

公司代码：601377

公司简称：兴业证券

# 兴业证券股份有限公司 2018 年半年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计，但经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审阅并出具审阅报告。

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：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
不适用

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 经营情况的讨论与分析”一、二、其他披露事项一（二）可能面对的风险”。

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	公司业务概要.....	12
第四节	经营情况的讨论与分析.....	14
第五节	重要事项.....	26
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	48
第七节	优先股相关情况.....	50
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	51
第九节	公司债券相关情况.....	52
第十节	财务报告.....	63
第十一节	备查文件目录.....	188
第十二节	证券公司信息披露.....	189

## 第一节 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
兴证资管	指	兴证证券资产管理有限公司
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
福建证监局	指	中国证券监督管理委员会福建监管局
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	2018 年半年度
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

### 注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本	6,696,671,674	6,696,671,674
净资产	34,038,708,554.05	34,516,263,340.02

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

#### 母公司：

1. 证券经纪业务资格
2. 证券投资咨询资格
3. 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格
4. 证券承销与保荐资格
5. 证券自营业务资格
6. 证券资产管理业务资格
7. 证券投资基金代销资格
8. 为期货公司提供中间介绍业务资格
9. 互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等内容及电子公告服务
10. 从事相关创新活动证券公司
11. 融资融券业务资格
12. 直接投资业务资格
13. 代办系统主办券商股份转让和股份报价业务资格
14. 公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格
15. 证券业务外汇经营资格
16. 网上证券委托业务资格
17. 开放式证券投资基金代销业务资格
18. 全国银行间同业拆借市场和债券市场从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务资格
19. 中国银行间市场交易商协会资格
20. 上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格
21. 新股网下询价业务资格
22. 证券经纪人制度实施资格
23. 中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与者资格
24. 向保险机构投资者提供交易单元的业务资格
25. 全国社保基金理事会签约券商资格
26. 债券质押式报价回购业务试点资格
27. 中小企业私募债券承销业务试点资格
28. 资产管理业务参与股指期货交易资格
29. 自营业务参与利率互换套期保值交易资格

30. 转融通业务试点资格
31. 约定购回式证券交易业务资格
32. 保证金现金管理产品资格
33. 柜台市场试点资格
34. 股票质押式回购交易业务资格
35. 受托管理保险资金业务资格
36. 全国中小企业股份转让系统主办券商资格
37. 非现场开户业务资格
38. 代理证券质押登记业务资格
39. 代销金融产品业务资格
40. 全国中小企业股份转让系统做市商业务资格
41. 互联网证券业务资格
42. 权益类收益互换业务资格
43. 港股通业务交易资格
44. 证券投资基金托管资格
45. 上市公司股权激励行权融资业务试点资格
46. 上海证券交易所股票期权交易参与者资格
47. 非金融企业债务融资工具承销商资格
48. 深港通下港股通业务交易资格

#### 子公司：

##### 兴全基金管理有限公司：

1. 经营证券期货业务许可证
2. 受托管理保险资金资格
3. 兴全基金管理有限公司子公司上海兴全睿众资产管理有限公司经营证券期货业务许可证

##### 兴证国际金融集团有限公司：

1. 中国证券监督管理委员会经营证券期货业务许可证
2. 中国证券监督管理委员会合格境外机构投资者资格
3. 中国外汇交易中心债券通境外机构投资者资格
4. 上海国际能源交易中心期货公司委托代理业务资格
5. 香港证券及期货事务监察委员会证券公司牌照第 1 类（证券交易）、第 4 类（就证券提供意见）
6. 香港联合交易所有限公司交易所参与者资格
7. 香港交易及结算所有限公司证券中央结算系统（CCASS）直接结算参与者资格
8. 香港交易及结算所有限公司期权买卖交易所参与者资格
9. 香港交易及结算所有限公司衍生产品结算及交收系统（DCCASS）直接结算参与者资格
10. 香港交易及结算所有限公司中华通结算参与者资格
11. 香港交易及结算所有限公司中华通交易所参与者资格
12. 香港证券及期货事务监察委员会期货公司牌照第 2 类（期货合约交易）
13. 香港期货结算有限公司期货结算参与者资格
14. 香港期货结算有限公司期货交易所参与者资格
15. 香港证券及期货事务监察委员会融资公司牌照第 1 类（证券交易）、第 6 类（就机构融资提供意见）
16. 香港证券及期货事务监察委员会资产管理公司牌照第 4 类（就证券提供意见）、第 5 类（就期货合约提供意见）、第 9 类（提供资产管理）
17. 香港专业保险经纪协会一般保险和长期保险（包括相连长期保险）牌照
18. 香港强制性公积金计划管理局强积金中介人牌照
19. 香港东区裁判法院放债人牌照

##### 兴证期货有限公司：

1. 商品期货经纪业务资格
2. 金融期货经纪业务资格

3. 资产管理业务资格
4. 上海证券交易所股票期权交易参与者资格
5. 上海国际能源交易中心会员资格
6. 证券投资基金销售业务资格
7. 兴证期货有限公司子公司兴证风险管理有限公司基差交易资格
8. 兴证期货有限公司子公司兴证风险管理有限公司仓单服务资格

**兴证证券资产管理有限公司：**

1. 证券资产管理业务资格
2. 受托管理保险资金业务资格
3. 合格境内机构投资者境外证券投资管理资格

**兴证创新资本管理有限公司：**

1. 私募投资基金业务

报告期内，兴证期货有限公司子公司兴证风险管理有限公司新获基差交易和仓单服务资格的业务资格。

## 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑城美	梁文忠
联系地址	福州市湖东路268号兴业证券大厦18楼	上海市浦东新区长柳路36号东塔兴业证券大厦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、基本情况变更简介

公司注册地址	福州市湖东路268号
公司注册地址的邮政编码	350003
公司办公地址	福州市湖东路268号
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
报告期内变更情况查询索引	无变更

## 四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所网站 www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	福州市湖东路268号兴业证券大厦1701室 上海市浦东新区长柳路36号东塔兴业证券大厦21楼
报告期内变更情况查询索引	无变更

## 五、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、其他有关资料

□适用 √不适用

## 七、公司主要会计数据和财务指标

## (一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期		本期比上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	3,309,422,145.31	4,056,879,820.79	4,056,753,044.52	-18.42
归属于母公司 股东的净利润	686,576,447.47	1,309,346,644.20	1,309,346,644.20	-47.56
归属于母公司 股东的扣除非 经常性损益的 净利润	583,100,202.19	1,246,254,531.66	1,246,254,531.66	-53.21
经营活动产生 的现金流量净 额	8,058,986,639.57	-10,447,323,498.90	-10,447,323,498.90	不适用
其他综合收益	-159,003,983.57	-6,715,233.83	-6,715,233.83	不适用
	本报告期末	上年度末		本报告期 末比上年 度末增减 (%)
		调整后	调整前	
资产总额	164,142,828,544.31	153,055,400,952.93	153,055,400,952.93	7.24
负债总额	128,496,194,422.29	117,177,108,627.14	117,177,108,627.14	9.66
归属于母公司 股东的权益	32,990,128,481.34	33,428,887,590.67	33,428,887,590.67	-1.31
所有者权益总 额	35,646,634,122.02	35,878,292,325.79	35,878,292,325.79	-0.65

## (二)主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期 增减(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益(元/股)	0.10	0.20	0.20	-50.00
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.20	0.20	-50.00
扣除非经常性损益后的基本每股 收益(元/股)	0.09	0.19	0.19	-52.63
加权平均净资产收益率(%)	2.04	4.05	4.05	下降2.01个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均 净资产收益率(%)	1.73	3.86	3.86	下降2.13个百分点

公司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2017年上半年营业收入进行了追溯调整。

## (三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	34,038,708,554.05	34,516,263,340.02
净资产	30,721,329,732.67	30,894,342,117.45
净资本/净资产 (%)	110.80	111.72
净资本/负债 (%)	41.32	42.32
净资产/负债 (%)	37.29	37.88
自营权益类证券及证券衍生品/净资本 (%)	22.84	22.11
自营非权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	144.77	131.05
风险覆盖率 (%)	216.60	206.30
资本杠杆率 (%)	20.77	21.13
流动性覆盖率 (%)	424.74	780.17
净稳定资金率 (%)	144.47	140.19
各项风险资本准备之和	15,715,287,778.95	16,730,966,096.06

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

## 九、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	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	439,236.12	主要为固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	165,139,962.45	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	-6,230,604.54	主要为公益性捐赠支出
少数股东权益影响额	-15,408,935.90	
所得税影响额	-40,463,412.85	
合计	103,476,245.28	

## 十、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）合并财务报表的主要项目

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	增减幅度
货币资金	27,831,732,770.16	22,840,686,709.39	21.85%
结算备付金	5,990,702,069.05	4,506,562,332.45	32.93%
融出资金	18,603,928,239.91	18,098,113,148.77	2.79%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	42,710,581,188.53	41,651,814,532.66	2.54%
衍生金融资产	126,303,396.64	5,076,947.94	2387.78%
买入返售金融资产	26,637,598,453.27	33,161,715,041.05	-19.67%
应收款项	2,861,709,245.23	1,423,003,736.39	101.10%
应收利息	1,587,458,046.65	1,256,320,113.35	26.36%
存出保证金	3,937,864,105.72	3,418,479,947.96	15.19%
可供出售金融资产	31,217,707,045.10	24,149,729,125.61	29.27%
长期股权投资	318,077,980.52	268,216,450.09	18.59%
投资性房地产	248,174,141.43	251,715,519.86	-1.41%
固定资产	527,511,602.89	516,345,736.42	2.16%
无形资产	92,490,246.32	92,881,164.41	-0.42%
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78	0.00%
递延所得税资产	887,027,978.48	742,573,805.29	19.45%
其他资产	551,697,884.63	659,902,491.51	-16.40%
资产合计	164,142,828,544.31	153,055,400,952.93	7.24%
短期借款	9,668,571,039.73	5,582,598,975.61	73.19%
应付短期融资款	3,747,286,721.84	12,538,527,928.07	-70.11%
拆入资金	1,200,000,000.00	1,000,000,000.00	20.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,131,670,965.69	1,531,288,132.64	39.21%
衍生金融负债	19,008,176.23	23,931,316.23	-20.57%
卖出回购金融资产款	22,264,945,478.07	17,772,335,884.48	25.28%
代理买卖证券款	28,414,570,188.50	23,614,658,921.42	20.33%
应付职工薪酬	2,756,298,318.21	3,471,733,779.03	-20.61%
应交税费	592,687,369.09	723,422,969.21	-18.07%
应付款项	1,764,000,389.28	1,201,770,975.27	46.78%
应付利息	1,378,746,811.53	1,236,851,395.85	11.47%
预计负债	12,388,583.81	12,480,538.81	-0.74%
应付债券	51,495,664,336.00	46,530,596,849.63	10.67%
递延所得税负债	48,167,700.90	11,909,776.95	304.44%
其他负债	3,002,188,343.41	1,925,001,183.94	55.96%
负债合计	128,496,194,422.29	117,177,108,627.14	9.66%
股本	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	0.00%
资本公积	14,368,733,044.57	14,370,248,578.67	-0.01%
其他综合收益	67,617,388.93	186,936,660.53	-63.83%
盈余公积	1,455,602,068.64	1,455,602,068.64	0.00%
一般风险准备	1,356,018,925.47	1,356,018,925.47	0.00%
交易风险准备	1,336,419,322.41	1,336,419,322.41	0.00%
未分配利润	7,709,066,057.32	8,026,990,360.95	-3.96%

归属于母公司股东权益合计	32,990,128,481.34	33,428,887,590.67	-1.31%
少数股东权益	2,656,505,640.68	2,449,404,735.12	8.46%
股东权益合计	35,646,634,122.02	35,878,292,325.79	-0.65%
负债和股东权益合计	164,142,828,544.31	153,055,400,952.93	7.24%
项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减幅度
营业收入	3,309,422,145.31	4,056,879,820.79	-18.42%
手续费及佣金净收入	2,371,174,247.05	1,984,793,893.18	19.47%
利息净收入	-140,032,320.67	311,556,345.97	-144.95%
其他收益	163,335,650.05		不适用
投资收益	1,706,173,578.64	1,619,048,265.35	5.38%
公允价值变动收益	-701,155,677.70	87,096,351.34	-905.03%
资产处置收益	445,889.69	126,776.27	251.71%
汇兑收益	-97,154,627.99	45,087,890.11	-315.48%
其他业务收入	6,635,406.24	9,170,298.57	-27.64%
营业支出	2,055,006,804.90	2,348,767,619.91	-12.51%
税金及附加	31,666,780.65	28,084,515.37	12.76%
业务及管理费	1,936,136,546.36	2,205,113,863.46	-12.20%
资产减值损失	80,578,626.03	108,893,937.81	-26.00%
其他业务成本	6,624,851.86	6,675,303.27	-0.76%
营业利润	1,254,415,340.41	1,708,112,200.88	-26.56%
营业外收入	1,516,699.16	129,256,697.10	-98.83%
营业外支出	7,753,957.27	19,673,166.13	-60.59%
利润总额	1,248,178,082.30	1,817,695,731.85	-31.33%
所得税费用	258,323,496.35	354,839,700.21	-27.20%
净利润	989,854,585.95	1,462,856,031.64	-32.33%
归属于母公司股东的净利润	686,576,447.47	1,309,346,644.20	-47.56%
少数股东损益	303,278,138.48	153,509,387.44	97.56%
其他综合收益	-159,003,983.57	-6,715,233.83	不适用
综合收益总额	830,850,602.38	1,456,140,797.81	-42.94%
归属于母公司所有者的综合收益总额	567,257,175.87	1,350,836,232.85	-56.01%
归属于少数股东的综合收益总额	263,593,426.51	105,304,564.96	150.32%

## (二) 母公司财务报表的主要项目

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	增减幅度
货币资金	15,663,847,356.78	12,973,475,713.83	20.74%
结算备付金	5,450,364,115.57	4,182,218,498.70	30.32%
融出资金	14,146,976,733.20	14,562,261,644.20	-2.85%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,454,664,413.22	27,728,454,827.44	-8.20%
衍生金融资产	15,231,378.64	2,407,099.21	532.77%
买入返售金融资产	26,538,334,056.94	33,035,938,558.05	-19.67%
应收款项	666,236,609.07	370,515,966.75	79.81%
应收利息	1,359,563,072.86	1,093,697,196.41	24.31%
存出保证金	531,430,490.55	485,709,278.11	9.41%
可供出售金融资产	31,545,482,912.24	24,478,150,289.36	28.87%
长期股权投资	5,002,510,857.79	5,002,314,054.26	0.00%
投资性房地产	248,174,141.43	251,715,519.86	-1.41%
固定资产	485,583,636.31	479,262,656.41	1.32%

无形资产	69,966,201.15	70,539,998.10	-0.81%
递延所得税资产	751,443,566.62	634,361,917.65	18.46%
其他资产	1,061,800,586.51	428,323,821.05	147.90%
资产合计	128,991,610,128.88	125,779,347,039.39	2.55%
应付短期融资款	3,694,351,508.00	12,486,241,841.15	-70.41%
拆入资金	1,200,000,000.00	1,000,000,000.00	20.00%
衍生金融负债	11,314,588.34	19,040,329.19	-40.58%
卖出回购金融资产款	20,595,335,688.11	16,671,335,815.06	23.54%
代理买卖证券款	15,888,691,856.39	13,320,103,966.96	19.28%
应付职工薪酬	1,881,766,366.08	2,533,519,358.98	-25.73%
应交税费	397,810,636.13	515,601,475.99	-22.85%
应付款项	576,157,336.09	383,399,276.27	50.28%
应付利息	1,324,694,603.09	1,224,451,161.78	8.19%
预计负债	12,388,583.81	12,480,538.81	-0.74%
应付债券	51,495,664,336.00	46,530,596,849.63	10.67%
其他负债	1,192,104,894.17	188,234,308.12	533.31%
负债合计	98,270,280,396.21	94,885,004,921.94	3.57%
股本	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	0.00%
资本公积	14,234,115,813.82	14,234,115,813.82	0.00%
其他综合收益	-181,279,111.72	45,446,914.00	-498.88%
盈余公积	1,455,602,068.64	1,455,602,068.64	0.00%
一般风险准备	1,356,018,925.47	1,356,018,925.47	0.00%
交易风险准备	1,336,419,322.41	1,336,419,322.41	0.00%
未分配利润	5,823,781,040.05	5,770,067,399.11	0.93%
股东权益合计	30,721,329,732.67	30,894,342,117.45	-0.56%
负债和股东权益合计	128,991,610,128.88	125,779,347,039.39	2.55%
项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减幅度
营业收入	2,361,875,014.21	2,960,489,059.09	-20.22%
手续费及佣金净收入	1,014,811,358.04	1,201,140,048.75	-15.51%
利息净收入	-318,349,168.33	74,127,884.98	-529.46%
其他收益	79,917,000.00		不适用
投资收益	2,119,288,690.46	1,546,929,009.65	37.00%
公允价值变动收益	-541,021,475.72	131,396,380.11	-511.75%
资产处置收益	557,661.28	138,495.31	302.66%
汇兑收益	155,066.15	-276,511.50	不适用
其他业务收入	6,515,882.33	7,033,751.79	-7.36%
营业支出	1,234,297,384.49	1,604,753,783.34	-23.08%
营业税金及附加	21,828,762.66	23,171,150.60	-5.79%
业务及管理费	1,127,811,252.68	1,562,973,241.24	-27.84%
资产减值损失	79,486,531.50	14,561,153.82	445.88%
其他业务成本	5,170,837.65	4,048,237.68	27.73%
营业利润	1,127,577,629.72	1,355,735,275.75	-16.83%
营业外收入	72,856.53	56,341,753.65	-99.87%
营业外支出	1,673,912.10	13,108,745.14	-87.23%
利润总额	1,125,976,574.15	1,398,968,284.26	-19.51%
所得税费用	67,762,182.11	200,269,690.52	-66.16%
净利润	1,058,214,392.04	1,198,698,593.74	-11.72%
其他综合收益	-226,726,025.72	76,262,851.96	-397.30%
综合收益总额	831,488,366.32	1,274,961,445.70	-34.78%

### 第三节 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、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）在香港开展的证券及期货经纪、企业融资、资产管理、孖展、固定收益投资等业务，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。2018年上半年国内外经济形势复杂多变，金融监管进一步从严趋紧，证券市场震荡、低位运行；一级市场直接融资下降较快；二级市场交易活跃度和行业佣金费率继续下行；沪深两市大盘指数下跌超10%；债券市场有所回暖，但信用风险加大。

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2018年上半年共实现营业收入1,265.72亿元，同比减少12%，实现净利润328.61亿元，同比减少41%；截止2018年6月末，131家证券公司总资产6.38万亿元，净资产1.86万亿元，净资本1.56万亿元，分别较年初增长3.85%、0.45%和下降0.62%。

#### 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1,641.43亿元，较2017年末增长7.24%。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、应收款项、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97.35%，其中，变动较大的项目如下表所示：

项目名称	本期期末数	上期期末数	本期期末金额较上期期末变动比例（%）	情况说明
结算备付金	5,990,702,069.05	4,506,562,332.45	32.93	主要系客户结算备付金增加
衍生金融资产	126,303,396.64	5,076,947.94	2,387.78	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增加导致
应收款项	2,861,709,245.23	1,423,003,736.39	101.10	主要系应收证券清算款增加

其中：境外资产21,365,192,466.33（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为13.02%。

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

#### （一）分公司改革红利逐步显现，经营活力全面迸发

上半年公司根据分公司经营管理体制改革决策部署，进一步明确分公司主体经营地位，推动总部相关业务和客户转移到分公司，落实分公司相关授权，明确了分公司组织架构、人员编制和综合经营目标，推进运营机制改革，加快直属业务部的设立和人才干部配备。通过半年多努力和一系列改革举措，分公司工作呈现全新局面，推动经纪业务竞争力恢复性回升，上半年公司客户数、代买收入增幅位居行业前列，市场份额和行业排名均实现提升。

#### （二）集团协同文化深入人心，综合金融服务能力提升

公司已基本完成集团协同顶层制度的设计，建立考评体系，制定优化协同定价政策与资源配置政策，推动各业务单位积极寻找和发掘业务协作机会，母、子、分公司协同服务客户的综合能力进一步增强，综合化的金融服务平台具有强大的业务潜力和规模效应，为业务规模化发展扩张提供了有力支撑。

#### （三）投研和机构服务能力突出

公司研究实力与机构服务能力持续提升，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，上半年综合席位分仓收入行业排名第三位，市场份额创近年来新高。证券自营投资审慎稳健，主要配置高等级债券等固定收益类投资品种，债券投资和权益类投资均跑赢大盘指数。资产管理业务保持较强的投资管理能力，管理公募基金规模近 2000 亿。

#### （四）全面有效的合规、风控保障体系

公司秉承“稳健经营、长远发展”的理念，不断加强合规与风险管理工作。配齐配强合规风控人员，从职责、制度、系统和流程等多方面强化风险管理和控制，将子公司合规与风险管理纳入统一管理，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，强化内部审计功能，建设全面风险管理和内部控制信息系统，实现对各类风险进行计量、汇总、预警和监控，有效保障了业务稳健发展。

#### （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，并构建了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。打造一流的人才队伍和企业文化，为把兴业证券建设成为一流证券金融集团而共同努力。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

2018 年上半年，国内外经济金融形势复杂多变，证券市场监管进一步从严趋紧，外部风险和挑战增加，证券市场震荡、低位运行。面对比较严峻的经营形势，集团各单位坚持稳中求进的工作总基调，以风险防控为前提，攻坚克难、积极进取，总体经营正常。证券研究业务稳定在行业第一梯队；债券承销保持核心竞争力，连续多年稳定在行业前十，承销家数及承销金额均同比大幅提升；股权承销在 IPO 从严审核，过会率下降的情况下稳步推进，加强优质项目储备；分公司改革和集团协同成效显现，经纪业务主要指标取得恢复性增长；自营业务保持稳健发展，权益投资和债券投资均跑赢大盘指数；资产管理业务保持较强的投资管理能力，公募资产管理规模增幅超 20%。

截止 2018 年上半年末，集团总资产 1,641.43 亿元，较年初增长 7.24%，净资产 356.47 亿元，较年初下降 0.65%，归属于母公司净资产 329.90 亿元，较年初下降 1.31%。2018 年上半年，集团实现营业收入 33.09 亿元、净利润 9.90 亿元，归属于母公司股东的净利润 6.87 亿元，同比分别下降为 18.42%、32.33%和 47.56%。

### (一) 主营业务分析

#### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	3,309,422,145.31	4,056,879,820.79	-18.42
营业成本	2,055,006,804.90	2,348,767,619.91	-12.51
经营活动产生的现金流量净额	8,058,986,639.57	-10,447,323,498.90	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-262,007,072.21	-496,637,010.12	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-1,348,543,983.99	8,066,549,881.82	-116.72
手续费及佣金净收入	2,371,174,247.05	1,984,793,893.18	19.47
利息净收入	-140,032,320.67	311,556,345.97	-144.95
投资收益	1,706,173,578.64	1,619,048,265.35	5.38
公允价值变动收益	-701,155,677.70	87,096,351.34	-905.03
税金及附加	31,666,780.65	28,084,515.37	12.76
业务及管理费	1,936,136,546.36	2,205,113,863.46	-12.20
资产减值损失	80,578,626.03	108,893,937.81	-26.00
其他业务成本	6,624,851.86	6,675,303.27	-0.76
利润总额	1,248,178,082.30	1,817,695,731.85	-31.33
归属于母公司股东净利润	686,576,447.47	1,309,346,644.20	-47.56

营业收入变动原因说明:报告期内公司实现营业收入 33.09 亿元，同比下降 18.42%，营业收入的下降主要系投资业务收入同比下滑。其中，公司实现手续费及佣金净收入 23.71 亿元，较去年同期增长 19.47%，主要系子公司兴全基金手续费及佣金净收入同比增长；实现投资收益和公允价值变动收益 10.05 亿元，较去年同期下降 41.09%，主要系公司自营投资业务收入同比下降；实现利息净收入-1.40 亿元，较去年同期下降 4.52 亿，主要系卖出回购和债券利息支出增长。

营业成本变动原因说明:报告期内公司营业支出 20.55 亿元，同比下降 12.51%。其中税金及附加同比增长 12.76%；业务及管理费同比下降 2.69 亿元，降幅 12.20%，主要是人力成本随收入下降而下降；资产减值损失同比下降 26.00%。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金净流入额 80.59 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经营性应付项目增加、可供出售金融资产增加、经营性应收项目减少，但该类事项不影响公司报告期损益。经营活动现金流入 230.29 亿元，主要是因为回购业务资金净增加 109.38 亿元，代理买卖证券业

务净增加现金 57.27 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金 49.06 亿元等；经营活动现金流出 149.70 亿元，主要是因为购置可供出售金融资产现金净减少 65.73 亿元，购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产现金净减少 23.13 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金 19.25 亿元等。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金净流出额 2.62 亿元。投资活动产生的现金流入 2.95 亿元，主要是因为取得投资收益 2.24 亿元等；投资活动产生的现金流出 5.57 亿元，主要是因为结构化主体产生的现金流出 2.81 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金净流出额 13.49 亿元。筹资活动现金流入 391.03 亿元，主要是因为取得借款收到的现金 293.18 亿元，发行债券及短期融资款收到的现金 97.45 亿元等；筹资活动现金流出 404.51 亿元，主要是因为偿还债务支付的现金 387.70 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付现金 15.26 亿元等。

利润总额变动原因说明：报告期内公司实现利润总额 12.48 亿元，同比下降 31.33%，主要系营业收入同比下降而成本费用相对刚性，导致利润降幅高于收入降幅。

## 2 主营业务分行业、分产品情况

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	126,511.19	64,852.60	48.74	1.22	-4.13	增加 2.86 个百分点
证券自营业务	32,182.89	55,555.45	-72.62	-71.39	22.16	减少 132.19 个百分点
投资银行业务	27,485.28	20,190.89	26.54	-52.65	-37.69	减少 17.64 个百分点
资产管理业务 (含基金)	130,820.47	57,610.60	55.96	65.91	52.96	增加 3.73 个百分点
海外业务	26,054.06	10,759.81	58.70	-5.83	-49.83	增加 36.21 个百分点

报告期内，国内外经济金融形势复杂多变，证券市场震荡、低位运行，A股市场震荡下跌，上证综指下降 13.90%，深证成指下降 15.04%。公司资产管理业务（含基金）受产品业绩报酬收入、固定管理费收入同比增长影响，收入同比增长 65.91%，毛利率同比增加 3.73 个百分点，营业收入占比 39.53%，营业支出占比 28.03%；证券及期货经纪业务，受股基交易量市场份额同比增长影响，收入同比增长 1.22%，毛利率同比增加 2.86 个百分点，营业收入占比 38.23%，营业支出占比 31.56%。投资银行业务受 IPO 从严审核，过会率下降影响，公司股权融资额同比下滑，收入同比下降 52.65%，毛利率同比下滑 17.64 个百分点，营业收入占比 8.31%，营业支出占比 9.82%。公司证券投资业务，受 A 股市场下跌影响，证券自营业务收入同比下滑 71.39%，毛利率减少 132.19 个百分点，营业收入占比 9.72%，营业支出占比 27.03%。公司海外业务收入同比下滑 5.83%，毛利率同比增加 36.21 个百分点，营业收入占比 7.87%，营业支出占比 5.24%。

### (1) 经纪业务

2018 年 1-6 月，我国证券市场震荡下跌，根据沪深两市交易所统计，上半年市场股票基金交易额 114.89 万亿元，同比略有增长。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，细分客户在不同阶段差异化需求，进行精准营销，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，持续拓展银行、保险、基金、信托、第三方理财等各类渠道，同时依托互联网渠道合作，进一步夯实客户基础，持续推动投资顾问业务，全方位改善客户体验、提高客户服务能力。主要核心指标均实现超行业增长。

证券交易业务方面，根据交易所公布数据，2018 年 1-6 月公司股票基金交易总金 18,892.22 亿元，市场份额 1.64%，较上年提升 16.63%。母公司实现代理买卖证券业务净收入 3.41 亿元，较上年同期增长 2.60%，而行业同比下滑 9.86%。

产品销售方面，2018 年 1-6 月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。母公司实现代理金融产品销售收入 1.04 亿元，同比增长 84.04%，高于行业增幅 42.62%。

两融业务方面，报告期末公司融资融券余额达到 137.87 亿元，较 2017 年末下滑 3.21%，低于行业降幅 10.41%。母公司实现融资融券利息收入 5.50 亿元，较上年增长 19.31%，高于行业增幅 6.72%。

股票质押回购业务方面，报告期内公司按照“严标准、压规模、调结构、增效益”的原则，提高项目质量，严控质押率，加强贷后跟踪管理，建立风险分类机制，对存在风险隐患的项目，及时采取风险缓释措施，及早发现并化解潜在风险。报告期末公司待回购交易金额 377 亿元，较 2017 年下滑 17.14%。

期货经纪业务方面，2018 年上半年，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 86.28 亿元；商品期货成交额市场份额 2.06%，比上年提升 16%；继续保持了金融期货业务的一贯优势，成交额市场份额达 3.81%。

#### (2) 投行业务

2018 年上半年，IPO 从严审核，过会率下降，债券融资恢复性增长，公司投资银行业务市场竞争力总体稳定，上半年股票融资业务完成主承销 1 单 IPO 项目、3 单再融资项目，主承销金额 38.34 亿元。债券融资业务完成主承销 1 单企业债、47 单公司债（含 1 单可交换公司债），实际主承销金额 367 亿元。

#### (3) 客户资产管理业务

在资管新规“去杠杆、去刚兑、去嵌套”的大背景下，2018 年上半年券商资管受托规模开始逐步缩减，主动管理业务成为未来发展方向。根据中国证券业协会公布的数据，截至 2018 年 6 月末，证券行业受托管理资产规模 15.89 万亿元，较年初减少 8%。兴证资管始终坚守资产管理本源和价值投资理念，6 月末受托管理资产规模 996 亿元，其中主动管理规模达到 643 亿元，集合产品收益率在行业中仍保持一定优势。

根据万得资讯数据显示，截止 2018 年 6 月末，行业公募基金规模达到 12.70 万亿元，较年初增长 9%。兴全基金聚焦精品策略，巩固投资管理优势，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 2018 年 6 月末，管理资产总规模 2,789 亿元，较年初增长 15%，其中管理公募基金规模 1,954 亿元，较年初增长 22%。

2018 年上半年兴证资本扎实推进业务转型，积极开展基金募集、推进项目投资。上半年新设 1 支私募投资基金，期末管理资金总规模 53 亿元；上半年完成项目投资 4 单，投资金额 2.5 亿元。

#### (4) 证券投资业务

2018 年上半年，A 股市场震荡下跌，上证综指下降 13.90%，深证成指下降 15.04%。公司稳妥应对复杂的市场环境，坚持价值投资理念，稳健开展投资活动，上半年母公司实现投资收益和公允价值变动合计 15.78 亿，同比下滑 5.96%。报告期内，公司持续完善自营业务风险控制体系，妥善平衡风险与收益，密切跟踪市场走势，动态调整优化资产配置，增强收益稳定性。

#### (5) 研究和机构销售服务业务

2018 年上半年公司投研和机构服务能力继续保持优势，公司研究院在巩固卖方业务优势的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第一梯队，机构客户服务范围不断扩大，保险、私募、大客户和国际客户等机构投资者数量和资产持续增长，上半年公司席位分仓佣金收入市场份额创新高，行业排名第三位；同时积极完善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，2018 年上半年私募产品托管数量继续保持在行业前十。

#### (6) 场外业务

持续强化合规、内控管理，追求项目质量。据 choice 数据统计，截至报告期末，公司当年新挂牌的企业 8 家，行业排名第 9 位；当年融资募集资金总额 15.30 亿元，行业排名第 7 位，有效助力中小企业的发展。

#### (7) 海外业务

2018 年上半年，兴证国际客户规模持续增长，经纪、投行、资管等主要业务规模和收入均实现较大幅度增长，收入结构进一步优化，综合实力稳步提升。截至 2018 年 6 月末，兴证国际在香港中央结算所的港股托管市值达 1094 亿港元，在 30 家中资券商中排名第 4 位；根据彭博数据，兴证国际上半年完成美元债承销金额在中资券商香港子公司中排名第 6 位，全部股权融资额在中资券商子公司中排名第 7 位。

## (8) 其它创新业务开展情况

2018年5月,上交所债券市场三方回购正式上线,公司债券与衍生产品业务部率先达成市场首单交易。三方回购业务的推出,对构建多层次回购市场、便利金融机构流动性管理、促进债券市场健康发展具有重要意义。

兴证资管获批2.2亿美元QDII额度,此次为外管局三年多以来首次新增批复QDII额度,较此前899.93亿美元增加83.4亿美元,新增额度花落24家证券类、保险类和信托类机构,兴证资管是此次获批的两家券商资管之一。

公司资产托管与基金服务业务通过ISAE3402国际鉴证第二类报告,成为同业第三家通过该项鉴证的证券公司,这标志着公司资产托管与基金服务业务运营能力进一步得到专业认可,迈入行业一线水平。

主营业务分区域情况的说明:

## (1) 营业收入分区域

地区	2018年1-6月		2017年1-6月	
	分支机构数量	营业收入	分支机构数量	营业收入
福建省	71	838,843,588.15	71	800,193,071.47
上海市	13	78,489,464.78	13	81,310,768.49
北京市	6	15,060,714.88	6	19,159,657.22
广东省	10	25,927,085.90	10	19,957,916.05
山东省	4	13,212,284.62	4	10,277,139.90
湖北省	10	15,401,423.90	10	13,281,947.63
江苏省	8	11,322,840.36	8	9,612,253.22
浙江省	8	19,833,003.82	8	17,034,914.29
四川省	3	19,970,103.88	3	16,799,070.99
陕西省	4	12,475,745.53	4	12,886,473.10
黑龙江省	2	4,968,532.71	2	6,210,018.86
辽宁省	2	298,529.83	2	21,974.00
江西省	5	2,030,416.51	5	1,844,371.84
湖南省	5	5,588,008.47	5	5,857,562.07
河北省	2	1,748,234.95	2	1,859,816.96
安徽省	3	2,770,549.71	3	2,386,251.14
广西壮族自治区	2	2,580,070.12	2	1,912,572.80
云南省	2	2,932,280.89	2	2,283,336.48
河南省	3	1,621,335.55	3	1,686,424.45
山西省	3	2,848,197.85	3	2,251,763.32
重庆市	2	2,474,123.96	2	2,288,991.84
天津市	1	727,811.76	1	771,899.00
贵州省	1	109,028.99	1	-20,081.49
新疆维吾尔自治区	1	500,223.35	1	7,916.71
内蒙古自治区	2	2,364,578.49	2	2,035,615.39
分支机构小计	173	1,084,098,178.96	173	1,031,911,645.73
公司本部及子公司		2,225,323,966.35		3,024,968,175.06
合计		3,309,422,145.31		4,056,879,820.79

## (2) 营业利润分区域

地区	2018年1-6月		2017年1-6月	
	分支机构数量	营业利润	分支机构数量	营业利润
福建省	71	595,968,502.47	71	605,759,375.80
上海市	13	-19,250,555.37	13	-79,522,998.07
北京市	6	-4,793,386.87	6	-2,698,603.76
广东省	10	-7,626,191.61	10	-5,135,978.93
山东省	4	1,567,799.98	4	-1,367,994.72
湖北省	10	-123,101.60	10	-2,934,299.02
江苏省	8	-2,857,229.24	8	-3,299,186.30
浙江省	8	-4,403,314.01	8	-5,240,629.40
四川省	3	3,305,565.58	3	695,865.63
陕西省	4	4,602,977.02	4	2,139,033.34
黑龙江省	2	683,690.95	2	1,075,855.61
辽宁省	2	-1,963,669.08	2	-1,236,774.34
江西省	5	-1,532,283.82	5	-2,783,850.11
湖南省	5	-721,005.86	5	-1,582,749.98
河北省	2	-1,649,763.02	2	-2,088,204.37
安徽省	3	-1,406,506.61	3	-3,088,657.05
广西壮族自治区	2	-614,075.57	2	-1,630,846.27
云南省	2	-1,193,827.57	2	-823,063.69
河南省	3	-1,584,564.74	3	-962,419.22
山西省	3	-1,558,743.12	3	-2,287,078.03
重庆市	2	-437,905.75	2	-700,712.94
天津市	1	-1,256,783.54	1	-862,514.67
贵州省	1	-1,162,931.53	1	-1,426,170.43
新疆维吾尔自治区	1	-819,092.62	1	-1,569,084.34
内蒙古自治区	2	-646,760.75	2	-907,625.01
分支机构小计	173	550,526,843.72	173	487,520,689.73
公司本部及子公司		703,888,496.69		1,220,591,511.15
合计		1,254,415,340.41		1,708,112,200.88

## 3. 其他

## (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

## (2) 其他

适用 不适用

**(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	5,990,702,069.05	3.65	4,506,562,332.45	2.94	32.93	主要系客户结算备付金增加
衍生金融资产	126,303,396.64	0.08	5,076,947.94	0.00	2,387.78	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增加导致
应收款项	2,861,709,245.23	1.74	1,423,003,736.39	0.93	101.10	主要系应收证券清算款增加
短期借款	9,668,571,039.73	5.89	5,582,598,975.61	3.65	73.19	主要系香港子公司信用借款增加
应付短期融资款	3,747,286,721.84	2.28	12,538,527,928.07	8.19	-70.11	主要系短期收益凭证规模减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,131,670,965.69	1.30	1,531,288,132.64	1.00	39.21	主要系香港子公司借入结构性票据规模增加
应付款项	1,764,000,389.28	1.07	1,201,770,975.27	0.79	46.78	主要系应付待清算款增加
递延所得税负债	48,167,700.90	0.03	11,909,776.95	0.01	304.44	主要系兴证资本投资项目公允价值变动导致的
其他负债	3,002,188,343.41	1.83	1,925,001,183.94	1.26	55.96	主要系本期已宣布但未支付的股利增加
其他综合收益	67,617,388.93	0.04	186,936,660.53	0.12	-63.83	主要系可供出售金融资产公允价值变动导致

**其他说明**

2018年上半年末，公司合并报表总资产1,641.43亿元，较上年年末增加110.87亿元，增幅7%，主要是货币资金和可供出售金融资产增长所致；扣除客户资金后总资产为1,357.28亿元，较上年年末增加62.88亿元，增幅5%。从资产结构看，货币资金和结算备付金合计338.22亿元，占21%；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739.28亿元，占45%；买入返售金融资产266.38亿元，占16%；融出资金186.04亿元，占11%。公司的资产为流动性较强的资产。

2018年上半年末，公司合并报表负债总额为1,284.96亿元，较上年年末增加113.19亿元，扣除客户资金后的合并报表资产负债率为74%，较上年年末提高2个百分点，主要是因公司扩大相关业务规模增加负债融资所致。

2018年上半年末，合并报表归属于母公司的股东权益为329.90亿元，较上年年末减少1%。母公司净资本为340.39亿元，净资本与净资产的比例为110.80%，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

截止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、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，13、可供出售金融资产，23、其他资产。

**3. 其他说明**

□适用 √不适用

**(四) 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，公司之控股子公司兴证期货有限公司设立其全资子公司兴证风险管理有限公司，注册资本为2亿元，截至本期末实际出资200万元。

公司之全资子公司兴证创新资本管理有限公司下属的子公司平潭兴证泽宏股权投资管理有限公司、平潭兴证创湃股权投资管理有限公司、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和平潭兴证福日投资管理有限公司，已分别于2018年1月、2018年2月、2018年3月、2018年5月和2018年5月进行工商注销。

报告期内，公司及子公司通过直投业务和私募股权投资基金投资其他股权共计约3.81亿元。

**(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	兴证风险管理有限公司	企业管理咨询、财务咨询等	人民币 200万元	100	现金投资

**(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

单位：万元

序号	会计科目	投资成本	期末账面余额	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	4,348,162.43	4,271,058.12	105,876.67	96,834.42	-85,152.07
2	衍生金融工具		10,729.52		8,819.63	13,134.26
3	可供出售金融资产	3,002,177.89	3,027,147.65	715,925.71	83,428.08	-41,092.46

**(五) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(六) 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 2018 年 6 月 30 日，兴全基金总资产 28.52 亿元，净资产 16.85 亿元，管理公募基金规模 1,954 亿元，较年初增长 22%，上半年实现营业收入 14.43 亿元，净利润 4.87 亿元。兴全基金经营业绩同比大幅增长主要是产品业绩报酬收入同比增长和产品规模增长带来管理费收入同比增长所致。

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 2018 年 6 月 30 日，兴证资管总资产 27.25 亿元，净资产 8.40 亿元，上半年实现营业净收入 1.83 亿元，实现净利润 0.72 亿元。

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 2018 年 6 月 30 日，兴证期货总资产 100.61 亿元，净资产 9.90 亿元，上半年实现营业净收入 1.83 亿元，实现净利润 0.50 亿元。

公司于期后收购兴证期货有限公司少数股权，收购后公司持股比例为 99.55%，并于 2018 年 8 月 20 日完成工商变更登记。

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 2018 年 6 月 30 日，兴证香港总资产 253.14 亿港元，净资产 43.84 亿港元，全年实现营业净收入 2.31 亿港元，净利润 0.56 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 2018 年 6 月 30 日，兴证资本总资产 26.57 亿元，净资产 11.10 亿元。上半年实现营业净收入 0.94 亿元，净利润 0.73 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 2018 年 6 月 30 日，兴证物业总资产 182.60 万元，净资产 110.27 万元，上半年实现营业净收入 146.01 万元，实现净利润 0.60 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）。

截至 2018 年 6 月 30 日，兴证投资总资产 15.34 亿元，净资产 15.22 亿元，上半年实现营业净收入 570.42 万元，净利润为负 184.68 万元。

8、南方基金管理股份有限公司，注册资本 3 亿元，公司持有 10%的股权。南方基金的经营围包括基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

截至 2018 年 6 月 30 日，南方基金管理股份有限公司总资产 86.17 亿元，净资产 48.76 亿元。上半年实现营业收入 17.82 亿元，净利润 5.13 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 2018 年 6 月 30 日，公司总资产 2.69 亿元，净资产 2.14 亿元，营业收入 2,041.43 万元，净利润 82.48 万元。

**(七) 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）、 晋江兴证智能装备产业投资合伙企业（有限合伙）和平潭兴证大维股权投资合伙企业（有限合伙）等十一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，因此将此十一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、兴证资管鑫成 109 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-泽灵 3 号资产管理计划、CIS Resources Fund、CIS Excellent Select Fund、WVCIS Value Growth Fund、CIS THE BELT & ROAD FUND I 和 CIS USD Fixed Income Fund 等二十四支产品，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**

报告期内本集团的子公司平潭兴证创湃股权投资管理有限公司已于 2018 年 2 月进行工商注销；平潭兴证泽宏股权投资管理有限公司已于 2018 年 1 月进行工商注销；平潭兴证闽商投资管理有限公司已于 2018 年 3 月进行工商注销；平潭兴证鑫源股权投资管理有限公司已于 2018 年 5 月进行工商注销；平潭兴证福日投资管理有限公司已于 2018 年 5 月进行工商注销。上述五家子公司不再纳入合并范围。

报告期内本集团对兴鑫前海开源锐盈管理期货 1 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 号资产管理计划丧失控制权，不再纳入合并范围。

## 二、其他披露事项

### (一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

### (二) 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，报告期内，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、债权收益权转让、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。

### 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和股票质押式回购业务三项业务的统称；四是交易对手信用风险，即交易对手方不能履约而造成公司承受损失的风险，公司的交易对手信用风险主要集中在利率互换业务。

针对经纪类业务信用风险，公司在代理客户进行的证券交易时均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式，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。报告期内公司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则》。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。报告期内公司债券投资业务未发生重大信用违约事件。

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。公司对客户严格选择、内控指标科学合理、风险提示及时有效，报告期内公司融资类业务出现客户未能按协议约定履行购回或补充质押义务的情形，公司通过与客户协商或按协议约定进行违约处置，妥善化解风险。

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。报告期内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。

### 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。

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操作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，并逐步推进操作风险与控制的自我评估实施、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。报告期内进一步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，报告期内公司未发生重大操作风险事件。

#### 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。

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。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。

### (三)其他披露事项

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、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
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 1 月 12 日	www.sse.com.cn	2018 年 1 月 13 日
2017 年年度股东大会	2018 年 6 月 28 日	www.sse.com.cn	2018 年 6 月 29 日

#### 股东大会情况说明

√适用 □不适用

公司于 2018 年 1 月 12 日于福建省福州市湖东路 268 号兴业证券大厦 21 楼召开了公司 2018 年第一次临时股东大会，会议审议通过了如下议案：1.《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》、2.《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》、3.《关于兴业证券股份有限公司非公开发行 A 股股票预案（修订稿）的议案》、4.《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》、5.《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（修订稿）的议案》、6.《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》、7.《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》、8.《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填补措施的议案》、9.《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》、10.《关于变更公司独立董事的议案》、11.《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》。其中，议案 1、2、3、5、6、7、9、11 为特别决议案，其他议案为普通决议案。股东大会决议于会议当日刊登在上海证券交易所网站，于 2018 年 1 月 13 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

公司于 2018 年 6 月 28 日于福建省福州市湖东路 268 号兴业证券大厦 21 楼召开了公司 2017 年年度股东大会，会议审议通过了如下议案：1.《兴业证券股份有限公司董事会 2017 年度工作报告》、2.《兴业证券股份有限公司监事会 2017 年度工作报告》、3.《兴业证券股份有限公司 2017 年年度报告》及其摘要、4.《兴业证券股份有限公司 2017 年度财务决算报告》、5.《兴业证券股份有限公司 2016 年度利润分配预案》、6.《兴业证券股份有限公司关于会计政策变更的议案》、7.《兴业证券股份有限公司关于续聘审计机构的议案》、8.《兴业证券股份有限公司关于 2018 年度证券投资规模的议案》、9.《兴业证券股份有限公司关于境内债务融资规模授权的议案》、10.《兴业证券股份有限公司关于前次募集资金使用情况的专项报告》、11.《兴业证券股份有限公司未来三年（2018-2020 年）股东回报规划》、12.《兴业证券股份有限公司关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》、13.《兴业证券股份有限公司关于调整独立董事津贴标准的议案》。其中，议案 12 为特别决议案，其他议案为普通决议案。股东大会决议于会议当日刊登在上海证券交易所网站，于 2018 年 6 月 29 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司不进行半年度利润分配或资本公积金转增股本	

## 三、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
其他承诺	分红	公司	公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。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。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 年-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%。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。在符合分红条件的情况下，公司董事会可以根据公司经营状况和资金状况提议公司进行中期分配。	2015 年-2017 年	是	是		
其他承诺	分红	公司	公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。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。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（2018 年-2020 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%。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。在符合分红条件的情况下，公司董事会可以根据公司经营状况和资金状况提议公司进行中期分配。	2018 年-2020 年	是	是		

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经 2017 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 2018 年度外部审计机构，为公司提供 2018 年度财务报告审计、半年度财务报告审阅和 2018 年度内部控制审计服务，审计费用合计人民币 255 万元。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）本次系第八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

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

#### 五、破产重整相关事项

适用 不适用

## 六、重大诉讼、仲裁事项

√本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 □本报告期公司无重大诉讼、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

事项概述及类型	查询索引
兴业证券诉刘德群股票质押式回购交易案	具体情况详见公司 2018 年 4 月 4 日于上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 披露的《兴业证券涉及诉讼的公告》

## (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	已作出一审判决	2018 年 6 月, 沈阳中院作出一审判决, 支持公司主张, 判决驳回 26 起案件原告的诉讼请求。	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 25 名欣泰电气投资者	兴业证券(其中 3 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。	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 3 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。	447.19	不形成预计负债	2017 年 6 月至 8 月, 贵国兴等 3 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, 福州市中院作出一审判决, 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	辽宁欣泰、欣泰电气、温德乙、	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	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

2018 年半年度报告

股份有 限公司	兴业证券			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。					
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	已裁决	2018 年 7 月，上海国际经济贸易仲裁委员会作出仲裁裁决，欣泰电气应向公司支付补偿金 360 万元，对公司其他请求及欣泰电气反请求不予支持。	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。	2,138	不形成预 计负债	已裁决	2018 年 7 月，上海国际经济贸易仲裁委员会作出仲裁裁决，对公司请求及欣泰电气反请求不予支持。	未进入执 行程序
辽宁欣 泰	兴业证券	欣泰电气 （第三人）	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	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	尚未判决	未进入执 行程序

2018 年半年度报告

				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。			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。		
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、广东精彩企业集团有限公司	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。	已申请强制执行
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 3 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	21,000	不形成预计负债	法院已作出一审判决	2018 年 7 月，福建省高级人民法院作出一审判决，判决中弘集团向公司返还本金 21000 万元，并支付相应利息、违约金及实现债权的费用等。	未进入执行程序

2018 年半年度报告

				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。					
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（以下简称“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 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。	719	不形成预计负债	已立案并开庭审理	2018 年 6 月，双方达成调解，并各自签收法院送达的调解书	2018 年 7 月 3 日，公司已向福州市鼓楼区法院申请强制执行
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，李萍、翁颖琦不服一审判决，提起上诉	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	刑事诉讼	2015 年 1 月 23 日，基于兴证期货客户高明与兴证期货大连营业部期货经纪合同纠纷，大连市公安机关以挪用资金罪对兴证期货大连营业部前负责人孟宪伟采取刑事拘留；2015 年 2 月 13 日，大连市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。	952.1	不形成预计负债	已判决	2018 年 4 月 3 日，辽宁省高院作出二审裁定，裁定驳回上诉，维持原判，兴证期货大连营业部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。	已执行完毕

2018 年半年度报告

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4,972.8万元,并支付违约金。	4,972.8	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3,076.12万元,并支付延期支付违约金。	3,076.12	不形成预计负债	已裁决	2018年6月25日,上海国际经济贸易仲裁委员会裁决,刘江、曾淑平受让东方红公司11.38%股权,并支付股权转让款3076.12万元,支付违约金、律师费、公证费、保全费。	未进入执行程序
兴业证券	张洺豪、张湫岑	无	民事诉讼	2017年4月至5月,公司与张洺豪签订了《股票质押式回购交易业务协议》和《股票质押式回购交易协议》,张洺豪以其持有9350万股长生生物(证券代码:002680)作为质物,融入资金6.3亿元。同时,张湫岑承诺对前述债务承担持续清偿责任。2018年7月20日,张洺豪以其持有的7336.24万股长生生物为前述交易办理补充质押。2018年7月26日,因质押标的证券被交易所实施其他风险警示,公司根据协议约定,要求张洺豪在指定时点前对前述交易进行提前购回,但张洺豪未履行提前购回义务。2018年8月1日,公司向福建省高级人民法院提起诉讼,请求判决张洺豪和张湫岑返还本金6.3亿元,并支付相应利息、违约金及实现债权的费用。	63,000	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

**(三) 公司本报告期被处罚和公开谴责的情况**

适用 不适用

**(四) 其他说明**

适用 不适用

**七、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

**八、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的情况。

**九、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) 相关股权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

**(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

公司第四届董事会第二十五次会议、2016 年年度股东大会审议通过《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 17 日，公司按照相关规定完成员工持股计划的股票过户手续；公司员工持股计划分为两期，其中，第 1 期员工持股计划持有 47,669,000 股，占公司总股本的比例为 0.71%，认购总金额 311,755,260 元，参与人数共 2,943 人，锁定期 12 个月；第 2 期员工持股计划持有 20,331,243 股，占公司总股本的比例为 0.30%，认购总金额 132,966,329.22 元，参与人数共 210 人，锁定期 36 个月。

具体内容请见公司于上海证券交易所网站披露的如下公告：

2017 年 6 月 6 日披露的《兴业证券第四届董事会第二十五次会议决议公告》、2017 年 6 月 27 日披露的《兴业证券 2016 年年度股东大会决议公告》、2017 年 8 月 19 日披露的《兴业证券关于公司员工持股计划完成股票过户的公告》。

其他激励措施

适用 不适用

## 十、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)资产收购或股权收购、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)其他重大关联交易**

□适用 √不适用

**(六)其他**

□适用 √不适用

**十一、重大合同及其履行情况****1 托管、承包、租赁事项**

√适用 □不适用

**(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	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(并代表所属分公司含子公司)	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	34,639,692.37	合同	因租赁费支出导致净利润减少金额占本期净利润的5.05%	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。

## 2 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）	
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
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	16.31
报告期末对子公司担保余额合计（B）	17.00
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	17.00
担保总额占公司净资产的比例（%）	5.16
其中：	
担保情况说明	截止报告期末，公司对子公司担保余额为17.00亿元人民币，包括： 1、公司第五届董事会第二次会议会议审议通过《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》，同意公司为兴证资管提供最高额度为30亿元的净资本担保承诺（公告详见临 2017-062）。中国证券监督管理委员会证券基金机构监管部于2018年3月23日对此事项出具无异议函。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16.17亿港元，根据股权比例折算，子公司的担保余额为8.30亿港元。按照报告期末即期汇率计算，担保余额为7.00亿元人民币。担保期限至兴证国际证券有限公司银行贷款结清之日止。

## 3 其他重大合同

□适用 √不适用

## 十二、上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

### 1. 精准扶贫规划

√适用 □不适用

兴业证券继续落实中国证监会和中国证券业协会要求，积极开展“一司一县”、“一县一企”精准扶贫行动，聚焦“精准扶贫，精准脱贫”，加大力度，不断探索兴业证券特色扶贫模式，全面推进精准扶贫工作，助力打赢脱贫攻坚战。

践行企业社会责任，发挥资本市场服务贫困地区经济力量和证券公司产业金融扶贫优势，通过引进产业投资、增发股票等方式，助力贫困地区产业脱贫；发挥公司教育扶贫特色，将优质成熟的教育公益项目嫁接到贫困地区，通过为贫困地区链接教学资源、提升贫困县乡村教师教学能力、为留守儿童提供关爱保护，长期助力贫困县教育事业的发展。

### 2. 报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

积极响应行业号召，2018 年上半年公司继续深入推进国家级贫困县扶贫工作。深化“一司一县”精准扶贫，依托“彝良革命老区教育扶贫专项基金”、“闽宁-兴证文化教育扶贫专项基金”等专项扶贫基金，在结对帮扶国家级贫困县云南彝良县、宁夏隆德县、河南栾川县及其他国家级贫困地区深入开展产业、教育、民生等各类扶贫工作；公司积极扩大结对帮扶范围，参与深度贫困地区扶贫工作，于 6 月 18 日与西藏自治区昌都市人民政府签订了结对帮扶协议，确立了结对帮扶关系。

### 3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	109.68
二、分项投入	
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	25
4.2 资助贫困学生人数（人）	74
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	20.5
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	20
9. 其他项目	
其中：9.1. 项目个数（个）	4
9.2. 投入金额	44.18

### 4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

#### （一）深入推进国家级贫困县结对帮扶工作

##### 1. 彝良县结对帮扶

兴业证券继续推进精准扶贫结对帮扶工作，落地各扶贫专项基金的各类扶贫项目。在 3 月召开了彝良专项基金管委会会议，确定了 2018 年工作计划及预算，继续围绕基础教育水平综合提升、奖教金助学、留守儿童关爱等方面推进教育扶贫工作。截至目前，已完成彝良全县 15 个乡镇 144 所村小，1280 个班级图书角的建设，实现了彝良县每一所小学每个班级的全覆盖；持续服务贫困留守儿童，与中国扶贫基金会合作开展“童伴计划”项目，举办项目启动会并完成 1 期童伴妈妈培训；为彝良县职业技术高级中学引进先进的仿真教学设备和演示模具，如酒店管理模拟教学平台、专业汽修设备等，学生将能够几乎实地实景地模拟训练，为学校解决了最紧迫的需求，弥补了学校办学条件的不足，使 3000 余名职高学生受益。这些项目的推动使贫困学生受益群体从小学基础教育阶段扩展到中学阶段，从基础教育拓展到职业教育，彝良县各个受教育阶段的学生均能从中获益。

兴业证券捐资建设的彝良县奎香乡黑拉村安全饮水工程已在 4 月正式完工，项目实现了通水到村、通水到户，转变了黑拉村“靠天吃饭，靠天喝水”的困境，惠及约 5300 名建档立卡贫困户。

兴业证券派驻彝良的两名挂职干部在挂职期间，推动完成了彝良县小草坝天麻特色小镇申报、文化推介会招商引资等各类扶贫项目，带动当地社会经济发展，当地政府及有关部门对他们的工作成果予以高度认可。

##### 2. 隆德县结对帮扶

上半年兴业证券与隆德县完成了三场专题讨论会，组织考察队伍前往隆德县深入考察，充分讨论了工作思路和扶贫项目，确定了“闽宁-兴证文化教育扶贫专项基金”的帮扶计划。一是捐建红二十五军爱国主义教育基地，目前该项目已完成前期项目评估、可行性分析等工作，并完成基地选址工作；二是开展留守儿童关爱保护项目，协助缓解当地困境留守儿童因缺乏陪伴而产生的学业、心理等问题；三是设立助学金、奖教金，回应家庭经济困难学生的需求，提高教师职业效

能感。目前各项目正在制定具体实施细则。同时公司将继续推进“一县一企”工作，帮扶宁夏康业投资有限公司、宁夏隆德人造花工艺有限公司两家企业。

此外，兴业证券组织子公司兴证期货有限公司（以下简称“兴证期货”）在隆德县开展产业扶贫项目。针对当地需求，兴证期货积极与当地合作探索开展帮扶项目，下阶段兴证期货将联合当地政府举办期货专题培训等活动。

### 3. 栾川县结对帮扶

兴业证券对栾川县的教育环境以及教育发展现状进行了前期调研，针对当地学前教育需求与教育资源不匹配的问题，确定了在栾川县捐建 1 所公办幼儿园的项目方案，实现辖区内学龄前儿童就近入学、享受高质量学前教育的需求。该项目由兴业证券捐赠 200 万元，撬动当地政府配资 200 余万元，目前已经完成项目招标，工程主体正在施工。

#### （二）扩大“一司一县”结对帮扶

兴业证券贯彻落实中国证监会、中国证券业协会关于“一司一县”结对帮扶行动的倡议，参与深度贫困地区扶贫工作，推动东西部协作共赢。6 月 18 日，通过 6·18 海交会平台与西藏昌都市人民政府签署了《兴业证券与西藏昌都市人民政府结对帮扶框架协议书》，双方正式确立结对帮扶关系，成为第一家开展昌都结对帮扶的券商。为抓紧落实昌都扶贫工作，7 月公司捐资 30 万元联合福建省直党工委、福建省团省委、福建省第八批援藏工作队、昌都团市委主办“闽藏亲·感党恩”昌都市好少年夏令营，组织昌都市建档立卡贫困青年来闽学习交流，深入开展教育帮扶，助力西藏少数民族贫困地区青少年全面成长。

#### （三）发挥专业优势，推动国家级贫困县扶贫工作

兴业证券积极发挥专业优势，利用资本市场服务贫困地区企业融资，上半年帮助黑龙江艾禾生态股票增发项目融资 7980 万元；同时积极推进贵州毕节县、兴仁县等五个国家级贫困地区企业的“拉萨国瑞税务咨询股份有限公司”IPO 项目 1 个，“黔江区正阳工业园区标准化厂房项目收益债券”、“毕节市德溪建设开发有限公司企业债券”、“贵州东湖新城市建设投资有限公司债券”等承销发行债券项目 4 个，这些项目完成后预计融资金额超过 50 亿元。

#### （四）各分公司、子公司扶贫工作

兴业证券各分公司积极参与扶贫工作，陆续开展“湖南证券业扶贫助学”、“龙江证券爱心基金”等七个扶贫项目。其中，新疆分公司参与新疆反恐办教育读本认捐倡议活动，为当地中小学捐赠 1000 册《反恐防爆 远离极端》教育读本，支持当地教育帮扶工作；贵州分公司捐资 20 万元参与贵州证券业协会扶贫工作，支持“贵州贫困地区幼儿园食堂建设”，该项目将实现在贵州省 10 个极贫乡镇幼儿园建设 10 个标准化食堂；厦门分公司开展健康扶贫，捐资 20 万用于支持四川剑阁县医疗设备捐赠项目，帮助改善当地贫困村医疗水平；四川分公司支持行业定点扶贫，向岳池县白庙镇龙音寺村捐资 10 万元，用于当地贫困户危房改造建设，改善当地贫困户基本生活条件。

兴证期货赴宁夏隆德实地调研，与当地政府部门组织座谈，商讨扶贫工作思路并达成初步共识，5 月底正式与宁夏隆德县签订《兴证期货有限公司与宁夏回族自治区隆德县人民政府结对帮扶协议书》，确定了结对帮扶关系。下阶段将举办期货专题培训活动。

兴全基金继续开展教育、环境扶贫工作，其中捐资 200 万元在内蒙古库布其沙漠开展胡杨林种植计划，以实际行动绿化沙漠，改善当地生态环境，为当地创造就业岗位，带动沙漠生态农业、沙漠生态旅游、沙漠阳光发电、环保建材等多个产业的发展；捐资 25 万元用于支持国家级贫困县四川甘孜州德格县藏医培训，为贫困学生提供读书和行医的机会，缓解当地就医困难问题。2018 年下半年，兴全基金还将继续捐资支持上述公益项目。

## 5. 后续精准扶贫计划

适用  不适用

下阶段公司将继续坚持“精准扶贫、精准脱贫”策略，不断探索扶贫新模式，发挥专业优势，全面推进各项扶贫工作。

### （一）结对帮扶

响应行业号召，推进国定贫困县结对帮扶工作。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，做好国家级贫困县持续帮扶工作；二是聚焦深度贫困地

区的精准扶贫，扩大“一司一县”结对帮扶的范围；三是紧扣证券公司“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。

#### （二）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。

#### （三）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。结合公司教育扶贫经验优势，聚焦贫困地区人口发展需求，在结对帮扶县开展留守儿童关爱帮扶、阅读助学、奖教奖学金等项目，持续推进教育扶贫工作。

#### （四）民生、消费扶贫

立足贫困地区的民生需求，积极对接建档立卡贫困户，支持贫困地区民生扶贫项目建设，推进民生扶贫工作。在有条件的情况下，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；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。

### 6、其他精准扶贫工作

兴业证券积极履行社会责任，2018 年公司继续深化福建省内扶贫工作，依托公司慈善基金会平台，资助开展各类扶贫公益慈善项目。

一方面聚焦省级贫困县、革命老区开展精准扶贫工作。兴业证券积极响应福建省委省政府、福建证监局、福建省证券期货业协会的扶贫工作相关精神，选定长汀、政和、上杭等省级扶贫开发重点县、革命老区重点帮扶，上半年从产业、教育、民生等方面开展实地调研工作，为下一阶段深入开展帮扶工作打下基础。

另一方面持续投入，扩大福建省内教育扶贫项目覆盖。上半年兴业证券与共青团福建省委就“兴业证券福建省留守儿童关爱计划”达成为期三年的战略合作。兴业证券首年出资 80 万元，共青团福建省委筹集配资 40-80 万元，在福建省定贫困县开展 10 个留守儿童关爱项目，培育一批专注留守儿童关爱保护工作的社会服务机构和专业社工人才，为留守儿童提供更专业和优质的社会服务，现已经完成首期 12 家机构主要负责人的项目能力提升培训，培训社会工作人员 30 余人。同时，兴业证券继续面向福建省开展阅读助学项目，目前已经为福建省近 30 个区县 100 余所乡村小学及打工子弟学校捐建了 1200 余个班级图书角，3 间县级中心书库，10 间阅读中心，捐赠图书超 15 万册，使福建省内超十万儿童受益；公司资助研发的《分级阅读课课程指导手册（共十册）》已完成出版，本年将在福建省试点，并将逐步推广至全国。

### 十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

### 十四、环境信息情况

#### （一）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

#### （二）重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

**(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明**

√适用 □不适用

公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。公司所处的行业是证券行业，主要经营业务证券经纪、证券投资咨询、证券承销与保荐、证券自营、融资融券等。公司历来重视节能环保，认真执行国家环境保护方面的法律、法规。在日常经营管理中，建立电子 OA 办公系统，倡导绿色办公。报告期内，公司不存在因违反环保方面的法律法规而受到处罚的情况。

**(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明**

□适用 √不适用

**十五、其他重大事项的说明****(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响**

□适用 √不适用

**(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响**

□适用 √不适用

**(三) 其他**

√适用 □不适用

**1、 公司拟非公开发行 A 股股票**

公司于 2017 年 12 月 18 日召开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》等议案，公司拟向包括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。公司于 2017 年 12 月 15 日与福建省财政厅签署《附条件生效的非公开发行股份认购协议》。公司于 2017 年 12 月 27 日召开第五届董事会第三次会议，对公司本次非公开发行 A 股股票募集资金投向进行了调整。2018 年 1 月 12 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了公司非公开发行 A 股股票相关事宜。公司于 2018 年 7 月 23 日召开第五届董事会第八次会议，审议通过了《关于调整公司本次非公开发行 A 股股票方案》等议案，并于同日与福建省财政厅签署了《附条件生效的非公开发行股份认购协议之补充协议》，明确本次非公开发行股份未能通过询价方式产生有效价格时福建省财政厅的认购处理方式及认购价格。

中国证监会于 2018 年 5 月 23 日受理公司非公开发行股票申请，并于 2018 年 6 月 21 日向公司反馈《行政许可项目审查一次反馈意见通知书》。公司于 2018 年 7 月 12 日向中国证监会提交了延期回复反馈意见的申请，申请延期至 2018 年 8 月 20 日之前对《反馈意见》进行回复。目前，公司已向中国证监会报送了反馈意见回复材料，公司本次非公开发行 A 股股票的申请正在中国证监会审核过程中。

上述事项，详见公司于上海证券交易所网站披露的如下公告：

2017 年 12 月 19 日披露的《兴业证券第五届董事会第二次会议决议公告》、《兴业证券 2017-2018 年非公开发行股票预案》、《兴业证券关于签署附条件生效的股份认购协议的公告》；2017 年 12 月 28 日披露的《兴业证券第五届董事会第三次会议决议公告》、《兴业证券 2017-2018 年非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》；2018 年 1 月 13 日披露的《兴业证券 2018 年第一次临时股东大会决议公告》；2018 年 5 月 25 日披露的《兴业证券关于中国证监会受理公司非公开发行股票申请的公告》；2018 年 7 月 13 日披露的《兴业证券关于申请延期回复〈中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书〉的公告》；2018 年 7 月 24 日披露的《兴业证券第五届董事会第八次会议决议公告》、《兴业证券关于于非公开认购对象签署〈附条件生效的非公开发行股份认

购协议之补充协议>的公告》；2018年8月18日披露的《关于<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>之反馈意见回复的公告》等。

## 2、修订《公司章程》

为进一步加强公司合规管理，明确公司各级人员的合规职责，公司于2017年12月18日召开第五届董事会第二次会议、第五届监事会第二次会议、2018年1月12日召开2018年第一次临时股东大会审议通过《关于修订<公司章程>部分条款的议案》。公司于2018年2月收到福建证监局《关于核准兴业证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（闽证监许可[2018]2号），此次公司章程重要条款修订获得监管核准，公司据此依法办理工商变更登记。

为进一步完善公司法人治理、加强规范管理、提高管理水平，公司根据中央、中国证监会、交易所等有关部门对上市公司的监管要求，对《公司章程》进行了再次修订，并经公司2018年6月7日召开的第五届董事会第七次会议、第五届监事会第六次会议、2018年6月28日召开的2017年年度股东大会审议通过。目前，公司已向福建证监局提交《公司章程》重要条款变更申请材料，本次公司章程重要条款变更尚需监管核准。

上述事项，详见公司于上海证券交易所网站披露的如下公告：

2017年12月19日披露的《兴业证券第五届董事会第二次会议决议公告》、《兴业证券第五届监事会第二次会议决议公告》、《兴业证券关于修订<公司章程>的公告》；2018年1月13日披露的《兴业证券2018年第一次临时股东大会决议公告》；2018年6月8日披露的《兴业证券第五届董事会第七次会议决议公告》、《兴业证券第五届监事会第六次会议决议公告》、《兴业证券关于修订<公司章程>的公告》；2018年6月29日披露的《兴业证券2017年年度股东大会决议公告》等。

## 3、公司2017年度利润分配实施情况

公司2017年年度利润分配方案已于2018年8月22日实施完毕。以2017年12月31日总股本6,696,671,674股为基数，公司向股权登记日登记在册的A股股东每10股派发现金股利1.50元（含税），共计分配现金股利1,004,500,751.10元（含税）。详见公司2018年8月15日于上海证券交易所网站披露的《兴业证券2017年年度权益分派实施公告》。

4、公司高度重视信息披露工作，严格按照各项监管要求真实、准确、完整、及时、公平地披露公司信息，并认真做好内幕信息知情人登记管理工作。公司于2018年8月16日收到上交所《关于沪市上市公司2017-2018年度信息披露工作评价结果的通报》（上证公函[2018]1640号），公司获A类评价。

5、公司高度重视投资者关系管理工作，建立了有效的投资者沟通渠道，积极向投资者传递公司的核心优势和投资价值。公司于2018年7月18日收到福建省上市公司协会《关于公示2017-2018年度辖区上市公司投资者关系管理评价结果的通知》（闽上协[2018]16号），公司获A类评价。

## 6、新设分支机构情况

2018年8月，公司收到福建证监局《关于核准兴业证券股份有限公司设立12家分支机构的批复》（闽证监许可[2018]5号），公司获准在甘肃省兰州市、海南省海口市、广东省汕头市、江苏省徐州市、福建省平潭综合实验区各设立1家分公司；在广东省深圳市、广东省佛山市、北京市、浙江省嘉兴市、浙江省余姚市、江苏省江阴市、江苏省常州市各设立1家证券营业部。

以上分支机构设立情况详见公司2018年8月22日于上海证券交易所网站披露的《兴业证券关于获准设立12家分支机构的公告》。

## 7、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山东分公司	济南市高新区舜华路2000号舜泰广场6号楼20楼2001室	已向山东监管局报备	2018年2月24日

2	兴业证券股份有限公司深圳分公司	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路 5001 号深业上城（南区）T2 栋 5101-5103、5105-5106、5108-5110	已向深圳监管局报备	2018 年 3 月 23 日
3	兴业证券股份有限公司广东分公司	广州市天河区兴国路 21 号 19 楼 01-02、08-09 房	已向广东监管局报备	2018 年 6 月 8 日

(1) 经向山东监管局报备，兴业证券股份有限公司山东分公司进行同城迁址，名称不变，地址为济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 6 号楼 20 楼 2001 室。

(2) 经向深圳监管局报备，兴业证券股份有限公司深圳分公司进行同城迁址，名称不变，地址为深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路 5001 号深业上城（南区）T2 栋 5101-5103、5105-5106、5108-5110。

(3) 经向广东监管局报备，兴业证券股份有限公司广东分公司进行同城迁址，名称不变，地址为广州市天河区兴国路 21 号 19 楼 01-02、08-09 房。

#### 8、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济南历山路证券营业部	山东省济南市历下区泺源大街 102 号祥恒广场办公楼 10 层 01、02、03 室	已向山东监管局报备	2018 年 4 月 4 日
2	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 号证券大厦二、五楼	已向福建监管局报备	2018 年 6 月 21 日
3	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 号标力大厦三层	已向福建监管局报备	2018 年 6 月 21 日
4	兴业证券股份有限公司安溪中山街证券营业部	安溪县凤城镇新景商业广场中山街 87-6、7、8、9、10 号店面	已向福建监管局报备	2018 年 7 月 18 日

(1) 经向山东监管局报备，兴业证券股份有限公司济南历山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济南泺源大街证券营业部”，地址为山东省济南市历下区泺源大街 102 号祥恒广场办公楼 10 层 01、02、03 室。

(2) 经向福建监管局报备，兴业证券股份有限公司福州树汤路证券营业部缩减营业场所面积，名称不变，地址为福建省福州市鼓楼区湖东路 268 号证券大厦二、五楼。

(3) 经向福建监管局报备，兴业证券股份有限公司福州湖东路证券营业部缩减营业场所面积，名称不变，地址为福建省福州市鼓楼区湖东路 99 号标力大厦三层。

(4) 经向福建监管局报备，兴业证券股份有限公司安溪中山街证券营业部进行增租，名称不变，地址为安溪县凤城镇新景商业广场中山街 87-6、7、8、9、10 号店面。

#### 9、兴证资管集合资产管理情况

2018 年上半年度，兴证资管新设 25 只集合资产管理计划：兴证资管年年鑫 3 号集合资产管理计划于 2018 年 1 月 16 日成立，份额为 110,684,561.80 份；兴证资管鑫众 76 号集合资产管理计划于 2018 年 1 月 17 日成立，份额为 77,000,000.00 份；兴证资管鑫众 77 号集合资产管理计划于 2018 年 1 月 17 日成立，份额为 35,000,000.00 份；兴证资管鑫众 79 号集合资产管理计划于 2018 年 1 月 18 日成立，份额为 38,000,000.00 份；兴证资管年年鑫 5 号集合资产管理计划于 2018 年 1 月 30 日成立，份额为 128,828,324.25 份；兴证资管双季鑫京享 1 号集合资产管理计划于 2018 年 2 月 5 日成立，份额为 153,940,000.00 份；兴证资管鑫富双益 9 号集合资产管理计划于 2018 年 3 月 8 日成立，份额为 33,000,000.00 份；兴证资管鑫众 80 号集合资产管理计划于 2018 年 3 月 20 日成立，份额为 30,000,000.00 份；兴证资管年年鑫 8 号集合资产管理计划于 2018 年 4 月 4 日成立，份额为 182,690,000.00 份；兴证资管年年鑫 6 号集合资产管理计划于

2018年4月12日成立，份额为330,048,471.65份；兴证资管浦兴年年利1号集合资产管理计划于2018年4月17日成立，份额为172,700,778.75份；兴证资管建信沪盈A股集合资产管理计划于2018年4月27日成立，份额为31,200,000.00份；兴证资管年年鑫9号集合资产管理计划于2018年5月4日成立，份额为312,260,000.00份；兴证资管浦兴年年利2号集合资产管理计划于2018年5月8日成立，份额为191,362,205.70份；兴证资管年年鑫10号集合资产管理计划于2018年5月18日成立，份额为94,906,671.25份；兴证资管浦兴年年利3号集合资产管理计划于2018年5月24日成立，份额为200,007,557.75份；兴证资管年年鑫15号集合资产管理计划于2018年5月24日成立，份额为252,089,104.24份；兴证资管鑫隆1号集合资产管理计划于2018年5月28日成立，份额为32,000,000.00份；兴证资管浦兴年年鑫16号集合资产管理计划于2018年6月6日成立，份额为116,064,158.45份；兴证资管年年鑫102号集合资产管理计划于2018年6月6日成立，份额为251,120,661.50份；兴证资管年年鑫20号集合资产管理计划于2018年6月7日成立，份额为43,303,402.00份；兴证资管浦兴年年利4号集合资产管理计划于2018年6月11日成立，份额为151,573,016.70份；兴证资管玉麒麟定制7号集合资产管理计划于2018年6月12日成立，份额为30,000,045.00份；兴证资管年年鑫105号集合资产管理计划于2018年6月15日成立，份额为205,975,103.31份；兴证资管年年鑫106号集合资产管理计划于2018年6月27日成立，份额为264,987,341.83份。

截止2018年6月30日，兴证资管已推出246只集合资产管理计划，其存续产品133只，公司集合资产管理计划的资产份额情况如下：

序号	集合产品名称	产品期末份额
1	兴业证券金麒麟1号集合资产管理计划	9,440,780,675.81
2	兴业证券金麒麟2号集合资产管理计划	914,392,344.33
3	兴业证券金麒麟3号优选基金组合集合资产管理计划	81,685,466.33
4	兴业证券玉麒麟1号集合资产管理计划	12,299,249.30
5	兴业证券玉麒麟2号消费升级集合资产管理计划	22,832,602.12
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	133,977,737.67
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	336,671,421.85
10	兴业证券金麒麟定享纯利集合资产管理计划	1,379,527,901.71
11	兴证资管金麒麟现金添利集合资产管理计划	1,313,268,368.00
12	兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划	227,184,643.29
13	兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划	557,274,290.33
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	兴业证券玉麒麟6号多策略对冲集合资产管理计划	11,280,295.91
17	兴业证券玉麒麟多策略2号集合资产管理计划	2,080,033.82
18	兴业证券鑫享5号集合资产管理计划	3,186,383.61
19	兴证资管稳进3号多空策略集合资产管理计划	21,071,877.65
20	兴证资管玉麒麟7号多策略对冲集合资产管理计划	4,991,742.29
21	兴证资管鑫成61号集合资产管理计划	403,543,790.96
22	兴证资管鑫享7号集合资产管理计划	21,535,047.33
23	兴证资管玉麒麟8号国企改革集合资产管理计划	7,237,294.76
24	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
25	兴证资管鑫享8号集合资产管理计划	5,440,149.47
26	兴证资管鑫成63号集合资产管理计划	259,227,162.00
27	兴证资管鑫享10号集合资产管理计划	100,291,989.61
28	兴证资管鑫利1号集合资产管理计划	621,770,438.35
29	兴证资管鑫成55号集合资产管理计划	72,583,528.83
30	兴证资管鑫成57号集合资产管理计划	54,526,420.74

31	兴证资管鑫众 16 号集合资产管理计划	220,004,950.00
32	兴证资管鑫享 11 号集合资产管理计划	15,240,883.82
33	兴证资管鑫众 19 号集合资产管理计划	171,083,849.30
34	兴证资管民生银行 1 号集合资产管理计划	511,200,045.46
35	兴证资管鑫享 12 号集合资产管理计划	6,270,749.23
36	兴证资管鑫众 21 号集合资产管理计划	8,326,200.00
37	兴证资管鑫众 8 号集合资产管理计划	150,450,366.99
38	兴证资管玉麒麟 10 号集合资产管理计划	5,277,644.40
39	兴证资管鑫众 15 号集合资产管理计划	80,001,800.00
40	兴证资管全天候永扬 5 号集合资产管理计划	3,018,247.13
41	兴证资管鑫众 12 号集合资产管理计划	31,718,070.50
42	兴证资管鑫众 27 号集合资产管理计划	60,002,700.00
43	兴证资管鑫众 23 号集合资产管理计划	100,002,250.00
44	兴证资管鑫众 53 号集合资产管理计划	140,713,181.95
45	兴证资管玉麒麟沪港深精选 1 号集合资产管理计划	5,075,144.37
46	兴证资管鑫众 57 号集合资产管理计划	28,000,000.00
47	兴证资管全天候永扬 7 号集合资产管理计划	2,487,674.69
48	兴证资管鑫成 110 号集合资产管理计划	110,017,288.13
49	兴证资管鑫利 17 号集合资产管理计划	42,581,372.90
50	兴证资管鑫利 19 号集合资产管理计划	52,856,668.36
51	兴证资管鑫利 15 号集合资产管理计划	51,013,382.50
52	兴证资管鑫利 16 号集合资产管理计划	10,706,849.67
53	兴证资管鑫利 12 号集合资产管理计划	57,031,150.28
54	兴证资管鑫利 20 号集合资产管理计划	64,640,546.29
55	兴证资管鑫利 18 号集合资产管理计划	72,586,456.17
56	兴证资管鑫利 22 号集合资产管理计划	26,291,578.69
57	兴证资管鑫利 23 号集合资产管理计划	30,360,108.56
58	兴证资管鑫利 25 号集合资产管理计划	25,103,758.09
59	兴证资管鑫利 26 号集合资产管理计划	39,896,940.97
60	兴证资管鑫利 27 号集合资产管理计划	16,544,187.63
61	兴证资管远见 1 号集合资产管理计划	30,359,260.65
62	兴证资管年年鑫 1 号集合资产管理计划	297,370,000.00
63	兴证资管鑫安 1 号集合资产管理计划	21,929,815.05
64	兴证资管鑫众 61 号集合资产管理计划	82,172,531.25
65	兴证资管玉麒麟 11 号集合资产管理计划	6,976,059.74
66	兴证资管鑫泓 18 号集合资产管理计划	90,326,177.87
67	兴证资管汇升定增量化鑫汇 3 号集合资产管理计划	33,792,891.62
68	兴证资管鑫利 5 号集合资产管理计划	3,050,161,153.17
69	兴证资管鑫众 58 号集合资产管理计划	30,000,000.00
70	兴证资管鑫安 2 号集合资产管理计划	14,639,851.89
71	兴证资管鑫众 69 号集合资产管理计划	50,002,250.00
72	兴证资管鑫利 8 号分级集合资产管理计划	421,000,000.00
73	兴证资管玉麒麟稳进 1 号集合资产管理计划	2,992,502.25
74	兴证资管中石化财务 1 号集合资产管理计划	101,004,839.50
75	兴证资管玉麒麟高端客户定制 2 号集合资产管理计划	6,763,624.21
76	兴证资管鑫成智远集合资产管理计划	347,384,404.76
77	兴证资管玉麒麟鑫发集合资产管理计划	65,190,899.05
78	兴证资管鑫成 108 号集合资产管理计划	297,077,436.70
79	兴证资管玉麒麟高端客户定制 5 号集合资产管理计划	21,000,000.00

80	兴证资管鑫众 71 号集合资产管理计划	49,200,150.30
81	兴证资管鑫安 6 号集合资产管理计划	51,500,000.00
82	兴证资管鑫众 70 号集合资产管理计划	81,231,263.04
83	兴证资管鑫利 11 号集合资产管理计划	43,328,420.98
84	兴证资管鑫利 10 号集合资产管理计划	229,034,917.29
85	兴证资管鑫成 109 号集合资产管理计划	64,223,443.68
86	兴证资管鑫利 21 号集合资产管理计划	68,201,099.54
87	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
88	兴证资管尊瑞 5 号集合资产管理计划	386,000,000.00
89	兴证资管鑫众 73 号集合资产管理计划	75,250,000.00
90	兴证资管鑫众 72 号集合资产管理计划	104,002,340.00
91	兴证资管智选 1 号集合资产管理计划	40,285,104.60
92	兴证资管鑫光瑞宝 1 号集合资产管理计划	1,437,887,566.49
93	兴证资管鑫安 7 号集合资产管理计划	18,622,823.28
94	兴证资管鑫融 37 号集合资产管理计划	114,570,686.02
95	兴证资管智选 8 号集合资产管理计划	36,122,014.00
96	兴证资管鑫众 75 号集合资产管理计划	123,417,397.43
97	兴证资管智选 2 号集合资产管理计划	55,138,332.90
98	兴证资管智选 3 号集合资产管理计划	35,016,196.30
99	兴证资管智选 21 号集合资产管理计划	61,659,868.50
100	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
101	兴证资管现金管理 1 号集合资产管理计划	363,492,156.18
102	星辰之兴证资管-浦发银行 1 号集合资产管理计划	449,330,538.73
103	兴证资管年年鑫 2 号集合资产管理计划	118,687,101.15
104	兴证资管鑫悦 1 号集合资产管理计划	556,000,000.00
105	兴证资管鑫融 51 号集合资产管理计划	239,354,069.58
106	兴证资管鑫悦 3 号集合资产管理计划	333,340,000.00
107	兴证资管睿丰 1 号集合资产管理计划	985,864,746.37
108	兴证资管鑫融 39 号集合资产管理计划	54,980,015.99
109	兴证资管鑫富双益 8 号集合资产管理计划	400,132,367.63
110	兴证资管鑫众 76 号集合资产管理计划	115,978,022.85
111	兴证资管鑫众 77 号集合资产管理计划	82,439,397.74
112	兴证资管鑫众 79 号集合资产管理计划	38,000,000.00
113	兴证资管年年鑫 3 号集合资产管理计划	110,684,561.80
114	兴证资管年年鑫 5 号集合资产管理计划	128,828,324.25
115	兴证资管双季鑫京享 1 号集合资产管理计划	153,940,000.00
116	兴证资管鑫富双益 9 号集合资产管理计划	33,000,000.00
117	兴证资管鑫众 80 号集合资产管理计划	95,868,263.47
118	兴证资管浦兴年年利 1 号集合资产管理计划	172,700,778.75
119	兴证资管年年鑫 6 号集合资产管理计划	330,048,471.65
120	兴证资管年年鑫 8 号集合资产管理计划	182,690,000.00
121	兴证资管鑫隆 1 号集合资产管理计划	32,000,000.00
122	兴证资管浦兴年年利 3 号集合资产管理计划	200,007,557.75
123	兴证资管年年鑫 15 号集合资产管理计划	252,089,104.24
124	兴证资管年年鑫 10 号集合资产管理计划	94,906,671.25
125	兴证资管浦兴年年利 2 号集合资产管理计划	191,362,205.70
126	兴证资管年年鑫 9 号集合资产管理计划	312,260,000.00
127	兴证资管年年鑫 105 号集合资产管理计划	205,975,103.31
128	兴证资管玉麒麟定制 7 号集合资产管理计划	30,000,045.00

129	兴证资管浦兴年年利 4 号集合资产管理计划	151,573,016.70
130	兴证资管年年鑫 20 号集合资产管理计划	43,303,402.00
131	兴证资管年年鑫 16 号集合资产管理计划	116,064,158.45
132	兴证资管年年鑫 102 号集合资产管理计划	251,120,661.50
133	兴证资管年年鑫 106 号集合资产管理计划	264,987,341.83

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、 股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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、 股东情况

#### (一) 股东总数：

截止报告期末普通股股东总数(户)	239,056
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

#### (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	0	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)有限公司	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
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
成功控股集团有限公司	-4,240,000	67,600,000	1.01	0	质押	34,280,000	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			
福建省财政厅	1,357,089,734		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			
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			
成功控股集团有限公司	67,600,000		人民币普通股	67,600,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	福建省投资开发集团有限责任公司全资子公司福建省华兴集团有限责任公司为福建省融资担保有限责任公司的母公司。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

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员情况

### 一、持股变动情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

#### (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

### 二、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
刘红忠	独立董事	选举
朱宁	独立董事	离任

#### 公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

2017年12月22日，朱宁先生因个人原因申请辞去公司第五届董事会独立董事职务，并相应辞去董事会战略委员会、薪酬与考核委员会委员职务。鉴于朱宁先生辞职将导致公司独立董事人数少于董事会成员的三分之一，根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上海证券交易所上市公司独立董事备案及培训工作指引》、《公司章程》等相关规定，该辞职申请将自公司召开股东大会选举产生新任独立董事填补其空缺后生效。公司于2018年1月12日召开兴业证券2018年第一次临时股东大会，审议通过了《关于变更公司独立董事的议案》，朱宁先生正式辞去公司独立董事职务。

公司于2017年12月27日召开第五届董事会第三次会议、于2018年1月12日召开2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于变更公司独立董事的议案》，同意提名刘红忠先生担任公司第五届董事会独立董事。刘红忠先生的任职资格于2018年1月19日经福建证监局核准生效（《关于核准刘红忠证券公司独立董事任职资格的批复》（闽证监许可[2018]1号））。

上述内容详见公司于上海证券交易所网站披露的如下公告：

2017年12月26日披露的《兴业证券关于独立董事辞职的公告》、2017年12月28日披露的《兴业证券第五届董事会第三次会议决议公告》、2018年1月13日披露的《兴业证券2018年第一次临时股东大会决议公告》等。

### 三、其他说明

适用 不适用

## 第九节 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	2018-7-19	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(第六期)	17兴业C7	145737	2017-8-24	2019-8-24	28	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	2017-9-15	2019-9-15	20	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	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	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	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
兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）	18 兴业 F1	150095	2018-1-22	2021-1-22	45	5.70	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 2018 年非公开发行公司债券（第二期）	18 兴业 F2	150388	2018-5-10	2021-5-10	20	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

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
公开发行公司债券	13 兴业 01	2014-03-13	2019-03-13	15	已足额按时付息
	13 兴业 02	2014-03-13	2021-03-13	10	
次级债券	17 兴业 C1	2017-02-22	2019-02-22	25	
	17 兴业 C2	2017-03-21	2020-03-21	40	
	17 兴业 C3	2017-04-14	2019-04-14	50	
	17 兴业 C4	2017-04-25	2020-04-25	30	
	17 兴业 C5	2017-04-25	2018-04-25	15	已足额按时兑付
	17 兴业 C6	2017-05-17	2018-05-17	10	

## 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

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	
次级债券	16 兴业 C1	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
	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 C7	
17 兴业 C8		
非公开发行公司债券	17 兴业 F1	符合《公司债券发行与交易管理办法》及《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法（2017 年修订）》等相关法律法规规定的合格投资者
	17 兴业 F2	
	17 兴业 F3	
	18 兴业 F1	
	18 兴业 F2	

## (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。

“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。2018 年 6 月 6 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。“16 兴业 C1”于 2018 年 7 月 19 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。

## 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

13 兴业 01、13 兴业 02、17 兴业 F1、17 兴业 F2、17 兴业 F3、18 兴业 F1 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	陈曲、吕嘉翔
	联系电话	010-83574504、010-66561696
18 兴业 F2 债券受托管理人	名称	国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	上海市静安区南京西路 768 号
	联系人	江志强
	联系电话	021-38032625
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 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	21-32587357
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	肖玮凡
	联系电话	021-50801138
13 兴业 01、13 兴业 02、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
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 C7、17 兴业 C8、17 兴业 F1、17 兴业 F2、17 兴业 F3、18 兴业 F1、18 兴业 F2 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 30 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 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。

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 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。

13、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。

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 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。

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 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。

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 2018 年 1 月 22 日发行人民币 45 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司 2018 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 45 亿元。

17、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 2018 年 5 月 10 日发行人民币 20 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司 2018 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 20 亿元。

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》设置专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内，公司严格按照《兴业证券股份有限公司债务融资工具募集资金管理办法》的规定和募集说明书的约定存储和使用募集资金，公司债券募集资金运用及审批合法合规。报告期末，上述各期债券募集资金已经全部使用完毕，实际用途与核准或募集说明书承诺的用途一致。

#### 四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018 年 5 月 28 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”进行跟踪评级，确定公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望稳定；“13 兴业 01”、“13 兴业 02”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。

2018 年 5 月 28 日，联合信用评级有限公司对公司主体长期信用状况、“16 兴业 C1”进行跟踪评级，确定公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望稳定；“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极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

2018 年 5 月 28 日，中诚信证券评估有限公司对公司主体长期信用状况、“兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第二期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第三期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第四期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第五期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第一期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第二期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第三期）”、“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”、“兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第六期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第七期）”信用状况进行了跟踪分析，维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，上述各期债券的信用等级为 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极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

报告期内，公司发行“兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）”、“兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）”时，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均为 AAA，评级展望为稳定。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。

2018年5月28日，中诚信证券评估有限公司对公司主体长期信用状况、“兴业证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）”、“兴业证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）”、“兴业证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券（第三期）”、“兴业证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券（第一期）”、“兴业证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券（第二期）”信用状况进行跟踪分析，维持公司主体信用等级为AAA，评级展望稳定，上述各期债券的信用等级为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。

## 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，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，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”、“17 兴业 F1”、“17 兴业 F2”、“17 兴业 F3”、“18 兴业 F1”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“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 C7”和“17 兴业 C8”次级债券的受托管理人；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；公司聘任国泰君安证券股份有限公司担任“18 兴业 F2”的债券受托管理人。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，在上海证券交易所网站披露了债券受托管理事务报告，请投资者关注。

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	2018年1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公司债券重大事项临时受托管理事务报告（2018年第一次）》
	2018年4月12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（2018年第二次）》
	2018年5月11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（2018年第三次）》
	2018年5月21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（2018年第四次）》
	2018年6月1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（2018年第五次）》
	2018年6月21日	《兴业证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）》、《兴业证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券（第二期）受托管理事务报告（2017年度）》、《兴业证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券（第三期）受托管理事务报告（2017年度）》
光大证券股份有限公司	2018年1月9日	《兴业证券股份有限公司2016年次级债券（第一期）2018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（第五期）2018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



	2018年6月1日	《兴业证券股份有限公司2016年次级债券（第一期）2018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2016年次级债券（第五期）2018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（第一期）2018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（第二期）2018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（第三期）2018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（第四期）（品种一）2018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（第六期）2018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）2018年度第五次临时受托管理事务报告》
	2018年6月27日	《兴业证券股份有限公司2016年次级债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）》、《兴业证券股份有限公司2016年次级债券（第五期）受托管理事务报告（2017年度）》、《兴业证券股份有限公司2017年次级债券（第一期）受托管理事务报告（2017年度）》、《兴业证券股份有限公司2017年次级债券（第二期）受托管理事务报告（2017年度）》、《兴业证券股份有限公司2017年次级债券（第三期）受托管理事务报告（2017年度）》、《兴业证券股份有限公司2017年次级债券（第四期）受托管理事务报告（2017年度）》、《兴业证券股份有限公司2017年次级债券（第五期）受托管理事务报告（2017年度）》、《兴业证券股份有限公司2017年次级债券（第六期）受托管理事务报告（2017年度）》、《兴业证券股份有限公司2017年次级债券（第七期）受托管理事务报告（2017年度）》
中山证券有限责任公司	2018年1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》
	2018年4月10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》
	2018年5月7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》
	2018年5月18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》
	2018年6月1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》
	2018年6月24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（2017年度）》
国泰君安证券股份有限公司	2018年5月22日	《兴业证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券（第二期）2018年度临时受托管理事务报告（一）》
	2018年6月4日	《兴业证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券（第二期）2018年度临时受托管理事务报告（二）》

## 八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列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	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减 (%)	变动原因
流动比率	2.24	2.28	-1.81	
速动比率	2.24	2.28	-1.81	
资产负债率 (%)	73.74	72.28	上升 1.6 个百分点	
贷款偿还率 (%)	100	100	不变	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减 (%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	1.64	2.37	-30.62	主要原因是利润总额有所下降且利息支出有所增加
利息偿付率 (%)	100	100	不变	

## 九、关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

## 十、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。

## 十一、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

报告期末，母公司获得银行授信额度 1991 亿元，已使用额度为 223 亿元，未使用额度为 1768 亿元；资管子公司获得银行授信额度 5 亿元，尚未使用；香港子公司获得银行授信额度 120 亿港币，已使用额度为 100 亿港币。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。

## 十二、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。

## 十三、 公司发生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
2018年1月3日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁》	涉及重大诉讼	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2018年4月3日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁》	涉及重大诉讼	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2018年5月7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二十公告》	当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2018年5月16日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁》	涉及重大诉讼	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2018年5月29日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁》	涉及重大诉讼	<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。

## 第十节 财务报告

审计报告

适用 不适用

## 财务报表

## 合并资产负债表

2018年6月30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	附注七	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>			
货币资金	1	27,831,732,770.16	22,840,686,709.39
其中：客户存款	1	19,561,405,068.76	17,651,661,309.08
结算备付金	2	5,990,702,069.05	4,506,562,332.45
其中：客户备付金	2	5,296,850,397.93	2,991,737,332.65
融出资金	3	18,603,928,239.91	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	5	42,710,581,188.53	41,651,814,532.66
衍生金融资产	7	126,303,396.64	5,076,947.94
买入返售金融资产	8	26,637,598,453.27	33,161,715,041.05
应收款项	9	2,861,709,245.23	1,423,003,736.39
应收利息	10	1,587,458,046.65	1,256,320,113.35
存出保证金	11	3,937,864,105.72	3,418,479,947.96
可供出售金融资产	13	31,217,707,045.10	24,149,729,125.61
长期股权投资	15	318,077,980.52	268,216,450.09
投资性房地产	16	248,174,141.43	251,715,519.86
固定资产	17	527,511,602.89	516,345,736.42
无形资产	19	92,490,246.32	92,881,164.41
商誉	21	12,264,149.78	12,264,149.78
递延所得税资产	22	887,027,978.48	742,573,805.29
其他资产	23	551,697,884.63	659,902,491.51
资产总计		164,142,828,544.31	153,055,400,952.93
<b>负债：</b>			
短期借款	25	9,668,571,039.73	5,582,598,975.61
应付短期融资款	26	3,747,286,721.84	12,538,527,928.07
拆入资金	27	1,200,000,000.00	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	28	2,131,670,965.69	1,531,288,132.64
衍生金融负债	7	19,008,176.23	23,931,316.23
卖出回购金融资产款	29	22,264,945,478.07	17,772,335,884.48
代理买卖证券款	30	28,414,570,188.50	23,614,658,921.42
应付职工薪酬	32	2,756,298,318.21	3,471,733,779.03
应交税费	33	592,687,369.09	723,422,969.21
应付款项	34	1,764,000,389.28	1,201,770,975.27
应付利息	35	1,378,746,811.53	1,236,851,395.85
预计负债	37	12,388,583.81	12,480,538.81
应付债券	36	51,495,664,336.00	46,530,596,849.63
递延所得税负债	22	48,167,700.90	11,909,776.95
其他负债	38	3,002,188,343.41	1,925,001,183.94
负债合计		128,496,194,422.29	117,177,108,627.14
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

实收资本（或股本）	39	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
资本公积	41	14,368,733,044.57	14,370,248,578.67
其他综合收益	43	67,617,388.93	186,936,660.53
盈余公积	45	1,455,602,068.64	1,455,602,068.64
一般风险准备	46	1,356,018,925.47	1,356,018,925.47
交易风险准备	47	1,336,419,322.41	1,336,419,322.41
未分配利润	48	7,709,066,057.32	8,026,990,360.95
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		32,990,128,481.34	33,428,887,590.67
少数股东权益		2,656,505,640.68	2,449,404,735.12
所有者权益（或股东权益）合计		35,646,634,122.02	35,878,292,325.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计		164,142,828,544.31	153,055,400,952.93

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

2018年6月30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	附注八	期末余额	期初余额
<b>资产:</b>			
货币资金		15,663,847,356.78	12,973,475,713.83
其中:客户存款		11,370,681,307.07	10,442,544,293.25
结算备付金		5,450,364,115.57	4,182,218,498.70
其中:客户备付金		4,814,680,596.20	2,860,749,899.91
融出资金		14,146,976,733.20	14,562,261,644.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		25,454,664,413.22	27,728,454,827.44
衍生金融资产		15,231,378.64	2,407,099.21
买入返售金融资产		26,538,334,056.94	33,035,938,558.05
应收款项		666,236,609.07	370,515,966.75
应收利息		1,359,563,072.86	1,093,697,196.41
存出保证金		531,430,490.55	485,709,278.11
可供出售金融资产		31,545,482,912.24	24,478,150,289.36
长期股权投资	1	5,002,510,857.79	5,002,314,054.26
投资性房地产		248,174,141.43	251,715,519.86
固定资产		485,583,636.31	479,262,656.41
无形资产		69,966,201.15	70,539,998.10
递延所得税资产		751,443,566.62	634,361,917.65
其他资产		1,061,800,586.51	428,323,821.05
资产总计		128,991,610,128.88	125,779,347,039.39
<b>负债:</b>			
应付短期融资款		3,694,351,508.00	12,486,241,841.15
拆入资金		1,200,000,000.00	1,000,000,000.00
衍生金融负债		11,314,588.34	19,040,329.19
卖出回购金融资产款		20,595,335,688.11	16,671,335,815.06
代理买卖证券款		15,888,691,856.39	13,320,103,966.96
应付职工薪酬		1,881,766,366.08	2,533,519,358.98
应交税费		397,810,636.13	515,601,475.99
应付款项		576,157,336.09	383,399,276.27
应付利息		1,324,694,603.09	1,224,451,161.78
预计负债		12,388,583.81	12,480,538.81
应付债券		51,495,664,336.00	46,530,596,849.63
其他负债		1,192,104,894.17	188,234,308.12
负债合计		98,270,280,396.21	94,885,004,921.94
<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	14,234,115,813.82
其他综合收益		-181,279,111.72	45,446,914.00
盈余公积		1,455,602,068.64	1,455,602,068.64
一般风险准备		1,356,018,925.47	1,356,018,925.47
交易风险准备		1,336,419,322.41	1,336,419,322.41

未分配利润		5,823,781,040.05	5,770,067,399.11
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		30,721,329,732.67	30,894,342,117.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计		128,991,610,128.88	125,779,347,039.39

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

2018 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注七	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		3,309,422,145.31	4,056,879,820.79
手续费及佣金净收入	49	2,371,174,247.05	1,984,793,893.18
其中: 经纪业务手续费净收入		770,638,593.61	685,814,762.19
投资银行业务手续费净收入		355,121,330.48	580,009,944.67
资产管理业务手续费净收入		137,285,308.52	172,796,488.89
利息净收入	50	-140,032,320.67	311,556,345.97
投资收益(损失以“-”号填列)	52	1,706,173,578.64	1,619,048,265.35
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	52	51,983,149.46	550,016.14
资产处置收益(损失以“-”号填列)		445,889.69	126,776.27
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	53	-701,155,677.70	87,096,351.34
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-97,154,627.99	45,087,890.11
其他收益	51	163,335,650.05	
其他业务收入	54	6,635,406.24	9,170,298.57
二、营业支出		2,055,006,804.90	2,348,767,619.91
税金及附加	55	31,666,780.65	28,084,515.37
业务及管理费	56	1,936,136,546.36	2,205,113,863.46
资产减值损失	57	80,578,626.03	108,893,937.81
其他业务成本	58	6,624,851.86	6,675,303.27
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,254,415,340.41	1,708,112,200.88
加: 营业外收入	59	1,516,699.16	129,256,697.10
减: 营业外支出	60	7,753,957.27	19,673,166.13
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,248,178,082.30	1,817,695,731.85
减: 所得税费用	61	258,323,496.35	354,839,700.21
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		989,854,585.95	1,462,856,031.64
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		989,854,585.95	1,462,856,031.64
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. 归属于母公司所有者(或股东)的净利润		686,576,447.47	1,309,346,644.20
2. 少数股东损益		303,278,138.48	153,509,387.44
六、其他综合收益的税后净额	43	-159,003,983.57	-6,715,233.83
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-119,319,271.60	41,489,588.65
(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		-119,319,271.60	41,489,588.65

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		-138,952,159.06	101,416,351.05
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		19,632,887.46	-59,926,762.40
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-39,684,711.97	-48,204,822.48
七、综合收益总额		830,850,602.38	1,456,140,797.81
归属于母公司所有者的综合收益总额		567,257,175.87	1,350,836,232.85
归属于少数股东的综合收益总额		263,593,426.51	105,304,564.96
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	62	0.10	0.20
（二）稀释每股收益(元/股)	62	0.10	0.20

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

2018 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注八	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		2,361,875,014.21	2,960,489,059.09
手续费及佣金净收入	2	1,014,811,358.04	1,201,140,048.75
其中: 经纪业务手续费净收入		704,419,663.41	602,890,447.87
投资银行业务手续费净收入		267,125,018.26	562,724,179.21
资产管理业务手续费净收入			
利息净收入	3	-318,349,168.33	74,127,884.98
投资收益(损失以“-”号填列)	4	2,119,288,690.46	1,546,929,009.65
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	4	196,803.53	625,208.61
资产处置收益(损失以“-”号填列)		557,661.28	138,495.31
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	5	-541,021,475.72	131,396,380.11
汇兑收益(损失以“-”号填列)		155,066.15	-276,511.50
其他收益		79,917,000.00	
其他业务收入		6,515,882.33	7,033,751.79
二、营业支出		1,234,297,384.49	1,604,753,783.34
税金及附加		21,828,762.66	23,171,150.60
业务及管理费	6	1,127,811,252.68	1,562,973,241.24
资产减值损失		79,486,531.50	14,561,153.82
其他业务成本		5,170,837.65	4,048,237.68
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,127,577,629.72	1,355,735,275.75
加: 营业外收入		72,856.53	56,341,753.65
减: 营业外支出		1,673,912.10	13,108,745.14
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,125,976,574.15	1,398,968,284.26
减: 所得税费用		67,762,182.11	200,269,690.52
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,058,214,392.04	1,198,698,593.74
(一) 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,058,214,392.04	1,198,698,593.74
(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		-226,726,025.72	76,262,851.96
(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		-226,726,025.72	76,262,851.96
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		-226,726,025.72	76,262,851.96
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		831,488,366.32	1,274,961,445.70
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

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	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			2,863,137,959.45
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		717,860,691.99	
收取利息、手续费及佣金的现金		4,906,065,013.12	4,161,412,226.94
拆入资金净增加额		200,000,000.00	
回购业务资金净增加额		10,938,114,900.63	
融出资金净减少额			714,174,982.73
代理买卖证券收到的现金净额		5,727,200,318.42	
收到其他与经营活动有关的现金	63	539,999,258.01	147,121,983.88
经营活动现金流入小计		23,029,240,182.17	7,885,847,153.00
融出资金净增加额		508,828,428.16	
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		2,312,703,274.80	
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			1,441,371,870.02
购置可供出售金融资产净减少额		6,572,513,700.81	3,579,661,163.67
回购业务资金净减少额			5,024,060,103.11
代理买卖证券支付的现金净额			2,201,377,134.83
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		1,105,195,040.27	673,130,172.54
支付给职工以及为职工支付的现金		1,925,268,681.98	1,830,266,376.13
支付的各项税费		1,342,359,049.64	1,477,347,114.17
支付其他与经营活动有关的现金	63	1,203,385,366.94	1,110,256,717.43
经营活动现金流出小计		14,970,253,542.60	18,333,170,651.90
经营活动产生的现金流量净额	64	8,058,986,639.57	-10,447,323,498.90
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		68,960,724.86	4,412,384.66
取得投资收益收到的现金		224,373,922.28	13,201,410.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,236,660.68	464,135.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		294,571,307.82	18,077,930.58
投资支付的现金		181,176,793.12	220,453,710.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		94,459,416.20	70,899,478.59
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		280,942,170.71	223,361,752.11
投资活动现金流出小计		556,578,380.03	514,714,940.70
投资活动产生的现金流量净额		-262,007,072.21	-496,637,010.12

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
发行债券及短期融资款收到的现金		9,744,629,962.00	25,045,102,127.19
取得借款收到的现金		29,318,235,205.58	4,758,952,486.66
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		40,000,000.00	376,678,260.87
筹资活动现金流入小计		39,102,865,167.58	30,180,732,874.72
偿还债务支付的现金		38,770,347,737.46	21,214,023,454.61
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,526,299,514.64	895,296,931.46
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		47,529,331.71	34,291,443.84
支付其他与筹资活动有关的现金		154,761,899.47	4,862,606.83
筹资活动现金流出小计		40,451,409,151.57	22,114,182,992.90
筹资活动产生的现金流量净额		-1,348,543,983.99	8,066,549,881.82
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-77,521,740.53	-15,325,890.27
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		6,370,913,842.84	-2,892,736,517.47
加：期初现金及现金等价物余额	64	26,688,812,174.03	36,006,957,248.65
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	64	33,059,726,016.87	33,114,220,731.18

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

2018年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注八	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		2,036,768,432.81	4,006,431,038.18
收取利息、手续费及佣金的现金		2,812,650,363.85	2,844,661,679.69
拆入资金净增加额		200,000,000.00	
回购业务资金净增加额		10,342,993,093.42	
融出资金净减少额		414,359,510.87	808,659,374.74
代理买卖证券收到的现金净额		3,174,967,151.84	
收到其他与经营活动有关的现金	7	86,968,922.61	65,896,942.19
经营活动现金流入小计		19,068,707,475.40	7,725,649,034.80
融出资金净增加额			
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		3,248,634.62	1,444,022,497.70
购置可供出售金融资产净减少额		6,718,128,968.79	3,706,604,700.38
回购业务资金净减少额			5,368,469,861.61
代理买卖证券支付的现金净额			1,150,669,438.67
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		677,452,737.66	446,639,578.95
支付给职工以及为职工支付的现金		1,255,573,708.19	1,230,323,339.16
支付的各项税费		971,447,530.35	1,081,021,976.30
支付其他与经营活动有关的现金	7	998,201,650.67	810,964,486.88
经营活动现金流出小计		10,624,053,230.28	16,234,415,879.65
经营活动产生的现金流量净额	8	8,444,654,245.12	-8,508,766,844.85
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		719,000,000.00	6,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,151,103.56	432,884.98
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		720,151,103.56	6,432,884.98
投资支付的现金			200,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		75,720,619.02	55,580,203.55
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		75,720,619.02	255,580,203.55
投资活动产生的现金流量净额		644,430,484.54	-249,147,318.57
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券及短期融资款收到的现金		9,744,629,962.00	24,860,814,823.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		9,744,629,962.00	24,860,814,823.00

偿还债务支付的现金		13,538,084,596.00	17,237,038,065.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,337,269,053.81	811,833,102.41
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		14,875,353,649.81	18,048,871,167.41
筹资活动产生的现金流量净额		-5,130,723,687.81	6,811,943,655.59
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		155,066.15	-276,511.50
五、现金及现金等价物净增加额		3,958,516,108.00	-1,946,247,019.33
加：期初现金及现金等价物余额	8	17,154,910,122.46	24,241,740,991.45
六、期末现金及现金等价物余额	8	21,113,426,230.46	22,295,493,972.12

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

2018 年 1—6 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	14,370,248,578.67		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
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-1,515,534.10		-119,319,271.60				-317,924,303.63	207,100,905.56	-231,658,203.773
（一）综合收益总额				-119,319,271.60				686,576,447.47	263,593,426.51	830,850,602.38
1. 净利润								686,576,447.47	303,278,138.48	989,854,585.95
2. 其他综合收益				-119,319,271.60					-39,684,711.97	-159,003,983.57
（二）所有者投入和减少资本		-1,515,534.10							-8,963,189.24	-10,478,723.34
1. 股东投入的普通股									-10,478,723.34	-10,478,723.34
4. 其他		-1,515,534.10							1,515,534.10	
（三）利润分配								-1,004,500,751.10	-47,529,331.71	-1,052,030,082.81
3. 对所有者（或股东）的分配								-1,004,500,751.10	-47,529,331.71	-1,052,030,082.81
四、本期末余额	6,696,671,674.00	14,368,733,044.57		67,617,388.93	1,455,602,068.64	1,356,018,925.47	1,336,419,322.41	7,709,066,057.32	2,656,505,640.68	35,646,634,122.02

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	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
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）				41,489,588.65				315,045,929.55	-154,349,485.71	202,186,032.49
（一）综合收益总额				41,489,588.65				1,309,346,644.20	105,304,564.96	1,456,140,797.81
1. 净利润								1,309,346,644.20	153,509,387.44	1,462,856,031.64
2. 其他综合收益				41,489,588.65					-48,204,822.48	-6,715,233.83
（二）所有者投入和减少资本									-4,862,606.83	-4,862,606.83
1. 股东投入的普通股									-4,862,606.83	-4,862,606.83
（三）利润分配								-994,300,714.65	-254,791,443.84	-1,249,092,158.49
3. 对所有者（或股东）的分配								-994,300,714.65	-254,791,443.84	-1,249,092,158.49
四、本期末余额	6,696,671,674.00	14,470,483,941.75	544,206,246.06	226,960,951.20	1,261,333,033.36	1,161,749,890.19	1,142,150,287.13	7,634,247,984.20	2,450,845,198.97	34,500,236,714.74

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**  
2018年1—6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	14,234,115,813.82		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
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)				-226,726,025.72				53,713,640.94	-173,012,384.78
(一)综合收益总额				-226,726,025.72				1,058,214,392.04	831,488,366.32
1.净利润								1,058,214,392.04	1,058,214,392.04
2.其他综合收益				-226,726,025.72					-226,726,025.72
(三)利润分配								-1,004,500,751.10	-1,004,500,751.10
2.对所有者(或股东)的分配								-1,004,500,751.10	-1,004,500,751.10
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		-181,279,111.72	1,455,602,068.64	1,356,018,925.47	1,336,419,322.41	5,823,781,040.05	30,721,329,732.67

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	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
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)				76,262,851.96				204,397,879.09	280,660,731.05
(一)综合收益总额				76,262,851.96				1,198,698,593.74	1,274,961,445.70
1.净利润								1,198,698,593.74	1,198,698,593.74
2.其他综合收益				76,262,851.96					76,262,851.96
(三)利润分配								-994,300,714.65	-994,300,714.65
2.对所有者(或股东)的分配								-994,300,714.65	-994,300,714.65
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,334,181,191.66	544,206,246.06	117,180,340.73	1,261,333,033.36	1,161,749,890.19	1,142,150,287.13	5,608,882,745.88	29,777,942,916.89

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2018年6月30日,福建省财政厅为公司第一大股东。本公司员工总人数为5,848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 2018 年 6 月 30 日，本公司共成立了 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六。

公司统一社会信用代码为 91350000158159898D。注册地为“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结构化主体。具体详见附注六。

## 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)并参考《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15 号)披露有关财务信息。本未经审计的中期财务报告根据《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》编制。

本中期财务报告应与本集团 2017 年度财务报表一并阅读。

### 2、 持续经营

适用 不适用

本中期财务报告以持续经营为基础编制。

## 三、 遵循企业会计准则的声明

本中期财务报告已经按照《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的要求编制，真实、完整地反映了本公司于 2018 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

#### 四、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、 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。

##### 2、 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。

##### 3、 记账本位币

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

##### 4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

###### 4.1 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。

###### 4.2 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。

##### 5、 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，其余部分仍冲减少数股东权益。

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

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

## 6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 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

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：

#### 折旧或摊销方法

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

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

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

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

## 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。

## 18、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。

**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、职工薪酬****20.1 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。

**20.2 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。

**20.3 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。

**20.4 其他长期职工福利的会计处理方法** 适用  不适用**21、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。

## 22、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。

### 22.1 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。

### 22.2 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。

## 23、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 24、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。

## 25、收入

适用 不适用

### 25.1 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。

### 25.2 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。

### 25.3 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。

## 26、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。

**26.1 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。

**26.2 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。

**27、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。

**27.1 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。

**27.2 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。

### 27.3 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、清偿负债同时进行时，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

## 28、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

#### 28.1 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。

#### 28.2 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

## 29、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。

## 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

### 33、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。

## 34、重要会计政策和会计估计的变更

### 34.1 重要会计政策变更

适用 不适用

### 34.2 重要会计估计变更

适用 不适用

## 35、其他

适用 不适用

## 五、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%
消费税		
营业税		
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
上海兴证管理咨询有限公司	25
本公司设立于香港的子公司	16.5

### 2、税收优惠

适用 不适用

其他

适用 不适用

### 3、所得税

(1) 本公司 2018 年上半年企业所得税率为 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、上海兴证管理咨询有限公司等适用 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。

### 4、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金额计算，本公司提供的金融服务适用 6%的税率。

## 六、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、反向购买

适用 不适用

### 4、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

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

### 5、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

新设子公司导致的合并范围变动情况和纳入合并范围的结构化主体情况，详见附注六.其他

其他

√适用 □不适用

## 6、子公司情况

(1)通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本	本公司或其子公司 年末实际出资额	持股比例	表决权比例	是否合 并报表
				万元	万元	%	%	
1、兴证创新资本管理有限公司	有限公司	福州	股权投资、财务顾问服务	人民币 70,000.00	人民币 70,000.00	100.00	100.00	是
1) 福建兴证创富股权投资管理有限公司	有限公司	福建晋江	股权投资管理与咨询	人民币 3,000.00	人民币 2,700.00	90.00	90.00	是
2) 福建兴证兴杭股权投资管理有限公司	有限公司	福建上杭	股权投资管理与咨询	人民币 1,000.00	人民币 1,000.00	100.00	100.00	是
3) 福建省兴潭股权投资管理有限公司	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询	人民币 1,000.00	人民币 400.00	80.00	80.00	是
4) 漳州兴证片仔癀股权投资管理有限公司	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	是
5) 平潭兴证创新股权投资管理有限公司	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	是
6) 珠海兴证六和创业投资管理有限公司	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	是
7) 厦门兴证优选股权投资基金管理有限公司(注 3)	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	是
8) 苏州兴证创禾股权投资管理有限公司(注 3)	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	是
2、兴证(香港)金融控股有限公司	有限公司	香港	控股等	不适用	港币 200,000.00	100.00	100.00	是
1) 兴证咨询服务(深圳)有限公司	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	是
2) 兴证国际控股有限公司	有限公司	开曼群岛	投资控股	不适用	港币 199,144.18	100.00	100.00	是
(1) 兴证国际金融集团有限公司(注 5)	有限公司	开曼群岛	投资控股	不适用	港币 200,811.69	51.66	51.66	是
① 兴证国际证券有限公司	有限公司	香港	证券交易等	不适用	港币 250,000.00	51.66	51.66	是
② 兴证国际资产管理有限公司	有限公司	香港	资产管理等	不适用	港币 2,000.00	51.66	51.66	是
③ 兴证国际期货有限公司	有限公司	香港	期货、期权合约买卖服务等	不适用	港币 5,000.00	51.66	51.66	是
④ 兴证国际融资有限公司	有限公司	香港	融资服务等	不适用	港币 2,000.00	51.66	51.66	是
⑤ 兴证国际财务有限公司	有限公司	香港	借贷业务	不适用	港币 21.00	51.66	51.66	是
⑥ 兴证国际投资有限公司	有限公司	香港	投资	不适用	港币 2,000.00	51.66	51.66	是
① CISI Investment Limited	有限公司	英属维尔京群岛	自营投资	不适用	美元 250.00	51.66	51.66	是
② CISI Capital Management Limited	有限公司	英属维尔京群岛	自营投资	不适用	美元 0.0001	51.66	51.66	是
⑦ 兴证国际私人财富管理有限公司	有限公司	香港	私人财富管理	不适用	港币 100.00	51.66	51.66	是
(2) 智创国际有限公司	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	是
3、兴证证券资产管理有限公司	有限公司	福州平潭	证券资产管理	人民币 50,000.00	人民币 50,000.00	100.00	100.00	是
4、兴证投资管理有限公司(注 3)	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	是
5、上海兴证管理咨询有限公司	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	是
6、福州兴证物业管理有限公司	有限公司	福州	物业管理服务	人民币 50.00	人民币 50.00	100.00	100.00	是
7、上海兴全睿众资产管理有限公司(注 2)	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	是

(以下简称“兴全睿众”)								
8、兴证风险管理有限公司(注3)(注6)*	有限公司	上海	企业管理咨询、财务咨询等	人民币 20,000.00	人民币 200.00	100.00	100.00	是

注 1：加\*系本公司或本公司之子公司于本期新设之子公司。

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。

注 3：本集团设立的子公司厦门兴证优选股权投资基金管理有限公司、苏州兴证创禾股权投资管理有限公司截至本期末尚未完成出资，兴证投资管理有限公司、兴证风险管理有限公司截至本期末尚未完全完成出资，持股比例及表决权比例均按认缴比例计算。

注 4：兴证风险管理有限公司是本公司之控股子公司兴证期货有限公司设立且直接持股 100%的子公司。

注 5：本集团对兴证国际金融集团有限公司控股比例为 51.66%，较期初 51.41%增加 0.25%，系由本集团之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，本期购买股数为 9,992,000.00 股，详见附注十、2。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本	本公司 期末实际出资额	期末持股 比例	期末表决权 比例	是否合并 报表
				万元	万元	%	%	
兴全基金管理有限公司 (以下简称“兴全基金”)	有限公司	上海	基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务	人民币 15,000.00	人民币 6,242.88	51.00	51.00	是
兴证期货有限公司 (以下简称“兴证期货”)	有限公司	福州	商品期货经纪、金融期货经纪、基金销售、资产管理	人民币 48,000.00	人民币 52,516.39	97.18	97.18	是

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

## (3) 纳入合并范围的已出资结构化主体

全称	类型	注册地	业务性质及经营范围	本公司或其子公司	是否合并报表
				期末实际出资额	
				(万元)	
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 0.00	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 5,700.00	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
晋江兴证智能装备产业投资合伙企业(有限合伙)*	合伙企业	福建晋江	股权投资管理与咨询	人民币 0.00	是
CIS Resources Fund	投资基金	开曼群岛	证券投资	港币 37,500.00	是
CIS The Belt & Road Fund I*	投资基金	开曼群岛	证券投资	美元 2,000.00	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 515,505.03	是

注 1: 加\*为本期新设之结构化主体。

注 2: 平潭兴杭隆庆股权投资合伙企业(有限合伙)截至本期末处于清算过程中。

注 3: 本期末, 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。

## (4) 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
平潭兴证创湃股权投资管理有限公司(注 1)	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询
平潭兴证泽宏股权投资管理有限公司(注 2)	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询
平潭兴证闽商投资管理有限公司(注 3)	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询
平潭兴证鑫源股权投资管理有限公司(注 4)	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询
平潭兴证福日投资管理有限公司(注 5)	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询
本集团管理之资产管理计划(注 6)	资管计划	不适用	证券投资

注 1: 平潭兴证创湃股权投资管理有限公司已于 2018 年 2 月进行工商注销。

注 2: 平潭兴证泽宏股权投资管理有限公司已于 2018 年 1 月进行工商注销。

注 3: 平潭兴证闽商投资管理有限公司已于 2018 年 3 月进行工商注销。

注 4: 平潭兴证鑫源股权投资管理有限公司已于 2018 年 5 月进行工商注销。

注 5: 平潭兴证福日投资管理有限公司已于 2018 年 5 月进行工商注销。

注 6: 本期本集团对部分资产管理计划因到期清算, 不再纳入合并范围。

## 7、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	期/年末汇率	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
美元	6.61660	6.53420
港币	0.84310	0.83591

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

√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
现金：	/	/	26,536.00	/	/	28,100.00
人民币	/	/	26,536.00	/	/	28,100.00
银行存款：	/	/	27,771,839,113.26	/	/	22,780,519,440.77
其中：自有资金	/	/	8,210,434,044.50	/	/	5,128,858,131.69
人民币	/	/	6,739,525,721.91	/	/	4,208,280,149.60
港元	786,954,734.97	0.84310	663,481,537.06	719,005,321.65	0.83591	601,023,738.42
美元	119,334,123.20	6.61660	789,586,159.54	48,172,426.32	6.53420	314,768,268.04
欧元	703,442.50	7.65150	5,382,390.30	1,291.51	7.80230	10,076.74
其他			12,458,235.69			4,775,898.89
客户资金	/	/	19,561,405,068.76	/	/	17,651,661,309.08
人民币	/	/	16,295,006,763.15	/	/	14,724,525,646.60
港元	2,627,111,579.03	0.84310	2,214,917,772.24	2,030,447,920.82	0.83591	1,697,271,721.50
美元	154,781,315.00	6.61660	1,024,126,048.82	188,048,172.49	6.53420	1,228,744,368.63
欧元	76,203.98	7.65150	583,074.79	102,707.96	7.80230	801,358.28
其他			26,771,409.76			318,214.07
其他货币资金：	/	/	59,867,120.90	/	/	60,139,168.62
人民币	/	/	59,867,120.90	/	/	60,139,168.62
合计	/	/	27,831,732,770.16	/	/	22,840,686,709.39

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	/	/	885,431,972.08	/	/	517,645,180.06
人民币	/	/	885,431,972.08	/	/	517,645,180.06
客户信用资金	/	/	1,824,918,622.58	/	/	1,434,676,218.58
人民币	/	/	1,824,918,622.58	/	/	1,434,676,218.58

货币资金的说明

√适用 □不适用

于 2018 年 6 月 30 日，使用受限制货币资金共计人民币 762,708,822.34 元(2017 年 12 月 31 日为人民币 658,436,867.81 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：	/	/	551,000,069.92	/	/	1,034,930,208.87
人民币	/	/	551,000,069.92	/	/	1,034,930,208.87
客户备付金：	/	/	5,296,850,397.93	/	/	2,991,737,332.65
人民币	/	/	5,262,077,609.19	/	/	2,953,791,103.71
港元	9,868,416.57	0.84310	8,320,062.01	15,894,163.55	0.83591	13,286,090.25
美元	3,997,933.49	6.61660	26,452,726.73	3,774,010.39	6.53420	24,660,138.69
信用备付金：	/	/	142,851,601.20	/	/	479,894,790.93
人民币	/	/	142,851,601.20	/	/	479,894,790.93
合计	/	/	5,990,702,069.05	/	/	4,506,562,332.45

## 3、 融出资金

√适用 □不适用

(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
	人民币元	人民币元
融资融券业务融出资金	14,161,137,871.07	14,576,838,482.68
孖展融资	4,701,783,160.79	3,778,595,221.76
减：减值准备	258,992,791.95	257,320,555.67
融出资金净值	18,603,928,239.91	18,098,113,148.77

(2) 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	16,280,638,171.83	16,705,118,533.39
机构	2,323,290,068.08	1,392,994,615.38
合计	18,603,928,239.91	18,098,113,148.77

(3) 融资期限分析

	2018年6月30日				2017年12月31日			
	账面金额	比例	坏账准备	比例	账面金额	比例	坏账准备	比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1-3个月	7,868,291,399.81	41.71	5,832,197.79	2.25	9,689,975,471.74	52.79	7,975,387.22	3.10
3-6个月	3,629,464,496.44	19.24	2,955,187.13	1.14	2,972,918,291.68	16.20	2,346,121.09	0.91
6个月以上	3,379,555,651.70	17.92	2,513,959.28	0.97	2,205,381,179.44	12.01	1,494,801.96	0.58
1年以上	3,985,609,483.91	21.13	247,691,447.75	95.64	3,487,158,761.58	19.00	245,504,245.40	95.41
合计	18,862,921,031.86	100.00	258,992,791.95	100.00	18,355,433,704.44	100.00	257,320,555.67	100.00

融出资金的说明

√适用 □不适用

融资融券业务取得的担保物资产明细详见附注十九、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十九、1(1)。

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

## 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

期末余额						
项目	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	22,936,210,590.90		22,936,210,590.90	23,255,287,209.80		23,255,287,209.80
股票	7,592,198,208.91		7,592,198,208.91	7,921,366,633.30		7,921,366,633.30
基金	8,228,933,337.18		8,228,933,337.18	8,229,873,903.33		8,229,873,903.33
其他		3,953,239,051.54	3,953,239,051.54		4,075,096,546.04	4,075,096,546.04
其中： 权益工具		980,145,729.91	980,145,729.91		1,090,323,852.30	1,090,323,852.30
债务工具		25,000,000.00	25,000,000.00		25,000,000.00	25,000,000.00
结构性票据		2,948,093,321.63	2,948,093,321.63		2,959,772,693.74	2,959,772,693.74
合计	38,757,342,136.99	3,953,239,051.54	42,710,581,188.53	39,406,527,746.43	4,075,096,546.04	43,481,624,292.47
期初余额						
项目	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
其中： 权益工具		2,545,603,261.71	2,545,603,261.71		2,501,950,336.30	2,501,950,336.30
债务工具		25,000,000.00	25,000,000.00		25,000,000.00	25,000,000.00
结构性票据		292,276,855.18	292,276,855.18		291,459,983.03	291,459,983.03
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

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	2018年6月30日	2017年12月31日
		人民币元	人民币元
债券	卖出回购业务作为担保物	12,119,290,931.08	10,009,896,328.42
债券	债券借贷作为担保物	432,322,310.00	-
债券	质押借款作为担保物	1,111,227,026.07	810,969,036.59

注：交易性金融资产中，在卖出回购、债券借贷及质押借款协议下作为担保物的资产账面价值详见附注十九、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 2018 年 6 月 30 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 130,905,922.58 元(2017 年 12 月 31 日：442,354,714.52 元)。

## 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	19,435,000.68	22,063,989.50
—可供出售金融资产	14,190,100.68	17,157,429.50
—转融通融入证券	5,244,900.00	4,906,560.00
转融通融入证券总额	5,244,900.00	4,906,560.00

融券业务的说明

转融通融入证券总额 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十九、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						
	套期工具		非套期工具			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		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具（按类别列示）			2,400,000,000.00	624,678.64	624,056.44			4,428,098,750.00	2,407,099.21	2,476,699.51		
利率互换合约(注1)			2,400,000,000.00	624,678.64	624,056.44			3,930,000,000.00	2,407,099.21	2,476,699.51		
国债期货合约(注2)								498,098,750.00				
货币衍生工具（按类别列示）												
权益衍生工具（按类别列示）			698,121,820.00	14,606,700.00	10,690,531.90			34,323,080.00			16,563,629.68	
股指期货合约(注2)			214,181,820.00					3,323,080.00				
指数基金期权			452,940,000.00	14,606,700.00	5,723,250.00							
权益类收益互换			31,000,000.00		4,967,281.90			31,000,000.00			16,563,629.68	
信用衍生工具（按类别列示）												
其他衍生工具（按类别列示）			3,404,297,000.00	111,072,018.00	7,693,587.89			2,277,779,400.00	2,669,848.73	4,890,987.04		
商品期货合约(注2)								23,480,400.00				
货币衍生工具			3,151,367,000.00	108,763,225.89	6,481,208.99			1,437,524,000.00			4,392,067.67	
信用衍生工具			252,930,000.00	2,308,792.11	1,212,378.90			816,775,000.00	2,669,848.73	498,919.37		
合计			6,502,418,820.00	126,303,396.64	19,008,176.23			6,740,201,230.00	5,076,947.94	23,931,316.23		

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 2018 年 6 月 30 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/暂付款的期末金额如下表所示：

	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	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		14,670,507.69	12,257,081.24	
国债期货合约			16,683.34	1,821,534.81
股指期货合约		1,688,580.00		4,140.00
商品期货合约				40,035.56

## 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	25,448,688,973.50	31,027,592,746.19
债券	1,363,133,396.33	2,229,706,930.68
基金	10,000.00	38,000.00
其他		
减：减值准备	174,233,916.56	95,622,635.82
买入返售金融资产账面价值	26,637,598,453.27	33,161,715,041.05

### (2) 按业务类别列示

单位：元 币种：人民币

	期末账面余额	期初账面余额
股票质押式回购(注 1)	25,380,971,913.50	30,961,760,746.19
约定购回式证券(注 2)	67,727,060.00	65,870,000.00
交易所买入返售	433,000,070.50	259,376,483.00
银行间买入返售	930,133,325.83	1,970,330,447.68
减：减值准备	174,233,916.56	95,622,635.82
合计	26,637,598,453.27	33,161,715,041.05

## (3) 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	460,395,577.00	1,572,152,981.70
一个月至三个月内	2,447,776,742.50	2,887,343,395.55
三个月至一年内	14,595,837,934.00	11,636,434,790.94
一年以上	6,560,118,720.00	14,714,509,578.00
已逾期	1,384,570,000.00	217,190,000.00
减：减值准备	174,233,916.56	95,622,635.82
合计	25,274,465,056.94	30,932,008,110.37

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

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：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	持有比例	金额	持有比例
	人民币元	%	人民币元	%
1月以内	460,395,577.00	1.81	1,572,152,981.70	5.08
1-3月	2,423,816,732.50	9.55	2,887,343,395.55	9.33
3月-1年	14,552,070,884.00	57.33	11,570,564,790.94	37.37
1年以上	6,560,118,720.00	25.85	14,714,509,578.00	47.52
已逾期	1,384,570,000.00	5.46	217,190,000.00	0.70
合计	25,380,971,913.50	100.00	30,961,760,746.19	100.00
减：减值准备	174,166,189.50		95,556,765.82	
净额	25,206,805,724.00		30,866,203,980.37	

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：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	金额	持有比例	金额	持有比例
	人民币元	%	人民币元	%
1-3月	23,960,010.00	35.38	-	-
3月-1年	43,767,050.00	64.62	65,870,000.00	100.00
合计	67,727,060.00	100.00	65,870,000.00	100.00
减：减值准备	67,727.06		65,870.00	
净额	67,659,332.94		65,804,130.00	

注 3：买入返售取得的担保物资产明细详见附注十九、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十九、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	2,104,560,118.98	730,881,022.02
应收手续费及佣金	670,433,048.90	601,037,140.73
应收资产管理费	97,000,563.81	99,354,234.00
其他		
合计	2,871,993,731.69	1,431,272,396.75
减：减值准备	10,284,486.46	8,268,660.36
应收款项账面价值	2,861,709,245.23	1,423,003,736.39

## (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	2,828,305,194.99	98.48	5,263,992.31	0.19	1,392,152,278.86	97.26	3,728,339.80	0.27
1-2年	39,900,529.83	1.39	3,990,052.98	10.00	32,309,753.56	2.26	3,178,247.69	9.84
2-3年	2,878,540.90	0.10	575,708.18	20.00	6,810,364.33	0.48	1,362,072.87	20.00
3年以上	909,465.97	0.03	454,732.99	50.00	-	-	-	-
合计	2,871,993,731.69	100.00	10,284,486.46	0.36	1,431,272,396.75	100.00	8,268,660.36	0.58

## (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	2,871,993,731.69	100.00	10,284,486.46	0.36	1,431,272,396.75	100.00	8,268,660.36	0.58
合计	2,871,993,731.69	100.00	10,284,486.46	0.36	1,431,272,396.75	100.00	8,268,660.36	0.58

本期无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

## (4) 于2018年6月30日应收款项金额前五单位名称/性质情况

单位名称	金额	账龄	坏账准备	性质或内容	占应收款项总额比例
	人民币元		人民币元		%
Euroclear Bank S.A./N.V.	336,685,269.19	一年以内		应收清算款	11.72
CIS Solid Return Fund	260,633,843.37	一年以内		应收清算款	9.08
新湖中宝股份有限公司	126,000,000.00	一年以内	630,000.00	应收清算款	4.39
香港中央结算有限公司	122,940,644.09	一年以内		应收清算款	4.28
Marex Hong Kong Limited	118,250,594.03	一年以内		应收清算款	4.12

## 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
融资融券	209,039,246.49	198,762,760.65
买入返售	154,305,963.92	76,398,791.25
银行存款及外部清算机构利息	85,785,774.13	63,931,206.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产利息	495,993,968.56	399,244,433.85
可供出售金融资产利息	625,219,758.69	515,641,178.10
其他	17,113,334.86	2,341,742.74
合计	1,587,458,046.65	1,256,320,113.35

## 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	3,507,371,409.59	3,005,430,165.32
信用保证金	23,312,549.15	25,592,549.14
履约保证金	407,180,146.98	387,457,233.50
合计	3,937,864,105.72	3,418,479,947.96

存出保证金的说明：

单位：元 币种：人民币

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	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			3,507,371,409.59			3,005,430,165.32
人民币	3,299,848,878.22	1.00000	3,299,848,878.22	2,947,615,078.52	1.00000	2,947,615,078.52
港币	33,473,862.63	0.84310	28,221,813.58	14,361,721.35	0.83591	12,005,106.49
美元	27,098,618.29	6.61660	179,300,717.79	7,010,801.68	6.53420	45,809,980.31
履约保证金			407,180,146.98			387,457,233.50
人民币	397,204,383.98	1.00000	397,204,383.98	377,705,356.04	1.00000	377,705,356.04
港币	11,832,241.73	0.84310	9,975,763.00	11,666,181.12	0.83591	9,751,877.46
信用保证金			23,312,549.15			25,592,549.14
人民币	23,312,549.15	1.00000	23,312,549.15	25,592,549.14	1.00000	25,592,549.14
合计			3,937,864,105.72			3,418,479,947.96

## 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
以公允价值计量								
债券	25,395,146,831.53	-397,613,111.03		24,997,533,720.50	18,278,919,354.00	-365,629,644.58		17,913,289,709.42
股票	449,211,078.96	465,663,501.22	9,392,669.35	905,481,910.83	244,029,644.84	649,971,217.30	6,945,952.53	887,054,909.61
基金								
证券公司理财产品								
银行理财产品								
信托计划								
证券公司资管计划	815,265,621.17	1,905,574.99		817,171,196.16	781,949,376.01	28,447,015.56		810,396,391.57
基金及基金专户计划(注1)	635,992,074.54	36,381,202.78	3,159,587.19	669,213,690.13	574,788,813.07	91,584,723.87	3,159,587.19	663,213,949.75
其他	2,726,163,326.03	155,912,608.33		2,882,075,934.36	2,569,463,326.03	268,801,034.73		2,838,264,360.76
以成本计量								
股权投资(注3)	946,310,593.12		80,000.00	946,230,593.12	1,037,589,804.50		80,000.00	1,037,509,804.50
合计	30,968,089,525.35	262,249,776.29	12,632,256.54	31,217,707,045.10	23,486,740,318.45	673,174,346.88	10,185,539.72	24,149,729,125.61

可供出售金融资产的说明

□适用 √不适用

## (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	5,572,942,693.82	25,395,146,831.53	30,968,089,525.35
公允价值	6,220,173,324.60	24,997,533,720.50	31,217,707,045.10
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	659,862,887.32	-397,613,111.03	262,249,776.29
已计提减值金额	12,632,256.54		12,632,256.54

## (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	10,185,539.72		10,185,539.72
本年计提	2,446,716.82		2,446,716.82
其中：从其他综合收益转入	2,446,716.82		2,446,716.82
本年减少			
其中：期后公允价值回升转回	/		
期末已计提减值金额	12,632,256.54		12,632,256.54

## (4) 其他

√适用 □不适用

注1：于2018年6月30日，可供出售金融资产—股票中含拟融出股票的账面价值人民币11,083,048.39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144,912.20元。（2017年12月31日拟融出股票：人民币11,078,179.81元；拟融出基金：人民币429,602.80元）。

注2：于2018年6月30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，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期末账面价值。

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2018年6月30日，存在限售期限的股票账面价值为人民币173,356,384.49元（2017年12月31日：人民币638,696,985.20元）。

② 于2018年6月30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328,164,242.15元（2017年12月31日：人民币233,426,654.63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十九、1。

**14、持有至到期投资****(1) 持有至到期投资情况**适用 不适用

持有至到期投资的说明：

适用 不适用**15、长期股权投资**适用 不适用**(1) 按类别列示**

	2018年6月30日	2017年12月31日
	人民币元	人民币元
联营企业	318,077,980.52	268,216,450.09
减：减值准备		
长期股权投资净额	318,077,980.52	268,216,450.09

(2) 长期股权投资详细情况如下:

单位:元 币种:人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	本期增减变动								期末余额	期末持股比例%	期末表决权比例%	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	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他				
一、合营企业															
小计															
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	45,874,749.90			196,803.53						46,071,553.43	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	62,982,741.48			2,790,766.02						65,773,507.50	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	2,156,373.24			-116,398.66						2,039,974.58	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	112,215,448.97			-4,340,078.79						107,875,370.18	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	989,655.17	958,785.98			7,302.30						966,088.28	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	31,800,996.31	33,895,759.84		-2,121,619.03	53,487,437.55						85,261,578.36	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	8,015,984.42			-34,225.53						7,981,758.89	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	2,116,604.26			-8,456.96						2,108,147.30	0.87	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			268,216,450.09		-2,121,619.03	51,983,149.46						318,077,980.52			
合计			268,216,450.09		-2,121,619.03	51,983,149.46						318,077,980.52			

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2018年6月30日,被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

## 16、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	315,163,308.72	315,163,308.72
2. 本期增加金额	1,128,867.62	1,128,867.62
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
(4) 其他	1,128,867.62	1,128,867.62
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	316,292,176.34	316,292,176.34
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	63,447,788.86	63,447,788.86
2. 本期增加金额	4,670,246.05	4,670,246.05
(1) 计提或摊销	4,670,246.05	4,670,246.05
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	68,118,034.91	68,118,034.91
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	248,174,141.43	248,174,141.43
2. 期初账面价值	251,715,519.86	251,715,519.86

## (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

## 17、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	542,214,099.22	310,931,322.41	21,624,589.90	15,190,713.91	889,960,725.44
2. 本期增加金额		38,112,398.21	7,484,689.81	522,217.75	46,119,305.77
(1) 购置		38,112,398.21	7,484,689.81	522,217.75	46,119,305.77
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额	203,326.00	7,346,823.82	1,406,899.57	1,696,883.23	10,653,932.62
(1) 处置或报废		7,346,823.82	1,406,899.57	1,696,883.23	10,450,606.62
(2) 其他	203,326.00				203,326.00
汇率差额		160,692.25	5,531.32	7,880.94	174,104.51
4. 期末余额	542,010,773.22	341,857,589.05	27,707,911.46	14,023,929.37	925,600,203.10
二、累计折旧					
1. 期初余额	128,391,289.07	215,896,767.96	9,868,478.35	9,749,542.44	363,906,077.82
2. 本期增加金额	7,295,779.93	24,982,230.69	1,118,279.05	628,125.21	34,024,414.88
(1) 计提	7,295,779.93	24,982,230.69	1,118,279.05	628,125.21	34,024,414.88
3. 本期减少金额		6,820,591.32	1,331,301.97	1,581,397.15	9,733,290.44
(1) 处置或报废		6,820,591.32	1,331,301.97	1,581,397.15	9,733,290.44
汇率差额		172,853.72	5,235.27	4,397.76	182,486.75
4. 期末余额	135,687,069.00	234,231,261.05	9,660,690.70	8,800,668.26	388,379,689.01
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					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
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	396,614,793.02	107,626,328.00	18,047,220.76	5,223,261.11	527,511,602.89
2. 期初账面价值	404,113,898.95	95,034,554.45	11,756,111.55	5,441,171.47	516,345,736.42

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

## (4) 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

## (5) 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 18、在建工程

## (1) 在建工程情况

□适用 √不适用

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

## (3) 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 19、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	20,305,484.17	253,267,302.26	240,492.02	273,813,278.45
2. 本期增加金额		22,857,720.77		22,857,720.77
(1) 购置		13,954,737.98		13,954,737.98
(2) 内部研发		8,902,982.79		8,902,982.79
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
汇率差额	7,190.00	45,253.35		52,443.35
4. 期末余额	20,312,674.17	276,170,276.38	240,492.02	296,723,442.57
二、累计摊销				
1. 期初余额	18,383,740.97	162,437,420.09	110,952.98	180,932,114.04
2. 本期增加金额	78,999.99	23,145,796.08	28,874.49	23,253,670.56
(1) 计提	78,999.99	23,145,796.08	28,874.49	23,253,670.56
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
汇率差额		47,411.65		47,411.65
4. 期末余额	18,462,740.96	185,630,627.82	139,827.47	204,233,196.25
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	1,849,933.21	90,539,648.56	100,664.55	92,490,246.32
2. 期初账面价值	1,921,743.20	90,829,882.17	129,539.04	92,881,164.41

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 34.73%

**(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

**20、开发支出**

适用 不适用

**21、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	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
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。

## 22、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	606,937,331.68	151,734,332.92	84,747,484.97	21,186,069.88
可供出售金融资产	276,781,405.89	69,195,351.47	13,995,764.25	3,498,941.07
应付职工薪酬	2,082,667,590.54	520,630,036.22	2,835,753,958.99	708,931,235.89
坏账准备	49,786,010.10	12,446,315.06	47,477,536.07	11,869,384.02
固定资产减值准备	5,547,524.24	1,386,881.06	5,718,612.16	1,429,653.04
买入返售金融资产减值准备	174,233,916.56	43,558,479.15	95,622,635.82	23,905,658.96
融出资金减值准备	14,161,137.87	3,540,284.47	14,576,838.48	3,644,209.62
预计负债	12,388,583.81	3,097,145.95	12,480,538.81	3,120,134.70
其他	356,572,007.57	89,143,001.88	93,373,919.54	23,344,118.58
合计	3,579,075,508.26	894,731,828.18	3,203,747,289.09	800,929,405.76

## (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				
可供出售金融资产公允价值变动	170,303,624.28	42,575,906.06	216,499,132.45	54,124,783.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债	8,870,405.12	2,217,601.28	22,323,757.88	5,580,939.47
其他	46,915,992.05	11,078,043.26	43,774,244.06	10,559,654.84
合计	226,090,021.45	55,871,550.60	282,597,134.39	70,265,377.42

## (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		887,027,978.48		742,573,805.29
递延所得税负债		48,167,700.90		11,909,776.95

## (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	249,890,527.60	73,864,109.66
合计	249,890,527.60	73,864,109.66

## (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

## 23、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	313,624,099.06	399,100,153.99
抵债资产		
代理兑付债券		
待摊费用	31,672,239.59	40,799,243.12
贷款和应收款项	64,329,240.00	98,874,239.00
长期待摊费用	79,455,941.84	92,112,539.93
其他	62,616,364.14	29,016,315.47
合计	551,697,884.63	659,902,491.51

其他资产的说明：

## (1) 其他应收款

## ① 按明细列示

	2018年6月30日	2017年12月31日
	人民币元	人民币元
其他应收款项余额	353,129,122.72	440,309,029.33
减：坏账准备	39,505,023.66	41,208,875.34
其他应收款净值	313,624,099.06	399,100,153.99

## ② 按账龄分析

	2018年6月30日				2017年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	238,212,196.05	67.45	739,067.51	0.31	252,956,917.64	57.45	586,238.30	0.23
1-2年	113,726,408.60	32.21	38,336,483.86	33.71	182,514,520.77	41.45	38,237,855.70	20.95
2-3年	552,622.50	0.16	110,524.50	20.00	113,380.40	0.03	22,676.08	20.00
3年以上	637,895.57	0.18	318,947.79	50.00	4,724,210.52	1.07	2,362,105.26	50.00
合计	353,129,122.72	100.00	39,505,023.66	11.19	440,309,029.33	100.00	41,208,875.34	9.36

## ③ 其他应收款种类分析

	2018年6月30日				2017年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
单项计提坏账准备	100,001,570.00	28.32	36,964,000.00	36.96	100,001,570.00	22.71	36,964,000.00	36.96
组合计提坏账准备	253,127,552.72	71.68	2,541,023.66	1.00	340,307,459.33	77.29	4,244,875.34	1.25
合计	353,129,122.72	100.00	39,505,023.66	11.19	440,309,029.33	100.00	41,208,875.34	9.36

## ④ 于2018年6月30日前五大其他应收款情况

单位名称	所欠金额	账龄	坏账准备	欠款性质	占其他应收款项总额比例
	人民币元		人民币元		%
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	28.32
应收员工留存绩效及风险金投资款	66,129,531.11	一年以内	330,647.66	代垫款	18.73
恒生电子股份有限公司	11,445,210.18	一年以内	57,226.05	预付款	3.24
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	3.14
蚂蚁金融服务集团	4,320,000.00	一年以内	21,600.00	预付款	1.22

## ⑤ 应收关联方款项

其他应收款项中应收持有本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项如下:

项目名称	关联方	2018年6月30日	2017年12月31日
		人民币元	人民币元
其他应收款	福建省投资开发集团有限责任公司	247,804.00	

## (2) 贷款和应收款项

	2018年6月30日	2017年12月31日
	人民币元	人民币元
贷款和应收款项余额	64,354,240.00	99,374,239.00
减: 坏账准备	25,000.00	500,000.00
贷款和应收款项净值	64,329,240.00	98,874,239.00

注: 于2018年6月30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, 期限为两年至四年。

## (3) 长期待摊费用

	2017年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	汇率差额	2018年6月30日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
租入固定资产改良支出	79,624,549.39	8,884,216.45	18,634,419.99		22,520.62	69,896,866.47
其他	12,487,990.54	2,213,048.73	5,122,018.26	19,945.64		9,559,075.37
合计	92,112,539.93	11,097,265.18	23,756,438.25	19,945.64	22,520.62	79,455,941.84

**24、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	95,622,635.82	78,611,280.74				174,233,916.56
坏账准备	49,977,535.70	2,434,855.07	2,495,558.66	102,321.99		49,814,510.12
可供出售金融资产减值准备	10,185,539.72	2,446,716.82				12,632,256.54
固定资产减值准备	9,708,911.20					9,708,911.20
在建工程减值准备						
无形资产减值准备						
商誉减值准备						
融出资金减值准备	257,320,555.67		415,700.61		2,087,936.89	258,992,791.95
合计	422,815,178.11	83,492,852.63	2,911,259.27	102,321.99	2,087,936.89	505,382,386.37

**25、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（注2）	1,768,724,039.73	1,352,894,375.61
信用借款	7,899,847,000.00	4,229,704,600.00
合计	9,668,571,039.73	5,582,598,975.61

短期借款分类的说明：

注1：截至2018年6月30日，本集团无已逾期未偿还的短期借款情况。

注2：于2018年6月30日，本集团质押借款中包含非银行借款人民币1,207,564,406.15元（2017年12月31日：人民币1,006,332,222.11元），作为质押借款业务担保物的资产明细详见附注十九、1(4)。

**(2) 已逾期未偿还的短期借款情况**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 26、应付短期融资款

债券类型	债券简称	面值	发行日期	债券期限	到期日期	票面利率	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		人民币亿元					人民币元	人民币元	人民币元	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%	1,499,131,620.57	868,379.43	1,500,000,000.00	
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%	999,304,078.58	695,921.42	1,000,000,000.00	
小计							2,498,435,699.15	1,564,300.85	2,500,000,000.00	
收益凭证	(注 1)	132.32					9,987,806,142.00	3,244,629,962.00	9,538,084,596.00	3,694,351,508.00
票据(注 2)		0.81	2018 年 06 月 12 日	365 天	2019 年 06 月 12 日	3.00%	52,286,086.92	649,126.92		52,935,213.84
合计							12,538,527,928.07	3,246,843,389.77	12,038,084,596.00	3,747,286,721.84

注 1：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，本期间内发行面值合计人民币 32.45 亿元，未到期产品的收益率为 4.80%至 6.66%。

注 2：系本集团发行的票据，初始发行日期 2017 年 6 月 12 日，到期日期 2018 年 6 月 11 日，后于 2018 年 6 月 12 日展期一年，展期后的到期日为 2019 年 6 月 12 日。

## 27、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
银行拆入资金(注1)	200,000,000.00	
转融通融入资金(注2)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	1,200,000,000.00	1,000,000,000.00

拆入资金的说明：

注 1：截止 2018 年 6 月 30 日止，银行拆入资金规模为人民币 200,000,000.00 元，剩余期限为 5 天，年利率为 6.00%(2017 年 12 月 31 日：无)。

注 2：截至 2018 年 6 月 30 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 90 天，年利率为 5.10%(2017 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 78 天，年利率为 5.10%)。作为转融通融入资金担保物的资产明细详见附注十九、1(2)。

## 28、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	80,593,863.07		80,593,863.07			
基金						
股票	19,462,963.50		19,462,963.50	2,272,003.38		2,272,003.38
其他		2,031,614,139.12	2,031,614,139.12		1,529,016,129.26	1,529,016,129.26
其中：合并结构化主体其他份额持有人利益(注3)		1,328,719,475.67	1,328,719,475.67		1,381,334,490.92	1,381,334,490.92
结构型票据		702,894,663.45	702,894,663.45		147,681,638.34	147,681,638.34
合计	100,056,826.57	2,031,614,139.12	2,131,670,965.69	2,272,003.38	1,529,016,129.26	1,531,288,132.64

其他说明：

债券买断 注 1：系买断式买入返售业务取得担保物后卖出产生的交易性金融负债。

股票 注 2：系借入股票后卖出产生的交易性金融负债。

注 3：系因本集团能够实施控制而纳入合并财务报表范围的结构化主体的其他份额持有人利益。本集团将该类金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，系该金融负债相对应的金融资产主要以公允价值计量且其变动计入当期损益，该指定可以明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况。

## 29、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
股票		
债券	22,264,945,478.07	14,172,335,884.48
其他		
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	22,264,945,478.07	17,772,335,884.48

	2018年6月30日	2017年12月31日
	人民币元	人民币元
(2) 按业务类别列示		
银行间卖出回购	6,467,411,688.11	3,604,664,815.06
交易所卖出回购	14,264,208,762.50	9,640,718,071.00
债券质押式报价回购(注1)	13,204,000.00	11,752,000.00
其他质押回购	1,520,121,027.46	4,515,200,998.42
合计	22,264,945,478.07	17,772,335,884.48

## (2) 报价回购融入资金按剩余期限分类

√适用 □不适用

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	13,204,000.00	2.8%-6%	11,452,000.00	3.2%-3.7%
一个月至三个月内			300,000.00	3.2%
三个月至一年内				
一年以上				
合计	13,204,000.00			11,752,000.00

卖出回购金融资产款的说明：

√适用 □不适用

注2：作为卖出回购业务担保物的资产明细详见附注十九、1(1)。

**30、代理买卖证券款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	2018年6月30日			2017年12月31日		
	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
个人客户			16,191,276,520.91			15,453,837,833.19
人民币	14,123,893,031.89	1.00000	14,123,893,031.89	13,598,295,600.55	1.00000	13,598,295,600.55
港币	1,728,505,010.23	0.84310	1,457,302,574.13	1,534,846,591.30	0.83591	1,282,993,614.10
美元	85,143,174.90	6.61660	563,358,331.01	85,228,486.68	6.53420	556,899,977.66
其他			46,722,583.88			15,648,640.88
机构客户			12,223,293,667.59			8,160,821,088.23
人民币	10,301,427,748.32	1.00000	10,301,427,748.32	6,872,735,731.32	1.00000	6,872,735,731.32
港币	1,087,108,678.53	0.84310	916,541,326.87	547,183,731.82	0.83591	457,396,353.27
美元	149,339,672.61	6.61660	988,120,877.79	127,028,484.72	6.53420	830,029,524.84
其他			17,203,714.61			659,478.80
合计			28,414,570,188.50			23,614,658,921.42

于2018年6月30日，本集团代理买卖证券款中含信用交易代理买卖证券款人民币4,586,026,222.35元(2017年12月31日：人民币3,547,420,712.76元)。按机构和个人列示如下。

	2018年6月30日	2017年12月31日
	人民币元	人民币元
机构	1,759,549,823.66	1,042,475,211.27
个人	2,826,476,398.69	2,504,945,501.49
合计	4,586,026,222.35	3,547,420,712.76

**31、代理承销证券款**

□适用 √不适用

**32、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	3,464,259,315.03	1,263,078,773.84	2,027,008,256.82	2,700,329,832.05
二、离职后福利-设定提存计划	7,474,464.00	132,511,706.84	84,017,684.68	55,968,486.16
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	3,471,733,779.03	1,395,590,480.68	2,111,025,941.50	2,756,298,318.21

**(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	3,437,872,452.30	1,147,862,811.98	1,911,439,838.25	2,674,295,426.03
二、职工福利费		16,373,868.83	16,373,868.83	
三、社会保险费	266,988.12	41,975,021.35	42,055,941.83	186,067.64
其中:医疗保险费	255,982.11	37,722,445.27	37,798,415.92	180,011.46
工伤保险费	9,582.25	808,032.92	809,509.41	8,105.76
生育保险费	1,423.76	3,298,034.85	3,301,508.19	-2,049.58
其他社会保险费		146,508.31	146,508.31	
四、住房公积金	584,171.59	47,598,318.32	47,723,896.33	458,593.58
五、工会经费和职工教育经费	25,535,703.02	8,883,157.14	9,029,115.36	25,389,744.80
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		385,596.22	385,596.22	
合计	3,464,259,315.03	1,263,078,773.84	2,027,008,256.82	2,700,329,832.05

**(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	7,395,922.66	75,067,889.42	73,471,032.18	8,992,779.90
2、失业保险费	78,497.13	317,065.60	345,743.50	49,819.23
3、企业年金缴费	44.21	57,126,751.82	10,200,909.00	46,925,887.03
合计	7,474,464.00	132,511,706.84	84,017,684.68	55,968,486.16

其他说明:

√适用 □不适用

注1:应付工资及奖金期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,本集团按员工上年工资的3%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。

**33、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	20,743,287.22	77,702,458.72
企业所得税	251,555,604.88	453,754,511.93
个人所得税	221,889,040.23	36,657,708.96
城市维护建设税	1,746,899.77	5,455,065.33
限售股个人所得税	90,817,952.70	144,192,970.71
教育费附加	1,247,822.93	3,902,736.97
其他	4,686,761.36	1,757,516.59
合计	592,687,369.09	723,422,969.21

**34、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	1,484,788,736.97	883,363,820.37
应付资管产品申赎款	757,005.59	33,007,687.75
应付手续费及佣金	247,454,646.72	254,399,467.15
权益互换保证金	31,000,000.00	31,000,000.00
合计	1,764,000,389.28	1,201,770,975.27

其他说明

□适用 √不适用

**35、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
客户资金存款利息	1,525,409.67	1,630,862.01
拆入资金利息	14,675,848.37	14,926,415.58
其中：转融通融入资金利息	14,609,181.70	14,926,415.58
债券利息	1,222,237,400.14	926,097,651.33
卖出回购金融资产款利息	21,981,729.57	41,203,708.06
借款利息利息	18,704,141.86	10,830,627.09
短期融资款利息	66,243,953.29	241,460,732.67
其他利息	33,378,328.63	701,399.11
合计	1,378,746,811.53	1,236,851,395.85

## 36、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	债券简称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	到期日期/实际偿付日	票面利率	期末余额	期初余额	本期增加额	本期减少额
公司债	13兴业01	100.00	2014年03月13日	3+2年期	1,500,000,000.00	2019年03月13日	6.00%	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00		
公司债	13兴业02	100.00	2014年03月13日	5+2年期	1,000,000,000.00	2021年03月13日	6.35%	997,411,532.22	995,589,959.19	1,821,573.03	
公司债	17兴业F1	100.00	2017年10月23日	2年期	3,000,000,000.00	2019年10月23日	5.13%	2,984,954,273.47	2,979,476,836.40	5,477,437.07	
公司债	17兴业F2	100.00	2017年11月06日	2年期	2,200,000,000.00	2019年11月06日	5.25%	2,188,642,839.22	2,184,635,932.40	4,006,906.82	
公司债	17兴业F3	100.00	2017年11月22日	3年期	1,500,000,000.00	2020年11月22日	5.40%	1,490,832,924.28	1,489,069,051.44	1,763,872.84	
公司债	18兴业F1	100.00	2018年01月22日	3年期	4,500,000,000.00	2021年01月22日	5.70%	4,470,670,746.94		4,504,868,860.15	34,198,113.21
公司债	18兴业F2	100.00	2018年05月10日	3年期	2,000,000,000.00	2021年05月10日	5.20%	1,985,585,625.23		2,000,679,964.85	15,094,339.62
小计(注1)					15,700,000,000.00			15,618,097,941.36	9,148,771,779.43	6,518,618,614.76	49,292,452.83
次级债	16兴业C1	100.00	2016年07月19日	2+2年期	3,000,000,000.00	2020年07月19日	3.49%	3,000,008,747.19	2,998,713,852.45	1,294,894.74	
次级债	16兴业02	100.00	2016年09月26日	5年期	3,000,000,000.00	2021年09月26日	3.68%	2,990,652,384.47	2,989,232,611.13	1,419,773.34	
次级债	16兴业03	100.00	2016年10月20日	5年期	5,000,000,000.00	2021年10月20日	3.48%	4,984,195,615.88	4,981,809,423.28	2,386,192.60	
次级债	16兴业04	100.00	2016年11月16日	2年期	2,000,000,000.00	2018年11月16日	3.39%	1,998,455,740.69	1,995,961,676.89	2,494,063.80	
次级债	16兴业C5	100.00	2016年12月26日	2年期	3,000,000,000.00	2018年12月26日	5.26%	2,998,490,627.31	2,997,080,554.15	1,410,073.16	
次级债	17兴业C1	100.00	2017年02月22日	2年期	2,500,000,000.00	2019年02月22日	4.80%	2,498,490,039.46	2,497,228,650.82	1,261,388.64	
次级债	17兴业C2	100.00	2017年03月21日	3年期	4,000,000,000.00	2020年03月21日	5.00%	3,995,705,256.23	3,994,346,979.58	1,358,276.65	
次级债	17兴业C3	100.00	2017年04月14日	2年期	5,000,000,000.00	2019年04月14日	4.90%	4,996,287,724.18	4,993,816,490.05	2,471,234.13	
次级债	17兴业C4	100.00	2017年04月25日	3年期	3,000,000,000.00	2020年04月25日	5.15%	2,996,563,292.03	2,995,580,544.84	982,747.19	
次级债	17兴业C7	100.00	2017年08月24日	2年期	2,800,000,000.00	2019年08月24日	5.15%	2,792,577,043.69	2,789,183,094.86	3,393,948.83	
次级债	17兴业C8	100.00	2017年09月15日	2年期	2,000,000,000.00	2019年09月15日	5.10%	1,995,228,581.04	1,992,308,441.46	2,920,139.58	
小计(注2)					35,300,000,000.00			35,246,655,052.17	35,225,262,319.51	21,392,732.66	
收益凭证(注3)		100.00			2,171,000,000.00			630,911,342.47	2,156,562,750.69	14,672,613.69	1,540,324,021.91
合计					53,171,000,000.00			51,495,664,336.00	46,530,596,849.63	6,554,683,961.11	1,589,616,474.74

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

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) 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；

(4) 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；

(5) 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；

(6) 2018年1月22日发行了3年期总额为人民币45亿元的公司债18兴业F1；

(7) 2018年5月10日发行了3年期总额为人民币20亿元的公司债18兴业F2。

注2：根据公司股东大会关于发行债务融资工具的相关授权，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) 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)；

(2) 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；

(3) 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；

(4) 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；

(5) 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；

(6) 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；

(7) 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；

(8) 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；

(9) 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；

(10) 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；

(11) 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5.28%。

### 37、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
未决诉讼	4,461,811.81	4,461,811.81
欣泰电气赔付损失(注)	8,018,727.00	7,926,772.00
合计	12,480,538.81	12,388,583.81

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。本公司于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，确认预计负债人民币2.5亿元。截至2018年6月30日，对适格投资者支付的赔付金额为人民币242,073,228.00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。

## 38、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	459,243,501.99	263,073,113.07
代理兑付证券款	649,838.96	649,838.96
应付股利	1,149,050,751.10	144,550,000.00
期货风险准备金	54,892,287.69	52,282,532.15
其他金融负债	1,335,285,503.00	1,464,406,245.89
其他	3,066,460.67	39,453.87
合计	3,002,188,343.41	1,925,001,183.94

其他负债的说明：

(1) 其他应付款

		2018年6月30日	2017年12月31日
		人民币元	人民币元
员工风险保证金	①	87,446,172.88	92,057,833.30
应付证券投资者保护基金	②	20,272,590.63	53,444,495.77
应付期货投资者保障基金	③	262,261.49	473,716.56
应付货款或服务性费用款		174,003,675.89	58,285,840.90
其他		177,258,801.10	58,811,226.54
合计		459,243,501.99	263,073,113.07

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，2018年计提比例为1.0%(2017年计提比例为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	占其他应付款项总额的比例
	%		人民币元	%
福建省投资开发集团有限责任公司	7.98	公司股东	1,000,000.00	0.22

(2) 应付股利中人民币1,004,500,751.10元系本公司已宣告而尚未发放给股东的分红，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本公司之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。

**39、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

**40、其他权益工具****(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□适用 √不适用

**(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**41、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）	14,230,750,042.07			14,230,750,042.07
其他资本公积	139,498,536.60		1,515,534.10	137,983,002.50
合计	14,370,248,578.67		1,515,534.10	14,368,733,044.57

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注1：本期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。

**42、库存股**

□适用 √不适用

## 43、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	2017 年 12 月 31 日	本期变动					2018 年 6 月 30 日
		本期所得税前 发生额	减：所得税 费用	减：前期计入其他综合收 益当期转入损益的净额	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	191,461,919.97	-207,531,439.22	-35,125,900.36	17,773,538.79	-138,952,159.06	-51,226,918.59	52,509,760.91
外币财务 报表折算 差额	-4,525,259.44	31,175,094.08			19,632,887.46	11,542,206.62	15,107,628.02
合计	186,936,660.53	-176,356,345.14	-35,125,900.36	17,773,538.79	-119,319,271.60	-39,684,711.97	67,617,388.93

## 44、专项储备

□适用 √不适用

**45、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	1,455,602,068.64			1,455,602,068.64
任意盈余公积				
合计	1,455,602,068.64			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：

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。

**46、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	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	1,356,018,925.47				1,356,018,925.47
合计	1,356,018,925.47				1,356,018,925.47

一般风险准备的说明

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。

**47、交易风险准备**

	2017 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少	2018 年 6 月 30 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易风险准备	1,336,419,322.41			1,336,419,322.41
合计	1,336,419,322.41			1,336,419,322.41

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。

**48、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	8,026,990,360.95	7,319,202,054.65
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	8,026,990,360.95	7,319,202,054.65
加：本期归属于母公司所有者的净利润	686,576,447.47	1,309,346,644.20
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	1,004,500,751.10	994,300,714.65
提取交易风险准备		
期末未分配利润	7,709,066,057.32	7,634,247,984.20

(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 2018 年 6 月 28 日股东大会批准，本公司以公司已发行股份数 6,696,671,674 股为基数，共派送现金股利人民币 1,004,500,751.10 元(最终以实施利润分配时股权登记日的总股本为基数进行 2017 年度利润分配，并于 2018 年 8 月 22 日完成发放)。
- (3) 截至 2018 年 6 月 30 日止，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 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(2017 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 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)。

#### 49、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	2,868,715,238.73	2,326,722,314.15
证券经纪业务	884,205,949.46	763,858,664.06
其中：代理买卖证券业务	544,071,767.26	507,811,558.79
交易单元席位租赁	257,114,783.40	213,015,645.46
代销金融产品业务	83,019,398.80	43,031,459.81
期货经纪业务	60,940,035.50	82,582,417.31
投资银行业务	375,038,967.10	614,342,774.21
其中：证券承销业务	282,613,724.97	467,798,716.06
证券保荐业务	10,024,459.08	37,058,506.59
财务顾问业务	82,400,783.05	109,485,551.56
资产管理业务	139,371,488.43	172,797,138.89
基金管理业务	1,305,897,209.94	614,529,004.55
投资咨询业务	25,654,598.39	15,771,832.11
其他	77,606,989.91	62,840,483.02
手续费及佣金支出	497,540,991.68	341,928,420.97
证券经纪业务	171,746,717.69	157,710,520.35
其中：代理买卖证券业务	171,432,362.43	156,487,849.30
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务	314,355.26	1,222,671.05
期货经纪业务	2,760,673.66	2,915,798.83
投资银行业务	19,917,636.62	34,332,829.54
其中：证券承销业务	10,959,569.40	18,532,660.23
证券保荐业务	5,981,377.14	10,372,627.05
财务顾问业务	2,976,690.08	5,427,542.26
资产管理业务	2,086,179.91	650.00
基金管理业务	287,139,480.16	124,160,210.48
投资咨询业务	16,383.52	2,884,726.48

其他	13,873,920.12	19,923,685.29
手续费及佣金净收入	2,371,174,247.05	1,984,793,893.18
其中：财务顾问业务净收入	79,424,092.97	104,058,009.30
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	12,392,637.63	14,798,899.89
—并购重组财务顾问业务净收入—其他	1,778,043.43	1,000,000.00
—其他财务顾问业务净收入	65,253,411.91	88,259,109.41

## (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	5,909,687,978.65	52,601,988.63	3,395,393,004.41	17,855,109.34
其他	2,264,257,820.70	30,417,410.17	2,142,135,828.61	25,176,350.47
合计	8,173,945,799.35	83,019,398.80	5,537,528,833.02	43,031,459.81

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	175	156	15
期末客户数量	97,868	155	169
其中：个人客户	97,489	45	13
机构客户	379	110	156
期初受托资金	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	18,354,306,113.20	52,414,622,386.87	10,117,909,500.00
期末受托资金	42,752,803,226.50	53,697,550,046.96	9,166,431,701.06
其中：自有资金投入	1,882,640,771.67		
个人客户	24,027,022,229.02	1,442,779,652.86	117,181,701.06
机构客户	16,843,140,225.81	52,254,770,394.10	9,049,250,000.00
期末主要受托资产初始成本	39,248,586,466.30	53,133,265,520.44	9,298,465,482.57
其中：股票	10,726,554,728.91	9,930,902,113.65	20,434,219.37
国债			
其他债券			
基金	2,899,593,029.50	1,146,239,950.40	
债券	25,875,922,097.77	6,849,180,632.55	855,088.88
买入返售金融资产	843,965,281.07	11,843,974,508.70	
卖出回购金融资产款	-4,062,605,977.12	-1,441,180,093.18	
协议存款	1,013,000,000.00		94,000,000.00

资产支持证券	180,940,000.00	388,488,000.00	9,098,695,524.60
期货	11,135,319.85	17,224,821.60	
票据	1,363,067,882.52	13,819,135,586.72	
委贷		8,189,300,000.00	
信托		2,390,000,000.00	
股权	397,014,103.80		84,480,649.72
当期资产管理业务净收入	103,116,399.40	26,098,038.10	8,070,871.02

期末主要受托资产初始成本(注1)：期末主要受托资产初始成本，以本期集团受托资产抵销集团层面合并产品后净额列示。

当期资产管理业务净收入(注2)：当期资产管理业务净收入系抵销集团层面合并产品收入后以净额列示。

## 50、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	1,949,096,951.59	1,722,776,236.45
存放金融同业利息收入	413,492,374.92	431,453,540.46
其中：自有资金存款利息收入	101,445,773.69	99,632,484.33
客户资金存款利息收入	312,046,601.23	331,821,056.13
融资融券利息收入	714,149,401.80	586,575,104.19
买入返售金融资产利息收入	818,830,415.67	702,563,691.07
其中：约定购回利息收入	2,335,859.72	100,277.77
股权质押回购利息收入	806,068,988.68	684,498,773.70
拆出资金利息收入		
其他	2,624,759.20	2,183,900.73
利息支出	2,089,129,272.26	1,411,219,890.48
客户资金存款利息支出	33,988,524.99	34,645,814.44
卖出回购金融资产利息支出	428,756,058.22	192,016,708.01
其中：报价回购利息支出	388,578.71	871,711.21
短期借款利息支出		
拆入资金利息支出	35,883,081.47	14,569,076.49
其中：转融通利息支出	25,779,272.85	13,715,743.16
长期借款利息支出		
应付债券利息支出		
次级债券利息支出		
其他	24,153,617.72	15,094,656.50
借款利息支出	110,413,540.78	52,430,415.57
短期融资款利息支出	220,781,189.15	321,933,441.93
债券利息支出	1,235,153,259.93	780,529,777.54
利息净收入	-140,032,320.67	311,556,345.97

**51、其他收益**

√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
与日常活动相关的政府补助	163,335,650.05	
合计	163,335,650.05	

其他说明：

√适用 □不适用

以上政府补助均与收益相关，均计入非经常性损益。

**52、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	51,983,149.46	550,016.14
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,867,984,102.11	1,606,961,856.18
其中：持有期间取得的收益	1,479,045,292.74	1,258,985,502.66
—交易性金融资产		
—持有至到期投资		
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	872,675,767.15	851,321,924.02
—可供出售金融资产	592,327,229.11	431,250,419.99
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-3,894,409.80	-23,586,841.35
—衍生金融工具	17,936,706.28	
处置金融工具取得的收益	388,938,809.37	347,976,353.52
—交易性金融资产		
—持有至到期投资		
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	95,668,453.09	292,722,146.85
—可供出售金融资产	241,953,574.25	57,305,506.91
—衍生金融工具	70,259,610.04	-67,232,878.80
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-18,942,828.01	65,181,578.56
其他	-213,793,672.93	11,536,393.03
合计	1,706,173,578.64	1,619,048,265.35

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	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年1月1日至6月30日止期间	本期比上期增减变动的原因
	人民币元	人民币元	
海峡股权交易中心(福建)有限公司	196,803.53	625,208.61	经营盈利
福建省福能兴业股权投资管理有限公司	2,790,766.02	791,067.83	经营盈利
福建片仔癀医疗器械科技有限公司	-116,398.66	-493,157.39	经营亏损
宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙)	53,487,437.55	-605.79	经营盈利
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	-34,225.53	87,552.41	经营亏损
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)	-8,456.96	24,110.24	经营亏损
北京盈科瑞药物研究院有限公司	-4,340,078.79	-443,561.80	经营亏损
珠海兴证六和启航股权投资合伙企业(有限合伙)	7,302.30	-40,597.97	经营盈利

(3) 投资收益汇回无重大限制。

### 53、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
衍生金融工具	131,342,609.67	45,067,380.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-851,520,667.91	129,023,749.43
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	19,022,380.54	-86,994,778.92
合计	-701,155,677.70	87,096,351.34

### 54、其他业务收入

√适用 □不适用

	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年1月1日至6月30日止期间
	人民币元	人民币元
租赁收入	5,817,085.70	6,425,448.12
物业管理收入	158,946.24	317,892.46
其他	659,374.30	2,426,957.99
合计	6,635,406.24	9,170,298.57

## 55、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
城市维护建设税	16,717,051.93	14,366,082.77	5%, 7%
教育费附加	11,950,130.04	10,267,066.55	4.5%, 5%
其他地方税费	2,999,598.68	3,451,366.05	
合计	31,666,780.65	28,084,515.37	/

## 56、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	1,146,994,099.71	1,411,012,856.05
社会保险费	174,284,044.96	207,256,911.32
租赁费	119,911,520.00	114,028,333.97
折旧与摊销	75,791,823.06	61,979,151.26
住房公积金	47,540,862.32	40,652,778.51
业务招待费	44,372,024.87	33,272,824.48
咨询费	38,138,931.71	30,687,851.01
差旅费	32,890,385.75	28,571,117.24
邮电通讯费	28,953,568.47	29,890,144.41
办公费	27,292,117.91	23,139,945.28
其他	199,967,167.60	224,621,949.93
合计	1,936,136,546.36	2,205,113,863.46

**57、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	-60,703.59	1,132,391.98
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失	2,446,716.82	35,752.90
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他	78,192,612.80	107,725,792.93
其中：买入返售金融资产减值损失	78,611,280.74	13,988,643.83
融出资金减值损失	-415,700.61	93,737,339.25
其他	-2,967.33	-190.15
合计	80,578,626.03	108,893,937.81

**58、其他业务成本**

	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年1月1日至 6月30日止期间
	人民币元	人民币元
出租房产支出	5,170,837.65	3,341,584.25
物业管理支出	1,439,411.74	1,214,249.20
其他支出	14,602.47	2,119,469.82
合计	6,624,851.86	6,675,303.27

**59、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
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
政府补助	0.00	126,582,627.64	
代扣代缴手续费返还	1,235,853.29	1,654,831.35	1,235,853.29
无法支付的应付款项	21,948.00	18,720.00	21,948.00
其他	258,897.87	1,000,518.11	258,897.87
合计	1,516,699.16	129,256,697.10	1,516,699.16

## (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	0.00	126,412,713.57	与收益相关
财政局奖励	0.00	142,766.00	与收益相关
其他	0.00	27,148.07	与收益相关
合计	0.00	126,582,627.64	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 60、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	6,653.57		6,653.57
其中：固定资产处置损失	6,653.57		6,653.57
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	4,378,091.00	14,503,411.61	4,378,091.00
罚款支出		20,903.43	
违约和赔偿损失	3,331,482.49	4,945,921.28	3,331,482.49
其他	37,730.21	202,929.81	37,730.21
合计	7,753,957.27	19,673,166.13	7,753,957.27

## 61、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	340,679,023.01	258,456,325.53
递延所得税费用	-82,355,526.66	96,383,374.68
合计	258,323,496.35	354,839,700.21

## (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	1,248,178,082.30	1,817,695,731.85
按法定/适用税率计算的所得税费用	312,044,520.58	454,423,932.96
子公司适用不同税率的影响		
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响	-82,332,438.17	-112,823,499.83
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	17,188,081.63	18,115,614.46
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		
未确认/(利用)可抵扣亏损的纳税影响	36,082,269.22	837,076.62
在其他地区的子公司税率不一致的影响	-24,658,936.91	-5,713,424.00
所得税费用	258,323,496.35	354,839,700.21

其他说明:

适用 不适用

## 62、每股收益

(1) 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年1月1日至 6月30日止期间
	人民币元	人民币元
归属于普通股股东的当期净利润	686,576,447.47	1,309,346,644.20

(2) 计算基本每股收益时，发行在外普通股加权平均数为：

	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年1月1日至 6月30日止期间
	股	股
期末发行在外普通股的加权平均数	6,696,671,674.00	6,628,671,431.00

(3) 每股收益

	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年1月1日至 6月30日止期间
	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	0.10	0.20

本公司不存在稀释性潜在普通股。

## 63、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	163,335,650.05	126,582,627.64
其他业务收入	7,119,847.60	9,737,651.21
收到的存出保证金净额		6,158,877.57
其他	369,543,760.36	4,642,827.46
合计	539,999,258.01	147,121,983.88

## (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
支付的存出保证金净额	519,384,157.76	65,045,987.55
支付的其他业务及管理费	432,579,923.16	397,668,552.14
支付使用受限的现金	104,270,802.71	599,807,034.97
营业外支出支付的现金	7,747,303.70	19,482,389.48
其他	139,403,179.61	28,252,753.29
合计	1,203,385,366.94	1,110,256,717.43

## 64、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	989,854,585.95	1,462,856,031.64
加: 资产减值准备	80,578,626.03	108,893,937.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	34,024,414.88	32,000,745.05
投资性房地产折旧	4,670,246.05	3,341,584.25
无形资产摊销	23,253,670.56	18,160,941.76
长期待摊费用摊销	23,756,438.25	18,119,891.92
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)	-445,889.69	-126,776.27
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	6,653.57	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	701,155,677.70	-87,096,351.34
财务费用(收益以“-”号填列)		
利息支出	1,566,347,989.86	1,154,893,635.04
汇兑损失(减收益)	97,154,627.99	-45,087,890.11
投资损失(收益以“-”号填列)	-293,287,616.41	-47,225,721.14
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	102,520,276.91	59,922,173.86
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-184,875,803.57	36,461,200.82
存货的减少(增加以“-”号填列)		
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)	-1,945,987,574.14	1,487,220,053.95
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)	693,511,629.99	-1,477,648,897.00
可供出售金融资产的减少(减增加)	-7,367,011,519.62	-3,868,295,276.73
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	3,837,107,261.50	-13,310,182,737.60
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	9,696,652,943.76	4,006,469,955.19
其他		
经营活动产生的现金流量净额	8,058,986,639.57	-10,447,323,498.90
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		

现金的期末余额	33,059,726,016.87	33,114,220,731.18
减：现金的期初余额	26,688,812,174.03	36,006,957,248.65
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	6,370,913,842.84	-2,892,736,517.47

## (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	33,059,726,016.87	26,688,812,174.03
其中：		
货币资金	27,831,732,770.16	22,840,686,709.39
结算备付金	5,990,702,069.05	4,506,562,332.45
减：使用受限的货币资金	-762,708,822.34	-658,436,867.81
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	33,059,726,016.87	26,688,812,174.03
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

## 65、其他

□适用 √不适用

## 八、母公司财务报表项目注释

## 1、长期股权投资

(1) 按类别列示:

	2018年6月30日	2017年12月31日
	人民币元	人民币元
子公司	4,956,439,304.36	4,956,439,304.36
联营企业	46,071,553.43	45,874,749.90
合计	5,002,510,857.79	5,002,314,054.26
减: 减值准备		
长期股权投资净额	5,002,510,857.79	5,002,314,054.26

(2) 长期股权投资详细情况如下:

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	损益调整	期末余额	期末 持股比例	期末 表决权比例	减值准备	本期 现金红利
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	%	%	人民币元	人民币元
兴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		
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		715,000,000.00
兴证投资管理有限公司	成本法	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00				1,500,000,000.00	100.00	100.00		
上海兴证管理咨询有限公司	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	45,874,749.90			196,803.53	46,071,553.43	100.00	100.00		
合计		5,001,794,304.36	5,002,314,054.26			196,803.53	5,002,510,857.79	21.43	21.43		
减: 减值准备											
长期股权投资净额			5,002,314,054.26			196,803.53	5,002,510,857.79				

(3) 于2018年6月30日, 被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

## 2、 手续费及佣金净收入

	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年1月1日至 6月30日止期间
	人民币元	人民币元
手续费及佣金收入	1,168,699,253.04	1,375,840,675.18
证券经纪业务	832,241,078.26	728,068,797.63
其中：证券经纪业务收入	832,241,078.26	728,068,797.63
其中：代理买卖证券业务	468,485,841.68	457,198,191.62
交易单元席位租赁	260,164,482.95	214,583,171.01
代销金融产品业务	103,590,753.63	56,287,435.00
投资银行业务	286,281,356.08	597,057,008.75
其中：证券承销业务	197,206,889.45	452,987,824.60
证券保荐业务	7,394,339.58	34,849,056.59
财务顾问业务	81,680,127.05	109,220,127.56
投资咨询业务	10,459,736.62	11,118,637.85
其他	39,717,082.08	39,596,230.95
手续费及佣金支出	153,887,895.00	174,700,626.43
经纪业务	127,821,414.85	125,178,349.76
其中：证券经纪业务	127,821,414.85	125,178,349.76
其中：代理买卖证券业务	127,821,414.85	125,178,349.76
投资银行业务	19,156,337.82	34,332,829.54
其中：证券承销业务	10,198,270.60	18,532,660.23
证券保荐业务	5,981,377.14	10,372,627.05
财务顾问业务	2,976,690.08	5,427,542.26
其他	6,910,142.33	15,189,447.13
手续费及佣金净收入	1,014,811,358.04	1,201,140,048.75

## 3、 利息净收入

	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年1月1日至 6月30日止期间
	人民币元	人民币元
利息收入	1,615,944,291.04	1,424,605,662.09
其中：存放金融同业利息收入	247,039,957.52	263,093,617.15
其中：自有资金利息收入	58,892,476.95	60,572,761.60
客户资金利息收入	188,147,480.57	202,520,855.55
融资融券利息收入	550,160,726.44	461,115,989.27
买入返售利息收入	817,038,247.42	700,395,972.13
其中：约定购回利息收入	2,335,859.72	100,277.77
股票质押回购利息收入	806,068,988.68	684,498,773.70
其他	1,705,359.66	83.54
利息支出	1,934,293,459.37	1,350,477,777.11
其中：客户资金存款利息支出	31,359,880.70	34,579,660.90
回购利息支出	409,411,262.36	188,713,717.17
其中：报价式回购利息支出	388,578.71	871,711.21

拆入资金利息支出	35,883,081.47	14,569,076.49
其中：转融通利息支出	25,779,272.85	13,715,743.16
短期融资款利息支出	219,971,794.82	323,764,169.62
债券利息支出	1,235,153,259.93	780,169,777.54
其他	2,514,180.09	8,681,375.39
利息净收入	-318,349,168.33	74,127,884.98

#### 4、投资收益

	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年1月1日至 6月30日止期间
	人民币元	人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	715,000,000.00	229,500,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	196,803.53	625,208.61
金融工具持有期间取得的分红和利息	1,280,977,994.59	1,026,626,663.04
其中：以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	574,523,109.10	698,594,859.62
可供出售金融资产	708,803,950.12	347,316,778.03
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-2,349,064.63	-19,284,974.61
处置收益/(损失)	123,113,892.34	290,177,138.00
其中：以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	59,553,242.18	254,780,607.39
可供出售金融资产	37,058.02	28,994,733.09
衍生金融工具	64,372,243.08	-57,160,713.42
以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融负债	-848,650.94	63,562,510.94
合计	2,119,288,690.46	1,546,929,009.65

#### 5、公允价值变动收益/(损失)

	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年1月1日至 6月30日止期间
	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	-552,904,898.19	108,554,439.06
衍生金融资产/负债	11,883,422.47	42,826,555.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债		-19,984,614.68
合计	-541,021,475.72	131,396,380.11

## 6、业务及管理费

	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年1月1日至 6月30日止期间
	人民币元	人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	599,615,296.85	1,017,202,061.55
社会保险费	130,818,085.77	162,900,124.11
租赁费	87,791,529.92	80,804,682.37
折旧与摊销	56,668,615.57	46,768,337.84
住房公积金	39,600,567.05	33,946,998.05
业务招待费	31,871,450.68	25,517,179.58
监管及会员费	24,774,277.12	22,943,922.24
邮电通讯费	24,041,076.45	25,173,788.21
差旅费	20,925,992.34	18,547,026.22
证券投资者保护基金	15,581,080.75	42,013,629.17
其他费用	96,123,280.18	87,155,491.90
合计	1,127,811,252.68	1,562,973,241.24

## 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

	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年1月1日至 6月30日止期间
	人民币元	人民币元
政府补助	79,917,000.00	56,224,122.07
其他业务收入	6,789,259.13	7,033,751.79
收到的存出保证金净额		2,524,415.50
其他	262,663.48	114,652.83
合计	86,968,922.61	65,896,942.19

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年1月1日至 6月30日止期间
	人民币元	人民币元
支付的存出保证金	45,721,212.44	
营业外支出支付的现金	1,673,912.10	12,917,968.49
支付的其他业务及管理费	245,130,517.18	227,107,994.71
支付使用受限的现金		550,000,000.00
其他	705,676,008.95	20,938,523.68
合计	998,201,650.67	810,964,486.88

## 8、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年1月1日至 6月30日止期间
	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	1,058,214,392.04	1,198,698,593.74
加: 资产减值损失	79,486,531.50	14,561,153.82
固定资产折旧	26,262,928.07	24,611,991.87
投资性房地产折旧	4,670,246.05	3,341,584.25
无形资产摊销	18,019,790.43	13,922,563.51
长期待摊费用摊销	18,043,146.43	14,472,477.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	-557,661.28	-138,495.31
固定资产报废损失(减收益)		
公允价值变动损失(减收益)	541,021,475.72	-131,396,380.11
汇兑损失(减收益)	-155,066.15	276,511.50
利息支出	1,455,125,054.75	1,103,933,947.16
投资损失(减收益)	-746,196,803.53	-272,125,208.61
递延所得税资产减少(减增加)	-41,506,306.34	73,353,991.94
递延所得税负债增加(减减少)		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少(减增加)	1,720,885,516.03	2,993,980,369.14
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)		-1,480,299,524.68
可供出售金融资产的减少(减增加)	-7,369,782,908.05	-4,027,227,649.36
经营性应收项目的减少(减增加)	5,607,196,822.74	-13,671,651,395.53
经营性应付项目的增加(减减少)	6,073,927,086.71	5,632,918,624.70
经营活动产生的现金流量净额	8,444,654,245.12	-8,508,766,844.85
(2) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	21,113,426,230.46	22,295,493,972.12
减: 现金的期初余额	17,154,910,122.46	24,241,740,991.45
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加(减少)额	3,958,516,108.00	-1,946,247,019.33

## (2) 现金及现金等价物的构成

	2018年6月30日	2017年6月30日
	人民币元	人民币元
现金		
货币资金	15,663,847,356.78	16,984,746,660.85
结算备付金	5,450,364,115.57	5,311,530,919.30
减: 使用受限制的货币资金	785,241.89	783,608.03
现金等价物余额	21,113,426,230.46	22,295,493,972.12
现金及现金等价物余额		
现金及现金等价物余额	21,113,426,230.46	22,295,493,972.12

**九、资产证券化业务的会计处理**

□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

**(2) 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	238,385,902.97		825,871,330.11
兴证期货	2.82	1,398,758.19		27,918,135.01
兴证国际金融集团有限公司	48.34	55,236,178.12	47,529,331.71	1,765,000,476.11

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## (3) 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	2,759,970,708.43	92,006,160.21	2,851,976,868.64	1,166,525,174.54	0.00	1,166,525,174.54	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
兴证期货	10,036,822,279.16	23,873,447.38	10,060,695,726.54	9,005,747,197.50	64,939,441.30	9,070,686,638.80	8,739,266,811.67	23,930,478.72	8,763,197,290.39	7,763,656,758.52	60,391,166.40	7,824,047,924.92
兴证国际金融集团有限公司	21,209,311,142.63	58,250,062.65	21,267,561,205.28	17,615,211,676.91	23,692,536.72	17,638,904,213.63	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

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	1,131,883,766.40	486,501,842.79	449,297,094.55	16,619,901.37	540,824,415.05	247,649,420.44	242,848,330.42	-49,007,306.07
兴证期货	182,800,339.20	49,601,354.43	50,859,722.27	1,226,288,958.55	219,616,070.66	65,982,040.26	64,526,413.01	-719,103,679.33
兴证国际金融集团有限公司	189,115,887.20	46,178,061.67	51,043,325.07	-2,881,107,742.17	276,496,389.27	53,281,455.46	-43,844,600.83	-998,240,828.27

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。

## (4) 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

## (5) 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

其他说明:

□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本期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 0.25%)，本公司并未改变对该子公司的控制权。

兴证国际金融集团有限公司	
人民币元	
购买成本/处置对价	
—现金	10,478,723.34
购买成本/处置对价合计	10,478,723.34
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	8,963,189.24
差额	1,515,534.10
其中：调整资本公积	1,515,534.10

**(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

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	265,787,728.42	267,573,429.21
非流动资产	3,069,824.74	3,871,111.20
资产合计	268,857,553.16	271,444,540.41
流动负债	42,050,162.53	44,858,593.09
非流动负债	12,941,860.14	13,545,220.22
负债合计	54,992,022.67	58,403,813.31
少数股东权益	479,796.18	573,348.06
归属于母公司股东权益	213,385,734.31	212,467,379.04
按持股比例计算的净资产份额	45,728,562.85	45,531,759.32
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	46,071,553.43	45,874,749.90
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	20,414,334.96	44,052,154.92
净利润	824,803.39	2,863,333.70
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	824,803.39	2,863,333.70
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	272,006,427.09	222,341,700.19
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	51,786,345.93	-75,192.47
--其他综合收益		
--综合收益总额	51,786,345.93	-75,192.47

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

## (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

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。本集团除了兴全保本混合型证券投资基金向认购兴全保本基金份额并持有到基金保本周期到期日的基金份额持有人承担保本义务外, 未对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。

期末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:

	2018年6月30日余额/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	3,420,610,321.25	377,027,876.74		3,797,638,197.99	3,267.41
证券公司资管计划		692,648,892.37		692,648,892.37	1,039.90
专户及其他		4,045,360.00	11,055,996.47	15,101,356.47	33.89
合计	3,420,610,321.25	1,073,722,129.11	11,055,996.47	4,505,388,446.83	4,341.20

	2017年12月31日余额/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

本期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 762,205,698.86 元(2017年1至6月: 人民币 720,192,288.13 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。

2018年6月30日				
	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	5,359,865,076.27	292,185,813.39		5,652,050,889.66
证券公司资管计划		124,522,303.79		124,522,303.79
专户及其他		2,878,030,574.36	85,261,578.36	2,963,292,152.72
合计	5,359,865,076.27	3,294,738,691.54	85,261,578.36	8,739,865,346.17

2017年12月31日				
	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
专户及其他		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

**其他**

适用 不适用

**6、纳入合并范围的结构化主体**

本集团发行及管理的纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发行的私募基金及证券公司、基金公司和期货公司资产管理计划。本集团作为管理人考虑对该等结构化主体是否存在控制，并基于本集团作为管理人的决策范围、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管理人是主要责任人还是代理人。经评估后，本集团承担主要责任人的结构化主体纳入合并范围。详见附注六、6(3)。

**十一、关联方及关联交易****1、本公司的第一大股东**

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

**2、本企业的母公司情况**

适用 不适用

**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

六所述。

**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

七、15。

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

适用 不适用

**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

其他说明

□适用 √不适用

**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

详见 7 主要关联交易

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

详见 7 主要关联交易

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

√适用 □不适用

详见 7 主要关联交易

**(2) 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

**(3) 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

√适用 □不适用

详见 7 主要关联交易

本公司作为承租方：

√适用 □不适用

详见 7 主要关联交易

关联租赁情况说明

√适用 □不适用

详见 7 主要关联交易

**(4) 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

## (5) 关联方资金拆借

适用 不适用

## (6) 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

## 其他关联交易

适用 不适用

## 7、本集团与关联方在本期发生了如下主要关联交易：

## (1) 本集团向关联方提供如下服务

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	2018年1月1日至6月30日止期间		2017年1月1日至6月30日止期间	
			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	客户保证金利息支出	市场原则	178,258.10	0.52	159,919.13	0.46
	利息收入	市场原则	9,279,288.52	0.63		
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	房租收入	市场原则			2,753,707.14	42.86
	物业管理费收入	市场原则	158,946.23	100.00	317,892.46	100.00
	证券买卖交易手续费收入	市场原则	206,331.15	0.04	79,252.07	0.02
	客户保证金利息支出	市场原则	44,860.76	0.13	1,945.65	0.01
	利息收入	市场原则	2,386,828.39	0.16		
海峡股权交易中心(福建)有限公司及其子公司	财务顾问收入	市场原则	120,227.56	0.15		
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	托管业务手续费收入	市场原则	85,652.22	0.11	58,653.90	0.24
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)	托管业务手续费收入	市场原则	22,585.56	0.03	49,583.84	0.20
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	其他手续费收入	市场原则	11,639,312.92	15.00		
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)	其他手续费收入	市场原则	3,069,157.49	3.95		

## 关联方应收应付款项

## (2) 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	账面余额
其他应收款	福建省投资开发集团有限责任公司	247,804.00	
其他应收款	员工留存绩效及风险金投资款	66,129,531.11	69,774,393.82

## (3) 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
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	191,831.11	118,353.76
代理买卖证券款	福建省财政厅	753,664.71	575,406.61

**(4) 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	1,047.71	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 2018 年 1 至 6 月任职期间获取的薪酬总额为人民币 1,047.71 万元，2017 年 1 至 6 月期间为人民币 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。

**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。截止 2018 年 6 月 30 日，已使用额度人民币 6 亿元。

(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总额不超过人民币 30 亿元的净资本担保。

**其他**

√适用 □不适用

9、存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

**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 年年度利润分配实施公告》，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。截至 2017 年 6 月 30 日，本公司正在办理员工持股计划相关手续。2017 年 8 月 17 日，公司完成员工持股计划的股票过户手续。

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### 5、其他

适用 不适用

## 十三、与金融工具相关的风险

适用 不适用

## 十四、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。

2018 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 2018 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 2018 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 2018 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工作中的风险状况，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：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	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	7,723,104,131.49	4.71	7,945,728,739.32	5.19
基金及基金专户计划	1,741,169,134.22	1.06	3,002,782,568.97	1.96
股权投资	297,697,746.99	0.18		
小计	9,761,971,012.70	5.95	10,948,511,308.29	7.15
可供出售金融资产				
股票投资	905,481,910.83	0.55	887,054,909.61	0.58
基金及基金专户计划	669,213,690.13	0.41	663,213,949.75	0.43
证券公司资管计划	817,171,196.16	0.50	810,396,391.57	0.53
其他	2,882,075,934.36	1.76	2,838,264,360.76	1.86
小计	5,273,942,731.48	3.22	5,198,929,611.69	3.40
合计	15,035,913,744.18	9.17	16,147,440,919.98	10.55
	名义本金/ 合约市值 人民币元		名义本金/ 合约市值 人民币元	
衍生金融工具				
股指期货合约	214,181,820.00		3,323,080.00	
权益类收益互换	31,000,000.00		31,000,000.00	

指数基金期权				
合计	245,181,820.00		34,323,080.00	

### 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：

	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
市价上升 10%	750,536	395,546	823,713	389,920
市价下降 10%	-750,536	-395,546	-823,713	-389,920

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

	2018年6月30日					
	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	24,088,076,224.01	3,743,656,546.15				27,831,732,770.16
结算备付金	5,990,702,069.05					5,990,702,069.05
融出资金	8,685,512,016.76	9,918,416,223.15				18,603,928,239.91
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	966,083,429.79	4,914,437,435.42	15,194,559,831.89	1,882,199,558.89	19,753,300,932.54	42,710,581,188.53
衍生金融资产					126,303,396.64	126,303,396.64
买入返售金融资产	4,268,397,543.51	14,581,242,096.08	6,553,558,601.28		1,234,400,212.40	26,637,598,453.27
应收款项					2,861,709,245.23	2,861,709,245.23
应收利息					1,587,458,046.65	1,587,458,046.65
存出保证金					3,937,864,105.72	3,937,864,105.72
可供出售金融资产	298,812,404.73	779,732,660.34	12,791,421,662.44	11,127,566,992.99	6,220,173,324.60	31,217,707,045.10
其他金融资产	18,379,580.00	40,974,660.00			315,743,103.26	375,097,343.26
金融资产合计	44,315,963,267.85	33,978,459,621.14	34,539,540,095.61	13,009,766,551.88	36,036,952,367.04	161,880,681,903.52
金融负债：						
短期借款	8,715,143,638.64	953,427,401.09				9,668,571,039.73
应付短期融资款	2,967,961,508.00	779,325,213.84				3,747,286,721.84
拆入资金	1,200,000,000.00					1,200,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					2,131,670,965.69	2,131,670,965.69
衍生金融负债					19,008,176.23	19,008,176.23
卖出回购金融资产款	22,264,945,478.07					22,264,945,478.07
代理买卖证券款	28,414,570,188.50					28,414,570,188.50
应付款项					1,764,000,389.28	1,764,000,389.28
应付利息					1,378,746,811.53	1,378,746,811.53
应付债券		14,622,635,474.11	36,873,028,861.89			51,495,664,336.00
其他金融负债					2,909,813,706.03	2,909,813,706.03
金融负债合计	63,562,620,813.21	16,355,388,089.04	36,873,028,861.89		8,203,240,048.76	124,994,277,812.90
金融资产负债净头寸	-19,246,657,545.36	17,623,071,532.10	(2,333,488,766.28)	13,009,766,551.88	27,833,712,318.28	36,886,404,090.62

单位：人民币元

	2017 年 12 月 31 日					
	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

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。

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
市场利率平行上升 25 个基点	-83,909	-152,036	-85,254	-114,215
市场利率平行下降 25 个基点	84,303	154,333	85,766	116,036

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

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

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

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

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

### 1.3 汇率风险

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。随着本集团业务杠杆增加，本集团资产负债的期限错配现象逐渐增加，本集团将面临一定的流动性风险。

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

本集团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。目前本集团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、本集团筹融资情况、流动性风险限额执行情况、资金预算完成情况、业务资金使用收益情况、同业授信情况以及资金头寸情况等。

本集团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。

本集团通过开展融资渠道管理，确保资金来源的稳定性和可靠性。目前本集团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、债权收益权转让等。

本集团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。

本集团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，确保本集团可以应对紧急情况下的流动性需求。

本集团已建立流动性风险管理信息系统，为本集团流动性风险管理提供技术支持，以确保本集团能够准确、及时、持续地计量、监测本集团的流动性覆盖率、净稳定资金率等指标。未来本集团将进一步完善流动性风险管理信息系统的建设，使本集团能够及时应对和控制流动性风险。

此外，本集团对市场风险、信用风险的管理也能够从一定程度上防范流动性风险。报告期内，本集团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

	2018年6月30日							合计
	即时偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	已逾期/无期限	
金融资产：								
货币资金	18,791,934,650.74	2,676,510,103.46	2,372,195,465.50	3,729,870,701.31			557,444,460.55	28,127,955,381.56
结算备付金	5,990,702,069.05							5,990,702,069.05
融出资金		5,269,182,978.51	3,963,185,019.69	11,008,062,435.69				20,240,430,433.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	16,866,834,390.94	240,832,337.18	1,098,187,346.18	9,834,717,088.73	18,419,581,580.54	2,253,836,357.92		48,713,989,101.49
衍生金融资产		550,980.32	312,945.53	2,430,299.49	132,841,461.96			136,135,687.30
买入返售金融资产		1,938,100,218.21	2,746,026,057.00	16,471,062,487.82	7,699,254,593.84		1,234,400,202.41	30,088,843,559.28
应收款项		2,274,336,878.95	434,888,378.00	114,825,700.70	37,658,287.58			2,861,709,245.23
存出保证金	3,117,453,998.97	415,506,466.67	8,124,378.64	1,299,323.31	145,515,925.06	46,160,000.00	203,804,013.07	3,937,864,105.72
可供出售金融资产	2,306,254,465.83	140,385,757.70	680,561,332.76	1,891,522,849.43	18,194,421,934.43	13,327,108,682.00	3,773,813,607.02	40,314,068,629.17
其他金融资产		14,324,238.27	99,079,560.55	151,419,835.33	12,809,208.87	68,623.00	100,001,570.00	377,703,036.02
金融资产合计：	47,073,179,575.53	12,969,729,959.27	11,402,560,483.85	43,205,210,721.81	44,642,082,992.28	15,627,173,662.92	5,869,463,853.05	180,789,401,248.71
金融负债：								
短期借款		8,217,800,927.67	517,354,408.96	1,011,279,659.43				9,746,434,996.06
应付短期融资款		483,049,054.70	2,563,022,289.34	804,646,397.99				3,850,717,742.03
拆入资金		200,230,136.99	1,025,430,136.99	-				1,225,660,273.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	694,722,132.96	8,402,865.56		1,277,869,935.03	150,676,032.14			2,131,670,965.69
衍生金融负债		460,895.36	4,855,146.70	1,228,534.71	16,505,263.10			23,049,839.87
卖出回购金融资产款		22,298,837,746.76						22,298,837,746.76
代理买卖证券款	28,416,095,598.17							28,416,095,598.17
应付款项		1,190,629,756.65	416,586,479.86	39,221,148.17	86,017,199.33	31,545,805.27		1,764,000,389.28
应付债券		104,700,000.00	356,600,000.00	16,647,466,739.73	39,942,984,931.51			57,051,751,671.24
其他金融负债		113,770,101.75	1,276,206,683.69	90,682,042.12	1,343,566,574.71	85,588,303.76		2,909,813,706.03
金融负债合计	29,110,817,731.13	32,617,881,485.44	6,160,055,145.54	19,872,394,457.18	41,539,750,000.79	117,134,109.03		129,418,032,929.11
净头寸	17,962,361,844.40	-19,648,151,526.17	5,242,505,338.31	23,332,816,264.63	3,102,332,991.49	15,510,039,553.89	5,869,463,853.05	51,371,368,319.60

单位：人民币元

	2017年12月31日							合计
	即时偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	已逾期/无期限	
金融资产：								
货币资金	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

### 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；四是交易对手信用风险，即交易对手方不能履约而造成公司承受损失的风险。

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。2018 年上半年，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管理办法》。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公司对融资类客户筛选标准严格、内控指标科学合理、风险提示及时有效，2018 年上半年，公司融资类业务出现客户未能按协议约定履行购回或补充质押义务的情形，公司通过与客户协商或按协议约定进行违约处置，妥善化解风险。

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。2018 年上半年，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

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金	27,831,732,770.16	22,840,686,709.39
结算备付金	5,990,702,069.05	4,506,562,332.45
融出资金	18,603,928,239.91	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(注)	32,948,610,175.83	30,678,303,224.37
其中：货币基金	7,039,306,263.30	9,469,364,542.03

衍生金融资产	126,303,396.64	5,076,947.94
买入返售金融资产	26,637,598,453.27	33,161,715,041.05
应收款项	2,861,709,245.23	1,423,003,736.39
应收利息	1,587,458,046.65	1,256,320,113.35
存出保证金	3,937,864,105.72	3,418,479,947.96
可供出售金融资产(注)	25,011,723,821.18	17,930,447,138.92
其中：融出证券	14,190,100.68	17,157,429.50
其他金融资产	375,097,343.26	504,949,399.77
合计	145,912,727,666.90	133,823,657,740.36

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
已逾期并单项计提减值：			
资产总额	692,000,000.00	261,693,654.08	953,693,654.08
减值准备	149,477,227.59	244,831,654.08	394,308,881.67
资产净值	542,522,772.41	16,862,000.00	559,384,772.41
已逾期末单项计提减值：			
资产总额	692,570,000.00		692,570,000.00
减值准备	692,570.00		692,570.00
资产净值	691,877,430.00		691,877,430.00
组合评估减值：			
资产总额	25,427,262,369.83	18,601,227,377.78	44,028,489,747.61
减值准备	24,064,118.97	14,161,137.87	38,225,256.84
资产净值	25,403,198,250.86	18,587,066,239.91	43,990,264,490.77
资产净值合计	26,637,598,453.27	18,603,928,239.91	45,241,526,693.18

### 3.3 于各资产负债表日本集团的债券投资分布如下：

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	公允价值	占总资产比例	公允价值	占总资产比例
	人民币元	%	人民币元	%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,909,303,912.53	15.78	21,233,938,682.34	13.87
可供出售金融资产	24,997,533,720.50	15.23	17,913,289,709.42	11.70
合计	50,906,837,633.03	31.01	39,147,228,391.76	25.57

### 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	2018年6月30日	2017年12月31日
A-1	629,420,200.00	835,638,250.00
B		293,874,003.61
合计	629,420,200.00	1,129,512,253.61

## 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	2018年6月30日	2017年12月31日
AAA	20,570,448,519.76	13,286,305,016.48
AA+	6,721,883,191.05	5,648,984,194.20
AA	7,003,306,392.08	9,132,923,646.03
AA-	4,956,980.00	82,962,510.00
A+		72,352,785.41
A	52,915,429.30	13,167,979.05
A-	38,185,478.20	110,800,379.92
BBB+	51,019,753.13	629,812,400.30
BBB	94,000,036.82	168,765,459.39
BBB-	158,527,710.41	131,338,664.73
BB+	153,699,590.20	177,258,805.89
BB	241,213,846.10	830,781,792.34
BB-	65,170,159.60	222,306,854.33
B+	152,334,443.98	331,990,565.11
B	173,592,363.21	111,079,908.67
B-	256,232,902.60	33,452,548.28
C	9,524,368.35	
合计	35,747,011,164.79	30,984,283,510.13

## 3.6 未评级的债券投资

单位：人民币元

未评级	2018年6月30日	2017年12月31日
金融债	5,202,511,160.00	4,812,891,750.83
国债	10,182,418.60	558,575,673.90
公司债(注)	906,923,570.00	166,363,305.20
海外场外公司债	7,299,592,514.64	1,020,440,693.69
可交换债	564,703,565.00	450,099,620.00
可转换债务工具	25,000,000.00	25,061,584.40
中期票据	521,493,040.00	
合计	14,530,406,268.24	7,033,432,628.02

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。2018年上半年，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。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。

## 十五、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：

2018 年 6 月 30 日	以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	可供出售 金融资产	债券借贷	买入返售 金融资产	融出资金 收益权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
转让资产的账面价值	13,230,517,957.15	17,100,296,972.34	1,843,314,860.00			32,174,129,789.49
相关负债的账面值	8,074,213,520.93	12,086,666,182.31	2,104,065,774.83			22,264,945,478.07

2017 年 12 月 31 日	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	可供出售 金融资产	债券借贷	买入返售 金融资产	融出资金 收益权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
转让资产的账面价值	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

## 十六、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。

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。

本集团使用上述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。

### 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	27,613,541,433.65	14,934,582,214.57	162,457,540.31	42,710,581,188.53
1. 交易性金融资产	27,613,541,433.65	10,981,343,163.03	162,457,540.31	38,757,342,136.99
(1) 债务工具投资	12,698,311,146.79	10,237,899,444.11		22,936,210,590.90
(2) 权益工具投资	14,915,230,286.86	743,443,718.92	162,457,540.31	15,821,131,546.09
(3) 衍生金融资产				
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		3,953,239,051.54		3,953,239,051.54
(1) 债务工具投资		2,973,093,321.63		2,973,093,321.63
(2) 权益工具投资		980,145,729.91		980,145,729.91
(二) 可供出售金融资产	14,361,791,667.02	15,542,419,876.43	367,264,908.53	30,271,476,451.98
(1) 债务工具投资	13,791,574,720.00	11,205,959,000.50		24,997,533,720.50
(2) 权益工具投资	570,216,947.02	4,336,460,875.93	367,264,908.53	5,273,942,731.48
(3) 其他				
(三) 衍生金融资产		126,303,396.64		126,303,396.64
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	41,975,333,100.67	30,603,305,487.64	529,722,448.84	73,108,361,037.15
(四) 交易性金融负债	19,462,963.50	80,593,863.07		100,056,826.57
(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		2,031,614,139.12		2,031,614,139.12
(六) 衍生金融负债		19,008,176.23		19,008,176.23
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	19,462,963.50	2,131,216,178.42		2,150,679,141.92

	2017年12月31日			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(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				
(1)债务工具	13,074,629,120.71	7,842,032,706.45		20,916,661,827.16
(2)权益工具	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
(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	8,601,208,887.50	9,312,080,821.92		17,913,289,709.42
(2)权益工具	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
资产合计	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)指定以公允价值计量且其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
负债合计	2,272,003.38	1,552,947,445.49		1,555,219,448.87

2018年1月1日至6月30日止期间及2017年1月1日至6月30日止期间本集团未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期末时点收盘价。

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

√适用 □不适用

单位：人民币元

项目	2018年6月30日的公允价值	2017年12月31日的公允价值	估值技术	输入值
资产				
债券	21,468,858,444.61	17,471,390,383.55	现金流量折现法	债券收益率
股票/股权	1,109,088,949.13	1,810,420,694.91	指数收益法/最近交易价格	行业指数涨跌幅/做市报价
其他	7,899,054,697.26	6,262,881,045.82	现金流量折现法/市价组合法	折现率/投资标的市价及相关费用
衍生金融资产				
-利率互换	624,678.64	2,407,099.21	现金流量折现法	远期利率/折现率
-5OETF认沽期权	14,606,700.00		期权定价模型	权益工具波动率
-货币衍生工具	108,763,225.89		现金流量折现法	远期利率/折现率
-信用衍生工具	2,308,792.11	2,669,848.73	现金流量折现法	远期利率/折现率
合计	30,603,305,487.64	25,549,769,072.22		
负债				
其他	2,112,208,002.19	1,529,016,129.26	现金流量折现法/市价组合法	折现率/投资标的市价及相关费用
衍生金融负债				
-利率互换	624,056.44	2,476,699.51	现金流量折现法	远期利率/折现率
-权益类收益互换	4,967,281.90	16,563,629.68	现金流量折现法	相关权益证券回报
-5OETF认购期权	5,723,250.00	-	期权定价模型	权益工具波动率
-货币衍生工具	6,481,208.99	4,392,067.67	现金流量折现法	远期利率/折现率
-信用衍生工具	1,212,378.90	498,919.37	现金流量折现法	远期利率/折现率
合计	2,131,216,178.42	1,552,947,445.49		

## 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	2018年6月30日	2017年 12月31日	估值技术	输入值	对公允价值 的影响
资产					
股票	390,909,122.81	173,886,215.46	市价折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高公允价值越低
其他	138,813,326.03	89,463,326.03	上市公司比较法	流动性折价	折扣越高公允价值越低
合计	529,722,448.84	263,349,541.49			

## 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	2018年 1月1日	转入第三层级	转出第三层级	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2018年 6月30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	173,886,215.46	47,107,649.01	-31,618,370.00	-753,216.70		26,092,758.00		-52,257,495.46		162,457,540.31	
-可转换债务工具											
-优先股											
可供出售金融资产											
-股票		228,451,582.50								228,451,582.50	
-其他	89,463,326.03					49,350,000.00				138,813,326.03	

**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，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

	2018年6月30日		2018年6月30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	51,495,664,336.00	52,887,055,500.00		52,887,055,500.00	
合计	51,495,664,336.00	52,887,055,500.00		52,887,055,500.00	

**9、其他**

适用 不适用

**十七、或有事项**

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，尚未判决的主要诉讼如下：

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16,961.98万元。目前，案件尚在一审审理过程中，尚未判决。

## (3) 公司与创世翔投资有限公司证券虚假陈述责任纠纷系列案件

2018年5月，广州创世翔投资有限公司以欣泰电气、公司及兴华会计师事务所为被告，向沈阳市中院提起诉讼，要求连带赔偿损失4855.54万元。目前，案件尚在一审审理过程中，尚未判决。

## (4) 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3,793.43万元。

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8,934.44万元。目前，案件尚在一审审理过程中，尚未判决。

**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

**十八、 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

**1、 经营租赁承诺**

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：元 币种：人民币

	2018年6月30日	2017年12月31日
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	283,416,434.14	261,373,510.06
资产负债表日后第2年	239,048,857.63	225,602,132.61
资产负债表日后第3年	209,766,721.30	188,372,478.01
资产负债表日后第3年以上	691,618,023.20	827,755,947.93
合计	1,423,850,036.27	1,503,104,068.61

**2、 其他**

适用 不适用

## 十九、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

	2018年6月30日	2017年12月31日
债券(注1)	28,140,141,200.97	19,346,868,435.74
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,119,290,931.08	10,009,896,328.42
可供出售金融资产	16,020,850,269.89	8,853,332,567.32
买入返售金融资产		483,639,540.00
应收款项(注2)	249,077,465.11	
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	28,389,218,666.08	30,054,862,694.54

注1：不含附注十九、1(3)中通过债券借贷融入的债券。

注2：应收款项系处置质押债券后产生的在途清算款。

(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

	2018年6月30日	2017年12月31日
	人民币元	人民币元
存出保证金	258,755,248.30	236,056,311.98
合计	258,755,248.30	236,056,311.98

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

	2018年6月30日	2017年12月31日
债券	1,843,314,860.00	-
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	432,322,310.00	-
可供出售金融资产	1,410,992,550.00	-

注：于2018年6月30日，本集团以上述债券作为担保物通过债券借贷融入债券市值为人民币3,180,187,636.00元，融入债券中继续用于卖出回购业务作为担保物的市值为人民币1,624,222,700.00元。

(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

	2018年6月30日	2017年12月31日
债券	1,898,008,423.00	1,675,961,540.91
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,111,227,026.07	810,969,036.59
可供出售金融资产	786,781,396.93	864,992,504.32
应收款项	29,397,739.74	
合计	1,927,406,162.74	1,675,961,540.91

注：于2018年6月30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1,207,564,406.15元(2017年12月31日：人民币1,006,332,222.11元)。

注：应收款项系处置质押债券后产生的在途清算款。

## 2、取得的担保物

(1) 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

	2018年6月30日	2017年12月31日
债券	935,808,466.03	1,992,093,115.00
股票(注1)	61,869,308,788.33	79,271,006,192.99
基金	1,784,610.00	94,201.20
合计	62,806,901,864.36	81,263,193,509.19

注1：于2018年6月30日，其中流动性受限的股票公允价值为人民币19,961,776,677.24元，其公允价值按上市流通期末收盘价的价值计算(2017年12月31日：人民币31,791,345,841.67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2018年6月30日余额为人民币433,000,070.50元(2017年12月31日：人民币259,376,483.00元)。

注3：于2018年6月30日，无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(2017年12月31日人民币483,639,540.00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

	2018年6月30日	2017年12月31日
资金	1,848,320,050.32	3,547,420,712.76
债券	1,243,315,087.61	1,282,700,018.20
股票	57,248,665,977.24	62,872,638,110.39
基金	117,495,589.87	85,826,828.10
合计	60,457,796,705.04	67,788,585,669.45

## 二十、资产负债表日后事项

其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

## 1、资产负债表日后事项的说明

### (1) 发行公司债事宜

公司于 2018 年 8 月 20 日完成非公开发行 2018 年非公开发行公司债券（第三期）（品种一）（18 兴业 F3），发行规模人民币 50 亿元，票面利率 4.79%，期限为 3 年期。

### (2) 子公司股权转让事宜

本公司于期后收购本公司之子公司兴证期货有限公司部分少数股权，收购后本公司持股比例为 99.55%，并于 2018 年 8 月 20 日完成工商变更登记。

## 2、重要的非调整事项

适用 不适用

## 3、利润分配情况

适用 不适用

## 4、销售退回

适用 不适用

## 二十一、其他重要事项

### 1、张洺豪股票质押式回购业务

张洺豪通过股票质押式回购业务向本公司融资，质押标的为长生生物科技股份有限公司（以下简称“长生生物”）发行的股票“ST 长生（原长生生物）002680”。截至 2018 年 6 月 30 日，张洺豪待回购金额为人民币 6.3 亿元，质押股份数量为 9,350.00 万股，质押股票的交易所收盘价为 22.29 元/股，公司未就该笔股票质押式回购业务计提减值准备。后张洺豪于 2018 年 7 月 20 日补充质押股份数量为 7,336.24 万股，截至本报告批准报出日累计质押股份数量为 16,686.24 万股。

2018 年 7 月 25 日，长生生物发布《关于公司股票交易实施其他风险警示暨子公司停产的公告》，质押标的证券自 2018 年 7 月 26 日开市起被实施其他风险警示，此事件触发股票质押回购业务协议提前购回条款，张洺豪未按照业务协议约定履行提前购回义务，构成违约。

2018 年 8 月 15 日，长生生物发布《关于控股股东、实际控制人股份冻结的公告》，张洺豪所持有长生生物股份自 2018 年 8 月 14 日起司法冻结，冻结股份数量占其所持有股份比例为 100%。

本公司就张洺豪的股票质押式回购欠款已启动司法诉讼程序，福建省高级人民法院于 2018 年 8 月 2 日受理该诉讼案件，诉讼标的本金为人民币 6.3 亿元。除质押股份外，张洺豪已提供非证券类资产清单，包括非上市股权投资及房产等，对该等资产的处置权利及处置后预计可收回金额判断尚待司法程序开展后确定。

张洺豪质押式回购违约欠款的偿还情况面临质押标的价值波动、财产保全及追偿结果不确定等风险，截至本报告批准报出日尚无法可靠计量。

### (1) 追溯重述法

适用 不适用

### (2) 未来适用法

适用 不适用

**2、 债务重组**

□适用 √不适用

**3、 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

**4、 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。

**5、 终止经营**

□适用 √不适用

**6、 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	762,708,822.34	人民币 761,923,580.45 元为兴全基金及其子公司风险准备金专户款项，该款项为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 785,241.89 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	258,755,248.30	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	13,662,840,267.15	卖出回购和质押借款担保物
可供出售金融资产	18,218,624,216.82	卖出回购和质押借款担保物
应收款项	278,475,204.85	卖出回购和质押借款担保物
合计	33,181,403,759.46	/

## 7、 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	274,115,438.20	6.6166	1,813,712,208.36
欧元	779,646.48	7.6515	5,965,465.09
港币	3,414,066,314.00	0.8431	2,878,399,309.30
其他			39,229,645.45
人民币			
应收账款			
其中: 美元			
欧元			
港币	2,011,488,872.73	0.8431	1,695,886,268.60
人民币			
结算备付金			
美元	3,997,933.49	6.6166	26,452,726.73
港币	9,868,416.57	0.8431	8,320,062.01
融出资金			
港币	5,576,779,932.14	0.8431	4,701,783,160.79
存出保证金			
美元	27,098,618.29	6.6166	179,300,717.79
港币	45,306,104.36	0.8431	38,197,576.58
短期借款			
美元	182,505,275.54	6.6166	1,207,564,406.15
港币	10,035,590,835.70	0.8431	8,461,006,633.58
代理买卖证券款			
美元	234,482,847.51	6.6166	1,551,479,208.80
港币	2,815,613,688.77	0.8431	2,373,843,901.00
其他			63,926,298.49
应付款项			
美元	5,075.78	6.6166	33,584.41
港币	1,242,711,216.87	0.8431	1,047,729,826.94

(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

## 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
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	755,408,252.89	-2,401,820.61	267,125,630.06	1,140,277,388.93	152,062,080.93	60,234,474.57	1,531,759.72	2,371,174,247.05
投资收益	3,141,123.68	1,317,589,151.55	5,688,847.25	61,421,373.68	178,062,576.15	854,786,952.00	714,516,445.67	1,706,173,578.64
其他	506,562,505.98	-993,358,402.87	2,038,334.40	106,505,895.88	-69,584,062.32	202,349,312.00	522,439,263.45	-767,925,680.38
营业收入合计	1,265,111,882.55	321,828,928.07	274,852,811.71	1,308,204,658.49	260,540,594.76	1,117,370,738.57	1,238,487,468.84	3,309,422,145.31
二、营业支出	648,526,029.49	555,554,493.18	201,908,888.59	576,106,004.88	107,598,065.95	488,800,791.65	523,487,468.84	2,055,006,804.90
三、营业利润(亏损)	616,585,853.06	-233,725,565.11	72,943,923.12	732,098,653.61	152,942,528.81	628,569,946.92	715,000,000.00	1,254,415,340.41
四、资产总额	78,606,190,151.35	48,764,218,609.07	382,497,029.75	5,606,663,602.66	21,365,192,466.33	77,814,496,495.53	68,396,429,810.38	164,142,828,544.31
五、负债总额	76,308,223,619.54	48,468,617,247.75	209,820,065.21	3,081,485,256.76	17,646,509,111.70	45,663,293,777.13	62,881,754,655.80	128,496,194,422.29
六、补充信息：								
1. 折旧和摊销费用	20,711,554.74	397,581.45	1,782,855.04	11,972,843.14	3,837,565.71	42,332,123.61		81,034,523.69
2. 资本性支出	20,613,376.44	296,474.63	934,285.08	9,097,695.36	6,263,783.80	53,631,709.72		90,837,325.03
3. 资产减值损失	78,530,884.47	1,323,762.32	223,992.19	1,034,046.44		-534,059.39		80,578,626.03

	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日止期间							
	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	分部间相互抵减	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	人民币元	人民币元
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	696,470,395.58	-4,786,404.58	563,315,881.19	642,377,058.00	60,597,857.96	28,845,298.49	-2,026,193.46	1,984,793,893.18
投资收益	3,447,922.27	1,164,049,285.13	16,674,555.18	180,397,064.09	89,961,957.71	394,378,759.23	-229,861,278.26	1,619,048,265.35
其他	549,961,450.40	-34,498,562.59	526,722.55	-34,293,168.31	126,106,000.96	220,044,556.38	-374,809,337.13	453,037,662.26
营业收入合计	1,249,879,768.25	1,124,764,317.96	580,517,158.92	788,480,953.78	276,665,816.63	643,268,614.10	-606,696,808.85	4,056,879,820.79
二、营业支出	676,459,589.08	454,787,437.59	324,054,598.67	376,641,905.80	214,448,927.40	681,162,208.21	-378,787,046.84	2,348,767,619.91
三、营业利润(亏损)	573,420,179.17	669,976,880.37	256,462,560.25	411,839,047.98	62,216,889.23	-37,893,594.11	-227,909,762.01	1,708,112,200.88
四、资产总额	85,640,229,296.06	46,925,774,516.56	627,807,811.82	5,646,753,554.33	12,411,011,266.42	91,336,384,314.56	-92,963,465,604.90	149,624,495,154.85
五、负债总额	83,493,866,288.97	45,735,871,390.11	380,187,227.25	3,038,684,778.22	8,653,138,552.07	61,787,393,018.44	-87,964,882,814.95	115,124,258,440.11
六、补充信息:								
1. 折旧和摊销费用	19,140,169.95	427,693.00	1,461,202.01	8,383,404.25	3,465,877.40	35,403,232.12		68,281,578.73
2. 资本性支出	24,412,742.76	1,483,273.44	2,257,095.72	11,778,908.51	797,562.15	20,608,715.03		61,338,297.61
3. 资产减值损失	12,822,679.34	-181,097.59	101,218.28	254,237.97	94,545,998.62	1,350,901.19		108,893,937.81

(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)。

**9、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具**

适用 不适用

**10、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

适用 不适用

其他

适用 不适用

**11、 公益性捐赠**

本公司 2018 年上半年共发生公益性捐赠共人民币 4,328,091.00 元，其中慈善捐赠人民币 4,000.00 元，教育资助人民币 4,324,091.00 元。

**12、 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。

## 二十二、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	2017年1月1日至 6月30日止期间	说明
非流动资产处置损益	439,236.12	126,776.27	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
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）	165,139,962.45	126,582,627.64	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,230,604.54	-16,999,096.67	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	-40,463,412.85	-27,890,282.23	
少数股东权益影响额	-15,408,935.90	-18,727,912.47	
合计	103,476,245.28	63,092,112.54	

本集团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，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

√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
<b>2018年1月1日至6月30日止期间</b>			
归属于公司普通股股东的净利润	2.04	0.1025	0.1025
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.73	0.0871	0.0871
<b>2017年1月1日至6月30日止期间</b>			
归属于公司普通股股东的净利润	4.05	0.1975	0.1975
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.86	0.1880	0.1880

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

其他

□适用 √不适用

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人签名的半年度报告文本
	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的财务报表
	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
	其他有关资料

董事长：杨华辉

董事会批准报送日期：2018 年 8 月 27 日

### 修订信息

适用 不适用

## 第十二节 证券公司信息披露

### 一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
1	福建证监局	《关于核准刘红忠证券公司独立董事任职资格的批复》	闽证监许可[2018]1号	2018年1月19日
2	福建证监局	《关于核准兴业证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》	闽证监许可[2018]2号	2018年2月12日
3	福建证监局	《关于核准林兴证券公司监事任职资格的批复》	闽证监许可[2018]4号	2018年6月20日
4	福建证监局	《关于核准兴业证券股份有限公司设立12家分支机构的批复》	闽证监许可[2018]5号	2018年8月17日

注：林兴先生获准担任兴证资管监事。

### 二、监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

公司在2018年度分类监管评级中获得A类A级