

兴业证券股份有限公司

601377

2011 年年度报告



二〇一二年四月十七日

目 录

第一节 重要提示.....	1
第二节 公司基本情况.....	2
第三节 会计数据和业务数据摘要.....	14
第四节 股本变动及股东情况.....	19
第五节 董事、监事和高级管理人员.....	29
第六节 公司治理结构.....	37
第七节 股东大会情况简介.....	45
第八节 董事会报告.....	46
第九节 监事会报告.....	77
第十节 重要事项.....	80
第十一节 财务会计报告.....	93
第十二节 备查文件目录.....	93

第一节 重要提示

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

本报告经公司董事会 2012 年第一次会议审议通过。会议应到董事 11 人，实到董事 9 人，独立董事陆雄文、周春生因故未出席会议，分别授权独立董事陈汉文、陈杰平代为行使表决权。

未有董事、监事对报告提出异议。

本公司年度财务报告已经德勤华永会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人兰荣、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）郑城美声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

公司不存在被控股股东及其关联方非经常性占用资金的情况。

公司不存在对外提供担保的情况。

第二节 公司基本情况

一、公司信息

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

二、公司法定代表人：兰荣

公司总裁：刘志辉

三、基本情况简介

注册地址：福州市湖东路 268 号

注册地址的邮政编码：350003

办公地址：福州市湖东路 268 号

办公地址的邮政编码：350003

公司国际互联网网址：<http://www.xyzq.com.cn>

电子信箱：xyzqdmc@xyzq.com.cn

四、董事会秘书：杜建新

联系地址：福建省福州市湖东路 268 号证券大厦 17 层

联系电话：0591-38507869

联系传真：0591-38281508

电子邮箱：dujx@xyzq.com.cn

证券事务代表：梁文忠

联系地址：福建省福州市湖东路 268 号证券大厦 17 层

上海浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 22 层

联系电话：0591-38507666 021-38565565

联系传真：0591-38281508 021-38565802

电子邮箱: liangwz@xyzq.com.cn

五、公司合规总监: 郑苏芬

联系地址: 福建省福州市湖东路 268 号证券大厦 18 层

联系电话: 0591-38281588

联系传真: 0591-38281999

电子邮箱: zhengsf@xyzq.com.cn

六、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 号证券大厦董事会秘书处

七、公司股票简况

公司股票上市交易所: 上海证券交易所

股票代码: 601377

股票简称: 兴业证券

八、其他有关资料

公司首次注册登记日期		2000 年 5 月 19 日
公司首次注册登记地点		福州市湖东路 99 号
首次变更	公司变更注册登记日期	2008 年 5 月 29 日
	公司变更注册登记地点	福州市湖东路 99 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
最近一次变更	公司变更注册登记日期	2010 年 11 月 3 日
	公司变更注册登记地点	福州市湖东路 268 号
	企业法人营业执照注册号	350000100007510
	税务登记号码	闽国税登字 350100158159898 闽地税登字 350102158159898
	组织机构代码	15815989-8
公司聘请的会计师事务所名称		德勤华永会计师事务所有限公司
公司聘请的会计师事务所办公地址		上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼

九、公司注册资本：人民币 2,200,000,000 元

公司净资产：人民币 5,895,495,513.00 元

各单项业务资格：

- 1、证券经纪业务资格
- 2、证券投资咨询资格
- 3、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格
- 4、证券承销与保荐资格
- 5、证券自营业务资格
- 6、证券资产管理业务资格
- 7、证券投资基金代销资格
- 8、为期货公司提供中间介绍业务资格
- 9、互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等

内容及电子公告服务

- 10、从事相关创新活动证券公司
- 11、融资融券业务资格
- 12、直接投资业务资格
- 13、代办系统主办券商股份转让和股份报价业务资格
- 14、公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格
- 15、证券业务外汇经营资格
- 16、网上证券委托业务资格
- 17、开放式证券投资基金代销业务资格
- 18、全国银行间同业拆借市场和债券市场从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务资格
- 19、中国银行间市场交易商协会资格
- 20、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格
- 21、新股网下询价业务资格
- 22、证券经纪人制度实施资格
- 23、中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与者资格
- 24、向保险机构投资者提供交易单元的资格

公司具备上海证券交易所会员资格、深圳证券交易所会员资格及中国证券业协会会员资格。

十、公司历史沿革

兴业证券股份有限公司的前身是 1991 年 10 月设立的福建兴业银行证券业务部。1994 年 4 月 29 日，经中国人民银行银复（1994）160 号《关于成立福建兴业证券公司的批复》，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子公司，注册资本金 1 亿元人民币。1999 年 8 月 9 日，经中国证监会证监机构字（1999）73 号《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》，福建兴业证券公司与福建兴业银行脱钩，进行改制及增资扩股。

1999 年 12 月 19 日，兴业证券股份有限公司创立大会召开。2000 年 3 月 15 日，经中国证监会证监机构字（2000）52 号《关于核准福建兴业证券公司增资改制及更名的批复》，福建兴业证券公司正式更名为兴业证券股份有限公司，并核准成为综合类证券公司，注册资本金 9.08 亿元。

2005 年 10 月，兴业证券股份有限公司成为首批 7 家规范类证券公司之一。2007 年 8 月，公司获得创新类证券公司资格，同年 9 月，根据中国证监会机构字（2007）246 号文《关于兴业证券股份有限公司增资扩股的批复》，公司注册资本增加至 14.9 亿元。2008 年 12 月，根据中国证监会证监许可（2008）1441 号《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变更注册资本，注册资本由 14.9 亿元变更为 19.37 亿元。

2010 年 10 月 13 日，公司股票在上海证券交易所正式挂牌上市，公开发行 2.63 亿股，发行价每股 10 元，公司注册资本增至 22 亿元。

自 2008 年以来，公司连续 4 年取得证券公司 A 类 A 级的分类评审结果。

十一、公司组织机构情况

1、公司总部主要职能部门

公司总部设立 24 个职能部门，分别为：党委办公室、董事会秘书处、监事会办公室、办公室、战略发展部、合规法律部、风险管理部、审计监察部、人力资源部、计划财务部、运营管理部、投资银行总部、固定收益部、机构客户部、私

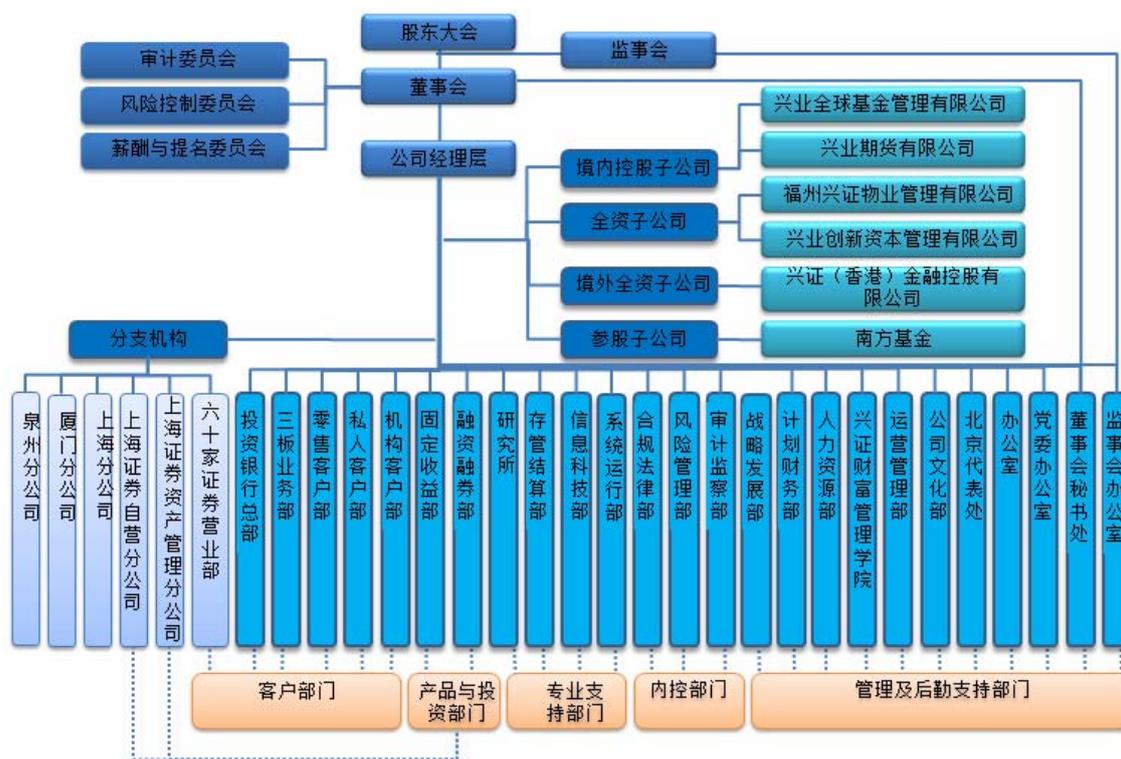
人客户部、零售客户部、融资融券部、三板业务部（现更名为“场外业务部”）、存管结算部、信息科技部、系统运行部、公司文化部、研究所、兴证财富管理学院；公司设 1 个派出机构：北京代表处。

境内分公司：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自营分公司、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厦门分公司、兴业证券股份有限公司泉州分公司。

境内控股子公司：兴业全球基金管理有限公司、兴业期货有限公司、福州兴证物业管理有限公司、兴业创新资本管理有限公司。

境外控股子公司：兴证（香港）金融控股有限公司。

组织架构详见下图：



2、境内分公司

(1) 兴业证券股份有限公司上海分公司于2009年7月15日成立，于2010年1月25日取得证券经营机构营业许可证，运营资金为1,000万元，其经营全国范围内的证券承销与保荐业务，管理北京、厦门、泉州以外的证券营业部，注册地址为上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼20楼A、B、C、D区，21楼C区；负责人：张训苏，联系电话：021-38565678。

(2) 兴业证券股份有限公司上海证券自营分公司于2009年7月15日成立，于2010年1月25日取得证券经营机构营业许可证，运营资金为500万元，其专门经营证券自营业务，注册地址为上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21楼2106-2111室，21楼D区，负责人：庄园芳，联系电话：021-38565688。

(3) 兴业证券股份有限公司上海证券资产管理分公司于2009年7月15日成立，于2010年1月25日取得证券经营机构营业许可证，运营资金为500万元，其专门经营证券资产管理业务，注册地址为上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼20楼2020-2026室，负责人：徐京德，联系电话：021-38565836。

(4) 兴业证券股份有限公司厦门分公司于2011年7月6日成立，于2011年12月1日取得证券经营机构营业许可证，运营资金为500万元，管理厦门地区证券营业部，注册地址为厦门湖里区兴隆路信宏大厦二楼东南区201-209室，负责人：黄旭，联系电话：0592-5759797。

(5) 兴业证券股份有限公司泉州分公司于2011年6月29日成立，于2011年12月1日取得证券经营机构营业许可证，运营资金为500万元，管理泉州地区证券营业部，注册地址为福建省泉州市丰泽区丰泽商城三楼A3-31、A3-62、A3-63、A3-64，负责人：李智峰，联系电话：0595-22160161。

3、境内控股子公司

(1) 兴业全球基金管理有限公司（原兴业基金管理有限公司）系公司的控股子公司，公司持有其51%的股份。兴业基金管理有限公司于2003年9月在上海成立，注册资本9800万元。2008年4月及8月，经中国证监会批准，公司分别进行股权变更、名称变更及注册资本变更，公司名称变更为“兴业全球基金管理有限公司”，注册资本增加到1.5亿元，变更后兴业证券股份有限公司的出资占其注册资本的51%，全球人寿保险国际公司的出资占其注册资本的49%，其经营范围为基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务，注册地址为上海市金陵东路368号，办公地点为浦东张杨路500号时代广场20层，法定代表人：兰荣，联系电话：021-58368998。

(2) 兴业期货有限公司（以下简称兴业期货公司）系公司的控股子公司，公司持有其96.90%的股份。兴业期货公司系公司于2007年5月通过受让原华商期货经纪有限公司的股权和增资的方式成为华商期货公司控股股东并于2007年9月将华商期货经纪有限公司正式更名为兴业期货有限公司，注册资本1.10亿元，

公司持股比例 91.55%。2010 年 7 月，公司对兴业期货公司增资 1.90 亿元，兴业公司注册资本由 1.10 亿元变更为 3 亿元，公司持股比例由 91.55%变更为 96.90%。兴业期货公司经营范围为商品期货经纪、金融期货经纪，注册地址为福州市湖东路 268 号证券大厦 6 层，法定代表人：夏锦良，联系电话：0591-38117688。

(3) 福州兴证物业管理有限公司（以下简称兴证物业公司）系公司的控股子公司，公司持有其 100%的股份。兴证物业公司于 2009 年 11 月在福州市成立，注册资本 50 万元，其经营范围为物业管理服务，注册地址为福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号证券大厦 1906 室，法定代表人：刘运慈，联系电话：0591-38281617。

(4) 兴业创新资本管理有限公司（以下简称兴业资本公司）系公司的控股子公司，公司持有其 100%的股份。2011 年 7 月，公司对兴业资本公司增资 2 亿元，其注册资本由 2 亿元变更为 4 亿元。兴业资本公司经营范围为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，注册地址为福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号证券大厦 15 楼，法定代表人：兰荣，联系电话：0591-38281501。

4、境外控股子公司

(1) 兴证（香港）金融控股有限公司（以下简称兴证香港子公司）系公司的控股子公司，公司持有其 100%的股份。兴证香港子公司于 2011 年 7 月 5 日在香港成立，注册资本 1 亿港元。兴证香港子公司经营范围为除控股下设子公司外，不直接运营证券业务；下设子公司业务范围将包括证券交易、期货合约交易、就证券提供意见、就期货合约提供意见、就机构融资提供意见、提供证券保证金融资、提供资产管理。注册地址为香港上环德辅道中 199 号无限极广场 32 楼 3201-04 室，法定代表人：兰荣，联系电话：852-35095999。

5、营业部情况

截至报告期末，公司拥有 60 家证券营业部（另有 2 家营业部正在筹建）：北京 2 家；上海 4 家；山东 2 家；山西 1 家；内蒙古 1 家；天津 1 家；广东 2 家；广西 1 家；黑龙江 1 家；陕西 1 家；四川 1 家；江苏 1 家；浙江 1 家；江西 1 家；湖南 1 家；湖北 2 家；河南 1 家；河北 1 家；安徽 1 家；云南 1 家；重庆 1 家；福建 32 家。具体情况如下：

证券营业部一览表：

序号	营业部全称	详细地址	负责人	任职开始日期	任职截止日期	联系电话
1	兴业证券股份有限公司北京马甸南路证券营业部	北京市海淀区马甸南路冠海园 8 号冠海大厦 12 层	李宏伟	2006 年 9 月 7 日	至今	010-82000172
2	兴业证券股份有限公司福州五一中路证券营业部	福建省福州市鼓楼区五一中路白金大厦 3 楼	焦庆星	2010 年 9 月 7 日	至今	0591-83308233
3	兴业证券股份有限公司福州五一南路证券营业部	福建省福州市五一南路 1 号联信中心副楼 4 层	任旭东	2006 年 8 月 24 日	至今	0591-83293022
4	兴业证券股份有限公司福州五四北路证券营业部	福建省福州市鼓楼区五四北路 159 号世界金龙大厦四、五层	肖幼绵	2009 年 6 月 2 日	至今	0591-87849650
5	兴业证券股份有限公司哈尔滨西五道街证券营业部	哈尔滨市道里区西五道街 37-1 号	张戈	2010 年 9 月 21 日	至今	0451-84639545
6	兴业证券股份有限公司杭州清泰街证券营业部	浙江省杭州市上城区清泰街 517 号金泰商务大厦 19 层	黄晓军	2008 年 8 月 26 日	至今	0571-87835808
7	兴业证券股份有限公司龙岩九一南路证券营业部	福建省龙岩市九一南路公交大厦二楼	林翊	2008 年 7 月 29 日	至今	0597-2208208
8	兴业证券股份有限公司南京珠江路证券营业部	江苏省南京市珠江路 699 号东鼎大厦 3 号楼 5 层	何江萍	2011 年 2 月 25 日	至今	025-84661568
9	兴业证券股份有限公司南平滨江中路证券营业部	福建省南平市滨江中路 399 号冠林大厦 2 楼	李兹泉	2010 年 7 月 16 日	至今	0599-8823125
10	兴业证券股份有限公司泉州丰泽街证券营业部	福建省泉州市丰泽街丰泽商城步行街三楼	李智峰	2011 年 2 月 14 日	至今	0595-22160161
11	兴业证券股份有限公司三明列东街证券营业部	福建省三明市列东街兴业大厦 3-4 层	吴强	2006 年 10 月 17 日	至今	0598-8241849
12	兴业证券股份有限公司上海金陵东路证券营业部	上海市金陵东路 368 号	董智兴	2003 年 5 月 29 日	至今	021-63360192
13	兴业证券股份有限公司上海天钥桥路证券营业部	上海市天钥桥路 93 号中福大厦 10 层	刘金平	2006 年 2 月 20 日	至今	021-64277590
14	兴业证券股份有限公司深圳景田路证券营业部	广东省深圳市北环大道 7001 号开元大厦 13 楼	吴鸥祥	2005 年 5 月 31 日	至今	0755-83546968

15	兴业证券股份有限公司武汉青年路证券营业部	湖北省武汉市青年路308号花园道写字楼3.4楼	王锐	2005年5月31日	至今	027-85721388
16	兴业证券股份有限公司西安朱雀大街证券营业部	陕西省西安市朱雀大街北段25号2/5/6层	肖莉	2010年1月18日	至今	029-87803057
17	兴业证券股份有限公司厦门湖滨南路证券营业部	福建省厦门市湖滨南路809号国际文化大厦6-7楼	于建榕	2008年3月14日	至今	0592-5086596
18	兴业证券股份有限公司厦门兴隆路证券营业部	福建省厦门市路兴隆路31号信宏大厦2层	黄旭	2004年12月3日	至今	0592-5959797
19	兴业证券股份有限公司漳州胜利东路证券营业部	福建省漳州市胜利东路19号御泰大厦	黄红淑	2008年7月29日	至今	0596-2031068
20	兴业证券股份有限公司福州湖东路证券营业部	福建省福州市湖东路99号标力大厦2楼	方榕晖	2007年3月19日	至今	0591-87605309
21	兴业证券股份有限公司成都航空路证券营业部	四川省成都市武侯区航空路1号国航大厦2栋11楼1-2号	尹红梅	2010年1月19日	至今	028-85293833
22	兴业证券股份有限公司济南历山路证券营业部	山东省济南市历下区历山路74号地矿大厦六楼	林滨	2010年6月23日	至今	0531-80973900
23	兴业证券股份有限公司广州东风中路证券营业部	广东省广州市越秀区东风中路300号之一金安大厦东侧3、4楼	陈奕昂	2010年6月23日	至今	020-83637988
24	兴业证券股份有限公司上海梅花路证券营业部	上海市浦东新区梅花路849-853、857-861号	姚烈	2009年11月27日	至今	021-50593029
25	兴业证券股份有限公司南昌二七南路证券营业部	江西省南昌市二七南路655号天御大厦1、2层	李晓斌	2009年11月5日	至今	0791-6105219
26	兴业证券股份有限公司合肥肥西路证券营业部	安徽省合肥市蜀山区肥西路66号汇金大厦16楼1602-1606	宋悦	2009年11月5日	至今	0551-7100888
27	兴业证券股份有限公司石家庄中山西路证券营业部	河北省石家庄市桥西区中山西路188号中华商务A座20楼	赵建辉	2009年11月5日	至今	0311-89168178
28	兴业证券股份有限公司南宁金浦路证券营业部	广西省南宁市金浦路6号金湖帝景B座二层	林文涛	2010年8月18日	至今	0771-5583355
29	兴业证券股份有限公司长沙芙蓉南路	湖南省长沙市天心区芙蓉南路368号BOBO天	王波	2009年11月5日	至今	0731-85544658

	证券营业部	下城商铺三楼				
30	兴业证券股份有限公司宁德蕉城南路证券营业部	福建省宁德市蕉城区蕉城南路 47 号雅加达 1-201、2-105 号	陈晋坤	2010 年 4 月 27 日	至今	0593-2992909
31	兴业证券股份有限公司晋江塘岸街证券营业部	福建省晋江市青阳塘岸街 116 号	黄文通	2010 年 6 月 29 日	至今	0595-82005691
32	兴业证券股份有限公司厦门杏林北路证券营业部	厦门市集美区杏林北路 2 号	俞建东	2010 年 4 月 27 日	至今	0592-6026118
33	兴业证券股份有限公司厦门嘉禾路证券营业部	福建省厦门市嘉禾路 321 号汇腾大厦写字楼 901-903A 室	刘伟杰	2010 年 4 月 27 日	至今	0592-5629011
34	兴业证券股份有限公司莆田梅园路证券营业部	福建省莆田市城厢区梅园路通衢大厦二、三层	章清飏	2010 年 4 月 27 日	至今	0594-2680788
35	兴业证券股份有限公司福清一拂路证券营业部	福建省福清市一拂路远东大厦 3 层	王昌优	2011 年 7 月 1 日	至今	0591-86095180
36	兴业证券股份有限公司石狮八七路证券营业部	福建省石狮市八七路德辉文化大厦 A 幢二楼	颜长安	2010 年 4 月 27 日	至今	0595-83070769
37	兴业证券股份有限公司太原双塔寺街证券营业部	山西省太原市迎泽区双塔寺街 38 号闻汇大厦四层	郑天松	2010 年 10 月 25 日	至今	0351-5250996
38	兴业证券股份有限公司福州树汤路证券营业部	福建省福州市湖东路 268 号证券大厦二层	王宗锋	2010 年 4 月 27 日	至今	0591-88527868
39	兴业证券股份有限公司南安新华街证券营业部	福建省南安市溪美镇新华街成功大厦裙楼一、三、四层	苏北	2010 年 6 月 29 日	至今	0595-86370060
40	兴业证券股份有限公司云霄云平路证券营业部	福建省漳州市云霄县云平路 31 号鑫业大厦二层	许溪根	2010 年 4 月 27 日	至今	0596-8518218
41	兴业证券股份有限公司晋江泉安路证券营业部	福建省晋江市安海镇泉安路西畚工业区万兴泰工贸城联泰综合楼 A1、2 层	谢鹏程	2010 年 4 月 27 日	至今	0595-85715587
42	兴业证券股份有限公司长乐会堂路证券营业部	福建省长乐市会堂路 152 号电信大厦 5 层	杨一凡	2010 年 4 月 27 日	至今	0591-27528937
43	兴业证券股份有限公司莆田涵华西路	福建省莆田市涵江区后度巷 15 号九江大厦	朱志军	2010 年 4 月 27 日	至今	0594-3551988

	证券营业部	508、509 号				
44	兴业证券股份有限公司上杭二环路证券营业部	福建省上杭县临城镇二环路汀江大厦三楼	李建	2010 年 4 月 27 日	至今	0597-3969509
45	兴业证券股份有限公司永安国民路证券营业部	福建省永安市国民路 5 号（兴业广场）5 幢二层	涂景信	2010 年 4 月 27 日	至今	0598-3606833
46	兴业证券股份有限公司昆明东风东路证券营业部	云南省昆明市官渡区东风东路 163 号华侨大厦 3 楼	黄蓉	2011 年 6 月 30 日	至今	0871-3636988
47	兴业证券股份有限公司武夷山崇阳路证券营业部	福建省武夷山市崇阳路 C 幢 202	黄建华	2010 年 6 月 11 日	至今	0599-5134001
48	兴业证券股份有限公司青岛东海东路证券营业部	山东省青岛市崂山区东海东路 1 号 45-7 户	宋伟明	2010 年 6 月 11 日	至今	0532-80907168
49	兴业证券股份有限公司北京朝阳公园路证券营业部	北京市朝阳区朝阳公园路 19 号 1 幢 12 层 08-11 单元	周瑗	2010 年 6 月 11 日	至今	010-65397039
50	兴业证券股份有限公司重庆珊瑚路证券营业部	重庆市南岸区南坪街道珊瑚路 1 号 1、6 单元（二楼 2 号）	李兵诗	2010 年 6 月 11 日	至今	023-62833990
51	兴业证券股份有限公司郑州商务外环路证券营业部	河南省郑州市郑东新区商务外环路与商务西三街交叉口（国龙大厦）1 号楼裙楼 3 层	吴旺林	2010 年 10 月 25 日	至今	0371-60300199
52	兴业证券股份有限公司漳浦大亭路证券营业部	福建省漳浦大亭路闽洋大酒店 2 楼	黄绍强	2010 年 10 月 25 日	至今	0596-3113368
53	兴业证券股份有限公司连江玉荷东路证券营业部	福建省福州市连江县凤城镇玉荷东路安通大楼八层	方家辉	2010 年 10 月 25 日	至今	0591-26120680
54	兴业证券股份有限公司建瓯中山路第一证券营业部	福建省建瓯市中山路 447 号（二层）	许清宝	2010 年 8 月 12 日	至今	0599-3854139
55	兴业证券股份有限公司福州工农路证券营业部	福建省福州市仓山区工农路北侧菖蒲棚屋下池片 19#-21#连接体	陈旭星	2010 年 11 月 11 日	至今	0591-88032833
56	兴业证券股份有限公司天津大沽南路证券营业部	天津市河西区大沽南路与围堤道交口东北侧国华大厦 602、603 室	严华	2011 年 10 月 14 日	至今	022-28221388
57	兴业证券股份有限公司厦门巷南路证	厦门市翔安区巷南路五星农贸市场 2#C 第 08、	李萍	2011 年 10 月 14 日	至今	0592-7181088

	券营业部	09、10 单位店面一、二层				
58	兴业证券股份有限公司上海谷阳北路证券营业部	上海市谷阳北路 1500 号 201、202 室	顾君华	2011 年 10 月 14 日	至今	021-67682029
59	兴业证券股份有限公司宜昌平云二路证券营业部	宜昌市夷陵区平云二路金凤朝阳十号楼	邹沫	2011 年 10 月 14 日	至今	0717-7533138
60	兴业证券股份有限公司呼和浩特鄂尔多斯路证券营业部	呼和浩特市玉泉区鄂尔多斯路 62 号商业楼 2--4 层	张彦	2011 年 10 月 14 日	至今	0471-3253716

注：公司的证券服务部已于 2010 年 2 月 28 日全部升级为证券营业部。截至报告期末，公司证券服务部家数为 0。根据中国证券监督管理委员会福建监管局《关于核准兴业证券股份有限公司在福建设立 2 家证券营业部的批复》（闽证监机构字〔2011〕102 号），另在福建省闽侯和安溪两地各有一家营业部正在筹建。

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据（合并报表）

单位：元

项目	金额
营业利润	695,155,244.29
利润总额	741,770,609.15
归属于上市公司股东的净利润	435,339,610.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	402,218,925.85
经营活动产生的现金流量净额	-10,702,132,783.43

二、报告期非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年	2010 年	2009 年
非流动资产处置损益	13,969,833.71	327,626.55	4,474,727.54
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	43,165,160.00	36,916,000.00	35,100,403.19
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			10,000,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,000,000.00	5,062,735.14	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,142,716.14	-8,515,109.10	-5,169,915.56
少数股东权益影响额	-6,400,311.82	-2,125,855.11	-5,761,280.91
所得税影响额	-13,471,280.92	-8,457,460.41	-8,722,797.86
合计	33,120,684.83	23,207,937.07	29,921,136.40

三、报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：元

	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年
		调整后	调整前		
营业总收入	2,315,086,741.48	2,737,505,892.10	2,737,505,892.10	-15.43	3,084,956,634.62
营业利润	695,155,244.29	1,193,095,623.31	1,193,095,623.31	-41.74	1,646,025,836.51

利润总额	741,770,609.15	1,221,824,140.76	1,221,824,140.76	-39.29	1,685,273,685.85
归属于上市公司股东的净利润	435,339,610.68	787,215,964.17	787,215,964.17	-44.70	1,155,348,227.47
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	402,218,925.85	764,008,027.10	764,008,027.10	-47.35	1,125,427,091.07
经营活动产生的现金流量净额	-10,702,132,783.43	-611,033,440.67	-270,583,462.08	—	9,793,935,730.85
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
		调整后	调整前		
资产总额	21,945,937,390.52	30,537,449,438.17	30,537,449,438.17	-28.13	25,389,991,854.03
负债总额	13,180,446,706.62	21,790,649,645.99	21,790,649,645.99	-39.51	20,042,402,817.27
归属于上市公司股东的所有者权益	8,426,371,734.75	8,395,925,200.00	8,395,925,200.00	0.36	5,061,066,946.16
总股本	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	0	1,937,000,000.00

2、主要财务指标

主要财务指标	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年
		调整后	调整前		
基本每股收益 (元 / 股)	0.20	0.39	0.39	-48.72	0.60
稀释每股收益 (元 / 股)	0.20	0.39	0.39	-48.72	0.60
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.18	0.38	0.38	-52.63	0.58
加权平均净资产收益率 (%)	5.20	12.96	12.96	减少 7.76 个百分点	25.48
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	4.81	12.58	12.58	减少 7.77 个百分点	24.82
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-4.86	-0.28	-0.12	—	5.06
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	3.83	3.82	3.82	0.26	2.61
资产负债率 (%)	30.19	17.94	18.30	增加 12.25 个百分点	22.65

说明：

1、每股经营活动产生的现金流量净额调整原因，系原审计机构将期货公司存放结算公司的款项统一反映在结算备付金项目，新的审计机构将其中被期货合约占用的资金重分类为存出保证金，导致经营活动产生的现金流量净额的总金额发生了变化。

2、资产负债率调整原因，系原审计机构将期货公司应付质押保证金反映在其他负债项目，新的审计机构重分类至代理买卖证券款项目，而计算资产负债率时要扣除代理买卖证券款。

四、采用公允价值计量的项目

单位：元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	5,274,649,166.40	6,619,619,278.38	1,344,970,111.98	12,393,480.99
可供出售金融资产	1,147,142,513.25	772,108,000.02	-375,034,513.23	48,026,444.74
衍生金融工具				125,589,779.86
合计	6,421,791,679.65	7,391,727,278.40	969,935,598.75	186,009,705.59

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

1、合并财务报表主要项目会计数据

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减 (%)
货币资金	9,191,497,385.01	13,860,786,399.30	-33.69
结算备付金	1,674,645,907.95	8,326,419,290.77	-79.89
交易性金融资产	6,619,619,278.38	5,274,649,166.40	25.50
可供出售金融资产	772,108,000.02	1,147,142,513.25	-32.69
衍生金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资	240,706,000.00	178,880,000.00	34.56
资产总额	21,945,937,390.52	30,537,449,438.17	-28.13
交易性金融负债			
衍生金融负债			
代理买卖证券款	9,390,438,668.96	19,878,313,249.17	-52.76
负债总额	13,180,446,706.62	21,790,649,645.99	-39.51
股本	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	-
未分配利润	2,046,925,409.25	2,066,346,963.51	-0.94
项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减 (%)
手续费及佣金净收入	1,770,879,144.94	2,170,901,378.86	-18.43

利息净收入	314,068,707.46	264,303,531.18	18.83
投资收益	339,450,734.04	362,856,594.80	-6.45
公允价值变动收益	-122,836,528.45	-67,262,845.94	-
营业支出	1,619,931,497.19	1,544,410,268.79	4.89
利润总额	741,770,609.15	1,221,824,140.76	-39.29
净利润	546,155,938.18	922,902,726.76	-40.82
归属于公司股东的净利润	435,339,610.68	787,215,964.17	-44.70

2、母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减 (%)
货币资金	7,947,532,554.32	12,604,419,191.80	-36.95
结算备付金	1,410,939,095.41	8,118,999,953.57	-82.62
交易性金融资产	6,469,202,065.55	5,274,649,166.40	22.65
可供出售金融资产	411,111,997.35	793,309,500.12	-48.18
衍生金融资产			
持有至到期投资			
长期股权投资	804,368,939.73	571,352,739.73	40.78
资产总额	19,835,027,434.88	28,586,803,658.63	-30.61
交易性金融负债			
衍生金融负债			
代理买卖证券款	8,064,076,193.21	18,783,929,121.48	-57.07
负债总额	11,677,909,654.14	20,485,098,396.24	-42.99
股本	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	-
未分配利润	1,759,929,665.33	1,798,820,280.46	-2.16
项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减 (%)
手续费及佣金净收入	1,220,095,429.53	1,535,124,467.32	-20.52
利息净收入	266,450,878.94	240,478,695.13	10.80
投资收益	391,929,663.47	428,508,769.61	-8.54
公允价值变动收益	-123,253,741.28	-67,259,879.22	-
营业支出	1,261,651,895.33	1,225,321,130.18	2.96
利润总额	531,724,121.79	938,751,854.08	-43.36
净利润	415,870,549.81	724,331,760.02	-42.59

3、母公司的净资本等风险控制指标

单位：元

项目	期末数（本年数）	期初数（上年数）	增减
净资本	5,895,495,513.00	6,535,525,315.80	-9.79%

净资产	8,157,117,780.74	8,101,705,262.39	0.68%
净资本/各项风险资本准备之和	433.02%	478.12%	减少 45.10 个百分点
净资本/净资产	72.27%	80.67%	减少 8.39 个百分点
净资本/负债	163.14%	384.18%	减少 221.04 个百分点
净资产/负债	225.72%	476.24%	减少 250.52 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	14.85%	14.47%	增加 0.39 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	103.92%	78.39%	增加 25.53 个百分点

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	1,989,600,000	90.44				-1,309,661,000	-1,309,661,000	679,939,000	30.91
1、国家持股	551,209,882	25.06				-15,632,317	-15,632,317	535,577,565	24.34
2、国有法人持股	733,060,118	33.32				-725,822,683	-725,822,683	7,237,435	0.33
3、其他内资持股	705,330,000	32.06				-568,206,000	-568,206,000	137,124,000	6.23
其中：境内非国有法人持股	705,330,000	32.06				-568,206,000	-568,206,000	137,124,000	6.23
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	210,400,000	9.56				1,309,661,000	1,309,661,000	1,520,061,000	69.09
1、人民币普通股	210,400,000	9.56				1,309,661,000	1,309,661,000	1,520,061,000	69.09
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,200,000,000	100				0	0	2,200,000,000	100

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
福建省财政厅	317,100,000	0	0	317,100,000	发行限售	2013 年 10 月 13 日

福建省财政厅	95,130,000	0	0	95,130,000	2008 年所送红股控股股东承诺自持股之日起 60 个月内不转让（自上市之日起仍需锁定 38 个月）	2013 年 12 月 13 日
福建省财政厅	109,727,590	0	0	109,727,590	上市前股份转让根据中国证监会审慎监管的要求控股股东承诺自持股之日起 60 个月内不转让（自上市之日起锁定 50 个月）	2014 年 12 月 13 日
福建投资企业集团公司	129,000,000	129,000,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
福建投资企业集团公司	35,265,746	35,265,746	0	0		2011 年 12 月 13 日
上海申新（集团）有限公司	78,000,000	78,000,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
上海申新（集团）有限公司	23,400,000	23,400,000	0	0		2011 年 12 月 13 日
海鑫钢铁集团有限公司	68,710,000	68,710,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
海鑫钢铁集团有限公司	20,613,000	20,613,000	0	0		2011 年 12 月 13 日
上海兴业投资发展有限公司	78,000,000	0	0	78,000,000	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让（自上市之日起仍需锁定 29 个月）	2013 年 3 月 13 日
厦门市筭筭新市区开发建设公司	60,000,000	60,000,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
厦门市筭筭新市区开发建设公司	16,402,672	16,402,672	0	0		2011 年 12 月 13 日
上海交大昂立股份有限公司	52,000,000	52,000,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
上海交大昂立	15,600,000	15,600,000	0	0		2011 年 12 月 13 日

股份有限公司						月 13 日
成功控股集团 有限公司	52,000,000	52,000,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
成功控股集团 有限公司	15,600,000	15,600,000	0	0		2011 年 12 月 13 日
华域汽车系统 股份有限	48,000,000	48,000,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
华域汽车系统 股份有限	14,400,000	14,400,000	0	0		2011 年 12 月 13 日
上海市糖业烟 酒（集团）	42,800,000	42,800,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
上海市糖业烟 酒（集团）	11,700,573	11,700,573	0	0		2011 年 12 月 13 日
福建省投资担 保公司	39,000,000	39,000,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
福建省投资担 保公司	10,661,737	10,661,737	0	0		2011 年 12 月 13 日
厦门厦工机械 股份有限公司	37,500,000	37,500,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
厦门厦工机械 股份有限公司	10,650,902	10,650,902	0	0		2011 年 12 月 13 日
泉州市宏源投 资发展有限公 司	25,220,000	25,220,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
泉州市宏源投 资发展有限公 司	7,800,000	7,800,000	0	0		2011 年 12 月 13 日
泉州市宏源投 资发展有限公 司	9,126,000	0	0	9,126,000	根据中国证监会 审慎监管的要求 上市前股权受让 的股东承诺自持 股之日起 36 个 月内不转让（自 上市之日起仍需 锁定 23 个月）	2012 年 9 月 13 日
厦门经济特区 房地产开发集 团有限公司	31,000,000	31,000,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
厦门经济特区 房地产开发集 团有限公司	8,474,714	8,474,714	0	0		2011 年 12 月 13 日
厦门象屿集团 有限公司	26,000,000	26,000,000	0	0		2011 年 10 月 13 日

厦门象屿集团有限公司	7,107,825	7,107,825	0	0		2011 年 12 月 13 日
上海大众公用事业(集团)股份有限公司	26,000,000	26,000,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
上海大众公用事业(集团)股份有限公司	7,800,000	7,800,000	0	0		2011 年 12 月 13 日
福建龙溪轴承(集团)股份有限公司	23,400,000	23,400,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
福建龙溪轴承(集团)股份有限公司	6,728,269	6,728,269	0	0		2011 年 12 月 13 日
其他 1%以下国有股东	133,650,000	133,650,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
其他 1%以下国有股东	36,970,813	36,970,813	0	0		2011 年 12 月 13 日
其他 1%以下国有股东	6,110,162	0	0	6,110,162	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让(自上市之日起仍需锁定 16 个月)	2012 年 2 月 13 日
其他 1%以下国有股东	76,403	0	0	76,403	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让(自上市之日起仍需锁定 21 个月)	2012 年 7 月 13 日
其他 1%以下国有股东	3,164,678	0	0	3,164,678	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让(自上市之日起仍需锁定 23 个月)	2012 年 9 月 13 日
其他 1%以下国有股东	127,338	0	0	127,338	根据中国证监会审慎监管的要求	2013 年 3 月 13 日

					上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让（自上市之日起仍需锁定 29 个月）	
社保基金账户	12,741,749	12,741,749	0	0		2011 年 12 月 13 日
社保基金账户	415,838	0	0	415,838	划转社保基金, 承继原国有股东禁售义务	2012 年 2 月 13 日
社保基金账户	1,597	0	0	1,597		2012 年 7 月 13 日
社保基金账户	46,322	0	0	46,322		2012 年 9 月 13 日
社保基金账户	2,662	0	0	2,662		2013 年 3 月 13 日
社保基金账户	10,912,410	0	0	10,912,410		2014 年 12 月 13 日
其他社会法人股东	52,600,000	52,600,000	0	0		
其他 1% 以下社会法人股东	93,610,000	93,610,000	0	0		2011 年 10 月 13 日
其他 1% 以下社会法人股东	29,253,000	29,253,000	0	0		2011 年 12 月 13 日
其他 1% 以下社会法人股东	3,757,000	0		3,757,000	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让（自上市之日起仍需锁定 16 个月）	2012 年 2 月 13 日
其他 1% 以下社会法人股东	4,680,000	0	0	4,680,000	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让（自上市之日起仍需锁定 19 个月）	2012 年 5 月 13 日
其他 1% 以下社会法人股东	13,000,000	0	0	13,000,000	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让	2012 年 7 月 13 日

					的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让（自上市之日起仍需锁定 21 个月）	
其他 1%以下社会法人股东	19,643,000	0	0	19,643,000	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让（自上市之日起仍需锁定 23 个月）	2012年9月13日
其他 1%以下社会法人股东	8,918,000	0	0	8,918,000	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让（自上市之日起仍需锁定 32 个月）	2013年6月13日
合计	1,989,600,000	1,309,661,000	0	679,939,000	/	/

二、证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

单位：万股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（元）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
人民币普通股（A股）	2010年9月27日	10	21,040	2010年10月13日	21,040	
人民币普通股（A股）	2010年9月21日	10	5,260	2011年1月13日	5,260	

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

2、公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

三、 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司股东总数为 78,899 户。截至本年度报告公布日前一个月末，公司股东总数为 74,415 户。

单位：股

前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
福建省财政厅	国家	23.73	521,957,590	0	521,957,590	无
福建投资企业集团公司	国有法人	7.47	164,265,746	0	0	无
上海申新(集团)有限公司	境内非国有法人	4.61	101,400,000	0	0	无
上海兴业投资发展有限公司	境内非国有法人	3.55	78,000,000	0	78,000,000	质押 78,000,000
厦门市筭筭新市区开发建设公司	国有法人	3.47	76,402,672	0	0	质押 71,000,000
海鑫钢铁集团有限公司	境内非国有法人	3.06	67,313,000	-22,010,000	0	无
成功控股集团有限公司	境内非国有法人	3.01	66,300,000	-1,300,000	0	质押 47,550,000 冻结 11,000,000
上海交大昂立股份有限公司	境内非国有法人	2.95	65,000,000	-2,600,000	0	无
华域汽车系统股份有限公司	国有法人	2.84	62,400,000	0	0	无
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	国有法人	2.48	54,500,573	0	0	无
股东情况的说明	<p>1、根据福建省人民政府闽政文〔2008〕328 号文，公司第二大股东福建投资企业集团公司、福建能源投资有限责任公司、福建投资开发总公司与另外一家福建省属企业拟合并重组设立福建省投资开发集团有限责任公司；目前，福建投资企业集团公司的股权变更工作正在办理中。股权变更完成后，福建省投资开发集团有限责任公司将直接持有本公司 8.52%的股份。</p> <p>2、持有 10%以上股份的股东只有福建省财政厅，福建省财政厅持有公司 23.73%的股份，福建省财政厅为地方财政机关，负责人为陈小平。</p> <p>3、公司未知上述其他股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况。</p>					

前十名无限售条件股东持股情况

单位：股

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
福建投资企业集团公司	164,265,746	人民币普通股	164,265,746
上海申新（集团）有限公司	101,400,000	人民币普通股	101,400,000
厦门市筭筭新市区开发建设公司	76,402,672	人民币普通股	76,402,672
海鑫钢铁集团有限公司	67,313,000	人民币普通股	67,313,000
成功控股集团有限公司	66,300,000	人民币普通股	66,300,000
上海交大昂立股份有限公司	65,000,000	人民币普通股	65,000,000
华域汽车系统股份有限公司	62,400,000	人民币普通股	62,400,000
上海市糖业烟酒（集团）有限公司	54,500,573	人民币普通股	54,500,573
福建省投资担保公司	49,661,737	人民币普通股	49,661,737
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	39,474,714	人民币普通股	39,474,714
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、福建投资企业集团公司变更为福建省投资开发集团有限责任公司后，福建省投资担保公司（现更名为“福建省融资担保有限责任公司”）的母公司福建省华兴集团有限责任公司为福建省投资开发集团有限责任公司的全资子公司。</p> <p>2、厦门市筭筭新市区开发建设公司为厦门经济特区房地产开发集团有限公司的子公司。除此之外，公司未知其他股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况。</p>		

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	317,100,000	2013 年 10 月 13 日	—	控股股东发行限售 36 个月
2	福建省财政厅	95,130,000	2013 年 12 月 13 日	—	2008 年所送红股股东承诺自持股之日起 60 个月不转让（自上市之日起仍需锁定 38 个月）
3	福建省财政厅	109,727,590	2014 年 12 月 13 日	—	根据中国证监会审慎性监管的要求上市前股权受让的控股股东承诺自持股之日起 60 个月不转让（自上市之日起仍需锁定 50 个月）
4	上海兴业投资	78,000,000	2013 年 3 月 13 日	—	根据中国证监会审慎监管

	发展有限公司					的要求上市前股权受让的 股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让(自上市之日 起仍需锁定 29 个月)
5	福建华通置业 有限公司	19,500,000	2012 年 9 月 13 日		—	根据中国证监会审慎监管 的要求上市前股权受让的 股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让)(自上市之日 起仍需锁定 23 个月)
6	全国社会保障 基金理事会转 持三户	415,838	2012 年 2 月 13 日		—	国有股转持社保基金， 承接原国有股东禁售义 务。
7	全国社会保障 基金理事会转 持三户	1,597	2012 年 7 月 13 日		—	
8	全国社会保障 基金理事会转 持三户	46,322	2012 年 9 月 13 日		—	
9	全国社会保障 基金理事会转 持三户	2,662	2013 年 3 月 13 日		—	
10	全国社会保障 基金理事会转 持三户	10,912,410	2014 年 12 月 13 日		—	
11	福州富合投资 管理有限公司	3,900,000	2012 年 5 月 13 日		—	根据中国证监会审慎监管 的要求上市前股权受让的 股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让)(自上市之日 起仍需锁定 19 个月)
12	福州富合投资 管理有限公司	13,000,000	2012 年 7 月 13 日		—	根据中国证监会审慎监管 的要求上市前股权受让的 股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让(自上市之日 起仍需锁定 21 个月)
13	泉州市宏源投 资发展有限公 司	9,126,000	2012 年 9 月 13 日		—	根据中国证监会审慎监管 的要求上市前股权受让的 股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让(自上市之日 起仍需锁定 23 个月)
14	厦门港利进出 口贸易有限公 司	8,736,000	2013 年 6 月 13 日		—	根据中国证监会审慎监管 的要求上市前股权受让的 股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让(自上市之日 起仍需锁定 32 个月)

15	福建省三钢(集团)有限责任公司	6,110,162	2012 年 2 月 13 日	—	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让(自上市之日起仍需锁定 16 个月)
16	福建盛荣广告有限公司	3,289,000	2012 年 2 月 13 日	—	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让(自上市之日起仍需锁定 16 个月)
17	福建省科学技术厅	1,668,125	2012 年 9 月 13 日	—	根据中国证监会审慎监管的要求上市前股权受让的股东承诺自持股之日起 36 个月内不转让(自上市之日起仍需锁定 23 个月)
上述股东关联关系或一致行动的说明			福建省财政厅为地方财政机关, 公司未知上述其他股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况。		

2、控股股东及实际控制人情况

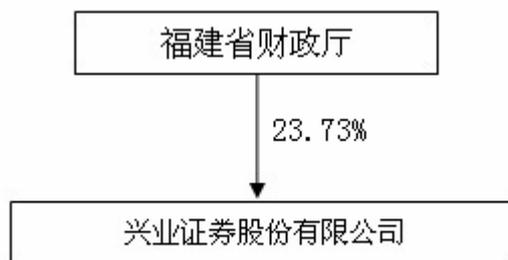
(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

报告期末, 福建省财政厅持有本公司股份 521,957,590 股, 占本公司总股本的 23.73%, 是公司的控股股东。福建省财政厅是机关法人, 是福建省人民政府综合管理国家财政收支、财政政策, 实施财政监督, 参与国民经济进行宏观调控的职能部门, 住所为福州市鼓楼区中山路 5 号。

(2) 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第五节 董事、监事和高级管理人员

一、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数量	年末持股数量	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
兰 荣	董事长	男	51	2011年11月21日	2014年9月19日	0	0	-	138.72	否
	董事			2011年9月20日	2014年9月19日					
刘志辉	董事	男	42	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	-	132.24	否
	总裁			2011年11月21日	2014年9月19日					
翁国雄	董事	男	50	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	-	0	是
王会锦	董事	男	49	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	-	0	是
阮悦欣	董事	女	41	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	-	0	是
葛俊杰	董事	男	52	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	-	0	是
吴晓球	董事	男	52	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	-	3.00	否
陈汉文	独立董事	男	44	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	-	3.00	否
陈杰平	独立董事	男	58	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	-	10.00	否
陆雄文	独立董事	男	45	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	-	12.00	否
周春生	独立董事	男	45	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	-	3.00	否
马小华	监事会主席	女	52	2011年11月21日	2014年9月19日	0	0	-	121.50	否
	监事			2011年9月20日	2014年9月19日					
余乃建	监事	男	49	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	-	0	是

陈靖丰	监事	男	43	2011 年 9 月 20 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	-	0	是
张绪光	职工监事	男	45	2011 年 7 月 7 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	-	120.36	否
赵建林	职工监事	男	54	2011 年 7 月 7 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	-	73.70	否
张训苏	副总裁	男	49	2011 年 11 月 21 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	-	121.50	否
郑苏芬	副总裁兼首席合规官	女	50	2011 年 11 月 21 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	-	126.62	否
庄园芳	副总裁	女	42	2011 年 11 月 21 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	-	126.62	否
胡平生	副总裁	男	48	2011 年 11 月 21 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	-	128.98	否
陈德富	副总裁	男	36	2011 年 11 月 21 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	-	0	否
杜建新	董事会秘书	男	53	2011 年 11 月 21 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	-	19.28	否
郑城美	财务总监	男	38	2011 年 11 月 21 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	-	55.57	否
洪任初	离任董事	男	56	2008 年 6 月 25 日	2011 年 9 月 20 日	0	0	-	0	否
黄明园	离任董事	女	53	2008 年 6 月 25 日	2011 年 9 月 20 日	0	0	-	0	是
吴晓球	离任独立董事	男	52	2008 年 6 月 25 日	2011 年 9 月 20 日	0	0	-	9.00	否
秦荣生	离任独立董事	男	49	2008 年 6 月 25 日	2011 年 3 月 6 日	0	0	-	2.00	否
曾五一	离任独立董事	男	58	2008 年 6 月 25 日	2011 年 9 月 20 日	0	0	-	9.00	否
曹根兴	离任监事	男	65	2008 年 6 月 25 日	2011 年 9 月 20 日	0	0	-	0	是
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	1216.10	/

备注：报告期内公司未实行股权激励计划。

以上任期统一为最近一届任期。

副总裁陈德富因工作调动，2011 年底到任，2011 年未在公司领薪。

董事会秘书杜建新、财务总监郑城美按正式履职后的薪酬口径披露。

二、董事、监事、高级管理人员工作经历

1、现任董事工作经历

兰荣：硕士研究生学历、高级经济师。曾任本公司董事长、党委书记、总裁，

现任本公司董事长、党委书记，兴业全球基金管理有限公司董事长。

刘志辉：硕士研究生学历，国际商务师。曾任福建证监局机构处、上市处、稽查处主任科员、副处长、处长。现任本公司总裁、董事。

翁国雄：大学本科学历（中央党校研究生毕业）、高级会计师、高级经济师。曾任福建省资产评估中心主任、福建省资产评估协会秘书长。现任福建省注册会计师管理中心主任兼福建省注册会计师协会秘书长。

王会锦：本科学历，高级会计师。曾任福建投资企业集团公司党组成员、副总裁、总会计师。现任福建省投资开发集团有限责任公司副董事长、总经理、党委副书记，闽信集团有限公司董事会副主席、常务董事。

阮悦欣：大学学历。曾任厦门经济特区房地产开发公司法律事务部副经理、经理、公司总经理助理、副总经理，厦门海湾投资有限公司董事长，厦门市筭筭新市区开发建设公司党委副书记、副总经理。现任厦门经济特区房地产开发集团有限公司董事，厦门市筭筭新市区开发建设公司党委书记、总经理。

葛俊杰：大学学历、高级会计师。曾任光明食品（集团）有限公司副总裁兼任上海市糖业烟酒（集团）有限公司总经理，现任光明食品（集团）有限公司副总裁，上海市糖业烟酒（集团）有限公司董事长、总裁。

吴晓球：博士研究生学历、教授。曾任中国人民大学研究生院副院长、所长、教授、博士生导师、本公司独立董事。现任中国人民大学校长助理、研究生院常务副院长、学术委员会委员、中国人民大学金融与证券研究所所长、教育部长江学者特聘教授、博士生导师，北京银行股份有限公司、新余钢铁股份有限公司、北京用友软件股份有限公司独立董事。

陈汉文：博士研究生学历。曾任厦门大学会计系主任。现任厦门大学会计学教授、厦门大学管理学院副院长，中国审计学会常务理事、全国审计专业学位研究生教育指导委员会委员、中国金融会计学会专家委员会委员兼副秘书长、中国注册会计师协会职业道德委员会委员、《审计研究》编委、福建省审计学会副会长，厦门国贸集团股份有限公司、厦门市美亚柏科信息股份有限公司独立董事。

陈杰平：博士学历（美国）。曾任中山大学兼职教授、暨南大学兼职教授、中国注册会计师协会特聘研究员，香港城市大学会计系副主任、主任。现任中欧国际工商学院会计学教授、副教务长、EMBA 主任，亚太会计与经济杂志编委会成

员，珠海华发实业股份有限公司、上海天玑科技股份有限公司、中银国际证券有限公司、淑女屋时装股份有限公司独立董事。

陆雄文：博士研究生学历、教授。曾任复旦大学讲师、副教授、教授、市场营销系主任、管理学院副院长、常务副院长。现任复旦大学管理学院院长、香港大学经济及工商管理学院名誉教授、挪威管理学院名誉教授、第四届全国工商管理硕士（MBA）专业学位教育指导委员会副主任委员、中国管理现代化研究会副理事长，上海锦江国际酒店发展股份有限公司、上海兰生（集团）有限公司、星展银行（中国）有限公司、东方证券股份有限公司以及 8D World Inc. 的独立董事和上海仪电控股（集团）公司董事。

周春生：博士研究生学历。曾任美国联邦储备委员会经济学家、美国加州大学及香港大学商学院教授、中国证监会规划发展委员会委员（副局级）、中国留美金融学会理事、美国经济学会、美国金融研究会会员、*Annals of Economics and Finance* 编委、北京大学光华管理学院院长助理、EMBA 中心主任、高层管理者培训与发展中心主任、财务金融学教授，香港大学荣誉教授，深圳证券交易所第一、二、三届上市委员会委员。现任长江商学院教授、EMBA 学术主任，兼任中弘控股股份有限公司、内蒙古君正能源化工股份有限公司、广东肇庆星湖生物科技股份有限公司、黑龙江国中水务股份有限公司、新疆大明矿业集团股份有限公司、华创证券有限责任公司及南方基金管理有限公司独立董事。

2、现任监事工作经历

马小华：本科学历，会计师。曾任福建省财政厅金融处处长，现任本公司监事会主席。

余乃建：本科学历。曾任福建省国有资产投资营运公司副总经理、总经理、福建华兴信托投资公司副总经理、福建华兴创业投资公司监事会召集人，现任本公司监事、福建省融资担保有限责任公司（原名：福建省投资担保公司）总经理、福建省华源环保股份有限公司董事长。

陈靖丰：硕士研究生学历。现任本公司监事、上海大众公用事业（集团）股份有限公司董事、总经理、大众交通（集团）股份有限公司董事、上海大众集团资本股权投资有限公司董事长、上海大众环境产业有限公司董事长、深圳创新投资集团有限公司董事、上海第一财经传媒有限公司董事、新华基金管理有限公司

董事、上海汉得信息技术股份有限公司独立董事。

张绪光：第二学士学位学历，高级经济师。曾任本公司风险管理部副总经理、合规与风险管理部副总经理，现任本公司监事、监事会办公室主任、合规法律部副总经理、兴业期货有限公司监事会主席。

赵建林：本科学历。曾任福建省企业顾问有限公司董事长、总经理，现任本公司监事、投资银行总部董事总经理。

3、现任高管工作经历

刘志辉：同“现任董事工作经历”。

张训苏：博士研究生学历，教授。曾任兴业证券代总裁、财务负责人、兴业基金董事，现任兴业证券副总裁。

郑苏芬：硕士研究生学历，审计师。曾任兴业基金董事长，现任兴业证券副总裁、首席合规官、兴业基金董事。

庄园芳：硕士研究生学历，经济师。最近五年一直担任兴业证券副总裁、南方基金董事。

胡平生：博士研究生学历，副教授。曾任兴业证券总裁助理、董事会秘书，现任兴业证券副总裁。

陈德富：本科学历。曾任福建省发展和改革委员会主任科员，福建省政府办公厅正科级干部、副处级干部，省政府金融办副主任（正处级），现任兴业证券副总裁。

杜建新：本科学历，经济师。曾任兴业基金督察长，现任兴业证券董事会秘书。

郑城美：本科学历。曾任兴业证券计划财务部总经理、董事会秘书处总经理，现任兴业证券财务总监（财务负责人）、兴业基金董事、南方基金监事。

三、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
王会锦	福建省投资开发集团有限责任公司	副董事长、总经理、党委副书记	2009-01	至今	是
阮悦欣	厦门市筭筭新市区开发建设有限公司	党委书记、总经理	2009-04	至今	是

阮悦欣	厦门经济特区房地产开发集团有限公司	董事	2006-05	至今	否
葛俊杰	上海市糖业烟酒（集团）有限公司	董事长、总裁	2008-03	至今	是
余乃建	福建省融资担保有限责任公司	总经理	2009-05	至今	是
陈靖丰	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	董事、总经理	2002-05	至今	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
兰荣	兴业全球基金管理有限公司	董事长	2011年9月19日	2014年9月18日	否
翁国雄	福建省注册会计师管理中心	主任	2007-11	至今	是
翁国雄	福建省注册会计师协会	秘书长	2007-11	至今	否
王会锦	闽信集团有限公司	董事会副主席、常务董事	2009-01	至今	否
葛俊杰	光明食品（集团）有限公司	副总裁	2006-08	至今	否
吴晓球	中国人民大学	校长助理	2006-07	至今	是
陈汉文	厦门大学	管理学院副院长	2007	至今	是
陈杰平	中欧国际工商学院	教授	2008-08	至今	是
陆雄文	复旦大学	管理学院院长	2006-09	至今	是
周春生	长江商学院	教授	2007-01	至今	是
张绪光	兴业期货有限公司	监事会主席	2011-09	至今	否
郑苏芬	兴业全球基金管理有限公司	董事	2011年9月19日	2014年9月18日	否
庄园芳	南方基金管理有限公司	董事	2010年9月3日	2013年9月2日	否
郑城美	南方基金管理有限公司	监事	2010年9月3日	2013年9月2日	否
郑城美	兴业全球基金管理有限公司	董事	2011年9月19日	2014年9月18日	否

其他任职情况详见本节“董事、监事、高级管理人员工作经历”。

四、 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员	董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由
--------------	--------------------------

员报酬的决策程序	董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司独立董事津贴参照上市证券公司独立董事津贴水平确定；公司内部董事、内部监事及高管的薪酬由公司薪酬考核体系决定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本节“董事、监事和高级管理人员基本情况”。

五、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
洪任初	董事	离任	2011年9月20日，公司召开2011年第二次临时股东大会，选举产生新一届董事会，王会锦、吴晓球为董事，陈汉文、周春生为独立董事；公司上一届董事会成员中，洪任初、黄明园不再担任董事，吴晓球、曾五一不再担任独立董事。
黄明园	董事	离任	
王会锦	董事	聘任	
吴晓球	董事	聘任	
吴晓球	独立董事	离任	
曾五一	独立董事	离任	
陈汉文	独立董事	聘任	
周春生	独立董事	聘任	
秦荣生	独立董事	离任	2011年3月6日，公司召开2011年第一次临时股东大会，同意秦荣生因个人原因提出的辞职申请，并选举陈杰平为独立董事。
陈杰平	独立董事	聘任	
曹根兴	监事	离任	2011年9月20日，公司2011年第二次临时股东大会审议通过了《关于选举公司新一届监事会股东监事的议案》，经换届选举，曹根兴任期届满，不再担任公司监事。
陈靖丰	监事	聘任	2011年9月20日，公司2011年第二次临时股东大会审议通过了《关于选举公司新一届监事会股东监事的议案》，经换届选举，陈靖丰当选为公司新一届监事会监事。
陈德富	副总裁	聘任	2011年11月21日，公司召开了董事会2011年第二次会议，聘任陈德富为公司副总裁。
杜建新	董事会秘书	聘任	2011年11月21日，公司召开了董事会2011年第二次会议，聘任杜建新为公司董事会秘书。
郑城美	财务总监 (财务负责人)	聘任	2011年2月27日，公司召开了董事会2011年第一次会议，聘任郑城美为公司财务总监(财务负责人)。2011年11月21日，公司召开了董事会2011年第二次会议，续聘郑

			城美为公司财务总监（财务负责人）。
--	--	--	-------------------

六、董事会专门委员会情况

根据公司章程，公司董事会下设三个专门委员会，报告期内，各委员会及其成员设置如下：

审计委员会委员为：王会锦、刘志辉、阮悦欣、陈汉文、陈杰平、陆雄文、周春生，召集人为陈杰平。

薪酬与提名委员会委员为：兰荣、陈汉文、陈杰平、吴晓球、陆雄文、周春生、翁国雄，召集人为陆雄文。

风险控制委员会委员为：兰荣、刘志辉、陈汉文、陈杰平、周春生、翁国雄、葛俊杰，召集人为兰荣。

各委员工作经历详见本节“现任董事工作经历”。

七、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司共有员工 3,299 人。

	项目	人数（人）
专业构成类别	管理人员	201
	研究人员	107
	投行人员	136
	经纪业务人员	2274
	资产管理业务人员	54
	自营业务人员	16
	固定收益业务人员	36
	财务人员	70
	其他业务支持人员	405
	合计	3299
学历	博士及以上	43
	硕士	593
	本科	2177
	大专	416
	大专以下	70
	合计	3299
年龄	40 岁以上	341
	36-39 岁之间	322
	25-35 岁之间	2069
	25 岁以下	567
	合计	3299
在职职员总数		3299
公司需承担费用的离退休职员人		0

第六节 公司治理结构

一、公司治理的情况

公司长期以来致力于法人治理结构和制度建设的不断完善。公司根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则（试行）》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定，结合经营管理实际情况，梳理、修改了《兴业证券股份有限公司章程》，制定了一整套公司治理相关制度，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司经营管理层组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和执行机构之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的治理机制。

1、制度建设情况

根据相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总裁工作细则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《募集资金管理办法》、《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《投资者关系管理制度》、《内幕信息知情人报备制度》、《外部信息使用人管理制度》、《重大事项事前咨询制度》、《媒体信息与敏感信息排查制度》、《合规管理制度》、《风险管理制度》、《内部控制制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》等制度，明确了股东大会、董事会、监事会、总裁、独立董事及董事会秘书的权责范围和工作程序，规范了关联交易、内部控制和信息披露等方面工作的实施，为公司法人治理结构的规范化运行提供了制度保证。同时，公司董事会设立了审计委员会、风险控制委员会、薪酬与提名委员会三个专门委员会，并制订了相应的议事规则，明确了权责和决策程序。

2、股东和股东大会

股东大会是公司的权力机构。公司每年按照规定召开股东大会，股东大会的通知方式、召开方式、表决程序和决议内容符合《公司法》和《公司章程》的要求，确保了所有股东，特别是中小股东享有平等而又充分的知情权和参与权。

3、控股股东与公司

公司控股股东能够按照法律、法规及《公司章程》的规定行使权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司重大决策和经营活动，没有占用公司资金或要求

公司为其担保或为他人担保，在人员、资产、财务、机构和业务方面与公司明确分离。

4、董事和董事会

董事会是公司的常设决策机构，向股东大会负责，下设薪酬与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会三个专门委员会，其中审计委员会和薪酬与提名委员会中独立董事占多数且由独立董事担任召集人，审计委员会中有两名会计专业的独立董事。公司聘请国内金融、管理、财会等领域的知名专家作为独立董事，参与公司的经营管理决策，并对公司的重大事项发表独立意见。目前公司董事会由 11 名董事组成，其中股东董事 5 名，独立董事 4 名，外部董事 1 名，经营层董事 1 名。

5、监事和监事会

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

6、绩效评价与激励约束

公司建立了一整套公正、透明的绩效评价与激励约束制度，严格依照相关规定开展对董事、监事和高级管理人员的聘任、考核和薪酬发放工作。

7、关于利益相关者

公司能够充分尊重和维护股东及其他债权人、职工、客户等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。

8、信息披露与透明度

(1) 报告期内，公司严格按照法律、法规和《公司章程》、公司《信息披露事务管理制度》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有股东都有平等的机会获得信息。

(2) 报告期内，公司严格执行《内幕信息知情人登记制度》，加强内幕信息管理，做好内幕信息保密工作以维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益。

(3) 根据公司《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》，指定董事会秘书负责信息披露工作，接待股东来访和咨询。除法律规定的信息披露途径外，公司通过电话、网络平台、接待来访、举行投资者见面会等形式与投资者进行交流。

年内完成整改的治理问题	
编号	问题说明
1	公司 2011 年 11 月 21 日召开的董事会 2011 年第二次会议，选举董事会专门委员会委员及召集人，新一届审计委员会由 7 名委员组成，其中独立董事 4 名，1 名独立董事担任召集人。
2	公司组织部分董事、监事、高级管理人员参加福建证监局组织的上市公司规范运作、公司治理等专题培训班；邀请有关专家对公司董事、监事、高级管理人员以及相关人员进行信息披露、合规管理等方面的专题培训。
3	公司制定了《兴业证券股份有限公司子公司管理办法》，就子公司的投资决策和日常管理进行了规范。
4	公司对《公司章程》进行了修订，明确“有下列情形之一的，董事会应当在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：（一）董事会人数不足《公司法》规定的法定最低人员，或者少于 8 人时”，《公司章程》修订的议案已经董事会 2011 年第二次会议及 2011 年第三次临时股东大会审议通过。《公司章程》重要条款变更已获福建证监局核准。
5	公司对《公司章程》进行了修订，明确网络投票形式表决事项，具体内容如下：“股东大会通知包括以下内容：（六）会议召开方式。股东大会通知和补充通知中应当充分、完整披露所有提案的全部具体内容。拟讨论的事项需要独立董事发表意见的，发布股东大会通知或补充通知时将同时披露独立董事的意见及理由。股东大会采用网络或其他方式的，应当在股东大会通知中明确载明网络或其他方式的表决时间及表决程序。股东大会网络或其他方式投票的开始时间，不得早于现场股东大会召开前一日下午 3:00，并不得迟于现场股东大会召开当日上午 9:30，其结束时间不得早于现场股东大会结束当日下午 3:00。股权登记日与会议日期之间的间隔应当不多于 7 个工作日。股权登记日一旦确认，不得变更。”对《公司章程》的修订已经董事会 2011 年第二次会议及 2011 年第三次临时股东大会审议通过。《公司章程》重要条款变更已获福建证监局核准。
6	公司已对《董事会议事规则》中相关条款进行了修订，具体修订内容如下：“第十四条 委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：（四）一名董事不得接受超过两名董事的委托，董事也不得委托已经接受两名其他董事委托的董事代为出席。”《董事会议事规则》的修订已提交董事会 2011 年第二次会议和 2011 年第三次临时股东大会审议通过并

生效。

二、董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
兰荣	否	10	3	4	3	0	否
刘志辉	否	10	3	7	0	0	否
翁国雄	否	10	3	7	0	0	否
王会锦	否	2	1	1	0	0	否
阮悦欣	否	10	3	6	1	0	否
葛俊杰	否	10	3	6	1	0	否
吴晓球	否	2	1	1	0	0	否
吴晓球	是	8	2	6	0	0	否
陈汉文	是	2	1	1	0	0	否
陈杰平	是	8	2	6	0	0	否
陆雄文	是	10	3	7	0	0	否
周春生	是	2	1	1	0	0	否
洪任初	否	8	0	5	2	1	是
黄明园	否	8	1	6	1	0	否
秦荣生	是	2	1	1	0	0	否
曾五一	是	8	2	6	0	0	否

前任董事洪任初因故未亲自出席 2011 年第一次董事会会议、2011 年第七次临时董事会会议，但他会前均认真审阅了会议材料，就议案内容与公司经营层充分沟通，委托其他董事在授权范围内代为行使表决权，并签署与会议有关的所有文件。

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对董事会议案及其他议案提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司根据《公司法》和中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等文件制定了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作制度》，对独立董事的任职条件、独立董事职权、独立董事在年报工作中的责任和义务等进行了细化和规范。同时，公司还制定了董事会专门委员会的议事规则，包括《审计委员会议事规则》、《薪酬与提名委员会议事规则》、《风险控制委员会议事规则》，对各专门委员会的人员构成和 workflows 等做了明确规定。公司审计委员会、薪酬与提名委员会及风险控制委员会均配置了独立董事，其中审计委员会及薪酬与提名委员会由一名独立董事担任召集人，审计委员会召集人为具有会计背景的独立董事担任。独立董事任召集人或委员的各专门委员会按照相关的议事规则召开会议，各独立董事充分发挥专业职能，为构建战略型、专业化、高效率的董事会而努力工作。

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则（试行）》、《证券公司监督管理条例》等有关法律法规及《兴业证券股份有限公司章程》、《兴业证券股份有限公司独立董事工作制度》等内部规章制度的要求，忠实、勤勉履行职责，充分发挥独立董事的决策、监督作用，切实维护公司利益和全体股东尤其是中小股东的合法权益。

报告期内，公司共召开十次董事会会议，各位独立董事均全部亲自出席，不存在委托其他董事代为出席的情形。各位独立董事在董事会召开前主动了解公司的经营情况，为董事会的决策做好准备，会议中认真、独立审议各项会议议题，积极参与讨论交流，并为公司发展提供了专业性的独立意见，为董事会决策发挥重要作用。公司独立董事就《关于调整独立董事津贴的议案》、《关于 2010 年度高级管理人员薪酬分配的议案》、《关于聘任陈德富同志为公司副总裁的议案》和《关于聘任公司高级管理人员的议案》等事项发表了独立意见，不存在就有关事项提出异议的情况。

三、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司已获得中国证监会核发的经营证券业务所需要的《经营证券业务许可证》及其他各项资质和经营许可

		文件，公司的业务均按照市场化的方式独立运作。公司的业务与控股股东及其他关联方不存在相同之处，在业务上独立于控股股东（实际控制人）及其控制的其他企业，与控股股东（实际控制人）及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。
人员方面独立完整情况	是	公司已按照《公司法》有关规定设立了健全的法人治理结构。公司总裁、副总裁、合规负责人、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也没有在控股股东（实际控制人）控制的其他企业领薪；公司的财务人员没有在控股股东(实际控制人)控制的其他企业中兼职。公司的董事及高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任免的情况。公司设有包括劳动、人事及工资管理的独立行政管理机构和完整的各项管理制度。
资产方面独立完整情况	是	公司拥有独立的经营和办公场所，具备与经营有关的业务体系及相关资产，各种资产权属清晰、完整，没有依赖控股股东的资产进行经营的情况，也不存在控股股东占用公司资产的情况。
机构方面独立完整情况	是	公司已建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，在公司董事会、管理层的领导下运作，与股东不存在任何隶属关系。公司的办公机构和生产经营场所完全独立于股东及关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财务部门，具有独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务管理制度。在银行单独开立账户，不存在与股东单位及其关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，依法按照财税制度规定缴纳各类税款。

四、公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司内部控制遵循全面性、重要性、制衡性、适应性、成本效益原则，目标是合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整、提高经营效率和效果、促进公司实现发展战略。公司致力于推进并建立与公司战略目标相适应的全面风险管理体系，使公司战略实施过程的风险始终处于可控、可测和可承受的范围。
内部控制制度建立健全	公司制定了《制度管理办法》，将内部控制制度按规范事项范围分

<p>全的工作计划及其实 施情况</p>	<p>为基本制度、管理办法、操作规程三类制度。2011 年公司主动申请参加了中国证监会统一部署的内部控制规范体系试点工作，拟定了内部控制建设的工作计划，通过对母公司内控管理环境以及各业务内控流程进行全面梳理，累计新制定或修订制度约 130 项，进一步优化了内控环境，完善了经营管理制度体系。</p>
<p>内部控制检查监督部 门的设置情况</p>	<p>公司设置审计监察部，负责组织实施公司内部稽核审计工作，对公司经营活动和内部控制的适当性、合法性和有效性进行审查、评价和报告。设置合规法律部，负责建立健全公司合规管理体系，增强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识别、评估和检查等职能。设置风险管理部，负责建立健全公司的风险管理体系，主动识别、评估和分析公司的总体风险水平、各业务的风险及其变化趋势，增强全公司的抗风险能力。</p>
<p>内部监督和内部控制 自我评价工作开展情 况</p>	<p>公司制定了《内部控制评价工作方案》，成立了以董事长为组长，总裁、首席合规官为副组长的内部控制评价工作领导小组；设立了由首席合规官任组长，审计监察部、风险管理部、合规法律部、计划财务部、系统运行部等部门有关人员为组员的内部控制评价工作小组，工作小组遵循全面性、重要性、客观性原则，综合运用个别访谈、专题讨论、穿行测试、实地查验、抽样和比较分析等方法，从风险导向和重点突出的思路出发，重点对公司经纪业务、客户资产管理业务、证券投资业务、固定收益业务、投资银行业务、融资融券业务、信息披露、企业文化、人力资源、组织架构、资金活动、资产管理、采购业务、财务报告、全面预算、关联交易、工程项目、信息技术等 18 个业务和事项进行评价。有关具体内容详见《兴业证券股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》。</p>
<p>董事会对内部控制有 关工作的安排</p>	<p>董事会定期对公司内部控制相关报告进行审查，并提出健全和完善公司内部控制的建议。董事会下设审计委员会、风险控制委员会。审计委员会负责审查监督公司内部控制和风险管理的有效实施和自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜等。风险控制委员会主要负责对公司风险管理进行监督与指导，将公司总体风险控制在合理的范围内，以确保公司能够对经营活动中的风险控制实施有效的管理。2011 年，公司主动申请参加了中国证监会统一部署的上市公司内部控制规范体系试点工作，制定了《内部控制规范实施工作方案》，确定了“以风险为导向、以制度为基础、以流程为主线”的内部控制建设工作思路。经过公司上下一年不懈的努力，基本完成了工作方案制定的各项工作计划，内部控制规范实施工作取得了预期成效。</p>
<p>与财务报告相关的内 部控制制度的建立和</p>	<p>为规范公司会计行为，全面提高会计信息质量，根据财政部、中国证监会相关规定及公司合规管理工作的要求，并结合公司实际，</p>

运行情况	2011 年公司修订并印发了《基本会计制度》、《会计电算化实施细则》、《自有资金内部控制指引》、《固定资产管理办法》等一系列财务会计内部控制制度。这些制度对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错弊和堵塞漏洞提供了有力保障。
内部控制存在的缺陷及整改情况	公司的内部控制机制和内部控制制度方面不存在重大缺陷，实际执行过程中亦未发生过重大的内部控制失效情况。在日常经营活动以及监督检查过程中发现的一般性内控问题，均能得到及时、有效的整改。

五、高级管理人员的考评及激励情况

1、业绩考评：年初公司根据战略发展目标及年度综合经营计划分解高级管理人员年度关键业绩指标，年终由董事会薪酬与提名委员会进行综合考评。

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

六、公司内部控制的自我评估报告、社会责任报告披露情况

公司披露了《兴业证券股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》和《兴业证券股份有限公司 2011 年度社会责任报告》，报告详见 2012 年 4 月 17 日上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

七、公司年报信息披露重大差错责任追究制度的建立情况

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

报告期内，未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正等情况。

第七节 股东大会情况简介

一、年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010年度股东大会	2011年4月24日	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011年4月25日

二、临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011年第一次 临时股东大会	2011年3月6日	中国证券报、上海证券报、 证券时报、证券日报	2011年3月7日
2011年第二次 临时股东大会	2011年9月20日		2011年9月21日
2011年第三次 临时股东大会	2011年12月15日		2011年12月16日

第八节 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

2011年，公司坚持转型与发展并举、规模与效益并重、风控与创新兼顾，加强产品营销和业务拓展，推进财富管理转型，提升客户服务和运营管理水平，有效控制了风险，基本实现了主要业务目标，公司竞争力稳中有升，整体业务结构趋于平衡和优化，公司战略规划开局良好。公司连续4年被监管机构分类评级为A类A级，当选为新一届中国证券业协会的副会长单位和新成立的全国上市公司协会常务理事单位，作为全国仅有5家证券公司代表之一出席五年一度的全国金融工作会议，公司在行业的地位和影响力稳步提升。

1、公司总体经营情况

2011年，国际经济金融动荡不定，国内经济运行不利因素明显增加。受此影响，股票市场指数单边下挫，交易量及融资额大幅下滑，证券行业经营业绩较上年大幅下降。根据中国证券业协会公布的经营数据，报告期内，行业内109家证券公司总资产额1.57万亿元，净资产6,303亿元，净资本4,634亿元；共实现营业收入1,359.50亿元，同比下降28.86%；累计实现净利润393.77亿元，同比下降49.23%。

面对不利的市场环境，公司稳健经营，积极进取，各项业务竞争能力和行业排名持续上升，但受市场环境的影响，收入和利润出现下降，全年实现营业收入231,509万元，同比下降15.43%；实现利润总额74,177万元，同比下降39.29%；实现归属于母公司股东的净利润43,534万元，同比下降44.70%。

2、报告期公司盈利能力情况

与2010年相比，公司经营业绩有所下降，主要是由于受市场环境变化和证券行业竞争加剧、佣金费率持续下跌的影响，收入同比下降，2011年证券市场单边下跌，公司自营业务收入和利润同比大幅减少；同时，受股票基金交易佣金费率持续下降和新设营业部快速增加的影响，经纪业务出现减量减收现象，而且公司还围绕转型和发展需要在队伍建设、网点扩张、客户营销与服务等方面进行战略性、前瞻性的投入，成本费用同比略有上升所致。

从盈利性质来看，公司的盈利基本来源于主营业务，主营业务利润构成了利润总额的主体，非经常性损益的影响很小。从收入结构来看，2011年公司收入结

构呈现出积极的变化，经纪和自营等传统业务占营业收入的比重有所下降，公司大力拓展的投行、资产管理、机构客户、融资融券等业务收入占比明显上升；直投、股指期货、代办股份转让系统推荐挂牌业务（以下简称新三板）等创新业务有序推进，逐步成为公司收入增长点。

二、报告期公司各项业务经营情况分析

1、公司主营业务及其经营状况

2011 年，证券市场单边下跌，成交金额大幅减少，经纪业务竞争继续加剧，佣金率持续下滑，一级市场融资额大幅下降。在这种严峻形势下，公司经纪业务收入同比减少**30.03%**，营业利润率同比减少**17.11**个百分点；自营业务收入同比减少**56.14%**。但公司加大转型力度，大力推动投行、资管等附加值较高的业务发展，投资银行业务收入同比增长**36.71%**，营业利润率同比增加**1.35**个百分点；资产管理业务收入同比增长**14.52%**，营业利润率同比减少**7.06**个百分点。公司主营业务情况见表：

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%	营业利润率比上年增减
经纪业务	100,758	60,338	40.12%	-30.03%	-2.04%	减少 17.11 个百分点
证券自营业务	9,791	18,072	-84.57%	-56.14%	146.52%	减少 151.73 个百分点
投资银行业务	32,828	11,908	63.73%	36.71%	31.82%	增加 1.35 个百分点
资产管理业务	6,437	5,068	21.27%	14.52%	25.79%	减少 7.06 个百分点

(1) 经纪业务。面对市场持续低迷和行业佣金率快速下滑的严峻形势，公司积极加强营销和服务，全年累计实现股票基金交易份额达**1.70%**，行业排名**18**位，比去年上升**1**位，增长率为**4.57%**，行业排名第**25**位。2011 年公司代理买卖证券情况见下表：

单位：亿元

证券种类	2011 年		2010 年	
	交易额	市场份额	交易额	市场份额
股票	14,077.47	1.67%	17,563.58	1.61%
基金	466.19	3.66%	459.44	2.55%
权证	94.11	1.35%	431.98	1.44%
债券及回购	6,917.28	1.64%	1,502.89	1.04%
合计	21,555.05	1.68%	19,957.90	1.56%

注：上表数据来源于沪深证券交易所。2011 年公司股票基金交易额合计市场份额为**1.7%**，2010 年为**1.62%**。

(2) 投行业务。投行业务继续整合业务资源、加强人才培养，推进股权、债

权、并购和新三板等业务快速均衡发展的“大投行”体系建设，投行部门在业务规模、能力和队伍素质方面进一步提升，业务结构进一步优化；公司投行及员工取得“保荐工作最佳进步奖”、“创业板最佳投行奖”等荣誉称号，市场美誉度彰显；股权融资业务2011年完成江南水务IPO等主承销项目9家，实际主承销金额52.02亿元；债券承销业务延续快速发展态势，完成主承销4家企业债和1家公司债项目，募集资金51.33亿元；公司坚持深耕海西市场战略，2011年福建市场企业债、公司债的融资额份额超过四成，全省排名第一。2011年公司证券承销业务情况见下表：

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额（万元）		承销收入（万元）	
		2011年	2010年	2011年	2010年	2011年	2010年
主承销	IPO	7	5	426,334.00	338,810.00	19,384.05	14,005.98
	增发	2	3	93,873.95	104,649.39	2,700.00	3,008.36
	配股	-	1	-	1,080,000.00	-	2,578.00
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券	5	3	513,333.33	300,000.00	4,321.88	2,216.27
	小计	14	12	1,033,541.28	1,823,459.39	26,405.93	21,808.61
副主承销及分销	IPO	2	-	162,798.00	-	720.52	-
	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券	23	11	80,000.00	23,000.00	106.41	45.00
	小计	25	11	242,798.00	23,000.00	826.93	45.00

(3) 客户资产管理业务。产品线进一步丰富，投资管理能力较强，玉麒麟1号、金麒麟1号和金麒麟2号等产品当年的收益率在同类型的产品中排名领先；资产管理分公司获第一财经“年度券商理财品牌”第一名等专业奖项；在较严峻的市场环境下，累计发行大、小集合产品各两只，共募集资金15.8亿元；截止2011年底，公司受托资产管理业务规模合计60.48亿元，同比实现翻番；其中管理集合理财产品市值32.98亿元，行业排名第12位。

(4) 证券投资业务。自有资金业务在有效控制风险的前提下取得了较好收益，自有资金主要配置在低风险业务上，并运用多种方式提高自有闲置资金效益，总体取得较好的收益；固定收益类投资业务取得了良好的投资收益，在同类债券型基金中排名前列；权益类证券投资虽然出现了小幅亏损，但总体上较好的控制了规模和风险，相对收益率好于大盘和所有开放式股票型基金。母公司证券投资业务情况见下表：

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度
证券投资收益	30,945	31,786
其中：出售交易性金融资产投资收益	-8,860	17,709
出售可供出售金融资产投资收益	3,210	3,527
出售衍生金融工具投资收益	12,559	0
金融资产持有期间取得的收益	24,036	10,549
公允价值变动损益	-12,284	-6,726
其中：权益类交易性金融资产	-4,914	-8,508
债权类交易性金融资产	-7,370	1,782
合计	18,661	25,059

(5) 证券研究业务。2011年公司研究能力明显增强，在新财富、金牛奖和水晶球奖等重大专业评选中取得较大突破，尤其在新财富评选中共计14名分析师获奖，并在策略研究、交通运输及基础化工行业研究中荣膺第一；同时，研究所也进入本土最佳研究团队前十的行列，业内影响力快速提升，形成了财富管理转型的研究支撑。

2、公司营业收入、营业利润的地区分部报告

(1) 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 1-12 月		2010 年 1-12 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	32	57,246.15	31	77,662.71	-26.29%
上海市	4	21,526.41	3	37,088.20	-41.96%
北京市	2	1,688.28	2	2,556.36	-33.96%
广东省	2	3,740.58	2	4,274.91	-12.50%
山东省	2	1,601.13	2	2,162.95	-25.97%
湖北省	2	2,933.53	1	4,206.31	-30.26%
江苏省	1	1,024.10	1	1,296.79	-21.03%
浙江省	1	1,911.76	1	2,527.00	-24.35%
四川省	1	3,061.51	1	4,235.93	-27.73%
陕西省	1	2,657.06	1	4,088.87	-35.02%
黑龙江省	1	1,549.97	1	2,484.20	-37.61%
江西省	1	229.56	1	227.25	1.02%
湖南省	1	463.49	1	515.67	-10.12%
河北省	1	223.93	1	243.09	-7.88%
安徽省	1	293.50	1	238.98	22.81%
广西壮族自治区	1	227.01	1	68.74	230.22%
云南省	1	135.00	1	50.08	169.56%

河南省	1	46.25	1	5.61	724.95%
山西省	1	53.61	1	7.94	574.81%
天津市	1	3.46	0	0.00	—
内蒙古自治区	1	-0.96	0	0.00	—
重庆市	1	142.36	1	57.31	148.40%
营业部小计	60	100,757.69	55	143,998.90	-30.03%
公司本部及子公司		130,750.98		129,751.69	0.77%
合计		231,508.67		273,750.59	-15.43%

(2) 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 1-12 月		2010 年 1-12 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	32	31,002.81	31	49,406.76	-37.25%
上海市	4	8,758.22	3	25,861.17	-66.13%
北京市	2	-341.98	2	586.17	-158.34%
广东省	2	1,090.38	2	1,687.66	-35.39%
山东省	2	-294.41	2	207.63	-241.80%
湖北省	2	1,244.55	1	2,390.20	-47.93%
江苏省	1	165.11	1	359.20	-54.03%
浙江省	1	515.17	1	1,032.57	-50.11%
四川省	1	1,363.68	1	2,387.13	-42.87%
陕西省	1	1,039.78	1	1,927.36	-46.05%
黑龙江省	1	520.04	1	1,227.66	-57.64%
江西省	1	-443.79	1	-665.16	—
湖南省	1	-582.89	1	-820.30	—
河北省	1	-355.76	1	-476.80	—
安徽省	1	-587.67	1	-868.47	—
广西壮族自治区	1	-409.30	1	-601.09	—
云南省	1	-449.58	1	-300.61	—
河南省	1	-514.81	1	-317.43	—
山西省	1	-433.53	1	-260.40	—
天津市	1	-200.28	0	0.00	—
内蒙古自治区	1	-168.13	0	0.00	—
重庆市	1	-498.26	1	-360.29	—
营业部小计	60	40,419.34	55	82,402.96	-50.95%
公司本部及子公司		29,096.18		36,906.61	-21.16%
合计		69,515.52		119,309.56	-41.74%

3、报告期公司资产构成与资产质量

2011 年末公司总资产为 219.46 亿元，同比减少 85.92 亿元，降幅 28.13%。扣除客户保证金后，2011 年末公司总资产为 125.55 亿元，同比增加 18.96 亿元，增长 17.79%。

从资产（扣除客户保证金）结构看，2011 年末总资产为 125.55 亿元，其中，货币资金 20.62 亿元，占 16.42%；交易性金融资产、可供出售金融资产 73.92 亿元，占 58.87%，其中债券和货币市场基金等低风险固定收益类投资占 82.28%。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 年末公司负债总额为 37.9 亿元，同比增加 18.78 亿元，主要是正常的回购业务导致。2011 年末公司资产负债率为 30.19%，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 年末归属于母公司的股东权益为 84.26 亿元，同比略有增长，公司资本实现保值和增值。2011 年末母公司净资本为 58.95 亿元，较 2010 年末下降 9.79%，主要是因为本期增加了债券类金融资产、长期股权投资和固定资产导致对净资本的消耗增加。母公司净资本与净资产的比例为 72.27%。公司各项财务及业务风险监管指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

4、报告期现金流转情况

公司（合并报表）2011 年度现金及现金等价物净减少 113.86 亿元，其中：经营活动产生的现金净流出额 107.02 亿元，其中代理买卖证券支付的现金 104.91 亿元，是公司经营活动现金净流出的主要原因，占公司经营活动现金净流出额的 98%；购置处置交易性金融资产现金净流出 12.8 亿元；收取利息、手续费及佣金导致现金净流入 20.94 亿元；回购业务导致现金净流入 15.24 亿元。

投资活动产生的现金净流出额 3.4 亿元，其中投资活动产生的现金流入 0.55 亿元，主要是取得投资收益收到的现金 0.3 亿元和处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回现金 0.25 亿元；投资活动产生的现金流出 3.96 亿元，主要是投资支付的现金 0.62 亿元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 3.34

亿元。

筹资活动产生的现金净流出额 3.43 亿元，其中借款收到现金 1.2 亿元；偿还债务支付现金 0.4 亿元和分配股利、利润或偿付利息支付现金 4.23 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 57 万元。

5、报表合并范围变更的说明

截至 2011 年末，公司纳入报表合并范围的合并单位共 7 家，其中全资子公司 5 家，即兴业创新资本管理有限公司、兴证（香港）金融控股有限公司、兴证（香港）证券经纪有限公司、兴证（香港）资产管理有限公司、福州兴证物业管理有限公司；控股公司 2 家，即兴业全球基金管理有限公司、兴业期货有限公司。其中，兴证（香港）金融控股有限公司为公司 2011 年度新设立的全资子公司，兴证（香港）证券经纪有限公司和兴证（香港）资产管理有限公司为公司子公司兴证（香港）金融控股有限公司 2011 年度新设立的全资子公司，这三家公司为本年度新增纳入合并范围的合并单位。

6、采用公允价值计量的金融工具对公司利润的影响

公允价值对公司财务状况、经营成果具有重要影响，公司不断完善公允价值的计量、审核、报告、披露等。报告期内，公司严格按照董事会通过的会计政策、会计制度等规定，对金融工具进行分类，对其公允价值进行确认。报告期内公允价值变动损益对利润总额的影响为：

单位：万元

项目名称	公允价值变动收益	投资收益	小计	占利润的比例
交易性金融资产	-12,284	13,523	1,239	1.67%
可供出售金融资产		4,863	4,863	6.56%
衍生金融工具		12,559	12,559	16.93%
合计	-12,284	30,945	18,661	25.16%

7、与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计发生变化的具体说明

（1）会计政策变更

报告期内无会计政策变更事项发生。

（2）会计估计变更

报告期内无会计估计变更事项发生。

8、比较式财务报表中变动幅度超过 20%以上项目的情况

(1) 公司资产负债表项目大幅度变动的情况及原因

单位：元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	增减幅度 (%)	主要原因
货币资金	9,191,497,385.01	13,860,786,399.30	-33.69%	主要系客户交易结算资金减少
结算备付金	1,674,645,907.95	8,326,419,290.77	-79.89%	主要系年初新股申购资金交收暂存,使得年初客户备付金金额较大
交易性金融资产	6,619,619,278.38	5,274,649,166.40	25.50%	主要系证券投资规模增加
应收利息	150,293,498.13	55,840,562.63	169.15%	主要系金融资产持仓债券利息余额和融资融券利息余额增加
融出资金	835,918,182.97	8,711,933.37	9495.09%	融资规模增加
可供出售金融资产	772,108,000.02	1,147,142,513.25	-32.69%	可供出售金融资产投资规模减少及公允价值下降
长期股权投资	240,706,000.00	178,880,000.00	34.56%	子公司开展直接投资业务增加对外投资
投资性房地产	68,063,331.29	2,041,904.29	3233.33%	自有房产出租
在建工程	253,031,333.12	2,044,425.80	12276.65%	购入待装修房产
无形资产	28,332,509.53	20,914,167.17	35.47%	主要系软件费增加
递延所得税资产	125,538,484.48	94,387,350.04	33.00%	主要系持有的金融资产公允价值下降,使可抵扣暂时性差异增加
资产总计	21,945,937,390.52	30,537,449,438.17	-28.13%	主要系客户交易结算资金导致货币资金和结算备付金减少
卖出回购金融资产款	2,745,817,062.85	729,430,821.92	276.43%	卖出回购业务规模增加
代理买卖证券款	9,390,438,668.96	19,878,313,249.17	-52.76%	客户交易结算资金减少
应交税费	177,393,627.08	281,611,060.35	-37.01%	主要系收入减少导致应交税费减少
应付利息	3,452,221.07	2,698,797.92	27.92%	主要系债券回购利息增加
长期借款	135,450,000.00	55,750,000.00	142.96%	购房借款增加
递延所得税负债	262,642.35	21,110,361.35	-98.76%	主要系持有的金融资产公允价值下降,使应纳税暂时性差异减少
负债合计	13,180,446,706.62	21,790,649,645.99	-39.51%	主要系代理买卖证券款减少
外币报表折算差额	-588,200.00			兴证香港报表折算差额
负债及所有者权益	21,945,937,390.52	30,537,449,438.17	-28.13%	主要系代理买卖证券款减少导致负债减少

(2) 公司利润表项目大幅变动的情况及原因

单位：元

项目	2011年	2010年	增减幅度 (%)	主要原因
代理买卖证券业务净收入	811,884,232.66	1,234,636,659.03	-34.24%	主要系市场交易量减少及行业佣金率下滑
证券承销业务净收入	321,340,692.67	234,837,519.30	36.84%	主要系证券承销业务规模增加
公允价值变动损益	-122,836,528.45	-67,262,845.94	-	交易性金融资产公允价值下跌
汇兑损益	-571,674.62	-353,300.27	-	汇率变动所致
其他业务收入	14,096,358.11	7,060,533.47	99.65%	主要系投资性房地产处置收入增加
资产减值损失	-1,364,560.68	-2,993,729.42	-	主要系本年收回原已全额计提坏账准备的应收款的金额相对上年减少
其他业务成本	6,377,963.52	1,579,774.13	303.73%	主要系投资性房地产处置成本增加
营业利润	695,155,244.29	1,193,095,623.31	-41.74%	主要系营业收入减少导致
营业外收入	57,695,020.73	42,247,929.31	36.56%	主要系固定资产处置收益和政府补助增加
利润总额	741,770,609.15	1,221,824,140.76	-39.29%	主要系营业利润减少导致
所得税费用	195,614,670.97	298,921,414.00	-34.56%	税前利润减少导致所得税费用减少
净利润	546,155,938.18	922,902,726.76	-40.82%	主要系利润总额减少导致
基本每股收益	0.20	0.39	-48.72%	净利润减少导致
稀释每股收益	0.20	0.39	-48.72%	净利润减少导致
其他综合收益	-109,265,046.46	-16,233,086.53	-	主要系可供出售金融资产公允价值下跌

(3) 公司现金流量表项目大幅变动的情况及原因

单位：元

项目	2011年	2010年	增减幅度 (%)	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	-10,702,132,783.43	-611,033,440.67	-	主要系本年客户交易结算资金净流出
投资活动产生的现金流量净额	-340,291,348.99	-208,403,133.07	-	主要系本年购买房产
筹资活动产生的现金流量净额	-342,923,296.08	2,466,955,094.49	-113.90%	主要系上年公司发行新股募集资金及本年分配利润

9、创新业务开展情况

公司坚持以创新促转型，创新业务有序推进，逐步成为公司收入增长点。一

是融资融券业务有序开展，2011 年实现融资融券利息收入 5,169 万元，期末融资融券余额 8.35 亿元，行业排名第 15 位。二是直接股权投资业务，完成兴业创新资本公司增资至 4 亿元，全年在控制风险的基础上稳步开展业务。三是股指期货代理买卖业务大幅增长，成交额市场占有率从 2011 年 1 月的 1.46% 提高到 2011 年 12 月的 6.47%，全年成交额市场占有率达到 3.38%。四是新三板业务已经启动，公司与全国各地高新技术园区深入合作，已签约 7 家高新园区企业（含 3 家中关村企业）。五是积极申报和推进交易所创新业务资格。

10、报告期主要子公司、参股公司经营情况

(1) 兴业全球基金管理有限公司，注册资本 1.5 亿元，公司持有 51% 的股权。截至 2011 年 12 月 31 日，公司管理开放式基金 11 只，管理公募基金资产规模 317 亿元，行业排名第 27 位；公司年度财务状况良好，总资产 8.17 亿元，净资产 6.74 亿元，实现营业收入 5.28 亿元，净利润 2.25 亿元。公司长期投资业绩表现优秀，连续 5 年被评为“金牛基金管理公司”。

(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。报告期内，公司总体经营稳健，业务竞争力显著提升，截至 2011 年 12 月 31 日，总资产 16.46 亿元，净资产 2.9 亿元，全年实现营业收入 10,695.69 万元，实现净利润 1128.83 万元。

(3) 兴业创新资本管理有限公司，注册资本 4 亿元，为公司的全资子公司。2011 年 7 月，公司对兴业创新资本管理有限公司增资 2 亿元，公司注册资本变更为 4 亿元，新增资本由本公司于 2011 年 7 月 11 日全额认缴。报告期内，公司实现营业收入 304 万元，净亏损 1065 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 3.95 亿元，净资产 3.89 亿元。

(4) 兴证(香港)金融控股有限公司，注册资本 1 亿港元，为公司的全资子公司，成立于 2011 年 7 月。2011 年 7 月 21 日，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。2011 年 10 月 31 日，公司下属子公司兴证(香港)资产管理有限公司在香港注册登记成立，注册资本 1000 万港元。截至 2011 年 12 月 31 日，兴证(香港)金融控股有限公司总资产 9708 万港元，净资产 9497 万港元，2011 年营业净收入 -366 港元，净利润亏损 503 万港元。

(5) 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。截至 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 158 万元，净资产 74 万元，2011 年实现营业收入 235 万元，实现净利润 8 万元。

(6) 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。截至 2011 年 12 月 31 日，公司管理各类公募基金 32 只，管理公募基金资产规模 1,134 亿元。

三、对公司未来发展的展望

(一) 证券行业发展变化趋势

我国证券行业正处在产业升级、转型调整、创新发展的关键时期。伴随资本市场发展，证券行业作为资本市场中介的地位和作用必将提高和深化，证券行业将迎来黄金发展机遇期。

1、证券行业发展空间巨大

“十二五”期间，我国经济仍将保持平稳较快发展，一方面，随着经济快速发展和社会保障体系逐步完善，居民收入稳步增长，居民的财富管理需求更加迫切；另一方面，企业部门在中国经济结构大调整和产业升级的背景下，对融资需求、并购重组等资本运作的需求将更加旺盛，证券公司将凭借产品开发能力及定价销售能力，充分满足客户的各种投融资需求。

2、证券公司商业模式发生变化

证券公司经营模式由简单通道服务向专业服务转型，差异化竞争正在形成。

(1) 成熟市场投行的发展规律

借鉴国际经验，成熟市场证券公司经营模式明显经历了三个发展阶段：第一阶段挖掘“收入净利率”，依靠垄断的市场定价赚取高额的通道费用；第二阶段挖掘“总资产周转率”，随着垄断定价的取消，卖方业务的通道收入下滑，转型买方业务，将更多资产投入运用，以提高资产运用的收益率；第三阶段挖掘“权益乘数”，随着买方业务的竞争加剧及市场调整，资产收益率下滑，券商开始利用财务杠杆来放大资产的收益。

相比之下，我国证券公司经营模式经历了多年的经纪业务佣金率大幅下滑、依靠垄断定价赚取高额通道收入、挖掘“收入净利率”的第一阶段后，现正处于

挖掘“资产周转率”的第二阶段初期，相当于美国投行上世纪 70 年代所处阶段。

（2）证券公司的业务分类

依据资本占用和风险承担与否，证券公司业务模式大致可以分为三种类型：卖方业务、买方业务以及资本中介业务。卖方业务无需资本投入，也不承担市场风险，赚取的是手续费收入，经纪、投行、资产管理等业务均属于典型的卖方业务；买方业务如自营和直投业务需要证券公司投入资本，通过管理和经营风险取得资本收益；而资本中介业务则是介于卖方业务和买方业务之间，需要动用自身资本为客户创造流动性、完成相关交易并提供融资等，但与直接参与市场的买方业务相比，承担的市场风险较少，融资融券、做市商业务等属于较为典型的资本中介业务。

（3）我国证券公司盈利模式的变化方向

一是通道收入模式向资本收入模式转变。未来很可能是不断提高卖方业务的附加值，通过管理费收入弥补通道业务收入的下降，同时为资本中介业务网络客户资源；大力发展资本中介业务，在温和可控的风险环境下创造资本收益；视自身的专业水平和风险管理能力强弱，适度经营买方业务，赚取风险收益。

二是经营杠杆比率将逐步提高。我国证券公司调整后的资产负债率仅为 30% 左右，杠杆率只有 1.3 倍，财务弹性很差。而海外几乎所有大型证券公司资产负债率都在 90% 以上，金融危机前美国主要投行财务杠杆率高达 30 倍，危机后维持在 13 倍左右。

三是业务由劳动和资本密集型转向技术和资本密集型。证券公司目前的通道业务依靠牌照垄断和资源优势，属于低层次的劳动力密集型业务。而多数创新业务都是需要“技术”的业务，需要券商合理运用其在品牌、研发、管理、风控等方面的能力。资本显得尤为重要，但不再用于扩大网点范围和自营规模，而是用于资本中介业务和有比较优势的买方业务，以提高资产收益率。

3、证券行业竞争格局变化的核心是差异化

可以预见，我国证券行业可能出现明显的差异化竞争过程，最终将形成一个稳定的金字塔型竞争格局：高端是为数不多的全能型大券商，中端是在某些市场和业务上具备竞争优势的中型券商，低端是众多的区域性小型券商。

4、证券公司专业能力提升，积极发展高附加值业务

当前我国证券公司业务主要依靠同质化、低附加值的通道服务贡献收入；买方业务的业务模式较为单一，经营波动很大；资本中介业务大都属于新业务，对公司业绩尚未形成有效贡献。未来，证券公司必须有效发展高附加值的业务，不再单纯依赖“通道”吃饭，而是要依靠“专业”吃饭。面对愈加丰富的业务门类和需求多样的庞大客户，只有不断提升专业能力，才能找到一条适合自己的差异化发展之路，成功实现从“提供通道”向“专业服务”的转型。

5、行业监管政策重大变化，大力推动行业创新发展

监管部门将加快行业监管改革步伐，主要是放松行政管制、加强市场监管、鼓励行业创新、稳步对外开放和培育优秀投行。特别是大力推动证券行业创新发展，在证券公司的组织、业务、产品等方面推出重大改革与创新发展举措，提高对创新的容忍度，提升行业的创新动力，鼓励创新多元化的投融资工具，支持自律组织对证券公司创新的专业评价。

（二）公司 2012 年发展计划

1、经营管理目标

2012 年是实施公司五年战略规划的第二年，也是承前启后、夯实基础的关键年。今年工作的好坏直接关系到公司能否实现战略目标。为此，2012 年公司各项经营管理工作将切实落实公司战略规划，按照“业务必须增长，管理必须领先”的工作要求，强化对标管理，与行业对标，与市场对标，与区域对标，贯彻“业务必须增长”的要求，确保各项业务实现增长，并且是超越多数竞争对手增速的有效增长。

（1）总体经营目标

不断推进业务转型与发展，提升业务竞争能力，优化收入结构，提升盈利能力和水平，力争提升公司营业收入和净利润行业排名地位，平均净资产收益率力争继续保持在上市证券公司中等偏上水平。按照合规监管的规范性要求，继续坚持合规经营，切实加强风险控制，力争保持 A 类 A 级分类评级，整体经营管理水平继续提升。

（2）主要业务竞争力目标

经纪业务：力争保持和提升代理买卖证券业务净收入行业排名地位，同时收入结构进一步优化，提高产品和服务类收入占比。

投资银行业务：力争提升证券承销业务净收入（包括股权融资额和企业债公司债融资额）行业排名地位。

机构客户业务：力争提升公募基金分仓收入行业排名地位，缩小与前面竞争对手的差距，同时收入结构进一步多元化，提高保险、私募等非公募业务收入占比。

资产管理业务：力争提升资产管理业务净收入、集合理财产品受托规模行业排名地位，力争集合理财产品综合收益率保持行业前列。

证券投资业务：坚持稳健投资，在授权范围内严格控制风险，强化投资研究，把握市场机会，获取稳健的投资收益。

证券研究业务：力争保持现有综合研究实力行业排名（新财富）地位。

融资融券业务：力争提升融资融券余额行业排名地位。

创新业务：抓住机遇，积极推进现金流管理产品以及场外市场业务等创新业务的发展，力争取得突破。

2、主要工作措施

（1）加大转型力度，加快转型步伐，全面推动各项业务转型

证券公司只有坚持向财富管理方向转型，才能改变单纯依靠佣金收入的盈利模式，建立多元化的业务结构。为此，今年公司仍将全力推动转型，并采取有力措施，加大转型力度。一是经纪业务转型。核心包括队伍建设、系统建设和专业能力三方面。大力提高投资顾问队伍的专业素质和服务能力；完成 AFA 客户服务系统和移动终端建设，力争行业领先；提升专业水平，为客户提供丰富产品和服务。开展总部的财富管理中心试点和营业部财富管理业务试点。二是大投行业务转型。股票和债券的发行承销业务要提升定价能力、销售能力和并购整合能力，加快向定价专家、销售专家和并购专家转型。三是机构客户业务转型。在稳固公募机构业务基础上，进一步提升社保基金、保险资金等其他机构客户的服务范围、服务能力、服务特色。四是资产管理业务转型。要找准自身定位，以区别公募基金，努力向差异化的高端私募基金转型，打好快速增长的基础。五是研究业务转型。研究业务是公司转型的关键支持，在做好传统卖方研究业务的同时，也要有效服务公司内部各部门，尤其是做好金融基础研究和证券行业研究，更好地服务公司战略规划，支持公司的转型、创新与发展。

(2) 加强专业队伍专业能力建设，改进绩效考核管理

一是优化队伍结构，加强高端人才引进。为适应当前转型的需要，要推进战略性和关键性人才的培养，着重加强从事并购业务、债券业务、投行资本市场业务、衍生产品、套利业务、财富管理业务等公司急需高端人才的引进，促进队伍梯次结构的改善和发展。二是构建市场化招聘体系。由于当前市场对高端人才争夺激烈，部分高端人才稀缺，对于投研业务和财富管理转型所需的成熟高端人才，要用市场化手段加快引进，抢占人才和业务发展战略高地。三是建立具有市场竞争力的绩效考核体系。根据突出业绩、突出对标的原则推动基于全面预算的绩效管理体系落地，探索建立适应业务发展的、具有市场竞争力的中长期激励政策。四是强化培训工作在投资服务业务模式转型过程中的关键作用，加强公司的培训体系建设，着力加强营业部总经理的领导力培训和理财顾问的专业能力培训，推动组织绩效的提升和学习型组织的建设。为了进一步加快适合公司转型的专业队伍建设，推动多元化业务结构的形成，拟将提高公司业务提成比例。

(3) 全力推动创新，实现创新业务的跨越式发展

推动创新产品的落地和操作性研究，并积极跟踪及申报交易所拟推出的其他创新业务。

积极应对市场变化，力争融资融券业务规模和业务收入大幅增长。加强客户开发，提升对融资融券客户服务，实行对核心客户差异化管理。加大对转融通业务的研究，启动转融通试点准备工作，确保获得转融通业务资格。

积极开展新三板业务，参与中关村试点及全国高新园区扩容的工作；跟踪研究场外市场其它业务，做好人员、技术、制度和方案准备，为非上市股份公司提供规范化股权交易平台。

培养鼓励创新文化，采取“跟随创新为主，自主创新为辅”的策略，建立一套创新信息的收集、反馈、整合、加工的快速响应机制，通过多种制度安排和创新文化激发和鼓励员工的创新积极性。同时建立创新机制和风控能力，应对潜在风险。

(4) 持续加大 IT 的战略投入，确保战略支撑作用发挥

全力提升信息科技化水平，实现金融服务平台业内领先。以 IT 规划咨询项目为契机，做好公司 IT 规划工作。全力以赴做好 AFA 平台和移动金融终端建设，着

重突破和创新，打造出业内领先的财富管理平台。做好信息技术创新工作，提高 IT 业务在业内的影响力，切实发挥 IT 对公司财富管理转型的驱动和支撑作用，利用新技术提升公司经营管理水平。

(5) 持续推进公司全面风险管理体系建设，提高合规经营工作水平

持续推进公司全面风险管理体系建设。深化隔离墙机制建设，重点防范以内幕交易为主的违法违规行为。加强对创新产品、新业务的风险管理，防范公司风险。做好 2012 年分类评级申报组织工作，积极培育专业评价储备项目，力争保持公司 A 类 A 级。

四、业务经营活动风险因素及公司采取的对策

根据公司业务特点，公司经营管理过程中面临的主要风险有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险等。公司采取了多种措施对公司面临的风险进行管理和防范，保证了公司相关业务在风险可测、可控、可承受的范围内健康开展，确保了风险控制指标持续达标。

1、建立风险治理架构

公司建立了四个层级、三道防线的风险管理治理架构，明晰了各层级和各防线的风险管理职责定位。全面风险管理组织架构的四个层级：即董事会及其风险控制委员会——公司经营管理层面的合规与风险管理执行委员会——风险管理部门——各业务及职能部门；风险管理的三道防线：即各业务及职能部门实施有效自我控制为第一道防线，合规法律部门与风险管理部门在事前和事中实施专业的合规管理与风险管理为第二道防线，审计监察部门实施事后监督、评价为第三道防线，三道防线相互协作，紧密配合。在公司全面风险管理体系中合规法律部、风险管理部和审计监察部也有明确的分工和协作，风险管理部作为公司专职风险管理部门，对公司运营中的战略风险、市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险进行事前、事中、事后全程管理，制定公司总体风险管理政策，建立全面风险管理体系。合规法律部主要承担对合规风险的管理工作；审计监察部则是风险管理的确认者，实施对风险管理的再管理，推进风险导向型审计。清晰的风险治理架构、明确的职责分工为公司风险管理机制高效运转提供了良好的环境和基础。

2、完善风险管理制度体系

公司在2011年对风险管理制度进行了系统、全面的梳理，对包括风险管理基本制度、分类别风险管理办法等在内的共计8项制度进行了修订和完善，搭建起公司风险管理制度体系框架。还落实11项部门层面的风险管理制度，完善了公司风险管理制度体系。

3、开展内部控制自我评价工作

公司自2009年以来全面梳理公司内部控制过程中的薄弱环节和风险点，以建立起符合现代企业管理和监管部门、上市公司要求的内部控制体系，是推动全面风险管理的基础。公司成立了以首席合规官为组长的内部控制评价工作小组，制定了工作方案，分阶段、分步骤有序推动。2011年，公司参加中国证监会统一部署的上市公司内控规范试点工作，组织相关部门，运用专业评估方法，按照企业内部控制规范体系的试点要求，对照国家内控规范、行业及上市公司等外部监管规定，结合公司经营特点和管理要求，对公司内控管理环境以及各业务管理流程（累计30个一级流程）进行系统、全面的梳理，并持续深入推进各单位落实整改，形成了覆盖公司所有业务和事项的风险控制矩阵，初步建立起符合公司实际、科学有效的内控规范体系，提升公司整体内控管理水平。同时也为公司将来建立操作风险数据库、绘制风险分布图，实施全面风险管理体系奠定基础。

公司有1300多人次直接或间接参与了内控规范实施试点工作，内控建设工作覆盖了公司23个一级部门，范围囊括公司所有业务及事项，是公司前所未有的对自身内控水平及管理能力的整体检视。公司形成了覆盖所有业务和事项的风险控制矩阵，初步建立起系统、科学的操作风险识别、评估和应对机制，建立了一套内控作业标准体系，还建立了流程责任部门自查、工作小组进行指导并实施独立检查的互动机制。正是由于有了专业的方法引领、规范的作业标准应用，使得公司在风险识别、风险控制矩阵建立、剩余风险评估等各方面的工作能够有条不紊地进行，提高了工作效率，增强了内控规范实施的信心。

4、建立健全压力测试机制

2011年，公司修订了《兴业证券股份有限公司压力测试管理办法》，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，明确了各层级的职责分工，梳理出涵盖公司各个业务部门和职能部门包括经营风险、市场风险、操作风险、信用风险和流动性风险5大类

风险数十个风险因子及其对应不同压力情况下的数值，并开发了压力测试模型。公司压力测试体系包括净资本压力测试、综合压力测试和专项压力测试。净资本压力测试的对象主要针对证监会规定的净资本等核心监管指标；综合压力测试的对象包括净资本等各项风险控制指标和整体财务指标；专项压力测试的对象包括单项业务、产品及投资组合的风险指标和财务指标。净资本压力测试和综合压力测试由风险管理部根据经营层要求、内部风险管理需要，或根据外部监管机构的要求，发起压力测试。专项压力测试由风险管理部或相关业务部门根据实际需要发起。

2011年，除了日常按月度、季度对公司经营情况进行了压力测试并报送福建证监局外，公司还根据《证券公司压力测试指引（试行）》和《证券行业统一情景压力测试方案（2011）》的要求，对2011年公司净资本等风险控制指标以及财务指标进行了综合压力测试以及行业统一情景的压力测试并将结果上报监管局和证券业协会，针对不同的压力情形，测算风险控制指标的变动情况，使公司的净资本及各项风险控制指标均符合监管要求。此外，公司在进行重大投资、开展承销业务、创新业务、集合理财产品发行前、IPO承销前和现金分红等重要事项前，也对净资本等各项风险控制指标进行敏感性分析和压力测试，确保公司风险控制指标满足监管要求，2011年开展了专项压力测试共计19次。这些测试结果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，同时有利于公司根据测试结果采取针对性措施，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。

5、加强风险分析、风险应对及风险报告

2011年，公司建立了较为完善市场风险关键性指标体系，实现了对市场风险的有效管理；建立信用风险数据库，初步开展信用风险量化评估，为融资融券授信和银行间市场交易对手选择提供了依据。公司加强了对各业务风险的量化分析，增加市场风险量化分析指标，采用VaR模型、久期、凸性、组合分析、损益分解等多种手段，对有关风险指标的跟踪测量，了解投资组合市值变动的趋势及公司承受的风险状况。公司不断完善创新业务、创新产品的风险管理工作，对股指期货、融资融券业务的产品特点、风险成因进行多重分析，从操作层面和制度层面细化各项风险管理措施，使风险管理工作贯穿创新过程的事前、事中和事后，并采取

相应的控制措施将风险控制在合理的范围之内。

6、推动全面风险管理系统的建设

2011年，公司对实时监控系统进行升级，将股指期货、报价回购交易、固定收益部交易所债券交易监控纳入内控平台统一监控，完善融资融券业务监控，推进投资业务风险管理系统建设。公司梳理出多个关键监控指标，并将其设置在监控系统中，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，较好地完成了对公司层面和重要业务的风险监控工作。2011年，公司对以净资本为核心的风险控制指标动态监控系统进行了升级，对各项影响净资本等风险控制指标的业务、因素进行及时的监测，加强风险控制指标的监控、预警和报告。

根据五年战略规划安排，为较好地为实现风险管理量化分析、监测等工作提供系统保障，2011年，公司进行了大量的市场调研和可行性论证，形成了《全面风险管理系统建设立项报告》并获通过。截至2011年12月31日，公司已完成系统第一阶段即投资业务风险管理模块招标工作，预计于2012年4月上线使用。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，上线后系统将实现对市场风险、信用风险、流动性风险和投资绩效进行管理和分析，将进一步提高风险管理工作效率和效果。

7、构建风险管理文化理念

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。

五、公司资金使用情况

公司按照既定的战略规划及业务发展策略，合理安排和使用资金。公司日常经营可通过同业拆借和国债回购等融入短期资金，用于短期业务资金周转。随着直接股权投资、融资融券、股指期货等创新业务的发展，对资金需求提出了更高要求，未来公司因经营需要融资时，将根据监管许可、市场环境及自身情况，可采取股票增发、发行债券、股票质押贷款及其他经主管部门批准的方式融入长期资金。

截至报告期末，公司扣除客户交易结算资金后的负债总额 **37.9** 亿元，主要系卖出回购金融资产、应交税费及应付职工薪酬。扣除客户交易结算资金后的资产负债率

30.19%。公司无重大到期未偿还的债务，绝大部分负债均为流动性负债，负债的结构、期限与资产结构、期限基本能够匹配，公司偿债能力较强，未来面临的财务风险较低。

六、公司风险控制指标的说明

根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》和中国证券业协会《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》的相关要求，兴业证券股份有限公司 2011 年进一步完善了以净资本等风险控制指标为核心的风险管理体系，不断完善净资本监控系统，加强对净资本等主要风险控制指标的动态监控，确保主要风险控制指标持续达标。公司按月向监管机构报送公司月度净资本计算表、风险控制指标监管报表和风险资本准备计算表。在报告期内，公司净资本等各项风险控制指标均持续达标。

1、风险控制指标动态监控

公司已建立了净资本等风险控制指标动态监控系统。2011 年 6 月，公司根据《证券公司风控指标监管报表编报指引第 2 号——证券自营业务》，对监控系统进行了升级，及时反映有关政策变化对公司风险控制指标的影响，并设定多级阈值的监控标准，实现了对净资本等各项风险控制指标的实时、动态监控和自动预警，使公司在风险可测、可控、可承受的前提下开展各项业务。公司通过动态监控系统设立更为严格的公司级别预警标准，对于规定“不得低于”一定标准的风险控制指标，公司级别预警标准由证监会规定的 120%调高至 140%，对于规定“不得超过”一定标准的风险控制指标，公司级别预警标准由证监会规定的 80%调低至 60%。

公司计划财务部和风险管理部安排专人进行监控。计划财务部主要负责监控净资本计算表，及时检查净资本计算结果；风险管理部主要负责监控风险资本准备计算表和风险控制指标计算表，实时监控各项风险控制指标是否合规，同时进行变动原因分析并及时报告。

2、敏感性分析和压力测试机制

公司建立了全面压力测试工作的组织构架，形成了包括净资本压力测试、综合压力测试和专项压力测试在内的压力测试体系，梳理了数十个压力测试风险因子并开发了压力测试模型。2011 年，公司共开展了净资本压力测试 12 次，综合压

力测试2次，专项压力测试19次。这些测试结果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，同时有利于公司根据测试结果采取针对性措施，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。

七、公司合规管理体系建设情况

2011年，公司合规管理部门以隔离墙制度建设和系统功能提升为重点，加强了信息披露合规管理，认真履行合规咨询、合规审核、合规检查、合规培训、反洗钱等职责，推动了公司上市后信息披露工作的规范开展，员工的合规意识明显增强，公司的合规管理水平明显提升。

1、重视合规管理制度体系建设。根据有关监管规定与公司业务发展需要，合规部门组织公司各单位制定、修订了多项制度，同时对照法律法规、监管规定和行业规范，组织各部门对制度建设与执行情况进行自查和梳理，持续完善公司制度体系建设。

2、提高合规管理服务能力。通过合规审查促进传统业务发展与创新业务顺利推出，防范合规风险隐患；认真执行日常监督检查，检验合规管理有效性；以合规咨询为引导，为各项业务保驾护航；以合规培训、合规文化宣导为手段，提高全体员工的合规意识，建立覆盖全员、多层次、分类别的合规培训体系。

3、完善隔离墙机制建设重点，防范公司内部利益冲突。根据中国证券业协会《证券公司信息隔离墙制度指引》的规定，合规部门修订了隔离墙制度，组织梳理了隔离墙管理相关流程，升级完善了公司信息隔离墙系统，对公司合规与风险监控员进行了隔离墙管理专项培训，并通过实施有效的隔离墙管理，防范利益冲突的产生。

4、做好反洗钱日常工作，提升了公司反洗钱工作质量。2011年我司以提高反洗钱工作质量为中心，推动各项反洗钱工作深入有序开展，修订公司反洗钱管理制度，开发反洗钱通知短信平台，优化反洗钱监控报送系统监控功能及阈值的设置、业务监控功能及阈值的设置，着重落实重点可疑交易报告工作，加强反洗钱宣传培训工作管理。公司荣获福建省反洗钱先进集体荣誉称号。

5、通过公司内部控制梳理及评价工作试点，促进公司合规管理的进一步健全、完善，员工合规管理能力显著提高。通过观察、访谈、文档检查和穿行测试等检

查方法，根据内部控制基本规范及其配套指引，明确各项内控流程控制目标，分析、描述和评估业务面临的风险，确定关键风险点和关键控制措施，并通过实施运行有效性测试的方式，摸清管理的现状，找出管理中存在的缺陷和问题，编制了标准化的流程图，促进公司内部控制的进一步健全、完善。

6、推动系统操作权限合规管理，完善权限管理的制度体系，有效防范操作风险。根据公司组织架构的调整，对经纪业务系统的营业部岗位权限表进行重新梳理，并组织对营业部进行培训，完善了公司权限管理的制度体系，优化了权限申请的审核审批流程。

7、合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

2011 年，审计监察部共实施各类审计项目 20 个，其中营业部审计 17 个，专项审计 3 个。此外，2011 年公司主动申请参加了中国证监会统一部署的内控建设试点工作，并成立了由董事长挂帅的领导小组以及由副总裁兼首席合规官担任组长，审计监察部、合规法律部、风险管理部、计划财务部、系统运行部等 5 个部门参与的工作小组。工作小组运用专业评估方法，对照国家内控规范、行业及上市公司等外部监管规定，结合公司经营特点和管理要求，对公司内控管理环境以及各业务管理流程进行了全面、系统的梳理，涉及公司所有一级管理部门。通过实施以上各项工作，有效促进了公司业务经营规范，提升了公司内部控制管理水平。

合规法律部对天津等 5 个新设营业部进行了现场合规检查，及时发现新营业部的合规风险隐患并督促整改，从起步阶段夯实新营业部的合规管理基础；对直投子公司成立以来的运作情况以及落实指引要求情况进行了全面的检查和评估，及时将发现的直投业务开展存在的问题，形成直投业务规范建议书，及时有效督促整改；组织对信息隔离墙制度建设情况进行全面自查，汇总信息隔离墙制度建设和落实情况自查情况；组织实施反洗钱工作合规检查，通过编写并下发反洗钱工作自查底稿，要求营业部认真开展内部反洗钱工作自查，同时在营业部自查的基础上，有选择性的抽查 5 家营业部进行反洗钱现场检查，通过全面自查、现场抽查、以查促改，促进营业部及反洗钱工作一线员工反洗钱履职能力的提高，并对反洗钱薄弱之处进行有效整改，防范反洗钱监管风险；组织开户代理业务检查工作，对北京等 5 家营业部进行代理开户业务现场合规检查，并根据检查情况向

中登公司出具书面合规意见书；参与 IB 业务管理专项检查，以促进该业务规范运作、合规开展，在检查的基础上出具并向监管部门报送公司 IB 业务合规半年报和年报。

八、公司内部控制情况的说明

1、公司对内部控制有效性的评价

公司已经根据基本规范、评价指引及其他相关法律法规的要求，对公司截至 2011 年 12 月 31 日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。本次内部控制评价遵循全面性、重要性、客观性原则，按照公司内部控制规范试点工作关于评价范围的有关规定，主要对母公司 18 个业务和事项进行了评价，具体包括：经纪业务、客户资产管理业务、证券投资业务、固定收益业务、投资银行业务、融资融券业务、信息披露、企业文化、人力资源、组织架构、资金活动、资产管理、采购业务、财务报告、关联交易、全面预算、工程项目、信息技术等，上述业务和事项的内部控制涵盖了公司经营管理的主要方面，不存在重大遗漏。

报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷。公司自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生对评价结论产生实质性影响的内部控制的重大变化。

2、注册会计师对内部控制的评价意见

公司聘请的德勤华永会计师事务所有限公司已对公司财务报告相关内部控制有效性进行了核实评价，出具了《内部控制审计报告》，报告认为兴业证券股份有限公司母公司于 2011 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

九、报告期内公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	23,301.62
投资额增减变动数	-15,698.38
上年同期投资额	39,000
投资额增减幅度(%)	-40.25

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
兴业创新资本管理有限公司	股权投资	100	增资 2 亿元
兴证(香港)金融控股有限公司	设立香港证券业务的挂牌机构	100	新设

1、2011 年，根据公司网点建设的战略规划，公司新设 7 家营业网点，其中 5 家已设立开业，2 家正在筹建尚未开业。截至报告期末公司营业部数量达 60 家（另有 2 家营业部处于筹建中）。

2、增资兴业创新资本管理有限公司

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。

3、设立兴证(香港)金融控股有限公司

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 1 亿港元。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。2011 年 10 月 31 日，兴证（香港）金融控股有限公司下属子公司兴证（香港）资产管理有限公司在香港注册登记成立，注册资本 1000 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，第二期投资款 1000 万港元于 2011 年 12 月 5 日拨付完毕。

十、募集资金使用情况

1、募集资金总体使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2010	首次发行	2,630,000,000.00	664,761,212.79	2,534,761,212.79	72,270,688.39	存于募集资金专户
合计	/	2,630,000,000.00	664,761,212.79	2,534,761,212.79	72,270,688.39	/

公司招股说明书承诺募集资金全部用于增加公司资本金，扩展相关业务。募集资金总额为人民币 263,000 万元，扣除承销保荐费用、中介机构费和其他发行费用，实际募集资金净额为人民币 2,570,112,014.74 元。截止 2011 年 12 月 31 日，募集资金专户余额 72,270,688.39 元。募集资金截至 2011 年 12 月 31 日实际使用情况与招股说明书承诺一致。

2、承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
证券自营投资业务	否		1,750,000,000.00							
融资融券业务	否		651,698,698.30							
直接投资业务	否		100,000,000.00							
设立分支机构	否		33,062,514.49							
合计	/		2,534,761,212.79	/	/		/	/	/	/

公司在《兴业证券股份有限公司首次公开发行 A 股招股说明书》中未对募集资金到位后产生的效益进行预计。募集资金到位后，进一步增强了公司的资本实力，推进了各项业务的发展。

十一、会计师事务所审计意见

公司2011年度财务报告已经德勤华永会计师事务所有限公司审计，并出具标准无保留意见的审计报告。

十二、董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开了 10 次董事会。

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时会议	2011 年 2 月 17 日		中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 2 月 18 日
2011 年第一次会议	2011 年 2 月 27 日			2011 年 2 月 28 日
2011 年第二次临时会议	2011 年 4 月 14 日			2011 年 4 月 15 日
2011 年第三次临时会议	2011 年 4 月 25 日			2011 年 4 月 26 日
2011 年第四次临时会议	2011 年 5 月 9 日			2011 年 5 月 10 日
2011 年第五次临时会议	2011 年 6 月 29 日			2011 年 6 月 30 日
2011 年第六次临时会议	2011 年 8 月 22 日			2011 年 8 月 23 日
2011 年第七次临时会议	2011 年 8 月 28 日			2011 年 8 月 29 日
2011 年第八次临时会议	2011 年 10 月 27 日	《兴业证券股份有限公司 2011 年第三季度报告》、《关于制定<兴业证券股份有限公司财务负责人和会计机构负责人管理办法>的议案》		
2011 年第二次会议	2011 年 11 月 21 日		中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2011 年 11 月 23 日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2011 年第一次临时股东大会审议通过的《关于设立兴业证券股份有限公司香港子公司的议案》，授权公司经营层办理香港子公司设立相关事宜。2011 年 5 月，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），目前香港子公司已经完成注册登记，并通过专业附属公司开展许可范围内的业务。

(2) 根据公司 2010 年度股东大会审议通过的《兴业证券股份有限公司 2010 年利润分配方案》，每股派发现金红利 0.15 元（含税），总累计派息金额为

330,000,000 元(3.3 亿元,含税)。对持有公司有限售条件流通股的 124 家股东的现金红利,由公司直接发放;对持有公司无限售条件流通股股东的现金红利,委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行派发,公司 2010 年度利润分配实施完毕。

(3) 根据 2011 年第二次临时股东大会关于选举新一届董事会董事的议案,完成新任董事、独立董事的任职资格报批工作。

(4) 根据 2011 年第三次临时股东大会关于修订公司章程的议案,公司将章程重要条款变更的行政许可申请文件报送中国证监会福建监管局,并获批准。

(5) 根据 2011 年第三次临时股东大会关于聘请公司 2011 年度会计师事务所的议案,公司聘请德勤华永会计师事务所有限公司担任公司 2011 年度外部审计机构。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

(1) 审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容

公司董事会 2009 年第一次临时会议审议通过了《兴业证券股份有限公司董事会审计委员会议事规则》,对董事会审计委员会的人员构成、通知、召开、议事与表决程序等方面进行了规范。为了进一步提高公司治理水平,规范董事会审计委员会的运作,公司董事会 2011 年第二次会议对《兴业证券股份有限公司董事会审计委员会议事规则》进行了修订,对董事会审计委员会的人员构成等方面进行了完善。另外,公司还制定了《兴业证券股份有限公司董事会审计委员会年报工作制度》,对公司董事会审计委员会在年度财务报告编制、审核、披露等方面的职责、权限进行了规范。

(2) 董事会审计委员会的履职情况

2011 年 6 月 24 日召开董事会审计委员会 2011 年第一次临时会议,审议通过了《关于兴业证券股份有限公司开展规范财务会计基础工作专项活动自查报告的议案》。

2011 年 8 月 28 日召开董事会审计委员会 2011 年第二次临时会议,审议通过了《关于选聘公司 2011 年度会计师事务所情况的报告》。

2011 年 11 月 21 日召开董事会审计委员会 2011 年第二次会议,审议通过了

《关于聘请 2011 年度会计师事务所的议案》和《关于开展规范财务会计基础工作专项活动的整改报告》。

2011 年 12 月 16 日召开董事会审计委员会 2011 年第三次临时会议，审议通过了《关于兴业证券股份有限公司关联方的议案》，并与德勤华永会计师事务所有限公司沟通 2011 年度财务报表审计计划、审计策略、重要性及审计中需要重点关注的领域等事项进行了沟通，审计委员会与年审会计师在重要问题上不存在争议。

2012 年 3 月 28 日，公司召开董事会审计委员会 2012 年第一次会议，由年审会计师向审计委员会和独立董事做了《2011 年度财务报表及内部控制审计阶段性汇报》，就审计完成情况、初步审计调整及内控审计发现等事项进行了讨论和沟通，审计委员会督促年审会计师按照审计计划完成审计工作。

2012 年 4 月 14 日，公司召开董事会审计委员会 2012 年第二次会议，对 2011 年度财务报表进行表决，并形成决议，同意将 2011 年财务报表提交董事会审议。会议还审议了《兴业证券股份有限公司 2011 年度内部控制评价报告》、《兴业证券股份有限公司 2012 年度审计计划》等。另外，审计委员会认为，德勤华永会计师事务所有限公司在审计工作中表现出较高的工作效率和专业能力，并能按照中国注册会计师审计准则要求，遵守会计师事务所的职业道德规范，客观、公正地对公司财务报告及内部控制有效性发表审计意见，同意续聘德勤华永会计师事务所有限公司为 2012 年度外部审计机构。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

(1) 2011 年 2 月 26 日召开的董事会薪酬与提名委员会第一次会议对公司高级管理人员进行了 2010 年度考核，并研究和讨论《兴业证券股份有限公司董事会薪酬与提名委员会 2010 年工作报告》。

(2) 2011 年 8 月 28 日召开的董事会薪酬与提名委员会第一次临时会议审议并通过了《关于推荐公司新一届董事会董事候选人的方案》、《关于调整独立董事津贴的议案》、《关于拟聘陈德富同志担任公司副总裁的议案》。

(3) 2011 年 11 月 21 日召开的董事会薪酬与提名委员会第二次临时会议审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》。

5、董事会下设的风险控制委员会的履职情况汇总报告

2011 年 2 月 26 日召开了董事会风险控制委员会 2011 年第一次会议，审议了《兴业证券股份有限公司 2010 年合规报告》、《兴业证券股份有限公司 2010 年度风险控制指标说明》，研究并讨论了《兴业证券股份有限公司董事会风险控制委员会 2010 年工作报告》。

十三、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司董事会 2010 年第二次会议通过《外部信息使用人管理制度》。报告期内，公司严格按照上述制度的要求对外部信息使用人进行登记管理。

十四、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实、完整和可靠，防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在 2011 年 12 月 31 日有效。公司在内部控制自我评价过程中未发现与非财务报告相关的内部控制存在重大或重要缺陷。一般缺陷可能导致的风险均在控制范围之内，并且公司已采取相应的整改措施，对公司内部控制目标的实现不构成实质性的影响。公司聘请的德勤华永会计师事务所已对公司财务报告相关内部控制的有效性进行了审计，出具了“兴业证券股份有限公司母公司于 2011 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制”的审计意见。

十五、公司内部控制制度的建立健全情况

2012 年公司将继续按照基本规范、评价指引要求，根据外部经营环境的变化，结合公司发展的实际需要，加强内控宣传与培训，加大内控监督检查力度，进一步提升员工内控意识，优化内控环境，完善内控制度，增强内部控制的执行力，推进内部控制各项工作的不断深化，充分发挥内控评价工作机制的效果，促进公司稳步、健康发展。

十六、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

为规范内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，以维护信息披露的公平原则，公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、《公司信息披露管理制度》的有关规定制定了《内幕信息知情人报备制度》，并经董事会 2010 年第二次会议审议通过。为进一步做好内幕信息的管理工作，根据《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》，公司于 2012 年 4 月 15 日召开董事会会议，对《内幕信息知情人报备制度》进行了修订。公司严格按照内幕信息知情人登记制度的有关规定，对内幕信息知情人进行登记备案，报告期内没有发生任何泄密事件。

十七、公司及其子公司未被列入环保部门公布的污染严重企业名单；不存在重大环保问题及其他重大社会安全问题。

十八、现金分红政策的制定及执行情况

公司在《公司章程》中明确制定了公司的利润分配政策：“公司重视对投资者的合理投资回报，执行持续、稳定的利润分配政策。公司采用现金或股票的方式分配股利，具体分配比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，由股东大会审议决定。在公司盈利、满足对净资本监控要求及公司正常经营和长期发展的前提下，公司将积极采取现金方式分配股利。”报告期内，公司进行了 2010 年年度利润分配，以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 22 亿股为基数，向全体股东每 10 股派发红利 1.5 元（含税）。

十九、利润分配或资本公积金转增股本预案

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》和《兴业证券股份有限公司章程》的有关规定，公司拟定了 2011 年度利润分配预案。

经德勤华永会计师事务所有限公司审计，公司 2011 年度母公司实现净利润 415,870,549.81 元，本年度可供分配利润为 1,884,690,830.27 元。拟按如下顺序进行分配：

1、按 2011 年度母公司实现净利润的 10% 比例提取法定盈余公积金 41,587,054.98 元；

2、按 2011 年度母公司实现净利润的 10%比例提取一般风险准备金 41,587,054.98 元；

3、按 2011 年度母公司实现净利润的 10%比例提取交易风险准备金 41,587,054.98 元；

扣除上述三项提取后，母公司 2011 年可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 1,759,929,665.33 元。公司 2011 年度利润分配方案如下：

以 2011 年末总股本 2,200,000,000 股为基数，以年末未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），共派派发金红利 220,000,000 元，占 2011 年当年可供投资者现金分配利润的 75.57%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润 1,539,929,665.33 元转入下一年度。

以上分配预案将提交公司股东大会表决，待股东大会审议通过后执行。

二十、公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股派 息数(元) (含税)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表 中归属于上市公司 股东的净利润	占合并报表中 归属于上市公司 股东的净利润的 比率(%)
2008 年	1	193,700,000.00	266,595,561.55	72.66
2009 年	0	0	1,155,348,227.47	0
2010 年	1.5	330,000,000.00	787,215,964.17	41.92

最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）：71.12%

第九节 监事会报告

一、监事会的工作情况

2011 年，公司监事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》等有关规定，认真履行监督职责，对公司财务状况、公司董事和高级管理人员履职情况、董事会对股东大会决议执行情况及公司信息披露情况进行有效监督和检查，不断健全和完善监事会工作制度，积极开展调查研究，切实发挥监事会在公司治理中的职能作用，维护了公司及股东的合法权益。

二、报告期内监事会历次会议情况

报告期内，公司监事会召开了六次会议，相关情况如下：

1、2011 年 2 月 27 日，公司监事会 2011 年第一次会议在福州召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司关于公司 2010 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《兴业证券股份有限公司 2010 年度内部控制评价报告》、《兴业证券股份有限公司监事会 2010 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2010 年年度报告》，并对公司年度报告出具了书面审核意见。

2、2011 年 4 月 25 日，公司监事会 2011 年第一次临时会议以通讯方式召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司 2011 年第一季度报告》，并出具了书面审核意见。

3、2011 年 8 月 22 日，公司监事会 2011 年第二次临时会议以通讯方式召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司 2011 年半年度报告》及其摘要，并出具了书面审核意见。

4、2011 年 8 月 28 日，公司监事会 2011 年第三次临时会议在上海召开，审议通过了《关于提名公司新一届监事会股东监事候选人的议案》。

5、2011 年 10 月 27 日，公司监事会 2011 年第四次临时会议以通讯方式召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司 2011 年第三季度报告》，并出具了书面审核意见。

6、2011 年 11 月 21 日，公司监事会 2011 年第二次会议在三亚召开，审议通过了《关于选举兴业证券股份有限公司监事会主席的议案》、《关于修订〈兴业

证券股份有限公司监事会议事规则>的议案》、《关于制定<兴业证券股份有限公司监事会对信息披露监督检查管理办法>的议案》。

三、监事会对 2011 年度有关事项发表的意见

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

1、公司依法运作情况

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

2、检查公司财务情况

报告期内，公司监事会认真审核了公司会计报表及财务资料，认为公司财务报表的编制符合《企业会计准则》和公司的财务制度。公司 2011 年度财务报告经德勤华永会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，该财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、检查公司募集资金使用情况

报告期内，公司未募集资金。延续至报告期内的已使用的募集资金全部用于增加公司资本金，扩充相关业务，募集资金的实际投入项目与承诺投入项目一致。

4、检查公司关联交易情况

报告期内，公司于 2009 年 10 月签约的将自有房产出租给公司股东之关联交易已经公司监事会检查审核，认为交易程序符合《公司法》、《公司章程》和相关法律、法规的规定，交易内容符合公司业务发展和正常经营需求，交易公平合理，没有发现违背公允性原则及损害公司和股东利益的行为。公司股东及其他关联方没有发生占用公司资金的情况。

5、检查收购、出售资产交易情况

报告期内，公司收购、出售资产交易价格合理，没有发现内幕交易，也没有

发现损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情况。

6、对公司内部控制自我评价报告的意见

监事会认为，公司 2011 年度内部控制自我评价的形式、内容符合《企业内部控制基本规范》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《证券公司内部控制指引》及有关法律、法规、规范性文件的要求，真实、准确地反映了目前公司内部控制的现状，能够保证公司经营的合法、合规及公司内部规章制度的贯彻执行，防范经营风险和道德风险，保障客户及公司资产的安全、完整，保证公司业务记录、财务信息和其他信息的可靠、完整、及时，提高公司经营效率和效果。公司对目前内部控制存在的一般缺陷，已经拟定了整改计划。公司内部控制自我评价报告中对公司内部控制的整体评价是客观的、真实的。

7、对公司信息披露与透明度的意见

公司指定董事会秘书负责信息披露工作，负责接待投资者来电、来访及咨询等活动；指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》为公司信息披露的报纸，指定上海证券交易所网站为公司信息披露的网站。报告期内，监事会对公司信息披露制度建设和执行情况进行了专项检查：公司能够严格按照有关法律法规及董事会审议通过的《内幕信息知情人报备制度》等信息披露制度的规定和要求，对内幕信息知情人进行登记管理，真实、准确、及时、完整地披露有关信息，并保证所有的股东有平等的机会获知相关信息；公司信息披露管理制度健全，并得以有效实施，按照监管制度要求，全面规范了公司信息披露工作，提高了公司信息披露事务管理水平和信息披露质量。

8、对董事会编制的年度报告书面审核意见

(1) 公司 2011 年年度报告的编制和审议程序符合相关法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定；

(2) 公司 2011 年年度报告的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定，年报所包含的信息能够全面真实地反映公司当年度的经营管理和财务状况等事项；

(3) 未发现参与公司年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

第十节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

1、报告期内发生的重大诉讼仲裁事项

报告期内，我司未发生重大诉讼仲裁事项。

2、遗留未结的重大诉讼仲裁事项

庆泰信托投资有限公司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》、2011年3月1日《兴业证券股份有限公司2010年年度报告》及2011年8月24日《兴业证券股份有限公司半年度报告》）。最高人民法院于2011年6月作出终审判决，判决认为我司杭州营业部不构成侵权，驳回庆泰信托投资有限公司对我司杭州营业部的诉讼请求。

3、已生效判决或裁决执行及中止执行情况

（1）我司诉福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷执行案

我司诉福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷案的判决生效后，我司于2009年12月向福州市中级人民法院申请执行，在执行过程中与熊碧波、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》、2011年3月1日《兴业证券股份有限公司2010年年度报告》及2011年8月24日《兴业证券股份有限公司半年度报告》）。此后我司又与熊碧波、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。

截至2011年12月31日，本案预提坏账准备800万元。

（2）我司杭州营业部因与庆泰信托投资有限公司业务纠纷被控合同诈骗案的执行回转

我司杭州营业部因与庆泰信托投资有限公司业务纠纷被控合同诈骗案（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》、2011年3月1日《兴业证券股份有限公司2010年年度报告》及2011年8月24日《兴业证券股份有限公司半年度报告》），青海省高级人民法院根据其二审判决，于2006年9月25日扣划了我司银行存款2,047.60万。2009年10月27日青海省高级人民法院作出再审判决，认定我司杭州营业部无罪，此后因庆泰信托投资有限公司向青海省高级人民法院就该业务纠纷提起民事诉讼并申请财产保全，该笔在刑事诉讼中被扣划

款项的执行回转工作因此中断。2011年6月，庆泰信托投资有限公司诉我司杭州营业部财产侵权纠纷案经最高人民法院二审判决，我司杭州营业部胜诉。我司杭州营业部已经向青海省高级人民法院提出申请，请求将该笔被扣划的2,047.60万元执行回转。

我司于2006年9月25日被扣划的2,047.60万元已列入损失。

二、破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

三、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 证券总 投资比 例(%)	报告期损益 (元)
1	基金	128011	国投瑞银货币B	400,215,652.84	400,215,652.84	400,215,652.84	5.48	1,080,670.16
2	债券	122815	11 广汇集团债	281,909,990.00	280,000.00	278,572,000.00	3.82	6,282,695.23
3	基金	070008	嘉实货币	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	2.74	403,728.18
4	基金	202303	南方货币B	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	2.74	224,513.40
5	债券	122788	11 三明国投债	182,665,640.00	182,009.00	189,289,360.00	2.59	10,871,362.77
6	基金	161608	融通易支付	180,000,000.00	180,000,000.00	180,000,000.00	2.47	258,502.39
7	债券	1080169	10 湖州城投债	149,997,150.00	1,500,000.00	144,931,800.84	1.99	2,654,439.19
8	债券	041151004	11 华能集CP004	130,696,810.00	1,300,000.00	130,926,509.86	1.79	-7,751,863.69
9	股票	000651	格力电器	141,707,111.52	7,500,000.00	129,675,000.00	1.78	1,390,875.89
10	基金	340001	兴全可转债	137,995,164.55	112,488,422.29	115,041,909.48	1.58	5,126,798.46
期末持有的其他证券投资				5,471,754,143.01	/	5,331,443,618.18	73.02	-90,656,489.01
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	139,617,020.82
合计				7,476,941,661.92	/	7,300,095,851.20	100%	69,502,253.79

- 注 1: 本表要求按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序, 填列公司期末所持前十只证券情况;
- 注 2: 本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中, 股票投资只需填列公司在交易性金融资产中核算的部分;
- 注 3: 其他证券投资指: 除前十只证券以外的其他证券投资。
- 注 4: 报告期损益, 包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

2、持有其他上市公司股权情况

单位: 元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	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	1,448,500.00	0.0014	844,000.00	-446,144.25	-16,638,453.94	可供出售金融资产	二级市场购入
601006	大秦铁路	68,765,141.79	0.0536	59,471,120.00	-7,673,360.69	1,225,292.87	可供出售金融资产	二级市场购入
000568	泸州老窖	22,711,701.34	0.0416	21,636,387.20		-806,485.61	可供出售金融资产	二级市场购入
000536	华映科技	414,000.00	0.0428	4,020,000.00		-2,452,500.00	可供出售金融资产	原法人股
000723	美锦能源	520,000.00	0.2149	5,259,000.00		290,250.00	可供出售金融资产	原法人股
000732	泰禾集团	348,000.00	0.0077	400,920.00		10,992.85	可供出售金融资产	原法人股
合计		94,207,343.13	/	91,631,427.20	-8,119,504.94	-18,370,903.83	/	/

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

注 2: 报告期损益指: 该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

3、持有非上市金融企业股权情况

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	62,428,839.73	76,500,000.00	51.00	62,428,839.73	114,975,223.95	-35,515,960.92	长期	设立

球基金 管理有 限公司							股 权 投 资	
兴业期 货有限 公司	289,623,900.00	290,700,000.00	96.90	289,623,900.00	10,938,318.50	-7,776,769.32	长 期 股 权 投 资	收 购、 增 资
兴业创 新资本 管理有 限公司	400,000,000.00	400,000,000.00	100.00	400,000,000.00	-10,650,228.30	-554,114.23	长 期 股 权 投 资	设 立
兴证(香 港)金融 控股有 限公司	33,016,200.00	33,016,200.00	100.00	33,016,200.00	-4,076,188.29		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	803,868,939.73	815,216,200.00	/	803,868,939.73	141,187,125.86	-43,846,844.47	/	/

注 1：金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等；

注 2：期末账面价值应当扣除已计提的减值准备；

注 3：报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

4、买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份 数量（股）	报告期买 入股份数 量（股）	使用的资金 数量（元）	报告期卖出 股份数量 （股）	期末股份 数量（股）	产生的投资收 益（元）
泸州老窖		580,064	22,711,701.34		580,064	
苏宁电器	10,184,404			10,084,404	100,000	534,551.91
大秦铁路	13,848,018			5,876,018	7,972,000	-10,266,147.59
中南传媒	911,485			911,485		59,928.99
信维通信	68,421			68,421		1,449,880.25
万科 A		1,000,000	8,294,417.10	1,000,000		-300,682.62

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 1,509,809.24 元。

四、报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、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 12 月 31 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。

2、出售资产情况

为提高公司资产的使用效率，公司 2011 年对三处不需要使用的房产进行了拍卖，房产原值合计 10,263,630.90 元。本次资产出售已履行资产评估、当地财政部门报批等程序，出售款项已全部收取完毕，相关账务也已经处理完毕。

本年度公司无其他收购及出售资产、企业合并事项。

五、报告期内股权激励计划的具体实施情况

报告期内公司无股权激励计划。

六、报告期内公司重大关联交易事项

本年度公司无重大关联交易事项。

七、公司关联方资金占用和对外担保情况

报告期内，本公司不存在关联方资金占用和对外担保情况。

八、重大合同及其履行情况

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

九、承诺事项履行情况

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成的履行的	如未能及时履行应说明下一

						具体原因	步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司控股股东福建省财政厅	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。（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）	是	是		
	股份限售	公司持股 5% 以上的股东福建投资企业集团有限公司	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，现已履行完毕。	是	是		
	股份限售	公司控股股东福建省财政厅	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）。	是	是		
	股份限售	公司持股 5% 以上的股东福建投资企业集团有限公司	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，现已履行完毕。	是	是		

十、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	福建华兴会计师事务所有限公司	德勤华永会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	90	125
境内会计师事务所审计年限	11 年	1 年

根据《金融企业选聘会计师事务所招标管理办法（试行）》的规定，公司 2011 年第三次临时股东大会审议通过《关于聘请公司 2011 年度会计师事务所的议案》，

聘请德勤华永会计师事务所为公司 2011 年度外部审计机构，聘期一年，审计费用总额为人民币 125 万元。

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

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

十二、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）。

7、2011 年 7 月 14 日《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）。

8、2011 年 7 月 25 日《关于核准郑城美证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（闽证监机构字〔2011〕66 号）。

9、2011 年 9 月 20 日《关于核准兴业证券股份有限公司设立兴业证券金麒麟消费升级集合资产管理计划的批复》（证监许可〔2011〕1518 号）。

10、2011 年 10 月 31 日《关于周春生证券公司独立董事任职资格的批复》（闽证监机构字〔2011〕93 号）。

11、2011 年 11 月 10 日《关于陈汉文证券公司独立董事任职资格的批复》（闽证监机构字〔2011〕100 号）。

12、2011 年 11 月 15 日《关于核准杜建新证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（闽证监机构字〔2011〕101 号）。

13、2011 年 11 月 15 日《关于核准兴业证券股份有限公司在福建设立 2 家证券营业部的批复》（闽证监机构字〔2011〕102 号）。

14、2011 年 11 月 17 日《关于王会锦证券公司董事任职资格的批复》（闽证监机构字〔2011〕103 号）。

15、2011 年 11 月 18 日《关于陈靖丰证券公司监事任职资格的批复》（闽证监机构字〔2011〕104 号）。

16、2011 年 11 月 24 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》（闽证监机构字〔2011〕105 号）。

十三、监管部门对公司的分类结果

公司连续 3 年分类监管评级为 A 类 A 级。

十四、其他重大事项的说明

1、公司集合资产管理情况

经中国证监会批准，报告期至本报告披露日，公司新设 4 支集合资产管理计划：兴业证券玉麒麟 1 号集合资产管理计划于 2011 年 1 月 20 日成立，份额为 312,805,981.99 份；兴业证券玉麒麟 2 号消费升级集合资产管理计划于 2011 年 6 月 3 日成立，份额为 272,117,197.56 份；兴业证券金麒麟 5 号集合资产管理计划于 2011 年 9 月 15 日成立，份额为 737,968,325.95 份；兴业证券金麒麟消费升级集合资产管理计划于 2011 年 12 月 7 日成立，份额为 257,556,356.45 份。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司已推出 7 只集合资产管理计划，其存续产品 7 只，公司集合资产管理计划的资产份额情况如下：

序号	名称	资产份额（份）
1	兴业证券金麒麟1号集合资产管理计划	392,899,940.65
2	兴业证券金麒麟2号集合资产管理计划	854,497,496.32
3	兴业证券金麒麟3号优选基金组合集合资产管理计划	908,712,064.95

4	兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划	312,490,044.67
5	兴业证券玉麒麟2号消费升级集合资产管理计划	298,110,066.33
6	兴业证券金麒麟5号集合资产管理计划	641,339,086.28
7	兴业证券金麒麟消费升级集合资产管理计划	257,556,356.45

2、证券营业网点变更情况

(1) 公司天津等 5 家新设营业部已经完成设立并正式开业。经中国证监会批准（《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），在报告期内，公司新设天津大沽南路证券营业部、呼和浩特鄂尔多斯路证券营业部、宜昌平云二路证券营业部、上海谷阳北路证券营业部、厦门巷南路证券营业部。新设完成后，公司营业部增至 60 家。

(2) 公司新设安溪、闽侯 2 家营业部的申请已获中国证监会福建监管局批复。报告期内，根据中国证监会福建监管局《关于核准兴业证券股份有限公司在福建设立 2 家证券营业部的批复》（闽证监机构字〔2011〕102 号），公司获准在福建省泉州市安溪县、福建省福州市闽侯县各设立 1 家证券营业部。目前，公司正积极开展这 2 家新设证券营业部场地、人员、设施的选择、配置和建设等工作，并将在达到监管要求后正式开业。

(3) 公司泉州、厦门 2 家分公司已经完成设立并正式开业。经中国证监会批准（《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），在报告期内，公司新设泉州分公司和厦门分公司。

各新设分支机构具体情况如下：

一、5 家新设证券营业部		
序号	证券营业部名称	详细地址
1	天津大沽南路证券营业部	天津市河西区大沽南路与围堤道交口东北侧国华大厦 602、603 室
2	厦门巷南路证券营业部	厦门市翔安区巷南路五星农贸市场 2#C 第 08、09、10 单位店面一、二层
3	上海谷阳北路证券营业部	上海市谷阳北路 1500 号 201、202 室
4	宜昌平云二路证券营业部	宜昌市夷陵区平云二路金凤朝阳十号楼
5	呼和浩特鄂尔多斯路证券营业部	呼和浩特市玉泉区鄂尔多斯路 62 号商业楼 2--4 层
二、2 家新设分公司		
1	泉州分公司	泉州市丰泽区丰泽商城三楼 A3-31, A3-62,

		A3-63, A3-64
2	厦门分公司	厦门市湖里区兴隆路信宏大厦二层东南区 201-209 室

3、董事、监事、高管任职情况

报告期内，公司进行了董事、监事换届选举，重新聘任了高管，截止公司 2011 年年度报告披露日，新任董事、监事及高管已获得相应的任职资格，并已正式履职。

十五、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》E33-36 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》E33-36 版	2011 年 3 月 1 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2010 年年报摘要	《中国证券报》B56 版、《上海	2011 年 3 月 1 日	www.sse.com.cn

	证券报》B81 版、《证券时报》D57 版、《证券日报》E33-36 版		
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 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
兴业证券关于召开 2010 年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 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设立 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》	2011 年 6 月 2 日	www.sse.com.cn

	D4 版、《证券日报》B4 版		
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
兴业证券董事会 2011 年第五次临时会议决议公告	《中国证券报》B4 版、《上海证券报》B25 版、《证券日报》E8 版、《证券时报》D9 版	2011 年 7 月 1 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于职工监事换届选举的公告	《中国证券报》A16 版、《上海证券报》32 版、《证券日报》A4 版、《证券时报》B1 版	2011 年 7 月 9 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年 6 月当期财务数据简报	《中国证券报》A16 版、《上海证券报》32 版、《证券日报》A4 版、《证券时报》B1 版	2011 年 7 月 9 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于获准设立金麒麟 5 号集合资产管理计划的公告	《中国证券报》A5 版、《上海证券报》B24 版、《证券日报》B3 版、《证券时报》D32 版	2011 年 7 月 19 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年 7 月当期财务数据简报	《中国证券报》B8 版、《上海证券报》B14 版、《证券日报》E12 版、《证券时报》D8 版	2011 年 8 月 5 日	www.sse.com.cn
兴业证券半年报摘要	《中国证券报》B66 版、《上海证券报》B145 版、《证券日报》E2 版、《证券时报》D2 版	2011 年 8 月 24 日	www.sse.com.cn
兴业证券董事会 2011 年第六次临时会议决议公告	《中国证券报》B66 版、《上海证券报》B145 版、《证券日报》E1、E2 版、《证券时报》D36 版	2011 年 8 月 24 日	www.sse.com.cn
兴业证券董事会 2011 年第七次临时会议决议公告	《中国证券报》B5 版、《上海证券报》B88 版、《证券日报》E12 版、《证券时报》D5 版	2011 年 8 月 30 日	www.sse.com.cn
兴业证券监事会 2011 年第三次临时会议决议公告	《中国证券报》B5 版、《上海证券报》B88 版、《证券日报》E12 版、《证券时报》D5 版	2011 年 8 月 30 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于召开 2011 年第二次临时股东大会的公告	《中国证券报》A20 版、《上海证券报》24 版、《证券日报》C2 版、《证券时报》B9 版	2011 年 9 月 3 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年 8 月当期财务数据简报	《中国证券报》B4 版、《上海证券报》B16 版、《证券日报》A2 版、《证券时报》D16 版	2011 年 9 月 7 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年第二次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B8 版、《上海证券报》B14 版、《证券日报》E2	2011 年 9 月 21 日	www.sse.com.cn

	版、《证券时报》D8 版		
兴业证券有限售条件流通股上市流通提示性公告	《中国证券报》B12 版、《上海证券报》B27 版、《证券日报》E9 版、《证券时报》D28 版	2011 年 9 月 30 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年 9 月财务数据简报	《中国证券报》B5 版、《上海证券报》17 版、《证券日报》C3 版、《证券时报》B20 版	2011 年 10 月 15 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于获准设立金麒麟消费升级集合资产管理计划的公告	《中国证券报》B5 版、《上海证券报》17 版、《证券日报》C3 版、《证券时报》B20 版	2011 年 10 月 15 日	www.sse.com.cn
兴业证券第三季度季报	《中国证券报》B8 版、《上海证券报》32 版、《证券日报》C3 版、《证券时报》B56 版	2011 年 10 月 29 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年 10 月财务数据简报	《中国证券报》B4 版、《上海证券报》16 版、《证券日报》C2 版、《证券时报》B5 版	2011 年 11 月 5 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于获准新设 2 家证券营业部的公告	《中国证券报》A29 版、《上海证券报》B24 版、《证券日报》E4 版、《证券时报》D17 版	2011 年 11 月 18 日	www.sse.com.cn
兴业证券董事会 2011 年第二次会议决议公告	《中国证券报》B8 版、《上海证券报》B25 版、《证券日报》D4 版、《证券时报》D29 版	2011 年 11 月 23 日	www.sse.com.cn
兴业证券监事会 2011 年第二次会议决议公告	《中国证券报》B8 版、《上海证券报》B25 版、《证券日报》D4 版、《证券时报》D29 版	2011 年 11 月 23 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于公司股东股份转让的提示性公告	《中国证券报》B8 版、《上海证券报》B25 版、《证券日报》D4 版、《证券时报》D29 版	2011 年 11 月 23 日	www.sse.com.cn
兴业证券关于召开 2011 年第三次临时股东大会的通知	《中国证券报》A36 版、《上海证券报》B14 版、《证券日报》C4 版、《证券时报》D16 版	2011 年 11 月 30 日	www.sse.com.cn
兴业证券有限售条件流通股上市流通提示性公告	《中国证券报》B4 版、《上海证券报》B25 版、《证券日报》E4 版、《证券时报》D17 版	2011 年 12 月 7 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年 11 月财务数据简报	《中国证券报》B4 版、《上海证券报》B25 版、《证券日报》E4 版、《证券时报》D17 版	2011 年 12 月 7 日	www.sse.com.cn
兴业证券 2011 年第三次临时股东大会决议公告	《中国证券报》B5 版、《上海证券报》B19 版、《证券日报》E2 版、《证券时报》D17 版	2011 年 12 月 16 日	www.sse.com.cn

说明：2011 年 4 月 2 日，上海证券报、证券日报、证券时报休刊，故《兴业证券关于召开 2010 年度股东大会的公告》刊登于中国证券报。

第十一节 财务会计报告（附后）

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的年度报告文本。
- 二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名盖章的审计报告文本。
- 四、报告期内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。
- 五、其他有关资料。

董事长：兰荣

兴业证券股份有限公司

2012 年 4 月 15 日

兴业证券股份有限公司

财务报表和审计报告

2011年12月31日止年度

兴业证券股份有限公司
财务报表和审计报告
2011年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 &2
公司及合并资产负债表	3&4
公司及合并利润表	5
公司及合并现金流量表	6
公司及合并股东权益变动表	7 - 10
财务报表附注	11 - 84

审计报告

德师报(审)字(12)第 P0838 号

兴业证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的兴业证券股份有限公司(以下简称“兴业证券”)财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2011 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是兴业证券管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，兴业证券财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了兴业证券 2011 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2011 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国·上海

中国注册会计师

陶坚

孙磊

2012 年 4 月 15 日

公司及合并资产负债表
2011年12月31日

单位：人民币元

资产	附注六	合并		公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
货币资金	1	9,191,497,385.01	13,860,786,399.30	7,947,532,554.32	12,604,419,191.80
其中：客户资金存款	1	7,300,941,431.74	11,120,881,435.80	6,735,457,884.18	10,611,966,476.88
结算备付金	2	1,674,645,907.95	8,326,419,290.77	1,410,939,095.41	8,118,999,953.57
其中：客户备付金	2	1,503,198,361.89	8,107,363,559.90	1,247,491,549.35	7,907,944,222.70
交易性金融资产	3	6,619,619,278.38	5,274,649,166.40	6,469,202,065.55	5,274,649,166.40
买入返售金融资产	4	492,622,666.68	-	492,622,666.68	-
应收利息	5	150,293,498.13	55,840,562.63	147,342,289.27	53,611,452.67
融出资金	6	835,918,182.97	8,711,933.37	835,918,182.97	8,711,933.37
存出保证金	7	793,067,454.25	737,983,844.04	267,697,923.05	337,830,813.37
可供出售金融资产	8	772,108,000.02	1,147,142,513.25	411,111,997.35	793,309,500.12
长期股权投资	9	240,706,000.00	178,880,000.00	804,368,939.73	571,352,739.73
投资性房地产	10	68,063,331.29	2,041,904.29	68,063,331.29	2,041,904.29
固定资产	11	493,874,318.12	582,804,785.39	471,399,696.71	567,074,272.77
在建工程	12	253,031,333.12	2,044,425.80	253,031,333.12	2,044,425.80
无形资产	13	28,332,509.53	20,914,167.17	21,701,487.98	16,438,010.96
其中：交易席位费	13	1,493,549.41	2,618,224.27	1,493,549.41	2,618,224.27
商誉	14	12,264,149.78	12,264,149.78	-	-
递延所得税资产	15	125,538,484.48	94,387,350.04	91,829,900.15	73,766,316.84
其他资产	16	194,354,890.81	232,578,945.94	142,265,971.30	162,553,976.94
资产总计		21,945,937,390.52	30,537,449,438.17	19,835,027,434.88	28,586,803,658.63

(续)

公司及合并资产负债表
2011年12月31日

单位：人民币元

负债	附注六	合并		公司	
		期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
卖出回购金融资产款	18	2,745,817,062.85	729,430,821.92	2,745,817,062.85	729,430,821.92
代理买卖证券款	19	9,390,438,668.96	19,878,313,249.17	8,064,076,193.21	18,783,929,121.48
应付职工薪酬	20	533,632,952.38	618,595,107.85	451,202,072.64	532,951,186.80
应交税费	21	177,393,627.08	281,611,060.35	132,335,369.31	212,499,010.28
应付利息	22	3,452,221.07	2,698,797.92	3,452,221.07	2,698,797.92
长期借款	23	135,450,000.00	55,750,000.00	135,450,000.00	55,750,000.00
递延所得税负债	15	262,642.35	21,110,361.35	-	10,618,233.34
其他负债	24	193,999,531.93	203,140,247.43	145,576,735.06	157,221,224.50
负债合计		13,180,446,706.62	21,790,649,645.99	11,677,909,654.14	20,485,098,396.24
股东权益					
股本	25	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00
资本公积	26	2,868,839,462.48	2,943,144,338.41	2,885,993,052.39	2,916,451,083.85
盈余公积	27	509,986,984.14	468,399,929.16	509,986,984.14	468,399,929.16
一般风险准备	28	410,403,840.97	368,816,785.99	410,403,840.97	368,816,785.99
交易风险准备	29	390,804,237.91	349,217,182.93	390,804,237.91	349,217,182.93
未分配利润	30	2,046,925,409.25	2,066,346,963.51	1,759,929,665.33	1,798,820,280.46
外币报表折算差额		(588,200.00)	-	-	-
归属于母公司股东权益合计		8,426,371,734.75	8,395,925,200.00	8,157,117,780.74	8,101,705,262.39
少数股东权益		339,118,949.15	350,874,592.18	-	-
股东权益合计		8,765,490,683.90	8,746,799,792.18	8,157,117,780.74	8,101,705,262.39
负债和股东权益总计		21,945,937,390.52	30,537,449,438.17	19,835,027,434.88	28,586,803,658.63

附注为财务报表的组成部分

第 3 页至第 84 页的财务报表由下列负责人签署：

兰荣
法定代表人

郑城美
主管会计工作负责人

郑城美
会计机构负责人

公司及合并利润表
2011年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	附注六	合并		公司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,315,086,741.48	2,737,505,892.10	1,768,618,432.75	2,143,042,427.26
手续费及佣金净收入	31	1,770,879,144.94	2,170,901,378.86	1,220,095,429.53	1,535,124,467.32
其中：					
代理买卖证券业务净收入		811,884,232.66	1,234,636,659.03	818,221,880.63	1,238,327,053.17
证券承销业务净收入(含保荐收入)		321,340,692.67	234,837,519.30	321,340,692.67	234,837,519.30
受托客户资产管理业务净收入		64,897,660.46	55,928,589.47	64,897,660.46	55,928,589.47
利息净收入	32	314,068,707.46	264,303,531.18	266,450,878.94	240,478,695.13
投资收益	33	339,450,734.04	362,856,594.80	391,929,663.47	428,508,769.61
公允价值变动收益	34	(122,836,528.45)	(67,262,845.94)	(123,253,741.28)	(67,259,879.22)
汇兑收益		(571,674.62)	(353,300.27)	(576,379.18)	(303,253.22)
其他业务收入	35	14,096,358.11	7,060,533.47	13,972,581.27	6,493,627.64
二、营业支出		1,619,931,497.19	1,544,410,268.79	1,261,651,895.33	1,225,321,130.18
营业税金及附加	36	132,426,966.36	143,645,311.79	93,855,884.90	104,373,904.11
业务及管理费	37	1,482,491,127.99	1,402,178,912.29	1,164,786,387.16	1,124,038,855.59
资产减值损失	38	(1,364,560.68)	(2,993,729.42)	(1,277,904.36)	(3,225,149.38)
其他业务成本	39	6,377,963.52	1,579,774.13	4,287,527.63	133,519.86
三、营业利润		695,155,244.29	1,193,095,623.31	506,966,537.42	917,721,297.08
加：营业外收入	40	57,695,020.73	42,247,929.31	31,690,053.47	28,274,228.72
减：营业外支出	41	11,079,655.87	13,519,411.86	6,932,469.10	7,243,671.72
四、利润总额		741,770,609.15	1,221,824,140.76	531,724,121.79	938,751,854.08
减：所得税费用	42	195,614,670.97	298,921,414.00	115,853,571.98	214,420,094.06
五、净利润		546,155,938.18	922,902,726.76	415,870,549.81	724,331,760.02
其中：					
归属于母公司股东的净利润		435,339,610.68	787,215,964.17		
少数股东损益		110,816,327.50	135,686,762.59		
六、每股收益	43				
基本每股收益		0.20	0.39		
七、其他综合收益	44	(109,265,046.46)	(16,233,086.53)	(30,458,031.46)	(30,321,905.11)
八、综合收益总额		436,890,891.72	906,669,640.23	385,412,518.35	694,009,854.91
归属于母公司股东综合收益总额		360,446,534.75	764,746,239.10		
归属于少数股东的综合收益总额		76,444,356.97	141,923,401.13		

附注为财务报表的组成部分

公司及合并现金流量表
2011年12月31日止年度

单位：人民币元

	附注六	合并		公司	
		本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：					
代理买卖证券收到的现金净额		-	898,645,453.67	-	807,313,748.84
处置可供出售金融资产净增加额		276,272,664.43	-	350,764,737.84	-
回购业务资金净增加额		1,523,763,574.25	149,530,821.92	1,523,763,574.25	149,530,821.92
收取利息、手续费及佣金的现金		2,691,724,825.36	2,930,672,857.57	1,975,609,252.64	2,163,804,299.45
收到其他与经营活动有关的现金		116,861,208.92	362,030,420.15	94,150,256.79	39,236,641.55
经营活动现金流入小计		4,608,622,272.96	4,340,879,553.31	3,944,287,821.52	3,159,885,511.76
代理买卖证券支付的现金净额		10,491,419,998.01	-	10,723,398,346.07	-
购置交易性金融资产净减少额		1,280,229,035.53	2,029,730,493.83	1,132,587,436.62	2,060,435,869.45
购置可供出售金融资产净减少额		-	565,153,702.46	-	565,153,702.46
融出资金净增加额		827,206,249.60	8,711,933.37	827,206,249.60	8,711,933.37
支付利息、手续费及佣金的现金		597,561,984.71	585,653,525.20	451,498,228.66	431,754,615.64
支付给职工以及为职工支付的现金		1,018,726,156.96	780,740,963.87	832,852,967.30	632,401,487.06
支付的各项税费		458,187,957.45	366,941,811.12	316,845,664.66	263,131,148.21
支付其他与经营活动有关的现金		637,423,674.13	614,980,564.13	371,751,538.39	417,498,580.30
经营活动现金流出小计		15,310,755,056.39	4,951,912,993.98	14,656,140,431.30	4,379,087,336.49
经营活动产生的现金流量净额		(10,702,132,783.43)	(611,033,440.67)	(10,711,852,609.78)	(1,219,201,824.73)
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		30,000,000.00	45,000,000.00	121,800,000.00	126,600,000.00
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额		25,413,687.99	141,824.00	25,301,583.96	-
投资活动现金流入小计		55,413,687.99	45,141,824.00	147,101,583.96	126,600,000.00
投资支付的现金		61,826,000.00	160,080,000.00	233,016,200.00	390,000,000.00
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		333,879,036.98	93,464,957.07	311,881,854.65	80,982,023.74
支付其他与投资活动有关的现金		-	-	-	-
投资活动现金流出小计		395,705,036.98	253,544,957.07	544,898,054.65	470,982,023.74
投资活动产生的现金流量净额		(340,291,348.99)	(208,403,133.07)	(397,796,470.69)	(344,382,023.74)
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		-	2,571,483,918.49	-	2,571,483,918.49
其中：子公司吸收少数股东 投资收到的现金		-	-	-	-
借款收到的现金		120,000,000.00	-	120,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		120,000,000.00	2,571,483,918.49	120,000,000.00	2,571,483,918.49
偿还债务支付的现金		40,300,000.00	22,300,000.00	40,300,000.00	22,300,000.00
分配股利、利润或偿付 利息支付的现金		422,623,296.08	82,228,824.00	334,423,296.08	3,828,824.00
其中：子公司支付给少数股东 的股利、利润		88,200,000.00	78,400,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计		462,923,296.08	104,528,824.00	374,723,296.08	26,128,824.00
筹资活动产生的现金流量净额		(342,923,296.08)	2,466,955,094.49	(254,723,296.08)	2,545,355,094.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(571,674.62)	(351,245.27)	(576,379.18)	(301,198.22)
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额		(11,385,919,103.12)	1,647,167,275.48	(11,364,948,755.73)	981,470,047.80
加：期初现金及现金等价物余额	45	21,991,942,584.52	20,344,775,309.04	20,722,650,766.28	19,741,180,718.48
六、期末现金及现金等价物余额	45	10,606,023,481.40	21,991,942,584.52	9,357,702,010.55	20,722,650,766.28

附注为财务报表的组成部分

合并股东权益变动表
2011年12月31日止年度

单位：人民币元

	本期金额								
	归属于母公司所有者权益						外币报表 折算差额	少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			
一、 2011年1月1日余额	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
二、 本期增减变动金额	-	(74,304,875.93)	41,587,054.98	41,587,054.98	41,587,054.98	(19,421,554.26)	(588,200.00)	(11,755,643.03)	18,690,891.72
(一) 净利润	-	-	-	-	-	435,339,610.68	-	110,816,327.50	546,155,938.18
(二) 其他综合收益	-	(74,304,875.93)	-	-	-	-	(588,200.00)	(34,371,970.53)	(109,265,046.46)
(一)和(二)小计	-	(74,304,875.93)	-	-	-	435,339,610.68	(588,200.00)	76,444,356.97	436,890,891.72
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	41,587,054.98	41,587,054.98	41,587,054.98	(454,761,164.94)	-	(88,200,000.00)	(418,200,000.00)
1、 提取盈余公积	-	-	41,587,054.98	-	-	(41,587,054.98)	-	-	-
2、 提取一般风险准备金	-	-	-	41,587,054.98	-	(41,587,054.98)	-	-	-
3、 提取交易风险准备金	-	-	-	-	41,587,054.98	(41,587,054.98)	-	-	-
4、 对股东的分配	-	-	-	-	-	(330,000,000.00)	-	(88,200,000.00)	(418,200,000.00)
三、 2011年12月31日余额	2,200,000,000.00	2,868,839,462.48	509,986,984.14	410,403,840.97	390,804,237.91	2,046,925,409.25	(588,200.00)	339,118,949.15	8,765,490,683.90

(续)

合并股东权益变动表(续)
2011年12月31日止年度

单位：人民币元

	上期金额							股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	少数股东权益	
一、 2010年1月1日余额	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
二、 本期增减变动金额	263,000,000.00	2,284,642,289.67	72,433,176.00	72,433,176.00	72,433,176.00	569,916,436.17	64,352,501.58	3,399,210,755.42
(一) 净利润	-	-	-	-	-	787,215,964.17	135,686,762.59	922,902,726.76
(二) 其他综合收益	-	(22,469,725.07)	-	-	-	-	6,236,638.54	(16,233,086.53)
(一)和(二)小计	-	(22,469,725.07)	-	-	-	787,215,964.17	141,923,401.13	906,669,640.23
(三) 股东投入和减少资本	263,000,000.00	2,307,112,014.74	-	-	-	-	829,100.45	2,570,941,115.19
1、 股东投入和减少资本	263,000,000.00	2,307,112,014.74	-	-	-	-	-	2,570,112,014.74
2、 其他	-	-	-	-	-	-	829,100.45	829,100.45
(四) 利润分配	-	-	72,433,176.00	72,433,176.00	72,433,176.00	(217,299,528.00)	(78,400,000.00)	(78,400,000.00)
1、 提取盈余公积	-	-	72,433,176.00	-	-	(72,433,176.00)	-	-
2、 提取一般风险准备金	-	-	-	72,433,176.00	-	(72,433,176.00)	-	-
3、 提取交易风险准备金	-	-	-	-	72,433,176.00	(72,433,176.00)	-	-
4、 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(78,400,000.00)	(78,400,000.00)
三、 2010年12月31日余额	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

公司股东权益变动表
2011年12月31日止年度

单位：人民币元

	本期金额						股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	
一、2011年1月1日余额	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
二、本期增减变动金额	-	(30,458,031.46)	41,587,054.98	41,587,054.98	41,587,054.98	(38,890,615.13)	55,412,518.35
(一)净利润	-	-	-	-	-	415,870,549.81	415,870,549.81
(二)其他综合收益	-	(30,458,031.46)	-	-	-	-	(30,458,031.46)
(一)和(二)小计	-	(30,458,031.46)	-	-	-	415,870,549.81	385,412,518.35
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	41,587,054.98	41,587,054.98	41,587,054.98	(454,761,164.94)	(330,000,000.00)
1、提取盈余公积	-	-	41,587,054.98	-	-	(41,587,054.98)	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	41,587,054.98	-	(41,587,054.98)	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	41,587,054.98	(41,587,054.98)	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(330,000,000.00)	(330,000,000.00)
三、2011年12月31日余额	2,200,000,000.00	2,885,993,052.39	509,986,984.14	410,403,840.97	390,804,237.91	1,759,929,665.33	8,157,117,780.74

(续)

公司股东权益变动表(续)
2011年12月31日止年度

单位：人民币元

	上期金额						股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	
一、2010年1月1日余额	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
二、本期增减变动金额	263,000,000.00	2,276,790,109.63	72,433,176.00	72,433,176.00	72,433,176.00	507,032,232.02	3,264,121,869.65
(一)净利润	-	-	-	-	-	724,331,760.02	724,331,760.02
(二)其他综合收益	-	(30,321,905.11)	-	-	-	-	(30,321,905.11)
(一)和(二)小计	-	(30,321,905.11)	-	-	-	724,331,760.02	694,009,854.91
(三)股东投入和减少资本	263,000,000.00	2,307,112,014.74	-	-	-	-	2,570,112,014.74
1、股东投入资本	263,000,000.00	2,307,112,014.74	-	-	-	-	2,570,112,014.74
(四)利润分配	-	-	72,433,176.00	72,433,176.00	72,433,176.00	(217,299,528.00)	-
1、提取盈余公积	-	-	72,433,176.00	-	-	(72,433,176.00)	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	72,433,176.00	-	(72,433,176.00)	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	72,433,176.00	(72,433,176.00)	-
三、2010年12月31日余额	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

一、 公司基本情况

1、 历史沿革及改制情况

兴业证券股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)的前身是福建兴业证券公司。1991年10月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,注册资本金人民币1亿元。

1999年8月9日,经中国证券监督管理委员会证监机构字[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,同时经福建省经济体制改革委员会闽体改[1999]125号文《关于同意筹建兴业证券股份有限公司的批复》批准,福建省工商行政管理局核准登记为兴业证券股份有限公司,注册资本金人民币9.08亿元。

2007年9月28日,根据中国证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》,兴业证券股份有限公司增加注册资本人民币5.82亿元,变更后的注册资本为人民币14.90亿元。

2008年12月24日,根据中国证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》,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。

2010年9月9日,经中国证监会证监许可[2010]1240号《关于核准兴业证券股份有限公司首次公开发行股票批复》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。公司营业执照注册号为350000100007510。

截至2011年12月31日止,福建省财政厅为公司第一大股东,持股23.73%。截至2011年12月31日止,本公司员工总人数为3,299人,其中包括高级管理人员8人。

一、 公司基本情况 - 续

2、 公司注册地、组织形式和总部地址

本公司为股份有限公司，公司拥有分公司 5 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、兴业证券股份有限公司上海证券自营分公司、兴业证券股份有限公司厦门分公司和兴业证券股份有限公司泉州分公司；拥有证券营业部 60 家，另有 2 家营业部正在筹建中；拥有控股公司 7 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）、福州兴证物业管理有限公司（以下简称兴证物业）、兴证(香港)金融控股有限公司、兴证(香港)证券经纪有限公司、兴证(香港)资产管理有限公司。

公司注册地为“福建省福州市湖东路 268 号”，公司总部住所位于福建省福州市湖东路 268 号，法定代表人兰荣。

3、 经营范围、主要产品和提供劳务

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

二、 公司主要会计政策、会计估计

1、 财务报表的编制基础

本公司及下属子公司(以下简称“本集团”)执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号财务报告的一般规定(2010 年修订)》以及《证券公司年度报告内容与格式准则(2008 年修订)》披露有关财务信息。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2011 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2011 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

3、 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

4、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、 企业合并的会计处理方法

本集团的企业合并为非同一控制下的企业合并。

5.1 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。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，于发生时计入当期损益。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经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转为购买日当期投资收益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

5、 企业合并的会计处理方法 - 续

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉 - 续

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为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中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

6、 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

6、 合并财务报表的编制方法 - 续

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

7、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算

8.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售外币非货币性项目(如股票)产生的汇兑差额以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额确认为其他综合收益并计入资本公积外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

8、 外币业务和外币报表折算 - 续

8.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

9.1 公允价值的确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。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工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

9、 金融工具 - 续

9.2 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

9.3 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

9.3.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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。本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

9.3.2 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

9、 金融工具 - 续

9.3 金融资产的分类、确认和计量 - 续

9.3.3 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指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。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

9.3.4 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

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。

9.4 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

9、 金融工具 - 续

9.4 金融资产减值 - 续

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

9、 金融工具 - 续

9.4 金融资产减值 - 续

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

- 以成本计量的金融资产减值

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，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，将其账面价值减记至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，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不得转回。

9.5 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

9、 金融工具 - 续

9.6 金融负债的分类、确认及计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分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。

9.6.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

9.6.2 其他金融负债

与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

9、 金融工具 - 续

9.7 金融负债的终止确认

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。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

9.8 衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。因股指期货交易每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与相关的股指期货暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

9.9 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9.10 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。发行权益工具时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配(不包括股票股利)，减少股东权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

10、 应收款项

10.1 单项计提坏账准备

本集团对单项金额重大或有确凿减值迹象的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

10.2 组合计提坏账准备

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。本集团在资产负债表日采用组合计提法对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项计提坏账准备。

11、 长期股权投资

11.1 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。对于多次交易实现非同一控制下的企业合并，长期股权投资成本为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。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

11.2 后续计量及损益确认方法

11.2.1 成本法核算的长期股权投资

本集团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；此外，公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

11、 长期股权投资 - 续

11.2 后续计量及损益确认方法 - 续

11.2.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

11.2.3 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

11.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指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和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

11、 长期股权投资 - 续

11.4 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12、 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

本集团在每一个资产负债表日检查投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

投资性房地产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

13、 固定资产

13.1 固定资产确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

13、 固定资产 - 续

13.2 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

<u>类别</u>	<u>使用年限</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u> %
房屋及建筑物	5-35 年	5%	2.71 - 19.00
机器设备	2-11 年	5%	8.64 - 47.50
运输设备	6-8 年	5%	11.88 - 15.83
其他设备	5 年	5%	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

13.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13.4 其他说明

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

14、 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、 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借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

16、 无形资产

16.1 无形资产

无形资产包括交易席位费、软件等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

交易席位费从公司开始使用的当月起按 10 年平均摊销。软件从公司开始使用的当月起 3~10 年内平均摊销。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

16、无形资产 - 续

16.2 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

17、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

18、附回购条件的资产转让

18.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

18.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

19、融资融券业务

19.1 融出资金

融出资金系根据合约出借资金给客户用于购买限定范围内的证券，在资产负债表中作为融出资金列示，并按未清偿本金以实际利率法确认利息收入。

19.2 融出证券

融出证券系根据合约出借限定范围内的证券给客户，融出的证券不在资产负债表内予以终止确认，在可供出售金融资产内列示。融出证券按未清偿本金以实际利率法确认利息收入。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

20、 职工薪酬

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

本集团境内分支机构的员工参加本集团设立的年金计划，本集团按员工工资总额的一定比例向年金计划缴款，相应支出于发生时计入当期损益。

21、 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

22、 收入

22.1 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时，按权责发生制确认收入。其中：

- (1) 代买卖证券业务收入在代买卖证券交易日确认为收入。
- (2) 证券承销及保荐业务收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按协议约定的金额或比例确认收入。
- (3) 受托客户资产管理业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入。

22.2 利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

22.3 其他收入

其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

23、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，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。

24、 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

24.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

24.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

24、 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

24.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

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，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

25、 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

25.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

25.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

三、 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注二所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

金融资产的公允价值

本集团对没有活跃交易市场的金融工具，通过各种估值方法确定其公允价值。本集团使用的估值方法包括贴现现金流模型分析等。本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计。这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

可供出售金融资产的减值

本集团在确定可供出售金融资产是否发生减值时很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断的过程中，本集团需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

递延所得税

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。

四、 税项

1、 所得税

- (1) 本公司总部和除位于深圳经济特区以外的证券营业部的 2011 年以及 2010 年企业所得税率为 25%。按照国务院国发[2007]39 号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定，设在深圳经济特区的证券营业部 2011 年度适用 24% 的企业所得税率(2010 年度为 22%)。

自 2008 年度起，本公司及全部下属分支机构按照国家税务总局国税发[2008]28 号文《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法〉的通知》的规定，实行就地预缴、汇总清算的所得税缴纳政策。

- (2) 本公司之子公司兴业全球基金管理有限公司、兴业期货有限公司和兴业创新资本管理有限公司、福州兴证物业管理有限公司适用 25% 的税率。
- (3) 本公司设立于香港的子公司按照香港当地的税收制度，适用 16.5% 的税率。

2、 其他主要税项

<u>税项</u>	<u>计税基础</u>	<u>税率</u>
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳的营业税额	7%
教育费附加	实际缴纳的营业税额	3%

五、 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本 万元	期末实际 出资额 人民币万元	实质上构成 对子公司 净投资的 其他项目 余额 人民币万元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	少数 股东权益 人民币万元	少数股东 权益中用于 冲减少数 股东损益 的金额 人民币万元
兴业创新资本管理有限公司	有限公司	福州	股权投资、股权投资 财务顾问服务	人民币 40,000.00	40,000.00	-	100	100	是	-	-
兴证(香港)金融控股有限公司(注)	有限公司	香港	控股等	港币 10,000.00	3,301.62	-	100	100	是	-	-
兴证(香港)证券经纪有限公司(注)	有限公司	香港	证券交易等	港币 5,000.00	826.94	-	100	100	是	-	-
兴证(香港)资产管理有限公司(注)	有限公司	香港	资产管理等	港币 1,000.00	162.14	-	100	100	是	-	-
福州兴证物业管理有限公司	有限公司	福州	物业管理服务	人民币 50.00	50.00	-	100	100	是	-	-

注：兴证(香港)金融控股有限公司、兴证(香港)证券经纪有限公司和兴证(香港)资产管理有限公司为本期新设立的子公司，其中兴证(香港)证券经纪有限公司和兴证(香港)资产管理有限公司为兴证(香港)金融控股有限公司全资设立的子公司。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本 万元	期末实际 出资额 人民币万元	实质上构成 对子公司 净投资的 其他项目 余额 人民币万元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	少数 股东权益 人民币万元	少数股东 权益中用于 冲减少数 股东损益 的金额 人民币万元
兴业全球基金管理有限公司	有限公司	上海	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	人民币 15,000.00	6,242.88	-	51.00	51.00	是	33,012.86	-
兴业期货有限公司	有限公司	福州	商品期货经纪、 金融期货经纪	人民币 30,000.00	28,962.39	-	96.90	96.90	是	899.03	-

六、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

	期末数		期初数	
	原币金额	折合人民币元	原币金额	折合人民币元
(1) 现金		7,911.42		39,150.12
人民币	3,567.04	3,567.04	39,150.12	39,150.12
港币	5,358.80	4,344.38	-	-
(2) 银行存款		9,189,519,834.41		13,837,234,735.59
人民币	9,087,671,907.04	9,087,671,907.04	13,719,414,846.91	13,719,414,846.91
港币	57,870,040.18	46,915,241.57	43,573,251.67	37,077,787.07
美元	8,715,536.36	54,915,723.06	12,170,986.16	80,604,790.05
欧元	2,078.13	16,962.74	15,592.07	137,311.56
①自有资金存款		1,888,578,402.67		2,716,353,299.79
人民币	1,856,275,216.95	1,856,275,216.95	2,705,158,602.73	2,705,158,602.73
港币	29,286,998.40	23,742,969.59	1,818,703.81	1,547,589.64
美元	1,355,878.27	8,543,253.39	1,435,939.40	9,509,795.86
欧元	2,078.13	16,962.74	15,592.07	137,311.56
其中：				
自有信用资金存款		20,667,484.76		5,034,692.46
人民币	20,667,484.76	20,667,484.76	5,034,692.46	5,034,692.46
②客户资金存款		7,300,941,431.74		11,120,881,435.80
代理买卖证券客户存款		7,204,837,996.91		11,120,881,066.76
人民币	7,135,293,255.26	7,135,293,255.26	11,014,255,875.14	11,014,255,875.14
港币	28,583,041.78	23,172,271.98	41,754,547.86	35,530,197.43
美元	7,359,658.09	46,372,469.67	10,735,046.76	71,094,994.19
客户信用资金存款		96,103,434.83		369.04
人民币	96,103,434.83	96,103,434.83	369.04	369.04
(3) 其他货币资金		1,969,639.18		23,512,513.59
人民币	1,969,639.18	1,969,639.18	23,512,513.59	23,512,513.59
合计		9,191,497,385.01		13,860,786,399.30

截至 2011 年 12 月 31 日止，使用受限制的货币资金共计 259,350,172.38 元（2010 年 12 月 31 日为 194,494,726.46 元），均为兴全基金专户存款，包括一般风险准备专户存款 257,018,114.56 元以及保本基金履约风险准备专户存款 2,332,057.82 元。上述款项为兴全基金按照证监会及基金合同的要求存于专用账户，仅在特定情况下使用。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

2、 结算备付金

	期末数		期初数	
	原币金额	折合人民币元	原币金额	折合人民币元
公司自有备付金		171,447,546.06		219,055,730.87
人民币	171,447,546.06	171,447,546.06	219,055,730.87	219,055,730.87
经纪业务客户备付金		1,503,198,361.89		8,107,363,559.90
人民币	1,491,546,821.83	1,491,546,821.83	8,090,272,403.70	8,090,272,403.70
港币	1,570,497.30	1,273,202.16	8,832,015.86	7,515,427.25
美元	1,647,119.92	10,378,337.90	1,445,895.02	9,575,728.95
合计		1,674,645,907.95		8,326,419,290.77

截至 2011 年 12 月 31 日止，结算备付金中用于融资融券业务的信用备付金余额为人民币 35,843,721.53 元（2010 年 12 月 31 日为人民币 6,298,947.67 元）。

3、 交易性金融资产

交易性金融资产明细如下：

	期末数		期初数		本期成本变动人民币元	公允价值变动人民币元
	成本人民币元	公允价值人民币元	成本人民币元	公允价值人民币元		
				(注)		
债券	4,499,966,623.85	4,445,906,118.74	1,429,718,721.89	1,449,358,236.20	3,070,247,901.96	(73,700,019.42)
股票	618,955,146.71	571,648,434.81	663,326,168.36	657,627,161.53	(44,371,021.65)	(41,607,705.07)
基金	1,559,866,897.63	1,551,647,512.00	3,167,937,137.51	3,167,663,768.67	(1,608,070,239.88)	(7,946,016.79)
专户理财	50,000,000.00	50,417,212.83	-	-	50,000,000.00	417,212.83
合计	6,728,788,668.19	6,619,619,278.38	5,260,982,027.76	5,274,649,166.40	1,467,806,640.43	(122,836,528.45)

注： 本年公允价值变动为年末账面价值与成本差异减年初账面价值与成本差异。

截至 2011 年 12 月 31 日止，为质押式回购业务已设定质押的交易性金融资产账面价值合计 2,999,910,558.32 元（2010 年 12 月 31 日为 817,802,789.60 元），为买断式回购业务已转让过户的交易性金融资产账面价值合计 170,047,740.17 元（2010 年 12 月 31 日为 48,465,909.25 元）。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

4、 买入返售金融资产款

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
(1) 按照金融资产种类		
证券	492,622,666.68	-
合计	<u>492,622,666.68</u>	<u>-</u>
(2) 按交易对手方分类		
银行金融机构	-	-
非银行金融机构	492,622,666.68	-
合计	<u>492,622,666.68</u>	<u>-</u>
(3) 按交易场所分类		
银行间债券市场	461,122,666.68	-
上海证券交易所	31,500,000.00	-
合计	<u>492,622,666.68</u>	<u>-</u>

5、 应收利息

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
银行存款利息	9,383,859.90	16,272,602.16
融资融券利息	14,801,297.34	12,046.81
交易性金融资产利息	121,406,924.70	38,087,653.66
可供出售金融资产利息	3,354,091.54	1,468,260.00
买入返售金融资产利息	1,347,324.65	-
合计	<u>150,293,498.13</u>	<u>55,840,562.63</u>

6、 融出资金

融出资金为本公司开展融资融券业务向信用客户融出的资金。已融出证券见附注六、8。截至 2011 年 12 月 31 日止，融资融券业务信用账户担保资产价值合计人民币 2,126,348,012.95 元（2010 年 12 月 31 日为 34,133,508.12 元）。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

7、 存出保证金

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
交易保证金	770,306,652.92	721,269,894.40
其中：上海证券交易所	14,612,590.54	12,309,308.41
深圳证券交易所	248,360,211.38	322,477,106.49
上海期货交易所	158,922,431.35	137,281,294.00
郑州商品交易所	99,738,860.70	64,989,052.20
大连商品交易所	79,183,995.15	90,230,789.50
中国金融期货交易所	169,088,563.80	93,582,343.80
其他	400,000.00	400,000.00
履约保证金	19,943,431.49	16,713,949.64
信用保证金	2,817,369.84	-
合计	<u>793,067,454.25</u>	<u>737,983,844.04</u>

8、 可供出售金融资产

可供出售金融资产情况

	期末数		期初数		本期成本变动 人民币元	本期 公允价值变动 人民币元 (注)
	成本 人民币元	公允价值 人民币元	成本 人民币元	公允价值 人民币元		
债券	250,300,000.00	245,717,633.82	520,890,900.00	523,495,510.00	(270,590,900.00)	(7,186,976.18)
股票	94,207,343.13	91,631,427.20	243,621,130.35	269,813,990.12	(149,413,787.22)	(28,768,775.70)
其中：已融出证券	1,486,570.00	879,062.00	-	-	1,486,570.00	(607,508.00)
基金	328,834,521.20	280,564,517.11	251,868,366.09	291,961,904.04	76,966,155.11	(88,363,542.04)
集合理财产品	169,018,472.53	154,194,421.89	59,996,135.00	61,871,109.09	109,022,337.53	(16,699,024.73)
合计	<u>842,360,336.86</u>	<u>772,108,000.02</u>	<u>1,076,376,531.44</u>	<u>1,147,142,513.25</u>	<u>(234,016,194.58)</u>	<u>(141,018,318.65)</u>

注： 本年公允价值变动为年末账面价值与成本差异减年初账面价值与成本差异。

(1)截至 2011 年 12 月 31 日止，可供出售金融资产—股票中含拟融出股票的账面价值 710,938.00 元(2010 年 12 月 31 日为 104,600.00 元)。

(2)截至 2011 年 12 月 31 日止，本集团无存在限售期的可供出售金融资产（2010 年 12 月 31 日存在限售期的可供出售金融资产账面价值为 15,944,796.96）。

(3)截至 2011 年 12 月 31 日止，为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产账面价值合计 146,712,994.38 元（2010 年 12 月 31 日为 99,759,350.00 元）。

(4)截至 2011 年 12 月 31 日止，可供出售金融资产减值准备 22,538,147.21 元，其中股票减值准备 952,500.00 元，基金减值准备 21,585,647.21 元（2010 年 12 月 31 日减值准备 26,422,290.56 元，其中股票减值准备 348,000.00，基金减值准备 26,074,290.56 元）。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

9、 长期股权投资

长期股权投资详细情况如下：

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	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	-	-	18,800,000.00	10.00	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	-	-	150,000,000.00	1.31	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	-	-	10,080,000.00	6.72	6.72	-	-	-
会畅通讯科技发展有限公司	成本法	25,826,000.00	-	25,826,000.00	-	25,826,000.00	6.98	6.98	-	-	-
福建成信绿集成有限公司	成本法	36,000,000.00	-	36,000,000.00	-	36,000,000.00	6.00	6.00	-	-	-
北京服装有限公司	成本法	80,000.00	80,000.00	-	-	80,000.00	0.00	0.00	80,000.00	-	-
合计		<u>240,786,000.00</u>	<u>178,960,000.00</u>	<u>61,826,000.00</u>	<u>-</u>	<u>240,786,000.00</u>			<u>80,000.00</u>	<u>-</u>	<u>30,000,000.00</u>
减：减值准备			<u>80,000.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80,000.00</u>					
长期股权投资净额			<u><u>178,880,000.00</u></u>	<u><u>61,826,000.00</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>240,706,000.00</u></u>					

注： 按成本法核算的长期股权投资本期增加人民币 61,826,000.00 元，系本公司之子公司兴业创新资本管理有限公司于本期新增的股权投资。由于对所投资公司未构成重大影响，上述股权投资均按成本法核算。

截至 2011 年 12 月 31 日止，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

10、 投资性房地产

	<u>期初账面余额</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>期末账面余额</u> 人民币元
一、 账面原值合计	<u>3,808,000.00</u>	<u>72,142,836.97</u>	<u>3,808,000.00</u>	<u>72,142,836.97</u>
房屋、建筑物	3,808,000.00	72,142,836.97	3,808,000.00	72,142,836.97
二、 累计折旧累计 摊销合计	<u>1,766,095.71</u>	<u>4,165,783.28</u>	<u>1,852,373.31</u>	<u>4,079,505.68</u>
房屋、建筑物	1,766,095.71	4,165,783.28	1,852,373.31	4,079,505.68
三、 投资性房地产 账面净值合计	<u>2,041,904.29</u>			<u>68,063,331.29</u>
房屋、建筑物	2,041,904.29			68,063,331.29
四、 投资性房地产减值 准备累计金额合计	-	-	-	
房屋、建筑物	-	-	-	
五、 投资性房地产 账面价值合计	<u>2,041,904.29</u>			<u>68,063,331.29</u>
房屋、建筑物	2,041,904.29			68,063,331.29

本期原值增加人民币 72,142,836.97 元，均系原自用房屋建筑物转入。本期折旧增加总额为人民币 4,165,783.28 元，其中人民币 2,121,342.94 元由原来固定资产折旧转入。本期实际计提的折旧和摊销额为人民币 2,044,440.34 元。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

11、 固定资产

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
一、 账面原值合计	850,103,317.13	50,953,299.90	131,166,867.71	769,889,749.32
其中： 房屋及建筑物	558,251,862.57	8,039,393.38	78,598,467.87	487,692,788.08
机器设备	261,295,628.53	39,884,200.95	51,109,534.19	250,070,295.29
交通运输设备	17,002,745.75	838,211.00	606,758.00	17,234,198.75
其他设备	13,553,080.28	2,191,494.57	852,107.65	14,892,467.20
二、 累计折旧合计	256,338,294.49	57,805,776.45	49,088,876.99	265,055,193.95
其中： 房屋及建筑物	49,735,497.97	13,256,779.56	4,569,135.06	58,423,142.47
机器设备	193,974,868.90	40,844,568.78	43,605,869.97	191,213,567.71
交通运输设备	5,677,613.37	1,758,283.46	144,842.74	7,291,054.09
其他设备	6,950,314.25	1,946,144.65	769,029.22	8,127,429.68
三、 账面净值合计	593,765,022.64			504,834,555.37
其中： 房屋及建筑物	508,516,364.60			429,269,645.61
机器设备及家具	67,320,759.63			58,856,727.58
交通运输设备	11,325,132.38			9,943,144.66
其他设备	6,602,766.03			6,765,037.52
四、 减值准备合计	10,960,237.25	-	-	10,960,237.25
其中： 房屋及建筑物	10,960,237.25			10,960,237.25
机器设备	-	-	-	-
交通运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、 固定资产账面价值合计	582,804,785.39			493,874,318.12
其中： 房屋及建筑物	497,556,127.35			418,309,408.36
机器设备	67,320,759.63			58,856,727.58
交通运输设备	11,325,132.38			9,943,144.66
其他设备	6,602,766.03			6,765,037.52

固定资产中上海证大五道口广场净值 203,828,054.30 元的办公用房作为抵押物向上海银行办理抵押借款。

本期房屋建筑物减少包括固定资产转出至投资性房地产，转出原值与累计折旧分别为 72,142,836.97 元和 2,121,342.94 元。

六、合并财务报表项目附注 - 续

12、在建工程

项目	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期完工转入固定资产 人民币元	本期其他转出 人民币元	期末账面余额 人民币元
证大五道口3号楼(注)	-	250,574,540.52	-	-	250,574,540.52
福州湖东路268号证券大厦	2,044,425.80	3,353,571.76	4,985,016.90	412,980.66	-
福州湖东路证券营业部	-	2,456,792.60	-	-	2,456,792.60
在建工程净值	2,044,425.80	256,384,904.88	4,985,016.90	412,980.66	253,031,333.12

注：证大五道口3号楼作为抵押物向招商银行办理专项借款。

13、无形资产

项目	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末账面余额 人民币元
一、 账面原值合计	50,842,061.93	19,038,801.26	2,259,479.00	67,621,384.19
交易席位费	17,889,574.17	-	-	17,889,574.17
软件	32,867,487.76	19,038,801.26	2,259,479.00	49,646,810.02
商标权	85,000.00	-	-	85,000.00
二、 累计摊销合计	29,927,894.76	11,620,458.90	2,259,479.00	39,288,874.66
交易席位费	15,271,349.90	1,124,674.86	-	16,396,024.76
软件	14,646,703.10	10,487,283.96	2,259,479.00	22,874,508.06
商标权	9,841.76	8,500.08	-	18,341.84
三、 无形资产账面 净值合计	20,914,167.17			28,332,509.53
交易席位费	2,618,224.27			1,493,549.41
软件	18,220,784.66			26,772,301.96
商标权	75,158.24			66,658.16
四、 无形资产账面 价值合计	20,914,167.17			28,332,509.53
交易席位费	2,618,224.27			1,493,549.41
软件	18,220,784.66			26,772,301.96
商标权	75,158.24			66,658.16

无形资产本期摊销额人民币 11,620,458.90 元。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

14、 商誉

	<u>期初及期末数</u> 人民币元
合并兴全基金商誉	1,317,291.24
合并兴业期货商誉	10,946,858.54
减值准备	-
合计	<u>12,264,149.78</u>

因非同一控制下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、 递延所得税资产/递延所得税负债

<u>项目</u>	<u>可抵扣暂时性差异</u>		<u>递延所得税资产</u>	
	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
应付职工薪酬	296,555,102.48	350,984,486.40	74,138,775.62	87,746,121.60
坏账准备	12,080,719.72	14,062,576.02	3,020,179.93	3,510,220.65
交易性金融资产	109,169,389.81	-	27,292,347.45	-
可供出售金融资产	70,434,925.44	8,325.00	17,608,731.36	2,081.25
固定资产减值	8,879,984.28	9,257,912.20	2,219,996.07	2,314,478.05
其他	5,033,816.20	3,257,793.96	1,258,454.05	814,448.49
合计	<u>502,153,937.93</u>	<u>377,571,093.58</u>	<u>125,538,484.48</u>	<u>94,387,350.04</u>

<u>项目</u>	<u>应纳税暂时性差异</u>		<u>递延所得税负债</u>	
	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元	<u>年末数</u> 人民币元	<u>年初数</u> 人民币元
交易性金融资产	-	14,620,705.12	-	3,655,176.28
可供出售金融资产	182,588.60	69,820,740.28	45,647.15	17,455,185.07
其他	867,980.80	-	216,995.20	-
合计	<u>1,050,569.40</u>	<u>84,441,445.40</u>	<u>262,642.35</u>	<u>21,110,361.35</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

16、 其他资产

		期末数 人民币元	期初数 人民币元
应收款项	(1)	113,249,063.43	174,252,478.94
长期待摊费用	(2)	47,801,374.17	38,444,085.62
待摊费用	(3)	15,837,614.36	13,403,898.64
其他		17,466,838.85	6,478,482.74
合计		<u>194,354,890.81</u>	<u>232,578,945.94</u>

(1) 应收款项

① 应收款项账龄分析如下：

	期末数				期初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	98,726,649.64	78.77	532,514.60	98,194,135.04	159,860,015.32	84.89	799,300.07	159,060,715.25
1-2年	6,696,907.11	5.34	669,690.71	6,027,216.40	14,096,526.89	7.49	1,409,652.69	12,686,874.20
2-3年	10,246,343.32	8.18	2,049,268.67	8,197,074.65	1,548,749.92	0.82	309,749.98	1,238,999.94
3年以上	9,661,274.70	7.71	8,830,637.36	830,637.34	12,809,788.01	6.80	11,543,898.46	1,265,889.55
合计	<u>125,331,174.77</u>	<u>100.00</u>	<u>12,082,111.34</u>	<u>113,249,063.43</u>	<u>188,315,080.14</u>	<u>100.00</u>	<u>14,062,601.20</u>	<u>174,252,478.94</u>

② 坏账准备按种类披露如下：

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少			期末账面余额 人民币元
			转回 人民币元	转出 人民币元	核销 人民币元	
单项计提的坏账准备(注)	10,000,000.00	-	2,000,000.00	-	-	8,000,000.00
组合计提的坏账准备	4,062,601.20	1,460,050.78	1,429,111.46	-	11,429.18	4,082,111.34
合计	<u>14,062,601.20</u>	<u>1,460,050.78</u>	<u>3,429,111.46</u>	<u>-</u>	<u>11,429.18</u>	<u>12,082,111.34</u>

注：单项计提的坏账准备均系应收福州神维投资有限公司款项全额计提坏账准备，余额减少是由于应收款项收回所致。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

16、 其他资产 - 续

③ 年末欠款金额前五名情况如下：

单位名称	所欠金额 人民币元	账龄	欠款性质	占应收款项 总额比例 %
兴业全球趋势基金	12,530,215.20	1年以内	基金管理费	10.00
华夏红利混合型证券投资基金	12,008,111.69	1年~3年	基金分仓佣金	9.58
福州神维投资有限公司	8,000,000.00	3年以上	往来款	6.38
兴业社会责任基金	5,547,906.08	1年以内	基金管理费	4.43
兴业全球视野基金	4,583,462.96	1年以内	基金管理费	3.66

④ 应收关联方款项

应收款项中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

(2) 长期待摊费用

	期初额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期摊销额 人民币元	其他减少额 人民币元	期末额 人民币元
租入固定资产改良支出	32,478,445.80	12,377,751.71	12,365,576.54	-	32,490,620.97
其他	5,965,639.82	10,964,849.96	1,619,736.58	-	15,310,753.20
合计	38,444,085.62	23,342,601.67	13,985,313.12	-	47,801,374.17

(3) 待摊费用

	期初额 人民币元	本期增加额 人民币元	本期摊销额 人民币元	其他减少额 人民币元	期末额 人民币元
租赁费	4,465,045.45	24,330,544.57	22,846,045.94	-	5,949,544.08
信息服务费	5,441,639.74	8,511,858.58	9,669,384.35	-	4,284,113.97
系统维护费	1,492,160.38	4,058,466.51	3,066,843.40	-	2,483,783.49
其他	2,005,053.07	7,298,074.22	6,182,954.47	-	3,120,172.82
合计	13,403,898.64	44,198,943.88	41,765,228.16	-	15,837,614.36

17、 资产减值准备

	期初账面余额 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少			期末账面余额 人民币元
			转回 人民币元	转出 人民币元	核销 人民币元	
坏账准备	14,062,601.20	59,284.15	2,028,344.83	-	11,429.18	12,082,111.34
可供出售金融资产减值准备	26,422,290.56	604,500.00	-	4,488,643.35	-	22,538,147.21
长期股权投资减值准备	80,000.00	-	-	-	-	80,000.00
固定资产减值准备	10,960,237.25	-	-	-	-	10,960,237.25
合计	51,525,129.01	663,784.15	2,028,344.83	4,488,643.35	11,429.18	45,660,495.80

六、 合并财务报表项目附注 - 续

18、 卖出回购金融资产款

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
(1) 按照金融资产种类		
证券	2,745,817,062.85	729,430,821.92
合计	<u>2,745,817,062.85</u>	<u>729,430,821.92</u>
(2) 按交易对手方分类		
银行金融机构	238,500,000.00	-
非银行金融机构	2,507,317,062.85	729,430,821.92
合计	<u>2,745,817,062.85</u>	<u>729,430,821.92</u>
(3) 按交易场所分类		
银行间债券市场	1,632,217,062.85	373,130,821.92
上海证券交易所	1,113,600,000.00	356,300,000.00
合计	<u>2,745,817,062.85</u>	<u>729,430,821.92</u>

19、 代理买卖证券款

	期末数		期初数	
	原币金额	折合 人民币元	原币金额	折合 人民币元
个人客户		8,279,784,540.78		17,724,271,069.82
人民币	8,198,229,263.50	8,198,229,263.50	17,600,220,572.69	17,600,220,572.69
港币	30,649,701.11	24,847,712.73	51,082,405.75	43,467,551.53
美元	8,999,915.02	56,707,564.55	12,167,687.74	80,582,945.60
法人客户		1,110,654,128.18		2,154,042,179.35
人民币	1,110,653,760.21	1,110,653,760.21	2,154,041,792.78	2,154,041,792.78
港币	-	-	-	-
美元	58.40	367.97	58.37	386.57
合计		<u>9,390,438,668.96</u>		<u>19,878,313,249.17</u>

截至2011年12月31日止，本集团代理买卖证券款中含信用交易代理买卖证券款人民币19,369,489.65元（2010年12月31日为人民币367.92元）。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

20、 应付职工薪酬

	<u>期初账面余额</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>期末账面余额</u> 人民币元
一、 工资、奖金、津贴和补贴	577,547,522.72	773,750,578.46	847,262,517.90	504,035,583.28
二、 职工福利费	-	17,870,552.13	17,870,552.13	-
三、 社会保险费	34,092,994.45	93,096,205.70	107,825,804.60	19,363,395.55
四、 住房公积金	280,045.03	24,275,040.92	24,200,988.36	354,097.59
五、 工会经费和职工教育经费	6,674,545.65	20,523,648.37	17,318,318.06	9,879,875.96
六、 因解除劳动关系给予的补偿	-	1,606,264.10	1,606,264.10	-
合计	<u>618,595,107.85</u>	<u>931,122,289.68</u>	<u>1,016,084,445.15</u>	<u>533,632,952.38</u>

应付职工薪酬年末余额将按照公司相关制度规定考核后，于满足条件年度发放。

21、 应交税费

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
企业所得税	141,735,334.93	241,339,306.22
个人所得税	14,101,277.94	13,246,857.86
限售股个人所得税	13,146,863.80	9,361,986.78
营业税	7,295,295.80	15,561,278.64
城市维护建设税	507,495.11	1,074,653.11
教育费附加	335,185.50	517,702.21
其他	272,174.00	509,275.53
合计	<u>177,393,627.08</u>	<u>281,611,060.35</u>

22、 应付利息

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
债券回购利息	1,780,356.34	465,041.86
客户资金存款利息	1,401,032.82	2,135,636.06
长期借款利息	270,831.91	98,120.00
合计	<u>3,452,221.07</u>	<u>2,698,797.92</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

23、 长期借款

(1)长期借款分类

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
抵押借款	135,450,000.00	55,750,000.00

(2)长期借款明细如下

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	期末数 人民币元	期初数 人民币元
上海银行浦东分行	3/3/2008	3/3/2013	人民币	浮动利率	33,450,000.00	55,750,000.00
招商银行上海分行	6/5/2011	5/5/2016	人民币	浮动利率	102,000,000.00	-
合计					135,450,000.00	55,750,000.00

24、 其他负债

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
应付款项 (1)	179,174,241.65	194,078,293.90
期货风险准备金 (2)	11,325,929.37	7,348,590.64
代理兑付证券款	649,838.96	1,713,362.89
应付股利	2,849,521.95	-
合计	193,999,531.93	203,140,247.43

(1) 应付款项

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
员工风险保证金 ①	31,361,048.61	30,022,970.18
应付待清算款项	25,808,775.73	29,844,464.54
应付证券投资者保护基金 ②	9,528,648.21	19,703,464.40
应付期货投资者保障基金 ③	1,689,900.18	636,877.70
预收投行项目款	17,220,000.00	8,330,000.00
应付基金客户维护费	29,302,088.87	33,249,641.78
应付客户理财产品申赎款	10,970,329.36	26,628,246.54
开放式基金待清算款项	10,000,000.00	-
其他	43,293,450.69	45,662,628.76
合计	179,174,241.65	194,078,293.90

① 员工风险保证金将按照公司相关制度规定考核后向员工发放。

② 证券投资者保护基金系公司根据中国证监会证监发 [2007]50 号文《关于印发〈证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）〉的通知》、中国证监会机构部部函 [2007] 268 号文《关于发布实施〈证券公司分类监管工作指引（试行）〉的通知》按营业收入的百分之一点五计提。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

24、 其他负债 - 续

(1) 应付款项 - 续

③ 期货投资者保障基金系子公司兴业期货根据中国证券监督管理委员会公告[2010]7号《关于期货交易所、期货公司缴纳期货投资者保障基金有关事项的规定》，2011年1~8月按照代理交易额的千万分之八点五计提，2011年9~12月按照代理交易额的千万分之九计提。

应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项：

单位名称	持股比例 %	与本公司关系	金额 人民币元	占应付款项 总额的比例 %
福建投资开发集团公司	7.47	公司股东	1,000,000.00	0.56

(2) 期货风险准备金

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

25、 股本

2011 年度

	期初数 人民币元	本期变动				小计 人民币元	期末数 人民币元
		发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金转股 人民币元	股份转换 人民币元		
一、 有限售条件股份							
1. 国家持股	551,209,882.00	-	-	-	(15,632,317.00)	(15,632,317.00)	535,577,565.00
2. 国有法人持股	733,060,118.00	-	-	-	(725,822,683.00)	(725,822,683.00)	7,237,435.00
3. 其他内资持股	705,330,000.00	-	-	-	(568,206,000.00)	(568,206,000.00)	137,124,000.00
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	1,989,600,000.00	-	-	-	(1,309,661,000.00)	(1,309,661,000.00)	679,939,000.00
二、 无限售条件股份							
1. 人民币普通股	210,400,000.00	-	-	-	1,309,661,000.00	1,309,661,000.00	1,520,061,000.00
2. 境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	210,400,000.00	-	-	-	1,309,661,000.00	1,309,661,000.00	1,520,061,000.00
三、 股份总数	2,200,000,000.00	-	-	-	-	-	2,200,000,000.00

2010 年度

	期初数 人民币元	本期变动				小计 人民币元	期末数 人民币元
		发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金转股 人民币元	股份转换 人民币元		
一、 有限售条件股份							
1. 国家持股	538,109,000.00	-	-	-	13,100,882.00	13,100,882.00	551,209,882.00
2. 国有法人持股	746,161,000.00	-	-	-	(13,100,882.00)	(13,100,882.00)	733,060,118.00
3. 其他内资持股	652,730,000.00	52,600,000.00	-	-	-	52,600,000.00	705,330,000.00
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	1,937,000,000.00	52,600,000.00	-	-	-	52,600,000.00	1,989,600,000.00
二、 无限售条件股份							
1. 人民币普通股	-	210,400,000.00	-	-	-	210,400,000.00	210,400,000.00
2. 境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	-	210,400,000.00	-	-	-	210,400,000.00	210,400,000.00
三、 股份总数	1,937,000,000.00	263,000,000.00	-	-	-	263,000,000.00	2,200,000,000.00

六、 合并财务报表项目附注 - 续

26、 资本公积

2011 年度

	<u>期初数</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>期末数</u> 人民币元
股本溢价	2,891,288,408.81	-	-	2,891,288,408.81
其他综合收益	48,552,356.89	-	74,304,875.93	(25,752,519.04)
其他	3,303,572.71	-	-	3,303,572.71
合计	<u>2,943,144,338.41</u>	<u>-</u>	<u>74,304,875.93</u>	<u>2,868,839,462.48</u>

2010 年度

	<u>期初数</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>期末数</u> 人民币元
股本溢价	584,176,394.07	2,307,112,014.74	-	2,891,288,408.81
其他综合收益	71,022,081.96	-	22,469,725.07	48,552,356.89
其他	3,303,572.71	-	-	3,303,572.71
合计	<u>658,502,048.74</u>	<u>2,307,112,014.74</u>	<u>22,469,725.07</u>	<u>2,943,144,338.41</u>

27、 盈余公积

2011 年度

	<u>期初数</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>期末数</u> 人民币元
法定盈余公积金	<u>468,399,929.16</u>	<u>41,587,054.98</u>	<u>-</u>	<u>509,986,984.14</u>
合计	<u>468,399,929.16</u>	<u>41,587,054.98</u>	<u>-</u>	<u>509,986,984.14</u>

2010 年度

	<u>期初数</u> 人民币元	<u>本期增加</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>期末数</u> 人民币元
法定盈余公积金	<u>395,966,753.16</u>	<u>72,433,176.00</u>	<u>-</u>	<u>468,399,929.16</u>
合计	<u>395,966,753.16</u>	<u>72,433,176.00</u>	<u>-</u>	<u>468,399,929.16</u>

法定盈余公积金可用于弥补本公司的亏损，扩大本公司生产经营或转增本公司资本。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

28、 一般风险准备

2011 年度

	<u>期初数</u> 人民币元	<u>本期计提</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>期末数</u> 人民币元
一般风险准备	368,816,785.99	41,587,054.98	-	410,403,840.97
合计	<u>368,816,785.99</u>	<u>41,587,054.98</u>	<u>-</u>	<u>410,403,840.97</u>

2010 年度

	<u>期初数</u> 人民币元	<u>本期计提</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>期末数</u> 人民币元
一般风险准备	296,383,609.99	72,433,176.00	-	368,816,785.99
合计	<u>296,383,609.99</u>	<u>72,433,176.00</u>	<u>-</u>	<u>368,816,785.99</u>

根据《金融企业财务规则》要求，一般风险准备金按本公司净利润之 10% 提取。

29、 交易风险准备

2011 年度

	<u>期初数</u> 人民币元	<u>本期计提</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>期末数</u> 人民币元
交易风险准备	349,217,182.93	41,587,054.98	-	390,804,237.91
合计	<u>349,217,182.93</u>	<u>41,587,054.98</u>	<u>-</u>	<u>390,804,237.91</u>

2010 年度

	<u>期初数</u> 人民币元	<u>本期计提</u> 人民币元	<u>本期减少</u> 人民币元	<u>期末数</u> 人民币元
交易风险准备	276,784,006.93	72,433,176.00	-	349,217,182.93
合计	<u>276,784,006.93</u>	<u>72,433,176.00</u>	<u>-</u>	<u>349,217,182.93</u>

根据《证券法》要求，交易风险准备金按本公司净利润之 10% 提取。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

30、 未分配利润

	<u>本期数</u> 人民币元	<u>上期数</u> 人民币元
期初未分配利润	2,066,346,963.51	1,496,430,527.34
加：本期归属于母公司所有者的净利润	435,339,610.68	787,215,964.17
减：提取法定盈余公积	(1) 41,587,054.98	72,433,176.00
提取一般风险准备	(1) 41,587,054.98	72,433,176.00
提取交易风险准备	(1) 41,587,054.98	72,433,176.00
应付普通股现金股利	(2) 330,000,000.00	-
期末未分配利润	(3) <u>2,046,925,409.25</u>	<u>2,066,346,963.51</u>

- (1) 依据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》以及本公司章程，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10% 分别提取法定盈余公积金、交易风险准备金和其他风险准备金，剩余可供股东分配的利润由董事会提出利润分配预案报股东大会批准后实施。本公司提取的交易风险准备金及其他风险准备金，用于弥补证券交易的损失；盈余公积金用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或者转为增加股本。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的 25% 。
- (2) 经 2010 年度股东大会决议批准，本公司以 2010 年末总股本 220,000.00 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.50 元(含税)，共派送现金红利人民币 33,000.00 万元，现金红利发放日为 2011 年 6 月 17 日。
- (3) 截至 2011 年 12 月 31 日止，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 59,428,373.09 元与一般风险准备人民币 131,093,871.82 元。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

31、 手续费及佣金净收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
手续费及佣金收入	2,184,923,803.42	2,650,583,441.60
代理买卖证券业务收入 (1)	1,081,739,487.99	1,580,274,031.14
其中：经纪业务席位收入	175,306,966.72	207,775,956.63
代理销售金融产品收入	26,574,461.19	36,487,593.00
证券承销业务收入 (2)	308,260,066.89	227,213,997.00
保荐业务收入 (2)	49,042,013.00	18,440,000.00
基金管理费和手续费收入	574,499,550.09	684,283,121.39
期货经纪业务收入	79,546,774.52	71,719,728.35
财务顾问业务收入	18,024,566.78	10,350,000.00
受托客户资产管理业务收入 (3)	65,181,311.07	56,080,706.25
投资咨询收入	663,193.92	272,305.21
其他收入	7,966,839.16	1,949,552.26
	<u>414,044,658.48</u>	<u>479,682,062.74</u>
手续费及佣金支出	414,044,658.48	479,682,062.74
证券经纪业务手续费支出 (1)	269,855,255.33	345,637,372.11
证券承销保荐业务支出 (2)	35,961,387.22	10,816,477.70
基金销售奖励和客户维护费支出	96,916,726.98	116,535,234.56
财务顾问业务支出	10,761,994.54	6,245,724.21
受托客户资产管理业务支出 (3)	283,650.61	152,116.78
其他支出	265,643.80	295,137.38
	<u>1,770,879,144.94</u>	<u>2,170,901,378.86</u>
手续费及佣金净收入	<u>1,770,879,144.94</u>	<u>2,170,901,378.86</u>

(1) 代理买卖证券业务净收入明细如下：

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
代理买卖证券业务收入	1,081,739,487.99	1,580,274,031.14
减：证券经纪业务手续费支出	269,855,255.33	345,637,372.11
代理买卖证券业务净收入	<u>811,884,232.66</u>	<u>1,234,636,659.03</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

31、 手续费及佣金收入 - 续

(2) 证券承销业务净收入(含保荐收入)明细如下:

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
证券承销业务收入	308,260,066.89	227,213,997.00
其中：承销股票	253,612,853.00	203,533,997.00
承销债券	54,647,213.89	23,680,000.00
保荐业务收入	49,042,013.00	18,440,000.00
减： 证券承销保荐业务支出	35,961,387.22	10,816,477.70
证券承销业务净收入(含保荐收入)	<u>321,340,692.67</u>	<u>234,837,519.30</u>

(3) 受托客户资产管理业务净收入明细如下:

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
受托客户资产管理业务收入	65,181,311.07	56,080,706.25
其中：定向资产管理	3,971,868.83	6,228,702.49
集合资产管理	61,209,442.24	49,852,003.76
减： 受托客户资产管理业务支出	283,650.61	152,116.78
受托客户资产管理业务净收入	<u>64,897,660.46</u>	<u>55,928,589.47</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

32、 利息净收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
利息收入	449,149,700.95	355,433,484.13
其中：存放金融同业利息收入	365,596,259.58	338,104,090.82
清算机构利息收入	27,740,807.23	17,231,579.42
买入返售利息收入	4,048,020.81	7,252.06
融资融券利息收入	51,691,693.90	13,112.77
其他	72,919.43	77,449.06
利息支出	135,080,993.49	91,129,952.95
其中：客户资金存款利息支出	65,987,675.98	71,748,747.49
债券回购利息支出	63,754,837.13	15,609,829.46
借款利息支出	5,263,221.61	3,771,376.00
其他	75,258.77	-
利息净收入	<u>314,068,707.46</u>	<u>264,303,531.18</u>

33、 投资收益

投资收益明细情况

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
成本法核算的长期股权投资收益(注)	30,000,000.00	45,000,000.00
交易性金融资产收益	135,230,009.44	268,995,337.67
可供出售金融资产收益	48,630,944.74	48,861,257.13
衍生金融资产收益	125,589,779.86	-
合计	<u>339,450,734.04</u>	<u>362,856,594.80</u>

注： 按成本法核算的长期股权投资收益人民币 30,000,000 元，系本集团于本期收到参股企业南方基金管理有限公司的分红款，由于对所投资公司未构成重大影响，其股权投资均按成本法核算。本集团无按权益法核算的长期股权投资。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

34、 公允价值变动收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
交易性金融资产	(122,836,528.45)	(67,262,845.94)
衍生金融资产	-	-
合计	<u>(122,836,528.45)</u>	<u>(67,262,845.94)</u>

35、 其他业务收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
租赁收入	6,526,465.71	6,348,836.04
投资性房地产处置收入	6,620,000.00	-
物业管理收入	793,696.84	709,685.83
其他	156,195.56	2,011.60
合计	<u>14,096,358.11</u>	<u>7,060,533.47</u>

36、 营业税金及附加

<u>税种</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>计缴标准</u>
营业税	117,269,451.50	131,968,693.55	5%
城市维护建设税	8,189,566.96	6,979,189.14	7%
教育费附加	5,144,523.62	3,455,877.52	3%
其他地方税费	1,823,424.28	1,241,551.58	
合计	<u>132,426,966.36</u>	<u>143,645,311.79</u>	

六、 合并财务报表项目附注 - 续

37、 业务及管理费

占业务及管理费较大的前十类费用项目列示如下：

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	773,750,578.46	735,944,237.30
社会保险费	93,096,205.70	90,556,580.14
业务拓展费	85,830,414.57	72,957,421.78
折旧与摊销	83,411,548.47	77,340,378.99
邮电通讯费	50,613,634.44	44,633,475.53
租赁费	47,616,590.55	43,146,787.53
办公费用	42,506,002.11	60,576,742.25
证券投资者保护基金	30,438,948.65	34,269,106.23
差旅费	25,871,543.52	24,641,851.50
住房公积金	24,275,040.92	17,908,085.84

38、 资产减值损失

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
坏账损失(转回)	(1,969,060.68)	(2,993,729.42)
可供出售金融资产减值损失	604,500.00	-
合计	<u>(1,364,560.68)</u>	<u>(2,993,729.42)</u>

39、 其他业务支出

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
出租房产支出	2,044,440.34	86,277.60
投资性房地产处置成本	2,243,087.29	-
物业管理支出	2,090,435.89	1,446,254.27
其他	-	47,242.26
合计	<u>6,377,963.52</u>	<u>1,579,774.13</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

40、 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>计入当期非 经常性损益的金额</u> 人民币元
处置非流动资产利得	9,833,580.44	665,129.65	9,833,580.44
政府补助	43,165,160.00	36,916,000.00	43,165,160.00
期货交易所奖励	1,708,000.00	2,151,210.00	1,708,000.00
代扣代缴手续费返还	1,606,233.26	394,182.07	1,606,233.26
无法支付的应付款项	141,425.09	1,812,336.70	141,425.09
处罚收入	17,325.00	70,000.00	17,325.00
其他	1,223,296.94	239,070.89	1,223,296.94
合计	<u>57,695,020.73</u>	<u>42,247,929.31</u>	<u>57,695,020.73</u>

(2) 政府补助明细

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
财政扶持及奖励款	<u>43,165,160.00</u>	<u>36,916,000.00</u>

41、 营业外支出

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>计入当期非 经常性损益的金额</u> 人民币元
捐赠支出	9,446,245.41	12,654,582.59	9,446,245.41
处置非流动资产损失	240,659.44	337,503.10	240,659.44
其他	1,392,751.02	527,326.17	1,392,751.02
合计	<u>11,079,655.87</u>	<u>13,519,411.86</u>	<u>11,079,655.87</u>

42、 所得税费用

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
当期所得税费用	211,387,908.87	336,065,927.25
递延所得税费用	(15,773,237.90)	(37,144,513.25)
合计	<u>195,614,670.97</u>	<u>298,921,414.00</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

42、 所得税费用 - 续

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
会计利润	741,770,609.15	1,221,824,140.76
按 25% 的税率计算的所得税费用	185,442,652.29	305,456,035.19
不可抵扣费用的纳税影响	15,023,771.23	6,753,265.48
非应纳税收入的纳税影响	(8,381,661.33)	(13,403,155.27)
未确认可抵扣亏损的纳税影响	3,627,355.35	159,787.68
在其他地区的子公司税率不一致的影响	(97,446.57)	(44,519.08)
合计	<u>195,614,670.97</u>	<u>298,921,414.00</u>

43、 每股收益

(1) 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	435,339,610.68	787,215,964.17

(2) 计算基本每股收益时，发行在外普通股加权平均数为：

	<u>本期发生额</u> 股	<u>上期发生额</u> 股
年末发行在外普通股的加权平均数	2,200,000,000.00	2,002,750,000.00

(3) 每股收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本每股收益	0.20	0.39

本公司不存在稀释性潜在普通股。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

44、 其他综合收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
(1) 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	(108,150,706.61)	4,251,061.30
减：前期计入其他综合收益当期转入		
损益的净额	36,751,755.34	25,895,176.67
可供出售金融资产产生的所得税影响	(36,225,615.49)	(5,411,028.84)
小计	<u>(108,676,846.46)</u>	<u>(16,233,086.53)</u>
(2) 外币财务报表折算差额	(588,200.00)	-
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>(588,200.00)</u>	<u>-</u>
合计	<u>(109,265,046.46)</u>	<u>(16,233,086.53)</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

45、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本期金额 人民币元	上期金额 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	546,155,938.18	922,902,726.76
加： 资产减值损失	(1,364,560.68)	(2,993,729.42)
固定资产折旧	57,805,776.45	55,567,936.11
投资性房地产折旧	2,044,440.34	86,277.60
无形资产摊销	11,620,458.90	10,011,351.88
长期待摊费用摊销	13,985,313.12	11,674,813.40
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减收益)	(13,969,833.71)	(326,842.55)
公允价值变动损失(减收益)	122,836,528.45	66,309,279.44
财务费用（减收益）	5,263,221.61	3,771,376.00
汇兑损失	571,674.62	353,300.27
投资损失(减收益)	(30,000,000.00)	(45,000,000.00)
递延所得税资产减少(减增加)	(15,008,028.32)	(20,982,575.10)
递延所得税负债增加(减减少)	(3,438,181.08)	(21,803,318.92)
交易性金融资产的减少（减增加）	(1,467,806,640.43)	(2,276,997,741.55)
可供出售金融资产的减少（减增加）	234,016,194.58	(721,989,197.00)
经营性应收项目的减少(减增加)	(1,488,983,079.17)	(6,978,755.78)
经营性应付项目的增加（减减少）	(8,675,862,006.29)	1,415,361,658.19
经营活动产生的现金流量净额	<u>(10,702,132,783.43)</u>	<u>(611,033,440.67)</u>
② 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	10,606,023,481.40	21,991,942,584.52
减： 现金的期初余额	21,991,942,584.52	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(减少)额	<u>(11,385,919,103.12)</u>	<u>1,647,167,275.48</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

45、 现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金及现金等价物的构成

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
现金		
货币资金	9,191,497,385.01	13,860,786,399.30
结算备付金	1,674,645,907.95	8,326,419,290.77
减：使用受限的货币资金	259,350,172.38	194,494,726.46
其他	769,639.18	768,379.09
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	<u>10,606,023,481.40</u>	<u>21,991,942,584.52</u>

46、 受托客户资产管理业务

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
<u>资产项目</u>		
受托管理资金存款	33,189,705.73	66,054,211.72
结算备付金	-	-
存出与托管客户资金	335,043,840.57	569,417,546.65
应收款项	9,737,066.92	9,331,333.74
受托投资	5,684,728,853.40	2,420,908,546.37
其中：投资成本	5,729,022,462.66	2,531,504,492.08
已实现未结算收益	(44,293,609.26)	(110,595,945.71)
合计	<u>6,062,699,466.62</u>	<u>3,065,711,638.48</u>
<u>负债项目</u>		
受托管理资金	6,047,835,585.05	3,021,521,589.56
应付受托业务款	14,863,881.57	44,190,048.92
合计	<u>6,062,699,466.62</u>	<u>3,065,711,638.48</u>

七、 母公司财务报表项目注释

1、 长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况如下：

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
兴业全球基金管理有限公司	成本法	62,428,839.73	62,428,839.73	-	-	62,428,839.73	51.00	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	-	-	289,623,900.00	96.90	96.90	-	-	-
兴业创新资本管理有限公司	成本法	400,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	-	400,000,000.00	100.00	100.00	-	-	-
福州兴证物业管理有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00	-	-	500,000.00	100.00	100.00	-	-	-
兴证(香港)金融控股有限公司	成本法	33,016,200.00	-	33,016,200.00	-	33,016,200.00	100.00	100.00	-	-	-
南方基金管理有限公司	成本法	18,800,000.00	18,800,000.00	-	-	18,800,000.00	10.00	10.00	-	-	30,000,000.00
其他	成本法	80,000.00	80,000.00	-	-	80,000.00	0.00	0.00	80,000.00	-	-
合计		804,448,939.73	571,432,739.73	233,016,200.00	-	804,448,939.73					121,800,000.00
减：减值准备			80,000.00	-	-	80,000.00					
长期股权投资净额			571,352,739.73			804,368,939.73					

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

2、 其他资产

		期末数 人民币元	期初数 人民币元
应收款项	(1)	69,768,611.45	106,768,872.95
长期待摊费用		40,554,798.06	37,102,722.61
待摊费用		15,675,722.94	13,403,898.64
其他		16,266,838.85	5,278,482.74
合计		<u>142,265,971.30</u>	<u>162,553,976.94</u>

(1) 应收款项

① 应收款项账龄分析如下：

	期末数				期初数			
	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元	金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	账面价值 人民币元
1年以内	55,564,542.02	68.39	306,448.12	55,258,093.90	93,388,934.41	77.73	443,379.36	92,945,555.05
1-2年	6,374,121.14	7.84	577,412.12	5,796,709.02	12,936,766.95	10.77	1,293,676.70	11,643,090.25
2-3年	10,190,206.38	12.54	2,038,041.28	8,152,165.10	1,363,190.16	1.13	272,638.03	1,090,552.13
3年以上	9,123,286.87	11.23	8,561,643.44	561,643.43	12,457,359.93	10.37	11,367,684.41	1,089,675.52
合计	<u>81,252,156.41</u>	<u>100.00</u>	<u>11,483,544.96</u>	<u>69,768,611.45</u>	<u>120,146,251.45</u>	<u>100.00</u>	<u>13,377,378.50</u>	<u>106,768,872.95</u>

② 坏账准备按种类披露如下：

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
单项计提的坏账准备(注)	8,000,000.00	10,000,000.00
组合计提的坏账准备	<u>3,483,544.96</u>	<u>3,377,378.50</u>
合计	<u>11,483,544.96</u>	<u>13,377,378.50</u>

注：单项计提的坏账准备均系应收福州神维投资有限公司款项全额计提坏账准备，余额减少是由于应收款项收回所致。

③ 年末欠款金额前五名情况如下：

单位名称	所欠金额 人民币元	账龄	欠款性质	占应收款项 总额比例 %
华夏红利混合型证券投资基金	12,008,111.69	1~3年	基金分仓佣金	14.78
福州神维投资有限公司	8,000,000.00	3年以上	往来款（已全额计提坏账准备）	9.85
华夏大盘精选基金	3,708,390.28	1~3年	基金分仓佣金	4.56
建信恒久价值基金	1,717,857.44	1年以内	基金分仓佣金	2.11
华夏回报贰号基金	1,447,853.53	1年以内	基金分仓佣金	1.78

④ 应收款项中无应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

3、 手续费及佣金净收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
手续费及佣金收入	1,537,215,126.78	1,898,270,986.00
代理买卖证券业务收入	1,088,077,135.96	1,583,964,425.28
其中：经纪业务席位收入	175,306,966.72	207,775,956.63
代理销售金融产品收入	32,912,109.16	40,177,987.14
证券承销业务收入	308,260,066.89	227,213,997.00
保荐业务收入	49,042,013.00	18,440,000.00
财务顾问业务收入	18,024,566.78	10,350,000.00
受托客户资产管理业务收入	65,181,311.07	56,080,706.25
投资咨询收入	663,193.92	272,305.21
其他收入	7,966,839.16	1,949,552.26
手续费及佣金支出	317,119,697.25	363,146,518.68
其中：证券经纪业务手续费支出	269,855,255.33	345,637,372.11
其他支出	47,264,441.92	17,509,146.57
手续费及佣金净收入	<u>1,220,095,429.53</u>	<u>1,535,124,467.32</u>

4、 利息净收入

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
利息收入	401,559,378.01	331,626,679.42
其中：存放金融同业利息收入	318,099,121.71	314,301,451.17
清算机构利息收入	27,648,566.59	17,231,579.42
买入返售利息收入	4,048,020.81	7,252.06
融资融券利息收入	51,691,693.90	13,112.77
其他	71,975.00	73,284.00
利息支出	135,108,499.07	91,147,984.29
其中：客户资金存款利息支出	66,015,434.30	71,766,778.83
债券回购利息支出	63,754,837.13	15,609,829.46
借款利息支出	5,263,221.61	3,771,376.00
其他	75,006.03	-
利息净收入	<u>266,450,878.94</u>	<u>240,478,695.13</u>

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

5、 投资收益

投资收益明细情况

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
成本法核算的长期股权投资收益(注)	121,800,000.00	126,600,000.00
交易性金融资产收益	132,871,608.35	268,399,703.77
可供出售金融资产收益	11,668,275.26	33,509,065.84
衍生金融资产收益	125,589,779.86	-
合计	<u>391,929,663.47</u>	<u>428,508,769.61</u>

本公司的投资收益汇回不存在重大限制。

注： 按成本法核算的长期股权投资收益人民币 121,800,000 元，系本公司于本期收到参股企业南方基金管理有限公司的分红款 30,000,000 元，收到控股子公司兴业全球基金管理有限公司分红款 91,800,000 元，其股权投资均按成本法核算。本公司无按权益法核算的长期股权投资。

6、 公允价值变动收益

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
交易性金融资产	(123,253,741.28)	(67,259,879.22)
衍生金融资产	-	-
合计	<u>(123,253,741.28)</u>	<u>(67,259,879.22)</u>

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

7、 业务及管理费

占业务及管理费较大的前十类费用项目列示如下：

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	625,510,194.37	600,460,504.82
社会保险费	75,817,878.61	75,474,856.74
业务拓展费	72,949,723.69	60,218,859.67
折旧与摊销	74,064,632.83	68,909,625.94
邮电通讯费	43,437,528.84	37,060,904.38
租赁费	37,415,500.20	34,170,762.42
办公费用	24,820,947.19	46,908,764.31
证券投资者保护基金	26,529,276.49	32,145,636.41
水电费及物业管理费	20,336,806.46	18,486,984.44
住房公积金	21,113,011.74	15,318,970.22

8、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	415,870,549.81	724,331,760.02
加： 资产减值损失	(1,277,904.36)	(3,225,149.38)
固定资产折旧	52,664,809.55	50,359,495.90
投资性房地产折旧	2,044,440.34	86,277.60
无形资产摊销	8,912,305.40	7,528,535.28
长期待摊费用摊销	12,487,517.88	11,021,594.76
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(减收益)	(13,978,317.67)	(405,736.10)
公允价值变动损失(减收益)	123,253,741.28	67,259,879.22
汇兑损失	576,379.18	303,253.22
财务费用	5,263,221.62	3,771,376.00
投资损失(减收益)	(121,800,000.00)	(126,600,000.00)
递延所得税资产减少(减增加)	(15,112,354.85)	(20,109,366.73)
递延所得税负债增加(减减少)	(3,416,784.65)	(26,269,239.90)
交易性金融资产的减少(减增加)	(1,317,806,640.43)	(2,306,897,526.80)
可供出售金融资产的减少(减增加)	340,982,294.12	(587,098,776.56)
经营性应收项目的减少(减增加)	(1,323,403,925.65)	(164,926,700.54)
经营性应付项目的增加(减减少)	(8,877,111,941.35)	1,151,668,499.28
经营活动产生的现金流量净额	(10,711,852,609.78)	(1,219,201,824.73)

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

8、 现金流量表补充资料 - 续

(1) 现金流量表补充资料 - 续

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
② 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	9,357,702,010.55	20,722,650,766.28
减：现金的期初余额	20,722,650,766.28	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(减少)额	<u>(11,364,948,755.73)</u>	<u>981,470,047.80</u>

(2) 现金及现金等价物的构成

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
现金		
货币资金	7,947,532,554.32	12,604,419,191.80
结算备付金	1,410,939,095.41	8,118,999,953.57
减：使用受限制的货币资金	-	-
其他	769,639.18	768,379.09
现金余额	<u>9,357,702,010.55</u>	<u>20,722,650,766.28</u>
现金等价物余额	<u>-</u>	<u>-</u>
现金及现金等价物余额	<u>9,357,702,010.55</u>	<u>20,722,650,766.28</u>

八、 关联方关系及其交易

1、 本公司的第一大股东

<u>股东名称</u>	<u>注册地点</u>	<u>与本公司关系</u>	<u>持股比例</u>
福建省财政厅	福州	第一大股东	23.73%

2、 子公司相关信息详见附注五所述。

3、 本集团无合营和联营企业。

八、 关联方关系及其交易 - 续

4、 本集团的其他关联方情况

<u>其他关联方名称</u>	<u>其他关联方与本公司关系</u>	<u>组织机构代码</u>
福建投资企业集团公司	持有本公司 5%以上股份的股东	15816087-2
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	
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	

5、 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易：

(1) 本集团向关联方提供如下服务

<u>关联方</u>	<u>关联交易类型及内容</u>	<u>关联交易定价方式及决策程序</u>	<u>本期发生额</u>		<u>上期发生额</u>	
			<u>金额</u> 人民币元	<u>占同类交易金额的比例</u> %	<u>金额</u> 人民币元	<u>占同类交易金额的比例</u> %
福建投资企业集团公司	房租收入	市场原则	4,832,185.71	74.04	4,766,366.04	73.00
福建投资企业集团公司	物业管理费收入	市场原则	664,692.84	83.75	591,934.06	83.41
兴业全球基金管理有限公司 管理的基金	交易席位租赁收入	市场原则	18,960,929.07	10.82	32,355,736.68	15.57

(2) 关联方应收款项

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
应收房租	福建投资企业集团公司	-	210,095.05
应收交易席位租赁收入	兴业全球基金管理有限公司管理的基金	3,481,903.57	4,918,583.27

(3) 关联方应付款项

<u>项目名称</u>	<u>关联方</u>	<u>期末余额</u>	<u>期初余额</u>
预收房租押金	福建投资企业集团公司	1,000,000.00	1,000,000.00

(4) 持有本集团资产管理产品

<u>产品管理企业</u>	<u>产品类型</u>	<u>期末数</u> <u>市值</u>	<u>期初数</u> <u>市值</u>
兴业证券股份有限公司	集合理财产品	154,194,421.89	61,871,109.09
兴业全球基金管理有限公司	基金	280,564,546.86	301,582,510.97
兴业全球基金管理有限公司	专户理财	50,417,212.83	-
		485,176,181.58	363,453,620.06

八、 关联方关系及其交易 - 续

5、 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易 - 续：

(5) 本集团支付企业年金：

本集团 2011 年向本集团企业年金基金支付企业年金费用 40,684,945.37 元，2010 年支付额为 20,780,346.61 元。

(6) 关键管理人员报酬

本公司 2011 年度支付关键管理人员任职期间薪酬总额为人民币 1,216.10 万元，2010 年度为人民币 1,251.99 万元。

6、 本集团与子公司在本年发生了如下重大关联交易：

(1) 本公司向子公司提供或接受如下服务

关联方	关联交易 类型及内容	关联交易 定价方式 及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额 人民币元	占同类 交易金额 的比例 %	金额 人民币元	占同类 交易金额 的比例 %
兴业全球基金管理有限公司	分红收入	市场原则	91,800,000.00	75.37	81,600,000.00	64.45
	销售及维护费收入	市场原则	6,337,647.97	19.26	7,568,661.05	18.84
	证券买卖交易手续费收入	市场原则	233,016.18	0.09	3,000.00	-
	结算备付金利息支出	市场原则	20,491.85	0.03	9,364.17	0.01
兴业期货有限公司	代理期货业务手续费收入	市场原则	6,467,874.15	100.00	8,685,786.59	100.00
	房租收入	市场原则	819,920.00	12.37	-	-
	结算备付金利息支出	市场原则	1,335.49	-	8,667.17	0.01
兴业创新资本管理有限公司	房租收入	市场原则	-	-	142,780.00	2.20
	结算备付金利息支出	市场原则	5,930.98	0.01	-	-
福州兴证物业管理有限公司	物业管理费支出	市场原则	1,486,377.00	17.54	1,157,608.39	11.89

(2) 本公司与子公司往来款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应收款项	兴业全球基金管理有限公司	1,410,507.19	1,955,694.32
应收款项	兴业期货有限公司	634,410.43	2,000,795.93
应收款项	福州兴证物业管理有限公司	600,000.00	600,000.00
应收款项	兴业创新资本管理有限公司	-	156,572.95
应付款项	兴业创新资本管理有限公司	1,171.58	-
结算备付金存款	兴业全球基金管理有限公司	1,761,735.35	33,372.48
结算备付金存款	兴业期货有限公司	-	275.39
结算备付金存款	兴业创新资本管理有限公司	-	0.06

九、 风险管理

(一) 风险管理政策和风险管理治理架构

1、 风险管理政策

本集团风险管理的总体目标是建立起与战略目标相适应的全面风险管理体系，通过对本集团在经营管理过程中面临的各种风险和整体风险进行准确识别、合理评估、动态监控、及时应对和有效控制，将风险控制在可控、可测、可承受的范围内，确保公司各项业务稳定、健康、可持续发展。

2、 风险治理组织架构

本集团建立了较为完整有效的治理结构体系，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，对本集团的经营运作进行监督管理。本集团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本集团风险管理进行监督与指导，将本集团总体风险控制在合理的范围内，以确保本集团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本集团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。本集团经营管理层全面负责本集团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，健全本集团合规管理体系，增强本集团合规管理能力与意识，独立行使对本集团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本集团的风险管理体系，主动识别、评估和分析本集团的总体风险水平、各业务的风险及其变化趋势，增强本集团的抗风险能力；审计监察部负责对本集团内部控制状况实施全面的监督和评价，负责组织对本集团各单位开展内部审计工作，定期向审计委员会、监事会和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本集团内部控制和风险管理的的第一责任人，负责执行本集团内部控制和风险管理制度，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。

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析

本集团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。本集团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

本集团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类及其他价格风险、利率风险、汇率风险等。本集团将市场风险的识别、计量、监控和报告与本集团的战略规划、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。

2011 年，本集团建立了较为完善的市场风险关键性指标体系，实现了对市场风险的有效管理；建立信用风险数据库，初步开展信用风险量化评估，为融资融券授信和银行间市场交易对手选择提供了依据。本集团加强了对各业务风险的量化分析，增加市场风险量化分析指标，采用 VaR 模型、久期、凸性、组合分析、损益分解等多种手段，对有关风险指标的跟踪测量，了解投资组合市值变动的趋势及本集团承受的风险状况。本集团不断完善创新业务、创新产品的风险管理工作，对股指期货、融资融券业务的产品特点、风险成因进行多重分析，从操作层面和制度层面细化各项风险管理措施，使风险管理工作贯穿创新过程的事前、事中和事后，并采取相应的控制措施将风险控制合理的范围之内。

1.1 权益类及其他价格风险

权益类及其他价格风险是指本集团进行的权益类投资受到资本价格波动而发生的风险。本集团的权益类及其他价格风险主要来源于本集团的自营业务、融资融券业务等进行证券及股指期货投资的业务等。本集团采用 beta 值、在险价值 (VaR)、风险净敞口、动态风险率、基差、本集团客户日均股基交易量等指标作为监控权益类及其他价格风险的主要工作。根据本集团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本集团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。针对本集团股票投资持仓进行风险价值测量，本集团采用历史模拟法，置信度为 95%，对期末股票投资日在险价值 (VaR) 进行度量，量化分析本集团股票投资组合的市场风险，确保其在本集团的风险承受能力之内。

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

1、 市场风险 - 续

1.1 权益类及其他价格风险 - 续

于各资产负债表日，以公允价值计量的权益工具金额及占比情况如下：

本集团

	<u>12/31/2011</u>		<u>12/31/2010</u>	
	<u>公允价值</u> 人民币元	<u>占总资产比例</u> %	<u>公允价值</u> 人民币元	<u>占总资产比例</u> %
交易性金融资产				
股票投资	571,648,434.81	2.60	657,627,161.53	2.15
基金投资	211,828,516.46	0.97	17,663,768.67	0.06
小计	<u>783,476,951.27</u>	<u>3.57</u>	<u>675,290,930.20</u>	<u>2.21</u>
可供出售金融资产				
股票投资	91,631,427.20	0.42	269,813,990.12	0.88
基金投资	280,564,517.11	1.28	291,961,904.04	0.96
理财产品投资	154,194,421.89	0.70	61,871,109.09	0.20
小计	<u>526,390,366.20</u>	<u>2.40</u>	<u>623,647,003.25</u>	<u>2.04</u>
合计	<u>1,309,867,317.47</u>	<u>5.97</u>	<u>1,298,937,933.45</u>	<u>4.25</u>

敏感性分析

假设权益类投资的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对净利润和其他综合收益的影响如下：

本集团

	<u>12/31/2011</u>		<u>12/31/2010</u>	
	<u>净利润</u> 人民币千元	<u>其他综合收益</u> 人民币千元	<u>净利润</u> 人民币千元	<u>其他综合收益</u> 人民币千元
市价上升 10%	58,761	39,479	50,647	46,774
市价下降 10%	<u>(58,761)</u>	<u>(39,479)</u>	<u>(50,647)</u>	<u>(46,774)</u>

由于权益类投资存在非系统性风险，上述敏感性分析可能与实际情况存在差异。

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

1、 市场风险 - 续

1.2 利率风险 - 续

下表显示了所有货币的利率同时平行上升或下降 25 个基点的情况下，基于资产负债表日的金融资产与金融负债的结构，对净利润及其他综合收益的影响。

本集团

	<u>12/31/2011</u>		<u>12/31/2010</u>	
	<u>净利润</u> 人民币千元	<u>其他综合收益</u> 人民币千元	<u>净利润</u> 人民币千元	<u>其他综合收益</u> 人民币千元
市场利率平行上升 25 个基点	(21,754)	(1,822)	(1,665)	(4,387)
市场利率平行下降 25 个基点	<u>22,096</u>	<u>1,848</u>	<u>1,800</u>	<u>4,455</u>

对净利润的影响是指基于在一定利率变动对净生息头寸一年内的利息及年末持有交易性的金融资产及金融负债所产生的重估影响。

对其他综合收益的影响是指基于在一定利率变动时对年末持有的固定利率可供出售金融资产进行重估后公允价值变动的的影响。

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

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

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

1.3 汇率风险

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

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

2、 流动性风险

流动性风险是指本集团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及无法偿还到期债务。本集团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。本集团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，流动性得到充分保障。本集团可以通过卖出回购来应对流动性需求，本集团持有充足的现金及现金等价物来满足其对未来期间的经营计划所作的承诺。

以合同到期日划分的未折现合同现金流

下表为本集团和本公司资产负债表日非衍生金融资产与金融负债按合同规定到期日的结构分析。列入各时间段内的金融资产和金融负债金额为未经折现的合同现金流量。

本集团

	12/31/2011							合计
	即时偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	已逾期/无期限	
金融资产：								
货币资金	8,599,226,845.83	186,308,358.90	25,362,753.42	129,724,559.95	-	-	269,706,916.73	9,210,329,434.83
结算备付金	1,674,645,907.95	-	-	-	-	-	-	1,674,645,907.95
交易性金融资产	2,173,713,159.64	13,990,303.80	376,990,068.92	855,520,036.65	2,834,256,161.43	1,533,233,140.85	-	7,787,702,871.29
买入返售金融资产	-	364,211,072.87	130,665,857.54	-	-	-	-	494,876,930.41
存出保证金	736,041,703.11	46,244,892.98	148,500.00	1,517,856.37	5,514,501.79	3,600,000.00	-	793,067,454.25
可供出售金融资产	452,627,429.88	-	-	14,573,350.00	123,371,848.76	192,358,535.06	73,762,936.32	856,694,100.02
融出资金	850,719,938.99	-	-	-	-	-	-	850,719,938.99
其他资产	61,707,247.53	43,296,050.90	15,770,000.00	245,765.00	-	-	1,200,000.00	122,219,063.43
金融资产合计：	14,548,682,232.93	654,050,679.45	548,937,179.88	1,001,581,567.97	2,963,142,511.98	1,729,191,675.91	344,669,853.05	21,790,255,701.17
金融负债：								
卖出回购金融资产款	-	2,749,384,883.52	-	-	-	-	-	2,749,384,883.52
代理买卖证券款	9,391,839,701.78	-	-	-	-	-	-	9,391,839,701.78
长期借款	-	-	20,220,626.91	34,501,030.00	97,569,765.00	-	-	152,291,421.91
其他负债	135,585,747.70	611,653.75	30,878,154.69	9,703,975.79	-	-	17,220,000.00	193,999,531.93
金融负债合计	9,527,425,449.48	2,749,996,537.27	51,098,781.60	44,205,005.79	97,569,765.00	-	17,220,000.00	12,487,515,539.14
净头寸	5,021,256,783.45	(2,095,945,857.82)	497,838,398.28	957,376,562.18	2,865,572,746.98	1,729,191,675.91	327,449,853.05	9,302,740,162.03

	12/31/2010							合计
	即时偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	已逾期/无期限	
金融资产：								
货币资金	12,756,840,464.80	160,609,756.38	681,196,975.34	61,711,437.44	-	-	210,600,661.87	13,870,959,295.83
结算备付金	8,326,419,290.77	-	-	-	-	-	-	8,326,419,290.77
交易性金融资产	3,825,290,930.20	6,732,000.00	14,910,378.80	263,619,707.58	724,556,698.42	851,999,462.84	-	5,687,109,177.84
存出保证金	717,505,319.11	11,364,575.29	126,000.00	8,090.00	6,579,859.64	2,400,000.00	-	737,983,844.04
可供出售金融资产	623,647,003.25	-	-	31,938,700.00	330,959,190.00	369,301,120.00	-	1,355,846,013.25
融出资金	8,723,980.18	-	-	-	-	-	-	8,723,980.18
其他资产	98,603,307.99	65,309,875.95	-	2,339,295.00	8,000,000.00	-	1,200,000.00	175,452,478.94
金融资产合计：	26,357,030,296.30	244,016,207.62	696,233,354.14	359,617,230.02	1,070,095,748.06	1,223,700,582.84	211,800,661.87	30,162,494,080.85
金融负债：								
卖出回购金融资产款	-	731,876,830.52	-	-	-	-	-	731,876,830.52
代理买卖证券款	19,880,448,885.23	-	-	-	-	-	-	19,880,448,885.23
长期借款	-	-	12,883,825.00	12,537,060.00	35,530,590.00	-	-	60,951,475.00
其他负债	138,455,909.75	333,584.36	36,954,166.62	19,066,586.70	-	-	8,330,000.00	203,140,247.43
金融负债合计	20,018,904,794.98	732,210,414.88	49,837,991.62	31,603,646.70	35,530,590.00	-	8,330,000.00	20,876,417,438.18
净头寸	6,338,125,501.32	(488,194,207.26)	646,395,362.52	328,013,583.32	1,034,565,158.06	1,223,700,582.84	203,470,661.87	9,286,076,642.67

于 2011 年 12 月 31 日，即时偿还的货币资金中的客户资金存款为人民币 7,300,941,431.74 元，结算备付金中的客户备付金为人民币 1,503,198,361.89 元，存出保证金中的客户保证金为人民币 219,513,202.11 元，其他负债中的应付客户待清算款项为人民币 25,808,775.73 元。(于 2010 年 12 月 31 日，本集团可用于即时偿还的货币资金中的客户资金存款为人民币 11,120,881,435.80 元，结算备付金中的客户备付金为人民币 8,107,363,559.90 元，存出保证金中的客户保证金为人民币 321,421,564.22 元，其他负债中的应付客户待清算款项为人民币 29,354,193.53 元)

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

3、 信用风险

信用风险是指因债务人或交易对手无法履约而对本集团造成损失的风险。

信用风险主要来自三方面：一是代理客户买卖证券及期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户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，本集团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。

为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团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本集团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，本集团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垫资的操作需要有严格的授权机制。本集团建立相应机制对投资对象的经营情况和信用评级变化进行密切跟踪，且固定收益证券投资较分散，不会因为单个债券信用等级下降造成本集团整体信用风险增加。本集团 2011 年 12 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，本集团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；本集团对客户进行强制平仓后，平仓所得资金或证券仍不能偿还本集团因向客户融资融券所产生的债权的，对客户进行资产追索。本集团严格选择客户、内控指标科学合理、风险提示及时有效，因此融资融券业务信用风险可控。

3.1 于各资产负债表日本集团的债券投资分布如下：

本集团

	12/31/2011		12/31/2010	
	公允价值 人民币元	占总资产比例 %	公允价值 人民币元	占总资产比例 %
交易性金融资产	4,445,906,118.74	20.26	1,449,358,236.20	4.75
可供出售金融资产	245,717,633.82	1.12	523,495,510.00	1.71
合计	<u>4,691,623,752.56</u>	<u>21.38</u>	<u>1,972,853,746.20</u>	<u>6.46</u>

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

3、 信用风险 - 续

3.2 按短期信用评级列示的债券投资

	单位：人民币元	
<u>短期信用评级</u>	<u>2011/12/31</u>	<u>2010/12/31</u>
A-1	697,771,031.19	179,891,410.00
B(注)	98,706,497.19	-
合计	<u>796,477,528.38</u>	<u>179,891,410.00</u>

注：公司持有的11海龙CP01在本年度评级由A-1降为B。

3.3 按长期信用评级列示的债券投资

	单位：人民币元	
<u>长期信用评级</u>	<u>2011/12/31</u>	<u>2010/12/31</u>
AAA	1,067,597,338.17	171,314,468.23
AA+	805,280,171.89	451,690,507.90
AA	1,915,926,166.09	1,089,142,130.07
AA-	68,903,498.03	50,833,550.00
A-1	32,457,750.00	20,004,880.00
未评级(注)	4,981,300.00	9,976,800.00
合计	<u>3,895,146,224.18</u>	<u>1,792,962,336.20</u>

注：未评级的债券投资为国债。

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本集团的所有部门。为了防范操作风险，本集团通过建立完善的法人治理机构、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本集团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，本集团无重大操作风险事件发生。

5、 净资本管理

为了确保净资本等各项风险控制指标持续符合监管标准，提高抗风险能力，本集团根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，制定《兴业证券股份有限公司风险控制指标动态监控管理办法》及《兴业证券股份有限公司净资本补足管理办法》。

本集团净资本补足机制包括长效补足机制、内部补足机制和外部补足机制三类。本集团致力于建立净资本长效补足机制，并积极寻求多渠道的净资本补足方式，扩大净资本规模，以满足本集团战略及业务发展需要。

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

5、 净资本管理 - 续

本集团在建立的净资本动态监控管理系统中设立风险预警标准，在中国证监会对各项风险控制指标设置的预警标准基础上实行更为严格的预警值，对于规定“不得低于”一定标准的风险控制指标，本集团预警标准由证监会规定的 120%调高至 140%，对于规定“不得超过”一定标准的风险控制指标，预警标准由证监会规定的 80%调低至 60%。

本集团风险控制指标动态监控系统对证券自营、客户资产管理、经纪业务、融资融券等业务进行监控，并且每项业务的风险指标变动能动态反映在监控系统的相应指标上，对净资本及风险控制指标进行动态性的测算和报告，每日形成相关报表。监控系统为将来“净资本计算表”、“风险控制指标监管报表”、“风险资本准备计算表”中有关项目调整预留空间，以便能够根据最新监管要求及时调整更新。

当本集团净资本下降或因业务发展，使得本集团净资本等各项风险控制指标达到或低于集团级别的预警标准时，风险管理部立即向经营管理层做出书面报告，计划财务部根据本集团的经营状况和财务数据，研究并提议应采取的净资本补足机制、草拟净资本补足措施方案，经营管理层对采取的净资本补足措施进行决策。本集团首先启动净资本内部补足机制，若经采取内部补足机制仍无法满足风险控制指标监管要求的，则按规定的程序向股东、董事和监事报告，启动外部补足机制。

风险管理部负责对净资本补足措施的效果进行跟踪监控，对采取净资本补足措施后风险控制指标仍未能达标的，应及时向相关部门报告，风险管理部、计划财务部共同提议应采取的相关措施，使净资本和各项风险控制指标符合规定要求。

6、 确定公允价值的方法

6.1 以公允价值计量的金融工具

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

- (i) 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；
- (ii) 其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；
- (iii) 衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

6、 确定公允价值的方法 - 续

6.1 以公允价值计量的金融工具 - 续

本集团使用如下层级来确定并披露金融工具的公允价值：

第一层级：同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

如下表格为按公允价值估值层级方法来对金融工具进行分析：

本集团

	年末数			
	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产	2,551,512,555.73	4,068,106,722.65	-	6,619,619,278.38
可供出售金融资产	526,390,366.20	245,717,633.82	-	772,108,000.02
资产合计	3,077,902,921.93	4,313,824,356.47	-	7,391,727,278.40

	年初数			
	第一层级 人民币元	第二层级 人民币元	第三层级 人民币元	合计 人民币元
交易性金融资产	4,132,191,331.10	1,142,457,835.30	-	5,274,649,166.40
可供出售金融资产	623,647,003.25	523,495,510.00	-	1,147,142,513.25
资产合计	4,755,838,334.35	1,665,953,345.30	-	6,421,791,679.65

2011 年度及 2010 年度本集团未将金融工具的公允价值从第一级和第二级转移到第三级，亦未有将金融工具的公允价值于第一层级与第二层级之间转换。

6.2 以摊余成本计量的金融工具

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值与该等资产及负债的公允价值差异不大。

十、 或有事项

公司以前年度遗留的重大诉讼案件为庆泰信托投资有限公司诉本公司杭州营业部财产侵权纠纷案，杭州营业部已获胜诉。公司以前年度已结案但尚在执行中的案件有：1、本公司杭州营业部因与庆泰信托投资有限公司业务纠纷被控合同诈骗案的执行回转，本公司考虑到该案执行回转的不确定性，维持原全额确认损失的判断；2、本公司诉福州福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷执行案，被执行人本年度归还公司款项 200 万元。

十一、承诺事项

经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	33,581,875.86	36,347,544.21
资产负债表日后第 2 年	25,289,297.21	26,817,547.12
资产负债表日后第 3 年	17,339,980.33	20,768,425.22
资产负债表日后第 3 年以上	14,720,216.76	22,647,280.01
合计	<u>90,931,370.16</u>	<u>106,580,796.56</u>

截止资产负债表日，本集团不存在需要披露的其他重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

1、 利润分配

经本公司 2012 年 4 月 15 日董事会 2012 年第一次会议决议批准，本公司拟作如下现金分红：每 10 股派发现金红利人民币 1.00 元(含税)，按 2011 年 12 月 31 日已发行股份 2,200,000,000 股计算，实际拟分配的现金红利合计人民币 220,000,000 元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

2、 成立兴证（香港）期货有限公司

2012 年 1 月 18 日，兴证（香港）金融控股有限公司下属子公司兴证（香港）期货有限公司在香港注册登记成立，注册资本 2000 万港元。

十三、其他重要事项

1、 以公允价值计量的资产和负债

本集团

项目	期初金额 人民币元	本期公允价值 变动损益 人民币元	计入权益的累计 公允价值变动 人民币元	本期计提 变动的减值 人民币元	期末金额 人民币元
金融资产					
1. 交易性金融资产	5,274,649,166.40	(122,836,528.45)	-	-	6,619,619,278.38
2. 可供出售金融资产	<u>1,147,142,513.25</u>	<u>-</u>	<u>(140,413,818.65)</u>	<u>604,500.00</u>	<u>772,108,000.02</u>
合计	<u>6,421,791,679.65</u>	<u>(122,836,528.45)</u>	<u>(140,413,818.65)</u>	<u>604,500.00</u>	<u>7,391,727,278.40</u>

2、 外币金融资产和外币金融负债

本集团本期无重大外币金融资产和金融负债。

十三、其他重要事项 - 续

1、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。本集团的主要分部为证券经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、基金公司业务、期货公司业务及其他业务。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。除分部内部资金占用收入与支出按内部管理价格确定外，分部收入与支出按各分部的实际收入和费用确定。

	本期金额							合计 人民币元
	证券经纪业务 人民币元	证券自营业务 人民币元	投资银行业务 人民币元	基金公司业务 人民币元	期货公司业务 人民币元	其他业务 人民币元	分部间相互抵减 人民币元	
一、 营业收入								
手续费及佣金净收入	815,223,375.22	101,590.40	325,465,527.22	471,245,175.14	79,546,774.52	79,296,702.44	-	1,770,879,144.94
投资收益	-	270,129,663.47	-	36,962,669.48	161,633.15	123,996,767.94	(91,800,000.00)	339,450,734.04
其他	192,353,517.12	(172,316,687.93)	2,812,009.18	20,094,682.89	27,248,517.15	288,477,224.27	(153,912,400.18)	204,756,862.50
营业收入合计	1,007,576,892.34	97,914,565.94	328,277,536.40	528,302,527.51	106,956,924.82	491,770,694.65	(245,712,400.18)	2,315,086,741.48
二、 营业支出	603,383,457.17	180,720,974.46	119,075,310.28	245,269,208.05	95,612,031.97	529,782,915.44	(153,912,400.18)	1,619,931,497.19
三、 营业利润(亏损)	404,193,435.17	(82,806,408.52)	209,202,226.12	283,033,319.46	11,344,892.85	(38,012,220.79)	(91,800,000.00)	695,155,244.29
四、 资产总额	9,094,947,981.67 21,945,937,390.52	7,668,348,776.26	237,031,714.58	815,558,191.27	1,645,570,166.00	11,011,378,424.41	(8,526,897,863.67)	
五、 负债总额	8,655,331,935.82 13,180,446,706.62	7,733,157,583.95	80,333,264.52	141,281,304.98	1,356,366,859.65	2,662,568,831.44	(7,448,593,073.74)	
六、 补充信息:								
1. 折旧和摊销费用	36,598,575.50	434,386.26	989,626.82	5,769,201.91	3,489,501.83	36,130,256.15	-	83,411,548.47
2. 资本性支出	23,012,501.25	367,926.00	1,472,603.00	8,250,413.03	9,129,187.13	296,624,852.88	-	338,857,483.29

十三、其他重要事项 - 续

1、 分部报告(续)

	上期金额							合计 人民币元
	证券经纪业务 人民币元	证券自营业务 人民币元	投资银行业务 人民币元	基金公司业务 人民币元	期货公司业务 人民币元	其他业务 人民币元	分部间相互抵减 人民币元	
一、 营业收入								
手续费及佣金净收入	1,239,439,865.03	16,775.12	239,311,763.93	564,057,492.69	71,719,728.35	56,355,753.74	-	2,170,901,378.86
投资收益	-	287,133,424.56	1,353.24	11,894,285.44	209,956.47	145,217,575.09	(81,600,000.00)	362,856,594.80
其他	200,549,095.58	(63,923,806.73)	812,634.75	11,024,069.85	12,368,231.16	90,296,121.22	(47,378,427.39)	203,747,918.44
营业收入合计	1,439,988,960.61	223,226,392.95	240,125,751.92	586,975,847.98	84,297,915.98	291,869,450.05	(128,978,427.39)	2,737,505,892.10
二、 营业支出	615,959,394.37	73,308,555.94	90,334,609.10	234,039,127.48	79,938,518.64	498,208,490.65	(47,378,427.39)	1,544,410,268.79
三、 营业利润(亏损)	824,029,566.24	149,917,837.01	149,791,142.82	352,936,720.50	4,359,397.34	(206,339,040.60)	(81,600,000.00)	1,193,095,623.31
四、 资产总额	20,180,871,249.30 30,537,449,438.17	6,214,066,716.55	143,569,492.02	895,266,104.70	1,398,027,460.50	9,204,171,504.58	(7,498,523,089.48)	
五、 负债总额	19,331,338,017.93 21,790,649,645.99	6,088,907,094.12	59,591,779.15	197,336,714.20	1,111,279,368.99	1,680,431,171.12	(6,678,234,499.52)	
六、 补充信息:								
1. 折旧和摊销费用	34,476,515.39	391,929.95	1,363,543.07	5,746,268.45	2,583,016.03	32,779,106.10	-	77,340,378.99
2. 资本性支出	48,722,850.15	230,670.00	516,780.00	4,723,918.00	3,593,324.35	195,959,252.10	-	253,746,794.60

上述分部收入均系来源于本国(包括港澳台地区)的对外交易收入，非流动资产所在地均在本国境内(包括港澳台地区)。

十四、比较数字

部分比较数据已按 2011 年的列报方式进行了重分类。

十五、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2012 年 4 月 15 日已经本公司董事会批准。

*** 财务报表结束 ***

兴业证券股份有限公司
管理层提供的补充信息

1、非经常性损益明细表

<u>项目</u>	<u>本期发生额</u> 人民币	<u>上期发生额</u> 人民币
非流动资产处置损益	13,969,833.71	327,626.55
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	43,165,160.00	36,916,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,000,000.00	5,062,735.14
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(6,142,716.14)	(8,515,109.10)
所得税影响额	(13,471,280.92)	(8,457,460.41)
少数股东权益影响额(税后)	(6,400,311.82)	(2,125,855.11)
合计	<u>33,120,684.83</u>	<u>23,207,937.07</u>

本公司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,持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的投资收益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目,而界定为经常性损益项目的原因:本公司作为证券经营机构,上述业务均属于本公司的正常经营业务。

2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 09 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

<u>报告期利润</u>	<u>加权平均</u> <u>净资产收益率</u> (%)	<u>每股收益</u> <u>基本每股收益</u>
归属于公司普通股股东的净利润	5.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	4.81	0.18

2、 净资产收益率及每股收益(续)

计算过程:

上述数据采用以下计算公式计算而得:

加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = \text{P0} / (\text{E0} + \text{NP} \div 2 + \text{Ei} \times \text{Mi} \div \text{M0} - \text{Ej} \times \text{Mj} \div \text{M0} \pm \text{Ek} \times \text{Mk} \div \text{M0})$$

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

基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = \text{P0} \div \text{S}$$

$$\text{S} = \text{S0} + \text{S1} + \text{Si} \times \text{Mi} \div \text{M0} - \text{Sj} \times \text{Mj} \div \text{M0} - \text{Sk}$$

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

稀释每股收益

本公司不存在稀释性潜在普通股。

3、本财务报表项目变动情况分析是本集团按照中国证券监督管理委员会颁布的[2010]1 号公告《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定(2010 年修订)》的有关规定而编制的。

(1) 公司资产负债表项目大幅度变动的情况及原因

序号	报表项目	2011年 12月31日	2010年12月31日	变动幅度 (%)	变动原因说明
1	货币资金	9,191,497,385.01	13,860,786,399.30	-33.69%	主要系客户交易结算资金减少
2	结算备付金	1,674,645,907.95	8,326,419,290.77	-79.89%	主要系年初新股申购资金交收暂存,使得年初客户备付金金额较大
3	交易性金融资产	6,619,619,278.38	5,274,649,166.40	25.50%	主要系证券投资规模增加
4	应收利息	150,293,498.13	55,840,562.63	169.15%	主要系金融资产持仓债券利息余额和融资融券利息余额增加
5	融出资金	835,918,182.97	8,711,933.37	9495.09%	融资规模增加
6	可供出售金融资产	772,108,000.02	1,147,142,513.25	-32.69%	可供出售金融资产投资规模减少及公允价值下降
7	长期股权投资	240,706,000.00	178,880,000.00	34.56%	子公司开展直接投资业务增加对外投资
8	投资性房地产	68,063,331.29	2,041,904.29	3233.33%	自有房产出租
9	在建工程	253,031,333.12	2,044,425.80	12276.65%	购入待装修房产
10	无形资产	28,332,509.53	20,914,167.17	35.47%	主要系软件费增加
11	递延所得税资产	125,538,484.48	94,387,350.04	33.00%	主要系持有的金融资产公允价值下降,使可抵扣暂时性差异增加
12	资产总计	21,945,937,390.52	30,537,449,438.17	-28.13%	主要系客户交易结算资金导致货币资金和结算备付金减少
13	卖出回购金融资产款	2,745,817,062.85	729,430,821.92	276.43%	卖出回购业务规模增加
14	代理买卖证券款	9,390,438,668.96	19,878,313,249.17	-52.76%	客户交易结算资金减少
15	应交税费	177,393,627.08	281,611,060.35	-37.01%	主要系收入减少导致应交税费减少
16	应付利息	3,452,221.07	2,698,797.92	27.92%	主要系债券回购利息增加
17	长期借款	135,450,000.00	55,750,000.00	142.96%	购房借款增加
18	递延所得税负债	262,642.35	21,110,361.35	-98.76%	主要系持有的金融资产公允价值下降,使应纳税暂时性差异减少
19	负债合计	13,180,446,706.62	21,790,649,645.99	-39.51%	主要系代理买卖证券款减少
20	外币报表折算差额	-588,200.00			兴证香港报表折算差额
21	负债及所有者权益	21,945,937,390.52	30,537,449,438.17	-28.13%	主要系代理买卖证券款减少导致负债减少

(2) 公司利润表项目大幅度变动的情况及原因

序号	报表项目	2011年	2010年	变动幅度(%)	变动原因说明
1	代理买卖证券业务净收入	811,884,232.66	1,234,636,659.03	-34.24%	主要系市场交易量减少及行业佣金率下滑
2	证券承销业务净收入	321,340,692.67	234,837,519.30	36.84%	主要系证券承销业务规模增加
3	公允价值变动损益	-122,836,528.45	-67,262,845.94		-交易性金融资产公允价值下跌
4	汇兑损益	-571,674.62	-353,300.27		-汇率变动所致
5	其他业务收入	14,096,358.11	7,060,533.47	99.65%	主要系投资性房地产处置收入增加
6	资产减值损失	-1,364,560.68	-2,993,729.42		主要系本年收回原已全额计提坏账准备的应收款的金额相对上年减少
7	其他业务成本	6,377,963.52	1,579,774.13	303.73%	主要系投资性房地产处置成本增加
8	营业利润	695,155,244.29	1,193,095,623.31	-41.74%	主要系营业收入减少导致
9	营业外收入	57,695,020.73	42,247,929.31	36.56%	主要系固定资产处置收益和政府补助增加
10	利润总额	741,770,609.15	1,221,824,140.76	-39.29%	主要系营业利润减少导致
11	所得税费用	195,614,670.97	298,921,414.00	-34.56%	税前利润减少导致所得税费用减少
12	净利润	546,155,938.18	922,902,726.76	-40.82%	主要系利润总额减少导致
13	基本每股收益	0.20	0.39	-48.72%	净利润减少导致
14	稀释每股收益	0.20	0.39	-48.72%	净利润减少导致
15	其他综合收益	-109,265,046.46	-16,233,086.53		-主要系可供出售金融资产公允价值下跌

(3) 公司现金流量表项目大幅度变动的情况及原因

序号	报表项目	2011年	2010年	增减幅度(%)	主要原因
1	经营活动产生的现金流量净额	-10,702,132,783.43	-611,033,440.67		-主要系本年客户交易结算资金净流出
2	投资活动产生的现金流量净额	-340,291,348.99	-208,403,133.07		-主要系本年购买房产
3	筹资活动产生的现金流量净额	-342,923,296.08	2,466,955,094.49	-113.90%	主要系上年公司发行新股募集资金及本年分配利润

管理层提供的补充信息由下列负责人签署:

兰荣
法定代表人

郑城美
主管会计工作负责人

郑城美
会计机构负责人

2012年4月15日