

公司代码：601377

公司简称：兴业证券

兴业证券股份有限公司 2014 年年度报告

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

公司以2014年末总股本5,200,000,000股为基数，向全体股东每10股派送现金红利0.5元（含税），共派送现金红利260,000,000元，占2014年当年归属于上市公司股东的净利润的14.59%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润2,507,720,775.47元转入下一年度。以上分配预案将提交公司股东大会表决，待股东大会审议通过后执行。

六、前瞻性陈述的风险声明

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目 录

第一节	释义及重大风险提示	3
第二节	公司简介	4
第三节	会计数据和财务指标摘要	22
第四节	董事会报告	29
第五节	重要事项	68
第六节	股份变动及股东情况	75
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	83
第八节	公司治理	98
第九节	内部控制	106
第十节	财务报告	108
第十一节	备查文件目录	214
第十二节	证券公司信息披露	215

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
兴业证券、公司、本公司	指	兴业证券股份有限公司
兴全基金	指	兴业全球基金管理有限公司
兴证期货	指	兴证期货有限公司
兴业资本	指	兴业创新资本管理有限公司
兴证物业	指	福州兴证物业管理有限公司
兴证（香港）、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 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
公司选定的信息披露报纸	指	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》

二、 重大风险提示

公司已在本报告中详细披露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，详见“第四节董事会报告”中“（五）可能面对的风险”。

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
公司总裁	刘志辉

公司注册资本和净资本

	2014年金额	2013年金额
注册资本（单位：元）	5,200,000,000.00	2,600,000,000.00
净资本（单位：元）	13,570,743,757.71	9,306,769,640.88

公司的各单项业务资格情况

- 1) 证券经纪业务资格
- 2) 证券投资咨询资格
- 3) 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格
- 4) 证券承销与保荐资格
- 5) 证券自营业务资格
- 6) 证券资产管理业务资格
- 7) 证券投资基金代销资格
- 8) 为期货公司提供中间介绍业务资格
- 9) 互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等内容及电子公告服务
- 10) 从事相关创新活动证券公司
- 11) 融资融券业务资格
- 12) 直接投资业务资格
- 13) 代办系统主办券商股份转让和股份报价业务资格
- 14) 公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格
- 15) 证券业务外汇经营资格
- 16) 网上证券委托业务资格

- 17) 开放式证券投资基金代销业务资格
- 18) 全国银行间同业拆借市场和债券市场从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务资格
- 19) 中国银行间市场交易商协会资格
- 20) 上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格
- 21) 新股网下询价业务资格
- 22) 证券经纪人制度实施资格
- 23) 中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与人资格
- 24) 向保险机构投资者提供交易单元的资格
- 25) 全国社保基金理事会签约券商资格
- 26) 债券质押式报价回购业务试点资格
- 27) 中小企业私募债券承销业务试点资格
- 28) 资产管理业务参与股指期货交易资格
- 29) 自营业务参与利率互换套期保值交易资格
- 30) 转融通业务试点资格
- 31) 约定购回式证券交易业务资格
- 32) 保证金现金管理产品资格
- 33) 柜台市场试点资格
- 34) 股票质押式回购交易业务资格
- 35) 受托管理保险资金业务资格
- 36) 全国中小企业股份转让系统主办券商资格
- 37) 非现场开户业务资格
- 38) 代理证券质押登记业务资格
- 39) 代销金融产品业务资格
- 40) 全国中小企业股份转让系统做市商业资格
- 41) 互联网证券业务资格
- 42) 兴证期货有限公司证券投资基金销售业务资格
- 43) 权益类收益互换业务资格
- 44) 港股通业务交易资格

45) 证券投资基金托管资格

46) 上市公司股权激励行权融资业务试点资格

报告期内各单项业务资格的变化情况:

报告期内, 公司获全国中小企业股份转让系统做市商业资格、互联网证券业务资格、权益类收益互换业务资格、港股通业务交易资格、证券投资基金托管资格和上市公司股权激励行权融资业务试点资格。控股子公司兴证期货有限公司获证券投资基金销售业务资格。

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	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
公司办公地址的邮政编码	350003
公司网址	http://www.xyzq.com.cn
电子信箱	xyzqmc@xyzq.com.cn

四、信息披露及备置地点

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
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	福州市湖东路268号证券大厦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

五、公司股票简况

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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	兴业证券	601377	

六、公司报告期内注册变更情况

（一）基本情况

2014 年 9 月，公司以截至 2014 年 6 月 30 日公司股份总数 26 亿股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增 26 亿股，公司注册资本由 26 亿元变更为 52 亿元。

（二）公司首次注册情况的相关查询索引

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

（三）公司上市以来，主营业务的变化情况

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

公司私人财富管理业务向财富管理转型稳步推进，股票质押式回购、融资融券等业务快速发展，盈利能力提升；机构客户投融资服务水平持续提升，业务保持较快增长态势，投资银行业务收入进一步增长，研究实力目前稳居行业前列；资产管理业务规模快速增长，中长期管理能力居行业前列；证券投资范围进一步扩大，多样化投资能力初步形成。各子公司经营情况良好，公司行业竞争力持续提升。

（四）公司上市以来,历次控股股东的变更情况

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

（五）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

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

年 12 月 19 日，兴业证券股份有限公司创立大会召开。2000 年 3 月 15 日，经中国证监会证监机构字（2000）52 号《关于核准福建兴业证券公司增资改制及更名的批复》，福建兴业证券公司正式更名为兴业证券股份有限公司，并核准成为综合类证券公司，注册资本金 9.08 亿元。2005 年 10 月，成为首批 7 家规范类证券公司之一。2007 年 8 月，获得创新类证券公司资格，同年 9 月，根据中国证监会机构字（2007）246 号文《关于兴业证券股份有限公司增资扩股的批复》，公司注册资本增加至 14.9 亿元。2008 年 9 月，公司取得证券公司 A 类 A 级的评价结果，同年 12 月，根据中国证监会证监许可（2008）1441 号《关于核准兴业证券股份有限公司变更注册资本的批复》，公司注册资本由 14.9 亿元变更为 19.37 亿元。2009 年 9 月 22 日，中国证监会颁发了《关于对兴业证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》（机构部部函（2009）430 号），核准公司设立全资控股子公司兴业创新资本管理有限公司，开展直接投资业务试点。2008 年至 2012 年，公司连续 5 年取得证券公司 A 类 A 级的分类评价结果。

2010 年 10 月 13 日，公司在上海证券交易所正式挂牌上市，发行 2.63 亿股，发行价每股 10 元，公司注册资本增至 22 亿元。2010 年 11 月 23 日，中国证监会颁发《关于核准兴业证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》（证监许可（2010）1682 号），正式批复公司融资融券业务资格，核准公司增加融资融券业务。2011 年 5 月，中国证监会核准公司在香港特别行政区设立兴证（香港）金融控股有限公司。2012 年，公司获债券质押式报价回购业务试点资格、中小企业私募债券承销业务试点资格、转融通业务试点资格、约定购回式证券交易业务资格和柜台市场试点资格等创新业务资格。2013 年 5 月，公司经中国证监会核准完成非公开发行人民币普通股（A 股）4 亿股，注册资本增至 26 亿元。2013 年，公司获沪深股票质押式回购交易权限、受托管理保险资金业务资格、全国中小企业股份转让系统主办券商、非现场开户业务资格、代理证券质押登记业务、代销金融产品业务资格。2014 年，公司获全国中小企业股份转让系统做市商业务资格、互联网证券业务资格、权益类收益互换业务资格、港股通业务交易资格、证券投资基金托管资格和上市公司股权激励行权融资业务试点资格。2014 年 6 月，成立全资子公司兴证证券资产管理有限公司。2014 年 10 月，公司通过资本公积转增注册资本变更为 52 亿元。2013 年-2014 年，公司连续两年获得证券公

司 A 类 AA 级的分类评价。公司目前设有 22 个部门、15 家区域分公司（含筹）、70 家证券营业部，并控股 5 家证券金融类子公司。

（六）公司组织机构情况

公司总部设立 22 个职能部门，分别为：私人财富管理总部、投资银行总部、机构客户部、场外业务部、资产托管部、固定收益部、董事会办公室、监事会办公室、办公室、合规与风险管理部、人力资源部、公司文化部、研究所、党委办公室、战略发展部、审计监察部、财务部、信息科技部、系统运行部、行政事务部、兴证财富管理学院、存管结算部。

境内分公司：兴业证券股份有限公司上海分公司、兴业证券股份有限公司上海证券自营分公司、兴业证券股份有限公司上海证券资产管理分公司（撤销手续办理中）、兴业证券股份有限公司厦门分公司、兴业证券股份有限公司泉州分公司、兴业证券股份有限公司北京分公司、兴业证券股份有限公司华中分公司、兴业证券股份有限公司西南分公司、兴业证券股份有限公司华南分公司、兴业证券股份有限公司三明分公司、兴业证券股份有限公司龙岩分公司、兴业证券股份有限公司漳州分公司、兴业证券股份有限公司南平分公司、兴业证券股份有限公司南京分公司、兴业证券股份有限公司杭州分公司（筹）、兴业证券股份有限公司济南分公司（筹）、兴业证券股份有限公司莆田分公司（筹）、兴业证券股份有限公司宁德分公司（筹）。

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

境外控股子公司：兴证（香港）金融控股有限公司。

组织架构详见下图：



1、境内分公司

(1) 兴业证券股份有限公司上海分公司于2009年7月15日成立，于2013年11月8日换领经营证券业务许可证，其经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。运营资金为500万元，注册地址为上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21楼C区、20楼A、B、C、D区；负责人：郑文惠，联系电话：021-38565578。

(2) 兴业证券股份有限公司上海证券自营分公司于2009年7月15日成立，于2012年7月3日换领经营证券业务许可证，其专门经营证券自营业务，运营资金为500万元，注册地址为上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21楼2106-2111室，21楼D区，负责人：黄奕林，联系电话：021-38565899。

(3) 兴业证券股份有限公司上海证券资产管理分公司于2009年7月15日成立，于2014年3月14日换领经营证券业务许可证，其专门经营证券资产管理业务，运营

资金为 500 万元，注册地址为上海市浦东新区民生路 1199 弄 3 号楼 4 层，负责人：郭小军，联系电话：021-38565516。（撤销手续办理中）

(4) 兴业证券股份有限公司厦门分公司于 2011 年 7 月 6 日成立，于 2014 年 7 月 31 日换领经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐（项目承揽、项目信息传递与推荐、客户关系维护等辅助工作），融资融券业务，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为厦门市思明区展鸿路 82 号厦门金融中心大厦 23 层 01A-1 单元，负责人：于建榕，联系电话：0592-5086596。

(5) 兴业证券股份有限公司泉州分公司于 2011 年 6 月 29 日成立，于 2013 年 11 月 19 日换领经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐业务项目的推介与承揽，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为福建省泉州市丰泽区丰泽商城三楼 A3-31、A3-62、A3-63、A3-64，负责人：李智峰，联系电话：0595-22160161。

(6) 兴业证券股份有限公司北京分公司于 2012 年 2 月 15 日成立，于 2013 年 12 月 31 日换领经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为北京市西城区武定侯街 2 号 601-7、601-8、601-9，负责人：李宏伟，联系电话：010-66290199。

(7) 兴业证券股份有限公司华中分公司于 2012 年 8 月 31 日成立，于 2014 年 9 月 2 日换领经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为湖北省武汉市武昌区公正路 216 号安顺月光广场 16 栋（平安国际金融大厦）第 5 层 A 区，负责人：黄旭，联系电话：027-87338488。

(8) 兴业证券股份有限公司华南分公司于 2013 年 1 月 17 日成立，于 2014 年 9 月 24 日换领经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司

提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为深圳市福田区侨香路与农林路交汇处南侧深国投广场二期塔楼2, 802A, 负责人：吴鸥祥，联系电话：0755-83546968。

(9) 兴业证券股份有限公司西南分公司于2013年1月16日成立，于2013年12月27日换领经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为四川省成都市武侯区四川省成都市武侯区航空路1号国航大厦2栋11楼1、2、3号，负责人：朱晓刚，联系电话：028-85291555。

(10) 兴业证券股份有限公司漳州分公司于2013年1月21日成立，于2013年11月18日换领经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐业务项目的推介与承揽，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为福建省漳州市芗城区胜利东路19号御泰公寓二层东南面，负责人：黄红淑，联系电话：0596-2031068。

(11) 兴业证券股份有限公司龙岩分公司于2013年1月28日成立，于2014年1月28日换领经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐业务项目的推介与承揽，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为福建省龙岩市新罗区南城清泉双泉路77号三楼B区，负责人：刘运慈，联系电话：0597-2236868。

(12) 兴业证券股份有限公司南平分公司于2013年1月14日成立，于2013年11月18日换领经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐业务项目的推介与承揽，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为福建省南平市滨江中路399号冠林大厦十楼，负责人：李兹泉，联系电话：0599-8823125。

(13) 兴业证券股份有限公司三明分公司于2013年1月16日成立，于2013年11月18日换领经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐业务项目的推介与承揽，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为福建省三明市列东街兴业大厦四层，负责人：吴强，联系电话：0598-8241849。

(14) 兴业证券股份有限公司南京分公司于2014年7月3日成立，于2014年9月11日取得经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐业务项目的推介与承揽，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为南京市建邺区庐山路188号1601室、1608室，负责人：惠淼枫，联系电话：025-83170260。

(15) 兴业证券股份有限公司杭州分公司于2014年12月15日成立，于2015年1月21日取得经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐业务项目的推介与承揽，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为杭州市江干区钱江新城钱江国际时代广场3幢1204室，负责人：马学韬，联系电话：0571-87835819。

(16) 兴业证券股份有限公司济南分公司于2014年12月8日成立，于2015年1月15日取得经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐业务项目的推介与承揽，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为济南市高新区舜华路2000号舜泰广场6号楼3301室，负责人：裘晗，联系电话：0531-80973958。

(17) 兴业证券股份有限公司莆田分公司于2014年11月04日成立，于2014年9月11日取得经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐业务项目的推介与承揽，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为福建省莆田市城厢区凤凰山街道学园中街88号505室，负责人：章清飏，联系电话：0591-87850231。

(18) 兴业证券股份有限公司宁德分公司于2014年11月25日成立，于2014年9月11日取得经营证券业务许可证，经营证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐业务项目的推介与承揽，融资融券，证券投资基金代销，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务。注册地址为福建省宁德市蕉城南路47号雅加达商住小区2-105号，负责人：陈晋坤，联系电话：0593-2992909。

2、境内控股子公司

(1) 兴业全球基金管理有限公司（原兴业基金管理有限公司）系公司的控股子公司，公司持有其 51% 的股份。兴全基金于 2003 年 9 月在上海成立，注册资本 9800 万元。2008 年 4 月及 8 月，经中国证监会批准，公司分别进行股权变更、名称变更及注册资本变更，公司名称变更为“兴业全球基金管理有限公司”，注册资本增加到 1.5 亿元，变更后兴业证券股份有限公司的出资占其注册资本的 51%，全球人寿保险国际公司的出资占其注册资本的 49%，其经营范围为基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务，注册地址为上海市金陵东路 368 号，办公地点为上海市浦东新区张杨路 500 号时代广场 20 层，法定代表人：兰荣，联系电话：021-20398888。

(2) 兴证期货有限公司系公司的控股子公司，公司持有其 97.18% 的股份。兴证期货系公司于 2007 年 5 月通过受让原华商期货经纪有限公司的股权和增资的方式成为华商期货公司控股股东，并于 2007 年 9 月将华商期货经纪有限公司正式更名为兴业期货有限公司，注册资本 1.10 亿元，公司持股比例 91.55%。2010 年 7 月，公司对兴证期货增资 1.90 亿元，兴证期货注册资本由 1.10 亿元变更为 3 亿元，公司持股比例由 91.55% 变更为 96.90%。2012 年 12 月，公司对兴证期货增资 3 千万元，兴证期货注册资本由 3 亿元变更为 3.3 亿元，公司持股比例由 96.90% 变更为 97.18%。2013 年 7 月，由兴业期货有限公司更名为兴证期货有限公司。兴证期货经营范围为商品期货经纪、金融期货经纪，基金销售。注册地址为福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号 6 层（兴业证券大厦），法定代表人：孔祥杰，联系电话：0591-38117666。

(3) 福州兴证物业管理有限公司（以下简称“兴证物业”）系公司的控股子公司，公司持有其 100% 的股份。兴证物业于 2009 年 11 月 16 日在福州市成立，注册资本 50 万元，其经营范围为物业管理服务，注册地址为福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号证券大厦 1906 室，法定代表人：刘运慈，联系电话：0591-38281617。

(4) 兴业创新资本管理有限公司（以下简称“兴业资本”）系公司的控股子公司，公司持有其 100% 的股份。2011 年 7 月，公司对兴业资本增资 2 亿元，其注册资本由 2 亿元变更为 4 亿元。兴业资本经营范围为使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；在有效控制风险、保证流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划；证监会同意的其他业务。注册地址为福州市鼓

楼区温泉街道湖东路 268 号兴业证券大厦 16 层，法定代表人：兰荣，联系电话：0591-38281501。

(5) 兴证证券资产管理有限公司系公司的控股子公司，公司持有其 100%的股份。兴证证券资产管理有限公司于 2014 年 6 月 9 日成立，注册资本 5 亿元，经营证券资产管理业务，注册地址为福建省平潭综合实验区管委会现场指挥部办公大楼一楼，法定代表人：刘志辉，联系电话：0591-38281868。

3、境外控股子公司

兴证（香港）金融控股有限公司（以下简称“兴证香港”）系公司的控股子公司，公司持有其 100%的股份。兴证香港于 2011 年 7 月 5 日在香港成立，注册资本 5 亿港元。兴证香港经营范围为除控股下设子公司外，不直接运营证券业务；下设子公司业务范围将包括证券交易、期货合约交易、就证券提供意见、就期货合约提供意见、就机构融资提供意见、提供证券保证金融资、提供资产管理。注册地址为香港上环德辅道中 199 号无限极广场 32 楼 3201-04 室，另有一处营业地址为香港中环干诺道中 1 号友邦金融中心 30 楼，法定代表人：兰荣，联系电话：852-35095999。

(七) 公司证券营业部的数量和分布情况

截至报告期末，公司拥有 70 家证券营业部：北京 2 家；上海 5 家；山东 2 家；山西 1 家；内蒙古 1 家；天津 1 家；广东 3 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 39 家。具体情况如下：

证券营业部一览表：

序号	营业部全称	详细地址	负责人	任职开始日期	任职截止日期	联系电话
1	兴业证券股份有限公司北京西直门北大街证券营业部	北京市海淀区西直门北大街 32 号院 1 号楼 6 层 701-704、706、711 号	康志文	2012 年 7 月 31 日	至今	010-82000221
2	兴业证券股份有限公司福州五一中路证券营业部	福建省福州市鼓楼区五一中路白金大厦 3 楼	焦庆星	2010 年 9 月 7 日	至今	0591-83308233
3	兴业证券股份有限公司福州五一南路证券营业部	福建省福州市五一南路 1 号联信中心副楼 4 层	严华	2013 年 1 月 4 日	至今	0591-83293022
4	兴业证券股份有限公司	福建省福州市鼓楼区五	肖幼绵	2009 年 6 月 2 日	至今	0591-87849650

	公司福州五四路证 券营业部	四路 159 号世界金龙大 厦 5 层				
5	兴业证券股份有限 公司哈尔滨友谊路 证券营业部	哈尔滨道里区友谊路 190 号名都国际 1-2 层 5 号	张戈	2010 年 9 月 21 日	至今	0451-84639545
6	兴业证券股份有限 公司杭州清泰街证 券营业部	浙江省杭州市上城区清 泰街 517 号金泰商务大 厦 19 层	苏北	2013 年 1 月 4 日	至今	0571-87835808
7	兴业证券股份有限 公司龙岩九一南路 证券营业部	福建省龙岩市九一南路 公交大厦二楼	刘运慈	2014 年 1 月 9 日	至今	0597-2236868
8	兴业证券股份有限 公司南京珠江路证 券营业部	江苏省南京市珠江路 699 号东鼎大厦 3 号楼 5 层	黄建华	2013 年 1 月 4 日	至今	025-84661560
9	兴业证券股份有限 公司南平滨江中路 证券营业部	福建省南平市滨江中路 399 号冠林大厦 2 楼	陈义民	2010 年 7 月 16 日	至今	0599-8826345
10	兴业证券股份有限 公司泉州丰泽街证 券营业部	福建省泉州市丰泽街丰 泽商城步行街三楼	陈章曦	2012 年 11 月 26 日	至今	0595-22190750
11	兴业证券股份有限 公司三明列东街证 券营业部	福建省三明市列东街兴 业大厦 3-4 层	吴强	2006 年 10 月 17 日	至今	0598-8241849
12	兴业证券股份有限 公司上海金陵东路 证券营业部	上海市金陵东路 368 号	姚烈	2004 年 7 月 11 日	至今	021-20370909
13	兴业证券股份有限 公司上海天钥桥路 证券营业部	上海市天钥桥路 93 号中 福大厦 10 层	宋伟明	2004 年 7 月 11 日	至今	021-64277590
14	兴业证券股份有限 公司深圳侨香路证 券营业部	深圳市福田区侨香路与 农林路交汇处南侧深国 投广场二期塔楼 2,802B	李瑾	2014 年 2 月 13 日	至今	0755-83520091
15	兴业证券股份有限 公司武汉青年路证 券营业部	湖北省武汉市青年路 308 号花园道写字楼 3.4 楼	魏辉	2013 年 12 月 25 日	至今	027-85766116
16	兴业证券股份有限 公司西安朱雀大街 证券营业部	陕西省西安市朱雀大街 北段 25 号 2/5/6 层	肖莉	2010 年 1 月 18 日	至今	029-87887787-8 007
17	兴业证券股份有限 公司厦门湖滨南路 证券营业部	福建省厦门市湖滨南路 809 号国际文化大厦 6 楼	刘伟杰	2004 年 2 月 19 日	至今	0592-5320399
18	兴业证券股份有限 公司厦门兴隆路证	福建省厦门市路兴隆路 31 号信宏大厦 2 层	张彦斌	2013 年 1 月 4 日	至今	0592-5653603

	券营业部					
19	兴业证券股份有限公司漳州胜利东路证券营业部	福建省漳州市胜利东路19号御泰大厦	黄红淑	2008年7月29日	至今	0596-2031068
20	兴业证券股份有限公司福州湖东路证券营业部	福建省福州市湖东路99号标力大厦2楼	方榕晖	2007年3月19日	至今	0591-87605309
21	兴业证券股份有限公司成都航空路证券营业部	四川省成都市武侯区航空路1号国航大厦2栋11楼1-2号	尹红梅	2010年1月19日	至今	028-85293833
22	兴业证券股份有限公司济南历山路证券营业部	山东省济南市历下区历山路74号地矿大厦六楼	林滨	2010年6月23日	至今	0531-80973900
23	兴业证券股份有限公司广州东风中路证券营业部	广东省广州市越秀区东风中路300号之一金安大厦东侧3楼	陈奕昂	2010年6月23日	至今	020-83637988
24	兴业证券股份有限公司上海民生路证券营业部	上海市浦东新区民生路1199弄3号楼1-2层	吴建斌	2014年7月11日	至今	021-50593029
25	兴业证券股份有限公司南昌二七南路证券营业部	江西省南昌市二七南路655号天御大厦1、2层	李晓斌	2009年11月5日	至今	0791-86105219
26	兴业证券股份有限公司合肥肥西路证券营业部	安徽省合肥市蜀山区肥西路66号汇金大厦16楼1602-1606	宋悦	2009年11月5日	至今	0551-67100888
27	兴业证券股份有限公司石家庄中山西路证券营业部	河北省石家庄市桥西区中山西路188号中华商务A座20楼	解利伟	2012年7月25日	至今	0311-89168179
28	兴业证券股份有限公司南宁金浦路证券营业部	广西省南宁市金浦路6号金湖帝景B座二层	林文涛	2010年8月18日	至今	0771-5583355
29	兴业证券股份有限公司长沙芙蓉南路证券营业部	湖南省长沙市天心区芙蓉南路368号BOBO天下城商铺三楼	许思勇	2014年7月11日	至今	0731-85544668
30	兴业证券股份有限公司宁德蕉城南路证券营业部	福建省宁德市蕉城区蕉城南路47号雅加达1-201、2-105号	陈晋坤	2010年4月27日	至今	0593-2992909
31	兴业证券股份有限公司晋江塘岸街证券营业部	福建省晋江市青阳塘岸街116号	钟琳	2013年1月4日	至今	0595-82005691
32	兴业证券股份有限公司厦门杏林北路证券营业部	厦门市集美区杏林北路2号	俞建东	2010年4月27日	至今	0592-6026118

33	兴业证券股份有限公司厦门嘉禾路证券营业部	厦门市思明区嘉禾路321号汇腾大厦写字楼901、903、903A	方辉煌	2013年11月29日	至今	0592-5629011
34	兴业证券股份有限公司莆田学园中街证券营业部	莆田市城厢区凤凰山街道学园中街88号505、506、507室	章清飏	2013年12月24日	至今	0594-2680788
35	兴业证券股份有限公司福清一拂路证券营业部	福建省福清市一拂路远东大厦3层	王昌优	2011年7月1日	至今	0591-86095170
36	兴业证券股份有限公司石狮八七路证券营业部	石狮市八七路南侧林边段中天国际1#楼三层	谢鹏程	2013年1月4日	至今	0595-83070769
37	兴业证券股份有限公司太原双塔寺街证券营业部	山西省太原市迎泽区双塔寺街38号闽汇大厦四层	郑天松	2010年10月25日	至今	0351-5250996
38	兴业证券股份有限公司福州树汤路证券营业部	福建省福州市湖东路268号证券大厦二层	王宗锋	2010年4月27日	至今	0591-88527868
39	兴业证券股份有限公司南安新华街证券营业部	福建省南安市溪美镇新华街成功大厦裙楼一、三、四层	傅子勤	2013年1月4日	至今	0595-86370060
40	兴业证券股份有限公司云霄云平路证券营业部	福建省漳州市云霄县云平路31号鑫业大厦二层	叶耀东	2013年7月8日	至今	0596-8523236
41	兴业证券股份有限公司晋江泉安路证券营业部	福建省晋江市安海镇泉安路西畚工业区万兴泰工贸城联泰综合楼A1、2层	黄文通	2013年1月4日	至今	0595-85715587
42	兴业证券股份有限公司长乐会堂路证券营业部	福建省长乐市会堂路152号电信大厦5层	程科发	2014年8月11日	至今	0591-27528937
43	兴业证券股份有限公司莆田涵华西路证券营业部	福建省莆田市涵江区后度巷15号九江大厦508、509号	朱志军	2010年4月27日	至今	0594-3551988
44	兴业证券股份有限公司上杭二环路证券营业部	福建省上杭县临城镇二环路汀江大厦三楼	廖先华	2013年6月17日	至今	0597-3969505
45	兴业证券股份有限公司永安国民路证券营业部	福建省永安市国民路5号(兴业广场)5幢二层	吴旺林	2012年8月21日	至今	0598-3616099
46	兴业证券股份有限公司昆明东风东路证券营业部	云南省昆明市官渡区东风东路163号华侨大厦3楼	刘琦	2013年9月12日	至今	0871-63360288

47	兴业证券股份有限公司武夷山崇阳路证券营业部	福建省武夷山市崇阳路 C 幢 202	徐建飞	2013 年 1 月 4 日	至今	0599-5134001
48	兴业证券股份有限公司青岛东海东路证券营业部	山东省青岛市崂山区东海东路 1 号 45-7 户	商雯莉	2014 年 7 月 11 日	至今	0532-80907180
49	兴业证券股份有限公司北京朝阳公园路证券营业部	北京市朝阳区朝阳公园路 19 号 1 幢 12 层 08-11 单元	周瑗	2010 年 6 月 11 日	至今	010-65397039
50	兴业证券股份有限公司重庆珊瑚路证券营业部	重庆市南岸区南坪街道珊瑚路 1 号 1、6 单元(二楼 2 号)	李兵诗	2010 年 6 月 11 日	至今	023-62833990
51	兴业证券股份有限公司郑州商务外环路证券营业部	河南省郑州市郑东新区商务外环路与商务西三街交叉口(国龙大厦)1 号楼裙楼 3 层	邱福斌	2014 年 9 月 9 日	至今	0371-60300190
52	兴业证券股份有限公司漳浦大亭路证券营业部	福建省漳浦大亭路闽洋大酒店 2 楼	黄绍强	2010 年 10 月 25 日	至今	0596-3113368
53	兴业证券股份有限公司连江文山北路证券营业部	福建省福州市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。	林东纬	2014 年 8 月 6 日	至今	0591-26120680
54	兴业证券股份有限公司建瓯中山路第一证券营业部	福建省建瓯市中山路 447 号(二层)	陈安宁	2014 年 5 月 19 日	至今	0599-3854139
55	兴业证券股份有限公司福州工农路证券营业部	福建省福州市仓山区工农路北侧菖蒲棚屋下池片 19#-21#连接体	徐国胜	2013 年 1 月 28	至今	0591-83218533
56	兴业证券股份有限公司天津大沽南路证券营业部	天津市河西区大沽南路与围堤道交口东北侧国华大厦 602、603 室	付连杰	2013 年 1 月 4 日	至今	022-28221388
57	兴业证券股份有限公司厦门展鸿路证券营业部	厦门市思明区展鸿路 82 号厦门金融中心大厦 23 层 01A-2 单元	赵蓝剑	2014 年 9 月 24 日	至今	0592-7181658
58	兴业证券股份有限公司上海谷阳北路证券营业部	上海市谷阳北路 1500 号 201 室	方剑	2014 年 9 月 24 日	至今	021-20370898
59	兴业证券股份有限公司宜昌平云二路证券营业部	宜昌市夷陵区平云二路金凤朝阳十号楼	何莉	2012 年 8 月 6 日	至今	0717-6790958
60	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	张彦	2011 年 10 月 14 日	至今	0471-3253716

61	兴业证券股份有限公司安溪中山街证券营业部	安溪县新景商业广场中山街 87-6、7、8 号店面	陈伟峰	2014 年 1 月 15 日	至今	0595-26165002
62	兴业证券股份有限公司闽侯入城路证券营业部	闽侯县甘蔗街道入城路三福小区 166 号	朱立志	2012 年 5 月 25 日	至今	0591-22891122
63	兴业证券股份有限公司仙游鲤城街证券营业部	仙游县鲤城街道南大路 85 号	张新春	2013 年 12 月 24 日	至今	0594-8881866
64	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	邓俐	2014 年 9 月 2 日	至今	0599-3854199
65	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	林裕光	2014 年 1 月 9 日	至今	0598-5035669
66	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	陈斌斌	2014 年 1 月 9 日	至今	0595-28989823
67	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	刘兴家	2014 年 1 月 21 日	至今	027-87314188
68	兴业证券股份有限公司漳州台商投资区文圃大道证券营业部	福建省漳州市台商投资区文圃大道侨联大厦 1 号店面	陈顺斌	2014 年 9 月 18 日	至今	0596-3111718
69	兴业证券股份有限公司广州科学大道证券营业部	广东省广州市黄埔区广州科学城科学大道 249 号 4C09/4C11 室	莫健俊	2014 年 9 月 12 日	至今	020-83637950
70	兴业证券股份有限公司上海民生路第二证券营业部	上海市浦东新区民生路 1199 弄 1 号楼 20 层 2006、2007 室	刘俊文	2015 年 1 月 8 日	至今	021-38565559

七、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市延安东路 222 号外滩中心 30 楼
	签字会计师姓名	陶坚、宫明亮
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国海证券股份有限公司
	办公地址	广西壮族自治区南宁市滨湖路 46 号国海大厦
	签字的保荐代表人姓名	李金海、周琢
	持续督导的期间	2012 年 11 月 6 日至 2014 年 12 月 31 日

八、其他

公司合规总监：张训苏

联系地址：福建省福州市湖东路 268 号证券大厦 18 层

联系电话：0591-38281989

联系传真：0591-38281999

电子邮箱：zhangxs@xyzq.com.cn

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年
		调整后	调整前		
营业收入	5,609,064,896.32	3,099,526,553.02	3,103,553,412.45	80.97	2,539,445,287.30
归属于上市公司股东的净利润	1,781,589,789.14	669,769,790.41	672,940,673.83	166.00	476,350,275.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,748,591,347.64	634,431,324.78	637,602,208.20	175.62	446,577,806.01
经营活动产生的现金流量净额	2,777,475,920.53	-5,088,009,967.54	-4,671,106,229.45	不适用	-437,420,612.92
	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	14,682,646,505.66	13,004,923,190.82	13,004,923,190.82	12.90	8,709,522,116.64
总资产	73,487,540,375.97	36,292,535,603.37	35,586,179,517.06	102.49	22,703,833,505.13
负债总额	58,261,807,181.61	22,859,048,092.08	22,152,692,005.77	154.87	13,632,187,036.16
所有者权益总额	15,225,733,194.36	13,433,487,511.29	13,433,487,511.29	13.34	9,071,646,468.97
其他综合收益	121,623,266.93	17,489,741.23	0	595.40	397,188.09

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	0.34	0.14	0.14	142.86	0.11
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.14	0.14	142.86	0.11
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.34	0.13	0.13	161.54	0.10
加权平均净资产收益率(%)	12.88	5.84	5.87	增加7.04个百分点	5.56

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	12.64	5.54	5.56	增加7.10个百分点	5.21
--------------------------	-------	------	------	------------	------

(三) 主要风险控制指标 (母公司)

主要风险控制指标	2014 年	2013 年
净资本 (元)	13,570,743,757.71	9,306,769,640.88
风险资本准备 (元)	1,488,526,701.22	1,267,174,920.02
净资产 (元)	13,974,959,746.12	12,614,130,837.08
净资本/各项风险资本准备之和	911.69%	734.45%
净资本/净资产	97.11%	73.78%
净资本/负债	40.15%	75.72%
净资产/负债	41.34%	102.63%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	18.92%	29.61%
自营固定收益类证券/净资本	91.64%	111.02%

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明:

1、根据合并财务报表新准则，公司 2014 年将管理人为集团内部公司、且集团以自有资金参与、并满足新修订准则规定“控制”定义的结构化主体（主要是证券公司和资产管理子公司资产管理计划、基金公司和基金子公司资产管理计划）纳入合并报表范围，并根据准则要求，对本次年报年初及比较期会计数据进行了追溯调整。

2、2014 年 9 月，公司以截至 2014 年 6 月 30 日公司股份总数 26 亿股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，合计转增 26 亿股，股本变更为 52 亿股，各比较期间基本每股收益根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的规定，按照转增后的股数重新进行了计算。

二、境内外会计准则下会计数据差异

(一)同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二)同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

三、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	附注 (如适用)	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	-705,678.50	主要为 固定资产 处置 损益	-353,779.53	2,902,125.82
计入当期损益的政府补助，但 与公司正常经营业务密切相 关，符合国家政策规定、按照 一定标准定额或定量持续享受 的政府补助除外	59,623,612.81	主要为 财政扶 持资金	48,212,103.43	53,790,000.00
单独进行减值测试的应收款项 减值准备转回			1,000,000.00	1,375,000.00
除上述各项之外的其他营业外 收入和支出	-8,717,268.62	主要是 公益性 捐赠支 出	6,298,105.91	-7,840,117.12
少数股东权益影响额	-4,326,900.07		-5,544,900.13	-7,829,887.66
所得税影响额	-12,875,324.12		-14,273,064.05	-12,624,651.33
合计	32,998,441.50		35,338,465.63	29,772,469.71

四、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润 的影响金额
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	11,585,982,051.22	13,099,782,512.07	1,513,800,460.85	1,952,712,844.33
可供出售金融资产	1,303,378,495.16	3,941,333,193.00	2,637,954,697.84	220,435,801.16
衍生金融工具	-5,498,804.01	-7,673,248.01	-2,174,444.00	-159,315,240.54
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融负债	449,022,675.31	765,927,001.50	316,904,326.19	-149,085,021.21
合计	13,332,884,417.68	17,799,369,458.56	4,466,485,040.88	1,864,748,383.74

五、其他

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

1、合并财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	18,642,241,990.57	8,518,966,782.02	118.83%
结算备付金	6,566,972,550.48	2,382,362,457.17	175.65%
融出资金	14,200,924,346.56	4,294,300,492.18	230.69%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,099,782,512.07	11,585,982,051.22	13.07%
衍生金融资产	5,839,017.68	105,845,451.05	-94.48%
买入返售金融资产	12,319,385,013.00	5,230,527,111.78	135.53%
应收款项	716,312,328.80	208,406,556.61	243.71%
应收利息	570,781,879.63	433,359,952.59	31.71%
存出保证金	1,687,659,156.86	730,333,407.36	131.08%
可供出售金融资产	4,373,471,293.00	1,612,516,595.16	171.22%
长期股权投资	43,209,758.14	45,255,600.36	-4.52%
其他资产	197,136,515.85	79,433,242.50	148.18%
资产总额	73,487,540,375.97	36,292,535,603.37	102.49%
短期借款	383,785,255.00	0	不适用
应付短期融资券	2,700,000,000.00	1,800,000,000.00	50.00%
拆入资金	1,700,000,000.00	946,000,000.00	79.70%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	765,927,001.50	449,022,675.31	70.58%
衍生金融负债	5,685,407.82	111,100,115.06	-94.88%
卖出回购金融资产款	16,771,823,156.87	8,342,606,837.76	101.04%
代理买卖证券款	21,658,822,718.93	9,322,466,366.25	132.33%
应付职工薪酬	1,544,916,794.57	855,680,323.33	80.55%
应交税费	632,901,279.32	270,742,026.28	133.77%
应付款项	612,188,750.01	215,075,680.82	184.64%
应付利息	380,888,060.62	54,976,017.98	592.83%
长期借款	424,435,000.00	54,000,000.00	685.99%
应付债券	9,929,416,299.33	0	不适用
递延所得税负债	15,425,827.09	454,321.41	3295.36%
其他负债	735,591,630.55	434,707,292.75	69.22%
负债总额	58,261,807,181.61	22,859,048,092.08	154.87%
股本	5,200,000,000.00	2,600,000,000.00	100.00%

资本公积	3,767,192,911.19	6,367,192,911.19	-40.83%
其他综合收益	121,623,266.93	17,489,741.23	595.40%
未分配利润	3,515,766,109.75	2,394,412,667.70	46.83%
归属于母公司股东权益合计	14,682,646,505.66	13,004,923,190.82	12.90%
股东权益合计	15,225,733,194.36	13,433,487,511.29	13.34%
负债及股东权益合计	73,487,540,375.97	36,292,535,603.37	102.49%
项 目	2014 年度	2013 年度	增减幅度
营业收入	5,609,064,896.32	3,099,526,553.02	80.97%
手续费及佣金净收入	3,024,181,550.74	2,118,687,287.72	42.74%
利息净收入	688,716,601.62	346,080,758.11	99.00%
投资收益	1,627,709,715.40	900,632,288.23	80.73%
公允价值变动收益	256,796,671.43	-274,631,872.10	不适用
营业支出	3,095,859,626.07	2,120,352,873.06	46.01%
营业税金及附加	341,498,181.91	200,037,555.42	70.72%
业务及管理费	2,721,166,856.36	1,913,294,528.55	42.22%
资产减值损失	28,647,186.69	2,777,247.27	931.50%
营业利润	2,513,205,270.25	979,173,679.96	156.67%
利润总额	2,565,622,371.07	1,031,113,674.64	148.82%
所得税费用	619,749,428.73	250,690,886.64	147.22%
净利润	1,945,872,942.34	780,422,788.00	149.34%
归属于公司股东的净利润	1,781,589,789.14	669,769,790.41	166.00%
少数股东损益	164,283,153.20	110,652,997.59	48.47%
其他综合收益	131,772,740.73	28,679,523.69	359.47%
综合收益总额	2,077,645,683.07	809,102,311.69	156.78%
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,885,723,314.84	686,862,343.55	174.54%
归属于少数股东的综合收益总额	191,922,368.23	122,239,968.14	57.00%

2、母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减幅度
货币资金	14,303,540,971.59	5,910,627,630.89	142.00%
结算备付金	6,437,890,775.41	2,065,487,712.88	211.69%
融出资金	13,778,725,969.87	4,214,169,590.20	226.96%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,245,021,308.81	10,703,299,774.53	5.06%
衍生金融资产	5,839,017.68	105,845,451.05	-94.48%

买入返售金融资产	12,310,384,968.00	5,030,527,111.78	144.71%
应收款项	165,379,689.09	67,114,377.27	146.41%
应收利息	541,599,946.16	421,821,201.19	28.40%
存出保证金	423,374,827.44	84,799,143.77	399.27%
可供出售金融资产	3,132,860,492.62	923,087,836.46	239.39%
长期股权投资	1,724,616,697.87	1,068,637,540.09	61.38%
其他资产	118,579,368.77	65,111,117.93	82.12%
资产总额	65,187,565,147.35	31,661,427,540.84	105.89%
应付短期融资券	2,700,000,000.00	1,800,000,000.00	50.00%
拆入资金	1,700,000,000.00	946,000,000.00	79.70%
衍生金融负债	5,685,407.82	111,100,115.06	-94.88%
卖出回购金融资产款	16,754,923,561.37	8,088,008,087.76	107.16%
代理买卖证券款	17,410,222,265.52	6,756,056,348.02	157.70%
应付职工薪酬	1,343,671,403.94	751,411,791.21	78.82%
应交税费	539,081,427.73	235,764,589.72	128.65%
应付款项	332,864,224.49	128,079,309.85	159.89%
应付利息	379,049,479.62	54,776,612.42	591.99%
长期借款	30,000,000.00	54,000,000.00	-44.44%
应付债券	9,929,416,299.33	0	不适用
负债总额	51,212,605,401.23	19,047,296,703.76	168.87%
股本	5,200,000,000.00	2,600,000,000.00	100.00%
资本公积	3,767,192,911.19	6,367,192,911.19	-40.83%
其他综合收益	72,411,590.65	11,037,171.88	556.07%
未分配利润	2,857,291,026.49	2,010,072,883.31	42.15%
股东权益合计	13,974,959,746.12	12,614,130,837.08	10.79%
负债及股东权益合计	65,187,565,147.35	31,661,427,540.84	105.89%
项 目	2014 年度	2013 年度	增减幅度
营业收入	4,362,870,942.74	2,399,432,652.49	81.83%
手续费及佣金净收入	2,034,504,862.27	1,457,914,515.33	39.55%
利息净收入	547,960,635.46	261,315,779.20	109.69%
投资收益	1,427,119,139.50	934,703,669.22	52.68%
公允价值变动收益	343,741,394.57	-263,010,891.31	不适用
营业支出	2,429,725,984.84	1,652,539,741.40	47.03%
营业税金及附加	268,775,525.88	156,568,869.53	71.67%
业务及管理费	2,131,437,487.12	1,492,598,363.45	42.80%
资产减值损失	27,473,005.12	1,359,478.70	1920.85%
营业利润	1,933,144,957.90	746,892,911.09	158.82%
利润总额	1,966,487,275.73	779,895,386.32	152.15%
所得税费用	459,032,785.46	179,318,475.89	155.99%

净利润	1,507,454,490.27	600,576,910.43	151.00%
其他综合收益	61,374,418.77	-1,173,809.30	不适用
综合收益总额	1,568,828,909.04	599,403,101.13	161.73%

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

2014年，世界经济整体依旧增长乏力，联合国报告显示，2014年全球经济增长幅度为2.6%，略高于2013年2.5%的增长，增长步伐存在明显的国别差异，国际金融危机之后的结构调整仍然没有结束，拖累全球经济增长。2014年是中国经济的深化改革“元年”，这一年国内经济从高速增长转为中高速增长，但仍是世界经济增速最快的地区之一，同时不断深化改革、优化经济结构，经济增长从要素驱动、投资驱动转向创新驱动。在强调“紧紧围绕使市场在资源配置中起决定性作用深化经济体制改革”的改革要求下，资本市场和证券行业作为市场资源配置的主要组织者与参与者，在过去一年里深化改革、锐意创新，上证指数全年上涨52.87%，创五年新高。

在改革创新的大背景下，证券行业整体经营情况向好。根据中国证券业协会公布的经营数据，证券公司未经审计财务报表显示，2014年，120家证券公司共实现营业收入2,602.84亿元，同比增长63%，实现净利润965.54亿元，同比增长119%；截至2014年12月31日，120家证券公司总资产为4.09万亿元，净资产为9,205.19亿元，净资本为6,791.60亿元，较2013年末分别增长97%、22%和30%。

2014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，积极推进公司的客户策略、行业策略、区域策略和国际化策略，在更高层次、更宽范围为实体经济转型发展及客户多元化的理财需求提供更优质的服务。报告期内，公司坚持合规经营，再次获得A类AA级分类评价，同时抓住市场机遇，经营业绩实现超越行业的快速增长，全年实现营业收入56.09亿元，同比增长81%，实现利润总额25.66亿元，同比增长149%，实现归属于母公司股东的净利润17.82亿元，同比增长166%。截至2014年12月31日，公司资产总额734.88亿元，较2013年底增长102%，归属于母公司股东的净资产146.83亿元，较2013年底增长13%，母公司净资本为135.71亿元，基本每股收益为0.34元，加权平均净资产收益率为12.88%。

(一) 主营业务分析

1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,609,064,896.32	3,099,526,553.02	80.97

营业成本	3,095,859,626.07	2,120,352,873.06	46.01
利润总额	2,565,622,371.07	1,031,113,674.64	148.82
归属于母公司股东的净利润	1,781,589,789.14	669,769,790.41	166.00
经营活动产生的现金流量净额	2,777,475,920.53	-5,088,009,967.54	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-103,365,590.19	326,968,472.17	-131.61
筹资活动产生的现金流量净额	11,550,625,776.90	5,588,865,663.27	106.67

2 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司经营业绩较2013年度大幅增长，主要原因是公司把握了行业创新发展的机遇和证券市场整体向好的行情，坚持战略导向、持续战略投入，不断提升专业能力和服务水平，各项主营业务均较上年同期大幅增长，其中证券投资、融资融券、资产管理、财务顾问等业务收入更取得了超越行业的增幅。公司营业收入、利润总额、归属于上市公司股东的净利润、总资产、归属于上市公司股东的净资产均实现大幅增长。

(2) 其他

①比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

I、公司资产负债表项目大幅度变动的情况及原因

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日	增减幅度	主要原因
货币资金	18,642,241,990.57	8,518,966,782.02	118.83%	主要系客户保证金存款余额增多
客户资金存款	14,725,681,532.38	6,783,836,065.78	117.07%	主要系客户保证金存款余额增多
结算备付金	6,566,972,550.48	2,382,362,457.17	175.65%	主要系存放登记结算公司的客户备付金增多
客户备付金	5,871,278,972.70	1,953,768,867.15	200.51%	主要系存放登记结算公司的客户备付金增多
融出资金	14,200,924,346.56	4,294,300,492.18	230.69%	融资规模增加
衍生金融资产	5,839,017.68	105,845,451.05	-94.48%	利率互换公允价值变动形成的资产减少
买入返售金融资产	12,319,385,013.00	5,230,527,111.78	135.53%	主要系股票质押回购业务规模增加
应收款项	716,312,328.80	208,406,556.61	243.71%	主要系应收基金手续费收入和应收清算款余额增加
存出保证金	1,687,659,156.86	730,333,407.36	131.08%	主要系交易保证金余额增加

可供出售金融资产	4,373,471,293.00	1,612,516,595.16	171.22%	主要系债券持仓规模增加
其他资产	197,136,515.85	79,433,242.50	148.18%	主要系贷款及应收款项类投资余额以及证通公司股权投资预付款增加
短期借款	383,785,255.00	0	不适用	兴证香港短期借款
应付短期融资券	2,700,000,000.00	1,800,000,000.00	50.00%	短期融资券余额增加
拆入资金	1,700,000,000.00	946,000,000.00	79.70%	主要系转融通拆入资金余额增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	765,927,001.50	449,022,675.31	70.58%	合并结构化主体其他份额持有人利益增加
衍生金融负债	5,685,407.82	111,100,115.06	-94.88%	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	16,771,823,156.87	8,342,606,837.76	101.04%	卖出回购业务规模增加
代理买卖证券款	21,658,822,718.93	9,322,466,366.25	132.33%	客户保证金余额增多
应付职工薪酬	1,544,916,794.57	855,680,323.33	80.55%	主要系未付的绩效余额增加
应交税费	632,901,279.32	270,742,026.28	133.77%	主要系应交企业所得税和营业税余额增加
应付款项	612,188,750.01	215,075,680.82	184.64%	主要系应付手续费及佣金和应付清算款余额增加
应付利息	380,888,060.62	54,976,017.98	592.83%	主要系应付债券利息余额增加
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	424,435,000.00	54,000,000.00	685.99%	兴证香港银行借款余额增加
应付债券	9,929,416,299.33	0	不适用	本年发行公司债和次级债
递延所得税负债	15,425,827.09	454,321.41	3295.36%	主要系子公司可供出售金融资产公允价值变动收益增加,使应纳税暂时性差异增加
其他负债	735,591,630.55	434,707,292.75	69.22%	主要系纳入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余额增加
股本	5,200,000,000.00	2,600,000,000.00	100.00%	本年资本公积转增股本

资本公积	3,767,192,911.19	6,367,192,911.19	-40.83%	主要系本年资本公积转增股本
其他综合收益	121,623,266.93	17,489,741.23	595.40%	主要系可供出售金融资产公允价值变动收益增加
交易风险准备	646,427,289.50	495,681,840.47	30.41%	主要系本年提取交易风险准备
未分配利润	3,515,766,109.75	2,394,412,667.70	46.83%	主要系本年利润增加

II、公司利润表项目大幅变动的情况及原因

项 目	2014 年 1-12 月	2013 年 1-12 月	增减幅度	主要原因
手续费及佣金净收入	3,024,181,550.74	2,118,687,287.72	42.74%	主要系经纪业务手续费收入以及资产管理和基金业务管理费收入增加
经纪业务手续费净收入	1,539,207,586.04	1,124,599,511.19	36.87%	主要系证券交易量增加导致
投资银行业务手续费净收入	552,301,390.23	364,755,804.29	51.42%	主要系证券承销业务规模增加
受托客户资产管理业务净收入	230,758,261.82	104,272,458.46	121.30%	主要系资产管理业务规模增加导致管理费收入增加
利息净收入	688,716,601.62	346,080,758.11	99.00%	主要系融资融券和股票质押回购利息收入增加
投资收益	1,627,709,715.40	900,632,288.23	80.73%	主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产处置收益增加
对联营企业和合营企业的投资	-2,045,842.22	-99,399.64	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
公允价值变动收益	256,796,671.43	-274,631,872.10	不适用	主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动较上年同期增加
汇兑收益	1,847,156.17	-54,660.83	不适用	汇率变动所致
营业税金及附加	341,498,181.91	200,037,555.42	70.72%	主要系营业收入增加
业务及管理费	2,721,166,856.36	1,913,294,528.55	42.22%	主要系机构扩张和营收增加相应增加人力和业务投入
资产减值损失	28,647,186.69	2,777,247.27	931.50%	主要系本年计提融资类业务坏账准备
所得税费用	619,749,428.73	250,690,886.64	147.22%	主要系本年利润增加
少数股东损益	164,283,153.20	110,652,997.59	48.47%	主要系兴全基金净利润增加

其他综合收益	131,772,740.73	28,679,523.69	359.47%	主要系可供出售金融资产公允价值变动收益增加
基本每股收益	0.34	0.14	142.86%	净利润增加导致

III、公司现金流量表项目大幅变动的情况及原因

项 目	2014 年 1-12 月	2013 年 1-12 月	增减幅度	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	2,777,475,920.53	-5,088,009,967.54	不适用	主要系本年客户交易结算资金净流入金额增加
投资活动产生的现金流量净额	-103,365,590.19	326,968,472.17	-131.61%	主要系本年投资活动现金净流出而上年净流入
筹资活动产生的现金流量净额	11,550,625,776.90	5,588,865,663.27	106.67%	主要系本年发行公司债、次级债和银行借款金额增加

3 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	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 (%)	情况说明
证券及期货经纪业务	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	1,265,275,599.90	40.87%	1,019,666,569.37	48.09%	24.09%	
证券自营业务	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	547,900,458.25	17.70%	303,558,404.28	14.32%	80.49%	
投资银行业务	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	328,913,292.64	10.62%	236,811,013.05	11.17%	38.89%	
资产管理业务 (含基金管理)	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	459,179,350.16	14.83%	316,733,262.12	14.94%	44.97%	

从各项主营业务支出情况看，证券及期货经纪业务支出占公司营业支出的比例仍远高于其他业务，2014 年占比达到 40.87%，较上年减少 7.22 个百分点；证券自营业务占公司营业支出的比为 17.70%，较上年增加 3.38 个百分点；投资银行业务和资产

管理业务营业支出占公司营业支出的比分别为 10.62%和 14.83%，较上年均略有不同程度减少。

4 费用

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年度	2013 年度	增减比例 (%)
业务及管理费用	2,721,166,856.36	1,913,294,528.55	42.22%

说明：报告期内公司业务及管理费用同比增长 42%，主要是公司围绕转型和创新需要，在队伍建设、信息技术、客户营销与服务等方面持续进行战略性投入所引起的。报告期内公司进一步强化成本管理，努力提升策略性成本投入的有效性，采取严格措施压缩非策略性成本，公司业务及管理费增幅远低于营业收入的增长幅度。

5 研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	14,956,702.88
本期资本化研发支出	4,900,247.22
研发支出合计	19,856,950.10
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.14
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.35

(2) 情况说明

为推动证券业务创新，适应新的交易品种应用，提高金融服务水平和经营管理效率，2014 年公司通过自行开发、合作开发、委托开发等方式，在信息系统研发及相关硬件上投入 1985.70 万元。

6 现金流

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年度	2013 年度	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	2,777,475,920.53	-5,088,009,967.54	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-103,365,590.19	326,968,472.17	-131.61%
筹资活动产生的现金流量净额	11,550,625,776.90	5,588,865,663.27	106.67%

集团公司（合并报表）2014 年度现金及现金等价物净增加 142.27 亿元，其中：

经营活动产生的现金净流入额 27.77 亿元，报告期内集团公司经营活动的现金净流量与本年度净利润存在一定差异，主要是因为代理买卖证券款增加导致现金大额流入，但该事项不影响公司报告期损益。其中，代理买卖证券款净增加额 123.36 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金净流入 39.32 亿元，回购业务资金净增加额 13.29 亿元，是公司经营活动现金净流入的主要原因；此外，拆入资金净增加额 7.54 亿元，处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产现金净流入 3 亿元。另一方面，融出资金导致现金流出 99.20 亿元，购置可供出售金融资产导致现金流出 23.33 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金流出 13.62 亿元，支付各项税费现金流出 6.93 亿元。

投资活动产生的现金净流出额 1.03 亿元，其中投资活动产生的现金流入 2.35 亿元；投资活动产生的现金流出 3.39 亿元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 0.91 亿元，投资支付的现金 2.48 亿元。

筹资活动产生的现金净流入额 115.51 亿元，其中发行债券及短期融资款收到的现金 181.50 亿元，取得借款收到的现金 7.78 亿元，收到其他与筹资活动有关的现金 3.04 亿元。另一方面，偿还债务支付的现金 72.74 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付现金 4.09 亿元。

7 其他

(1) 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2013年第一次临时股东大会，审议通过公司发行证券公司短期融资券和公司债券的议案，决议有效期24个月；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》（银发〔2013〕170号），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，在有效期内，公司可自主发行短期融资券。在报告期内，公司于2014年10月22日收到《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》（银发〔2014〕307号），核定公司待还短融券最高余额55亿元，有效期至2015年6月6日，在有效期内，公司可自主发行短期融资券。报告期内，公司完成了四期共81亿元人民币短期融资券的发行工作。截止报告期末，公司待偿还短期融资券余额27亿元。

经中国证监会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。截止报告期末，公司待偿还公司债余额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。2014年8月，公司发行2014年次级债券（第一期），发行规模25亿元。2014年9月，公司发行2014年次级债券（第二期），发行规模25亿元。截止报告期末，公司待偿还次级债券余额为50亿元。

2014年12月23日，公司召开2014年第三次临时股东大会，审议通过公司发行债务融资工具授权的议案，授权公司发行各类债务融资工具余额总额不超过净资产的200%，实际使用债务融资工具余额总额不超过净资产的150%，并分别通过公司发行证券公司短期公司债券、证券公司短期融资券、公司债券及次级债券的议案，授权公司（1）待偿还证券公司短期债余额不超过净资产60%；（2）待偿还短期融资券余额不超过公司净资产的60%，且不超过中国人民银行核定的最高余额；（3）待偿还公司债券总规模不超过发行前最近一期末净资产额的40%；（4）待偿还次级债券总规模不超过人民币200亿元（含200亿元）。

2014年12月26日，公司收到上海证券交易所《接受证券公司短期公司债券备案通知书》（上证短债〔2014〕9号），公司在上海证券交易所备案发行的证券公司短期公司债券的备案金额为55亿元，有效期一年。2015年1月9日，公司发行2014年度第一期证券公司短期公司债券25亿元，期限93天，票面利率5.47%。2015年1月16日，公司收到中证资本市场发展监测中心有限责任公司《关于接受短期公司债券备案的函》（市场监测备案函〔2015〕3号），公司在中证资本市场发展监测中心有限责任公司备案发行的短期公司债券的备案金额为80亿元，公司可在备案金额内发行短期公司债券，待偿还余额不超过净资产的60%，有效期一年。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

2011年度工作会议上，公司明确提出了2011-2020年十年发展纲要和2011-2015年五年发展战略规划，明确了公司总体战略目标，力争用10年时间（2011-2020年）完成公司的二次战略转型，打造投资服务业务模式的核心竞争力，使公司成为中国最优秀的证券公司之一，努力实现综合实力进入行业前10强。2014年是公司五年战略规划的第四年，公司在积极把握市场机遇的同时始终坚持战略导向，注重专业实力的

提升和经营结构的调整，全力推进包括信用交易业务在内的各项创新业务的开展。整体而言，2014 年公司战略有序推进，资本实力稳步提升、各项经营计划进展良好。

(3) 其他

①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

公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况，公司未发现可能导致未来出现不能按期偿付情况的风险。

公司各项业务发展稳定，最近三年（2012 年-2014 年），公司分别实现归属于上市公司股东的净利润 4.76 亿元、6.70 亿元和 17.82 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力保障。

②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。

2014 年 6 月 30 日，联合信用评级有限公司发布《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，维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

③涉及和可能涉及影响债券按期偿付的重大诉讼事项

截至本报告披露日，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已发行债券变动情况

截至本报告披露日，公司已发行债券未发生变动。

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

2014 年，公司证券及期货经纪业务受益于市场交投活跃、信用业务大幅增长、期货业务发展迅速，营业收入同比增长 52.66%，营业利润率同比增加 12.13 个百分点；证券自营业务受益于二级市场整体上涨，营业收入同比增长 221.50%，营业利润率同比增加 31.88 个百分点；投资银行业务受益于一级市场融资额同比增长，营业收入同

比增长 46.38%，营业利润率同比增加 3.55 个百分点；资产管理业务抓住行业创新发展机遇，营业收入同比增长 77.29%，营业利润率同比增加 9.16 个百分点。公司主营业务情况见表：

单位：元 币种：人民币

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 (%)
证券及期货经纪业务	2,401,666,018.12	1,265,275,599.90	47.32	52.66	24.09	增加 12.13 个百分点
证券自营业务	1,342,710,030.87	547,900,458.25	59.19	221.50	80.49	增加 31.88 个百分点
投资银行业务	500,121,637.75	328,913,292.64	34.23	46.38	38.89	增加 3.55 个百分点
资产管理业务 (含基金管理)	1,117,819,031.86	459,179,350.16	58.92	77.29	44.97	增加 9.16 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

(1) 经纪业务。2014 年，我国证券市场总体呈现较好局面，二级市场量价齐升。市场股票基金日均交易额人民币 6,446 亿元，较 2013 年增长 59%。公司经纪业务把握市场机遇和行业发展趋势，各项业务发展良好，目标客户数量和规模快速增长，收入结构进一步优化，财富管理转型的发展路径和业务模式进一步清晰。

交易业务方面，根据交易所公布数据，2014 年公司代理买卖股票、基金、债券交易总金额达到 56,484.81 亿元，市场份额 1.67%，位居第 16 位，较上年提升 1 位，其中股票基金交易总金额 23,232.78 亿元，市场份额 1.47%，位居第 18 位，与年初持平。2014 年，母公司实现代理买卖证券业务净收入（含席位租赁收入）13.66 亿元，较去年增长 42%。

产品销售方面，为进一步加快公司经纪业务从传统交易向财富管理转型的速度，2014 年，公司加大了产品业务推进力度：一方面，继续加大优质产品的创设力度，拓展产品代销范围；另一方面，加强宣传与引导的力度，提升分支机构对于产品销售的重视程度。双线并举，共同推动产品销售业务快速发展，母公司全年实现代理金融资产

品销售收入 5,584 万元,较去年增长 57%,此项收入占经纪业务收入总体的比重由 2013 年的 3.08%提升至 3.31%。

两融业务方面,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 138.12 亿元,较 2013 年增长 227.60%,超越行业 195.98%的平均增长水平,行业份额由上年的 1.22%提升至 1.35%,全年实现融资融券利息收入 5.65 亿元,较上年增长 179%。

股票质押业务方面,公司为更好地满足高净值客户的融资需求,继续大力发展股票质押业务,报告期末公司待回购交易金额达到 146.92 亿元,较 2013 年增加 172.73%,根据沪深交易所数据统计,位居行业第 6 位;公司约定购回业务待购回交易金额 1.95 亿元,位居行业第 16 位。

(2) 投行业务。公司投行业务推进整合业务资源,加强人才培养,推动股权、债权承销和并购等业务均衡发展,并已经取得了显著成效。2014 年股权融资业务完成主承销 2 单 IPO 项目、7 单增发项目、1 单配股项目和 2 单可转债项目,实际主承销金额 93.01 亿元。债券融资业务完成主承销 16 单企业债、1 单公司债和 14 单其他债券项目,实际主承销金额 194.45 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,2014 年福建市场融资份额及家数名列前茅。2014 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	2013 年	2014 年	2013 年	2014 年	2013 年
主承销	IPO	2	-	50,200.00	-	5,084.81	111.47
	增发	7	4	589,882.06	192,699.61	10,804.69	3,787.90
	配股	1	2	47,006.69	403,126.68	1,315.47	7,478.38
	可转债	2	-	243,000.00	-	3,403.28	-
	债券	31	25	1,944,500.00	1,962,700.00	22,239.87	18,410.30
	小计	43	31	2,874,588.76	2,558,526.29	42,848.14	29,788.05
副主承销及分销	IPO	-	-	-	-	-	-
	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	1	-	850.00	-	6.00	-
	债券	43	42	702,000.00	453,000.00	1,004.20	485.46
	小计	44	42	702,850.00	453,000.00	1,010.20	485.46

(3) 客户资产管理业务。2014 年,在互联网金融迅速崛起、金融工具层出不穷等环境下,中国资产管理行业发展内在动力充足,证券公司资产管理业务进一步发展,

一方面产品投资范围不断扩大、公募基金牌照放开，另一方面定向通道业务受政策影响，增速有所放缓。根据中国证券业协会发布的2014年度证券公司经营数据，截至2014年末，证券行业受托管理资金本金总额达到7.97万亿元，较2013年增长53%。

兴证资管充分把握市场机遇，全年累计发行48只集合理财产品，共募集资金80.01亿元，定向增发投资及定制化产品等品牌效应凸显，员工持股计划产品形成领先示范效应。截至2014年12月底，公司受托资产管理业务规模合计1,474亿元，其中，存续管理64只集合理财产品，期末受托份额合计113.28亿元，较年初增长144%，全年实现受托资产管理业务净收入2.31亿元，同比增长121.30%，同比增幅远超行业平均增长水平。

(4) 证券投资业务。2014年，公司在继续配置传统权益类资金的同时，加大了对固定收益类和衍生产品投资的资金配置，积极开展完全对冲的无风险套利投资交易业务，全年实现证券自营投资收益和公允价值变动合计18.82亿元，同比增长201%，各项投资均取得正收益。报告期内，公司获得了权益类收益互换、收益凭证业务资格，跟踪研究期权类创新业务，积极参与股票期权准备工作，为进一步丰富投资类型、获取稳定回报奠定基础。报告期内公司证券投资业务情况见下表：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度
证券投资收益	162,562	89,936
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	152,831	72,098
可供出售金融资产	25,450	4,535
衍生金融工具	-15,719	13,303
公允价值变动损益	25,680	-27,463
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	25,892	-27,029
衍生金融工具	-212	-434
合计	188,242	62,473

(5) 证券研究业务。研究是公司三大战略投入方向之一，公司始终重视对研究能力的培养。2014年公司研究实力及业内影响力进一步提升，在以“新财富”为代表的业内权威评选上屡获佳绩。在2014年“第十二届新财富最佳分析师”评选中，研究所荣获“本土最佳研究团队”第6名，较2013年度的团队排名上升1位，所获“进步最快研究机构”、“最有影响力机构”等团队荣誉排名均有提升，同时单项奖共有15个行业入围，7个行业最终获奖，单项奖入围数量大幅增加。另外，在业内拥有较高知

名度的“水晶球”、“金牛奖”、“第一财经最佳分析师”等评选中，研究所也获得多个单项及团体奖项。研究实力提升的同时积极探索转型创新，从对外服务为主转向对内对外服务并重，从研究发现价值到研究创造价值。

(6) 其他新业务开展情况

场外及区域股权市场交易业务稳步增长。报告期内，公司加强推进新三板业务与海交中心挂牌交易业务的合作，形成了海交中心挂牌交易业务与新三板推荐业务的“无缝链接”，新三板业务新增推荐挂牌项目 17 家，海交中心当年新增挂牌交易企业 19 家。同时，公司加强新三板市场再融资等衍生业务开发，对已推荐挂牌企业的定向增资等衍生财务顾问服务规模实现增长。

柜台交易业务方面，公司进一步推进完善柜台交易业务的相关制度建设与系统建设，积极推进产品上柜转让和创新产品研究工作，截至 2014 年 12 月 31 日，公司上柜产品 40 只，产品通过公司柜台市场转让金额大幅增长。同时公司于 2014 年 8 月 25 日获准首批正式开展做市业务，报告期内累计为光宝联合、亿童文教等 14 家具有较大成长潜力的新三板挂牌企业提供做市服务，做市业务正在成为公司新的创新赢利增长点。

资产托管业务方面，公司于 2014 年 11 月取得证券投资基金托管资格，并开始为机构投资者及资产管理机构管理的资产管理产品提供资产托管服务。截至 2014 年 12 月 31 日，公司提供托管服务的总资产规模近 10 亿元，产品储备数量及规模和提供运营外包服务的资产规模也大幅增加。

直接投资业务进展顺利，全年成功设立 2 只直投资基金，总规模 9 亿元，其中先期募资额约 3 亿元，并且完成一只并购基金主体的设立，正在进行资金募集准备。同时坚持以客户为中心，创新投融资相结合的业务模式，在解决企业融资需求的同时，为企业提供综合性金融服务，全年完成项目签约投资金额持续增长。

2、主营业务分地区情况

(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		2013 年		营业收入 增减情况
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
福建省	39	161,331.23	35	100,217.66	60.98%

上海市	5	16,937.66	4	12,314.71	37.54%
北京市	2	3,930.31	2	2,225.13	76.63%
广东省	3	5,860.36	2	3,745.18	56.48%
山东省	2	2,546.34	2	1,645.94	54.70%
湖北省	3	4,635.45	2	2,963.88	56.40%
江苏省	1	1,823.44	1	1,177.66	54.84%
浙江省	1	3,395.81	1	2,033.66	66.98%
四川省	1	5,103.44	1	3,132.18	62.94%
陕西省	1	4,517.13	1	2,855.93	58.17%
黑龙江省	1	1,760.24	1	1,270.05	38.60%
江西省	1	558.75	1	419.78	33.11%
湖南省	1	1,538.24	1	827.95	85.79%
河北省	1	732.24	1	333.07	119.84%
安徽省	1	570.23	1	307.25	85.59%
广西壮族自治区	1	655.79	1	512.95	27.85%
云南省	1	248.88	1	159.24	56.29%
河南省	1	427.54	1	191.88	122.82%
山西省	1	331.21	1	286.41	15.64%
重庆市	1	316.31	1	254.28	24.39%
天津市	1	194.23	1	20.33	855.57%
内蒙古自治区	1	311.97	1	287.16	8.64%
营业部小计	70	217,726.79	63	137,182.26	58.71%
公司本部及子公司		343,179.70		172,770.39	98.63%
合计		560,906.49		309,952.66	80.97%

(2) 公司营业利润地区分部情况表

单位：万元

地区	2014 年		2013 年		营业利润增 减百分比
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
福建省	39	85,169.27	35	45,051.15	89.05%
上海市	5	10,778.00	4	5,214.69	106.69%
北京市	2	100.36	2	-613.87	不适用
广东省	3	1,934.72	2	897.20	115.64%
山东省	2	775.74	2	-32.76	不适用
湖北省	3	1,613.29	2	628.87	156.54%
江苏省	1	556.91	1	372.36	49.56%
浙江省	1	1,817.30	1	465.49	290.40%
四川省	1	2,339.02	1	1,144.25	104.42%
陕西省	1	2,860.71	1	1,244.62	129.85%
黑龙江省	1	951.18	1	286.77	231.69%
江西省	1	54.56	1	-146.98	不适用
湖南省	1	686.44	1	-75.54	不适用

河北省	1	64.71	1	-231.71	不适用
安徽省	1	-163.26	1	-327.70	不适用
广西壮族自治区	1	84.97	1	-136.59	不适用
云南省	1	-90.66	1	-293.51	不适用
河南省	1	24.93	1	-305.87	不适用
山西省	1	-195.38	1	-313.49	不适用
重庆市	1	-173.09	1	-263.36	不适用
天津市	1	-205.50	1	-367.96	不适用
内蒙古自治区	1	-158.72	1	-324.16	不适用
营业部小计	70	108,825.51	63	51,871.89	109.80%
公司本部及子公司		142,495.02		46,045.48	209.47%
合计		251,320.53		97,917.37	156.67%

(三) 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	18,642,241,990.57	25.37%	8,518,966,782.02	23.47%	118.83%	
结算备付金	6,566,972,550.48	8.94%	2,382,362,457.17	6.56%	175.65%	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,099,782,512.07	17.83%	11,585,982,051.22	31.92%	13.07%	
可供出售金融资产	4,373,471,293.00	5.95%	1,612,516,595.16	4.44%	171.22%	
买入返售金融资产	12,319,385,013.00	16.76%	5,230,527,111.78	14.41%	135.53%	
融出资金	14,200,924,346.56	19.32%	4,294,300,492.18	11.83%	230.69%	
长期股权投资	43,209,758.14	0.06%	45,255,600.36	0.12%	-4.52%	
固定资产	722,174,444.32	0.98%	752,598,356.15	2.07%	-4.04%	
其他资产	3,519,378,467.83	4.79%	1,870,026,157.33	5.15%	88.20%	
资产总计	73,487,540,375.97	100.00%	36,292,535,603.37	100.00%	102.49%	

2014年末,公司合并报表总资产734.88亿元,同比增加371.95亿元,增幅102.49%,主要是货币资金、买入返售金融资产和融出资金大幅增长。扣除客户保证金后为518.29亿元,同比增加248.59亿元,增幅92.17%。从资产结构看,2014年末货币资金和结算备付金合计252.09亿元,占34.30%;以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产合计174.73亿元,占23.78%;买入返售金融资产

123.19 亿元，占 16.76%；融出资金 142.01 亿元，占 19.32%；固定资产 7.22 亿元，占 0.98%。公司的资产为流动性较强、风险相对较小的资产。

2014 年末公司合并报表负债总额为 582.62 亿元，同比增加 354.03 亿元，一方面是正常的回购业务和代理买卖证券款增加导致，另一方面是公司大力为发展资本中介等业务而多渠道筹集资金所致。2014 年末，公司扣除客户保证金的合并报表资产负债率为 70.62%，较上年提升 20.43 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。

2014 年末归属于母公司的股东权益为 146.83 亿元，较上年增长 12.90%，公司资本实现保值和增值。2014 年末母公司净资本为 135.71 亿元，净资本与净资产的比例为 97.11%，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、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

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。

公允价值的确定方法：市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

对于存在活跃市场的金融工具，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对没有活跃交易市场的金融工具，通过各种估值方法确定其公允价值，公司使用的估值方法包括现金流贴现模型分析等。在估值时，公司需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计。这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债

表日对其他金融资产的账面价值进行检查，若有客观证据表明金融资产发生减值，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。

(四)核心竞争力分析

2014年公司的整体竞争实力不断增强。报告期内，公司的资本实力大幅提升，为业务持续发展夯实资本基础，同时公司按照战略规划和年度经营目标要求，着力打造研究定价、销售交易、风险管理和投资管理等核心竞争能力，积极推动业务转型与创新发展，各项主营业务均实现不同幅度的增长。私人财富管理业务转型持续推进，服务目标客户数量和资产不断增加；机构客户投资业务销售服务质量行业领先，在2014年的新财富评选中获得最佳销售服务团队第一名，在服务好公募客户的同时，QFII、保险等其他机构客户数量大幅增长；机构客户融资服务业务积极服务于多层次资本市场建设，同时财务顾问及并购重组顾问业务成长迅速；资产管理业务创收和集合理财产品市值实现超越行业的大幅增长；证券投资业务收益同比增幅远超行业，是公司2014年收入的主要来源之一。

(五)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

单位:万元

报告期内投资额	72,302.50
上年同期投资额	12,908.50
投资额增减变动数	59,394.00
投资额增减幅度(%)	460.12

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
兴证证券资产管理有限公司	证券资产管理	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
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 2 月和 5 月，公司根据兴证（香港）金融控股有限公司业务发展的需要，累计增加拨付投资款 2 亿港元，截止 2014 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。

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。2014 年 6 月，公司出资 5 亿设立了兴证证券资产管理有限公司，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》。

2014 年 11 月 17 日，公司董事会执行委员会 2014 年第二次会议审议通过《关于参股设立证通股份有限公司的议案》，同意公司以 5000 万元参股设立证通股份有限公司。公司于 2014 年 11 月 28 日划付了投资款 5000 万元。2015 年 1 月 8 日，证通股份有限公司注册登记成立，注册资本 12.25 亿元。

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额（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	511880	银华交易货币	1,007,839,505.98	9,657,000.00	968,548,815.00	5.69%	-35,447,237.12
2	基金	000575	兴全添利宝	842,050,418.92	842,050,418.92	842,050,418.92	4.95%	14,966,344.29
3	股票	000651	格力电器	285,238,317.18	9,480,000.00	351,897,600.00	2.07%	71,125,234.71
4	中期票据	101454056	14 青国投 MTN001	250,000,000.00	2,500,000.00	260,696,250.00	1.53%	14,505,250.00
5	中期票据	101456065	14 合建投	200,000,000.00	2,000,000.00	207,178,000.00	1.22%	10,967,600.00

			MTN002					
6	理财产品		“和鑫财富”保本型理财	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00	1.18%	
7	基金	511990	华宝兴业现金添益	198,000,645.79	1,981,097.00	198,198,849.37	1.17%	4,942,034.91
8	基金	460106	华泰柏瑞货币B	180,000,000.00	180,000,000.00	180,000,000.00	1.06%	951,449.06
9	可转换债券	110023	民生转债	123,163,451.30	1,240,040.00	171,336,326.80	1.01%	48,781,597.20
10	企业债	122502	12哈合力	149,235,100.00	1,500,000.00	153,750,000.00	0.90%	15,704,160.27
期末持有的其他证券投资				13,158,792,196.91	/	13,480,199,355.00	79.23%	398,468,477.38
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	1,302,938,758.97
合计				16,594,319,636.08	/	17,013,855,615.09	100%	1,847,903,669.67

证券投资情况的说明

注 1：本表要求按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；

注 2：本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中，股票投资只需填列公司在交易性金融资产中核算的部分；

注 3：其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资；

注 4：报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

(2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	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%	4,668,000.00		594,000.00	可供出售金融资产	原法人股
601006	大秦铁路	948,780.07	0.0008%	1,263,210.00	38,216.25	290,621.25	可供出售金融资产	二级市场购入
002024	苏宁云商	1,584,699.53	0.0015%	1,017,000.00		-2,542.50	可供出售金融资产	二级市场购入
600016	民生银行	456,045.47	0.0003%	915,225.60	6,309.00	199,364.40	可供出售	二级

							售金融 资产	市场 购入
601318	中国平安	421,881.47	0.0001%	776,984.00	5,460.00	257,244.00	可供出 售金融 资产	二级 市场 购入
600036	招商银行	525,036.78	0.0002%	741,838.44	20,792.94	191,160.90	可供出 售金融 资产	二级 市场 购入
600030	中信证券	278,468.47	0.0000%	725,460.00	2,407.50	339,457.50	可供出 售金融 资产	二级 市场 购入
600837	海通证券	255,529.99	0.0003%	615,936.00	2,304.00	244,608.00	可供出 售金融 资产	二级 市场 购入
601166	兴业银行	326,752.72	0.0002%	579,150.00	12,109.50	167,427.00	可供出 售金融 资产	二级 市场 购入
600000	浦发银行	322,499.90	0.0002%	546,012.00	17,226.00	163,386.00	可供出 售金融 资产	二级 市场 购入
其他上 市公司 股权		12,780,152.38	/	16,635,838.43	232,026.38	4,349,738.04	可供出 售金融 资产	二级 市场 购入
合计		18,419,846.78	/	28,484,654.47	336,851.57	6,794,464.59	/	/

持有其他上市公司股权情况的说明

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

注 2：报告期损益指：该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

(3) 持有非上市金融企业股权情况

所持 对象 名称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	占该 公司 股权 比例 (%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权 益变动(元)	会计 核算 科目	股份 来源
兴业 全球 基金 管理 有限 公司	62,428,839.73	76,500,000.00	51	62,428,839.73	167,065,002.44	-56,037,749.01	长期 股权 投资	设立
兴 证 期 货 有 限 公 司	319,623,900.00	320,700,000.00	97.18	319,623,900.00	35,208,555.58	5,309,797.79	长期 股权 投资	收 购、 增资

兴 业 创 新 资 本 管 理 有 限 公 司	400,000,000.00	400,000,000.00	100	400,000,000.00	26,567,545.23	-737,471.75	长期 股 权 投 资	设立
兴 证 证 券 资 产 管 理 有 限 公 司	500,000,000.00	500,000,000.00	100	500,000,000.00	134,868,748.08	4,127,421.46	长期 股 权 投 资	设立
兴 证 (香 港) 金 融 控 股 有 限 公 司	398,854,200.00	398,854,200.00	100	398,854,200.00	385,828.17	95,832.80	长期 股 权 投 资	设立
南 方 基 金 管 理 有 限 公 司	33,800,000.00	30,000,000.00	10	33,800,000.00	18,000,000.00		可 供 出 售 金 融 资 产	设立
合 计	1,714,706,939.73	1,726,054,200.00	/	1,714,706,939.73	382,095,679.50	-47,242,168.71	/	/

持有非上市金融企业股权情况的说明

注 1：金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等；

注 2：期末账面价值应当扣除已计提的减值准备；

注 3：报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响；

注 4：报告期所有者权益变动指该项投资对公司本报告期合并所有者权益的影响。

2、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

3、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 12 月 31 日，公司总资产 13.58 亿元，净资产 10.75 亿元。2014 年兴业全球基金管理有限公司旗下产品规模大幅增长带动其经营业绩大幅提升，全年实现营业净收入 7.52 亿元，营业利润 4.15 亿元，净利润 3.28 亿元，净利润同比大幅增长 43%，一定程度上推动了公司合并经营业绩的增长。

(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、基金销售。本公司持有 97.18%的股权。截至 2014 年 12 月 31 日，总资产 44.94 亿元，净资产 4.32 亿元，全年实现营业净收入 2.24 亿元，实现净利润 0.36 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，其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 0.62 亿元，净利润 0.27 亿元。截至 2014 年 12 月 31 日，公司总资产 10.43 亿元，净资产 4.36 亿元。兴业资本的经营业绩变化对公司合并经营业绩不造成重大影响。

(4) 兴证(香港)金融控股有限公司，注册资本 5 亿港元，公司持有其 100%的股份。兴证(香港)除控股下设子公司外，不直接运营证券业务；下设子公司业务范围将包括证券交易、期货合约交易、就证券提供意见、就期货合约提供意见、就机构融资提供意见、提供证券保证金融资、提供资产管理。截至 2014 年 12 月 31 日，公司总

资产 23.17 亿港元，净资产 4.28 亿港元，全年实现营业净收入 0.66 亿港元，净利润 33 万港元。兴证(香港)金融控股有限公司的经营业绩变化对公司合并经营业绩不造成重大影响。

(5) 福州兴证物业管理有限公司，注册资本 50 万元，公司持有其 100%的股份，经营范围为物业管理服务。截至 2014 年 12 月 31 日，总资产 182.95 万元，净资产 98.38 万元，2014 年实现营业净收入 270.71 万元，实现净利润 4.09 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。兴证物业的经营业绩变化对公司合并经营业绩不造成重大影响。

(6) 兴证证券资产管理有限公司，于 2014 年 6 月 9 日成立，注册资本 5 亿元，公司持有其 100%的股份。经营范围为证券资产管理业务。截至 2014 年 12 月 31 日，总资产 14.72 亿元，净资产 6.39 亿元，2014 年实现营业净收入 2.57 亿元，实现净利润 1.35 亿元。

(7) 南方基金管理有限公司，注册资本 3 亿元，公司持有 10%的股权。南方基金的经营经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。截至 2014 年末，南方基金管理有限公司管理 57 只公募基金产品，总规模人民币 2022 亿元。南方东英资产管理有限公司管理 15 只基金产品，资产管理规模人民币 431 亿元。截止 2014 年末，南方基金管理有限公司总资产 45.04 亿元，净资产 32.33 亿元。2014 年度实现营业净收入 22.48 亿元，净利润 6.50 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%的股权。场外市场建设是证券公司创新发展的主要方向和着力点，对公司的战略发展及改善业务与收入结构具有积极意义。投资参股经营海交中心，充分利用区域性股权交易市场发展的战略机遇，有助于公司场外市场建设战略布局，推动公司融入“海西”经济区的发展平台。截至 2014 年 12 月 31 日，公司总资产 2.07 亿元，净资产 2 亿元，2014 年净利润亏损 859 万元。

4、非募集资金项目情况

适用 不适用

(六) 其他

1、报表合并范围变更的说明

2014 年,公司新设立全资子公司兴证证券资产管理有限公司;公司子公司兴证(香港)金融控股有限公司新设立全资子公司兴证(香港)投资有限公司;公司子公司兴业创新资本管理有限公司新设立控股子公司福建省兴潭股权投资有限公司,新设立直投基金福建平潭雄鹰创业投资合伙企业(有限合伙)和福建平潭雏鹰创业投资合伙企业(有限合伙)。上述 5 家公司为本年度新增纳入合并范围的子公司。

同时,公司 2014 年根据合并财务报表新准则,将管理人为集团内部公司、且集团以自有资金参与、并满足新修订准则规定“控制”定义的结构化主体(主要是证券公司和资产管理子公司资产管理计划、基金公司和基金子公司资产管理计划)纳入合并报表范围,2014 年纳入合并范围的结构化主体包括兴业证券金麒麟 5 号集合资产管理计划、兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划、兴证资管金麒麟核心优势集合资产管理计划、兴业证券金麒麟消费升级集合资产管理计划、兴证资管玉麒麟 1 号集合资产管理计划、兴业证券玉麒麟 2 号消费升级集合资产管理计划、兴证资管玉麒麟 5 号集合资产管理计划、兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划、IS FIX INCOME FUND SEGREGATED PORTFOLIO (RQFII)、兴证中国策略平衡基金、兴业证券与兴业全球基金特定客户资产管理计划、兴全步步高转债 9 期特定多客户资产管理计划、兴全步步高 11 号资产管理计划、兴全步步高 17 号特定多客户资产管理计划、兴全持续增长 9 号特定多客户资产管理计划、兴全睿贷 16 号特定多客户流动性管理专项资产管理计划和兴全睿质 2 号特定多客户流动性管理专项资产管理计划等 17 支产品,截止 2014 年末,兴全睿贷 16 号特定多客户流动性管理专项资产管理计划、兴全睿质 2 号特定多客户流动性管理专项资产管理计划、兴全步步高转债 9 期特定多客户资产管理计划和兴全步步高 11 号资产管理计划已处置。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

全面深化改革需要资本市场和证券市场的深度参与,落后产能淘汰、新兴产业扶持、企业兼并重组等都迫切需要通过涵盖场内场外的多层次资本市场来提升资源配置效率,迫切需要现代投资银行提供包括股票、债券、资产证券化等多样化的金融产品,以及包括收购兼并、产业整合重组等高附加值服务来满足社会多样化、全方位的投融资需求。伴随新“国九条”政策的发布,以及证监会“十五条”的配套跟进,证券行业的发展空间正在不断打开。未来一段时间内,证券行业面临的发展变化趋势主要有:

1、伴随转型与创新的不断深化，证券业务前景广阔，证券公司大有可为。2012 年是证券行业的创新元年，近年来业内自上而下由监管层主导的创新和自下而上证券公司自发的创新同步推进，在传统业务升级转型的同时，新业务、新产品层出不穷，进一步丰富了证券公司的经营范围和业务空间。展望 2015 年，随着资产证券化的推行、股票发行注册制改革、沪港通开通、期权业务试行、新三板扩容与升级等创新改革举措的持续推进和其他创新业务的不断涌现，证券公司的业务空间空前广阔。

2、行业经营模式发生变化，从“轻资产”的传统通道业务向“重资产”的资本中介等新业务转型。近年来证券公司大力开展融资融券、做市业务、直接投资、并购融资等投资和资本中介业务，在促进了业务模式、盈利模式和收入结构转型升级的同时，逐步减少了对传统业务和佣金收入的依赖，但同时也要求券商具备一定的资本实力，具备充足的自有资金开展业务。2012 年以来，伴随创新业务的开展，各家券商积极拓宽融资渠道，不断扩充资本实力，未来监管机构对于券商净资本的风控要求也有望放松。根据中国证券业协会发布的 2014 年度证券公司经营数据，剔除客户交易保证金后，证券行业整体财务杠杆由 2011 年末的 1.41 上升至 3.24，与国际投行 10 到 30 倍的杠杆率相比仍处在较低水平，未来仍将持续上升。

3、市场竞争日益激烈，集中程度不断提高。一方面伴随行业经营模式的转变，具有系统重要性的大型证券公司正在形成，规模过小或者业务同质化的市场参与者将难逃被市场淘汰的命运；另一方面在证券业务竞争逐渐不再受牌照保护的背景下，包括互联网企业在内的其他行业竞争参与者正通过兼并收购等举措不断渗入证券业务领域，抢占市场份额。

(二) 公司发展战略

兴业证券是行业内较早明确发展战略、并深入贯彻实施的券商之一。公司于 2011 年度工作会议上提出 2020 年进入行业 TOP10 的远景规划和 2011-2015 年的五年战略规划。公司未来发展的总体战略目标是：力争用 10 年时间（2011-2020 年）完成公司的二次战略转型，打造投资服务业务模式的核心竞争力，使公司成为中国最优秀的证券公司之一，公司的总体经营实力、业务规模、盈利能力进入行业前 10 位。

为确保战略目标的实现，公司还确定了三大关键工作思路、四大核心竞争策略和五大战略性措施，以此打造公司的核心竞争力。三大关键工作思路包括：一是持续推进公司的转型，二是着力打造核心业务的持续发展能力和竞争优势，三是建立行业领

先的持续创新能力；四大核心竞争策略指目标客户策略、目标行业策略、目标区域策略和国际化策略；五大战略性措施是指对专业队伍、研究、IT 进行三大战略性投入，稳步推进战略性扩张和国际化两大策略。经过四年来全司的共同努力，公司五年战略实施取得了一定的成效，总体发展态势良好，综合实力稳中有升。

2015 年是公司五年战略规划的收官之年，也是决定公司战略规划目标能否全面达成的冲刺之年，公司及各业务单位将继续贯彻实施五年战略规划，凝心聚力抓创新、一心一意图转型，推动战略目标的全面实现。

(三) 经营计划

2015 年，我国宏观经济仍将平稳增长，经济增速放缓，但改革发展加速，经济金融总量持续扩大，经济结构调整持续深化，为资本市场发展提供了广阔的空间。资本市场改革持续深化，金融创新和流动性充裕将引领证券市场行情向好。证券公司各项业务规模预计仍将出现较大增长，收入利润仍将持续提升，但市场竞争也将加剧，尤其是资本需求压力和快速加杠杆及其所带来的流动性风险防范要求也将日益提升。由此，公司提出 2015 年经营计划：

1、把握市场机遇，加快业务转型与创新

业务转型与创新始终是公司经营最核心、最重要的事情。2015 年，公司要适应市场发展变化趋势，把握市场最重要的增长点，实现业务规模和效率的持续快速增长。持续推进私人财富管理、投资银行等核心基础业务的转型，积极探索互联网证券商业模式和管理模式，大力培养与提升根据市场需求开发与创设产品的能力，全力推动资产证券化、期权经纪与套利交易、收益权互换、新三板做市投资等新业务发展，快速提升新业务规模与创收。

2、坚决贯彻执行四大竞争策略，形成并巩固相应的核心能力和竞争优势

2015 年，公司仍将坚持以私人财富管理高净值客户和机构客户为目标客户，以公司具有较强投研实力和良好发展潜力的优势行业为目标行业，以海西、长三角、珠三角及经济发展较快、业务空间较大的区域为目标区域，以香港子公司为载体推动国际化战略部署的落地，夯实业务增长基础，不断打造各项业务持续发展的能力。

3、强化内部控制与风险管理

2015 年，公司要适应资本市场改革与证券行业创新发展变化的要求，将风险管理作为公司的核心竞争力来培育，内部控制与风险管理将以支持业务创新、推动管理创

新为重点，加快变革公司风险管理组织、理念、方法、机制和制度，构建完整、有效的内部控制和 risk 管理体系，确保公司内部控制和 risk 管理全覆盖，各项 risk 总体可控、可测、可承受，尤其是对流动性 risk、信用 risk、市场 risk 进行有效防范，提高公司全面 risk 管理能力。

4、加快体制机制改革

体制机制改革将成为证券公司转型与创新发展的关键驱动因素。2015 年，公司要进一步深化体制机制改革，一方面加快推进在全国省会城市、计划单列市设立分公司，着力打造区域分公司综合业务平台，实现公司各项业务在目标区域的有效延伸。一方面在内控有效的前提下充分简政放权，按照责权利相匹配的原则，将业务决策权、人事权、财务权、risk 管控与处置权等进一步授权，建立与完善以利润增长为核心的利益分享机制，明确责任人及责任，从而促进业务转型与发展。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

随着行业创新发展的不断深入及投融资产品和服务的日益多元化，未来两到三年，公司融资融券、股票质押式回购等信用交易业务规模仍将持续快速提升，投资及资本中介业务（含做市商业务、收益互换、期权等衍生品投资）、主动投资的资产管理规模、资产证券化、并购重组顾问、场外及区域股权市场交易等业务规模仍将大幅提升。此外，随着证券公司集团化经营导向的日趋明显，公司应着眼于构建集基金、期货、直投、境外、资管、另类投资、区域股权市场等在内的集团化发展模式，并且逐步加大对子公司的投入。同时，证券行业市场化进程加速，行业加剧分化，这种情况下，证券行业的并购重组是未来行业发展的必然趋势。

因此，如果要实现战略目标，公司有较大的资金需求。融资渠道的放宽为公司进行融资提供了良好的条件，除了股权融资外，还可以通过收益凭证、短融、证券公司短期债、公司债和次级债等债务工具提供短、中、长期的资金来源，以满足各项业务发展对资金的需求，确保公司经营管理目标的实现。

(五) 可能面对的风险

公司在日常经营活动中面临的风险主要包括市场 risk、流动性 risk、信用 risk 和操作 risk 等。公司通过建立全面 risk 管理体系，逐步优化 risk 管理的组织职能、risk

策略、风险措施、风险流程，培育风险文化，建立科学的风险识别、监测、评估和控制机制，将风险管理贯穿事前、事中和事后，确保风险可测、可控、可承受。

1、市场风险

公司面临的市场风险是指因市场变量的不利变动而使公司发生损失的风险。市场风险主要包括权益类及其他价格风险、利率风险与汇率风险等。

公司建立了较为完善的市场风险关键性指标体系，通过风险敞口分析、敏感性分析、波动性分析、在险价值（VaR）分析等方法对市场风险进行评估，并跟踪有关风险指标，了解投资组合市值变动的趋势及公司承受的风险状况。

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

利率风险是指公司的财务状况和现金流量以及公司自营固定收益类投资价格受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融资类业务融出资金、存出保证金及债券投资等。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，公司经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。公司债券投资主要为企业债等债券品种，主要通过久期、凸性及基点价值等指标衡量组合利率风险。公司还通过压力测试机制对基本利率发生变动情况下固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估，并在风险管理日报中进行体现，利率风险可控。

汇率风险是指由于汇率波动使得相关资产价值变化从而对证券公司的经营造成损失的风险。公司于 2014 年开始投资于港股股票，通过每日监测人民币兑港币的汇率波动情况，监控港股汇率风险。目前，汇率风险在可测、可控、可承受的范围之内。

2、流动性风险

流动性风险是指公司的资产负债结构不匹配无法偿还到期债务而导致资金短缺的风险及持有的金融工具在市场发生重大事件等情况下不能以合理的价格迅速变现而遭受损失的风险。随着公司业务杠杆增加，公司资产负债的期限错配现象逐渐增加，公司未来将面临一定的流动性风险。

公司建立流动性风险限额和预警体系，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控，及时跟踪市场近期变化情况及公司流动性状况，确保公司在现金流异常时能及时采取应对措施。

公司建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，监测其变现能力，确保变现能够在正常的结算期内完成，以弥补现金流缺口，降低流动性风险。

公司通过开展融资渠道管理，确保资金来源的稳定性和可靠性。目前公司已有融资方式包括公司债、次级债、短融券、短期债、证金公司转融资、同业拆借、卖出回购等。

公司做好日间流动性管理，确保具有充足的日间流动性头寸和相关融资安排，及时满足正常和压力情景下的日间支付需求。

公司建立流动性风险应急机制，制定流动性风险应急预案并定期对应急预案进行审查和测试，不断更新和完善应急处理方案，确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求。

公司建立流动性风险报告机制，明确流动性风险报告种类、内容、形式、频率以及报告路径，确保董事会、经理层和其他管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况。目前公司已构建了完善的资金日报、周报、月报等资金报告体系，报告内容涵盖货币市场利率情况、市场融资情况、公司筹融资情况、流动性风险限额执行情况、资金预算完成情况、业务资金使用收益情况、同业授信情况以及资金头寸情况等。

公司正着手建立流动性风险管理信息系统，为公司流动性风险管理提供技术支持，以确保公司能够准确、及时、持续地计量、监测公司的流动性风险限额、资金缺口等指标，生成流动性风险报告，使公司能够及时应对和控制流动性风险。

此外，公司对市场风险、信用风险的管理也能够从一定程度上防范流动性风险。报告期内，公司无重大流动性风险。

3、信用风险

信用风险是指因债务人或交易对手无法履约而对公司造成损失的风险。

信用风险主要来自于四个方面：一是经纪类业务风险，即代理客户买卖证券及期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成的损失；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；三是融资类业务风险，即客户未能按照合同约定按期足额偿还融资融券负债所造成的损失，其中融资类业务是融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务三项业务的统称；四是交易对手信用风险，即交易对手方不能履约而造成公司承受损失的风险，公司的交易对手信用风险主要集中在利率互换业务。

针对经纪类业务信用风险，公司在代理客户进行的证券交易时均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式，公司在很大程度上控制了交易业务量相关的结算风险。针对客户进行的债券正回购业务，公司对申请开展正回购客户的资质进行严格要求，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。2014 年度，经纪类业务无重大信用风险事件。

针对债券投资的违约风险，公司对投资债券的债项评级有严格的限制要求：2014 年度未出现投资于 A 级评级以下债券的情形。期间，公司在获取外部信用评级的基础上，与外部专业机构合作开发了债券内部信用评级模型，对公司所投债券进行了内部评级。通过对内部评级与外部评级的综合分析及动态比较，公司密切跟踪发债主体的经营情况和资信水平，以便于提前识别信用风险，调整持仓结构，规避违约损失。此外，针对债券投资的集中度风险，公司建立了相应的阈值监控体系，实行分散化投资，避免单个债券信用等级下降或违约对公司造成显著损失。2014 年度，公司债券投资业务收益情况良好，所投债券未发生信用违约事件。

针对融资类业务信用风险，公司建立了科学的客户资质审核机制，对客户资信状况、风险承受能力以及对证券市场的认知程度等进行审核，建立科学有效的客户资信评价体系，谨慎判断客户的偿债意愿和偿债能力，合理评估客户违约概率及违约损失，严格控制客户的最大交易额度与每笔交易；并在客户主体长期信用分析的基础上，重点分析客户中短期信用状况，结合业务开展情况判断客户信用级别，按照信用等级对不同客户分配不同最大交易额度系数，实现客户分类管理；严格控制单一投资者及单

一证券业务规模，将相应指标列为重点监控指标，在监控系统中设定风险监控阈值及预警值，对其实施逐日盯市并及时预警；建立信用风险定量分析体系，通过压力测试等手段对信用风险进行评估。公司对客户严格选择、内控指标科学合理、风险提示及时有效，融资类业务信用风险可控。

针对交易对手信用风险，公司会预先对潜在对手方进行调查和研究，根据对手方的行业地位、资产规模以及经营情况等因素，分别设定内部评级和对手方限额。2014年度，公司与各个交易对手方的业务开展规模都在限额之内，未出现超出限额的情形，未出现交易对手违约。

4、操作风险

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

合规与风险管理部是公司操作风险管理的牵头部门，对操作风险的关注范围较广，涉及本集团的所有部门。为防范操作风险，公司通过建立完善的法人治理结构与内部控制制度、建立健全操作风险识别与评估体系，运用科学有效的方法对本集团的内控风险点进行识别与评估，并逐步完善操作风险计量方法，有效地降低操作风险发生的概率。2014年，本集团在内控管理的基础上通过试点的方式逐步推广操作风险的三大工具，通过系统化工具的应用、收集和分析业务环节风险信息、同时对风险进行及时预警，2014年本集团无重大操作风险事件发生。

5、净资本管理

公司根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，制定《兴业证券股份有限公司风险控制指标动态监控管理办法》及《兴业证券股份有限公司净资本补足管理办法》，以确保净资本等各项风险控制指标持续符合监管标准，提高抗风险能力。2014年，公司根据中国证监会对风险控制指标的修订及时修订公司相关制度与监控系统，确保各项风险控制指标在任一时点均符合监管要求。

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

公司对于净资本及其他证监会规定的风险控制指标进行严格监控。风险容忍度指标阈值在外部监管标准的基础上实施更加严格的标准。原则上，对于外部要求低于的

指标，阈值设置为低于监管要求的 80%，对于外部要求高于的指标，阈值设置为高于监管要求的 120%。公司风险控制指标动态监控系统实现对公司各项业务动态监控，能及时反映风险控制指标变动情况。

(六) 其他

1、账户规范专项说明

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

根据中国结算公司《不合格账户规范业务操作指引（第 1、2、3 号）》要求，公司为客户办理不合格账户解除中止交易业务时，均按要求严格执行了审批流程，已解除中止交易的账户符合合格账户的标准。2014 年，规范激活不合格证券账户共计 3 户，截止 2014 年 12 月 31 日，公司 A 股客户规范证券账户总数为 1,430,996 户；剩余不合格证券账户为 419 户（其中司法冻结的不合格账户 124 户），占 A 股客户规范证券账户总数的 0.029%，无风险处置证券账户。

2014 年中国结算因开展证券账户整合工作未进行休眠账户新增工作；截止 2014 年 12 月 31 日，剩余小额休眠资金账户 425,534 户，剩余小额休眠证券账户 395,723 户。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

1、根据《金融企业呆账准备金提取管理办法》及其他相关规定，公司对融资类业务坏账准备计提方法进行变更，在资产负债表日将单独测试未发生减值的以及未形成风险的融资类债权，按照资产负债表日融资余额的 1%计提坏账准备，本次涉及变更坏账准备计提方法的融资类业务包括融资融券业务、约定购回交易、股票质押回购等。根据《企业会计准则》相关规定，本事项属于会计估计变更，采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务报告产生影响（详见公司于 2014 年 8 月 21 日披露的《兴业证券董事会 2014 年第三次临时会议决议公告(临 2014-057)》、《兴业证券监事会 2014 年第三次临时会议决议公告(临 2014-058)》、《关于变更融资类业务坏账准备会计估计的公告(临 2014-059)》）。本次会计估计变更自公司董事会 2014 年第三次会议审议通过之日起开始执行，公司 2014 年度资产减值损失增加 2557.12 万元，净利润减少 1917.84 万元。

2、2014年，财政部颁布《关于印发〈企业会计准则第39号——公允价值计量〉的通知》（财会〔2014〕6号）、《关于印发修订〈企业会计准则第30号——财务报表列报〉的通知》（财会〔2014〕7号）、《关于印发修订〈企业会计准则9号——职工薪酬〉的通知》（财会〔2014〕8号）、《关于印发修订〈企业会计准则第33号——合并财务报表〉的通知》（财会〔2014〕10号）、《关于印发修订〈企业会计准则第2号——长期股权投资〉的通知》（财会〔2014〕14号）、《关于印发〈企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露〉的通知》（财会〔2014〕16号）和《关于印发〈企业会计准则第40号——合营安排〉的通知》（财会〔2014〕11号）并要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。因长期股权投资会计政策的变更，公司调减2014年初长期股权投资余额30,913.81万元，调增可供出售金融资产余额30,913.81万元；上述调整对2013年度归属于母公司的净利润及净资产均无影响；因合并报表范围的变动，公司调增2014年初其他综合收益317.09万元、调减未分配利润317.09万元；调增2014年年初资产总额70,635.61万元，调增负债总额70,635.61万元；同时，调减2013年度归属于母公司股东的净利润317.09万元，调增归属于母公司股东的其他综合收益317.09万元；上述调整对2014年初归属于母公司股东的净资产没有影响。（详见公司于2014年10月30日披露的《兴业证券董事会2014年第四次临时会议决议公告(临2014-074)》、《兴业证券监事会2014年第四次临时会议决议公告(临2014-075)》及《关于变更会计政策的公告(临2014-076)》）。

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

四、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司历来高度重视对投资者的回报，积极响应监管部门的号召，以制度形式明确了以现金分红等方式积极回报投资者的原则，执行持续、稳定的利润分配政策，分红标准和比例清晰，相关的决策程序和机制完备，在制订分红预案前征求广大投资者的意见，股东大会通过现场投票和网络投票相结合的方式为股东特别是中小股东提供了表达意见和诉求的直接通道。

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》，以 2013 年末公司总股本 2,600,000,000 股为基数，以年末未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 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 31.06%；公司根据 2014 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司 2014 年半年度以资本公积转增股本的议案》，以公司 2014 年 6 月 30 日总股本 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，共计转增 2,600,000,000 股，公司 2014 年中期资本公积金转增股本方案实施完成后，公司总股本由 2,600,000,000 股增至 5,200,000,000 股。

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

最近三年（含报告期）公司累计现金分红金额占近三年年均净利润的比例为 75.01%，具体见下表：

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2014 年	0	0.5	10	260,000,000	1,781,589,789.14	14.59
2013 年	0	0.8	0	208,000,000	669,769,790.41	31.06

2012 年	0	1.2	0	264,000,000	476,350,275.72	55.42
--------	---	-----	---	-------------	----------------	-------

经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2014 年度母公司报表实现净利润 1,507,454,490.27 元，根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》和《兴业证券股份有限公司章程》等有关规定，分别提取 10%的法定盈余公积金、10%的一般风险准备金和 10%的交易风险准备金后，本年可供分配的利润为 1,055,218,143.18 元。加上以前年度结余未分配利润 2,010,072,883.31 元，减去公司本年实施 2013 年度利润分配方案分配的股利 208,000,000.00 元，本年度累计可供投资者分配的利润为 2,857,291,026.49 元，其中可供现金分配部分 2,767,720,775.47 元。综合考虑未来业务发展需要和投资者利益，公司 2014 年度利润分配方案如下：

以 2014 年末总股本 5,200,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 0.5 元（含税），共派送现金红利 260,000,000 元，占 2014 年当年归属于上市公司股东的净利润的 14.59%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润 2,507,720,775.47 元转入下一年度。

以上分配预案将提交公司股东大会表决，待股东大会审议通过后执行。

1、关于公司 2014 年度现金分红情况的说明

公司以 2014 年 12 月 31 日公司总股本 5,200,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 0.5 元（含税），共派发现金股利 260,000,000 元，占 2014 年归属于上市公司股东净利润的 14.59%，符合《公司章程》和《兴业证券股份有限公司未来三年股东回报规划（2012 年-2014 年）》中关于现金分红的有关规定。近年来证券行业创新发展持续深化，尤其是信用交易业务、投资及资本中介业务（包含做市商业业务等）、资产证券化业务等快速发展，使证券公司对资金需求持续快速增长，证券行业对资本的依赖快速提升。根据公司战略规划和业务发展需要，同时考虑满足公司风险管理目标要求和监管要求，公司拟在 2015-2017 年补充资本 250 亿元以上（详见公司 2014 年 12 月 25 日披露的《兴业证券三年资本补充规划（2015-2017 年）》，2015 年 2 月 10 日，公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了公司开展融资不超过 150 亿元的配股预案，为公司筹集业务发展急需的资本。基于留存资金以支持业务发展的考虑，公司 2014 年度现金分红比例相对较低。

2、留存未分配利润的使用用途

留存未分配利润将主要用于公司融资类业务发展。2014 年公司融资类业务增长迅速，截止 2014 年底，公司融资类业务余额超过 250 亿元，已经成为公司稳定的收入来

源。由于开展融资融券等业务需要占用公司资金，随着公司进入快速发展期，各项业务快速发展对公司资金提出了较大需求，考虑到2015年公司融资类业务仍将较快增长，公司将本次留存未分配利润投向融资类业务有助于进一步提升公司的盈利水平，为公司股东创造良好回报。

3、董事会会议的审议和表决情况

公司第四届董事会第三次会议(2015年)审议通过了《兴业证券股份有限公司2014年利润分配预案》，审议程序符合《公司法》、《公司章程》和相关法律、法规的规定。

4、独立董事对现金分红水平较低的合理性发表的独立意见

公司第四届董事会第三次会议提出的利润分配预案综合考虑了公司当期资金需求、长期发展和股东回报，我们认为该预案提出的分红方式适合公司实际情况，现金分红比例与公司可分配利润总额、资金充裕程度、成长性等状况相匹配，符合相关法律法规和公司章程的规定。

五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

公司履行社会责任工作情况详见公司于2015年3月12日在上海证券交易所网站披露的《兴业证券股份有限公司2014年度社会责任报告》。

六、其他披露事项

(一) 母公司风险控制指标的说明

2014年，公司进一步完善了以净资本等风险控制指标为核心的风险管理体系，加强对净资本等主要风险控制指标的动态监控，公司各项主要风险控制指标持续达标。现将2014年度公司风险控制指标情况说明如下：

1、母公司净资本情况

2014年12月31日，公司净资本为1,357,074.38万元，较2013年12月31日母公司净资本930,676.96万元，增加了426,397.42万元。净资本增加的主要原因是2014年度净利润的增长和次级债的发行。

2、母公司风险控制指标情况

报告期内各项风险控制指标均符合监管部门的要求。截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要风险控制指标具体情况详见下表：

项目	报告期期末市值	预警标准	监管标准
净资本	13,570,743,757.71		
净资产	13,974,959,746.12		
净资本/各项风险资本准备之和	911.69%	>120%	>100%
净资本/净资产	97.11%	>48%	>40%
净资本/负债	40.15%	>9.6%	>8%
净资产/负债	41.34%	>24%	>20%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	18.92%	<80%	<100%
自营固定收益类证券/净资本	91.64%	<400%	<500%
流动性覆盖率	352.87%		>80%
净稳定资金率	126.79%		>80%

3、完善净资本等风险控制指标动态监控机制

公司对于净资本及其他证监会规定的风险控制指标进行严格监控。风险容忍度指标阈值在外部监管标准的基础上实施更加严格的标准。原则上，对于外部要求低于的指标，阈值设置为低于监管要求的 80%，对于外部要求高于的指标，阈值设置为高于监管要求的 120%。公司风险控制指标动态监控系统实现对公司各项业务动态监控，能及时反映风险控制指标变动情况。

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

4、报告期内风险控制指标触及预警标准、不符合规定标准的情况及采取的整改措施、整改效果

根据公司 2014 年 7 月至 11 月证券公司风险控制指标监管报表，公司持有权益类证券“兴鑫 1 号”的市值与该产品总市值的比例在 2014 年 7 月至 10 月超过 4% 的指标预警值，11 月末时点超过 5% 的指标限制值。公司对此立即进行了整改。截至 2014 年

12 月末，公司已经不再持有任何“兴鑫 1 号”集合理财产品份额。至此，所有核心风险控制指标达标，且不触及预警标准。

5、健全压力测试机制

2014 年，公司继续完善压力测试体系。公司开发了针对创新资管产品、个股期权、收益互换、做市业务等创新业务的专项压力测试模型，完善了信用风险和操作风险专项压力测试模型，并在综合压力测试模型中纳入了流动性压力测试模型，确保公司在第一时间评估面对新政策、新制度、新业务以及市场突发事件等压力情景下的风险承受水平和流动性状况，有效进行预警，提高公司应对极端情况和事件的能力。同时公司能够根据现有条件测算出各项业务开展的最优规模。公司 2014 年度综合压力测试继 2013 年之后，再次被中国证券业协会选为先进案例。

截至 2014 年 12 月底，除定期开展的年度、季度和月度压力测试外，公司还开展了 4 次综合压力测试和 17 次专项压力测试。

（二）合规管理体系建设情况

2014 年，公司合规部门认真履行合规管理工作职责，优化组织结构与执行力，进一步落实重点业务与环节风控责任，完善流程与内控制度，实现全体员工合规管理意识与全员参与力度明显提高、各单位合规管理水平与能力逐步提升，全年未发生重大合规风险事件。

1、重视合规管理制度体系建设。根据有关监管规定与公司创新业务发展需要，合规部门组织公司各单位制订、修订了 130 多项次制度，持续完善公司制度体系。

2、切实履行合规管理职责，充分发挥合规管理效用，有效防范和化解合规风险，提高公司合规内控水平。合规部门积极开展合规审查，以资产管理业务和融资业务作为合规风控审查重点，促进传统业务规范发展与创新业务顺利推出。

3、做好隔离墙日常监测与管理，防范公司内部利益冲突和信息泄露。合规部门研究完善隔离墙制度建设，规范隔离墙管理工作，落实观察名单和限制名单制度，对名单进行调整、维护、设置、监测，协助进行跨墙及敏感岗位管理工作。

4、积极贯彻落实反洗钱法律法规，做实做细各项反洗钱日常工作；持续完善反洗钱的内部管理制度，夯实反洗钱工作基础；完成客户洗钱风险等级划分系统开发，持续推动风险等级划分工作有效开展，提升公司反洗钱工作质量。公司荣获福建省反

洗钱协会颁发的支持协会工作“突出贡献奖”和福建省“反洗钱十年”系列宣传活动综合奖等奖项。

5、合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

2014 年，公司审计监察部开展各类审计项目 32 个，审计领域覆盖公司经纪、客户资产管理、投行、直接投资、证券投资、研究咨询等主要业务领域及应急管理、办公管理、信息技术、财务管理、合规管理等领域，涉及 18 家营业部、2 家分公司、23 个业务及管理部门和 5 家子公司。

2014 年，公司合规部门联合相关部门对证券营业部期货 IB 业务、代理开户业务、反洗钱等专项工作进行了合规检查，促进业务规范运作。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

√适用 □不适用

(一)其他说明

1、遗留未结的诉讼仲裁事项

(1) 公司上海金陵东路营业部与原员工谢毅劳动纠纷案

公司上海金陵东路营业部原员工谢毅因工资及经济补偿金纠纷，于 2014 年 7 月底向上海黄浦区劳动人事争议仲裁委员会申请仲裁，要求营业部支付其未支付的工资差额 32,460 元并支付经济补偿金差额 54,000 元（以上金额共计 86,460 元）。本案于 2014 年 8 月开庭审理并经裁决，裁决营业部应向谢毅支付工资差额 29,521 元，经济补偿金 5832.77 元（合计 35,353.77 元）。营业部不服该裁决，已经向黄浦区法院起诉。经法院审理并于 2015 年 1 月判决，判决营业部应向谢毅支付工资差额 29521 元，经济补偿差额 5832.77 元（合计 35353.77 元）。

(2) 兴证期货客户高明与兴证期货有限公司大连营业部、兴证期货有限公司期货经纪合同纠纷案

2014 年 8 月 8 日，兴证期货根据大连证监局下发的《关于兴证期货有限公司采取责令改正措施的决定》，向大连证监局提交了《兴证期货有限公司关于大连营业部员工违规事件的整改报告》，整改措施包括成立整改领导小组，积极部署工作；成立专项稽核组，对内控管理进行检查等，对相关涉事人员进行了责任追究。2014 年 10 月 13 日，大连证监局下发《关于对兴证期货有限公司整改验收意见的函》（大证监函〔2014〕143 号），准予通过整改检查验收。

2014 年 8 月 12 日，兴证期货客户高明向大连市中级人民法院起诉，要求兴证期货及兴证期货大连营业部赔偿擅自利用客户期货账户交易造成的损失 852 万元，并按央行贷款利率支付利息且承担诉讼费用。2014 年 8 月 22 日，大连市中级人民法院依高明的申请作出冻结兴证期货及兴证期货大连营业部银行存款人民币共 8809700 元或查封、扣押等值的其他财产的裁定。大连市中级人民法院分别于 2014 年 8 月 22 日、8 月 26 日对兴证期货大连营业部及兴证期货有限公司的银行帐户采取查封、冻结措施。2014 年 9 月 2 日兴证期货向大连市中级人民法院提出管辖权异议。2014 年 9 月 30 日，大连市中级人民法院裁定驳回兴证期货的管辖权异议申请。兴证期货于 2014 年 10 月 21

日向辽宁省高级人民法院提起管辖权异议上诉申请，辽宁省高级人民法院就该案的管辖权异议尚在审理中。2015 年 1 月 23 日，大连市公安机关以挪用资金罪对兴证期货大连营业部前负责人孟宪伟采取刑事拘留。2015 年 2 月 13 日，大连市人民检察院以涉嫌背信运用受托财产罪批准逮捕兴证期货大连营业部前负责人孟宪伟。

截至本报告披露日，该案件正在审理中，最终结果尚不明确，目前，公司预计该诉讼不会对公司及兴证期货产生重大影响。

2、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。

公司于 2009 年 12 月就公司诉福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷案向福州市中级人民法院申请执行。截至 2014 年 12 月 31 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（2015 年 1 月 26 日，被执行人已偿还 5,625,000 元，本案代垫款本金已全部收回）。

(2) 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于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，要求营业部支付其被克扣的工资（即风险金）61,649.32 元，并要求民生路营业部支付被扣工资总额的 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曾因该案牵涉曹亮诉张轩、曹静民事借贷纠纷而于 2013 年 9 月 29 日作出《案件中止审理通知书》中止案件审理。曹亮诉张轩、曹静民事借贷纠纷已经判决生效后，本案于 2014 年 8 月开庭审理，营业部于 9 月收到仲裁裁决，要求营业部于裁决生效之日起三日内支付申请人风险金 54,174.82 元。因张轩涉及其他民事案件，法院要求营业部冻结该仲裁案件项下应付款项，故该笔款项尚未支付。

3、本年内已结案事项

公司北京西直门北大街营业部与原员工徐晓光专项奖励纠纷案

公司北京西直门北大街营业部原员工徐晓光离职（2013 年 4 月离职）后因奖金支付纠纷向北京海淀区劳动争议仲裁委员会申请劳动仲裁，要求营业部支付其 2012 年专项奖励 150,000 元。经开庭审理，北京市海淀区劳动人事争议仲裁委员会于 4 月 18 日作出裁决，裁定由北京西直门北大街营业部一次性向徐晓光支付 2012 年度专项奖励 150,000 元。营业部已履行生效裁决，本案已结案。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

三、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

四、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

五、重大关联交易

适用 不适用

六、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

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	13.8
报告期末对子公司担保余额合计（B）	12
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	12
担保总额占公司净资产的比例（%）	6.45
担保情况说明	<p>（1）公司董事会2014年第一次会议审议通过了《关于为兴证（香港）金融控股有限公司提供担保的议案》（详见公司临2014-021号公告），同意公司为兴证（香港）金融控股有限公司以内保外贷形式贷款提供担保，内保外贷总额不超过人民币10亿元、期限不超过3年。2014年10月21日，兴证（香港）金融控股有限公司与农业银行（香港）分行重新签订贷款协议，协议金额调整为6.5亿。2014年9月-12月，公司一共分三次向银行申请开具备用信用证，被担保人均均为兴证（香港）金融控股有限公司，有效期均为一年。其中第一笔申请开证金额2.5亿港币，由招商银行泉州分行出具备用信用证，有效期至2015年09月10日；第二笔申请开证金额2亿港币，由中国农业银行福建省分行出具备用信用证，有效期至2015年12月24日；第三笔申请开证金额2亿港币，由中国农业银行福建省分行出具备用信用证，有效期至2015年12月24日（截止报告日，兴证（香港）金融控股有限公司尚未向银行提款）。公司为上</p>

	<p>述备用信用证提供反担保，承诺在备用信用证有效期内，如发生备用信用证项下的索赔，将无条件偿还备用信用证项下的垫款、费用和利息等款项，承担由此造成的一切经济损失。</p> <p>(2) 截止报告期末，兴证（香港）金融控股有限公司分别为附属兴证（香港）财务有限公司向永隆银行借款5亿港元和附属兴证（香港）证券经纪有限公司向中信银行（国际）有限公司借款5000万港元提供担保。</p>
--	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

七、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司控股股东福建省财政厅	控股股东福建省财政厅所持有兴业证券 317,100,000 股自兴业证券股票上市之日起锁定 36 个月；根据中国证监会审慎性监管的要求，福建省财政厅在公司 2008 年实施利润分配中所送红股 95,130,000 股，自持股日起锁定 60 个月，公司上市后仍需锁定 38 个月；福建省财政厅在兴业证券上市前受让的 109,727,590 股，自持股之日起锁定 60 个月，自公司上市之后仍需锁定 50 个月。	2008 年 12 月 24 日至 2014 年 12 月 15 日	是	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	持股 5% 以上的股东福建省投资开发集团有限责任公司	根据《上市公司证券发行管理办法》等有关规定，对于所认购的公司 2013 年非公开增发的新股 40,000,000 股，自持有之日起 12 个月不转让。	2013 年 5 月 10 日至 2014 年 5 月 12 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	2012 年 -2014 年	是	是		

		<p>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。</p>					
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	--	--	--	--

八、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否
	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	155
境内会计师事务所审计年限	4年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	42
保荐人	国海证券股份有限公司	500

聘任会计师事务所的情况说明：

公司 2013 年年度股东大会审议通过《关于聘用公司 2014 年度外部审计机构的议案》，同意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，并授权董事会根据审计内容变更等因素对审计费用进行调整。因公司实施 2014 年半年度资本公积金转增股本，德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为公司提供 2014 年半年度财务报告审计服务，增加费用 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

2014 年，公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人未发生被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

十、可转换公司债券情况

适用 不适用

十一、执行新会计准则对合并财务报表的影响

详见公司于 2014 年 10 月 30 日披露的《兴业证券第三季度季报》、《兴业证券董事会 2014 年第四次临时会议决议公告》（临 2014-074）、《兴业证券监事会 2014 年第四次临时会议决议公告》（临 2014-075）、《兴业证券关于变更会计政策的公告》（临 2014-076）、《兴业证券：关于公司会计政策变更的专项说明》。

十二、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、公司董事会 2014 年第四次临时会议审议通过《关于设立另类投资公司的议案》（详见公司临 2014-074 及临 2014-077 号公告），同意公司出资人民币现金 1 亿元在福建平潭综合实验区内成立全资另类投资公司专门从事金融产品等投资业务，授权公司经营管理层负责办理设立另类投资公司的具体事宜，并授权公司经营管理层在 9 亿元人民币内决定另类投资公司的后续增资事宜。由于设立另类投资公司需修改公司章程，公司已召开股东大会审议修改公司章程，并已获福建证监局行政许可，目前公司设立正处于筹备之中。

2、公司董事会 2012 年第一次会议审议通过《关于设立资产管理子公司的议案》（详见临 2012-010 号公告），授权公司经营层办理兴证资管设立相关事宜；董事会 2012 年第五次临时会议及 2012 年第二次临时股东大会决议审议通过《关于资产管理子公司成立后公司减少证券资产管理经营范围的议案》。兴证资管于 2014 年 6 月 9 日取得工商管理部门颁发的营业执照，2014 年 6 月 26 日取得中国证券监督管理委员会颁发的经营证券业务许可证（详见临 2014-045 号公告）。

3、公司于 2014 年 12 月 23 日召开 2014 年第三次临时股东大会，审议通过《关于修订公司章程的议案》。公司根据相关法律法规向中国证券监督管理委员会福建监管局递交了变更《公司章程》重要条款的申请。2015 年 2 月，公司收到福建证监局《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》（详见公司临 2015-018 号公告）。

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			+120,640,000	-641,280,000	-520,640,000	0	0.00
1、国家持股	162,640,000	6.26			+120,640,000	-283,280,000	-162,640,000	0	0.00
2、国有法人持股	80,000,000	3.08				-80,000,000	-80,000,000	0	0.00
3、其他内资持股	278,000,000	10.69				-278,000,000	-278,000,000	0	0.00
其中：境内非国有法人持股	278,000,000	10.69				-278,000,000	-278,000,000	0	0.00
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	2,079,360,000	79.98			+2,479,360,000	+641,280,000	+3,120,640,000	5,200,000,000	100.00
1、人民币普通股	2,079,360,000	79.98			+2,479,360,000	+641,280,000	+3,120,640,000	5,200,000,000	100.00
2、境内上市的外资股									

3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,600,000,000	100.00			+2,600,000,000	0.00	+2,600,000,000	5,200,000,000	100.00

2、股份变动情况说明

根据公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司 2014 年半年度以资本公积金转增股本的议案》，公司以截至 2014 年 6 月 30 日的总股本 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，转增后公司总股本增加至 5,200,000,000 股（详见公司临 2014-064 号公告）。

报告期内，公司 40,000 万股、24,128 万股限售股份分别于 2014 年 5 月 12 日、12 月 15 日在上海证券交易所上市流通（详见公司临 2014-029 号、临 2014-096 号公告）。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

报告期内，公司以 2,600,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股转增 10 股。实施后总股本为 5,200,000,000 股，增加 2,600,000,000 股。此次股本变动致使公司 2014 年度的每股收益及每股净资产等指标被摊薄，如按照股本变动前总股本 2,600,000,000 股计算，2014 年度的每股收益、每股净资产分别为 0.69 元、5.65 元；如按照股本变动后的新股本 5,200,000,000 股计算，2014 年度的每股收益、每股净资产分别为 0.34 元、2.82 元。

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
福建省财政厅	109,727,590	219,455,180	109,727,590	0	公司 IPO 首发	2014 年 12 月 15 日
全国社会保障基金理事会转持三户	10,912,410	21,824,820	10,912,410	0	公司 IPO 首发	2014 年 12 月 15 日

福建省投资开发集团有限责任公司	40,000,000	40,000,000	0	0	公司 2013 年非公开发行股票	2014 年 5 月 12 日
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	公司 2013 年非公开发行股票	2014 年 5 月 12 日
厦门象屿集团有限公司	40,000,000	40,000,000	0	0	公司 2013 年非公开发行股票	2014 年 5 月 12 日
长信基金管理有限责任公司	40,000,000	40,000,000	0	0	公司 2013 年非公开发行股票	2014 年 5 月 12 日
招商基金管理有限公司	40,000,000	40,000,000	0	0	公司 2013 年非公开发行股票	2014 年 5 月 12 日
太平洋资产管理有限责任公司	40,000,000	40,000,000	0	0	公司 2013 年非公开发行股票	2014 年 5 月 12 日
泰达宏利基金管理有限公司	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
上海海通证券资产管理有限公司	34,000,000	34,000,000	0	0	公司 2013 年非公开发行股票	2014 年 5 月 12 日
新华人寿保险股份有限公司	40,000,000	40,000,000	0	0	公司 2013 年非公开发行股票	2014 年 5 月 12 日
合计	520,640,000	641,280,000	120,640,000	0	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：万股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股	2013 年	9.88 元	40,000	2014 年	40,000	

	5月10日			5月12日		
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
短期融资券	2013年10月15日	5.34%	18亿元	2013年10月17日	18亿元	2014年1月10日
短期融资券	2014年1月10日	6.15%	18亿元	2014年1月14日	18亿元	2014年4月8日
短期融资券	2014年4月9日	4.88%	18亿元	2014年4月11日	18亿元	2014年7月7日
短期融资券	2014年7月8日	4.28%	18亿元	2014年7月10日	18亿元	2014年9月15日
短期融资券	2014年11月18日	4.25%	27亿元	2014年11月20日	27亿元	2015年2月10日
公司债券	2014年3月13日	6.00%	15亿元	2014年4月14日	15亿元	2019年3月12日
公司债券	2014年3月13日	6.35%	10亿元	2014年4月14日	10亿元	2021年3月12日
公司债券	2014年6月23日	5.50%	25亿元	2014年7月14日	25亿元	2017年6月22日
次级债券	2014年8月21日	5.89%	25亿元	2014年9月30日	25亿元	2018年8月25日
次级债券	2014年9月17日	5.90%	25亿元	2014年10月27日	25亿元	2018年9月17日

截至报告期末近3年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

1、根据中国证监会《关于核准兴业证券股份有限公司非公开发行股票批复》（〔2013〕161号）文件的批准，公司于2013年5月份成功发行人民币普通股（A股）4亿股（详见公司临2013-023号公告）。

2、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，决议有效期24个月；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》（银发〔2013〕170号），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，在有效期内，公司可自主发行短期融资券。同时，在报告期内，公司于2014年10月22日收到《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》（银发〔2014〕307号），核定公司待还短融券最高余额55亿元，有效期至2015年6月6日，在有效期内，公司可自主发行短期融资券。报告期内，公司完成了四期共81亿元人民币短期融资券的发行工作。

3、经中国证监会于 2014 年 1 月 14 日签发的“证监许可(2014)91 号”文核准，公司获准公开发行面值总额不超过 500,000 万元(含 500,000 万元)的公司债券。2014 年 3 月 13 日，公司发行 2013 年公司债券(第一期)，发行规模 25 亿元。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 23 日，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%。

4、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。2014 年 8 月 26 日，公司发行 2014 年次级债券(第一期)，发行规模 25 亿元，票面利率 5.89%，公司有权于本期次级债券第 1 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会规定的信息披露场所发布关于是否行使赎回选择权的公告。若公司决定行使赎回权利，本期次级债券将被视为第 1 年全部到期，公司将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部本期次级债券。若公司未行使赎回权利，则本期次级债券将继续在第 2 年至第 4 年存续，且从第 2 个计息年度开始，后 3 个计息年度的票面年利率在初始发行利率的基础上提高 300 个基点。2014 年 9 月 18 日，公司发行 2014 年次级债券(第二期)，发行规模 25 亿元，票面利率 5.90%，公司有权于本期次级债券第 2 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会规定的信息披露场所发布关于是否行使赎回选择权的公告。若公司决定行使赎回权利，本期次级债券将被视为第 2 年全部到期，公司将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部本期次级债券。若公司未行使赎回权利，则本期次级债券将继续在第 3 年至第 4 年存续，且从第 3 个计息年度开始，后 2 个计息年度的票面年利率在初始发行利率的基础上提高 300 个基点。

(二)公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内，公司 2014 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司 2014 年半年度以资本公积金转增股本的议案》，以公司 2014 年 6 月 30 日的总股本 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，转增后公司总股本增加至 5,200,000,000 股(详见公司临 2014-064

号公告)。截止 2014 年期末, 公司总资产为 73,487,540,375.97 元, 负债总额为 58,261,807,181.61 元。

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	306,423
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	316,905

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有 有限 售条 件股 份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数量	
福建省财政厅	521,957,590	1,043,915,180	20.08	0	无		国家
福建省投资开发集团有限责任公司	187,310,059	414,751,282	7.98	0	无		国有法人
上海申新(集团)有限公司	62,400,000	163,800,000	3.15	0	无		境内非国有法人
华域汽车系统股份有限公司	62,400,000	124,800,000	2.40	0	无		国有法人
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	46,599,573	101,100,146	1.94	0	无		国有法人
福建省融资担保有限责任公司	49,661,737	99,323,474	1.91	0	无		国有法人
厦门市特房筓笪开发有限公司	16,402,729	92,805,401	1.78	0	无		国有法人
申万菱信申银万国证券行业指数分级证券投资基金	82,505,300	82,505,300	1.59	0	无		其他
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	39,474,714	78,949,428	1.52	0	质押	60,000,000	国有法人
厦门象屿集团有限公司	19,690,733	70,440,000	1.35	0	无		国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			

福建省财政厅	1,043,915,180	人民币普通股	1,043,915,180
福建省投资开发集团有限责任公司	414,751,282	人民币普通股	414,751,282
上海申新(集团)有限公司	163,800,000	人民币普通股	163,800,000
华域汽车系统股份有限公司	124,800,000	人民币普通股	124,800,000
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	101,100,146	人民币普通股	101,100,146
福建省融资担保有限责任公司	99,323,474	人民币普通股	99,323,474
厦门市特房筓笪开发有限公司	92,805,401	人民币普通股	92,805,401
申万菱信申银万国证券行业指数分级证券投资基金	82,505,300	人民币普通股	82,505,300
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	78,949,428	人民币普通股	78,949,428
厦门象屿集团有限公司	70,440,000	人民币普通股	70,440,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	福建省投资开发集团有限责任公司全资子公司福建省华兴集团有限责任公司为福建省融资担保有限责任公司的母公司。厦门市特房筓笪开发有限公司为厦门经济特区房地产开发集团有限公司的子公司。除此之外,公司未知其他股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况。		

四、控股股东及实际控制人变更情况

(一) 控股股东情况

1、法人

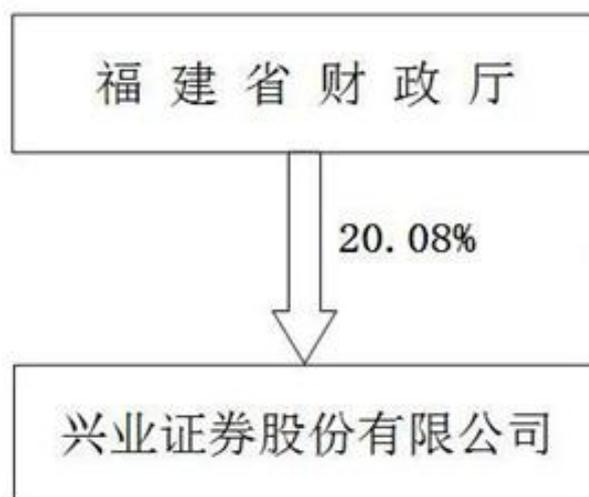
名称	福建省财政厅
单位负责人或法定代表人	陈小平
成立日期	1949年10月9日
组织机构代码	00359121-3
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	福建省财政厅持有兴业证券人民币普通股1,043,915,180股,为兴业证券的控股股东;同时,福建省财政厅持有兴业银行人民币普通股3,402,173,769股,人民币优先股25,000,000股,为兴业银行的第一大股东;持有青山纸业人民币普通股32,387,040股。

(二) 实际控制人情况

1、法人

名称	福建省财政厅
单位负责人或法定代表人	陈小平
成立日期	1949年10月9日
组织机构代码	00359121-3
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	福建省财政厅持有兴业证券人民币普通股1,043,915,180股,为兴业证券的控股股东;同时,福建省财政厅持有兴业银行人民币普通股3,402,173,769股,人民币优先股25,000,000股,为兴业银行的第一大股东;持有青山纸业人民币普通股32,387,040股。

2、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

福建省财政厅是本公司控股股东，持有本公司股份 1,043,915,180 股，占本公司总股本的 20.08%。福建省财政厅是福建省人民政府综合管理国家财政收支、财政政策，实施财政监督，参与国民经济进行宏观调控的职能部门，是机关法人，住所地福州市鼓楼区中山路 5 号。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
兰荣	董事长	男	54	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	103	0
刘志辉	董事、总裁	男	45	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	98	0
郑苏芬	董事、副总裁、财务总监	女	52	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	90	0
翁国雄	董事	男	53	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	0	0
王非	董事	男	48	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	0	28.9918
苏宝通	董事	男	40	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	0	0
吴晓球	独立董事	男	55	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	0	0
陈杰平	独立董事	男	61	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	12	0
陈汉文	独立董事	男	47	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	12	0
林波	监事会主席	男	57	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	90	0
葛俊杰	监事	男	55	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	0	0
余乃建	监事	男	52	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	0	30
张绪光	职工监事	男	48	2014年10月13日	2017年10月12日	0	0	0	-	41.04	0
周峰	职工监事	男	47	2014年10月13日	2017年10月12日	0	0	0	-	47.28	0
张训苏	副总裁、首席风险官、合规总监	男	52	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	90	0
庄园芳	副总裁	女	45	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	90	0
胡平生	副总裁、董事	男	51	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	90	0

	会秘书											
郑城美	副总裁	男	41	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	90	0	
陈德富	副总裁	男	39	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	90	0	
杨方	离任董事	男	53	2013年3月28日	2014年12月23日	0	0	0	-	0	32.8341	
葛俊杰	离任董事	男	55	2011年9月20日	2014年12月23日	0	0	0	-	0	0	
陆雄文	离任独立董事	男	48	2011年9月20日	2014年12月23日	0	0	0	-	12	0	
周春生	离任独立董事	男	48	2011年9月20日	2014年12月23日	0	0	0	-	12	0	
吴晓球	离任董事	男	55	2011年9月20日	2014年12月23日	0	0	0	-	12	0	
马小华	离任监事会主席	女	55	2011年11月21日	2014年1月7日	0	0	0	-	0	0	
陈靖丰	离任监事	男	46	2011年9月20日	2014年12月23日	0	0	0	-	0	78	
赵建林	离任职工监事	男	57	2011年7月7日	2014年10月13日	0	0	0	-	31.2	0	
杜建新	离任董事会秘书	男	56	2011年11月21日	2014年5月23日	0	0	0	-	52.5	0	
合计	/	/	/	/	/				/	1,063.02	169.8259	

备注：公司于 2014 年 12 月召开股东大会更换了部分董事、监事，并新聘任了高级管理人员；

公司全薪履职的董事、监事会主席、高级管理人员及职工监事税前薪酬总额仍在确认过程中，其余部分待确认发放后再另行披露。

姓名	最近 5 年的主要工作经历
兰荣	硕士研究生学历，高级经济师。曾任本公司董事长、党委书记、总裁。现任本公司董事长、党委书记，兴业全球基金管理有限公司董事长、兴业创新资本管理有限公司董事长、兴证（香港）金融控股有限公司董事长。
刘志辉	硕士研究生学历，国际商务师。曾任福建证监局机构处、上市处、稽查处主任科员、副处长、处长。现任本公司总裁、董事，海峡股权交易中心(福建)有限公司董事长。兴业创新资本管理有限公司董事、兴证（香港）金融控股有限公司董事、兴证证券资产管理有限公司执行董事、福建省兴潭股权投资管理有限公司董事长。
郑苏芬	高级工商管理硕士，审计师。曾任本公司副总裁、首席合规官，现任兴业证券副总裁兼公司财务总监（财务负责人）、兼

	任兴证（香港）金融控股有限公司董事、证通股份有限公司（筹）监事。
翁国雄	大学本科学历（中央党校研究生毕业），高级会计师，高级经济师。曾任福建省资产评估中心主任、福建省资产评估协会秘书长。现任福建省注册会计师管理中心主任兼福建省注册会计师协会秘书长。
王非	经济学博士，高级经济师。曾任福建投资企业集团公司金融投资管理部总经理，福建投资集团金融投资经营管理部总经理，福建投资集团总经理助理，福建省创新创业投资管理有限公司、福建华兴创业投资有限公司、福建省大同创业投资有限公司董事长。现任福建省投资开发集团有限责任公司党委委员、副总经理。
苏宝通	金融学博士，经济师。曾任厦门经济特区房地产开发集团有限公司投资管理部副经理（主持工作）、经理，厦门经济特区房地产开发集团有限公司企划与投资部总经理，厦门市特房筓笪开发有限公司总经理。现任厦门特房工程建设集团有限公司董事长兼党委书记。
吴晓球	博士研究生学历，教授。曾任中国人民大学教授、博士生导师。现任中国人民大学教授、博士生导师，中国人民大学金融与证券研究所所长，教育部长江学者特聘教授，兼任北京用友软件股份有限公司、中信证券股份有限公司独立董事。
陈杰平	博士学历（美国），教授。曾任中山大学兼职教授，暨南大学兼职教授，中国注册会计师协会特聘研究员，香港城市大学会计系副主任、主任，现任中欧国际工商学院会计学教授、副教授、EMBA 主任，亚太会计与经济杂志编委会成员，兼任深圳世联行地产顾问股份有限公司、上海天玑科技股份有限公司、中银国际证券有限公司、淑女屋时装股份有限公司独立董事。
陈汉文	博士研究生学历，教授。曾任厦门大学会计系主任。现任厦门大学会计学教授、研究生院副院长，中国审计学会常务理事、全国审计专业学位研究生教育指导委员会委员、中国金融会计学会专家委员会委员兼副秘书长、中国注册会计师协会职业道德委员会委员、《审计研究》编委、福建省审计学会副会长等，兼任厦门市美亚柏科信息股份有限公司独立董事。
林波	大学学历，经济师。曾任福建省财政厅综合处处长、福建省财政厅外经处处长、福建省财政厅监督检查局局长、福建省财政厅会计处处长。现任兴业证券股份有限公司监事会主席。
葛俊杰	大学学历，高级会计师。曾任光明食品（集团）有限公司副总裁兼任上海市糖业烟酒（集团）有限公司总经理、兴业证券股份有限公司董事。现任光明食品（集团）有限公司副总裁，上海市糖业烟酒（集团）有限公司董事长、兴业证券股份有限公司监事。
余乃建	大学学历。曾任福建华兴信托投资公司副总经理、福建省国有资产投资营运公司总经理、福建省融资担保有限责任公司总经理。现任福建省融资担保有限责任公司总经理、兴业证券股份有限公司监事。
张绪光	第二学士学位学历，高级经济师。曾任兴业证券股份有限公司风险管理部副总经理、合规与风险管理部副总经理。现任本公司监事、监事会办公室主任、合规与风险管理部副总经理。

周峰	硕士研究生学历，高级工程师。曾任兴业证券股份有限公司审计监察部总经理。现任本公司监事、审计监察部总经理。
张训苏	博士研究生，教授。最近五年曾担任兴业证券副总裁、财务总监（财务负责人）、首席合规官，现任兴业证券副总裁兼公司首席风险官、合规总监，兼任兴业全球基金管理有限公司董事、兴证证券资产管理有限公司合规负责人。
庄园芳	硕士研究生，经济师。最近五年一直担任兴业证券副总裁，兼任兴业创新资本管理有限公司董事、兴证（香港）金融控股有限公司董事、南方基金管理有限公司董事。
胡平生	博士研究生，副教授。最近五年曾担任兴业证券副总裁、董事会秘书，现任兴业证券副总裁兼董事会秘书。
郑城美	高级工商管理硕士，最近五年曾担任兴业证券计划财务部总经理、董事会秘书处总经理、财务总监（财务负责人）、副总裁，现任兴业证券副总裁，兼任兴业创新资本管理有限公司董事、兴证（香港）金融控股有限公司董事。
陈德富	高级工商管理硕士，最近五年曾担任福建省政府办公厅副处级干部、金融办专职副主任、兴业证券副总裁，现任兴业证券副总裁，兼任兴业创新资本管理有限公司董事、福建兴证创富股权投资管理有限公司董事长、福建兴证兴杭股权投资管理有限公司董事长、海峡股权交易中心（福建）有限公司董事、福建省兴潭股权投资管理有限公司董事。

(二)董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一)在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王非	福建省投资开发集团有限责任公司	副总经理	2014年1月	至今
杨方	福建省投资开发集团有限责任公司	金融投资资本运营管理部总经理	2012年1月	至今
葛俊杰	上海市糖业烟酒（集团）有限公司	董事长	2008年3月	至今
陈靖丰	上海大众公用事业（集团）股份有限公司	总经理	2002年5月	至今
余乃建	福建省融资担保有限责任公司	总经理	2009年5月	至今

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
兰荣	兴业全球基金管理有限公司	董事长	2011年9月	至今
刘志辉	海峡股权交易中心（福建）有限公司	董事长	2013年7月	至今
刘志辉	兴业创新资本管理有限公司	董事	2013年3月13日	2016年3月12日
刘志辉	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2014年3月31日	2015年5月30日
刘志辉	兴证证券资产管理有限公司	执行董事	2014年5月14日	2017年5月13日
刘志辉	福建省兴潭股权投资管理有限公司	董事长	2014年9月12日	2017年9月11日
郑苏芬	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2014年3月31日	2015年5月30日
郑苏芬	证通股份有限公司（筹）	监事	2014年12月26日	2017年12月25日
翁国雄	福建省注册会计师管理中心	主任	2007年11月	至今
翁国雄	福建省注册会计师协会	秘书长	2007年11月	至今
苏宝通	厦门特房工程建设集团有限公司	董事长	2014年1月	至今
陈杰平	中欧国际工商学院	教授	2008年8月	至今
陈汉文	厦门大学	研究生院副院长	2012年5月	至今
陆雄文	复旦大学	管理学院院长、教授	2006年9月	至今
周春生	长江商学院	教授	2007年1月	至今
葛俊杰	光明食品（集团）有限公司	副总裁	2006年8月	至今
陈靖丰	大众交通（集团）股份有限公司	董事	2003年5月	至今
陈靖丰	上海大众环境产业有限公司	董事长	2003年7月	至今
陈靖丰	上海大众集团资本股权投资有限公司	董事长	2010年4月	至今
陈靖丰	上海兴烨创业投资有限公司	董事长	2010年5月	至今
陈靖丰	上海翔殷路隧道建设发展有限公司	董事长	2003年9月	至今
陈靖丰	上海汉得信息技术股份有限公司	独立董事	2010年3月	至今
陈靖丰	上海电科智能系统股份有限公司	副董事长	2008年2月	至今

张训苏	兴业全球基金管理有限公司	董事	2014 年 11 月 21 日	2017 年 11 月 20 日
张训苏	兴证证券资产管理有限公司	合规负责人	2014 年 5 月 14 日	2017 年 5 月 13 日
庄园芳	兴业创新资本管理有限公司	董事	2013 年 3 月 13 日	2016 年 3 月 12 日
庄园芳	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2014 年 3 月 31 日	2015 年 5 月 30 日
庄园芳	南方基金管理有限公司	董事	2013 年 7 月 26 日	2016 年 7 月 25 日
郑城美	兴业创新资本管理有限公司	董事	2013 年 3 月 13 日	2016 年 3 月 12 日
郑城美	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2014 年 3 月 31 日	2015 年 5 月 30 日
陈德富	兴业创新资本管理有限公司	董事	2013 年 3 月 13 日	2016 年 3 月 12 日
陈德富	福建兴证创富股权投资管理有限公司	董事长	2013 年 4 月 3 日	2016 年 4 月 2 日
陈德富	福建兴证兴杭股权投资管理有限公司	董事长	2013 年 8 月 2 日	2016 年 8 月 1 日
陈德富	海峡股权交易中心（福建）有限公司	董事	2012 年 11 月 28 日	2015 年 11 月 27 日
陈德富	福建省兴潭股权投资管理有限公司	董事	2014 年 9 月 12 日	2017 年 9 月 11 日
在其他单位任职情况的说明	其他任职情况详见本节“最近 5 年的主要工作经历”。			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司独立董事津贴参照上市证券公司独立董事津贴水平确定；公司内部董事、内部监事及高级管理人员的薪酬由公司薪酬考核体系决定
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	详见“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 1063.02 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
郑苏芬	董事	聘任	2014 年 12 月 23 日召开的公司 2014 年第三次临时股东大会，选举郑苏芬女士为公司新任董事。
王非	董事	聘任	2014 年 12 月 23 日召开的公司 2014 年第三次临时股东大会，选举王非先生为公司新任董事
杨方	离任董事	离任	任期届满。
葛俊杰	离任董事	离任	任期届满。
陆雄文	离任独立董事	离任	任期届满。
周春生	离任独立董事	离任	任期届满。
马小华	离任监事会主席	离任	2014 年 1 月 7 日，公司召开 2014 年第一次临时股东大会，选举林波先生担任公司监事，马小华女士不再担任公司监事、监事会主席职务。同日，公司召开监事会 2014 年第一次临时会议，推举林波先生为公司监事会主席。
林波	监事会主席	聘任	2014 年 1 月 7 日，公司召开 2014 年第一次临时股东大会，选举林波先生担任公司监事，马小华女士不再担任公司监事、监事会主席职务。同日，公司召开监事会 2014 年第一次临时会议，推举林波先生为公司监事会主席。
陈靖丰	离任监事	离任	任期届满。
葛俊杰	监事	聘任	2014 年 12 月 23 日，公司召开 2014 年第三次临时股东大会，选举葛俊杰先生为公司新一届监事会股东监事。陈靖丰先生任期届满，不再担任公司股东监事。
赵建林	离任职工监事	离任	2014 年 10 月 13 日，公司召开第二届四次职工代表大会，选举公司职工张绪光先生、周峰先生为公司新一届监事会职工监事。赵建林先生任期届满，不再担任公司职工监事。
周峰	职工监事	选举	2014 年 10 月 13 日，公司召开第二届四次职工代表大会，选举公司职工张绪光先生、周峰先生为公司新一届监事会职工监事。赵建林先生任期届满，不再担任公司职工监事。
张训苏	首席风险官兼合规总监（兼任）	聘任	2014 年 4 月 8 日，公司董事会召开 2014 年第一次会议，聘任张训苏副总裁为公司首席风险官兼合规总监。
张训苏	首席合规官	离任	2014 年 4 月 8 日，公司董事会召开 2014 年第一次会议，同意公司设立首席风险官职务，

			同意取消首席合规官职务，改为合规总监职务。
胡平生	董 事 会 秘 书 (兼任)	聘任	2014 年 5 月 23 日，公司董事会召开 2014 年第二次临时会议，聘任胡平生副总裁兼任公司董 事会秘书。
杜建新	董 事 会 秘 书	离任	2014 年 5 月 23 日，公司董事会召开 2014 年第二次临时会议，杜建新先生不再担任公司董 事会秘书。

说明：

公司于 2014 年 10 月 15 日披露《关于职工监事换届选举的公告》（详见临 2014-070 号公告），选举公司职工张绪光先生、周峰先生为第四届监事会职工监事；公司于 2014 年 12 月 23 日召开 2014 年第三次临时股东大会，审议通过《关于选举公司新一届董事会董事的议案》及《关于选举公司新一届监事会股东监事的议案》（详见临 2014-099 号公告），更换部分董事及监事，同日，公司召开第四届董事会第一次会议及第四届监事会第一次会议，选举董事长及监事会主席，并聘任公司高级管理人员（详见公司临 2014-100 和 101 号公告）。

五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

公司高级经理以上级别员工 569 人，核心技术团队人员变动较小，对公司经营不产生重大影响。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,851
主要子公司在职员工的数量	757
在职员工的数量合计	3,608
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	180
研究人员	148
投行人员	244
经纪业务人员	2,115
资产管理人员	71
自营人员	19
固定收益人员	108
财务人员	102
其他业务支持人员	621
合计	3,608
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士及以上	52
硕士	880
本科	1,952
大专及以下	724
合计	3,608

(二) 薪酬政策

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

(三) 培训计划

公司紧抓“创新与转型学习”、“专业培训支持”、“领导力与通用能力培训体系建设”三大主线,全面调研各方需求,组织中高层参加“互联网金融创新学习研讨”、“私人财富管理业务学习”、“分支机构综合业务培训”、组织“兴动力-打造高效执行力”、开发完善“T计划”、“E计划”、APP、微课程等,努力提升培训的体系化和品牌化,积极探索市场化发展模式,将创新理念贯彻于培训工作,有力助推公司战略转型与创新。2014年,公司荣获“中国人才发展最佳企业”、上海交通大学中国企业大学排行榜评选“2014年度中国最佳企业大学奖”、中国远程教育杂志E-Learning行业评选“应用创新奖”、在线教育资讯网博奥奖评选“优秀学习管理系统应用奖”、“最佳游戏化学习应用奖”。

2015年,公司将继续围绕发展重点,聚焦“创新发展、专业技能、领导力”推进各项培训工作。

1、持续助推公司转型与创新业务发展

根据各业务系统的需求、创新的方向与重点,采用“走出去”、“请进来”等多种方式,通过各类境内外研修与交流,以兴业讲坛与公开课为平台,有针对性地组织创新业务培训,培训内容更加及时响应行业的创新发展和变化,更多以短平快的微课程达到快速覆盖,有效促进创新业务的开展。

2、加强财富管理与机构业务培训

以财富管理重点课程的研发、讲授为依托,继续实施“三阶段”、“金星计划”、“T计划”、“E计划”、“S计划”、“天元计划”、“金牛计划”、“龙腾计划”等财富管理专业能力提升项目。

3、深化领导力与通用能力建设

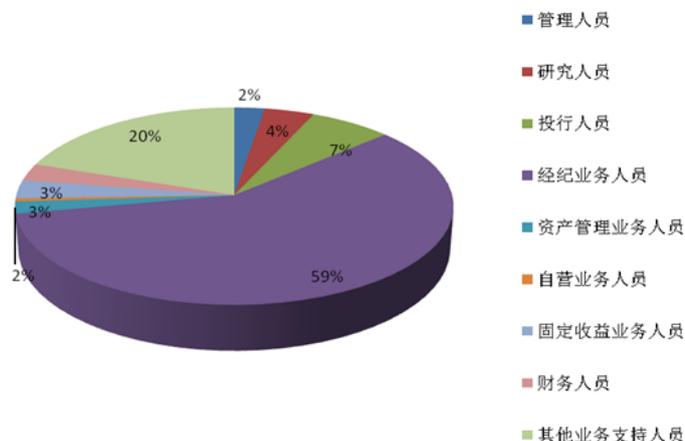
推广“新金鹰计划”,设计实施“黄埔一期”等领导力项目,根据需求组织实施“Mini-MBA”、“后备干部培训班”等培养中基层管理者队伍和后备干部队伍。

4、探索商业化,不断提升内部管理与组织建设

不断探索学院商业化运营模式,在现有培训APP的基础上建设移动学习平台,使之成为员工喜爱的学习工具,并以移动学习平台为抓手、以微课程为核心尝试推进市场化运营,不断推进微信平台等系统建设,完善E-Learning系统、探索“T计划”与“夏令营”市场化运作,筹建“博士后流动站”与“学习积分制”,营造良好的学习氛围。

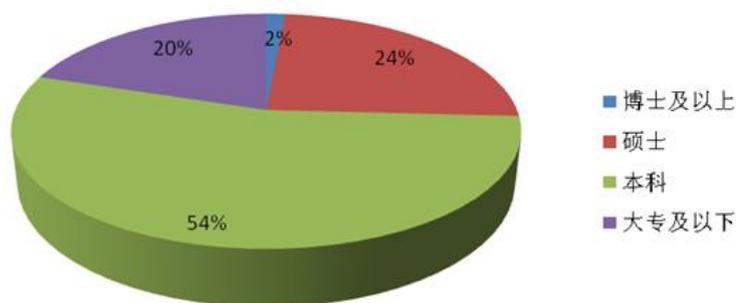
(四) 专业构成统计图

公司员工专业构成



(五) 教育程度统计图

公司员工教育程度



(六) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	51,056
劳务外包支付的报酬总额	5,806,089.08 元

七、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

(一) 经纪人管理合规有序，制度建设完善有效

1、经纪人管理合规有序、资质规范

2014 年公司经纪业务营销队伍建设继续坚持以理财顾问队伍为主，坚决贯彻落实《证券公司监督管理条例》的有关规定，严格执行证监会《关于证券公司依法合规经营，进一步加强投资者教育有关工作的通知》（机构部部函〔2007〕194 号）及《关

于证券公司经纪业务营销活动有关事项的通知》（机构部部函〔2008〕645 号文）和公司《证券经纪人管理暂行规定》、《兴业证券股份有限公司证券经纪人管理暂行办法实施细则》的相关规定。目前，公司经纪人业务相关的管理制度、内控机制和技术系统运行合规有序，执业经纪人具备相应证书、资格，规范完善。

截止 2014 年 12 月底，公司共 26 家营业部获得经纪人业务资格，分别为：上海金陵东路证券营业部、上海民生路证券营业部、上海天钥桥路证券营业部、厦门兴隆路证券营业部、厦门湖滨南路证券营业部、厦门杏林北路证券营业部、福州五一南路证券营业部、龙岩九一南路证券营业部、泉州丰泽街证券营业部、三明列东街证券营业部、漳州胜利东路证券营业部、漳州云霄云平路证券营业部、哈尔滨西五道街证券营业部、西安朱雀大街证券营业部、武汉青年路证券营业部、宜昌樵湖二路证券营业部、南宁金浦路证券营业部、南京珠江路营业部、广州东风中路营业部、成都航空路证券营业部、青岛东海东路证券营业部、北京西直门证券营业部、北京朝阳公园路证券营业部、南昌二七南路证券营业部、天津市大沽南路证券营业部和重庆珊瑚路证券营业部。

2、制度建设完善、系统建设有序推进

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

2014 年，公司经纪人管理信息技术系统运行合规有效，整体运行情况良好。为更好地为经纪人提供培训，公司与上海正邦教育培训有限公司持续良好合作，有序运行了针对经纪人培训的 E-LEARNING 系统，为经纪人提供丰富的在线培训，并将培训结果保存到统一平台，对经纪人学习过程和学习效果进行管控，确保经纪人的职业前培训保质保量完成。由营业部经纪人资格管理员及时通知经纪人参加年检，保证经纪人资格有效合规。

（二）经纪人规模合理，适度控制经纪人新增水平

为保持经纪人队伍的合理规模，提高营业部资产新增规模，公司今年新增引进证券经纪人 9 人，解除委托代理合同 5 人，证券经纪人总数由年初的 43 人增加到 47 人。

截止 2014 年 12 月 31 日，公司证券经纪人占经纪业务人员总数的 3.5%，规模适度合理。

表 1：2014 年证券经纪人变动情况

营业部	年初经纪人人数	新签合同人数	解除合同人数	年末经纪人人数
龙岩九一南路证券营业部	2			2
南宁金浦路证券营业部	2			2
泉州丰泽街证券营业部	2			2
三明列东街证券营业部	4			4
厦门湖滨南路证券营业部	8			8
厦门兴隆路证券营业部	2		1	1
厦门杏林北路证券营业部	0	1		1
上海金陵东路证券营业部	5	1		6
上海民生路证券营业部	3		1	2
上海天钥桥路证券营业部	1	1		2
武汉青年路证券营业部	6			6
宜昌樵湖二路证券营业部	0	4		4
西安朱雀大街证券营业部	4	1	2	3
漳州云霄云平路证券营业部	1			1
重庆珊瑚路证券营业部	2		1	1
天津市大沽南路证券营业部	1	1	0	2
总计	43	9	5	47

2014 年，公司继续执行较为严格的经纪人签订制度，保证证券经纪人数量规模合理。除厦门杏林北路营业部、宜昌樵湖二路营业部新取得经纪人资格后，新增 5 名证券经纪人，其余营业部经纪人新增均为 1 人。从证券经纪人占营业部人数比例来看，16 家已签经纪人的营业部累计经纪人/总人数比例为 7.5%，其中最高的是湖北宜昌樵湖二路营业部为 18.2%，主要是新设营业部队伍建设尚处于起步阶段。公司各证券营业部经纪人占员工总数的比例均低于公司 20%的限制。

表 2：2014 年各营业部经纪人数及占营业部相关人员的比例

营业部	经纪人数	营业部总人数	内部营销人数	经纪人/总人数	经纪人/内部营销人数
龙岩九一南路营业部	2	43	28	4.7%	7.1%
南宁民族大道营业部	2	25	19	8.0%	10.5%
泉州丰泽街营业部	2	58	48	3.4%	4.2%
三明列东街营业部	4	52	36	7.7%	11.1%
厦门湖滨南路营业部	8	58	45	13.8%	17.8%
厦门兴隆路营业部	1	69	58	1.4%	1.7%
厦门杏林北路营业部	1	15	11	6.7%	9.1%
上海金陵东路营业部	6	64	47	9.4%	12.8%
上海民生路营业部	2	43	29	4.7%	6.9%
上海天钥桥路营业部	2	40	30	5.0%	6.7%
武汉青年路营业部	6	48	38	12.5%	15.8%
宜昌樵湖二路营业部	4	22	17	18.2%	23.5%
西安朱雀大街营业部	3	41	27	7.3%	11.1%
云霄云平路营业部	1	10	6	10.0%	16.7%
重庆珊瑚路营业部	1	21	15	4.8%	6.7%
天津大沽南路营业部	2	18	12	11.1%	16.7%
总计	47	627	466	7.5%	10.1%

备注：营业部营销人数仅包含理财顾问和客户经理等，不含机构业务人员。

（三）经纪人合同执行情况良好，经纪人合法权益有效保障

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

2014 年，公司证券经纪人报酬是按照其开发客户净佣金收入的百分比提取，业绩报酬比例根据经纪人客户资产规模、地区竞争形势等因素确定，最高不超过公司限定的 50% 比例。2014 年各营业部严格遵照公司制度执行，在新签订及续签委托代理合同时继续执行风险金计提规定，以加强经纪人合规执业，保障客户权益。

（四）经纪人执业培训有序开展，培训效果卓有成效

公司在 2014 年持续做好经纪人执业培训，并根据证券市场的发展和新的监管要求对经纪人培训课程进行更新完善。同时，公司将在 2015 年加强对经纪人执业后续培训体系建设，要求营业部邀请经纪人参与公司的日常业务培训和合规培训，确保经纪人执业的业务能力能跟上证券行业的发展。由各营业部经纪人资格管理员跟踪经纪人执业证书到期情况，经纪人积极参加后续职业培训及时年检，保证经纪人执业有效合规。

(五) 经纪人业务合规开展，未发生相关投诉

公司严格遵守法律法规，合规开展经纪人执业，2014 年未出现因经纪人业务引发的客户纠纷、客户上访情况。公司将继续加强经纪人业务管理，提高客户服务的适当性和及时性，不断提升客户满意度，确保经纪人业务持续合规有效开展。

第八节 公司治理

一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

公司始终重视建立健全专业化、规范化、透明化的公司治理。公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《证券公司治理准则》等法律法规、规范性文件的要求制定公司章程，设立股东大会、董事会和监事会并规范运作，公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。公司“三会一层”决策科学、执行有力、监督到位、运转高效。公司治理是一项长期、系统工程，公司将继续努力，不断提高公司治理水平。

公司制定并及时修订完善《兴业证券内幕信息知情人报备制度》，严格按照内幕信息知情人报备制度做好内幕信息知情人的登记和报备工作，严格控制内幕信息的知悉范围，2014 年度不存在因泄露内幕信息导致公司股价异常波动的情形。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年第一次临时股东大会	2014 年 1 月 7 日	《关于变更股东监事的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》	所有议案均获得出席会议的股东所持表决权的 100%通过	www. sse. com. cn	2014 年 1 月 8 日
2013 年度股东大会	2014 年 5 月 28 日	《兴业证券董事会 2013 年工作报告》、《兴业证券监事会 2013 年度工作报》、《兴业证券独立董事 2013 年度述职报告》、《兴业证券 2013 年年度报告》、《兴业证券 2013 年财务决算报告》、《兴业证券 2013 年利润分配预案》、《关于公司 2014 年证券投资规模的议案》、《关于聘用公司 2014 年度外部审计机构的议案》、《关于公司发行次级债券的议案》、《关于开展证券投资基金托管业务的议案》	所有议案均获得出席会议的股东所持表决权的 99%以上同意。	www. sse. com. cn	2014 年 5 月 29 日
2014 年第二次临时股东大会	2014 年 9 月 5 日	《关于公司 2014 年半年度以资本公积金转增股本的议案》	该议案均获得出席会议的股东所持表决权的 99%以上同意。	www. sse. com. cn	2014 年 9 月 6 日
2014 年第三次临时股东大会	2014 年 12 月 23 日	《关于修订公司章程的议案》、《关于修订公司股东	所有议案均获得出席会议的	www. sse. com. cn	2014 年 12 月 24 日

		大会议事规则的议案》、选举公司新一届董事会董事、选举公司新一届监事会股东监事、《关于发行债务融资工具授权的议案》	股东所持表决权的 99%以上同意。		
--	--	----------------------------------------------------------	-------------------	--	--

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
兰 荣	否	9	9	7	0	0	否	4
刘志辉	否	9	9	7	0	0	否	4
郑苏芬	否	1	1	0	0	0	否	0
翁国雄	否	9	9	7	0	0	否	4
王 非	否	1	1	0	0	0	否	0
苏宝通	否	9	9	7	0	0	否	2
吴晓球	否	9	8	7	1	0	否	4
陈杰平	是	9	9	7	0	0	否	4
陈汉文	是	9	9	7	0	0	否	3
杨 方	否	8	8	7	0	0	否	4
葛俊杰	否	8	8	7	0	0	否	4
陆雄文	是	8	8	7	0	0	否	0
周春生	是	8	8	7	0	0	否	2

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

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

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

(一) 薪酬与考核委员会

建议公司在国家政策框架内，结合证券行业特点，学习借鉴国外先进经验，建立具有市场竞争力的高级管理人员薪酬激励体系，探索建立公司中长期激励机制，保证公司人力资源核心队伍的稳定，有效应对证券行业愈发激烈的人才竞争。

(二) 风险控制委员会

建议公司充分重视风险管理在公司战略层面的意义，建立风险管理的流程，建议公司充分重视互联网金融的机遇与挑战，积极应对佣金下降可能带来的不利影响。

（三）审计委员会

鉴于内部审计工作在促进公司实现内控建设目标、规范经营管理方面的重要作用，建议公司进一步重视内部审计工作，提高人力和物力支持力度，并加强公司内部审计部门与审计委员会的沟通。

五、监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

根据财政部《中央金融企业负责人薪酬审核管理办法》的相关规定，董事会薪酬与考核委员会按照对标原则对公司高级管理人员进行综合考评，并根据考核结果制订公司高级管理人员薪酬分配方案，报董事会审批后执行。

七、其他

（一）董事会会议召开情况

报告期内，公司董事会共召开 9 次会议，具体情况如下：

1、董事会 2014 年第一次会议

公司董事会 2014 年第一次会议于 2014 年 4 月 8 日召开，审议通过了《兴业证券 2013 年工作报告》、《兴业证券 2013 年年度报告》及其摘要、《兴业证券 2013 年社会责任报告》、《兴业证券 2013 年财务决算报告》、《兴业证券 2013 年利润分配预案》、《关于公司 2014 年证券投资规模的议案》、《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于建立对兴业慈善基金会捐赠机制的议案》、《关于公司发行次级债券的议案》、《关于为兴证（香港）金融控股有限公司提供担保的议案》、《兴业证券关于 2013 年度合规工作报告》、《兴业证券 2013 年度内部控制评价报告》、《关于修订〈兴业证券风险管理制度〉的议案》、《关于设立首席风险官职务并聘任首席风险官的议案》、《关于开展证券投资基金托管业务的议案》、《关于修订〈兴业证券独立董事工作制度〉的议案》、《兴业证券董事会专门委员会 2013 年工作报告》及《兴业证券董事会 2013 年工作报告》，会议还听取了《兴业证券独立董事 2013 年度述职报告》。

2、董事会 2014 年第一次临时会议

董事会 2014 年第一次临时会议于 2014 年 4 月 28 日召开，表决通过了《兴业证券 2014 年第一季度报告》、《关于聘用公司 2014 年度外部审计机构的议案》及《关于召开公司 2013 年度股东大会的议案》。

3、董事会 2014 年第二次临时会议

董事会 2014 年第二次临时会议于 2014 年 5 月 23 日召开，表决通过了《关于变更公司董事会秘书的议案》、《关于公司开展期权经纪业务的议案》及《关于公司自营业务参与个股期权及股指期货交易的议案》。

4、董事会 2014 年第三次临时会议

董事会 2014 年第三次临时会议于 2014 年 8 月 15 日召开，表决通过了《兴业证券 2014 年半年度报告》及其摘要、《兴业证券关于 2014 年上半年合规工作的报告》、《关于公司 2014 年半年度以资本公积金转增股本的议案》、《关于变更融资类业务坏账准备会计估计的议案》及《关于召开公司 2014 年第二次临时股东大会的议案》。

5、董事会 2014 年第四次临时会议

董事会 2014 年第四次临时会议于 2014 年 10 月 29 日召开，《兴业证券 2014 年第三季度报告》、《关于变更公司会计政策的议案》和《关于设立另类投资公司的议案》。

6、董事会 2014 年第五次临时会议

董事会 2014 年第五次临时会议于 2014 年 11 月 10 日召开，表决通过了《关于增加公司融资融券业务总规模的议案》。

7、董事会 2014 年第六次临时会议

董事会 2014 年第六次临时会议于 2014 年 12 月 2 日召开，表决通过了《关于修订公司章程的议案》、《关于修订公司股东大会议事规则的议案》及《关于发行债务融资工具授权的议案》。

8、董事会 2014 年第七次临时会议

董事会 2014 年第七次临时会议于 2014 年 12 月 5 日召开，表决通过了及《关于提名公司新一届董事会董事候选人的议案》及《关于召开公司 2014 年第三次临时股东大会的议案》。

9、第四届董事会第一次会议（2014 年）

第四届董事会第一次会议（2014 年）于 2014 年 12 月 23 日召开，会议选举了新一届董事会董事长，审议并表决通过了《关于董事会专门委员会成员组成及召集人的议案》、《关于制定公司董事会战略委员会会议事规则并修订董事会审计委员会会议事规则等制度的议案》，会议聘任了聘任公司高级管理人员及公司证券事务代表，会议听取了《兴业证券 2014 年 1-10 月工作报告》，审议并表决通过了《关于公司自营业务参与商品期货交易的议案》《关于对公司信用业务实施总规模控制授权的议案》、《关于修订公司基本会计制度的议案》及《兴业证券三年资本补充规划(2015-2017 年)》。

（二）公司董事会执行委员会及各专门委员会成员组成

公司董事会执行委员会由 5 名董事组成，成员为兰荣、刘志辉、杨方、吴晓球、陈杰平，由兰荣担任召集人。董事会提名、薪酬与考核委员会由 7 名董事组成，具体为兰荣、翁国雄、吴晓球、陆雄文、陈杰平、陈汉文、周春生，由陆雄文担任召集人。

根据公司 2014 年第三次临时股东大会决议及福建证监局《关于核准兴业证券章程重要条款变更的批复》（闽证监机构字〔2015〕3 号），公司取消董事会执行委员会设置，改设董事会战略委员会，公司董事会薪酬与考核委员会更名为董事会薪酬与考核委员会。根据公司第四届董事会第一次会议（2014 年）决议，董事会战略委员会由 5 名委员构成，具体为：兰荣、刘志辉、郑苏芬、翁国雄、吴晓球，由兰荣担任召集人；董事会薪酬与考核委员会由 5 名委员构成，具体为兰荣、翁国雄、吴晓球、陈杰平、陈汉文，吴晓球担任召集人。

公司第四届董事会第一次会议（2014 年）还对董事会审计委员会、董事会风险控制委员会的成员构成进行了调整。调整前董事会审计委员会由 7 名董事组成，具体为刘志辉、杨方、苏宝通、陆雄文、陈杰平、陈汉文、周春生，由陈杰平担任召集人，调整后由 3 名董事组成，具体为王非、陈杰平、陈汉文，由陈杰平担任召集人；调整前董事会风险控制委员会由 7 名董事组成，具体为兰荣、刘志辉、翁国雄、葛俊杰、陈杰平、陈汉文、周春生，由兰荣担任召集人，调整后由 5 名董事组成，具体为兰荣、刘志辉、郑苏芬、苏宝通、陈汉文，由兰荣担任召集人。

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

（三）2014 年度董事会各专门委员会及董事会执行委员会工作情况

1、董事会审计委员会

2014 年 3 月 19 日公司召开董事会审计委员会 2014 年第一次临时会议,会议听取了德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)报告的《兴业证券 2013 年度财务报表及内部控制审计进度汇报》。

2014 年 4 月 8 日召开董事会审计委员会 2014 年第一次会议,会议听取了德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)所作的《2013 年度财务报表及内部控制审计汇报》,审议通过了《兴业证券 2013 年年度报告》及摘要、《兴业证券 2013 年度内部控制评价报告》、《关于公司 2013 年内部审计工作情况暨 2014 年年度审计计划的报告》、《关于更新公司关联方名单的议案》,研究和讨论了《兴业证券董事会审计委员会 2013 年工作报告》。

2014 年 4 月 24 日召开董事会审计委员会 2014 年第二次会议,会议表决通过了《兴业证券 2014 年第一季度报告》及《关于公司 2014 年度外部审计机构聘任建议的议案》。

2014 年 8 月 15 日召开董事会审计委员会 2014 年第三次会议,会议审阅了德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)《兴业证券 2014 年中期审计服务项目总结汇报》,表决通过了《兴业证券 2014 年半年度报告》及其摘要、《关于公司 2014 年半年度以资本公积金转增股本的议案》、《关于变更融资类业务坏账准备会计估计的议案》及《兴业证券 2014 年上半年内部审计工作情况的报告》。

2014 年 10 月 24 日召开董事会审计委员会 2014 年第四次会议,会议表决通过了《兴业证券 2014 年第三季度报告》及《关于变更公司会计政策的议案》。

2014 年 12 月 16 日召开董事会审计委员会 2014 年第五次会议,会议审阅了《德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)关于兴业证券 2014 年度财务报表审计与内控审计审计计划》及《兴业证券 2014 年度财务收支预算调整说明》,表决通过了《关于修订公司基本会计制度的议案》。

2、董事会提名、薪酬与考核委员会

2014 年 4 月 8 日召开董事会提名、薪酬与考核委员会 2014 年第一次会议,会议审议通过了《关于聘任公司首席风险官的议案》,对公司高级管理人员进行 2013 年度考核,研究和讨论了《兴业证券董事会提名、薪酬与考核委员会 2013 年工作报告》。

3、董事会风险控制委员会:

2014 年 4 月 8 日召开董事会风险控制委员会 2014 年第一次会议,会议审议通过了《兴业证券关于 2013 年度合规工作报告》、《关于修订〈兴业证券风险管理制度〉

的议案》，听取了《兴业证券 2013 年度风险管理工作报告》，研究和讨论了《兴业证券董事会风险控制委员会 2013 年工作报告》。

4、董事会执行委员会：

2014 年 7 月 14 日召开董事会执行委员会 2014 年第一次会议，表决通过了《关于对南方基金管理有限公司增资的议案》及《关于公司在全国中小企业股份转让系统开展做市业务的议案》。

2014 年 11 月 17 日召开董事会执行委员会 2014 年第二次会议，表决通过了《关于参股设立证通股份有限公司的议案》。

（四）报告期内监事会会议召开情况

报告期内，公司监事会共召开 7 次会议，具体情况如下：

1. 2014 年 1 月 7 日，监事会 2014 年第一次临时会议在福州以现场方式召开，会议审议并通过了《关于选举兴业证券股份有限公司监事会主席的议案》。会议决议公告于 2014 年 1 月 9 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

2. 2014 年 4 月 8 日，监事会 2014 年第一次会议在上海以现场方式召开，会议审议并通过了《兴业证券股份有限公司关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《兴业证券股份有限公司关于 2013 年度合规工作的报告》、《兴业证券股份有限公司 2013 年度内控评价报告》、《兴业证券股份有限公司监事会 2013 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2013 年年度报告》、《关于修订〈兴业证券股份有限公司监事行为规范〉的议案》、《关于修订〈兴业证券股份有限公司监事会对信息披露监督检查管理办法〉的议案》。会议决议公告于 2014 年 4 月 10 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

3. 2014 年 4 月 28 日，监事会 2014 年第二次临时会议以通讯方式召开，会议审议并通过了《兴业证券股份有限公司 2014 年第一季度报告》。

4. 2014 年 8 月 19 日，监事会 2014 年第三次临时会议以通讯方式召开，会议审议并通过了《兴业证券股份有限公司关于 2014 年上半年合规工作的报告》、《兴业证券股份有限公司关于变更融资类业务坏账准备会计估计的议案》、《兴业证券股份有限公司 2014 年半年度报告》及其摘要。会议决议公告于 2014 年 8 月 21 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

5. 2014 年 10 月 29 日，监事会 2014 年第四次临时会议以通讯方式召开，会议审议并通过了《兴业证券股份有限公司关于变更公司会计政策的议案》、《兴业证券股

份有限公司 2014 年第三季度报告》。会议决议公告于 2014 年 10 月 30 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

6. 2014 年 12 月 5 日，监事会 2014 年第五次临时会议以通讯方式召开，会议审议并通过了《关于提名公司新一届监事会股东监事候选人的议案》。会议决议公告于 2014 年 12 月 6 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

7. 2014 年 12 月 23 日，第四届监事会第一次会议（2014 年）在福州以现场方式召开，会议审议并通过了《关于选举兴业证券股份有限公司监事会主席的议案》。会议决议公告于 2014 年 12 月 25 日发布在公司选定的信息披露报纸及上海证券交易所网站。

监事出席监事会会议情况

监事姓名	是否职工监事	本年应参加监事会会议次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	投票表决情况
林波	否	7	7	0	0	同意全部应参加表决的监事会会议议案；无反对票；无弃权票。
余乃建	否	7	7	0	0	
陈靖丰	否	6	6	0	0	
葛俊杰	否	1	1	0	0	
张绪光	是	7	7	0	0	
赵建林	是	6	6	0	0	
周峰	是	1	1	0	0	

第九节 内部控制

一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

（一）董事会关于内部控制责任的声明

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

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

董事会已根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求（以下简称企业内部控制规范体系），结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司 2014 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了评价。董事会认为，于内部控制评价报告基准日，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，亦未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

（二）建立财务报告内部控制的依据

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

（三）公司内部控制制度建设情况

公司根据外部法律法规要求，结合公司实际情况，建立了覆盖董事会、监事会、管理层与全体员工各层级，贯穿决策、执行与监督各环节，覆盖公司及所属单位各种业务和管理事项的内部控制体系。报告期内，公司致力于完成全面风险管理体系基本架构建设，不断加强包括创新业务在内的内部控制制度建设，完善业务与管理流程，优化组织架构与执行力，持续推动公司内部控制体系由合规导向向全面风险管理导向升级、转变。2014 年，公司根据外部监管要求和内部管理需要，不断建立健全各项制度，新印发及修订制度 130 余个，进一步完善了内部控制制度体系。同时，公司通过

实施审计项目、合规检查、年度内控评价与合规管理有效性评估等工作，对公司内部控制制度的建设与执行情况进行监督检查，对发现的问题及时推进整改，促进公司内控制度体系进一步完善，内控制度执行力进一步增强。

《兴业证券股份有限公司 2014 年度内部控制评价报告》详见上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

是否披露内部控制自我评价报告：是

二、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请的德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2014 年 12 月 31 日财务报告内部控制的有效性进行审计，并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。

《内部控制审计报告》详见上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

是否披露内部控制审计报告：是

三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

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

第十节 财务报告

一、审计报告

德师报(审)字(15)第 P0187 号

兴业证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的兴业证券股份有限公司(以下简称“兴业证券”)财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2014 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，兴业证券财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了兴业证券 2014 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2014 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海

中国注册会计师

陶坚

宫明亮

2015 年 3 月 11 日

二、财务报表

合并资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	七、1	18,642,241,990.57	8,518,966,782.02
其中：客户存款	七、1	14,725,681,532.38	6,783,836,065.78
结算备付金	七、2	6,566,972,550.48	2,382,362,457.17
其中：客户备付金	七、2	5,871,278,972.70	1,953,768,867.15
融出资金	七、3	14,200,924,346.56	4,294,300,492.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、4	13,099,782,512.07	11,585,982,051.22
衍生金融资产	七、6	5,839,017.68	105,845,451.05
买入返售金融资产	七、7	12,319,385,013.00	5,230,527,111.78
应收款项	七、8	716,312,328.80	208,406,556.61
应收利息	七、9	570,781,879.63	433,359,952.59
存出保证金	七、10	1,687,659,156.86	730,333,407.36
可供出售金融资产	七、11	4,373,471,293.00	1,612,516,595.16
长期股权投资	七、12	43,209,758.14	45,255,600.36
投资性房地产	七、13	63,190,671.80	65,198,701.52
固定资产	七、14	722,174,444.32	752,598,356.15
在建工程	七、15	415,483.72	
无形资产	七、16	41,366,870.71	41,156,920.39
商誉	七、17	12,264,149.78	12,264,149.78
递延所得税资产	七、18	224,412,393.00	194,027,775.53
其他资产	七、19	197,136,515.85	79,433,242.50
资产总计		73,487,540,375.97	36,292,535,603.37
负债：			
短期借款	七、21	383,785,255.00	
应付短期融资款	七、57	2,700,000,000.00	1,800,000,000.00
拆入资金	七、22	1,700,000,000.00	946,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、23	765,927,001.50	449,022,675.31
衍生金融负债	七、26	5,685,407.82	111,100,115.06
卖出回购金融资产款	七、24	16,771,823,156.87	8,342,606,837.76
代理买卖证券款	七、25	21,658,822,718.93	9,322,466,366.25
应付职工薪酬	七、28	1,544,916,794.57	855,680,323.33
应交税费	七、29	632,901,279.32	270,742,026.28
应付款项	七、27	612,188,750.01	215,075,680.82
应付利息	七、30	380,888,060.62	54,976,017.98
预计负债	七、33		2,216,435.13
长期借款	七、31	424,435,000.00	54,000,000.00
应付债券	七、32	9,929,416,299.33	
递延所得税负债	七、25	15,425,827.09	454,321.41
其他负债	七、34	735,591,630.55	434,707,292.75
负债合计		58,261,807,181.61	22,859,048,092.08

所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、35	5,200,000,000.00	2,600,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	七、36	3,767,192,911.19	6,367,192,911.19
其他综合收益	七、37	121,623,266.93	17,489,741.23
盈余公积	七、38	765,610,035.73	614,864,586.70
一般风险准备	七、39	666,026,892.56	515,281,443.53
交易风险准备		646,427,289.50	495,681,840.47
未分配利润	七、40	3,515,766,109.75	2,394,412,667.70
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		14,682,646,505.66	13,004,923,190.82
少数股东权益		543,086,688.70	428,564,320.47
所有者权益（或股东权益）合计		15,225,733,194.36	13,433,487,511.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计		73,487,540,375.97	36,292,535,603.37

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		14,303,540,971.59	5,910,627,630.89
其中：客户存款		11,847,314,354.46	5,158,009,495.33
结算备付金		6,437,890,775.41	2,065,487,712.88
其中：客户备付金		5,759,619,504.28	1,654,663,295.27
融出资金		13,778,725,969.87	4,214,169,590.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		11,245,021,308.81	10,703,299,774.53
衍生金融资产		5,839,017.68	105,845,451.05
买入返售金融资产		12,310,384,968.00	5,030,527,111.78
应收款项		165,379,689.09	67,114,377.27
应收利息		541,599,946.16	421,821,201.19
存出保证金		423,374,827.44	84,799,143.77
可供出售金融资产		3,132,860,492.62	923,087,836.46
长期股权投资	八、1	1,724,616,697.87	1,068,637,540.09
投资性房地产		63,190,671.80	65,198,701.52
固定资产		692,679,101.26	727,879,002.47
在建工程		415,483.72	
无形资产		31,012,675.63	32,837,633.61
递延所得税资产		212,453,181.63	174,983,715.20

其他资产		118,579,368.77	65,111,117.93
资产总计		65,187,565,147.35	31,661,427,540.84
负债：			
应付短期融资款		2,700,000,000.00	1,800,000,000.00
拆入资金		1,700,000,000.00	946,000,000.00
衍生金融负债		5,685,407.82	111,100,115.06
卖出回购金融资产款		16,754,923,561.37	8,088,008,087.76
代理买卖证券款		17,410,222,265.52	6,756,056,348.02
应付职工薪酬		1,343,671,403.94	751,411,791.21
应交税费		539,081,427.73	235,764,589.72
应付款项		332,864,224.49	128,079,309.85
应付利息		379,049,479.62	54,776,612.42
预计负债			2,216,435.13
长期借款		30,000,000.00	54,000,000.00
应付债券		9,929,416,299.33	
其他负债		87,691,331.41	119,883,414.59
负债合计		51,212,605,401.23	19,047,296,703.76
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		5,200,000,000.00	2,600,000,000.00
资本公积		3,767,192,911.19	6,367,192,911.19
其他综合收益		72,411,590.65	11,037,171.88
盈余公积		765,610,035.73	614,864,586.70
一般风险准备		666,026,892.56	515,281,443.53
交易风险准备		646,427,289.50	495,681,840.47
未分配利润		2,857,291,026.49	2,010,072,883.31
所有者权益（或股东权益） 合计		13,974,959,746.12	12,614,130,837.08
负债和所有者权益（或股东权益） 总计		65,187,565,147.35	31,661,427,540.84

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

合并利润表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		5,609,064,896.32	3,099,526,553.02
手续费及佣金净收入	七、41	3,024,181,550.74	2,118,687,287.72
其中: 经纪业务手续费净收入		1,539,207,586.04	1,124,599,511.19
投资银行业务手续费净收入		552,301,390.23	364,755,804.29
资产管理业务手续费净收入		230,758,261.82	104,272,458.46
利息净收入	七、42	688,716,601.62	346,080,758.11
投资收益(损失以“-”号填列)	七、43	1,627,709,715.40	900,632,288.23
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-2,045,842.22	-99,399.64
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七、44	256,796,671.43	-274,631,872.10
汇兑收益(损失以“-”号填列)		1,847,156.17	-54,660.83
其他业务收入	七、45	9,813,200.96	8,812,751.89
二、营业支出		3,095,859,626.07	2,120,352,873.06
营业税金及附加	七、46	341,498,181.91	200,037,555.42
业务及管理费	七、47	2,721,166,856.36	1,913,294,528.55
资产减值损失	七、48	28,647,186.69	2,777,247.27
其他业务成本		4,547,401.11	4,243,541.82
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,513,205,270.25	979,173,679.96
加: 营业外收入	七、49	68,146,008.25	65,816,226.73
减: 营业外支出	七、50	15,728,907.43	13,876,232.05
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,565,622,371.07	1,031,113,674.64
减: 所得税费用	七、51	619,749,428.73	250,690,886.64
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,945,872,942.34	780,422,788.00
其中: 归属于母公司所有者(或股东)的净利润		1,781,589,789.14	669,769,790.41
少数股东损益		164,283,153.20	110,652,997.59
六、其他综合收益的税后净额		131,772,740.73	28,679,523.69
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		104,133,525.70	17,092,553.14
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		104,133,525.70	17,092,553.14
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		104,037,692.90	20,147,752.57
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		95,832.80	-3,055,199.43

6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		27,639,215.03	11,586,970.55
七、综合收益总额		2,077,645,683.07	809,102,311.69
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,885,723,314.84	686,862,343.55
归属于少数股东的综合收益总额		191,922,368.23	122,239,968.14
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.34	0.14
（二）稀释每股收益(元/股)		0.34	0.14

定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

母公司利润表
2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		4,362,870,942.74	2,399,432,652.49
手续费及佣金净收入	八、2	2,034,504,862.27	1,457,914,515.33
其中：经纪业务手续费净收入		1,422,266,469.62	1,000,107,612.15
投资银行业务手续费净收入		511,804,993.64	340,376,870.69
资产管理业务手续费净收入		75,880,522.02	107,132,234.41
利息净收入	八、3	547,960,635.46	261,315,779.20
投资收益（损失以“-”号填列）	八、4	1,427,119,139.50	934,703,669.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,045,842.22	-99,399.64
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、5	343,741,394.57	-263,010,891.31
汇兑收益（损失以“-”号填列）		62,780.93	-347,335.20
其他业务收入		9,482,130.01	8,856,915.25
二、营业支出		2,429,725,984.84	1,652,539,741.40
营业税金及附加		268,775,525.88	156,568,869.53
业务及管理费	八、6	2,131,437,487.12	1,492,598,363.45
资产减值损失		27,473,005.12	1,359,478.70
其他业务成本		2,039,966.72	2,013,029.72
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,933,144,957.90	746,892,911.09
加：营业外收入		45,262,134.25	42,914,768.01
减：营业外支出		11,919,816.42	9,912,292.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,966,487,275.73	779,895,386.32
减：所得税费用		459,032,785.46	179,318,475.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,507,454,490.27	600,576,910.43
六、其他综合收益的税后净额		61,374,418.77	-1,173,809.30
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		61,374,418.77	-1,173,809.30

1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		61,374,418.77	-1,173,809.30
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
七、综合收益总额		1,568,828,909.04	599,403,101.13
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

合并现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		300,385,841.53	
收取利息、手续费及佣金的现金		5,189,409,486.83	3,029,864,857.88
拆入资金净增加额		754,000,000.00	746,000,000.00
回购业务资金净增加额		1,328,611,385.89	
代理买卖证券收到的现金净额		12,336,356,352.68	295,107,786.39
收到其他与经营活动有关的现金	七、53	190,330,945.13	372,005,293.12
经营活动现金流入小计		20,099,094,012.06	4,442,977,937.39
融出资金净增加额		9,920,448,019.26	3,281,771,620.73
回购业务资金净增减额			30,365,271.28
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额			3,377,660,366.90
购置可供出售金融资产净减少额		2,333,133,585.02	52,226,895.67
支付利息、手续费及佣金的现金		1,257,266,526.03	662,195,142.38
支付给职工以及为职工支付的现金		1,362,123,628.13	1,107,566,323.49
支付的各项税费		693,484,974.46	421,924,549.76
支付其他与经营活动有关的现金	七、53	1,755,161,358.63	597,277,734.72
经营活动现金流出小计		17,321,618,091.53	9,530,987,904.93
经营活动产生的现金流量净额		2,777,475,920.53	-5,088,009,967.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		18,000,000.00	10,080,000.00
取得投资收益收到的现金		34,062,418.42	21,822,983.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,965,430.01	5,130,605.34
取得结构化主体收到的现金净额		174,454,211.59	447,714,031.57
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		235,482,060.02	484,747,619.96
投资支付的现金		247,715,000.00	80,855,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		91,132,650.21	76,924,147.79
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		338,847,650.21	157,779,147.79
投资活动产生的现金流量净额		-103,365,590.19	326,968,472.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,000,000.00	3,875,538,730.63
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,000,000.00	3,000,000.00
取得借款收到的现金		778,220,255.00	
发行债券及短期融资券收到的现金		18,150,000,000.00	1,800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		304,112,068.96	277,000,000.00
筹资活动现金流入小计		19,233,332,323.96	5,952,538,730.63
偿还债务支付的现金		7,274,000,000.00	35,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的		408,706,547.06	328,523,067.36

现金			
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
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		7,682,706,547.06	363,673,067.36
筹资活动产生的现金流量净额		11,550,625,776.90	5,588,865,663.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,847,156.17	-54,660.83
五、现金及现金等价物净增加额		14,226,583,263.41	827,769,507.07
加：期初现金及现金等价物余额		10,526,028,900.20	9,698,259,393.13
六、期末现金及现金等价物余额		24,752,612,163.61	10,526,028,900.20

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

母公司现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		948,574,413.01	
收取利息、手续费及佣金的现金		3,928,120,423.40	2,201,010,789.54
拆入资金净增加额		754,000,000.00	746,000,000.00
回购业务资金净增加额		1,375,310,585.39	
代理买卖证券收到的现金净额		10,654,165,917.50	
收到其他与经营活动有关的现金	八、7	52,313,154.33	250,497,887.17
经营活动现金流入小计		17,712,484,493.63	3,197,508,676.71
回购业务资金净增减额			84,964,021.28
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额			2,494,907,360.78
购置可供出售金融资产净减少额		2,003,249,930.79	245,647,468.35
融出资金净增加额		9,578,348,898.16	3,232,151,051.32
代理买卖证券支付的现金净额			384,281,173.26
支付利息、手续费及佣金的现金		1,106,971,278.80	536,177,829.85
支付给职工以及为职工支付的现金		1,097,924,632.17	880,422,262.41
支付的各项税费		494,338,831.98	336,228,303.03
支付其他与经营活动有关的现金	八、7	657,033,646.31	353,365,369.60
经营活动现金流出小计		14,937,867,218.21	8,548,144,839.88

经营活动产生的现金流量净额		2,774,617,275.42	-5,350,636,163.17
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		99,600,000.00	79,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,829,515.63	4,577,277.66
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		108,429,515.63	83,777,277.66
投资支付的现金		673,025,000.00	129,085,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		58,721,044.94	63,971,047.64
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		731,746,044.94	193,056,047.64
投资活动产生的现金流量净额		-623,316,529.31	-109,278,769.98
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
发行债券收到的现金		18,150,000,000.00	1,800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		18,150,000,000.00	5,672,538,730.63
偿还债务支付的现金		7,274,000,000.00	35,150,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		319,010,664.97	269,723,067.36
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		7,593,010,664.97	304,873,067.36
筹资活动产生的现金流量净额		10,556,989,335.03	5,367,665,663.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		62,780.93	-347,335.20
五、现金及现金等价物净增加额		12,708,352,862.07	-92,596,605.08
加：期初现金及现金等价物余额		7,975,340,699.00	8,067,937,304.08
六、期末现金及现金等价物余额		20,683,693,561.07	7,975,340,699.00

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

合并所有者权益变动表
2014 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更					-17,754,431.76		17,489,741.23				-3,170,883.42	3,435,573.95		
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	2,600,000,000.00				6,367,192,911.19		17,489,741.23	614,864,586.70	515,281,443.53	495,681,840.47	2,394,412,667.70		428,564,320.47	13,433,487,511.29
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	2,600,000,000.00				-2,600,000,000.00		104,133,525.70	150,745,449.03	150,745,449.03	150,745,449.03	1,121,353,442.05		114,522,368.23	1,792,245,683.07
（一）综合收益总额							104,133,525.70				1,781,589,789.14		191,922,368.23	2,077,645,683.07
（二）所有者投入和减少资本													1,000,000.00	1,000,000.00
1. 股东投入的普通股													1,000,000.00	1,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支														

兴业证券 2014 年年度报告

付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配							150,745,449.03	150,745,449.03	150,745,449.03	-660,236,347.09		-78,400,000.00	-286,400,000.00
1. 提取盈余公积							150,745,449.03			-150,745,449.03			
2. 提取一般风险准备								150,745,449.03		-150,745,449.03			
3. 提取交易风险准备金									150,745,449.03	-150,745,449.03			
4. 对所有者(或股东)的分配										-208,000,000.00		-78,400,000.00	-286,400,000.00
5. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	2,600,000,000.00						-2,600,000,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	2,600,000,000.00						-2,600,000,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	5,200,000,000.00					3,767,192,911.19	121,623,266.93	765,610,035.73	666,026,892.56	646,427,289.50	3,515,766,109.75	543,086,688.70	15,225,733,194.36

兴业证券 2014 年年度报告

项目	上期													
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更					-777,562.61		397,188.09					380,374.52		
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	2,200,000,000.00				2,894,654,180.56		397,188.09	554,806,895.66	455,223,752.49	435,624,149.43	2,168,815,950.41		362,124,352.33	9,071,646,468.97
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	400,000,000.00				3,472,538,730.63		17,092,553.14	60,057,691.04	60,057,691.04	60,057,691.04	225,596,717.29		66,439,968.14	4,361,841,042.32
（一）综合收益总额							17,092,553.14				669,769,790.41		122,239,968.14	809,102,311.69
（二）所有者投入和减少资本	400,000,000.00				3,472,538,730.63								3,000,000.00	3,875,538,730.63
1. 股东投入的普通股	400,000,000.00				3,472,538,730.63								3,000,000.00	3,875,538,730.63
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配								60,057,691.04	60,057,691.04	60,057,691.04	-444,173,073.12		-58,800,000.00	-322,800,000.00
1. 提取盈余公积								60,057,691.04			-60,057,691.04			
2. 提取一般风险准备									60,057,691.04		-60,057,691.04			
3. 提取交易风险准备金										60,057,691.04	-60,057,691.04			
4. 对所有者（或股东）的分配											-264,000,000.00		-58,800,000.00	-322,800,000.00
5. 其他														
（四）所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增														

资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期末余额	2,600,000,000.00			6,367,192,911.19		17,489,741.23		614,864,586.70	515,281,443.53	495,681,840.47	2,394,412,667.70		428,564,320.47	13,433,487,511.29

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

母公司所有者权益变动表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	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
加：会计政策变更					-11,037,171.88		11,037,171.88						
前期差错更正													
其他													
二、本年期初余额	2,600,000,000.00				6,367,192,911.19		11,037,171.88		614,864,586.70	515,281,443.53	495,681,840.47	2,010,072,883.31	12,614,130,837.08
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	2,600,000,000.00				-2,600,000,000.00		61,374,418.77		150,745,449.03	150,745,449.03	150,745,449.03	847,218,143.18	1,360,828,909.04
(一) 综合收益总额							61,374,418.77					1,507,454,490.27	1,568,828,909.04
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									150,745,449.03	150,745,449.03	150,745,449.03	-660,236,347.09	-208,000,000.00
1. 提取盈余公积									150,745,449.03			-150,745,449.03	
2. 提取一般风险准备金										150,745,449.03		-150,745,449.03	
3. 提取交易风险准备金											150,745,449.03	-150,745,449.03	

的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配							60,057,691.04	60,057,691.04	60,057,691.04	-444,173,073.12		-264,000,000.00	
1. 提取盈余公积							60,057,691.04			-60,057,691.04			
2. 提取一般风险准备金								60,057,691.04		-60,057,691.04			
3. 提取交易风险准备金									60,057,691.04	-60,057,691.04			
4. 对所有者(或股东)的分配											-264,000,000.00		-264,000,000.00
5. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末未余额	2,600,000,000.00				6,367,192,911.19		11,037,171.88		614,864,586.70	515,281,443.53	495,681,840.47	2,010,072,883.31	12,614,130,837.08

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

三、公司基本情况

1. 公司概况

1.1 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(以下简称“中国证监会”)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,经中国证监会证监机构字[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,根据中国证监会证监机构字[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,根据中国证监会证监许可[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人民币26亿元。

2014年9月5日,根据2014年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司2014年半年度以资本公积金转增股本的议案》,公司按每10股转增10股的比例,以资本公积向全体股东转增股份,增加股本人民币26亿元。公司于2014年9月22日完成资本公积转增股本,注册资本总额增加至人民币52亿元。

截至2014年12月31日止,福建省财政厅为公司第一大股东。本公司员工总人数为3,608人,其中包括高级管理人员7人。

1.2 公司注册地、组织形式和总部地址

截至2014年12月31日止,本公司成立14家分公司、70家营业部以及若干子公司。其中上海证券资产管理分公司撤销手续正在办理中,另有4家分公司正在筹建中。本公司之子公司的基本情况参见附注三、2。

公司营业执照注册号为350000100007510。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。

1.3 本公司及子公司（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。

2. 合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

2.1、公司 2014 年纳入合并范围的子公司和结构化主体如下：

(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	本公司或其子公司年末实际出资额	持股比例	表决权比例	是否合并报表
				万元	万元	%	%	
1) 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
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
福建省兴潭股权投资管理有限公司(注 1)	有限公司	福州 平潭	股权投资管理与咨询	人民币 1,000.00	人民币 400.00	80.00	80.00	是
2) 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 30,000.00	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
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
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 100.00	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
3) 兴证证券资产管理有限公司(注 3)	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
4) 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
5) 上海兴全睿众资产管理有限公司(注 4)	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

注 1：福建省兴潭股权投资管理有限公司系由本公司之子公司兴业创新资本管理有限公司于 2014 年 9 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。

注 3: 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 4: 上海兴全睿众资产管理有限公司系本公司之子公司兴业全球基金管理有限公司直接持股的全资子公司。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本(万元)	本公司年末实际出资额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
兴业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 (以下简称“兴证期货”)	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 1: 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。

(3) 结构化主体

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(万元)	本公司或其子公司年末实际出资额(万元)	是否合并报表
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 4,888.79	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
平潭雄鹰创业投资合伙企业(有限合伙)(注 1)	合伙企业	福州平潭	创业投资	不适用	人民币 8,260.00	是
平潭雏鹰创业投资合伙企业(有限合伙)(注 1)	合伙企业	福州平潭	创业投资	不适用	人民币 1,540.00	是
若干证券公司及资产管理公司资产管理计划(注 2)	资管计划	福州	证券投资	不适用	人民币 23,274.95	是
若干基金公司及基金子公司资产管理计划(注 2)	基金	上海	证券投资	不适用	人民币 7,220.54	是
若干境外基金(注 2)	基金	开曼	证券投资	不适用	人民币 47,089.48	是

注 1: 本集团拥有对该等四家有限合伙企业具有完全、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, 因此将此四家合伙企业纳入合并范围。

注 2: 相关资管计划和基金系本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司、兴全基金和兴证(香港)资产管理有限公司管理的产品, 本集团能够对该产品实施控制, 故将其纳入合并范围。

2.2、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	年末汇率	
	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
美元	6.11900	6.09690
港币	0.78887	0.78623

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

本集团执行财政部颁布的企业会计准则(包括于 2014 年新颁布的和经修订的企业会计准则)和《证券公司财务报表格式和附注》(财会[2013]26 号)及相关规定。此外,本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定(2014 年修订)》以及《证券公司年度报告内容与格式准则》(证监会公告[2013]41 号)披露有关财务信息。

2. 记账基础和计价原则

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

在历史成本计量下,资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额,或者承担现时义务的合同金额,或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的,在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性,被划分为三个层次:

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

五、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司于 2014 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2014 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 记账本位币

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

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团的企业合并为非同一控制下的企业合并。

非同一控制下的企业合并及商誉

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

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

5. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

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

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

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

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

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

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

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

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

6. 现金及现金等价物的确定标准

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

7. 外币业务和外币报表折算

7.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

7.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

8. 金融工具

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

8.1 实际利率法

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

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

8.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

8.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1) 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2) 初始确认时属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3) 属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：(1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2) 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

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

8.2.2 持有至到期投资

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

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

8.2.3 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

8.2.4 可供出售金融资产

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

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

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的非上市实体权益工具投资，按照成本计量。

8.3 金融资产减值

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

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

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

-以摊余成本计量的金融资产减值

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

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

-可供出售金融资产减值

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

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

-以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

8.4 金融资产的转移

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

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

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

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

8.5 金融负债的分类、确认及计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

8.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债及指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：(1) 该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2) 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3) 符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

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

8.5.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

8.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

8.7 衍生工具及嵌入衍生工具

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

8.8 金融资产和金融负债的抵销

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

8.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

9. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	对单项金额 500 万元（含 500 万元）以上的应收款项，单独进行减值测试。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	0-0.5	0-0.5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20

3 年以上	50	50
-------	----	----

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

单项计提坏账准备的理由	如果某项应收款项的可收回性与其他各项应收款项存在明显的差别, 导致该项应收款项如果按照账龄分析法及上述标准计提坏账准备无法真实地反映其可收回金额的, 将采用个别认定法计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	个别认定法

10. 长期股权投资

10.1 共同控制、重要影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力, 但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时, 已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

10.2 初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资, 通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资, 在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资, 按成本进行初始计量。对于因能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的, 长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

10.3 后续计量及损益确认方法

10.3.1 成本法核算的长期股权投资

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

采用成本法核算时, 长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

10.3.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位, 合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

10.3.3 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

11. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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

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

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

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

12. 固定资产

(1). 确认条件

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

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

(2). 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
----	------	-------------	---------	----------

房屋及建筑物	直线法(年限平均法)	5-35 年	5%	2.71-19.00
机器设备	直线法(年限平均法)	2-11 年	1%、5%	8.64-47.50
运输设备	直线法(年限平均法)	6-8 年	5%	11.88-15.83
其他设备	直线法(年限平均法)	5 年	5%	19.00

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

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

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

13. 在建工程

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

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

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

14. 借款费用

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

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

15. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产包括交易席位费、软件等。

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

本集团至少于年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法。

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

16. 长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

17. 长期待摊费用

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

18. 附回购条件的资产转让

18.1 买入返售金融资产

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

买入返售金融资产减值政策见附注五、8.3 和附注五、27。

18.2 卖出回购金融资产款

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

为开展卖出回购业务而通过债券借贷融入的债券表外记录，相关支出在协议期内按实际利率法确认计入利息支出。

19. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2)、离职后福利的会计处理方法

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

(3)、辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

20. 预计负债

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

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

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

21. 收入

21.1 手续费及佣金收入

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

- (1) 代买卖证券业务收入在代买卖证券交易日确认为收入。
- (2) 证券承销及保荐业务收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按协议约定的金额或比例确认收入。
- (3) 财务顾问业务收入及投资咨询业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入。
- (4) 资产管理业务及基金管理业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入。基础费率管理费收入依据合同约定的基数和年费率按照权责发生制计算确认；业绩报酬于资产管理计划终止时、分红时或投资者退出时，根据资产管理计划合同约定计算并确认。

21.2 利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

21.3 其他收入

其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

22. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

23. 递延所得税资产/递延所得税负债

23.1 当期所得税

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

23.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

23.3 所得税的抵销

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

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

24. 租赁

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

(1)、经营租赁的会计处理方法

24.1.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

24.1.2 集团作为出租人记录经营租赁业务

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

25. 融资融券业务

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

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

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

融资融券业务减值政策见附注五、8.3 和附注五、27。

26 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
见说明	于 2014 年 10 月 29 日召开公	见说明

	司董事会 2014 年第四次临时会议、监事会 2014 年第四次临时会议，审议批准	
--	-------------------------------------------	--

其他说明

本集团于 2014 年 7 月 1 日开始采用财政部于 2014 年新颁布的《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》和经修订的《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》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，同时在 2014 年度财务报表中开始采用财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。该等会计政策变更由本公司于 2014 年 10 月 29 日召开公司董事会 2014 年第四次临时会议、监事会 2014 年第四次临时会议，审议批准。

合并财务报表

《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》(修订)修订了控制的定义，将“控制”定义为“投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额”，并对特殊交易的会计处理作出了明确规定。本集团采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更对财务报表的影响参见后附列表。

长期股权投资

《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》(修订)之前，本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为长期股权投资并采用成本法进行核算。

执行《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》(修订)后，本集团将对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的非上市实体股权投资作为可供出售金融资产核算。本集团采用追溯调整法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更对财务报表的影响参见后附列表。

职工薪酬

修订后的该准则新增了关于离职后福利的相关规定，明确企业应当将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。本集团管理层认为该准则的采用未对本集团的财务报表产生重大影响。本财务报表已按该准则进行披露。

金融工具列报

《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》(修订)增加了有关抵销的规定和披露要求，增加了金融资产转移的披露要求，修改了金融资产和金融负债到期期限分析的披露要求。本财务报表已按该准则进行披露。

财务报表列报

《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》(修订)将其他综合收益划分为两类：(1)以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目；(2)以后会计期间在满足特定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，同时规范了持有待售等项目的列报。本财务报表已按该准则的规定进行列报，并对可比年度财务报表的列报进行了相应调整。

公允价值计量

《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》规范了公允价值的计量和披露。采用《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》未对财务报表项目的计量产生重大影响，但将导致企业在财务报表附注中就公允价值信息作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露。

在其他主体中权益的披露

《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》将导致企业在财务报表附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露。

对于上述涉及会计政策变更的事项，业已采用追溯调整法调整了本财务报表的期初数或上年对比数，并重述了可比年度的财务报表。上述会计政策变更对 2013 年 1 月 1 日及 2013 年 12 月 31 日的资产、负债和所有者权益的影响列示如下：

对合并资产负债表的影响

	2013 年 12 月 31 日				(重述后) 人民币元
	(重述前) 人民币元	长期股权投资 人民币元	合并财务报表 人民币元	财务报表列报 人民币元	
货币资金	8,497,916,327.14		21,050,454.88		8,518,966,782.02
结算备付金	2,372,602,618.57		9,759,838.60		2,382,362,457.17
以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融 资产	10,768,288,929.16		817,693,122.06		11,585,982,051.22
买入返售金 融资产	5,030,527,111.78		200,000,000.00		5,230,527,111.78
应收款项	204,410,572.02		3,995,984.59		208,406,556.61
应收利息	426,995,892.16		6,364,060.43		433,359,952.59
存出保证金	730,117,476.14		215,931.22		730,333,407.36
可供出售金 融资产	1,656,101,800.63	309,138,100.00	-352,723,305.47		1,612,516,595.16
长期股权投 资	354,393,700.36	-309,138,100.00			45,255,600.36
以公允价值 计量且其变 动计入当期 损益的金融 负债			449,022,675.31		449,022,675.31
卖出回购金 融资产款	8,088,008,087.76		254,598,750.00		8,342,606,837.76
应付款项	212,630,425.38		2,445,255.44		215,075,680.82
应付利息	54,776,612.42		199,405.56		54,976,017.98
其他负债	434,617,292.75		90,000.00		434,707,292.75
资本公积	6,384,947,342.95			-17,754,431.76	6,367,192,911.19
其他综合收 益			3,170,883.42	14,318,857.81	17,489,741.23
未分配利润	2,397,583,551.12		-3,170,883.42		2,394,412,667.70
外币报表折 算差额	-3,435,573.95			3,435,573.95	

对股东权益的影响总额	13,433,487,511.29				13,433,487,511.29
归属于母公司股东权益的影响总额	13,004,923,190.82				13,004,923,190.82
归属于少数股东权益的影响总额	428,564,320.47				428,564,320.47

	2013年1月1日			
	(重述前)	长期股权投资	财务报表列报	(重述后)
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
可供出售金融资产	1,110,314,215.10	248,718,100.00		1,359,032,315.10
长期股权投资	283,718,100.00	-248,718,100.00		35,000,000.00
资本公积	2,895,431,743.17		-777,562.61	2,894,654,180.56
其他综合收益			397,188.09	397,188.09
外币报表折算差额	-380,374.52		380,374.52	
对股东权益的影响总额	9,071,646,468.97			9,071,646,468.97
归属于母公司股东权益的影响总额	8,709,522,116.64			8,709,522,116.64
归属于少数股东权益的影响总额	362,124,352.33			362,124,352.33

对公司资产负债表的影响

	2013年12月31日			
	(重述前)	长期股权投资	财务报表列报	(重述后)
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
可供出售金融资产	904,287,836.46	18,800,000.00		923,087,836.46
长期股权投资	1,087,437,540.09	-18,800,000.00		1,068,637,540.09
资本公积	6,378,230,083.07		-11,037,171.88	6,367,192,911.19
其他综合收益			11,037,171.88	11,037,171.88
对股东权益的影响总额	12,614,130,837.08			12,614,130,837.08

	2013年1月1日			
	(重述前)	长期股权投资	财务报表列报	(重述后)
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
可供出售金融资产	651,811,824.29	18,800,000.00		670,611,824.29
长期股权投资	958,451,939.73	-18,800,000.00		939,651,939.73
资本公积	2,906,865,161.74		-12,210,981.18	2,894,654,180.56
其他综合收益			12,210,981.18	12,210,981.18
对股东权益的影响总额	8,406,189,005.32			8,406,189,005.32

上述会计政策变更对 2013 年度净利润及综合收益总额的影响列示如下：

对合并利润表的影响

	2013 年年度		
	(重述前)	合并财务报表	(重述后)
	人民币元	人民币元	人民币元
手续费及佣金净收入	2,123,372,128.81	-4,684,841.09	2,118,687,287.72
利息净收入	345,695,315.23	385,442.88	346,080,758.11
投资收益	890,412,852.22	10,219,436.01	900,632,288.23
公允价值变动收益	-264,684,974.87	-9,946,897.23	-274,631,872.10
业务及管理费	1,912,927,413.18	367,115.37	1,913,294,528.55
净利润	783,743,605.74	-3,320,817.74	780,422,788.00
归属于母公司股东的净利润	672,940,673.83	-3,170,883.42	669,769,790.41
少数股东损益	110,802,931.91	-149,934.32	110,652,997.59
其他综合收益	25,358,705.95	3,320,817.74	28,679,523.69
综合收益总额	809,102,311.69		809,102,311.69
归属于母公司股东综合收益总额	686,862,343.55		686,862,343.55
归属于少数股东综合收益总额	122,239,968.14		122,239,968.14

对公司利润表的影响

上述会计政策变更对本公司 2013 年度利润表无重大影响。

(2)、重要会计估计变更

√适用 □不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2014年8月19日,董事会2014年第三次临时会议审议通过《关于变更融资类业务坏账准备会计估计的议案》,本公司自2014年8月19日起,在资产负债表日对单独测试未发生减值的融资类债权,包括融出资金、融出证券和买入返售金融资产(股票质押式回购业务和约定购回式证券交易业务),由原来按照资产负债表日融资余额的0.00%变更为1.00%计提减值准备。本次会计估计变更采用未来适用法。	董事会2014年第三次临时会议	2014年8月19日	会计估计变更对本年经营成果的影响金额为:增加本年资产减值损失人民币25,571,196.88元,其中融出资金减值损失人民币13,792,518.49元,融出证券损失人民币31,646.39元,买入返售金融资产减值损失人民币11,747,032.00元,考虑所得税费用后合计减少本年净利润人民币19,178,397.66元。

27 其他

运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

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

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

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

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

- 应用会计政策过程中所作的重要判断

金融资产的分类

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

合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a) 拥有对被投资者的权力；(b) 通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c) 有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理并投资的结构化主体(如基金及资产管理计划等)，本集团会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。在评估时，本集团需要估计结构化主体收益率、管理费、业绩报酬以及持有份额等可变因素，进而测算本公司享有的可变回报及回报的可变性，以分析评估本集团是否达到控制标准。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

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

金融资产的公允价值

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

可供出售金融资产的减值

本集团在确定可供出售金融资产是否发生减值时很大程度上依赖于管理层的判断。本集团需区分不同投资品种及交易市场，根据其公允价值低于成本的程度和持续期间进行判断。于资产负债表日，若一项权益类投资的公允价值低于成本达到 40%，或持续超过 12 个月，本集团认为需按个别评估方式计提减值准备。

对于债权类投资，需评估投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

融资类业务债权的减值

本集团在资产负债表日，对已形成风险的融资类业务所形成的债权(含融出资金、融出证券和买入返售金融资产等科目)，先按照个别认定法，单独进行减值测试，计提相应的减值准备。单独测试未发生减值的融资类债权，本集团参考同业风险事项影响及监管要求，按照资产负债表日融资余额的 1.00%计提减值准备。本集团将定期复核计提比例。

递延所得税资产

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

所得税

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

六、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳的营业税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	
教育费附加	实际缴纳的营业税额	3%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
总部和其证券营业部	25%
福州兴证物业管理有限公司	10%
兴业全球基金管理有限公司	25%
兴证期货有限公司	25%
兴证证券资产管理有限公司	25%
兴业创新资本管理有限公司	25%
设立于香港的子公司	16.5%

2. 其他

(1) 本公司总部和其证券营业部的 2014 年企业所得税率为 25%。

自 2008 年 1 月 1 日起所得税执行《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》。所得税的计算和缴纳按照国家税务总局公告[2012]57 号《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》的通知执行。

(2) 本公司之境内子公司福州兴证物业管理有限公司适用 10%的税率，兴业全球基金管理有限公司、兴证期货有限公司、兴证证券资产管理有限公司、兴业创新资本管理有限公司等适用 25%的税率。

(3) 本公司设立于香港的子公司按照香港当地的税收制度，适用 16.5%的税率。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	/	/	20,846.05	/	/	30,457.13
人民币	/	/	20,846.05	/	/	
港元		0.78887		38,738.19	0.78623	30,457.13
银行存款：	/	/	18,630,802,958.59	/	/	8,517,211,680.12
其中：自 有资金	/	/	3,905,121,426.21	/	/	1,733,375,614.34
人民币	/	/	3,896,542,108.14	/	/	1,631,764,361.57
港元	845,809.72	0.78887	667,233.91	119,418,116.24	0.78623	93,890,105.53
美元	1,290,495.70	6.11900	7,896,543.19	1,263,530.00	6.09690	7,703,616.06
欧元	2,084.47	7.45560	15,540.97	2,082.36	8.41890	17,531.18
客户资金	/	/	14,725,681,532.38	/	/	6,783,836,065.78
人民币	/	/	14,647,467,266.53	/	/	6,461,333,519.42
港元	30,024,555.21	0.78887	23,685,470.87	375,887,966.32	0.78623	295,534,395.76
美元	8,911,389.93	6.11900	54,528,794.98	4,423,256.18	6.09690	26,968,150.60
其他货币 资金：	/	/	11,418,185.93	/	/	1,724,644.77
人民币	/	/	11,418,185.93	/	/	1,724,644.77
合计	/	/	18,642,241,990.57	/	/	8,518,966,782.02

其中，融资融券业务：

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	624,944,649.38	/	/	150,748,333.21
人民币	/	/	624,944,649.38	/	/	150,748,333.21
客户信用资金	/	/	1,402,204,747.82	/	/	267,700,990.63
人民币	/	/	1,402,204,747.82	/	/	267,700,990.63

货币资金的说明

于 2014 年 12 月 31 日，自有资金中使用受限制的货币资金共计人民币 447,034,191.51 元（2013 年 12 月 31 日为人民币 374,525,694.22 元），其中：

- 1) 人民币 389,964,191.51 元为兴全基金风险准备金专户存款，该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) 人民币 48,170,000.00 元为本公司向农业银行提供反担保的保证金用于农业银行香港分行向兴证香港贷款事宜，该款项作为质押担保存入担保人指定的保证金专户并在备用信用证有效期内不申请使用；
- 3) 人民币 8,900,000.00 元为兴证期货在开立在兴业银行上海分行营业部的定期存款，该款项已被司法冻结，详见附注十四、2。

2、 结算备付金

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金：	/	/	385,282,775.60	/	/	300,750,121.33
人民币	/	/	385,282,775.60	/	/	300,750,121.33
客户备付金：	/	/	5,871,278,972.70	/	/	1,953,768,867.15
人民币	/	/	5,845,550,076.57	/	/	1,903,927,691.38
港元	8,309,505.63	0.78887	6,555,119.71	8,911,960.38	0.78623	7,006,850.61
美元	3,133,482.01	6.11900	19,173,776.42	7,025,590.90	6.09690	42,834,325.16
信用备付金：	/	/	310,410,802.18	/	/	127,843,468.69
人民币	/	/	310,410,802.18	/	/	127,843,468.69
合计	/	/	6,566,972,550.48	/	/	2,382,362,457.17

3、 融出资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	13,820,422,063.46	4,267,897,251.18
机构	380,502,283.10	26,403,241.00
合计	14,200,924,346.56	4,294,300,492.18

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,562,385,114.86	408,659,449.71
债券	2,817,743.67	2,850,913.13
股票	38,967,561,226.14	10,609,312,738.71
基金	308,468,818.10	46,594,660.99
合计	40,841,232,902.77	11,067,417,762.54

融出资金的说明

(1) 按类别列示

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
融资融券业务融出资金(注 1)	13,792,518,488.36	4,214,169,590.20
孖展融资(注 2)	422,198,376.69	80,130,901.98
减：减值准备	13,792,518.49	
融出资金净值	14,200,924,346.56	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。

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) 融资期限分析

	年末余额				年初余额			
	账面金额(人民币元)	比例(%)	坏账准备(人民币元)	比例(%)	账面金额(人民币元)	比例(%)	坏账准备(人民币元)	比例(%)
1-3 个月	13,170,964,515.47	92.66	12,748,766.14	92.43	4,029,299,470.50	93.83		
3-6 个月	1,025,418,567.06	7.21	1,025,418.57	7.44	264,201,650.55	6.15		
6 个月以上	18,333,782.52	0.13	18,333.78	0.13	799,371.13	0.02		
合计	14,214,716,865.05	100.00	13,792,518.49	100.00	4,294,300,492.18	100.00		

截至 2014 年 12 月 31 日止，融出资金未发生逾期情况。其中期限大于 6 个月的融出资金系由于融资融券期限内，标的证券暂停交易，融资融券债务到期日仍未确定恢复交易日或恢复交易日在融资融券债务到期之后。公司规定，融资融券期限顺延至标的证券恢复交易日的后一个交易日，但顺延期限与暂停交易前已计算的；期限合计不超过六个月。

融资融券业务取得的担保物资产明细详见附注十七、3(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十七、3(1)a。

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末账面余额	期末初始成本	期初账面余额	期初初始成本
债券	7,372,819,820.97	7,297,543,693.06	9,321,925,309.87	9,555,166,943.02
基金	3,026,352,845.97	3,049,824,780.18	982,126,420.79	982,790,496.27
股票	2,700,609,845.13	2,500,463,940.04	1,281,930,320.56	1,241,249,088.71
其中：已融出证券	14,242,652.72	7,672,866.67		
其他				
合计	13,099,782,512.07	12,847,832,413.28	11,585,982,051.22	11,779,206,528.00

(2) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
股票	已融出证券	14,242,652.72
债券	卖出回购业务作为担保物	3,760,260,211.20
债券	转融通作为担保物	51,994,800.00
债券	债券借贷作为担保物	851,259,370.00

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的说明

(1) 于 2014 年 12 月 31 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 117,877,347.28 元(2013 年 12 月 31 日：无)。2014 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止期间，无发生融券违约欠款的情况。

(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七、3(1)。

5、 融券业务情况

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	31,646,389.03	6,520,372.13
—可供出售金融资产	17,403,736.31	6,520,372.13
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,242,652.72	

6、 衍生金融工具

单位:元 币种:人民币

类别	期末			期初		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具(按类别列示)	3,580,000,000.00	5,839,017.68	5,685,407.82	7,030,000,000.00	105,845,451.05	111,100,115.06
利率互换合约	3,580,000,000.00	5,839,017.68	5,685,407.82	7,030,000,000.00	105,845,451.05	111,100,115.06
权益衍生工具(按类别列示)	75,634,200.00			17,685,120.00		
沪深300股指期货	75,634,200.00			17,685,120.00		
合计	3,655,634,200.00	5,839,017.68	5,685,407.82	7,047,685,120.00	105,845,451.05	111,100,115.06

衍生金融工具的说明:

在当日无负债结算制度下,所持有的衍生产品合约产生的持仓损益每日通过结算备付金或银行存款账户转入或转出。因此,衍生金融资产项下的衍生产品投资与相关的暂收暂付款(结算所得的持仓损益)抵销后以净额列示。于2014年12月31日,股指期货合约抵销前衍生金融负债与暂付款的期末金额均为人民币7,846,140.00元(2013年12月31日:股指期货合约抵销前衍生金融负债与暂付款均为人民币244,140.00);自2014年7月起,在上海清算所集中清算的以净额列示的利率互换合约抵销前衍生金融资产与暂收款的期末金额均为人民币19,282.13元(2013年12月31日:无以净额结算的利率互换合约)。

7、 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	11,746,282,000.00	5,105,600,000.00
债券	584,750,045.00	124,927,111.78
基金	100,000.00	
减:减值准备	11,747,032.00	
买入返售金融资产账面价值	12,319,385,013.00	5,230,527,111.78

买入返售金融资产的说明:

(1) 按业务类别列示

	年末余额	年初余额 (已重述)
	人民币元	人民币元
股票质押式回购(注 1)	11,561,316,000.00	4,638,080,000.00
约定购回式证券(注 2)	185,716,000.00	467,520,000.00
银行间买入返售		91,827,111.78
交易所买入返售	584,100,045.00	33,100,000.00
减: 减值准备	11,747,032.00	
合计	12,319,385,013.00	5,230,527,111.78

注 1: 于 2014 年 12 月 31 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:

	年末余额		年初余额 (已重述)	
	金额(人民币元)	持有比例(%)	金额(人民币元)	持有比例(%)
1月以内	223,380,000.00	1.93	159,630,000.00	3.44
1-3月	891,130,000.00	7.71	432,800,000.00	9.33
3月-1年	7,613,696,000.00	65.85	3,099,760,000.00	66.83
1年以上	2,833,110,000.00	24.51	945,890,000.00	20.40
合计	11,561,316,000.00	100.00	4,638,080,000.00	100.00
减: 减值准备	11,561,316.00			
净额	11,549,754,684.00		4,638,080,000.00	

注 2: 于 2014 年 12 月 31 日, 买入返售金融资产中包含的约定购回融出资金剩余期限及余额分析如下:

	年末余额		年初余额	
	金额(人民币元)	持有比例(%)	金额(人民币元)	持有比例(%)
1月以内	69,189,000.00	37.25	92,323,000.00	19.75
1-3月	16,710,000.00	9.00	296,935,000.00	63.51
3月-1年	99,817,000.00	53.75	78,262,000.00	16.74
合计	185,716,000.00	100.00	467,520,000.00	100.00
减: 减值准备	185,716.00			
净额	185,530,284.00		467,520,000.00	

注 3: 买入返售取得的担保物资产明细详见附注十七、3(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十七、3(1)a。

8、应收款项

(1) 按明细列示

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	365,704,873.84	74,616,667.42
应收手续费及佣金	333,197,729.13	131,882,347.24
应收资产管理费	21,276,404.44	3,609,916.83
合计	720,179,007.41	210,108,931.49
减: 减值准备	3,866,678.61	1,702,374.88
应收款项账面价值	716,312,328.80	208,406,556.61

(2) 按账龄分析

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	712,200,468.59	98.9	1,795,941.20	0-0.5	203,508,035.54	96.86	647,861.51	0-0.5
1-2 年	3,473,685.87	0.48	347,368.59	10.00	2,746,658.42	1.31	274,665.86	10.00
2-3 年	1,763,525.54	0.24	352,705.11	20.00	3,824,237.53	1.82	764,847.51	20.00
3 年以上	2,741,327.41	0.38	1,370,663.71	50.00	30,000.00	0.01	15,000.00	50.00
合计	720,179,007.41	100.00	3,866,678.61	0.54	210,108,931.49	100.00	1,702,374.88	0.81

(3) 按评估方式列示

单位:元 币种:人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提减值准备								
组合计提减值准备	720,179,007.41	100.00	3,866,678.61	0.54	210,108,931.49	100.00	1,702,374.88	0.81
合计	720,179,007.41	100.00	3,866,678.61	0.54	210,108,931.49	100.00	1,702,374.88	0.81

本年无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收款项金额前五单位名称/性质情况

单位名称	金额	账龄	坏账准备	性质或内容	占应收款项总额比例 (%)
CHENG YU INTERNATIONAL CO., LTD	87,876,827.80	一年以内		应收证券清算款	12.20
Chen Huo Guan	60,163,969.11	一年以内		应收证券清算款	8.35
兴全添利宝货币市场基金	53,171,249.44	一年以内	265,856.25	应收手续费及佣金	7.38
Sui Po Seng	33,181,646.08	一年以内		应收证券清算款	4.61
Chen Chang	32,635,387.07	一年以内		应收证券清算款	4.53

9、 应收利息

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
存放金融同业	21,539,790.90	13,142,800.63
融资融券	88,982,226.87	50,786,995.93
买入返售	47,663,875.54	37,270,834.27
以公允价值计量且其变动计	313,602,644.20	319,076,756.38

入当期损益的金融资产利息		
可供出售金融资产利息	98,491,464.81	12,253,364.63
其他	501,877.31	829,200.75
合计	570,781,879.63	433,359,952.59

10、存出保证金

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	1,321,324,388.68	679,575,078.51
信用保证金	327,913,537.38	29,762,158.15
履约保证金	38,421,230.80	20,996,170.70
合计	1,687,659,156.86	730,333,407.36

交易保证金的说明：

	年末余额	年初余额 (已重述)
	人民币元	人民币元
交易保证金	1,321,324,388.68	679,575,078.51
其中：上海证券交易所	60,011,585.65	27,874,894.17
深圳证券交易所	29,953,373.27	21,042,159.82
上海期货交易所	199,509,153.55	232,433,832.45
郑州商品交易所	108,312,061.60	55,529,014.80
大连商品交易所	149,418,380.65	90,262,489.55
中国金融期货交易所	728,452,090.50	248,709,522.00
香港联合证券交易所	41,735,413.46	1,819,165.72
其他	3,932,330.00	1,904,000.00

11、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末				期初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	2,937,104,027.60	88,821,810.55		3,025,925,838.15	580,151,070.00	-4,562,303.44		575,588,766.56
基金	524,146,139.62	87,549,858.41	1,224,564.49	610,471,433.54	386,486,014.45	12,664,281.54	1,224,564.49	397,925,731.50
股票	18,419,846.78	13,159,909.00	3,095,101.31	28,484,654.47	18,419,846.78	4,100,622.86	3,095,101.31	19,425,368.33
其中：已融出证券	12,902,514.30	6,713,652.02	2,212,430.01	17,403,736.31	7,265,917.26	641,246.60	1,386,791.73	6,520,372.13
证券公司资管计划	66,677,849.07	9,773,417.77		76,451,266.84	218,959,645.84	16,478,982.93		235,438,628.77
银行理财产品	200,000,000.00			200,000,000.00	75,000,000.00			75,000,000.00
信托计划								
股权投资	432,218,100.00		80,000.00	432,138,100.00	309,218,100.00		80,000.00	309,138,100.00
其他								
合计	4,178,565,963.07	199,304,995.73	4,399,665.80	4,373,471,293.00	1,588,234,677.07	28,681,583.89	4,399,665.80	1,612,516,595.16

可供出售金融资产的说明

于 2014 年 12 月 31 日,可供出售金融资产—股票中含拟融出股票的账面价值人民币 4,690,392.01 元(2013 年 12 月 31 日为人民币 7,700,041.11 元)。2014 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止期间,无发生融券违约欠款的情况(2013 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止期间:无)。

于 2014 年 12 月 31 日,因参与投资本集团受托管理的产品及合同安排而流动性受限的可供出售金融资产账面价值为人民币 72,944,419.79 元(2013 年 12 月 31 日:人民币 148,713,171.11 元)。

部分非上市的权益工具投资由于未在任何交易市场交易,且其公允价值不能可靠计量,故采用成本计量。

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十七、3(1)a。

(2)可供出售金融资产中的长期债权投资

单位：元 币种：人民币

债券项目	债券种类	面值	初始投资成本	年利率 (%)	到期日	期初余额	本期利息	累计应收已收利息	期末余额
企业债	12郴城投	1,000,000.00	100,000,100.00	7.34	2019/9/13		7,138,949.32	7,340,000.00	105,500,000.00
企业债	12哈合力	1,500,000.00	149,235,100.00	7.48	2018/9/26		10,943,289.04	11,220,000.00	153,750,000.00
企业债	12伊旗债	1,140,830.00	112,143,689.00	8.35	2019/3/19		9,291,052.36	9,525,930.50	117,277,324.00
企业债	11三明债	1,020,350.00	102,035,100.00	6.99	2018/6/14		6,936,855.07	7,132,246.50	103,943,054.50
企业债	10吴江债	800,000.00	80,000,000.00	6.40	2018/12/23	80,792,000.00	5,120,000.00	20,213,599.84	81,440,000.00
企业债	10丹东债	1,100,000.00	110,450,010.56	8.05	2017/9/6	100,860,000.00	7,958,828.08	28,904,698.78	111,639,000.00
企业债	13成阿债	500,000.00	49,990,150.00	7.18	2020/9/12	49,940,000.00	3,590,000.00	3,590,000.00	48,750,000.00
企业债	13姜发展	300,000.00	29,988,330.00	7.10	2020/9/3	28,137,000.00	3,958,516.44	2,130,000.00	29,400,000.00
企业债	14潭两型	1,000,000.00	99,956,767.12	7.89	2021/4/23		5,469,000.00		100,000,000.00
企业债	14融强02	500,000.00	49,978,301.37	7.92	2021/4/14		2,842,500.00		51,750,000.00
企业债	14江宁开	500,000.00	49,978,246.58	7.94	2024/4/14		2,849,700.00		53,060,000.00
企业债	14宁经开	500,000.00	49,977,534.25	8.20	2021/4/16		2,920,550.00		52,000,000.00
企业债	14娄底债	1,500,000.00	149,934,657.53	7.95	2021/4/15		8,527,200.00		152,250,000.00
企业债	14遂河投	500,000.00	49,954,191.78	8.36	2021/4/17		2,966,100.00		52,200,000.00
企业债	14庆经投	300,000.00	29,986,882.19	7.98	2021/4/16		1,705,320.00		31,350,000.00
企业债	13宁海02	500,000.00	49,978,109.59	7.99	2021/4/16		2,845,750.00		53,500,000.00
企业债	14南化债	500,000.00	49,977,315.07	8.28	2021/4/21		2,892,350.00		47,500,000.00
企业债	14蓉隆博	500,000.00	49,955,616.44	8.10	2021/4/24		2,796,150.00		51,500,000.00
企业债	14姜鑫源	39,360.00	3,963,584.19	8.50	2020/4/23		90,984.27		4,069,430.40
企业债	14电投02	500,000.00	49,984,273.97	5.74	2029/9/17		833,500.00		50,000,000.00
企业债	10湖州城投债	1,500,000.00	146,595,000.00	7.02	2017/12/21		10,155,016.44	10,530,000.00	153,040,050.00
企业债	12赣和济债	600,000.00	60,607,200.00	8.00	2019/9/4		1,012,591.24		60,702,240.00
企业债	13建发房产债	600,000.00	56,742,540.00	6.15	2020/4/3		3,255,309.86	3,690,000.00	60,190,920.00
企业债	13武威债02	500,000.00	49,955,068.49	8.20	2021/4/24		2,785,768.49		52,531,300.00
企业债	14鸿江建投债	500,000.00	49,976,739.73	8.49	2021/4/14		3,023,839.73		52,306,700.00

企业债	13秦开投债02	300,000.00	29,965,273.97	8.45	2021/4/18		1,757,143.97		31,397,550.00
企业债	14姜堰鑫源债	500,000.00	49,976,712.33	8.50	2020/4/23		2,922,612.33		52,087,700.00
企业债	14福鼎债	500,000.00	49,959,013.70	7.48	2021/10/16		748,013.70		49,961,400.00
企业债	14宏桥债02	1,000,000.00	99,918,356.16	7.45	2021/8/21		2,633,056.16		102,205,900.00
企业债	14安康高新债	500,000.00	49,987,972.60	8.78	2021/9/17		1,262,872.60		51,200,750.00
企业债	14宣建债	500,000.00	49,923,767.12	7.95	2021/9/22		1,023,717.12		50,585,250.00
企业债	14龙岩建发债02	400,000.00	39,983,123.29	7.70	2021/10/13		658,203.29		40,310,400.00
企业债	13阜新银行债	800,000.00	80,000,000.00	7.45	2023/3/6		2,547,288.77		81,575,280.00
公司债	12东航01	500,000.00	50,000,052.07	5.05	2023/3/18		2,455,825.34	2,525,000.00	49,000,000.00
公司债	12南糖债	799,470.00	66,042,048.50	7.25	2019/9/17		5,542,095.80	5,796,157.50	78,907,689.00
公司债	12制药债	200,000.00	20,000,000.00	7.80	2017/11/13	20,000,000.00	1,560,000.00	3,120,000.00	20,002,400.00
中期票据	14恒财投资PPN001	500,000.00	50,000,000.00	7.48	2017/9/18		1,075,900.00		50,612,600.00
中期票据	14润科投资PPN001	400,000.00	40,000,000.00	7.35	2019/11/3		475,240.00		40,126,080.00
中期票据	14紫金矿业MTN001	300,000.00	30,000,000.00	5.50	2019/9/5		515,347.81		30,422,850.00
中期票据	14青国投MTN001	2,500,000.00	250,000,000.00	6.70	2029/10/10		3,809,000.00		260,696,250.00
中期票据	14合建投MTN002	2,000,000.00	200,000,000.00	6.65	2024/9/19		3,789,600.00		207,178,000.00
可转换债券	徐工转债	32.00	3,200.00	0.08	2019/10/24	3,200.00	28.58	25.60	5,720.25
合计	/	29,600,042.00	2,937,104,027.60	/	/	279,732,200.00	144,685,065.81	115,717,658.72	3,025,925,838.15

12、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动			期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益		
联营企业						
海峡股权交易中心(福建)有限公司	45,255,600.36			-2,045,842.22	43,209,758.14	
小计	45,255,600.36			-2,045,842.22	43,209,758.14	
合计	45,255,600.36			-2,045,842.22	43,209,758.14	

其他说明

2014年6月末，由于海峡股权交易中心(福建)有限公司其他股东增资而本公司保持原出资不变，故期末持股比例由23.68%下降为21.43%。

于2014年12月31日，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	75,574,753.33	75,574,753.33
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	75,574,753.33	75,574,753.33
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	9,124,725.76	9,124,725.76
2. 本期增加金额	2,008,029.72	2,008,029.72
(1) 计提或摊销	2,008,029.72	2,008,029.72
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	11,132,755.48	11,132,755.48
三、减值准备		
1. 期初余额	1,251,326.05	1,251,326.05
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	1,251,326.05	1,251,326.05
四、账面价值		
1. 期末账面价值	63,190,671.80	63,190,671.80
2. 期初账面价值	65,198,701.52	65,198,701.52

14、固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他工具	合计
----	--------	------	------	------	----

一、账面原值：					
1. 期初余额	786,056,932.02	282,857,278.92	19,634,486.99	18,634,223.96	1,107,182,921.89
2. 本期增加金额		40,615,373.61	1,146,458.42	620,197.68	42,382,029.71
(1) 购置		40,615,373.61	1,146,458.42	620,197.68	42,382,029.71
3. 本期减少金额	7,238,829.64	74,327,273.17	3,093,811.94	9,201,839.57	93,861,754.32
(1) 处置或报废		74,217,522.15	3,076,902.57	9,201,541.87	86,495,966.59
(2) 暂估修正	7,238,829.64				7,238,829.64
(3) 汇率差额		109,751.02	16,909.37	297.70	126,958.09
4. 期末余额	778,818,102.38	249,145,379.36	17,687,133.47	10,052,582.07	1,055,703,197.28
二、累计折旧					
1. 期初余额	93,304,031.90	229,251,966.44	10,367,561.16	11,952,095.04	344,875,654.54
2. 本期增加金额	20,732,261.55	35,881,745.17	1,980,881.78	4,543,712.91	63,138,601.41
(1) 计提	20,732,261.55	35,881,745.17	1,980,881.78	4,543,712.91	63,138,601.41
3. 本期减少金额		73,292,533.54	1,740,106.09	9,161,774.56	84,194,414.19
(1) 处置或报废		73,162,795.71	1,739,175.29	9,161,716.72	84,063,687.72
(2) 汇率差额		129,737.83	930.8	57.84	130,726.47
4. 期末余额	114,036,293.45	191,841,178.07	10,608,336.85	7,334,033.39	323,819,841.76
三、减值准备					
1. 期初余额	9,708,911.20				9,708,911.20
4. 期末余额	9,708,911.20				9,708,911.20
四、账面价值					
1. 期末账面价值	655,072,897.73	57,304,201.29	7,078,796.62	2,718,548.68	722,174,444.32
2. 期初账面价值	683,043,988.92	53,605,312.48	9,266,925.83	6,682,128.92	752,598,356.15

其他说明：

于 2014 年 12 月 31 日，本集团以固定资产中净值为 273,162,520.33 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。（2013 年 12 月 31 日：288,079,213.46 元。）

15、在建工程

(1). 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
上海民生路机构营业部装修改造	415,483.72		415,483.72			
合计	415,483.72		415,483.72			

16、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	交易席位费	软件	商标权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	18,675,804.17	91,389,041.20	90,000.00	110,154,845.37
2. 本期增加金额	502,640.00	20,971,388.62		21,474,028.62
(1) 购置	500,000.00	16,450,888.00		16,950,888.00
(2) 内部研发		4,520,500.62		4,520,500.62
(3) 汇率差额	2,640.00			2,640.00
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	19,178,444.17	112,360,429.82	90,000.00	131,628,873.99
二、累计摊销				
1. 期初余额	17,140,374.12	51,821,792.32	35,758.54	68,997,924.98
2. 本期增加金额	295,966.71	20,959,111.65	8,999.94	21,264,078.30
(1) 计提	295,966.71	20,959,111.65	8,999.94	21,264,078.30
3. 本期减少金额				
4. 期末余额	17,436,340.83	72,780,903.97	44,758.48	90,262,003.28
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,742,103.34	39,579,525.85	45,241.52	41,366,870.71
2. 期初账面价值	1,535,430.05	39,567,248.88	54,241.46	41,156,920.39

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 3.43%

17、商誉

(1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	期末余额
兴全基金商誉	1,317,291.24	1,317,291.24
兴证期货商誉	10,946,858.54	10,946,858.54
合计	12,264,149.78	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。

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	18,408,384.54	4,601,886.81	16,386,199.99	4,096,550.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			169,771,136.62	42,442,784.15
可供出售金融资产			1,253,980.95	313,394.73
应付职工薪酬	1,222,212,448.64	305,553,112.16	585,641,836.97	146,410,459.25
买入返售金融资产	11,747,032.00	2,936,758.01		
融出资金	13,792,518.49	3,448,129.62		
其他	26,836,285.20	6,709,071.31	23,247,701.12	5,811,925.28
合计	1,292,996,668.87	323,248,957.91	796,300,855.65	199,075,113.41

(2). 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
可供出售金融资产公允价值变动	280,993,252.15	70,248,313.52	21,103,802.06	5,275,950.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	170,919,660.99	42,729,915.26	106,186.17	26,546.54
其他	5,136,652.86	1,284,163.22	796,649.12	199,162.28
合计	457,049,566.00	114,262,392.00	22,006,637.35	5,501,659.29

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	98,836,564.91	224,412,393.00	5,047,337.88	194,027,775.53
递延所得税负债	-98,836,564.91	15,425,827.09	-5,047,337.88	454,321.41

19、其他资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	82,913,016.69	19,292,999.74
待摊费用	20,949,824.67	17,264,244.83
贷款和应收款项	56,715,000.00	
待转承销费用		15,986,866.92
长期待摊费用	34,978,927.89	25,689,131.01

其他	1,579,746.60	1,200,000.00
合计	197,136,515.85	79,433,242.50

其他资产的说明：

(1) 其他应收款

① 按明细列示

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
其他应收款项余额	89,996,012.67	25,877,566.73
减：坏账准备	7,082,995.98	6,584,566.99
其他应收款净值	82,913,016.69	19,292,999.74

② 按账龄分析

	年末余额				年初余额			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	79,901,005.11	88.79	429,224.06	0.54	17,280,940.90	66.78	84,186.67	0.49
1-2年	2,757,061.78	3.06	275,706.18	10.00	1,184,367.79	4.58	118,436.79	10.00
2-3年	344,690.51	0.38	68,938.10	20.00	455,618.33	1.76	91,123.67	20.00
3年以上	6,993,255.27	7.77	6,309,127.64	90.22	6,956,639.71	26.88	6,290,819.86	90.43
合计	89,996,012.67	100.00	7,082,995.98	7.87	25,877,566.73	100.00	6,584,566.99	25.45

③ 其他应收款种类分析

	年末余额				年初余额			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
	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	6.25	5,625,000.00	100.00	5,625,000.00	21.74	5,625,000.00	100.00
组合计提坏账准备	84,371,012.67	93.75	1,457,995.98	1.73	20,252,566.73	78.26	959,566.99	4.74
合计	89,996,012.67	100.00	7,082,995.98	7.87	25,877,566.73	100.00	6,584,566.99	25.45

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。

④ 于 2014 年 12 月 31 日前 5 大其他应收款情况

单位名称	所欠金额	账龄	坏账准备	欠款性质	占其他应收款项总额比例
	人民币元		人民币元		%
证通股份有限公司(注)	50,000,000.00	1年以内	250,000.00	预付股权出资款	55.56
福州神维投资有限公司	5,625,000.00	3年以上	5,625,000.00	非经营性往来	6.25
恒生电子股份有限公司	1,115,000.00	1年以内	5,575.00	非经营性往来	1.24
厦门海翼集团有限公司	1,111,000.00	1年以内	5,555.00	非经营性往来	1.23
浙江中南建设集团有限公司	566,640.00	1年以内	2,833.20	非经营性往来	0.63

详见附注十五、2(3)。

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	年末余额	年初余额
其他应收款	福建省投资开发集团有限责任公司	27,194.00	29,377.00

(2) 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分别向一家企业及两自然人出借资金账面价值人民币 49,750,000.00 元及人民币 6,965,000.00 元。期限分别为 1 年与 6 个月。

(3) 长期待摊费用

	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	汇率差额	年末余额
	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	14,466,282.68	10,322,676.34		2,949.81	21,871,035.37
其他	7,964,651.79	12,017,718.88	5,913,146.67	962,421.40	1,089.92	13,107,892.52
合计	25,689,131.01	26,484,001.56	16,235,823.01	962,421.40	4,039.73	34,978,927.89

20、 资产减值准备变动表

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
买入返售金融资产减值准备		11,747,032.00			11,747,032.00
坏账准备	8,286,941.87	3,076,121.40	131.59	128,257.09	11,234,674.59
可供出售金融资产减值准备	4,399,665.80				4,399,665.80
投资性房地产减值准备	1,251,326.05				1,251,326.05
固定资产减值准备	9,708,911.20				9,708,911.20
融资业务坏账准备		13,792,518.49			13,792,518.49
合计	23,646,844.92	28,615,671.89	131.59	128,257.09	52,134,128.13

21、 短期借款

(1). 短期借款分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	344,341,755.00	
信用借款	39,443,500.00	
合计	383,785,255.00	

短期借款分类的说明:

短期借款明细如下

贷款单位	借款起始日	借款到期日	币种	利率	年末余额	年初余额
					人民币元	人民币元
中信银行国际	2014年12月3日	2015年8月31日	港币	浮动利率	39,443,500.00	
农业银行香港分行	2014年9月11日	2015年8月26日	港币	浮动利率	191,300,975.00	
农业银行香港分行	2014年12月24日	2015年12月9日	港币	浮动利率	153,040,780.00	
合计					383,785,255.00	

22、拆入资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入款项		500,000,000.00
转融通融入款项	1,700,000,000.00	446,000,000.00
合计	1,700,000,000.00	946,000,000.00

拆入资金的说明：

注：截至 2014 年 12 月 31 日止，转融通融入资金规模为人民币 1,700,000,000.00 元，剩余期限为 41-156 天，年利率为 5.8%-6.6%。作为转融通融入资金担保物的资产明细详见附注十七、3(1)b。

23、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
合并结构化主体其他份额持有人利益	765,927,001.50	449,022,675.31
合计	765,927,001.50	449,022,675.31

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的说明：

系因本集团能够实施控制而纳入合并财务报表范围的结构化主体的其他份额持有人利益。本集团将该类金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，系该金融负债相对应的金融资产主要以公允价值计量且其变动计入当期损益，该指定可以明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况。

24、卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	5,061,142,953.87	6,011,009,613.01
融出资金收益权	5,149,770,000.00	1,986,835,466.75
买入返售金融资产收益权	6,560,910,203.00	344,761,758.00
合计	16,771,823,156.87	8,342,606,837.76

(2) 报价回购融入资金按剩余期限分类

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	107,529,000.00	3.8%-4.5%	70,570,000.00	4.0%-4.8%
一个月至三个月内	2,460,000.00	4.2%	227,000.00	4.2%
三个月至一年内				
一年以上				
合计	109,989,000.00		70,797,000.00	

卖出回购金融资产款的说明：

(1) 按业务类别列示

	年末余额	年初余额 (已重述)
	人民币元	人民币元
银行间卖出回购	2,110,243,358.37	2,213,486,863.01

交易所卖出回购	2,840,910,595.50	3,726,725,750.00
债券质押式报价回购(注 1)	109,989,000.00	70,797,000.00
其他质押回购	11,710,680,203.00	2,331,597,224.75
合计	16,771,823,156.87	8,342,606,837.76

(2) 作为卖出回购业务担保物的资产明细详见附注十七、3(1)a。

25、代理买卖证券款

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	15,569,755,177.63	7,504,844,767.98
机构	6,089,067,541.30	1,817,621,598.27
合计	21,658,822,718.93	9,322,466,366.25

代理买卖证券款的说明：

	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折合人民币元	原币金额	折算率	折合人民币元
个人客户			15,569,755,177.63			7,504,844,767.98
人民币	15,074,796,854.60	1.00000	15,074,796,854.60	7,115,656,636.75	1.00000	7,115,656,636.75
港币	534,071,577.69	0.78887	421,313,045.50	406,472,698.37	0.78623	319,581,029.65
美元	12,035,508.67	6.11900	73,645,277.53	11,416,802.24	6.09690	69,607,101.58
法人客户			6,089,067,541.30			1,817,621,598.27
人民币	6,011,384,718.44	1.00000	6,011,384,718.44	1,817,605,532.92	1.00000	1,817,605,532.92
港币	98,473,088.26	0.78887	77,682,465.14	19,980.07	0.78623	15,708.93
美元	58.46	6.11900	357.72	58.46	6.09690	356.42
合计			21,658,822,718.93			9,322,466,366.25

于2014年12月31日，本集团代理买卖证券款中含信用交易代理买卖证券款人民币1,562,385,114.86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：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
机构	64,780,625.27	58,029,785.98
个人	1,497,604,489.59	350,629,663.73
合计	1,562,385,114.86	408,659,449.71

26、衍生金融负债

项目	期末余额	期初余额
利率互换合约	5,685,407.82	111,100,115.06
合计	5,685,407.82	111,100,115.06

其他说明：

详见 6. 衍生金融工具

27、应付款项

应付款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付待清算款项	420,741,113.40	146,754,675.56
应付资管产品申赎款	42,586,411.51	36,599,445.57
应付手续费及佣金	148,861,225.10	31,721,559.69
合计	612,188,750.01	215,075,680.82

28、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	812,289,864.76	1,930,880,513.06	1,276,052,450.55	1,467,117,927.27
二、离职后福利-设定提存计划	43,390,458.57	161,308,496.61	126,900,087.88	77,798,867.30
合计	855,680,323.33	2,092,189,009.67	1,402,952,538.43	1,544,916,794.57

(2). 短期薪酬列示：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	797,957,679.17	1,803,195,320.75	1,152,916,172.64	1,448,236,827.28
二、职工福利费		25,113,079.87	25,113,079.87	
三、社会保险费	266,400.81	39,943,227.30	39,822,865.65	386,762.46
其中：医疗保险费	244,313.63	35,209,328.11	35,197,313.75	256,327.99
工伤保险费	14,333.53	1,626,150.60	1,634,799.06	5,685.07
生育保险费	7,753.65	2,830,667.73	2,832,199.41	6,221.97
其他社会保险费		277,080.86	158,553.43	118,527.43
四、住房公积金	279,594.93	41,645,771.21	40,109,376.27	1,815,989.87
五、工会经费和职工教育经费	13,786,189.85	19,113,796.34	16,221,638.53	16,678,347.66
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、因解除劳动关系给予的补偿		1,869,317.59	1,869,317.59	
合计	812,289,864.76	1,930,880,513.06	1,276,052,450.55	1,467,117,927.27

(3). 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,445,079.68	73,083,593.73	74,437,847.99	2,090,825.42
2、失业保险费	83,871.84	4,875,050.10	4,886,479.05	72,442.89
3、企业年金缴费	39,861,507.05	83,349,852.78	47,575,760.84	75,635,598.99
合计	43,390,458.57	161,308,496.61	126,900,087.88	77,798,867.30

其他说明：

注 1：应付工资、奖金年末余额将按照公司相关制度规定于满足条件年度发放。

注 2：本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险和失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按员工工资的 14-25%和 1-2%向该等计划缴存费用。此外，本集团参加的企业年金计划，根据该等计划，本集团按员工上年工资的 8.33%向该等计划缴存费用。除上述缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

29、 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
营业税	62,179,076.04	17,504,504.40
企业所得税	537,459,160.92	228,798,640.54
个人所得税	20,581,952.56	13,478,441.87
城市维护建设税	4,261,101.40	1,214,538.25
限售股个人所得税	1,994,892.93	7,291,365.35
教育费附加	3,108,959.35	871,616.45
其他	3,316,136.12	1,582,919.42
合计	632,901,279.32	270,742,026.28

30、 应付利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
客户资金	1,757,861.97	798,921.41
拆入资金	22,141,538.89	4,974,444.45
其中：转融通融入资金	22,141,538.89	4,567,500.00
应付债券	195,031,944.46	
卖出回购	51,970,176.31	27,644,528.37
次级债券	93,738,888.89	
长期借款利息	1,597,738.60	122,235.00
短期融资券利息	13,706,250.00	20,559,000.00
其他利息	943,661.50	876,888.75
合计	380,888,060.62	54,976,017.98

31、 长期借款

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	30,000,000.00	54,000,000.00
信用借款	394,435,000.00	
合计	424,435,000.00	54,000,000.00

其他说明，包括利率区间：

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	年末余额	年初余额
					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	30,000,000.00	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	394,435,000.00	
合计					424,435,000.00	54,000,000.00

32、应付债券

单位：元 币种：人民币

债券简称	债券类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面价值	本年增加额	利息调整	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	公司债	2014 年 3 月 13 日	2019 年 3 月 13 日	6.00%		1,500,000,000.00	17,819,324.93	1,482,180,675.07
13 兴业 02	公司债	2014 年 3 月 13 日	2021 年 3 月 13 日	6.35%		1,000,000,000.00	13,660,037.57	986,339,962.43
13 兴业 03	公司债	2014 年 6 月 23 日	2017 年 6 月 23 日	5.5%		2,500,000,000.00	31,535,917.34	2,468,464,082.66
小计(注 1)						5,000,000,000.00	63,015,279.84	4,936,984,720.16
14 兴业 01	次级债	2014 年 8 月 21 日	2018 年 8 月 26 日	5.89%		2,500,000,000.00	3,269,249.99	2,496,730,750.01
14 兴业 02	次级债	2014 年 9 月 17 日	2018 年 9 月 18 日	5.90%		2,500,000,000.00	4,299,170.84	2,495,700,829.16
小计(注 2)						5,000,000,000.00	7,568,420.83	4,992,431,579.17
合计						10,000,000,000.00	70,583,700.67	9,929,416,299.33

应付债券说明

注 1: 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), 本公司分别发行如下无担保债券。

(1) 2014 年 3 月 13 日发行了 5 年期总额为人民币 15 亿元公司债 13 兴业 01 (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);

(2) 2014 年 3 月 13 日发行了 7 年期总额为人民币 10 亿元公司债 13 兴业 02 (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);

(3) 2014 年 6 月 23 日发行了 3 年期总额为人民币 25 亿元的债券 13 兴业 03。

注 2: 根据 2014 年 5 月 28 日, 兴业证券股份有限公司 2013 年年度股东大会审议通过的《关于公司发行次级债券的议案》, 本公司分别发行如下无担保次级债, 偿还次序优于公司股本权益、但低于公司一般债务的一种债务形式。根据监管要求, 以下次级债券均在发行完毕后按证券监管部门要求进行备案。

(1) 2014 年 8 月 27 日发行了 4 年期总额为人民币 25 亿元次级债 14 兴业 01 (附第 1 年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后, 后 3 个计息年度的票面利率调整, 即在初始发行利率的基础上提高 300 个基点);

(2) 2014 年 9 月 18 日发行了 4 年期总额为人民币 25 亿元次级债 14 兴业 02 (附第 2 年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后, 后 2 个计息年度的票面利率调整, 即在初始发行利率的基础上提高 300 个基点)。

33、预计负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
自有资金参与集合资产管理计划	2,216,435.13		因合同约定由自有资金投资为限保证收益
合计	2,216,435.13		/

34、其他负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	115,936,861.57	127,666,256.58
代理兑付债券款	649,838.96	649,838.96
应付股利	1,050,000.00	1,650,000.00
期货风险准备金	33,583,179.35	27,741,197.21
其他金融负债	584,371,750.67	277,000,000.00
合计	735,591,630.55	434,707,292.75

其他负债的说明：

(1) 其他应付款

		年末余额	年初余额
		人民币元	人民币元
员工风险保证金	①	49,534,656.41	43,674,566.95
应付证券投资者保护基金	②	14,379,028.19	5,740,524.22
应付期货投资者保障基金	③	4,357,299.33	2,516,307.55
预收投行项目账款			18,010,000.00
应付货款或服务性费用款		30,942,256.92	39,232,188.22
其他		16,723,620.72	18,492,669.64
合计		115,936,861.57	127,666,256.58

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监会公告[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1-9月按照代理交易额的千万分之六点五、10-12月按千万分之六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	7.98	公司股东	1,000,000.00	0.86

(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。

35、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减 (+、-)				期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
股份总数	2,600,000,000.00			2,600,000,000.00	2,600,000,000.00	5,200,000,000.00

其他说明：
2014 年度

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	本次变动				小计	2014 年 12 月 31 日 人民币元
		发行新股	送股	公积金 转股	股份转换		
一、有限售条件股份							
1. 国家持股	162,640,000.00			120,640,000.00	-283,280,000.00	-162,640,000.00	
2. 国有法人持股	80,000,000.00				-80,000,000.00	-80,000,000.00	
3. 其他内资持股	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			120,640,000.00	-641,280,000.00	-520,640,000.00	
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	2,079,360,000.00			2,479,360,000.00	641,280,000.00	3,120,640,000.00	5,200,000,000.00
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			2,479,360,000.00	641,280,000.00	3,120,640,000.00	5,200,000,000.00
三、股份总数	2,600,000,000.00			2,600,000,000.00		2,600,000,000.00	5,200,000,000.00

2014 年 9 月 5 日，根据 2014 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司 2014 年半年度以资本公积金转增股本的议案》，公司按每 10 股转增 10 股的比例，以资本公积向全体股东转增股份，增加股本 26 亿元。公司于 2014 年 9 月 22 日完成资本公积转增股本，注册资本总额增加至 52 亿元。

2013 年度

	2012 年 12 月 31 日 人民币元	本次变动				小计	2013 年 12 月 31 日 人民币元
		发行新股	送股	公积金 转股	股份转换		
一、有限售条件股份							
1. 国家持股	533,000,000.00	42,000,000.00			-412,360,000.00	-370,360,000.00	162,640,000.00
2. 国有法人持股		80,000,000.00				80,000,000.00	80,000,000.00
3. 其他内资持股	86,918,000.00	278,000,000.00			-86,918,000.00	191,082,000.00	278,000,000.00
4. 外资持股							
有限售条件股份合计	619,918,000.00	400,000,000.00			-499,278,000.00	-99,278,000.00	520,640,000.00
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	1,580,082,000.00				499,278,000.00	499,278,000.00	2,079,360,000.00
2. 境内上市外资股							
3. 境外上市外资股							
4. 其他							
无限售条件股份合计	1,580,082,000.00				499,278,000.00	499,278,000.00	2,079,360,000.00
三、股份总数	2,200,000,000.00	400,000,000.00				400,000,000.00	2,600,000,000.00

36、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢	6,363,827,139.44		2,600,000,000.00	3,763,827,139.44

价)				
其他资本公积	3,365,771.75			3,365,771.75
合计	6,367,192,911.19		2,600,000,000.00	3,767,192,911.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
 本年股本溢价的减少额系由资本公积转增股本事宜产生。
 2013 年度

	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额(已重述)
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
股本溢价	2,891,288,408.81	3,472,538,730.63		6,363,827,139.44
其他	3,365,771.75			3,365,771.75
合计	2,894,654,180.56	3,472,538,730.63		6,367,192,911.19

37、其他综合收益

利润表中其他综合收益发生额

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	202,601,392.17	4,185,946.93
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	50,650,348.04	1,046,486.72
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	20,274,136.20	-28,595,262.91
小计	131,676,907.93	31,734,723.12
2. 外币财务报表折算差额	95,832.80	-3,055,199.43
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	95,832.80	-3,055,199.43
合计	131,772,740.73	28,679,523.69

其他综合收益说明：

资产负债表中其他综合收益

	2013 年 12 月 31 日 (已重述)	本年变动					2014 年 12 月 31 日
		本年所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	税后归属于母公司股东	税后归属于少数股东	
	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
以后将重分类进损益的其他综合收益：							
可供出售金融资产公允价值变动损益	20,925,315.18	202,601,392.17	50,650,348.04	20,274,136.20	104,037,692.90	27,639,215.03	124,963,008.08
外币财务报表折算差额	-3,435,573.95	95,832.80			95,832.80		-3,339,741.15
合计	17,489,741.23	202,697,224.97	50,650,348.04	20,274,136.20	104,133,525.70	27,639,215.03	121,623,266.93

	2012 年 12 月 31 日	本年变动(已重述)					2013 年 12 月 31 日 (已重述)
		本年所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	税后归属于母公司股东	税后归属于少数股东	
	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
以后将重分类进损益的其他综合收益：							
可供出售金融资产公允价值变动损益	777,562.61	4,185,946.93	1,046,486.72	-28,595,262.91	20,147,752.57	11,586,970.55	20,925,315.18
外币财务报表折算差额	-380,374.52	-3,055,199.43			-3,055,199.43		-3,435,573.95
合计	397,188.09	1,130,747.50	1,046,486.72	-28,595,262.91	17,092,553.14	11,586,970.55	17,489,741.23

38、 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	614,864,586.70	150,745,449.03		765,610,035.73
合计	614,864,586.70	150,745,449.03		765,610,035.73

2013 年度

	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
法定盈余公 积金	554,806,895.66	60,057,691.04		614,864,586.70
合计	554,806,895.66	60,057,691.04		614,864,586.70

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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。

39、 一般风险准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准 备	515,281,443.53	150,745,449.03	10.00		666,026,892.56
合计	515,281,443.53	150,745,449.03	10.00		666,026,892.56

一般风险准备的说明

2013 年度

	2012 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少	2013 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一般风险准备	455,223,752.49	60,057,691.04		515,281,443.53
合计	455,223,752.49	60,057,691.04		515,281,443.53

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。

40、 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,397,583,551.12	2,168,815,950.41
调整期初未分配利润合计数（调增+， 调减-）	-3,170,883.42	
调整后期初未分配利润	2,394,412,667.70	2,168,815,950.41
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,781,589,789.14	669,769,790.41
减：提取法定盈余公积	150,745,449.03	60,057,691.04
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	150,745,449.03	60,057,691.04
应付普通股股利	208,000,000.00	264,000,000.00

转作股本的普通股股利		
提取交易风险准备	150,745,449.03	60,057,691.04
期末未分配利润	3,515,766,109.75	2,394,412,667.70

补充说明：

(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 12 月 31 日止，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 116,423,876.93 元、一般风险准备人民币 214,625,620.43 元与交易风险准备人民币 6,887,208.24 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)。

41、 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	3,669,174,206.31	2,454,141,702.63
证券经纪业务	1,683,499,423.15	1,141,954,301.08
其中：代理买卖证券业务	1,366,189,717.72	922,204,110.73
交易单元席位租赁	271,779,689.42	193,410,877.92
代销金融产品业务	45,530,016.01	26,339,312.43
期货经纪业务	133,510,047.03	141,291,740.00
投资银行业务	649,429,118.72	441,886,176.00
其中：证券承销业务	483,160,397.80	359,667,444.29
证券保荐业务	53,910,000.00	15,388,721.00
财务顾问业务	112,358,720.92	66,830,010.71
资产管理业务	232,054,691.63	104,947,548.70
基金管理业务	925,117,087.13	601,604,228.10
投资咨询业务	37,400,847.85	18,699,621.20
其他	8,162,990.80	3,758,087.55
手续费及佣金支出	644,992,655.57	335,454,414.91
证券经纪业务	270,543,382.86	158,646,529.89
其中：代理买卖证券业务	270,543,382.86	158,646,529.89
期货经纪业务	7,258,501.28	
投资银行业务	97,127,728.49	77,130,371.71
其中：证券承销业务	68,671,924.52	70,203,538.70
证券保荐业务	14,436,304.35	1,530,019.88
财务顾问业务	14,019,499.62	5,396,813.13
资产管理业务	1,296,429.81	675,090.24
基金管理业务	254,139,289.55	89,063,256.66

投资咨询业务	733,407.34	948,510.31
其他	13,893,916.24	8,990,656.10
手续费及佣金净收入	3,024,181,550.74	2,118,687,287.72
其中：财务顾问业务净收入	98,339,221.30	61,433,197.58
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	43,708,300.51	16,033,858.71
—其他财务顾问业务净收入	54,630,920.79	45,399,338.87

(2) 代理销售金融产品业务

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额(已重述)	销售总收入(已重述)
基金	14,202,270,890.01	45,357,727.43	9,191,063,956.89	26,120,015.80
银行理财产品	250,803,900.00	172,288.58	301,654,000.00	139,296.63
信托	647,000,000.00		37,946,351.25	80,000.00
合计	15,100,074,790.01	45,530,016.01	9,530,664,308.14	26,339,312.43

(3) 资产管理业务

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	56	282	2
期末客户数量	13,586	282	5
其中：个人客户	13,462	37	3
机构客户	124	245	2
期初受托资金	4,180,216,155.35	97,265,158,347.71	29,985,336.75
其中：自有资金投入	230,866,060.96		
个人客户	3,619,720,003.23	145,552,658.88	29,985,336.75
机构客户	329,630,091.16	97,119,605,688.83	
期末受托资金	10,622,080,662.06	136,101,208,817.97	661,595,419.87
其中：自有资金投入	67,787,520.90		
个人客户	6,107,125,305.97	1,330,975,220.85	29,617,367.27
机构客户	4,447,167,835.19	134,770,233,597.12	631,978,052.60
期末主要受托资产初始成本	9,796,344,481.15	133,644,205,334.66	631,366,160.46
其中：股票	5,445,849,465.96	8,558,535,141.11	149,648,528.35
国债			
其他债券	1,380,229,681.98		481,717,632.11
基金	1,010,480,855.01	9,436,167.62	
买入返售金融资产	1,753,502,885.00	1,925,000,000.00	
卖出回购金融资产款	-41,999,640.00	-2,269,555,000.00	
协议存款	190,000,000.00		
资产证券化	10,000,000.00		
股指期货	21,281,233.20		
票据		18,305,726,445.30	
委贷		98,804,360,000.00	
信托	27,000,000.00	2,800,000,000.00	
应收债权投资		5,115,535,635.30	

专项资产管理计划		198,980,000.00	
存单受益权转让		196,186,945.33	
当期资产管理业务净收入	138,462,299.46	92,111,533.63	184,428.73

手续费及佣金净收入的说明：

此处的期末主要受托资产初始成本，以本年集团受托资产抵销集团层面合并产品后净额列示。

当期资产管理业务净收入系抵销集团层面合并产品收入后以净额列示。

42、利息净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,811,865,544.79	697,258,383.21
存放金融同业利息收入	525,439,621.56	348,540,504.46
其中：自有资金存款利息收入	129,345,304.14	125,944,266.37
客户资金存款利息收入	396,094,317.42	222,596,238.09
融资融券利息收入	572,660,861.74	205,319,750.65
买入返售金融资产利息收入	703,831,051.82	143,338,293.63
其中：约定购回利息收入	19,148,470.58	36,790,907.39
股权质押回购利息收入	668,293,616.47	94,774,157.79
其他	9,934,009.67	59,834.47
利息支出	1,123,148,943.17	351,177,625.10
客户资金存款利息支出	38,467,994.33	29,653,011.60
卖出回购金融资产利息支出	633,707,115.11	265,819,594.64
其中：报价回购利息支出	3,466,749.97	4,745,941.64
借款利息支出	16,239,068.89	5,154,402.04
拆入资金利息支出	43,817,097.23	29,329,191.69
其中：转融通利息支出	32,877,983.34	17,722,650.05
应付债券利息支出	209,436,664.62	
次级债券利息支出	96,270,468.06	
其他	1,156,919.29	149,425.13
短期融资款利息支出	84,053,615.64	21,072,000.00
利息净收入	688,716,601.62	346,080,758.11

43、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-2,045,842.22	-99,399.64
金融工具投资收益	1,625,618,552.08	899,360,658.73
其中：持有期间取得的收益	895,933,498.20	650,613,072.02
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	673,413,258.95	565,224,186.96
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	222,520,239.25	85,388,885.06
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	729,685,053.88	248,747,586.71
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	854,899,890.09	155,756,439.63

—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	31,977,980.33	-40,036,067.72
—衍生金融工具	-157,192,816.54	133,027,214.80
其他	4,137,005.54	1,371,029.14
合计	1,627,709,715.40	900,632,288.23

投资收益的说明：

(1) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年 增减变动的 原因
	人民币元	人民币元	
海峡股权交易中 心	-2,045,842.22	-99,399.64	经营亏损

(2) 投资收益汇回无重大限制。

44、公允价值变动收益 / (损失)

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	424,399,695.29	-268,960,094.10
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融负债	-165,480,599.86	-1,327,973.99
衍生金融工具	-2,122,424.00	-4,343,804.01
合计	256,796,671.43	-274,631,872.10

45、其他业务收入和成本

	本年发生额 (人民币元)	上年发生额 (人民币元)
租赁收入	8,759,480.51	7,988,099.25
物业管理收入	945,042.04	824,652.64
其他	108,678.41	
合计	9,813,200.96	8,812,751.89

其他业务成本

	本年发生额 (人民币元)	上年发生额 (人民币元)
出租房产支出	2,039,966.72	2,013,029.72
物业管理支出	2,507,434.39	2,230,512.10
合计	4,547,401.11	4,243,541.82

46、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	303,314,006.61	177,391,518.16	应税营业收入 5%
城市维护建设税	20,928,865.69	12,377,318.88	实际缴纳的营业税额 7%
教育费附加	15,143,792.44	8,866,883.15	实际缴纳的营业税额 3%-5%
其他地方税费	2,111,517.17	1,401,835.23	

合计	341,498,181.91	200,037,555.42	/
----	----------------	----------------	---

47、业务及管理费

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
电子设备运转费	29,490,898.66	17,821,226.37
安全防范费	776,133.50	613,007.70
物业管理费	13,342,150.14	12,574,146.12
其他	2,677,557,674.06	1,882,286,148.36
合计	2,721,166,856.36	1,913,294,528.55

业务及管理费前十大明细列示

	本年发生额	上年发生额 (已重述)
	人民币元	人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	1,803,195,320.75	1,101,483,844.10
社会保险费	201,251,723.91	144,566,320.43
业务招待费	74,198,321.15	74,956,512.28
租赁费	70,437,298.34	65,802,602.88
固定资产折旧	59,085,040.38	53,845,095.35
办公费用	55,505,315.36	44,780,366.82
邮电通讯费	49,334,002.69	50,203,226.86
差旅费	48,227,382.84	37,192,870.67
住房公积金	41,645,771.21	36,187,611.77
证券投资者保护基金	33,612,774.91	28,348,522.13
其他	284,673,904.82	275,927,555.26
合计	2,721,166,856.36	1,913,294,528.55

48、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	3,075,989.81	-196,888.53
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		3,715,165.80
四、其他	25,571,196.88	-741,030.00
其中：买入返售金融资产减值损失	11,747,032.00	-741,030.00
融资融券业务减值损失	13,824,164.88	
合计	28,647,186.69	2,777,247.27

49、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益 的金额
非流动资产处置利得 合计	219,848.53	338,063.21	219,848.53
其中：固定资产处置 利得	219,848.53	338,063.21	219,848.53

政府补助	59,623,612.81	48,212,103.43	59,623,612.81
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	815,368.81	1,953,371.11	815,368.81
其他	6,879,556.95	15,205,050.27	4,663,121.82
合计	68,146,008.25	65,816,226.73	65,929,573.12

计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
重点企业扶持资金	50,115,043.00	39,900,000.00	50,115,043.00
财政局奖励	3,630,248.00	4,812,300.00	3,630,248.00
金融企业各类扶持和补贴	639,000.00	2,993,300.00	639,000.00
其他	5,239,321.81	506,503.43	5,239,321.81
合计	59,623,612.81	48,212,103.43	/

50、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	925,527.03	691,842.74	925,527.03
其中：固定资产处置损失	925,527.03	691,842.74	925,527.03
对外捐赠	13,280,074.00	8,892,945.00	13,280,074.00
其他	1,523,306.40	4,291,444.31	1,523,306.40
合计	15,728,907.43	13,876,232.05	15,728,907.43

51、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	679,256,083.08	367,442,505.30
递延所得税费用	-59,506,654.35	-116,751,618.66
合计	619,749,428.73	250,690,886.64

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

项目	本期发生额
利润总额	2,565,622,371.07
按法定/适用税率计算的所得税费用	641,405,592.77
子公司适用不同税率的影响	-59,391.36
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-45,472,377.17
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	23,680,781.26
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差	194,823.23

异或可抵扣亏损的影响	
所得税费用	619,749,428.73

52、其他综合收益

详见附注七、37

53、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回的存出保证金净额		232,146,850.74
政府补助	59,623,612.81	48,212,103.43
收到资管计划净申赎款	7,035,151.60	
其他业务收入	9,813,200.96	8,812,751.89
其他	113,858,979.76	82,833,587.06
合计	190,330,945.13	372,005,293.12

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的其他业务及管理费	500,175,061.11	472,607,384.68
支付使用受限的现金	72,508,497.29	51,631,915.18
营业外支出支付的现金	14,803,380.40	11,659,796.92
支付的存出保证金净额	957,325,749.50	
其他	210,348,670.33	61,378,637.94
合计	1,755,161,358.63	597,277,734.72

(3). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到纳入本集团合并范围的有限合伙企业归属于有限合伙人份额的现金净额	304,112,068.96	277,000,000.00
合计	304,112,068.96	277,000,000.00

54、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,945,872,942.34	780,422,788.00
加: 资产减值准备	28,647,186.69	2,777,247.27
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	65,146,631.13	58,295,095.84
无形资产摊销	21,264,078.30	17,589,725.52

长期待摊费用摊销	16,235,823.01	20,291,965.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	705,678.50	353,779.53
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-256,796,671.43	274,631,872.10
财务费用(收益以“-”号填列)	404,152,661.04	26,281,062.87
投资损失(收益以“-”号填列)	-36,153,581.74	-21,723,583.41
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-69,817,926.00	-115,287,814.68
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	10,311,271.65	-1,463,803.98
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-18,759,684,800.84	-8,277,727,934.79
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	22,943,549,799.16	6,313,033,537.28
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,777,475,920.53	-5,088,009,967.54
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	24,752,612,163.61	10,526,028,900.20
减: 现金的期初余额	10,526,028,900.20	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额	14,226,583,263.41	827,769,507.07

(2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	24,752,612,163.61	10,526,028,900.20
其中: 库存现金	20,846.05	30,457.13
可随时用于支付的银行存款	18,183,768,767.08	8,142,685,985.90
可随时用于支付的其他货币资金	1,850,000.00	950,000.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项	6,566,972,550.48	2,382,362,457.17
拆放同业款项		
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	24,752,612,163.61	10,526,028,900.20
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	447,034,191.51	374,525,694.22

55、所有权或使用权受到限制的资产

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	447,034,191.51	人民币 389,964,191.51 元为兴全基金风险准备金专户存款, 该款项为兴全

		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；人民币 48,170,000.00 元为本公司向农业银行提供反担保的保证金用于农业银行香港分行向兴证香港贷款事宜，该款项作为质押担保存入担保人指定的保证金专户并在备用信用证有效期内不申请使用；其中人民币 8,900,000.00 元为兴证期货在开立在兴业银行上海分行营业部的定期存款，该款项已被司法冻结
存出保证金	315,011,301.27	转融通担保物
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,663,514,381.20	卖出回购、转融通和债券借贷担保物
可供出售金融资产	1,736,458,474.00	卖出回购和债券借贷担保物
融出资金收益权	8,104,584,405.16	卖出回购担保物
买入返售金融资产收益权	7,209,788,319.44	卖出回购担保物
合计	22,476,391,072.58	/

56、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	10,201,885.63	6.1190	62,425,338.17
欧元	2,084.47	7.4556	15,540.97
港币	30,870,364.93	0.78887	24,352,704.78
应收账款			
其中：港币	444,967,850.32	0.78887	351,021,788.08
长期借款			
其中：港币	500,000,000.00	0.78887	394,435,000.00
短期借款			
其中：港币	486,500,000.00	0.78887	383,785,255.00

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√适用 □不适用

本公司境外子公司兴证(香港)金融控股有限公司主要经营地在香港，记账本位币为港币，记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，本年度未发生变化。

57、 其他

应付短期融资款

债券简称	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
	月/日/年	月/日/年	(固定利率)	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
13 兴业证券 CP001	2013 年 10 月 15 日	2014 年 01 月 15 日	5.34%	1,800,000,000.00		1,800,000,000.00	
14 兴业证券	2014 年 01 月	2014 年 04 月	6.15%		1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	

CP001	10 日	11 日					
14 兴业证券 CP002	2014 年 04 月 09 日	2014 年 07 月 10 日	4.88%		1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	
14 兴业证券 CP003	2014 年 07 月 08 日	2014 年 09 月 18 日	4.28%		1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	
14 兴业证券 CP004	2014 年 11 月 18 日	2015 年 02 月 13 日	4.25%		2,700,000,000.00		2,700,000,000.00
兴贵一号固定 收益凭证	2014 年 11 月 19 日	2014 年 12 月 17 日	5.10%		50,000,000.00	50,000,000.00	
合计					1,800,000,000.00	8,150,000,000.00	7,250,000,000.00

八、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：

	年末余额（人民币元）	年初余额（人民币元）（已重述）
子公司	1,681,406,939.73	1,023,381,939.73
联营企业	43,209,758.14	45,255,600.36
合计	1,724,616,697.87	1,068,637,540.09
减：减值准备		
长期股权投资净额	1,724,616,697.87	1,068,637,540.09

(2) 长期股权投资详细情况如下:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称	核算方法	投资成本	年初余额 (已重述)	本年增加	本年减少	损益调整	年末余额	期末 持股比例(%)	期末 表决权比例 (%)	减值准备	本年 现金红利
兴业全球基金管理有限公司	成本法	62,428,839.73	62,428,839.73				62,428,839.73	51.00	51.00		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		
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		
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		
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			-2,045,842.22	43,209,758.14	21.43	21.43		
合计		1,726,761,939.73	1,068,637,540.09	658,025,000.00		-2,045,842.22	1,724,616,697.87				81,600,000.00
减: 减值准备											
长期股权投资净额			1,068,637,540.09	658,025,000.00		-2,045,842.22	1,724,616,697.87				

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年增加人民币 158,025,000.00 元, 此系本公司本年向该子公司增资。

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年增加人民币 500,000,000.00 元, 此系本公司本年新设立的子公司。

(3) 联营企业基本情况如下:

单位: 万元 币种: 人民币

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	本年营业收入 总额	本年净利润
海峡股权交易中心(福建)有限公司	福州平潭	刘志辉	股权投资	21,000.00	21.43	21.43	20,675.21	633.04	20,042.17	718.68	-859.43

(4) 于 2014 年 12 月 31 日, 被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

2、手续费及佣金净收入

	本年发生额（人民币元）	上年发生额（人民币元）
手续费及佣金收入	2,404,796,035.48	1,699,029,770.64
证券经纪业务	1,689,225,190.62	1,157,280,696.00
其中：证券经纪业务收入	1,689,225,190.62	1,157,280,696.00
其中：代理买卖证券业务	1,357,749,723.80	927,241,913.01
交易单元席位租赁	275,630,988.81	194,384,272.73
代销金融产品业务	55,844,478.01	35,654,510.26
投资银行业务	606,839,434.81	417,507,242.40
其中：证券承销业务	468,881,347.57	359,633,675.01
证券保荐业务	53,910,000.00	14,835,000.00
财务顾问业务	84,048,087.24	43,038,567.39
投资咨询业务	27,535,034.94	13,727,741.67
资产管理业务	76,154,007.27	107,807,324.65
其他	5,042,367.84	2,706,765.92
手续费及佣金支出	370,291,173.21	241,115,255.31
经纪业务	266,958,721.00	157,173,083.85
其中：证券经纪业务	266,958,721.00	157,173,083.85
其中：代理买卖证券业务	266,958,721.00	157,173,083.85
投资银行业务	95,034,441.17	77,130,371.71
其中：证券承销业务	66,907,592.34	70,203,538.70
证券保荐业务	14,436,304.35	1,530,019.88
财务顾问业务	13,690,544.48	5,396,813.13
投资咨询服务	20,000.00	
资产管理业务	273,485.25	675,090.24
其他	8,004,525.79	6,136,709.51
手续费及佣金净收入	2,034,504,862.27	1,457,914,515.33

3、利息净收入

	本年发生额（人民币元）	上年发生额（人民币元）
利息收入	1,649,340,572.55	610,182,132.37
其中：存放金融同业利息收入	389,052,636.91	266,077,492.79
其中：自有资金利息收入	82,836,288.48	55,684,941.63
客户资金利息收入	306,216,348.43	210,392,551.16
融资融券利息收入	564,759,240.75	202,741,332.04
买入返售利息收入	691,778,703.33	141,308,972.79
其中：约定购回利息收入	19,148,470.58	36,790,907.39
股票质押回购利息收入	659,218,616.47	92,749,157.79
其他	3,749,991.56	54,334.75
利息支出	1,101,379,937.09	348,866,353.17

其中：客户资金存款利息支出	38,389,300.51	29,679,877.06
回购利息支出	625,145,519.57	263,555,099.68
其中：报价式回购利息支出	3,466,749.97	4,745,941.64
借款利息支出	3,112,340.00	5,150,152.36
拆入资金利息支出	43,817,097.23	29,329,191.69
其中：转融通利息支出	32,877,983.34	17,722,650.05
短期融资券利息支出	84,053,615.64	21,072,000.00
债券利息支出	305,707,132.68	
其他	1,154,931.46	80,032.38
利息净收入	547,960,635.46	261,315,779.20

4、投资收益

	本年发生额（人民币元）	上年发生额（人民币元） （已重述）
成本法核算的长期股权投资收益	81,600,000.00	61,200,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-2,045,842.22	-99,399.64
金融工具持有期间取得的分红和利息	832,218,618.67	591,829,245.85
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	647,473,651.00	554,556,226.70
可供出售金融资产	184,744,967.67	37,273,019.15
处置收益	515,346,363.05	281,773,823.01
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	641,416,811.86	149,510,683.67
可供出售金融资产	29,984,639.38	-631,239.95
衍生金融工具	-156,055,088.19	132,894,379.29
合计	1,427,119,139.50	934,703,669.22

5、公允价值变动收益

	本年发生额（人民币元）	上年发生额（人民币元） （已重述）
公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	340,381,138.57	-258,667,087.30
衍生金融资产/负债	3,360,256.00	-4,343,804.01
合计	343,741,394.57	-263,010,891.31

6、业务及管理费

	本年发生额	上年发生额 （已重述）
	人民币元	人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	1,471,170,647.64	895,687,761.22
社会保险费	172,450,223.90	121,572,371.71
业务招待费	52,370,398.78	55,531,747.51
固定资产折旧	49,877,734.74	44,933,870.90

租赁费	47,972,685.70	45,889,310.44
邮电通讯费	42,185,943.16	43,833,630.60
住房公积金	34,757,914.81	31,152,193.62
差旅费	31,406,192.48	23,355,619.38
办公费用	22,964,573.70	23,133,838.23
证券投资者保护基金	21,814,354.68	11,997,163.29
其他费用	184,466,817.53	195,510,856.55
合计	2,131,437,487.12	1,492,598,363.45

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

	本年发生额（人民币元）	上年发生额（人民币元）
收回的存出保证金净额		145,706,080.48
政府补助	40,269,248.00	42,584,815.01
其他业务收入	9,482,130.01	8,856,915.25
其他	2,561,776.32	53,350,076.43
合计	52,313,154.33	250,497,887.17

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	本年发生额（人民币元）	上年发生额（人民币元）
支付的存出保证金净额	338,575,683.67	
营业外支出支付的现金	11,130,247.29	7,030,829.43
支付的其他业务及管理费	291,958,675.42	284,213,767.47
其他	15,369,039.93	62,120,772.70
合计	657,033,646.31	353,365,369.60

8、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,507,454,490.27	600,576,910.43
加：资产减值损失	27,473,005.12	1,359,478.70
固定资产折旧	50,832,634.60	46,925,471.11
投资性房地产折旧	2,008,029.72	2,008,029.72
无形资产摊销	18,103,638.60	15,222,107.55
长期待摊费用摊销	13,365,639.73	17,288,472.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	574,894.33	335,075.61
公允价值变动损失(减收益)	-343,741,394.57	263,010,891.31
汇兑损失	-62,780.93	347,335.20
借款及短期融资券利息支出	392,873,088.32	26,222,152.36
投资损失(减收益)	-97,554,157.78	-79,100,600.36
递延所得税资产减少(减增加)	-57,927,606.02	-109,905,722.26

递延所得税负债增加(减减少)		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少(减增加)	-201,340,395.71	-3,190,589,962.91
可供出售金融资产的减少(减增加)	-2,112,940,097.80	-256,183,692.61
经营性应收项目的减少(减增加)	-17,528,741,111.08	-8,255,416,494.97
经营性应付项目的增加(减减少)	21,104,239,398.62	5,567,264,385.68
经营活动产生的现金流量净额	2,774,617,275.42	-5,350,636,163.17
现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	20,683,693,561.07	7,975,340,699.00
减: 现金的年初余额	7,975,340,699.00	8,067,937,304.08
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加(减少)额	12,708,352,862.07	-92,596,605.08

(2) 现金及现金等价物的构成

	年末余额(人民币元)	年初余额(人民币元)
现金		
货币资金	14,303,540,971.59	5,910,627,630.89
结算备付金	6,437,890,775.41	2,065,487,712.88
减: 使用受限制的货币资金	48,170,000.00	
其他	9,568,185.93	774,644.77
现金余额	20,683,693,561.07	7,975,340,699.00
现金等价物余额		
现金及现金等价物余额	20,683,693,561.07	7,975,340,699.00

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
1) 兴业创新资本管理有限公司	福州	福州	股权投资、财务顾问服务	100		设立
福建兴证创富股权投资管理有限公司	福建晋江	福建晋江	股权投资管理与咨询		90	投资
福建兴证兴杭股权投资管理有限公司	福建上杭	福建上杭	股权投资管理与咨询		100	投资
福建省兴潭股权投资管理有限公司	福州平潭	福州平潭	股权投资管理与咨询		80	投资
2) 兴证(香港)金融控股有限公司	香港	香港	控股等	100		设立
兴证(香港)证券经纪有限公司	香港	香港	证券交易等		100	设立
兴证(香港)资产管理有限公司	香港	香港	资产管理等		100	设立
兴证(香港)期货有限公司	香港	香港	期货、期权合约买卖服务等		100	设立
兴证(香港)融资有限公司	香港	香港	融资服务等		100	设立
兴证(香港)财务有限公司	香港	香港	借贷业务		100	设立
兴证(香港)投资有限公司	香港	香港	投资		100	设立
兴证咨询服务(深圳)有限公司	深圳	深圳	咨询服务		100	设立
3) 兴证证券资产管理有限公司	福州平潭	福州平潭	证券资产管理	100		设立
4) 福州兴证物业管理有限公司	福州	福州	物业管理服务	100		设立
5) 兴业全球基金管理有限公司	上海	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	51		非同一控制下企业合并
上海兴全睿众资产管理有限公司	上海	上海	特定客户资产管理业务		100	设立
兴证期货有限公	福州	福州	商品期货经	97.18		非同一控制

司			纪、金融期 货经纪			下企业合并
福建兴证战略创 业投资企业(有 限合伙)(注 1)	福建晋江	福建晋江	创业投资			结构化主体
福建兴杭战略创 业投资企业(有 限合伙)	福建上杭	福建上杭	创业投资			结构化主体
平潭雄鹰创业投 资合伙企业(有 限合伙)	福州平潭	福州平潭	创业投资			结构化主体
平潭雏鹰创业投 资合伙企业(有 限合伙)	福州平潭	福州平潭	创业投资			结构化主体
若干证券公司及 资产管理公司资 产管理计划	福州	福州	证券投资			结构化主体
若干基金公司及 基金子公司资产 管理计划	上海	上海	证券投资			结构化主体
若干境外基金	开曼	开曼	证券投资			结构化主体

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本集团拥有对该等四家有限合伙企业具有完全、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，因此将此四家合伙企业纳入合并范围。

相关资管计划和基金系本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司、兴全基金和兴证(香港)资产管理有限公司管理的产品，本集团能够对该产品实施控制，故将其纳入合并范围。

其他说明：

福建省兴潭股权投资管理有限公司系由本公司之子公司兴业创新资本管理有限公司于 2014 年 9 月新设子公司。

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。

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。

上海兴全睿众资产管理有限公司系本公司之子公司兴业全球基金管理有限公司直接持股的全资子公司。

(2). 重要的非全资子公司

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股 比例	本期归属于少数股 东的损益	本期向少数股东宣 告分派的股利	期末少数股东权 益余额
兴全基金	49.00%	160,513,433.72	78,400,000.00	526,567,908.69
兴证期货	2.82%	1,021,693.01		12,172,749.56

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

子公司名 称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
兴全基金	1,358,371,988.23	283,743,603.15	1,041,566,963.35	184,639,075.20
兴证期货	4,494,380,348.10	4,062,722,562.17	2,735,662,334.11	2,345,698,675.95

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
兴全基金	751,691,972.64	327,578,436.16	377,700,496.93	236,509,524.76	533,154,336.42	229,136,547.56	258,292,193.32	204,309,971.66
兴证期货	224,398,110.75	36,230,248.59	41,694,127.77	954,334,663.42	201,725,509.36	29,358,963.33	35,606,854.81	674,452,750.19

2、合营企业或联营企业中的权益

(1). 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
海峡股权交易中心(福建)有限公司	福州	福州平潭	股权交易	21.43		权益法

3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本集团管理的未纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划,这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费,其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团除了兴全保本混合型证券投资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外,未对此等产品的本金和收益提供任何承诺。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。本集团所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大,因此,本集团未合并此类产品。

期末本集团发起设立的未纳入合并范围的结构化主体的情况如下:

	年末余额/最大损失风险敞口			产品规模
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计	合计(亿元)
基金及基金专户计划	842,389,944.02	425,283,768.69	1,267,673,712.71	1,230.08
证券公司资管计划		76,451,266.84	76,451,266.84	1,471.65
合计	842,389,944.02	501,735,035.53	1,344,124,979.55	2,701.73

	年初余额/最大损失风险敞口			产品规模
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计	合计(亿元)
基金及基金专户	50,747,960.05	397,925,731.50	448,673,691.55	493.99
证券公司资管计划		235,438,628.77	235,438,628.77	1,014.65
合计	50,747,960.05	633,364,360.27	684,112,320.32	1,508.64

于本报告期,本集团于产品中所获得的利益主要包括手续费及佣金净收入计人民币 9.02 亿元(2013 年:人民币 6.17 亿元)。

4、其他

本集团持有投资的其他未纳入合并范围的结构化主体

本集团投资于部分其他机构发行或管理的未纳入合并的结构化主体，并确认其产生的投资损益。于 2014 年 12 月 31 日，本集团由于持有以上未纳入合并的结构化主体而产生的最大风险敞口涉及金额见下表。

	年末余额		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计
基金及基金专户	2,183,962,901.95	185,187,664.85	2,369,150,566.80
证券公司资管计划			
银行理财产品		200,000,000.00	200,000,000.00
合计	2,183,962,901.95	385,187,664.85	2,569,150,566.80

	年初余额		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计
基金及基金专户	931,378,460.74		931,378,460.74
证券公司资管计划			
银行理财产品		75,000,000.00	75,000,000.00
合计	931,378,460.74	75,000,000.00	1,006,378,460.74

纳入合并范围的结构化主体

本集团发行及管理的纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发行的资产管理计划及特定客户资产管理计划。本集团作为资产管理计划管理人考虑对该等结构化主体是否存在控制，并基于本集团作为资产管理人的决策范围、资产管理计划持有人的权力、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团作为资产管理计划管理人是主要责任人还是代理人。经评估后，本集承担主要责任人的资产管理计划纳入合并范围。详见附注三 2(3)。

十、与金融工具相关的风险

详见十六、风险管理

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	10,450,309,259.27	2,649,473,252.80		13,099,782,512.07
交易性金融资产	10,450,309,259.27	2,649,473,252.80		13,099,782,512.07
(1) 债务工具投资	4,798,524,840.97	2,564,294,980.00		7,362,819,820.97
(2) 权益工具投资	2,659,752,945.13	40,856,900.00		2,700,609,845.13
(3) 其他	2,992,031,473.17	44,321,372.80		3,036,352,845.97
(二)可供出售金融资产	1,736,485,570.30	2,204,847,622.70		3,941,333,193.00
(1) 债务工具投资	1,598,794,618.15	1,427,131,220.00		3,025,925,838.15

(2) 权益工具投资	28,484,654.47			28,484,654.47
(3) 其他	109,206,297.68	777,716,402.70		886,922,700.38
(三) 衍生金融资产		5,839,017.68		5,839,017.68
持续以公允价值计量的资产总额	12,186,794,829.57	4,860,159,893.18		17,046,954,722.75
(四) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		765,927,001.50		765,927,001.50
(五) 衍生金融负债		5,685,407.82		5,685,407.82
持续以公允价值计量的负债总额		771,612,409.32		771,612,409.32

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团及本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	2014年12月31日的公允价值	2013年12月31日的公允价值	估值技术	输入值
债券	3,991,426,200.00	2,520,331,012.00	现金流量折现法	债券收益率
股票	40,856,900.00		折扣法	缺乏市场流通性折扣
其他	822,037,775.50	1,690,490,781.06	投资标的市价组合法	投资标的市价
衍生金融资产				
-利率互换	5,839,017.68	105,845,451.05	现金流量折现法	远期利率/折现率
合计	4,860,159,893.18	4,316,667,244.11		
衍生金融负债				
-利率互换	5,685,407.82	111,100,115.06	现金流量折现法	远期利率/折现率
合计	5,685,407.82	111,100,115.06		

4、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

2014 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。

5、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团管理层认为，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
福建省财政厅	福州	机关法人		20.08	20.08

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注
详见附注三 2

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

合营或联营企业名称	与本企业关系
海峡股权交易中心(福建)有限公司	联营企业

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
福建省投资开发集团有限责任公司	参股股东
福建省创新创业投资管理有限公司	股东的子公司
兴业证券股份有限公司企业年金基金	其他
兴业全球基金管理有限公司企业年金基金	其他
兴证证券资产管理有限公司管理的资管产品	其他
兴全基金及其子公司管理的基金或理财产品	其他

5、 关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
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	79,175,636.87	19,442,741.73
兴业全球基金管理有限公司	结算备付金利息支出	2,526.18	28,783.47
兴业创新资本管理有限公司	结算备付金利息支出	20,973.25	8,983.16
福州兴证物业管理有限公司	物业管理费支出	1,683,455.33	1,687,633.64

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	物业管理费收入	786,268.04	695,271.14

兴全基金管理的基金	交易席位租赁收入	38,943,664.88	28,970,768.03
兴证证券资产管理有限公司管理的资管产品	交易席位租赁收入	16,916,020.03	12,871,851.18
福建省投资开发集团有限责任公司	财务顾问收入		200,000.00
海峡股权交易中心(福建)有限公司	财务顾问收入	130,950.00	170,000.00
兴业全球基金管理有限公司	分红收入	81,600,000.00	61,200,000.00
兴业全球基金管理有限公司	销售及维护费收入	10,519,983.14	7,791,821.53
兴业全球基金管理有限公司	证券买卖交易手续费收入	72,518.82	1,535,672.23
兴证期货有限公司	代理期货业务手续费收入	8,869,680.13	12,115,564.93
兴证期货有限公司	投资收益	41,138.64	132,835.51
兴业创新资本管理有限公司	其他收入	3,743,055.56	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

本集团通过本集团管理的专户理财产品融入的资金余额

产品管理人	产品类型	年末余额	年初余额
		人民币元	人民币元
兴全基金及其子公司	专户理财产品	2,344,300,000.00	931,597,224.75

(2). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	房租收入	5,750,034.63	5,507,376.27
兴证期货有限公司	房租收入	929,400.00	918,816.00

(3). 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元 币种：港元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
兴证(香港)金融控股有限公司	250,000,000	2014年9月10日	2015年09月10日	否
兴证(香港)金融控股有限公司	200,000,000	2014年12月24日	2015年12月24日	否
兴证(香港)金融控股有限公司	200,000,000	2014年12月24日	2015年12月24日	否

关联担保情况说明

(1) 公司董事会2014年第一次会议审议通过了《关于为兴证(香港)金融控股有限公司提供担保的议案》(详见公司临2014-021号公告), 同意公司为兴证(香港)金融控股有限公司以内保外贷形式贷款提供担保, 内保外贷总额不超过人民币10亿元、期限不超过3年。2014年10月21日, 兴

证（香港）金融控股有限公司与农业银行（香港）分行重新签订贷款协议，协议金额调整为6.5亿。2014年9月-12月，公司一共分三次向银行申请开具备用信用证，被担保人均为兴证（香港）金融控股有限公司，有效期均为一年。其中第一笔申请开证金额2.5亿港币，由招商银行泉州分行出具备用信用证，有效期至2015年09月10日；第二笔申请开证金额2亿港币，由中国农业银行福建省分行出具备用信用证，有效期至2015年12月24日；第三笔申请开证金额2亿港币，由中国农业银行福建省分行出具备用信用证，有效期至2015年12月24日（截止报告日，兴证（香港）金融控股有限公司尚未向银行提款）。公司为上述备用信用证提供反担保，承诺在备用信用证有效期内，如发生备用信用证项下的索赔，将无条件偿还备用信用证项下的垫款、费用和利息等款项，承担由此造成的一切经济损失。

（2）截止报告期末，兴证（香港）金融控股有限公司分别为附属兴证（香港）财务有限公司向永隆银行借款5亿港元和附属兴证（香港）证券经纪有限公司向中信银行（国际）有限公司借款5000万港元提供担保。

（4）关键管理人员报酬

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,063.02	1,997.1

高级管理人员的绩效年薪按相关规定递延兑现，递延兑现的部分分三年递延发放。关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员，包括董事、监事、总裁、主管各项事务的副总裁、财务总监、董事会秘书，以及行使类似政策职能的人员。本公司2014年度关键管理人员领取的税前固定薪酬总额为人民币1063.02万元，全薪履职的董事、监事会主席、高级管理人员及职工监事考核税前薪酬总额仍在确认过程中，其余部分待确认发放后再另行披露。

（5）其他关联交易

本集团支付企业年金：

本集团2014年度向本集团企业年金基金支付企业年金费用人民币47,575,760.84元，2013年支付额为人民币25,498,277.27元。

6、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
		账面余额	账面余额
应收交易席位租赁收入	兴全基金管理的基金	22,753,177.38	7,209,173.07
其他应收款	福建省投资开发集团有限责任公司	27,194.00	29,377.00
应收款项	兴业全球基金管理有限公司	4,822,284.06	1,956,366.76
应收款项	兴证期货有限公司	1,252,049.77	880,595.10
存出保证金	兴证期货有限公司	2,193,720.00	2,122,214.40
结算备付金存款	兴证期货有限公司	11,472,583.31	1,201,447.79
应收款项	福州兴证物业管理有限公司	600,000.00	600,000.00
应收款项	兴证证券资产管理有限公司	5,849,753.70	

（2）应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
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	18,098,495.75	15,283,281.45
应付款项	福州兴证物业管理有限公司	229,349.52	240,994.08
应付款项	兴证证券资产管理有限公司	13,046,731.90	
结算备付金存款	兴业全球基金管理有限公司	478.92	9,333.81
其他负债	兴证证券资产管理有限公司	5,000.00	

十三、 支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1.1、 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约情况如下：

	年末余额	年初余额
	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	77,326,755.54	50,965,936.76
资产负债表日后第 2 年	65,002,164.85	26,936,713.74
资产负债表日后第 3 年	45,256,519.69	18,787,181.39
资产负债表日后第 3 年以上	30,797,359.36	23,738,901.09
合计	218,382,799.44	120,428,732.98

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

2.1、 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 12 月 31 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。2015 年 1 月 26 日，被执行人已偿还 5,625,000.00 元，本案代垫款本金已全部收回。

2.2、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 12 月 31 日，兴全保本的净值高于保本金额，因此未确认预计负债。

截止 2014 年 12 月 31 日，兴全基金按基金合同已划入银行专用账户的保本履约风险准备金为人民币 952,688.91 元。

2.3、因本集团之子公司兴证期货有限公司大连营业部与一自然人客户期货经纪合同纠纷，该自然人客户向法院起诉本公司，请求判决本公司向其支付财产损失约人民币 880.97 万元，截至财务报告日，该案件正在审理中，最终结果尚不明确。兴证期货开立在兴业银行上海分行营业部的定期存款账户已被司法冻结，截止 2014 年 12 月 31 日，该账户余额为 890.00 万元。

十五、 资产负债表日后事项

1、 利润分配情况

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	260,000,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	260,000,000.00

2、 其他资产负债表日后事项说明

2.1 配股发行

根据本公司 2015 年 2 月 10 日召开的 2015 年第一次临时股东大会会议通过的《兴业证券股份有限公司 2015 年度配股发行方案》，本公司拟按照每 10 股配售不超过 3 股的比例向全体股东配股，拟配售股份数量不超过 1,560,000,000 股，所募集资金用于增加公司资本金，补充公司营运资金，扩大公司业务规模。

2.2 子公司增资事宜

2011 年 2 月 27 日，公司董事会 2011 年第一次会议审议通过了《关于对兴业创新资本管理有限公司增资的议案》，同意将兴业创新资本的注册资本从 2 亿元增加到 7 亿元。截止至 2014 年底，公司对兴业创新资本的投资额已增加至 4 亿元。2015 年 1 月 28 日公司向兴业创新资本拨付资本金 1 亿元，增资后公司对兴业创新资本的投资额增加至 5 亿元，目前兴业创新资本注册资本变更的工商变更手续正在办理中。

2.3 参股公司成立事宜

2014 年 11 月 17 日，公司董事会执行委员会 2014 年第二次会议审议通过《关于参股设立证通股份有限公司的议案》，同意公司以 5000 万元参股设立证通股份有限公司。公司于 2014 年 11 月 28 日划付了投资款 5000 万元。2015 年 1 月 8 日，证通股份有限公司注册登记成立，注册资本 12.25 亿元。

2.4 利润分配

经公司 2015 年 3 月 11 日 2015 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 0.5 元(含税)，按 2014 年 12 月 31 日已发行股份 5,200,000,000 股计算，实际拟分配的现金红利合计人民币 260,000,000.00 元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

2.5 发行和兑付短期融资券事宜

2015 年 2 月 11 日，公司完成 2015 年度第一期 27 亿元人民币短期融资券的发行，起息日为 2015 年 2 月 12 日，期限为 91 天，票面利率为 4.95%，实际发行总额为 27 亿元人民币。

2014 年 2 月 13 日，公司兑付了 2014 年第四期短期融资券，兑付本息共计人民币 2,727,036,986.30 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 27 亿元人民币。

2.6 发行公司债事宜

根据上海证券交易所《接受证券公司短期公司债券备案通知书》（上证短债〔2014〕9 号），公司在上海证券交易所备案发行的证券公司短期公司债券的备案金额为 55 亿元，有效期为一年。

2015年1月13日,公司完成2014年度第一期证券公司短期公司债券的发行,起息日为2015年1月13日,期限为93天,票面利率为5.47%,实际发行总额为25亿元人民币。

2.7 发行收益凭证事宜

2015年1月15日至本报告报出日,公司通过机构间私募产品报价与服务系统完成了11期保本固定收益凭证的发行,实际发行总额合计261,543.00万元人民币,待偿还收益凭证余额261,543.00万元人民币。

2.8 发行次级债事宜

本公司于2015年3月10日完成2015年第一期非公开发行次级债券,本次发行的次级债计划规模为人民币25亿元,票面利率为5.49%,期限为4年期(附第1年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后,后3个计息年度的票面利率调整,即在初始发行利率的基础上提高300个基点)。

十六、 风险管理

1、 风险管理政策及组织架构

(1). 风险管理政策

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

2014年,本集团积极推动风险偏好建设,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,本集团正在搭建全面风险管理系统框架。

(2). 风险治理组织架构

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

合规与风险管理部是公司风险管理政策及基本制度的具体执行部门,负责日常风险管理工作。其主要职责包括:落实董事会风险控制委员会及合规与风险管理执行委员会的各项决定;建立健全

公司风险识别、风险评估和衡量、风险应对、风险监测、风险报告的制度、程序与方法；负责对日常业务活动的风险进行监测和控制，定期报告公司各项风险控制指标执行情况；对各部门和分支机构的风险识别、评估、控制情况进行指导、监督、检查、评价和报告；组织对新产品、新业务进行风险评估，并提交合规与风险管理执行委员会或办公会议决策等。

各业务及职能部门是风险管理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。

2、信用风险

信用风险是指因债务人或交易对手无法履约而对本集团造成损失的风险。

信用风险主要来自于四个方面：一是经纪类业务风险，即代理客户买卖证券及期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，有责任代客户进行结算而造成的损失；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；三是融资类业务风险，即客户未能按照合同约定定期足额偿还融资融券负债所造成的损失，其中融资类业务是融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务三项业务的统称；四是交易对手信用风险，即交易对手方不能履约而造成公司承受损失的风险，公司的交易对手信用风险主要集中在利率互换业务。

针对经纪类业务信用风险，本集团在代理客户进行的证券交易时均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式，在很大程度上控制了交易业务量相关的结算风险。针对客户进行的债券正回购业务，对申请开展正回购客户的资质进行严格要求，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。2014 年度，经纪类业务无重大信用风险事件。

针对债券投资的违约风险，本集团对投资债券的债项评级有严格的限制要求：2014 年度未出现投资于 A 级评级以下债券的情形。期间，公司在获取外部信用评级的基础上，与外部专业机构合作开发了债券内部信用评级模型，对公司所投债券进行了内部评级。通过对内部评级与外部评级的综合分析及动态比较，公司密切跟踪发债主体的经营情况和资信水平，以便于提前识别信用风险，调整持仓结构，规避违约损失。此外，针对债券投资的集中度风险，公司建立了相应的阈值监控体系，实行分散化投资，避免单个债券信用等级下降或违约对公司造成显著损失。2014 年度，公司债券投资业务收益情况良好，所投债券未发生信用违约事件。

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

针对交易对手信用风险，会预先对潜在对手方进行调查和研究，根据对手方的行业地位、资产规模以及经营情况等因素，分别设定内部评级和对手方限额。2014 年度，与各个交易对手方的业务开展规模都在限额之内，未出现超出限额的情形，未出现交易对手违约。

2.1 于各资产负债表日本集团的债券投资分布如下：

本集团

	年末余额		年初余额 (已重述)	
	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	%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,372,819,820.97	10.03	9,321,925,309.87	25.69
可供出售金融资产	3,025,925,838.15	4.12	575,588,766.56	1.59
合计	10,398,745,659.12	14.15	9,897,514,076.43	27.28

2.2 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	年末余额	年初余额 (已重述)
AAA		30,000,000.00
AA+	10,000,000.00	
A-1	60,004,590.00	151,887,762.00
合计	70,004,590.00	181,887,762.00

2.3 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	年末余额	年初余额 (已重述)
AAA	1,172,970,279.35	955,170,565.56
AA+	1,768,154,743.66	1,673,067,067.60
AA	6,369,083,948.91	6,106,746,625.47
AA-	416,823,667.20	398,932,459.80
A+	81,575,280.00	75,493,440.00
合计	9,808,607,919.12	9,209,410,158.43

2.4 未评级的债券投资

单位：人民币元

未评级	年末余额	年初余额
国债		330,000,000.00
公司债(注)	58,000,000.00	108,998,726.00
中期票据	130,743,760.00	38,862,960.00
金融债	331,389,390.00	28,354,470.00
合计	520,133,150.00	506,216,156.00

注：系非公开发行的私募债。

3、流动风险

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。随着本集团业务杠杆增加，资产负债的期限错配现象逐渐增加，未来将面临一定的流动性风险。

根据中国证券业协会《证券公司全面风险管理规范》及《证券公司流动性风险管理指引》，本集团采用以下措施来管理流动性风险：

(1) 建立流动性风险限额和预警体系，根据本集团业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控，及时跟踪市场近期变化情况以及流动性状况，确保在现金流异常时能及时采取应对措施。

(2) 建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，监测其变现能力，确保变现能够在正常的结算期内完成，以弥补现金流缺口，降低流动性风险。

(3) 通过开展融资渠道管理，确保资金来源的稳定性和可靠性。目前已有融资方式包括公司债、次级债、短融券、短期债、证券公司转融资、同业拆借、卖出回购等。

(4) 做好日间流动性管理，确保具有充足的日间流动性头寸和相关融资安排，及时满足正常和压力情景下的日间支付需求。

(5) 建立流动性风险应急机制，制定流动性风险应急预案并定期对应急预案进行审查和测试，不断更新和完善应急处理方案，确保可以应对紧急情况下的流动性需求。

(6) 建立流动性风险报告机制，明确流动性风险报告种类、内容、形式、频率以及报告路径，确保董事会、经理层和其他管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况。目前已构建了完善的资金日报、周报、月报等资金报告体系，报告内容涵盖货币市场利率情况、市场融资情况、公司筹融资情况、流动性风险限额执行情况、资金预算完成情况、业务资金使用收益情况、同业授信情况以及资金头寸情况等。

本集团正着手建立流动性风险管理信息系统，为流动性风险管理提供技术支持，以确保能够准确、及时、持续地计量、监测的流动性风险限额、资金缺口等指标，生成流动性风险报告，使本集团能够及时应对和控制流动性风险。

此外，本集团对市场风险、信用风险的管理也能够从一定程度上防范流动性风险。报告期内，无重大流动性风险。

本集团

单位：人民币元

	年末余额							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	15,157,392,935.64	1,949,398,424.66	435,226,350.68	834,251,296.85			333,092,767.12	18,709,361,774.95
结算备付金	6,566,972,550.48							6,566,972,550.48
融出资金	14,289,906,573.43							14,289,906,573.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,190,867,433.30	72,615,791.90	378,171,717.96	846,239,705.00	6,729,785,147.78	1,100,853,560.61		14,318,533,356.55
衍生金融资产		110,499.01	506,938.50	1,845,720.92	5,344,271.56			7,807,429.99
买入返售金融资产		900,673,862.42	979,669,667.92	8,378,519,738.72	3,326,942,288.02			13,585,805,557.08
应收款项	68,033,156.71	423,542,299.36	202,765,735.31	20,118,433.61	1,852,703.81			716,312,328.80
存出保证金	1,185,691,686.30	450,766,141.39			26,401,329.17	24,800,000.00		1,687,659,156.86
可供出售金融资产	1,080,669,626.22	200,478,333.33	18,010,930.50	201,453,005.60	1,912,910,505.65	2,841,477,490.40		6,254,999,891.70
其他金融资产		44,751,453.93	32,047,044.48	56,715,000.00	1,689,518.28		5,625,000.00	140,828,016.69
金融资产合计：	43,539,533,962.08	4,042,336,806.00	2,046,398,385.35	10,339,142,900.70	12,004,925,764.27	3,967,131,051.01	338,717,767.12	76,278,186,636.53
金融负债：								

短期借款			5,165,257.28	393,308,717.03				398,473,974.31
应付短期融资款			2,727,036,986.30					2,727,036,986.30
拆入资金			721,157,808.22	1,029,079,452.05				1,750,237,260.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	176,674,857.39	418,684,250.69		170,567,893.42				765,927,001.50
衍生金融负债		18,517.49	629,487.21	1,944,014.12	5,422,489.86			8,014,508.68
卖出回购金融资产款		5,825,388,831.49	2,299,025,806.77	7,945,198,319.95	752,484,655.56			16,822,097,613.77
代理买卖证券款	21,660,543,391.30							21,660,543,391.30
应付款项	612,188,750.01							612,188,750.01
长期借款		1,314,816.67	9,157,633.33	421,284,300.00	6,105,600.00			437,862,350.00
应付债券				581,632,742.76	10,703,772,468.75	1,111,605,137.66		12,397,010,349.17
其他金融负债	9,943,905.23	58,821,891.02	10,865,409.79	12,882,918.94	2,175,410.37	593,371,750.67	852,374.00	688,913,660.02
金融负债合计	22,459,350,903.93	6,304,228,307.36	5,773,038,388.90	10,555,898,358.27	11,469,960,624.54	1,704,976,888.33	852,374.00	58,268,305,845.33
净头寸	21,080,183,058.15	-2,261,891,501.36	-3,726,640,003.55	-216,755,457.57	534,965,139.73	2,262,154,162.68	337,865,393.12	18,009,880,791.20

单位：人民币元

	年初余额 (已重述)							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	7,817,853,807.56		267,310,698.63	91,079,519.59			375,439,130.14	8,551,683,155.92
结算备付金	2,382,362,457.17							2,382,362,457.17
融出资金	4,345,087,488.11							4,345,087,488.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,264,056,741.35	102,225,247.80	216,769,013.46	687,916,946.60	8,042,337,434.98	3,130,170,976.37		14,443,476,360.56
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	767,830,295.23	3,434,410,461.61	1,087,259,125.68			5,680,741,832.24
应收款项	91,769,823.28	96,178,580.72	2,523,169.23	17,934,983.38				208,406,556.61
存出保证金	637,150,790.02	77,386,446.64			9,652,114.46	6,144,056.24		730,333,407.36
可供出售金融资产	633,989,728.60	75,179,375.00		59,833,805.60	349,322,102.40	731,553,112.16		1,849,878,123.76
其他金融资产		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：	18,172,270,836.09	751,217,013.50	1,266,174,317.52	4,330,993,390.04	9,590,915,152.28	3,867,868,144.77	382,264,130.14	38,361,702,984.34
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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		371,687,998.34	1,000,034.09	76,334,642.88				449,022,675.31
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		8,494,598,019.33						8,494,598,019.33
代理买卖证券款	9,323,265,287.66							9,323,265,287.66
应付款项	215,075,680.82							215,075,680.82
长期借款			6,983,475.00	20,294,775.00	31,639,125.00			58,917,375.00
其他金融负债	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	9,567,616,062.90	11,701,041,649.03	55,982,526.23	132,662,861.76	134,378,018.80	277,000,000.00		21,868,681,118.72
净头寸	8,604,654,773.19	-10,949,824,635.53	1,210,191,791.29	4,198,330,528.28	9,456,537,133.48	3,590,868,144.77	382,264,130.14	16,493,021,865.62

4、市场风险

本集团面临的市场风险是指因市场变量的不利变动而使本集团发生损失的风险。市场风险主要包括权益类及其他价格风险、利率风险与汇率风险等。

本集团建立了较为完善的市场风险关键性指标体系，通过风险敞口分析、敏感性分析、波动性分析、在险价值（VaR）分析等方法对市场风险进行评估，并跟踪有关风险指标，了解投资组合市值变动的趋势及公司承受的风险状况。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。

4.1 权益类及其他价格风险

权益类及其他价格风险是指本集团进行的权益类投资因资产价格波动而发生损失的风险。本集团的权益类及其他价格风险主要来源于公司涉及证券投资的自营及融资融券等业务。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、基差、客户日均股基交易量、条件 VaR、成份 VaR、边际 VaR、成份 VaR 贡献、半方差、条件标准差、成份标准差、成份标准差贡献、成份贝塔系数贡献、跟踪误差、希腊字母等风险分析指标的监控体系，通过每日持仓监控，计算相关指标。当这些指标达到或超过本集团所授权的风险限额时，采取及时进行减仓等措施将风险控制可在可承受范围之内。

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

	年末余额		年初余额 (已重述)	
	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	%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
股票投资	2,700,609,845.13	3.67	1,281,930,320.56	3.53
基金投资	84,476,251.31	0.11	357,374,926.21	0.98
小计	2,785,086,096.44	3.78	1,639,305,246.77	4.51
可供出售金融资产				
股票投资	28,484,654.47	0.04	19,425,368.33	0.05
基金及基金专户投资	610,471,433.54	0.83	397,925,731.50	1.10
证券公司资管计划	76,451,266.84	0.10	235,438,628.77	0.65
小计	715,407,354.85	0.97	652,789,728.60	1.80
衍生金融工具				
沪深 300 股指期货合约				
小计				
合计	3,500,493,451.29	4.75	2,292,094,975.37	6.31

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

	年末余额		年初余额 (已重述)	
	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%	203,209	53,656	121,622	48,959
市价下降 10%	-203,209	-53,656	-121,622	-48,959

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。

4.2 利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量以及本集团自营固定收益类投资价格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、结算备付金、融资类业务融出资金、存出保证金及债券投资等。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，本

集团经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。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。公司还通过压力测试机制对基本利率发生变动情况下固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估，并在风险管理日报中进行体现，利率风险可控。

于各资产负债表日，金融资产和金融负债的利率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

	年末余额					
	3个月内	3个月-1年	1-5年	5年以上	非生息	合计
金融资产：						
货币资金	17,452,222,990.57	1,190,019,000.00				18,642,241,990.57
结算备付金	6,566,972,550.48					6,566,972,550.48
融出资金	14,200,924,346.56					14,200,924,346.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	257,002,406.80	584,298,350.20	5,567,866,466.36	963,652,597.61	5,726,962,691.10	13,099,782,512.07
衍生金融资产					5,839,017.68	5,839,017.68
买入返售金融资产	1,783,308,636.00	7,705,799,487.00	2,830,276,890.00			12,319,385,013.00
应收款项					716,312,328.80	716,312,328.80
应收利息					570,781,879.63	570,781,879.63
存出保证金					1,687,659,156.86	1,687,659,156.86
可供出售金融资产	200,000,000.00	432,138,100.00	1,107,369,007.75	1,918,556,830.40	715,407,354.85	4,373,471,293.00
其他金融资产					140,828,016.69	140,828,016.69
金融资产合计	40,460,430,930.41	9,912,254,937.20	9,505,512,364.11	2,882,209,428.01	9,563,790,445.61	72,324,198,105.34
金融负债：						
短期借款		383,785,255.00				383,785,255.00
应付短期融资款	2,700,000,000.00					2,700,000,000.00
拆入资金	1,700,000,000.00					1,700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					765,927,001.50	765,927,001.50
衍生金融负债					5,685,407.82	5,685,407.82
卖出回购金融资产款	8,096,602,953.87	7,924,720,203.00	750,500,000.00			16,771,823,156.87
代理买卖证券款	21,658,822,718.93					21,658,822,718.93
应付款项					612,188,750.01	612,188,750.01
应付利息					380,888,060.62	380,888,060.62
长期借款		394,435,000.00	30,000,000.00			424,435,000.00
应付债券			9,929,416,299.33			9,929,416,299.33
其他金融负债					688,913,660.02	688,913,660.02
金融负债合计	34,155,425,672.80	8,702,940,458.00	10,709,916,299.33		2,453,602,879.97	56,021,885,310.10
金融资产负债净头寸	6,305,005,257.61	1,209,314,479.20	-1,204,403,935.22	2,882,209,428.01	7,110,187,565.64	16,302,312,795.24

本集团

单位：人民币元

	年初余额 (已重述)					
	3个月内	3个月-1年	1-5年	5年以上	非生息	合计
金融资产：						
货币资金	8,090,569,882.02	428,396,900.00				8,518,966,782.02
结算备付金	2,382,362,457.17					2,382,362,457.17
融出资金	4,294,300,492.18					4,294,300,492.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	112,589,252.00	295,222,265.30	6,162,688,104.70	2,751,425,687.87	2,264,056,741.35	11,585,982,051.22
衍生金融资产					105,845,451.05	105,845,451.05
买入返售金融资产	1,106,615,111.78	3,178,022,000.00	945,890,000.00			5,230,527,111.78
应收款项					208,406,556.61	208,406,556.61
应收利息					433,359,952.59	433,359,952.59
存出保证金					730,333,407.36	730,333,407.36
可供出售金融资产	75,000,000.00	328,999,880.00	202,252,000.00	353,474,986.56	652,789,728.60	1,612,516,595.16
其他金融资产					20,492,999.74	20,492,999.74
金融资产合计	16,061,437,195.15	4,230,641,045.30	7,310,830,104.70	3,104,900,674.43	4,415,284,837.30	35,123,093,856.88
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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					449,022,675.31	449,022,675.31
衍生金融负债					111,100,115.06	111,100,115.06
卖出回购金融资产款	8,342,606,837.76					8,342,606,837.76
代理买卖证券款	9,322,466,366.25					9,322,466,366.25
应付款项					215,075,680.82	215,075,680.82
应付利息					54,976,017.98	54,976,017.98
长期借款	54,000,000.00					54,000,000.00
其他金融负债					397,826,774.24	397,826,774.24
金融负债合计	20,465,073,204.01				1,228,001,263.41	21,693,074,467.42
金融资产负债净头寸	-4,403,636,008.86	4,230,641,045.30	7,310,830,104.70	3,104,900,674.43	3,187,283,573.89	13,430,019,389.46

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

	年末余额		年初余额 (已重述)	
	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	-7,184	-21,528	-59,203	-3,566
市场利率平行下降 25 个基点	7,403	21,930	59,911	3,611

对净利润的影响是指基于一定利率变动对净生息头寸一年内的利息及年末持有交易性的金融资产及金融负债所产生的重估影响。

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

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

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

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

4.3 汇率风险

汇率风险是指由于汇率波动使得相关资产价值变化从而对本集团的经营造成损失的风险。本公司于 2014 年开始投资于港股股票，通过每日监测人民币兑港币的汇率波动情况，监控港股汇率风险。目前，汇率风险在可测、可控、可承受的范围之内。

5. 操作风险

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

合规与风险管理部是公司操作风险管理的牵头部门，对操作风险的关注范围较广，涉及本集团的所有部门。为防范操作风险，通过建立完善的法人治理结构与内部控制制度、建立健全操作风险识别与评估体系，运用科学有效的方法对本集团的内控风险点进行识别与评估，并逐步完善操作风险计量方法，有效地降低操作风险发生的概率。2014 年，本集团在内控管理的基础上通过试点的方式逐步推广操作风险的三大工具，通过系统化工具的应用、收集和分析业务环节风险信息、同时对风险进行及时预警，2014 年本集团无重大操作风险事件发生。

6. 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。

公司对于净资本及其他证监会规定的风险控制指标进行严格监控。风险容忍度指标阈值在外部监管标准的基础上实施更加严格的标准。原则上，对于外部要求低于的指标，阈值设置为低于监管要求的 80%，对于外部要求高于的指标，阈值设置为高于监管要求的 120%。公司风险控制指标动态监控系统实现对公司各项业务动态监控，能及时反映风险控制指标变动情况。

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。

十七、 其他重要事项

1、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策:

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及期货经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务及其他业务。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。

(2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	证券及期货 经纪业务	证券自营业务	投资银行业务	资产管理业务	其他	分部间抵销	合计

一、营业收入							
手续费及佣金净收入	1,565,582,659.52	-927,140.11	495,643,249.46	897,024,055.57	75,470,609.22	-8,611,882.92	3,024,181,550.74
投资收益	4,855,010.99	1,290,626,480.38		270,172,918.91	167,709,868.86	-105,654,563.74	1,627,709,715.40
其他	831,228,347.61	53,010,690.60	4,478,388.29	-49,377,942.62	510,917,584.00	-393,083,437.70	957,173,630.18
营业收入合计	2,401,666,018.12	1,342,710,030.87	500,121,637.75	1,117,819,031.86	754,098,062.08	-507,349,884.36	5,609,064,896.32
二、营业支出	1,265,275,599.90	547,900,458.25	328,913,292.64	459,179,350.16	896,172,588.28	-401,581,663.16	3,095,859,626.07
三、营业利润(亏损)	1,136,390,418.22	794,809,572.62	171,208,345.11	658,639,681.70	-142,074,526.20	-105,768,221.20	2,513,205,270.25
四、资产总额	65,059,413,209.61	19,810,218,304.81	218,800,944.16	2,795,382,891.62	33,489,508,512.71	-47,885,783,486.94	73,487,540,375.97
五、负债总额	63,929,010,653.10	19,090,512,739.05	121,941,028.39	1,016,511,517.00	19,971,971,940.99	-45,868,140,696.92	58,261,807,181.61
六、补充信息:							
1. 折旧和摊销费用	33,608,490.76	663,091.48	2,865,543.49	7,893,112.66	55,608,264.33		100,638,502.72
2. 资本性支出	23,947,784.16	1,451,738.00	2,797,083.20	9,939,282.00	52,996,762.85		91,132,650.21
3. 资产减值损失	25,873,041.00		47,957.44	647,925.67	2,078,262.58		28,647,186.69

(3). 其他说明:

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)。

2、以公允价值计量的资产和负债

单位: 元币种: 人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					

1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,585,982,051.22	424,399,695.29			13,099,782,512.07
2、衍生金融资产	105,845,451.05	-99,987,151.24			5,839,017.68
3、可供出售金融资产	1,303,378,495.16		131,676,907.93		3,941,333,193.00
金融资产小计	12,995,205,997.43	324,412,544.05	131,676,907.93		17,046,954,722.75
上述合计	12,995,205,997.43	324,412,544.05	131,676,907.93		17,046,954,722.75
金融负债	560,122,790.37	-67,615,872.62			771,612,409.32
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	449,022,675.31	-165,480,599.86			765,927,001.50
2、衍生金融负债	111,100,115.06	97,864,727.24			5,685,407.82

3、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

3.1 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：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
		(已重述)
债券(注 1)	5,364,983,635.20	7,856,910,023.17
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,760,260,211.20	7,321,786,023.17
可供出售金融资产	1,604,723,424.00	535,124,000.00
融出资金收益权	8,104,584,405.16	2,686,765,439.65
买入返售金融资产收益权	7,209,788,319.44	456,400,000.00
合计	20,679,356,359.80	11,000,075,462.82

注1：不含附注十七3(1)c中通过债券借贷融入的债券。

b. 在转融通协议下作为担保物的资产的账面价值为：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
存出保证金	315,011,301.27	22,348,161.71
债券	51,994,800.00	164,514,170.00
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	51,994,800.00	164,514,170.00
合计	367,006,101.27	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。

c. 在债券借贷协议下作为担保物的资产的账面价值为：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
债券	982,994,420.00	
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	851,259,370.00	
可供出售金融资产	131,735,050.00	

注：本集团以上述债券作为担保物通过债券借贷融入债券市值为1,464,285,300.00元，全部继续作为卖出回购业务的担保物资产。

(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：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
		(已重述)
债券(注 1)	2,140,368.00	93,176,523.95
股票(注 2)	39,629,166,854.38	13,284,880,108.00
基金	276,000.00	5,788,493.14
合计	39,631,583,222.38	13,383,845,125.09

注 1：于 2014 年 12 月 31 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的情况(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 12 月 31 日余额为人民币 584,100,045.00 元(2013 年 12 月 31 日为：人民币 33,100,000.00 元)

注 2：于 2014 年 12 月 31 日，其中流动性受限的股票公允价值为人民币 20,405,799,348.55 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：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
资金	1,562,385,114.86	408,659,449.71
债券	2,817,743.67	2,850,913.13
股票	38,967,561,226.14	10,609,312,738.71
基金	308,468,818.10	46,594,660.99
合计	40,841,232,902.77	11,067,417,762.54

4、其他

(1) 公益性捐赠

2014 年共发生公益性捐赠人民币 13,279,324.00 元，具体项目包括：慈善捐赠人民币 10,002,950.00 元，教育资助人民币 3,276,374.00 元。

(2) 金融资产的转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

卖出回购协议

本集团通过质押或转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、债券借贷借入债券和买断式买入返售过户债券予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

本集团通过转让融出资金收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本集团转让予交易对手的收益权利包括融出本金及约定利息等本集团在融资融券合同项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

融出证券

本集团与客户订立协议，融出可供出售金融资产予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。

已转让但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

期末余额	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	债券借贷	买入返售金融资产	融出资金收益权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
转让资产的账面价值	3,760,260,211.20	1,604,723,424.00	982,994,420.00	7,209,788,319.44	8,104,584,405.16	21,662,350,779.80
相关负债的账面价值	-3,024,757,653.87	-572,100,000.00	-1,464,285,300.00	-6,560,910,203.00	-5,149,770,000.00	-16,771,823,156.87

期初余额	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	债券借贷	买入返售金融资产	融出资金收益权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
转让资产的账面价值	7,321,786,023.17	535,124,000.00		456,400,000.00	2,686,765,439.65	11,000,075,462.82
相关负债的账面价值	-5,775,242,613.01	-149,667,000.00		-430,861,758.00	-1,986,835,466.75	-8,342,606,837.76

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-705,678.50	主要为固定资产处置损益
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）	59,623,612.81	主要为财政扶持资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-8,717,268.62	主要是公益性捐赠支出
所得税影响额	-12,875,324.12	
少数股东权益影响额	-4,326,900.07	
合计	32,998,441.50	

本公司持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产、贷款和应收款项期间取得的投资收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、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

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	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.88	0.3426	0.3426
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.64	0.3363	0.3363

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

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

基本每股收益

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

稀释每股收益

本公司不存在稀释性潜在普通股。

3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

4、会计政策变更相关补充资料

适用 不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	8,780,416,643.99	8,518,966,782.02	18,642,241,990.57
其中：客户存款	7,283,140,919.74	6,783,836,065.78	14,725,681,532.38
结算备付金	1,241,510,283.25	2,382,362,457.17	6,566,972,550.48
其中：客户备付金	965,505,731.32	1,953,768,867.15	5,871,278,972.70
融出资金	1,012,528,871.45	4,294,300,492.18	14,200,924,346.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,856,392,675.21	11,585,982,051.22	13,099,782,512.07
衍生金融资产		105,845,451.05	5,839,017.68
买入返售金融资产	128,861,970.00	5,230,527,111.78	12,319,385,013.00
应收款项	85,100,450.66	208,406,556.61	716,312,328.80
应收利息	194,505,505.82	433,359,952.59	570,781,879.63
存出保证金	962,264,326.88	730,333,407.36	1,687,659,156.86
可供出售金融资产	1,359,032,315.10	1,612,516,595.16	4,373,471,293.00
长期股权投资	35,000,000.00	45,255,600.36	43,209,758.14
投资性房地产	67,206,731.24	65,198,701.52	63,190,671.80
固定资产	764,034,432.14	752,598,356.15	722,174,444.32
在建工程	3,275,281.60		415,483.72
无形资产	38,968,997.07	41,156,920.39	41,366,870.71
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78	12,264,149.78
递延所得税资产	89,392,395.30	194,027,775.53	224,412,393.00
其他资产	73,078,475.64	79,433,242.50	197,136,515.85
资产总计	22,703,833,505.13	36,292,535,603.37	73,487,540,375.97
负债：			
短期借款			383,785,255.00
应付短期融资款		1,800,000,000.00	2,700,000,000.00
拆入资金	200,000,000.00	946,000,000.00	1,700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		449,022,675.31	765,927,001.50
衍生金融负债		111,100,115.06	5,685,407.82
卖出回购金融资产款	3,272,047,997.26	8,342,606,837.76	16,771,823,156.87
代理买卖证券款	9,023,109,180.45	9,322,466,366.25	21,658,822,718.93
应付职工薪酬	638,192,729.58	855,680,323.33	1,544,916,794.57
应交税费	134,178,843.79	270,742,026.28	632,901,279.32
应付款项	140,831,950.32	215,075,680.82	612,188,750.01
应付利息	5,538,870.14	54,976,017.98	380,888,060.62
预计负债		2,216,435.13	
长期借款	89,150,000.00	54,000,000.00	424,435,000.00
应付债券			9,929,416,299.33
递延所得税负债	2,039,322.32	454,321.41	15,425,827.09
递延收益			
其他负债	127,098,142.30	434,707,292.75	735,591,630.55
负债合计	13,632,187,036.16	22,859,048,092.08	58,261,807,181.61
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	2,200,000,000.00	2,600,000,000.00	5,200,000,000.00
资本公积	2,894,654,180.56	6,367,192,911.19	3,767,192,911.19
其他综合收益	397,188.09	17,489,741.23	121,623,266.93
盈余公积	554,806,895.66	614,864,586.70	765,610,035.73

一般风险准备	455,223,752.49	515,281,443.53	666,026,892.56
交易风险准备	435,624,149.43	495,681,840.47	646,427,289.50
未分配利润	2,168,815,950.41	2,394,412,667.70	3,515,766,109.75
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	8,709,522,116.64	13,004,923,190.82	14,682,646,505.66
少数股东权益	362,124,352.33	428,564,320.47	543,086,688.70
所有者权益(或股东权益) 合计	9,071,646,468.97	13,433,487,511.29	15,225,733,194.36
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计	22,703,833,505.13	36,292,535,603.37	73,487,540,375.97

5、其他

5.1 本财务报表项目变动情况分析是兴业证券股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013年修订)的有关规定编制

(1) 公司资产负债表项目大幅度变动的情况及原因

序号	报表项目	期末余额	期初余额	变动幅度 (%)	变动原因说明
1	货币资金	18,642,241,990.57	8,518,966,782.02	118.83%	主要系客户保证金存款余额增多
2	客户资金存款	14,725,681,532.38	6,783,836,065.78	117.07%	主要系客户保证金存款余额增多
3	结算备付金	6,566,972,550.48	2,382,362,457.17	175.65%	主要系存放登记结算公司的客户备付金增多
4	客户备付金	5,871,278,972.70	1,953,768,867.15	200.51%	主要系存放登记结算公司的客户备付金增多
5	融出资金	14,200,924,346.56	4,294,300,492.18	230.69%	融资规模增加
6	衍生金融资产	5,839,017.68	105,845,451.05	-94.48%	利率互换公允价值变动形成的资产减少
7	买入返售金融资产	12,319,385,013.00	5,230,527,111.78	135.53%	主要系股票质押回购业务规模增加
8	应收款项	716,312,328.80	208,406,556.61	243.71%	主要系应收基金手续费收入和应收清算款余额增加
9	存出保证金	1,687,659,156.86	730,333,407.36	131.08%	主要系交易保证金余额增加
10	可供出售金融资产	4,373,471,293.00	1,612,516,595.16	171.22%	主要系债券持仓规模增加
11	其他资产	197,136,515.85	79,433,242.50	148.18%	主要系贷款及应收款项类投资余额以及证通公司股权投资预付款增加
12	短期借款	383,785,255.00		不适用	兴证香港短期借款
13	应付短期融资券	2,700,000,000.00	1,800,000,000.00	50.00%	短期融资券余额增加
14	拆入资金	1,700,000,000.00	946,000,000.00	79.70%	主要系转融通拆入资金余额增加
15	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	765,927,001.50	449,022,675.31	70.58%	合并结构化主体其他份额持有人利益增加
16	衍生金融负债	5,685,407.82	111,100,115.06	-94.88%	利率互换公允价值变动损失形成的负债减少
17	卖出回购金融资产款	16,771,823,156.87	8,342,606,837.76	101.04%	卖出回购业务规模增加
18	代理买卖证券款	21,658,822,718.93	9,322,466,366.25	132.33%	客户保证金余额增多
19	应付职工薪酬	1,544,916,794.57	855,680,323.33	80.55%	主要系未付的绩效余额增加
20	应交税费	632,901,279.32	270,742,026.28	133.77%	主要系应交企业所得税和营业税余额增加
21	应付款项	612,188,750.01	215,075,680.82	184.64%	主要系应付手续费及佣金和应付清算款余额增加
22	应付利息	380,888,060.62	54,976,017.98	592.83%	主要系应付债券利息余额增加
23	预计负债		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
24	长期借款	424,435,000.00	54,000,000.00	685.99%	兴证香港银行借款余额增加
25	应付债券	9,929,416,299.33		不适用	本年发行公司债和次级债

26	递延所得税负债	15,425,827.09	454,321.41	3295.36%	主要系子公司可供出售金融资产公允价值变动收益增加,使应纳税暂时性差异增加
27	其他负债	735,591,630.55	434,707,292.75	69.22%	主要系纳入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余额增加
28	股本	5,200,000,000.00	2,600,000,000.00	100.00%	本年资本公积转增股本
29	资本公积	3,767,192,911.19	6,367,192,911.19	-40.83%	主要系本年资本公积转增股本
30	其他综合收益	121,623,266.93	17,489,741.23	595.40%	主要系可供出售金融资产公允价值变动收益增加
31	交易风险准备	646,427,289.50	495,681,840.47	30.41%	主要系本年提取交易风险准备
32	未分配利润	3,515,766,109.75	2,394,412,667.70	46.83%	主要系本年利润增加

(2) 公司利润表项目大幅度变动的情况及原因

序号	报表项目	本期	上期	变动幅度 (%)	变动原因说明
1	手续费及佣金净收入	3,024,181,550.74	2,118,687,287.72	42.74%	主要系经纪业务手续费收入以及资产管理和基金业务管理费收入增加
2	经纪业务手续费净收入	1,539,207,586.04	1,124,599,511.19	36.87%	主要系证券交易量增加导致
3	投资银行业务手续费净收入	552,301,390.23	364,755,804.29	51.42%	主要系证券承销业务规模增加
4	受托客户资产管理业务净收入	230,758,261.82	104,272,458.46	121.30%	主要系资产管理业务规模增加导致管理费收入增加
5	利息净收入	688,716,601.62	346,080,758.11	99.00%	主要系融资融券和股票质押回购利息收入增加
6	投资收益	1,627,709,715.40	900,632,288.23	80.73%	主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产处置收益增加
7	对联营企业和合营企业的投资	-2,045,842.22	-99,399.64	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
8	公允价值变动收益	256,796,671.43	-274,631,872.10	不适用	主要系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动较上年同期增加
9	汇兑收益	1,847,156.17	-54,660.83	不适用	主要系汇率变动所致
10	营业税金及附加	341,498,181.91	200,037,555.42	70.72%	主要系营业收入增加
11	业务及管理费	2,721,166,856.36	1,913,294,528.55	42.22%	主要系机构扩张和营收增加相应增加人力和业务投入
12	资产减值损失	28,647,186.69	2,777,247.27	931.50%	主要系本年计提融资类业务坏账准备
13	所得税费用	619,749,428.73	250,690,886.64	147.22%	主要系本年利润增加
14	少数股东损益	164,283,153.20	110,652,997.59	48.47%	主要系兴全基金净利润增加
15	其他综合收益	131,772,740.73	28,679,523.69	359.47%	主要系可供出售金融资产公允价值变动收益增加
16	基本每股收益	0.34	0.14	142.86%	净利润增加导致

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人签名的年度报告文本。
备查文件目录	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。
备查文件目录	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。
备查文件目录	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。
备查文件目录	其他有关资料。

兴业证券股份有限公司

董事长：兰荣

董事会批准报送日期：2015-03-11

第十二节 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)
- 10、2014年7月14日《关于核准兴证期货有限公司证券投资基金销售业务资格的批复》(闽证监许可[2014]59号)
- 11、2014年8月1日《关于核准兴业证券设立1家证券营业部的批复》(闽证监许可(2014)67号)
- 12、2014年8月22日《关于确认金融衍生品业务方案备案的函》(中证协函(2014)508号)
- 13、2014年10月14日《关于同意开通兴业证券港股通业务交易权限的通知》(上证函(2014)664号)
- 14、2014年11月5日《关于核准兴业证券证券投资基金托管资格的批复》(证监许可(2014)1170号)

15、2014 年 12 月 1 日《关于同意兴业证券开展上市公司股权激励行权融资业务试点的函》（深证函〔2014〕322 号）

16、2014 年 12 月 5 日《关于吴晓球证券公司独立董事任职资格的批复》（闽证监许可〔2014〕84 号）

17、2014 年 12 月 12 日《关于周峰证券公司监事任职资格的批复》（闽证监许可〔2014〕85 号）

二、 监管部门对公司的分类结果

2012 年，公司分类评价等级为 A 类 A 级；2013 年和 2014 年，公司分类评价等级均为 A 类 AA 级。