

兴业证券股份有限公司

601377

二〇一一年 半年度报告



二零一一年八月

目录

一、 重要提示	2
二、 公司基本情况	2
三、 股本变动及股东情况.....	6
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	9
五、 董事会报告	9
六、 重要事项	17
七、 财务报告	23
八、 备查文件目录	24
九、 证券公司信息披露.....	24

一、重要提示

(一) 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。

(二) 本报告经公司董事会 2011 年第六次临时会议审议通过。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。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四) 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：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

(五) 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。

(六) 公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

二、公司基本情况

(一) 公司信息

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

公司法定代表人：兰荣

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡平生	梁文忠
联系地址	福州市湖东路 268 号证券大厦 18 层	福州市湖东路 268 号证券大厦 17 层， 上海市浦东民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 22 楼
电话	0591-38507869	0591-38507666, 021-38565580
传真	0591-38281999	0591-38281508, 021-38565802
电子信箱	hups@xyzq.com.cn	liangwz@xyzq.com.cn

(三) 基本情况简介

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

(四) 信息披露及备置地点

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

(五) 公司股票简况

股票种类：A 股
 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

(六) 公司其他基本情况

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

(七) 主要财务数据和指标

1、 主要会计数据和财务指标

单位：元

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	23,564,240,683.78	30,537,449,438.17	-22.83
所有者权益（或股东权益）	8,427,381,488.85	8,395,925,200.00	0.37
归属于上市公司股东的每股净 资产（元 / 股）	3.8306	3.8163	0.37
项目	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
营业利润	596,340,770.18	505,690,839.19	17.93
利润总额	594,499,938.32	529,632,164.96	12.25
归属于上市公司股东的净利润	381,656,378.31	336,147,643.11	13.54
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	382,583,639.26	319,426,854.36	19.77
基本每股收益(元)	0.17	0.17	0
扣除非经常性损益后的基本每 股收益(元)	0.17	0.16	6.25

稀释每股收益(元)	0.17	0.17	0
加权平均净资产收益率(%)	4.51	6.47	减少 1.96 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-8,482,371,030.19	450,590,488.03	-1,982.50
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-3.86	0.23	-1,778.26

2、非经常性损益项目和金额

单位：元

非经常性损益项目	金额	说明
非流动资产处置损益	162,205.45	主要是固定资产处置损益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,003,037.31	主要是公益性捐赠支出
所得税影响额	309,829.80	
少数股东权益影响额(税后)	603,741.11	
合计	-927,260.95	

3、母公司净资产变动及相关风险控制指标

2011年6月30日，母公司净资产为614,335.50万元，较2010年12月31日母公司净资产653,552.53万元，减少了39,217.03万元，主要原因是2011年上半年公司进行了分红，分红金额为33,000万元。

截至2011年6月30日，母公司各项风险监控指标均符合证监会监管标准，具体情况详见下表：

单位：元

风险监控指标	2011年6月30日	2010年12月31日
净资产	6,143,355,049.48	6,535,525,315.80
净资产	8,177,672,956.47	8,101,705,262.39
净资产/各项风险资本准备之和	389.62%	478.12%
净资产/净资产	75.12%	80.67%
净资产/负债	193.46%	384.18%
净资产/负债	257.53%	476.24%
自营权益类证券及证券衍生品/净资产	27.25%	14.47%
自营固定收益类证券/净资产	81.90%	78.39%

4、归属于母公司的股东权益变动情况

单位：元

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日	变动原因
股本	2,200,000,000.00			2,200,000,000.00	
资本公积	2,943,144,338.41		20,200,089.46	2,922,944,248.95	可供出售金融资产公允价值

					变动
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	2,066,346,963.51	381,656,378.31	330,000,000.00	2,118,003,341.82	本年净利润增加及利润分配
归属于母公司的股东权益合计	8,395,925,200.00	381,656,378.31	350,200,089.46	8,427,381,488.85	

5、净资产收益率和每股收益

单位：元

项目	2011 年 1-6 月	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	381,656,378.31	4.51%	0.17	0.17
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润	382,583,639.26	4.52%	0.17	0.17

6、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	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减 (%)
货币资金	12,305,291,832.66	13,860,786,399.30	-11.22
结算备付金	1,285,699,013.44	8,666,100,890.27	-85.16
交易性金融资产	5,843,086,053.35	5,274,649,166.40	10.78
衍生金融资产			
可供出售金融资产	955,630,049.34	1,147,142,513.25	-16.69
持有至到期投资			
长期股权投资	178,880,000.00	178,880,000.00	
资产总额	23,564,240,683.78	30,537,449,438.17	-22.83
交易性金融负债			
衍生金融负债			
代理买卖证券款	11,514,165,474.53	19,831,911,369.17	-41.94
负债总额	14,825,278,150.93	21,790,649,645.99	-31.96
股本	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	
未分配利润	2,118,003,341.82	2,066,346,963.51	2.50
项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	增减 (%)
手续费及佣金净收入	1,000,590,952.49	941,715,657.10	6.25
利息净收入	154,477,615.61	124,519,482.90	24.06

投资收益	231,862,565.83	170,120,775.93	36.29
公允价值变动收益	-2,825,030.30	-129,252,948.98	
营业支出	791,014,177.92	604,154,510.57	30.93
利润总额	594,499,938.32	529,632,164.96	12.25
归属于母公司股东的净利润	381,656,378.31	336,147,643.11	13.54

7、采用公允价值计量的项目

单位：元

项目名称	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	本期变动	对本期利润的影响金额
交易性金融资产	5,843,086,053.35	5,274,649,166.40	568,436,886.95	118,858,737.26
可供出售金融资产	955,630,049.34	1,147,142,513.25	-191,512,463.91	48,777,468.39
衍生金融工具				31,401,329.88
合计	6,798,716,102.69	6,421,791,679.65	375,862,723.04	199,037,535.53

三、股本变动及股东情况

(一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化，报告期内不存在股份变动的批准情况，报告期后到半年报披露日期间不存在发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响，不存在证券监管机构要求披露的其他内容。

(二) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				70,206 户		
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	23.7253	521,957,590	0	521,957,590	无
福建投资企业集团公司	国有法人	7.4666	164,265,746	0	164,265,746	无
上海申新（集团）有限公司	境内非国有法人	4.6091	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	3.5454	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	3.4728	76,402,672	0	76,402,672	质押 71,000,000
成功控股集团有限公司	境内非国有法人	3.0727	67,600,000	0	67,600,000	质押 46,550,000

上海交大昂立股份有限公司	境内非国有法人	3.0727	67,600,000	0	67,600,000	无
华域汽车系统股份有限公司	国有法人	2.8363	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	2.4773	54,500,573	0	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		
交通银行—融通行业景气证券投资基金		4,019,849		人民币普通股		
侯桂筱		2,514,743		人民币普通股		
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金		2,317,920		人民币普通股		
吕洪品		2,253,602		人民币普通股		
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金		2,217,073		人民币普通股		
交通银行—金鹰中小盘精选证券投资基金		2,123,655		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		
中国建设银行股份有限公司—民生加银精选股票型证券投资基金		1,500,000		人民币普通股		
中融国际信托有限公司—融裕 15 号		1,178,520		人民币普通股		
高杰		1,126,670		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明				未知		

2、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	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	福建省财政厅	521,957,590	2013 年 10 月 13 日	317,100,000	控股股东发行限售 36 个月
2	福建省财政厅	521,957,590	2013 年 12 月 13 日	95,130,000	2008 年所送红股，股东承诺自持股之日起 60 个月内不转让
3	福建省财政厅	521,957,590	2014 年 12 月 13 日	109,727,590	上市前受让股权控股股东承诺自持股之日起 60 个月内不转让
4	福建投资企业集团公司	164,265,746	2011 年 10 月 13 日	129,000,000	发行限售
5	福建投资企业集团公司	164,265,746	2011 年 12 月 13 日	35,165,746	2008 年所送红股，股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让
6	上海申新（集团）有	101,400,000	2011 年 10 月 13 日	78,000,000	发行限售

	限公司				
7	上海申新（集团）有限公司	101,400,000	2011 年 12 月 13 日	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
8	海鑫钢铁集团有限公司	89,323,000	2011 年 10 月 13 日	68,710,000	发行限售
9	海鑫钢铁集团有限公司	89,323,000	2011 年 12 月 13 日	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
10	上海兴业投资发展有限公司	78,000,000	2013 年 3 月 13 日	78,000,000	上市前股权受让股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让
11	厦门市筭筭新市区开发建设公司	76,402,672	2011 年 10 月 13 日	60,000,000	发行限售
12	厦门市筭筭新市区开发建设公司	76,402,672	2011 年 12 月 13 日	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
13	成功控股集团有限公司	67,600,000	2011 年 10 月 13 日	52,000,000	发行限售
14	成功控股集团有限公司	67,600,000	2011 年 12 月 13 日	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
15	上海交大昂立股份有限公司	67,600,000	2011 年 10 月 13 日	52,000,000	发行限售
16	上海交大昂立股份有限公司	67,600,000	2011 年 12 月 13 日	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
17	华域汽车系统股份有限公司	62,400,000	2011 年 10 月 13 日	48,000,000	发行限售
18	华域汽车系统股份有限公司	62,400,000	2011 年 12 月 13 日	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
19	上海市糖业烟酒（集团）有限公司	54,500,573	2011 年 10 月 13 日	42,800,000	发行限售
20	上海市糖业烟酒（集团）有限公司	54,500,573	2011 年 12 月 13 日	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
上述股东关联关系或一致行动人的说明			无		

3、本报告期内不存在战略投资者或一般法人因配售新股成为公司前 10 名股东。

4、本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员没有持有公司股份，报告期内未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

公司按照法定程序，于 2010 年 12 月 12 日召开董事会 2010 年第二次会议及于 2011 年 3 月 6 日召开 2011 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于更换独立董事的议案》，同意秦荣生先生辞去公司独立董事一职，并同意陈杰平先生担任公司新的独立董事，其任职资格已经获监管部门核准。

五、 董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、公司总体经营情况

2011 年上半年，证券市场一级市场股权融资和债券融资同比分别持平和有所增长；二级市场震荡下跌，上证综指从年初的 2808.08 点震荡下跌降至 2762.08 点，跌幅 1.64%，最低曾降至 2610.99 点，降幅达 7%；证券市场股票基金累计交易量 50.06 万亿元，较 2010 年同期增长 8.67%。这种情况下，公司紧紧围绕财富管理转型这一主线，坚持转型与发展并举，规模与效益并重，风控与创新兼顾，实现营业收入 13.87 亿元，较上年同期增长 25.00%，营业利润 5.96 亿元，较上年同期增长 17.93%，利润总额 5.94 亿元，较上年同期增长 12.25%，归属于上市公司股东的净利润 3.82 亿元，较上年同期增长 13.54%。

报告期内，公司的营业收入、营业利润实现增长，主要有以下几个方面的原因：一是公司紧紧抓住一级市场持续发展的机遇，证券承销业务净收入同比大幅增加 1.44 亿元，增幅达 263.06%；二是公司较好地控制了投资规模和风险，抓住二级市场阶段性机会，取得了较好的投资收益，投资收益和公允价值变动合计同比增加 1.88 亿元，增幅达 460.43%；三是受加息和上市后营运资金规模增加的影响，公司利息净收入同比增加 2,996 万元，增幅达 24.06%。另一方面，随着公司收入的增加，与收入相关的绩效奖励、投保基金等费用大幅增加，同时公司还在队伍建设、网点扩张和客户服务等方面进行战略性、前瞻性投入，相关费用有所增长。

2、公司主营业务及其经营状况

2011 年上半年，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，公司一方面加快网点建设步伐，加大营销力度，继续做大客户资产，一方面构建服务体系，提升服务水平，推动经纪业务向财富管理转型，上半年累计实现股票基金交易量 8,533.58 亿元，市场份额 1.70%，比年初增长 4.91%，位居第 19 位，与年初持平，增幅在全行业居第 18 位，在交易量排名前 20 位的券商中居第 2 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，完成汉得信息、江南水务等 IPO 主承销项目 4 家，实际主承销金额 24.99 亿元，IPO 承销收入在行业排名第 18 位（联合主承销暂按家数平均计算排序）。债券承销业务稳步开展，完成合川城投、渝华信、西部矿业、三明国投等项目，融资额 35.33 亿元（联合主承销暂按家数平均计算融资额排序），行业排名第 19 位，较上年上升 14 位，市场份额增长率居行业第 7 位。

(3) 客户资产管理业务。报告期内，更多的券商进入资产管理业务领域，产品推出力度加大，产品创新不断推进，竞争更加激烈。公司以做大资产管理规模为核心，一方面不断提升资产管理产品的投资管理水平，以投资业绩促进规模增长，上半年主要产品净值增长率在业内名列前茅，其中金麒麟 1 号和玉麒麟 1 号在同类型的集合理财产品中均排名第 1 位，另一方面做好产品的销售和保有，上半年新发行两只小集合理财产品，并对现有产品进行大规模的持续营销。截至 2011 年 6 月底，公司共管理 5 只集合理财产品，期末市值 31.69 亿元，行业排名第 14 位。

(4) 证券投资业务。年初根据市场环境变化，灵活调整投资结构，适当增加了证券投资规模，并抓住二级市场阶段性机会，取得了较好的投资收益，投资回报率好于基准水平，在可比基金产品中排在前列。

(5) 积极推进各项创新业务。融资融券业务发展势头良好，报告期内，融资融券业务余额 6.47 亿元，市场份额 2.36%，行业排名第 13 位；直接投资业务进展顺利，全资子公司兴业创新资本的增资事宜正在积极推进；新三板业务成功获得主办券商资格，报告期内项目承揽和队伍建设等工作正在有序推进。

3、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%
证券经纪业务	57,556.09	27,064.23	52.98%	-14.21%	14.96%	下降 11 个百分点
投资银行业务	20,298.97	5,616.02	72.33%	238.65%	63.85%	上升 29 个百分点
资产管理业务	3,276.97	1,412.58	56.89%	73.96%	106.99%	下降 6 个百分点
证券自营业务	6,691.58	1,541.85	76.96%	270.18%	70.98%	——

(2) 报告期内公司营业收入地区分部情况表

单位：万元

地区	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月		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	28,786.44	28	36,506.36	-21.15%
上海市	3	16,623.44	3	17,170.78	-3.19%
北京市	2	978.98	2	1,202.34	-18.58%
广东省	2	1,722.51	2	1,932.07	-10.85%
山东省	2	922.90	2	984.39	-6.25%
湖北省	1	1,627.28	1	1,969.41	-17.37%
江苏省	1	541.61	1	593.60	-8.76%
浙江省	1	1,061.94	1	1,214.01	-12.53%
四川省	1	1,786.56	1	1,947.80	-8.28%
陕西省	1	1,533.43	1	1,924.00	-20.30%
黑龙江省	1	924.92	1	1,174.16	-21.23%
江西省	1	125.97	1	96.59	30.42%
湖南省	1	265.84	1	194.98	36.34%
河北省	1	132.20	1	73.64	79.53%

安徽省	1	171.13	1	84.18	103.29%
广西壮族自治区	1	133.65	1	18.12	637.60%
云南省	1	82.33	1	-0.02	—
河南省	1	26.36	0	0.00	—
山西省	1	33.79	0	0.00	—
重庆市	1	74.79	1	1.24	5953.09%
营业部小计	55	57,556.09	50	67,087.65	-14.21%
公司本部及子公司		81,179.41		43,896.89	84.93%
合计		138,735.49		110,984.53	25.00%

(3) 报告期内公司营业利润地区分部情况表

单位：万元

地区	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月		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	17,232.72	28	26,124.14	-34.04%
上海市	3	10,857.37	3	12,133.01	-10.51%
北京市	2	-15.65	2	494.64	-103.16%
广东省	2	620.96	2	862.05	-27.97%
山东省	2	32.26	2	368.01	-91.23%
湖北省	1	921.21	1	1,228.50	-25.01%
江苏省	1	114.78	1	198.41	-42.15%
浙江省	1	418.52	1	561.61	-25.48%
四川省	1	1,039.26	1	1,219.69	-14.79%
陕西省	1	808.80	1	1,163.66	-30.49%
黑龙江省	1	414.51	1	646.03	-35.84%
江西省	1	-208.99	1	-214.00	-2.34%
湖南省	1	-241.05	1	-305.45	-21.08%
河北省	1	-129.32	1	-173.12	-25.30%
安徽省	1	-276.98	1	-299.59	-7.55%
广西壮族自治区	1	-159.30	1	-204.15	-21.97%
云南省	1	-201.52	0	0.00	—
河南省	1	-265.20	0	0.00	—
山西省	1	-217.51	1	-71.68	203.45%
重庆市	1	-182.14	1	-76.05	139.50%
营业部小计	55	30,562.74	50	43,655.73	-29.99%
公司本部及子公司		29,071.34		6,913.35	320.51%
合计		59,634.08		50,569.08	17.93%

4、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	2011 年上半年		2010 年上半年	
	交易额	市场份额	交易额	市场份额
股票	8,245.16	1.67%	7,068.56	1.56%
基金	288.42	4.29%	87.58	1.12%
权证	70.25	1.38%	268.48	1.46%
债券及回购	2,756.59	1.86%	503.01	0.87%
合计	11,360.42	1.74%	7,927.63	1.48%

备注：上表数据来源于沪深证券交易所。2011 年上半年公司股票基金交易额合计市场份额为 1.70%，2010 年上半年为 1.55%。

(2) 证券承销业务情况

形式	承销方式	家数		承销金额（万元）		承销收入（万元）	
		2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
IPO	主承销	4		249,874.00		11,248.99	
	副主承销	2		162,798.00		749.95	
	分销						
增发	主承销	1	2	60,799.95	76,930.40	1,494.87	2,594.94
	副主承销						
	分销						
配股	主承销		1		1,080,000.00		2,557.87
	副主承销						
	分销						
债权	主承销	4	1	353,333.33	20,000.00	2,872.62	30.31
	副主承销	1	1		3,000.00	2.00	6.00
	分销	9	4	43,000.00	9,000.00	30.00	22.00
合计		21	9	869,805.28	1,188,930.40	16,398.43	5,211.12

备注：报告期内，公司签订了 27 份财务顾问协议，已实现收入 646 万元。报告期内，公司取得保荐业务收入 3,529.20 万元。

(3) 证券自营业务情况

合并数据

单位：元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
证券投资收益	201,862,565.83	125,120,775.93

其中：出售交易性金融资产投资收益	28,409,403.83	53,205,506.96
出售交易性金融负债投资收益		
出售可供出售金融资产投资收益	34,711,781.85	20,001,047.82
金融资产持有期间取得的收益	106,278,350.27	51,914,221.15
衍生金融工具投资收益	32,463,029.88	
公允价值变动损益	-2,825,030.30	-129,252,948.98
其中：交易性金融资产	-1,763,330.30	-129,252,948.98
交易性金融负债		
衍生金融工具	-1,061,700.00	
合计	199,037,535.53	-4,132,173.05

母公司数据

单位：元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
证券投资收益	166,025,172.44	117,667,922.51
其中：出售交易性金融资产投资收益	28,241,608.93	53,015,751.63
出售交易性金融负债的投资收益		
出售可供出售金融资产投资收益	4,541,724.14	20,001,047.82
金融资产持有期间取得的收益	100,778,809.49	44,651,123.06
衍生金融工具投资收益	32,463,029.88	
公允价值变动损益	-4,370,884.59	-129,249,982.26
其中：交易性金融资产	-3,309,184.59	-129,249,982.26
交易性金融负债		
衍生金融工具	-1,061,700.00	
合计	161,654,287.85	-11,582,059.75

(4) 资产管理业务情况

项目	2011 年 1-6 月		2010 年 1-6 月	
	期末受托规模 (亿元)	管理费收入 (万元)	期末受托规模 (亿元)	管理费收入 (万元)
定向资产管理业务	2.04	322.77	2.98	475.28
集合资产管理业务	30.96	2957.94	16.14	1398.03
合计	33.00	3280.71	19.12	1873.32

5、比较会计报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况

单位：元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	主要原因
结算备付金	1,285,699,013.44	8,666,100,890.27	-85.16	存放登记公司的资金减少
应收利息	118,558,684.66	55,840,562.63	112.32	金融资产持仓债券利息余额和融资融券利息余额增加
存出保证金	900,181,425.84	351,900,364.54	155.81	期货交易保证金增加
投资性房地产	71,041,178.16	2,041,904.29	3,379.16	自有房产出租
其他资产	905,604,932.92	318,181,173.75	184.62	主要是融出资金余额增加

卖出回购金融资产款	2,226,400,000.00	729,430,821.92	205.22	卖出回购业务增加
应交税费	135,847,237.94	281,611,060.35	-51.76	汇算清缴 2010 年企业所得税
代理买卖证券款	11,514,165,474.53	19,831,911,369.17	-41.94	客户保证金存款净流出
长期借款	158,600,000.00	55,750,000.00	184.48	购房借款增加
项目	2011 年1-6月	2010 年1-6月	增减幅度 (%)	主要原因
证券承销业务净收入	199,276,291.26	54,888,255.58	263.06	证券承销业务规模增加
受托资产管理净收入	32,807,116.39	18,733,182.03	75.13	资产管理规模增加,管理费收入相应增加
投资收益	231,862,565.83	170,120,775.93	36.29	主要是证券投资股利、利息增加和衍生金融工具投资收益增加
公允价值变动损益	-2,825,030.30	-129,252,948.98		主要是交易性金融资产公允价值变动所致
汇兑损益	-273,411.68	-140,463.09		汇率变动导致汇兑损失增加
业务及管理费	717,236,809.51	544,388,108.47	31.75	主要是由于收入和利润增加以及营业网站增加导致业务及管理费出现相应增长
资产减值损失	-974,407.84	-2,331,984.75		主要是因为上年同期收回部分原已全额计提坏账准备的应收款项
其他业务成本	2,016,159.95	482,848.52	317.56	投资性房地产增加,折旧相应增加
营业外收入	472,176.73	27,863,070.34	-98.31	主要是本期未收到政府补助
营业外支出	2,313,008.59	3,921,744.57	-41.02	主要是本期捐赠支出相对减少
其他综合收益	-38,789,882.18	-59,053,811.77		可供出售金融资产公允价值变动
经营活动产生的现金流量净额	-8,482,371,030.19	450,590,488.03	-1,982.05	主要是经纪业务客户资金净流出导致的
投资活动产生的现金流量净额	-277,393,279.35	13,578,401.69	-2,142.90	主要是本期购买房产
筹资活动产生的现金流量净额	-291,828,708.30	-21,074,072.00	1,284.78	主要是本期利润分配

6、资产结构和资产质量

2011 年 6 月末公司总资产为 235.64 亿元,较年初下降 69.73 亿元,降幅 22.83%,主要是因为客户保证金下降所致。扣除客户保证金后,2011 年 6 月末公司总资产为 120.5 亿元,较年初增加 13.45 亿元,增幅 12.56%。

从资产(扣除客户保证金)结构看,2011 年 6 月末总资产为 120.5 亿元,其中,货币资金 28.09 亿元,占 23.31%;交易性金融资产、可供出售金融资产 67.98 亿元,占比 56.41%,且其中低风险的债券和货币市场基金投资占 73.63%。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,2011 年 6 月末公司负债总额为 33.11 亿元,较年初增加 13.52 亿元,主要是正常的回购业务导致的。2011 年 6 月末公司资产负债率为 27.48%,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。

2011 年 6 月末归属于母公司的股东权益为 84.27 亿元，较年初增长 0.37%，公司资本实现保值和增值。2011 年 6 月末母公司净资本为 61.43 亿元，较 2010 年末下降 6%，母公司净资本与净资产的比例为 75.12%。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。

7、现金流转情况

公司（合并报表）2011 年上半年现金及现金等价物净减少 90.52 亿元。其中：

经营活动产生的现金净流出额 84.82 亿元，主要是因为客户保证金大量减少导致其他与经营活动有关的现金净流出 96.41 亿元。另一方面，收取利息、手续费及佣金的现金净流入 11.98 亿元，回购业务资金净增加额 13.3 亿元。

投资活动产生的现金净流出额 2.77 亿元，主要是公司购入办公楼导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 2.77 亿元。

筹资活动产生的现金净流出额 2.92 亿元。其中筹资活动现金流入 1.2 亿元，是公司购买办公楼向银行借入款项；筹资活动现金流出 4.12 亿元，主要是分配股利、利润或偿付利息支付现金 3.95 亿元。

汇率变动对现金及现金等价物的影响导致现金净流出 27.3 万元。

8、报告期主要子公司、参股公司的经营情况

(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 2011 年 6 月 30 日，兴业全球基金管理开放式基金 10 只，管理资产规模 340.29 亿元，行业排名第 29 位。公司年度财务状况良好，截至 2011 年 6 月 30 日，兴业全球基金公司总资产 7.33 亿元，净资产 6.18 亿元，报告期实现营业收入 3.56 亿元，净利润 1.38 亿元（未经审计）。

(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。报告期内，兴业期货公司总体经营稳健，业务竞争力有所提升，截至 2011 年 6 月 30 日，兴业期货公司总资产 14.89 亿元，净资产 2.86 亿元，报告期内实现营业收入 4,106 万元，实现净利润 110 万元（未经审计）。

(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。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 42 万元，净亏损 333 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，兴业创新资本公司总资产 1.97 亿元，净资产 1.96 亿元（未经审计）。

(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 2011 年 6 月 30 日，兴证物业公司总资产 153 万元，净资产 73 万元，报告期内实现营业收入 117 万元，实现净利润 8 万元（未经审计）。

(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 2011 年 6 月 30 日，南方基金管理各类基金 29 只，管理基金资产规模 1,224 亿元，行业排名第 4 位；公司总资产 25.54 亿元，净资产 16.47 亿元，报告期内实现营业收入 8.06 亿元，净利润 2.32 亿元（未经审计）。

(二) 公司经营活动面临的困难和问题及应对措施

1、公司经营活动面临以下困难：

(1) 行业同质化竞争仍然激烈，证券公司多元化结构建立仍需一定时间

虽然证券公司业务范围在扩大，收入来源在增加，但尚未完全摆脱对经纪等少数单项业务的依赖。2011 年上半年，尽管新设营业网点增加趋缓，经纪业务综合佣金费率降幅也开始趋缓，但业务竞争依然剧烈，行业佣金与 2010 年同期相比仍有较大幅度的下降，2011 年上半年，证券行业共实现代理买卖证券业务净收入 409.95 亿元，行业综合佣金费率仅 0.081%，较 2010 年全年的 0.094% 同比仍下降了 14%。公司大部分营业部处于竞争尤为激烈的福建地区，佣金降幅明显超过行业平均降幅，投资顾问业务转型仍待着力推进，公司乃至证券行业经纪业务增量不增收的现象依然存在。证券承销业务尽管抓住市场机遇取得了较快增长，但与业内优秀证券公司相比，在品牌和综合实力方面的优势不是十分突出。资产管理、基金销售、财务顾问、直接投资等业务的规模还不够大，短时间内还难以给公司带来均衡的收入结构，股指期货、融资融券等新业务的培育和发展还需要较长的时间。

(2) 专业化服务水平尚待提升

公司已确立了投资服务业务模式，经过持续的资源整合与发展，已建立起了覆盖股票、基金和债券等不同风险等级的专业投资顾问产品体系和优理宝财富管理平台，但公司专业的能力和水平还不能满足日益增长的客户群体特别是私人客户和机构客户的财富管理需求，个性化服务比例和产品化率还比较低，信息技术和证券研究在投资服务业务模式转型中的牵引和驱动作用尚未得到发挥。

(3) 专业队伍建设面临较大压力

随着各项业务的深入发展和行业竞争的日益加剧，证券公司对优秀业务和管理人才的需求也日益增加。一方面业务拓展和网点扩张凸显成熟经营管理人才的储备不足，另一方面高技能专业人才面临行业的争夺，公司迫切需要通过引进、培养和保有优秀人才，提升队伍的专业能力与水平。

2、下半年发展计划

面对激烈的市场竞争形势，公司下半年将继续围绕财富管理转型这一主线，进一步加大营销和服务，推动经纪业务向财富管理转型；继续抓住资本市场快速发展机遇，加大业务拓展力度，保持投行业务良好的发展势头；积极推动集合资产管理产品的开发、发行、推广和投资管理，在取得良好投资业绩的同时进一步做大公司资产管理规模；加强自有资金管理，通过自有资金的合理配置，不断提高投研能力，确保自有资金获得持续稳定的超额收益；做好研究、信息技术和队伍建设等相关工作，强化对各项业务发展的支持。

(三)公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内公司募集资金投资情况

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2010〕1240 号文批准，本公司于 2010 年 9 月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，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。

募集资金到位后，公司按照相关要求，规范募集资金管理，并按照招股说明书确定的募集资金投向，有计划地安排资金投入。募集资金截至 2011 年 6 月 30 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。截止 2011 年 6 月 30 日，累计投入募集

资金总额 2,501,698,698.3 元,主要用于增加自营业务规模,开展直接投资和融资融券业务等,其余募集资金仍存放在募集资金专户内,公司将根据相关募投项目的进展和市场的变化情况逐步安排投入。

2、非募集资金使用情况

报告期内公司重大非募集资金投资情况

2010 年 12 月 12 日,公司董事会 2010 年第二次会议审议通过了《关于购买分支机构经营用房的议案》,同意公司以 2.25 亿元左右购买上海证大五道口广场东楼作为经营用房。2011 年 2 月 17 日,公司董事会 2011 年第一次临时会议审议通过了《关于调整上海证大五道口广场东楼购买方案的议案》,同意公司购买上海证大五道口广场东楼金额由原 2.25 亿元调整为 2.40 亿元。截止 2011 年 6 月 30 日,公司已支付全部购房款 2.40 亿元,其中以自有资金支付 1.20 亿元,以银行贷款支付 1.20 亿元,相关资产的过户手续也已全部办理完毕。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

报告期内,公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《证券公司监督管理条例》等法律法规的要求,不断完善公司的法人治理,规范公司股东大会、董事会、监事会的运作,严格履行信息披露及内幕信息管理的义务,保证公司公开披露的信息真实、准确、完整、及时、公平。

报告期内,公司制定或修订了《兴业证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》、《兴业证券股份有限公司董事会审计委员会年报工作制度》、《兴业证券股份有限公司独立董事年报工作制度》、《兴业证券股份有限公司董事会秘书工作制度(修订)》等,据此,公司已按照上市公司的相关要求,建立健全了信息披露、重大信息内部报告、内幕信息知情人报备、年报工作制度等制度体系,有效地保障了公司治理的规范运作。

报告期内,根据福建证监局(闽证监公司〔2011〕17号)《关于开展新上市公司治理专项活动有关事项的通知》的要求,公司开展了“公司治理专项活动”,意在通过本次专项活动,提高公司日常运作的规范性,增强公司独立性和透明度。公司各个部门自查自纠,对不符合监管要求的问题逐一落实整改,通过自查,总结形成了《公司治理专项活动自查报告和整改计划》,经董事会审议通过后进行公告,接受投资者和社会公众对公司治理情况和整改计划的分析评议,在评议期间,未收到投资者和社会公众的任何异议。目前,公司治理专项活动正在落实整改期间。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

2011 年 4 月 24 日,公司 2010 年度股东大会审议通过了《兴业证券股份有限公司 2010 年利润分配方案》,公司 2010 年利润分配方案为:以公司现有总股本 22 亿股为基数,向全体股东每 10 股派 1.5 元人民币现金(含税,扣税后个人、证券投资基金、合格境外机构投资者实际每 10 股派 1.35 元)。2011 年 6 月 7 日,公司刊登了《兴业证券股份有限公司 2010 年度利润分配实施公告》,2011 年 6 月 17 日,公司实施了 2010 年度利润分配工作。

(三) 重大诉讼仲裁事项

1、公司报告期内发生的重大诉讼仲裁事项

报告期内,我司未发生重大诉讼仲裁事项。

2、公司遗留未结的重大诉讼仲裁事项

(1) 庆泰信托投资有限公司重整管理人诉我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我司杭州营业部财产侵权纠纷案（详见 2010 年 10 月 12 日《兴业证券首次公开发行股票招股说明书》及 2011 年 3 月 1 日《兴业证券股份有限公司 2010 年年度报告》）。2011 年 7 月 5 日，公司收到最高人民法院二审判决（（2011）民二终字第 33 号《民事判决书》），判决驳回庆泰信托对我司杭州营业部的诉讼请求，我司杭州营业部获终审胜诉。我司正在向青海省高级人民法院提出申请，请求将我司于 2006 年 9 月 25 日被扣划的 2,047.60 万元退还我司。

本公司于 2006 年 9 月 25 日被扣划的 2,047.60 万元已列入损失。

(2) 我司诉福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷案

我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，我司已于 2009 年 12 月向福州市中级人民法院申请执行并与熊碧波、上海天力投资顾问有限公司签订《和解协议》（详见 2010 年 10 月 12 日《兴业证券首次公开发行股票招股说明书》及 2011 年 3 月 1 日《兴业证券股份有限公司 2010 年年度报告》）。现我司已与熊碧波、上海天力投资顾问有限公司就《和解协议》的履行达成补充协议，并于 2011 年 8 月 3 日收到款项 2,016,666 元。截至 2011 年 7 月 31 日，本案预提坏账准备 1,000 万元。

(四) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(五) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证券投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1	企业债券	122815	11 广汇集团债	281,909,990.00	280,000.00	280,000,000.00	4.30	908,770.00
2	企业债券	1180116	11 三明国投债	180,656,280.00	1,800,000.00	179,921,516.40	2.76	-473,045.88
3	企业债券	122812	11 淮建投债	151,234,050.00	150,000.00	154,500,000.00	2.37	5,281,607.18
4	基金	660107	农银货币 B	150,306,009.49	150,306,009.49	150,306,009.49	2.31	409,535.19
5	基金	110016	易方达货币 B	150,178,423.94	150,178,423.94	150,178,423.94	2.31	213,864.50
6	企业债券	1080169	10 湖州城投债	149,997,150.00	1,500,000.00	150,174,304.50	2.31	2,589,492.85
7	基金	340001	兴全可转债	118,897,846.01	112,488,422.29	127,798,096.56	1.96	5,126,798.46
8	中期票据	1182176	11 沙钢 MTN1	120,328,920.00	1,200,000.00	119,954,396.40	1.84	-298,655.84
9	企业	122991	08 海航	116,167,461.16	110,217.00	115,948,284.00	1.78	1,920,160.90

	债券		债					
10	股票	600519	贵州茅台	95,528,589.60	522,694.00	111,140,425.22	1.71	17,332,276.26
期末持有的其他证券投资				4,963,753,192.78	/	4,967,861,216.74	76.35	73,858,846.70
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	59,247,105.09
合计				6,478,957,912.98	/	6,507,782,673.25	100	166,116,755.41

注：本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中，股票投资只包括在交易性金融资产中核算的部分。

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 (%)	期末账面价值	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	130,462,215.24	1,018,081.40	-2,215,107.86	可供出售金融资产	购入
601006	大秦铁路	119,219,246.38	0.0931	113,415,267.42		3,842,825.00	可供出售金融资产	购入
000568	泸州老窖	22,711,701.34	0.0416	26,172,487.68		2,595,589.76	可供出售金融资产	购入
000002	万科A	8,294,417.10	0.0091	8,450,000.00	100,000.00	116,687.18	可供出售金融资产	购入
000536	华映科技	414,000.00	0.0428	6,966,000.00		-4,500.00	可供出售金融资产	原法人股
000723	美锦能源	520,000.00	0.2149	4,866,000.00		-243,000.00	可供出售金融资产	原法人股
000732	福建三农	348,000.00	0.0077	601,459.10		161,397.18	可供出售金融资产	原法人股
合计		262,738,451.94	/	290,933,429.44	1,118,081.40	4,253,891.26	/	/

注：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。

3、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
兴业全球	62,428,839.73	76,500,000.00	51.00	62,428,839.73	70,215,564.78	-19,295,318.29	长期股权	设立

基金 管理 有限 公司							投资	
兴 业 期 货 有 限 公 司	289,623,900.00	290,700,000.00	96.90	289,623,900.00	1,070,004.90	-1,598,961.92	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	-3,330,234.16	148,331.17	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	30,000,000.00		长 期 股 权 投 资	设 立
合 计	570,852,739.73	582,200,000.00	/	570,852,739.73	97,955,335.52	-20,745,949.04	/	/

注：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。

(六) 资产交易事项

收购资产情况

2010 年 12 月 12 日，公司董事会 2010 年第二次会议审议通过了《关于购买分支机构经营用房的议案》，同意公司以 2.25 亿元左右购买上海证大五道口广场东楼作为经营用房。2011 年 2 月 17 日，公司董事会 2011 年第一次临时会议审议通过了《关于调整上海证大五道口广场东楼购买方案的议案》，同意公司购买上海证大五道口广场东楼金额由原 2.25 亿元调整为 2.40 亿元。截止 2011 年 6 月 30 日，公司已支付全部购房款 2.40 亿元，其中以自有资金支付 1.20 亿元，以招商银行贷款支付 1.20 亿元，相关资产的过户手续也已全部办理完毕。

(七) 重大关联交易

本报告期公司无重大关联交易事项。

(八) 重大合同及其履行情况

- 1、本报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项。
- 2、本报告期内公司无担保事项。
- 3、本报告期内公司无委托理财事项。
- 4、本报告期内公司无其他重大合同。

(九) 承诺事项履行情况

- 1、公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

(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。

2、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。

(十) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元

项目	原聘任
境内会计师事务所名称	福建华兴会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	900,000
境内会计师事务所审计年限	12 年

公司 2011 年度审计机构的聘任手续尚未履行完毕。本次半年度财务报告未经审计。

(十一) 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

报告期内，公司、公司董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人均未发生受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任的情况，也无受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

(十二) 其他重大事项的说明

本报告期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
兴业证券关于首次公开发行股票网下配售股份解禁的公告	《中国证券报》B004 版《上海证券报》B32 版《证券时报》D4 版《证券日报》E3 版	2011 年 1 月 6 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2010 年 12 月当期财务数据简报	《中国证券报》A29 版《上海证券报》B24 版《证券时报》D9 版《证券日报》E7 版	2011 年 1 月 13 日	www.sse.com.cn

兴业证券关于获准新设 5 家证券营业部的公告	《中国证券报》B16 版《上海证券报》B24 版《证券时报》D5 版《证券日报》D1 版	2011 年 1 月 28 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年 1 月当期财务数据简报	《中国证券报》A40 版《上海证券报》B22 版《证券时报》D8 版《证券日报》C3 版	2011 年 2 月 15 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于召开 2011 年第一次临时股东大会的公告	《中国证券报》A16 版《上海证券报》25 版《证券时报》B4 版《证券日报》B1 版	2011 年 2 月 19 日	www.sse.com.cn
兴业证券董事会 2011 年第一次临时会议决议公告	《中国证券报》A16 版《上海证券报》25 版《证券时报》B4 版《证券日报》B1 版	2011 年 2 月 19 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2010 年年报及摘要	《中国证券报》B56 版《上海证券报》B81 版《证券时报》D57 版《证券日报》E33\34\35\36 版	2011 年 3 月 1 日	www.sse.com.cn
兴业证券董事会 2011 年第一次会议决议公告	《中国证券报》B56 版《上海证券报》B81 版《证券时报》D57 版《证券日报》E33\34\35\36 版	2011 年 3 月 1 日	www.sse.com.cn
兴业证券监事会 2011 年第一次会议决议公告	《中国证券报》B56 版《上海证券报》B81 版《证券时报》D57 版《证券日报》E33\34\35\36 版	2011 年 3 月 1 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B20 版《上海证券报》B65 版《证券时报》D13 版《证券日报》E16 版	2011 年 3 月 8 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年 2 月当期财务数据简报	《中国证券报》B20 版《上海证券报》B65 版《证券时报》D13 版《证券日报》E16 版	2011 年 3 月 8 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于召开 2010 年度股东大会的公告	《中国证券报》B5 版	2011 年 4 月 2 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年 3 月当期财务数据简报	《中国证券报》A24 版《上海证券报》B56 版《证券时报》D17 版《证券日报》D4 版	2011 年 4 月 13 日	www.sse.com.cn
兴业证券董事会 2011 年第二次临时会议决议公告	《中国证券报》B5 版《上海证券报》72 版《证券时报》B5 版《证券日报》C32 版	2011 年 4 月 16 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2010 年度股东大会决议公告	《中国证券报》B5 版《上海证券报》B8 版《证券时报》D13 版《证券日报》C3 版	2011 年 4 月 26 日	www.sse.com.cn

兴业证券董事会 2011 年第三次临时会议决议公告	《中国证券报》B17 版《上海证券报》B25 版《证券时报》D52 版《证券日报》E6 版	2011 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn
兴业证券第一季度季报	《中国证券报》B17 版《上海证券报》B25 版《证券时报》D52 版《证券日报》E6 版	2011 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn
兴业证券漳州延安北路证券营业部搬迁公告	《中国证券报》B9 版《上海证券报》22 版《证券时报》B1 版《证券日报》C2 版	2011 年 5 月 7 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年 4 月当期财务数据简报	《中国证券报》B9 版《上海证券报》22 版《证券时报》B1 版《证券日报》C2 版	2011 年 5 月 7 日	www.sse.com.cn
兴业证券董事会 2011 年第四次临时会议决议公告	《中国证券报》B5 版《上海证券报》B25 版《证券时报》D29 版《证券日报》E2 版	2011 年 5 月 11 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于玉麒麟 2 号消费升级集合资产管理计划获批的公告	《中国证券报》B5 版《上海证券报》B25 版《证券时报》D29 版《证券日报》E2 版	2011 年 5 月 11 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于获准在香港设立兴证（香港）金融控股有限公司的公告	《中国证券报》A29 版《上海证券报》B32 版《证券时报》D13 版《证券日报》E1 版	2011 年 5 月 20 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于核准在福建建立 2 家分公司的公告	《中国证券报》B12 版《上海证券报》B17 版《证券时报》D4 版《证券日报》B4 版	2011 年 6 月 2 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2010 年度利润分配实施公告	《中国证券报》B1 版《上海证券报》21 版《证券时报》C9 版《证券日报》A3 版	2011 年 6 月 7 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年 5 月当期财务数据简报	《中国证券报》B5 版《上海证券报》B19 版《证券时报》D24 版《证券日报》B4 版	2011 年 6 月 9 日	www.sse.com.cn

七、财务报告

- (一) 会计报表（附后）
- (二) 会计报表附注（附后）

八、备查文件目录

- 1、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。
- 2、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。
- 3、公司章程。

兴业证券股份有限公司

董事长： 兰荣

2011 年 8 月 22 日

九、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、2011年1月20日 《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)。
- 2、2011年2月14日 《关于陈杰平证券公司独立董事任职资格的批复》(闽证监机构字〔2011〕18号)。
- 3、2011年4月20日 《关于核准兴业证券股份有限公司变更上海分公司业务范围的批复》(证监许可〔2011〕581号)。
- 4、2011年5月10日 《关于核准兴业证券股份有限公司设立兴业证券玉麒麟2 号消费升级集合资产管理计划的批复》(证监许可〔2011〕647 号)。
- 5、2011年5月17日 《关于核准兴业证券股份有限公司在香港特别行政区设立兴证(香港)金融控股有限公司的批复》(证监许可〔2011〕724号)。
- 6、2011年5月26日 《关于核准兴业证券股份有限公司在福建设立2家分公司的批复》(证监许可〔2011〕821 号)。

(二) 监管部门对公司的分类结果

2011 年度被评为 A 类 A 级证券公司。

合并资产负债表（未经审计）

2011年06月30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	12,305,291,832.66	13,860,786,399.30
其中：客户资金存款		9,637,925,026.74	11,135,738,296.27
结算备付金	六、2	1,285,699,013.44	8,666,100,890.27
其中：客户备付金		1,102,895,480.01	8,448,746,211.73
拆出资金			
交易性金融资产	六、3	5,843,086,053.35	5,274,649,166.40
衍生金融资产	六、4		
买入返售金融资产	六、5	167,000,000.00	
应收利息	六、6	118,558,684.66	55,840,562.63
存出保证金	六、7	900,181,425.84	351,900,364.54
可供出售金融资产	六、8	955,630,049.34	1,147,142,513.25
持有至到期投资			
长期股权投资	六、9	178,880,000.00	178,880,000.00
投资性房地产	六、10	71,041,178.16	2,041,904.29
固定资产	六、11	754,742,870.46	584,849,211.19
无形资产	六、12	1,971,307.29	2,689,902.51
其中：交易席位费		1,903,699.09	2,618,224.27
递延所得税资产	六、13	76,553,335.66	94,387,350.04
其他资产	六、14	905,604,932.92	318,181,173.75
资产总计		23,564,240,683.78	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	六、15	2,226,400,000.00	729,430,821.92
代理买卖证券款	六、16	11,514,165,474.53	19,831,911,369.17
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、17	494,331,002.92	618,595,107.85
应交税费	六、18	135,847,237.94	281,611,060.35
应付利息	六、19	2,659,449.73	2,698,797.92
预计负债			
长期借款	六、20	158,600,000.00	55,750,000.00
应付债券			
递延所得税负债	六、13	10,817,331.63	21,110,361.35
其他负债	六、21	282,457,654.18	249,542,127.43
负债合计		14,825,278,150.93	21,790,649,645.99
股东权益：			
股本	六、23	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
资本公积	六、24	2,922,944,248.95	2,943,144,338.41
减：库存股			
盈余公积	六、25	468,399,929.16	468,399,929.16
一般风险准备	六、25	368,816,785.99	368,816,785.99
交易风险准备	六、25	349,217,182.93	349,217,182.93
未分配利润	六、26	2,118,003,341.82	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		8,427,381,488.85	8,395,925,200.00
少数股东权益		311,581,044.00	350,874,592.18
股东权益合计		8,738,962,532.85	8,746,799,792.18
负债和股东权益总计		23,564,240,683.78	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（未经审计）

2011年06月30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	11,447,305,396.95	12,604,419,191.80
其中：客户资金存款		9,260,954,862.33	10,611,966,476.88
结算备付金	七、2	966,943,384.09	8,118,999,953.57
其中：客户备付金		792,139,850.66	7,901,645,275.03
拆出资金			
交易性金融资产	七、3	5,766,667,456.74	5,274,649,166.40
衍生金融资产			
买入返售金融资产		167,000,000.00	
应收利息		115,281,345.42	53,611,452.67
存出保证金		391,397,576.77	337,830,813.37
可供出售金融资产	七、4	572,789,893.45	793,309,500.12
持有至到期投资			
长期股权投资	七、5	571,352,739.73	571,352,739.73
投资性房地产		71,041,178.16	2,041,904.29
固定资产		735,114,050.97	569,118,698.57
无形资产		1,938,057.34	2,654,752.54
其中：交易席位费		1,903,699.09	2,618,224.27
递延所得税资产		53,047,544.94	73,766,316.84
其他资产	七、6	826,298,188.66	185,049,168.73
资产总计		21,686,176,813.22	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		2,226,400,000.00	729,430,821.92
代理买卖证券款	七、7	10,333,044,881.94	18,783,929,121.48
代理承销证券款			
应付职工薪酬		438,139,345.63	532,951,186.80
应交税费		117,318,626.86	212,499,010.28
应付利息		2,659,449.73	2,698,797.92
预计负债			
长期借款		158,600,000.00	55,750,000.00
应付债券			
递延所得税负债		10,151,072.45	10,618,233.34
其他负债	七、8	222,190,480.14	157,221,224.50
负债合计		13,508,503,856.75	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		2,916,996,943.43	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		1,874,242,114.96	1,798,820,280.46
股东权益合计		8,177,672,956.47	8,101,705,262.39
负债和股东权益总计		21,686,176,813.22	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

合并利润表（未经审计）

2011年1-6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
资产：			
一、营业收入		1,387,354,948.10	1,109,845,349.76
手续费及佣金净收入	六、27	1,000,590,952.49	941,715,657.10
其中：代理买卖证券业务净收入		473,806,883.28	565,162,735.68
证券承销业务净收入（含保荐收入）		199,276,291.26	54,888,255.58
受托客户资产管理业务净收入		32,807,116.39	18,733,182.03
利息净收入	六、28	154,477,615.61	124,519,482.90
投资收益（损失以“-”号填列）	六、29	231,862,565.83	170,120,775.93
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“-”填列）	六、30	-2,825,030.30	-129,252,948.98
汇兑收益（损失以“-”填列）		-273,411.68	-140,463.09
其他业务收入	六、31	3,522,256.15	2,882,845.90
二、营业支出		791,014,177.92	604,154,510.57
营业税金及附加	六、32	72,735,616.30	61,615,538.33
业务及管理费	六、33	717,236,809.51	544,388,108.47
资产减值损失	六、34	-974,407.84	-2,331,984.75
其他业务成本	六、31	2,016,159.95	482,848.52
三、营业利润（亏损总额“-”填列）		596,340,770.18	505,690,839.19
加：营业外收入	六、35	472,176.73	27,863,070.34
减：营业外支出	六、36	2,313,008.59	3,921,744.57
四、利润总额（亏损总额“-”填列）		594,499,938.32	529,632,164.96
减：所得税费用	六、37	145,347,315.47	125,896,336.40
五、净利润（净亏损以“-”填列）		449,152,622.85	403,735,828.56
归属于母公司股东的净利润		381,656,378.31	336,147,643.11
少数股东损益		67,496,244.54	67,588,185.45
六、每股收益			
（一）基本每股收益		0.17	0.17
（二）稀释每股收益		0.17	0.17
七、其他综合收益	十四、3	-38,789,882.18	-59,053,811.77
八、综合收益总额		410,362,740.67	344,682,016.79
1、归属于母公司所有者的综合收益总额		361,456,288.85	287,861,330.18
2、归属于少数股东的综合收益总额		48,906,451.82	56,820,686.61

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（未经审计）

2011年1-6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
资产：			
一、营业收入		1,133,375,213.65	879,897,889.85
手续费及佣金净收入	七、10	712,305,309.56	647,483,441.77
其中：代理买卖证券业务净收入		476,810,507.43	568,853,129.82
证券承销业务净收入（含保荐收入）		199,276,291.26	54,888,255.58
受托客户资产管理业务净收入		32,807,116.39	18,733,182.03
利息净收入		133,947,982.21	114,604,137.03
投资收益（损失以“-”号填列）	七、11	287,825,172.44	244,267,922.51
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“-”填列）		-4,370,884.59	-129,249,982.26
汇兑收益（损失以“-”填列）		-280,606.70	-72,645.10
其他业务收入		3,948,240.73	2,865,015.90
二、营业支出		627,044,385.74	469,177,978.83
营业税金及附加		52,013,408.34	43,734,566.21
业务及管理费		574,923,943.84	427,657,314.64
资产减值损失		-915,186.60	-2,287,538.48
其他业务成本		1,022,220.16	73,636.46
三、营业利润（亏损总额“-”填列）		506,330,827.91	410,719,911.02
加：营业外收入		382,675.32	16,062,070.34
减：营业外支出		636,052.08	1,045,245.28
四、利润总额（亏损总额“-”填列）		506,077,451.15	425,736,736.08
减：所得税费用		100,655,616.65	80,588,303.42
五、净利润（净亏损以“-”填列）		405,421,834.50	345,148,432.66
六、每股收益			
（一）基本每股收益		0.18	0.18
（二）稀释每股收益		0.18	0.18
七、其他综合收益		545,859.58	-37,079,324.34
八、综合收益总额		405,967,694.08	308,069,108.32

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（未经审计）

2011年1-6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	-437,870,578.01	895,474,561.05
收取利息、手续费及佣金的现金	1,504,404,111.10	1,260,941,985.23
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	1,329,969,178.08	91,100,013.70
收到其他与经营活动有关的现金	182,689,954.03	916,283,240.11
经营活动现金流入小计	2,579,192,665.20	3,163,799,800.09
支付利息、手续费及佣金的现金	306,373,370.34	239,123,334.04
支付给职工以及为职工支付的现金	592,018,254.37	464,785,303.57
支付的各项税费	339,293,047.75	223,860,662.51
支付其他与经营活动有关的现金	9,823,879,022.93	1,785,440,011.94
经营活动现金流出小计	11,061,563,695.39	2,713,209,312.06
经营活动产生的现金流量净额	-8,482,371,030.19	450,590,488.03
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		45,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	9,500.00	
投资活动现金流入小计	9,500.00	45,000,000.00
投资支付的现金		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	277,402,779.35	31,421,598.31
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	277,402,779.35	31,421,598.31
投资活动产生的现金流量净额	-277,393,279.35	13,578,401.69
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	120,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	120,000,000.00	
偿还债务支付的现金	17,150,000.00	11,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	394,678,708.30	9,924,072.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	88,200,000.00	7,840,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	411,828,708.30	21,074,072.00
筹资活动产生的现金流量净额	-291,828,708.30	-21,074,072.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-273,033.93	-140,090.16
五、现金及现金等价物净增加额	-9,051,866,051.77	442,954,727.56
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	13,280,526,511.34	20,787,730,036.60

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：2011年6月末和2011年初现金及现金等价物余额中没有包含兴业全球基金管理有限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，存款余额分别为310,464,334.76元和194,494,726.46元；

2010年6月末和2010年初现金及现金等价物余额中没有包含兴业全球基金管理有限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，存款余额分别为240,572,260.74元和379,527,529.68元；

合并现金流量表附表（未经审计）

2011年1-6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	449,152,622.85	403,735,828.56
加：资产减值准备	-974,407.84	-2,331,984.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	29,855,827.35	26,956,210.96
无形资产摊销	716,317.45	1,059,041.53
长期待摊费用摊销	11,127,377.60	8,573,566.93
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）	-162,205.45	136,755.46
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）	2,825,030.30	129,252,948.98
财务费用（收益以“-”号填列）	2,481,514.15	2,176,007.09
投资损失（收益以“-”号填列）	-30,000,000.00	-45,000,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	9,181,407.61	1,260,517.93
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-625,452.83	-27,892,918.95
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-570,200,217.25	818,711,771.87
可供出售金融资产的减少（增加以“-”号填列）	151,707,605.41	-34,927,230.02
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,448,977,322.99	-253,967,090.71
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-7,088,479,126.55	-577,152,936.85
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-8,482,371,030.19	450,590,488.03
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	13,280,526,511.34	20,787,730,036.60
减：现金的期初余额	22,332,392,563.11	20,344,775,309.04
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	-9,051,866,051.77	442,954,727.56

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（未经审计）

2011年1-6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	-363,538,372.91	865,178,030.72
收取利息、手续费及佣金的现金	1,128,434,936.53	901,360,148.08
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	1,329,969,178.08	91,100,013.70
收到其他与经营活动有关的现金	231,754,164.75	98,903,440.51
经营活动现金流入小计	2,326,619,906.45	1,956,541,633.01
支付利息、手续费及佣金的现金	244,864,202.86	178,176,294.70
支付给职工以及为职工支付的现金	476,366,448.69	372,229,509.34
支付的各项税费	221,695,613.40	148,658,205.27
支付其他与经营活动有关的现金	9,310,303,533.53	1,471,553,913.31
经营活动现金流出小计	10,253,229,798.48	2,170,617,922.62
经营活动产生的现金流量净额	-7,926,609,892.03	-214,076,289.61
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	91,800,000.00	126,600,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	91,800,000.00	126,600,000.00
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	270,451,535.05	27,517,034.52
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	270,451,535.05	127,517,034.52
投资活动产生的现金流量净额	-178,651,535.05	-917,034.52
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		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	120,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	120,000,000.00	
偿还债务支付的现金	17,150,000.00	11,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	306,478,708.30	2,084,072.00
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	323,628,708.30	13,234,072.00
筹资活动产生的现金流量净额	-203,628,708.30	-13,234,072.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-280,228.95	-72,272.17
五、现金及现金等价物净增加额	-8,309,170,364.33	-228,299,668.30
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	12,414,248,781.04	19,512,881,050.18

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：张训芬

会计机构负责人：郑城美

母公司现金流量表附表（未经审计）

2011年1-6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	405,421,834.50	345,148,432.66
加：资产减值准备	-915,186.60	-2,287,538.48
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	27,501,796.99	24,872,445.52
无形资产摊销	716,317.45	1,059,041.53
长期待摊费用摊销	9,521,359.62	7,177,223.66
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）	-146,395.15	67,153.17
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）	4,370,884.59	129,249,982.26
财务费用（收益以“-”号填列）	2,488,709.17	2,108,189.10
投资损失（收益以“-”号填列）	-121,800,000.00	-126,600,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	21,021,740.66	2,120,538.73
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-952,082.83	-27,086,662.45
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-495,327,474.93	788,604,996.87
可供出售金融资产的减少（增加以“-”号填列）	221,247,419.43	36,036,551.50
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-894,067,799.03	-85,256,282.35
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-7,105,691,015.90	-1,309,290,361.33
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-7,926,609,892.03	-214,076,289.61
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	12,414,248,781.04	19,512,881,050.18
减：现金的期初余额	20,723,419,145.37	19,741,180,718.48
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	-8,309,170,364.33	-228,299,668.30

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：张训芬

会计机构负责人：郑城美

合并股东权益变动表（未经审计）

2011年1-6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	股东权益合计	
	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	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
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、本年初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以“-”填列）		-20,200,089.46					51,656,378.31		-39,293,548.18	-7,837,259.33
（一）净利润							381,656,378.31		67,496,244.54	449,152,622.85
（二）其他综合收益		-20,200,089.46							-18,589,792.72	-38,789,882.18
上述（一）和（二）小计		-20,200,089.46					381,656,378.31		48,906,451.82	410,362,740.67
（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							-330,000,000.00		-88,200,000.00	-418,200,000.00
1、提取盈余公积										
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配							-330,000,000.00		-88,200,000.00	-418,200,000.00
4、提取交易风险准备										
5、其他										
（五）股东权益内部结转										
1、资本公积转增股本										
2、盈余公积转增股本										
3、盈余公积弥补亏损										
4、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	2,922,944,248.95		468,399,929.16	368,816,785.99	349,217,182.93	2,118,003,341.82		311,581,044.00	8,738,962,532.85

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

合并股东权益变动表（未经审计）

2011年1-6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	股东权益合计	
	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、本期增减变动金额（减少以“-”填列）		-48,286,312.93					336,147,643.11		-21,579,313.39	266,282,016.79
（一）净利润							336,147,643.11		67,588,185.45	403,735,828.56
（二）其他综合收益		-48,286,312.93							-10,767,498.84	-59,053,811.77
上述（一）和（二）小计		-48,286,312.93					336,147,643.11		56,820,686.61	344,682,016.79
（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									-78,400,000.00	-78,400,000.00
1、提取盈余公积										
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配									-78,400,000.00	-78,400,000.00
4、提取交易风险准备										
5、其他										
（五）股东权益内部结转										
1、资本公积转增股本										
2、盈余公积转增股本										
3、盈余公积弥补亏损										
4、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	610,215,735.81		395,966,753.16	296,383,609.99	276,784,006.93	1,832,578,170.45		264,942,777.21	5,613,871,053.55

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：张训芬

会计机构负责人：郑城美

母公司股东权益变动表（未经审计）

2011年1-6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	股东权益合计
一、上年年末余额	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
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其它								
二、本年年初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		545,859.58					75,421,834.50	75,967,694.08
（一）净利润							405,421,834.50	405,421,834.50
（二）其他综合收益		545,859.58						545,859.58
上述（一）和（二）小计		545,859.58					405,421,834.50	405,967,694.08
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配							-330,000,000.00	-330,000,000.00
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配							-330,000,000.00	-330,000,000.00
4. 提取交易风险准备								
5. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 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	2,916,996,943.43		468,399,929.16	368,816,785.99	349,217,182.93	1,874,242,114.96	8,177,672,956.47

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

母公司股东权益变动表（未经审计）

2011年1—6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	股东权益合计
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）		-37,079,324.34					345,148,432.66	308,069,108.32
（一）净利润							345,148,432.66	345,148,432.66
（二）其他综合收益		-37,079,324.34						-37,079,324.34
上述（一）和（二）小计		-37,079,324.34					345,148,432.66	308,069,108.32
（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								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 提取交易风险准备								
5. 其他								
（五）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 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	602,581,649.88		395,966,753.16	296,383,609.99	276,784,006.93	1,636,936,481.10	5,145,652,501.06

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

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》。

截止 2011 年 6 月 30 日，公司股本总数为 220,000 万股，其中：有限售条件的股份 193,700 万股，占公司总股本的 88.05%，无限售条件的股份 26,300 万股，占公司总股本的 11.95%。

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。

截止 2011 年 6 月 30 日，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，另有 5 家营业部正在筹建中；拥有控股子公司 4 家，即兴业全球基金管理有限公司（以下简称兴全基金）、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）。

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。当出售或重分类金额相对于该类投资比例在出售或重分类前的总额较大时，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。

（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。

开放式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等。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,应于发生时计入当期损益;购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用,应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的,应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理。

A. 在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

B. 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。公司应当在附注中披露其购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

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，或者根据合同约定，按权责发生制原则确认收入。

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。公司法定盈余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。法定盈余公积金转为股本时，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，其余额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、兴业创新资本管理有限公司和福州兴证物业管理有限公司。

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 2010 年度包括公司总部、存管结算中心、融资融券部、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（2011 年迁址更名为漳州胜利东路营业部）、泉州丰泽街营业部、三明列东街营业部、南平滨江中路营业部、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、成都航空路营业部、西安朱雀大街营业部、哈尔滨西五道街营业部、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、太原双塔寺街营业部、昆明东风东路营业部、郑州商务外环路营业部，以及 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。2011 年 1-6 月新增上海谷阳北路营业部、天津大沽南路营业部、宜昌平云二路营业部、呼和浩特鄂尔多斯路营业部和厦门巷南路营业部五家筹建营业部。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，同时全额认购了增资的 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。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%。

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:

①2011年6月30日

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
库存现金			130,921.98
银行存款(自有)			2,598,213,770.38
其中:人民币			2,589,229,205.36
美元	1,270,573.58	6.47160	8,222,643.97
港币	892,810.93	0.83162	742,479.43
欧元	2,076.83	9.36120	19,441.62
银行存款(客户)			9,616,354,535.13
其中:人民币			9,519,131,873.19
美元	10,541,402.13	6.47160	68,219,738.01
港币	34,875,212.16	0.83162	29,002,923.93
银行存款(自有信用资金)			25,713,734.47
其中:人民币			25,713,734.47
银行存款(客户信用资金)			21,570,491.61
其中:人民币			21,570,491.61
其他货币资金			43,308,379.09
其中:人民币			43,308,379.09
货币资金合计:			12,305,291,832.66
其中:人民币			12,199,084,605.70
美元	11,811,975.71	6.47160	76,442,381.98
港币	35,768,023.09	0.83162	29,745,403.36
欧元	2,076.83	9.36120	19,441.62

②2010年12月31日

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

（2）各期期末银行存款中无短期拆入或临时存入的大额款项；

（3）2011年6月30日银行存款余额中，包含公司存放在中信银行于2011年7月7日到期的三个月定期存款2.40亿元，于7月20日到期的一个月定期存款401,165,833.33

元，以及存放在恒丰银行于 2011 年 7 月 25 日到期的一个月定期存款 2.50 亿元；包含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 225,464,334.76 元（其中存期大于三个月的定期存款 219,000,000.00 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另有存期大于三个月的定期存款 85,000,000.00 元。

（4）2010 年 12 月 31 日银行存款余额中，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；包含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）。

2、结算备付金

（1）明细列示

①2011 年 6 月 30 日

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
结算备付金（自有）			167,245,997.64
其中：人民币			167,245,997.64
结算备付金（客户）			1,102,895,480.01
其中：人民币			1,095,080,560.18
美元	910,031.40	6.47160	5,889,359.21
港币	2,315,433.28	0.83162	1,925,560.62
结算备付金（自有信用资金）	15,557,535.79		15,557,535.79
其中：人民币			15,557,535.79
结算备付金合计			1,285,699,013.44
其中：人民币			1,277,884,093.61
美元	910,031.40	6.47160	5,889,359.21
港币	2,315,433.28	0.83162	1,925,560.62

②2010年12月31日

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
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

（2）结算备付金 2011 年 6 月末余额较 2010 年末余额减少 85.16%，主要是存放在登记结算公司的资金减少所致。

3、交易性金融资产

项 目	期末公允价值	年初公允价值	公允价值变动的 当期变动	初始成本
债券	4,398,898,089.10	1,449,358,236.20	-9,012,073.92	4,388,270,648.71
基金	638,209,590.28	3,167,663,768.67	-3,162,617.61	641,645,576.73
权益工具	805,978,373.97	657,627,161.53	10,411,361.23	801,266,019.57
其他				
合 计	5,843,086,053.35	5,274,649,166.40	-1,763,330.30	5,831,182,245.01
其中：抵押证券	2,485,975,152.40	817,802,789.60		

（1）截止 2011 年 6 月 30 日，公司交易性金融资产中被质押的证券为 11 机床 CP01、

10 京客隆 CP01、10 昊融 CP02、10 金城 CP02、10 永煤 MTN1、11 华微 CP01、10 森工 CP01、10 岳纸 CP02、11 沙钢 MTN1、11 忠旺 MTN1、09 海投债、10 丹东债、11 龙元 CP01、11 忠旺 MTN1、10 宝新 MTN1、10 北建工 CP02、11 魏桥 CP02、11 文登债、10 湖州城投债、10 北建工 CP02、11 三特 CP01、11 庆华 CP01、11 机床 CP01、10 西安 SMECN1、11 龙元 CP01、11 新中基 CP01、10 宇通 CP01、10 天脊 CP01、10 统众 CP02、10 焦作铝 CP02、10 鄂绒 CP01、11 灵金 MTN1、11 曹妃甸 MTN1、09 苏高新、11 淮北建投债、11 广汇集团债、11 景德镇国资债、永川惠通债、11 渝津债、10 盐城城资债 01、10 盐城城资债 02、10 南通产控债、10 阜阳城投债、10 辽源债、09 虞水债、09 岳城建、09 淮投债、09 春华债、09 渝隆债、08 海航债，质押证券账面价值为 2,485,975,152.40 元。

(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。

4、衍生金融工具

项 目	2011 年 6 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	合约市值	公允价值变动	合约市值	公允价值变动
沪深 300 股指期货投资	272,335,920.00	-1,061,700.00		
减：可抵销的暂收暂付款		-1,061,700.00		
净额				

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括公司于 2011 年 6 月 30 日所持有的股指期货合约产生的持仓损益。因此，衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示，为人民币 0 元。

5、买入返售金融资产

(1) 按类别：

项 目	期末账面余额	年初账面余额
证券	167,000,000.00	
票据		
贷款		
其他		
减：坏账准备		
买入返售证券账面价值	167,000,000.00	

(2) 按交易场所：

项 目	期末账面余额	年初账面余额
上海证券交易所市场	167,000,000.00	
银行间同业市场		
合 计	167,000,000.00	

6、应收利息

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
银行存款利息	13,257,333.61	16,272,602.16
交易性金融资产利息	87,843,111.86	38,087,653.66
可供出售金融资产利息	8,775,150.20	1,468,260.00
买入返售金融资产利息	110,550.83	
融资融券业务利息	8,572,538.16	12,046.81
合 计	118,558,684.66	55,840,562.63

应收利息 2011 年 6 月末余额比 2010 年末增长 112.32%，主要是金融资产持仓债券利息余额和融资融券利息余额增加所致。

7、存出保证金

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
证券交易保证金	878,939,177.01	332,786,414.90
信用交易保证金	913,729.59	
履约保证金	20,328,519.24	19,113,949.64
合 计	900,181,425.84	351,900,364.54

存出保证金 2011 年 6 月末余额比 2010 年末增长 155.81%，主要是本期期货交易保证金增加所致。

8、可供出售金融资产

项 目	期末公允价值	年初公允价值	公允价值变动的 当期变动	初始成本
债券	251,531,759.60	523,495,510.00	-2,352,850.40	251,280,000.00
基金	322,971,425.91	291,961,904.04	-50,445,276.59	328,834,521.20
权益工具	289,747,223.44	269,813,990.12	2,157,222.73	261,397,140.94
集合理财产品	90,193,434.39	61,871,109.09	-923,833.68	89,242,293.98
融出证券—权益工具	1,186,206.00		-155,105.00	1,341,311.00
合 计	955,630,049.34	1,147,142,513.25	-51,719,842.94	932,095,267.12
其中：抵押证券	100,952,903.00	99,759,350.00		

(1)可供出售金融资产—股票中含拟融券股票 913,794.00 元，其中成本 917,189.00 元，公允价值 913,794.00 元。

(2)截止 2011 年 6 月 30 日，公司可供出售金融资产中被质押的证券为 10 丹东债，质押证券账面价值为 100,952,903.00 元。

(3)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。

(4) 可供出售金融资产中的长期债权投资

债券项目	债券种类	面值	初始投资成本	年利率%	到期日	期初余额	本期利息	累计应收或已收 利息	期末余额
10 丹东债	企业债券	100,300,000.00	100,300,000.00	5.45	2017年9月6日		2,538,398.63	2,538,398.63	100,952,903.00
10 吴江发展债	企业债券	80,000,000.00	80,000,000.00	6.40	2018年12月23日	80,353,040.00	2,538,959.20	2,651,199.20	79,623,357.60
10 新水电 MTN1	中期票据	50,000,000.00	50,000,000.00	5.95	2015年12月28日	50,603,800.00	1,475,300.00	1,491,599.32	49,956,249.00
11 国电集 PPN001	中期票据	20,000,000.00	20,000,000.00	5.06	2014年5月4日		157,600.00	157,600.00	20,000,000.00
03 华源债	企业债券	980,000.00	980,000.00	4.10	2011年9月19日	1,001,480.00	20,331.00	318,901.00	999,250.00
合计		251,280,000.00	251,280,000.00			131,958,320.00	6,730,588.83	7,157,698.15	251,531,759.60

(5) 存在限售期限及有承诺条件的可供出售金融资产

项 目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末账面价值
股票	限售期内	601,459.10
集合理财产品	公司为发起人, 承诺不提前赎回	30,324,704.41
合 计		30,926,163.51

其中, 存在限售期的股票为福建三农, 限售期截止 2011 年 9 月 29 日。

9、长期股权投资

(1) 项目列示

项目	核算方法	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日	持股比例%	本期现金红利
南方基金管理有限 公司	成本法	18,800,000.00			18,800,000.00	10.00	30,000,000.00
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		178,880,000.00			178,880,000.00		

(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	2011年6月30日		2010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	3	160,080,000.00
合计	4	178,880,000.00	4	178,880,000.00

10、投资性房地产

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年06月30日
一、原价合计	3,808,000.00	72,142,836.97		75,950,836.97
1、房屋、建筑物	3,808,000.00	72,142,836.97		75,950,836.97
2、土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	1,766,095.71	3,143,563.10		4,909,658.81
1、房屋、建筑物	1,766,095.71	3,143,563.10		4,909,658.81
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	2,041,904.29			71,041,178.16
1、房屋、建筑物	2,041,904.29			71,041,178.16
2、土地使用权				

(1) 投资性房地产 2011 年 6 月末比 2010 年末增长 3379.16%，主要是本期自有出租房产从固定资产转入所致。

(2) 本公司投资性房地产无质押、抵押和担保情况。

11、固定资产及在建工程

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年06月30日
一、原价合计	852,147,742.93	276,077,424.73	89,724,906.82	1,038,500,260.84
1、房屋、建筑物	560,296,288.37	256,674,193.16	76,575,022.87	740,395,458.66
其中：在建工程	2,044,425.80	247,975,645.59	2,044,425.80	247,975,645.59
2、机器设备	260,212,043.24	17,305,965.54	12,810,839.55	264,707,169.23
3、交通运输设备	17,667,281.09	421,752.11	96,389.00	17,992,644.20
4、其他设备	13,972,130.23	1,675,513.92	242,655.40	15,404,988.75
二、累计折旧合计	256,338,294.49	28,833,607.19	12,374,748.55	272,797,153.13

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年06月30日
1、房屋、建筑物	49,735,497.98	6,449,674.56	2,121,342.94	54,063,829.60
2、机器设备	193,678,318.56	20,617,658.43	10,221,641.91	204,074,335.08
3、交通运输设备	5,767,674.53	859,016.99	6,170.92	6,620,520.60
4、其他设备	7,156,803.42	907,257.21	25,592.78	8,038,467.85
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	584,849,211.19			754,742,870.46
1、房屋、建筑物	499,600,553.14			675,371,391.81
其中：在建工程	2,044,425.80			247,975,645.59
2、机器设备	66,533,724.68			60,632,834.15
3、交通运输设备	11,899,606.56			11,372,123.60
4、其他设备	6,815,326.81			7,366,520.90

(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，另外 240,000,000.00 元做为抵押物向招商银行办理按揭借款。

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

12、无形资产

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年06月30日
一、原价合计	17,970,974.17		8,518,407.50	9,452,566.67
1、交易席位费	17,889,574.17		8,518,407.50	9,371,166.67

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年06月30日
(1) 上海证券交易所	6,291,574.17		3,718,407.50	2,573,166.67
其中：A 股	5,173,166.67		2,600,000.00	2,573,166.67
B 股	1,118,407.50		1,118,407.50	
(2) 深圳证券交易所	11,598,000.00		4,800,000.00	6,798,000.00
其中：A 股	10,998,000.00		4,200,000.00	6,798,000.00
B 股	600,000.00		600,000.00	
(3) 其他交易场所				
2、其他	81,400.00			81,400.00
二、累计摊销额合计	15,281,071.66	718,217.47	8,518,029.75	7,481,259.38
1、交易席位费	15,271,349.90	714,147.43	8,518,029.75	7,467,467.58
(1) 上海证券交易所	5,838,866.67	239,247.43	3,718,029.75	2,360,084.35
其中：A 股	4,766,117.77	193,966.58	2,600,000.00	2,360,084.35
B 股	1,072,748.90	45,280.85	1,118,029.75	
(2) 深圳证券交易所	9,432,483.23	474,900.00	4,800,000.00	5,107,383.23
其中：A 股	8,862,483.23	444,900.00	4,200,000.00	5,107,383.23
B 股	570,000.00	30,000.00	600,000.00	
(3) 其他交易场所				
2、其他	9,721.76	4,070.04		13,791.80
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				

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年06月30日
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	2,689,902.51			1,971,307.29
1、交易席位费	2,618,224.27			1,903,699.09
(1) 上海证券交易所	452,707.50			213,082.32
其中：A股	407,048.90			213,082.32
B股	45,658.60			
(2) 深圳证券交易所	2,165,516.77			1,690,616.77
其中：A股	2,135,516.77			1,690,616.77
B股	30,000.00			
(3) 其他交易场所				
2、其他	71,678.24			67,608.20

13、递延所得税资产和负债

(1) 按项目列示

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
一、递延所得税资产	76,553,335.66	94,387,350.04
1、应收款项	3,272,013.97	3,510,220.65
2、交易性金融资产	140,638.31	
3、可供出售金融资产	2,939,206.54	2,081.25
4、衍生工具	265,425.00	
5、长期股权投资	20,000.00	20,000.00
6、固定资产	2,267,237.06	2,314,478.05
7、开办费		14,790.06

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
8、应付职工薪酬	66,873,050.89	87,746,121.60
9、长期待摊费用	775,763.89	779,658.43
二、递延所得税负债	10,817,331.63	21,110,361.35
1、交易性金融资产	3,116,590.39	3,655,176.28
2、可供出售金融资产	7,700,741.24	17,455,185.07

(2) 递延所得税负债 2011年6月末比2010年末减少48.76%，主要是6月末持有的可供出售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。

(3) 递延所得税资产和负债的暂时性差异金额

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
可抵扣暂时性差异项目		
1、应收款项	13,088,193.36	14,062,601.20
2、交易性金融资产	562,553.24	
3、可供出售金融资产	11,756,826.16	8,325.00
4、衍生工具	1,061,700.00	
5、长期股权投资	80,000.00	80,000.00
6、固定资产	9,068,948.24	9,257,912.20
7、开办费		59,160.24
8、应付职工薪酬	267,492,203.56	350,864,486.40
9、长期待摊费用	3,103,055.56	3,118,633.72
合计	306,213,480.12	377,451,118.76
应纳税暂时性差异项目		
1、交易性金融资产	12,466,361.56	14,620,705.12
2、可供出售金融资产	30,802,964.96	69,820,740.28
合计	43,269,326.52	84,441,445.40

14、其他资产

(1) 分项列示

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
融出资金	647,282,012.97	8,711,933.37
应收款项	144,816,205.51	188,315,080.14
应收股利	30,000,000.00	
待摊费用	12,959,265.81	13,403,898.64
待转承销费用	5,812,741.74	5,278,482.74
长期待摊费用	55,381,250.47	56,668,350.28
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78
期货会员资格	1,200,000.00	1,200,000.00
应收质押保证金(期货)	8,977,500.00	46,401,880.00
减: 坏账准备	13,088,193.36	14,062,601.20
合 计	905,604,932.92	318,181,173.75

其他资产 2011 年 6 月末比 2010 年末增长 184.62%，主要是本期融出资金余额增加所致。

(2) 融资融券业务担保物情况

项 目	2011年06月30日
资金	16,284,176.84
证券	1,988,701,121.27
合 计	2,004,985,298.11

(3) 应收款项按类别列示

①2011年6月30日

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	40,979,790.66	28.30	10,660,025.07	81.45	30,319,765.59

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	103,836,414.85	71.70	2,428,168.29	18.55	101,408,246.56
合计	144,816,205.51	100.00	13,088,193.36	100.00	131,728,012.15

②2010年12月31日

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

(4) 应收款项按账龄列示

账龄结构	2011年06月30日	2010年12月31日
一年以内(含一年)	120,019,664.33	159,860,015.33
一年至二年(含二年)	11,457,434.34	14,096,526.89
二年至三年(含三年)	1,554,020.88	1,548,749.92
三年以上	11,785,085.96	12,809,788.00
合计	144,816,205.51	188,315,080.14

2011年06月30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

①2011年6月30日

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)	13,752,432.24	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	11,048,661.85	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	6,178,696.57	基金管理费、风险准备金和分仓佣金
兴全可转债混合型证券投资基金	4,039,166.55	基金管理费、风险准备金和分仓佣金
合计	45,018,957.21	

②2010年12月31日

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	

(6) 商誉明细列示

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年06月30日	年末减值准备
合并兴全基金形成的商誉	1,317,291.24			1,317,291.24	
合并兴业期货形成的商誉	10,946,858.54			10,946,858.54	
合计	12,264,149.78			12,264,149.78	

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。

15、卖出回购金融资产款

(1) 按类别披露

项 目	2011年6月30日	2010年12月31日
证券	2,226,400,000.00	729,430,821.92
票据		
其他		
合 计	2,226,400,000.00	729,430,821.92

卖出回购金融资产款 2011 年 6 月末比 2010 年末增长 205.22%，主要是本期卖出回购业务增加所致。

(2) 按交易场所披露

项 目	2011年6月30日	2010年12月31日
上海证券交易所市场	820,200,000.00	356,300,000.00
银行间同业市场	1,406,200,000.00	373,130,821.92
合 计	2,226,400,000.00	729,430,821.92

16、代理买卖证券款

(1) 业务明细分析

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
经纪业务代理买卖证券款	11,497,881,297.69	19,831,911,001.25
信用交易代理买卖证券款	16,284,176.84	367.92
合 计	11,514,165,474.53	19,831,911,369.17

代理买卖证券款 2011 年 6 月末比 2010 年末减少 41.94%，主要是本期客户保证金净流出所致。

(2) 经纪业务代理买卖证券款

①按客户类别明细分析

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
个人客户	9,778,839,073.18	17,724,270,701.90
法人客户	1,719,042,224.51	2,107,640,299.35
合 计	11,497,881,297.69	19,831,911,001.25

②按币种列示

项目	2011年06月30日			2010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			11,392,490,216.81			19,707,860,117.55
美元	11,442,324.06	6.47160	74,050,144.38	12,167,746.11	6.62270	80,583,332.17
港币	37,686,607.47	0.83162	31,340,936.50	51,082,405.75	0.85093	43,467,551.53
合计			11,497,881,297.69			19,831,911,001.25

17、应付职工薪酬

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期支付	2011年06月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	577,547,522.72	414,598,442.13	549,018,047.65	443,127,917.20
二、职工福利费		4,399,596.19	4,398,596.19	1,000.00
三、社会保险费	34,092,994.45	50,689,214.73	42,153,146.76	42,629,062.42
其中：1、医疗保险费	161,528.63	11,256,842.89	11,234,763.85	183,607.67
2、基本养老保险费	1,172,822.57	26,716,591.78	27,174,220.20	715,194.15
3、年金缴费	32,660,001.58	9,044,620.50	29,044.21	41,675,577.87
4、失业保险费	94,120.17	2,823,476.98	2,867,269.69	50,327.46
5、工伤保险费	3,436.25	293,324.23	293,109.51	3,650.97
6、生育保险费	1,085.25	375,308.19	375,689.14	704.30
7、其他保险费		179,050.16	179,050.16	
四、住房公积金	280,045.03	21,583,726.94	21,443,818.66	419,953.31
五、工会经费	6,597,820.10	2,573,619.15	1,095,094.81	8,076,344.44
六、职工教育经费	76,725.55	4,034,887.99	4,034,887.99	76,725.55
七、非货币性福利				
八、因解除劳动关系给予的补偿		1,368,087.85	1,368,087.85	
九、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	618,595,107.85	499,247,574.98	623,511,679.91	494,331,002.92

18、应交税费

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
企业所得税	106,584,775.69	241,339,306.22
营业税	10,348,447.82	15,561,278.64
城建税	721,349.52	1,074,653.11
教育费附加	452,180.50	517,702.21
个人所得税	12,170,623.43	13,246,857.86
限售股个人所得税	1,556,995.50	9,361,986.78
应交客户股息税	3,811,092.22	47,821.83
其他税费	201,773.26	461,453.70
合 计	135,847,237.94	281,611,060.35

应交税费 2011 年 6 月末比 2010 年末减少 51.76%，主要系本期汇算清缴 2010 年企业所得税所致。

19、应付利息

项 目	2011年6月30日	2010年12月31日
客户保证金存款利息	1,742,935.65	2,135,636.06
卖出回购金融资产款利息	628,871.86	465,041.86
长期借款利息	287,642.22	98,120.00
合 计	2,659,449.73	2,698,797.92

20、长期借款

借 款 单 位	2011年6月30日	2010年12月31日
上海银行	38,600,000.00	55,750,000.00
招商银行	120,000,000.00	
合 计	158,600,000.00	55,750,000.00

长期借款系上海证大五道口广场办公用房按揭借款，2011 年度归还本金 17,150,000.00 元，同期新增借款 120,000,000.00 元。

21、其他负债

(1) 分项列示

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
应付款项	230,214,764.99	194,078,293.90
应付股利	25,539,871.95	
代理兑付债券款	1,713,362.89	1,713,362.89
预提费用	6,658,066.72	
期货风险准备金	9,354,087.63	7,348,590.64
应付质押保证金(期货)	8,977,500.00	46,401,880.00
合 计	282,457,654.18	249,542,127.43

母公司2011年实施2010年度的利润分配议案，截止2011年6月30日尚余25,539,871.95元未支付完毕。

(2) 应付款项分类列示

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
应付客户资金	22,736,679.31	29,354,193.53
应付投资者保护基金	17,494,983.11	19,703,464.40
预收投行项目款	9,530,000.00	8,330,000.00
应付基金客户维护费	38,819,363.94	33,249,641.78
其他应付款项	141,633,738.63	103,440,994.19
合 计	230,214,764.99	194,078,293.90

①应付客户资金包括期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。

③2011年06月30日其他应付款项包含员工风险金余额43,824,054.88元、兴业证券集合资产管理计划申赎款16,572,373.84元和自营申购开放式基金代交收款29,000,000.00元等款项。

22、资产管理业务报表

(1) 资产项目

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
受托管理资金存款	46,206,595.57	66,054,211.72
客户结算备付金		
存出与托管客户资金	351,562,698.10	569,417,546.65
应收款项	18,180,756.38	9,331,333.74
受托投资	2,900,888,186.46	2,420,908,546.37
其中：投资成本	3,040,643,252.45	2,531,504,492.08
已实现未结算损益	-139,755,065.99	-110,595,945.71
合 计	3,316,838,236.51	3,065,711,638.48

(2) 负债项目

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
受托资金	3,300,477,123.78	3,021,521,589.56
应付款项	16,361,112.73	44,190,048.92
合 计	3,316,838,236.51	3,065,711,638.48

(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”、“兴业证券金麒麟3号优选基金组合集合资产管理计划”、“兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划”和“兴业证券玉麒麟2号消费升级集合资产管理计划”五只产品。

“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2011年6月30日，兴业证券金麒麟1号产品份额510,504,211.22份，公布的单位净值1.0422元，累计单位净值1.1822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 2011 年 6 月 30 日，兴业证券金麒麟 2 号产品份额 951,343,829.42 份，公布的单位净值 1.0575 元，累计单位净值 1.0675 元。

“兴业证券金麒麟 3 号优选基金组合集合资产管理计划”系公司根据中国证券监督管理委员会证监许可[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，于 2010 年 8 月发起设立的。截止 2011 年 6 月 30 日，兴业证券金麒麟 3 号产品份额 1,039,086,649.42 份，公布的单位净值 0.9750 元。

“兴业证券玉麒麟 1 号集合资产管理计划”系公司根据 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”的批准发起设立的。兴业证券玉麒麟 1 号的设立推广期从 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 户，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。截止 2011 年 6 月 30 日，兴业证券玉麒麟 1 号产品份额 323,032,194.01 份，公布的单位净值 1.0620 元。

“兴业证券玉麒麟 2 号消费升级集合资产管理计划”系公司根据 2011 年 5 月 4 日中国证券监督管理委员会证监许可[2011]647 号“关于核准兴业证券股份有限公司设立兴业证券玉麒麟 2 号消费升级集合资产管理计划的批复”的批准发起设立的。兴业证券玉麒麟

2 号的设立推广期从 2011 年 5 月 27 日至 5 月 31 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 户，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 6 月 3 日止，兴业证券玉麒麟 2 号在推广募集期间实际认购资金为 259,637,000.00 元，加上兴业证券股份有限公司以自有资金认购 13,605,859.88 元，合计有效认购资金为 273,242,859.88 元，实际有效认购参与手续费 1,133,209.86 元，实际有效净认购资金为 272,109,650.02 元，加上利息转份额部分后，实收计划份额为 272,117,197.56 份。兴业证券玉麒麟 2 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-005 号验资报告确认。截止 2011 年 6 月 30 日，兴业证券玉麒麟 2 号产品份额 272,117,197.56 份，公布的单位净值 1.0080 元。

23、股本

项 目	2010 年 12 月 31 日	本次变动增（+）减（-）					2011 年 06 月 30 日
		发行新股	送股	公积金转股	限售股上市流通	小计	
一、有限售条件的股份	1,989,600,000.00				-52,600,000.00	-52,600,000.00	1,937,000,000.00
1、国家股	551,209,882.00						551,209,882.00
2、国有法人股	733,060,118.00						733,060,118.00
3、其他境内法人股	705,330,000.00				-52,600,000.00	-52,600,000.00	652,730,000.00
二、无限售条件的股份	210,400,000.00				52,600,000.00	52,600,000.00	263,000,000.00
1、人民币普通股	210,400,000.00				52,600,000.00	52,600,000.00	263,000,000.00
合 计	2,200,000,000.00						2,200,000,000.00

根据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，公司于 2010 年 9 月向社会公开发行人民币普通股 26,300 万股，其中网下发行 5,260 万股，网上发行 21,040 万股，发行后公司总股本为 220,000 万股。

公司首次公开发行中网下配售的 5,260 万股股份锁定期为 3 个月，自公司股票上市交易首日（2010 年 10 月 13 日）至 2011 年 1 月 12 日。2011 年 1 月 13 日，公司首次公开发行中网下配售的 5,260 万股股份上市流通，公司股权结构变更为有限售条件的股份

193,700 万股，占公司总股本的 88.05%，无限售条件的股份 26,300 万股，占公司总股本的 11.95%。

24、资本公积

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日
股本溢价	2,891,288,408.81			2,891,288,408.81
可供出售金融资产公允价值变动	64,736,475.88		26,933,452.64	37,803,023.24
可供出售金融资产公允价值变动的所得税影响	-16,184,118.99	6,733,363.18		-9,450,755.81
其他	3,303,572.71			3,303,572.71
合计	2,943,144,338.41	6,733,363.18	26,933,452.64	2,922,944,248.95

25、盈余公积、一般风险准备及交易风险准备

项 目	2010年12月31日	本期计提	本期减少	2011年6月30日
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

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，公司分别按照当年实现净利润的 10%提取法定盈余公积金、一般风险准备和交易风险准备。

26、未分配利润

项 目	金额	提取或分配比例
年初余额	2,066,346,963.51	
本期增加	381,656,378.31	
其中：净利润	381,656,378.31	
本期减少	330,000,000.00	
其中：提取盈余公积		10%
提取一般风险准备金		10%
提取交易风险准备金		10%

对股东的分配	330,000,000.00	
其他		
期末余额	2,118,003,341.82	

根据公司 2010 年度股东大会决议,公司以 2010 年末总股本 220,000.00 万股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元(含税),共派送现金红利 33,000.00 万元,现金红利发放日为 2011 年 6 月 17 日。

27、手续费及佣金净收入

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
手续费及佣金收入	1,229,144,402.36	1,142,795,891.79
其中: 证券经纪业务	633,055,841.44	705,773,614.43
受托客户资产管理业务	33,088,967.00	18,733,182.03
证券承销业务	180,459,978.00	55,380,000.00
保荐业务	35,292,013.00	2,800,000.00
财务顾问业务	6,660,000.00	7,800,000.00
投资咨询业务	500,000.00	272,305.21
基金管理费和手续费收入	310,838,884.51	325,014,314.11
期货手续费收入	28,677,256.20	26,879,263.42
其他	571,462.21	143,212.59
手续费及佣金支出	228,553,449.87	201,080,234.69
其中: 证券经纪业务	159,248,958.16	140,610,878.75
受托客户资产管理业务	281,850.61	
证券承销业务	16,475,699.74	3,268,851.68
保荐业务		22,892.74
财务顾问业务	4,187,959.30	3,054,639.39
基金销售奖励和客户维护费	48,225,645.23	53,970,968.06
其他	133,336.83	152,004.07
手续费及佣金净收入	1,000,590,952.49	941,715,657.10

(1) 受托客户资产管理业务收入按类别列示:

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
定向资产管理业务	3,227,744.17	4,752,836.66
集合资产管理业务	29,861,222.83	13,980,345.37
专项资产管理业务		
合 计	33,088,967.00	18,733,182.03

受托客户资产管理业务收入 2011 年 1-6 月比上年同期增长 76.63%，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	2011年1-6月	2010年1-6月
股票发行收入	179,448,866.00	57,500,000.00
其中：A 股	179,448,866.00	57,500,000.00
B 股		
国债发行收入		
其他债券发行收入	35,983,125.00	460,000.00
分销收入	320,000.00	220,000.00
合 计	215,751,991.00	58,180,000.00

证券承销业务收入 2011 年 1-6 月比上年同期增长 270.84%，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	2011年1-6月	2010年1-6月
利息收入	222,835,587.98	168,440,224.19
其中：存放银行	194,329,140.41	160,793,997.66
存放清算机构	13,808,143.74	7,572,942.53
买入返售金融资产	1,118,309.79	
融资融券业务	13,524,685.04	

其他	55,309.00	73,284.00
利息支出	68,357,972.37	43,920,741.29
其中：客户资金存款	35,556,517.53	34,945,410.74
借款利息	2,208,102.47	2,035,544.00
卖出回购金融资产	30,593,352.37	6,939,786.55
利息净收入	154,477,615.61	124,519,482.90

29、投资收益

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
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	28,409,403.83	53,205,506.96
出售可供出售金融资产的投资收益	34,711,781.85	20,001,047.82
出售持有至到期金融资产的投资收益		
衍生金融工具的投资收益	32,463,029.88	
金融资产持有期间取得的收益	106,278,350.27	51,914,221.15
股权投资分红	30,000,000.00	45,000,000.00
合 计	231,862,565.83	170,120,775.93

(1) 投资收益 2011 年 1-6 月比上年同期增长 36.29%，主要系证券投资股利、利息增加和衍生金融工具投资收益增加所致。

(2) 2011 年 1-6 月股权投资分红为南方基金管理有限公司分红 30,000,000.00 元；上年同期股权投资分红为南方基金管理有限公司分红 45,000,000.00 元。

(3) 投资收益汇回无重大限制。

30、公允价值变动收益

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
交易性金融资产公允价值变动收益	-1,763,330.30	-129,252,948.98
衍生金融工具公允价值变动收益	-1,061,700.00	
合 计	-2,825,030.30	-129,252,948.98

公允价值变动收益 2011 年 1-6 月比上年同期增加了 126,427,918.68 元,主要是受证券市场影响, 证券投资的公允价值变动所致。

31、其他业务收支

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
其他业务收入	3,522,256.15	2,882,845.90
其中: 租金收入	3,128,125.17	2,863,965.50
物业管理收入	393,935.42	17,830.00
其他收入	195.56	1,050.40
其他业务成本	2,016,159.95	482,848.52
其中: 出租房产支出	1,022,220.16	43,138.80
物业管理支出	993,939.79	409,212.06
其他支出		30,497.66
其他业务收入净额	3,105,705.18	2,399,997.38

32、营业税金及附加

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
营业税	64,532,733.78	56,854,730.24
城市维护建设税	4,509,009.24	2,806,264.79
教育费附加	2,678,119.74	1,411,440.23
其他	1,015,753.54	543,103.07
合 计	72,735,616.30	61,615,538.33

33、业务及管理费

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
业务及管理费	717,236,809.51	544,388,108.47

(1) 业务及管理费 2011 年 1-6 月比上年同期增长 31.75%, 主要是主要是由于收入和利润增加以及营业网站增加导致业务及管理费出现相应增长。

(2) 业务及管理费金额较大的前十名明细如下:

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
工资薪金	410,573,468.76	294,989,953.51
劳动保险费	30,971,382.19	19,017,699.44
固定资产折旧	28,829,973.11	26,910,079.66
租赁费	21,533,307.86	18,168,987.23
业务招待费	20,506,137.88	18,953,879.60
证券投资者保护基金	18,068,009.20	13,974,919.24
差旅费	11,844,036.28	8,912,208.15
线路费	10,998,982.50	7,565,310.24
住房公积金	10,791,863.47	7,773,017.24
业务宣传费	10,734,285.73	5,289,733.80

34、资产减值损失

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
一、坏账损失	-974,407.84	-2,331,984.75
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	-974,407.84	-2,331,984.75

资产减值损失 2011 年 1-6 月比上年同期减少 1,357,573.91 元,是因为上年同期收回

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	2011年1-6月	2010年1-6月
非流动资产处置利得	193,724.14	152,499.00
与收益相关的政府补助		25,459,000.00
无法支付的应付款项转入	102,383.66	1,493,161.55
期货交易所奖励	12,000.00	500,000.00
其他	164,068.93	258,409.79
合 计	472,176.73	27,863,070.34

营业外收入 2011 年 1-6 月比上年同期减少 98.31%，主要系上年同期收到政府补助所致。

36、营业外支出

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
非流动资产处置损失	31,518.69	289,254.46
公益性捐赠支出	1,672,217.41	3,206,757.00
其他	609,272.49	425,733.11
合 计	2,313,008.59	3,921,744.57

营业外支出 2011 年 1-6 月比上年同期减少 41.02%，主要系本期捐赠支出相对减少所致。

37、所得税费用

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
当期所得税费用	124,876,370.05	132,844,133.47
递延所得税费用	20,470,945.42	-6,947,797.07
所得税费用总额	145,347,315.47	125,896,336.40

38、资产减值准备

项 目	行 次	2010年12月31日	本期 计提额	本期减少数		2011年06月30日
				转回	转销	
一、可供出售金融资产减值准备	1	26,422,290.56		4,488,643.35		21,933,647.21
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	14,062,601.20		974,407.84		13,088,193.36
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					
合计	16	51,525,129.01		5,463,051.19		46,062,077.82

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

①2011年6月30日

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
库存现金			119,196.40
银行存款（自有）			2,118,309,224.66
其中：人民币			2,109,344,101.26
美元	1,270,573.58	6.47160	8,222,643.97

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
港币	892,810.93	0.83162	742,479.43
银行存款（客户）			9,239,384,370.72
其中：人民币			9,142,161,708.78
美元	10,541,402.13	6.47160	68,219,738.01
港币	34,875,212.16	0.83162	29,002,923.93
银行存款（自有信用资金）			25,713,734.47
其中：人民币			25,713,734.47
银行存款（客户信用资金）			21,570,491.61
其中：人民币			21,570,491.61
其他货币资金			42,208,379.09
其中：人民币			42,208,379.09
货币资金合计：			11,447,305,396.95
其中：人民币			11,341,117,611.61
美元	11,811,975.71	6.47160	76,442,381.98
港币	35,768,023.09	0.83162	29,745,403.36

②2010年12月31日

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

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
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

（2）年末银行存款中无短期拆入或临时存入的大额款项。

2、结算备付金

（1）明细列示

①2011年6月30日

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
结算备付金（自有）			159,245,997.64
其中：人民币			159,245,997.64
结算备付金（客户）			792,139,850.66
其中：人民币			784,324,930.83
美元	910,031.40	6.47160	5,889,359.21
港币	2,315,433.28	0.83162	1,925,560.62
结算备付金（自有信用资金）			15,557,535.79
其中：人民币			15,557,535.79
结算备付金合计			966,943,384.09

项 目	外币金额	汇率	折成人民币金额
其中：人民币			959,128,464.26
美元	910,031.40	6.47160	5,889,359.21
港币	2,315,433.28	0.83162	1,925,560.62

②2010年12月31日

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

（2）结算备付金 2011 年 6 月末余额较 2010 年末余额减少 88.09%，主要是存放在登记结算公司的资金减少所致。

3、交易性金融资产

项 目	期末公允价值	年初公允价值	当期变动	初始成本
债券	4,398,898,089.11	1,449,358,236.20	-9,012,073.92	4,388,270,648.71
基金	561,790,993.67	3,167,663,768.67	-4,708,471.90	566,772,834.41
权益工具	805,978,373.97	657,627,161.53	10,411,361.23	801,266,019.57
其他				

合 计	5,766,667,456.74	5,274,649,166.40	-3,309,184.59	5,756,309,502.69
其中：抵押证券	2,485,975,152.40	817,802,789.60		

2011年6月30日与2010年12月31日，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	期末公允价值	年初公允价值	当期变动	初始成本
债券	251,531,759.60	523,495,510.00	-2,352,850.40	251,280,000.00
基金				
权益工具	289,747,223.44	269,813,990.12	2,157,222.73	261,397,140.94
集合理财产品	30,324,704.41		1,078,545.43	29,246,158.98
融出证券—权益工具	1,186,206.00		-155,105.00	1,341,311.00
合 计	572,789,893.45	793,309,500.12	727,812.76	543,264,610.92
其中：抵押证券	100,952,903.00	99,759,350.00		

(1)可供出售金融资产—股票中含拟融券股票913,794.00元，其中成本917,189.00元，公允价值913,794.00元。

(2)2011年6月30日与2010年12月31日，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7。

(3)可供出售金融资产中的长期债权投资和限售的可供出售金融资产明细详见合并附注7。

5、长期股权投资

(1)项目列示

项目	核算方法	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年06月30日	持股比例%	本年现金红利
1、对子公司的投资		552,552,739.73			552,552,739.73		91,800,000.00
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	91,800,000.00
兴业期货有限公司	成本法	289,623,900.00			289,623,900.00	96.90	

项目	核算方法	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年06月30日	持股比例%	本年现金红利
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	30,000,000.00
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		571,352,739.73			571,352,739.73		

(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	2011年6月30日		2010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	4	570,852,739.73
其他	2	500,000.00	2	500,000.00
合计	6	571,352,739.73	6	571,352,739.73

6、其他资产

(1) 分项列示

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
融出资金	647,282,012.97	8,711,933.37
应收款项	93,381,254.56	120,146,251.45
应收股利	30,000,000.00	
待摊费用	12,895,699.81	13,403,898.64

待转承销费用	5,812,741.74	5,278,482.74
长期待摊费用	49,388,671.48	50,885,981.03
减：坏账准备	12,462,191.90	13,377,378.50
合 计	826,298,188.66	185,049,168.73

其他资产 2011 年 6 月末比 2010 年末增长 346.53%，主要是本期融出资金余额增加所致。

(2) 应收款项按类别列示

①2011 年 6 月 30 日

类 别	期末账面余额				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	21,048,661.85	22.54	10,560,369.43	84.74	10,488,292.42
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	72,332,592.71	77.46	1,901,822.47	15.26	70,430,770.24
合 计	93,381,254.56	100.00	12,462,191.90	100.00	80,919,062.66

②2010 年 12 月 31 日

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

(3) 应收款项按账龄列示

账龄结构	2011年06月30日	2010年12月31日
一年以内(含一年)	70,437,613.12	93,388,934.41
一年至二年(含二年)	10,158,659.37	12,936,766.95
二年至三年(含三年)	1,412,324.18	1,363,190.16
三年以上	11,372,657.89	12,457,359.93
合 计	93,381,254.56	120,146,251.45

(4) 应收款项欠款金额前五名明细

①2011年6月30日

单位名称	金额	款项内容
华夏红利混合型证券投资基金	11,048,661.85	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)
华宝兴业行业精选股票型证券投资基金	3,838,988.01	基金分仓佣金
农银汇理中小盘股票型证券投资基金	1,450,810.06	基金分仓佣金
华夏回报二号证券投资基金	1,447,853.53	基金分仓佣金
合 计	27,786,313.45	

②2010年12月31日

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	

7、代理买卖证券款

(1) 业务明细分析

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
经纪业务代理买卖证券款	10,316,760,705.10	18,783,928,753.56
信用交易代理买卖证券款	16,284,176.84	367.92
合 计	10,333,044,881.94	18,783,929,121.48

代理买卖证券款 2011 年 6 月末比 2010 年末减少 44.99%，主要是本期客户保证金净流出所致。

(2) 经纪业务代理买卖证券款

①按客户类别明细分析

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
个人客户	8,939,010,276.94	16,947,440,150.91
法人客户	1,377,750,428.16	1,836,488,602.65
合 计	10,316,760,705.10	18,783,928,753.56

②按币种列示

项目	2011年06月30日			2010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			10,211,369,624.22			18,659,877,869.86
美元	11,442,324.06	6.47160	74,050,144.38	12,167,746.11	6.62270	80,583,332.17
港币	37,686,607.47	0.83162	31,340,936.50	51,082,405.75	0.85093	43,467,551.53
合计			10,316,760,705.10			18,783,928,753.56

8、其他负债

(1) 分项列示

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
应付款项	188,279,178.58	155,507,861.61
应付股利	25,539,871.95	
代理兑付债券款	1,713,362.89	1,713,362.89
预提费用	6,658,066.72	
合 计	222,190,480.14	157,221,224.50

其他负债 2011 年 6 月末比 2010 年末增长 41.32%，主要是应付款项和未发放的股利增加所致。

(2) 应付款项分类列示

项 目	2011年06月30日	2010年12月31日
应付客户资金	22,736,679.31	29,354,193.53
应付投资者保护基金	16,923,348.93	19,066,586.67
预收投行项目款	9,530,000.00	8,330,000.00
其他应付款项	139,089,150.34	98,757,081.41
合 计	188,279,178.58	155,507,861.61

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。

9、资产管理业务报表附注详见合并报表项目附注 21。

10、手续费及佣金净收入

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
手续费及佣金收入	892,631,885.80	794,592,708.40
其中：证券承销业务	180,459,978.00	55,380,000.00
证券经纪业务	636,059,465.59	709,464,008.57
受托客户资产管理业务	33,088,967.00	18,733,182.03
保荐业务	35,292,013.00	2,800,000.00
财务顾问业务	6,660,000.00	7,800,000.00

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
投资咨询业务	500,000.00	272,305.21
其他	571,462.21	143,212.59
手续费及佣金支出	180,326,576.24	147,109,266.63
其中：证券经纪业务	159,248,958.16	140,610,878.75
受托客户资产管理业务	281,850.61	
证券承销业务	16,475,699.74	3,268,851.68
保荐业务		22,892.74
财务顾问业务	4,187,959.30	3,054,639.39
其他	132,108.43	152,004.07
手续费及佣金净收入	712,305,309.56	647,483,441.77

(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	2011年1-6月		2010年1-6月	
	机构数	金额	机构数	金额
福建省	31	230,200,477.71	28	307,741,388.05
上海市	4	150,210,161.91	4	160,909,904.94
北京市	2	6,856,256.40	2	10,197,205.98
广东省	2	13,300,704.17	2	16,544,297.86
山东省	2	7,430,727.73	2	8,680,424.61
其他省份	15	68,812,179.51	13	80,908,416.54
合 计	56	476,810,507.43	51	584,981,637.98

注：2011年1-6月机构数包含55家营业部和上海分公司（基金手续费和基金分仓），2010年1-6月机构数包含50家营业部和上海分公司（基金手续费和基金分仓）。

11、投资收益

项 目	2011年1-6月	2010年1-6月
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	28,241,608.93	53,015,751.63
出售可供出售金融资产的投资收益	4,541,724.14	20,001,047.82
出售持有至到期金融资产的投资收益		
衍生金融工具的投资收益	32,463,029.88	
金融资产持有期间取得的收益	100,778,809.49	44,651,123.06
股权投资分红	121,800,000.00	126,600,000.00
股权转让收益		
合 计	287,825,172.44	244,267,922.51

2011年1-6月股权投资分红为为兴业全球基金管理有限公司分红91,800,000.00元,南方基金管理有限公司分红30,000,000.00元;2010年1-6月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。

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、2011年1-6月或2011年6月30日

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	575,560,871.84	202,989,655.43	32,769,720.42	66,915,755.06	304,725,846.65
手续费及佣金净收入	477,850,135.26	201,747,510.80	32,805,328.60	-1,449.55	259,609,615.13
其他收入	97,710,736.58	1,242,144.63	-35,608.18	66,917,204.61	45,116,231.52
其中: 对外收入	97,932,457.15	100,641.97	162,238.52	132,302,345.34	45,116,231.52
二、营业支出	270,642,285.57	56,160,162.99	14,125,755.88	15,418,469.50	121,126,141.62
三、营业利润	304,918,586.27	146,829,492.44	18,643,964.54	51,497,285.56	183,599,705.03
四、资产总额	11,148,177,140.13	170,226,335.62	47,363,002.24	6,911,987,240.54	733,148,249.02

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
五、负债总额	10,737,134,811.30	60,243,551.11	27,730,681.66	6,854,916,259.50	115,375,237.96
六、补充信息					
1、折旧和摊销费用	18,870,063.74	339,097.28	139,083.98	178,105.43	2,514,553.62
2、资本性支出	7,584,973.05	272,648.00	49,280.00	20,450.00	2,865,214.28

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	41,063,766.53	416,105.85	256,312,835.34	-93,399,609.02	1,387,354,948.10
手续费及佣金净收入	28,677,256.20	-1,228.40	-96,215.55		1,000,590,952.49
其他收入	12,386,510.33	417,334.25	256,409,050.89	-93,399,609.02	386,763,995.61
其中：对外收入	12,386,510.33	417,334.25	191,745,845.55	-93,399,609.02	386,763,995.61
二、营业支出	39,636,625.82	3,746,340.01	271,758,005.51	-1,599,608.98	791,014,177.92
三、营业利润	1,427,140.71	-3,330,234.16	-15,445,170.17	-91,800,000.04	596,340,770.18
四、资产总额	1,489,773,392.61	197,349,757.83	10,379,327,490.87	-7,513,111,925.08	23,564,240,683.78
五、负债总额	1,203,571,180.37	479,755.83	2,518,650,008.34	-6,692,823,335.14	14,825,278,150.93
六、补充信息					
1、折旧和摊销费用	1,422,534.98	19,325.66	17,190,903.47		40,673,668.16
2、资本性支出	4,646,439.11	37,580.00	263,831,352.32		279,307,936.76

2、2010年1-6月或2010年6月30日

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	670,876,458.79	59,941,287.85	18,837,375.47	-39,320,422.28	279,661,220.05
手续费及佣金净收入	569,018,016.84	59,904,164.46	18,731,301.43	-1,770.10	267,352,951.91
其他收入	101,858,441.95	37,123.39	106,074.04	-39,318,652.18	12,308,268.14
其中：对外收入	98,523,812.92	88,236.03	106,074.04	-18,422,079.70	12,308,268.14
二、营业支出	235,432,045.41	34,274,646.57	6,824,291.44	9,017,732.84	106,503,332.81
三、营业利润	435,444,413.38	25,666,641.28	12,013,084.03	-48,338,155.12	173,157,887.24

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
四、资产总额	17,615,050,568.07	34,823,840.23	18,183,998.28	2,445,921,382.18	722,733,592.50
五、负债总额	17,088,414,804.27	40,269,940.99	4,237,443.70	2,483,360,155.09	198,347,074.52
六、补充信息					
1、折旧和摊销费用	16,109,230.05	696,265.79	283,074.45	197,656.44	2,396,884.98
2、资本性支出	11,650,953.34	211,050.00	105,680.00	10,000.00	2,530,461.00

项目	期货公司业务	其他部门	抵销	合计
一、营业收入	31,762,909.86	170,060,675.02	-81,974,155.00	1,109,845,349.76
手续费及佣金净收入	26,879,263.42	-168,270.86		941,715,657.10
其他收入	4,883,646.44	170,228,945.88	-81,974,155.00	168,129,692.66
其中：对外收入	4,883,646.44	152,615,889.79	-81,974,155.00	168,129,692.66
二、营业支出	28,303,906.67	184,172,709.83	-374,155.00	604,154,510.57
三、营业利润	3,459,003.19	-14,112,034.81	-81,600,000.00	505,690,839.19
四、资产总额	1,086,124,358.64	6,221,632,339.72	-3,309,750,895.94	24,834,719,183.68
五、负债总额	991,528,105.26	1,243,323,811.86	-2,828,633,205.56	19,220,848,130.13
六、补充信息				
1、折旧和摊销费用	1,080,231.23	15,779,345.18		36,542,688.12
2、资本性支出	1,502,782.79	15,108,995.18		31,119,922.31

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	2010 年 12 月 31 日所持股份或注册资本	比例%	本期增减	2011 年 6 月 30 日所持股份或注册资本	比例%
福建省财政厅	52,195.76 万股	23.73		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	29,070 万元	96.90		29,070 万元	96.90
兴业创新资本管理有限公司	20,000 万元	100.00		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
3	厦门经济特区房地产开发集团有限公司	公司股东	1.79	
				5.27%

(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	兴业全球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

公司 2011 年 1-6 月发生的关联交易主要是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，公司与关联方的交易按照市场价格进行。

关联交易金额和应收款项余额如下：

项目	2011 年 1-6 月	占同类交易 额比例%	2011 年 6 月 30 日应收款项余额	2010 年 1-6 月	占同类交易 额比例%	2010 年 6 月 30 日 应收款项余额
房租	2,311,045.17	73.88		2,309,945.50	80.66	
物业管理费	332,223.42	84.33	166,234.71			
合计	2,643,268.59		166,234.71	2,309,945.50		

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，处罚金 100 万元并追缴非法所得 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。杭州营业部依法提起上诉。最高法院经审理做出二审判决并于 2011 年 7 月 5 日送达《民事判决书》，判决驳回庆泰信托对公司杭州营业部的诉讼请求，公司杭州营业部获终审胜诉。公司正在向青海省高级人民法院提出申请，请求将公司于 2006 年 9 月 25 日被扣划的 20,475,985.00 元退还公司。

公司原于 2006 年 9 月 25 日被扣划的 20,475,985.00 元已列入当年损失。

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。

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》，即由债务人在 2010 年 12 月 31 日前偿还公司 2,525,087.14 元，并于 2011 年 6 月底前偿还公司余款 1000 万元。熊碧波于 2010 年 12 月 29 日按照《和解协议》约定偿还 2,525,087.14 元。现公司已与熊碧波、上海天力投资顾问有限公司就《和解协议》的履行达成补充协议，即由熊碧波在补充协议签订后两个工作日内、2011 年 12 月 31 日前及 2012 年 3 月 31 日前分别偿还 200 万元、300 万元、500 万元及相应金额延付期间利息。公司已于 2011 年 8 月 3 日收到款项 2,016,666.00 元。

截止 2011 年 6 月 30 日，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 2011 年 6 月 30 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 2011 年 6 月 30 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、2010 年 12 月 12 日，公司董事会 2010 年第二次会议审议通过了《关于设立兴业证券香港子公司的议案》，同意公司以募集资金在香港新设全资子公司，注册资本设定为 1 亿港元，并授权公司经营层办理香港子公司设立相关事宜。2011 年 3 月 6 日，公司 2011 年第一次临时股东大会决议通过了《关于设立兴业证券股份有限公司香港子公司的议案》。2011 年 5 月 17 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准兴业证券股份有限公司在香港特别行政区设立兴证（香港）金融控股有限公司的批复》（证监许可〔2011〕724 号），同意公司以自有资金出资，设立兴证（香港）金融控股有限公司，注册资本为港币 1 亿元。2011 年 7 月 5 日，兴证（香港）金融控股有限公司在香港注册登记成立，注册资本 1 亿港元。2011 年 7 月 21 日，兴证（香港）金融控股有限公司下属子公司兴证（香港）证券经纪有限公司在香港注册登记成立，注册资本 5000 万港元。公司第一期投资款 3000 万港元已于 2011 年 7 月 28 日拨付完毕。

2、2011 年 2 月 27 日，公司董事会 2011 年第一次会议审议通过了《关于对兴业创新资本管理有限公司增资的议案》，同意将兴业创新资本的注册资本从 2 亿元增加到 7 亿元。2011 年 7 月 11 日，公司向兴业创新资本管理有限公司拨付投资款 2 亿元。目前，兴业创新资本相关的验资和工商变更登记手续已办理完毕，其注册资本从 2 亿元增加到 4 亿元。

十二、其他重要事项

1、2010 年 12 月 12 日，公司董事会 2010 年第二次会议审议通过了《关于申请从事股份报价转让业务的议案》，同意公司向中国证券业协会申请从事中关村科技园区非上市公司代办股份转让系统股份报价转让业务资格，并授权公司经营层办理业务资格申请的具体事宜。2011 年 4 月 1 日，公司收到中国证券业协会《关于同意从事代办系统股份报价

业务的函》(中证协函[2011]098号),准予公司从事代办系统股份报价业务,并于同日取得中国证券业协会签发的《代办系统主办券商业务资格证书》,编号Z-032,有效期从2011年4月1日至2013年3月31日。

2、2011年7月18日,公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准兴业证券股份有限公司设立兴业证券金麒麟5号集合资产管理计划的批复》(证监许可[2011]1097号),核准公司设立兴业证券金麒麟5号集合资产管理计划。本计划的设立推广期定为2011年8月15日至9月9日止,推广期募集目标规模不超过80亿份,存续期内的份额最高不超过100亿份。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1亿元人民币,存续期间不再追加参与本计划。

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

2011年上半年,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。

(1) 完善风险管理制度体系

根据外部监管要求和内部经营情况的变化,公司完成了对原《兴业证券股份有限公司风险管理制度》的修订,对风险管理的组织体系进行了进一步明确,对公司面临的主要风险类别进行了重新归纳和定义,并对风险识别、评估、控制和监控手段和方法进行了细化和完善;公司重新修订了《兴业证券分级授权管理制度》、《兴业证券压力测试管理办法》和《兴业证券股份有限公司合规与风险监察员管理办法》等制度,进一步完善了风险管理制度体系。

(2) 深入开展内部控制自我评价工作

为进一步提高内部控制管理水平,建立健全内部控制体系,公司于2011年1月申请参加了中国证监会统一部署的上市公司内控建设试点工作。公司制定了《兴业证券股份有限公司内部控制规范实施工作方案》并经公司董事会2011年第一次会议审议通过,成立了以董事长为组长的内部控制规范体系建设领导小组,领导小组下设以公司首席合规官为组长

的内部控制评价工作小组，根据梳理的业务和事项，工作小组分别从审计监察部、风险管理部、合规法律部、计划财务部、信息技术部等各部门抽调人员，组成不同的项目小组，负责具体开展各业务和事项的内控梳理及评价工作。2011年上半年，内控梳理项目累计投入1702人*天，分阶段、分步骤，全面梳理了公司内部23个一级部门共计30个流程中的薄弱环节和风险点，形成了风险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、建立科学有效的公司治理优化长效机制、建立符合监管规定及上市公司要求的内部控制体系打下了坚实的基础。

（3）建立健全压力测试机制

证券业协会于2011年3月颁布了《证券公司压力测试指引试行》（以下简称《指引》）。公司根据《指引》要求，建立了“合规与风险管理执行委员会-压力测试工作小组-各业务部门”三个层级的全面压力测试工作组织架构，并设计开发了压力测试系统，进一步提高压力测试工作的自动化水平。

公司对涵盖各个业务部门和职能部门的包括经营风险、市场风险、操作风险、信用风险和流动性风险5大类风险进行了梳理，最终确定了58个风险因子，分别在轻、中、重度压力情景下对2011年公司净资本等风险控制指标以及财务指标进行了压力测试。该项压力测试有助于公司充分了解潜在风险因素在极端情景下的损失状态及其可能带来的后果，有助于公司根据测试结果采取针对性的应急措施，制定应对预案，提前避免或者降低极端风险可能对公司带来的冲击。

（4）加强风险分析、风险应对及风险报告

公司进一步完善了市场风险的评估手段和方法，采用风险敞口分析、风险值分析、久期与凸性分析、敏感性分析、系统性风险分析、集中度指标分析和压力测试等手段，实现市场风险分析的系统性和有效性。

公司本着风险收益相匹配的原则，根据不同的风险类别采取相应的风险降低手段应对风险，同时通过手工控制与自动控制、预防性控制和发现性控制相结合的方法，将风险控制可在可承受的范围内。

2011年上半年，公司制定了明晰的风险报告政策，明确了报告的内容、频率、报送路径和处理反馈机制，对风险暴露状况和实质性风险损失进行定期监控。

（5）推动全面风险管理体系的建设

为了更好的满足外部监管要求和公司战略发展需要，实现覆盖各类业务的全面风险管理，公司于2011年年初开始推动全面风险管理体系的建设工作，借助先进科学的风险管理技术，分析公司面临的各类风险，实现对各类风险的识别、分析、监控、报告和管理。公司计划于2013年完成全面风险管理体系的建设。

该系统将包含组合管理、风险管理、业绩评估、风险报告等功能，稳步将公司的风险管理水平提升到新的高度，达到行业先进水平。

（6）构建良好的风险管理文化理念

通过开展形式多样的风险管理宣传和培训，营造风险管理文化氛围，培育和塑造了良好的风险管理文化，树立员工正确的风险管理理念，增强员工风险管理意识，将风险管理意识转化为员工的共同认识和自觉行动，确保每个员工知晓岗位责任风险，对公司全面风险管理工作的开展起到有效的保障作用。

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（合规与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”四个层级。各层级内部控制职责明晰，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内部控制和风险管理工作，下设合规与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

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和风险管理的第一责任人，负责执行公司内部控制和 risk 管理制度，制定、完善和实施本专业系统的内控制度，对本专业系统内部控制和风险管理存在的问题及时采取有效措施进行改进，并对出现的风险和损失承担相应的责任。

（二）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、融资融券业务等进行证券及股指期货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）、风险净敞口、动态风险率、基差、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。公司报告期内，公司实时监控净资本状况，始终保持净资本充足，未产生流动性风险。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。

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2011年6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。公司固定收益证券投资较分散，并密切跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化，投资标的信用风险可控。公司2011年6月底的债券投资未发生逾期和减值的情况。

针对融资融券业务，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，公司未发过平仓通知，信用风险可控。

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、建立健全操作风险识别和评估体系、运用科学有效的内控梳理和评价方法对公司的内部控制有效性进行风险点的识别和评估、逐步完善操作风险计量方法、有效地降低了操作风险发生的概率。2011年上半年，公司无重大操作风险事件发生。

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	2011年1-6月	2010年1-6月
1、非流动资产处置损益	162,205.45	-136,755.46
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）		25,459,000.00
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		
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		
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		2,537,648.00
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		

非经常性损益项目	2011年1-6月	2010年1-6月
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	-2,003,037.31	-1,380,918.77
21、其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	-1,840,831.86	26,478,973.77
减：所得税影响数	-309,829.80	6,620,474.86
归属于少数股东的非经常性损益	-603,741.11	3,137,710.16
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）	-927,260.95	16,720,788.75
上述影响额占当年归属于母公司净利润比例	-0.24%	4.97%
归属于母公司所有者的净利润	381,656,378.31	336,147,643.11
扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润	382,583,639.26	319,426,854.36

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	2011年1-6月			2010年度1-6月		
	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	4.51	0.17	0.17	6.47	0.17	0.17
扣除非经常性损益 后归属于公司普通 股股东的净利润	4.52	0.17	0.17	6.15	0.16	0.16

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

$$=P0/(E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

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；E_i 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；E_j 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；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 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；M_k 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

$$S= S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - SK$$

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；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 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 + S_i × M_i ÷ M0 - S_j × M_j ÷ M0 - S_k + 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	2011年1-6月	2010年1-6月
公允价值变动	-51,719,842.94	-78,738,415.69
所得税影响	12,929,960.76	19,684,603.92
扣除所得税影响后金额	-38,789,882.18	-59,053,811.77
原计入其他综合收益,当期转入损益金额	39,268,876.61	17,087,838.22

十五、财务报表的批准报出

本财务报表于2011年8月22日经本公司董事会2011年第六次临时会议批准报出。

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)

二〇一一年八月二十二日