

公司代码：601377

公司简称：兴业证券

# 兴业证券股份有限公司 2017 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、公司负责人杨华辉、主管会计工作负责人夏锦良及会计机构负责人（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

以公司分红派息股权登记日的股份数为基数，拟向全体股东每10股派送现金红利1.5元（含税）。以公司2017年末股本6,696,671,674.00股计算，共分配现金红利1,004,500,751.10元，占2017年当年归属于上市公司股东净利润的43.96%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润4,765,566,648.01元转入下一年度。以上利润分配预案将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后执行。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

### 九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能面对的风险，敬请查阅本报告“第四节 经营情况讨论与分析——三、公司关于公司未来发展的讨论与分析——（四）“可能面对的风险”中相关陈述。

### 十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	董事长致辞.....	25
第四节	公司业务概要.....	26
第五节	经营情况讨论与分析.....	28
第六节	重要事项.....	45
第七节	普通股股份变动及股东情况.....	71
第八节	优先股相关情况.....	75
第九节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	76
第十节	公司治理.....	94
第十一节	公司债券相关情况.....	102
第十二节	财务报告.....	115
第十三节	备查文件目录.....	250
第十四节	证券公司信息披露.....	251

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
兴业证券、公司、本公司	指	兴业证券股份有限公司
兴全基金	指	兴全基金管理有限公司
兴证期货	指	兴证期货有限公司
兴证资本	指	兴证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
交易所	指	上海证券交易所和深圳证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
欣泰电气	指	丹东欣泰电气股份有限公司
员工持股	指	兴业证券股份有限公司—第一期员工持股计划、兴业证券股份有限公司—第二期员工持股计划
报告期	指	2017 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》

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 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	杨华辉
公司总经理	刘志辉

公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	6,696,671,674	6,696,671,674
净资产	34,516,263,340.02	30,797,344,724.42

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

#### 母公司主要业务资质：

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. 融资融券业务资格
7. 证券投资基金代销资格
8. 证券投资基金托管资格
9. 代销金融产品
10. 从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务
11. 网上证券委托业务
12. 受托资产管理业务
13. 开放式证券投资基金代销业务
14. 中国证券登记结算有限责任公司结算参与者
15. 从事相关创新活动
16. 为兴证期货提供中间介绍业务
17. 固定收益证券综合电子平台一级交易商
18. 为兴业期货有限公司提供中间介绍业务
19. 证券经纪人制度实施资格
20. 公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格
21. 向保险机构投资者提供交易单元
22. 债券质押式报价回购业务
23. 外币有价证券经纪业务
24. 资产管理业务参与股指期货交易
25. 中小企业私募债券承销业务
26. 自营业务参与利率互换套期保值交易
27. 约定购回式证券交易业务
28. 转融通业务
29. 保证金现金管理产品资格
30. 开展柜台交易业务

31. 投资管理人受托管理保险资金
32. 作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务和经纪业务
33. 股票质押式回购业务交易
34. 证券质押登记业务
35. 非现场开户业务资格
36. 在全国中小企业股份转让系统从事做市业务
37. 互联网证券业务
38. 金融衍生品业务方案
39. A 股交易单元的港股通业务交易
40. 证券投资基金托管业务
41. 上市公司股权激励行权融资业务试点
42. 成为上交所股票期权交易参与者，进行股票期权经纪、自营业务交易
43. 全国社保基金理事会签约券商资格
44. 合格境内机构投资者开展境外证券投资业务
45. 开展非金融企业债务融资工具承销业务
46. 深港通下港股通业务交易权限
47. 增值电信业务

#### 子公司主要业务资格：

1. 兴全基金：公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理；投资管理人受托管理保险资金；
2. 兴全资管：特定客户资产管理业务
3. 兴证资本：私募投资基金业务
4. 兴证资管：证券资产管理；从事境外证券投资管理业务
5. 兴证期货：商品期货经纪、金融期货经纪、基金销售；金融期货交易结算业务资格；资产管理业务；郑州商品交易所会员资格；上海期货交易所会员资格；大连商品交易所会员资格；中国金融期货交易所会员资格；上海国际能源交易中心会员资格
6. 兴证香港：证券投资业务许可证；第 1 类（证券交易）、第 2 类（期货合约交易）、第 4 类（就证券提供意见）、第 5 类（就期货合约提供意见）、第 6 类（就机构投资提供意见）、第 9 类（提供资产管理）；香港中央结算直接结算参与者、香港联合交易所期权结算所直接结算参与者、香港期货结算所参与者、期货结算所结算参与者；放债人牌照；持牌保荐人；香港专业保险协会会员；强制性公积金计划管理局主事中介人
7. 兴证物业：物业服务企业资质证书

## 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑城美	梁文忠
联系地址	福州市湖东路268号证券大厦18层	上海市浦东新区长柳路36号东塔21楼
电话	0591-38507869	021-38565565
传真	0591-38281508	021-68583231
电子信箱	zhengcm@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媒体名称	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 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	福州市湖东路268号证券大厦1701室 上海市浦东新区长柳路36号东塔21楼

#### 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	不适用

#### 六、公司其他情况

##### (一) 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

√适用 □不适用

兴业证券股份有限公司的前身是1991年10月设立的福建兴业银行证券业务部。1994年4月29日，经中国人民银行银复〔1994〕160号《关于成立福建兴业证券公司的批复》，在福建兴业银行证券业务部的基础上，改组设立福建兴业证券公司，为福建兴业银行全资子公司，注册资本金1亿元人民币。1999年8月9日，经中国证监会证监机构字〔1999〕73号《关于福建兴业证券公司与福建兴业银行脱钩及增资扩股方案的批复》，福建兴业证券公司与福建兴业银行脱钩，进行改制及增资扩股。1999年12月19日，兴业证券股份有限公司创立大会召开。2000年3月15日，经中国证监会证监机构字〔2000〕52号《关于核准福建兴业证券公司增资改制及更名的批复》，福建兴业证券公司正式更名为兴业证券股份有限公司，并核准成为综合类证券公司，注册资本金9.08亿元。2005年10月，成为首批7家规范类证券公司之一。2007年8月，获得创新类证券公司资格，同年9月，根据中国证监会机构字〔2007〕246号文《关于兴业证券股份有限公司增资扩股的批复》，公司注册资本增加至14.9亿元。2008年9月，公司取得证券公司A类A级的评级结果，同年12月，根据中国证监会证监许可〔2008〕1441号《关于核准兴业证券股份有限公司变更注册资本的批复》，公司注册资本由14.9亿元变更为19.37亿元。2009年9月22日，中国证监会颁发了《关于对兴业证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》（机构部部函〔2009〕430号），核准公司设立全资控股子公司兴业创新资本管理有限公司，开展直接投资业务试点。2008年至2012年，公司连续5年取得证券公司A类A级的分类评审结果。2010年10月13日，公司在上海证券交易所正式挂牌上市，发行2.63亿股，发行价每股10元，公司注册资本增至22亿元。2010年11月23日，中国证监会颁发《关于核准兴业证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》（证监许可〔2010〕1682号），正式批复公司融资融券业务资格，核准公司增加融资融券业务。2011年4月，中国证券业协会正式批复公司代办系统主办券商业务资格，准予公司从事代办系统股份报价业务。2011年5月，中国证监会发文核准公司在香港特别行政区设立兴证（香港）金融控股有限公司。2012年，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2月，公司获中国证监会核准非公开发行不超过4亿股新股，2013年5月，公司顺利完成非公开发行人民币普通股（A股）4亿股，注册资本增至26亿元。2013年，公司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，公司注册资本变更为52亿元。2013-2014年，公司连续两年获得证券公司A类AA级的分类评价。2015年，公司获上海证券交易所股票期权交易参与人资格，成立全资子公司兴证投资管理有限公司。2016年1月，公司配股发行工作顺利完成，注册资本变更为6,696,671,674元。2016年10月，公司香港子公

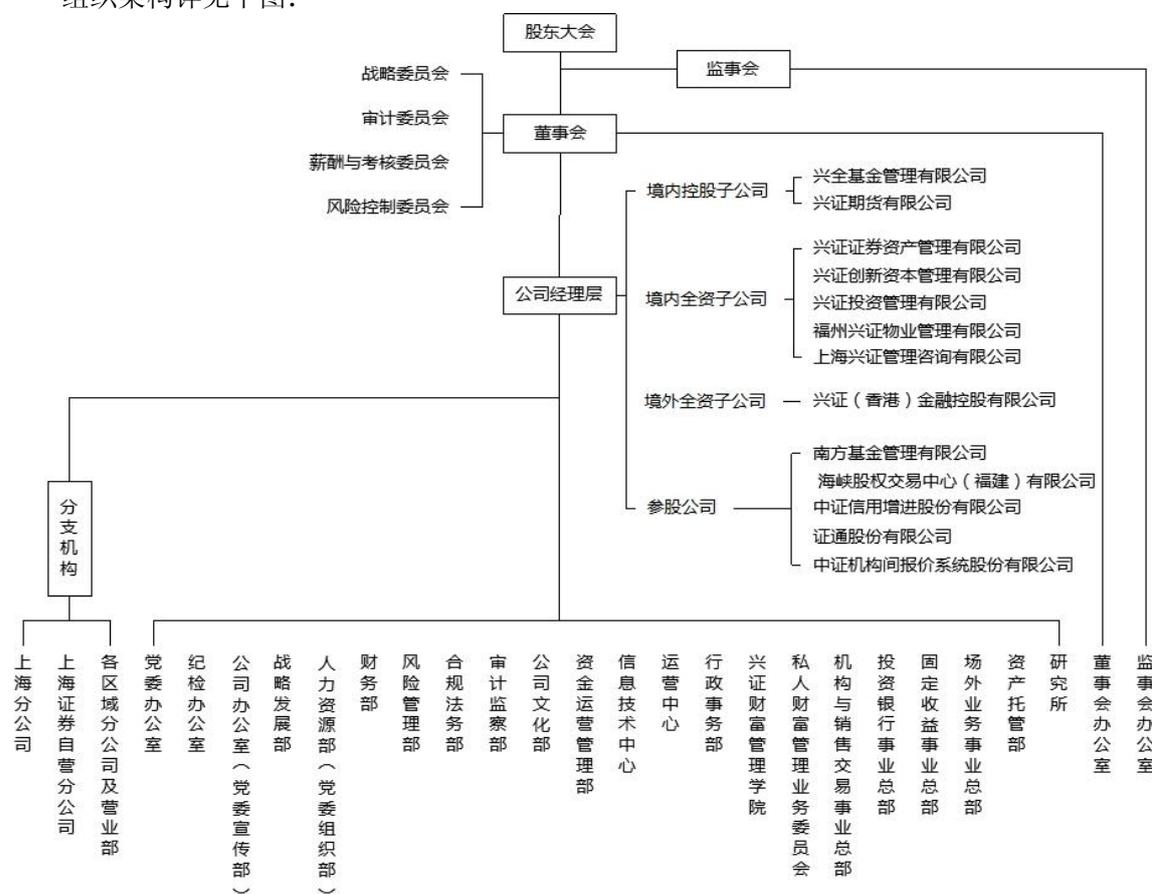
司兴证国际顺利在香港联交所上市，标志着公司国际化发展进入新阶段。2017 年，兴证期货有限公司获得上海国际能源交易中心会员资格，兴证国际资产管理有限公司获得合格境外机构投资者资格。公司目前设有 24 个部门、50 家区域分公司、125 家证券营业部，控股 6 家证券金融类子公司，业务覆盖证券、基金、期货、资产管理、直接股权投资、跨境金融等专业领域。

## (二) 公司组织机构情况

√适用 □不适用

公司总部设立 24 个职能部门，分别为：党委办公室、纪检办公室、公司办公室（党委宣传部）、董事会办公室、监事会办公室、战略发展部、人力资源部（党委组织部）、财务部、风险管理部、合规法务部、审计监察部、公司文化部、资金运营管理部、信息技术中心、运营中心、行政事务部、兴证财富管理学院、私人财富管理业务委员会、机构与销售交易事业总部、投资银行事业总部、固定收益事业总部、场外业务事业总部、资产托管部、研究所。

组织架构详见下图：



截至报告期末，公司设立 50 家境内分公司，7 家境内控股子公司，1 家境外控股子公司，5 家参股子公司。

机构类别	序号	机构名称	营业场所	设立时间	营运资金	负责人	联系电话
境内分公司	1	兴业证券股份有限公司南京分公司	江苏省南京市玄武区中山路 338 号苏粮国际大厦 10F 1F	2001 年 3 月 13 日	500 万	吴润芳	025-84669506
	2	兴业证券股份有限公司陕西分公司	陕西省西安市碑林区朱雀大街北段 25 号	2001 年 3 月 22 日	500 万	赵思思	029-87802837
	3	兴业证券股份有限公司广东分公司	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	2003 年 6 月 17 日	500 万	陈奕昂	020-83637988
	4	兴业证券股份有限公司上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区长柳路 36 号 7 层 701 室	2009 年 7 月 15 日	1000 万	黄宪	021-20370889
	5	兴业证券股份有限公司上海证券自营分公司	中国（上海）自由贸易试验区长柳路 36 号 6 层、17 层	2009 年 7 月 15 日	500 万	黄奕林	021-38565899
	6	兴业证券股份有限公司湖南分公司	湖南省长沙市天心区芙蓉南路 368 号 BOB0 天下城商铺 3 楼	2009 年 9 月 25 日	500 万	许思勇	0731-85544668
	7	兴业证券股份有限公司重庆分公司	重庆市渝北区龙溪街道红锦大道 90 号中渝广场 2 幢 12-4	2010 年 3 月 30 日	500 万	张磊	023-62910730
	8	兴业证券股份有限公司泉州分公司	福建省泉州市丰泽街 361 号国投大厦 5 楼	2011 年 6 月 29 日	300 万	颜长安	0595-22160161
	9	兴业证券股份有限公司厦门分公司	福建省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	2011 年 7 月 6 日	500 万	于建榕	0592-5086596
	10	兴业证券股份有限公司北京分公司	北京市朝阳区朝外大街乙 12 号办公楼 12 层 0-1509	2012 年 2 月 15 日	500 万	李宏伟	010-66290199
	11	兴业证券股份有限公司华中分公司	湖北省武汉市武昌区公正路 216 号安顺月光广场 16 栋（平安国际金融大厦）第 5 层 A 区	2012 年 8 月 31 日	500 万	方榕晖	027-87336488
	12	兴业证券股份有限公司南平分公司	福建省南平市滨江中路 399 号冠林大厦十楼	2013 年 1 月 14 日	500 万	黄建华	0599-8823125
	13	兴业证券股份有限公司西南分公司	四川省成都市高新区益州大道北段 555 号 1 层 118 号、1 栋 3 单元 805、806、807 号	2013 年 1 月 16 日	500 万	朱晓刚	028-85291555
	14	兴业证券股份有限公司三明分公司	福建省三明市列东街兴业大厦四层	2013 年 1 月 16 日	500 万	陈玉军	0598-8233799
	15	兴业证券股份有限公司深圳分公司	广东省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	2013 年 1 月 17 日	500 万	吴鹤祥	0755-83546968
	16	兴业证券股份有限公司漳州分公司	福建省漳州市芗城区胜利东路 19 号御泰公寓二层东南面	2013 年 1 月 21 日	500 万	黄红淑	0596-2031068
	17	兴业证券股份有限公司龙岩分公司	福建省龙岩市新罗区华莲路 138 号金融中心 16 层	2013 年 1 月 28 日	500 万	刘运慈	0597-2219561
	18	兴业证券股份有限公司江苏分公司	江苏省南京市建邺区江东中路 289 号联强国际 2-026	2014 年 7 月 3 日	500 万	陈泉	025-84669799
	19	兴业证券股份有限公司广州分公司	广东省广州市经济技术开发区科学大道 286 号 5 楼 508 房	2014 年 10 月 9 日	100 万	刘权	020-82003309
	20	兴业证券股份有限公司莆田分公司	福建省莆田市城厢区凤凰街道学园中街 88 号 505 室	2014 年 11 月 4 日	500 万	章清飏	0594-2680788
	21	兴业证券股份有限公司宁德分公司	福建省宁德市蕉城南路 47 号雅加达商住小区 2-105 号	2014 年 11 月 25 日	500 万	陈晋坤	0593-2992909
	22	兴业证券股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市江干区钱江新城钱江国际时代广场 3 幢 1204 室	2014 年 12 月 15 日	500 万	苏北	0571-89981678

23	兴业证券股份有限公司山东分公司	山东省济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 6 号楼 3301	2015 年 1 月 15 日	500 万	王波	0531-82950688
24	兴业证券股份有限公司青岛分公司	山东省青岛市崂山区青大三路 8 号 809、810、812、813、814 室	2015 年 10 月 29 日	500 万	商雯莉	0532-80907168
25	兴业证券股份有限公司江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区赣江中大道 1218 号新地中心 2005、2006 室	2015 年 11 月 3 日	500 万	朱俊华	0791-83830078
26	兴业证券股份有限公司福州分公司	福建省福州市鼓楼区湖东路 268 号证券大厦 14 层	2015 年 11 月 4 日	500 万	林翊	0591-38110301
27	兴业证券股份有限公司广西分公司	广西南宁市青秀区民族大道 115-1 号现代国际大厦 1510-1513 号	2015 年 11 月 9 日	500 万	林文涛	0771-5583355
28	兴业证券股份有限公司黑龙江分公司	黑龙江省哈尔滨市道里区景江西路 1628 号 3-4 层	2015 年 11 月 12 日	500 万	姜巍	0451-51866939
29	兴业证券股份有限公司山西分公司	山西省太原市迎泽区双塔寺街 38 号闻汇大厦四层	2015 年 11 月 13 日	500 万	郑天松	0351-5250996
30	兴业证券股份有限公司河北分公司	河北省石家庄市桥西区中山西路 188 号中华商务中心	2015 年 12 月 2 日	500 万	史敬	0311-89168179
31	兴业证券股份有限公司安徽分公司	安徽省合肥市蜀山区肥西路 66 号汇金大厦 16 楼 1602-1606 室	2015 年 12 月 3 日	500 万	宋悦	0551-67100888
32	兴业证券股份有限公司云南分公司	云南省昆明市西山区滇池路南亚第壹城 B 座 2305 室	2015 年 12 月 7 日	500 万	张津昊	0871-63360188
33	兴业证券股份有限公司天津分公司	天津市河东区六纬路与大直沽八号路交口万达中心写字楼 1703-1704	2015 年 12 月 21 日	500 万	刘涛	022-28221388
34	兴业证券股份有限公司内蒙古分公司	内蒙古自治区呼和浩特市新城区新华东街 83 号 6 层	2015 年 12 月 22 日	500 万	张彦	0471-3253716
35	兴业证券股份有限公司河南分公司	郑州市金水区经三路 32 号财富广场 6 号楼 3 层	2016 年 1 月 14 日	500 万	陈邦国	0371-60300190
36	兴业证券股份有限公司宁波分公司	浙江省宁波市江北区北岸财富中心 2 幢 9 层	2016 年 8 月 10 日	400 万	吴伟强	0574-87056080
37	兴业证券股份有限公司西北分公司	陕西省西安市高新区沣惠南路 16 号泰华金贸国际第 12 幢 1 单元 21 层 12101、12102 号	2016 年 8 月 22 日	500 万	熊博	021-38565880
38	兴业证券股份有限公司南通分公司	江苏省南通市崇川区环城西路 16 号 1-2 层	2016 年 9 月 2 日	300 万	兰歆	0513-55888566
39	兴业证券股份有限公司常州分公司	江苏省常州市新北区汉江路 116 号兴业证券	2016 年 9 月 5 日	300 万	陈少华	0519-83330598
40	兴业证券股份有限公司苏州分公司	江苏省苏州市干将西路 99 号国涛商务大厦	2016 年 9 月 8 日	300 万	陈伟	0512-65117885
41	兴业证券股份有限公司佛山分公司	广东省佛山市南海区桂城街道金科路 6 号粤港科技园 1 座 306、307、308 单元	2016 年 9 月 8 日	300 万	李震	0757-86236201
42	兴业证券股份有限公司无锡分公司	江苏省无锡市清扬路 237-7 号	2016 年 9 月 9 日	300 万	胡道雷	0510-8888216
43	兴业证券股份有限公司东莞分公司	广东省东莞市南城街道胜和社区莞太大道胜和路段 31 号兴业金融大厦三楼 309-319 室	2016 年 9 月 9 日	300 万	杨锬锋	0769-21663991
44	兴业证券股份有限公司温州分公司	浙江省温州市鹿城区市府路恒玖大厦 2103、2104 室	2016 年 9 月 12 日	500 万	高中远	0577-88661975
45	兴业证券股份有限公司台州分公司	浙江省台州市椒江区市府大道 150 号	2016 年 9 月 14 日	300 万	李佳黎	0576-89060150
46	兴业证券股份有限公司金华分公司	浙江省义乌市稠城街道丹溪北路 101-107 号 1-2 层	2016 年 9 月 14 日	300 万	黄石	0579-89932108

	47	兴业证券股份有限公司贵州分公司	贵州省贵阳市云岩区中华北路 289 号贵州出版社大楼 1 层门面、北裙楼二楼	2016 年 9 月 18 日	500 万	贾佳	0851-86835683
	48	兴业证券股份有限公司新疆分公司	新疆乌鲁木齐市高新技术产业开发区（新市区）高新街 258 号数码港大厦 1 幢 1 楼（大厅西侧）、2 楼 2 室、3 室	2016 年 9 月 19 日	300 万	梁静	0991-3610069
	49	兴业证券股份有限公司大连分公司	辽宁省大连市沙河口区星河二街 5 号绿城深蓝国际写字楼 13 层 01 单元	2016 年 9 月 26 日	300 万	严河	0411-39032200
	50	兴业证券股份有限公司辽宁分公司	辽宁省沈阳市和平区南京南街 1 甲号 1601、1602 房间	2016 年 10 月 8 日	200 万	丁子睿	024-67855887
境内控股子公司	1	兴全基金管理有限公司	上海市金陵东路 368 号	2003 年 9 月 30 日	1.5 亿	兰荣	021-20398999
	2	兴证期货有限公司	福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号 6 层（兴业证券大厦）	2007 年 9 月 10 日	4.8 亿	孔祥杰	0591-38117688
	3	福州兴证物业管理有限公司	福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号兴业证券大厦 1906 室	2009 年 11 月 16 日	50 万	廖建勤	0591-38281617
	4	兴证创新资本管理有限公司	福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号兴业证券大厦 16 层	2010 年 4 月 23 日	7 亿	屠春峰	021-38565918
	5	兴证证券资产管理有限公司	平潭综合实验区管委会现场指挥部办公大楼一楼	2014 年 6 月 9 日	5 亿	刘志辉	0591-38281868
	6	兴证投资管理有限公司	平潭综合实验区金井湾片区台湾创业园	2015 年 3 月 17 日	30 亿	徐锋	021-38565506
	7	上海兴证管理咨询有限公司	中国（上海）自由贸易试验区民生路 1199 弄 3 号楼 4 楼	2017 年 12 月 27 日	50 万	孙国雄	021-38565701
境外控股子公司	1	兴证（香港）金融控股有限公司	香港上环德辅道中 199 号无限极广场 32 楼全层	2011 年 7 月 5 日	20 亿港元	兰荣	852-35095999
参股子公司	1	海峡股权交易中心（福建）有限公司	平潭综合实验区金井湾片区商务营运中心	2011 年 10 月 26 日	2.1 亿	刘志辉	0591-88612718
	2	南方基金管理有限公司	深圳市福田区福田街道福华一路六号免税商务大厦 31-33 层	1998 年 3 月 6 日	3 亿	张海波	0755-82763888
	3	中证信用增进股份有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	2015 年 5 月 27 日	45.8598 亿	牛冠兴	0755-84362888
	4	证通股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区新金桥路 27 号 1 幢	2015 年 1 月 8 日	25.1875 亿	王关荣	021-20538888
	5	中证机构间报价系统股份有限公司	北京市西城区金融大街 19 号（金融街 B 区 5 号地）B 幢 8 层 B808	2013 年 2 月 27 日	75.5024 亿	陈共炎	010-83897816

**(三) 公司证券营业部的数量和分布情况**

√适用 □不适用

截至报告期末，公司拥有 125 家证券营业部：北京 5 家；上海 13 家；山东 2 家；山西 2 家；广东 5 家；广西 1 家；黑龙江 1 家；内蒙古 1 家；陕西 2 家；四川 2 家；重庆 1 家；云南 1 家；江苏 2 家；浙江 3 家；江西 4 家；安徽 2 家；湖北 9 家；湖南 4 家；河南 2 家；河北 1 家；福建 62 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厦门湖里大道证券营业部	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区湖里大道 22 号 301 单元（文创口岸 1#）	黄剑	2016 年 5 月 11 日	至今	0592-6216385
2	兴业证券股份有限公司厦门湖滨南路证券营业部	福建省厦门市思明区湖滨南路 809 号国际文化大厦六楼	罗黎	2017 年 11 月 3 日	至今	0592-5320399
3	兴业证券股份有限公司厦门杏林湾路证券营业部	福建省厦门市集美区杏林湾路 478 号 2802 单元	游翔宇	2016 年 5 月 11 日	至今	0592-6026118
4	兴业证券股份有限公司厦门鹭江道路证券营业部	福建省厦门市思明区鹭江道路 100 号怡山商业中心（厦门财富中心）18 层 03-04 单元	刘磊	2017 年 4 月 17 日	至今	0592-5629011
5	兴业证券股份有限公司厦门穆厝路证券营业部	福建省厦门市湖里区穆厝路 9 号 A 栋 113、114 单元	赵蓝剑	2014 年 9 月 24 日	至今	0592-7181700
6	兴业证券股份有限公司厦门吕岭路证券营业部	福建省厦门市思明区吕岭路 124-126 号一层 5 单元	孙志刚	2016 年 6 月 17 日	至今	0592-5558218
7	兴业证券股份有限公司厦门海沧大道证券营业部	福建省厦门市海沧区海沧大道 893 号泰地海西中心 B 座 18 层 02 单元	林志勇	2016 年 8 月 23 日	至今	0592-6583019
8	兴业证券股份有限公司泉州丰泽街证券营业部	福建省泉州市鲤城区丰泽街 361 号国投大厦（原财政综合大楼）3、4 楼	陈章曦	2012 年 11 月 26 日	至今	0595-22190750
9	兴业证券股份有限公司石狮八七路证券营业部	福建省泉州市石狮市湖滨街道八七路 1279 号中天国际 1#楼一、三层	谢鹏程	2013 年 1 月 4 日	至今	0595-83070769
10	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
11	兴业证券股份有限公司晋江崇德路证券营业部	福建省泉州市晋江市青阳街道崇德路陈村消防中队综合楼店面一、二层	傅子勤	2016 年 11 月 14 日	至今	0595-82005691
12	兴业证券股份有限公司安溪中山街证券营业部	福建省安溪县新景商业广场中山街 87-6、7、8 号店面	陈轩	2016 年 11 月 14 日	至今	0595-26165001
13	兴业证券股份有限公司南安新华街证券营业部	福建省南安市新华街成功大厦裙楼一、三、四层	陈伟峰	2016 年 11 月 14 日	至今	0595-86370060
14	兴业证券股份有限公司泉州德泰路证券营业部	福建省泉州市经济技术开发区德泰路 3-14（A）号地块娱乐城紧挨中信银行一侧	陈斌斌	2014 年 1 月 9 日	至今	0595-28989823
15	兴业证券股份有限公司惠安中山南路证券营业部	福建省泉州市惠安县螺城镇中山南路欧景帝苑广场二楼	张暑彬	2016 年 4 月 25 日	至今	0595-22168869
16	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 号枫蓝国际 A 座 701 号	康志文	2012 年 7 月 23 日	至今	010-82000221

17	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号佳隆国际大厦1幢12层10-11单元	周瑗	2012年4月12日	至今	010-65397039
18	兴业证券股份有限公司北京市西城区宣武门外大街证券营业部	北京市西城区宣武门外大街26、28、30号2幢10层28号B1001	颜磊	2016年4月25日	至今	010-63018502
19	兴业证券股份有限公司北京太阳宫中路证券营业部	北京市朝阳区太阳宫中路12号楼14层1402内1706	俞文思	2016年7月22日	至今	010-84298773
20	兴业证券股份有限公司北京青年路证券营业部	北京市朝阳区朝阳北路103号金泰国益大厦1715室1716室	龙飞	2016年7月5日	至今	010-85830090
21	兴业证券股份有限公司武汉新华路证券营业部	湖北省武汉市江汉区新华路396号民生银行大厦33层一室	刘兴家	2017年6月28日	至今	027-85766116
22	兴业证券股份有限公司武汉公正路证券营业部	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5层A区	石朋	2017年6月28日	至今	027-85800388
23	兴业证券股份有限公司宜昌樵湖二路证券营业部	湖北省宜昌市樵湖二路70号锦绣佳苑6号楼1楼、2楼201	王虎	2017年2月14日	至今	0717-6790958
24	兴业证券股份有限公司武汉建设大道证券营业部	湖北省武汉市江岸区解放公园路83号金色华府1栋一单元1-2层2室	徐倩	2016年8月22日	至今	027-85760226
25	兴业证券股份有限公司武汉珞瑜路证券营业部	湖北省武汉市洪山区珞瑜路78号长江传媒大厦第20层3号	许强	2016年4月25日	至今	027-85770486
26	兴业证券股份有限公司武汉徐东大街证券营业部	湖北省武汉市武昌区徐东大街群星城K3-2-704	江金龙	2016年4月25日	至今	027-85784345
27	兴业证券股份有限公司武汉芳草路证券营业部	湖北省武汉市汉阳区隆祥东街世纪龙城3栋15、16号	李忠	2016年9月14日	至今	027-84808919
28	兴业证券股份有限公司武汉民族大道证券营业部	湖北省武汉市洪山区雄楚大街938号洪福家园1号楼一楼临街商铺	陈锋	2016年12月5日	至今	027-87856521
29	兴业证券股份有限公司武汉三阳路证券营业部	湖北省武汉市江岸区京汉大道1268号铂仕汇国际广场9层	周靖苑	2016年9月14日	至今	027-82882726
30	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1-4号	尹红梅	2012年4月12日	至今	028-85293833
31	兴业证券股份有限公司成都青华路证券营业部	四川省成都市青羊区青华路26号2楼	李芸	2016年6月17日	至今	028-81728949
32	兴业证券股份有限公司深圳侨香证券营业部	广东省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	2015年7月13日	至今	0755-83520091
33	兴业证券股份有限公司深圳海德三道证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道海德三道195号天利中央广场B座2702	周州	2017年1月3日	至今	0755-26656348
34	兴业证券股份有限公司深圳深南东路证券营业部	广东省深圳市罗湖区桂园街道深南东路5016号京基100大厦A座6307	李曦光	2016年7月26日	至今	0755-22308373
35	兴业证券股份有限公司深圳科苑路证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道科苑路16号东方科技大厦1502-03	蔡盛昌	2016年8月25日	至今	0755-86718995
36	兴业证券股份有限公司深圳海秀路证券营业部	广东省深圳市宝安区新安街道海秀龙光世纪大厦A2-35	俞乾元	2016年7月26日	至今	0755-27854033
37	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571号金泰商务大厦19层	傅仰城	2015年9月10日	至今	0571-87835808
38	兴业证券股份有限公司杭州体育场路证券营业部	浙江省杭州市下城区体育场路288, 290号B楼1103-1104室	谢雄兵	2016年8月1日	至今	0571-88309099
39	兴业证券股份有限公司绍兴中兴北路证券营业部	浙江省绍兴市越城区中兴北路666号中金大厦1幢802室	俞午幸	2016年4月25日	至今	0575-89196618

40	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 6 楼	弭芊芊	2017 年 7 月 14 日	至今	0531-88928328
41	兴业证券股份有限公司淄博柳泉路证券营业部	山东省淄博市高新区柳泉路 107 号国贸大厦 A 座 701	张玉鹏	2017 年 11 月 3 日	至今	0533-3333058
42	兴业证券股份有限公司上海金陵东路证券营业部	上海市黄浦区金陵东路 368 号 2 楼	刘重阳	2016 年 3 月 17 日	至今	021-63360586
43	兴业证券股份有限公司上海天钥桥路证券营业部	上海市徐汇区天钥桥路 93 号 8 楼	宋伟明	2014 年 7 月 11 日	至今	021-64271266
44	兴业证券股份有限公司上海民生路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区民生路 1199 弄 3 号楼 1-2 层	吴建斌	2014 年 7 月 11 日	至今	021-20639299
45	兴业证券股份有限公司上海谷阳北路证券营业部	上海市松江区谷阳北路 1500 号 201 室	夏伟华	2015 年 8 月 13 日	2017 年 12 月 21 日	021-67682029
46	兴业证券股份有限公司上海南京西路证券营业部	上海市静安区南京西路 1717 号 25 楼 2529 室	刘璟	2016 年 4 月 29 日	至今	021-61575168
47	兴业证券股份有限公司上海古北路证券营业部	上海市长宁区古北路 1321 号 1-2 层	柳江赋	2016 年 6 月 17 日	至今	021-62219700
48	兴业证券股份有限公司上海四平路证券营业部	上海市虹口区四平路 311 号 1C 室-1	顾滨	2016 年 8 月 1 日	至今	021-66838398
49	兴业证券股份有限公司上海东绣路证券营业部	上海市浦东新区东绣路 571 号 1-2 层	朱明洁	2016 年 8 月 16 日	至今	021-58858536
50	兴业证券股份有限公司上海莘庄证券营业部	上海市闵行区莘朱路 315 号 2 层 201 室	胡章永	2016 年 8 月 22 日	至今	021-61202856
51	兴业证券股份有限公司上海长寿路证券营业部	上海市静安区长寿路 839 号 5 层 5026、5027 室	吴胤骏	2016 年 8 月 16 日	至今	021-62883558
52	兴业证券股份有限公司上海陆家嘴证券营业部	上海市浦东新区浦东南路 500 号 9F	唐义平	2016 年 8 月 23 日	至今	021-68886991
53	兴业证券股份有限公司上海长柳路证券营业部	上海市浦东新区长柳路 36 号 5 层	柯文玮	2017 年 4 月 7 日	至今	021-68982240
54	兴业证券股份有限公司上海民生路第二证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区民生路 1199 弄 1 号楼 20 层 2006、2007 室	刘俊文	2014 年 9 月 3 日	至今	021-38565559
55	兴业证券股份有限公司福州树汤路证券营业部	福建省福州市鼓楼区湖东路 268 号湖东大厦（即证券大厦）一、二、五楼	郑妹英	2016 年 8 月 9 日	至今	0591-88527868
56	兴业证券股份有限公司福州五一北路证券营业部	福建省福州市鼓楼区五一北路 153 号正祥和格大厦六层	王宗锋	2016 年 5 月 10 日	至今	0591-83308233
57	兴业证券股份有限公司福州工业路证券营业部	福建省福州市台江区工业路祥坂街 357 号阳光城时代广场三层 07、08、09 单元	陈莉莉	2017 年 6 月 6 日	至今	0591-83293022
58	兴业证券股份有限公司福州五四路证券营业部	福建省福州市鼓楼区五四路 118 号闽侨大厦东塔楼 4 层	肖幼绵	2009 年 6 月 3 日	至今	0591-87849650
59	兴业证券股份有限公司福清清昌大道证券营业部	福建省福州市福清市音西街道清昌大道 27 号冠发国际新城 2 层	王昌优	2011 年 8 月 1 日	至今	0591-86095170
60	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#、20#、21#楼连接体	徐国胜	2013 年 1 月 28 日	至今	0591-83218533
61	兴业证券股份有限公司福州湖东路证券营业部	福建省福州市鼓楼区湖东路 99 号标力大厦	焦庆星	2016 年 5 月 10 日	至今	0591-87515353
62	兴业证券股份有限公司闽侯国宾大道证券营业部	福建省福州市闽侯县上街镇国宾大道 268 号永嘉天地一期 7#楼 201、301	游杨明	2016 年 9 月 22 日	至今	0591-22998257
63	兴业证券股份有限公司长乐西洋中路证券营业部	福建省长乐市西洋中路 110 号国际明珠二层 A 区	程科发	2014 年 8 月 11 日	至今	0591-27528937

64	兴业证券股份有限公司连江文山北路证券营业部	福建省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	林东纬	2014年8月6日	至今	0591-26120680
65	兴业证券股份有限公司福州南平东路证券营业部	福建省福州市晋安区南平东路98号稻田创业小镇A4号行悟楼4102、4103	李锐	2016年9月21日	至今	0591-38115358
66	兴业证券股份有限公司福州通湖路证券营业部	福建省福州市鼓楼区通湖路188号福建省建筑设计研究院配套服务用房C号店面	刘静瑜	2016年9月13日	至今	0591-38115078
67	兴业证券股份有限公司福州浦上大道证券营业部	福建省福州市仓山区金山街道浦上大道306号3号楼壹层315、316、317-1号商铺	朱立志	2016年9月9日	至今	0591-38115811
68	兴业证券股份有限公司福州乌山西路证券营业部	福建省福州市鼓楼区洪山镇乌山西路69号阳光乌山府院B2#楼2层06	邹文容	2016年9月9日	至今	0591-38115157
69	兴业证券股份有限公司福州鳌峰路证券营业部	福建省福州市台江区鳌峰街道曙光路118号(原鳌峰路南侧、光明路东侧)【宇洋中央金座】写字楼第3层27、26-01单元	谭波	2016年9月13日	至今	0591-38115170
70	兴业证券股份有限公司福州王庄讲堂路证券营业部	福建省福州市晋安区王庄街道讲堂路18号(福马路南侧与晋安南路东侧交叉处)福晟钱隆大第1-3#连接体1层02-2	翁武倂	2016年9月13日	至今	0591-38115339
71	兴业证券股份有限公司哈尔滨友谊路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区友谊路190号名都国际1-2层5号	张戈	2015年7月13日	至今	0451-84639545
72	兴业证券股份有限公司南昌青山南路证券营业部	江西省南昌市东湖区董家窑路290号国金印象商业B区110、111、112室(均为1-2层)	赖玥彬	2016年3月17日	至今	0791-86105026
73	兴业证券股份有限公司赣州琴江路证券营业部	江西省赣州市章贡区琴江路8号7栋9号商铺	朱伟杰	2016年9月1日	2017年12月22日	0797-2136333
74	兴业证券股份有限公司南昌丰和南大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区丰和南大道2111号世茂新城A-12-2地块单体3#商业楼-107、108、303室	龚鸣清	2016年9月9日	至今	0791-83828901
75	兴业证券股份有限公司吉安广场北路证券营业部	江西省吉安市吉州区广场北路1号1、2幢2-58号	王启民	2016年9月18日	至今	0796-8837788
76	兴业证券股份有限公司三明列东街证券营业部	福建省三明市梅列区列东街兴业大厦3-4层	陈玉军	2016年2月25日	至今	0598-8233799
77	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5幢2层	吴旺林	2012年8月21日	至今	0598-3616099
78	兴业证券股份有限公司大田建山路证券营业部	福建省三明市大田县建山路23号	谢广权	2017年7月13日	至今	0598-5035669
79	兴业证券股份有限公司尤溪滨河大道证券营业部	福建省三明市尤溪县城关镇水东大厦509	黄丽娜	2016年8月1日	至今	0598-6306300
80	兴业证券股份有限公司宁化中环中路证券营业部	福建省三明市宁化县翠江镇中环中路136号宁阳御景3号楼306、307号商铺	陈方	2016年9月1日	至今	0598-6667099
81	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号御泰公寓二层及一层04号店面	黄红淑	2008年7月29日	至今	0596-2031068
82	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
83	兴业证券股份有限公司漳州台商投资区仁和西路证券营业部	福建省漳州市台商投资区角美镇仁和西路7-24号	陈顺斌	2014年9月18日	至今	0596-6763678
84	兴业证券股份有限公司漳浦印石中路证券营业部	福建省漳浦县绥安镇印石中路印石花园1号楼D08店面	黄绍强	2010年10月25日	至今	0596-3113368

85	兴业证券股份有限公司平和北环路证券营业部	福建省漳州市平和县小溪镇北环路索菲克大酒店一楼	张剑宏	2017年1月17日	至今	0596-5525588
86	兴业证券股份有限公司龙海紫光路证券营业部	福建省龙海市石码镇水晶花园1幢4号店面	江勇军	2016年11月29日	至今	0596-6563636
87	兴业证券股份有限公司龙岩华莲路证券营业部	福建省龙岩市新罗区华莲路138号金融中心16层	刘运慈	2014年1月9日	至今	0597-2219561
88	兴业证券股份有限公司上杭二环路证券营业部	福建省龙岩市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
89	兴业证券股份有限公司武平武安路证券营业部	福建省龙岩市武平县平川镇武安路82号	游新科	2016年6月17日	至今	0597-4826839
90	兴业证券股份有限公司连城莲中路证券营业部	福建省龙岩市连城县莲峰镇莲中路3号明珠城2层221号	钟滨	2016年9月1日	至今	0597-8933569
91	兴业证券股份有限公司长汀营背街证券营业部	福建省长汀县汀州镇营背街桥下坝101号三楼	林筠超	2016年9月1日	至今	0597-6811538
92	兴业证券股份有限公司漳平景弘路证券营业部	福建省漳平市菁城街道景弘支路24号	范汉金	2016年9月1日	至今	0597-7588861
93	兴业证券股份有限公司南平滨江中路证券营业部	福建省南平市延平区滨江中路399号冠林大厦	陈义民	2014年3月17日	至今	0599-8826345
94	兴业证券股份有限公司武夷山中山路证券营业部	福建省武夷山市中山路24-1号恒立商住小区11幢1层	徐建飞	2013年1月4日	至今	0599-5134030
95	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号中山大厦二楼	陈安宁	2014年5月19日	至今	0599-3854139
96	兴业证券股份有限公司邵武五一九路证券营业部	福建省邵武市五一九路联昌大厦A栋二楼东侧	林贤华	2017年2月10日	至今	0599-7955553
97	兴业证券股份有限公司顺昌中山中路证券营业部	福建省顺昌县双溪中山中路安居楼第二层	黄明辉	2015年6月2日	至今	0599-8306009
98	兴业证券股份有限公司光泽杭中路证券营业部	福建省光泽县杭中路13号荣兴花园6号楼1-1、1-2店面	官乾峰	2017年1月9日	至今	0599-6611779
99	兴业证券股份有限公司浦城南浦北路证券营业部	福建省南平市浦城县南浦北路怡源C区1-3号楼商铺145分户	林毅	2016年8月9日	至今	0599-6022661
100	兴业证券股份有限公司建阳中山路证券营业部	福建省南平市建阳区潭城街道中山广场C座2楼	蒋林	2016年8月9日	至今	0599-6150077
101	兴业证券股份有限公司莆田学园中街证券营业部	福建省莆田市城厢区凤凰山街道学园中街88号506、507室	章清飏	2013年12月24日	至今	0594-2680788
102	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
103	兴业证券股份有限公司仙游鲤城街证券营业部	福建省莆田市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
104	兴业证券股份有限公司莆田东圳东路证券营业部	福建省莆田市荔城区拱辰街道东圳东路1309号皇庭骏景1#29号铺	林世清	2017年1月9日	至今	0594-2303555
105	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1幢201	陈晋坤	2009年10月1日	至今	0593-2992909
106	兴业证券股份有限公司霞浦长溪路证券营业部	福建省宁德市霞浦县松港街道长兴社区长溪路8号九龙商业街A号楼A501室	何小春	2016年6月30日	至今	0593-8585866
107	兴业证券股份有限公司保定七一中路证券营业部	河北省保定市竞秀区七一中路1821号(华侨大厦)	刘凯	2016年6月30日	至今	0312-5906345
108	兴业证券股份有限公司湘潭福星中路证券营业部	湖南省湘潭市岳塘区宝塔街道福星中路169号君泽府6栋010102号	邓靖卓	2016年5月4日	至今	0731-85544698
109	兴业证券股份有限公司株洲滨江北路证券营业部	湖南省株洲市天元区嵩山路丽景滨江2、3、4栋116号、117号	朱自强	2017年6月6日	至今	0731-22961888
110	兴业证券股份有限公司长沙八一一路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉区韭菜园街道八一中路399-19号领峰大厦	杨超凡	2016年8月11日	至今	0731-89877459

		1017、1018 号				
111	兴业证券股份有限公司长沙湘江中路证券营业部	湖南省长沙市开福区中山路 589 号万达广场 C 区 1 号栋 2008 室	胡良	2016 年 8 月 9 日	至今	0731-85380508
112	兴业证券股份有限公司新乡新飞大道证券营业部	河南省新乡市新飞大道（南）18 号朗庭·豫峰紫星花园 3 号楼 106 室	韩志平	2016 年 5 月 4 日	至今	0371-32660608
113	兴业证券股份有限公司郑州东风路证券营业部	河南省郑州市东风路南、文博东路东 1 号楼 2 层 211 号	李成州	2016 年 12 月 5 日	至今	0371-58509305
114	兴业证券股份有限公司重庆珊瑚路证券营业部	重庆市南岸区珊瑚路 1 号 1、6 单元 2 层办公 4 号	林虎	2016 年 6 月 17 日	至今	023-62752670
115	兴业证券股份有限公司昆明北京路证券营业部	云南省昆明市盘龙区北京路金江小区 9 号地块独商 1 幢 1-3 层商铺 9-18 室	陈升国	2016 年 6 月 30 日	至今	0871-68521979
116	兴业证券股份有限公司南京江东中路证券营业部	江苏省南京市建邺区江东中路 289 号 105 室兴业证券	梅波	2016 年 8 月 10 日	至今	025-84669812
117	兴业证券股份有限公司南京银墅路证券营业部	江苏省南京市高淳区东坝镇银墅路 5 号	徐立	2016 年 7 月 26 日	至今	025-84661557
118	兴业证券股份有限公司西安南二环路证券营业部	陕西省西安市莲湖区西桃园世纪大厦底商一层东侧	暴玉岗	2016 年 9 月 1 日	至今	029-89636856
119	兴业证券股份有限公司西安太白南路证券营业部	陕西省西安市雁塔区太白南路 269 号中天国际公寓 5#10116	薛擎	2016 年 9 月 9 日	至今	029-88861214
120	兴业证券股份有限公司包头钢铁大街证券营业部	内蒙古包头市昆都仑区钢铁大街 26 号街坊东方明珠休闲广场 A-A153	樊超	2017 年 2 月 16 日	至今	0472-6201091
121	兴业证券股份有限公司太原长风街证券营业部	山西省太原市小店区长风街 131 号华德中心广场第 1【幢】B 座商业【单元】1007 号	李卫莲	2016 年 8 月 9 日	至今	0351-5229158
122	兴业证券股份有限公司太原体育路证券营业部	山西省太原市小店区学府苑三座一号商铺	李杰	2016 年 9 月 9 日	至今	0351-5229178
123	兴业证券股份有限公司合肥黄山路证券营业部	安徽省合肥市高新区黄山路 612 号蓝鼎海棠湾 12 幢 112 储、112	江应悦	2016 年 6 月 30 日	至今	0551-65223889
124	兴业证券股份有限公司芜湖青山街证券营业部	安徽省芜湖市镜湖区青山街金山公寓 2 号楼 201	王勇	2017 年 12 月 13 日	至今	0553-2679888
125	兴业证券股份有限公司桂林中山北路证券营业部	广西桂林市叠彩区中山北路 35 号龙湖大厦 5 楼 A6 区	唐鼎	2016 年 9 月 5 日	至今	0773-8991588

备注：因夏伟华同志辞职，2017 年 12 月 21 日起上海谷阳北路证券营业部由王宇麟同志代为履行营业部负责人职务，该事项已按要求向监管局报备；  
因朱伟杰同志辞职，2017 年 12 月 22 日起赣州琴江路证券营业部由刘庆峰同志代为履行营业部负责人职务，该事项已按要求向监管局报备

## 七、其他相关资料

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	曾浩、朱玮琦

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国金证券股份有限公司
	办公地址	四川省成都市东城根上街 95 号
	签字的保荐代表人姓名	傅志锋、陈钟林
	持续督导的期间	2016 年 1 月 18 日-2017 年 12 月 31 日

## 八、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	2017年	2016年		本期比上年同期 增减(%)	2015年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
营业收入	8,818,781,467.80	7,588,604,128.90	7,589,066,883.90	16.21	11,540,561,641.86	11,540,612,657.75
归属于母公司股东的净利润	2,284,896,126.79	2,046,321,431.54	2,046,321,431.54	11.66	4,167,150,649.35	4,167,150,649.35
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,196,782,455.33	2,068,198,861.05	2,068,198,861.05	6.22	4,133,158,788.81	4,133,158,788.81
经营活动产生的现金流量净额	-21,545,470,867.55	-32,200,813,818.82	-32,200,813,818.82	不适用	-1,388,795,437.74	-1,388,795,437.74
其他综合收益	-96,433,203.70	196,860,161.25	196,860,161.25	-148.99	-68,840,817.17	-68,840,817.17
	2017年末	2016年末		本期末比上年同 期末增减(%)	2015年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
资产总额	153,055,400,952.93	136,534,824,716.61	136,534,824,716.61	12.10	113,818,052,744.62	113,818,052,744.62
负债总额	117,177,108,627.14	102,236,774,034.36	102,236,774,034.36	14.61	94,529,977,039.12	94,529,977,039.12
归属于母公司股东的权益	33,428,887,590.67	31,692,855,997.57	31,692,855,997.57	5.48	18,515,376,804.67	18,515,376,804.67
所有者权益总额	35,878,292,325.79	34,298,050,682.25	34,298,050,682.25	4.61	19,288,075,705.50	19,288,075,705.50

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2017年	2016年		本期比上年 同期增减 (%)	2015年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
基本每股收益(元/股)	0.34	0.31	0.31	11.49	0.75	0.75
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.31	0.31	11.49	0.75	0.75
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.33	0.31	0.31	6.07	0.75	0.75
加权平均净资产收益率(%)	7.03	6.89	6.89	增加0.14个 百分点	25.32	25.32
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	6.76	6.96	6.96	减少0.2个 百分点	25.11	25.11

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

已根据财政部 2017 年 12 月 25 日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)的规定对 2016 年、2015 年营业收入进行了追溯调整。

**(三) 母公司的净资产及风险控制指标**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资产	34,516,263,340.02	30,797,344,724.42
净资产	30,894,342,117.45	29,497,282,185.84
风险覆盖率(%)	206.30	269.73
资本杠杆率(%)	21.13	25.35
流动性覆盖率(%)	780.17	413.15
净稳定资金率(%)	140.19	142.30
净资产/净资产(%)	111.72	104.41
净资产/负债(%)	42.32	50.76
净资产/负债(%)	37.88	48.62
自营权益类证券及证券衍生品/净资产(%)	22.11	22.84
自营非权益类证券及其衍生品/净资产(%)	131.05	125.09
各项风险资本准备之和	16,730,966,096.06	11,417,750,199.92

**九、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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

## 十、2017 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,964,632,036.51	2,092,121,008.01	2,148,916,882.19	2,613,111,541.09
归属于上市公司股东的净利润	681,984,801.92	627,361,842.28	673,358,582.35	302,190,900.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	615,748,388.79	630,506,142.87	627,211,617.68	323,316,305.99
经营活动产生的现金流量净额	-4,758,462,211.86	-5,688,861,287.04	-7,464,799,020.76	-3,633,348,347.89

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十一、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	2017 年金额	附注（如适用）	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益	-7,625,759.97	主要为固定资产处置损益	1,304,399.57	-51,015.89
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	193,961,397.27	主要为财政扶持资金	301,803,052.71	75,940,188.81
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				5,625,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-46,061,019.97	主要为捐赠支出	-302,004,331.02	-22,370,659.80
少数股东权益影响额	-16,547,677.04		-16,875,526.08	-11,012,985.38
所得税影响额	-35,613,268.83		-6,105,024.69	-14,138,667.20
合计	88,113,671.46		-21,877,429.51	33,991,860.54

## 十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

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
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	37,214,632,167.48	41,651,814,532.66	4,437,182,365.18	2,742,451,124.24
可供出售金融资产	17,172,865,080.43	23,112,219,321.11	5,939,354,240.68	1,042,417,494.66
衍生金融工具	-9,593,502.68	-18,854,368.29	-9,260,865.61	-33,436,532.78
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	3,922,136,257.25	1,531,288,132.64	-2,390,848,124.61	-63,749,470.62
合计	58,300,040,002.48	66,276,467,618.12	7,976,427,615.64	3,687,682,615.50

## 十三、其他

√适用 □不适用

按《证券公司年度报告内容和格式准则》（2013年修订）（证监会公告[2013]41号）的要求编制的主要财务数据和指标

## (一) 合并财务报表主要项目

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	增减幅度
货币资金	22,840,686,709.39	26,714,346,577.88	-14.50%
结算备付金	4,506,562,332.45	9,843,691,884.17	-54.22%
融出资金	18,098,113,148.77	15,521,481,852.67	16.60%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	41,651,814,532.66	37,214,632,167.48	11.92%
衍生金融资产	5,076,947.94	19,321,490.46	-73.72%
买入返售金融资产	33,161,715,041.05	20,913,530,149.53	58.57%
应收款项	1,423,003,736.39	1,095,993,766.56	29.84%
应收利息	1,256,320,113.35	1,000,115,995.94	25.62%
存出保证金	3,418,479,947.96	3,920,269,440.04	-12.80%
可供出售金融资产	24,149,729,125.61	18,046,944,374.93	33.82%
长期股权投资	268,216,450.09	260,565,962.04	2.94%
投资性房地产	251,715,519.86	161,270,700.89	56.08%
固定资产	516,345,736.42	621,653,459.11	-16.94%
无形资产	92,881,164.41	69,145,157.91	34.33%
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78	0.00%
递延所得税资产	742,573,805.29	664,887,903.98	11.68%
其他资产	659,902,491.51	454,709,683.24	45.13%
资产合计	153,055,400,952.93	136,534,824,716.61	12.10%
短期借款	5,582,598,975.61	3,926,985,389.61	42.16%
应付短期融资款	12,538,527,928.07	17,116,222,007.36	-26.74%
拆入资金	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	0.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,531,288,132.64	3,922,136,257.25	-60.96%
衍生金融负债	23,931,316.23	28,914,993.14	-17.24%
卖出回购金融资产款	17,772,335,884.48	9,004,854,354.69	97.36%
代理买卖证券款	23,614,658,921.42	31,175,120,217.69	-24.25%
代理承销证券款	0.00	995,700,000.00	-100.00%
应付职工薪酬	3,471,733,779.03	2,944,622,185.50	17.90%
应交税费	723,422,969.21	813,140,852.88	-11.03%
应付款项	1,201,770,975.27	1,751,916,587.90	-31.40%
应付利息	1,236,851,395.85	669,131,132.65	84.84%
预计负债	12,480,538.81	250,002,941.44	-95.01%
应付债券	46,530,596,849.63	27,473,436,354.95	69.37%
递延所得税负债	11,909,776.95	12,025,488.32	-0.96%
其他负债	1,925,001,183.94	1,152,565,270.98	67.02%
负债合计	117,177,108,627.14	102,236,774,034.36	14.61%
股本	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	0.00%
资本公积	14,370,248,578.67	14,470,483,941.75	-0.69%
库存股	0.00	544,206,246.06	-100.00%

其他综合收益	186,936,660.53	185,471,362.55	0.79%
盈余公积	1,455,602,068.64	1,261,333,033.36	15.40%
一般风险准备	1,356,018,925.47	1,161,749,890.19	16.72%
交易风险准备	1,336,419,322.41	1,142,150,287.13	17.01%
未分配利润	8,026,990,360.95	7,319,202,054.65	9.67%
归属于母公司股东权益合计	33,428,887,590.67	31,692,855,997.57	5.48%
少数股东权益	2,449,404,735.12	2,605,194,684.68	-5.98%
股东权益合计	35,878,292,325.79	34,298,050,682.25	4.61%
负债和股东权益合计	153,055,400,952.93	136,534,824,716.61	12.10%
项目	2017年1-12月	2016年1-12月	增减幅度
营业收入	8,818,781,467.80	7,588,604,128.90	16.21%
手续费及佣金净收入	4,559,055,982.16	5,096,736,129.84	-10.55%
利息净收入	418,862,437.51	957,324,917.95	-56.25%
投资收益	3,590,355,427.54	1,863,496,738.86	92.67%
公允价值变动收益	162,444,366.72	-330,602,143.92	不适用
汇兑收益	68,616,739.66	-12,982,285.69	不适用
其他业务收入	20,720,885.89	15,093,526.86	37.28%
资产处置收益	-1,274,371.68	-462,755.00	不适用
营业支出	5,670,302,632.63	4,680,098,167.68	21.16%
税金及附加	67,344,855.34	215,888,300.06	-68.81%
业务及管理费	5,249,325,241.91	4,444,257,421.63	18.11%
资产减值损失	335,631,719.65	9,710,389.18	3356.42%
其他业务成本	18,000,815.73	10,242,056.81	75.75%
营业利润	3,148,478,835.17	2,908,505,961.22	8.25%
营业外收入	195,930,546.89	306,571,258.08	-36.09%
营业外支出	56,042,388.49	306,772,536.39	-81.73%
利润总额	3,288,366,993.57	2,908,304,682.91	13.07%
所得税费用	653,324,360.22	564,665,658.67	15.70%
净利润	2,635,042,633.35	2,343,639,024.24	12.43%
归属于母公司股东的净利润	2,284,896,126.79	2,046,321,431.54	11.66%
少数股东损益	350,146,506.56	297,317,592.70	17.77%
其他综合收益	-96,433,203.70	196,860,161.25	-148.99%
综合收益总额	2,538,609,429.65	2,540,499,185.49	-0.07%
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,286,361,424.77	2,184,589,877.50	4.66%
归属于少数股东的综合收益总额	252,248,004.88	355,909,307.99	-29.13%

## (二) 母公司财务报表主要项目

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	增减幅度
货币资金	12,973,475,713.83	14,586,874,970.54	-11.06%
结算备付金	4,182,218,498.70	9,655,648,480.56	-56.69%
融出资金	14,562,261,644.20	12,246,417,537.09	18.91%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	27,728,454,827.44	31,551,126,500.90	-12.12%
衍生金融资产	2,407,099.21	19,321,490.46	-87.54%
买入返售金融资产	33,035,938,558.05	20,191,522,797.03	63.61%
应收款项	370,515,966.75	255,258,968.64	45.15%
应收利息	1,093,697,196.41	873,421,757.85	25.22%
存出保证金	485,709,278.11	491,976,034.40	-1.27%
可供出售金融资产	24,478,150,289.36	13,987,831,560.30	75.00%
长期股权投资	5,002,314,054.26	4,300,437,917.81	16.32%
投资性房地产	251,715,519.86	161,270,700.89	56.08%
固定资产	479,262,656.41	583,814,111.22	-17.91%
无形资产	70,539,998.10	52,863,347.02	33.44%
递延所得税资产	634,361,917.65	564,426,220.65	12.39%
其他资产	428,323,821.05	303,370,903.99	41.19%
资产合计	125,779,347,039.39	109,825,583,299.35	14.53%
应付短期融资款	12,486,241,841.15	17,287,222,007.36	-27.77%
拆入资金	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	0.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	1,980,256,040.00	-100.00%
衍生金融负债	19,040,329.19	28,914,993.14	-34.15%
卖出回购金融资产款	16,671,335,815.06	8,704,557,882.19	91.52%
代理买卖证券款	13,320,103,966.96	18,658,908,309.84	-28.61%
代理承销证券款	0.00	995,700,000.00	-100.00%
应付职工薪酬	2,533,519,358.98	2,101,691,430.81	20.55%
应交税费	515,601,475.99	536,581,775.95	-3.91%
应付款项	383,399,276.27	445,156,026.73	-13.87%
应付利息	1,224,451,161.78	665,362,135.62	84.03%
预计负债	12,480,538.81	250,002,941.44	-95.01%
应付债券	46,530,596,849.63	27,473,436,354.95	69.37%
其他负债	188,234,308.12	200,511,215.48	-6.12%
负债合计	94,885,004,921.94	80,328,301,113.51	18.12%
股本	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	0.00%
资本公积	14,234,115,813.82	14,334,181,191.66	-0.70%
库存股	0.00	544,206,246.06	-100.00%
其他综合收益	45,446,914.00	40,917,488.77	11.07%
盈余公积	1,455,602,068.64	1,261,333,033.36	15.40%
一般风险准备	1,356,018,925.47	1,161,749,890.19	16.72%
交易风险准备	1,336,419,322.41	1,142,150,287.13	17.01%
未分配利润	5,770,067,399.11	5,404,484,866.79	6.76%
股东权益合计	30,894,342,117.45	29,497,282,185.84	4.74%
负债和股东权益合计	125,779,347,039.39	109,825,583,299.35	14.53%
项目	2017年度	2016年度	

营业收入	6,111,308,543.11	5,079,779,367.81	20.31%
手续费及佣金净收入	2,526,381,424.21	2,973,408,772.51	-15.03%
利息净收入	-30,699,379.96	574,387,453.03	-105.34%
投资收益	3,623,569,149.01	1,961,934,230.62	84.69%
公允价值变动收益	-21,738,816.18	-442,821,269.01	不适用
汇兑收益	-670,442.87	696,420.80	-196.27%
其他业务收入	15,644,034.16	11,741,040.59	33.24%
资产处置收益	-1,177,425.26	432,719.27	-372.10%
营业支出	3,857,320,668.36	3,136,838,697.29	22.97%
税金及附加	53,290,084.88	155,518,994.75	-65.73%
业务及管理费	3,711,643,428.71	2,972,462,966.05	24.87%
资产减值损失	81,999,682.22	5,100,310.80	1507.74%
其他业务成本	10,387,472.55	3,756,425.69	176.53%
营业利润	2,253,987,874.75	1,942,940,670.52	16.01%
营业外收入	90,852,855.92	131,209,358.02	-30.76%
营业外支出	42,290,094.78	298,574,022.44	-85.84%
利润总额	2,302,550,635.89	1,775,576,006.10	29.68%
所得税费用	359,860,283.08	230,109,046.59	56.39%
净利润	1,942,690,352.81	1,545,466,959.51	25.70%
其他综合收益	4,529,425.23	78,718,160.13	-94.25%
综合收益总额	1,947,219,778.04	1,624,185,119.64	19.89%

#### 十四、2017 年荣誉

√适用 □不适用

**颁发单位：上海证券交易所**

2016 年度上海证券交易所优秀公司债券承销商

**颁发单位：香港交易所**

港股通杰出贡献内地券商奖

**颁发单位：中国经济网**

2017 中国最佳投行

**颁发单位：2017 年新财富最佳分析师评选（第 15 届）**

本土最佳研究团队第 3 名、最具影响力研究机构第 5 名、最佳销售服务团队第 1 名

**颁发单位：中国保险资产管理业协会**

2017 年度中国保险资产管理业最受欢迎卖方分析师评选“最佳险资服务机构”第 1 名、“最佳中小险资服务机构”第 1 名

**颁发单位：《21 世纪经济报道》**

2017 最具竞争力证券资产管理公司

**颁发单位：《证券时报》**

2017 中国券商权益类投资团队君鼎奖

**颁发单位：《中国证券报》**

金牛券商集合资产管理人

**颁发单位：上证所信息网络有限公司、深圳证券信息有限公司**  
2017 年度证券信息服务安全运行奖

**颁发单位：中国计算机用户协会云应用分会**  
云鹰奖-优秀奖、云鹰奖-最高成就奖

**颁发单位：券商中国**  
优秀证券公司 APP 十大品牌

**颁发单位：广州市科技金融综合服务中心、新三板智库、SFC 南方财经全媒体**  
2017 年创新层十大做市商、2017 年创新层十佳督导券商

**颁发单位：国际金融报**  
2017 再融资先锋投行

**颁发单位：第六届中国财经峰会**  
2017 杰出品牌形象奖

**颁发单位：香港商报、经济导报、香港商务总会和中华（海外）企业信誉协会**  
「2016 最受投资者欢迎大中华区券商」获评 2016「最佳业绩增长券商」奖

**颁发单位：第六届中国公益节**  
2016 年度责任品牌奖

**颁发单位：2017 金融企业扶贫研讨会暨创新评选颁奖典礼**  
2017 金融企业扶贫创新奖

**颁发单位：伯乐会**  
2017 中国好伯乐·最佳人力资源管理团队

**颁发单位：中国证券监督管理委员会福建监管局**  
福建省证券期货投资者教育基地

**颁发单位：福建省内部审计协会**  
全省内部审计先进集体

**颁发单位：福建省网络与信息安全协调小组办公室**  
2016 年度网络与信息安全先进单位

### 第三节 董事长致辞

各位股东：

2017 年是我国历史上具有重要里程碑意义的一年，党的十九大胜利召开，在习近平新时代中国特色社会主义思想的正确指引下，我国开启了全面建设社会主义现代化国家的新征程。公司也在 2017 年 11 月顺利完成董事会、监事会、经营管理层换届工作，产生了新一届领导班子。

过去一年，我国经济总体稳中向好，金融监管进一步趋严，证券市场震荡低位运行，证券行业竞争加剧。公司主动顺应市场变化，把握稳中求进的工作总基调，坚持稳健经营，取得优异成绩：资本实力稳中有升，集团总资产达到 1531 亿，较年初增长 12%；净资产 359 亿，较年初增长 5%；集团实现营业收入 88 亿、净利润 26 亿，同比分别增长 16%和 12%；多项主营业务竞争力得到增强，投资银行业务、固定收益业务、证券投资、研究与机构客户投资服务等业务都已进入或接近行业前十位；各子公司发展良好，集团综合实力持续提升；公司积极践行企业社会责任，扶贫和慈善事业扎实开展，取得了良好社会效应和实际效果。为了持续稳定回报广大投资者，2017 年度公司利润分配预案为每 10 股派现金 1.5 元，占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率为 43.96%，继续保持较高的现金分红比例。

一元复始，带给开拓者无限的希望。党的十九大报告指出必须增强金融服务实体经济能力，资本市场被赋予更大的责任和使命。习总书记在全国金融工作会议上强调，紧紧围绕服务实体经济、防控金融风险 and 深化金融改革三大任务，促进经济和金融良性循环健康发展。在新形势下，公司明确提出要用 3-5 年的时间把公司建设成有强大的资本实力、有一流的竞争能力和盈利能力、有科学的体制机制、有一流的人才和优秀的企业文化、有较强的国际竞争力和有一流的风险管理能力的一流证券金融集团。

2018 年，公司将不忘初心、牢记使命，主动充分认识和把握新趋势、新机遇，全面加强党的建设，以防范风险为前提，全面提升公司经营管理水平，以改革不停步、发展加速度的意志与干劲，全面落实分公司经营管理体制改革，全面加强集团的战略协同和业务协同，全面推进集团经营能力再造，全面提升集团管理水平，全力推进一流证券金融集团建设。公司上下携手共进，更好地服务客户，更好地回报股东，为实现建设一流证券金融集团的兴业梦而共同努力！

董事长：杨华辉

## 第四节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### (一) 公司所从事的主要业务和经营模式

公司致力于打造一流证券金融集团，为境内外各类客户提供全面、专业的金融产品与服务。按照客户群体及业务属性的不同，公司所从事的主要业务分为五大板块，分别是经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、自营投资业务、海外业务。

经纪业务是通过线下和线上相结合的方式为零售客户、高净值个人客户、企业客户和金融机构客户等提供证券及期货经纪、证券研究与销售交易、融资融券、股票质押式回购、产品销售、投资顾问等针对性的综合金融服务解决方案。

投资银行业务是为企业客户、政府客户提供股票融资、债券融资、并购融资、新三板与结构融资、资产证券化、财务顾问等一站式直接融资服务。

资产管理业务包括为机构和个人客户提供各类券商资产管理服务、基金资产管理服务以及私募投资基金管理服务。

自营投资业务是在价值投资、稳健经营的前提下，从事股票、债券、衍生品、股权、另类等多品种自营投资、交易和做市服务。

公司目前的海外业务主要是通过兴证（香港）在香港开展证券及期货经纪、企业融资、资产管理、孖展、固定收益等业务，同时公司围绕兴证（香港）打造集团的国际业务平台。

公司业务主要围绕上述主营业务展开，通过提供综合金融产品和服务获取各类手续费及佣金收入、利息收入及自营收入等。

#### (二) 公司所处行业的情况说明

公司所处的证券行业具有较强的周期性与波动性特点，受到国内外经济环境、资本市场表现和监管环境等多方面因素的影响。

2017 年我国经济金融总体稳中向好，金融监管进一步趋严，“依法、全面、从严”监管成为新常态。证券市场震荡、低位运行，一级市场直接融资结构调整，IPO 融资额增长，再融资、债券融资和三板融资额大幅下滑；二级市场交易活跃度以及行业佣金费率继续下行；信用业务规模有所攀升；主要投资指数呈现上升走势。

在此背景下，证券行业围绕“服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革”三项基本任务，推进各项业务开展，整体经营业绩有所下滑。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，131 家证券公司 2017 年共实现营业收入 3,113.28 亿元，同比减少 5.08%，实现净利润 1,129.95 亿元，同比减少 8.47%；截止 2017 年末，131 家证券公司总资产 6.14 万亿元，净资产 1.85 万亿元，净资本 1.58 万亿元，分别较年初增长 6.71%、14.47%和 6.51%。

### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

报告期末，公司资产总额为 1,530.55 亿元，较 2016 年末增长 12.10%。占总资产规模比重较大的资产为货币资金、结算备付金、融出资金、存出保证金、买入返售金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产，合计数占总资产规模达到 96.58%，其中，变动较大的项目如下表所示：

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减幅度	变动原因说明
结算备付金	4,506,562,332.45	9,843,691,884.17	-54.22%	主要系客户结算备付金减少
衍生金融资产	5,076,947.94	19,321,490.46	-73.72%	主要系利率互换公允价值变动收益形成的资产以及指数基金期权规模减少导致
买入返售金融资产	33,161,715,041.05	20,913,530,149.53	58.57%	主要系股票质押回购规模增加
可供出售金融资产	24,149,729,125.61	18,046,944,374.93	33.82%	主要系债券持仓规模增加导致

投资性房地产	251,715,519.86	161,270,700.89	56.08%	主要系原自有办公房产转为出租房导致
无形资产	92,881,164.41	69,145,157.91	34.33%	主要系软件增加导致
其他资产	659,902,491.51	454,709,683.24	45.13%	主要系其他应收款增加导致

其中：境外资产 14,333,685,936.12（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 9.37%。

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

#### (一)各项业务实力不断提升、金融控股集团日趋强大

公司已基本建成涵盖经纪、投行、研究、投资、资产管理、期货、境外业务等多个业务领域的证券金融集团。公司研究与机构服务能力保持在行业第一梯队；稳健、优秀的自营投资能力是公司的核心竞争力之一；投资银行业务市场竞争力提升，其中股票承销业务取得恢复性发展，进入行业前十，债券承销三年保持在行业前十；资产管理业务保持较强的投资管理能力。综合化的金融平台具有强大的规模效应和交叉销售潜力，为业务发展提供了有力支撑。

#### (二)投研和机构服务能力突出

公司研究实力持续提升，成为业内影响力较大的一流研究机构之一，在业内多项评选中屡创佳绩，新财富最佳研究团队排名第 3 位，机构服务能力持续保持行业前列，连续四年蝉联最佳销售服务团队评选第一。证券自营投资业绩良好，持续取得较好收益。资产管理业务保持较强的投资管理能力，多次蝉联“金牛基金公司”等行业权威奖项。

#### (三)企业融资服务能力进一步提升

公司服务实体经济的能力不断提升，融资业务快速发展。根据 wind 资讯统计，公司股票主承销金额和承销家数行业排名分别为第 8 位和第 11 位，较上年分别提升 6 位和 3 位；企业债、公司债承销金额和承销家数行业排名分别为第 9 位和第 10 位，连续三年保持在行业前十且连续两年获评上交所年度优秀公司债券承销商。根据全国股转系统公布数据统计，新三板当年新增挂牌数量位居行业第 6 位，有效增强了服务实体经济、服务中小企业的服务能力。

#### (四)有效的合规与风险管理

公司秉承“稳健经营、长远发展”理念，不断加强合规与风险管理工作，完善组织体系建设，将子公司合规与风险管理纳入统一管理，逐步实现全风险、全业务、全机构和全流程覆盖；建立健全制度体系，打造全面风险管理体系，有效保障了业务稳健发展；落实合规管理办法和全面风险管理规范各项要求，顺利通过了福建证监局全面风险管理规范现场检查。2017 年公司有序实施欣泰电气先行赔付，妥善处理投资者诉讼，赔付取得良好的社会效果，得到投资者及中国证监会的认可。

#### (五)稳健的经营管理团队和高素质的员工队伍

高效团队是决定公司持续、稳定发展的最重要因素之一。公司秉承“艰苦创业、勤勉敬业、廉洁自律、励精图治”的兴业精神，坚持“专业化、规范化、市场化”的战略指导思想，恪守“简单、敬业、专业、稳健”的核心价值观。公司拥有一批具有良好凝聚力和向心力，对证券行业有着深刻理解的管理团队，并积极推进与高效团队策略相配套的激励机制改革，构建以业绩和能力为导向的管理体系，建立能上能下、能进能出的市场化用人制度，对于业绩优秀、潜力突出的年轻员工提供快速提拔通道，充分调动并激发公司上下的主动性、积极性与创造性，释放公司转型与创新发展的活力。

## 第五节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2017年,我国经济金融总体稳中向好,金融监管进一步趋严,证券市场震荡、低位运行,行业竞争加剧。集团把握稳中求进的工作总基调,积极推动各项业务发展,业务竞争力得到提升,经营业绩实现逆市增长,综合实力进一步增强。公司党委班子建设和党建工作全面加强;顺利完成公司董事会、监事会和高管层换届;证券研究业务稳定在行业第一梯队;自营业务和股票承销进入行业前十,债券承销连续三年进入行业前十,连续两年获评上交所年度优秀公司债券承销商,2017年同时获评沪深交易所地方债优秀承销商;基金管理等核心业务继续保持行业优势,蝉联“金牛基金公司”等行业权威奖项。同时,为适应新形势变化,公司启动经营管理体制机制改革,力求全面提升集团管理水平,为推动业务快速、健康发展奠定体制机制基础。

### 二、报告期内主要经营情况

截止2017年末,集团总资产1,530.55亿元,较年初增长12.10%,净资产358.78亿元,较年初增长4.61%,归属于母公司净资产334.29亿元,较年初增长5.48%。2017年,集团实现营业收入88.19亿元、净利润26.35亿元,归属于母公司股东的净利润22.85亿元,同比增幅分别为16.21%、12.43%和11.66%。其中,投资、投行、经纪等核心业务均实现了超市场增长。

#### (一)主营业务分析

##### 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	8,818,781,467.80	7,588,604,128.90	16.21
营业成本	5,670,302,632.63	4,680,098,167.68	21.16
手续费及佣金净收入	4,559,055,982.16	5,096,736,129.84	-10.55
利息净收入	418,862,437.51	957,324,917.95	-56.25
投资收益	3,590,355,427.54	1,863,496,738.86	92.67
公允价值变动损益	162,444,366.72	-330,602,143.92	不适用
税金及附加	67,344,855.34	215,888,300.06	-68.81
业务及管理费	5,249,325,241.91	4,444,257,421.63	18.11
资产减值损失	335,631,719.65	9,710,389.18	3,356.42
利润总额	3,288,366,993.57	2,908,304,682.91	13.07
归属于母公司股东的净利润	2,284,896,126.79	2,046,321,431.54	11.66
经营活动产生的现金流量净额	-21,545,470,867.55	-32,200,813,818.82	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-1,066,503,542.64	1,334,404,563.31	-179.92
筹资活动产生的现金流量净额	13,482,594,359.24	26,703,541,434.55	-49.51
研发支出	59,173,429.70	45,331,129.08	30.54

## 1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

公司的主要业务包括证券及期货经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务和海外业务。各业务营业收入和成本构成如下所示：

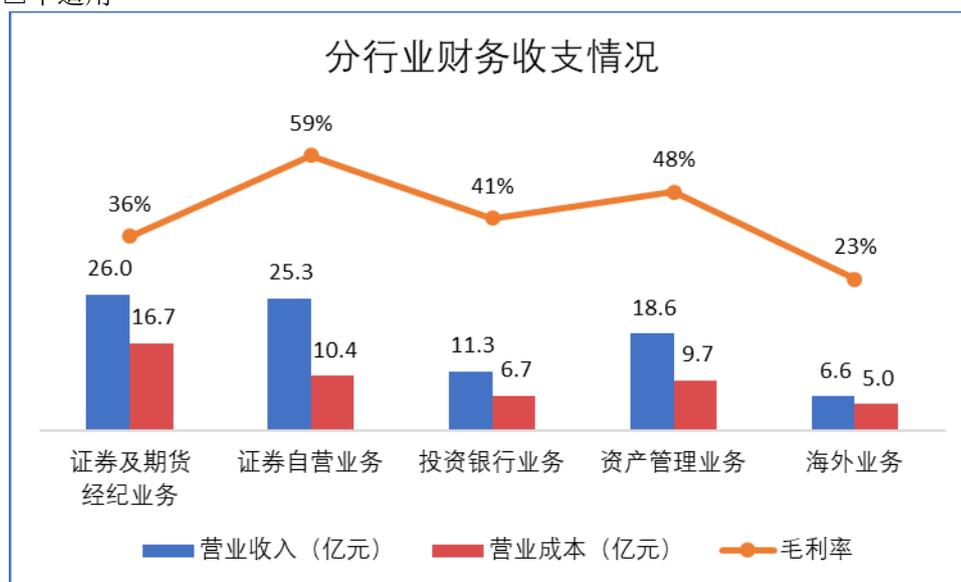
### (1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

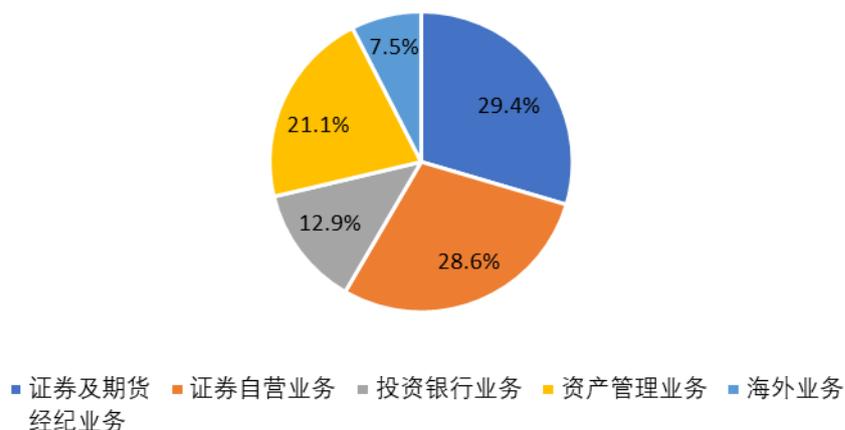
主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券及期货经纪业务	259,650.19	167,142.48	35.63	-2.64	9.71	减少 7.25 个百分点
证券自营业务	252,598.95	104,293.34	58.71	198.09	51.42	增加 39.99 个百分点
投资银行业务	113,362.64	67,125.51	40.79	-21.01	-16.91	减少 2.92 个百分点
资产管理业务	186,070.61	96,503.15	48.14	-3.93	-2.94	减少 0.53 个百分点
海外业务	65,818.02	50,417.70	23.40	104.92	140.06	减少 11.21 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
福建地区	169,232.80	79,721.29	52.89	-2.75	-0.49	减少 1.07 个百分点
上海地区	16,446.86	13,788.89	16.16	-4.31	63.64	减少 34.81 个百分点
北京地区	3,875.63	5,476.33	-41.30	-15.39	10.62	减少 33.22 个百分点
广东地区	4,749.97	6,508.93	-37.03	-7.85	28.54	减少 38.79 个百分点
江苏地区	2,098.90	3,465.45	-65.11	21.37	32.89	减少 14.31 个百分点
浙江地区	3,782.39	5,552.54	-46.80	8.72	55.15	减少 43.92 个百分点
其他地区	18,955.79	25,640.85	-35.27	-17.49	14.93	减少 38.16 个百分点
公司本部及子公司	662,735.81	426,875.97	35.59	25.10	25.20	减少 0.05 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

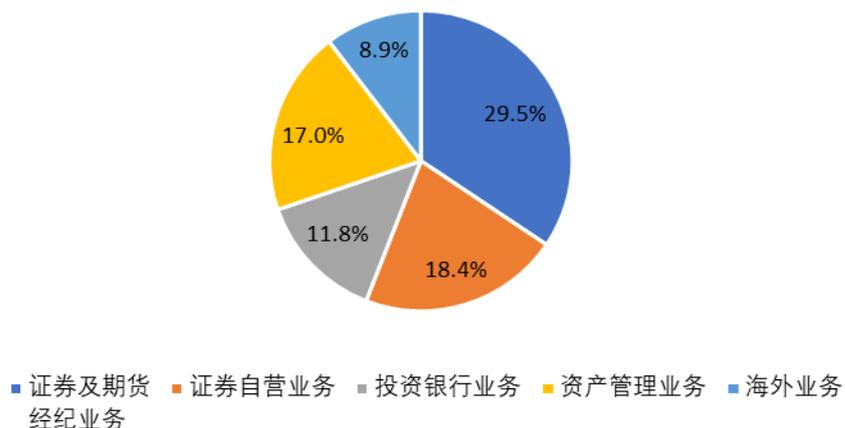
√适用 □不适用



报告期营业收入占比



报告期营业成本占比



### (1) 经纪业务

2017年，我国证券市场呈震荡态势，根据沪深两市交易所统计，全年市场股票基金交易额244.54万亿元，较2016年下降11.76%。公司经纪业务秉承以客户为中心的理念，规划调整客户服务体系，完善客户分类分级管理，围绕高净值客户的综合化金融需求，努力打造出券商版的“大财富管理”模式。积极打造专业化营销服务体系，依托互联网渠道合作，进一步夯实客户基础，推动投资顾问业务试点工作，全方位改善客户体验、提高客户服务能力。

**证券交易业务方面**，根据交易所公布数据，2017年公司股票基金交易总金额34,550.58亿元，市场份额1.41%，位居行业第19位。全年母公司实现代理买卖证券业务收入7.32亿元，较上年下降18.37%，降幅低于行业平均降幅。

**产品销售方面**，2017年公司一方面加深与重点公募、私募机构合作，另一方面借助集团资源优势，加强集团内部协同，为客户提供全方位资产配置服务。母公司全年实现代理金融产品销售收入1.57亿元，逆势增长13.96%。

**两融业务方面**，报告期末公司融资融券余额达到142.44亿元，较2016年增长18.19%，根据交易所数据统计，位居行业第18位。母公司全年实现融资融券利息收入9.81亿元，较上年增长3.41%。

**股票质押回购业务方面**，报告期末公司待回购交易金额达到 455.09 亿元，较 2016 年增长 75.00%，根据交易所数据统计，位居行业第 12 位，较上年提升 8 位。母公司全年实现股票质押利息收入 15.73 亿元，较上年增长 81.28%。

**期货经纪业务方面**，2017 年，兴证期货积极推进机构化、产品化和专业化战略实施，日均客户权益达到 93.65 亿元；商品期货成交额市场份额 1.77%，比上年提升 20%；继续保持了金融期货业务的一贯优势，成交额市场份额达 4.32%，较上年提升 27%。

### **(2) 投行业务**

2017 年，公司完善组织架构和强化队伍建设，大投行业务竞争力提升。在行业整体融资金额下滑的情况下，公司 2017 年股票融资业务完成主承销 14 单 IPO 项目、13 单再融资项目，实际主承销金额 303 亿元。债券融资业务完成主承销 10 单企业债、61 单公司债（含 6 单可交换公司债），实际主承销金额 647 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，2017 年福建市场融资额和家数均位列第一。

### **(3) 客户资产管理业务**

2017 年，统一监管、去杠杆、去通道是资管行业的主旋律。根据中国证券业协会公布的数据，截至 2017 年末，证券行业受托管理资本金总额 17.26 万亿元，与年初基本持平。2017 年，兴证资管坚持稳中求进，坚持专业化投资，权益类产品中长期收益率在行业中仍保持一定优势，大力发展主动管理业务，年末主动管理规模达到 654 亿元，增长近 10%，年末受托资产管理资本金总额 1,015.54 亿元。

根据中国基金业协会公布数据，2017 年末，基金管理公司管理公募基金规模达到 11.60 万亿元，较上年增长 27%；基金管理公司及其子公司管理专户规模达到 13.74 万亿元，较上年减少 19%。2017 年，兴全基金不断提高投资管理综合实力，过往多年权益和债券投资能力均位居行业前列；管理资产规模持续增长，截止 2017 年末，管理资产总规模 2,431 亿元，较年初增长 40%，其中管理公募基金规模 1,597 亿元。

### **(4) 证券投资业务**

2017 年，公司适度增加投资资本金配置，坚持价值投资理念，稳健开展业务，准确判断并抓住低估股票投资机会，全年实现证券自营投资收益和公允价值变动合计 37.73 亿元，同比增长 146%。报告期内，公司持续完善自营业务风险控制体系，加快投研队伍建设，积极拓宽证券投资的范围，灵活调整资产配置，自营业务收入进一步多元化。

### **(5) 研究和机构销售服务业务**

2017 年投研和机构服务能力继续保持优势。公司研究院荣获新财富“本土最佳研究团队”第 3 名，19 个行业入围单项奖、14 个行业排名前三、5 个行业获得第一，四个总量团队全部上榜，“兴证研究”品牌行业影响力进一步扩大；同时积极推动研究业务转型，加强内部协同，逐步融入公司各业务链条，将研究优势转化为业务优势和经济效益。机构销售服务能力持续保持行业前列，连续四年蝉联新财富最佳销售服务团队第一；机构客户服务范围不断扩大，保险、QFII、私募、大客户等机构投资者数量和资产大幅增长，席位分仓佣金收入保持在行业第一梯队；同时积极搭建主经纪商业系统平台，打造全周期私募服务体系和综合机构客户服务体系，2017 年公募产品托管取得突破，私募产品托管数量保持在行业前十。

### **(6) 场外业务**

持续强化合规、内控管理，追求项目质量。根据全国股转系统公布数据统计，截至报告期末，公司持续督导企业中属于 2017 年新挂牌的项目 75 家，行业排名第 6 位；当年累计发行股票金额 25.36 亿元，有效助力中小企业的发展。

### **(7) 私募投资基金业务**

2017 年兴证资本顺利完成规范整改，向私募基金管理子公司方向转型，重点关注项目投资能力和社会募资能力的提升。当年新设 2 支私募投资基金，年末管理资金总规模 49 亿元。公司坚持以客户为中心，在解决企业融资需求的同时，为企业提供综合性金融服务，全年完成项目投资 15 单，投资金额 6 亿元。

### **(8) 海外业务**

兴证（香港）作为集团开展海外业务的桥头堡，为客户提供包括证券及期货经纪、企业融资、资产管理、固定收益及私人财富管理等在内的全方位一站式金融服务。兴证国际在成功登陆香港联交所的第一年，客户规模持续增长，各项业务能力显著增强，综合实力稳步提升，并逐渐形成

境内外业务联动、均衡发展的态势，助力集团提升国际竞争力。截至 2017 年末，兴证国际在香港中央结算所的港股托管市值增至 1,131 亿港元，在中资券商中排名第 4 位，全年净利润增长超过 50%。

### (9) 其它创新业务开展情况

2017 年 3 月 10 日，公司联席代理推广的“华夏幸福固安工业园区新型城镇化 PPP 项目供热收费收益权资产支持专项计划”顺利完成发行，该资产支持专项计划是全国首批获准发行的四单 PPP 资产支持证券之一，也是唯一涉及新型城镇化工业园区 PPP 项目的资产证券化产品，并且是全国首单完成发行的 PPP 资产证券化项目。

2017 年，公司“兴业证券自主开发平台及组件库”和“兴业证券云技术应用实践”两个项目分别获得云鹰奖中的最高成就奖和优秀奖，标志着公司在自主研发、云计算等 IT 互联网领域的领先水平得到行业认可。尤其是“自主开发平台及组件库”项目，极大提升了公司各系统建设效率，已经在 AFA、大投行、产品管理平台等 10 余项系统开发上得到了广泛应用，有效推动了公司创新业务的开展，也为提升行业信息化水平提供了标杆示范。

兴全基金紧跟行业创新步伐，随着 2016 年下半年 FOF 指引的出台，兴全基金 2017 年开始了 FOF 业务的产品线布局，成立了独立的 FOF 投资部门，同时从外部有序引进专业的 FOF 投资和研究人员，积极筹备第一只公募 FOF 基金，已提交了募集申请。

### (2) 产销量情况分析表

适用 不适用

### (3) 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、税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	1,671,424,798.57	29.48	1,523,465,827.15	32.55	9.71	主要系业务及管理费同比略有增长
证券自营业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	1,042,933,432.56	18.39	688,759,297.58	14.72	51.42	主要系业务及管理费随收入增长而增长
投资银行业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	671,255,148.75	11.84	807,911,587.50	17.26	-16.91	主要系因收入下降，业务及管

							理费有所下降
资产管理业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	965,031,479.40	17.02	994,277,895.97	21.24	-2.94	业务及管理费同比有所减少
海外业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	504,177,001.01	8.89	210,023,601.39	4.49	140.06	主要系资产减值损失同比增长较多

## 成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

2017年，公司证券及期货经纪业务营业支出人民币16.71亿元，同比增长9.71%；资产管理业务营业支出人民币9.65亿元，同比下降2.94%；证券自营业务营业支出人民币10.43亿元，同比增长51.42%；投资银行业务营业支出人民币6.71亿元，同比下降16.91%；海外业务营业支出人民币5.04亿元，同比增长140.06%。

## (4) 主要销售客户及主要供应商情况

□适用 √不适用

## 2. 费用

√适用 □不适用

项目	2017 年度	2016 年度	增减比例 (%)
业务及管理费用	5,249,325,241.91 元	4,444,257,421.63 元	18.11

报告期内公司业务及管理费用同比上升18.11%，主要系公司围绕战略目标和经营策略，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。

## 3. 研发投入

## 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	38,545,105.24
本期资本化研发投入	20,628,324.46
研发投入合计	59,173,429.70
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.67

公司研发人员的数量	92
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	1.61
研发投入资本化的比重 (%)	34.86

### 情况说明

√适用 □不适用

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，2017 年度公司通过自行开发、合作开发、委托开发等方式，在信息系统研发上投入 5917.34 万元。

### 4. 现金流

√适用 □不适用

项目	2017 年	2016 年	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-21,545,470,867.55	-32,200,813,818.82	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-1,066,503,542.64	1,334,404,563.31	-179.92%
筹资活动产生的现金流量净额	13,482,594,359.24	26,703,541,434.55	-49.51%

经营活动产生的现金净流出额 215.45 亿元，报告期内集团经营活动的现金净流量与本年度净利润存在一定差异，产生差异的主要原因是代理买卖证券减少的现金净额、回购业务资金净减少额、购置可供出售金融资产支付的现金金额较大，但该类事项不影响公司报告期损益。经营活动现金流入 95.15 亿元，主要是收取利息、手续费及佣金的现金流入 92.51 亿元；经营活动现金流出 310.61 亿元，主要是代理买卖证券减少的现金净额 65.93 亿元，购置可供出售金融资产现金流出 44.31 亿元，回购业务资金净减少额 35.57 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金流出 35.10 亿元，融出资金净增加额 28.28 亿元，支付各项税费 25.01 亿元等。

投资活动产生的现金净流出额 10.67 亿元。投资活动产生的现金流入 0.67 亿元，主要是取得投资收益 0.60 亿元；投资活动产生的现金流出 11.34 亿元，主要是结构化主体产生的现金流出 6.90 亿元。

筹资活动产生的现金净流入额 134.83 亿元。筹资活动现金流入 774.74 亿元，主要为发行债券及短期融资款收到的现金 455.96 亿元，取得借款收到的现金 312.47 亿元；筹资活动现金流出 639.91 亿元，主要为偿还债务支付的现金 606.39 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付现金 33.44 亿元。

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

### (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

#### 1. 资产及负债状况

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
结算备付金	4,506,562,332.45	2.94	9,843,691,884.17	7.21	-54.22	主要系客户结算备付金减少

衍生金融资产	5,076,947.94	0.00	19,321,490.46	0.01	-73.72	主要系利率互换公允价值变动收益形成的资产以及指数基金期权规模减少导致
买入返售金融资产	33,161,715,041.05	21.67	20,913,530,149.53	15.32	58.57	主要系股票质押回购规模增加
可供出售金融资产	24,149,729,125.61	15.78	18,046,944,374.93	13.22	33.82	主要系债券持仓规模增加导致
投资性房地产	251,715,519.86	0.16	161,270,700.89	0.12	56.08	主要系原自有办公房产转为出租房导致
无形资产	92,881,164.41	0.06	69,145,157.91	0.05	34.33	主要系软件增加导致
其他资产	659,902,491.51	0.43	454,709,683.24	0.33	45.13	主要系其他应收款增加导致
短期借款	5,582,598,975.61	3.65	3,926,985,389.61	2.88	42.16	主要系兴证香港短期借款增多
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,531,288,132.64	1.00	3,922,136,257.25	2.87	-60.96	主要系借入债券规模减少
卖出回购金融资产款	17,772,335,884.48	11.61	9,004,854,354.69	6.60	97.36	主要系卖出回购业务规模增加
代理承销证券款	0.00	0.00	995,700,000.00	0.73	-100.00	上年末存在代理承销债券款本期已支付
应付款项	1,201,770,975.27	0.79	1,751,916,587.90	1.28	-31.40	主要系应付待清算款项减少
应付利息	1,236,851,395.85	0.81	669,131,132.65	0.49	84.84	主要系应付债券利息和短期融资款利息增加导致
预计负债	12,480,538.81	0.01	250,002,941.44	0.18	-95.01	主要系原先预计的欣泰事件先行赔付款已基本支付
应付债券	46,530,596,849.63	30.40	27,473,436,354.95	20.12	69.37	主要系本年公司发行的次级债规模增加
其他负债	1,925,001,183.94	1.26	1,152,565,270.98	0.84	67.02	主要系纳入合并范围的有限合伙基金归属于其他份额持有人享有的净资产部分增加

#### 其他说明

2017 年末，公司合并报表总资产 1,530.55 亿元，同比增加 165.21 亿元，增幅 12%，主要是买入返售金融资产和可供出售金融资产大幅增长；扣除客户资金后总资产为 1,294.41 亿元，同比增加 250.77 亿元，增幅 24%。从资产结构看，2017 年末货币资金和结算备付金合计 273.47 亿元，占 18%；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 658.02 亿元，占 43%；买入返售金融资产 331.62 亿元，占 22%；融出资金 180.98 亿元，占 12%；固定资产 5.16 亿元，占 0.3%。公司的资产为流动性较强的资产。

2017 年末，公司合并报表负债总额为 1,171.77 亿元，同比增加 149.40 亿元，扣除客户资金后的合并报表资产负债率为 72%，较上年提高 5 个百分点，主要是公司为大力发展资本中介和自营等业务而多渠道筹集资金，债务融资规模有所上升。

2017 年末合并报表归属于母公司的股东权益为 334.29 亿元，较上年增长 5%。2017 年末母公

司净资本为 345.16 亿元，净资本与净资产的比例为 111.72%，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. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

截至报告期末主要资产受限情况请参阅财务报告附注七，1、货币资金，5、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，13、可供出售金融资产，20、其他资产。

## 3. 其他说明

□适用 √不适用

### (四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

请详见本年度报告“第三节 公司业务概要”及本节“一、经营情况讨论及分析”相关内容

### (五) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，公司出资人民币 7 亿元对子公司兴证投资管理有限公司进行增资。公司之控股子公司兴全基金管理有限公司出资人民币 6000 万元对其全资子公司上海兴全睿众资产管理有限公司进行增资。上海兴证管理咨询有限公司本年由兴证投资管理有限公司转让给本公司。

本集团设立的子公司平潭兴证创湃股权投资管理有限公司、平潭兴证泽宏股权投资管理有限公司、厦门兴证优选股权投资基金管理有限公司、平潭兴证闽商投资管理有限公司，平潭兴证鑫源股权投资管理有限公司、平潭兴证福日投资管理有限公司、苏州兴证创禾股权投资管理有限公司、CISI Capital Management Limited，截至本年末尚未完成出资，持股比例及表决权比例均按认缴比例计算。

本集团的子公司上海兴证澳洋股权投资管理有限公司已于 2017 年 7 月完成工商注销；上海兴颐资产管理有限公司已于 2017 年 8 月完成工商注销；兴证安吉股权投资管理有限公司已于 2017 年 12 月完成工商注销；上海小兴网络科技有限公司已于 2017 年 4 月完成工商注销。

公司及子公司通过直投业务投资其他股权共计约 6.15 亿元。

#### (1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

序号	本年度主要被投资公司名称	主要经营活动	投资金额	占被投资公司权益比例(%)	投资方式
1	兴证投资管理有限公司	金融产品投资、投资咨询等	人民币 7 亿元	100	现金增资
2	上海兴全睿众资产管理有限公司	资产管理、销售等	人民币 0.6 亿元	100	现金增资

**(2) 重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

√适用 □不适用

序号	会计科目	投资成本	年末账面余额	报告期内购入或出售净额	报告期投资收益	报告期公允价值变动
1	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	41,535,636,718.33	41,651,814,532.66	4,437,182,365.18	2,573,194,454.38	169,256,669.86
2	衍生金融工具		-18,854,368.29		-73,943,777.14	40,507,244.36
3	可供出售金融资产	22,449,150,513.95	23,112,219,321.11	5,939,354,240.68	1,042,417,494.66	591,241,822.89

**(六) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

1、兴全基金管理有限公司，成立于2003年9月，注册资本1.5亿元，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，公司持有51%的股权。

截至2017年12月31日，兴全基金总资产23.00亿元，净资产12.36亿元，管理20只公募基金，管理规模1,597亿元，较年初增长44%，全年实现营业收入17.36亿元，净利润5.53亿元。

2、兴证证券资产管理有限公司，成立于2014年6月，注册资本5亿元，为公司的全资子公司。经营范围为证券资产管理。

截至2017年12月31日，兴证资管总资产31.12亿元，净资产14.93亿元，全年实现营业收入4.65亿元，实现净利润1.75亿元，2017年兴证资管盈利水平同比下滑主要是因为产品业绩报酬同比下滑。

3、兴证期货有限公司，成立于1995年12月，注册资本4.8亿元，经营范围为：商品期货经纪、金融期货经纪、基金销售，资产管理，公司持有97.18%的股权。

截至2017年12月31日，兴证期货总资产87.63亿元，净资产9.39亿元，全年实现营业净收入4.10亿元，实现净利润1.25亿元。

4、兴证(香港)金融控股有限公司，成立于2011年7月，注册资本20亿港元，为公司的全资子公司。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2017年12月31日，兴证香港总资产171.47亿港元，净资产44.29亿港元，全年实现营业净收入7.60亿港元，净利润1.52亿港元。

5、兴证创新资本管理有限公司，成立于2010年4月，注册资本7亿元，为公司的全资子公司，经营范围为：私募投资基金业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2017年12月31日，兴证资本总资产25.54亿元，净资产10.19亿元。全年实现营业净收入0.89亿元，净利润0.36亿元。

6、福州兴证物业管理有限公司，成立于2009年11月，注册资本50万元，为公司的全资子公司，经营范围为：物业管理服务。

截至2017年12月31日，兴证物业总资产206.79万元，净资产109.67万元，2017年实现营业净收入283.60万元，实现净利润3.74万元。作为与公司主业关联度较小的子公司，福州兴证物业管理有限公司将持续做好公司物业管理服务工作。

7、兴证投资管理有限公司，成立于2015年3月，注册资本30亿元，为公司的全资子公司。经营范围为：金融产品投资、股权投资，项目投资以及监管部门认可的其他投资品种，投资管理（以上均不含需审批的项目）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截止2017年12月31日，兴证投资总资产15.57亿元，净资产15.36亿元，2017年实现营业净收入0.71亿元，实现净利润0.31亿元。

8、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。

截止2017年末，南方基金管理有限公司总资产80.73亿元，净资产46.34亿元。2017年度实现营业收入34.24亿元，净利润9.42亿元。

9、海峡股权交易中心（福建）有限公司，成立于2011年10月，注册资本2.1亿元，公司持有21.43%的股权。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2017年12月31日，公司总资产2.71亿元，净资产2.13亿元，营业收入7,811.01万元，净利润619.16万元。

## （八）公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

### 1、合并的结构化主体

公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有福建兴证战略创业投资企业（有限合伙）、福建兴杭战略创业投资企业（有限合伙）、平潭雄鹰创业投资合伙企业（有限合伙）、平潭雏鹰创业投资合伙企业（有限合伙）、平潭兴杭隆庆股权投资合伙企业（有限合伙）、平潭兴杭龙腾股权投资合伙企业（有限合伙）、平潭兴杭旌彩股权投资合伙企业（有限合伙）、上海兴证赛富投资管理合伙企业（普通合伙）、漳州兴证片仔癀股权投资合伙企业（有限合伙）和平潭兴证大维股权投资合伙企业（有限合伙）等十家合伙企业具有完全、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，公司能够对其实施控制，因此将此十家合伙企业纳入合并范围。

公司拥有若干纳入合并范围的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、兴证（香港）金融控股有限公司、兴全基金管理有限公司和兴证期货有限公司管理的产品，包括兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划、兴证资管玉麒麟5号集合资产管理计划、兴证资管玉麒麟8号国企改革集合资产管理计划、兴证资管-兴业银行定向资产管理计划α DX-2015045号、兴证资管-兴业银行定向资产管理计划α DX-2015183号、兴证资管鑫利1号集合资产管理计划、兴证资管鑫享10号集合资产管理计划、兴证资管玉麒麟鑫发集合资产管理计划、兴证资管鑫成110号集合资产管理计划、兴全套利期权7号特定多客户资产管理计划、兴全-兴证投资1号特定客户资产管理计划、兴全-兴证2号特定客户资产管理计划、兴全-兴证投资3号特定客户资产管理计划、兴全-兴证5号特定客户资产管理计划、兴全-兴证6号特定客户资产管理计划、兴鑫前海开源锐盈管理期货1号资产管理计划、兴享-博弘进取FOF一号资产管理计划、兴享-博弘稳健FOF一号资产管理计划、兴诚-艾方睿临多空1号资产管理计划、兴诚-因诺睿临多策略资产管理计划、兴诚-元葵长青17号资产管理计划、CIS Resources Fund、CIS Excellent Select Fund、WVCIS Value Growth Fund和CIS USD Fixed Income Fund等二十五支产品，能够对该产品实施控制，故将其纳入合并范围。

### 2、未纳入合并财务报表范围的结构化主体

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等，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，未向其他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。

### 3、不再纳入合并范围的子公司及结构化主体

本集团的子公司上海兴证澳洋股权投资管理有限公司已于2017年7月完成工商注销；上海兴颐资产管理有限公司已于2017年8月完成工商注销；兴证安吉股权投资管理有限公司已于2017

年 12 月完成工商注销；上海小兴网络科技有限公司已于 2017 年 4 月完成工商注销。上述四家子公司不再纳入合并范围。

本年度本集团对兴证资管-民生银行 1 号集合资产管理计划、兴鑫-兴证嘉翼 1 号资产管理计划、兴智 CTA 量化 2 号资产管理计划、兴智进取 2 号资产管理计划、兴智稳健 1 号资产管理计划、兴智进取 1 号资产管理计划丧失控制权，不再纳入合并范围。

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

市场环境 & 行业机遇

##### 1、市场环境

一是全球经济不确定性增加。世界经济仍处于低速增长期，全球经济结构性矛盾仍较突出，主要发达经济体货币政策正常化可能带来溢出效应，逆全球化和保护主义思潮抬头，地缘政治冲突不确定性仍在累积；二是中国经济处于转型的关键期。中国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期；三是“依法监管、全面监管、从严监管”成为证券行业新常态。全国金融工作会议和中央经济工作会议将防范金融风险作为风险防范工作的三大任务之首，2018 年证券期货监管工作会议将防范化解资本市场重大风险攻坚战作为今年证券市场发展的七大方向之一。

##### 2、行业机遇

一是证券金融机构间的竞争转为集团公司之间的比拼。伴随金融牌照的放开和费率的市场化，国内金融机构之间的竞争逐渐呈现集团化、混业化、规模化和差异化的发展趋势。金融控股集团发展迎来大时代，金融行业的竞争已经从过去的单个金融企业间的竞争，转为集团间的竞争。同时伴随各种兼并组合与投资布局，金融机构纷纷抢占版图、规模迅速做大；二是服务实体经济和发展直接融资给证券公司带来巨大的发展机遇。党的十九大和全国金融工作会议要求金融业回归本源，服务实体经济，并将提高直接融资比重，发展资本市场提升到新的高度；三是深化供给侧改革和高质量发展给证券公司带来了新的业务机会。供给侧结构性改革的一项重要任务就是企业降杠杆，采取市场化法治化手段积极稳妥降低企业杠杆率。股债承销、债转股、资产证券化等将成为疏解杠杆压力的主要方式；四是资本市场自身发展还有很大空间。近几年来我国资本市场高速增长，但目前证券化率只有 64%，相当于美国 1992 年的水平，与美国 147%的证券化率相比仍然比较低，还有很大的发展空间。

#### (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

2018 年初，公司明确提出建设一流证券金融集团的战略目标，这是对公司 TOP10 战略目标的继承、完善、丰富和发展。

兴业证券已经具备建设一流证券金融集团的发展基础。公司从 1991 年开始，从无到有，从小到大，经历起步、初创、发展、磨砺、转型和上市等各个阶段，经受住国债期货、行业综合治理、多次股灾等市场洗礼和诸多风险事件考验，已从 1 家证券业务部发展到今天成为涵盖证券、基金、期货、资产管理、私募投资管理、另类投资、境外业务等专业领域的中大型证券金融控股集团，拥有相当的经营规模和行业影响力，无论是经营理念、组织机构、资本实力、业务水平，还是管理经验、风控技术、创新能力和人才队伍，都具备建设成为一流证券金融集团的初步基础和条件。

一流证券金融集团有强大的资本实力、有一流的竞争能力和盈利能力、有科学的体制机制、有一流的人才和优秀的企业文化、有较强的国际竞争力和有一流的风险管理能力。当前明确建设一流证券金融集团的主要竞争策略有：一是要夯实自身发展基础，做大做强母公司；二是要充分发挥牌照资源优势，支持子公司做大做强；三是要制订和实施国际化战略，提升集团国际化经营管理水平；四是要强化集团协同，提升集团综合化经营水平和核心竞争力。五是要加强干部队伍建设，大力培养、引进复合型经营管理人才；六是要适应市场和监管政策的变化，建立科学有效的经营管理体制机制。

### (三) 经营计划

√适用 □不适用

2018 年公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引,深入学习贯彻党的十九大精神,贯彻落实中央经济工作会议和全国、全省金融工作会议要求,全面加强党的建设,以防范风险为前提,通过改革分公司经营管理体制,强化集团战略和业务协同,全面推进集团经营能力再造,全面提升集团管理水平,为建设一流证券金融集团奠定体制机制基础。2018 年集团必须健全资本金持续补充机制,为业务发展和网点布局做好充分资本准备;更要注重内生增长,提升核心业务竞争力,加强集团战略和业务协同,形成综合经营优势;要加大力度提高重点业务、重点客户、重点区域发展水平;要创造条件吸引、聚集人才,打造一支干事创业的队伍;要主动服务我国实体经济走出去和“一带一路”倡议;要实施国际化经营和跨境业务协作机制,提升国际化经营水平。在推动公司成为“一流证券金融集团”的征程上,迈出更加坚实的步伐。

2018 年公司将重点做好以下几方面的工作:扎实推进分公司经营体制改革,大力培育和提升分公司发展能力;全面推进集团战略与业务协同,提升核心竞争力;加强总部能力建设,提升集团管理水平;发挥优势,补足短板,推动各项业务取得新发展;发挥牌照优势,聚焦主业,提升专业,促进子公司健康快速发展;进一步强化合规和风险管理,全面防范各类风险,确保依法合规经营;全面加强党的建设,充分发挥党委政治核心和领导核心作用。

### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

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

#### 1、市场风险

公司面临的市场风险是指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。

权益类及其他价格风险是指公司进行的权益类及其他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。公司已建立了包含敏感性分析、希腊字母、在险价值 (VaR)、压力测试等风险指标监控体系,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控制风险。

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。公司自营固定收益类投资主要集中于公司债、企业债等投资品种。公司通过久期、凸性、基点价值等指标监控利率风险,还通过压力测试机制对固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估。

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。公司目前境外投资主要为港股通业务、深港通业务与 QDII 基金。公司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。

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) 分析等方法对各类市场风险进行评估,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。公司已经建立市场风险管理信息系统,引进了 RiskMetrics 市场风险计量引擎,以确保公司能准确、及时、完整的评估市场风险。

总体而言,公司市场风险在可测、可控、可承受的范围之内,2017 年公司未发生重大市场风险事件。

#### 2、流动性风险

流动性风险是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金,以偿付到期债务、履行其他支

付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。随着公司资产负债的期限错配现象逐渐增加，公司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、短期债、收益凭证、证金公司转融资、同业拆借、卖出回购等。

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。

公司已建立流动性风险管理信息系统并根据监管规则的变化及时进行升级，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、监测公司的流动性覆盖率、净稳定资金率等指标。未来公司将进一步完善流动性风险管理信息系统，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，公司未发生重大流动性风险事件。

### 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；四是融资类业务风险，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。

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，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。2017 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，公司制定了《兴业证券股份有限公司固定收益投资内部评级操作规程》。公司对投资债券的债项评级有严格的限制要求，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，对公司所投资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。

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要素，分别设定内部评级和对手方限额。2017 年度，公司与各个交易对手方的业务开展规模均未出现超出限额的情形，未出现交易对手违约。

针对融资类业务信用风险，公司参照内外规要求，建立了科学的客户资质审核机制，对客户

资信状况、融资目的、风险承受能力以及对证券市场的波动情况等进行审核，同时建立科学有效的项目风险管理评价体系，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，严格控制客户的交易额度；在客户主体分析的基础上，重点分析客户融资项目的信用状况，严格控制单一投资者及单一证券业务规模；同时将相关风险数据列为重点监测值，在监控系统中设定风险监控预警阈值，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。2017 年度融资类业务信用风险基本可控，公司有 2 个股票质押项目进入违约处置流程：融资机构“中弘卓业集团有限公司”质押“中弘股份”，购回交易日届满，中弘集团未按约履行回购义务，涉及融资余额 2.1 亿元。2017 年 12 月 20 日，公司向福建省高级人民法院提起诉讼。融资机构“上海远晖贸易发展有限公司”质押“上海银行”流通股，融入资金 719 万元。2018 年 1 月 30 日，因上海远晖未按约定履行提前购回义务，构成严重违约，公司向福州市鼓楼区人民法院提起诉讼。

#### 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。

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。公司建立操作风险管理系统，通过试点的方式逐步推广。在内控管理的基础上采用操作风险与控制的自我评估、建设监测关键风险指标、收集风险损失数据等工具，通过系统化工具的应用、收集和分析业务环节风险信息、同时对操作风险进行及时预警，完善操作风险管理。

#### 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。2017 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升级监控系统，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。风险控制指标阈值在外部监管标准的基础上实施更加严格的标准。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。

### (五)其他

√适用 □不适用

#### 1、公司合规管理体系建设情况

2017 年，公司根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》和《证券公司合规管理实施指引》相关规定，从优化组织体系、完善制度体系、推进队伍建设、强化合规宣导、落实子公司合规管理等方面着手，贯彻落实各项合规管理工作要求，通过制定和执行合规管理制度，引导公司及全体员工的经营管理和执业行为符合法律、法规和准则的要求，促进公司依法经营、合规运作。

##### (1) 具备健全的制度管理体系

公司具备完善的制度管理架构和制度管理体系，确保合规管理各项具体工作有规可依。公司根据合规管理工作要求，规范公司制度管理体系，根据制度的重要程度，将公司制度分为基本管理制度、管理办法和操作规程三个层级，明确了公司制度框架，理顺了公司制度管理体系，确保合规管理覆盖公司所有业务、部门及分支机构。公司现有的合规管理政策与制度符合法律、法规和准则的要求，适应公司的实际情况。

##### (2) 具备完善的合规管理制度体系

公司制定了《兴业证券股份有限公司合规管理制度》，明确了公司合规经营要求，明确了公司

董事会、监事会、高级管理人员、各单位负责人及全体员工的合规管理职责，明确了公司合规管理的目标、基本原则、机构设置及其职责，违法违规行为及合规风险隐患的报告、处理和责任追究，明确了合规负责人的任职条件、聘任解聘程序、工作职责等。

公司制定了《兴业证券股份有限公司合规管理办法》等一系列合规管理工作制度，形成了健全完善的公司合规管理制度体系，确保合规管理工作有规可依、有规必依。公司制定了《兴业证券股份有限公司子公司合规管理实施细则》，明确子公司向公司报告的合规管理事项，对子公司的合规管理制度进行审查，对子公司经营管理行为的合规性进行监督和检查，确保子公司合规管理工作符合公司的要求。

### (3) 具备有效的隔离墙管理机制，防范公司内部利益冲突和信息泄露

为控制内幕信息及未公开信息在公司内部的不当流动和使用，防止内幕交易和利益输送行为，提高公司内部控制水平，公司制定了《兴业证券股份有限公司信息隔离墙管理办法》，在明确职责、完善制度、技术控制、全面渗透、合规培训等方面推进隔离墙机制建设，较好地发挥隔离墙在控制敏感信息的不当流动、使用及防范内幕交易和管理利益冲突方面的作用。在制度建设方面，对人员隔离、信息保密与信息披露、办公场所隔离、信息技术隔离和业务隔离规则、观察名单与限制名单的管理等进行细化规定，并根据制度规定完善隔离墙及跨墙管理相关流程，确保隔离墙管理组织到位、运作有效。在流程控制方面，健全并严格落实跨墙、回墙管理机制，对员工在隔离墙中的位置、“跨墙审批、回墙报备”机制以及对跨墙人员的限制措施等方面进行了流程规范。

### (4) 全面提升公司反洗钱水平，反洗钱工作实现全面转型升级

2017年，公司加强高层重视，明确公司董事会、监事会、经营层在反洗钱工作中的职能和作用；领会“三号令”新规要求，通过升级改造数据系统，优化自主监测指标体系，开展涉恐名单实时监控、完善反洗钱制度，主动开展专项培训等全面贯彻落实“三号令”的各项要求；强化风险为本，优化自定义可疑交易监测指标，提升可疑交易监测有效性；开展风险评估，初步建立科学的洗钱风险评估体系，有效识别和防控洗钱风险；坚持多措并举加强反洗钱宣传，组织包括高管在内的全司员工参与反洗钱网络远程培训。

公司从组织保障、人员配备、制度建设、流程梳理、系统建设等方面，贯彻落实各项合规管理工作，优化合规管理工作流程、持续完善公司合规管理体系建设，将合规管理工作全面贯穿于公司经营管理的各个环节。公司已按照中国证监会的工作要求，实施了合规管理制度，建立了完整的合规管理体系。

### (5) 合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

2017年，公司根据年度审计计划安排、监管要求及公司需要，完成各类审计/评价项目47个，审计/评价范围包括公司经纪业务、融资类业务、证券投资基金销售业务、托管业务、投资银行业务、证券投资业务、场外业务、资产管理业务、私募投资基金业务、另类投资业务、境外业务等业务条线及信息系统管理、风险管理、财务管理、合规管理等管理领域，覆盖主要业务和管理部门、分支机构和子公司。

#### 2、公司风险控制指标的说明

2017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2017年度公司风险控制指标情况说明如下：

##### (1) 公司净资本情况

2017年12月31日，公司净资本为3,451,626.33万元，较2016年12月31日母公司净资本3,079,734.47万元，增加了371,891.86万元。

##### (2) 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2017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	报告期期末值	预警标准	监管标准
净资本	34,516,263,340.02		
净资产	30,894,342,117.45		
风险覆盖率	206.30%	≥120%	≥100%
资本杠杆率	21.13%	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	780.17%	≥120%	≥100%
净稳定资金率	140.19%	≥120%	≥100%
净资本/净资产	111.72%	≥24%	≥20%
净资本/负债	42.32%	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	37.88%	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	22.11%	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	131.05%	≤400%	≤500%
各项风险资本准备之和	16,730,966,096.06		

### (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。风险控制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) 健全压力测试机制

2017 年，公司继续完善压力测试体系。针对 2017 年行业与公司面临的经济新常态，对月度与季度净资本综合压力测试模板进行了系统调整与优化。公司压力测试范围涵盖了公司面临的主要风险，风险因子较为完备。公司定期或不定期评估面对重大对外担保、利润分配、新政策、新制度以及市场突发事件等压力情景下的风险承受水平和流动性状况，有效进行预警，提高公司应对极端情况和事件的能力。截至 2017 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 2 次综合压力测试和 18 次专项压力测试，公司各项风控指标均符合外规要求。

## 四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第六节 重要事项

### 一、普通股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

适用  不适用

报告期内，公司根据 2016 年年度股东大会审议通过的《兴业证券股份有限公司 2016 年度利润分配预案》，以实施利润分配时股权登记日 2017 年 8 月 1 日公司总股本 6,696,671,674 股扣除公司回购专用证券账户 68,000,243 股为基数，以 2016 年末未分配利润向全体股东每股派发现金红利 0.15 元（含税），共派发现金红利 994,300,714.65 元，占 2016 年当年归属于上市公司股东净利润的 48.59%。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

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普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2017 年	0	1.5	0	1,004,500,751.10	2,284,896,126.79	43.96
2016 年	0	1.5	0	994,300,714.65	2,046,321,431.54	48.59
2015 年	0	1.0	0	662,867,143.10	4,167,150,649.35	15.91

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》和《兴业证券股份有限公司章程》的有关规定，公司拟定了 2017 年度利润分配预案。

经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2017 年度母公司报表实现净利润 1,942,690,352.81 元，按公司章程的规定，提取 10% 的法定盈余公积金 194,269,035.28 元，提取 10% 的一般风险准备金 194,269,035.28 元，提取 10% 的交易风险准备金 194,269,035.28 元，剩余可供投资者分配的利润为 1,359,883,246.97 元；加上以前年度结余未分配利润 5,404,484,866.79 元，减去公司本年实施 2016 年度利润分配方案分配的股利 994,300,714.65 元，本年度累计可供投资者分配的利润为 5,770,067,399.11 元，其中可供现金分红部分为 5,770,067,399.11 元。综合考虑未来业务发展需要和股东利益，公司 2017 年度利润分配方案如下：

以公司分红派息股权登记日的股份数为基数，拟向全体股东每 10 股派送现金红利 1.5 元（含税）。以公司 2017 年末股本 6,696,671,674.00 股计算，共分配现金红利 1,004,500,751.10 元，占 2017 年当年归属于上市公司股东净利润的 43.96%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润 4,765,566,648.01 元转入下一年度。

本年度不进行资本公积金转增股本。

公司 2017 年度利润分配预案尚需提交股东大会审议。

#### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用  不适用

#### (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用  不适用

## 二、承诺事项履行情况

### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

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
其他对公司中小股东所作承诺	分红	公司	<p>公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。确保公司利润分配政策的连续性和稳定性，兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。</p> <p>公司优先采用现金分红的利润分配方式，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（2015 -2017 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 30%。</p> <p>董事会认为采取股票股利方式分配利润符合公司长远发展需要和全体股东的整体利益时，可以提议公司采用股票股利方式进行利润分配。</p> <p>在符合分红条件的情况下，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利润分配。</p>	2015-2017 年	是	是		

**(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到  未达到  不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用  不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用  不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明**

**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用  不适用

本公司于 2017 年 5 月 28 日开始采用财政部于 2017 年新颁布的《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，于 2017 年 6 月 12 日开始采用财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部 2017 年 12 月 25 日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号，以下简称“财会 30 号文件”)编制。

**(1) 政府补助**

执行《企业会计准则第 16 号—政府补助》(修订)之前，本集团与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

执行《企业会计准则第 16 号—政府补助》(修订)后，本集团与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

根据新修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》，本公司将与日常活动相关的政府补助直接冲减相关成本费用，2017 年度共冲减成本费用人民币 1,660,830.61 元。该项会计政策变更采用未来适用法，因此对以前可比年度财务报表未产生影响。

**(2) 持有待售的非流动资产、处置组和终止经营**

《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》对持有待售类别的非流动资产或处置组的分类、计量作出了具体规定，要求在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，在附注中详细披露持有待售非流动资产或处置组、终止经营的信息。由于本公司资产负债表日没有划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，而且该准则要求采用未来适用法处理，因此，该项会计政策变更未对本公司可比年度财务报表产生影响。

**(3) 资产处置损益的列报**

在财会 30 号文件发布以前，本集团出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本集团出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，该项变更导致 2017 年度财务报表中营业外收入减少人民币 276,714.27 元，营业外支出减少人民币 1,551,085.95 元，资产处置收益增加人民币-1,274,371.68 元；导致 2016 年度财务报表中营业外收入减少人民币 685,617.86

元，营业外支出减少人民币 1,148,372.86 元，资产处置收益增加人民币-462,755.00 元，对 2016 年度净利润及 2016 年 12 月 31 日资产负债表项目未产生影响。

## (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

## (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

## (四) 其他说明

适用 不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	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	165
境内会计师事务所审计年限	7 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)	55
保荐人		

### 聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经 2016 年年度股东大会审议批准，公司续聘德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙) 为公司 2017 年度外部审计机构，为公司提供 2017 年度财务报告审计、半年度财务报告审阅和 2017 年度内部控制审计服务，审计费用合计 220 万元。德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙) 本次系第七年为本公司提供审计服务。

### 审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

## 七、面临暂停上市风险的情况

### (一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

## 八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

√本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

### (一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

□适用 √不适用

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
赵大伟等26名欣泰电气投资者	欣泰电气	兴业证券	民事诉讼	2017年2-4月,赵大伟等26名欣泰电气投资者因欣泰电气IPO申请文件存在虚假记载和重大遗漏,向沈阳市中院提起26宗诉讼,要求欣泰电气赔偿其损失合计约294.72万元,公司作为保荐机构和主承销商,承担连带责任。2017年11月30日,沈阳市中院对上述2017年2月至4月立案的共26起欣泰电气投资者诉讼系列案件进行一审开庭,原告变更诉讼请求金额至281.6万元。	281.6	不形成预计负债	已立案并开庭审理	尚未判决	未进入执行程序
姬琳等4名欣泰电气投资者	欣泰电气、兴业证券、兴华会计师事务所	无	民事诉讼	2017年10月至11月,姬琳等4名欣泰电气投资者以欣泰电气及公司、兴华会计师事务所作为被告向沈阳市中院提起证券虚假陈述责任纠纷诉讼,该4名欣泰电气投资者要求赔偿损失金额合计396.75万元。	396.75	不形成预计负债	已立案,尚未开庭审理	尚未判决	未进入执行程序
侯海波等26名欣泰电气投资者	兴业证券(其中贵国兴同时以兴华会计事务所为被告;杨忠同时以欣泰电气为被告)	无	民事诉讼	2017年3月至9月,侯海波等25名欣泰电气投资者,向福州市中院提起证券虚假陈述责任纠纷诉讼,要求公司作为欣泰电气的保荐人及主承销商赔偿因欣泰电气虚假陈述给其造成的损失447.19万元,其中贵国兴同时以公司及兴华会计事务所为被告。2017年5月,欣泰电气投资者杨忠就欣泰电气证券虚假陈述,向福州市鼓楼区法院提起诉讼,以兴业证券、欣泰电气为被告,要求赔偿其损失1.12万元。	448.31	不形成预计负债	2017年7月至8月,杨忠及贵国兴等4名适格投资者已撤诉。2017年12月,福州市中院对其余案件作出一审判决。2018年1月,1名欣泰电气投资者张治国不服一审判决,提起上诉。	2017年12月,福州市作出一审判决,对于专项基金非适格投资者,判决驳回全部诉讼请求;对于专项基金适格投资者,判决按专项基金赔付标准赔付损失,驳回超出专项基金赔付金额的诉讼请求。	除张治国上诉外,其他案件已生效,已执行完毕。

广东粤财信托股份有限公司	辽宁欣泰、欣泰电气、温德乙、兴业证券	无	民事诉讼	2017 年 10 月, 广东粤财信托股份有限公司起诉欣泰电气、辽宁欣泰、温德乙和公司, 其在 2016 年 3 月 17 日至 2016 年 4 月 20 日买入并持有 11035768 股欣泰电气, 要求各被告以 15.37 元/每股的价格共同连带回购上述股份, 合计金额 16961.98 万元。	16,961.98	不形成预计负债	已立案, 尚未开庭审理	尚未判决	未进入执行程序
兴业证券 (反申请被申请人)	欣泰电气(反申请申请人)	无	仲裁	2016 年 7 月, 丹东欣泰电气股份有限公司(以下简称“欣泰电气”)因欺诈发行被中国证监会处罚, 公司作为欣泰电气股票在创业板首次公开发行并上市的保荐机构、主承销商, 因未勤勉尽责被中国证监会处罚, 并需对投资者因欣泰电气欺诈发行行为遭受的投资损失与欣泰电气等责任主体承担连带赔偿责任。因欣泰电气及相关责任人员故意隐瞒或编造虚假事实, 向公司提供的材料存在虚假记载致使公司遭受损失, 公司依据与欣泰电气签订的《关于首次公开发行股票之保荐协议》, 于 2016 年 8 月向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁, 请求裁决欣泰电气赔偿公司因其违约行为而遭受的损失 3600 万元, 并支付公司因签字保荐代表人职业资格被撤销的补偿金 360 万元。欣泰电气提出反申请, 要求公司赔偿因违约给欣泰电气造成的损失 1972 万元及合理费用。	3,960	不形成预计负债	已立案并开庭审理	尚未裁决	未进入执行程序
兴业证券 (反申请被申请人)	欣泰电气、王建华、孙文东、刘桂文(反申请申请人)	无	仲裁	2016 年 7 月, 丹东欣泰电气股份有限公司(以下简称“欣泰电气”)因欺诈发行被中国证监会处罚, 公司作为欣泰电气股票在创业板首次公开发行并上市的保荐机构、主承销商, 因未勤勉尽责被中国证监会处罚, 并需对投资者因欣泰电气欺诈发行行为遭受的投资损失与欣泰电气等责任主体承担连带赔偿责任。因欣泰电气及相关责任人员故意隐瞒或编造虚假事实, 向公司提供的材料存在虚假记载致使公司遭受损失, 公司依据与欣泰电气、王建华、孙文东、刘桂文签订《关于首次公开发行股票及原股东公开发售股份承销协议》, 于 2016 年 8 月向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁, 请求裁决欣泰电气、王建华、孙文东、刘桂文赔偿公司因其违约行为而遭受的损失 2138 万元, 并支付公司因欣泰电气、王建华、孙文东、刘桂文违约而向投资者先行赔付产生的损失 5000 万元。欣泰电气提出反申请, 以公司违约造成其损失为由, 要求赔偿损失 2078 万元及合理费用。2017 年 9 月份, 因公司	2,138	不形成预计负债	已立案并开庭审理	尚未裁决	未进入执行程序

				已另就先行赔付金额对欣泰电气等被告向北京市第二中级人民法院提起追偿诉讼，公司申请撤回对投资者先行赔付产生的损失 5000 万元的仲裁申请。					
辽宁欣泰	兴业证券	欣泰电气	民事诉讼	2016 年 12 月，辽宁欣泰股份有限公司（以下简称“辽宁欣泰”）作为丹东欣泰电气股份有限公司（以下简称“欣泰电气”）股东，以公司在欣泰电气首次公开发行并上市保荐过程中未履行尽职调查义务，导致欣泰电气利益受损为由，向丹东市中级人民法院提起股东代表诉讼，要求公司向欣泰电气赔偿损失 3793.43 万元。2017 年 12 月，辽宁欣泰变更诉讼请求，以欣泰电气行政处罚不利影响被市场消化后的市值与退市前的市值差额作为欣泰电气因退市产生的损失，要求公司承担除辽宁欣泰之外的其他限售股（14.67%）所对应的市值损失 8934.44 万元。	8,934.44	不形成预计负债	2016 年 12 月，公司向丹东市中院提起管辖权异议申请，请求驳回原告起诉。2017 年 2 月，丹东中院裁定驳回公司提起的管辖权异议申请。2017 年 3 月，公司就驳回管辖权异议之裁定提起上诉，2017 年 10 月，辽宁省高级人民法院裁定驳回上诉。2017 年 12 月，公司向辽宁省高院申请对案件重新审理、重新作出裁定。目前，本案尚在一审审理过程中。	尚未判决	未进入执行程序
兴业证券	欣泰电气、北京兴华会计师事务所及直接主管人员、北京市东易律师事务所及直接主管人员、欣泰电气相关责任人、欣泰电气控股股东辽宁欣泰等共 26 名被告	无	民事诉讼	2017 年 8 月 29 日，公司向北京市二中法院提起诉讼，起诉欣泰电气、北京兴华会计师事务所及直接主管人员、北京市东易律师事务所及直接主管人员、欣泰电气相关责任人、欣泰电气控股股东辽宁欣泰等共 26 名被告，诉请赔偿公司就欣泰电气欺诈发行事件因先行赔付投资者而支付的超出自己应当赔偿数额的损失 22685.89 万元。2017 年 11 月，公司变更诉讼请求，对上述 26 名被告共诉请赔偿 23198.13 万元。	23,198.13	不形成预计负债	已立案，尚未开庭审理	尚未判决	未进入执行程序
兴业证券	北京精彩无限音像有限公司	北京隆源建业房地产开发有限公司、李冬青、周江、崔建明、张鸿成、广	民事诉讼	2015 年 11 月，因持有的北京精彩无限音像有限公司（以下简称“精彩公司”）2012 年中小企业私募债券（证券代码：中小企业私募债，证券简称：“12 精彩债”）未获按期还本付息，公司向北京市二中院提起诉讼，请求精彩公司偿还债券本息，担保人北京隆源建业房地产开发有限公司（以下简称“隆源建业”）、李冬青、周江、崔建明、张鸿成、广东精彩企业集团有限公司承担担保责任。	10,000	不形成预计负债	已判决	2016 年 6 月 12 日，北京市二中院判决精彩公司向公司支付本金 1 亿及 2200 万利息；判决公司对李冬青、隆源建业的抵押房产在前述债权范围享有优先受偿权，公司对周江、崔建明持有的互众（北京）文化发展有限公司的质	已申请强制执行

		东精彩企业集团有限公司						押股权在前述债权范围享有优先受偿权；张鸿成、广东精彩企业集团有限公司对精彩公司前述债务承担连带责任。	
贵阳市工业投资(集团)有限公司	明朝勇	兴业证券(第三人)	民事诉讼	2015年9月,贵阳市工业投资(集团)有限公司(以下简称“贵阳工投”)向贵州省高院提起诉讼,诉称其曾与明朝勇签署双方协议,约定由明朝勇认购不少于3000万股“黔轮胎A”(股票代码:000589)非公开发行股份,当明朝勇认购的前述股份出售或处置所得超过双方约定金额时,超额收益的20%归贵阳工投享有,因明朝勇未及时支付相关款项,请求法院判令明朝勇向其支付合同约定的超额收益2925.06万元及利息,并由公司承担连带责任。2015年11月,法院依贵阳工投的申请,裁定准许其撤回对公司的起诉,同时通知公司作为第三人参加诉讼。	2,925.06	不形成预计负债	已判决	2016年12月21日,贵州高院判决明朝勇向贵阳工投支付超额收益款29,250,600元及分红171,000元,驳回贵阳工投其他诉讼请求。明朝勇不服一审判决,提起上诉。2017年9月,最高人民法院作出二审判决,判决明朝勇向贵阳工投支付超额收益款25,329,986.91元,驳回贵阳工投其他诉讼请求,就此公司不承担任何责任。	未进入执行程序
兴业证券	中弘卓业集团有限公司	无	民事诉讼	2016年11月21日,公司与中弘卓业集团有限公司(以下简称“中弘集团”)签署了《股票质押式回购交易业务协议》。2016年12月13日,公司与中弘集团签署了三份《股票质押式回购交易协议》,办理了三笔股票质押回购交易,中弘集团以其持有的157211210股“中弘股份”作为质押,融入资金23000万元,购回交易日为2017年12月15日。股票质押回购期间,标的股票于2017年7月发生送股,中弘集团另于2017年10月进行补充质押,现质押股票共计263945694股。待购回期间,中弘集团于2017年11月24日提前购回金额2000万元,剩余融资金额本金21000万元。购回交易日届满,中弘集团未按约履行回购义务。2017年12月20日,公司向福建省高级人民法院提起诉讼,请求判决中弘集团返还本金21000万元,并支付相应利息、违约金及实现债权的费用等。	21,000	不形成预计负债	已立案,尚未开庭审理	尚未判决	未进入执行程序
兴业证券	上海远晖贸易发展有限公司	无	民事诉讼	2016年12月22日,公司与上海远晖贸易发展有限公司(下称上海远晖)签署了《股票质押式回购交易业务协议》。2017年1月15日,公司与上海远晖签署《股票质押式回购交易协议》,上海远晖以其持有的593928股“上海银行”作为质押,融入资金719万元。2017	719	不形成预计负债	已立案,尚未开庭审理	尚未判决	未进入执行程序

				年12月6日至2017年12月8日,上海远晖质押标的证券的履约保障比例连续三日低于警戒履约保障比例,且未按合同约定及时采取履约保障措施,触发提前购回条款。2018年1月30日,因上海远晖未按约定履行提前购回义务,构成严重违约,公司向福州市鼓楼区人民法院提起诉讼,请求判决上海远晖返还本金719万元,并支付相应利息、违约金及实现债权的费用等。					
陈航	李萍、翁颖琦	兴业证券五四路证券营业部、兴业证券	民事诉讼	2015年8月,陈航向福州市鼓楼区法院提起诉讼,诉称李萍(原兴业证券五一中路营业部员工)、翁颖琦自2007年6月21日至2010年9月15日操作其证券账户,并造成其亏损320万元,请求法院判决李萍、翁颖琦赔偿其损失,并要求五四路证券营业部、公司承担连带责任。2017年1月5日,福州市鼓楼区法院裁定将本案移送福州市仓山区法院。2017年3月,陈航变更诉讼请求,请求法院判决李萍、翁颖琦赔偿其损失154.2万元,并要求五四路证券营业部、公司承担连带责任。	154.2	不形成预计负债	法院已作出一审判决	2017年11月,仓山区法院作出一审判决,判决李萍、翁颖琦赔偿陈航亏损本金1,541,984元,驳回陈航的其他诉讼请求。	未进入执行程序
高明	兴证期货大连营业部、孟宪伟、陈晶	无	民事诉讼、刑事诉讼	2014年8月12日,兴证期货客户高明向大连市中院起诉,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9月2日,兴证期货向大连市中院提出管辖权异议。2014年9月30日,大连市中院裁定驳回兴证期货的管辖权异议申请。2014年10月21日,兴证期货向辽宁省高院提出管辖权异议上诉。2015年7月29日,辽宁省高院作出管辖权异议终审裁定,裁定驳回高明的起诉。2015年1月23日,大连市公安机关基于上述同一事件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,大连市检察院以涉嫌背信运用受托财产罪批准逮捕孟宪伟。2015年4月17日,兴证期货大连营业部收到大连市沙河口区检察院《审查起诉期限告知书》,大连市公安局将兴证期货大连营业部涉嫌背信运用受托财产案移送大连市沙河口区检察院审查起诉;兴证期货大连营业部于2015年5月13日提出管辖权异议;2015年6月12日,该案移送至大连市中院审理;2015年7月2日,大连市检察院通知	952.1	或有负债 952.1万元	民事诉讼部分法院已裁定驳回起诉;刑事诉讼部分一审已审结,兴证期货提起上诉	民事诉讼部分法院裁定驳回原告起诉。刑事诉讼部分,2016年11月23日,大连市中院作出一审判决,判决兴证期货大连营业部犯背信运用受托财产罪,判处罚金100万元;孟宪伟犯背信运用受托财产罪,判处有期徒刑三年六个月,并处罚金15万元;被告陈晶犯背信运用受托财产罪,判处有期徒刑三年,并处罚金10万元;责令兴证期货大连营业部退赔高明经济损失852.1万元。	未进入执行程序

				兴证期货大连营业部该案进入审查起诉阶段；2016 年 1 月 27 日，兴证期货收到大连市检察院起诉书，称对兴证期货大连营业部及孟宪伟、陈晶以背信运用受托财产罪提起公诉。					
兴全睿众代表专项资产管理计划	康凯	无	仲裁	2015 年 3 月，上海兴全睿众资产管理有限公司（以下简称“兴全睿众”）代表其管理的专项资产管理计划与新三板挂牌公司上海帝联信息科技股份有限公司（以下简称“帝联科技公司”）签署协议，认购帝联科技公司股票 280 万股。同日，兴全睿众代表前述专项资产管理计划与帝联科技公司实际控制人康凯签订互信互惠协议，约定当符合一定条件时，专项资产管理计划有权按一定的价格向康凯转让专项资产管理计划持有的全部帝联科技股份。2017 年 6 月，因股权收购条件触发，但康凯未按约定收购股份，兴全睿众代表前述专项资产管理计划向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁，请求康凯支付股份收购款人民币 49,728,000 元，并支付违约金。	4,972.8	不形成预计负债	已立案，尚未开庭审理	尚未裁决	未进入执行程序
兴全睿众代表两个专项资产管理计划	刘江、曾淑平	无	仲裁	2016 年 1 月，兴全睿众代表两个专项资产管理计划与刘江、曾淑平、云南东方红节能设备工程有限公司（以下简称“东方红公司”）签署协议，认购东方红公司 11.38% 股权。同日，兴全睿众代表两个专项资产管理计划与刘江、曾淑平签署补充协议，约定当东方红公司符合一定条件时，两个专项资产管理计划有权要求刘江、曾淑平收购两个专项资产管理计划持有的东方红公司全部或部分股权。2017 年 8 月，因东方红公司出现合同约定的两个专项资产管理计划可要求刘江、曾淑平收购股权的情况，兴全睿众代表两个专项资产管理计划向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁，请求刘江、曾淑平支付股权转让款 30,761,205.50 元，并支付延期支付违约金。	3,076.12	不形成预计负债	已立案，尚未开庭审理	尚未裁决	未进入执行程序

### (三) 公司本年度被处罚和公开谴责的情况

√适用 □不适用

#### 1、公司被证券业协会采取警示的自律管理措施

公司作为闽西兴杭国有资产投资经营有限公司项目等项目受托管理人，未及时针对募集资金的接收、存储、划转与本息偿付情况进行监督，未及时针对募集资金使用情况和新增借款超比例情况发布临时受托管理事务报告，未完全履行受托管理人职责。2017年8月9日，公司收到《关于对兴业证券股份有限公司采取自律惩戒措施的决定》（中国证券业协会自律惩戒措施决定书（2017）34号），被中国证券业协会采取警示的自律管理措施。

#### 2、公司广西分公司被南宁市青秀区国家税务局采取行政处罚措施

2017年6月15日，公司广西分公司因发票违法，未按规定保存、报送开具发票的数据，被南宁市青秀区国家税务局出具《税务行政处罚决定书》（南青国税罚[2017]1672号）处以300元罚款，并责令改正，限该单位于2017年6月29日前办理IC卡抄税报税。

#### 3、公司陕西分公司被中国人民银行西安分行采取行政处罚措施

2017年12月21日，公司陕西分公司因未按规定履行客户身份识别义务，被中国人民银行西安分行出具《行政处罚决定书》（西银罚字[2017]第28号）给予行政处罚，处以罚款人民币贰拾伍万元（25万元）。

### (四) 其他说明

□适用 √不适用

## 十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

√适用 □不适用

报告期内，公司受到处罚及整改情况见“公司本报告期被处罚和公开谴责的情况”内容。

2017年9月22日，公司原董事长兰荣、总经理刘志辉、原合规总监夏锦良、董事会秘书郑城美因公司董事会2017年6月5日通过的《关于设立兴业证券股份有限公司员工持股计划》等决议未依法履行重大事项报告义务，被中国证券监督管理委员会福建监管局采取监管谈话行政监管措施。2017年10月27日公司提交有关落实整改工作的书面报告，开展针对性的整改工作。

## 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

### 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

#### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用  不适用

事项概述	查询索引
<p>报告期内，公司完成了两期员工持股计划实施工作。2016年2月3日，公司披露《关于以集中竞价交易方式回购股份的预案》，2016年8月23日，公司披露《关于股份回购进展情况的公告》，截至2016年8月18日，公司已回购股份数量为68,000,243股，占公司总股本的比例为1.02%，公司拟将本次回购的股份作为公司实施员工持股计划的股份来源；2017年6月6日，公司披露《第四届董事会第二十五次会议决议公告》、《员工持股计划（草案）》，2017年6月27日，公司披露《2016年年度股东大会决议》，两次会议分别审议通过《关于设立兴业证券股份有限公司员工持股计划的议案》、《关于提请股东大会授权董事会并由董事会转授权经营层全权办理公司员工持股计划的议案》；2017年8月10日，公司披露《员工持股计划（修订稿）》；2017年8月19日，公司披露《关于公司员工持股计划完成股票过户的公告》。</p> <p>公司员工持股计划分为两期，其中，第一期员工持股计划证券账户持有公司股票为47,669,000股，占公司股本总额的比例为0.71%，参与人数共2,943人，锁定期为12个月；第二期员工持股计划证券账户持有公司股票为20,331,243股，占公司股本总额的比例为0.30%，参与人数共210人，锁定期为36个月。</p>	<p>临 2016-018、 临 2016-108、 临 2017-028、 临 2017-036、 临 2017-040 号公告</p>

#### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

员工持股计划情况

适用  不适用

其他激励措施

适用  不适用

### 十四、重大关联交易

#### (一) 与日常经营相关的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用  不适用

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用  不适用

##### 3、临时公告未披露的事项

适用  不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

## 3、 租赁情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	本期租赁费支出	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
上海山川置业有限公司	兴业证券股份有限公司(并代表所属分公司与子公司)	上海市长柳路36号丁香国际商业中心写字楼东楼5-22层	822,640,940.40	2016年6月1日	2026年5月31日		77,994,948.40	合同	因租赁费支出导致净利润减少金额占本期净利润的3.41%	否	

## 租赁情况说明

租赁金额系按照首两个租赁年度的日租金计算,自第三个租赁年度起,每两个租赁年度双方就租金调整进行协商。

## (二)担保情况

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)											0		
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)											0		
公司及其子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											3.73		
报告期末对子公司担保余额合计(B)											14.61		
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)													
担保总额(A+B)											14.61		
担保总额占公司净资产的比例(%)											4.37		
其中:													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)											0		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)											0		
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)											0		
上述三项担保金额合计(C+D+E)											0		
未到期担保可能承担连带清偿责任说明						无							
担保情况说明						截止报告期末,公司对子公司担保余额为14.61亿元人民币,包括:1、公司第四届董事会第十九次会议审议							

	<p>通过了《关于向兴证证券资产管理有限公司提供净资本担保的议案》（详见公司临2016-104号公告），同意为兴证资管提供最高额度为人民币16亿元的净资本担保承诺，福建证监局于2016年10月9日对此事项出具无异议函。净资本担保承诺期限至2017年12月31日止。截止报告期末，此承诺项下担保余额为10亿元人民币；2、兴证国际金融集团有限公司为兴证国际证券有限公司银行贷款提供担保余额合计10.75亿港元，根据股权比例折算，子公司的担保余额为5.52亿港元。按照2017年12月31日即期汇率计算，担保余额为4.61亿元人民币。担保期限至兴证国际证券有限公司银行贷款结清之日止。</p>
--	---

### (三)其他重大合同

适用 不适用

## 十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

### 1、欣泰电气专项赔付情况

2016年7月27日，公司收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2016]91号）。公司在推荐欣泰电气IPO过程中未遵守业务规则和行业规范，未勤勉尽责地对欣泰电气IPO申请文件进行审慎核查，出具的相关报告存在虚假记载。中国证监会决定对公司给予警告，没收保荐业务收入1200万元，并处以2400万元罚款；没收承销股票违法所得2078万元，并处以60万元罚款；对欣泰电气IPO申请文件和公开发行人募集文件签字保荐代表人兰翔、伍文祥给予警告，并分别处以30万元罚款，撤销证券从业资格。

为了保护投资者的合法利益，维护证券市场的稳定，公司董事会通过决议，使用自有资金5.5亿元人民币设立欣泰电气欺诈发行先行赔付专项基金，用于先行赔付适格投资者损失，授权公司经营管理层依法合规办理该先行赔付专项基金的设立和赔付等具体事宜。2017年6月9日，公司发布《关于设立欣泰电气欺诈发行先行赔付专项基金的公告》，正式实施先行赔付。赔付先后分两个阶段进行，完成有效申报、与专项基金出资人达成有效和解的适格投资者11727人，占适格投资者总人数的95.16%，赔付金额241981273元，占应赔付总金额的99.46%。公司于2017年8月3日、2017年10月26日通过专项基金将赔付款项支付给申报的适格投资者。2017年11月9日，管理人投保基金公司发布《关于欣泰电气欺诈发行先行赔付专项基金的终止公告》，专项基金终止。

2017年11月9日，公司发布《关于欣泰电气欺诈发行先行赔付后续工作的公告》（临2017-049），未在专项基金存续期间内获得赔付的适格投资者，仍可以联系公司，获得与专项基金赔付方案等量的赔付金额。后续工作期间，提出有效申请的适格投资者共15人（其中一名为法院判决须向其赔付的适格投资者），赔付金额共计78217元，公司已经向投资者划付赔付款项。

欣泰电气事件相关诉讼情况详见重大诉讼、仲裁事项。

### 2、为兴证证券资产管理有限公司提供借款

为促进兴证证券资产管理有限公司管理人跟投模式的股票质押式回购业务，公司第四届董事会第二十三次会议审议通过《关于为兴证证券资产管理有限公司提供借款的议案》，为兴证证券资产管理有限公司提供借款不超过10亿元人民币，详见《兴业证券关于为兴证证券资产管理有限公司提供借款的公告》（临2017-023）。

### 3、对兴证投资管理有限公司增资

公司第四届董事会第二十六次会议审议通过《关于对兴证投资管理有限公司实施增资事项的议案》，拟对公司全资子公司兴证投资增资20亿元人民币，增资完成后，兴证投资注册资本为30亿元人民币，详见《兴业证券关于对兴证投资管理有限公司增资的公告》（临2017-043）。

### 4、公司法定代表人发生变更

经公司第四届董事会第二十七次会议及2017年第一次临时股东大会审议通过，兰荣先生不再

担任公司董事及董事长职务，选举杨华辉先生为公司新一届董事会董事，经公司第五届董事会第一次会议表决通过，选举杨华辉先生为公司第五届董事会董事长。根据《公司章程》的规定，董事长为公司的法定代表人，公司完成法定代表人的工商变更登记工作，并取得福建省工商行政管理局换发的《营业执照》，公司法定代表人已变更登记为杨华辉先生。详见《兴业证券第四届董事会第二十七次会议决议公告》（临 2017-047）、《兴业证券 2017 年第一次临时股东大会决议公告》（临 2017-053）、《兴业证券第五届董事会第一次会议决议公告》（临 2017-054）、《兴业证券关于变更法定代表人的公告》（临 2017-056）。

#### 5、公司拟非公开发行股票

公司第五届董事会第二次会议审议通过《关于兴业证券股份有限公司非公开发行 A 股股票方案的议案》，拟包括公司控股股东福建省财政厅在内的符合中国证监会规定条件的不超过十名的特定对象非公开发行 A 股股票的数量不超过 12 亿股，募集资金总额不超过 80 亿元。其中，福建省财政厅拟认购本次非公开发行股份的数量不少于总量的 20%，认购金额不超过人民币 16.3 亿元。若公司股票在本次非公开发行股票定价基准日至发行日期间发生送股、资本公积金转增股本等除权事项，本次非公开发行股票数量将按照相关规定进行相应调整，公司第五届董事会第三次会议对本次募集资金投向进行了调整，非公开发行 A 股股票方案已经公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过。详见《兴业证券第五届董事会第二次会议决议公告》（临 2017-057）、《兴业证券 2017-2018 年非公开发行股票预案》、《兴业证券第五届董事会第三次会议决议公告》（临 2017-068）、《兴业证券 2017-2018 年非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》、《兴业证券 2018 年第一次临时股东大会决议公告》（临 2018-001）。

#### 6、报告期内公司集合资产管理情况

2017 年度，公司新设 43 只集合资产管理计划：兴证资管鑫成 109 号集合资产管理计划 2017 年 1 月 25 日成立，份额为 64,223,443.68 份；兴证资管鑫利 11 号集合资产管理计划 2017 年 1 月 20 日成立，份额为 171,000,000.00 份；兴证资管鑫利 10 号集合资产管理计划 2017 年 1 月 23 日成立，份额为 131,000,000.00 份；兴证资管鑫利 22 号集合资产管理计划 2017 年 2 月 28 日成立，份额为 55,000,000.00 份；兴证资管鑫利 23 号集合资产管理计划 2017 年 2 月 28 日成立，份额为 55,000,000.00 份；兴证资管鑫利 25 号集合资产管理计划 2017 年 2 月 28 日成立，份额为 85,000,000.00 份；兴证资管鑫利 26 号集合资产管理计划 2017 年 2 月 28 日成立，份额为 54,801,836.00 份；兴证资管鑫利 27 号集合资产管理计划 2017 年 2 月 28 日成立，份额为 55,000,000.00 份；兴证资管鑫利 18 号集合资产管理计划 2017 年 2 月 24 日成立，份额为 94,101,759.50 份；兴证资管鑫利 15 号集合资产管理计划 2017 年 2 月 23 日成立，份额为 52,000,540.00 份；兴证资管鑫利 16 号集合资产管理计划 2017 年 2 月 23 日成立，份额为 41,001,260.00 份；兴证资管鑫利 12 号集合资产管理计划 2017 年 2 月 23 日成立，份额为 55,000,990.00 份；兴证资管鑫利 20 号集合资产管理计划 2017 年 2 月 23 日成立，份额为 36,000,000.00 份；兴证资管鑫成 110 号集合资产管理计划 2017 年 2 月 22 日成立，份额为 110,017,288.13 份；兴证资管鑫利 17 号集合资产管理计划 2017 年 2 月 22 日成立，份额为 55,000,000.00 份；兴证资管鑫利 19 号集合资产管理计划 2017 年 2 月 22 日成立，份额为 55,000,000.00 份；兴证资管鑫利 21 号集合资产管理计划 2017 年 3 月 1 日成立，份额为 105,000,000.00 份；兴证资管玉麒麟高端定制 6 号集合资产管理计划 2017 年 3 月 23 日成立，份额为 52,500,000.00 份；兴证资管尊瑞 5 号集合资产管理计划 2017 年 4 月 5 日成立，份额为 451,000,000.00 份；兴证资管鑫众 73 号集合资产管理计划 2017 年 4 月 14 日成立，份额为 75,250,000.00 份；兴证资管鑫众 72 号集合资产管理计划 2017 年 6 月 2 日成立，份额为 104,002,340.00 份；兴证资管智选 1 号集合资产管理计划 2017 年 6 月 9 日成立，份额为 40,285,104.60 份；兴证资管鑫光瑞宝 1 号集合资产管理计划 2017 年 6 月 22 日成立，份额为 31,000,000.00 份；兴证资管鑫安 7 号集合资产管理计划 2017 年 7 月 13 日成立，份额为 31,039,147.37 份；兴证资管鑫融 37 号集合资产管理计划 2017 年 7 月 21 日成立，份额为 30,000,000.00 份；兴证资管远见 1 号集合资产管理计划 2017 年 7 月 4 日成立，份额为 38,829,444.65 份；兴证资管智选 8 号集合资产管理计划 2017 年 9 月 5 日成立，份额为 36,122,014.00 份；兴证资管鑫众 75 号集合资产管理计划 2017 年 9 月 11 日成立，份额为 127,782,922.00 份；兴证资管智选 2 号集合资产管理计划 2017 年 9 月 12 日成立，份额为 55,138,332.90 份；兴证资管智选 3 号集合资产管理计划 2017 年 9 月 12 日成立，份额为

35,016,196.30 份；兴证资管智选 21 号集合资产管理计划 2017 年 9 月 12 日成立，份额为 61,659,868.50 份；兴证资管高端定制沪港深 1 号集合资产管理计划 2017 年 9 月 13 日成立，份额为 31,500,000.00 份；兴证资管现金管理 1 号集合资产管理计划 2017 年 9 月 22 日成立，份额为 53,744,420.17 份；兴证资管年年鑫 1 号集合资产管理计划 2017 年 10 月 11 日成立，份额为 297,370,000.00 份；星辰之兴证资管-浦发银行 1 号集合资产管理计划 2017 年 11 月 16 日成立，份额为 102,022,880.00 份；兴证资管年年鑫 2 号集合资产管理计划 2017 年 11 月 14 日成立，份额为 118,687,101.15 份；兴证资管鑫悦 1 号集合资产管理计划 2017 年 11 月 1 日成立，份额为 556,000,000.00 份；兴证资管鑫悦 2 号集合资产管理计划 2017 年 11 月 30 日成立，份额为 34,310,387.90 份；兴证资管鑫融 51 号集合资产管理计划 2017 年 12 月 15 日成立，份额为 30,000,000.00 份；兴证资管鑫悦 3 号集合资产管理计划 2017 年 12 月 14 日成立，份额为 333,340,000.00 份；兴证资管睿丰 1 号集合资产管理计划 2017 年 12 月 11 日成立，份额为 33,040,000.00 份；兴证资管鑫融 39 号集合资产管理计划 2017 年 12 月 7 日成立，份额为 30,000,000.00 份；兴证资管鑫富双益 8 号集合资产管理计划 2017 年 12 月 6 日成立，份额为 32,500,000.00 份。

截止 2017 年 12 月 31 日，公司已推出 221 只集合资产管理计划，其存续产品 122 只，公司集合资产管理计划的资产份额情况如下：

序号	产品名称	资产份额
1	兴业证券金麒麟 1 号集合资产管理计划	11,030,353,041.22
2	兴业证券金麒麟 2 号集合资产管理计划	1,025,123,526.27
3	兴业证券金麒麟 3 号优选基金组合集合资产管理计划	87,023,584.19
4	兴业证券玉麒麟 1 号集合资产管理计划	12,789,399.05
5	兴业证券玉麒麟 2 号消费升级集合资产管理计划	26,267,649.03
6	兴业证券金麒麟 5 号集合资产管理计划	2,201,610,018.55
7	兴业证券金麒麟消费升级集合资产管理计划	194,695,740.01
8	兴业证券玉麒麟价值成长集合资产管理计划	2,369,022.49
9	兴业证券金麒麟核心优势集合资产管理计划	421,970,781.24
10	兴业证券金麒麟定享纯利集合资产管理计划	1,390,861,411.57
11	兴证资管金麒麟现金添利集合资产管理计划	568,281,111.00
12	兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划	381,978,536.17
13	兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划	560,476,803.91
14	兴业证券玉麒麟 5 号集合资产管理计划	2,086,313.71
15	兴业证券鑫享 1 号集合管理计划	5,142,841.77
16	兴业证券鑫享 2 号集合管理计划	4,975,799.39
17	兴业证券玉麒麟 6 号多策略对冲集合资产管理计划	10,774,734.74
18	兴业证券玉麒麟多策略 2 号集合资产管理计划	3,068,176.11
19	兴业证券鑫享 5 号集合资产管理计划	3,186,383.61
20	兴证资管稳进 3 号多空策略集合资产管理计划	21,071,877.65
21	兴证资管玉麒麟 7 号多策略对冲集合资产管理计划	8,981,864.58
22	兴证资管鑫享 6 号集合资产管理计划	8,650,279.41
23	兴证资管鑫成 61 号集合资产管理计划	403,543,790.96
24	兴证资管鑫享 7 号集合资产管理计划	21,535,047.33
25	兴证资管玉麒麟 8 号国企改革集合资产管理计划	14,343,075.31
26	兴证资管鑫成 71 号双红利轮动集合资产管理计划	472,249,565.36
27	兴证资管鑫享 8 号集合资产管理计划	7,925,224.11
28	兴证资管鑫成 63 号集合资产管理计划	259,227,162.00
29	兴证资管鑫享 10 号集合资产管理计划	100,291,989.61
30	兴证资管鑫利 1 号集合资产管理计划	671,770,438.35

31	兴证资管鑫众 16 号集合资产管理计划	220,004,950.00
32	兴证资管鑫成 55 号集合资产管理计划	72,583,528.83
33	兴证资管鑫成 57 号集合资产管理计划	54,526,420.74
34	兴证资管鑫享 11 号集合资产管理计划	21,217,359.56
35	兴证资管鑫众 19 号集合资产管理计划	171,083,849.30
36	兴证资管民生银行 1 号集合资产管理计划	511,200,045.46
37	兴证资管鑫享 12 号集合资产管理计划	8,261,518.99
38	兴证资管鑫众 21 号集合资产管理计划	10,416,200.00
39	兴证资管鑫众 8 号集合资产管理计划	150,450,366.99
40	兴证资管玉麒麟 10 号集合资产管理计划	8,364,384.04
41	兴证资管鑫众 15 号集合资产管理计划	80,001,800.00
42	兴证资管全天候永扬 5 号集合资产管理计划	6,003,366.77
43	兴证资管鑫众 12 号集合资产管理计划	31,718,070.50
44	兴证资管鑫众 27 号集合资产管理计划	60,002,700.00
45	兴证资管鑫众 23 号集合资产管理计划	100,002,250.00
46	兴证资管鑫众 53 号集合资产管理计划	140,713,181.95
47	兴证资管玉麒麟沪港深精选 1 号集合资产管理计划	6,070,214.25
48	兴证资管全天候永扬 11 号集合资产管理计划	7,023,556.35
49	兴证资管鑫众 57 号集合资产管理计划	28,000,000.00
50	兴证资管全天候永扬 7 号集合资产管理计划	7,463,249.08
51	兴证资管鑫众 56 号集合资产管理计划	38,239,290.89
52	兴证资管鑫安 1 号集合资产管理计划	32,872,601.11
53	兴证资管鑫众 61 号集合资产管理计划	82,172,531.25
54	兴证资管玉麒麟 11 号集合资产管理计划	12,722,637.65
55	兴证资管鑫汇 1 号集合资产管理计划	75,990,576.91
56	兴证资管鑫众 55 号集合资产管理计划	250,000,000.00
57	兴证资管鑫泓 18 号集合资产管理计划	90,326,177.87
58	兴证资管债券多策略集合资产管理计划	278,021,167.00
59	兴证资管汇升定增量化鑫汇 3 号集合资产管理计划	34,792,891.62
60	兴证资管汇升定增量化鑫汇 2 号集合资产管理计划	44,169,695.96
61	兴证资管鑫利 5 号集合资产管理计划	3,669,591,926.37
62	兴证资管玉麒麟高端客户定制 1 号集合资产管理计划	13,827,820.24
63	兴证资管鑫众 58 号集合资产管理计划	30,000,000.00
64	兴证资管鑫安 2 号集合资产管理计划	22,315,469.39
65	兴证资管债券多策略 2 号集合资产管理计划	208,833,454.46
66	兴证资管鑫众 69 号集合资产管理计划	100,002,250.00
67	兴证资管鑫成 111 号集合资产管理计划	200,032,557.50
68	兴证资管鑫利 8 号分级集合资产管理计划	548,000,000.00
69	兴证资管玉麒麟稳进 1 号集合资产管理计划	3,977,466.38
70	兴证资管中石化财务 1 号集合资产管理计划	101,004,839.50
71	兴证资管鑫成 102 号集合资产管理计划	46,012,365.80
72	兴证资管玉麒麟高端客户定制 2 号集合资产管理计划	7,757,795.00
73	兴证资管鑫成智远集合资产管理计划	495,465,404.76
74	兴证资管玉麒麟鑫发集合资产管理计划	104,923,579.05
75	兴证资管鑫成 108 号集合资产管理计划	297,077,436.70
76	兴证资管玉麒麟高端客户定制 5 号集合资产管理计划	31,000,000.00

77	兴证资管鑫众 71 号集合资产管理计划	49,200,150.30
78	兴证资管鑫安 6 号集合资产管理计划	51,500,000.00
79	兴证资管鑫众 70 号集合资产管理计划	81,231,263.04
80	兴证资管鑫利 11 号集合资产管理计划	181,017,835.62
81	兴证资管鑫利 10 号集合资产管理计划	218,917,547.95
82	兴证资管鑫成 109 号集合资产管理计划	64,223,443.68
83	兴证资管鑫成 110 号集合资产管理计划	110,017,288.13
84	兴证资管鑫利 17 号集合资产管理计划	59,087,739.73
85	兴证资管鑫利 19 号集合资产管理计划	83,794,947.95
86	兴证资管鑫利 15 号集合资产管理计划	85,357,800.27
87	兴证资管鑫利 16 号集合资产管理计划	64,118,520.27
88	兴证资管鑫利 12 号集合资产管理计划	100,688,250.27
89	兴证资管鑫利 20 号集合资产管理计划	97,912,227.21
90	兴证资管鑫利 18 号集合资产管理计划	105,990,508.57
91	兴证资管鑫利 22 号集合资产管理计划	79,371,168.15
92	兴证资管鑫利 23 号集合资产管理计划	55,124,064.94
93	兴证资管鑫利 25 号集合资产管理计划	110,474,064.93
94	兴证资管鑫利 26 号集合资产管理计划	54,925,900.93
95	兴证资管鑫利 27 号集合资产管理计划	55,124,064.93
96	兴证资管鑫利 21 号集合资产管理计划	105,123,715.08
97	兴证资管玉麒麟高端定制 6 号集合资产管理计划	52,500,000.00
98	兴证资管尊瑞 5 号集合资产管理计划	451,000,000.00
99	兴证资管鑫众 73 号集合资产管理计划	75,250,000.00
100	兴证资管鑫众 72 号集合资产管理计划	104,002,340.00
101	兴证资管智选 1 号集合资产管理计划	40,285,104.60
102	兴证资管鑫光瑞宝 1 号集合资产管理计划	1,437,887,566.49
103	兴证资管远见 1 号集合资产管理计划	38,829,444.65
104	兴证资管鑫安 7 号集合资产管理计划	29,033,477.37
105	兴证资管鑫融 37 号集合资产管理计划	114,570,686.02
106	兴证资管智选 8 号集合资产管理计划	36,122,014.00
107	兴证资管鑫众 75 号集合资产管理计划	126,390,399.00
108	兴证资管智选 2 号集合资产管理计划	55,138,332.90
109	兴证资管智选 3 号集合资产管理计划	35,016,196.30
110	兴证资管智选 21 号集合资产管理计划	61,659,868.50
111	兴证资管高端定制沪港深 1 号集合资产管理计划	105,000,000.00
112	兴证资管现金管理 1 号集合资产管理计划	119,056,501.28
113	兴证资管年年鑫 1 号集合资产管理计划	297,370,000.00
114	兴证资管鑫悦 1 号集合资产管理计划	556,000,000.00
115	兴证资管年年鑫 2 号集合资产管理计划	118,687,101.15
116	星辰之兴证资管-浦发银行 1 号集合资产管理计划	102,022,880.00
117	兴证资管鑫悦 2 号集合资产管理计划	34,310,387.90
118	兴证资管鑫富双益 8 号集合资产管理计划	400,132,367.63
119	兴证资管鑫融 39 号集合资产管理计划	30,000,000.00
120	兴证资管睿丰 1 号集合资产管理计划	33,040,000.00
121	兴证资管鑫悦 3 号集合资产管理计划	333,340,000.00
122	兴证资管鑫融 51 号集合资产管理计划	30,000,000.00

## 7、账户规范说明

公司始终高度重视账户规范管理工作。2008 年，公司完成账户清理工作并顺利通过验收，2009 年被中国证监会授予“账户清理先进单位”。长期以来，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 年、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。

为进一步提高公司运营管理水平 and 效率，提升服务质量和客户体验，公司在账户规范管理方面持续开展制度梳理、系统构建、流程优化等相关工作，同时上线行业领先的“业务集中运营平台”，逐步实现柜员总部集中、业务集中管控的集中运营模式。上述举措在引领行业发展趋势、创新账户管理机制的同时，进一步强化了公司账户规范管理工作，降低了业务风险，确保账户业务合法合规。

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，均严格按照规定执行审批流程，已解除中止交易的账户符合合格账户的标准。2017 年，规范激活不合格证券账户共计 3 户。截止 2017 年 12 月 31 日，公司 A 股客户规范证券账户总数为 4,891,566 户，剩余不合格证券账户（其中司法冻结的不合格账户 124 户）为 413 户，占 A 股客户规范证券账户总数的 0.008%，无风险处置证券账户。截止 2017 年 12 月 31 日，剩余小额休眠资金账户 420,340 户，剩余小额休眠证券账户 387,428 户。

## 8、报告期内分公司迁址及营业地址变更情况

序号	营业部名称	详细地址	报备情况	获得许可证日期
1	兴业证券股份有限公司江苏分公司	江苏省南京市建邺区江东中路 289 号裙楼 2 层	已向江苏监管局报备	2017 年 1 月 22 日
2	兴业证券股份有限公司西南分公司	四川省成都市高新区益州大道北段 555 号 1 层 118 号、1 栋 3 单元 805、806、807 号	已向四川监管局报备	2017 年 4 月 7 日
3	兴业证券股份有限公司北京分公司	北京市朝阳区朝外大街乙 12 号办公楼 12 层 0-1509	已向北京监管局报备	2017 年 4 月 25 日
4	兴业证券股份有限公司新疆分公司	新疆乌鲁木齐市高新技术产业开发区（新市区）高新街 258 号数码港大厦 1 幢 1 楼（大厅西侧）、2 楼 2 室、3 室	已向新疆监管局报备	2017 年 5 月 26 日
5	兴业证券股份有限公司青岛分公司	山东省青岛市崂山区青大三路 8 号 809、810、812、813、814 室	已向青岛监管局报备	2017 年 6 月 7 日
6	兴业证券股份有限公司河南分公司	河南省郑州市金水区经三路 32 号财富广场 6 号楼 3 层	已向河南监管局报备	2017 年 9 月 4 日
7	兴业证券股份有限公司天津分公司	天津市河东区六纬路与大直沽八号路交口万达中心写字楼 1703-1704	已向天津监管局报备	2017 年 12 月 5 日

(1) 经向江苏监管局报备，兴业证券股份有限公司江苏进行同城迁址，名称不变，地址为江苏省南京市建邺区江东中路 289 号裙楼 2 层。

(2) 经向四川监管局报备，兴业证券股份有限公司西南分公司进行同城迁址，名称不变，地址为四川省成都市高新区益州大道北段 555 号 1 层 118 号、1 栋 3 单元 805、806、807 号。

(3) 经向北京监管局报备，兴业证券股份有限公司北京分公司进行同城迁址，名称不变，地址为北京市朝阳区朝外大街乙 12 号办公楼 12 层 0-1509。

(4) 经向新疆监管局报备，兴业证券股份有限公司新疆分公司进行同城迁址，名称不变，地址为新疆乌鲁木齐市高新技术产业开发区（新市区）高新街 258 号数码港大厦 1 幢 1 楼（大厅西侧）、2 楼 2 室、3 室。

(5) 经向青岛监管局报备，兴业证券股份有限公司青岛分公司进行同城迁址，名称不变，地

址为山东省青岛市崂山区青大三路 8 号 809、810、812、813、814 室。

(6) 经向河南监管局报备, 兴业证券股份有限公司河南分公司进行同城迁址, 名称不变, 地址为河南省郑州市金水区经三路 32 号财富广场 6 号楼 3 层。

(7) 经向天津监管局报备, 兴业证券股份有限公司福州五一南路证券营业部进行同城迁址, 名称不变, 地址为天津市河东区六纬路与大直沽八号路交口万达中心写字楼 1703-1704。

#### 9、报告期内证券营业部迁址及营业地址变更情况

序号	营业部名称	详细地址	报备情况	获得许可证日期
1	兴业证券股份有限公司闽侯国宾大道证券营业部	福建省福州市闽侯县上街镇国宾大道 268 号永嘉天地一期 7#楼 201、301	已向福建监管局报备	2017 年 6 月 15 日
2	兴业证券股份有限公司泉州德泰路证券营业部	福建省泉州市经济技术开发区德泰路 3-14 (A) 号地块娱乐城紧挨中信银行一侧	已向福建监管局报备	2017 年 6 月 15 日
3	兴业证券股份有限公司上海长柳路证券营业部	上海市浦东新区长柳路 36 号东楼 5 层	已向上海监管局报备	2017 年 6 月 26 日
4	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 1-4 号	已向四川监管局报备	2017 年 6 月 30 日
5	兴业证券股份有限公司武平武安路证券营业部	福建省龙岩市武平县平川镇武安路 82 号	已向福建监管局报备	2017 年 6 月 30 日
6	兴业证券股份有限公司南昌青山南路证券营业部	江西省南昌市东湖区董家窑路 290 号国金印象商业 B 区 110、111、112 室 (均为 1-2 层)	已向江西监管局报备	2017 年 7 月 24 日
7	兴业证券股份有限公司武夷山中山路证券营业部	福建省武夷山市中山路 24-1 号恒立商住小区 11 幢 1 层	已向福建监管局报备	2017 年 8 月 22 日
8	兴业证券股份有限公司武汉新华路证券营业部	湖北省武汉市江汉区新华路 396 号民生银行大厦 33 层一室	已向湖北监管局报备	2017 年 9 月 12 日
9	兴业证券股份有限公司厦门湖里大道证券营业部	中国 (福建) 自由贸易试验区厦门片区湖里大道 22 号 301 单元 (文创口岸 1#)	已向厦门监管局报备	2017 年 9 月 20 日
10	兴业证券股份有限公司福州五四路证券营业部	福建省福州市鼓楼区五四路 118 号闽侨大厦东塔楼 4 层	已向福建监管局报备	2017 年 10 月 31 日
11	兴业证券股份有限公司福清清昌大道证券营业部	福建省福州市福清市音西街道清昌大道 27 号冠发国际新城 2 层	已向福建监管局报备	2017 年 11 月 4 日
12	兴业证券股份有限公司漳州台商投资区仁和西路证券营业部	福建省漳州市台商投资区角美镇仁和西路 7-24 号	已向福建监管局报备	2017 年 11 月 20 日

(1) 经向福建监管局报备, 兴业证券股份有限公司闽侯入城路证券营业部进行同城迁址, 更名为“兴业证券股份有限公司闽侯国宾大道证券营业部”, 地址为福建省福州市闽侯县上街镇国宾大道 268 号永嘉天地一期 7#楼 201、301。

(2) 经向福建监管局报备, 兴业证券股份有限公司泉州德泰路证券营业部进行同城迁址, 名称不变, 地址为福建省泉州市经济技术开发区德泰路 3-14 (A) 号地块娱乐城紧挨中信银行一侧。

(3) 经向上海监管局报备, 兴业证券股份有限公司上海长柳路证券营业部进行同城迁址, 名称不变, 地址为上海市浦东新区长柳路 36 号东楼 5 层。

(4) 经向四川监管局报备, 兴业证券股份有限公司成都航空路证券营业部进行同城迁址, 名称不变, 地址为四川省成都市武侯区航空路 1 号国航大厦 2 栋 11 楼 1-4 号。

(5) 经向福建监管局报备, 兴业证券股份有限公司武平教育路证券营业部进行同城迁址, 更名为“兴业证券股份有限公司武平武安路证券营业部”, 地址为福建省龙岩市武平县平川镇武安路 82 号。

(6) 经向江西监管局报备, 兴业证券股份有限公司南昌二七南路证券营业部进行同城迁址, 更名为“兴业证券股份有限公司南昌青山南路证券营业部”, 地址为江西省南昌市东湖区董家窑路

290 号国金印象商业 B 区 110、111、112 室（均为 1-2 层）。

（7）经向福建监管局报备，兴业证券股份有限公司武夷山崇阳路证券营业部进行同城迁址，更名为“兴业证券股份有限公司武夷山中山路证券营业部”，地址为福建省武夷山市中山路 24-1 号恒立商住小区 11 幢 1 层。

（8）经向湖北监管局报备，兴业证券股份有限公司武汉青年路证券营业部进行同城迁址，更名为“兴业证券股份有限公司武汉新华路证券营业部”，地址为湖北省武汉市江汉区新华路 396 号民生银行大厦 33 层一室。

（9）经向厦门监管局报备，兴业证券股份有限公司厦门兴隆路证券营业部进行同城迁址，更名为“兴业证券股份有限公司厦门湖里大道证券营业部”，地址为中国（福建）自由贸易试验区厦门片区湖里大道 22 号 301 单元（文创口岸 1#）。

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### （一）上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

#### 1. 精准扶贫规划

公司自成立以来一直高度重视并务实践行责任文化，积极主动作为，以资本市场服务产业扶贫为重点，教育扶贫为特色，持续投入、参与精准扶贫，助力脱贫攻坚事业。

公司独家发起设立了兴业证券慈善基金会，近十年来持续化、系统化、专业化致力慈善公益事业。通过多年的教育公益实践，业已形成兴证教育公益特色。

公司坚持贯彻党中央、国务院扶贫工作相关精神，积极响应落实证监会、中证协“一司一县”“一县一企”倡议号召，围绕“精准扶贫”基本方略，深入推进精准扶贫工作。从教育、产业金融、民生、消费扶贫等方面助力结对帮扶贫困县脱贫致富。一方面发挥发挥行业优势和能量，发挥金融资金的引导和协同作用，因地制宜、因企施策，通过开展资本市场培训、引进产业投资、设立产业扶贫基金、并购重组等方式，助力贫困地区通过产业带动区域性脱贫。另一方面凭借多年教育公益实践经验，将优质成熟的项目嫁接到贫困地区，通过提升贫困县乡村教师的教学能力、教学资源、提高贫困县职业教育质量，长期助力贫困县教育事业发展。

#### 2. 年度精准扶贫概要

2017 年公司继续深化精准扶贫工作，年度公益支出总额为 2600 万元，其中用于结对国家级贫困县的公益支出 1500 万元，落实产业、教育、民生扶贫等工作，助力贫困县脱贫攻坚。一是推进落实已结对彝良县的精准扶贫工作，通过管理人员挂职的方式与当地建立长效合作机制，确保“彝良（革命老区）教育扶贫专项基金”帮扶项目落地；二是继续开展“一司一县”“一县一企”结对帮扶，与宁夏隆德县、河南栾川县建立帮扶关系，捐赠设立扶贫专项基金；与彝良山益生物科技有限公司、洛阳栾川钼业集团有限公司等四家企业签订帮扶协议，确立结对帮扶关系。

##### （1）产业金融扶贫

公司在结对帮扶国家级贫困县河南省栾川县承做的洛阳栾川钼业集团有限公司 180 亿元非公开发行股票融资主板定增项目完成发行，这是 2017 年资本市场上募集资金第二大的询价定增项目。

公司与云南昭通市金融办联合主办“兴业证券助力产业扶贫、金融扶贫调研暨金融培训会”，普及资本市场知识，共计 650 余人参加。同时公司投行、场外等业务部门多次深度走访昭通当地重点企业，并针对当地 5 个有资本市场服务需求的企业成立 5 个一对一项目工作小组，由公司业务骨干担任组长及组员，逐一对接推进产业扶贫项目。

##### （2）教育扶贫

推动“彝良（革命老区）教育扶贫专项基金”项目落地。在彝良开展学生资助项目、阅读助学项目、留守儿童关爱项目，已完成 10 个乡镇 986 个图书角建设，捐赠图书 8 万册，培训教师 615 名，惠及乡村儿童约 4 万人；与中国扶贫基金会等合作捐建、运营 11 间“留守儿童之家”，为留守儿童提供亲情陪伴、监护指导、福利资源链接等服务；完成 10 所梦想中心学校的建设和第 1 期校长、教师培训工作，直接惠及乡村儿童约 1 万人。捐资 500 万元设立“闽宁-兴证文化教育扶贫专项基金”，支持隆德县文教事业发展。

##### （3）民生扶贫

针对彝良县奎香乡用水难题，公司捐资 800 万元建设彝良县奎香乡安全饮水工程，工程历时半年多，目前主体工程已经完成建设，春季即可供水。捐资 200 万元用于支持栾川民生类扶贫项目。

#### (4) 消费扶贫

公司积极收集贫困地区特色农产品信息，支持优质农产品的品牌推介，推荐彝良县天麻、竹笋干等特色农产品在中证协消费扶贫平台销售，目前累计消费认购与推荐销售总金额超过 25 万元。

### 3. 精准扶贫成效

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	1,500
其中：1. 资金	1,500
2. 物资折款	0
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	20,095
二、分项投入	
8. 社会扶贫	500
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	0
8.2 定点扶贫工作投入金额	0
8.3 扶贫公益基金	500
9. 其他项目	1,000
其中：9.1. 项目个数（个）	2
9.2. 投入金额	1,000
1、兴业证券荣获国际金融报颁发的“2017 教育扶贫先锋机构奖”；	
2、兴业证券荣获福建省担当者行动教育基金会和广东省担当者行动教育发展中心联合颁发的“2017 年度企业社会责任奖”；	
3、兴业证券荣获 2017 年中国公益节“2017 年度特别致敬大奖”。	

### 4. 后续精准扶贫计划

公司下一年度继续扎实推进扶贫攻坚各项工作，安排如下：

#### (1) 结对帮扶

一是推进已结对国家级贫困县精准帮扶，落地各扶贫专项基金的各类公益扶贫项目，做好国家级贫困县结对帮扶工作；二是甄选合适的国家级贫困县及相关企业，签订帮扶协议，扩大“一司一县”“一县一企”结对帮扶的范围。紧扣证券公司“一县一企”结对帮扶实施标准，“因县制宜”制定脱贫规划，发挥自身优势引进资金和项目，深度帮扶贫困县企业发展。

#### (2) 产业金融扶贫

一是着力解决融资难问题，立足贫困地区的资源禀赋和产业优势，结合贫困地区不同产业、不同企业的差异化需求，积极创新融资手段，利用多层次资本市场，通过新三板挂牌辅导、债券融资等方式实现贫困地区企业与资本市场的有效对接，产业助力贫困地区脱贫攻坚；二是提升产业发展能力，挖掘贫困地区的资源优势，助推贫困地区特色产业发展，帮助贫困地区提升自身造血能力；三是探索资本扶贫新模式，设立产业基金，引进优质项目，助力贫困地区产业发展；四是普及资本市场发展理念，通过行业研究、规范治理、市场交流培训，着力提高贫困地区对资本市场的认识、增强利用资本市场促进自身发展的能力，为贫困县产业发展提供智力支持。

#### (3) 教育扶贫

依托教育扶贫专项基金，扎实完成各教育扶贫项目。通过教育扶贫项目调研和实地考察，聚焦贫困地区人口发展需求，在结对帮扶地区开展阅读助学、奖教奖学金、留守儿童关爱帮扶、教师培训等项目，持续推进教育精准扶贫工作。

#### (4) 民生扶贫

立足贫困地区的民生需求，在实地考察和调研的基础上，实施民生扶贫项目精准孵化和项目实施，推进民生扶贫工作。

### (5) 消费扶贫

一是借助互联网和线下农产品销售平台等多样化渠道，帮助贫困地区升级销售模式，促进农民创收、增收；二是积极组织、带动公司工会、各分支机构、公司员工、客户、合作伙伴对特色农产品进行消费认购。

## 5. 2017 年公司其他精准扶贫工作情况

### (1) 其他国家级贫困县产业金融扶贫情况

2017 年，兴业证券已通过股票增发、发行公司债等方式为非结对帮扶的国家级贫困县融资 14.67 亿元。同时，兴业证券还在国家级贫困县储备了 IPO、企业债、收购兼并等 5 个产业扶贫项目，预计融资金额达到 53.75 亿元。

### (2) 教育扶贫

兴业证券慈善基金会作为公司集团开展公益慈善活动、履行社会责任的公益实践平台，2017 年在以下方面开展教育扶贫工作：

①面向福建省扶贫开发重点县开展教育公益扶贫项目，丰富乡村学校的教学资源。推进长汀、建宁阅读项目，捐赠 1.8 万册图书和 1 间中心书库；新增建宁“留守儿童关爱项目”，全省“留守（流动）儿童之家”总数达到 11 间，为超过 2 万名流动留守儿童开展安全教育、课业辅导、心理帮扶、第二课堂等专业服务；支持 5 家社会组织在松溪、寿宁、建宁等地开展流动留守儿童服务小额项目；在顺昌捐建 4 间梦想中心；在龙岩、三明、宁德市的六个县试点开展探究性学习项目。

②整合公益慈善资源和带动更多慈善参与。支持专业社会机构参与扶贫工作，发动社会慈善力量参与扶贫志愿服务活动和慈善捐赠活动。公司客户新沪商、圆信永丰等捐赠超过 1500 万元，共同支持彝良县扶贫事业。公司员工、客户等参与捐赠超过 1570 人次，参与志愿服务时长超过 2458 小时。举办 99 公益日“为爱挑战不可能”募款活动，发动公司内外 172 个劝募团队，撬动捐赠 5315 人次，为 6 个公益项目募集善款 51.68 万元。

### (3) 民生扶贫

公司响应行业协会的号召，支持中国证券业协会定点扶贫工作，捐资 75 万元支持中国扶贫基金会山西省隰县光伏扶贫电站项目，精准对接帮扶建档立卡贫困户 53 人；另外还捐资 10 万在四川岳池县开展危房改造定点扶贫项目。

### (4) 各子公司精准扶贫工作情况

2017 年兴证期货从学生宿舍改造、卫生设备改造、特困户救助等方面在广昌、白玉、共和、永善四个国家级贫困县累计开展 10 个扶贫助困项目，资助金额共计 62.96 万；开展消费扶贫，带动公司工会、分支机构等在彝良、广昌、共和三个国家级贫困县认购当地特色农产品，累计支出 19.28 万元。

2017 年兴全基金开展助学助教、环境保护等类型共计 44 个扶贫公益项目，覆盖澜沧、林芝、德格等贫困地区，捐助金额共计 1780 万元，“牵手教育公益基地”荣获基金扶贫创新奖。并资助山西省临汾市汾西县“300KW 乡镇光伏农场扶贫项目”，为其提供项目经费 60 万元。

## (二) 社会责任工作情况

适用  不适用

公司履行社会责任工作情况详见公司于 2018 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站披露的《兴业证券股份有限公司 2017 年度社会责任报告》。

## (三) 环境信息情况

### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用  不适用

### 2. 重点排污单位之外的公司

适用  不适用

**3. 其他说明**

适用 不适用

**(四)其他说明**

适用 不适用

**十八、可转换公司债券情况**

**(一)转债发行情况**

适用 不适用

**(二)报告期转债持有人及担保人情况**

适用 不适用

**(三)报告期转债变动情况**

适用 不适用

**报告期转债累计转股情况**

适用 不适用

**(四)转股价格历次调整情况**

适用 不适用

**(五)公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排**

适用 不适用

**(六)转债其他情况说明**

适用 不适用

## 第七节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、普通股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（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格（或 利率）	发行数 量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第一期）	2017-2-22	4.80%	25 亿元	2017-3-3	25 亿元	2019-2-22
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第二期）	2017-3-21	5.00%	40 亿元	2017-4-6	40 亿元	2020-3-21
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第三期）	2017-4-14	4.90%	50 亿元	2017-4-27	50 亿元	2019-4-14
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第四期）品种一	2017-4-25	5.15%	30 亿元	2017-5-11	30 亿元	2020-4-25
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第四期）品种二	2017-4-25	5.00%	15 亿元	2017-5-11	15 亿元	2018-4-25
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第五期）	2017-5-17	5.20%	10 亿元	2017-5-26	10 亿元	2018-5-17
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第六期）	2017-8-24	5.15%	28 亿元	2017-9-13	28 亿元	2019-8-24
兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第七期）	2017-9-15	5.10%	20 亿元	2017-9-27	20 亿元	2019-9-15
兴业证券股份有限公司 2017 年非 公开发行公司债券（第一期）	2017-10-23	5.13%	30 亿元	2017-11-3	30 亿元	2019-10-23
兴业证券股份有限公司 2017 年非 公开发行公司债券（第二期）	2017-11-6	5.25%	22 亿元	2017-11-16	22 亿元	2019-11-6
兴业证券股份有限公司 2017 年非 公开发行公司债券（第三期）	2017-11-22	5.40%	15 亿元	2017-12-4	15 亿元	2020-11-22

截至报告期内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）：

适用 不适用

**(二) 公司普通股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**

√适用 □不适用

公司普通股股份变动详见“第六节 普通股股份变化及股东情况——一、普通股股本变化情况和三、股东和实际控制人情况”。

公司资产计负债结构的变动情况详见“第四节 管理层讨论与分析——二、报告期内主要经营情况——（三）资产、负债情况分析”。

**(三) 现存的内部职工股情况**

□适用 √不适用

**三、股东和实际控制人情况****(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	241,639
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	243,144

**(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(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	0	1,357,089,734	20.27	0	无	0	国家
福建省投资开发集团有 限责任公司	0	534,184,667	7.98	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限 公司	+241,315,695	328,113,583	4.90	0	无	0	未知
上海申新(集团)有限 公司	0	210,340,000	3.14	0	无	0	境内非国有法人
华域汽车系统股份有限 公司	0	162,240,000	2.42	0	无	0	国有法人
厦门经济特区房地产开 发集团有限公司	0	152,620,812	2.28	0	无	0	国有法人
上海市糖业烟酒(集团)	0	125,145,182	1.87	0	无	0	国有法人
福建省融资担保有限责 任公司	0	121,320,516	1.81	0	无	0	国有法人
厦门象屿集团有限有限 公司	-360,000	94,292,000	1.41	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限 责任公司	0	89,431,420	1.34	0	无	0	未知
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	1,357,089,734	人民币普通股	1,357,089,734				
福建省投资开发集团有 限责任公司	534,184,667	人民币普通股	534,184,667				
中国证券金融股份有限 公司	328,113,583	人民币普通股	328,113,583				
上海申新(集团)有限 公司	210,340,000	人民币普通股	210,340,000				
华域汽车系统股份有限 公司	162,240,000	人民币普通股	162,240,000				
厦门经济特区房地产开 发集团有限公司	152,620,812	人民币普通股	152,620,812				
上海市糖业烟酒(集团) 有限公司	125,145,182	人民币普通股	125,145,182				
福建省融资担保有限责 任公司	121,320,516	人民币普通股	121,320,516				
厦门象屿集团有限有限 公司	94,292,000	人民币普通股	94,292,000				
中央汇金资产管理有限 责任公司	89,431,420	人民币普通股	89,431,420				

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。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。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

##### 1 法人

适用 不适用

名称	福建省财政厅
单位负责人或法定代表人	王永礼
成立日期	1949 年 10 月 9 日
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 1,357,089,734 股，为公司的控股股东；同时，福建省财政厅持有兴业银行股份有限公司人民币普通股 3,902,131,806 股，人民币优先股 14,000,000 股，为兴业银行股份有限公司的第一大股东。

##### 2 自然人

适用 不适用

##### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

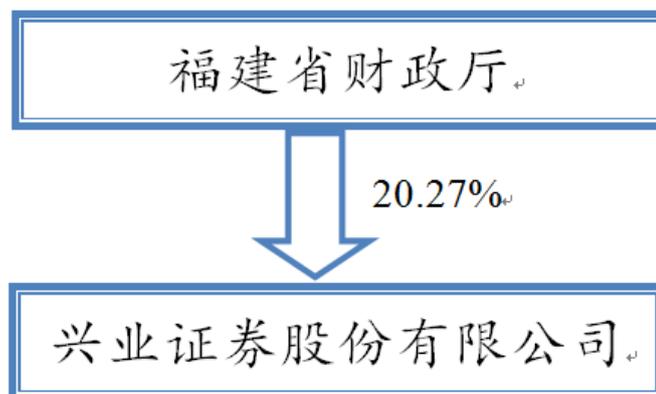
适用 不适用

##### 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

##### 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



**(二) 实际控制人情况****1 法人**

√适用 □不适用

名称	福建省财政厅
单位负责人或法定代表人	王永礼
成立日期	1949年10月9日
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 1,357,089,734 股，为公司的控股股东；同时，福建省财政厅持有兴业银行股份有限公司人民币普通股 3,902,131,806 股，人民币优先股 14,000,000 股，为兴业银行股份有限公司的第一大股东。

**2 自然人**

□适用 √不适用

**3 公司不存在实际控制人情况的特别说明**

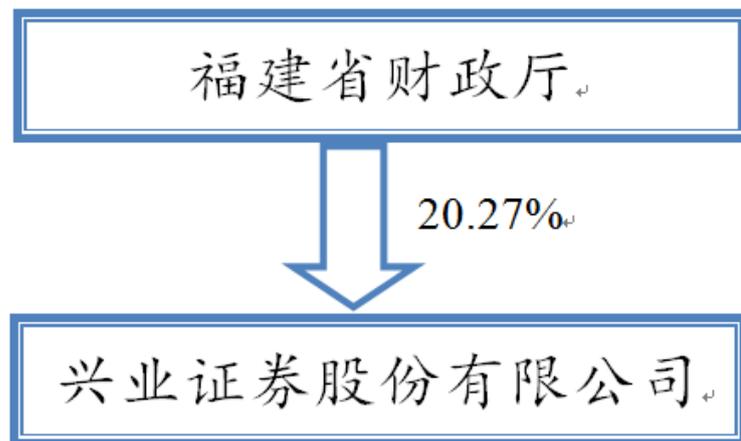
□适用 √不适用

**4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期**

□适用 √不适用

**5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图**

√适用 □不适用

**6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

□适用 √不适用

**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍**

√适用 □不适用

福建省财政厅是本公司控股股东，持有本公司股份 1,357,089,734 股，占本公司总股本的

20.27%。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。

**五、其他持股在百分之十以上的法人股东**

适用 不适用

**六、股份限制减持情况说明**

适用 不适用

**第八节 优先股相关情况**

适用 不适用

## 第九节 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

√适用 □不适用

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	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
杨华辉	董事长	男	51	2017年11月29日	2020年11月28日	0	0	0	-	17.86	否
刘志辉	董事、总裁	男	48	2008年10月29日	2020年11月28日	0	0	0	-	252.58	否
夏锦良	董事	男	56	2017年6月26日	2020年11月28日	0	0	0	-	192.42	否
夏锦良	副总裁	男	56	2017年6月5日	2020年11月28日	0	0	0	-	0	否
夏锦良	财务负责人	男	56	2017年6月5日	2020年11月28日	0	0	0	-	0	否
夏锦良	首席风险官	男	56	2017年6月5日	2020年11月28日					0	否
耿勇	董事	男	65	2015年12月30日	2020年11月28日	0	0	0	-	0	否
王非	董事	男	51	2014年12月23日	2020年11月28日	0	0	0	-	0	是
蔡绿水	董事	男	56	2017年9月29日	2020年11月28日	0	0	0	-	0	是
孙铮	独立董事	男	60	2017年8月28日	2020年11月28日	0	0	0	-	4.25	否
吴世农	独立董事	男	61	2017年11月29日	2020年11月28日	0	0	0	-	1.25	否
朱宁	独立董事	男	44	2016年2月18日	2018年1月18日	0	0	0	-	17.00	否
兰荣	离任董事	男	57	2000年3月17日	2017年11月28日	0	0	0	-	227.66	否
郑苏芬	离任董事	女	55	2014年12月23日	2017年6月25日	0	0	0	-	109.92	否
苏宝通	离任董事	男	43	2013年8月28日	2017年6月25日	0	0	0	-	0	是
陈杰平	离任独立董事	男	64	2011年3月6日	2017年8月27日	0	0	0	-	16.00	否
陈汉文	离任独立董事	男	50	2011年9月20日	2017年11月28日	0	0	0	-	18.00	否
王仁渠	监事会主席	男	54	2017年11月29日	2020年11月28日	0	0	0	-	16.20	否
曹根兴	监事	男	71	2017年6月27日	2020年11月28日	0	0	0	-	0	否
庄占建	监事	男	51	2016年4月20日	2020年11月28日	0	0	0	-	0	否
张绪光	职工监事	男	51	2008年6月24日	2020年10月24日	0	0	0	-	91.14	否
周峰	职工监事	男	50	2014年10月13日	2020年10月24日	0	0	0	-	104.54	否
林波	离任监事	男	60	2014年1月7日	2017年11月29日	0	0	0	-	240.82	否
葛俊杰	离任监事	男	58	2014年12月23日	2017年6月26日	0	0	0	-	0	否

胡平生	副总裁	男	53	2008年10月29日	2020年11月28日	0	0	0	-	192.42	否
郑城美	副总裁	男	43	2012年8月19日	2020年11月28日	0	0	0	-	192.42	否
郑城美	合规总监	男	43	2017年9月22日	2020年11月28日	0	0	0	-	0	否
郑城美	董事会秘书	男	43	2016年5月13日	2020年11月28日	0	0	0	-	0	否
郑城美	离任首席风险官	男	43	2016年8月19日	2017年6月4日	0	0	0	-	0	否
陈德富	副总裁	男	41	2011年11月21日	2020年11月28日	0	0	0	-	192.42	否
夏锦良	离任合规总监	男	56	2015年11月2日	2017年6月4日	0	0	0	-	0	否
黄奕林	副总裁	男	50	2017年6月5日	2020年11月28日	0	0	0	-	90.16	否
郑苏芬	离任副总裁	女	55	2008年10月29日	2017年6月4日	0	0	0	-	0	否
郑苏芬	离任财务负责人	女	55	2012年8月19日	2017年6月4日	0	0	0	-	0	否
庄园芳	离任副总裁	女	47	2005年6月24日	2017年6月4日	0	0	0	-	0	否
合计	/	/	/	/	/				/	1,977.06	/

- 备注：1. 表中董事、监事和高级管理人员担任非董监高职务期间领取的薪酬未统计在表内；
2. 报告期内，庄园芳副总裁离任公司副总裁职务前在公司参股公司兴全基金管理有限公司领薪；
3. 公司全薪履职的董事、监事会主席和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；
4. 报告期内，兰荣、刘志辉、林波、胡平生、郑城美、陈德富、夏锦良、黄奕林、郑苏芬、庄园芳、张绪光、周峰参加了公司员工持股计划，合计持股 3,467,000 股，占员工持股计划持股总数的 5.10%，占公司总股本的 0.05%。
5. 朱宁先生于 2017 年 12 月 22 日辞职，由于朱宁先生的辞职将导致公司独立董事成员低于董事会人数的三分之一，朱宁先生继续按照相关规定履行职责至 2018 年 1 月 18 日，新的独立董事刘红忠先生补其缺额。

姓名	主要工作经历
杨华辉	经济学博士，高级经济师。历任兴业银行上海分行党委委员、副行长，兴业银行杭州分行党委书记、行长，联华国际信托有限公司党委书记、董事长、代理总裁，兴业国际信托有限公司党委书记、董事长。现任本公司党委书记、董事长。主持公司党委和公司的全面工作，负责公司董事会的活动，行使法定代表人的职责；主管公司办公室（党委办公室）、人力资源部（党委组织部）。
刘志辉	硕士研究生，国际商务师。曾任福建省政府办公厅科员、副主任科员、主任科员，福建证监局机构处、上市处、稽查处主任科员、副处长、处长。现任本公司党委副书记、董事、总裁，兼任兴证（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、海峡股权交易中心（福建）有限公司董事长。履行总裁职责，主持公司日常经营管理工作。
夏锦良	硕士研究生，经济师。曾任公司资产管理部副总经理、风险管理部总经理、合规法务部总经理、合规与风险管理部总经理、合规总监、兴证期货有限公司总经理。现任本公司党委委员、董事、副总裁、首席风险官、财务负责人，兼任兴证（香港）金融控股有限公司董事、证通股份有限公司监事。分管风险管理部、风险管理二部、计划财务部。
耿勇	大专学历。现任本公司董事。曾任福建省财政厅会计管理处副调研员、税政条法处副处长、税政处副处长、调研员。
王非	经济学博士，高级经济师。现任本公司董事，福建省投资开发集团有限责任公司党委委员、副总经理。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。
蔡绿水	硕士学位，现任本公司董事、厦门经济特区房地产开发集团有限公司董事、财务部总经理，特房建信（厦门）股权投资基金管理有限公司董事长。曾任福建九州集团股份有限公司财务部副总经理、财务管理部副部长、财务管理部部长，厦门市筭筭新市区开发建设公司财务部经理、副总会计师。
孙铮	经济学博士，注册会计师，教授。现任本公司独立董事，上海财经大学教授，兼任中国会计学会副会长、财政部中国会计准则战略委员会委员、财政部中国会计准则委员会委员等。曾任上海财经大学副校长。
吴世农	博士研究生，教授。现任本公司独立董事，厦门大学管理学院财务系教授、博士生导师，兼任国家自然科学基金委委员会委员，中国企业管理研究会副会长、中国管理现代化研究会财务与会计研究分会会长等。曾任厦门大学“中国-加拿大 MBA 教育中心”主任、工商管理学院院长、管理学院副院长和院长、研究生院院长、副校长；国务院学位委员会学科评议组成员兼召集人、教育部科学技术委员会管理学部的学部委员、全国 MBA 教育指导委员会副主任委员（1994-2013 年）、第一至第五届中国大学生“挑战杯”创业大赛评委会副主任和主任、中国管理现代化研究会副会长等。
朱宁	博士研究生（美国），教授。现任清华大学国家金融研究院副院长，清华大学金融学讲座教授。曾任美国加州大学终身金融教授，美国耶鲁大学国际金融中心研究员，北京大学光华管理学院担任特聘金融教授，美国加州大学戴维斯分校任金融学副教授（终身教职）。
王仁渠	本科学历、硕士学位，高级会计师。曾任福建省财政厅预算处副处长、处长兼福建省预算编审中心主任，国库处副处长、统计评价处处长、政府采购监督管理办公室主任、行政事业单位资产管理处处长、非税收入征收管理处处长、教科文处处长。现任本公司党委副书记、监事会主席。负责公司监事会的活动，协助党委书记分管党委办公室日常工作、企业文化、扶贫、培训、慈善公益、工会和青年工作，分管监事会办公室、公司文化部、兴证财富管理学院、福建兴业慈善基金会、扶贫办、公司工会、公司团委，协助分管党委办公室。
曹根兴	大学学历，农艺师。曾任上海市宝山县大场人民公社文化站站长、团委书记、党委副书记、宝山县团市委常委、宝山县五七农业大学党总支副书记、副校长、宝山县农业技术学校校长、中央农业广播学校宝山分校校长、宝山县农业技术推广中心党总支书记、主任（副处级）、上海市宝山区种子管理站站长（副处级）、大华（集团）有限公司董事长秘书兼任上海申新（集团）有限公司宣传与法务等工作。现任上海申新（集团）有限公司董事长顾问、本公司监事。
庄占建	硕士研究生学历，会计师。曾任福建省农垦学校教师，福建华兴信托投资公司办公室投资部职员、福建省投资担保公司部门经理、福建海峡融资租赁有限责任公司副总经理。现任福建省融资担保有限责任公司总经理、本公司监事。
张绪光	第二学士学位学历，高级经济师。曾任中国建设银行福建省分行副科长，法律法规室副主任、主任，兴业证券股份有限公司风险管理部副总经理、监事会办公室主任、合规法务部总监。现任本公司法律事务部总经理、公司职工监事。
周峰	硕士研究生学历，高级工程师。曾任福建兴业银行业务部交易技术科科长，兴业证券股份有限公司电脑工程部总经理、武汉管理总部总经理、投资银行武汉总部总经理、武汉建设大道营业部总经理、电子商务部总经理、北京营业部总经理、总裁助理、审计监察部总经理。现任本公司审计部总经理、公司职工监事。
胡平生	博士，副教授。曾任研究发展中心副总经理、投资银行总部副总经理、董事会秘书处主任、办公室主任、董事会秘书等职务。现任本公司党委委员、副总裁。负责全司股票融资、并购、财务顾问业务，资产托管业务，场外、柜台业务；分管投资银行事业总部、资产托管部、场外业务事业总部工作。

郑城美	硕士。曾任南平滨江路营业部负责人、计划财务部总经理、董事会秘书处总经理、董事会秘书、首席风险官等职务，现任本公司党委委员、副总裁、合规总监、董事会秘书，兼任兴证（香港）金融控股有限公司董事。履行董事会秘书职责；履行董事会秘书、合规总监职责，分管董事会办公室、合规法务部、行政事务部。
陈德富	硕士。曾任福建省发展和改革委员会主任科员、福建省政府办公厅正科级干部、福建省政府办公厅副处级干部、金融办专职副主任、兴业证券董事会秘书等职务，现任本公司纪委书记、副总裁。负责纪委工作、全司私人财富管理业务、信用交易业务、网络金融业务，金融产品销售工作，负责 IT 和存管结算工作。分管纪检办公室、私人财富管理业务委员会、信息技术中心、运营中心。
黄奕林	博士。曾任兴业证券研发中心总经理、客户资产管理部总经理、总裁助理兼投资银行总部总经理、固定收益与衍生产品部总经理等职务，现任本公司副总裁，兼任上海证券自营分公司总经理、兴证（香港）金融控股有限公司董事、兴证国际金融集团有限公司非执行董事、兴证国际控股有限公司董事、中证信用增进股份有限公司监事。分管固定收益事业总部、机构与销售交易事业总部、证券投资部、债券与衍生产品业务部、研究所。

其它情况说明

适用 不适用

## (二) 董事、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
蔡绿水	厦门经济特区房地产开发集团有限公司	董事、财务部总经理	2005 年 4 月	至今
曹根兴	上海申新（集团）有限公司	董事长顾问	2013 年 4 月	至今
庄占建	福建省融资担保有限责任公司	总经理	2015 年 6 月	至今
在股东单位任职情况的说明	无			

## (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
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
刘志辉	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2012年3月29日	至今
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	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
夏锦良	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2017年7月12日	至今
夏锦良	证通股份有限公司	监事	2017年12月6日	至今
夏锦良	兴证证券资产管理有限公司	监事	2014年5月14日	至今
夏锦良	兴证投资管理有限公司	监事	2015年2月9日	至今
孙铮	上海财经大学	教授	1983年2月	至今
吴世农	厦门大学	教授	1991年5月	至今
朱宁	清华大学国家金融研究院	副院长	2016年10月	至今
兰荣	兴证（香港）金融控股有限公司	董事长	2011年7月5日	2018年1月30日
兰荣	兴证国际金融集团有限公司	非执行董事兼主席	2016年6月1日	2018年1月30日
兰荣	兴证国际控股有限公司	董事长	2016年6月1日	2018年1月30日
兰荣	兴全基金管理有限公司	董事长	2017年7月13日	至今
郑苏芬	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2012年3月29日	2017年7月12日
郑苏芬	证通股份有限公司	监事	2014年12月26日	2017年12月6日
陈杰平	中欧国际工商学院	教授	2008年8月	至今
陈汉文	对外经济贸易大学	特聘教授	2015年7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	2017年6月23日
葛俊杰	上海鹏欣集团有限公司	副董事长	2016年11月	至今
郑城美	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2012年3月29日	至今
郑城美	兴全基金管理有限公司	董事	2016年1月9日	2017年11月6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
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	2017年6月14日
黄奕林	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2017年7月12日	至今
黄奕林	兴证国际金融集团有限公司	非执行董事	2017年7月12日	至今
黄奕林	兴证国际控股有限公司	董事	2017年7月12日	至今

黄奕林	中证信用增进股份有限公司	监事	2015年5月11日	2018年5月
庄园芳	兴证(香港)金融控股有限公司	董事	2012年8月29日	2017年7月12日
庄园芳	兴证国际金融集团有限公司	非执行董事	2016年6月1日	2017年7月12日
庄园芳	兴证国际控股有限公司	董事	2016年6月1日	2017年7月12日
庄园芳	兴全基金管理有限公司	董事长	2016年5月9日	2017年7月12日
庄园芳	兴全基金管理有限公司	总经理	2017年7月13日	至今
庄园芳	兴证投资管理有限公司	执行董事	2015年2月9日	2017年6月14日
在其他单位任职情况的说明	其他任职情况详见本节“主要工作经历”。			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

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实际支付情况	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 1977.06 万元。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
杨华辉	董事长	选举	2017年11月29日公司召开2017年第一次临时股东大会，选举杨华辉先生为公司董事；经2017年11月29日公司第五届董事会第一次会议审议通过，选举杨华辉先生为公司新一届董事会董事长。
兰荣	董事长	离任	兰荣先生因个人原因，换届后将不再担任公司董事及董事长职务。
夏锦良	董事	选举	2017年6月26日公司召开2016年年度股东大会，选举夏锦良先生为公司董事。
郑苏芬	董事、副总裁、公司财务总监（财务负责人）	离任	公司副总裁郑苏芬女士达到法定退休年龄，将不再担任公司董事、副总裁、公司财务负责人，按规定退休。
蔡绿水	董事	选举	2017年6月26日公司召开2016年年度股东大会，选举蔡绿水先生为公司董事。2017年9月29日，公司收到监管机构关于蔡绿水先生证券公司董事的任职资格批复，即日起担任公司董事。
苏宝通	董事	离任	因工作变动原因，公司董事苏宝通先生申请辞去董事职务。

孙铮	独立董事	选举	2017年6月26日公司召开2016年年度股东大会，选举孙铮先生为公司独立董事。2017年8月28日，公司收到监管机构关于孙铮先生证券公司独立董事的任职资格批复，即日起担任公司独立董事。
陈杰平	独立董事	离任	陈杰平先生因在公司担任独立董事职务已满六年，根据《公司法》、中国证券监督管理委员会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》的有关规定，申请辞去公司第四届董事会独立董事职务。
吴世农	独立董事	选举	2017年11月29日公司召开2017年第一次临时股东大会，选举吴世农先生为公司独立董事。
陈汉文	独立董事	离任	2017年11月29日公司召开2017年第一次临时股东大会，董事会换届后，陈汉文先生不再担任公司独立董事。
王仁渠	监事会主席	选举	2017年11月29日公司召开2017年第一次临时股东大会，选举王仁渠先生为公司监事；经2017年11月29日公司第五届监事会第一次会议审议通过，选举王仁渠先生为公司新一届监事会监事会主席。
林波	监事会主席	离任	公司监事会主席林波先生达到法定退休年龄，按规定退休。
曹根兴	股东监事	选举	2017年6月26日公司召开2016年年度股东大会，选举曹根兴先生为公司股东监事。
葛俊杰	股东监事	离任	因工作变动原因，公司监事葛俊杰先生申请辞去监事职务。
黄奕林	副总裁	聘任	2017年4月7日公司召开第四届董事会第二十二次会议，聘任黄奕林同志为公司副总裁，2017年6月5日黄奕林获得福建证监局任职资格批复。
庄园芳	副总裁	离任	2017年4月7日公司召开第四届董事会第二十二次会议，庄园芳同志不再担任公司副总裁职务。
夏锦良	副总裁，兼任首席风险官、财务负责人	聘任	2017年6月5日公司召开第四届董事会第二十五次会议决议，聘任夏锦良同志为公司副总裁，兼任首席风险官、财务负责人，不再担任合规总监职务
夏锦良	合规总监	离任	2017年6月5日公司召开第四届董事会第二十五次会议，聘任夏锦良同志为公司副总裁，兼任首席风险官、财务负责人，不再担任合规总监职务
郑城美	合规总监	聘任	2017年6月5日公司召开第四届董事会第二十五次会议，聘任郑城美同志兼任合规总监，不再担任首席风险官职务。郑城美同志在获得监管部门合规负责人任职无异议函之前，由刘志辉同志代行公司合规总监职责。郑城美同志2017年9月22日获得监管部门任职无异议函。
郑城美	首席风险官	离任	2017年6月5日公司召开第四届董事会第二十五次会议，聘任郑城美同志兼任合规总监，不再担任首席风险官职务。

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

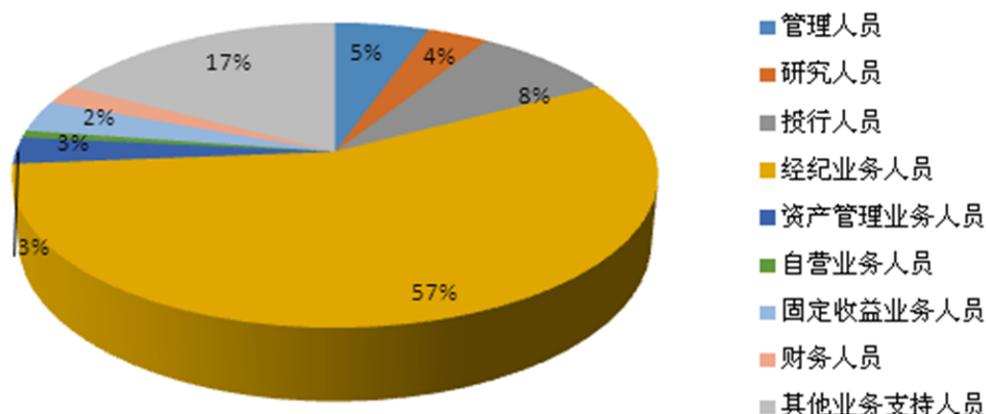
适用 不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

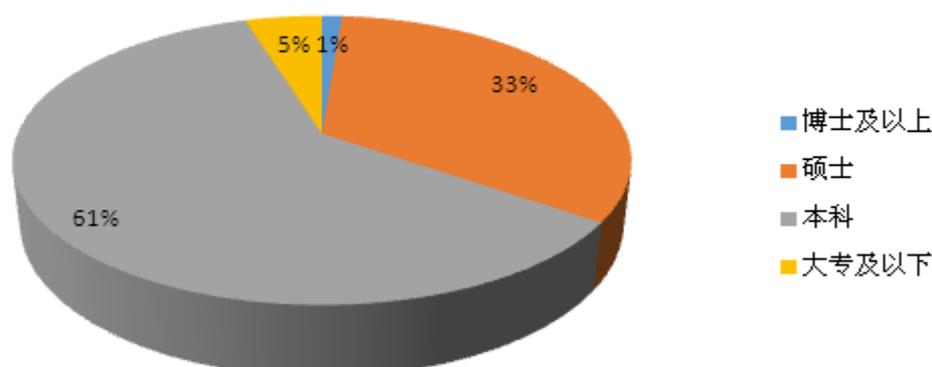
## (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	4,615
主要子公司在职员工的数量	1,090
在职员工的数量合计	5,705
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	312
研究人员	203
投行人员	468
经纪业务人员	3,222
资产管理业务人员	162
自营业务人员	44
固定收益业务人员	191
财务人员	119
其他业务支持人员	984
合计	5,705
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士及以上	72
硕士	1,906
本科	3,453
大专及以下	274
合计	5,705

## 公司员工专业构成



## 公司员工教育程度



### (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

2017年，培训工作围绕“高效团队建设”策略，聚焦“核心人才培养”目标，采用内外结合、面授与在线结合等多种学习方式，开展领导力、核心业务能力、组织流程优化、员工素养等多层次、多维度培训，推进核心人才梯队建设，不断提升业务条线管理与专业水平，进一步优化组织机构与流程，持续提高全公司员工综合素养；同时，根据业务发展需要，将培训服务向核心客户延伸，进一步树立公司品牌，增强客户黏性和客户满意度，不断拓展公司在行业内的影响力。

2018年，公司将继续围绕经营目标和工作要求，结合组织优化相关举措，继续秉承务实、高效、创新的精神，进一步强化管理干部培养、集团业务协同、专业人才认证等培训，采用混合学习方式，不断提升培训的针对性与有效性，进一步完善培训体系，持续推进公司人才队伍建设。同时，根据核心业务发展需要，适度开展客户培训，延伸业务价值链，助推业务发展。

### (四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	19,928
劳务外包支付的报酬总额	1,330,139.24

## 七、其他

√适用 □不适用

### (一) 委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

#### 1、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

2017 年公司经纪人队伍继续保持稳健、有序、合规发展，严格按照《关于加强证券经纪业务管理的规定》、《证券经纪人管理暂行规定》、《关于切实加强辖区证券经纪人管理有关事项的通知》（闽证监〔2015〕112 号文）和公司《兴业证券股份有限公司经纪人管理办法》等相关规定进行规范管理。目前，我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。

##### (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》和《证券经纪人管理暂行规定》、《兴业证券股份有限公司经纪人管理办法》等办法执行，切实保护投资的合法权益，规范经纪人管理，我司在认真贯彻公司相关制度的同时，更新完善了《兴业证券股份有限公司证券经纪人业务暂行流程及工作要求》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。

2017 年，公司经纪人管理信息技术系统运行合规有效，整体运行情况良好。为更好的为经纪人提供培训，我司与上海功途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。

#### 2、经纪人规模稳步增长，占营销人员比重显著增加

为助力营业部客户增长，提高营业部资产新增，公司今年新增引进证券经纪人 1163 人，解除委托代理合同 63 人，证券经纪人总数由年初的 68 人增加到 1168 人。截止 2017 年 12 月 31 日，公司证券经纪人占经纪业务人员总数（包含经纪人）的 29.3%，规模稳步增长。

2017 年证券经纪人变动情况表

分支机构	年初经纪人 数	新签合同人 数	解除合同人 数	年末经纪人 数
安徽分公司	0	8	0	8
合肥黄山路证券营业部	0	5	0	5
芜湖青山街证券营业部	0	4	0	4
北京西直门北大街证券营业部	0	7	0	7
北京朝阳公园路证券营业部	0	9	0	9
北京市西城区宣武门外大街证券营业部	0	7	0	7
北京太阳宫中路证券营业部	0	5	0	5
北京青年路证券营业部	0	5	0	5
北京分公司	0	6	0	6
福州湖东路证券营业部	0	13	0	13
福州五四路证券营业部	0	4	0	4
福州五一北路证券营业部	0	7	0	7
福清清昌大道证券营业部	1	3	1	3
福州工业路证券营业部	0	9	0	9
福州树汤路证券营业部	1	11	1	11
福州工农路证券营业部	0	3	0	3
连江文山北路证券营业部	0	3	0	3
长乐西洋中路证券营业部	0	6	0	6
闽侯国宾大道证券营业部	0	10	0	10
福州鳌峰路证券营业部	1	4	1	4

福州通湖路证券营业部	0	10	0	10
福州乌山西路证券营业部	0	5	0	5
福州南平东路证券营业部	1	9	1	9
福州浦上大道证券营业部	0	4	0	4
福州王庄讲堂路证券营业部	0	13	0	13
福州分公司	2	5	2	5
广东分公司	0	10	0	10
广州分公司	0	4	0	4
佛山分公司	0	9	0	9
东莞分公司	0	12	0	12
广西分公司	1	4	0	5
桂林中山北路证券营业部	0	6	0	6
贵州分公司	0	6	0	6
河北分公司	0	10	0	10
保定七一中路证券营业部	0	9	0	9
新乡新飞大道证券营业部	5	13	5	13
郑州东风路证券营业部	0	14	0	14
河南分公司	1	10	1	10
哈尔滨友谊路证券营业部	0	10	0	10
黑龙江分公司	0	13	0	13
武汉新华路证券营业部	6	8	6	8
武汉公正路证券营业部	0	9	0	9
宜昌樵湖二路证券营业部	0	17	0	17
武汉珞瑜路证券营业部	0	2	0	2
武汉三阳路证券营业部	0	6	0	6
武汉徐东大街证券营业部	0	0	0	0
武汉民族大道证券营业部	0	9	0	9
武汉建设大道证券营业部	0	8	0	8
武汉芳草路证券营业部	0	13	0	13
湖南分公司	0	5	0	5
长沙八一路证券营业部	0	6	0	6
株洲滨江北路证券营业部	0	5	0	5
湘潭福星中路证券营业部	0	2	0	2
长沙湘江中路证券营业部	0	10	0	10
南京分公司	2	1	2	1
苏州分公司	0	8	0	8
南通分公司	0	6	0	6
无锡分公司	0	3	0	3
南京银墅路证券营业部	0	2	0	2
常州分公司	0	5	0	5
南京江东中路证券营业部	0	3	0	3
江苏分公司	0	1	0	1
南昌青山南路证券营业部	1	5	1	5
江西分公司	0	4	0	4
南昌丰和南大道证券营业部	0	4	0	4
吉安广场北路证券营业部	0	12	0	12
赣州琴江路证券营业部	0	8	0	8
辽宁分公司	0	13	0	13
大连分公司	0	6	0	6

龙岩华莲路证券营业部	2	8	0	10
上杭二环路证券营业部	0	5	0	5
连城莲中路证券营业部	0	5	0	5
漳平景弘路证券营业部	0	8	0	8
武平武安路证券营业部	0	3	0	3
长汀营背街证券营业部	0	3	0	3
南平滨江中路证券营业部	0	32	0	32
建瓯中山路第一证券营业部	0	8	0	8
武夷山中山路证券营业部	0	3	0	3
邵武五一九路证券营业部	0	7	0	7
南平分公司	0	0	0	0
光泽杭中路证券营业部	0	1	0	1
顺昌中山中路证券营业部	0	3	0	3
建阳中山路证券营业部	0	6	0	6
浦城南浦北路证券营业部	0	3	0	3
内蒙古分公司	0	6	0	6
包头钢铁大街证券营业部	0	7	0	7
宁德蕉城南路证券营业部	0	3	0	3
霞浦长溪路证券营业部	0	1	0	1
莆田学园中街证券营业部	0	3	0	3
莆田涵华西路证券营业部	0	1	0	1
仙游鲤城街证券营业部	0	0	0	0
莆田东圳东路证券营业部	0	2	0	2
泉州丰泽街证券营业部	2	8	2	8
南安新华街证券营业部	0	13	0	13
晋江崇德路证券营业部	0	13	0	13
晋江泉安路证券营业部	0	12	0	12
石狮八七路证券营业部	0	6	0	6
安溪中山街证券营业部	0	11	0	11
泉州德泰路证券营业部	0	2	0	2
惠安中山南路证券营业部	0	8	0	8
泉州分公司	0	0	0	0
三明列东街证券营业部	3	8	3	8
永安国民路证券营业部	0	5	0	5
大田建山路证券营业部	0	5	0	5
宁化中环中路证券营业部	0	5	0	5
尤溪滨河大道证券营业部	0	3	0	3
厦门湖里大道证券营业部	0	6	0	6
厦门湖滨南路证券营业部	8	8	8	8
厦门分公司	1	1	0	2
厦门杏林湾路证券营业部	0	2	0	2
厦门鹭江道路证券营业部	0	3	0	3
厦门穆厝路证券营业部	0	2	0	2
厦门吕岭路证券营业部	3	8	3	8
厦门海沧大道证券营业部	0	2	0	2
济南历山路证券营业部	0	7	0	7
青岛分公司	0	22	0	22
山东分公司	0	21	0	21
淄博柳泉路证券营业部	0	9	0	9

山西分公司	1	6	1	6
太原长风街证券营业部	0	6	0	6
太原体育路证券营业部	0	7	0	7
陕西分公司	3	18	3	18
西安南二环路证券营业部	0	5	0	5
西安太白南路证券营业部	0	4	0	4
上海金陵东路证券营业部	6	8	6	8
上海民生路证券营业部	1	5	1	5
上海天钥桥路证券营业部	1	22	1	22
上海陆家嘴证券营业部	0	4	0	4
上海古北路证券营业部	0	4	0	4
上海谷阳北路证券营业部	0	0	0	0
上海南京西路证券营业部	0	1	0	1
上海东绣路证券营业部	0	5	0	5
上海莘庄证券营业部	0	5	0	5
上海长寿路证券营业部	0	4	0	4
上海四平路证券营业部	0	4	0	4
深圳侨香路证券营业部	5	10	4	11
深圳科苑路证券营业部	0	22	0	22
深圳海秀路证券营业部	0	9	0	9
深圳海德三道证券营业部	0	6	0	6
深圳深南东路证券营业部	2	6	2	6
深圳分公司	0	27	0	27
成都航空路证券营业部	0	9	0	9
成都青华路证券营业部	0	6	0	6
西南分公司	0	8	0	8
天津分公司	0	9	0	9
新疆分公司	0	5	0	5
云南分公司	1	10	1	10
昆明北京路证券营业部	0	11	0	11
漳州胜利东路证券营业部	0	4	0	4
云霄云平路证券营业部	1	1	1	1
漳浦印石中路证券营业部	0	1	0	1
漳州台商投资区仁和西路证券营业部	0	0	0	0
平和北环路证券营业部	0	1	0	1
龙海紫光路证券营业部	0	1	0	1
杭州清泰街证券营业部	1	8	1	8
浙江分公司	3	6	3	6
绍兴中兴北路证券营业部	0	6	0	6
台州分公司	0	19	0	19
金华分公司	0	8	0	8
宁波分公司	1	16	1	16
杭州体育场路证券营业部	1	6	1	6
温州分公司	0	14	0	14
重庆分公司	0	30	0	30
重庆珊瑚路证券营业部	0	2	0	2
合计	68	1163	63	1168

2017年，公司继续执行较为严格的经纪人签订制度，在保证证券经纪人数量规模合理的情况下扩大经纪人队伍在全司营销人员队伍中的比重。本年新签约人数排名前五的营业部为：南平滨江中路证券营业部新签约32人、重庆分公司新签约30人、深圳分公司新签约27人、青岛分公司，深圳科苑路证券营业部，上海天钥桥路证券营业部新签约22人、山东分公司新签约21人。本年解除合同人数排名前五的营业部为：厦门湖滨南路证券营业部解约8人、上海金陵东路证券营业部，武汉新华路证券营业部解约6人、新乡新飞大道证券营业部解约5人、深圳侨香路证券营业部解约4人、陕西分公司解约3人。从证券经纪人占营业部人数比例来看，有35家已签约经纪人营业部的2017年末经纪人人数占营业部总人数的比例大于等于100%，70家已签约经纪人的营业部2017年末经纪人人数占营业部内部营销人员数的比例大于等于100%。总体来看，2017年我司经纪人队伍规模实现显著增长。

2017年各分支机构经纪人人数及占分支机构相关人员的比例表

分支机构	年末经纪人人数	分支机构总人数	内部营销人员数	经纪人/分支机构总人数	经纪人/内部营销人员数
安徽分公司	8	31	23	26%	35%
合肥黄山路证券营业部	5	6	3	83%	167%
芜湖青山街证券营业部	4	7	4	57%	100%
北京西直门北大街证券营业部	7	26	17	27%	41%
北京朝阳公园路证券营业部	9	16	9	56%	100%
北京市西城区宣武门外大街证券营业部	7	7	4	100%	175%
北京太阳宫中路证券营业部	5	9	5	56%	100%
北京青年路证券营业部	5	7	4	71%	125%
北京分公司	6	21	6	29%	100%
福州湖东路证券营业部	13	65	56	20%	23%
福州五四路证券营业部	4	50	39	8%	10%
福州五一北路证券营业部	7	47	39	15%	18%
福清清昌大道证券营业部	3	29	22	10%	14%
福州工业路证券营业部	9	39	34	23%	26%
福州树汤路证券营业部	11	31	28	35%	39%
福州工农路证券营业部	3	13	10	23%	30%
连江文山北路证券营业部	3	8	6	38%	50%
长乐西洋中路证券营业部	6	7	5	86%	120%
闽侯国宾大道证券营业部	10	8	6	125%	167%
福州鳌峰路证券营业部	4	7	6	57%	67%
福州通湖路证券营业部	10	6	3	167%	333%
福州乌山西路证券营业部	5	5	3	100%	167%
福州南平东路证券营业部	9	7	5	129%	180%
福州浦上大道证券营业部	4	6	4	67%	100%
福州王庄讲堂路证券营业部	13	6	4	217%	325%
福州分公司	5	36	15	14%	33%
广东分公司	10	59	43	17%	23%
广州分公司	4	14	10	29%	40%
佛山分公司	9	6	3	150%	300%
东莞分公司	12	8	5	150%	240%
广西分公司	5	24	18	21%	28%
桂林中山北路证券营业部	6	5	1	120%	600%
贵州分公司	6	10	7	60%	86%
河北分公司	10	25	19	40%	53%

保定七一中路证券营业部	9	6	3	150%	300%
新乡新飞大道证券营业部	13	6	3	217%	433%
郑州东风路证券营业部	14	5	2	280%	700%
河南分公司	10	20	14	50%	71%
哈尔滨友谊路证券营业部	10	22	16	45%	63%
黑龙江分公司	13	17	8	76%	163%
武汉新华路证券营业部	8	39	33	21%	24%
武汉公正路证券营业部	9	20	17	45%	53%
宜昌樵湖二路证券营业部	17	14	10	121%	170%
武汉珞瑜路证券营业部	2	6	3	33%	67%
武汉三阳路证券营业部	6	4	1	150%	600%
武汉徐东大街证券营业部	0	4	1	0%	0%
武汉民族大道证券营业部	9	5	2	180%	450%
武汉建设大道证券营业部	8	7	4	114%	200%
武汉芳草路证券营业部	13	6	3	217%	433%
湖南分公司	5	44	36	11%	14%
长沙八一路证券营业部	6	5	2	120%	300%
株洲滨江西路证券营业部	5	6	3	83%	167%
湘潭福星中路证券营业部	2	7	4	29%	50%
长沙湘江中路证券营业部	10	7	4	143%	250%
南京分公司	1	22	16	5%	6%
苏州分公司	8	16	11	50%	73%
南通分公司	6	13	10	46%	60%
无锡分公司	3	10	7	30%	43%
南京银墅路证券营业部	2	9	7	22%	29%
常州分公司	5	10	7	50%	71%
南京江东中路证券营业部	3	12	9	25%	33%
江苏分公司	1	24	13	4%	8%
南昌青山南路证券营业部	5	9	6	56%	83%
江西分公司	4	12	5	33%	80%
南昌丰和南大道证券营业部	4	6	3	67%	133%
吉安广场北路证券营业部	12	7	4	171%	300%
赣州琴江路证券营业部	8	5	3	160%	267%
辽宁分公司	13	12	7	108%	186%
大连分公司	6	11	7	55%	86%
龙岩华莲路证券营业部	10	43	34	23%	29%
上杭二环路证券营业部	5	13	11	38%	45%
连城莲中路证券营业部	5	3	1	167%	500%
漳平景弘路证券营业部	8	3	1	267%	800%
武平武安路证券营业部	3	5	2	60%	150%
长汀营背街证券营业部	3	5	2	60%	150%
南平滨江中路证券营业部	32	48	45	67%	71%
建瓯中山路第一证券营业部	8	15	12	53%	67%
武夷山中山路证券营业部	3	13	10	23%	30%
邵武五一九路证券营业部	7	11	7	64%	100%
南平分公司	0	7	1	0%	0%
光泽杭中路证券营业部	1	6	3	17%	33%
顺昌中山中路证券营业部	3	5	2	60%	150%
建阳中山路证券营业部	6	5	2	120%	300%

浦城南浦北路证券营业部	3	4	1	75%	300%
内蒙古分公司	6	27	20	22%	30%
包头钢铁大街证券营业部	7	5	2	140%	350%
宁德蕉城南路证券营业部	3	19	15	16%	20%
霞浦长溪路证券营业部	1	4	2	25%	50%
莆田学园中街证券营业部	3	16	13	19%	23%
莆田涵华西路证券营业部	1	10	7	10%	14%
仙游鲤城街证券营业部	0	4	2	0%	0%
莆田东圳东路证券营业部	2	5	2	40%	100%
泉州丰泽街证券营业部	8	49	34	16%	24%
南安新华街证券营业部	13	19	16	68%	81%
晋江崇德路证券营业部	13	19	15	68%	87%
晋江泉安路证券营业部	12	15	12	80%	100%
石狮八七路证券营业部	6	22	19	27%	32%
安溪中山街证券营业部	11	12	9	92%	122%
泉州德泰路证券营业部	2	10	7	20%	29%
惠安中山南路证券营业部	8	11	8	73%	100%
泉州分公司	0	23	6	0%	0%
三明列东街证券营业部	8	39	32	21%	25%
永安国民路证券营业部	5	21	18	24%	28%
大田建山路证券营业部	5	10	8	50%	63%
宁化中环中路证券营业部	5	5	2	100%	250%
尤溪滨河大道证券营业部	3	5	3	60%	100%
厦门湖里大道证券营业部	6	49	39	12%	15%
厦门湖滨南路证券营业部	8	32	25	25%	32%
厦门分公司	2	46	27	4%	7%
厦门杏林湾路证券营业部	2	16	12	13%	17%
厦门鹭江道路证券营业部	3	18	14	17%	21%
厦门穆厝路证券营业部	2	10	7	20%	29%
厦门吕岭路证券营业部	8	7	4	114%	200%
厦门海沧大道证券营业部	2	6	3	33%	67%
济南历山路证券营业部	7	34	27	21%	26%
青岛分公司	22	25	19	88%	116%
山东分公司	21	36	22	58%	95%
淄博柳泉路证券营业部	9	10	7	90%	129%
山西分公司	6	26	17	23%	35%
太原长风街证券营业部	6	4	2	150%	300%
太原体育路证券营业部	7	7	4	100%	175%
西北分公司	0	16	5	0%	0%
陕西分公司	18	37	26	49%	69%
西安南二环路证券营业部	5	7	4	71%	125%
西安太白南路证券营业部	4	5	3	80%	133%
上海金陵东路证券营业部	8	44	35	18%	23%
上海民生路证券营业部	5	40	31	13%	16%
上海天钥桥路证券营业部	22	37	27	59%	81%
上海陆家嘴证券营业部	4	6	3	67%	133%
上海古北路证券营业部	4	8	5	50%	80%
上海谷阳北路证券营业部	0	7	4	0%	0%
上海南京西路证券营业部	1	6	3	17%	33%

上海东绣路证券营业部	5	9	5	56%	100%
上海莘庄证券营业部	5	8	5	63%	100%
上海长寿路证券营业部	4	7	4	57%	100%
上海四平路证券营业部	4	6	3	67%	133%
深圳侨香路证券营业部	11	45	37	24%	30%
深圳科苑路证券营业部	22	9	6	244%	367%
深圳海秀路证券营业部	9	8	5	113%	180%
深圳海德三道证券营业部	6	12	9	50%	67%
深圳深南东路证券营业部	6	9	6	67%	100%
深圳分公司	27	38	19	71%	142%
成都航空路证券营业部	9	56	46	16%	20%
成都青华路证券营业部	6	21	17	29%	35%
西南分公司	8	41	25	20%	32%
天津分公司	9	19	9	47%	100%
新疆分公司	5	9	4	56%	125%
云南分公司	10	25	15	40%	67%
昆明北京路证券营业部	11	13	10	85%	110%
漳州胜利东路证券营业部	4	41	30	10%	13%
云霄云平路证券营业部	1	8	5	13%	20%
漳浦印石中路证券营业部	1	8	5	13%	20%
漳州台商投资区仁和西路证券营业部	0	7	4	0%	0%
平和北环路证券营业部	1	4	1	25%	100%
龙海紫光路证券营业部	1	5	2	20%	50%
杭州清泰街证券营业部	8	34	28	24%	29%
浙江分公司	6	37	19	16%	32%
绍兴中兴北路证券营业部	6	9	6	67%	100%
台州分公司	19	11	7	173%	271%
金华分公司	8	12	8	67%	100%
宁波分公司	16	16	12	100%	133%
杭州体育场路证券营业部	6	10	7	60%	86%
温州分公司	14	14	10	100%	140%
重庆分公司	30	25	17	120%	176%
重庆珊瑚路证券营业部	2	9	6	22%	33%
合计	1168	2739	1903	43%	61%

注：分支机构总人数和内部营销人数均为分支机构内部员工，不包含经纪人。

### 3、经纪人合同执行情况良好，经纪人合法权益有效保障

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

2017 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开发客户的净创收情况、地区竞争形势等因素确定，不得超过公司限定的最高比例；同时渠道经纪人给予基础和超额展业费，展业费与有效户挂钩，拓展型经纪人无展业费。2017 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计提业务拨备金，同时旧版经纪人合同仍然计提风险金，以加强经纪人合规执业，保障客户权益。

### 4、经纪人执业培训有序开展，培训效果卓有成效

公司在 2017 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，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。

### 5、经纪人业务合规开展，未发生相关投诉

公司严格遵守法律法规，合规开展经纪人业务，2017 年未出现因经纪人业务引发的客户纠纷、客户上访情况。我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。

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司始终重视建立健全专业化、规范化、透明化的公司治理。公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《证券公司治理准则》等法律法规、规范性文件的要求制定《公司章程》，设立股东大会、董事会和监事会并规范运作，公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。公司“三会一层”在各自的职责、权限范围内，各司其职，各尽其责，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的、系统的工程，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，2017 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。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年年度股东大会	2017 年 6 月 26 日	www.sse.com.cn	2017 年 6 月 27 日
2017 年第一次临时股东大会	2017 年 11 月 29 日	www.sse.com.cn	2017 年 11 月 30 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

会议届次	会议议案名称	决议情况
2016 年年度股东大会	《兴业证券股份有限公司董事会 2016 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司监事会 2016 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年度报告》及其摘要、《兴业证券股份有限公司 2016 年度财务决算报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年度利润分配预案》、《兴业证券股份有限公司关于续聘审计机构的议案》、《关于兴业证券股份有限公司 2017 年度证券投资规模的议案》、《兴业证券股份有限公司关于债务融资规模授权的议案》、《关于修订〈兴业证券股份有限公司股东大会议事规则〉等制度的议案》、《关于设立兴业证券股份有限公司员工持股计划的议案》、《关提请股东大会授权董事会并由董事会转授权经营层全权办理公司员工持股计划》、《关于变更公司董事、独立董事的议案》、《关于变更公司监事的议案》	所有议案均获得出席会议的股东所持表决权的 99%以上同意。
2017 年第一次临时股东大会	《关于选举公司新一届董事会董事的议案》、《关于选举公司新一届监事会股东监事的议案》	所有议案均获得出席会议的股东所持表决权的 99%以上同意。

### 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 出席股东大会的次数
		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	
杨华辉	否	3	3	1	0	0	否	1
刘志辉	否	12	12	6	0	0	否	2
夏锦良	否	7	7	3	0	0	否	1
耿勇	否	12	12	6	0	0	否	2
王非	否	12	12	6	0	0	否	1
蔡绿水	否	6	6	3	0	0	否	1
孙铮	是	6	6	3	0	0	否	1
吴世农	是	3	3	1	0	0	否	0
朱宁	是	12	12	6	0	0	否	2
兰荣	否	9	9	5	0	0	否	1
郑苏芬	否	5	5	3	0	0	否	0
苏宝通	否	5	5	3	0	0	否	0
陈杰平	是	6	6	3	0	0	否	0
陈汉文	是	9	9	5	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	6

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

#### (三) 其他

适用 不适用

##### 1、董事会会议召开情况

报告期内，公司董事会共召开 12 次会议，具体情况如下：

##### (1) 第四届董事会第二十一次会议

第四届董事会第二十一次会议于 2017 年 3 月 17 日召开，审议通过了《关于修订〈兴业证券股份有限公司全面风险管理制度〉的议案》、《兴业证券股份有限公司关于落实全面风险管理要求的工作方案》。

##### (2) 第四届董事会第二十二次会议

第四届董事会第二十二次会议于 2017 年 4 月 7 日召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司 2016 年工作报告》、《兴业证券股份有限公司董事会 2016 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年年度报告》及其摘要、《兴业证券股份有限公司 2016 年度社会责任报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年度财务决算报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年度利润分配预案》、《兴业证券股份有限公司关于续聘审计机构的议案》、《关于兴业证券股份有限公司 2017 年度证券投资规模的议案》、《关于债务融资规模授权的议案》、《兴业证券股份有限公司 2016 年度募集资金存放与

实际使用情况的专项报告》、《兴业证券股份有限公司关于 2016 年度合规管理工作的报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年度风险评估报告》、《兴业证券股份有限公司关于 2017 年风险偏好声明和风险容忍度指标的议案》、《兴业证券股份有限公司 2016 年度内部控制评价报告》、《兴业证券股份有限公司董事会专门委员会 2016 年度工作报告》、《关于修订〈兴业证券股份有限公司股东大会议事规则〉等的议案》、《关于修订〈兴业证券股份有限公司独立董事年报工作制度〉等的议案》、《关于授权召开公司 2016 年度股东大会的议案》、《关于高级管理人员调整的议案》。

(3) 第四届董事会第二十三次会议

第四届董事会第二十三次会议于 2017 年 4 月 26 日召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司 2017 年第一季度报告》、《关于变更公司董事的议案》、《关于为兴证证券资产管理有限公司提供借款的议案》。

(4) 第四届董事会第二十四次会议

第四届董事会第二十四次会议于 2017 年 5 月 22 日召开，审议通过了《向中国证监会福建监管局提交 2017 年公司债券发行人专项检查自查报告的议案》。

(5) 第四届董事会第二十五次会议

第四届董事会第二十五次会议于 2017 年 6 月 5 日召开，审议通过了《关于设立兴业证券股份有限公司员工持股计划的议案》、《关于提请股东大会授权董事会并由董事会转授权经营层全权办理公司员工持股计划的议案》、《关于变更公司董事、独立董事的议案》、《关于公司高级管理人员调整的议案》及《关于召集公司 2016 年年度股东大会的议案》。

(6) 第四届董事会第二十六次会议

第四届董事会第二十六次会议于 2017 年 8 月 28 日召开，审议通过了《〈兴业证券股份有限公司 2017 年半年度报告〉及其摘要》、《兴业证券股份有限公司关于 2017 年上半年度合规与风险管理工作的报告》、《关于修订〈兴业证券股份有限公司合规管理制度〉的议案》、《关于对兴证投资管理有限公司实施增资事项的议案》及《兴业证券股份有限公司关于变更董事会专门委员会成员组成及召集人的议案》。

(7) 第四届董事会第二十七次会议

第四届董事会第二十七次会议于 2017 年 10 月 26 日召开，审议通过了《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 2017 年第一次临时股东大会的议案》。

(8) 第四届董事会第二十八次会议

第四届董事会第二十八次会议于 2017 年 10 月 30 日召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司 2017 年第三季度报告》。

(9) 第四届董事会第二十九次会议

第四届董事会第二十九次会议于 2017 年 11 月 13 日召开，审议通过了《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》及《关于增加公司 2017 年第一次临时股东大会提案的议案》。

(10) 第五届董事会第一次会议

第五届董事会第一次会议于 2017 年 11 月 29 日召开，审议通过了《选举公司新一届董事会董事长》、《关于董事会专门委员会成员组成及召集人的议案》、《聘任公司高级管理人员》及《聘任公司证券事务代表》。

(11) 第五届董事会第二次会议

第五届董事会第二次会议于 2017 年 12 月 18 日召开，审议通过了《关于兴业证券股份有限公司符合向特定对象非公开发行 A 股股票条件的议案》、《关于兴业证券股份有限公司非公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于兴业证券股份有限公司非公开发行 A 股股票预案的议案》、《关于兴业证券股份有限公司前次募集资金使用情况的专项报告的议案》、《关于兴业证券股份有限公司非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告的议案》、《关于兴业证券股份有限公司非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》、《关于兴业证券股份有限公司与控股股东福建省财政厅签署〈附条件生效的非公开发行股份认购协议〉的议案》、《关于兴业证券股份有限公司非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及采取填补措施的议案》、《关于提请股东大会授权董事会及董事会授权人士全权办理本次非公开发行 A 股股票相关事宜的议案》、《关于向兴证证券资产管理有限公司提供净资本担保承诺的议案》、《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》及《关于召开兴业证券股份有限公司 2018 年第一次临时股东大会的议案》。

### (12) 第五届董事会第三次会议

第五届董事会第三次会议于 2017 年 12 月 28 日召开，审议通过了《关于调整兴业证券股份有限公司非公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于修订兴业证券股份有限公司非公开发行 A 股股票预案的议案》、《关于修订兴业证券股份有限公司非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告的议案》、《关于变更公司独立董事的议案》、《关于取消原定日期召开 2018 年第一次临时股东大会的议案》及《关于召开兴业证券股份有限公司 2018 年第一次临时股东大会的议案》。

#### 2、公司董事会各专门委员会成员组成

董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和风险控制委员会，根据《公司章程》及各专门委员会议事规则行使职权。董事会战略委员会由 5 名委员构成，具体为杨华辉（2017.11.29-至今）、兰荣（2014.12.23-2017.11.28）、刘志辉、郑苏芬（2014.12.23-2017.6.26）、夏锦良（2017.6.26-至今）、耿勇、朱宁，由杨华辉担任召集人；董事会薪酬与考核委员会由 5 名委员构成，具体为杨华辉（2017.11.29-至今）、兰荣（2014.12.23-2017.11.28）、耿勇、陈杰平（2014.12.23-2017.8.27）、孙铮（2017.8.28-至今）、陈汉文（2014.12.23-2017.11.28）、朱宁、吴世农（2017.11.29-至今），由吴世农担任召集人；董事会审计委员会由 3 名委员构成，具体为王非、孙铮（2017.8.28-至今）、陈杰平（2014.12.23-2017.8.27）、吴世农（2017.11.29-至今）、陈汉文（2014.12.23-2017.11.28），由孙铮担任召集人；董事会风险控制委员会由 5 名委员构成，杨华辉（2017.11.29-至今）、兰荣（2014.12.23-2017.11.28）、刘志辉、夏锦良（2017.6.26-至今）、郑苏芬（2014.12.23-2017.6.26）、蔡绿水（2017.9.29-至今）、苏宝通（2014.12.23-2017.6.25）、陈汉文（2014.12.23-2017.11.28）、吴世农（2017.11.29-至今），由杨华辉担任召集人。

#### 3、2017 年度董事会各专门委员会工作情况

##### (1) 董事会战略委员会

2017 年 4 月 7 日召开了第四届董事会战略委员会第三次会议，审核通过了《兴业证券股份有限公司 2016 年度社会责任报告》、《关于兴业证券股份有限公司 2017 年度证券投资规模的议案》、《关于授权公司经营管理层办理总部内设机构和分支机构建设的议案》，并研究讨论了《兴业证券股份有限公司董事会战略委员会 2016 年度工作报告》。

2017 年 11 月 21 日召开第四届董事会战略委员会第四次会议，审议通过了《关于兴业证券股份有限公司受让上海兴证管理咨询有限公司股权事项的议案》。

##### (2) 董事会薪酬与考核委员会

2017 年 4 月 7 日召开第四届薪酬与考核委员会第十一次会议，对公司高级管理人员 2016 年度业绩进行考评，对公司 2016 年度业绩进行考评，审核通过了《关于调整高级管理人员的议案》，并研究讨论了《兴业证券股份有限公司董事会薪酬与考核委员会 2016 年度工作报告》。

2017 年 4 月 21 日召开第四届薪酬与考核委员会第十二次会议，对公司拟聘任蔡绿水为董事进行审查。

2017 年 6 月 4 日召开第四届薪酬与考核委员会第十三次会议，对公司拟聘任夏锦良为董事、孙铮为独立董事进行审查，并审核通过了《关于公司高级管理人员调整的议案》。

2017 年 10 月 26 日召开第四届董事会薪酬与考核委员会第十四次会议，审核通过了《关于提名公司新一届董事会董事候选人的议案》。

2017 年 12 月 27 日召开第五届董事会薪酬与考核委员会第一次会议，对公司拟聘任刘红忠为独立董事进行审查，并审核通过了《关于变更公司独立董事的议案》。

##### (3) 董事会审计委员会

2017 年 4 月 7 日召开第四届董事会审计委员会第十一次会议，听取了德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“德勤会计师”）《关于兴业证券 2016 年度财务报表及内部控制审计的汇报》、审核通过了《兴业证券股份有限公司 2016 年年度报告》及其摘要、《兴业证券股份有限公司 2016 年度内部控制评价报告》、《关于公司 2016 年内部审计工作情况暨 2017 年审计计划的报告》、《兴业证券股份有限公司关于续聘审计机构的议案》、《兴业证券股份有限公司 2016 年募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《关于更新公司关联方名单的议案》、《关于修订〈兴业证券股份有限公司独立董事年报工作制度〉及〈兴业证券股份有限公司董事会审计委员会议事规则〉的议案》、并研究与讨论《兴业证券股份有限公司董事会审计委员会 2016 年度工作报告》。

2017 年 4 月 21 日召开第四届董事会审计委员会第十二次会议，审核通过了《兴业证券股份

有限公司 2017 年第一季度报告》。

2017 年 8 月 21 日召开第四届董事会审计委员会第十三次会议，审核通过了《兴业证券股份有限公司 2017 年半年度报告》及其摘要。

2017 年 10 月 26 日召开第四届董事会审计委员会第十四次会议，审核通过了《兴业证券股份有限公司 2017 年第三季度报告》。

2017 年 11 月 29 日召开第五届董事会审计委员会第一次会议，审阅了德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）提交的《兴业证券 2017 年度财务报表审计与内控审计审计计划》，听取了德勤华永会计师事务所有关 2017 年度财务审计重点领域的介绍。

2017 年 12 月 15 日召开第五届董事会审计委员会第二次会议，审核通过了《关于兴业证券股份有限公司非公开发行股票涉及关联交易事项的议案》，《关于兴业证券股份有限公司与控股股东福建省财政厅签署〈附条件生效的非公开发行股份认购协议〉的议案》。

#### （4）董事会风险控制委员会

2017 年 3 月 17 日召开第四届董事会风险控制委员会第三次会议，审核通过了《关于修订〈兴业证券股份有限公司全面风险管理制度〉的议案》及《兴业证券股份有限公司关于落实全面风险管理要求的工作方案》。

2017 年 4 月 7 日召开第四届董事会风险控制委员会第四次会议，审核通过了《兴业证券股份有限公司关于 2016 年度合规管理工作的报告》、《关于兴业证券股份有限公司 2017 年风险偏好声明和风险容忍度指标的议案》、并研究与讨论《兴业证券股份有限公司董事会风险控制委员会 2016 年度工作报告》。

#### 4、监事会会议召开情况

报告期内，公司监事会共召开 8 次会议，具体情况如下：

##### （1）第四届监事会第十次会议

公司第四届监事会第十次会议于 2017 年 4 月 7 日以现场方式召开，会议审议通过了如下议案：《兴业证券股份有限公司关于 2016 年合规管理工作的报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年度内部控制评价报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》、《兴业证券股份有限公司监事会 2016 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年年度报告》及其摘要、《关于变更公司股东监事的议案》。

##### （2）第四届监事会第十一次会议

公司第四届监事会第十一次会议于 2017 年 4 月 26 日以通讯表决方式召开，会议审议通过了《兴业证券股份有限公司 2017 年第一季度报告》的议案。

##### （3）第四届监事会第十二次会议

公司第四届监事会第十二次会议于 2017 年 6 月 5 日以现场与视频相结合的方式召开，会议审议通过了《兴业证券股份有限公司员工持股计划的议案》；

##### （4）第四届监事会第十三次会议

公司第四届监事会第十三次会议于 2017 年 8 月 28 日以现场与视频相结合的方式召开，会议审议通过了如下议案：《兴业证券股份有限公司关于 2017 年上半年度合规管理工作的报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年半年度报告》及其摘要。

##### （5）第四届监事会第十四次会议

公司第四届监事会第十四次会议于 2017 年 10 月 26 日以现场方式召开，会议审议通过了《关于提名公司新一届监事会股东监事候选人的议案》。

##### （6）第四届监事会第十五次会议

公司第四届监事会第十五次会议于 2017 年 10 月 30 日以通讯方式召开，会议审议通过了《兴业证券股份有限公司 2017 年第三季度报告》的议案。

##### （7）第五届监事会第一次会议

公司第五届监事会第一次会议于 2017 年 11 月 29 日以现场方式召开，会议审议通过了《关于选举兴业证券股份有限公司监事会主席的议案》。

## (8) 第五届监事会第二次会议

公司第五届监事会第二次会议于 2017 年 12 月 18 日以现场与视频相结合的方式召开,会议审议通过了《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》。

监事姓名	参加监事会情况						参加股东大会情况
	本年应参加监事会次数	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
王仁渠	2	2	0	0	0	否	0
曹根兴	5	4	1	0	0	否	1
庄占建	8	6	2	0	0	否	2
张绪光	8	6	2	0	0	否	2
周峰	8	5	2	1	0	否	2
林波	6	4	2	0	0	否	2
葛俊杰	3	2	1	0	0	否	0

年内召开监事会会议次数	8
其中：现场会议次数	6
通讯方式召开会议次数	2

#### 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，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

##### (一) 薪酬与考核委员会

无。

##### (二) 风险控制委员会

建议进一步加强风险管理部与各个部门的相互配合，协同建立健全公司全面风险管理体系。

##### (三) 审计委员会

建议加强内部控制、合规管理、财务管理。

##### (四) 战略委员会

董事与经营层不能分割，建议双方加强战略沟通，共同推进第二个五年战略规划目标的完成。

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

## 七、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

√适用 □不适用

董事会薪酬与考核委员会按照对标增长原则对公司高级管理人员进行综合考评，并根据考核结果制定公司高级管理人员薪酬分配方案，报董事会审批后执行。

## 八、是否披露内部控制自我评价报告

√适用 □不适用

《兴业证券股份有限公司 2017 年度内部控制评价报告》详见上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

(一) 内部控制责任声明、建立财务报告内部控制的依据及内部控制制度建设情况

### 1、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。

### 2、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。

### 3、公司内部控制制度建设情况

公司根据《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《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等相关规定，按照内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等内部控制五要素，结合公司实际情况，持续完善覆盖董事会、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，涵盖公司及所属单位各种业务和管理事项的与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系，为公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实完整、提高经营效率和效果、促进公司实现发展战略提供合理保障。2017 年，公司不断建立健全各项制度，完善业务与管理流程，优化组织架构，强化制度执行力。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，不断健全内部控制自我完善长效机制。

(二) 内部控制自我评价报告的相关情况说明

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，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 2017 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。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

□适用 √不适用

## 九、内部控制审计报告的相关情况说明

√适用 □不适用

公司聘请的德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2017 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

## 十、其他

√适用 □不适用

### (一) 公司 2018 年投资者关系管理计划

2018 年公司将积极开展形式多样的投资者关系管理活动，接受投资者的监督，以提高公司经营运作的透明度，提升公司形象。公司将通过电话、传真、电子邮件、接待实地来访等方式保持与投资者的日常沟通。董事会办公室设立专门的投资者咨询电话、邮箱，及时回应投资者所关心的问题，通过举办业绩说明会、接待投资者来访和座谈等方式，使投资者了解公司的业务和经营情况。

公司将持续关注新闻媒体及互联网上有关公司的各类信息并反馈给公司董事会及管理层，及时回应投资者和媒体的质疑，澄清不实信息。公司同时将加强与媒体单位的沟通和合作，引导媒体对公司进行客观报道。

公司如遇诉讼、仲裁、重大重组、关键人员的变动、盈利大幅度波动、股票交易异动、自然灾害等危机，将迅速实施有效的处理方案，保障公司和股东的利益不受侵害。

## 第十一节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司2013年公司债券(第一期)(品种一)	13 兴业 01	122292	2014-3-13	2019-3-13	15	6.00	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司2013年公司债券(第一期)(品种二)	13 兴业 02	122293	2014-3-13	2021-3-13	10	6.35	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司非公开发行2016年次级债券(第一期)	16 兴业 C1	135626	2016-7-19	2020-7-19	30	3.49	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行2016年次级债券(第二期)	16 兴业 02	135874	2016-9-26	2021-9-26	30	3.68	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行2016年次级债券(第三期)	16 兴业 03	145044	2016-10-20	2021-10-20	50	3.48	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行2016年次级债券(第四期)	16 兴业 04	145165	2016-11-16	2018-11-16	20	3.39	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行2016年次级债券(第五期)	16 兴业 C5	145275	2016-12-26	2018-12-26	30	5.26	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券(第一期)	17 兴业 C1	145353	2017-2-22	2019-2-22	25	4.80	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券(第二期)	17 兴业 C2	145416	2017-3-21	2020-3-21	40	5.00	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券(第三期)	17 兴业 C3	145472	2017-4-14	2019-4-14	50	4.90	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券(第四期)(品种一)	17 兴业 C4	145504	2017-4-25	2020-4-25	30	5.15	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券(第四期)(品种二)	17 兴业 C5	145505	2017-4-25	2018-4-25	15	5.00	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台

兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券(第五期)	17 兴业 C6	145549	2017-5-17	2018-5-17	10	5.20	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券(第六期)	17 兴业 C7	145737	2017-08-24	2019-08-24	28.00	5.15	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券(第七期)	17 兴业 C8	145799	2017-09-15	2019-09-15	20.00	5.10	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期)	17 兴业 F1	145852	2017-10-23	2019-10-23	30.00	5.13	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第二期)	17 兴业 F2	145098	2017-11-06	2019-11-06	22.00	5.25	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第三期)	17 兴业 F3	145816	2017-11-22	2020-11-22	15.00	5.40	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台

## 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

债券类型	债券简称	起息日	到期日/ 兑付日	发行规模 (亿元)	兑付兑息情况
公司债券	13 兴业 01	2014-3-13	2019-3-13	15	已足额按时付息
	13 兴业 02	2014-3-13	2021-3-13	10	
	13 兴业 03	2014-6-23	2017-6-23	25	
短期 公司债券	16 兴业 D1	2016-3-28	2017-2-28	25	已足额按时兑付
	16 兴业 D2	2016-6-2	2017-5-18	30	
次级债券	15 兴业 03	2015-4-22	2017-4-24	20	已足额按时付息
	15 兴业 06	2015-6-10	2017-6-12	25	
	16 兴业 C1	2016-7-19	2020-7-19	30	
	16 兴业 02	2016-9-26	2021-9-26	30	
	16 兴业 03	2016-10-20	2021-10-20	50	
	16 兴业 04	2016-11-16	2018-11-16	20	
	16 兴业 C5	2016-12-26	2018-12-26	30	

## 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

## (一)投资者适当性安排情况

债券类型	简称	投资者适当性安排
公司债券	13 兴业 01	网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式发行
	13 兴业 02	
	17 兴业 F1	
	17 兴业 F2	
	17 兴业 F3	
次级债券	16 兴业 C1	发行对象为符合《证券公司次级债管理规定》及相关法律法规规定的机构投资者，且不超过 200 名
	16 兴业 02	
	16 兴业 03	
	16 兴业 04	
	16 兴业 C5	
	17 兴业 C1	
	17 兴业 C2	
	17 兴业 C3	
	17 兴业 C4	
	17 兴业 C5	
	17 兴业 C6	
	17 兴业 C7	
	17 兴业 C8	

## (二) 公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款及报告期内相关条款的执行情况

“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。2017 年 1 月 23 日，公司按照募集说明书的约定，在上海证券交易所网站公告不调整票面利率，即票面利率维持 6.00%，并在债券存续期的后 2 年（2017 年 3 月 13 日至 2019 年 3 月 12 日）固定不变。2017 年 1 月 24 日至 2017 年 1 月 26 日，公司按照募集说明书的约定，在上海证券交易所网站连续披露“13 兴业 01” 回售实施公告及提示性公告。2017 年 3 月 13 日，公司对有效登记回售的“13 兴业 01” 持有人实施回售，回售数量为 0 张，回售金额为 0 元。

“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。报告期内未发生相关条款执行的情况。

“15 兴业 03” 附第 2 年末发行人赎回选择权，若发行人未行使赎回权利，则本期债券将继续在第 3 年存续，且第 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。2017 年 3 月 9 日，公司按照募集说明书的约定，在上海证券交易所网站公告行使赎回选择权，“15 兴业 03” 于 2017 年 4 月 24 日全部到期，公司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。

“15 兴业 06” 附第 2 年末发行人赎回选择权，若发行人未行使赎回权利，则本期债券将继续在第 3 年存续，且第 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。2017 年 4 月 26 日，公司按照募集说明书的约定，在上海证券交易所网站公告行使赎回选择权，“15 兴业 06” 于 2017 年 6 月 12 日全部到期，公司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。

“16 兴业 C1” 附第 2 年末发行人赎回选择权，若发行人不行使赎回权利，则本次债券将继续在第 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。报告期内未发生相关条款执行的情况。

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	13 兴业 01、13 兴业 02、13 兴业 03；17 兴业 F1、17 兴业 F2、17 兴业 F3 债券受托管理人	名称	中国银河证券股份有限公司
		办公地址	北京市西城区金融大街 35 号 国际企业大厦 C 座 2 层
		联系人	王俭、权浩庆；陈曲
		联系电话	010-66568415、 010-66568421；010-83574504
债券受托管理人	15 兴业 03、15 兴业 06、16 兴业 D1、16 兴业 D2、16 兴业 C1、16 兴业 C5、17 兴业 C1、17 兴业 C2、17 兴业 C3、17 兴业 C4、17 兴业 C5、17 兴业 C6、17 兴业 C7、17 兴业 C8 债券受托管理人	名称	光大证券股份有限公司
		办公地址	上海市静安区新闻路 1508 号
		联系人	邢一唯
		联系电话	021-32587357
债券受托管理人	16 兴业 02、16 兴业 03、16 兴业 04 债券受托管理人	名称	中山证券有限责任公司
		办公地址	上海市浦东新区世纪大道 210 号二十一世纪大厦 3 楼
		联系人	张茜
		联系电话	021-50801138
资信评级机构	13 兴业 01、13 兴业 02、13 兴业 03、15 兴业 03、15 兴业 06、16 兴业 D1、16 兴业 D2、16 兴业 C1 资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
		办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层
资信评级机构	16 兴业 02、16 兴业 03、16 兴业 04、16 兴业 C5、17 兴业 C1、17 兴业 C2、17 兴业 C3、17 兴业 C4、17 兴业 C5、17 兴业 C6、17 兴业 C7、17 兴业 C8、17 兴业 F1、17 兴业 F2、17 兴业 F3 资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
		办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号 安基大厦 24 楼

### 三、公司债券募集资金使用情况

√适用 □不适用

1、经公司董事会 2013 年第二次临时会议审议通过，并经 2013 年第一次临时股东大会批准，公司于 2014 年 3 月 13 日发行了兴业证券股份有限 2013 年公司债券（第一期）。公司按《兴业证券股份有限 2013 年公司债券（第一期）募集说明书》的约定，扣除发行等相关费用后，所募集资金全部用于补充公司营运资金。截至报告期末，本期债券余额 25 亿元。

2、经公司董事会 2014 年第六次临时会议审议通过，并经公司 2014 年第三次临时股东大会批准，公司于 2016 年 7 月 19 日发行人民币 30 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第一期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金、充实净资本，满足公司中长期业务发展需求。截至报告期末，本期债券余额 30 亿元。

3、经公司第四届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2015 年年度股东大会批准，公司于 2016 年 9 月 26 日发行人民币 30 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第二期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金、充实净资本，满足公司中长期业务发展需求。截至报告期末，本期债券余额 30 亿元。

4、经公司第四届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2015 年年度股东大会批准，公司于 2016 年 10 月 20 日发行人民币 50 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第三期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金、充实净资本，满足公司中长期业务发展需求。截至报告期末，本期债券余额 50 亿元。

5、经公司第四届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2015 年年度股东大会批准，公司于 2016 年 11 月 16 日发行人民币 20 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第四期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金、充实净资本，满足公司中长期业务发展需求。截至报告期末，本期债券余额 20 亿元。

6、经公司第四届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2015 年年度股东大会批准，公司于 2016 年 12 月 26 日发行人民币 30 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第五期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金、充实净资本，满足公司中长期业务发展需求。截至报告期末，本期债券余额 30 亿元。

7、经公司第四届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2015 年年度股东大会批准，公司于 2017 年 2 月 22 日发行人民币 25 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第一期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金、充实净资本，满足公司中长期业务发展需求。截至报告期末，本期债券余额 25 亿元。

8、经公司第四届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2015 年年度股东大会批准，公司于 2017 年 3 月 21 日发行人民币 40 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第二期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金、充实净资本，满足公司中长期业务发展需求；或用于偿还借款，调整优化债务结构。截至报告期末，本期债券余额 40 亿元。

9、经公司第四届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2015 年年度股东大会批准，公司于 2017 年 4 月 14 日发行人民币 50 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第三期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金、充实净资本，满足公司中长期业务发展需求；或用于偿还借款，调整优化债务结构。截至报告期末，本期债券余额 50 亿元。

10、经公司第四届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2015 年年度股东大会批准，公司于 2017 年 4 月 25 日发行人民币 45 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第四期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金、充实净资本，满足公司中长期业务发展需求；或用于偿还借款，调整优化债务结构。截至报告期末，本期债券余额 45 亿元。

11、经公司第四届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2015 年年度股东大会批准，公司于 2017 年 5 月 17 日发行人民币 10 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第五期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金、充实净资本，满足公司中长期业务发展需求；或用于偿还借款，调整优化债务结构。截至报告期

末，本期债券余额 10 亿元。

12、经公司第四届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2015 年年度股东大会批准，公司于 2017 年 8 月 24 日发行人民币 28 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第六期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金，充实净资本，满足公司中长期业务发展需求；或用于偿还借款，调整优化债务结构。截至报告期末，本期债券余额 28 亿元。

13、经公司第四届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2015 年年度股东大会批准，公司于 2017 年 9 月 15 日发行人民币 20 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第七期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金，充实净资本，满足公司中长期业务发展需求；或用于偿还借款，调整优化债务结构。截至报告期末，本期债券余额 20 亿元。

14、经公司第四届董事会第二十二次会议决议审议通过，并经公司 2016 年年度股东大会批准，公司于 2017 年 10 月 23 日发行人民币 30 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金，偿还公司借款，满足公司业务发展的需要，进一步优化负债结构和改善财务结构，公司将根据证券行业发展趋势、公司的战略目标及业务发展实际需要审慎的运用资金。截至报告期末，本期债券余额 30 亿元。

15、经公司第四届董事会第二十二次会议决议审议通过，并经公司 2016 年年度股东大会批准，公司于 2017 年 11 月 06 日发行人民币 22 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金，偿还公司借款，满足公司业务发展的需要，进一步优化负债结构和改善财务结构，公司将根据证券行业发展趋势、公司的战略目标及业务发展实际需要审慎的运用资金。截至报告期末，本期债券余额 22 亿元。

16、经公司第四届董事会第二十二次会议决议审议通过，并经公司 2016 年年度股东大会批准，公司于 2017 年 11 月 22 日发行人民币 15 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第三期）募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充公司营运资金，偿还公司借款，满足公司业务发展的需要，进一步优化负债结构和改善财务结构，公司将根据证券行业发展趋势、公司的战略目标及业务发展实际需要审慎的运用资金。截至报告期末，本期债券余额 15 亿元。

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》，为各类债券指定募集资金及专项偿债账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，公司严格按照募集说明书的约定使用募集资金，并按照债券登记机构的相关业务规则，至少提前 2 个工作日将偿债资金划入专户，公司按时足额兑付到期利息或本金，未出现违约情况。

#### 四、公司债券评级情况

适用 不适用

2017年6月5日,中诚信证券评估有限公司对公司主体长期信用状况、“16 兴业 02”、“16 兴业 03”、“16 兴业 04”、“16 兴业 C5”、“17 兴业 C1”、“17 兴业 C2”和“17 兴业 C3”进行跟踪评级,维持公司主体信用等级为 AAA,评级展望稳定;维持“16 兴业 02”、“16 兴业 03”、“16 兴业 04”、“16 兴业 C5”、“17 兴业 C1”、“17 兴业 C2”和“17 兴业 C3”信用等级为 AA+,评级展望稳定,与上次评级结果一致。该评级结论表示债券信用质量很高,信用风险很低。

2017年6月8日,联合信用评级有限公司对公司主体长期信用状况、“13 兴业 01”、“13 兴业 02”和“13 兴业 03”进行跟踪评级,确定公司主体长期信用等级为 AAA,评级展望为“稳定”;“13 兴业 01”、“13 兴业 02”和“13 兴业 03”债券信用等级均为 AAA,与上次评级结果一致。该评级结论表示公司偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。

2017年6月8日,联合信用评级有限公司对公司主体长期信用状况、“15 兴业 06”和“16 兴业 C1”进行跟踪评级,确定公司主体长期信用等级为 AAA,评级展望为“稳定”;“15 兴业 06”和“16 兴业 C1”债券信用等级为 AA+,与上次评级结果一致。该评级结论表示公司偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,违约风险很低。

报告期内,公司发行“17 兴业 C4”、“17 兴业 C5”、“17 兴业 C6”、“17 兴业 C7”、“17 兴业 C8”,中诚信证券评估有限公司对公司主体信用状况进行评估,确定公司主体信用等级为 AAA,评级展望为“稳定”;确定债券信用等级为 AA+。公司发行“17 兴业 F1”、“17 兴业 F2”、“17 兴业 F3”,中诚信证券评估有限公司确定公司主体信用等级为 AAA,评级展望为“稳定”;确定债券信用等级为 AAA。报告期内资信评级机构对公司的主体评级结果不存在差异情况。

预计资信评级机构对公司及公司债券最新跟踪评级将在 2017 年年度报告公布后两个月内完成,届时公司会在上海证券交易所网站公告披露,敬请投资者关注。

#### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

公司各期债券均无担保。

报告期内公司各期债券的偿债计划及相关偿债保障措施均未发生变更,公司严格按照募集说明书等发行文件的承诺及约定严格执行偿债计划及相关偿债保障措施,按期支付到期利息及本金,未发生违约事件。

#### 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

## 七、公司债券受托管理人履职情况

√适用 □不适用

报告期内，公司聘任中国银河证券股份有限公司担任“13 兴业 01”、“13 兴业 02”、“13 兴业 03”、“17 兴业 F1”、“17 兴业 F2”和“17 兴业 F3”公司债券的受托管理人；公司聘任光大证券股份有限公司担任“15 兴业 03”、“15 兴业 06”、“16 兴业 D1”、“16 兴业 D2”、“16 兴业 C1”、“16 兴业 C5”、“17 兴业 C1”、“17 兴业 C2”、“17 兴业 C3”、“17 兴业 C4”、“17 兴业 C5”、“17 兴业 C6”、“17 兴业 C7”和“17 兴业 C8”债券的受托管理人；公司聘任中山证券有限责任公司担任“16 兴业 02”、“16 兴业 03”和“16 兴业 04”次级债券的受托管理人。报告期内，各受托管理人严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责，为保护债券投资者的利益发挥了积极作用。

债券受托管理人	受托管理报告出具时间	受托管理报告名称
中国银河证券股份有限公司	2017 年 1 月 12 日	《兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第二期）临时受托管理事务报告》
	2017 年 4 月 21 日	《兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2016 年度）》、《兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第二期）受托管理事务报告（2016 年度）》
	2017 年 5 月 10 日	《中国银河证券股份有限公司关于兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）、兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第二期）重大事项临时受托管理事务报告》
	2017 年 9 月 8 日	《中国银河证券股份有限公司关于兴业证券股份有限公司重大事项临时受托管理事务报告》
	2017 年 10 月 9 日	《中国银河证券股份有限公司关于兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）重大事项临时受托管理事务报告》
	2017 年 10 月 13 日	《中国银河证券股份有限公司关于兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）重大事项临时受托管理事务报告》
	2017 年 11 月 8 日	《中国银河证券股份有限公司关于兴业证券股份有限公司公司债券重大事项临时受托管理事务报告》（涉及当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之六十）、《中国银河证券股份有限公司关于兴业证券股份有限公司公司债券重大事项临时受托管理事务报告》（涉及重大诉讼）
	2017 年 12 月 7 日	《中国银河证券股份有限公司关于兴业证券股份有限公司公司债券重大事项临时受托管理事务报告》
光大证券股份有限公司	2017 年 1 月 9 日	《兴业证券股份有限公司 2016 年非公开发行证券公司短期公司债券（第一期）2017 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年非公开发行证券公司短期公司债券（第二期）2017 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2015 年次级债券（第二期）（品种二）2017 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司非公开发行 2015 年次级债券（第四期）（品种二）2017 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年次级债券（第一期）2017 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第五期）2017 年度第一次临时受托管理事务报告》

债券受托管理人	受托管理报告出具时间	受托管理报告名称
	2017 年 5 月 8 日	《兴业证券股份有限公司 2016 年非公开发行证券公司短期公司债券（第二期）2017 年度第二次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2015 年次级债券（第四期）（品种二）2017 年度第二次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年次级债券（第一期）2017 年度第二次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年次级债券（第五期）2017 年度第二次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第一期）2017 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第二期）2017 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第三期）2017 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第四期）（品种一）2017 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第四期）（品种二）2017 年度第一次临时受托管理事务报告》
	2017 年 5 月 9 日	《兴业证券股份有限公司 2016 年非公开发行证券公司短期公司债券（第二期）受托管理事务报告（2016 年度）》、《兴业证券股份有限公司非公开发行 2015 年次级债券（第四期）（品种二）受托管理事务报告（2016 年度）》、《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第一期）受托管理事务报告（2016 年度）》、《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第五期）受托管理事务报告（2016 年度）》
	2017 年 9 月 6 日	《兴业证券股份有限公司 2016 年次级债券（第一期）2017 年度第三次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年次级债券（第五期）2017 年度第三次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第一期）2017 年度第二次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第二期）2017 年度第二次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第三期）2017 年度第二次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第五期）2017 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第六期）2017 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第四期）（品种一）2017 年度第二次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第四期）（品种二）2017 年度第二次临时受托管理事务报告》
	2017 年 9 月 27 日	《兴业证券股份有限公司 2016 年次级债券（第一期）2017 年度第四次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年次级债券（第五期）2017 年度第四次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第一期）2017 年度第三次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第二期）2017 年度第三次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第三期）2017 年度第三次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第四期）（品种一）2017 年度第三次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第四期）（品种二）2017 年度第三次临时受托管理事务报告》、



债券受托管理人	受托管理报告出具时间	受托管理报告名称
		券股份有限公司 2017 年次级债券（第六期）2017 年度第五次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第七期）2017 年度第四次临时受托管理事务报告》
	2017 年 12 月 5 日	《兴业证券股份有限公司 2016 年次级债券（第一期）2017 年度第八次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2016 年次级债券（第五期）2017 年度第八次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第一期）2017 年度第七次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第二期）2017 年度第七次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第三期）2017 年度第七次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第四期）（品种一）2017 年度第七次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第四期）（品种二）2017 年度第七次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第五期）2017 年度第六次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第六期）2017 年度第六次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第七期）2017 年度第五次临时受托管理事务报告》
中山证券 有限责任公司	2017 年 1 月 11 日	《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券临时受托管理事务报告》
	2017 年 5 月 4 日	《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券受托管理事务报告（2016 年度）》
	2017 年 5 月 9 日	《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券临时受托管理事务报告》
	2017 年 9 月 8 日	《兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券临时受托管理事务报告》
	2017 年 9 月 27 日	《中山证券有限责任公司关于兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券临时受托管理事务报告》
	2017 年 10 月 12 日	《中山证券有限责任公司关于兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券临时受托管理事务报告》
	2017 年 11 月 6 日	《中山证券有限责任公司关于兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券临时受托管理事务报告》
	2017 年 11 月 8 日	《中山证券有限责任公司关于兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券临时受托管理事务报告》
	2017 年 12 月 5 日	《中山证券有限责任公司关于兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券临时受托管理事务报告》

## 七、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增 减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	6,640,155,869.52	4,918,717,638.61	35.00	主要系利润总额有所上升
流动比率	2.28	2.04	11.76	
速动比率	2.28	2.04	11.76	
资产负债率 (%)	72.28	67.14	上升 5.14 个百分点	
EBITDA 全部债务比	7.71%	7.66%	上升 0.05 个百分点	
利息保障倍数	2.02	2.53	-20.16	
现金利息保障倍数	-24.85	-13.13	不适用	
EBITDA 利息保障倍数	2.06	2.59	-20.46	
贷款偿还率 (%)	100	100		
利息偿付率 (%)	100	100		

## 八、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公司其他债券和债务融资工具包括收益凭证、债权收益权转让、证金公司转融资等。公司各项债务融资工具均按时足额兑付本金及利息，未出现违约情况。

## 九、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

报告期末，集团获得主要银行授信额度 2142 亿元，已使用额度为 385 亿元。公司信誉良好，报告期内公司按时偿还银行贷款，未发生贷款展期、减免情况。

## 十、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司各期债券严格执行募集说明书的相关约定及承诺，发行文件真实、准确和完整，发行程序合规，募集资金用途合法合规、严格在约定的范围内使用，履行相关的信息披露义务，按期支付到期的利息及本金，未发生违约事件。

## 十一、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

披露时点	重大事项临时报告名称	公告事由	披露地址
2017年1月6日	《兴业证券股份有限公司2016年累计新增借款公告》	公司2016年累计新增借款余额超过上年末净资产的20%	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2017年5月6日	《兴业证券股份有限公司2017年1-4月累计新增借款公告》	公司当年累计新增借款余额超过上年末净资产的20%	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2017年9月6日	《兴业证券2017年1-8月累计新增借款的公告》	公司当年累计新增借款余额超过上年末净资产的40%	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2017年9月25日	《兴业证券股份有限公司涉及重大诉讼的公告》	涉及重大诉讼	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2017年10月10日	《兴业证券股份有限公司董事发生变动的公告》	三分之一的董事发生变动	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2017年11月6日	《兴业证券股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之六十公告》	公司当年累计新增借款余额超过上年末净资产的60%	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2017年11月6日	《兴业证券股份有限公司涉及重大诉讼的公告》	涉及重大诉讼	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2017年12月1日	《兴业证券股份有限公司董事长发生变动的公告》	董事长变动	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

截至报告期末，公司经营情况正常，上述事项对公司偿债能力无重大影响。

## 第十二节 财务报告

### 审计报告

√适用 □不适用

### 审计报告

德师报(审)字(18)第 P01272 号

兴业证券股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了兴业证券股份有限公司(以下简称“兴业证券”)的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的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 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于兴业证券，并履行了职业道德方面的其他责任。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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

##### (一) 结构化主体的合并

###### 1、 事项描述

在确定结构化主体是否应纳入合并财务报表范围时，兴业证券管理层需就是否对结构化主体存在控制作出重大判断，因此我们将该事项确定为关键审计事项。

确定合并范围时，兴业证券将满足控制定义的结构化主体纳入其合并报表范围。判断是否存在控制的原则包括三个要素：(1) 拥有对被投资方的权力；(2) 因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；以及(3) 有能力运用其对被投资方的权力影响其回报的金额。

兴业证券及其子公司在开展业务的过程中管理和投资各类结构化主体，例如证券投资基金、

资产管理计划、合伙企业等。兴业证券综合考虑其本身直接或间接享有权利而拥有的权力，评估所持有结构化主体连同享有的管理人报酬所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大以致表明其对结构化主体拥有控制，而需将结构化主体纳入财务报表合并范围。

纳入合并范围的结构化主体和未纳入合并范围的结构化主体的详情参见财务报表附注十。

## 2、 审计应对

对于上述事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：

(1) 了解管理层在确定结构化主体是否纳入合并范围时采用的程序及控制，并测试控制是否得到有效执行；

(2) 根据 2017 年度内新设立、投资或条款有变动之结构化主体的相关合同协议及其他相关投资服务协议，检查管理层于评估重要结构化主体的合并标准时所使用的信息的合理性；

(3) 评估管理层就兴业证券对各重要结构化主体是否存在控制以及是否需纳入财务报表合并范围所作判断的合理性。

### (二) 可供出售权益工具投资的减值评估

#### 1、 事项描述

兴业证券管理层评估可供出售权益工具投资是否存在减值时需作出重大判断，因此我们将该事项确定为关键审计事项。

对于以公允价值计量的可供出售权益工具投资，兴业证券管理层需要对公允价值是否相较初始确认的投资成本而言是否发生严重或非暂时性下跌，作出相应判断。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，兴业证券管理层需要评估投资对象的财务状况、经营情况以及其他表明金融资产发生减值的可观察到的客观证据，以判断是否存在减值迹象，并进一步估计未来现金流量的现值，以确定是否存在减值。

如财务报表附注七、13 所述，2017 年 12 月 31 日，兴业证券以公允价值计量的可供出售权益工具投资的账面价值为人民币 519,892.96 万元，减值准备余额为人民币 1,010.55 万元，以成本计量的可供出售权益工具投资的账面价值为人民币 103,750.98 万元，减值准备余额为人民币 8.00 万元。

## 2、 审计应对

对于上述事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：

(1) 了解兴业证券管理层识别具有减值迹象的可供出售权益工具投资所采用的程序及控制，并测试控制是否得到有效执行；

(2) 评估兴业证券管理层就可供出售权益工具投资是否存在减值迹象所作出的判断；

(3) 检查兴业证券管理层对可供出售权益工具投资计提减值准备的计算过程；

(4) 对于以公允价值计量的可供出售权益工具投资，根据市场数据检查兴业证券管理层使用

的数据，包括市价及公允价值持续下跌并低于初始投资成本的持续时间；

(5) 对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，通过检查被投资单位近期财务资料以了解其财务状况，评估管理层对以未来现金流确定减值金额过程的适当性，并对减值金额进行复核。

### (三) 融出资金、股票质押式回购金融资产减值的评估

#### 1、事项描述

兴业证券及其子公司从事融资融券和开展融资业务以及股票质押式回购业务。兴业证券管理层确定融出资金、股票质押式回购金融资产需计提的减值准备时需作出重大判断和估计，因此我们将该事项确定为关键审计事项。

兴业证券采用单项计提和组合计提相结合的方式对上述金融资产计提减值准备。采用单项测试计提减值准备时，兴业证券需考虑单个融资人的担保品价值和融资人预计未来现金流等因素；采用单项测试计提方式未计提减值准备的，兴业证券再按组合基础进行减值评估。

如财务报表附注七、3 所述，2017 年 12 月 31 日，兴业证券融资融券和开展融资业务形成的融出资金账面余额合计为人民币 1,835,543.37 万元，减值准备余额为人民币 25,732.06 万元。如财务报表附注七、8 所述，2017 年 12 月 31 日，兴业证券股票质押业务形成的股票质押式回购金融资产账面余额合计为人民币 3,096,176.07 万元，减值准备余额为人民币 9,555.68 万元。

#### 2、审计应对

对于上述事项，我们实施了以下主要审计程序予以应对：

(1) 了解兴业证券针对融出资金、股票质押式回购金融资产减值准备建立的程序及相关内部控制，并测试控制是否得到有效实施；

(2) 对于采用单项方式计提减值准备的融资人，检查融资人是否存在违约行为，复核管理层对融资人所提供担保品价值的评估。对于担保品价值低于融出金额及股票质押式回购金融资产账面价值的情况，评估管理层结合考虑担保品价值和预计融资人未来现金流确定减值金额过程的适当性，并对减值金额进行复核；

(3) 对于采用组合方式计提减值准备的融资人，了解兴业证券计提融出资金、股票质押式回购金融资产减值准备使用的方法，评估该方法及其假设的适当性及合理性，同时检查减值准备计算的正确性。

### 四、其他信息

兴业证券管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否

与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定该其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

兴业证券管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估兴业证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算兴业证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督兴业证券的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对兴业证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致兴业证券不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就兴业证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：曾浩

中国·上海

(项目合伙人)

中国注册会计师：朱玮琦

2018年3月29日

## 财务报表

合并资产负债表  
2017 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
<b>资产：</b>			
货币资金	七 1	22,840,686,709.39	26,714,346,577.88
其中：客户存款	七 1	17,651,661,309.08	19,527,352,528.36
结算备付金	七 2	4,506,562,332.45	9,843,691,884.17
其中：客户备付金	七 2	2,991,737,332.65	8,290,575,694.28
融出资金	七 3	18,098,113,148.77	15,521,481,852.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七 5	41,651,814,532.66	37,214,632,167.48
衍生金融资产	七 7	5,076,947.94	19,321,490.46
买入返售金融资产	七 8	33,161,715,041.05	20,913,530,149.53
应收款项	七 9	1,423,003,736.39	1,095,993,766.56
应收利息	七 10	1,256,320,113.35	1,000,115,995.94
存出保证金	七 11	3,418,479,947.96	3,920,269,440.04
可供出售金融资产	七 13	24,149,729,125.61	18,046,944,374.93
长期股权投资	七 14	268,216,450.09	260,565,962.04
投资性房地产	七 15	251,715,519.86	161,270,700.89
固定资产	七 16	516,345,736.42	621,653,459.11
无形资产	七 17	92,881,164.41	69,145,157.91
商誉	七 18	12,264,149.78	12,264,149.78
递延所得税资产	七 19	742,573,805.29	664,887,903.98
其他资产	七 20	659,902,491.51	454,709,683.24
资产总计		153,055,400,952.93	136,534,824,716.61
<b>负债：</b>			
短期借款	七 22	5,582,598,975.61	3,926,985,389.61
应付短期融资款	七 23	12,538,527,928.07	17,116,222,007.36
拆入资金	七 24	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七 25	1,531,288,132.64	3,922,136,257.25
衍生金融负债	七 29	23,931,316.23	28,914,993.14
卖出回购金融资产款	七 26	17,772,335,884.48	9,004,854,354.69
代理买卖证券款	七 27	23,614,658,921.42	31,175,120,217.69
代理承销证券款	七 28		995,700,000.00
应付职工薪酬	七 30	3,471,733,779.03	2,944,622,185.50
应交税费	七 31	723,422,969.21	813,140,852.88
应付款项	七 32	1,201,770,975.27	1,751,916,587.90
应付利息	七 33	1,236,851,395.85	669,131,132.65
预计负债	七 35	12,480,538.81	250,002,941.44
应付债券	七 34	46,530,596,849.63	27,473,436,354.95
递延所得税负债	七 19	11,909,776.95	12,025,488.32
其他负债	七 36	1,925,001,183.94	1,152,565,270.98
负债合计		117,177,108,627.14	102,236,774,034.36
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

实收资本（或股本）	七 37	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
资本公积	七 38	14,370,248,578.67	14,470,483,941.75
减：库存股	七 39		544,206,246.06
其他综合收益	七 40	186,936,660.53	185,471,362.55
盈余公积	七 41	1,455,602,068.64	1,261,333,033.36
一般风险准备	七 42	1,356,018,925.47	1,161,749,890.19
交易风险准备	七 43	1,336,419,322.41	1,142,150,287.13
未分配利润	七 44	8,026,990,360.95	7,319,202,054.65
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		33,428,887,590.67	31,692,855,997.57
少数股东权益		2,449,404,735.12	2,605,194,684.68
所有者权益（或股东权益） 合计		35,878,292,325.79	34,298,050,682.25
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		153,055,400,952.93	136,534,824,716.61

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：夏锦良

会计机构负责人：林红珍

## 母公司资产负债表

2017 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
<b>资产:</b>			
货币资金		12,973,475,713.83	14,586,874,970.54
其中:客户存款		10,442,544,293.25	10,643,614,601.18
结算备付金		4,182,218,498.70	9,655,648,480.56
其中:客户备付金		2,860,749,899.91	8,159,140,463.12
融出资金		14,562,261,644.20	12,246,417,537.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		27,728,454,827.44	31,551,126,500.90
衍生金融资产		2,407,099.21	19,321,490.46
买入返售金融资产		33,035,938,558.05	20,191,522,797.03
应收款项		370,515,966.75	255,258,968.64
应收利息		1,093,697,196.41	873,421,757.85
存出保证金		485,709,278.11	491,976,034.40
可供出售金融资产		24,478,150,289.36	13,987,831,560.30
长期股权投资	八 1	5,002,314,054.26	4,300,437,917.81
投资性房地产		251,715,519.86	161,270,700.89
固定资产		479,262,656.41	583,814,111.22
无形资产		70,539,998.10	52,863,347.02
递延所得税资产		634,361,917.65	564,426,220.65
其他资产		428,323,821.05	303,370,903.99
资产总计		125,779,347,039.39	109,825,583,299.35
<b>负债:</b>			
应付短期融资款		12,486,241,841.15	17,287,222,007.36
拆入资金		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			1,980,256,040.00
衍生金融负债		19,040,329.19	28,914,993.14
卖出回购金融资产款		16,671,335,815.06	8,704,557,882.19
代理买卖证券款		13,320,103,966.96	18,658,908,309.84
代理承销证券款			995,700,000.00
应付职工薪酬		2,533,519,358.98	2,101,691,430.81
应交税费		515,601,475.99	536,581,775.95
应付款项		383,399,276.27	445,156,026.73
应付利息		1,224,451,161.78	665,362,135.62
预计负债		12,480,538.81	250,002,941.44
应付债券		46,530,596,849.63	27,473,436,354.95
其他负债		188,234,308.12	200,511,215.48
负债合计		94,885,004,921.94	80,328,301,113.51
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)		6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
资本公积		14,234,115,813.82	14,334,181,191.66
减:库存股			544,206,246.06

其他综合收益		45,446,914.00	40,917,488.77
盈余公积		1,455,602,068.64	1,261,333,033.36
一般风险准备		1,356,018,925.47	1,161,749,890.19
交易风险准备		1,336,419,322.41	1,142,150,287.13
未分配利润		5,770,067,399.11	5,404,484,866.79
所有者权益（或股东权益）合计		30,894,342,117.45	29,497,282,185.84
负债和所有者权益（或股东权益）总计		125,779,347,039.39	109,825,583,299.35

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：夏锦良

会计机构负责人：林红珍

**合并利润表**  
2017 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		8,818,781,467.80	7,588,604,128.90
手续费及佣金净收入	七 45	4,559,055,982.16	5,096,736,129.84
其中: 经纪业务手续费净收入		1,503,132,215.52	1,640,777,322.02
投资银行业务手续费净收入		1,155,385,398.52	1,415,696,242.55
资产管理业务手续费净收入		415,086,668.82	557,872,842.17
利息净收入	七 46	418,862,437.51	957,324,917.95
投资收益(损失以“-”号填列)	七 47	3,590,355,427.54	1,863,496,738.86
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	七 47	13,527,496.12	10,972,102.29
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-1,274,371.68	-462,755.00
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	七 48	162,444,366.72	-330,602,143.92
汇兑收益(损失以“-”号填列)		68,616,739.66	-12,982,285.69
其他收益			
其他业务收入	七 49	20,720,885.89	15,093,526.86
二、营业支出		5,670,302,632.63	4,680,098,167.68
税金及附加	七 50	67,344,855.34	215,888,300.06
业务及管理费	七 51	5,249,325,241.91	4,444,257,421.63
资产减值损失	七 52	335,631,719.65	9,710,389.18
其他业务成本	七 53	18,000,815.73	10,242,056.81
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		3,148,478,835.17	2,908,505,961.22
加: 营业外收入	七 54	195,930,546.89	306,571,258.08
减: 营业外支出	七 55	56,042,388.49	306,772,536.39
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		3,288,366,993.57	2,908,304,682.91
减: 所得税费用	七 56	653,324,360.22	564,665,658.67
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		2,635,042,633.35	2,343,639,024.24
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		2,635,042,633.35	2,343,639,024.24
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
1. 少数股东损益		350,146,506.56	297,317,592.70
2. 归属于母公司股东的净利润		2,284,896,126.79	2,046,321,431.54
六、其他综合收益的税后净额	七 40	-96,433,203.70	196,860,161.25
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		1,465,297.98	138,268,445.96
(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		1,465,297.98	138,268,445.96

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		134,619,099.70	30,224,547.24
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		-133,153,801.72	108,043,898.72
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-97,898,501.68	58,591,715.29
七、综合收益总额		2,538,609,429.65	2,540,499,185.49
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,286,361,424.77	2,184,589,877.50
归属于少数股东的综合收益总额		252,248,004.88	355,909,307.99
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	七 58	0.34	0.31
（二）稀释每股收益(元/股)	七 58	0.34	0.31

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：夏锦良

会计机构负责人：林红珍

**母公司利润表**  
2017 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		6,111,308,543.11	5,079,779,367.81
手续费及佣金净收入	八 2	2,526,381,424.21	2,973,408,772.51
其中：经纪业务手续费净收入		1,342,616,343.14	1,507,544,629.94
投资银行业务手续费净收入		1,102,876,450.69	1,409,817,197.00
资产管理业务手续费净收入			
利息净收入	八 3	-30,699,379.96	574,387,453.03
投资收益（损失以“—”号填列）	八 4	3,623,569,149.01	1,961,934,230.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	八 4	1,283,771.82	783,893.84
资产处置收益（损失以“—”号填列）		-1,177,425.26	432,719.27
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	八 5	-21,738,816.18	-442,821,269.01
汇兑收益（损失以“—”号填列）		-670,442.87	696,420.80
其他收益			
其他业务收入		15,644,034.16	11,741,040.59
二、营业支出		3,857,320,668.36	3,136,838,697.29
税金及附加		53,290,084.88	155,518,994.75
业务及管理费	八 6	3,711,643,428.71	2,972,462,966.05
资产减值损失		81,999,682.22	5,100,310.80
其他业务成本		10,387,472.55	3,756,425.69
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		2,253,987,874.75	1,942,940,670.52
加：营业外收入		90,852,855.92	131,209,358.02
减：营业外支出		42,290,094.78	298,574,022.44
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		2,302,550,635.89	1,775,576,006.10
减：所得税费用		359,860,283.08	230,109,046.59

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,942,690,352.81	1,545,466,959.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,942,690,352.81	1,545,466,959.51
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		4,529,425.23	78,718,160.13
（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		4,529,425.23	78,718,160.13
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		4,529,425.23	78,718,160.13
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		1,947,219,778.04	1,624,185,119.64
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：杨华辉

主管会计工作负责人：夏锦良

会计机构负责人：林红珍

## 合并现金流量表

2017 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额			1,332,337,250.77
收取利息、手续费及佣金的现金		9,251,397,811.84	9,404,684,388.12
融出资金净减少额			1,262,206,888.25
代理承销证券增加的现金净额			995,700,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	七 59	263,692,356.64	876,288,425.41
经营活动现金流入小计		9,515,090,168.48	13,871,216,952.55
融出资金净增加额		2,828,476,405.68	
回购业务资金净减少额		3,556,515,664.42	16,262,563,131.56
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增加额		1,438,693,678.01	12,811,634,669.48
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净减少额		1,817,893,973.09	
购置可供出售金融资产净增加额		4,430,903,304.60	4,125,093,695.72
拆入资金净减少额			700,000,000.00
代理买卖证券支付的现金净额		6,593,055,276.58	1,015,061,280.55
代理承销证券减少的现金净额		995,700,000.00	
支付利息、手续费及佣金的现金		1,490,793,797.74	1,395,118,158.57
支付给职工以及为职工支付的现金		3,509,744,260.13	3,543,972,649.92
支付的各项税费		2,500,715,180.95	3,805,843,068.31
支付其他与经营活动有关的现金	七 59	1,898,069,494.83	2,412,744,117.26
经营活动现金流出小计		31,060,561,036.03	46,072,030,771.37
经营活动产生的现金流量净额	七 60	-21,545,470,867.55	-32,200,813,818.82
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		6,100,584.66	171,000,000.00
取得投资收益收到的现金		59,592,111.23	40,786,581.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,566,808.40	4,097,703.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			138,757,836.75
收到其他与投资活动有关的现金			1,442,888,766.23
投资活动现金流入小计		67,259,504.29	1,797,530,888.52
投资支付的现金		230,953,711.00	299,903,195.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		212,658,066.53	163,223,129.71
支付其他与投资活动有关的现金		690,151,269.40	
投资活动现金流出小计		1,133,763,046.93	463,126,325.21
投资活动产生的现金流量净额		-1,066,503,542.64	1,334,404,563.31
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			13,975,949,180.42
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			1,912,289,225.95
取得借款收到的现金		31,247,346,144.34	13,237,837,406.67

发行债券及短期融资款收到的现金		45,596,208,567.19	42,446,125,420.33
收到其他与筹资活动有关的现金		630,185,029.09	313,600,000.00
筹资活动现金流入小计		77,473,739,740.62	69,973,512,007.42
偿还债务支付的现金		60,638,547,281.61	39,955,949,005.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,344,491,603.93	2,603,020,827.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		255,551,443.84	294,500,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		8,106,495.84	711,000,739.25
筹资活动现金流出小计		63,991,145,381.38	43,269,970,572.87
筹资活动产生的现金流量净额		13,482,594,359.24	26,703,541,434.55
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-188,765,023.67	95,061,613.03
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-9,318,145,074.62	-4,067,806,207.93
加：期初现金及现金等价物余额	七 60	36,006,957,248.65	40,074,763,456.58
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七 60	26,688,812,174.03	36,006,957,248.65

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：夏锦良

会计机构负责人：林红珍

## 母公司现金流量表

2017 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额		6,029,945,419.34	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额			1,332,337,250.77
收取利息、手续费及佣金的现金		6,226,100,379.33	6,279,805,679.16
融出资金净减少额			2,569,452,474.58
代理承销证券增加的现金净额			995,700,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	八 7	149,575,714.07	382,686,106.86
经营活动现金流入小计		12,405,621,512.74	11,559,981,511.37
融出资金净增加额		2,318,162,269.38	
回购业务资金净减少额		4,953,450,130.84	15,840,852,251.56
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增加额			9,090,846,882.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净减少额		1,971,065,887.66	
购置可供出售金融资产净增加额		9,607,504,862.87	1,869,879,139.79
拆入资金净减少额			700,000,000.00
代理买卖证券支付的现金净额		4,307,528,763.76	5,266,295,239.28
代理承销证券减少的现金净额		995,700,000.00	
支付利息、手续费及佣金的现金		1,054,377,461.22	1,066,246,955.13
支付给职工以及为职工支付的现金		2,516,662,446.13	2,697,684,066.01
支付的各项税费		2,001,942,784.39	3,388,295,460.31
支付其他与经营活动有关的现金	八 7	987,175,733.84	955,091,255.64

经营活动现金流出小计		30,713,570,340.09	40,875,191,250.13
经营活动产生的现金流量净额	八 8	-18,307,948,827.35	-29,315,209,738.76
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金		271,500,000.00	342,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,272,928.09	3,480,341.98
投资活动现金流入小计		272,772,928.09	345,480,341.98
投资支付的现金		700,592,364.63	1,868,900,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		153,067,206.98	126,682,935.92
投资活动现金流出小计		853,659,571.61	1,995,582,935.92
投资活动产生的现金流量净额		-580,886,643.52	-1,650,102,593.94
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			12,063,659,954.47
发行债券及短期融资款收到的现金		45,514,921,263.00	42,141,042,087.00
收到其他与筹资活动有关的现金		444,140,868.22	
筹资活动现金流入小计		45,959,062,131.22	54,204,702,041.47
偿还债务支付的现金		31,188,813,506.00	28,118,203,562.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,967,573,580.47	2,222,860,477.32
支付其他与筹资活动有关的现金			544,206,246.06
筹资活动现金流出小计		34,156,387,086.47	30,885,270,285.38
筹资活动产生的现金流量净额		11,802,675,044.75	23,319,431,756.09
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-670,442.87	696,420.80
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-7,086,830,868.99	-7,645,184,155.81
加：期初现金及现金等价物余额	八 8	24,241,740,991.45	31,886,925,147.26
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	八 8	17,154,910,122.46	24,241,740,991.45

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：夏锦良

会计机构负责人：林红珍

**合并所有者权益变动表**  
2017 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	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	6,696,671,674.00	14,470,483,941.75	544,206,246.06	185,471,362.55	1,261,333,033.36	1,161,749,890.19	1,142,150,287.13	7,319,202,054.65	2,605,194,684.68	34,298,050,682.25
加:会计政策变更										
二、本年期初余额	6,696,671,674.00	14,470,483,941.75	544,206,246.06	185,471,362.55	1,261,333,033.36	1,161,749,890.19	1,142,150,287.13	7,319,202,054.65	2,605,194,684.68	34,298,050,682.25
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-100,235,363.08	-544,206,246.06	1,465,297.98	194,269,035.28	194,269,035.28	194,269,035.28	707,788,306.30	-155,789,949.56	1,580,241,643.54
(一)综合收益总额				1,465,297.98				2,284,896,126.79	252,248,004.88	2,538,609,429.65
1.净利润								2,284,896,126.79	350,146,506.56	2,635,042,633.35
2.其他综合收益				1,465,297.98					-97,898,501.68	-96,433,203.70
(二)所有者投入和减少资本		-100,235,363.08	-544,206,246.06						-7,936,510.60	436,034,372.38
1.股东投入的普通股									-8,106,495.84	-8,106,495.84
2.其他		-169,985.24							169,985.24	
3.实施员工持股计划计入股东权益的金额(附注七、38、39)		-100,065,377.84	-544,206,246.06							444,140,868.22
(三)利润分配					194,269,035.28	194,269,035.28	194,269,035.28	-1,577,107,820.49	-400,101,443.84	-1,394,402,158.49
1.提取盈余公积					194,269,035.28			-194,269,035.28		
2.提取一般风险准备						194,269,035.28		-194,269,035.28		
3.对所有者(或股东)的分配								-994,300,714.65	-400,101,443.84	-1,394,402,158.49
4.提取交易风险准备金							194,269,035.28	-194,269,035.28		
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,370,248,578.67		186,936,660.53	1,455,602,068.64	1,356,018,925.47	1,336,419,322.41	8,026,990,360.95	2,449,404,735.12	35,878,292,325.79

2017 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	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19		47,202,916.59	1,106,786,337.41	1,007,203,194.24	987,603,591.18	6,399,387,854.06	772,698,900.83	19,288,075,705.50
加：会计政策变更										
二、本年期初余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19		47,202,916.59	1,106,786,337.41	1,007,203,194.24	987,603,591.18	6,399,387,854.06	772,698,900.83	19,288,075,705.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,496,671,674.00	10,703,291,030.56	544,206,246.06	138,268,445.96	154,546,695.95	154,546,695.95	154,546,695.95	919,814,200.59	1,832,495,783.85	15,009,974,976.75
（一）综合收益总额				138,268,445.96				2,046,321,431.54	355,909,307.99	2,540,499,185.49
1. 净利润								2,046,321,431.54	297,317,592.70	2,343,639,024.24
2. 其他综合收益				138,268,445.96					58,591,715.29	196,860,161.25
（二）所有者投入和减少资本	1,496,671,674.00	10,703,291,030.56	544,206,246.06						1,771,086,475.86	13,426,842,934.36
1. 股东投入的普通股	1,496,671,674.00	10,566,988,280.47							1,907,389,225.95	13,971,049,180.42
2. 其他		136,302,750.09	544,206,246.06						-136,302,750.09	-544,206,246.06
（三）利润分配					154,546,695.95	154,546,695.95	154,546,695.95	-1,126,507,230.95	-294,500,000.00	-957,367,143.10
1. 提取盈余公积					154,546,695.95			-154,546,695.95		
2. 提取一般风险准备						154,546,695.95		-154,546,695.95		
3. 对所有者（或股东）的分配								-662,867,143.10	-294,500,000.00	-957,367,143.10
4. 提取交易风险准备金							154,546,695.95	-154,546,695.95		
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,470,483,941.75	544,206,246.06	185,471,362.55	1,261,333,033.36	1,161,749,890.19	1,142,150,287.13	7,319,202,054.65	2,605,194,684.68	34,298,050,682.25

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：夏锦良

会计机构负责人：林红珍

**母公司所有者权益变动表**  
2017 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期								
	股本	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	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
一、上年期末余额	6,696,671,674.00	14,334,181,191.66	544,206,246.06	40,917,488.77	1,261,333,033.36	1,161,749,890.19	1,142,150,287.13	5,404,484,866.79	29,497,282,185.84
加: 会计政策变更									
二、本年期初余额	6,696,671,674.00	14,334,181,191.66	544,206,246.06	40,917,488.77	1,261,333,033.36	1,161,749,890.19	1,142,150,287.13	5,404,484,866.79	29,497,282,185.84
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		-100,065,377.84	-544,206,246.06	4,529,425.23	194,269,035.28	194,269,035.28	194,269,035.28	365,582,532.32	1,397,059,931.61
(一) 综合收益总额				4,529,425.23				1,942,690,352.81	1,947,219,778.04
1. 净利润								1,942,690,352.81	1,942,690,352.81
2. 其他综合收益				4,529,425.23					4,529,425.23
(二) 所有者投入和减少资本		-100,065,377.84	-544,206,246.06						444,140,868.22
1. 实施员工持股计划计入股东权益的金额(附注七、38、39)		-100,065,377.84	-544,206,246.06						444,140,868.22
(三) 利润分配					194,269,035.28	194,269,035.28	194,269,035.28	-1,577,107,820.49	-994,300,714.65
1. 提取盈余公积					194,269,035.28			-194,269,035.28	
2. 对所有者(或股东)的分配								-994,300,714.65	-994,300,714.65
3. 提取一般风险准备金						194,269,035.28		-194,269,035.28	
4. 提取交易风险准备金							194,269,035.28	-194,269,035.28	
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		45,446,914.00	1,455,602,068.64	1,356,018,925.47	1,336,419,322.41	5,770,067,399.11	30,894,342,117.45

2017 年年度报告

项目	上期								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	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
一、上年期末余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19		-37,800,671.36	1,106,786,337.41	1,007,203,194.24	987,603,591.18	4,985,525,138.23	17,016,510,500.89
加：会计政策变更									
二、本年期初余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19		-37,800,671.36	1,106,786,337.41	1,007,203,194.24	987,603,591.18	4,985,525,138.23	17,016,510,500.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,496,671,674.00	10,566,988,280.47	544,206,246.06	78,718,160.13	154,546,695.95	154,546,695.95	154,546,695.95	418,959,728.56	12,480,771,684.95
（一）综合收益总额				78,718,160.13				1,545,466,959.51	1,624,185,119.64
1. 净利润								1,545,466,959.51	1,545,466,959.51
2. 其他综合收益				78,718,160.13					78,718,160.13
（二）所有者投入和减少资本	1,496,671,674.00	10,566,988,280.47	544,206,246.06						11,519,453,708.41
1. 股东投入的普通股	1,496,671,674.00	10,566,988,280.47							12,063,659,954.47
2. 其他			544,206,246.06						-544,206,246.06
（三）利润分配					154,546,695.95	154,546,695.95	154,546,695.95	-1,126,507,230.95	-662,867,143.10
1. 提取盈余公积					154,546,695.95			-154,546,695.95	
2. 对所有者（或股东）的分配								-662,867,143.10	-662,867,143.10
3. 提取一般风险准备金						154,546,695.95		-154,546,695.95	
4. 提取交易风险准备金							154,546,695.95	-154,546,695.95	
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,334,181,191.66	544,206,246.06	40,917,488.77	1,261,333,033.36	1,161,749,890.19	1,142,150,287.13	5,404,484,866.79	29,497,282,185.84

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：夏锦良

会计机构负责人：林红珍

## 一、公司基本情况

### 公司概况

√适用 □不适用

#### 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,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,本公司经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》,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,中国证监会以证监许可[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)。2013年4月26日,公司完成非公开发行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。2014年9月22日,公司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。

2015年7月13日,中国证监会以证监许可[2015]1631号《关于核准兴业证券股份有限公司配股的批复》核准公司按每10股配3股的比例向A股股东配售股份。2016年1月7日,公司完成配股,实际向原股东配售人民币普通股(A股)股票计1,496,671,674股,配股完成后公司注册

资本总额增加至人民币 6,696,671,674.00 元。

2016 年 2 月 18 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过了《兴业证券关于股份回购的议案》，拟实施股份回购计划，回购的股份将作为公司实施员工持股计划的股份来源，公司累计回购股份数量为 68,000,243 股。2017 年 8 月 17 日，公司完成员工持股计划的股票过户手续。

于 2017 年 12 月 31 日，福建省财政厅为公司第一大股东。本公司员工总人数为 5,705 人，其中包括高级管理人员 6 人。

## 2、 公司注册地、组织形式和总部地址

于 2017 年 12 月 31 日，本公司共成立 50 家分公司、125 家营业部以及若干子公司。本公司之子公司的基本情况参见附注十、在其他主体中的权益。

公司统一社会信用代码为 91350000158159898D，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，法定代表人杨华辉。

## 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；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；证券投资基金托管业务；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；企业管理咨询；投资咨询等。

## 4、 合并财务报表范围

适用 不适用

本公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和机构化主体。具体详见本附注“九、合并范围变更”及本附注“十、在其他主体中的权益”相关内容。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1、 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则和《证券公司财务报表格式和附注》(财会[2013]26号)及相关规定。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定(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。

### 3、持续经营

适用 不适用

本集团对自 2017 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 三、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

#### 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 2017 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2017 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

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3、营业周期

适用 不适用

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

#### 4、记账本位币

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

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

#### 5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的资本溢价，资本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

#### 5.2 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。因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

## 6、合并财务报表的编制方法

适用 不适用

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。

## 7、 现金及现金等价物的确定标准

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

## 8、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### 8.1 外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算，也可以采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

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。

## 8.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；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，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，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。

## 9、金融工具

适用 不适用

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

### 9.1 实际利率法

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

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

### 9.2 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。

#### 9.2.1 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。

#### 9.2.2 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。

#### 9.2.3 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。

#### 9.2.4 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。

### 9.3 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，将原计入其他综合收益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。

### 9.4 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。

### 9.5 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。

#### 9.5.1 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。

#### 9.5.2 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。

#### 9.6 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。

#### 9.7 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。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。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计

量，则将混合工具整体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或金融负债。

#### 9.8 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。

#### 9.9 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。

### 10、应收款项

#### 10.1 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

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)以上的应收帐款, 单独进行减值测试。
单项金额重大并单项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。

#### 10.2 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

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

适用 不适用

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

##### 10.2.1 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）	0-0.50	0-0.50
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	20.00	20.00
3 年以上	50.00	50.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

### 10.3 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

适用 不适用

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

## 11、长期股权投资

适用 不适用

### 11.1 控制、共同控制、重大影响的判断标准

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。

### 11.2 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。对于因追加投资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。

### 11.3 后续计量及损益确认方法

#### 11.3.1 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。

#### 11.3.2 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。

### 11.3.3 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。

## 12、投资性房地产

### 12.1 如果采用成本计量模式的：

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。

### 13、固定资产

#### 13.1 确认条件

√适用 □不适用

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。

#### 13.2 折旧方法

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

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5-35	5%	2.71% - 19.00%
机器设备	年限平均法	2-11	1%、5%	8.64% - 49.50%
运输设备	年限平均法	6-8	5%	11.88%- 15.83%
其他设备	年限平均法	5	5%	19.00%

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

#### 13.3 其他说明

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

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

#### 13.4 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

□适用 √不适用

### 14、在建工程

√适用 □不适用

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。

## 15、借款费用

√适用 □不适用

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

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

## 16、无形资产

### 16.1 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

无形资产包括交易席位费、软件、商标等。

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。使用寿命有限的无形资产从公司开始使用的当月起按 3 至 10 年平均摊销。

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。

### 16.2 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 17、长期待摊费用

√适用 □不适用

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、长期资产减值

√适用 □不适用

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。

## 19、附回购条件的资产转让

√适用 □不适用

### 19.1 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。

### 19.2 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。

通过债券借贷融入的债券及通过孖展业务融入的股票均表外记录，相关支出在协议期内按实际利率法确认计入利息支出。

## 20、融资融券业务

适用 不适用

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。为融券业务向证券金融公司借入的证券，不在资产负债表内确认该等证券，只进行表外登记，相关支出在协议期内按实际利率法确认计入利息支出。

## 21、职工薪酬

### 21.1 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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。

### 21.2 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益。

### 21.3 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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。

### 21.4 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

## 22、预计负债

适用 不适用

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。

## 23、回购本公司股份

适用 不适用

本集团对回购自身权益工具支付的对价和交易费用，记入库存股项目，减少股东权益。除股份支付之外，发行(含再融资)、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

## 24、股份支付

适用 不适用

本集团的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 24.1 以权益结算的股份支付

授予职工的以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量，相应增加资本公积。

### 24.2 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

## 25、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 26、收入

适用 不适用

### 26.1 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。

#### 26.2 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。

#### 26.3 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。

### 27、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。

#### 27.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

#### 27.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

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；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

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。

### 28、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

#### 28.1 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。

## 28.2 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。

## 28.3 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。

## 29、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。

### 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

#### 29.1 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。

#### 29.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

### 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

## 30、持有待售资产

适用 不适用

## 31、资产证券化业务

适用 不适用

## 32、套期会计

适用 不适用

### 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

## 四、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

### 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。

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。对于本集团管理并/或投资的结构化主体(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控制。若本集团对管理的结构化主体拥有控制，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。如果有客观证据表明划分为可供出售金融资产的权益工具投资公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌，本公司对可供出售权益工具投资计提减值准备。一般情况下，单项可供出售权益工具投资公允价值低于成本达到 40%或以上，或持续超过 12 个月或以上，则表明该投资存在减值的客观证据。

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)，先按个别基础复核客户所提供的资金及证券抵押品的价值判断是否出现减值，再按组合基础进行评估。本集团定期复核融资类业务债权减值方法及假设，以减少预计损失与实际损失之间的差异。

## 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。

## 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。

## 五、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)
2017年5月28日开始采用财政部于2017年新颁布的《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》	经董事会批准	本公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。
2017年6月12日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第16号—政府补助》	经董事会批准	本公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。
按照财政部2017年12月25日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)编制财务报表	经董事会批准	增加“资产处置收益”等列报项目。对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行重新列报。

### 其他说明

本集团于2017年5月28日开始采用财政部于2017年新颁布的《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，于2017年6月12日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第16号—政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部2017年12月25日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号，以下简称“财会30号文件”)编制。

## 政府补助

执行《企业会计准则第16号—政府补助》(修订)之前，本集团与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。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。

执行《企业会计准则第 16 号-政府补助》(修订)后，本集团与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

#### 持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

《企业会计准则第 42 号-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》对持有待售类别的非流动资产或处置组的分类、计量作出了具体规定，要求在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，在附注中详细披露持有待售非流动资产或处置组、终止经营的信息。该准则要求采用未来适用法处理，未对可比年度财务报表产生影响。

#### 资产处置损益的列报

在财会 30 号文件发布以前，本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本集团出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行重新列报。

## 2、重要会计估计变更

适用 不适用

## 3、其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	销项税额减可抵扣进项税后的余额	6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5%, 7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	4.5%, 5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
福州兴证物业管理有限公司	10
兴全基金管理有限公司	25
兴证期货有限公司	25
兴证证券资产管理有限公司	25
兴证创新资本管理有限公司	25
兴证投资管理有限公司	25
本公司设立于香港的子公司	16.5

**其他**

适用 不适用

## 2、 所得税

(1) 本公司 2017 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，兴全基金管理有限公司、兴证期货有限公司、兴证证券资产管理有限公司、兴证创新资本管理有限公司、兴证投资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。

## 3、 增值税

应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额按根据相关税法规定计算的销售额计算，本公司提供的金融服务适用 6%的税率。

## 4、 税收优惠

适用 不适用

## 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：	/	/	28,100.00	/	/	25,649.00
人民币	/	/	28,100.00	/	/	25,649.00
银行存款：	/	/	22,780,519,440.77	/	/	26,637,956,926.61
其中：自有资金	/	/	5,128,858,131.69	/	/	7,110,604,398.25
人民币	/	/	4,208,280,149.60	/	/	6,198,026,138.60
港元	719,005,321.65	0.83591	601,023,738.42	735,266,153.50	0.89451	657,702,926.97
美元	48,172,426.32	6.53420	314,768,268.04	36,730,975.63	6.93700	254,802,777.97
欧元	1,291.51	7.80230	10,076.74	0.79	7.30680	5.77
其他			4,775,898.89			72,548.94
客户资金	/	/	17,651,661,309.08	/	/	19,527,352,528.36
人民币	/	/	14,724,525,646.60	/	/	16,561,160,227.82
港元	2,030,447,920.82	0.83591	1,697,271,721.50	1,218,588,884.00	0.89451	1,090,039,942.63
美元	188,048,172.49	6.53420	1,228,744,368.63	270,087,283.62	6.93700	1,873,595,486.51
欧元	102,707.96	7.80230	801,358.28	104.26	7.30680	761.83
其他			318,214.07			2,556,109.57
其他货币资金：	/	/	60,139,168.62	/	/	76,364,002.27
人民币	/	/	60,139,168.62	/	/	76,364,002.27
合计	/	/	22,840,686,709.39	/	/	26,714,346,577.88

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

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	/	/	517,645,180.06	/	/	840,571.72
人民币	/	/	517,645,180.06	/	/	840,571.72
客户信用资金	/	/	1,434,676,218.58	/	/	1,612,732,379.46
人民币	/	/	1,434,676,218.58	/	/	1,612,732,379.46

货币资金的说明

√适用 □不适用

注：于2017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658,436,867.81元（2016年12月31日：人民币550,298,753.75元）。

**2、结算备付金**

√适用 □不适用

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：	/	/	1,034,930,208.87	/	/	867,652,254.02
人民币	/	/	1,034,930,208.87	/	/	867,652,254.02
客户备付金：	/	/	2,991,737,332.65	/	/	8,290,575,694.28
人民币	/	/	2,953,791,103.71	/	/	8,264,499,440.34
港元	15,894,163.55	0.83591	13,286,090.25	17,120,298.60	0.89451	15,314,278.30
美元	3,774,010.39	6.53420	24,660,138.69	1,551,387.58	6.93700	10,761,975.64
信用备付金：	/	/	479,894,790.93	/	/	685,463,935.87
人民币	/	/	479,894,790.93	/	/	685,463,935.87
合计	/	/	4,506,562,332.45	/	/	9,843,691,884.17

结算备付金的说明

信用备付金反映为融资融券业务资金清算与交收而存入证券登记结算公司的款项。

**3、融出资金**

√适用 □不适用

**(1) 按机构/个人列示**

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	16,705,118,533.39	14,285,060,859.64
机构	1,392,994,615.38	1,236,420,993.03
合计	18,098,113,148.77	15,521,481,852.67

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用 □不适用

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	3,547,420,712.76	2,714,863,684.86
债券	1,282,700,018.20	69,918,584.65
股票	62,872,638,110.39	59,808,355,450.14
基金	85,826,828.10	89,213,282.80
合计	67,788,585,669.45	62,682,351,002.45

融出资金的说明

√适用 □不适用

**(2) 按类别列示**

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
融资融券业务融出资金	14,576,838,482.68	12,258,676,213.30
孖展融资	3,778,595,221.76	3,275,064,315.58
减：减值准备	257,320,555.67	12,258,676.21
融出资金净值	18,098,113,148.77	15,521,481,852.67

## (3) 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	9,689,975,471.74	52.79	7,975,387.22	3.10	8,579,121,753.38	55.23	7,087,101.25	57.81
3-6 个月	2,972,918,291.68	16.20	2,346,121.09	0.91	2,372,516,076.86	15.27	1,815,631.88	14.81
6个 月-1 年	2,205,381,179.44	12.01	1,494,801.96	0.58	1,542,087,814.56	9.93	960,254.96	7.83
1年 以上	3,487,158,761.58	19.00	245,504,245.40	95.41	3,040,014,884.08	19.57	2,395,688.12	19.55
合计	18,355,433,704.44	100.00	257,320,555.67	100.00	15,533,740,528.88	100.00	12,258,676.21	100.00

融资融券业务取得的担保物资产明细详见附注十七、2(2)。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、1(1)。

## 4、拆出资金

适用 不适用

## 5、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

## (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	期末余额					
	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金 融资产	指定以公允价值计 量且变动计入当期 损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有 的金融资产	指定以公允价值计 量且变动计入当期 损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	20,916,661,827.16		20,916,661,827.16	21,103,615,125.08		21,103,615,125.08
股票	7,503,374,024.80		7,503,374,024.80	7,257,029,951.09		7,257,029,951.09
基金	10,368,898,563.81		10,368,898,563.81	10,356,581,322.83		10,356,581,322.83
其他		2,862,880,116.89	2,862,880,116.89		2,818,410,319.33	2,818,410,319.33
合计	38,788,934,415.77	2,862,880,116.89	41,651,814,532.66	38,717,226,399.00	2,818,410,319.33	41,535,636,718.33
项目	期初余额					
	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金 融资产	指定以公允价值计 量且变动计入当期 损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有 的金融资产	指定以公允价值计 量且变动计入当期 损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	18,853,204,650.54		18,853,204,650.54	18,887,460,680.43		18,887,460,680.43
股票	4,045,607,714.88		4,045,607,714.88	3,967,368,667.89		3,967,368,667.89
基金	14,018,401,270.56		14,018,401,270.56	14,007,936,151.13		14,007,936,151.13
其他		297,418,531.50	297,418,531.50		380,998,279.10	380,998,279.10
合计	36,917,213,635.98	297,418,531.50	37,214,632,167.48	36,862,765,499.45	380,998,279.10	37,243,763,778.55

其他说明

(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

项目	限售条件或变现方面的 其他重大限制	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
债券	卖出回购业务作为担保物	10,009,896,328.42	9,729,882,702.26
债券	债券借贷作为担保物		1,326,420,859.00
债券	质押借款作为担保物	810,969,036.59	

注：交易性金融资产中，在卖出回购协议和债券借贷协议下作为担保物的资产账面价值详见附注十七、1。

(3) 存在限售期限的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的存在限售期限的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为股票，账面价值为人民币 442,354,714.52 元(2016 年 12 月 31 日：无)。

6、融券业务情况

√适用 □不适用

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	22,063,989.50	14,602,573.28
—可供出售金融资产	17,157,429.50	14,602,573.28
—转融通融入证券	4,906,560.00	
转融通融入证券总额	4,906,560.00	

融券业务的说明

注：在转融通协议下作为担保物的资产的账面价值详见附注十七、1(2)。

## 7、衍生金融工具

√适用 □不适用

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）	4,428,098,750.00	2,407,099.21	2,476,699.51	7,651,740,182.00	15,001,010.46	14,230,984.49
利率互换合约(注1)	3,930,000,000.00	2,407,099.21	2,476,699.51	3,930,000,000.00	15,001,010.46	14,230,984.49
国债期货合约(注2)	498,098,750.00			3,721,740,182.00		
权益衍生工具（按类别列示）	34,323,080.00		16,563,629.68	150,778,660.00	4,320,480.00	14,684,008.65
股指期货合约(注2)	3,323,080.00			42,318,660.00		
指数基金期权				77,460,000.00	4,320,480.00	693,900.00
权益类收益互换	31,000,000.00		16,563,629.68	31,000,000.00		13,990,108.65
其他衍生工具（按类别列示）	2,277,779,400.00	2,669,848.73	4,890,987.04	11,512,760.00		
商品期货合约(注2)	23,480,400.00			11,512,760.00		
货币衍生工具	1,437,524,000.00		4,392,067.67			
信用衍生工具	816,775,000.00	2,669,848.73	498,919.37			
合计	6,740,201,230.00	5,076,947.94	23,931,316.23	7,814,031,602.00	19,321,490.46	28,914,993.14

## 衍生金融工具的说明:

注 1: 利率互换衍生金融资产及负债余额系 2014 年 7 月 1 日前执行的利率互换合约的公允价值。

注 2: 本集团进行的国债期货、股指期货、商品期货以及 2014 年 7 月 1 日后的利率互换交易, 均为每日无负债结算。本集团于 2017 年 12 月 31 日所持有的国债期货、股指期货和商品期货合约产生的持仓损益每日通过期货交易所结算备付金账户转入或转出; 2014 年 7 月 1 日后利率互换合约产生的持仓损益每日通过上海清算所集中清算。因此, 衍生金融工具项下的国债期货、股指期货、商品期货以及利率互换投资与相关的国债期货、股指期货、商品期货以及利率互换暂收暂付款(结算所得的持仓损益)抵销后无余额。

衍生金融工具项下的国债期货合约、股指期货合约、商品期货合约以及 2014 年 7 月 1 日后发生的利率互换合约按抵消后的净额列示, 为人民币零元。抵消前衍生金融资产/负债与国债期货、股指期货、商品期货以及利率互换的暂收/暂付款的年末金额如下表所示:

	年末余额		年初余额	
	衍生金融资产/ 暂收款	衍生金融负债/ 暂付款	衍生金融资产/ 暂收款	衍生金融负债/ 暂付款
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
利率互换合约	12,257,081.24		8,606,287.48	
国债期货合约	16,683.34	1,821,534.81		62,156,749.58
股指期货合约		4,140.00		1,897,950.05
商品期货合约		40,035.56		137,318.84

## 8、买入返售金融资产

## (1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	31,027,592,746.19	19,810,168,000.16
债券	2,229,706,930.68	1,123,007,352.50
基金	38,000.00	165,130.00
减: 减值准备	95,622,635.82	19,810,333.13
买入返售金融资产账面价值	33,161,715,041.05	20,913,530,149.53

## (2) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	1,572,152,981.70	515,846,289.85
一个月至三个月内	2,887,343,395.55	740,225,500.00
三个月至一年内	11,636,434,790.94	10,577,482,712.35
一年以上	14,714,509,578.00	7,976,486,150.00
已逾期	217,190,000.00	
合计	31,027,630,746.19	19,810,040,652.20

## (3) 买入返售金融资产的说明:

√适用 □不适用

按业务类别列示

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
股票质押式回购(注 1)	30,961,760,746.19	19,810,040,652.20
约定购回式证券(注 2)	65,870,000.00	
交易所买入返售	259,376,483.00	1,123,007,352.50
银行间买入返售	1,970,330,447.68	
其他买入返售		292,477.96
减: 减值准备	95,622,635.82	19,810,333.13
合计	33,161,715,041.05	20,913,530,149.53

注 1: 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	
	金额 人民币元	持有比例%	金额 人民币元	持有比例%
1月以内	1,572,152,981.70	5.08	515,846,289.85	2.60
1-3月	2,887,343,395.55	9.33	740,225,500.00	3.74
3月-1年	11,570,564,790.94	37.37	10,577,482,712.35	53.40
1年以上	14,714,509,578.00	47.52	7,976,486,150.00	40.26
已逾期	217,190,000.00	0.70		
合计	30,961,760,746.19	100.00	19,810,040,652.20	100.00
减: 减值准备	95,556,765.82		19,810,040.65	
净额	30,866,203,980.37		19,790,230,611.55	

注 2: 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%
3月-1年	65,870,000.00	100.00		
合计	65,870,000.00	100.00		
减: 减值准备	65,870.00			
净额	65,804,130.00			

注 3: 买入返售取得的担保物资产明细详见附注十七、2(1)。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、1(1)。

## 9、应收款项

## (1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	730,881,022.02	627,469,887.17
应收手续费及佣金	601,037,140.73	380,752,271.90
应收资产管理费	99,354,234.00	91,656,004.88
其他		
合计	1,431,272,396.75	1,099,878,163.95
减：减值准备	8,268,660.36	3,884,397.39
应收款项账面价值	1,423,003,736.39	1,095,993,766.56

## (2) 按账龄分析

√适用 □不适用

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	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,392,152,278.86	97.26	3,728,339.80	0.27	1,089,970,610.48	99.10	2,722,589.96	0.25
1-2年	32,309,753.56	2.26	3,178,247.69	9.84	8,867,945.70	0.81	881,830.04	9.94
2-3年	6,810,364.33	0.48	1,362,072.87	20.00	799,421.68	0.07	159,884.34	20.00
3年以上					240,186.09	0.02	120,093.05	50.00
合计	1,431,272,396.75	100.00	8,268,660.36	0.58	1,099,878,163.95	100.00	3,884,397.39	0.35

## (3) 按评估方式列示

√适用 □不适用

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	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备								
组合计提减值准备	1,431,272,396.75	100.00	8,268,660.36	0.58	1,099,878,163.95	100.00	3,884,397.39	0.35
合计	1,431,272,396.75	100.00	8,268,660.36	0.58	1,099,878,163.95	100.00	3,884,397.39	0.35

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 人民币元	账龄	坏账准备 人民币元	性质或内容	占应收款项 总额比例%
香港中央结算有限公司	154,789,416.91	一年以内		应收证券清算款	10.81
Marex Hong Kong Limited	83,690,402.38	一年以内		应收证券清算款	5.85
Euroclear Bank S.A./N.V.	54,973,161.58	一年以内		应收证券清算款	3.84
江苏省宿迁市泗洪县宏源 国有资产经营有限公司	53,081,205.48	一年以内	265,406.03	应收证券清算款	3.71
深圳茂业商厦有限公司	51,978,082.19	一年以内	259,890.41	应收证券清算款	3.63

## 10、应收利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
存放金融同业	63,931,206.76	69,895,073.35
融资融券	198,762,760.65	150,767,508.81
买入返售	76,398,791.25	46,762,759.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产利息	399,244,433.85	391,097,091.47
可供出售金融资产利息	515,641,178.10	339,027,620.68
其他	2,341,742.74	2,565,942.07
合计	1,256,320,113.35	1,000,115,995.94

## 11、存出保证金

√适用 □不适用

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	3,005,430,165.32	3,545,883,743.10
信用保证金	25,592,549.14	21,295,528.55
履约保证金	387,457,233.50	353,090,168.39
合计	3,418,479,947.96	3,920,269,440.04

存出保证金的说明：

单位：元 币种：人民币

	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			3,005,430,165.32			3,545,883,743.10
人民币	2,947,615,078.52	1.00000	2,947,615,078.52	3,535,177,061.73	1.00000	3,535,177,061.73
港币	14,361,721.35	0.83591	12,005,106.49	9,875,452.90	0.89451	8,833,691.37
美元	7,010,801.68	6.53420	45,809,980.31	270,000.00	6.93700	1,872,990.00
履约保证金			387,457,233.50			353,090,168.39
人民币	377,705,356.04	1.00000	377,705,356.04	346,280,318.24	1.00000	346,280,318.24
港币	11,666,181.12	0.83591	9,751,877.46	7,612,939.10	0.89451	6,809,850.15
信用保证金			25,592,549.14			21,295,528.55
人民币	25,592,549.14	1.00000	25,592,549.14	21,295,528.55	1.00000	21,295,528.55
合计			3,418,479,947.96			3,920,269,440.04

## 12、持有待售资产

□适用 √不适用

## 13、可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产情况

√适用 □不适用

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	18,278,919,354.00	-365,629,644.58		17,913,289,709.42	11,712,047,341.54	154,822,531.92		11,866,869,873.46
股票	244,029,644.84	649,971,217.30	6,945,952.53	887,054,909.61	338,108,670.35	20,359,571.95	7,827,756.36	350,640,485.94
证券公司资管计划	781,949,376.01	28,447,015.56		810,396,391.57	1,202,758,988.28	40,078,800.73	77,097.47	1,242,760,691.54
基金及基金专户计划 (注 1)	574,788,813.07	91,584,723.87	3,159,587.19	663,213,949.75	420,472,097.08	56,682,754.03	2,689,005.72	474,465,845.39
股权投资(注 3)	1,037,589,804.50		80,000.00	1,037,509,804.50	874,159,294.50		80,000.00	874,079,294.50
其他	2,569,463,326.03	268,801,034.73		2,838,264,360.76	3,428,139,318.74	-190,011,134.64		3,238,128,184.10
合计	23,486,740,318.45	673,174,346.88	10,185,539.72	24,149,729,125.61	17,975,685,710.49	81,932,523.99	10,673,859.55	18,046,944,374.93

## (2) 截至报告期末可供出售金融资产的成本（摊余成本）、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额，以及已计提减值金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	5,207,820,964.45	18,278,919,354.00	23,486,740,318.45
公允价值	6,236,439,416.19	17,913,289,709.42	24,149,729,125.61
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	1,038,803,991.46	-365,629,644.58	673,174,346.88
已计提减值金额	10,185,539.72		10,185,539.72

**(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值金额	10,673,859.55		10,673,859.55
本年计提	2,715,040.31		2,715,040.31
其中：从其他综合收益转入	2,715,040.31		2,715,040.31
本年减少	3,203,360.14		3,203,360.14
其中：期后公允价值回升转回	/		
期末已计提减值金额	10,185,539.72		10,185,539.72

可供出售金融资产的说明

√适用 □不适用

注 1：于 2017 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 11,078,179.81 元，可供出售金融资产—基金中含拟融出基金的账面价值为人民币 429,602.80 元。（2016 年 12 月 31 日拟融出股票：人民币 6,359,780.72 元，拟融出基金：无）。

注 2：于 2017 年 12 月 31 日，可供出售金融资产中包括本公司对中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）专户的投资。该专户由证金公司进行统一运作与投资管理，由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益。本公司根据证金公司提供的资产报告确定该专户投资年末账面价值。

注 3：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。

注 4：本集团持有的存在限售期限的可供出售金融资产如下所示：

① 于 2017 年 12 月 31 日，存在限售期限的股票账面价值为人民币 638,696,985.20 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 278,840,985.01 元）。

② 于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的有承诺条件的可供出售金融资产账面价值为人民币 233,426,654.63 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 148,917,266.76 元）。

注 5：可供出售金融资产中，在卖出回购协议和债券借贷协议下作为担保物的资产账面价值详见附注十七、1。

**(4) 其他**

□适用 √不适用

**14、长期股权投资**

√适用 □不适用

**(1) 按类别列示**

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
联营企业	268,216,450.09	260,565,962.04
减：减值准备		
长期股权投资净额	268,216,450.09	260,565,962.04

## (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	核算方法	投资成本	期初余额	本期增减变动				期末余额	年末持股比例 (%)	年末表决权比例 (%)	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	宣告发放现金股利或利润				
一、合营企业											
二、联营企业											
海峡股权交易中心(福建)有限公司	权益法	45,355,000.00	44,590,978.08			1,283,771.82		45,874,749.90	21.43	21.43	
福建省福能兴业股权投资管理有限公司	权益法	56,208,236.28	61,313,431.77			3,932,884.29	2,263,574.58	62,982,741.48	24.50	24.50	
福建片仔癀医疗器械科技有限公司	权益法	2,980,599.48	2,776,158.43			-619,785.19		2,156,373.24	25.00	25.00	
北京盈科瑞创新医药股份有限公司	权益法	100,000,000.00	105,981,518.67			8,759,635.30	2,525,705.00	112,215,448.97	23.26	23.26	
珠海兴证六和启航股权投资合伙企业(有限合伙)(注1)	权益法	1,000,000.00	1,000,000.00			-30,869.19	10,344.83	958,785.98	0.36	不适用	
宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙)	权益法	33,922,615.34	34,974,491.17		1,077,384.66	-1,346.67		33,895,759.84	41.96	不适用	
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)(注1)	权益法	7,913,340.00	7,855,580.27			160,404.15		8,015,984.42	0.87	不适用	
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)(注1)	权益法	2,086,660.00	2,073,802.65			42,801.61		2,116,604.26	0.94	不适用	
平潭兴杭国弘股权投资合伙企业(有限合伙)(注1)	权益法	1.00	1.00					1.00	0.00	不适用	
平潭兴证创湃文化投资合伙企业(有限合伙)(注1)	权益法	1.00		1.00				1.00	0.00	不适用	
小计			260,565,962.04	1.00	1,077,384.66	13,527,496.12	4,799,624.41	268,216,450.09			
合计			260,565,962.04	1.00	1,077,384.66	13,527,496.12	4,799,624.41	268,216,450.09			

## 其他说明

注1: 根据合伙协议, 本集团为珠海兴证六和启航股权投资合伙企业(有限合伙)、平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)、平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)、平潭兴杭国弘股权投资合伙企业(有限合伙)及平潭兴证创湃文化投资合伙企业(有限合伙)的普通合伙人及执行事务合伙人, 对其具有重大影响, 因此本集团将该等合伙企业作为联营企业按照权益法进行核算。

(3) 于2017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。

## 15、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

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	188,765,120.36	188,765,120.36
2. 本期增加金额	126,398,188.36	126,398,188.36
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	125,294,254.47	125,294,254.47
(3) 企业合并增加		
(4) 其他	1,103,933.89	1,103,933.89
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	315,163,308.72	315,163,308.72
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	27,494,419.47	27,494,419.47
2. 本期增加金额	35,953,369.39	35,953,369.39
(1) 计提或摊销	8,873,039.40	8,873,039.40
(2) 固定资产转入	27,080,329.99	27,080,329.99
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	63,447,788.86	63,447,788.86
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	251,715,519.86	251,715,519.86
2. 期初账面价值	161,270,700.89	161,270,700.89

## (2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 16、固定资产

## (1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	668,816,380.75	297,503,461.26	21,612,428.12	14,154,250.05	1,002,086,520.18
2. 本期增加金额	6,936,112.40	53,152,153.07	4,194,969.17	1,672,121.07	65,955,355.71
(1) 购置	6,936,112.40	53,152,153.07	4,194,969.17	1,672,121.07	65,955,355.71
3. 本期减少金额	133,538,393.93	38,636,646.37	4,137,726.00	618,630.56	176,931,396.86
(1) 处置或报废	8,244,139.46	38,636,646.37	4,137,726.00	618,630.56	51,637,142.39
(2) 本年转入投资性 房地产	125,294,254.47				125,294,254.47
汇率差额		-1,087,645.55	-45,081.39	-17,026.65	-1,149,753.59
4. 期末余额	542,214,099.22	310,931,322.41	21,624,589.90	15,190,713.91	889,960,725.44
二、累计折旧					
1. 期初余额	142,391,918.47	207,598,179.48	12,014,154.42	8,719,897.50	370,724,149.87
2. 本期增加金额	14,946,328.96	45,815,540.91	1,906,917.37	1,599,171.16	64,267,958.40
(1) 计提	14,946,328.96	45,815,540.91	1,906,917.37	1,599,171.16	64,267,958.40
3. 本期减少金额	28,946,958.36	36,558,927.75	4,024,950.06	563,326.26	70,094,162.43
(1) 处置或报废	1,866,628.37	36,558,927.75	4,024,950.06	563,326.26	43,013,832.44
(2) 本年转入投资性 房地产	27,080,329.99				27,080,329.99
汇率差额		-958,024.68	-27,643.38	-6,199.96	-991,868.02
4. 期末余额	128,391,289.07	215,896,767.96	9,868,478.35	9,749,542.44	363,906,077.82
三、减值准备					
1. 期初余额	9,708,911.20				9,708,911.20
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
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	404,113,898.95	95,034,554.45	11,756,111.55	5,441,171.47	516,345,736.42
2. 期初账面价值	516,715,551.08	89,905,281.78	9,598,273.70	5,434,352.55	621,653,459.11

## 17、无形资产

## (1) 无形资产情况

√适用 □不适用

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	20,364,084.17	191,926,874.76	90,000.00	212,380,958.93
2. 本期增加金额		62,757,589.72	150,492.02	62,908,081.74
(1) 购置		42,129,265.26	150,492.02	42,279,757.28
(2) 内部研发		20,628,324.46		20,628,324.46
3. 本期减少金额		1,169,000.00		1,169,000.00
(1) 处置		1,169,000.00		1,169,000.00
汇率差额	-58,600.00	-248,162.22		-306,762.22
4. 期末余额	20,305,484.17	253,267,302.26	240,492.02	273,813,278.45
二、累计摊销				
1. 期初余额	18,225,740.94	124,947,301.66	62,758.42	143,235,801.02
2. 本期增加金额	158,000.03	38,884,473.40	48,194.56	39,090,667.99

(1) 计提	158,000.03	38,884,473.40	48,194.56	39,090,667.99
3. 本期减少金额		1,169,000.00		1,169,000.00
(1) 处置		1,169,000.00		1,169,000.00
汇率差额		-225,354.97		-225,354.97
4. 期末余额	18,383,740.97	162,437,420.09	110,952.98	180,932,114.04
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,921,743.20	90,829,882.17	129,539.04	92,881,164.41
2. 期初账面价值	2,138,343.23	66,979,573.10	27,241.58	69,145,157.91

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 22.21%

**(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况：**

适用  不适用

其他说明：

适用  不适用

**18、商誉**

**(1) 商誉账面原值**

适用  不适用

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
减：减值准备		
合计	12,264,149.78	12,264,149.78

**(2) 商誉减值准备**

适用  不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

注：因非同一控制下企业合并形成的商誉未发生减值。

## 19、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

√适用 □不适用

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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债	84,747,484.97	21,186,069.88	101,407,222.84	25,351,805.71
可供出售金融资产	13,995,764.25	3,498,941.07	3,680,249.04	920,062.26
应付职工薪酬	2,835,753,958.99	708,931,235.89	2,340,160,359.48	585,035,589.87
坏账准备	47,477,536.07	11,869,384.02	46,584,829.65	11,646,170.55
固定资产减值准备	5,718,612.16	1,429,653.04	6,060,788.00	1,515,197.00
买入返售金融资产减值准备	95,622,635.82	23,905,658.96	19,810,333.13	4,952,583.30
融出资金减值准备	14,576,838.48	3,644,209.62	12,258,676.21	3,064,669.03
预计负债	12,480,538.81	3,120,134.70	250,002,941.44	62,500,735.36
其他	93,373,919.54	23,344,118.58	85,293,273.19	21,323,318.29
合计	3,203,747,289.09	800,929,405.76	2,865,258,672.98	716,310,131.37

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
非同一控制企业合并资产评估增值				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债	22,323,757.88	5,580,939.47	38,164,915.23	9,541,228.80
可供出售金融资产公允价值变动	216,499,132.45	54,124,783.11	159,554,413.06	39,888,603.19
其他	43,774,244.06	10,559,654.84	57,450,816.70	14,017,883.72
合计	282,597,134.39	70,265,377.42	255,170,144.99	63,447,715.71

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

√适用 □不适用

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	58,355,600.47	742,573,805.29	51,422,227.39	664,887,903.98
递延所得税负债	-58,355,600.47	11,909,776.95	-51,422,227.39	12,025,488.32

## (4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

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		
可抵扣亏损	73,864,109.66	38,375,323.42
合计	73,864,109.66	38,375,323.42

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 20、其他资产

√适用 □不适用

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	399,100,153.99	249,185,668.17
待摊费用	40,799,243.12	47,695,230.56
贷款和应收款项	98,874,239.00	72,421,054.00
长期待摊费用	92,112,539.93	74,223,869.93
其他	29,016,315.47	11,183,860.58
合计	659,902,491.51	454,709,683.24

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
其他应收款款项余额	440,309,029.33	289,997,094.27
减: 坏账准备	41,208,875.34	40,811,426.10
其他应收款净值	399,100,153.99	249,185,668.17

## ② 按账龄分析

	年末余额				年初余额			
	账面余额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	计提比例 %	账面余额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	计提比例 %
1年以内	252,956,917.64	57.45	586,238.30	0.23	276,861,017.69	95.47	37,681,868.96	13.61
1-2年	182,514,520.77	41.45	38,237,855.70	20.95	3,567,640.57	1.23	356,507.66	9.99
2-3年	113,380.40	0.03	22,676.08	20.00	6,703,895.10	2.31	1,340,779.02	20.00
3年以上	4,724,210.52	1.07	2,362,105.26	50.00	2,864,540.91	0.99	1,432,270.46	50.00
合计	440,309,029.33	100.00	41,208,875.34	9.36	289,997,094.27	100.00	40,811,426.10	14.07

## ③ 其他应收款种类分析

	年末余额				年初余额			
	账面余额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	计提比例 %	账面余额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	计提比例 %
单项计提 坏账准备	100,001,570.00	22.71	36,964,000.00	36.96	100,001,570.00	34.48	36,964,000.00	36.96
组合计提 坏账准备	340,307,459.33	77.29	4,244,875.34	1.25	189,995,524.27	65.52	3,847,426.10	2.03
合计	440,309,029.33	100.00	41,208,875.34	9.36	289,997,094.27	100.00	40,811,426.10	14.07

## ④ 于 2017 年 12 月 31 日前 5 大其他应收款情况

单位名称	所欠金额 人民币元	账龄	坏账准备 人民币元	欠款性质	占其他应收款项总 额比例%
北京精彩无限音像有限公司	100,001,570.00	一至两年	36,964,000.00	应收债权	22.71
员工留存绩效及风险金投资款	69,774,393.82	一年以内	348,871.97	代垫款	15.85
丹东市振安区人民法院	11,098,000.00	一至两年	1,109,800.00	财产保全保 证金	2.52
兴全可交换私募债 27 号分级 特定多客户资产管理计划	10,583,000.00	一年以内	52,915.00	产品清盘垫 资	2.40
恒生电子股份有限公司	6,848,628.97	一年以内	34,243.14	预付款	1.56

## ⑤ 应收关联方款项

其他应收款项中无应收本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

## (2) 贷款和应收款项

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
贷款和应收款项余额	99,374,239.00	72,446,054.00
减：坏账准备	500,000.00	25,000.00
贷款和应收款项净值	98,874,239.00	72,421,054.00

注：于 2017 年 12 月 31 日，本集团之子公司以信用及质押的方式向若干企业及自然人出借资金，期限为一年至四年。

## (3) 长期待摊费用

	年初余额	本年增加额	本年摊销额	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
租入固定资产 改良支出	66,661,886.02	47,504,725.23	34,525,910.85	-16,151.01	79,624,549.39
其他	7,561,983.91	12,206,149.81	7,280,143.18		12,487,990.54
合计	74,223,869.93	59,710,875.04	41,806,054.03	-16,151.01	92,112,539.93

## 21、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		外币报表折算差 额	期末余额
			转回	转销		
买入返售金融资产 减值准备	19,810,333.13	75,812,302.69				95,622,635.82
坏账准备	44,720,823.49	10,816,263.04	5,559,550.83			49,977,535.70
可供出售金融资产 减值准备	10,673,859.55	2,715,040.31		3,203,360.14		10,185,539.72
固定资产减值准备	9,708,911.20					9,708,911.20
融出资金减值准备	12,258,676.21	251,845,109.58			-6,783,230.12	257,320,555.67
合计	97,172,603.58	341,188,715.62	5,559,550.83	3,203,360.14	-6,783,230.12	422,815,178.11

**22、短期借款****(1) 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,352,894,375.61	876,706,289.61
信用借款	4,229,704,600.00	3,050,279,100.00
合计	5,582,598,975.61	3,926,985,389.61

**其他说明**

√适用 □不适用

注 1：截至 2017 年 12 月 31 日，本集团无已逾期未偿还的短期借款情况。

注 2：于 2017 年 12 月 31 日，本集团质押借款中包含非银行借款人民币 1,006,332,222.11 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 158,845,171.69 元)，作为质押借款业务担保物的资产明细详见附注十七、1(4)。

## 23、应付短期融资款

债券类型	债券简称	面值 人民币亿元	发行日期	债券期限	到期日期	票面利率	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
短期次级债	17 兴业 C5	15.00	2017 年 04 月 25 日	365 天	2018 年 04 月 25 日	5.00%		1,502,131,620.57	3,000,000.00	1,499,131,620.57
短期次级债	17 兴业 C6	10.00	2017 年 05 月 17 日	365 天	2018 年 05 月 17 日	5.20%		1,001,304,078.58	2,000,000.00	999,304,078.58
小计								2,503,435,699.15	5,000,000.00	2,498,435,699.15
短期公司债	16 兴业 D1	25.00	2016 年 03 月 28 日	337 天	2017 年 02 月 28 日	3.28%	2,499,240,815.89	880,679.86	2,500,121,495.75	
短期公司债	16 兴业 D2	30.00	2016 年 06 月 02 日	350 天	2017 年 05 月 18 日	3.39%	2,996,282,806.47	3,863,303.01	3,000,146,109.48	
小计							5,495,523,622.36	4,743,982.87	5,500,267,605.23	
收益凭证	(注)	280.06					11,620,698,385.00	16,384,921,263.00	18,017,813,506.00	9,987,806,142.00
票据		0.81	2017 年 06 月 12 日	365 天	2018 年 06 月 12 日	3.00%		81,287,304.19	29,001,217.27	52,286,086.92
合计							17,116,222,007.36	18,974,388,249.21	23,552,082,328.50	12,538,527,928.07

注：系本集团通过机构间私募产品报价与服务系统等发行的期限小于一年的收益凭证，本年内发行面值合计人民币 163.85 亿元，未到期产品的收益率为 3.65%至 6.00%。

**24、拆入资金**

√适用 □不适用

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		
转融通融入款项	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00

拆入资金的说明：

转融通融入款项为转融通融入资金 注 1：截至 2017 年 12 月 31 日止，转融通融入资金规模为人民币 1,000,000,000.00 元，剩余期限为 78 天，年利率为 5.10%(2016 年 12 月 31 日：转融通融入资金规模为人民币 1,000,000,000.00 元，剩余期限为 6 天，年利率为 3.00%)。作为转融通融入资金担保物的资产明细详见附注十七、1(2)。

**25、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			期初公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券				1,980,256,040.00		1,980,256,040.00
股票	2,272,003.38		2,272,003.38			
其他		1,529,016,129.26	1,529,016,129.26		1,941,880,217.25	1,941,880,217.25
合计	2,272,003.38	1,529,016,129.26	1,531,288,132.64	1,980,256,040.00	1,941,880,217.25	3,922,136,257.25

其他说明：

注 1：系债券借贷业务借入债券后卖出产生的交易性金融负债。

注 2：系借入股票后卖出产生的交易性金融负债。

注 3：系因本集团能够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权益。

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，系这些结构化主体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。

**26、卖出回购金融资产款****(1) 按金融资产种类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	14,172,335,884.48	9,004,854,354.69
融出资金收益权	3,000,000,000.00	
买入返售金融资产收益权	600,000,000.00	
合计	17,772,335,884.48	9,004,854,354.69

## (2) 报价回购融入资金按剩余期限分类

√适用 □不适用

注 1: 卖出回购金融资产款中债券质押式报价回购融入资金剩余期限及余额分析如下:

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	11,452,000.00	3.2%-3.7%	33,536,000.00	2.9%-4.5%
一个月至三个月内	300,000.00	3.2%	785,000.00	2.9%-3.15%
三个月至一年内				
一年以上				
合计	11,752,000.00		34,321,000.00	

卖出回购金融资产款的说明:

√适用 □不适用

按业务类别列示

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
银行间卖出回购	3,604,664,815.06	1,967,638,882.19
交易所卖出回购	9,640,718,071.00	7,002,894,472.50
债券质押式报价回购(注 1)	11,752,000.00	34,321,000.00
其他质押回购	4,515,200,998.42	
合计	17,772,335,884.48	9,004,854,354.69

注 2: 作为卖出回购业务担保物的资产明细详见附注十七、1(1)。

## 27、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	15,453,837,833.19	18,420,463,836.53
机构	8,160,821,088.23	12,754,656,381.16
合计	23,614,658,921.42	31,175,120,217.69

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			15,453,837,833.19			18,420,463,836.53
人民币	13,598,295,600.55	1.00000	13,598,295,600.55	16,848,530,254.28	1.00000	16,848,530,254.28
港币	1,534,846,591.30	0.83591	1,282,993,614.10	915,955,900.08	0.89451	819,331,712.21
美元	85,228,486.68	6.53420	556,899,977.66	107,178,999.85	6.93700	743,500,721.99
其他			15,648,640.88			9,101,148.05
机构客户			8,160,821,088.23			12,754,656,381.16
人民币	6,872,735,731.32	1.00000	6,872,735,731.32	11,184,859,164.23	1.00000	11,184,859,164.23
港币	547,183,731.82	0.83591	457,396,353.27	347,915,617.34	0.89451	311,213,998.87
美元	127,028,484.72	6.53420	830,029,524.84	181,395,897.25	6.93700	1,258,343,339.20
其他			659,478.80			239,878.86
合计			23,614,658,921.42			31,175,120,217.69

于2017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3,547,420,712.76元(2016年12月31日：人民币2,714,863,684.86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	1,042,475,211.27	236,671,095.82
个人	2,504,945,501.49	2,478,192,589.04
合计	3,547,420,712.76	2,714,863,684.86

## 28、代理承销证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		
债券		995,700,000.00
其中：国债		
金融债券		
企业债券		995,700,000.00
其他有价证券		
合计		995,700,000.00

## 29、衍生金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
权益类收益互换	16,563,629.68	13,990,108.65
指数基金期权		693,900.00
利率互换合约	2,476,699.51	14,230,984.49
货币衍生工具	4,392,067.67	
信用衍生工具	498,919.37	
合计	23,931,316.23	28,914,993.14

其他说明：

详见 6. 衍生金融工具

## 30、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示：

√适用 □不适用

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	2,942,142,032.55	3,670,492,786.69	3,148,375,504.21	3,464,259,315.03
二、离职后福利-设定提存计划	2,480,152.95	354,638,988.32	349,644,677.27	7,474,464.00
合计	2,944,622,185.50	4,025,131,775.01	3,498,020,181.48	3,471,733,779.03

## (2) 短期薪酬列示:

√适用 □不适用

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	2,918,310,170.69	3,435,103,417.69	2,915,541,136.08	3,437,872,452.30
二、职工福利费		40,210,462.34	40,210,462.34	
三、社会保险费	308,308.64	82,892,127.47	82,933,447.99	266,988.12
其中: 医疗保险费	290,870.96	74,991,170.28	75,026,059.13	255,982.11
工伤保险费	12,382.00	1,573,953.14	1,576,752.89	9,582.25
生育保险费	5,055.68	5,905,751.66	5,909,383.58	1,423.76
其他社会保险费		421,252.39	421,252.39	
四、住房公积金	-27,207.18	88,469,305.42	87,857,926.65	584,171.59
五、工会经费和职工教育经费	23,550,760.40	23,584,814.37	21,599,871.75	25,535,703.02
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		232,659.40	232,659.40	
合计	2,942,142,032.55	3,670,492,786.69	3,148,375,504.21	3,464,259,315.03

## (3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

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
1、基本养老保险	2,428,311.46	141,465,384.10	136,497,772.90	7,395,922.66
2、失业保险费	51,797.28	4,762,100.19	4,735,400.34	78,497.13
3、企业年金缴费	44.21	208,411,504.03	208,411,504.03	44.21
合计	2,480,152.95	354,638,988.32	349,644,677.27	7,474,464.00

其他说明:

√适用 □不适用

注1: 应付工资及奖金年末余额将按照公司相关制度规定于满足条件时依规发放。

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, 本集团分别按员工参保地政府机构的规定向该等计划缴存费用。此外, 本集团参加企业年金计划, 根据该等计划, 本集团按不高于员工上年工资的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。

**31、应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	77,702,458.72	60,120,233.63
企业所得税	453,754,511.93	540,684,902.58
个人所得税	36,657,708.96	61,516,027.23
城市维护建设税	5,455,065.33	4,154,006.59
限售股个人所得税	144,192,970.71	142,485,661.61
教育费附加	3,902,736.97	3,060,044.06
其他	1,757,516.59	1,119,977.18
合计	723,422,969.21	813,140,852.88

**32、应付款项****应付款项列示**

√适用 □不适用

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	883,363,820.37	1,477,652,642.75
应付资管产品申赎款	33,007,687.75	11,058,038.43
应付手续费及佣金	254,399,467.15	232,205,906.72
权益互换保证金	31,000,000.00	31,000,000.00
合计	1,201,770,975.27	1,751,916,587.90

其他说明

□适用 √不适用

**33、应付利息**

√适用 □不适用

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	1,630,862.01	1,868,438.91
短期借款	10,830,627.09	4,142,391.04
拆入资金	14,926,415.58	14,749,999.99
其中：转融通融入资金	14,926,415.58	14,749,999.99
应付债券	926,097,651.33	477,703,068.07
卖出回购	41,203,708.06	7,395,557.55
短期融资款利息	241,460,732.67	144,474,124.78
其他利息	701,399.11	18,797,552.31
合计	1,236,851,395.85	669,131,132.65

## 34、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期末余额	期初余额
公司债	100.00	2014年03月13日	3+2年期	1,500,000,000.00	6.00	1,500,000,000.00	1,498,392,003.50
公司债	100.00	2014年03月13日	5+2年期	1,000,000,000.00	6.35	995,589,959.19	992,310,141.67
公司债	100.00	2014年06月23日	3年期	2,500,000,000.00	5.50		2,493,738,181.28
公司债	100.00	2017年10月23日	2年期	3,000,000,000.00	5.13	2,979,476,836.40	
公司债	100.00	2017年11月06日	2年期	2,200,000,000.00	5.25	2,184,635,932.40	
公司债	100.00	2017年11月22日	3年期	1,500,000,000.00	5.40	1,489,069,051.44	
次级债	100.00	2015年04月22日	2+1年期	2,000,000,000.00	5.88		1,999,327,425.06
次级债	100.00	2015年06月10日	2+1年期	2,500,000,000.00	5.50		2,499,442,786.72
次级债	100.00	2016年07月19日	2+2年期	3,000,000,000.00	3.49	2,998,713,852.45	2,996,136,246.81
次级债	100.00	2016年09月26日	5年期	3,000,000,000.00	3.68	2,989,232,611.13	2,985,725,905.47
次级债	100.00	2016年10月20日	5年期	5,000,000,000.00	3.48	4,981,809,423.28	4,975,920,500.00
次级债	100.00	2016年11月16日	2年期	2,000,000,000.00	3.39	1,995,961,676.89	1,990,609,342.47
次级债	100.00	2016年12月26日	2年期	3,000,000,000.00	5.26	2,997,080,554.15	2,995,039,986.30
次级债	100.00	2017年02月22日	2年期	2,500,000,000.00	4.80	2,497,228,650.82	
次级债	100.00	2017年03月21日	3年期	4,000,000,000.00	5.00	3,994,346,979.58	
次级债	100.00	2017年04月14日	2年期	5,000,000,000.00	4.90	4,993,816,490.05	
次级债	100.00	2017年04月25日	3年期	3,000,000,000.00	5.15	2,995,580,544.84	
次级债	100.00	2017年08月24日	2年期	2,800,000,000.00	5.15	2,789,183,094.86	
次级债	100.00	2017年09月15日	2年期	2,000,000,000.00	5.10	1,992,308,441.46	
收益凭证 (注3)	100.00			2,630,000,000.00		2,156,562,750.69	2,046,793,835.67

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

债券类型	债券简称	到期日期/ 实际偿付日	本年增加额 人民币元	本年减少额 人民币元
公司债	13 兴业 01	2019 年 03 月 13 日	1,607,996.50	
公司债	13 兴业 02	2021 年 03 月 13 日	3,279,817.52	
公司债	13 兴业 03	2017 年 06 月 23 日	6,261,818.72	2,500,000,000.00
公司债	17 兴业 F1	2019 年 10 月 23 日	3,002,118,345.83	22,641,509.43
公司债	17 兴业 F2	2019 年 11 月 06 日	2,201,239,705.98	16,603,773.58
公司债	17 兴业 F3	2020 年 11 月 22 日	1,500,389,805.96	11,320,754.52
小计(注 1)			6,714,897,490.51	2,550,566,037.53
次级债	15 兴业 03	2017 年 04 月 24 日	672,574.94	2,000,000,000.00
次级债	15 兴业 06	2017 年 06 月 12 日	557,213.28	2,500,000,000.00
次级债	16 兴业 C1	2020 年 07 月 19 日	2,577,605.64	
次级债	16 兴业 02	2021 年 09 月 26 日	3,506,705.66	
次级债	16 兴业 03	2021 年 10 月 20 日	5,888,923.28	
次级债	16 兴业 04	2018 年 11 月 16 日	5,352,334.42	
次级债	16 兴业 C5	2018 年 12 月 26 日	3,105,256.40	1,064,688.55
次级债	17 兴业 C1	2019 年 02 月 22 日	2,502,228,650.82	5,000,000.00
次级债	17 兴业 C2	2020 年 03 月 21 日	4,002,563,960.71	8,216,981.13
次级债	17 兴业 C3	2019 年 04 月 14 日	5,003,816,490.05	10,000,000.00
次级债	17 兴业 C4	2020 年 04 月 25 日	3,001,580,544.84	6,000,000.00
次级债	17 兴业 C7	2019 年 08 月 24 日	2,803,183,094.86	14,000,000.00
次级债	17 兴业 C8	2019 年 09 月 15 日	2,001,742,403.72	9,433,962.26
小计(注 2)			19,336,775,758.62	4,553,715,631.94
收益凭证(注 3)			698,927,134.24	589,158,219.22
合计			26,750,600,383.37	7,693,439,888.69

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 亿元的公司债 13 兴业 03, 该债券于 2017 年 6 月 23 日兑付；

(4) 2017 年 10 月 23 日发行了 2 年期总额为人民币 30 亿元的公司债 17 兴业 F1；

(5) 2017 年 11 月 6 日发行了 2 年期总额为人民币 22 亿元的公司债 17 兴业 F2；

(6) 2017 年 11 月 22 日发行了 3 年期总额为人民币 15 亿元的公司债 17 兴业 F3。

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》、2014 年 12 月 23 日兴业证券股份有限公司 2014 年第三次临时股东大会表决通过的《关于发行债务融资工具授权的议案》，本公司分别发行如下无担保次级债，该类债券系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) 2015 年 4 月 22 日发行了 3 年期总额为人民币 20 亿元次级债 15 兴业 03(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 1 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)，该债券于 2017 年 4 月 24 日兑付；

(2) 2015 年 6 月 10 日发行了 3 年期总额为人民币 25 亿元次级债 15 兴业 06(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 1 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)，该债券于 2017 年 6 月 12 日兑付；

(3) 2016 年 7 月 19 日发行了 4 年期总额为人民币 30 亿元次级债 16 兴业 C1(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)；

- (4) 2016 年 9 月 26 日发行了 5 年期总额为人民币 30 亿元次级债 16 兴业 02；
- (5) 2016 年 10 月 20 日发行了 5 年期总额为人民币 50 亿元次级债 16 兴业 03；
- (6) 2016 年 11 月 16 日发行了 2 年期总额为人民币 20 亿元次级债 16 兴业 04；
- (7) 2016 年 12 月 26 日发行了 2 年期总额为人民币 30 亿元次级债 16 兴业 C5；
- (8) 2017 年 2 月 22 日发行了 2 年期总额为人民币 25 亿元次级债 17 兴业 C1；
- (9) 2017 年 3 月 21 日发行了 3 年期总额为人民币 40 亿元次级债 17 兴业 C2；
- (10) 2017 年 4 月 14 日发行了 2 年期总额为人民币 50 亿元次级债 17 兴业 C3；
- (11) 2017 年 4 月 25 日发行了 3 年期总额为人民币 30 亿元次级债 17 兴业 C4；
- (12) 2017 年 8 月 24 日发行了 2 年期总额为人民币 28 亿元次级债 17 兴业 C7；
- (13) 2017 年 9 月 15 日发行了 2 年期总额为人民币 20 亿元次级债 17 兴业 C8。

注 3：系本集团通过机构间私募产品报价与服务系统等发行的期限大于一年的收益凭证，未到期产品的收益率为 4.70%至 5.28%。

### 35、预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
未决诉讼	2,941.44	4,461,811.81	
欣泰电气赔付损失(注)	250,000,000.00	8,018,727.00	
合计	250,002,941.44	12,480,538.81	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

注：本公司作为丹东欣泰电气股份有限公司(以下简称“欣泰电气”)首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构和主承销商，因未按规定履行法定职责，除已承担行政处罚的相关责任外，还面临民事赔偿责任。本公司 2016 年决议使用自有资金人民币 5.5 亿元设立欣泰电气适格投资者先行赔付专项基金，用于先行赔付适格投资者的投资损失，并基于资产负债日的最佳估计，截至 2016 年 12 月 31 日，确认预计负债人民币 2.5 亿元。

截至 2017 年 12 月 31 日，对适格投资者支付的赔付金额为人民币 241,981,273.00 元，先行赔付专项基金已清算。未在专项基金存续期间内获得赔付的适格投资者，在提交符合《兴业证券股份有限公司关于欣泰电气欺诈发行先行赔付后续工作的公告》要求的材料后可获得与专项基金赔付方案等量的赔付金额。

### 36、其他负债

√适用 □不适用

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	263,073,113.07	243,177,555.05
应付股利	144,550,000.00	
代理兑付证券款	649,838.96	649,838.96
期货风险准备金	52,282,532.15	44,951,533.96
其他金融负债	1,464,406,245.89	863,718,503.39
其他	39,453.87	67,839.62
合计	1,925,001,183.94	1,152,565,270.98

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	92,057,833.30	93,602,526.48
应付证券投资者保护基金	②	53,444,495.77	62,061,668.61
应付期货投资者保障基金	③	473,716.56	746,569.73
应付货款或服务性费用款		58,285,840.90	32,612,503.65
其他		58,811,226.54	54,154,286.58
合计		263,073,113.07	243,177,555.05

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时依规返还。

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，2017年和2016年计提比例均为1.5%。

③根据中国证监会公告[2016]27号《关于修改〈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〉的决定》，子公司兴证期货有限公司自2016年12月8日起按照代理交易额的亿分之六计提期货投资者保障基金（2016年12月8日前按照千万分之六计提）。

其他应付款中应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

单位名称	持股比例%	与本公司关系	金额人民币元	占其他应付款项总额的比例%
福建省投资开发集团有限责任公司	7.98	公司股东	1,000,000.00	0.38

(2) 应付股利人民币144,550,000.00元系本公司之子公司兴全基金管理有限公司已宣告而尚未发放给少数股东的分红。

(3) 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。

(4) 其他金融负债系纳入本集团合并范围的有限合伙基金应归属于本集团外其他份额持有人享有的净资产部分。

### 37、股本

√适用 □不适用

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	小计	
一、有限售条件股份							
1. 国家持股							
2. 国有法人持股							
3. 其他内资持股							
4. 外资持股							
有限售条件股份合计							
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	6,696,671,674.00						6,696,671,674.00

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	6,696,671,674.00					6,696,671,674.00
股份总数	6,696,671,674.00					6,696,671,674.00

其他说明：

2016 年度

	2016 年 1 月 1 日	本年变动				小计	2016 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积 金 转股	股份 转换		
	人民币元	人民币元	人民 币元	人民 币元	人民 币元	人民币元	人民币元
一、有限售条件 股份							
1. 国家持股							
2. 国有法人 持股							
3. 其他内资 持股							
4. 外资持股							
有限售条件 股份合计							
二、无限售条件 股份							
1. 人民币普 通股	5,200,000,000.00	1,496,671,674.00				,496,671,674.00	,696,671,674.00
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	5,200,000,000.00	1,496,671,674.00				,496,671,674.00	,696,671,674.00
三、股份总数	5,200,000,000.00	1,496,671,674.00				,496,671,674.00	,696,671,674.00

### 38、资本公积

√适用 □不适用

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（股本溢价）	14,330,815,419.91		100,065,377.84	14,230,750,042.07
其他(注 1)	139,668,521.84		169,985.24	139,498,536.60
合计	14,470,483,941.75		100,235,363.08	14,370,248,578.67

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2016 年度

	2016 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
股本溢价	3,763,827,139.44	10,566,988,280.47		14,330,815,419.91
其他	3,365,771.75	139,425,534.80	3,122,784.71	139,668,521.84
合计	3,767,192,911.19	10,706,413,815.27	3,122,784.71	14,470,483,941.75

注 1：本年度其他资本公积的变动系由子公司兴证国际控股有限公司购买其子公司兴证国际金融集团有限公司之部分少数股权所致。

**39、库存股**

√适用 □不适用

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
实施员工持股计划	544,206,246.06		544,206,246.06	
合计	544,206,246.06		544,206,246.06	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
回购股份		544,206,246.06		544,206,246.06

根据本公司2016年第一次临时股东大会审议通过的《兴业证券关于股份回购的议案》，本公司实施股份回购计划，回购的股份将作为本公司实施员工持股计划的股份来源。截至2017年8月17日，本公司完成员工持股计划的股票过户手续，实施员工持股计划所收对价与库存股之账面价值差额计入资本公积。

**40、其他综合收益**

√适用 □不适用

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	324,561,472.94	19,704,682.37
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	57,124,240.73	4,293,936.35
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	106,488,672.58	12,825,968.56
小计	160,948,559.63	2,584,777.46
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
4. 外币财务报表折算差额	-257,381,763.33	194,275,383.79
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-257,381,763.33	194,275,383.79
5. 其他		
合计	-96,433,203.70	196,860,161.25

## 其他综合收益说明：

	2017年 1月1日	本年变动					2017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	56,842,820.27	324,561,472.94	57,124,240.73	106,488,672.58	134,619,099.70	26,329,459.93	191,461,919.97
外币财务报表折算差额	128,628,542.28	-257,381,763.33			-133,153,801.72	-124,227,961.61	-4,525,259.44
合计	185,471,362.55	67,179,709.61	57,124,240.73	106,488,672.58	1,465,297.98	-97,898,501.68	186,936,660.53

	2016年 1月1日	本年变动					2016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	26,618,273.03	19,704,682.37	4,293,936.35	12,825,968.56	30,224,547.24	-27,639,769.78	56,842,820.27
外币财务报表折算差额	20,584,643.56	194,275,383.79			108,043,898.72	86,231,485.07	128,628,542.28
合计	47,202,916.59	213,980,066.16	4,293,936.35	12,825,968.56	138,268,445.96	58,591,715.29	185,471,362.55

**41、盈余公积**

√适用 □不适用

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	1,261,333,033.36	194,269,035.28		1,455,602,068.64
合计	1,261,333,033.36	194,269,035.28		1,455,602,068.64

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2016 年度

	2016 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2016 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
法定盈余公积金	1,106,786,337.41	154,546,695.95		1,261,333,033.36
合计	1,106,786,337.41	154,546,695.95		1,261,333,033.36

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。

**42、一般风险准备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
一般风险准备	1,161,749,890.19	194,269,035.28		1,356,018,925.47
合计	1,161,749,890.19	194,269,035.28		1,356,018,925.47

一般风险准备的说明

2016 年度

	2016 年 1 月 1 日	本年计提	本年减少	2016 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	1,007,203,194.24	154,546,695.95		1,161,749,890.19
合计	1,007,203,194.24	154,546,695.95		1,161,749,890.19

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。

**43、交易风险准备**

2017 年

	2017 年 1 月 1 日	本年计提	本年减少	2017 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易风险准备	1,142,150,287.13	194,269,035.28		1,336,419,322.41
合计	1,142,150,287.13	194,269,035.28		1,336,419,322.41

2016 年

	2016 年 1 月 1 日	本年计提	本年减少	2016 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易风险准备	987,603,591.18	154,546,695.95		1,142,150,287.13
合计	987,603,591.18	154,546,695.95		1,142,150,287.13

根据《证券法》要求，交易风险准备金按本公司年度净利润之 10%提取。

**44、未分配利润**

√适用 □不适用

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	7,319,202,054.65	6,399,387,854.06
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	7,319,202,054.65	6,399,387,854.06
加：本期归属于母公司所有者的净利润	2,284,896,126.79	2,046,321,431.54
减：提取法定盈余公积	194,269,035.28	154,546,695.95
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	194,269,035.28	154,546,695.95
提取交易风险准备	194,269,035.28	154,546,695.95
普通股现金股利	994,300,714.65	662,867,143.10
期末未分配利润	8,026,990,360.95	7,319,202,054.65

(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增股本。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的 25%。

(2) 经 2017 年 6 月 26 日股东大会批准，本公司以公司扣除回购股份后的股本 6,628,671,431 股为基数，共派送现金股利人民币 994,300,714.65 元（最终以实施利润分配时股权登记日的总股本扣除派发红利前已回购股份数为基数进行 2016 年度利润分配，实际分派红利人民币 994,300,714.65 元）。上述红利已于 2017 年 8 月 2 日完成发放。

(3) 截至 2017 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 247,065,648.77 元、一般风险准备人民币 475,781,203.58 元与交易风险准备人民币 97,461,744.33 元（2016 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 211,809,428.95 元、一般风险准备人民币 383,196,026.43 元与交易风险准备人民币 78,027,476.10 元）。

**45、手续费及佣金净收入****手续费及佣金净收入情况**

√适用 □不适用

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	5,372,476,438.89	5,905,057,570.48
证券经纪业务	1,680,796,223.82	1,823,029,294.07
其中：代理买卖证券业务	1,120,128,159.79	1,255,360,092.54
交易单元席位租赁	447,214,962.74	469,338,379.93
代销金融产品业务	113,453,101.29	98,330,821.60
期货经纪业务	163,361,182.54	155,571,240.79
投资银行业务	1,261,326,277.76	1,570,340,872.50
其中：证券承销业务	993,172,923.70	1,249,521,396.22
证券保荐业务	60,668,005.54	44,258,049.37
财务顾问业务	207,485,348.52	276,561,426.91
资产管理业务	415,544,776.26	558,553,154.99
基金管理业务	1,624,416,349.20	1,558,558,847.39
投资咨询业务	35,081,058.16	151,176,508.49

其他	191,950,571.15	87,827,652.25
手续费及佣金支出	813,420,456.73	808,321,440.64
证券经纪业务	335,449,860.47	330,502,764.78
其中：代理买卖证券业务	333,162,923.98	329,855,185.96
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务	2,286,936.49	647,578.82
期货经纪业务	5,575,330.37	7,320,448.06
投资银行业务	105,940,879.24	154,644,629.95
其中：证券承销业务	71,278,989.05	119,990,517.60
证券保荐业务	21,627,992.28	13,991,868.90
财务顾问业务	13,033,897.91	20,662,243.45
资产管理业务	458,107.44	680,312.82
基金管理业务	326,506,275.22	285,738,396.42
投资咨询业务	3,389,401.89	3,687,090.78
其他	36,100,602.10	25,747,797.83
手续费及佣金净收入	4,559,055,982.16	5,096,736,129.84
其中：财务顾问业务净收入	194,451,450.61	255,899,183.46
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	22,469,581.51	7,733,774.14
—并购重组财务顾问业务净收入—其他	4,850,909.10	500,000.00
—其他财务顾问业务净收入	167,130,960.00	247,665,409.32

## (1) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

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	销售总收入
基金及基金专户	8,278,604,001.19	29,573,091.50	7,100,627,183.65	22,684,573.75
其他	4,527,244,416.91	83,880,009.79	3,331,424,666.02	75,646,247.85
合计	12,805,848,418.10	113,453,101.29	10,432,051,849.67	98,330,821.60

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

## (2) 资产管理业务

√适用 □不适用

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	153	193	15
期末客户数量	80,125	193	153
其中：个人客户	79,750	65	14
机构客户	375	128	139
期初受托资金	36,229,941,809.40	75,157,127,056.72	5,314,525,246.12
其中：自有资金投入	322,033,435.38		
个人客户	16,442,611,387.49	1,034,247,427.78	129,869,046.12
机构客户	19,465,296,986.53	74,122,879,628.94	5,184,656,200.00
期末受托资金	40,428,240,203.67	55,170,831,978.29	10,241,857,526.16
其中：自有资金投入	827,140,286.47		
个人客户	21,246,793,804.00	2,756,209,591.42	123,948,026.16
机构客户	18,354,297,113.20	52,414,622,386.87	10,117,909,500.00
期末主要受托资产初始成本	38,406,963,137.81	53,679,268,537.48	10,043,885,791.00
其中：股票	11,382,705,921.42	18,305,234,570.54	20,259,955.30
国债			
其他债券			
基金	1,934,864,307.51	1,206,657,665.81	
债券	24,457,747,975.71	5,969,621,596.21	847,796.64
买入返售金融资产	1,262,432,270.35	13,974,853,984.11	
卖出回购金融资产款	-3,267,820,185.62	-2,673,991,935.79	
协议存款	842,000,000.00		30,000,000.00
资产支持证券	271,469,962.77	400,172,000.00	9,992,778,039.06
期货	1,671,741.00		
票据	1,346,191,600.71	4,499,374,216.59	
委贷		9,166,625,160.00	
信托	45,000,000.00	2,390,000,000.00	
信用证		19,345,871.92	
福费廷		421,375,408.09	
股权	130,699,543.96		
当期资产管理业务净收入	319,144,099.48	79,991,905.45	15,950,663.89

期末主要受托资产初始成本(注 1)：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。

资产管理业务净收入(注 2)：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。

## 46、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,703,023,384.59	2,936,999,028.76
存放金融同业利息收入	835,223,728.68	903,694,007.14
其中：自有资金存款利息收入	189,620,486.37	252,980,898.05
客户资金存款利息收入	645,603,242.31	650,713,109.09
融资融券利息收入	1,245,319,551.43	1,126,009,171.75
买入返售金融资产利息收入	1,614,532,941.69	887,571,517.84
其中：约定购回利息收入	1,245,913.25	1,949,093.16
股权质押回购利息收入	1,572,671,664.82	867,546,691.60
拆出资金利息收入		
其他	7,947,162.79	19,724,332.03
利息支出	3,284,160,947.08	1,979,674,110.81
客户资金存款利息支出	68,557,596.98	83,802,031.00
卖出回购金融资产利息支出	567,686,388.76	386,160,864.18
其中：报价回购利息支出	1,533,434.50	2,470,269.77
短期借款利息支出		
拆入资金利息支出	43,488,622.08	25,039,694.44
其中：转融通利息支出	38,264,233.22	22,712,499.99
借款利息支出	128,480,864.23	60,300,956.55
短期融资款利息支出	720,828,894.08	233,631,119.62
应付债券利息支出	365,769,565.49	500,697,803.70
次级债券利息支出	1,366,842,120.31	678,571,032.53
其他	22,506,895.15	11,470,608.79
利息净收入	418,862,437.51	957,324,917.95

## 47、投资收益

√适用 □不适用

## (1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	13,527,496.12	10,972,102.29
处置长期股权投资产生的投资收益		12,030,411.00
金融工具投资收益	2,576,065,818.34	2,194,357,713.03
其中：持有期间取得的收益		
—可供出售金融资产	949,051,547.98	722,324,488.56
—衍生金融工具		542,287.67
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,651,895,911.67	1,508,460,317.94
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-24,881,641.31	-36,969,381.14
处置金融工具取得的收益	1,002,265,914.26	-301,399,008.82
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	921,298,542.71	-116,809,107.95

—可供出售金融资产	146,459,430.50	-3,271,649.85
—衍生金融工具	-73,943,777.14	50,915,042.31
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	8,451,718.19	-232,233,293.33
其他	-1,503,801.18	-52,464,478.64
合计	3,590,355,427.54	1,863,496,738.86

投资收益的说明：

(2) 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 人民币元	上年发生额 人民币元	本年比上年 增减变动的 原因
海峡股权交易中心(福建)有限公司	1,283,771.82	783,893.84	经营盈利
福建省福能兴业股权投资管理有限公司	3,932,884.29	4,401,398.87	经营盈利
福建片仔癀医疗器械科技有限公司	-619,785.19	-98,583.18	经营亏损
北京盈科瑞创新医药股份有限公司	8,759,635.30	5,981,518.67	经营盈利
宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙)	-1,346.67	-25,508.83	经营亏损
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	160,404.15	-57,759.73	经营盈利
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)	42,801.61	-12,857.35	经营盈利
珠海兴证六和启航股权投资合伙企业(有限合伙)	-30,869.19		经营亏损

(3) 投资收益汇回无重大限制。

48、公允价值变动收益 / (损失)

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	169,256,669.86	-464,413,721.60
交易性金融负债	-47,319,547.50	199,623,131.84
衍生金融工具	40,507,244.36	-65,811,554.16
合计	162,444,366.72	-330,602,143.92

49、其他业务收入

√适用 □不适用

	本年发生额 人民币元	上年发生额 人民币元
租赁收入	14,084,047.53	7,307,875.25
物业管理收入	640,867.36	656,172.71
出售投资性房地产收入		2,860,000.00
其他	5,995,971.00	4,269,478.90
合计	20,720,885.89	15,093,526.86

## 50、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税			
营业税		152,006,459.58	5%
城市维护建设税	35,244,764.49	31,978,107.04	5%, 7%
教育费附加	25,200,841.24	22,963,076.68	4.5%, 5%
其他地方税费	6,899,249.61	8,940,656.76	
合计	67,344,855.34	215,888,300.06	/

## 51、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资、奖金、津贴和补贴	3,408,009,491.66	2,781,770,191.95
社会保险费	431,150,690.76	460,358,734.58
租赁费	234,885,000.42	167,936,580.66
折旧与摊销	129,932,982.06	113,001,261.74
业务招待费	99,604,520.23	66,846,636.30
证券及期货投资者保护基金	94,091,714.09	85,487,190.05
办公费用	93,100,915.29	79,909,462.42
住房公积金	87,009,084.89	68,320,624.11
差旅费	82,797,291.00	74,056,982.40
咨询费	79,474,552.54	79,810,982.72
其他	509,268,998.97	466,758,774.70
合计	5,249,325,241.91	4,444,257,421.63

## 52、资产减值损失

√适用 □不适用

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	5,256,712.21	-2,390,904.70
二、可供出售金融资产减值损失	2,715,040.31	7,464,350.04
三、其他	327,659,967.13	4,636,943.84
其中：买入返售金融资产减值损失	75,812,302.69	7,209,627.36
融出资金减值损失	251,845,109.58	-2,569,452.48
其他	2,554.86	-3,231.04
合计	335,631,719.65	9,710,389.18

## 53、其他业务成本

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
出租房产支出	10,387,472.55	2,663,580.26
物业管理支出	2,769,467.69	2,729,305.47
出售投资性房地产成本		1,092,845.43
其他支出	4,843,875.49	3,756,325.65
合计	18,000,815.73	10,242,056.81

**54、营业外收入****(1) 营业外收入情况**

√适用 □不适用

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
政府补助	192,300,566.66	301,803,052.71	192,300,566.66
代扣代缴手续费返还	1,607,142.34	1,854,589.70	1,607,142.34
其他	2,022,837.89	2,913,615.67	2,022,837.89
合计	195,930,546.89	306,571,258.08	195,930,546.89

**(2) 计入当期损益的政府补助**

√适用 □不适用

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
金融企业扶持资金	190,763,083.52	297,436,820.63	与收益相关
财政局奖励	542,766.00	1,591,911.10	与收益相关
其他	994,717.14	2,774,320.98	与收益相关
合计	192,300,566.66	301,803,052.71	/

**55、营业外支出**

√适用 □不适用

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	6,351,388.29		6,351,388.29
其中：固定资产处置损失	6,351,388.29		6,351,388.29
对外捐赠	39,509,196.89	29,622,192.30	39,509,196.89
罚款支出	271,625.21	24,630,400.00	271,625.21
违约和赔偿损失	5,164,653.25	252,279,696.52	5,164,653.25
其中：欣泰电气		250,000,000.00	
其他	4,745,524.85	240,247.57	4,745,524.85
合计	56,042,388.49	306,772,536.39	56,042,388.49

**56、所得税费用****(1) 所得税费用表**

√适用 □不适用

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	745,225,100.05	757,980,528.21
递延所得税费用	-91,900,739.83	-193,314,869.54
合计	653,324,360.22	564,665,658.67

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	3,288,366,993.57	2,908,304,682.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	822,091,748.38	727,076,170.73
子公司适用不同税率的影响	-12,171,542.85	-6,858,479.58
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响	-196,917,597.14	-221,020,422.55
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	35,738,815.05	67,903,354.29
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异或可抵扣亏损的影响	4,582,936.78	-2,434,964.22
所得税费用	653,324,360.22	564,665,658.67

其他说明:

□适用 √不适用

## 57、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、40

## 58、每股收益

(1) 计算基本每股收益时, 归属于普通股股东的当年净利润为:

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
归属于普通股股东的当年净利润	2,284,896,126.79	2,046,321,431.54

(2) 计算基本每股收益时, 发行在外普通股加权平均数为:

	本年发生额	上年发生额
	股数	股数
年末发行在外普通股的加权平均数	6,651,338,178.67	6,641,729,808.42

## (3) 每股收益

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算:		
基本及稀释每股收益	0.34	0.31

本公司不存在稀释性潜在普通股。

## 59、现金流量表项目

## (1) 收到的其他与经营活动有关的现金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	192,300,566.66	301,803,052.71
其他业务收入	23,054,538.29	12,233,526.86
收回使用受限的资金		50,850,000.00
其他	48,337,251.69	511,401,845.84
合计	263,692,356.64	876,288,425.41

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金：

√适用 □不适用

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	1,090,661,927.01	800,707,599.62
支付使用受限的现金	107,355,654.41	92,932,167.08
营业外支出支付的现金	283,662,316.88	54,769,594.95
支付的存出保证金净额	117,447,510.42	1,050,676,110.93
其他	298,942,086.11	413,658,644.68
合计	1,898,069,494.83	2,412,744,117.26

## 60、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	2,635,042,633.35	2,343,639,024.24
加：资产减值准备	335,631,719.65	9,710,389.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	64,267,958.40	63,234,142.25
投资性房地产折旧	8,873,039.40	2,603,214.04
无形资产摊销	39,090,667.99	33,659,945.16
长期待摊费用摊销	41,806,054.03	25,503,990.94
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)	1,274,371.68	-1,304,399.57
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	6,351,388.29	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-162,444,366.72	330,602,143.92
财务费用(收益以“-”号填列)	2,513,304,704.45	1,486,183,198.09
投资损失(收益以“-”号填列)	5,206,144.05	105,616,341.08
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-75,107,320.88	-185,530,360.69
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-16,793,418.95	-7,784,508.85
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)	-4,291,872,939.78	-14,172,019,007.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的增加(减减少)	-1,865,168,196.41	1,366,617,363.36

可供出售金融资产的减少(减增加)	-5,285,124,097.96	-4,553,514,848.32
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-15,876,898,935.44	-8,112,123,598.66
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	377,089,727.30	-10,935,906,847.33
经营活动产生的现金流量净额	-21,545,470,867.55	-32,200,813,818.82
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	26,688,812,174.03	36,006,957,248.65
减: 现金的期初余额	36,006,957,248.65	40,074,763,456.58
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-9,318,145,074.62	-4,067,806,207.93

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

## (4) 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	26,688,812,174.03	36,006,957,248.65
其中: 库存现金	28,100.00	25,649.00
可随时用于支付的银行存款	22,122,866,663.03	26,087,658,172.86
可随时用于支付的其他货币资金	59,355,078.55	75,581,542.62
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项	4,506,562,332.45	9,843,691,884.17
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	26,688,812,174.03	36,006,957,248.65
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		

其他说明:

□适用 √不适用

## 61、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	658,436,867.81	人民币 657,652,777.74 元系子公司兴全基金及其子公司风险准备金专户款项,该款项为子公司兴全基金及其子公司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 784,090.07 元系营业部的住房维修基金,该款项仅在符合规定事项且经有关部门审批后才能使用。
存出保证金	236,056,311.98	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	10,820,865,365.01	卖出回购和质押借款担保物
可供出售金融资产	9,718,325,071.64	卖出回购和质押借款担保物
买入返售金融资产	483,639,540.00	卖出回购和质押借款担保物
融出资金收益权	9,128,882,258.80	卖出回购担保物
买入返售金融资产收益权	1,579,112,000.00	卖出回购担保物
合计	32,625,317,415.24	

## 62、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目:

√适用 □不适用

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	236,220,598.81	6.53420	1,543,512,636.67
欧元	103,999.47	7.80230	811,435.02
港币	2,749,453,242.47	0.83591	2,298,295,459.92
其他			5,094,112.96
应收账款			
港币	771,344,613.08	0.83591	644,774,675.52
结算备付金			
美元	3,774,010.39	6.53420	24,660,138.69
港元	15,894,163.55	0.83591	13,286,090.25
融出资金			
港元	4,520,337,382.92	0.83591	3,778,595,221.76
存出保证金			
美元	7,010,801.68	6.53420	45,809,980.31
港元	26,027,902.47	0.83591	21,756,983.95
短期借款			
美元	154,010,012.26	6.53420	1,006,332,222.11
港元	5,474,592,663.68	0.83591	4,576,266,753.50
代理买卖证券款			
美元	212,256,971.40	6.53420	1,386,929,502.50
港元	2,082,030,323.12	0.83591	1,740,389,967.37

其他			16,308,119.68
应付款项			
美元	4,604.34	6.53420	30,085.68
港元	684,206,228.68	0.83591	571,934,828.62

(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。

## 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	年初余额
	人民币元	人民币元
子公司	4,956,439,304.36	4,255,846,939.73
联营企业	45,874,749.90	44,590,978.08
合计	5,002,314,054.26	4,300,437,917.81
减：减值准备		
长期股权投资净额	5,002,314,054.26	4,300,437,917.81

## (2) 长期股权投资详细情况如下:

被投资单位名称	核算方法	投资成本	年初余额	本年增加	本年减少	损益调整	年末余额	年末持股比例	年末表决权比例	减值准备	本年现金红利
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	%	%	人民币元	人民币元
兴全基金管理有限公司	成本法	62,428,839.73	62,428,839.73				62,428,839.73	51.00	51.00		379,950,000.00
兴证期货有限公司	成本法	525,163,900.00	525,163,900.00				525,163,900.00	97.18	97.18		
兴证创新资本管理有限公司	成本法	700,000,000.00	700,000,000.00				700,000,000.00	100.00	100.00		
兴证(香港)金融控股有限公司	成本法	1,667,754,200.00	1,667,754,200.00				1,667,754,200.00	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	成本法	500,000,000.00	500,000,000.00				500,000,000.00	100.00	100.00		
兴证投资管理有限公司(注1)	成本法	1,500,000,000.00	800,000,000.00	700,000,000.00			1,500,000,000.00	100.00	100.00		
上海兴证管理咨询有限公司(注2)	成本法	592,364.63		592,364.63			592,364.63	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	44,590,978.08			1,283,771.82	45,874,749.90	21.43	21.43		
合计		5,001,794,304.36	4,300,437,917.81	700,592,364.63		1,283,771.82	5,002,314,054.26				379,950,000.00
减: 减值准备											
长期股权投资净额			4,300,437,917.81	700,592,364.63		1,283,771.82	5,002,314,054.26				

注 1: 按成本法核算的对兴证投资管理有限公司的长期股权投资本年增加人民币 700,000,000.00 元, 系本公司本年向该子公司增资。

注 2: 本公司之子公司兴证投资管理有限公司于本年度将其子公司上海兴证管理咨询有限公司转让予本公司。

## (3) 于 2017 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	上年发生额
	人民币元	人民币元
手续费及佣金收入	2,913,899,756.42	3,444,138,845.41
经纪业务	1,610,796,180.00	1,803,335,003.36
其中：证券经纪业务	1,610,796,180.00	1,803,335,003.36
其中：代理买卖证券业务	999,954,369.73	1,192,255,927.07
交易单元席位租赁	453,471,560.11	472,991,199.87
代销金融产品业务	157,370,250.16	138,087,876.42
投资银行业务	1,208,817,329.93	1,564,173,551.16
其中：证券承销业务	947,819,947.00	1,248,757,564.58
证券保荐业务	54,556,603.74	39,367,063.82
财务顾问业务	206,440,779.19	276,048,922.76
投资咨询业务	20,550,818.58	24,513,774.53
其他	73,735,427.91	52,116,516.36
手续费及佣金支出	387,518,332.21	470,730,072.90
经纪业务	268,179,836.86	295,790,373.42
其中：证券经纪业务	268,179,836.86	295,790,373.42
其中：代理买卖证券业务	268,179,836.86	295,790,373.42
投资银行业务	105,940,879.24	154,356,354.16
其中：证券承销业务	71,278,989.05	119,745,346.85
证券保荐业务	21,627,992.28	13,948,763.86
财务顾问业务	13,033,897.91	20,662,243.45
其他	13,397,616.11	20,583,345.32
手续费及佣金净收入	2,526,381,424.21	2,973,408,772.51

## 3、利息净收入

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
利息收入	3,102,463,853.41	2,481,427,612.17
其中：存放金融同业利息收入	508,854,900.69	647,740,796.21
其中：自有资金利息收入	103,457,189.21	190,574,889.26
客户资金利息收入	405,397,711.48	457,165,906.95
融资融券利息收入	980,704,063.13	948,354,456.82
买入返售利息收入	1,610,400,519.34	885,266,615.79
其中：约定购回利息收入	1,245,913.25	1,949,093.16
股票质押回购利息收入	1,572,671,664.82	867,546,691.60
其他	2,504,370.25	65,743.35
利息支出	3,133,163,233.37	1,907,040,159.14
其中：客户资金存款利息支出	67,998,566.87	83,713,389.26
回购利息支出	558,102,171.79	381,880,904.52
其中：报价式回购利息支出	1,533,434.50	2,470,269.77
借款利息支出		79,835.00
拆入资金利息支出	43,488,622.08	25,039,694.44
其中：转融通利息支出	38,264,233.22	22,712,499.99
短期融资款利息支出	722,867,756.68	223,865,339.56
债券利息支出	1,730,862,380.59	1,180,991,904.26
其他	9,843,735.36	11,469,092.10
利息净收入	-30,699,379.96	574,387,453.03

## 4、投资收益

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	379,950,000.00	306,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,283,771.82	783,893.84
金融工具持有期间取得的分红和利息	2,250,177,673.79	1,853,675,709.22
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,249,028,391.75	1,370,699,777.12
可供出售金融资产	1,022,139,056.61	519,401,393.66
衍生金融工具		542,287.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-20,989,774.57	-36,967,749.23
处置收益	992,157,703.40	-198,525,372.44
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	884,647,246.21	-122,339,474.21
可供出售金融资产	93,427,758.03	-107,670,143.09
衍生金融工具	-66,199,478.10	40,988,617.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	80,282,177.26	-9,504,372.73
合计	3,623,569,149.01	1,961,934,230.62

## 5、公允价值变动收益

	本年发生额	上年发生额
	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	-25,379,801.17	-422,645,798.82
衍生金融资产/负债	41,725,055.97	-65,906,543.55
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-38,084,070.98	45,731,073.36
合计	-21,738,816.18	-442,821,269.01

## 6、业务及管理费

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	2,460,565,715.50	1,842,714,352.37
社会保险费	333,024,431.99	376,405,651.17
租赁费	168,119,735.12	112,417,166.36
折旧与摊销	95,013,194.62	86,761,633.96
证券投资者保护基金	86,736,744.15	72,454,853.12
业务招待费	77,630,437.84	51,808,201.16
住房公积金	72,201,741.04	56,498,196.37
差旅费	55,834,408.74	48,149,996.38
邮电通讯费	52,548,159.33	46,208,581.45
办公费用	42,899,626.43	41,323,080.20
其他	267,069,233.95	237,721,253.51
合计	3,711,643,428.71	2,972,462,966.05

## 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	上年发生额
	人民币元	人民币元
政府补助	91,855,622.02	129,773,781.08
其他业务收入	16,925,191.47	8,881,040.59
收到的存出保证金净额	6,266,756.29	161,984,537.55
收回使用受限的资金		50,850,000.00
其他	34,528,144.29	31,196,747.64
合计	149,575,714.07	382,686,106.86

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
支付的其他业务及管理费	612,811,890.08	468,497,347.66
营业外支出支付的现金	273,461,109.12	46,571,081.00
其他	100,902,734.64	440,022,826.98
合计	987,175,733.84	955,091,255.64

## 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	1,942,690,352.81	1,545,466,959.51
加: 资产减值损失	81,999,682.22	5,100,310.80
固定资产折旧	49,404,237.00	47,960,742.36
投资性房地产折旧	8,873,039.40	2,603,214.04
无形资产摊销	29,939,360.46	27,324,732.76
长期待摊费用摊销	32,054,377.68	20,858,004.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	1,177,425.26	-2,200,707.17
固定资产报废损失(减收益)	6,351,388.29	
公允价值变动损失(减收益)	21,738,816.18	442,821,269.01
汇兑损失(减收益)	670,442.87	-696,420.80
利息支出	2,453,730,137.27	1,404,937,078.82
投资损失(减收益)	-423,233,771.82	-342,783,893.84
递延所得税资产减少(减增加)	-71,399,195.60	-101,627,421.58
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)	3,797,291,872.29	-10,316,790,909.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的增加(减减少)	-2,018,340,110.98	1,366,617,363.36
可供出售金融资产的减少(减增加)	-10,481,128,393.93	-2,150,999,938.05
经营性应收项目的减少(减增加)	-15,535,570,734.64	-4,597,923,356.24
经营性应付项目的增加(减减少)	1,795,802,247.89	-16,665,876,767.12
经营活动产生的现金流量净额	-18,307,948,827.35	-29,315,209,738.76
(2) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	17,154,910,122.46	24,241,740,991.45

减：现金的年初余额	24,241,740,991.45	31,886,925,147.26
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	-7,086,830,868.99	-7,645,184,155.81

**(2) 现金及现金等价物的构成**

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
现金		
货币资金	12,973,475,713.83	14,586,874,970.54
结算备付金	4,182,218,498.70	9,655,648,480.56
减：使用受限制的货币资金	784,090.07	782,495.65
其他		
现金等价物余额		
现金及现金等价物余额	17,154,910,122.46	24,241,740,991.45

**九、合并范围的变更****1、非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**2、同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

**4、其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

(1) 新设子公司导致的合并范围变动情况，详见附注十、在其他主体中的权益。

(2) 纳入合并范围的结构化主体情况，详见附注十、在其他主体中的权益。

**5、其他**

适用 不适用

## 十、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

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	子公司类型	注册地	业务性质	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(%)	取得方式	是否合并报表
					万元	万元	直接	间接			
1、兴证创新资本管理有限公司	福州	有限公司	福州	股权投资、财务顾问服务	人民币70,000.00	人民币70,000.00	100.00		100.00	通过设立或投资等方式	是
1) 福建兴证创富股权投资管理有限公司	福建晋江	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	通过设立或投资等方式	是
2) 福建兴证兴杭股权投资管理有限公司	福建上杭	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	通过设立或投资等方式	是
3) 福建省兴潭股权投资管理有限公司	福州平潭	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	通过设立或投资等方式	是
4) 漳州兴证片仔癀股权投资管理有限公司	福建漳州	有限公司	福建漳州	股权投资管理与咨询	人民币1,000.00	人民币510.00		51.00	51.00	通过设立或投资等方式	是
5) 平潭兴证创新股权投资管理有限公司	福州平潭	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询	人民币1,500.00	人民币1,500.00		100.00	100.00	通过设立或投资等方式	是
6) 珠海兴证六和创业投资管理有限公司	广东珠海	有限公司	广东珠海	股权投资管理与咨询	人民币100.00	人民币56.00		56.00	56.00	通过设立或投资等方式	是
7) 平潭兴证创湃股权投资管理有限公司(注5)	福州平潭	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询	人民币300.00	人民币0.00		51.00	51.00	通过设立或投资等方式	是
8) 平潭兴证泽宏股权投资管理有限公司(注5)	福州平潭	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询	人民币300.00	人民币0.00		51.00	51.00	通过设立或投资等方式	是
9) 厦门兴证优选股权投资基金管理有限公司*(注5)	福建厦门	有限公司	福建厦门	股权投资管理与咨询	人民币1,000.00	人民币0.00		50.20	50.20	通过设立或投资等方式	是
10) 平潭兴证闽商投资管理有限公司*(注5)	福州平潭	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询	人民币300.00	人民币0.00		60.00	60.00	通过设立或投资等方式	是
11) 平潭兴证鑫源股权投资管理有限公司*(注5)	福州平潭	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询	人民币500.00	人民币0.00		100.00	100.00	通过设立或投资等方式	是
12) 平潭兴证福日投资管理有限公司*(注5)	福州平潭	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0.00		70.00	70.00	通过设立或投资等方式	是
13) 苏州兴证创禾投资管理有限公司*(注5)	江苏苏州	有限公司	江苏苏州	股权投资管理与咨询	人民币1,000.00	人民币0.00		55.00	55.00	通过设立或投资等方式	是
2、兴证(香港)金融控股有限公司	香港	有限公司	香港	控股等	不适用	港币200,000.00	100.00		100.00	通过设立或投资等方式	是
1) 兴证咨询服务(深圳)有限公司	广东深圳	有限公司	广东深圳	咨询服务	港币1,000.00	港币1,000.00		100.00	100.00	通过设立或投资等方式	是
2) 兴证国际控股有限公司	开曼群岛	有限公司	开曼群岛	投资控股	不适用	港币199,144.18		100.00	100.00	通过设立或投资等方式	是
(1) 兴证国际金融集团有限公司	开曼群岛	有限公司	开曼群岛	投资控股	不适用	港币199,528.46		51.41	51.41	通过设立或投资等方式	是
兴证国际证券有限公司	香港	有限公司	香港	证券交易等	不适用	港币250,000.00		51.41	51.41	通过设立或投资等方式	是
兴证国际资产管理有限公司	香港	有限公司	香港	资产管理等	不适用	港币2,000.00		51.41	51.41	通过设立或投资等方式	是
兴证国际期货有限公司	香港	有限公司	香港	期货、期权合约买卖服务等	不适用	港币5,000.00		51.41	51.41	通过设立或投资等方式	是
兴证国际融资有限公司	香港	有限公司	香港	融资服务等	不适用	港币2,000.00		51.41	51.41	通过设立或投资等方式	是
兴证国际财务有限公司	香港	有限公司	香港	借贷业务	不适用	港币21.00		51.41	51.41	通过设立或投资等方式	是
兴证国际投资有限公司	香港	有限	香港	投资	不适用	港币		51.41	51.41	通过设立或	是

		公司				2,000.00				投资等方式	
CISI Investment Limited	英属维尔京群岛	有限公司	英属维尔京群岛	自营投资	不适用	美元 250.00		51.41	51.41	通过设立或投资等方式	是
CISI Capital Management Limited*(注 5)	英属维尔京群岛	有限公司	英属维尔京群岛	自营投资	不适用	美元 0.00		51.41	51.41	通过设立或投资等方式	是
兴证国际私人财富管理有限公司	香港	有限公司	香港	私人财富管理	不适用	港币 100.00		51.41	51.41	通过设立或投资等方式	是
(2) 智创国际有限公司	英属维尔京群岛	有限公司	英属维尔京群岛	未开展业务	不适用	美元 0.02		100.00	100.00	通过设立或投资等方式	是
3、兴证证券资产管理有限公司	福州平潭	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	通过设立或投资等方式	是
4、兴证投资管理有限公司(注 3)	福州平潭	有限公司	福州平潭	金融产品投资、投资咨询等	人民币 300,000.00	人民币 150,000.00	100.00		100.00	通过设立或投资等方式	是
5、上海兴证管理咨询有限公司(注 4)	上海	有限公司	上海	企业管理咨询、投资咨询等	人民币 50.00	人民币 50.00	100.00		100.00	通过设立或投资等方式	是
6、福州兴证物业管理有限公司	福州	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	通过设立或投资等方式	是
7、兴全基金管理有限公司	上海	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	非同一控制下企业合并	是
(1) 上海兴全睿众资产管理有限公司(注 2)(以下简称“兴全睿众”)	上海	有限公司	上海	特定客户资产管理业务	人民币 8,000.00	人民币 8,000.00		51.00	51.00	通过设立或投资等方式	是
8、兴证期货有限公司	福州	有限公司	福州	商品期货经纪、金融期货经纪、基金销售、资产管理	人民币 48,000.00	人民币 52,516.39	97.18		97.18	非同一控制下企业合并	是

注 1：加\*系本公司或本公司之子公司于本年新设之子公司。

注 2：上海兴全睿众资产管理有限公司是本公司之控股子公司兴全基金管理有限公司设立且直接持股 100%的子公司。本年兴全睿众增加注册资本人民币 60,000,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 80,000,000.00 元。

注 3：兴证投资管理有限公司本年增加注册资本人民币 2,000,000,000.00 元，变更后的注册资本为人民币 3,000,000,000.00 元。

注 4：上海兴证管理咨询有限公司本年由兴证投资管理有限公司转让给本公司。

注 5：本集团设立的子公司平潭兴证创湃股权投资管理有限公司、平潭兴证泽宏股权投资管理有限公司、厦门兴证优选股权投资基金管理有限公司、平潭兴证闽商投资管理有限公司，平潭兴证鑫源股权投资管理有限公司、平潭兴证福日投资管理有限公司、苏州兴证创禾股权投资管理有限公司、CISI Capital Management Limited，截至本年末尚未完成出资，持股比例及表决权比例均按认缴比例计算。

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投资基金和资产管理计划等。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。

结构化主体详见下表：

全称	类型	注册地	业务性质及经营范围	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)	合伙企业	福建晋江	创业投资	人民币 3,413.41	是
福建兴杭战略创业投资企业(有限合伙)	合伙企业	福建上杭	创业投资	人民币 3,000.00	是
平潭雄鹰创业投资合伙企业(有限合伙)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 4,700.00	是
平潭雏鹰创业投资合伙企业(有限合伙)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 1,740.00	是
平潭兴杭龙腾股权投资合伙企业(有限合伙)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 2,510.00	是
平潭兴杭旌彩股权投资合伙企业(有限合伙)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 2,500.00	是
上海兴证赛富投资管理合伙企业(普通合伙)	合伙企业	上海	股权投资管理与咨询	人民币 510.00	是
漳州兴证片仔癀股权投资合伙企业(有限合伙)	合伙企业	福建漳州	创业投资	人民币 5,000.00	是
平潭兴证大维股权投资合伙企业(有限合伙)*	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 319.20	是
平潭兴杭隆庆股权投资合伙企业(有限合伙)(注 2)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 0.00	是
CIS Resources Fund*	投资基金	开曼群岛	证券投资	港币 35,000.00	是
CIS Excellent Select Fund*	投资基金	开曼群岛	证券投资	港币 4,000.00	是
WVCIS Value Growth Fund*	投资基金	开曼群岛	证券投资	港币 20,000.00	是
CIS USD Fixed Income Fund*	投资基金	开曼群岛	证券投资	美元 10,000.00	是
本集团管理之资产管理计划(注 3)	资管计划	不适用	证券投资	人民币 535,175.43	是

注 1：加\*为本年新设之结构化主体。

注 2：平潭兴杭隆庆股权投资合伙企业(有限合伙)截至本年末处于清算过程中。

注 3：本年末，本集团对作为资产管理计划管理人对部分所管理的资产管理计划实施控制，故将该等资产管理计划纳入本集团合并财务报表的合并范围。

不再纳入合并范围的子公司及结构化主体

全称	类型	注册地	业务性质及经营范围
上海小兴网络科技有限公司(注 1)	有限公司	上海	网络技术开发、技术咨询等
上海兴证澳洋股权投资管理有限公司(注 2)	有限公司	上海	股权投资管理与咨询
上海兴证资产管理有限公司(注 3)	有限公司	上海	投资管理、资产管理
兴证安吉股权投资管理有限公司(注 4)	有限公司	浙江湖州	股权投资管理与咨询
本集团管理之资产管理计划(注 5)	资管计划	不适用	证券投资

注 1：上海小兴网络科技有限公司已于 2017 年 4 月完成工商注销。

注 2：上海兴证澳洋股权投资管理有限公司已于 2017 年 7 月完成工商注销。

注 3：上海兴证资产管理有限公司已于 2017 年 8 月完成工商注销。

注 4：兴证安吉股权投资管理有限公司已于 2017 年 12 月完成工商注销。

注 5：本年本集团对兴证资管-民生银行 1 号集合资产管理计划、兴鑫-兴证嘉翼 1 号资产管理计划、兴智 CTA 量化 2 号资产管理计划、兴智进取 2 号资产管理计划、兴智稳健 1 号资产管理计划、兴智进取 1 号资产管理计划丧失控制权，不再纳入合并范围。

### (1) 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

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%	271,159,134.43	365,050,000.00	605,715,753.78
兴证期货	2.82%	3,527,062.22		26,483,890.85
兴证国际金融集团有限公司	48.59%	64,871,114.85	34,291,443.84	1,785,851,820.08

## (2) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
兴全基金	2,212,506,695.75	87,348,032.39	2,299,854,728.14	1,062,999,280.69	700,847.90	1,063,700,128.59	1,977,416,037.60	62,950,731.29	2,040,366,768.89	630,726,464.94	0.00	630,726,464.94
兴证期货	8,739,266,811.67	23,930,478.72	8,763,197,290.39	7,763,656,758.52	60,391,166.4	7,824,047,924.92	10,873,299,602.31	23,267,693.48	10,896,567,295.79	10,025,405,069.78	57,099,334.3	10,082,504,404.08
兴证国际金融集团有限公司	14,203,885,794.39	51,535,279.23	14,255,421,073.62	10,556,791,399.79	22,911,207.25	10,579,702,607.04	9,113,942,445.13	2,870,834,390.05	11,984,776,835.18	8,142,790,999.77	669,357.36	8,143,460,357.13

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	1,373,268,372.37	553,385,988.64	571,514,295.60	291,559,753.46	1,345,553,758.27	541,583,194.80	516,548,425.86	481,138,410.44
兴证期货	409,578,377.82	125,073,128.41	125,086,473.76	-1,831,916,138.44	376,235,098.50	98,476,443.55	91,692,402.63	1,665,944,549.91
兴证国际金融集团有限公司	893,161,640.99	132,334,725.28	-95,138,011.47	-1,413,557,246.40	321,630,071.98	86,559,989.63	259,689,084.89	-3,021,561,307.30

其他说明:

子公司财务信息已根据本集团会计政策进行了调整。

## (3) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

□适用 √不适用

## (4) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

□适用 √不适用

**2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易**

√适用 □不适用

**(1) 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明：**

√适用 □不适用

本公司之子公司兴证(香港)金融控股有限公司于 2017 年以自有资金购买其子公司兴证国际金融集团有限公司的部分少数股权(占该公司股份的 0.08%)，本公司并未改变对该子公司的控制权。

**(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响：**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

兴证国际金融集团有限公司	
购买成本/处置对价	
—现金	3,240,522.74
—非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	3,240,522.74
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	3,070,537.50
差额	169,985.24
其中：调整资本公积	169,985.24
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

□适用 √不适用

**3、在合营企业或联营企业中的权益**

√适用 □不适用

**(1) 重要的合营企业或联营企业**

√适用 □不适用

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	福州平潭	福州平潭	股权投资	21.43		权益法

**(2) 重要合营企业的主要财务信息**

□适用 √不适用

## (3) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	海峡股权交易中心(福建)有限公司	海峡股权交易中心(福建)有限公司
流动资产	267,573,429.21	232,944,033.14
非流动资产	3,871,111.20	4,073,487.30
资产合计	271,444,540.41	237,017,520.44
流动负债	44,858,593.09	17,367,604.99
非流动负债	13,545,220.22	12,800,827.22
负债合计	58,403,813.31	30,168,432.21
少数股东权益	573,348.06	372,244.99
归属于母公司股东权益	212,467,379.04	206,476,843.24
按持股比例计算的净资产份额	45,531,759.32	44,247,987.50
调整事项	342,990.58	342,990.58
--商誉	342,990.58	342,990.58
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	45,874,749.90	44,590,978.08
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	78,110,099.44	34,420,545.67
净利润	6,191,638.87	3,990,214.72
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	6,191,638.87	3,990,214.72
本年度收到的来自联营企业的股利		

## (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	222,341,700.19	215,974,983.96
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	12,243,724.30	10,188,208.45
--其他综合收益		
--综合收益总额	12,243,724.30	10,188,208.45

其他说明

上述联营企业的财务信息已根据本集团的会计政策进行了调整。

## (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明:

□适用 √不适用

## (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

## (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

## 4、重要的共同经营

□适用 √不适用

## 5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

√适用 □不适用

## (1) 本集团管理的未纳入合并财务报表范围的结构化主体

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等，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。本集团未向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。

本集团发起设立并管理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	长期股权投资	合计	合计 (亿元)
基金及基金专户	3,728,089,643.57	356,071,754.50		4,084,161,398.07	2,431.46
证券公司资管计划		718,156,948.86		718,156,948.86	1,040.69
其他		978,800.00	11,091,376.66	12,070,176.66	35.38
合计	3,728,089,643.57	1,075,207,503.36	11,091,376.66	4,814,388,523.59	3,507.53

	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	长期股权投资	合计	合计 (亿元)
基金及基金专户	4,663,219,563.71	312,127,714.72		4,975,347,278.43	1,740.37
证券公司资管计划		536,395,616.26		536,395,616.26	1,150.07
专户及其他		16,973,017.15	10,929,383.92	27,902,401.07	32.16
合计	4,663,219,563.71	865,496,348.13	10,929,383.92	5,539,645,295.76	2,922.60

本年度本集团从由本集团发起设立并管理的但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获取的管理费收入为人民币 1,858,023,913.64 元(2016 年度: 人民币 1,861,660,366.57 元)。

**(2) 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。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	长期股权投资	合计
基金及基金专户	8,744,057,467.43	307,142,195.25		9,051,199,662.68
证券公司资管计划		92,239,442.71		92,239,442.71
其他		2,837,285,560.76	33,895,759.84	2,871,181,320.60
合计	8,744,057,467.43	3,236,667,198.72	33,895,759.84	12,014,620,425.99

	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	长期股权投资	合计
基金及基金专户	9,652,600,238.35	162,338,130.67		9,814,938,369.02
证券公司资管计划		706,365,075.28		706,365,075.28
专户及其他		3,184,593,966.95	34,974,491.17	3,219,568,458.12
合计	9,652,600,238.35	4,053,297,172.90	34,974,491.17	13,740,871,902.42

**十一、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**

适用 不适用

**2、本公司的第一大股东**

股东名称	注册地点	与本公司关系	持股比例
福建省财政厅	福州	第一大股东	20.27%

**3、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

子公司相关信息详见附注十所述。

**4、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

适用 不适用

本集团的联营企业相关信息详见附注七、14。

**5、其他关联方情况**

适用 不适用

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	持有本公司 5%以上股份的股东
福建省创新创业投资管理有限公司	持有本公司 5%以上股份的股东的子公司

## 6、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

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
福建省财政厅	证券买卖交易手续费收入	市场原则	1,643,094.34	0.16	308,224.99	0.03
	证券承销业务收入	市场原则	84,905.66	0.01		
	利息收入	市场原则	2,695,855.68	0.07		
	客户保证金利息支出	市场原则	492,053.22	0.72	627,484.85	0.75
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	市场原则	635,784.92	99.21	625,508.39	95.33
	证券买卖交易手续费收入	市场原则	425,609.94	0.04	182,015.50	0.02
	证券承销业务收入	市场原则	7,547,169.81	0.76	32,320,754.67	2.59
	利息收入	市场原则	2,004,674.10	0.05		
	客户保证金利息支出	市场原则	32,885.16	0.05	148,760.17	0.18
海峡股权交易中心(福建)有限公司	财务顾问收入	市场原则			890,566.04	0.32
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	托管手续费收入	市场原则	112,601.60	0.21	159,809.55	0.38
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)	托管手续费收入	市场原则	72,169.40	0.13	32,690.57	0.08

## 关联方应收应付款项

## (2) 其他关联交易

适用 不适用

## (3) 本集团应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方/关联方性质	年末余额	年初余额
其他应收款	员工留存绩效及风险金投资款	69,774,393.82	92,143,091.50

## (4) 本集团应付关联方款项

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
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
代理买卖证券款	福建省投资开发集团有限责任公司	118,353.76	64,824.53
代理买卖证券款	福建省财政厅	575,406.61	83,353.39

**(5) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况**

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

**(6) 关联租赁情况**

本公司作为出租方:

适用 不适用

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	5,528,653.08	5,427,401.94

本公司作为承租方:

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(7) 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

**(8) 关联方资金拆借**

适用 不适用

**(9) 关联方资产转让、债务重组情况**

适用 不适用

**(10) 关键管理人员报酬**

适用 不适用

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	1,977.06	2,905.85

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。

本公司关键管理人员于 2017 年度任职期间获取的薪酬总额为人民币 1,977.06 万元, 2016 年度为人民币 2,905.85 万元。高级管理人员的绩效年薪按相关规定递延兑现, 递延兑现的部分分三年递延发放。公司全新履职的董事、监事和高级管理人员的薪酬总额仍在确认中, 待确认发放后另行披露。

## 7、本公司与子公司在本年发生了如下重大关联交易:

### (1) 本公司取得收入或发生支出

单位: 元 币种: 人民币

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
兴全基金管理有限公司	销售及维护费收入	市场原则	36,237,757.88	23.03	31,508,965.63	22.82
	交易席位租赁收入	市场原则	74,372,850.96	16.40	63,099,437.56	13.34
	客户保证金利息支出	市场原则	127.27	0.00	126.00	0.00
兴证期货有限公司	代理期货业务手续费收入	市场原则	3,747,930.01	100.00	5,543,050.13	100.00
	证券买卖交易手续费收入	市场原则	942.44	0.00		
	投资咨询服务收入	市场原则	188,679.25	0.92		
	房租收入	市场原则	1,648,446.40	10.56	1,444,743.43	16.71
兴证创新资本管理有限公司	投资收益	市场原则	17,455.47	0.03	42,446.07	0.10
	客户保证金利息支出	市场原则	94.86	0.00		
	代销金融产品业务收入	市场原则	12,712,264.14	8.08	13,301,886.79	9.63
	托管手续费收入	市场原则	67,408.81	0.09	9,522.01	0.02
	证券买卖交易手续费收入	市场原则			34,198.11	0.00
福州兴证物业管理有限公司	客户保证金利息支出	市场原则	1,237.18	0.00	4,435.97	0.01
	债券利息支出	市场原则	2,055,957.11	0.08	1,723,068.03	0.12
	物业管理费支出	市场原则	2,055,548.33	8.58	2,093,127.57	11.05
兴证证券资产管理有限公司	交易席位租赁收入	市场原则	29,317,560.93	6.47	25,722,889.97	5.44
	客户保证金利息支出	市场原则	14,501.88	0.02	19,414.39	0.02
兴证投资管理有限公司	客户保证金利息支出	市场原则	17,268.14	0.03	8,747.79	0.01
	培训费支出	市场原则	694,139.59	7.53	272,013.60	4.58

### (2) 本公司与子公司往来款项

#### 应收项目

√适用 □不适用

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	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	兴全基金管理有限公司	48,758,902.33		28,735,651.61	
应收款项	兴证期货有限公司	271,375.33		609,924.37	
应收款项	兴证证券资产管理有限公司	6,229,953.86		4,708,439.59	
其他应收款	福州兴证物业管理有限公司	600,000.00		612,244.00	
其他应收款	兴证创新资本管理有限公司			48,794.82	
其他应收款	兴证投资管理有限公司			11,512.54	
其他应收款	兴证证券资产管理有限公司			181,670.26	
存出保证金	兴证期货有限公司	6,603,321.00		40,950,589.00	

**应付项目**

√适用 □不适用

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
应付固定收益凭证	兴证创新资本管理有限公司		221,000,000.00
应付利息	兴证创新资本管理有限公司		520,476.70
客户保证金存款	兴全基金管理有限公司	12,805.86	12,678.59
客户保证金存款	兴证期货有限公司	151,456,902.50	63,854,513.90
客户保证金存款	兴证投资管理有限公司	10,042,194.97	97,744.01
客户保证金存款	兴证证券资产管理有限公司		9,528.73

**8、关联方承诺**

√适用 □不适用

- (1) 本公司承诺为本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司提供总额不超过人民币 10 亿元的借款。
- (2) 本公司承诺为本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司提供净资本担保承诺,其中人民币 10 亿元担保承诺于 2017 年 12 月 31 日到期;另外不超过人民币 30 亿元的净资本担保已于 2018 年 3 月 23 日取得监管部门批复。

**9、其他**

□适用 √不适用

**十二、股份支付****1、股份支付总体情况**

√适用 □不适用

单位:股 币种:人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	68,000,243
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

**2、以权益结算的股份支付情况**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	带有锁定期的权益工具公允价值扣减行权价
可行权权益工具数量的确定依据	立即可行权,按授予权益工具数量确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	

## 其他说明

于 2017 年 6 月 26 日，经本公司 2016 年年度股东大会决议通过，本公司设立兴业证券股份有限公司员工持股计划(以下简称“员工持股计划”)。本员工持股计划的股票来源为 2016 年 2 月 23 日至 2016 年 8 月 18 日期间公司回购的股票，不超过 68,000,243 股(含)。员工持股计划购买回购股票的价格以该董事会(即公司第四届董事会第二十五次会议)决议公告日前二十个交易日公司股票加权交易均价的 90%作为回购股票的转让价格，即 6.69 元/股。若公司股票在本次董事会决议公告日至员工持股计划购买回购股票日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次交易价格将作相应调整。

根据公司于 2017 年 7 月 26 日发布的《兴业证券 2016 年年度利润分派实施公告》，公司于 2017 年 8 月 2 日分派 A 股每股现金红利 0.15 元(税前)，本次员工持股计划购买回购股票的价格相应做除息调整为 6.54 元/股。

员工持股计划所获标的股票的锁定期为：中层以上管理人员 36 个月，普通员工 12 个月，自最后一笔标的股票完成登记过户之日起计算。2017 年 8 月 17 日，公司完成员工持股计划的股票过户手续。

## 十三、风险管理

### (一) 风险管理政策及组织架构

#### 1、 风险管理政策

适用 不适用

本集团采取中性偏稳健的风险管理政策，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。

2017 年，根据《证券公司全面风险管理规范》关于证券公司应建立风险管理指标体系的要求和公司的战略目标，本集团制订并发布了 2017 年度风险偏好声明、风险容忍度指标和重大风险限额，确定了 2017 年中性偏稳健的风险偏好，并从风险覆盖率、资本杠杆率等多个方面遴选了 7 项公司级风险容忍度指标。在综合考虑 2017 年资产配置计划等内外部因素的前提下确定了风险容忍度指标阈值，对主要业务条线、部门以及子公司确定了重大风险限额指标。同时，本集团正在积极推进与完善全面风险管理系统的建设工作。

#### 2、 风险治理组织架构

适用 不适用

本集团建立了较为完整有效的风险管理组织架构体系，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、监事会——公司经营管理层及其风险管理委员会——风险管理部门——各部门、分支机构及子公司”四个层级。同时本集团确立风险管理的三道防线，即各部门、分支机构及子公司实施有效自我控制为第一道防线，风险管理部门在事前和事中实施专业的风险管理为第二道防线，审计监察部门实施事后监督、评价为第三道防线。各层级各防线内部控制职责明晰。

董事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：推进风险文化建设；审议批准公司全面风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额，指导公司的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险等各类风险管理工作；审议公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制等。董事会风险控制委员会作为董事会专门委员会，可在董事会授权范围内履行和协助董事会履行上述部分职责。监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

公司经营管理层领导管理公司经营过程中的各类风险，推动公司全面风险管理体系的规划、建设与执行等，主要职责包括：制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实；对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。公司经营管理层下设风险管理委员会，在经营管理层授权范围内开展公司风险管理工作，主要职责包括：指导、督促、协调公司风险管理相关工作的开展落实，对组织体系提出完善与改进意见，推进公司全面风险管理建设；拟定公司风险偏好政策，确定风险容忍度和重大风险限额，审议风险管理基本制度、重要流程及风控标准；组织对公司市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险等各大类风险进行管理，对公司重大创新业务模式进行风险评估；组织建立并实施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、反馈情况等。

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：落实董事会与经营层关于全面风险管理的各项决定；拟定公司风险偏好、风险容忍度和风险限额；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；对公司金融工具的估值和风险计量进行审核确认；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、分支机构和子公司的风险识别、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，并提交风险管理委员会或办公会议决策等。

各部门、分支机构及子公司是风险管理的第一责任人，作为风险管理的第一道防线，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。其主要职责包括：其职能职责相关风险的分析、识别、报告业务经营管理中的风险，及时采取措施加以处理；制订和完善本部门、分支机构风险管理制度和风险管理措施；定期或不定期对业务风险情况进行自查，对风险管理的薄弱环节进行完善等。

## (二) 风险分析

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

### 1、 市场风险

√适用 □不适用

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)分析等方法对各类市场风险进行评估，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。公司建立市场风险管理信息系统，引进了 RiskMetrics 市场风险计量引擎，以确保公司能准确、及时、完整的评估市场风险。

#### 1.1 权益类及其他价格风险

权益类及其他价格风险是指公司进行的权益类及其他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。公司已建立了包含敏感性分析、希腊字母、在险价值(VaR)、压力测试等风险指标监控体系，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控制风险。

于各资产负债表日，本集团以公允价值计量的权益及权益类衍生工具金额及占比情况如下：

	年末余额		年初余额	
	公允价值 人民币元	占总资产比例 %	公允价值 人民币元	占总资产比例 %
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	7,945,728,739.32	5.19	4,045,607,714.88	2.96
基金及基金专户计划	3,002,782,568.97	1.96	712,534,418.83	0.52
小计	10,948,511,308.29	7.15	4,758,142,133.71	3.48
可供出售金融资产				
股票投资	887,054,909.61	0.58	350,640,485.94	0.26
基金及基金专户计划	663,213,949.75	0.43	474,465,845.39	0.35
证券公司资管计划	810,396,391.57	0.53	1,242,760,691.54	0.91
其他	2,838,264,360.76	1.86	3,109,128,184.10	2.28
小计	5,198,929,611.69	3.40	5,176,995,206.97	3.80
合计	16,147,440,919.98	10.55	9,935,137,340.68	7.28
	名义本金/合约市值		名义本金/合约市值	
	人民币元		人民币元	
衍生金融工具				

股指期货合约	3,323,080.00		32,442,660.00	
权益类收益互换	31,000,000.00		31,000,000.00	
指数基金期权			77,460,000.00	
合计	34,323,080.00		140,902,660.00	

### 敏感性分析

假设上述投资的市价上升或下降 10%，其他变量不变且不考虑触发可供出售金融资产减值的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团净利润和其他综合收益的影响如下：

	年末余额		年初余额	
	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%	823,713	389,920	367,428	388,275
市价下降 10%	-823,713	-389,920	-367,428	-388,275

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。

#### 1.2 利率风险

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。本公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融资类业务债权、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。本公司自营固定收益类投资主要集中于公司债、企业债等投资品种。本公司通过久期、凸性、基点价值等指标监控利率风险，还通过压力测试机制对固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估。

于各资产负债表日，本集团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：

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	19,953,571,474.59	2,887,115,234.80				22,840,686,709.39
结算备付金	4,506,562,332.45					4,506,562,332.45
融出资金	7,349,738,988.18	10,748,374,160.59				18,098,113,148.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,419,571,755.60	3,185,954,590.01	14,016,861,040.21	2,611,551,296.52	20,417,875,850.32	41,651,814,532.66
衍生金融资产					5,076,947.94	5,076,947.94
买入返售金融资产	6,684,743,811.55	11,624,798,356.15	14,699,795,068.42		152,377,804.93	33,161,715,041.05
应收款项					1,423,003,736.39	1,423,003,736.39
应收利息					1,256,320,113.35	1,256,320,113.35
存出保证金					3,418,479,947.96	3,418,479,947.96
可供出售金融资产		534,417,949.25	7,132,188,941.23	10,246,682,818.94	6,236,439,416.19	24,149,729,125.61
其他金融资产		90,612,644.00	3,761,595.00		410,575,160.77	504,949,399.77
金融资产合计	39,914,188,362.37	29,071,272,934.80	35,852,606,644.86	12,858,234,115.46	33,320,148,977.85	151,016,451,035.34
金融负债：						
短期借款	4,598,961,320.11	983,637,655.50				5,582,598,975.61
应付短期融资款	4,306,416,142.00	8,232,111,786.07				12,538,527,928.07
拆入资金	1,000,000,000.00					1,000,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					1,531,288,132.64	1,531,288,132.64
衍生金融负债					23,931,316.23	23,931,316.23
卖出回购金融资产款	14,172,335,884.48	3,600,000,000.00				17,772,335,884.48
代理买卖证券款	23,614,658,921.42					23,614,658,921.42
应付款项					1,201,770,975.27	1,201,770,975.27
应付利息					1,236,851,395.85	1,236,851,395.85
应付债券	1,525,560,273.98	4,993,042,231.04	40,011,994,344.61			46,530,596,849.63
其他金融负债					1,862,423,216.61	1,862,423,216.61
金融负债合计	49,217,932,541.99	17,808,791,672.61	40,011,994,344.61		5,856,265,036.60	112,894,983,595.81
金融资产负债净头寸	-9,303,744,179.62	11,262,481,262.19	-4,159,387,699.75	12,858,234,115.46	27,463,883,941.25	38,121,467,439.53

单位：人民币元

	年初余额					合计
	3 个月内	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	非生息	
金融资产：						
货币资金	22,295,505,977.88	3,578,840,600.00	840,000,000.00			26,714,346,577.88
结算备付金	9,843,691,884.17					9,843,691,884.17
融出资金	6,155,283,607.74	9,366,198,244.93				15,521,481,852.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,167,704,053.75	2,753,774,211.57	11,460,487,392.01	3,471,238,993.21	18,361,427,516.94	37,214,632,167.48
衍生金融资产					19,321,490.46	19,321,490.46
买入返售金融资产	2,378,115,256.04	10,566,905,229.64	7,968,509,663.85			20,913,530,149.53
应收款项					1,095,993,766.56	1,095,993,766.56
应收利息					1,000,115,995.94	1,000,115,995.94
存出保证金					3,920,269,440.04	3,920,269,440.04
可供出售金融资产		176,891,800.00	7,942,433,098.63	3,747,544,974.83	6,180,074,501.47	18,046,944,374.93
其他金融资产					323,143,550.24	323,143,550.24
金融资产合计	41,840,300,779.58	26,442,610,086.14	28,211,430,154.49	7,218,783,968.04	30,900,346,261.65	134,613,471,249.90
金融负债：						
短期借款	3,926,985,389.61					3,926,985,389.61
应付短期融资款	5,369,939,200.89	11,746,282,806.47				17,116,222,007.36
拆入资金	1,000,000,000.00					1,000,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,980,256,040.00				1,941,880,217.25	3,922,136,257.25
衍生金融负债					28,914,993.14	28,914,993.14
卖出回购金融资产款	9,004,854,354.69					9,004,854,354.69
代理买卖证券款	31,175,120,217.69					31,175,120,217.69
应付款项					995,700,000.00	995,700,000.00
应付利息					1,751,916,587.90	1,751,916,587.90
长期借款					669,131,132.65	669,131,132.65
应付债券	544,476,027.45	2,493,738,181.28	24,435,222,146.22			27,473,436,354.95
其他金融负债					1,097,345,742.09	1,097,345,742.09
金融负债合计	53,001,631,230.33	14,240,020,987.75	24,435,222,146.22		6,484,888,673.03	98,161,763,037.33
金融资产负债净头寸	-11,161,330,450.75	12,202,589,098.39	3,776,208,008.27	7,218,783,968.04	24,415,457,588.62	36,451,708,212.57

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。

	年末余额		年初余额	
	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	-85,254	-114,215	-106,721	-87,641
市场利率平行下降 25 个基点	85,766	116,036	107,979	88,990

对净利润的影响是指基于一定利率变动对净生息头寸一年内的利息及年末持有交易性的金融资产及金融负债所产生的重估影响。

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

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

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

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

### 1.3 汇率风险

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。本集团目前境外资产主要为港股通业务以及香港子公司业务。本集团通过每日监测人民币兑港币的汇率波动情况，监控相关汇率风险。香港子公司记账本位币为港币，除香港子公司外，本集团持有的外币资产及负债占整体资产及负债的比例并不重大，因此本集团面临的汇率风险并不重大。

## 2、流动风险

适用 不适用

流动性风险是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。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、短期债、收益凭证、证金公司转融资、同业拆借、卖出回购等。

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。

公司已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、监测公司的流动性覆盖率、净稳定资金率等指标。未来公司将进一步完善流动性风险管理信息系统的建设，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，公司未发生重大流动性风险事件。

本集团持有的金融资产及负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

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	10,700,595,383.65	6,966,748,922.66	2,073,792,949.71	2,846,414,640.36			517,271,500.27	23,104,823,396.65
结算备付金	4,506,562,332.45							4,506,562,332.45
融出资金		4,174,762,851.73	3,367,185,766.28	11,047,611,864.58				18,589,560,482.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,172,713,022.41	802,139,704.05	1,304,058,570.43	4,442,848,740.41	16,349,709,270.09	2,970,793,409.35		46,042,262,716.74
衍生金融资产		551,952.26	217,259.52	2,307,635.34	6,511,340.46	404,373.76		9,992,561.34
买入返售金融资产		4,004,849,607.99	3,098,388,998.23	12,567,288,393.75	16,849,733,523.42		152,377,804.93	36,672,638,328.32
应收款项		405,809,639.94	270,792,137.56	337,572,333.71	408,829,625.18			1,423,003,736.39
存出保证金	2,746,913,647.30	421,407,814.98		25,564,572.57	133,501,027.44	37,459,323.31	53,633,562.36	3,418,479,947.96
可供出售金融资产	1,649,240,122.38	102,049,944.00	694,286,724.76	1,629,132,405.85	11,010,664,891.82	12,232,219,634.00	3,948,502,308.61	31,266,096,031.42
其他金融资产		93,363,738.89	298,977,264.32	6,756,520.88	8,999,052.32	121,923.00	100,001,570.00	508,220,069.41
金融资产合计：	39,776,024,508.19	16,971,684,176.50	11,107,699,670.81	32,905,497,107.45	44,767,948,730.73	15,240,998,663.42	4,771,786,746.17	165,541,639,603.27
金融负债：								
短期借款		4,357,044,280.35	252,527,740.18	1,035,607,865.77				5,645,179,886.30
应付短期融资款		1,881,283,047.04	2,514,612,319.79	8,592,071,079.65				12,987,966,446.48
拆入资金		1,025,569,863.01						1,025,569,863.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	895,260,288.02	15,598,553.68		500,022,266.61	120,407,024.33			1,531,288,132.64
衍生金融负债		408,854.16	-243,338.16	496,547.99	6,571,468.86	16,974,445.38		24,207,978.23
卖出回购金融资产款		14,197,766,309.68	302,393.42	3,672,900,000.00				17,870,968,703.10
代理买卖证券款	23,616,289,783.43							23,616,289,783.43
应付款项		614,197,816.43	232,158,276.21	169,956,639.34	90,346,469.08	95,111,774.21		1,201,770,975.27
应付债券			1,971,512,328.77	6,700,800,000.00	43,263,614,323.29			51,935,926,652.06
其他金融负债		79,140,537.83	308,531,369.54	1,470,083,792.69	4,667,516.55			1,862,423,216.61
金融负债合计	24,511,550,071.45	22,171,009,262.18	5,279,401,089.75	22,141,938,192.05	43,485,606,802.11	112,086,219.59		117,701,591,637.13
净头寸	15,264,474,436.74	-5,199,325,085.68	5,828,298,581.06	10,763,558,915.40	1,282,341,928.62	15,128,912,443.83	4,771,786,746.17	47,840,047,966.14

单位：人民币元

	年初余额							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	16,977,929,143.59	2,343,126,431.54	2,754,984,477.47	3,529,793,198.78	897,193,589.04		483,465,146.85	26,986,491,987.27
结算备付金	9,843,691,884.17							9,843,691,884.17
融出资金	3,913,671,284.75	2,294,279,311.24	9,601,472,949.99					15,809,423,545.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,361,427,516.94	429,882,602.90	978,016,929.80	3,401,293,477.49	13,698,541,603.81	4,003,958,758.29		40,873,120,889.23
衍生金融资产		659,188.31	2,452,543.62	13,354,864.81	6,943,551.31			23,410,148.05
买入返售金融资产		1,681,305,230.13	806,325,195.27	11,334,413,339.98	9,001,039,860.21			22,823,083,625.59
应收款项	148,534,469.90	603,909,622.71	171,703,902.41	138,811,707.96	32,019,317.23	1,014,746.35		1,095,993,766.56
存出保证金	3,409,687,049.13	153,386,524.92	207,809,127.39	6,013,184.97	128,828,136.39	14,545,417.24		3,920,269,440.04
可供出售金融资产	1,810,090,502.15	289,834,816.81	126,561,370.25	862,522,193.74	10,276,488,741.94	4,582,990,566.75	4,069,700,936.31	22,018,189,127.95
其他金融资产	42,732,080.43	96,073,192.40	50,611,621.91	27,307,024.24	6,188,872.16	229,189.10	100,001,570.00	323,143,550.24
金融资产合计：	54,507,763,931.06	7,892,456,920.96	14,699,938,118.11	19,313,508,991.97	34,047,243,672.09	8,602,738,677.73	4,653,167,653.16	143,716,817,965.08
金融负债：								
短期借款		3,753,495,622.21	179,401,594.72					3,932,897,216.93
应付短期融资款		263,769,948.15	5,212,450,364.07	12,153,988,476.29				17,630,208,788.51
拆入资金		1,015,041,095.89						1,015,041,095.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	729,011,792.22	2,408,142,469.74	700,627,452.05	125,439,423.78				3,963,221,137.79
衍生金融负债		1,371,406.00	2,581,989.65	12,251,331.20	30,950,947.26			47,155,674.11
卖出回购金融资产款		9,019,046,280.21	690,201.96					9,019,736,482.17
代理买卖证券款	31,176,988,656.60							31,176,988,656.60
代理承销证券款		995,700,000.00						995,700,000.00
应付款项	46,753,214.16	689,470,167.75	182,530,952.69	800,069,540.61	32,834,527.47	258,185.22		1,751,916,587.90
应付债券		544,796,575.34	153,500,000.00	3,507,300,000.00	26,954,412,328.77			31,160,008,904.11
其他金融负债	20,271,323.74	116,835,128.74	48,602,342.77	893,650,085.59	17,413,743.37	573,117.88		1,097,345,742.09
金融负债合计	31,973,024,986.72	18,807,668,694.03	6,480,384,897.91	17,492,698,857.47	27,035,611,546.87	831,303.10		101,790,220,286.10
净头寸	22,534,738,944.34	-10,915,211,773.07	8,219,553,220.20	1,820,810,134.50	7,011,632,125.22	8,601,907,374.63	4,653,167,653.16	41,926,597,678.98

### 3、信用风险

√适用 □不适用

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；四是融资类业务违约风险，即客户未能按照合同约定按期足额偿还负债所造成的损失，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。

针对经纪类业务信用风险，本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，在很大程度上控制了交易业务量相关的结算风险。2017年，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，公司制定了《兴业证券股份有限公司固定收益投资内部评级操作规程》。公司对投资债券的债项评级有严格的限制要求，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内部评级。通过对内部评级与外部评级的综合分析动态比较，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。

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、融资目的、风险承受能力等进行审核，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，严格控制客户的交易额度；在客户主体分析的基础上，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预警阈值，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。

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。2017年，公司与各个交易对手方的业务开展规模均在限额之内，未出现超出限额的情形，交易对手信用风险基本可控。

3.1 若不考虑担保品和其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额(即，扣除减值准备后的净额)。本集团最大风险敞口金额列示如下：

单位：人民币元

	年末余额	年初余额
货币资金	22,840,686,709.39	26,714,346,577.88
结算备付金	4,506,562,332.45	9,843,691,884.17
融出资金	18,098,113,148.77	15,521,481,852.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(注)	30,678,303,224.37	32,456,490,033.77
其中：货币基金	9,469,364,542.03	13,603,285,383.23
衍生金融资产	5,076,947.94	19,321,490.46
买入返售金融资产	33,161,715,041.05	20,913,530,149.53
应收款项	1,423,003,736.39	1,095,993,766.56
应收利息	1,256,320,113.35	1,000,115,995.94
存出保证金	3,418,479,947.96	3,920,269,440.04
可供出售金融资产(注)	17,930,447,138.92	11,881,472,446.74
其中：融出证券	17,157,429.50	14,602,573.28
其他金融资产	504,949,399.77	323,143,550.24
合计	133,823,657,740.36	123,689,857,188.00

注：上述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仅包含债券投资、货币基金和融出证券业务下融出给客户的证券。

3.2 本集团买入返售金融资产和融出资金的信用风险分析如下：

单位：人民币元

	买入返售金融资产款	融出资金	合计
	人民币元	人民币元	人民币元
已减值：			
单项评估			
资产总额	210,000,000.00	259,461,917.19	469,461,917.19
减值准备	64,805,005.07	242,743,717.19	307,548,722.26
资产净值	145,194,994.93	16,718,200.00	161,913,194.93
未减值：			
资产总额	33,047,337,676.87	18,095,971,787.25	51,143,309,464.12
组合评估减值准备	30,817,630.75	14,576,838.48	45,394,469.23
资产净值	33,016,520,046.12	18,081,394,948.77	51,090,914,994.89
资产净值合计	33,161,715,041.05	18,098,113,148.77	51,259,828,189.82

3.3 于各资产负债表日本集团的债券投资分布如下：

	年末余额		年初余额	
	公允价值 人民币元	占总资产比例 %	公允价值 人民币元	占总资产比例 %
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,233,938,682.34	13.87	18,853,204,650.54	13.81
可供出售金融资产	17,913,289,709.42	11.70	11,866,869,873.46	8.69

合计	39,147,228,391.76	25.57	30,720,074,524.00	22.50
----	-------------------	-------	-------------------	-------

## 3.4 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
A-1	835,638,250.00	259,300,000.00
B	293,874,003.61	
合计	1,129,512,253.61	259,300,000.00

## 3.5 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
AAA	13,286,305,016.48	6,809,101,923.40
AA+	5,648,984,194.20	4,215,385,441.40
AA	9,132,923,646.03	7,933,780,693.24
AA-	82,962,510.00	30,681,438.00
A+	72,352,785.41	106,281,800.00
A	13,167,979.05	182,006,268.37
A-	110,800,379.92	144,093,977.27
BBB+	629,812,400.30	503,149,288.79
BBB	168,765,459.39	367,751,497.14
BBB-	131,338,664.73	432,809,696.83
BB+	177,258,805.89	474,951,533.60
BB	830,781,792.34	173,195,333.69
BB-	222,306,854.33	422,354,668.90
B+	331,990,565.11	
B	111,079,908.67	54,466,088.46
B-	33,452,548.28	41,609,725.42
合计	30,984,283,510.13	21,891,619,374.51

## 3.6 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	558,575,673.90	20,380,051.10
公司债(注)	166,363,305.20	2,757,930,834.00
中期票据		499,966,730.00
金融债	4,812,891,750.83	4,677,156,982.63
可交换债	450,099,620.00	307,093,340.00
同业存单		244,925,100.00
海外场外公司债	1,020,440,693.69	61,702,111.76
可转换债券	25,061,584.40	
合计	7,033,432,628.02	8,569,155,149.49

注：系非公开发行的私募债。

#### 4、操作风险

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

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。本公司建立操作风险管理系统，通过试点的方式逐步推广。在内控管理的基础上采用操作风险与控制的自我评估、建设监测关键风险指标、收集风险损失数据等工具，通过系统化工具的应用、收集和分析业务环节风险信息、同时对操作风险进行及时预警，完善操作风险管理。报告期内加强了关键风险指标和风险月报的报送管理，各部门报送及时性显著提高。

#### 5、净资本等风险控制指标情况

本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。2017年，本公司根据中国证监会对风险控制指标的修订及时更新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。

本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。本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。

本公司对于净资本、流动性及其他证监会规定的风险控制指标进行严格监控。风险控制指标阈值在外部监管标准的基础上实施更加严格的标准。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。

#### 十四、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

##### 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。本集团认为上述以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售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及买入返售金融资产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和买入返售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，融出以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及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：

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	债券借贷	买入返售金融资产收益权	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	10,820,865,365.01	9,735,482,501.14		2,062,751,540.00	9,128,882,258.80	31,747,981,664.95
相关负债的账面价值	7,404,360,121.16	7,302,223,414.00		1,072,084,571.43	3,000,000,000.00	18,778,668,106.59

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	债券借贷	买入返售金融资产收益权	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	9,729,882,702.26	3,810,076,483.28	2,230,613,249.00			15,770,572,434.54
相关负债的账面价值	7,842,372,774.69	862,708,000.00	2,675,264,190.00			11,380,344,964.69

## 十五、公允价值的披露

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

(i) 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；

(ii) 其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；

(iii) 衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

本集团使用如附注二、2 所述的公允价值输入值的三个层次来确定并披露金融工具的公允价值。

如下表格为按公允价值估值层级方法来对金融工具进行分析：

本集团

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			合计
	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	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	30,043,646,498.67	11,434,281,818.53	173,886,215.46	41,651,814,532.66
1. 交易性金融资产	30,043,646,498.67	8,571,401,701.64	173,886,215.46	38,788,934,415.77
(1) 债务工具投资	13,074,629,120.71	7,842,032,706.45		20,916,661,827.16
(2) 权益工具投资	16,969,017,377.96	729,368,995.19	173,886,215.46	17,872,272,588.61
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		2,862,880,116.89		2,862,880,116.89
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资		2,862,880,116.89		2,862,880,116.89
(二) 可供出售金融资产	8,912,345,689.33	14,110,410,305.75	89,463,326.03	23,112,219,321.11
(1) 债务工具投资	8,601,208,887.50	9,312,080,821.92		17,913,289,709.42
(2) 权益工具投资	311,136,801.83	4,798,329,483.83	89,463,326.03	5,198,929,611.69
(三) 衍生金融资产		5,076,947.94		5,076,947.94
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	38,955,992,188.00	25,549,769,072.22	263,349,541.49	64,769,110,801.71
(四) 交易性金融负债	2,272,003.38			2,272,003.38
(五) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		1,529,016,129.26		1,529,016,129.26
(六) 衍生金融负债		23,931,316.23		23,931,316.23
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	2,272,003.38	1,552,947,445.49		1,555,219,448.87

2017 年度及 2016 年度本集团未将金融工具的公允价值从第一层级和第二层级转移到第三层级，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。

## 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

√适用 □不适用

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年末时点收盘价。

## 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

√适用 □不适用

单位：人民币元

项目	年末公允价值	年初公允价值	估值技术	输入值
资产				
债券	17,471,390,383.55	15,085,161,727.76	现金流量折现法	债券收益率
股票	1,810,420,694.91	987,902,421.89	指数收益法	行业指数涨跌幅
其他	6,262,881,045.82	5,112,450,156.80	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	2,407,099.21	15,001,010.46	现金流量折现法	远期利率/折现率
-50ETF 认沽期权		4,320,480.00	期权定价模型	权益工具波动率
-信用衍生工具	2,669,848.73		现金流量折现法	远期利率/折现率
合计	25,549,769,072.22	21,204,835,796.91		
负债				
债券		1,980,256,040.00	现金流量折现法	债券收益率
其他	1,529,016,129.26	1,941,880,217.25	投资标的市价组合法	投资标的市价
衍生金融负债				
-利率互换	2,476,699.51	14,230,984.49	现金流量折现法	远期利率/折现率
-权益类收益互换	16,563,629.68	13,990,108.65	现金流量折现法	相关权益证券回报
-50ETF 认购期权		693,900.00	期权定价模型	权益工具波动率
-货币衍生工具	4,392,067.67		现金流量折现法	相关权益证券回报
-信用衍生工具	498,919.37		现金流量折现法	相关权益证券回报
合计	1,552,947,445.49	3,951,051,250.39		

## 4、持续和非持续第三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

√适用 □不适用

单位：人民币元

项目	年末公允价值	年初公允价值	估值技术	输入值	对公允价值的影响
资产					
股票	173,886,215.46	150,383,030.35	市价折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高公允价值越低
其他	89,463,326.03	89,762,339.26	上市公司比较法	流动性折价	折扣越高公允价值越低

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用 □不适用

单位：人民币元

项目	2017年 1月1日	转入 第三 层级	转出第三层级	当年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2017年 12月31日	对于在报告期末持有的 资产，计入损益的当期 未实现利得或损失的变 动
				计入损益	计入其他综合 收益	购买	发 行	出售	转出		
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产											
-股票	150,383,030.35			35,534,853.00		113,880,803.63		125,912,471.52		173,886,215.46	
可供出售金融资产											
-其他	89,762,339.26		36,561,200.00			37,080,818.10		818,631.33		89,463,326.03	

**6、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**

适用 不适用

**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**

适用 不适用

**8、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**

适用 不适用

本集团管理层认为，除以下项目外，年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。

	2017年12月31日		2017年12月31日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
应付债券	46,530,596,849.63	45,450,646,100.00		45,450,646,100.00	
合计	46,530,596,849.63	45,450,646,100.00		45,450,646,100.00	

**9、其他**

适用 不适用

**十六、承诺及或有事项**

**1、重要承诺事项**

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

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：

单位：元 币种：人民币

	年末余额	年初余额
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	261,373,510.06	231,077,351.20
资产负债表日后第2年	225,602,132.61	206,970,217.95
资产负债表日后第3年	188,372,478.01	165,825,875.84
资产负债表日后第3年以上	827,755,947.93	815,560,152.95
合计	1,503,104,068.61	1,419,433,597.94

**2、或有事项**

**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**

适用 不适用

**1、遗留未结的诉讼仲裁事项**

(1) 公司与欣泰电气个人投资者证券虚假陈述责任纠纷系列案件

2017年6月9日，公司设立欣泰电气先行赔付专项基金，先行赔付适格投资者因欣泰电气欺诈发行而遭受的投资损失。在先行赔付准备及实施期间，部分欣泰电气投资者对公司及欣泰电气等提起证券虚假陈述责任诉讼：

2017年2至4月，赵大伟等26名欣泰电气投资者因欣泰电气IPO申请文件存在虚假记载和重大遗漏，向沈阳市中院提起26宗诉讼，要求欣泰电气赔偿其损失合计约294.72万元，公司作为保荐机构和主承销商，承担连带责任。2017年11月30日，沈阳市中院对上述2017年2月至4月立案的共26起欣泰电气投资者诉讼系列案件进行一审开庭，原告变更诉讼请求金额至281.6万元。目前，案件尚在一审审理过程中，尚未判决。

2017年10月至11月，姬琳等4名欣泰电气投资者以欣泰电气及公司、兴华会计师事务所作为被告向沈阳市中院提起证券虚假陈述责任纠纷诉讼，该4名欣泰电气投资者要求赔偿损失金额合计396.75万元。目前，案件尚在一审审理过程中，尚未判决。

2017年3月至9月，侯海波等25名欣泰电气投资者，向福州市中院提起证券虚假陈述责任纠纷诉讼，要求公司作为欣泰电气的保荐人及主承销商赔偿因欣泰电气虚假陈述给其造成的损失447.19万元，其中贵国兴同时以公司及兴华会计师事务所为被告。2017年7月至8月，贵国兴等3名投资者通过专项基金申报赔付，申请撤诉。2017年12月，福州市中院对其余案件作出一审判决，对于专项基金非适格投资者，判决驳回全部诉讼请求；对于专项基金适格投资者，判决按专项基金赔付标准赔付损失，驳回超出专项基金赔付金额的诉讼请求，该部分生效判决目前均已履行完毕。2018年1月，1名欣泰电气投资者张治国不服一审判决，提起上诉。

#### (2) 公司与粤财信托证券虚假陈述责任纠纷系列案件

2017年10月，广东粤财信托股份有限公司起诉欣泰电气、辽宁欣泰、温德乙和公司，其在2016年3月17日至2016年4月20日买入并持有11035768股欣泰电气，要求各被告以15.37元/每股的价格共同连带回购上述股份，合计金额16961.98万元。目前，案件尚在一审审理过程中，尚未判决。

#### (3) 公司与辽宁欣泰股份有限公司股东代表诉讼纠纷案

2016年12月，辽宁欣泰股份有限公司（以下简称“辽宁欣泰”）作为丹东欣泰电气股份有限公司（以下简称“欣泰电气”）股东，以公司在欣泰电气首次公开发行并上市保荐过程中未履行尽职调查义务，导致欣泰电气利益受损为由，向丹东市中级人民法院提起股东代表诉讼，要求公司向欣泰电气赔偿损失3793.43万元。

2016年12月，公司向丹东市中院提起管辖权异议申请，请求驳回原告起诉。2017年2月，丹东中院裁定驳回公司提起的管辖权异议申请。2017年3月，公司就驳回管辖权异议之裁定提起上诉，2017年10月，辽宁省高级人民法院裁定驳回上诉。2017年12月，公司向辽宁省高院申请对案件重新审理、重新作出裁定。

2017年12月，辽宁欣泰变更诉讼申请，以欣泰电气行政处罚不利影响被市场消化后的市值与退市前的市值差额作为欣泰电气因退市产生的损失，要求公司承担除辽宁欣泰之外的其他限售股（14.67%）所对应的市值损失8934.44万元。目前，案件尚在一审审理过程中，尚未判决。

#### (4) 公司与陈航等委托理财合同纠纷案

2015年8月，陈航向福州市鼓楼区法院提起诉讼，诉称李萍（原兴业证券五一中路营业部员

工)、翁颖琦自 2007 年 6 月 21 日至 2010 年 9 月 15 日操作其证券账户, 并造成其亏损 320 万元, 请求法院判决李萍、翁颖琦赔偿其损失, 并要求五四路证券营业部、公司承担连带责任。2017 年 1 月 5 日, 福州市鼓楼区法院裁定将本案移送福州市仓山区法院。2017 年 3 月, 陈航变更诉讼请求, 请求法院判决李萍、翁颖琦赔偿其损失 154.2 万元, 并要求五四路证券营业部、公司承担连带责任。2018 年 1 月, 公司收到福州市仓山区法院一审判决, 判决李萍、翁颖琦赔偿陈航亏损本金 1,541,984 元, 驳回陈航的其他诉讼请求。

#### (5) 兴证期货大连营业部与高明背信运用受托资产纠纷案

2014 年 8 月 12 日, 兴证期货客户高明向大连市中院起诉, 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 9 月 2 日, 兴证期货向大连市中院提出管辖权异议。2014 年 9 月 30 日, 大连市中院裁定驳回兴证期货的管辖权异议申请。2014 年 10 月 21 日, 兴证期货向辽宁省高院提起管辖权异议上诉。2015 年 7 月 29 日, 辽宁省高院作出管辖权异议终审裁定, 裁定驳回高明的起诉。

2015 年 1 月 23 日, 大连市公安局基于上述同一事件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, 大连市检察院以涉嫌背信运用受托财产罪批准逮捕孟宪伟。2015 年 4 月 17 日, 兴证期货大连营业部收到大连市沙河口区检察院《审查起诉期限告知书》, 大连市公安局将兴证期货大连营业部涉嫌背信运用受托财产案移送大连市沙河口区检察院审查起诉; 兴证期货大连营业部于 2015 年 5 月 13 日提出管辖权异议; 2015 年 6 月 12 日, 该案移送至大连市中院审理; 2015 年 7 月 2 日, 大连市检察院通知兴证期货大连营业部该案进入审查起诉阶段; 2016 年 1 月 27 日, 兴证期货收到大连市检察院起诉书, 称对兴证期货大连营业部及孟宪伟、陈晶以背信运用受托财产罪提起公诉。2016 年 11 月 23 日, 大连市中院作出一审判决, 判决兴证期货大连营业部犯背信运用受托财产罪, 并处罚金 100 万元; 孟宪伟犯背信运用受托财产罪, 判处有期徒刑三年六个月, 并处罚金 15 万元; 被告陈晶犯背信运用受托财产罪, 判处有期徒刑三年, 并处罚金 10 万元; 责令兴证期货大连营业部退赔高明经济损失 852.1 万元。兴证期货已提起上诉。截至 2017 年 12 月 31 日, 兴证期货基于当前案件的进展情况, 确认预计赔偿准备人民币 8,520,000.00 元。

#### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项, 也应予以说明:

适用 不适用

#### 2、其他

适用 不适用

### 十七、担保物

#### 1、作为担保物的资产

##### (1) 卖出回购业务作为担保物的资产的账面价值为:

单位: 元 币种: 人民币

	年末余额	年初余额
债券(注 1)	19,346,868,435.74	13,525,356,612.26
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,009,896,328.42	9,729,882,702.26
可供出售金融资产	8,853,332,567.32	3,795,473,910.00
买入返售金融资产	483,639,540.00	
融出资金收益权	9,128,882,258.80	
买入返售金融资产收益权	1,579,112,000.00	
合计	30,054,862,694.54	13,525,356,612.26

注1：不含附注十七、1(3)中通过债券借贷融入的债券。

(2) 在转融通协议下作为担保物的资产的账面价值为：

单位：元 币种：人民币

	年末余额	年初余额
存出保证金	236,056,311.98	207,809,127.39
合计	236,056,311.98	207,809,127.39

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。

(3) 在债券借贷协议下作为担保物的资产的账面价值为：

单位：元 币种：人民币

	年末余额	年初余额
债券		2,230,613,249.00
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,326,420,859.00
可供出售金融资产		724,554,810.00
借入债券		179,637,580.00

注：于2017年12月31日，本集团无以上述债券作为担保物通过债券借贷融入债券。

(4) 在质押借款下作为担保物的资产的账面价值为：

单位：元 币种：人民币

	年末余额	年初余额
债券	1,675,961,540.91	312,010,745.78
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	810,969,036.59	
可供出售金融资产	864,992,504.32	312,010,745.78

注：于2017年12月31日，本集团以上述债券作为担保物借入的质押借款账面价值为人民币1,006,332,222.11元(2016年12月31日：人民币158,845,171.69元)。

## 2、取得的担保物

(1) 在买入返售协议下取得的担保物资产的公允价值为：

单位：元 币种：人民币

	年末余额	年初余额
债券	1,992,093,115.00	-
股票(注 1)	79,271,006,192.99	51,149,133,084.14
基金	94,201.20	354,614.30
合计	81,263,193,509.19	51,149,487,698.44

注1：于2017年12月31日，其中流动性受限的股票公允价值为人民币31,791,345,841.67元，其公允价值按市价法计算(2016年12月31日：28,404,133,003.26元)。

注 2：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 2017 年 12 月 31 日余额为人民币 259,376,483.00 元（2016 年 12 月 31 日：人民币 1,123,007,352.50 元）。

注 3：于 2017 年 12 月 31 日，通过交易所和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金额为人民币 483,639,540.00 元（2016 年 12 月 31 日人民币 0.00 元）。

(2) 在融资融券协议下取得的担保物资产的公允价值为：

单位：元 币种：人民币

	年末余额	年初余额
资金	3,547,420,712.76	2,714,863,684.86
债券	1,282,700,018.20	69,918,584.65
股票	62,872,638,110.39	59,808,355,450.14
基金	85,826,828.10	89,213,282.80
合计	67,788,585,669.45	62,682,351,002.45

十八、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	1,004,500,751.10
经审议批准宣告发放的利润或股利	

经公司 2018 年 3 月 29 日第五届董事会第五次会议决议批准，本公司拟作如下现金分红：每 10 股派发现金红利人民币 1.50 元(含税)，按公司已发行股份数 6,696,671,674 股计算，拟分配的现金红利合计人民币 1,004,500,751.10 元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

5、发行公司债事宜

公司于 2018 年 1 月 22 日完成 2018 年第一期非公开发行公司债券(18 兴业 F1)，发行规模为人民币 45 亿元，票面利率 5.70%，期限为 3 年期。

十九、其他重要事项

其他

适用 不适用

1、公益性捐赠

2017 年共发生公益性捐赠人民币 39,509,196.89 元，其中慈善捐赠人民币 27,171,000.00 元，教育资助人民币 12,338,196.89 元。

**2、 比较数字**

本公司在编制本财务报表对部分财务报表比较数据进行了重新列报。

**3、 前期会计差错更正**

**(1) 追溯重述法**

适用 不适用

**(2) 未来适用法**

适用 不适用

**4、 债务重组**

适用 不适用

**5、 资产置换**

**(1) 非货币性资产交换**

适用 不适用

**(2) 其他资产置换**

适用 不适用

**6、 年金计划**

适用 不适用

本集团参加企业年金计划，根据该等计划，本集团按不高于员工上年工资的 8.33%向该等计划缴存费用。

**7、 终止经营**

适用 不适用

## 8、分部信息

### (1) 报告分部的确定依据与会计政策:

√适用 □不适用

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、海外业务及其他业务。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

√适用 □不适用

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	海外业务	其他	分部间抵销	合计
<b>本金额</b>								
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	1,501,535,736.09	-4,410,145.95	1,108,140,160.08	1,662,810,349.16	186,231,413.71	108,720,570.75	3,972,101.68	4,559,055,982.16
投资收益	4,449,096.29	2,970,706,086.47	21,939,066.11	6,838,921.44	237,407,998.07	725,515,547.69	376,501,288.53	3,590,355,427.54
其他	1,090,517,018.12	-440,306,481.36	3,547,192.63	191,056,805.20	234,540,830.86	388,364,592.09	798,349,899.44	669,370,058.10
营业收入合计	2,596,501,850.50	2,525,989,459.16	1,133,626,418.82	1,860,706,075.80	658,180,242.64	1,222,600,710.53	1,178,823,289.65	8,818,781,467.80
二、营业支出	1,671,424,798.57	1,042,933,432.56	671,255,148.75	965,031,479.40	504,177,001.01	1,619,807,086.08	804,326,313.74	5,670,302,632.63
三、营业利润	925,077,051.93	1,483,056,026.60	462,371,270.07	895,674,596.40	154,003,241.63	-397,206,375.55	374,496,975.91	3,148,478,835.17
四、资产总额	78,937,336,107.31	47,474,487,924.83	797,364,800.38	5,539,317,441.02	14,333,685,936.12	87,738,618,274.44	81,765,409,531.17	153,055,400,952.93
五、负债总额	75,452,521,722.78	45,012,658,113.05	373,142,728.19	2,810,155,802.33	10,631,750,794.53	59,151,613,842.85	76,254,734,376.59	117,177,108,627.14
六、补充信息:								
1. 折旧和摊销费用	41,373,133.48	1,208,843.72	2,715,142.75	19,724,805.45	8,220,313.90	71,922,441.12		145,164,680.42
2. 资本性支出	55,720,500.83	1,947,469.03	4,329,447.71	32,091,503.45	18,453,403.19	77,854,225.09		190,396,549.30
3. 资产减值损失	77,585,040.15	321,316.45	-103,788.54	931,102.97	249,526,947.31	7,371,101.31		335,631,719.65
<b>上年金额</b>								
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	1,670,032,673.23	-4,407,711.59	1,410,492,785.57	1,798,616,188.97	70,316,623.00	157,316,308.90	5,630,738.24	5,096,736,129.84
投资收益	23,203,845.90	1,509,353,599.43	12,947,297.70	-14,485,055.19	143,215,505.13	494,018,479.55	304,756,933.66	1,863,496,738.86

其他	973,700,319.84	-657,555,568.80	11,749,162.47	152,641,590.85	107,651,840.65	639,811,595.98	599,627,680.79	628,371,260.20
营业收入合计	2,666,936,838.97	847,390,319.04	1,435,189,245.74	1,936,772,724.63	321,183,968.78	1,291,146,384.43	910,015,352.69	7,588,604,128.90
二、营业支出	1,523,465,827.15	688,759,297.58	807,911,587.50	994,277,895.97	210,023,601.39	1,062,599,409.27	606,939,451.18	4,680,098,167.68
三、营业利润(亏损)	1,143,471,011.82	158,631,021.46	627,277,658.24	942,494,828.66	111,160,367.39	228,546,975.16	303,075,901.51	2,908,505,961.22
四、资产总额	78,616,967,310.13	45,677,731,646.68	1,549,330,922.35	5,973,247,254.44	12,042,939,875.17	78,522,869,019.72	85,848,261,311.88	136,534,824,716.61
五、负债总额	76,977,220,861.39	44,756,325,542.79	1,047,950,133.75	3,243,167,105.50	8,205,896,678.28	49,077,992,234.58	81,071,778,521.93	102,236,774,034.36
六、补充信息:								
1. 折旧和摊销费用	27,637,477.90	1,149,287.22	2,617,952.80	11,590,731.20	7,824,164.53	71,578,464.70		122,398,078.35
2. 资本性支出	66,034,390.22	180,911.97	3,492,693.99	19,010,715.26	8,415,566.39	78,971,344.12		176,105,621.95
3. 资产减值损失	4,757,932.54	2,764,472.67	99,475.07	2,686,622.93		-598,114.03		9,710,389.18

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4) 其他说明:

适用 不适用

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)。

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	上年发生额	说明
非流动资产处置损益	-7,625,759.97	1,304,399.57	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）	193,961,397.27	301,803,052.71	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	-46,061,019.97	-302,004,331.02	主要为捐赠支出
所得税影响额	-35,613,268.83	-6,105,024.69	
少数股东权益影响额	-16,547,677.04	-16,875,526.08	
合计	88,113,671.46	-21,877,429.51	

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负债、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

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

√适用 □不适用

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	7.03	0.3435	0.3435
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.76	0.3303	0.3303

单位：元 币种：人民币

上一报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.89	0.3081
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.96	0.3114

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

## 4、其他

√适用 □不适用

## 5、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监会颁布的《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) 公司合并资产负债表项目大幅度变动的情况及原因

序号	报表项目	年末余额	年初余额	变动幅度(%)	变动原因说明
1	结算备付金	4,506,562,332.45	9,843,691,884.17	-54.22	主要系客户结算备付金减少
2	衍生金融资产	5,076,947.94	19,321,490.46	-73.72	主要系利率互换公允价值变动收益形成的资产以及指数基金期权规模减少导致
3	买入返售金融资产	33,161,715,041.05	20,913,530,149.53	58.57	主要系股票质押回购规模增加
4	可供出售金融资产	24,149,729,125.61	18,046,944,374.93	33.82	主要系债券持仓规模增加导致
5	投资性房地产	251,715,519.86	161,270,700.89	56.08	主要系原自有办公房产转为出租房导致
6	无形资产	92,881,164.41	69,145,157.91	34.33	主要系软件增加导致
7	其他资产	659,902,491.51	454,709,683.24	45.13	主要系其他应收款增加导致
8	短期借款	5,582,598,975.61	3,926,985,389.61	42.16	主要系香港子公司短期借款增多
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,531,288,132.64	3,922,136,257.25	-60.96	主要系借入债券规模减少
10	卖出回购金融资产款	17,772,335,884.48	9,004,854,354.69	97.36	主要系卖出回购业务规模增加
11	代理承销证券款		995,700,000.00	-100.00	上年末存在代理承销债券款本期已支付
12	应付款项	1,201,770,975.27	1,751,916,587.90	-31.40	主要系应付待清算款项减少
13	应付利息	1,236,851,395.85	669,131,132.65	84.84	主要系应付债券利息和短期融资款利息增加导致
14	预计负债	12,480,538.81	250,002,941.44	-95.01	主要系原先预计的欣泰事件先行赔付款已基本支付
15	应付债券	46,530,596,849.63	27,473,436,354.95	69.37	主要系本年公司发行的次级债规模增加
16	其他负债	1,925,001,183.94	1,152,565,270.98	67.02	主要系纳入合并范围的有限合伙基金归属于其他份额持有人享有的净资产部分增加

## (2) 公司合并利润表项目大幅度变动的情况及原因

单位：元 币种：人民币

序号	报表项目	本年	上年	变动幅度(%)	变动原因说明
1	利息净收入	418,862,437.51	957,324,917.95	-56.25	主要是本年应付债券利息支出较上年同期增加
2	投资收益	3,590,355,427.54	1,863,496,738.86	92.67	主要系本年交易性金融资产投资收益较上年同期增加
3	公允价值变动收益	162,444,366.72	-330,602,143.92	不适用	主要系行情上涨导致持仓证券市值上升
4	汇兑收益	68,616,739.66	-12,982,285.69	不适用	主要是汇率变动导致
5	其他业务收入	20,720,885.89	15,093,526.86	37.28	主要系自有房产租金收入增加
6	资产处置收益	-1,274,371.68	-462,755.00	不适用	主要系固定资产处置净

					损失增加
7	税金及附加	67,344,855.34	215,888,300.06	-68.81	主要系营改增后营业税减少导致
8	资产减值损失	335,631,719.65	9,710,389.18	3,356.42	主要系香港子公司计提的孖展业务减值准备增加
9	其他业务成本	18,000,815.73	10,242,056.81	75.75	主要系自有房产转投资性房地产后折旧金额增加
10	营业外收入	195,930,546.89	306,571,258.08	-36.09	主要系政府补助减少
11	营业外支出	56,042,388.49	306,772,536.39	-81.73	主要系上年列支欣泰事件先行赔付支出
12	其他综合收益	-96,433,203.70	196,860,161.25	-148.99	主要系外币报表折算差额同比减少

### 第十三节 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盖章的财务报告文本
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内中国证监会指定网站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

董事长：杨华辉

董事会批准报送日期：2018 年 3 月 29 日

#### 修订信息

适用 不适用

## 第十四节 证券公司信息披露

### 一、 公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

- 1、2017 年 1 月 20 日《关于核准曹根兴证券公司监事任职资格的批复》(闽证监许可(2017) 2 号)
- 2、2017 年 6 月 5 日《关于核准黄奕林证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》(闽证监许可(2017) 5 号)
- 3、2017 年 8 月 28 日《关于核准孙铮证券公司独立董事任职资格的批复》(闽证监许可(2017) 6 号)
- 4、2017 年 9 月 22 日《关于郑城美证券公司合规负责人任职无异议的函》(闽证监函(2017) 373 号)
- 5、2017 年 9 月 29 日《关于核准蔡绿水证券公司董事任职资格的批复》(闽证监许可(2017) 7 号)
- 6、2017 年 11 月 23 日《关于核准杨华辉证券公司董事长类人员任职资格的批复》(闽证监许可(2017) 8 号)
- 7、2017 年 11 月 23 日《关于核准王仁渠证券公司董事长类人员任职资格的批复》(闽证监许可(2017) 9 号)
- 8、2017 年 11 月 29 日《关于核准吴世农证券公司独立董事任职资格的批复》(闽证监许可(2017) 10 号)

### 二、 监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

2015 年公司分类评价等级为 A 类 AA 级，2016 年和 2017 年公司分类评价等级为 B 类 BBB 级。