

公司代码：601377

公司简称：兴业证券

# 兴业证券股份有限公司 2020 年半年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员（除副总裁陈德富先生外）保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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、公司负责人杨华辉、主管会计工作负责人林红珍及会计机构负责人（会计主管人员）郑弘声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

七、是否存在被控股股东及其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、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，详见本报告“第四节 经营情况的讨论与分析-可能面对的风险”部分内容。

十、其他

适用 不适用

## 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	公司业务概要.....	14
第四节	经营情况的讨论与分析.....	17
第五节	重要事项.....	29
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	46
第七节	优先股相关情况.....	48
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	49
第九节	公司债券相关情况.....	50
第十节	财务报告.....	57
第十一节	备查文件目录.....	185
第十二节	证券公司信息披露.....	186

## 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		
兴业证券、公司、本公司	指	兴业证券股份有限公司
本集团	指	兴业证券股份有限公司及其子公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
福建证监局	指	中国证券监督管理委员会福建监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
中证协	指	中国证券业协会
兴证基金	指	兴证全球基金管理有限公司
兴证期货	指	兴证期货有限公司
兴证资管	指	兴证证券资产管理有限公司
兴证（香港）金控	指	兴证（香港）金融控股有限公司
兴证国际	指	兴证国际金融集团有限公司
兴证资本	指	兴证创新资本管理有限公司
兴证投资	指	兴证投资管理有限公司
兴证物业	指	福州兴证物业管理有限公司
兴证风险管理	指	兴证风险管理有限公司
兴证全球资本	指	兴证全球资本管理（上海）有限公司
南方基金	指	南方基金管理股份有限公司
海峡股交	指	海峡股权交易中心（福建）有限公司
中珠集团	指	珠海中珠集团股份有限公司
欣泰电气	指	丹东欣泰电气股份有限公司
辽宁欣泰	指	辽宁欣泰股份有限公司
中弘集团	指	中弘卓业集团有限公司
精彩公司	指	北京精彩无限音影有限公司
北京隆源建业	指	北京隆源建业房地产开发有限公司
广东精彩集团	指	广东精彩企业集团有限公司
东方红公司	指	云南东方红节能设备工程有限公司
本报告期/报告期	指	2020 年半年度
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 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	兴业证券股份有限公司
公司的中文简称	兴业证券
公司的外文名称	CHINA INDUSTRIAL SECURITIES CO., LTD.
公司的外文名称缩写	INDUSTRIAL SECURITIES
公司的法定代表人	杨华辉
公司总经理	刘志辉

### 注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
净资产	26,908,090,581.53	26,205,457,613.36

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

#### 母公司主要业务资质：

1. 证券经纪业务资格
2. 证券投资咨询资格
3. 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格
4. 证券承销与保荐资格
5. 证券自营业务资格
6. 证券资产管理业务资格
7. 证券投资基金代销资格
8. 为期货公司提供中间介绍业务资格
9. 互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等内容及电子公告服务
10. 从事相关创新活动证券公司
11. 融资融券业务资格
12. 直接投资业务资格
13. 代办系统主办券商股份转让和股份报价业务资格
14. 公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格
15. 证券业务外汇经营资格
16. 网上证券委托业务资格
17. 开放式证券投资基金代销业务资格
18. 全国银行间同业拆借市场和债券市场从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务资格
19. 中国银行间市场交易商协会资格
20. 上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格
21. 新股网下询价业务资格
22. 证券经纪人制度实施资格
23. 中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与人资格
24. 向保险机构投资者提供交易单元的资格
25. 全国社保基金理事会签约券商资格
26. 债券质押式报价回购业务试点资格
27. 中小企业私募债券承销业务试点资格
28. 资产管理业务参与股指期货交易资格
29. 自营业务参与利率互换套期保值交易资格
30. 转融通业务资格
31. 约定购回式证券交易业务资格

32. 保证金现金管理产品资格
33. 柜台市场试点资格
34. 股票质押式回购交易业务资格
35. 受托管理保险资金业务资格
36. 全国中小企业股份转让系统主办券商资格
37. 非现场开户业务资格
38. 代理证券质押登记业务资格
39. 代销金融产品业务资格
40. 军工涉密业务咨询服务资格
41. 全国中小企业股份转让系统做市商业务资格
42. 互联网证券业务资格
43. 权益类收益互换业务资格
44. 港股通业务交易资格
45. 证券投资基金托管资格
46. 上市公司股权激励行权融资业务试点资格
47. 上海证券交易所股票期权交易参与者资格
48. 非金融企业债务融资工具承销商资格
49. 场外期权业务二级交易商资格
50. 科创板转融券业务资格
51. 深圳证券交易所股票期权业务交易权限

**各子公司主要业务资质：**

**兴证全球基金管理有限公司：**

1. 经营证券期货业务许可证
2. 受托管理保险资金资格
3. 受托保险资金参与股指期货交易资格

**兴证全球资本管理（上海）有限公司**

经营证券期货业务许可证

**兴证期货有限公司：**

1. 商品期货经纪业务资格
2. 金融期货经纪业务资格
3. 资产管理业务资格
4. 证券投资基金销售业务资格
5. 上海期货交易所会员资格
6. 大连商品交易所会员资格
7. 郑州商品交易所会员资格
8. 中国金融期货交易所交易全面结算会员资格
9. 上海国际能源交易中心会员资格
10. 上海证券交易所股票期权交易参与者资格
11. 深圳证券交易所交易参与者资格

**兴证风险管理有限公司**

1. 基差贸易资格
2. 仓单服务资格
3. 合作套保资格
4. 场外衍生品业务资格
5. 做市业务资格

**兴证证券资产管理有限公司：**

1. 证券资产管理业务资格
2. 受托管理保险资金业务资格
3. 合格境内机构投资者境外证券投资管理资格

**兴证创新资本管理有限公司：**

私募投资基金业务资格

**福州兴证物业管理有限公司：**

物业服务资质证书

**兴证国际金融集团有限公司：**

1. 中国证券监督管理委员会经营证券期货业务许可证
2. 中国证券监督管理委员会合格境外机构投资者资格
3. 中国外汇交易中心债券通境外机构投资者资格
4. 上海国际能源交易中心期货公司委托代理业务资格
5. 香港证券及期货事务监察委员会证券公司牌照第 1 类(证券交易)、第 4 类(就证券提供意见)
6. 香港联合交易所有限公司交易所参与者资格
7. 香港交易及结算所有限公司证券中央结算系统 (CCASS) 直接结算参与者资格
8. 香港交易及结算所有限公司期权买卖交易所参与者资格
9. 香港交易及结算所有限公司衍生产品结算及交收系统 (DCCASS) 直接结算参与者资格
10. 香港交易及结算所有限公司中华通结算参与者资格
11. 香港交易及结算所有限公司中华通交易所参与者资格
12. 香港证券及期货事务监察委员会期货公司牌照第 2 类 (期货合约交易)
13. 香港期货结算有限公司期货结算参与者资格
14. 香港期货结算有限公司期货交易所参与者资格
15. 香港证券及期货事务监察委员会融资公司牌照第 1 类 (证券交易)、第 6 类 (就机构融资提供意见)
16. 香港证券及期货事务监察委员会资产管理公司牌照第 4 类 (就证券提供意见)、第 5 类 (就期货合约提供意见)、第 9 类 (提供资产管理)
17. 香港保险业监管局一般保险和长期保险(包括相连长期保险)牌照
18. 香港强制性公积金计划管理局强积金中介人牌照
19. 人民币合格境外机构投资者资格
20. 大连商品交易所期货公司委托代理业务资格
21. 港股投资顾问资格
22. 中华(澳门)金融资产交易股份有限公司结算参与者、承销机构、牵头管理人、全球协调人、协同簿记管理人、簿记管理人资格
23. 中华(澳门)金融资产交易股份有限公司债券投资人资格

**报告期内业务资格变化情况：**

**兴证国际金融集团有限公司：**

1. 新获中华(澳门)金融资产交易股份有限公司债券投资人资格、中华(澳门)金融资产交易股份有限公司结算参与者、承销机构、牵头管理人、全球协调人、协同簿记管理人、簿记管理人资格；
2. 因放债业务余额已降为零，依据《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》相关规定，原香港东区裁判法院放债人牌照于 2020 年 2 月到期后不再续期。

**兴证全球资本管理(上海)有限公司：**

兴证全球基金管理有限公司子公司上海兴全睿众资产管理有限公司已更名为兴证全球资本管理(上海)有限公司。

## 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑城美	张绪光
联系地址	福建省福州市湖东路268号兴业证券大厦18楼	上海市浦东新区长柳路36号东塔兴业证券大厦21楼
电话	0591-38507869	021-38565565
传真	0591-38281508	021-68583231
电子信箱	zhengcm@xyzq.com.cn	zhangxg@xyzq.com.cn

## 三、基本情况变更简介

公司注册地址	福建省福州市湖东路 268 号
公司注册地址的邮政编码	350003
公司办公地址	福建省福州市湖东路 268 号
公司办公地址的邮政编码	350003
公司网址	http://www.xyzq.com.cn
电子信箱	xyzqdm@xyzq.com.cn

## 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
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所网站
公司半年度报告备置地点	福建省福州市湖东路268号兴业证券大厦1701室 上海市浦东新区长柳路36号东塔兴业证券大厦21楼

## 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	兴业证券	601377	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	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	8,289,870,757.83	7,040,650,376.09	17.74
归属于母公司股东的净利润	1,619,414,008.36	1,333,353,418.26	21.45
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,529,569,040.02	1,240,955,126.74	23.26
经营活动产生的现金流量净额	8,756,977,678.02	15,734,314,181.20	-44.34
其他综合收益	87,879,146.51	237,983,591.87	-63.07
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
资产总额	167,704,862,304.24	170,574,955,230.14	-1.68
负债总额	129,336,886,285.51	133,531,268,248.63	-3.14
归属于母公司股东的权益	35,552,540,309.36	34,432,270,051.41	3.25
所有者权益总额	38,367,976,018.73	37,043,686,981.51	3.57

(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(%)
基本每股收益(元/股)	0.2418	0.1991	21.45
稀释每股收益(元/股)	0.2418	0.1991	21.45
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.2284	0.1853	23.26
加权平均净资产收益率(%)	4.59	3.99	增加0.60个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.34	3.71	增加0.63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

(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	26,908,090,581.53	26,205,457,613.36
净资产	33,150,280,753.08	32,477,756,787.57
净资本/净资产(%)	81.17	80.69
净资本/负债(%)	39.87	34.71
净资产/负债(%)	49.12	43.01
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	30.04	32.79
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	178.56	198.13
风险覆盖率(%)	229.91	223.71
资本杠杆率(%)	22.22	19.84
流动性覆盖率(%)	527.17	357.18
净稳定资金率(%)	167.54	172.60
各项风险资本准备之和	11,703,795,907.45	11,714,210,588.42

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)
非流动资产处置损益	107,504.16	主要为固定资产处置损益
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	137,310,419.97	主要为财政扶持资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	14,021,374.73	主要为税务代扣代缴手续费
少数股东权益影响额	-23,525,827.18	
所得税影响额	-38,068,503.34	
合计	89,844,968.34	

十、其他

适用 不适用

公司按照《证券公司年度报告内容和格式》(2013年修订)要求,编制的主要财务数据和指标:

(一)合并财务报表主要项目

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	增减幅度%
货币资金	50,175,906,207.81	47,637,137,011.81	5.33
结算备付金	4,406,157,827.64	6,640,493,386.17	-33.65
融出资金	23,124,403,863.90	20,735,063,327.66	11.52
衍生金融资产	15,996,011.72	15,379,993.11	4.01
存出保证金	5,009,241,752.48	4,174,674,771.44	19.99
应收款项	1,795,206,483.83	2,412,086,360.68	-25.57
买入返售金融资产	6,063,234,896.45	8,627,869,455.01	-29.73
交易性金融资产	48,253,651,568.82	48,549,780,285.64	-0.61
其他债权投资	21,588,479,775.63	22,996,386,469.82	-6.12
其他权益工具投资	2,422,213,703.13	2,495,987,365.42	-2.96
长期股权投资	1,609,549,253.23	1,773,261,294.00	-9.23
投资性房地产	105,383,578.94	151,880,668.98	-30.61
固定资产	638,074,378.49	606,697,731.54	5.17
无形资产	171,886,762.76	200,171,764.85	-14.13
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78	0.00
递延所得税资产	958,599,598.09	1,036,594,700.16	-7.52
其他资产	1,354,612,491.54	2,509,226,494.07	-46.01
资产总计	167,704,862,304.24	170,574,955,230.14	-1.68
短期借款	5,886,695,254.37	5,883,211,119.82	0.06
应付短期融资款	2,623,488,108.59	6,365,189,163.47	-58.78
拆入资金	400,141,305.56	505,444,444.43	-20.83
交易性金融负债	2,880,515,420.11	3,993,399,431.59	-27.87
衍生金融负债	13,349,604.46	18,023,444.60	-25.93

卖出回购金融资产款	23,979,427,102.99	25,756,432,946.93	-6.90
代理买卖证券款	41,712,160,611.57	34,604,898,441.09	20.54
应付职工薪酬	5,060,380,921.97	4,343,811,031.95	16.50
应交税费	734,850,188.20	903,660,728.25	-18.68
应付款项	2,288,018,130.67	2,133,791,582.74	7.23
预计负债	0.00	3,400,000.00	-100.00
长期借款	1,063,225,395.60	2,999,186,930.04	-64.55
应付债券	41,428,238,206.02	45,375,193,660.59	-8.70
递延所得税负债	14,907,924.69	10,805,777.24	37.96
合同负债	43,219,510.64	0.00	不适用
其他负债	1,208,268,600.07	634,819,545.89	90.33
负债合计	129,336,886,285.51	133,531,268,248.63	-3.14
实收资本（或股本）	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	0.00
资本公积	14,374,587,738.15	14,374,587,738.15	0.00
其他综合收益	556,326,439.39	498,725,163.41	11.55
盈余公积	1,714,889,826.09	1,716,990,955.34	-0.12
一般风险准备	4,249,218,751.14	4,166,681,950.93	1.98
未分配利润	7,960,845,880.59	6,978,612,569.58	14.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	35,552,540,309.36	34,432,270,051.41	3.25
少数股东权益	2,815,435,709.37	2,611,416,930.10	7.81
所有者权益（或股东权益）合计	38,367,976,018.73	37,043,686,981.51	3.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	167,704,862,304.24	170,574,955,230.14	-1.68
<b>项目</b>	<b>2020年1-6月</b>	<b>2019年1-6月</b>	<b>增减幅度%</b>
营业收入	8,289,870,757.83	7,040,650,376.09	17.74
手续费及佣金净收入	3,202,657,918.93	2,029,682,560.35	57.79
利息净收入	464,246,058.55	443,903,088.92	4.58
投资收益	2,027,217,977.33	1,368,635,113.79	48.12
其他收益	156,877,106.83	154,885,947.34	1.29
公允价值变动收益	526,644,728.31	1,032,635,279.97	-49.00
汇兑收益	-22,880,941.13	-9,116,649.23	不适用
其他业务收入	1,934,898,357.53	2,020,945,424.98	-4.26
资产处置收益	209,551.48	-920,390.03	不适用
营业支出	5,893,612,904.18	4,992,649,447.45	18.05
税金及附加	40,106,368.70	29,951,248.64	33.91
业务及管理费	3,298,927,801.28	3,005,478,858.65	9.76
信用减值损失	406,186,389.35	-82,647,215.77	不适用
其他资产减值损失	46,693,005.03	10,677,025.06	337.32
其他业务成本	2,101,699,339.82	2,029,189,530.87	3.57
营业利润	2,396,257,853.65	2,048,000,928.64	17.00
营业外收入	584,236.33	641,367.47	-8.91
营业外支出	6,231,595.78	3,011,659.62	106.92
利润总额	2,390,610,494.20	2,045,630,636.49	16.86
所得税费用	597,455,577.10	482,322,110.09	23.87
净利润	1,793,154,917.10	1,563,308,526.40	14.70
归属于母公司的净利润	1,619,414,008.36	1,333,353,418.26	21.45
少数股东损益	173,740,908.74	229,955,108.14	-24.45

其他综合收益的税后净额	87,879,146.51	237,983,591.87	-63.07
综合收益总额	1,881,034,063.61	1,801,292,118.27	4.43
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,677,015,284.34	1,562,910,959.89	7.30
归属于少数股东的综合收益总额	204,018,779.27	238,381,158.38	-14.41

(二) 母公司财务报表主要项目

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	增减幅度%
货币资金	31,223,873,942.20	29,376,368,537.32	6.29
结算备付金	3,543,056,534.42	5,964,877,877.20	-40.60
融出资金	20,553,207,032.30	17,389,429,854.40	18.19
衍生金融资产	15,573,027.04	10,794,013.76	44.27
存出保证金	759,264,576.18	453,887,210.89	67.28
应收款项	299,956,523.34	261,137,875.50	14.87
买入返售金融资产	4,473,656,571.38	6,318,582,237.65	-29.20
交易性金融资产	32,638,431,260.87	35,668,971,277.50	-8.50
其他债权投资	21,588,479,775.63	22,996,386,469.82	-6.12
其他权益工具投资	2,422,213,703.13	2,495,987,365.42	-2.96
长期股权投资	5,985,049,513.00	5,985,464,452.68	-0.01
投资性房地产	103,327,083.58	151,880,668.98	-31.97
固定资产	594,572,196.97	559,297,502.73	6.31
无形资产	146,975,487.11	170,660,755.26	-13.88
递延所得税资产	638,434,444.11	687,001,125.97	-7.07
其他资产	1,742,911,486.47	2,397,226,630.81	-27.29
资产总计	126,728,983,157.73	130,887,953,855.89	-3.18
应付短期融资款	644,993,579.95	4,390,017,262.12	-85.31
拆入资金	400,141,305.56	505,444,444.43	-20.83
衍生金融负债	5,593,517.75	9,857,251.84	-43.25
卖出回购金融资产款	21,038,953,648.12	22,673,279,354.66	-7.21
代理买卖证券款	26,080,703,660.58	22,843,591,645.16	14.17
应付职工薪酬	3,679,256,445.12	3,279,217,258.73	12.20
应交税费	547,474,236.74	566,772,749.52	-3.40
应付款项	991,413,296.46	599,166,326.19	65.47
预计负债	0.00	3,400,000.00	-100.00
应付债券	39,346,087,801.59	43,324,663,833.19	-9.18
合同负债	43,219,510.64	0.00	不适用
其他负债	800,865,402.14	214,786,942.48	272.87
负债合计	93,578,702,404.65	98,410,197,068.32	-4.91
实收资本(或股本)	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	0.00
资本公积	14,234,115,813.82	14,234,115,813.82	0.00
其他综合收益	377,171,090.38	354,307,051.92	6.45
盈余公积	1,714,889,826.09	1,716,990,955.34	-0.12
一般风险准备	3,211,013,762.78	3,215,216,021.28	-0.13
未分配利润	6,916,418,586.01	6,260,455,271.21	10.48
所有者权益(或股东权益)合计	33,150,280,753.08	32,477,756,787.57	2.07
负债和所有者权益(或股东权益)总计	126,728,983,157.73	130,887,953,855.89	-3.18
项目	2020年1-6月	2019年1-6月	增减幅度%
营业收入	4,151,083,332.43	3,486,670,744.63	19.06
手续费及佣金净收入	1,739,079,476.80	1,027,657,562.32	69.23

利息净收入	450,277,400.91	339,415,861.03	32.66
投资收益	1,124,364,084.09	1,084,869,894.30	3.64
其他收益	49,701,062.03	70,755,604.28	-29.76
公允价值变动收益	784,370,269.25	958,510,175.57	-18.17
汇兑收益	60,580.30	27,331.33	121.65
其他业务收入	3,041,208.81	6,319,172.29	-51.87
资产处置收益	189,250.24	-884,856.49	不适用
营业支出	2,571,090,459.89	2,191,000,313.74	17.35
税金及附加	27,574,351.75	22,691,974.32	21.52
业务及管理费	2,402,524,412.92	2,298,776,851.28	4.51
信用减值损失	138,890,005.28	-133,896,444.25	不适用
其他业务成本	2,101,689.94	3,427,932.39	-38.69
营业利润	1,579,992,872.54	1,295,670,430.89	21.94
营业外收入	40,650.68	205,174.57	-80.19
营业外支出	149,309.41	807,446.44	-81.51
利润总额	1,579,884,213.81	1,295,068,159.02	21.99
所得税费用	373,479,260.37	272,034,776.04	37.29
净利润	1,206,404,953.44	1,023,033,382.98	17.92
其他综合收益	22,864,038.46	219,696,412.81	-89.59
综合收益总额	1,229,268,991.90	1,242,729,795.79	-1.08

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### (一) 公司所从事的主要业务、经营模式

公司致力于打造一流证券金融集团，为境内外各类客户提供全面、专业的金融产品与服务。按照客户群体及业务属性的不同，公司所从事的主要业务分为四大板块，分别是财富管理业务、机构服务业务、自营投资业务、海外业务。

财富管理业务包括证券及期货经纪业务和资产管理业务。证券及期货经纪业务是通过线下和线上相结合的方式为客户提供证券及期货经纪、产品销售、融资融券、股票质押式回购、投资顾问等有针对性的综合金融服务解决方案。资产管理业务包括为客户提供各类证券资产管理服务、基金资产管理服务以及私募投资基金管理服务。

机构服务业务包括研究与机构销售业务和投资银行业务。研究与机构销售业务包括为各类机构客户提供证券研究与销售交易服务、券商交易结算服务、资产托管与外包服务。投资银行业务是为企业客户、政府客户提供股票融资、债券融资、并购融资、新三板与结构融资、资产证券化、财务顾问、区域股权市场服务等一站式直接融资服务。

自营投资业务是在价值投资、稳健经营的前提下，从事股票、债券、衍生品、股权、另类等多品种自营投资、交易和做市服务。

公司的海外业务主要是通过全资子公司兴证（香港）金融控股有限公司及其持有的兴证国际金融集团有限公司在香港开展环球证券及期货经纪、机构销售与交易、企业融资、固定收益、资产管理、私人财富管理等投融资业务。

公司业务主要围绕上述主营业务展开，通过提供综合金融产品和服务获取各类手续费及佣金收入、利息收入及自营收入等。

##### (二) 公司所处行业的情况说明

公司所处的证券行业具有较强的周期性与波动性特点，受到国内外经济环境、资本市场表现和监管环境等多方面因素的影响。

2020 年上半年，随着新冠疫情在世界范围内持续扩散，全球经济受到不同程度的冲击。面对国内外日趋严峻的复杂局面，我国统筹推进疫情防控和经济发展等各项工作，率先控制住疫情，实现复工复产，国内经济先降后升、逐步复苏。随着后疫情时代的到来，证券行业将在促进国内经济恢复发展、推动产业转型升级、支撑大国崛起国家战略中发挥更加深远的作用，面临重大发展机遇。与此同时，监管层继续贯彻中央对资本市场枢纽地位的定位，循序渐进推动资本市场变革，报告期内，新证券法正式施行、新保荐办法颁布、再融资新规、创业板改革并试点注册制等多项引导股权融资发展的举措密集落地，政策利好持续释放，有望引导行业进入新一轮稳健发展周期，打开广阔业务空间。在此背景下，2020 年上半年国内资本市场由波动震荡到逐渐企稳，上证综指下降 2.15%，深证成指上涨 14.97%，创业板指数上涨 35.60%。交投活跃度回升，日均股基交易额同比增长 29%。一级市场交易活跃，股权融资、债券融资持续升温，同比大幅增长。券商资产管理规模延续低迷行情，公募基金管理规模实现增长。

在此背景下，证券行业整体业绩同比增长。根据中国证券业协会的统计，证券公司未经审计财务报表显示，134 家证券公司 2020 年上半年度实现营业收入 2,134 亿元，同比增长 19%；实现净利润 831 亿元，同比增长 25%。截至 2020 年 6 月 30 日，134 家证券公司总资产为 8.03 万亿元，较年初增长 11%；净资产为 2.09 万亿元，较年初增长 3%；净资本为 1.67 万亿元，较年初增长 3%。

#### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

报告期末，公司资产总额为 1,677.05 亿元，较 2019 年末下降 1.68%。占总资产规模比重较大的资产为货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、买入返售金融资产、交易性金融资产和其他债权投资，合计数占总资产规模达到 94.58%，其中，变动较大的项目详见第四节二（三）资产负债情况分析。

其中：境外资产 22,983,655,745.33（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 13.70%。

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

#### (一)集团一体化建设全面推进，总部管理能力进一步加强

公司全面宣导集团一盘棋的新发展理念，持续夯实集团化管理的各项基础制度，确保母子公司制度的协调一致和有序对接，从制度层面保障一体化发展理念落地；有效强化总部对各子、分公司的集中、垂直、穿透化管理，总部管理能力建设持续加强；有序推进集团化运营和信息技术管理，信息系统运行保障能力持续增强。报告期内，集团上下凝聚共识，发展合力持续增强，为业务发展提供了强有力的支撑。

#### (二)集团协同优势不断释放，综合金融服务能力持续提升

公司结合客户需求综合化的趋势，持续推动集团协同向纵深方向发展。报告期内，集团协同体制机制建设进一步完善，集团客户管理体系建设持续加强，协同工作的精细化、科学化与智能化水平有序提升；集团协同文化深入人心，集团协同活力不断释放，综合金融服务能力有效提升，为各项业务发展提供重要支撑，成为建设一流证券金融集团强有力的重器。

#### (三)大投行业务稳步发展，有效助力实体经济发展

在全球疫情背景下，公司作为实体经济与资本市场的连接纽带，积极发挥专业优势，恪守中介机构职责，切实做好资本市场看门人，持续提升项目承揽能力、研究定价能力、销售交易能力，为企业客户的融资需求提供全方位保障，强化为实体经济赋能。根据 wind 资讯统计，报告期内公司完成股票主承销金额 118 亿元，行业排名第 6 位，其中首发融资额 34 亿元，行业排名第 11 位；完成企业债、公司债承销金额 441 亿元，行业排名第 12 位。与此同时，积极助力重点企业抗击疫情，截至 6 月底，成功发行 5 单疫情防控债券和 2 单疫情防控资产支持债券，合计融资 38 亿元。报告期内，公司投资银行业务凭借优质的服务获得高度评价，荣获券商中国 2020 年“全能投行君鼎奖”和“主板 IPO 投行君鼎奖”。

#### (四)财富管理转型成效显著，品牌效应增强

公司坚持精品化定位，丰富产品矩阵的广度与深度，完善客户分类分层的精细化服务体系，加强投资顾问服务的专业化建设。报告期内，公司经纪业务客户数量持续提升，代理买卖证券业务净收入排名进一步提高，代理销售金融产品业务净收入排名保持前列，交易服务、投顾服务和资产配置能力不断增强，“兴证财富”品牌影响力有效提升。集团财富管理生态圈初步构建，兴证基金继续保持业内一流的投资管理能力，多次蝉联“金牛基金公司”等行业权威奖项，公募规模持续增长，产品投资业绩保持稳健，为集团客户提供优质公募产品，产品供给与渠道销售互相促进、正向循环。

#### (五)分公司建设持续推进，全国基础性布局提前完成

网点建设高效推进，截至 2020 年上半年，全国分支机构数量达到 219 家，形成以省内及核心区域为重心、覆盖全国的分支网点布局。分公司作为各项业务的区域承载平台、运作平台和落地平台，主体经营地位进一步强化，网点建设高效推进，组织架构持续完善，人才队伍全面增强，业务能力不断提升，为强化区域竞争力提供了重要保障。

#### (六)研究实力保持前列，内部服务效能持续释放

公司秉持专业稳健的精神，持续打造投研的深度与广度，积极发挥智库服务作用，专业力量进一步彰显，获得机构投资者广泛认可。报告期内，公司研究实力保持行业前列，席位收入保持行业前列，市场份额进一步提升。与此同时，持续深化从卖方研究向综合研究的转型，以体系化、全产业链的专业研究为集团业务发展和战略转型提供高水平的智力支持，研究服务的内部协同效果不断增强，研究优势持续转化为经济效益。

#### (七)投资管理能力突出，投资业绩保持稳健

公司聚焦于打造业内一流的投资管理能力，注重人才战略、风险控制等长效机制的建设。秉承价值投资理念，稳健开展自营投资业务，兼顾风险与收益的平衡，加强市场研判，强化仓位管理，报告期内取得良好的投资收益。

#### (八)集团化合规风控体系运行有效，积极防范化解风险

公司秉承“稳健经营、长远发展”的理念，严格执行中性偏稳健的风险偏好，推动落实集团统一、垂直、穿透的合规风控管理，实现集团各单位合规风控管理全覆盖。建立落实相应的集团化风险管理指标体系、权责利统一的集团化授权管理体系，集团统一风险偏好与风险限额得到实质贯彻；持续做好各项业务日常合规管理，不断完善合规制度、开展合规培训、组织合规检查，

落实反洗钱、员工执业管理、适当性管理等重大合规工作，有效防范集团合规风险。

**(九) 人才队伍建设持续强化，党建工作深入开展**

公司深谙人才对企业发展的的重要意义，积极创造条件吸引、聚集人才，拥有一支对证券行业有着深刻理解的经营管理团队和高素质的员工队伍，建立了一套以业绩和能力为导向，能上能下、能进能出的市场化用人机制，大胆启用年轻干部，选贤用能，充分调动并激发员工的主动性、积极性与创造性，以优秀的企业文化凝聚人心，通过一流的人才队伍保障各项业务高质量发展。公司始终将党建摆在重要位置，以党建工作为引领，大力加强思想政治建设，健全基层组织建设，推进党风廉政建设，深入落实意识形态主体责任，引导党员干部统一思想认识、提升政治站位、坚定政治立场，发挥党建带群建，推进各项工作取得新进展。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

2020 年上半年，资本市场改革持续深化，创业板注册制正式落地，监管政策持续完善，引导行业稳健发展，国家加大“六保、六稳”举措，推行积极的财政政策，市场流动性进一步释放，证券行业迎来历史发展机遇，与此同时竞争格局也在发生深刻变化。集团上下紧密围绕建设一流证券金融集团的战略目标，坚持“集团化、一体化”的经营管理理念，紧抓市场机遇，以客户需求为中心，发挥集团协同优势，全面构建个人客户财富管理、机构客户综合服务两大业务生态圈，双轮驱动加速推进集团高质量发展。

报告期内，集团资本实力基本稳定，经营业绩实现增长，综合经营实力持续增强。财富管理业务方面，财富管理转型稳步推进，经纪业务市场竞争力持续提升，产品业务优势继续维持；公募基金管理规模持续增长，公募产品业绩保持行业领先。机构综合服务方面，股权融资业务市场竞争力显著提升，紧抓科创板战略机遇，成功保荐赛特新材登陆上交所科创板，助力实体经济转型升级；研究与机构服务业务稳定在行业第一梯队；托管外包业务继续保持强劲的增长势头，运营能力得到专业认可。自营业务方面，自营投资业务取得较好收益，投资能力得到进一步加强。集团协同机制持续完善，协同活力持续释放；在绿色金融、投资者教育等社会责任领域均取得突出成绩，疫情期间率先发行疫情防控公司债券，创下市场多个首单记录。

#### (一) 财富管理业务

##### 1. 证券及期货经纪业务

在证券经纪业务领域，2020 年上半年二级市场回暖，交投活跃度提升，特别是 6 月以来市场指数显著回升。根据沪深两市交易所统计，2020 年上半年市场股票基金交易额 189.40 万亿元，同比增长 28%。报告期内，公司秉承以客户为中心的理念，投顾服务专业化水平显著提升，客户分层分类精细化服务体系初步搭建，实现线上与线下协同展业，服务半径进一步拓宽，多元化开发客户拓展渠道，推动客户规模持续增长，财富管理转型成效显著，兴证财富管理品牌影响力有效提升。根据沪、深交易所公布数据，2020 年 1-6 月，公司股票基金交易总金额 3.26 万亿元，同比增长 33%。母公司实现代理买卖证券业务净收入(不含席位)5.64 亿元，同比增长 27%，行业排名第 20 位，较上年提升 4 位。

在金融产品销售业务领域，公司坚持“以客户为中心”，按照“好公司、好产品、好时机”和“核心化、精品化、定制化”的发展理念，积极构建全面均衡的产品体系，以“自创+外引”形式丰富固收产品线，充分发挥集团资源优势，全面提升资产配置服务能力。同时公司聚焦大宗交易等创新业务，积极寻求业务新突破。报告期内，母公司实现代理金融产品销售净收入 1.77 亿元，同比增长 105%，行业排名维持前十。

在融资融券业务领域，随着二级市场交投活跃度提升，截至 2020 年 6 月末，全市场融资融券余额再创新高，达到 11,637.68 亿元，较上年末增长 14%。报告期内，公司有效把握市场机遇，积极完成创业板两融业务准备工作，优化两融业务流程，积极管控业务风险，构建多层次券源体系，多渠道拓展融券券源，两融业务市场份额整体稳中有升。截至 2020 年 6 月末，公司融资融券业务期末规模 199.06 亿元，较上年末增长 19%，高于行业增幅 5 个百分点，期末余额市场份额 1.71%，创近年新高；实现融资融券利息收入 6.30 亿元，同比增长 25%，市场份额 1.68%，较上年末有所增长。

在股票质押回购业务领域，自 2019 年以来，多家证券公司均主动调整股票质押回购业务定位，降低业务规模并调整结构，在此背景下，全行业股票质押回购规模持续下滑。根据中国证券业协会统计，截至 2020 年 6 月末，证券公司自有资金融出规模为 3,602.17 亿元，较上年末下降 16%。报告期内，公司坚持“降风险、调结构、压规模”的原则，持续优化业务结构与业务办理标准，完善贷后管理，加强风险处置，多管齐下化解业务风险，审慎开展增量业务，聚焦高净值与机构客户，总体业务运行平稳，规模得到有效压缩。截至 2020 年 6 月末，公司股票质押业务规模 58.20 亿元，较上年末下降 39%，其中，自有资金融出规模 47.11 亿元，较上年末下降 35%。同时公司通过股票质押业务积极参与新福建建设与疫情防控工作。

在期货经纪业务领域，集团控股子公司兴证期货有限公司紧抓市场扩容机遇，扎实开展拓客营销，公司发展总体稳中有进。截至 2020 年 6 月末，期末客户权益达到 119.26 亿元，较上年末增长 18%。报告期内，代理成交额市场份额 2.31%，较上年提升 0.06 个百分点。在夯实基础经纪

业务的同时，风险管理业务稳步推进，坚定业务创新转型方向，积极通过套期保值等业务创新服务实体经济高质量发展，持续打造期货特色的资管业务和财富管理业务。

## 2. 资产管理业务

在券商资产管理业务领域，在强化统一协调监管的趋势下，资产管理业务去通道化、产品净值化和消除监管套利的进程持续推进，回归主动管理本源。同时，随着国际资管巨头陆续进场、银行理财子公司纷纷落地，资产管理行业竞争格局的重塑呈现加速态势。2020 年上半年券商资管受托规模持续缩减，根据中国证券业协会公布的数据，截至 2020 年 6 月末，证券行业受托管理资产规模 11.83 万亿元，较年初下降 4%。在此背景下，兴证集团全资子公司兴证证券资产管理有限公司坚持发展主动管理业务，持续提升产品投资业绩，扎实推进“固收+”业务战略。截至 2020 年 6 月末，兴证资管受托管理资产规模 544 亿元。

在公募基金管理业务领域，国家深化金融市场改革，多次出台政策引导市场发展，公募基金行业迎来开放创新期。公募基金行业稳步发展，管理规模进一步增长，投资者取得良好回报，市场资金向绩优产品和风格清晰产品聚集。根据中国证券投资基金业协会公布的数据，截至 2020 年 6 月末，公募基金管理机构管理的公募基金规模 16.90 万亿元，较年初增长 15%。报告期内，兴证集团控股子公司兴证全球基金管理有限公司始终坚持以业绩为名片，以责任为文化，稳扎稳打，满足人民群众日益增长的财富管理需求。截至 2020 年 6 月末，兴证基金资产管理总规模 4,456 亿元，较年初增长 18%，其中公募基金规模 3,564 亿元，较年初增长 16%。兴证基金长期为客户创造丰厚回报，连续 11 次荣获“金牛基金公司奖”。

在私募股权投资基金业务领域，受国内经济增速下行、资管新规等因素的影响，市场普遍陷入募资难、投资难的困境，存量机构竞争日益加剧，头部聚集和规模效应明显。报告期内，集团全资子公司兴证创新资本管理有限公司积极开拓各类机构客户，加强对存量及潜在基石客户的拜访，强化与分公司的协同，积极推动有关基金合作事宜，同时加大项目的筛选力度，策略性放缓投资节奏。在上半年疫情期间，兴证资本克服困难、积极做好投资者的服务与资金支持，截止 2020 年 6 月末，兴证资本管理基金规模 65 亿元。

### (二) 机构服务业务

#### 1. 研究与机构销售业务

在研究服务领域，随着外资券商加入，行业竞争进一步加剧。报告期内，公司研究实力和机构服务能力持续稳定在行业第一梯队，在巩固并提升卖方业务行业竞争优势的同时，持续提升综合研究服务价值，推动卖方研究向综合研究转型；着力推进智库建设，积极加强对外合作交流，品牌影响力进一步扩大；深化集团协同战略，以研究促服务，将研究优势与集团各业务需求深度对接，推动研究优势转化为经济效益。根据中国证券业协会的统计，2020 年上半年公司席位佣金收入市场份额进一步提升至 5% 以上。

在公募客户综合服务领域，公司抓住券商结算模式由试点转常规契机，整合公司托管外包、研究服务、机构销售等资源，加大推进公募专户及单产品多账户的合作力度，探索尝试 ETF 等多种产品落地合作，积极为公募管理人提供全流程综合服务。

在资产托管和外包服务领域，越来越多的券商获得业务牌照并在该业务上持续发力，证券类私募投资基金托管外包业务竞争已进入“红海”阶段，但头部券商业务“护城河”依然稳固。同时在银行业带来的竞争压力下，券商转而寻求差异化的发展策略，证券行业托管外包业务逐步呈现多元化趋势。在此背景下，公司充分发挥机构服务链条优势，深耕证券类私募投资基金托管市场，同时积极寻求公募基金、银行理财产品、私募股权基金等领域合作；强化科技赋能牵引能力，自研并上线业内首创智慧运营平台，持续优化管理人服务平台功能，客户服务效率及客户体验提升明显；逐步推进托管外包业务向综合金融服务转型，业务整体竞争能力水平保持强劲增长。截至 2020 年 6 月末，公司存量备案私募投资基金产品 2,972 只，较上年末增长 25%，增幅在托管千只以上产品的券商中排名第一。报告期内，公司新增证券类私募投资基金备案数 589 只，市场份额 8.7%，行业排名第四位；新增公募基金托管产品 3 只，新增发行规模 16.67 亿。

#### 2. 投资银行业务

股权融资业务领域，2020 年初突如其来的疫情坚定了资本市场高质量发展和服务实体经济加快恢复发展的方向，新证券法正式施行、新保荐办法颁布、再融资新规、创业板改革并试点注册制等多项引导股权融资发展的举措密集落地。报告期内公司紧握改革红利和市场机遇，多措并举升级发展部署：夯实注册制业务基础，一方面逐步常态化科创板业务机制，另一方面完成多单创

业板项目的交易所报送，过渡顺利；加强区域建设，形成全方位服务福建地区、重点突破核心地区和扩展中西部地区布局的业务策略；强化行业竞争优势的培育，以具有历史优势的团队为基础，加快内外部人才引进，发挥股债联动效应，加快推进行业组的建设。从成果来看，2020年上半年公司股权融资项目发行情况远超去年全年，并且同比增幅远超行业整体，行业排名大幅提升，根据 wind 统计数据，上半年完成主承销 5 单 IPO、4 单增发、2 单配股和 3 单可转债，主承销金额 118 亿元，行业排名第 6 位；从增长潜力来看，项目储备保持在上年末水平，2020 年 6 月末在会项目数量共 23 个，未来表现依旧可期；此外分拆上市业务稳步推进中，目前已报辅导备案 1 单并储备了一批分拆上市客户。公司在服务股权融资市场方面的付出和成果继续得到业界认可，在证券时报组织的 2020 年君鼎奖评选中，公司荣获“全能投行君鼎奖”和“主板 IPO 投行君鼎奖”。

并购业务领域，随着创业板上市公司发行股份购买资产实行注册制得以明确、新证券法和“放管服”改革需要催生的并购重组新规等举措纷纷出台，并购重组制度优化进程明显加快，资本市场主渠道的作用日趋彰显。公司一直非常重视并购业务能力的搭建和资源的积累，时刻保持对并购交易政策的敏感性，不断深入对产业和行业的研究分析，提高交易撮合能力。报告期内，公司在定向可转债用于并购重组及配套融资方面实现突破，协助上市公司中闽能源完成了优质风电资产的注入和配套融资，极大地提升了客户在清洁能源发电领域的市场竞争力。

债券融资业务领域，面对疫情冲击，上半年政府和监管部门及时出台政策组合拳，全力保障企业融资需求，企业直接融资渠道及融资效率持续提升，总体来看债券融资环境改善显著，债券发行市场回暖明显。报告期内公司紧贴政策导向，巩固提升债券承销业务的竞争力，积极推动业务创新转型和培育业务特色，同时也在响应号召服务新福建建设、疫情防控和绿色产业等方面主动践行社会责任。2020 年上半年公司主承销债券规模同比增幅超过 50%，行业排名企稳回升，根据 wind 统计数据，上半年公司完成主承销 5 单企业债、71 单公司债，主承销金额 441 亿元，行业排名回升至第 12 位；在支持福建实体经济发展方面卓有成效，根据 wind 统计数据上半年公司作为主承销机构协助省内企业融资规模排名首位，合计融资逾九十亿；面对疫情主动出击，排摸客户防疫融资需求，上半年公司成功完成主承销疫情防控债券 5 单和疫情防控资产支持证券 2 单，合计融资 38 亿元；支持绿色产业方面，上半年在成功发行公司首单绿色公司债和首单绿色企业债之后再接再厉，又发一单绿色资产支持专项计划，合计融资超过 20 亿元。

中小微企业融资业务领域，公司牢牢把握新三板全面深化改革的历史性机遇，在多层次资本市场改革的方向下，着力打造在新三板市场特别是精选层业务板块的服务特色和服务品牌。7 月 27 日，新三板精选层正式敲钟开市，公司保荐的龙泰家居和联主承销的三友科技成功实现首批挂牌。

公司参股的海峡股权交易中心（福建）有限公司，秉持打造中小微企业综合金融服务平台的理念，发挥区域股权市场、资源环境市场和金融资产市场三个交易平台的资源优势与协同优势，着力构建中小微企业资本形成与流转的生态系统。2020 年上半年，海峡股交发挥区域股权市场的平台资源和功能，线上线下相结合助力小微企业抗疫和复工复产，其中“医药（疗）专板”的成功设立和多家企业的成功挂牌、展示，为省内医疗、健康、医药生产及应急保障物资企业开辟了综合金融服务的专项通道；托管业务方面，积极落实银保监要求，全面完成全省非上市商业银行股权登记托管工作；同时持续推进海峡基金港，促进企业投融资对接，在设立至今近一年半的时间里，基金港已合作投资基金 122 家，推动私募基金落地本省设立规模 60 亿，累计推动项目投融资超 15 亿元。

### （三）自营投资业务

2020 年上半年 A 股市场两极分化，上证综指小幅下挫，沪深 300 等主力股票企稳回升；受货币政策和信用政策的影响，上半年债券市场收益率处于历史相对低位；信用债违约规模超去年同期，主要来源于受疫情冲击、自身信用质量较低的历史违约主体，新增违约主体仅为去年同期一半。

公司自营投资业务坚持价值投资的理念，兼顾风险与收益的平衡，创造长期稳定的投资收益。股权投资方面，公司坚持稳健的投资管理，紧跟市场动态调整权益资产结构；以价值投资导向精选个股，以基本面及可持续增长能力良好的蓝筹股配置为主，紧抓科技及互联网的结构化机会。债券投资方面，公司积极把握阶段性行情进行交易性操作，获取了息差配置收益和阶段性交易性收益；同时，进一步加强持仓债券的信用风险管理，一方面严格控制入池债券的信用等级，另一方面持续优化调整债券持仓结构，对部分低利率债券进行了战略性减仓。上半年，母公司实现投资收益和公允价值变动损益合计 19.09 亿元。

在另类投资业务领域，集团通过全资子公司兴证投资管理有限公司积极开展相关业务。报告期内，兴证投资坚持中性偏稳健的风险偏好，聚焦主业，提升专业，形成以股权投资和科创板跟投为主体、创新类固收为补充的战略布局。上半年，兴证投资新增股权投资规模超过2亿元并储备了多个股权投资项目和科创板跟投项目，业务基础进一步筑牢。

#### （四）海外业务

2020 年上半年，恒生指数下跌 13.35%，日均证券交易额 1,175.39 亿港元，同比增长 20%。一级市场方面，累计股份集资总额 2,258.47 亿港元，同比增长 51%。

报告期内，兴证国际顺应海外市场以机构投资者为主导的市场结构和发展趋势，加快推动业务结构优化与转型升级，持续提升收费型业务的收入占比，审慎发展资本类业务，注重风险收益平衡。报告期内，经纪业务平稳发展，截至 2020 年 6 月末，兴证国际在香港中央结算所的港股托管市值在中资券商排名第 8 位；投资银行业务积极把握市场机遇，强化团队建设，据 Bloomberg 显示，2020 年上半年，兴证国际股权融资额在中资券商中排名第 11 位，债权融资额在中资券商中排名第 10 位；积极捕捉市场机会，自营投资业务在有效控制风险的前提下取得较好投资收益；海外研究服务表现出色，市场影响力进一步提升。

## 二、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	8,289,870,757.83	7,040,650,376.09	17.74
营业成本	5,893,612,904.18	4,992,649,447.45	18.05
手续费及佣金净收入	3,202,657,918.93	2,029,682,560.35	57.79
利息净收入	464,246,058.55	443,903,088.92	4.58
投资收益	2,027,217,977.33	1,368,635,113.79	48.12
公允价值变动收益	526,644,728.31	1,032,635,279.97	-49.00
其他业务收入	1,934,898,357.53	2,020,945,424.98	-4.26
税金及附加	40,106,368.70	29,951,248.64	33.91
业务及管理费	3,298,927,801.28	3,005,478,858.65	9.76
资产减值损失（含信用减值损失）	452,879,394.38	-71,970,190.71	不适用
其他业务成本	2,101,699,339.82	2,029,189,530.87	3.57
利润总额	2,390,610,494.20	2,045,630,636.49	16.86
归属于母公司的净利润	1,619,414,008.36	1,333,353,418.26	21.45
经营活动产生的现金流量净额	8,756,977,678.02	15,734,314,181.20	-44.34
投资活动产生的现金流量净额	2,198,421,936.29	4,652,281,653.23	-52.75
筹资活动产生的现金流量净额	-10,811,211,988.04	-5,145,568,925.54	不适用

**营业收入变动原因说明：**报告期内公司实现营业收入 82.90 亿元，同比增长 17.74%，主要系手续费及佣金收入和投资收益同比增加。其中，公司实现手续费及佣金净收入 32.03 亿元，较去年同期增长 57.79%，主要系经纪业务、投资银行业务和基金管理手续费及佣金净收入均同比增长；实现投资收益和公允价值变动收益 25.54 亿元，同比增长 6.35%，主要系投资收益同比增长 48.12%；实现利息净收入 4.64 亿元，同比增长 4.58%，主要系债券利息支出同比减少；其他业务收入 19.35 亿元，同比下降 4.26%，主要系兴证风险管理本年发生的大宗商品销售收入，较去年同期略有减少。

**营业成本变动原因说明：**报告期内公司营业支出 58.94 亿元，同比增长 18.05%，主要系资产减值损失（含信用减值损失）同比增加。其中，税金及附加发生 0.40 亿元，同比增长 33.91%；业务及管理费发生 32.99 亿元，同比增长 9.76%；资产减值损失（含信用减值损失）发生 4.53 亿元，同比增加 5.25 亿元，主要系计提股票质押业务债权和融出资金减值准备同比增加；其他业务成本发生 21.02 亿元，同比增长 3.57%，主要系兴证风险管理大宗商品销售成本同比略有增加。

**经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:**经营活动产生的现金净流入额 87.57 亿元。其中,经营活动现金流入 206.62 亿元,主要是因为代理买卖证券收到现金净增加 87.84 亿元,收取利息、手续费及佣金的现金 56.26 亿元,收到其他与经营活动有关的现金 37.82 亿元等;经营活动现金流出 119.06 亿元,主要是因为融出资金净增加 26.26 亿元,支付的各项税费 24.32 亿元,支付给职工以及为职工支付的现金 19.37 亿元,支付其他与经营活动有关的现金 36.98 亿元等。

**投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:**投资活动产生的现金净流入额 21.98 亿元。其中,投资活动产生的现金流入 22.75 亿元,主要是因为出售其他债权投资和取得其他债权投资的收益增加,导致收回投资所收到现金 15.98 亿元,取得投资收益收到现金 6.77 亿元等;投资活动产生的现金流出 0.77 亿元,为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金等。

**筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:**筹资活动产生的现金净流出额 108.11 亿元。其中,筹资活动现金流入 406.48 亿元,主要是因为发行债券及短期融资款收到现金 72.77 亿元,取得借款收到现金 333.71 亿元等;筹资活动现金流出 514.59 亿元,主要是因为偿还债务支付现金 502.99 亿元,分配股利、利润或偿付利息支付现金 11.60 亿元等。

## 2 其他

### (1) 公司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

### (2) 其他

适用 不适用

### 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
一、证券及期货经纪业务	128,957.08	102,866.43	20.23	15.41	51.93	减少 19.18 个百分点
二、资产管理业务	159,065.24	64,970.86	59.15	50.76	48.85	增加 0.52 个百分点
三、机构服务业务	313,391.33	263,344.54	15.97	24.92	10.09	增加 11.32 个百分点
四、自营投资业务	229,323.99	47,470.69	79.30	1.68	-27.54	增加 8.35 个百分点
五、海外业务	11,783.63	41,112.29	-248.89	-64.1	103.34	减少 287.29 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
一、福建地区	102,144.18	38,708.18	62.10	27.61	175.74	减少 20.36 个百分点
二、上海地区	12,685.38	9,618.60	24.18	15.20	13.15	增加 1.38 个百分点
三、其他地区	33,224.83	44,861.79	-35.02	20.16	25.07	减少 5.29 个百分点
四、公司本部及子公司	680,932.68	496,172.72	27.13	16.33	12.55	增加 2.44 个百分点

### (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(%)	上年同期期末数	上年同期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年同期期末变动比例(%)	情况说明
结算备付金	4,406,157,827.64	2.63	6,640,493,386.17	3.89	-33.65	主要系客户备付金减少
投资性房地产	105,383,578.94	0.06	151,880,668.98	0.09	-30.61	主要系部分房产从出租转为自用
其他资产	1,354,612,491.54	0.81	2,509,226,494.07	1.47	-46.01	主要系香港子公司收回转让孖展融资业务收益权的款项
应付短期融资款	2,623,488,108.59	1.56	6,365,189,163.47	3.73	-58.78	主要系短期融资券到期兑付
预计负债			3,400,000.00	0.00	-100.00	主要系支付原已计提预计负债的未决诉讼的风险代理费
长期借款	1,063,225,395.60	0.63	2,999,186,930.04	1.76	-64.55	主要系长期借款到期兑付
递延所得税负债	14,907,924.69	0.01	10,805,777.24	0.01	37.96	主要系兴证投资交易性金融资产公允价值上升,相应应纳税递延所得税负债增加
合同负债	43,219,510.64	0.03			不适用	主要系公司实施新收入准则影响所致
其他负债	1,208,268,600.07	0.72	634,819,545.89	0.37	90.33	主要系应付股利余额增加

其他说明

2020年上半年末,公司合并报表总资产1,677.05亿元,较上年末减少28.70亿元,降幅1.68%,扣除客户资金后总资产为1,259.81亿元,较上年末减少99.89亿元,降幅7.35%。从资产结构看,2020年上半年末货币资金和结算备付金合计545.82亿元,占33%;交易性金融资产、其他债权投资和其他权益工具投资合计722.64亿元,占43%;买入返售金融资产60.63亿元,占4%;融出资金231.24亿元,占14%。公司的资产为流动性较强的资产。

2020年上半年末,公司合并报表负债总额为1,293.37亿元,较上年末减少41.94亿元,降幅3.14%。扣除客户资金后的合并口径资产负债率为70%,较上年末基本持平。

2020年上半年末合并报表归属于母公司的股东权益为355.53亿元,较上年末增加11.20亿元,增幅3.25%。2020年上半年末母公司净资本为269.08亿元,净资本与净资产的比例为81.17%,各项财务及业务风险监管指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

截止报告期末主要资产受限情况请参阅财务报告附注六,1、货币资金,8、交易性金融资产,9、其他债权投资。

3. 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,公司合并报表长期股权投资余额 16.10 亿元,比上年末减少 1.64 亿元,下降 9.23%,主要是合营企业福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙)和联营企业宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙)本期间投资收回和分红。

##### (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

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融工具	44,556,380,854.05	45,373,136,148.71	816,755,294.66	2,400,798,898.85
衍生金融工具	-2,643,451.49	2,646,407.26	5,289,858.75	119,166,166.78
其他债权投资	22,996,386,469.82	21,588,479,775.63	-1,407,906,694.19	542,047,669.29
其他权益工具	2,495,987,365.42	2,422,213,703.13	-73,773,662.29	0.00
合计	70,046,111,237.80	69,386,476,034.73	-659,635,203.07	3,062,012,734.92

#### (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

**1. 兴证全球基金管理有限公司**, 成立于2003年9月, 注册资本1.5亿元, 经营范围为: 基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务, 公司持有51%的股权。

截至2020年6月30日, 兴证基金总资产45.95亿元, 净资产25.36亿元, 报告期内实现营业收入18.17亿元, 营业净收入13.71亿元, 净利润6.04亿元。

**2. 兴证证券资产管理有限公司**, 成立于2014年6月, 注册资本8亿元, 为公司的全资子公司。经营范围为证券资产管理。

截至2020年6月30日, 兴证资管总资产28.60亿元, 净资产12.78亿元, 报告期内实现营业净收入1.27亿元, 实现净利润0.61亿元。

**3. 兴证期货有限公司**, 成立于1995年12月, 注册资本12亿元, 经营范围为: 商品期货经纪、金融期货经纪、基金销售, 资产管理, 公司持有99.55%的股权。

截至2020年6月30日, 兴证期货总资产141.29亿元, 净资产14.70亿元, 报告期内实现营业净收入23.13亿元, 实现净利润0.47亿元。

**4. 兴证(香港)金融控股有限公司**, 成立于2011年7月, 注册资本20亿港元, 为公司的全资子公司。兴证(香港)金控除控股下设子公司外, 不直接运营证券业务; 下设子公司业务范围包括证券交易、期货合约交易、就证券提供意见、就期货合约提供意见、就机构融资提供意见、提供证券保证金融资、提供资产管理, 提供包括债券投资, 债券发行以及结构性产品的销售等在内的固定收益业务; 提供私人财富管理业务等。

截至2020年6月30日, 兴证(香港)金控总资产252.66亿港元, 净资产36.60亿港元, 报告期内实现营业净收入1.27亿港元, 净利润-2.89亿港元, 其中归属于母公司股东净利润-1.52亿

港元。

**5. 兴证创新资本管理有限公司**，成立于 2010 年 4 月，注册资本 7 亿元，为公司的全资子公司，经营范围为：私募投资基金业务。

截至2020年6月30日，兴证资本总资产22.27亿元，净资产9.04亿元。报告期内实现营业净收入1.21亿元，净利润0.71亿元。

**6. 兴证投资管理有限公司**，成立于2015年3月，注册资本30亿元，为公司的全资子公司。经营范围为：金融产品投资、股权投资，项目投资以及监管部门认可的其他投资品种，投资管理（以上均不含需审批的项目）。

截至2020年6月30日，兴证投资总资产16.31亿元，净资产16.13亿元，报告期内实现营业净收入0.88亿元，实现净利润0.63亿元。

**7. 福州兴证物业管理有限公司**，成立于 2009 年 11 月，注册资本 50 万元，为公司的全资子公司，经营范围为：物业管理服务。

截至2020年6月30日，兴证物业总资产342.95万元，净资产236.25万元，报告期内实现营业净收入174.11万元，实现净利润33.65万元。作为与公司主业关联度较小的子公司，兴证物业将持续做好公司物业管理服务工作。

**8. 海峡股权交易中心（福建）有限公司**，成立于2011年10月，注册资本2.1亿元，公司持有21.43%的股权。投资参股经营海峡股交，充分利用区域性股权交易市场发展的战略机遇，构建福建省内中小微企业的综合金融服务平台，进一步强化资本市场服务省内实体经济，推动公司融入“海西”经济区的发展平台。

截至 2020 年 6 月 30 日，海峡股交总资产 2.35 亿元，净资产 1.99 亿元，报告期内实现营业收入 954.27 万元，实现净利润-218.08 万元。

**9. 南方基金管理股份有限公司**，注册资本3.62亿元，公司持有9.15%的股权。南方基金的经营经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理和国务院证券监督管理机构许可的其他业务。

截至 2020 年 6 月 30 日，南方基金总资产 96.73 亿元，净资产 74.64 亿元。报告期内实现营业收入 21.40 亿元，净利润 5.92 亿元。

## (七) 公司控制的结构化主体情况

√适用□不适用

### 1. 合并的结构化主体

公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有福建兴证战略创业投资企业（有限合伙）、福建兴杭战略创业投资企业（有限合伙）、平潭雄鹰创业投资合伙企业（有限合伙）、平潭雏鹰创业投资合伙企业（有限合伙）、平潭兴杭旌彩股权投资合伙企业（有限合伙）、漳州兴证片仔癀股权投资合伙企业（有限合伙）、平潭兴证大维股权投资合伙企业（有限合伙）、晋江兴证智能装备产业投资合伙企业（有限合伙）和平潭兴证鑫泽股权投资合伙企业（有限合伙）等九家合伙企业具有完全、独占及排他的管理决策权力，且其他投资方也无权撤销此管理决策权，公司能够对其实施控制，因此将此九家合伙企业纳入合并范围。

公司拥有若干纳入合并范围的资管计划和基金系本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司、兴证（香港）金融控股有限公司、兴证全球基金管理有限公司和兴证期货有限公司管理的产品，包括兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划、兴证资管玉麒麟 8 号国企改革集合资产管理计划、兴证资管-兴业银行定向资产管理计划 α DX-2015183 号、兴证资管鑫利 1 号集合资产管理计划、兴证资管鑫享 10 号集合资产管理计划、兴全套利期权 7 号特定多客户资产管理计划、兴全-兴证 2 号特定客户资产管理计划、兴全-兴证 5 号特定客户资产管理计划、兴全-兴证 6 号特定客户资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之兴业证券 1 号 FOF 集合资产管理计划、兴证资管鑫悦 1 号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫 3 号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫 5 号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫 6 号集合资产管理计划、兴证资管双季鑫京享 1 号集合资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之兴业证券 3 号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫 9 号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫 16 号集合资产管理计划、兴证资管浦兴年年利 1 号集合资产管理计划、兴证资管浦兴年年利 2 号集合资产管理计划、兴证资管浦兴年年利 3 号集合资产管理计划、兴证资管浦兴年年利 4 号集合资产管理计划、兴证资管鑫利 20 号集合资产管理计划、兴证资管鑫利 22 号集合资产管理计划、兴证资管鑫利 12 号集合资产管理计划、兴证资管鑫利 15 号集合资产管

理计划、兴证资管鑫利 11 号集合资产管理计划、兴业证券金麒麟消费升级集合资产管理计划、兴证资管金麒麟 5 号集合资产管理计划、CIS Resources Fund、CIS THE BELT & ROAD FUND I、CIS Multi Tranche Money Market Fund、WVCIS Value Growth Fund、CISI Stable Growth Bond Fund 和 CIS Alpha-H Fund SP、China Stable Income Fund Delta SP 和 China Real Estate Stable Income Fund SP6 等三十七支产品，能够对该产品实施控制，故将其纳入合并范围。

## 2. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本集团管理的未纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划等，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团除了兴全保本混合型证券投资基金向认购兴全保本基金份额并持有到基金保本周期到期日的基金份额持有人承担保本义务外，未向其他产品的本金和收益提供任何承诺。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。本集团所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此，本集团未合并此类产品。

## 3. 不再纳入合并范围的子公司及结构化主体

本集团的子公司平潭兴杭龙腾股权投资合伙企业（有限合伙）已于 2020 年 5 月 21 日完成工商注销，不再纳入合并范围。本年度本集团对兴证资管鑫成 110 号集合资产管理计划、兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划、兴证民生银行 1 号集合资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之兴业证券 2 号集合资产管理计划、兴诚-泽灵 3 号资产管理计划丧失控制权，不再纳入合并范围。

## 三、其他披露事项

### (一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

### (二) 可能面对的风险

适用 不适用

#### 1. 公司全面风险管理落实情况

公司高度重视全面风险管理工作，积极按照外部要求和公司实际情况，建立与公司业务发展相匹配的全面风险管理体系，包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制。

公司根据全面性、适应性、有效性原则推进全面风险管理工作。全面风险管理覆盖公司各部门、分支机构及子公司，覆盖所有类别风险，贯穿决策、执行和监督全过程。

公司按照《证券公司全面风险管理规范》的要求，制定《兴业证券股份有限公司全面风险管理制度》并经董事会审批后发布实施，用来指导公司的全面风险管理工作。

公司建立由董事会、监事会、经营管理层、风险管理部门、各部门、分支机构及子公司组成的全面风险管理组织架构，即董事会及其风险控制委员会、监事会——公司经营管理层及其风险管理委员会——风险管理部门——各部门、分支机构及子公司。

公司确立风险管理三道防线，即各部门、分支机构及子公司实施有效自我控制为第一道防线；风险管理部门在事前和事中实施专业的风险管理为第二道防线；审计部门实施事后监督、评价为第三道防线。“三道防线”风险管理治理架构的设计，有效的保证了风险管理权责的制衡与约束，保障了风险管理工作执行的效率与效果。

#### 2. 公司经营活动面对的风险及采取的措施

公司在日常经营活动中面临的风险主要包括市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、声誉风险和洗钱风险等。公司通过建立全面风险管理体系，逐步优化风险管理的组织职能、风险策略、风险措施、风险流程，培育风险文化，建立科学的风险识别、监测、评估和控制机制，将风险管理贯穿事前、事中和事后，确保风险可测、可控、可承受。

##### (1) 市场风险

公司面临的市场风险是指因市场变量的不利变动而使公司发生损失的风险。市场风险主要包

括权益类及其他价格风险、利率风险与汇率风险等。

权益类及其他价格风险是指公司进行的权益类及其他投资因资产价格波动而发生损失的风险。公司的权益类及其他价格风险主要来源于公司涉及证券投资的自营及融资融券等业务。公司已建立了包含敏感性分析、希腊字母、在险价值（VaR）、压力测试等风险指标监控体系，通过每日持仓监控，计算相关指标。当这些指标达到或超过公司所授权的风险限额时，采取及时进行减仓等措施控制风险。

利率风险是指公司的财务状况和现金流量以及公司自营固定收益类投资价格受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融资类业务融出资金、存出保证金及债券投资等。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，公司经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。公司自营固定收益类投资主要集中于公司债、企业债等投资品种。公司通过久期、凸性、基点价值等指标监控利率风险，还通过压力测试机制对固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估。

汇率风险是指由于汇率波动使得相关资产价值变化从而对证券公司的经营造成损失的风险。公司目前境外投资主要为港股通业务与 QDII 基金。公司通过每日监测人民币兑港币的汇率波动情况，监控港股汇率风险。

公司建立了较为完善的市场风险关键性指标体系，通过风险敞口分析、敏感性分析、波动性分析、在险价值（VaR）分析等方法对各类市场风险进行评估，并跟踪有关风险指标，了解投资组合市值变动的趋势及公司承受的风险状况。公司已经建立市场风险管理信息系统，引进了 RiskMetrics 市场风险计量引擎，以确保公司能准确、及时、完整的评估市场风险。

总体而言，公司市场风险在可测、可控、可承受的范围之内，报告期内，公司未发生重大市场风险事件。

### （2）流动性风险

流动性风险是指证券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。随着公司业务杠杆增加，公司资产负债的期限错配现象逐渐增加，公司未来可能面临一定的流动性风险隐患。

公司建立了完善的流动性风险限额和预警指标体系，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控，及时跟踪市场变化情况及公司流动性状况，确保流动性覆盖率和净稳定资金率满足监管要求。

公司建立流动性风险报告机制，明确流动性风险报告种类、内容、形式、频率以及报告路径，确保董事会、经理层和其他管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况。目前公司已构建了完善的定期资金报告体系，报告内容涵盖货币市场利率情况、市场融资情况、公司筹融资情况、流动性风险限额执行情况、资金预算完成情况、业务资金使用收益情况、同业授信情况以及资金头寸情况等。

公司积极拓展融资渠道，加强融资渠道管理，确保资金来源的稳定性和可靠性。目前已有融资方式包括公司债、次级债、短期债、短期融资券、收益凭证、证金公司转融资、同业拆借、卖出回购等；公司建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，监测其变现能力，确保公司能够筹集或变现足额的资金应对在正常和压力情景下出现的资金缺口。同时做好日间流动性管理，确保具有充足的日间流动性头寸。

公司建立流动性风险应急机制，定期不定期做好流动性风险压力测试，制定流动性风险应急预案并定期对应急预案进行审查和测试，不断更新和完善应急处理方案，确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求。

公司已建立流动性风险管理信息系统，为公司流动性风险管理提供技术支持，以确保公司能够准确、及时、持续地计量、监测流动性覆盖率、净稳定资金率等指标。未来公司将进一步完善流动性风险管理信息系统的建设，使公司能够及时应对和控制流动性风险。

此外，公司对市场风险、信用风险的管理也能够从一定程度上防范流动性风险。报告期内，公司未发生重大流动性风险事件。

### （3）信用风险

信用风险是指因债务人或交易对手无法履约而对公司造成损失的风险。

信用风险主要来自于四个方面：一是经纪类业务风险，即代理客户买卖证券及期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户资金不足以支付交易所需的情况下，或

客户资金由于其他原因出现缺口，有责任代客户进行结算而造成的损失；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；三是交易对手信用风险，即交易对手方不能履约而造成公司承受损失的风险，公司的交易对手信用风险主要集中在场外衍生品业务；四是融资类业务风险，即客户未能按照合同约定按期足额偿还负债所造成的损失，其中融资类业务是融资融券、约定购回式证券交易和股票质押式回购交易等业务的统称。

针对经纪类业务信用风险，公司在代理客户进行的证券交易时均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式，在很大程度上控制了交易业务量相关的结算风险。针对客户进行的债券正回购业务，对申请开展正回购客户的资质进行严格要求，控制客户标准券使用比例和回购套作倍数，并安排专人实时监控，出现风险及时与客户联系解决。报告期内，公司经纪类业务无重大信用风险事件。

针对债券投资的违约风险，公司制定了《兴业证券股份有限公司固定收益投资内部评级操作规程》。公司对投资债券的债项评级有严格的限制要求，公司在获取外部信用评级的基础上，开发了债券内部信用评级模型，对公司所投债券进行了内部评级。通过对内部评级与外部评级的综合分析、动态比较，公司密切跟踪发债主体的经营情况和资信水平，以便于提前识别信用风险，调整持仓结构，规避违约损失。此外，针对债券投资的集中度风险，公司建立了相应的阈值监控体系，实行分散化投资，避免单个债券信用等级下降或违约对公司造成显著损失。报告期内，公司投资债券出现违约的情形，公司已提起司法诉讼和财产保全。

针对交易对手信用风险，公司会预先对潜在对手方进行调查和研究，根据对手方的行业地位、资产规模以及经营情况等要素，分别设定内部评级和对手方限额。报告期内，公司与各个交易对手方的业务开展规模均未出现超出限额的情形，未出现交易对手违约。

针对融资类业务信用风险，公司参照内外规要求，建立了科学的客户资质审核机制，对客户财务状况、资信状况、融资目的、风险承受能力以及对证券市场的波动情况进行审核，同时建立科学有效的项目风险管理评价体系，谨慎判断客户的偿债意愿和偿债能力，合理评估客户违约概率及违约损失，严格控制客户的交易额度；在客户主体分析的基础上，重点分析客户融资项目的信用状况，严格控制单一投资者及单一证券业务规模；同时将相关风险数据列为重点监测值，在监控系统中设定风险监控预警阈值，实施逐日盯市并及时预警；建立信用风险定量分析体系，通过压力测试等手段对信用风险进行评估。报告期内，公司融资类业务出现客户违约的情形，公司通过与客户协商或按协议约定进行违约处置，妥善化解风险。

#### （4）操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部操作过程、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险。

为防范操作风险，公司通过建立完善的法人治理结构与内部控制制度、建立健全操作风险识别与评估体系，运用科学有效的方法对本集团的操作风险点进行识别与评估，并逐步完善操作风险计量方法，有效地降低操作风险发生的概率。公司建立操作风险管理体系，逐步推进操作风险与控制的自我评估实施、关键风险指标监测、风险事件与损失数据收集等工具，通过系统化工具的应用、收集和分析业务环节风险信息、同时对操作风险事件进行跟进，完善操作风险管理。报告期内持续加强了关键风险指标和风险月报的报送管理，各部门报送及时性、准确性显著提高。报告期内，公司未发生重大操作风险事件。

#### （5）声誉风险

声誉风险是指由证券公司经营管理及其他行为或外部事件导致证券公司股东、员工、客户、第三方合作机构及监管机构等对证券公司的公开负面评价的风险。

公司将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，建立声誉风险管理机制，主动有效地防范声誉风险和应对声誉风险事件，对经营管理过程中存在的声誉风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和全程管理，最大限度地减少对公司声誉及品牌形象造成的损失和负面影响。报告期内公司进一步完善声誉风险管理制度，加强声誉风险相关培训，建立突发事件应急机制。报告期内，公司整体舆情平稳，未发生重大声誉风险事件。

#### （6）洗钱风险

洗钱风险包括洗钱、恐怖融资和扩散融资风险。

为了防范洗钱风险，公司牢固树立反洗钱工作“全员性义务”、“全流程控制”等理念，不断

强化反洗钱意识的灌输和传导。公司在法人治理层面明确了董事会、监事会的反洗钱工作职责。公司持续履行客户身份识别、可疑交易报告、身份资料及交易记录保存等各项反洗钱义务。报告期内主动开展客户身份信息数据治理工作，提升客户身份识别有效性；组织公司各单位开展反洗钱自查整改工作，逐步完善洗钱风险管理的长效机制；深入开展可疑交易监测标准评估与优化工作；通过培训、宣传等方式推广洗钱风险管理文化。报告期内，公司未发生重大洗钱风险事件。

### (三) 其他披露事项

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 4 月 15 日	www.sse.com.cn	2020 年 4 月 16 日
2019 年年度股东大会	2020 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn	2020 年 6 月 30 日

股东大会情况说明

适用 不适用

#### 2020 年第一次临时股东大会

公司于 2020 年 4 月 15 日于福建省福州市湖东路 268 号兴业证券大厦 21 楼召开公司 2020 年第一次临时股东大会，会议审议通过了如下议案：1.《兴业证券股份有限公司关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》2.《兴业证券股份有限公司关于为兴证国际金融集团有限公司境外债务融资提供担保等增信措施的议案》。其中，议案 1 为特别决议案，议案 2 为普通决议案。股东大会决议公告于 2020 年 4 月 16 日刊登于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

#### 2019 年年度股东大会

公司于 2020 年 6 月 29 日于福建省福州市湖东路 268 号兴业证券大厦 21 楼召开了公司 2019 年年度股东大会，会议审议通过了如下议案：1.《兴业证券股份有限公司董事会 2019 年度工作报告》2.《兴业证券股份有限公司监事会 2019 年度工作报告》3.《〈兴业证券股份有限公司 2019 年年度报告〉及其摘要》4.《兴业证券股份有限公司 2019 年度财务决算报告》5.《兴业证券股份有限公司 2019 年度利润分配预案》6.《兴业证券股份有限公司关于 2020 年证券投资规模的议案》7.《兴业证券股份有限公司关于境内债务融资工具授权的议案》8.《兴业证券股份有限公司关于续聘审计机构的议案》9.《兴业证券股份有限公司关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案》10.《兴业证券股份有限公司关于为公司董事、监事和高级管理人员投保责任险的议案》11.《兴业证券股份有限公司 2019 年度董事绩效考核及薪酬情况专项说明》12.《兴业证券股份有限公司 2019 年度监事绩效考核及薪酬情况专项说明》，本次会议还听取了《兴业证券股份有限公司独立董事 2019 年度述职报告》。其中，议案 7 为特别决议案，其他议案为普通决议案。股东大会决议公告于 2020 年 6 月 30 日刊登于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

### 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）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司不进行半年度利润分配或资本公积金转增股本	

### 三、承诺事项履行情况

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	承诺时间及期限	是否有履行期限	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
其他承诺	分红	公司	<p>公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。确保公司利润分配政策的连续性和稳定性，兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司优先采用现金分红的利润分配方式，在公司盈利，现金流满足公司正常经营需要且无重大投资计划的情况下，公司未来三年（2018 年-2020 年）以现金方式累计分配的利润不少于未来三年实现的年均可分配利润的 30%。</p> <p>董事会认为采取股票股利方式分配利润符合公司长远发展需要和全体股东的整体利益时，可以提议公司采用股票股利方式进行利润分配。在符合分红条件的情况下，公司董事会可以根据公司经营状况和资金状况提议公司进行中期分配。</p>	2018-2020 年	是	是	-	-

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经 2019 年年度股东大会审议批准，公司续聘毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度外部审计机构，为公司提供 2020 年财务报告审计和内部控制审计服务。审计费用合计人民币 252 万元。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）本次系第二年为本公司提供审计服务。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 五、破产重整相关事项

适用 不适用

## 六、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《上海证券交易所股票上市规则》中规定的案件金额超过 1000 万元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。

### (一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用  不适用

事项概述及类型	查询索引
兴业证券与中珠集团等质押式证券回购纠纷及担保纠纷案	具体情况详见公司于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》披露的如下公告：2019 年 6 月 5 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的公告》、2019 年 8 月 10 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的进展公告》、2019 年 10 月 24 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的进展公告》、2019 年 11 月 26 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的进展公告》。
兴业证券与张洺豪、张湫岑质押式证券回购纠纷案	具体情况详见公司于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》披露的如下公告：2019 年 8 月 8 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的公告》、2020 年 4 月 14 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的进展公告》、2020 年 8 月 22 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的进展公告》。

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带 责任方	诉讼 仲裁 类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁) 涉及金额	诉讼(仲裁) 是否形成预 计负债及金 额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影 响	诉讼(仲裁)判决 执行情况
兴业证券(反申请被申请人)	欣泰电气(反申请申请人)	无	仲裁	2016年7月,欣泰电气因欺诈发行被中国证监会处罚,兴业证券作为欣泰电气股票在创业板首次公开发行并上市的保荐机构、主承销商,因未勤勉尽责被中国证监会处罚,并对投资者因欣泰电气欺诈发行行为遭受的投资损失与欣泰电气等责任主体承担连带赔偿责任。 兴业证券依据与欣泰电气签订的《关于首次公开发行股票之保荐协议》,于2016年8月向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁,请求裁决欣泰电气赔偿兴业证券因其违约行为而遭受的损失3,600万元,并支付兴业证券因签字保荐代表人职业资格被撤销的补偿金360万元。欣泰电气提出反申请,要求兴业证券赔偿因违约给欣泰电气造成的损失1,972万元及合理费用。	366.78	不形成预计 负债	执行立案	2018年7月15日,上海国际经济贸易仲裁委员会作出仲裁裁决,欣泰电气应向兴业证券支付补偿金360万元,对兴业证券其他请求及欣泰电气反请求不予支持。	已申请强制执行。 2019年10月28日,因欣泰电气破产重整,目前无财产可供执行,丹东市中院裁定终结本次执行程序,并对欣泰电气及其法定代表人作出限制消费令。
兴业证券	欣泰电气、北京兴华会计师事务所及直接主管人员、北京市东易律师事务所及直接主管人员、欣泰电气相关责任人、欣泰电气控股股东辽宁欣泰等共23名被告	无	民事诉讼	2017年8月29日,兴业证券向北京市二中院提起诉讼,起诉欣泰电气、北京兴华会计师事务所及直接主管人员、北京市东易律师事务所及直接主管人员、欣泰电气相关责任人、欣泰电气控股股东辽宁欣泰等共26名被告,诉请赔偿兴业证券就欣泰电气欺诈发行事件因先行赔付投资者而支付的超出自己应当赔偿数额的损失22,685.89万元。2017年11月,兴业证券变更诉讼请求,对上述26名被告共诉请赔偿23,198.13万元。	23,198.13	不形成预计 负债	已立案,并开庭审理。 2019年1月22日,因对保荐承销合同约定了纠纷由仲裁管辖,北京市高院裁定驳回兴业证券对欣泰电气、孙文东、王建华3名被告的起诉(已另案提起仲裁)。	尚未判决	未进入执行程序
兴业证券	欣泰电气、王建华、孙文东、刘桂文	无	仲裁	鉴于北京市高院就兴业证券诉欣泰电气、北京兴华会计师事务所及直接主管人员、北京市东易律师事务所及直接主管人员、欣泰电气相关责任人、欣泰电气控股股东辽宁欣泰等共23名被告与公司、证券、保险、票据等有关的纠纷案作出管辖权异议上诉裁定,以兴	5,142.10	不形成预计 负债	已立案,并开庭审理	尚未裁决	未进入执行程序

				业证券与欣泰电气、王建华、孙文东之间的保荐、承销合同约定了纠纷仲裁条款,驳回兴业证券对欣泰电气、孙文东、王建华 3 名被告的起诉。2019 年 3 月,兴业证券依据承销协议,向上海国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁申请,要求欣泰电气、王建华、孙文东赔偿兴业证券因赔付欣泰电气欺诈发行事件中受损的适格投资者而产生的部分损失,合计 5,142.10 万元,欣泰电气、王建华、孙文东、刘桂文承担为实现仲裁请求而发生的仲裁费、律师费、差旅费等一切合理费用,王建华、孙文东、刘桂文对欣泰电气因其违约行为给兴业证券造成的所有损失承担连带赔偿责任。					
兴业证券	中弘集团	无	民事诉讼	2016 年 11 月至 12 月,中弘集团在兴业证券办理了股票质押式回购交易,中弘集团以其持有的 15,700 万股“中弘股份”作为质物,融入资金 23,000 万元,购回交易日为 2017 年 12 月 15 日。待购回期间,因中弘集团部分提前购回,剩余融资本金变更为 21,000 万元;因中弘集团补充质押、“中弘股份”发生送股,质押标的变更为 26,394.57 万股“中弘股份”。回购期限届满,中弘集团未按约履行回购义务,构成违约。2017 年 12 月 20 日,兴业证券向福建省高院提起诉讼,请求判决中弘集团返还本金 21,000 万元,并支付相应利息、违约金及实现债权的费用等;且兴业证券有权以中弘集团质押的 26,394.57 万股“中弘股份”折价、拍卖或变卖所得价款优先受偿。	21,000	不形成预计负债	执行立案	2018 年 7 月,福建省高院作出一审判决,中弘集团应向兴业证券返还本金 21,000 万元,支付相应利息、违约金;兴业证券有权以中弘集团质押的 26,394.57 万股“中弘股份”折价、拍卖或变卖所得价款优先受偿;中弘集团应向兴业证券支付律师费。一审判决作出后,中弘集团提起上诉。在二审审理过程中,中弘集团与兴业证券和解,撤回上诉。	已申请强制执行
兴业证券	精彩公司	北京隆源建业、李冬青、周江、崔建明、张鸿成、广东精彩集团	民事诉讼	2015 年 11 月,因持有的精彩公司 2012 年中小企业私募债券(证券代码:中小企业私募债,证券简称:“12 精彩债”)未获按期还本付息,兴业证券向北京市二中院提起诉讼,请求精彩公司偿还债券本息,担保人北京隆源建业、李冬青、周江、崔建明、张鸿成、广东精彩集团承担担保责任。	10,000	不形成预计负债	执行立案	2016 年 6 月 12 日,北京市二中院判决精彩公司向兴业证券支付本金 10,000 万元及 2,200 万元利息;判决兴业证券对李冬青、北京隆源建业的抵押房产在前述债权范围享有优先受偿权,兴业证券对周江、崔建明持有的互众(北京)文化发展有限公司的质押股权在前述债权范围享有优先受偿权;张鸿成、广东精彩集团对精彩公司前述债务承担	已申请强制执行

								连带责任。	
兴证全球资本代表资产管理计划	刘江、曾淑平	无	仲裁	2016 年 1 月，兴证全球资本代表两个专项资产管理计划与刘江、曾淑平、东方红公司签署协议，认购东方红公司 11.38% 股权。同日，兴证全球资本代表两个专项资产管理计划与刘江、曾淑平签署补充协议，约定当东方红公司符合一定条件时，两个专项资产管理计划有权要求刘江、曾淑平收购两个专项资产管理计划持有的东方红公司全部或部分股权。 2017 年 8 月，因股权收购条件触发，但刘江、曾淑平未按约定收购股份，兴证全球资本代表两个专项资产管理计划向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁，请求刘江、曾淑平支付股权转让款 3,076.12 万元，并支付延期支付违约金。	3,076.12	不形成预计负债	执行立案	2018 年 6 月 25 日，上海国际经济贸易仲裁委员会裁决，刘江、曾淑平受让东方红公司 11.38% 股权，并支付股权转让款 3,076.12 万元，支付违约金、律师费、公证费、保全费。	已申请强制执行

注：公司曾于以前年度定期报告中披露公司与刘德群、公司与粤财信托之间的民事诉讼，截至本报告期末，上述案件均已结案。

(三) 公司本报告期被处罚和公开谴责的情况

适用  不适用

(四) 其他说明

适用  不适用

## 七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用  不适用

报告期内，公司副总裁陈德富先生因个人原因，接受组织调查。

除此之外，报告期内，公司及其董事、监事、其他高级管理人员、控股股东、实际控制人未发生被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

报告期内，公司未发生被中国证监会及其派出机构采取行政监管措施并要求限期改正的情形。

## 八、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，公司及其控股股东、实际控制人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。

## 九、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

公司 2016 年年度股东大会审议通过了《关于设立兴业证券股份有限公司员工持股计划的议案》并于 2017 年 8 月 17 日完成员工持股计划股票过户手续。参加本次员工持股计划的员工范围为截至 2017 年 5 月 31 日与公司签订正式劳动合同的兴业证券股份有限公司、境内金融类控股子公司的员工及公司委派至其他子公司的外派人员，包含本公司董事、监事、高级管理人员及其他员工，共计 3,153 人。本次员工持股计划分为两期，第一期持有 47,669,000 股，占公司总股本的比例为 0.712%，认购总金额 311,755,260 元，参与人数 2,943 人，锁定期 12 个月；第二期持有 20,331,243 股，占公司总股本的比例为 0.304%，认购总金额 132,966,329.22 元，参与人数 210 人，锁定期 36 个月。本次员工持股计划的资金来源为员工合法薪酬、自筹资金以及法律、法规允许的其他方式。本次员工持股计划委托兴证证券资产管理有限公司作为资产管理机构进行管理。

公司于 2018 年 8 月 16 日召开员工持股计划持有人会议第二次会议，审议通过了《关于修订〈兴业证券员工持股计划管理办法〉的议案》及《关于修订〈兴业证券员工持股计划（修订稿）〉的议案》，公司第一期员工持股计划锁定期于 2018 年 8 月 17 日届满。

本报告期内，公司员工持股计划实施情况如下：因第一期员工持股计划锁定期届满部分持有人退出引起员工持股计划持股人数、持股数量及持股比例发生变动，截至本报告期末，本次员工持股计划持股人数合计 1,067 人，持股数量合计 33,732,741 股，持股数占公司总股本的 0.504%。

公司第二期员工持股计划锁定期已于 2020 年 8 月 17 日届满，公司员工持股计划管理委员会将根据持有人意愿安排后续卖出事宜。

其他激励措施

适用  不适用

## 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

#### 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

公司 2019 年年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案》，报告期内，公司严格在议案所确定的范围内开展日常关联交易。关联交易定价合理、公平，不存在损害公司利益及独立性的情形，公司主要业务未因上述关联交易而对关联人形成依赖。

本章节所列日常关联交易披露系根据《上海证券交易所股票上市规则》确定，与本报告财务报表附注中的关联交易数额（根据企业会计准则编制）可能存在差异。

报告期内，日常关联交易执行情况如下：

#### (1) 与关联法人的日常关联交易

单位：人民币万元

关联方	交易类别	交易内容	相关业务或事项简介	预计金额	实际金额
福建省财政厅	证券和金融产品务	客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务，向其支付客户资金存款利息等	因业务的发生及规模的不确定性，以实际发生数计算	0.19
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	证券和金融产品务	证券买卖交易手续费收入	因向关联方提供代理买卖证券服务，收取佣金及手续费		52.28
		客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务，向其支付客户资金存款利息等		9.91
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	证券和金融产品务	证券买卖交易手续费收入	因向关联方提供代理买卖证券服务，收取佣金及手续费		4.18
		客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务，向其支付客户资金存款利息等		2.87
厦门国际银行股份有限公司	证券和金融产品务	证券买卖交易手续费收入	因向关联方提供代理买卖证券服务，收取佣金及手续费		13.99
		客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务，向其支付客户资金存款利息等		6.6
海峡汇富产业投资基金管理有限公司	证券和金融产品务	提供资产管理服务	因向关联方提供资产管理服务，收取管理费等相关收入		2.60
		客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务，向其支付客户资金存款利息等		0.04
永诚财产保险股份有限公司	证券和金融产品务	保险费用支出	因关联方提供财产损失保险、意外伤害保险等金融服务，向其支付的费用		24.34
		保险理赔款	关联方向公司支付保险理赔款		0.98
海峡股权交易中心(福建)有限公司	证券和金融产品务	证券买卖交易手续费收入	因向关联方提供代理买卖证券服务，收取佣金及手续费		0.09
		客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务，向其支付客户资金存款利息等		0.42
全球人寿保险国际公司	证券和金融产品务	出租交易席位收入	因向关联方出租交易席位取得的收入		27.23

(2) 与关联自然人的日常关联交易

单位：人民币万元

关联方	交易类别	交易内容	相关业务或事项简介	预计金额	实际金额
关联自然人	证券和金融产品服务	证券买卖交易手续费收入	因向关联方提供代理买卖证券服务，收取佣金及手续费	因业务的发生及规模的不确定性，以实际发生数计算	2.37
		客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务，向其支付客户资金存款利息等		0.18
		融资服务利息收入	因向关联方提供融资服务取得利息收入（注）		0.28
		提供资产管理服务	因向关联方提供资产管理服务，收取管理费等相关收入		14.86

注：兴证国际证券有限公司向关联自然人提供融资服务收取利息收入人民币 0.28 万元。

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)其他重大关联交易

适用 不适用

(六)其他

适用 不适用

十一、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

(1) 托管情况

适用 不适用

(2) 承包情况

适用 不适用

(3) 租赁情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费用确定依据	租赁费用对公司的影响	是否关联交易	关联关系
上海山川置业有限公司	兴业证券股份有限公司 (并代表所属分公司与子公司)	上海市长柳路36号丁香国际商业中心写字楼东楼5-22层	859,412,571.20	2016年6月1日	2026年5月31日	40,364,408.68	合同	租赁费支出导致公司净利润减少金额占本期合并报表归母净利润的1.87%	否	

## 2 担保情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
兴业证券（反担保）	公司本部	工商银行（其为公司的全资子公司担保，系反担保的被担保方）	22.84	2019年12月20日	2019年12月30日	直至工商银行在本协议项下的债权获得全部受偿	连带责任担保	否	否	不适用	是	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													22.84
公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													1.9
报告期末对子公司担保余额合计（B）													23.19
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													46.03
担保总额占公司净资产的比例（%）													12.95
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													32.95
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													0
上述三项担保金额合计（C+D+E）													32.95
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													无
担保情况说明							<p>截止报告期末，集团担保余额合计为46.03亿元人民币，包括：</p> <p>1. 公司2018年年度股东大会同意公司向全资子公司兴证（香港）金控或其全资附属子公司发行债券提供担保等增信措施，金额合计不超过25亿港元（含25亿港元，或等值货币）。增信措施包括保证担保、抵押担保、质押担保等有关法律法规允许的担保方式；出具支持函及/或维好协议；选择第三方提供增信措施并由公司提供反担保，具体形式根据每次发行结构决定。2019年12月20日公司与中国工商银行股份有限公司福州闽都支行签署《开立备用信用证协议》，由工商银行福建省分行为兴证（香港）金融控股有限公司下设特殊目的公司 IS (Hong Kong) Investment Limited 发行债券提供备用信用证增信，公司向工商银行提供反担保，本次反担保总金额不超过25亿港元。截止报告期末为工行对兴证（香港）金融控股有限公司下设全资附属SPV子公司债券融资的备用信用证提供反担保余额为25亿港元（根据报告期末即期汇率折合人民币22.84亿元），直至工商银行在本协议项下的债权获得全部受偿。</p> <p>2. 公司第五届董事会第二次会议审议通过《关于向兴证证券资产管理有限公司提供净资产担保承诺的议</p>						

	<p>案》，同意公司为兴证资管提供最高额度为30亿元的净资本担保承诺，福建证监局于2018年3月23日对此事项出具无异议函。净资本担保有效期自公司出具该净资本担保通知之日起至兴证资管出具申请取消净资本担保通知之日止。截止报告期末，此承诺项下担保余额为10亿元人民币。</p> <p>3. 兴证国际金融集团有限公司为兴证国际证券有限公司银行贷款提供担保余额合计6.5亿港元，担保均于银行出具授信文件时生效，担保期限至兴证国际证券有限公司银行贷款结清之日止。根据报告期末即期汇率及股权比例折合子公司的担保发生额为1.9亿元人民币，担保余额为3.08亿元人民币。</p> <p>4. 兴证国际证券有限公司于2019年8月20日及9月16日通过董事会决议为兴证国际金融集团有限公司于2019年8月30日、10月9日发行2亿及0.75亿美元债券提供担保，担保方式为保证担保，担保期限至2020年8月28日止。根据报告期末即期汇率及股权比例折合子公司的担保余额为10.11亿元人民币。</p> <p>5. 报告期内，兴证国际金融集团有限公司为满足全资子公司 CISI Investment Limited 业务开展而提供担保，主要为 GMRA 协议、ISDA 协议等涉及的交易担保。</p>
--	---

### 3 其他重大合同

适用 不适用

## 十二、上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

### 1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

2020 年是全面建成小康社会目标实现之年,也是全面打赢脱贫攻坚战收官之年。兴业证券按照中央和省委脱贫攻坚工作部署,坚持“精准扶贫、精准脱贫”,贯彻落实“摘帽不摘责任、摘帽不摘政策、摘帽不摘帮扶、摘帽不摘监管”要求,持续深化“一司一县”“一县一企”行动倡议,克服新冠肺炎疫情影响,发挥自身优势,整合多方资源,持续深化东西部扶贫协作、闽藏对口支援和闽宁协作,加强省内贫困县、老区县帮扶,聚焦“三区三州”深度贫困地区和未脱贫地区,从金融、教育、产业、生态、民生、消费等方面多点发力,构建起以金融为核、教育为基、产业为源、生态为根、民生为本的全方位扶贫工作体系,助力未脱贫贫困县如期脱贫摘帽,巩固已脱贫贫困县的脱贫成果,做好脱贫攻坚与乡村振兴的有效衔接。

**一是以金融为核,打造企业发展引擎。**兴业证券充分发挥自身证券行业参与脱贫攻坚的智力优势、投研优势、资源优势及专业优势,深拓金融服务功能,借助资本市场力量,服务实体经济发展,为贫困地区企业提供融资策划、企业上市、股票和债券发行、并购重组等全方位资本市场专业服务,助力贫困地区企业优化资源整合、对接资本市场、拓宽融资渠道,逐步做大做强,进而通过税收、就业等反哺当地经济社会发展,实现整体脱贫。**二是以教育为基,阻断贫困代际传递。**兴业证券将扶贫与扶志扶智相结合,将教育扶贫与当地人才发展战略相融合,深切关注孩子们的内心成长,挖断贫困代际传递的穷根。以素质教育为核心,以留守、流动儿童关爱为重点,在长期的教育公益实践中,兴业证券打造了以捐建校舍、奖教金为代表的“传统教育帮扶”,以兴证梦想中心、班级图书角、专业机构孵化为代表的“教育创新发展”和以留守(流动)儿童关爱计划为代表的“困境儿童关爱”等三个层次的教育公益项目体系,为贫困地区链接、拓展教学资源,推动贫困地区教育事业发展,从根本上阻断贫困的代际传递。**三是以产业为源,激发内生发展动力。**兴业证券着力强化产业扶贫,助力贫困地区产业升级,增强自我“造血”功能,激发内生发展动力。通过融入当地产业发展,建立产业扶贫基地和搭建电商平台、拓展产销渠道等,充分挖掘当地特色农产品资源禀赋,将资源优势转化为经济优势和市场优势,将农业产业融入金融、互联网等元素,实现“互联网+现代农业”的跨越式发展。同时,积极探索“保险+期货”专业扶贫模式,转移分散了相关农业产业链风险,助力贫困地区农民增收、农业发展。**四是以生态为根,建设美丽宜居环境。**生态环境是立身根本,绿水青山就是金山银山。针对贫困地区生态污染、生态恶化等突出问题,兴业证券通过专项资助当地开展生态修复、生态防治、生态改善等系列工作,助力打赢净土、碧水保卫战,改善项目区人民群众生产生活条件,建设美丽宜居环境,实现生态脱贫、绿色发展。**五是以民生为本,构筑乡村振兴根基。**兴业证券深切关注贫困地区民生发展,把保障和改善民生作为脱贫攻坚的出发点和最终落脚点,重点围绕“两不愁三保障”面临的突出问题,加强对老、幼、残等特殊人群帮扶力度,有针对性地资助开展需求迫切、对接精准的民生消费扶贫项目,使老有所养、幼有所托、残有所依,切实保障和改善民生。

### 2. 报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

截止 2020 年 6 月 30 日,兴业证券集团已经与宁夏隆德县、西藏八宿县、江西井冈山市、甘肃宕昌县、河南栾川县、云南彝良县以及青海共和县、四川白玉县、江西广昌县、陕西延长县、安徽太湖县等 11 个国家级贫困县签订结对帮扶协议,与省内上杭、政和、宁化、长汀等 4 个贫困县、老区县签订合作协议,发起设立兴证-上杭、长汀、宁化、政和、闽宁等多个扶贫专项基金,依托兴业证券慈善基金会专业平台,从教育、产业、金融、民生等方面精准发力,在当地落地开展各类教育、产业扶贫项目。

### 3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	780.46
2. 物资折款	-
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	5
1.3 产业扶贫项目投入金额	52.5
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	-
2.2 职业技能培训人数（人/次）	-
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	-
3. 易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	-
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	0.3
4.2 资助贫困学生人数（人）	2
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	260.79
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	37.93
6. 生态保护扶贫	
其中：6.1 项目名称	<input checked="" type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	150
7. 兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	-
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	-
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	1
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	-
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	-
8.2 定点扶贫工作投入金额	-
8.3 扶贫公益基金	-
9. 其他项目	
其中：9.1. 项目个数（个）	2
9.2. 投入金额	277.94

9.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
9.4. 其他项目说明	-

#### 4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

**（一）持续助力国家级贫困县巩固脱贫成果。**2020年5月初，兴业证券与江西井冈山市签订结对帮扶合作协议，建立结对帮扶关系，至此，兴业证券结对帮扶的国家级贫困县增至6个。截至2020年6月，宁夏隆德、西藏八宿、云南彝良、江西井冈山和河南栾川已实现脱贫摘帽。

**在江西井冈山市**，在金融产业方面，兴业证券为当地政府、企业提供债务融资、企业改制等资本市场服务，助力当地企业优化资源整合、拓宽融资渠道，推动优势产业转型升级、做大做强；在教育方面，兴业证券发起兴证井冈山市学前教育帮扶项目，捐赠100万元在当地捐建一所公办幼儿园，有效解决异地安置区内低收入下岗职工子女“入园难、入园贵”的难题，有力改善井冈山市学前教育条件，缓解当地公办幼儿园入园压力，促进当地学前教育事业发展。

**在西藏八宿县**，在福建省第九批援藏工作队的大力支持下，按照中证协要求，兴业证券联合兴业证券慈善基金会统筹用好各类帮扶资金，落地开展兴证八宿县幼儿园阳光棚援建、兴证闽藏金融助学金项目、学校食堂供暖与学生澡堂援建项目等3个教育类扶贫项目，以及拉根乡核桃油加工厂升级改造等2个产业扶贫项目。项目完成后将给藏区孩子们提供舒适、安全的学习成长空间和学业资金支持，带动当地贫困村集体经济和特色产业发展，有力促进贫困人口就地就近就业，巩固脱贫成效。

**在宁夏隆德县**，持续加强闽宁协作，教育扶贫方面，由兴业证券援建的闽宁-兴证留守儿童研学基地、闽宁-兴证留守儿童教育扶贫基地在年初已竣工并正式投入使用，为当地寒暑假期间及日常不定期开展各类研学课程、兴趣班、主题活动等提供服务支持，3000多名儿童及建档立卡户将受益。消费扶贫方面，兴业证券积极对接隆德县残疾人托养创业中心，通过以残疾人运营为主体的闽宁协作助残乐购平台，采购276.92万元的公司2020年春节员工福利，带动残疾群众就业增收，实打实地让困难群众享受到消费扶贫的成果。

**在甘肃宕昌县**，积极响应习近平总书记指示精神和中央决策部署，在持续融入“宕昌模式”，巩固产业帮扶成果的基础上，迅速投入到东西部扶贫协作挂牌督战中，开展具有兴业证券特色的教育扶贫工作，联合当地教育部门、专业教育阅读社会组织推行阅读助学、教师发展等项目，布局以“阅读”为支点的基础教育支持系统，构建县域阅读生态，为2020年宕昌县如期打赢脱贫攻坚战贡献力量。

**在云南彝良县**，深切关注乡村少年儿童的身心发展，持续关爱留守儿童、困境儿童，开展如童伴妈妈、社区儿童发展等项目。深耕当地教育，大力开展阅读助学、春禾启梦计划等教育类扶贫公益项目，通过提供高水平阅读资源、搭建线上课堂、开展教师培训等，助力当地素质教育发展。

**在河南栾川县**，由兴业证券于2018年援建的栾川县庙子镇高崖头社区幼儿园已于年初建成，9月份将投入使用，可容纳360名适龄儿童就读，切实缓解当地学前教育资源不足难题。

**（二）加强福建省内贫困地区帮扶工作。**一是**助力防疫抗疫、复工复产**。年初，新冠肺炎疫情肆虐，为助力省内贫困县、老区县打赢疫情防控阻击战，尽早复工复产、巩固脱贫成效，兴业证券联合兴业证券慈善基金会发起“福建省贫困县、老区县新冠肺炎疫情防控物资捐赠项目”，向福建省宁化县、政和县、长汀县、上杭县、柘荣县捐赠了价值12.925万元的一次性使用医用口罩，有效缓解各县医疗资源短缺问题，为当地尽快摆脱疫情影响贡献力量。二是**创新开展留守儿童关爱帮扶**。为深化拓展省内贫困地区留守儿童关爱服务，兴业证券联合省财政厅、兴业证券慈善基金会发起宁化县兴证·兴未来留守儿童之家项目，在宁化县安远、曹坊等五个乡镇的五所小学各捐建一所兴证·兴未来留守儿童之家，为当地留守儿童提供更优质的阅读、活动空间和创新课程，超过5000名乡村儿童及留守儿童受益。三是**加强生态防治保护**。为助力长汀县水土流失综合治理，进一步巩固生态扶贫成果，兴业证券积极响应省委、省政府号召，通过兴业证券慈善基金会投入300万元参与长汀县生态建设项目，目前已拨付首款150万元支持长汀县政府对马兰山水土流失区实施精准深层治理，修复生态，通过打造习近平生态文明思想和金融知识的宣传阵地、居民和游客休闲观光的生态福地，带动当地旅游、就业、经济，改善项目区人民群众生产生活条件，实现绿色发展。四是**积极融入福建省“阳光1+1牵手计划”**。积极参与省政府帮扶革命老区村“阳

光 1+1” 牵手计划，推动兴业证券慈善基金会与省内老区村邵武市龙斗村和宁化县团结村签订一对一帮扶协议，充分发掘老区村“红色”（革命老区）与“绿色”（绿水青山）两大特色优势，变被动“输血”为主动“造血”。主动链接资源引入专业服务，帮扶老区村发展特色产业、搭建产销平台、拓展产销渠道，加强留守儿童关爱帮扶等，持续推进老区村健康可持续发展，真正实现稳定脱贫、发展致富、乡村振兴。

（三）**推动集团成员单位因地制宜开展扶贫工作。**兴业证券慈善基金会按照集团党委工作部署，积极响应省民政厅号召参与社会组织新春送暖行动活动，为省内贫困县困难群众送去新春慰问物资。子公司兴证基金捐赠 50 万元，目前已拨付首款 25 万元，继续资助四川德格县 2020 年度藏医培训资助项目，提供藏医学员餐食补助等支持，为深度贫困地区培养藏医队伍，改善医疗环境。子公司兴证期货根据中期协扶贫倡议精神，先后在广昌县、桐柏县、太湖县发起贫困户帮扶项目、农业合作社帮扶项目、养殖产业帮扶项目、扶贫车间更新扩建项目等，将帮扶资金落实到村到户，助力农业产业发展，实现就近就业，带动贫困村经济发展，巩固扶贫攻坚成果。

## 5. 后续精准扶贫计划

适用  不适用

2020 年是脱贫攻坚决战决胜之年。兴业证券将按照党中央、国务院和省委、省政府脱贫攻坚工作部署，充分发挥自身专业优势，全力抓好脱贫攻坚工作、巩固脱贫攻坚成果。

（一）**继续推进国家级贫困县结对帮扶工作。**一是按照中证协挂牌督战倡议，加强对未脱贫县宕昌县的帮扶力度，继续巩固“宕昌模式”产业帮扶成果，同时推进阅读领航、科学发展、教师发展等教育帮扶项目在宕昌落地，助力贫困地区教育事业的发展，阻断贫困的代际传递，助力宕昌县如期打赢脱贫攻坚战。二是深化闽宁协作，按照“四个不脱”要求，加强与省直机关工委、省民政厅、团省委及西藏金融工作相关主管部门的协同合作，统筹用好闽宁扶贫专项基金，在宁夏隆德县开发创新留守儿童关爱项目、奖教助学项目等教育帮扶工作，强化教育扶贫成果。三是加强闽藏对口支援，在西藏八宿县资助公益成效显著、公益需求迫切、有地方特色的教育、民生、农牧旅游产业扶贫项目，发展特色产业，实现贫困地区经济可持续发展，防止返贫。四是在新结对的井冈山市，与当地企业、企业合作，为当地政府、企业提供全方位资本市场服务，加强金融产业帮扶，同时持续跟进幼儿园捐建项目，助力学前教育发展。在此基础上，进一步挖掘培育符合当地需求的优质公益项目，巩固脱贫成果，助力乡村振兴。五是在云南省彝良县，进一步完善教育公益体系，做精做实教育帮扶项目，切实提升帮扶实效，助力彝良教育发展、乡村振兴。

（二）**扎实做好福建省内贫困县扶贫减贫和综合发展工作。**一是继续落实已结对帮扶省级贫困县和老区县的扶贫项目，在长汀县、上杭县发起一批教师发展、学生培训、奖教金等教育公益项目，同时在政和、宁化因地制宜开展扶贫项目。二是将扶贫工作与兴业证券慈善基金会品牌公益项目相结合，与团省委在省级贫困县资助“兴业证券留守儿童关爱计划”，巩固留守儿童关爱服务成果；与省财政厅推进宁化县留守儿童之家项目，与政府部门、公益组织等合作伙伴联合开发设计各类教育公益项目。三是拟与柘荣县建立帮扶关系，并设立“兴业证券-柘荣县扶贫专项基金”，根据柘荣县当地脱贫攻坚工作需求，因地制宜开展教育、民生扶贫等项目，助力柘荣当地脱贫减贫。四是推动兴业证券慈善基金会做好已开展的上杭县石砌村治污工程项目、长汀县生态扶贫项目、福建省阳光 1+1（社会组织+老区村）牵手计划帮扶项目后续监测、反馈材料搜集、品牌传播等工作。根据省内贫困县公益慈善需求，引导公益慈善资源优先投向省内贫困县，加大省内贫困县资源倾斜力度，积极发展教育、民生、产业类扶贫项目，助力省内贫困地区减贫，巩固脱贫成果。

## 十三、可转换公司债券情况

适用  不适用

## 十四、环境信息情况

### （一）属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用  不适用

## (二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用  不适用

公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司所处的行业是证券行业，主要经营证券经纪、承销与保荐、投资咨询、证券自营、财务顾问、融资融券、基金与金融产品代销、基金托管、期货介绍等业务。公司历来重视节能环保，认真执行国家环境保护方面的法律、法规。在日常经营管理中，公司建立电子 OA 办公系统，倡导绿色办公。报告期内，公司不存在因违反环保方面的法律法规而受到处罚的情况。

## (三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用  不适用

## (四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用  不适用

## 十五、其他重大事项的说明

### (一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用  不适用

财政部于 2017 年发布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》（以下简称新收入准则），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业，自 2020 年 1 月 1 日起施行。新收入准则变更的主要内容包括：将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型，以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准，设定了收入确认计量的“五步法”模型，为包含多重交易安排的合同的会计处理以及某些特定交易（或事项）的收入确认和计量提供了更明确的指引等。

本集团自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整本集团 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整。2020 年初经调整后的总资产 1,705.82 亿元，比 2019 年末增加 0.07 亿元；总负债 1,335.59 亿元，比 2019 年末增加 0.28 亿元；净资产 370.23 亿元，其中归属于股东的净资产 344.11 亿元，比 2019 年末减少 0.21 亿元。具体各报表项目影响金额详见财务报告附注三中的重要会计政策和会计估计的变更。

### (二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用  不适用

### (三) 其他

适用  不适用

#### 1. 章程修订

为进一步完善公司法人治理，公司依据《证券法》（2019 年修订）、《证券公司股权管理规定》等法律法规规定，结合公司实际，对《公司章程》部分条款进行了修订。此次章程修订经公司第五届董事会第二十七次会议、2020 年第一次临时股东大会审议通过，并已完成向福建证监局备案工作。

#### 2. 2019 年年度利润分配

公司 2019 年年度利润分配采用现金分红的方式，以公司实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.8 元（含税）。按照公司截至 2019 年 12 月 31 日的总股本 6,696,671,674.00 股计算，共分配现金红利 535,733,733.92 元，占公司 2019 年度归属于母公司股东净利润比例为 30.40%。本次利润分配方案已经公司第五届董事会第二十八次会议、2019 年年度股东大会审议通过，并于 2020 年 8 月 20 日实施完毕。

## 第六节 普通股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:

截止报告期末普通股股东总数(户)	226,440
------------------	---------

#### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（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							
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	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
福建省财政厅	0	1,357,089,734	20.27	0	无	0	国家
福建省投资开发集团 有限责任公司	0	534,184,667	7.98	0	无	0	国有法人
上海申新(集团) 有限公司	0	210,340,000	3.14	0	无	0	境内非国有法 人
中国证券金融股份 有限公司	0	197,900,768	2.96	0	无	0	国有法人
华域汽车系统股份 有限公司	0	162,240,000	2.42	0	无	0	国有法人
厦门经济特区房地 产开发集团有限公司	0	138,454,270	2.07	0	无	0	国有法人
上海市糖业烟酒 (集团)有限公司	0	125,145,182	1.87	0	无	0	国有法人
福建省融资担保有 限责任公司	0	121,320,516	1.81	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限 公司	-51,916,307	104,421,612	1.56	0	无	0	境外法人
中央汇金资产管理 有限责任公司	0	89,431,420	1.34	0	无	0	国有法人

前十名无限售条件股东持股情况			
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
福建省财政厅	1,357,089,734	人民币普通股	1,357,089,734
福建省投资开发集团有限责任公司	534,184,667	人民币普通股	534,184,667
上海申新（集团）有限公司	210,340,000	人民币普通股	210,340,000
中国证券金融股份有限公司	197,900,768	人民币普通股	197,900,768
华域汽车系统股份有限公司	162,240,000	人民币普通股	162,240,000
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	138,454,270	人民币普通股	138,454,270
上海市糖业烟酒（集团）有限公司	125,145,182	人民币普通股	125,145,182
福建省融资担保有限责任公司	121,320,516	人民币普通股	121,320,516
香港中央结算有限公司	104,421,612	人民币普通股	104,421,612
中央汇金资产管理有限责任公司	89,431,420	人民币普通股	89,431,420
上述股东关联关系或一致行动的说明	福建省投资开发集团有限责任公司全资子公司福建省华兴集团有限责任公司为福建省融资担保有限责任公司的母公司。除此之外，公司未知其他股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况。		

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、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、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

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

#### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

### 三、其他说明

适用 不适用

## 第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、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	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券 (第一期) (品种二)	13 兴业 02	122293	2014-3-13	2021-3-13	9.955	6.35	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券 (第二期)	16 兴业 02	135874	2016-9-26	2021-9-26	30	3.68	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券 (第三期)	16 兴业 03	145044	2016-10-20	2021-10-20	50	3.48	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券 (第三期)	17 兴业 F3	145816	2017-11-22	2020-11-22	15	5.40	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券 (第一期)	18 兴业 F1	150095	2018-01-22	2021-01-22	45	5.70	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券 (第二期)	18 兴业 F2	150388	2018-05-10	2021-05-10	20	5.20	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券 (第三期) (品种一)	18 兴业 F3	150621	2018-8-20	2021-8-20	50	4.79	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第一期)	19 兴业 F1	151271	2019-03-20	2022-03-20	30	4.10	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券 (第一期) (品种一)	19 兴业 G1	155814	2019-11-06	2022-11-06	105	3.78	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券 (第一期) (疫情防控债)	20 兴业 G1	163149	2020-02-17	2023-02-17	30	3.10	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

单位：亿元

债券类型	债券简称	起息日	到期日/ 兑付日	发行规模	兑付兑息情况
公开发行公司债券	13 兴业 02	2014-3-13	2021-3-13	10	已足额按时付息，因2019年投资者回售450万元，本期债券余额为9.955亿元。
次级债券	17 兴业 C2	2017-3-21	2020-3-21	40	已足额按时兑付
	17 兴业 C4	2017-4-25	2020-4-25	30	
非公开发行公司债券	18 兴业 F1	2018-1-22	2021-1-22	45	已足额按时付息
	18 兴业 F2	2018-5-10	2021-5-10	20	
	19 兴业 F1	2019-3-20	2022-3-20	30	

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

(一) 报告期末存续的其他债券及境外债情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
兴证国际金融集团有限公司5.0%有担保债券2020年	兴证国际5.0% B2008	5713.HK	2019-8-30	2020-8-28	2亿美元	5.0	每半年付息1次，到期一次还本	香港联交所
兴证国际金融集团有限公司5.0%有担保债券2020年(增发)	兴证国际5.0% B2008	5713.HK	2019-10-9	2020-8-28	0.75亿美元	5.0	每半年付息1次，到期一次还本	香港联交所
IS (Hong Kong) Investment Limited 2.9%信用增强债券	ISHKIV 2.9 12/30/22	XS20952 51430	2019-12-30	2022-12-30	2.95亿美元	2.9	每半年付息1次，到期一次还本	新加坡证券交易所

(二) 投资者适当性安排情况

债券类型	简称	投资者适当性安排
公开发行公司债券	13 兴业 02	采用网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式发行
	19 兴业 G1	
	20 兴业 G1	
次级债券	16 兴业 02	面向符合《证券公司次级债管理规定》及相关法律法规规定的机构投资者发行
	16 兴业 03	
非公开发行公司债券	17 兴业 F3	面向符合《公司债券发行与交易管理办法》及《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法(2017年修订)》等相关法律法规规定的合格投资者发行
	18 兴业 F1	
	18 兴业 F2	
	18 兴业 F3	
	19 兴业 F1	

**(三) 公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款及报告期内相关条款的执行情况**

“13 兴业 02” 附第 5 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。2019 年 1 月 23 日，公司按照募集说明书的约定公告不调整票面利率，即票面利率维持 6.35%，并在债券存续期的后 2 年（2019 年 3 月 13 日至 2021 年 3 月 12 日）固定不变。

2019 年 1 月 23 日至 2019 年 1 月 28 日，公司按照募集说明书的约定披露了“13 兴业 02” 回售实施公告及连续三次提示性公告。2019 年 3 月 13 日，公司对有效登记回售的“13 兴业 02” 持有人实施回售，回售数量为 45000 张，回售金额为 4,500,000 元。截至报告期末，“13 兴业 02” 债券余额为 9.955 亿元。

**二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式**

13 兴业 02、17 兴业 F3、18 兴业 F1 债券受托管理人	名称	中国银河证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2 层
	联系人	陈曲、靳翹楚
	联系电话	010-83574504、010-86359641
18 兴业 F2、18 兴业 F3、19 兴业 F1 债券受托管理人	名称	国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	上海市静安区南京西路 768 号
	联系人	江志强
	联系电话	021-38032625
16 兴业 02、16 兴业 03 债券受托管理人	名称	中山证券有限责任公司
	办公地址	上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 3 楼
	联系人	盛成
	联系电话	021-50801138
19 兴业 G1 债券受托管理人	名称	东兴证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 5 号(新盛大厦)12、15 层
	联系人	张嘉澍
	联系电话	010-66553060
20 兴业 G1 债券受托管理人	名称	申万宏源证券有限公司
	办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 39 层
	联系人	刘秋燕
	联系电话	021-33388507
13 兴业 02、19 兴业 G1、20 兴业 G1 资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 10 层
16 兴业 02、16 兴业 03、17 兴业 F3、18 兴业 F1、18 兴业 F2、18 兴业 F3、19 兴业 F1 资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 soho6 号楼

### 三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

1. 经公司董事会 2013 年第二次临时会议审议通过，并经 2013 年第一次临时股东大会批准，公司于 2014 年 3 月 13 日公开发行了 25 亿元公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）募集说明书》的约定，扣除发行等相关费用后，所募集资金全部用于补充公司营运资金。截至报告期末，本期债券余额 9.955 亿元。

2. 经公司第四届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2015 年年度股东大会批准，公司于 2016 年 9 月 26 日发行人民币 30 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第二期）募集说明书》的约定，所募集资金用于补充公司营运资金、充实净资本，满足公司中长期业务发展需求。截至报告期末，本期债券余额 30 亿元。

3. 经公司第四届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2015 年年度股东大会批准，公司于 2016 年 10 月 20 日发行人民币 50 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第三期）募集说明书》的约定，所募集资金用于补充公司营运资金、充实净资本，满足公司中长期业务发展需求。截至报告期末，本期债券余额 50 亿元。

4. 经公司第四届董事会第二十二次会议决议审议通过，并经公司 2016 年年度股东大会批准，公司于 2017 年 11 月 22 日发行人民币 15 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第三期）募集说明书》的约定，所募集资金用于补充公司营运资金，偿还公司借款，满足公司业务发展的需要，进一步优化负债结构和改善财务结构。截至报告期末，本期债券余额 15 亿元。

5. 经公司第四届董事会第二十二次会议决议审议通过，并经公司 2016 年年度股东大会批准，公司于 2018 年 1 月 22 日发行人民币 45 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的约定，所募集资金用于补充公司营运资金，偿还公司借款，满足公司业务发展的需要，进一步优化负债结构和改善财务结构。截至报告期末，本期债券余额 45 亿元。

6. 经公司第四届董事会第二十二次会议决议审议通过，并经公司 2016 年年度股东大会批准，公司于 2018 年 5 月 10 日发行人民币 20 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》的约定，所募集资金用于补充公司营运资金，偿还公司借款，满足公司业务发展的需要，进一步优化负债结构和改善财务结构。截至报告期末，本期债券余额 20 亿元。

7. 经公司第四届董事会第二十二次会议决议审议通过，并经公司 2016 年年度股东大会批准，公司于 2018 年 8 月 20 日发行人民币 50 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第三期）募集说明书》的约定，所募集资金用于补充公司营运资金，偿还公司借款，满足公司业务发展的需要，进一步优化负债结构和改善财务结构。截至报告期末，本期债券余额 50 亿元。

8. 经公司第四届董事会第二十二次会议决议审议通过，并经公司 2016 年年度股东大会批准，公司于 2019 年 3 月 20 日发行人民币 30 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的约定，所募集资金用于补充公司营运资金，偿还公司借款，满足公司业务发展的需要，进一步优化负债结构和改善财务结构。截至报告期末，本期债券余额 30 亿元。

9. 经公司第五届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2018 年年度股东大会批准，公司于 2019 年 11 月 6 日发行 105 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第一期）募集说明书》的约定，所募集资金用于补充公司营运资金，偿还公司借款，满足公司业务发展的需要，进一步优化负债结构和改善财务结构。截至报告期末，本期债券余额 105 亿元。

10. 经公司第五届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2018 年年度股东大会批准，公司于 2020 年 2 月 17 日发行 30 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（第一期）（疫情防控债）募集说明书》的约定，所募集资金用于补充公司日常生产经营所需营运资金，其中不低于 10% 用于支持疫情防护防控相关业务。截至报告期末，本期债券余额 30 亿元。

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》设置专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内，公司债券募集资金专户正常运作，公司严格按照《兴业证券股份有限公司债务融资工具募集资金管理办法》存储和使用募集资金，公司债券募集资金运用及审批合法合规。报告期末，上述各期债券募集资金均已使用完毕，实际用途与募集说明书约定用途一致。

#### 四、公司债券评级情况

适用 不适用

2020 年 6 月 17 日，联合信用评级有限公司对公司主体及公司存续期内相关债项进行了跟踪评级，确定公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望稳定；“13 兴业 02”、“19 兴业 G1”、“20 兴业 G1”的信用等级为 AAA。

2020 年 6 月 23 日，中诚信国际信用评级有限责任公司对公司主体及公司存续期内相关债项进行了跟踪评级，确定公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；“16 兴业 02”、“16 兴业 03”的信用等级为 AA+；“17 兴业 F3”、“18 兴业 F1”、“18 兴业 F2”、“18 兴业 F3”、“19 兴业 F1”的信用等级为 AAA。

本次跟踪评级结果与上次评级结果一致，表示公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

#### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

报告期内，公司各期债券的偿债计划及相关偿债保障措施均未发生变更，公司严格按照募集说明书等发行文件的承诺及约定严格执行偿债计划及相关偿债保障措施。

报告期内，公司严格按照募集说明书及《兴业证券股份有限公司债务融资工具募集资金管理办法》规定使用偿债账户，按期支付到期利息及本金，未发生违约事件。

#### 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

#### 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

报告期内，各债券受托管理人根据相关法律、法规及《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责。

2020 年 6 月 17 日，中国银河证券股份有限公司出具了《兴业证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。

2019 年 6 月 29 日，国泰君安证券股份有限公司出具了《兴业证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。

2020 年 6 月 30 日，中山证券有限责任公司出具了《中山证券有限责任公司关于兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第二期）、（第三期）受托管理事务报告（2019 年度）》。

2020 年 6 月 30 日，东兴证券股份有限公司出具了《兴业证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。

上述具体内容详见各债券受托管理人在上海证券交易所网站发布的相关公告。

### 八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

√适用 □不适用

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（%）
流动比率	2.21	2.09	5.74
速动比率	2.21	2.09	5.74
资产负债率（%）	69.55	72.76	下降 3.21 个百分点
贷款偿还率（%）	100	100	-
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减（%）
EBITDA 利息保障倍数	2.67	2.25	18.67
利息偿付率（%）	100	100	-

### 九、关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

### 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公司其他债券和债务融资工具包括短期融资券、收益凭证、债权收益权转让、证金公司转融资、同业拆借等。公司各项债务融资工具均按时足额兑付本金及利息，未出现违约情况。

### 十一、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

报告期末，母公司获得银行授信额度超过 1,400 亿元，已使用额度约 230 亿元；兴证期货获得银行授信额度 5 亿元，尚未使用；兴证（香港）金控获得银行授信额度 97 亿港元，已使用额度为 56 亿港元。公司信誉良好，报告期内公司按时偿还银行贷款，未发生贷款展期、减免情况。

### 十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司各期债券均严格执行募集说明书相关约定及承诺，募集资金用途合法合规，债券发行文件真实、准确、完整，发程序合规。公司在约定的范围内使用募集资金，按期支付本金及利息，并及时履行信息披露义务。报告期内，未发生债券违约。

### 十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

披露时点	重大事项临时报告名称	披露地址
2020 年 1 月 13 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼的进展公告》	http://www.sse.com.cn
2020 年 1 月 23 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼进展公告》	
2020 年 3 月 4 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼的进展公告》	
2020 年 3 月 9 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大	

	诉讼的进展公告》	
2020 年 4 月 14 日	《兴业证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》	
2020 年 4 月 18 日	《兴业证券股份有限公司公告》	
2020 年 4 月 30 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼的进展公告》	
2020 年 6 月 1 日	《兴业证券股份有限公司关于公司申报债权的公告》	
2020 年 6 月 24 日	《兴业证券股份有限公司关于所属子公司涉及重大仲裁相关情况的公告》	

截至报告期末，公司经营情况正常，上述事项对公司偿债能力无重大影响。

## 第十节 财务报告

### 审计报告

适用 不适用

### 财务报表

合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注六	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金	1	50,175,906,207.81	47,637,137,011.81
其中：客户资金存款	243277	34,880,946,791.73	25,536,800,242.34
结算备付金	2	4,406,157,827.64	6,640,493,386.17
其中：客户备付金		3,219,913,758.84	5,817,385,083.44
融出资金	3	23,124,403,863.90	20,735,063,327.66
衍生金融资产	4	15,996,011.72	15,379,993.11
存出保证金	5	5,009,241,752.48	4,174,674,771.44
应收款项	6	1,795,206,483.83	2,412,086,360.68
买入返售金融资产	7	6,063,234,896.45	8,627,869,455.01
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	8	48,253,651,568.82	48,549,780,285.64
其他债权投资	9	21,588,479,775.63	22,996,386,469.82
其他权益工具投资	10	2,422,213,703.13	2,495,987,365.42
长期股权投资	12	1,609,549,253.23	1,773,261,294.00
投资性房地产	13	105,383,578.94	151,880,668.98
固定资产	14	638,074,378.49	606,697,731.54
无形资产	15	171,886,762.76	200,171,764.85
商誉	16	12,264,149.78	12,264,149.78
递延所得税资产	17	958,599,598.09	1,036,594,700.16
其他资产	18	1,354,612,491.54	2,509,226,494.07
资产总计		167,704,862,304.24	170,574,955,230.14
<b>负债：</b>			
短期借款	20	5,886,695,254.37	5,883,211,119.82
应付短期融资款	21	2,623,488,108.59	6,365,189,163.47
拆入资金	22	400,141,305.56	505,444,444.43
交易性金融负债	23	2,880,515,420.11	3,993,399,431.59
衍生金融负债	4	13,349,604.46	18,023,444.60
卖出回购金融资产款	24	23,979,427,102.99	25,756,432,946.93
代理买卖证券款	25	41,712,160,611.57	34,604,898,441.09
应付职工薪酬	26	5,060,380,921.97	4,343,811,031.95
应交税费	27	734,850,188.20	903,660,728.25
应付款项	28	2,288,018,130.67	2,133,791,582.74
合同负债	29	43,219,510.64	
预计负债	32		3,400,000.00
长期借款	30	1,063,225,395.60	2,999,186,930.04

应付债券	31	41,428,238,206.02	45,375,193,660.59
递延所得税负债	17	14,907,924.69	10,805,777.24
其他负债	33	1,208,268,600.07	634,819,545.89
负债合计		129,336,886,285.51	133,531,268,248.63
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	34	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
资本公积	35	14,374,587,738.15	14,374,587,738.15
其他综合收益	36	556,326,439.39	498,725,163.41
盈余公积	37	1,714,889,826.09	1,716,990,955.34
一般风险准备	38	4,249,218,751.14	4,166,681,950.93
未分配利润	39	7,960,845,880.59	6,978,612,569.58
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		35,552,540,309.36	34,432,270,051.41
少数股东权益		2,815,435,709.37	2,611,416,930.10
所有者权益（或股东权益） 合计		38,367,976,018.73	37,043,686,981.51
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		167,704,862,304.24	170,574,955,230.14

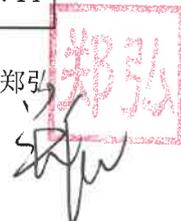
法定代表人：杨华辉



主管会计工作负责人：林红珍



会计机构负责人：郑弘



母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十五	2020年6月30日	2019年12月31日
<b>资产：</b>			
货币资金		31,223,873,942.20	29,376,368,537.32
其中：客户资金存款		23,897,623,270.65	17,927,631,186.62
结算备付金		3,543,056,534.42	5,964,877,877.20
其中：客户备付金		2,628,347,092.37	5,333,171,848.86
融出资金		20,553,207,032.30	17,389,429,854.40
衍生金融资产		15,573,027.04	10,794,013.76
存出保证金		759,264,576.18	453,887,210.89
应收款项		299,956,523.34	261,137,875.50
买入返售金融资产		4,473,656,571.38	6,318,582,237.65
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产		32,638,431,260.87	35,668,971,277.50
其他债权投资		21,588,479,775.63	22,996,386,469.82
其他权益工具投资		2,422,213,703.13	2,495,987,365.42
长期股权投资	1	5,985,049,513.00	5,985,464,452.68
投资性房地产		103,327,083.58	151,880,668.98
固定资产		594,572,196.97	559,297,502.73
无形资产		146,975,487.11	170,660,755.26
递延所得税资产		638,434,444.11	687,001,125.97
其他资产		1,742,911,486.47	2,397,226,630.81
资产总计		126,728,983,157.73	130,887,953,855.89
<b>负债：</b>			
应付短期融资款		644,993,579.95	4,390,017,262.12
拆入资金		400,141,305.56	505,444,444.43
衍生金融负债		5,593,517.75	9,857,251.84
卖出回购金融资产款		21,038,953,648.12	22,673,279,354.66
代理买卖证券款		26,080,703,660.58	22,843,591,645.16
应付职工薪酬	2	3,679,256,445.12	3,279,217,258.73
应交税费		547,474,236.74	566,772,749.52
应付款项		991,413,296.46	599,166,326.19
合同负债		43,219,510.64	
预计负债			3,400,000.00
应付债券		39,346,087,801.59	43,324,663,833.19
其他负债		800,865,402.14	214,786,942.48
负债合计		93,578,702,404.65	98,410,197,068.32
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
资本公积		14,234,115,813.82	14,234,115,813.82
其他综合收益		377,171,090.38	354,307,051.92
盈余公积		1,714,889,826.09	1,716,990,955.34
一般风险准备		3,211,013,762.78	3,215,216,021.28
未分配利润		6,916,418,586.01	6,260,455,271.21
所有者权益（或股东权益）合计		33,150,280,753.08	32,477,756,787.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计		126,728,983,157.73	130,887,953,855.89

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：林红珍

会计机构负责人：郑弘





合并利润表  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注六	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入		8,289,870,757.83	7,040,650,376.09
利息净收入	41	464,246,058.55	443,903,088.92
其中：利息收入		2,017,473,937.78	2,183,354,822.20
利息支出		1,553,227,879.23	1,739,451,733.28
手续费及佣金净收入	40	3,202,657,918.93	2,029,682,560.35
其中：经纪业务手续费净收入		1,166,477,299.54	811,615,753.03
投资银行业务手续费净收入		599,259,965.55	294,756,246.21
资产管理业务手续费净收入		72,717,233.08	147,846,667.24
投资收益（损失以“-”号填列）	42	2,027,217,977.33	1,368,635,113.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		23,019,225.70	-11,426,586.99
其他收益	43	156,877,106.83	154,885,947.34
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	44	526,644,728.31	1,032,635,279.97
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-22,880,941.13	-9,116,649.23
其他业务收入	45	1,934,898,357.53	2,020,945,424.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）		209,551.48	-920,390.03
二、营业总支出		5,893,612,904.18	4,992,649,447.45
税金及附加	46	40,106,368.70	29,951,248.64
业务及管理费	47	3,298,927,801.28	3,005,478,858.65
信用减值损失	48	406,186,389.35	-82,647,215.77
其他资产减值损失	49	46,693,005.03	10,677,025.06
其他业务成本	50	2,101,699,339.82	2,029,189,530.87
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,396,257,853.65	2,048,000,928.64
加：营业外收入	51	584,236.33	641,367.47
减：营业外支出	51	6,231,595.78	3,011,659.62
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,390,610,494.20	2,045,630,636.49
减：所得税费用	52	597,455,577.10	482,322,110.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,793,154,917.10	1,563,308,526.40
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,793,154,917.10	1,563,308,526.40
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）		1,619,414,008.36	1,333,353,418.26
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		173,740,908.74	229,955,108.14
六、其他综合收益的税后净额	36	87,879,146.51	237,983,591.87
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		57,601,275.98	229,557,541.63
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-55,330,246.72	123,448,562.40
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		-55,330,246.72	123,448,562.40
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		112,931,522.70	106,108,979.23
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			570,585.54
2. 其他债权投资公允价值变动		77,376,647.78	98,736,223.29
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		817,637.40	-2,488,372.88
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额		34,737,237.52	9,290,543.28
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		30,277,870.53	8,426,050.24
七、综合收益总额		1,881,034,063.61	1,801,292,118.27
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,677,015,284.34	1,562,910,959.89
归属于少数股东的综合收益总额		204,018,779.27	238,381,158.38
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	53	0.24	0.20
(二) 稀释每股收益(元/股)	53	0.24	0.20

法定代表人：杨华辉



主管会计工作负责人：林红珍 会计机构负责人：郑弘



母公司利润表  
2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注十五	2020年半年度	2019年半年度
一、营业总收入		4,161,083,332.43	3,486,570,744.63
利息净收入	4	450,277,400.91	339,415,861.03
其中：利息收入		1,716,091,747.83	1,872,073,495.13
利息支出		1,265,814,346.92	1,532,657,634.10
手续费及佣金净收入	3	1,739,079,476.80	1,027,657,562.32
其中：经纪业务手续费净收入		1,100,042,836.66	755,288,430.62
投资银行业务手续费净收入		567,796,578.22	226,749,860.23
投资收益（损失以“-”号填列）	5	1,124,364,084.09	1,084,869,894.30
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-414,939.68	-58,714.55
其他收益		49,701,062.03	70,755,604.28
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6	784,370,269.25	958,510,175.57
汇兑收益（损失以“-”号填列）		60,580.30	27,331.33
其他业务收入		3,041,208.81	6,319,172.29
资产处置收益（损失以“-”号填列）		189,250.24	-884,856.49
二、营业总支出		2,571,090,459.89	2,191,000,313.74
税金及附加		27,574,351.75	22,691,974.32
业务及管理费	7	2,402,524,412.92	2,298,776,851.28
信用减值损失		138,890,005.28	-133,896,444.25
其他业务成本		2,101,689.94	3,427,932.39
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,579,992,872.54	1,295,670,430.89
加：营业外收入		40,650.68	205,174.57
减：营业外支出		149,309.41	807,446.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,579,884,213.81	1,295,068,159.02
减：所得税费用		373,479,260.37	272,034,776.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,206,404,953.44	1,023,033,382.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,206,404,953.44	1,023,033,382.98
（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		22,864,038.46	219,696,412.81
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-55,330,246.72	123,448,562.40
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		-55,330,246.72	123,448,562.40
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		78,194,285.18	96,247,850.41
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动		77,376,647.78	98,736,223.29
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		817,637.40	-2,488,372.88
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		1,229,268,991.90	1,242,729,795.79

法定代表人：杨华辉

  
杨华辉

主管会计工作负责人：林红珍

  
林红珍

会计机构负责人：郑弘

  
郑弘

合并现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注六	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
收取利息、手续费及佣金的现金		5,625,982,141.69	4,158,904,900.81
处置交易性金融工具净增加额		1,795,725,693.75	4,619,823,446.09
回购业务资金净增加额		675,123,262.69	6,334,952,648.18
代理买卖证券收到的现金净额		8,784,146,095.60	7,464,043,522.50
收到其他与经营活动有关的现金	55(1)	3,781,507,110.30	2,966,685,849.44
经营活动现金流入小计		20,662,484,304.03	25,544,410,367.02
融出资金净增加额		2,626,480,389.07	2,439,480,776.13
支付利息、手续费及佣金的现金		1,112,254,734.38	926,684,939.79
支付给职工及为职工支付的现金		1,937,112,569.14	1,662,234,370.30
支付的各项税费		2,431,670,739.95	1,088,300,566.07
拆入资金净减少额		100,000,000.00	
支付其他与经营活动有关的现金	55(2)	3,697,988,193.47	3,693,395,533.53
经营活动现金流出小计		11,905,506,626.01	9,810,096,185.82
经营活动产生的现金流量净额	56(1)	8,756,977,678.02	15,734,314,181.20
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,598,304,146.68	3,994,481,286.85
取得投资收益收到的现金		676,687,595.47	821,195,177.81
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		375,674.21	841,995.79
投资活动现金流入小计		2,275,367,416.36	4,816,518,460.45
投资支付的现金			62,305,466.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		76,945,480.07	101,931,341.19
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		76,945,480.07	164,236,807.22
投资活动产生的现金流量净额		2,198,421,936.29	4,652,281,653.23
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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			
发行债券及短期融资款收到的现金		7,276,761,317.27	4,086,564,017.00
取得借款收到的现金		33,371,484,691.44	11,508,002,424.21
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		40,648,246,008.71	15,594,566,441.21
偿还债务支付的现金		50,299,204,574.30	19,277,093,682.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,160,253,422.45	1,463,041,684.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			38,950,299.67
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		51,459,457,996.75	20,740,135,366.75
筹资活动产生的现金流量净额		-10,811,211,988.04	-5,145,568,925.54
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的</b>		-22,880,941.13	-169,889,382.37

影响			
五、现金及现金等价物净增加额	56(1)	121,306,685.14	15,071,137,526.52
加：期初现金及现金等价物余额		52,909,338,431.64	32,286,006,031.06
六、期末现金及现金等价物余额	56(4)	53,030,645,116.78	47,357,143,557.58

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：林红珍

会计机构负责人：郑弘



母公司现金流量表

2020年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注十五	2020年半年度	2019年半年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
收取利息、手续费及佣金的现金		3,259,010,815.48	2,624,304,136.87
处置交易性金融工具净增加额		992,606,969.59	2,637,844,412.68
回购业务资金净增加额		992,542,630.16	6,459,425,620.98
代理买卖证券收到的现金净额		4,415,454,206.72	7,861,186,643.68
收到其他与经营活动有关的现金		993,288,344.13	499,699,420.90
经营活动现金流入小计		13,759,902,966.08	20,082,460,235.11
融出资金净增加额		3,146,632,381.10	2,351,944,722.18
支付利息、手续费及佣金的现金		586,127,036.93	618,246,958.74
支付给职工及为职工支付的现金		1,512,694,835.55	1,221,085,413.46
支付的各项税费		1,645,091,895.25	805,252,872.35
拆入资金净减少额		100,000,000.00	
支付其他与经营活动有关的现金		685,601,194.20	887,943,951.89
经营活动现金流出小计		7,676,147,343.03	5,884,473,918.62
经营活动产生的现金流量净额	8(1)	6,083,755,623.05	14,197,986,316.49
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,475,677,938.65	3,940,407,326.83
取得投资收益收到的现金		609,060,007.30	915,049,790.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		482,609.00	829,126.89
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,085,220,554.95	4,856,286,244.16
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		78,855,344.97	81,140,769.84
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		78,855,344.97	81,140,769.84
投资活动产生的现金流量净额		2,006,365,209.98	4,775,145,474.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
发行债券及短期融资款收到的现金		7,276,761,317.27	4,086,564,017.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,276,761,317.27	4,086,564,017.00
偿还债务支付的现金		15,000,055,587.27	11,089,394,663.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		940,983,953.65	1,250,798,967.36
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		15,941,039,540.92	12,340,193,630.36
筹资活动产生的现金流量净额		-8,664,278,223.65	-8,253,629,613.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		60,580.30	27,331.33
五、现金及现金等价物净增加额	8(1)	-574,096,810.32	10,719,529,508.78
加：期初现金及现金等价物余额		35,319,415,792.08	19,462,057,769.99
六、期末现金及现金等价物余额	8(2)	34,745,318,981.76	30,181,587,278.77

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：林红珍

会计机构负责人：郑弘





合并所有者权益变动表  
2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2020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)	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		
一、上年期末余额	6,696,671,674.00	14,374,587,738.15		498,725,163.41	1,716,990,955.34	4,166,681,950.93	6,978,612,569.58	2,611,416,930.10	37,043,686,981.51
加:会计政策变更					-2,101,129.25	-4,202,258.50	-14,707,904.72		-21,011,292.47
二、本年期初余额	6,696,671,674.00	14,374,587,738.15		498,725,163.41	1,714,889,826.09	4,162,479,692.43	6,963,904,664.86	2,611,416,930.10	37,022,675,689.04
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)				57,601,275.98		86,739,058.71	996,941,215.73	204,018,779.27	1,345,300,329.69
(一)综合收益总额				57,601,275.98			1,619,414,008.36	204,018,779.27	1,881,034,063.61
(二)所有者投入和减少资本									
(三)利润分配						86,739,058.71	-622,472,792.63		-535,733,733.92
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备						86,739,058.71	-86,739,058.71		
3.对所有者(或股东)的分配							-535,733,733.92		-535,733,733.92
(四)所有者权益内部结转									
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,374,587,738.15		556,326,439.39	1,714,889,826.09	4,249,218,751.14	7,960,845,880.59	2,815,435,709.37	38,367,976,018.73

项目	2019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)	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		
一、上年期末余额	6,696,671,674.00	14,372,689,029.26		130,209,693.76	1,559,994,821.18	2,901,223,752.96	6,844,659,423.43	2,802,381,703.44	35,307,830,098.03
加:会计政策变更				15,090,095.08	-23,729,406.45	748,266,329.42	-595,833,030.00	-8,782,077.43	135,011,910.62
二、本年期初余额	6,696,671,674.00	14,372,689,029.26		145,299,788.84	1,536,265,414.73	3,649,490,082.38	6,248,826,393.43	2,793,599,626.01	35,442,842,008.65
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		1,228,915.55		229,557,541.63		51,943,285.39	946,576,549.17	129,892,381.50	1,359,198,673.24
(一)综合收益总额				229,557,541.63			1,333,353,418.26	238,381,158.38	1,801,292,118.27
(二)所有者投入和减少资本		1,228,915.55						-2,408,477.21	-1,179,561.66
4.其他		1,228,915.55						-2,408,477.21	-1,179,561.66
(三)利润分配						51,943,285.39	-386,776,869.09	-106,080,299.67	-440,913,883.37
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备						51,943,285.39	-51,943,285.39		
3.对所有者(或股东)的分配							-334,833,583.70	-106,080,299.67	-440,913,883.37
(四)所有者权益内部结转									
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,373,917,944.81		374,857,330.47	1,536,265,414.73	3,701,433,367.77	7,195,402,942.60	2,923,492,007.51	36,802,049,681.89

法定代表人:杨华辉

主管会计工作负责人:林红珍

会计机构负责人:郑弘

杨华辉  
印

林红珍  
印

郑弘  
印

母公司所有者权益变动表

2020年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年半年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		354,307,051.92	1,716,990,955.34	3,215,216,021.28	6,260,455,271.21	32,477,756,787.57
加:会计政策变更					-2,101,129.25	-4,202,258.50	-14,707,904.72	-21,011,292.47
二、本年期初余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		354,307,051.92	1,714,889,826.09	3,211,013,762.78	6,245,747,366.49	32,456,745,495.10
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)				22,864,038.46			670,671,219.52	693,535,257.98
(一)综合收益总额				22,864,038.46			1,206,404,953.44	1,229,268,991.90
(二)所有者投入和减少资本								
(三)利润分配							-535,733,733.92	-535,733,733.92
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-535,733,733.92	-535,733,733.92
(四)所有者权益内部结转								
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		377,171,090.38	1,714,889,826.09	3,211,013,762.78	6,916,418,586.01	33,150,280,753.08

项目	2019年半年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		-375,345,259.70	1,559,994,821.18	2,901,223,752.96	5,496,315,915.77	30,512,976,718.03
加:会计政策变更				425,858,979.05	-23,729,406.45	-47,458,812.90	-166,105,845.17	188,564,914.53
二、本年期初余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		50,513,719.35	1,536,265,414.73	2,853,764,940.06	5,330,210,070.60	30,701,541,632.56
三、本期增减变动金额(减少以“一”号填列)				219,696,412.81			688,199,799.28	907,896,212.09
(一)综合收益总额				219,696,412.81			1,023,033,382.98	1,242,729,795.79
(二)所有者投入和减少资本								
(三)利润分配							-334,833,583.70	-334,833,583.70
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配							-334,833,583.70	-334,833,583.70
(四)所有者权益内部结转								
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		270,210,132.16	1,536,265,414.73	2,853,764,940.06	6,018,409,869.88	31,609,437,844.65

法定代表人:杨华辉




主管会计工作负责人:林红珍




会计机构负责人:郑弘




## 一、公司基本情况

### 公司概况

√适用 □不适用

#### 1、历史沿革及改制情况

兴业证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）的前身是福建兴业证券公司。1991年10月，福建兴业银行设立证券业务部。1994年4月29日经中国人民银行银复[1994]160号文《关于成立福建兴业证券公司的批复》批准，在福建兴业银行证券业务部的基础上，改组设立福建兴业证券公司，为福建兴业银行全资专业证券子公司，注册资本金人民币1亿元。

1999年8月9日，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监机构字[1999]73号文《关于福建兴业证券公司与福建兴业银行脱钩及增资扩股方案的批复》批准，福建兴业证券公司与福建兴业银行脱钩，进行改制及增资扩股。1999年12月19日，兴业证券股份有限公司创立大会召开。2000年3月15日，经中国证监会证监机构字[2000]52号文《关于核准福建兴业证券公司增资改制及更名的批复》，福建兴业证券公司成为综合类证券公司，同时经福建省经济体制改革委员会闽体改[1999]125号文《关于同意筹建兴业证券股份有限公司的批复》批准，本公司经福建省工商行政管理局核准登记为兴业证券股份有限公司，注册资本金人民币9.08亿元。

2007年9月28日，根据中国证监会证监机构字[2007]246号文《关于兴业证券股份有限公司增资扩股的批复》，公司增加注册资本人民币5.82亿元，变更后的注册资本为人民币14.90亿元。

2008年12月24日，根据中国证监会证监许可[2008]1441号文《关于核准兴业证券股份有限公司变更注册资本的批复》，公司以未分配利润转增资本的方式向全体股东送股4.47亿股，每股面值人民币1元，共增加注册资本人民币4.47亿元，变更后的注册资本为人民币19.37亿元。

2010年9月9日，经中国证监会证监许可[2010]1240号《关于核准兴业证券股份有限公司首次公开发行股票》核准，公司向社会公开发行人民币普通股2.63亿股。发行后公司注册资本总额为人民币22亿元。2010年10月13日，公司股票在上海证券交易所挂牌上市，证券简称为“兴业证券”，证券代码为“601377”。

2013年2月16日，中国证监会以证监许可[2013]161号《关于核准兴业证券股份有限公司非公开发行股票》核准公司非公开发行不超过4亿股人民币普通股（A股）。2013年4月26日，公司完成非公开发行4亿股人民币普通股（A股），注册资本总额增加至人民币26亿元。

2014年9月5日，根据2014年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司2014年半年度以资本公积金转增股本的议案》，公司按每10股转增10股的比例，以资本公积向全体股东转增股份，增加股本人民币26亿元。2014年9月22日，公司完成资本公积转增股本，注册资本总额增加至人民币52亿元。

2015年7月13日，中国证监会以证监许可[2015]1631号《关于核准兴业证券股份有限公司配股的批复》核准公司按每10股配3股的比例向A股股东配售股份。2016年1月7日，公司完成配股，实际向原股东配售人民币普通股（A股）股票计1,496,671,674股，配股完成后公司注册资本总额增加至人民币6,696,671,674.00元。

2016年2月18日，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了《兴业证券关于股份回购的议案》，拟实施股份回购计划，回购的股份将作为公司实施员工持股计划的股份来源，公司累计回购股份数量为68,000,243股。2017年8月17日，公司完成员工持股计划的股票过户手续。

于2020年6月30日，福建省财政厅为公司第一大股东。本公司员工总人数为8,311人，其中包括高级管理人员9人。

#### 2、公司注册地、组织形式和总部地址

于2020年6月30日，本公司共成立83家分公司、136家营业部以及若干子公司。本公司之子公司的基本情况参见附注五。

公司统一社会信用代码为91350000158159898D，注册地为“福建省福州市湖东路268号”。公司总部住所位于福建省福州市湖东路268号，法定代表人杨华辉。

### 3、 本公司及子公司主要从事：

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；代销金融产品；证券投资基金托管业务；为期货公司提供中间介绍业务；互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等内容及电子公告服务；证券资产管理；商品期货经纪、金融期货经纪；基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理业务；私募投资基金业务；物业管理服务；借贷业务；企业管理咨询、商务信息咨询、市场信息咨询与调查业务；金融产品投资、股权投资、项目投资、投资管理；投资咨询等。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

### 4、 合并财务报表范围

适用 不适用

## 二、 财务报表的编制基础

### 1、 编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本集团自 2020 年 1 月 1 日起执行了中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）2017 年度修订的《企业会计准则第 14 号——收入》（参见附注三、34(1)）。

本集团尚未执行财政部于 2018 年度修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。

### 2、 持续经营

适用 不适用

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

## 三、 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

### 1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况、2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2、 会计期间

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

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

### 4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、8 进行了折算。

## 5、 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) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注三、15）；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会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或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动（参见附注三、10(2)(b)）于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权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投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

## 6、 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### (1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团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回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

### (2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

### (3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

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

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、6(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，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自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

### (4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

## 7、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、 外币业务和外币报表折算

适用  不适用

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。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。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，由此产生的汇兑差额，属于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的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，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，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

## 9、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

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见附注三、10）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

#### (1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、23的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

#### (2) 金融资产的分类和后续计量

##### (a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

-本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

-该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被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，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：

-本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

-该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本集团将其余所有的金融资产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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

##### (b) 本集团金融资产的后续计量

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以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。

-以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产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资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以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。

-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

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，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。

### (3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债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、财务担保负债及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的金融负债

该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。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

-财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据附注三、23所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则（参见附注三、9(6)）所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

### (4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团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；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### (5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 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权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

## (6) 金融资产的减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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权投资；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，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投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

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，是指本集团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。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

-发行方或债务人发生重大财务困难；  
-债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；  
-本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

-债务人很可能破产或进行其他财务重组；  
-发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

担保物或其他信用增级

本集团评估所持有的金融工具的担保物或其他信用增级是否属于相关金融工具合同条款一部分。在预期信用损失计量中，本集团对现金流缺口的估计反映源自担保物或其他信用增级的预期现金流（即使该现金流的预期发生时间超过了合同期限），前提是担保物或信用增级属于金融工具合同条款一部分且本集团尚未将其在资产负债表中确认。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团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，应当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，本集团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。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

## (7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

## 10、长期股权投资

适用 不适用

### (1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

-对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

-对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的

长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

-对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

**(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法**

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、28）。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制（参见附注三、10(3)）且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、10(3)）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、28）。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

-对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

-取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

-在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

-本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

**(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准**

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

-是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；

-涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团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。

## 11、投资性房地产

### (1) 如果采用成本计量模式的

#### 折旧或摊销方法

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件（参见附注三、28）。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	35	5	2.71

## 12、固定资产

### (1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、13 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

### (2) 折旧方法

√适用 □不适用

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件（参见附注三、28）。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	16-35	5%	2.71%-5.94%
机器设备	年限平均法	2-11	1%、5%	8.64%-49.50%
运输工具	年限平均法	6-8	5%	11.88%-15.83%
其他设备	年限平均法	5	5%	19.00%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

### (3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

参见附注三、27。

### (5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

-固定资产处于处置状态；

-该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

### 13、在建工程

√适用 □不适用

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、17）在资产负债表内列示。

### 14、无形资产

#### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、17）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件（参见附注三、28）。

主要无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限（年）
软件	3 - 10

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注三、17）在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

#### (2) 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注三、17）在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

### 15、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、17）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

### 16、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。

## 17、除金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、18）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

## 18、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

## 19、买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产，是指本集团按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本集团按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

买入返售和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产仍在资产负债表中反映。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。

买入返售金融资产的初始成本减减值准备（参见附注三、9(6)）在资产负债表内列示。

## 20、职工薪酬

### (1) 薪酬和其他职工福利

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金及其他职工福利，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

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

-本集团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；

-本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

## 21、预计负债

√适用 □不适用

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

-或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

-或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 22、利润分配

### (1) 对股东的分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

### (2) 提取一般风险准备

本公司根据《金融企业财务规则》（中华人民共和国财政部令第 42 号）及其实施指南（财金[2007] 23 号）的规定，以及证监会颁布的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监机构字[2007] 320 号）的要求，按照当期净利润的 10%提取一般风险准备；本公司根据《证券法》和证监机构字[2007] 320 号的规定，按照当期净利润的 10%提取交易风险准备。本公司相关子公司亦根据相关监管规定的要求计提一般风险准备和 / 或交易风险准备。计提的一般风险准备和交易风险准备计入一般风险准备项目核算。

## 23、收入

### 收入确认和计量所采用的会计政策

√适用 □不适用

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团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。本集团确认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。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团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，本集团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。

满足下列条件之一时，本集团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：

-客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；

-客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；

-本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，本集团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，本集团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或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

-本集团就该商品或服务享有现时收款权利；

-本集团已将该商品的实物转移给客户；

-本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；

-客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且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，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、9(6)）。本集团拥有的、无条件（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。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

#### (1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

(b) 投资银行业务收入

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合约条款，保荐收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

(c) 咨询服务业务收入

根据咨询服务的性质及合约条款，咨询服务业务收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

(d) 资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本集团履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

(2) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(3) 投资收益

本集团持有的交易性金融资产、其他权益工具投资、其他债权投资、衍生金融工具及其他投资在持有期间取得的利息、红利、股息或现金股利确认当期收益。

金融资产转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入投资收益：

-终止确认部分的账面价值；

-终止确认部分的对价，与原直接计入股东权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权投资）之和。

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于本公司的部分确认收益；采用权益法核算长期股权投资的，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

24、合同成本

适用 不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

-该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

-该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；

-该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

-本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

-为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

25、政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

(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

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。

## (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

本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

## 26、递延所得税资产/负债

√适用 □不适用

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团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，减记的金额予以转回。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；

- 递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 27、租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

### 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

#### (1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

#### (2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产（参见附注三、11）以外的固定资产按附注三、12(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、17所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

## 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

### (1) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注三、12(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、17所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理。

资产负债表日，本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

### (2) 融资租赁租出资产

于租赁期开始日，本集团将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

本集团采用实际利率法在租赁期内各个期间分配未实现融资收益。资产负债表日，本集团将应收融资租赁款减去未实现融资收益的差额，分别列入资产负债表中长期应收款以及一年内到期的非流动资产。

## 28、持有待售和终止经营

### (1) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

-根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；

-出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值（参见附注三、18）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注三、9）、递延所得税资产（参见附注三、26）及采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产（参见附注三、11）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注三、18）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益

### (2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

-该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

-该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

-该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

## 29、融资融券业务

√适用 □不适用

本集团按照融资融券业务所融出的资金确认应收债权，作为融出资金列示并将相应利息收入计入当期损益；为融券业务购入的金融资产在融出前按照附注三、9 的相关规定进行列示，融出后在资产负债表中不终止确认，继续按照附注三、9 的相关规定进行会计处理，同时将相应利息收入计入当期损益。

## 30、转融通业务核算方法

本集团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本集团享有或承担，不将其计入资产负债表。本集团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。

## 31、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

## 32、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。可比期间的如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策在所有重大方面一致。

## 33、主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

### (1) 主要会计估计

除投资性房地产、固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、11、12 和 14）和各类资产减值（参见附注六、3、6、13、14、15、16 和 18）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (a) 附注六、17-递延所得税资产的确认；
- (b) 附注十四 -金融工具公允价值估值

### (2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

- (a) 附注五、3 -结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

### 34、重要会计政策和会计估计的变更

#### (1) 重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
<p>本集团自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于近年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”），对会计政策相关内容进行调整。</p>	<p>经公司 2020 年 4 月 23 日第五届董事会第二十八次会议审议批准</p>	<p><b>新收入准则</b></p> <p>新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。</p> <p>在原收入准则下，本集团以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本集团销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入本集团，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。提供劳务收入和建造合同收入按照资产负债表日的完工百分比法进行确认。</p> <p>在新收入准则下，本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本集团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。本集团确认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。合同中存在重大融资成分的，本集团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。</li> <li>-本集团依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：合同成本、预收款。</li> <li>-本集团依据新收入准则的规定，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。同时，本集团依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露，例如相关会计政策、有重大影响的判断（可变对价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等）、与客户合同相关的信息（本期收入确认、合同余额、履约义务等）、与合同成本有关的资产的信息等。</li> </ul> <p>本集团根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整本集团 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整。本集团对上述不追溯调整的会计政策变更对 2020 年 1 月 1 日资产负债表各项目的影响汇总如下：</p>

#### (2) 重要会计估计变更

□适用 √不适用

#### (3) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

√适用 □不适用

#### 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
<b>资产：</b>			
货币资金	47,637,137,011.81	47,637,137,011.81	
其中：客户资金存款	25,536,800,242.34	25,536,800,242.34	
结算备付金	6,640,493,386.17	6,640,493,386.17	
其中：客户备付金	5,817,385,083.44	5,817,385,083.44	
融出资金	20,735,063,327.66	20,735,063,327.66	
衍生金融资产	15,379,993.11	15,379,993.11	

存出保证金	4,174,674,771.44	4,174,674,771.44	
应收款项	2,412,086,360.68	2,412,086,360.68	
买入返售金融资产	8,627,869,455.01	8,627,869,455.01	
<b>金融投资:</b>			
交易性金融资产	48,549,780,285.64	48,549,780,285.64	
其他债权投资	22,996,386,469.82	22,996,386,469.82	
其他权益工具投资	2,495,987,365.42	2,495,987,365.42	
长期股权投资	1,773,261,294.00	1,773,261,294.00	
投资性房地产	151,880,668.98	151,880,668.98	
固定资产	606,697,731.54	606,697,731.54	
无形资产	200,171,764.85	200,171,764.85	
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78	
递延所得税资产	1,036,594,700.16	1,043,598,464.31	7,003,764.15
其他资产	2,509,226,494.07	2,509,226,494.07	
资产总计	170,574,955,230.14	170,581,958,994.29	7,003,764.15
<b>负债:</b>			
短期借款	5,883,211,119.82	5,883,211,119.82	
应付短期融资款	6,365,189,163.47	6,365,189,163.47	
拆入资金	505,444,444.43	505,444,444.43	
交易性金融负债	3,993,399,431.59	3,993,399,431.59	
衍生金融负债	18,023,444.60	18,023,444.60	
卖出回购金融资产款	25,756,432,946.93	25,756,432,946.93	
代理买卖证券款	34,604,898,441.09	34,604,898,441.09	
应付职工薪酬	4,343,811,031.95	4,343,811,031.95	
应交税费	903,660,728.25	903,660,728.25	
应付款项	2,133,791,582.74	2,133,791,582.74	
合同负债		39,930,151.03	39,930,151.03
预计负债	3,400,000.00	3,400,000.00	
长期借款	2,999,186,930.04	2,999,186,930.04	
应付债券	45,375,193,660.59	45,375,193,660.59	
递延所得税负债	10,805,777.24	10,805,777.24	
其他负债	634,819,545.89	622,904,451.48	-11,915,094.41
负债合计	133,531,268,248.63	133,559,283,305.25	28,015,056.62
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	
资本公积	14,374,587,738.15	14,374,587,738.15	
其他综合收益	498,725,163.41	498,725,163.41	
盈余公积	1,716,990,955.34	1,714,889,826.09	-2,101,129.25
一般风险准备	4,166,681,950.93	4,162,479,692.43	-4,202,258.50
未分配利润	6,978,612,569.58	6,963,904,664.86	-14,707,904.72
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	34,432,270,051.41	34,411,258,758.94	-21,011,292.47
少数股东权益	2,611,416,930.10	2,611,416,930.10	
所有者权益(或股东权益)合计	37,043,686,981.51	37,022,675,689.04	-21,011,292.47
负债和所有者权益(或股东权益)总计	170,574,955,230.14	170,581,958,994.29	7,003,764.15

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
<b>资产:</b>			
货币资金	29,376,368,537.32	29,376,368,537.32	
其中:客户资金存款	17,927,631,186.62	17,927,631,186.62	
结算备付金	5,964,877,877.20	5,964,877,877.20	
其中:客户备付金	5,333,171,848.86	5,333,171,848.86	
融出资金	17,389,429,854.40	17,389,429,854.40	
衍生金融资产	10,794,013.76	10,794,013.76	
存出保证金	453,887,210.89	453,887,210.89	
应收款项	261,137,875.50	261,137,875.50	
买入返售金融资产	6,318,582,237.65	6,318,582,237.65	
<b>金融投资:</b>			
交易性金融资产	35,668,971,277.50	35,668,971,277.50	
其他债权投资	22,996,386,469.82	22,996,386,469.82	
其他权益工具投资	2,495,987,365.42	2,495,987,365.42	
长期股权投资	5,985,464,452.68	5,985,464,452.68	
投资性房地产	151,880,668.98	151,880,668.98	
固定资产	559,297,502.73	559,297,502.73	
无形资产	170,660,755.26	170,660,755.26	
递延所得税资产	687,001,125.97	694,004,890.12	7,003,764.15
其他资产	2,397,226,630.81	2,397,226,630.81	
资产总计	130,887,953,855.89	130,894,957,620.04	7,003,764.15
<b>负债:</b>			
应付短期融资款	4,390,017,262.12	4,390,017,262.12	
拆入资金	505,444,444.43	505,444,444.43	
衍生金融负债	9,857,251.84	9,857,251.84	
卖出回购金融资产款	22,673,279,354.66	22,673,279,354.66	
代理买卖证券款	22,843,591,645.16	22,843,591,645.16	
应付职工薪酬	3,279,217,258.73	3,279,217,258.73	
应交税费	566,772,749.52	566,772,749.52	
应付款项	599,166,326.19	599,166,326.19	
合同负债		39,930,151.03	39,930,151.03
预计负债	3,400,000.00	3,400,000.00	
应付债券	43,324,663,833.19	43,324,663,833.19	
其他负债	214,786,942.48	202,871,848.07	-11,915,094.41
负债合计	98,410,197,068.32	98,438,212,124.94	28,015,056.62
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	
资本公积	14,234,115,813.82	14,234,115,813.82	
其他综合收益	354,307,051.92	354,307,051.92	
盈余公积	1,716,990,955.34	1,714,889,826.09	-2,101,129.25
一般风险准备	3,215,216,021.28	3,211,013,762.78	-4,202,258.50
未分配利润	6,260,455,271.21	6,245,747,366.49	-14,707,904.72
所有者权益(或股东权益)合计	32,477,756,787.57	32,456,745,495.10	-21,011,292.47
负债和所有者权益(或股东权益)总计	130,887,953,855.89	130,894,957,620.04	7,003,764.15

**(4) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明**

适用  不适用

本集团自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则，根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整本集团 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整。

本集团尚未执行《企业会计准则第 21 号—租赁（修订）》。

**35、其他**

适用  不适用

**四、税项**

本集团适用的与提供服务和其他经营业务相关的税费主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加、企业所得税等。

**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	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，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	
企业所得税	按应纳税所得额计征	5%、25%
教育费附加及地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	

存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（%）
本公司之境内子公司福州兴证物业管理有限公司	5
本公司及本集团内其余各中国境内子公司	25
中国境外子公司	按当地规定缴纳所得税

**2、税收优惠**

适用  不适用

**3、其他**

适用  不适用

**(i) 增值税**

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税 [2016] 36 号）、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税 [2016] 46 号）以及《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》（财税 [2016] 70 号）等规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本公司的主营业务收入适用增值税，税率为 6%。

根据财政部和国家税务总局发布的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税 [2016] 140 号）、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》（财税 [2017] 2 号文）及《关于资管产品增值税有关问题的通知》（财税 [2017] 56 号），2018 年 1 月 1 日（含）以后，资管产品管理人（以下称管理人）运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，以管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

(ii) 企业所得税

于 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间,除本公司之境内子公司福州兴证物业管理有限公司适用小型微利企业优惠税率 5%外,本公司及本集团内其余各中国境内子公司的所得税税率为 25%。中国境外子公司按当地规定缴纳所得税。

## 五、企业合并及合并财务报表

### 1、子公司情况

#### (1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	实收资本	业务性质	持股比例(%)		本公司表决权比例(%)		取得方式
					直接	间接	直接	间接	
1、兴证创新资本管理有限公司	福州	福州	人民币 7 亿元	股权投资、财务顾问服务	100.00		100.00		通过自行设立方式取得
1) 福建省兴潭私募股权投资管理有限公司	福州	福州平潭	人民币 500 万元	股权投资管理与咨询		80.00		80.00	通过自行设立方式取得
2) 珠海兴证六和创业投资管理有限公司	珠海	珠海	人民币 100 万元	股权投资管理与咨询		56.00		56.00	通过自行设立方式取得
2、兴证(香港)金融控股有限公司 (以下简称“兴证(香港)”) Industrial Securities (Hong Kong) Financial Holdings Limited	香港	香港	港币 20 亿元	投资控股	100.00		100.00		通过自行设立方式取得
1) 兴证咨询服务(深圳)有限公司	深圳	深圳	港币 1,000 万元	咨询服务		100.00		100.00	通过自行设立方式取得
2) 兴证国际控股有限公司 China Industrial Securities International Holdings Limited	香港	开曼群岛	港币 1.98 亿元	投资控股		100.00		100.00	通过自行设立方式取得
(i) 智创国际有限公司 Intelligence Creative International Limited(注 1)	香港	英属维尔京群岛		未开展业务		100.00		100.00	通过自行设立方式取得
3) 兴证国际金融集团有限公司 (以下简称“兴证国际”) China Industrial Securities International Financial Group Limited (注 2)	香港	开曼群岛	港币 4 亿元	投资控股		51.93		51.93	通过自行设立方式取得
(i) 兴证国际证券有限公司 China Industrial Securities International Brokerage Limited (以下简称“兴证国际证券”)	香港	香港	港币 35 亿元	证券交易		51.93		51.93	通过自行设立方式取得
(ii) 兴证国际资产管理有限公司 China Industrial Securities International Asset Management Limited	香港	香港	港币 2,000 万元	资产管理		51.93		51.93	通过自行设立方式取得
(iii) 兴证国际期货有限公司 China Industrial Securities International Futures Limited	香港	香港	港币 5,000 万元	期货经纪业务		51.93		51.93	通过自行设立方式取得
(iv) 兴证国际融资有限公司 China Industrial Securities International Capital Limited	香港	香港	港币 2,000 万元	融资服务		51.93		51.93	通过自行设立方式取得
(v) 兴证国际财务有限公司 China Industrial Securities International Finance Limited	香港	香港	港币 21 万元	借贷业务		51.93		51.93	通过自行设立方式取得
(vi) 兴证国际投资有限公司 China Industrial Securities	香港	香港	港币 2,000 万元	投资		51.93		51.93	通过自行设立

International Investment Limited									方式取得
- CISI Investment Limited	香港	英属维尔京群岛	美元 250 万元	自营投资		51.93		51.93	通过自行设立方式取得
- CISI Capital Management Limited	香港	英属维尔京群岛	美元 1 元	自营投资		51.93		51.93	通过自行设立方式取得
(vii) 兴证国际私人财富管理有限公司 China Industrial Securities International Wealth Management Limited	香港	香港	港币 100 万元	私人财富管理		51.93		51.93	通过自行设立方式取得
4) IS (Hong Kong) Investment Limited	香港	英属维尔京群岛	美元 1 元	特殊目的实体		100.00		100.00	通过自行设立方式取得
3、兴证证券资产管理有限公司	福州	福州平潭	人民币 8 亿元	资产管理服务	100.00		100.00		通过自行设立方式取得
4、兴证投资管理有限公司（以下简称“兴证投资”）	福州	福州平潭	人民币 15 亿元	投资管理服务	100.00		100.00		通过自行设立方式取得
5、福州兴证物业管理有限公司	福州	福州	人民币 50 万元	物业管理服务	100.00		100.00		通过自行设立方式取得
6、兴证全球基金管理有限公司（以下简称“兴证基金”）	上海	上海	人民币 1.5 亿元	基金管理业务	51.00		51.00		非同一控制下企业合并取得
1) 兴证全球资本管理（上海）有限公司（注 3）	上海	上海	人民币 8,000 万元	资产管理服务		51.00		51.00	通过自行设立方式取得
7、兴证期货有限公司（以下简称“兴证期货”）	福州	福州	人民币 12 亿元	期货经纪业务	99.55		99.55		通过自行设立方式取得
1) 兴证风险管理有限公司（注 4）	上海	上海	人民币 2 亿元	风险管理服务		99.55		99.55	非同一控制下企业合并取得

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

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团均无纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的重要子公司。  
 于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团均无拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的重要被投资单位。

其他说明：

注 1：智创国际有限公司于 2020 年 3 月 26 日完成注销。

注 2：兴证国际金融集团有限公司为香港联交所主板上市公司，股票代码为 6058.HK。

注 3：原上海兴全睿众资产管理有限公司，2020 年 6 月 19 日更名为兴证全球资本管理（上海）有限公司，是本公司之控股子公司兴证全球基金管理有限公司设立且直接持股 100% 的子公司。

注 4：兴证风险管理有限公司是本公司之控股子公司兴证期货有限公司设立且直接持股 100% 的子公司。

### 3、结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

本集团管理或投资多个结构化主体，主要包括契约型基金（含私募基金）、银行理财产品、资产管理计划、信托计划与有限合伙企业。为判断是否控制该类结构化主体，本集团主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对该类结构化主体的决策权范围。若本集团通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本集团对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本集团认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的结构化主体的净资产总额分别为人民币 121.76 亿元和人民币 120.10 亿元。于 2020 年 6 月 30 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产为人民币 88.97 亿元，长期股权投资为人民币 2.63 亿元。于 2019 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产为人民币 87.25 亿元，长期股权投资为人民币 2.20 亿元。

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团认为上述结构化主体受本集团控制，故将其纳入合并财务报表范围。

### 4、合并范围发生变更的说明

2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间，除附注五、1 和五、3 中所述纳入合并范围的子公司及结构化主体，本集团合并范围未发生其他重大变更。

### 5、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
美元	7.07950	6.97620
港币	0.91344	0.89578

## 六、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

√适用 □不适用

#### (1) 按币种列示

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：	/	/	53,544.00	/	/	53,544.00
人民币	/	/	53,544.00	/	/	53,544.00
银行存款：	/	/	50,122,036,383.74	/	/	47,577,230,581.09
其中：自有资金	/	/	15,241,089,592.01	/	/	22,040,430,338.75
人民币	/	/	10,964,233,107.75	/	/	15,230,182,801.95
美元	500,071,997.39	7.07950	3,540,259,705.55	916,041,184.25	6.97620	6,390,486,509.54
港币	805,337,021.27	0.91344	735,627,048.71	466,454,422.96	0.89578	417,840,543.00
其他币种			969,730.00			1,920,484.26
客户资金	/	/	34,880,946,791.73	/	/	25,536,800,242.34
人民币	/	/	31,259,174,296.25	/	/	23,938,384,328.06
美元	209,418,289.64	7.07950	1,482,576,781.53	11,114,351.57	6.97620	77,535,939.43
港币	2,337,119,097.93	0.91344	2,134,818,068.81	1,694,325,968.20	0.89578	1,517,743,315.79
其他币种			4,377,645.14			3,136,659.06
其他货币资金：	/	/	54,219,862.50	/	/	60,197,703.44
人民币	/	/	54,219,862.50	/	/	60,197,703.44
减：减值准备			403,582.43			344,816.72
合计	/	/	50,175,906,207.81	/	/	47,637,137,011.81

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	/	/	1,371,240,769.63	/	/	671,984,621.84
人民币	/	/	1,371,240,769.63	/	/	671,984,621.84
客户信用资金	/	/	3,218,437,099.21	/	/	1,860,562,805.79
人民币	/	/	3,218,437,099.21	/	/	1,860,562,805.79
合计	/	/	4,589,677,868.84	/	/	2,532,547,427.63

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

货币资金的说明：

√适用 □不适用

(2) 按类别列示

	2020年6月30日	2019年12月31日
库存现金	53,544.00	53,544.00
银行存款	50,122,036,383.74	47,577,230,581.09
其中：客户资金	34,880,946,791.73	25,536,800,242.34
自有资金	15,241,089,592.01	22,040,430,338.75
其他货币资金	54,219,862.50	60,197,703.44
减：减值准备	403,582.43	344,816.72
合计	50,175,906,207.81	47,637,137,011.81

于2020年6月30日，货币资金中包含本公司担任托管人的资管产品的募集账户的银行存款及利息共计人民币360,306,350.47元（2019年12月31日：人民币326,562,701.72元）。

(3) 受限制的货币资金

于2020年6月30日，本集团使用受限制的货币资金主要为本公司下属基金公司的一般风险准备，共计人民币1,457,674,606.92元（2019年12月31日：人民币1,286,219,593.40元）。

2、 结算备付金

√适用 □不适用

(1) 按币种列示

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：	/	/	1,186,244,068.80	/	/	823,108,302.73
人民币	/	/	1,186,244,068.80	/	/	823,108,302.73
公司信用备付金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
客户普通备付金：	/	/	3,197,118,213.39	/	/	5,510,239,903.20
人民币	/	/	3,166,753,372.64	/	/	5,477,217,692.02
美元	3,270,457.44	7.07950	23,153,203.45	3,645,275.10	6.97620	25,430,168.15
港币	7,895,031.20	0.91344	7,211,637.30	8,475,343.31	0.89578	7,592,043.03
客户信用备付金：	/	/	22,795,545.45	/	/	307,145,180.24
人民币	/	/	22,795,545.45	/	/	307,145,180.24
合计	/	/	4,406,157,827.64	/	/	6,640,493,386.17

结算备付金的说明:

(2) 按类别列示

	2020年6月30日	2019年12月31日
公司自有备付金	1,186,244,068.80	823,108,302.73
客户结算备付金	3,219,913,758.84	5,817,385,083.44
合计	4,406,157,827.64	6,640,493,386.17

3、融出资金

√适用 □不适用

(1) 按客户类别列示

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	20,573,541,688.52	17,406,617,203.63
其中:个人	18,422,941,589.79	15,705,763,662.77
机构	2,150,600,098.73	1,700,853,540.86
减:减值准备	20,334,656.22	17,187,349.23
账面价值小计	20,553,207,032.30	17,389,429,854.40
境外	3,209,444,843.09	3,709,652,369.36
其中:个人	2,309,036,184.49	2,417,093,651.36
机构	900,408,658.60	1,292,558,718.00
减:减值准备	638,248,011.49	364,018,896.10
账面价值小计	2,571,196,831.60	3,345,633,473.26
账面价值合计	23,124,403,863.90	20,735,063,327.66

(2) 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	3,034,096,393.57	1,955,770,455.26
债券	1,309,050,053.48	1,249,642,091.96
股票	74,594,466,504.10	67,429,905,606.57
基金	807,334,136.23	581,949,830.22
合计	79,744,947,087.38	71,217,267,984.01

融出资金的说明:

√适用 □不适用

(3) 按类别列示

	2020年6月30日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
融资融券业务融出资金	20,573,541,688.52	17,406,617,203.63
孖展融资	3,209,444,843.09	3,709,652,369.36
减:减值准备	658,582,667.71	381,206,245.33
融出资金净值	23,124,403,863.90	20,735,063,327.66

(4) 按账龄列示

单位：元 币种：人民币

	2020 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 - 3 个月	11,740,918,131.33	49.37	28,915,265.75	0.25
3 - 6 个月	3,716,438,371.78	15.63	4,436,891.42	0.12
6 个月以上	8,325,630,028.50	35.00	625,230,510.54	7.51
合计	23,782,986,531.61	100.00	658,582,667.71	2.77

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 - 3 个月	8,800,482,748.97	41.68	7,964,338.73	0.09
3 - 6 个月	2,783,770,809.32	13.18	2,529,944.12	0.09
6 个月以上	9,532,016,014.70	45.14	370,711,962.48	3.89
合计	21,116,269,572.99	100.00	381,206,245.33	1.81

4、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					
	套期工具			非套期工具			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		名义金 额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具(按类别列示)				7,413,215,700.13	3,662,513.35					4,504,257,518.04	739,935.39	
利率互换合约				7,120,000,000.00	3,662,513.35					3,580,000,000.00	739,935.39	
国债期货合约				293,215,700.13						924,257,518.04		
货币衍生工具(按类别列示)										1,883,364,461.19	3,525,985.02	78,380.75
货币互换合约										1,883,364,461.19	3,525,985.02	78,380.75
权益衍生工具(按类别列示)				2,302,430,710.00	11,910,513.69	7,092,740.90				1,555,782,596.04	10,054,078.37	9,857,251.84
股指期货合约				1,030,357,980.00						789,507,840.00		
权益类收益互换				303,335,000.00	3,881,089.47					16,000,000.00	1,358.90	
股指期权合约				375,910,000.00	6,523,145.00	6,348,348.15				720,284,756.04	10,043,390.81	9,857,251.84
场外期权合约				592,827,730.00	1,506,279.22	744,392.75				29,990,000.00	9,328.66	-
信用衍生工具(按类别列示)				920,373,923.04		6,256,863.56				1,604,371,540.74	1,059,994.33	7,578,313.01
其他衍生工具(按类别列示)				3,976,864,119.70	422,984.68					4,351,920,159.44		509,499.00
商品期货合约				3,673,430,425.00						4,036,464,135.00		
商品期权合约				90,312,500.00	422,984.68					106,222,500.00		509,499.00
外汇期货合约				213,121,194.70						209,233,524.44		
合计				14,612,884,452.87	15,996,011.72	13,349,604.46				13,899,696,275.45	15,379,993.11	18,023,444.60

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
利率互换合约	-35,165,384.13	35,165,384.13	
国债期货合约	-565,388.36	565,388.36	
股指期货合约	-16,546,894.70	16,546,894.70	
商品期货合约	23,232,025.58	-23,232,025.58	
外汇期货合约	-1,982,499.71	1,982,499.71	
合计	-31,028,141.32	31,028,141.32	

衍生金融工具的说明：

已抵销的衍生金融工具

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日		
	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
利率互换合约	-13,496,959.25	13,496,959.25	
国债期货合约	809,706.37	-809,706.37	
股指期货合约	-4,125,954.80	4,125,954.80	
商品期货合约	-27,149,730.00	27,149,730.00	
外汇期货合约	-1,963,488.61	1,963,488.61	
合计	-45,926,426.29	45,926,426.29	

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的国债期货、利率互换、股指期货、商品期货及外汇期货产生的公允价值变动金额。因此衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货、利率互换、股指期货、商品期货及外汇期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示。

## 5、存出保证金

√适用 □不适用

### (1) 按币种列示

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	/	/	4,492,224,736.37	/	/	3,869,037,963.44
其中：人民币	/	/	4,302,558,373.20	/	/	3,719,449,846.42
美元	24,287,224.91	7.07950	171,941,408.74	19,799,791.04	6.97620	138,127,302.26
港币	19,404,618.18	0.91344	17,724,954.43	12,794,229.34	0.89578	11,460,814.76
信用保证金	/	/	45,846,545.63	/	/	23,793,304.75
其中：人民币	/	/	45,846,545.63	/	/	23,793,304.75
履约保证金	/	/	471,170,470.48	/	/	281,843,503.25
其中：人民币	/	/	457,422,979.59	/	/	269,609,886.73
港币	15,050,239.63	0.91344	13,747,490.89	13,656,943.13	0.89578	12,233,616.52
合计	/	/	5,009,241,752.48	/	/	4,174,674,771.44

存出保证金的说明：

(2) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
交易保证金	4,492,224,736.37	3,869,037,963.44
信用保证金	45,846,545.63	23,793,304.75
履约保证金	471,170,470.48	281,843,503.25
合计	5,009,241,752.48	4,174,674,771.44

(3) 受限制的存出保证金

于2020年6月30日，本集团在转融通协议下作为担保物的存出保证金共计人民币142,683,662.83元（2019年12月31日：人民币134,283,568.90元）。

6、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	1,039,635,625.66	1,700,722,894.19
应收手续费及佣金	764,292,745.99	714,234,353.61
其他	12,278,185.79	5,255,572.96
合计	1,816,206,557.44	2,420,212,820.76
减：坏账准备(按简化模型计提)	21,000,073.61	8,126,460.08
应收款项账面价值	1,795,206,483.83	2,412,086,360.68

(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 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,705,339,493.65	93.90	1,821,306.72	0.11	2,349,437,725.47	97.08	2,384,555.36	0.10
1-2年	68,704,275.32	3.78	6,729,965.11	9.80	52,119,666.87	2.15	3,453,406.09	6.63
2-3年	29,058,468.84	1.60	5,828,133.99	20.06	15,504,767.97	0.64	988,043.86	6.37
3年以上	13,104,319.63	0.72	6,620,667.79	50.52	3,150,660.45	0.13	1,300,454.77	41.28
合计	1,816,206,557.44	100.00	21,000,073.61	1.16	2,420,212,820.76	100.00	8,126,460.08	0.34

账龄自应收款项确认日起开始计算。

(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:								
单项计提减值准备	324,149.64	0.02	324,149.64	100.00	317,882.69	0.01	317,882.69	100.00
单项计小计	324,149.64	0.02	324,149.64	100.00	317,882.69	0.01	317,882.69	100.00
组合计提坏账准备:								
组合计提减值准备	1,815,882,407.80	99.98	20,675,923.97	1.14	2,419,894,938.07	99.99	7,808,577.39	0.32
组合小计	1,815,882,407.80	99.98	20,675,923.97	1.14	2,419,894,938.07	99.99	7,808,577.39	0.32
合计	1,816,206,557.44	100.00	21,000,073.61	1.16	2,420,212,820.76	100.00	8,126,460.08	0.34

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

(a) 本期坏账准备变动情况

参见附注六、19。

(b) 本期重要的坏账准备收回或转回

本集团本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(c) 本期重要的应收款项核销情况

本集团本期无重要的应收款项核销情况。

(5) 按欠款方归集的期 / 年末余额前五名的应收款项情况

单位：元 币种：人民币

2020 年 6 月 30 日				
	性质	金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
香港中央结算有限公司	应收清算款	289,596,609.27	一年以内	15.95
天风国际证券与期货有限公司	应收清算款	119,922,971.83	一年以内	6.60
Marex Hong Kong Limited	应收清算款	57,360,426.98	一年以内	3.16
辉立证券(香港)有限公司	应收清算款	49,958,197.19	一年以内	2.75
Euroclear Bank S. A. /N. V.	应收清算款	44,903,219.76	一年以内	2.47
合计		561,741,425.03		30.93

单位：元 币种：人民币

2019 年 12 月 31 日				
	性质	金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
Euroclear Bank S. A. /N. V.	应收清算款	548,676,457.64	一年以内	22.67
香港中央结算有限公司	应收清算款	479,770,535.95	一年以内	19.82
Marex Hong Kong Limited	应收清算款	65,426,426.44	一年以内	2.70
兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	应收产品管理费收入	46,640,565.72	一年以内	1.93
辉立证券(香港)有限公司	应收清算款	43,087,089.92	一年以内	1.78
合计		1,183,601,075.67		48.90

7、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
约定购回式证券		
股票质押式回购	5,306,241,749.53	8,487,881,929.52
债券质押式回购	1,047,918,785.98	290,448,933.84
其他	900,972,137.66	920,248,569.30
减：减值准备	1,191,897,776.72	1,070,709,977.65
账面价值合计	6,063,234,896.45	8,627,869,455.01

(a) 买入返售金融资产中包含的股票质押式回购融出资金剩余期限及余额分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
1个月以内	3,086,863,342.75	3,501,884,908.03
1-3个月	229,487,345.32	1,290,672,379.80
3个月-1年	1,240,305,154.59	3,120,011,976.77
1年以上	749,585,906.87	575,312,664.92
小计	5,306,241,749.53	8,487,881,929.52
减：减值准备	1,190,993,471.12	1,069,822,483.53
合计	4,115,248,278.41	7,418,059,445.99

(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	5,306,241,749.53	8,488,146,732.61
债券	1,867,772,327.73	1,128,550,316.47
股权	81,118,595.91	81,882,383.58
减：减值准备	1,191,897,776.72	1,070,709,977.65
买入返售金融资产账面价值	6,063,234,896.45	8,627,869,455.01

(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	10,876,080,376.40	21,940,423,096.74
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

注：通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因无法获知对手方质押库信息而无法披露，故此金额并未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。其所担保的买入返售金融资产2020年6月30日余额为人民币960,108,279.19元（2019年12月31日：人民币190,315,122.87元）。

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

(4) 股票质押式回购按减值阶段列示

单位：元 币种：人民币

	2020年6月30日			
	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
账面余额	2,251,442,789.60	367,709,408.91	2,687,089,551.02	5,306,241,749.53
减：减值准备	34,913,747.85	933,033.53	1,155,146,689.74	1,190,993,471.12
账面价值	2,216,529,041.75	366,776,375.38	1,531,942,861.28	4,115,248,278.41
担保物价值	6,606,931,021.82	1,103,209,553.41	1,528,817,464.17	9,238,958,039.40

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日			
	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
账面余额	5,564,801,728.57	37,801,928.00	2,885,278,272.95	8,487,881,929.52
减：减值准备	54,744,576.58	271,811.63	1,014,806,095.32	1,069,822,483.53
账面价值	5,510,057,151.99	37,530,116.37	1,870,472,177.63	7,418,059,445.99
担保物价值	17,882,589,726.06	129,119,562.72	2,055,863,782.23	20,067,573,071.01

8、交易性金融资产

√适用 □不适用

(1) 按类别列示

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	26,121,709,427.04		26,121,709,427.04	25,702,384,099.30		25,702,384,099.30
公募基金	6,705,566,630.18		6,705,566,630.18	6,539,900,862.25		6,539,900,862.25
股票	9,470,425,677.93		9,470,425,677.93	8,463,087,210.59		8,463,087,210.59
银行理财产品	1,140,626,732.82		1,140,626,732.82	1,134,100,429.68		1,134,100,429.68
券商资管产品	853,703,390.30		853,703,390.30	856,946,679.24		856,946,679.24
信托计划	467,011,957.75		467,011,957.75	456,022,953.93		456,022,953.93
其他	3,494,607,752.80		3,494,607,752.80	2,880,862,943.71		2,880,862,943.71
合计	48,253,651,568.82		48,253,651,568.82	46,033,305,178.70		46,033,305,178.70

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	23,043,033,940.27		23,043,033,940.27	22,752,589,026.31		22,752,589,026.31
公募基金	9,948,329,365.89		9,948,329,365.89	9,830,770,034.68		9,830,770,034.68
股票	9,397,151,597.58		9,397,151,597.58	8,731,998,788.48		8,731,998,788.48
银行理财产品	1,511,686,025.21		1,511,686,025.21	1,506,327,973.92		1,506,327,973.92
券商资管产品	801,406,456.67		801,406,456.67	798,403,875.21		798,403,875.21
信托计划	472,628,205.87		472,628,205.87	460,722,764.19		460,722,764.19
其他	3,375,544,694.15		3,375,544,694.15	2,873,236,670.34		2,873,236,670.34
合计	48,549,780,285.64		48,549,780,285.64	46,954,049,133.13		46,954,049,133.13

其他说明：

√适用 □不适用

(2) 交易性金融资产中已融出证券情况

本集团交易性金融资产的余额中包含融出证券，详细信息参见附注六、11。

(3) 变现有限制的交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

	限制条件	2020年6月30日	2019年12月31日
债券	卖出回购业务作为担保物	13,873,119,803.47	13,632,709,158.16
债券	债券借贷作为担保物	147,873,224.00	62,325,275.34
债券	质押借款作为担保物	2,082,591,826.29	
债券	回售份额冻结	62,639,013.70	
股票	存在限售期限	675,098,435.24	527,689,444.70
股票	已融出证券	105,824,466.90	33,746,098.18
基金	已融出基金	417,019.20	44,963,387.00
券商资管产品	以管理人身份认购的集合资产管理计划	25,327,659.83	132,095,763.41

## 9、其他债权投资

√适用 □不适用

### (1) 按类别列示

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
地方债	100,000,000.00	3,682,356.16		103,682,356.16	14,184.82	100,000,000.00	1,733,506.85		101,733,506.85	13,918.20
金融债	1,286,617,623.07	32,306,099.46	25,091,536.93	1,344,015,259.46	151,765.33	1,736,741,449.66	37,401,654.54	19,274,850.34	1,793,417,954.54	213,490.08
企业债	12,399,945,077.94	386,814,490.30	325,619,122.06	13,112,378,690.30	7,282,797.24	12,530,001,659.54	357,778,656.01	255,649,710.46	13,143,430,026.01	7,872,658.26
中期票据	1,040,948,002.61	29,749,670.00	50,087,877.39	1,120,785,550.00	647,400.28	1,320,617,640.42	46,467,500.00	62,505,169.58	1,429,590,310.00	799,364.53
公司债	5,415,343,964.12	135,213,564.78	48,582,590.81	5,599,140,119.71	53,340,169.33	6,031,471,135.99	170,845,832.55	9,197,553.88	6,211,514,522.42	51,382,261.62
其他	298,369,417.32	6,550,950.00	3,557,432.68	308,477,800.00	389,139.23	298,070,138.10	15,487,600.00	3,142,411.90	316,700,150.00	453,580.34
合计	20,541,224,085.06	594,317,130.70	452,938,559.87	21,588,479,775.63	61,825,456.23	22,016,902,023.71	629,714,749.95	349,769,696.16	22,996,386,469.82	60,735,273.03

其他说明：

### (2) 变现有限制的其他债权投资

单位：元 币种：人民币

	限制条件	2020年6月30日	2019年12月31日
		债券	卖出回购业务作为担保物
债券	债券借贷作为担保物	1,110,776,546.47	1,590,165,844.25
债券	回售份额冻结	44,275,956.17	-

本集团债券借贷业务的情况参见附注十二、2（3）。

## 10、其他权益工具投资

### (1) 按项目披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期			上期			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
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	
非交易性权益工具(注1)	2,434,000,000.00	2,422,213,703.13		2,434,000,000.00	2,495,987,365.42		
合计	2,434,000,000.00	2,422,213,703.13		2,434,000,000.00	2,495,987,365.42		

其他说明：

√适用 □不适用

注1：于2020年6月30日，以上其他权益工具投资为本集团与其他若干家证券公司投资于证金公司设立的专户投资。该专户由本集团与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。本集团出于非交易性目的对该专户投资进行管理，并将其不可撤销地指定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，在其他权益工具投资科目核算。于2020年6月30日，本集团根据证金公司提供的资产报告确定上述投资的期末公允价值为人民币2,422,213,703.13元。

### (2) 本期终止确认的其他权益工具

□适用 √不适用

## 11、融出证券

### (1) 按项目分析

单位：元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
转融通融入证券	73,279,187.95	425,494.00
交易性金融资产	106,241,486.10	78,709,485.18
融出证券总额	179,520,674.05	79,134,979.18
转融通融入证券总额	273,736,919.00	1,077,200.00

### (2) 融券业务违约情况

于2020年6月30日和2019年12月31日，本集团融券业务无重大合约逾期。

## 12、长期股权投资

√适用 □不适用

### (1) 长期股权投资分类如下

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	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		
一、合营企业										
福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙)	1,321,684,872.04		110,870,561.81	11,316,802.26						1,222,131,112.49
CIS New China Ever-Growing Fund SP	28,974,378.86			7,431,012.82					519,115.98	36,924,507.66
小计	1,350,659,250.90		110,870,561.81	18,747,815.08					519,115.98	1,259,055,620.15
二、联营企业										
海峡股权交易中心(福建)有限公司	43,370,400.01			-414,939.68						42,955,460.33
福建省福能兴业股权投资管理有限公司	78,148,801.17			-187,563.55						77,961,237.62
福建片仔癀医疗器械科技有限公司	1,759,804.49			2,275,725.51						4,035,530.00
北京盈科瑞创新医药股份有限公司	167,268,877.14			-8,039,811.29						159,229,065.85
珠海兴证六和启航股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	1,241,789.20			126,275.38						1,368,064.58
宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	66,010,223.27			10,581,140.76			76,155,293.59			436,070.44
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	2,787,628.24		177,675.33	376,981.79						2,986,934.70
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	733,412.43		46,851.06	99,395.36						785,956.73
平潭兴杭国弘股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	1.00									1.00
平潭兴证创湃文化投资合伙企业(有限合伙)(注2)	1.19		0.66	0.10						0.63
厦门兴证优选创业投资合伙企业(有限合伙)(注2)	1,256,501.69			-110,186.03						1,146,315.66
平潭两岸创新创业股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	60,024,603.27			-435,607.73						59,588,995.54
小计	422,602,043.10		224,527.05	4,271,410.62			76,155,293.59			350,493,633.08
合计	1,773,261,294.00		111,095,088.86	23,019,225.70			76,155,293.59		519,115.98	1,609,549,253.23

其他说明

(2) 长期股权投资分类如下

单位：元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
对合营企业的投资	1,259,055,620.15	1,350,659,250.90
对联营企业的投资	350,493,633.08	422,602,043.10
小计	1,609,549,253.23	1,773,261,294.00
减：减值准备		
合计	1,609,549,253.23	1,773,261,294.00

注1:根据合伙协议或基金协议,本集团作为普通合伙人或基金管理人,与另一普通合伙人或基金管理人共同管理该合伙企业或基金,能够对其实施共同控制,因此本集团将该合伙企业或基金作为合营企业按照权益法进行核算。

注2:根据合伙企业合伙协议,本集团对珠海兴证六和启航股权投资合伙企业(有限合伙)、宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙)、平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)、平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)、平潭兴证杭国弘股权投资合伙企业(有限合伙)、平潭兴证创湃文化投资合伙企业(有限合伙)、厦门兴证优选创业投资合伙企业(有限合伙)和平潭两岸创新创业股权投资合伙企业(有限合伙)具有重大影响,因此本集团将该等合伙企业作为联营企业按照权益法进行核算。

于2020年6月30日,被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	202,622,131.15	202,622,131.15
2. 本期增加金额	3,489,734.00	3,489,734.00
(1) 存货\固定资产\在建工程转入	3,489,734.00	3,489,734.00
3. 本期减少金额	64,295,056.36	64,295,056.36
(1) 本期转入固定资产	64,295,056.36	64,295,056.36
4. 期末余额	141,816,808.79	141,816,808.79
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	50,741,462.17	50,741,462.17
2. 本期增加金额	3,534,928.58	3,534,928.58
(1) 计提或摊销	2,101,689.94	2,101,689.94
(2) 固定资产转入	1,433,238.64	1,433,238.64
3. 本期减少金额	17,843,160.90	17,843,160.90
(1) 转出至固定资产	17,843,160.90	17,843,160.90
4. 期末余额	36,433,229.85	36,433,229.85
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	105,383,578.94	105,383,578.94
2. 期初账面价值	151,880,668.98	151,880,668.98

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日, 本集团认为投资性房地产无需计提减值准备。

14、固定资产

其他说明:

适用 不适用

(1) 账面价值

单位: 元 币种: 人民币

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
固定资产原价	1,189,022,466.31	1,102,246,924.30
减: 累计折旧	541,239,176.62	485,840,281.56
固定资产减值准备	9,708,911.20	9,708,911.20
合计	638,074,378.49	606,697,731.54

(2) 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	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	656,337,298.27	399,199,913.06	30,367,016.40	16,342,696.57	1,102,246,924.30
2. 本期增加金额	64,295,056.36	31,136,937.83	348,987.26	183,965.23	95,964,946.68
(1) 购置		31,136,937.83	348,987.26	183,965.23	31,669,890.32
(2) 投资性房地产转入	64,295,056.36				64,295,056.36
(3) 其他					
3. 本期减少金额	3,489,734.00	3,699,295.43	518,390.58	2,123,790.23	9,831,210.24
(1) 处置或报废		3,699,295.43	518,390.58	2,123,790.23	6,341,476.24
(2) 转入投资性房地产	3,489,734.00				3,489,734.00
(3) 其他					
汇率差额		578,219.61	27,937.06	35,648.90	641,805.57
4. 期末余额	717,142,620.63	427,215,775.07	30,225,550.14	14,438,520.47	1,189,022,466.31
二、累计折旧					
1. 期初余额	189,013,277.10	273,283,393.62	12,891,216.74	10,652,394.10	485,840,281.56
2. 本期增加金额	27,838,755.00	31,835,300.18	1,632,689.68	844,309.22	62,151,054.08
(1) 计提	9,995,594.10	31,835,300.18	1,632,689.68	844,309.22	44,307,893.18
(2) 投资性房地产转入	17,843,160.90				17,843,160.90
(3) 其他					
3. 本期减少金额	1,433,238.64	3,321,208.86	492,471.05	1,962,650.38	7,209,568.93
(1) 处置或报废		3,321,208.86	492,471.05	1,962,650.38	5,776,330.29
(2) 转入投资性房地产	1,433,238.64				1,433,238.64
(3) 其他					
汇率差额		426,461.76	15,549.59	15,398.56	457,409.91
4. 期末余额	215,418,793.46	302,223,946.70	14,046,984.96	9,549,451.50	541,239,176.62
三、减值准备					
1. 期初余额	9,708,911.20				9,708,911.20
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	9,708,911.20				9,708,911.20
四、账面价值					
1. 期末账面价值	492,014,915.97	124,991,828.37	16,178,565.18	4,889,068.97	638,074,378.49
2. 期初账面价值	457,615,109.97	125,916,519.44	17,475,799.66	5,690,302.47	606,697,731.54

(3) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

15、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	交易席位费	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	20,365,354.17	473,321,644.42	493,686,998.59
2. 本期增加金额		25,922,795.66	25,922,795.66
(1) 购置		25,922,795.66	25,922,795.66
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
汇率差额	17,660.00	218,662.36	236,322.36
4. 期末余额	20,383,014.17	499,463,102.44	519,846,116.61
二、累计摊销			
1. 期初余额	18,699,740.93	274,815,492.81	293,515,233.74
2. 本期增加金额	87,999.99	54,230,298.69	54,318,298.68
(1) 计提	87,999.99	54,230,298.69	54,318,298.68
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
汇率差额	-	125,821.43	125,821.43
4. 期末余额	18,787,740.92	329,171,612.93	347,959,353.85
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	1,595,273.25	170,291,489.51	171,886,762.76
2. 期初账面价值	1,665,613.24	198,506,151.61	200,171,764.85

其他说明：

适用 不适用

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团均无用于抵押或担保的重大无形资产。

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团及本公司管理层认为无需对无形资产计提减值准备。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

## 16、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	期末余额
兴证基金商誉	1,317,291.24	1,317,291.24
兴证期货商誉	10,946,858.54	10,946,858.54
合计	12,264,149.78	12,264,149.78

其他说明：

适用 不适用

注：因非同一控制下企业合并形成的商誉未发生减值。

### (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

(4) 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

### (5) 商誉减值测试的影响

适用 不适用

## 17、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	1,404,441,375.17	349,507,141.69	1,217,163,992.85	302,781,729.09
可抵扣亏损	672,627,917.21	111,472,330.03	447,406,273.33	73,822,035.10
公允价值变动	417,567,852.79	104,391,963.22	548,247,262.84	137,061,815.71
已计提尚未支付的工资及奖金	4,132,415,791.11	1,033,027,687.79	3,737,703,936.00	934,349,724.00
待税前列支的赔偿款	242,155,614.00	60,538,903.50	245,555,614.00	61,388,903.50
其他	109,052,657.40	27,021,009.13	92,737,534.96	23,790,469.41
合计	6,978,261,207.68	1,685,959,035.36	6,288,814,613.98	1,533,194,676.81

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	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
互抵金额	-2,911,124,657.73	-727,359,437.27	-1,986,399,906.59	-496,599,976.65
互抵后金额	4,067,136,549.95	958,599,598.09	4,302,414,707.39	1,036,594,700.16

(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
公允价值变动	2,905,556,836.04	726,389,208.97	1,977,527,092.19	494,381,773.05
其他	65,248,056.04	15,878,152.99	52,148,926.95	13,023,980.84
合计	2,970,804,892.08	742,267,361.96	2,029,676,019.14	507,405,753.89

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	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
互抵金额	2,911,124,657.73	727,359,437.27	1,986,399,906.59	496,599,976.65
互抵后金额	-59,680,234.35	-14,907,924.69	-43,276,112.55	-10,805,777.24

(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	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	-727,359,437.27	958,599,598.09	-496,599,976.65	1,036,594,700.16
递延所得税负债	727,359,437.27	-14,907,924.69	496,599,976.65	-10,805,777.24

(4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
未确认暂时性差异	-18,562,427.11	-67,497,498.66
可抵扣亏损的暂时性差异	399,488,229.54	299,945,403.66
合计	380,925,802.43	232,447,905.00

(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

根据相关地区现行税务规定，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损无到期期限。

18、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
应收利息	2,593,336.75	1,611,917.48
应收股利	25,219,520.53	3,426,081.82
其他应收款	346,123,434.60	1,169,836,338.56
长期待摊费用	84,551,039.98	96,615,453.89
预付款项	181,908,600.27	87,835,501.46

大宗商品交易存货	547,889,051.23	948,054,822.89
待抵扣进项税额	74,559,954.54	102,801,978.53
待摊费用	48,395,443.51	51,752,479.94
其他	43,372,110.13	47,291,919.50
合计	1,354,612,491.54	2,509,226,494.07

(1) 其他应收款

(a) 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
其他应收款余额	385,880,224.81	1,208,893,626.44
合计	385,880,224.81	1,208,893,626.44

(b) 按账龄分析

单位:元 币种:人民币

	2020年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内	277,714,105.58	71.97	907,726.59	0.33
1-2年	2,324,929.04	0.60	454,262.57	19.54
2-3年	4,963,363.50	1.29	992,672.70	20.00
3年以上	100,877,826.69	26.14	37,402,128.35	37.08
合计	385,880,224.81	100.00	39,756,790.21	10.30

单位:元 币种:人民币

	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内	1,099,642,249.27	90.96	378,550.11	0.03
1-2年	7,814,967.81	0.65	1,209,199.33	15.47
2-3年	706,270.82	0.06	141,254.16	20.00
3年以上	100,730,138.54	8.33	37,328,284.28	37.06
合计	1,208,893,626.44	100.00	39,057,287.88	3.23

账龄自其它应收款确认日起开始计算。

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

(c) 按减值准备评估方式列示

单位:元 币种:人民币

	2020年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提减值准备	100,347,980.74	26.00	37,310,410.74	37.18
组合计提减值准备	285,532,244.07	74.00	2,446,379.47	0.86
合计	385,880,224.81	100.00	39,756,790.21	10.30

单位:元 币种:人民币

2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提减值准备	100,621,374.23	8.32	37,583,804.23	37.35
组合计提减值准备	1,108,272,252.21	91.68	1,473,483.65	0.13
合计	1,208,893,626.44	100.00	39,057,287.88	3.23

(d) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期其他应收款坏账准备的变动情况参照附注六、19。

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:

(e) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位:元 币种:人民币

	性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
员工留存绩效及风险金投资款	代垫款	125,651,598.33	一年以内	32.56
北京精彩无限音像有限公司	应收债权	100,001,570.00	三年以上	25.92
阮建娥	代垫款	6,421,892.00	一年以内	1.66
道和物流	投资款	4,000,000.00	两至三年	1.03
CSFG Fund 1 Segregated Portfolio	背靠背业务应收款	2,453,325.06	一年以内	0.64
合计		238,528,385.39		61.81

(f) 应收关联方款项

截至2020年6月30日,其他应收款项中无应收本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

(2) 长期待摊费用

单位:元 币种:人民币

	2020年1月1日余额	本期购入	本期摊销额	汇率差额	2020年6月30日余额
租入固定资产改良支出	84,085,765.09	4,752,047.22	18,282,082.97	63,496.65	70,619,225.99
其他	12,529,688.80	5,339,067.39	3,936,942.20		13,931,813.99
合计	96,615,453.89	10,091,114.61	22,219,025.17	63,496.65	84,551,039.98

单位:元 币种:人民币

	2019年1月1日余额	本年购入	本年摊销额	汇率差额	2019年12月31日余额
租入固定资产改良支出	86,375,252.14	42,913,356.25	44,866,839.98	-336,003.32	84,085,765.09
其他	56,076,933.93	16,378,237.93	59,925,483.06		12,529,688.80
合计	142,452,186.07	59,291,594.18	104,792,323.04	-336,003.32	96,615,453.89

19、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		外币报表折算差额	期末余额
			转回	转/核销		
货币资金减值准备	344,816.72	70,725.18	16,374.47		4,415.00	403,582.43
融出资金减值准备	381,206,245.33	268,323,139.67			9,053,282.71	658,582,667.71
应收款项坏账准备	8,126,460.08	12,863,002.22			10,611.31	21,000,073.61
买入返售金融资产减值准备	1,070,709,977.65	121,170,315.67			17,483.40	1,191,897,776.72
其他债权投资减值准备	60,735,273.03	2,384,193.15		1,294,009.95		61,825,456.23
其他应收款坏账准备						
其他金融资产减值准备	39,901,966.20	1,666,905.01	275,517.08			41,293,354.13
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,561,024,739.01	406,478,280.90	291,891.55	1,294,009.95	9,085,792.42	1,975,002,910.83
固定资产减值准备	9,708,911.20					9,708,911.20
其他资产减值准备		46,693,005.03				46,693,005.03
其他资产减值准备小计	9,708,911.20	46,693,005.03				56,401,916.23
合计	1,570,733,650.21	453,171,285.93	291,891.55	1,294,009.95	9,085,792.42	2,031,404,827.06

资产减值准备的说明：

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日余额	会计政策变 更调整金额	调整后年初余额	本年计提	本年减少		外币报表折算差 额	2019 年 12 月 31 日余额
					转回	转销 / 核销		
货币资金减值准备		352,876.36	352,876.36		232,004.64		223,945.00	344,816.72
融出资金减值准备	276,590,408.04	21,596,923.53	298,187,331.57	568,567,724.39		487,731,286.01	2,182,475.38	381,206,245.33
应收款项坏账准备	11,611,218.45		11,611,218.45		3,484,758.37			8,126,460.08
买入返售金融资产 减值准备	691,930,798.52	229,784,376.49	921,715,175.01	187,581,265.14		38,586,462.50		1,070,709,977.65
可供出售金融资产 减值准备	87,756,199.63	-87,756,199.63						
其他债权投资减值 准备		60,523,388.25	60,523,388.25	1,096,487.18		884,602.40		60,735,273.03
其他金融资产减值 准备	43,936,685.28		43,936,685.28		4,578,407.06	125,907.19	669,595.17	39,901,966.20
金融工具信用减值 准备小计	1,111,825,309.92	224,501,365.00	1,336,326,674.92	757,245,476.71	8,295,170.07	527,328,258.10	3,076,015.55	1,561,024,739.01
固定资产减值准备	9,708,911.20		9,708,911.20					9,708,911.20
其他资产减值准备	2,016,638.57		2,016,638.57		2,016,638.57			
其他资产减值准备 小计	11,725,549.77		11,725,549.77		2,016,638.57			9,708,911.20
合计	1,123,550,859.69	224,501,365.00	1,348,052,224.69	757,245,476.71	10,311,808.64	527,328,258.10	3,076,015.55	1,570,733,650.21

于 2020 年 6 月 30 日，本集团金融资产三阶段预期信用损失准备情况汇总如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 6 月 30 日余额			合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
货币资金减值准备	403,582.43			403,582.43
融出资金减值准备	35,550,831.28	2,944,901.49	620,086,934.94	658,582,667.71
应收款项减值准备 (简化模型)		20,675,923.97	324,149.64	21,000,073.61
买入返售金融资产减值准备	35,818,053.45	933,033.53	1,155,146,689.74	1,191,897,776.72
其他债权投资减值准备	10,354,138.87		51,471,317.36	61,825,456.23
其他金融资产减值准备	71,790.13	3,911,153.26	37,310,410.74	41,293,354.13
合计	82,198,396.16	28,465,012.25	1,864,339,502.42	1,975,002,910.83

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日余额			合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
货币资金减值准备	344,816.72			344,816.72
融出资金减值准备	31,331,018.51	3,972,267.43	345,902,959.39	381,206,245.33
应收款项减值准备(简化模型)		7,808,577.39	317,882.69	8,126,460.08
买入返售金融资产减值准备	55,632,070.70	271,811.63	1,014,806,095.32	1,070,709,977.65
其他债权投资减值准备	11,578,455.67		49,156,817.36	60,735,273.03
其他金融资产减值准备	64,650.69	2,253,511.28	37,583,804.23	39,901,966.20
合计	98,951,012.29	14,306,167.73	1,447,767,558.99	1,561,024,739.01

## 20、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	508,033,466.47	175,767,321.32
信用借款	5,378,661,787.90	5,707,443,798.50
合计	5,886,695,254.37	5,883,211,119.82

其他说明：

√适用 □不适用

于2020年6月30日，本集团质押借款中包含非银行借款人民币508,033,466.47元（2019年12月31日：人民币175,767,321.32元）。

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

√适用 □不适用

于2020年6月30日，本集团无已逾期未偿还的短期借款情况。

## 21、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
短期融资券	人民币40.00亿元	2019年10月23日	91天	人民币40.00亿元	3.00	4,023,013,698.63		4,023,013,698.63	
收益凭证(注)						367,003,563.49	4,282,314,788.24	4,004,324,771.78	644,993,579.95
票据	美元400.00万元	2018年6月12日	365+365天	美元400.00万元	3.00	28,039,880.44		28,039,880.44	
美元债	美元2.75亿元	2019年08月30日	364天	美元2.75亿元	5.00	1,947,132,020.91	31,362,507.73		1,978,494,528.64
合计	/	/	/		/	6,365,189,163.47	4,313,677,295.97	8,055,378,350.85	2,623,488,108.59

应付短期融资款的说明：

注：系本公司通过机构间私募产品报价与服务系统等发行的期限小于一年的收益凭证，本期发行面值合计人民币42.77亿元，未到期产品的收益率为0%至6.5%附加浮动利率。

## 22、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	400,141,305.56	
转融通融入资金		505,444,444.43
合计	400,141,305.56	505,444,444.43

### (i) 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				
3 个月以内			505,444,444.43	3.50%
1 至 3 个月				
3 至 12 个月				
1 年以上				
合计		/	505,444,444.43	/

## 23、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
股票(a)	33,813,265.20		33,813,265.20	27,637,948.23		27,637,948.23
其他						
- 合并结构化主体其他份额持有人利益(b)		2,661,290,194.43	2,661,290,194.43		3,392,605,579.36	3,392,605,579.36
- 结构性票据		185,411,960.48	185,411,960.48		573,155,904.00	573,155,904.00
合计	33,813,265.20	2,846,702,154.91	2,880,515,420.11	27,637,948.23	3,965,761,483.36	3,993,399,431.59

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

(b) 于 2020 年 6 月 30 日，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主要为资产管理计划其他份额持有人或私募基金其他有限合伙人在合并结构化主体中享有的权益。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因企业自身信用风险变动而引起的公允价值变动金额不重大。

其他说明：

√适用 □不适用

(a) 系借入股票后卖出产生的交易性金融负债。

### (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

24、卖出回购金融资产款

(1) 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
债券	23,979,427,102.99	25,756,432,946.93
合计	23,979,427,102.99	25,756,432,946.93

(2) 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
银行间质押式卖出回购	5,110,029,947.52	4,626,587,409.70
银行间买断式卖出回购		1,098,824,724.53
交易所质押式卖出回购	15,215,549,700.60	16,751,296,220.43
债券质押式报价回购	713,374,000.00	196,571,000.00
其他质押回购	2,940,473,454.87	3,083,153,592.27
合计	23,979,427,102.99	25,756,432,946.93

(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		
债券	29,004,113,713.41	29,930,640,628.33
其中：交易性金融资产	13,873,119,803.47	13,632,709,158.16
其他债权投资	15,130,993,909.94	16,297,931,470.17
其他		
债券借贷	2,303,932,536.00	2,760,805,993.00
合计	31,308,046,249.41	32,691,446,621.33

(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	713,374,000.00	1.6% - 6%	196,571,000.00	1.6% - 8%
一个月至三个月内				
三个月至一年内				
一年以上				
合计	713,374,000.00		196,571,000.00	

卖出回购金融资产款的说明：

适用 不适用

25、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	22,063,764,711.30	17,525,187,298.32
机构	15,032,810,901.65	14,127,772,879.35
小计	37,096,575,612.95	31,652,960,177.67
信用业务		
其中：个人	3,621,985,618.53	2,591,482,484.06
机构	993,599,380.09	360,455,779.36
小计	4,615,584,998.62	2,951,938,263.42
合计	41,712,160,611.57	34,604,898,441.09

26、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	4,126,816,093.40	2,483,478,937.31	1,743,245,403.40	4,867,049,627.31
二、离职后福利-设定提存计划	216,994,938.55	184,992,438.82	208,656,082.71	193,331,294.66
合计	4,343,811,031.95	2,668,471,376.13	1,951,901,486.11	5,060,380,921.97

(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	4,103,237,748.91	2,355,718,014.00	1,605,681,063.63	4,853,274,699.28
二、职工福利费		7,938,520.70	7,938,520.70	
三、社会保险费	66,129.55	36,567,810.80	36,419,620.56	214,319.79
其中：医疗保险费	63,609.27	33,126,455.40	32,987,829.30	202,235.37
工伤保险费	5,706.55	469,717.00	460,676.21	14,747.34
生育保险费	-3,186.27	2,826,520.53	2,825,997.18	-2,662.92
其他社会保险费		145,117.87	145,117.87	
四、住房公积金	44,302.37	69,311,974.42	69,250,059.08	106,217.71
五、工会经费和职工教育经费	23,467,912.57	13,918,142.42	23,931,664.46	13,454,390.53
六、其他		24,474.97	24,474.97	
合计	4,126,816,093.40	2,483,478,937.31	1,743,245,403.40	4,867,049,627.31

单位：元 币种：人民币

	2019年1月 1日余额	本年发生额	本年减少额	2019年12月 31日余额
工资、奖金、津贴和 补贴	3,186,917,022.98	3,670,274,696.66	2,753,953,970.73	4,103,237,748.91
职工福利费		38,245,087.68	38,245,087.68	
社会保险费	88,280.64	124,732,300.75	124,754,451.84	66,129.55
- 医疗保险费	80,885.09	114,134,462.81	114,151,738.63	63,609.27
- 工伤保险费	10,343.36	1,599,011.78	1,603,648.59	5,706.55
- 生育保险费	-2,947.81	8,704,454.92	8,704,693.38	-3,186.27
- 其他社会保险费		294,371.24	294,371.24	
住房公积金	-58,332.54	130,385,524.48	130,282,889.57	44,302.37
工会经费和职工教育 经费	26,255,482.05	34,080,087.21	36,867,656.69	23,467,912.57
其他		870,572.10	870,572.10	
合计	3,213,202,453.13	3,998,588,268.88	3,084,974,628.61	4,126,816,093.40

### (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	9,822,623.33	47,191,629.83	44,912,737.21	12,101,515.95
2、失业保险费	41,885.41	1,499,260.17	1,494,092.07	47,053.51
3、企业年金缴费	207,130,429.81	136,301,548.82	162,249,253.43	181,182,725.20
合计	216,994,938.55	184,992,438.82	208,656,082.71	193,331,294.66

单位：元 币种：人民币

	2019年1月 1日余额	本年发生额	本年减少额	2019年12月 31日余额
基本养老保险	10,611,740.40	179,955,479.23	180,744,596.30	9,822,623.33
失业保险费	45,503.38	2,645,572.63	2,649,190.60	41,885.41
企业年金缴费	1,761.21	393,363,810.80	186,235,142.20	207,130,429.81
合计	10,659,004.99	575,964,862.66	369,628,929.10	216,994,938.55

其他说明：

□适用 √不适用

### 27、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
增值税	77,877,343.46	63,050,484.07
企业所得税	412,172,577.41	558,654,480.57
个人所得税	134,656,247.82	120,699,250.24
城市维护建设税	5,959,994.30	3,982,136.29
教育费附加及地方教育费附加	4,265,468.36	2,851,246.01
限售股个人所得税	99,570,625.36	153,821,350.74
其他	347,931.49	601,780.33
合计	734,850,188.20	903,660,728.25

## 28、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
应付待清算款项	1,904,934,067.53	1,773,639,500.20
应付手续费及佣金	382,683,553.66	353,346,899.22
应付资管产品申赎款	400,509.48	6,805,183.32
合计	2,288,018,130.67	2,133,791,582.74

其他说明：

□适用 √不适用

## 29、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
承销保荐合同	34,293,207.62
财务顾问合同	7,953,264.15
投资咨询合同	953,384.79
其他	19,654.08
合计	43,219,510.64

### (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

## 30、长期借款

### (1) 长期借款分类

√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	1,063,225,395.60	
信用借款		2,999,186,930.04
合计	1,063,225,395.60	2,999,186,930.04

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

于 2020 年 6 月 30 日，本集团质押借款均为非银行借款。

### 31、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
13 兴业 02	100.00	2014 年 03 月 13 日	5+2 年期	10.00 亿元	6.35	1,048,178,541.74	29,629,875.64	63,214,250.08	1,014,594,167.30
17 兴业 F3	100.00	2017 年 11 月 22 日	3 年期	15.00 亿元	5.40	1,505,307,302.14	42,369,864.20		1,547,677,166.34
18 兴业 F1	100.00	2018 年 01 月 22 日	3 年期	45.00 亿元	5.70	4,728,174,383.00	119,753,267.43	241,606,616.71	4,606,321,033.72
18 兴业 F2	100.00	2018 年 05 月 10 日	3 年期	20.00 亿元	5.20	2,060,177,432.99	51,506,800.54	101,720,547.95	2,009,963,685.58
18 兴业 F3	100.00	2018 年 08 月 20 日	3 年期	50.00 亿元	4.79	5,066,939,287.07	125,754,317.54		5,192,693,604.61
19 兴业 F1	100.00	2019 年 03 月 20 日	3 年期	30.00 亿元	4.10	3,079,664,606.89	58,542,514.56	116,934,246.56	3,021,272,874.89
19 兴业 G1	100.00	2019 年 11 月 06 日	3 年期	105.00 亿元	3.78	10,522,814,112.18	204,452,468.34		10,727,266,580.52
20 兴业 G1	100.00	2020 年 02 月 17 日	3 年期	30.00 亿元	3.10		3,035,107,606.61	5,660,377.36	3,029,447,229.25
16 兴业 02	100.00	2016 年 09 月 26 日	5 年期	30.00 亿元	3.68	3,024,465,224.76	56,586,648.59		3,081,051,873.35
16 兴业 03	100.00	2016 年 10 月 20 日	5 年期	50.00 亿元	3.48	5,026,463,198.71	89,336,387.32		5,115,799,586.03
17 兴业 C2	100.00	2017 年 03 月 21 日	3 年期	40.00 亿元	5.00	4,156,318,431.82	33,316,242.44	4,189,634,674.26	
17 兴业 C4	100.00	2017 年 04 月 25 日	3 年期	30.00 亿元	5.15	3,106,161,311.89	39,026,359.37	3,145,187,671.26	
美元债	美元 100.00	2019 年 12 月 30 日	3 年期	美元 2.95 亿元	2.90	2,050,529,827.40	31,620,577.03		2,082,150,404.43

### 32、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
风险代理费	3,400,000.00		3,400,000.00		
合计	3,400,000.00		3,400,000.00		/

### 33、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	上年年末账面余额
应付利息	8,019,354.14	1,359,285.77
应付股利	805,233,733.92	269,500,000.00
其他应付款	315,810,101.52	299,250,398.84
期货风险准备金	65,209,450.53	62,962,761.95
代理承销证券款	11,934,000.32	
代理兑付证券款	649,838.96	649,838.96
其他	1,412,120.68	1,097,260.37
合计	1,208,268,600.07	634,819,545.89

#### (1) 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
员工风险保证金(a)	127,029,274.28	127,980,236.93
应付证券投资者保护基金(b)	21,709,745.22	19,194,183.55
应付期货投资者保障基金(c)	458,965.77	786,095.56
应付货款或服务性费用款	89,726,840.54	69,602,587.20
其他	76,885,275.71	81,687,295.60
合计	315,810,101.52	299,250,398.84

其他负债的说明：

(a) 风险保证金将按照公司相关制度规定考核后于满足条件时依规返还。

(b) 证券投资者保护基金系公司根据中国证监会证监发[2007]50号文《关于印发〈证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）〉的通知》、中国证监会机构部部函[2007]268号文《关于发布实施〈证券公司分类监管工作指引（试行）〉的通知》按营业收入的一定比例计提，2020年1月1日至2020年6月30日期间计提比例为0.5%（2019年计提比例为0.5%）。

(c) 根据中国证监会公告[2016]27号《关于修改〈关于期货交易所、期货公司缴纳期货投资者保障基金有关事项的规定〉的决定》，子公司兴证期货自2016年12月8日起按照代理交易额的亿分之六计提期货投资者保障基金（2016年12月8日前按照千万分之六计提）。

#### (2) 期货风险准备

期货风险准备金按照子公司兴证期货代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%计提。

### 34、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	
无限售条件股份							
- 人民币普通股	6,696,671,674.00						6,696,671,674.00
股份总数	6,696,671,674.00						6,696,671,674.00

其他说明：

单位：元 币种：人民币

	2019年 1月1日余额	本年变动					2019年 12月31日余额
		发行新股	送股	公积金转股	股份转换	小计	
无限售条件股份							
- 人民币普通股	6,696,671,674.00						6,696,671,674.00

### 35、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）	14,369,939,244.91			14,369,939,244.91
其他资本公积	4,648,493.24			4,648,493.24
合计	14,374,587,738.15			14,374,587,738.15

### 36、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	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司		税后归属于少数股东
一、不能重分类进损益的其他综合收益	46,428,325.03	-73,773,662.29	-18,443,415.57			-55,330,246.72	-55,330,246.72		-8,901,921.69
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	46,428,325.03	-73,773,662.29	-18,443,415.57			-55,330,246.72	-55,330,246.72		-8,901,921.69
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	452,296,838.38	180,152,569.27	26,064,761.73	10,878,414.31		143,209,393.23	112,931,522.70	30,277,870.53	565,228,361.08
其中：权益法下可转损益的其他综合收益									
其他债权投资公允价值变动	262,327,272.12	114,047,278.02	25,792,215.93	10,878,414.31		77,376,647.78	77,376,647.78		339,703,919.90
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用减值准备	45,551,454.77	1,090,183.20	272,545.80			817,637.40	817,637.40		46,369,092.17
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	144,418,111.49	65,015,108.05				65,015,108.05	34,737,237.52	30,277,870.53	179,155,349.01
其他综合收益合计	498,725,163.41	106,378,906.98	7,621,346.16	10,878,414.31		87,879,146.51	57,601,275.98	30,277,870.53	556,326,439.39

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	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	合计	税后归属于母公司		税后归属于少数股东
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-42,479,720.51	164,598,083.20	41,149,520.80			123,448,562.40	123,448,562.40		80,968,841.89
其中：重新计量设定受益计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
其他权益工具投资公允价值变动	-42,479,720.51	164,598,083.20	41,149,520.80			123,448,562.40	123,448,562.40		80,968,841.89
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	187,779,509.35	178,705,409.70	32,082,616.80	32,087,763.43		114,535,029.47	106,108,979.23	8,426,050.24	293,888,488.58
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	118,907.53	576,655.60				576,655.60	570,585.54	6,070.06	689,493.07
其他债权投资公允价值变动	47,600,898.67	163,736,061.15	32,912,074.43	32,087,763.43		98,736,223.29	98,736,223.29		146,337,121.96
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用减值准备	45,392,541.19	-3,317,830.51	-829,457.63			-2,488,372.88	-2,488,372.88		42,904,168.31
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	94,667,161.96	17,710,523.46				17,710,523.46	9,290,543.28	8,419,980.18	103,957,705.24
其他综合收益合计	145,299,788.84	343,303,492.90	73,232,137.60	32,087,763.43		237,983,591.87	229,557,541.63	8,426,050.24	374,857,330.47

其他综合收益说明：

单位：元 币种：人民币

2019年1月1日至2019年6月30日			
	归属于母公司股东的其他综合收益期初余额	会计政策变更调整金额	调整后的期初余额
不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：其他权益工具投资公允价值变动		-42,479,720.51	-42,479,720.51
将重分类进损益的其他综合收益			
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	118,907.53		118,907.53
可供出售金融资产公允价值变动损益	35,423,624.27	-35,423,624.27	
其他债权投资公允价值变动		47,600,898.67	47,600,898.67
其他债权投资信用减值准备		45,392,541.19	45,392,541.19
外币财务报表折算差额	94,667,161.96		94,667,161.96
合计	130,209,693.76	15,090,095.08	145,299,788.84

### 37、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	1,714,889,826.09			1,714,889,826.09
合计	1,714,889,826.09			1,714,889,826.09

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

法定盈余公积金根据公司年度净利润的10%提取，可用于弥补本公司的亏损及扩大本公司生产经营或转增本公司资本。

### 38、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	本期减少	期末余额
一般风险准备	2,453,543,026.81	86,739,058.71		2,540,282,085.52
交易风险准备	1,708,936,665.62			1,708,936,665.62
合计	4,162,479,692.43	86,739,058.71		4,249,218,751.14

一般风险准备的说明

一般风险准备包括本公司及下属子公司根据相关规定计提的一般风险准备金和交易风险准备金（参见附注三、22（2））。

### 39、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	注	本期	上年度
调整前上期末未分配利润		6,978,612,569.58	6,844,659,423.43
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	(1)	-14,707,904.72	-595,833,030.00
调整后期初未分配利润		6,963,904,664.86	6,248,826,393.43
加：本期归属于母公司所有者的净利润		1,619,414,008.36	1,762,537,169.01
减：提取法定盈余公积	(2)		180,725,540.61

提取任意盈余公积			
提取一般风险准备	(2)	86,739,058.71	327,423,164.37
应付普通股股利	(3)	535,733,733.92	334,833,583.70
转作股本的普通股股利			
提取交易风险准备	(2)		189,768,704.18
期末未分配利润		7,960,845,880.59	6,978,612,569.58

(1) 调整期初未分配利润明细:

由于会计政策变更,影响期初未分配利润 14,707,904.72 元(参见附注三、34(1))。

(2) 提取各项盈余公积和风险准备

本集团按照相关法律法规及公司章程规定提取本期法定盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

(3) 本年内分配普通股股利

根据 2020 年 6 月 29 日股东大会的批准,本公司于 2020 年 8 月 20 日向全体股东派发现金股利,每股人民币 0.08 元(2019 年:每股人民币 0.05 元),共计人民币 535,733,733.92 元(2019 年:人民币 334,833,583.70 元)。

(4) 期末未分配利润的说明

截至 2020 年 6 月 30 日,本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 296,479,314.79 元(2019 年 12 月 31 日:人民币 296,479,314.79 元)。

40、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	1,114,108,153.87	766,350,244.75
证券经纪业务收入	1,361,540,816.49	972,147,217.92
其中:代理买卖证券业务	856,989,057.27	672,693,731.90
交易单元席位租赁	355,616,408.01	224,618,184.73
代销金融产品业务	148,935,351.21	74,835,301.29
证券经纪业务支出	247,432,662.62	205,796,973.17
其中:代理买卖证券业务	246,921,264.62	203,908,968.47
代销金融产品业务	511,398.00	1,888,004.70
2. 期货经纪业务净收入	52,369,145.67	45,265,508.28
期货经纪业务收入	55,538,427.87	48,001,664.97
期货经纪业务支出	3,169,282.20	2,736,156.69
3. 投资银行业务净收入	599,259,965.55	294,756,246.21
投资银行业务收入	601,400,411.43	300,793,361.39
其中:证券承销业务	539,307,348.97	239,016,870.54
证券保荐业务	26,807,387.62	21,191,782.52
财务顾问业务	35,285,674.84	40,584,708.33
投资银行业务支出	2,140,445.88	6,037,115.18
其中:证券承销业务	1,615,361.30	2,391,033.46

证券保荐业务	501,275.06	2,095,170.76
财务顾问业务	23,809.52	1,550,910.96
4. 资产管理业务净收入	72,717,233.08	147,846,667.24
资产管理业务收入	74,695,260.60	149,586,955.30
资产管理业务支出	1,978,027.52	1,740,288.06
5. 基金管理业务净收入	1,191,117,361.89	693,896,178.73
基金管理业务收入	1,607,407,011.38	914,405,300.52
基金管理业务支出	416,289,649.49	220,509,121.79
6. 投资咨询业务净收入	61,427,294.20	18,297,748.39
投资咨询业务收入	61,427,294.20	18,297,748.39
投资咨询业务支出		
7. 其他手续费及佣金净收入	111,658,764.67	63,269,966.75
其他手续费及佣金收入	120,057,471.70	66,907,570.95
其他手续费及佣金支出	8,398,707.03	3,637,604.20
合计	3,202,657,918.93	2,029,682,560.35
其中：手续费及佣金收入	3,882,066,693.67	2,470,139,819.44
手续费及佣金支出	679,408,774.74	440,457,259.09

(a) 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	7,612,039.52	2,594,579.53
其他财务顾问业务净收入	27,649,825.80	36,439,217.84

41、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	2,017,473,937.78	2,183,354,822.20
其中：货币资金及结算备付金利息收入	606,335,824.20	463,209,655.80
融出资金利息收入	702,288,043.87	658,176,680.13
买入返售金融资产利息收入	173,068,319.50	501,695,927.78
其中：约定购回利息收入		450,453.40
股权质押回购利息收入	132,512,660.60	489,954,108.82
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	533,553,448.13	553,380,665.29
其他	2,228,302.08	6,891,893.20
利息支出	1,553,227,879.23	1,739,451,733.28
应付短期融资款利息支出	68,283,153.82	7,255,186.84
拆入资金利息支出	34,978,053.70	36,927,596.06
其中：转融通利息支出	5,145,078.68	20,955,487.79
卖出回购金融资产款利息支出	271,602,350.19	338,333,234.95
其中：报价回购利息支出	3,581,509.83	33,305.50
代理买卖证券款利息支出	50,059,493.45	39,142,718.34
应付债券利息支出	960,271,690.67	1,121,867,392.77
其中：次级债券利息支出	238,298,225.56	536,352,676.58
借款利息支出	161,523,234.21	185,751,310.11

其他	6,509,903.19	10,174,294.21
利息净收入	464,246,058.55	443,903,088.92

## 42、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	23,019,225.70	-11,426,586.99
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	2,004,198,751.63	1,373,084,836.75
其中：持有期间取得的收益	861,647,876.22	786,123,817.84
—交易性金融工具	858,737,915.76	781,552,946.39
—其他权益工具投资		
—衍生金融工具	2,909,960.46	4,570,871.45
处置金融工具取得的收益	1,142,550,875.41	586,961,018.91
—交易性金融工具	1,033,917,243.94	535,316,391.64
—其他债权投资	10,878,414.31	32,087,763.43
—衍生金融工具	97,755,217.16	19,556,863.84
其他		6,976,864.03
合计	2,027,217,977.33	1,368,635,113.79

### (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	859,636,359.62	786,397,214.46
	处置取得收益	1,083,958,794.49	565,306,703.59
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	-1,550,985.82	-2,531,768.07
	处置取得收益	-9,471,405.66	11,224,686.38
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	652,541.96	-2,312,500.00
	处置取得收益	-40,570,144.89	-41,214,998.33

投资收益的说明：

### (3) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注六、12。

### (4) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

#### 43、其他收益

√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	本期计入非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	137,310,419.97	154,366,933.85	137,310,419.97
代扣代缴手续费返还	19,549,924.54	510,308.79	19,549,924.54
其他	16,762.32	8,704.70	16,762.32
合计	156,877,106.83	154,885,947.34	156,877,106.83

其他说明：

单位：元 币种：人民币

补助项目	2020年1月1日至 2020年6月30日止 期间	2019年1月1日至 2019年6月30日止 期间	与资产相关 /与 收益相关
专项扶持资金	96,407,316.00	127,686,700.00	与收益相关
财政奖励与财政补贴	40,903,103.97	26,618,233.85	与收益相关
其他	19,566,686.86	581,013.49	与收益相关
合计	156,877,106.83	154,885,947.34	

#### 44、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	546,039,968.56	1,199,791,142.20
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	-37,896,229.41	-204,812,937.73
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	-42,044,865.67	-204,812,937.73
衍生金融工具	18,500,989.16	37,657,075.50
其他		
合计	526,644,728.31	1,032,635,279.97

#### 45、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
大宗商品销售收入	1,929,050,154.23	2,013,591,014.85
租赁收入	2,501,521.58	6,004,161.28
物业管理收入	1,415.09	328,446.40
其他	3,345,266.63	1,021,802.45
合计	1,934,898,357.53	2,020,945,424.98

#### 46、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	21,275,515.63	15,749,168.23	
教育费附加及地方教育费附加	15,285,008.85	10,116,521.02	
其他税费	3,545,844.22	4,085,559.39	
合计	40,106,368.70	29,951,248.64	/

#### 47、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
工资、奖金、津贴和补贴	2,355,000,000.00	2,006,000,225.12
社会保险费	221,523,895.87	240,341,119.20
租赁费	150,183,974.19	141,376,233.98
折旧与摊销	102,886,078.21	87,382,503.07
住房公积金	69,274,678.42	61,075,553.39
软件系统维护费	45,734,692.05	28,612,177.52
咨询费	43,399,982.72	40,455,300.52
邮电通讯费	41,813,251.57	32,992,563.99
办公费用	33,466,070.26	53,084,976.65
业务招待费	30,278,146.69	46,276,700.35
其他人力成本	21,840,882.45	31,045,415.68
证券投资者保护基金	20,745,312.69	34,627,979.69
差旅费	17,638,453.62	37,766,498.74
其他	145,142,382.54	164,441,610.75
合计	3,298,927,801.28	3,005,478,858.65

#### 48、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
货币资金减值损失/（转回）	54,350.71	-162,935.71
融出资金减值损失	268,323,139.67	53,342,924.03
应收款项减值损失/（转回）	12,863,002.22	-396,961.67
买入返售金融资产减值损失/（转回）	121,170,315.67	-129,839,810.03
其他债权投资减值损失/（转回）	2,384,193.15	-3,317,830.51
其他金融资产减值损失/（转回）	1,391,387.93	-2,272,601.88
合计	406,186,389.35	-82,647,215.77

#### 49、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
大宗商品存货减值损失	46,693,005.03	10,677,025.06
合计	46,693,005.03	10,677,025.06

## 50、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
大宗商品销售成本	2,098,217,600.84	2,024,398,131.68
出租房产支出	2,101,689.94	3,427,932.39
物业管理支出	1,380,049.04	1,363,466.80
合计	2,101,699,339.82	2,029,189,530.87

## 51、营业外收支

### (1) 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
无需支付的应付款项	1.83	61,111.96	
其他	584,234.50	580,255.51	584,025.91
合计	584,236.33	641,367.47	584,025.91

其他说明：

□适用 √不适用

### (2) 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	102,047.32	35,808.10	102,047.32
对外捐赠	5,180,223.20	1,855,000.00	5,180,223.20
违约和赔偿损失	59,791.77	1,002,567.14	9,791.77
其他	889,533.49	118,284.38	124,185.79
合计	6,231,595.78	3,011,659.62	5,416,248.08

## 52、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	571,540,127.54	486,369,198.19
递延所得税费用	83,329,245.68	143,688,464.01
汇算清缴差异调整	-57,413,796.12	-147,735,552.11
合计	597,455,577.10	482,322,110.09

(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	上期发生额
利润总额	2,390,610,494.20	2,045,630,636.49
按法定/适用税率计算的所得税费用	597,652,623.55	511,407,659.12
子公司适用不同税率的影响	22,936,103.08	-10,901,898.10
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响	-54,207,970.95	-73,158,366.42
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	66,245,286.49	169,150,579.38
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	217,868.42	-455,222.45
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	22,025,462.63	34,014,910.67
汇算清缴差异调整	-57,413,796.12	-147,735,552.11
所得税费用	597,455,577.10	482,322,110.09

其他说明:

□适用 √不适用

53、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算:

单位:元 币种:人民币

	2020年1月1日至2020年6月30日止期间	2019年1月1日至2019年6月30日止期间
归属本公司普通股股东的合并净利润	1,619,414,008.36	1,333,353,418.26
本公司发行在外普通股的加权平均数	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
基本每股收益(元/股)	0.24	0.20

本公司不存在稀释性潜在普通股,因此稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

54、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注六、36

55、现金流量表项目

(1) 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
收到的大宗商品交易收入	2,128,499,371.15	2,224,383,395.38
收到票据交易款	890,142,264.81	
收到资管产品缴纳的增值税	200,504,159.04	227,429,595.81
收到政府补助	137,310,419.97	155,504,018.58
收到权益互换保证金	119,810,000.00	
其他	305,240,895.33	359,368,839.67
合计	3,781,507,110.30	2,966,685,849.44

(2) 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
支付的大宗商品交易成本	1,883,066,105.79	2,544,101,514.21
支付的存出保证金净额	834,426,614.69	137,857,410.97
支付的其他业务及管理费	510,763,875.24	504,589,374.01
使用受限货币资金的变动	171,455,013.52	97,585,951.92
其他业务支付的现金	298,276,584.23	409,261,282.42
合计	3,697,988,193.47	3,693,395,533.53

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

56、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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	1,793,154,917.10	1,563,308,526.40
加：资产减值准备	452,879,394.38	-71,970,190.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	44,307,893.18	41,491,088.39
无形资产摊销	54,318,298.68	32,840,927.18
长期待摊费用摊销	22,219,025.17	35,906,637.96
投资性房地产折旧	2,101,689.94	3,427,932.39
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）	-209,551.48	961,489.91
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-526,644,728.31	-1,032,635,279.97
利息净支出	656,524,630.57	1,308,209,083.56
汇兑损失	22,880,941.13	9,116,649.23
投资损失（收益以“-”号填列）	-33,897,640.01	-78,891,328.72
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	79,227,098.23	214,514,253.12
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	4,102,147.45	-4,108,213.39
交易性金融工具的（减少）/ 增加	-295,400,425.10	3,318,509,093.37
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	473,987,084.48	1,070,966,558.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	6,007,426,902.61	9,322,666,953.79

其他		
经营活动产生的现金流量净额	8,756,977,678.02	15,734,314,181.20
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	53,030,645,116.78	47,357,143,557.58
减: 现金的期初余额	52,909,338,431.64	32,286,006,031.06
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	121,306,685.14	15,071,137,526.52

(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	53,030,645,116.78	52,909,338,431.64
其中: 库存现金	53,544.00	53,544.00
可随时用于支付的银行存款	48,573,285,547.46	46,211,232,591.21
可随时用于支付的其他货币资金	53,431,550.56	60,197,703.44
可随时用于支付的结算备付金	4,403,874,474.76	6,637,854,592.99
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	53,030,645,116.78	52,909,338,431.64
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明:

适用 不适用

57、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

58、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

59、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			
其中: 美元	709,490,287.03	7.07950	5,022,836,487.08
港币	3,142,456,119.20	0.91344	2,870,445,117.52
其他币种			5,347,375.14
应收账款			
其中: 美元			
港币	1,131,477,634.97	0.91344	1,033,536,930.89
长期借款			
其中: 美元	150,183,684.67	7.07950	1,063,225,395.60
港币			
结算备付金			
其中: 美元	3,270,457.44	7.07950	23,153,203.45
港币	7,895,031.20	0.91344	7,211,637.30
融出资金			
其中: 港币	2,814,850,271.06	0.91344	2,571,196,831.60
存出保证金			
其中: 美元	24,287,224.91	7.07950	171,941,408.74
港币	34,454,857.81	0.91344	31,472,445.32
其他资产			
其中: 港币	77,885,566.86	0.91344	71,143,792.19
短期借款			
其中: 美元	71,761,207.21	7.07950	508,033,466.47
港币	5,888,358,061.72	0.91344	5,378,661,787.90
代理买卖证券款			
其中: 美元	253,385,734.50	7.07950	1,793,844,307.40
港币	2,337,148,297.11	0.91344	2,134,844,740.51
其他币种			22,009,265.66
应付款项			
其中: 港币	670,658,101.65	0.91344	612,605,936.37
其他负债			
其中: 港币	33,178,324.07	0.91344	30,306,408.34

其他说明:

单位: 元

	2019 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	等值人民币金额
货币资金			
其中: 美元	927,155,535.82	6.97620	6,468,022,448.97
港币	2,160,780,391.16	0.89578	1,935,583,858.79
其他币种			5,057,143.32
结算备付金			
其中: 美元	3,645,275.10	6.97620	25,430,168.15

港币	8,475,343.31	0.89578	7,592,043.03
融出资金			
其中：港币	3,734,882,977.15	0.89578	3,345,633,473.27
应收款项			
其中：港币	1,808,231,639.39	0.89578	1,619,777,737.93
存出保证金			
其中：美元	19,799,791.04	6.97620	138,127,302.26
港币	26,451,172.47	0.89578	23,694,431.28
其他资产			
其中：港币	1,447,540,445.67	0.89578	1,296,677,780.42
短期借款			
其中：美元	25,195,281.29	6.97620	175,767,321.32
港币	6,371,479,379.42	0.89578	5,707,443,798.50
代理买卖证券款			
其中：美元	111,205,894.40	6.97620	775,794,560.48
港币	1,710,592,403.61	0.89578	1,532,314,463.31
其他币种			13,503,629.74
应付款项			
其中：港币	809,207,767.70	0.89578	724,872,134.15
长期借款：			
其中：港币	3,348,128,926.79	0.89578	2,999,186,930.04
其他负债			
其中：港币	59,266,691.88	0.89578	53,089,917.25

(2) 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

本集团主要境外经营实体为本公司子公司兴证(香港)，其经营地在香港，记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，报告期内未发生变化。

## 七、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

子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况参见附注五、1和附注五、3。

#### (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
兴证基金	49.00	295,943,839.20		1,242,771,091.29
兴证期货	0.45	212,414.35		6,612,910.15
兴证国际	48.07	-122,747,479.99		1,560,671,681.16

子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

单位: 元 币种: 人民币

2019年12月31日				
子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
兴证基金	49.00%	353,113,458.34	336,630,000.00	946,827,252.09
兴证期货	0.45%	352,909.85		6,400,495.81
兴证国际	48.07%	-201,436,527.34	38,950,299.67	1,653,141,290.62

### (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

下表列示了上述子公司的主要财务信息, 这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额, 但是经过了相关合并日公允价值以及统一会计政策的调整:

单位: 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
兴证基金	4,460,981,242.36	133,674,500.98	4,594,655,743.34	2,057,295,253.67	1,092,956.43	2,058,388,210.10	3,502,810,543.86	166,032,806.64	3,668,843,350.50	1,736,542,836.04		1,736,542,836.04
兴证期货	14,103,881,370.09	25,248,998.40	14,129,130,368.49	12,583,981,553.48	75,613,225.33	12,659,594,778.81	12,673,252,703.16	26,220,909.02	12,699,473,612.18	11,204,999,446.67	72,141,763.99	11,277,141,210.66
兴证国际	22,604,236,195.55	450,168,706.01	23,054,404,901.56	16,341,840,840.88	3,466,380,375.77	19,808,221,216.65	21,449,779,693.95	386,777,806.12	21,836,557,500.07	14,497,645,801.92	3,889,181,579.08	18,386,827,381.00

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
兴证基金	1,817,063,266.82	603,967,018.78	603,967,018.78	-117,315,017.97	1,058,836,509.58	355,588,922.26	355,588,922.26	-26,837,617.95
兴证期货	2,313,126,593.24	47,203,188.16	47,203,188.16	1,592,510,075.94	2,211,254,903.96	54,827,750.02	54,827,750.02	138,695,794.41
兴证国际	439,226,942.86	-258,872,981.06	-258,872,981.06	-94,305,624.25	602,344,646.75	113,677,255.87	113,677,255.87	2,212,054,213.78

(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

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
合营企业		
- 重要的合营企业	1,222,131,112.49	1,321,684,872.04
- 不重要的合营企业	36,924,507.66	28,974,378.86
联营企业		
- 重要的联营企业	42,955,460.33	43,370,400.01
- 不重要的联营企业	307,538,172.75	379,231,643.09
小计	1,609,549,253.23	1,773,261,294.00
减：减值准备		
合计	1,609,549,253.23	1,773,261,294.00

(1) 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位：亿元 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	实收资本	对本集团活动是否具有战略性
				直接	间接			
联营企业								
海峡股权交易中心(福建)有限公司	福州	福州平潭	股权投资	21.43		权益法	2.10	是
合营企业								
福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙)	福州	福州平潭	股权投资		64.50	权益法	18.28	是

(2) 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

下表列示了本集团重要合营企业的主要财务信息，这些合营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对合营企业投资账面价值的调节过程：

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
	福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙)	福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙)
流动资产	1,894,776,918.56	2,049,123,832.62
非流动资产		
资产合计	1,894,776,918.56	2,049,123,832.62
流动负债		
非流动负债		
负债合计		

少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,894,776,918.56	2,049,123,832.62
按持股比例计算的净资产份额	1,222,131,112.49	1,321,684,872.04
调整事项		
对合营企业权益投资的账面价值	1,222,131,112.49	1,321,684,872.04
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	17,641,678.34	-27,906,719.29
财务费用		
所得税费用		
净利润	17,545,429.85	-27,914,266.46
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	17,545,429.85	-27,914,266.46
本年度收到的来自合营企业的股利		

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息，该联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

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
	海峡股权交易中心（福建）有限公司	海峡股权交易中心（福建）有限公司
流动资产	230,750,372.09	233,016,593.01
非流动资产	4,051,147.23	3,170,842.19
资产合计	234,801,519.32	236,187,435.20
流动负债	24,784,421.80	23,986,469.15
非流动负债	10,967,903.09	10,970,988.56
负债合计	35,752,324.89	34,957,457.71
少数股东权益	163,625.55	408,152.48
归属于母公司股东权益	198,885,568.88	200,821,825.01
按持股比例计算的净资产份额	42,621,177.41	43,036,117.10
调整事项	334,282.92	334,282.91
--其他	334,282.92	334,282.91
对联营企业权益投资的账面价值	42,955,460.33	43,370,400.01
营业收入	9,542,721.66	5,531,604.41
净利润	-2,180,783.06	-224,078.85
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-2,180,783.06	-224,078.85
本年度收到的来自联营企业的股利		

**(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
<b>合营企业：</b>		
投资账面价值合计	36,924,507.66	28,974,378.86
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	7,431,012.82	
--其他综合收益		
--综合收益总额	7,431,012.82	
<b>联营企业：</b>		
投资账面价值合计	307,538,172.75	379,231,643.09
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	4,686,350.30	6,636,829.42
--其他综合收益		2,883,278.00
--综合收益总额	4,686,350.30	9,520,107.42

**(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**

本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体，包括本集团直接持有的第三方机构发起设立的基金（含私募基金）、银行理财产品、资产管理计划与信托计划，以及本集团发起设立的基金（含私募基金）和资产管理计划。这些结构化主体的目的主要是管理投资者的资产，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资享有收益或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。本集团认为，除于附注五、3 中所述本集团已合并的结构化主体外，本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大，因此，本集团未合并该等结构化主体。

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的具体信息参见附注七、5(3)。

**(2) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益**

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。于2020年6月30日和2019年12月31日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

2020年6月30日				
	交易性金融资产	其他权益工具投资	长期股权投资	合计
公募基金	3,301,113,438.28			3,301,113,438.28
银行理财产品	1,140,626,732.82			1,140,626,732.82
券商资管产品	313,999,856.48			313,999,856.48
信托计划	467,011,957.75			467,011,957.75
其他	941,188,447.55	2,422,213,703.13	60,025,065.98	3,423,427,216.66
合计	6,163,940,432.88	2,422,213,703.13	60,025,065.98	8,646,179,201.99

单位：元 币种：人民币

2019年12月31日				
	交易性金融资产	其他权益工具投资	长期股权投资	合计
公募基金	7,305,105,683.33			7,305,105,683.33
银行理财产品	1,511,686,025.21			1,511,686,025.21
券商资管产品	200,891,229.01			200,891,229.01
信托计划	472,628,205.87			472,628,205.87
其他	860,231,688.80	2,495,987,365.42	126,034,827.54	3,482,253,881.76
合计	10,350,542,832.22	2,495,987,365.42	126,034,827.54	12,972,565,025.18

于2020年6月30日和2019年12月31日，本集团因投资上述基金和理财产品等而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值。

**(3) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益**

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体。于2020年6月30日和2019年12月31日，本集团通过直接持有投资在自身发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益，在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

2020年6月30日				
	交易性金融资产	其他权益工具投资	长期股权投资	合计
公募基金	3,404,453,191.90			3,404,453,191.90
券商资管产品	539,703,533.82			539,703,533.82
其他	322,795,249.58		1,265,342,893.45	1,588,138,143.03
合计	4,266,951,975.30		1,265,342,893.45	5,532,294,868.75

单位：元 币种：人民币

2019年12月31日				
	交易性金融资产	其他权益工具投资	长期股权投资	合计
公募基金	2,643,223,682.56			2,643,223,682.56
券商资管产品	600,515,227.66			600,515,227.66
其他	277,140,068.67		1,357,491,739.86	1,634,631,808.53
合计	3,520,878,978.89		1,357,491,739.86	4,878,370,718.75

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团因投资上述基金(含私募基金) 和券商资管产品等而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值。

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的资产规模分别为人民币 5,042.56 亿元和人民币 4,303.40 亿元。于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团从这些结构化主体中获得的管理费净收入分别为人民币 1,279,916,929.61 元和人民币 1,921,048,922.34 元。

## 6、其他

适用 不适用

## 八、分部信息

### 1、报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

于 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间，本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定了修订后的经营分部并据此分配资源及评估分部业绩。因此，2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间及 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间的分部报告已根据下列新业务分部呈列。

财富管理业务分部包括证券及期货经纪业务和资产管理业务。证券及期货经纪业务是通过线下和线上相结合的方式为客户提供证券及期货经纪、产品销售、融资融券、股票质押式回购、投资顾问等针对性的综合金融服务解决方案。资产管理业务包括为客户提供各类券商资产管理服务、基金资产管理服务以及私募投资基金管理服务。

机构服务业务分部包括研究与机构销售业务和投资银行业务。研究与机构销售业务包括为各类机构客户提供证券研究与销售交易服务、券商交易结算服务、资产托管与外包服务。投资银行业务分部是为企业客户、政府客户提供股票融资、债券融资、并购融资、新三板与结构融资、资产证券化、财务顾问、区域股权市场服务等一站式直接融资服务。

自营投资业务分部是在价值投资、稳健经营的前提下，从事股票、债券、衍生品、股权、另类等多品种自营投资、交易和做市服务。

公司的海外业务分部主要是通过全资子公司兴证（香港）及其持有的兴证国际在香港开展环球证券及期货经纪、机构销售与研究、企业融资、固定收益、资产管理、私人财富管理等业务。

编制分部报告所采用的会计政策以编制本集团财务报表所采用的会计政策为基础，除自营业内部资金占用支出按内部转移价格确定并计入营业支出。分部收入和支出按各分部的实际交易价格为基础计量，除分部间内部资金占用收入与支出按内部转移价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。分部资本性支出是指在会计期间内分部购入的固定资产、无形资产和其他长期资产所发生的支出总额。

本集团主要在中国内地和香港地区提供服务，全部的对外交易收入主要来源于中国内地和香港地区，本集团金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产主要位于中国内地和香港地区。

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

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	财富管理业务-证券及期货经纪业务	财富管理业务-资产管理业务	机构服务业务	自营业务	海外业务	其他	分部间抵销	合计
<b>2020年1月1日至2020年6月30日止期间</b>								
营业收入								
手续费及佣金净收入	782,822,094.43	1,285,752,063.79	986,489,084.00	-5,149.05	141,879,047.73	7,236,229.68	1,515,451.65	3,202,657,918.93
投资收益	6,573,511.65	99,044,542.90	214,014,637.62	1,493,788,530.81	176,942,829.35	36,746,409.72	-107,515.28	2,027,217,977.33
其他	500,175,225.28	205,855,750.38	1,933,409,613.48	799,456,519.03	-200,985,566.14	183,093,173.78	361,009,854.24	3,059,994,861.57
营业收入合计	1,289,570,831.36	1,590,652,357.07	3,133,913,335.10	2,293,239,900.79	117,836,310.94	227,075,813.18	362,417,790.61	8,289,870,757.83
营业支出	1,028,664,255.07	649,708,553.48	2,633,445,428.79	474,706,899.16	411,122,937.66	1,058,382,620.63	362,417,790.61	5,893,612,904.18
营业利润 / (亏损)	260,906,576.29	940,943,803.59	500,467,906.31	1,818,533,001.63	-293,286,626.72	-831,306,807.45		2,396,257,853.65
资产总额	62,803,333,923.74	9,161,018,248.35	3,278,842,746.11	38,669,678,507.62	22,983,655,745.33	47,618,279,691.45	16,809,946,558.36	167,704,862,304.24
负债总额	58,030,316,182.68	4,908,923,489.37	3,200,900,472.29	34,891,168,911.99	19,639,502,344.66	18,794,157,539.81	10,128,082,655.29	129,336,886,285.51
补充信息								
折旧与摊销费用	23,649,171.19	11,689,644.15	6,931,316.99	1,191,195.82	6,801,061.65	72,684,517.17		122,946,906.97
资本性支出	3,248,485.11	9,370,913.65	8,527,437.17	632,903.93	4,803,592.29	50,362,147.92		76,945,480.07
信用/资产减值损失	124,234,248.94	1,773,375.74	50,961,939.30	2,698,003.64	265,175,832.68	8,035,994.08		452,879,394.38
- 信用减值损失	124,234,248.94	1,773,375.74	4,268,934.27	2,698,003.64	265,175,832.68	8,035,994.08		406,186,389.35
- 其他资产减值损失			46,693,005.03					46,693,005.03
<b>2019年1月1日至2019年6月30日止期间</b>								
营业收入								
手续费及佣金净收入	561,281,464.77	847,622,129.57	452,581,714.28	184,603.27	124,830,098.59	44,359,693.34	1,177,143.47	2,029,682,560.35
投资收益	-2,021,860.59	155,404,517.75	28,925,264.09	1,065,002,815.87	121,306,953.65	176,811,285.45	176,793,862.43	1,368,635,113.79
其他	558,123,988.85	52,048,771.47	2,027,287,102.53	1,190,268,749.20	82,072,491.39	128,429,458.02	395,897,859.51	3,642,332,701.95
营业收入合计	1,117,383,593.03	1,055,075,418.79	2,508,794,080.90	2,255,456,168.34	328,209,543.63	349,600,436.81	573,868,865.41	7,040,650,376.09
营业支出	677,057,458.34	436,471,156.71	2,392,136,799.36	655,106,198.70	202,189,928.36	1,026,686,771.39	396,998,865.41	4,992,649,447.45
营业利润 / (亏损)	440,326,134.69	618,604,262.08	116,657,281.54	1,600,349,969.64	126,019,615.27	-677,086,334.58	176,870,000.00	2,048,000,928.64
资产总额	55,841,501,121.85	7,983,737,215.07	1,903,791,385.52	37,158,758,577.79	23,965,771,853.05	47,084,453,327.30	11,615,921,088.91	162,322,092,391.67
负债总额	51,492,102,339.18	4,166,463,246.32	1,894,966,647.94	32,849,553,096.07	19,967,403,098.56	20,468,578,785.46	5,319,015,503.75	125,520,051,709.78
补充信息								
折旧与摊销费用	23,175,910.56	13,317,037.59	8,255,839.03	867,326.41	15,344,533.73	49,278,006.21		110,238,653.53
资本性支出	24,273,272.32	7,749,977.71	1,262,642.77	1,263,422.36	5,389,136.43	38,316,129.45		78,254,581.04
信用/资产减值损失	-127,916,266.62	194,347.90	12,252,128.20	-4,828,572.69	50,989,540.00	-2,661,367.50		-71,970,190.71
- 信用减值损失	-127,916,266.62	194,347.90	1,575,103.14	-4,828,572.69	50,989,540.00	-2,661,367.50		-82,647,215.77
- 其他资产减值损失			10,677,025.06					10,677,025.06

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

九、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

2、本公司的第一大股东

(1) 本公司的第一大股东有关信息披露如下

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本公司第一大股东的有关信息披露如下：

第一大股东名称	注册地	业务性质	持股比例
福建省财政厅	福州	国有资产管理等	20.27%

3、本企业的子公司情况

适用 不适用

本公司的子公司情况详见附注五、1；存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

4、本企业合营和联营企业情况

适用 不适用

本集团的合营企业和联营企业情况参见附注六、12。

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

5、其他关联方情况

本年与本集团发生关联方交易，或前期与本集团发生关联交易形成余额的其他关联方情况如下：

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
福建省投资开发集团有限责任公司	持有本公司 5%以上股份的股东
福建省华兴集团有限责任公司	持有本公司 5%以上股份的股东的子公司
全球人寿保险国际公司	持有本公司控股子公司 10%以上股份的法人单位
闽信集团有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
海峡汇富产业投资基金管理有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
厦门国际银行股份有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
永诚财产保险股份有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
关联自然人	董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员等

其他说明：

适用 不适用

## 6、关联交易情况

### (1) 续费及佣金收入

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	2020年1月1日至2020年6月30日止期间	2019年1月1日至2019年6月30日止期间
福建省财政厅	证券承销业务收入	924,528.28	509,433.95
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	证券买卖交易手续费收入	522,801.76	1,314,709.46
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	证券承销业务收入	56,603.78	
海峡汇富产业投资基金管理有限公司	基金管理手续费收入	26,007.82	
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	托管手续费收入		20,659.25
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理手续费收入	5,796,524.33	5,610,945.56
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)	托管手续费收入		5,447.63
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理手续费收入	1,527,702.92	1,479,545.85
福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理手续费收入	6,132,075.30	6,132,075.30
平潭兴证创湃文化投资合伙企业(有限合伙)	基金管理手续费收入	2,283,018.80	
全球人寿保险国际公司	出租交易席位收入	272,259.98	190,165.57
厦门兴证优选创业投资合伙企业(有限合伙)	基金管理手续费收入	393,081.75	
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	证券承销业务收入		6,415,094.32
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	证券买卖交易手续费收入	41,792.34	86,828.07
厦门国际银行股份有限公司	证券买卖交易手续费收入	139,892.95	26,424.86
海峡股权交易中心(福建)有限公司	证券买卖交易手续费收入	871.61	
关联自然人	证券买卖交易手续费收入	23,650.41	59,061.78
关联自然人	资产管理业务手续费收入	148,644.27	88,681.15
合计		18,289,456.30	21,939,072.75

### (2) 利息收入

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	2020年1月1日至2020年6月30日止期间	2019年1月1日至2019年6月30日止期间
福建省财政厅	债券利息收入	2,881,047.45	2,675,985.70
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	债券利息收入	3,512,231.77	3,385,600.93
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	债券利息收入	743,835.61	612,443.86
关联自然人	融资服务利息收入	2,754.46	8,530.32
合计		7,139,869.29	6,682,560.81

### (3) 利息支出

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	2020年1月1日至2020年6月30日止期间	2019年1月1日至2019年6月30日止期间
福建省财政厅	客户保证金利息支出	1,881.72	53,003.72
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	客户保证金利息支出	99,107.45	353,889.07
厦门国际银行股份有限公司	客户保证金利息支出	66,038.86	19,917.67
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	客户保证金利息支出	28,718.62	19,844.34
海峡汇富产业投资基金管理有限公司	客户保证金利息支出	371.92	66,862.17
海峡股权交易中心(福建)有限公司	客户保证金利息支出	4,161.86	1,795.09
关联自然人	客户保证金利息支出	1,774.25	564.38
合计		202,054.68	515,876.44

**(4) 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
福建省投资开发集团有限责任公司	房租收入		2,654,920.00

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

**(5) 向关联方收取的其他业务收入**

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	2020年1月1日至2020年6月30日止期间	2019年1月1日至2019年6月30日止期间
福建省投资开发集团有限责任公司	物业管理费收入		317,100.00

**(6) 向关联方支付的其他业务支出**

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	2020年1月1日至2020年6月30日止期间	2019年1月1日至2019年6月30日止期间
永诚财产保险股份有限公司	保险费支出	243,413.77	173,051.42
海峡股权交易中心(福建)有限公司	劳务派遣费		135,445.38
合计		243,413.77	308,496.80

**(7) 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

**(8) 关联方资金拆借**

适用 不适用

**(9) 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

(10) 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	1,103.02	811.21

(11) 其他关联交易

□适用 √不适用

7、关联方应收应付款项

(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
其他应收款	关联方发行资管产品	125,651,598.33	628,257.99	125,651,598.33	628,257.99

(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
房租押金	福建省投资开发集团有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00
代理买卖证券款	福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	2,243,990.64	15,836,080.34
代理买卖证券款	福建省财政厅	1,062,151.89	1,060,270.17
代理买卖证券款	厦门经济特区房地产开发集团有限公司	911,845.60	1,051,331.27
代理买卖证券款	厦门国际银行股份有限公司	103,892,309.92	22,752,597.03
代理买卖证券款	海峡汇富产业投资基金管理有限公司	419.19	1,898,747.27
代理买卖证券款	海峡股权交易中心(福建)有限公司	35,450.05	2,807.50
合计		109,146,167.29	43,601,833.58

(3) 认购关联方发行的债券余额

单位：元 币种：人民币

关联方	项目名称	2020年6月30日	2019年12月31日
福建省财政厅	交易性金融资产	100,090,109.59	
福建省投资开发集团有限责任公司	交易性金融资产	102,564,109.59	144,076,820.27
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	交易性金融资产	31,000,972.60	31,802,506.85
福建省财政厅	其他债权投资	103,682,356.16	101,733,506.85
福建省投资开发集团有限责任公司	其他债权投资	71,056,712.33	71,765,917.81
合计		408,394,260.27	349,378,751.78

8、关联方承诺

√适用 □不适用

关联方担保及承诺

本公司承诺为本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司提供总额不超过人民币10亿元的借款。截止2020年6月30日，兴证证券资产管理有限公司已使用额度人民币3.5亿元。

本公司承诺为本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司提供总额不超过人民币30亿元的净资本担保。截至2020年6月30日，兴证证券资产管理有限公司已使用额度人民币10亿元。

本公司承诺为本公司之子公司兴证（香港）金控下设特殊目的公司 IS (Hong Kong) Investment Limited 发行债券向备用信用证提供方工商银行提供反担保，本次反担保总金额不超过港币 25 亿，担保期限至 2022 年 12 月 30 日止。

本集团下属子公司兴证国际承诺为其下属子公司兴证国际证券有限公司银行贷款提供担保，担保均于银行出具授信文件时生效，担保期限至兴证国际证券有限公司银行贷款结清之日止。截至 2020 年 6 月 30 日，根据报告期末即期汇率及股权比例折合子公司的担保发生额为人民币 1.9 亿元、担保余额为人民币 3.08 亿元。

本集团下属子公司兴证国际证券有限公司先后为其母公司兴证国际发行美元 2 亿元及美元 0.75 亿元债券提供担保，担保方式为保证担保，担保期限至 2020 年 8 月 28 日止。截至 2020 年 6 月 30 日，根据报告期末即期汇率及股权比例折合子公司的担保余额为人民币 10.11 亿元。

报告期内，本集团下属子公司兴证国际金融集团有限公司为全资子公司 CISI Investment Limited 在 GMRA 协议、ISDA 协议等涉及的交易提供担保。

其他

适用 不适用

## 十、承诺及或有事项

### 重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

#### 1、经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋及办公设备经营租赁协议，本集团于各资产负债表日以后的最低租赁付款额如下：

单位：元 币种：人民币

	本集团	
	2020年6月30日	2019年12月31日
1年以内	344,108,112.35	327,201,900.72
1-2年	300,822,722.63	304,284,029.66
2-3年	255,228,703.91	252,044,994.52
3年以上	451,085,466.51	500,126,918.47
合计	1,351,245,005.40	1,383,657,843.37

#### 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

公司资产负债表日存在的重要或有事项详见半年报正文第五节六、重大诉讼、仲裁事项。

##### (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

## 十一、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

其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

**4、 对子公司增资事宜**

2020 年 7 月，公司根据 2017 年第四届董事会第二十六次会议审议通过的《关于对兴证投资管理有限公司实施增资事项的议案》，完成对兴证投资 5 亿元人民币的新一轮增资，本次增资完成后，兴证投资实收资本变更为 20 亿元人民币。

**5、 短期融资券发行事宜**

公司于 2020 年 7 月 23 日完成 2020 年度第一期短期融资券的发行，发行规模为人民币 30 亿元，票面利率 2.55%，期限为 85 天。

**6、 对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估**

自 2020 年初以来的新型冠状病毒肺炎疫情给本集团的运营环境带来了额外的不确定性，并影响了本集团的运营和财务状况。本集团一直密切监察事态发展对本集团业务的影响，并已采取应变措施。就本集团的业务而言，新型冠状病毒肺炎疫情对财务状况和经营业绩的总体影响是有限的。

**十二、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、 其他**

适用 不适用

**(1) 履行社会责任**

本集团为履行社会责任，在公益广告、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等方面的支出如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
慈善捐赠	3,563,223.20	204,000.00
教育资助	1,568,000.00	1,628,000.00
合计	5,131,223.20	1,832,000.00

**(2) 融资融券业务**

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务规模如下：

单位：元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
融出资金	23,124,403,863.90	20,735,063,327.66
融出证券	179,520,674.05	79,134,979.18
合计	23,303,924,537.95	20,814,198,306.84

### (3) 债券借贷

于2020年6月30日和2019年12月31日，本集团向商业银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

单位：元 币种：人民币

债券类别	2020年6月30日	2019年12月31日
国债	2,139,885,900.00	2,600,854,700.00
地方政府债	164,046,636.00	160,983,264.00
合计	2,303,932,536.00	2,761,837,964.00

于2020年6月30日和2019年12月31日，本集团通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值分别为人民币2,303,932,536.00元和人民币2,760,805,993.00元。

### 3、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	50,175,906,207.81					
结算备付金	4,406,157,827.64					
融出资金	23,124,403,863.90					
衍生金融资产				15,996,011.72		
存出保证金	5,009,241,752.48					
应收款项	1,795,206,483.83					
买入返售金融资产	6,063,234,896.45					
交易性金融资产				48,253,651,568.82		
其他债权投资		21,588,479,775.63				
其他权益工具投资			2,422,213,703.13			
其他资产(金融资产)	375,136,291.88					
合计	90,949,287,323.99	21,588,479,775.63	2,422,213,703.13	48,269,647,580.54		
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	47,637,137,011.81					
结算备付金	6,640,493,386.17					
融出资金	20,735,063,327.66					
衍生金融资产				15,379,993.11		
存出保证金	4,174,674,771.44					
应收款项	2,412,086,360.68					
买入返售金融资产	8,627,869,455.01					
交易性金融资产				48,549,780,285.64		
其他债权投资		22,996,386,469.82				
其他权益工具投资			2,495,987,365.42			
其他资产(金融资产)	1,225,163,635.85					
合计	91,452,487,948.62	22,996,386,469.82	2,495,987,365.42	48,565,160,278.75		

(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	5,886,695,254.37			
应付短期融资款	2,623,488,108.59			
拆入资金	400,141,305.56			
交易性金融负债		33,813,265.20	2,846,702,154.91	
衍生金融负债		13,349,604.46		
卖出回购金融资产款	23,979,427,102.99			
代理买卖证券款	41,712,160,611.57			
应付款项	2,288,018,130.67			
长期借款	1,063,225,395.60			
应付债券	41,428,238,206.02			
其他负债(金融负债)	1,140,965,242.57			
合计	120,522,359,357.94	47,162,869.66	2,846,702,154.91	
		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	5,883,211,119.82			
应付短期融资款	6,365,189,163.47			
拆入资金	505,444,444.43			
交易性金融负债		27,637,948.23	3,965,761,483.36	
衍生金融负债		18,023,444.60		
卖出回购金融资产款	25,756,432,946.93			
代理买卖证券款	34,604,898,441.09			
应付款项	2,133,791,582.74			
长期借款	2,999,186,930.04			
应付债券	45,375,193,660.59			
其他负债(金融负债)	570,824,174.26			
合计	124,194,172,463.37	45,661,392.83	3,965,761,483.36	

### 十三、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

2020 年公司执行中性偏稳健的风险偏好策略，在建设一流证券金融集团战略目标的指引下，以监管要求为准绳，进一步完善全面风险管理体系，包括健全的组织架构、可操作的管理制度、可靠的信息技术系统与数据管理、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制以及稳健的风险管理文化，以实现风险管理的全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对。

##### (2) 风险治理组织架构

√适用 □不适用

本集团高度重视全面风险管理工作，积极按照外部要求和集团实际情况，建立与集团业务发展相匹配的全面风险管理体系，包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制。

集团根据全面性、适应性、有效性原则推进全面风险管理工作。全面风险管理覆盖公司各部门、分支机构及子公司，覆盖所有类别风险，贯穿决策、执行和监督全过程。

公司按照《证券公司全面风险管理规范》的要求，制定《兴业证券股份有限公司全面风险管理制度》并经董事会审批后发布实施，用来指导公司的全面风险管理工作。

本集团建立由董事会、监事会、经营管理层、风险管理部门、各部门、分支机构及子公司组成的全面风险管理组织架构，即董事会及其风险控制委员会、监事会——公司经营管理层及其风险管理委员会——风险管理部门——各部门、分支机构及子公司。

本集团确立风险管理三道防线，即各部门、分支机构及子公司实施有效自我控制为第一道防线；风险管理部门在事前和事中实施专业的风险管理为第二道防线；审计部门实施事后监督、评价为第三道防线。“三道防线”风险管理治理架构的设计，有效的保证了风险管理权责的制衡与约束，保障了风险管理工作执行的效率与效果。

#### 2、风险分析

公司在日常经营活动中面临的风险主要包括市场风险、流动性风险、信用风险和操作风险等。公司通过建立全面风险管理体系，逐步优化风险管理的组织职能、风险策略、风险措施、风险流程，培育风险文化，建立科学的风险识别、监测、评估和控制机制，将风险管理贯穿事前、事中和事后，确保风险可测、可控、可承受。

##### (1) 市场风险

√适用 □不适用

公司面临的市场风险是指因市场变量的不利变动而使公司发生损失的风险。市场风险主要包括权益类及其他价格风险、利率风险与汇率风险等。

###### (a) 权益类及其他价格风险

权益类及其他价格风险是指公司进行的权益类及其他投资因资产价格波动而发生损失的风险。公司的权益类及其他价格风险主要来源于公司涉及证券投资的自营及融资融券等业务。公司已建立了包含敏感性分析、希腊字母、在险价值 (VaR)、压力测试等风险指标监控体系，通过每日持仓监控，计算相关指标。当这些指标达到或超过公司所授权的风险限额时，采取及时进行减仓等措施控制风险。

敏感性分析

假设上述投资的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团股东权益和净利润的影响如下：

	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	股东权益 (人民币千元)	净利润 (人民币千元)	股东权益 (人民币千元)	净利润 (人民币千元)
市场价格上升 10%	1,490,719	1,309,052	1,473,524	1,286,325
市场价格下降 10%	-1,490,719	-1,309,052	-1,473,524	-1,286,325

由于投资存在非系统性风险，上述敏感性分析可能与实际情况存在差异。

(b) 利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量以及公司自营固定收益类投资价格受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融资类业务融出资金、存出保证金及债券投资等。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，公司经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。公司自营固定收益类投资主要集中于公司债、企业债等投资品种。公司通过久期、凸性、基点价值等指标监控利率风险，还通过压力测试机制对固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估。

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 6 月 30 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	44,518,551,098.51	4,815,000,000.00	299,958,436.43		542,396,672.87	50,175,906,207.81
结算备付金	4,318,892,894.72				87,264,932.92	4,406,157,827.64
融出资金	8,485,428,754.13	14,400,089,637.90			238,885,471.87	23,124,403,863.90
衍生金融资产	2,841,845.15				13,154,166.57	15,996,011.72
存出保证金	4,164,665,305.82				844,576,446.66	5,009,241,752.48
应收款项					1,795,206,483.83	1,795,206,483.83
买入返售金融资产	3,998,683,084.59	1,043,874,382.87	398,343,690.64		622,333,738.35	6,063,234,896.45
交易性金融资产	1,825,494,547.21	6,590,574,151.88	15,360,476,499.19	1,079,327,405.72	23,397,778,964.82	48,253,651,568.82
其他债权投资	247,133,240.00	3,953,016,763.15	11,505,146,171.78	5,288,630,970.00	594,552,630.70	21,588,479,775.63
其他权益工具投资					2,422,213,703.13	2,422,213,703.13
其他资产(金融资产)					375,136,291.88	375,136,291.88
金融资产合计	67,561,690,770.13	30,802,554,935.80	27,563,924,798.04	6,367,958,375.72	30,933,499,503.60	163,229,628,383.29
金融负债						
短期借款	3,807,332,091.23	2,066,131,709.57			13,231,453.57	5,886,695,254.37
应付短期融资款	2,524,588,815.20	64,240,000.00			34,659,293.39	2,623,488,108.59
拆入资金	400,000,000.00				141,305.56	400,141,305.56
交易性金融负债	185,411,960.48				2,695,103,459.63	2,880,515,420.11
衍生金融负债	6,256,863.56				7,092,740.90	13,349,604.46
卖出回购金融资产款	23,245,898,349.07	400,028,804.69	304,865,744.93		28,634,204.30	23,979,427,102.99
代理买卖证券款	41,712,160,611.57					41,712,160,611.57
应付款项					2,288,018,130.67	2,288,018,130.67
长期借款			1,061,969,911.20		1,255,484.40	1,063,225,395.60
应付债券		8,995,500,000.00	31,588,540,825.36		844,197,380.66	41,428,238,206.02
其他负债(金融负债)					1,140,965,242.57	1,140,965,242.57
金融负债合计	71,881,648,691.11	11,525,900,514.26	32,955,376,481.49		7,053,298,695.65	123,416,224,382.51
净敞口	-4,319,957,920.98	19,276,654,421.54	-5,391,451,683.45	6,367,958,375.72	23,880,200,807.95	39,813,404,000.78

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日					
	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	46,782,356,846.15	774,950,928.04			79,829,237.62	47,637,137,011.81
结算备付金	6,640,493,386.17					6,640,493,386.17
融出资金	5,592,415,795.10	12,709,353,055.39	2,214,026,502.94		219,267,974.23	20,735,063,327.66
衍生金融资产	739,935.39				14,640,057.72	15,379,993.11
存出保证金	134,283,568.90				4,040,391,202.54	4,174,674,771.44
应收款项					2,412,086,360.68	2,412,086,360.68
买入返售金融资产	3,868,329,683.13	3,502,579,017.94	716,369,562.65		540,591,191.29	8,627,869,455.01
交易性金融资产	1,326,563,674.27	4,093,236,944.63	13,303,781,675.09	3,917,174,422.09	25,909,023,569.56	48,549,780,285.64
其他债权投资	678,061,039.18	1,174,495,190.00	14,999,564,350.69	5,512,001,140.00	632,264,749.95	22,996,386,469.82
其他权益工具投资					2,495,987,365.42	2,495,987,365.42
其他资产(金融资产)					1,225,163,635.85	1,225,163,635.85
金融资产合计	65,023,243,928.29	22,254,615,136.00	31,233,742,091.37	9,429,175,562.09	37,569,245,344.86	165,510,022,062.61
金融负债						
短期借款	5,533,284,396.70	338,006,577.81			11,920,145.31	5,883,211,119.82
应付短期融资款	4,323,478,248.00	1,985,988,490.62			55,722,424.85	6,365,189,163.47
拆入资金	500,000,000.00				5,444,444.43	505,444,444.43
交易性金融负债					3,993,399,431.59	3,993,399,431.59
衍生金融负债					18,023,444.60	18,023,444.60
卖出回购金融资产款	25,414,329,857.09	300,375,695.79			41,727,394.05	25,756,432,946.93
代理买卖证券款	22,693,413,078.69				11,911,485,362.40	34,604,898,441.09
应付款项					2,133,791,582.74	2,133,791,582.74
长期借款	2,995,129,660.37				4,057,269.67	2,999,186,930.04
应付债券	4,000,000,000.00	4,500,000,000.00	36,050,529,827.40		824,663,833.19	45,375,193,660.59
其他负债(金融负债)					570,824,174.26	570,824,174.26
金融负债合计	65,459,635,240.85	7,124,370,764.22	36,050,529,827.40		19,571,059,507.09	128,205,595,339.56
净敞口	-436,391,312.56	15,130,244,371.78	-4,816,787,736.03	9,429,175,562.09	17,998,185,837.77	37,304,426,723.05

下表显示了收益率曲线同时平行上升或下降25个基点的情况下，基于资产负债表日的金融资产与金融负债的结构，对净利润和股东权益的影响。

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)
收益率曲线向上平移25个基点	-157,678	-67,916	-204,215	-107,277
收益率曲线向下平移25个基点	158,542	68,217	207,686	108,388

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

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

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

#### (c) 汇率风险

汇率风险是指由于汇率波动使得相关资产价值变化从而对证券公司的经营造成损失的风险。公司目前境外投资主要为港股通业务与QDII基金。公司通过每日监测人民币兑港币的汇率波动情况，监控港股汇率风险。

公司建立了较为完善的市场风险关键性指标体系，通过风险敞口分析、敏感性分析、波动性分析、在险价值（VaR）分析等方法对各类市场风险进行评估，并跟踪有关风险指标，了解投资组合市值变动的趋势及公司承受的风险状况。公司已经建立市场风险管理信息系统，引进了RiskMetrics市场风险计量引擎，以确保公司能准确、及时、完整的评估市场风险。

由于外币业务在本集团资产、负债及收入结构中占比较低，本集团面临的外汇风险不重大，因此亦未进行敏感性分析。

## (2) 流动风险

√适用 □不适用

流动性风险是指证券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。随着公司业务杠杆增加，公司资产负债的期限错配现象逐渐增加，公司未来可能面临一定的流动性风险隐患。

公司建立了完善的流动性风险限额和预警指标体系，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控，及时跟踪市场变化情况及公司流动性状况，确保流动性覆盖率和净稳定资金率满足监管要求。

公司建立流动性风险报告机制，明确流动性风险报告种类、内容、形式、频率以及报告路径，确保董事会、经理层和其他管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况。目前公司已构建了完善的定期资金报告体系，报告内容涵盖货币市场利率情况、市场融资情况、公司筹融资情况、流动性风险限额执行情况、资金预算完成情况、业务资金使用收益情况、同业授信情况以及资金头寸情况等。

公司积极拓展融资渠道，加强融资渠道管理，确保资金来源的稳定性和可靠性。目前已有融资方式包括公司债、次级债、短期债、短期融资券、收益凭证、证券公司转融资、同业拆借、卖出回购等；公司建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，监测其变现能力，确保公司能够筹集或变现足额的资金应对在正常和压力情景下出现的资金缺口。同时做好日间流动性管理，确保具有充足的日间流动性头寸。

公司建立流动性风险应急机制，定期不定期做好流动性风险压力测试，制定流动性风险应急预案并定期对应急预案进行审查和测试，不断更新和完善应急处理方案，确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求。

公司已建立流动性风险管理信息系统，为公司流动性风险管理提供技术支持，以确保公司能够准确、及时、持续地计量、监测公司的流动性覆盖率、净稳定资金率等指标。未来公司将进一步完善流动性风险管理信息系统的建设，使公司能够及时应对和控制流动性风险。

于资产负债表日，本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如果是浮动利率则按期末的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

单位：元 币种：人民币

	2020年6月30日							资产负债表账面价值
	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	
短期借款		612,900,013.00	3,224,762,841.00	2,099,450,607.00			5,937,113,461.00	5,886,695,254.37
应付短期融资款		534,314,155.82	2,042,628,507.08	64,267,962.88			2,641,210,625.78	2,623,488,108.59
拆入资金		400,141,305.56					400,141,305.56	400,141,305.56
交易性金融负债	1,462,346,529.39	588,418,100.34	185,411,960.48	83,150,220.65	561,188,609.25		2,880,515,420.11	2,880,515,420.11
衍生金融负债	6,256,863.56		2,997,165.00	4,095,575.90			13,349,604.46	13,349,604.46
卖出回购金融资产款	1,763,379,596.72	21,584,613,710.88	326,257,055.02		314,590,601.40		23,988,840,964.02	23,979,427,102.99
代理买卖证券款	41,712,160,611.57						41,712,160,611.57	41,712,160,611.57
应付款项	2,149,955,823.94	5,570,000.00	24,252,306.73	108,240,000.00			2,288,018,130.67	2,288,018,130.67
长期借款			4,035,485.66	12,106,456.99	1,094,253,796.50		1,110,395,739.15	1,063,225,395.60
应付债券			349,900,000.00	10,347,681,933.94	33,306,092,351.27		44,003,674,285.21	41,428,238,206.02
其他负债(金融负债)	1,140,933,742.57				31,500.00		1,140,965,242.57	1,208,268,600.07
净头寸	48,235,033,167.75	23,725,957,285.60	6,160,245,320.97	12,718,992,757.36	35,276,156,858.42		126,116,385,390.10	123,483,527,740.01

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日						合计	资产负债表账面价值
	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上		
短期借款		4,682,690,431.50	878,157,506.65	347,096,098.43			5,907,944,036.58	5,883,211,119.82
应付短期融资款		4,340,629,312.44	14,633,097.25	2,086,614,164.12			6,441,876,573.81	6,365,189,163.47
拆入资金			508,847,222.22				508,847,222.22	505,444,444.43
交易性金融负债	1,163,297,545.65	1,209,138,014.17	12,381,738.47	127,390,787.67	1,481,191,345.63		3,993,399,431.59	3,993,399,431.59
衍生金融负债		4,063,444.00	5,861,766.84	441,540.00	7,656,693.76		18,023,444.60	18,023,444.60
卖出回购金融资产款	1,897,959,580.72	23,200,312,025.65	359,970,439.83		332,409,865.05		25,790,651,911.25	25,756,432,946.93
代理买卖证券款	34,604,898,441.09						34,604,898,441.09	34,604,898,441.09
应付款项	2,125,791,582.74		8,000,000.00				2,133,791,582.74	2,133,791,582.74
长期借款		3,033,697,205.13					3,033,697,205.13	2,999,186,930.04
应付债券			4,643,000,000.00	5,819,765,364.99	38,157,160,557.39		48,619,925,922.38	45,375,193,660.59
其他负债(金融负债)	569,464,888.49	115,890.41		1,243,395.36			570,824,174.26	570,824,174.26
净头寸	40,361,412,038.69	36,470,646,323.30	6,430,851,771.26	8,382,551,350.57	39,978,418,461.83		131,623,879,945.65	128,205,595,339.56

### (3) 信用风险

√适用 □不适用

信用风险是指因债务人或交易对手无法履约而对公司造成损失的风险。

信用风险主要来自于四个方面：一是经纪类业务风险，即代理客户买卖证券及期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，有责任代客户进行结算而造成的损失；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；三是交易对手信用风险，即交易对手方不能履约而造成公司承受损失的风险，公司的交易对手信用风险主要集中在场外衍生品业务；四是融资类业务风险，即客户未能按照合同约定按期足额偿还负债所造成的损失，其中融资类业务是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等业务的统称。

针对经纪类业务信用风险，公司在代理客户进行的证券交易时均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式，在很大程度上控制了交易业务量相关的结算风险。针对客户进行的债券正回购业务，对申请开展正回购客户的资质进行严格要求，控制客户标准券使用比例和回购套作倍数，并安排专人实时监控，出现风险及时与客户联系解决。

针对债券投资的违约风险，公司制定了《兴业证券股份有限公司固定收益投资内部评级操作规程》。公司对投资债券的债项评级有严格的限制要求，公司在获取外部信用评级的基础上，开发了债券内部信用评级模型，对公司所投债券进行了内部评级。通过对内部评级与外部评级的综合分析动态比较，公司密切跟踪发债主体的经营情况和资信水平，以便于提前识别信用风险，调整持仓结构，规避违约损失。此外，针对债券投资的集中度风险，公司建立了相应的阈值监控体系，实行分散化投资，避免单个债券信用等级下降或违约对公司造成显著损失。报告期内，公司投资债券出现违约的情形，公司已提起司法诉讼和财产保全。

针对交易对手信用风险，公司会预先对潜在对手方进行调查和研究，根据对手方的行业地位、资产规模以及经营情况等要素，分别设定内部评级和对手方限额。报告期内，公司与各个交易对手方的业务开展规模均未出现超出限额的情形，未出现交易对手违约。

针对融资类业务信用风险，公司参照内外规要求，建立了科学的客户资质审核机制，对客户财务状况、资信状况、融资目的、风险承受能力以及对证券市场的波动情况进行审核，同时建立科学有效的项目风险管理评价体系，谨慎判断客户的偿债意愿和偿债能力，合理评估客户违约概率及违约损失，严格控制客户的交易额度；在客户主体分析的基础上，重点分析客户融资项目的信用状况，严格控制单一投资者及单一证券业务规模；同时将相关风险数据列为重点监测值，在监控系统中设定风险监控预警阈值，实施逐日盯市并及时预警；建立信用风险定量分析体系，通过压力测试等手段对信用风险进行评估。报告期内，公司融资类业务出现客户违约的情形，公司通过与客户协商或按协议约定进行违约处置，妥善化解风险。

公司基于金融工具的分类与性质，结合自身风险管理实践，以概率加权平均为基础，综合考虑货币时间价值和在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，建立预期信用损失模型计量金融工具的减值损失。

公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整：（1）第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，按照相当于该金融工具未来12个月内（若预期存续期少于12个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；（2）第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；（3）第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

公司根据资产的风险特征和数据情况，采用违约概率 / 违约损失率方法、损失率方法等计量预期信用损失。违约概率 / 违约损失率方法是指通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露（EAD）、违约概率（PD）、违约损失率（LGD）等参数计量预期信用损失的方法。损失率方法是指在不估计违约概率和违约损失率等情况下，直接估计损失率计量预期信用损失的方法。公司计算预期信用损失时，考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获取的前瞻性信息，包括但不限

于宏观经济因素、行业政策和行业环境等，根据前瞻性信息明确调整系数并调整预期信用损失的计量结果。

公司股票质押式回购交易业务形成的资产的减值计量采用违约概率 / 违约损失率法。

(1) 减值阶段划分标准，触发以下任一条件则划入第三阶段：当前履约保障比例低于 100%；逾期天数大于 30 天；触发了其他内部违约定义的资产。未触发阶段三的条件，但触发以下任一条件的，划入第二阶段：当前履约保障比例小于最低履约保障比例值但高于等于 100%；发生逾期但逾期天数小于等于 30 天；触发其他内部信用风险显著增加定义的资产。第一阶段：其他未触发阶段二、阶段三条件的资产。

(2) 减值计量方法：公司股票质押式回购交易业务的减值准备按照违约概率、违约损失率、违约风险暴露之积，并进行前瞻性调整后确定。其中违约风险暴露为考虑融资余额及应收利息等因素，估计未来某个违约时点后所暴露的风险敞口。违约概率为未来某个特定时期内债务人不能按照合同要求偿还本息或履行相关义务的可能性。违约损失率为债务人发生违约情形下所造成的损失的比率，即损失的严重程度。前瞻性调整系数为对未来各类宏观经济因子预期及对宏观经济情景（悲观、基准、乐观）发生可能性进行综合考量，得到多情景下加权平均的前瞻性调整系数，并基于此系数对预期信用损失进行前瞻性调整。对于未发生信用减值的股票质押式回购交易业务，违约概率采用滚动率分析建模方式进行估计并设定；违约损失率基于行业基准经验的方法进行估计并设定。对于已发生信用减值的股票质押式回购交易业务，减值金额采用个别认定法确定，在评估预期可回收现金流量时，考虑债务人的信用状态、还款能力，以及担保品状态等因素给予综合评估。

(a) 最大信用风险敞口

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指相关金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
货币资金	50,175,852,663.81	47,637,083,467.81
结算备付金	4,406,157,827.64	6,640,493,386.17
融出资金	23,124,403,863.90	20,735,063,327.66
交易性金融资产	30,877,848,383.97	31,471,151,609.21
衍生金融资产	15,996,011.72	15,379,993.11
买入返售金融资产	6,063,234,896.45	8,627,869,455.01
应收款项	1,795,206,483.83	2,412,086,360.68
存出保证金	5,009,241,752.48	4,174,674,771.44
其他债权投资	21,588,479,775.63	22,996,386,469.82
其他资产(金融资产)	375,136,291.88	1,225,163,635.85
最大信用风险敞口合计	143,431,557,951.31	145,935,352,476.76

(b) 债券投资的信用风险评级状况

本集团采用信用评级方法来监控债券投资组合的信用风险。下表列示了于资产负债表日本集团债券投资的信用评级情况。其中，未评级的债券投资主要包括国债、同业存单、政策性金融债等。

按长期信用评级列示的债券投资如下：

单位：元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
AAA	27,020,425,902.30	27,005,575,555.82
A 至 AA+	8,667,687,534.16	9,387,594,792.27
A (含) 及以下	1,902,313,513.83	3,808,782,697.44
合计	37,590,426,950.29	40,201,953,045.53

未评级债券：

单位：元 币种：人民币

	2020年6月30日	2019年12月31日
未评级	10,459,076,857.52	5,837,467,364.56

#### (4) 操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部操作过程、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险。

为防范操作风险，公司通过建立完善的法人治理结构与内部控制制度、建立健全操作风险识别与评估体系，运用科学有效的方法对本集团的操作风险点进行识别与评估，并逐步完善操作风险计量方法，有效地降低操作风险发生的概率。公司建立操作风险体系，并逐步推进操作风险与控制的自我评估实施、关键风险指标监测、风险事件与损失数据收集等工具，通过系统化工具的应用、收集和分析业务环节风险信息、同时对操作风险事件进行跟进，完善操作风险管理。报告期内持续加强了关键风险指标和风险月报的报送管理，各部门报送及时性、准确性显著提高。

#### (5) 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出、风险水平等。如果上述因素发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

于2016年6月16日，证监会颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》（证监会令第125号）及《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2016]10号），对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，并要求于2016年10月1日起施行，本公司须就风险控制指标持续达标。

#### (6) 金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团通过转让交易性金融资产投资于交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

于2020年6月30日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

单位：元 币种：人民币

	交易性金融资产		合计
	融出证券	买断式卖出回购金融资产款	
转让资产的账面价值	106,241,486.10		106,241,486.10
相关负债的账面价值			
净头寸	106,241,486.10		106,241,486.10

于2019年12月31日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

单位：元 币种：人民币

	交易性金融资产		合计
	融出证券	买断式卖出回购金融资产款	
转让资产的账面价值	78,709,485.18	1,166,818,507.00	1,245,527,992.18
相关负债的账面价值		-1,098,824,724.53	-1,098,824,724.53
净头寸	78,709,485.18	67,993,782.47	146,703,267.65

#### 十四、公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：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：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；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### 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
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	17,176,700,476.85	29,136,356,320.61	1,940,594,771.36	48,253,651,568.82
- 债券	1,226,741,734.42	24,695,957,872.92	199,009,819.70	26,121,709,427.04
- 公募基金	6,705,566,630.18			6,705,566,630.18
- 股票	8,336,907,155.20	817,728,585.33	315,789,937.40	9,470,425,677.93
- 银行理财产品	869,102,457.45	271,524,275.37		1,140,626,732.82
- 券商资管产品	4,969,630.57	848,733,759.73		853,703,390.30
- 信托计划		191,055,782.31	275,956,175.44	467,011,957.75
- 其他	33,412,869.03	2,311,356,044.95	1,149,838,838.82	3,494,607,752.80
(二) 其他债权投资	246,215,630.60	21,342,264,145.03		21,588,479,775.63
(三) 其他权益工具投资		2,422,213,703.13		2,422,213,703.13
(六) 衍生金融资产		15,996,011.72		15,996,011.72
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	17,422,916,107.45	52,916,830,180.49	1,940,594,771.36	72,280,341,059.30
(六) 交易性金融负债	33,813,265.20	2,846,702,154.91		2,880,515,420.11
(七) 衍生金融负债		7,092,740.90	6,256,863.56	13,349,604.46
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	33,813,265.20	2,853,794,895.81	6,256,863.56	2,893,865,024.57
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

其他

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
<b>持续的公允价值计量</b>				
<b>资产</b>				
交易性金融资产	20,959,787,124.57	25,743,519,392.07	1,846,473,769.00	48,549,780,285.64
- 债券	701,668,857.30	22,136,920,126.99	204,444,955.98	23,043,033,940.27
- 公募基金	9,948,329,365.89			9,948,329,365.89
- 股票	8,537,318,624.23	580,634,839.73	279,198,133.62	9,397,151,597.58
- 银行理财产品	1,311,686,025.21	200,000,000.00		1,511,686,025.21
- 券商资管产品	32,999,014.50	768,407,442.17		801,406,456.67
- 信托计划	217,672,764.19	121,599,441.68	133,356,000.00	472,628,205.87
- 其他	210,112,473.25	1,935,957,541.50	1,229,474,679.40	3,375,544,694.15
其他债权投资	1,304,623,360.02	21,691,763,109.80		22,996,386,469.82

其他权益工具投资		2,495,987,365.42		2,495,987,365.42
衍生金融资产		15,379,993.11		15,379,993.11
持续以公允价值计量的资产总额	22,264,410,484.59	49,946,649,860.40	1,846,473,769.00	74,057,534,113.99
负债				
交易性金融负债	590,962,513.40	3,402,436,918.19		3,993,399,431.59
衍生金融负债		10,445,131.59	7,578,313.01	18,023,444.60
持续以公允价值计量的负债总额	590,962,513.40	3,412,882,049.78	7,578,313.01	4,011,422,876.19

## 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交易性金融资产和其他债权投资，其公允价值是按资产负债表日前最后一个交易日活跃市场的收盘价作为公允价值。

## 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

交易性金融资产和其他债权投资的公允价值主要是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价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。

交易性金融资产及其他权益工具投资中不存在公开市场的权益工具投资及资产管理计划与信托计划投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率取自报告期末相关的可观察收益率曲线。

对于衍生金融资产和负债中的远期类和互换类利率衍生合约，公允价值是根据每个合约的条款和到期日，采用市场利率将未来现金流折现来确定。互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关市场公开报价计算的回报来确定的。期权类业务的公允价值是通过期权定价模型来确定的，标的物的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

## 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

本集团制定了相关流程来确定第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团风险管理部门定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

单位：元 币种：人民币

	2020年6月30日的公允价值	主要估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
交易性金融资产				
债券	199,009,819.70	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低
股票	315,789,937.40	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
信托计划	275,956,175.44	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低
未上市股权和私募基金	808,743,183.59	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
未上市股权	341,095,655.23	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低
衍生金融负债				
信用衍生工具	6,256,863.56	利差法	债务利差	利差越高，公允价值越低

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日的公允价值	主要估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
交易性金融资产				
债券	204,444,955.98	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低
股票	279,198,133.62	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
信托计划	133,356,000.00	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低
未上市股权和私募基金	1,100,539,464.81	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
未上市股权	128,935,214.59	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低
衍生金融负债				
信用衍生工具	7,578,313.01	利差法	债务利差	利差越高，公允价值越低

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

(1) 持续的第三层次公允价值计量项目，期 / 年初与期 / 年末账面价值间的调节信息如下：

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日余额	会计政策变更	2020年1月1日金额	转入第三层次	转出第三层次	本期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2020年6月30日余额	对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失
						计入损益(注)	计入其他综合收益(注)	购买	发行	出售	结算		
资产													
交易性金融资产 / 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,846,473,769.00		1,846,473,769.00	10,053,929.60	145,065,501.77	133,622,609.38		270,066,650.00		-170,015,684.85	-4,541,000.00	1,940,594,771.36	150,221,687.39
- 债券	204,444,955.98		204,444,955.98			-894,136.28					-4,541,000.00	199,009,819.70	648,000.70
- 股票	279,198,133.62		279,198,133.62	10,053,929.60	498,817.32	32,843,670.44				-5,806,978.94		315,789,937.40	34,606,500.88
- 信托计划	133,356,000.00		133,356,000.00			2,346,357.96		190,000,000.00		-49,746,182.52		275,956,175.44	1,467,207.27
- 资产管理计划及其他	1,229,474,679.40		1,229,474,679.40		144,566,684.45	99,326,717.26		80,066,650.00		-114,462,523.39		1,149,838,838.82	113,499,978.54
衍生金融负债													
- 信用衍生工具	-7,578,313.01		-7,578,313.01			1,321,449.45						-6,256,863.56	
合计	1,838,895,455.99		1,838,895,455.99	10,053,929.60	145,065,501.77	134,944,058.83		270,066,650.00		-170,015,684.85	-4,541,000.00	1,934,337,907.80	150,221,687.39

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日余额	会计政策变更	2019 年 1 月 1 日金额	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2019 年 12 月 31 日余额	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
						计入损益(注)	计入其他综合收益(注)	购买	发行	出售	结算		
资产													
交易性金融资产	615,927,646.35	1,260,290,596.06	1,876,218,242.41	317,430,819.95	146,828,894.31	-577,554,130.80		494,815,432.82		-106,607,701.07	-11,000,000.00	1,846,473,769.00	-583,726,150.73
- 债券				25,000,000.00		-158,067,847.02		348,512,803.00			-11,000,000.00	204,444,955.98	-158,067,847.02
- 股票	267,800,150.32	7,678.00	267,807,828.32	138,123,117.70	6,818,184.31	-105,210,811.30		646,900.85		-15,350,717.64		279,198,133.62	-105,051,631.23
- 信托计划						4,356,000.00		129,000,000.00				133,356,000.00	4,356,000.00
- 资产管理计划及其他	348,127,496.03	1,260,282,918.06	1,608,410,414.09	154,307,702.25	140,010,710.00	-318,631,472.48		16,655,728.97		-91,256,983.43		1,229,474,679.40	-324,962,672.48
可供出售金融资产	493,740,850.30	-493,740,850.30											
- 股票	7,678.00	-7,678.00											
- 其他	493,733,172.30	-493,733,172.30											
衍生金融负债	-741,304.97		-741,304.97			-8,053,060.61					1,216,052.57	-7,578,313.01	-7,578,313.01
-场外期权	-144,817.20		-144,817.20			-474,747.60					619,564.80		
- 信用衍生工具	-596,487.77		-596,487.77			-7,578,313.01					596,487.77	-7,578,313.01	-7,578,313.01
合计	1,108,927,191.68	766,549,745.76	1,875,476,937.44	317,430,819.95	146,828,894.31	-585,607,191.41		494,815,432.82		-106,607,701.07	-9,783,947.43	1,838,895,455.99	-591,304,463.74

注：上述于本期间确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

单位：元 币种：人民币

	2020年1月1日至2020年6月30日止期间	2019年1月1日至2019年6月30日止期间
本期计入损益的已实现利得或损失		
- 投资（损失）/收益	-15,277,628.56	40,563,449.10
本期计入损益的未实现利得或损失		
- 公允价值变动收益/（损失）	150,221,687.39	-145,408,730.33
合计	134,944,058.83	-104,845,281.23
计入其他综合收益的利得或损失		

#### 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

于2020年1月1日至2020年6月30日止期间本集团转入第三层次的以公允价值计量的金融资产为人民币10,053,929.60元，主要为持有的股转系统上市证券由做市转让变为协议转让或退市；由第三层次转入第二层级的以公允价值计量的金融资产为人民币145,065,501.77元，主要为未上市股权取得融资或上市后转为限售股。于2019年本集团转入第三层次的以公允价值计量的金融资产为人民币317,430,819.95元，主要为持有的股转系统上市证券由做市转让变为协议转让或退市；由第三层次转入第二层级的以公允价值计量的金融资产为人民币146,828,290.00元，主要为未上市股权取得融资或上市后转为限售股。

#### 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

自2020年1月1日至2020年6月30日止期间，本集团上述公允价值计量所使用的估值技术并未发生重大变更。

#### 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

除以下项目外，本集团2020年6月30日和2019年12月31日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

单位：元 币种：人民币

	2020年6月30日		2020年6月30日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	41,428,238,206.02	41,872,758,404.43		41,872,758,404.43	

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日		2019年12月31日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	45,375,193,660.59	45,528,868,827.40		45,528,868,827.40	

## 十五、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

#### (1) 对联营企业投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	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											
海峡股权交易中心(福建)有限公司	43,370,400.01			-414,939.68						42,955,460.33	
小计	43,370,400.01			-414,939.68						42,955,460.33	
合计	43,370,400.01			-414,939.68						42,955,460.33	

#### (2) 长期股权投资分类如下

单位：元 币种：人民币

项目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	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	5,942,094,052.67		5,942,094,052.67	5,942,094,052.67		5,942,094,052.67
对联营企业投资	42,955,460.33		42,955,460.33	43,370,400.01		43,370,400.01
合计	5,985,049,513.00		5,985,049,513.00	5,985,464,452.68		5,985,464,452.68

本公司无向投资企业转移资金能力受到重大限制的情况。

(3) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

单位名称	2020年1月1日 余额	本期 增加	本期 减少	2020年6月30日 余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
兴证基金	62,428,839.73			62,428,839.73		
兴证期货	1,211,411,012.94			1,211,411,012.94		
兴证创新资本管理有限公司	700,000,000.00			700,000,000.00		
兴证（香港）	1,667,754,200.00			1,667,754,200.00		
福州兴证物业管理有限公司	500,000.00			500,000.00		
兴证证券资产管理有限公司	800,000,000.00			800,000,000.00		
兴证投资	1,500,000,000.00			1,500,000,000.00		
合计	5,942,094,052.67			5,942,094,052.67		

本公司子公司的相关信息参见附注五、1。

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	3,089,653,436.70	1,805,541,871.52	1,350,829,946.05	3,544,365,362.17
二、离职后福利- 设定提存计划	189,563,822.03	151,056,591.85	205,729,330.93	134,891,082.95
三、辞退福利				
四、一年内到期的 其他福利				
合计	3,279,217,258.73	1,956,598,463.37	1,556,559,276.98	3,679,256,445.12

(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	3,068,008,698.84	1,702,687,920.85	1,237,932,987.88	3,532,763,631.81
二、职工福利费		2,528,641.81	2,528,641.81	
三、社会保险费	37,235.80	30,627,946.17	30,614,813.58	50,368.39
其中：医疗保险费	34,715.52	27,890,620.46	27,886,789.14	38,546.84
工伤保险费	5,706.55	424,466.64	415,462.11	14,711.08
生育保险费	-3,186.27	2,312,859.07	2,312,562.33	-2,889.53
四、住房公积金	-17,063.33	57,878,004.82	57,801,039.86	59,901.63
五、工会经费和职 工教育经费	21,624,565.39	11,794,882.90	21,927,987.95	11,491,460.34
六、其他		24,474.97	24,474.97	
合计	3,089,653,436.70	1,805,541,871.52	1,350,829,946.05	3,544,365,362.17

(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	8,940,558.71	41,925,408.15	40,082,509.85	10,783,457.01
2、失业保险费	5,774.72	1,383,632.32	1,372,916.36	16,490.68
3、企业年金缴费	180,617,488.60	107,747,551.38	164,273,904.72	124,091,135.26
合计	189,563,822.03	151,056,591.85	205,729,330.93	134,891,082.95

其他说明：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	2019年 1月1日余额	本年发生额	本年减少额	2019年 12月31日余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,236,212,235.63	2,695,845,703.91	1,864,049,240.70	3,068,008,698.84
职工福利费		18,965,720.31	18,965,720.31	
社会保险费	54,304.82	99,718,473.20	99,735,542.22	37,235.80
- 医疗保险费	46,909.28	91,493,905.58	91,506,099.34	34,715.52
- 工伤保险费	10,343.35	1,282,334.48	1,286,971.28	5,706.55
- 生育保险费	-2,947.81	6,900,552.30	6,900,790.76	-3,186.27
- 其他社会保险费		41,680.84	41,680.84	
住房公积金	-86,801.59	105,745,984.48	105,676,246.22	-17,063.33
工会经费和职工教育经费	24,470,695.54	28,057,239.78	30,903,369.93	21,624,565.39
其他		59,943.86	59,943.86	
合计	2,260,650,434.40	2,948,393,065.54	2,119,390,063.24	3,089,653,436.70

单位：元 币种：人民币

	2019年 1月1日余额	本年发生额	本年减少额	2019年 12月31日余额
基本养老保险	9,964,933.74	143,640,347.45	144,664,722.48	8,940,558.71
失业保险费	11,417.90	1,725,179.82	1,730,823.00	5,774.72
企业年金缴费	44.21	299,915,853.08	119,298,408.69	180,617,488.60
合计	9,976,395.85	445,281,380.35	265,693,954.17	189,563,822.03

3、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	1,100,042,836.66	755,288,430.62
证券经纪业务收入	1,330,665,823.01	931,146,445.16
其中：代理买卖证券业务	795,009,310.89	619,311,186.96
交易单元席位租赁	358,689,995.13	225,605,259.78
代销金融产品业务	176,966,516.99	86,229,998.42
证券经纪业务支出	230,622,986.35	175,858,014.54

其中：代理买卖证券业务	230,622,986.35	175,858,014.54
3. 投资银行业务净收入	567,796,578.22	226,749,860.23
投资银行业务收入	569,849,517.60	232,561,948.59
其中：证券承销业务	515,202,554.01	176,358,010.94
证券保荐业务	20,946,415.12	16,167,924.52
财务顾问业务	33,700,548.47	40,036,013.13
投资银行业务支出	2,052,939.38	5,812,088.36
其中：证券承销业务	1,615,361.30	2,166,006.64
证券保荐业务	413,768.56	2,095,170.76
财务顾问业务	23,809.52	1,550,910.96
6. 投资咨询业务净收入	18,347,441.25	10,056,540.57
投资咨询业务收入	18,347,441.25	10,056,540.57
投资咨询业务支出		
7. 其他手续费及佣金净收入	52,892,620.67	35,562,730.90
其他手续费及佣金收入	60,350,031.59	38,743,500.05
其他手续费及佣金支出	7,457,410.92	3,180,769.15
合计	1,739,079,476.80	1,027,657,562.32
其中：手续费及佣金收入	1,979,212,813.45	1,212,508,434.37
手续费及佣金支出	240,133,336.65	184,850,872.05

#### 4、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	1,716,091,747.83	1,872,073,495.13
其中：货币资金及结算备付金利息收入	406,818,246.41	296,316,517.93
融出资金利息收入	630,001,186.92	504,369,418.56
买入返售金融资产利息收入	113,500,959.20	489,831,166.32
其中：约定购回利息收入		450,453.40
股权质押回购利息收入	111,593,177.43	478,869,577.68
其他债权投资利息收入	533,553,448.13	553,380,665.29
其他	32,217,907.17	28,175,727.03
利息支出	1,265,814,346.92	1,532,657,634.10
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	17,731,265.94	7,255,186.84
拆入资金利息支出	34,978,053.70	36,927,596.06
其中：转融通利息支出	5,145,078.68	20,955,487.79
卖出回购金融资产利息支出	228,117,623.65	321,552,184.78
其中：报价回购利息支出	3,581,509.83	33,305.50
代理买卖证券款利息支出	49,864,680.26	37,636,337.42
应付债券利息支出	928,947,243.94	1,120,547,353.70
其中：次级债券利息支出	238,298,225.56	536,352,676.58
其他	6,175,479.43	8,738,975.30
利息净收入	450,277,400.91	339,415,861.03

#### 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		176,870,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-414,939.68	-58,714.55
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,124,779,023.77	908,058,608.85
其中：持有期间取得的收益	496,947,188.84	480,637,029.21
— 交易性金融工具	496,947,188.84	480,637,029.21
— 其他权益工具投资		
— 衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	627,831,834.93	427,421,579.64
— 交易性金融工具	658,796,931.46	349,523,188.05
— 其他债权投资	10,878,414.31	32,087,763.43
— 衍生金融工具	-41,843,510.84	45,810,628.16
— 债权投资		
其他		
合计	1,124,364,084.09	1,084,869,894.30

(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	498,498,174.66	483,168,797.28
	处置取得收益	668,268,337.12	338,214,291.83
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	-1,550,985.82	-2,531,768.07
	处置取得收益	-9,471,405.66	11,308,896.22
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：

(3) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注六、12。

(4) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

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	811,569,681.54	962,797,901.03
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	-27,199,412.29	-4,287,725.46
其他		
合计	784,370,269.25	958,510,175.57

## 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
工资、奖金、津贴和补贴	1,702,687,920.85	1,601,233,826.41
社会保险费	181,684,538.02	179,652,918.93
租赁费	112,279,220.37	106,384,816.65
折旧与摊销	80,845,794.25	63,680,438.55
住房公积金	57,878,004.82	50,607,997.55
邮电通讯费	34,278,068.08	28,054,819.44
软件系统维护费	26,663,017.44	19,487,010.02
业务招待费	23,809,497.76	35,348,951.52
投资者保护基金	19,609,411.92	32,979,636.08
咨询费	19,180,287.20	18,950,246.33
办公费用	18,198,556.08	27,788,115.14
其他人力成本	14,347,999.68	18,042,259.02
差旅费	12,584,531.29	25,970,086.49
其他	98,477,565.16	90,595,729.15
合计	2,402,524,412.92	2,298,776,851.28

其他

√适用 □不适用

## 8、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

#### (a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

单位：元 币种：人民币

	2020年1月 1日至2020年 6月30日止期间	2019年1月 1日至2019年 6月30日止期间
净利润	1,206,404,953.44	1,023,033,382.98
加：信用减值损失	138,890,005.28	-133,896,444.25
固定资产折旧	35,351,831.43	31,468,887.42
投资性房地产折旧	2,101,689.94	3,427,932.39
无形资产摊销	44,973,642.55	26,429,049.04
长期待摊费用摊销	18,006,026.05	19,549,051.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的(收益)/损失	-88,739.67	896,621.99
公允价值变动收益	-784,370,269.25	-958,510,175.57
汇兑收益	-60,580.30	-27,331.33
利息支出	413,125,061.75	1,127,802,540.54
投资收益	-10,463,474.63	-176,811,285.45
递延所得税资产减少	47,949,099.85	197,688,135.31
交易性金融工具的减少	3,805,867,538.51	1,664,056,707.96

经营性应收项目的(增加) / 减少	-1,142,213,267.21	5,263,701,508.53
经营性应付项目的增加	2,308,282,105.31	6,109,177,735.55
经营活动产生的现金流量净额	6,083,755,623.05	14,197,986,316.49

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:

于 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间, 本公司无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 现金净变动情况:

单位: 元 币种: 人民币

	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间
现金的期末余额	34,745,318,981.76	30,181,587,278.77
减: 现金的期初余额	35,319,415,792.08	19,462,057,769.99
现金净增加额	-574,096,810.32	10,719,529,508.78

(2) 现金的构成

单位: 元 币种: 人民币

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
现金		
其中: 可随时用于支付的银行存款	31,153,664,249.66	29,299,529,004.62
可随时用于支付的其他货币资金	50,881,550.56	57,647,703.44
可随时用于支付的结算备付金	3,540,773,181.54	5,962,239,084.02
现金余额	34,745,318,981.76	35,319,415,792.08

## 十六、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
非流动资产处置损益	107,504.16	主要为固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	137,310,419.97	主要为财政扶持资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	14,021,374.73	主要为税务代扣代缴手续费
所得税影响额	-38,068,503.34	
少数股东权益影响额	-23,525,827.18	
合计	89,844,968.34	

单位：元 币种：人民币

项目类别	2019年1月1日至 2019年6月30日止期间
非流动资产处置损益	-956,198.13
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	155,504,018.58
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,334,484.05
所得税影响额	-37,946,919.37
少数股东权益影响额(税后)	-21,868,125.51
合计	92,398,291.52

本集团持有金融资产、交易性金融负债及衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有交易性金融资产、投资期间取得的投资收益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因为本集团作为证券公司，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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

### 2、净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券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》（2010年修订）以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

√适用 □不适用

2020年1月1日至2020年6月30日止期间：

单位：元 币种：人民币

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	4.59	0.2418	0.2418
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.34	0.2284	0.2284

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日止期间

单位：元 币种：人民币

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	3.99	0.1991	0.1991
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.71	0.1853	0.1853

本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。  
注：在计算加权平均净资产收益率时，所用期初净资产为 2020 年 1 月 1 日金额。

### 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

### 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	经公司法定代表人签字和公司盖章的本次半年度报告
	经公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签字盖章的财务报表
	报告期内证监会指定信息披露媒体上公开披露过的所有文件及公告文稿
	其他资料

董事长：杨华辉

董事会批准报送日期：2020年8月28日



修订信息

适用 不适用

## 第十二节 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

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
1	中国证监会	关于核准向合格投资者公开发行公司债券的批复	证监许可〔2020〕59号	2020年1月10日
2	福建证监局	关于核准兴业证券股份有限公司设立16家分支机构的批复	闽证监许可〔2020〕1号	2020年1月22日

### 二、监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

公司2020年分类评价结果为A类A级