

兴业证券股份有限公司

601377

2014 年半年度报告



二〇一四年八月二十一日

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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、公司全体董事出席董事会会议。

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：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：以 2014 年 6 月 30 日公司总股本 2,600,000,000 股为基数，进行资本公积金转增股本，向全体股东每 10 股转增 10 股，共转增股本 2,600,000,000 股，转增后公司总股本将增加至 5,200,000,000 股；本次分配不送红股、不进行现金分红。

六、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	4
第二节	公司简介	5
第三节	会计数据和财务指标摘要	7
第四节	董事会报告	9
第五节	重要事项	30
第六节	股份变动及股东情况	38
第七节	优先股相关情况	42
第八节	董事、监事、高级管理人员情况	43
第九节	财务报告	44
第十节	备查文件目录	44
第十一节	证券公司信息披露	45

第一节 释义

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
报告期	指	2014 年上半年
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》

第二节 公司简介

一、公司信息

公司的中文名称	兴业证券股份有限公司
公司的中文名称简称	兴业证券
公司的外文名称	INDUSTRIAL SECURITIES CO., LTD.
公司的外文名称缩写	INDUSTRIAL SECURITIES
公司的法定代表人	兰荣

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡平生	梁文忠
联系地址	福州市湖东路 268 号证券大厦 18 层	福州市湖东路 268 号证券大厦 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
电话	0591-38507869	021-38565565
传真	0591-38281508	021-38565802
电子信箱	hups@xyzq.com.cn	liangwz@xyzq.com.cn

三、基本情况变更简介

公司注册地址	福州市湖东路 268 号
公司注册地址的邮政编码	350003
公司办公地址	福州市湖东路 268 号 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
公司办公地址的邮政编码	350003; 200135
公司网址	http://www.xyzq.com.cn
电子信箱	xyzqdmc@xyzq.com.cn

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	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

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上海证券交易所	兴业证券	601377

五、公司报告期内的注册变更情况

报告期内，公司注册情况未变更。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、公司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	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上 年同期增减(%)
营业收入	1,965,462,680.86	1,582,368,394.68	24.21
归属于上市公司股东的净利润	605,943,361.18	408,673,810.45	48.27
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	574,732,454.98	375,755,286.08	52.95
经营活动产生的现金流量净额	49,888,927.72	-560,101,086.53	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	13,449,066,160.32	13,004,923,190.82	3.42
总资产	48,255,031,385.64	35,586,179,517.06	35.60

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.2331	0.1751	33.06
稀释每股收益(元/股)	0.2331	0.1751	33.06
扣除非经常性损益后的基本每 股收益(元/股)	0.2211	0.1610	37.27
加权平均净资产收益率(%)	4.55	4.04	增加 0.51 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平 均净资产收益率(%)	4.32	3.71	增加 0.61 个百分点

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	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-461,950.31	主要为固定资产处置损益
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	48,511,020.00	主要为财政扶持资金

续享受的政府补助除外		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-413,152.16	主要是公益性捐赠支出
少数股东权益影响额	-4,428,442.47	
所得税影响额	-11,996,568.86	
合计	31,210,906.20	

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

2014 年上半年，证券市场总体呈震荡波动态势。一级市场 IPO 重启，股权融资额和债券融资额同比增长；二级市场震荡下跌，2014 年 6 月末，上证综合指数收于 2048 点，比年初的 2116 点下跌 3.2%；二级市场股票基金累计交易额同比增长 4%，信用交易量占比持续增长，但受互联网金融影响，行业佣金费率快速下滑。另一方面，新国九条的发布和行业创新发展大会的召开，进一步打开了证券行业创新发展的空间。

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体现。中国证券业协会发布的 2014 年上半年证券公司经营数据显示，117 家证券公司（母公司）实现营业收入 930.30 亿元，同比增长 18.47%；实现净利润 323.49 亿元，同比增长 32.20%；109 家公司（母公司）实现盈利，占证券公司总数的 93.16%。截至 2014 年 6 月 30 日，117 家证券公司（母公司）总资产为 2.45 万亿元，净资产为 8,104.88 亿元，净资本为 5,676.30 亿元，较年初均有不同程度的提升。

2014 年上半年，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，经营业绩实现较快增长。上半年公司实现营业收入 19.65 亿元，同比增长 24%，实现利润总额 8.87 亿元，同比增长 42%，实现归属于母公司股东的净利润 6.06 亿元，同比增长 48%。截至 2014 年 6 月 30 日，公司资产总额 482.55 亿元，较 2013 年底增长 36%，归属于母公司股东的净资产 134.49 亿元，较 2013 年底增长 3%，母公司净资本 87.40 亿元；每股收益 0.2331 元，加权平均净资产收益率 4.55%。

（二）主营业务分析

1、财务报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	1,965,462,680.86	1,582,368,394.68	24.21

营业支出	1,128,006,346.14	1,001,820,870.22	12.60
经营活动产生的现金流量净额	49,888,927.72	-560,101,086.53	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-90,449,941.64	-26,123,144.21	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	5,039,362,070.15	3,523,595,850.01	43.02

2、公司盈利能力情况

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

与 2013 年同期相比，公司经营业绩实现大幅增长，主要是公司积极把握信用交易业务扩容、债券市场的波段行情机会和证券行业转型机遇，不断适应资本市场新情况和证券行业创新发展的要求，证券经纪、证券自营、投资银行和资产管理四大业务条线收入较上年同期均大幅增长，收入结构进一步优化。

(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	350,476,686.31	31.07	341,426,193.58	34.08	2.65
证券自营业务	业务及管理费、营业税金及附加	173,119,148.05	15.35	118,364,592.41	11.81	46.26
投资银行业务	业务及管理费、营业税金及附加	141,921,399.59	12.58	77,930,343.45	7.78	82.11
资产管理业务	业务及管理费、营业税金及附加	29,731,880.28	2.64	24,568,683.58	2.45	21.02

(3) 费用

单位：元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	增减比例(%)
业务及管理费用	1,009,245,328.19	898,815,762.43	12.29

说明：主要系公司围绕转型和创新发展的需要，持续在队伍建设、信息技术、客户营销与服务等方面进行投入，相关费用有所增长。同时，公司继续加强策略性成本的精细化管理，并通过集中采购、信息化及标杆管理和技术创新等方式，严格控制非策略性日常经营成本。

3、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 6 月 7 日召开了 2013 年第一次临时股东大会，审议通过了公司发行证券公司短期融资券和公司债券的议案；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 2014 年 1 月 10 日、2014 年 4 月 9 日和 2014 年 7 月 8 日分别发行了 2014 年度第一期、第二期和第三期短期融资券，发行规模均为人民币 18 亿元。2014 年 1 月 15 日、2014 年 4 月 11 日和 2014 年 7 月 10 日，公司完成 2013 年度第一期、2014 年度第一期和 2014 年度第二期短期融资券本息兑付。目前，公司待偿还短融券余额为 18 亿元。

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，公司发行 2013 年公司债券（第一期），发行规模 25 亿元。2014 年 6 月，公司发行 2013 年公司债券（第二期），发行规模 25 亿元。目前，公司待偿还公司债余额为 50 亿元。

公司于 2014 年 5 月 28 日召开 2013 年年度股东大会，审议通过了公司发行次级债券的议案，批准公司发行不超过 50 亿元（含 50 亿元）的次级债券，公司将根据需要，择机发行次级债券。

4、经营计划进展说明

2014 年上半年，公司坚持战略导向，着力发展私人财富管理业务、机构客户业务、资产管理业务、投资与资本中介业务等四大核心业务线，持续聚焦目标客户、目标区域、目标行业和国际化等四大核心竞争策略，全力推进产品与业务创新，推动各项业务落实战略规划，业务结构更加均衡。尤其是把握行业创新发展机遇，全力推进各项创新业务的开展，融资融券、股票质押式回购等信用交易业务规模持续快速增长，成为公司新的收入增长来源。报告期内，公司收入利润的增长高于行业平均增长水平，同时成功完成了 50 亿元公司债的发行和 18 亿元短期融资券的滚动发行工作，资产规模有效提升。

5、公司各项业务及其经营状况

报告期内，受益于信用交易扩容，公司证券经纪业务收入同比增长 21.15%，营业利润率同比增加 9 个百分点。同时，公司抓住行业创新发展机遇，推动资管业务转型发展，资产管理业务收入同比增长 53.77%，营业利润率同比增加 11 个百分点。在 IPO 开闸进度未达预期的情形下，投资银行业务收入同比增长 23.77%，营业

利润率同比减少 20 个百分点。公司自营业务总体开展良好，自营业务收入同比增长 28.93%，营业利润率同比减少 5 个百分点。公司主营业务情况见表：

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券经纪业务	70,509.11	35,047.67	50.29	21.15	2.65	增加 9 个百分点
证券自营业务	40,805.24	17,311.91	57.57	28.93	46.26	减少 5 个百分点
投资银行业务	22,765.03	14,192.14	37.66	23.77	82.11	减少 20 个百分点
资产管理业务	7,212.15	2,973.19	58.78	53.77	21.02	增加 11 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，2014 年上半年占比为 31.07%，较上年同期减少 3.01 个百分点；证券自营业务、投资银行业务和资产管理业务支出占公司营业支出的比分别为 15.35%、12.58% 和 2.64%，较上年同期均有所增加。

(1) 经纪业务。2014 年上半年证券市场股票基金成交额 22.78 万亿元，同期增长 4%。互联网金融促进了经纪业务的进一步分化，行业佣金费率下滑明显。在激烈的竞争格局下，公司继续聚焦资本市场、聚焦目标客户，抓住行业创新发展的机会，以融资类业务为突破口，加大产品的创设和交易结构创新的力度，持续推进财富管理的转型。根据交易所公布数据，2014 年上半年公司代理买卖股票、基金、债券交易总金额达到 21,107 亿元，市场份额 1.69%，位居第 17 位，排名与年初持平，其中股票基金交易总金额 6,781 亿元，市场份额 1.49%，位居第 18 位，排名与年初持平。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，上半年实现代理销售收入 2,243 万元。

2014 年上半年，公司信用交易业务继续快速增长。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 49 亿元，位居第 19 位，与年初持平。上半年实现融资融券利息收入 1.99 亿元，同期增长 178%。

(2) 投行业务。公司投行业务推进业务资源整合，加强人才培养，积极推动各地分支机构建设成为综合业务平台，参与投行业务项目承揽及承做工作，并已经取得了初步成效。2014 年上半年股权融资业务完成主承销 1 单 IPO、2 单增发和 1 单配股项目，实际主承销金额约 16 亿元。债券融资业务完成主承销 20 单企业债、公

司债、可转债、金融债和中小企业私募债项目，实际主承销金额 141.2 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，福建市场投行业务项目储备进一步增加。2014 年上半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	
		2014 年上半年	2013 年上半年	2014 年上半年	2013 年上半年	2014 年上半年	2013 年上半年
主承销	IPO	1		35,000.00		2,273.49	42.56
	增发	2	2	77,800.00	108,300.00	2,142.69	1,916.27
	配股	1	1	47,006.69	77,565.36	1,343.62	1,538.97
	可转债	1		225,000.00		2,940.87	
	债券	19	18	1,187,000.00	1,448,000.00	11,550.86	12,871.73
	小计	24	21	1,571,806.69	1,633,865.36	20,251.53	16,369.53
副主承销及分销	IPO						
	增发						
	配股						
	可转债						
	债券	20	20	251,000.00	263,000.00	235.45	344.90
	小计	20	20	251,000.00	263,000.00	235.45	344.90

(3) 客户资产管理业务。2014 年 1 月 26 日，兴证资产管理子公司申请取得证监会核准批复，并于 6 月 9 日完成工商注册登记，于报告期末成功申领了《经营证券业务许可证》，完成了筹建工作，公司资产管理业务发展步入新台阶，开启新征程，迎来新机遇。报告期内，兴证资管有效抓住市场机遇，大力推进定向增发、量化对冲投资类产品及股票质押等融资类产品发行工作，上半年共成立 17 只集合理财产品，合计募集资金 27.89 亿元。截止 6 月末，公司受托管理本金规模 1,053 亿元。公司资产管理业务整体投资管理能力较强，旗下产品投资收益良好。

(4) 证券投资业务。报告期内，公司实现证券自营投资收益和公允价值变动合计 5.84 亿元，较上年同期增长 36.65%。在经济下滑、通胀低位和流动性宽松的背景下，公司债券投资业务有效抓住上半年债券市场的波段行情机会，扩大杠杆规模，取得了较好的业绩。权益类投资方面，上半年证券市场波动较大，上证指数下跌 3.2%，公司在坚持控制风险、适度进取的原则下，合理调整仓位，取得正收益。同时，公司积极开展利率互换业务，相关业务收入进一步扩大，并积极申报权益类收

益互换等业务资格，进一步丰富投资品种、对冲风险。报告期内公司证券投资业务情况见下表：

证券投资业务情况（合并数据）

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
证券投资收益	37,565	47,209
其中：交易性金融资产投资收益	27,990	32,237
可供出售金融资产投资收益	10,145	3,992
衍生金融工具投资收益	-571	10,980
公允价值变动损益	20,809	-4,492
其中：交易性金融资产	20,713	-4,423
衍生金融工具	96	-69
合计	58,374	42,717

（5）证券研究业务。公司持续巩固竞争优势，拓宽研究覆盖面，提升研究能力与水平。2014 年上半年，公司贯彻与落实行业增长战略，聚焦目标行业与优势行业，继续加大对研究业务的投入力度，壮大研究队伍，强化对内和对外服务，积极探寻业务创新与业务转型，充分发挥研究员的研究服务能力和社会影响力，加大对内服务的频率与深度，逐步深化研究所与各业务部门的合作机制，努力将研究能力转化为生产力，推动公司的转型。此外，加大对海外客户的服务力度，已组织多个行业研究团队前往香港、台湾、韩国、新加坡、伦敦举办投资者交流活动。

（6）其他新业务开展情况

2014 年上半年，公司把握证券市场股票质押业务规模快速增长的机遇，持续拓展股票质押回购业务，努力保持业务先发优势，根据交易所公布数据，报告期末公司待回购交易金额达到 111.58 亿元，位居行业第 4 位。

场外及区域股权市场交易业务进展有序。新三板业务当年新增推荐挂牌项目 5 家，积极推动新三板业务区域下沉，新三板挂牌储备项目数量快速增加。全面推进新三板做市业务研究及筹备，获得全国中小企业股份转让系统管理有限责任公司《主办券商业务备案函》，积极筹备开展新三板做市业务。柜台交易业务基础进一步夯实，产品上柜转让数量持续增加，完成权益类收益互换业务专业评审，场外金融衍生品业务试点有序推进。参股海峡股权交易中心（福建）有限责任公司报告期内挂牌企

业数量持续增加，通过银行授信、定向增资、发行中小企业私募债、股权质押融资等多种方式促进挂牌企业融资额大幅增长。

报告期内，公司获得互联网证券业务试点资格。全力推动证券投资基金托管业务资格申报，做好资产托管业务开展、风控安排等各项准备工作。积极做好个股期权、股指期货等衍生品业务的研究准备。

公司直接投资业务进展顺利，正在筹备地方创业投资基金，持续做大客户资产管理规模。同时围绕客户需求，创新投资与退出方式，为客户提供综合性金融服务，上半年成功完成 1 单并购退出项目。

6、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	2014 年 1-6 月		2013 年 1-6 月		营业收入增减百分比(%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
福建省	38	56,138.38	35	41,760.09	34.43%
上海市	4	2,280.13	4	5,546.78	-58.89%
北京市	2	1,174.94	2	956.81	22.80%
广东省	2	1,855.80	2	1,665.72	11.41%
山东省	2	771.30	2	735.34	4.89%
湖北省	3	1,456.41	2	1,365.99	6.62%
江苏省	1	590.08	1	537.50	9.78%
浙江省	1	954.87	1	887.60	7.58%
四川省	1	1,635.67	1	1,256.86	30.14%
陕西省	1	1,296.50	1	1,362.04	-4.81%
黑龙江省	1	586.41	1	625.88	-6.31%
江西省	1	176.82	1	182.51	-3.12%
湖南省	1	434.52	1	313.59	38.56%
河北省	1	205.32	1	151.33	35.68%
安徽省	1	161.21	1	136.81	17.84%
广西壮族自治区	1	221.51	1	212.03	4.47%
云南省	1	91.20	1	60.38	51.04%
河南省	1	167.81	1	65.71	155.37%
山西省	1	83.83	1	114.05	-26.50%
重庆市	1	103.17	1	120.67	-14.51%
天津市	1	24.24	1	9.49	155.42%

内蒙古自治区	1	98.99	1	135.00	-26.68%
营业部小计	67	70,509.11	63	58,202.20	21.15%
公司本部及子公司		126,037.16		100,034.64	25.99%
合 计		196,546.27		158,236.84	24.21%

(2) 报告期内公司营业利润地区分部情况表

单位：万元

地区	2014 年 1-6 月		2013 年 1-6 月		营业利润增减百分比 (%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
福建省	38	29,701.27	35	20,924.39	41.95%
上海市	4	3,239.57	4	2,199.65	47.28%
北京市	2	-82.11	2	-394.75	不适用
广东省	2	574.09	2	470.45	22.03%
山东省	2	84.13	2	46.35	81.50%
湖北省	3	447.76	2	299.98	49.26%
江苏省	1	228.61	1	186.64	22.49%
浙江省	1	382.32	1	308.93	23.76%
四川省	1	634.40	1	528.96	19.93%
陕西省	1	750.31	1	689.88	8.76%
黑龙江省	1	206.32	1	157.71	30.82%
江西省	1	-26.78	1	-86.78	不适用
湖南省	1	95.13	1	-54.97	不适用
河北省	1	-15.80	1	-90.68	不适用
安徽省	1	-146.91	1	-128.01	不适用
广西壮族自治区	1	-44.74	1	-68.26	不适用
云南省	1	-54.26	1	-132.95	不适用
河南省	1	-13.08	1	-176.00	不适用
山西省	1	-112.87	1	-187.90	不适用
重庆市	1	-114.68	1	-104.67	不适用
天津市	1	-158.40	1	-183.14	不适用
内蒙古自治区	1	-112.84	1	-145.25	不适用
营业部小计	67	35,461.44	63	24,059.58	47.39%
公司本部及子公司		48,284.20		33,995.18	42.03%
合 计		83,745.63		58,054.75	44.25%

7、资产、负债情况分析

(1) 资产负债情况分析表

2014 年 6 月末，公司合并报表总资产为 482.55 亿元，较年初增加 126.69 亿元，增幅 35.60%，主要是货币资金、买入返售金融资产、交易性金融资产和可供出售金融资产大幅增加。从资产结构看，货币资金和结算备付金合计 158.82 亿元，较年初增长 46.11%，占总资产比例为 32.91%；交易性金融资产和可供出售金融资产合计 160.23 亿元，较年初增长 28.97%，占总资产比例为 33.21%；买入返售金融资产 77.94 亿，较年初增长 54.93%，占总资产比例 16.15%；融出资金 50.67 亿元，占总资产的比例 10.50%；固定资产 7.41 亿元，占总资产的比例 1.54%。公司已按照企业会计准则的规定计提了各项资产减值准备，资产结构和资产质量优良，流动性和变现能力强、风险较小。

单位:万元

项目	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	年初数	年初数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较年初变动比例 (%)
货币资金	1,393,991.51	28.89%	849,791.63	23.88%	64.04%
结算备付金	194,255.37	4.03%	237,260.26	6.67%	-18.13%
交易性金融资产	1,261,877.41	26.15%	1,076,828.89	30.26%	17.18%
可供出售金融资产	340,458.58	7.06%	165,610.18	4.65%	105.58%
买入返售金融资产	779,387.90	16.15%	503,052.71	14.14%	54.93%
融出资金	506,674.38	10.50%	429,430.05	12.07%	17.99%
长期股权投资	38,002.05	0.79%	35,439.37	1.00%	7.23%
固定资产	74,099.82	1.54%	75,259.84	2.11%	-1.54%
其他资产	236,756.13	4.91%	185,945.02	5.23%	27.33%
资产总计	4,825,503.14	100.00%	3,558,617.95	100.00%	35.60%

从负债结构看，2014 年 6 月末公司合并报表负债总额为 343.78 亿元，较年初增加 122.25 亿元，增加 55.19%。扣除客户交易结算资金后，公司对外负债总额 223.36 亿元，较年初增加 95.06 亿元，增加 74.09%。2014 年 6 月末公司扣除客户保证金的合并报表资产负债率为 61.68%，较年初提升 12.83 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。

2014年6月末归属于母公司的股东权益为134.49亿元，较上年增长3.42%，公司资本实现保值和增值。2014年6月末母公司净资本为87.40亿元，净资本与净资产

的比例为**67.00%**，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。报告期内采用公允价值计量的金融工具对当期利润总额的影响为：

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	10,768,288,929.16	12,618,774,074.44	1,850,485,145.28	487,030,191.74
可供出售金融资产	1,656,101,800.63	3,404,585,817.62	1,748,484,016.99	101,451,835.51
衍生金融工具	-5,498,804.01	-4,537,141.25	961,662.76	-4,744,010.10
合计	12,418,891,925.78	16,018,822,750.81	3,599,930,825.03	583,738,017.15

(3) 已发行债券兑付兑息是否存在违约以及未来是否存在按期偿付风险的情况说明

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。

(4) 债券跟踪评级情况说明

根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行试点办法》和上海证券交易所《上海证券交易所公司债券上市规则》的有关规定，公司委托联合信用评级有限公司对本公司的公司债券“13 兴业 01”、“13 兴业 02”、“13 兴业 03”进行了跟踪信用评级。

联合信用评级有限公司对本公司已发行公司债券“13 兴业 01”、“13 兴业 02”、“13 兴业 03”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券跟踪评级分析报告》，维持本公司债券“13 兴业 01”、“13 兴业 02”、“13 兴业 03”的信用等级为 **AAA**，维持本公司主体信用级别为 **AAA**。

(5) 已发行债券变动情况

2014 年 3 月，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，简称“13 兴业 01”，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，简称“13 兴业 02”，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%。2014 年 6 月，公司发行 2013 年公司债券（第二期），简称“13 兴业 03”，发行规模 25 亿元，3 年期，票面利率 5.50%。

8、报表合并范围变更的说明

截至 2014 年 6 月末，集团公司纳入报表合并范围的合并单位共 20 家，其中全资子公司 12 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、兴证（香港）财务有限公司、兴证咨询服务（深圳）有限公司、兴证（香港）投资有限公司、兴证证券资产管理有限公司、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）；另有 2 家纳入合并范围内的会计主体，即兴业证券与兴业全球基金特定客户资产管理计划、兴证人民币固定收益基金（RQFII 基金）。其中，兴证证券资产管理有限公司为公司在 2014 年上半年新设立的全资子公司；兴业证券与兴业全球基金特定客户资产管理计划为公司在 2014 年上半年新投资的特定客户资产管理计划，基金管理人为兴业全球基金管理有限公司；兴证人民币固定收益基金（RQFII 基金）为公司全资子公司兴证（香港）财务有限公司在 2014 年上半年新投资的 RQFII 基金，基金管理人为兴证（香港）资产管理有限公司；兴证（香港）投资有限公司为公司全资子公司兴证（香港）金融控股有限公司在 2014 年上半年新设立的全资公司，截止 2014 年上半年末，还未实际投入注册资本，以上 4 家会计主体为报告期新增纳入合并范围的合并单位。

9、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	2014年6月30日	2013年12月31日	增减幅度(%)	主要原因
货币资金	13,939,915,118.18	8,497,916,327.14	64.04%	主要系客户资金和自有资金存款均较年初增加
客户资金存款	9,524,913,334.17	6,783,836,065.78	40.41%	主要系客户保证金存款余额增加
衍生金融资产	18,622,127.69	105,845,451.05	-82.41%	利率互换公允价值变动收益形成的资产减少
买入返售金融资产	7,793,879,000.00	5,030,527,111.78	54.93%	主要系股票质押回购业务规模增加
应收款项	312,976,803.13	204,410,572.02	53.11%	主要系应收手续费及佣金和应收清算款项余额增加
存出保证金	1,160,730,624.16	730,117,476.14	58.98%	主要系兴证期货交易保证金增加
可供出售金融资产	3,404,585,817.62	1,656,101,800.63	105.58%	主要系债券持仓规模增加
递延所得税资产	114,063,211.62	194,027,775.53	-41.21%	主要系持有的金融资产公允价值回升,使可抵扣暂时性差异减少
其他资产	213,566,881.93	79,433,242.50	168.86%	主要系贷款及应收款项类投资余额增加
拆入资金	200,000,000.00	946,000,000.00	-78.86%	本年归还银行间同业拆入资金和转融通融入资金
衍生金融负债	18,216,288.94	111,100,115.06	-83.60%	利率互换公允价值变动损失形成的负债减少
卖出回购金融资产款	12,992,529,352.24	8,088,008,087.76	60.64%	卖出回购业务规模增加
应付款项	328,246,697.09	212,630,425.38	54.37%	主要系应付手续费及佣金余额增加
应付利息	119,505,918.72	54,776,612.42	118.17%	主要系回购利息和应付债券利息增加
预计负债	0	2,216,435.13	-100.00%	本年冲回上年计提的资产管理计划承担有限补偿责任的预计负债
长期借款	438,875,000.00	54,000,000.00	712.73%	兴证香港银行借款余额增加

应付债券	4,924,671,377.63	0	不适用	本年发行公司债
递延所得税负债	1,430,688.14	454,321.41	214.91%	主要系子公司持有的金融资产公允价值变动上升,使应纳税暂时性差异增加
外币报表折算差额	-474,813.96	-3,435,573.95	不适用	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	2014年1-6月	2013年1-6月	增减幅度 (%)	主要原因
投资银行业务手续费净收入	258,268,305.69	191,474,032.15	34.88%	主要系证券承销业务规模增加
资产管理业务手续费净收入	76,136,198.09	50,060,867.81	52.09%	主要系资产业务管理规模增加导致管理费收入增加
利息净收入	285,641,446.21	121,741,466.40	134.63%	主要系融资融券和股票质押回购利息收入增加
对联营企业和合营企业的投资收益	-2,373,225.43	-251,995.83	不适用	联营企业海峡股权交易中心本期长期股权投资损益调整
公允价值变动损益	208,089,050.36	-44,917,675.31	不适用	主要系交易性金融资产公允价值变动较上年同期增加
汇兑损益	-9,033,813.75	-152,010.19	不适用	主要系兴证香港 RQFII 产品投资因汇率变动产生的汇兑损失
资产减值损失	1,398,882.73	5,993,845.11	-76.66%	主要系上年同期计提约定购回证券交易业务坏账准备
所得税费用	209,475,714.81	142,985,616.03	46.50%	主要系可抵扣暂时性差异减少导致递延所得税费用增加
其他综合收益	52,186,035.65	-7,968,127.72	不适用	主要系可供出售金融资产公允价值变动上升

(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	2014年1-6月	2013年1-6月	增减幅度 (%)	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	49,888,927.72	-560,101,086.53	不适用	主要系本年客户交易结算资金净流入额相对上年同期增加
投资活动产生的现金流量净额	-90,449,941.64	-26,123,144.21	不适用	主要系兴业资本本年对外投资金额增加
筹资活动产生的现金流量净额	5,039,362,070.15	3,523,595,850.01	43.02%	主要系本年发行公司债

(三) 核心竞争力分析

作为一家全国性、综合类的上市证券公司，公司坚持探索与实践新的商业模式，积极推动业务转型与创新。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，重点发展私人财富管理业务、机构客户业务、资产管理业务和投资与资本中介业务四条核心业务线。报告期内，公司私人财富管理业务转型朝既定方向进展，目标客户数量和资产持续增长；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 和上市公司等机构开发取得成效；机构客户融资服务业务向股票、债券、并购与财务顾问等多元化业务结构迈进；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；投资与资本中介业务进展良好，融资融券、股票质押回购等资本中介业务持续快速增长，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。公司收入结构总体呈现出积极的变化，传统交易通道业务收入占比进一步降低，机构客户投融资业务收入、投资与资本中介业务收入和资产管理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。

(四) 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	4,600.00
上年同期投资额	0
投资额增减变动数	4,600.00
投资额增减幅度(%)	-

2014 年上半年新增的对外投资为兴业资本直投业务增加的股权投资，同时，兴业资本本期收回一笔股权投资，投资成本 1800 万，取得股权转让款 2700 万元。

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
南京天溯自动化控制系统有限公司	建筑体能效管理和智能控制	10.00	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	21.43	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	10.00	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	65,802.50
上年同期投资额	7,919.00
投资额增减变动数	57,883.50
投资额增减幅度(%)	730.94

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	51.00

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	100.00
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	100.00
兴证证券资产管理有限公司	证券资产管理	100.00
福州兴证物业管理有限公司	物业管理服务	100.00
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	21.43
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	10.00

2014 年上半年公司根据兴证（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，截止 2014 年上半年末，公司已累计拨付兴证（香港）金融控股有限公司投资款 5 亿港元。

2014 年 6 月，公司出资 5 亿元，设立了兴证证券资产管理有限公司，并已于 6 月 26 日向中国证券监督管理委员会领取了《经营证券业务许可证》。

（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	基金	519900	华宝兴业现金添益	500,039,998.00	5,001,995.00	500,194,498.01	3.13	2,425,357.14
2	可转换债券	113001	中行转债	369,765,106.60	3,764,770.00	383,121,442.57	2.39	30,704,410.50
3	股票	000651	格力电器	310,628,112.53	10,802,300.00	318,127,735.00	1.99	-3,240,384.28
4	基金	511880	银华交易货币	297,890,030.99	2,916,570.00	298,537,188.63	1.87	682,932.26
5	可转换	113005	平安转债	245,562,715.97	2,361,330.00	252,014,361.05	1.57	9,945,234.90

	债券							
6	基金	000575	兴全添利宝	174,774,611.07	174,774,611.07	174,774,611.07	1.09	269,370.41
7	债券	1480102	14 娄底债	149,934,657.53	1,500,000.00	152,754,750.00	0.96	5,270,400.00
8	债券	122502	12 哈合力	149,235,100.00	1,500,000.00	152,205,000.00	0.95	8,503,110.27
9	债券	1380047	13 晶科债	150,499,250.00	1,500,000.00	147,067,650.00	0.92	9,310,200.00
10	股票	600886	国投电力	113,410,365.92	27,488,842.00	140,193,094.20	0.88	45,716,895.25
期末持有的其他证券投资				13,411,386,164.45	/	13,486,799,268.10	84.25	183,921,414.99
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	289,975,475.19
合计				15,873,126,113.06	/	16,005,789,598.63	100.00	583,484,416.63

(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	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	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	0.2149	3,276,000.00		-450,000.00	可供出售金融资产	原法人股
601006	大秦铁路	948,780.07	0.0008	0.0008	747,735.00	50,955.00	-83,542.50		二级市场购入
002024	苏宁云商	1,584,699.53	0.0015	0.0015	741,280.00		-216,112.50		
600016	民生银行	456,045.47	0.0002	0.0002	522,385.20	8,412.00	-6,203.85		
600036	招商银行	525,036.78	0.0002	0.0002	457,891.84		-12,073.32		
601318	中国平安	421,881.47	0.0001	0.0001	409,136.00	4,680.00	-11,466.00		
601166	兴业银行	326,752.72	0.0002	0.0002	352,053.00	16,146.00	3,948.75		
600000	浦发银行	322,499.90	0.0002	0.0002	314,940.00	22,968.00	-3,915.00		
601328	交通银行	344,211.18	0.0001	0.0001	275,868.00		4,266.00		
000002	万科 A	259,660.68	0.0003	0.0003	248,927.00	12,341.00	9,255.75		

其他上市公司股权		12,710,278.98			10,224,077.39	138,098.52	-624,743.52		
合计		18,419,846.78	/	/	17,570,293.43	253,600.52	-1,390,586.19	/	/

(5) 持有金融企业股权情况

单位：元

所持对象名称	最初投资金额(元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	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	51.00	51.00	62,428,839.73	71,828,513.47	-78,419,554.57	长期股权投资	设立
兴业期货有限公司	319,623,900.00	97.18	97.18	319,623,900.00	14,970,823.08	185,462.71		收购、增资
兴业创新资本管理有限公司	400,000,000.00	100.00	100.00	400,000,000.00	11,993,116.58	158,055.82		设立
兴证(香港)金融控股有限公司	398,854,200.00	100.00	100.00	398,854,200.00	-9,874,476.55	2,960,759.99		设立
兴证证券资产管理有限公司	500,000,000.00	0	100.00	500,000,000.00				设立
南方基金管理有限公司	18,800,000.00	10.00	10.00	18,800,000.00	18,000,000.00			设立
合计	1,699,706,939.73	/	/	1,699,706,939.73	106,917,976.58	-75,115,276.05		/

(6) 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、主要子公司、参股公司分析

(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 2014 年 6 月 30 日，公司总资产 10.66 亿元，净资产 8.44 亿元，报告期内实现营业

净收入 2.96 亿元，营业利润 1.75 亿元，净利润 1.41 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 2014 年 6 月 30 日，总资产 34.41 亿元，净资产 4.06 亿元，报告期内实现营业净收入 0.97 亿元，实现净利润 0.15 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。报告期内，公司实现营业净收入 0.32 亿元，净利润 0.12 亿元。截至 2014 年 6 月 30 日，公司总资产 7.28 亿元，净资产 4.21 亿元。

(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、提供资产管理等。截至 2014 年 6 月 30 日，公司总资产 14.69 亿元，净资产 3.30 亿元，报告期实现营业净收入 0.13 亿元，净利润亏损 0.10 亿元。

(5) 兴证证券资产管理有限公司，根据中国证监会《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），核准公司设立全资资产管理子公司，名称为兴证证券资产管理有限公司，注册资本 5 亿元。6 月 9 日，兴证证券资产管理有限公司已经完成工商注册登记，并于 6 月 26 日向中国证券监督管理委员会领取了《经营证券业务许可证》。

(6) 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 2014 年 6 月 30 日，公司总资产 179.39 万元，净资产 97.78 万元，报告期实现营业净收入 135.28 万元，实现净利润 3.49 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。

(7) 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 2014 年 6 月末，南方基金公司管理 52 只公募基金产品，总规模人民币 1,954 亿元。南方东英子公司管理 9 只基金产品，资产管理规模人民币 322 亿元。

(8) 海峡股权交易中心(福建)有限公司，注册资本 2.1 亿元，公司持有 21.43% 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。

3、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

报告期内，公司根据 2013 年年度股东大会审议通过的《兴业证券股份有限公司 2013 年利润分配预案》议案，完成了 2013 年年度现金红利派发。公司以 2013 年末总股本 26 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 0.8 元（含税），共派发现金红利 208,000,000 元，占 2013 年当年归属于上市公司股东净利润的 30.91%（详见公司临 2014-036 公告）。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、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，公司母公司 2014 年中期实现净利润 598,590,491.64 元，加上以前年度留存的未分配利润 2,010,072,883.31 元，扣除根据公司 2013 年度股东大会决议在 2014 年公司已分配利润 208,000,000.00 元后，2014 年中期末母公司实际可供股东分配的利润为 2,400,663,374.95 元。公司拟以截至 2014 年 6 月 30 日公司股份总数 2,600,000,000 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增 2,600,000,000 股，本次转增完成后公司总股本将变更为 5,200,000,000 股；本次分配不送红股、不进行现金分红。

三、其他披露事项

(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

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) 其他说明

1、已结案但尚在执行中的案件

(1) 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。

截至 2014 年 6 月 30 日，本案尚未收回的代垫款本金为 5,625,000.00 元，公司已计提坏账准备 5,625,000.00 元。（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）

2、遗留未结的仲裁事项

(1) 公司上海民生路证券营业部与原员工张轩劳动仲裁纠纷案

公司上海民生路证券营业部原员工张轩离职后因风险金支付纠纷，于 2013 年 7 月向上海浦东新区劳动人事争议仲裁委员会申请仲裁，要求营业部支付风险金 61,649.32 元，并要求民生路营业部支付风险金的 100% 作为经济补偿款（以上金额共计 123,298.64 元）。上海浦东新区劳动人事争议仲裁委员会于 2013 年 9 月 29 日做出《案件中止审理通知书》，称因上海市杨浦区人民法院在审的曹亮诉张轩、曹静民事借贷纠纷与本案存在关联，尚未最终定案，故本案中止审理，待该案判决发生法律效力或法院终审判决后，本案再行开庭审理。

二、破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

三、资产交易、企业合并事项

√ 不适用

四、公司股权激励情况及其影响

√ 不适用

五、重大关联交易

√ 不适用

六、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

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	5
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	6.6
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	6.6
担保总额占公司净资产的比例(%)	3.90

兴证（香港）财务有限公司于 2014 年 2 月 19 日与永隆银行有限公司签订了为期 18 个月、总额为 5 亿港币的贷款协议，该贷款由兴证（香港）金融控股有限公司提供担保。

(三) 其他重大合同或交易

本报告期公司无其他重大合同或交易。

七、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	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在兴业证券上市前受让的兴业证券股份 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	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，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		

八、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司经招标程序并经 2014 年 5 月 28 日公司 2013 年度股东大会审议通过，选聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为公司提供 2014 年度财务报告审计、半年度财务报告审阅和 2014 年度内部控制审计服务，费用合计人民币 178 万元（含半年度财务报表审阅服务费用 36 万元）。公司股东大会授权公司董事会根据审计内容变更等因素对审计费用进行调整。经公司董事会审计委员会及董事会同意，公司聘任德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为公司提供 2014 年半年度财务报表审计服务，审计费用 55 万元（比半年度财务报表审阅服务费用增加 19 万元）。

九、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

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

十、公司治理情况

报告期内，公司“三会一层”决策科学、监督有力、执行高效、运作规范，公

司治理持续符合《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》等法律法规的要求。对《公司章程》及《公司独立董事工作制度》等进行了重大修订，进一步规范了公司股东大会、董事会、监事会的运作，进一步细化了独立董事现场工作和行使职权的保障措施等相关规定。公司始终高度重视投资者关系工作，通过多种方式加强与投资者的互动沟通交流。报告期内，公司成功举办了 2014 年新春投资者见面会及 2013 年度业绩网络说明会活动，增强了投资者对公司持续稳定健康发展的信心。

十一、其他重大事项的说明

1、根据中国证监会《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），核准公司设立全资资产管理子公司（详见公司临 2014-008 号公告）。2014 年 6 月，兴证证券资产管理有限公司已经完成工商注册登记，并向中国证券监督管理委员会领取了《经营证券业务许可证》。

2、报告期内新设及变更证券营业部情况

(1) 报告期内新设证券营业部情况

截至报告期末，公司拥有 67 家证券营业部（另有 2 家营业部正在筹建）：北京 2 家；上海 4 家；山东 2 家；山西 1 家；内蒙古 1 家；天津 1 家；广东 2 家；广西 1 家；黑龙江 1 家；陕西 1 家；四川 1 家；江苏 1 家；浙江 1 家；江西 1 家；湖南 1 家；湖北 3 家；河南 1 家；河北 1 家；安徽 1 家；云南 1 家；重庆 1 家；福建 38 家。

新设 4 家营业部情况：

序号	证券营业部名称	地址
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
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	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	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。在报告期内，4 家营业部证券经营许可证均已获得，营业部已开业。

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 1 家证券营业部的批复》（闽证监机构字〔2014〕15 号），公司获准在福建省龙海市角美镇设立 1 家证券营业部。目前，已确定新设证券营业部场地，同时正着手准备对人员、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。

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 1 家证券营业部的批复》（闽证监机构字〔2014〕34 号），公司获准在广东省广州市设立 1 家证券营业部。目前，公司正积极开展这 1 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。

（2）报告期内变更证券营业部情况

序号	营业部名称	变更后地址
1	兴业证券股份有限公司昆明滇池路证券营业部	云南省昆明市滇池路南亚第壹城 B 座 2305 室
2	兴业证券股份有限公司连江文山北路证券营业部	连江县凤城镇文山北路 6 号龙华花园 10#楼 1 层 1 店面、2 层 204 单元
3	兴业证券股份有限公司南宁民族大道证券营业部	广西南宁市青秀区民族大道 115-1 号现代国际大厦 1510-1513 号
4	兴业证券股份有限公司宜昌樵湖二路证券营业部	宜昌市西陵区樵湖二路 70-6 号锦绣嘉苑 6 号楼
5	兴业证券股份有限公司呼和浩特新华东街证券营业部	呼和浩特市新城区新华东街 83 号 6 层

经向云南监管局报备，兴业证券股份有限公司昆明东风东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昆明滇池路证券营业部”，地址为云南省昆明市滇池路南亚第壹城 B 座 2305 室。

经向福建监管局报备，兴业证券股份有限公司连江玉荷东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连江文山北路证券营业部”，地址为连江县凤城镇文山北路 6 号龙华花园 10#楼 1 层 1 店面、2 层 204 单元。

经向广西监管局报备,兴业证券股份有限公司南宁金浦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南宁民族大道证券营业部”,地址为广西南宁市青秀区民族大道 115-1 号现代国际大厦 1510-1513 号。

经向湖北监管局报备,兴业证券股份有限公司宜昌平云二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宜昌樵湖二路证券营业部”,地址为宜昌市西陵区樵湖二路 70-6 号锦绣嘉苑 6 号楼。

经向内蒙古监管局报备,兴业证券股份有限公司呼和浩特鄂尔多斯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呼和浩特新华东街证券营业部”,地址为呼和浩特市新城区新华东街 83 号 6 层。

3、公司集合资产管理情况

2014 年度上半年,公司新设 17 支集合资产管理计划:兴业证券鑫融 7 号集合管理计划于 2014 年 1 月 7 日成立,份额为 50,000,000.00 份;兴业证券鑫享天成定增 6 号集合管理计划于 2014 年 1 月 9 日成立,份额为 149,931,787.49 份;兴业证券鑫融 10 号集合管理计划于 2014 年 1 月 16 日成立,份额为 155,000,000.00 份;兴业证券鑫享定增 5 号集合管理计划于 2014 年 1 月 20 日成立,份额为 81,124,043.25 份;兴业证券鑫融 11 号集合管理计划于 2014 年 2 月 27 日成立,份额为 124,000,000.00 份;兴业证券鑫享定增 8 号集合管理计划于 2014 年 3 月 4 日成立,份额为 147,041,445.00 份;兴业证券鑫享 3 号集合管理计划于 2014 年 3 月 12 日成立,份额为 286,148,431.47 份;兴业证券鑫享定增 9 号集合资产管理计划于 2014 年 4 月 4 日成立,份额为 594,724,958.29 份;兴业证券鑫融 9 号集合资产管理计划于 2014 年 4 月 14 日成立,份额为 60,000,000.00 份;兴业证券玉麒麟 6 号多策略对冲集合资产管理计划于 2014 年 4 月 22 日成立,份额为 200,695,948.62 份;兴业证券鑫融 12 号集合资产管理计划于 2014 年 4 月 29 日成立,份额为 125,000,000.00 份;兴业证券鑫融 6 号集合资产管理计划于 2014 年 5 月 8 日成立,份额为 50,000,000.00 份;兴业证券兴鑫 1 号集合资产管理计划于 2014 年 5 月 9 日成立,份额为 111,120,000.00 份;兴业证券鑫成 1 号集合资产管理计划于 2014 年 5 月 26 日成立,份额为 31,365,625.74 份;兴业证券鑫融 21 号计划资产管理计划于 2014 年 5 月 29 日成立,份额为 230,000,000.00 份;兴业证券玉麒麟多策略

2 号集合资产管理计划于 2014 年 6 月 17 日成立，份额为 70,076,181.34 份；兴业证券鑫成 8 号集合资产管理计划于 2014 年 6 月 27 日成立，份额为 37,470,059.88 份。

截止 2014 年 6 月 30 日，公司已推出 38 只集合资产管理计划，其存续产品 37 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	105,545,813.74
2	兴业证券金麒麟2号集合资产管理计划	269,635,880.29
3	兴业证券金麒麟3号优选基金组合集合资产管理计划	387,460,977.34
4	兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划	76,417,295.03
5	兴业证券玉麒麟2号消费升级集合资产管理计划	108,437,756.94
6	兴业证券金麒麟5号集合资产管理计划	123,487,880.98
7	兴业证券金麒麟消费升级集合资产管理计划	106,300,486.11
8	兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划	34,360,278.03
9	兴业证券金麒麟核心优势集合资产管理计划	228,229,541.39
10	兴业证券金麒麟定享纯利集合资产管理计划	1,062,669,579.55
11	兴业证券金麒麟现金添利集合资产管理计划	149,823,511.00
12	兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划	237,455,656.45
13	兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划	49,812,607.58
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1号集合管理计划	291,904,511.67
20	兴业证券鑫享2号集合管理计划	106,910,524.57
21	兴业证券鑫融7号集合管理计划	50,000,000.00
22	兴业证券鑫享天成定增6号集合管理计划	148,847,409.40
23	兴业证券鑫融10号集合管理计划	155,000,000.00
24	兴业证券鑫享定增5号集合管理计划	81,124,043.25
25	兴业证券鑫融11号集合管理计划	124,000,000.00
26	兴业证券鑫享定增8号集合管理计划	136,545,310.56
27	兴业证券鑫享3号集合管理计划	286,148,431.47
28	兴业证券鑫享定增9号集合资产管理计划	594,724,958.29
29	兴业证券鑫融9号集合资产管理计划	60,000,000.00
30	兴业证券玉麒麟6号多策略对冲集合资产管理计划	200,695,948.62
31	兴业证券鑫融12号集合资产管理计划	125,000,000.00

32	兴业证券鑫融6号集合资产管理计划	50,000,000.00
33	兴业证券兴鑫1号集合资产管理计划	336,225,953.58
34	兴业证券鑫成1号集合资产管理计划	31,365,625.74
35	兴业证券鑫融21号计划资产管理计划	230,000,000.00
36	兴业证券玉麒麟多策略2号集合资产管理计划	70,076,181.34
37	兴业证券鑫成8号集合资产管理计划	37,470,059.88

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	520,640,000	20.02				-400,000,000	-400,000,000	120,640,000	4.64
1、国家持股	162,640,000	6.26				-42,000,000	-42,000,000	120,640,000	4.64
2、国有法人持股	80,000,000	3.08				-80,000,000	-80,000,000	0	0
3、其他内资持股	278,000,000	10.69				-278,000,000	-278,000,000	0	0
其中：境内非国有法人持股	278,000,000	10.69				-278,000,000	-278,000,000	0	0
境内自然人持股	0	0				0	0	0	0
4、外资持股	0	0				0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0				0	0	0	0
境外自然人持股	0	0				0	0	0	0
二、无限售条件流通股	2,079,360,000	79.98				400,000,000	400,000,000	2,479,360,000	95.36
1、人民币普通股	2,079,360,000	79.98				400,000,000	400,000,000	2,479,360,000	95.36
2、境内上市的外资股	0	0				0	0	0	0
3、境外上市的外资股	0	0				0	0	0	0
4、其他	0	0				0	0	0	0
三、股份总数	2,600,000,000	100.00				0	0	2,600,000,000	100

2、股份变动情况说明

公司 2013 年度非公开发行股票形成的 40,000 万股有限售条件股份于 2014 年 5 月 12 日在上海证券交易所上市流通（详见公司临 2014-029 号公告）。

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初 限售股数	报告期解除 限售股数	报告期增加 限售股数	报告期末 限售股数	限售原因	解除 限售日期
汇添富基金管理 有限公司	42,000,000	42,000,000	0	0	公司 2013 年 非公开发行 股票	2014 年 5 月 12 日
闽西兴杭国有资 产投资经营有限 公司	42,000,000	42,000,000	0	0		
泰达宏利基金管 理有限公司	42,000,000	42,000,000	0	0		
福建省投资开发 集团有限责任公司	40,000,000	40,000,000	0	0		
厦门象屿集团有 限公司	40,000,000	40,000,000	0	0		
长信基金管理有 限责任公司	40,000,000	40,000,000	0	0		
招商基金管理有 限公司	40,000,000	40,000,000	0	0		
太平洋资产管理 有限责任公司	40,000,000	40,000,000	0	0		
新华人寿保险股 份有限公司	40,000,000	40,000,000	0	0		
上海海通证券资 产管理有限公司	34,000,000	34,000,000	0	0		
合计	400,000,000	400,000,000	0	0		

二、股东情况

(一) 截止报告期末股东总数及持有公司 5% 以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数				77,069		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数				0		
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 0
福建省投资开 发集团有限责 任公司	国有法 人	8.75	227,441,223	0	0	无 0

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	0
厦门市特房筓开发有限公司	国有法人	2.94	76,402,672	0	0	无	0
华域汽车系统股份有限公司	国有法人	2.40	62,400,000	0	0	无	0
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	0
厦门象屿集团有限公司	国有法人	1.96	50,889,500	140,233	0	无	0
成功控股集团 有限公司	境内非 国有法 人	1.93	50,300,000	-249,900	0	质押	37,300,000
						冻结	7,000,000
福建省融资担保有限责任公司	国有法人	1.91	49,661,737	0	0	无	0
上海交大昂立股份有限公司	境内非国有法人	1.79	46,476,000	-4,000	0	无	0

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	227,441,223	人民币普通股	227,441,223
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
厦门象屿集团有限公司	50,889,500	人民币普通股	50,889,500
成功控股集团有限公司	50,300,000	人民币普通股	50,300,000
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	46,476,000	人民币普通股	46,476,000
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的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，控股股东上市前受让的股份承诺自持股之日起60个月不转让。
2	全国社会保障基金理事会转持三户	10,912,410	2014年12月13日	0	划转社保基金，承继原国有股东禁售义务。
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的关联关系或属于一致行动人的情况。		

三、控股股东或实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东或实际控制人没有发生变更。

第七节 优先股相关情况

本报告期公司无优先股事项。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(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情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

二、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
马小华	监事会主席	离任	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。同日，公司召开监事会 2014 年第一次临时会议，选举林波先生为公司监事会主席。
林波	监事会主席	选举	
杜建新	董事会秘书	离任	2014 年 5 月 23 日，公司董事会第二次临时会议审议通过《关于变更公司董事会秘书的议案》，杜建新先生不再担任公司董事会秘书，聘任公司副总裁胡平生先生兼任董事会秘书。
胡平生	董事会秘书	聘任	

三、其他说明

2014 年 4 月 8 日，公司董事会 2014 年第一次会议审议通过《关于设立首席风险官职务并聘任首席风险官的议案》，董事会同意公司设立首席风险官职务，为公司高级管理人员；同意取消首席合规官职务，改设合规总监职务；聘任公司副总裁张训苏先生为公司首席风险官兼合规总监。

第九节 财务报告（附后）

第十节 备查文件目录

- (一) 载有公司法定代表人签名的半年度报告文本。
- (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：张兰
兴业证券股份有限公司
2014年8月19日



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、2014年1月26日《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）
- 2、2014年3月10日《关于核准兴业证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（闽证监许可〔2014〕10号）
- 3、2014年3月19日《关于核准兴业证券股份有限公司设立1家证券营业部的批复》（闽证监许可〔2014〕15号）
- 4、2014年4月29日《关于核准兴业证券股份有限公司设立1家分公司的批复》（闽证监许可〔2014〕33号）
- 5、2014年4月29日《关于核准兴业证券股份有限公司设立1家证券营业部的批复》（闽证监许可〔2014〕34号）
- 6、2014年6月5日《关于兴业证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函》（证券基金机构监管部部函〔2014〕441号）
- 7、2014年6月17日《关于核准兴业证券股份有限公司在山东等地设立4家分公司的批复》（闽证监许可〔2014〕51号）
- 8、2014年6月24日《主办券商业务备案函》（股转系统函〔2014〕730号）
- 9、2014年6月24日《关于同意开展互联网证券业务试点的函》（中证协函〔2014〕362号）

二、监管部门对公司的分类结果

公司2012年分类评价获得A类A级，2013年和2014年分类评价获得A类AA级。

兴业证券股份有限公司

中期财务报告和审计报告

2014年1月1日至6月30日止期间

兴业证券股份有限公司

中期财务报告和审计报告

2014年1月1日至6月30日止期间

<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 - 77

审计报告

德师报(审)字(14)第 S0153 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”)的中期财务报告,包括2014年6月30日的公司及合并资产负债表、2014年1月1日至6月30日止期间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、管理层对中期财务报告的责任

编制和公允列报中期财务报告是兴业证券管理层的责任,这种责任包括:(1)按照《企业会计准则第32号-中期财务报告》的规定编制中期财务报告,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使中期财务报告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中期财务报告发表审计意见。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中期财务报告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,以获取有关中期财务报告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中期财务报告重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与中期财务报告编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价中期财务报告的总体列报。

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，兴业证券中期财务报告在所有重大方面按照《企业会计准则第 32 号-中期财务报告》的规定编制，公允反映了兴业证券 2014 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2014 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间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



宫明亮



2014年8月19日

兴业证券股份有限公司

公司及合并资产负债表
2014年6月30日

单位：人民币元

资产	合并			公司		
	附注六	2014年6月30日	2013年12月31日	附注七	2014年6月30日	2013年12月31日
货币资金	1	13,939,915,118.18	8,497,916,327.14		10,295,633,915.03	5,910,627,630.89
其中：客户资金存款	1	9,524,913,334.17	6,783,836,065.78		7,193,667,889.43	5,158,009,495.33
结算备付金	2	1,942,553,674.08	2,372,602,618.57		1,715,363,765.45	2,065,487,712.88
其中：客户备付金	2	1,550,429,159.56	1,953,768,867.15		1,331,246,004.76	1,654,663,295.27
融出资金	3	5,066,743,781.11	4,294,300,492.18		4,868,480,104.23	4,214,169,590.20
交易性金融资产	4	12,618,774,074.44	10,768,288,929.16		11,876,548,460.58	10,703,299,774.53
衍生金融资产	5	18,622,127.69	105,845,451.05		18,622,127.69	105,845,451.05
买入返售金融资产	6	7,793,879,000.00	5,030,527,111.78		7,793,879,000.00	5,030,527,111.78
应收款项	7	312,976,803.13	204,410,572.02		90,084,931.62	67,114,377.27
应收利息	8	435,757,590.14	426,995,892.16		414,665,351.02	421,821,201.19
存出保证金	9	1,160,730,624.16	730,117,476.14		199,440,849.08	84,799,143.77
可供出售金融资产	10	3,404,585,817.62	1,656,101,800.63		2,821,960,519.31	904,287,836.46
长期股权投资	11	380,020,474.93	354,393,700.36	1	1,743,089,314.66	1,087,437,540.09
投资性房地产	12	64,194,686.66	65,198,701.52		64,194,686.66	65,198,701.52
固定资产	13	740,998,182.18	752,598,356.15		716,810,475.69	727,879,002.47
无形资产	14	35,385,187.99	41,156,920.39		25,949,839.67	32,837,633.61
商誉	15	12,264,149.78	12,264,149.78		-	-
递延所得税资产	16	114,063,211.62	194,027,775.53		103,993,034.81	174,983,715.20
其他资产	17	213,566,881.93	79,433,242.50		173,686,978.48	65,111,117.93
资产总计		48,255,031,385.64	35,586,179,517.06		42,922,403,353.98	31,661,427,540.84

(续)

兴业证券股份有限公司

公司及合并资产负债表(续)
2014年6月30日

单位：人民币元

负债	附注六	合并		附注七	公司	
		2014年6月30日	2013年12月31日		2014年6月30日	2013年12月31日
应付短期融资款	19	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00		1,800,000,000.00	1,800,000,000.00
拆入资金	20	200,000,000.00	946,000,000.00		200,000,000.00	946,000,000.00
衍生金融负债	5	18,216,288.94	111,100,115.06		18,216,288.94	111,100,115.06
卖出回购金融资产款	21	12,992,529,352.24	8,088,008,087.76		12,992,529,352.24	8,088,008,087.76
代理买卖证券款	22	12,042,048,895.85	9,322,466,366.25		8,517,998,501.07	6,756,056,348.02
应付职工薪酬	23	768,777,840.12	855,680,323.33		697,138,302.27	751,411,791.21
应交税费	24	243,487,615.75	270,742,026.28		210,547,807.08	235,764,589.72
应付款项	25	328,246,697.09	212,630,425.38		182,180,653.89	128,079,309.85
应付利息	26	119,505,918.72	54,776,612.42		117,967,890.87	54,776,612.42
预计负债	27	-	2,216,435.13		-	2,216,435.13
长期借款	28	438,875,000.00	54,000,000.00		42,000,000.00	54,000,000.00
应付债券	29	4,924,671,377.63	-		4,924,671,377.63	-
递延所得税负债	16	1,430,688.14	454,321.41		-	-
其他负债	30	500,135,191.65	434,617,292.75		174,716,966.90	119,883,414.59
负债合计		34,377,924,866.13	22,152,692,005.77		29,877,967,140.89	19,047,296,703.76
股东权益						
股本	31	2,600,000,000.00	2,600,000,000.00		2,600,000,000.00	2,600,000,000.00
资本公积	32	6,428,186,191.28	6,384,947,342.95		6,417,944,967.44	6,378,230,083.07
盈余公积	33	614,864,586.70	614,864,586.70		614,864,586.70	614,864,586.70
一般风险准备	34	515,281,443.53	515,281,443.53		515,281,443.53	515,281,443.53
交易风险准备	35	495,681,840.47	495,681,840.47		495,681,840.47	495,681,840.47
未分配利润	36	2,795,526,912.30	2,397,583,551.12		2,400,663,374.95	2,010,072,883.31
外币报表折算差额		(474,813.96)	(3,435,573.95)		-	-
归属于母公司股东权益合计		13,449,066,160.32	13,004,923,190.82		13,044,436,213.09	12,614,130,837.08
少数股东权益		428,040,359.19	428,564,320.47		-	-
股东权益合计		13,877,106,519.51	13,433,487,511.29		13,044,436,213.09	12,614,130,837.08
负债和股东权益总计		48,255,031,385.64	35,586,179,517.06		42,922,403,353.98	31,661,427,540.84

附注为中期财务报告的组成部分

第3页至第77页的中期财务报告由下列负责人签署：


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

2014年1月1日至6月30日止期间

单位：人民币元

项目	合并			公司		
	附注六	2014年1月1日至6月30日止期间	2013年1月1日至6月30日止期间 (未经审计)	附注七	2014年1月1日至6月30日止期间	2013年1月1日至6月30日止期间 (未经审计)
一、营业收入		1,965,462,680.86	1,582,368,394.68		1,614,302,377.77	1,251,327,814.98
手续费及佣金净收入	37	1,085,654,452.96	1,011,778,138.24	2	751,470,532.20	688,507,838.43
其中：						
经纪业务手续费净收入		477,812,732.93	512,965,987.02		434,524,315.36	456,132,052.47
投资银行业务手续费净收入		258,268,305.69	191,474,032.15		236,509,114.15	182,093,527.82
资产管理业务手续费净收入		76,136,198.09	50,060,867.81		76,175,641.77	49,793,343.18
利息净收入	38	285,641,446.21	121,741,466.40	3	224,097,114.05	89,909,315.19
投资收益	39	390,279,465.47	489,840,613.70	4	429,825,241.02	514,382,475.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	39	(2,373,225.43)	(251,995.83)		(2,373,225.43)	(251,995.83)
公允价值变动收益	40	208,089,050.36	(44,917,675.31)	5	204,194,178.20	(45,357,723.55)
汇兑收益		(9,033,813.75)	(152,010.19)		121,665.49	(207,099.28)
其他业务收入	41	4,832,079.61	4,077,861.84		4,593,646.81	4,093,008.42
二、营业支出		1,128,006,346.14	1,001,820,870.22		897,472,262.05	777,662,376.16
营业税金及附加	42	115,137,506.43	94,815,097.13		90,921,244.61	71,779,861.86
业务及管理费	43	1,009,245,328.19	898,815,762.43	6	804,658,261.53	699,088,736.82
资产减值损失	44	1,398,882.73	5,993,845.11		888,741.05	5,789,762.62
其他业务成本	45	2,224,628.79	2,196,165.55		1,004,014.86	1,004,014.86
三、营业利润		837,456,334.72	580,547,524.46		716,830,115.72	473,665,438.82
加：营业外收入	46	52,971,186.84	49,058,551.25		38,520,277.56	29,274,822.26
减：营业外支出	47	3,118,834.18	3,275,234.55		815,748.32	534,606.22
四、利润总额		887,308,687.38	626,330,841.16		754,534,644.96	502,405,654.86
减：所得税费用	48	209,475,714.81	142,985,616.03		155,944,153.32	106,613,885.50
五、净利润		677,832,972.57	483,345,225.13		598,590,491.64	395,791,769.36
其中：						
归属于母公司股东的净利润		605,943,361.18	408,673,810.45			
少数股东损益		71,889,611.39	74,671,414.68			
六、每股收益						
基本每股收益	49	0.2331	0.1751			
七、其他综合收益	50	52,186,035.65	(7,968,127.72)		39,714,884.37	(4,682,579.54)
八、综合收益总额		730,019,008.22	475,377,097.41		638,305,376.01	391,109,189.82
归属于母公司股东综合收益总额		652,142,969.50	402,247,642.20			
归属于少数股东的综合收益总额		77,876,038.72	73,129,455.21			

附注为中期财务报告的组成部分

兴业证券股份有限公司

公司及合并现金流量表

2014年1月1日至6月30日止期间

单位：人民币元

	合并			公司		
	附注六	2014年1月1日至6月30日止期间	2013年1月1日至6月30日止期间 (未经审计)	附注七	2014年1月1日至6月30日止期间	2013年1月1日至6月30日止期间 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量：						
处置可供出售金融资产净增加额		-	331,106,824.71		-	106,596,353.79
回购业务资金净增加额		2,141,169,376.26	628,381,689.32		2,141,169,376.26	628,381,689.32
代理买卖证券增加的现金净额		2,719,582,529.60	357,653,817.31		1,761,942,153.05	-
代理承销证券收到的现金净额		-	832,537,948.21		-	832,537,948.21
收取利息、手续费及佣金的现金		1,930,020,524.54	1,302,618,582.73		1,466,507,306.62	929,003,657.63
收到其他与经营活动有关的现金	51	131,915,684.43	501,470,203.91	7	111,965,834.06	196,254,116.34
经营活动现金流入小计		6,922,688,114.83	3,953,769,066.19		5,481,584,669.99	2,692,773,765.29
代理买卖证券减少的现金净额		-	-		-	27,548,895.41
购置交易性金融资产净增加额		1,282,095,042.61	1,727,620,212.33		609,939,416.22	1,667,692,674.49
购置可供出售金融资产净增加额		1,655,151,389.27	-		1,860,260,649.38	-
拆入资金净减少额		746,000,000.00	200,000,000.00		746,000,000.00	200,000,000.00
融出资金净增加额		772,443,288.93	1,140,819,110.10		654,310,514.03	1,156,874,161.56
支付利息、手续费及佣金的现金		521,139,234.91	252,152,702.23		374,751,407.98	195,757,236.83
支付给职工以及为职工支付的现金		851,219,536.15	657,869,560.17		684,308,938.30	525,292,974.51
支付的各项税费		314,325,370.98	222,751,462.58		239,101,305.69	187,896,582.56
支付其他与经营活动有关的现金	51	730,425,324.26	312,657,105.31	7	278,966,041.15	171,232,199.75
经营活动现金流出小计		6,872,799,187.11	4,513,870,152.72		5,447,638,272.75	4,132,294,725.11
经营活动产生的现金流量净额	52	49,888,927.72	(560,101,086.53)	8	33,946,397.24	(1,439,520,959.82)
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资所收到的现金		27,000,000.00	-		-	-
取得投资收益收到的现金		2,396,000.00	-		-	61,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		511,902.49	1,355,237.59		497,498.74	1,347,340.43
投资活动现金流入小计		29,907,902.49	1,355,237.59		497,498.74	62,547,340.43
投资支付的现金		96,000,000.00	-		658,025,000.00	79,190,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,357,844.13	27,478,381.80		15,776,163.44	21,976,798.92
投资活动现金流出小计		120,357,844.13	27,478,381.80		673,801,163.44	101,166,798.92
投资活动产生的现金流量净额		(90,449,941.64)	(26,123,144.21)		(673,303,664.70)	(38,619,458.49)
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金		-	3,872,538,730.63		-	3,872,538,730.63
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-		-	-
发行短期融资券收到的现金		3,600,000,000.00	-		3,600,000,000.00	-
取得借款收到的现金		396,875,000.00	-		-	-
发行债券收到的现金		5,000,000,000.00	-		5,000,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计		8,996,875,000.00	3,872,538,730.63		8,600,000,000.00	3,872,538,730.63
偿还债务支付的现金		3,612,000,000.00	23,150,000.00		3,612,000,000.00	23,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		345,512,929.85	325,792,880.62		313,883,383.16	266,992,880.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		78,400,000.00	58,800,000.00		-	-
筹资活动现金流出小计		3,957,512,929.85	348,942,880.62		3,925,883,383.16	290,142,880.62
筹资活动产生的现金流量净额		5,039,362,070.15	3,523,595,850.01		4,674,116,616.84	3,582,395,850.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(6,073,053.76)	(1,112,488.31)		121,665.49	(207,099.28)
五、现金及现金等价物净增加额		4,992,728,002.47	2,936,259,130.96		4,034,881,014.87	2,104,048,332.42
加：期初现金及现金等价物余额	52	10,495,218,606.72	9,698,259,393.13	8	7,975,340,699.00	8,067,937,304.08
六、期末现金及现金等价物余额	52	15,487,946,609.19	12,634,518,524.09	8	12,010,221,713.87	10,171,985,636.50

附注为中期财务报告的组成部分

兴业证券股份有限公司

合并股东权益变动表

2014年1月1日至6月30日止期间

单位：人民币元

2014年1月1日至6月30日止期间									
	归属于母公司股东权益								
	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	少数股东权益	股东权益合计
一、2014年1月1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
二、本期增减变动金额	-	43,238,848.33	-	-	-	397,943,361.18	2,960,759.99	(523,961.28)	443,619,008.22
(一)净利润	-	-	-	-	-	605,943,361.18	-	71,889,611.39	677,832,972.57
(二)其他综合收益	-	43,238,848.33	-	-	-	-	2,960,759.99	5,986,427.33	52,186,035.65
(一)和(二)小计	-	43,238,848.33	-	-	-	605,943,361.18	2,960,759.99	77,876,038.72	730,019,008.22
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	(208,000,000.00)	-	(78,400,000.00)	(286,400,000.00)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(208,000,000.00)	-	(78,400,000.00)	(286,400,000.00)
三、2014年6月30日余额	2,600,000,000.00	6,428,186,191.28	614,864,586.70	515,281,443.53	495,681,840.47	2,795,526,912.30	(474,813.96)	428,040,359.19	13,877,106,519.51

(续)

兴业证券股份有限公司

合并股东权益变动表(续)

2014年1月1日至6月30日止期间

单位：人民币元

2013年1月1日至6月30日止期间(未经审计)									
	归属于母公司股东权益								
	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	少数股东权益	股东权益合计
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	3,467,073,040.50	-	-	-	144,673,810.45	(960,478.12)	14,329,455.21	4,025,115,828.04
(一)净利润	-	-	-	-	-	408,673,810.45	-	74,671,414.68	483,345,225.13
(二)其他综合收益	-	(5,465,690.13)	-	-	-	-	(960,478.12)	(1,541,959.47)	(7,968,127.72)
(一)和(二)小计	-	(5,465,690.13)	-	-	-	408,673,810.45	(960,478.12)	73,129,455.21	475,377,097.41
(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、股东投入和减少资本	400,000,000.00	3,472,538,730.63	-	-	-	-	-	-	3,872,538,730.63
2、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	(264,000,000.00)	-	(58,800,000.00)	(322,800,000.00)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(264,000,000.00)	-	(58,800,000.00)	(322,800,000.00)
三、2013年6月30日余额	2,600,000,000.00	6,362,504,783.67	554,806,895.66	455,223,752.49	435,624,149.43	2,313,489,760.86	(1,340,852.64)	376,453,807.54	13,096,762,297.01

兴业证券股份有限公司

公司股东权益变动表

2014年1月1日至6月30日止期间

单位：人民币元

2014年1月1日至6月30日止期间							
	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	股东权益合计
一、2014年1月1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
二、本期增减变动金额	-	39,714,884.37	-	-	-	390,590,491.64	430,305,376.01
(一)净利润	-	-	-	-	-	598,590,491.64	598,590,491.64
(二)其他综合收益	-	39,714,884.37	-	-	-	-	39,714,884.37
(一)和(二)小计	-	39,714,884.37	-	-	-	598,590,491.64	638,305,376.01
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	(208,000,000.00)	(208,000,000.00)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(208,000,000.00)	(208,000,000.00)
三、2014年6月30日余额	2,600,000,000.00	6,417,944,967.44	614,864,586.70	515,281,443.53	495,681,840.47	2,400,663,374.95	13,044,436,213.09

(续)

兴业证券股份有限公司

公司股东权益变动表(续)

2014年1月1日至6月30日止期间

单位：人民币元

2013年1月1日至6月30日止期间(未经审计)							
	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	股东权益合计
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	3,467,856,151.09	-	-	-	131,791,769.36	3,999,647,920.45
(一)净利润	-	-	-	-	-	395,791,769.36	395,791,769.36
(二)其他综合收益	-	(4,682,579.54)	-	-	-	-	(4,682,579.54)
(一)和(二)小计	-	(4,682,579.54)	-	-	-	395,791,769.36	391,109,189.82
(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	-	-	-	-	-	(264,000,000.00)	(264,000,000.00)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	(264,000,000.00)	(264,000,000.00)
三、2013年6月30日余额	2,600,000,000.00	6,374,721,312.83	554,806,895.66	455,223,752.49	435,624,149.43	1,985,460,815.36	12,405,836,925.77

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,共增加注册资本人民币4.47亿元,变更后的注册资本为人民币19.37亿元。

2010年9月9日,经中国证监会证监许可[2010]1240号《关于核准兴业证券股份有限公司首次公开发行股票批复》核准,公司向社会公开发行人民币普通股2.63亿股。发行后公司注册资本总额为人民币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批复》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4亿股人民币普通股(A股),注册资本总额增加至26亿元。公司营业执照注册号为350000100007510。

截至2014年6月30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3,405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 2014 年 6 月 30 日止，本公司成立 13 家分公司、67 家营业部以及若干子公司，另有 5 家分公司和 2 家营业部正在筹建中。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；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 2017 年 6 月 26 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）；证券资产管理；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、 中期财务报告的编制基础

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。本中期财务报告根据《企业会计准则第 32 号-中期财务报告》编制。本中期财务报告应与本集团 2013 年度财务报表一并阅读。

本公司编制本中期财务报告时尚未开始执行 2014 年财政部颁布的将于 2014 年 7 月 1 日生效的若干企业会计准则，包括修订的《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》和《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》以及新发布的《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》和《企业会计准则第 40 号-合营安排》等。

三、 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报告已经按照《企业会计准则第 32 号-中期财务报告》的要求编制，真实、完整地反映了本公司于 2014 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2014 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

四、 重要会计政策

本中期财务报告所采用的会计政策与编制 2013 年度财务报表的会计政策一致。

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	本公司或其子公司 期末实际出资额	持股比例	表决权比例	是否合并报表
				万元	万元	%	%	
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	100.00	100.00	是
兴证证券资产管理有限公司(注 1)	有限公司	福州平潭	证券资产管理	人民币 50,000.00	人民币 50,000.00	100.00	100.00	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 50,000.00	100.00	100.00	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 20,000.00	100.00	100.00	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	100.00	100.00	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	100.00	100.00	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 3,000.00	100.00	100.00	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	100.00	100.00	是
福建兴证创富股权投资管理有限公司	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 2,700.00	90.00	90.00	是
福建兴证兴杭股权投资管理有限公司	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	100.00	100.00	是
上海兴全睿众资产管理有限公司	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	100.00	100.00	是
兴证咨询服务(深圳)有限公司	有限公司	深圳	咨询服务	港币 1,000.00	港币 1,000.00	100.00	100.00	是
兴证(香港)财务有限公司	有限公司	香港	借贷业务	不适用	港币 21.00	100.00	100.00	是
兴证(香港)投资有限公司(注 2)	有限公司	香港	投资	不适用	港币 0.00	100.00	100.00	是

注 1：兴证证券资产管理有限公司系由本公司于 2014 年 6 月新设子公司。

注 2：兴证(香港)投资有限公司系由本公司之子公司兴证(香港)金融控股有限公司于 2014 年 5 月新设子公司。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本	本公司 期末实际出资额	持股比例	表决权比例	是否合并报表
				万元	万元	%	%	
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

注：由于溢折价购买股权或增资，未分配利润转增资本等因素的影响，本公司期末实际出资额与子公司注册资本之间不存在必然的比例关系。

五、 企业合并及合并财务报表 - 续

1、 子公司情况 - 续

(3) 特殊目的主体

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	本公司或其子公司 期末实际出资额	是否合并报表
				万元	万元	
福建兴证战略创业投资企业(有限合伙)(注 1)	合伙企业	福建晋江	创业投资	不适用	人民币 3,180.00	是
福建兴杭战略创业投资企业(有限合伙)(注 1)	合伙企业	福建上杭	创业投资	不适用	人民币 3,000.00	是
兴业证券与兴业全球基金特定客户资产管理计划(注 2)	资管计划	上海	证券投资	不适用	人民币 5,000.00	是
兴证人民币固定收益基金(注 3)	人民币合格境外投资者	开曼	证券投资	不适用	港币 60,000.00	是

注 1：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，本集团能够对其实施控制，因此将此两家合伙企业纳入合并范围。

注 2：兴业证券与兴业全球基金特定客户资产管理计划系本公司委托子公司兴全基金进行管理的基金专户产品，本集团能够对该产品实施控制，故将其纳入合并范围。

注 3：兴证人民币固定收益基金系本公司之子公司兴证(香港)财务有限公司委托本公司之子公司兴证(香港)资产管理有限公司管理的人民币合格境外投资者产品，因本集团能够对该产品实施控制，故将其纳入合并范围。

2、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	期末汇率	
	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
美元	6.15280	6.09690
港币	0.79375	0.78623

六、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

(1) 按类别列示

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
库存现金	163,290.02	30,457.13
银行存款	13,937,125,861.55	8,496,161,225.24
其中： 客户资金	9,524,913,334.17	6,783,836,065.78
自有资金	4,412,212,527.38	1,712,325,159.46
其他货币资金	2,625,966.61	1,724,644.77
合计	13,939,915,118.18	8,497,916,327.14

(2) 按币种列示

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	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			163,290.02			30,457.13
人民币	138,799.50	1.00000	138,799.50	-	1.00000	-
港币	30,854.20	0.79375	24,490.52	38,738.19	0.78623	30,457.13
客户资金存款			9,524,913,334.17			6,783,836,065.78
人民币	8,845,155,667.38	1.00000	8,845,155,667.38	6,461,333,519.42	1.00000	6,461,333,519.42
港币	794,462,379.20	0.79375	630,604,513.48	375,887,966.32	0.78623	295,534,395.76
美元	7,988,745.50	6.15280	49,153,153.31	4,423,256.18	6.09690	26,968,150.60
自有资金存款			4,412,212,527.38			1,712,325,159.46
人民币	4,355,687,967.83	1.00000	4,355,687,967.83	1,610,713,906.69	1.00000	1,610,713,906.69
港币	62,118,655.43	0.79375	49,306,682.74	119,418,116.24	0.78623	93,890,105.53
美元	1,170,261.90	6.15280	7,200,387.42	1,263,530.00	6.09690	7,703,616.06
欧元	2,083.41	8.39460	17,489.39	2,082.36	8.41890	17,531.18
其他货币资金			2,625,966.61			1,724,644.77
人民币	2,625,966.61	1.00000	2,625,966.61	1,724,644.77	1.00000	1,724,644.77
合计			13,939,915,118.18			8,497,916,327.14

六、 合并财务报表项目附注 - 续

1、 货币资金 - 续

(2) 按币种列示 - 续

其中，融资融券业务：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	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			326,278,761.02			267,700,990.63
人民币	326,278,761.02	1.00000	326,278,761.02	267,700,990.63	1.00000	267,700,990.63
自有信用资金			264,244,667.01			150,748,333.21
人民币	264,244,667.01	1.00000	264,244,667.01	150,748,333.21	1.00000	150,748,333.21

于2014年6月30日，自有资金中使用受限制的货币资金共计人民币393,746,216.46元（2013年12月31日为人民币374,525,694.22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。

2、 结算备付金

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	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			282,061,628.01			290,990,282.73
人民币	282,061,628.01	1.00000	282,061,628.01	290,990,282.73	1.00000	290,990,282.73
客户备付金			1,550,429,159.56			1,953,768,867.15
人民币	1,533,415,943.83	1.00000	1,533,415,943.83	1,903,927,691.38	1.00000	1,903,927,691.38
港币	11,684,067.17	0.79375	9,274,228.32	8,911,960.38	0.78623	7,006,850.61
美元	1,257,799.28	6.15280	7,738,987.41	7,025,590.90	6.09690	42,834,325.16
信用备付金			110,062,886.51			127,843,468.69
人民币	110,062,886.51	1.00000	110,062,886.51	127,843,468.69	1.00000	127,843,468.69
合计			1,942,553,674.08			2,372,602,618.57

六、 合并财务报表项目附注 - 续

3、 融出资金

(1) 按类别列示

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
融资融券业务融出资金(注 1)	4,868,480,104.23	4,214,169,590.20
孖展融资(注 2)	198,263,676.88	80,130,901.98
减：减值准备	-	-
融出资金净值	5,066,743,781.11	4,294,300,492.18

注 1：融资融券业务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、4 及六、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

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
机构	79,874,304.07	26,403,241.00
个人	4,986,869,477.04	4,267,897,251.18
合计	5,066,743,781.11	4,294,300,492.18

(3) 融资期限分析

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	账面金额	比例	坏账准备	比例	账面金额	比例	坏账准备	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1-3 个月	3,727,619,292.71	73.57	-	-	4,029,299,470.50	93.83	-	-
3-6 个月	1,305,225,124.78	25.76	-	-	264,201,650.55	6.15	-	-
6 个月以上	33,899,363.62	0.67	-	-	799,371.13	0.02	-	-
合计	5,066,743,781.11	100.00	-	-	4,294,300,492.18	100.00	-	-

截至 2014 年 6 月 30 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的融出资金账面价值详见附注十一、2(1)a。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

4、 交易性金融资产

交易性金融资产明细如下：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	成本	公允价值	成本	公允价值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
债券	9,140,035,939.22	9,140,808,317.82	8,883,971,718.31	8,678,094,438.87
股票	1,925,882,055.69	1,959,218,175.76	1,075,438,438.56	1,112,227,132.62
其中：已融出证券	1,475,424.74	1,502,303.40	-	-
基金	1,515,393,642.38	1,518,747,580.86	978,543,722.74	977,967,357.67
合计	12,581,311,637.29	12,618,774,074.44	10,937,953,879.61	10,768,288,929.16

(1)于2014年6月30日，交易性金融资产—股票中含拟融出股票的账面价值人民币57,397,696.60元(2013年12月31日：无)。在2014年1月1日至6月30日止期间，无发生融券违约的情况。

(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

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	非套期工具			非套期工具		
	名义本金 /合约市值	公允价值		名义本金 /合约市值	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
利率互换合约	4,100,000,000.00	18,622,127.69	18,216,288.94	7,030,000,000.00	105,845,451.05	111,100,115.06
沪深300股指期货(注)	873,100,380.00	-	-	17,685,120.00	-	-
合计		18,622,127.69	18,216,288.94		105,845,451.05	111,100,115.06

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2014年6月30日，抵销前衍生金融负债与股指期货暂付款的期末金额均为人民币4,942,980.00元(2013年12月31日：抵销前衍生金融负债与股指期货暂付款的期末金额均为人民币244,140.00)。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

6、 买入返售金融资产

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
(1)按标的物类别列示		
股票	7,664,206,000.00	4,905,600,000.00
债券	127,292,000.00	124,927,111.78
基金	2,381,000.00	-
合计	7,793,879,000.00	5,030,527,111.78
(2)按业务类别列示		
股票质押式回购(注 1)	7,493,640,000.00	4,438,080,000.00
约定购回式证券(注 2)	173,839,000.00	467,520,000.00
其他	126,400,000.00	124,927,111.78
合计	7,793,879,000.00	5,030,527,111.78

注 1: 于 2014 年 6 月 30 日, 买入返售金融资产中包含的股票质押式回购融出资金剩余期限及余额分析如下:

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	持有比例	金额	持有比例
	人民币元	%	人民币元	%
1月以内	95,000,000.00	1.27	159,630,000.00	3.60
1-3月	1,777,710,000.00	23.72	232,800,000.00	5.25
3月-1年	4,473,250,000.00	59.69	3,099,760,000.00	69.84
1年以上	1,147,680,000.00	15.32	945,890,000.00	21.31
合计	7,493,640,000.00	100.00	4,438,080,000.00	100.00
减: 减值准备	-		-	
净额	7,493,640,000.00		4,438,080,000.00	

注 2: 于 2014 年 6 月 30 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:

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	持有比例	金额	持有比例
	人民币元	%	人民币元	%
1月以内	16,810,000.00	9.67	92,323,000.00	19.75
1-3月	42,627,000.00	24.52	296,935,000.00	63.51
3月-1年	114,402,000.00	65.81	78,262,000.00	16.74
合计	173,839,000.00	100.00	467,520,000.00	100.00
减: 减值准备	-		-	
净额	173,839,000.00		467,520,000.00	

注 3: 买入返售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买入返售金融资产账面价值详见附注十一、2(1)a。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

7、 应收款项

(1) 按明细列示

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
应收手续费及佣金	176,699,438.14	130,482,202.00
应收资产管理费	9,242,103.81	3,609,916.83
应收清算款项	129,416,015.38	72,020,828.07
合计	315,357,557.33	206,112,946.90
减：坏账准备	2,380,754.20	1,702,374.88
应收款项账面价值	312,976,803.13	204,410,572.02

(2) 按账龄分析

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	比例	账面余额	比例	坏账准备	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	302,526,556.21	95.93	879,247.53	36.93	199,512,050.95	96.80	647,861.53	38.06
1-2年	10,646,935.50	3.38	1,064,693.55	44.72	2,746,658.42	1.33	274,665.84	16.13
2-3年	2,184,065.62	0.69	436,813.12	18.35	3,824,237.53	1.86	764,847.51	44.93
3年以上	-	-	-	-	30,000.00	0.01	15,000.00	0.88
合计	315,357,557.33	100.00	2,380,754.20	100.00	206,112,946.90	100.00	1,702,374.88	100.00

(3) 按评估方式列示

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	比例	账面余额	比例	坏账准备	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	315,357,557.33	100.00	2,380,754.20	100.00	206,112,946.90	100.00	1,702,374.88	100.00
合计	315,357,557.33	100.00	2,380,754.20	100.00	206,112,946.90	100.00	1,702,374.88	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。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

8、 应收利息

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
银行存款及外部清算机构利息	35,583,843.56	13,130,275.71
融资融券利息	67,270,199.22	50,786,995.93
交易性金融资产利息	220,960,797.08	312,725,220.87
可供出售金融资产利息	78,994,894.80	12,253,364.63
买入返售金融资产利息	32,166,582.56	37,270,834.27
其他	781,272.92	829,200.75
合计	435,757,590.14	426,995,892.16

9、 存出保证金

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
交易保证金	1,101,783,544.09	679,359,147.29
其中：上海证券交易所	36,109,338.89	27,704,064.23
深圳证券交易所	25,320,517.93	20,997,058.54
上海期货交易所	291,453,618.40	232,433,832.45
郑州商品交易所	79,396,390.40	55,529,014.80
大连商品交易所	224,161,567.45	90,262,489.55
中国金融期货交易所	440,360,314.40	248,709,522.00
香港联合证券交易所	1,477,796.62	1,819,165.72
其他	3,504,000.00	1,904,000.00
履约保证金	31,812,049.85	20,996,170.70
信用保证金	27,135,030.22	29,762,158.15
合计	1,160,730,624.16	730,117,476.14

六、 合并财务报表项目附注 - 续

10、 可供出售金融资产

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	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	2,352,632,814.12	41,579,677.71	-	2,394,212,491.83	580,151,070.00	(4,562,303.44)	-	575,588,766.56
股票	18,419,846.78	2,245,547.96	3,095,101.31	17,570,293.43	18,419,846.78	4,100,622.86	3,095,101.31	19,425,368.33
其中：已融出证券	9,858,639.88	(216,229.60)	1,506,514.40	8,135,895.88	7,265,917.26	641,246.60	1,386,791.73	6,520,372.13
证券公司理财产品	309,362,859.83	23,097,714.22	-	332,460,574.05	318,012,804.26	17,930,740.65	-	335,943,544.91
基金及基金专户	612,833,089.23	23,733,933.57	1,224,564.49	635,342,458.31	644,588,258.48	6,780,426.84	1,224,564.49	650,144,120.83
银行理财产品	25,000,000.00	-	-	25,000,000.00	75,000,000.00	-	-	75,000,000.00
合计	3,318,248,609.96	90,656,873.46	4,319,665.80	3,404,585,817.62	1,636,171,979.52	24,249,486.91	4,319,665.80	1,656,101,800.63

(1)于2014年6月30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4,949,274.20元(2013年12月31日为人民币7,700,041.11元)。在2014年1月1日至6月30日止期间，无发生融券违约的情况(2013年1月1日至6月30日止期间：无)。

(2)于2014年6月30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账面价值为人民币246,411,641.64元(2013年12月31日：人民币238,698,846.95元)。

(3)于2014年6月30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，账面价值合计人民币332,460,574.05元(2013年12月31日：人民币335,943,544.91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246,411,641.64元(2013年12月31日：人民币217,362,139.37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，详见附注六、27。

(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

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
联营企业	42,882,374.93	45,255,600.36
其他股权投资	337,218,100.00	309,218,100.00
合计	380,100,474.93	354,473,700.36
减：坏账准备	80,000.00	80,000.00
长期股权投资净额	380,020,474.93	354,393,700.36

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	2013年12月31日	本期增加	本期减少	损益调整	2014年6月30日	期末	期末	减值准备	本期
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	持股比例	表决权比例		
								%	%		
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	-	-
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	-	1,396,000.00
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	成本法	52,500,000.00	52,500,000.00	-	-	-	52,500,000.00	10.00	10.00	-	1,000,000.00
广生医药包装股份有限公司(注1)	成本法	18,000,000.00	18,000,000.00	-	18,000,000.00	-	-	-	-	-	-
南京天溯自动化控制系统有限公司(注2)	成本法	46,000,000.00	-	46,000,000.00	-	-	46,000,000.00	10.00	10.00	-	-
海峡股权交易中心(福建)有限公司	权益法	45,355,000.00	45,255,600.36	-	-	(2,373,225.43)	42,882,374.93	21.43	21.43	-	-
北京服装有限公司	成本法	80,000.00	80,000.00	-	-	-	80,000.00	-	-	80,000.00	-
合计		400,573,100.00	354,473,700.36	46,000,000.00	18,000,000.00	(2,373,225.43)	380,100,474.93			80,000.00	20,396,000.00
减：减值准备			80,000.00	-	-	-	80,000.00				
长期股权投资净额			354,393,700.36	46,000,000.00	18,000,000.00	(2,373,225.43)	380,020,474.93				

注1：按成本法核算的广生医药包装股份有限公司长期股权投资本期减少人民币18,000,000.00元，系本公司之子公司福建兴证战略创业投资企业(有限合伙)于本期退出的股权投资；

注2：按成本法核算的南京天溯自动化控制系统有限公司长期股权投资本期增加人民币46,000,000.00元，系本公司之子公司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，该股权投资按成本法核算。

(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	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	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
				万元	%	%	万元	万元	万元	万元	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	21,000.00	21.43	21.43	20,439.50	589.11	19,850.39	181.79	(1002.21)

(4) 于2014年6月30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

	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	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	9,124,725.76	1,004,014.86	-	10,128,740.62
房屋、建筑物	9,124,725.76	1,004,014.86	-	10,128,740.62
三、投资性房地产账面净值合计	66,450,027.57			65,446,012.71
房屋、建筑物	66,450,027.57			65,446,012.71
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	65,198,701.52			64,194,686.66
房屋、建筑物	65,198,701.52			64,194,686.66

六、 合并财务报表项目附注 - 续

13、 固定资产

	2013年12月31日	本期增加	本期减少	汇率差额	2014年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值合计	1,107,182,921.89	15,361,099.63	16,324,970.57	(92,185.11)	1,106,126,865.84
其中：房屋及建筑物	786,056,932.02	-	-	-	786,056,932.02
机器设备	282,857,278.92	14,102,623.33	14,902,786.95	(78,798.36)	281,978,316.94
交通运输设备	19,634,486.99	1,146,458.42	1,037,666.57	(13,155.15)	19,730,123.69
其他设备	18,634,223.96	112,017.88	384,517.05	(231.60)	18,361,493.19
二、累计折旧合计	344,875,654.54	26,005,756.02	15,352,937.77	(108,700.33)	355,419,772.46
其中：房屋及建筑物	93,304,031.90	10,605,668.11	-	-	103,909,700.01
机器设备	229,251,966.44	13,268,905.19	14,301,340.51	(108,555.81)	228,110,975.31
交通运输设备	10,367,561.16	1,015,023.53	706,660.13	(116.77)	10,675,807.79
其他设备	11,952,095.04	1,116,159.19	344,937.13	(27.75)	12,723,289.35
三、账面净值合计	762,307,267.35				750,707,093.38
其中：房屋及建筑物	692,752,900.12				682,147,232.01
机器设备	53,605,312.48				53,867,341.63
交通运输设备	9,266,925.83				9,054,315.90
其他设备	6,682,128.92				5,638,203.84
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、账面价值合计	752,598,356.15				740,998,182.18
其中：房屋及建筑物	683,043,988.92				672,438,320.81
机器设备	53,605,312.48				53,867,341.63
交通运输设备	9,266,925.83				9,054,315.90
其他设备	6,682,128.92				5,638,203.84

于2014年6月30日，本集团以固定资产中净值为284,006,172.49元的上海证大五道口3号楼作为抵押物向招商银行办理借款。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

14、 无形资产

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	汇率差额	2014年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值合计	110,154,845.37	4,652,300.00	-	7,520.00	114,814,665.37
交易席位费	18,675,804.17	500,000.00	-	7,520.00	19,183,324.17
软件	91,389,041.20	4,152,300.00	-	-	95,541,341.20
商标权	90,000.00	-	-	-	90,000.00
二、累计摊销合计	68,997,924.98	10,431,552.40	-	-	79,429,477.38
交易席位费	17,140,374.12	137,566.68	-	-	17,277,940.80
软件	51,821,792.32	10,289,485.75	-	-	62,111,278.07
商标权	35,758.54	4,499.97	-	-	40,258.51
三、无形资产账面净值合计	41,156,920.39				35,385,187.99
交易席位费	1,535,430.05				1,905,383.37
软件	39,567,248.88				33,430,063.13
商标权	54,241.46				49,741.49
四、无形资产账面价值合计	41,156,920.39				35,385,187.99
交易席位费	1,535,430.05				1,905,383.37
软件	39,567,248.88				33,430,063.13
商标权	54,241.46				49,741.49

15、 商誉

	2014年6月30日及2013年12月31日
	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未发生减值。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

16、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 按总额列示的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	可抵扣暂时性差异		递延所得税资产	
	2014年6月30日	2013年12月31日	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易性金融资产	-	169,771,136.62	-	42,442,784.15
可供出售金融资产	-	1,173,980.95	-	293,394.73
应付职工薪酬	525,795,007.76	585,641,836.97	131,448,751.94	146,410,459.25
坏账准备	9,435,599.92	8,286,941.87	2,358,900.05	2,071,735.47
固定资产折旧	6,916,227.20	7,087,315.12	1,729,056.80	1,771,828.78
投资性房地产折旧	987,849.08	1,011,943.00	246,962.27	252,985.75
其他	28,035,888.41	23,327,701.12	7,008,972.11	5,831,925.28
合计	571,170,572.37	796,300,855.65	142,792,643.17	199,075,113.41

项目	应纳税暂时性差异		递延所得税负债	
	2014年6月30日	2013年12月31日	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易性金融资产	33,461,378.82	106,186.17	8,365,344.71	26,546.54
可供出售金融资产	86,510,173.01	21,103,802.06	21,593,707.79	5,275,950.47
其他	804,268.76	796,649.12	201,067.19	199,162.28
合计	120,775,820.59	22,006,637.35	30,160,119.69	5,501,659.29

(2) 本集团各个法人实体所属相关递延所得税资产与递延所得税负债进行了抵销，以净额列示如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
递延所得税资产	114,063,211.62	194,027,775.53
递延所得税负债	1,430,688.14	454,321.41

六、 合并财务报表项目附注 - 续

17、 其他资产

(1) 按类别列示

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
其他应收款	41,638,879.00	19,292,999.74
贷款和应收款项	106,250,000.00	-
待转承销费用	16,559,753.68	15,986,866.92
长期待摊费用	20,783,090.40	25,689,131.01
应收股利	18,000,000.00	-
待摊费用	8,129,569.75	17,264,244.83
其他	2,205,589.10	1,200,000.00
合计	213,566,881.93	79,433,242.50

(2) 其他应收款

① 按明细列示

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
其他应收款项余额	48,693,949.40	25,877,566.73
减：坏账准备	7,055,070.40	6,584,566.99
其他应收款净值	41,638,879.00	19,292,999.74

② 按账龄分析

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	比例	账面余额	比例	坏账准备	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	36,832,464.58	75.64	188,852.69	2.68	17,280,940.90	66.78	84,186.67	1.28
1-2年	3,484,997.23	7.16	348,499.74	4.94	1,184,367.79	4.58	118,436.79	1.80
2-3年	610,086.15	1.25	122,017.24	1.73	455,618.33	1.76	91,123.67	1.38
3年以上	7,766,401.44	15.95	6,395,700.73	90.65	6,956,639.71	26.88	6,290,819.86	95.54
合计	48,693,949.40	100.00	7,055,070.40	100.00	25,877,566.73	100.00	6,584,566.99	100.00

③ 其他应收款种类分析

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	比例	账面余额	比例	坏账准备	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
单项计提坏账准备(注)	5,625,000.00	11.55	5,625,000.00	79.73	5,625,000.00	21.74	5,625,000.00	85.43
组合计提坏账准备	43,068,949.40	88.45	1,430,070.40	20.27	20,252,566.73	78.26	959,566.99	14.57
合计	48,693,949.40	100.00	7,055,070.40	100.00	25,877,566.73	100.00	6,584,566.99	100.00

注：单项计提坏账准备均系对本公司代福州神维投资有限公司垫付款项全额计提坏账准备。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

17. 其他资产 - 续

(2) 其他应收款 - 续

④于 2014 年 6 月 30 日前 5 大其他应收款情况

单位名称	所欠金额	账龄	欠款性质	占其他应收款 项总额比例
	人民币元			%
福州神维投资有限公司	5,625,000.00	3 年以上	往来款	11.55
中国电信福州分公司	2,742,143.55	1 年以内	预付款项	5.63
深圳小蜜蜂旅行社有限公司	2,459,227.08	1 年以内	预付款项	5.05
泉州市产权交易中心有限公司	1,036,658.70	1 年以内	预付款项	2.13
上海证大物业管理有限公司	918,888.12	1 年以内	预付款项	1.89

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	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
		人民币元	人民币元
其他应收款	福建省投资开发集团有限责任公司	253,048.01	29,377.00

(3) 贷款和应收款项

贷款和应收款项包括本集团内子公司以质押加保证方式向一企业出借资金账面价值人民币 49,750,000.00 元及以质押方式向两自然人出借资金账面价值人民币 56,500,000.00 元。期限分别为 1 年与 6 个月。

(4) 长期待摊费用

	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	汇率差额	2014 年 6 月 30 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
租入固定资产 改良支出	17,724,479.22	1,789,134.21	5,322,183.98	93,449.70	7,321.64	14,105,301.39
其他	7,964,651.79	1,549,721.19	2,839,369.00	-	2,785.03	6,677,789.01
合计	25,689,131.01	3,338,855.40	8,161,552.98	93,449.70	10,106.67	20,783,090.40

(5) 应收股利

被投资企业南方基金管理有限公司于 2014 年 4 月 24 日经股东大会通过, 宣告向本公司派发现金红利人民币 18,000,000.00 元, 于 2014 年 6 月 30 日, 本公司尚未收到该现金红利。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

18、 资产减值准备

	2013年 12月31日	本期计提	本期			2014年 6月30日
			转回	转入/(转出)	核销	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
坏账准备	8,286,941.87	1,398,882.73	-	-	-	9,685,824.60
可供出售金融资产减值准备	4,319,665.80	-	-	-	-	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
合计	23,646,844.92	1,398,882.73	-	-	-	25,045,727.65

19、 应付短期融资款

债券简称	发行日期 月/日/年	到期日期 月/日/年	票面利率 (固定利率)	2013年12月31日 人民币元	本期增加 人民币元	本期减少 人民币元	2014年6月30日 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	-	1,800,000,000.00	-
14 兴业证券 CP001	2014年1月10日	2014年4月11日	6.15%	-	1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	-
14 兴业证券 CP002	2014年4月9日	2014年7月10日	4.88%	-	1,800,000,000.00	-	1,800,000,000.00
合计				1,800,000,000.00	3,600,000,000.00	3,600,000,000.00	1,800,000,000.00

20、 拆入资金

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
转融通融入资金(注 1)	200,000,000.00	446,000,000.00
银行机构拆入资金	-	500,000,000.00
合计	200,000,000.00	946,000,000.00

注 1: 截至 2014 年 6 月 30 日止, 转融通融入资金规模为人民币 200,000,000.00 元, 剩余期限为 42 天, 年利率为 7.10%。作为转融通融入资金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

21、 卖出回购金融资产款

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
(1)按标的物类别列示		
债券	6,741,392,966.24	5,756,410,863.01
融出资金收益权	2,321,796,000.00	1,986,835,466.75
买入返售金融资产收益权	3,929,340,386.00	344,761,758.00
合计	12,992,529,352.24	8,088,008,087.76
(2)按业务类别列示		
银行间卖出回购	3,221,888,966.24	2,213,486,863.01
交易所卖出回购	3,467,936,000.00	3,472,127,000.00
债券质押式报价回购(注 1)	51,568,000.00	70,797,000.00
其他质押回购	6,251,136,386.00	2,331,597,224.75
合计	12,992,529,352.24	8,088,008,087.76

注1：卖出回购金融资产款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：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	利率区间	金额	利率区间
	人民币元		人民币元	
1个月以内	50,885,000.00	3.7%-4.8%	70,570,000.00	4.0%-4.8%
1-3个月	683,000.00	4.2%	227,000.00	4.2%
合计	51,568,000.00		70,797,000.00	

注2：作为卖出回购业务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

22、 代理买卖证券款

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	原币金额	折合人民币元	原币金额	折合人民币元
个人客户		9,375,587,086.06		7,504,844,767.98
人民币	8,751,378,096.66	8,751,378,096.66	7,115,656,636.75	7,115,656,636.75
港币	715,086,989.66	567,600,298.03	406,472,698.37	319,581,029.65
美元	9,200,476.43	56,608,691.37	11,416,802.24	69,607,101.58
法人客户		2,666,461,809.79		1,817,621,598.27
人民币	2,550,902,637.58	2,550,902,637.58	1,817,605,532.92	1,817,605,532.92
港币	145,585,905.54	115,558,812.52	19,980.07	15,708.93
美元	58.46	359.69	58.46	356.42
合计		12,042,048,895.85		9,322,466,366.25

于2014年6月30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608,432,191.75元(2013年12月31日为人民币408,659,449.71元)。按机构和个人列示如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
机构	24,421,395.26	58,029,785.98
个人	584,010,796.49	350,629,663.73
合计	608,432,191.75	408,659,449.71

23、 应付职工薪酬

	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、工资、奖金、津贴和补贴	797,957,679.17	662,337,036.92	725,436,564.46	734,858,151.63
二、职工福利费	-	9,066,662.30	8,923,841.40	142,820.90
三、社会保险费	43,656,859.38	69,771,621.01	95,079,318.54	18,349,161.85
四、住房公积金	279,594.93	19,236,288.83	19,072,920.85	442,962.91
五、工会经费和职工教育经费	13,786,189.85	8,148,365.38	6,949,812.40	14,984,742.83
六、因解除劳动关系给予的补偿	-	66,651.49	66,651.49	-
合计	855,680,323.33	768,626,625.93	855,529,109.14	768,777,840.12

应付职工薪酬期末余额将按照公司相关制度规定于满足条件年度发放。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

24、 应交税费

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
企业所得税	173,669,314.40	228,798,640.54
个人所得税	8,363,394.16	13,478,441.87
限售股个人所得税	31,062,680.80	7,291,365.35
营业税	22,899,241.04	17,504,504.40
城市维护建设税	1,578,537.90	1,214,538.25
教育费附加	1,144,856.39	871,616.45
其他	4,769,591.06	1,582,919.42
合计	243,487,615.75	270,742,026.28

25、 应付款项

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
应付待清算款项	125,269,856.63	145,471,257.13
应付资管产品申赎款	64,950,697.66	35,551,259.91
应付客户维护费	62,746,142.80	31,607,908.34
应付债券发行费用	75,280,000.00	-
合计	328,246,697.09	212,630,425.38

26、 应付利息

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
卖出回购金融资产款利息	40,965,450.38	27,447,032.55
客户资金存款利息	988,680.66	798,921.41
长期借款利息	1,632,432.85	122,235.00
拆入资金利息	5,561,666.67	4,974,444.45
其中：转融通融入资金利息	5,561,666.67	4,567,500.00
短期融资券利息	20,008,000.00	20,559,000.00
应付债券利息	49,531,944.46	-
其他利息	817,743.70	874,979.01
合计	119,505,918.72	54,776,612.42

六、 合并财务报表项目附注 - 续

27、 预计负债

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
自有资金参与集合资产管理计划	-	2,216,435.13

28、 长期借款

(1) 长期借款分类

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
抵押借款	42,000,000.00	54,000,000.00
信用借款	396,875,000.00	-
合计	438,875,000.00	54,000,000.00

(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	2014年6月30日	2013年12月31日
					人民币元	人民币元
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	42,000,000.00	54,000,000.00
永隆银行	2014年2月20日	2015年8月19日	港币	浮动利率	396,875,000.00	-
合计					438,875,000.00	54,000,000.00

29、 应付债券

债券简称	发行日期	到期日期	票面利率	年初 账面价值	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
			(固定利率)	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
13 兴业 01	2014年3月13日	2019年3月13日	6.00%	-	1,500,000,000.00	22,517,607.48	1,477,482,392.52
13 兴业 02	2014年3月13日	2021年3月13日	6.35%	-	1,000,000,000.00	15,296,720.53	984,703,279.47
13 兴业 03	2014年6月23日	2017年6月23日	5.5%	-	2,500,000,000.00	37,514,294.36	2,462,485,705.64
合计				-	5,000,000,000.00	75,328,622.37	4,924,671,377.63

注：根据证监会《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)，本公司于2014年3月13日至2014年3月18日发行了5年期总额为人民币15亿元(附第3年末发行人上调后2年票面利率选择权及投资者回售选择权)和7年期总额为人民币10亿元的债券(附第5年末发行人上调后2年票面利率选择权及投资者回售选择权)，于2014年6月23日至2014年6月25日发行了3年期总额为人民币25亿元的债券。以上债券均为无担保债券。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

30、 其他负债

		2014年6月30日	2013年12月31日
		人民币元	人民币元
其他应付款	(1)	178,469,112.80	127,576,256.58
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)	30,004,010.07	27,741,197.21
其他金融负债	(3)	289,362,229.82	277,000,000.00
合计		500,135,191.65	434,617,292.75

(1) 其他应付款

		2014年6月30日	2013年12月31日
		人民币元	人民币元
员工风险保证金	①	53,329,889.33	43,674,566.95
应付证券投资者保护基金	②	13,488,210.38	5,740,524.22
应付期货投资者保障基金	③	2,048,997.70	2,516,307.55
预收投行项目账款		19,210,000.00	18,010,000.00
应付货款或服务性费用款		53,165,961.86	39,232,188.22
其他		37,226,053.53	18,402,669.64
合计		178,469,112.80	127,576,256.58

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，2014年1-6月和2013年计提比例均为0.5%。

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》，2014年1-6月按照代理交易额的千万分之六点五计提期货投资者保障基金。（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）。

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	占其他应付款项总额的比例
	%		人民币元	%
福建省投资开发集团有限责任公司	8.75	公司股东	1,000,000.00	0.56

六、 合并财务报表项目附注 - 续

30、 其他负债 - 续

- (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) 其他金融负债系纳入本集团合并范围的有限合伙企业应归属于有限合伙人份额的净资产部分。

31、 股本

	2013 年 12 月 31 日	本期变动				小计	2014 年 6 月 30 日
		发行新股	送股	公积金 转股	股份转换		
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、有限售条件股份							
1.国家持股	162,640,000.00	-	-	-	(42,000,000.00)	(42,000,000.00)	120,640,000.00
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	278,000,000.00	-	-	-	(278,000,000.00)	(278,000,000.00)	-
4.外资持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	520,640,000.00	-	-	-	(400,000,000.00)	(400,000,000.00)	120,640,000.00
二、无限售条件股份							
1.人民币普通股	2,079,360,000.00	-	-	-	400,000,000.00	400,000,000.00	2,479,360,000.00
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	2,079,360,000.00	-	-	-	400,000,000.00	400,000,000.00	2,479,360,000.00
三、股份总数	2,600,000,000.00	-	-	-	-	-	2,600,000,000.00

32、 资本公积

	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
股本溢价	6,363,827,139.44	-	-	6,363,827,139.44
其他综合收益	17,754,431.76	43,238,848.33	-	60,993,280.09
其他	3,365,771.75	-	-	3,365,771.75
合计	6,384,947,342.95	43,238,848.33	-	6,428,186,191.28

33、 盈余公积

	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
法定盈余公积金	614,864,586.70	-	-	614,864,586.70
合计	614,864,586.70	-	-	614,864,586.70

法定盈余公积金根据公司年度净利润的 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12月31日	本期计提	本期减少	2014年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一般风险准备	515,281,443.53	-	-	515,281,443.53
合计	515,281,443.53	-	-	515,281,443.53

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

35、 交易风险准备

	2013年12月31日	本期计提	本期减少	2014年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易风险准备	495,681,840.47	-	-	495,681,840.47
合计	495,681,840.47	-	-	495,681,840.47

根据《证券法》要求，交易风险准备金按本公司年度净利润之 10%提取。

36、 未分配利润

		2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 12月31日止期间
		人民币元	人民币元
期初未分配利润		2,397,583,551.12	2,168,815,950.41
加：本期归属于母公司所有者的净利润		605,943,361.18	672,940,673.83
减：提取法定盈余公积	(1)	-	60,057,691.04
提取一般风险准备	(1)	-	60,057,691.04
提取交易风险准备	(1)	-	60,057,691.04
普通股现金股利	(2)	208,000,000.00	264,000,000.00
期末未分配利润	(3)	2,795,526,912.30	2,397,583,551.12

(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 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。上述红利已于 2014 年 6 月 17 日完成发放。

(3)截至 2014 年 6 月 30 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(2013 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 87,298,851.18 元与一般风险准备人民币 186,780,438.88 元)。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

37、 手续费及佣金净收入

		2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
		发生额	发生额
		人民币元	人民币元
			(未经审计)
手续费及佣金收入		1,316,494,619.37	1,170,825,511.66
证券经纪业务		562,388,047.63	589,339,787.25
其中：证券经纪业务收入		513,301,899.70	522,979,828.14
其中：代理买卖证券业务		410,325,212.28	411,971,057.37
交易单元席位租赁		85,469,732.45	100,447,886.53
代销金融产品业务	(1)	17,506,954.97	10,560,884.24
期货经纪业务收入		49,086,147.93	66,359,959.11
投资银行业务		307,022,015.43	226,364,591.58
其中：证券承销业务		232,889,934.87	193,179,087.25
证券保荐业务		16,500,000.00	6,505,000.00
财务顾问业务	(2)	57,632,080.56	26,680,504.33
投资咨询业务		12,434,860.96	6,348,286.93
资产管理业务	(3)	76,491,342.55	50,084,547.81
基金管理业务		355,712,606.42	297,490,221.97
其他		2,445,746.38	1,198,076.12
手续费及佣金支出		230,840,166.41	159,047,373.42
经纪业务		84,575,314.70	76,373,800.23
其中：证券经纪业务		82,660,833.90	76,373,800.23
其中：代理买卖证券业务		82,660,833.90	76,373,800.23
期货经纪业务		1,914,480.80	-
投资银行业务支出		48,753,709.74	34,890,559.43
其中：证券承销业务		42,839,334.89	31,684,277.25
证券保荐业务		-	855,441.09
财务顾问业务	(2)	5,914,374.85	2,350,841.09
投资咨询服务		150,340.86	66,995.25
资产管理业务	(3)	355,144.46	23,680.00
基金管理业务		91,822,957.35	42,834,697.89
其他		5,182,699.30	4,857,640.62
手续费及佣金净收入		1,085,654,452.96	1,011,778,138.24

六、 合并财务报表项目附注 - 续

37、 手续费及佣金净收入 - 续

(1) 代销金融产品业务净收入明细如下：

	2014年1月1日至6月30日止期间发生额		2013年1月1日至6月30日止期间发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
			(未经审计)	(未经审计)
基金及基金专户	6,186,069,469.16	17,444,961.10	4,473,929,261.16	10,560,884.24
银行理财产品	109,308,000.00	61,993.87	-	-
合计	6,295,377,469.16	17,506,954.97	4,473,929,261.16	10,560,884.24

(2) 财务顾问业务净收入明细如下：

	2014年1月1日至	2013年1月1日至
	6月30日止期间	6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	20,738,998.89	3,244,700.00
其他财务顾问业务净收入	30,978,706.82	21,084,963.24
合计	51,717,705.71	24,329,663.24

六、 合并财务报表项目附注 - 续

37、 手续费及佣金净收入 - 续

(3) 资产管理业务手续费净收入明细如下：

	2014年1月1日至6月30日止期间		
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
	人民币元	人民币元	人民币元
期末产品数量(支)	38	209	1
期末客户数量(户)	16693	209	3
其中：个人客户(户)	16587	15	3
机构客户(户)	106	194	-
期初受托资金	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	-
期末受托资金	6,727,089,278.77	98,589,280,314.89	30,191,915.00
其中：自有资金投入	311,597,821.89	-	-
个人客户	5,252,341,519.81	131,398,201.01	30,191,915.00
机构客户	1,163,149,937.07	98,457,882,113.88	-
期末主要受托资产初始成本	6,472,705,606.87	98,508,151,826.17	23,227,212.57
其中：股票	1,813,711,974.83	2,918,693,565.58	7,785,509.58
债券	1,643,825,092.21	8,554,228.59	-
基金	1,325,729,087.78	1,947,245.39	15,441,702.99
买入返售金融资产	1,803,002,597.50	2,089,100,349.80	-
卖出回购金融资产	(226,498,868.25)	(85,990,000.00)	-
协议存款	100,000,000.00	-	-
股指期货	12,935,722.80	-	-
票据	-	3,274,053,795.55	-
委贷	-	80,475,530,000.00	-
信托	-	2,800,000,000.00	-
应收债权投资	-	5,562,331,079.30	-
专项资产管理计划	-	198,980,000.00	-
存单受益权转让	-	1,264,951,561.96	-
当期资产管理业务净收入	33,217,644.98	42,918,553.11	-

六、 合并财务报表项目附注 - 续

38、 利息净收入

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
利息收入	699,152,995.30	239,842,963.44
其中：存放金融同业利息收入	235,466,829.28	147,085,869.78
其中：自有资金利息收入	73,125,014.40	39,350,243.17
客户资金利息收入	162,341,814.88	107,735,626.61
融资融券利息收入	201,533,139.60	72,154,460.42
买入返售利息收入	262,145,766.97	20,548,263.55
其中：约定购回利息收入	11,551,832.52	14,747,560.37
股票质押回购利息收入	248,164,583.91	-
其他	7,259.45	54,369.69
利息支出	413,511,549.09	118,101,497.04
其中：客户资金存款利息支出	14,651,198.88	14,640,199.52
回购利息支出	273,487,869.86	86,578,390.85
其中：报价式回购利息支出	1,640,930.57	2,199,612.62
借款利息支出	6,617,889.00	2,946,880.62
拆入利息支出	15,266,030.56	13,855,908.40
其中：转融通利息支出	9,119,222.23	11,529,594.50
短期融资款利息支出	51,865,238.70	-
债券利息支出	51,623,322.09	-
其他	-	80,117.65
利息净收入	285,641,446.21	121,741,466.40

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

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
成本法核算的长期股权投资收益	20,396,000.00	18,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	(2,373,225.43)	(251,995.83)
金融工具持有期间取得的分红和利息	423,032,064.25	287,508,244.11
其中：交易性金融资产	340,909,369.29	237,614,103.09
可供出售金融资产	82,122,694.96	49,894,141.02
处置收益	(38,383,097.46)	184,584,365.42
其中：交易性金融资产	(61,006,565.15)	84,759,305.93
可供出售金融资产	19,329,140.55	(9,977,583.76)
长期股权投资	9,000,000.00	-
衍生金融工具	(5,705,672.86)	109,802,643.25
其他	(12,392,275.89)	-
合计	390,279,465.47	489,840,613.70

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间	本期比上期 增减变动的原因
	发生额	发生额	
	人民币元	人民币元	
		(未经审计)	
南方基金管理有限公司	18,000,000.00	18,000,000.00	无变动
上海会畅通讯科技发展有限公司	1,396,000.00	-	分红款增加
东莞市拓斯普达机械科技有限公司	1,000,000.00	-	分红款增加
合计	20,396,000.00	18,000,000.00	

(3) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间	本期比上期 增减变动的原因
	发生额	发生额	
	人民币元	人民币元	
		(未经审计)	
海峡股权交易中心	(2,373,225.43)	(251,995.83)	被投资企业净利润变动

(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

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
交易性金融资产	207,127,387.60	(44,225,982.42)
衍生金融资产	961,662.76	(691,692.89)
合计	208,089,050.36	(44,917,675.31)

41、 其他业务收入

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
租赁收入	4,246,946.81	3,633,600.42
物业管理收入	472,521.02	394,261.42
其他	112,611.78	50,000.00
合计	4,832,079.61	4,077,861.84

42、 营业税金及附加

税种	2014年1月1日至6月 30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间	
	发生额	发生额	计缴标准
	人民币元	人民币元	
		(未经审计)	
营业税	102,205,171.62	84,056,385.25	5%
城市维护建设税	7,114,542.09	5,860,270.70	7%
教育费附加	5,110,268.96	4,200,699.05	3%-5%
其他地方税费	707,523.76	697,742.13	
合计	115,137,506.43	94,815,097.13	

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：

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
工资、奖金、津贴和补贴	662,337,036.92	553,485,389.79
社会保险费	69,771,621.01	63,756,141.30
折旧与摊销	40,940,478.41	47,363,113.59
租赁费	32,049,310.18	30,327,252.81
邮电通讯费	21,095,776.49	22,213,429.61
业务招待费	20,177,141.86	23,003,455.68
住房公积金	19,236,288.83	17,758,366.94
办公费用	16,489,744.04	12,749,409.73
差旅费	14,818,248.22	12,758,782.63
证券投资者保护基金	12,306,178.80	17,898,892.92
其他	100,023,503.43	97,501,527.43
合计	1,009,245,328.19	898,815,762.43

44、 资产减值损失

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
坏账损失	1,398,882.73	538,785.58
可供出售金融资产减值损失	-	419,719.53
买入返售金融资产减值损失	-	5,035,340.00
合计	1,398,882.73	5,993,845.11

六、 合并财务报表项目附注 - 续

45、 其他业务成本

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
出租房产支出	1,004,014.86	1,004,014.86
物业管理支出	1,220,613.93	1,192,150.69
合计	2,224,628.79	2,196,165.55

46、 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间	计入2014年1月1日 至6月30日止期间非 经常性损益的金额
	发生额	发生额	发生额
	人民币元	人民币元	人民币元
		(未经审计)	
处置非流动资产利得	99,741.58	232,514.00	99,741.58
政府补助	48,511,020.00	35,392,400.00	48,511,020.00
代扣代缴手续费返还	607,621.15	107,638.71	607,621.15
无法支付的应付款项	542,278.30	102,691.30	542,278.30
其他	3,210,525.81	13,223,307.24	994,090.68
合计	52,971,186.84	49,058,551.25	50,754,751.71

(2) 政府补助明细

项目	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
重点企业扶持资金	47,800,000.00	31,200,000.00
财政局奖励	-	2,300,000.00
其他	711,020.00	1,892,400.00
合计	48,511,020.00	35,392,400.00

以上政府补贴项目均与收益相关。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

47、 营业外支出

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间	计入2014年1月1日 至6月30日止期间非 经常性损益的金额
	发生额	发生额	发生额
	人民币元	人民币元	人民币元
		(未经审计)	
捐赠支出	2,157,886.00	2,732,685.00	2,157,886.00
处置非流动资产损失	561,691.89	153,053.56	561,691.89
其他	399,256.29	389,495.99	399,256.29
合计	3,118,834.18	3,275,234.55	3,118,834.18

48、 所得税费用

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
当期所得税费用	145,147,841.15	151,574,125.29
递延所得税费用	64,327,873.66	(8,588,509.26)
合计	209,475,714.81	142,985,616.03

49、 所得税费用与会计利润的调节表如下：

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
会计利润	887,308,687.38	626,330,841.16
按25%的税率计算的所得税费用	221,827,171.85	156,582,710.29
不可抵扣费用的纳税影响	1,275,629.59	4,307,485.17
非应纳税收入的纳税影响	(16,041,431.05)	(18,482,173.70)
未确认可抵扣亏损的纳税影响	2,414,344.42	543,658.16
在其他地区的子公司税率不一致的影响	-	33,936.11
合计	209,475,714.81	142,985,616.03

六、 合并财务报表项目附注 - 续

50、 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：

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
归属于普通股股东的当期净利润	605,943,361.18	408,673,810.45

(2) 计算基本每股收益时，发行在外普通股加权平均数为：

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	股	股
		(未经审计)
期末发行在外普通股的加权平均数	2,600,000,000.00	2,333,333,333.33

(3) 每股收益

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算：		(未经审计)
基本每股收益	0.2331	0.1751

本公司不存在稀释性潜在普通股。

六、 合并财务报表项目附注 - 续

51、 其他综合收益

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
(1)可供出售金融资产产生的利得金额	84,962,841.43	(14,824,301.56)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	16,408,425.22	(2,335,883.20)
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	19,329,140.55	(5,480,768.76)
小计	49,225,275.66	(7,007,649.60)
(2)外币财务报表折算差额	2,960,759.99	(960,478.12)
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	2,960,759.99	(960,478.12)
合计	52,186,035.65	(7,968,127.72)

52、 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
收回的存出保证金	-	273,605,073.08
政府补助	48,511,020.00	35,392,400.00
子公司暂收其他合伙人投资款	-	159,500,000.00
收到集合理财产品净申赎款	29,399,437.75	-
其他	54,005,226.68	32,972,730.83
合计	131,915,684.43	501,470,203.91

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

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
支付的其他业务及管理费	166,928,123.66	192,310,298.54
支付使用受限的现金	19,220,522.24	26,728,989.94
支付集合理财产品净申赎款	-	26,707,512.50
支付的存出保证金	430,613,148.02	-
其他	113,663,530.34	66,910,304.33
合计	730,425,324.26	312,657,105.31

52、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
(1)将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	677,832,972.57	483,345,225.13
加: 资产减值损失/(转回)	1,398,882.73	5,993,845.11
固定资产折旧	26,005,756.02	27,180,537.43
投资性房地产折旧	1,004,014.86	1,004,014.86
无形资产摊销	10,431,552.40	8,256,661.95
长期待摊费用摊销	8,161,552.98	11,925,914.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	460,130.31	(79,460.44)
公允价值变动损失(减收益)	(208,089,050.36)	44,917,675.31
借款利息及短期融资券支出(减收益)	110,106,449.79	2,946,880.62
汇兑损失	9,033,813.75	152,010.19
投资损失(减收益)	(14,630,498.68)	(17,748,004.17)
递延所得税资产减少(减增加)	64,402,383.15	(7,841,237.22)
递延所得税负债增加(减减少)	(72,604.55)	(747,272.04)
交易性金融资产的减少(减增加)	(1,643,357,757.68)	(2,118,087,421.35)
可供出售金融资产的减少(减增加)	(1,682,076,630.44)	288,850,107.45
经营性应收项目的减少(减增加)	(4,174,309,050.82)	(1,869,397,624.03)
经营性应付项目的增加(减减少)	6,863,587,011.69	2,579,227,060.46
经营活动产生的现金流量净额	49,888,927.72	(560,101,086.53)
(2)现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	15,487,946,609.19	12,634,518,524.09
减: 现金的期初余额	10,495,218,606.72	9,698,259,393.13
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	4,992,728,002.47	2,936,259,130.96

六、 合并财务报表项目附注 - 续

52、 现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金及现金等价物的构成

	2014年6月30日	2013年6月30日
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
现金		
货币资金	13,939,915,118.18	10,467,463,960.56
结算备付金	1,942,553,674.08	2,517,451,087.49
减：使用受限的货币资金	393,746,216.46	342,622,768.88
其他	775,966.61	7,773,755.08
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	15,487,946,609.19	12,634,518,524.09

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：

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
子公司	1,681,406,939.73	1,023,381,939.73
联营企业	42,882,374.93	45,255,600.36
其他股权投资	18,880,000.00	18,880,000.00
合计	1,743,169,314.66	1,087,517,540.09
减：坏账准备	80,000.00	80,000.00
长期股权投资净额	1,743,089,314.66	1,087,437,540.09

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

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	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	损益调整	2014年 6月30日	期末 持股比例	期末 表决权比例	减值准备	本期 现金红利
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	%	%	人民币元	人民币元
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	-	81,600,000.00
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	398,854,200.00	240,829,200.00	158,025,000.00	-	-	398,854,200.00	100.00	100.00	-	-
兴证证券资产管理有限公司(注2)	成本法	500,000,000.00	-	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00	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	权益法	45,355,000.00	45,255,600.36	-	-	(2,373,225.43)	42,882,374.93	21.43	21.43	-	-
北京服装有限公司	成本法	80,000.00	80,000.00	-	-	-	80,000.00	-	-	80,000.00	-
合计		1,745,641,939.73	1,087,517,540.09	658,025,000.00	-	(2,373,225.43)	1,743,169,314.66			80,000.00	99,600,000.00
减：减值准备			80,000.00	-	-	-	80,000.00				
长期股权投资净额			1,087,437,540.09	658,025,000.00	-	(2,373,225.43)	1,743,089,314.66				

注 1：按成本法核算的兴证(香港)金融控股有限公司长期股权投资本期增加人民币 158,025,000.00 元，此系本公司本期向该子公司增资。

注 2：按成本法核算的兴证证券资产管理有限公司长期股权投资本期增加人民币 500,000,000.00 元，此系本公司本期新设立的子公司。

(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	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	期末负债总额	期末净资产 总额	本期营业收入 总额	本期净利润
				万元	%	%	万元	万元	万元	万元	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	21,000.00	21.43	21.43	20,439.50	589.11	19,850.39	181.79	(1002.21)

(4) 于 2014 年 6 月 30 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

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
手续费及佣金收入	886,019,592.47	804,233,262.02
证券经纪业务	515,703,118.80	532,209,396.13
其中：证券经纪业务收入	515,703,118.80	532,209,396.13
其中：代理买卖证券业务	407,799,893.25	416,496,380.04
交易单元席位租赁	85,469,732.45	100,447,886.53
代销金融产品业务	22,433,493.10	15,265,129.56
投资银行业务	284,933,868.75	216,984,087.25
其中：证券承销业务	231,209,117.67	193,179,087.25
证券保荐业务	16,500,000.00	6,505,000.00
财务顾问业务	37,224,751.08	17,300,000.00
投资咨询业务	7,819,235.46	4,280,435.66
资产管理业务	76,445,927.02	49,817,023.18
其他	1,117,442.44	942,319.80
手续费及佣金支出	134,549,060.27	115,725,423.59
经纪业务	81,178,803.44	76,077,343.66
其中：证券经纪业务	81,178,803.44	76,077,343.66
其中：代理买卖证券业务	81,178,803.44	76,077,343.66
投资银行业务	48,424,754.60	34,890,559.43
其中：证券承销业务	42,839,334.89	31,684,277.25
证券保荐业务	-	855,441.09
财务顾问业务	5,585,419.71	2,350,841.09
投资咨询服务	-	-
资产管理业务	270,285.25	23,680.00
其他	4,675,216.98	4,733,840.50
手续费及佣金净收入	751,470,532.20	688,507,838.43

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

3、 利息净收入

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
利息收入	632,752,614.24	208,032,822.98
其中：存放金融同业利息收入	171,138,673.21	115,640,402.69
其中：自有资金利息收入	47,767,643.13	24,358,152.90
客户资金利息收入	123,371,030.08	91,282,249.79
融资融券利息收入	199,461,238.06	71,789,821.99
买入返售利息收入	262,145,766.97	20,548,263.55
其中：约定购回利息收入	11,551,832.52	14,747,560.37
股票质押回购利息收入	248,164,583.91	-
其他	6,936.00	54,334.75
利息支出	408,655,500.19	118,123,507.79
其中：客户资金存款利息支出	14,645,668.98	14,662,708.80
回购利息支出	273,487,869.86	86,578,390.85
其中：报价式回购利息支出	1,640,930.57	2,199,612.62
借款利息支出	1,767,370.00	2,946,467.36
拆入利息支出	15,266,030.56	13,855,908.40
其中：转融通利息支出	9,119,222.23	11,529,594.50
短期融资款利息支出	51,865,238.70	-
债券利息支出	51,623,322.09	-
其他	-	80,032.38
利息净收入	224,097,114.05	89,909,315.19

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

4、 投资收益

(1) 投资收益明细情况

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
成本法核算的长期股权投资收益	99,600,000.00	79,200,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	(2,373,225.43)	(251,995.83)
金融工具持有期间取得的分红和利息	399,033,563.69	244,984,614.69
其中：交易性金融资产	327,471,794.45	237,276,547.94
可供出售金融资产	71,561,769.24	7,708,066.75
处置收益	(66,435,097.24)	190,449,856.91
其中：交易性金融资产	(61,150,732.97)	84,759,305.93
可供出售金融资产	439,955.10	(3,992,028.39)
衍生金融工具	(5,724,319.37)	109,682,579.37
合计	429,825,241.02	514,382,475.77

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间	本期比上期 增减变动的原因
	发生额	发生额	
	人民币元	人民币元	
		(未经审计)	
南方基金管理有限公司	18,000,000.00	18,000,000.00	无变动
兴业全球基金管理有限公司	81,600,000.00	61,200,000.00	分红款增加
合计	99,600,000.00	79,200,000.00	

(3) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间	本期比上期 增减变动的原因
	发生额	发生额	
	人民币元	人民币元	
		(未经审计)	
海峡股权交易中心	(2,373,225.43)	(251,995.83)	被投资企业净利润变动

(4) 投资收益汇回无重大限制。

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

5、 公允价值变动收益

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
交易性金融资产	203,232,515.44	(44,666,030.66)
衍生金融资产	961,662.76	(691,692.89)
合计	204,194,178.20	(45,357,723.55)

6、 业务及管理费

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
工资、奖金、津贴和补贴	550,826,314.67	444,608,139.82
社会保险费	57,271,874.06	52,756,785.28
折旧与摊销	33,568,779.15	40,943,859.08
租赁费	21,972,418.29	20,754,732.01
邮电通讯费	17,950,263.22	19,112,656.10
住房公积金	16,532,191.75	15,400,623.19
业务招待费	16,013,711.86	19,238,149.44
差旅费	9,319,211.46	8,233,988.30
资产管理营销费用	8,082,887.90	8,856,223.82
证券投资者保护基金	8,071,511.85	9,384,958.67
其他	65,049,097.32	59,798,621.11
合计	804,658,261.53	699,088,736.82

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

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
收回的存出保证金	-	163,111,511.66
政府补助	34,911,020.00	15,974,000.00
其他业务收入	4,593,646.81	4,093,008.42
收到集合理财产品净申赎款	29,399,437.75	-
其他	43,061,729.50	13,075,596.26
合计	111,965,834.06	196,254,116.34

七、 母公司财务报表项目注释 - 续

7、 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

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
支付的存出保证金	114,641,705.31	-
支付的其他业务及管理费	106,310,513.55	126,495,439.00
其他	58,013,822.29	44,736,760.75
合计	278,966,041.15	171,232,199.75

8、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
	发生额	发生额
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
(1)将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	598,590,491.64	395,791,769.36
加: 资产减值损失	888,741.05	5,789,762.62
固定资产折旧	21,705,719.88	23,025,780.81
投资性房地产折旧	1,004,014.86	1,004,014.86
无形资产摊销	8,841,793.94	7,016,858.18
长期待摊费用摊销	6,676,765.09	10,901,220.09
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	442,684.21	(82,110.87)
公允价值变动损失(减收益)	(204,194,178.20)	45,357,723.55
借款及短期融资券利息支出	105,255,930.79	2,946,880.62
汇兑损失	(121,665.49)	207,099.28
投资损失(减收益)	(97,226,774.57)	(78,948,004.17)
递延所得税资产减少(减增加)	57,753,345.58	(9,214,416.70)
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)	(970,016,170.61)	(2,053,662,944.48)
可供出售金融资产的减少(减增加)	(1,864,720,463.67)	109,207,155.43
经营性应收项目的减少(减增加)	(3,562,416,712.88)	(1,911,941,819.97)
经营性应付项目的增加(减减少)	5,931,482,875.62	2,013,080,071.57
经营活动产生的现金流量净额	33,946,397.24	(1,439,520,959.82)
现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	12,010,221,713.87	10,171,985,636.50
减: 现金的期初余额	7,975,340,699.00	8,067,937,304.08
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	4,034,881,014.87	2,104,048,332.42

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

	2014年6月30日	2013年6月30日
	人民币元	人民币元
		(未经审计)
现金		
货币资金	10,295,633,915.03	7,962,115,934.10
结算备付金	1,715,363,765.45	2,217,643,457.48
减：使用受限制的货币资金	-	-
其他	775,966.61	7,773,755.08
现金余额	12,010,221,713.87	10,171,985,636.50
现金等价物余额	-	-
现金及现金等价物余额	12,010,221,713.87	10,171,985,636.50

八、 关联方关系及其交易

1、 本公司的第一大股东

股东名称	注册地点	与本公司关系	持股比例
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。

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	持有本公司5%以上股份的股东	68753848-X
兴业证券股份有限公司企业年金基金	本公司设立的企业年金基金	
兴业全球基金管理有限公司企业年金基金	子公司设立的企业年金基金	
全部本公司管理的资管产品	本公司管理的产品	
全部兴全基金及其子公司管理的基金或理财产品	子公司管理的产品	

八、 关联方关系及其交易 - 续

5、 本集团与关联方在本期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	2014年1月1日至6月30日止期间		2013年1月1日至6月30日止期间	
			(未经审计)			
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
			人民币元	%	人民币元	%
福建省投资开发集团有限责任公司	房租收入	市场原则	2,864,906.55	67.46	2,743,577.37	75.51
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	342,344.58	72.45	332,469.42	84.33
兴全基金管理的基金	交易席位租赁收入	市场原则	8,877,080.36	10.39	15,754,959.81	15.68
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	0.75
海峡股权交易中心(福建)有限公司	财务顾问收入	市场原则	92,000.00	0.16	-	-

(2) 关联方向本集团提供如下服务

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	2014年1月1日至6月30日止期间		2013年1月1日至6月30日止期间	
			(未经审计)			
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
			人民币元	%	人民币元	%
兴全基金及其子公司管理的基金或理财产品	回购利息支出	市场原则	34,081,115.27	24.28	899,841.10	100.00

(3) 本集团通过本集团管理的专户理财产品融入的资金

产品管理人	产品类型	2014年6月30日	2013年12月31日
		人民币元	人民币元
兴全基金及其子公司	专户理财产品	1,132,376,000.00	931,597,224.75

(4) 本集团持有本集团资产管理产品

产品管理人	产品类型	2014年6月30日	2013年12月31日
		人民币元	人民币元
兴业证券股份有限公司	集合理财产品	332,460,574.05	335,943,544.91
兴全基金及其子公司	基金及专户理财	887,893,365.20	701,183,120.74
兴证(香港)资产管理有限公司	基金	3,968,750.00	-
合计		1,224,322,689.25	1,037,126,665.65

(5) 本集团应收关联方款项

项目名称	关联方	2014年6月30日	2013年12月31日
		人民币元	人民币元
应收交易席位租赁收入	兴全基金管理的基金	4,336,759.76	7,209,173.07
其他应收款	福建省投资开发集团有限责任公司	253,048.01	29,377.00

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：

(6) 本集团应付关联方款项

项目名称	关联方	2014年 6月30日	2013年 12月31日
		人民币元	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
应付回购利息	兴全基金及其子公司管理的基金或理财产品	20,131,108.14	15,283,281.45

(7) 本集团支付企业年金

本集团 2014 年上半年度向本集团企业年金基金支付企业年金费用人民币 39,907,918.84 元，2013 年上半年未支付企业年金。

6、 本公司与子公司在本年发生了如下重大关联交易：

(1) 本公司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	2014年1月1日至 6月30日止期间		2013年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	
			金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
			人民币元	%	人民币元	%
兴业全球基金管理有限公司	分红收入	市场原则	81,600,000.00	81.93	61,200,000.00	77.27
	销售及维护费收入	市场原则	4,854,023.77	21.64	3,434,268.58	22.50
	证券买卖交易手续费收入	市场原则	72,518.82	0.01	1,269,976.74	0.24
	结算备付金利息支出	市场原则	2,409.74	0.02	19,450.34	0.13
兴证期货有限公司	代理期货业务手续费收入	市场原则	4,521,779.40	100.00	6,437,074.55	100.00
	房租收入	市场原则	464,700.00	10.12	459,408.00	11.22
	投资收益	市场原则	18,646.51	(0.33)	120,063.88	0.11
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	5,836.69	0.04	6,767.17	0.05
福州兴证物业管理有限公司	物业管理费支出	市场原则	840,934.32	15.10	854,258.69	13.30

(2) 本公司与子公司往来款项

项目名称	关联方	2014年6月30日	2013年12月31日
		人民币元	人民币元
应收款项	兴业全球基金管理有限公司	4,770,079.65	1,956,366.76
应收款项	兴证期货有限公司	665,662.50	880,595.10
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	969,722.27	240,994.08
结算备付金存款	兴业全球基金管理有限公司	6,753.83	9,333.81
结算备付金存款	兴证期货有限公司	11,025,285.03	1,201,447.79
存出保证金	兴证期货有限公司	104,772,045.60	2,122,214.40

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 and 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。

2014年，公司积极推动公司风险偏好建设，制定风险偏好声明、风险容忍度指标、风险限额指标，并且制定了《风险偏好管理办法》。在推进全面风险管理信息系统建设的过程中，公司正在搭建全面风险管理系统框架。

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。

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。2014 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，升级投资业务风险管理系统，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 价格风险

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。

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

1、 市场风险 - 续

1.1 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

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	公允价值	占总资产比例	公允价值	占总资产比例
	人民币元	%	人民币元	%
交易性金融资产				
股票投资	1,959,218,175.76	4.06	1,112,227,132.62	3.13
基金及专户理财投资	146,454,999.89	0.3	353,215,863.09	0.99
小计	2,105,673,175.65	4.36	1,465,442,995.71	4.12
可供出售金融资产				
股票投资	17,570,293.43	0.04	19,425,368.33	0.05
基金投资	635,342,458.31	1.32	650,144,120.83	1.83
理财产品投资	332,460,574.05	0.69	335,943,544.91	0.94
小计	985,373,325.79	2.05	1,005,513,034.07	2.82
衍生金融工具				
沪深300股指期货合约	-	-	-	-
小计	-	-	-	-
合计	3,091,046,501.44	6.41	2,470,956,029.78	6.94

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

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
市价上升10%	92,443	73,903	108,582	75,413
市价下降10%	(92,443)	(73,903)	(108,582)	(75,413)

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。本集团的计息负债主要为应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产、代理买卖证券款、长期借款及应付债券等。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

单位：人民币元

	2014年6月30日					合计
	3个月内	3个月-1年	1-5年	5年以上	非生息	
金融资产：						
货币资金	13,497,762,318.18	442,152,800.00	-	-	-	13,939,915,118.18
结算备付金	1,942,553,674.08	-	-	-	-	1,942,553,674.08
融出资金	5,066,743,781.11	-	-	-	-	5,066,743,781.11
交易性金融资产	60,068,800.00	713,498,744.00	5,876,291,956.17	2,490,948,817.65	3,477,965,756.62	12,618,774,074.44
衍生金融资产	-	-	-	-	18,622,127.69	18,622,127.69
买入返售金融资产	2,058,547,000.00	4,587,652,000.00	1,147,680,000.00	-	-	7,793,879,000.00
应收款项	-	-	-	-	312,976,803.13	312,976,803.13
应收利息	-	-	-	-	435,757,590.14	435,757,590.14
存出保证金	-	-	-	-	1,160,730,624.16	1,160,730,624.16
可供出售金融资产	25,000,000.00	-	759,498,978.50	1,634,713,513.33	985,373,325.79	3,404,585,817.62
其他资产	-	-	-	-	167,088,879.00	167,088,879.00
金融资产合计	22,650,675,573.37	5,743,303,544.00	7,783,470,934.67	4,125,662,330.98	6,558,515,106.53	46,861,627,489.55
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	200,000,000.00	-	-	-	-	200,000,000.00
衍生金融负债	-	-	-	-	18,216,288.94	18,216,288.94
卖出回购金融资产款	9,158,703,352.24	3,833,826,000.00	-	-	-	12,992,529,352.24
代理买卖证券款	12,042,048,895.85	-	-	-	-	12,042,048,895.85
应付款项	-	-	-	-	328,246,697.09	328,246,697.09
应付利息	-	-	-	-	119,505,918.72	119,505,918.72
长期借款	438,875,000.00	-	-	-	-	438,875,000.00
应付债券	-	-	4,924,671,377.63	-	-	4,924,671,377.63
其他负债	-	-	-	-	451,391,570.21	451,391,570.21
金融负债合计	23,639,627,248.09	3,833,826,000.00	4,924,671,377.63	-	917,360,474.96	33,315,485,100.68
金融资产负债净头寸	(988,951,674.72)	1,909,477,544.00	2,858,799,557.04	4,125,662,330.98	5,641,154,631.57	13,546,142,388.87

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

本集团

单位：人民币元

	2013年12月31日					合计
	3个月内	3个月-1年	1-5年	5年以上	非生息	
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

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

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
市场利率平行上升 25 个基点	(31,539)	(13,652)	(57,001)	(3,566)
市场利率平行下降 25 个基点	31,868	13,825	57,686	3,611

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

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 2.93%，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。

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，本集团对净资本实施动态监控，始终保持净资本充足，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。

九、 风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

2、 流动性风险 - 续

本集团

单位：人民币元

	2014年6月30日							合计
	即时偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	已逾期/无期限	
金融资产：								
货币资金	10,906,116,292.91	2,128,094,386.30	504,120,967.12	100,839,366.79	-	-	366,206,546.58	14,005,377,559.70
结算备付金	1,942,553,674.08	-	-	-	-	-	-	1,942,553,674.08
融出资金	5,134,013,980.33	-	-	-	-	-	-	5,134,013,980.33
交易性金融资产	3,021,127,888.02	76,712,761.20	194,856,075.56	1,075,427,263.80	7,504,730,081.89	2,847,197,152.45	-	14,720,051,222.92
衍生金融资产	-	1,105,788.43	1,570,414.97	5,966,221.07	16,841,562.55	-	-	25,483,987.02
买入返售金融资产	-	246,720,568.63	1,964,249,073.74	4,982,121,725.90	1,333,851,188.68	-	-	8,526,942,556.95
应收款项	183,911,729.20	89,161,230.82	12,832,028.33	27,071,814.78	-	-	-	312,976,803.13
存出保证金	1,055,371,890.65	88,746,683.66	-	-	10,151,065.28	6,460,984.57	-	1,160,730,624.16
可供出售金融资产	985,373,325.79	28,399,791.67	12,050,930.50	161,910,429.60	1,440,255,172.40	1,872,051,696.43	-	4,500,041,346.39
其他资产	83,404,735.89	86,701.77	-	75,758,451.72	1,013,989.62	-	6,825,000.00	167,088,879.00
金融资产合计：	23,311,873,516.87	2,659,027,912.48	2,689,679,490.22	6,429,095,273.66	10,306,843,060.42	4,725,709,833.45	373,031,546.58	50,495,260,633.68
金融负债：								
应付短期融资款	-	1,821,899,835.62	-	-	-	-	-	1,821,899,835.62
拆入资金	-	-	207,119,452.05	-	-	-	-	207,119,452.05
衍生金融负债	-	(6,871.82)	1,702,553.18	6,078,100.30	17,554,140.01	-	-	25,327,921.67
卖出回购金融资产款	-	7,243,773,975.60	1,949,821,592.55	3,094,487,367.26	751,541,638.89	-	-	13,039,624,574.30
代理买卖证券款	12,043,037,576.51	-	-	-	-	-	-	12,043,037,576.51
应付款项	125,455,869.66	69,893,026.73	57,213,814.70	75,589,999.03	93,986.97	-	-	328,246,697.09
长期借款	-	1,974,975.00	10,689,150.00	37,358,775.00	530,377,850.00	-	-	580,400,750.00
应付债券	-	-	-	286,614,315.61	4,815,551,932.97	1,109,760,595.96	-	6,211,926,844.54
其他负债	89,195,625.63	57,235,797.61	1,978,658.89	11,814,254.66	1,805,003.60	289,362,229.82	-	451,391,570.21
金融负债合计	12,257,689,071.80	9,194,770,738.74	2,228,525,221.37	3,511,942,811.86	6,116,924,552.44	1,399,122,825.78	-	34,708,975,221.99
净头寸	11,054,184,445.07	(6,535,742,826.26)	461,154,268.85	2,917,152,461.80	4,189,918,507.98	3,326,587,007.67	373,031,546.58	15,786,285,411.69

单位：人民币元

	2013年12月31日							合计
	即时偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	已逾期/无期限	
金融资产：								
货币资金	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

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。2014年，在推进公司信用风险管理体系建设的过程中，本公司制定了中小企业私募债信用风险管理方案并在信用评级系统上试运行中小企业私募债评级。

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

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	公允价值	占总资产比例	公允价值	占总资产比例
	人民币元	%	人民币元	%
交易性金融资产	9,140,808,317.82	18.94	8,678,094,438.87	24.39
可供出售金融资产	2,394,212,491.83	4.96	575,588,766.56	1.62
合计	11,535,020,809.65	23.90	9,253,683,205.43	26.01

3.2 按短期信用评级列示的债券投资

单位: 人民币元

短期信用评级	2014年6月30日	2013年12月31日
A-1	40,137,060.00	151,887,762.00
合计	40,137,060.00	151,887,762.00

3.3 按长期信用评级列示的债券投资

单位: 人民币元

长期信用评级	2014年6月30日	2013年12月31日
AAA	1,497,032,793.19	583,293,716.46
AA+	1,487,514,547.94	1,537,804,019.50
AA	7,430,220,677.85	6,015,051,875.97
AA-	433,816,460.67	383,936,235.50
A+	79,082,000.00	75,493,440.00
合计	10,927,666,479.65	8,595,579,287.43

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

未评级	2014年6月30日	2013年12月31日
国债	47,094,500.00	330,000,000.00
公司债(注)	88,833,340.00	108,998,726.00
中期票据(注)	40,068,600.00	38,862,960.00
金融债	391,220,830.00	28,354,470.00
合计	567,217,270.00	506,216,156.00

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。

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

	2014年6月30日			
	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	7,568,368,073.58	5,050,406,000.86	-	12,618,774,074.44
可供出售金融资产	2,411,782,785.26	967,803,032.36	25,000,000.00	3,404,585,817.62
衍生金融资产	-	18,622,127.69	-	18,622,127.69
资产合计	9,980,150,858.84	6,036,831,160.91	25,000,000.00	16,041,982,019.75
衍生金融负债	-	18,216,288.94	-	18,216,288.94
负债合计	-	18,216,288.94	-	18,216,288.94

	2013年12月31日			
	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

2014年上半年度及2013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

本公司诉福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷执行案。截至 2014 年 6 月 30 日，本案尚未收回的代垫款本金为人民币 5,625,000.00 元，本公司已计提坏账准备人民币 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 2014 年 6 月 30 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 2014 年 6 月 30 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 13,312,946.19 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：

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
	人民币元	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	58,716,411.44	50,965,936.76
资产负债表日后第 2 年	36,001,642.00	26,936,713.74
资产负债表日后第 3 年	25,783,594.63	18,787,181.39
资产负债表日后第 3 年以上	35,737,251.06	23,738,901.09
合计	156,238,899.13	120,428,732.98

十一、承诺事项 - 续

2、担保物

(1) 作为担保物的资产

a.在卖出回购业务作为担保物的资产的账面价值为：

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
债券	8,509,580,581.89	7,723,512,872.90
其中：交易性金融资产	6,363,212,681.89	7,188,388,872.90
可供出售金融资产	2,146,367,900.00	535,124,000.00
融出资金收益权	3,039,850,647.98	2,686,765,439.65
买入返售金融资产收益权	4,290,020,000.00	456,400,000.00
合计	15,839,451,229.87	10,866,678,312.55

b.在转融通协议下作为担保物的资产的账面价值为：

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
资金	19,231,206.20	22,348,161.71
债券	51,948,000.00	164,514,170.00
其中：交易性金融资产	51,948,000.00	164,514,170.00
合计	71,179,206.20	186,862,331.71

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：

	2014年6月30日	2013年12月31日
	人民币元	人民币元
债券(注 1)	2,162,171.70	93,176,523.95
股票(注 2)	14,730,196,597.24	12,902,152,108.00
基金	4,784,818.48	5,788,493.14
合计	14,737,143,587.42	13,001,117,125.09

十一、承诺事项 - 续

2、担保物 - 续

(2) 取得的担保物 - 续

注 1: 于 2014 年 6 月 30 日, 无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 (2013 年 12 月 31 日: 91,570,450.00 元)。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。其所担保的买入返售金融资产 2014 年 6 月 30 日余额为人民币 126,400,000.00 元 (2013 年 12 月 31 日为: 人民币 33,100,000.00 元)

注 2: 于 2014 年 6 月 30 日, 其中流动性受限的股票公允价值为人民币 8,296,058,520.00 元, 其公允价值按上市流通期末收盘价的价值计算(2013 年 12 月 31 日: 6,255,931,009.00 元)。

b.在融资融券协议下取得的担保物资产的公允价值为:

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
资金	608,432,191.75	408,659,449.71
债券	7,642,170.88	2,850,913.13
股票	13,212,515,125.70	10,609,312,738.71
基金	61,461,344.36	46,594,660.99
合计	13,890,050,832.69	11,067,417,762.54

十二、资产负债表日后事项

1、 发行和兑付短期融资券事宜

2014 年 7 月 8 日, 公司完成 2014 年度第三期 18 亿元人民币短期融资券的发行, 起息日为 2014 年 7 月 9 日, 期限为 71 天, 票面利率 4.28%。

2014 年 7 月 10 日, 公司兑付了 2014 年度第二期短期融资券, 兑付本息共计人民币 1,821,899,835.62 元。本次兑付完成后, 公司待偿还短期融资券的余额为人民币 18 亿元。

十二、资产负债表日后事项 - 续

2、 利润分配

经本公司 2014 年 8 月 19 日 2014 年董事会第二次会议决议批准，本公司 2014 年半年度拟作如下利润分配：以截止到 2014 年 6 月 30 日公司总股本 2,600,000,000 股为基数，进行资本公积金转增股本，全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 2,600,000,000 股，转增后公司总股本将增加至 5,200,000,000 股。上述利润分配方案尚待股东大会批准。

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	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提变 动的减值
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
金融资产					
1.交易性金融资产 (不含衍生金融资产)	12,618,774,074.44	10,768,288,929.16	207,127,387.60	-	-
2.可供出售金融资产	3,404,585,817.62	1,656,101,800.63	-	43,238,848.33	-
3.衍生金融资产/负债	(4,537,141.25)	(5,498,804.01)	961,662.76	-	-
合计	16,018,822,750.81	12,418,891,925.78	208,089,050.36	43,238,848.33	-

2、 公益性捐赠

公司 2014 上半年共发生公益性捐赠人民币 2,157,886.00 元，具体项目包括：慈善捐赠人民币 2,000.00 元，教育资助人民币 2,155,886.00 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。

	2014年1月1日至6月30日止期间								
	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	441,582,316.61	(676,276.12)	232,842,947.84	76,309,579.38	263,453,163.14	45,256,256.90	31,499,409.94	(4,612,944.73)	1,085,654,452.96
投资收益	-	332,598,466.45	-	-	16,010,774.20	4,541,192.03	118,637,867.46	(81,508,834.67)	390,279,465.47
其他	263,508,749.48	76,130,240.00	(5,192,608.69)	(4,188,122.28)	16,731,885.94	46,736,373.75	237,703,944.32	(141,901,700.09)	489,528,762.43
营业收入合计	705,091,066.09	408,052,430.33	227,650,339.15	72,121,457.10	296,195,823.28	96,533,822.68	387,841,221.72	(228,023,479.49)	1,965,462,680.86
二、营业支出	350,476,686.31	173,119,148.05	141,921,399.59	29,731,880.28	121,549,244.01	75,874,196.53	381,757,270.86	(146,423,479.49)	1,128,006,346.14
三、营业利润(亏损)	354,614,379.78	234,933,282.28	85,728,939.56	42,389,576.82	174,646,579.27	20,659,626.15	6,083,950.86	(81,600,000.00)	837,456,334.72
四、资产总额	27,040,145,049.16	18,898,507,117.74	129,987,783.29	352,652,645.20	1,066,010,590.62	3,441,211,521.12	23,645,517,780.84	(26,319,001,102.33)	48,255,031,385.64
五、负债总额	26,917,500,971.46	18,706,392,280.19	112,553,816.55	284,569,338.96	222,006,312.47	3,035,651,767.28	9,908,108,691.53	(24,808,858,312.31)	34,377,924,866.13
六、补充信息：									
1.折旧和摊销费用	11,038,318.80	333,734.89	1,364,785.51	1,019,429.79	3,350,836.76	2,780,822.07	21,052,550.59	-	40,940,478.41
2.资本性支出	1,775,587.88	289,138.00	701,239.00	446,858.58	3,566,009.00	4,211,912.20	13,367,099.47	-	24,357,844.13
3.资产减值损失	(144,095.32)	-	76,403.67	28,190.66	95,478.18	159,477.69	1,183,427.85	-	1,398,882.73

十三、其他重要事项-续

3、 分部报告-续

	2013年1月1日至6月30日止期间								
	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	460,688,750.27	(54,996.56)	181,122,940.77	49,821,215.87	251,919,833.51	66,480,022.99	8,357,509.82	(6,557,138.43)	1,011,778,138.24
投资收益	-	435,263,726.51	-	-	35,819,392.20	(4,496,815.00)	84,334,246.11	(61,079,936.12)	489,840,613.70
其他	121,333,200.43	(118,724,313.43)	2,807,854.07	(2,920,279.60)	9,433,913.05	22,160,744.51	133,971,865.81	(87,313,342.10)	80,749,642.74
营业收入合计	582,021,950.70	316,484,416.52	183,930,794.84	46,900,936.27	297,173,138.76	84,143,952.50	226,663,621.74	(154,950,416.65)	1,582,368,394.68
二、营业支出	341,426,193.58	118,364,592.41	77,930,343.45	24,568,683.58	123,048,128.99	79,604,178.41	330,629,166.50	(93,750,416.70)	1,001,820,870.22
三、营业利润(亏损)	240,595,757.12	198,119,824.11	106,000,451.39	22,332,252.69	174,125,009.77	4,539,774.09	(103,965,544.76)	(61,199,999.95)	580,547,524.46
四、资产总额	18,053,302,212.02	10,722,852,958.32	977,890,878.59	296,283,121.96	855,725,170.52	2,527,503,946.00	15,996,893,855.86	(20,128,174,337.75)	29,302,277,805.52
五、负债总额	18,033,620,670.94	10,498,085,267.59	901,519,908.74	265,443,589.98	108,419,520.16	2,163,176,327.07	3,070,846,771.88	(18,835,596,547.85)	16,205,515,508.51
六、补充信息:									
1.折旧和摊销费用	12,322,005.37	335,115.58	948,423.53	512,987.28	2,853,392.02	2,436,258.17	27,954,931.64	-	47,363,113.59
2.资本性支出	4,746,843.01	452,570.00	76,320.00	69,957.00	2,376,857.94	3,263,602.10	16,492,231.75	-	27,478,381.80
3.资产减值损失	5,726,676.80		(19,322.97)	(2,601.07)	89,377.93	97,686.21	102,028.21	-	5,993,845.11

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

本公司在编制本中期财务报告和2013年年度财务报表时，执行财会[2013]26号《证券公司财务报表格式和附注》，并分别对部分比较数据进行了重分类。

十四、中期财务报告之批准

本公司的公司及合并中期财务报告于2014年8月19日已经本公司董事会批准。

中期财务报告结束

1、非经常性损益明细表

	2014年1月1日至 6月30日止期间	2013年1月1日至 6月30日止期间
项目	发生额	发生额
	人民币	人民币
		(未经审计)
非流动资产处置损益	(461,950.31)	79,460.44
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)	48,511,020.00	35,392,400.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(413,152.16)	10,311,456.26
所得税影响额	(11,996,568.86)	(7,627,761.10)
少数股东权益影响额(税后)	(4,428,442.47)	(5,237,031.23)
合计	31,210,906.20	32,918,524.37

本公司持有交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具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、贷款及应收款项类投资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、衍生金融工具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。

报告期利润	加权平均 净资产收益率	每股收益 基本每股收益
	(%)	人民币元
归属于公司普通股股东的净利润	4.55%	0.2331
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.32%	0.2211

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

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中: P_0 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; E_0 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; M_0 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

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

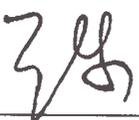
$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中: P_0 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; S_0 为期初股份总数; S_1 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; M_0 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。

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8月19日