

兴业证券股份有限公司

601377

二〇一一年第一季度报告



二零一一年四月

目录

§1 重要提示	2
§2 公司基本情况	2
§3 重要事项	4
§4 附录	6

§ 1 重要提示

1.1 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。

1.2 本报告经公司董事会 2011 年第三次临时会议、监事会 2011 年第一次临时会议审议通过。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 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（会计主管人员）郑城美声明：保证本季度报告中财务报告的真实、准确、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种:人民币

项 目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减 (%)
总资产(元)	24,930,049,838.94	30,537,449,438.17	-18.36
所有者权益（或股东权益）(元)	8,598,201,557.58	8,395,925,200.00	2.41
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.91	3.82	2.36
项 目	年初至报告期期末		比上年同期增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-5,609,003,702.62		-186.83
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-2.55		-176.35
项 目	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	210,958,376.12	210,958,376.12	24.25
基本每股收益（元/股）	0.10	0.10	11.11
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.10	0.10	11.11
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.10	11.11
加权平均净资产收益率（%）	2.48	2.48	减少 0.83 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.49	2.49	减少 0.80 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额:

单位: 元 币种:人民币

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益	35,294.69	主要是固定资产处置损益
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-1,400.46	计提的预计负债
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-799,918.48	主要是捐赠支出
所得税影响额	190,978.05	
少数股东权益影响额(税后)	310,881.30	
合计	-264,164.90	

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位: 股

报告期末股东总数(户)	74,815	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
侯桂筱	2,557,332	人民币普通股
交通银行-金鹰中小盘精选证券投资基金	2,439,843	人民币普通股
兵器装备集团财务有限责任公司	1,995,325	人民币普通股
高杰	1,562,024	人民币普通股
中国工商银行-中银持续增长股票型证券投资基金	1,500,000	人民币普通股
联华国际信托有限公司-浙江中行新股申购信托项目<4期>	1,190,000	人民币普通股
郑纯琴	970,800	人民币普通股
卢其齐	955,500	人民币普通股
张琴丽	840,000	人民币普通股
海通证券-交行-海通海蓝内需价值优选集合资产管理计划	822,049	人民币普通股
		人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

项目	2011 年 3 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	主要原因
结算备付金	1,572,823,627.17	8,666,100,890.27	-81.85	存放登记结算公司资金减少
应收利息	88,459,831.30	55,840,562.63	58.42	金融资产持仓债券应收利息增加
存出保证金	962,966,097.16	351,900,364.54	173.65	因交易量及期货合约增加而相应增加交易保证金
其他资产	532,792,662.18	318,181,173.73	67.45	主要是融出资金增加所致
递延所得税负债	11,414,782.52	21,110,361.35	-45.93	金融资产公允价值变动产生的应纳税暂时性差异减少

项目	2011 年 1-3 月	2010 年 1-3 月	增减幅度 (%)	主要原因
证券承销收入	121,613,689.49	13,679,767.52	789.00	证券承销业务相对增加
受托资产管理业务净收入	18,624,154.25	10,707,006.28	73.94	资产管理规模增加，管理费收入相应增加
利息净收入	78,751,318.14	57,351,772.40	37.31	货币资产增加、利率上升及新增融资融券业务产生的利息收入增加
投资收益	128,684,552.30	61,925,946.84	107.80	金融资产差价收入增加
汇兑损益	6,442.61	-34,917.91		汇率变动所致
其他业务收入	3,283,989.88	53,130.40	6081.00	主要是自有房产租金收入增加所致
营业税金及附加	40,897,621.53	29,301,101.21	39.58	营业收入增加
业务及管理费用	374,743,211.58	261,134,346.93	43.51	员工人数增加及本年收入、利润增加，导致固定人力成本及计提绩效增加
资产减值损失	-137,736.22	-2,096,894.17		上年同期已全额计提坏账准备的应收款部分收回
其他业务成本	463,239.97	224,895.05	105.98	主要是子公司物业管理支出相对增加所致
营业外收入	94,144.74	605,312.45	-84.45	子公司兴业期货上年同期收到交易所奖励
少数股东损益	45,650,597.92	32,419,751.86	40.81	非全资子公司利润增加
归属于母公司所有者的综合收益	202,276,357.58	145,668,564.18	38.86	本期利润增加和可供出售金融资产价值下跌相对较少

总额				
经营活动产生的现金流量净额	-5,609,003,702.62	6,459,941,277.43	-186.83	主要是本期经纪业务客户资金净流出，而上年同期经纪业务客户资金净流入
投资活动产生的现金流量净额	-130,375,824.63	-14,570,664.15		主要是本期购置房产使现金流出较多

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.2.1 2010 年 12 月 21 日，公司第四只集合资产管理计划，也是第一只限额特定集合资产管理计划--兴业证券玉麒麟 1 号集合资产管理计划获得证监会批复。报告期内公司完成该集合计划的推广工作，推广期内实际有效参与份额为 312,794,528.09 份（其中包括公司以自有资金参与的份额 15,640,299.10 份），该集合计划于 2011 年 1 月 20 日正式成立。

3.2.2 根据中国证监会于 2011 年 1 月 25 日批复《关于核准兴业证券股份有限公司在天津等地设立 5 家证券营业部的批复》证监许可【2011】119 号，核准我司在天津市河西区、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，我司根据相关规定及要求积极展开各项筹建工作，现已分别成立了 5 家新设营业部筹建组，各项筹建工作正有序推进中。

3.2.3 公司现存的两起重大诉讼仲裁案件，分别为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和公司福州神维投资有限公司等三债务人追偿权纠纷执行案（详见 2011 年 3 月 1 日披露的《兴业证券股份有限公司 2010 年年度报告》），以上案件在本季度未有进展。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

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

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内，公司董事会 2011 年第一次会议于 2011 年 2 月 27 日审议通过了 2010 年度利润分配方案，即：以 2010 年 12 月 31 日总股本 2,200,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.50 元(含税)。该方案于 2011 年 4 月 24 日获公司 2010 年度股东大会审议通过。股东大会后，公司将与有关部门沟通、协调，落实现金红利派发事宜。

兴业证券股份有限公司
 法定代表人: 兰荣
 2011 年 4 月 25 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表
2011 年 3 月 31 日

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
资产：		
货币资金	15,479,708,486.12	13,860,786,399.30
其中：客户资金存款	11,987,324,798.79	11,135,738,296.27
结算备付金	1,572,823,627.17	8,666,100,890.27
其中：客户备付金	1,233,337,031.99	8,455,045,159.40
拆出资金		
交易性金融资产	4,364,570,715.93	5,274,649,166.40
衍生金融资产	198,660.00	
买入返售金融资产		
应收利息	88,459,831.30	55,840,562.63
存出保证金	962,966,097.16	351,900,364.54
可供出售金融资产	932,176,464.64	1,147,142,513.25
持有至到期投资		
长期股权投资	178,880,000.00	178,880,000.00
投资性房地产	2,020,334.89	2,041,904.29
固定资产	702,608,880.78	584,849,211.19
无形资产	2,261,905.24	2,689,902.51
其中：交易席位费	2,192,262.02	2,618,224.27
递延所得税资产	110,582,173.53	94,387,350.04
其他资产	532,792,662.18	318,181,173.75
资产总计	24,930,049,838.94	30,537,449,438.17
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	745,600,000.00	729,430,821.92
代理买卖证券款	14,006,832,468.23	19,831,911,369.17
代理承销证券款		
应付职工薪酬	650,009,064.42	618,595,107.85
应交税费	271,513,746.30	281,611,060.35
应付利息	2,164,948.72	2,698,797.92
预计负债	1,400.46	
长期借款	44,600,000.00	55,750,000.00
应付债券		

递延所得税负债	11,414,782.52	21,110,361.35
其他负债	305,346,051.96	249,542,127.43
负债合计	16,037,482,462.61	21,790,649,645.99
股东权益：		
股本	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
资本公积	2,934,462,319.87	2,943,144,338.41
减：库存股		
盈余公积	468,399,929.16	468,399,929.16
一般风险准备	368,816,785.99	368,816,785.99
交易风险准备	349,217,182.93	349,217,182.93
未分配利润	2,277,305,339.63	2,066,346,963.51
外币报表折算差额		
归属于母公司股东权益合计	8,598,201,557.58	8,395,925,200.00
少数股东权益	294,365,818.75	350,874,592.18
股东权益合计	8,892,567,376.33	8,746,799,792.18
负债和股东权益总计	24,930,049,838.94	30,537,449,438.17

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

2011 年 3 月 31 日

编制单位: 兴业证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
资产:		
货币资金	14,257,469,607.09	12,604,419,191.80
其中: 客户资金存款	11,423,416,119.41	10,611,966,476.88
结算备付金	1,336,398,056.41	8,118,999,953.57
其中: 客户备付金	996,911,461.23	7,907,944,222.70
拆出资金		
交易性金融资产	4,286,767,459.72	5,274,649,166.40
衍生金融资产	198,660.00	
买入返售金融资产		
应收利息	85,599,430.21	53,611,452.67
存出保证金	531,498,299.14	337,830,813.37
可供出售金融资产	566,293,682.97	793,309,500.12
持有至到期投资		
长期股权投资	571,352,739.73	571,352,739.73
投资性房地产	2,020,334.89	2,041,904.29
固定资产	681,854,579.05	569,118,698.57
无形资产	2,227,705.28	2,654,752.54
其中: 交易席位费	2,192,262.02	2,618,224.27
递延所得税资产	90,538,719.54	73,766,316.84
其他资产	529,577,773.16	185,049,168.73
资产总计	22,941,797,047.19	28,586,803,658.63
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	745,600,000.00	729,430,821.92
代理买卖证券款	12,811,667,887.60	18,783,929,121.48
代理承销证券款		
应付职工薪酬	601,935,925.44	532,951,186.80
应交税费	197,587,573.27	212,499,010.28
应付利息	2,164,948.72	2,698,797.92
预计负债	1,400.46	
长期借款	44,600,000.00	55,750,000.00
应付债券		
递延所得税负债	10,986,486.46	10,618,233.34
其他负债	163,621,306.16	157,221,224.50

负债合计	14,578,165,528.11	20,485,098,396.24
股东权益：		
股本	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
资本公积	2,922,114,012.22	2,916,451,083.85
减：库存股		
盈余公积	468,399,929.16	468,399,929.16
一般风险准备	368,816,785.99	368,816,785.99
交易风险准备	349,217,182.93	349,217,182.93
未分配利润	2,055,083,608.78	1,798,820,280.46
股东权益合计	8,363,631,519.08	8,101,705,262.39
负债和股东权益总计	22,941,797,047.19	28,586,803,658.63

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

4.2

合并利润表
2011 年 1—3 月

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	761,156,429.98	559,100,261.25
手续费及佣金净收入	562,864,699.04	449,510,807.30
其中：代理买卖证券业务净收入	254,076,290.13	274,891,205.19
证券承销业务净收入	121,613,689.49	13,679,767.52
受托客户资产管理业务净收入	18,624,154.25	10,707,006.28
利息净收入	78,751,318.14	57,351,772.40
投资收益（损失以“-”号填列）	128,684,552.30	61,925,946.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-12,434,571.99	-9,706,477.78
汇兑收益（损失以“-”号填列）	6,442.61	-34,917.91
其他业务收入	3,283,989.88	53,130.40
二、营业支出	415,966,336.86	288,563,449.02
营业税金及附加	40,897,621.53	29,301,101.21
业务及管理费	374,743,211.58	261,134,346.93
资产减值损失	-137,736.22	-2,096,894.17
其他业务成本	463,239.97	224,895.05
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	345,190,093.12	270,536,812.23
加：营业外收入	94,144.74	605,312.45
减：营业外支出	860,168.99	862,160.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	344,424,068.87	270,279,964.66
减：所得税费用	87,815,094.83	68,069,820.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	256,608,974.04	202,210,143.70
归属于母公司所有者的净利润	210,958,376.12	169,790,391.84
少数股东损益	45,650,597.92	32,419,751.86
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.10	0.09
（二）稀释每股收益	0.10	0.09
七、其他综合收益	-22,641,389.89	-27,521,384.62
八、综合收益总额	233,967,584.15	174,688,759.08
归属于母公司所有者的综合收益总额	202,276,357.58	145,668,564.18
归属于少数股东的综合收益总额	31,691,226.57	29,020,194.90

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
2011 年 1—3 月

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	642,829,240.85	406,918,356.41
手续费及佣金净收入	397,067,475.25	306,094,467.09
其中：代理买卖证券业务净收入	255,562,978.68	274,891,205.19
证券承销业务净收入	121,613,689.49	13,679,767.52
受托客户资产管理业务净收入	18,624,154.25	10,707,006.28
利息净收入	68,222,222.23	53,310,961.81
投资收益（损失以“-”号填列）	186,691,726.48	57,163,890.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-12,237,828.20	-9,703,511.06
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-0.08	-582.82
其他业务收入	3,085,645.17	53,130.40
二、营业支出	328,716,327.87	223,296,060.34
营业税金及附加	28,523,497.06	20,580,727.01
业务及管理费	300,355,670.91	204,878,346.54
资产减值损失	-184,409.50	-2,198,933.07
其他业务成本	21,569.40	35,919.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	314,112,912.98	183,622,296.07
加：营业外收入	77,588.74	103,312.45
减：营业外支出	4,353.88	238,806.39
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	314,186,147.84	183,486,802.13
减：所得税费用	57,922,819.52	47,611,400.26
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	256,263,328.32	135,875,401.87
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益	5,662,928.37	-20,583,513.28
八、综合收益总额	261,926,256.69	115,291,888.59

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

4.3

合并现金流量表

2011 年 1—3 月

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额	951,810,442.09	894,327,756.82
收取利息、手续费及佣金的现金	799,595,791.96	642,614,032.01
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	16,169,178.08	94,700,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	386,693,270.89	5,437,166,349.37
经营活动现金流入小计	2,154,268,683.02	7,068,808,138.20
购买商品、接受劳务支付的现金		
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	145,509,456.27	116,844,490.41
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	222,723,975.72	211,154,121.95
支付的各项税费	158,500,608.35	84,588,586.66
支付其他与经营活动有关的现金	7,236,538,345.30	196,279,661.75
经营活动现金流出小计	7,763,272,385.64	608,866,860.77
经营活动产生的现金流量净额	-5,609,003,702.62	6,459,941,277.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	9,500.00	420.00
投资活动现金流入小计	9,500.00	420.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	130,385,324.63	14,571,084.15
投资支付的现金		

质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	130,385,324.63	14,571,084.15
投资活动产生的现金流量净额	-130,375,824.63	-14,570,664.15
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
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		
偿还债务支付的现金	11,150,000.00	11,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	837,383.58	1,102,512.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	11,987,383.58	12,252,512.00
筹资活动产生的现金流量净额	-11,987,383.58	-12,252,512.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,442.61	-34,917.98
五、现金及现金等价物净增加额	-5,751,360,468.22	6,433,083,183.3
加：期初现金及现金等价物余额	22,332,392,563.11	20,344,775,309.04
六、期末现金及现金等价物余额	16,581,032,094.89	26,777,858,492.34

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

2011 年 1—3 月

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

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	1,029,451,789.76	864,168,237.85
收取利息、手续费及佣金的现金	603,499,434.82	468,430,219.91
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	16,169,178.08	94,700,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	243,839,632.21	5,321,969,365.14
经营活动现金流入小计	1,892,960,034.87	6,749,267,822.90
支付利息、手续费及佣金的现金	117,838,732.90	86,824,273.45
支付给职工以及为职工支付的现金	141,213,101.39	148,144,238.71
支付的各项税费	112,086,329.22	75,456,065.52
支付其他与经营活动有关的现金	6,510,502,730.70	123,404,229.46
经营活动现金流出小计	6,881,640,894.21	433,828,807.14
经营活动产生的现金流量净额	-4,988,680,859.34	6,315,439,015.76
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
投资支付的现金		100,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	128,883,238.87	12,154,202.14
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	128,883,238.87	112,154,202.14
投资活动产生的现金流量净额	-128,883,238.87	-112,154,202.14
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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		
偿还债务支付的现金	11,150,000.00	11,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	837,383.58	1,102,512.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	11,987,383.58	12,252,512.00
筹资活动产生的现金流量净额	-11,987,383.58	-12,252,512.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.08	-582.89
五、现金及现金等价物净增加额	-5,129,551,481.87	6,191,031,718.73
加：期初现金及现金等价物余额	20,723,419,145.37	19,741,180,718.48
六、期末现金及现金等价物余额	15,593,867,663.50	25,932,212,437.21

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