

兴业证券股份有限公司

601377

二〇一〇年 年度报告



二零一一年三月

目 录

第一节	重要提示	2
第二节	公司基本情况.....	3
第三节	会计数据和业务数据摘要.....	4
第四节	股本变动及股东情况.....	7
第五节	董事、监事和高级管理人员.....	19
第六节	公司治理结构.....	26
第七节	股东大会情况简介.....	32
第八节	董事会报告.....	33
第九节	监事会报告.....	52
第十节	重要事项.....	54
第十一节	财务会计报告.....	59
第十二节	备查文件目录.....	59
第十三节	证券公司信息披露.....	60

第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告经公司 2011 年董事会第一次会议审议通过。公司现有 11 位董事，全体董事出席了该次会议。

未有董事、监事、高级管理人员对本报告提出异议。

本公司年度财务报告已经福建华兴会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人兰荣、主管会计工作负责人张训苏及会计机构负责人郑城美声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

公司不存在对外提供担保的情况。

第二节 公司基本情况

一、公司名称

公司的法定中文名称：兴业证券股份有限公司

公司的法定中文名称缩写：兴业证券

公司的法定英文名称：INDUSTRIAL SECURITIES CO., LTD.

公司的法定英文名称缩写：INDUSTRIAL SECURITIES

二、公司法定代表人：兰荣

公司总裁：刘志辉

三、公司董事会秘书：胡平生

联系地址：福州市湖东路 268 号证券大厦 18 层

电话：0591-38507869，021-38565565

传真：0591-38281999

电子信箱：hups@xyzq.com.cn

四、公司地址：福州市湖东路 268 号

公司注册地址：福州市湖东路 268 号

公司办公地址：福州市湖东路 268 号

邮政编码：350003

公司国际互联网网址：<http://www.xyzq.com.cn>

电子信箱：xyzqdmc@xyzq.com.cn

五、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

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：福州市湖东路 268 号证券大厦

六、股票上市交易所：上海证券交易所

股票简称：兴业证券

股票代码：601377

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：2000 年 5 月 19 日

公司首次注册登记地址：福州市湖东路 99 号

公司最近一次变更注册登记日期：2010 年 11 月 3 日

公司最近一次变更注册登记地址：福州市湖东路 268 号

企业法人营业执照注册号：350000100007510

税务登记号码：闽国税登字 350100158159898

闽地税登字 350102158159898

组织机构代码：15815989-8

公司聘请的会计师事务所名称：福建华兴会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所办公地址：福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座 7-9 层

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元

项目	金额
营业利润	1,193,095,630.31
利润总额	1,221,824,140.76
归属于上市公司股东的净利润	787,215,964.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	764,008,027.10
经营活动产生的现金流量净额	-270,583,462.08

二、报告期非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2010 年度	说明
非流动资产处置损益	327,626.55	—
计入当期损益政府补助（与企业业务相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	36,916,000.00	—
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,062,735.14	—
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,515,109.10	—
减：所得税影响数	8,457,460.41	—
少数股东权益影响额（税后）	2,125,855.11	—
合 计	23,207,937.07	—

三、报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：元

主要会计数据	2010 年	2009 年	增减(%)	2008 年
营业收入	2,737,505,892.10	3,084,956,634.62	-11.26	1,336,391,033.37
利润总额	1,221,824,140.76	1,685,273,685.85	-27.50	470,292,309.03
归属于上市公司股东的净利润	787,215,964.17	1,155,348,227.47	-31.86	266,595,561.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	764,008,027.10	1,125,427,091.07	-32.11	220,348,082.24
经营活动产生的现金流量净额	-270,583,462.08	9,793,935,730.85	-102.76	-5,787,893,802.46
项 目	2010 年末	2009 年末	增减(%)	2008 年末
总资产	30,537,449,438.17	25,389,991,854.03	20.27	13,195,535,797.65
所有者权益（或股东权益）	8,395,925,200.00	5,061,066,946.16	65.89	4,036,327,722.84

2、主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2010 年	2009 年	增减(%)	2008 年
基本每股收益（元 / 股）	0.39	0.60	-35.00	0.14
稀释每股收益（元 / 股）	0.39	0.60	-35.00	0.14
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.38	0.58	-34.48	0.11
加权平均净资产收益率（%）	12.96	25.48	减少 12.52 个百分点	6.75
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	12.58	24.82	减少 12.24 个百分点	5.58
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	-0.12	5.06	-102.77	-2.99
项 目	2010 年末	2009 年末	增减(%)	2008 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	3.82	2.61	46.36%	2.08

四、采用公允价值计量的项目

单位：元

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
交易性金融资产	3,065,121,260.54	5,274,649,166.40	2,209,527,905.86	201,732,491.73
可供出售金融资产	436,690,129.92	1,147,142,513.25	710,452,383.33	48,861,257.13
合 计	3,501,811,390.46	6,421,791,679.65	2,919,980,289.19	250,593,748.86

五、按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2008 年修订）的要求计算的主要财务数据与财务指标

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	增减 (%)
货币资金	13,860,786,399.30	18,503,807,595.47	-25.09%
结算备付金	8,666,100,890.27	2,220,495,243.25	290.28%
交易性金融资产	5,274,649,166.40	3,065,121,260.54	72.09%
可供出售金融资产	1,147,142,513.25	436,690,129.92	162.69%
衍生金融资产	0.00	0.00	—
持有至到期投资	0.00	0.00	—
长期股权投资	178,880,000.00	18,800,000.00	851.49%
资产总额	30,537,449,438.17	25,389,991,854.03	20.27%
交易性金融负债	0.00	0.00	—
衍生金融负债	0.00	0.00	—
代理买卖证券款	19,831,911,369.17	18,476,697,324.71	7.33%
负债总额	21,790,649,645.99	20,042,402,817.27	8.72%
股本	2,200,000,000.00	1,937,000,000.00	13.58%

未分配利润	2,066,346,963.51	1,496,430,527.34	38.09%
项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	增减 (%)
手续费及佣金净收入	2,170,901,378.86	2,296,359,064.60	-5.46%
利息净收入	264,303,531.18	210,028,089.17	25.84%
投资收益	362,856,594.80	372,170,678.28	-2.50%
公允价值变动收益	-67,262,845.94	206,140,757.09	-132.63%
营业支出	1,544,410,268.79	1,438,930,798.11	7.33%
利润总额	1,221,824,140.76	1,685,273,685.85	-27.50%
归属于公司股东的净利润	787,215,964.17	1,155,348,227.47	-31.86%

六、母公司的净资本及相关风险控制指标

根据中国证监会的要求，从 2008 年 12 月 1 日起，公司按照《证券公司风险控制指标管理办法》（中国证监会令第 55 号）计算净资本，2010 年 12 月 31 日母公司净资本为 65.36 亿元，较 2009 年 12 月 31 日的净资本 37.87 亿元增加了 72.58%，主要原因是 2010 年 10 月公司成功 IPO 发行上市，增加了资本金。

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	增减 (%)
净资本	6,535,525,315.80	3,786,857,487.33	72.58%
净资产	8,101,705,262.39	4,837,583,392.74	67.47%
净资本/各项风险准备之和 (%)	478.12%	408.69%	16.99%
净资本/净资产 (%)	80.67%	78.28%	3.05%
净资本/负债 (%)	384.18%	269.48%	42.56%
净资产/负债 (%)	476.24%	344.26%	38.34%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本 (%)	14.47%	23.56%	-38.58%
自营固定收益类证券/净资本 (%)	78.39%	62.83%	24.77%
各项风险准备之和	1,366,912,630.17	926,573,142.48	47.52%

报告期内各项风险监控指标均符合监管部门的要求。

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况表

公司 2010 年首次公开发行 A 股股票 263,000,000 股，并于 10 月 13 日在上海证券交易所上市，公司股份总数由 2009 年末的 1,937,000,000 股增加为 2010 年末的 2,200,000,000 股。

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	538,109,000	27.78				13,100,882	13,100,882	551,209,882	25.06
2、国有法人持股	746,161,000	38.52				-13,100,882	-13,100,882	733,060,118	33.32
3、其他内资持股	652,730,000	33.70	52,600,000				52,600,000	705,330,000	32.06
其中：境内非国有法人持股	652,730,000	33.70	52,600,000				52,600,000	705,330,000	32.06
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股			210,400,000				210,400,000	210,400,000	9.56
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,937,000,000	100%	263,000,000					2,200,000,000	100%

股份变动的批准情况

注 1：2010 年 9 月 9 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1240 号文核准，公司首次公开发行人民币普通股(A 股) 263,000,000 股，股票发行价格为人民币 10 元/股。其中，网上资金申购 210,400,000 股于 2010 年 10 月 13 日在上海证券交易所上市交易；网下向询价对象配售的 52,600,000 股，根据《证券

发行与承销管理办法》的有关规定，于 2011 年 1 月 13 日起在上海证券交易所上市交易。

注 2：上表中本年增加的有限售条件内资股 52,600,000 股为公司首次公开发行时向网下询价对象配售的股份，锁定期三个月。该部分股份已于 2011 年 1 月 13 日锁定期满并流通上市（详见公司 2011 年 1 月 6 日发布的临 2011-001 号公告）。

注 3：根据财企[2009]94 号《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》和《福建省财政厅关于兴业证券股份有限公司国有股东确认及国有股转持有关问题的批复》，本次发行 A 股 263,000,000 股，兴业证券股份有限公司 65 名国有股东共计 24,120,578 股股份划转由全国社会保障基金理事会持有，上述股权划转于 A 股发行前顺利完成。A 股发行完成后，本公司全部股份均登记托管于中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

注 4：上述事项可见公司 2010 年 9 月 14 日披露的《兴业证券首次公开发行股票招股意向书》和 2010 年 10 月 12 日披露的《兴业证券首次公开发行股票招股说明书》、《兴业证券首次公开发行 A 股股票上市公告书》，详情可在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查阅。

二、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
福建省财政厅	317,100,000	0	0	317,100,000	发行限售	2013 年 10 月 13 日
福建省财政厅	95,130,000	0	0	95,130,000	2008 年所送红股控股股东承诺自持股之日起 60 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 38 个月	2013 年 12 月 13 日
福建省财政厅	120,640,000	0	-10,912,410	109,727,590	上市前股份转让根据中国证监会审慎监管的要求控股股东承诺自持股之日起 60 个月内不转让自上市之日起锁定 50 个月	2014 年 12 月 13 日
福建投资企业集团公司	129,000,000	0	0	129,000,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
福建投资企业集团公司	38,700,000	0	-3,434,254	35,265,746	2008 年所送红股股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日

上海申新(集团)有限公司	78,000,000	0	0	78,000,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
上海申新(集团)有限公司	23,400,000	0	0	23,400,000	2008 年所送红股股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
海鑫钢铁集团有限公司	68,710,000	0	0	68,710,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
海鑫钢铁集团有限公司	20,613,000	0	0	20,613,000	2008 年所送红股股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
上海兴业投资发展有限公司	78,000,000	0	0	78,000,000	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 29 个月	2013 年 3 月 13 日
厦门市筭筭新市区开发建设公司	60,000,000	0	0	60,000,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
厦门市筭筭新市区开发建设公司	18,000,000	0	-1,597,328	16,402,672	2008 年所送红股股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
上海交大昂立股份有限公司	52,000,000	0	0	52,000,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
上海交大昂立股份有限公司	15,600,000	0	0	15,600,000	2008 年所送红股股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
成功控股集	52,000,000	0	0	52,000,000	发行限售	2011 年 10 月

团有限公司						13 日
成功控股集团 有限公司	15,600,000	0	0	15,600,000	2008 年所送红 股股东承诺自 持股之日起 36 个月内不转让 自上市之日起 锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
华域汽车系 统股份有限 公司	48,000,000	0	0	48,000,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
华域汽车系 统股份有限 公司	14,400,000	0	0	14,400,000	2008 年所送红 股股东承诺自 持股之日起 36 个月内不转让 自上市之日起 锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
上海市糖业 烟酒（集团） 有限公司	42,800,000	0	0	42,800,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
上海市糖业 烟酒（集团） 有限公司	12,840,000	0	-1,139,427	11,700,573	2008 年所送红 股股东承诺自 持股之日起 36 个月内不转让 自上市之日起 锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
福建省投资 担保公司	39,000,000	0	0	39,000,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
福建省投资 担保公司	11,700,000	0	-1,038,263	10,661,737	2008 年所送红 股股东承诺自 持股之日起 36 个月内不转让 自上市之日起 锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
厦门厦工机 械股份有限 公司	37,500,000	0	0	37,500,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
厦门厦工机 械股份有限 公司	11,250,000	0	-599,098	10,650,902	2008 年所送红 股股东承诺自 持股之日起 36 个月内不转让 自上市之日起 锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
泉州市宏源 投资发展有	25,220,000	0	0	25,220,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日

限公司						
泉州市宏源投资发展有限公司	7,800,000	0	0	7,800,000	2008 年所送红股股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
泉州市宏源投资发展有限公司	9,126,000	0	0	9,126,000	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 23 个月	2012 年 9 月 13 日
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	31,000,000	0	0	31,000,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	9,300,000	0	-825,286	8,474,714	2008 年所送红股股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
厦门象屿集团有限公司	26,000,000	0	0	26,000,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
厦门象屿集团有限公司	7,800,000	0	-692,175	7,107,825	2008 年所送红股股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
上海大众公用事业(集团)股份有限公司	26,000,000	0	0	26,000,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
上海大众公用事业(集团)股份有限公司	7,800,000	0	0	7,800,000	2008 年所送红股股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日

福建龙溪轴承(集团)股份有限公司	23,400,000	0	0	23,400,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
福建龙溪轴承(集团)股份有限公司	7,020,000	0	-291,731	6,728,269	2008 年所送红股股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
其他 1%以下国有股东	133,650,000	0	0	133,650,000	发行限售	2011 年 10 月 13 日
其他 1%以下国有股东	40,095,000	0	-3,124,187	36,970,813	2008 年所送红股股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起锁定 14 个月	2011 年 12 月 13 日
其他 1%以下国有股东	6,526,000	0	-415,838	6,110,162	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 16 个月	2012 年 2 月 13 日
其他 1%以下国有股东	78,000	0	-1,597	76,403	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 21 个月	2012 年 7 月 13 日
其他 1%以下国有股东	3,211,000	0	-46,322	3,164,678	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 23 个月	2012 年 9 月 13 日

其他 1%以下 国有股东	130,000	0	-2,662	127,338	根据中国证监会 审慎监管的 要求上市前股 权受让的股东 承诺自持股之 日起36个月内 不转让自上市 之日起仍需锁 定29个月	2013年3月13 日
社保基金账 户	0	0	12,741,749	12,741,749	划转社基金,承 继原国有股东 禁售义务	2011年12月 13日
社保基金账 户	0	0	415,838	415,838	划转社基金,承 继原国有股东 禁售义务	2012年2月13 日
社保基金账 户	0	0	1,597	1,597	划转社基金,承 继原国有股东 禁售义务	2012年7月13 日
社保基金账 户	0	0	46,322	46,322	划转社基金,承 继原国有股东 禁售义务	2012年9月13 日
社保基金账 户	0	0	2,662	2,662	划转社基金,承 继原国有股东 禁售义务	2013年3月13 日
社保基金账 户	0	0	10,912,410	10,912,410	划转社基金,承 继原国有股东 禁售义务	2014年12月 13日
其他社会法 人股东	0	0	52,600,000	52,600,000	网下配售	2011年1月13 日
其他 1%以下 社会法人股 东	93,610,000	0	0	93,610,000	发行限售	2011年10月 13日
其他 1%以下 社会法人股 东	29,253,000	0	0	29,253,000	2008年所送红 股股东承诺自 持股日之日起 36个月内不转 让自上市之日 起锁定14个月	2011年12月 13日
其他 1%以下 社会法人股 东	3,757,000	0	0	3,757,000	根据中国证监 会审慎监管的 要求上市前股 权受让的股东 承诺自持股之 日起36个月内	2012年2月13 日

					不转让自上市之日起仍需锁定 16 个月	
其他 1% 以下 社会法人股 东	4,680,000	0	0	4,680,000	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 19 个月	2012 年 5 月 13 日
其他 1% 以下 社会法人股 东	13,000,000	0	0	13,000,000	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 21 个月	2012 年 7 月 13 日
其他 1% 以下 社会法人股 东	19,643,000	0	0	19,643,000	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 23 个月	2012 年 9 月 13 日
其他 1% 以下 社会法人股 东	8,918,000	0	0	8,918,000	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 32 个月	2013 年 6 月 13 日
合计	1,937,000,000	0	0	1,989,600,000	/	/

三、证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

2010 年 9 月 9 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1240 号文核准，公司首次公开发行人民币普通股(A 股) 263,000,000 股，股票发行价格为人民币 10 元/股。其中，网上资金申购 210,400,000 股于 2010 年 10 月 13 日在上海证券交易所上市交易；网下向询价对象配售 52,600,000 股，根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，于 2011 年 1 月 13 日起在上海证券交易所上市交易。

单位：万股

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(元)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
无限售条件流通股	2010 年 10 月 13 日	10	21,040	2010 年 10 月 13 日	21,040	
有限售条件流通股	2010 年 10 月 13 日	10	5,260	2011 年 1 月 13 日	5,260	

2、公司股份总数及结构的变动情况

股份类别	变动前股本(股)	本次增加新股(股)	变动后股本(股)	股份比例
有限售条件的流通股(A 股)	1,937,000,000	52,600,000	1,989,600,000	90.43%
无限售条件的流通股(A 股)	0	210,400,000	210,400,000	9.56%
股份合计	1,937,000,000	263,000,000	2,200,000,000	100%

报告期内，公司无内部职工股。

四、股东及实际控制人情况

1、报告期末股东总数：60,315 户

2、截至报告期末，公司前 10 名股东及前 10 名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	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
福建省财政厅	国家	23.73	521,957,590	-10,912,410	521,957,590	无
福建投资企业集团公司	国有法人	7.47	164,265,746	-3,434,254	164,265,746	无
上海申新(集团)有限公司	境内非国有法人	4.61	101,400,000	0	101,400,000	无
海鑫钢铁集团有限公司	境内非国有法人	4.06	89,323,000	0	89,323,000	质押 89,323,000
上海兴业投资发展有限公司	境内非国有法人	3.55	78,000,000	0	78,000,000	无

厦门市筓筓新市区开发建设公司	国有法人	3.47	76,402,672	-1,597,328	76,402,672	无
成功控股集团有限公司	境内非国有法人	3.07	67,600,000	0	67,600,000	冻结 67,600,000
上海交大昂立股份有限公司	境内非国有法人	3.07	67,600,000	0	67,600,000	无
华域汽车系统股份有限公司	国有法人	2.84	62,400,000	0	62,400,000	无
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	国有法人	2.48	54,500,573	-1,139,427	54,500,573	无

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
中信证券股份有限公司	5,437,301	人民币普通股
郭光明	1,122,933	人民币普通股
上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	909,600	人民币普通股
卢其齐	837,400	人民币普通股
汇添富上证综合指数基金	772,888	人民币普通股
王楚兰	759,400	人民币普通股
陈浩勤	754,673	人民币普通股
雷宁	670,000	人民币普通股
董爱琴	633,300	人民币普通股
周海南	612,599	人民币普通股

注：本表中股东报告期增减股份数系根据财企[2009]94 号《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》和《福建省财政厅关于兴业证券股份有限公司国有股东确认及国有股转持有问题的批复》在公司境内发行 A 股并上市后，将公司上市前 65 家国有股股东的部分股权合计 24,120,578 股，划转全国社会保障基金理事会；同时，根据批复同意华域汽车系统股份有限公司应转持的国有股由其国有出资人上海汽车工业(集团)总公司按照 767,995 股乘以兴业证券首次发行价的等额现金上缴社保基金会。

3、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

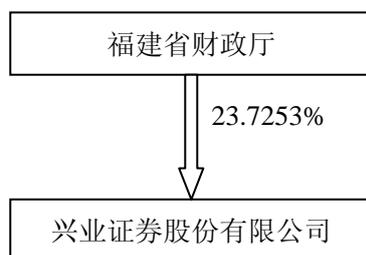
序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	限售条件
1	福建省财政厅	317,100,000	2013 年 10 月 13 日	控股股东发行限售 36 个月
2	福建省财政厅	95,130,000	2013 年 12 月 13 日	2008 年所送红股股东承诺自持股之日起 60 个月不转让自上市之日起仍需锁定 38 个月
3	福建省财政厅	109,727,590	2014 年 12 月 13 日	根据中国证监会审慎性监管的要求上市前股权受让的控股股东承诺自持股之日起 60

				个月不转让自上市之日起仍需锁定 50 个月
4	福建投资企业集团公司	129,000,000	2011 年 10 月 13 日	发行限售
5	福建投资企业集团公司	35,265,746	2011 年 12 月 13 日	2008 年所送红股股东承诺新增股份自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 14 个月
6	上海申新（集团）有限公司	78,000,000	2011 年 10 月 13 日	发行限售
7	上海申新（集团）有限公司	23,400,000	2011 年 12 月 13 日	2008 年所送红股股东承诺新增股份自持股之日起 36 个月不转让自上市之日起仍需锁定 14 个月
8	海鑫钢铁集团有限公司	68,710,000	2011 年 10 月 13 日	发行限售
9	海鑫钢铁集团有限公司	20,613,000	2011 年 12 月 13 日	2008 年所送红股股东承诺新增股份自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 14 个月
10	上海兴业投资发展有限公司	78,000,000	2013 年 3 月 13 日	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 29 个月
11	厦门市筭筭新市区开发建设公司	60,000,000	2011 年 10 月 13 日	发行限售
12	厦门市筭筭新市区开发建设公司	16,402,672	2011 年 12 月 13 日	2008 年所送红股股东承诺新增股份自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 14 个月
13	成功控股集团有限公司	52,000,000	2011 年 10 月 13 日	发行限售
14	成功控股集团有限公司	15,600,000	2011 年 12 月 13 日	2008 年所送红股股东承诺新增股份自持股之日起 36 个月不转让自上市之日起仍需锁定 14 个月
15	上海交大昂立股份有限公司	52,000,000	2011 年 10 月 13 日	发行限售
16	上海交大昂立股份有限公司	15,600,000	2011 年 12 月 13 日	2008 年所送红股股东承诺新增股份自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 14 个月

17	华域汽车系统股份有限公司	48,000,000	2011 年 10 月 13 日	发行限售
18	华域汽车系统股份有限公司	14,400,000	2011 年 12 月 13 日	2008 年所送红股股东承诺新增股份自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 14 个月
19	上海市糖业烟酒(集团)有限公司	42,800,000	2011 年 10 月 13 日	发行限售
20	上海市糖业烟酒(集团)有限公司	11,700,573	2011 年 12 月 13 日	2008 年所送红股股东承诺新增股份自持股之日起 36 个月内不转让自上市之日起仍需锁定 14 个月

4、公司控股股东及实际控制人情况

本报告期末福建省财政厅持有本公司股份 521,957,590 股, 占本公司总股本的 23.7253%, 是本公司的控股股东。福建省财政厅是机关法人, 是福建省人民政府综合管理国家财政收支、财政政策, 实施财政监督, 参与国民经济进行宏观调控的职能部门, 住所为福州市鼓楼区中山路 5 号。



第五节 董事、监事和高级管理人员

一、 董事、监事和高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	本届任期 起始日期	本届任期 终止日期	年初持 股数	年末持股 数	变动 原因	2010 年 度报酬总 额(万元) (税前)	是否在股东 单位或其他 关联单位领 取报酬、津 贴
兰 荣	董事长	男	50	2008年6月 25日	2011年6 月25日	0	0	—	163.96	否
刘志辉	董事、 总裁	男	41	2008年6月 25日	2011年6 月25日	0	0	—	151.83	否
洪任初	董事	男	55	2008年6月 25日	2011年6 月25日	0	0	—	0	否
阮悦欣	董事	女	40	2008年6月 25日	2011年6 月25日	0	0	—	0	是
葛俊杰	董事	男	51	2008年6月 25日	2011年6 月25日	0	0	—	0	是
翁国雄	董事	男	49	2008年6月 25日	2011年6 月25日	0	0	—	0	否
黄明园	董事	女	52	2008年6月 25日	2011年6 月25日	0	0	—	0	是
吴晓球	独立董 事	男	51	2008年6月 25日	2011年6 月25日	0	0	—	8.00	否
秦荣生	独立董 事	男	48	2008年6月 25日	2011年6 月25日	0	0	—	8.00	否
陆雄文	独立董 事	男	44	2008年6月 25日	2011年6 月25日	0	0	—	8.00	否
曾五一	独立董 事	男	57	2008年6月 25日	2011年6 月25日	0	0	—	8.00	否
马小华	监事会 主席	女	51	2008年12 月16日	2011年6 月25日	0	0	—	146.26	否
曹根兴	监事	男	64	2008年6月 25日	2011年6 月25日	0	0	—	0	是
余乃建	监事	男	48	2008年9月 10日	2011年6 月25日	0	0	—	0	是
张绪光	职工监	男	44	2008年6月	2011年6	0	0	—	140.31	否

	事			24 日	月 25 日					
赵建林	职工监 事	男	53	2008 年 11 月 13 日	2011 年 6 月 25 日	0	0	—	61.75	否
张训苏	副 总 裁 (兼财 务负责 人)	男	48	2009 年 6 月 6 日	至今	0	0	—	146.50	否
郑苏芬	副 总 裁 (兼合 规负责 人)	女	49	2008 年 10 月 29 日	至今	0	0	—	139.83	否
庄园芳	副 总 裁	女	41	2009 年 6 月 6 日	至今	0	0	—	140.12	否
胡平生	副 总 裁 (兼董 事会秘 书)	男	47	2008 年 10 月 29 日	至今	0	0	—	129.43	否

本公司董事、监事和高级管理人员报告期均不持有本公司的股票及股票期权，本报告期内公司未实行股权激励计划。

二、 董事、监事和高级管理人员工作经历及任职情况

(一) 董事工作经历及任职情况

兰 荣：1960 年 12 月出生，中国国籍。硕士研究生学历、高级经济师。1999 年 12 月起担任本公司董事长、党委书记，1999 年 12 月至 2007 年 8 月兼任本公司总裁，现兼任兴业基金董事长。1986 年 9 月至 1988 年 7 月任福建省福兴财务公司综合处科长，1988 年 8 月至 1991 年 4 月任兴业银行总行计划资金部副总经理，1991 年 5 月至 1994 年 3 月任兴业银行总行证券业务部副总经理（主持工作），1994 年 4 月至 1999 年 11 月任福建兴业证券公司总裁。

刘志辉：1969 年 1 月出生，中国国籍。硕士研究生学历，国际商务师。2008 年 6 月起担任本公司董事，2009 年 8 月起担任本公司总裁。1990 年 7 月至 1998 年 5 月任福建省政府办公厅信息技术处、证券办公室科员、副主任科员、主任科员，1998 年 6 月至 2008 年 6 月历任福建证监局机构处、上市处、稽查处主任科员、副处长、处长。

洪任初：1955 年 6 月出生，中国国籍。大学学历、高级经济师。2008 年 6 月起担任本公司董事。现任上海久事公司副总经理，上海巴士公交（集团）有限公司董事长，上海强生集团有限公司董事长。1972 年 11 月至 2000 年 3 月历任上海汽车运输公司团委书记，上海汽车运输服务公司党委副书记、党委书记，上海货柜公司储运总公司总经理，上海市交通办法规处处长，浦东国际机场运营开发处处长，上海交通投资公司总经理，2000 年 3 月至 2007 年 10 月历任上海交通投资（集团）有限公司总经理、党委副书记、党委书记、董事长，2003 年 6 月至 2009 年 3 月任上海巴士实业（集团）股份有限公司董事长、总经理、党委副书记，2005 年 8 月至 2006 年 7 月任上海久事公司交通资产部经理，2006 年 8 月起至今任上海久事公司副总经理，2009 年 3 月至 2011 年 1 月任上海巴士公交有限公司董事长、党委书记、总经理，2009 年 4 月至今任上海强生集团有限公司董事长，2011 年 1 月至今任上

海巴士公交（集团）有限公司董事长。

阮悦欣：1970 年 9 月出生，中国国籍。大学学历。2007 年 3 月起担任本公司董事。现任厦门经济特区房地产开发集团有限公司董事，厦门市筭筭新市区开发建设公司党委书记、总经理。1992 年 7 月至 2006 年 5 月任厦门经济特区房地产开发公司法律事务部副经理、经理、公司总经理助理、公司副总经理。2008 年 1 月至 2009 年 10 月任厦门海湾投资有限公司董事长。2006 年 8 月起历任厦门市筭筭新市区开发建设公司党委副书记、总经理、党委书记。

葛俊杰：1959 年 10 月出生，中国国籍。大学学历、高级会计师。1999 年 12 月起担任本公司董事。现任光明食品（集团）有限公司副总裁兼上海市糖业烟酒（集团）有限公司董事长、总裁。1980 年 8 月至 1981 年 6 月任上海市糖业烟酒公司黄浦批发部会计，1981 年 7 月至 1992 年 1 月任上海市糖业烟酒公司财务科会计、科长助理、副科长、科长，1992 年 2 月至 1995 年 5 月任上海市糖业烟酒（集团）有限公司财务部经理，1995 年 6 月至 1998 年 4 月任上海市糖业烟酒（集团）有限公司副总经理，1998 年 5 月至 2006 年 8 月任上海市糖业烟酒（集团）有限公司总经理，2006 年 8 月至 2008 年 3 月任光明食品（集团）有限公司副总裁兼任上海市糖业烟酒（集团）有限公司总经理，2008 年 3 月至今任光明食品（集团）有限公司副总裁兼任上海市糖业烟酒（集团）有限公司董事长、总裁。

翁国雄：1961 年 12 月出生，中国国籍。大学本科学历（中央党校研究生毕业）、高级会计师、高级经济师。2008 年 6 月起担任本公司董事。现任福建省注册会计师管理中心主任兼福建省注册会计师协会秘书长。1982 年 8 月至 1997 年 3 月任福建省财政科研所科员、副科长，1997 年 4 月至 1998 年 5 月任福建省资产评估中心部门经理，1998 年 6 月至 2001 年 7 月任西藏林芝地区财政局副局长、党组副书记，2001 年 8 月至 2004 年 10 月任福建省财政厅监督局调研员。2004 年 11 月至 2010 年 12 月任福建省资产评估中心主任、福建省资产评估协会秘书长。

黄明园：1958 年 4 月出生，中国国籍。硕士研究生学历。2008 年 6 月起担任本公司董事。现任福建省投资开发集团有限责任公司党委委员、副总经理，厦门福达感光材料有限公司董事长、华能国际电力股份有限公司董事、厦门国际银行董事、澳门国际银行董事、广发华福证券有限责任公司董事。1982 年 2 月至 1983 年 9 月任福建省计委电子计算机站科员，1983 年 9 月至 1993 年 11 月任福建省经济委员会工业处科员、副主任科员、主任科员、副处级调研员，1993 年 11 月至 1997 年 2 月任福建省政府机电产品进出口办公室副处级调研员、副主任，1997 年 2 月至 1999 年 4 月任福建省政府国民经济与社会事业信息化领导小组办公室副主任、主任，1999 年 4 月至 2001 年 5 月任福建省永安市人民政府副市长，2000 年 11 月至 2004 年 9 月任福建省经贸委医药行业管理办公室主任，2004 年 9 月至 2005 年 8 月任福建省整顿和规范市场经济秩序领导小组办公室秘书长，2005 年 8 月至 2008 年 12 月任福建省投资企业集团公司党组成员、副总裁。

吴晓球：1959 年 2 月出生，中国国籍。博士研究生学历、教授。1999 年 12 月起担任本公司独立董事。现任中国人民大学校长助理、研究生院常务副院长、学术委员会委员、中国人民大学金融与证券研究所所长、教育部长江学者特聘教授、博士生导师，兼任北京银行股份有限公司、海通证券股份有限公司、新余钢铁股份有限公司、山西证券股份有限公司独立董事。1986 年 7 月至 1994 年 9 月任中国人民大学经济研究所助教、讲师、副教授、教授、

主任，1994 年 10 月至 2002 年 6 月任中国人民大学财政金融学院教授、博士生导师、所长、副院长，2002 年 7 月至 2006 年 8 月任中国人民大学研究生院副院长、所长、教授、博士生导师。

秦荣生：1962 年 7 月出生，中国国籍。博士研究生学历、教授。2008 年 6 月起担任本公司独立董事。现任北京国家会计学院党委书记，兼任保利房地产（集团）股份有限公司、用友软件股份有限公司、长江证券股份有限公司、中国民生银行股份有限公司独立董事。1984 年 7 月至 1999 年 4 月任江西财经大学校长助理、副校长，1999 年 5 月至 2003 年 6 月任北京国家会计学院副院长。秦荣生先生为国家级学科带头人，中国审计学会副会长，中国注册会计师协会副会长，中国审计准则委员会委员，中国注册会计师考试委员会委员，清华大学、中国人民大学等多所大学的兼职教授。

陆雄文：1966 年 10 月出生，中国国籍。博士研究生学历、教授。2008 年 6 月起担任本公司独立董事。现任复旦大学管理学院院长，香港大学经济及工商管理学院名誉教授，挪威管理学院名誉教授，第四届全国工商管理硕士（MBA）专业学位教育指导委员会副主任委员，中国管理现代化研究会副理事长，兼任上海锦江国际酒店发展股份有限公司、上海兰生（集团）有限公司、星展银行（中国）有限公司以及 8D World Inc. 的独立董事。1991 年 8 月至今历任复旦大学讲师、副教授、教授、市场营销系主任、管理学院副院长、常务副院长。

曾五一：1953 年 1 月出生，中国国籍。博士研究生学历、教授。2008 年 6 月起担任本公司独立董事。现任厦门大学经济学院副院长，厦门大学特聘教授、国家级重点学科厦门大学统计学学科带头人、中国统计学会顾问、教育部统计学教学指导委员会副主任委员、国家社科基金评审委员等职。1985 年 9 月至今历任厦门大学经济学院计划统计专业教师、副教授、教授、经济学院副院长。2001 年至 2009 年曾任中国统计学会副会长。

（二）监事工作经历及任职情况

马小华：1959 年 1 月出生，中国国籍，大学学历，会计师。2008 年 12 月起担任本公司监事会主席。1978 年 9 月至 1980 年 7 月任福建财经学校校团委副书记，1980 年 8 月至 2004 年 9 月历任福建省财政厅外经处副组长、组长、助理调研员、调研员，2004 年 10 月至 2008 年 12 月任福建省财政厅金融处处长。

曹根兴：1946 年 12 月出生，中国国籍，大专学历。2008 年 6 月起担任本公司监事，现任上海申新（集团）有限公司、大华（集团）有限公司董事长秘书，上海复星医药（集团）股份有限公司监事。1966 年 4 月至 1976 年 2 月历任上海市宝山县大场人民公社团委书记、党委副书记，1976 年 3 月至 1986 年 10 月任上海市宝山县农业技术学校校长、支部书记，1986 年 11 月至 1996 年 1 月任上海市宝山区农业技术推广中心主任、书记，1996 年 2 月至 1997 年 9 月任上海市宝山区种子管理站站站长。

余乃建：1962 年 10 月出生，中国国籍，大学学历。2009 年 9 月起担任本公司监事，现任福建省投资担保公司总经理，福建省华源环保股份有限公司董事长。1983 年 7 月至 1990 年 9 月任中国人民解放军守备十三师、福建省军区政治部干部处干部，1990 年 9 月至 1997 年 3 月任福建华兴信托投资公司办公室科员、副主任、主任，1997 年 3 月至 2000 年 3 月任福建华兴信托投资公司总经理助理兼办公室主任，2000 年 3 月至 2001 年 11 月任福建华兴信托投资公司副总经理，2001 年 11 月至 2008 年 1 月任福建省国有资产投资

营运公司副总经理、福建华兴信托投资公司副总经理，2008 年 1 月至 2009 年 10 月任福建省国有资产投资营运公司总经理，2001 年 1 月至 2010 年 8 月任福建华兴创业投资公司监事会召集人。

张绪光：1966 年 12 月出生，中国国籍，第二学士学位学历，高级经济师。2008 年 6 月起担任本公司职工监事，现任本公司监事会办公室主任、合规法律部副总经理。1992 年 7 月至 2001 年 10 月历任建设银行福建省分行科员、副科长，法律法规室副主任、主任，2001 年 11 月至 2008 年 12 月任本公司风险管理部副总经理，2009 年 1 月至 2010 年 11 月任本公司监事会办公室主任兼合规与风险管理部副总经理。

赵建林：1957 年 4 月出生，中国国籍，大学学历。2008 年 11 月起担任本公司监事，现任本公司投资银行总部董事总经理。1975 年 6 月至 1979 年 9 月任江西九江市三中教师，1983 年 9 月至 1988 年 9 月任福州大学财经学院团委书记、经管教研室主任，1988 年 9 月至 1998 年 8 月任闽江大学财经系副主任、主任，1998 年 8 月至 2001 年 10 月任闽江大学校长助理兼财经系主任，2001 年 10 月至 2006 年 11 月任福建省企业顾问有限公司董事长、总经理。

（三）高级管理人员工作经历及任职情况

刘志辉：请参见本节“董事”部分。

张训苏：1963 年 8 月出生，中国国籍。博士研究生学历。2005 年 6 月起任本公司副总裁，2007 年 8 月至 2009 年 8 月任本公司代总裁，2009 年 7 月起任本公司财务负责人，现兼任兴业基金董事。1985 年 7 月至 1991 年 2 月于安徽财经大学办公室工作，1991 年 2 月至 1993 年 3 月任安徽财经大学讲师，1996 年 6 月至 1998 年 5 月于复旦大学、宝钢集团工作站工作，1997 年 4 月至 2000 年 4 月任港澳证券上海总部副总经理、研发总经理，2000 年 4 月至 2001 年 10 月任本公司研究发展中心总经理，2001 年 10 月至 2004 年 8 月任本公司总裁助理兼客户资产管理部总经理，2004 年 8 月至 2005 年 11 月任本公司风险管理总监。

郑苏芬：1962 年 5 月出生，中国国籍。硕士研究生学历、审计师。2008 年 10 月起任本公司副总裁，2008 年 12 月起任合规负责人，现兼任兴业基金董事。1983 年 8 月至 1984 年 5 月任福建省财政厅干部，1984 年 5 月至 1988 年 7 月任福建省审计厅干部，1988 年 8 月至 1995 年 7 月任福建省审计厅副处长，1995 年 8 月至 1999 年 11 月任福建兴业证券公司副总裁，1999 年 12 月至 2003 年 8 月任本公司副总裁，2003 年 9 月至 2008 年 10 月任兴业基金董事长。

庄园芳：1970 年 5 月出生，中国国籍。硕士研究生学历、经济师。2005 年 6 月起任本公司副总裁，现兼任南方基金董事。1992 年 9 月至 1995 年 6 月于福建兴业证券公司交易业务部工作，1995 年 7 月至 1996 年 2 月任福建兴业证券公司交易业务部总经理助理，1996 年 3 月至 1996 年 7 月任福建兴业证券公司交易业务部负责人，1996 年 7 月至 2001 年 9 月任本公司证券投资部副总经理，2001 年 10 月 2004 年 8 月任本公司证券投资部总经理，2004 年 8 月至 2005 年 11 月任本公司投资总监。

胡平生：1964 年 11 月出生，中国国籍。博士研究生学历。2008 年 10 月起任本公司副总裁，2000 年 4 月起任本公司董事会秘书。1988 年 7 月至 1998 年 6 月任江西财经大学经济

系教研室主任、经济系副主任、《当代财经》副主编，1998 年 6 月至今历任本公司研究发展中心副总经理、投资银行总部副总经理、董事会秘书处主任、董事会秘书、办公室主任、总裁助理、副总裁。

三、 董事、监事在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
阮悦欣	厦门市筭筭新市区开发建设公司	党委书记、总经理	2009-04	至今	是
阮悦欣	厦门经济特区房地产开发集团有限公司	董事	2006-05	至今	否
葛俊杰	上海市糖业烟酒（集团）有限公司	董事长、总裁	2008-03	至今	是
黄明园	福建省投资开发集团有限责任公司	党委委员、副总经理	2009-01	至今	是
曹根兴	上海申新（集团）有限公司	董事长秘书	1997-10	至今	是
余乃建	福建省投资担保公司	总经理	2009-05	至今	是

注：上述董事在除股东单位以外的其他单位的任职情况，详见本节“董事、监事和高级管理人员工作经历及任职情况”。

四、 董事、高级管理人员在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
兰荣	兴业全球基金管理有限公司	董事长	2009-02	至今	否
洪任初	上海久事公司	副总经理	2006-08	至今	是
洪任初	上海巴士公交（集团）有限公司	董事长	2011-01	至今	否
洪任初	上海强生集团有限公司	董事长	2009-04	至今	否
翁国雄	福建省注册会计师管理中心	主任	2007-11	至今	是
翁国雄	福建省注册会计师协会	秘书长	2007-11	至今	否
吴晓球	中国人民大学	校长助理	2006-07	至今	是
秦荣生	北京国家会计学院	党委书记	2003-07	至今	是
陆雄文	复旦大学	管理学院院长	2006-09	至今	是
曾五一	厦门大学	经济学院副院长	2000-09	至今	是

张训苏	兴业全球基金管理有限公司	董事	2008-5	2011年5月22日	否
郑苏芬	兴业全球基金管理有限公司	董事	2008-5	2011年5月22日	否
庄园芳	南方基金管理有限公司	董事	2007-6	2013年9月2日	否

注：上述董事在其他单位任多个职务的，只列举其第一个职务。详见本节“董事、监事和高级管理人员工作经历及任职情况”。

五、 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、 董事、监事和高级管理人员报酬决策程序：董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。

2、 董事、监事和高级管理人员报酬确定依据：公司独立董事津贴参照非上市证券公司水平确定；公司内部董事、内部监事及高管的薪酬由公司薪酬考核体系决定。

3、 董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况详见本节“董事、监事和高级管理人员基本情况”。

六、 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内公司无董事、监事、高管人员变动。

2010年12月12日，公司董事会2010年第二次会议审议通过《关于变更独立董事的议案》，同意秦荣生独立董事的辞职申请，其辞职自下一任独立董事填补缺额后生效。同意推荐陈杰平先生为新的独立董事。该议案尚待公司股东大会审议。

七、 公司员工情况

在职员工总数	2,795
公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	147
研究人员	54
投行人员	100
经纪业务人员	2,171
资产管理业务人员	24
自营业务人员	15
固定收益与衍生品业务人员	29
财务人员	62
其他业务支持人员	193
合计	2,795
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士及以上	26
硕士	394

本科	1,801
大专	503
大专以下	71
合计	2,795

第六节 公司治理结构

一、 公司治理的情况

公司首次公开发行股票的申请于 2010 年 9 月取得中国证监会的正式核准，并于 2010 年 10 月 13 日正式在上海证券交易所挂牌上市。公司长期以来致力于法人治理结构和制度建设的不断完善，根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则（试行）》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司经营层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

1、 股东和股东大会

股东大会是公司的权力机构。公司每年按照规定召开股东大会，股东大会的通知方式、召开方式、表决程序和决议内容符合《公司法》和《公司章程》的要求。公司股东能够按照法律、法规及公司章程的规定行使权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司重大决策和经营活动，没有占用公司资金或要求公司为其担保或为他人担保，在人员、资产、财务、机构和业务方面与公司明确分离。

2、 董事和董事会

董事会是公司的常设决策机构，向股东大会负责，下设薪酬与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会三个专门委员会。公司按照《公司法》和《公司章程》的规定聘任和变更董事。目前公司董事会由 11 名董事成员组成，其中股东董事 6 名，独立董事 4 名，经营层董事 1 名，董事人员和构成符合法律、法规的要求。

3、 监事和监事会

监事会是公司的内部监督机构，向股东大会负责。监事会按照法律、法规及《公司章程》规定履行自己的职责，对公司财务、公司董事会和经营层履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。目前公司监事会由 5 名成员组成，其中股东监事 3 名，职工监事 2 名，监事会的人员和构成符合法律、法规的要求。

4、 公司经营层

公司高级管理人员由董事会聘任，对董事会负责。公司现任高级管理人员包括总裁 1 名，副总裁 4 名。高级管理人员按照董事会的授权从事公司的经营管理工作，认真组织实施董事会各项决议，并向董事会提出建议，有效履行经营管理职责。

5、 有关制度建设

公司在上市前后，参照上市公司监管法律法规的要求制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总裁工作细则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《募集资金管理办法》、《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人报备制度》、《外部信息使用人管理制度》、《重大事项事前咨询制度》、《媒体信息与敏感信息排查制度》等，为公司法人治理结构的规范化运行进一步提供了制度保证。同时，本公司董事会设立了审计委员会、风险控制委员会、薪酬与提名委员会三个专门委员会，并制订了相应的议事规则，明确了权责和决策程序。

二、董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
兰荣	否	11	2	9	0	0	否
刘志辉	否	11	2	9	0	0	否
洪任初	否	11	0	9	2	0	否
阮悦欣	否	11	2	9	0	0	否
葛俊杰	否	11	1	9	1	0	否
翁国雄	否	11	2	9	0	0	否
黄明园	否	11	2	9	0	0	否
吴晓球	是	11	2	9	0	0	否
秦荣生	是	11	2	9	0	0	否
陆雄文	是	11	2	9	0	0	否
曾五一	是	11	2	9	0	0	否

2、年内召开董事会会议情况

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	0

3、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事姓名	独立董事提出异议的重大事项内容	异议的内容	备注
吴晓球	无	—	—
秦荣生	无	—	—
陆雄文	无	—	—
曾五一	无	—	—

4、独立董事履行职责情况

公司制定了《兴业证券股份有限公司独立董事工作制度》，并于 2009 年 9 月 10 日经兴业证券股份有限公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过，在公司上市后正式生效。该制度对独立董事的任职条件、职权等事项进行了详尽的规定。

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》、《公司章程》、《上市公司治理准则》、《证券公司监督管理条例》等有关法律法规的要求，忠实履行职责，勤勉尽职工作，充分发挥独立董事的作用，切实维护公司利益和全体股东尤其是中小股东的合法权益。

根据要求，公司审计委员会、薪酬与提名委员会及风险控制委员会均配置了独立董事，其中审计委员会及薪酬与提名委员会由一名独立董事担任召集人，审计委员会召集人为具有会计背景的独立董事担任。独立董事任召集人或委员的各专门委员会按照相关的议事规则召开会议，各独立董事充分发挥了专业职能，为公司治理提供了保障。

报告期内公司共召开十一次董事会会议，各位独立董事在董事会召开前主动了解公司的

经营情况，为董事会的决策做好准备。会议中认真、独立审议各项会议议题，并为公司发展提供了专业性的独立意见，为董事会决策发挥重要作用。

独立董事发表独立意见情况：

(1) 独立董事对兴业证券 2007 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日期间内发生的重大关联交易事宜发表如下意见：自 2007 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日期间，兴业证券（包括其控股子公司）与关联方兴业银行股份有限公司(包括其分支机构)之间存在银行存款、银行间同业拆借市场拆借资金、第三方托管服务及债券承销等重大关联交易。上述关联交易行为遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，有关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害兴业证券及其他股东利益的情况，有利于兴业证券的业务发展。

(2) 独立董事对《关于兴业证券股份有限公司 2009 年度高级管理人员薪酬分配议案》发表如下独立意见：公司提交的议案符合相关法律法规的相关要求及行业水平和公司实际情况，同意通过该议案。

(3) 独立董事对独立董事候选人发表如下独立意见：我们认真审议了董事会 2010 年第二次会议提交的《关于变更独立董事的议案》，并发表意见如下：

A. 同意公司独立董事候选人：陈杰平先生。

B. 独立董事候选人陈杰平先生担任证券公司董事（含独立董事）的任职资格尚待中国证监会福建监管局核准。

C. 未发现陈杰平先生存在《公司法》规定不得担任独立董事的情形，未发现其有中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》第三条规定的情形，未发现其被中国证监会确定为市场禁入者并且禁入尚未解除的情形。

D. 陈杰平独立董事的提名程序、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，没有损害股东权益，同意将该议案提交公司 2011 年第一次临时股东大会审议。

(4) 独立董事对报告期内公司对外担保情况、执行证监会[2003]56 号文件规定的独立意见如下：

公司独立董事吴晓球先生、秦荣生先生、陆雄文先生、曾五一先生根据中国证监会[2003]56 号文《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》相关规定和要求，就报告期内公司对外担保情况出具如下独立意见：

A. 报告期内，公司无累计和当期的对外担保情况；

B. 公司不存在为控股股东及控股股东所属企业、任何非法人单位或个人提供担保的情况。

三、 公司业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

1、 业务独立完整情况

公司已获得中国证监会核发的经营证券业务所需要的《经营证券业务许可证》及其他各项资质和经营许可文件，公司的业务均按照市场化的方式独立运作。公司的业务与控股股东及其他关联方不存在相同之处，在业务上独立于控股股东（实际控制人）及其控制的其他企业，与控股股东（实际控制人）及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

2、 人员独立完整情况

公司已按照《公司法》有关规定设立了健全的法人治理结构。公司总裁、副总裁、合规负责人、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也没有在控股股东(实际控制人)控制的其他企业

领薪；公司的财务人员没有在控股股东(实际控制人)控制的其他企业中兼职。公司的董事及高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任免的情况。公司设有包括劳动、人事及工资管理的独立行政管理机构和完整的各项管理制度。

3、资产独立完整情况

公司拥有独立的经营和办公场所，具备与经营有关的业务体系及相关资产，各种资产权属清晰、完整，没有依赖控股股东的资产进行经营的情况，也不存在控股股东占用公司资产的情况。

4、机构独立完整情况

公司已建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，在公司董事会、管理层的领导下运作，与股东不存在任何隶属关系。公司的办公机构和生产经营场所完全独立于股东及关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

5、财务独立完整情况

公司设有独立的财务部门，具有独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务管理制度。在银行单独开立账户，不存在与股东单位及其关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，依法按照财税制度规定缴纳各类税款。

四、公司内部控制制度建立健全情况

1、内部控制建设的总体方案

公司根据《企业内部控制基本规范》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《证券公司内部控制指引》等相关法律法规规定，不断建立健全内部控制体系，提高内部控制水平，并把内部控制建设始终贯穿于公司经营发展的过程之中。公司内部控制遵循全面性、重要性、制衡性、适应性、成本效益原则，目标是保证公司经营的合法、合规以及内部规章制度的贯彻执行，防范经营风险和道德风险，保障客户及公司资产的安全、完整，保证公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时，提高公司经营效率和效果，努力实现公司价值的最大化，圆满完成公司的经营目标和发展战略。

2、内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况

公司内部控制制度包括基本制度、管理办法以及操作规程等三类。2010 年公司持续对照法律法规、监管规定和行业规范，根据法律法规、监管规定与业务发展需要，对内部控制制度建设与执行情况进行自查和梳理，发现内控制度缺失或存在不足的，及时进行补充和修订。2010 年，公司累计制定、修订了 174 项制度，进一步健全和完善了公司内部控制制度体系。

3、内部控制检查监督部门的设置情况

公司设置审计监察部，负责组织实施公司内部稽核审计工作，对公司经营活动和内部控制的适当性、合法性和有效性进行审查、评价和报告。设置合规法律部，负责建立贯彻落实首席合规官的各项决策，健全公司合规管理体系，增强全公司合规管理能力与意识，独立行使对公司各业务与管理方面面临的合规风险的识别、评估和检查等职能。

4、内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

为检验公司内部控制管理水平，促进公司内部控制满足新形势下证券公司内部控制管理的需要，建立有效的内控自评体系，优化内部控制的长效机制，公司于 2010 年上半年，聘请外部专业咨询评价机构对公司治理环境、人力资源管理、内审监督、风险管理、财务与预算管理、合规管理和通用计算机控制环境等内控管理环境以及资产管理、经纪两大业务内部控制流程进行了评估。通过实施该项目，公司不仅借助专业视角审视了自身，查找了不足，还学到了有助于公司今后规范开展内部控制自我评价的工作方法。2010 年 8 月，公司成立以首席合规官为组长，审计监察部、风险管理部、合规法律部、计划财务部、信息技术部等 5 个部门负责人为副组长的内部控制评价工作小组，并从相关部门抽调专门人员，实施内部控制评价工作。工作小组运用咨询机构关于内控自我评估的方法论，通过观察、访谈、文档检查和穿行测试等检查方法，有序开展内部控制评价工作，在预计的时间内顺利完成内部控制评估的阶段性工作任务。

有关具体内容详见《内部控制自我评估报告》。

5、董事会对内部控制有关工作的安排

董事会定期对公司内部控制相关报告进行审查，并提出健全和完善公司内部控制的建议。董事会下设审计委员会、风险控制委员会。审计委员会负责审查监督公司内部控制和风险管理的有效实施和自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜等。风险控制委员会主要负责对公司风险管理进行监督与指导，将公司总体风险控制在合理的范围内，以确保公司能够对经营活动中的风险控制实施有效的管理。

6、与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况

公司执行国家规定的《会计法》、《企业会计准则》及有关财务会计补充规定，制定了《会计制度》，明确了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序。公司已建立起一套较为完善的会计系统内部控制制度，能满足公司会计管理需要，并执行良好。这些制度对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错弊和堵塞漏洞提供了有力保障。

7、内部控制存在的缺陷及整改情况

公司的内部控制机制和内部控制制度方面不存在重大缺陷，实际执行过程中亦未发生过重大的内部控制失效情况。在日常经营活动以及监督检查过程中发现的一般性内控问题，均能得到及时、有效的整改。

五、高级管理人员的考评及激励情况

1、业绩考评：年初公司高级管理人员根据公司战略目标及年度经营计划明确个人年度关键业绩指标，签署业绩合同，年终由董事会薪酬与提名委员会进行综合考评。

2、激励情况：在国家现有政策框架内，公司高级管理人员实行年薪制。董事会根据公司高级管理人员经营业绩情况确定相应的年度薪酬情况。

六、公司的内部控制自我评价报告及履行社会责任的报告情况

公司在披露本报告的同时，还将披露《兴业证券股份有限公司 2010 年度社会责任报告》、《兴业证券股份有限公司 2010 年度内部控制评价报告》及福建华兴会计师事务所有限公司出具的《内部控制审核报告》（详见 2011 年 3 月 1 日上海证券交易所网站：www.sse.com.cn）

七、 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为进一步完善公司内部控制体系，提高公司年报信息披露的质量和透明度，强化信息披露责任意识，加大对年报信息披露责任人的问责力度，公司制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并于 2011 年 2 月 27 日经公司董事会 2011 年第一次会议审议通过。该制度详细规范了公司年报重大差错的认定和责任追究程序，责任追究的形式及种类等。

报告期内，未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正等情况。

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了三次股东大会，具体情况如下：

1、公司 2009 年度股东大会于 2010 年 6 月 21 日在福州召开，会议审议通过了《兴业证券股份有限公司董事会 2009 年工作报告》、《兴业证券股份有限公司监事会 2009 年工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2009 年财务决算报告和 2010 年预算报告》、《兴业证券股份有限公司 2009 年净资本等风险控制指标情况的报告》及《兴业证券股份有限公司独立董事 2009 年工作报告》。

2、公司 2010 年第一次临时股东大会于 2010 年 2 月 25 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》。

3、公司 2010 年第二次临时股东大会于 2010 年 8 月 16 日以通讯的方式召开，会议审议通过了《关于延长<关于公司申请首次公开发行股票并上市方案的议案>有效期的议案》及《关于提请股东大会延长授权董事会办理申请公司本次股票发行具体事宜的有效期的议案》。

第八节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

公司是中国证监会核准的首批综合类证券公司之一，也是行业内第 5 家通过 IPO 上市的证券公司。长期以来，公司始终坚持“专业化、规范化、市场化”的经营思想、“稳健经营、长远发展”的经营原则和“提升员工价值，创造客户价值”的公司核心价值观，取得了较好的成绩。2010 年，公司紧紧围绕年度工作目标，积极探索财富管理转型，加快产品营销和业务拓展，提升客户服务和运营管理，强化内部控制和队伍建设，基本实现了主要业务目标，公司竞争力稳中有升，进一步奠定了转型的基础。在证券公司分类评审中，公司连续 3 年被评为 A 类 A 级。2010 年公司成功发行 A 股，并于 10 月 13 日在上海证券交易所上市。2010 年 11 月，公司顺利取得融资融券业务资格。

1、公司总体经营情况

2010 年，受益于多层次资本市场体系的发展，一级市场融资额大幅增加，532 个股权类项目共募集资金 10,576.5 亿元，是 2009 年的 2 倍；债券市场共发行各类债券 30,431.21 亿元，其中企业债公司债累计融资 4,113.53 亿元。二级市场一改 2009 年单边上涨态势，市场出现震荡下跌，上证综合指数从年初的 3,277 点跌至 2,808 点，跌幅达 14.32%；股票基金日均成交额 2,292 亿元，较 2009 年 2,239 亿元的日均成交金额增长 2.36%。证券市场深化改革创新，股指期货、融资融券相继推出。报告期内，行业内 106 家证券公司总资产额达到 1.97 万亿元，净资产 5,664 亿元，净资本 4,320 亿元，累计实现净利润 775.57 亿元。

2010 年，公司全年实现营业收入 27.38 亿元，较上年下降 11%，营业利润 11.93 亿元，较上年下降 27%，归属于上市公司股东的净利润 7.87 亿元，较上年下降 32%。

2、报告期公司盈利能力情况

与 2009 年相比，公司经营业绩有所下降，主要是由于受市场环境变化和证券行业竞争加剧、佣金费率快速下跌的影响，收入同比下降，但成本支出存在刚性，而且公司还围绕转型和发展需要在网点扩张、客户营销与服务、队伍建设等方面进行战略性、前瞻性的投入，成本费用同比略有上升所致。2010 年证券市场震荡下跌，公司自营业务收入和利润同比大幅减少；同时，受新设营业部快速增加的影响，传统经纪业务竞争惨烈，股票基金交易佣金费率快速下降，出现增量不增收的窘境。截至 2010 年底，我国 106 家证券公司共有营业部 4,644 个，比 2009 年年底增加了 688 个，增幅为 17%，其中浙江、福建两省新设营业部数量在全国居前两位。

从盈利性质来看，公司的盈利基本来源于主营业务，主营业务利润构成了利润总额的主体，非经常性损益的影响很小。从收入结构来看，2010 年，公司收入结构呈现出积极的变化，经纪和自营等传统业务占营业收入的比重有所下降，公司大力拓展的投行、资产管理等业务收入占比明显上升，传统经纪业务中，通过服务创造的佣金收入占比也明显上升。

3、公司主营业务及其经营状况

2010 年，公司在加快传统业务转型的基础上，不断拓展业务领域，加快多元化业务结构建设，在激烈的市场竞争下，各项业务均有不同程度的增长，为下一步发展与转型奠定了坚实基础。

(1) 经纪业务。面对严峻的市场竞争，公司加快网点建设步伐，构建了全国网点战略布局。各地营业部积极应对佣金急剧下滑的挑战，加强营销和服务，全年累计实现股票基金交易份额达 1.62%，行业排名 19 位，比去年上升 1 位，增长率在行业排名第 10 位。

(2) 投行业务。股权融资业务抓住资本市场快速发展的机遇，加大项目开发力度，加

强队伍建设，完成兴业银行配股等主承销项目 9 家，实际主承销金额 152.35 亿元，行业排名第 23 位（联合主承销暂按家数平均计算融资额排序），比上年提升 8 位。债券承销业务稳步开展，完成蚌埠城投债、宁德国投债与阜新次级债等项目，市场份额增长率居于行业第 3 名。

（3）客户资产管理业务。形成“阿尔法、金麒麟、玉麒麟”三个品牌、覆盖主要风险收益类型的产品线，产品投资管理能力较高，总体取得较好收益。其中，金麒麟 1 号集合资产管理计划累计净值增长率 15%，在可比产品中居第 1 位。客户托管资产规模稳步增长，年底管理集合理财产品市值 29.5 亿元，行业排名第 13 位。

（4）证券投资业务。根据市场环境变化，灵活调整投资结构，适当增加了固定收益类投资规模，并取得了良好的投资收益，投资回报率好于基准水平，在可比基金产品中排在前列。权益类证券投资在全年震荡下跌的市场中积极把握机遇，总体上较好的控制了规模和风险，通过结构调整和组合优化，取得较好的投资收益，高于全部股票型开放式基金收益率中位水平。

（5）证券研究业务。研究队伍不断充实，研究覆盖面不断扩大，研究报告的深度和及时性进一步提升，在获取上市公司话语权的能力方面取得长足进步。在一些主要基金公司的研究排名有明显上升，在新财富、金牛奖和水晶球奖等重大专业评选中取得较大突破，研究所进入年度“进步最快研究机构”序列，策略、宏观和化工等研究领域以及个人获得奖项，受到行业普遍关注。

4、报告期内公司营业收入、营业利润的分部报告情况

（1）报告期内母公司业务分部情况表

单位：万元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年增减%	营业支出比上年增减%	营业利润率上年增减%
经纪业务	143,999	61,596	57.22%	-22.82%	-7.53%	减少 11 个百分点
证券自营业务	17,715	2,723	84.63%	-59.55%	19.76%	减少 10.74 个百分点
投资银行业务	24,013	9,033	62.38%	263.94%	17.55%	—
资产管理业务	5,621	4,029	28.33%	93.59%	8.59%	—

（2）报告期内公司营业收入地区分部情况表

单位：万元

地区	2010 年		2009 年		营业收入增减百分比 (%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
福建省	31	77,663	13	111,631	-30%
上海市	3	37,088	3	36,608	1%
北京市	2	2,556	1	3,389	-25%
广东省	2	4,275	2	5,446	-22%
山东省	2	2,163	1	2,769	-22%
湖北省	1	4,206	1	6,275	-33%
江苏省	1	1,297	1	2,014	-36%
浙江省	1	2,527	1	3,379	-25%
四川省	1	4,236	1	5,945	-29%
陕西省	1	4,089	1	5,608	-27%
黑龙江省	1	2,484	1	3,478	-29%
江西省	1	227	1	4	5031%

湖南省	1	516	1	14	3637%
河北省	1	243	1	2	10766%
安徽省	1	239	1	3	9093%
广西壮族自治区	1	69	1	0	—
云南省	1	50		0	—
河南省	1	6		0	—
山西省	1	8		0	—
重庆市	1	57		0	—
营业部小计	55	143,999	31	186,565	-23%
公司本部及子公司		129,752		121,931	6.41%
合计		273,751		308,496	-11%

(3) 报告期内公司营业利润地区分部情况

单位：万元

地区	2010 年		2009 年		营业利润增减百分比 (%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
福建省	31	49,407	13	75,972	-35%
上海市	3	25,861	3	24,556	5%
北京市	2	586	1	1,739	-66%
广东省	2	1,688	2	2,566	-34%
山东省	2	208	1	1,350	-85%
湖北省	1	2,390	1	3,779	-37%
江苏省	1	359	1	843	-57%
浙江省	1	1,033	1	1,412	-27%
四川省	1	2,387	1	3,507	-32%
陕西省	1	1,927	1	3,184	-39%
黑龙江省	1	1,228	1	1,908	-36%
江西省	1	-665	1	-154	—
湖南省	1	-820	1	-195	—
河北省	1	-477	1	-142	—
安徽省	1	-868	1	-191	—
广西壮族自治区	1	-601	1	-157	—
云南省	1	-301		-9	—
河南省	1	-317		-11	—
山西省	1	-260		-7	—
重庆市	1	-360		0	—
营业部小计	55	82,403	31	119,952	-31%
公司本部及子公司		36,907		44,651	-17.34%
合计		119,310		164,603	-28%

5、报告期公司资产构成与资产质量

2010 年末公司总资产为 305.37 亿元，同比增加 51.47 亿元，增长 20.27%。扣除客户保证金后，2010 年末公司总资产为 107.06 亿元，同比增加 37.92 亿元，增长 54.85%。

从资产（扣除客户保证金）结构看，2010 年末总资产为 107.06 亿元，其中，货币资金 29.31 亿元，占 27.38%；交易性金融资产、可供出售金融资产 64.22 亿元，其中债券等低风险固定收益类投资占 84.42%，公司的资产为流动性较强、风险相对较小的资产。

从资产负债（扣除客户保证金）规模和结构看，2010 年末公司负债总额为 19.59 亿元，同比增加 3.93 亿元，主要是正常的回购业务导致的。2010 年末公司资产负债率为 18.30%，扣除代买卖证券款，公司的资产流动性较强，完全能够满足负债支付的需求。

公司资产具有较强的流动能力、周转能力和变现能力，以及与负债流动压力的相称性，表明公司资产状况、资产结构良好，具备持续经营的稳定性及安全性。

2010 年末归属于母公司的股东权益为 83.96 亿元，同比增长 65.89%，公司资本实现保值和增值。2010 年母公司净资本为 65.36 亿元，较 2009 年末增长 72.58%，母公司净资本与净资产的比例为 80.67%。公司各项财务及业务风险监管指标均符合《证券公司管理办法》及《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

6、报告期现金流转情况

公司（合并报表）2010 年度现金及现金等价物净增加 198,762 万元，其中：

经营活动产生的现金净流出额 27,059 万元，其中处置交易性金融资产导致现金净流出 202,973 万元，是公司经营现金净流出的主要原因；收取利息、手续费及佣金导致现金净流入 234,502 万元；其他经营活动现金净流出额为 58,588 万元，主要是公司日常营运支出所致。

投资活动产生的现金净流出额 20,840 万元，其中投资活动产生的现金流入 4,514 万元，主要是取得投资收益收到的现金 4,500 万元；投资活动产生的现金流出 25,354 万元，主要是投资支付的现金 16,008 万元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 9,346 万元。

筹资活动产生的现金净流入额 246,696 万元，主要是公司上市，吸收投资收到现金 257,148 万元。

汇率变动对现金及现金等价物的影响导致现金净流出 35 万元。

7、公司主要创新业务情况

报告期内，公司进一步加大对直接投资、期货及 IB 业务、融资融券、股指期货等创新业务的资源投入，一方面满足投资者差异化的服务需求，另一方面逐渐改善公司的收入结构、增强市场竞争力和抗风险能力。

（1）直接投资业务

2010 年 5 月，公司直投业务子公司兴业创新资本管理有限公司正式成立，注册资本 1 亿元，2010 年 12 月完成增资 1 亿元，股本规模达到 2 亿元，并完成了 2 个项目的股权投资。

（2）期货业务

2010 年，公司控股期货公司兴业期货注册地迁入福建省福州市，完成增资 1.9 亿元，增资完成后注册资本达到 3 亿元。报告期内，兴业期货继续以有效客户开发和 IB 端业务转化两条主线开展各项业务工作，逐渐完善期货营业网点布局，在做好商品期货业务的同时，进一步加强股指期货业务拓展。截止 2010 年末，兴业期货客户保证金总额达到 10.48 亿元，同比增长 106%。

（3）融资融券业务

报告期内，公司全面完成融资融券业务筹备工作，于 2010 年 11 月 25 日顺利获得融资融券业务试点资格，并持续进行客户调查与培育工作，业务开局良好，截至 2010 年末，公司已完成 30 名客户的开户工作，客户平均融资额 28.97 万元。

（4）金融衍生品业务

报告期内，公司顺利获得股指期货套利业务资格，并持续进行系统优化、策略优化和新

策略研究工作，自主研发开发领航者套利产品，为拓展机构客户和业务开展奠定了坚实的基础和平台。积极开展 ETF 套利业务，创新 ETF 套利业务盈利模式，为后期开展做市交易等创新业务打下基础。

(5) 创新业务的影响和风险控制

公司在积极筹备和开展各项创新业务的同时，也高度重视各创新业务的风险防范。在各创新业务资格申请阶段，公司风险管理部即全程介入。按照公司内部控制要求，在创新业务与传统业务之间建立严格的内部控制，并根据公司财务状况、净资本指标等，合理确定创新业务规模，严格控制在风险可测、可控、可承受的范围之内。公司严格按照中国证监会和交易所的规定，从政策法律、业务运作、信息技术系统、业务风险等方面出发，设计出了符合市场需求、风险与收益相匹配的创新产品。

8、报表合并范围变更的说明

截至 2010 年末，公司纳入报表合并范围的子公司共 4 家，其中全资子公司 2 家，即兴业创新资本管理有限公司、福州兴证物业管理有限公司；控股子公司 2 家，即兴业全球基金管理有限公司、兴业期货有限公司。其中，兴业创新资本管理有限公司为公司 2010 年度新设立的全资子公司，为本年度新增纳入合并范围的子公司。

9、与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计发生变化的具体说明

(1) 会计政策变更

报告期内无会计政策变更事项发生。

(2) 会计估计变更

报告期内无会计估计变更事项发生。

10、比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况

(1) 公司资产负债表项目大幅度变动的情况及原因

单位：元

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日	增减幅度 (%)	主要原因
结算备付金	8,666,100,890.27	2,220,495,243.25	290.28	存放登记公司的资金增加
交易性金融资产	5,274,649,166.40	3,065,121,260.54	72.09	交易性金融资产投资规模增加
应收利息	55,840,562.63	26,004,458.44	114.73	银行存款和金融资产持仓债券余额增加
存出保证金	351,900,364.54	254,460,537.04	38.29	交易量上升，交易保证金相应增加
可供出售金融资产	1,147,142,513.25	436,690,129.92	162.69	可供出售金融资产投资规模增加
长期股权投资	178,880,000.00	18,800,000.00	851.49	子公司开展直接投资业务增加对外投资
无形资产	2,689,902.51	4,647,544.44	-42.12	无形资产摊销，从而减少无形资产净额
其他资产	318,181,173.75	200,866,696.81	58.40	主要是应收基金分仓佣金及子公司应收期货质押保证金增加
应交税费	281,611,060.35	165,679,575.68	69.97	年末未缴纳的企业所得税相对增加
递延所得税负债	21,110,361.35	42,683,328.38	-50.54	金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异减少

其他负债	249,542,127.43	132,767,024.69	87.95	主要是应付集合理财产品交收款和子公司应付期货质押保证金增加
资本公积	2,943,144,338.41	658,502,048.74	346.95	主要是发行新股，股本溢价增加
未分配利润	2,066,346,963.51	1,496,430,527.34	38.09	公司实现净利润

(2) 公司利润表项目大幅变动的情况及原因

单位：元

项目	2010年	2009年	增减幅度 (%)	主要原因
证券承销业务净收入	234,837,519.30	61,736,950.20	280.38	证券承销业务规模增加
受托资产管理业务净收入	55,928,589.47	28,887,437.51	93.61	资产管理规模增加，管理费收入相应增加
公允价值变动损益	-67,262,845.94	206,140,757.09	-132.63	交易性金融资产公允价值下跌
汇兑损益	-353,300.27	-16,820.27		汇率变动所致
其他业务收入	7,060,533.47	274,865.75	2468.72	主要是自有房产租金收入增加
资产减值损失	-2,993,729.42	15,005.31	-20051.13	前期已全额计提坏账准备的应收款部分收回
其他业务成本	1,579,774.13	303,967.60	419.72	主要是子公司物业管理支出相对增加所致
营业外支出	13,519,411.86	7,924,193.50	70.61	公益性捐赠支出增加
其他综合收益	-16,233,086.53	77,653,378.86	-120.90	可供出售金融资产公允价值下跌

(3) 公司现金流量表项目大幅变动的情况及原因

单位：元

项目	2010年	2009年	增减幅度 (%)	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	-270,583,462.08	9,793,935,730.85	-102.76	本年客户交易资金净流入金额相比上年减少，而证券投资增加流出金额相比上年增加
投资活动产生的现金流量净额	-208,403,133.07	-60,756,471.57		子公司开展直接投资业务对外投资
筹资活动产生的现金流量净额	2,466,955,094.49	-294,265,996.05		公司发行新股募集资金

11、主要资产的计量属性和公允价值的应用情况

(1) 主要资产的计量属性

根据证监会证字[2006]22 号《关于证券公司执行〈企业会计准则〉的通知》要求，证券公司从 2007 年起执行新会计准则。根据新会计准则的规定和公司的实际情况，公司除对金融工具采用公允价值计量外，其他资产负债项目均采用历史成本计量。

公司金融工具公允价值的初始计量原则上采用公开市场买入或卖出的价格。

根据谨慎性原则，公司对金融工具公允价值的后续计量方法规定如下：

①上市金融资产

对存在活跃市场的投资品种，如报表日有成交市价，以当日收盘价作为公允价值。如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日收盘价作为公允价值。如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。具体各类上市金融资产公允价值的确定方法如下：

股票和封闭式基金：采用报表日在证券交易所收盘价，该日无交易的，采用最近交易日收盘价作为公允价值。

开放型基金及集合资产管理计划等：以资产负债表日公布的最新净值计算公允价值。

货币型基金：公允价值为 1 元，按照货币型基金的万份收益对货币基金每日计提红利收入。

ETF：采用报表日证券交易所收盘价，该日无交易的，采用最近交易日收盘价作为公允价值（其中申购期和建仓期按成本价作为公允价值）。

基金发起人份额：以报表日成本与净值孰低作为公允价值，若因封转开等原因可流通时，自流通之日起以报表日基金净值作为公允价值。

证券交易所市场实行净价交易的债券按报表日交易所收盘净价加上应计利息作为公允价值，如果没有交易的，统一按银行间债券公允价值确定方法确定公允价值。

上交所固定收益平台投资品种按报表日或最近一个交易日的收盘价作为公允价值。

权证：采用报表日在证券交易所收盘价，该日无交易的，采用最近一个交易日的收盘价确定公允价值。

资产证券化：采用成本作为公允价值。

对交易明显不活跃的投资品种，采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。

附有限售条件的股票等投资的公允价值，根据证监会计字 [2007] 34 号文《关于证券公司执行〈企业会计准则〉有关核算问题的通知》，按《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字 [2007] 21 号）中规定的原则确定。

②未上市金融资产：新股，其公允价值按发行价计算。

③银行间市场和场外交易债券类金融资产：包括国债、企业债、短期融资券、特种金融债券和中央银行票据等，采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。中国债券信息网上有公布中债估值的债券品种，按照公布的中债估值金额确定公允价值。

(2) 采用公允价值计量的金融工具对公司利润的影响

单位：元

项目名称	公允价值变动收益	投资收益	小计	占利润的比例
交易性金融资产	-67,262,845.94	268,995,337.67	201,732,491.73	16.51%
可供出售金融资产	—	48,861,257.13	48,861,257.13	4.00%
合计	-67,262,845.94	317,856,594.80	250,593,748.86	20.51%

12、公司各项主营业务经营情况

(1) 代理买卖证券情况

单位：亿元

证券种类	2010 年		2009 年	
	交易额	市场份额	交易额	市场份额
股票	17,563.58	1.61%	15,197.32	1.42%
基金	459.44	2.55%	198.55	0.96%
权证	431.98	1.44%	1,626.25	1.52%
债券及回购	1,502.89	1.04%	707.84	0.88%
合计	19,957.90	1.56%	17,729.97	1.38%

注：上表数据来源于沪深证券交易所。2010 年公司股票基金交易额合计市场份额为 1.62%，2009 为 1.41%。

(2) 证券承销业务情况

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额（万元）		承销收入（万元）	
		2010	2009	2010	2009	2010	2009
主承销	IPO	5	2	338,810.00	118,004.00	14,005.98	2,495.50
	增发	3	1	104,649.39	61,200.00	3,008.36	1,668.66
	配股	1	-	1,080,000.00	-	2,578.00	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券	3	2	300,000.00	310,000.00	2,216.27	1,055.48
	小计	12	5	1,823,459.39	489,204.00	21,808.61	5,219.64
副主承销 及分销	IPO	-	-	-	-	-	-
	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券	11	49	23,000.00	284,000.00	45.00	354.18
	小计	11	49	23,000.00	284,000.00	45.00	354.18

(3) 证券投资业务情况

单位：元

项 目	2010 年度	2009 年度
证券投资收益	317,856,594.80	314,513,312.45
其中：出售交易性金融资产收益	177,094,637.02	205,954,352.62
出售可供出售金融资产投资收益	35,268,954.47	27,410,318.34
金融资产持有期间取得的收益	105,493,003.31	81,148,641.49
公允价值变动损益	-67,262,845.94	206,140,757.09
其中：权益类交易性金融资产	-85,082,046.40	217,173,577.09
债权类交易性金融资产	17,819,200.46	-11,032,820.00
合计	250,593,748.86	520,654,069.54

(4) 受托资产管理业务情况

项 目	2010 年		2009 年	
	受托规模（亿元）	管理费收入（万元）	受托规模（亿元）	管理费收入（万元）
定向资产管理业务	2.13	622.87	4.27	279.42
集合资产管理业务	28.52	4,969.99	20.17	2,609.32
合计	30.66	5,592.86	24.44	2,888.74

13、报告期主要子公司、参股公司经营情况

(1) 兴业全球基金管理有限公司，注册资本 1.5 亿元，本公司持有 51%的股权，经营范围为基金管理业务、发起设立基金和中国证监会批准的其他业务等。截至 2010 年 12 月 31 日，兴业全球基金管理开放式基金 9 只，管理资产规模 441 亿元，行业排名第 23 位，较年初上升 2 位。公司及旗下产品屡获殊荣，连续三年蝉联“十大金牛基金公司”。公司年度财务状况良好，截至 2010 年 12 月 31 日，兴业全球基金公司总资产 8.95 亿元，净资产 6.98 亿元，2010 年实现营业收入 7.07 亿元，净利润 2.76 亿元。

(2) 兴业期货有限公司，注册资本 3 亿元，本公司持有 96.90%的股权，经营范围包括商品期货经纪和金融期货经纪等。2010 年 7 月，公司对兴业期货有限公司增资 1.9 亿元，兴业期货有限公司注册资本由 1.1 亿元变更为 3 亿元，新增资本由本公司于 2010 年 7 月 19 日全额认缴，注册资本变更后，本公司持股比例由 91.55%变更为 96.90%。报告期内，兴业期货公司总体经营稳健，业务竞争力显著提升，截至 2010 年 12 月 31 日，兴业期货公司总资产 13.98 亿元，净资产 2.87 亿元，全年实现营业收入 8,430 万元，实现净利润 421 万元。

(3) 兴业创新资本管理有限公司，注册资本 2 亿元，为公司的全资子公司，成立于 2010 年 5 月，其经营范围包括使用自有资金对境内企业进行股权投资，为客户提供股权投资的财务顾问服务，证监会同意的其他业务。2010 年 4 月，公司出资 1 亿元设立全资子公司兴业创新资本管理有限公司，同年 12 月，公司又增资 1 亿元，增资后，兴业创新资本管理有限公司注册变更为 2 亿元，公司持股比例 100%。报告期内，兴业创新资本已完成 2 个项目的股权投资，实现营业收入 422 万元，净亏损 64 万元。截至 2010 年 12 月 31 日，兴业创新资本公司总资产 2.01 亿元，净资产 2.00 亿元。

(4) 福州兴证物业管理有限公司，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 2010 年 12 月 31 日，兴证物业公司总资产 154.64 万元，净资产 65.37 万元，2010 年实现营业收入 187 万元，实现净利润 25 万元。

(5) 南方基金管理有限公司，注册资本 1.5 亿元，公司持有 10%的股权，经营范围为基金管理业务、发起设立基金和中国证监会批准的其他业务等。截至 2010 年 12 月 31 日，南方基金管理各类基金 27 只，管理基金资产规模 1,159 亿元，行业排名第 5 位。

二、对公司未来发展的展望

1、行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

第一，同质化竞争仍将在很长时间内存在，证券公司的核心竞争能力和效率是决定竞争成败的关键因素。

目前，我国证券行业共有 106 家证券公司，大部分证券公司盈利模式单一，业务同质化程度相当高，证券公司同质化竞争仍将在很长一段时间内存在。长期来看，随着市场的持续竞争，证券行业集中度是一个提升的趋势，但短期可能出现行业集中度阶段性下降和个别业务集中度下降的局面。在同质化竞争背景下，证券公司的核心能力和效率将成为制胜的关键，主要包括证券研究和定价能力、产品设计和销售能力以及资源整合和管理能力。

第二，证券公司竞争格局将出现分化，差异化竞争开始显现。

未来两类证券公司将在激烈的市场竞争中脱颖而出：一是具有较强资本实力的优质大型证券公司，这类证券公司在行业并购重组的黄金时期通过并购拥有了数量众多的分支机构，较好地抓住了资本市场的发展机遇，实现了业务的快速扩张，资本实力和盈利能力均在业内位居前列，具备了相对较好的发展基础。二是部分规模相对较小但具有鲜明业务特色的证券公司，通过实施差异化竞争战略或总成本领先战略，形成在该业务方向或者目标客户群体中的竞争优势，进而实现市场占有率和盈利能力的持续提升。

第三，证券公司业务结构将发生重大变化，传统业务及收入比重下降。

一是传统经纪业务竞争惨烈，行业整体综合佣金率仍将持续单边下滑，传统经纪业务的暴利时代正在逐步成为历史，传统经纪业务收入将快速下降。二是随着多层次资本市场体系建设的稳步推进，与股票市场波动密切相关的一级市场权益融资和二级市场股票自营业务收入占比将出现下降，基于债券、衍生品市场和并购市场的债券融资和交易业务、做市商业务以及财务顾问和并购重组业务收入占比将大幅上升。三是随着居民收入增长和财富积累，资产管理业务在证券公司收入和盈利结构中的占比也将大幅提升，并将成为证券公司区别于其他金融子行业的核心竞争优势。

第四，资本市场对外开放和金融混业逐步提升，将对证券公司未来业务发展产生较大影响。

一方面，在经济全球化背景下，各国资本市场相互影响和依存度越来越大，我国资本市场对外开放程度将逐步加深，国际交流与合作进一步加强。部分大型外资证券公司以证券定价和合资基金公司为突破口，逐步将业务触角深入到投资服务和财富管理中，大部分定位为高端客户群体，逐步构建起在某些客户群体和某些产品方面的竞争优势。另一方面，中国金融混业经营可能成为常态，银行、保险、信托等非证券类金融机构不断向证券行业渗透，尤其是商业银行和保险公司，很可能凭借资本和网点优势，成为金融混业的主导者和证券行业的最主要竞争者。证券公司很可能在混业竞争格局中处于劣势，相对弱小的证券公司甚至可能出现生存危机。

2、公司未来发展机遇与挑战

当前资本市场正在不断发生深刻的变化，资本市场在国家经济发展中的地位和作用更加显现，进入新的发展阶段，证券行业迎来了发展的黄金时期。

(1) 宏观经济长期向好趋势未变

经过改革开放 30 年高速发展，中国的 GDP 规模已经达到了 4.9 万亿美元，占全球 GDP 的 8.4%。尽管未来受各种不利因素影响，经济增长速度有可能放缓，但庞大的人口基数、产业升级和经济结构调整、消费升级等因素使得宏观经济总体向好的趋势未变。

(2) 资本市场在中国经济发展中的作用越来越突出

国家“十二五”规划明确支持资本市场的发展，明确指出，“加快多层次资本市场体系建设，显著提高直接融资比重，积极发展债券市场，稳步发展场外交易市场和期货市场。”目前中国经济迫切需要调整产业结构，转变经济增长方式，金融脱媒将继续深化，资本市场作为最市场化的资源配置方式将在其中发挥越来越重要的作用。

(3) 居民收入快速增长，投资需求大幅提升

2009 年底，城镇人均工资水平已经达到了 3.2 万元，居民储蓄接近 30 万亿元，持有的其他金融资产超过 12 万亿元。随着中国经济增长水平的持续提高，经济发展的指导思路逐步从速度和效率转向社会的整体和谐和民生，经济增长结构从投资到消费，居民收入增长将再次迎来快速增长的机遇，存量财富也将迅速增长。居民财富的持续增长将使人们对金融理财的需求日益增长，对证券投资的总需求得到大幅提升。

(4) 资本市场规模仍将持续增长，结构不断完善，为证券行业发展提供巨大的空间

在市场规模方面，截至 2010 年底，沪深交易所共有上市公司 2063 家，股票有效账户 1.34 亿户，总市值 26.54 万亿元，中国已经成为全球第三大股票市场。在体系结构方面，多层次资本市场体系建设稳步推进，包括主板、中小企业板、创业板市场在内的多层次股票市场体系初步形成，全国性场外市场建设和引入国际板的改革也在积极的推动和扩大之中。债券市场开始扩容，截至 2010 年末，国内债券市场待偿债券余额约 20.62 万亿元，占 GDP 的 55%左右，远低于全球 95%的平均水平，随着国内债券市场监管体制的梳理和改革，债券市场必将迎来跨越式发展。衍生品市场逐步放开，并取得长足发展，2010 年推出股指期货，

未来，期权、掉期等衍生金融产品的推出，将更好地完善资本市场结构。无论是规模增长，还是结构优化，都为证券行业创造了更多的有效供给。

同时，证券行业也面临着产业升级与转型的巨大挑战。转型没有现成的道路可循，而且面临着日趋激烈的竞争。证券行业转型的核心是建立新的业务模式，新业务模式的建立是一项系统工程，需要围绕新业务模式相应改进各项管理工作，包括重新进行财务资源的战略规划和合理配置、重新调整并建立新的组织结构和管理制度、持续改进合规管理和内部控制体系等等，对证券公司的经营管理能力提出更高的要求。

3、公司发展所需资金使用计划及来源情况

报告期内，公司根据自身经营和市场情况，加大了资金的营运力度。首先，增加了对事关公司转型与发展的关键事项的战略投入，尤其是加大了新设网点、大型营销活动、信息系统和证券研究等方面的投入。第二，增加了固定收益类证券投资规模，抓住市场机遇，实现了较好的收益。第三，随着直接股权投资、融资融券、股指期货等创新业务的开设，将为公司提供了资金营运的新领域，对资金需求提出了更高要求。未来公司因经营需要融资时，将根据监管许可、市场环境及自身情况，采取股票增发、发行债券、股票质押贷款、回购、拆借及其他经主管部门批准的方式进行融资。

4、业务经营活动风险因素及公司采取的对策

公司业务经营活动面临的风险主要有：法律政策风险、经营风险、流动性风险、技术风险、管理风险，具体表现为如下几个方面：

（1）法律政策风险

法律政策风险是指由于违反有关法律、监管规章、交易所规则等，以及未适应国家法律、法规和政策的变化，导致公司可能遭受罚款、吊销资格、赔偿、合同损失或信誉受损的风险。公司在经营活动中，如果业务的管理和规范不能及时跟进国家法律法规和监管机构条例的变化，则可能因违反有关的法律法规和规章制度，而收到中国证监会等监管机构的罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚，甚至被托管或关闭。

（2）经营风险

经营风险是指公司从事代理买卖证券、股票承销、证券自营、金融衍生产品交易、融资融券等业务时发生的风险。

经纪业务风险。经纪业务手续费收入是经纪业务的主要收入来源。2002 年 5 月以来，自国家有关主管部门对证券交易佣金费率实行设定最高上限并向下浮动的政策之后，证券市场经纪业务佣金费率持续下滑，公司将可能面临因证券经纪业务收入下滑而导致盈利水平大幅度波动的风险。

投行业务风险。公司投资银行业务目前主要包括承销、保荐和财务顾问业务，对承销及保荐业务的依赖性较强。未来证券一级市场发行节奏的变化和本公司保荐及承销项目实施的进展情况将对本公司投资银行业务收入产生较大影响。受项目自身状况、市场、政策和监管的影响，承销及保荐业务从承揽、执行、报批到发行上市整个过程中将受到很多不可控因素的影响，而且承销及保荐业务大部分的收入一般在证券发行完成后一次性取得，承销及保荐业务收入可能具有较大的波动性特征。

自营业务风险。证券自营投资收益率与证券市场景气程度高度相关，二级市场的价格大幅波动会给公司的自营业务带来较大的风险。证券自营业务的投资产品包括股票、债券、基金等，不同投资产品其本身具有独特的风险收益特征，公司面临着选择证券投资品种时决策不当、证券买卖时操作不当、证券持仓度过高等风险。

资产管理业务风险。客户资产管理业务主要依靠产品的市场吸引力和管理水平拓展规模，并通过固定管理费或投资收益分成或二者结合的方式来获取收入，业务所募集的资金会根据契约或相关规定投资于证券市场，但是，所投资证券的收益率一方面受证券市场景气程

度的影响,另一方面也受投资证券自身固有风险的影响,可能出现募集资金投资收益率无法达到理财产品投资人或基金产品持有人期望水平的情形,从而影响客户资产管理业务规模的拓展,进而影响本公司所获取的营业收入及利润水平。此外,在资产管理业务运作中,由于业务人员操作不当而发生有悖资产管理合同或协议事项的情况,资产管理业务交易系统发生故障等引起投资者投诉,都将给资产管理业务产生不利影响。

融资融券业务是公司向客户出借资金供其买入证券或出具证券供其卖出证券的业务,包括了征信、授信、逐日盯市、平仓、客户权益处理等多个环节,由于不同证券的质量和价格波动性差异很大,因此担保物范围及折算率的确定、保证金比例、维持担保比例的标准等的确定或者执行不当均会给公司造成市场风险、信用风险。

(3) 业务与产品创新风险

由于创新类业务本身存在较多的不确定性,加之国内证券市场不成熟,本公司在进行创新活动的过程中可能存在因市场波动、经营管理水平和配套设施等不能与创新业务相匹配,从而产生由于产品设计不合理、市场预测不准确、风险预判不及时、管理措施不到位、内控措施不健全等原因导致的风险。

(4) 流动性风险

证券公司的流动性风险是指金融工具不能及时变现和资金周转出现困难而产生的风险。证券公司的流动性风险,源于其资产周转速度过低,也源于其资产负债结构的不匹配,导致公司不能按期偿付债务甚至经营难以为继。公司在业务经营中,一旦受宏观政策、市场情况变化、经营不力、信誉度下降等原因的影响,导致资金周转不灵、流通堵塞,不能及时获得足额融资款项,就会引起流动性风险。证券市场行情的变动、业务经营中突发事件的发生等会影响到公司风险控制指标的变化,如果公司发生流动性风险并且不能及时调整资产结构,使得公司风险控制指标超过监管机构的标准范围,则将会导致公司受到监管机构的处罚,严重时可能失去一项或多项业务资格,给业务经营及声誉造成严重的不利影响。

(5) 信息技术风险

信息技术风险可能来源于物理设施、设备、程序、操作流程、管理制度、人为因素等多个方面。公司的经纪业务、自营业务、资产管理业务均高度依赖于信息技术的支持,电力保障、通讯保障、行业服务商水平、电子设备及系统软件质量、公司系统运维水平、计算机病毒、地震等自然灾害等都会对系统的设计和运行产生重大影响。当信息系统运行故障时,可能会导致公司交易系统受限甚至瘫痪,这将影响公司的正常业务和服务质量,损害公司的信誉,甚至会给公司带来经济损失和法律诉讼。

(6) 管理风险

尽管公司根据中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定,制定了较为完善的内部控制制度,但不能保证完全避免因操作差错和主观不作为可能带来的经济损失、法律纠纷和违规风险。此外,公司所处的证券行业是一个智力密集型行业,员工道德风险相对其他行业来说更加突出,由于少数公司员工的信用、道德缺失等引发的不当行为将会给公司资产造成损失,给公司声誉造成不利影响。

针对上述风险因素,公司采取了多种措施,对公司面临的风险进行管理和防范:

(1) 运用国际咨询机构的先进实践和专业工具,开展内部控制自我评价工作

2009年12月份—2010年3月份,公司聘请了国际咨询机构对公司内部控制情况进行了专项咨询评价。在这期间,咨询机构运用专业方法和科学手段,结合国际先进实践和国内监管机构的合规性要求,对公司治理环境、人力资源管理、内审监督、风险管理、财务与预算管理、合规管理和通用计算机控制环境等内控管理环境以及资产管理、经纪两大业务内部控制流程进行了评估,通过实施该项目,公司不仅借助专业视角审视了自身,查找了不足,还

学到了有助于公司今后规范开展内部控制自我评价的工作方法,为建立起科学有效的内控自评体系和内控优化长效机制打下基础。

2010年4月财政部、证监会、审计署、银监会、保监会等五部委制定下发了《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》和《企业内部控制审计指引》,要求在上海证券交易所、深圳证券交易所主板上市公司自2012年1月1日起施行。2010年7月份,公司决定在专项咨询评价的基础上,结合五部委要求,在行业内率先运用咨询机构的先进实践和专业工具持续深入开展内部控制评价工作,全面梳理公司内部控制过程中的薄弱环节和风险点,以建立起符合现代企业管理和监管部门、上市公司要求的内部控制体系。

为确保内部控制自我评价工作顺利开展,公司成立了以首席合规官为组长的内部控制评价工作小组,制定了工作方案,分阶段、分步骤有序推动,目标是通过2010年、2011年两年持续开展内部控制自我评价工作,至2012年,公司内部控制管理水平得到充分提升,内控自我评价工作达到行业标准前列,具备职责清晰、分工明确、运行稳定的内部控制自我评价工作制度流程,形成覆盖公司各业务及管理部的风险控制矩阵列表,公司剩余风险已充分识别、数量较少且可控。2010年度,工作小组组织了多场有关内部控制评价培训,重点完成证券投资、固定收益、投资银行等三大业务的内部控制梳理工作,形成了内部控制矩阵以及缺陷汇总整改表,为公司下阶段持续深入开展内部控制评价工作打下了坚实的基础。

(2) 进一步完善了内部控制治理组织架构

公司建立了较为完整有效的治理结构体系,公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》履行职权,对公司的经营运作进行监督管理。公司内部控制组织体系分为董事会(风险控制委员会、审计委员会)——经营管理层(风险管理执行委员会)——内部控制职能部门(合规法律部、风险管理部、审计监察部、计划财务部等)——各部门及分支机构。各层级内部控制和风险管理职责明晰,控制有效。

董事会负责内部控制和风险管理的建立健全和有效实施,并对其有效性负责。在董事会下设立风险控制委员会和审计委员会,风险控制委员会主要负责对公司风险管理进行监督与指导,将公司总体风险控制在合理的范围内,以确保公司能够对经营活动中的风险控制实施有效的管理;审计委员会负责审查监督公司内部控制和风险管理的的有效实施和自我评价情况,协调内部控制审计及其他相关事宜等。

公司经营管理层全面负责公司的风险管理工作,下设风险管理执行委员会,负责执行董事会的相关决议,组织领导内部控制和风险管理的日常运行,明确各责任单位职责权限,并落实到位。

合规法律部负责贯彻落实首席合规官的各项决策,健全公司合规管理体系,增强全公司合规管理能力与意识,独立行使对公司各业务与管理方面面临的合规风险的识别、评估和检查等职能;风险管理部负责建立健全公司的风险管理体系,主动识别、评估和分析公司的总体风险水平、各业务的风险及其变化趋势,增强全公司的抗风险能力;审计监察部负责对公司内部控制状况实施全面的监督和评价,负责组织对公司各单位开展内部审计工作,定期向审计委员会、监事会和公司管理层汇报内控审计工作;计划财务部负责建立财务会计内部控制,通过运用规划、预测、计划、预算、控制、监督、考核、评价和分析等方法,筹集资金,营运资产,控制成本,分配收益,配置资源,真实反映经营财务状况,防范和化解财务风险,发挥财务监督作用。

各部门及分支机构是公司内部控制的第一责任人,负责执行公司内控制度,制定、完善和实施本专业系统的内部控制制度,对本专业系统内部控制存在的问题,及时采取有效措施进行改进。及时纠正内部控制存在的问题,并对出现的风险和损失承担相应的责任。

(3) 建立了风险管理的制度体系

结合证券公司的业务特质,公司建立了分类别风险管理的制度体系,修订了市场风险、

信用风险、操作风险、流动性风险等几项基本风险管理办法，针对创新业务，制订、草拟了股指期货业务、融资融券业务的风险管理办法。同时，就自营业务（含权益类投资、固定收益、衍生品投资）、融资融券、客户资产管理、投资银行业务部门内部的风险控制方案和控制规程进行了修订完善，初步形成了风险管理的三级制度体系。

（4）不断提升以净资本为核心的风险控制指标监控体系

公司对各项影响净资本等风险控制指标的业务、因素进行及时的监测，加强风险控制指标的监控、预警和报告。全年定期及不定期开展风险控制指标压力测试数十次，针对不同的压力情形，测算风险控制指标的变动情况，使公司的净资本及各项风险控制指标均符合监管要求。此外，公司在进行重大投资、开展创新业务和现金分红等重要事项前，也对净资本等各项风险控制指标进行敏感性分析和压力测试，确保公司风险控制指标满足监管要求。

（5）加强风险定量、定性分析及风险报告

公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》中的风险控制指标要求，在风险可承受范围内，公司每年设定各项业务的年度投资规模，确保各项业务的投资规模符合要求；公司加强了对各业务风险的量化分析，增加市场风险量化分析指标，采用 VaR 模型、久期、凸性、组合分析、损益分解等多种手段，对有关风险指标的跟踪测量，了解投资组合市值变动的趋势及公司承受的风险状况。

公司不断完善创新业务、创新产品的风险管理工作，对股指期货、融资融券业务的产品特点、风险成因进行多重分析，从操作层面和制度层面细化各项风险管理措施，使风险管理工作贯穿创新过程的事前、事中和事后，并采取相应的控制措施将风险控制在合理的范围之内。

（6）通过信息技术管理提高风险管理能力

公司加大信息技术系统的投入，提高信息系统的业务覆盖范围和深度，加强业务监控信息系统的建设，借此成为公司提高整体风险防范的技术基础。公司对多项系统进行了升级改造，进一步实现了风险控制指标阈值的设定和自动预警、减少了人工控制的失误、增强了风险控制的有效性和工作效率。

（7）加强隔离墙控制管理

为防范公司与客户之间、公司不同业务之间、客户与客户之间的利益冲突，防止内幕交易行为，提高公司内部控制水平，根据《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》以及《公司章程》相关要求，2010 年公司印发了《隔离墙管理办法（试行）》，对人员隔离、信息保密与信息披露、资金隔离与管理、物理空间隔离、信息技术隔离、业务隔离规则等做了明确的规定，将信息隔离要求落实到公司业务活动中，保障公司经营管理合法合规。

三、报告期内投资情况

1、设立并增资兴业创新资本管理有限公司

2009 年 6 月 22 日，公司 2008 年度股东大会审议通过了《关于设立直接投资公司的议案》，投入资本 1—2 亿元。2010 年 4 月，公司出资 1 亿元设立全资子公司兴业创新资本管理有限公司，同年 12 月，公司又增资 1 亿元，增资后，兴业创新资本管理有限公司注册变更为 2 亿元，公司持股比例 100%。

2、增资兴业期货有限公司

2010 年 4 月 23 日，公司董事会第三次临时会议以通讯方式审议通过了《关于对兴业期货有限公司增资的议案》。2010 年 7 月，公司对兴业期货有限公司增资 1.9 亿元，兴业期货有限公司注册资本由 1.1 亿元变更为 3 亿元，新增资本由本公司于 2010 年 7 月 19 日全额认缴，注册资本变更后，本公司持股比例由 91.55% 变更为 96.90%。

四、募集资金使用情况

1、报告期内公司募集资金和募集资金投资情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1240 号文批准，本公司向社会公众公开发行人民币普通股 263,000,000 股，发行价为 10 元/股，募集资金总额为人民币 263,000 万元，扣除承销保荐费用、中介机构费和其他发行费用，实际募集资金净额为人民币 2,570,112,014.74 元。本次募集资金到位情况已经福建华兴会计师事务所有限公司审验，并于 2010 年 9 月 30 日出具闽华兴所（2010）验字 B-007 号验资报告。

截至 2010 年 12 月 31 日，募集资金实际使用情况对照表如下，其中证券投资业务主要用于增加固定收益类证券的投资规模：

单位：元

募集资金净额				2,570,112,014.74		本年度投入募集资金总额					1,870,000,000	
变更用途的募集资金总额				—		已累计投入募集资金总额					1,870,000,000	
变更用途的募集资金总额比例				—								
承诺投资项目	已变更项目，含部分变更（如有）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
证券自营投资业务	—	—	—	—	1,750,000,000	1,750,000,000	—	—	—	—	—	否
直接投资业务	—	—	—	—	100,000,000	100,000,000	—	—	—	—	—	否
融资融券业务	—	—	—	—	20,000,000	20,000,000	—	—	—	—	—	否
合计	—	—	—	—	1,870,000,000	1,870,000,000	—	—	—	—	—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）				—								
项目可行性发生重大变化的情况说明				—								
募集资金投资项目先期投入及置换情况				—								
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				—								
募集资金结余的金额及形成原因				—								
募集资金其他使用情况				—								

公司招股说明书承诺募集资金全部用于增加公司资本金，扩展相关业务。募集资金截止 2010 年 12 月 31 日实际使用情况与招股说明书承诺一致。不存在募集资金投向变更的情况。

2、保荐人及审核机构对公司 2010 年度募集资金存放与使用情况出具的结论性意见

经保荐机构——瑞银证券有限责任公司核查认为：公司严格执行《募集资金管理办法》，有效执行《三方监管协议》，不存在通过质押、委托贷款或其他方式变相改变募集资金用途、募集资金被控股股东、实际控制人等关联人占用或挪用等情形；截至 2010 年 12 月 31 日，公司不存在变更募集资金用途、闲置募集资金补充流动资金、置换预先投入、改变实施地点等情形；募集资金具体存放与使用情况与已披露情况一致，未发现募集资金存放或使用违反相关法律法规的情形。瑞银证券对兴业证券 2010 年度募集资金存放与使用情况无异议。

审核机构福建华兴会计师事务所有限公司对公司募集资金的存放与使用情况进行了专项审核，并出具了鉴证报告，报告认为：公司募资年度报告已经按照中国证券监督管理委员会证监发行字[2007] 500 号《关于前次募集资金使用情况报告的规定》和上海证券交易所《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》（上证上字[2008]59 号）的要求编制，在所有重大方面公允反映了贵公司截至 2010 年 12 月 31 日止的募集资金的存放和实际使用情况。

五、会计师事务所审计意见

公司 2010 年度财务报告已经福建华兴会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

六、董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容

董事会 2010 年度共召开 11 次会议：

(1) 董事会 2010 年第一次临时会议，于 2010 年 2 月 4 日以通讯方式召开，审议通过了《关于修改公司章程的议案》。

(2) 董事会 2010 年第二次临时会议，于 2010 年 3 月 12 日以通讯方式召开，审议通过了《关于近三年财务报告及《兴业证券股份有限公司对内部控制有效性的认定书》的议案》和《关于确认公司 2007 年以来重大关联交易的议案》。

(3) 董事会 2010 年第一次会议，于 2010 年 3 月 28 日在上海召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司 2009 年工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2009 年财务决算报告和 2010 年度预算报告》、《兴业证券股份有限公司 2009 年净资本等风险控制指标情况的报告》、《兴业证券股份有限公司 2009 年合规工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2009 年年度报告》、《关于授权公司经营层两年内运用 1 亿元自有资金额度投资于公司资产管理产品的议案》、《关于修订〈兴业证券股份有限公司合规管理办法〉的议案》、《兴业证券股份有限公司董事会专门委员会工作报告》、《兴业证券股份有限公司董事会 2009 年工作报告》和《关于制订〈兴业证券股份有限公司 10 年（2010 年—2019 年）发展纲要〉的建议》。

(4) 董事会 2010 年第三次临时会议，于 2010 年 4 月 23 日以通讯方式召开，审议通过了《关于对兴业期货有限公司增资的议案》。

(5) 董事会 2010 年第四次临时会议，于 2010 年 5 月 28 日以通讯方式召开，审议通过了《关于召开兴业证券股份有限公司 2009 年度股东大会的议案》。

(6) 董事会 2010 年第五次临时会议，于 2010 年 7 月 14 日以通讯方式召开，审议通过了《关于兴业证券股份有限公司证券自营业务参与股指期货交易的议案》、《关于兴业证券股份有限公司客户资产管理业务参与股指期货交易的议案》、《关于兴业证券股份有限公司融资融券业务规模的议案》、《关于兴业证券股份有限公司 2009 年度高级管理人员薪酬分配议案》

和《关于制定<兴业证券股份有限公司信息披露管理制度>等制度的议案》。

(7) 董事会 2010 年第六次临时会议，于 2010 年 7 月 29 日以通讯方式召开，审议通过了《关于延长<关于公司申请首次公开发行股票并上市方案的议案>有效期的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会办理申请公司本次股票发行具体事宜的有效期的议案》及《关于召开兴业证券股份有限公司 2010 年第二次临时股东大会的议案》。

(8) 董事会 2010 年第七次临时会议，于 2010 年 8 月 17 日以通讯方式召开，审议通过了《关于公司近三年一期财务报告及<兴业证券股份有限公司对内部控制有效性的认定书>的议案》、《兴业证券股份有限公司 2010 年上半年合规工作报告》和《兴业证券股份有限公司 2010 年上半年净资产等风险控制指标情况的报告》。

(9) 董事会 2010 年第八次临时会议，于 2010 年 10 月 25 日以通讯方式召开，审议通过了《关于兴业证券股份有限公司 2010 年第三季度报告的议案》。

(10) 董事会 2010 年第九次临时会议，于 2010 年 11 月 30 日以通讯方式召开，审议通过了《关于修改公司章程的议案》。

(11) 董事会 2010 年第二次会议，于 2010 年 12 月 12 日在上海召开，审议通过了《关于调整公司证券投资规模的说明》、《关于购买分支机构经营用房的议案》、《关于设立兴业证券香港子公司的议案》、《关于申请从事股份报价转让业务的议案》、《关于申请设立泉州、厦门分公司的议案》、《关于变更独立董事的议案》、《关于变更公司董事会秘书的议案》、《关于聘任公司证券事务代表的议案》、《关于制定<兴业证券股份有限公司内幕信息知情人报备制度>等四项制度的议案》及《关于召开兴业证券股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会的议案》。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 《关于对公司章程修改的议案》，公司已根据股东大会决议进行修改，已报中国证监会核准并报当地工商行政管理局备案。

(2) 《关于延长<关于公司申请首次公开发行股票并上市方案的议案>有效期的议案》及《关于提请股东大会延长授权董事会办理申请公司本次股票发行具体事宜的有效期的议案》，公司已于 2010 年 10 月 13 日在上海证券交易所成功上市，该决议已执行完毕。

3、董事会审计委员会履职情况

董事会审计委员会根据《兴业证券股份有限公司董事会审计委员会议事规则》的规定召集会议，审议相关事项并进行决策；审计委员会积极参与公司年度财务报告的编制、审计及披露等工作，充分发挥其专业技能，提高公司审计质量。

2010 年 3 月 27 日董事会审计委员会召开 2010 年第一次工作会议，听取并审议了《2009 年内部审计工作情况报告》、《2009 年外部审计工作情况报告》、《对福建华兴会计师事务所有限公司的审计工作的评价及对下期审计机构选聘意见》，并讨论了《审计委员会 2009 年度工作报告》。

2010 年 12 月 11 日董事会审计委员会召开 2010 年第二次工作会议，听取了《公司 2010 年度内部审计工作情况报告》，并与公司 2010 年度审计机构福建华兴会计师事务所有限公司就公司 2010 年度审计工作时间安排，审计范围等事项进行沟通。

2011 年 1 月 14 日董事会审计委员会就公司年度审计时间调整事项与审计机构进一步沟通，同意公司 2010 年度审计报告出具时间的调整。

2011 年 2 月 15 日董事会审计委员会审核《兴业证券股份有限公司 2010 年度审计报告》初稿。

2011 年 2 月 26 日董事会审计委员会召开 2011 年第一次工作会议，听取并审议《兴业

证券股份有限公司 2010 年年度报告》、《兴业证券股份有限公司 2010 年度内部控制评价报告》、《兴业证券股份有限公司 2011 年度内部审计计划》，研究并讨论了《福建华兴会计师事务所有限公司有关初步出具审计意见后与独立董事和审计委员会的沟通函》、《兴业证券股份有限公司内部控制规范体系建设试点工作方案》及《兴业证券股份有限公司审计委员会 2010 年工作报告》。审计委员会对公司的财务状况进行了审核，认为：公司财务体系运营稳健，财务状况良好。

4、董事会薪酬与提名委员会履职情况

董事会薪酬与提名委员会 2010 年共召开 2 次工作会议。2010 年 3 月 27 日，董事会薪酬与提名委员会召开 2010 年第一次工作会议，听取了公司 2009 年度主要经营财务指标预算执行情况和经营目标完成情况以及高级管理人员 2009 年度述职报告，对公司高级管理人员进行考核，在考核基础上进行绩效发放。2010 年 12 月 11 日，召开 2010 年第二次工作会议，薪酬与提名委员会对公司独立董事候选人的任职条件进行审查。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

2010 年 12 月 12 日召开的董事会 2010 年第二次会议审议通过了《关于制定<兴业证券股份有限公司内幕信息知情人报备制度>等四项制度的议案》，同意制定《兴业证券股份有限公司外部信息使用人管理制度》，并自董事会审议通过之日起生效。目前，公司对外部信息使用人管理的制度已建立并在日常工作中对各类外部信息使用人的管理已依照该制度执行。

6、董事会对于内部控制责任的声明

董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2010 年 12 月 31 日有效。公司聘请的福建华兴会计师事务所有限公司已对公司财务报告相关内部控制有效性进行了核实评价，出具了《内部控制审核报告》，报告认为公司按照内部控制标准建立的与财务报表编制相关的内部控制于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

7、内幕信息知情人管理制度的执行情况

2010 年 12 月 12 日召开的董事会 2010 年第二次会议审议通过了《关于制定<兴业证券股份有限公司内幕信息知情人报备制度>等四项制度的议案》，同意制定《兴业证券股份有限公司内幕信息知情人报备制度》，并自董事会审议通过之日起生效。目前，公司对内幕信息知情人管理的制度已建立并在日常工作中对内幕信息知情人的管理已依照该制度执行，并要求董事、监事、高级管理人员等及时报备内幕信息知情人登记表及买卖公司股票等情况。

七、2010 年度利润分配预案

经福建华兴会计师事务所有限公司审计，公司 2010 年度实现合并报表净利润 922,902,726.76 元，公司 2010 年度母公司实现净利润 724,331,760.02 元，本年度累计可供分配利润为 2,016,119,808.46 元。根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》和《兴业证券股份有限公司章程》的有关规定，公司可供分配利润拟按如下顺序进行分配：

- 1、按 2010 年度母公司实现净利润的 10% 比例提取法定盈余公积金 72,433,176.00 元；
- 2、按 2010 年度母公司实现净利润的 10% 比例提取一般风险准备金 72,433,176.00 元；

3、按 2010 年度母公司实现净利润的 10% 比例提取交易风险准备金 72,433,176.00 元；

扣除上述三项提取后母公司累计可供分配利润为 1,798,820,280.46 元，根据公允价值变动计入当期净损益的部分不可进行现金分红的规定，扣除 2010 年度公允价值变动损益对可供分配利润的影响，公司 2010 年累计可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 1,791,645,032.67 元。

4、公司 2010 年度利润分配方案如下：

以 2010 年末总股本 2,200,000,000 股为基数，以年末未分配利润向全体股东每 10 股派送现金红利 1.5 元（含税），共派送现金红利 330,000,000 元，占 2010 年当年可供投资者现金分配利润的 66.02%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润 1,461,645,032.67 元转入下一年度。

以上分配预案将提交公司股东大会表决，待股东大会审议通过后执行。

八、公司近三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属 于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司 股东的净利润的比率 (%)	年度可分配利润
2007	0	2,037,847,213.44	0.00%	1,122,908,305.43
2008	193,700,000.00	266,595,561.55	72.66%	865,893,463.30
2009	0	1,155,348,227.47	0.00%	1,496,430,527.34
最近三年累计现金分红金额占最 近年均净利润的比例 (%)		16.80%		

第九节 监事会报告

2010 年，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》等有关规定，认真履行监督职责，对公司财务状况、公司董事和高级管理人员履职情况、股东大会决议执行情况及公司信息披露情况进行有效监督和检查，不断健全和完善监事会工作制度，积极开展调查研究，切实发挥监事会在公司治理中的职能作用，维护了公司及股东的合法权益。

一、监事会的工作情况

报告期内，公司监事会召开了三次会议，相关情况如下：

1、2010 年 3 月 27 日，公司监事会 2010 年第一次会议在上海召开，听取了《公司 2009 年度工作报告》、《公司 2009 年度内部控制自我评价报告》，审议通过了《公司 2009 年度监事会工作报告》。

2、2010 年 10 月 25 日，公司监事会 2010 年第一次临时会议以通讯方式召开，审议通过了《公司 2010 年度第三季度报告》，并出具了书面审核意见，详见 2010 年 10 月 27 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

3、2010 年 12 月 12 日，公司监事会 2010 年第二次会议在上海召开，会议听取了《公司 2010 年 1-10 月份经营情况的报告》、《公司 2010 年 1-11 月份内部控制审查情况报告》，检查了公司 2010 年 1-10 月份财务状况，审议通过了《关于制定〈公司监事会监督检查管理办法〉的议案》、《关于制定〈公司监事会定期报告审核管理办法〉的议案》，详见 2010 年 12 月 14 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

二、监事会对公司 2010 年度有关事项发表的意见

报告期内，公司监事列席了各次股东大会、董事会会议和公司办公会议，加强对公司日常经营管理活动的跟踪了解，听取会计师事务所对公司财务审计和内控评价的意见，认真审核公司定期报告，监督检查公司依法运作、重大决策、财务状况，并在此基础上，发表如下独立意见：

1、公司依法运作情况

报告期内，公司能够严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规、各项行政监管规章、以及以《公司章程》为核心的公司内部管理制度的规定规范运作，决策程序合法，内控制度健全，没有发现公司董事和高级管理人员在执行公司职务时存在违法违规、损害公司利益的行为。

2、检查公司财务情况

报告期内，公司监事会认真审核了公司会计报表及财务资料，认为公司财务报表的编制符合《企业会计准则》和公司的财务制度。公司 2010 年度财务报告经兴华会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，该财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财

务状况和经营成果。

3、检查公司募集资金使用情况

经中国证监会证监许可[2010]1240号文核准，公司通过上海证券交易所向社会投资者首次公开发行股票。根据华兴会计师事务所“闽华兴所（2010）验字 B-007 号”验资报告，本次公开发行募集资金总额为 2,630,000,000.00 元，扣除发行等费用后募集资金净额为 2,570,112,014.74 元，该募集资金已于 2010 年 9 月 30 日全部到位。公司已使用的募集资金全部用于增加公司资本金，扩展公司业务。公司募集资金的投入、使用与公司承诺相符。

4、检查公司关联交易情况

报告期内，公司监事会认真检查公司自有房产出租给公司股东之关联交易，认为交易程序符合《公司法》、《公司章程》和相关法律、法规的规定，交易内容符合公司业务发展和正常经营需求，交易公平合理，没有发现违背公允性原则及损害公司和股东利益的行为。公司股东及其他关联方没有发生占用公司资金的情况。

5、检查收购、出售资产交易情况

报告期内，公司未发生收购、出售资产交易事项。

6、对公司内部控制自我评价报告的意见

监事会认为，公司 2010 年度内部控制自我评估报告的形式、内容符合《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《证券公司内部控制指引》及有关法律、法规、规范性文件的要求，真实、准确地反映了目前公司内部控制的现状。公司建立了规范的法人治理结构和内部控制组织架构，形成了职责分明、相互制衡的内部控制体系，不断健全和完善内部控制制度，内控流程已涵盖了各项业务事前防范、事中监控和事后检查的环节，重点控制活动已形成有效的制度约束。公司内部控制自我评估中对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的。

7、对公司信息披露与透明度的意见

公司指定董事会秘书负责信息披露工作，负责接待投资者来电、来访及咨询等活动；指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》为公司的信息披露报纸，指定上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）为公司信息披露网站。报告期内，公司制定了《公司信息披露管理制度》和《公司重大信息内部报告制度》。公司董事会加强了内幕信息管理，审议通过了《内幕信息知情人报备制度》。公司严格按照有关法律法规及信息披露制度的规定和要求，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，并保证所有的股东有平等的机会获知相关信息。报告期内，公司信息披露管理制度得以有效实施，按照监管制度要求，全面规范了公司信息披露工作，提高了公司信息披露事务管理水平和信息披露质量。同时，对公司重大事件的报告、传递、审核、披露程序进行了明确的规定，落实情况良好。

8、对董事会编制的年度报告书面审核意见：

（1）公司年报编制和审议程序符合相关法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定；

（2）公司年报的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，年报所包含的信息能够全面真实地反映公司当年度的经营管理和财务状况等事项；

（3）未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

第十节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

1、报告期内发生的重大诉讼、仲裁事项

公司报告期内无新增的重大诉讼、仲裁事项。

2、公司以前年度发生、报告期内尚未结案的重大诉讼、仲裁事项的进展情况

(1) 庆泰信托投资有限公司重整管理人诉公司杭州营业部财产侵权纠纷案

庆泰信托投资有限公司重整管理人诉公司杭州营业部财产侵权纠纷案（详见 2010 年 10 月 12 日《兴业证券股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》），杭州营业部于 2010 年 11 月 1 日收到青海省高级人民法院送达的一审民事判决书，一审判决杭州营业部于判决生效之日起三十日内返还庆泰信托 19,475,985 元；本案案件受理费 152,140 元、诉讼保全费 5,000 元由杭州营业部承担。杭州营业部已依法提起上诉。

本公司于 2006 年 9 月 25 日被扣划的 2,047.60 万元已经列入损失，因此本案判决结果对本公司的经营管理和财务状况不会发生新的负面影响。

(2) 公司诉福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷案

公司诉福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷案，判决生效后，公司已于 2009 年 12 月向福州市中级人民法院申请执行（详见 2010 年 10 月 12 日《兴业证券股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》）。在前期已收回执行款 253.76 万元的基础上，公司与熊碧波、上海天力投资顾问有限公司于 2010 年 12 月 24 日已签订《和解协议》，目前正在履行过程中。

现本案尚未收回的代垫款本金为 1,000 万元，公司已预提坏账准备 1,000 万元。

二、破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

三、持有其他上市公司股权、参股金融企业的情况

1、证券投资情况

单位：股、元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	持股数量	期末账面价值	占全部证券投资比例%	报告期损益
1	基金	070008	嘉实货币	600,000,000.00	600,000,000	600,000,000.00	9.75	565,326.00
2	基金	270014	广发货币 B	300,000,000.00	300,000,000	300,000,000.00	4.88	370,341.00
3	基金	392002	中海货币 B	300,000,000.00	300,000,000	300,000,000.00	4.88	374,592.00
4	基金	180009	银华货币 B	300,000,000.00	300,000,000	300,000,000.00	4.88	301,584.00
5	基金	530002	建信货币 B	300,000,000.00	300,000,000	300,000,000.00	4.88	281,526.00
6	基金	660107	农银货币 B	300,000,000.00	300,000,000	300,000,000.00	4.88	215,414.00
7	基金	110016	易方达货币 B	200,000,000.00	200,000,000	200,000,000.00	3.25	209,758.00

8	基金	128011	国投瑞银货币B	200,000,000.00	200,000,000	200,000,000.00	3.25	244,104.00
9	基金	240007	华宝现金宝B	200,000,000.00	200,000,000	200,000,000.00	3.25	262,134.00
10	基金	340001	兴全可转债	132,868,366.09	108,151,861.71	133,199,832.88	2.16	11,894,285.44
期末持有的其他证券投资				3,260,869,062.76		3,318,777,856.65	53.94	-30,528,744.56
报告期已出售证券投资损益								262,633,354.55
合计				6,093,737,428.85		6,151,977,689.53	100.00	246,823,674.43

注 1：本表要求按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；

注 2：本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中，股票投资只需填列公司在交易性金融资产中核算的部分；

注 3：其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。

注 4：报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

2、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司 股权比例%	期末账面值	报告期损益	报告期所有 者权益变动	会计核算科目	股份来 源
002024	苏宁电器	111,231,087.12	0.1456	133,415,692.40	3,770,048.77	16,643,647.71	可供出售金融资产	购入
601006	大秦铁路	119,219,246.38	0.0931	108,291,500.76	25.66	-8,194,759.22	可供出售金融资产	购入
601098	中南传媒	9,716,430.10	0.0508	10,919,590.30		902,370.15	可供出售金融资产	网下中签
300136	信维通信	2,172,366.75	0.1026	4,638,943.80		1,849,932.79	可供出售金融资产	网下中签
000536	闽闽东	414,000.00	0.0428	7,290,000.00		2,094,942.86	可供出售金融资产	原法人股
000723	美锦能源	520,000.00	0.2149	4,872,000.00		-279,000.00	可供出售金融资产	原法人股
000732	ST 三农	348,000.00	0.0077	386,262.86		289,697.15	可供出售金融资产	原法人股
合计		243,621,130.35		269,813,990.12	3,770,074.43	13,306,831.44		

注 1：本表填列公司在长期股权投资、可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况；

注 2：报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

3、持有非上市金融企业股权情况

单位：股、元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司 股权比例%	期末账面值	报告期损益	报告期所有 者权益变动	会计核 算科目	股份 来源
兴业全球基金 管理有限公司	62,428,839.73	76,500,000.00	51.00	62,428,839.73	59,334,390.32	25,309,194.40	长期股权 投资	设立
兴业期货有限 公司	289,623,900.00	290,700,000.00	96.90	289,623,900.00	3,934,665.59	693,004.46	长期股权 投资	收购、 增资
兴业创新资本 管理有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	100.00	200,000,000.00	-639,150.71	691,055.70	长期股权 投资	设立
南方基金管理 有限公司	18,800,000.00	15,000,000.00	10.00	18,800,000.00	45,000,000.00		长期股权 投资	设立
合计	570,852,739.73	582,200,000.00		570,852,739.73	107,629,905.20	26,693,254.56		

注 1：金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等；

注 2：期末账面价值应当扣除已计提的减值准备；

注 3：报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

4、 买卖其他上市公司股份的情况

单位：股、元

买卖方向	股份名称	期 初 股 份 数 量	报 告 期 买 入 / 卖 出 股 份 数 量	期 末 股 份 数 量	使 用 的 资 金 数 量	产 生 的 投 资 收 益
买入	苏宁电器	8,261,878	1,917,526	10,179,404	111,158,662.12	3,770,048.77
买入	大秦铁路		13,843,018	13,843,018	119,178,76.38	25.66
卖出	三木集团	49,269	49,269			140,959.37
卖出	中福实业	929,500	929,500			5,264,591.51
卖出	实达集团	1,264,725	1,264,725			9,368,440.93
卖出	新股	3,660,743	2,680,837	979,906	2,996,138,000	1,326,529.14

注 1：报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 1,326,529.14 元。

注 2：同一项本报告期既有买入又有卖出的，填写净买入或净卖出数量。

四、报告期内公司收购、出售资产及企业合并事项

本年度公司无收购及出售资产、企业合并事项。

五、报告期内股权激励计划的具体实施情况

报告期内公司无股权激励计划

六、报告期内重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

七、重大合同及履行情况

- 1、报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项；
- 2、报告期内公司无重大担保事项；
- 3、报告期内公司未发生委托他人进行现金、资产管理事项；
- 4、报告期内无其他应披露而未披露的重大合同。

八、公司或持股 5%以上股东报告期内或持续到报告期内的承诺事项

（一）承诺事项

1、本公司控股股东福建省财政厅承诺：其持有本公司的 317,100,000 股自本公司股票在证券交易所自上市之日（2010 年 10 月 13 日）起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份；此外，根据中国证监会审慎性监管的有关要求，在公司 2008 实施利润分配中所送红股 95,130,000 股控股股东承诺自持股日（2008 年 12 月 24 日）起 60 个月内不转让；在公司上市前受让的 109,727,590 股根据中国证监会审慎性监管的有关要求自持股之日（2009 年 12 月 4 日）起 60 个月内不转让（因本公司发生合并、分立、重组、风险处置等特殊原因，所持股权经证监会批准发生转让或者变更的除外）。

2、本公司持股 5%以上的股东福建投资企业集团有限公司承诺：根据《中华人民共和国公司法》和《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，其持有的 129,000,000 股，自本公司股票在证券交易所上市交易之日（2010 年 10 月 13 日）起 12 个月内不得转让；根据中国证监会审慎性监管的有关要求，在公司 2008 实施利润分配中所送红股 35,265,746 股承诺自持股日（2008 年 12 月 24 日）起 36 个月内不转让。

（二）承诺事项在报告期内的履行情况

上述承诺事项在报告期内均得到履行。

九、公司聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司聘任福建华兴会计师事务所有限公司为本公司 2010 年年报审计机构，相关审计费用为 90 万元。福建华兴会计师事务所有限公司已连续 11 年为本公司提供审计服务。

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十一、本年度公司不属于被列入环保部门公布的污染严重企业名单范围。

十二、本年度公司无其他重大事项。

十三、信息披露索引

事 项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
兴业证券关于签署募集资金三方监管协议公告	《中国证券报》B9 版《上海证券报》B16 版《证券时报》D16 版《证券日报》D3 版	2010 年 10 月 15 日	www.sse.com.cn
兴业证券股份有限公司提示性公告-2010 年 9 月当期财务数据简报	《中国证券报》B9 版《上海证券报》B16 版《证券时报》D16 版《证券日报》D3 版	2010 年 10 月 15 日	www.sse.com.cn

兴业证券股票交易异常波动公告	《中国证券报》A25 版《上海证券报》A12 版《证券时报》A9 版《证券日报》D6 版	2010 年 10 月 19 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2010 年第三季度季报	《中国证券报》B14 版《上海证券报》B121 版《证券日报》E3 版《证券时报》D45 版	2010 年 10 月 27 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于获取福州工农路证券营业部证券经营机构营业许可证的公告	《中国证券报》B4 版《上海证券报》57 版《证券日报》C1 版《证券时报》B43 版	2010 年 10 月 30 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于重大诉讼事项进展情况的公告	《中国证券报》A21 版《上海证券报》B8 版《证券日报》C4 版《证券时报》D1 版	2010 年 11 月 4 日	www.sse.com.cn
兴业证券股份有限公司提示性公告-2010 年 10 月当期财务数据简报	《中国证券报》B4 版《上海证券报》B25 版《证券日报》B4 版《证券时报》A12 版	2010 年 11 月 5 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于融资融券业务资格获得核准的公告	《中国证券报》A24 版《上海证券报》B17 版《证券日报》D1 版《证券时报》B8 版	2010 年 11 月 25 日	www.sse.com.cn
兴业证券董事会 2010 年第九次临时会议公告	《中国证券报》B005《上海证券报》B16 版《证券日报》D4 版《证券时报》C12 版	2010 年 12 月 2 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2010 年 11 月当期财务数据简报	《中国证券报》B9 版《上海证券报》B9 版《证券日报》D4 版《证券时报》D17 版	2010 年 12 月 8 日	www.sse.com.cn
兴业证券厦门沧虹路证券营业部搬迁公告	《中国证券报》B4 版《上海证券报》B24 版《证券日报》A4 版《证券时报》D12 版	2010 年 12 月 10 日	www.sse.com.cn
兴业证券董事会 2010 年第二次会议决议公告	《中国证券报》披露于 B8 版《上海证券报》披露于 B19 版《证券日报》披露于 E20 版《证券时报》披露于 D13 版	2010 年 12 月 14 日	www.sse.com.cn
兴业证券监事会 2010 年第二次会议决议公告	《中国证券报》披露于 B8 版《上海证券报》披露于 B19 版《证券日报》披露于 E20 版《证券时报》披露于 D13 版	2010 年 12 月 14 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于企业法人营业执照变更的公告	《中国证券报》披露于 A24 版《上海证券报》披露于 B11 版《证券日报》披露于 E1 版《证券时报》披露于 D9 版	2010 年 12 月 22 日	www.sse.com.cn

第十一节 财务会计报告

(见附件)

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- 四、公司章程。

兴业证券股份有限公司

董事长： 兰荣

二零一一年二月二十七日

第十三节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

1、2010 年 1 月 27 日 《关于同意兴业证券股份有限公司建瓯中山路证券营业部跨辖区迁出的批复》（闽证监机构字[2010]15 号）。

2、2010 年 3 月 4 日 《关于兴业证券股份有限公司变更持有 5% 以下股权股东的无异议函》（闽证监函[2010]51 号）。

3、2010 年 3 月 8 日 《关于核准兴业证券股份有限公司在重庆市等地设立 5 家证券营业部的批复》（证监许可[2010]271 号）。

4、2010 年 3 月 17 日 《关于核准兴业证券股份有限公司建瓯中山路证券营业部迁入山西省太原市的批复》（晋证监发[2010]29 号）

5、2010 年 3 月 18 日 《关于核准兴业证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（证监许可[2010]306 号）。

6、2010 年 3 月 19 日 《关于对兴业证券股份有限公司提供中间介绍业务的无异议函》（闽证监函[2010]78 号）。

7、2010 年 6 月 4 日 《关于核准兴业证券股份有限公司设立兴业证券金麒麟 3 号优选基金组合集合资产管理计划的批复》（证监许可[2010]784 号）。

8、2010 年 6 月 18 日 《关于兴业证券股份有限公司变更持有 5% 以下股权股东的无异议函》（闽证监函[2010]173 号）。

9、2010 年 7 月 9 日 《关于核准兴业证券股份有限公司在福建等地设立 5 家证券营业部的批复》（证监许可[2010]943 号）。

10、2010 年 9 月 9 日 《关于核准兴业证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]1240 号）。

11、2010 年 11 月 17 日 《关于核准兴业证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（证监许可[2010]1643 号）。

12、2010 年 11 月 23 日 《关于核准兴业证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》（证监许可[2010]1682 号）。

13、2010 年 12 月 21 日 《关于核准兴业证券股份有限公司设立兴业证券玉麒麟 1 号集合资产管理计划的批复》（证监许可[2010]1881 号）。

二、监管部门对公司的分类结果

连续三年被评为 A 类 A 级证券公司

审 计 报 告

闽华兴所(2011)审字 B-006 号

兴业证券股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的兴业证券股份有限公司(以下简称贵公司)财务报表,包括2010年12月31日公司及合并的资产负债表,2010年年度公司及合并的利润表、公司及合并的股东权益变动表和公司及合并的现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，贵公司及合并的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了 2010 年 12 月 31 日公司及合并的财务状况以及 2010 年度公司及合并的经营成果和现金流量。

福建华兴会计师事务所有限公司

中国注册会计师：郑丽惠
(授权签字副主任会计师)

中国注册会计师：张福明

中国福州市

二〇一一年二月二十七日

合并资产负债表
2010年12月31日

编制单位: 兴业证券股份有限公司

单位: 人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额
资产:			
货币资金	六、1	13,860,786,399.30	18,503,807,595.47
其中: 客户资金存款		11,135,738,296.27	16,348,147,754.08
结算备付金	六、2	8,666,100,890.27	2,220,495,243.25
其中: 客户备付金		8,448,746,211.73	1,950,415,083.57
拆出资金			
交易性金融资产	六、3	5,274,649,166.40	3,065,121,260.54
衍生金融资产			
买入返售金融资产			
应收利息	六、4	55,840,562.63	26,004,458.44
存出保证金	六、5	351,900,364.54	254,460,537.04
可供出售金融资产	六、6	1,147,142,513.25	436,690,129.92
持有至到期投资			
长期股权投资	六、7	178,880,000.00	18,800,000.00
投资性房地产	六、8	2,041,904.29	2,128,181.89
固定资产	六、9	584,849,211.19	583,565,431.29
无形资产	六、10	2,689,902.51	4,647,544.44
其中: 交易席位费		2,618,224.27	4,606,676.13
递延所得税资产	六、11	94,387,350.04	73,404,774.94
其他资产	六、12	318,181,173.75	200,866,696.81
资产总计		30,537,449,438.17	25,389,991,854.03
负债:			
短期借款			
其中: 质押借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	六、13	729,430,821.92	579,900,000.00
代理买卖证券款	六、14	19,831,911,369.17	18,476,697,324.71
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、15	618,595,107.85	564,474,605.69
应交税费	六、16	281,611,060.35	165,679,575.68
应付利息	六、17	2,698,797.92	2,150,958.12
预计负债			
长期借款	六、18	55,750,000.00	78,050,000.00
应付债券			
递延所得税负债	六、11	21,110,361.35	42,683,328.38
其他负债	六、19	249,542,127.43	132,767,024.69
负债合计		21,790,649,645.99	20,042,402,817.27
股东权益:			
股本	六、21	2,200,000,000.00	1,937,000,000.00
资本公积	六、22	2,943,144,338.41	658,502,048.74
减: 库存股			
盈余公积	六、23	468,399,929.16	395,966,753.16
一般风险准备	六、24	368,816,785.99	296,383,609.99
交易风险准备	六、25	349,217,182.93	276,784,006.93
未分配利润	六、26	2,066,346,963.51	1,496,430,527.34
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计		8,395,925,200.00	5,061,066,946.16
少数股东权益		350,874,592.18	286,522,090.60
股东权益合计		8,746,799,792.18	5,347,589,036.76
负债和股东权益总计		30,537,449,438.17	25,389,991,854.03

法定代表人: 兰荣

主管会计工作负责人: 张训苏

会计机构负责人: 郑城美

母公司资产负债表
2010年12月31日

编制单位: 兴业证券股份有限公司

单位: 人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额
资产:			
货币资金	七、1	12,604,419,191.80	17,780,832,894.05
其中: 客户资金存款		10,611,966,476.88	16,092,315,499.66
结算备付金	七、2	8,118,999,953.57	1,960,347,824.43
其中: 客户备付金		7,901,645,275.03	1,690,267,664.75
拆出资金			
交易性金融资产	七、3	5,274,649,166.40	3,035,011,518.82
衍生金融资产			
买入返售金融资产			
应收利息		53,611,452.67	25,064,006.92
存出保证金		337,830,813.37	251,587,211.38
可供出售金融资产	七、4	793,309,500.12	236,532,628.67
持有至到期投资			
长期股权投资	七、5	571,352,739.73	181,352,739.73
投资性房地产		2,041,904.29	2,128,181.89
固定资产		569,118,698.57	569,106,089.75
无形资产		2,654,752.54	4,647,544.44
其中: 交易席位费		2,618,224.27	4,606,676.13
递延所得税资产		73,766,316.84	53,656,950.11
其他资产	七、6	185,049,168.73	119,678,291.79
资产总计		28,586,803,658.63	24,219,945,881.98
负债:			
短期借款			
其中: 质押借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		729,430,821.92	579,900,000.00
代理买卖证券款	七、7	18,783,929,121.48	17,977,131,789.61
代理承销证券款			
应付职工薪酬		532,951,186.80	492,451,857.01
应交税费		212,499,010.28	120,761,419.52
应付利息		2,698,797.92	2,150,958.12
预计负债			
长期借款		55,750,000.00	78,050,000.00
应付债券			
递延所得税负债		10,618,233.34	36,887,473.24
其他负债	七、8	157,221,224.50	95,028,991.74
负债合计		20,485,098,396.24	19,382,362,489.24
股东权益:			
股本		2,200,000,000.00	1,937,000,000.00
资本公积		2,916,451,083.85	639,660,974.22
减: 库存股			
盈余公积		468,399,929.16	395,966,753.16
一般风险准备		368,816,785.99	296,383,609.99
交易风险准备		349,217,182.93	276,784,006.93
未分配利润		1,798,820,280.46	1,291,788,048.44
股东权益合计		8,101,705,262.39	4,837,583,392.74
负债和股东权益总计		28,586,803,658.63	24,219,945,881.98

法定代表人: 兰荣

主管会计工作负责人: 张训苏

会计机构负责人: 郑城美

合并利润表
2010年1-12月

编制单位: 兴业证券股份有限公司

单位: 人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,737,505,892.10	3,084,956,634.62
手续费及佣金净收入	六、27	2,170,901,378.86	2,296,359,064.60
其中: 代理买卖证券业务净收入		1,234,636,659.03	1,684,839,077.35
证券承销业务净收入(含保荐收入)		234,837,519.30	61,736,950.20
受托客户资产管理业务净收入		55,928,589.47	28,887,437.51
利息净收入	六、28	264,303,531.18	210,028,089.17
投资收益(损失以“-”号填列)	六、29	362,856,594.80	372,170,678.28
其中: 对联营企业和合营企业的投资			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	六、30	-67,262,845.94	206,140,757.09
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-353,300.27	-16,820.27
其他业务收入	六、31	7,060,533.47	274,865.75
二、营业支出		1,544,410,268.79	1,438,930,798.11
营业税金及附加	六、32	143,645,311.79	146,608,369.68
业务及管理费	六、33	1,402,178,912.29	1,292,003,455.52
资产减值损失	六、34	-2,993,729.42	15,005.31
其他业务成本	六、31	1,579,774.13	303,967.60
三、营业利润(亏损总额“-”号填列)		1,193,095,623.31	1,646,025,836.51
加: 营业外收入	六、35	42,247,929.31	47,172,042.84
减: 营业外支出	六、36	13,519,411.86	7,924,193.50
四、利润总额(亏损总额“-”号填列)		1,221,824,140.76	1,685,273,685.85
减: 所得税费用	六、37	298,921,414.00	408,633,779.03
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		922,902,726.76	1,276,639,906.82
归属于母公司股东的净利润		787,215,964.17	1,155,348,227.47
少数股东损益		135,686,762.59	121,291,679.35
六、每股收益			
(一) 基本每股收益		0.39	0.60
(二) 稀释每股收益		0.39	0.60
七、其他综合收益	十四、三	-16,233,086.53	77,653,378.86
八、综合收益总额		906,669,640.23	1,354,293,285.68
1、归属于母公司所有者的综合收益总额		764,746,239.10	1,218,439,223.32
2、归属于少数股东的综合收益总额		141,923,401.13	135,854,062.36

法定代表人: 兰荣

主管会计工作负责人: 张训苏

会计机构负责人: 郑城美

母公司利润表
2010年1-12月

编制单位: 兴业证券股份有限公司

单位: 人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,143,042,427.26	2,614,467,230.87
手续费及佣金净收入	七、10	1,535,124,467.32	1,794,871,857.67
其中: 代理买卖证券业务净收入		1,238,327,053.17	1,692,093,961.10
证券承销业务净收入(含保荐收入)		234,837,519.30	61,736,950.20
受托客户资产管理业务净收入		55,928,589.47	28,887,437.51
利息净收入		240,478,695.13	197,507,188.53
投资收益(损失以“-”号填列)	七、11	428,508,769.61	415,695,711.20
其中: 对联营企业和合营企业的投资			
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		-67,259,879.22	206,138,029.42
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-303,253.22	-20,421.70
其他业务收入		6,493,627.64	274,865.75
二、营业支出		1,225,321,130.18	1,202,871,059.44
营业税金及附加		104,373,904.11	114,951,981.53
业务及管理费		1,124,038,855.59	1,087,892,981.98
资产减值损失		-3,225,149.38	-177,060.46
其他业务成本		133,519.86	203,156.39
三、营业利润(亏损总额“-”号填列)		917,721,297.08	1,411,596,171.43
加: 营业外收入		28,274,228.72	27,559,692.83
减: 营业外支出		7,243,671.72	4,396,585.66
四、利润总额(亏损总额“-”号填列)		938,751,854.08	1,434,759,278.60
减: 所得税费用		214,420,094.06	331,055,400.48
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		724,331,760.02	1,103,703,878.12
六、每股收益			
(一) 基本每股收益		0.36	0.57
(二) 稀释每股收益		0.36	0.57
七、其他综合收益		-30,321,905.11	47,934,229.86
八、综合收益总额		694,009,854.91	1,151,638,107.98

法定代表人: 兰荣

主管会计工作负责人: 张训苏

会计机构负责人: 郑城美

合并现金流量表

2010年1-12月

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
处置交易性金融资产净增加额	-2,029,730,493.83	-1,592,591,941.93
收取利息、手续费及佣金的现金	2,930,672,857.57	2,623,074,674.30
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	149,530,821.92	579,900,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,601,125,852.41	10,604,181,936.98
经营活动现金流入小计	2,651,599,038.07	12,214,564,669.35
支付利息、手续费及佣金的现金	585,653,525.20	219,448,997.54
支付给职工以及为职工支付的现金	780,740,963.87	574,829,870.97
支付的各项税费	366,941,811.12	609,468,000.07
支付其他与经营活动有关的现金	1,188,846,199.96	1,016,882,069.92
经营活动现金流出小计	2,922,182,500.15	2,420,628,938.50
经营活动产生的现金流量净额	-270,583,462.08	9,793,935,730.85
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		14,200,000.00
取得投资收益收到的现金	45,000,000.00	52,500,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	141,824.00	
投资活动现金流入小计	45,141,824.00	66,700,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	93,464,957.07	127,456,471.57
投资支付的现金	160,080,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	253,544,957.07	127,456,471.57
投资活动产生的现金流量净额	-208,403,133.07	-60,756,471.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,571,483,918.49	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,571,483,918.49	
偿还债务支付的现金	22,300,000.00	22,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82,228,824.00	271,965,996.05
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	78,400,000.00	73,500,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	104,528,824.00	294,265,996.05
筹资活动产生的现金流量净额	2,466,955,094.49	-294,265,996.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-351,245.27	-16,708.27
五、现金及现金等价物净增加额	1,987,617,254.07	9,438,896,554.96
加：期初现金及现金等价物余额	20,344,775,309.04	10,905,878,754.08
六、期末现金及现金等价物余额	22,332,392,563.11	20,344,775,309.04

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：张训苏

会计机构负责人：郑城美

备注：期末现金及现金等价物余额中没有包含兴业基金管理公司三个月以上定期存款和一般风险准备专户中的资金存款 194,494,726.46 元；

期初现金及现金等价物余额中没有包含兴业基金管理公司三个月以上定期存款和一般风险准备专户中的资金存款 379,527,529.68 元。

合并现金流量表附表
2010 年 1-12 月

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：人民币元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	922,902,726.76	1,276,639,906.82
加：资产减值准备	-2,993,729.42	15,005.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	55,654,213.71	50,842,246.44
无形资产摊销	1,993,587.20	3,565,157.14
长期待摊费用摊销	19,692,578.08	16,063,554.48
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）	-326,842.55	684,358.29
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	66,309,279.44	-206,140,757.09
财务费用（收益以“-”号填列）	4,124,676.27	4,918,884.32
投资损失（收益以“-”号填列）	-45,000,000.00	-57,657,365.83
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-20,982,575.10	-16,827,715.75
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-21,803,318.92	39,951,747.09
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-2,276,997,741.55	-1,853,021,345.82
可供出售金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-721,989,197.00	-249,148,004.83
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,210,376.69	-477,337,656.98
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,755,043,257.69	11,261,387,717.26
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-270,583,462.08	9,793,935,730.85
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	22,332,392,563.11	20,344,775,309.04
减：现金的期初余额	20,344,775,309.04	10,905,878,754.08
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	1,987,617,254.07	9,438,896,554.96

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：张训苏

会计机构负责人：郑城美

母公司现金流量表

2010年1-12月

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
处置交易性金融资产净增加额	-2,060,435,869.45	-1,563,508,793.71
收取利息、手续费及佣金的现金	2,163,804,299.45	2,080,201,752.22
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	149,530,821.92	579,900,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	847,318,769.48	9,922,262,010.34
经营活动现金流入小计	1,100,218,021.40	11,018,854,968.85
支付利息、手续费及佣金的现金	431,754,615.64	111,520,064.38
支付给职工以及为职工支付的现金	632,401,487.06	480,874,251.92
支付的各项税费	263,131,148.21	517,730,711.14
支付其他与经营活动有关的现金	991,364,216.13	552,255,060.03
经营活动现金流出小计	2,318,651,467.04	1,662,380,087.47
经营活动产生的现金流量净额	-1,218,433,445.64	9,356,474,881.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		14,200,000.00
取得投资收益收到的现金	126,600,000.00	129,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	126,600,000.00	143,200,000.00
投资支付的现金	390,000,000.00	500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	80,982,023.74	118,714,709.97
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	470,982,023.74	119,214,709.97
投资活动产生的现金流量净额	-344,382,023.74	23,985,290.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,571,483,918.49	
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,571,483,918.49	
偿还债务支付的现金	22,300,000.00	22,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,828,824.00	198,465,996.05
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	26,128,824.00	220,765,996.05
筹资活动产生的现金流量净额	2,545,355,094.49	-220,765,996.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-301,198.22	-20,309.70
五、现金及现金等价物净增加额	982,238,426.89	9,159,673,865.66
加：期初现金及现金等价物余额	19,741,180,718.48	10,581,506,852.82
六、期末现金及现金等价物余额	20,723,419,145.37	19,741,180,718.48

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：张训苏

会计机构负责人：郑城美

母公司现金流量表附表

2010年1-12月

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：人民币元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	724,331,760.02	1,103,703,878.12
加：资产减值准备	-3,225,149.38	-177,060.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	50,445,773.50	47,127,239.00
无形资产摊销	1,990,736.90	2,257,940.37
长期待摊费用摊销	16,559,393.14	14,706,714.95
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）	-405,736.10	665,126.70
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	67,259,879.22	-206,138,029.42
财务费用（收益以“-”号填列）	4,074,629.22	4,922,485.75
投资损失（收益以“-”号填列）	-126,600,000.00	-134,157,365.83
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-20,109,366.73	-4,036,567.97
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-26,269,239.90	34,155,891.95
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-2,306,897,526.80	-1,823,149,217.94
可供出售金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-587,098,776.56	-157,059,281.92
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-164,158,321.45	-145,182,908.86
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,151,668,499.28	10,618,836,036.94
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,218,433,445.64	9,356,474,881.38
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	20,723,419,145.37	19,741,180,718.48
减：现金的期初余额	19,741,180,718.48	10,581,506,852.82
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	982,238,426.89	9,159,673,865.66

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：张训苏

会计机构负责人：郑城美

合并所有者权益变动表
2010年1-12月

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额									
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			其他
一、上年末余额	1,937,000,000.00	658,502,048.74		395,966,753.16	296,383,609.99	276,784,006.93	1,496,430,527.34		286,522,090.60	5,347,589,036.76
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,937,000,000.00	658,502,048.74		395,966,753.16	296,383,609.99	276,784,006.93	1,496,430,527.34		286,522,090.60	5,347,589,036.76
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	263,000,000.00	2,284,642,289.67		72,433,176.00	72,433,176.00	72,433,176.00	569,916,436.17		64,352,501.58	3,399,210,755.42
（一）净利润							787,215,964.17		135,686,762.59	922,902,726.76
（二）其他综合收益		-22,469,725.07							6,236,638.54	-16,233,086.53
上述（一）和（二）小计		-22,469,725.07					787,215,964.17		141,923,401.13	906,669,640.23
（三）股东投入和减少资本	263,000,000.00	2,307,112,014.74							829,100.45	2,570,941,115.19
1、股东投入资本	263,000,000.00	2,307,112,014.74								2,570,112,014.74
2、股份支付计入所有者权益的金额										
3、其他									829,100.45	829,100.45
（四）利润分配				72,433,176.00	72,433,176.00	72,433,176.00	-217,299,528.00		-78,400,000.00	-78,400,000.00
1、提取盈余公积				72,433,176.00			-72,433,176.00			
2、提取一般风险准备					72,433,176.00		-72,433,176.00			
3、对所有者（或股东）的分配									-78,400,000.00	-78,400,000.00
4、提取交易风险准备						72,433,176.00	-72,433,176.00			
5、其他										
（五）所有者权益内部结转										
1、资本公积转增资本（或股本）										
2、盈余公积转增资本（或股本）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、一般风险准备弥补亏损										
5、其他										
（六）其他										
四、本期末余额	2,200,000,000.00	2,943,144,338.41		468,399,929.16	368,816,785.99	349,217,182.93	2,066,346,963.51		350,874,592.18	8,746,799,792.18

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：张训苏

会计机构负责人：郑城美

合并所有者权益变动表
2010年1-12月

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	上年同期金额									
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			其他
一、上年末余额	1,937,000,000.00	595,411,052.89		285,596,365.35	186,013,222.18	166,413,619.12	865,893,463.30		224,168,028.24	4,260,495,751.08
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	1,937,000,000.00	595,411,052.89		285,596,365.35	186,013,222.18	166,413,619.12	865,893,463.30		224,168,028.24	4,260,495,751.08
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）		63,090,995.85		110,370,387.81	110,370,387.81	110,370,387.81	630,537,064.04		62,354,062.36	1,087,093,285.68
（一）净利润							1,155,348,227.47		121,291,679.35	1,276,639,906.82
（二）其他综合收益		63,090,995.85							14,562,383.01	77,653,378.86
上述（一）和（二）小计		63,090,995.85					1,155,348,227.47		135,854,062.36	1,354,293,285.68
（三）股东投入和减少资本										
1、股东投入资本										
2、股份支付计入所有者权益的金额										
3、其他										
（四）利润分配				110,370,387.81	110,370,387.81	110,370,387.81	-524,811,163.43		-73,500,000.00	-267,200,000.00
1、提取盈余公积				110,370,387.81			-110,370,387.81			
2、提取一般风险准备					110,370,387.81		-110,370,387.81			
3、对所有者（或股东）的分配							-193,700,000.00		-73,500,000.00	-267,200,000.00
4、提取交易风险准备						110,370,387.81	-110,370,387.81			
5、其他										
（五）所有者权益内部结转										
1、资本公积转增资本（或股本）										
2、盈余公积转增资本（或股本）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、一般风险准备弥补亏损										
5、其他										
（六）其他										
四、本期末余额	1,937,000,000.00	658,502,048.74		395,966,753.16	296,383,609.99	276,784,006.93	1,496,430,527.34		286,522,090.60	5,347,589,036.76

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：张训苏

会计机构负责人：郑城美

母公司所有者权益变动表

2010年1—12月

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	本期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,937,000,000.00	639,660,974.22		395,966,753.16	296,383,609.99	276,784,006.93	1,291,788,048.44	4,837,583,392.74
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其它								
二、本年年初余额	1,937,000,000.00	639,660,974.22		395,966,753.16	296,383,609.99	276,784,006.93	1,291,788,048.44	4,837,583,392.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	263,000,000.00	2,276,790,109.63		72,433,176.00	72,433,176.00	72,433,176.00	507,032,232.02	3,264,121,869.65
（一）净利润							724,331,760.02	724,331,760.02
（二）其他综合收益		-30,321,905.11						-30,321,905.11
上述（一）和（二）小计		-30,321,905.11					724,331,760.02	694,009,854.91
（三）所有者投入和减少资本	263,000,000.00	2,307,112,014.74						2,570,112,014.74
1. 所有者投入资本	263,000,000.00	2,307,112,014.74						2,570,112,014.74
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配				72,433,176.00	72,433,176.00	72,433,176.00	-217,299,528.00	
1. 提取盈余公积				72,433,176.00			-72,433,176.00	
2. 提取一般风险准备					72,433,176.00		-72,433,176.00	
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 提取交易风险准备						72,433,176.00	-72,433,176.00	
5. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 一般风险准备弥补亏损								
5. 其他								
（六）其他								
四、本期期末余额	2,200,000,000.00	2,916,451,083.85		468,399,929.16	368,816,785.99	349,217,182.93	1,798,820,280.46	8,101,705,262.39

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：张训苏

会计机构负责人：郑城美

母公司所有者权益变动表

2010年1—12月

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	上年同期金额							
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,937,000,000.00	591,726,744.36		285,596,365.35	186,013,222.18	166,413,619.12	712,895,333.75	3,879,645,284.76
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其它								
二、本年年初余额	1,937,000,000.00	591,726,744.36		285,596,365.35	186,013,222.18	166,413,619.12	712,895,333.75	3,879,645,284.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		47,934,229.86		110,370,387.81	110,370,387.81	110,370,387.81	578,892,714.69	957,938,107.98
（一）净利润							1,103,703,878.12	1,103,703,878.12
（二）其他综合收益		47,934,229.86						47,934,229.86
上述（一）和（二）小计		47,934,229.86					1,103,703,878.12	1,151,638,107.98
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配				110,370,387.81	110,370,387.81	110,370,387.81	-524,811,163.43	-193,700,000.00
1. 提取盈余公积				110,370,387.81			-110,370,387.81	
2. 提取一般风险准备					110,370,387.81		-110,370,387.81	
3. 对所有者（或股东）的分配							-193,700,000.00	-193,700,000.00
4. 提取交易风险准备						110,370,387.81	-110,370,387.81	
5. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 一般风险准备弥补亏损								
5. 其他								
（六）其他								
四、本期期末余额	1,937,000,000.00	639,660,974.22		395,966,753.16	296,383,609.99	276,784,006.93	1,291,788,048.44	4,837,583,392.74

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：张训苏

会计机构负责人：郑城美

财务报表附注

一、公司基本情况

1、历史沿革及改制情况

兴业证券股份有限公司的前身是福建兴业证券公司。

1991年10月由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，注册资本人民币1亿元。

1999年8月9日，经中国证券监督管理委员会证监机构字[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，经中国证券监督管理委员会证监机构字[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，并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，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，注册资本人民币9.08亿元。

2005年9月，经中国证券业协会规范类证券公司评审委员会第一次评审会议审议、表决，公司通过了规范类证券公司评审。2007年8月，经中国证券业协会从事相关创新活动证券公司评审委员会审议、表决，公司通过了从事相关创新活动证券公司评审。

2007年9月28日，中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]246号文《关于兴业证券股份有限公司增资扩股的批复》正式批复了兴业证券股份有限公司的增资扩股申请，批准增加注册资本人民币5.82亿元，公司的注册资本由原来的人民币9.08亿元变更为人民币14.90亿元。2007年12月3日，福建省工商行政管理局正式签发了经注册资本变更后的公司营业执照正副本，公司法人营业执照注册号为350000100007510，2007年12月24日，兴业证券股份有限公司向中国证券监督管理委员会换领了新的《经营证券业务许可证》。

根据 2008 年 12 月 24 日中国证券监督管理委员会证监许可[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》，同意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，共增加股本人民币 4.47 亿元，变更后的注册资本为人民币 19.37 亿元。2009 年 2 月 20 日，福建省工商行政管理局正式签发了经注册资本变更后的公司营业执照正副本，2009 年 4 月 1 日，兴业证券股份有限公司向中国证券监督管理委员会换领了新的《经营证券业务许可证》。

2010 年 6 月 25 日，经中国证监会发行审核委员会 2010 年第 97 次会议审议，公司首次公开发行股票申请获批准。经 2010 年 9 月 9 日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的批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股 26,300 万股。发行后公司股本总额为人民币 220,000 万元。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”。2010 年 11 月 3 日，福建省工商行政管理局正式签发了经注册资本变更后的公司营业执照正副本，2010 年 12 月 6 日，公司向中国证券监督管理委员会换领了新的《经营证券业务许可证》。

2、行业性质

本公司属于证券行业。

3、公司注册地、组织形式和总部地址

本公司为股份有限公司，截止 2010 年 12 月 31 日，公司聘用员工 2795 人（其中：公司高级管理人员 5 人，分支机构负责人 55 人）。公司拥有分公司三家，即兴业证券股份有限公司上海分公司、兴业证券股份有限公司上海证券资产管理分公司以及兴业证券股份有限公司上海证券自营分公司；拥有证券营业部 55 家；拥有控股子公司 4 家，即兴业全球基金管理有限公司（以下简称兴业基金）、兴业期货有限公司（以下简称兴业期货）、兴业创新资本管理有限公司（以下简称兴业资本）和福州兴证物业管理有限公司（以下简称兴证物业）。

公司的组织架构：公司建立了股东大会、董事会和监事会。公司总部设立了 21 个职能部门，分别为：董事会秘书处、监事会办公室、党委办公室、办公室、公司文化部、计划财务部、人力资源部、兴证财富管理学院、运营管理部、合规法律部、风险管理部、审计

监察部、投资银行总部、机构客户部、私人客户部、零售客户部、固定收益与衍生产品部、融资融券部、存管结算部、信息技术部、研究所；公司设 1 个派出机构：北京代表处。

公司注册地为“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，法定代表人兰荣。

4、经营范围、主要产品和提供劳务

公司经营范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务（有效期至 2012 年 4 月 1 日）。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（有效期至 2012 年 8 月 9 日）；融资融券业务。

5、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表于 2011 年 2 月 27 日经本公司董事会 2011 年第一次会议批准报出。

二、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，报告期内发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

三、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的 2010 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计的说明

1、会计年度

本公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计量属性

本公司会计核算以权责发生制为基础，采用借贷记账法记账。

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

4、现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

5、外币业务核算方法和外币报表的折算方法

（1）本公司外币业务记账方法采用外币分账制，发生外币业务时，直接按外币金额记账。资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

①外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。由于汇率差异而形成的汇兑差额，计入当期损益。

②以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

（2）外币会计报表折算差额的处理方法：各币种汇总编制会计报表时发生的汇兑差额，均计入当期汇兑损益。

6、客户交易结算资金核算办法

（1）公司代理客户买卖证券收到的代买卖证券款，全额存入指定存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中进行核算，公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算；

（2）公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费后的余额减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费后的余额增加客户交易结算资金；

（3）公司代理客户买卖证券向客户收取的佣金等手续费收入扣减交易所向公司收取

证券交易手续费后的净收入金额，在与客户办理上述买卖证券款清算时由客户交易结算资金调整为公司自有资金；

(4) 公司于每季末按银行同期活期存款利率向客户统一结息，增加客户交易结算资金。

7、买入返售和卖出回购业务核算办法

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券和票据），合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售业务按买入返售相关资产时实际支付的款项入账。

卖出回购交易按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关资产（包括债券和票据）出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购业务按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表的相关项目内，并按照相关的会计政策核算。

8、资产管理业务核算办法

资产管理业务是指公司接受委托负责经营管理受托资产的业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

公司受托经营资产管理业务，以托管客户或集合计划为主体，比照《证券投资基金会计核算办法》核算，独立建账，独立核算。定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核，定期或合同到期与委托客户进行结算，按合同规定的收益分成方式和比例计算受托投资管理手续费及佣金收入。

9、代理发行证券核算办法

(1) 对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务，在按承购价格购入待发售证券时，确认一项资产，公司将证券转售给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本。承销期结束后，如有未售出的证券，按承销价格转为公司的交易性金融资产或可供出售金融资产。

(2) 对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承销价格转为公司的交易性金融资产或可供出售金融资产。代理发行证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

(3) 对于以代销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。代理发行证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

10、代理兑付债券核算办法

代理兑付债券业务是公司接受证券发行人的委托对其发行的债券到期进行债券兑付的业务。代理兑付债券的手续费收入于代理兑付债券业务提供的相关服务完成时确认。

11、创设权证业务核算办法

(1) 创设认购权证：创设认购权证买入的履约担保股票作为交易性金融资产核算，创设的认购权证卖出时，确认为一项交易性金融负债。会计期末，认购权证应当按认购权证最后一个交易日的收盘价计量，前后两个会计期末收盘价的差额应当计入当期损益。如遇期末收盘价显著偏离按 B-S 期权定价模型计算的价值，则改按 B-S 期权定价模型计算的价值计量。

(2) 创设认沽权证：创设的认沽权证卖出时，确认为一项交易性金融负债。卖出的认沽权证期末一般按认沽权证最后一个交易日的收盘价计量，前后两个会计期末收盘价的差额应当计入当期损益。如遇认沽权证的期末收盘价显著偏离按 B-S 期权定价模型计算确定的价值，公司应当改按 B-S 期权定价模型计算确定的价值计量。

12、期货业务核算办法

(1) 质押品的管理与核算方法

期货公司对质押品采用备查登记方法进行核算。以国债质押的，按同日该品种上海证券交易所收盘价中较低价格作为基准价；以标准仓单质押的，按该品种最近已交割合约最后交易日的结算价作为基准价，质押价不高于基准价的 80%。

(2) 实物交割的核算方法

在进行实物交割时，由期货交易所就实物交割进行买卖双方配对，并通知买方会员和卖方会员，由买卖双方会员交换实物信息。然后，卖方开具增值税发票，并通过卖方会员交给买方会员，由买方会员交给买方客户。

公司根据交割货款金额数收取货款或扣减其保证金，设置“应收货币保证金”科目反映买方客户的交割货款，设置“应付货币保证金”科目反映卖方客户的交割货款。对于以

实物交割形式了结的合约，按最后交易日的结算价先作对冲平仓处理，再依据交割单据，按实际收到的货款或实际支付的交割货款与客户进行货款结算。

13、金融工具的核算方法

(1) 金融资产的分类及计量

金融资产在初始确认时，按照公司取得金融资产的目的，将持有的金融资产划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（含衍生金融资产）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产指公司采用近期出售的投资策略而买入的股票、基金、债券等非衍生金融资产和权证等衍生金融资产，或初始确认时被公司管理层直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

归入交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的依据：

- A. 持有目的是为了近期内出售；
- B. 属于为了短期获利的可辨认金融工具组合的一部分的；
- C. 衍生工具；
- D. 其他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。

在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不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。

这类资产的计量方法是：初始计量时按取得时的公允价值入账，相关交易费用计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，确认为应收项目。持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。期末按公允价值与原账面价值的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。售出时，按所取得价款与初始入账金额的差额确认投资收益，同时调整公允价值变动损益。公司售出的交易性金融资产，以移动加权平均法结转成本。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

②持有至到期投资

持有至到期投资指公司有明确意图和能力持有至到期且具有固定或可确定收回金额及固定期限的非衍生性金融资产。

该类资产的计量方法是：初始计量时按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告但未发放的债券利息，确认为应收项目。持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，也可按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

公司改变投资意图时，将尚未到期的持有至到期投资出售或重分类为可供出售金融资产。出售或重分类比例累计达到该项资产 80%以上的持有至到期投资，其剩余部分转入可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。但是，以下情况除外：

A. 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前 3 个月），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

B. 根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类。

C. 出售或重分类适用于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起的。

持有至到期投资重分类为可供出售金融资产，以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

③贷款和应收款项

贷款和应收款项指公司发放的贷款或提供劳务等形成的应收款项等债权。公司将应收款项以及在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产划分为该类。

贷款和应收款项的计量方法是：初始计量时，贷款按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额，应收款项按向提供劳务对方应收的合同或协议价款作为初始入账

金额。贷款采取实际利率法按摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值时产生的利得或损失，计入当期损益。收回应收款项时，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

公司融资融券业务中，将资金借给客户，形成一项应收客户的债权确认为融出资金。融出资金按借给客户资金的本金计量。

④可供出售金融资产

没有划分为上述三类金融资产的非衍生性金融资产确认为可供出售金融资产，包括股票、基金、债券等。以下种类金融资产公司归入可供出售金融资产：

- A. 持有的对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权；
- B. 持有的集合理财产品；
- C. 其他存在活跃市场的，但是内部书面文件已载明，该金融资产组合在初始确认时即确认为可供出售金融资产，例如基金发起人份额等。

可供出售金融资产的计量方法是：初始计量时，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已宣告但未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，确认为应收项目。持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。后续计量以公允价值计量，其公允价值变动计入所有者权益。没有公允价值的按成本计量。处置可供出售金融资产时，按取得的价款与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额，与该金融资产账面价值之间的差额，确认为投资收益。成本的结转采用移动加权平均法。

公司在改变投资意图或公允价值不能可靠计量等情况下，可将可供出售金融资产重分类为持有至到期投资。但可供出售金融资产中对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的限售股权，限售期结束后不得重新分类至其他类别金融资产。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足企业准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金融的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额所对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

公司融资融券业务中，将自有的证券借给客户，约定到期后客户需归还相同数量的同种证券，此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产，从可供出售金融资产转为融出证券，并参照可供出售金融资产进行后续计量。

（3）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。判断金融负债现时义务的解除时，采用实质重于形式的原则。

（4）金融工具公允价值的计量

金融工具公允价值的初始计量原则上采用公开市场买入或卖出的价格。

根据谨慎性原则，公司对金融工具公允价值的后续计量方法规定如下：

①上市金融资产

对存在活跃市场的投资品种，如报表日有成交市价，以当日收盘价作为公允价值。如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日收盘价作为公允价值。如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，在谨慎性原则的基础上采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产或金

融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。具体各类上市金融资产公允价值的确定方法如下：

股票和封闭式基金：采用报表日在证券交易所收盘价，该日无交易的，采用最近交易日收盘价作为公允价值。

开放型基金及集合资产管理计划等：以资产负债表日公布的最新净值计算公允价值。

货币型基金：公允价值为 1 元，按照货币型基金的万份收益对货币基金每日计提红利收入。

ETF：采用报表日证券交易所收盘价，该日无交易的，采用最近交易日收盘价作为公允价值（其中申购期和建仓期按成本价作为公允价值）。

基金发起人份额：以报表日成本与净值孰低作为公允价值，若因封转开等原因可流通时，自流通之日起以报表日基金净值作为公允价值。

证券交易所市场实行净价交易的债券按报表日交易所收盘净价加上应计利息作为公允价值，如果没有交易的，统一按银行间债券公允价值确定方法确定公允价值。

上交所固定收益平台投资品种按报表日或最近一个交易日的收盘价作为公允价值。

权证：采用报表日在证券交易所收盘价，该日无交易的，采用最近一个交易日的收盘价确定公允价值。

资产证券化：采用成本作为公允价值。

对交易明显不活跃的投资品种，采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。

附有限售条件的股票等投资的公允价值，根据证监会计字〔2007〕34 号文《关于证券公司执行〈企业会计准则〉有关核算问题的通知》，按《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字〔2007〕21 号）中规定的原则确定。

②未上市金融资产：新股，其公允价值按发行价计算。

③银行间市场和场外交易债券类金融资产：包括国债、企业债、短期融资券、特种金融债和中央银行票据等，采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。中国债券信息网上有公布中债估值的债券品种，按照公布的中债估值金额确定公允价值。

(5) 金融资产减值的计量

除交易性金融资产不需要进行减值测试外，其他类的金融资产均应在期末进行减值测试。

持有至到期投资、贷款的减值测试采用未来现金流量折现法，资产负债表日，对于持有至到期投资、贷款，收集债务人的经营和信用状况，如果按合同或协议没有收到款项或利息，或债务人发生财务困难的，将根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

公司对应收款项可能发生的坏账损失采用备抵法核算。除纳入合并报表的母子公司之间、子公司之间的关联应收款项不计提坏账准备外，对单项金额 500 万元（含 500 万元）以上的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对于单项测试后未发生减值的应收款项和单项金额低于 500 万元的应收款项，按照类似信用风险特征划分为若干组合，在资产负债表日根据其余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。具体如下：

- ①对账龄在一年以内的应收款项余额按 0.5%的比例计提；
- ②对账龄一年以上，二年以内的应收款项余额按 10%计提；
- ③对账龄二年以上，三年以内的应收款项余额按 20%计提；
- ④对账龄三年以上的应收款项余额按 50%计提。

对有确凿证据表明该应收款项不能收回或收回可能性不大的，如因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项（包括应收账款和其他应收款），或者因债务单位撤销、资不抵债、发生严重自然灾害等导致长时间停产等原因逾期未履行偿债义务超过三年仍然不能收回的应收款项确认为坏账。

如果某项应收款项的可收回性与其他各项应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项如果按照账龄分析法及上述标准计提坏账准备无法真实地反映其可收回金额的，将采用个别认定法计提坏账准备。

活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金

融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，在该金融资产持有期间或适用的更短期间内不得转回。

如果可供出售金融资产的发行人或债务人发生严重财务困难，很可能倒闭或进行财务重组等导致公允价值持续下降，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的40%，预期这种下降趋势属于非暂时性的，且在整个持有期间得不到根本改变时，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应计提减值准备，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。但可供出售债务工具因客观原因导致公允价值上升的，原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。

（6）金融负债的确认和计量

金融负债分成以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和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）和其他金融负债。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（含衍生金融负债）

公司将近期回购而承担的金融负债确认为交易性金融负债，包括公司发行或创设的权证。这类金融负债按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。后续计量以公允价值计量，其公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债

公司将除交易性金融负债以外的金融负债确认为其他金融负债。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，采用摊余成本进行后续计量。

③公司为筹集资金而实际发行的债券及应付利息确认为应付债券。按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。后续计量采用合同利率，按摊余成本计量。

14、长期股权投资确认和计量

（1）初始计量

①同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对

价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券为合并对价的，按照发行股份的面值总额为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并，购买方在购买日应当按照《企业会计准则第20号—企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

其中合并成本指为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生及所承担的债务、发行权益性证券的公允价值以及为合并发生的直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的部分，经复核后，计入当期损益。

③其他方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款、发行权益性证券的公允价值等确定其初始投资成本。

（2）长期股权投资的核算方法

①成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为能够对被投资单位施加重大影响。

②权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的

净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。投资企业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。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司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。公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

（3）长期股权投资的减值准备

采用成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资发生减值时，公司将该长期股权投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

其他的长期股权投资，公司按长期投资的减值迹象判断是否应当计提减值准备，当长期投资可收回金额低于账面价值时，则按其差额计提长期投资减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间均不再转回。

（4）处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

15、投资性房地产确认和计量

公司的投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或者两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。某项房地产中部分用于赚取租金或资本增值、部分自用、能够单独计量和出售的，用于赚取租金或资本增值的部分，确认投资性房地产；不能单独计量和出售的，全部确认为自用房地产。

公司对投资性房地产采用成本模式计量，并采用与公司固定资产相同的折旧政策。期末存在减值迹象的，估计可回收金额，可回收金额低于其账面价值的，确认其减值损失。

16、固定资产计价和折旧方法

公司的固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限在1年（不含1年）以上，单位价值在1,000元（含1,000元）以上，并在使用过程中保持原有物质形态的有形资产。包括房屋及建筑物、机器设备（含电子通讯设备、电器设备等）、交通运输工具、其他设备等。购买计算机硬件所附带的软件，未单独计价的，应并入计算机硬件作为固定资产管理。

固定资产的初始计量以成本计价。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定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运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

投入使用后发生的借款费用、修理及保养等支出，计入当期损益。固定资产采用平均年限法按月计提折旧，残值率5%。

根据公司经营所需的固定资产状态，其折旧年限和预计净残值做如下会计估计：

固定资产分类名称	折旧年限	年直线折旧率（%）
（1）房屋及建筑物		
①房屋		
营业用房	35	2.71%
非营业用房	35	2.71%
简易用房	5	19.00%
②建筑物	20	4.75%
（2）机器设备		
①机械设备	10	9.50%
②动力设备	11	8.64%
③通讯设备	2-6	15.83%-47.50%
④电子设备		
其中：a. 小型机	2-8	11.88%-47.50%
b. LED 显示屏	2-8	11.88%-47.50%
c. 其他电子设备	2-5	19.00%-47.50%

⑤ 电器设备	5-10	9.5%-19.00%
⑥ 安全防卫设备	5	19.00%
⑦ 办公设备	5	19.00%
(3) 交通运输工具		
① 专用运钞车	6	15.83%
② 其他运输设备	8	11.88%
(4) 其他设备		
	5	19.00%

母公司对 2007 年度以后新购置的通讯设备、电子设备折旧年限采用 2 年，2007 年度以前购入的其折旧年限仍采用 5 年。

如果各单位的固定资产由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致其可收回金额低于其账面价值的，采用单项计提法计提固定资产减值准备，减值按可收回金额低于其账面价值的差额确认。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17、在建工程的核算方法

在建工程是指公司进行基建、更新改造等各项建筑和安装工程发生的支出。在建工程以项目分类核算。

在建工程按实际成本计价，建造期间所发生的借款利息及相关费用应予资本化的金额计入在建工程成本。

在建工程达到设定地点及设定用途并交付使用时按实际成本转入固定资产；已交付使用但尚未办理工程竣工决算的在建工程，自交付使用起按照估计价值确认固定资产，并计提折旧。待竣工决算办理完毕以后，按照实际成本调整原来的暂估价值，已计提折旧不再进行调整。

资产负债表日，在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计价。在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，按差额计提资产减值准备。在建工程资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、借款费用的确认与计量

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本。符合资本化条件的资产，指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产等资产。

借款费用资本化期间，在以下三个条件同时具备时开始：（1）资产支出已经发生；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用。

借款费用资本化的金额按照下列方法确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

因购建或者生产符合资本化条件的资产专门借款发生的折价或者溢价的摊销和汇兑差额及辅助费用等，按照上述原则予以资本化，计入资产成本。

19、无形资产的确认和计量

公司的无形资产是指为本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

公司按照无形资产的取得成本或可归属于无形资产开发阶段且能够可靠计量的支出对无形资产进行初始计量，公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期内采用直线法摊销。

交易席位费从公司开始使用的当月起按10年平均摊销。

资产负债表日，对无形资产逐项检查，如发现技术陈旧、市价大幅下跌、为公司创造经济利益的能力受到重大不利影响等原因导致其可收回金额低于其账面价值的，按差额计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

20、商誉的计量

非同一控制下企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，

首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。初始确认后的商誉，于每年年度终了，结合在企业合并中协同受益的资产组或资产组组合进行减值测试。与之相关的资产组或资产组组合确认后，不得随意变更，除非公司因重组等改变报告结构。商誉以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

21、长期待摊费用摊销方法

长期待摊费用按形成时的实际成本计价，并按直线法摊销。具体项目及摊销年限如下：

(1) 经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与 5 年孰短年限平均摊销。

(2) 其他项目，自费用发生当月起在受益期限内分期平均摊销，但最长不得超过 10 年。

22、资产减值核算

对于长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产，公司在期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。使用寿命不确定的无形资产和商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值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确定。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值(扣除预计净残值)。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回，相关资产处置时予以转出。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确认，各个会计期间保持一致。

23、职工薪酬的确认和计量

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补助；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费、非货币性福利、辞退福利等其他与获得职工提供的服务相关的支出。公司于职工提供服务的期间将应付职工薪酬确认为负债，除因解除与职工劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的收益对象计入相关的成本费用。职工薪酬按以下原则进行计量：

- （1）具有明确计提标准的货币性薪酬，按照规定的计提标准确认应付职工薪酬；
- （2）没有明确计提标准的货币性薪酬，公司根据历史经验数据和自身实际情况，计算确定应付职工薪酬；
- （3）非货币性职工薪酬，按照非货币性资产的公允价值在实际发放时确认应付职工薪酬；
- （4）对于公司已经制定正式解除劳动关系计划且不能单方面撤销该计划的辞退福利，计入当期损益，同时确认应付职工薪酬。

24、预计负债的原则

如果或有事项须由公司承担现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出公司，以及有关金额能够可靠地估计，则将该义务确认为预计负债。预计负债按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有变化，对预计负债的账面价值进行调整。

预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿时，或补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

25、营业收入确认原则

公司营业收入主要包括手续费及佣金收入、利息收入、投资收益、公允价值变动损益、其他业务收入等，各项营业收入确认原则如下：

（1）手续费及佣金收入

代理客户买卖证券手续费收入，按照公司确定的收费标准，在代理买卖证券交易日确认为收入。

代理兑付证券手续费收入，在代理兑付证券业务提供的相关服务完成时确认手续费收入。

代理承销证券手续费收入，以全额包销方式进行承销业务的，在将证券转售给投资者时，按承销价格确认为证券承销收入，按已承销证券的承购价格结转承销证券的成本；以

余额包销方式进行承销业务的，发行期结束后，如有未售出的证券，按照约定承销价格转为交易性金融资产或可供出售金融资产，在发行项目结束后，提供的相关服务完成时，根据承销协议、实际证券承销金额和收取比例等计算收取的承销手续费确认收入；以代销方式进行承销业务的，于发行结束后，与发行人结算发行价款时确认收入。

定向受托客户资产管理业务收入，于受托管理合同到期，与委托单位结算时，按合同规定的比例计算应由公司享有的收益，确认为当期的收益；或合同中规定公司按固定比例收取管理费的，则在合同期内分期确认管理费收益。

集合资产管理计划手续费收入，按合同约定的方式确认当期收入。公司目前发行集合资产管理计划管理费收入按权责发生制每月确认，次月收款。

基金管理费收入，根据基金合同约定的基金管理人报酬的计算方法按月向所管理的证券投资基金收取管理人费用，按权责发生制计算确认基金管理费收入。

基金销售收入包括基金销售手续费收入和基金销售服务费收入。基金销售手续费收入按权责发生制在开放式证券投资基金投资者申购、赎回或转换申请获得确认，且收到价款或取得收取价款的证据时，确认基金销售手续费收入；基金销售服务费收入根据基金合同约定的基金销售机构报酬的计算方法向所管理的货币市场基金收取销售服务费用，确认基金销售服务费收入。

其他手续费收入，在完成合同义务并确认服务佣金实际可以收到时确认收入。

（2）利息收入

在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入，按协议中约定的时间和计算方法确认使用费收入。

买入返售证券收入在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按权责发生制原则计提利息，确认为当期收入。

融资融券利息收入根据融资融券业务中客户实际融资融券余额、期限、利率等按期确认利息收入。

（3）投资收益

公司持有交易性金融资产、可供出售金融资产期间取得的红息或现金股利确认当期收益；持有至到期投资，按摊余成本和实际利率计算确定的利息收入，确认当期收益。

公司处置交易性金融资产，按所取得价款与初始入账金额之间的差额，确认为投资收

益，同时调整公允价值变动损益。处置可供出售金融资产时按所取得价款与该金融资产的账面价值之间的差额，确认当期投资收益，同时，将应从所有者权益中转出的公允价值累计变动额转出，计入当期投资收益。处置持有至到期投资时按所取得价款与该金融资产的账面价值之间的差额，确认当期投资收益。

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。

（4）公允价值变动损益

公司对以公允价值计量且其变动进入当期损益的金融资产或金融负债等在资产负债表日因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。出售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等时，将原计入该金融资产、金融负债的公允价值变动从公允价值变动损益转入投资收益。

（5）其他业务收入

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入，在业务相关的服务完成时按合同的规定确认当期收入。

26、政府补助

（1）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

27、利润分配

公司当年实现的税后利润，按 10%提取法定公积金，并按规定比例提取一般风险准备金和交易风险准备金后，经年度股东大会批准，余额按股东大会批准方案进行分配。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的 50%时，可不再提取。

公司计提的一般风险准备金、交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司股本，但资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。

28、风险准备金

(1) 公司根据《证券法》和证监机构字[2007]320号《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》的规定，公司按照当期净利润的10%提取一般风险准备金。提取的一般风险准备金计入“一般风险准备”项目核算。

(2) 公司根据《证券法》和证监机构字[2007]320号《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》的规定，按照当期净利润的10%提取交易风险准备金。提取的交易风险准备金计入“交易风险准备”项目核算。

(3) 根据中国证监会《关于基金管理公司提高准备金提取比例有关问题的通知》(证监基金字[2007]39号)和《关于修改〈关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知〉的决定》(证监会公告[2008]46号)，按照基金管理费收入的10%从税后利润中提取一般风险准备金，其余达到基金资产净值的1%时可以不再提取。风险准备金使用后余额低于基金资产净值1%的，本公司应当继续提取，直至达到基金资产净值的1%。一般风险准备金在开立的风险准备金银行专户进行管理。运用风险准备金资产进行投资所产生的损益，按税后金额归入相应的风险准备金银行专户进行管理。

(4) 兴业期货有限公司根据财商字[1994]44号《关于〈商品期货交易财务管理暂行规定〉的通知》的规定，按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%提取交易损失准备金。提取的交易损失准备金计入“业务及管理费用”项目核算。

29、汇总及合并会计报表的编制

(1) 不同合并方式的会计处理

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

①同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。公司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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司编制合并日的合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

②非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；其次在经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（2）合并财务报表范围的确定及编制方法

按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。

合并范围的确定原则：公司对其他单位投资如占该单位资本总额 50%以上（不含 50%），或虽然占该单位资本总额不足 50%但具有实质控制权的，应当编制合并会计报表。

公司 2009 年合并范围为公司母公司报表及公司实质控股的兴业全球基金管理有限公司、兴业期货有限公司和福州兴证物业管理有限公司。2010 年合并范围增加了兴业创新资本管理有限公司。

合并报表编制方法：将母公司和全部子公司纳入财务报表合并范围。子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。合并财务报表以母公司和纳入合并范围子公司的个别财务报表为基础，以其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务等内部抵销事项进行抵销。

(3) 母公司汇总报表范围

汇总的单位 2009 年度包括公司总部、存管结算中心、兴业证券股份有限公司上海分公司、兴业证券股份有限公司上海证券资产管理分公司、兴业证券股份有限公司上海证券自营分公司、上海金陵东路营业部、上海天钥桥路营业部、深圳景田路营业部、北京马甸南路营业部、武汉青年路营业部、厦门兴隆路营业部、厦门湖滨南路营业部、福州湖东路营业部、福州五四北路营业部、福州五一南路营业部、福州五一中路营业部、漳州延安北路营业部、泉州丰泽街营业部、三明列东街营业部、南平江滨中路营业部、龙岩九一南路营业部、杭州清泰街营业部、南京珠江路营业部、成都红星路营业部（2010 年迁址更名为成都航空路营业部）、西安东一路营业部（2009 年迁址更名为西安朱雀大街营业部）、哈尔滨上游街营业部（2009 年迁址更名为哈尔滨西五道街营业部）、济南山大路营业部（2010 年迁址更名为济南历山路营业部）、广州东风中路营业部、上海梅花路营业部、南昌二七南路营业部、长沙芙蓉南路营业部、石家庄中山西路营业部、合肥肥西路营业部、南宁金浦路营业部，以及太原营业部（2010 年开业核准为太原双塔寺街营业部）、昆明营业部（2010 年开业核准为昆明东风东路营业部）、郑州营业部（2010 年开业核准为郑州商务外环路营业部）等 3 家筹建营业部。2010 年新增服务部升级的厦门杏林北路营业部、厦门嘉禾路营业部、福州树汤路营业部、福清一拂路营业部、莆田梅园路营业部、石狮八七路营业部、晋江塘岸街营业部、南安新华街营业部、云霄云平路营业部、建瓯中山路第一营业部、宁德蕉城南路营业部和新设立的北京朝阳公园路营业部、青岛东海东路营业部、重庆珊瑚路营业部、福州工农路营业部、长乐会堂路营业部、连江玉荷东路营业部、莆田涵华西路营业部、永安国民路营业部、晋江泉安路营业部、漳浦大亭路营业部、武夷山崇阳路营业部、上杭二环路营业部。汇总时以上述个别会计报表为基础，汇总各项目数额，并抵销相互之间的往来款项及重大内部交易后，编制母公司报表。

30、所得税

所得税采用资产负债表债务法进行会计核算。

所得税费用包括当期所得税费用及递延所得税费用。当期所得税费用按应纳税所得额和适用税率计算。递延所得税费用按照资产负债表日资产及负债的账面价值与其计税基础之间的暂时性差异予以计提。

(1) 所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债均予确认，除非应纳税暂时性差异产生是由于商誉的初始确认或是在某一既不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、也不影响会计利润的交易中（该交易不是企业合并）的资产和负债的初始确认下产生的。

(2) 可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。可抵扣暂时性差异是在某一既不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、也不影响会计利润的交易中（该交易不是企业合并）的资产和负债的初始确认下产生时不确认递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债计入所有者权益外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

31、税项计量依据

公司执行国家规定的税收政策，现行的主要税项是

(1) 所得税

2008 年度起，公司实行新的企业所得税法，本公司深圳地区证券营业部根据国务院国发[2007]39 号《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》，自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。其中：原享受企业所得税 15%税率的企业，2008 年按 18%税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25%税率执行，总部和其他地区证券营业部适用的所得税税率为 25%。根据国税发〔2008〕28 号《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》的要求，公司每季度在公司总部所在地预缴税款 50%，另外 50% 税款由各分支机构缴纳，年度汇算在公司总部办理。

(2) 营业税金及附加：营业税按应纳营业税收入的 5%计缴。

根据财税（2004）203 号《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》，准许证券公司为证券交易所代收的证券交易监管费、代理他人买卖证券代收的证券交易所经手费、为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费、特别转让股票开户费、过户费、B 股结算费、转托管费从其营业税计税营业额中扣除；根据财税（2006）172 号

《财政部、国家税务总局关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》，准许证券公司上缴的投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除，按扣除后的净额纳税。

城市建设维护税、教育费附加分别按应纳营业税的 7%、3% 计缴。

(3) 车船使用税、房产税、印花税等按税法有关规定缴纳。

32、子公司及合营企业

(1) 控股子公司基本情况

全称	注册地	注册资本	业务性质	经营范围	期末投资额	持股比例%	表决权比例%
兴业全球基金管理有限公司	上海	150,000,000 元	基金管理	基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务	62,428,839.73 元	51.00	51.00
兴业期货有限公司	福州	300,000,000 元	期货经纪	商品期货经纪、金融期货经纪	289,623,900.00 元	96.90	96.90
兴业创新资本管理有限公司	福州	200,000,000 元	股权投资	股权投资、股权投资财务顾问服务	200,000,000 元	100.00	100.00
福州兴证物业管理有限公司	福州	500,000 元	物业管理	物业管理服务	500,000 元	100.00	100.00

(2) 控股子公司股权变动情况

注 1: 2003 年 9 月, 公司与国家开发投资公司、中投信用担保有限公司、福建省邮政局共同出资发起成立了兴业基金管理有限公司, 注册资本 9,800 万元, 其中公司出资额为 4,800 万元, 出资比例为 48.98%。

2006 年 10 月 26 日, 公司通过竞拍取得中投信用担保有限公司所持兴业基金管理有限公司 1,500 万股股权, 持股比例从 48.98% 增至 64.29%。

2008 年 3 月经中国证监会证监许可[2008]6 号、[2008]888 号批复, 公司将所持兴业基金管理有限公司股份转让 13.29% 给荷兰全球人寿保险国际公司以及兴业基金管理有限公司的股东通过增加现金投资 2,200 万元、未分配利润转增资本 3,000 万元等两次增资, 兴业基金管理有限公司注册资本由原 9,800 万元相应变更为 15,000 万元, 本公司持股数由 6,300 万股增至 7,650 万股, 持股比例由 64.29% 变更为 51%, 兴业基金管理有限公司更名为兴业全球基金管理有限公司。

注 2: 2007 年 5 月公司和华商期货经纪有限公司原股东签订协议, 收购了长春农贸集团公司、长春宝冠物资回收公司拥有的华商期货经纪有限公司共计 69% 的股权, 后又全额认购了增资的 3,000 万元注册资本。增资后, 华商期货经纪有限公司注册资本变更为 6,000 万元, 公司持有其 84.50% 的股权。中国证监会已于 2007 年 8 月正式核准股权转让和增资事宜。2007 年 9 月 10 日, 华商期货经纪有限公司完成了增加注册资本和股权转让的工商变更登记及公司名称的变更登记手续, 领取了新的企业法人营业执照和期货经纪业务许可证, 并正式更名为兴业期货有限公司。

2008 年 3 月根据兴业期货有限公司增资认购协议和修改后的章程规定, 兴业期货有限公司注册资本由 6,000 万元变更为 11,000 万元, 新增资本由本公司于 2008 年 3 月 20 日全额认缴, 注册资本变更后, 本公司持股由 5,070 万股变更为 10,070 万股, 持股比例由 84.50% 变更为 91.55%。

2010 年 7 月根据兴业期货有限公司增资认购协议和修改后的章程规定, 兴业期货有限公司注册资本由 11,000 万元变更为 30,000 万元, 新增资本由本公司于 2010 年 7 月 19 日全额认缴, 注册资本变更后, 本公司持股由 10,070 万股变更为 29,070 万股, 持股比例由 91.55% 变更为 96.90%。

注 3: 2009 年 11 月, 公司出资 50 万元设立全资子公司福州兴证物业管理有限公司。

注 4: 2010 年 4 月, 公司出资 1 亿元设立全资子公司兴业创新资本管理有限公司。同年 12 月, 公司又增资 1 亿元, 增资后, 兴业创新资本管理有限公司注册变更为 2 亿元, 公司持股比例 100%。

(3) 2010 年新增纳入合并范围的子公司情况 (单位: 人民币元)

子公司名称	2010 年 12 月 31 日			2010 年 4-12 月		纳入合并范围的原因
	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润	
同一控制下的子公司						
非同一控制下的子公司						
其中: 兴业创新资本管理有限公司	200,841,162.49	789,257.50	200,051,904.99	4,222,795.05	-639,150.71	新增全资子公司

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

1、会计政策和会计估计变更

本报告期内主要会计政策和会计估计未变更。

2、重要前期差错追溯更正

本报告期内未发生重要前期差错追溯更正。

六、合并财务报表重要项目的说明

1、货币资金

(1) 明细列示:

①2010 年度

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
库存现金			39,150.12
银行存款（自有）			2,696,461,746.86
其中：人民币			2,685,267,049.80
美元	1,435,939.40	6.62270	9,509,795.86
港币	1,818,703.81	0.85093	1,547,589.64
欧元	15,592.07	8.80650	137,311.56
银行存款（客户）			11,135,737,927.23
其中：人民币			11,029,112,735.61
美元	10,735,046.76	6.62270	71,094,994.19
港币	41,754,547.86	0.85093	35,530,197.43
银行存款（自有信用资金）			5,034,692.46
其中：人民币			5,034,692.46
银行存款（客户信用资金）			369.04
其中：人民币			369.04
其他货币资金			23,512,513.59
其中：人民币			23,512,513.59
货币资金合计：			13,860,786,399.30
其中：人民币			13,742,966,510.62
美元	12,170,986.16	6.62270	80,604,790.05
港币	43,573,251.67	0.85093	37,077,787.07
欧元	15,592.07	8.80650	137,311.56

②2009 年度

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
库存现金			16,414.65
银行存款（自有）			2,155,643,426.74
其中：人民币			2,142,700,309.30
美元	1,549,105.08	6.82820	10,577,599.30
港币	2,049,464.02	0.88048	1,804,512.09
欧元	57,262.46	9.79710	561,006.05
银行存款（客户）			16,348,147,754.08
其中：人民币			16,240,696,251.27
美元	9,635,444.68	6.82820	65,792,743.36
港币	47,313,691.92	0.88048	41,658,759.45
货币资金合计：			18,503,807,595.47
其中：人民币			18,383,412,975.22
美元	11,184,549.76	6.82820	76,370,342.66
港币	49,363,155.94	0.88048	43,463,271.54
欧元	57,262.46	9.79710	561,006.05

（2）年末银行存款中无短期拆入或临时存入的大额款项；

（3）年末银行存款中包含公司存放在中信银行于 2011 年 2 月 23 日到期的三个月定期存款 4 亿元，兴业全球基金管理有限公司存放在兴业银行股份有限公司上海分行开立的风险准备金专户的资金，2010 年末余额 194,494,726.46 元（其中存期大于三个月的定期存款 193,000,000.00 元），2009 年末余额 129,527,529.68 元（其中存期大于三个月的定期存款 127,000,000.00 元）。该专户资金的提取、划转等程序均需要告知相关基金托管银行，属于使用目的受限的资产。兴业全球基金管理有限公司 2009 年末另有存期大于三个月的定期存款 250,000,000.00 元。

2、结算备付金

（1）明细列示

①2010 年度

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
结算备付金（自有）			211,055,730.87
其中：人民币			211,055,730.87
结算备付金（客户）			8,448,746,211.73

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
其中：人民币			8,431,655,055.53
美元	1,445,895.02	6.62270	9,575,728.95
港币	8,832,015.86	0.85093	7,515.427.25
结算备付金（自有信用资金）			6,298,947.67
其中：人民币			6,298,947.67
结算备付金合计			8,666,100,890.27
其中：人民币			8,649,009,734.07
美元	1,445,895.02	6.62270	9,575,728.95
港币	8,832,015.86	0.85093	7,515.427.25

②2009 年度

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
结算备付金（自有）			270,080,159.68
其中：人民币			270,080,159.68
结算备付金（客户）			1,950,415,083.57
其中：人民币			1,925,653,716.12
美元	3,093,302.25	6.82820	21,121,686.42
港币	4,133,746.40	0.88048	3,639,681.03
结算备付金合计			2,220,495,243.25
其中：人民币			2,195,733,875.80
美元	3,093,302.25	6.82820	21,121,686.42
港币	4,133,746.40	0.88048	3,639,681.03

（2）结算备付金 2010 年末余额较 2009 年末余额增加 290.28%，主要是存放在登记结算公司的资金增加所致。

3、交易性金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值	当期变动	初始成本
债券	1,449,358,236.20	1,128,324,539.11	17,822,167.18	1,429,718,721.89
基金	3,167,663,768.67	1,280,002,966.72	-276,335.56	3,167,937,137.51
权益工具	657,627,161.53	656,793,754.71	-84,808,677.56	663,326,168.36
其他				

合 计	5,274,649,166.40	3,065,121,260.54	-67,262,845.94	5,260,982,027.76
其中：抵押证券	817,802,789.60	664,338,292.00		

①交易性金融资产年末公允价值比年初增加 72.09%，主要是增加证券投资所致。

②截止 2010 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产中被质押的证券为 10 邵阳城投债、10 常德城投债、10 西安 SMECN1、10 金城 CP02、09 海投债、09 岳城建债、09 潭城建债、09 渝隆债、10 阜阳城投债、10 辽源债、09 虞水债、09 淮投债、09 六安城投债、09 春华债、08 海航债、09 南京高科、09 新黄浦债，质押证券账面价值为 817,802,789.60 元。

③截止 2009 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产中被质押的证券为 09 海龙 CP01、09 新水电 CP01、09 湘华菱 CP01、09 农六师 CP02、09 晨鸣 MTN1、09 攀钢 MTN1、09 中节能 MTN1、09 集通 CP02、09 六安城投债、08 海航债、08 苏高新、09 苏高新、09 复地债、09 富力债，质押证券账面价值为 664,338,292.00 元。

4、应收利息

项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
银行存款利息	16,272,602.16	9,843,281.20
交易性金融资产利息	38,087,653.66	16,149,607.24
可供出售金融资产利息	1,468,260.00	11,570.00
融资融券业务利息	12,046.81	
合 计	55,840,562.63	26,004,458.44

2010 年末应收利息比 2009 年末增长 114.73%，主要是由于银行存款增多和持有的固定收益类金融资产增加所致。

5、存出保证金

项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
证券交易保证金	332,786,414.90	247,770,677.21
信用交易保证金		
履约保证金	19,113,949.64	6,689,859.83
合 计	351,900,364.54	254,460,537.04

(1) 存出保证金 2010 年末比 2009 年末增加 38.29%，主要是受证券市场交易量上升的影响增加交易保证金所致。

(2) 交易保证金（含证券交易和信用交易）分交易场所列示

项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
上海证券交易所	11,109,308.41	9,944,999.40

深圳证券交易所	321,277,106.49	237,425,677.81
其他交易场所	400,000.00	400,000.00
合计	332,786,414.90	247,770,677.21

6、可供出售金融资产

项目	年末公允价值	年初公允价值	当期变动	初始成本
债券	523,495,510.00	1,015,127.00	2,569,483.00	520,890,900.00
基金	291,961,904.04	200,157,501.25	16,910,117.35	251,868,366.09
权益工具	269,813,990.12	235,517,501.67	-42,998,689.81	243,621,130.35
集合理财产品	61,871,109.09		1,874,974.09	59,996,135.00
其他				
合计	1,147,142,513.25	436,690,129.92	-21,644,115.37	1,076,376,531.44
其中：抵押证券	99,759,350.00			

(1)可供出售金融资产—股票中含拟融券股票 104,600.00 元，其中成本 112,925.00 元，公允价值 104,600.00 元。

(2)截止 2010 年 12 月 31 日，公司可供出售金融资产中被质押的证券为 10 宁德国投债、10 湘建工 MTN1，质押证券账面价值为 99,759,350.00 元。

(3)可供出售金融资产年末公允价值比年初增加 162.69%，主要增加证券投资所致。

(4)存在限售期限的可供出售金融资产明细

证券名称	年末公允价值	限售期截止日
信维通信	4,638,943.80	2011.02.09
中南传媒	10,919,590.30	2011.01.28
ST 三农	386,262.86	2011.09.29
合计	15,944,796.96	

7、长期股权投资

(1)项目列示

项目	核算方法	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日	持股比例%	本年现金红利
南方基金管理有限公司	成本法	18,800,000.00			18,800,000.00	10.00	45,000,000.00
华电福新能源有限公司	成本法		150,000,000.00		150,000,000.00	1.31	
铜陵洁雅生物科技股份有限公司	成本法		10,080,000.00		10,080,000.00	6.72	
其他法人股	成本法	80,000.00			80,000.00		

减：长期股权投资减值准备		80,000.00		80,000.00		
长期股权投资净额		18,800,000.00		178,880,000.00		

长期股权投资年末余额较年初增长 851.49%，主要系公司全资子公司兴业创新资本管理有限公司本年开展直投业务增加的股权投资。

(2) 公司长期投资项目在被投资单位表决权比例与持股比例相同。

(3) 按行业分类列示

类别	2010年12月31日		2009年12月31日	
	被投资公司个数	金额	被投资公司个数	金额
金融	1	18,800,000.00	1	18,800,000.00
其他	3	160,080,000.00	1	
合计	4	178,880,000.00	2	18,800,000.00

(4) 2009年末公司已将所持有的深圳市百山创业投资有限公司的股权进行转让，目前相关工商变更手续正在办理中。

8、投资性房地产

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日
一、原价合计	3,808,000.00			3,808,000.00
1、房屋、建筑物	3,808,000.00			3,808,000.00
2、土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	1,679,818.11	86,277.60		1,766,095.71
1、房屋、建筑物	1,679,818.11	86,277.60		1,766,095.71
2、土地使用权				
三、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1、房屋、建筑物				
2、土地使用权				
四、投资性房地产账面价值合计	2,128,181.89			2,041,904.29
1、房屋、建筑物	2,128,181.89			2,041,904.29
2、土地使用权				

本公司投资性房地产无质押、抵押和担保情况。

9、固定资产及在建工程

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日
一、原价合计	814,686,111.03	66,314,522.98	28,852,891.08	852,147,742.93

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日
1、房屋、建筑物	551,244,098.88	16,662,887.28	7,610,697.79	560,296,288.37
其中：在建工程		9,114,327.98	7,069,902.18	2,044,425.80
2、机器设备	236,351,012.00	42,427,091.88	18,566,060.64	260,212,043.24
3、交通运输设备	13,743,262.36	5,478,136.38	1,554,117.65	17,667,281.09
4、其他设备	13,347,737.79	1,746,407.44	1,122,015.00	13,972,130.23
二、累计折旧合计	220,160,442.49	55,568,242.66	19,390,390.66	256,338,294.49
1、房屋、建筑物	35,472,754.93	14,478,915.77	216,172.72	49,735,497.98
2、机器设备	172,966,705.40	37,831,849.32	17,120,236.16	193,678,318.56
3、交通运输设备	5,220,553.91	1,543,422.29	996,301.67	5,767,674.53
4、其他设备	6,500,428.25	1,714,055.28	1,057,680.11	7,156,803.42
三、固定资产减值准备累计金额合计	10,960,237.25			10,960,237.25
1、房屋、建筑物	10,960,237.25			10,960,237.25
其中：在建工程				
2、机器设备				
3、交通运输设备				
4、其他设备				
四、固定资产账面价值合计	583,565,431.29			584,849,211.19
1、房屋、建筑物	504,811,106.70			499,600,553.14
其中：在建工程				2,044,425.80
2、机器设备	63,384,306.60			66,533,724.68
3、交通运输设备	8,522,708.45			11,899,606.56
4、其他设备	6,847,309.54			6,815,326.81

(1)上海证大五道口广场办公用房原值中 223,000,000.00 元做为抵押物向上海银行办理按揭借款。

(2)本年增加在建工程主要是福州房产的装修款，本年减少的在建工程主要是上海、福州部分房产装修完成，交付使用而结转到固定资产。

10、无形资产

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日
一、原价合计	22,235,052.17	38,000.00	4,302,078.00	17,970,974.17

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日
1、交易席位费	22,191,652.17		4,302,078.00	17,889,574.17
(1) 上海证券交易所	8,163,652.17		1,872,078.00	6,291,574.17
其中：A 股	7,029,832.17		1,856,665.50	5,173,166.67
B 股	1,133,820.00		15,412.50	1,118,407.50
(2) 深圳证券交易所	13,878,000.00		2,280,000.00	11,598,000.00
其中：A 股	13,278,000.00		2,280,000.00	10,998,000.00
B 股	600,000.00			600,000.00
(3) 其他交易场所	150,000.00		150,000.00	
2、其他	43,400.00	38,000.00		81,400.00
二、累计摊销额合计	17,587,507.73	1,993,586.93	4,300,023.00	15,281,071.66
1、交易席位费	17,584,976.04	1,986,396.86	4,300,023.00	15,271,349.90
(1) 上海证券交易所	6,966,376.14	742,513.53	1,870,023.00	5,838,866.67
其中：A 股	5,999,784.31	622,998.96	1,856,665.50	4,766,117.77
B 股	966,591.83	119,514.57	13,357.50	1,072,748.90
(2) 深圳证券交易所	10,469,849.90	1,242,633.33	2,280,000.00	9,432,483.23
其中：A 股	9,959,849.90	1,182,633.33	2,280,000.00	8,862,483.23
B 股	510,000.00	60,000.00		570,000.00
(3) 其他交易场所	148,750.00	1,250.00	150,000.00	
2、其他	2,531.69	7,190.07		9,721.76
三、无形资产减值准备累计金额合计				
1、交易席位费				
(1) 上海证券交易所				
其中：A 股				
B 股				
(2) 深圳证券交易所				
其中：A 股				
B 股				
(3) 其他交易场所				
2、其他				
四、无形资产账面价值合计	4,647,544.44			2,689,902.51

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日
1、交易席位费	4,606,676.13			2,618,224.27
(1) 上海证券交易所	1,197,276.03			452,707.50
其中：A 股	1,030,047.86			407,048.90
B 股	167,228.17			45,658.60
(2) 深圳证券交易所	3,408,150.10			2,165,516.77
其中：A 股	3,318,150.10			2,135,516.77
B 股	90,000.00			30,000.00
(3) 其他交易场所	1,250.00			
2、其他	40,868.31			71,678.24

11、递延所得税资产和负债

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
一、递延所得税资产	94,387,350.04	73,404,774.94
1、应收款项	3,510,220.65	4,287,028.82
2、交易性金融资产		
3、可供出售金融资产	2,081.25	
4、长期股权投资	20,000.00	20,000.00
5、固定资产	2,314,478.05	2,408,960.06
6、开办费	14,790.06	140,209.16
7、应付职工薪酬	87,746,121.60	63,738,642.45
8、可弥补亏损		1,979,132.41
9、长期待摊费用	779,658.43	830,802.04
二、递延所得税负债	21,110,361.35	42,683,328.38
1、交易性金融资产	3,655,176.28	20,231,754.46
2、可供出售金融资产	17,455,185.07	22,451,573.92

(1) 递延所得税资产 2010 年末比 2009 年末增加 28.58%，主要是本年计提的应付职工薪酬产生的递延税款相对去年增加所致。

(2) 递延所得税负债 2010 年末比 2009 年末减少 50.54%，主要是年末持有的交易性金融资产公允价值变动相对年初有所减少，从而减少对应的递延所得税负债导致的。

12、其他资产

(1) 分项列示

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
融出资金	8,711,933.37	
融出证券		
应收款项	188,315,080.14	147,158,200.99
待摊费用	13,403,898.64	6,611,770.94
待转承销费用	5,278,482.74	5,012,446.23
长期待摊费用	56,668,350.28	43,779,078.57
商誉	12,264,149.78	11,435,049.33
期货会员资格	1,200,000.00	1,200,000.00
应收质押保证金(期货)	46,401,880.00	2,790,000.00
减: 坏账准备	14,062,601.20	17,119,849.25
合 计	318,181,173.75	200,866,696.81

(1) 融出资金和融出证券

①按照证券类别披露客户融资买入市值前十名的证券

项 目	2010年12月31日
长江电力	2,114,199.00
兴业银行	1,312,802.00
中联重科	1,294,805.00
华侨城 A	1,241,983.00
宏源证券	697,756.00
鞍钢股份	558,220.00
长江证券	343,629.00
中国联通	315,150.00
浦发银行	238,527.00
招商银行	216,163.00
合 计	8,333,234.00

② 融资融券业务担保物情况

项 目	2010年12月31日
资金	367.92
证券	34,133,140.20
合 计	34,133,508.12

(3) 应收款项按类别列示

① 2010年

类别	年末账面余额				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大的应收款项	56,995,608.06	30.27	10,234,978.04	72.78	46,760,630.02
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项					
其他不重大应收款项	131,319,472.08	69.73	3,827,623.16	27.22	127,491,848.92
合 计	188,315,080.14	100.00	14,062,601.20	100.00	174,252,478.94

② 2009年

类别	年末账面余额				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大的应收款项	66,490,894.20	45.18	15,319,875.94	89.49	51,171,018.26
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项					
其他不重大应收款项	80,667,306.79	54.82	1,799,973.31	10.51	78,867,333.48
合 计	147,158,200.99	100.00	17,119,849.25	100.00	130,038,351.74

(4) 应收款项按账龄列示

账龄结构	2010年12月31日	2009年12月31日
一年以内(含一年)	159,860,015.33	125,393,003.48
一年至二年(含二年)	14,096,526.89	1,966,314.89

二年至三年(含三年)	1,548,749.92	3,781,853.89
三年以上	12,809,788.00	16,017,028.73
合 计	188,315,080.14	147,158,200.99

2010年12月31日, 应收款项中应收福州神维投资有限公司10,000,000.00元已全额计提坏账准备。

(5) 应收款项欠款金额前五名明细

①2010年

单位名称	金额	款项内容
兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)	19,792,126.66	基金管理费、风险准备金和分仓佣金
华夏红利混合型证券投资基金	10,477,722.06	基金分仓佣金
代神维投资公司还深圳武夷国投款项	10,000,000.00	往来款(已全额计提坏账准备)
兴业社会责任股票型证券投资基金	8,378,921.15	基金管理费、风险准备金和分仓佣金
兴业全球视野股票型证券投资基金	8,346,838.19	基金管理费、风险准备金和分仓佣金
合 计	56,995,608.06	

②2009年

单位名称	金额	款项内容
兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)	30,238,247.28	基金管理费、风险准备金和分仓佣金
代神维投资公司还深圳武夷国投款项	15,062,735.14	往来款(已全额计提坏账准备)
兴业全球视野股票型证券投资基金	12,268,004.20	基金管理费、风险准备金和分仓佣金
兴业社会责任股票型证券投资基金	8,921,907.58	基金管理费、风险准备金和分仓佣金
兴业可转债混合型证券投资基金	3,388,075.37	基金管理费、风险准备金和分仓佣金
合 计	69,878,969.57	

(6) 商誉明细列示

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年12月31日	年末减值准备
合并兴业基金形成的商誉	1,317,291.24			1,317,291.24	
合并兴业期货形成的商誉	10,117,758.09	829,100.45		10,946,858.54	
合 计	11,435,049.33	829,100.45		12,264,149.78	

①2010年7月，公司再次单独增资兴业期货19,000万元，持股比例由91.55%上升至96.90%，按增资后当时净资产的96.90%计算所持有的净资产为278,677,041.46元，与投资款289,623,900.00元相比，累计产生10,946,858.54元商誉。

②因企业合并形成的商誉账面价值按照预计未来现金流量现值进行计算，其可收回金额高于账面价值，未发生减值。

13、卖出回购金融资产款

(1) 按类别披露

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
证券	729,430,821.92	579,900,000.00
票据		
其他		
合 计	729,430,821.92	579,900,000.00

(2) 按交易场所披露

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
上海证券交易所市场	356,300,000.00	289,900,000.00
银行间同业市场	373,130,821.92	290,000,000.00
合 计	729,430,821.92	579,900,000.00

14、代理买卖证券款

(1) 业务明细分析

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
经纪业务代理买卖证券款	19,831,911,001.25	18,476,697,324.71
信用交易代理买卖证券款	367.92	
合 计	19,831,911,369.17	18,476,697,324.71

(2) 经纪业务代理买卖证券款

①按客户类别明细分析

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
个人客户	17,724,270,701.90	16,665,007,588.11
法人客户	2,107,640,299.35	1,811,689,736.60
合 计	19,831,911,001.25	18,476,697,324.71

②按币种列示

项目	2010年12月31日			2009年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
人民币			19,707,860,117.55			18,344,492,628.66
美元	12,167,746.11	6.62270	80,583,332.17	12,668,120.96	6.82820	86,500,463.53
港币	51,082,405.75	0.85093	43,467,551.53	51,908,314.24	0.88048	45,704,232.52
合计			19,831,911,001.25			18,476,697,324.71

15、应付职工薪酬

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期支付	2010年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	558,279,589.86	757,005,061.37	737,737,128.51	577,547,522.72
二、职工福利费		7,849,874.93	7,849,874.93	
三、社会保险费	860,299.98	116,193,477.06	82,960,782.59	34,092,994.45
其中：1、医疗保险费	118,825.11	21,549,717.80	21,507,014.28	161,528.63
2、基本养老保险费	616,497.43	49,276,524.87	48,720,199.73	1,172,822.57
3、年金缴费	29,044.21	40,383,851.22	7,752,893.85	32,660,001.58
4、失业保险费	91,955.87	3,912,751.79	3,910,587.49	94,120.17
5、工伤保险费	1,663.33	456,919.97	455,147.05	3,436.25
6、生育保险费	1,513.27	577,494.31	577,922.33	1,085.25
7、其他保险费	800.76	36,217.10	37,017.86	
四、住房公积金	13,483.61	35,830,523.68	35,563,962.26	280,045.03
五、工会经费	5,233,984.36	4,890,991.41	3,527,155.67	6,597,820.10
六、职工教育经费	87,247.88	11,935,072.56	11,945,594.89	76,725.55
七、非货币性福利				
八、因解除劳动关系给予的补偿		60,598.93	60,598.93	
九、其他		6,642.24	6,642.24	
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	564,474,605.69	933,772,242.18	879,651,740.02	618,595,107.85

2010年度母公司实际发放关键管理人员薪酬总额1,251.99万元。

16、应交税费

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
企业所得税	241,339,306.22	139,540,545.90
营业税	15,561,278.64	14,987,053.69
城建税	1,074,653.11	844,250.47

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
教育费附加	517,702.21	433,129.13
个人所得税	13,246,857.86	9,496,674.23
限售股个人所得税	9,361,986.78	
应交客户利息税	47,821.83	113,319.72
其他税费	461,453.70	264,602.54
合 计	281,611,060.35	165,679,575.68

应交税费 2010 年末比 2009 年末增加 69.97%，主要系年末未缴纳的企业所得税相对年初增加导致的。

17、应付利息

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
客户保证金存款利息	2,135,636.06	1,836,673.99
卖出回购金融资产款利息	465,041.86	176,916.13
长期借款利息	98,120.00	137,368.00
合 计	2,698,797.92	2,150,958.12

18、长期借款

借 款 单 位	2010年12月31日	2009年12月31日
上海银行	55,750,000.00	78,050,000.00
合 计	55,750,000.00	78,050,000.00

长期借款系上海证大五道口广场办公用房按揭借款，2010 年度归还本金 22,300,000.00 元。

19、其他负债

(1) 分项列示

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
应付款项	194,078,293.90	124,295,421.33
应付股利		18,200.00
代理兑付债券款	1,713,362.89	1,728,790.89
预提费用		167,208.25
期货风险准备金	7,348,590.64	3,767,404.22
应付质押保证金(期货)	46,401,880.00	2,790,000.00
合 计	249,542,127.43	132,767,024.69

子公司兴业全球基金管理有限公司2010年实施2009年度的利润分配议案，发放现金红利160,000,000.00元，截止2010年末已全部支付完毕。

(2) 代理兑付债券款列示

项 目	2009年12月31日	本期收到兑付资金	本期已兑付债券	本期结转收入	2010年12月31日
国债	1,309,084.27		5,428.00	10,000.00	1,293,656.27
企业债券	419,706.62				419,706.62
金融债券					
其他债券					
合 计	1,728,790.89		5,428.00	10,000.00	1,713,362.89

(3) 应付款项分类列示

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
应付客户资金	29,354,193.53	29,358,942.88
应付投资者保护基金	19,703,464.40	20,479,743.95
预收投行项目款	8,330,000.00	7,550,000.00
应付基金客户维护费	33,249,641.78	28,203,023.76
其他应付款项	103,440,994.19	38,703,710.74
合 计	194,078,293.90	124,295,421.33

①应付客户资金包括年末挂账的代销开放式基金款、客户红利款等。

②应付账款年末余额中无应付持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

③2010年12月31日其他应付款项包含员工风险金余额33,967,864.83元、兴业证券金麒麟集合资产管理计划申赎款26,628,246.54元等款项。

20、资产管理业务报表

(1) 资产项目

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
受托管理资金存款	66,054,211.72	289,186,412.06
客户结算备付金		
存出与托管客户资金	569,417,546.65	625,310,654.77
应收款项	9,331,333.74	15,376,361.27
受托投资	2,420,908,546.37	1,514,150,377.15
其中：投资成本	2,531,504,492.08	1,568,911,250.29
已实现未结算损益	-110,595,945.71	-54,760,873.14
合 计	3,065,711,638.48	2,444,023,805.25

(2) 负债项目

项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
受托资金	3,021,521,589.56	2,437,445,249.04
应付款项	44,190,048.92	6,578,556.21
合 计	3,065,711,638.48	2,444,023,805.25

(3) 资产管理业务产品情况

公司资产管理业务包括定向资产管理业务和集合资产管理业务，其中集合资产管理业务产品包括“兴业证券金麒麟 1 号集合资产管理计划”、“兴业证券金麒麟 2 号集合资产管理计划”和“兴业证券金麒麟 3 号集合资产管理计划”三只产品。

“兴业证券金麒麟 1 号集合资产管理计划”原名称为“兴业卓越 1 号集合资产管理计划”，系公司根据中国证券监督管理委员会证监许可[2008]1468 号“关于核准兴业证券股份有限公司设立兴业卓越 1 号集合资产管理计划的批复”的批准，于 2009 年 3 月发起设立的。截止 2010 年末，兴业金麒麟 1 号产品份额 276,016,528.92 份，公布的单位净值 1.1517 元，累计单位净值 1.1617 元。

“兴业证券金麒麟 2 号集合资产管理计划”原名称为“兴业卓越 2 号集合资产管理计划”，系公司根据中国证券监督管理委员会证监许可[2009]812 号“关于核准兴业证券股份有限公司设立兴业卓越 2 号集合资产管理计划的批复”的批准，于 2009 年 11 月发起设立的。截止 2010 年末，兴业金麒麟 2 号产品份额 915,749,281.71 份，公布的单位净值 1.0795 元。

“兴业证券金麒麟 3 号集合资产管理计划”系公司根据 2010 年 6 月 4 日中国证券监督管理委员会证监许可[2010]784 号“关于核准兴业证券股份有限公司设立兴业证券金麒麟 3 号优先基金组合集合资产管理计划的批复”的批准发起设立的。兴业证券金麒麟 3 号的设立推广期从 2010 年 7 月 12 日至 8 月 13 日止，每份计划份额面值及发行价格均为人民币 1.00 元。截至 2010 年 8 月 17 日止，兴业证券金麒麟 3 号在推广募集期间实际认购资金为 2,235,101,615.46 元，实际有效认购参与手续费 14,174,079.39 元，实际有效净认购资金为 2,220,927,536.07 元，加上利息转份额部分后，实收计划份额为 2,221,237,516.62 份。截止 2010 年末，兴业证券金麒麟 3 号产品份额 1,616,495,550.14 份，公布的单位净值 1.0190 元。

21、股本

项 目	2009年12月31日	本次变动增(+)减(-)					2010年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件的股份	1,937,000,000.00	52,600,000.00				52,600,000.00	1,989,600,000.00
1、国家股	538,109,000.00				13,100,882.00	13,100,882.00	551,209,882.00
2、国有法人股	746,161,000.00				-13,100,882.00	-13,100,882.00	733,060,118.00
3、其他境内法人股	652,730,000.00	52,600,000.00				52,600,000.00	705,330,000.00
二、无限售条件的股份		210,400,000.00				210,400,000.00	210,400,000.00
1、人民币普通股		210,400,000.00				210,400,000.00	210,400,000.00
合 计	1,937,000,000.00	263,000,000.00				263,000,000.00	2,200,000,000.00

(1) 经 2010 年 9 月 9 日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批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股 26,300 万股。发行后公司股本总额为人民币 220,000 万元。上述公开发行股票事项已于 2010 年 9 月 30 日经福建华兴会计师事务所有限公司验证并出具闽华兴所(2010)验字 B-007 号验资报告。

(2) 2010 年 6 月 21 日，福建省财政厅下发《关于兴业证券股份有限公司国有股东确认及国有股转持有关问题的批复》(闽财经[2010]40 号)，根据财政部、国务院国资委、中国证监会、全国社会保障基金理事会《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》(财企[2009]94 号)规定，同意以公司发行前国有股股东持有的 128,427 万股股份为基数按比例划转给全国社会保障基金理事会。其中，华域汽车系统股份有限公司应转持的国有股由其国有出资人按照 767,995 股乘以兴业证券首次发行价的等额现金上缴社保基金理事会；另根据《关于金融资产管理公司和国有银行国有股减持有关问题的通知》(财金函[2004]21 号)的有关规定，中国信达资产管理公司福州办事处不进行转持，其承担的股份相应核减。本次发行后，全国社会保障基金理事会持有公司 24,120,578 股股份。

22、资本公积

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
年初余额	658,502,048.74	595,411,052.89
本年增减变动金额	2,284,642,289.67	63,090,995.85
其中：股本溢价	2,307,112,014.74	

可供出售金融资产公允价值变动	-29,959,633.42	84,121,327.81
可供出售金融资产公允价值变动的所得税影响	7,489,908.35	-21,030,331.96
其他		
年末余额	2,943,144,338.41	658,502,048.74

23、盈余公积

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
年初余额	395,966,753.16	285,596,365.35
本年提取	72,433,176.00	110,370,387.81
年末余额	468,399,929.16	395,966,753.16

根据《金融企业财务规则》的要求，并根据中国证监会证监机构字[2007]第 320 号文的通知，公司按照当年实现净利润的 10%提取法定盈余公积金。

24、一般风险准备

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
年初余额	296,383,609.99	186,013,222.18
本年提取	72,433,176.00	110,370,387.81
年末余额	368,816,785.99	296,383,609.99

根据《金融企业财务规则》的要求，并根据中国证监会证监机构字[2007]第 320 号文的通知，公司按照当年实现净利润的 10%提取一般风险准备金。

25、交易风险准备

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
年初余额	276,784,006.93	166,413,619.12
本年提取	72,433,176.00	110,370,387.81
年末余额	349,217,182.93	276,784,006.93

根据《金融企业财务规则》的要求，并根据中国证监会证监机构字[2007]第 320 号文的通知，公司按照当年实现净利润的 10%提取交易风险准备金。

26、未分配利润

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
年初余额	1,496,430,527.34	865,893,463.30
本年增加	787,215,964.17	1,155,348,227.47
其中：净利润	787,215,964.17	1,155,348,227.47
本年减少	217,299,528.00	524,811,163.43

其中：提取盈余公积	72,433,176.00	110,370,387.81
提取一般风险准备金	72,433,176.00	110,370,387.81
提取交易风险准备金	72,433,176.00	110,370,387.81
对股东的分配		193,700,000.00
其他		
年末余额	2,066,346,963.51	1,496,430,527.34

27、手续费及佣金净收入

项 目	2010 年度	2009 年度
手续费及佣金收入	2,650,583,441.60	2,450,916,533.22
其中：证券经纪业务	1,580,274,031.14	1,733,078,393.78
受托客户资产管理业务	56,080,706.25	29,075,238.41
证券承销业务	227,213,997.00	55,738,190.30
保荐业务	18,440,000.00	5,998,759.90
财务顾问业务	10,350,000.00	6,340,000.00
投资咨询业务	272,305.21	4,793,788.05
基金管理费和手续费收入	684,283,121.39	574,513,273.20
期货手续费收入	71,719,728.35	34,232,485.23
其他	1,949,552.26	7,146,404.35
手续费及佣金支出	479,682,062.74	154,557,468.62
其中：证券经纪业务	345,637,372.11	48,239,316.43
受托客户资产管理业务	152,116.78	187,800.90
投资银行业务	17,062,201.91	5,522,874.00
基金销售奖励和客户维护费	116,535,234.56	100,003,667.75
其他	295,137.38	603,809.54
手续费及佣金净收入	2,170,901,378.86	2,296,359,064.60

(1) 受托客户资产管理业务收入按类别列示：

项 目	2010 年度	2009 年度
定向资产管理业务	6,228,702.49	2,794,196.73
集合资产管理业务	49,852,003.76	26,281,041.68
专项资产管理业务		
合 计	56,080,706.25	29,075,238.41

受托客户资产管理业务收入 2010 年比 2009 年增长 92.88%，主要是因受托客户资产管理业务规模增加所致。

(2) 证券承销业务收入（含保荐业务收入）按类别列示：

项 目	2010 年度	2009 年度
股票发行收入	221,973,997.00	47,640,334.92
其中：A 股	221,973,997.00	47,640,334.92
B 股		
国债发行收入		
其他债券发行收入	23,260,000.00	10,554,781.95
分销收入	420,000.00	3,541,833.33
合 计	245,653,997.00	61,736,950.20

证券承销业务收入 2010 年比 2009 年增长 297.90%，主要系股票承销收入因承销金额增加而相应增加所致。

28、利息净收入

项 目	2010 年度	2009 年度
利息收入	355,433,484.13	278,015,641.63
其中：存放银行	338,104,090.82	260,074,859.50
存放清算机构	17,231,579.42	17,810,047.13
买入返售金融资产	7,252.06	30,046.00
融资融券业务	13,112.77	
其他	77,449.06	100,689.00
利息支出	91,129,952.95	67,987,552.46
其中：客户资金存款	71,748,747.49	56,587,379.77
借款利息	3,771,376.00	4,902,064.05
卖出回购金融资产	15,609,829.46	6,492,855.88
其他		5,252.76
利息净收入	264,303,531.18	210,028,089.17

29、投资收益

项 目	2010 年度	2009 年度
对联营企业和合营企业的投资收益		
出售交易性金融资产的投资收益	177,094,637.02	205,954,352.62
出售可供出售金融资产的投资收益	35,268,954.47	27,410,318.34
金融资产持有期间取得的收益	105,493,003.31	81,148,641.49
股权投资分红	45,000,000.00	52,500,000.00
股权转让收益		5,157,365.83
合 计	362,856,594.80	372,170,678.28

(1) 2010 年股权投资分红为南方基金管理有限公司分红 45,000,000.00 元；2009 年股权投资分红为南方基金管理有限公司分红 52,500,000.00 元。

(2) 投资收益汇回无重大限制。

30、公允价值变动收益

项 目	2010 年度	2009 年度
交易性金融资产公允价值变动收益	-67,262,845.94	206,140,757.09
交易性金融负债公允价值变动收益		
合 计	-67,262,845.94	206,140,757.09

公允价值变动收益 2010 年比 2009 年减少 2.73 亿元，主要是受证券市场影响，证券投资的公允价值变动大幅减少所致。

31、其他业务收支

项 目	2010 年度	2009 年度
其他业务收入	7,060,533.47	274,865.75
其中：租金收入	6,348,836.04	271,342.65
物业管理收入	709,685.83	
其他收入	2,011.60	3,523.10
其他业务成本	1,579,774.13	303,967.60
其中：出租房产支出	86,277.60	94,957.60
物业管理支出	1,446,254.27	209,010.00
其他支出	47,242.26	
其他业务收入净额	5,480,759.34	-29,101.85

其他业务收入净额 2010 年比 2009 年增加 5,509,861.19 元，主要系房租收入增加所致。

32、营业税金及附加

项 目	2010 年度	2009 年度
营业税	131,968,693.55	134,143,300.44
城市维护建设税	6,979,189.14	7,435,915.75
教育费附加	3,455,877.52	3,808,510.11
其他	1,241,551.58	1,220,643.38
合 计	143,645,311.79	146,608,369.68

33、业务及管理费

项 目	2010 年度	2009 年度
业务及管理费	1,402,178,912.29	1,292,003,455.52

业务及管理费金额较大的前十名明细如下

项 目	2010 年度	2009 年度
工资薪金	735,937,595.06	750,351,552.69
劳动保险费	71,245,369.29	41,404,804.59
固定资产折旧	55,562,219.17	50,885,751.52
业务招待费	46,182,355.45	31,487,007.26
邮电通讯费	44,633,475.53	44,396,683.64
租赁费	43,146,787.53	37,074,365.67
证券投资者保护基金	34,269,106.23	39,217,008.48
广告费	27,378,540.99	26,866,568.63
业务宣传费	26,775,066.33	12,746,277.42
差旅费	24,641,851.50	20,569,036.66

34、资产减值损失

项 目	2010 年度	2009 年度
一、坏账损失	-2,993,729.42	15,005.31
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、在建工程减值损失		
九、无形资产减值损失		
十、商誉减值损失		
十一、其他		
合 计	-2,993,729.42	15,005.31

资产减值损失 2010 年比 2009 年减少 20051.13%，是因为 2010 年收回部分原已全额计提坏账准备的应收款项，从而相应冲回坏账准备所致。

35、营业外收入

项 目	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置利得	665,129.65	373,601.37
与收益相关的政府补助	36,916,000.00	35,100,403.19
预计负债转入		10,000,000.00

无法支付的应收款项转入	1,812,336.70	1,158,186.35
上海期货交易所奖励	2,151,210.00	500,000.00
其他	703,252.96	39,851.93
合 计	42,247,929.31	47,172,042.84

36、营业外支出

项 目	2010 年度	2009 年度
非流动资产处置损失	337,503.10	1,056,239.66
公益性捐赠支出	12,654,582.59	4,915,558.50
其他	527,326.17	1,952,395.34
合 计	13,519,411.86	7,924,193.50

营业外支出 2010 年比 2009 年增长 70.61%，主要是公益性捐赠支出大幅增加所致。

37、所得税费用

项 目	2010 年度	2009 年度
当期所得税费用	336,065,927.25	411,394,207.32
递延所得税费用	-37,144,513.25	-2,760,428.29
所得税总额	298,921,414.00	408,633,779.03

38、资产减值准备

项 目	行次	2009年12月31日	本期 计提额	本期减少数		2010年12月31日
				转回	转销	
一、可供出售金融资产减值准备	1	29,026,092.15		2,603,801.59		26,422,290.56
二、持有至到期投资减值准备	2					
三、长期股权投资减值准备	3	80,000.00				80,000.00
四、投资性房地产减值准备	6					
五、固定资产减值准备合计	7	10,960,237.25				10,960,237.25
其中：房屋、建筑物	8	10,960,237.25				10,960,237.25
六、在建工程减值准备	9					
七、无形资产减值准备	10					
八、商誉减值准备	11					
九、坏账准备	12	17,119,849.25		2,993,729.42	63,518.63	14,062,601.20
十、抵债资产减值准备	13					
十一、应收融资融券客户款坏账准备	14					
十二、其他	15					

项 目	行次	2009年12月31日	本期 计提额	本期减少数		2010年12月31日
				转回	转销	
合计	16	57,186,178.65		5,597,531.01	63,518.63	51,525,129.01

七、母公司财务报表重要项目的说明

1、货币资金

(1) 明细列示

①2010年度

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
库存现金			18,449.04
银行存款（自有）			1,986,631,194.33
其中：人民币			1,975,573,808.83
美元	1,435,939.40	6.62270	9,509,795.86
港币	1,818,703.81	0.85093	1,547,589.64
银行存款（客户）			10,611,966,107.84
其中：人民币			10,505,340,916.22
美元	10,735,046.76	6.62270	71,094,994.19
港币	41,754,547.86	0.85093	35,530,197.43
银行存款（自有信用资金）			5,034,692.46
其中：人民币			5,034,692.46
银行存款（客户信用资金）			369.04
其中：人民币			369.04
其他货币资金			768,379.09
其中：人民币			768,379.09
货币资金合计：			12,604,419,191.80
其中：人民币			12,486,736,614.68
美元	12,170,986.16	6.62270	80,604,790.05
港币	43,573,251.67	0.85093	37,077,787.07

②2009年度

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
库存现金			15,395.60
银行存款（自有）			1,688,501,998.79
其中：人民币			1,676,119,887.40

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
美元	1,549,105.08	6.82820	10,577,599.30
港币	2,049,464.02	0.88048	1,804,512.09
银行存款(客户)			16,092,315,499.66
其中:人民币			15,984,863,996.85
美元	9,635,444.68	6.82820	65,792,743.36
港币	47,313,691.92	0.88048	41,658,759.45
货币资金合计:			17,780,832,894.05
其中:人民币			17,660,999,279.85
美元	11,184,549.76	6.82820	76,370,342.66
港币	49,363,155.94	0.88048	43,463,271.54

(2) 年末银行存款中无短期拆入或临时存入的大额款项。

(3) 年末银行存款中包含公司存放在中信银行于 2011 年 2 月 23 日到期的三个月定期存款 4 亿元。

2、结算备付金

(1) 明细列示

①2010 年度

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
结算备付金(自有)			211,055,730.87
其中:人民币			211,055,730.87
结算备付金(客户)			7,901,645,275.03
其中:人民币			7,884,554,118.83
美元	1,445,895.02	6.62270	9,575,728.94
港币	8,832,015.86	0.85093	7,515,427.26
结算备付金(自有信用资金)			6,298,947.67
其中:人民币			6,298,947.67
结算备付金合计			8,118,999,953.57
其中:人民币			8,101,908,797.37
美元	1,445,895.02	6.62270	9,575,728.94
港币	8,832,015.86	0.85093	7,515,427.26

②2009 年度

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
结算备付金（自有）			270,080,159.68
其中：人民币			270,080,159.68
结算备付金（客户）			1,690,267,664.75
其中：人民币			1,665,506,297.30
美元	3,093,302.25	6.82820	21,121,686.42
港币	4,133,746.40	0.88048	3,639,681.03
结算备付金合计			1,960,347,824.43
其中：人民币			1,935,586,456.78
美元	3,093,302.25	6.82820	21,121,686.42
港币	4,133,746.40	0.88048	3,639,681.03

（2）结算备付金 2010 年末余额较 2009 年末余额增加 314.16%，主要是存放在登记结算公司的资金增加所致。

3、交易性金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值	当期变动	初始成本
债券	1,449,358,236.20	1,128,324,539.11	17,822,167.18	1,429,718,721.89
基金	3,167,663,768.67	1,250,000,000.00	-273,368.84	3,167,937,137.51
权益工具	657,627,161.53	656,686,979.71	-84,808,677.56	663,326,168.36
其他				
合 计	5,274,649,166.40	3,035,011,518.82	-67,259,879.22	5,260,982,027.76
其中：抵押证券	817,802,789.60	664,338,292.00		

①交易性金融资产年末公允价值比年初增加 73.79%，主要是增加证券投资所致。

②2010 年末与 2009 年末，交易性金融资产中部分债券用于卖出回购质押，质押债券详见合并附注 3。

4、可供出售金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值	当期变动	初始成本
债券	523,495,510.00	1,015,127.00	2,569,483.00	520,590,900.00
基金				
权益工具	269,813,990.12	235,517,501.67	-42,998,689.81	243,621,130.35
其他				
合 计	793,309,500.12	236,532,628.67	-40,429,206.81	764,512,030.35
其中：抵押证券	99,759,350.00			

①可供出售金融资产年末公允价值比年初增加 235.39%，主要是受增加证券投资所致。

②2010 年末与 2009 年末，可供出售金融资产中部分债券用于卖出回购质押，质押债券详见合并附注 4。

5、长期股权投资

(1) 项目列示

项目	核算方法	2009 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2010 年 12 月 31 日	持股比例%	本年现金红利
1、对子公司的投资		162,552,739.73			552,552,739.73		81,600,000.00
兴业全球基金管理 有限公司	成本法	62,428,839.73			62,428,839.73	51.00	81,600,000.00
兴业期货有限公司	成本法	99,623,900.00	190,000,000.00		289,623,900.00	96.90	
福州兴证物业管理 有限公司	成本法	500,000.00			500,000.00	100.00	
兴业创新资本管理 有限公司	成本法		200,000,000.00		200,000,000.00	100.00	
2、其他长期股权投资		18,880,000.00			18,880,000.00		
南方基金管理有限 公司	成本法	18,800,000.00			18,800,000.00	10.00	45,000,000.00
其他法人股	成本法	80,000.00			80,000.00		
减：长期股权投资减 值准备		80,000.00			80,000.00		
长期股权投资净额		181,352,739.73	390,000,000.00		571,352,739.73		

(2) 2010 年控股子公司股权变动情况

①2010 年 7 月根据兴业期货有限公司增资认购协议和修改后的章程规定，兴业期货有限公司注册资本由 11,000 万元变更为 30,000 万元，新增资本由本公司于 2010 年 7 月 19 日全额认缴，注册资本变更后，本公司持股由 10,070 万股变更为 29,070 万股，持股比例由 91.55%变更为 96.90%。

②2010 年 4 月，公司出资 1 亿元设立全资子公司兴业创新资本管理有限公司。同年 12 月，公司又增资 1 亿元，增资后，兴业创新资本管理有限公司注册变更为 2 亿元，公司持股比例 100%。

(3) 公司长期投资项目在被投资单位表决权比例与持股比例相同。

(4) 按行业分类列示

类别	2010年12月31日		2009年12月31日	
	被投资公司个数	金额	被投资公司个数	金额
金融	4	570,852,739.73	3	180,852,739.73
其他	2	500,000.00	2	500,000.00
合计	6	571,352,739.73	5	181,352,739.73

6、其他资产

(1) 分项列示

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
融出资金	8,711,933.37	
融出证券		
应收款项	120,146,251.45	87,984,497.70
待摊费用	13,403,898.64	6,611,770.94
待转承销费用	5,278,482.74	5,012,446.23
长期待摊费用	50,885,981.03	36,735,623.43
减：坏账准备	13,377,378.50	16,666,046.51
合 计	185,049,168.73	119,678,291.79

(2) 应收款项按类别列示

①2010年

类 别	年末账面余额				净额
	账面金额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大的应收款项	26,348,408.30	21.93	10,081,742.04	75.36	16,266,666.26
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项					
其他不重大应收款项	93,797,843.15	78.07	3,295,636.46	24.64	90,502,206.69
合 计	120,146,251.45	100.00	13,377,378.50	100.00	106,768,872.95

②2009 年

类别	年末账面余额				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大的应收款项	20,379,852.17	23.16	15,089,320.73	90.54	5,290,531.44
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项					
其他不重大应收款项	67,604,645.53	76.84	1,576,725.78	9.46	66,027,919.75
合计	87,984,497.70	100.00	16,666,046.51	100.00	71,318,451.19

(3) 应收款项按账龄列示

账龄结构	2010年12月31日	2009年12月31日
一年以内(含一年)	93,388,934.41	67,039,789.18
一年至二年(含二年)	12,936,766.95	1,695,665.13
二年至三年(含三年)	1,363,190.16	3,281,490.66
三年以上	12,457,359.93	15,967,552.73
合计	120,146,251.45	87,984,497.70

(4) 应收款项欠款金额前五名明细

①2010 年

单位名称	金额	款项内容
华夏红利混合型证券投资基金	10,477,722.06	基金分仓佣金
代神维投资公司还深圳武夷国投款项	10,000,000.00	往来款(已全额计提坏账准备)
建信优化配置混合型证券投资基金	5,870,686.24	基金分仓佣金
大成创新成长混合型证券投资基金(LOF)	2,673,614.82	基金分仓佣金
工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	2,458,877.72	基金分仓佣金
合计	31,480,900.84	

②2009 年

单位名称	金额	款项内容
代神维投资公司还深圳武夷国投款项	15,062,735.14	往来款(已全额计提坏账准备)
华夏红利混合型证券投资基金	5,317,117.03	基金分仓佣金
兴业趋势投资混合型证券投资基金(LOF)	3,341,406.32	基金分仓佣金
兴业卓越一号集合资产管理计划	2,723,320.33	集合理财产品管理费和佣金
建信优化配置混合型证券投资基金	2,516,810.00	基金分仓佣金
合计	28,961,388.82	

7、代理买卖证券款

(1) 业务明细分析

项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
经纪业务代理买卖证券款	18,783,928,753.56	17,977,131,789.61
信用交易代理买卖证券款	367.92	
合计	18,783,929,121.48	17,977,131,789.61

(2) 经纪业务代理买卖证券款

①按客户类别明细分析

项 目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日
个人客户	16,947,440,150.91	16,270,988,579.28
法人客户	1,836,488,602.65	1,706,143,210.33
合计	18,783,928,753.56	17,977,131,789.61

②按币种列示

项目	2010 年 12 月 31 日			2009 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
人民币			18,659,877,869.86			17,844,927,093.56
美元	12,167,746.11	6.62270	80,583,332.17	12,668,120.96	6.82820	86,500,463.53
港币	51,082,405.75	0.85093	43,467,551.53	51,908,314.24	0.88048	45,704,232.52
合计			18,783,928,753.56			17,977,131,789.61

8、其他负债

(1) 分项列示

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
应付款项	155,507,861.61	93,114,792.60
应付股利		18,200.00
代理兑付债券款	1,713,362.89	1,728,790.89
预提费用		167,208.25
合 计	157,221,224.50	95,028,991.74

(2) 应付款项分类列示

项 目	2010年12月31日	2009年12月31日
应付客户资金	29,354,193.53	29,358,942.88
应付投资者保护基金	19,066,586.67	20,479,743.95
预收投行项目款	8,330,000.00	7,550,000.00
其他应付款项	98,757,081.41	35,726,105.77
合 计	155,507,861.61	93,114,792.60

①应付客户资金包括年末挂账的代销开放式基金款、客户红利款等。

②应付账款年末余额中无应付持本公司5%（含5%）以上股份的股东单位的款项。

(3) 代理兑付债券款附注详见合并报表项目附注19。

9、资产管理业务报表附注详见合并报表项目附注20。

10、手续费及佣金净收入

项 目	2010年度	2009年度
手续费及佣金收入	1,898,270,986.00	1,849,425,658.54
其中：证券承销业务	227,213,997.00	55,738,190.30
证券经纪业务	1,583,964,425.28	1,740,333,277.53
受托客户资产管理业务	56,080,706.25	29,075,238.41
保荐业务	18,440,000.00	5,998,759.90
财务顾问业务	10,350,000.00	6,340,000.00
投资咨询业务	272,305.21	4,793,788.05
其他	1,949,552.26	7,146,404.35
手续费及佣金支出	363,146,518.68	54,553,800.87
其中：证券经纪业务	345,637,372.11	48,239,316.43

项 目	2010 年度	2009 年度
受托客户资产管理业务	152,116.78	187,800.90
投资银行业务	17,062,201.91	5,522,874.00
其他	294,827.88	603,809.54
手续费及佣金净收入	1,535,124,467.32	1,794,871,857.67

(1) 受托客户资产管理业务收入明细附注详见合并报表项目附注 27。

(2) 省级行政区域代理买卖证券手续费净收入情况

省 份	2010 年		2009 年	
	机构数	金额	机构数	金额
福建省	31	646,091,994.63	13	1,002,478,844.36
上海市	4	343,682,948.98	4	343,957,530.11
北京市	2	20,885,557.26	1	29,039,133.44
广东省	2	35,833,360.58	2	48,114,489.94
山东省	2	18,680,386.61	1	25,360,150.97
其他省份	15	173,152,805.11	11	243,143,812.28
合 计	56	1,238,327,053.17	32	1,692,093,961.10

注：2010 年机构数包含 55 家营业部和上海分公司（基金手续费和基金分仓），2009 年机构数包含 31 家营业部（含 2 家升级服务部）和上海分公司（基金手续费和基金分仓）。

11、投资收益

项 目	2010 年度	2009 年度
对联营企业和合营企业的投资收益		
出售交易性金融资产的投资收益	176,499,003.12	205,165,372.96
出售可供出售金融资产的投资收益	31,811,048.62	12,672,366.70
金融资产持有期间取得的收益	93,598,717.87	63,700,605.71
股权投资分红	126,600,000.00	129,000,000.00
股权转让收益		5,157,365.83
合 计	428,508,769.61	415,695,711.20

(1) 2010 年股权投资分红为兴业全球基金管理有限公司分红 81,600,000.00 元，南方基金管理有限公司分红 45,000,000.00 元；2009 年股权投资分红为兴业全球基金管理有限公司分红 76,500,000.00 元，南方基金管理有限公司分红 52,500,000.00 元。

(2) 2009 年股权转让收益为转让深圳市百山创业投资有限公司股权取得转让收益。

八、分部报告

公司按照内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据，确定证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、证券自营业务、基金公司业务、期货公司业务和其他部门等经营分部，分部报告以公司的经营分部列报。

1、2010年

项目	证券经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	证券自营业务	基金公司业务
一、营业收入	1,439,988,960.61	240,125,751.92	56,214,026.84	177,148,353.95	586,975,847.98
手续费及佣金净收入	1,239,439,865.03	239,311,763.93	55,941,324.01	16,775.12	564,057,492.69
其他收入	200,549,095.58	813,987.99	272,702.83	177,131,578.83	22,918,355.29
其中：对外收入	193,905,630.42	139,621.47	272,702.83	219,199,423.10	22,918,355.29
二、营业支出	615,959,394.37	90,334,609.10	40,288,988.67	27,230,516.94	234,039,127.48
三、营业利润	824,029,566.24	149,791,142.82	15,925,038.17	149,917,837.01	352,936,720.50
四、资产总额	20,180,871,249.30	143,569,492.02	27,137,711.50	6,214,066,716.55	895,266,104.70
五、负债总额	19,331,338,017.93	59,591,779.15	6,817,583.00	6,088,907,094.12	197,336,714.20
六、补充信息					
1、折旧和摊销费用	34,476,515.39	1,363,543.07	592,994.32	391,929.95	5,746,268.45
2、资本性支出	48,722,850.15	516,780.00	221,730.00	230,670.00	4,723,918.00

项目	期货公司业务	直接投资业务	其他部门	抵销	合计
一、营业收入	84,297,915.98	4,222,795.05	231,432,628.16	-82,900,388.39	2,737,505,892.10
手续费及佣金净收入	71,719,728.35	-309.50	414,739.25		2,170,901,378.88
其他收入	12,578,187.63	4,223,104.55	231,017,888.91	-82,900,388.39	566,604,513.22
其中：对外收入	12,578,187.63	4,223,104.55	196,267,876.34	-82,900,388.39	566,604,513.24
二、营业支出	79,938,518.64	4,861,945.76	453,057,556.22	-1,300,388.39	1,544,410,268.79
三、营业利润	4,359,397.34	-639,150.71	-221,624,928.06	-81,600,000.00	1,193,095,623.31
四、资产总额	1,398,027,460.50	200,841,162.49	8,976,192,630.59	-7,498,523,089.48	30,537,449,438.17
五、负债总额	1,111,279,368.99	789,257.50	1,672,824,330.62	-6,678,234,499.52	21,790,649,645.99
六、补充信息					
1、折旧和摊销费用	2,583,016.03	9,167.48	32,084,643.21		77,248,077.90
2、资本性支出	3,593,324.35	160,239,205.00	425,498,317.10	-390,000,000.00	253,746,794.60

2、2009年度

项目	证券经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	证券自营业务	基金公司业务
一、营业收入	1,865,647,889.97	65,980,103.33	29,038,414.51	437,937,407.66	507,367,674.66
手续费及佣金净收入	1,696,879,020.42	66,590,546.50	29,031,471.18	-705,676.69	467,254,721.70

项目	证券经纪业务	投资银行业务	资产管理业务	证券自营业务	基金公司业务
其他收入	168,768,869.55	-610,443.17	6,943.33	438,643,084.35	40,112,952.96
其中：对外收入	160,997,346.20	98,254.36	6,943.33	481,210,277.46	40,112,952.96
二、营业支出	666,129,121.98	76,846,692.07	37,102,400.45	22,738,368.65	199,048,679.89
三、营业利润	1,199,518,767.99	-10,866,588.74	-8,063,985.94	415,199,039.01	308,318,994.77
四、资产总额	19,699,077,421.36	7,831,728.46	10,401,722.64	3,888,294,444.21	722,788,076.52
五、负债总额	18,691,403,913.23	37,910,626.75	705,280,584.74	3,899,004,921.64	153,883,215.83
六、补充信息					
1、折旧和摊销费用	35,173,957.42	1,660,507.25	443,360.57	341,953.81	4,596,608.49
2、资本性支出	41,913,325.45	381,376.99	412,684.80		4,388,914.23

项目	期货公司业务	其他部门	抵销	合计
一、营业收入	39,621,484.09	215,863,660.40	-76,500,000.00	3,084,956,634.62
手续费及佣金净收入	34,232,485.23	3,076,496.26		2,296,359,064.60
其他收入	5,388,998.86	212,787,164.14	-76,500,000.00	788,597,570.02
其中：对外收入	5,388,998.86	177,282,796.85	-76,500,000.00	788,597,570.02
二、营业支出	36,910,247.57	400,155,287.50		1,438,930,798.11
三、营业利润	2,711,236.52	-184,291,627.10	-76,500,000.00	1,646,025,836.51
四、资产总额	608,279,008.51	7,257,668,717.39	-6,804,349,265.06	25,389,991,854.03
五、负债总额	516,459,968.57	2,521,691,161.15	-6,483,231,574.64	20,042,402,817.27
六、补充信息				
1、折旧和摊销费用	1,782,455.25	26,472,115.27		70,470,958.06
2、资本性支出	2,624,583.08	76,191,834.69		125,912,719.24

九、关联方关系及其交易

1、关联方的认定标准

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、共同控制或重大影响的，认定为关联方。

2、关联方关系明细

(1) 存在控制关系的关联方

名称	注册地	注册资本	股权比例%	主业	与本司关系	经济性质	法人代表
福建省财政厅	福州		23.73		控股股东		
兴业全球基金管理有限公司	上海	15,000万元	51.00	基金管理	子公司	有限责任公司	兰荣
兴业期货有限公司	福州	30,000万元	96.90	期货经纪	子公司	有限责任公司	夏锦良
兴业创新资本管理有限公司	福州	20,000万元	100.00	股权投资	子公司	有限责任公司	兰荣

福州兴证物业管理有限公司	福州	50万元	100.00	物业管理	子公司	有限责任公司	刘运慈
--------------	----	------	--------	------	-----	--------	-----

(2) 存在控制关系的关联方所持股份或注册资本的变化

名称	2009年12月31日所持股份或注册资本	比例%	本期增减	2010年12月31日所持股份或注册资本	比例%
福建省财政厅	53,287万股	27.51	-1,091.24万股	52,195.76万股	23.73
兴业全球基金管理有限公司	7,650万元	51.00		7,650万元	51.00
兴业期货有限公司	10,070万元	91.55	19,000万元	29,070万元	96.90
兴业创新资本管理有限公司			20,000万元	20,000万元	100.00
福州兴证物业管理有限公司	50万元	100.00		50万元	100.00

(3) 不存在控制关系的关联方情况

序号	关联方名称	与公司的关系	持股比例%	备注
1	福建投资企业集团公司	公司股东	7.47	
2	厦门市筓筓新市区开发建设公司	公司股东	3.47	厦门经济特区房地产开发集团有限公司直接及间接持股5.27%
3	厦门经济特区房地产开发集团有限公司	公司股东	1.79	

(4) 设立的企业年金基金

序号	关联方名称	与公司的关系
1	兴业证券股份有限公司企业年金基金	本公司设立的企业年金基金
2	兴业基金管理有限公司企业年金基金	子公司设立的企业年金基金

3、关联方交易

(1) 公司 2010 年将自有房产出租给福建投资企业集团公司及其控股子公司福建省大同创业投资有限公司，取得房租收入 4,766,366.04 元，物业管理费 591,934.06 元。2010 年应收房租余额 210,095.05 元。2009 年未发生该项交易。

(2) 公司 2010 年向兴业证券股份有限公司企业年金基金支付企业年金费用 13,389,682.61 元，2009 年支付额为 7,229,736.21 元。

(3) 子公司兴业全球基金管理有限公司 2010 年向兴业基金管理有限公司企业年金基金支付企业年金费用 7,390,664.00 元，2009 年支付额为 4,567,247.64 元。

十、或有事项和承诺事项

(一) 或有事项

1、庆泰信托投资有限公司诉公司杭州营业部财产侵权纠纷案

因 2003 年与庆泰信托投资有限公司之间的业务纠纷，杭州营业部曾被指控犯合同诈骗罪，该案一审判决杭州营业部无罪；二审判决杭州营业部犯合同诈骗罪，判处罚金 100 万元并追缴违法所得 19,475,985.00 元，二审判决后法院扣划公司银行存款 20,475,985.00 元；再审判决认为本案属于民事法律关系调整范围，判决杭州营业部无罪。再审判决后，公司及杭州营业部向法院申请退还被扣划的银行存款 20,475,985.00 元。

此后，庆泰信托投资有限公司重整管理人代表庆泰信托投资有限公司申请诉前财产保全并提起民事诉讼，要求杭州营业部赔偿因财产侵权行为给庆泰信托投资有限公司造成的经济损失 22,068,102.50 元。青海省高级人民法院立案受理并裁定将应退还公司的罚金和追缴款项冻结。一审开庭时，庆泰信托投资有限公司重整管理人将诉讼请求金额变更为 19,475,985.00 元。2010 年 11 月 1 日，杭州营业部收到本案一审民事判决书，一审判决杭州营业部返还庆泰信托投资有限公司 19,475,985.00 元；如果未按期履行给付金钱义务，应加倍支付迟延履行期间的债务利息；本案案件受理费 152,140.00 元、诉讼保全费 5,000.00 元由杭州营业部承担。杭州营业部已依法提起上诉。

公司已将被扣划的 20,475,985.00 元列入损失，因此本案判决结果对公司的经营管理和财务状况不会发生新的负面影响。

2、公司诉福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷案

因深圳武夷国泰投资有限公司与福州神维投资有限公司、公司福州五一南路证券营业部证券资产委托管理合同纠纷一案，在该案强制执行程序中，公司根据执行法院通知要求，并经福州神维投资有限公司申请，于 2005 年 12 月至 2006 年 12 月期间，分四次向福州神维投资有限公司提供款项共计 15,062,735.14 元用于偿还深圳武夷国泰投资有限公司，并由上海天力投资顾问有限公司及熊碧波个人对上述代垫款项及利息提供连带担保。

公司于 2008 年 11 月提起诉讼，要求福州神维投资有限公司等三债务人偿还代垫款项 15,062,735.14 元。审理期间，公司向法院申请财产保全，法院查封、冻结三债务人的银行存款和房产。2009 年 6 月 15 日，法院判决福州神维投资有限公司偿还公司代垫款项 15,062,735.14 元及利息，上海天力投资顾问有限公司和熊碧波对该债务承担连带保证责任。

任。

判决生效后，公司于 2009 年 12 月向法院申请强制执行。在已经收到执行款 2,537,648.00 元的基础上，公司于 2010 年 12 月 24 日与熊碧波、上海天力投资顾问有限公司签订《和解协议》，目前《和解协议》正在履行过程中。

现本案尚未收回的代垫款本金为 1000 万元，公司已全额计提了坏账准备。

截止 2010 年 12 月 31 日，公司没有其他需要披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

截止 2010 年 12 月 31 日，公司无需披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

1、经 2011 年 2 月 27 日公司董事会 2011 年第一次会议审议通过，公司 2010 年度的利润分配预案为：母公司 2010 年度实现净利润 724,331,760.02 元，按净利润的 10%提取盈余公积 72,433,176.00 元、按 10%提取一般风险准备金 72,433,176.00 元、按 10%提取交易风险准备金 72,433,176.00 元后，以总股本 2,200,000,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），共计实际分配现金股利 330,000,000.00 元。

该项利润分配预案将提交公司 2011 年度股东大会审议。

2、根据 2010 年 12 月 23 日中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1881 号“关于核准兴业证券股份有限公司设立兴业证券玉麒麟 1 号集合资产管理计划的批复”的批准，公司定于 2011 年 1 月 12 日正式发行兴业证券玉麒麟 1 号集合资产管理计划(以下简称“兴业证券玉麒麟 1 号”)，推广期从 2011 年 1 月 12 日至 1 月 14 日止，每份计划份额面值及发行价格均为人民币 1.00 元，核准的目标规模不超过 10 亿份，且份额持有人总数不超过 200 人，计划管理人兴业证券股份有限公司在推广期末将根据集合计划参与总份额，以自有资金足额认购 5%的集合计划份额，但最多不超过 5,000.00 万元人民币，存续期间管理人不再追加参与本集合计划。截至 2011 年 1 月 19 日止，兴业证券玉麒麟 1 号在推广募集期间实际认购资金为 298,640,000.00 元，加上兴业证券股份有限公司以自有资金认购 15,640,299.10 元，合计有效认购资金为 314,280,299.10 元，实际有效认购参与手续费 1,485,771.01 元，实际有效净认购资金为 312,794,528.09 元，加上利息转份额部分后，

实收计划份额为 312,805,981.99 份。兴业证券玉麒麟 1 号的募集情况已经福建华兴会计师事务所有限公司闽华兴所（2011）验字 B-001 号验资报告确认。

3、2011年1月25日，中国证监会正式核准公司《关于在天津等五个城市设立证券营业部的请示》，批复文号为证监许可〔2011〕119号，核准公司在天津市河西区、上海市松江区、湖北省宜昌市夷陵区、内蒙古呼和浩特市玉泉区、厦门市翔安区各设立1家证券营业部。

十二、其他重要事项

1、2010年11月23日，中国证券监督管理委员会下发了证监许可〔2010〕1682号《关于核准兴业证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》，公司获准变更业务范围，增加融资融券业务。同月，公司获得福建省工商行政管理局核发的变更后的《企业法人营业执照》（注册号 350000100007510），经营范围增加融资融券业务。2010年12月13号，公司为客户提供了首单融资融券业务。

2、公司位于深圳市福田区彩田路深圳福建大厦 B 座 12 层 1-6 室由于属于集资建房，仅取得由福建省人民政府驻深圳办事处和深圳深闽物业管理公司联合出具的集资建房产权证明书，未取得与该处物业相关的《国有土地使用权证》和《房屋所有权证》。该项房产目前由公司出租，租金收入归公司所有。截止 2010 年 12 月 31 日，该项房产账面价值 2,041,904.29 元。

十三、风险管理

（一）风险管理概述和风险管理治理架构

1、风险管理概述

2010年，公司严格按照有关法律法规和监管部门的要求，不断完善公司内部的风险管理机制，努力提升公司的风险管理能力。主要包括以下几个方面的内容：

（1）运用国际咨询机构的先进实践和专业工具，开展内部控制自我评价工作

2009年12月至2010年3月，公司聘请了国际咨询机构对公司内部控制情况进行了专项咨询评价。在这期间，咨询机构运用专业方法和科学手段，结合国际先进实践和国内监管机构的合规性要求，对公司治理环境、人力资源管理、内审监督、风险管理、财务与

预算管理、合规管理和通用计算机控制环境等内控管理环境以及资产管理、经纪两大业务内部控制流程进行了评估，通过实施该项目，公司不仅借助专业视角审视了自身，查找了不足，还学到了有助于公司今后规范开展内部控制自我评价的工作方法，为建立起科学有效的内控自评体系和内控优化长效机制打下基础。

2010年4月财政部、证监会、审计署、银监会、保监会等五部委制定下发了《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》和《企业内部控制审计指引》，要求在上海证券交易所、深圳证券交易所主板上市公司自2012年1月1日起施行。2010年7月份，公司决定在专项咨询评价的基础上，结合五部委要求，在行业内率先运用咨询机构的先进实践和专业工具持续深入开展内部控制评价工作，全面梳理公司内部控制过程中的薄弱环节和风险点，以建立起符合现代企业管理和监管部门、上市公司要求的内部控制体系。

为确保内部控制自我评价工作顺利开展，公司成立了以首席合规官为组长的内部控制评价工作小组，制定了工作方案，分阶段、分步骤有序推动，目标是通过2010年、2011年两年持续开展内部控制自我评价工作，至2012年，公司内部控制管理水平得到充分提升，内控自我评价工作达到行业标准前列，具备职责清晰、分工明确、运行稳定的内部控制自我评价工作制度流程，形成覆盖公司各业务及管理部的风险控制矩阵列表，公司剩余风险已充分识别、数量较少且可控。2010年度，工作小组组织了多场有关内部控制评价培训，重点完成证券投资、固定收益、投资银行等三大业务的内部控制梳理工作，形成了内部控制矩阵以及缺陷汇总整改表，为公司下阶段持续深入开展内部控制评价工作打下了坚实的基础。

（2）建立了风险管理的制度体系

结合证券公司的业务特质，公司建立了分类别风险管理的制度体系，修订了市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险等几项基本风险管理办法，针对创新业务，制订、草拟了股指期货业务、融资融券业务的风险管理办法。同时，就自营业务（含权益类投资、固定收益、衍生品投资）、融资融券、客户资产管理、投资银行业务部门内部的风险控制方案和控制规程进行了修订完善，初步形成了风险管理的三级制度体系。

（3）不断提升以净资本为核心的风险控制指标监控体系

公司对各项影响净资本等风险控制指标的业务、因素进行及时的监测，加强风险控制

指标的监控、预警和报告。全年定期及不定期开展风险控制指标压力测试数十次，针对不同的压力情形，测算风险控制指标的变动情况，使公司的净资本及各项风险控制指标均符合监管要求。此外，公司在进行重大投资、开展创新业务和现金分红等重要事项前，也对净资本等各项风险控制指标进行敏感性分析和压力测试，确保公司风险控制指标满足监管要求。

（4）加强风险定量、定性化分析及风险报告

公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》中的风险控制指标要求，在风险可承受范围内，公司每年设定各项业务的年度投资规模，确保各项业务的投资规模符合要求；公司加强了对各业务风险的量化分析，增加市场风险量化分析指标，采用VaR模型、久期、凸性、组合分析、损益分解等多种手段，对有关风险指标的跟踪测量，了解投资组合市值变动的趋势及公司承受的风险状况。

公司不断完善创新业务、创新产品的风险管理工作，对股指期货、融资融券业务的产品特点、风险成因进行多重分析，从操作层面和制度层面细化各项风险管理措施，使风险管理工作贯穿创新过程的事前、事中和事后，并采取相应的控制措施将风险控制在合理的范围之内。

（5）通过信息技术管理提高风险管理能力

公司加大信息技术系统的投入，提高信息系统的业务覆盖范围和深度，加强业务监控信息系统的建设，借此成为公司提高整体风险防范的技术基础。公司对多项系统进行了升级改造，进一步实现了风险控制指标阈值的设定和自动预警、减少了人工控制的失误、增强了风险控制的有效性和工作效率。

（6）加强隔离墙控制管理

为防范公司与客户之间、公司不同业务之间、客户与客户之间的利益冲突，防止内幕交易行为，提高公司内部控制水平，根据《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》以及《公司章程》相关要求，2010年公司印发了《隔离墙管理办法（试行）》，对人员隔离、信息保密与信息披露、资金隔离与管理、物理空间隔离、信息技术隔离、业务隔离规则等做了明确的规定，将信息隔离要求落实到公司业务活动中，保障公司经营合法合规。

2、风险治理组织架构

公司建立了较为完整有效的治理结构体系，公司股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。公司内部控制组织体系分为董事会（风险控制委员会、审计委员会）——经营管理层（风险管理执行委员会）——内部控制职能部门（合规法律部、风险管理部、审计监察部、计划财务部等）——各部门及分支机构。各层级内部控制和风险管理职责明晰，控制有效。

董事会负责内部控制和风险管理的建立健全和有效实施，并对其有效性负责。在董事会下设立风险控制委员会和审计委员会，风险控制委员会主要负责对公司风险管理进行监督与指导，将公司总体风险控制在合理的范围内，以确保公司能够对经营活动中的风险控制实施有效的管理；审计委员会负责审查监督公司内部控制和风险管理的的有效实施和自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜等。

公司经营管理层全面负责公司的风险管理工作，下设风险管理执行委员会，负责执行董事会的相关决议，组织领导内部控制和风险管理的日常运行，明确各责任单位职责权限，并落实到位。

合规法律部负责贯彻落实首席合规官的各项决策，健全公司合规管理体系，增强全公司合规管理能力与意识，独立行使对公司各业务与管理方面面临的合规风险的识别、评估和检查等职能；风险管理部负责建立健全公司的风险管理体系，主动识别、评估和分析公司的总体风险水平、各业务的风险及其变化趋势，增强全公司的抗风险能力；审计监察部负责对公司内部控制状况实施全面的监督和评价，负责组织对公司各单位开展内部审计工作，定期向审计委员会、监事会和公司管理层汇报内控审计工作；计划财务部负责建立财务会计内部控制，通过运用规划、预测、计划、预算、控制、监督、考核、评价和分析等方法，筹集资金，营运资产，控制成本，分配收益，配置资源，真实反映经营财务状况，防范和化解财务风险，发挥财务监督作用。

各部门及分支机构是公司内部控制的第一责任人，负责执行公司内控制度，制定、完善和实施本专业系统的内部控制制度，对本专业系统内部控制存在的问题，及时采取有效措施进行改进。及时纠正内部控制存在的问题，并对出现的风险和损失承担相应的责任。

（二）主要风险分析

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

公司面临的市场风险是指持有的金融工具由于市场价格变化或波动而引起未来损失的风险。市场风险主要包括权益风险、利率风险、汇率风险和其他价格风险。公司将市场风险的识别、计量、监控和报告与公司的战略规划、业务决策和财务预算等经营管理活动进行有机结合。通过充分识别、准确计量、持续监测和适当控制各项业务中的市场风险，确保在合理的市场风险水平下安全、稳健经营。

权益风险是指公司进行的权益类投资及与权益类投资相关的业务受到股市价格波动而发生的风险。公司的权益风险主要来源于公司的自营业务、客户资产管理业务等进行证券投资的业务以及受到权益类投资变动间接影响的经纪业务等。公司采用 beta 值、在险价值 (VaR)、公司客户日均股基交易量等指标作为监控权益风险的主要工作。根据公司投资业务的每日持仓情况，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，及时进行减仓等措施将风险控制可在承受范围之内。针对公司权益类证券持仓进行风险价值测量，公司采用历史模拟法，置信度为 95%，对期末权益类证券在险价值 (VaR) 进行度量，量化分析公司权益类投资组合的市场风险，确保其在公司的风险承受能力之内。

利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，当利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和股东权益产生的影响。公司债券投资主要为企业债等债券品种，公司通过配置投资组合的久期、凸性等来降低组合的利率风险。证券经纪业务客户资金存款和代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，利率风险较小。

在汇率风险方面，公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重较小，公司绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易，汇率风险对公司目前的收入影响并不重大。

2、流动性风险

流动性风险是指公司持有的金融工具不能以合理的价格迅速变现而遭受损失的风险。

公司通过加强资金管理体系建设，坚持资金的统一管理和运作，采取集中度、持仓与流通股本、换手率等量化指标对自营业务的流动性风险进行动态监测等措施，控制公司面临的流动性风险。

金融工具的流动性影响到公司偿还到期债务的能力。公司通过持有大部分的现金及银行存款等具有较强流动性的资产，满足在到期日的融资承诺或资金被客户提取的需求；公司大部分负债为证券经纪业务产生的代理买卖证券款，在实行三方存管后，代理买卖证券款由托管银行监控，证券公司不能支配和挪用，因此这部分负债不构成公司的流动性风险。报告期内，公司对净资本等风险控制指标的状况实施实时动态监控，公司持有充足的现金及现金等价物来满足其对未来期间内的经营计划所作的承诺，公司不存在流动性风险。

3、信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

信用风险主要来自三方面：一是代理客户买卖证券交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失。二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。三是融资融券业务中，客户未能按照合同约定按期足额偿还融资融券负债所造成的损失。

为了控制经纪业务产生的信用风险，在代理客户进行的证券交易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。

为控制债券投资的信用风险，公司明确可投资债券的债项评级要求：投资 A 级以下的债券和涉及公司垫资的操作需要有严格的授权机制。以 2010 年 12 月底公允价值计算，在公司进行的债券投资中，大部分为企业债券（包括企业债、公司债、中期票据和短期融资券等），长债债项评级普遍为 AA 级以上，短债债项评级均为 A-1 级以上，违约概率低，整体信用风险并不重大。公司对信用类固定收益证券投资注重分散投资，并密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化，投资标的信用风险控制良好。公司 2010 年 12 月底的债券投资未发生逾期和减值的情况。

公司制定各项严格的制度和措施从征信、授信、盯市、平仓等多个环节对融资融券业务的信用风险进行控制，如：建立严格的客户准入制度和征信、授信标准并由公司总部进行授信；建立严格的担保物范围及折算率、保证金比例、维持担保比例的标准；建立融资融券交易逐日盯市制度，达到平仓线时按照合同约定进行强制平仓；公司对客户进行强制平仓后，平仓所得资金或证券仍不能偿还公司因向客户融资融券所生债权的，对客户进行资产追索。由于公司在试点期间严格选择客户、内控指标科学合理、风险提示及时有效，因此自融资融券业务开展以来，公司未发过补仓、平仓通知，信用风险控制良好。

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。

操作风险的来源存在于公司的所有部门。为了防范操作风险，公司通过建立完善的公司法人治理机构、不断完善内部控制制度、逐步完善操作风险计量方法、建立健全操作风险识别和评估体系、全面落实操作风险管理责任制、逐步完善操作风险计量方法、加强信息技术管理和应用、加强人员管理等方法，有效地降低了操作风险发生的概率。2010年，公司无重大操作风险发生。

十四、补充资料

1、非经常性损益

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（2008）》的规定，公司非经常性损益列示如下：

非经常性损益项目	2010年	2009年度
1、非流动资产处置损益	327,626.55	4,474,727.54
2、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免或偶发性的税收返还减免		
3、计入当期损益政府补助（与企业业务相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	36,916,000.00	35,100,403.19
4、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
5、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
6、非货币性资产交换损益		
7、委托他人投资或管理资产的损益		

非经常性损益项目	2010 年	2009 年度
8、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
9、债务重组损益		
10、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
11、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
12、同一控制下企业合并产生净损益		
13、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		10,000,000.00
14、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
15、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,062,735.14	
16、对外委托贷款取得的损益		
17、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
18、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
19、受托经营取得的托管费收入		
20、除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,515,109.10	-5,169,915.56
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	33,791,252.59	44,405,215.17
减：所得税影响数	8,457,460.41	8,722,797.86
归属于少数股东的非经常性损益	2,125,855.11	5,761,280.91
合计（扣除所得税影响数、归属少数股东部分的非经常性损益后的非经常性损益净值）	23,207,937.07	29,921,136.40
上述影响额占当年归属于母公司净利润比例	2.95%	2.59%
归属于母公司所有者的净利润	787,215,964.17	1,155,348,227.47
扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润	764,008,027.10	1,125,427,091.07

2、重要财务指标

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》的规定，公司净资产收益率和每股收益计算列示如下：

报告期利润	2010 年			2009 年度		
	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)		加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		基本每股收益	稀释每股收益		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	12.96	0.39	0.39	25.48	0.60	0.60
扣除非经常性损益	12.58	0.38	0.38	24.82	0.58	0.58

报告期利润	2010 年			2009 年度		
	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)		加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		基本每股收益	稀释每股收益		基本每股收益	稀释每股收益
后归属于公司普通股股东的净利润						

计算过程如下：

净资产收益率和每股收益的计算公式如下：

(1) 加权平均净资产收益率

$$=P0 / (E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)$$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

(2) 基本每股收益 = P0 ÷ S

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - SK$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

3、其他综合收益信息披露

公司利润表补充资料中其他综合收益为可供出售金融资产的公允价值变动，各期可供出售金融资产公允价值变动、所得税影响和当期转入损益的金额列示如下：

项目	2010 年	2009 年度
公允价值变动	-21,644,115.37	103,537,838.48
所得税影响	5,411,028.84	-25,884,459.62
扣除所得税影响后金额	-16,233,086.53	77,653,378.86
原计入其他综合收益，当期转入损益金额	25,895,176.67	1,094,052.39

(此页无正文)

兴业证券股份有限公司(公司盖章)

法定代表人: 兰荣

(签章)

主管会计工作负责人: 张训苏

(签章)

会计机构负责人: 郑城美

(签章)

二〇一一年二月二十七日



福建华兴会计师事务所有限公司

Fujian Huaxing Certified Public Accountants Co., Ltd.

地址: 福建省福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China [Http://www.fjhxcpa.com](http://www.fjhxcpa.com) 邮政编码(Postcode): 350003

内部控制审核报告

闽华兴所(2011)审核字 B-001 号

兴业证券股份有限公司全体股东:

我们接受委托,对兴业证券股份有限公司(以下简称贵公司)2010 年度与财务报表编制相关的内部控制的有效性进行评价。贵公司管理层的责任是按照《企业内部控制基本规范》、《证券公司内部控制指引》及相关规定建立健全内部控制并保持其有效性,我们的责任是对贵公司与财务报表编制相关的内部控制的有效性发表意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》等相关规定执行了鉴证业务。在审核过程中,我们实施了包括了解、测试和评价与财务报表编制相关的内部控制设计的合理性和执行的有效性,以及我们认为必要的其他程序。我们相信,我们的审核工作为发表意见提供了合理的基础。

内部控制具有固有限制,存在由于错误或舞弊而导致错报发生和未被发现的可能性。此外,由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当,或降低对控制政策、程序遵循的程度,根据内部控制审核结果推测未来内部控制有效性具有一定的风险。

我们认为,贵公司按照内部控制标准建立的与财务报表编制相关的内部控制于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。



福建华兴会计师事务所有限公司

Fujian Huaxing Certified Public Accountants Co., Ltd.

地址: 福建省福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座七-九楼 电话(Tel): 0591-87852574 传真(Fax): 0591-87840354
Add: 7-9/F Block B, 152 Hudong Road, Fuzhou, Fujian, China [Http://www.fjhxcpa.com](http://www.fjhxcpa.com) 邮政编码(Postcode): 350003

本报告仅供贵公司董事会、管理当局及中国证监会使用。因使用不当造成的后果，与执行本审核业务的注册会计师及会计师事务所无关。

福建华兴会计师事务所有限公司

中国注册会计师： 郑丽惠
(授权签字副主任会计师)

中国注册会计师： 张福明

中国福州市

二〇一一年二月 日

兴业证券股份有限公司

601377

二〇一〇年度内部控制评价报告



二零一一年三月

兴业证券股份有限公司 2010 年度内部控制评价报告

兴业证券股份有限公司全体股东：

兴业证券股份有限公司董事会（以下简称“董事会”）对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。

财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。

董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2010 年 12 月 31 日有效。

我公司聘请的福建华兴会计师事务所有限公司已对公司财务报告相关内部控制有效性进行了核实评价，出具了《内部控制审核报告》，报告认为我公司按照内部控制标准建立的与财务报表编制相关的内部控制于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

董事长：

兴业证券股份有限公司

2011 年 2 月 27 日

附件：兴业证券股份有限公司 2010 年度内部控制自我评估报告

附件：

兴业证券股份有限公司 2010 年度内部控制自我评估报告

兴业证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）自成立以来高度重视内部控制体系的建设，根据《企业内部控制基本规范》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《证券公司内部控制指引》等相关法律法规规定，不断建立健全内部控制体系，提高内部控制水平，并把内部控制建设始终贯穿于公司经营发展的过程之中。

一、内部控制综述

公司内部控制遵循全面性、重要性、制衡性、适应性、成本效益原则，目标是保证公司经营的合法、合规以及内部规章制度的贯彻执行，防范经营风险和道德风险，保障客户及公司资产的安全、完整，保证公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时，提高公司经营效率和效果，努力实现公司价值的最大化，圆满完成公司的经营目标和发展战略。

（一）控制环境

1. 公司法人治理结构

公司根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则（试行）》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

根据相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总裁工作细则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作制度》，明确了股东大会、董事会、监事会、总裁、独立董事及董事会秘书的权责范围和工作程序，为公司法人治理结构的规范化运行提供了制度保证。同时，公司董事会设立了审计委员会、风险控制委员会、薪酬与提名委员会三个专门委员会，并制订了相应的议事规则，明确了权责和决策程序。

（1）股东大会

股东大会是公司的权利机构。公司每年按照规定召开股东大会，股东大会的

通知方式、召开方式、表决程序和决议内容符合《公司法》和《公司章程》的要求。公司股东能够按照法律、法规及公司章程的规定行使权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司重大决策和经营活动，没有占用公司资金或要求公司为其担保或为他人担保，在人员、资产、财务、机构和业务方面与公司明确分离。2010年公司共召开三次股东大会。

(2) 董事会

董事会是公司的常设决策机构，向股东大会负责，下设薪酬与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会三个专门委员会。公司按照《公司法》和《公司章程》的规定聘任和变更董事。目前公司董事会由 11 名董事成员组成，其中股东董事 6 名，独立董事 4 名，经营层董事 1 名，董事人员和构成符合法律、法规的要求。2010 年公司董事会共召开了十一次会议，风险控制委员会召开会议一次，审计委员会以及薪酬与提名委员会各召开会议二次。

(3) 监事会

监事会是公司的内部监督机构，向股东大会负责。监事会按照法律、法规及《公司章程》规定履行自己的职责，对公司财务、公司董事会和经营层履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。目前公司监事会由 5 名成员组成，其中股东监事 3 名，职工监事 2 名，监事会的人员和构成符合法律、法规的要求。2010 年公司监事会共召开三次会议。

(4) 公司经理层

公司高级管理人员由董事会聘任，对董事会负责。公司现任高级管理人员包括总裁 1 名，副总裁 4 名。高级管理人员按照董事会的授权主持公司的经营管理工作，认真组织实施董事会各项决议，并向董事会提出建议，有效履行经营管理职责。

2. 内部控制组织架构

公司形成了包括“董事会（风险控制委员会、审计委员会）——经营管理层（风险管理执行委员会）——内部控制职能部门（合规法律部、风险管理部、审计监察部、计划财务部）”等三个层级的内部控制组织架构，建立了各部门及分支机构实施有效自我控制为第一道防线，合规法律部与风险管理部在事前和事中实施专业的合规管理与风险管理为第二道防线，审计监察部实施事后监督、评价

为第三道防线的严密有效的三道业务监控防线。

公司董事会是公司风险管理的最高层级，负责审批公司的总体经营战略和重大政策，确定公司的风险偏好和风险容忍度；批准各项业务的风险管理政策、制度和程序，对公司风险管理的有效性进行监督督促、检查和评价，并对公司风险管理负最终责任。

董事会设立风险控制委员会、审计委员会和薪酬与提名委员会。风险控制委员会负责对公司总体风险管理进行监督，并将之控制在合理的范围内，以确保公司能够对与公司经营活动相关联的各种风险实施有效的风险管理计划。审计委员会负责对公司内部稽核审计工作结果进行审查和监督。薪酬与提名委员会主要负责提出董事、监事和高级管理人员的选择标准并对候选人进行审查，研究、制定董事、监事和高级管理人员的薪酬政策与方案等。董事会聘任首席合规官，首席合规官负责组织、实施和管理公司的合规管理工作，对公司及工作人员的经营管理行为和执业行为的合法合规性进行审查、监督和检查，对董事会负责。

经营管理层设立风险管理执行委员会，执行董事会的相关决议，组织领导内部控制和风险管理的日常运行，明确各责任单位职责权限，并落实到位。

公司设立合规法律部、风险管理部、审计监察部、计划财务部。合规法律部负责贯彻落实首席合规官的各项决策，建立健全公司合规管理体系，增强全公司合规管理能力与意识，独立行使对公司各业务与管理方面面临的合规风险的识别、评估和检查等职能。风险管理部负责建立健全公司的风险管理体系，主动识别、评估和分析公司的总体风险水平、各业务的风险及其变化趋势，增强全公司的抗风险能力。审计监察部负责组织实施公司内部稽核审计工作，对公司经营活动和内部控制的适当性、合法性和有效性进行审查、评价和报告。计划财务部负责建立财务会计内部控制，通过运用规划、预测、计划、预算、控制、监督、考核、评价和分析等方法，筹集资金，营运资产，控制成本，分配收益，配置资源，真实反映经营财务状况，防范和化解财务风险，发挥财务监督作用。

3. 合规风控文化建设

公司秉承“专业化、规范化、市场化”的战略指导思想，坚持“稳健经营、长远发展”的经营原则，重视内部控制和风险管理，积极培育和倡导合规文化，通过建立全员参与内部控制的企业文化，促进公司内部控制体系的建设和内部控

制制度的落实。公司高度重视内部控制和风险管理，全面贯彻“依法经营、合规经营、全员合规、合规从高层做起”的合规管理理念，以制度建设为先导，以合规考核为抓手，以培训宣传为手段，以有效运作为目标，全面推动公司合规工作。

4. 人力资源政策

公司建立科学的聘用、培训、轮岗、考评、晋升、淘汰等人事管理政策，制定了《劳动合同管理规定》等一系列人力资源管理规章制度。

公司在人员招聘上建立人力资源部和用人部门双向审核机制，人力资源部审核应聘人员基本素质，用人部门则考察其专业水平。此外，对于拟聘用人员，人力资源部还要对其进行背景调查并出具相应意见。

公司建立了强制休假制度，对“特定岗位”人员（高层管理人员、总部中层管理人员、营业部负责人、各部门及营业部关键岗位任职人员和公司认为有必要进行强制休假的其他职员），实行强制休假。

公司建立了KPI考核指标，完善绩效考评体系，并将考评结果与奖金分配、评优等人员奖惩、晋升挂钩。

公司重视员工素质的提升，搭建 E-learning 平台，建立了较为完善的培训体系，涵盖了新进员工入司培训、协会的持续教育、监管部门、行业协会举办的各种内容的培训。为了整合培训资源，公司于 2010 年 11 月成立了“兴证财富管理学院”，负责公司总体培训管理工作，采用现场、网络、视频等多种方式对员工进行不同层级、不同内容的专业技术、专项业务培训。公司对员工进行各种现场及网络培训，建立培训效果评估体系，及时对培训方式、培训内容等进行改进，各业务部门根据自身需要，也规划和组织了不同形式、不同内容的培训。

（二）风险评估

为强化公司全面风险管理体系第二道防线，2010 年 11 月公司将合规、法律管理与风险管理职能分开，分别成立“合规法律部”和“风险管理部”两个公司一级部门。分设后的风险管理部是公司风险管理政策和基本制度的具体执行部门，负责识别、评估、分析、审核及监控公司各项业务的风险。

为检验公司内部控制管理水平，促进公司内部控制满足新形势下证券公司内部控制管理的需要，建立有效的内控自评体系，优化内部控制的长效机制，公司于 2010 年上半年，聘请外部专业咨询评价机构对公司治理环境、人力资源管理、

内审监督、风险管理、财务与预算管理、合规管理和通用计算机控制环境等内控管理环境以及资产管理、经纪两大业务内部控制流程进行了评估。通过实施该项目，公司不仅借助专业视角审视了自身，查找了不足，还学到了有助于公司今后规范开展内部控制自我评价的工作方法。2010年8月，公司又成立以首席合规官为组长，稽核审计部、合规与风险管理部、计划财务部、信息技术部等四个部门负责人为副组长的内部控制评价工作小组，并从相关部门抽调专门人员，全面推进实施公司内部控制评价工作。工作小组运用咨询机构关于内控自我评估的方法论，通过观察、访谈、文档检查和穿行测试等检查方法，有序开展内部控制评价工作，在预计的时间内顺利完成内部控制评估的阶段性工作任务，初步形成了公司风险控制矩阵，公司经营管理活动中的各类风险已得到了充分的识别。

目前，公司已制定《风险管理制度》、《风险控制委员会议事规则》、《市场风险管理规定》、《信用风险管理规定》、《流动性风险管理规定》和《操作风险管理规定》等一系列风险管理制度、风险度量方法，对证券公司面临的市场风险、信用风险、流动性风险和操作风险等进行适时评估，并采取了有效的管理措施。

（三）控制活动

公司经营活动都有必要的控制政策和程序。管理层在预算、利润和经营业绩方面都有清晰的目标，公司内部对这些目标都有清晰的记录和沟通，并且积极地对其加以监控。财务部门建立了适当的保护措施合理地保证对资产和记录的接触、处理均经过适当的授权，合理地保证账面资产与实存资产定期核对相符。为合理保证各项目标的实现，公司建立了相关的控制程序，主要包括：责任分工控制、业务授权控制、凭证与记录控制、资产接触与记录使用控制、独立稽查控制、电子信息系统控制等。

1. 责任分工控制：合理设置分工，科学划分职责权限，贯彻不相容职务相分离的原则，形成相互制衡机制。不相容的职务主要包括：授权批准与业务经办、业务经办与会计记录、会计记录与财产保管、业务经办与业务稽核、授权批准与监督检查等。

2. 授权控制：公司的授权控制主要包括三个层次：第一层次为法人治理层面。公司股东大会、董事会和监事会根据公司章程的规定履行职权，建立公司的内部授权制度，确保公司各项规章制度得以贯彻实施；第二层次为经营层面。公

司作为法人实体，独立承担民事责任，各业务部门、分支机构在规定的业务、财务和人事等授权范围内行使相应的职权；第三层次为人员层面。各业务人员在授权范围内进行工作，各项业务和管理程序遵从公司制定的各项操作规程。公司对已获授权的部门和人员行使授权权限的情况进行检查和监督，对已不适用的授权进行变更或撤销。

3. 凭证与记录控制：合理制定了凭证流转程序，经营人员在执行交易时能及时编制有关凭证，编妥的凭证及时送交会计部门以便记录，已登账凭证依序归档。

4. 资产接触与记录使用控制：严格限制未经授权的人员对财产的直接接触，采取定期盘点、财产记录、账实核对、财产保险等措施，以使各种财产安全完整。

5. 独立稽查控制：公司专门设立审计监察部，对公司及所属分支机构、各职能部门和业务部门进行稽核检查。

6. 电子信息系统控制：公司已制定了较为严格的电子信息系统控制制度，对电子信息系统开发与维护、数据输入与输出、文件储存与保管等实行严格的管理。

7. 合规审查控制：公司要求各单位及员工在制定管理制度、进行重大决策、提出新产品和新业务方案、签署合同、处理关联交易等时，必须提交公司合规法律部进行合规审查。

（四）信息与沟通

公司建立了较为有效的信息交流渠道以及内部员工和客户的信息反馈机制，确保信息准确传递，使董事会、监事会、经理人员及监督检查部门及时了解公司的经营及风险状况，确保各类投诉、可疑事件得到妥善处理。通过各种业务交流会、总裁办公会等方式管理决策，保证公司经营管理的有效运作。利用OA平台，有效支持了公司上下级之间、部门与部门之间的实时沟通，提高了公司运行效率，保障内控信息传导畅通。通过业务部门每月报送合规月报等形式，使公司及时掌握各业务及分支机构经营中的风险情况，并采取措施，促进公司各业务和各分支机构安全稳健地持续经营。公司还针对可疑的不恰当事项和行为建立了举报等有效的沟通渠道和机制。同时，公司主动加强与监管部门、会计师事务所等外部机构的联系与沟通，利用公司网站、报纸等媒介，及时向投资者披露公司年报等重

要信息。

2010年，公司加强了内部报告指标体系的建设，加强了对经营计划的跟踪、分析和控制，在整合公司业务发展、财务状况及市场、同业情况等信息的基础上，关注公司整体的业务发展概况及行业发展态势，按月对各业务体系财务和业务情况进行分析，全年累计出具经营信息月报、简要经营情况分析、专项分析等各类分析报告30多份。同时，每周出具《经营资讯汇编》，广泛收集、分析、整理外部信息，并及时传递给公司内部相关管理层级。此外，为进一步加强内部审计与相关管理部门的沟通、联系，提高审计成果的利用价值，每月组织撰写并出具《审计简报》，及时报告内部审计工作开展情况及发现的主要问题。通过以上报告指标体系的建设，为公司各层级经营决策者和信息使用者提供了信息支持服务及决策参考。

（五）内部监督

公司由业务管理部门、合规法律部、风险管理部、审计监察部等分工协作，按照证券监管机构要求和公司规定，对各部门的内部控制制度执行情况进行定期、不定期监督检查。业务管理部门不定期对各项业务执行的规范性进行业务检查；合规法律部、风险管理部通过非现场监督、现场核查等方式分别对制度执行的合规性、反洗钱工作和重大风险隐患进行检查、监控；公司设立审计监察部，独立于公司业务部门和管理部门。审计监察部严格按照中国证监会内部控制指引和公司内控三道防线的要求，对公司各项业务、各部门、各分支机构进行稽核检查和反馈。

2010年，合规法律部共组织实施了2次隔离墙机制运行情况专项检查，1次资产管理业务专项合规检查；审计监察部共实施审计项目32个，其中常规审计10个，离任审计9个，后续审计1个，审计调查4个，专项审计7个，子公司审计1个。审计对象包括营业部、总部业务部门、子公司等。

公司管理层高度重视内部控制各职能部门和监管机构的报告及建议，对于发现的问题采取各种措施及时纠正，最大限度避免各种业务差错发生，有效地提高各部门的规范化程度，提高公司内部控制管理水平。

二、公司主要内部控制制度建立和执行情况

为建立起符合上市公司需要的内部控制体系，2010年公司持续对照法律法规、监管规定和行业规范，根据法律法规、监管规定与业务发展需要，对经纪业务、自营业务、客户资产管理业务、投资银行业务、研究咨询、创新业务等方面有关内部控制制度建设与执行情况进行自查和梳理，发现内控制度缺失或存在不足的，及时进行补充和修订。2010年，公司累计制定、修订了174项制度，进一步健全和完善了公司内部控制制度体系。

截至2010年底，公司在经营活动各方面能够严格执行相关制度规定，公司制定的内部控制制度能够得到有效执行。

（一）经纪业务控制

为防范经纪业务的各项风险，实现经纪业务的发展战略，公司经纪业务从组织体系、制度建设等多方面不断巩固和完善业务的内部控制工作。公司对与经纪业务有关的存管结算管理、客户服务管理、营销管理、信息技术管理、营业部管理、合规与风险管理等各方面建立了较为完善的制度和业务操作流程，重点如下：

1. 建立并实施客户交易结算资金第三方存管制度，确保了客户交易结算资金的封闭运行，保证客户交易结算资金的安全。
2. 建立了重要一线岗位双人、双职、双责的管理制度。
3. 建立了特定岗位强制休假制度，对证券营业部负责人、营业部关键岗位任职人员进行强制休假，以防止职务犯罪。
4. 在证券营业部设立运营总监，实行前、中、后台分离管理模式，运营总监协助证券营业部负责人具体落实风险、合规管理等工作，并兼任营业部合规与风险监察员。
5. 建立了内部合规报告制度，提高了公司对经纪业务合规状况的了解、控制和及时反应能力。
6. 建立账户规范管理的长效机制，通过采取与中登数据对比、身份证读卡器校验真伪、影像采集、建立每日新开账户的合规性查验机制，以及建立营业部账户管理工作的领导责任追究机制等方式，防范新开不合格账户。2010年，公司累计规范剩余不合格证券账户7户。截止2010年12月31日，公司剩余不合格证券账户307户，占公司全部客户证券账户的0.02%，其中身份不对应类型138

户、身份虚假类型 2 户、资料不规范类型 167 户；小额休眠资金账户 277539 户，占公司全部资金账户的 23.38%；无风险处置账户。

7. 制定客户回访管理办法，设立了两级客户回访机制，明确了营业部和公司总部客户回访范围、回访内容及回访流程，构建了公司与客户之间的信息传递和反馈的有效渠道，强化公司内部风险防范监督与控制。

8. 建立了客户投诉处理实施办法，明确了客户投诉受理部门、投诉渠道、投诉处理与传递流程、投诉反馈和汇总分析等客户投诉处理机制。

9. 建立了投资者风险教育和营销人员风险教育相结合的机制。一方面，客户开户时，充分向客户揭示投资风险，明示严禁全权委托投资，并由客户签署《风险提示书》、《客户须知》；另一方面，强化对营销人员的风险教育，通过签署执业行为《承诺书》，明确了营销人员的尽责要求和禁止行为。

10. 建立了包括《反洗钱内部控制管理办法》、《可疑交易报告管理办法》、《客户身份识别管理办法》、《反洗钱客户风险分类管理办法》等一系列反洗钱内部控制制度，明确了各部门、各岗位在反洗钱工作中的职责分工，规范、细化了反洗钱工作流程，有力支持了公司各项反洗钱工作的开展。2010年公司积极组织、参与系列反洗钱宣传活动，并在人民银行福州中心支行组织的反洗钱知识竞赛中取得证券期货业第一名的好成绩并获得组织奖。

11. 建立了电脑系统管理制度，规范电脑人员的操作流程、职责权限；建立了经纪业务应急处理流程，防范电脑系统技术风险。

12. 审计监察部按照监管机关要求定期对证券营业部进行稽核检查。

评价期间，公司经纪业务未发生重大合规风险事件，内部控制得到较好的执行。

（二）自营业务控制

1. 公司自营业务与公司其它经营业务严格分离，自营交易使用专用席位，自营使用的资金履行严格的资金调度审批手续，自营资金管理、核算由计划财务部负责，清算由存管结算部负责。

2. 公司制定了《自营业务管理办法》，明确了建立“董事会—证券投资决策委员会—自营分公司”的证券投资业务授权机制。证券投资决策委员会授权证券投资部门在一定规模和投资范围内进行投资决策；证券投资部内设投资决策小

组，投资决策小组负责证券池变动、重大投资品种审核、止赢止损等部门投资重大事宜。

3. 证券投资部设有股票池，股票池是投资经理在构建投资组合时选取投资品种的主要依据，由部门研究策划部负责建立和维护。

4. 证券投资部部门内部建立了《交易执行规范管理办法》，对自营决策和自营交易严格分离管理，在证券投资部内设交易部负责所有自营交易。

5. 公司自营投资实行了止盈止损制度。

6. 公司已建立了“自营投资实时监控系统”，风险管理部能够有效地对自营部门的操作进行实时监控，及时对自营部门进行风险预警。

评价期间，公司自营业务未发生重大合规风险事件，内部控制得到较好的执行。

（三）资产管理业务控制

为防范规模失控、决策失控、越权操作、账外经营、挪用客户资产和其他损害客户利益所导致的风险，公司资产管理业务从组织架构、业务授权、产品销售、投资决策、信息披露、隔离墙等方面建立了较为完善的内部控制机制。

1. 公司对资产管理业务进行集中统一管理，对集合资产管理业务实行专用交易席位和账户，并向证券交易所、证券登记结算机构备案。公司对不同资产管理业务和不同客户单独设置账户、独立核算、分账管理，客户受托资金实行银行托管。资产管理业务的清算由公司存管结算部负责，投资由资产管理分公司负责，做到资产管理业务的清算与投资交易完全分离。

2. 资产管理部设产品开发、市场推广、研究、投资、交易、合规与风控、客户服务等不同岗位，形成各司其职、相互配合和支持的营运体系，实现了决策、执行和监督三个环节的相互独立、相互制衡，有效地控制了风险。

3. 资产管理业务在业务运营上与公司经纪业务、自营业务等在办公场地、业务人员、交易席位、交易账户、会计核算等方面完全分开。

4. 资产管理业务建立了“公司客户投资决策委员会—客户资产管理业务投资决策小组—投资经理”的多层次决策体系，决策与授权过程清晰，权责统一。

5. 资产管理部设置有风险控制部，负责资产管理业务事前、事中的风险控

制及合规管理，并及时向客户资产管理部总经理、合规法律部反馈。

6. 公司资产管理业务实行了止盈止损制度。

7. 资产管理业务建立核心投资备选池和基础投资备选池两种投资备选池，由研究策划部负责管理与维护。资产管理业务投资证券持仓市值全部来自于投资备选池，其中70%应来自于核心投资备选池，其余的30%可由投资主办自行决定在基础投资备选池的证券中选取。

8. 公司已建立了“资产管理实时监控系統”，风险管理部能够有效地对资产管理部的操作进行实时监控，及时对资产管理部进行风险预警。

公司已经建立了资产管理业务的投资决策、风险控制、隔离墙、受托资金及受托资产的管理等内部控制制度，并严格执行，可以满足客户资产管理业务管理的需要。

（四）投资银行业务控制

为加强投行业务的内部控制，防止因经营证券保荐承销业务未能勤勉尽责等过失而受到监管机构处罚或被遭受损失的投资者连带诉讼而承担法律风险，并防止对市场走势判断错误或对证券发行的价格、期限及利率等方面设计不合理而导致的包销风险，公司建立了较为完善的投行内部控制体系。

公司建立了一整套投行业务管理制度。明确了各个部门的职责，强化内部控制机制，规范项目选择、项目立项、项目实施、项目内核、在会审核、发行承销和上市后持续督导等主要业务环节的运作，实施项目的全流程管理。目前公司投资银行业务已经初步建成了由业务团队、资本市场、综合、项目管理组成的前后台分工体系，前后台人员之间有着明确的操作分工，投资银行业务质量控制与业务运作适当分离，部门内部前后台业务相互独立、相互制衡。投资银行业务每个项目都需经过立项核准、内核等程序，开展的业务都经过了项目管理部门的审核，未出现重大质量问题。

1. 在项目立项方面，公司制定了《投资银行项目立项工作规程》，以促使业务团队审慎承揽项目，从源头上减少风险。

2. 在项目实施方面，公司制定了《投资银行业务辅导工作规程》、《投资银行业务尽职调查工作规程》、《投资银行业务核查工作规程》、《投资银行项目工作档案管理规程》等规章制度，实现对项目全过程管理和控制，以协助和促

进项目组提高项目质量，增强项目风险控制能力。

3. 在内核方面，公司制定了《投资银行项目内核工作规程》，以规范公司投资银行业务项目内核工作流程，提高公司投资银行业务项目的工作质量和工作效率，有效防范和控制证券业务风险。投行项目管理部根据项目进展对项目进行现场核查，项目小组制作完成申报材料以后，由公司证券发行内核小组根据《证券发行上市保荐业务管理办法》等项目申报材料进行内核。内核通过后，项目方可签章报出。

4. 在发行定价方面，公司建立《投资银行项目发行承销工作规程》，以有效防范和规避证券发行承销风险，提高公司整体业务的运行安全。

公司已建立了投资银行部的内部控制架构，并制定了一系列具体控制措施，加强了投行业务的内部控制，降低了投行业务保荐承销风险。

（五）研究咨询控制

为防范传播虚假信息、误导投资者、无资格执业、违规执业以及利益冲突等风险，公司严格遵守中国证监会发布的《证券公司内部控制指引》中对研究咨询业务的内控条例，制定了《投资咨询管理办法》、《研究报告管理办法》、《隔离墙管理细则》等内部规章制度，建立健全了研究咨询业务内部控制制度，并确保严格执行。

公司通过系列工作流程和相关技术手段，较好地保证了分析师对研究对象进行客观独立审慎地分析研究。公司在研究所内部设置独立的合规监察岗，由专职合规人员担任，负责对研究报告的发布进行合规审查，确保研究报告不涉及被列入限制名单的相关证券；同时，公司建立了有效的隔离墙管理制度，以防范内幕交易及不当利益输送，研究员独立撰写研究报告，研究报告的审核流程和其他业务部门完全分开，研究员的观点不得受到其他相关业务部门的影响或操纵。

（六）创新业务控制

为控制金融衍生品业务风险，公司成立了固定收益与衍生产品部对金融衍生产品进行独立的研究、运作和管理。在创新业务与传统业务之间，从部门设置、人员配备、交易系统、账户管理、交易操作、风险监控等方面设立了业务隔离墙，并根据公司的净资本规模、财务状况等，合理确定创新业务的规模，将业务规模严格控制在风险可测、可控、可承受的范围之内。

（七）资金管理控制

公司自有资金与客户资金严格分离，自有资金和客户资金分账设立、分离操作、分开管理。自有资金运用的决策、审核、批准、监控职能相互分离。2010年，公司根据业务发展以及管理需要，着手对自有资金管理辦法、自有资金管理内部控制指引等制度进行修订，进一步规范了业务资金划拨审批权限，明确了自有资金实行统一管理，集中控制，依法筹集，有偿使用的原则。

（八）财务管理及会计核算控制

公司设置计划财务部专门行使财务会计管理职能，公司各级机构的财务管理职能由计划财务部统一行使，计划财务部保持相对的独立性。公司对分支机构实行集中核算，通过支付集中、核算集中控制财务风险，对分支机构的资金、银行账户、财务专用章、预留银行印鉴、银行重要空白票据、会计信息质量等进行有效控制。2010年，在对财务管理信息系统建设进行了深入调查和研究后，正式立项建设财务管理信息系统，以进一步加强财务管理的信息化水平。

在会计核算方面，2010年根据公司业务发展和内控建设的需要，着手制订会计核算基本制度，修订会计电算化管理办法。公司已建立起一套较为完善的会计系统内部控制制度，能满足公司会计管理需要，并执行良好。这些制度对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错弊和堵塞漏洞提供了有力保障。

（九）信息系统控制

公司建立了信息系统的相互制约机制，建立了相关的信息技术岗位和业务岗位隔离制度，实现前台与后台分离、开发与操作分离、技术与业务分离，信息技术人员任职做到专岗专责。同时，公司建立了较完善的信息系统管理制度、操作流程、岗位手册和风险控制制度，主要包括 IT 治理制度、信息安全制度、设备管理制度、运行管理制度、文档管理制度、综合管理制度等。内容涵盖软件管理、设备管理、数据管理、网络系统管理、信息技术资料管理、病毒防治管理、机房安全管理、上网安全规范管理、信息技术人员管理、安全操作管理等各环节。公司信息系统符合中国证监会、证券交易所及登记结算公司相关技术规范的要求。

（十）合规管理控制

公司根据外部监管要求和内部合规管理体系建设的需要，制订了《合规报告

管理办法》、《合规监督检查办法》，修订了《合规管理制度》、《首席合规官工作办法》、《合规与风险监察员管理办法》等 18 项合规管理工作制度、流程，为公司合规管理提供制度保障，确保合规管理工作有章可循。

公司根据《证券公司监督管理条例》以及《证券公司合规管理试行规定》的要求，建立了“董事会（风险控制委员会）—首席合规官—合规法律部—各部门及分支机构—合规与风险监察员”的五个合规管理层级，各级合规管理职责明确。

2010年公司各部门能够按照合规管理工作的要求，认真履行合规管理职责。合规法律部在做好日常各项合规管理工作的基础上，重点突出了对新产品、新业务的合规审查工作，公司合规管理工作开展情况良好。目前，公司已建立起健全有效的合规管理体系，各层级合规职责清晰，能够较大程度上保障对合规风险的及时发现与控制，对公司各项业务的健康运行提供保证，公司整体合规管理状况继续朝着更加良性的趋势发展。

（十一）隔离墙控制

为防范公司与客户之间、公司不同业务之间、客户与客户之间的利益冲突，防止内幕交易行为，提高公司内部控制水平，根据《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》以及《公司章程》相关要求，2010年公司印发了《隔离墙管理办法（试行）》，对人员隔离、信息保密与信息披露、资金隔离与管理、物理空间隔离、信息技术隔离、业务隔离规则等做了明确的规定。同时，为推进公司信息隔离墙制度落实，进一步加强公司隔离墙机制建设，提高公司合规管理与内控水平，2010年公司开展了两次对隔离墙落实管理情况和隔离墙建设方面的全面检查。通过检查，加强了隔离墙机制的建设，将信息隔离要求落实到公司业务活动中，保障公司经营管理合法合规。

（十二）信息披露控制

为了保护股东、债权人、公司、客户及其他利益相关人的合法权益，规范公司信息披露工作，提高信息披露事务管理水平和信息披露质量，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所上市公司信息披露事务管理制度指引》等相关法律、行政法规及其他规范性文件的规定，公司制定了《信息披露管理制度》，对信息披露的基本原则、信息披露的范围和内容、信息披露的程序、信息披露的管理和责任、保密措施等做了明确规定。

为提高信息披露质量，确保及时、真实、准确、完整、公平地披露所有对公司证券及其衍生品种交易价格可能产生较大影响的信息，根据有关法律法规，公司制定了《重大信息内部报告制度》，规范了重大内部信息报送的范围、责任和工作流程。公司董事、监事、高级管理人员，公司各部门及分公司、子公司的负责人及指定的联络人，公司控股股东（及实际控制人）和持股5%以上的股东（及其一致行动人）及指定的联络人为信息报告义务人。信息报告义务人负有通过董事会秘书处向董事会报告有关重大信息并提交相关文件资料的义务。

（十三）募集资金使用的内部控制

为规范对募集资金的使用与管理，最大限度地保障投资者的权益，提高募集资金的使用效率，公司根据《证券法》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件的有关规定，制定了《募集资金管理办法》。该办法对募集资金的存放、募集资金的使用、募集资金使用情况的检查和报告、募集资金使用情况的监督等各方面做了详细的规定。2010年，公司上市募集资金的使用符合相关规定。

（十四）控股子公司的控制

公司直接持有兴业全球基金管理有限公司 51%股权、兴业期货有限公司 96.90%股权、兴业创新资本管理有限公司以及福州兴证物业管理有限公司 100%股权。公司通过委派高级管理人员对控制子公司实行控制，董事长、总经理两个核心岗位由公司推荐人员担任。公司计划财务部定期取得并审阅各控股子公司的月度、季度、半年度及年度财务报告。公司审计监察部不定期对子公司进行稽核审计。

三、进一步完善内部控制的措施

公司充分认识到，任何内部控制均有其固有的限制，不论设计如何完善，有效的内部控制制度也仅能对内控目标的达成提供合理的保证；由于环境、情况的变化，内部控制的有效性可能随之改变。

为了保证公司的合规经营和持续健康发展，公司已经建立了较为完善和健全的规章制度体系，但随着内外环境的变化或技术的进步，可能存在少数制度没有及时修订或完善，存在时效性不够或操作性不强问题，制度的贯彻和执行也需要进一步加强。对此，公司将严格按照国家法律法规和公司经营管理以及风险控制

工作的实际需要，采取以下措施，以进一步健全和完善内部控制。

1. 根据《企业内部控制基本规范》及企业内部控制配套指引的要求，进一步对公司内部控制进行全面梳理，从加强内控实施的组织领导、学习贯彻内控规范体系等方面全面推进内控建设。

2. 重视并增强内部控制制度的时效性和操作性，切实加强对制度的宣传和培训工作，加大对制度贯彻和执行情况的监督检查力度，推动和促进制度体系的完善和有效执行。

3. 加强内部审计监督职能，在确保审计内容尽可能覆盖所有风险点的前提下，根据行业及公司业务发展方向、管理层监管新动向等及时调整审计重点。在内部审计技术手段上进行革新，利用信息技术手段提高审计作业的管理水平，以提升审计工作效率和降低审计成本。

4. 进一步加强公司员工合规经营意识和风险防范意识的培养，强化全员参与风险管理的企业文化建设工作，加强员工的职业道德教育，规范员工执业行为、防范员工道德风险。

四、内部控制总体评价

公司已建立了规范的法人治理结构，形成了职责分明、相互制衡且符合公司实际经营情况的内部控制体系。2010年，公司根据自身实际情况，对部分内部控制制度进行了补充、修订，并对公司治理、风险管理等内控管理环境以及自营、投行业务等内部控制流程进行了全面的梳理与评估，在充分识别相关风险的基础上，初步建立了较为系统全面的内部控制矩阵，从而进一步推动公司的内部控制体系朝着更加健全，更加适应公司业务发展和风险控制需要的方向发展。公司确知建立健全并有效执行内部控制制度是公司管理当局的责任，公司业已建立了此制度，内部控制流程已覆盖了公司各项业务的事前防范、事中监控和事后检查的环节。

报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，公司的内部控制机制和内部控制制度方面未发现重大缺陷，实际执行过程中亦未发生过重大的内部控制失效情况。

兴业证券股份有限公司

601377

二〇一〇年 社会责任报告



二零一一年三月

兴业证券股份有限公司 2010 年社会责任报告

一、前言

1. 《兴业证券股份有限公司 2010 年社会责任报告》系兴业证券股份有限公司（以下简称“公司”）连续第三年编制社会责任报告，本报告介绍了 2010 年公司积极承担经济、社会和环境责任方面的活动及表现，真实、客观地记录了公司报告期内履行社会责任方面的重要信息。

2. 本报告依据上海证券交易所发布的《关于加强上市公司社会责任承担工作暨发布〈上海证券交易所上市公司环境信息披露指引〉的通知》、《上海证券交易所上市公司环境信息披露指引》及《〈公司履行社会责任的报告〉编制指引》编制。本报告的内容符合指引中的有关要求。

3. 本报告经公司 2011 年 2 月 27 日召开的董事会 2011 年第一次会议审议通过。

二、公司简介

兴业证券股份有限公司（601377 SH）是中国证监会核准的全国创新类证券公司和 A 类 A 级证券公司，经营范围包括证券经纪、证券投资咨询、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、融资融券、证券投资基金代销和为期货公司提供中间介绍业务等。

兴业证券前身可追溯至 1991 年设立的兴业银行证券业务部，1994 年在证券业务部基础上改组设立福建兴业证券公司，2000 年根据国家关于金融业“分业经营和分业管理”的政策要求，改制增资并与兴业银行脱钩，更名为兴业证券股份有限公司，2010 年 10 月 13 日在上海证券交易所挂牌上市。

经过 20 年坚持不懈的努力，兴业证券今天已发展成为拥有 22 个内设部门、3 家分公司、55 家证券营业部、3 家控股金融子公司的大中型证券公司，基本搭建起涵盖证券、基金、期货和直接投资等四个专业领域的证券金融控股集团模型。尤其是近年来，兴业证券抓住市场机遇，取得优良的经营业绩，主要业务和经营指标居行业 20 位左右，综合竞争实力、抗风险能力和市场影响力持续提升，公

公司发展跃上了一个又快又好的新时期。

在长期的证券市场运作中，兴业证券秉承“艰苦创业、勤勉敬业、廉洁自律、励精图治”16字兴业精神，坚持“专业化、规范化、市场化”的战略指导思想，坚持“稳健规范、长远发展”的经营原则，坚持“业务必须增长、管理必须领先”的内在经营要求，坚持“提升员工价值，创造客户价值”的核心价值观，率先在证券业内倡导产业升级和推行变革转型。

在我国资本市场持续繁荣发展、证券行业加快产业升级的环境下，兴业证券确立以提升专业投资服务为核心内容的转型战略，争取用10年左右的时间，建立起以客户价值为导向的投资服务业务模式，利用上市平台进一步提升综合实力和竞争地位，基本实现将兴业证券打造为一家优质的综合性金融服务公司的愿景与理想。

履行社会责任，是企业赖以生存发展的长久之道。兴业证券深知自身肩负着重要而广泛的社会责任。在科学发展观统领下，把全面推进履行社会责任工作当作核心竞争力来打造，取得明显成效。履行社会责任不仅没有影响公司发展，反而大大提升公司在资本市场的形象，使公司赢得政府部门和监管机构的认可，获得股东和员工的支持，博得不断增加的客户和战略伙伴的信任，这一切反过来形成公司发展的合力和动力，给予公司更大的回报。

三、构建相对完善的公司治理体系

（一）持续优化治理结构

按照上市公司要求，公司建立健全基于股东会、董事会、监事会和经营层规范运作、相互制衡和相互促进的法人治理结构，积极发挥董事会下设专业委员会和独立董事的作用，进一步制定并完善《投资者关系管理制度》等7项关键制度，为履行社会责任提供制度保障，为广大股东尤其是中小股东的权益保护奠定基础。

2010年，公司依法严格召开股东会、董事会和监事会，不断提高“三会”合规运作水平，既保证经营管理稳步有序开展，又使广大股东了解和参与公司经营决策，保障各类股东的合法权益。2010年度，公司共召开股东大会三次（其

中一次现场会议、两次通讯表决会议), 董事会会议十一次(其中两次现场会议、九次通讯表决会议), 监事会会议三次(其中两次现场会议、一次通讯表决会议), 董事会下设审计委员会及薪酬与提名委员会现场会议各两次、风险控制委员会现场会议一次, 审议 40 个董事会议案、8 个股东大会议案及 11 个监事会议案, 包括《公司 2009 年度报告》、《关于修改公司章程的议案》、《关于确认公司 2007 年以来重大关联交易的议案》、《关于制定〈内幕信息知情人报备制度〉等四项制度的议案》等。历次会议的召集、召开及表决程序均符合相关法律法规、《公司章程》及相关议事规则的要求, 其中股东大会的召开均聘请具有执业资格的律师事务所律师进行见证并出具专项法律意见。

(二) 严格执行信息披露制度

2010 年, 公司遵循“公平、公正、公开”的原则, 严格执行上市公司信息披露要求。在信息披露的制度建设方面, 制定了《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》; 根据上海证券交易所有关上市公司临时公告的格式要求, 制定了《临时报告操作指南》; 为加强公司有关内幕信息知情人的管理, 防范内幕交易, 制定了《内幕信息知情人报备制度》及《外部信息使用人管理制度》等制度。在信息披露事务培训方面, 组织了董事、监事、高级管理人员及相关部门负责人参加信息披露及内幕交易防控的专项培训, 并组织全体员工学习《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》和《临时报告操作指南》等制度, 提高全体员工信息披露意识。在组织实施信息披露事务方面, 公司内部各部门、各分支机构、各子公司指定专人负责信息披露联络工作, 构成基于各单位信息披露联络员、各单位负责人、董事会秘书处、董事会秘书、总裁、董事长的内部报告审核披露程序, 严格保障了公司信息披露的真实性、准确性和完整性。

公司所有对外披露的信息均经内部流转报批程序后在上海证券交易所、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》发布公告。报告期内, 公司已发布十三个临时公告和一个定期报告。临时公告内容主要包括董事会、监事会和股东大会决议, 证券营业部搬迁、每月财务数据简报等, 定期报告为公司 2010 年第三季度季报, 所有已披露临时公告和定期报告均已向中国证监会福建监管局备案。同时, 根据中国证监会对上市公司要求, 对公司国际互联网页中的投资者

关系管理系统进行改版，分设定期公告、临时公告、内幕交易举报等三项内容，并将所有公告内容及时在公司网页发布。

（三）做好投资者关系管理

公司采取日常沟通与针对性活动相结合的方法，做好投资者关系管理。首先，配合上市进程，公司管理层直接与投资者面对面沟通，2010年9月在深圳、广州、上海和北京以及通过网络进行路演推介，增进投资者对公司的了解和认识，客观传递公司的投资价值信息。其次，不断拓宽、完善投资者关系交流互动平台，除了专人接待投资者以及开辟投资者专线电话、传真接待投资者的来电来函咨询外，还利用投资者关系管理系统与投资者进行交流，与投资者之间建立长期、稳定的良性关系，以更好地服务股东的需求。

四、促进经济可持续发展

（一）创造良好业绩回报股东

公司长期秉承以良好业绩回报股东为重要目标，上市实现了股东回报，股东持有股份在资本市场有了更好的价值成长空间。在上市方案设计中，公司平衡新老股东的权益，发行规模充分考虑对老股东的摊薄程度，使实际控制人和老股东持股比例在发行后未发生实质性变化；发行价格充分考虑新股东的收益空间，市盈率较大幅度低于IPO重启后其他上市券商发行的市盈率，公司上市后因此受到广大投资者的认可，二级市场价格走势也表明新老股东均获得相应程度的回报。

2010年，公司坚持稳健经营，努力打造多元化收入结构，努力减少业绩波动。截至2010年末，公司总资产305.37亿元，较年初增长20.27%，归属于母公司的净资产83.96亿元，较年初增长65.89%，净资本65.36亿元，较年初增长72.58%。当年实现营业收入27.38亿元，实现归属于公司股东的净利润7.87亿元，基本每股收益0.39元。公司拟以2010年末总股本2,200,000,000股为基数，以年末未分配利润向全体股东每10股派送现金红利1.5元（含税），共派送现金红利330,000,000元，占2010年当年可供投资者现金分配利润的66.02%，该分配预案尚待股东大会审议。

（二）推出优质的产品和服务为客户创造价值

公司始终以服务客户为使命，致力于为客户提供安全、快捷、高效和专业的证券金融服务，努力为客户创造价值。2010年，公司根据市场变化和客户需求，推出各种类型的投融资产品和服务，特别是投资顾问产品和资产管理产品受到市场和客户的高度关注。

2010年，公司对“优理宝”原有产品进行系统化升级，配合财富管理转型的基本业务流程，构建“优典资讯”、“优智理财”、“优策峰会”、“优品E站通”、“优先快车”五大系列产品体系。梳理后的新产品种类更丰富、资讯覆盖面更广，且更具时效性，兼顾了零售客户针对性服务需要和中高端客户个性化需求。其中资讯类产品系列——“优典资讯”7月开始在营业部试用，2010年签约客户超过4万户，覆盖公司20万以上客户数的30%左右。

2010年，公司资产管理产品形成基于“阿尔法、金麒麟、玉麒麟”三个品牌的覆盖固定收益、股票型、低风险等各类风险类型的产品线。2010年8月公司金麒麟3号集合计划正式成立，募集资金22.21亿元，创下了当时低迷的市场氛围下单只集合计划发行规模的新高。2010年公司通过阿尔法定向资产管理业务和金麒麟系列集合资产管理业务直接服务的客户数近14000户，服务的受托资产客户本金30.21亿元。公司资产管理产品总体表现良好给客户带来了回报，其中金麒麟1号产品累计净值增长率15%，在可比产品中居第1位。

（三）积极开展投资者教育和保护工作

2010年，公司强化投资者教育的针对性和有效性，不断提高投资者教育和服务的工作水平，实现投资者权益保护和投资者教育的常态化。

1. 建立投资者教育的制度保障体系

公司投资者教育制度覆盖范围涉及适当性管理、客户分类管理、投资者教育管理、回访实施、投诉机制、基础服务规定、反洗钱管理、融资融券业务等，并加强组织体系建设，不断提升服务管理水平和服务质量，推动公司服务品牌的建立和投资者教育活动的深入开展。

2. 通过各种方式帮助客户识别风险

2010年公司完成客户风险承受能力分类，以网站、工作平台和纸质问卷等

渠道对投资者进行风险测评，并依托数据仓库的交易数据支持，综合分析客户客观风险偏好，最终根据客户的类别实现适当性管理和针对性的教育和服务。特别对于新入市和风险承受力较差的客户，通过在各个业务环节中的风险教育提高其风险意识，避免其盲目投资高风险产品，对保护投资者起到了积极的作用。

3. 开展丰富多彩的投资者教育活动

公司各地营业部按照不同投资者的类别、层次和特点，广泛深入的开展适当性教育培训和讲座，内容包括：客户自身识别认知、资产配置投资理念、金盾网上安全认证业务、股票、基金、权证、债券等品种基础交易知识和风险教育、资产管理产品分析、及时市场信息解读、反洗钱、IB 业务、普法教育等。公司注意不断丰富、更新投资者教育园地和网站内容，引导投资者自主学习投资知识。此外，还以集体授课、走进社区、投资报告会等方式，多渠道、多层次、创造性地开展投资者教育工作。据统计，2010 年共开展投资者教育活动 530 场次，常规活动 1000 多场。

4. 借助媒体的传播性扩大投资者教育工作的影响力

2010 年公司投资者教育的合作媒体包括了全国各地报刊，如《海峡都市报》、《闽北日报》、《东南快报》、《南国早报》、《南宁晚报》、《南昌信息日报》等；各地广播及电视专题节目，如福州经济电台午间股评、武汉《财经圈点》、陕西电视台的《今日证券》、杭州经济广播电台等；同时还采用海报、展架宣传等多样化方式，通过新闻媒体的广泛宣传，引导广大投资者理性投资，进一步提高风险防范意识和风险控制能力。

（四）依法纳税，按时缴纳投资者保护基金

公司坚持稳健经营，把依法纳税作为履行社会责任和回馈社会的最基本要求。长期以来如实申报税额，及时缴纳税款，报告期内实际缴纳各项税金及附加 5.31 亿元。公司根据有关规定按时向中国证券投资者保护基金公司缴纳证券投资者保护基金，为促进证券市场稳定发展做贡献，报告期内公司缴纳证券投资者保护基金 3427 万元。

五、促进社会的可持续发展

（一）坚持依法合规经营

1. 持续对公司制度进行全面梳理和完善

2010年，根据有关监管规定与业务发展需要，对原有的110多项合规管理制度进行了全面梳理、及时进行修订和补充，公司还对营业部制度进行全面整理，汇编成6大类105个营业部合规管理制度，形成比较完善的合规管理制度体系。报告期内，公司着重对照法律法规、监管规定和行业规范，对制度建设与执行情况进行自查和梳理，对制度执行情况及实际效果进行核实评价，检查各项制度在日常工作中是否得到良好贯彻执行，提高了制度执行力和公司合规运作、诚信经营的水平。

2. 优化技术手段，完善公司内控机制建设

2010年，公司组织对信息系统权限进行全面检查和清理，制定了统一的权限管理办法，规范权限设置与审批管理，有效防范权限管理风险。为加强敏感岗位监控，公司制定了《公司敏感岗位信息监控管理规定（试行）》，对敏感岗位的监控方式方法作出明确规定，防止重要信息泄露。公司基本完成合规管理信息系统建设，有利于提高合规管理的透明度、全员参与程度及合规管理工作的质量，实现事前、事中和事后的全流程控制和管理。公司还聘请国际知名会计师事务所对内部控制进行咨询评价，梳理公司的治理环境、财务管理、业务管理、人力资源管理、合规管理、风险管理和审计监督情况，评估公司内部控制的整体状况。公司对该会计师事务所提出的管理建议逐条进行整改落实，改进了公司的内部控制。

3. 落实监管要求，积极推动反洗钱工作

2010年，根据外部监管要求和自身反洗钱工作开展需要，公司先后修订了《兴业证券反洗钱管理办法》和《存管结算体系反洗钱工作实施细则》，并制定了《反洗钱保密工作操作细则》等制度，完善了公司反洗钱工作的内控制度，并促使营业部进一步完善反洗钱工作机制。公司还组织福建辖区的营业部配合监管机构完成了反洗钱监管交互平台试点工作，积极参与反洗钱宣传活动，并在福建辖区反洗钱知识竞赛中取得证券期货业第一名并获得组织奖；配合人民银行福州

中心支行完成福建省反洗钱工作协会的设立工作；2010年公司被人民银行福州中心支行评为福建省、福州市级反洗钱现场检查免检单位。

4. 加强合规培训，提升全体员工合规意识

随着监管机构将证券公司合规管理由专项推动向常规监管转换，公司更加重视全员合规培训工作。2010年，公司对营业部现场合规培训共计962人次，对公司“金狮计划”学员、“金鹰计划”学员和总部新员工等专项合规培训865人次；对所有营业部反洗钱工作人员反洗钱操作培训700余人次；“金麒麟3号”集合资产管理产品推广专项合规宣导超过700人次；代理开户业务合规宣导超过239人次，全体员工合规意识明显提升。

（二）保障职工合法权益

1. 保障职工权益，构建和谐劳动关系

公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规，依法开展人员聘用等用工管理工作，推行以人为本的经营管理理念，依法保护职工的合法权益，不断建立和完善包括退休管理、薪酬体系和激励制度等在内的用人制度，构建和发展和谐稳定的劳动关系。公司依法与职工签订并履行劳动合同，按时足额为职工发放工资和缴纳基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险等，报告期内为职工缴纳企业年金。

2. 开展职工培训，提供成长通道

公司高度重视人才培养，积极开展职工专业技能培训，通过培训不断提高员工价值。报告期内，公司组织的培训形式多样、内容丰富，全年参训总人数4.67万人次，培训时长3469课时。其中：面授类培训包括中高层财富管理培训、金星一期、金狮三期、金狮四期、金鹰三期、金鹰四期、金鹰五期、金牛七期、优秀个人拓展训练及新职员培训，参训人数1213人次，培训时长1329.5课时；E-Learning网络培训包括营业部柜员上岗培训、合规专员上岗培训、新员工培训及后续教育培训，并组织实施了“证券从业人员执业行为准则”、“信息披露”、“合规制度”等考试，参与人员近3.98万人次。通过培训，营造良好的学习氛围，有效提高了职工的学习意识，促进了职工专业知识和业务技能的不断提高，

强化了职工的合规意识。公司在员工成长通道上，设置专业技术职级和行政职级双线并重的机制，使不同类型、不同特点的高效能员工，最大限度发挥自己的才能，并有机会在实践中成长为团队的负责人。

（三）积极投身社会公益事业

1. 发挥上市公司表率作用，积极承担社会责任

2010年公司上市期间，原计划举办大型上市庆祝活动。当得知当年遭受特大洪灾袭击的南平、三明、龙岩三市灾后重建任务较重时，公司决定压缩上市庆祝，将节省下来的600万元捐给上述三个地市各200万元；同时，由公司发起设立的福建省兴业慈善基金会，也捐献21万元及部分用品和图书，用于灾区8所小学的图书馆建设。在此之前，兴业证券及其员工还向玉树地震及西南旱灾灾区奉献爱心，总计捐赠70余万元用于支持灾区民众的抗灾工作。子公司兴业全球基金管理公司也为灾区捐赠40万元紧急灾难救灾款，第一时间将捐赠物品送达灾区。

2. 开展公益慈善活动，传播责任文化

2010年公司组织策划“社会责任月”和“给孩子一本书”等主题活动，号召全司员工以实际行动参与到公益慈善活动中来，以志愿者的形式传递爱心、传播公司责任文化。公司上至高管，下至一线员工，纷纷全情参与，踊跃奉献爱心。营业部员工们还积极发动家属、客户和合作渠道参与进来，共计开展公益慈善活动30余次，募捐书籍近8000本书，参与人数近5000人，帮助人数近万人，在公司内部乃至社会舆论产生热烈反响和一致好评。

2010年，子公司兴业全球基金管理公司继续对民族文化发展和其他公益项目给予支持。包括牵手云南文化志愿行、特约京剧演出《大唐贵妃》，常年资助立志保护和发扬本土原生态音乐、民族和新民族音乐的“半度音乐”组织，扶持上海戏剧学院大型戏剧公演和学生社团，赞助“未来大师”音乐会、名家名剧月等。还与复旦大学、中国科技大学等著名学府联合举办“复兴论坛”，与南方周末合办“社会责任论坛”，资助松鼠会“果壳时间”等科技公益项目，在诸多社会公益领域贡献自己的一份力量。

3. 以“儿童教育”和“西部助学”为主线，用好兴业慈善基金

2010年，由公司发起设立的“福建省兴业慈善基金会”，总计收到捐赠380余万元，对外捐赠430余万元，其中自主捐赠116万，定向捐赠314余万元。捐赠项目以儿童教育为主要领域，涵盖了赈灾、扶贫、帮困等多个公益慈善领域。基金会重点运作了兴证小学、兴证图书馆、兴证宏志班、教师培训等项目，初步构建了基金会的公益项目体系，项目选择和运作能力也得到了较大的提升。

2008年4月，根据股东会决议，子公司兴业全球基金管理公司每年从“兴业社会责任基金”管理费收入中提取5%作为专项基金投入社会公益事业，截止2010年底累计使用超过1000万元，主要包括助学、赈灾、文化扶持等领域。2010年兴业全球基金管理公司继续开展“大山有爱”项目，捐建“兴业社会责任小学”、设立“兴业少先队室”颁发“兴业奖学金”等方式，改善西部乡村学校的教学环境。世博期间，还邀请青海玉树地震灾区30名小学生赴上海参加精彩世博夏令营活动。

（四）做好维稳工作

公司建立了维稳工作的组织机构、工作制度和应急预案，报告期内没有发生因信息系统、安全保卫、客户纠纷和公共媒体报道引发的影响稳定的事件。世博期间，公司设在上海的机构深入排摸风险隐患，强化运营安全防范，有效落实维稳要求，获得了当地监管机构的书面表扬。

六、促进环境可持续发展

（一）坚持社会责任投融资品牌

2010年，公司投资银行业务积极培育和推进优质中小企业上市，成功保荐了海源机械、赣锋锂业等2个中小企业板IPO项目；高新兴、锦富新材、先河环保等3个创业板IPO项目，以及海特高新、众和股份、澳洋科技等3个再融资项目和兴业银行配股项目，保荐的项目主要集中在环保类、新能源、新技术等高新技术行业，与国家“十二五规划”倡导的“把科技进步和创新作为加快转变经济发展方式”相一致。同时，对客户的募投资金投向提出符合国家产业政策和社会发展要求的意见和建议，帮助客户实现长远发展、绿色发展。

公司客户资产管理业务在目标客户的选择上，努力为具有社会责任的公司或

机构提供资产管理服务。在选择投资标的时，也十分注重其履行社会责任情况，在初级股票池及核心股票池的构建过程中，把社会责任因素作为一个重要的指标加入到上市公司投资标的的筛选模型中。优先把资金投资到“环境保护”、“民生建设”、“新兴产业”等国家鼓励的行业领域，促进这些产业的良性发展，并通过
对上市公司过往“社会责任”表现，持续调整资产管理配置比重。

子公司兴业全球基金管理公司在在社会责任投资方面处于基金行业的领先地位，2008年4月成功发行国内首个社会责任投资产品——兴全社会责任基金，强调上市公司在持续发展、法律、道德责任等方面的责任。截止2010年末，该基金累计净值达到1.708元，超过业绩比较基准81%，基金规模从成立之初的13.89亿元增长到2010年末的75亿元，不仅为基金持有人获得了高收益，而且引导资金向履行社会责任表现较好的行业和上市公司倾斜，为我国资本市场的社会责任投资迈出了第一步。

（二）倡导和践行低碳环保的工作和生活理念

公司长期以来倡导和践行低碳环保的工作和生活理念，报告期内，继续培训和教育内部各部门单位和全体员工在工作和个人日常生活中养成节约光荣、浪费可耻的氛围和习惯；因新设或者搬迁等原因装修场所时，全部使用节能和环保材料；日常营业和办公期间，继续采取多方面措施节约用水、用电和使用办公耗材，实行无纸化办公、双面打印和旧物重用，尽量不使用一次性用品，避免资源浪费或降低对自然环境的损害和污染。

“盛德大业 盛世兴业”，这是公司及员工对自身履行社会责任的勉励和期许。公司深信，唯有具备崇高社会责任感的企业公民，才能成就一番宏大事业。展望未来，公司将进一步发挥履行社会责任的表率作用，遵循高尚商业道德，弘扬良好社会风尚，奉献爱心和服务，努力为股东、员工、客户和社会，创造更新更多的美善价值。

兴业证券股份有限公司

601377

二〇一〇年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告



二零一一年三月

兴业证券股份有限公司 2010 年度 募集资金存放与实际使用情况的专项报告

按照中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》（证监会令第30号）、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》和《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告（格式指引）》的要求，现将公司2010年度募集资金存放与使用情况报告如下：

一、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】1240号文批准，本公司向社会公众公开发行人民币普通股263,000,000股，发行价为10元/股，募集资金总额为人民币263,000万元，扣除承销及保荐费用4934万元，余额为人民币258,066万元，募集资金到位情况具体为：

汇入银行	汇入银行账户账号	汇入时间	汇入金额 (元)
中信银行福州左海支行	7341710187000000165	2010.9.30	1,080,660,000
兴业银行福州湖东支行	118060100100059132	2010.9.30	500,000,000
中国农业银行福州鼓屏支行	13003101040011523	2010.9.30	500,000,000
招商银行福州五四支行	591902022610702	2010.9.30	500,000,000
合计			2,580,660,000

募集资金于2010年9月30日全部到位，另外扣除中介机构费和其他发行费用人民币10,547,985.26元，实际募集资金净额为人民币2,570,112,014.74元。本次募集资金到位情况已经福建华兴会计师事务所有限公司审验，并于2010年9月30日出具闽华兴所（2010）验字B-007号验资报告。

截止2010年12月31日，上述四个专户的余额(含利息收入)为721,251,868.26元。

二、募集资金管理情况

为规范公司募集资金的使用和管理，保护投资者的权益，公司依照《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《关于进一步规范上市公司募集资金使

用的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的规定和要求，结合公司实际情况，制定了《兴业证券股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“《募集资金管理办法》”），该管理办法已于2009年9月10日经公司2009年第二次临时股东大会审议通过。

根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》，公司董事会为本次募集资金设立了四个专户，分别为中信银行福州左海支行7341710187000000165账户、兴业银行福州湖东支行118060100100059132账户、中国农业银行福州鼓屏支行13003101040011523账户、招商银行福州五四支行591902022610702账户。公司参照《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》，与保荐人及募集资金存放银行于2010年10月签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。募集资金在各银行账户的存储情况，与三方监管协议不存在差异，募集资金的管理符合三方监管协议的约定。

三、募集资金的实际使用情况

1. 截至2010年12月31日，实际使用情况说明如下，其中证券投资业务主要用于增加固定收益类证券的投资规模：

项目	金额（元）	投入时间
证券投资业务	1,750,000,000.00	2010.12.16—2010.12.17
直接投资业务	100,000,000.00	2010.12.21
融资融券业务	20,000,000.00	2010.12.8

2. 截至2010年12月31日，募集资金实际使用情况与招股说明书承诺的对照说明公司招股说明书承诺募集资金全部用于增加公司资本金，扩展相关业务。募集资金截止2010年12月31日实际使用情况与招股说明书承诺一致。

四、变更募投项目的资金使用情况

2010年度，兴业证券不存在募集资金投向变更的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

无。

六、保荐人对公司2010年度募集资金存放与使用情况出具的结论性意见

经保荐机构——瑞银证券有限责任公司核查认为：公司严格执行《募集资金管理办法》，有效执行《三方监管协议》，不存在通过质押、委托贷款或其他方式变

相改变募集资金用途、募集资金被控股股东、实际控制人等关联人占用或挪用等情形；截至2010年12月31日，公司不存在变更募集资金用途、闲置募集资金补充流动资金、置换预先投入、改变实施地点等情形；募集资金具体存放与使用情况与已披露情况一致，未发现募集资金存放或使用违反相关法律法规的情形。瑞银证券对兴业证券 2010年度募集资金存放与使用情况无异议。

附件：募集资金使用情况对照表

附件：

募集资金使用情况对照表

单位：人民币元

募集资金净额				2,570,112,014.74		本年度投入募集资金总额				1,870,000,000		
变更用途的募集资金总额				—		已累计投入募集资金总额				1,870,000,000		
变更用途的募集资金总额比例				—								
承诺投资项目	已变更项目，含部分变更（如有）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
证券自营投资业务	—	—	—	—	1,750,000,000	1,750,000,000	—	—	—	—	—	否
直接投资业务	—	—	—	—	100,000,000	100,000,000	—	—	—	—	—	否
融资融券业务	—	—	—	—	20,000,000	20,000,000	—	—	—	—	—	否
合计	—	—	—	—	1,870,000,000	1,870,000,000	—	—	—	—	—	—
未达到计划进度原因（分具体募投项目）				—								
项目可行性发生重大变化的情况说明				—								
募集资金投资项目先期投入及置换情况				—								
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				—								
募集资金结余的金额及形成原因				—								
募集资金其他使用情况				—								