

兴业证券股份有限公司

601377

2013 年年度报告



二〇一四年四月十日

董事长致辞

各位尊敬的股东：

2013 年是中国证券行业深化创新的一年，在强调合规风控的基础上，制度和业务层面上的创新持续推进，行业整体实现增长。公司坚定执行五年战略规划，加快传统业务的转型步伐，提升创新业务的驱动力，核心竞争力实现稳步提升。

公司综合实力提升，实现超越行业平均水平的增长

2013 年，公司抓住有利时间窗口，成功完成 4 亿股非公开发行股票，募集资金 38.73 亿元，助推公司资产规模实现快速增长，截至 2013 年底，公司归属于母公司股东的净资产 130.05 亿元，同比增长 49%，行业排名第 16 位；净资本 93.07 亿元，行业排名第 15 位。资产规模大幅增长的同时，公司的盈利能力稳步提升。2013 年全年实现营业收入 31.04 亿元，同比增长 22%；实现归属于母公司股东的净利润 6.73 亿元，同比增长 41%，利润增长超过行业平均水平；实现每股收益 0.27 元，加权平均净资产收益率 5.87%，综合经营业绩连续三年持续增长。

公司各项业务均衡发展，核心竞争力稳步提升

我们认为，证券公司区别于其他金融同业的核心能力是估值与定价能力，公司坚持对专业队伍、研究能力、信息化建设进行战略性投入，积极培育研究能力、销售交易能力、投资管理能力和风险管理能力。研究能力方面，公司的研究实力已连续三年稳居行业前十位，获得 2013 年“新财富本土最佳研究团队”第七名。销售交易能力方面，公司传统经纪业务向财富管理转型取得积极成效；机构客户服务在巩固公募基金分仓份额的基础上，向保险、QFII、上市公司、私募基金、信托等大客户业务拓展，实现机构客户数量和资产大幅增长；投资银行业务取得远超行业平均增幅的大幅增长。投资管理能力方面，2013 年，公司各项投资均取得正收益，并跑赢同期可比的指数或基金；兴全基金和资产管理业务的产品线更加丰富，管理资产规模大幅增长，诸多产品的投资收益位居同类产品前列，中长期主动管理能力居行业前列。风险管理能力方面，公司积极创新内控与风险管理模式，较好地平衡了创新和风险控制的关系，经营中未发生重大风险事件，2013 年公司分类评价首度跻身 A 类 AA 级。总体上，公司以传统业务为基础、以创新业务为驱动的多元化业务结构得到进一步巩固，核心竞争力稳步提升。

持续加强公司治理建设，积极回报投资者和其他利益相关者

优秀的公司治理是公司发展壮大的基石。一年来，公司持续完善公司治理，

进一步规范股东大会、董事会及监事会的运作；以构建“战略型、专业化、高效率”董事会为目标，充分发挥董事会的战略决策和执行督促作用；认真履行信息披露义务；积极、主动深化与投资者的沟通与交流，有效了解投资者的诉求和关切，更好地改进公司治理和日常经营；2010年至2012年，公司每年均进行现金分红，三年累计分红占三年实现的年均可分配利润的143.74%。综合考虑公司业务快速发展对资金的需求、合理回报投资者、利润分配的稳定性等因素，董事会建议派发每股人民币0.08元（含税）的现金红利，尚待股东大会批准后生效。

公司在积极回报投资者的同时，主动承担社会责任，努力创造良好的社会效益。在努力提高为客户提供良好的投资、融资、并购等财富管理服务的同时，依托发起成立的兴业慈善基金会这一专业平台积极投身社会公益事业，2013年，公司及员工共向基金会捐赠723余万元，完成对外捐赠600余万元；兴全基金完成20个慈善项目，实际捐助389万元，为社会公益事业贡献了微薄之力。

加快转型步伐，加强创新力度，力争实现跨越式发展

展望未来，在中国新一轮深化改革的大背景下，金融脱媒加速推进，证券行业的“春天”已经到来。一方面，行业发展的空间已经打开；另一方面，行业竞争将日趋激烈，差异化竞争将加剧行业分化，行业竞争格局可能发生根本性改变。2014年是证券行业创新转型的“攻坚年”，公司将紧紧抓住这一历史性机遇，振奋精神，凝心聚力，迎接挑战。公司将按照四大关键工作思路：一是持续推进公司的转型，二是着力打造核心业务的持续发展能力和竞争优势，三是建立行业领先的持续创新能力，四是稳步推进战略性扩张；通过目标客户策略、目标行业策略、目标区域策略和国际化策略四大竞争策略开展差异化竞争，将有限的资源聚焦到最有发展潜力和空间的领域。我们还将积极研究和推进互联网金融发展、体制机制改革、并购扩张等热点领域，通过内生式和外延式多渠道、多手段实现公司战略目标。

公司董事会携全体员工将秉承“艰苦创业、勤勉敬业、廉洁自律、励精图治”的兴业精神，持续深化改革，打造公司的核心竞争力，力争早日实现战略目标，为股东、客户、员工和社会创造更大价值！

董事长：兰 荣

重要提示

一、公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、本报告经公司董事会 2014 年第一次会议审议通过。会议应到董事 11 人，实到董事 11 人（其中董事吴晓球先生因公务委托兰荣先生代为出席并对会议表决事项行使表决权）。

三、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人兰荣、主管会计工作负责人郑苏芬及会计机构负责人（会计主管人员）林红珍声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2013 年度母公司报表实现净利润 600,576,910.43 元，本年度可供分配利润为 2,190,245,956.43 元。提取法定盈余公积金、一般风险准备金、交易风险准备金后，母公司 2013 年可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 2,010,072,883.31 元。公司以 2013 年末总股本 2,600,000,000 股为基数，以年末未分配利润向全体股东每 10 股派送现金红利 0.8 元（含税），共派送现金红利 208,000,000 元，占 2013 年当年归属于上市公司股东的净利润的 30.91%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润 1,802,072,883.31 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。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

八、公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

目 录

第一节	释义及重大风险提示.....	5
第二节	公司简介.....	6
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	21
第四节	董事会报告.....	26
第五节	重要事项.....	66
第六节	股份变动及股东情况.....	76
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	85
第八节	公司治理.....	100
第九节	内部控制.....	109
第十节	财务会计报告（附后）.....	111
第十一节	证券公司信息披露.....	111
第十二节	备查文件目录.....	113

第一节 释义及重大风险提示

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
兴业证券、公司、本公司	指	兴业证券股份有限公司
兴全基金	指	兴业全球基金管理有限公司
兴证期货	指	兴证期货有限公司
兴业资本	指	兴业创新资本管理有限公司
兴证物业	指	福州兴证物业管理有限公司
香港子公司	指	兴证（香港）金融控股有限公司
海交中心	指	海峡股权交易中心（福建）有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
国海证券	指	国海证券股份有限公司
报告期	指	2013 年度
IPO	指	首次公开发行
本次非公开发行	指	2013 年度非公开发行股票
公司选定的信息披露报纸	指	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》

二、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述在日常经营活动中面临的风险，主要包括市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、净资本管理等，详见“第四节董事会报告”中关于“可能面对的风险因素及对策”部分的内容。

第二节 公司简介

一、公司信息

法定中文名称： 兴业证券股份有限公司
法定中文名称缩写： 兴业证券
法定英文名称： INDUSTRIAL SECURITIES CO., LTD.
法定英文名称缩写： INDUSTRIAL SECURITIES

二、联系人和联系方式

公司法定代表人： 兰 荣
公司总裁： 刘志辉
董事会秘书： 杜建新
证券事务代表： 梁文忠
联系地址： 福州市湖东路 268 号证券大厦 18 层
上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼
22 层
联系电话： 0591-38507869； 021-38565565
联系传真： 0591-38281508； 021-38565802
电子邮箱： dujx@xyzq.com.cn； liangwz@xyzq.com.cn

三、公司合规总监：

张训苏
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： 0591-38281989
联系传真： 0591-38281999
电子邮箱： zhangxs@xyzq.com.cn

四、基本情况简介

注册地址： 福州市湖东路 268 号（邮政编码： 350003）
办公地址： 福州市湖东路 268 号（邮政编码： 350003）

上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼
20-22 层（邮政编码：200135）

国际互联网网址：<http://www.xyzq.com.cn>

电子信箱：xyzqdmc@xyzq.com.cn

五、信息披露及备置地点

信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报

中国证监会指定网站：<http://www.sse.com.cn>

年度报告备置地点：福州市湖东路 268 号证券大厦 1701 室

上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼
2211 室

六、公司股票简况

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

七、公司报告期内注册变更情况

（一）基本情况

报告期内，根据中国证券监督管理委员会证监许可〔2013〕161 号《关于核准兴业证券股份有限公司非公开发行股票批复》的核准，公司向特定对象非公开发行人民币普通股 4 亿股，注册资本由 22 亿元变更为 26 亿元。

（二）公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见公司于 2011 年 3 月 1 日披露的 2010 年年度报告。

（三）公司上市以来，主营业务的变化情况

公司上市以来，积极把握资本市场变化和行业创新发展的机遇，在加快传统业务转型发展的基础上，不断拓展创新业务领域，主要业务竞争力进一步提升，多元化业务结构基本形成。

公司私人财富管理业务向财富管理转型稳步推进，融资融券、约定购回、质押回购等业务快速发展，盈利能力提升；机构客户投融资服务水平得到提升，业务保持较快增长态势，投资银行业务收入大幅增长，研究业务实力稳居行业前十位；资产管理业务规模持续增长，中长期管理能力居行业前列；证券投资范围进一步扩大，多样化投资能力初步形成。各子公司经营情况良好，公司综合业务布局得到进一步加强。

（四）公司上市以来，历次控股股东的变更情况

公司股票自 2010 年 10 月 13 日在上海证券交易所正式挂牌上市以来，控股股东未曾发生变更。

八、其他有关资料

（一）公司聘请的会计师事务所（境内）

名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址：上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
签字会计师姓名：陶坚、孙磊

（二）报告期内履行持续督导职责的保荐机构

名称：国海证券股份有限公司
办公地址：广西壮族自治区南宁市滨湖路 46 号国海大厦
签字的保荐代表人姓名：李金海、周琢
持续督导的期间：2012 年 11 月 6 日至 2014 年 12 月 31 日

（三）公司注册资本：人民币 2,600,000,000 元

公司净资本：人民币 930,676.96 万元

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
- 25) 全国社保基金理事会签约券商资格
- 26) 债券质押式报价回购业务试点资格
- 27) 中小企业私募债券承销业务试点资格
- 28) 资产管理业务参与股指期货交易资格
- 29) 自营业务参与利率互换套期保值交易资格
- 30) 转融通业务试点资格
- 31) 约定购回式证券交易业务资格

- 32) 保证金现金管理产品资格
- 33) 柜台市场试点资格
- 34) 股票质押式回购交易业务资格
- 35) 受托管理保险资金业务资格
- 36) 全国中小企业股份转让系统主办券商资格
- 37) 非现场开户业务资格
- 38) 代理证券质押登记业务资格

九、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，成为首批7家规范类证券公司之一。2007年8月，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9月，公司取得证券公司A类A级的评级结果，同年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》，公司注册资本由14.9亿元变更为19.37亿元。2009年9月22日，中国证监会颁发了《关于对兴业证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》（机构部部函〔2009〕430号），核准公司设立全资控股子公司兴业创新资本管理有限公司，开展直接投资业务试点。2008年至2012年，公司连续5年取得证券公司A类A级的分类评审结果。2010年10月13日，公司在上海证券交易所正式挂牌上市，发行2.63亿股，发行价每股10

元，公司注册资本增至22亿元。2010年11月23日，中国证监会颁发《关于核准兴业证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》（证监许可〔2010〕1682号），正式批复公司融资融券业务资格，核准公司增加融资融券业务。2011年4月，中国证券业协会正式批复公司代办系统主办券商业务资格，准予公司从事代办系统股份报价业务。2011年5月，中国证监会发文核准公司在香港特别行政区设立兴证（香港）金融控股有限公司。2012年以来，公司获债券质押式报价回购业务试点资格、中小企业私募债券承销业务试点资格、转融通业务试点资格、约定购回式证券交易业务资格、柜台市场试点资格、股票质押式回购业务资格、受托管理保险资金业务资格、全国中小企业股份转让系统主办券商资格、非现场开户业务资格、代理证券质押登记业务资格等创新业务资格。2013年2月，公司获中国证监会核准非公开发行不超过4亿股新股，2013年5月，公司顺利完成非公开发行人民币普通股（A股）4亿股，注册资本增至26亿元。2013年，公司分类评价晋级为A类AA级。截至2013年底，公司设有21个总部部门、13家分公司、63家证券营业部，并控股4家境内子公司及1家境外子公司。

十、公司所获荣誉情况

奖项名称	授奖单位
最具区域影响力投行：兴业证券——福建地区	证券时报
最佳风控投行	证券时报
内部审计示范企业	福建省内部审计协会
年度最佳卖方研究机构奖 第七名	第一财经
宏观经济、基础化工、交通运输行业研究 第二名 策略研究 第三名 银行研究 第四名 煤炭开采、电子研究 第五名	第一财经 第一财经最佳分析师评比
金牛奖“最佳研究团队奖” 第八名	中证报 金牛奖最佳分析师评比
生物医药、传播文化行业研究 第二名 交通运输、轻工制造行业研究 第三名 宏观经济、电子、钢铁行业研究 第四名 银行研究 第五名	中证报 金牛奖最佳分析师评比
水晶球“本土金牌研究团队” 第五名	证券市场周刊 水晶球最佳分析师评选
金牌销售服务团队 第四名	证券市场周刊

上海地区金牌销售服务经理 第三名 深广地区金牌销售服务经理 第五名 北京地区金牌销售服务经理 第五名	水晶球最佳分析师评选
传播文化行业研究 第一名 宏观研究、策略研究、基础化工、交通运输研究 第二名 医药生物、轻工制造、电子研究 第三名 银行研究 第五名	证券市场周刊 水晶球最佳分析师评选
本土最佳研究团队 第七名 最具影响力研究机构 第九名 进步最快研究机构 第三名	新财富 第十一届新财富最佳分析师评选
最佳销售服务团队 第二名 北京地区最佳销售服务团队 第一名 上海地区最佳销售服务团队 第二名 广深地区最佳销售服务团队 第三名	新财富 第十一届新财富最佳分析师评选
策略研究、交通运输行业研究 第一名 基础化工、传播文化行业研究 第二名 造纸印刷行业研究 第三名 宏观经济研究 第四名 煤炭开采、生物医药、电子行业研究 第五名	新财富 第十一届新财富最佳分析师评选
中国十佳学习型企业	中国企业大学联盟
2013年度中国最佳企业大学奖 2013年度中国企业最佳学习项目奖 2013年度中国企业大学社会责任贡献奖	上海交通大学
2013年度中国企业商学院最佳成长奖	中国国际人才交流大会 中国企业商学院院长联合会

十一、公司组织机构情况

(一) 公司组织机构情况

公司总部设立 21 个职能部门，分别为：党委办公室、董事会办公室、监事会办公室、办公室、行政事务部、战略发展部、合规与风险管理部、审计监察部、人力资源部、财务部、私人财富管理总部、投资银行总部、固定收益部、机构客户部、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。

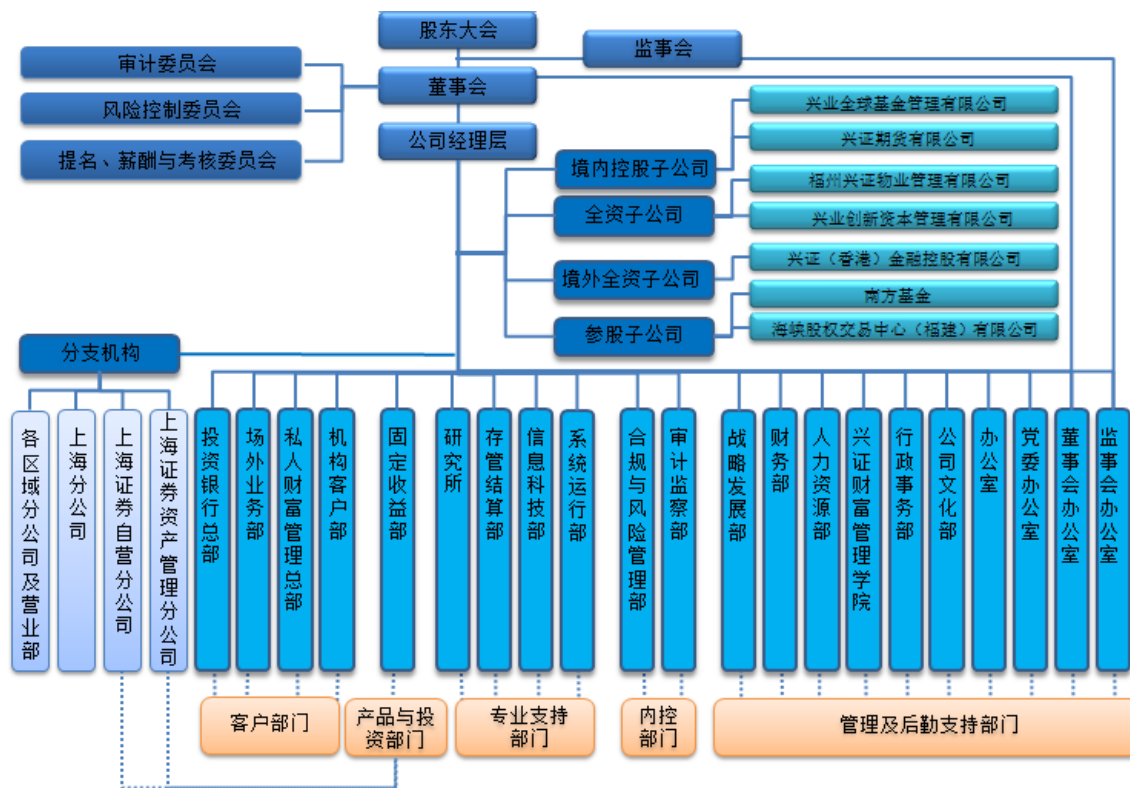
境内分公司：兴业证券股份有限公司上海分公司、兴业证券股份有限公司上海证券自营分公司、兴业证券股份有限公司上海证券资产管理分公司、兴业证券股份

有限公司厦门分公司、兴业证券股份有限公司泉州分公司、兴业证券股份有限公司北京分公司、兴业证券股份有限公司华中分公司、兴业证券股份有限公司西南分公司、兴业证券股份有限公司华南分公司、兴业证券股份有限公司三明分公司、兴业证券股份有限公司龙岩分公司、兴业证券股份有限公司漳州分公司、兴业证券股份有限公司南平分公司。

境内控股子公司：兴业全球基金管理有限公司、兴证期货有限公司、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：



(二) 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2013年11月18日换领证券经营机构营业许可证，其经营证券经纪，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，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。运营资金为500万元，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C区、20楼A、B、

C、D区；负责人：郑文惠，联系电话：021-38565578。

(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，其专门经营证券自营业务，运营资金为500万元，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：黄奕林，联系电话：021-38565899。

(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，其专门经营证券资产管理业务，运营资金为500万元，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（2014年1月，负责人变更为郭小军），联系电话：021-38565516。

(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2013年11月21日换领证券经营机构营业许可证，经营经营证券经纪，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，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。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：于建榕，联系电话：0592-5086596。

(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2013年11月19日换领证券经营机构营业许可证，经营经营证券经纪，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，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。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。

(6) 兴业证券股份有限公司北京分公司于2012年2月15日成立，于2013年12月31日取得证券经营机构营业许可证，经营经营证券经纪，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，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为北京市西城区武定侯街2号601-7、601-8、601-9，负责人：李宏伟，联系电话：010-66290199。

(7) 兴业证券股份有限公司华中分公司于2012年8月31日成立，于2013年12

月24日换领证券经营机构营业许可证，经营经营证券经纪，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，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为湖北省武汉市武昌区公正路216号安顺月光广场16栋（平安国际金融大厦）第5层A区，负责人：王锐，联系电话：027-87338488。

（8）兴业证券股份有限公司华南分公司于2013年1月17日成立，于2014年2月14日换领证券经营机构营业许可证，经营经营证券经纪，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，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为深圳市福田区北环大道7001号开元大厦1312房，负责人：吴鸥祥，联系电话：0755-83546968。

（9）兴业证券股份有限公司西南分公司于2013年1月16日成立，于2013年12月27日换领证券经营机构营业许可证，经营经营证券经纪，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，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为四川省成都市武侯区四川省成都市武侯区航空路1号国航大厦2栋11楼1、2、3号，负责人：朱晓刚，联系电话：028-85291555。

（10）兴业证券股份有限公司漳州分公司于2013年1月21日成立，于2013年11月18日换领证券经营机构营业许可证，经营经营证券经纪，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，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为福建省漳州市芗城区胜利东路19号御泰公寓二层东南面，负责人：黄红淑，联系电话：0596-2031068。

（11）兴业证券股份有限公司龙岩分公司于2013年1月28日成立，于2014年1月28日换领证券经营机构营业许可证，经营经营证券经纪，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，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为福建省龙岩市新罗区南城清泉双泉路77号三楼B区，负责人：刘运慈，联系电话：0597-2208208。

（12）兴业证券股份有限公司南平分公司于2013年1月14日成立，于2013年11

月18日换领证券经营机构营业许可证，经营经营证券经纪，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，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为福建省南平市滨江中路399号冠林大厦十楼，负责人：李兹泉，联系电话：0599-8823125。

(13) 兴业证券股份有限公司三明分公司于2013年1月16日成立，于2013年11月18日换领证券经营机构营业许可证，经营经营证券经纪，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，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为福建省三明市列东街兴业大厦四层，负责人：吴强，联系电话：0598-8241849。

(三) 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。兴全基金于 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，办公地点为上海浦东新区张杨路 500 号时代广场 20 层，法定代表人：兰荣，联系电话：021-20398998。

(2) 兴证期货有限公司系公司的控股子公司，公司持有其 97.18% 的股份。兴证期货系公司于 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，公司对兴证期货增资 1.90 亿元，兴证期货注册资本由 1.10 亿元变更为 3 亿元，公司持股比例由 91.55% 变更为 96.90%。2012 年 12 月，公司对兴证期货增资 3000 万元，兴证期货注册资本由 3 亿元变更为 3.3 亿元，公司持股比例由 96.90% 变更为 97.18%。2013 年 7 月，由兴业期货有限公司更名为兴证期货有限公司。兴证期货经营范围为商品期货经纪、金融期货经纪，注册地址为福州市鼓楼区温泉街道湖

东路 268 号 6 层(兴业证券大厦), 法定代表人: 孔祥杰, 联系电话: 0591-38117666。

(3) 福州兴证物业管理有限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; 在有效控制风险、保证流动性的前提下, 以现金管理为目的, 将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券, 以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划; 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 16 楼, 法定代表人: 兰荣, 联系电话: 0591-38281501。

(四) 境外控股子公司

兴证(香港)金融控股有限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 5 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。

(五) 营业部情况

截至报告期末, 公司拥有 63 家证券营业部(另有 4 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 35 家。具体情况如下:

序号	营业部全称	详细地址	负责人	联系电话
1	兴业证券股份有限公司北京西直门北大街证券营业部	北京市海淀区西直门北大街 32 号院 1 号楼 6 层 701-704、706、711 号	康志文	010-82000221
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	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	严华	0591-83293022
4	兴业证券股份有限公司福州五四路证券营业部	福建省福州市鼓楼区五四路 159 号世界金龙大厦 5 层	肖幼绵	0591-87849650
5	兴业证券股份有限公司哈尔滨友谊路证券营业部	哈尔滨道里区友谊路 190 号名都国际 1-2 层 5 号	张戈	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	苏北	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	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	黄建华	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	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	陈章曦	0595-22190750
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	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	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	021-64277590
14	兴业证券股份有限公司深圳景田路证券营业部	深圳市福田区北环大道 7001 号开元大厦 1301-1311 房	吴鸥祥	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	魏辉	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	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	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	张彦斌	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	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	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	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	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	020-83637988
24	兴业证券股份有限公司上海民生路证券营业部	上海市浦东新区民生路 1199 弄 3 号楼 1-2 层	姚烈	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	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	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	解利伟	0311-89168179
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	0771-5583355
29	兴业证券股份有限公司长沙芙蓉南路证券营业部	湖南省长沙市天心区芙蓉南路 368 号 BOBO 天下城商铺三楼	吴建斌	0731-85544658
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	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	钟琳	0595-82005691
32	兴业证券股份有限公司厦门杏林北路证券营业部	福建省厦门市集美区杏林北路 2 号	俞建东	0592-6026118
33	兴业证券股份有限公司厦门嘉禾路证券营业部	福建省厦门市思明区嘉禾路 321 号汇腾大厦写字楼 901、903、903A	方辉煌	0592-5629011
34	兴业证券股份有限公司莆田学园中街证券营业部	福建省莆田市城厢区凤凰山街道学园中街 88 号 505、506、507 室	章清旸	0594-2855029
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	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	谢鹏程	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	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	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	傅子勤	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 号号鑫业大厦二层	叶耀东	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	黄文通	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	0591-27528937
43	兴业证券股份有限公司莆田涵华西路证券营业部	福建省莆田市涵江区后度巷 15 号九江大厦 508、509 号	朱志军	0594-3551988
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	廖先华	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	吴旺林	0598-3616099
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	刘琦	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	徐建飞	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	0532-80907168
49	兴业证券股份有限公司北京朝阳公园园路证券营业部	北京市朝阳区朝阳公园路 19 号 1 幢 12 层 08-11 单元	周瑗	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	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	杨洁	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	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	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	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	徐国胜	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	付连杰	022-28221388
57	兴业证券股份有限公司厦门巷南路证券营业部	福建省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	林喆	0592-7181088
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室	邵一磊	021-67682029
59	兴业证券股份有限公司宜昌平云二路证券营业部	湖北省宜昌市夷陵区平云二路金凤朝阳十号楼	何莉	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	内蒙古自治区呼和浩特市玉泉区鄂尔多斯路62号商业楼2--4层	张彦	0471-3253716
61	兴业证券股份有限公司安溪中山街证券营业部	福建省安溪县新景商业广场中山街87-6、7、8号店面	许思勇	0595-26165001
62	兴业证券股份有限公司闽侯入城路证券营业部	福建省闽侯县甘蔗街道入城路三福小区166号	朱立志	0591-87842247
63	兴业证券股份有限公司仙游鲤城街证券营业部	福建省仙游县鲤城街道南大路85号	张新春	0594-8280981

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2013 年	2012 年	本期比上年 同期增减 (%)	2011 年
营业收入	3,103,553,412.45	2,539,445,287.30	22.21	2,315,086,741.48
归属于上市公司股东的净利润	672,940,673.83	476,350,275.72	41.27	435,339,610.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	637,602,208.20	446,577,806.01	42.78	402,218,925.85
经营活动产生的现金流量净额	-4,671,106,229.45	-437,420,612.92	不适用	-10,702,132,783.43
	2013 年末	2012 年末	本期末比上 年同期末 增减(%)	2011 年末
归属于上市公司股东的净资产	13,004,923,190.82	8,709,522,116.64	49.32	8,426,371,734.75
总资产	35,586,179,517.06	22,703,833,505.13	56.74	21,945,937,390.52

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2013 年	2012 年	本期比上年 同期增减(%)	2011 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.27	0.22	22.73	0.20
稀释每股收益 (元 / 股)	0.27	0.22	22.73	0.20
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.26	0.20	30.00	0.18
加权平均净资产收益率 (%)	5.87	5.56	增加 0.31 个百分点	5.20
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	5.56	5.21	增加 0.35 个百分点	4.81

2013 年公司实施了非公开发行股票，股本由 22 亿股增加到 26 亿股。

二、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2013 年金额	附注（如适用）	2012 年金额	2011 年金额
非流动资产处置损益	-353,779.53	主要为固定资产处置损益	2,902,125.82	13,969,833.71
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	48,212,103.43	主要为财政扶持资金	53,790,000.00	43,165,160.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,000,000.00	前期已全额计提坏账准备的应收款部分收回	1,375,000.00	2,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,298,105.91	主要是原案件执行款收回和捐赠支出	-7,840,117.12	-6,142,716.14
少数股东权益影响额	-5,544,900.13		-7,829,887.66	-6,400,311.82
所得税影响额	-14,273,064.05		-12,624,651.33	-13,471,280.92
合计	35,338,465.63		29,772,469.71	33,120,684.83

三、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

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	7,856,392,675.21	10,768,288,929.16	2,911,896,253.95	449,822,044.98
可供出售金融资产	1,110,314,215.10	1,656,101,800.63	545,787,585.53	25,498,838.17
衍生金融工具	-1,155,000.00	-5,498,804.01	-4,343,804.01	128,683,410.79
合计	8,965,551,890.31	12,418,891,925.78	3,453,340,035.47	604,004,293.94

四、按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订）的要求计算的主要财务数据与财务指标

（一）合并财务报表主要项目会计数据

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	增减 (%)
货币资金	8,497,916,327.14	8,780,416,643.99	-3.22%
结算备付金	2,372,602,618.57	1,241,510,283.25	91.11%
融出资金	4,294,300,492.18	1,012,528,871.45	324.12%

交易性金融资产	10,768,288,929.16	7,856,392,675.21	37.06%
衍生金融资产	105,845,451.05	-	-
买入返售金融资产	5,030,527,111.78	128,861,970.00	3803.81%
应收款项	204,410,572.02	85,100,450.66	140.20%
应收利息	426,995,892.16	194,505,505.82	119.53%
存出保证金	730,117,476.14	962,264,326.88	-24.13%
可供出售金融资产	1,656,101,800.63	1,110,314,215.10	49.16%
长期股权投资	354,393,700.36	283,718,100.00	24.91%
递延所得税资产	194,027,775.53	89,392,395.30	117.05%
资产总额	35,586,179,517.06	22,703,833,505.13	56.74%
应付短期融资券	1,800,000,000.00	-	-
拆入资金	946,000,000.00	200,000,000.00	373.00%
衍生金融负债	111,100,115.06	-	-
卖出回购金融资产款	8,088,008,087.76	3,272,047,997.26	147.18%
代理买卖证券款	9,322,466,366.25	9,023,109,180.45	3.32%
应付职工薪酬	855,680,323.33	638,192,729.58	34.08%
应交税费	270,742,026.28	134,178,843.79	101.78%
应付款项	212,630,425.38	140,831,950.32	50.98%
应付利息	54,776,612.42	5,538,870.14	888.95%
长期借款	54,000,000.00	89,150,000.00	-39.43%
其他负债	434,617,292.75	127,098,142.30	241.95%
负债总额	22,152,692,005.77	13,632,187,036.16	62.50%
股本	2,600,000,000.00	2,200,000,000.00	18.18%
资本公积	6,384,947,342.95	2,895,431,743.17	120.52%
未分配利润	2,397,583,551.12	2,168,815,950.41	10.55%
归属于母公司股东权益合计	13,004,923,190.82	8,709,522,116.64	49.32%
项 目	2013 年度	2012 年度	增减 (%)
营业收入	3,103,553,412.45	2,539,445,287.30	22.21%
手续费及佣金净收入	2,123,372,128.81	1,559,428,645.69	36.16%
利息净收入	345,695,315.23	237,592,543.12	45.50%
投资收益	890,412,852.22	535,612,869.13	66.24%
公允价值变动收益	-264,684,974.87	198,690,610.22	-233.21%
营业支出	2,119,985,757.69	1,840,724,656.58	15.17%
营业利润	983,567,654.76	698,720,630.72	40.77%
利润总额	1,035,507,649.44	747,572,639.42	38.52%
净利润	783,743,605.74	573,889,208.07	36.57%

归属于公司股东的净利润	672,940,673.83	476,350,275.72	41.27%
其他综合收益	25,358,705.95	25,766,577.00	-1.58%
综合收益总额	809,102,311.69	599,655,785.07	34.93%

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	增减 (%)
货币资金	5,910,627,630.89	7,033,755,420.58	-15.97%
结算备付金	2,065,487,712.88	1,034,955,638.57	99.57%
融出资金	4,214,169,590.20	982,018,538.88	329.13%
交易性金融资产	10,703,299,774.53	7,771,376,898.92	37.73%
衍生金融资产	105,845,451.05	-	-
买入返售金融资产	5,030,527,111.78	128,861,970.00	3803.81%
应收款项	67,114,377.27	37,521,456.54	78.87%
应收利息	421,821,201.19	191,501,315.99	120.27%
存出保证金	84,799,143.77	230,505,224.25	-63.21%
可供出售金融资产	904,287,836.46	651,811,824.29	38.73%
长期股权投资	1,087,437,540.09	958,451,939.73	13.46%
递延所得税资产	174,983,715.20	65,077,992.94	168.88%
资产总额	31,661,427,540.84	19,988,466,548.21	58.40%
应付短期融资券	1,800,000,000.00	-	-
拆入资金	946,000,000.00	200,000,000.00	373.00%
衍生金融负债	111,100,115.06	-	-
卖出回购金融资产款	8,088,008,087.76	3,272,047,997.26	147.18%
代理买卖证券款	6,756,056,348.02	7,140,337,521.28	-5.38%
应付职工薪酬	751,411,791.21	559,722,048.16	34.25%
应交税费	235,764,589.72	136,083,060.15	73.25%
应付款项	128,079,309.85	81,318,625.68	57.50%
应付利息	54,776,612.42	5,538,870.14	888.95%
长期借款	54,000,000.00	89,150,000.00	-39.43%
负债总额	19,047,296,703.76	11,582,277,542.89	64.45%
股本	2,600,000,000.00	2,200,000,000.00	18.18%
资本公积	6,378,230,083.07	2,906,865,161.74	119.42%
未分配利润	2,010,072,883.31	1,853,669,046.00	8.44%
股东权益合计	12,614,130,837.08	8,406,189,005.32	50.06%
项 目	2013 年度	2012 年度	增减 (%)

营业收入	2,399,432,652.49	1,925,542,793.80	24.61%
手续费及佣金净收入	1,457,914,515.33	949,940,483.91	53.47%
利息净收入	261,315,779.20	182,163,901.78	43.45%
投资收益	934,703,669.22	588,259,325.46	58.89%
公允价值变动收益	-263,010,891.31	197,327,553.32	-233.29%
营业支出	1,652,539,741.40	1,376,390,039.84	20.06%
营业利润	746,892,911.09	549,152,753.96	36.01%
利润总额	779,895,386.32	574,508,305.04	35.75%
净利润	600,576,910.43	448,199,115.23	34.00%
其他综合收益	-1,173,809.30	20,872,109.35	-105.62%
综合收益总额	599,403,101.13	469,071,224.58	27.79%

第四节 董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

(一) 公司外部环境及行业发展变化

2013年，全球经济缓慢复苏，但增长乏力，以新兴市场国家为首的发展中国家在全球经济中的力量持续上升，但开始出现分化。在极为错综复杂的形势下，中国经济坚持稳增长、调结构、促改革，经济社会发展稳中有进，稳中向好。党的十八届三中全会提出了新一轮全面深化改革的要求，强调要“紧紧围绕使市场在资源配置中起决定性作用深化经济体制改革”，资本市场和证券行业作为市场资源配置的主要组织者与参与者，正迎来新一轮大发展的重要机遇期。2013年，证券市场改革进一步深化，多层次资本市场体系建设加速，监管转型有序推进，金融创新进一步深化。

随着创新转型措施的逐步落实，证券行业创新与转型的效果开始逐步体现。根据中国证券业协会公布的经营数据，证券公司未经审计财务报表显示，2013年，115家证券公司共实现营业收入1,592.41亿元，同比增长22%，实现净利润440.21亿元，同比增长33%。截至2013年12月31日，115家证券公司总资产为2.08万亿元，净资产为7,538.55亿元，净资本为5,204.58亿元，较年初分别增长21%、9%和5%。

2013年，公司把握行业发展趋势，以战略规划为导向，以客户为中心，加大转型与创新力度，进一步明晰并积极落实公司的客户策略、行业策略、区域策略和国际化策略，在更高层次、更宽范围为实体经济转型发展及客户多元化的理财需求提供更优质的服务。报告期内，公司成功晋级A类AA级券商，经营业绩实现较快增长，全年实现营业收入31.04亿元，同比增长22%，实现利润总额10.36亿元，同比增长39%，实现归属于母公司股东的净利润6.73亿元，同比增长41%。截至2013年12月31日，公司资产总额355.86亿元，较2012年底增长57%，归属于母公司股东的净资产130.05亿元，较2012年底增长49%，母公司净资本93.07亿元，每股收益0.27元，加权平均净资产收益率5.87%。

(二) 主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	3,103,553,412.45	2,539,445,287.30	22.21
营业支出	2,119,985,757.69	1,840,724,656.58	15.17
利润总额	1,035,507,649.44	747,572,639.42	38.52
归属于母公司股东的净利润	672,940,673.83	476,350,275.72	41.27
经营活动产生的现金流量净额	-4,671,106,229.45	-437,420,612.92	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-120,745,559.40	-127,227,102.33	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	5,588,865,663.27	-343,091,430.17	不适用

2、公司盈利能力情况

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

与 2012 年相比，公司经营业绩实现增长，主要是公司积极把握二级市场交易回暖的机遇，不断适应资本市场新情况和证券行业创新发展的要求，加大业务转型和创新的力度，证券经纪、证券承销、融资融券等业务收入较上年同期大幅增长，实现了收入的增长和结构的优化，公司营业收入、利润总额、归属于上市公司股东的净利润、总资产、归属于上市公司股东的净资产均有较大幅度增长。

(2) 成本分析

单位：元 币种：人民币

业务类别	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
证券经纪业务	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	853,103,756.46	40.24	673,889,635.29	36.61	26.59
证券自营业务	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	303,558,404.28	14.32	210,329,568.12	11.43	44.33
投资银行业务	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	236,811,013.05	11.17	202,733,859.42	11.01	16.81
资产管理业务	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失、其他	60,257,711.43	2.84	73,538,124.83	4.00	-18.06

	业务成本				
--	------	--	--	--	--

(3) 费用

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年度	2012 年度	增减比例 (%)
业务及管理费用	1,912,927,413.18	1,709,020,605.06	11.93

说明：报告期内公司业务及管理费用同比增长 11.93%，主要是公司围绕转型和创新发展需要，在队伍建设、信息技术、客户营销与服务等方面持续进行战略性投入所引起的。报告期内公司进一步强化成本管理，努力提升策略性成本投入的有效性，采取严格措施压缩非策略性成本，公司业务及管理费增幅远低于营业收入的增长幅度。

(4) 现金流

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年度	2012 年度	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-4,671,106,229.45	-437,420,612.92	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-120,745,559.40	-127,227,102.33	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	5,588,865,663.27	-343,091,430.17	不适用

(5) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司于 2013 年 5 月向特定对象非公开发行人民币普通股 (A 股) 400,000,000 股，发行价为 9.88 元/股，募集资金总额为人民币 39.52 亿元，扣除承销保荐费用、中介机构费和其他发行费用后，实际募集资金净额为人民币 38.72 亿元。

公司于 2013 年 6 月 7 日召开了 2013 年第一次临时股东大会，审议通过《关于发行证券公司短期融资券的议案》；2013 年 7 月 18 日，公司收到《中国人民银行关于兴业证券股份有限公司发行短期融资券的通知》，核定公司待还短融券最高余额 36 亿元，待还最高余额一年内有效。公司于 2013 年 10 月 15 日发行 2013 年第一期短期融资券，发行规模 18 亿元，已于 2014 年 1 月 15 日完成本息兑付。

公司于 2013 年 6 月 7 日召开了 2013 年第一次临时股东大会，审议通过《关于发行公司债券的议案》，经中国证监会于 2014 年 1 月 14 日签发的证监许可 (2014) 91 号文核准，公司获准公开发行面值总额不超过 500,000 万元 (含 500,000 万元) 的公司债券。2014 年 3 月 13 日，公司发行 2013 年公司债券 (第一期)，发行规模 25 亿元。

(6) 发展战略和经营计划进展说明

2013 年，公司在加快传统业务转型发展的基础上，不断拓展创新业务领域，推进各项业务落实战略规划，主要业务竞争力进一步提升，多元化业务结构逐步形成。尤其是紧抓行业监管放松、鼓励创新发展的历史性机遇，全力推进各项创新业务的开展，融资融券、约定购回、股票质押式回购等融资类业务规模持续快速增长，成为公司新的收入增长来源。2013 年，公司明确了转型与创新时期业务发展的四大竞争策略，即客户策略、区域策略、行业策略和国际化策略，四大竞争策略相互交叉融合，以保障公司差异化核心竞争力的建设和提升。报告期内，公司成功完成了再融资工作，净募集资金 38.72 亿元，同时完成了第一期 18 亿元短期融资券发行工作，资本实力有效提升。

3、公司主要业务概述

公司根据业务性质、服务客户和盈利模式等特点，将证券公司主要业务分为私人财富管理业务、机构客户业务、资产管理业务和投资与资本中介业务四大业务线，各业务线及主要业务概述如下：

私人财富管理业务是为个人客户提供的投资与交易相关服务，包括经纪业务、信用交易业务。经纪业务是证券公司接受客户委托，按照客户要求，代理客户买卖有价证券的业务，公司及子公司兴证期货通过各地区营业部为客户提供股票、债券、商品期货、金融期货等证券及衍生品的交易服务，赚取佣金收入。在经纪业务的基础上，根据客户的投资交易需求，公司还提供投资咨询财务顾问服务、金融产品代销服务，满足客户的投资需求。信用交易业务是在代理客户买卖证券时，以客户部分资金或有价证券作为担保为前提，为其代垫交易所需资金或有价证券，从而帮助客户完成证券交易的业务，主要包括融资融券业务、约定购回式证券交易和股票质押式回购交易等业务。融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券（融资交易）或出具证券供其卖出证券（融券交易）的业务。约定购回式证券交易是指客户以约定价格向证券公司卖出标的证券，并约定在未来某一日期按照另一约定价格从证券公司购回标的证券，实质为一种以标的证券为抵押的融资行为。公司正努力由传统的通道型经纪业务向财富管理业务转型，财富管理是一个范畴很广的概念，主要指以客户（尤其是高净值客户）为中心，根据其个性化金融理财需求，设计一整套全面的财务规划，通过向客户提供现金、信用、保险、投资、交易等一

系列综合金融服务，帮助客户达到有效风险管理、实现财富保值增值。

机构客户业务是为机构客户提供投融资中介服务，包括机构融资服务与机构投资服务。机构融资服务即投资银行业务是为客户（如企业、政府等）在国内外证券及衍生品交易所或场外市场（新三板市场、区域股权交易市场和证券公司柜台市场等）提供包括发行股权和债权类证券及资产证券化产品和金融衍生产品的承销服务，帮助客户筹集资本，并拓展到根据机构客户的需求，为客户的收购兼并、资本运作、资产及债务重组等活动提供的咨询、方案设计、融资等并购财务顾问服务。机构投资服务是为机构投资者客户（如公募基金、保险资产管理公司、社保基金、私募基金等）的投资活动提供研究支持服务、交易执行服务、产品销售服务、撮合交易服务、产品托管结算服务等专业服务。

资产管理业务是由公司作为管理人，根据合同约定对客户资产进行投资运作的服务，包括以私募股权投资（PE）为代表的一级市场资产管理业务和以公募基金管理和私募基金管理为代表的二级市场资产管理业务。公司着力打造包括兴全基金、兴证资产管理、兴业创新资本（PE）以及兴证期货资产管理、另类投资子公司等资产管理业务平台，为客户提供不同结构、不同期限、不同风险、不同流动性的产品，满足各类投资者的投资需求。

投资与资本中介业务是公司运用自有资金买卖证券、衍生品、公司股权、房地产、大宗商品、外汇等投资标的，赚取资本收益的服务，包括传统证券自营业务和资本中介业务。。公司在传统证券自营业务的基础上积极发展金融衍生品套利交易等新型投资，将不断扩大投资标的范围，持续丰富投资策略和工具。资本中介业务是公司利用自有资金，以方便客户交易、提供市场流动性等为目的，在承担有限风险的情况下，赚取较为稳定的息差或价差收益，典型的如做市商业务。

4、公司各项业务及其经营状况

2013年，公司证券经纪业务把握二级市场交易回暖和融资融券业务大幅扩容的市场机遇，营业收入同比增长**58.29%**，营业利润率同比增加**15.57**个百分点；投资银行业务在一级市场融资额同比下滑的情况下逆市增长，营业收入同比增长**72.35%**，营业利润率同比增加**33.05**个百分点；证券自营业务受市场环境影 响，营业收入同比减少**31.00%**，营业利润率同比减少**37.93**个百分点，但对公司整体收入

和盈利贡献依然较高；资产管理业务抓住行业创新发展机遇，营业收入同比增长**23.92%**，营业利润率同比增加**30.57**个百分点。公司主营业务情况见表：

单位：元 币种：人民币

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
证券经纪业务	1,371,822,621.80	853,103,756.46	37.81	58.29	26.59	增加 15.57 个百分点
证券自营业务	417,645,294.82	303,558,404.28	27.32	-31.00	44.33	减少 37.93 个百分点
投资银行业务	340,701,442.12	236,811,013.05	30.49	72.35	16.81	增加 33.05 个百分点
资产管理业务	100,996,398.50	60,257,711.43	40.34	23.92	-18.06	增加 30.57 个百分点

从各项主营业务支出情况看，证券经纪业务支出占公司营业支出的比仍远高于其他业务，2013 年占比达到 40.24%，较 2012 年增加 3.63 个百分点；证券自营业务和投资银行业务支出占公司营业支出的比分别为 14.32% 和 11.17%，较 2012 年均略有增加；资产管理业务支出占公司营业支出的比为 2.84%，较 2012 年略有下降。

(1) 经纪业务。2013 年，我国证券市场股票基金日均成交额人民币 2,029 亿元，较 2012 年增长 53%。公司抓住市场交易量增长及行业创新发展带来的机遇，继续聚焦资本市场、聚焦目标客户，坚定不移地推进财富管理的转型。在转型发展中，以融资类等新兴业务为突破口，加大产品的创设和交易结构创新的力度，财富管理的转型取得了初步成效。根据交易所公布数据，2013 年公司代理买卖股票、基金、债券交易总金额达到 40,022 亿元，市场份额 1.77%，位居第 17 位，较上年提升 2 位，其中股票基金交易总金额 15,251 亿元，市场份额 1.58%，位居第 18 位，与年初持平。公司于 2013 年 2 月获得代销金融产品业务资格，代销资格从基金领域拓展到银行、信托等其他金融产品领域，公司积极推进与各金融机构的产品合作，持续推动产品营销业务的发展，全年实现代理销售收入 3,565 万元。

2013 年，公司信用交易业务快速增长。根据交易所公布数据，截至报告期末，公司融资融券余额达到 42 亿元，增长远超行业平均增长水平，行业份额由上年的 1.11% 提升至 1.22%，全年实现融资融券利息收入 2.03 亿元，比年初增长 140%。

(2) 投行业务。公司投行业务推进整合业务资源，加强人才培养，推动股权、债权承销和并购等业务均衡发展，并已经取得了显著成效。2013 年股权融资业务完成主承销 4 单增发项目和 2 单配股项目，实际主承销金额 60.1 亿元。债券融资业务完成主承销 25 单企业债、公司债、金融债和中小企业私募债项目，实际主承销金额 196.3

亿元。投行业务继续坚持公司目标客户、目标行业和目标区域的核心策略，深耕海西市场，2013年福建市场融资份额及家数名列前茅。2013年公司证券承销业务情况见下表：

单位：万元

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额		承销保荐收入	
		2013 年	2012 年	2013 年	2012 年	2013 年	2012 年
主承销	IPO	-	-	-	-	111.47	-347.86
	增发	4	4	192,699.61	302,720.00	3,787.90	8,523.99
	配股	2	-	403,126.68	-	7,478.38	-4.63
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券	25	15	1,962,700.00	1,125,000.00	18,410.30	9,671.87
	小计	31	19	2,558,526.29	1,427,720.00	29,788.05	17,843.37
副主承销及分销	IPO	-	-	-	-	-	-
	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券	42	47	453,000.00	459,787.90	485.46	380.26
	小计	42	47	453,000.00	459,787.90	485.46	380.26

(3) 客户资产管理业务。在行业放松管制、放宽限制、防范风险的监管思路下，证券行业资产管理业务规模迅速增长。根据中国证券业协会发布的2013年度证券公司经营数据，截至2013年末，证券行业受托管理资金本金总额达到5.2万亿元，较2012年大幅增长174%。公司把握市场机遇，全年共发行11只集合理财产品，共募集资金19.69亿元，定向资产管理业务规模也大幅提升。截至2013年12月底，公司受托资产管理业务规模合计1,019亿元，其中，存续管理20只集合理财产品，期末受托份额合计46.37亿元。

(4) 证券投资业务。2013年，公司在继续配置传统权益类和固定收益类投资资金的同时，加大了对衍生产品投资的资金配置，积极开展完全对冲的无风险套利投资交易业务，全年实现证券自营投资收益和公允价值变动合计6.04亿元，各项投资均取得正收益。同时公司还推动开展利率互换业务，加大对国债期货交易、场外对冲基金以及即将推出的个股期权、股指期权等多种衍生产品的研究和准备，积极探索衍生品业务盈利模式，为进一步丰富投资类型、获取稳定回报奠定基础。报告期内公司证券投资业务情况见下表：

单位：万元

项 目	2013 年度	2012 年度
证券投资收益	86,869	51,419
其中：交易性金融资产投资收益	71,016	35,019
可供出售金融资产投资收益	2,550	2,019
衍生金融工具投资收益	13,303	14,381
公允价值变动损益	-26,468	19,869
其中：交易性金融工具	-26,034	19,985
衍生金融工具	-434	-116
合计	60,401	71,288

(5) 证券研究业务。公司注重梯队建设和人才引进，不断充实研究实力。近年来公司研究团队持续扩大，研究能力继续增强，在新财富、水晶球等评选上屡获佳绩，研究实力及业界影响力进一步提升，形成了财富管理转型的研究支撑。在2013年“第十一届新财富最佳分析师”评选中，公司荣获“本土最佳研究团队”第7名，并获得“进步最快研究机构”、“最有影响力机构”等团队荣誉，同时单项奖共有10个行业入围，9个行业获奖，获奖面覆盖宏观、策略、交运、化工、传媒、造纸、煤炭、医药、电子。另外，在业内拥有较高知名度的“水晶球”、“金牛奖”、“第一财经最佳分析师”等评选中，研究所也获得多个单项及团体奖项。

5、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	2013 年		2012 年		营业收入增 减情况
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
福建省	35	100,217.66	35	62,001.30	61.64%
上海市	4	12,314.71	4	8,408.96	46.45%
北京市	2	2,225.13	2	1,349.79	64.85%
广东省	2	3,745.18	2	2,682.59	39.61%
山东省	2	1,645.94	2	1,182.70	39.17%
湖北省	2	2,963.88	2	2,083.23	42.27%
江苏省	1	1,177.66	1	683.60	72.27%
浙江省	1	2,033.66	1	1,357.37	49.82%
四川省	1	3,132.18	1	2,191.48	42.93%
陕西省	1	2,855.93	1	1,890.84	51.04%
黑龙江省	1	1,270.05	1	1,072.48	18.42%

江西省	1	419.78	1	245.99	70.65%
湖南省	1	827.95	1	408.10	102.88%
河北省	1	333.07	1	193.29	72.32%
安徽省	1	307.25	1	195.72	56.98%
广西壮族自治区	1	512.95	1	218.89	134.34%
云南省	1	159.24	1	89.15	78.63%
河南省	1	191.88	1	54.03	255.17%
山西省	1	286.41	1	89.33	220.61%
重庆市	1	254.28	1	164.73	54.36%
天津市	1	20.33	1	14.45	40.62%
内蒙古自治区	1	287.16	1	89.40	221.20%
公司本部及子公司		173,173.08		167,277.10	3.52%
合 计		310,355.34		253,944.53	22.21%

(2) 公司营业利润地区分部情况表

单位：万元

地区	2013 年		2012 年		营业利润增减百分比
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
福建省	35	45,051.15	35	19,778.52	127.78%
上海市	4	5,214.69	4	2,331.87	123.63%
北京市	2	-613.87	2	-541.23	不适用
广东省	2	897.20	2	474.31	89.16%
山东省	2	-32.76	2	-340.99	不适用
湖北省	2	628.87	2	407.07	54.49%
江苏省	1	372.36	1	58.40	537.64%
浙江省	1	465.49	1	156.42	197.59%
四川省	1	1,144.25	1	673.29	69.95%
陕西省	1	1,244.62	1	631.45	97.10%
黑龙江省	1	286.77	1	178.44	60.71%
江西省	1	-146.98	1	-373.36	不适用
湖南省	1	-75.54	1	-430.37	不适用
河北省	1	-231.71	1	-341.82	不适用
安徽省	1	-327.70	1	-406.81	不适用
广西壮族自治区	1	-136.59	1	-409.52	不适用
云南省	1	-293.51	1	-433.94	不适用
河南省	1	-305.87	1	-441.84	不适用
山西省	1	-313.49	1	-379.21	不适用
重庆市	1	-263.36	1	-418.38	不适用
天津市	1	-367.96	1	-432.30	不适用

内蒙古自治区	1	-324.16	1	-461.55	不适用
公司本部及子公司		46,484.88		50,593.60	-8.12%
合计		98,356.77		69,872.06	40.77%

6、资产、负债情况分析

(1) 资产负债情况分析表

2013 年末，公司合并报表总资产为 355.86 亿元，同比增加 128.82 亿元，增幅 56.74%，主要是买入返售金融资产和融出资金大幅增长。从资产结构看，货币资金和结算备付金合计 108.71 亿元，占 30.55%；交易性金融资产和可供出售金融资产合计 124.24 亿元，占 34.91%；买入返售金融资产 50.31 亿，占 14.14%；融出资金 42.94 亿元，占 12.07%；固定资产 7.53 亿元，占 2.11%。公司的资产为流动性较强、风险相对较小的资产。

单位:万元

项目	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	849,791.63	23.88%	878,041.66	38.67%	-3.22%
结算备付金	237,260.26	6.67%	124,151.03	5.47%	91.11%
交易性金融资产	1,076,828.89	30.26%	785,639.27	34.60%	37.06%
可供出售金融资产	165,610.18	4.65%	111,031.42	4.89%	49.16%
买入返售金融资产	503,052.71	14.14%	12,886.20	0.57%	3803.81%
融出资金	429,430.05	12.07%	101,252.89	4.46%	324.12%
长期股权投资	35,439.37	1.00%	28,371.81	1.25%	24.91%
固定资产	75,259.84	2.11%	76,403.44	3.37%	-1.50%
其他资产	185,945.02	5.23%	152,605.63	6.72%	21.85%
资产总计	3,558,617.95	100.00%	2,270,383.35	100.00%	56.74%

从负债结构看，2013 年末公司合并报表负债总额为 221.53 亿元，同比增加 85.21 亿元，一方面是正常的回购业务导致，另一方面是公司为了大力发展资本中介等业务而多渠道筹集资金所致。

2013 年末公司扣除客户保证金的合并报表资产负债率为 48.85%，较上年提升 15.16 个百分点，主要是公司为了大力发展各项业务而主动增加负债规模，提升财务杠杆。

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。

2013 年末归属于母公司的股东权益为 130.05 亿元，较上年增长 49.32%，公司资本实现保值和增值。2013 年末母公司净资本为 93.07 亿元，净资本与净资产的比例为 73.78%，各项财务及业务风险监管指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

(2) 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	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	785,639.27	1,076,828.89	291,189.63	44,982.20
可供出售金融资产	111,031.42	165,610.18	54,578.76	2,549.88
衍生金融工具	-115.50	-549.88	-434.38	12,868.34
合计	896,555.19	1,241,889.19	345,334.00	60,400.43

(3) 关于公司债偿付风险的说明

2014 年 3 月 13 日，公司发行 2013 年公司债券（第一期），发行规模 25 亿元。本期债券品种一为 5 年期，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，发行规模 15 亿元，票面利率 6.00%；品种二为 7 年期，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，发行规模 10 亿元，票面利率 6.35%。

公司各项业务发展稳定，最近三年（2011 年~2013 年），公司分别实现归属于上市公司股东的净利润 4.35 亿元、4.76 亿元和 6.73 亿元，良好稳定的盈利情况为公司按期偿还债券本息提供了有利保障。公司未发现可能导致未来出现不能按期偿付的风险，公司无涉及或可能涉及影响债券按期偿付的重大诉讼事项。

7、核心竞争力分析

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。报告期内，公司按照战略规划和年度经营目标要求，着力打造研究定价、销售交易、风险管理和投资管理等核心竞争能力，积极推动业务转型与创新，公司整体实力和核心竞争力得到提升，业务结构进

一步优化。报告期内，公司着力发展的四大业务线进展有序，私人财富管理业务转型朝既定方向进展；机构客户投资服务业务在持续做好公募基金客户服务的情况下，着力拓展新业务领域，保险、QFII等机构开发取得成效；机构客户融资服务业务竞争力大幅提升；资产管理业务规模持续增长，中长期投资管理能力居行业前列，日益成为公司金融产品的重要平台；证券投资业务投资范围进一步扩大，多样化投资能力正在培育和提升。同时，公司收入结构呈现出积极的变化，机构客户投融资业务收入占比大幅提升，传统经纪业务手续费收入中信用交易和产品化业务收入占比大幅提升，公司盈利和抗风险能力持续改善和提升。

8、现金流情况

集团公司（合并报表）2013年度现金及现金等价物净增加 7.97 亿元，其中：

经营活动产生的现金净流出额 46.71 亿元，报告期内集团公司经营活动的现金净流量与本年度净利润存在较大差异，主要是因为购置金融资产和融出资金增加等事项导致现金大额流出，但上述事项不影响公司报告期损益。其中，融出资金净增加额 32.82 亿元，购置交易性和可供出售金融资产支付现金 29.61 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金 11.08 亿元，是公司经营活动现金净流出的主要原因；此外，回购业务导致现金净流出 0.85 亿元，支付各项税费 4.22 亿元。另一方面，收取利息、手续费及佣金导致现金净流入 23.67 亿元；拆入资金导致现金流入 7.46 亿元。客户保证金增加导致现金流入 2.95 亿元。

投资活动产生的现金净流出额 1.21 亿元，其中投资活动产生的现金流入 0.37 亿元；投资活动产生的现金流出 1.58 亿元，主要是投资支付的现金 0.81 亿元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付现金 0.77 亿元。

筹资活动产生的现金净流入额 55.89 亿元，其中吸收投资收到的现金 38.76 亿元，发行短期融资券收到的现金 18 亿元，吸收直投资基金有限合伙人投资收到的现金 2.77 亿元。另一方面，分配股利、利润或偿付利息支付现金 3.29 亿元。

9、报表合并范围变更的说明

截至 2013 年末，集团公司纳入合并报表范围的合并单位共 14 家，其中全资子公司 8 家，即兴业创新资本管理有限公司、福建兴证兴杭股权投资管理有限公司、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、兴证（香港）期货有限公司、兴证（香港）融资有限公司、福州兴证物业管理有限公司；控股公司 6 家，即兴业全球基金管理有限公司、上海兴全睿众资产管理有限公司、兴证期货有限公司、福建兴证创富股权投资管理有限公司、福建兴证战略创业投资企业（有限合伙）、福建兴杭战略创业投资公司（有限合伙）。其中，上海兴全睿众资产管理有限公司为公司子公司兴业全球基金管理有限公司 2013 年度新设立的全资子公司，福建兴证兴杭股权投资管理有限公司和福建兴证创富股权投资管理有限公司为公司子公司兴业创新资本管理有限公司 2013 年度新设立的全资子公司和控股子公司，福建兴证战略创业投资企业（有限合伙）和福建兴杭战略创业投资公司（有限合伙）为公司子公司兴业创新资本管理有限公司及其下属子公司 2013 年度新设立的直投资基金，上述五家公司为本年度新增纳入合并范围的子公司。另外，公司子公司兴证（香港）金融控股有限公司 2013 年度新设立了全资子公司兴证（香港）财务有限公司和兴证咨询服务（深圳）有限公司，截止 2013 年末，还未实际投入注册资本。

10、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

公司董事会 2008 年第一次会议审议通过《关于执行〈企业会计准则〉（2006）下会计政策和会计估计变更的议案》，公司对电子类设备固定资产的折旧年限由 5-8 年变更为 2 年，净残值率 5%。该会计估计变更当年已向主管税务机关做了备案。根据国家税务总局 2009 年印发的《关于企业固定资产加速折旧所得税处理有关问题的通知》（国税发〔2009〕81 号）规定，对于采取缩短折旧年限的固定资产，足额计提折旧后继续使用而未进行处置（包括报废等情形）超过 12 个月的，今后对其更新替代、改造改建后形成的功能相同或者类似的固定资产，不得再采取缩短折旧年限的方法。2013 年度，经公司自查，公司大部分电子类设备实际使用寿命均超过 2 年，平均寿命 3-4 年，净残值率在 1%左右。为真实合理反映公司电子类设备固定资产的实际损耗情况，保证会计信息质量，尽量减少会计和税收差异，公司董事会 2013 年第二次会议审议通过《关于调整电子类设备固定资产折旧年限和残值率的议案》，

公司对电子类设备固定资产的折旧年限由 2 年变更为 3 年,净残值率由 5%变更为 1%。本次会计估计变更采用未来适用法,对本期经营成果的影响金额为:减少本期固定资产折旧额 435,170.94 元,增加本期净利润 326,378.21 元。

11、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

(1) 公司资产负债表项目大幅度变动的情况及原因

单位:元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	增减幅度(%)	主要原因
结算备付金	2,372,602,618.57	1,241,510,283.25	91.11%	主要系存放登记公司的交易结算资金增加
客户结算备付金	1,953,768,867.15	965,505,731.32	102.36%	主要系存放登记公司的客户交易结算资金增加
融出资金	4,294,300,492.18	1,012,528,871.45	324.12%	融资规模增加
交易性金融资产	10,768,288,929.16	7,856,392,675.21	37.06%	主要系债券持仓规模增加
衍生金融资产	105,845,451.05	-	-	利率互换公允价值变动收益形成的资产
买入返售金融资产	5,030,527,111.78	128,861,970.00	3803.81%	主要系股票质押回购和约定购回证券交易业务规模增加
应收款项	204,410,572.02	85,100,450.66	140.20%	主要系应收基金手续费收入和应收清算款余额增加
应收利息	426,995,892.16	194,505,505.82	119.53%	主要系金融资产持仓债券利息余额和融资融券、买入返售利息余额增加
可供出售金融资产	1,656,101,800.63	1,110,314,215.10	49.16%	主要系债券和基金专户持仓规模增加
在建工程	-	3,275,281.60	-	主要系本年装修房产完工转出
递延所得税资产	194,027,775.53	89,392,395.30	117.05%	主要系持有的金融资产公允价值变动下降以及已计提未支付的职工薪酬余额增加,使可抵扣暂时差异增加
应付短期融资券	1,800,000,000.00	-	-	本年发行短融券

拆入资金	946,000,000.00	200,000,000.00	373.00%	银行间同业拆入资金和转融通融入资金增加
衍生金融负债	111,100,115.06	-	-	利率互换公允价值变动损失形成的负债
卖出回购金融资产款	8,088,008,087.76	3,272,047,997.26	147.18%	卖出回购业务规模增加
应付职工薪酬	855,680,323.33	638,192,729.58	34.08%	未支付薪酬余额增加
应交税费	270,742,026.28	134,178,843.79	101.78%	主要系应交企业所得税余额增加
应付款项	212,630,425.38	140,831,950.32	50.98%	主要系待交收清算款余额增加
应付利息	54,776,612.42	5,538,870.14	888.95%	主要系债券回购利息增加
预计负债	2,216,435.13	-	-	本年计提资产管理计划承担有限补偿责任的预计负债
长期借款	54,000,000.00	89,150,000.00	-39.43%	本年偿还部分借款
递延所得税负债	454,321.41	2,039,322.32	-77.72%	主要系兴业资本持有的可供出售金融资产浮盈金额减少,使应纳税暂时性差异减少
其他负债	434,617,292.75	127,098,142.30	241.95%	主要系合并新增有限合伙企业所致
资本公积	6,384,947,342.95	2,895,431,743.17	120.52%	主要系股本溢价增加
外币报表折算差额	-3,435,573.95	-380,374.52	-	兴证香港报表折算差额

(2) 公司利润表项目大幅变动的情况及原因

单位：元

项目	2013年	2012年	增减幅度 (%)	主要原因
手续费及佣金净收入	2,123,372,128.81	1,559,428,645.69	36.16%	主要系本期证券承销收入和经纪业务收入较上年同期增加
经纪业务手续费净收入	1,125,693,451.85	834,284,352.87	34.93%	主要系交易量上升导致佣金收入增加
投资银行业务手续费净收入	364,755,804.29	204,503,012.24	78.36%	主要系证券承销业务规模增加
利息净收入	345,695,315.23	237,592,543.12	45.50%	主要系融资融券、约定购回和股票质押回购利息收入增加

投资收益	890,412,852.22	535,612,869.13	66.24%	主要系交易性金融资产和衍生金融工具差价收入增加
对联营企业和合营企业的投资收益	-99,399.64	-	-	联营企业海交中心本期长期股权投资损益调整
公允价值变动损益	-264,684,974.87	198,690,610.22	-233.21%	主要系交易性金融资产公允价值变动较上年同期减少
汇兑损益	-54,660.83	-24,942.85	-	汇率变动所致
营业税金及附加	200,037,555.42	130,233,862.20	53.60%	主要系营业收入增加
资产减值损失	2,777,247.27	-2,684,635.60	-	主要系本年计提可供出售金融资产减值准备
所得税费用	251,764,043.70	173,683,431.35	44.96%	主要系利润总额增加相应增加当期所得税费用

(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	2013年	2012年	增减幅度(%)	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	-4,671,106,229.45	-437,420,612.92	-	主要系对外融出资金和证券投资金额大幅增加
筹资活动产生的现金流量净额	5,588,865,663.27	-343,091,430.17	-	主要系本期增发股份和发行短融券，募集资金到位

12、创新业务开展情况

公司于 2013 年 7 月获批开展股票质押回购业务，取得业务资格后，公司大力拓展股票质押业务，报告期末待回购交易金额达到 53.87 亿元，根据交易所公布数据情况，位居行业第 3 位；公司约定购回业务待购回交易金额 4.69 亿元，位居行业第 13 位。

场外及区域股权市场交易业务实现良好开局。新三板业务当年新增推荐挂牌项目 2 家。全面启动区域股权市场业务，参股海峡股权交易中心（福建）有限责任公司已正式投入运营，报告期内挂牌企业数量迅速增加，通过银行授信、定向增资、发行中小企业私募债等多种方式促进挂牌企业融资额大幅增长。作为首批参与柜台交易业务的试点 7 家券商之一，进一步推进完善柜台交易业务的相关制度建设与系

统建设，积极推进产品上柜转让和创新产品研究工作，实现了 9 只产品的上柜转让工作。

直接投资业务进展顺利，全年成功设立 2 只直投资基金，合计募资 4.78 亿元，持续做大客户资产管理规模。同时坚持以客户为中心，创新投融资相结合的业务模式，在解决企业融资需求的同时，为企业提供综合性金融服务。

13、投资状况分析

(1) 对外股权投资总体分析

1) 报告期内集团（合并口径）对外股权投资情况

单位：万元

报告期内投资额	8,085.50
上年同期投资额	4,301.21
投资额增减变动数	3,784.29
投资额增减幅度(%)	87.98

2013 年度新增的对外投资主要是收购海峡股权交易中心（福建）有限公司股权和兴业创新资本管理有限直投业务增加的股权投资。

被投资的公司主要情况

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
华电福新能源股份有限公司	电力生产、销售，电力建设、管理咨询，电力资源综合利用，环保及其它高新技术开发等与发电相关的产业	1.31	直投业务
上海会畅通讯科技发展有限公司	为企业提供语音会议、网络会议、网络直播和视频会议等在线会议服务	6.98	直投业务
福建成信绿集成有限公司	低碳建筑、能源系统、机电系统的规划、设计和施工等	6.80	直投业务
东莞市拓斯普达机械科技有限公司	钣金、机械手及其自动化塑胶周边设备的研究、生产	10.00	直投业务
广生医药包装股份有限公司	空心胶囊的生产	6.00	直投业务
海峡股权交易中心(福建)有限公司	为非上市公司的股权交易和股权融资、企业债券交易、基金份额交易、项目推荐及招商引资等提供服务等	23.68	联营企业

南方基金管理有限公司	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	10	参股公司
------------	-----------------------------	----	------

2) 报告期内母公司对外股权投资情况

单位:万元

报告期内投资额	12,908.50
上年同期投资额	15,408.30
投资额增减变动数	-2,499.80
投资额增减幅度(%)	-16.24

被投资的公司主要情况

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 (%)
兴业全球基金管理有限公司	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	51
兴证期货有限公司	商品期货经纪、金融期货经纪	97.18
兴业创新资本管理有限公司	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等	100
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
福州兴证物业管理有限公司	物业管理服务	100
海峡股权交易中心（福建）有限公司	为非上市公司的股权交易和股权融资、企业债券交易、基金份额交易、项目推荐及招商引资等提供服务等	23.68
南方基金管理有限公司	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	10

2012年6月25日，公司董事会2012年第三次临时会议通过了《关于对兴证（香港）金融控股有限公司增资的议案》，同意将兴证（香港）金融控股有限公司的注册资本从1亿港元增加至5亿港元，截至2012年末，公司累计实际拨付投资款1.5亿港元。2013年公司根据兴证（香港）金融控股有限公司业务发展的需要，又增加拨付投资款1.5亿港元。

2013年8月，公司出资1035.50万元，收购福建省产权交易中心所持海峡股权交易中心（福建）有限公司5.26%的股权（即1000万元的出资额），收购后，公司对海峡股权交易中心（福建）有限公司的出资额由3500万元增加至4500万元，持股比例由18.42%上升至23.68%。

3) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额 (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	国债	019311	13 国 债 11	309,556,530.00	3,300,000.00	330,000,000.00	2.66	22,179,550.00
2	企业 债	122815	11 广 汇债	256,462,579.29	2,547,250.00	253,782,517.50	2.05	13,290,127.07
3	股票	000651	格 力 电 器	206,080,052.59	7,360,000.00	240,377,600.00	1.94	78,570,910.84
4	基金	070088	嘉 实 货 币 B	150,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00	1.21	139,604.76
5	基金 专户	122502	睿 质 16 号	150,003,000.00	150,003,000.00	149,867,997.30	1.21	0.00
6	企业 债	122502	12 哈 合 力	150,378,750.00	1,500,000.00	149,235,000.00	1.20	2,975,250.00
7	企业 债	1080169	10 湖 州 城 投 债	153,774,588.84	1,500,000.00	147,109,200.00	1.19	4,347,106.72
8	企业 债	1380047	13 晶 科 债	150,499,250.00	1,500,000.00	144,474,450.00	1.16	4,938,530.96
9	股票	000786	北 新 建 材	127,927,084.53	7,280,056.00	127,400,980.00	1.03	5,048,777.31
10	股票	600741	华 域 汽 车	112,513,687.82	11,270,000.00	114,277,800.00	0.92	3,227,390.48
期末持有的其他证券投资				10,723,510,489.28	/	10,593,986,492.51	85.43	-280,117,816.65
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	746,062,859.17
合计				12,490,706,012.35	/	12,400,512,037.31	100	600,662,290.66

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。

4) 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
000723	美锦能源	520,000.00	0.2149	3,876,000.00		560,250.00	可供出售金融资产	原法人股
002024	苏宁云商	1,584,699.53	0.0015	1,020,390.00	-310,552.15	517,244.65		二级市场购入
601006	大秦铁路	948,780.07	0.0008	875,715.00	34,661.25	55,991.25		
600016	民生银行	456,045.47	0.0002	541,172.00	16,193.10	-7,360.50		
600036	招商银行	525,036.78	0.0002	486,957.24	21,128.31	-30,782.07		
601318	中国平安	421,881.47	0.0001	433,992.00	3,900.00			
601166	兴业银行	326,752.72	0.0002	355,914.00	15,005.25	-25,974.00		
600000	浦发银行	322,499.90	0.0002	328,164.00	14,355.00	-12,789.00		
600837	海通证券	255,529.99	0.0003	289,792.00	2,304.00	-20,544.00		
601328	交通银行	344,211.18	0.0001	273,024.00	12,798.00	-58,657.50		
其他上市公司股权	/	12,714,409.67	/	10,944,248.09	-843,093.50	801,036.65		
合计		18,419,846.78	/	19,425,368.33	-1,033,300.74	1,778,415.48	/	/

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。

5) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
兴业全球基金管理有限公司	62,428,839.73	76,500,000.00	51.00	62,428,839.73	116,962,667.86	-46,433,649.27	长期股权投资	设立
兴证期货有限公司	319,623,900.00	320,700,000.00	97.18	319,623,900.00	28,531,040.56	6,071,700.94		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	15,199,343.22	-2,687,373.22		设立
兴证(香)	240,829,200.00	240,829,200.00	100.00	240,829,200.00	-27,273,744.39	-3,055,199.43		设立

港)金融控股有限公司								
南方基金管理有限公司	18,800,000.00	15,000,000.00	10.00	18,800,000.00	18,000,000.00			设立
合计	1,041,681,939.73	1,053,029,200.00	/	1,041,681,939.73	151,419,307.25	-46,104,520.98	/	/

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。

注 4：报告期所有者权益变动指该项投资对公司本报告期合并所有者权益的影响。

6) 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)
泰禾集团	78,000.00			78,000.00		751,606.95
华映科技	300,000.00	8,017.00		308,017.00		7,587,615.27
泸州老窖	580,064.00			580,064.00		-7,696,107.81

报告期内卖出申购取得的新股产生的投资收益总额 0 元。

(2) 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

不适用。

(3) 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
2013	非公开发行	3,872,538,730.63	3,879,081,203.87	3,879,081,203.87	0	/
合计	/	3,872,538,730.63	3,879,081,203.87	3,879,081,203.87	0	/

经中国证券监督管理委员会证监许可(2013)161号《关于核准兴业证券股份有限公司非公开发行股票的批复》核准,公司于2013年4月向特定对象非公开发行人民币普通股400,00万股,发行价为9.88元/股,募集资金总额为人民币395,200万元,

扣除承销保荐费用、中介机构费和其他发行费用人民币79,461,269.37元,实际募集资金净额为人民币3,872,538,730.63元。本次募集资金到位情况已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并于2013年5月2日出具德师报(验)字(13)第0063号验资报告。截至2013年12月31日,募集资金专户的期末余额(含利息收入)为0,募集资金全部支出完毕并销户。《公司非公开发行股票预案》承诺募集资金全部用于增加公司资本金,扩展相关业务,公司严格按照《公司非公开发行股票预案》承诺使用募集资金。报告期公司募集资金使用情况详见下表:

单位:万元

募集资金净额	387,253.87		本年度投入募集资金总额	387,908.12	
变更用途的募集资金总额	—		已累计投入募集资金总额	387,908.12	
变更用途的募集资金总额比例	—				
承诺投资项目	承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)= (2)-(1)	本年度实现的效益
证券自营投资	387,253.87	191,150.98	191,150.98	—	4,136.60
融资融券业务		188,838.14	188,838.14		10,223.54
设立分支机构		7,919.00	7,919.00		-541.29
合计	387,253.87	387,908.12	387,908.12	654.25	13,818.85

累计投入募集资金总额超出募集资金净额654.25万元,系募集资金专户产生的利息。公司募集资金投资的三个项目,所投入资金均包含公司原自有资金与募集资金,同一项目所用自有资金与募集资金未单独核算,收益无法单独认定。上表列示的项目实现效益金额系根据各项目所实现收益在自有资金与募集资金之间按照投入资金比例计算得出。

2) 募集资金承诺项目使用情况

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	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	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	未达到计划进度	变更原因及募集资金变更程序说

		金 额			度				益	和 收 益 说 明	明
证券自 营投资 业务	否		1,911,509,814.66	1,911,509,814.66				41,366,025.59			
融资融 券业务	否		1,888,381,389.21	1,888,381,389.21				102,235,424.97			
设立分 支机构	否		79,190,000.00	79,190,000.00				-5,412,904.54			
合计	/		3,879,081,203.87	3,879,081,203.87	/	/		138,188,546.02	/	/	/

《公司非公开发行股票预案》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。

14、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，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，本公司持有 51% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 9.93 亿元，净资产 8.57 亿元，全年实现营业净收入 5.34 亿元，营业利润 2.77 亿元，净利润 2.29 亿元。

(2) 兴证期货有限公司，注册资本 3.3 亿元，经营范围为商品期货经纪、金融期货经纪，本公司持有 97.18% 的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，总资产 27.36 亿元，净资产 3.9 亿元，全年实现营业净收入 2.02 亿元，实现净利润 0.29 亿元。

(3) 兴业创新资本管理有限公司，注册资本 4 亿元，公司持有其 100% 的股份。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；在有效控制风险、保证流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资本投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划；证监会同意的其他业务。报告期内，公司实现营业净收入 0.31 亿元，净利润 0.15 亿元。截至 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 6.96 亿元，净资产 4.03 亿元。兴业创新资本管理有限公司的经营业绩变化对公司合并经营业绩不造成重大影响。

(4) 兴证(香港)金融控股有限公司，注册资本 5 亿港元，公司持有其 100% 的股份。兴证(香港)金融控股有限公司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。截至 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 6.56 亿港元，净资产 2.28 亿港元，全年实现营业净收入 0.14 亿港元，净利润亏损 0.34 亿港元。

(5) 福州兴证物业管理有限公司，注册资本 50 万元，公司持有其 100% 的股份，经营范围为物业管理服务。截至 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 180.23 万元，净资产 94.29 万元，2013 年实现营业净收入 258.94 万元，实现净利润 14.45 万元。作为与公司主业关联度较小的子公司，福州兴证物业管理有限公司将持续做好公司物业管理服务工作。福州兴证物业管理有限公司的经营业绩变化对公司合并经营业绩不造成重大影响。

(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。南方基金的经营经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。截至 2013 年末，南方基金有限公司管理 46 只公募基金产品，总规模人民币 1,452 亿元。南方东英资产管理有限公司管理 7 只基金产品，资产管理规模人民币 234 亿元。

(7) 海峡股权交易中心(福建)有限公司，注册资本 1.9 亿元，公司持有 23.68% 的股权。场外市场建设是证券公司创新发展的主要方向和着力点，对公司的战略发展及改善业务与收入结构具有积极意义。投资参股经营海交中心，充分利用区域性股权交易市场发展的战略机遇，有助于公司场外市场建设战略布局，推动公司融入“海西”经济区的发展平台。截至 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 1.93 亿元，净资产 1.89 亿元，2013 年净利润亏损 117 万元。

15、非募集资金项目情况说明

详见本节“12、投资状况分析—(1) 对外股权投资总体分析”。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 证券行业发展变化趋势

党的十八届三中全会提出了新一轮全面深化改革的要求，强调要“紧紧围绕使市场在资源配置中起决定性作用深化经济体制改革”，要“加快转变经济发展方式，

加快建设创新型国家，推动经济更有效率、更加公平、更可持续发展”。作为市场化资源配置的主要场所，资本市场的发展与改革的进程必将进一步加快，继 2012 年行业创新发展的格局打开以后，我国证券行业迎来历史性的发展机遇。

1、伴随我国经济转型升级与多层次资本市场的建设，证券公司大有可为，证券业务市场前景广阔。作为金融市场不可或缺的重要组成，现代证券行业将进一步拓宽企业融资渠道，提高融资效率，提升直接融资比例，分散银行系统金融风险；更加关注中小企业的融资难题，支持创新型企业发展；大力开展并购、财务顾问业务及相关创新，推动产业结构调整；以及提供多种投资理财产品，发挥财富管理的功能，服务居民财富保值增值，多方面全方位地推动经济发展，业务需求巨大，市场前景广阔。

2、稳定的行业竞争格局尚未形成，规模化与差异化是我国证券公司未来发展的主要方向。随着证券行业业务创新发展的持续开展和业内兼并收购大潮的不断涌现，未来我国证券行业的竞争格局将会发生较大变化，形成和当今美国投行格局类似的“金字塔”型竞争格局。规模化和差异化将是中国证券公司未来发展的主要方向，通过业务创新实现的内涵式增长和通过兼并收购实现的外延式增长成为证券公司做大做强的重要手段。

3、证券公司的业务模式将发生变化，由依赖利润表扩张向以资产负债表为主、兼顾利润表扩张转变。随着多层次资本市场的建设发展和业务、产品种类的日趋丰富，将出现大量占用资本的新型业务，证券公司作为市场的主要参与者将从中获取新的收入和利润增长点。除了传统的融资手段，证券公司将通过短融券、次级债、优先股等多种方式迅速扩大资产负债表，提高杠杆率，通过杠杆来提升整体的资本回报率。2012 年以来，伴随创新业务的开展，证券公司对资金的需求大大增强，各公司积极拓宽融资渠道，不断做大资本实力。根据中国证券业协会发布的 2013 年度证券公司经营数据，2013 年，证券行业整体财务杠杆由 2011 年末的 1.41 上升至 2.06，随着业务模式的变化，杠杆率还将进一步提升。

4、业务收入规模增长的同时市场竞争加剧，融资成本上升与互联网金融的发展也对证券公司转型与创新提出更高的要求。随着行业创新的展开及投融资产品和服务的日益多元化，融资融券、股票质押式回购等资本中介业务仍将持续快速提升，

主动投资的资产管理规模、资产证券化等业务规模将大幅提升。证券公司各项业务规模预计增长的同时市场竞争也将加剧，尤其是利率市场化趋势带来的融资成本上升及互联网金融可能带来的整个商业模式的转变，都将对行业转型与创新提出更高的要求。

（二）公司发展战略

兴业证券始终重视企业战略的规划和实施，公司早于 2009 年就提出了“二次转型”、实现从“行商”向“服务商”转变的发展目标，并于 2010 提出了 2020 年进入行业 TOP10 的远景战略目标和 2011-2015 年的五年战略发展规划。2014 年，公司上下将继续贯彻实施五年战略规划，凝心聚力抓创新、一心一意图转型，推动战略目标的全面实现。

1、坚持打造四大业务条线，构建差异化的核心竞争能力。战略的本质是选择，兴业证券作为一家中大型证券公司，要实现快速发展，必须找准方向，走出一条具有兴业特色的道路。在 2013 年年初的工作会议上，公司明确提出将在多元化业务结构的基础上着力打造核心业务优势，重点发展机构客户业务、私人财富管理业务、资产管理业务和投资业务四条核心业务线。经过一年多的努力，公司在加快传统业务转型发展的基础上，不断拓展创新业务领域，推进各项业务落实战略规划，主要业务竞争力进一步提升，多元化业务结构逐步形成。未来公司将继续坚定这一战略选择，继续打造四大业务线，并根据各块业务持续增长的状况和发展潜力，调整发展政策，逐渐形成差异化的竞争优势和发展特色。

2、聚焦四大竞争策略，提升公司服务目标客户、区域、行业及国际化的专业水平。2013 年初，公司明确了转型与创新时期业务发展的四大竞争策略，即客户策略、区域策略、行业策略和国际化策略，四大竞争策略相互交叉融合，以保障公司差异化核心竞争力的建设和提升。未来公司将继续推进四大竞争策略的落地执行，举措包括：（1）聚焦高净值个人客户和机构客户，目标客户数量、资产和创收实现增长；（2）着力打造区域分公司综合业务平台，目标区域业务收入日趋多元化；（3）积极推进落实行业战略，以优势行业为突破口，打造研究服务价值链；（4）积极践行国际化策略，以香港子公司、机构客户投资业务和研究业务为突破口，促进跨境业务实现突破式增长。

3、抓住市场创新发展的机遇，找到正确的业务增长方式。2012 年以来，公司把握证券行业放松管制、鼓励创新发展的历史性机遇，全力推进各项创新业务的开展，成功获得多项创新业务试点资格，在行业创新业务试点方面取得了一定的先发优势，未来应继续紧抓行业监管放松、鼓励创新发展的历史性机遇，全力推进各项创新业务的开展，重点推进的创新类业务包括但不限于融资类业务、资产管理业务、场外及区域股权市场交易业务、中小企业私募债业务等。

4、不断强调核心专业能力建设，推动业务持续增长。战略的实施、业务的发展都离不开核心专业能力的建设。证券公司区别与银行、保险等其他金融机构的核心能力，是基于研究能力、销售交易能力、投资管理能力和风险管理能力基础之上的估值定价能力。注重专业能力、加强质量控制、提升专业品质，以及创造有包容性的人才文化，唯才是用、海纳百川是建设核心专业能力建设的必要前提。

5、严格控制经营风险，强化合规和全面风险管理能力。随着证券行业放松管制和各种创新业务不断推出，证券公司面临的各类风险复杂程度和风险量级大幅增加。公司应进一步加强风险控制意识和能力，不断适应创新发展要求，积极创新内控与风险管理模式，确保业务发展规范，风险可控、可测、可承受，无大的风险事件发生。

（三）公司 2014 年经营计划

2014 年，宏观经济仍将持续增长，增速有望保持在经济运行的合理区间内，中国经济仍将处于深化改革开放、推动结构调整和转型升级的重要战略机遇期。全面深化改革将倒逼金融市场变革，催生资本市场红利。证券公司各项业务规模预计仍将出现较大增长，但市场竞争也将加剧，对行业转型与创新提出更高的要求。据此，公司提出 2014 年经营计划的重点是：

1、把握市场机遇，各项业务规模和效率要持续增长

增长是企业发展的核心，金融行业的特性更是决定了只有做大做强才能长久发展。持续增长原则是年度经营计划编制中最基础与最核心的原则。为了实现 2020 年进入行业 TOP10 的远大目标，公司要求各项业务一要继续增长，二要以高于行业或对标竞争对手平均水平的速度增长，尤其是目前与战略规划目标差较大的业务，在 2014 年必须牢牢把握市场创新与发展机遇，寻求业务发展的突破点，采取有力措

施，实现业务规模和效率的突破性增长。

2、坚持战略导向，各项业务竞争力和收入利润要持续提升

2014 年公司综合经营计划坚持以五年发展战略规划为指导，确保年度经营目标与战略规划相匹配，在完成年度经营目标的同时，更加注重业务的长期发展能力和核心竞争能力的提升，要求各项业务明确未来三年的经营目标、业务发展思路与措施及资源配置需求，进而夯实增长基础，不断打造公司持续发展的能力，形成持续增长的良性发展态势。

3、持续聚焦四大竞争策略，形成并巩固相应的核心能力和竞争优势

2014 年，公司仍将坚持以私人财富管理富裕客户和机构高净值客户为目标客户，以公司具有较强投研实力和良好发展潜力的优势行业为目标行业，以海西、长三角、珠三角及区域分公司等经济发展较快、业务空间较大的区域为目标区域，以香港为载体推动国际化战略部署的落地。

4、全力推动产品与业务创新，深化转型，形成并巩固新的业务增长点

2014 年，公司上下要抓住行业创新发展的机遇，围绕证券公司交易、托管结算、支付、融资和投资等五大基础功能，强化自主创新意识，打造自主创新能力，尤其是要花大力气打通业务条线，整合公司多方面资源，大力推动部门间业务协同与合作，提高工作效率，使创新快速地从思路变为行动，变为方案，变为产品，真正成为推动业务转型与增长的内生力。

5、着力打造区域分公司综合业务平台，推动目标区域战略落地，目标区域业务结构日趋多元化

2014 年，各区域分支机构要结合自身禀赋，明确各项业务推进的侧重点，在各区域市场大力拓展私人财富管理业务、机构客户投融资业务、场外业务等，实现目标客户数量和目标客户资产大幅增长。

（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司主要的融资渠道包括再融资、发行债券、证金公司转融资、同业拆借、卖出回购等。报告期内公司通过非公开发行股票方式募集资金净额约 38.7 亿元，通过发行短期融资券方式融入资金 18 亿元，此外还通过向证金公司转融资、同业拆借以

及卖出回购等方式融入资金，满足各项业务不同的资金需求。截止 2013 年 12 月 31 日，公司合并资产负债率（扣除客户资金）为 48.85%。

随着证券行业创新的不断深入，公司资本中介业务快速发展。为解决资本中介业务对资金的需求，同时改善公司负债结构，公司已向中国证监会申请公开发行面值总额不超过 50 亿元公司债券并获核准。未来公司还将根据监管许可、市场环境以及公司自身情况，择机采取发行次级债、优先股以及其他经主管部门批准的方式融入资金，满足各项业务发展对资金的需求，确保公司经营管理目标的实现。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

（一）董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

（二）董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

报告期内发生的会计估计变更是根据国家税务总局印发的《关于企业固定资产加速折旧所得税处理有关问题的通知》（国税发〔2009〕81 号）规定，以及公司电子类设备固定资产的实际损耗情况，将电子类设备固定资产的折旧年限由 2 年变更为 3 年，净残值率由 5%变更为 1%。本次会计估计变更采用未来适用法，对本期经营成果的影响金额为：减少本期固定资产折旧额 435,170.94 元，增加本期净利润 326,378.21 元。

（三）董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

四、风险管理政策和风险管理治理架构

（一）风险管理政策

公司采取稳健型风险管理政策，在满足监管要求的基础上，大力发展中低风险业务，严格控制高风险业务的规模，对各项业务风险进行有效管理以平衡收益和风险水平，保持适度的风险敞口，使其符合公司的风险偏好，保障公司在承担有限风险的基础上获取较大的收益。

（二）风险管理组织架构

公司建立了较为完整有效的风险管理组织结构体系，股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《证券公司内部控制指引》等履行职权，对公司的经营运作进行监督管理。公司风险管理组织架构分为“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——合规与风险管理部——各业务及职能部门”四个层级。各层级内部控制职责明晰，控制有效。

董事会及其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。主要职责包括：审议批准公司风险管理战略、偏好及重大政策制度；确定公司重要的风险界限，对重大的风险承担活动或交易进行审批，对公司重大风险事项提出处理意见；审议公司风险评估报告，根据评估结果适时调整相关风险管理政策及标准；指导公司的风险管理工作，对公司风险管理政策的执行进行监督、审查，确保公司经营符合相关的法律、法规和标准，各项风险管理政策制度有效执行；制定适当的奖惩制度，在全公司范围有效地推动风险管理体系的建设等。

公司经营管理层设合规与风险管理执行委员会，对公司经营过程中的主要风险管理事项进行研究、讨论、测评、控制决策等。主要职责包括：贯彻执行董事会通过的公司风险管理政策及基本制度，研究风险管理的新思路 and 手段提交董事会决策；建立公司各项业务风险控制制度及相应的风险测量方法、风险管理流程等；处置董事会授权范围内的各种风险；建立公司风险管理活动的评价机制；适时掌握公司经营管理中的风险状况，监督指导风控部门及时检查处理、反馈情况；对创新业务和产品的风险进行识别和管理等。

合规与风险管理部是公司风险管理政策及基本制度的具体执行部门，负责日常风险管理工作。其主要职责包括：落实董事会风险控制委员会及合规与风险管理执行委员会的各项决定；建立健全公司风险识别、风险评估和衡量、风险应对、风险监测、风险报告的制度、程序与方法；负责对日常业务活动的风险进行监测和控制，定期报告公司各项风险控制指标执行情况；对各部门和分支机构的风险识别、评估、控制情况进行指导、监督、检查、评价和报告；组织对新产品、新业务进行风险评估，并提交合规与风险管理执行委员会或办公会议决策等。

各业务及职能部门是风险管理的第一责任人，作为风险管理的第一道防线和第一责任部门，在日常工作中应当充分了解并在决策中充分考虑经营管理活动中所包含的各种风险，并为承担风险所带来的损失承担责任。其风险管理主要职责包括：分析、识别、报告业务经营管理中的风险，及时采取措施加以处理；制订和完善本部门、分支机构风险管理制度和风险管理措施；定期或不定期对业务风险情况进行自查，对风险管理的薄弱环节进行完善等。

五、可能面对的风险因素及对策

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

1、市场风险

公司面临的市场风险是指持有的金融工具由于市场价格变化或波动而引起未来损失的风险。市场风险主要包括权益类及其他价格风险、利率风险、汇率风险等。

公司建立了较为完善的市场风险关键性指标体系，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。

权益类及其他价格风险是指公司进行的权益类投资因资本价格波动而发生损失的风险。公司的权益类及其他价格风险主要来源于公司的自营业务、融资融券业务等进行证券及股指期货投资的业务等。公司建立了包含 beta 值、在险价值 (VaR)、风险净敞口、动态风险率、基差、客户日均股基交易量、条件 VaR、成份 VaR、边际 VaR、成份 VaR 贡献、半方差、条件标准差、成份标准差、成份标准差贡献、成份贝塔系数贡献、跟踪误差、希腊字母等风险分析指标的监控体系，通过每日持仓监控，计算相关指标。当这些指标达到或超过公司所授权的风险限额时，及时进行减仓等措施将风险控制在可承受范围之内。

利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融资类业务融出资金、存出保证金及债券投资等。公司债券投资主要为企业债等债券品种，主要通过久期、凸性及基

点价值等指标衡量组合利率风险。此外，公司还通过压力测试机制对基本利率发生变动情况下固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估，并在风险管理日报中进行体现。证券经纪业务客户资金存款和代买卖证券款币种与期限相互匹配，公司经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。

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

2、流动性风险

流动性风险是指公司的资产负债结构不匹配无法偿还到期债务而导致资金短缺的风险及持有的金融工具在市场发生重大事件等情况下不能以合理的价格迅速变现而遭受损失的风险。

随着公司业务规模不断扩大，公司通过发行短期融资券等方式融入资金以应对业务发展需要，因此公司面临一定的流动性风险。为有效控制公司的流动性风险，公司参加了中国证券业协会的流动性风险研究小组，对国内外金融机构的流动性风险管理进行了调研，并提出了相应的对策。

公司对业务中存在的流动性风险进行梳理分析，制定了公司流动性风险管理方案，从组织建设、制度体系、预算、储备池、司库、监控、压力测试、应急等多个方面对公司流动性风险进行管理。

公司参考巴塞尔协议流动性风险计量方法，开发了流动性风险压力测试模型。该模型结合我国证券行业实际情况，从短期和长期两方面考察公司流动性状况，及时发现公司流动性缺口。

此外，公司通过持有大部分的现金及现金等价物等具有较强流动性的资产，满足在到期日的融资承诺、资金被客户提取的需求及对未来期间内的经营计划所作的承诺，公司还可以通过资金拆借、卖出回购来应对短期流动性需求；此外，公司对市场风险、信用风险的管理也能够从一定程度上防范流动性风险。

报告期内，公司无重大流动性风险。

3、信用风险

信用风险是指因债务人或交易对手无法履约而对公司造成损失的风险。

信用风险主要来自三方面：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，公司有责任代客户进行结算而造成损失；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；三是融资类业务中，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，其中融资类业务是融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务三项业务的统称。

为了控制经纪业务产生的信用风险，公司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公司在很大程度上控制了交易业务量相关的结算风险。针对客户进行的债券正回购业务，公司对要求开展正回购的客户资质进行严格要求，控制客户标准券使用比例和回购套作倍数，并安排专人实时监控，出现风险及时与客户联系解决。本年度经纪业务无重大信用风险事件。

为控制债券投资的信用风险，公司明确可投资债券的债项评级要求：投资 A 级以下的债券和涉及垫资的操作需要有严格的授权机制。公司建立相应的内部评级系统对投资对象的经营情况进行密切跟踪，利用外部评级与内部评级比较分析的策略切实关注投资对象的信用风险，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公司整体信用风险增加。截至公司 2013 年 12 月底的债券投资未发生逾期和减值的情况。

针对融资类业务，公司建立了科学的客户资质审核机制，对客户资信状况、风险承受能力以及对证券市场的认知程度等进行审核，建立科学有效的客户资信评价体系，谨慎判断客户的偿债意愿和偿债能力，合理评估客户违约可能性及违约损失的严重性，严格控制客户的最大交易额度与每笔交易；并在客户主体长期信用分析的基础上，重点分析客户短期信用状况，结合业务开展情况判断客户信用级别，不同等级的客户对应不同最大交易额度系数，实现客户分类管理；严格控制单一投资者及单一证券业务规模，将相应指标列为重点监控指标，在监控系统中设定风险监控阈值及预警值，对其实施逐日盯市并及时预警；建立信用风险定量分析体系，通过压力测试等手段对信用风险进行评估。公司严格选择客户、内控指标科学合理、风险提示及时有效，因此融资类业务信用风险可控。

4、操作风险

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

合规与风险管理部是公司操作风险管理的牵头管理部门，操作风险的来源存在于公司的所有部门。为了防范操作风险，公司通过建立完善的法人治理机构、不断完善内部控制制度、建立健全操作风险识别和评估体系、运用科学有效的内控梳理和评价方法对公司的内部控制有效性进行风险点的识别和评估、逐步完善操作风险计量方法、有效地降低了操作风险发生的概率。2013 年，公司成立操作风险项目小组，部署了操作风险管理系统，以经纪业务、资管业务为试点深入分析、挖掘业务中重要风险关注点；对公司层级的风险指标的初步筛选，制定了操作风险管理政策和报告体系并不断完善。2013 年公司无重大操作风险事件发生。

5、净资本管理

公司根据中国证监会《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》以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。2013 年，公司根据中国证监会对风险控制指标的修订及时修订公司相关制度与监控系统，确保各项风险控制指标在任一时点均符合监管要求。

公司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。公司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，以满足公司战略及业务发展需要。

公司对于证监会规定的“不得低于”一定标准的风险控制指标，内部的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%，预警指标在公司风险控制指标动态监控管理系统予以设置并实时预警。公司风险控制指标动态监控系统实现对公司各项业务动态监控，能及时反映风险控制指标变动情况。

六、公司风险控制指标的说明

2013 年，公司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，

加强对净资产等主要风险控制指标的动态监控，公司各项风险控制指标持续达标。现将 2013 年年度公司风险控制指标情况说明如下：

（一）公司净资产情况

2013 年 12 月 31 日，公司净资产为 930,676.96 万元，较 2012 年 12 月 31 日母公司净资产 613,337.40 万元，增加了 317,339.56 万元，主要原因是 2013 年 4 月，募集资金到位，从而净资产和净资本增加。

（二）公司风险控制指标情况

报告期内各项风险控制指标均符合监管部门的要求。截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要风险控制指标具体情况详见下表：

风险控制指标	报告期期末值	预警标准	监管标准
净资产	9,306,769,640.88		
净资产	12,614,130,837.08		
净资产/各项风险资本准备之和	734.45%	>120%	>100%
净资产/净资产	73.78%	>48%	>40%
净资产/负债	75.72%	>9.6%	>8%
净资产/负债	102.63%	>24%	>20%
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资产	29.61%	<80%	<100%
自营固定收益类证券/净资产	111.02%	<400%	<500%

（三）完善净资产等风险控制指标动态监控机制

公司对于证监会规定的“不得低于”一定标准的风险控制指标，内部的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%，预警指标在公司风险控制指标动态监控管理系统予以设置并实时预警。公司风险控制指标动态监控系统实现对公司各项业务动态监控，能及时反映风险控制指标变动情况。

公司建立了风险控制指标异动报告机制和净资产长效补足机制，净资产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。当公司净资产等各项风险控制指标达到或低于公司级别的预警标准时，风险管理部门立即向经营管理层报告，经营管理层对净资产补足措施进行决策，启动净资产内、外部补足机制，确保公司净资产和各项风险控制指标符合监管要求。

（四）健全压力测试机制

2013 年，公司继续完善压力测试体系。公司开发了股票估值、操作风险、流动性风险和反向压力测试等专项压力测试模型，确保公司在第一时间评估面对新政策、新制度以及市场突发事件等压力情景下的风险承受水平和流动性状况，有效进行预警，提高公司应对极端情况和事件的能力。同时公司能够根据现有条件测算出各项业务开展的最优规模。公司 2013 年年度综合压力测试继 2012 年之后，再次被中国证券业协会选为先进案例。

截至 2013 年 12 月底，除了定期的年度、月度压力测试和每日报表中对单项业务进行压力测试外，公司还开展了 8 次综合压力测试和 17 次专项压力测试。

七、合规管理体系建设情况

2013 年，公司合规部门认真履行合规管理工作职责，及时把握监管动态，积极参与公司各类创新业务方案的设计、审查和过程管控，强化创新业务合规风险的防范与化解，全年未发生重大合规风险事件。

1、重视合规管理制度体系建设。根据有关监管规定与公司创新业务发展需要，合规部门组织公司各单位制定、修订了 200 多项次制度，持续完善公司制度体系。

2、切实履行合规管理职责，充分发挥合规管理效用，有效防范和化解合规风险，提高公司合规内控水平。合规部门积极开展合规审查，促进传统业务规范发展与创新业务顺利推出；有序推进合规检查，落实合规管理的针对性与有效性。

3、做好隔离墙日常监测与管理，防范公司内部利益冲突和信息泄露。合规部门规范并具体落实观察名单和限制名单制度，对名单进行调整、维护、设置、监测，结合监管要求及股票质押回购等新业务，细化隔离墙制度和监测流程，改进监控系统。

4、反洗钱工作成效显著，反洗钱综合试点工作获中国人民银行好评。公司结合行业特点及业务情况，建立了“系统监测、前后互动、总分结合”的反洗钱工作模式，并率先在行业内首家利用自定义监测指标向中国反洗钱监测分析中心报送可疑交易报告。3 月 11 日人民银行总行反洗钱局工作简报（第 19 期）专门介绍了公司试点工作的相关情况。4 月 24 日公司协办全国证券业金融机构综合试点工作经验交

流会并作主题发言，获得人行总行反洗钱局、人行福州中支的高度肯定。福建省反洗钱协会还授予公司“反洗钱系列宣传活动”综合奖。

5、组织开展违规案例培训，参加全国企业内控知识竞赛

合规部门在全司开展了违法违规案例培训。合规部门整理、汇编了相关业务近三年来的违法违规案例，详尽地描述具体的案情经过，深刻地剖析案例中存在的问题，揭示该案例对业务开展的启示，进一步提升了公司员工的合规意识和风险意识。

此外，公司组织多个部门员工参与财政部会计司、中国注册会计师协会、国资委财务监督与考核评价局、证监会会计部联合举办的企业内部控制知识竞赛。通过以考促学、以学促能的方式，在公司内控部门内，系统地宣传和普及企业内部控制相关知识，为进一步提升公司的内部控制管理水平，更好地推动公司内部控制体系的实施奠定良好的意识基础。

6、合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

2013 年，公司审计监察部开展各类审计项目 39 个，其中分支机构负责人离任或强制离岗审计 32 个、专项评估 2 个、专项审计 4 个、子公司审计 1 个。公司成立内控评价工作小组有序推进 2013 年度内部控制评价工作，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、主要业务及管理领域进行了评价。通过实施以上各项工作，进一步完善了公司内控体系，促进了公司业务经营规范，有效提升了公司内部控制与合规管理水平。

2013 年，公司合规部门联合相关部门对证券营业部期货 IB 业务、代理开户业务、反洗钱等专项工作进行了合规检查，促进业务规范运作。

八、积极履行社会责任的工作情况

公司在创造良好经济效益回报股东的同时，通过提升公司治理水平、提供优秀的产品和专业的服务为客户创造价值、推进海西经济区等地方经济发展与转型、认真保护投资者权益、为员工发展提供广阔舞台、提高员工的幸福感和责任感等方面主动承担社会义务，努力创造良好的社会效益，为社会财富的保值增值、我国资本市场健康稳定发展做出了积极贡献。此外，公司依托发起成立的兴业慈善基金会这

一专业平台积极投身社会公益事业，2013 年，公司及员工共向基金会捐赠 723 余万元，完成对外捐赠 600 余万元。子公司兴全基金每年从旗下管理的兴全社会责任基金的管理费收入中提取 5% 成立兴全社会责任公益金，专项用于社会公益、慈善方面的捐赠，2013 年完成 20 个慈善项目，实际捐助 389 万元。

公司履行社会责任工作情况详见公司于 2014 年 4 月 10 日在上海证券交易所网站披露的《兴业证券股份有限公司 2013 年度社会责任报告》。

九、利润分配或资本公积金转增预案

（一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司历来高度重视对积极回报投资者，制订了利润分配相关制度，明确了利润分配的顺序，确立了以现金分红等方式积极回报投资者的原则，执行持续、稳定的利润分配政策。近年来，监管机构制定了一系列规定和指引，鼓励上市公司以现金分红等方式积极回馈投资者。根据中国证券监督管理委员会 2012 年发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的要求，公司对原有现金分红政策进行了相应修订，并经公司董事会 2012 年第二次会议及 2012 年第一次临时股东大会审议通过。公司现金分红政策的制定及执行情况符合公司章程的规定，分红标准和比例清晰，相关的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，股东大会通过现场投票和网络投票相结合的方式为公司股东特别是中小股东提供了表达意见和诉求的直接通道，充分维护了中小股东的合法权益。

报告期内，公司根据 2012 年年度股东大会审议通过的《兴业证券股份有限公司 2012 年利润分配预案》完成了现金红利派发。公司在现金分红政策执行过程中，按公司章程规定及股东大会决议执行现金分红的具体方案，以 2012 年末公司总股本 22 亿股为基数，以年末未分配利润向全体股东每 10 股派送现金红利 1.2 元（含税），共派派发金红利 264,000,000 元，占 2012 年当年归属于上市公司股东净利润的 55.42%。

（二）报告期内盈利且母公司未分配利润为正，但未提出现金红利分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

最近三年(含报告期)公司累计现金分红金额占近三年年均净利润的比例为 131.01%，具体见下表：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	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(%)
2013 年	0	0.8	0	208,000,000	672,940,673.83	30.91
2012 年	0	1.20	0	264,000,000	476,350,275.72	55.42
2011 年	0	1.00	0	220,000,000	435,339,610.68	50.54

(四) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司 2013 年度母公司报表实现净利润 600,576,910.43 元,本年度可供分配利润为 2,190,245,956.43 元。根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》和《兴业证券股份有限公司章程》的有关规定,公司拟按如下顺序进行分配:

1、按 2013 年度母公司实现净利润的 10%比例提取法定盈余公积金 60,057,691.04 元;

2、按 2013 年度母公司实现净利润的 10%比例提取一般风险准备金 60,057,691.04 元;

3、按 2013 年度母公司实现净利润的 10%比例提取交易风险准备金 60,057,691.04 元;

扣除上述三项提取后,公司 2013 年可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 2,010,072,883.31 元。

综合考虑未来业务发展需要和积极回报股东等因素,公司 2013 年度利润分配方案如下:

以 2013 年末总股本 2,600,000,000 股为基数，以年末未分配利润向全体股东每 10 股派送现金红利 0.8 元（含税），共派送现金红利 208,000,000 元，占 2013 年当年归属于上市公司股东的净利润的 30.91%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润 1,802,072,883.31 元转入下一年度。

公司 2013 年度拟分配现金红利占 2013 年归属于母公司股东净利润的 30.91%，符合《上海证券交易所上市公司现金分红指引》中不低于 30% 的有关规定；现金分红后公司各项主要风控指标均达到监管要求。为了进一步加强与投资者的沟通和交流，充分听取投资者特别是中小投资者的意见和诉求，增强公司利润分配方案决策的透明度，保护广大投资者尤其是中小投资者的利益，公司于 2014 年 3 月 19 日发布公告，就 2013 年度利润分配相关事项向广大投资者征求意见。考虑到未来诸多创新业务需要占用大量资金，为了平衡股东短期现金回报和长期股权增值，努力实现投资者利益最大化，并考虑近几年现金分红操作的连续性和稳定性等因素，公司提出本次利润分配预案。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执行。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

(一) 报告期内发生的诉讼仲裁事项

1、鼎泰丰投资顾问（上海）有限公司诉公司联营合同纠纷案

1996 年 7 月，公司与鼎泰丰投资顾问（上海）有限公司（以下简称“鼎泰丰”）共同投资入股深圳市南山基金管理有限公司，且鼎泰丰以公司名义出资。2009 年末公司将所持有的上述股权转让。鉴于鼎泰丰自 1999 年 12 月以后长期处于被吊销营业执照状态且未成立清算组，公司在无法确认适格的收款主体的情况下，基于审慎原则暂未返还股权转让款。鼎泰丰于 2013 年 2 月向福州市鼓楼区人民法院起诉公司要求返还股权转让款 175 万元。2013 年 4 月 9 日，公司收到判决书，判决公司应在判决生效之日起十日内向鼎泰丰偿还上述股权转让款。公司已于 2013 年 7 月根据法院要求将股权转让款支付至法院执行账户。

本案所涉及的金额在公司财务会计科目中列为其他应付款项目资金，该案件的判决未对公司产生不利影响。

(二) 遗留未结的重大诉讼仲裁事项

报告期内，公司无遗留未结的重大诉讼仲裁事项。

(三) 已生效判决或裁决执行及中止执行情况

1、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

公司杭州营业部于 2011 年 7 月向青海省高级人民法院提出申请，对其因与庆泰信托投资有限公司业务纠纷被控合同诈骗案执行回转（详见 2010 年 10 月 12 日《兴业证券首次公开发行股票招股说明书》及公司历年年度报告），将公司于 2006 年 9 月 25 日被扣划的 2,047.60 万元退还。2013 年 2 月 4 日，执行回转款 12,905,985 元划付至公司账户。此后，青海省高级人民法院作出执行裁定，终结刑事再审判决的本次执行程序，裁定终结本次执行程序后，如发现被执行人有财产可供执行的，公

司可再次提出申请。公司再次提出申请不受申请执行期间的限制。2013 年 11 月，公司又收到执行回转款 100 万元。

2013 年所收到的 13,905,985 元执行回转款已列入当年营业外收入。

2、公司诉福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷案

公司于 2009 年 12 月就公司诉福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷案向福州市中级人民法院申请执行（详见 2010 年 10 月 12 日《兴业证券首次公开发行股票招股说明书》及公司历年年度报告）。2013 年 12 月 31 日，公司收到被执行人还款 100 万元。截至 2013 年 12 月 31 日，本案尚未收回的代垫款本金为 562.5 万元，公司已计提坏账准备 562.5 万元。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 不适用

三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

1、收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至本年末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本年末为上市公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例(%)	关联关系
福建省产权交易中	海峡股权交易中心（建）有限公司	2013 年 8 月 14 日	10,355,000.00	95,241.64		否	市场原则	是	是	0.01	

心	5.26% 的股 权										
---	------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

2013 年 8 月，公司出资 1035.50 万元，收购福建省产权交易中心所持海峡股权交易中心（福建）有限公司 5.26% 的股权（即 1000 万元的出资额），收购后，公司对海峡股权交易中心（福建）有限公司的出资额由 3500 万元增加至 4500 万元，持股比例由 18.42% 上升至 23.68%。

五、公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

六、重大关联交易

√ 不适用

七、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

√ 不适用

（二）担保情况

单位:亿元 币种:港元

子公司对孙公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	1.85
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	1.85
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	1.85
担保总额占公司净资产的比例 (%)	1.11

兴证（香港）证券经纪有限公司于 2013 年 3 月与交银（香港）签订了为期一年、总额为 2500 万港币的授信协议，该授信由兴证（香港）金融控股有限公司提供担保。兴证（香港）证券经纪有限公司于 2013 年 11 月与中银（香港）分行签订了为期一年、总额为 1.6 亿港币的授信协议，该授信由兴证（香港）金融控股有限公司提供担保。

(三) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

八、承诺事项履行情况

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股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	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行人相关的承诺	股份限售	公司控股股东福建省财政厅	控股股东福建省财政厅所持有兴业证券股份有限公司 317,100,000 股自兴业证券股票上市之日起锁定 36 个月；根据中国证监会审慎性监管的要求，福建省财政厅在公司 2008 年实施利润分配中所送红股 95,130,000 股，自持股日起锁定 60 个月，公司上市后仍需锁定 38 个月；福建省财政厅在兴业证券上市前受让的 109,727,590 股，自持股之日起锁定 60 个月，自公司上市之后仍需锁定 50 个月。	2008 年 12 月 24 日至 2014 年 12 月 13 日	是	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	持股 5%以上的股东福建省投资开发集团有限责任公司	根据《上市公司证券发行管理办法》等有关规定，对于所认购的公司 2013 年非公开增发的新股 40,000,000 股，自持有之日起 12 个月不转让。	2013 年 5 月 10 日至 2014 年 5 月 10 日	是	是		
其他承诺	分红	公司	公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润；在公司盈利，现金流满足公司正常经营需要且无重大投资计划的情况下，公司未来三年（2012 年-2014 年）以现金方式累计分配的利润不少于未来三年实现的年均可分配利润的百分之三十；董事会认为以股票股利方式分配利润符合公司长远发展和全体股东的整体利益时，公司可以采用股票股利方式进行利润分配；在符合分红条件情况下，公司董事会可以根据公司的经营状况和资金状况提议公司进行中期现金分配。	2012 年-2014 年	是	是		

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

境内会计师事务所报酬	1,250,000
境内会计师事务所审计年限	3

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	400,000
保荐人	国海证券股份有限公司	5,000,000

经公司 2012 年年度股东大会审议批准，公司续聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2013 年度外部审计机构，为公司提供 2013 年度财务报告审计、半年度财务报告审阅和 2013 年度内部控制审计服务，审计费用合计人民币 165 万元。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）本次系第三年为本公司提供审计服务。

公司 2013 年度非公开发行股票的持续督导保荐人为国海证券股份有限公司，持续督导的期间自 2012 年 11 月 6 日至 2014 年 12 月 31 日。

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上股份的股东、实际控制人未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十一、其他重大事项的说明

1、报告期内，公司新获沪深交易所股票质押式回购交易业务资格、代理证券质押登记业务资格、全国中小企业股份转让系统主办券商资格。（全部单项业务资格详见本报告第二节“其他有关资料”部分）。

2、2013 年 12 月 16 日，公司监事会召开 2013 年第四次临时会议，审议通过《关于变更股东监事的议案》，请由董事会召集股东大会审议以下事项：根据公司股东福建省财政厅推荐，林波先生担任公司监事，马小华女士不再担任公司监事职务；2014 年 1 月 7 日，公司召开了 2014 年第一次临时股东大会，选举林波先生为公司监事，马小华女士不再担任公司监事。

3、公司董事会 2013 年第二次临时会议及 2013 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行证券公司短期融资券的议案》，公司于 2013 年 10 月 15 日完成 2013

年度第一期 18 亿元人民币短期融资券的发行（详见临 2013-048 号公告）。

4、公司董事会 2013 年第二次临时会议及 2013 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行公司债券的议案》，2013 年 12 月 25 日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会对公司本次发行公司债券的申请进行了审核，根据审核结果，公司本次发行公司债券的申请获得通过。

5、2013 年 5 月，公司完成 2013 年度非公开发行股票事宜，发行数量 4 亿股，总股本由 22 亿股变更为 26 亿股。本次发行价格为 9.88 元/股，募集资金总额为人民币 395,200 万元，扣除承销保荐费用、中介机构费和其他发行费用人民币 79,461,269.37 元，实际募集资金净额为人民币 3,872,538,730.63 元，具体内容详见 2013 年 5 月 10 日发布于公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站的《兴业证券非公开发行股票发行结果暨股份变动公告》。

6、公司控股子公司兴业期货有限公司 2012 年年度股东大会审议通过了《关于变更公司名称的议案》，由兴业期货有限公司变更为兴证期货有限公司。

7、经兴证（香港）证券经纪有限公司于 2013 年 3 月 18 日召开的董事会审议通过，兴证（香港）证券经纪有限公司于 2013 年 3 月与交银（香港）签订了为期一年、总额为 2500 万港币的授信协议，该授信由兴证（香港）金融控股有限公司提供担保。经兴证（香港）证券经纪有限公司于 2013 年 11 月 11 日召开的董事会审议通过，兴证（香港）证券经纪有限公司于 2013 年 11 月与中银（香港）分行签订了为期一年、总额为 1.6 亿港币的授信协议，该授信由兴证（香港）金融控股有限公司提供担保，公司就该授信向中银（香港）出具安慰函。

8、报告期内证券营业部及分公司新设变化情况

(1) 7 家新设分公司

序号	分公司名称	详细地址	批准文号
1	兴业证券股份有限公司西南分公司	四川省成都市武侯区航空路 1 号国航大厦 2 栋 11 楼 1、2、3 号	闽证监机构字（2012）122 号
2	兴业证券股份有限公司华南分公司	广东省深圳市福田区北环大道 7001 号开元大厦 1312 房	
3	兴业证券股份有限公司南平分公司	福建省南平市滨江中路 399 号冠林大厦十楼	

4	兴业证券股份有限公司漳州分公司	福建省漳州市芗城区胜利东路 19 号御泰公寓二层东南面	
5	兴业证券股份有限公司龙岩分公司	福建省龙岩市新罗区南城清泉双泉路 77 号三楼 B 区	
6	兴业证券股份有限公司三明分公司	福建省三明市列东街兴业大厦四层	
7	兴业证券股份有限公司华中分公司	湖北省武汉市武昌区公正路 216 号安顺月光广场 16 栋（平安国际金融大厦）第 5 层 A 区	

经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湖北省武汉市设立 1 家分公司的批复》（闽证监机构字〔2012〕82 号）及《关于核准兴业证券股份有限公司在四川等地设立 6 家分公司的批复》（闽证监机构字〔2012〕122 号），公司获准在湖北省武汉市、四川省成都市、广东省深圳市、福建省三明市、福建省龙岩市、福建省漳州市、福建省南平市各设立 1 家分公司，在报告期内，7 家分公司证券经营许可证已获得，分公司已开业。

（2）4 家新设证券营业部

序号	证券营业部名称	详细地址	批准文号
1	兴业证券股份有限公司邵武华光路证券营业部	福建省邵武市华光路 31 号华茂大厦 B 幢第三层	闽证监机构字〔2013〕59 号
2	兴业证券股份有限公司大田建山路证券营业部	福建省三明大田县均溪镇建山路 23 号水利局门口左边第 2-3 间店面	
3	兴业证券股份有限公司泉州德泰路证券营业部	福建省泉州市清濛区德泰路孵化基地创业 1 号楼主楼第二层 201 室	
4	兴业证券股份有限公司武汉公正路营业部	福建省武汉市武昌区公正路 216 号安顺月光广场 16 栋（平安国际金融大厦）第 5 层 A2 区	

经中国证监会福建监管局《关于核准兴业证券股份有限公司设立 4 家证券营业部的批复》（闽证监机构字〔2013〕59 号），公司获准在福建省泉州市、福建省三明市大田县、福建省南平市邵武市、湖北省武汉市，各设立 1 家营业部。目前，公司正积极开展这 4 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) 报告期内证券营业部及分公司迁址及营业地址变更情况

经向福建监管局报备,兴业证券股份有限公司莆田梅园路证券营业部进行同城迁址,更名为“兴业证券股份有限公司莆田学园中街证券营业部”,地址为莆田市城厢区凤凰山街道学园中街 88 号 505、506、507 室。

经向北京监管局报备,兴业证券股份有限公司北京马甸南路证券营业部进行同城迁址,更名为“兴业证券股份有限公司北京西直门北大街证券营业部”,地址为北京市海淀区西直门北大街 32 号院 1 号楼 6 层 701-704、706、711 号。

经向黑龙江监管局报备,兴业证券股份有限公司哈尔滨西五道街证券营业部进行同城迁址,更名为“兴业证券股份有限公司哈尔滨友谊路证券营业部”,地址为哈尔滨道里区友谊路 190 号名都国际 1-2 层 5 号。

9、公司集合资产管理情况

2013 年度,公司新设 11 支集合资产管理计划:兴业证券金麒麟现金添利集合资产管理计划于 2013 年 5 月 16 日成立,份额为 326,971,000.00 份;兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划于 2013 年 5 月 27 日成立,份额为 395,791,988.31 份;兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划于 2013 年 5 月 29 日成立,份额为 259,055,545.45 份;兴业证券鑫融 1 号集合资产管理计划于 2013 年 9 月 5 日成立,份额为 200,000,000.00 份;兴业证券玉麒麟 5 号集合资产管理计划于 2013 年 10 月 11 日成立,份额为 163,698,324.52 份;兴业证券鑫融 2 号集合资产管理计划于 2013 年 11 月 11 日成立,份额为 170,000,000.00 份;兴业证券鑫融 3 号集合资产管理计划于 2013 年 11 月 20 日成立,份额为 50,000,000.00 份;兴业证券鑫享定增 3 号集合资产管理计划于 2013 年 11 月 22 日成立,份额为 36,965,174.15 份;兴业证券鑫融 5 号集合资产管理计划于 2013 年 12 月 10 日成立,份额为 85,012,464.50 份;兴业证券鑫享 1 号集合资产管理计划于 2013 年 12 月 19 日成立,份额为 106,454,726.51 份;兴业证券鑫享 2 号集合资产管理计划于 2013 年 12 月 30 日成立,份额为 174,704,465.43 份。

截止 2013 年 12 月 31 日,公司已推出 21 只集合资产管理计划,其存续产品 20 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	149,657,518.32
2	兴业证券金麒麟2号集合资产管理计划	374,483,839.65
3	兴业证券金麒麟3号优选基金组合集合资产管理计划	458,059,192.82
4	兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划	112,236,558.15
5	兴业证券玉麒麟2号消费升级集合资产管理计划	134,174,770.25
6	兴业证券金麒麟5号集合资产管理计划	154,809,399.53
7	兴业证券金麒麟消费升级集合资产管理计划	153,086,679.49
8	兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划	70,930,917.00
9	兴业证券金麒麟核心优势集合资产管理计划	294,632,891.60
10	兴业证券金麒麟定享纯利集合资产管理计划	1,058,502,780.67
11	兴业证券金麒麟现金添利集合资产管理计划	95,726,798.00
12	兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划	395,791,988.31
13	兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划	143,209,164.90
14	兴业证券鑫融1号集合资产管理计划	200,000,000.00
15	兴业证券玉麒麟5号集合资产管理计划	163,698,324.52
16	兴业证券鑫融2号集合资产管理计划	170,000,000.00
17	兴业证券鑫融3号集合资产管理计划	50,000,000.00
18	兴业证券鑫融5号集合管理计划	85,012,464.50
19	兴业证券鑫享首发1号集合管理计划	198,316,099.23
20	兴业证券鑫享首发2号集合管理计划	174,704,465.43

10、账户规范专项说明

公司长期以来始终高度重视账户管理规范工作。2008年，公司完成账户清理工作并顺利通过验收，2009年被中国证监会授予“账户清理先进单位”。公司严格按照《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知》（证监办发〔2008〕97号）的要求，巩固账户规范工作成果，建立并完善了账户规范长效机制：一方面于2009及2010年先后上线客户账户集中管理系统、客户影像管理系统和联网公安部公民信息核查系统等多套管理系统，并根据业务发展和监管要求进行升级和完善，实现业务的前端控制；另一方面优化业务流程，加强日常柜台账户业务管理，做好账户信息比对等工作，从源头上杜绝了新增不合格账户。截止目前公司参与交易的证券账户、资金账户均为合格账户且已建立第三方存管关系，全部新开资金账户同时建立第三方存管关系。

为顺应行业创新发展趋势，公司努力探索客户账户管理的创新机制，成立了非现场开户业务工作小组。作为中国证券业协会客户账户规范起草小组的成员，全程参与了协会牵头的《证券公司开立客户账户规范》的起草工作。与此同时，经过一年的积极筹备，公司见证开户业务于 2013 年 4 月 1 日在全司范围正式上线，目前离柜审核已实现总部集中管理模式，见证开户业务步入常规化；12 月，公司获得中国结算公司数字证书代理服务资格，可开展网上开户业务。

根据中国结算公司《不合格账户规范业务操作指引（第 1、2、3 号）》要求，公司为客户办理不合格账户解除中止交易业务时，均按要求严格执行了审批流程，已解除中止交易的账户符合合格账户的标准。2013 年，规范激活不合格证券账户共计 2 户，截止 2013 年 12 月 31 日，公司 A 股客户规范证券账户总数为 1,362,713 户，剩余不合格证券账户（其中司法冻结的不合格账户 124 户）为 422 户，占 A 股客户规范证券账户总数的 0.031%，无风险处置证券账户。

根据《关于报送 A 股休眠账户的通知》（中国结算办字〔2013〕447 号）的要求，2013 年公司分别向中国结算上海、深圳分公司报送新增休眠账户，并对新增休眠账户进行另库存放管理；新增另库小额休眠资金账户 40590 户，新增另库小额休眠证券账户 61,302 户，规范并激活小额休眠资金账户 1,586 户，规范并激活小额休眠证券账户 2,638 户，截止 2013 年 12 月 31 日，剩余小额休眠资金账户 428,598 户，剩余小额休眠证券账户 400,679 户。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

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	619,918,000	28.18	400,000,000			-499,278,000	-99,278,000	520,640,000	20.02
1、国家持股	533,000,000	24.23	42,000,000			-412,360,000	-370,360,000	162,640,000	6.26
2、国有法人持股	0	0	80,000,000			0	80,000,000	80,000,000	3.08
3、其他内资持股	86,918,000	3.95	278,000,000			-86,918,000	191,082,000	278,000,000	10.69
其中：境内非国有法人持股	86,918,000	3.95	278,000,000			-86,918,000	191,082,000	278,000,000	10.69
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	1,580,082,000	71.82	0			499,278,000	499,278,000	2,079,360,000	79.98
1、人民币普通股	1,580,082,000	71.82	0			499,278,000	499,278,000	2,079,360,000	79.98
2、境内上市的外资股									
3、境外上市									

市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,200,000,000	100.00	400,000,000			0	400,000,000	2,600,000,000	100.00

2、股份变动情况说明

根据中国证监会《关于核准兴业证券股份有限公司非公开发行股票批复》（（2013）161号）文件的批准，公司于2013年5月份发行人民币普通股（A股）4亿股，发行完成后公司总股本变更为26亿股（详见公司临2013-023号公告）。

报告期内，公司7,813万股、891.8万股、31,710万股、9,513万股限售股份分别于2013年3月13日、6月13日、10月14日、12月13日在上海证券交易所上市流通（详见公司临2013-010号、临2013-028号、临2013-046号、临2013-054号公告）。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

本次非公开发行于2013年4月26日完成认购缴款及验资工作，扣除发行费用后实际募集资金净额3,872,538,730.63元，其中计入股本400,000,000元，其余全部计入资本公积。按发行后股本计算，2013年末每股净资产5.00元。基本每股收益和加权平均净资产收益率数据均根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算，公司上述2013年4月所募集的股本及资金依据该文件规定将于2013年5月起纳入计算。

（二）限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
福建省财政厅	521,957,590	317,100,000	0	109,727,590	公司 IPO 首发	2013年10月14日
福建省财政厅	521,957,590	95,130,000	0	109,727,590		2013年12月13日
上海兴业投资发展有限	78,000,000	78,000,000	0	0		2013年3月13日

公司						
全国社会保障基金理事会转持三户	10,915,072	2,662	0	10,912,410		2013 年 3 月 13 日
厦门港利进出口贸易有限公司	8,736,000	8,736,000	0	0		2013 年 6 月 13 日
福建中文拍卖有限公司	182,000	182,000	0	0		2013 年 6 月 13 日
漳州市国有资产投资经营有限公司	127,338	127,338	0	0		2013 年 3 月 13 日
福建省投资开发集团有限责任公司	0	0	40,000,000	40,000,000	公司 2013 年非公开发行股票	2014 年 5 月 10 日
汇添富基金管理有限公司	0	0	42,000,000	42,000,000		
闽西兴杭国有资产投资经营有限公司	0	0	42,000,000	42,000,000		
厦门象屿集团有限公司	0	0	40,000,000	40,000,000		
长信基金管理有限责任公司	0	0	40,000,000	40,000,000		
招商基金管理有限公司	0	0	40,000,000	40,000,000		
太平洋资产管理有限责任公司	0	0	40,000,000	40,000,000		
新华人寿保险股份有限公司	0	0	40,000,000	40,000,000		
泰达宏利基金管理有限公司	0	0	42,000,000	42,000,000		
上海海通证券资产管理	0	0	34,000,000	34,000,000		

有限公司						
合计	619,918,000	499,278,000	400,000,000	520,640,000	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：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(或利率)	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						
A 股	2013 年 5 月 10 日	9.88	400,000,000	2014 年 5 月 10 日	400,000,000	

1、根据中国证监会《关于核准兴业证券股份有限公司非公开发行股票批复》（〔2013〕161 号）文件的批准，公司于 2013 年 5 月份成功发行人民币普通股（A 股）4 亿股（详见公司临 2013-023 号公告）。根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，该部分非公开发行股份将于 2014 年 5 月 10 日在上海证券交易所上市交易(如遇节假日则顺延至下一工作日)。

2、2013 年 6 月 7 日，公司召开 2013 年第一次临时股东大会审议通过《关于发行证券公司短期融资券的议案》，根据《中国人民银行关于兴业证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发〔2013〕170 号），核准公司待偿还短期融资券的最高余额为 36 亿元，有效期一年。在有效期内，本公司可自主发行短期融资券。报告期内，公司发行 1 期短期融资券，期限 91 天，募集资金人民币 18 亿元，票面利率 5.34%，起息日期 2013 年 10 月 16 日，兑付日期 2014 年 01 月 15 日，详见 2013 年 10 月 18 日在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站披露的《兴业证券关于公司 2013 年度第一期短期融资券发行结果的公告》（临 2013-048）。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

根据中国证监会《关于核准兴业证券股份有限公司非公开发行股票批复》（〔2013〕161 号）文件的批准，公司于 2013 年 5 月份发行人民币普通股（A 股）4 亿股，发行完成后公司总股本变更为 26 亿股（详见公司临 2013-023 号公告）。

本次非公开发行于 2013 年 4 月 26 日完成认购缴款及验资工作，扣除发行费用后实际募集资金净额 3,872,538,730.63 元，其中计入股本 400,000,000 元，其余全部

计入资本公积。

(三) 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

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数		70,585		年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		69,094
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	20.08	521,957,590	0	109,727,590	无
福建省投资开发集团有限责任公司	国有法人	8.75	227,441,223	40,000,000	40,000,000	无
上海申新(集团)有限公司	境内非国有法人	3.90	101,400,000	0	0	无
厦门市特房筓笪开发有限公司	国有法人	2.94	76,402,672	0	0	质押 26,000,000
华域汽车系统股份有限公司	国有法人	2.40	62,400,000	0	0	无
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	国有法人	2.10	54,500,573	0	0	无
厦门象屿集团有限公司	国有法人	1.95	50,749,267	26,662,899	40,000,000	无
成功控股集团有限公司	境内非国有法人	1.94	50,549,900	-8,750,100	0	质押 32,400,000 冻结 7,000,000
福建省融资	国有法	1.91	49,661,737	0	0	无

担保有限责 任公司	人					
上海交大昂 立股份有限 公司	境内非 国有法 人	1.79	46,480,000	-7,520,000	0	无

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件 股份的数量	股份种类及数量
福建省财政厅	412,230,000	人民币普通股 412,230,000
福建省投资开发集团有限责任公司	187,441,223	人民币普通股 187,441,223
上海申新（集团）有限公司	101,400,000	人民币普通股 101,400,000
厦门市特房筓笪开发有限公司	76,402,672	人民币普通股 76,402,672
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
成功控股集团有限公司	50,549,900	人民币普通股 50,549,900
福建省融资担保有限责任公司	49,661,737	人民币普通股 49,661,737
上海交大昂立股份有限公司	46,480,000	人民币普通股 46,480,000
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	福建省投资开发集团有限责任公司全资子公司福建省华兴集团有限责任公司为福建省融资担保有限责任公司的母公司。厦门市特房筓笪开发有限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。	

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	109,727,590	2014 年 12 月 13 日	0	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。
2	泰达宏利基金管理有限公司	42,000,000	2014 年 5 月 10 日	42,000,000	认购公司 2013 年新增发股份的股东承诺自持股之日起 12 个月不转让。
3	汇添富基金管理有限公司	42,000,000		42,000,000	
4	闽西兴杭国有资产投资经营有限公司	42,000,000		42,000,000	
5	福建省投资开发集团有限责任公司	40,000,000		40,000,000	
6	厦门象屿集团有限公司	40,000,000		40,000,000	
7	长信基金管理有限责任公司	40,000,000		40,000,000	
8	招商基金管理有限公司	40,000,000		40,000,000	
9	太平洋资产管理有限责任公司	40,000,000		40,000,000	
10	新华人寿保险股份有限公司	40,000,000		40,000,000	
上述股东关联关系或一致行动的说明				公司未知上述股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况。	

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

单位：元 币种：人民币

名称	福建省财政厅
单位负责人或法定代表人	陈小平
成立日期	1949 年 10 月 9 日
组织机构代码	00359121-3
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	福建省财政厅持有兴业证券 521,957,590 股，为兴业证券股份有限公司的控股股东；同时，福建省财政厅也持有兴业银行 3,402,173,769 股，为兴业银行股份有限公司的第一大股东。

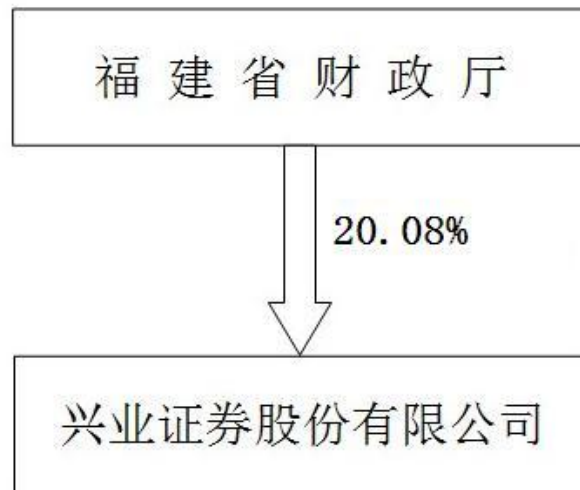
(二) 实际控制人情况

1、 法人

单位：元 币种：人民币

名称	福建省财政厅
单位负责人或法定代表人	陈小平
成立日期	1949 年 10 月 9 日
组织机构代码	00359121-3
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	福建省财政厅持有兴业证券 521,957,590 股，为兴业证券股份有限公司的控股股东；同时，福建省财政厅也持有兴业银行 3,402,173,769 股，为兴业银行股份有限公司的第一大股东。

2、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

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 20.08%，是公司的控股股东。福建省财政厅为机关法人，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。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

福建省投资开发集团有限责任公司的全资子公司福建省华兴集团有限责任公司为福建省融资担保有限责任公司的母公司。福建省投资开发集团有限责任公司持有

兴业证券 227,441,223 股，占比 8.748%；福建省融资担保有限责任公司持有兴业证券 49,661,737 股，占比 1.910%；福建省华兴集团有限责任公司持有兴业证券 2,495,821 股，占比 0.096%，上述三家股东合计持有兴业证券股份 279,598,781 股，占比 10.754%。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

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	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内计提的薪酬总额(万元)(税前)	报告期内实际获得的薪酬总额(万元)(税前)	薪酬延期支付(万元)(税前)	报告期从股东单位获得的应付报酬总额(万元)
兰荣	董事长	男	53	2011年11月21日	2014年9月19日	0	0	0	-	293	196	97	0
	董事			2011年9月20日	2014年9月19日								
刘志辉	董事	男	44	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	0	-	273	183.5	89.5	0
	总裁			2011年11月21日	2014年9月19日								
翁国雄	董事	男	52	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	0	-	0	0	0	0
杨方	董事	男	52	2013年3月28日	2014年9月19日	0	0	0	-	0	0	0	41
苏宝通	董事	男	39	2013年8月28日	2014年9月19日	0	0	0	-	0	0	0	65.88
葛俊杰	董事	男	54	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	0	-	0	0	0	0
吴晓球	董事	男	54	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	0	-	12	12	0	0
陆雄文	独立董事	男	47	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	0	-	12	12	0	0
陈杰平	独立董事	男	60	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	0	-	12	12	0	0
陈汉文	独立董事	男	46	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	0	-	12	12	0	0
周春生	独立董事	男	47	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	0	-	12	12	0	0
马小华	监事会主席	女	54	2011年11月21日	2014年1月7日	0	0	0	-	257	173.5	83.5	0
	监事			2011年9月20日	2014年1月7日								
余乃建	监事	男	51	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	0	-	0	0	0	24
陈靖丰	监事	男	45	2011年9月20日	2014年9月19日	0	0	0	-	0	0	0	78
张绪光	职工监	男	47	2011年7	2014年9	0	0	0	-	94.84	94.84	0	0

	事			月 7 日	月 19 日								
赵建林	职工监事	男	56	2011 年 7 月 7 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	0	-	74.76	74.76	0	0
张训苏	副总裁	男	51	2011 年 11 月 21 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	0	-	257	173.5	83.5	0
	首席合规官	男	51	2012 年 8 月 19 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	0	-				
郑苏芬	副总裁	女	52	2011 年 11 月 21 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	0	-	257	173.5	83.5	0
	财务总监	女	52	2012 年 8 月 19 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	0	-				
庄园芳	副总裁	女	44	2011 年 11 月 21 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	0	-	257	173.5	83.5	0
胡平生	副总裁	男	50	2011 年 11 月 21 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	0	-	257	173.5	83.5	0
杜建新	董事会秘书	男	55	2011 年 11 月 21 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	0	-	257	173.5	83.5	0
郑城美	副总裁	男	40	2012 年 8 月 19 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	0	-	257	173.5	83.5	0
陈德富	副总裁	男	38	2011 年 11 月 21 日	2014 年 9 月 19 日	0	0	0	-	257	173.5	83.5	0
王会锦	离任董事	男	51	2011 年 9 月 20 日	2013 年 3 月 28 日	0	0	0	-				0
阮悦欣	离任董事	女	43	2011 年 9 月 20 日	2013 年 8 月 28 日	0	0	0	-				84.59
总计	/	/	/	/	/	0	0	0		2851.6	1,997.1	854.5	293.47

备注：

- 1、根据公司股东福建省财政厅推荐，2014 年 1 月 7 日，公司召开第一次临时股东大会，会议选举林波先生担任公司监事，马小华女士不再担任公司监事、监事会主席职务。
- 2、高级管理人员的绩效年薪按相关规定递延兑现，递延兑现的部分分三年递延发放。

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，海峡股权交易中心(福建)有限公司董事长。

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。

杨方：硕士研究生学历，高级工程师。曾任福建投资集团资本运营部总经理、金融投资经营管理部总经理。现任福建省投资开发集团有限责任公司金融投资资本运营管理部总经理。

苏宝通：博士研究生学历，经济师。曾任厦门经济特区房地产开发集团有限公司投资管理部副经理（主持工作）、经理，厦门经济特区房地产开发集团有限公司企划与投资部总经理，2013 年 4 月至 12 月任厦门市特房筭笪开发有限公司总经理。

葛俊杰：大学本科学历，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。

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、教授、博士生导师及本公司独立董事。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，新余钢铁股份有限公司、北京用友软件股份有限公司、中信证券股份有限公司独立董事，北京银行股份有限公司监事。

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，全国工商管理专业学位研究生教育指导委员会副主任委员，中国管理现代化研究会副理事长，兼任星展银行（中国）有限公司、东方证券股份有限公司独立董事，上海仪电控股（集团）公司外部董事。

陈杰平：博士学历（美国），教授。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、副教授、EMBA 主任，亚太会计与经济杂志编委会成员，兼任深圳世联行地产顾问股份有限公司、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。

陈汉文：博士研究生学历，教授。曾任厦门大学会计系主任。现任厦门大学会计学教授、研究生院副院长，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等，兼任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。

周春生：博士研究生学历，教授。历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。

现任监事工作经历

马小华：大学本科学历，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。（备注：2014 年 1 月 7 日，离任公司监事、监事会主席）

余乃建：大学本科学历。曾任福建省国有资产投资营运公司总经理、福建华兴创业投资公司监事会召集人、福建省华源城建环保股份有限公司董事长、福建省投资担保公司总经理。现任本公司监事、福建省融资担保有限责任公司总经理。

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、上海兴烨创业投资有限公司董事长、上海翔殷路隧道建设发展有限公司董事长、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。曾任兴业期货有限公司监事会主席。现任本公司监事、监事会办公室主任、合规与风险管理部副总经理。

赵建林：大学本科学历。曾任福建省企业顾问有限公司董事长、总经理、本公司投资银行总部董事总经理。现任本公司监事、监事会办公室总监。

现任高管工作经历

刘志辉：详见“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、兴业全球基金管理有限公司董事。现任兴业证券副总裁兼首席合规官。

郑苏芬：硕士研究生学历，审计师。曾任兴业全球基金管理有限公司董事长、兴业证券首席合规官。现任兴业证券副总裁兼财务总监、兴业全球基金管理有限公司董事、兴证（香港）金融控股有限公司董事。

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，现兼任兴业创新资本管理有限公司董事、兴证（香港）金融控股有限公司董事、南方基金管理有限公司董事。

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，最近五年一直担任兴业证券副总裁。

杜建新：硕士研究生学历，经济师。曾任兴业全球基金管理有限公司督察长。现任兴业证券董事会秘书。

郑城美：EMBA，曾任兴业证券计划财务部总经理、董事会秘书处总经理、财务总监（财务负责人）、兴业全球基金管理有限公司董事。现任兴业证券副总裁、兴业创新资本管理有限公司董事、兴证（香港）金融控股有限公司董事。

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、兴业创新资本管理有限公司董事、福建兴证创富股权投资管理有限公司董事、福建兴证兴杭股权投资管理有限公司董事、海峡股权交易中心（福建）有限公司董事。

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

（一）在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
杨方	福建省投资开发集团有限责任公司	金融投资资本运营管理部总经理	2012-01	至今
苏宝通	厦门市特房筭筭开	总经理	2013-04	2013-12

	发建设有限公司			
葛俊杰	上海市糖业烟酒(集团)有限公司	董事长	2008-03	至今
阮悦欣	厦门经济特区房地产开发集团有限公司	总经济师、董事、 党委委员	2013-04	至今
余乃建	福建省融资担保有限责任公司	总经理	2009-05	至今
陈靖丰	上海大众公用事业(集团)股份有限公司	总经理	2002-05	至今

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
兰荣	兴业全球基金管理有限公司	董事长	2011-09	至今
刘志辉	海峡股权交易中心(福建)有限公司	董事长	2013年7月17日	至今
翁国雄	福建省注册会计师管理中心	主任	2007-11	至今
翁国雄	福建省注册会计师协会	秘书长	2007-11	至今
葛俊杰	光明食品(集团)有限公司	副总裁	2006-08	至今
吴晓球	中国人民大学	教授	2006-07	至今
陆雄文	复旦大学	教授	2006-09	至今
陈杰平	中欧国际工商学院	教授	2008-08	至今
陈汉文	厦门大学	教授	2012-05	至今
周春生	长江商学院	教授	2007-01	至今
王会锦	福建省机电(控股)有限责任公司	董事长、 总经理	2012-05	至今
陈靖丰	大众交通(集团)股份有限公司	董事	2003-05	至今
陈靖丰	上海大众环境产业有限公司	董事长	2003-07	至今
陈靖丰	上海大众集团资本股权投资有限公司	董事长	2010-04	至今
陈靖丰	上海兴烨创业投资有限公司	董事长	2010-05	至今

陈靖丰	上海翔殷路隧道建设发展有限公司	董事长	2003-09	至今
陈靖丰	上海汉得信息技术股份有限公司	独立董事	2010-03	至今
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
郑苏芬	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2013 年 1 月 4 日	2014 年 4 月 3 日
庄园芳	兴业创新资本管理有限公司	董事	2013 年 3 月 13 日	2016 年 3 月 12 日
庄园芳	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2013 年 1 月 4 日	2014 年 4 月 3 日
庄园芳	南方基金管理有限公司	董事	2013 年 7 月 26 日	2016 年 7 月 25 日
郑城美	兴业创新资本管理有限公司	董事	2013 年 3 月 13 日	2016 年 3 月 12 日
郑城美	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2013 年 1 月 4 日	2014 年 4 月 3 日
陈德富	海峡股权交易中心（福建）有限公司	董事	2012 年 11 月 28 日	至今
陈德富	兴业创新资本管理有限公司	董事	2013 年 3 月 13 日	2016 年 3 月 12 日
陈德富	福建兴证创富股权投资管理有限公司	董事	2013 年 4 月 3 日	至今
陈德富	福建兴证兴杭股权投资管理有限公司	董事	2013 年 8 月 2 日	至今

其他任职情况详见本节“董事、监事、高级管理人员工作经历”。

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。
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、内部监事及高级管理人员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应付报酬情况	详见“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实	人民币 1997.10 万元。

实际获得的报酬合计	
-----------	--

四、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
杨方	董事	聘任	根据公司 2012 年度股东大会决议，杨方先生自 2013 年 3 月 28 日起担任公司董事，同时王会锦先生不再担任公司董事
王会锦	离任董事	离任	
苏宝通	董事	聘任	根据公司 2013 年第一次临时股东大会决议及福建证监局《关于苏宝通证券公司董事任职资格的批复》（闽证监机构字〔2013〕57 号），自 2013 年 8 月 28 日起担任公司董事，同时阮悦欣女士不再担任公司董事
阮悦欣	离任董事	离任	

五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

公司高级经理以上级别员工 380 人，2013 年流失 7 人，核心技术团队人员变动较小，对公司经营不产生重大影响。

六、母公司和主要子公司的员工情况

（一）员工情况

母公司在职工的数量	2,788
主要子公司在职工的数量	604
在职工的数量合计	3,392
母公司及主要子公司需承担费用的 离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	196
研究人员	134
投行人员	187
经纪业务人员	2,171
资产管理人员	82
自营人员	17
固定收益人员	82
财务人员	89
其他业务支持人员	434
合计	3,392

教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士及以上	53
硕士	777
本科	2,156
大专及以下	406
合计	3,392

（二）薪酬政策

为推动公司战略规划落地，促进公司经济效益增长，根据证券行业趋势，结合公司实际，按照“专业化、规范化、市场化”的要求，公司积极探索员工收入分配机制，建立了“对外具有竞争性，对内具有公平性”的员工薪酬体系。公司薪酬结构包括基本工资、岗位工资、绩效奖励、福利等。按照《中华人民共和国劳动合同法》等相关法律、法规及当地政府的有关规定，公司为员工办理各项社会保险及其他保障，包括基本养老保险、基本医疗保险、失业保险和住房公积金，并在前述各项社会保险之外，为符合有关规定的员工办理补充养老保险（企业年金）与补充医疗保险。

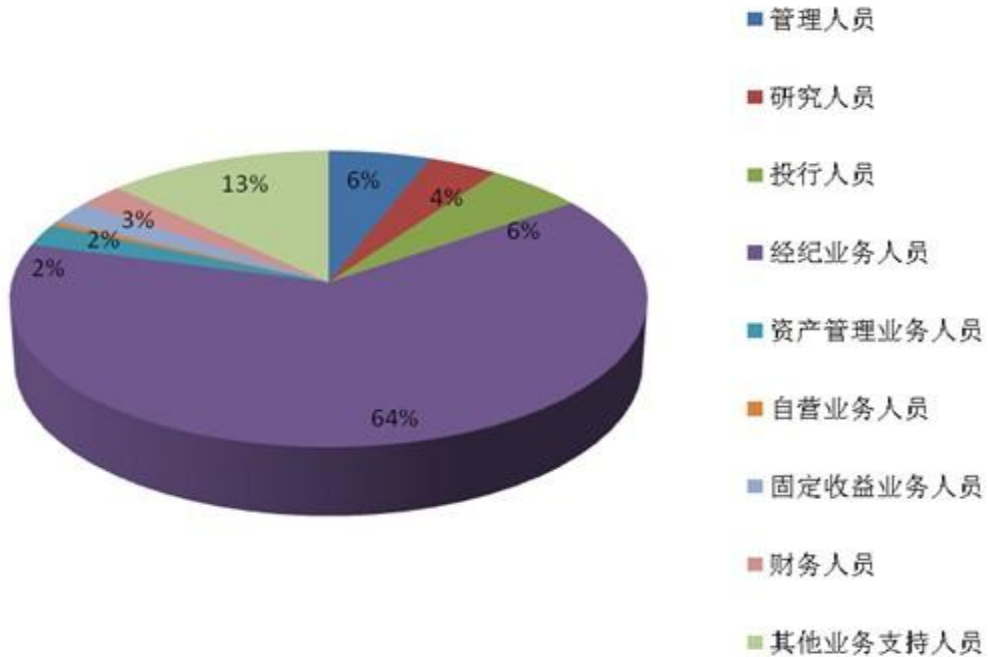
（三）培训计划

2013 年，围绕业务转型方向，公司兴证财富管理学院在全面调研各方需求的基础上，以“创新发展、财富管理、领导力”为工作重点，全面启动公司创新业务培训，持续推进财富管理培训体系建设，不断做深领导力培训，员工的专业能力和管理能力得到了提升，为业务转型起到了良好的推动作用。公司的培训体系与培训项目得到了外部专业机构的认可，荣获 CIEP “2013 年度中国企业商学院最佳成长”、CSTD “中国十佳学习型企业奖”、上海交通大学中国企业大学排行榜评选“2013 年度中国最佳企业大学奖”、“2013 年度中国企业大学社会责任贡献奖”，其中兴证中高层赴美金融创新高级研修项目荣获“2013 中国企业最佳学习项目奖”。

2014 年，公司兴证财富管理学院继续围绕公司发展重点，持续助推公司转型与创新业务发展，加强财富管理与机构业务培训，深化领导力与通用能力建设，不断提升内部管理与组织建设，进一步提升员工队伍的专业能力和管理能力，持续推动公司的业务转型。

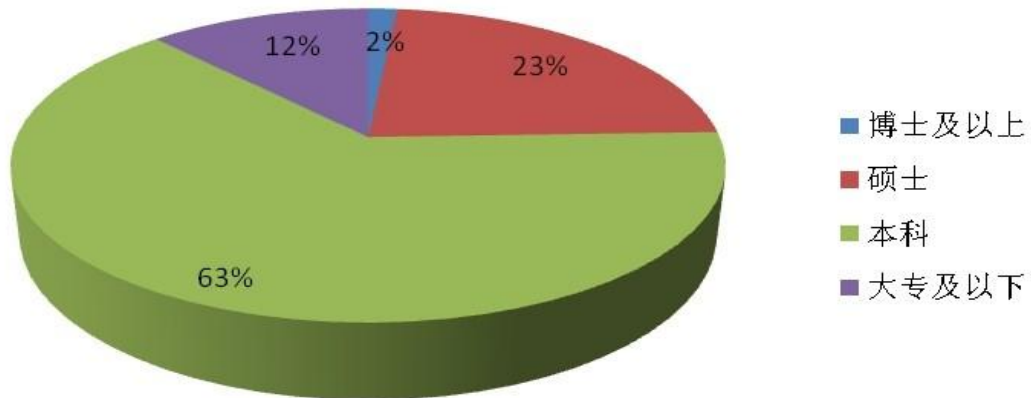
(四) 专业构成统计图:

公司员工专业构成



(五) 教育程度统计图:

公司员工教育程度



(六) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	52947
-----------	-------

劳务外包支付的报酬总额	5044657 元
-------------	-----------

(七) 优秀员工代表风采

公司高度重视人力资源建设，将对专业队伍的投入作为三大战略性投入之一，除了建立行业对标、有竞争力的薪酬与绩效政策外，公司每年对表现突出的优秀员工进行表彰，从精神层面进行激励。2013 年公司部分优秀员工风采如下：

优秀员工代表	部门、职务	主要事迹
王斌	研究所总经理	带领研究所取得优秀业绩，研究实力及业界影响力进一步提升，新财富排名上升 1 位至第 7 位，单项获奖面增加 2 项至 10 项，提前完成公司战略目标。
刘斌	信息科技部总经理	带领信息科技部积极应对市场和竞争环境变化,全年实施 36 个重大规划项目，在移动金融终端、快速交易、金融资讯数据库、移动办公、ESB 等项目取得重大成果，IT 成果参与行业科技奖评选，荣获一项二等奖和一项三等奖。
迟宇	证券投资部总经理	带领证券投资部取得了较好的投资业绩，权益投资在上证指数下跌的情况下取得正收益，并大幅跑赢上证指数与可比基金相比位于前 1/4；债券投资表现稳健，与可比基金相比位居前 1/5。
陈刚	衍生产品部总经理	带领衍生产品部稳步扩大投资规模，在套利机会日趋减少的情况下，投资收益保持稳定，投资业绩处于业内领先水平。积极参与上交所期权试点准备工作。
郑文慧	私人财富管理总部总经理	带领私人财富管理业务实现业务收入和利润的同比大幅增长，业务转型进展有序，目标客户资产和产品销售大幅增长，收入结构进一步优化，总体业务竞争力稳中有升。
黄奕林	固定收益部总经理	带领债券承销业务继续快速增长，债券承销金额和家数排名分别大幅提升 8 位和 9 位上升至第 13 位和第 10 位，提前完成公司战略目标。业务转型与创新进展有序，中小企业私募债竞争力大幅提升。
屠春峰	机构客户部总经理	带领机构客户部收入和利润目标超额完成，2013 年“新财富”评选中创造历史佳绩，荣获最佳销售服务团队第二名。快速开发和积累大客户，国际业务、保险等战略投入业务发展取得显著成效，积极思考和探索销售交易

		业务转型,打下良好的基础。
张忆东	研究所副总经理兼首席策略分析师	带领研究所策略团队荣获“新财富最佳分析师（策略研究）”第一名，策略团队长期稳居研究所佣金排名前三名，积极推进研究所对公司其它业务的支持，全年路演 290 次，积极开拓海外市场，取得显著成效。
曾旭	研究所副总经理兼交通运输行业首席分析师	带领交通运输团队蝉联“新财富最佳分析师（交通运输行业）”第一名，配合公司投行等业务部门完成东方航空公司债发行、海特高新定向增发、澳洋顺昌定增签约、象屿股份定增签约等项目，获得中国航空器拥有者及驾驶员协会（AOPO—China）评选的 2013 通用航空最佳咨询机构。

七、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

（一）经纪人管理合规有序，制度建设完善有效

1、经纪人管理合规有序、资质规范

2013 年公司经纪业务营销队伍建设继续坚持以理财顾问队伍为主，坚决贯彻落实《证券公司监督管理条例》的有关规定，严格执行证监会《关于证券公司依法合规经营，进一步加强投资者教育有关工作的通知》（机构部部函〔2007〕194 号）及《关于证券公司经纪业务营销活动有关事项的通知》（机构部部函〔2008〕645 号文）和公司《证券经纪人管理暂行规定》、《兴业证券股份有限公司证券经纪人管理暂行办法实施细则》的相关规定。目前，公司经纪人业务相关的管理制度、内控机制和技术系统运行合规有序，执业经纪人具备相应证书、资格，规范完善。

截止 2013 年 12 月底，公司共二十五家营业部获得经纪人业务资格，分别为：上海金陵东路证券营业部、上海民生路证券营业部、上海天钥桥路证券营业部、厦门兴隆路证券营业部、厦门湖滨南路证券营业部、福州五一南路证券营业部、龙岩九一南路证券营业部、泉州丰泽街证券营业部、三明列东街证券营业部、漳州延安北路证券营业部、漳州云霄云平路证券营业部、哈尔滨西五道街证券营业部、昆明东风东路营业部、西安朱雀大街证券营业部、武汉青年路证券营业部、南宁金浦路证券营业部、南京珠江路营业部、广州东风中路营业部、成都航空路证券营业部、青岛东海东路证券营业部、北京西直门证券营业部、北京朝阳公园路证券营业部、南昌二七南路证券营业部、天津市大沽南路证券营业部和重庆珊瑚路证券营业部。

2、制度建设完善、系统建设有序推进

为保障经纪人业务能够严格按照《证券公司监督管理》和《证券经纪人管理暂行规定》、《兴业证券股份有限公司证券经纪人管理暂行办法实施细则》等办法执行，切实保护投资的合法权益，规范经纪人管理，公司在认真贯彻公司相关制度的同时，完善了《兴业证券股份有限公司证券经纪人管理暂行办法》并下发各营业部认真学习执行，保障对经纪人实施有效管理，确保经纪人管理合规有序，有效防范证券经纪人执业引致的风险，保护投资者的合法权益。

2013 年，公司经纪人管理信息技术系统运行合规有效，整体运行情况良好。为更好的为经纪人提供培训，公司与上海正邦教育培训有限公司持续良好合作，有序运行了针对经纪人培训的 E-LEARNING 系统，为经纪人提供丰富的在线培训，并将培训结果保存到统一平台，对经纪人学习过程和学习效果进行管控，确保经纪人的职业前培训保质保量完成。由营业部经纪人资格管理员及时通知经纪人参加年检，保证经纪人资格有效合规。

（二）经纪人规模合理，适度控制经纪人新增

经过对在册经纪人结构的适度调整，公司经纪人数量由 2013 年初的 47 人减少为 2013 年 12 月底的 43 人，其中新增经纪人 10 人，解除合同 14 人。截止到 2013 年 12 月底，公司经纪人占理财顾问的比例为 3.03%，经纪人规模合理。

表 1：年内经纪人变动情况

营业部	年初经纪人人数	新增人数	解除合同人数	12 月底经纪人人数
福州五一南路证券营业部	1	0	1	0
龙岩九一南路证券营业部	2	0	0	2
南宁金浦路证券营业部	3	0	1	2
泉州丰泽街证券营业部	3	0	1	2
三明列东街证券营业部	4	0	0	4
厦门湖滨南路证券营业部	5	5	2	8
厦门兴隆路证券营业部	5	0	3	2

上海金陵东路证券营业部	7	1	3	5
上海民生路证券营业部	4	0	1	3
上海天钥桥路证券营业部	2	0	1	1
武汉青年路证券营业部	6	0	0	6
西安朱雀大街证券营业部	4	1	1	4
漳州云霄云平路证券营业部	1	0	0	1
重庆珊瑚路证券营业部	0	2	0	2
天津市大沽南路证券营业部	0	1	0	1
总计	47	10	14	43

公司严控经纪人新增，在现已取得的经纪人业务资格的营业部中，经纪人占员工总数的 2.22%和内部营销人数的 2.90%，经纪人规模相对较小，有利于营业部进行管理。即使经纪人最多的厦门湖滨南证券营业部，也仅有 8 位经纪人，经纪人也仅占员工总数的 17%和内部营销人数的 20%，未超过公司经纪人占员工总数的 20% 的规定。

表 2：各营业部经纪人人数及占营业部相关人员的比例

营业部	经纪人	总人数	内部营销人数	经纪人/总人数	经纪人/内部营销人数
龙岩九一南路证券营业部	2	42	27	4.76%	7.41%
南宁金浦路证券营业部	2	24	17	8.33%	11.76%
泉州丰泽街证券营业部	2	61	50	3.28%	4.00%
三明列东街证券营业部	4	50	36	8.00%	11.11%
厦门湖滨南路证券营业部	8	48	40	16.67%	20.00%
厦门兴隆路证券营业部	2	71	60	2.82%	3.33%
上海金陵东路证券营业部	5	54	42	9.26%	11.90%
上海民生路证券营业部	3	36	24	8.33%	12.50%
上海天钥桥路证券营业部	1	38	26	2.63%	3.85%
武汉青年路证券营业部	6	47	37	12.77%	16.22%

西安朱雀大街证券营业部	4	51	41	7.84%	9.76%
漳州云霄云平路证券营业部	1	9	5	11.11%	20.00%
重庆珊瑚路证券营业部	2	18	12	11.11%	16.67%
天津市大沽南路证券营业部	1	19	14	5.26%	7.14%
总计	43	568	431	7.57%	9.98%

(三) 经纪人合同执行情况良好，经纪人合法权益有效保障

公司在经纪人报酬支付方式上实行营业部报备，总部审核制，在一定程度上保障了经纪人的合法权益，确保营业部根据经纪人业务开展的情况，按照合同发放经纪人的业务费用。

因近年来佣金率大幅下滑，公司部分经纪人的提成方式按某佣金率以上部分进行计提，受市场冲击力度较大，经纪人的工作积极性受到一定的影响。公司与经纪人续签合同时，充分考虑经纪人的权益，通过与经纪人友好协商，同意部分经纪人变更提成方式，按照净佣金的一定比例进行提取，保护了经纪人的权益，促进经纪人的满意度提升，从而提高经纪人对客户的服务质量。此外，在 2013 年与经纪人签订委托代理合同时，公司要求经纪人必须按一定比例缴纳风险金，进一步增加经纪人的风险意识，保障客户权益。

(四) 经纪人执业培训有序开展，培训效果卓有成效

公司在 2013 年持续做好经纪人执业培训，并根据证券市场的发展和新的监管要求对经纪人培训课程进行更新完善。同时，公司将在 2014 年加强对经纪人执业后续培训体系建设，要求营业部邀请经纪人参与公司的日常业务培训和合规培训，确保经纪人执业的业务能力能跟上证券行业的发展。由各营业部经纪人资格管理员跟踪经纪人执业证书到期情况，经纪人积极参加后续职业培训及时年检，保证经纪人执业有效合规。

(五) 经纪人业务合规开展，未发生相关投诉

公司严格遵守法律法规，合规开展经纪人业务，2013 年未出现因经纪人业务引发的客户纠纷、客户上访情况。公司将进一步加强经纪人业务管理，提高客户服务的适当性和及时性，不断提升客户满意度，确保经纪人业务持续合规有效开展。

第八节 公司治理

一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

公司始终重视建立健全专业化、规范化、透明化的公司治理。公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《证券公司治理准则》等法律法规、规范性文件的要求制定《公司章程》，设立股东大会、董事会和监事会并规范运作，公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。公司“三会一层”在各自的职责、权限范围内，各司其职，各尽其责，既能有效制衡，又能高效运作、科学决策，确保了公司规范化、高质量、高效益稳健发展。公司 2012 年入选上证公司治理及 180 公司治理板块，法人治理水平获得了监管机构及市场的广泛认可。公司治理是一项长期、系统工程，公司将继续努力，不断提高公司治理水平。

公司制定并及时修订完善《兴业证券股份有限公司内幕信息知情人报备制度》公司严格按照内幕信息知情人报备制度做好内幕信息知情人的登记和报备工作，严格控制内幕信息的知悉范围，2013 年度不存在因泄露内幕信息导致公司股价异常波动的情形。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2012 年年度股东大会	2013 年 3 月 28 日	《兴业证券股份有限公司董事会 2012 年工作报告》、《兴业证券股份有限公司监事会 2012 年工作报告》、《兴业证券股份有限公司独立董事 2012 年度述职报告》（非表决事项）、《兴业证券股份有限公司 2012 年年度报告》及其摘要、《兴业证券股份有限公司 2012 年财务决算报告》、《兴业证券股份有限公司 2012 年利润分配预案》、《关于调整公司证券投资规模的	所有议案均获得出席会议的股东所持表决权的 100% 通过	www.sse.com.cn	2013 年 3 月 29 日

		议案》、《关于续聘公司 2013 年度外部审计机构的议案》、《关于更换公司董事的议案》			
2013 年第一次临时股东大会	2013 年 6 月 7 日	《关于申请开展公募证券投资基金管理业务的议案》、《关于发行证券公司短期融资券的议案》、《关于发行公司债券的议案》、《关于更换公司董事的议案》	所有议案均获得出席会议的股东所持表决权的 99% 以上同意。	www.sse.com.cn	2013 年 6 月 8 日

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		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	出席股东大会的次数
兰荣	否	8	8	6	0	0	否	2
刘志辉	否	8	8	6	0	0	否	2
翁国雄	否	8	8	6	0	0	否	2
杨方	否	7	7	6	0	0	否	1
苏宝通	否	3	3	3	0	0	否	0
葛俊杰	否	8	7	6	1	0	否	2
吴晓球	否	8	8	6	0	0	否	2
陆雄文	是	8	8	6	0	0	否	1
陈杰平	是	8	8	6	0	0	否	1
陈汉文	是	8	8	6	0	0	否	2
周春生	是	8	8	6	0	0	否	2
王会锦	否	1	1	0	0	0	否	1
阮悦欣	否	5	5	3	0	0	否	1

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

四、董事会会议召开情况

1、董事会 2013 年第一次会议

公司董事会 2013 年第一次会议于 2013 年 3 月 6 日以现场会议方式在上海东郊宾馆召开，审议通过了《公司 2012 年工作报告》、《公司 2012 年年度报告》、《公司 2012 年社会责任报告》、《公司 2012 年财务决算报告》、《公司 2012 年利润分配预案》、《关于调整公司证券投资规模的议案》、《公司关于募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于续聘公司 2013 年度外部审计机构的议案》、《公司关于 2012 年度合规工作报告》、《关于开展大额与可疑交易报告综合试点工作的议案》、《公司 2012 年度内部控制评价报告》、《关于更换公司董事的议案》、《公司董事会专门委员会 2012 年工作报告》、《公司独立董事 2012 年度述职报告》、《公司董事会 2012 年工作报告》、《关于召开公司 2012 年度股东大会的议案》。会议决议公告于 2013 年 3 月 8 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

2、董事会 2013 年第一次临时会议

公司董事会 2013 年第一次临时会议于 2013 年 4 月 24 日以通讯表决方式召开，审议通过了《公司 2013 年第一季度报告》、《关于申请开立募集资金专户的议案》。会议决议公告于 2013 年 4 月 25 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

3、董事会 2013 年第二次临时会议

公司董事会 2013 年第二次临时会议于 2013 年 5 月 22 日以通讯表决方式召开，审议通过了《关于申请开展公募证券投资基金管理业务的议案》、《关于发行证券公司短期融资券的议案》、《关于发行公司债券的议案》、《关于更换公司董事的议案》、《关于召开公司 2013 年第一次临时股东大会的议案》。会议决议公告于 2013 年 5 月 24 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

4、董事会 2013 年第三次临时会议

公司董事会 2013 年第三次临时会议于 2013 年 6 月 26 日以通讯表决方式召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司证券违法违规行为内部问责制度》。会议决议公告于 2013 年 6 月 27 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

5、董事会 2013 年第二次会议

公司董事会 2013 年第二次会议于 2013 年 8 月 6 日在福州、上海、厦门及北京四地以现场与视频会议相结合的方式召开，审议通过了《公司 2013 年上半年工作报告》、《公司 2013 年半年度报告》、《公司关于 2013 年上半年合规工作的报告》、《公司 2013 年上半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于调整电子类设备固定资产折旧年限和残值率的议案》、《关于公司参与规范发展的区域股权交易市场业务的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》。会议决议公告于 2013 年 8 月 8 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

6、董事会 2013 年第四次临时会议

公司董事会 2013 年第四次临时会议于 2013 年 10 月 24 日以通讯表决方式召开，审议通过了《公司 2013 年第三季度报告》、《关于公司固定收益自营业务参与国债期货交易的议案》、《关于公司资产管理业务参与国债期货交易的议案》。会议决议公告于 2013 年 10 月 25 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

7、董事会 2013 年第五次临时会议

公司董事会 2013 年第五次临时会议于 2013 年 11 月 5 日以通讯表决方式召开，审议通过了《关于增加公司融资融券业务总规模的议案》。会议决议公告于 2013 年 11 月 6 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

8、董事会 2013 年第六次临时会议

公司董事会 2013 年第六次临时会议于 2013 年 12 月 20 日以通讯表决方式召开，审议通过了《关于召开公司 2014 年第一次临时股东大会的议案》。

五、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

（一）公司董事会执行委员会及各专门委员会成员组成

公司董事会下设执行委员会，作为董事会常设机构，根据《公司章程》及董事会授权行使职权。董事会执行委员会由 5 名董事组成，具体为兰荣、刘志辉、杨方、吴晓球、陈杰平，由兰荣担任召集人。

董事会审计委员会由 7 名董事组成，具体为刘志辉、杨方、苏宝通、陆雄文、陈杰平、陈汉文、周春生，由陈杰平担任召集人。

董事会提名、薪酬与考核委员会由 7 名董事组成，具体为兰荣、翁国雄、吴晓

球、陆雄文、陈杰平、陈汉文、周春生，由陆雄文担任召集人。

董事会风险控制委员会由 7 名董事组成，具体为兰荣、刘志辉、翁国雄、葛俊杰、陈杰平、陈汉文、周春生，由兰荣担任召集人。

成员简历请详见“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”部分。

(二) 2013 年度董事会各专门委员会及董事会执行委员会工作情况如下

1、董事会审计委员会

2013 年 1 月 23 日，公司 2012 年度外部审计机构德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）向董事会审计委员会报告了《关于 2012 年度审计进展情况的汇报》，公司经营管理层对公司 2012 年度经营情况进行了简要说明。

2013 年 3 月 6 日召开董事会审计委员会 2013 年第一次会议，听取了德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）所做的《2012 年度财务报表及内部控制审计汇报》，审议了《兴业证券股份有限公司 2012 年年度报告》及其摘要等 5 项议案，并研究和讨论了《兴业证券股份有限公司董事会审计委员会 2012 年工作报告》。

2013 年 8 月 6 日召开董事会审计委员会 2013 年第二次会议，听取了德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）关于公司 2013 年半年度报告审阅工作的汇报，审议了《兴业证券股份有限公司 2013 年半年度报告》及其摘要等 4 项议案。

2013 年 12 月 25 日召开董事会审计委员会 2013 年第一次临时会议，听取了德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）报告的《兴业证券股份有限公司 2013 年年度审计服务项目审计计划》。

2、董事会提名、薪酬与考核委员会

2013 年 3 月 6 日召开董事会提名、薪酬与考核委员会 2013 年第一次会议，对公司高级管理人员进行了 2012 年度考核，并研究和讨论了《兴业证券股份有限公司董事会提名、薪酬与考核委员会 2012 年工作报告》。

2013 年 9 月 23 日召开的董事会提名、薪酬与考核委员会第二次会议，审议了《关于公司高级管理人员上市特别奖励的分配工作方案》，确定公司高级管理人员的贡献度得分，并听取了恺讯咨询公司关于公司高管薪酬设计思路的汇报。

3、董事会风险控制委员会

2013 年 3 月 6 日召开董事会风险控制委员会 2013 年第一次会议，审议了《兴业证券股份有限公司关于 2012 年度合规工作报告》和《关于开展大额与可疑交易报告综合试点工作的议案》2 项议案，听取了《兴业证券股份有限公司 2012 年度风险管理工作报告》，并研究与讨论了《兴业证券股份有限公司董事会风险控制委员会 2012 年工作报告》。

4、董事会执行委员会

2013 年 5 月 27 日召开董事会执行委员会 2013 年第一次会议，审议通过了《关于参股中国证券金融股份有限公司的议案》。

2013 年 7 月 17 日召开董事会执行委员会 2013 年第二次会议，审议通过了《关于受让海峡股权交易中心（福建）有限公司 1000 万股权的议案》。

（三）董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

董事会提名、薪酬与考核委员会 2013 年第一次会议向董事会建议公司在上半年就高管薪酬成立课题项目，并向第三方专业机构进行招标，在相关国家政策及监管规定许可的前提下，结合公司实际情况，研究建立市场化、具有竞争力的高管薪酬体系。

六、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

七、公司监事会工作情况

（一）报告期内监事会会议召开情况

报告期内，公司监事会共召开六次会议，具体情况如下：

1、2013 年 3 月 6 日，兴业证券股份有限公司监事会 2013 年第一次会议在上海以现场方式召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司关于公司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 2012 年度内部控制评价报告》、《兴业证券股份有限公司监事会 2012 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2012 年年度报告》及其摘要。会议决议公告于 2013 年 3 月 8 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

2、2013 年 4 月 24 日，兴业证券股份有限公司监事会 2013 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 2013 年第一季度报告》。

3、2013 年 6 月 26 日，兴业证券股份有限公司监事会 2013 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证券违法违规行为内部问责制度》。会议决议公告于 2013 年 6 月 27 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

4、2013 年 8 月 6 日，兴业证券股份有限公司监事会 2013 年第二次会议在福州、上海和北京三地以现场和视频会议相结合的方式召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司关于 2013 年上半年合规工作的报告》、《兴业证券股份有限公司 2013 年上半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《兴业证券股份有限公司 2013 年半年度报告》及其摘要。会议决议公告于 2013 年 8 月 8 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

5、2013 年 10 月 24 日，兴业证券股份有限公司监事会 2013 年第三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监事会对董事履职评价暂行办法》、《兴业证券股份有限公司 2013 年第三季度报告》。会议决议公告于 2013 年 10 月 26 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

6、2013 年 12 月 16 日，兴业证券股份有限公司监事会 2013 年第四次临时会议以通讯方式召开，审议通过了《关于变更股东监事的议案》。会议决议公告于 2013 年 12 月 17 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

(二) 监事出席监事会会议情况

监事姓名	是否为职工监事	本年应参加监事会会议次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	投票表决情况
马小华	否	6	5	1	0	同意全部应参加表决的监事会会议议案； 无反对票；无弃权票。
余乃建	否	6	6	0	0	
陈靖丰	否	6	6	0	0	
张绪光	是	6	6	0	0	
赵建林	是	6	6	0	0	

八、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

	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任何职务，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。公司现任董事、监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，均已取得监管机构核准的证券公司任职资格。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。

九、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

根据财政部《中央金融企业负责人薪酬审核管理办法》的相关规定，董事会提名、薪酬与考核委员会对公司高级管理人员进行考核，并根据考核结果制订公司高级管理人员薪酬分配方案，报董事会审批后执行。

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

（一）董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。

公司内部控制的目的是合理保证经营管理合法合规、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，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

董事会已根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求（以下简称企业内部控制规范体系），结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司 2013 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了评价。董事会认为，于内部控制评价报告基准日，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，亦未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

（二）建立财务报告内部控制的依据

公司依据《证券法》、《公司法》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《证券公司内部控制指引》以及《会计法》、《企业会计准则》建立财务报告内部控制。

（三）公司内部控制制度建设情况

公司董事会、监事会、管理层高度重视内部控制工作，注重培育良好的内控文化，不断致力于推动公司合规导向的内部控制向风险导向的内部控制转移，构建具有核心竞争力的全面风险管理体系。

目前，公司已形成了较完善的内部控制制度体系，覆盖了董事会、监事会、管理层与全体员工各层级，渗透到决策、执行、监督各环节，贯穿于经营管理活动全过程，涵盖了公司治理、人力资源、财务管理、会计核算、信息技术、存管结算、

合规法律、风险管理、审计监察、经纪业务、自营业务、客户资产管理业务、投资银行业务、研究报告业务、投资顾问业务、融资融券业务、股票质押回购业务、股票约定购回业务、债券质押式报价回购业务、新三板业务等公司及所属单位的各种业务与事项。2013 年，公司根据外部监管要求和内部管理需要，不断建立健全各项制度，新印发及修订制度 200 余个，进一步完善了内部控制制度体系。同时，公司建立了相应的监督检查机制，通过实施审计项目、合规检查、年度内控评价与合规管理有效性评估等工作，对公司内部控制制度的建设与执行情况进行监督检查，对发现的问题及时推进整改，促进公司内控制度体系进一步完善，内控制度执行力进一步增强。

《兴业证券股份有限公司 2013 年度内部控制评价报告》详见上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请的德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年 12 月 31 日财务报告内部控制的有效性进行审计，并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。《内部控制审计报告》详见上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

为做好年报信息披露工作，公司根据中国证监会有关规定和要求，在《信息披露事务制度》和《年报信息披露重大差错责任追究制度》中明确了董事、监事、高级管理人员、财务人员及相关年报信息提供人员在年报编制过程中的责任，建立了年报信息披露重大差错责任追究机制，并严格按制度执行。报告期内，公司未发生年报信息披露重大差错更正情况、重大遗漏信息补充情况及业绩预告修正情况。

第十节 财务会计报告（附后）

第十一节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

1、2013 年 1 月 12 日《关于约定购回式证券交易权限开通的通知》（深证会〔2013〕15 号）

2、2013 年 2 月 5 日《关于核准兴业证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》（闽证监机构字〔2013〕4 号）

3、2013 年 2 月 16 日《关于核准兴业证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2013〕161 号）

4、2013 年 2 月 26 日《关于张训苏证券公司合规负责人任职无异议的函》（闽证监机构字〔2013〕8 号）

5、2013 年 7 月 1 日《关于确认兴业证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知》（上证会字〔2013〕76 号）

6、2013 年 7 月 2 日《关于股票质押式回购交易权限开通的通知》（深证会〔2013〕60 号）

7、2013 年 7 月 12 日《中国人民银行关于兴业证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发〔2013〕170 号）

8、2013 年 8 月 28 日《关于苏宝通证券公司董事任职资格的批复》（闽证监机构字〔2013〕57 号）

9、2013 年 9 月 1 日《关于核准兴业证券股份有限公司设立 4 家证券营业部的批复》（闽证监机构字〔2013〕59 号）

10、2013 年 12 月 12 日《关于核准林波证券公司董事长类人员任职资格的批复》（闽证监机构字〔2013〕81 号）

二、监管部门对公司的分类结果

2011 年和 2012 年，公司分类评价等级为 A 类 A 级；2013 年公司分类评价等级为 A 类 AA 级。

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
2014 年 4 月 8 日

兴业证券股份有限公司

财务报表和审计报告
2013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
2013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 - 96

审计报告

德师报(审)字(14)第 P0980 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 2013 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2013 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。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 2013 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2013 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(特殊普通合伙)

中国·上海

中国注册会计师

陶 坚

孙 磊

2014 年 4 月 8 日

兴业证券股份有限公司

公司及合并资产负债表
2013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	8,497,916,327.14	8,780,416,643.99	5,910,627,630.89	7,033,755,420.58
其中：客户资金存款	1	6,783,836,065.78	7,283,140,919.74	5,158,009,495.33	6,310,566,444.55
结算备付金	2	2,372,602,618.57	1,241,510,283.25	2,065,487,712.88	1,034,955,638.57
其中：客户备付金	2	1,953,768,867.15	965,505,731.32	1,654,663,295.27	766,961,177.75
融出资金	3	4,294,300,492.18	1,012,528,871.45	4,214,169,590.20	982,018,538.88
交易性金融资产	4	10,768,288,929.16	7,856,392,675.21	10,703,299,774.53	7,771,376,898.92
衍生金融资产	5	105,845,451.05	-	105,845,451.05	-
买入返售金融资产	6	5,030,527,111.78	128,861,970.00	5,030,527,111.78	128,861,970.00
应收款项	7	204,410,572.02	85,100,450.66	67,114,377.27	37,521,456.54
应收利息	8	426,995,892.16	194,505,505.82	421,821,201.19	191,501,315.99
存出保证金	9	730,117,476.14	962,264,326.88	84,799,143.77	230,505,224.25
可供出售金融资产	10	1,656,101,800.63	1,110,314,215.10	904,287,836.46	651,811,824.29
长期股权投资	11	354,393,700.36	283,718,100.00	1,087,437,540.09	958,451,939.73
投资性房地产	12	65,198,701.52	67,206,731.24	65,198,701.52	67,206,731.24
固定资产	13	752,598,356.15	764,034,432.14	727,879,002.47	737,631,707.32
在建工程	14	-	3,275,281.60	-	3,275,281.60
无形资产	15	41,156,920.39	38,968,997.07	32,837,633.61	31,667,372.32
商誉	16	12,264,149.78	12,264,149.78	-	-
递延所得税资产	17	194,027,775.53	89,392,395.30	174,983,715.20	65,077,992.94
其他资产	18	79,433,242.50	73,078,475.64	65,111,117.93	62,847,235.04
资产总计		<u>35,586,179,517.06</u>	<u>22,703,833,505.13</u>	<u>31,661,427,540.84</u>	<u>19,988,466,548.21</u>

(续)

兴业证券股份有限公司

公司及合并资产负债表(续)

2013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
应付短期融资款	20	1,800,000,000.00	-	1,800,000,000.00	-
拆入资金	21	946,000,000.00	200,000,000.00	946,000,000.00	200,000,000.00
衍生金融负债	5	111,100,115.06	-	111,100,115.06	-
卖出回购金融资产款	22	8,088,008,087.76	3,272,047,997.26	8,088,008,087.76	3,272,047,997.26
代理买卖证券款	23	9,322,466,366.25	9,023,109,180.45	6,756,056,348.02	7,140,337,521.28
应付职工薪酬	24	855,680,323.33	638,192,729.58	751,411,791.21	559,722,048.16
应交税费	25	270,742,026.28	134,178,843.79	235,764,589.72	136,083,060.15
应付款项	26	212,630,425.38	140,831,950.32	128,079,309.85	81,318,625.68
应付利息	27	54,776,612.42	5,538,870.14	54,776,612.42	5,538,870.14
预计负债	28	2,216,435.13	-	2,216,435.13	-
长期借款	29	54,000,000.00	89,150,000.00	54,000,000.00	89,150,000.00
递延所得税负债	17	454,321.41	2,039,322.32	-	-
其他负债	30	434,617,292.75	127,098,142.30	119,883,414.59	98,079,420.22
负债合计		22,152,692,005.77	13,632,187,036.16	19,047,296,703.76	11,582,277,542.89
股东权益					
股本	31	2,600,000,000.00	2,200,000,000.00	2,600,000,000.00	2,200,000,000.00
资本公积	32	6,384,947,342.95	2,895,431,743.17	6,378,230,083.07	2,906,865,161.74
盈余公积	33	614,864,586.70	554,806,895.66	614,864,586.70	554,806,895.66
一般风险准备	34	515,281,443.53	455,223,752.49	515,281,443.53	455,223,752.49
交易风险准备	35	495,681,840.47	435,624,149.43	495,681,840.47	435,624,149.43
未分配利润	36	2,397,583,551.12	2,168,815,950.41	2,010,072,883.31	1,853,669,046.00
外币报表折算差额		(3,435,573.95)	(380,374.52)	-	-
归属于母公司股东权益合计		13,004,923,190.82	8,709,522,116.64	12,614,130,837.08	8,406,189,005.32
少数股东权益		428,564,320.47	362,124,352.33	-	-
股东权益合计		13,433,487,511.29	9,071,646,468.97	12,614,130,837.08	8,406,189,005.32
负债和股东权益总计		35,586,179,517.06	22,703,833,505.13	31,661,427,540.84	19,988,466,548.21

附注为财务报表的组成部分

第3页至第96页的财务报表由下列负责人签署：

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

兴业证券股份有限公司

公司及合并利润表

2013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		3,103,553,412.45	2,539,445,287.30	2,399,432,652.49	1,925,542,793.80
手续费及佣金净收入	37	2,123,372,128.81	1,559,428,645.69	1,457,914,515.33	949,940,483.91
其中：					
经纪业务手续费净收入		1,125,693,451.85	834,284,352.87	1,000,107,612.15	652,835,727.05
投资银行业务手续费净收入		364,755,804.29	204,503,012.24	340,376,870.69	197,135,525.07
资产管理业务手续费净收入		107,591,714.02	84,370,181.79	107,132,234.41	84,370,181.79
利息净收入	38	345,695,315.23	237,592,543.12	261,315,779.20	182,163,901.78
投资收益	39	890,412,852.22	535,612,869.13	934,703,669.22	588,259,325.46
其中：					
对联营企业和合营企业的投资收益	39	(99,399.64)	-	(99,399.64)	-
公允价值变动收益	40	(264,684,974.87)	198,690,610.22	(263,010,891.31)	197,327,553.32
汇兑收益		(54,660.83)	(24,942.85)	(347,335.20)	(27,661.58)
其他业务收入	41	8,812,751.89	8,145,561.99	8,856,915.25	7,879,190.91
二、营业支出		2,119,985,757.69	1,840,724,656.58	1,652,539,741.40	1,376,390,039.84
营业税金及附加	42	200,037,555.42	130,233,862.20	156,568,869.53	91,087,041.72
业务及管理费	43	1,912,927,413.18	1,709,020,605.06	1,492,598,363.45	1,286,203,618.16
资产减值损失	44	2,777,247.27	(2,684,635.60)	1,359,478.70	(2,902,338.60)
其他业务成本	45	4,243,541.82	4,154,824.92	2,013,029.72	2,001,718.56
三、营业利润		983,567,654.76	698,720,630.72	746,892,911.09	549,152,753.96
加：营业外收入	46	65,816,226.73	59,852,219.19	42,914,768.01	31,507,824.05
减：营业外支出	47	13,876,232.05	11,000,210.49	9,912,292.78	6,152,272.97
四、利润总额		1,035,507,649.44	747,572,639.42	779,895,386.32	574,508,305.04
减：所得税费用	48	251,764,043.70	173,683,431.35	179,318,475.89	126,309,189.81
五、净利润		783,743,605.74	573,889,208.07	600,576,910.43	448,199,115.23
其中：					
归属于母公司股东的净利润		672,940,673.83	476,350,275.72		
少数股东损益		110,802,931.91	97,538,932.35		
六、每股收益					
基本每股收益	49	0.27	0.22		
七、其他综合收益	50	25,358,705.95	25,766,577.00	(1,173,809.30)	20,872,109.35
八、综合收益总额		809,102,311.69	599,655,785.07	599,403,101.13	469,071,224.58
归属于母公司股东综合收益总额		686,862,343.55	503,088,182.85		
归属于少数股东的综合收益总额		122,239,968.14	96,567,602.22		

附注为财务报表的组成部分

兴业证券股份有限公司

公司及合并现金流量表 2013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：					
拆入资金净增加额		746,000,000.00	200,000,000.00	746,000,000.00	200,000,000.00
回购业务资金净增加额		-	889,991,631.09	-	889,991,631.09
代理买卖证券增加的现金净额		295,107,786.39	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		3,027,137,882.76	2,287,689,319.19	2,201,010,789.54	1,534,374,658.35
收到其他与经营活动有关的现金	51	372,005,293.12	175,476,867.19	250,497,887.17	102,006,869.16
经营活动现金流入小计		4,440,250,962.27	3,553,157,817.47	3,197,508,676.71	2,726,373,158.60
回购业务资金净减少额		84,964,021.28	-	84,964,021.28	-
代理买卖证券减少的现金净额		-	367,329,488.51	384,281,173.26	923,088,832.97
购置交易性金融资产净增加额		2,552,080,693.56	595,027,346.33	2,494,907,360.78	663,629,145.45
购置可供出售金融资产净增加额		409,194,241.62	291,939,764.68	245,647,468.35	216,444,389.97
融出资金净增加额		3,281,771,620.73	176,610,688.48	3,232,151,051.32	146,100,355.91
支付利息、手续费及佣金的现金		660,174,528.03	521,632,460.78	536,177,829.85	380,997,730.13
支付给职工以及为职工支付的现金		1,107,566,323.49	985,225,663.30	880,422,262.41	769,886,867.71
支付的各项税费		421,924,549.76	331,827,350.92	336,228,303.03	209,461,351.77
支付其他与经营活动有关的现金	51	593,681,213.25	720,985,667.39	353,365,369.60	288,704,738.13
经营活动现金流出小计		9,111,357,191.72	3,990,578,430.39	8,548,144,839.88	3,598,313,412.04
经营活动产生的现金流量净额	52	(4,671,106,229.45)	(437,420,612.92)	(5,350,636,163.17)	(871,940,253.44)
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资所收到的现金		10,080,000.00	-	-	-
取得投资收益收到的现金		21,822,983.05	21,424,596.00	79,200,000.00	94,500,000.00
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额		5,130,605.34	4,441,680.42	4,577,277.66	4,441,680.41
投资活动现金流入小计		37,033,588.39	25,866,276.42	83,777,277.66	98,941,680.41
投资支付的现金净额		80,855,000.00	43,012,100.00	129,085,000.00	154,083,000.00
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金		76,924,147.79	110,081,278.75	63,971,047.64	93,064,041.69
投资活动现金流出小计		157,779,147.79	153,093,378.75	193,056,047.64	247,147,041.69
投资活动产生的现金流量净额		(120,745,559.40)	(127,227,102.33)	(109,278,769.98)	(148,205,361.28)
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		3,875,538,730.63	-	3,872,538,730.63	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,000,000.00	-	-	-
发行短期融资券收到的现金		1,800,000,000.00	-	1,800,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		277,000,000.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计		5,952,538,730.63	-	5,672,538,730.63	-
偿还债务支付的现金		35,150,000.00	46,300,000.00	35,150,000.00	46,300,000.00
分配股利、利润或偿付 利息支付的现金		328,523,067.36	296,791,430.17	269,723,067.36	223,291,430.17
其中：子公司支付给少数股东 的股利、利润		58,800,000.00	73,500,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计		363,673,067.36	343,091,430.17	304,873,067.36	269,591,430.17
筹资活动产生的现金流量净额		5,588,865,663.27	(343,091,430.17)	5,367,665,663.27	(269,591,430.17)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(54,660.83)	(24,942.85)	(347,335.20)	(27,661.58)
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		796,959,213.59	(907,764,088.27)	(92,596,605.08)	(1,289,764,706.47)
加：期初现金及现金等价物余额	52	9,698,259,393.13	10,606,023,481.40	8,067,937,304.08	9,357,702,010.55
六、期末现金及现金等价物余额	52	10,495,218,606.72	9,698,259,393.13	7,975,340,699.00	8,067,937,304.08

附注为财务报表的组成部分

兴业证券股份有限公司

合并股东权益变动表
2013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、 2013年1月1日余额	2,200,000,000.00	2,895,431,743.17	554,806,895.66	455,223,752.49	435,624,149.43	2,168,815,950.41	(380,374.52)	362,124,352.33	9,071,646,468.97
二、 本期增减变动金额	400,000,000.00	3,489,515,599.78	60,057,691.04	60,057,691.04	60,057,691.04	228,767,600.71	(3,055,199.43)	66,439,968.14	4,361,841,042.32
(一) 净利润	-	-	-	-	-	672,940,673.83	-	110,802,931.91	783,743,605.74
(二) 其他综合收益	-	16,976,869.15	-	-	-	-	(3,055,199.43)	11,437,036.23	25,358,705.95
(一)和(二)小计	-	16,976,869.15	-	-	-	672,940,673.83	(3,055,199.43)	122,239,968.14	809,102,311.69
(三) 股东投入和减少资本	400,000,000.00	3,472,538,730.63	-	-	-	-	-	3,000,000.00	3,875,538,730.63
1、 股东投入和减少资本	400,000,000.00	3,472,538,730.63	-	-	-	-	-	3,000,000.00	3,875,538,730.63
2、 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	60,057,691.04	60,057,691.04	60,057,691.04	(444,173,073.12)	-	(58,800,000.00)	(322,800,000.00)
1、 提取盈余公积	-	-	60,057,691.04	-	-	(60,057,691.04)	-	-	-
2、 提取一般风险准备金	-	-	-	60,057,691.04	-	(60,057,691.04)	-	-	-
3、 提取交易风险准备金	-	-	-	-	60,057,691.04	(60,057,691.04)	-	-	-
4、 对股东的分配	-	-	-	-	-	(264,000,000.00)	-	(58,800,000.00)	(322,800,000.00)
三、 2013年12月31日余额	2,600,000,000.00	6,384,947,342.95	614,864,586.70	515,281,443.53	495,681,840.47	2,397,583,551.12	(3,435,573.95)	428,564,320.47	13,433,487,511.29

(续)

兴业证券股份有限公司

合并股东权益变动表(续)
2013年12月31日止年度

单位：人民币元

	上期金额							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	外币报表折算差额		
一、 2012年1月1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
二、 本期增减变动金额	-	26,592,280.69	44,819,911.52	44,819,911.52	44,819,911.52	121,890,541.16	207,825.48	23,005,403.18	306,155,785.07
(一) 净利润	-	-	-	-	-	476,350,275.72	-	97,538,932.35	573,889,208.07
(二) 其他综合收益	-	26,530,081.65	-	-	-	-	207,825.48	(971,330.13)	25,766,577.00
(一)和(二)小计	-	26,530,081.65	-	-	-	476,350,275.72	207,825.48	96,567,602.22	599,655,785.07
(三) 股东投入和减少资本	-	62,199.04	-	-	-	-	-	(62,199.04)	-
1、 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、 其他	-	62,199.04	-	-	-	-	-	(62,199.04)	-
(四) 利润分配	-	-	44,819,911.52	44,819,911.52	44,819,911.52	(354,459,734.56)	-	(73,500,000.00)	(293,500,000.00)
1、 提取盈余公积	-	-	44,819,911.52	-	-	(44,819,911.52)	-	-	-
2、 提取一般风险准备金	-	-	-	44,819,911.52	-	(44,819,911.52)	-	-	-
3、 提取交易风险准备金	-	-	-	-	44,819,911.52	(44,819,911.52)	-	-	-
4、 对股东的分配	-	-	-	-	-	(220,000,000.00)	-	(73,500,000.00)	(293,500,000.00)
三、 2012年12月31日余额	2,200,000,000.00	2,895,431,743.17	554,806,895.66	455,223,752.49	435,624,149.43	2,168,815,950.41	(380,374.52)	362,124,352.33	9,071,646,468.97

兴业证券股份有限公司

公司股东权益变动表
2013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、2013年1月1日余额	2,200,000,000.00	2,906,865,161.74	554,806,895.66	455,223,752.49	435,624,149.43	1,853,669,046.00	8,406,189,005.32
二、本期增减变动金额	400,000,000.00	3,471,364,921.33	60,057,691.04	60,057,691.04	60,057,691.04	156,403,837.31	4,207,941,831.76
(一)净利润	-	-	-	-	-	600,576,910.43	600,576,910.43
(二)其他综合收益	-	(1,173,809.30)	-	-	-	-	(1,173,809.30)
(一)和(二)小计	-	(1,173,809.30)	-	-	-	600,576,910.43	599,403,101.13
(三)股东投入和减少资本	400,000,000.00	3,472,538,730.63	-	-	-	-	3,872,538,730.63
1、股东投入资本	400,000,000.00	3,472,538,730.63	-	-	-	-	3,872,538,730.63
(四)利润分配	-	-	60,057,691.04	60,057,691.04	60,057,691.04	(444,173,073.12)	(264,000,000.00)
1、提取盈余公积	-	-	60,057,691.04	-	-	(60,057,691.04)	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	60,057,691.04	-	(60,057,691.04)	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	60,057,691.04	(60,057,691.04)	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(264,000,000.00)	(264,000,000.00)
三、2013年12月31日余额	2,600,000,000.00	6,378,230,083.07	614,864,586.70	515,281,443.53	495,681,840.47	2,010,072,883.31	12,614,130,837.08

(续)

兴业证券股份有限公司

公司股东权益变动表(续)
2013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、2012年1月1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
二、本期增减变动金额	-	20,872,109.35	44,819,911.52	44,819,911.52	44,819,911.52	93,739,380.67	249,071,224.58
(一)净利润	-	-	-	-	-	448,199,115.23	448,199,115.23
(二)其他综合收益	-	20,872,109.35	-	-	-	-	20,872,109.35
(一)和(二)小计	-	20,872,109.35	-	-	-	448,199,115.23	469,071,224.58
(三)利润分配	-	-	44,819,911.52	44,819,911.52	44,819,911.52	(354,459,734.56)	(220,000,000.00)
1、提取盈余公积	-	-	44,819,911.52	-	-	(44,819,911.52)	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	44,819,911.52	-	(44,819,911.52)	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	44,819,911.52	(44,819,911.52)	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(220,000,000.00)	(220,000,000.00)
三、2012年12月31日余额	2,200,000,000.00	2,906,865,161.74	554,806,895.66	455,223,752.49	435,624,149.43	1,853,669,046.00	8,406,189,005.32

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》核准,公司向社会公开发行人民币普通股2.63亿股。发行后公司股本总额为人民币22亿元。2010年10月13日,公司股票在上海证券交易所挂牌上市,证券简称为“兴业证券”,证券代码为“601377”。

2013年2月16日,中国证监会证监许可[2013]161号《关于核准兴业证券股份有限公司非公开发行股票》核准公司非公开发行不超过4亿股人民币普通股(A股)。公司于2013年4月26日完成非公开发行40,000万股人民币普通股(A股),股本总额增加至26亿元。公司于2013年6月5日,领取了公司营业执照。公司营业执照注册号为350000100007510。

截至2013年12月31日止,福建省财政厅为公司第一大股东,持股20.08%。本公司员工总人数为3,392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

截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司成立 13 家分公司、63 家营业部以及若干子公司。本公司下设子公司的基本情况参见附注五。

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、 本公司及下属子公司（以下简称本集团）经营范围、主要产品和提供劳务

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；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务（有效期至 2016 年 4 月 11 日）；互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等内容及电子公告服务（有效期至 2017 年 8 月 16 日）；商品期货经纪、金融期货经纪；基金募集、基金销售及资产管理、特定客户资产管理业务；股权投资业务；物业管理服务；借贷业务。

二、 公司主要会计政策、会计估计

1、 财务报表的编制基础

本集团执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则和《证券公司财务报表格式和附注》(财会[2013]26 号)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》(证监会公告[2013]41 号)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 2013 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2013 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

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。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

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。

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。

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。

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

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。

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。

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

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。

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。

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 - 续

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。

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。

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

9.3.1 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。

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。

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

9.3.4 可供出售金融资产 - 续

直接投资业务形成的投资，参照证监会会计字[2007]34号《关于证券公司执行《企业会计准则》有关核算问题的通知》的规定，在被投资公司股票上市前，应当作为长期股权投资，视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；在被投资公司股票上市后，如对被投资公司存在控制、共同控制或重大影响，应当继续作为长期股权投资，并视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；如对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响，应当于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产，并按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》进行初始及后续计量。

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。

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，若有客观证据表明金融资产发生减值，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。

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；

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

- (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。

- 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、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予转回。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

9、 金融工具 - 续

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。

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及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。本集团目前无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。

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 - 续

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 - 续

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。

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。除财务担保合同负债外的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。

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。本集团持有的衍生工具包括股指期货及利率互换。因股指期货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。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

9、 金融工具 - 续

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。

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。

10.2.1 采用账龄分析法计提坏账准备的组合

账龄	<u>应收款项和其他应收款计提比例</u> %
1年以内(含1年)	0-0.50
1-2年(含2年)	10.00
2-3年(含3年)	20.00
3年以上	50.00

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

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。

直接投资业务形成的投资，参照证监会会计字[2007]34号《关于证券公司执行《企业会计准则》有关核算问题的通知》的规定，在被投资公司股票上市前，应当作为长期股权投资，视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；在被投资公司股票上市后，如对被投资公司存在控制、共同控制或重大影响，应当继续作为长期股权投资，并视对被投资公司的影响程度分别采用成本法或权益法核算；如对被投资公司不具有控制、共同控制或重大影响，应当于被投资公司股票上市之日将该项投资转作可供出售金融资产，并按《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》进行初始及后续计量。

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。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

11、 长期股权投资 - 续

11.2.2 权益法核算的长期股权投资 - 续

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。

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。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

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。固定资产仅在与其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。

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：

类别	使用年限	预计净残值率	年折旧率 %
房屋及建筑物	5-35 年	5%	2.71 - 19.00
机器设备	2-11 年	1%、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

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 - 续

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。

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。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

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。

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。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

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

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，在资产负债表中列示为融出资金，并确认相应利息收入；用于融出的证券，在初始确认时分类为可供出售金融资产，已融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。

为融资业务向证券金融公司借入的资金，在资产负债表中作为拆入资金列示，按摊余成本乘以实际利率确认利息支出。目前尚无开展转融券业务。

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定提存类年金计划，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。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

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) 资产管理业务及基金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。基础费率管理费收入依据合同约定的基数和年费率按照权责发生制计算确认；业绩报酬于资产管理计划到期时或投资者退出时，根据资产管理计划合同约定计算并确认。
- (4) 财务顾问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。
- (5) 投资咨询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。

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。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

二、 公司主要会计政策、会计估计 - 续

23、 政府补助 - 续

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。

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。

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

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、清偿负债同时进行时，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。

26、 会计估计变更

2013年8月6日，董事会2013年第二次会议审议通过《关于调整电子类设备固定资产折旧年限和残值率的议案》，本公司自2013年7月起，电子类设备的折旧年限由2年变更为3年，残值率由5%变更为1%。本次会计估计变更采用未来适用法。会计估计变更对本期经营成果的影响金额为：减少本期固定资产折旧人民币435,170.94元，增加本期净利润人民币326,378.21元。

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。

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

在应用本公司的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

- 应用会计政策过程中所作的重要判断

金融资产的分类

本集团需要在金融资产初始确认时根据其性质及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本集团的财务状况和经营成果将产生影响。

- 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。

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 - 续

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。本集团需区分不同投资品种及交易市场，根据其公允价值低于成本的程度和持续期间进行判断。于资产负债表日，若一项权益类投资的公允价值低于成本达到 40%，或持续超过 12 个月，本集团认为需按个别评估方式计提减值准备。

对于债权类投资，需评估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。

所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初入账的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

四、 税项

1、 所得税

(1) 本公司总部和其证券营业部的 2013 年企业所得税率为 25%。

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、兴证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%

兴业证券股份有限公司

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 万元	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表
兴业创新资本管理有限公司	有限公司	福州	股权投资、财务顾问服务	人民币 40,000.00	人民币 40,000.00	100	100	是
兴证(香港)金融控股有限公司	有限公司	香港	控股等	不适用	港币 30,000.00	100	100	是
兴证(香港)证券经纪有限公司	有限公司	香港	证券交易等	不适用	港币 15,000.00	100	100	是
兴证(香港)资产管理有限公司	有限公司	香港	资产管理等	不适用	港币 2,000.00	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	人民币 50.00	100	100	是
兴证(香港)期货有限公司	有限公司	香港	期货、期权合约买卖服务等	不适用	港币 2,000.00	100	100	是
兴证(香港)融资有限公司	有限公司	香港	融资服务等	不适用	港币 2,000.00	100	100	是
福建兴证创富股权投资管理有限公司(注 1)	有限公司	福建晋江	股权投资管理与咨询	人民币 3,000.00	人民币 3,000.00	90	90	是
福建兴证兴杭股权投资管理有限公司(注 1)	有限公司	福建上杭	股权投资管理与咨询	人民币 1,000.00	人民币 1,000.00	100	100	是
上海兴全睿众资产管理有限公司(注 1)	有限公司	上海	特定客户资产管理业务	人民币 2,000.00	人民币 2,000.00	100	100	是
兴证咨询服务(深圳)有限公司(注 1)	有限公司	深圳	咨询服务	港币 1,000.00	港币 0.00	100	100	是
兴证(香港)财务有限公司(注 1)	有限公司	香港	借贷业务	不适用	港币 0.00	100	100	是
福建兴证战略创业投资企业(有限合伙)(注 2)	合伙企业	福建晋江	创业投资	不适用	人民币 20,880.00	14.37	注 2	是
福建兴杭战略创业投资企业(有限合伙)(注 2)	合伙企业	福建上杭	创业投资	不适用	人民币 13,000.00	23.08	注 2	是

注 1：此等公司系于 2013 年由子公司设立。

注 2：本集团拥有对福建兴证战略创业投资企业(有限合伙)和福建兴杭战略创业投资企业(有限合伙)的完全、独占及排他的管理决策权力，且其他投资方也无权撤销此管理决策权，能够实施控制，因此将此两家合伙企业纳入合并范围。

兴业证券股份有限公司

五、 企业合并及合并财务报表-续

1、 子公司情况-续

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

<u>子公司全称</u>	<u>子公司类型</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质及经营范围</u>	<u>注册资本</u> 万元	<u>期末实际</u> <u>出资额</u> 人民币万元	<u>持股</u> <u>比例</u> (%)	<u>表决权</u> <u>比例</u> (%)	<u>是否</u> <u>合并报表</u>
兴业全球基金管理有限公司 (以下简称“兴全基金”)	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	人民币 6,242.88	51.00	51.00	是
兴证期货有限公司	有限公司	福州	商品期货经纪、 金融期货经纪	人民币 33,000.00	人民币 31,962.39	97.18	97.18	是

六、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

(1) 按类别列示

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
库存现金	30,457.13	28,547.44
银行存款	8,496,161,225.24	8,778,764,341.47
其中：客户资金	6,783,836,065.78	7,283,140,919.74
自有资金	1,712,325,159.46	1,495,623,421.73
其他货币资金	1,724,644.77	1,623,755.08
合计	8,497,916,327.14	8,780,416,643.99

(2) 按币种列示

	期末数			期初数		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
库存现金			30,457.13			28,547.44
人民币	-	1.00000	-	17,900.25	1.00000	17,900.25
港币	38,738.19	0.78623	30,457.13	13,130.90	0.81085	10,647.19
客户资金存款			6,783,836,065.78			7,283,140,919.74
人民币	6,461,333,519.42	1.00000	6,461,333,519.42	7,104,446,760.42	1.00000	7,104,446,760.42
港币	375,887,966.32	0.78623	295,534,395.76	183,737,182.18	0.81085	148,983,294.17
美元	4,423,256.18	6.09690	26,968,150.60	4,726,889.69	6.28550	29,710,865.15
自有资金存款			1,712,325,159.46			1,495,623,421.73
人民币	1,610,713,906.69	1.00000	1,610,713,906.69	1,403,365,668.51	1.00000	1,403,365,668.51
港币	119,418,116.24	0.78623	93,890,105.53	103,976,977.28	0.81085	84,309,732.03
美元	1,263,530.00	6.09690	7,703,616.06	1,261,748.23	6.28550	7,930,718.50
欧元	2,082.36	8.41890	17,531.18	2,080.25	8.31760	17,302.69
其他货币资金			1,724,644.77			1,623,755.08
人民币	1,724,644.77	1.00000	1,724,644.77	1,623,755.08	1.00000	1,623,755.08
合计			8,497,916,327.14			8,780,416,643.99

其中，融资融券业务：

	期末数			期初数		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
客户信用资金			267,700,990.63			131,665,019.53
人民币	267,700,990.63	1.00000	267,700,990.63	131,665,019.53	1.00000	131,665,019.53
自有信用资金			150,748,333.21			214,231.24
人民币	150,748,333.21	1.00000	150,748,333.21	214,231.24	1.00000	214,231.24

于2013年12月31日，使用受限制的货币资金共计人民币374,525,694.22元（2012年12月31日为人民币322,893,779.04元），均为兴全基金风险准备金专户存款。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	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
自有备付金			290,990,282.73			201,119,717.12
人民币	290,990,282.73	1.00000	290,990,282.73	201,119,717.12	1.00000	201,119,717.12
客户备付金			1,953,768,867.15			965,505,731.32
人民币	1,903,927,691.38	1.00000	1,903,927,691.38	924,771,034.11	1.00000	924,771,034.11
港币	8,911,960.38	0.78623	7,006,850.61	13,353,075.23	0.81085	10,827,341.05
美元	7,025,590.90	6.09690	42,834,325.16	4,758,150.69	6.28550	29,907,356.16
信用备付金			127,843,468.69			74,884,834.81
人民币	127,843,468.69	1.00000	127,843,468.69	74,884,834.81	1.00000	74,884,834.81
合计			2,372,602,618.57			1,241,510,283.25

3、 融出资金

(1) 按类别列示

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
融资融券业务融出资金(注 1)	4,214,169,590.20	982,018,538.88
孖展融资(注 2)	80,130,901.98	30,510,332.57
合计	4,294,300,492.18	1,012,528,871.45

注 1：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、10。

注 2：孖展融资系兴证(香港)证券经纪有限公司开展孖展业务向客户融出的资金。

(2) 按机构/个人列示

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
机构	26,403,241.00	5,990,638.18
个人	4,267,897,251.18	1,006,538,233.27
合计	4,294,300,492.18	1,012,528,871.45

六、 合并财务报表项目附注 - 续

3、 融出资金

(3) 融资期限分析

	期末数				期初数			
	账面金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %	账面金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %
1-3 个月	4,029,299,470.50	93.83	-	-	925,646,575.11	91.42	-	-
3-6 个月	264,201,650.55	6.15	-	-	78,704,636.12	7.77	-	-
6 个月以上	799,371.13	0.02	-	-	8,177,660.22	0.81	-	-
合计	4,294,300,492.18	100.00	-	-	1,012,528,871.45	100.00	-	-

截至 2013 年 12 月 31 日止，融出资金未发生逾期及减值的情况。

融资融券业务取得的担保物资产明细详见附注十一、2(2)b。在卖出回购协议下作为担保物资产的账面价值详见附注十一、2(1)a。

4、 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 (注 1)	公允价值 人民币元	
债券	8,883,971,718.31	8,678,094,438.87	5,667,910,328.01	5,717,408,612.86	(255,375,564.29)
股票	1,075,438,438.56	1,112,227,132.62	540,282,199.61	575,450,448.20	1,620,445.47
基金及专户理财	978,543,722.74	977,967,357.67	1,557,523,927.18	1,563,533,614.15	(6,586,052.04)
合计	10,937,953,879.61	10,768,288,929.16	7,765,716,454.80	7,856,392,675.21	(260,341,170.86)

注 1： 本年公允价值变动为年末公允价值与成本差异减年初公允价值与成本差异。

注 2： 交易性金融资产中，在卖出回购协议和转融通协议下作为担保物的资产账面价值详见附注十一、2(1)。

5、 衍生金融工具

	名义本金/合约市值 人民币元	期末数 非套期工具 公允价值		期初数 非套期工具 公允价值		
		资产 人民币元	负债 人民币元	名义本金/合约市值 人民币元	公允价值	
					资产 人民币元	负债 人民币元
利率互换合约	7,030,000,000.00	105,845,451.05	111,100,115.06	-	-	-
沪深 300 股指期货(注)	17,685,120.00	-	-	55,986,540.00	-	-
合计		105,845,451.05	111,100,115.06		-	-

六、 合并财务报表项目附注 - 续

5. 衍生金融工具- 续

注： 在股指期货当日无负债结算制度下，所持有的股指期货合约产生的持仓损益每日通过中国金融期货交易所结算备付金账户转入或转出。因此，衍生金融资产项下的股指期货投资与相关的股指期货暂收暂付款(结算所得的持仓损益)抵销后无余额。于2013年12月31日，抵销前衍生金融负债与股指期货暂收款的期末金额均为人民币244,140.00元（2012年12月31日：抵销前衍生金融负债与股指期货暂收款的期末金额均为人民币1,155,000.00元）。

6、 买入返售金融资产款

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
(1) 按标的物类别列示		
股票	4,905,600,000.00	73,361,970.00
债券	<u>124,927,111.78</u>	<u>55,500,000.00</u>
合计	<u><u>5,030,527,111.78</u></u>	<u><u>128,861,970.00</u></u>
(2) 按业务类别列示		
股票质押式回购(注 1)	4,438,080,000.00	-
约定购回式证券(注 2)	467,520,000.00	73,361,970.00
银行间买入返售	91,827,111.78	-
交易所买入返售	<u>33,100,000.00</u>	<u>55,500,000.00</u>
合计	<u><u>5,030,527,111.78</u></u>	<u><u>128,861,970.00</u></u>

注 1： 于 2013 年 12 月 31 日，买入返售金融资产中包含的股票质押回购融出资金剩余期限及余额分析如下：

	<u>期末数</u>		<u>期初数</u>	
	<u>金额</u> 人民币元	持有比例%	<u>金额</u> 人民币元	持有比例%
一个月内	159,630,000.00	3.60	-	-
一个月至三个月内	232,800,000.00	5.25	-	-
三个月至一年内	3,099,760,000.00	69.84	-	-
一年以上	<u>945,890,000.00</u>	<u>21.31</u>	-	-
合计	<u><u>4,438,080,000.00</u></u>	<u><u>100.00</u></u>	-	-
减：减值准备	-		-	
净额	<u><u>4,438,080,000.00</u></u>		-	

六、 合并财务报表项目附注 - 续

6、 买入返售金融资产款-续

注 2: 于 2013 年 12 月 31 日, 买入返售金融资产中包含的约定购回融出资金剩余期限及余额分析如下:

	期末数		期初数	
	金额 人民币元	持有比例%	金额 人民币元	持有比例%
一个月内	92,323,000.00	19.75	5,842,000.00	7.88
一个月至三个月内	296,935,000.00	63.51	9,201,000.00	12.42
三个月至一年内	78,262,000.00	16.74	59,060,000.00	79.70
合计	467,520,000.00	100.00	74,103,000.00	100.00
减: 减值准备	-		741,030.00	
净额	467,520,000.00		73,361,970.00	

注 3: 取得的担保物资产明细详见附注十一、2(2)a。在卖出回购协议下作为担保物资产的账面价值详见附注十一、2(1)a。

7、 应收款项

(1) 按明细列示

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
应收手续费及佣金	130,482,202.00	78,161,871.28
应收资产管理费	3,609,916.83	3,735,467.11
应收清算款项	72,020,828.07	4,154,356.18
合计	206,112,946.90	86,051,694.57
减: 坏账准备	1,702,374.88	951,243.91
应收款项账面价值	204,410,572.02	85,100,450.66

(2) 按账龄分析

	期末数				期初数			
	账面余额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %	账面余额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %
1 年以内	199,512,050.95	96.80	647,861.53	38.06	81,412,144.98	94.61	386,288.93	40.61
1-2 年	2,746,658.42	1.33	274,665.84	16.13	3,899,549.59	4.53	389,954.98	40.99
2-3 年	3,824,237.53	1.86	764,847.51	44.93	650,000.00	0.76	130,000.00	13.67
3 年以上	30,000.00	0.01	15,000.00	0.88	90,000.00	0.10	45,000.00	4.73
合计	206,112,946.90	100.00	1,702,374.88	100.00	86,051,694.57	100.00	951,243.91	100.00

六、 合并财务报表项目附注 - 续

7、 应收款项-续

(3) 按评估方式列示

	期末数				期初数			
	账面余额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %	账面余额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	206,112,946.90	100.00	1,702,374.88	100.00	86,051,694.57	100.00	951,243.91	100.00
合计	206,112,946.90	100.00	1,702,374.88	100.00	86,051,694.57	100.00	951,243.91	100.00

本期无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

8、 应收利息

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
银行存款及外部清算机构利息	13,130,275.71	9,386,238.70
融资融券利息	50,786,995.93	10,561,541.54
交易性金融资产利息	312,725,220.87	170,535,673.34
可供出售金融资产利息	12,253,364.63	3,303,200.00
买入返售金融资产利息	37,270,834.27	718,852.24
其他	829,200.75	-
合计	426,995,892.16	194,505,505.82

9、 存出保证金

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
交易保证金	679,359,147.29	930,423,623.23
其中：上海证券交易所	27,704,064.23	17,125,897.05
深圳证券交易所	20,997,058.54	193,193,149.55
上海期货交易所	232,433,832.45	212,268,143.45
郑州商品交易所	55,529,014.80	43,508,761.60
大连商品交易所	90,262,489.55	244,891,533.40
中国金融期货交易所	248,709,522.00	217,650,132.00
香港联合证券交易所	1,819,165.72	1,386,006.18
其他	1,904,000.00	400,000.00
履约保证金	20,996,170.70	20,320,697.24
信用保证金	29,762,158.15	11,520,006.41
合计	730,117,476.14	962,264,326.88

六、 合并财务报表项目附注 - 续

10、 可供出售金融资产

	期末数				期初数			
	成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元	成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
债券	580,151,070.00	(4,562,303.44)	-	575,588,766.56	220,300,000.00	1,515,560.00	-	221,815,560.00
股票	18,419,846.78	4,100,622.86	(3,095,101.31)	19,425,368.33	41,825,415.28	5,694,656.95	(952,500.00)	46,567,572.23
其中：已融出证券	7,265,917.26	641,246.60	(1,386,791.73)	6,520,372.13	9,681,719.53	(49,535.08)	(604,500.00)	9,027,684.45
证券公司理财产品	318,012,804.26	17,930,740.65	-	335,943,544.91	484,270,748.15	8,668,007.29	-	492,938,755.44
基金及基金专户	644,588,258.48	6,780,426.84	(1,224,564.49)	650,144,120.83	380,626,582.31	(29,514,077.77)	(2,120,177.11)	348,992,327.43
银行理财产品	75,000,000.00	-	-	75,000,000.00	-	-	-	-
合计	<u>1,636,171,979.52</u>	<u>24,249,486.91</u>	<u>(4,319,665.80)</u>	<u>1,656,101,800.63</u>	<u>1,127,022,745.74</u>	<u>(13,635,853.53)</u>	<u>(3,072,677.11)</u>	<u>1,110,314,215.10</u>

(1)于 2013 年 12 月 31 日，可供出售金融资产—股票中含拟融出股票的账面价值人民币 7,700,041.11 元(2012 年 12 月 31 日为人民币 6,179,940.57 元)。截至 2013 年 12 月 31 日，无发生融券违约的情况(2012 年 12 月 31 日：无)。

(2)于 2013 年 12 月 31 日，因参与投资本集团受托管理的产品及合同安排而流动性受限的可供出售金融资产公允价值为人民币 238,698,846.95 元(2012 年 12 月 31 日：人民币 432,552,666.99 元)。

(3)于 2013 年 12 月 31 日，可供出售金融资产中包括本集团以自有资金参与本公司受托管理的集合资产管理计划，账面价值计人民币 335,943,544.91 元（2012 年 12 月 31 日：人民币 313,470,679.74 元）。其中以参与的自有资金对委托人承担有限补偿责任的账面价值为人民币 217,362,139.37 元（2012 年 12 月 31 日：人民币 116,753,624.66 元）。本集团按照履行此现时义务所需支出的最佳估计数计提预计负债，见附注六、28。

(4)可供出售金融资产中，在卖出回购协议下作为担保物的资产账面价值详见附注十一、2(1)a。

11、 长期股权投资

(1) 按类别列示

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
联营企业	45,255,600.36	35,000,000.00
其他股权投资	309,218,100.00	248,798,100.00
合计	<u>354,473,700.36</u>	<u>283,798,100.00</u>
减：坏账准备	<u>80,000.00</u>	<u>80,000.00</u>
长期股权投资净额	<u>354,393,700.36</u>	<u>283,718,100.00</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

11、长期股权投资-续

(2) 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	损益调整	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	-	18,000,000.00
华电福新能源股份有限公司	成本法	150,000,000.00	150,000,000.00	-	-	-	150,000,000.00	1.31	1.31	-	2,210,183.05
铜陵洁雅生物科技股份有限公司(注 1)	成本法	-	10,080,000.00	-	10,080,000.00	-	-	0.00	0.00	-	-
上海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	44,012,100.00	44,012,100.00	-	-	-	44,012,100.00	6.80	6.80	-	-
东莞市拓斯普达机械科技有限公司(注 2)	成本法	52,500,000.00	-	52,500,000.00	-	-	52,500,000.00	10.00	10.00	-	-
广生医药包装股份有限公司(注 2)	成本法	18,000,000.00	-	18,000,000.00	-	-	18,000,000.00	6.00	6.00	-	-
海峡股权交易中心(福建)有限公司(注 3)	权益法	45,355,000.00	35,000,000.00	10,355,000.00	-	(99,399.64)	45,255,600.36	23.68	23.68	-	-
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		354,573,100.00	283,798,100.00	80,855,000.00	10,080,000.00	(99,399.64)	354,473,700.36			(80,000.00)	20,210,183.05
减：减值准备			80,000.00	-	-	-	80,000.00				
长期股权投资净额			283,718,100.00	80,855,000.00	10,080,000.00	(99,399.64)	354,393,700.36				

- 注： 1. 按成本法核算的长期股权投资本期减少人民币 10,080,000.00 元，系兴业创新资本管理有限公司于本期退出的股权投资；
2. 按成本法核算的长期股权投资本期增加人民币 70,500,000.00 元，系福建兴证战略创业投资企业（有限合伙）于本期参与的股权投资，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。
3. 按权益法核算的长期股权投资本期增加人民币 10,355,000.00 元，系本公司自福建省产权交易中心处受让海峡股权交易中心（福建）有限公司 5.26% 股权。

(3) 联营企业基本情况如下：

被投资单位名称	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本 (万元)	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	期末资产总额 (万元)	期末负债总额 (万元)	期末净资产总额 (万元)	本期营业收入总额 (万元)	本期净利润 (万元)
海峡股权交易中心(福建)有限公司	福建	刘志辉	股权投资	19,000.00	23.68	23.68	19,310.45	457.86	18,852.60	242.48	(117.25)

(4) 于 2013 年 12 月 31 日，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

12、 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	75,574,753.33	-	-	75,574,753.33
房屋、建筑物	75,574,753.33	-	-	75,574,753.33
二、 累计折旧累计 摊销合计	7,116,696.04	2,008,029.72	-	9,124,725.76
房屋、建筑物	7,116,696.04	2,008,029.72	-	9,124,725.76
三、 投资性房地产 账面净值合计	68,458,057.29			66,450,027.57
房屋、建筑物	68,458,057.29			66,450,027.57
四、 投资性房地产减值 准备累计金额合计	1,251,326.05	-	-	1,251,326.05
房屋、建筑物	1,251,326.05	-	-	1,251,326.05
五、 投资性房地产 账面价值合计	67,206,731.24			65,198,701.52
房屋、建筑物	67,206,731.24			65,198,701.52

六、 合并财务报表项目附注 - 续

13、 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	1,082,858,087.24	48,997,254.61	24,672,419.96	1,107,182,921.89
其中： 房屋及建筑物	774,317,091.00	12,024,487.02	284,646.00	786,056,932.02
机器设备	272,938,645.43	30,332,668.45	20,414,034.96	282,857,278.92
交通运输设备	18,612,122.13	2,294,340.86	1,271,976.00	19,634,486.99
其他设备	16,990,228.68	4,345,758.28	2,701,763.00	18,634,223.96
二、 累计折旧合计	309,114,743.90	56,287,066.12	20,526,155.48	344,875,654.54
其中： 房屋及建筑物	72,087,093.45	21,216,938.45	-	93,304,031.90
机器设备	218,021,101.45	30,356,345.43	19,125,480.44	229,251,966.44
交通运输设备	9,137,496.96	2,026,855.63	796,791.43	10,367,561.16
其他设备	9,869,052.04	2,686,926.61	603,883.61	11,952,095.04
三、 账面净值合计	773,743,343.34			762,307,267.35
其中： 房屋及建筑物	702,229,997.55			692,752,900.12
机器设备及家具	54,917,543.98			53,605,312.48
交通运输设备	9,474,625.17			9,266,925.83
其他设备	7,121,176.64			6,682,128.92
四、 减值准备合计	9,708,911.20	-	-	9,708,911.20
其中： 房屋及建筑物	9,708,911.20	-	-	9,708,911.20
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	764,034,432.14			752,598,356.15
其中： 房屋及建筑物	692,521,086.35			683,043,988.92
机器设备	54,917,543.98			53,605,312.48
交通运输设备	9,474,625.17			9,266,925.83
其他设备	7,121,176.64			6,682,128.92

于2013年12月31日，本集团以固定资产中净值为288,079,213.46元的上海证大五道口3号楼作为抵押物向招商银行办理专项借款。本期增加机器设备人民币30,332,668.45元，其中在建工程转入人民币4,115,550.00元。本期增加其他设备人民币4,345,758.28元，其中在建工程转入人民币5,200.00元。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

14、 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
其他	3,275,281.60	881,550.00	4,120,750.00	36,081.60	-
在建工程净值	3,275,281.60	881,550.00	4,120,750.00	36,081.60	-

15、 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	90,402,196.53	21,115,768.84	1,363,120.00	110,154,845.37
交易席位费	18,700,424.17	-	24,620.00	18,675,804.17
软件	71,616,772.36	21,110,768.84	1,338,500.00	91,389,041.20
商标权	85,000.00	5,000.00	-	90,000.00
二、 累计摊销合计	51,433,199.46	17,589,725.52	25,000.00	68,997,924.98
交易席位费	16,873,574.10	266,800.02	-	17,140,374.12
软件	34,532,783.44	17,314,008.88	25,000.00	51,821,792.32
商标权	26,841.92	8,916.62	-	35,758.54
三、 无形资产账面 净值合计	38,968,997.07			41,156,920.39
交易席位费	1,826,850.07			1,535,430.05
软件	37,083,988.92			39,567,248.88
商标权	58,158.08			54,241.46
四、 无形资产账面 价值合计	38,968,997.07			41,156,920.39
交易席位费	1,826,850.07			1,535,430.05
软件	37,083,988.92			39,567,248.88
商标权	58,158.08			54,241.46

16、 商誉

	期初及期末数 人民币元
兴全基金商誉	1,317,291.24
兴证期货商誉	10,946,858.54
减：减值准备	-
合计	12,264,149.78

因非同一控制下企业合并形成的商誉账面价值未发生减值。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

17、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1)递延所得税资产

项目	可抵扣暂时性差异		递延所得税资产	
	年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元
应付职工薪酬	585,641,836.97	388,988,100.76	146,410,459.25	97,247,025.19
坏账准备	7,774,032.42	8,655,430.82	1,943,508.11	2,163,857.71
交易性金融资产	169,664,950.45	(90,676,220.41)	42,416,237.61	(22,669,055.10)
可供出售金融资产	(18,396,275.13)	23,019,492.52	(4,599,169.25)	5,754,873.13
固定资产减值	7,087,315.12	9,708,911.20	1,771,828.78	2,427,227.80
投资性房地产减值	1,011,943.00	1,251,326.05	252,985.75	312,831.51
买入返售金融资产减值	-	741,030.00	-	185,257.50
其他	23,327,701.12	15,881,510.26	5,831,925.28	3,970,377.56
合计	776,111,503.95	357,569,581.20	194,027,775.53	89,392,395.30

(2)递延所得税负债

项目	应纳税暂时性差异		递延所得税负债	
	年末数 人民币元	年初数 人民币元	年末数 人民币元	年初数 人民币元
可供出售金融资产	1,533,545.98	6,310,961.91	383,386.49	1,577,740.48
坏账准备	(512,909.45)	-	(128,227.36)	-
其他	796,649.12	1,846,327.36	199,162.28	461,581.84
合计	1,817,285.65	8,157,289.27	454,321.41	2,039,322.32

本集团母子公司分别作为纳税主体，同一主体的相关递延所得税资产与递延所得税负债进行抵销，以净额列示。

18、 其他资产

(1) 按类别列示

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
其他应收款	19,292,999.74	8,509,062.00
待转承销费用	15,986,866.92	14,829,835.91
长期待摊费用	25,689,131.01	36,267,520.93
待摊费用	17,264,244.83	12,272,056.80
其他	1,200,000.00	1,200,000.00
合计	79,433,242.50	73,078,475.64

六、 合并财务报表项目附注 - 续

18、 其他资产 - 续

(2) 其他应收款

① 按明细列示

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
其他应收款款项余额	25,877,566.73	16,213,248.91
减：坏账准备	6,584,566.99	7,704,186.91
其他应收款净值	19,292,999.74	8,509,062.00

② 按账龄分析

	期末数				期初数			
	账面余额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %	账面余额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %
1年以内	17,280,940.90	66.78	84,186.67	1.28	6,533,695.10	40.30	32,675.46	0.42
1-2年	1,184,367.79	4.58	118,436.79	1.80	828,474.61	5.11	82,847.44	1.08
2-3年	455,618.33	1.76	91,123.67	1.38	497,918.69	3.07	99,583.74	1.29
3年以上	6,956,639.71	26.88	6,290,819.86	95.54	8,353,160.51	51.52	7,489,080.27	97.21
合计	25,877,566.73	100.00	6,584,566.99	100.00	16,213,248.91	100.00	7,704,186.91	100.00

③ 其他应收款种类分析

	期末数				期初数			
	账面余额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %	账面余额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %
单项计提坏账准备(注)	5,625,000.00	21.74	5,625,000.00	85.43	6,625,000.00	40.86	6,625,000.00	85.99
组合计提坏账准备	20,252,566.73	78.26	959,566.99	14.57	9,588,248.91	59.14	1,079,186.91	14.01
合计	25,877,566.73	100.00	6,584,566.99	100.00	16,213,248.91	100.00	7,704,186.91	100.00

注：单项计提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，余额减少是由于其他应收款项收回。

④ 期末前 5 大其他应收款情况

单位名称	所欠金额 人民币元	账龄	欠款性质	占其他应收款项 总额比例 %
福州神维投资有限公司	5,625,000.00	3年以上	往来款	21.74
恒生电子股份有限公司	2,820,000.00	1年以内	预付款项	10.9
上海携宁计算机科技有限公司	1,556,200.00	1年以内	预付款项	6.01
上海佳锐信息科技有限公司	834,000.00	1年以内	预付款项	3.22
深圳市共济科技有限公司	470,250.00	1年以内	预付款项	1.82

⑤ 应收关联方款项

应收款项中应收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项如下：

项目名称	关联方	期末数 人民币元	期初数 人民币元
其他应收款	福建省投资开发集团有限责任公司	29,377.00	36,316.00

六、 合并财务报表项目附注 - 续

18、 其他资产 - 续

(3) 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	22,872,933.89	7,866,099.67	12,759,990.34	254,564.00	17,724,479.22
其他	13,394,587.04	2,184,224.67	7,531,975.10	82,184.82	7,964,651.79
合计	36,267,520.93	10,050,324.34	20,291,965.44	336,748.82	25,689,131.01

19、 资产减值准备

	期初账面余额 人民币元	本期计提 人民币元	本期			期末账面余额 人民币元
			转回 人民币元	转入/(转出) 人民币元	核销 人民币元	
坏账准备	8,655,430.82	809,613.97	1,006,502.50	-	171,600.42	8,286,941.87
可供出售金融资产减值准备	3,072,677.11	3,715,165.80	-	(2,468,177.11)	-	4,319,665.80
长期股权投资减值准备	80,000.00	-	-	-	-	80,000.00
固定资产减值准备	9,708,911.20	-	-	-	-	9,708,911.20
投资性房地产减值准备	1,251,326.05	-	-	-	-	1,251,326.05
买入返售金融资产减值准备	741,030.00	-	741,030.00	-	-	-
合计	23,509,375.18	4,524,779.77	1,747,532.50	(2,468,177.11)	171,600.42	23,646,844.92

20、 应付短期融资款

债券简称	发行日期	到期日期	票面利率	本期增加及 期末账面余额 人民币元
13 兴业证券 CP001	2013 年 10 月 15 日	2014 年 1 月 15 日	5.34%	1,800,000,000.00
合计				1,800,000,000.00

21、 拆入资金

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
转融通融入资金(注 1)	446,000,000.00	200,000,000.00
银行机构拆入资金	500,000,000.00	-
合计	946,000,000.00	200,000,000.00

注 1: 截至 2013 年 12 月 31 日止, 转融通融入资金规模为 446,000,000.00 元, 剩余期限为 38 至 77 天, 年利率为 7.00%。

注 2: 作为担保物的资产明细详见附注十一、2(1)b。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

22、 卖出回购金融资产款

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
(1) 按标的物类别列示		
债券	5,756,410,863.01	3,272,047,997.26
融出资金收益权	1,986,835,466.75	-
买入返售金融资产收益权	344,761,758.00	-
合计	<u>8,088,008,087.76</u>	<u>3,272,047,997.26</u>
(2) 按业务类别列示		
银行间卖出回购	2,213,486,863.01	1,923,421,997.26
交易所卖出回购	3,472,127,000.00	1,329,610,000.00
债券质押式报价回购(注 1)	70,797,000.00	19,016,000.00
其他质押回购	2,331,597,224.75	-
合计	<u>8,088,008,087.76</u>	<u>3,272,047,997.26</u>

注1：于2013年12月31日，卖出回购金融资产中债券质押式报价回购融入资金剩余期限及余额分析如下：

	期末数		期初数	
	金额 人民币元	利率区间	金额 人民币元	利率区间
1个月以内	70,570,000.00	4.0%-4.8%	19,016,000.00	2.3%-3.3%
1-3个月	227,000.00	4.2%	-	
合计	<u>70,797,000.00</u>		<u>19,016,000.00</u>	

注2：作为担保物的资产明细详见附注十一、2(1)a。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

23、 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		7,504,844,767.98		7,919,484,282.81
人民币	7,115,656,636.75	7,115,656,636.75	7,699,644,370.92	7,699,644,370.92
港币	406,472,698.37	319,581,029.65	197,651,051.44	160,265,355.07
美元	11,416,802.24	69,607,101.58	9,478,093.52	59,574,556.82
法人客户		1,817,621,598.27		1,103,624,897.64
人民币	1,817,605,532.92	1,817,605,532.92	1,103,624,530.38	1,103,624,530.38
港币	19,980.07	15,708.93	-	-
美元	58.46	356.42	58.43	367.26
合计		9,322,466,366.25		9,023,109,180.45

于2013年12月31日，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408,659,449.71（2012年12月31日为人民币140,103,153.57元）。按机构\个人列示如下：

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
机构	58,029,785.98	303,239.26
个人	350,629,663.73	139,799,914.31
合计	408,659,449.71	140,103,153.57

24、 应付职工薪酬

	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、工资、奖金、津贴和补贴	600,890,372.11	1,101,483,844.10	904,416,537.04	797,957,679.17
二、职工福利费	6,682.00	25,899,600.35	25,906,282.35	-
三、社会保险费	23,260,928.84	144,568,920.43	124,172,989.89	43,656,859.38
四、住房公积金	933,819.15	36,187,611.77	36,841,835.99	279,594.93
五、工会经费和职工教育经费	13,100,927.48	28,170,263.20	27,485,000.83	13,786,189.85
六、因解除劳动关系给予的补偿	-	649,010.75	649,010.75	-
合计	638,192,729.58	1,336,959,250.60	1,119,471,656.85	855,680,323.33

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。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

25、 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	228,798,640.54	85,309,852.79
个人所得税	13,478,441.87	9,678,767.95
限售股个人所得税	7,291,365.35	29,394,918.02
营业税	17,504,504.40	8,450,329.50
城市维护建设税	1,214,538.25	588,737.31
教育费附加	871,616.45	430,840.62
其他	1,582,919.42	325,397.60
合计	<u>270,742,026.28</u>	<u>134,178,843.79</u>

26、 应付款项

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
应付待清算款项	145,471,257.13	74,908,753.69
应付资管产品申赎款	35,551,259.91	40,806,490.64
应付客户维护费	31,607,908.34	25,116,705.99
合计	<u>212,630,425.38</u>	<u>140,831,950.32</u>

27、 应付利息

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
卖出回购金融资产款利息	27,447,032.55	4,147,905.17
客户资金存款利息	798,921.41	773,009.41
长期借款利息	122,235.00	182,150.00
拆入资金利息	4,974,444.45	435,805.56
其中：转融通融入资金利息	4,567,500.00	435,805.56
短期融资券利息	20,559,000.00	-
其他	874,979.01	-
合计	<u>54,776,612.42</u>	<u>5,538,870.14</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

28、 预计负债

本期增加及期末数
人民币元

自有资金参与集合资产管理计划

2,216,435.13

29、 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

54,000,000.00

89,150,000.00

(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	2008年3月3日	2013年3月3日	人民币	浮动利率	-	11,150,000.00
招商银行上海分行	2011年5月6日	2016年5月5日	人民币	浮动利率	54,000,000.00	78,000,000.00
合计					54,000,000.00	89,150,000.00

30、 其他负债

期末数
人民币元

期初数
人民币元

其他应付款 (1)

127,576,256.58

104,128,334.96

应付股利

1,650,000.00

1,650,000.00

代理兑付证券款

649,838.96

649,838.96

期货风险准备金 (2)

27,741,197.21

20,669,968.38

其他金融负债 (3)

277,000,000.00

-

合计

434,617,292.75

127,098,142.30

六、 合并财务报表项目附注 - 续

30、 其他负债 - 续

(1) 其他应付款

		期末数 人民币元	期初数 人民币元
员工风险保证金	①	43,674,566.95	33,344,469.17
应付证券投资者保护基金	②	5,740,524.22	6,037,473.44
应付期货投资者保障基金	③	2,516,307.55	3,421,968.82
预收投行项目款		18,010,000.00	12,180,000.00
其他		57,634,857.86	49,144,423.53
合计		<u>127,576,256.58</u>	<u>104,128,334.96</u>

① 风险保证金将按照公司相关制度规定考核后于满足条件年度返还。

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》按营业收入的一定比例计提，2013 年和 2012 计提比例分别为 0.5% 和 0.75%。

③ 期货投资者保障基金系子公司兴证期货有限公司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》，2013 年 1-9 月按照代理交易额的千万分之七点五、10-12 月按千万分之六点五计提期货投资者保障基金(2012 年按照代理交易额的千万分之八点五计提)。

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	占其他应付款项 总额的比例 %
福建省投资开发集团 有限责任公司	8.52	公司股东	1,000,000.00	0.78

(2) 期货风险准备金按照子公司兴证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。

(3) 其他金融负债系应付私募基金份额持有人净资产。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

31、 股本

2013 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(注) 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	533,000,000.00	42,000,000.00	-	-	(412,360,000.00)	(370,360,000.00)	162,640,000.00
2. 国有法人持股	-	80,000,000.00	-	-	-	80,000,000.00	80,000,000.00
3. 其他内资持股	86,918,000.00	278,000,000.00	-	-	(86,918,000.00)	191,082,000.00	278,000,000.00
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	619,918,000.00	400,000,000.00	-	-	(499,278,000.00)	(99,278,000.00)	520,640,000.00
二、 无限售条件股份							
1. 人民币普通股	1,580,082,000.00	-	-	-	499,278,000.00	499,278,000.00	2,079,360,000.00
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	1,580,082,000.00	-	-	-	499,278,000.00	499,278,000.00	2,079,360,000.00
三、 股份总数	2,200,000,000.00	400,000,000.00	-	-	-	400,000,000.00	2,600,000,000.00

注：2013年2月16日，中国证监会证监许可[2013]161号《关于核准兴业证券股份有限公司非公开发行股票的批复》核准公司非公开发行不超过40,000万股人民币普通股（A股）。公司于2013年4月26日完成非公开发行40,000万股人民币普通股（A股），股本总额增加至260,000万元。

2012 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	535,577,565.00	-	-	-	(2,577,565.00)	(2,577,565.00)	533,000,000.00
2. 国有法人持股	7,237,435.00	-	-	-	(7,237,435.00)	(7,237,435.00)	-
3. 其他内资持股	137,124,000.00	-	-	-	(50,206,000.00)	(50,206,000.00)	86,918,000.00
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	679,939,000.00	-	-	-	(60,021,000.00)	(60,021,000.00)	619,918,000.00
二、 无限售条件股份							
1. 人民币普通股	1,520,061,000.00	-	-	-	60,021,000.00	60,021,000.00	1,580,082,000.00
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	1,520,061,000.00	-	-	-	60,021,000.00	60,021,000.00	1,580,082,000.00
三、 股份总数	2,200,000,000.00	-	-	-	-	-	2,200,000,000.00

32、 资本公积

2013 年度

	期初数 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	期末数 人民币元
股本溢价(注)	2,891,288,408.81	3,472,538,730.63	-	6,363,827,139.44
其他综合收益	777,562.61	16,976,869.15	-	17,754,431.76
其他	3,365,771.75	-	-	3,365,771.75
合计	2,895,431,743.17	3,489,515,599.78	-	6,384,947,342.95

注：本期股本溢价的增加额系由非公开发行股票事宜产生。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

32、 资本公积- 续

2012 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	(25,752,519.04)	26,530,081.65	-	777,562.61
其他	3,303,572.71	62,199.04	-	3,365,771.75
合计	<u>2,868,839,462.48</u>	<u>26,592,280.69</u>	<u>-</u>	<u>2,895,431,743.17</u>

33、 盈余公积

2013 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>554,806,895.66</u>	<u>60,057,691.04</u>	<u>-</u>	<u>614,864,586.70</u>
合计	<u>554,806,895.66</u>	<u>60,057,691.04</u>	<u>-</u>	<u>614,864,586.70</u>

2012 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>509,986,984.14</u>	<u>44,819,911.52</u>	<u>-</u>	<u>554,806,895.66</u>
合计	<u>509,986,984.14</u>	<u>44,819,911.52</u>	<u>-</u>	<u>554,806,895.66</u>

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

六、 合并财务报表项目附注 - 续

34、 一般风险准备

2013 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	455,223,752.49	60,057,691.04	-	515,281,443.53
合计	455,223,752.49	60,057,691.04	-	515,281,443.53

2012 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	410,403,840.97	44,819,911.52	-	455,223,752.49
合计	410,403,840.97	44,819,911.52	-	455,223,752.49

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。

35、 交易风险准备

2013 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	435,624,149.43	60,057,691.04	-	495,681,840.47
合计	435,624,149.43	60,057,691.04	-	495,681,840.47

2012 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	390,804,237.91	44,819,911.52	-	435,624,149.43
合计	390,804,237.91	44,819,911.52	-	435,624,149.43

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

36、 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	2,168,815,950.41	2,046,925,409.25
加：本期归属于母公司所有者的净利润	672,940,673.83	476,350,275.72
减：提取法定盈余公积	(1) 60,057,691.04	44,819,911.52
提取一般风险准备	(1) 60,057,691.04	44,819,911.52
提取交易风险准备	(1) 60,057,691.04	44,819,911.52
普通股现金股利	(2) 264,000,000.00	220,000,000.00
期末未分配利润	(3) <u>2,397,583,551.12</u>	<u>2,168,815,950.41</u>

- (1) 依据《公司法》、《金融企业财务规则》、《证券法》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、一般风险准备金和交易风险准备金，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。本公司提取的一般风险准备金，用于弥补尚未识别的可能性损失；提取的交易风险准备金，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) 本公司 2012 年度利润分配方案经 2012 年度股东大会决议批准，以 2012 年末总股本 220,000 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.20 元(含税)，共派送现金红利人民币 26,400 万元，现金红利发放日为 2013 年 4 月 16 日。
- (3) 截至 2013 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 87,298,851.18 元与一般风险准备人民币 186,780,438.88 元(2012 年 12 月 31 日，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 72,284,397.53 元与一般风险准备人民币 161,351,276.76 元)。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

37、 手续费及佣金净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
手续费及佣金收入	2,458,825,304.31	1,863,771,643.59
证券经纪业务	1,284,339,981.74	1,002,540,484.97
其中：证券经纪业务收入	1,142,915,406.23	815,659,705.46
其中：代理买卖证券业务	922,204,110.73	654,131,069.39
交易单元席位租赁	194,384,272.73	145,317,252.64
代销金融产品业务(1)	26,327,022.77	16,211,383.43
期货经纪业务收入	141,424,575.51	186,880,779.51
投资银行业务	441,886,176.00	250,017,120.50
其中：证券承销业务	359,667,444.29	207,309,633.33
证券保荐业务	15,388,721.00	11,880,000.00
财务顾问业务 (2)	66,830,010.71	30,827,487.17
投资咨询业务	18,699,621.20	12,296,517.17
资产管理业务 (3)	108,266,804.26	88,196,337.28
基金管理业务	602,007,469.07	505,602,608.47
其他	3,625,252.04	5,118,575.20
手续费及佣金支出	335,453,175.50	304,342,997.90
经纪业务	158,646,529.89	168,256,132.10
其中：证券经纪业务	158,646,529.89	168,256,132.10
其中：代理买卖证券业务	158,646,529.89	168,256,132.10
投资银行业务支出	77,130,371.71	45,514,108.26
其中：证券承销业务	70,203,538.70	35,921,169.28
证券保荐业务	1,530,019.88	1,032,182.33
财务顾问业务 (2)	5,396,813.13	8,560,756.65
投资咨询服务	948,510.31	11,510.05
资产管理业务 (3)	675,090.24	3,826,155.49
基金管理业务	89,062,017.25	85,333,100.82
其他	8,990,656.10	1,401,991.18
手续费及佣金净收入	2,123,372,128.81	1,559,428,645.69

六、 合并财务报表项目附注 - 续

37、 手续费及佣金收入 - 续

(1) 代销金融产品业务净收入明细如下：

	本期数		上期数	
	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元	销售总金额 人民币元	销售总收入 人民币元
基金及基金专户	9,172,665,229.62	26,107,726.14	6,028,314,308.98	16,211,383.43
银行理财产品	301,654,000.00	139,296.63	-	-
信托	37,946,351.25	80,000.00	-	-
合计		<u>26,327,022.77</u>		<u>16,211,383.43</u>

(2) 财务顾问业务净收入明细如下：

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	16,033,858.71	2,963,846.75
其他财务顾问业务净收入	<u>45,399,338.87</u>	<u>19,302,883.77</u>
合计	<u>61,433,197.58</u>	<u>22,266,730.52</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

37、 手续费及佣金收入 - 续

(3) 资产管理业务手续费净收入明细如下：

	本期数		
	集合资产管理业务 人民币元	定向资产管理业务 人民币元	专项资产管理业务 人民币元
期末产品数量(支)	21	186	1
期末客户数量(户)	18217	186	3
其中：个人客户(户)	18121	16	3
机构客户(户)	96	170	-
年初受托资金	4,375,421,944.25	40,067,838,886.14	-
其中：自有资金投入	194,895,585.68	-	-
个人客户	3,935,410,788.89	117,669,265.64	-
机构客户	245,115,569.68	39,950,169,620.50	-
期末受托资金	4,646,939,060.66	97,265,158,347.71	29,985,336.75
其中：自有资金投入	320,015,565.64	-	-
个人客户	3,987,294,126.09	145,552,658.88	29,985,336.75
机构客户	339,629,368.93	97,119,605,688.83	-
期末主要受托资产初始成本	4,342,251,949.24	97,271,319,058.55	27,117,617.67
其中：股票	1,405,121,852.74	2,770,291,144.57	11,822,210.48
债券	1,919,890,396.06	-	15,295,407.19
基金	394,160,920.55	10,186,062.84	-
买入返售金融资产	684,005,165.00	421,000,000.00	-
卖出回购金融资产	(286,926,385.11)	-	-
协议存款	196,000,000.00	-	-
票据	-	11,635,520,771.84	-
委贷	-	73,892,530,000.00	-
信托	-	2,880,000,000.00	-
应收债权投资	-	5,562,331,079.30	-
其他	30,000,000.00	99,460,000.00	-
当期资产管理业务净收入	48,246,800.53	59,125,250.52	219,662.97

六、 合并财务报表项目附注 - 续

38、 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	694,608,445.37	390,661,621.17
其中：存放金融同业利息收入	347,919,887.46	299,599,123.89
其中：自有资金利息收入	125,323,649.37	96,475,792.63
客户资金利息收入	222,596,238.09	203,123,331.26
融资融券利息收入	205,319,750.65	84,327,180.08
买入返售利息收入	141,308,972.79	6,688,641.63
其中：约定购回利息收入	36,790,907.39	758,993.75
股票质押回购利息收入	92,749,157.79	-
其他	59,834.47	46,675.57
利息支出	348,913,130.14	153,069,078.05
其中：客户资金存款利息支出	29,653,011.60	36,492,556.07
回购利息支出	263,555,099.68	112,024,063.27
其中：报价式回购利息支出	4,745,941.64	1,007,641.90
借款利息支出	5,154,402.04	3,202,748.26
拆入利息支出	29,329,191.69	1,338,027.79
其中：转融通利息支出	17,722,650.05	1,338,027.79
短期融资款利息支出	21,072,000.00	-
其他	149,425.13	11,682.66
利息净收入	<u>345,695,315.23</u>	<u>237,592,543.12</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

39、 投资收益

(1) 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	20,210,183.05	21,424,596.00
权益法核算的长期股权投资收益	(99,399.64)	-
金融工具持有期间取得的分红和利息	623,021,640.60	495,248,447.51
其中：交易性金融资产	555,616,720.07	418,381,720.09
可供出售金融资产	67,404,920.53	76,866,727.42
处置收益	247,280,428.21	18,939,825.62
其中：交易性金融资产	154,546,495.77	(68,194,289.20)
可供出售金融资产	(41,906,082.36)	(56,675,365.35)
长期股权投资	1,612,800.00	-
衍生金融工具	133,027,214.80	143,809,480.17
合计	<u>890,412,852.22</u>	<u>535,612,869.13</u>

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>本期比上期</u> <u>增减变动的</u> <u>原因</u>
海峡股权交易中心	<u>(99,399.64)</u>	<u>-</u>	经营亏损

(3) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元	<u>本期比上期</u> <u>增减变动的</u> <u>原因</u>
南方基金管理有限公司	18,000,000.00	18,000,000.00	-
华电福新能源有限公司	<u>2,210,183.05</u>	<u>3,424,596.00</u>	分红款

(4) 投资收益汇回无重大限制。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

40、 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	(260,341,170.86)	199,845,610.22
衍生金融资产	(4,343,804.01)	(1,155,000.00)
合计	<u>(264,684,974.87)</u>	<u>198,690,610.22</u>

41、 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	7,988,099.25	7,045,870.91
物业管理收入	824,652.64	788,522.84
其他	-	311,168.24
合计	<u>8,812,751.89</u>	<u>8,145,561.99</u>

42、 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	177,391,518.16	115,424,198.18	5%
城市维护建设税	12,377,318.88	8,057,403.77	7%
教育费附加	8,866,883.15	5,771,307.31	3%
其他地方税费	1,401,835.23	980,952.94	
合计	<u>200,037,555.42</u>	<u>130,233,862.20</u>	

六、 合并财务报表项目附注 - 续

43、 业务及管理费

业务及管理费项目列示如下：

	<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	1,101,483,844.10	899,785,770.30
社会保险费	144,566,320.43	113,262,514.60
业务招待费	74,956,512.28	84,510,616.24
租赁费	65,802,602.88	58,860,723.74
固定资产折旧	53,845,095.35	49,609,579.52
邮电通讯费	50,203,226.86	54,076,347.59
差旅费	37,192,870.67	31,493,872.30
住房公积金	36,187,611.77	31,523,230.85
证券投资者保护基金	28,348,522.13	24,959,269.77
研究开发费用	21,518,043.65	10,535,246.95
其他费用	298,822,763.06	350,403,433.20
合计	<u>1,912,927,413.18</u>	<u>1,709,020,605.06</u>

44、 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)	(196,888.53)	(3,425,665.60)
可供出售金融资产减值损失	3,715,165.80	-
买入返售金融资产减值损失(转回)	(741,030.00)	741,030.00
合计	<u>2,777,247.27</u>	<u>(2,684,635.60)</u>

45、 其他业务成本

	<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	2,013,029.72	2,001,718.56
物业管理支出	2,230,512.10	2,149,664.74
其他	-	3,441.62
合计	<u>4,243,541.82</u>	<u>4,154,824.92</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

46、 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>计入本期非 经常性损益的金额</u> 人民币元
处置非流动资产利得	338,063.21	3,049,894.25	338,063.21
政府补助	48,212,103.43	53,790,000.00	48,212,103.43
代扣代缴手续费返还	107,638.71	830,420.42	107,638.71
无法支付的应付款项	1,953,371.11	36,249.08	1,953,371.11
处罚收入	-	2,000.00	-
其他	15,205,050.27	2,143,655.44	15,205,050.27
合计	<u>65,816,226.73</u>	<u>59,852,219.19</u>	<u>65,816,226.73</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
重点企业扶持资金	39,900,000.00	53,190,000.00
财政局奖励	4,812,300.00	-
金融企业各类扶持和补贴	2,993,300.00	600,000.00
其他	506,503.43	-
合计	<u>48,212,103.43</u>	<u>53,790,000.00</u>

以上政府补贴项目均与收益相关。

47、 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	8,892,945.00	9,818,920.00	8,892,945.00
处置非流动资产损失	691,842.74	147,768.43	691,842.74
其他	4,291,444.31	1,033,522.06	2,075,009.18
合计	<u>13,876,232.05</u>	<u>11,000,210.49</u>	<u>11,659,796.92</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

48、 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	367,442,505.30	144,280,090.88
递延所得税费用	(115,678,461.60)	29,403,340.47
合计	<u>251,764,043.70</u>	<u>173,683,431.35</u>

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	1,035,507,649.44	747,572,639.42
按 25% 的税率计算的所得税费用	258,876,912.36	186,893,159.86
不可抵扣费用的纳税影响	20,077,103.77	13,094,841.92
非应纳税收入的纳税影响	(21,951,964.68)	(35,374,654.43)
未确认可抵扣亏损的纳税影响	(5,615,378.90)	9,440,906.02
在其他地区的子公司税率不一致的影响	377,371.15	(370,822.02)
合计	<u>251,764,043.70</u>	<u>173,683,431.35</u>

49、 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	672,940,673.83	476,350,275.72

(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	2,466,666,666.67	2,200,000,000.00

六、 合并财务报表项目附注 - 续

49、 每股收益 - 续

(3) 每股收益

	本期发生额 人民币元	上期发生额 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	0.27	0.22

本公司不存在稀释性潜在普通股。

50、 其他综合收益

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
(1) 可供出售金融资产产生的利得金额	4,185,946.93	90,753,700.71
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	1,046,486.72	22,688,425.18
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	(25,274,445.17)	42,506,524.01
小计	<u>28,413,905.38</u>	<u>25,558,751.52</u>
(2) 外币财务报表折算差额	(3,055,199.43)	207,825.48
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	<u>(3,055,199.43)</u>	<u>207,825.48</u>
合计	<u><u>25,358,705.95</u></u>	<u><u>25,766,577.00</u></u>

51、 现金流量表项目注释

(1)收到其他与经营活动有关的现金

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
收回的存出保证金	232,146,850.74	37,192,698.80
政府补助	48,212,103.43	53,190,000.00
其他业务收入	8,812,751.89	10,513,648.98
其他	82,833,587.06	74,580,519.41
合计	<u><u>372,005,293.12</u></u>	<u><u>175,476,867.19</u></u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

51、 现金流量表项目注释 - 续

(2)支付其他与经营活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
支付的业务及管理费	472,607,384.68	435,948,568.42
支付使用受限的现金	51,631,915.18	63,543,606.66
营业外支出支付的现金	11,659,796.92	6,152,272.97
支付的存出保证金	-	213,054,078.59
其他	57,782,116.47	2,287,140.75
合计	<u>593,681,213.25</u>	<u>720,985,667.39</u>

52、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	<u>本期金额</u> 人民币元	<u>上期金额</u> 人民币元
① 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	783,743,605.74	573,889,208.07
加： 资产减值损失/(转回)	2,777,247.27	(2,684,635.60)
固定资产折旧	56,287,066.12	49,609,579.52
投资性房地产折旧	2,008,029.72	1,999,718.56
无形资产摊销	17,589,725.52	13,696,877.80
长期待摊费用摊销	20,291,965.44	19,713,146.13
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产的损失(减收益)	353,779.53	(2,902,125.82)
公允价值变动损失(减收益)	264,684,974.87	(198,690,610.22)
借款利息及短期融资券支出(减收益)	26,226,402.04	3,202,748.26
汇兑损失	54,660.83	24,942.85
投资损失(减收益)	(21,723,583.41)	(21,424,596.00)
递延所得税资产减少(减增加)	(115,287,814.68)	29,158,598.48
递延所得税负债增加(减减少)	(390,646.92)	244,586.64
交易性金融资产的减少(减增加)	(3,172,237,424.81)	(1,036,927,786.61)
可供出售金融资产的减少(减增加)	(509,149,233.78)	(284,662,408.85)
经营性应收项目的减少(减增加)	(8,339,368,520.21)	(86,844,329.43)
经营性应付项目的增加(减减少)	6,313,033,537.28	505,176,473.30
经营活动产生的现金流量净额	<u>(4,671,106,229.45)</u>	<u>(437,420,612.92)</u>

六、 合并财务报表项目附注 - 续

52、 现金流量表补充资料 - 续

(1) 现金流量表补充资料 - 续

② 现金及现金等价物净变动情况：

现金的期末余额	10,495,218,606.72	9,698,259,393.13
减：现金的期初余额	9,698,259,393.13	10,606,023,481.40
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	796,959,213.59	(907,764,088.27)

(2) 现金及现金等价物的构成

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
现金		
货币资金	8,497,916,327.14	8,780,416,643.99
结算备付金	2,372,602,618.57	1,241,510,283.25
减：使用受限的货币资金	374,525,694.22	322,893,779.04
其他	774,644.77	773,755.07
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	10,495,218,606.72	9,698,259,393.13

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：

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
子公司	1,023,381,939.73	904,651,939.73
联营企业	45,255,600.36	35,000,000.00
其他股权投资	18,880,000.00	18,880,000.00
合计	1,087,517,540.09	958,531,939.73
减：坏账准备	80,000.00	80,000.00
长期股权投资净额	1,087,437,540.09	958,451,939.73

七、 母公司财务报表项目注释

1、 长期股权投资 - 续

(2) 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	损益调整	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 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	-	61,200,000.00
兴证期货有限公司	成本法	319,623,900.00	319,623,900.00	-	-	-	319,623,900.00	97.18	97.18	-	-
兴业创新资本管理有限公司	成本法	400,000,000.00	400,000,000.00	-	-	-	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(注 1)	成本法	240,829,200.00	122,099,200.00	118,730,000.00	-	-	240,829,200.00	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	-	18,000,000.00
海峡股权交易中心 (福建)有限公司(注 2)	权益法	45,355,000.00	35,000,000.00	10,355,000.00	-	(99,399.64)	45,255,600.36	23.68	23.68	-	-
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		1,087,616,939.73	958,531,939.73	129,085,000.00	-	(99,399.64)	1,087,517,540.09			(80,000.00)	79,200,000.00
减: 减值准备			80,000.00	-	-	-	80,000.00				
长期股权投资净额			958,451,939.73	129,085,000.00	-	(99,399.64)	1,087,437,540.09				

注: 1、按成本法核算的长期股权投资本期增加人民币 118,730,000.00 元, 此系本公司向兴证(香港)金融控股有限公司增资。

2、按权益法核算的长期股权投资本期增加人民币 10,355,000.00 元, 此系本公司自福建产权交易中心处受让海峡股权交易中心(福建)有限公司 5.26% 股权。

(3) 联营企业基本情况如下:

被投资单位名称	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本 (万元)	在被投资 单位 持股比例 (%)	在被投资 单位 表决权比例 (%)	期末资产 总额 (万元)	期末负债 总额 (万元)	期末 净资产 总额 (万元)	本期营业 收入总额 (万元)	本期 净利润 (万元)
海峡股权交易中心(福建)有限公司	福建	刘志辉	股权投资	19,000.00	23.68	23.68	19,310.45	457.86	18,852.60	242.48	(117.25)

(4) 于 2013 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、 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	1,699,029,770.64	1,168,397,472.71
证券经纪业务	1,157,280,696.00	820,578,838.87
其中：证券经纪业务收入	1,157,280,696.00	820,578,838.87
其中：代理买卖证券业务	927,241,913.01	653,652,980.20
交易单元席位租赁	194,384,272.73	145,317,252.64
代销金融产品业务	35,654,510.26	21,608,606.03
投资银行业务	417,507,242.40	242,649,633.33
其中：证券承销业务	359,633,675.01	207,309,633.33
证券保荐业务	14,835,000.00	11,880,000.00
财务顾问业务	43,038,567.39	23,460,000.00
投资咨询业务	13,727,741.67	12,296,517.17
资产管理业务	107,807,324.65	88,196,337.28
其他	2,706,765.92	4,676,146.06
手续费及佣金支出	241,115,255.31	218,456,988.80
经纪业务	157,173,083.85	167,743,111.82
其中：证券经纪业务	157,173,083.85	167,743,111.82
其中：代理买卖证券业务	157,173,083.85	167,743,111.82
投资银行业务	77,130,371.71	45,514,108.26
其中：证券承销业务	70,203,538.70	35,921,169.28
证券保荐业务	1,530,019.88	1,032,182.33
财务顾问业务	5,396,813.13	8,560,756.65
投资咨询服务	-	11,510.05
资产管理业务	675,090.24	3,826,155.49
其他	6,136,709.51	1,362,103.18
手续费及佣金净收入	<u>1,457,914,515.33</u>	<u>949,940,483.91</u>

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

3、 利息净收入

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
利息收入	610,182,132.37	335,252,886.44
其中：存放金融同业利息收入	266,077,492.79	244,193,447.79
其中：自有资金利息收入	55,684,941.63	49,728,566.52
客户资金利息收入	210,392,551.16	194,464,881.27
买入返售利息收入	141,308,972.79	6,688,641.63
其中：约定购回利息收入	36,790,907.39	758,993.75
股票质押回购利息收入	92,749,157.79	-
融资融券利息收入	202,741,332.04	84,324,122.22
其他	54,334.75	46,674.80
利息支出	348,866,353.17	153,088,984.66
其中：客户资金存款利息支出	29,679,877.06	36,512,462.68
债券回购利息支出	263,555,099.68	112,024,063.27
其中：报价式回购利息支出	4,745,941.64	1,007,641.90
借款利息支出	5,150,152.36	3,202,748.26
拆入利息支出	29,329,191.69	1,338,027.79
其中：转融通利息支出	17,722,650.05	1,338,027.79
短期融资款利息支出	21,072,000.00	-
其他	80,032.38	11,682.66
利息净收入	261,315,779.20	182,163,901.78

4、 投资收益

(1) 投资收益明细情况

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	79,200,000.00	94,500,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	(99,399.64)	-
金融工具持有期间取得的分红和利息	573,829,245.85	385,551,411.06
其中：交易性金融资产	554,556,226.70	369,282,870.38
可供出售金融资产	19,273,019.15	16,268,540.68
处置收益	281,773,823.01	108,207,914.40
其中：交易性金融资产	149,510,683.67	(22,665,461.17)
可供出售金融资产	(631,239.95)	(12,936,104.60)
衍生金融工具	132,894,379.29	143,809,480.17
合计	934,703,669.22	588,259,325.46

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

4、 投资收益- 续

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期比上期 增减变动的 原因
海峡股权交易中心	(99,399.64)	-	经营亏损

(3) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元	本期比上期 增减变动的 原因
南方基金管理有限公司	18,000,000.00	18,000,000.00	-
兴业全球基金管理有限公司	61,200,000.00	76,500,000.00	分红款

(4) 投资收益汇回无重大限制。

5、 公允价值变动收益

	本期发生额 人民币元	上期发生额 人民币元
交易性金融资产	(258,667,087.30)	198,482,553.32
衍生金融资产	(4,343,804.01)	(1,155,000.00)
合计	(263,010,891.31)	197,327,553.32

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

6、 业务及管理费

	<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	895,687,761.22	729,680,077.50
社会保险费	121,572,371.71	92,554,909.58
业务招待费	55,531,747.51	64,335,694.55
租赁费	45,889,310.44	42,687,858.08
固定资产折旧	44,933,870.90	42,222,009.17
邮电通讯费	43,833,630.60	47,714,380.99
住房公积金	31,152,193.62	27,439,923.12
研究开发费用	20,302,564.53	8,689,242.10
资产管理营销费用	19,990,256.07	35,253,981.63
证券投资者保护基金	11,997,163.29	14,441,570.95
其他费用	201,707,493.56	181,183,970.49
合计	<u>1,492,598,363.45</u>	<u>1,286,203,618.16</u>

7、 现金流量表项目注释

(1)收到其他与经营活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
收回的存出保证金	145,706,080.48	37,192,698.80
政府补助	42,584,815.01	28,160,000.00
其他业务收入	8,856,915.25	7,879,190.91
其他	53,350,076.43	28,774,979.45
合计	<u>250,497,887.17</u>	<u>102,006,869.16</u>

(2)支付其他与经营活动有关的现金

	<u>本期发生额</u> 人民币元	<u>上期发生额</u> 人民币元
支付的业务及管理费	284,213,767.47	288,797,649.94
营业外支出支付的现金	7,030,829.43	6,152,272.97
其他	62,120,772.70	(6,245,184.78)
合计	<u>353,365,369.60</u>	<u>288,704,738.13</u>

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

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	600,576,910.43	448,199,115.23
加：资产减值损失	1,359,478.70	(2,902,338.60)
固定资产折旧	46,925,471.11	42,222,009.17
投资性房地产折旧	2,008,029.72	1,999,718.56
无形资产摊销	15,222,107.55	11,305,094.77
长期待摊费用摊销	17,288,472.27	15,298,249.75
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失(减收益)	335,075.61	(2,931,414.30)
公允价值变动损失(减收益)	263,010,891.31	(197,327,553.32)
汇兑损失	347,335.20	27,661.58
借款及短期融资券利息支出	26,222,152.36	3,202,748.26
投资损失(减收益)	(79,100,600.36)	(94,500,000.00)
递延所得税资产减少(减增加)	(109,905,722.26)	19,794,537.39
递延所得税负债增加(减减少)	-	-
交易性金融资产的减少(减增加)	(3,190,589,962.91)	(1,103,692,280.05)
可供出售金融资产的减少(减增加)	(256,183,692.61)	(212,870,347.77)
经营性应收项目的减少(减增加)	(8,255,416,494.97)	252,358,474.45
经营性应付项目的增加(减减少)	5,567,264,385.68	(52,123,928.56)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(5,350,636,163.17)</u>	<u>(871,940,253.44)</u>
② 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	7,975,340,699.00	8,067,937,304.08
减：现金的期初余额	8,067,937,304.08	9,357,702,010.55
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减少额	<u>(92,596,605.08)</u>	<u>(1,289,764,706.47)</u>

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

8、 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	5,910,627,630.89	7,033,755,420.58
结算备付金	2,065,487,712.88	1,034,955,638.57
减：使用受限制的货币资金	-	-
其他	774,644.77	773,755.07
现金余额	<u>7,975,340,699.00</u>	<u>8,067,937,304.08</u>
现金等价物余额	<u>-</u>	<u>-</u>
现金及现金等价物余额	<u><u>7,975,340,699.00</u></u>	<u><u>8,067,937,304.08</u></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	20.08%

2、 子公司相关信息详见附注五所述。

3、 本集团的联营企业为海峡股权交易中心（福建）有限公司。

八、 关联方关系及其交易 - 续

4、 本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
福建省投资开发集团有限责任公司 兴业证券股份有限公司企业年金基金 兴业全球基金管理有限公司企业年金基金	持有本公司 5%以上股份的股东 本公司设立的企业年金基金 子公司设立的企业年金基金	68753848-X

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

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 %
福建省投资开发集团有限责任公司	房租收入	市场原则	5,507,376.27	68.94	5,264,717.91	74.72
福建省投资开发集团有限责任公司	物业管理费收入	市场原则	695,271.14	84.31	653,383.68	82.86
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	28,970,768.03	14.90	19,800,067.76	13.63
福建省投资开发集团有限责任公司	财务顾问收入	市场原则	200,000.00	0.30	-	-
海峡股权交易中心(福建)有限公司	财务顾问收入	市场原则	170,000.00	0.25	-	-

(2) 关联方应收款项

项目名称	关联方	期末数 人民币元	期初数 人民币元
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	7,209,173.07	5,692,006.60
其他应收款	福建省投资开发集团有限责任公司	29,377.00	36,316.00

(3) 关联方应付款项

项目名称	关联方	期末数 人民币元	期初数 人民币元
房租押金	福建省投资开发集团有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00

(4) 持有本集团资产管理产品

产品管理人	产品类型	期末数 市值	期初数 市值
兴业证券股份有限公司	集合理财产品	335,943,544.91	313,470,679.74
兴业全球基金管理有限公司	基金及专户理财	701,183,120.74	402,674,465.88
		<u>1,037,126,665.65</u>	<u>716,145,145.62</u>

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 2013 年向本集团企业年金基金支付企业年金费用人民币 25,498,277.27 元, 2012 年支付额为人民币 17,668,395.00 元。

(6) 关键管理人员报酬

本公司 2013 年度关键管理人员任职期间的薪酬发放总额为人民币 1,997.10 万元, 2012 年度为人民币 1,694.37 万元。高级管理人员的绩效年薪按相关规定递延兑现, 递延兑现的部分分三年递延发放。关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员, 包括董事、监事、总裁、主管各项事务的副总裁、财务总监、董事会秘书, 以及行使类似政策职能的人员。

6、 本集团与子公司在本年发生了如下重大关联交易：

(1) 取得收入或发生支出

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	61,200,000.00	77.27	76,500,000.00	80.95
	销售及维护费收入	市场原则	7,791,821.53	21.85	5,404,505.91	24.94
	证券买卖交易手续费收入	市场原则	1,535,672.23	0.13	242,311.23	0.03
	结算备付金利息支出	市场原则	28,783.47	0.10	13,226.23	0.04
兴证期货有限公司	代理期货业务手续费收入	市场原则	12,115,564.93	100.00	10,274,892.50	100.00
	房租收入	市场原则	918,816.00	10.37	876,720.00	11.14
	投资收益	市场原则	132,835.51	0.10	-	-
兴业创新资本管理有限公司	结算备付金利息支出	市场原则	8,983.16	0.03	8,267.33	0.02
福州兴证物业管理有限公司	物业管理费支出	市场原则	1,687,633.64	15.04	1,525,543.23	14.31

(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	1,956,366.76	1,223,211.16
应收款项	兴证期货有限公司	880,595.10	1,136,678.44
应收款项	福州兴证物业管理有限公司	600,000.00	600,000.00
应付款项	福州兴证物业管理有限公司	240,994.08	-
结算备付金存款	兴业全球基金管理有限公司	9,333.81	10,091.11
结算备付金存款	兴证期货有限公司	1,201,447.79	938,264.92
存出保证金	兴证期货有限公司	2,122,214.40	6,718,384.80

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

本集团采取稳健型风险管理政策，在满足监管要求的基础上，大力发展中低风险业务，严格控制高风险业务的规模和风险敞口，对各项业务风险进行有效管理以平衡收益和风险水平，保持适度的风险敞口，使其符合本集团的风险承受能力，使得本集团在承担有限风险的基础上获取较大的收益。

2、 风险管理组织架构

本集团建立了较为完整有效的风险管理组织结构体系，股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《证券公司内部控制指引》等履行职权，对本集团的经营运作进行监督管理。本集团风险管理组织架构分为“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——合规与风险管理部——各业务及职能部门”四个层级。各层级内部控制职责明晰，控制有效。

董事会及其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。主要职责包括：审议批准公司风险管理战略、偏好及重大政策制度；确定公司重要的风险界限，对重大的风险承担活动或交易进行审批，对公司重大风险事项提出处理意见；审议公司风险评估报告，根据评估结果适时调整相关风险管理政策及标准；指导公司的风险管理工作，对公司风险管理政策的执行进行监督、审查，确保公司经营符合相关的法律、法规和标准，各项风险管理政策制度有效执行；制定适当的奖惩制度，在全公司范围有效地推动风险管理体的建设等。

公司经营管理层设合规与风险管理执行委员会，对公司经营过程中的主要风险管理事项进行研究、讨论、测评、控制决策等。主要职责包括：贯彻执行董事会通过的公司风险管理政策及基本制度，研究风险管理的新思路 and 手段提交董事会决策；建立公司各项业务风险控制制度及相应的风险测量方法、风险管理流程等；处置董事会授权范围内的各种风险；建立公司风险管理活动的评价机制；适时掌握公司经营管理中的风险状况，监督指导风控部门及时检查处理、反馈情况；对创新业务和产品的风险进行识别和管理等。

合规与风险管理部是公司风险管理政策及基本制度的具体执行部门，负责日常风险管理工作。其主要职责包括：落实董事会风险控制委员会及合规与风险管理执行委员会的各项决定；建立健全公司风险识别、风险评估和衡量、风险应对、风险监测、风险报告的制度、程序与方法；负责对日常业务活动的风险进行监测和控制，定期报告公司各项风险控制指标执行情况；对各部门和分支机构的风险识别、评估、控制情况进行指导、监督、检查、评价和报告；组织对新产品、新业务进行风险评估，并提交合规与风险管理执行委员会或办公会议决策等。

九、 风险管理-续

(一) 风险管理政策和风险管理治理架构-续

2、 风险管理组织架构-续

各业务及职能部门是风险管理第一道防线和第一责任部门，在日常工作中应当充分了解并在决策中充分考虑经营管理活动中所包含的各种风险，并为承担风险所带来的损失承担责任。其风险管理主要职责包括：分析、识别、报告业务经营管理中的风险，及时采取措施加以处理；制订和完善本部门、分支机构风险管理制度和风险管理措施；定期或不定期对业务风险情况进行自查，对风险管理的薄弱环节进行完善等。

(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。本集团通过建立起与战略目标相适应的全面风险管理体系，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，确保本集团各项业务稳定、健康、可持续发展。

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。市场风险主要包括其他价格风险、利率风险、汇率风险等。

本集团建立了较为完善的市场风险关键性指标体系，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。2013 年，在原有市场风险关键性指标体系的基础上，本集团继续深化市场风险量化手段，健全指标分析体系，充分分析投资组合风险中个股的边界、增量和成分效应，以期更加有效、准确的计量市场风险。

1.1 其他价格风险

其他价格风险是指本集团进行的权益类投资因资本价格波动而发生损失的风险。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。本集团建立了包含 beta 值、在险价值 (VaR)、风险净敞口、动态风险率等风险控制指标的监控体系，通过每日持仓监控计算相关指标。当这些指标达到或超过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在可承受范围之内。2013 年，在上述指标基础上，本集团加强风险管理系统化建设，通过风险管理系统应用，进一步深化风险管理高级指标，包括条件 VaR、成份 VaR、边际 VaR、成份 VaR 贡献、半方差、条件标准差、成份标准差、成份标准差贡献、成份贝塔系数贡献、跟踪误差、希腊字母等指标分析体系。

兴业证券股份有限公司

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

1、 市场风险 - 续

1.1 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及衍生工具金额及占比情况如下：

本集团

	12/31/2013		12/31/2012	
	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				
股票投资	1,112,227,132.62	3.13	575,450,448.20	2.53
基金及专户理财投资	353,215,863.09	0.99	521,074,836.61	2.30
小计	1,465,442,995.71	4.12	1,096,525,284.81	4.83
可供出售金融资产				
股票投资	19,425,368.33	0.05	46,567,572.23	0.21
基金投资	650,144,120.83	1.83	348,992,327.43	1.54
理财产品投资	335,943,544.91	0.94	492,938,755.44	2.17
小计	1,005,513,034.07	2.82	888,498,655.10	3.92
衍生金融工具				
沪深 300 股指期货合约	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
合计	2,470,956,029.78	6.94	1,985,023,939.91	8.75

敏感性分析

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

本集团

	12/31/2013		12/31/2012	
	净利润 人民币千元	其他综合收益 人民币千元	净利润 人民币千元	其他综合收益 人民币千元
市价上升 10%	108,582	75,413	80,781	66,637
市价下降 10%	(108,582)	(75,413)	(80,781)	(66,637)

由于投资存在非系统性风险，上述敏感性分析可能与实际情况存在差异。

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

1、 市场风险 - 续

1.2 利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、融资融券和约定购回的融出资金及债券投资等。本集团的生息负债主要为拆入资金、卖出回购金融资产、代理买卖证券款和长期借款等。本集团债券投资主要为企业债等债券品种，主要通过久期、凸性及基点价值等指标衡量组合利率风险。此外，本集团还通过压力测试机制对基本利率发生变动情况下固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估。

于各资产负债表日，金融资产和金融负债的重新定价日或到期日(较早者)的情况如下：

本集团	12/31/2013					
	3个月内	3个月-1年	1-5年	5年以上	非生息	合计
金融资产：						
货币资金	8,069,519,427.14	428,396,900.00	-	-	-	8,497,916,327.14
结算备付金	2,372,602,618.57	-	-	-	-	2,372,602,618.57
融出资金	4,294,300,492.18	-	-	-	-	4,294,300,492.18
交易性金融资产	82,589,252.00	256,941,250.00	5,678,710,793.00	2,659,853,143.87	2,090,194,490.29	10,768,288,929.16
衍生金融资产	-	-	-	-	105,845,451.05	105,845,451.05
买入返售金融资产	906,615,111.78	3,178,022,000.00	945,890,000.00	-	-	5,030,527,111.78
应收款项	-	-	-	-	204,410,572.02	204,410,572.02
应收利息	-	-	-	-	426,995,892.16	426,995,892.16
存出保证金	-	-	-	-	730,117,476.14	730,117,476.14
可供出售金融资产	75,000,000.00	19,861,780.00	202,252,000.00	353,474,986.56	1,005,513,034.07	1,656,101,800.63
其他资产	-	-	-	-	20,492,999.74	20,492,999.74
金融资产合计	15,800,626,901.67	3,883,221,930.00	6,826,852,793.00	3,013,328,130.43	4,583,569,915.47	34,107,599,670.57
金融负债：						
应付短期融资款	1,800,000,000.00	-	-	-	-	1,800,000,000.00
拆入资金	946,000,000.00	-	-	-	-	946,000,000.00
衍生金融负债	-	-	-	-	111,100,115.06	111,100,115.06
卖出回购金融资产款	8,088,008,087.76	-	-	-	-	8,088,008,087.76
代理买卖证券款	9,322,466,366.25	-	-	-	-	9,322,466,366.25
应付款项	-	-	-	-	212,630,425.38	212,630,425.38
应付利息	-	-	-	-	54,776,612.42	54,776,612.42
长期借款	54,000,000.00	-	-	-	-	54,000,000.00
其他负债	-	-	-	-	397,826,774.24	397,826,774.24
金融负债合计	20,210,474,454.01	-	-	-	776,333,927.10	20,986,808,381.11
金融资产负债净头寸	(4,409,847,552.34)	3,883,221,930.00	6,826,852,793.00	3,013,328,130.43	3,807,235,988.37	13,120,791,289.46
	12/31/2012					
	3个月内	3个月-1年	1-5年	5年以上	非生息	合计
金融资产：						
货币资金	8,462,631,143.99	317,785,500.00	-	-	-	8,780,416,643.99
结算备付金	1,241,510,283.25	-	-	-	-	1,241,510,283.25
融出资金	1,012,528,871.45	-	-	-	-	1,012,528,871.45
交易性金融资产	-	302,348,125.49	3,126,972,463.58	2,288,088,023.79	2,138,984,062.35	7,856,392,675.21
买入返售金融资产	70,392,570.00	58,469,400.00	-	-	-	128,861,970.00
应收款项	-	-	-	-	85,100,450.66	85,100,450.66
应收利息	-	-	-	-	194,505,505.82	194,505,505.82
存出保证金	-	-	-	-	962,264,326.88	962,264,326.88
可供出售金融资产	-	-	141,068,120.00	80,747,440.00	888,498,655.10	1,110,314,215.10
其他资产	-	-	-	-	7,433,562.00	7,433,562.00
金融资产合计	10,787,062,868.69	678,603,025.49	3,268,040,583.58	2,368,835,463.79	4,276,786,562.81	21,379,328,504.36
金融负债：						
拆入资金	200,000,000.00	-	-	-	-	200,000,000.00
卖出回购金融资产款	3,272,047,997.26	-	-	-	-	3,272,047,997.26
代理买卖证券款	9,023,109,180.45	-	-	-	-	9,023,109,180.45
应付款项	-	-	-	-	140,831,950.32	140,831,950.32
应付利息	-	-	-	-	5,538,870.14	5,538,870.14
长期借款	89,150,000.00	-	-	-	-	89,150,000.00
其他负债	-	-	-	-	115,605,803.34	115,605,803.34
金融负债合计	12,584,307,177.71	-	-	-	261,976,623.80	12,846,283,801.51
金融资产负债净头寸	(1,797,244,309.02)	678,603,025.49	3,268,040,583.58	2,368,835,463.79	4,014,809,939.01	8,533,044,702.85

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>12/31/2013</u>		<u>12/31/2012</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	(57,001)	(3,566)	(37,646)	(1,270)
市场利率平行下降 25 个基点	<u>57,686</u>	<u>3,611</u>	<u>38,084</u>	<u>1,286</u>

对净利润的影响是指基于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，本集团持有的外币净资产占整体的净资产比重为 1.83%，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的资产负债结构不匹配无法偿还到期债务而导致资金短缺的风险及持有的金融工具在市场发生重大事件等情况下不能以合理的价格迅速变现而遭受损失的风险。目前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，此款项由托管银行监控，本集团不能支配和挪用，流动性得到充分保障；本集团通过持有大部分的现金及现金等价物等具有较强流动性的资产，满足在到期日的融资承诺、资金被客户提取的需求及对未来期间内的经营计划所作的承诺，本集团还可以通过资金拆借、卖出回购应对短期流动性需求；此外，本集团将积极发行短期融资券及公司债等来调整负债结构。报告期内，本集团对净资产实施动态监控，始终保持净资产充足，未产生流动性风险。本集团持有充足的现金及现金等价物，满足其未来期间内的经营计划的流动性需求。

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

	12/31/2013							
	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	合计
金融资产：								
货币资金	7,796,790,827.76	-	267,310,698.63	91,079,519.59	-	-	375,439,130.14	8,530,620,176.12
结算备付金	2,372,602,618.57	-	-	-	-	-	-	2,372,602,618.57
融出资金	4,345,087,488.11	-	-	-	-	-	-	4,345,087,488.11
交易性金融资产	2,090,194,490.29	100,965,184.80	184,712,363.46	627,627,444.80	7,497,674,716.68	3,032,620,955.87	-	13,533,795,155.90
衍生金融资产	-	4,575,647.26	11,693,748.60	32,175,614.82	100,795,592.19	-	-	149,240,602.87
买入返售金融资产	-	391,241,949.72	558,327,795.23	3,434,410,461.61	1,087,259,125.68	-	-	5,471,239,332.24
应收款项	87,773,838.69	96,178,580.72	2,523,169.23	17,934,983.38	-	-	-	204,410,572.02
存出保证金	636,934,858.80	77,386,446.64	-	-	9,652,114.46	6,144,056.24	-	730,117,476.14
可供出售金融资产	1,005,513,034.07	75,179,375.00	-	59,833,805.60	349,322,102.40	403,615,012.16	-	1,893,463,329.23
其他资产	-	4,429,766.36	47,392.37	7,642,058.44	1,548,782.57	-	6,825,000.00	20,492,999.74
金融资产合计：	18,334,897,156.29	749,956,950.50	1,024,615,167.52	4,270,703,888.24	9,046,252,433.98	3,442,380,024.27	382,264,130.14	37,251,069,750.94
金融负债：								
应付短期融资款	-	1,823,964,164.38	-	-	-	-	-	1,823,964,164.38
拆入资金	-	950,974,444.45	-	-	-	-	-	950,974,444.45
衍生金融负债	-	4,623,629.52	15,481,477.86	33,917,008.72	101,014,581.43	-	-	155,036,697.53
卖出回购金融资产款	-	8,237,653,831.80	-	-	-	-	-	8,237,653,831.80
代理买卖证券款	9,323,265,287.66	-	-	-	-	-	-	9,323,265,287.66
应付款项	212,630,425.38	-	-	-	-	-	-	212,630,425.38
长期借款	-	-	6,983,475.00	20,294,775.00	31,639,125.00	-	-	58,917,375.00
其他负债	29,275,094.42	55,193,393.01	32,517,539.28	2,116,435.16	1,724,312.37	277,000,000.00	-	397,826,774.24
金融负债合计	9,565,170,807.46	11,072,409,463.16	54,982,492.14	56,328,218.88	134,378,018.80	277,000,000.00	-	21,160,269,000.44
净头寸	8,769,726,348.83	(10,322,452,512.66)	969,632,675.38	4,214,375,669.36	8,911,874,415.18	3,165,380,024.27	382,264,130.14	16,090,800,750.50
	12/31/2012							
	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	合计
金融资产：								
货币资金	8,060,707,007.85	396,558,112.33	-	17,717,000.08	-	-	327,960,656.09	8,802,942,776.35
结算备付金	1,241,510,283.25	-	-	-	-	-	-	1,241,510,283.25
融出资金	1,023,090,412.99	-	-	-	-	-	-	1,023,090,412.99
交易性金融资产	2,138,984,062.22	9,294,806.80	61,000,633.60	601,858,849.89	4,372,872,989.18	2,571,351,723.42	-	9,755,363,065.11
买入返售金融资产	-	61,434,242.72	9,589,487.57	61,626,842.01	-	-	-	132,650,572.30
应收款项	40,096,850.91	42,401,963.88	-	2,601,635.87	-	-	-	85,100,450.66
存出保证金	724,416,636.62	224,157,437.81	-	-	8,890,252.45	4,800,000.00	-	962,264,326.88
可供出售金融资产	888,498,655.10	-	-	13,377,600.00	191,542,520.00	85,867,440.00	-	1,179,286,215.10
其他资产	-	-	-	-	-	-	7,433,562.00	7,433,562.00
金融资产合计：	14,117,303,908.94	733,846,563.54	70,590,121.17	697,181,927.85	4,573,305,761.63	2,662,019,163.42	335,394,218.09	23,189,641,664.64
金融负债：								
拆入资金	-	200,435,805.56	-	-	-	-	-	200,435,805.56
卖出回购金融资产款	-	3,278,015,207.99	-	-	-	-	-	3,278,015,207.99
代理买卖证券款	9,023,882,189.86	-	-	-	-	-	-	9,023,882,189.86
应付款项	140,831,950.32	-	-	-	-	-	-	140,831,950.32
长期借款	-	-	18,857,865.00	21,455,100.00	58,711,500.00	-	-	99,024,465.00
其他负债	81,501,274.94	7,033,439.51	27,028,808.89	42,280.00	-	-	-	115,605,803.34
金融负债合计	9,246,215,415.12	3,485,484,453.06	45,886,673.89	21,497,380.00	58,711,500.00	-	-	12,857,795,422.07
净头寸	4,871,088,493.82	(2,751,637,889.52)	24,703,447.28	675,684,547.85	4,514,594,261.63	2,662,019,163.42	335,394,218.09	10,331,846,242.57

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的风险。

信用风险主要来自三方面：一是自营投资中的债券投资和衍生品投资，由于债券发行人或者交易对手方违约所导致的损失；二是融资类业务中（含融资融券，约定购回，股票质押）融资人到期无法归还借款所导致的损失；三是经纪业务中，客户进行正回购到期无法归还，导致本集团须为客户垫付资金。

为避免债券违约所产生的损失，本集团采用了事前要求和事后跟踪的方式。本集团建立并实施信用评级跟踪制度，在信用评级变动初期即可规避该类风险，杜绝了可能因违约带来的损失。本年度债券投资无发生重大信用事件。

针对融资融券和约定购回业务的信用风险，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：建立科学有效的客户资信评价体系，谨慎判断客户的偿债意愿和偿债能力，合理评估客户违约可能性及违约损失的严重性；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、维持担保比例或履约保障比例的标准；建立逐日盯市制度，严格控制单一投资者及单一证券业务规模，将相应指标列为重点监控指标；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所产生的债权的，对客户进行资产追索。此外，针对股票质押业务的信用风险，本集团陆续发布了股票质押业务的立项标准，审核方案和授信流程等文件加强对融资人的审查力度。另一方面，本集团发布了贷后跟踪和管理的相关制度，对本集团开展的股票质押业务进行了分类评级并定期更新。在评级下调时，及时与融资人沟通，掌握融资人动态，必要时要求客户追加质押股票或提供担保等增信措施。本集团安排专人实时监控与融资类业务相关的风险指标，主要包括与净资本的比例，与总股本的比例等，使融资类业务的信用风险量始终保持在可控范围内。本年度融资融券、约定购回和股票质押回购业务未发生重大信用事件。

为了控制经纪业务中，客户进行正回购到期无法归还，导致本集团须为客户垫付资金而产生的信用风险，本集团对要求开展正回购的客户资质进行严格要求，控制客户标准券使用比例和回购套作倍数，并安排专人实时监控，出现风险及时与客户联系解决。本年度经纪业务无重大信用风险事件。

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

3、 信用风险 - 续

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

	12/31/2013		12/31/2012	
	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	8,678,094,438.87	24.39	5,717,408,612.86	25.18
可供出售金融资产	575,588,766.56	1.62	221,815,560.00	0.98
合计	9,253,683,205.43	26.01	5,939,224,172.86	26.16

3.2 按短期信用评级列示的债券投资

<u>短期信用评级</u>	单位：人民币元	
	12/31/2013	12/31/2012
A-1(注)	151,887,762.00	259,525,840.00
合计	151,887,762.00	259,525,840.00

注：2012年度12顺鑫PPN003（持有金额人民币29,991,600.00元）参考主体评级列示其信用评级。

3.3 按长期信用评级列示的债券投资

<u>长期信用评级</u>	单位：人民币元	
	12/31/2013	12/31/2012
AAA(注)	583,293,716.46	375,900,950.18
AA+	1,537,804,019.50	1,137,102,901.36
AA	6,015,051,875.97	3,838,339,721.32
AA-	383,936,235.50	328,354,760.00
A+	75,493,440.00	-
合计	8,595,579,287.43	5,679,698,332.86

注：于2013年12月31日，持有11国电集PPN001人民币19,861,780.00元（2012年12月31日：人民币20,088,120.00元）参考主体评级列示其信用评级。

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

3、 信用风险-续

3.4 未评级的债券投资

		单位：人民币元
<u>未评级</u>	<u>12/31/2013</u>	<u>12/31/2012</u>
国债	330,000,000.00	-
公司债(注)	108,998,726.00	-
中期票据(注)	38,862,960.00	-
金融债	28,354,470.00	-
合计	<u>506,216,156.00</u>	<u>-</u>

注：系非公开发行的私募债。

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。

合规与风险管理部是本集团操作风险管理的牵头管理部门，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。本集团成立操作风险项目小组，并上线操作风险管理系统，以经纪业务、资管业务为试点对操作风险进行系统科学管理。本集团对业务部门既有流程进行了风险梳理，逐步实施操作风险的三大工具在本集团的应用，通过系统化的工具的应用，达到更加有效的收集、管理、分析风险信息，同时对风险进行及时预警的目标。

5、 净资本等风险控制指标情况

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》以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对风险控制指标的修订及时修订了《兴业证券股份有限公司风险控制指标动态监控管理办法》，确保各项风险控制指标在任一时点均符合监管要求。

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

5、 净资本等风险控制指标情况 - 续

本集团对于证监会规定的“不得低于”一定标准的风险控制指标，内部的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%，预警指标在本集团风险控制指标动态监控管理系统予以设置并实时预警。本集团风险控制指标动态监控系统实现对本集团各项业务动态监控，能及时反映风险控制指标变动情况。

本集团风险控制指标动态监控系统对集团各项业务进行监控，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。2013 年，本集团根据外部监管要求和自身业务发展，对动态监控系统进行了多次升级。

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。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，合规与风险管理部立即向经营管理层做出书面报告，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。

合规与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，合规与风险管理部、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	7,319,852,339.49	3,448,436,589.67	-	10,768,288,929.16
可供出售金融资产	575,152,354.89	1,080,949,445.74	-	1,656,101,800.63
衍生金融资产	-	105,845,451.05	-	105,845,451.05
资产合计	7,895,004,694.38	4,635,231,486.46	-	12,530,236,180.84
衍生金融负债	-	111,100,115.06	-	111,100,115.06
负债合计	-	111,100,115.06	-	111,100,115.06
	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	3,395,634,591.09	4,460,758,084.12	-	7,856,392,675.21
可供出售金融资产	147,547,572.23	962,766,642.87	-	1,110,314,215.10
资产合计	3,543,182,163.32	5,423,524,726.99	-	8,966,706,890.31

2013 年度及 2012 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

1、已结案但尚在执行中的案件

本公司杭州营业部与庆泰信托投资有限公司业务纠纷被控合同诈骗案执行回转，2013年2月4日，执行回转款已有12,905,985.00元划付至本公司账户，2013年11月，本公司另收到执行回转款1,000,000.00元。2013年所收到的13,905,985.00元执行回转款已列入当年营业外收入；

本公司诉福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷执行案，2013年12月31日，本公司收到被执行人还款1,000,000.00元。

截至2013年12月31日，本案尚未收回的代垫款本金为5,625,000.00元，本公司已计提坏账准备5,625,000.00元。

2、保本基金的保本义务

根据兴全基金管理的兴全保本混合型证券投资基金(以下简称“兴全保本”)基金合同的相关约定，兴全基金向认购兴全保本基金份额并持有到基金保本周期到期日的基金份额持有人承担保本义务。即在保本周期到期日，如按基金份额持有人认购并持有到期的基金份额与到期日基金份额净值的乘积加上认购并持有到期的基金份额累计分红款项之和计算的总金额低于其认购保本金额，则兴全基金补足该保本差额。为此，兴全基金按前一日该基金资产净值的0.5%(年率)计算履约风险准备金，按月划入银行专用账户管理。

于2013年12月31日，兴全保本的净值高于保本金额，因此未确认预计负债。

截止2013年12月31日，兴全基金按基金合同已划入银行专用账户的保本履约风险准备金为人民币11,801,187.98元。

十一、承诺事项

1、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同情况如下：

	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	50,965,936.76	55,088,040.19
资产负债表日后第2年	26,936,713.74	37,637,742.81
资产负债表日后第3年	18,787,181.39	15,698,094.57
资产负债表日后第3年以上	23,738,901.09	18,654,140.04
合计	<u>120,428,732.98</u>	<u>127,078,017.61</u>

十一、承诺事项 - 续

2、担保物

(1) 作为担保物的资产

a.在卖出回购协议下作为担保物的资产的账面价值为：

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
债券	7,723,512,872.90	4,025,639,524.02
其中：交易性金融资产	7,188,388,872.90	3,843,912,081.39
可供出售金融资产	535,124,000.00	181,727,442.63
融出资金收益权	2,686,765,439.65	-
买入返售金融资产收益权	456,400,000.00	-
合计	<u>10,866,678,312.55</u>	<u>4,025,639,524.02</u>

b.在转融通协议下作为担保物的资产的账面价值为：

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
资金	22,348,161.71	7,806,950.21
债券	164,514,170.00	47,874,000.00
其中：交易性金融资产	164,514,170.00	47,874,000.00
合计	<u>186,862,331.71</u>	<u>55,680,950.21</u>

注：中国证券金融股份有限公司根据征信情况和风险控制需要划分保证金比例，在20%-50%不等。

(2) 取得的担保物

a.在买入返售协议下取得的担保物资产的公允价值为：

	<u>期末数</u> 人民币元	<u>期初数</u> 人民币元
债券(注 1)	93,176,523.95	-
股票(注 2)	12,902,152,108.00	181,968,560.00
基金	5,788,493.14	2,808,707.20
合计	<u>13,001,117,125.09</u>	<u>184,777,267.20</u>

十一、承诺事项 - 续

2、担保物 - 续

(2) 取得的担保物- 续

注 1：于 2013 年 12 月 31 日，通过银行间买断式买入返售协议取得的债券担保物被转担保用于质押式卖出回购交易的公允价值为人民币 91,570,450.00 元（2012 年 12 月 31 日：无）。此外，通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因无法获知对手方质押库信息而无法披露，故此金额并未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。

注 2：于 2013 年 12 月 31 日，其中流动性受限的股票公允价值为人民币 6,255,931,009.00 元。其公允价值按上市流通期末收盘价的价值计算。

b.在融资融券协议下取得的担保物资产的公允价值为：

	期末数 人民币元	期初数 人民币元
资金	408,659,449.71	140,103,153.57
债券	2,850,913.13	170,389.99
股票	10,609,312,738.71	3,242,270,954.47
基金	46,594,660.99	28,770,191.77
合计	<u>11,067,417,762.54</u>	<u>3,411,314,689.80</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、 设立子公司事宜

2014 年 1 月，本公司收到中国证监会《关于核准兴业证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可(2014)145 号），核准本公司设立全资资产管理子公司。子公司名称为兴证证券资产管理有限公司（以下简称“兴证资管”），注册地为福建省福州市，注册资本为 5 亿元，业务范围为证券资产管理。目前，兴证资管正在筹建中。

2、 发行短期融资券事宜

2014 年 1 月 13 日，本公司已完成 2014 年度第一期 18 亿元人民币短期融资券的发行，起息日为 2014 年 1 月 10 日，期限为 88 天，票面利率为 6.15%，实际发行总额为 18 亿元人民币。

十二、资产负债表日后事项 - 续

3、 利润分配

经本公司 2014 年 4 月 8 日 2014 年董事会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 0.8 元(含税)，按 2013 年 12 月 31 日已发行股份 2,600,000,000 股计算，实际拟分配的现金红利合计人民币 208,000,000.00 元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

4、 发行公司债事宜

根据本公司董事会 2013 年第二次临时会议决议和 2013 年第一次临时股东大会决议，并经中国证监会《关于核准兴业证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2014] 91 号)文件核准，本公司拟向社会公众投资者和机构投资者发行面值不超过人民币 50 亿元(含)的公司债券。

2014 年 3 月，本公司公开发行 2013 年公司债券(第一期)，本期公司债券发行规模为人民币 25 亿元，采取固定利率，每张票面金额为人民币 100 元，采取网上和网下相结合的发行方式，按面值发行。本期发行募集资金将全部用于补充本公司营运资金。于 2014 年 3 月 18 日，实际收到的募集资金为人民币 2,500,000,000.00 元。上述实际收到的募集资金在扣减发行费用后的募集资金净额为人民币 2,460,360,000.00 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 (不含衍生金融资产)	7,856,392,675.21	(260,341,170.86)	-	-	10,768,288,929.16
2. 可供出售金融资产	1,110,314,215.10	-	16,976,869.15	3,715,165.80	1,656,101,800.63
3. 衍生金融资产/负债	(1,155,000.00)	(4,343,804.01)	-	-	(5,498,804.01)
合计	<u>8,965,551,890.31</u>	<u>(264,684,974.87)</u>	<u>16,976,869.15</u>	<u>3,715,165.80</u>	<u>12,418,891,925.78</u>

2、 公益性捐赠

公司 2013 年度共发生公益性捐赠人民币 8,892,945.00 元，具体项目包括：慈善捐赠人民币 5,002,000.00 元，教育资助人民币 3,890,945.00 元。

十三、其他重要事项 - 续

3、 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、资产管理业务、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								
	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	资产管理业务 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 人民币元	分部间相互抵减 人民币元	合计 人民币元
一、 营业收入									
手续费及佣金净收入	1,013,160,519.59	(580,527.56)	336,144,520.11	107,158,876.65	508,349,001.38	141,424,575.51	29,963,563.57	(12,248,400.44)	2,123,372,128.81
投资收益	-	845,864,411.91	-	852,499.26	2,266,556.78	3,760,385.36	98,736,163.40	(61,067,164.49)	890,412,852.22
其他	358,662,102.21	(427,638,589.53)	4,556,922.01	(7,014,977.41)	22,909,480.61	56,540,548.49	303,609,973.04	(221,857,028.00)	89,768,431.42
营业收入合计	1,371,822,621.80	417,645,294.82	340,701,442.12	100,996,398.50	533,525,038.77	201,725,509.36	432,309,700.01	(295,172,592.93)	3,103,553,412.45
二、 营业支出	853,103,756.46	303,558,404.28	236,811,013.05	60,257,711.43	256,108,435.32	166,562,812.91	477,556,217.17	(233,972,592.93)	2,119,985,757.69
三、 营业利润(亏损)	518,718,865.34	114,086,890.54	103,890,429.07	40,738,687.07	277,416,603.45	35,162,696.45	(45,246,517.16)	(61,200,000.00)	983,567,654.76
四、 资产总额	22,022,883,332.31	14,171,679,699.95	172,469,419.14	310,912,746.36	993,295,791.13	2,735,662,334.11	18,242,760,715.87	(23,063,484,521.81)	35,586,179,517.06
五、 负债总额	21,822,510,738.89	13,979,928,166.50	158,282,304.91	254,340,043.41	136,367,902.98	2,345,698,675.95	5,172,930,904.95	(21,717,366,731.82)	22,152,692,005.77
六、 补充信息：									
1. 折旧和摊销费用	27,711,347.40	733,298.21	2,704,700.06	2,013,868.81	6,240,928.69	5,022,741.84	49,741,872.07	-	94,168,757.08
2. 资本性支出	14,235,493.86	490,870.00	553,526.00	454,578.00	4,897,636.80	6,408,989.98	49,883,053.15	-	76,924,147.79
3. 资产减值损失	596,533.38	229,011.34	(23,108.45)	(839.90)	1,297,967.69	125,006.73	552,676.48	-	2,777,247.27

十三、其他重要事项 - 续

3、 分部报告 - 续

	上期金额								
	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	资产管理业务 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 人民币元	分部间相互抵减 人民币元	合计 人民币元
一、 营业收入									
手续费及佣金净收入	665,166,999.55	36,644.32	196,435,772.05	84,487,908.97	414,629,973.82	186,880,779.51	11,790,567.47	-	1,559,428,645.69
投资收益	-	493,759,325.46	-	-	15,892,660.74	883,556.58	101,577,326.35	(76,500,000.00)	535,612,869.13
其他	201,507,282.20	111,462,027.46	1,241,498.50	(2,988,543.65)	19,483,462.07	37,146,834.78	234,342,331.97	(157,791,120.85)	444,403,772.48
营业收入合计	866,674,281.75	605,257,997.24	197,677,270.55	81,499,365.32	450,006,096.63	224,911,170.87	347,710,225.79	(234,291,120.85)	2,539,445,287.30
二、 营业支出	673,889,635.29	210,329,568.12	202,733,859.42	73,538,124.83	227,400,823.01	194,148,419.15	416,475,347.61	(157,791,120.85)	1,840,724,656.58
三、 营业利润(亏损)	192,784,646.46	394,928,429.12	(5,056,588.87)	7,961,240.49	222,605,273.62	30,762,751.72	(68,765,121.82)	(76,500,000.00)	698,720,630.72
四、 资产总额	16,394,044,208.17	8,850,191,638.72	112,901,157.11	218,643,544.73	797,850,146.53	2,164,226,652.51	10,729,947,688.95	(16,563,971,531.59)	22,703,833,505.13
五、 负债总额	16,242,391,086.67	8,554,633,247.22	115,208,214.29	197,286,907.74	79,214,451.70	1,809,869,849.16	1,989,167,021.03	(15,355,583,741.65)	13,632,187,036.16
六、 补充信息:									
1. 折旧和摊销费用	27,780,795.56	442,231.06	1,275,659.79	175,063.85	6,585,584.26	4,556,477.04	42,203,791.17	-	83,019,602.73
2. 资本性支出	17,362,253.21	75,900.00	2,928,338.56	551,180.30	5,176,740.64	7,372,188.70	76,614,677.34	-	110,081,278.75
3. 资产减值损失	(2,893,292.73)	(2,700.00)	(27,450.00)	(7,026.07)	99,388.71	113,224.45	33,220.04	-	(2,684,635.60)

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)。

4、 比较数字

本集团及本公司的部分比较数据已按 2013 年的列报方式进行了重述或重分类。

十四、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2014 年 4 月 8 日已经本公司董事会批准。

*** 财务报表结束 ***

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	(353,779.53)	2,902,125.82
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)	48,212,103.43	53,790,000.00
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,000,000.00	1,375,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,298,105.91	(7,840,117.12)
所得税影响额	(14,273,064.05)	(12,624,651.33)
少数股东权益影响额(税后)	(5,544,900.13)	(7,829,887.66)
合计	<u>35,338,465.63</u>	<u>29,772,469.71</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	5.87%	0.27
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	5.56%	0.26

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

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P0}{(E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)}$$

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

基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = \frac{P0}{S}$$

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

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

稀释每股收益

本公司不存在稀释性潜在普通股。

兴业证券股份有限公司
管理层提供的补充信息

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	2013年12月31日	2012年12月31日	变动幅度(%)	变动原因说明
1	结算备付金	2,372,602,618.57	1,241,510,283.25	91.11%	主要系存放登记公司的交易结算资金增加
2	客户结算备付金	1,953,768,867.15	965,505,731.32	102.36%	主要系存放登记公司的客户交易结算资金增加
3	融出资金	4,294,300,492.18	1,012,528,871.45	324.12%	融资规模增加
4	交易性金融资产	10,768,288,929.16	7,856,392,675.21	37.06%	主要系债券持仓规模增加
5	衍生金融资产	105,845,451.05	-	-	利率互换公允价值变动收益形成的资产
6	买入返售金融资产	5,030,527,111.78	128,861,970.00	3803.81%	主要系股票质押回购和约定购回证券交易业务规模增加
7	应收款项	204,410,572.02	85,100,450.66	140.20%	主要系应收基金手续费收入和应收清算款余额增加
8	应收利息	426,995,892.16	194,505,505.82	119.53%	主要系金融资产持仓债券利息余额和融资融券、买入返售利息余额增加
9	可供出售金融资产	1,656,101,800.63	1,110,314,215.10	49.16%	主要系债券和基金专户持仓规模增加
10	在建工程	-	3,275,281.60	-	主要系本年装修房产完工转出
11	递延所得税资产	194,027,775.53	89,392,395.30	117.05%	主要系持有的金融资产公允价值变动下降以及已计提未支付的职工薪酬余额增加,使可抵扣暂时差异增加
12	应付短期融资券	1,800,000,000.00	-	-	本年发行短融券
13	拆入资金	946,000,000.00	200,000,000.00	373.00%	银行间同业拆入资金和转融通融入资金增加
14	衍生金融负债	111,100,115.06	-	-	利率互换公允价值变动损失形成的负债
15	卖出回购金融资产款	8,088,008,087.76	3,272,047,997.26	147.18%	卖出回购业务规模增加
16	应付职工薪酬	855,680,323.33	638,192,729.58	34.08%	未支付薪酬余额增加
17	应交税费	270,742,026.28	134,178,843.79	101.78%	主要系应交企业所得税余额增加
18	应付款项	212,630,425.38	140,831,950.32	50.98%	主要系待交清算款余额增加
19	应付利息	54,776,612.42	5,538,870.14	888.95%	主要系债券回购利息增加
20	预计负债	2,216,435.13	-	-	本年计提资产管理计划承担有限补偿责任的预计负债
21	长期借款	54,000,000.00	89,150,000.00	-39.43%	本年偿还部分借款
22	递延所得税负债	454,321.41	2,039,322.32	-77.72%	主要系兴业资本持有的可供出售金融资产浮盈金额减少,使应纳税暂时性差异减少
23	其他负债	434,617,292.75	127,098,142.30	241.95%	主要系合并新增有限合伙企业所致
24	资本公积	6,384,947,342.95	2,895,431,743.17	120.52%	主要系股本溢价增加
25	外币报表折算差额	(3,435,573.95)	(380,374.52)	-	兴证香港报表折算差额

兴业证券股份有限公司
管理层提供的补充信息

(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	2013年	2012年	变动幅度(%)	变动原因说明
1	手续费及佣金净收入	2,123,372,128.81	1,559,428,645.69	36.16%	主要系本期证券承销收入和经纪业务收入较上年同期增加
2	经纪业务手续费净收入	1,125,693,451.85	834,284,352.87	34.93%	主要系交易量上升导致佣金收入增加
3	投资银行业务手续费净收入	364,755,804.29	204,503,012.24	78.36%	主要系证券承销业务规模增加
4	利息净收入	345,695,315.23	237,592,543.12	45.50%	主要系融资融券、约定购回和股票质押回购利息收入增加
5	投资收益	890,412,852.22	535,612,869.13	66.24%	主要系交易性金融资产和衍生金融工具差价收入增加
6	对联营企业和合营企业的投资收益	(99,399.64)	-	-	联营企业海交中心本期长期股权投资损益调整
7	公允价值变动损益	(264,684,974.87)	198,690,610.22	-233.21%	主要系交易性金融资产公允价值变动较上年同期减少
8	汇兑损益	(54,660.83)	(24,942.85)	-	汇率变动所致
9	营业税金及附加	200,037,555.42	130,233,862.20	53.60%	主要系营业收入增加
10	资产减值损失	2,777,247.27	(2,684,635.60)	-	主要系本年计提可供出售金融资产减值准备
11	所得税费用	251,764,043.70	173,683,431.35	44.96%	主要系利润总额增加相应增加当期所得税费用

(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	2013年	2012年	增减幅度(%)	主要原因
1	经营活动产生的现金流量净额	(4,671,106,229.45)	(437,420,612.92)	-	主要系对外融出资金和证券投资金额大幅增加
2	筹资活动产生的现金流量净额	5,588,865,663.27	(343,091,430.17)	-	主要系本期增发股份和发行短融券，募集资金到位

管理层提供的补充信息由下列负责人签署:

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

2014年4月8日