

公司代码：601377

公司简称：兴业证券

兴业证券股份有限公司 2019 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。

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

本报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成本公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况
否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？
否

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能面对的风险，敬请查阅本报告“第四节 经营情况讨论与分析-二、其他披露事项-（二）可能面对的风险”。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	14
第四节	经营情况的讨论与分析.....	17
第五节	重要事项.....	28
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	46
第七节	优先股相关情况.....	48
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	49
第九节	公司债券相关情况.....	50
第十节	财务报告.....	60
第十一节	备查文件目录.....	201
第十二节	证券公司信息披露.....	202

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
本集团	指	兴业证券股份有限公司及其子公司
中国证监会、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
宁夏证监局	指	中国证券监督管理委员会宁夏监管局
四川证监局	指	中国证券监督管理委员会四川监管局
黑龙江证监局	指	中国证券监督管理委员会黑龙江监管局
厦门证监局	指	中国证券监督管理委员会厦门监管局
广西证监局	指	中国证券监督管理委员会广西监管局
青岛证监局	指	中国证券监督管理委员会青岛监管局
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
上交所	指	上海证券交易所
港交所、香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
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（香港）	指	兴证（香港）金融控股有限公司
兴证国际	指	兴证国际金融集团有限公司
兴证资管	指	兴证证券资产管理有限公司
兴证投资	指	兴证投资管理有限公司
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
兴证管理咨询	指	上海兴证管理咨询有限公司
兴全睿众	指	上海兴全睿众资产管理有限公司
风险管理子公司	指	兴证风险管理有限公司
南方基金	指	南方基金管理股份有限公司
海交中心	指	海峡股权交易中心（福建）有限公司
中珠集团	指	珠海中珠集团股份有限公司
欣泰电气	指	丹东欣泰电气股份有限公司
辽宁欣泰	指	辽宁欣泰股份有限公司
粤财信托	指	广东粤财信托股份有限公司
中弘集团	指	中弘卓业集团有限公司
精彩公司	指	北京精彩无限音影有限公司
东方红公司	指	云南东方红节能设备工程有限公司
本报告期/报告期	指	2019 年上半年
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

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	CHINA 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	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
净资产	27,952,385,963.36	30,561,366,901.32

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

母公司主要业务资质：

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

31. 约定购回式证券交易业务资格
32. 保证金现金管理产品资格
33. 柜台市场试点资格
34. 股票质押式回购交易业务资格
35. 受托管理保险资金业务资格
36. 全国中小企业股份转让系统主办券商资格
37. 非现场开户业务资格
38. 代理证券质押登记业务资格
39. 代销金融产品业务资格
40. 军工涉密业务咨询服务资格
41. 全国中小企业股份转让系统做市商业务资格
42. 互联网证券业务资格
43. 权益类收益互换业务资格
44. 港股通业务交易资格
45. 证券投资基金托管资格
46. 上市公司股权激励行权融资业务试点资格
47. 上海证券交易所股票期权交易参与者资格
48. 非金融企业债务融资工具承销商资格
49. 深港通下港股通业务交易资格
50. 场外期权业务二级交易商资格

子公司主要业务资质：

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
20. 人民币合格境外机构投资者资格

21. 大连商品交易所期货公司委托代理业务资格

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. 证券投资基金销售业务资格
5. 上海期货交易所会员资格
6. 大连商品交易所会员资格
7. 郑州商品交易所会员资格
8. 中国金融期货交易所交易全面结算会员资格
9. 上海国际能源交易中心会员资格
10. 上海证券交易所股票期权交易参与者资格
11. 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
12. 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
13. 兴证期货有限公司子公司兴证风险管理有限公司合作套保资格
14. 兴证期货有限公司子公司兴证风险管理有限公司定价服务资格
15. 兴证期货有限公司子公司兴证风险管理有限公司做市业务资格

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

福州兴证物业管理有限公司：

1. 物业服务企业资质证书

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做市业务资格。

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	张绪光
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	zhangxuguang@xyzq.com.cn

注：因工作调整，梁文忠先生不再担任公司证券事务代表。公司于2019年8月5日召开第五届董事会第十九次会议，审议通过《兴业证券股份有限公司关于聘任公司证券事务代表的议案》，聘任张绪光先生为公司证券事务代表，协助董事会秘书开展工作。截至本半年报披露日，张绪光先生已取得上交所董事会秘书任职资格，任期至本届董事会任期届满之日止。

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	xyzqdmc@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	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	7,040,650,376.09	3,309,422,145.31	112.75
归属于母公司股东的净利润	1,333,353,418.26	686,576,447.47	94.20
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,240,955,126.74	583,100,202.19	112.82
经营活动产生的现金流量净额	19,933,683,831.75	8,058,986,639.57	147.35
其他综合收益	237,983,591.87	-159,003,983.57	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
资产总额	162,322,092,391.67	155,137,815,880.62	4.63
负债总额	125,520,051,709.78	119,829,985,782.59	4.75
归属于母公司股东的权益	33,878,548,674.38	32,505,448,394.59	4.22
所有者权益总额	36,802,040,681.89	35,307,830,098.03	4.23

(二)主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
基本每股收益(元/股)	0.20	0.10	100.00
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.10	100.00
扣除非经常性损益后的基本每股收	0.19	0.09	111.11

益（元/股）			
加权平均净资产收益率（%）	3.99	2.04	增加1.95个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.71	1.73	增加1.98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

（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	27,952,385,963.36	30,561,366,901.32
净资产	31,609,437,844.65	30,512,976,718.03
净资本/净资产（%）	88.43	100.16
净资本/负债（%）	39.43	39.13
净资产/负债（%）	44.59	39.06
自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%）	24.35	19.69
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	172.74	171.06
风险覆盖率（%）	244.84	241.30
资本杠杆率（%）	22.46	20.47
流动性覆盖率（%）	787.65	969.27
净稳定资金率（%）	149.16	140.75
各项风险资本准备之和	11,416,739,173.70	12,665,093,701.79

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
非流动资产处置损益	-956,198.13
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	155,504,018.58
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,334,484.05
少数股东权益影响额	-21,868,125.51
所得税影响额	-37,946,919.37
合计	92,398,291.52

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	2019年6月30日	2018年12月31日	增减幅度
货币资金	44,142,010,085.28	27,313,400,415.02	61.61%
结算备付金	4,453,754,361.76	6,027,321,671.10	-26.11%
融出资金	20,066,102,354.01	17,492,122,392.09	14.72%
衍生金融资产	5,080,439.79	4,738,721.96	7.21%
存出保证金	4,144,942,237.59	3,016,807,850.88	37.39%
应收款项	2,162,272,288.10	2,258,413,112.06	-4.26%
买入返售金融资产	13,700,947,937.08	21,135,207,051.97	-35.17%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	40,474,266,480.47	-100.00%
交易性金融资产	43,651,708,595.22	-	不适用
可供出售金融资产	-	31,142,420,975.29	-100.00%
其他债权投资	22,024,633,460.68	-	不适用
其他权益工具投资	2,542,041,387.91	-	不适用
长期股权投资	1,727,018,491.51	1,711,928,961.78	0.88%
投资性房地产	154,842,278.79	244,057,825.35	-36.56%
固定资产	598,536,736.14	533,096,766.35	12.28%
在建工程	-	731,853.81	-100.00%
无形资产	125,062,221.97	122,136,230.78	2.40%
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78	0.00%
递延所得税资产	1,038,001,605.67	1,299,854,541.44	-20.14%
其他资产	1,772,873,760.39	2,349,046,880.49	-24.53%
资产总计	162,322,092,391.67	155,137,815,880.62	4.63%
短期借款	9,564,884,027.04	6,237,585,757.76	53.34%
应付短期融资款	275,239,849.81	642,692,157.48	-57.17%
拆入资金	1,000,450,000.00	1,000,000,000.00	0.05%
交易性金融负债	3,372,652,639.31	-	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	1,414,669,869.66	-100.00%
衍生金融负债	13,009,815.13	10,849,807.14	19.91%
卖出回购金融资产款	23,875,915,967.97	24,888,048,019.11	-4.07%
代理买卖证券款	33,601,730,263.48	26,393,764,961.34	27.31%
应付职工薪酬	3,959,920,693.07	3,223,861,458.12	22.83%
应交税费	810,250,923.81	597,651,101.13	35.57%
应付款项	2,232,555,537.93	963,705,331.55	131.66%
预计负债	4,461,811.81	4,461,811.81	0.00%
长期借款	2,977,320,113.32	2,961,556,000.00	0.53%
应付债券	43,002,895,398.59	48,501,477,143.04	-11.34%
递延所得税负债	23,705,316.37	27,878,385.34	-14.97%
其他负债	805,059,352.14	2,961,783,979.11	-72.82%
负债合计	125,520,051,709.78	119,829,985,782.59	4.75%
实收资本(或股本)	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	0.00%
资本公积	14,373,917,944.81	14,372,689,029.26	0.01%
其他综合收益	374,857,330.47	130,209,693.76	187.89%
盈余公积	1,536,265,414.73	1,559,994,821.18	-1.52%
一般风险准备	3,701,433,367.77	2,901,223,752.96	27.58%
未分配利润	7,195,402,942.60	6,844,659,423.43	5.12%
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	33,878,548,674.38	32,505,448,394.59	4.22%

少数股东权益	2,923,492,007.51	2,802,381,703.44	4.32%
所有者权益（或股东权益）合计	36,802,040,681.89	35,307,830,098.03	4.23%
负债和所有者权益（或股东权益）总计	162,322,092,391.67	155,137,815,880.62	4.63%
项目	2019年1-6月	2018年1-6月	增减幅度
营业收入	7,040,650,376.09	3,309,422,145.31	112.75%
手续费及佣金净收入	2,029,682,560.35	2,371,174,247.05	-14.40%
利息净收入	443,903,088.92	-140,032,320.67	不适用
投资收益	1,368,635,113.79	1,706,173,578.64	-19.78%
其他收益	154,885,947.34	163,335,650.05	-5.17%
公允价值变动收益	1,032,635,279.97	-701,155,677.70	不适用
汇兑收益	-9,116,649.23	-97,154,627.99	不适用
其他业务收入	2,020,945,424.98	6,635,406.24	30357.00%
资产处置收益	-920,390.03	445,889.69	-306.42%
营业支出	4,992,649,447.45	2,055,006,804.90	142.95%
税金及附加	29,951,248.64	31,666,780.65	-5.42%
业务及管理费	3,005,478,858.65	1,936,136,546.36	55.23%
资产减值损失	-	80,578,626.03	-100.00%
信用减值损失	-82,647,215.77	-	不适用
其他资产减值损失	10,677,025.06	-	不适用
其他业务成本	2,029,189,530.87	6,624,851.86	30529.96%
营业利润	2,048,000,928.64	1,254,415,340.41	63.26%
营业外收入	641,367.47	1,516,699.16	-57.71%
营业外支出	3,011,659.62	7,753,957.27	-61.16%
利润总额	2,045,630,636.49	1,248,178,082.30	63.89%
所得税费用	482,322,110.09	258,323,496.35	86.71%
净利润	1,563,308,526.40	989,854,585.95	57.93%
归属于母公司的净利润	1,333,353,418.26	686,576,447.47	94.20%
少数股东损益	229,955,108.14	303,278,138.48	-24.18%
其他综合收益	237,983,591.87	-159,003,983.57	不适用
综合收益总额	1,801,292,118.27	830,850,602.38	116.80%
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,562,910,959.89	567,257,175.87	175.52%
归属于少数股东的综合收益总额	238,381,158.38	263,593,426.51	-10.48%

注：因2019年1月1日起实施新金融工具准则和新财务报告格式，部分报表项目和金额进行了追溯调整，导致部分报表项目差异较大。

（二） 母公司财务报表的主要项目

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	增减幅度
货币资金	26,445,514,806.30	13,974,349,848.46	89.24%
结算备付金	3,762,608,132.84	5,488,493,919.37	-31.45%
融出资金	14,971,649,177.28	12,412,916,345.75	20.61%
衍生金融资产	-	296,149.53	-100.00%
存出保证金	566,773,312.05	474,266,298.65	19.51%
应收款项	404,560,326.23	536,476,696.33	-24.59%
买入返售金融资产	12,785,079,756.03	20,956,505,501.97	-38.99%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	24,495,261,369.69	-100.00%
交易性金融资产	31,107,226,107.01	-	不适用
可供出售金融资产	-	33,895,782,110.65	不适用
其他债权投资	22,024,633,460.68	-	不适用

其他权益工具投资	2,542,041,387.91	-	不适用
长期股权投资	5,685,333,684.32	5,685,392,398.87	0.00%
投资性房地产	154,842,278.79	244,057,825.35	-36.56%
固定资产	555,453,407.55	488,773,236.48	13.64%
在建工程	-	731,853.81	-100.00%
无形资产	95,987,550.27	96,821,718.89	-0.86%
递延所得税资产	818,834,407.44	1,079,377,514.23	-24.14%
其他资产	1,524,462,452.35	2,428,865,331.59	-37.24%
资产总计	123,445,000,247.05	122,258,368,119.62	0.97%
应付短期融资款	220,071,162.80	587,797,877.00	-62.56%
拆入资金	1,000,450,000.00	1,000,000,000.00	0.05%
衍生金融负债	-	296,149.53	-100.00%
卖出回购金融资产款	21,853,775,746.46	23,488,231,035.89	-6.96%
代理买卖证券款	20,949,518,073.08	13,636,993,806.23	53.62%
应付职工薪酬	2,919,053,722.92	2,270,626,830.25	28.56%
应交税费	576,575,856.50	292,668,322.43	97.01%
应付款项	758,951,592.68	472,021,750.94	60.79%
预计负债	4,461,811.81	4,461,811.81	0.00%
应付债券	43,002,895,398.59	48,501,477,143.04	-11.34%
其他负债	549,809,037.56	1,490,816,674.47	-63.12%
负债合计	91,835,562,402.40	91,745,391,401.59	0.10%
实收资本（或股本）	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	270,210,132.16	-375,345,259.70	不适用
盈余公积	1,536,265,414.73	1,559,994,821.18	-1.52%
一般风险准备	2,853,764,940.06	2,901,223,752.96	-1.64%
未分配利润	6,018,409,869.88	5,496,315,915.77	9.50%
所有者权益（或股东权益）合计	31,609,437,844.65	30,512,976,718.03	3.59%
负债和所有者权益（或股东权益）总计	123,445,000,247.05	122,258,368,119.62	0.97%
项目	2019年1-6月	2018年1-6月	增减幅度
营业收入	3,486,670,744.63	2,361,875,014.21	47.62%
手续费及佣金净收入	1,027,657,562.32	1,014,811,358.04	1.27%
利息净收入	339,415,861.03	-318,349,168.33	不适用
投资收益	1,084,869,894.30	2,119,288,690.46	-48.81%
其他收益	70,755,604.28	79,917,000.00	-11.46%
公允价值变动收益	958,510,175.57	-541,021,475.72	不适用
汇兑收益	27,331.33	155,066.15	-82.37%
其他业务收入	6,319,172.29	6,515,882.33	-3.02%
资产处置收益	-884,856.49	557,661.28	-258.67%
营业支出	2,191,000,313.74	1,234,297,384.49	77.51%
税金及附加	22,691,974.32	21,828,762.66	3.95%
业务及管理费	2,298,776,851.28	1,127,811,252.68	103.83%
资产减值损失	-	79,486,531.50	-100.00%
信用减值损失	-133,896,444.25	-	不适用
其他业务成本	3,427,932.39	5,170,837.65	-33.71%
营业利润	1,295,670,430.89	1,127,577,629.72	14.91%
营业外收入	205,174.57	72,856.53	181.61%
营业外支出	807,446.44	1,673,912.10	-51.76%
利润总额	1,295,068,159.02	1,125,976,574.15	15.02%

所得税费用	272,034,776.04	67,762,182.11	301.46%
净利润	1,023,033,382.98	1,058,214,392.04	-3.32%
其他综合收益	219,696,412.81	-226,726,025.72	不适用
综合收益总额	1,242,729,795.79	831,488,366.32	49.46%

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，分别是财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务、自营投资业务、海外业务。

财富管理业务是通过线下和线上相结合的方式为零售客户、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、投资顾问等有针对性的综合金融服务。

投资银行业务是为客户提供股票融资、债券融资、并购融资、新三板与资产证券化、财务顾问等一站式直接融资服务。

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

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

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

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

(二) 公司所处行业的情况说明

证券行业是资本市场的重要组成部分，其发展主要受国内外经济环境、市场行情和监管环境等因素的共同影响，具有较强的周期性和波动性。

2019 年上半年，贸易摩擦加剧全球经济下行压力，国内经济增速持续放缓，供给侧结构性改革进一步深化，流动性虽有波澜，但整体较为稳定。监管层顺应金融改革趋势，正式启动科创板并试点注册制，持续推动金融业对外开放。上半年，国内资本市场行情回暖，上证综指上升 19.45%，交投活跃度回升，股基交易额同比增长 28%；信用业务此消彼长，融资融券实现恢复性增长，股票质押业务延续下滑趋势；一级市场分化明显，股权融资业务延续去年以来的低迷行情，债券融资持续放量。

在此背景下，叠加去年同期低基数效应，证券行业整体业绩同比大幅上涨。根据中国证券业协会的统计，证券公司未经审计财务报表显示，2019 年上半年，131 家证券公司实现营业收入 1,787 亿元，同比增长 41%；实现净利润 667 亿元，同比增长 103%。截至 2019 年 6 月 30 日，131 家证券公司总资产为 7.10 万亿元，较年初增长 13%；净资产为 1.96 万亿元，较年初增长 4%；净资本为 1.62 万亿元，较年初增长 3%。

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 1,623.22 亿元，较 2018 年末增长 4.63%。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、交易性金融资产、其他债券工具和其他权益工具投资，合计数占总资产规模达到 95.08%，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
货币资金	44,142,010,085.28	27,313,400,415.02	61.61	主要系客户资金存款和自有资金存款余额均有所增加
存出保证金	4,144,942,237.59	3,016,807,850.88	37.39	主要系子公司兴证期货交易保证金余额增加
买入返售金融资产	13,700,947,937.08	21,135,207,051.97	-35.17	主要系股票质押式回购业务规模减少

其中：境外资产 23,965,771,853.05（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 14.76%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）全方位推进集团一体化建设，内部管理和服务能力提升

公司全面宣导集团一盘棋、做大做强、可持续发展、创新发展、担当奉献的新发展理念。进一步完善各项制度建设，从制度层面保障一体化发展理念落地；完善子公司治理结构，按照做精主业，提升专业的要求，进一步明确各子公司功能定位；积极推进运营、信息技术、内控的一体化建设。报告期内，集团上下凝聚共识，发展合力持续增强，为业务发展提供了强有力的支撑。

（二）分公司经营活力迸发，财富管理转型成效显著

分公司改革稳步推进，经营活力持续释放，经纪业务竞争力进一步增强，财富管理转型初显成效。报告期内，经纪业务延续了去年以来的增长态势，客户资产增长明显，代理买卖证券业务净收入市场份额进一步提升，代销产品净收入排名稳定在行业前五。分公司作为各项业务的区域承载平台、运作平台和落地平台，主体经营地位进一步强化，组织架构持续完善，人才队伍不断壮大，为强化区域竞争力提供了重要保障。

（三）研究实力保持行业前列，强化对内服务

公司研究实力保持行业前列，机构服务能力突出，为客户提供全周期、全流程的综合服务，得到了机构投资者广泛认可，席位收入保持较高的市场份额；同时公司研究业务持续深化从卖方研究向综合研究的转型，研究服务内部协同效果不断增强，研究优势持续转化为业务优势和经济效益。

（四）投资管理能力突出，取得良好绝对收益

公司资产管理业务保持较强的投资管理能力，多次蝉联“金牛基金公司”等行业权威奖项，公募规模持续增长，品牌效应突出。自营投资业务秉承稳健价值投资理念，加强市场研判，强化仓位管理，报告期内取得良好的绝对收益。

（五）科创板实现开门红，企业融资服务能力稳步提升

公司融资业务稳步发展，服务实体经济的能力不断提升。根据 wind 资讯统计，报告期内公司完成企业债、公司债承销金额 284.18 亿元，行业排名保持前五位；完成股票主承销金额 49.78 亿元，并把握科创板开闸的历史性机遇，成功保荐福光股份首批登陆上交所科创板，科创板业务实现开门红，服务实体经济的能力进一步提升。公司高度重视科创板带来的战略性契机，持续提升项目承揽能力、研究定价能力、销售交易能力，为企业客户的融资需求提供全方位保障。

（六）进一步加强集团化的合规、风控能力建设，积极防范风险

公司秉承“稳健经营、持续发展”的理念，搭建了集团化的合规风控体系，推动落实对业务部门、分公司、子公司的集团统一、垂直穿透的合规风控管理，实现集团各单位风控合规管理全覆盖。2019 年上半年集团严格执行中性偏稳健的风险偏好，建立落实相应的风险管理指标体系，授权管理机制；持续做好各项业务日常合规管理，不断完善合规制度、开展合规培训、组织合规检查，落实反洗钱、员工执业管理、适当性管理等重大合规工作，有效防范集团合规风险。

（七）一流的人才队伍，优秀的党建和企业文化

公司深谙人才对企业发展的意义，积极创造条件吸引、聚集人才，构建了集团统一的干部管理体系，拥有一支对证券行业有着深刻理解的经营管理团队和高素质的员工队伍，建立了一套以业绩和能力为导向，能上能下、能进能出的市场化用人机制，大胆启用年轻干部，选贤用能，充分调动并激发员工的主动性、积极性与创造性，以优秀的企业文化凝聚人心，通过一流的人才队伍保障各项业务高质量发展。

公司始终将党建摆在重要位置，党员发展和队伍建设有了新局面，积极发挥各级党组织的桥梁纽带作用，强化集团精神文明建设，丰富群团活动，切实关爱员工，凝聚发展合力。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2019年上半年，国内证券市场行情回暖，市场指数波动上升，交易量企稳回升，科创板顺利开闸，行业监管持续完善，引导行业稳健发展。公司积极把握发展机遇，紧紧围绕建设一流证券金融集团的战略目标，巩固优势业务竞争力，持续推进分公司改革，强化集团协同，全面推进集团经营能力再造，积极开拓创新业务发展机遇，积蓄发展新动能。报告期内，公司自营投资取得良好收益，投资能力得到进一步加强；研究与机构服务业务稳定在行业第一梯队；债券承销业务保持优势；抓住科创板战略机遇，成功保荐福光股份登陆上交所科创板，服务实体经济的能力进一步提升；资产管理业务规模持续增长，公募产品业绩保持行业领先；财富管理转型稳步推进，经纪业务持续稳定增长；托管与外包业务规模大幅提升，运营能力得到专业认可；集团协同机制持续完善，协同活力持续释放。

截至2019年6月末，集团总资产1,623.22亿元，净资产368.02亿元，归属于母公司净资产338.79亿元，较上年年末数分别增长4.63%、4.23%、4.22%。2019年上半年，集团实现营业收入70.41亿元、净利润15.63亿元，归属于母公司股东的净利润13.33亿元，同比增幅分别为112.75%、57.93%和94.20%。

(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	7,040,650,376.09	3,309,422,145.31	112.75
营业成本	4,992,649,447.45	2,055,006,804.90	142.95
手续费及佣金净收入	2,029,682,560.35	2,371,174,247.05	-14.40
利息净收入	443,903,088.92	-140,032,320.67	不适用
投资收益	1,368,635,113.79	1,706,173,578.64	-19.78
公允价值变动损益	1,032,635,279.97	-701,155,677.70	不适用
其他业务收入	2,020,945,424.98	6,635,406.24	30,357.00
税金及附加	29,951,248.64	31,666,780.65	-5.42
业务及管理费	3,005,478,858.65	1,936,136,546.36	55.23
资产减值损失(含信用减值损失)	-71,970,190.71	80,578,626.03	-189.32
利润总额	2,045,630,636.49	1,248,178,082.30	63.89
归属于母公司股东的净利润	1,333,353,418.26	686,576,447.47	94.20
经营活动产生的现金流量净额	19,933,683,831.75	8,058,986,639.57	147.35
投资活动产生的现金流量净额	452,912,002.68	-262,007,072.21	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-5,145,568,925.54	-1,348,543,983.99	不适用

营业收入变动原因说明：报告期内公司实现营业收入70.41亿元，同比增长112.75%，营业收入的上升主要系公允价值变动收益和其他业务收入同比增长。其中，公司实现手续费及佣金净收入20.30亿元，较去年同期下降14.40%，主要系子公司兴全基金手续费及佣金净收入同比下降；实现投资收益和公允价值变动收益24.01亿元，同比增长138.93%，主要系公允价值变动收益同比上升；实现利息净收入4.44亿元，较去年同期增长5.84亿，主要系新金融工具准则实施后债权投资和其他债权投资的利息计入利息收入，以及债券利息支出下降；其他业务收入20.21亿元，同比增长30,357%，主要系兴证期货风险管理子公司本年发生的大宗商品销售收入，较去年同期大幅增加。

营业成本变动原因说明：报告期内公司营业支出49.93亿元，同比增长142.95%，主要系人

力成本增加，兴证期货风险管理子公司开展大宗商品买卖业务增加其他业务成本所致；其中税金及附加同比下降 5.42%；业务及管理费同比增加 10.69 亿元，增长 55.23%，主要系随人数增长和经营业绩增长，计提人力成本增长；资产减值损失同比下降 1.53 亿元，主要系股票质押业务规模降低及履约保障比例上升，按照预期信用损失法冲回部分减值准备。

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 199.34 亿元，其中，经营活动现金流入 297.44 亿元，主要是因为代理买卖证券业务净增加现金 74.64 亿元，回购业务资金净增加 63.35 亿元，处置交易性金融资产净增加 41.64 亿元，处置其他债权投资净增加 46.55 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金 41.59 亿元，收到其他与经营活动有关的现金 29.67 亿元等；经营活动现金流出 98.10 亿元，主要是因为融出资金增加净减少现金 24.39 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金 16.62 亿元，支付的各项税费支付的现金 10.88 亿元，支付其他与经营活动有关的现金 36.93 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入额 4.53 亿元。其中，投资活动产生的现金流入 6.17 亿元，主要是因为结构化主体收到的现金净额 4.56 亿元，取得投资收益 1.06 亿元等；投资活动产生的现金流出 1.64 亿元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1.02 亿元，投资支付的现金 0.62 亿元等。

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 51.46 亿元。其中，筹资活动现金流入 155.95 亿元，主要是借款收到的现金 115.08 亿元，发行债券及短期融资款收到的现金 40.87 亿元等；筹资活动现金流出 207.40 亿元，主要是因为偿还债务支付的现金 192.77 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付现金 14.63 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 20.46 亿元，同比增长 63.89%，主要系自营业务收入（含投资收益、公允价值变动收益和其他债权利息收入等）大幅增长，导致营业收入随之增长。

2. 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
财富管理业务	339,829.77	272,193.75	19.90	168.62	333.58	减少 30.47 个百分点
证券自营业务	225,545.62	65,510.62	70.95	588.62	12.40	增加 148.90 个百分点
投资银行业务	22,785.07	18,583.09	18.44	-17.10	-7.96	减少 8.10 个百分点
资产管理业务	105,507.54	43,647.12	58.63	-24.78	-26.17	增加 0.78 个百分点
海外业务	32,820.95	20,218.99	38.40	25.97	87.91	减少 20.31 个百分点
其他业务及抵消	-22,423.91	79,111.38	不适用	不适用	不适用	不适用
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
福建地区	80,042.52	14,037.85	82.46	-4.58	-42.20	增加 11.42 个百分点
上海地区	11,012.03	8,500.79	22.80	40.30	-13.03	增加 47.33 个百分点
其他地区	27,649.73	35,869.62	-29.73	65.80	85.90	减少 14.02 个百分点
公司本部及子公司	585,360.76	440,856.69	24.69	163.05	189.76	减少 6.94 个百分点

(1) 财富管理业务

2019 年上半年，二级市场回暖，交投活跃度提升。根据沪深两市交易所统计，1-6 月市场股票基金交易额 147.56 万亿元，同比增长 28%。报告期内，公司继续推进分公司经营体制改革，强化网点布局建设，深化核心区域市场渗透，充分发挥渠道总对总战略合作优势，进一步扩宽拓客渠道，秉承以客户为中心的理念，积极打造专业化营销服务体系，提升客户服务能力，推动财富管理转型。

证券交易业务方面，根据交易所公布数据，2019 年 1-6 月，公司股票基金交易总金额 2.44 万亿元，同比增长 29%。母公司实现代理买卖证券业务净收入（含席位）6.69 亿元，同比增长 11%。

产品销售方面，公司积极建立全面均衡的产品体系和渠道客户网络，并借助集团资源优势，加强集团内部协同，为客户提供全方位资产配置服务。截止 6 月末，母公司实现代理金融产品销售净收入 0.86 亿元，行业排名保持在第五位。

融资融券业务方面，截至 6 月末，公司融资融券余额达到 143.83 亿元，较上年末增长 20%，与行业增幅基本持平。母公司实现融资融券利息收入 5.04 亿元，市场份额 1.61%，较上年末略增。

股票质押回购业务方面，报告期内，公司按照“降风险、调结构、压规模”的原则，主动控制风险，继续压缩规模，提高立项标准，完善贷后管理，加强风险处置，逐步降低业务风险。截至 6 月末，公司待回购交易金额 160 亿元，较上年末下降 40%。

期货经纪业务方面，兴证期货积极把握市场机遇，扎实开展拓客营销，深入推进业务协同，期末客户权益达到 100.48 亿元，较上年末增长 22%；商品期货成交额市场份额 1.58%；金融期货业务保持一贯优势，成交额市场份额达 3.29%。

（2）投资银行业务

2019 年上半年，股权融资市场迎来全新局面，科创板成功开板，股权项目受理和审核通过率回升，但股权融资市场整体规模同比依然呈现下降，行业竞争加剧。在此背景下，公司持续推进“集团化办投行、专业化做投行、精细化管理投行、精英化建投行”的战略部署，严控项目质量，不断优化内部管理。根据 wind 统计数据，公司上半年完成主承销 1 单增发项目、1 单可转债项目和 1 单优先股项目，主承销金额 49.78 亿，行业排名第 17 位。同时，公司保荐福光股份成功上市科创板，成为首批科创板企业保荐机构之一。

2019 年上半年，货币市场流动性环境整体处于宽松状态，信用债融资转暖。同时，二季度以来受市场利率波动、信用风险暴露等因素的影响，市场风险偏好持续下行，低评级债券发行意愿下降，债券市场挑战与机遇并存。在此背景下，公司债权融资业务坚持以优质项目为导向，严控项目质量，增加优质项目储备。根据 wind 统计数据，公司上半年完成主承销 5 单企业债、37 单公司债，主承销金额 284.18 亿，行业排名第 14 位。

新三板整体改革进展远远滞后于市场预期，新增挂牌企业数量大幅下降，摘牌企业数量大增。为了适应市场形势变化，公司主动转型与变革，以中小微企业融资业务总部为平台，专注于孵化和培育创新型、成长型的中小微企业，全方位提升集团服务实体经济的能力。根据东方 choice 数据统计，截至报告期末，公司当年新增挂牌企业 2 家，当年累计发行股票金额 2.49 亿元，排名第 15 位。

（3）客户资产管理业务

随着资管新规细则实施以来，券商资管业务持续向主动管理内涵式增长转型。2019 年上半年券商资管受托规模持续缩减，根据中国证券业协会公布的数据，截至 6 月末，证券行业受托管理资产规模 13.59 万亿元，较年初下降 4%。在此背景下，兴证资管坚持发展主动管理业务，主动压缩通道类产品规模，提升产品投资业绩。截至 6 月末，兴证资管受托管理资产规模 705 亿元。

根据中国证券投资基金业协会公布的数据，截至 6 月末，公募基金管理机构管理的公募基金规模 13.46 万亿元，较年初增长 3%。报告期内，兴全基金坚持将客户责任放在首位，致力于提升客户的投资服务体验，各项业务稳健发展。截至 6 月末，兴全基金资产管理总规模 3,154 亿元，较年初增长 21%，其中公募基金规模 2,475 亿元，较年初增长 32%，继续保持业内一流的投资管理能力。根据银河基金研究中心的统计数据，兴全基金短、中、长期的股票投资业绩均位居行业前 10 位，并屡获公募基金业重量级奖项。

在实体经济增速放缓，行业监管趋严的环境下，私募投资基金业务募资端和投资端双重承压。报告期内，兴证资本主动积极开拓各类机构客户，加强与潜在基石客户的沟通，截止 6 月末，管理基金规模 67 亿元。

（4）证券投资业务

2019 年上半年，国内证券市场行情回暖，A 股指数波动上升，货币政策维持相对宽松，债券市场区间窄幅震荡，股指期货监管逐渐松绑，衍生品交易量持续改善。

在此背景下，公司坚持价值投资的理念，稳健开展自营投资业务，兼顾风险与收益的平衡。报告期内，公司加强市场研判，强化仓位管理，及时根据市场变化调整投资策略，取得良好的投资收益。上半年，母公司实现投资收益和公允价值变动损益合计 20.43 亿元，同比增长 29%。

(5) 研究和机构销售服务业务

报告期内，公司继续优化研究服务体系，多举措推动研究和机构销售业务的转型发展，研究实力和机构服务能力持续稳定在行业第一梯队，机构客户数量持续增长，机构服务范围不断扩大。公司重视并推动智库建设，积极加强研究业务对外的合作交流，扩大品牌影响力；不断强化集团内部协同，助力公司各项业务发展，推动研究能力向经济效益的转化。根据中国证券业协会的统计，上半年，公司席位佣金收入市场份额保持第一梯队。

公司继续推动券商交易结算模式业务的规范发展，向公募机构提供包括“研究+销售+托管+交易+清算+风控”在内的全流程综合金融服务；积极搭建主经纪商业系统平台，打造全周期私募服务体系和综合机构客户服务体系，运营能力和风控水平得到专业认可，上半年托管产品数量和规模保持增长。

(6) 海外业务

集团通过全资子公司兴证（香港）及其持有的兴证国际开展海外业务，为客户提供包括证券、期货、投资银行、资产管理、固定收益及私人财富管理等在内的全方位一站式金融服务。自 2012 年成立以来，已逐步在香港市场建立稳固根基并跻身成为香港主要的综合型券商之一。2019 年 1 月，兴证国际成功在香港联交所转主板上市，迈入新的发展阶段。报告期内，兴证国际深入贯彻公司国际化战略，客户规模持续增长，各项业务能力显著增强，综合实力稳步提升。据 Bloomberg 资讯显示，2019 年上半年，兴证国际股权融资额在中资券商中排名第 7 位，债权融资额在中资券商中排名第 6 位。据港交所数据显示，截至 6 月末，兴证国际港股托管市值在中资券商中排名第 6 位。

2 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
货币资金	44,142,010,085.28	27.19	27,313,400,415.02	17.61	61.61	主要系客户资金存款和自有资金存款余额均有所增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	40,474,266,480.47	26.09	-100.00	主要系公司实施新金融工具准则影响所致
买入返售金融资产	13,700,947,937.08	8.44	21,135,207,051.97	13.62	-35.17	主要系股票质押式回购业务规模减少
存出保证金	4,144,942,237.59	2.55	3,016,807,850.88	1.94	37.39	主要系子公司兴证期货交易保证金余额增加
可供出售金融资产	-	-	31,142,420,975.29	20.07	-100.00	主要系公司实施新金融工具准则影响所致

投资性房地产	154,842,278.79	0.10	244,057,825.35	0.16	-36.56	主要系部分出租房产转为自用
在建工程	-	-	731,853.81	0.0005	-100.00	主要系本期房产装修转入固定资产
交易性金融资产	43,651,708,595.22	26.89	-	-	不适用	主要系公司实施新金融工具准则影响所致
其他债权投资	22,024,633,460.68	13.57	-	-	不适用	主要系公司实施新金融工具准则影响所致
其他权益工具投资	2,542,041,387.91	1.57	-	-	不适用	主要系公司实施新金融工具准则影响所致
短期借款	9,564,884,027.04	5.89	6,237,585,757.76	4.02	53.34	主要系子公司兴证香港短期借款增加
应付短期融资款	275,239,849.81	0.17	642,692,157.48	0.41	-57.17	主要系本期兑付部分收益凭证
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	1,414,669,869.66	0.91	-100.00	主要系公司实施新金融工具准则影响所致
应交税费	810,250,923.81	0.50	597,651,101.13	0.39	35.57	主要系期末待缴纳的限售股个人所得税和企业所得税余额增加
应付款项	2,232,555,537.93	1.38	963,705,331.55	0.62	131.66	主要系子公司兴证香港应付清算款项余额增加
其他负债	805,059,352.14	0.50	2,961,783,979.11	1.91	-72.82	主要系公司实施新金融工具准则和财会【2018】36号文影响所致
交易性金融负债	3,372,652,639.31	2.08	-	-	不适用	主要系公司实施新金融工具准则影响所致
其他综合收益	374,857,330.47	0.23	130,209,693.76	0.08	187.89	主要系其他债权投资和其他权益工具投资公允价值上升导致

其他说明

2019年上半年末，公司合并报表总资产1,623.22亿元，较上年末增加71.84亿元，增幅5%，主要是货币资金增加所致。扣除客户资金后总资产为1,287.20亿元，较上年末减少0.24亿元，降幅0.02%。从资产结构看，金融资产682.18亿元，占42%；货币资金和结算备付金合计485.96亿元，占30%；融出资金200.66亿元，占12%；买入返售金融资产137.01亿元，占8%。公司的资产流动性较强。

2019年上半年末，公司合并报表负债总额为1,255.20亿元，较上年末增加56.90亿元，增幅5%，主要是因为代理买卖证券款增加。扣除客户资金后的合并报表资产负债率为71%，较上年末降低2个百分点，主要是因为公司负债减少。

2019年上半年末，合并报表归属于母公司的股东权益为338.79亿元，较上年末增加13.73亿元，增幅4%。母公司净资本为279.52亿元，净资本与净资产的比例为88.43%，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，10、交易性金融资产，12、其他债权投资等。

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 2.83 亿元。

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

序号	会计科目	投资成本	期末账面余额	当期变动	报告期投资收益	报告期公允价值变动	报告期其他综合收益
1	交易性金融资产	42,596,130,316.17	43,651,708,595.22	-1,485,078,619.25	1,351,703,918.05	1,199,791,142.20	
2	衍生金融工具		5,080,439.79		24,127,735.29	37,657,075.50	
3	其他债权投资	21,246,056,684.37	22,024,633,460.68	-3,727,464,126.60	32,087,763.43		96,247,850.41
4	其他权益工具投资	2,434,000,000.00	2,542,041,387.91	164,598,083.21			123,448,562.40

(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、特定客户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 2019 年 6 月 30 日，兴全基金总资产 31.36 亿元，净资产 21.17 亿元，上半年实现营业收入 10.59 亿元，净利润 3.56 亿元。兴全基金经营业绩出现同比下滑的主要原因是产品业绩报酬收入同比下降。

2、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 2019 年 6 月 30 日，兴证（香港）总资产 272.73 亿港元，净资产 45.47 亿港元，上半年实现营业净收入 3.79 亿港元，净利润 1.28 亿港元。兴证（香港）经营业绩同比大幅增长的原因在于投资收益实现增长。

3、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）。

截至 2019 年 6 月 30 日，兴证投资总资产 16.61 亿元，净资产 16.05 亿元，上半年实现营业净收入 1.36 亿元，实现净利润 0.83 亿元。兴证投资经营业绩同比大幅增长的原因在于投资收益增长较快。

4、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。

截至2019年6月30日，兴证资本总资产22.06亿元，净资产8.18亿元。上半年实现营业收入0.88亿元，净利润0.56亿元。

5、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2019年6月30日，兴证资管总资产26.97亿元，净资产8.82亿元，上半年实现营业收入1.42亿元，实现净利润0.55亿元。

6、兴证期货有限公司，成立于1995年12月，注册资本12亿元，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99.55%的股权。

截至2019年6月30日，兴证期货总资产119.49亿元，净资产13.99亿元，上半年实现营业收入22.11亿元，实现净利润0.55亿元。营业收入同比增长主要是风险管理子公司大宗商品买卖产生的其他业务收入增加。

7、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2019年6月30日，兴证物业总资产228.35万元，净资产163.84万元，上半年实现营业收入170.97万元，实现净利润30.48万元。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。

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。南方基金的经营经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理和国务院证券监督管理机构许可的其他业务。

截至2019年6月30日，南方基金总资产82.52亿元，净资产52.48亿元。2019年上半年实现营业收入19.18亿元，净利润4.64亿元。

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2019年6月30日，海交中心总资产2.37亿元，净资产1.98亿元，营业收入553.16万元，净利润亏损22.41万元。

(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）、漳州兴证片仔癀股权投资合伙企业（有限合伙）、平潭兴证大维股权投资合伙企业（有限合伙）、晋江兴证智能装备产业投资合伙企业（有限合伙）和平潭兴证鑫泽股权投资合伙企业（有限合伙）等十家合伙企业具有完全、独占及排他的管理决策权力，且其他投资方也无权撤销此管理决策权，公司能够对其实施控制，因此将此十家合伙企业纳入合并范围。

公司拥有若干纳入合并范围的资管计划和基金系本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司、兴证（香港）金融控股有限公司、兴全基金管理有限公司和兴证期货有限公司管理的产品，包括兴业证券金麒麟顶端优势集合资产管理计划、兴证资管玉麒麟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-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、兴证资管鑫成110号集合资产管理计划、兴全套利期权7号特定多客户资产管理计划、兴全-兴证投资1号特定客户资产管理计划、兴全-兴证2号特定客户资产管理计划、兴全-兴证投资3号特定客户资产管理计划、兴全-兴证5号特定客户资产管理计划、兴全-兴证6号特定客户资产管理计划、兴证资管鑫成109号集合资产管理计划、兴业证券1号FOF集合资产管理计划、兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之兴业证券2号集合资产管理计划、兴证资管浦兴年年利1号集合资产管理计划、兴证资管浦兴年年利2号集合资产管理计划、兴证资管浦兴年年利3号集合资产管理计划、兴证资管浦兴年年利4号集合资产管理计划、兴证资管鑫悦1号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫3号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫5号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫6号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫9号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫16号集合资产管理计划、兴证资管

双季鑫京享1号集合资产管理计划、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 THE BELT & ROAD FUND I、CIS Multi Tranche Money Market Fund、WVCIS Value Growth Fund、CIS USD Fixed Income Fund和CIS Alpha-H Fund SP等三十六支产品，能够对该产品实施控制，故将其纳入合并范围。

2、未纳入合并财务报表范围的结构化主体

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

3、不再纳入合并范围的子公司及结构化主体

本集团的子公司平潭兴杭隆庆股权投资合伙企业（有限合伙）已于2019年6月13日完成工商注销，不再纳入合并范围。

本年度本集团对兴证资管玉麒麟5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和兴证资管-兴业银行定向资产管理计划α DX-2015045号丧失控制权，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

1、公司全面风险管理落实情况

公司高度重视全面风险管理工作，积极按照外部要求和公司实际情况，建立与公司业务发展相匹配的全面风险管理体系，包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制。

公司根据全面性、适应性、有效性原则推进全面风险管理工作。全面风险管理覆盖公司各部门、分支机构及子公司，覆盖所有类别风险，贯穿决策、执行和监督全过程。

公司按照《证券公司全面风险管理规范》的要求，制定《兴业证券股份有限公司全面风险管理制度》并经董事会审批后发布实施，用来指导公司的全面风险管理工作。

公司建立由董事会、监事会、经营管理层、风险管理部门、各部门、分支机构及子公司组成的全面风险管理组织架构，即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。

公司确立风险管理三道防线，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；审计部门实施事后监督、评价为第三道防线。“三道防线”风险管理治理架构的设计，有效的保证了风险管理权责的制衡与约束，保障了风险管理工作执行的效率与效果。

2、公司经营活动面对的风险及采取的措施

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。金融行业通过增加负债扩大规模，资产负债存在期限错配，因此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。

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、短期融资券、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。

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；三是交易对手信用风险，即交易对手方不能履约而造成公司承受损失的风险，公司的交易对手信用风险主要集中在利率互换业务；四是融资类业务风险，即客户未能按照合同约定按期足额偿还负债所造成的损失，其中融资类业务是融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务三项业务的统称。

针对经纪类业务信用风险，公司在代理客户进行的证券交易时均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式，在很大程度上控制了交易业务量相关的结算风险。针对客户进行的债券正回购业务，对申请开展正回购客户的资质进行严格要求，控制客户标准券使用比例和回购套作倍数，并安排专人实时监控，出现风险及时与客户联系解决。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程》。公司对投资债券的债项评级有严格的限制要求，公司在获取外部信用评级的基础上，与外部专业机构合作开发了债券内部信用评级模型，对公司所投债券进行了内部评级。通过对内部评级与外部评级的综合分析动态比较，公司密切跟踪发债主体的经营情况和资信水平，以便于提前识别信用风险，调整持仓结构，规避违约损失。此外，针对债券投资的集中度风险，公司建立了相应的阈值监控体系，实行分散化投资，避免单个债券信用等级下降或违约对公司造成显著损失。报告期内，公司投资债券出现违约的情形，公司已提起诉讼和财产保全。

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。

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，对客户财务状况、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。报告期内，公司融资类业务出现客户违约的情形，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。

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

公司对于净资本及其他证监会规定的风险控制指标进行严格监控。风险控制指标阈值在外部监管标准的基础上实施更加严格的标准。公司风险控制指标动态监控系统实现对公司各项业务动态监控，能及时反映风险控制指标变动情况。

(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
2019 年第一次临时股东大会	2019 年 1 月 8 日	www.sse.com.cn	2019 年 1 月 9 日
2018 年年度股东大会	2019 年 6 月 30 日	www.sse.com.cn	2019 年 7 月 1 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

2019 年第一次临时股东大会

公司于 2019 年 1 月 8 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 2019 年第一次临时股东大会，会议审议通过了如下议案：1.《关于聘请 2019 年度审计机构的议案》；2.《关于延长公司非公开发行 A 股股票股东大会决议有效期的议案》；3.《关于延长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 股股票相关事宜有效期的议案》。其中，议案 2、3 为特别决议案，其他议案为普通决议案。股东大会决议公告于 2019 年 1 月 9 日刊登于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

2018 年年度股东大会

公司于 2019 年 6 月 30 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 2018 年度工作报告》；2.《兴业证券股份有限公司监事会 2018 年度工作报告》；3.《〈兴业证券股份有限公司 2018 年年度报告〉及其摘要》；4.《兴业证券股份有限公司 2018 年度财务决算报告》；5.《兴业证券股份有限公司 2018 年度利润分配预案》；6.《兴业证券股份有限公司关于 2019 年证券投资规模的议案》；7.《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》；8.《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》；9.《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》；10.《兴业证券股份有限公司关于预计公司 2019 年日常关联交易的议案》；11.《兴业证券股份有限公司关于为兴证（香港）金融控股有限公司或其全资附属子公司境外债务融资提供担保等增信措施的议案》。其中，议案 9 为特别决议案，其他议案为普通决议案。股东大会决议公告于 2019 年 7 月 1 日刊登于上交所网站及《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（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。	2018-2020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

根据财政部《金融企业选聘会计师事务所管理办法》（财金[2016]12号）的规定，金融企业连续聘用同一会计师事务所原则上不超过5年，对于进入中国注册会计师协会综合评价排名前15位且审计质量优良的会计师事务所可适当延长续聘年限至不超过8年。公司自2011年度起，聘任德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司外部审计机构，至2018年度审计工作结束后，连续聘用期限已达到最长连续聘用年限8年，必须进行轮换。

2018年10月，公司采用邀请招标的方式选聘2019年度审计机构。根据评标结果，并经第五届董事会审计委员会第十次会议、第五届董事会第十二次会议和2019年第一次临时股东大会审议通过，公司新聘用毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度外部审计机构，为公司提供2019年财务报告审计和内部控制审计服务。

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

报告期内，公司未发生《上交所股票上市规则》中规定的案件金额超过 1000 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁事项。

报告期内其他诉讼、仲裁事项具体如下：

(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
兴业证券与中珠集团等质押式证券回购纠纷及担保纠纷案	2016 年 10 至 11 月，中珠集团在兴业证券办理股票质押回购交易融入资金 39,809 万元。后因中珠集团违约，兴业证券向上海仲裁委员会提起仲裁，上海仲裁委员会依法裁决中珠集团应偿还兴业证券本金并支付相应利息、违约金及实现债权的费用。目前，该案件已由上海市第二中级人民法院立案执行。 为担保兴业证券上述债权的实现，中珠集团将其持有的辽宁中珠 50%的股权及其派生权益质押给兴业证券；且辽宁中珠同意为中珠集团所负上述债务提供连带保证担保。2019 年 4 月 25 日，因中珠集团未按照协议约定对上述债务履行回购义务，辽宁中珠也未在担保范围内履行担保责任，兴业证券向福建省高级人民法院提起诉讼，请求判决兴业证券对中珠集团持有的辽宁中珠 50%的股权及其派生权益享有优先受偿权，且辽宁中珠对中珠集团所负上述债务承担连带保证责任，并支付实现债权的费用。目前，法院已开庭审理该案。 公司于 2019 年 6 月 5 日、2019 年 8 月 10 日于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》披露上述案件相关情况。
兴业证券与张洺豪、张湫岑质押式证券回购纠纷案	2017 年 4 月至 5 月，张洺豪在兴业证券办理了股票质押式回购交易融入资金 63,000 万元，张湫岑承诺对前述债务承担持续清偿责任。后因张洺豪违约，兴业证券向福建省高级人民法院提起诉讼，法院依法判决两被告偿还本金并支付利息、违约金。目前，张洺豪提起上诉。 公司于 2019 年 8 月 8 日于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》披露上述案件相关情况。

(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(被申请人)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
粤财信托	辽宁欣泰、欣泰电气、温德乙、兴业证券	无	民事诉讼	2017 年 10 月，粤财信托起诉丹东欣泰、辽宁欣泰、温德乙和兴业证券，其在 2016 年 3 月 17 日至 2016	13,878.99	不形成预计负债	已判决	2019 年 6 月 25 日，辽宁省高院作出的判决，驳回粤财信托全部诉讼请求。	未进入执行程

				年 4 月 20 日买入并持有 11,035,768 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。2019 年 1 月，沈阳市中院因粤财信托诉讼请求确认为合同之诉，根据级别管辖规定，裁定将案件移送辽宁省高院管辖。在庭审过程中，粤财信托变更诉讼请求，要求各被告赔偿其投资损失 13,878.99 万元。		债			序
兴业证券（反申请被申请人）	欣泰电气（反申请申请人）	无	仲裁	2016 年 7 月，欣泰电气因欺诈发行被中国证监会处罚，兴业证券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。 兴业证券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兴业证券因其违约行为而遭受的损失 3,600 万元，并支付兴业证券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，要求兴业证券赔偿因违约给欣泰电气造成的损失 1,972 万元及合理费用。	366.78	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，欣泰电气应向兴业证券支付补偿金 360 万元，对兴业证券其他请求及欣泰电气反请求不予支持。	已申请执行
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 23 名被告	无	民事诉讼	2017 年 8 月 29 日，兴业证券向北京市二中院提起诉讼，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，诉请赔偿兴业证券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 22,685.89 万元。2017 年 11 月，兴业证券变更诉讼请求，对上述 26 名被告共诉请赔偿 23,198.13 万元。	23,198.13	不形成预计负债	已立案，并开庭审理。因对保荐承销合同约定了纠纷由仲裁管辖，驳回兴业证券对欣泰电气、孙文东、王建华三名被告的起诉（已另案提起仲裁）。	尚未判决	未进入执行程序
兴业证券	欣泰电气、王建华、孙文东、刘桂文	无	仲裁	2017 年 8 月 29 日，兴业证券向北京市二中院提起诉讼，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、辽宁欣泰等共 26 名被告，诉请赔偿兴业证券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 22,685.89 万元。2017 年 11 月，兴业证券变更诉讼请求，对上述 26 名被告共诉请赔偿 23,198.13 万元。2019 年 2 月，北京市高院作出管辖权异议上诉裁定，	5,142.10	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

				以兴业证券与欣泰电气、王建华、孙文东之间的保荐、承销合同约定了纠纷仲裁条款，驳回兴业证券对欣泰电气、孙文东、王建华三名被告的起诉。 鉴此，兴业证券依据承销协议，向上海国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁申请，要求欣泰电气、王建华、孙文东赔偿兴业证券因赔付欣泰电气欺诈发行事件中受损的适格投资者而产生的部分损失，合计5,142.10万元，欣泰电气、王建华、孙文东、刘桂文承担为实现仲裁请求而发生的仲裁费、律师费、差旅费等一系列合理费用，王建华、孙文东、刘桂文对欣泰电气因其违约行为给兴业证券造成的所有损失承担连带赔偿责任。					
兴业证券	刘德群	无	民事诉讼	2017年8月至11月，刘德群在兴业证券办理了股票质押式回购交易，以其持有的12,387.12万股“壹桥股份”（证券代码：002447，2018年2月2日，该证券简称变更为“晨鑫科技”）质押给兴业证券，融入初始交易本金29,999万元。 2018年3月，刘德群因触发提前购回条款，且未按协议约定履行提前购回义务，构成违约。2018年3月29日，兴业证券向福建省高院提起诉讼，请求判决刘德群返还本金29,999万元，并支付相应利息、违约金及实现债权的费用。	29,999	不形成预计负债	执行立案	经福建省高院调解，兴业证券与刘德群达成调解。	已申请强制执行
兴业证券	中弘集团	无	民事诉讼	2016年11月至12月，中弘集团在兴业证券办理了股票质押式回购交易，中弘集团以其持有的“中弘股份”作为质物，融入资金23,000万元。待购回期间，因中弘集团部分提前购回，剩余融资本金变更为21,000万元。 回购期限届满，中弘集团未按约履行回购义务，构成违约。2017年12月20日，兴业证券向福建省高院提起诉讼，请求判决中弘集团返还本金21,000万元，并支付相应利息、违约金及实现债权的费用等。	21,000	不形成预计负债	执行立案	2018年7月，福建省高院作出一审判决，中弘集团应向兴业证券返还本金21,000万元，支付相应利息、违约金；兴业证券有权以中弘集团质押的“中弘股份”折价、拍卖或变卖所得价款优先受偿；中弘集团应向兴业证券支付律师费。一审判决作出后，中弘集团提起上诉。在二审审理过程中，中弘集团与兴业证券和解，撤回上诉。	已申请强制执行
兴业证券	精彩公司	北京隆源建业房地产开发有限公司、李冬青、周江、崔建	民事诉讼	2015年11月，因持有的精彩公司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，兴业证券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、李冬青、	10,000	不形成预计负债	执行立案	2016年6月12日，北京市二中院判决精彩公司向兴业证券支付本金10,000万元及2,200万元利息；判决兴业证券对李冬青、北京隆源建业房地产开发有限公司在所述债权范围享有优先受偿	已申请强制执行

		明、张鸿成、广东精彩企业集团有限公司		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。				权，兴业证券对周江、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。	
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、兴业证券承担连带责任。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、兴业证券承担连带责任。	154.2	不形成预计负债	已撤诉	2019年7月，法院裁定准许陈航撤诉。	未进入执行程序
兴全睿众代表资产管理计划	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、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，因股权收购条件触发，但刘江、曾淑平未按约定收购股份，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	执行立案	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3,076.12万元，支付违约金、律师费、公证费、保全费。	已申请强制执行

注：公司曾于以前年度定期报告中披露如下案件：1. 赵大伟等26名欣泰电气投资者与欣泰电气民事诉讼案（兴业证券承担连带责任）、2. 姬琳等4名欣泰电气投资者与欣泰电气、兴业证券、兴华会计师事务所民事诉讼案、3. 侯海波等26名欣泰电气投资者与兴业证券民事诉讼案、4. 辽宁欣泰与兴业证券股东代表诉讼纠纷案（欣泰电气作第三人）、5. 兴业证券与欣泰电气、王建华、孙文东、刘桂文承销协议纠纷仲裁案、6. 兴业证券与上海远晖贸易发展有限公司民事诉讼案、7. 高明与兴证期货大连营业部、孟宪伟、陈晶刑事案、8. 兴全睿众代表专项资产管理计划诉康凯互信互惠协议争议仲裁案，上述案件现均已结案，案件具体情况详见公司2019年4月3日于上交所网站披露的公司2018年年度报告。

(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未清偿的情况。

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，第一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；第二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。

公司于 2018 年 8 月 16 日召开员工持股计划持有人会议第二次会议，审议通过了《关于修订〈兴业证券员工持股计划管理办法〉的议案》及《关于修订〈兴业证券员工持股计划（修订稿）〉的议案》，公司第一期员工持股计划所持有的公司股票锁定期于 2018 年 8 月 17 日届满。

具体内容请见公司于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》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》、2018 年 8 月 18 日披露的《兴业证券员工持股计划持有人会议第二次会议决议公告》、《兴业证券关于第一期员工持股计划锁定期届满的公告》。

截至本报告期末，员工持股计划实施情况如下：

(1) 公司参加本次员工持股计划的员工范围为截至 2017 年 5 月 31 日与公司签订正式劳动合同的兴业证券股份有限公司、境内金融类控股子公司的员工及公司委派至其他子公司的外派人员，包含本公司董事、监事、高级管理人员及其他员工，共计 3,153 人。报告期内，因第一期员工持

股计划锁定期届满部分持有人退出本计划引起员工持股计划持股人数变动，截至报告期末，本次员工持股计划持股人数合计 1,400 人。

(2) 实施员工持股计划的资金来源于员工合法薪酬、自筹资金以及法律、法规允许的其他方式。

(3) 本次员工持股计划持有 68,000,243 股公司股票，占公司总股本的 1.01%。报告期内，因第一期员工持股计划锁定期届满部分持有人退出本计划引起员工持股计划所持股份数变动，截至报告期末，本次员工持股计划持有 39,288,444 股公司股票。

(4) 报告期内，因第一期员工持股计划锁定期届满部分持有人退出本计划引起员工持股计划所持公司权益比例降低，截至报告期末，本次员工持股计划所持股票占公司总股本的 0.59%。

(5) 本次员工持股计划委托兴证证券资产管理有限公司作为资产管理机构进行管理。

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	租赁支出确定依据	租赁支出对公司影响	是否关联交易
上海山川置业有限公司	兴业证券股份有限公司(并代表所属分公司与子公司)	上海市长柳路36号丁香国际商业中心写字楼东楼5-22层	822,640,940.40	2016年6月1日	2026年5月31日	40,793,975.38	合同	因租赁费支出导致净利润减少金额占本期净利润的3.06%	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	0.46
报告期末对子公司担保余额合计(B)	12.74
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)	
担保总额(A+B)	12.74
担保总额占公司净资产的比例(%)	3.76
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	截止报告期末,公司对子公司担保余额为12.74亿元人民币

	<p>币，包括：</p> <p>1、 为了支持兴证证券资产管理有限公司各项业务发展，确保各项风险控制指标符合监管规定，2017年12月19日公司第五届董事会第二次会议通过《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》，同意公司为兴证证券资产管理有限公司提供最高额度为30亿元的净资本担保承诺，福建证监局于2018年3月23日对此事项出具无异议函，公司于2018年5月19日根据兴证证券资产管理有限公司风险覆盖率对净资本的需求情况，向兴证证券资产管理有限公司提供5亿元的净资本担保，2018年6月6日根据兴证证券资产管理有限公司风险覆盖率对净资本的需求情况，追加向兴证证券资产管理有限公司提供5亿元的净资本担保，上述净资本担保有效期自公司出具该净资本担保通知之日起至兴证资管出具申请取消净资本担保通知之日止。截止报告期末，此承诺项下担保余额为10亿元人民币。</p> <p>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6.00亿港元。其中：大新银行2017年9月18日出具授信文件，担保余额2.5亿港元；招商永隆银行2018年3月26日出具授信文件，担保余额2亿港元；中国银行（香港）2018年8月6日出具授信文件，担保余额1亿港元；富邦银行2018年8月3日出具授信文件，担保余额0.5亿港元。所有担保均于银行出具授信文件时提供担保，保证方式为一般担保，担保期限至兴证国际证券有限公司银行贷款结清之日止。根据报告期末即期汇率及股权比例折合子公司的担保余额为2.74亿元人民币。</p>
--	--

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

兴业证券坚决贯彻党中央、国务院关于打赢脱贫攻坚战的决定，积极响应证监会、中国证券业协会“一司一县”“一县一企”结对帮扶倡议，坚持“精准扶贫、精准脱贫”，整合公司、合作伙伴、各级政府、社会组织等多方资源，立足金融、深耕教育、厚植产业、惠泽民生，从教育、产业、文化、民生、消费等方面多点发力，持续全面推进精准扶贫工作，努力探索有兴业证券特色的公益扶贫道路。

一是发挥产业金融扶贫优势，为贫困地区企业提供融资策划、债权发行、企业上市、股票发行、并购重组等全方位资本市场专业服务，助力贫困地区企业优化资源整合、对接资本市场、拓宽融资渠道，逐步做大做强，进而通过税收、就业等反哺当地经济社会发展，实现整体脱贫。同时积极探索“保险+期货”模式，为贫困地区农民提供风险管理工具，转移分散贫困地区相关农业产业链风险，帮助贫困地区农民稳定增收脱贫。二是发挥教育扶贫特色，打造以素质教育为核心的教育公益项目体系，通过设立教育扶贫专项基金、打造“兴证梦想中心”“阅读助学计划”“社区儿童发展中心”“乡村教师培训”“奖助学金”等教育公益品牌项目，为贫困地区链接、拓展教学资源，提升贫困县乡村教师教学能力，为留守儿童提供关爱保护，持续推动贫困地区教育事业的发展。三是资助开展需求迫切、对接精准的民生消费扶贫项目，包括积极推荐认购贫困地区特色农产品、捐助购置农机设备、改善当地生活用水条件等。

2. 报告期内精准扶贫概要

√适用 □不适用

截止 2019 年 6 月 30 日，兴业证券已经与云南彝良县、宁夏隆德县、河南栾川县、西藏自治区八宿县、甘肃宕昌县等 5 个国家级贫困县（宕昌县为 2019 年新增）确定结对帮扶关系，以及与省内长汀、宁化、政和、上杭等省级贫困县、革命老区签订合作协议，依托公司发起的各项扶贫基金和慈善基金会专业平台，从教育、产业、金融、民生等方面精准发力，不断推进结对帮扶国家级贫困县扶贫项目落地，助力贫困地区脱贫攻坚。

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	119
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	20
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	4
4.2 资助贫困学生人数（人）	20
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	90
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	5

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

上半年，兴业证券着力从教育、产业、金融、民生等方面，扎实推动精准扶贫工作。

（一）着力推动特色产业扶贫项目

甘肃省宕昌结对帮扶项目。2019 年 1 月，兴业证券与甘肃省宕昌县确立结对帮扶关系，并向甘肃省宕昌县捐赠扶贫资金 500 万元，用于当地金融、农业产业扶持，深度参与宕昌县合作社控股富民公司带贫模式，抱团助力探索“企业+专业合作社+贫困户”的宕昌模式，发挥到户产业扶贫资金最大效益，带动贫困户多渠道稳定增加收入。

宁夏彭阳县周庄村农业扶贫项目。2019 年 3 月，兴业证券通过兴业证券慈善基金会与宁夏证监局达成合作，向宁夏自治区彭阳县草庙乡捐款 20 万元，支持草庙乡周庄村农村产业扶贫事业。在宁夏证监局驻村工作队的支持下，周庄村村委会利用 20 万元捐赠款购置了东方红牌拖拉机、深松一体机等农机设备，并将该设备作为固定资产划拨给村集体企业周庄实业公司，所产生的经营收益用于周庄村脱贫攻坚事业，以发展壮大贫困村村域经济，稳定增加贫困户收入，预防后期再次返贫。宁夏周庄村农村产业扶贫项目是兴业证券响应国家扶贫创新号召、探索产业扶贫+资产收益扶贫相结合的又一创新实践。

太湖县合铺村农业产业扶贫项目。2019 年 4 月，兴业证券旗下子公司兴证期货捐赠扶贫资金 20 万元，在合铺村开展农村建设、特色种养业、农副产品深加工、销售等公益扶贫项目，以发展农村产业、壮大村级集体经济，促进贫困户就地就业，稳定增加贫困户收入，防范后期再次返贫。

（二）积极实施金融扶贫项目

“保险+期货”专业扶贫项目。兴证期货积极响应证监会号召，充分发挥“保险+期货”模式在脱贫攻坚方面作用，实施多个“保险+期货”专业扶贫项目，涉及鸡蛋、玉米、红枣等多个品种，转移分散了相关农业产业链风险，帮助贫困地区农民增收、农业发展，取得显著成效。其中，在已结束的鸡蛋期货价格保险试点项目中，第三、第四期理赔金额共计 49.43 万元，受益养殖户 64 户。而全国首单红枣“期货+保险”价格险项目——兴证期货有限公司联合中国大地财险北京分公司推出的全国首单红枣价格保险项目，已于 2019 年 4 月 30 日在郑商所正式上线，共计为 50 万斤红枣提供价格保障，保障目标价格为红枣 2001 期货合约上市价格的平值水平。

（三）深入开展教育扶贫工作

西藏自治区昌都市教育扶贫项目。兴业证券积极参与福建省对口援藏工作，7 月，组织开展“闽藏亲·感党恩”昌都市好少年夏令营活动，邀请 39 名昌都青少年、教师来闽学习交流，加强对福建文化和发展成就的了解，培养爱国爱乡的情怀，增进两地青少年之间的情谊，更好的促进闽藏一家亲。

彝良县革命老区教育扶贫专项基金-奖教金项目。该项目 2017 年启动，截止今年上半年已累计支出 249 万元，通过奖教助学的方式，旨在推动彝良县小学、初中、高中教育发展。本年度项目分为中小学教学质量奖教金和“十佳课堂教学能手”评选活动两个分项。奖教金项目吸引并奖励优秀校长、教师和杰出乡村教师，通过社会认可提高教师的自我价值。“十佳课堂教学能手”评选活动以竞赛形式，推动彝良县小学、初高中教师课堂教学能力提升，从而推动当地教学水平提升。

彝良县革命老区教育扶贫专项基金-留守儿童项目。该项目自 2017 年起，截止今年上半年已累计支出 60 万元，通过联系当地群团组织、资助孵化当地服务留守儿童的社会组织、培育留守儿童服务队伍等方式，面向荞山镇官房村、海子镇新场村，开展留守儿童关爱服务，为留守儿童提供亲情陪伴、心理疏导、困难帮扶、日间照料、课业辅导等关爱活动。2018-19 年度项目累计投入 40 万元，持续运营前两年建立的 2 个乡村社区儿童服务中心，共同服务附近 2 个乡镇，参与附近村庄的基础建设活动，逐渐打造成为彝良县级示范工作站，获得各级领导及政府相关部门的关注与支持。

宕昌县阅读助学项目。撬动兴业证券客户圆信永丰基金管理有限公司投入 10 万元，在宕昌县项目学校建设一间经过进行设计的“少儿课外阅读活动中心”，中心将学校一间 70—100 平方米的教室重新粉刷，铺设木质地板，并在中心内配置一套折叠伸缩式桌椅，3800 余册精选优质课外图书，一套多媒体教学设备。少儿阅读活动中心建立后，联合担当者行动将协助学校导入各种课外阅读辅导教学资源，将中心建设成孩子们接受先进教学理念和优质教育资源的美丽教室。中心定位为学校进行教学改革和探索的试验平台及课外阅读辅助活动探索研究实验基地。

（四）积极开展健康、消费扶贫工作

藏医培训班伙食费资助项目。兴业证券旗下子公司兴全基金自 2009 年即发起藏医班培训资助项目，为在四川省藏校藏医临床教学基地佐钦琉璃光慈善医院藏医班的师生提供伙食费、教师工资补助等资助支持，旨在为藏区培育发展藏医队伍，弥补当地医疗资源匮乏困境，改善当地医疗条件。2019 年将捐赠 50 万元继续资助该公益项目。

兴业证券隆德县消费扶贫项目。2019 年 1 月，兴业证券积极开展闽宁协作，在春节工会福利中采取“消费扶贫+其它慰问品”形式，采购对口扶贫县-宁夏隆德县的特色农产品共计 105 万，有效解决了当地原生态农产品销售难题，增加了贫困地区群众收入，带动贫困地区产业和经济发展。

5. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

下一阶段，兴业证券将继续认真贯彻落实党中央、国务院和省委、省政府的扶贫攻坚战略，进一步发挥专业优势、加强资源整合，创新扶贫机制、统筹扶贫举措，从教育、产业、金融、民生、消费扶贫等方面统筹部署，脚踏实地，继续扎实推进扶贫攻坚各项工作的有效落实，助力 2020 年如期全面打赢脱贫攻坚战。

(一) 继续做好已结对国家级贫困县精准扶贫工作。依托现有扶贫专项资金, 在已实际开展扶贫工作的彝良县、隆德县、宕昌县, 在落实既定的各类教育、民生、文化、消费、产业等扶贫工作的同时, 开发新一期需求迫切、对接精准的扶贫公益项目。在新签约的西藏昌都市和八宿县, 将根据扶贫工作部署和当地实际需求情况, 资助开展一些惠及困难人群明确、公益成效显著、社会影响力良好的精准扶贫项目。

(二) 新增国定贫困县结对帮扶。下半年, 结合扶贫工作实际, 新结对一个国家级贫困县。

(三) 扎实推进福建省公益扶贫工作。组织成立政和、宁化、长汀各扶贫专项基金管委会, 在实地调研的基础上, 按照专项基金管理委员会的决议做好扶贫项目管理, 确保项目制定、执行与监督的有效性。

(四) 加强扶贫工作协同。协调、整合集团资源, 加强相关部门扶贫工作的沟通联系, 探索建立相关业务部门参与产业金融扶贫机制, 推进结对扶贫县产业金融扶贫项目, 鼓励子公司、分公司及重要客户参与开展扶贫公益项目。

6. 其他精准扶贫工作

上半年, 兴业证券积极践行社会责任, 一方面依托公司慈善基金会平台, 统筹推进省内外扶贫工作, 资助开展各类扶贫公益慈善项目, 另一方面鼓励支持集团各子公司、分公司结合实际开展扶贫公益活动。

宁化县溪背村幸福院改造提升项目。2019年6月, 兴业证券通过兴业证券慈善基金会向宁化县石壁镇捐赠26万元, 定向资助省级贫困县宁化县石壁镇人民政府用于溪背村幸福院改造基础设施、更新幸福院设备、提升整体质量, 包括配置桌椅、电视、电脑、投影仪, 建设网络室、图书室、聊天回廊, 宣传栏、绿化广场等, 为溪背村414名老人提供更高质量的日间照料、就餐休息、娱乐交流场所, 保障农村老人的物质和精神生活。

兴业证券福建省留守儿童关爱计划。该项目由兴业证券股份有限公司和共青团福建省委于2018年共同发起, 兴业证券慈善基金会负责资助管理, 面向省内贫困县资助县域社会组织开展留守儿童关爱服务, 为留守儿童提供亲情陪伴、心理疏导、困难帮扶、日间照料、课业辅导等关爱活动。目前该留守儿童关爱计划累计投入了80万元, 撬动社会资金超60万, 在省内11个省级贫困县资助了12个留守儿童关爱项目, 开创了我省社会力量资助留守儿童社会服务项目先河。

社区儿童发展中心项目。2019年4月, 兴业证券通过兴业证券慈善基金会, 资助建宁县启航青少年事务社会工作服务中心开展留守儿童、流动儿童关爱项目, 通过发动社会组织的力量挖掘、引进和整合公益资源开展面向儿童和家庭的公益服务活动, 解决贫困地区留守、流动儿童面临的困境问题, 共同助力留守、流动儿童身心健康发展的目标。

兴业证券慈善基金会公益开放日项目。2019年5月24日, 由兴业证券和兴业证券慈善基金会联合主办, 资助福建省野百合助学公益服务中心在留守儿童服务项目点-连城丰图小学举办公益开放日项目, 组织捐赠人和媒体代表与小学留守儿童、学生一起参加精彩别致的趣味运动会, 欢庆即将到来的六一儿童节。

动员各分公司、子公司开展扶贫公益活动。例如浙江分公司的“爱久久”公益助学项目, 在长达5年多的时间里, 持续为贫困地区儿童、青少年提供书籍、学习用品等捐助。陕西分公司积极对接辖区国家级贫困县及集中连片特困县, 捐资4万元用于资助贫困县建档立卡农村贫困户2019年高考成绩文理科各前10名的学生。

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、融资融券等业务。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

1、变更的内容及原因

根据中国财政部的规定，本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行以下企业会计准则修订及解释，并对会计政策相关内容进行调整。

《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号—套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”）

《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号）

2、变更的主要影响

(1) 新金融工具准则的主要影响

本集团按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。同时，本集团未对比较财务报表数据进行调整。

2019 年初经追溯调整后的总资产 1,552.76 亿元，比 2018 年末增加 1.38 亿元，增长 0.09%；总负债 1,198.33 亿元，比 2018 年末增加 349 万元；净资产 354.43 亿元，其中归属母公司股东的净资产 326.49 亿元，比 2018 年末增加 1.44 亿元，增长 0.44%。具体各报表项目影响金额详见财务报告附注四、重要会计政策和会计估计的变更。

(2) 财务报表列报的主要影响

根据财政部于 2018 年 12 月颁布的《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号），本集团从 2019 年 1 月 1 日开始的会计年度起采用修订后的金融企业财务报表格式编制财务报表，本集团无需重述前期可比数据。

财务报表列报不影响报告期末和年初的总资产、总负债和净资产，但会造成报表项目金额的变化，具体各报表项目影响金额详见财务报告附注四、重要会计政策和会计估计的变更。

(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。公司分别于 2018 年 8 月 20 日、2019 年 8 月 20 日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，详见公司于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》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》、《兴业证券关于与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》、2019 年 8 月 20 日披露的《兴业证券关于非公开发行 A 股股票申请文件反馈意见的回复报告的公告》等。

2、《公司章程》修订

为进一步完善公司法人治理、加强规范管理、提高管理水平，公司根据中国证监会、上海证券交易所等有关部门对上市公司的监管要求，对《公司章程》进行修订，并经公司 2019 年 4 月 1 日召开的第五届董事会第十五次会议、第五届监事会第十一次会议、2019 年 6 月 30 日召开的 2018 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，详见公司于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》披露的如下公告：

2019 年 4 月 3 日披露的《兴业证券第五届董事会第十五次会议决议公告》、《兴业证券第五届监事会第十一次会议决议公告》、《兴业证券关于修订〈公司章程〉的公告》；2019 年 7 月 1 日披露的《兴业证券 2018 年年度股东大会决议公告》等。

3、公司 2018 年度利润分配实施情况

公司 2018 年度利润分配方案已于 2019 年 8 月 26 日实施完毕。以 2018 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 0.50 元（含税），共计分配现金股利 334,833,583.70 元。详见公司 2019 年 8 月 19 日于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》披露的《兴业证券 2018 年年度权益分派实施公告》。

5、设立分支机构

2019 年 6 月 10 日，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 17 家分支机构的批复》（闽证监许可[2019]4 号），核准公司在广东省惠州市、江苏省泰州市、江苏省扬州

市、山东省烟台市、山东省济宁市、山东省临沂市、四川省乐山市、河南省洛阳市、广西省柳州市各设立1家分公司，核准公司在北京市、天津市、广东省广州市、广东省佛山市、广东省东莞市、浙江省杭州市、浙江省湖州市、江苏省常熟市各设立1家营业部。具体情况详见公司于2019年6月11日于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》披露的《兴业证券关于获准设立17家分支机构的公告》。

6、报告期内分公司迁址及营业地址变更情况

序号	营业部名称	详细地址	报备情况	获得许可证日期
1	兴业证券股份有限公司四川分公司	成都市高新区益州大道北段555号1层118号、1栋3单元803、805、806、807号	已向四川证监局报备	2019年2月1日
2	兴业证券股份有限公司宁德分公司	宁德市东侨经济开发区闽东中路2号5层	已向福建证监局报备	2019年2月27日
3	兴业证券股份有限公司黑龙江分公司	哈尔滨市道里区景江西路1628号3-5层	已向黑龙江证监局报备	2019年4月3日
4	兴业证券股份有限公司厦门分公司	厦门市思明区展鸿路82号厦门国际金融中心23楼01-03单元	已向厦门证监局报备	2019年4月8日
5	兴业证券股份有限公司广西分公司	南宁市青秀区民族大道115-1号现代·国际3层商场	已向广西证监局报备	2019年4月10日
6	兴业证券股份有限公司莆田分公司	福建省莆田市城厢区霞林街道荔华东大道19号南兴国贸中心1号楼602、603室	已向福建证监局报备	2019年4月28日
7	兴业证券股份有限公司青岛分公司	山东省青岛市崂山区青大三路8号809-816室	已向青岛证监局报备	2019年5月20日
8	兴业证券股份有限公司北京分公司	北京市朝阳区建国门外大街甲6号1幢27层A座1-27内2702室	已向北京证监局报备	2019年5月29日

注：

(1)经向四川证监局报备，兴业证券股份有限公司四川分公司扩大营业场所面积，名称不变，地址变更为成都市高新区益州大道北段555号1层118号、1栋3单元803、805、806、807号；

(2)经向福建证监局报备，兴业证券股份有限公司宁德分公司进行同城迁址，名称不变，地址变更为宁德市东侨经济开发区闽东中路2号5层；

(3)经向黑龙江证监局报备，兴业证券股份有限公司黑龙江分公司扩大营业场所面积，名称不变，地址变更为哈尔滨市道里区景江西路1628号3-5层；

(4)经向厦门证监局报备，兴业证券股份有限公司厦门分公司扩大营业场所面积，名称不变，地址变更为厦门市思明区展鸿路82号厦门国际金融中心23楼01-03单元；

(5)经向广西证监局报备，兴业证券股份有限公司广西分公司进行同城迁址，名称不变，地址变更为南宁市青秀区民族大道115-1号现代·国际3层商场；

(6)经向福建证监局报备，兴业证券股份有限公司莆田分公司进行同城迁址，名称不变，地址变更为福建省莆田市城厢区霞林街道荔华东大道19号南兴国贸中心1号楼602、603室；

(7)经向青岛证监局报备，兴业证券股份有限公司青岛分公司扩大营业场所面积，名称不变，地址变更为山东省青岛市崂山区青大三路8号809-816室；

(8)经向北京证监局报备，兴业证券股份有限公司北京分公司进行同城迁址，名称不变，地址变更为北京市朝阳区建国门外大街甲6号1幢27层A座1-27内2702室。

7、报告期内证券营业部迁址及营业地址变更情况

序号	营业部名称	详细地址	报备情况	获得许可证日期
1	兴业证券股份有限公司厦门建业路证券营业部	福建省厦门市思明区建业路3号吉祥家园	已向厦门证监局报备	2019年3月7日

		三楼 3A		
--	--	-------	--	--

注：经向厦门证监局报备，原兴业证券股份有限公司厦门湖滨南路证券营业部进行同城迁址，迁址后名称变更为“兴业证券股份有限公司厦门建业路证券营业部”，地址变更为福建省厦门市思明区建业路3号吉祥家园三楼3A。

8、子公司重大事项

(1) 关于向兴证（香港）金融控股有限公司增资事项

公司于2019年6月6日召开第五届董事会第十七次会议，审议通过了《关于增资兴证（香港）金融控股有限公司的议案》，同意公司向全资子公司兴证（香港）金融控股有限公司增资25亿港元，并授权经营管理层根据有关法律法规，在董事会审议通过的增资额度内具体办理后续增资事宜。根据《公司章程》相关规定，本次增资事项在董事会审议权限范围内，无需提交股东大会审议。

上述事项，详见公司2019年6月7日于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》披露的《兴业证券第五届董事会第十七次会议决议公告》、《兴业证券关于向兴证（香港）金融控股有限公司增资的公告》。

(2) 关于为兴证（香港）金融控股有限公司或其全资附属子公司境外债务融资提供担保等增信措施事项

公司于2019年6月6日召开第五届董事会第十七次会议，审议通过了《兴业证券股份有限公司关于为兴证（香港）金融控股有限公司或其全资附属子公司境外债务融资提供担保等增信措施的议案》，同意公司为兴证（香港）金融控股有限公司或其全资附属子公司发行债券提供担保等增信措施，金额合计不超过25亿港元（含25亿港元，或等值货币），可一次或分多次进行，担保期限不超过被担保债务期限。增信措施包括保证担保、抵押担保、质押担保、出具支持函及/或维好协议、选择第三方提供增信措施并由公司提供反担保等法律法规允许的担保方式，具体形式根据每次发行结构决定。同意提请股东大会授权董事会并由董事会转授权董事长根据有关法律法规的规定及监管机构的要求，从维护公司利益最大化的原则出发，全权办理上述担保所涉及的文本签署、履行相关监管机构审批、备案等手续及其他一切相关事宜，并在公司对兴证（香港）金融控股有限公司或其全资附属子公司提供担保函或出具担保文件等增信措施时，及时依据相关法规规定履行相应的信息披露义务。公司于2019年6月30日召开2018年年度股东大会，审议通过了《关于为兴证（香港）金融控股有限公司或其全资附属子公司境外债务融资提供担保等增信措施的议案》。

上述事项，详见公司分别于2019年6月7日、2019年7月1日于上交所网站及《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》披露的《兴业证券第五届董事会第十七次会议决议公告》及《兴业证券2018年年度股东大会决议公告》。

(3) 关于参与南方基金管理股份有限公司股东增资事项

公司于2019年4月22日召开第五届董事会战略委员会第五次会议，审议通过了《关于参与南方基金管理股份有限公司股东增资的议案》。南方基金经其主管部门同意，并经南方基金股东大会2018年第一次临时会议审议通过《关于员工持股方案的议案》和《关于股东增资的议案》，于2019年7月25日取得中国证监会《关于核准南方基金管理股份有限公司变更股权的批复》，根据该《批复》同步实施股东增资和员工持股增资。公司根据已签署的《南方基金管理股份有限公司增资扩股协议》于2019年7月29日支付增资款项72,582,720.00元，认购3,086,000股。南方基金增加注册资本的工商变更登记手续已于7月30日完成，注册资本由30,000万元变更为36,172万元，公司持股比例由10%变更为9.15%，仍为南方基金第四大股东。

(4) 关于兴证（香港）金融控股有限公司下属公司转让所持兴证国际金融集团有限公司股份事项。

为了推进公司境外子公司股权架构整改方案，公司境外全资子公司兴证（香港）金融控股有限公司下属公司兴证国际控股有限公司于2019年5月8日转让所持有上市公司兴证国际金融集团有限公司2,073,673,644股股份权益予兴证（香港）金融控股有限公司，上述股份占兴证国际金融集团有限公司已发行股份总数约51.84%，转让价格为1,430,834,814.36港元。

(5) 关于注销上海兴证管理咨询有限公司事项

公司第五届董事会战略委员会第三次会议于 2018 年 12 月 17 日以通讯方式召开,会议审议通过了《关于注销上海兴证管理咨询有限公司的议案》。目前,子公司注销事宜尚在办理中。

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)	246,212
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
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
中国证券金融股份有限 公司	0	197,900,768	2.96	0	无	0	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	-14,166,542	138,454,270	2.07	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	国有法人
厦门象屿集团有限公司	-15,700,000	78,592,000	1.17	0	无	0	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
上海申新（集团）有限公司	210,340,000	人民币普通股	210,340,000
中国证券金融股份有限公司	197,900,768	人民币普通股	197,900,768
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	138,454,270	人民币普通股	138,454,270
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
厦门象屿集团有限公司	78,592,000	人民币普通股	78,592,000
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的全资子公司福建省华兴集团有限责任公司为福建省融资担保有限责任公司的母公司。除此之外，公司未知其他股东之间是否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	无		

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
孔祥杰	副总裁	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

2019年8月5日，公司第五届董事会第十九次会议审议通过《兴业证券股份有限公司关于聘任公司副总裁的议案》，聘任孔祥杰先生为公司副总裁，待其取得证券公司高级管理人员任职资格后正式履职。

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)(品种二)	13 兴业 02	122293	2014-3-13	2021-3-13	9.955	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 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	2017-08-24	2019-08-24	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	2017-09-15	2019-09-15	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	2018-01-22	2021-01-22	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	2018-05-10	2021-05-10	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
兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	18 兴业 F3	150621	2018-8-20	2021-8-20	50	4.79	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 2019 年非公开发行公司债券(第一期)	19 兴业 F1	151271	2019-03-20	2022-03-20	30	4.10	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

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券类型	债券简称	起息日	到期日/	发行规模	兑付兑息情况
			兑付日		
公开发行公司债券	13 兴业 01	2014-3-13	2019-3-13	15	已足额按时兑付
	13 兴业 02	2014-3-13	2021-3-13	10	已足额付息,本年投资者回售款 450 万已兑付,本期债券余额为 9.955 亿。
次级债券	17 兴业 C1	2017-2-22	2019-2-22	25	已足额按时兑付
	17 兴业 C3	2017-4-14	2019-4-14	50	
	17 兴业 C2	2017-3-21	2020-3-21	40	已足额按时付息
	17 兴业 C4	2017-4-25	2020-4-25	30	
非公开发行公司债券	18 兴业 F1	2018-1-22	2021-1-22	45	已足额按时付息
	18 兴业 F2	2018-5-10	2021-5-10	20	

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

(一) 投资者适当性安排情况

债券类型	简称	投资者适当性安排
公开发行公司债券	13 兴业 02	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
次级债券	16 兴业 02	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 03	
	17 兴业 C2	
	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	
	18 兴业 F3	
	19 兴业 F1	

(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 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。2019 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 6.35%, 并在债券存续期的后 2 年(2019 年 3 月 13 日至 2021 年 3 月 12 日) 固定不变。2019 年 1 月 23 日至 2019 年 1 月 28 日, 公司按照募集说明书的约定, 在上海证券交易所网站披露了“13 兴业 02” 回售实施公告及连续三次提示性公告。2019 年 3 月 13 日, 公司对有效登记回售的“13 兴业 02” 持有人实施回售, 回售数量为 45000 张, 回售金额为 4,500,000 元。

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 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、18 兴业 F3、19 兴业 F1 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
17 兴业 C2、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	021-32587357
16 兴业 02、16 兴业 03 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	盛成
	联系电话	021-50801138
13 兴业 02 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、17 兴业 C2、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、18 兴业 F3、19 兴业 F1 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 日公开发行了 25 亿元公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司 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 9.955 亿元。

2、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。

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 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。

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 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。

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 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。

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 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。

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 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。

8、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。

9、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。

10、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。

11、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。

12、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。

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 2018 年 8 月 20 日发行人民币 50 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 50 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 2019 年 3 月 20 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 2019 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。

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，公司债券募集资金专户正常运作。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》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均已使用完毕，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

2019 年 5 月 22 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 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 02”债券信用等级为 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。

2019 年 5 月 22 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 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。

2019 年 5 月 22 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）”、“兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第三期）”、“兴业证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）”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。

报告期内，公司严格按照募集说明书及《兴业证券股份有限公司债务融资工具募集资金管理办法》规定使用偿债账户，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 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“17 兴业 C2”、“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”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”、“18 兴业 F3”和“19 兴业 F1”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	2019 年 1 月 24 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（2019 年第一次）》
	2019 年 2 月 19 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（2019 年第二次）》
	2019 年 4 月 9 日	《中国银河证券股份有限公司关于兴业证券股份有限公司公司债券重大事项临时受托管理事务报告（2019 年第三次）》
	2019 年 4 月 9 日	《中国银河证券股份有限公司关于兴业证券股份有限公司公司债券重大事项临时受托管理事务报告（2019 年第四次）》
	2019 年 4 月 17 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（2019 年第五次）》
	2019 年 4 月 29 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（2019 年第六次）》
	2019 年 4 月 30 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（2019 年第七次）》
	2019 年 4 月 30 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（2019 年第八次）》
	2019 年 5 月 8 日	《中国银河证券股份有限公司关于兴业证券股份有限公司公司债券重大事项临时受托管理事务报告（2019 年第九次）》
	2019 年 5 月 10 日	《中国银河证券股份有限公司关于兴业证券股份有限公司公司债券重大事项临时受托管理事务报告（2019 年第十次）》
	2019 年 6 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（2019 年第十一次）》
	2019 年 6 月 28 日	《兴业证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2018 年度）》
光大证券股份有限公司	2019 年 1 月 24 日	《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第一期）2019 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第二期）2019 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第三期）2019 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第四期）（品种一）2019 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第六期）2019 年度第一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第七期）2019 年度第一次临时受托管理事务报告》
	2019 年 2 月 20 日	《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第一期）2019 年度第二次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第二期）2019 年度第二次临时受托管理事务报告》、《兴业

		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）2019 年度第九次临时受托管理事务报告》
	2019 年 5 月 9 日	《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第二期）2019 年度第十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）2019 年度第十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）2019 年度第十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）2019 年度第十次临时受托管理事务报告》
	2019 年 5 月 15 日	《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第二期）2019 年度第十一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第四期）（品种一）2019 年度第十一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第六期）2019 年度第十一次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第七期）2019 年度第十一次临时受托管理事务报告》
	2019 年 6 月 17 日	《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第二期）2019 年度第十二次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第四期）（品种一）2019 年度第十二次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第六期）2019 年度第十二次临时受托管理事务报告》、《兴业证券股份有限公司 2017 年次级债券（第七期）2019 年度第十二次临时受托管理事务报告》
	2019 年 6 月 28 日	《兴业证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第一期）、（第二期）、（第三期）、（第四期）、（第五期）、（第六期）、（第七期）受托管理事务报告（2018 年度）》
中山证券有限责任公司	2019 年 1 月 25 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（第二期）、（第三期）临时受托管理事务报告》
	2019 年 2 月 19 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（第二期）、（第三期）临时受托管理事务报告》
	2019 年 4 月 8 日	《中山证券有限责任公司关于兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第二期）、（第三期）临时受托管理事务报告》（报告编号：16 兴业 2019-1、16 兴业 2019-2）
	2019 年 4 月 9 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（第二期）、（第三期）临时受托管理事务报告》
	2019 年 4 月 22 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（第二期）、（第三期）临时受托管理事务报告》
	2019 年 4 月 26 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（第二期）、（第三期）临时受托管理事务报告》
	2019 年 4 月 30 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（第二期）、（第三期）临时受托管理事务报告》（报告编号：16 兴业 2019-6、16 兴业 2019-7）
	2019 年 5 月 13 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（第二期）、（第三期）临时受托管理事务报告》（报告编号：16 兴业 2019-8、16 兴业 2019-9）
	2019 年 6 月 12 日	《中山证券有限责任公司关于兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第二期）、（第三期）临时受托管理事务报告》
	2019 年 6 月 27 日	《中山证券有限责任公司关于兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券（第二期）、（第三期）受托管理事务报告（2018

		年度)》
国泰君安证券股份有限公司	2019 年 1 月 25 日	《兴业证券股份有限公司公司债券 2019 年度临时受托管理事务报告(一)》
	2019 年 2 月 20 日	《兴业证券股份有限公司公司债券 2019 年度临时受托管理事务报告(二)》
	2019 年 4 月 8 日	《兴业证券股份有限公司公司债券 2019 年度临时受托管理事务报告(三)》
	2019 年 4 月 15 日	《兴业证券股份有限公司公司债券 2019 年度临时受托管理事务报告(四)》
	2019 年 4 月 18 日	《兴业证券股份有限公司公司债券 2019 年度临时受托管理事务报告(五)》
	2019 年 4 月 29 日	《兴业证券股份有限公司公司债券 2019 年度临时受托管理事务报告(六)》
	2019 年 4 月 29 日	《兴业证券股份有限公司公司债券 2019 年度临时受托管理事务报告(七)》
	2019 年 5 月 13 日	《兴业证券股份有限公司公司债券 2019 年度临时受托管理事务报告(八)》
	2019 年 5 月 13 日	《兴业证券股份有限公司公司债券 2019 年度临时受托管理事务报告(九)》
	2019 年 6 月 21 日	《兴业证券股份有限公司公司债券 2019 年度临时受托管理事务报告(十)》
	2019 年 6 月 28 日	《兴业证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告(2018 年度)》

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

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	2.19	2.30	-5	-
速动比率	2.19	2.30	-5	-
资产负债率(%)	71.41	72.58	下降 1.17 个百分点	-
贷款偿还率(%)	100	100	-	-
	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	2.25	1.64	37	主要系利润总额同比增长
利息偿付率(%)	100	100	-	-

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、同业拆借等。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 1545 亿元，已使用额度为 241 亿元；兴证期货获得银行授信额度 5 亿元，未使用额度为 5 亿元；兴证国际获得银行授信额度 153 亿港元，已使用额度为 125 亿港元。公司信誉良好，报告期内公司按时偿还银行贷款，未发生贷款展期、减免情况。

十二、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
2019 年 1 月 21 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁进展公告》	涉及重大诉讼	http://www.sse.com.cn
2019 年 2 月 13 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁进展公告》	涉及重大诉讼	http://www.sse.com.cn
2019 年 4 月 1 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁进展公告》	涉及重大诉讼	http://www.sse.com.cn
2019 年 4 月 1 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁进展公告》	涉及重大诉讼	http://www.sse.com.cn
2019 年 4 月 4 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁公告》	涉及重大诉讼	http://www.sse.com.cn
2019 年 4 月 15 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁进展公告》	涉及重大诉讼	http://www.sse.com.cn
2019 年 4 月 22 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁公告》	涉及重大诉讼	http://www.sse.com.cn
2019 年 4 月 23 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁进展公告》	涉及重大诉讼	http://www.sse.com.cn
2019 年 4 月 24 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁公告》	涉及重大诉讼	http://www.sse.com.cn
2019 年 5 月 6 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁公告》	涉及重大诉讼	http://www.sse.com.cn
2019 年 5 月 8 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁公告》	涉及重大诉讼	http://www.sse.com.cn
2019 年 6 月 5 日	《兴业证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的公告》	涉及重大诉讼	http://www.sse.com.cn

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

2019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	2019年6月30日	2018年12月31日
资产：			
货币资金	1	44,142,010,085.28	27,313,400,415.02
其中：客户资金存款		26,721,886,528.48	20,256,135,192.40
结算备付金	2	4,453,754,361.76	6,027,321,671.10
其中：客户备付金		3,041,591,576.16	3,884,164,599.83
融出资金	3	20,066,102,354.01	17,492,122,392.09
衍生金融资产	4	5,080,439.79	4,738,721.96
存出保证金	5	4,144,942,237.59	3,016,807,850.88
应收款项	6	2,162,272,288.10	2,258,413,112.06
买入返售金融资产	7	13,700,947,937.08	21,135,207,051.97
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8		40,474,266,480.47
交易性金融资产	10	43,651,708,595.22	
可供出售金融资产	9		31,142,420,975.29
其他债权投资	12	22,024,633,460.68	
其他权益工具投资	11	2,542,041,387.91	
长期股权投资	14	1,727,018,491.51	1,711,928,961.78
投资性房地产	15	154,842,278.79	244,057,825.35
固定资产	16	598,536,736.14	533,096,766.35
在建工程	17		731,853.81
无形资产	18	125,062,221.97	122,136,230.78
商誉	19	12,264,149.78	12,264,149.78
递延所得税资产	20	1,038,001,605.67	1,299,854,541.44
其他资产	21	1,772,873,760.39	2,349,046,880.49
资产总计		162,322,092,391.67	155,137,815,880.62
负债：			
短期借款	24	9,564,884,027.04	6,237,585,757.76
应付短期融资款	25	275,239,849.81	642,692,157.48
拆入资金	26	1,000,450,000.00	1,000,000,000.00
交易性金融负债	27	3,372,652,639.31	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	28		1,414,669,869.66
衍生金融负债	4	13,009,815.13	10,849,807.14
卖出回购金融资产款	29	23,875,915,967.97	24,888,048,019.11
代理买卖证券款	30	33,601,730,263.48	26,393,764,961.34

应付职工薪酬	31	3,959,920,693.07	3,223,861,458.12
应交税费	32	810,250,923.81	597,651,101.13
应付款项	33	2,232,555,537.93	963,705,331.55
预计负债	36	4,461,811.81	4,461,811.81
长期借款	34	2,977,320,113.32	2,961,556,000.00
应付债券	35	43,002,895,398.59	48,501,477,143.04
递延所得税负债	20	23,705,316.37	27,878,385.34
其他负债	37	805,059,352.14	2,961,783,979.11
负债合计		125,520,051,709.78	119,829,985,782.59
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	38	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
资本公积	39	14,373,917,944.81	14,372,689,029.26
其他综合收益	40	374,857,330.47	130,209,693.76
盈余公积	41	1,536,265,414.73	1,559,994,821.18
一般风险准备	42	3,701,433,367.77	2,901,223,752.96
未分配利润	43	7,195,402,942.60	6,844,659,423.43
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		33,878,548,674.38	32,505,448,394.59
少数股东权益		2,923,492,007.51	2,802,381,703.44
所有者权益（或股东权益） 合计		36,802,040,681.89	35,307,830,098.03
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		162,322,092,391.67	155,137,815,880.62

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

2019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	附注十九	2019年6月30日	2018年12月31日
资产:			
货币资金		26,445,514,806.30	13,974,349,848.46
其中:客户资金存款		18,349,526,066.44	10,393,113,900.12
结算备付金		3,762,608,132.84	5,488,493,919.37
其中:客户备付金		2,442,717,273.45	3,403,200,519.31
融出资金		14,971,649,177.28	12,412,916,345.75
衍生金融资产			296,149.53
存出保证金		566,773,312.05	474,266,298.65
应收款项		404,560,326.23	536,476,696.33
买入返售金融资产		12,785,079,756.03	20,956,505,501.97
金融投资:			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			24,495,261,369.69
交易性金融资产		31,107,226,107.01	
债权投资			
可供出售金融资产			33,895,782,110.65
其他债权投资		22,024,633,460.68	
其他权益工具投资		2,542,041,387.91	
长期股权投资	1	5,685,333,684.32	5,685,392,398.87
投资性房地产		154,842,278.79	244,057,825.35
固定资产		555,453,407.55	488,773,236.48
在建工程			731,853.81
无形资产		95,987,550.27	96,821,718.89
递延所得税资产		818,834,407.44	1,079,377,514.23
其他资产		1,524,462,452.35	2,428,865,331.59
资产总计		123,445,000,247.05	122,258,368,119.62
负债:			
应付短期融资款		220,071,162.80	587,797,877.00
拆入资金		1,000,450,000.00	1,000,000,000.00
衍生金融负债			296,149.53
卖出回购金融资产款		21,853,775,746.46	23,488,231,035.89
代理买卖证券款		20,949,518,073.08	13,636,993,806.23
应付职工薪酬	2	2,919,053,722.92	2,270,626,830.25
应交税费		576,575,856.50	292,668,322.43
应付款项		758,951,592.68	472,021,750.94
预计负债		4,461,811.81	4,461,811.81
应付债券		43,002,895,398.59	48,501,477,143.04
其他负债		549,809,037.56	1,490,816,674.47
负债合计		91,835,562,402.40	91,745,391,401.59
所有者权益(或股东权益):			
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		270,210,132.16	-375,345,259.70
盈余公积		1,536,265,414.73	1,559,994,821.18
一般风险准备		2,853,764,940.06	2,901,223,752.96
未分配利润		6,018,409,869.88	5,496,315,915.77
所有者权益（或股东权益）合计		31,609,437,844.65	30,512,976,718.03
负债和所有者权益（或股东权益）总计		123,445,000,247.05	122,258,368,119.62

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

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注七	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入		7,040,650,376.09	3,309,422,145.31
利息净收入	45	443,903,088.92	-140,032,320.67
其中:利息收入		2,183,354,822.20	1,949,096,951.59
利息支出		1,739,451,733.28	2,089,129,272.26
手续费及佣金净收入	44	2,029,682,560.35	2,371,174,247.05
其中:经纪业务手续费净收入		811,615,753.03	770,638,593.61
投资银行业务手续费净收入		294,756,246.21	355,121,330.48
资产管理业务手续费净收入		147,846,667.24	137,285,308.52
投资收益(损失以“-”号填列)	46	1,368,635,113.79	1,706,173,578.64
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-11,426,586.99	51,983,149.46
其他收益	47	154,885,947.34	163,335,650.05
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	48	1,032,635,279.97	-701,155,677.70
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-9,116,649.23	-97,154,627.99
其他业务收入	49	2,020,945,424.98	6,635,406.24
资产处置收益(损失以“-”号填列)	50	-920,390.03	445,889.69
二、营业总支出		4,992,649,447.45	2,055,006,804.90
税金及附加	51	29,951,248.64	31,666,780.65
业务及管理费	52	3,005,478,858.65	1,936,136,546.36
资产减值损失	53		80,578,626.03
信用减值损失	54	-82,647,215.77	
其他资产减值损失	55	10,677,025.06	
其他业务成本	56	2,029,189,530.87	6,624,851.86
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,048,000,928.64	1,254,415,340.41
加:营业外收入	57	641,367.47	1,516,699.16
减:营业外支出	57	3,011,659.62	7,753,957.27
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,045,630,636.49	1,248,178,082.30
减:所得税费用	58	482,322,110.09	258,323,496.35
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,563,308,526.40	989,854,585.95
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,563,308,526.40	989,854,585.95
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.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)		1,333,353,418.26	686,576,447.47
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		229,955,108.14	303,278,138.48
六、其他综合收益的税后净额	40	237,983,591.87	-159,003,983.57
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		229,557,541.63	-119,319,271.60
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		123,448,562.40	
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收			

益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		123,448,562.40	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		106,108,979.23	-119,319,271.60
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		570,585.54	
2. 其他债权投资公允价值变动		98,736,223.29	
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-138,952,159.06
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用损失准备		-2,488,372.88	
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额		9,290,543.28	19,632,887.46
9. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		8,426,050.24	-39,684,711.97
七、综合收益总额		1,801,292,118.27	830,850,602.38
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,562,910,959.89	567,257,175.87
归属于少数股东的综合收益总额		238,381,158.38	263,593,426.51
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	59	0.20	0.10
(二) 稀释每股收益(元/股)	59	0.20	0.10

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

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注十九	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入		3,486,670,744.63	2,361,875,014.21
利息净收入	4	339,415,861.03	-318,349,168.33
其中:利息收入		1,872,073,495.13	1,615,944,291.04
利息支出		1,532,657,634.10	1,934,293,459.37
手续费及佣金净收入	3	1,027,657,562.32	1,014,811,358.04
其中:经纪业务手续费净收入		755,288,430.62	704,419,663.41
投资银行业务手续费净收入		226,749,860.23	267,125,018.26
资产管理业务手续费净收入			
投资收益(损失以“-”号填列)	5	1,084,869,894.30	2,119,288,690.46
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-58,714.55	196,803.53
其他收益		70,755,604.28	79,917,000.00
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	6	958,510,175.57	-541,021,475.72
汇兑收益(损失以“-”号填列)		27,331.33	155,066.15
其他业务收入		6,319,172.29	6,515,882.33
资产处置收益(损失以“-”号填列)		-884,856.49	557,661.28
二、营业总支出		2,191,000,313.74	1,234,297,384.49
税金及附加		22,691,974.32	21,828,762.66
业务及管理费	7	2,298,776,851.28	1,127,811,252.68
资产减值损失			79,486,531.50
信用减值损失		-133,896,444.25	
其他资产减值损失			
其他业务成本		3,427,932.39	5,170,837.65
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,295,670,430.89	1,127,577,629.72
加:营业外收入		205,174.57	72,856.53
减:营业外支出		807,446.44	1,673,912.10
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,295,068,159.02	1,125,976,574.15
减:所得税费用		272,034,776.04	67,762,182.11
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,023,033,382.98	1,058,214,392.04
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,023,033,382.98	1,058,214,392.04
(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		219,696,412.81	-226,726,025.72
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		123,448,562.40	
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		123,448,562.40	
4.企业自身信用风险公允价值变动			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		96,247,850.41	-226,726,025.72
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动		98,736,223.29	
3.可供出售金融资产公允价值变动损			-226,726,025.72

益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用损失准备		-2,488,372.88	
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
七、综合收益总额		1,242,729,795.79	831,488,366.32

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

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
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
处置交易性金融工具净增加额		4,163,735,979.37	
处置其他债权投资净增加额		4,655,457,117.27	
收取利息、手续费及佣金的现金		4,158,904,900.81	4,906,065,013.12
拆入资金净增加额			200,000,000.00
回购业务资金净增加额		6,334,952,648.18	10,938,114,900.63
代理买卖证券收到的现金净额		7,464,043,522.50	5,727,200,318.42
收到其他与经营活动有关的现金	60	2,966,685,849.44	539,999,258.01
经营活动现金流入小计		29,743,780,017.57	23,029,240,182.17
购入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			2,312,703,274.80
购置可供出售金融资产净增加额			6,572,513,700.81
支付利息、手续费及佣金的现金		926,684,939.79	1,105,195,040.27
支付给职工及为职工支付的现金		1,662,234,370.30	1,925,268,681.98
支付的各项税费		1,088,300,566.07	1,342,359,049.64
融出资金净增加额		2,439,480,776.13	508,828,428.16
支付其他与经营活动有关的现金	60	3,693,395,533.53	1,203,385,366.94
经营活动现金流出小计		9,810,096,185.82	14,970,253,542.60
经营活动产生的现金流量净额	61	19,933,683,831.75	8,058,986,639.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		54,073,960.02	68,960,724.86
取得投资收益收到的现金		106,145,387.37	224,373,922.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		841,995.79	1,236,660.68
收到其他与投资活动有关的现金		456,087,466.72	
投资活动现金流入小计		617,148,809.90	294,571,307.82
投资支付的现金		62,305,466.03	181,176,793.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		101,931,341.19	94,459,416.20
支付其他与投资活动有关的现金			280,942,170.71
投资活动现金流出小计		164,236,807.22	556,578,380.03
投资活动产生的现金流量净额		452,912,002.68	-262,007,072.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
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		4,086,564,017.00	9,744,629,962.00
取得借款收到的现金		11,508,002,424.21	29,318,235,205.58
收到其他与筹资活动有关的现金			40,000,000.00
筹资活动现金流入小计		15,594,566,441.21	39,102,865,167.58
偿还债务支付的现金		19,277,093,682.60	38,770,347,737.46

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,463,041,684.15	1,526,299,514.64
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		38,950,299.67	47,529,331.71
支付其他与筹资活动有关的现金			154,761,899.47
筹资活动现金流出小计		20,740,135,366.75	40,451,409,151.57
筹资活动产生的现金流量净额		-5,145,568,925.54	-1,348,543,983.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-169,889,382.37	-77,521,740.53
五、现金及现金等价物净增加额	61	15,071,137,526.52	6,370,913,842.84
加：期初现金及现金等价物余额		32,286,006,031.06	26,688,812,174.03
六、期末现金及现金等价物余额	61	47,357,143,557.58	33,059,726,016.87

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

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	附注十九	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量:			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			2,036,768,432.81
处置交易性金融工具净增加额		2,637,844,412.68	
处置其他债权投资净增加额		4,655,457,117.27	
融出资金净减少额			414,359,510.87
收取利息、手续费及佣金的现金		2,624,304,136.87	2,812,650,363.85
拆入资金净增加额			200,000,000.00
回购业务资金净增加额		6,459,425,620.98	10,342,993,093.42
代理买卖证券收到的现金净额		7,861,186,643.68	3,174,967,151.84
收到其他与经营活动有关的现金	8	499,699,420.90	86,968,922.61
经营活动现金流入小计		24,737,917,352.38	19,068,707,475.40
购置可供出售金融资产净增加额			6,718,128,968.79
支付利息、手续费及佣金的现金		618,246,958.74	677,452,737.66
支付给职工及为职工支付的现金		1,221,085,413.46	1,255,573,708.19
支付的各项税费		805,252,872.35	971,447,530.35
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
融出资金净增加额		2,351,944,722.18	
支付其他与经营活动有关的现金	8	887,943,951.89	998,201,650.67
经营活动现金流出小计		5,884,473,918.62	10,624,053,230.28
经营活动产生的现金流量净额	8	18,853,443,433.76	8,444,654,245.12
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		200,000,000.00	719,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		829,126.89	1,151,103.56
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		200,829,126.89	720,151,103.56
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		81,140,769.84	75,720,619.02
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		81,140,769.84	75,720,619.02
投资活动产生的现金流量净额		119,688,357.05	644,430,484.54
三、筹资活动产生的现金流量:			
发行债券及短期融资款收到的现金		4,086,564,017.00	9,744,629,962.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,086,564,017.00	9,744,629,962.00
偿还债务支付的现金		11,089,394,663.00	13,538,084,596.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,250,798,967.36	1,337,269,053.81

支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		12,340,193,630.36	14,875,353,649.81
筹资活动产生的现金流量净额		-8,253,629,613.36	-5,130,723,687.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		27,331.33	155,066.15
五、现金及现金等价物净增加额	8	10,719,529,508.78	3,958,516,108.00
加：期初现金及现金等价物余额	8	19,462,057,769.99	17,154,910,122.46
六、期末现金及现金等价物余额	8	30,181,587,278.77	21,113,426,230.46

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

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	6,696,671,674.00	14,372,689,029.26	130,209,693.76	1,559,994,821.18	2,901,223,752.96	6,844,659,423.43	2,802,381,703.44	35,307,830,098.03
加: 会计政策变更			15,090,095.08	-23,729,406.45	748,266,329.42	-595,833,030.00	-8,782,077.43	135,011,910.62
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	6,696,671,674.00	14,372,689,029.26	145,299,788.84	1,536,265,414.73	3,649,490,082.38	6,248,826,393.43	2,793,599,626.01	35,442,842,008.65
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		1,228,915.55	229,557,541.63		51,943,285.39	946,576,549.17	129,892,381.50	1,359,198,673.24
(一) 综合收益总额			229,557,541.63			1,333,353,418.26	238,381,158.38	1,801,292,118.27
(二) 所有者投入和减少资本		1,228,915.55					-2,408,477.21	-1,179,561.66
1. 所有者投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他		1,228,915.55					-2,408,477.21	-1,179,561.66
(三) 利润分配					51,943,285.39	-386,776,869.09	-106,080,299.67	-440,913,883.37
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备					51,943,285.39	-51,943,285.39		
3. 对所有者(或股东)的分配						-334,833,583.70	-106,080,299.67	-440,913,883.37
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他综合收益结转留存收益								
6. 其他								
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,373,917,944.81	374,857,330.47	1,536,265,414.73	3,701,433,367.77	7,195,402,942.60	2,923,492,007.51	36,802,040,681.89

项目	2018年半年度							少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益								
	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	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	2,692,438,247.88	8,026,990,360.95	2,449,404,735.12	35,878,292,325.79	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
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	2,692,438,247.88	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	-231,658,203.77	
（一）综合收益总额			-119,319,271.60			686,576,447.47	263,593,426.51	830,850,602.38	
（二）所有者投入和减少资本		-1,515,534.10					-8,963,189.24	-10,478,723.34	
1.所有者投入的普通股									
2.其他权益工具持有者投入资本									
3.股份支付计入所有者权益的金额									
4.其他		-1,515,534.10					-8,963,189.24	-10,478,723.34	
（三）利润分配						-1,004,500,751.10	-47,529,331.71	-1,052,030,082.81	
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
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	
4.其他									
（四）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本（或股本）									
2.盈余公积转增资本（或股本）									
3.盈余公积弥补亏损									
4.设定受益计划变动额结转留存收益									
5.其他综合收益结转留存收益									
6.其他									
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,368,733,044.57	67,617,388.93	1,455,602,068.64	2,692,438,247.88	7,709,066,057.32	2,656,505,640.68	35,646,634,122.02	

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

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度						
	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	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	-375,345,259.70	1,559,994,821.18	2,901,223,752.96	5,496,315,915.77	30,512,976,718.03
加: 会计政策变更			425,858,979.05	-23,729,406.45	-47,458,812.90	-166,105,845.17	188,564,914.53
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82	50,513,719.35	1,536,265,414.73	2,853,764,940.06	5,330,210,070.60	30,701,541,632.56
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)			219,696,412.81			688,199,799.28	907,896,212.09
(一) 综合收益总额			219,696,412.81			1,023,033,382.98	1,242,729,795.79
(二) 所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
(三) 利润分配						-334,833,583.70	-334,833,583.70
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者(或股东)的分配						-334,833,583.70	-334,833,583.70
4. 其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82	270,210,132.16	1,536,265,414.73	2,853,764,940.06	6,018,409,869.88	31,609,437,844.65

项目	2018年半年度						
	实收资本(或股本)	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	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	2,692,438,247.88	5,770,067,399.11	30,894,342,117.45
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
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	2,692,438,247.88	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
(二)所有者投入和减少资本							
1.所有者投入的普通股							
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4.其他							
(三)利润分配						-1,004,500,751.10	-1,004,500,751.10
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.对所有者(或股东)的分配						-1,004,500,751.10	-1,004,500,751.10
4.其他							
(四)所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.设定受益计划变动额结转留存收益							
5.其他综合收益结转留存收益							
6.其他							
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	2,692,438,247.88	5,823,781,040.05	30,721,329,732.67

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

1. 公司概况

√适用 □不适用

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的批复》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。

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。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）主要经营范围为：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；代销金融产品；证券投资基金托管业务；为期货公司提供中间介绍业务；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；证券资产管理；商品期货经纪、金融期货经纪；基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理业务；私募投资基金业务；物业管理服务；借贷业务；企业管理咨询、商务信息咨询、市场信息咨询与调查业务；金融产品投资、股权投资、项目投资、投资管理；投资咨询等。（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）。

于 2019 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 6642 人，其中包括高级管理人员 6 人。

2. 合并财务报表范围

适用 不适用

于 2019 年 6 月 30 日，本公司共成立了 62 家分公司、140 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。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

本财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第 32 号—中期财务报告》的要求列示，并不包括在年度财务报表中列示的所有信息和披露内容。本财务报表应与本集团 2018 年度财务报表一并阅读。

2. 持续经营

适用 不适用

本公司以持续经营为基础编制财务报表

3. 记账基础和计价原则

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

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计

本财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求编制。

除附注四中提及的会计政策变更外，本中期财务报告所适用的重要会计政策与编制2018年度财务报表的会计政策一致。

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4. 记账本位币

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

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

5.1 同一控制下的企业合并

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

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

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

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

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

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

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

6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

9.1 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。

9.2 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。

上年年末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。

10. 金融工具

金融资产及其他项目预期信用损失确认与计量

√适用 □不适用

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照收入会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

—本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；

—该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

-本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

-该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

-以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保负债及以摊余成本计量的金融负债。

-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

-财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据收入会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

-以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

-本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

-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。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

-收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

-该金融资产已转移，且本集团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；

-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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

-被转移金融资产在终止确认日的账面价值；

-因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

-以摊余成本计量的金融资产；

-以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

-该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或

-该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

-债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

-已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

-已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

-现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过30日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本集团以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过30日，信用风险仍未显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

-发行方或债务人发生重大财务困难；

-债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

-本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

-债务人很可能破产或进行其他财务重组；

-发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本集团发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本集团权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本集团股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

11. 应收款项

应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见 10. 金融工具

12. 其他债权投资

其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

详见 10. 金融工具

13. 长期股权投资

√适用 □不适用

13.1 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。

13.2 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。

13.3 后续计量及损益确认方法

13.3.1 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。

13.3.2 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。

13.3.3 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。

14. 投资性房地产

14.1 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。

15. 固定资产

15.1 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。

15.2 折旧方法

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

适用 不适用

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

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

15.3 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。

15.4 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

16. 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。

17. 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。

18. 无形资产

18.1 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。

18.2 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。

19. 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。

20. 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。

21. 附回购条件的资产转让

适用 不适用

21.1 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。

21.2 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。

22. 职工薪酬

22.1 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。

22.2 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。

22.3 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。

22.4 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

23. 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。

24. 股份支付

适用 不适用

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

24.1 以权益结算的股份支付

授予职工的以权益结算的股份支付

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

24.2 以现金结算的股份支付

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

25. 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。

26. 收入

适用 不适用

26.1 手续费及佣金收入

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

(1) 代买卖证券业务收入在代买卖证券交易日确认为收入。

(2) 证券承销及保荐业务收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按协议约定的金额或比例确认收入。

(3) 财务顾问业务收入及投资咨询业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入。

(4) 资产管理业务及基金管理业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入。

基础费率管理费收入依据合同约定的基数和年费率按照权责发生制计算确认；业绩报酬于资产管理计划终止时、分红时或投资者退出时，根据资产管理计划合同约定计算并确认。

26.2 利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

26.3 其他收入

(1) 大宗商品交易收入在客户取得商品/仓单控制权时确认收入。

(2) 其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

27. 利润分配

适用 不适用

公司当年实现的税后利润于弥补以前年度亏损后，根据《公司法》的规定，按照当年税后利润的10%提取法定盈余公积金，累计额达到公司注册资本的百分之五十以上可以不再提取；根据《金融企业财务规则》的要求，按照税后利润的10%提取一般风险准备金，用于弥补损失；根据《证券法》的要求，按税后利润的10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。经股东大会批准，本公司可从税后利润中提取任意盈余公积金。

公司的盈余公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定盈余公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

公司弥补亏损、提取盈余公积金、一般风险准备金和交易风险准备金后所余税后利润，可以按照股东持有的股份比例分配。

28. 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。

28.1 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。

28.2 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，应确认为递延收益，并在确认相关费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，应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。

29. 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。

29.1 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。

29.2 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。

29.3 所得税的抵销

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

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

30. 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

30.1 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。

30.2 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

31. 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。

四、重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则和新金融企业财务报表格式	经公司 2019 年 4 月 1 日第五届董事会第十五次会议决议批准	详见下述调整报表

2、会计政策变更的说明

(1) 变更的内容及原因

本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行以下企业会计准则修订及解释，并对会计政策相关内容进行调整。

- 《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号—套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（修订）》（统称“新金融工具准则”）

- 《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36 号）

(2) 变更的主要影响

(i) 新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号—套期保值》以及财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（统称“原金融工具准则”）。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

采用新金融工具准则对本集团金融负债的会计政策并无重大影响。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

“预期信用损失”模型适用于下列项目：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

“预期信用损失”模型不适用于权益工具投资。

本集团将根据原金融工具准则计量的 2018 年年末减值准备与根据新金融工具准则确定的 2019 年年初损失准备之间的调节表列示如下：

单位：元 币种：人民币

2018 年 12 月 31 日原金融工具准则下的减值准备	1,123,550,859.69
2019 年 1 月 1 日首次执行新金融工具准则的调整金额	
- 货币资金	352,876.36
- 融出资金	21,596,923.53
- 买入返售金融资产	229,784,376.49
- 可供出售金融资产	-87,756,199.63
- 其他债权投资	60,523,388.25
2019 年 1 月 1 日新金融工具准则下的减值准备	1,348,052,224.69

本集团按照新金融工具准则的规定，除某些特定情形外，对金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整，将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。同时，本集团未对比较财务报表数据进行调整。

(ii) 财务报表列报

根据财政部于 2018 年 12 月颁布的《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会[2018]36 号），本集团从 2019 年 1 月 1 日开始的会计年度起采用修订后的金融企业财务报表格式编制财务报表，本集团无需重述前期可比数据。

相关列报调整影响如下：

本集团对上述附注四、1(b) (i)、(ii) 中不追溯调整的会计政策变更对 2019 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的调节表列示如下：

单位：元 币种：人民币

报表项目	本集团				
	调整前	重分类	重新计量	报表格式调整及其他	调整后
	2019 年 1 月 1 日 账面金额				2019 年 1 月 1 日 账面金额
		新金融工具准则影响	新金融工具准则影响		

资产：					
货币资金	27,313,400,415.02		-352,876.36	70,443,415.48	27,383,490,954.14
结算备付金	6,027,321,671.10			1,819,961.12	6,029,141,632.22
融出资金	17,492,122,392.09		-21,596,923.53	203,306,534.59	17,673,832,003.15
衍生金融资产	4,738,721.96			56,911.70	4,795,633.66
存出保证金	3,016,807,850.88			96,332.15	3,016,904,183.03
应收款项	2,258,413,112.06				2,258,413,112.06
买入返售金融资产	21,135,207,051.97		-229,784,376.49	91,230,692.58	20,996,653,368.06
金融投资：					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	40,474,266,480.47	-40,474,266,480.47			
可供出售金融资产	31,142,420,975.29	-31,142,420,975.29			
交易性金融资产		44,225,776,721.06	437,572,602.76	473,437,890.65	45,136,787,214.47
其他债权投资		25,013,467,430.00		738,630,157.28	25,752,097,587.28
其他权益工具投资		2,377,443,304.70			2,377,443,304.70
长期股权投资	1,711,928,961.78				1,711,928,961.78
投资性房地产	244,057,825.35				244,057,825.35
固定资产	533,096,766.35				533,096,766.35
在建工程	731,853.81				731,853.81
无形资产	122,136,230.78				122,136,230.78
商誉	12,264,149.78				12,264,149.78
递延所得税资产	1,299,854,541.44		-47,338,682.65		1,252,515,858.79
其他资产	2,349,046,880.49			-1,579,021,895.55	770,024,984.94
资产总计	155,137,815,880.62		138,499,743.73		155,276,315,624.35

单位：元 币种：人民币

报表项目	本集团				
	调整前	重分类	重新计量	报表格式调整及其他	调整后
	2019年1月1日				2019年1月1日
	账面金额				账面金额
负债：					
短期借款	6,237,585,757.76			20,350,647.26	6,257,936,405.02
应付短期融资款	642,692,157.48			7,935,302.99	650,627,460.47
拆入资金	1,000,000,000.00			955,555.56	1,000,955,555.56
交易性金融负债		2,622,855,593.19	3,552,688.69		2,626,408,281.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,414,669,869.66	-1,414,669,869.66			
衍生金融负债	10,849,807.14			56,911.70	10,906,718.84
卖出回购金融资产款	24,888,048,019.11			44,779,829.62	24,932,827,848.73
代理买卖证券款	26,393,764,961.34			1,131,508.51	26,394,896,469.85
应付职工薪酬	3,223,861,458.12				3,223,861,458.12
应交税费	597,651,101.13				597,651,101.13
应付款项	963,705,331.55				963,705,331.55
长期借款	2,961,556,000.00				2,961,556,000.00
应付债券	48,501,477,143.04			1,275,758,858.49	49,777,236,001.53
递延所得税负债	27,878,385.34		-64,855.58		27,813,529.76
预计负债	4,461,811.81				4,461,811.81
其他负债	2,961,783,979.11	-1,208,185,723.53		-1,350,968,614.13	402,629,641.45
负债合计	119,829,985,782.59		3,487,833.11		119,833,473,615.70

单位：元 币种：人民币

报表项目	本集团				
	调整前	重分类	重新计量	报表格式调整及其他	调整后
	2019年1月1日				2019年1月1日
	账面金额				账面金额
		新金融工具准则影响	新金融工具准则		

			影响		
股东权益：					
股本	6,696,671,674.00				6,696,671,674.00
资本公积	14,372,689,029.26				14,372,689,029.26
其他综合收益	130,209,693.76	15,090,095.08			145,299,788.84
盈余公积	1,559,994,821.18	-42,585,897.91	18,856,491.46		1,536,265,414.73
一般风险准备	2,901,223,752.96	-85,171,795.82	37,712,982.92	795,725,142.32	3,649,490,082.38
未分配利润	6,844,659,423.43	112,667,598.65	87,224,513.67	-795,725,142.32	6,248,826,393.43
归属于母公司股东权益合计	32,505,448,394.59		143,793,988.05		32,649,242,382.64
少数股东权益	2,802,381,703.44		-8,782,077.43		2,793,599,626.01
股东权益合计	35,307,830,098.03		135,011,910.62		35,442,842,008.65
负债和股东权益合计	155,137,815,880.62		138,499,743.73		155,276,315,624.35

单位：元 币种：人民币

报表项目	本公司				
	调整前	重分类	重新计量	报表格式调整及其他	调整后
	2019年1月1日 账面金额				2019年1月1日 账面金额
		新金融工具准则影响	新金融工具准则影响		
资产：					
货币资金	13,974,349,848.46			10,047,735.49	13,984,397,583.95
结算备付金	5,488,493,919.37			1,814,813.44	5,490,308,732.81
融出资金	12,412,916,345.75			203,306,534.59	12,616,222,880.34
衍生金融资产	296,149.53			56,911.70	353,061.23
存出保证金	474,266,298.65			95,903.81	474,362,202.46
应收款项	536,476,696.33				536,476,696.33
买入返售金融资产	20,956,505,501.97		-229,784,376.49	90,999,190.00	20,817,720,315.48
金融投资：					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	24,495,261,369.69	-24,495,261,369.69			
可供出售金融资产	33,895,782,110.65	-33,895,782,110.65			
交易性金融资产		31,000,132,745.64	481,204,262.50	331,082,570.03	31,812,419,578.17
其他债权投资		25,013,467,430.00		738,630,157.28	25,752,097,587.28
其他权益工具投资		2,377,443,304.70			2,377,443,304.70
长期股权投资	5,685,392,398.87				5,685,392,398.87
投资性房地产	244,057,825.35				244,057,825.35
固定资产	488,773,236.48				488,773,236.48
在建工程	731,853.81				731,853.81
无形资产	96,821,718.89				96,821,718.89
递延所得税资产	1,079,377,514.23		-62,854,971.48		1,016,522,542.75
其他资产	2,428,865,331.59			-1,376,033,816.34	1,052,831,515.25
资产总计	122,258,368,119.62		188,564,914.53		122,446,933,034.15

单位：元 币种：人民币

报表项目	本公司				
	调整前	重分类	重新计量	报表格式调整及其他	调整后
	2019年1月1日 账面金额				2019年1月1日 账面金额
		新金融工具准则影响	新金融工具准则影响		
负债：					
应付短期融资款	587,797,877.00			7,759,755.68	595,557,632.68
拆入资金	1,000,000,000.00			955,555.56	1,000,955,555.56
衍生金融负债	296,149.53			56,911.70	353,061.23
卖出回购金融资产款	23,488,231,035.89			38,392,383.48	23,526,623,419.37

代理买卖证券款	13,636,993,806.23		1,131,508.51	13,638,125,314.74
应付职工薪酬	2,270,626,830.25			2,270,626,830.25
应交税费	292,668,322.43			292,668,322.43
应付款项	472,021,750.94			472,021,750.94
应付债券	48,501,477,143.04		1,275,758,858.49	49,777,236,001.53
预计负债	4,461,811.81			4,461,811.81
其他负债	1,490,816,674.47		-1,324,054,973.42	166,761,701.05
负债合计	91,745,391,401.59			91,745,391,401.59

单位:元 币种:人民币

报表项目	本公司				
	调整前	重分类	重新计量	报表格式调整及其他	调整后
	2019年1月1日				2019年1月1日
账面金额	新金融工具准则影响	新金融工具准则影响		账面金额	
股东权益:					
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	-375,345,259.70	425,858,979.05			50,513,719.35
盈余公积	1,559,994,821.18	-42,585,897.90	18,856,491.45		1,536,265,414.73
一般风险准备	2,901,223,752.96	-85,171,795.80	37,712,982.90		2,853,764,940.06
未分配利润	5,496,315,915.77	-298,101,285.35	131,995,440.18		5,330,210,070.60
股东权益合计	30,512,976,718.03		188,564,914.53		30,701,541,632.56
负债和股东权益合计	122,258,368,119.62		188,564,914.53		122,446,933,034.15

3、重要会计估计变更

适用 不适用

4、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
资产:			
货币资金	27,313,400,415.02	27,383,490,954.14	70,090,539.12
其中:客户资金存款	20,256,135,192.40	20,267,247,383.42	11,112,191.02
结算备付金	6,027,321,671.10	6,029,141,632.22	1,819,961.12
其中:客户备付金	3,884,164,599.83	3,885,793,151.12	1,628,551.29
融出资金	17,492,122,392.09	17,673,832,003.15	181,709,611.06
衍生金融资产	4,738,721.96	4,795,633.66	56,911.70
存出保证金	3,016,807,850.88	3,016,904,183.03	96,332.15
应收款项	2,258,413,112.06	2,258,413,112.06	
买入返售金融资产	21,135,207,051.97	20,996,653,368.06	-138,553,683.91
金融投资:			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	40,474,266,480.47		-40,474,266,480.47
交易性金融资产		45,136,787,214.47	45,136,787,214.47
可供出售金融资产	31,142,420,975.29		-31,142,420,975.29

其他债权投资		25,752,097,587.28	25,752,097,587.28
其他权益工具投资		2,377,443,304.70	2,377,443,304.70
长期股权投资	1,711,928,961.78	1,711,928,961.78	
投资性房地产	244,057,825.35	244,057,825.35	
固定资产	533,096,766.35	533,096,766.35	
在建工程	731,853.81	731,853.81	
无形资产	122,136,230.78	122,136,230.78	
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78	
递延所得税资产	1,299,854,541.44	1,252,515,858.79	-47,338,682.65
其他资产	2,349,046,880.49	770,024,984.94	-1,579,021,895.55
资产总计	155,137,815,880.62	155,276,315,624.35	138,499,743.73
负债：			
短期借款	6,237,585,757.76	6,257,936,405.02	20,350,647.26
应付短期融资款	642,692,157.48	650,627,460.47	7,935,302.99
拆入资金	1,000,000,000.00	1,000,955,555.56	955,555.56
交易性金融负债		2,626,408,281.88	2,626,408,281.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,414,669,869.66		-1,414,669,869.66
衍生金融负债	10,849,807.14	10,906,718.84	56,911.70
卖出回购金融资产款	24,888,048,019.11	24,932,827,848.73	44,779,829.62
代理买卖证券款	26,393,764,961.34	26,394,896,469.85	1,131,508.51
应付职工薪酬	3,223,861,458.12	3,223,861,458.12	
应交税费	597,651,101.13	597,651,101.13	
应付款项	963,705,331.55	963,705,331.55	
预计负债	4,461,811.81	4,461,811.81	
长期借款	2,961,556,000.00	2,961,556,000.00	
应付债券	48,501,477,143.04	49,777,236,001.53	1,275,758,858.49
递延所得税负债	27,878,385.34	27,813,529.76	-64,855.58
其他负债	2,961,783,979.11	402,629,641.45	-2,559,154,337.66
负债合计	119,829,985,782.59	119,833,473,615.70	3,487,833.11
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	
资本公积	14,372,689,029.26	14,372,689,029.26	
其他综合收益	130,209,693.76	145,299,788.84	15,090,095.08
盈余公积	1,559,994,821.18	1,536,265,414.73	-23,729,406.45
一般风险准备	2,901,223,752.96	3,649,490,082.38	748,266,329.42
未分配利润	6,844,659,423.43	6,248,826,393.43	-595,833,030.00
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	32,505,448,394.59	32,649,242,382.64	143,793,988.05
少数股东权益	2,802,381,703.44	2,793,599,626.01	-8,782,077.43
所有者权益(或股东权益)合计	35,307,830,098.03	35,442,842,008.65	135,011,910.62
负债和所有者权益(或股东权益)总计	155,137,815,880.62	155,276,315,624.35	138,499,743.73

各项目调整情况的说明：

 适用 不适用

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》。于2018年12月,修订印发了《2018年度金融企业财务报表格式》(财会[2018]36号)。本集团自2019年1月1日起执行上述新金融工具准则和新报表格式通知。根据新金融工具准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。本集团因采用新金融工具准则和新报表格式通知引起的具体影响科目及金额详见上述调整报表。

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
资产:			
货币资金	13,974,349,848.46	13,984,397,583.95	10,047,735.49
其中:客户资金存款	10,393,113,900.12	10,400,448,460.25	7,334,560.13
结算备付金	5,488,493,919.37	5,490,308,732.81	1,814,813.44
其中:客户备付金	3,403,200,519.31	3,404,829,070.60	1,628,551.29
融出资金	12,412,916,345.75	12,616,222,880.34	203,306,534.59
衍生金融资产	296,149.53	353,061.23	56,911.70
存出保证金	474,266,298.65	474,362,202.46	95,903.81
应收款项	536,476,696.33	536,476,696.33	
买入返售金融资产	20,956,505,501.97	20,817,720,315.48	-138,785,186.49
金融投资:			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	24,495,261,369.69		-24,495,261,369.69
交易性金融资产		31,812,419,578.17	31,812,419,578.17
可供出售金融资产	33,895,782,110.65		-33,895,782,110.65
其他债权投资		25,752,097,587.28	25,752,097,587.28
其他权益工具投资		2,377,443,304.70	2,377,443,304.70
长期股权投资	5,685,392,398.87	5,685,392,398.87	
投资性房地产	244,057,825.35	244,057,825.35	
固定资产	488,773,236.48	488,773,236.48	
在建工程	731,853.81	731,853.81	
无形资产	96,821,718.89	96,821,718.89	
递延所得税资产	1,079,377,514.23	1,016,522,542.75	-62,854,971.48
其他资产	2,428,865,331.59	1,052,831,515.25	-1,376,033,816.34
资产总计	122,258,368,119.62	122,446,933,034.15	188,564,914.53
负债:			
应付短期融资款	587,797,877.00	595,557,632.68	7,759,755.68
拆入资金	1,000,000,000.00	1,000,955,555.56	955,555.56
交易性金融负债			
衍生金融负债	296,149.53	353,061.23	56,911.70
卖出回购金融资产款	23,488,231,035.89	23,526,623,419.37	38,392,383.48
代理买卖证券款	13,636,993,806.23	13,638,125,314.74	1,131,508.51
应付职工薪酬	2,270,626,830.25	2,270,626,830.25	
应交税费	292,668,322.43	292,668,322.43	
应付款项	472,021,750.94	472,021,750.94	
预计负债	4,461,811.81	4,461,811.81	

应付债券	48,501,477,143.04	49,777,236,001.53	1,275,758,858.49
其他负债	1,490,816,674.47	166,761,701.05	-1,324,054,973.42
负债合计	91,745,391,401.59	91,745,391,401.59	
所有者权益(或股东权益):			
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	-375,345,259.70	50,513,719.35	425,858,979.05
盈余公积	1,559,994,821.18	1,536,265,414.73	-23,729,406.45
一般风险准备	2,901,223,752.96	2,853,764,940.06	-47,458,812.90
未分配利润	5,496,315,915.77	5,330,210,070.60	-166,105,845.17
所有者权益(或股东权益)合计	30,512,976,718.03	30,701,541,632.56	188,564,914.53
负债和所有者权益(或股东权益)总计	122,258,368,119.62	122,446,933,034.15	188,564,914.53

各项目调整情况的说明:

适用 不适用

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》。于2018年12月,修订印发了《2018年度金融企业财务报表格式》(财会[2018]36号)。公司自2019年1月1日起执行上述新金融工具准则和新报表格式通知。根据新金融工具准则衔接规定,对可比期间信息不予调整,首日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期初留存收益或其他综合收益。公司因采用新金融工具准则和新报表格式通知引起的具体影响科目及金额详见上述调整报表。

5、首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

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	应税销售额	6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、10%、16.5%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	4.5%、5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

适用 不适用

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

2. 税收优惠

适用 不适用

3. 其他

适用 不适用

1、所得税

(1) 本公司 2018 年企业所得税率为 25%。

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

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

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

2、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、企业合并及合并财务报表

1、企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	实收资本	业务性质	持股比例(%)		本公司表决权比例%		取得方式
					直接	间接	直接	间接	
1、兴证创新资本管理有限公司	福州	福州	人民币7亿元	股权投资、财务顾问服务	100.00		100.00		自行设立方式
1) 福建省兴潭私募股权投资管理有限公司	平潭	平潭	人民币500万元	股权投资管理与咨询		80.00		80.00	自行设立方式
2) 珠海兴证六和创业投资管理有限公司	珠海	珠海	人民币100万元	股权投资管理与咨询		56.00		56.00	自行设立方式
2、兴证(香港)金融控股有限公司	香港	香港	港币20亿元	投资控股	100.00		100.00		自行设立方式
1) 兴证咨询服务(深圳)有限公司	深圳	深圳	港币1,000万元	咨询服务		100.00		100.00	自行设立方式
2) 兴证国际控股有限公司	开曼群岛	开曼群岛	港币19.91亿元	投资控股		100.00		100.00	自行设立方式
(1) 兴证国际金融集团有限公司	开曼群岛	开曼群岛	港币20.18亿元	投资控股		51.90		51.90	自行设立方式
(i) 兴证国际证券有限公司	香港	香港	港币25亿元	证券交易		51.90		51.90	自行设立方式
(ii) 兴证国际资产管理有限公司	香港	香港	港币2,000万元	资产管理		51.90		51.90	自行设立方式
(iii) 兴证国际期货有限公司	香港	香港	港币5,000万元	期货经纪业务		51.90		51.90	自行设立方式
(iv) 兴证国际融资有限公司	香港	香港	港币2,000万元	融资服务		51.90		51.90	自行设立方式
(v) 兴证国际财务有限公司	香港	香港	港币21万元	借贷业务		51.90		51.90	自行设立方式
(vi) 兴证国际投资有限公司	香港	香港	港币2,000万元	投资		51.90		51.90	自行设立方式
- CISI Investment Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	美元250万元	自营投资		51.90		51.90	自行设立方式
- CISI Capital Management Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	美元1元	自营投资		51.90		51.90	自行设立方式
(vii) 兴证国际私人财富管理有限公司	香港	香港	港币100万元	私人财富管理		51.90		51.90	自行设立

									方式
(2) 智创国际有限公司	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	港币 200 元	未开展业务		100.00		100.00%	自行设立方式
3、兴证证券资产管理有限公司	福州平潭	福州平潭	人民币 5 亿元	资产管理服务	100.00		100.00		自行设立方式
4、兴证投资管理有限公司	福州平潭	福州平潭	人民币 15 亿元	投资管理服务	100.00		100.00		自行设立方式
5、上海兴证管理咨询有限公司	上海	上海	人民币 50 万元	企业管理咨询、投资咨询等	100.00		100.00		自行设立方式
6、福州兴证物业管理有限公司	福州	福州	人民币 50 万元	物业管理服务	100.00		100.00		自行设立方式
7、兴全基金管理有限公司	上海	上海	人民币 1.5 亿元	基金管理业务	51.00		51.00		非同一控制下企业合并
1) 上海兴全睿众资产管理有限公司(注 1)	上海	上海	人民币 8,000 万元	资产管理服务		51.00		51.00	自行设立方式
8、兴证期货有限公司	福州	福州	人民币 12 亿元	期货经纪业务	99.55		99.55		非同一控制下企业合并
1) 兴证风险管理有限公司(注 2)	上海	上海	人民币 2 亿元	风险管理服务		99.55		99.55	自行设立方式

2、持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

于2019年6月30日和2018年12月31日，本集团均无拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的重要被投资单位。

其他说明：

注1：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2：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。

3、结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

本集团管理或投资多个结构化主体，主要包括基金（含私募基金）、银行理财产品、资产管理计划与信托计划。为判断是否控制该类结构化主体，本集团主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对该类结构化主体的决策权范围。若本集团通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本集团对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本集团认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

4、纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司

于2019年6月30日和2018年12月31日，本集团均无纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的重要子公司。

5、合并范围发生变更的说明

2019年1月1日至2019年6月30日止期间，本集团合并范围内的子公司未发生变化，合并范围内的结构化主体变更情况详见第四节一、（7）公司控制的结构化主体情况。

6、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	2019年6月30日	2018年12月31日
美元	6.87470	6.86320
港币	0.87966	0.87620

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
	人民币金额	人民币金额
库存现金	56,220.00	243,200.00
银行存款	44,082,311,120.63	27,323,682,288.25
其中：客户资金	26,721,886,528.48	20,267,247,383.42
自有资金	17,360,424,592.15	7,056,434,904.83
其他货币资金	60,052,600.30	59,918,342.25
减：减值准备	409,855.65	352,876.36
合计	44,142,010,085.28	27,383,490,954.14

(2) 按币种列示

√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：	/	/	56,220.00	/	/	243,200.00
人民币	/	/	56,220.00	/	/	243,200.00
银行存款：	/	/	44,082,311,120.63	/	/	27,323,682,288.25
其中：自有资金	/	/	17,360,424,592.15	/	/	7,056,434,904.83
人民币	/	/	10,726,534,611.29	/	/	5,768,614,659.20
美元	513,402,236.71	6.87470	3,529,486,356.71	81,592,032.47	6.86320	559,982,437.25
港元	3,527,046,763.77	0.87966	3,102,601,956.22	828,473,861.05	0.87620	725,908,797.05
其他币种			1,801,667.93			1,929,011.33
客户资金	/	/	26,721,886,528.48	/	/	20,267,247,383.42
人民币	/	/	24,333,909,086.70	/	/	15,820,506,548.61
美元	69,940,292.64	6.87470	480,818,529.81	326,738,256.97	6.86320	2,242,470,005.24
港元	2,164,019,435.09	0.87966	1,903,601,336.27	2,418,212,397.90	0.87620	2,118,837,703.05
其他币种			3,557,575.70			85,433,126.52
其他货币资金：	/	/	60,052,600.30	/	/	59,918,342.25
人民币	/	/	60,052,600.30	/	/	59,918,342.25
减：减值准备			409,855.65			352,876.36
合计	/	/	44,142,010,085.28	/	/	27,383,490,954.14

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	/	/	697,779,739.20	/	/	630,584,945.41
人民币	/	/	697,779,739.20	/	/	630,584,945.41
客户信用资金	/	/	2,190,072,545.49	/	/	1,566,822,323.78
人民币	/	/	2,190,072,545.49	/	/	1,566,822,323.78
合计	/	/	2,887,852,284.69	/	/	2,197,407,269.19

货币资金的说明：

√适用 □不适用

(3) 受限制的货币资金

于2019年6月30日，本集团中使用受限制的货币资金共计人民币1,154,657,050.58元（2018年12月31日：人民币1,054,716,055.06元）。

2、 结算备付金

√适用 □不适用

(1) 按币种列示

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
公司自有备付金：	/	/	814,443,490.85	/	/	1,694,696,644.23
人民币	/	/	814,443,490.85	/	/	1,694,696,644.23
公司信用备付金：	/	/	597,719,294.75	/	/	448,651,836.87
人民币	/	/	597,719,294.75	/	/	448,651,836.87
客户普通备付金：	/	/	3,041,591,576.16	/	/	3,885,793,151.12
人民币	/	/	2,999,913,485.65	/	/	3,860,232,211.31
美元	3,864,094.85	6.87470	26,564,492.87	2,420,780.06	6.86320	16,614,297.71
港元	17,181,180.96	0.87966	15,113,597.64	10,210,730.54	0.87620	8,946,642.10
合计	/	/	4,453,754,361.76	/	/	6,029,141,632.22

结算备付金的说明：

(2) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
	人民币金额	人民币金额
公司自有备付金	814,443,490.85	1,694,696,644.23
客户结算备付金	3,639,310,870.91	4,334,444,987.99
合计	4,453,754,361.76	6,029,141,632.22

3、融出资金

融出资金的说明：

√适用 □不适用

(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
融资融券业务融出资金	14,986,427,903.00	12,628,648,222.02
孖展融资	5,430,907,166.63	5,343,371,112.69
减：减值准备	351,232,715.62	298,187,331.56
融出资金净值	20,066,102,354.01	17,673,832,003.15

(2) 按账龄列示

单位：元 币种：人民币

	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1-3个月	8,871,950,475.21	43.45	58,993,419.85	0.66
3-6个月	2,506,232,850.88	12.28	1,640,507.32	0.07
6个月以上	9,039,151,743.54	44.27	290,598,788.45	3.21
合计	20,417,335,069.63	100.00	351,232,715.62	1.72
	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1-3个月	4,681,223,493.93	26.05	24,229,546.93	8.13
3-6个月	2,550,340,520.23	14.19	1,576,961.27	0.53
6个月以上	10,740,455,320.55	59.76	272,380,823.36	91.34
合计	17,972,019,334.71	100.00	298,187,331.56	100.00

(3) 按客户类别列示

√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
境内	14,986,427,903.00	12,628,648,222.02
其中：个人	13,397,608,358.63	11,448,888,567.18
机构	1,588,819,544.37	1,179,759,654.84
减：减值准备	14,778,725.72	12,425,341.69
账面价值小计	14,971,649,177.28	12,616,222,880.33
境外	5,430,907,166.63	5,343,371,112.69
其中：个人	3,814,795,614.02	3,627,459,631.41
机构	1,616,111,552.61	1,715,911,481.28
减：减值准备	336,453,989.90	285,761,989.87
账面价值小计	5,094,453,176.73	5,057,609,122.82
账面价值合计	20,066,102,354.01	17,673,832,003.15

(4) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	2,332,677,856.86	1,651,456,680.41
债券	2,647,900,457.13	1,087,604,045.38
股票	62,140,673,960.48	50,544,442,328.41
基金	478,420,256.85	429,149,563.15
合计	67,599,672,531.32	53,712,652,617.35

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明:

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的融出资金余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

4、 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		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具（按类别列示）	3,458,389,983.75			5,273,045,492.00	353,061.23	353,061.23
利率互换合约	2,090,000,000.00			2,140,000,000.00	353,061.23	353,061.23
国债期货合约	1,368,389,983.75			3,133,045,492.00		
权益衍生工具（按类别列示）	811,021,995.42			98,852,380.50		
股指期货合约	811,021,995.42			98,852,380.50		
信用衍生工具（按类别列示）	1,581,043,706.10	2,838,387.35	11,804,656.13	1,753,776,000.00	2,407,548.89	10,408,840.41
其他衍生工具（按类别列示）	4,363,570,306.15	2,242,052.44	1,205,159.00	1,211,615,308.17	2,035,023.54	144,817.20
商品期货合约	496,747,011.29			885,275,225.00		
商品期权合约	158,044,466.40		1,205,159.00	6,339,600.00		144,817.20
外汇期货合约	271,446,226.65			103,090,559.48		
远期衍生工具	3,437,332,601.81	2,242,052.44		216,909,923.69	2,035,023.54	
合计	10,214,025,991.42	5,080,439.79	13,009,815.13	8,337,289,180.67	4,795,633.66	10,906,718.84

已抵销的衍生金融工具：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
利率互换合约	-14,188,721.96	14,188,721.96	
国债期货合约	-6,844,888.27	6,844,888.27	
股指期货合约	-19,261,420.34	19,261,420.34	
商品期货合约	4,367,195.00	-4,367,195.00	
外汇期货合约	-4,608,352.45	4,608,352.45	
合计	-40,536,188.02	40,536,188.02	

衍生金融工具的说明：

已抵销的衍生金融工具

单位：元 币种：人民币

	期初余额		
	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
利率互换合约	-15,534,450.29	15,534,450.29	
国债期货合约	-6,771,019.50	6,771,019.50	
股指期货合约	176,350.05	-176,350.05	
商品期货合约	-2,866,575.00	2,866,575.00	
外汇期货合约	-238,328.06	238,328.06	
合计	-25,234,022.80	25,234,022.80	

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的国债期货、利率互换、股指期货、商品期货及外汇期货产生的公允价值变动金额。因此衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货、利率互换、股指期货、商品期货及外汇期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示。

5、存出保证金

适用 不适用

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	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
交易保证金	/	/	3,719,259,990.37	/	/	2,600,309,979.67
其中：人民币	/	/	3,491,642,907.05	/	/	2,278,696,415.15
美元	31,378,924.58	6.87470	215,720,692.81	45,311,702.82	6.86320	310,983,278.79
港元	13,523,850.70	0.87966	11,896,390.51	12,132,259.45	0.87620	10,630,285.73
信用保证金	/	/	24,943,936.96	/	/	18,119,109.83
其中：人民币	/	/	24,943,936.96	/	/	18,119,109.83
履约保证金	/	/	400,738,310.26	/	/	398,475,093.53
其中：人民币	/	/	388,829,093.40	/	/	386,605,256.61
港元	13,538,431.73	0.87966	11,909,216.86	13,546,949.23	0.87620	11,869,836.92
合计	/	/	4,144,942,237.59	/	/	3,016,904,183.03

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的存出保证金余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

存出保证金的说明：

(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
交易保证金	3,719,259,990.37	2,600,309,979.67
信用保证金	24,943,936.96	18,119,109.83
履约保证金	400,738,310.26	398,475,093.53
合计	4,144,942,237.59	3,016,904,183.03

6、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	1,495,622,888.42	1,591,450,106.48
应收资产管理费	90,364,816.15	116,361,361.54
应收手续费及佣金	574,524,523.92	562,212,862.49
其他	12,976,395.38	
合计	2,173,488,623.87	2,270,024,330.51
减：坏账准备(按简化模型计提)	11,216,335.77	11,611,218.45
减：坏账准备(按一般模型计提)		
应收款项账面价值	2,162,272,288.10	2,258,413,112.06

(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	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,099,025,054.58	97.07	2,216,824,802.31	98.16
1-2年	54,173,000.88	2.51	30,391,438.53	1.35
2-3年	8,106,167.54	0.37	10,495,044.98	0.46
3年以上	968,065.10	0.05	701,826.24	0.03
合计	2,162,272,288.10	100.00	2,258,413,112.06	100.00

(3) 按计提坏账列示

√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	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)	金额	占账面余额合计比例(%)	金额	坏账准备计提比例(%)
单项计提坏账准备：								
单项计提减值准备	312,162.23	0.01	312,162.23	100.00	310,934.40	0.01	310,934.40	100.00
单项计小计	312,162.23	0.01	312,162.23	100.00	310,934.40	0.01	310,934.40	100.00

组合计提坏账准备:								
组合计提减值准备	2,173,176,461.64	99.99	10,904,173.54	0.50	2,269,713,396.11	99.99	11,300,284.05	0.50
组合小计	2,173,176,461.64	99.99	10,904,173.54	0.50	2,269,713,396.11	99.99	11,300,284.05	0.50
合计	2,173,488,623.87	100.00	11,216,335.77	0.52	2,270,024,330.51	100.00	11,611,218.45	0.51

按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明:

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项情况

单位:元 币种:人民币

	期末余额			
	性质	金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
Euroclear Bank S.A /N.V.	应收清算款	377,682,570.06	一年以内	17.38
Standard Chartered Bank	应收清算款	367,509,026.79	一年以内	16.91
应收客户开放式基金清算款	应收清算款	79,658,772.90	一年以内	3.67
Nomura International PLC	应收清算款	79,002,329.22	一年以内	3.63
UBS AG, London Branch	应收清算款	77,043,343.19	一年以内	3.54
合计		980,896,042.16		45.13

	期初余额			
	性质	金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
Euroclear Bank S.A /N.V.	应收清算款	229,883,738.38	一年以内	10.13
Nomura International PLC	应收清算款	194,077,279.81	一年以内	8.55
兴化市城市建设投资有限公司	应收清算款	100,000,000.00	一年以内	4.41
香港中央结算有限公司	应收清算款	91,233,197.77	一年以内	4.02
Right Time Global Investment SPC- for the account of Right Time New Era Investment SPC	应收清算款	86,674,906.76	一年以内	3.82
合计		701,869,122.72		30.93

7、 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	13,023,067,090.12	20,864,362,120.84
债券	1,469,756,211.94	1,054,006,422.23
减: 减值准备	791,875,364.98	921,715,175.01
买入返售金融资产账面价值	13,700,947,937.08	20,996,653,368.06

(2) 按业务类别

√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
约定购回式证券		34,017,873.38
股票质押式回购	13,023,067,090.12	20,830,344,247.46
债券质押式回购	1,469,756,211.94	1,054,006,422.23
减：减值准备	791,875,364.98	921,715,175.01
账面价值合计	13,700,947,937.08	20,996,653,368.06

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

按业务类别

(a) 于2019年6月30日和2018年12月31日，股票质押式回购中剩余到期日一年以上的账面余额分别为人民币780,921,363.80元和人民币2,591,155,100.06元。

(b) 买入返售金融资产中包含的约定回购融出资金剩余期限及余额分析如下：

约定购回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		
一个月至三个月内		21,202,896.57
三个月至一年内		12,814,976.81
一年以上		
减：减值准备		105,040.40
合计		33,912,832.98

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的买入返售余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(3) 担保物金额

√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
担保物	29,742,968,155.66	41,054,629,340.10
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物		
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物		

注：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2019年6月30日余额为人民币1,015,187,369.78元（2018年12月31日：人民币698,001,550.00元）。

8、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 按项目列示

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日
交易性金融资产	38,840,106,021.36
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	1,634,160,459.11
合计	40,474,266,480.47

(2) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日					
	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	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	初始投资成本合计
债券	22,920,318,203.75		22,920,318,203.75	23,152,197,970.25		23,152,197,970.25
股票	5,292,110,961.46		5,292,110,961.46	6,032,299,444.69		6,032,299,444.69
基金	10,627,676,856.15		10,627,676,856.15	10,693,995,128.89		10,693,995,128.89
其他						
其中：权益工具		1,422,645,704.67	1,422,645,704.67		1,503,630,795.11	1,503,630,795.11
债务工具		211,514,754.44	211,514,754.44		207,108,912.39	207,108,912.39
合计	38,840,106,021.36	1,634,160,459.11	40,474,266,480.47	39,878,492,543.83	1,710,739,707.50	41,589,232,251.33

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中的融出证券情况

本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额中无融出证券。

(4) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元 币种：人民币

	限制条件	2018 年 12 月 31 日
债券	卖出回购业务作为担保物	12,366,158,536.90
债券	债券借贷作为担保物	475,629,105.00
债券	质押借款作为担保物	1,241,701,721.50
合计		14,083,489,363.40

9、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

	注	2018 年 12 月 31 日			
		初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券		25,585,142,136.14	67,701,357.62	43,706,817.36	25,609,136,676.40
股票		391,338,523.87	39,279,308.08	34,473,236.75	396,144,595.20
证券公司资管计划		716,406,065.98	13,888,919.87	5,275,350.46	725,019,635.39
基金及基金专户计划		745,462,585.31	-18,882,316.63	4,220,795.06	722,359,473.62
股权投资	(a)	1,048,344,540.12		80,000.00	1,048,264,540.12
其他	(b)	2,694,770,359.15	-53,274,304.59		2,641,496,054.56
合计		31,181,464,210.57	48,712,964.35	87,756,199.63	31,142,420,975.29

(a) 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。

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，以上可供出售金融资产包括本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）设立的专户投资。该专户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，由证金公司进行统一运作与投资管理。于 2018 年 12 月 31 日，本公司根据证金公司提供的资产报告确定上述投资的期末公允价值为人民币 2,377,443,304.70 元。

(2) 截至 2018 年 12 月 31 日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：

单位：元 币种：人民币

	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	5,596,322,074.43	25,585,142,136.14	31,181,464,210.57
公允价值	5,533,284,298.89	25,609,136,676.40	31,142,420,975.29
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-18,988,393.27	67,701,357.62	48,712,964.35
已计提减值金额	44,049,382.27	43,706,817.36	87,756,199.63

(3) 可供出售金融资产减值变动情况如下

单位：元 币种：人民币

	2018 年		
	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
年初余额	10,185,539.72		10,185,539.72
本年计提	34,334,424.02	43,706,817.36	78,041,241.38
其中：从其他综合收益转入	34,334,424.02	43,706,817.36	78,041,241.38
本年减少	470,581.47		470,581.47
年末余额	44,049,382.27	43,706,817.36	87,756,199.63

(4) 变现有限制的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

	限制条件	2018年12月31日
债券	质押	389,699,396.93
股票	已融出证券	26,904,368.60
合计		416,603,765.53

(5) 可供出售金融资产中已融出证券情况

本集团融出证券情况参见附注七、13。

10、交易性金融资产

√适用 □不适用

(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			初始成本		
	公允价值		公允价值合计	公允价值		初始成本合计
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	
债券	22,022,205,972.20		22,022,205,972.20	21,576,254,112.86		21,576,254,112.86
公募基金	7,698,279,148.96		7,698,279,148.96	7,651,460,252.03		7,651,460,252.03
股票	6,858,587,074.21		6,858,587,074.21	6,917,770,583.20		6,917,770,583.20
银行理财产品	1,960,345,364.15		1,960,345,364.15	1,952,559,933.18		1,952,559,933.18
券商资管产品	739,538,775.20		739,538,775.20	740,188,043.22		740,188,043.22
信托计划	644,832,289.99		644,832,289.99	632,098,729.14		632,098,729.14
其他	3,727,919,970.51		3,727,919,970.51	3,125,798,662.54		3,125,798,662.54
合计	43,651,708,595.22		43,651,708,595.22	42,596,130,316.17		42,596,130,316.17

类别	期初余额			初始成本		
	公允价值		公允价值合计	公允价值		初始成本合计
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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	
债券	24,097,000,318.52		24,097,000,318.52	23,904,449,453.68		23,904,449,453.68
公募基金	10,450,686,897.38		10,450,686,897.38	10,519,294,847.85		10,519,294,847.85
股票	5,819,788,908.22		5,819,788,908.22	6,471,047,648.08		6,471,047,648.08
银行理财产品	508,632,876.72		508,632,876.72	500,000,000.00		500,000,000.00
券商资管产品	652,986,719.30		652,986,719.30	694,580,381.69		694,580,381.69
信托计划	285,568,915.19		285,568,915.19	280,153,570.39		280,153,570.39
其他	3,322,122,579.14		3,322,122,579.14	3,018,075,340.21		3,018,075,340.21
合计	45,136,787,214.47		45,136,787,214.47	45,387,601,241.90		45,387,601,241.90

对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的描述性说明

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

(2) 交易性金融资产中已融出证券情况

本集团交易性金融资产的余额中包含融出证券，详细信息参见附注七、13。

(3) 变现有限制的交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

	限制条件	期末余额
债券	卖出回购业务作为担保物	12,525,518,364.15
债券	债券借贷作为担保物	606,934,549.20
债券	质押借款作为担保物	1,660,227,695.45
股票	存在限售期限	110,451,099.00
股票	已融出证券	21,734,288.52
基金	已融出基金	292,726.80
合计		14,925,158,723.12

11、其他权益工具投资

(1) 按项目披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期			上期			指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	
非交易性权益工具注(1)	2,434,000,000.00	2,542,041,387.91		2,434,000,000.00	2,377,443,304.70		特殊投资目的专户投资
合计	2,434,000,000.00	2,542,041,387.91		2,434,000,000.00	2,377,443,304.70		/

(2) 本期终止确认的其他权益工具

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

(3) 于2019年6月30日，以上其他权益工具投资中包括本集团与其他若干家证券公司投资于证金公司设立的专户投资。该专户由本集团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，由证金公司进行统一运作与投资管理。本集团出于非交易性目的对该专户投资进行管理，并将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在其他权益工具投资科目核算。于2019年6月30日，本集团根据证金公司提供的资产报告确定上述投资的期末公允价值为人民币2,542,041,387.91元。

12、其他债权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额					期初余额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方债	100,000,000.00	3,682,356.16		103,682,356.16	16,760.63	149,980,000.00	2,549,550.00	20,000.00	152,549,550.00	24,656.96
金融债	1,736,871,554.78	39,607,874.19	5,797,265.22	1,782,276,694.19	253,241.69	3,770,105,647.04	80,841,070.00	42,208,622.96	3,893,155,340.00	378,892.48
企业债	11,411,559,314.43	350,161,247.62	125,766,305.57	11,887,486,867.62	8,856,131.10	11,376,470,753.34	346,829,343.00	18,571,086.66	11,741,871,183.00	9,932,943.39
中期票据	1,320,292,266.15	35,019,071.58	58,065,293.85	1,413,376,631.58	927,865.65	1,825,270,770.00	57,268,560.00	63,921,640.00	1,946,460,970.00	1,197,935.47
公司债	6,339,555,312.43	146,529,286.39	3,699,604.56	6,489,784,203.38	46,613,733.85	7,420,654,764.72	231,435,634.28	-61,465,384.72	7,590,625,014.28	48,206,254.38
其他	337,778,236.58	8,460,777.75	1,787,693.42	348,026,707.75	537,824.82	407,517,630.00	19,706,000.00	211,900.00	427,435,530.00	782,705.57
合计	21,246,056,684.37	583,460,613.69	195,116,162.62	22,024,633,460.68	57,205,557.74	24,949,999,565.10	738,630,157.28	63,467,864.90	25,752,097,587.28	60,523,388.25

按预期信用损失一般模型计提减值准备的注释或说明：

□适用 √不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

其他说明：

变现有限制的其他债权投资

于2019年6月30日，本集团其他债权投资中有人民币15,304,319,722.36元的债券投资为卖出回购业务设定质押。

于2019年6月30日，本集团其他债权投资中有人民币1,854,687,260.60元的债券投资为债券借贷业务设定质押。本集团债券借贷业务的情况参见附注十六、3。

13、融出证券

(1) 按项目分析

单位：元 币种：人民币

	注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
转融通融入证券		8,543,845.28	5,853,795.00
交易性金融资产		22,027,015.32	
可供出售金融资产			26,904,368.60
融出证券总额		30,570,860.60	32,758,163.60
转融通融入证券总额		12,731,280.00	10,525,200.00

(2) 融券业务违约情况

于 2019 年 6 月 30 日和 2018 年 12 月 31 日，本集团融券业务无重大合约逾期。

14、长期股权投资

√适用 □不适用

(1) 长期股权投资明细情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	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		
一、合营企业										
福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙)	1,289,188,635.40			-18,004,701.86						1,271,183,933.54
CIS New China Ever-Growing Fund SP	34,639,920.77								136,788.53	34,776,709.30
小计	1,323,828,556.17			-18,004,701.86					136,788.53	1,305,960,642.84
二、联营企业										
海峡股权交易中心(福建)有限公司	42,705,981.57			-58,714.55						42,647,267.02
福建省福能兴业股权投资管理有限公司	66,116,741.95			1,949,573.80	2,883,278.00					70,949,593.75
福建片仔癀医疗器械科技有限公司	1,905,502.99			-35,644.77						1,869,858.22
北京盈科瑞创新医药股份有限公司	156,909,880.56			-2,516,099.63		42,148.94				154,435,929.87
珠海兴证六和启航股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	894,988.83			197,902.01						1,092,890.84
宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙)	113,823,793.94		31,800,996.31	7,614,324.32			5,213,214.70			84,423,907.25
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	4,546,283.31		1,164,755.48	-454,652.27						2,926,875.56
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	1,197,230.86		307,132.26	-119,831.25						770,267.35
平潭兴杭国弘股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	1.00									1.00
平潭兴证创湃文化投资合伙企业(有限合伙)(注2)	0.60			0.16						0.76
厦门兴证优选创业投资合伙企业(有限合伙)(注2)		1,940,000.00		1,977.05						1,941,977.05
平潭两岸创新创业股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)		60,000,000.00		-720.00						59,999,280.00
小计	388,100,405.61	61,940,000.00	33,272,884.05	6,578,114.87	2,883,278.00	42,148.94	5,213,214.70			421,057,848.67
合计	1,711,928,961.78	61,940,000.00	33,272,884.05	-11,426,586.99	2,883,278.00	42,148.94	5,213,214.70		136,788.53	1,727,018,491.51

其他说明

(2) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
对合营企业的投资	1,305,960,642.84	1,323,828,556.17
对联营企业的投资	421,057,848.67	388,100,405.61
小计	1,727,018,491.51	1,711,928,961.78
减：减值准备		
合计	1,727,018,491.51	1,711,928,961.78

注1：根据合伙协议或基金协议，本集团作为普通合伙人或基金管理人，与另一普通合伙人或基金管理人共同管理该合伙企业或基金，能够对其实施共同控制，因此本集团将该合伙企业或基金作为合营企业按照权益法进行核算。

注2：根据合伙企业合伙协议，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）、平潭兴证创湃文化投资合伙企业（有限合伙）、厦门兴证优选创业投资合伙企业（有限合伙）和平潭两岸创新创业股权投资合伙企业（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。

于2019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。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	324,726,746.38	324,726,746.38
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额	122,104,615.23	122,104,615.23
(1) 处置		
(2) 其他转出	122,104,615.23	122,104,615.23
4. 期末余额	202,622,131.15	202,622,131.15
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	80,668,921.03	80,668,921.03
2. 本期增加金额	3,427,932.39	3,427,932.39
(1) 计提或摊销	3,427,932.39	3,427,932.39
3. 本期减少金额	36,317,001.06	36,317,001.06
(1) 处置		
(2) 其他转出	36,317,001.06	36,317,001.06
4. 期末余额	47,779,852.36	47,779,852.36
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	154,842,278.79	154,842,278.79
2. 期初账面价值	244,057,825.35	244,057,825.35

(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

于2019年6月30日和2018年12月31日,本集团认为投资性房地产无需计提减值准备。

于2019年6月30日和2018年12月31日,本集团投资性房地产无重大尚未办妥产权证的情况。

16、固定资产

其他说明:

适用 不适用

(1) 账面价值

单位:元 币种:人民币

	期末余额	期初余额
固定资产原价	1,067,844,149.94	950,535,123.82
减:累计折旧	459,598,502.60	407,729,446.27
固定资产减值准备	9,708,911.20	9,708,911.20
合计	598,536,736.14	533,096,766.35

(2) 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	533,652,055.00	372,692,665.84	28,920,510.30	15,269,892.68	950,535,123.82
2. 本期增加金额	122,781,065.54	19,812,568.37	1,250,827.61	783,212.37	144,627,673.89
(1) 购置	2,540,469.97	19,812,568.37	1,250,827.61	783,212.37	24,387,078.32
(4) 投资性房地产转入	120,240,595.57				120,240,595.57
3. 本期减少金额		27,159,347.01	221,785.00	58,986.65	27,440,118.66
(1) 处置或报废		27,159,347.01	221,785.00	58,986.65	27,440,118.66
汇兑差额		109,625.55	5,473.50	6,371.84	121,470.89
4. 期末余额	656,433,120.54	365,455,512.75	29,955,026.41	16,000,490.24	1,067,844,149.94
二、累计折旧					
1. 期初余额	135,089,786.72	253,045,219.23	10,326,558.56	9,267,881.76	407,729,446.27
2. 本期增加金额	44,983,504.30	30,440,377.99	1,572,129.76	721,154.71	77,717,166.76
(1) 计提	8,757,425.93	30,440,377.99	1,572,129.76	721,154.71	41,491,088.39
(2) 投资性房地产转入	36,226,078.37				36,226,078.37
3. 本期减少金额		25,697,245.30	210,695.75	54,629.22	25,962,570.27
(1) 处置或报废		25,697,245.30	210,695.75	54,629.22	25,962,570.27
汇兑差额		107,462.86	3,703.84	3,293.14	114,459.84
4. 期末余额	180,073,291.02	257,895,814.78	11,691,696.41	9,937,700.39	459,598,502.60
三、减值准备					
1. 期初余额	9,708,911.20				9,708,911.20
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	9,708,911.20				9,708,911.20
四、账面价值					
1. 期末账面价值	466,650,918.32	107,559,697.97	18,263,330.00	6,062,789.85	598,536,736.14
2. 期初账面价值	388,853,357.08	119,647,446.61	18,593,951.74	6,002,010.92	533,096,766.35

(3) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
本集团闲置的重大固定资产	57,168,228.67	16,329,115.95		40,839,112.72	

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

17、在建工程

(1) 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自有房产装修				731,853.81		731,853.81
合计				731,853.81		731,853.81

(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

18、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	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	20,345,774.17	328,896,372.55	349,242,146.72
2. 本期增加金额		35,697,794.03	35,697,794.03
(1) 购置		22,224,946.43	22,224,946.43
(2) 内部研发		13,472,847.60	13,472,847.60
3. 本期减少金额			

汇兑差额	3,460.00	114,411.73	117,871.73
4. 期末余额	20,349,234.17	364,708,578.31	385,057,812.48
二、累计摊销			
1. 期初余额	18,541,740.95	208,564,174.99	227,105,915.94
2. 本期增加金额	78,999.99	32,761,927.19	32,840,927.18
(1) 计提	78,999.99	32,761,927.19	32,840,927.18
3. 本期减少金额			
汇兑差额		48,747.39	48,747.39
4. 期末余额	18,620,740.94	241,374,849.57	259,995,590.51
三、减值准备			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	1,728,493.23	123,333,728.74	125,062,221.97
2. 期初账面价值	1,804,033.22	120,332,197.56	122,136,230.78

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 34.82%

(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

于 2019 年 6 月 30 日和 2018 年 12 月 31 日，本集团均无用于抵押或担保的重大无形资产。

于 2019 年 6 月 30 日和 2018 年 12 月 31 日，本集团及本公司管理层认为无需对无形资产计提减值准备。

19、商誉

(1) 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

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。

(2) 商誉减值准备

适用 不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

(4) 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法

适用 不适用

(5) 商誉减值测试的影响

适用 不适用

20、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
资产减值准备	955,895,550.93	237,106,849.99	1,057,594,921.13	264,398,730.53
公允价值变动	506,048,367.70	126,512,091.93	936,265,612.84	234,066,403.43
已计提尚未支付的工资及奖金	3,351,928,147.58	837,964,461.21	2,764,030,539.48	690,945,977.86
预计负债	246,617,425.80	61,654,356.45	261,849,036.75	65,462,259.19
其他	70,237,872.98	18,055,294.47	125,165,543.25	29,431,717.70
合计	5,130,727,364.99	1,281,293,054.05	5,144,905,653.45	1,284,305,088.71

(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
公允价值变动	1,001,637,610.04	250,409,402.52	176,089,786.19	44,022,446.55
其他	67,872,830.79	16,587,362.23	65,524,427.93	15,580,313.13
合计	1,069,510,440.83	266,996,764.75	241,614,214.12	59,602,759.68

(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	-243,291,448.38	1,038,001,605.67	-31,789,229.92	1,252,515,858.79
递延所得税负债	-243,291,448.38	23,705,316.37	-31,789,229.92	27,813,529.76

(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
可抵扣亏损	328,986,470.38	190,388,792.66
合计	328,986,470.38	190,388,792.66

其他说明：

适用 不适用

(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

21、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
应收利息	70,015,107.62	270,470.34
应收股利	52,846,420.60	37,080,137.01
其他应收款	976,299,472.88	293,201,246.15
长期待摊费用	125,792,663.27	142,452,186.07
大宗商品交易存货	421,644,789.66	142,227,450.60
待摊费用	33,392,673.64	43,249,462.15
贷款和应收款项	22,190,664.70	66,659,480.00
其他	70,691,968.02	44,884,552.62
合计	1,772,873,760.39	770,024,984.94

其他应收款按款项性质列示：

适用 不适用

其他应收款等项目按预期信用损失一般模型计提坏账准备的注释或说明：

适用 不适用

对本期发生损失准备变动的其他资产余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(1) 其他应收款的说明：

(a) 按明细列示

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
其他应收款余额	1,018,537,730.67	337,086,027.06
减：坏账准备	42,238,257.79	43,884,780.91
其他应收款净值	976,299,472.88	293,201,246.15

(b) 按账龄分析

单位：元 币种：人民币

	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内	825,959,629.64	81.09	3,731,969.28	0.45
1 - 2年	8,635,626.55	0.85	807,873.68	9.36
2 - 3年	161,326,008.05	15.84	37,179,672.36	23.05
3年以上	22,616,466.43	2.22	518,742.47	2.29
合计	1,018,537,730.67	100.00	42,238,257.79	4.15

	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)

1年以内	221,070,239.22	65.58	3,869,473.92	1.75
1-2年	3,278,003.89	0.97	327,800.39	10.00
2-3年	112,137,403.34	33.27	39,387,316.29	35.12
3年以上	600,380.61	0.18	300,190.31	50.00
合计	337,086,027.06	100.00	43,884,780.91	13.02

账龄自其它应收款确认日起开始计算。

(c) 按减值准备评估方式列示

单位：元 币种：人民币

	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提减值准备	108,903,326.35	10.69	39,006,688.89	35.82
组合计提减值准备	909,634,404.32	89.31	3,231,568.90	0.36
合计	1,018,537,730.67	100.00	42,238,257.79	4.15

	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提减值准备	103,151,186.82	30.60	40,113,616.52	38.89
组合计提减值准备	233,934,840.24	69.40	3,771,164.39	1.61
合计	337,086,027.06	100.00	43,884,780.91	13.02

(d) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元 币种：人民币

	性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
China Stable Income Fund Beta SP	应收往来款	140,252,068.46	一年以内	13.77
北京精彩无限音像有限公司	应收往来款	100,001,570.00	两至三年	9.82
Right Time New Era Investment SP	应收往来款	91,021,108.30	一年以内	8.94
Fortune Favour Global Limited	应收往来款	77,310,745.81	一年以内	7.59
China Stable Income Fund Alpha SP	应收往来款	71,519,313.98	一年以内	7.02
合计		480,104,806.55		47.14

(e) 截至2019年6月30日，其他应收款项余额中应收持有本公司5%（含5%）以上股份的股东的款项如下：

单位：元 币种：人民币

关联方名称	与本公司关系	2019年6月30日金额	2019年6月30日占其他应收款总额的比例 (%)
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	220,000.00	0.02

(2) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

	2019年1月1日余额	本期购入	本期摊销额	汇率差额	2019年6月30日余额
租入固定资	86,375,252.14	8,928,486.34	21,108,127.79	7,989.65	74,203,600.34

产改良支出					
其他	56,076,933.93	10,287,205.82	14,798,510.17	23,433.35	51,589,062.93
合计	142,452,186.07	19,215,692.16	-35,906,637.96	31,423.00	125,792,663.27

	2018年1月1日 余额	本年购入	本年摊销额	汇率差额	2018年12月31 日余额
租入固定资 产改良支出	79,624,549.39	46,972,485.21	40,641,532.08	419,749.62	86,375,252.14
其他	12,487,990.54	57,777,139.96	13,487,928.17	-700,268.40	56,076,933.93
合计	92,112,539.93	104,749,625.17	54,129,460.25	-280,518.78	142,452,186.07

(3) 贷款和应收款项

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
贷款和应收款项余额	22,340,206.90	66,684,480.00
减：坏账准备	149,542.20	25,000.00
贷款和应收款项净值	22,190,664.70	66,659,480.00

22、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	会计政策变更调整金额	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/核销		
拆出资金减值准备								
融出资金减值准备	276,590,408.04	21,596,923.53	298,187,331.57	53,342,924.03			-297,539.98	351,232,715.62
买入返售金融资产减值准备	691,930,798.52	229,784,376.49	921,715,175.01		129,839,810.03			791,875,364.98
其他债权投资减值准备		60,523,388.25	60,523,388.25		3,317,830.51			57,205,557.74
货币资金减值准备		352,876.36	352,876.36	56,114.29			865.00	409,855.65
坏账准备	11,611,218.45		11,611,218.45		396,961.67		2,078.99	11,216,335.77
可供出售金融资产减值准备	87,756,199.63	-87,756,199.63						
其他金融资产减值准备	43,936,685.28		43,936,685.28		2,272,601.88		745,743.61	42,409,827.01
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,111,825,309.92	224,501,365.00	1,336,326,674.92	53,399,038.32	135,827,204.09		451,147.62	1,254,349,656.77
固定资产减值准备	9,708,911.20		9,708,911.20					9,708,911.20
其他资产减值准备	2,016,638.57		2,016,638.57	12,693,663.63	2,016,638.57			12,693,663.63
其他资产减值准备小计	11,725,549.77		11,725,549.77	12,693,663.63	2,016,638.57			22,402,574.83
合计	1,123,550,859.69	224,501,365.00	1,348,052,224.69	66,092,701.95	137,843,842.66		451,147.62	1,276,752,231.60

资产减值准备的说明：

单位：元 币种：人民币

	2018年1月1日余额	计提	本年减少			外币报表折算差额	2018年12月31日余额
			转回	转入 / 转出	转销		
坏账准备	49,977,535.70	5,828,828.46	3,337,661.96	3,154,619.16	102,322.00		55,520,999.36
可供出售金融资产减值准备	10,185,539.72	78,041,241.38			470,581.47		87,756,199.63
固定资产减值准备	9,708,911.20						9,708,911.20
融出资金减值准备	257,320,555.67	10,846,071.19		-3,154,619.16		11,578,400.34	276,590,408.04
买入返售金融资产减值准备	95,622,635.82	596,341,895.64	33,732.94				691,930,798.52
其他资产减值准备	17,157.43	2,026,385.51					2,043,542.94
合计	422,832,335.54	693,084,422.18	3,371,394.90		572,903.47	11,578,400.34	1,123,550,859.69

23、金融工具及其他项目预期信用损失准备表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融工具类别	期末余额			合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	30,102,354.54	52,124,762.62	269,005,598.46	351,232,715.62
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备(简化模型)	/	10,904,173.54	312,162.23	11,216,335.77
应收款项坏账准备(一般模型)				
买入返售金融资产减值准备	48,264,665.08	29,117,955.54	714,492,744.36	791,875,364.98
其他债权投资减值准备	13,498,740.38		43,706,817.36	57,205,557.74
货币资金减值准备	409,855.65			409,855.65
其他金融资产减值准备	22,027.02	3,381,111.10	39,006,688.89	42,409,827.01
合计	92,297,642.67	95,528,002.80	1,066,524,011.30	1,254,349,656.77

金融工具类别	期初余额			合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
拆出资金减值准备				
融出资金减值准备	27,962,867.93	5,533,542.09	264,690,921.54	298,187,331.56
存出保证金减值准备				
应收款项坏账准备(简化模型)	/	11,300,284.05	310,934.40	11,611,218.45
应收款项坏账准备(一般模型)				
买入返售金融资产减值准备	126,807,044.42	122,487,884.00	672,420,246.59	921,715,175.01
其他债权投资减值准备	16,816,570.89		43,706,817.36	60,523,388.25
货币资金减值准备	352,876.36			352,876.36
其他金融资产减值准备	26,904.37	3,796,164.39	40,113,616.52	43,936,685.28
合计	171,966,263.97	143,117,874.53	1,021,242,536.41	1,336,326,674.91

24、短期借款

(1) 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	1,571,836,366.53	1,301,417,734.19
信用借款	7,993,047,660.51	4,956,518,670.83
合计	9,564,884,027.04	6,257,936,405.02

其他说明：

√适用 □不适用

于 2019 年 6 月 30 日，本集团质押借款中包含非银行借款人民币 1,571,836,366.53 元（年初：人民币 1,301,417,734.19 元），作为质押借款业务担保物的资产明细详见附注十六、四。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

25、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率 (%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
收益凭证 (1)						595,557,632.68	1,091,006,088.89	1,466,492,558.77	220,071,162.80
票据	0.55 亿元	2018 年 06 月 12 日	365 天	0.55 亿元	3.00	55,069,827.79		55,069,827.79	
票据	0.55 亿元	2019 年 06 月 12 日	365 天	0.55 亿元	3.00		55,168,687.01		55,168,687.01
合计	/	/	/	1.10 亿元	/	650,627,460.47	1,146,174,775.90	1,521,562,386.56	275,239,849.81

应付短期融资款的说明：

债券名称	面值	起息日期	期限	发行金额	票面利率	2018 年 1 月 1 日账面余额	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日账面余额
	亿元			亿元		元	元	元	元
短期次级债	15.00	2017 年 04 月 25 日	365 天	15.00	5.00%	1,499,131,620.57	868,379.43	1,500,000,000.00	
短期次级债	10.00	2017 年 05 月 17 日	365 天	10.00	5.20%	999,304,078.58	695,921.42	1,000,000,000.00	
短期公司债小计						2,498,435,699.15	1,564,300.85	2,500,000,000.00	
收益凭证 (1)						9,987,806,142.00	4,831,654,482.00	14,231,662,747.00	587,797,877.00
票据	0.52	2017 年 06 月 12 日	365 天	0.52	3.00%	52,286,086.92		52,286,086.92	
票据	0.55	2018 年 06 月 12 日	365 天	0.55	3.00%		54,894,280.48		54,894,280.48
合计						12,538,527,928.07	4,888,113,063.33	16,783,948,833.92	642,692,157.48

(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，本期发行面值合计人民币 10.87 亿元，未到期产品的收益率为 2.53%至 6.00%，上年同期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%。

26、拆入资金

√适用 □不适用

(1) 按类别列示

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	1,000,450,000.00	
转融通融入资金		1,000,955,555.56
合计	1,000,450,000.00	1,000,955,555.56

(i) 转融通融入资金：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末		期初	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内				
1至3个月				
3至12个月			1,000,955,555.56	4.30%
1年以上				
合计		/	1,000,955,555.56	/

拆入资金的说明：

(i) 银行拆入资金剩余期限和利率分析

单位：元 币种：人民币

剩余期限	期末余额		期初余额	
	余额	利率	余额	利率
1个月以内	1,000,450,000.00	2.70%		
合计	1,000,450,000.00			

27、交易性金融负债

(1) 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

类别	期末公允价值			期初公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	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	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	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	合计
债券						
股票(a)	41,311,252.67		41,311,252.67	91,582,176.40		91,582,176.40
其他						
- 合并结构化主体其他份额持有人利益(b)		2,988,769,186.17	2,988,769,186.17		2,352,801,714.81	2,352,801,714.81
- 结构性票据		342,572,200.47	342,572,200.47		182,024,390.67	182,024,390.67
合计	41,311,252.67	3,331,341,386.64	3,372,652,639.31	91,582,176.40	2,534,826,105.48	2,626,408,281.88

对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的描述性说明：

√适用 □不适用

(b) 于2019年6月30日,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主要为资产管理计划其他份额持有人或私募基金其他有限合伙人在合并结构化主体中享有的权益。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因企业自身信用风险变动而引起的公允价值变动金额为零。

(2) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入其他综合收益

□适用 √不适用

(3) 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且自身信用风险变动引起的公允价值变动金额计入当期损益

□适用 √不适用

其他说明:

√适用 □不适用

(a) 系借入股票后卖出产生的交易性金融负债。

28、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

(1) 按类别列示

单位:元 币种:人民币

		2018年12月31日		
	注	为交易目的而持有的金融负债	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	合计
股票	(a)	91,582,176.40		91,582,176.40
其他				
- 合并结构化主体其他份额持有人利益	(b)		1,141,063,302.59	1,141,063,302.59
- 结构性票据			182,024,390.67	182,024,390.67
合计		91,582,176.40	1,323,087,693.26	1,414,669,869.66

(a) 系借入股票后卖出产生的交易性金融负债。

(b) 于2018年12月31日,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主要为资产管理计划其他份额持有人或私募基金其他有限合伙人在合并结构化主体中享有的权益。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因企业自身信用风险变动而引起的公允价值变动金额为零。

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
债券	23,875,915,967.97	24,932,827,848.73
合计	23,875,915,967.97	24,932,827,848.73

(2) 按业务类别

√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
银行间卖出回购	4,658,499,743.46	5,284,215,064.16
交易所卖出回购	17,195,276,003.00	18,292,282,465.37
债券质押式报价回购		4,721,000.00
其他质押回购	2,022,140,221.51	1,351,609,319.20
合计	23,875,915,967.97	24,932,827,848.73

(3) 担保物金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	27,829,838,086.51	28,307,614,402.06
其中：交易性金融资产	12,525,518,364.15	12,184,260,475.06
其他债权投资	15,304,319,722.36	16,123,353,927.00
其他	3,409,037,950.00	4,452,199,904.00
合计	31,238,876,036.51	32,759,814,306.06

(4) 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		不适用	4,721,000.00	2% - 3%
一个月至三个月内				
三个月至一年内				
一年以上				
合计			4,721,000.00	

卖出回购金融资产款的说明：

□适用 √不适用

30、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务		
其中：个人	17,833,704,292.90	11,371,042,426.73
机构	11,672,844,443.89	11,039,539,684.02
小计	29,506,548,736.79	22,410,582,110.75
信用业务		
其中：个人	3,131,150,230.27	2,978,142,394.42
机构	964,031,296.42	1,006,171,964.68
小计	4,095,181,526.69	3,984,314,359.10
合计	33,601,730,263.48	26,394,896,469.85

31、应付职工薪酬

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	3,213,202,453.13	2,148,644,911.17	1,511,201,889.13	3,850,645,475.17
二、离职后福利-设定提存计划	10,659,004.99	190,898,804.50	92,282,591.59	109,275,217.90
合计	3,223,861,458.12	2,339,543,715.67	1,603,484,480.72	3,959,920,693.07

(1) 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	3,186,917,022.99	2,006,800,474.86	1,369,229,825.08	3,824,487,672.77
二、职工福利费		18,184,169.39	18,184,169.39	
三、社会保险费	88,280.63	49,611,648.87	49,578,144.04	121,785.46
其中：医疗保险费	80,885.09	44,638,778.00	44,611,421.88	108,241.21
工伤保险费	10,343.35	699,622.60	696,545.83	13,420.12
生育保险费	-2,947.81	4,119,842.25	4,116,770.31	124.13
其他社会保险费		153,406.02	153,406.02	
四、住房公积金	-58,332.54	61,123,865.39	60,997,509.95	68,022.90
五、工会经费和职工教育经费	26,255,482.05	12,132,963.36	12,652,561.37	25,735,884.04
八、其他		791,789.30	559,679.30	232,110.00
合计	3,213,202,453.13	2,148,644,911.17	1,511,201,889.13	3,850,645,475.17

单位：元 币种：人民币

	2018年1月1日余额	本年发生额	本年减少额	2018年12月31日余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,437,872,452.30	2,708,761,488.95	2,959,716,918.26	3,186,917,022.99
职工福利费		47,037,298.45	47,037,298.45	
社会保险费	266,988.12	109,344,727.50	109,523,434.99	88,280.63
- 医疗保险费	255,982.11	100,520,818.29	100,695,915.31	80,885.09
- 工伤保险费	9,582.25	1,463,807.29	1,463,046.19	10,343.35
- 生育保险费	1,423.76	7,108,243.56	7,112,615.13	-2,947.81
- 其他社会保险费		251,858.36	251,858.36	
住房公积金	584,171.59	104,895,200.88	105,537,705.01	-58,332.54
工会经费和职工教育经费	25,535,703.02	26,476,451.21	25,756,672.18	26,255,482.05
其他		512,160.06	512,160.06	
合计	3,464,259,315.03	2,997,027,327.05	3,248,084,188.95	3,213,202,453.13

(2) 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	10,611,740.40	90,127,565.36	89,826,182.88	10,913,122.88
2、失业保险费	45,503.38	1,933,701.27	1,929,855.67	49,348.98
3、企业年金缴费	1,761.21	98,837,537.87	526,553.04	98,312,746.04
合计	10,659,004.99	190,898,804.50	92,282,591.59	109,275,217.90

单位:元 币种:人民币

	2018年1月1日余额	本年发生额	本年减少额	2018年12月31日余额
基本养老保险	7,395,922.66	162,236,555.89	159,020,738.15	10,611,740.40
失业保险费	78,497.13	2,564,059.21	2,597,052.96	45,503.38
企业年金缴费	44.21	61,698,219.86	61,696,502.86	1,761.21
合计	7,474,464.00	226,498,834.96	223,314,293.97	10,659,004.99

其他说明:

√适用 □不适用

(3) 基本养老保险、失业保险及企业年金的缴费情况

应付工资及奖金年末余额将按照公司相关制度规定于满足条件时依规发放。

本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险和失业保险计划,根据该等计划,本集团分别按员工参保地政府机构的规定向该等计划缴存费用。此外,本集团参加企业年金计划,根据该等计划,本集团按不高于员工上年工资的8.33%向该等计划缴存费用。除上述缴存费用外,本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

32、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	28,388,697.32	53,549,989.09
企业所得税	465,095,368.97	344,676,656.74
个人所得税	15,339,668.62	73,038,096.68
城市维护建设税	2,110,983.41	4,119,545.71
教育费附加及地方教育费附加	1,420,500.68	2,567,897.17
限售股个人所得税	291,036,802.91	118,289,667.00
其他	6,858,901.90	1,409,248.74
合计	810,250,923.81	597,651,101.13

33、应付款项

(1) 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	1,983,202,059.96	749,279,272.87
应付资管产品申赎款		5,746,631.12
应付手续费及佣金	249,353,477.97	208,679,427.56
合计	2,232,555,537.93	963,705,331.55

其他说明：

√适用 □不适用

于2019年6月30日和2018年12月31日，本集团无账龄超过1年的大额应付款项。

34、长期借款

(1) 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	2,977,320,113.32	2,961,556,000.00
合计	2,977,320,113.32	2,961,556,000.00

长期借款分类的说明：

于2019年6月30日，本集团信用借款全部为银行借款。

35、应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率(%)	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
13 兴业 01	100	2014 年 03 月 13 日	3+2 年期	15.00 亿元	6.00	1,575,000,000.00	15,000,000.00	1,590,000,000.00	
13 兴业 02	100	2014 年 03 月 13 日	5+2 年期	10.00 亿元	6.35	1,052,101,319.94	33,506,532.82	68,000,000.00	1,017,607,852.76
17 兴业 F1	100	2017 年 10 月 23 日	2 年期	30.00 亿元	5.13	3,021,969,251.39	82,098,421.34		3,104,067,672.73
17 兴业 F2	100	2017 年 11 月 06 日	2 年期	22.00 亿元	5.25	2,211,791,010.61	61,282,249.27		2,273,073,259.88
17 兴业 F3	100	2017 年 11 月 22 日	3 年期	15.00 亿元	5.40	1,501,734,407.85	41,959,068.76	28,072.64	1,543,665,403.97
18 兴业 F1	100	2018 年 01 月 22 日	3 年期	45.00 亿元	5.70	4,717,877,024.54	117,764,355.66	242,099,069.56	4,593,542,310.64
18 兴业 F2	100	2018 年 05 月 10 日	3 年期	20.00 亿元	5.20	2,055,235,490.31	51,450,017.83	101,473,352.29	2,005,212,155.85
18 兴业 F3	100	2018 年 08 月 20 日	3 年期	50.00 亿元	4.79	5,054,627,521.32	124,853,817.53	94,339.62	5,179,386,999.23
19 兴业 F1	100	2019 年 03 月 20 日	3 年期	30.00 亿元	4.10		3,036,716,132.34	22,641,509.43	3,014,074,622.91
小计(注 1)						21,190,336,025.96	3,564,630,595.55	2,024,336,343.54	22,730,630,277.97
16 兴业 02	100	2016 年 09 月 26 日	5 年期	30.00 亿元	3.68	3,021,463,705.18	56,219,884.15		3,077,683,589.33
16 兴业 03	100	2016 年 10 月 20 日	5 年期	50.00 亿元	3.48	5,022,423,462.89	88,756,788.41		5,111,180,251.30
17 兴业 C1	100	2017 年 02 月 22 日	2 年期	25.00 亿元	4.80	2,602,596,306.20	10,499,584.20	2,613,095,890.40	
17 兴业 C2	100	2017 年 03 月 21 日	3 年期	40.00 亿元	5.00	4,155,892,217.56	89,489,280.79	191,232,876.69	4,054,148,621.66
17 兴业 C3	100	2017 年 04 月 14 日	2 年期	50.00 亿元	5.90	5,175,222,965.64	61,722,239.85	5,236,945,205.49	
17 兴业 C4	100	2017 年 04 月 25 日	3 年期	30.00 亿元	5.15	3,104,190,655.08	67,841,186.01	144,764,383.58	3,027,267,457.51
17 兴业 C7	100	2017 年 08 月 24 日	2 年期	28.00 亿元	5.15	2,847,465,771.54	74,999,594.55	52,830.19	2,922,412,535.90
17 兴业 C8	100	2017 年 09 月 15 日	2 年期	20.00 亿元	5.10	2,026,643,414.77	52,966,697.32	37,447.17	2,079,572,664.92
小计(注 2)						27,955,898,498.86	502,495,255.28	8,186,128,633.52	20,272,265,120.62
收益凭证(注 3)						631,001,476.71		631,001,476.71	
合计						49,777,236,001.53	4,067,125,850.83	10,841,466,453.77	43,002,895,398.59

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)，该债券于 2019 年 3 月 13 日兑付；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)，该债券于 2019 年 3 月 13 日回售 450 万元；
- (2) 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；
- (3) 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；
- (4) 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；
- (5) 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；
- (6) 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；
- (7) 2018 年 8 月 20 日发行了 3 年期总额为人民币 50 亿元的公司债 18 兴业 F3；
- (8) 2019 年 3 月 20 日发行了 3 年期总额为人民币 30 亿元的公司债 19 兴业 F1。

注 2 根据 2014 年 5 月 28 日兴业证券股份有限公司 2013 年年度股东大会审议通过的《关于公司发行次级债券的议案》、2014 年 12 月 23 日兴业证券股份有限公司 2014 年第三次临时股东大会表决通过的《关于发行债务融资工具授权的议案》，本公司分别发行如下无担保次级债，该类债券系偿还次序优于公司股本权益、但低于公司一般债务的一种债务形式。根据监管要求，以下次级债券均在发行完毕后按证券监管部门要求进行备案。

- (1) 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；
- (2) 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；
- (3) 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，该债券于 2019 年 2 月 22 日兑付；
- (4) 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；
- (5) 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，该债券于 2019 年 4 月 14 日兑付；
- (6) 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；
- (7) 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；
- (8) 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，于 2019 年 6 月 30 日均已到期。

36、预计负债

√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	形成原因及经济利益流出不确定性的说明
未决诉讼	4,461,811.81			4,461,811.81	
合计	4,461,811.81			4,461,811.81	/

37、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
应付利息	1,724,321.40	6,211,238.20
应付股利	401,963,583.70	
其他应付款	316,764,179.30	336,608,010.22
期货风险准备金	60,104,776.87	58,259,081.20
代理兑付证券款	649,838.96	649,838.96
其他	23,852,651.91	901,472.87
合计	805,059,352.14	402,629,641.45

(1) 其他应付款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
员工风险保证金(a)	74,919,991.27	80,416,526.89
应付证券投资者保护基金(b)	37,355,658.58	19,627,248.96
应付期货投资者保障基金(c)	309,908.95	540,819.48
应付货款或服务性费用款	144,914,615.72	53,028,540.55
仓单质押款		89,486,624.00
其他(d)	59,264,004.78	93,508,250.34
合计	316,764,179.30	336,608,010.22

其他负债的说明：

(a) 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。

(b) 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，2019年1月1日至2019年6月30日止期间和2018年计提比例为1%。

(c) 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）。

(d) 于2019年6月30日，金额较大的其他应付款分析如下：

单位：元 币种：人民币

	金额	款项性质
邮电通讯费	10,911,280.00	预提费用
房屋租赁费	8,551,434.25	预提费用
合计	19,462,714.25	预提费用

(2) 期货风险准备

期货风险准备金按照子公司兴证期货有限公司代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%计提。

38、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(+、-)					小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他			
无限售条件股份								
-人民币普通股	6,696,671,674.00						6,696,671,674.00	
股份总数	6,696,671,674.00						6,696,671,674.00	

其他说明：

单位：元 币种：人民币

	2018年1月1日余额	本年变动					小计	2018年12月31日余额
		发行新股	送股	公积金转股	股份转换			
无限售条件股份								
-人民币普通股	6,696,671,674.00						6,696,671,674.00	

39、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)	14,368,044,814.01	1,224,637.56		14,369,269,451.57
其他资本公积	4,644,215.25	4,277.99		4,648,493.24
合计	14,372,689,029.26	1,228,915.55		14,373,917,944.81

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

单位：元 币种：人民币

	2018年1月1日余额	本年增加	本年减少	2018年12月31日余额
股本溢价	14,370,248,578.67		2,203,764.66	14,368,044,814.01
其他		4,644,215.25		4,644,215.25
合计	14,370,248,578.67	4,644,215.25	2,203,764.66	14,372,689,029.26

注 1：本期股本溢价资本公积增加主要系本集团购买子公司之部分少数股权所致；

注 2：本期其他资本公积增加主要系本集团应享有权益法核算的长期股权投资的其他权益变动所致。

40、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	归属于母公司股东的其他综合收益期初余额	会计政策变更调整金额	期初余额	本期发生金额					合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	期末余额
				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	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益					
一、不能重分类进损益的其他综合收益		-42,479,720.51	-42,479,720.51	164,598,083.20	-41,149,520.80			123,448,562.40	123,448,562.40		80,968,841.89	
其中：重新计量设定受益计划变动额												
权益法下不能转损益的其他综合收益												
其他权益工具投资公允价值变动		-42,479,720.51	-42,479,720.51	164,598,083.20	-41,149,520.80			123,448,562.40	123,448,562.40		80,968,841.89	
企业自身信用风险公允价值变动												
二、将重分类进损益的其他综合收益	130,209,693.76	57,569,815.59	187,779,509.35	178,705,409.70	-32,082,616.80	-32,087,763.43		114,535,029.47	106,108,979.23	8,426,050.24	293,888,488.58	
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	118,907.53		118,907.53	576,655.60				576,655.60	570,585.54	6,070.06	689,493.07	
其他债权投资公允价值变动		47,600,898.67	47,600,898.67	163,736,061.15	-32,912,074.43	-32,087,763.43		98,736,223.29	98,736,223.29		146,337,121.96	
金融资产重分类计入其他综合收益的金额												
其他债权投资信用减值准备		45,392,541.19	45,392,541.19	-3,317,830.51	829,457.63			-2,488,372.88	-2,488,372.88		42,904,168.31	
现金流量套期储备												
外币财务报表折算差额	94,667,161.96		94,667,161.96	17,710,523.46				17,710,523.46	9,290,543.28	8,419,980.18	103,957,705.24	
可供出售金融资产公允价值变动损益	35,423,624.27	-35,423,624.27										
其他综合收益合计	130,209,693.76	15,090,095.08	145,299,788.84	343,303,492.90	-73,232,137.60	-32,087,763.43		237,983,591.87	229,557,541.63	8,426,050.24	374,857,330.47	

项目	期初余额	上期发生金额					合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	期末余额
		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	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益					
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益										
其中：重新计量设定受益										

计划变动额									
权益法下不能转损益的其他综合收益									
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	186,936,660.53	-176,356,345.14	17,773,538.79	-35,125,900.36	17,773,538.79	-159,003,983.57	-119,319,271.60	-39,684,711.97	67,617,388.93
其中：权益法下可转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									
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益									
现金流量套期损益的有效部分									
外币财务报表折算差额	-4,525,259.44	31,175,094.08				31,175,094.08	19,632,887.46	11,542,206.62	15,107,628.02
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		-190,179,077.65	-138,952,159.06	-51,226,918.59	52,509,760.91
其他综合收益合计	186,936,660.53	-176,356,345.14	-35,125,900.36	17,773,538.79		-159,003,983.57	-119,319,271.60	-39,684,711.97	67,617,388.93

41、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	会计政策变更调整金额	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,559,994,821.18	-23,729,406.45	1,536,265,414.73			1,536,265,414.73
合计	1,559,994,821.18	-23,729,406.45	1,536,265,414.73			1,536,265,414.73

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

单位：元 币种：人民币

	2018年1月1日余额	本年增加	本年减少	2018年12月31日余额
法定盈余公积	1,455,602,068.64	104,392,752.54		1,559,994,821.18

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

42、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日余额	会计政策变更调整金额	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	1,460,411,678.01	667,809,313.68	2,128,220,991.69	51,943,285.39			2,180,164,277.08
交易风险准备	1,440,812,074.95	80,457,015.74	1,521,269,090.69				1,521,269,090.69
合计	2,901,223,752.96	748,266,329.42	3,649,490,082.38	51,943,285.39			3,701,433,367.77

一般风险准备的说明

单位：元 币种：人民币

	2018年1月1日余额	本年增加	本年减少	2018年12月31日余额
一般风险准备	1,356,018,925.47	104,392,752.54		1,460,411,678.01
交易风险准备	1,336,419,322.41	104,392,752.54		1,440,812,074.95
合计	2,692,438,247.88	208,785,505.08		2,901,223,752.96

一般风险准备包括本公司及下属子公司根据相关规定计提的一般风险准备金和交易风险准备金。

43、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	6,844,659,423.43	8,026,990,360.95
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-595,833,030.00	
调整后期初未分配利润	6,248,826,393.43	8,026,990,360.95
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,333,353,418.26	686,576,447.47
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	51,943,285.39	
应付普通股股利	334,833,583.70	1,004,500,751.1

转作股本的普通股股利		
提取交易风险准备		
期末未分配利润	7,195,402,942.60	7,709,066,057.32

调整期初未分配利润明细：

(1) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润 595,833,030.00 元。（参见附注四、1(b)(ii)）。

(2) 提取各项盈余公积和风险准备

本集团按照相关法律法规及公司章程规定提取本期间的法定盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

(3) 普通股现金股利

经本公司 2019 年 6 月 30 日股东大会批准，本公司以 2018 年 12 月 31 日总股本 6,696,671,674 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.50 元（含税），共分配利润 334,833,583.70 元。

(4) 期 / 年末未分配利润的说明

于 2019 年 6 月 30 日和 2018 年 12 月 31 日，本集团的未分配利润余额中分别包括子公司提取的盈余公积归属于母公司部分人民币 275,998,835.19 元和人民币 279,615,386.75 元。

44、手续费及佣金净收入

(1) 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
1. 证券经纪业务净收入	766,350,244.75	712,459,231.77
证券经纪业务收入	972,147,217.92	884,205,949.46
其中：代理买卖证券业务	672,693,731.90	544,071,767.26
交易单元席位租赁	224,618,184.73	257,114,783.40
代销金融产品业务	74,835,301.29	83,019,398.80
证券经纪业务支出	205,796,973.17	171,746,717.69
其中：代理买卖证券业务	203,908,968.47	171,432,362.43
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务	1,888,004.70	314,355.26
2. 期货经纪业务净收入	45,265,508.28	58,179,361.84
期货经纪业务收入	48,001,664.97	60,940,035.50
期货经纪业务支出	2,736,156.69	2,760,673.66
3. 投资银行业务净收入	294,756,246.21	355,121,330.48
投资银行业务收入	300,793,361.39	375,038,967.10
其中：证券承销业务	239,016,870.54	282,613,724.97
证券保荐业务	21,191,782.52	10,024,459.08
财务顾问业务	40,584,708.33	82,400,783.05
投资银行业务支出	6,037,115.18	19,917,636.62
其中：证券承销业务	2,391,033.46	10,959,569.40
证券保荐业务	2,095,170.76	5,981,377.14
财务顾问业务	1,550,910.96	2,976,690.08
4. 资产管理业务净收入	147,846,667.24	137,285,308.52

资产管理业务收入	149,586,955.30	139,371,488.43
资产管理业务支出	1,740,288.06	2,086,179.91
5. 基金管理业务净收入	693,896,178.73	1,018,757,729.78
基金管理业务收入	914,405,300.52	1,305,897,209.94
基金管理业务支出	220,509,121.79	287,139,480.16
6. 投资咨询业务净收入	18,297,748.39	25,638,214.87
投资咨询业务收入	18,297,748.39	25,654,598.39
投资咨询业务支出		16,383.52
7. 其他手续费及佣金净收入	63,269,966.75	63,733,069.79
其他手续费及佣金收入	66,907,570.95	77,606,989.91
其他手续费及佣金支出	3,637,604.20	13,873,920.12
合计	2,029,682,560.35	2,371,174,247.05
其中：手续费及佣金收入	2,470,139,819.44	2,868,715,238.73
手续费及佣金支出	440,457,259.09	497,540,991.68

(a) 财务顾问业务净收入

√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
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	2,594,579.53	12,392,637.63
并购重组财务顾问业务净收入--其他	952,464.96	1,778,043.43
其他财务顾问业务净收入	35,486,752.88	65,253,411.91

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

45、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	2,183,354,822.20	1,949,096,951.59
其中：货币资金及结算备付金利息收入	463,209,655.80	413,492,374.92
拆出资金利息收入		
融出资金利息收入	658,176,680.13	714,149,401.80
买入返售金融资产利息收入	501,695,927.78	818,830,415.67
其中：约定购回利息收入	450,453.40	2,335,859.72
股权质押回购利息收入	489,954,108.82	806,068,988.68
其他债权投资利息收入	553,380,665.29	
其他	6,891,893.20	2,624,759.20
利息支出	1,739,451,733.28	2,089,129,272.26
其中：应付短期融资款利息支出	7,255,186.84	220,781,189.15
拆入资金利息支出	36,927,596.06	35,883,081.47
其中：转融通利息支出	20,955,487.79	25,779,272.85
卖出回购金融资产款利息支出	338,333,234.95	428,756,058.22
其中：报价回购利息支出	33,305.50	388,578.71
代理买卖证券款利息支出	39,142,718.34	33,988,524.99
应付债券利息支出	1,121,867,392.77	1,235,153,259.93
其中：次级债券利息支出	536,352,676.58	853,679,958.92

借款利息支出	185,751,310.11	110,413,540.78
其他	10,174,294.21	24,153,617.72
利息净收入	443,903,088.92	-140,032,320.67

46、投资收益

(1) 投资收益情况

√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
权益法核算的长期股权投资收益	-11,426,586.99	51,983,149.46
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,373,084,836.75	1,867,984,102.11
其中：持有期间取得的收益	786,123,817.84	1,479,045,292.74
—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
—可供出售金融资产		592,327,229.11
—交易性金融工具	781,552,946.39	
—衍生金融工具	4,570,871.45	17,936,706.28
—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
处置金融工具取得的收益	586,961,018.91	388,938,809.37
—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
—可供出售金融资产		241,953,574.25
—交易性金融工具	535,316,391.64	
—其他债权投资	32,087,763.43	
—衍生金融工具	19,556,863.84	70,259,610.04
—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
其他	6,976,864.03	-213,793,672.93
合计	1,368,635,113.79	1,706,173,578.64

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	786,397,214.46	872,675,767.15
	处置取得收益	565,306,703.59	95,668,453.09
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	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-2,531,768.07	-3,894,409.80
	处置取得收益	11,224,686.38	-18,942,828.01

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	持有期间收益	-2,312,500.00	
	处置取得收益	-41,214,998.33	

投资收益的说明:

(3) 对联营企业和合营企业的投资收益

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
海峡股权交易中心(福建)有限公司	-58,714.55	196,803.53	经营亏损
福建省福能兴业股权投资管理有限公司	1,949,573.80	2,790,766.02	经营盈利
福建片仔癀医疗器械科技有限公司	-35,644.77	-116,398.66	经营亏损
北京盈科瑞创新医药股份有限公司	-2,516,099.63	-4,340,078.79	经营亏损
宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙)	7,614,324.32	53,487,437.55	经营盈利
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	-454,652.27	-34,225.53	经营亏损
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)	-119,831.25	-8,456.96	经营亏损
珠海兴证六和启航股权投资合伙企业(有限合伙)	197,902.01	7,302.30	经营盈利
厦门兴证优选创业投资合伙企业(有限合伙)	1,977.05		经营盈利
平潭两岸创新创业股权投资合伙企业(有限合伙)	-720.00		经营亏损
平潭兴证创湃文化投资合伙企业(有限合伙)	0.16		经营盈利
福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙)	-18,004,701.86		经营亏损

(4) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

47、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	本期计入非经常性损益的金额
与收益相关的政府补助	154,885,947.34	163,335,650.05	154,885,947.34
合计	154,885,947.34	163,335,650.05	154,885,947.34

其他说明:

单位: 元 币种: 人民币

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 / 与收益相关
专项扶持资金	127,686,700.00	123,730,000.00	与收益相关

财政奖励与财政补贴	26,618,233.85	37,460,415.92	与收益相关
其他	581,013.49	2,145,234.13	与收益相关
合计	154,885,947.34	163,335,650.05	

48、公允价值变动收益

√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
交易性金融资产	1,199,791,142.20	
其中：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		
交易性金融负债	-204,812,937.73	
其中：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	-204,812,937.73	
衍生金融工具	37,657,075.50	131,342,609.67
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
其中：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		-166,327,292.06
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
合计	1,032,635,279.97	-701,155,677.70

49、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
大宗商品销售收入	2,013,591,014.85	
租赁收入	6,004,161.28	5,817,085.70
物业管理收入	328,446.40	158,946.24
其他	1,021,802.45	659,374.30
合计	2,020,945,424.98	6,635,406.24

50、资产处置收益

√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
固定资产处置损益	-920,390.03	445,889.69
合计	-920,390.03	445,889.69

51、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	15,749,168.23	16,717,051.93	5%、7%
教育费附加及地方教育费附加	10,116,521.02	11,950,130.04	4.5%、5%
其他税费	4,085,559.39	2,999,598.68	
合计	29,951,248.64	31,666,780.65	/

52、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
职工费用	2,338,462,313.39	1,394,370,108.17
租赁费	141,376,233.98	119,911,520.00
折旧费	41,125,972.34	33,642,385.78
证券投资者保护基金	34,627,979.69	26,007,356.47
无形资产摊销	24,927,922.04	23,265,938.78
长期待摊费用摊销	21,328,608.69	18,883,498.50
差旅费	37,766,498.74	32,890,385.75
业务招待费	46,276,700.35	44,372,024.87
电子设备运转费	20,759,182.79	15,575,282.69
物业管理费	17,242,456.14	14,127,549.32
安全防范费	539,707.24	214,830.68
其他	281,045,283.26	212,875,665.35
合计	3,005,478,858.65	1,936,136,546.36

53、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	上期发生额
一、坏账损失	-60,703.59
二、可供出售金融资产减值损失	2,446,716.82
三、买入返售金融资产减值损失	78,611,280.74
四、融出资金减值损失转回	-415,700.61
五、其他损失转回	-2,967.33
合计	80,578,626.03

54、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
买入返售金融资产减值损失转回	-129,839,810.03
融出资金减值损失	53,342,924.03
其他债权投资减值损失转回	-3,317,830.51
其他金融资产减值准备转回	-2,272,601.88
应收款项减值准备转回	-396,961.67
货币资金减值损失转回	-162,935.71
合计	-82,647,215.77

55、其他资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额
大宗商品存货减值损失	10,677,025.06
合计	10,677,025.06

56、其他业务成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
大宗商品销售成本	2,024,398,131.68	
出租房产支出	3,427,932.39	5,170,837.65
物业管理支出	1,363,466.80	1,439,411.74
其他		14,602.47
合计	2,029,189,530.87	6,624,851.86

57、营业外收支

(1) 营业外收入

√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	计入当期非经常性损益的金额
代扣代缴手续费返还		1,235,853.29	
无需支付的应付款项	61,111.96	21,948.00	61,111.96
其他	580,255.51	258,897.87	580,255.51
合计	641,367.47	1,516,699.16	641,367.47

(2) 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	35,808.10	6,653.57	35,808.10
其中：固定资产处置损失	35,808.10	6,653.57	35,808.10
对外捐赠	1,855,000.00	4,378,091.00	1,855,000.00
违约和赔偿损失	1,002,567.14	3,331,482.49	1,002,567.14
其他	118,284.38	37,730.21	118,284.38
合计	3,011,659.62	7,753,957.27	3,011,659.62

58、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	486,369,198.19	351,083,961.37
递延所得税费用	143,688,464.01	-147,190,581.96
汇算清缴差异调整	-147,735,552.11	54,430,116.94
合计	482,322,110.09	258,323,496.35

(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	2,045,630,636.49	1,248,178,082.30

按法定/适用税率计算的所得税费用	511,407,659.12	312,044,520.58
子公司适用不同税率的影响	-10,901,898.10	-24,658,936.91
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响	-73,158,366.42	-143,896,495.74
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	169,150,579.38	24,425,840.21
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-455,222.45	-3,107,018.26
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	34,014,910.67	39,085,469.53
汇算清缴差异调整	-147,735,552.11	54,430,116.94
所得税费用	482,322,110.09	258,323,496.35

59、基本及稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当年净利润除以已发行普通股的加权平均数进行计算：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
归属于母公司的净利润	1,333,351,228.68	686,576,447.47
本公司发行在外普通股的加权平均数	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
基本每股收益（元 / 股）	0.20	0.10

本公司不存在稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

60、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
大宗商品交易收入	2,224,383,395.38	
收到政府补助	155,504,018.58	163,335,650.05
其他	586,798,435.48	376,663,607.96
合计	2,966,685,849.44	539,999,258.01

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的其他业务及管理费	504,589,374.01	432,579,923.16
支付使用受限的现金	97,585,951.92	104,270,802.71
支付的存出保证金净额	137,857,410.97	519,384,157.76
大宗商品交易存货	2,544,101,514.21	
其他	409,261,282.42	147,150,483.31
合计	3,693,395,533.53	1,203,385,366.94

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

61、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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,563,308,526.40	989,854,585.95
加：资产减值准备	-71,970,190.71	80,578,626.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	41,491,088.39	34,024,414.88
无形资产摊销	32,840,927.18	23,253,670.56
长期待摊费用摊销	35,906,637.96	23,756,438.25
投资性房地产折旧	3,427,932.39	4,670,246.05
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）	920,390.03	-445,889.69
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	41,099.88	6,653.57
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,032,635,279.97	701,155,677.70
借款及应付债券利息支出和费用	1,308,209,083.56	1,566,347,989.86
汇兑损失（收益以“-”号填列）	9,116,649.23	97,154,627.99
投资损失（收益以“-”号填列）	-78,891,328.72	-293,287,616.41
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	214,514,253.12	102,520,276.91
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-4,108,213.39	-184,875,803.57
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
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
交易性金融工具的减少（减增加）	2,862,421,626.65	
可供出售金融资产的减少（减增加）		-7,367,011,519.62
其他债权投资的减少（减增加）	3,859,112,424.31	
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,867,311,251.65	3,837,107,261.50
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	9,322,666,953.79	9,696,652,943.76
其他		
经营活动产生的现金流量净额	19,933,683,831.75	8,058,986,639.57
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	47,357,143,557.58	33,059,726,016.87

减：现金的期初余额	32,286,006,031.06	26,688,812,174.03
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	15,071,137,526.52	6,370,913,842.84

(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	47,357,143,557.58	32,286,006,031.06
其中：库存现金	56,220.00	243,200.00
可随时用于支付的银行存款	42,852,785,839.94	26,199,308,815.55
可随时用于支付的结算备付金	4,451,236,050.47	6,027,321,671.10
可随时用于支付的其他货币资金	53,065,447.17	59,132,344.41
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	47,357,143,557.58	32,286,006,031.06

其他说明：

适用 不适用

(a) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

于2019年1月1日至2019年6月30日止会计期间，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(5) 本期 / 年取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

于自2019年1月1日至2019年6月30日止期间和自2018年1月1日至2018年6月30日止期间，本集团无重大购买或处置子公司的交易。

62、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

63、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	583,342,529.35	6.87470	4,010,304,886.52
港币	5,691,066,198.86	0.87966	5,006,203,292.49

其他币种			5,359,243.63
应收账款			
港币	1,546,502,902.84	0.87966	1,360,396,743.51
结算备付金			
美元	3,864,094.85	6.87470	26,564,492.87
港元	17,181,180.96	0.87966	15,113,597.64
融出资金			
港元	6,173,870,775.79	0.87966	5,430,907,166.63
存出保证金			
美元	31,378,924.58	6.87470	215,720,692.81
港元	27,062,282.43	0.87966	23,805,607.37
其他资产			
港元	839,360,741.88	0.87966	738,352,070.20
代理买卖证券款			
美元	166,353,655.77	6.87470	1,143,631,477.32
港元	2,211,330,901.28	0.87966	1,945,219,340.62
其他币种			14,107,280.44
应付款项			
港元	1,282,138,992.92	0.87966	1,127,846,386.51
其他负债			
港元	107,676,087.22	0.87966	94,718,346.88

其他说明：

单位：元

	2018年12月31日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
货币资金			
其中：美元	408,233,359.70	6.86320	2,801,787,194.28
港币	3,242,581,287.11	0.87620	2,841,149,723.77
其他币种			87,362,137.86
结算备付金			
其中：美元	2,420,780.06	6.86320	16,614,297.71
港币	10,210,730.54	0.87620	8,946,642.10
融出资金			
其中：港币	6,098,346,396.59	0.87620	5,343,371,112.69
应收款项			
其中：港币	1,499,775,057.45	0.87620	1,314,102,905.33
存出保证金			
其中：美元	45,311,702.82	6.86320	310,983,278.79
港币	25,679,208.68	0.87620	22,500,122.65
短期借款			
其中：美元	187,529,979.86	6.86320	1,287,055,757.76
港币	5,650,000,000.00	0.87620	4,950,530,000.00
代理买卖证券款			
其中：美元	370,464,644.09	6.86320	2,542,572,945.29
港币	2,484,260,581.23	0.87620	2,176,709,121.24
其他币种			102,191,089.49
应付款项			

其中：美元	4,747.19	6.86320	32,580.91
港币	398,661,635.06	0.87620	349,307,324.64

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

适用 不适用

本集团主要境外经营实体为本公司子公司兴证(香港)金融控股有限公司，其经营地在香港，记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，报告期内未发生变化。

八、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

(1) 新设及注销子公司导致的合并范围变动情况详见附注六。

(2) 纳入合并范围的结构化主体情况详见第四节一、(7)公司控制的结构化主体情况。

6、其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况参见附注六。

(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	174,238,571.91	67,130,000.00	1,037,452,365.65
兴证期货	0.45	246,724.88		6,294,310.83
兴证国际金融集团有限公司	48.10	54,678,760.07	38,950,299.67	1,875,668,359.80

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

单位:元 币种:人民币

子公司名称	2018 年 12 月 31 日			
	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
兴全基金	49.00%	355,937,753.95		930,378,138.10
兴证期货	0.45%	1,885,583.92	2,574,992.09	6,048,461.51
兴证国际金融集团有限公司	48.16%	69,108,710.46	47,529,331.71	1,861,651,813.06

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了相关合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

√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	2,996,703,911.50	138,901,498.34	3,135,605,409.84	1,018,136,976.40	218,707.62	1,018,355,684.02	2,623,229,412.13	153,822,615.64	2,777,052,027.77	878,321,133.68		878,321,133.68
兴证期货	11,923,504,117.17	25,444,125.59	11,948,948,242.76	10,534,473,605.66	15,738,896.40	10,550,212,502.06	9,709,491,984.86	41,613,024.21	9,751,105,009.07	8,392,964,292.45	13,973,303.62	8,406,937,596.07
兴业国际金融集团有限公司	23,785,744,372.16	151,616,399.57	23,937,360,771.73	17,099,395,031.78	2,938,447,320.40	20,037,842,352.18	20,327,184,130.13	126,688,755.63	20,453,872,885.76	13,693,400,083.99	2,913,014,137.98	16,606,414,221.97

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	823,320,050.77	355,588,922.26	355,588,922.26	-26,837,617.95	1,131,883,766.40	486,501,842.79	449,297,094.55	16,619,901.37
兴证期货	2,211,254,903.96	54,827,750.02	54,827,750.02	138,695,794.41	182,800,339.20	49,601,354.43	50,859,722.27	1,226,288,958.55
兴业国际金融集团有限公司	602,344,646.75	113,677,255.87	113,677,255.87	2,212,054,213.78	189,115,887.20	46,178,061.67	51,043,325.07	-2,881,107,742.17

(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0.06%),本公司并未改变对该子公司的控制权。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	兴证国际金融集团有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	1,183,839.65
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	1,183,839.65
减:按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	2,408,477.21
差额	-1,224,637.56
其中:调整资本公积	-1,224,637.56
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	2019 年 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
合营企业		
- 重要的合营企业	1,271,183,933.54	1,289,188,635.40
- 不重要的合营企业	34,776,709.30	34,639,920.77
联营企业		
- 重要的联营企业	42,647,267.02	42,705,981.57
- 不重要的联营企业	378,410,581.65	345,394,424.04
小计	1,727,018,491.51	1,711,928,961.78
减:减值准备		
合计	1,727,018,491.51	1,711,928,961.78

(1) 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:亿元 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	实收资本	对集团活动是否具有战略性
				直接	间接			
联营企业								
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	2.1	是
合营企业								
福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙)	福州平潭	福州平潭	股权投资		64.50	权益法	20	是

(2) 重要联营企业的主要财务信息

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息。该联营企业的重要会计政策、会计估计与本集团的会计政策、会计估计无重大差异,该联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础调整后的金额。此外,下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程:

√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	235,130,029.52	235,736,205.30
非流动资产	2,439,092.93	2,296,604.60
资产合计	237,569,122.45	238,032,809.90
流动负债	28,231,331.96	27,939,351.07
非流动负债	11,301,668.72	11,833,258.19
负债合计	39,533,000.68	39,772,609.26
少数股东权益	305,438.43	579,421.38
归属于母公司股东权益	197,730,683.34	197,680,779.26
按持股比例计算的净资产份额	42,373,685.44	42,362,990.99
调整事项	273,581.58	342,990.58
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	273,581.58	342,990.58
对联营企业权益投资的账面价值	42,647,267.02	42,705,981.57
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	5,531,604.41	20,414,334.96
净利润	-224,078.85	824,803.39
终止经营的净利润		

其他综合收益		
综合收益总额	-224,078.85	824,803.39
本年度收到的来自联营企业的股利		

(3) 重要合营企业的主要财务信息

下表列示了本集团重要合营企业的主要财务信息，这些合营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对合营企业投资账面价值的调节过程：

√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
	福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙)	福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙)
流动资产	1,970,827,803.93	1,999,242,070.39
其中：现金和现金等价物	502,999,922.58	4,088,715.06
非流动资产		
资产合计	1,970,827,803.93	1,999,242,070.39
流动负债		
非流动负债		
负债合计		500,000.00
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,970,827,803.93	1,998,742,070.39
按持股比例计算的净资产份额	1,271,183,933.54	1,289,188,635.40
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值	1,271,183,933.54	1,289,188,635.40
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入	-27,906,719.29	
财务费用		
所得税费用		
净利润	-27,914,266.46	
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-27,914,266.46	
本年度收到的来自合营企业的股利		

(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	413, 187, 290. 95	380, 034, 344. 81
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	6, 636, 829. 42	51, 786, 345. 93
--其他综合收益	2, 883, 278. 00	
--综合收益总额	9, 520, 107. 42	51, 786, 345. 93

(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) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体，包括本集团直接持有的第三方机构发起设立的基金（含私募基金）、银行理财产品、资产管理计划与信托计划，以及本集团发起设立的基金（含私募基金）和资产管理计划。这些结构化主体的目的主要是管理投资者的资产，其融资方式是向投资者发行投资产品。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享有收益或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。本集团认为，除了本集团已合并的结构化主体外，本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大，因此，本集团未合并该等结构化主体。

(2) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。

于2019年6月30日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

2019年6月30日				
	交易性金融资产	其他权益工具投资	长期股权投资	合计
公募基金	4,309,362,487.29			4,309,362,487.29
银行理财产品	1,960,345,364.15			1,960,345,364.15
券商资管计划	112,227,687.98			112,227,687.98
信托计划	644,832,289.99			644,832,289.99
资产管理计划及其他等	1,480,702,576.21	2,542,041,387.91	144,423,187.25	4,167,167,151.37
合计	8,507,470,405.62	2,542,041,387.91	144,423,187.25	11,193,934,980.78

2019年6月30日，本集团因投资上述基金和银行理财产品等而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值。

(3) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体。

于2019年6月30日，本集团通过直接持有投资在自身发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益，在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

单位：元 币种：人民币

2019年6月30日				
	交易性金融资产	其他权益工具投资	长期股权投资	合计
公募基金	3,388,916,661.67			3,388,916,661.67
券商资管计划	626,346,403.20			626,346,403.20
资产管理计划及其他等	249,555,070.53		1,312,692,655.40	1,562,247,725.93
合计	4,264,818,135.40		1,312,692,655.40	5,577,510,790.80

2019年6月30日，本集团因投资上述基金（含私募基金）和券商资管计划等而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值。

2019年6月30日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的资产规模为人民币3,880.90亿元。2019年本集团从这些结构化主体中获得的管理费净收入分别为人民币846,312,082.68元。

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

详见附注十七、风险管理

十一、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、管理要求及内部报告制度确定了财富管理业务分部，证券自营业务分部，投资银行业务分部，资产管理分部、海外业务分部和其他分部共六个报告分部。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。

财富管理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。

证券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。

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。

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

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

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	财富管理业务	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
2019年上半年								
营业收入	3,398,297,663.15	2,255,456,168.34	227,850,713.47	1,055,075,418.79	328,209,543.63	349,629,734.12	573,868,865.41	7,040,650,376.09
-手续费及佣金净收入	786,886,724.55	184,603.27	226,976,454.50	847,622,129.57	124,830,098.59	44,359,693.34	1,177,143.47	2,029,682,560.35
-投资收益	26,903,403.50	1,065,002,815.87		155,404,517.75	121,306,953.65	176,811,285.45	176,793,862.43	1,368,635,113.79
-其他	2,584,507,535.10	1,190,268,749.20	874,258.97	52,048,771.47	82,072,491.39	128,458,755.33	395,897,859.51	3,642,332,701.95
营业支出	2,721,937,501.93	655,106,198.70	185,830,872.19	436,471,156.71	202,189,928.36	1,188,112,654.97	396,998,865.41	4,992,649,447.45
营业利润 / (亏损)	676,360,161.22	1,600,349,969.64	42,019,841.28	618,604,262.08	126,019,615.27	-838,482,920.85	176,870,000.00	2,048,000,928.64
资产总额	77,678,050,760.85	37,158,758,577.79	542,249,927.93	7,983,737,215.07	23,965,771,853.05	47,677,448,855.35	32,683,924,798.37	162,322,092,391.67
负债总额	73,120,420,935.14	32,849,553,096.07	349,760,750.52	4,166,463,246.32	19,967,403,098.56	21,453,469,796.38	26,387,019,213.21	125,520,051,709.78
补充信息								
折旧与摊销费用	23,175,910.56	867,326.41	1,499,308.41	13,317,037.59	15,344,533.73	56,034,536.83		110,238,653.53
资本性支出	24,273,272.32	1,263,422.36	1,262,642.77	7,749,977.71	5,389,136.43	38,316,129.45		78,254,581.04
资产减值损失	-117,215,218.06	-4,828,572.69	1,452,063.48	194,347.90	50,989,540.00	-2,562,351.34		-71,970,190.71
-信用减值损失	-127,892,243.12	-4,828,572.69	1,452,063.48	194,347.90	50,989,540.00	-2,562,351.34		-82,647,215.77
-其他资产减值损失	10,677,025.06							10,677,025.06
2018年上半年								
营业收入	1,265,111,882.55	327,533,101.36	274,852,811.71	1,402,587,230.07	260,540,594.76	1,017,283,993.70	1,238,487,468.84	3,309,422,145.31
-手续费及佣金净收入	755,408,252.89	-2,403,002.86	267,125,630.06	1,154,934,216.09	152,062,080.93	45,578,829.66	1,531,759.72	2,371,174,247.05
-投资收益	3,141,123.68	1,331,347,483.81	5,688,847.25	140,794,741.22	178,062,576.15	761,655,252.20	714,516,445.67	1,706,173,578.64
-其他	506,562,505.98	-1,001,411,379.59	2,038,334.40	106,858,272.76	-69,584,062.32	210,049,911.84	522,439,263.45	-767,925,680.38
营业支出	648,526,029.49	561,799,017.13	201,908,888.59	591,216,454.43	107,598,065.95	467,445,818.15	523,487,468.84	2,055,006,804.90
营业利润 / (亏损)	616,585,853.06	-234,265,915.77	72,943,923.12	811,370,775.64	152,942,528.81	549,838,175.55	715,000,000.00	1,254,415,340.41
资产总额	78,606,190,151.35	50,297,922,330.14	382,497,029.75	8,263,699,504.15	21,365,192,466.33	73,623,756,872.97	68,396,429,810.38	164,142,828,544.31
负债总额	76,308,223,619.54	48,480,089,331.47	209,820,065.21	4,628,127,390.74	17,646,509,111.70	44,105,179,559.43	62,881,754,655.80	128,496,194,422.29
补充信息								
折旧与摊销费用	20,711,554.74	471,468.16	1,782,855.04	12,081,156.58	3,837,565.71	42,149,923.46		81,034,523.69
资本性支出	20,613,376.44	341,474.63	934,285.08	9,118,095.37	6,263,783.80	53,566,309.71		90,837,325.03
资产减值损失	78,530,884.47	3,624,830.66	223,992.19	-1,372,347.33		-428,733.96		80,578,626.03

(1) 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

(2) 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）。

3、其他

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

2、本公司的第一大股东

(1) 本公司的第一大股东有关信息披露如下

于 2019 年 6 月 30 日和 2018 年 12 月 31 日，本公司第一大股东的有关信息披露如下：

第一大股东名称	注册地	业务性质	持股比例
福建省财政厅	福州	国有资产管理等	20.27%

3、本企业的子公司情况

适用 不适用

本企业子公司的情况详见附注六、1。

4、本企业合营和联营企业情况

适用 不适用

本企业重要的合营或联营企业详见附注七、14(2)。

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

(1) 持有本公司 5% 以上股份的法人

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
福建省华兴集团有限责任公司	持有本公司 5%以上股份的股东的子公司
闽信集团有限公司	持有本公司 5%以上股份的股东的子公司
海峡汇富产业投资基金管理有限公司	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

于 2019 年 6 月 30 日和 2018 年 12 月 31 日，除本公司第一大股东外，其他持有本公司 5% 以上股份的法人股东情况如上表。

6、关联交易情况

下列本公司和合并范围内子公司与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明：

适用 不适用

(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) 手续费及佣金收入

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	本期发生额	上期发生额
福建省财政厅	证券分销收入	311,320.75	
福建省财政厅	证券承销业务收入	198,113.20	
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	证券买卖交易手续费收入	1,314,709.46	206,331.15
海峡股权交易中心（福建）有限公司	财务顾问收入		120,227.56
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	托管手续费收入	20,659.25	85,652.22
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理手续费收入	5,610,945.56	11,639,312.92
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)	托管手续费收入	5,447.63	22,585.56
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理手续费收入	1,479,545.85	3,069,157.49
福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙)	基金管理手续费收入	6,132,075.30	
合计		15,072,817.00	15,143,266.90

(4) 利息收入

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

福建省财政厅	债券利息收入	2,675,985.70	9,279,288.52
福建省投资开发集团有限责任公司及其子	债券利息收入	3,385,600.93	2,386,828.39
合计		6,061,586.63	11,666,116.91

(5) 利息支出

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易类型	本期发生额	上期发生额
福建省财政厅	客户保证金利息支出	53,003.72	178,258.10
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	客户保证金利息支出	353,889.07	44,860.76
合计		406,892.79	223,118.86

(6) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
福建省投资开发集团有限责任公司	房租收入	2,654,920.00	

本公司作为承租方:

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(7) 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(8) 关联方资金拆借

适用 不适用

(9) 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(10) 向关联方收取的其他业务收入

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易类型	本期发生额	上期发生额
福建省投资开发集团有限责任公司	物业管理费收入	317,100.00	158,946.23

(11) 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	1,006.35	1,047.71

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2019年1至6月任职期间获取的薪酬总额为人民币1,006.35万元，2018年1至6月期间为人民币1,047.71万元。

(12) 其他关联交易

适用 不适用

7、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	员工留存绩效及风险金投资款	61,062,978.41	305,314.89	62,892,951.31	314,464.76
应收款项	福建省投资开发集团有限责任公司	220,000.00	1,100.00	250,000.00	1,250.00
应收利息	福建省投资开发集团有限责任公司			5,345,850.00	
应收利息	福建省财政厅			5,766,940.00	

(2) 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	7,176,655.45	60,186,664.93
代理买卖证券款	福建省财政厅	836,119.00	783,115.28

(3) 认购关联方发行的债券余额

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	2019年6月30日	2018年12月31日
交易性金融资产	福建省财政厅		240,000,000.00
交易性金融资产	福建省投资开发集团有限责任公司	182,006,082.88	128,150,000.00
可供出售金融资产	福建省财政厅		100,000,000.00
可供出售金融资产	福建省投资开发集团有限责任公司		67,900,000.00
其他债权投资	福建省财政厅	103,682,356.16	
其他债权投资	福建省投资开发集团有限责任公司	70,256,666.67	
合计		355,945,105.71	536,050,000.00

8、其他

适用 不适用

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。

9、关联方承诺

适用 不适用

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 2019 年 6 月 30 日，兴证证券资产管理有限公司已使用额度人民币 6.5 亿元。

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。

十三、资产负债表日存在的重要或有事项

√适用 □不适用

1、 遗留未结的其他主要诉讼仲裁事项

详见“第五节 重要事项 六、重大诉讼、仲裁事项”。

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

十四、重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1、 经营租赁承诺

根据不可撤销的有关房屋及办公设备经营租赁协议，本集团于各资产负债表日以后的最低租赁付款额如下：

单位：元 币种：人民币

	本集团	
	2019年6月30日	2018年12月31日
1年以内	321,558,773.33	304,450,448.77
1 - 2年	290,984,861.04	266,480,659.38
2 - 3年	240,940,280.48	233,023,360.85
3年以上	647,400,598.96	662,964,398.66
合计	1,500,884,513.81	1,466,918,867.66

2、 其他

□适用 √不适用

十五、资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

√适用 □不适用

(1) 关于南方基金管理股份有限公司股东增资事项

公司于 2019 年 4 月 22 日召开第五届董事会战略委员会第五次会议，审议通过了《关于参与南方基金管理股份有限公司股东增资的议案》。南方基金经其主管部门同意，并经南方基金股东大会 2018 年第一次临时会议审议通过《关于员工持股方案的议案》和《关于股东增资的议案》，于 2019 年 7 月 25 日取得中国证监会《关于核准南方基金管理股份有限公司变更股权的批复》，根据该《批复》同步实施股东增资和员工持股增资。公司根据已签署的《南方基金管理股份有限公司增资扩股协议》于 2019 年 7 月 29 日支付增资款项 72,582,720.00 元，认购 3,086,000 股。南方基金增加注册资本的工商变更登记手续已于 7 月 30 日完成，注册资本由 30,000 万元变更为 36,172 万元，公司持股比例由 10%变更为 9.15%，仍为南方基金第四大股东。

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

审议批准宣告发放的利润或股利

公司 2018 年度利润分配方案已于 2019 年 8 月 26 日实施完毕。以 2018 年 12 月 31 日总股本 6,696,671,674 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 0.50 元（含税）， 共计分配现金股利 334,833,583.70 元。

3、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十六、其他重要事项

其他

适用 不适用

1、履行社会责任

本集团为履行社会责任，在公益广告、救灾捐款、教育资助、慈善捐赠等方面的支出如下：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
慈善捐赠	204,000.00	4,000.00
教育资助	1,628,000.00	4,324,091.00
合计	1,832,000.00	4,328,091.00

2、融资融券业务

于 2019 年 6 月 30 日和 2018 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务规模如下：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
融出资金	20,066,102,354.01	17,492,122,392.09
融出证券	30,570,860.60	32,758,163.60
合计	20,096,673,214.61	17,524,880,555.69

3、债券借贷

于 2019 年 6 月 30 日和 2018 年 12 月 31 日，本集团在银行间债券市场交易平台向商业银行借入债券的类别及公允价值具体如下：

单位：元 币种：人民币

债券类别	2019年6月30日	2018年12月31日
国债	1,038,034,400.00	573,172,620.00
地方政府债	1,525,881,500.00	1,224,627,400.00
合计	2,563,915,900.00	1,797,800,020.00

于 2019 年 6 月 30 日和 2018 年 12 月 31 日，本集团通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值分别为人民币 3,408,878,350.00 元和人民币 4,342,580,264.00 元。

4、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	1,154,657,050.58	主要系本集团子公司兴全基金及创新资本风险准备金专户款项，该款项按照证监会及基金合同、有限合伙协议的要求存于专用账户，仅在特定情况下使用

存出保证金	249,616,220.61	转融通担保物
交易性金融资产	14,925,158,723.12	卖出回购、债券借贷和质押借款担保物、在限售期内的股票及已融出证券或基金
其他债权投资	17,159,006,982.96	卖出回购、债券借贷的担保物
合计	33,488,438,977.27	/

5、金融工具项目计量基础分类表

(1) 金融资产计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	期末账面价值			
			指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
货币资金	44,142,010,085.28					
结算备付金	4,453,754,361.76					
融出资金	20,066,102,354.01					
交易性金融资产				43,651,708,595.22		
衍生金融资产				5,080,439.79		
买入返售金融资产	13,700,947,937.08					
应收款项	2,162,272,288.10					
存出保证金	4,144,942,237.59					
其他债权投资		22,024,633,460.68				
其他权益工具投资			2,542,041,387.91			
其他资产（金融资产）	1,121,351,665.80					
合计	89,791,380,929.62	22,024,633,460.68	2,542,041,387.91	43,656,789,035.01		

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	期初账面价值			
			指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
货币资金	27,383,490,954.14					
结算备付金	6,029,141,632.22					
融出资金	17,673,832,003.15					
交易性金融资产				45,136,787,214.47		
衍生金融资产				4,795,633.66		
买入返售金融资产	20,996,653,368.06					
应收款项	2,258,413,112.06					

存出保证金	3,016,904,183.03				
其他债权投资		25,752,097,587.28			
其他权益工具投资			2,377,443,304.70		
合计	77,358,435,252.66	25,752,097,587.28	2,377,443,304.70	45,141,582,848.13	

(2) 金融负债计量基础分类表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期末账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
短期借款	9,564,884,027.04			
应付短期融资款	275,239,849.81			
拆入资金	1,000,450,000.00			
交易性金融负债		41,311,252.67	3,331,341,386.64	
衍生金融负债		13,009,815.13		
卖出回购金融资产款	23,875,915,967.97			
代理买卖证券款	33,601,730,263.48			
应付款项	2,232,555,537.93			
长期借款	2,977,320,113.32			
应付债券	43,002,895,398.59			
其他负债（金融负债）	721,101,923.36			
合计	117,252,093,081.50	54,321,067.80	3,331,341,386.64	
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则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	按照《套期会计》准则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
短期借款	6,257,936,405.02			
应付短期融资款	650,627,460.47			
拆入资金	1,000,955,555.56			
交易性金融负债		91,582,176.40	2,534,826,105.48	
衍生金融负债		10,906,718.84	-	
卖出回购金融资产款	24,932,827,848.73			
代理买卖证券款	26,394,896,469.85			
应付款项	963,705,331.55			
长期借款	2,961,556,000.00			
应付债券	49,777,236,001.53			
其他负债（金融负债）	346,871,821.07			
合计	113,286,612,893.78	102,488,895.24	2,534,826,105.48	

6、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

□适用 √不适用

(2) 未来适用法

□适用 √不适用

7、以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产(不含衍生金融资产)	45,136,787,214.47	1,174,970,006.05			43,651,708,595.22
2、衍生金融资产	4,795,633.66	37,657,075.50			5,080,439.79
3、其他债权投资	25,752,097,587.28		96,247,850.41	3,317,830.51	22,024,633,460.68
4、其他权益工具投资	2,377,443,304.70		123,448,562.40		2,542,041,387.91
金融资产小计	73,271,123,740.11	1,212,627,081.55	219,696,412.81	3,317,830.51	68,223,463,883.60
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	73,271,123,740.11	1,212,627,081.55	219,696,412.81	3,317,830.51	68,223,463,883.60
金融负债	2,626,408,281.88	-179,991,801.58			3,372,652,639.31

十七、风险管理

1、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偏好政策，秉持“稳健经营，长远发展”的经营理念，坚持集团化与国际化的发展战略以及稳中求进的发展思路，以监管要求为准绳，在保持风险可测、可控、可承受、不外溢，并维持风险控制指标持续优于外部监管要求的前提下稳步推进业务发展。

2019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2019年度风险偏好声明、风险容忍度指标与重大风险限额，确定了2019年继续推行中性偏稳健的风险偏好；遴选了7项风险容忍度指标，在综合考虑监管要求及2019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的阈值；此外对主要业务条线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体系的建设工作。

(2) 风险治理组织架构

√适用 □不适用

本集团高度重视全面风险管理工作，积极按照外部要求和集团实际情况，建立与集团业务发展相匹配的全面风险管理体系，包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制。

本集团建立由董事会、监事会、经营管理层、风险管理部门、各部门、分支机构及子公司组成的全面风险管理组织架构，即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。

本集团确立风险管理三道防线，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；审计部门实施事后监督、评价为第三道防线。“三道防线”风险管理治理架构的设计，有效的保证了风险管理权责的制衡与约束，保障了风险管理工作执行的效率与效果。

2、风险分析

本集团在日常经营活动中面临的风险主要包括市场风险、流动性风险、信用风险和操作风险等。本集团通过建立全面风险管理体系，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。

(a) 权益类及其他价格风险

权益类及其他价格风险是指本集团进行的权益类及其他投资因资产价格波动而发生损失的风险。本集团的权益类及其他价格风险主要来源于本集团涉及证券投资的自营及融资融券等业务。本集团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集团所授权的风险限额时，采取及时进行减仓等措施控制风险。

敏感性分析

假设上述投资的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团股东权益和净亏损的影响如下：

单位：千元 币种：人民币

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
市场价格上升 10%	1,344,058	1,153,405	966,543	630,167
市场价格下降 10%	-1,344,058	-1,153,405	-966,543	-630,167

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。

(b) 利率风险

利率风险是指本集团的财务状况和现金流量以及自营固定收益类投资价格受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融资类业务融出资金、存出保证金及债券投资等。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，集团经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。集团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。本集团通过久期、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。

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

单位：元 币种：人民币

	2019 年 6 月 30 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	41,953,181,193.12	950,066,630.13			1,238,762,262.03	44,142,010,085.28
结算备付金	4,451,242,349.56				2,512,012.20	4,453,754,361.76
融出资金	9,185,441,415.12	10,672,958,753.86			207,702,185.03	20,066,102,354.01
交易性金融资产	1,416,081,851.71	3,003,978,380.91	13,868,334,492.18	3,364,514,238.23	21,998,799,632.19	43,651,708,595.22
衍生金融资产					5,080,439.79	5,080,439.79
买入返售金融资产	7,332,287,665.23	4,856,491,992.03	776,910,670.89		735,257,608.93	13,700,947,937.08
应收款项					2,162,272,288.10	2,162,272,288.10
存出保证金					4,144,942,237.59	4,144,942,237.59
其他债权投资	22,562,650.00	1,046,776,487.12	13,000,119,189.87	7,371,714,520.00	583,460,613.69	22,024,633,460.68
其他权益工具投资					2,542,041,387.91	2,542,041,387.91
其他资产（金融资产）		22,340,206.90			1,099,011,458.90	1,121,351,665.80
金融资产合计	64,360,797,124.74	20,552,612,450.95	27,645,364,352.94	10,736,228,758.23	34,719,842,126.36	158,014,844,813.22
金融负债						
短期借款	8,545,669,160.48	1,000,426,657.82			18,788,208.74	9,564,884,027.04
应付短期融资款	219,467,231.00	54,992,824.56			779,794.25	275,239,849.81
拆入资金	1,000,000,000.00				450,000.00	1,000,450,000.00
交易性金融负债					3,372,652,639.31	3,372,652,639.31
衍生金融负债					13,009,815.13	13,009,815.13
卖出回购金融资产款	23,845,901,041.41				30,014,926.56	23,875,915,967.97
代理买卖证券款	20,678,331,789.49				12,923,398,473.99	33,601,730,263.48
应付款项					2,232,555,537.93	2,232,555,537.93
长期借款	2,973,250,800.00				4,069,313.32	2,977,320,113.32
应付债券	4,800,000,000.00	12,200,000,000.00	25,000,000,000.00		1,002,895,398.59	43,002,895,398.59
其他负债（金融负债）					721,101,923.36	721,101,923.36
金融负债合计	62,062,620,022.38	13,255,419,482.38	25,000,000,000.00		20,319,716,031.18	120,637,755,535.94
净敞口	2,298,177,102.36	7,297,192,968.57	2,645,364,352.94	10,736,228,758.23	14,400,126,095.18	37,377,089,277.28

单位：元 币种：人民币

	2018 年 12 月 31 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产						

货币资金	25,296,481,935.14	2,016,918,479.88				27,313,400,415.02
结算备付金	6,027,321,671.10					6,027,321,671.10
融出资金	9,541,840,269.00	7,914,728,774.83			35,553,348.26	17,492,122,392.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	799,351,846.40	2,930,939,088.11	18,344,763,038.34	1,053,181,194.23	17,346,031,313.39	40,474,266,480.47
衍生金融资产					4,738,721.96	4,738,721.96
买入返售金融资产	5,530,038,501.71	10,937,104,461.98	4,114,878,775.80		553,185,312.48	21,135,207,051.97
应收款项					2,258,413,112.06	2,258,413,112.06
存出保证金					3,016,807,850.88	3,016,807,850.88
可供出售金融资产	587,825,430.00	295,813,789.08	13,320,505,607.32	11,404,991,850.00	5,533,284,298.89	31,142,420,975.29
其他资产（金融资产）	1,314,300.00	60,370,180.00	5,000,000.00	-	1,910,645,959.15	1,977,330,439.15
金融资产合计	47,784,173,953.35	24,155,874,773.88	35,785,147,421.46	12,458,173,044.23	30,658,659,917.07	150,842,029,109.99
金融负债						
短期借款	5,019,189,307.24	1,218,396,450.52				6,237,585,757.76
应付短期融资款	587,797,877.00	54,894,280.48				642,692,157.48
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					1,414,669,869.66	1,414,669,869.66
衍生金融负债					10,849,807.14	10,849,807.14
卖出回购金融资产款	24,624,584,167.35	263,463,851.76				24,888,048,019.11
代理买卖证券款	26,393,764,961.34					26,393,764,961.34
应付款项					963,705,331.55	963,705,331.55
长期借款	2,961,556,000.00					2,961,556,000.00
应付债券	4,630,693,673.33	14,974,830,496.14	28,895,952,973.57			48,501,477,143.04
其他负债（金融负债）					2,793,926,577.84	2,793,926,577.84
金融负债合计	64,217,585,986.26	17,511,585,078.90	28,895,952,973.57		5,183,151,586.19	115,808,275,624.92
金融资产负债净头寸	-16,433,412,032.91	6,644,289,694.98	6,889,194,447.89	12,458,173,044.23	25,475,508,330.88	35,033,753,485.07

下表显示了收益率曲线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,对净利润和股东权益的影响。

单位:千元 币种:人民币

	2019年6月30日		2018年12月31日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
收益率曲线向上平移 25 个基点	-186,993	-86,824	-199,469	-85,254
收益率曲线向下平移 25 个基点	190,174	87,551	201,802	85,766

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,不反映仅某些收益率变动而剩余收益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。

(c) 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。公司目前境外投资主要为港股通业务与 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。

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。本集团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,以确保集团能准确、及时、完整的评估市场风险。

总体而言,本集团市场风险在可测、可控、可承受的范围之内,报告期内,本集团未发生重大市场风险事件。

(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。金融行业通过增加负债扩大规模,资产负债存在期限错配,因此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公司流动性状况,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、公司筹融资情况、流动性风险限额执行情况、资金预算完成情况、业务资金使用收益情况、同业授信情况以及资金头寸情况等。

本集团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。目前本集团已有已有融资方式包括公司债、次级债、短期债、短期融资券、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、监测公司的流动性覆盖率、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。

于资产负债表日，本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按期末的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

单位：元 币种：人民币

2019年6月30日									
	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	合计	资产负债表 账面价值
短期借款		4,716,201,678.11	3,931,294,191.96	1,036,550,106.76				9,684,045,976.83	9,564,884,027.04
应付短期融资款		220,503,121.23		56,647,129.25				277,150,250.48	275,239,849.81
拆入资金		1,216,000,000.00						1,216,000,000.00	1,000,450,000.00
交易性金融负债	1,268,434,453.64	64,875,273.33	977,020,837.75	16,087,705.77	1,046,234,368.82			3,372,652,639.31	3,372,652,639.31
衍生金融负债	234,808.00	3,531.00	966,820.00	11,804,656.13				13,009,815.13	13,009,815.13
卖出回购金融资产款	1,177,610,065.39	21,816,627,579.32	891,096,927.48					23,885,334,572.19	23,875,915,967.97
代理买卖证券款	33,601,730,263.48							33,601,730,263.48	33,601,730,263.48
应付款项			2,018,219,501.20	214,336,036.73				2,232,555,537.93	2,232,555,537.93
长期借款			2,978,573,158.20					2,978,573,158.20	2,977,320,113.32
应付债券			5,396,100,000.00	13,625,900,000.00	26,798,800,000.00			45,820,800,000.00	43,002,895,398.59
其他负债（金融负债）	649,838.96	1,724,321.40	59,264,004.78	473,384,105.18	111,159,661.77	74,919,991.27		721,101,923.36	721,101,923.36
净寸头	36,048,659,429.47	28,035,935,504.39	16,252,535,441.37	15,434,709,739.82	27,956,194,030.59	74,919,991.27		123,802,954,136.91	120,637,755,535.94

单位：元 币种：人民币

2018年12月31日									
	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	合计	资产负债表 账面价值
短期借款		4,955,039,442.14	70,898,851.97	1,286,314,790.64				6,312,253,084.75	6,237,585,757.76
应付短期融资款		83,983,336.82	514,605,771.86	56,541,108.89				655,130,217.57	642,692,157.48
拆入资金				1,021,558,904.11				1,021,558,904.11	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	548,889,153.66	5,772,599.09		720,466,610.47	139,541,506.44			1,414,669,869.66	1,414,669,869.66
衍生金融负债		343,483.14	-38,496.79	914,959.04	3,001,456.29	-55,574.51		4,165,827.17	10,849,807.14
卖出回购金融资产款		24,675,670,971.95		265,838,742.62				24,941,509,714.57	24,888,048,019.11
代理买卖证券款	26,394,896,469.85							26,394,896,469.85	26,394,896,469.85
应付款项	167,824,664.85	286,458,864.76	240,624,780.65	160,367,014.34	27,456,754.46	80,973,252.49		963,705,331.55	963,705,331.55
应付债券		919,764,000.00	4,473,500,000.00	16,624,000,000.00	31,331,300,000.00			53,348,564,000.00	48,501,477,143.04
长期借款		2,966,530,873.59						2,966,530,873.59	2,961,556,000.00

其他金融负债		79,140,537.83	308,531,369.54	1,041,004,567.90	4,667,516.55			1,433,343,991.82	1,433,343,991.82
净头寸	27,111,610,288.36	33,972,704,109.32	5,608,122,277.23	21,177,006,698.01	31,505,967,233.74	80,917,677.98		119,456,328,284.64	114,448,824,547.41

(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，在结算当日客户资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，有责任代客户进行结算而造成的损失；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；三是交易对手信用风险，即交易对手方不能履约而造成公司承受损失的风险，本集团的交易对手信用风险主要集中在利率互换业务；四是融资类业务风险，即客户未能按照合同约定按期足额偿还负债所造成的损失，其中融资类业务是融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务三项业务的统称。

针对经纪类业务信用风险，公司在代理客户进行的证券交易时均以全额保证金结算。通过全额保证金结算的方式，在很大程度上控制了交易业务量相关的结算风险。针对客户进行的债券正回购业务，对申请开展正回购客户的资质进行严格要求，控制客户标准券使用比例和回购套作倍数，并安排专人实时监控，出现风险及时与客户联系解决。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，本集团制定了《兴业证券股份有限公司固定收益投资内部评级操作规程》。本集团对投资债券的债项评级有严格的限制要求，集团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，对本集团所投债券进行了内部评级。通过对内部评级与外部评级的综合分析及动态比较，本集团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，本集团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，本集团投资债券出现违约的情形，已提起司法诉讼和财产保全。

针对交易对手信用风险，本集团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，本集团与各个交易对手方的业务开展规模均未出现超出限额的情形，未出现交易对手违约。

针对融资类业务信用风险，本集团参照内外规要求，建立了科学的客户资质审核机制，对客户财务状况、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。报告期内，本集团融资类业务出现客户违约的情形，本集团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。

(a) 最大信用风险敞口

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指相关金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
货币资金	44,141,953,865.28	27,313,157,215.02
结算备付金	4,453,754,361.76	6,027,321,671.10
融出资金	20,066,102,354.01	17,492,122,392.09
交易性金融资产	28,265,193,723.54	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		32,152,233,698.27
衍生金融资产	5,080,439.79	4,738,721.96
买入返售金融资产	13,700,947,937.08	21,135,207,051.97
应收款项	2,162,272,288.10	2,258,413,112.06
存出保证金	4,144,942,237.59	3,016,807,850.88
可供出售金融资产		25,636,041,045.00

其他债权投资	22,024,633,460.68	
其他金融资产	1,121,351,665.80	1,977,330,439.15
最大信用风险敞口合计	140,086,232,333.63	137,013,373,197.50

注：上述交易性金融资产主要包含债券投资、货币基金及资产支持证券。

(b) 债券投资的信用风险评级状况

本集团采用信用评级方法来监控债券投资组合的信用风险。下表列示了于资产负债表日本集团债券投资的信用评级情况。其中，未评级的债券投资主要包括国债、同业存单、政策性金融债及私募债。

按短期信用评级列示的债券投资如下：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
A-1	251,526,382.76	289,011,100.00
B		31,211,996.40
合计	251,526,382.76	320,223,096.40

按长期信用评级列示的债券投资如下：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
AAA	25,175,153,640.64	25,269,788,015.97
A至AA+	8,668,693,792.00	11,376,931,005.30
A及以下	3,204,748,382.72	1,723,922,777.72
合计	37,048,595,815.36	38,370,641,798.99

未评级债券：

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
未评级	6,746,717,234.76	10,050,104,739.20

(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，本集团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，本集团未发生重大操作风险事件。

(5) 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

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

本集团对于净资产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。本集团风险控制指标动态监控系统实现对集团各项业务动态监控，能及时反映风险控制指标变动情况。

(6) 金融资产转移

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。

本集团通过转让交易性金融资产投资予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

于2019年6月30日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

单位：元 币种：人民币

交易性金融资产	
融出证券	
转让资产的账面价值	22,027,015.32
相关负债的账面价值	
净头寸	22,027,015.32

于2018年12月31日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

单位：元 币种：人民币

	可供出售金融资产		合计
	融出证券	买断式卖出回购金融资产款	
转让资产的账面价值	26,904,368.60	175,796,343.00	202,700,711.60
相关负债的账面价值		-162,855,053.70	-162,855,053.70
净头寸	26,904,368.60	12,941,289.30	39,845,657.90

十八、公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：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：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

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	
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产	22,321,168,256.47	17,671,010,967.18	3,659,529,371.57	43,651,708,595.22
- 债务工具投资	6,039,588,348.78	14,775,400,679.55	237,015,870.71	21,052,004,899.04
- 权益工具投资	13,563,257,441.93	1,368,648,566.44	2,292,128,991.59	17,224,034,999.96
- 混合工具投资	674,129,193.84	356,906,183.55	26,000,000.00	1,057,035,377.39
- 银行理财产品	1,057,148,925.78		903,196,438.37	1,960,345,364.15
- 资产管理计划与信托计划	987,044,346.14	1,170,055,537.64	201,188,070.90	2,358,287,954.68

等				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
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				
(二) 其他债权投资	944,644,977.45	21,079,988,483.23		22,024,633,460.68
(三) 其他权益工具投资		2,542,041,387.91		2,542,041,387.91
(四) 投资性房地产				
(五) 生物资产				
(六) 衍生金融资产		5,080,439.79		5,080,439.79
持续以公允价值计量的资产总额	23,265,813,233.92	41,298,121,278.11	3,659,529,371.57	68,223,463,883.60
(六) 交易性金融负债		3,372,652,639.31		3,372,652,639.31
(七) 衍生金融负债		13,009,815.13		13,009,815.13
持续以公允价值计量的负债总额		3,385,662,454.44		3,385,662,454.44

单位:元 币种:人民币

	2018年12月31日			2018年12月31日
	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	
持续的公允价值计量资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产				
- 债务工具投资	13,733,251,082.05	9,187,067,121.70		22,920,318,203.75
- 权益工具投资	13,014,657,110.14	2,615,576,983.06	289,553,724.41	15,919,787,817.61
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,307,786,537.17	326,373,921.94	1,634,160,459.11
衍生金融资产		4,738,721.96		4,738,721.96
可供出售金融资产				
- 债务工具投资	15,249,070,980.00	10,360,065,696.40		25,609,136,676.40
- 权益工具投资	123,217,080.16	3,868,061,828.31	493,740,850.30	4,485,019,758.77
持续以公允价值计量的资产总额	42,120,196,252.35	27,343,296,888.60	1,109,668,496.65	70,573,161,637.60
负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	91,582,176.40			91,582,176.40
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		1,323,087,693.26		1,323,087,693.26
衍生金融负债		10,108,502.17	741,304.97	10,849,807.14
持续以公允价值计量的负债总额	91,582,176.40	1,333,196,195.43	741,304.97	1,425,519,676.80

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

对于存在活跃市场的交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及其他债权投资,其公允价值是按资产负债表日前最后一个交易日活跃市场的收盘价作为公允价值。

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

交易性金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

交易性金融资产及其他权益工具投资中不存在公开市场的权益工具投资及资产管理计划与信托计划投资,如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价,则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率取自报告期末相关的可观察收益率曲线。

对于衍生金融资产和负债中的远期类和互换类利率衍生合约,公允价值是根据每个合约的条款和到期日,采用市场利率将未来现金流折现来确定。互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关市场公开报价计算的回报来确定的。期权类业务的公允价值是通过期权定价模型来确定的,标的物的波动率反映了对应期权的可观察输入值。

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

本集团制定了相关流程来确定第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团风险管理部门定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下:

单位:元 币种:人民币

	2019年6月30日的公允价值	主要估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
交易性金融资产				
债务工具投资	237,015,870.71	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高,公允价值越低
权益工具投资	2,066,346,889.75	市场法	流动性折价	折扣越高,公允价值越低
权益工具投资	225,782,101.84	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高,公允价值越低
混合工具投资	26,000,000.00	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高,公允价值越低
银行理财及资产管理计划与信托计划	903,196,438.37	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高,公允价值越低

单位:元 币种:人民币

	2018年12月31日的公允价值	主要估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
资产				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
权益工具投资	21,753,574.09	投资标的净值组	投资标的净值	净值越高,

		合法		公允价值越高
权益工具投资	594,174,072.26	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
可供出售金融资产				
权益工具投资	268,471,582.50	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
权益工具投资	225,269,267.80	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低
负债				
衍生金融负债				
场外期权	144,817.20	期权定价模型	波动率	波动率越大，公允价值越高
信用衍生工具	596,487.77	利差法	债务利差	利差越高，公允价值越低

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

√适用 □不适用

(1) 第三层次公允价值计量项目，年初与期末账面价值间的调节信息如下：

单位：元 币种：人民币

	2018年12月31日余额	会计政策变更	2019年1月1日金额	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2019年6月30日余额	对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当年未实现利得或损失
						计入损益(注)	计入其他综合收益(注)	购买	发行	出售	结算		
资产													
交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产													
- 债务工具产品				42,184,195.00		-95,216,519.09		290,048,194.80				237,015,870.71	-95,216,519.09
- 权益工具产品	615,927,646.35	493,740,850.30	1,109,668,496.65	1,421,025,065.56	-160,881,237.16	-16,859,011.58		552,418.24		-61,376,740.12		2,292,128,991.59	-57,300,720.51
- 混合工具产品				25,000,000.00		1,000,000.00						26,000,000.00	1,000,000.00
- 银行理财产品						3,196,438.37		900,000,000.00				903,196,438.37	3,196,438.37
- 资产管理计划与信托计划等				69,276,000.00		2,912,070.90		129,000,000.00				201,188,070.90	3,188,070.90
可供出售金融资产													
- 权益工具投资	493,740,850.30	-493,740,850.30											
衍生金融负债													
- 场外期权	-144,817.20		-144,817.20			-474,747.60					619,564.80		
- 信用衍生工具	-596,487.77		-596,487.77			596,487.77							
合计	1,108,927,191.68		1,108,927,191.68	1,557,485,260.56	-160,881,237.16	-104,845,281.23		1,319,600,613.04		-61,376,740.12	619,564.80	3,659,529,371.57	-145,408,730.33

单位:元 币种:人民币

	2018年1月1日 余额	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2018年12月31日 余额	对于期末持有的 资产和承担的 负债,计入损 益的当年未实 现利得或损失
				计入损益(注)	计入其他综合收 益(注)	购买	发行	出售	结算		
资产											
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产											
- 权益工具产品	173,886,215.46	125,743,021.45	-57,529,502.56	76,888,398.72		310,355,913.62		-13,416,400.34		615,927,646.35	50,041,854.29
可供出售金融资产											
- 权益工具投资	89,463,326.03	228,451,582.50			2,635,141.77	173,190,800.00				493,740,850.30	
衍生金融负债											
- 场外期权				619,564.80		-1,069,983.24		305,601.24		-144,817.20	125,182.80
-信用衍生工具				-596,487.77						-596,487.77	-596,487.77
合计	263,349,541.49	354,194,603.95	-57,529,502.56	76,911,475.75	2,635,141.77	482,476,730.38		-13,110,799.10		1,108,927,191.68	49,570,549.32

注：上述本集团于2019年1月1日至2019年6月30日止期间和2018年1月1日至2019年6月30日止确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	
	项目	金额
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	40,563,449.10
本年计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动损益	-145,408,730.33
合计		-104,845,281.23

单位：元 币种：人民币

	上期发生额	
	项目	金额
本年计入损益的已实现利得或损失	投资收益	27,340,926.43
本年计入损益的未实现利得或损失	公允价值变动损益	49,570,549.32
合计		76,911,475.75
计入其他综合收益的利得或损失	可供出售金融资产公允价值变动	2,635,141.77

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

于2019年1月1日至2019年6月30日止期间，本集团上述以公允价值计量的资产各层次之间没有重大转换。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

于2019年和2018年，本集团上述公允价值计量所使用的估值技术并未发生重大变更。

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

本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金、应收款项、短期借款、应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券和其他金融负债等。于2019年6月30日和2018年12月31日，除应付债券外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

单位：元 币种：人民币

	2019年6月30日		2019年6月30日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	43,002,895,398.59	43,139,632,400.00		43,139,632,400.00	

单位：元 币种：人民币

	2018年12月31日		2018年12月31日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	48,501,477,143.04	48,547,444,529.17		48,547,444,529.17	

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	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		
联营企业										
海峡股权交易中心(福建)有限公司	42,705,981.57			-58,714.55						42,647,267.02
小计	42,705,981.57			-58,714.55						42,647,267.02
合计	42,705,981.57			-58,714.55						42,647,267.02

其他说明：

(1) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日			2018年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,642,686,417.30		5,642,686,417.30	5,642,686,417.30		5,642,686,417.30
对联营企业投资	42,647,267.02		42,647,267.02	42,705,981.57		42,705,981.57
合计	5,685,333,684.32		5,685,333,684.32	5,685,392,398.87		5,685,392,398.87

本公司无向投资企业转移资金能力受到重大限制的情况。

(2) 对子公司投资

单位：元 币种：人民币

单位名称	2019年1月1日	本期增加	本期减少	2019年6月30日	本期计提减值准备	减值准备期末余额
兴全基金管理有限公司	62,428,839.73			62,428,839.73		
兴证期货有限公司	1,211,411,012.94			1,211,411,012.94		
兴证创新资本管理有限公司	700,000,000.00			700,000,000.00		
兴证(香港)金融控股有限公司	1,667,754,200.00			1,667,754,200.00		
福州兴证物业管理有限公司	500,000.00			500,000.00		
兴证证券资产管理有限公司	500,000,000.00			500,000,000.00		
兴证投资管理有限公司	1,500,000,000.00			1,500,000,000.00		
上海兴证管理咨询有限公司	592,364.63			592,364.63		
合计	5,642,686,417.30			5,642,686,417.30		

本公司子公司的相关信息参见附注六、1。

2、应付职工薪酬

应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,260,650,434.40	1,710,139,919.31	1,125,457,406.08	2,845,332,947.63
二、离职后福利-设定提存计划	9,976,395.85	139,397,082.60	75,652,703.16	73,720,775.29
合计	2,270,626,830.25	1,849,537,001.91	1,201,110,109.24	2,919,053,722.92

(1) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,236,212,235.63	1,601,233,826.41	1,016,042,293.93	2,821,403,768.11
二、职工福利费		7,675,785.53	7,675,785.53	
三、社会保险费	54,304.82	40,255,836.33	40,213,262.40	96,878.75
其中：医疗保险费	46,909.28	36,319,213.08	36,282,787.86	83,334.50
工伤保险费	10,343.35	581,653.82	578,577.05	13,420.12
生育保险费	-2,947.81	3,354,969.43	3,351,897.49	124.13
四、住房公积金	-86,801.59	50,607,997.55	50,492,179.56	29,016.40
五、工会经费和职工教育经费	24,470,695.54	10,299,529.63	10,966,940.80	23,803,284.37
六、其他		66,943.86	66,943.86	
合计	2,260,650,434.40	1,710,139,919.31	1,125,457,406.08	2,845,332,947.63

(2) 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	9,964,933.74	73,678,705.22	73,602,903.25	10,040,735.71
2、失业保险费	11,417.90	1,525,932.76	1,523,246.87	14,103.79
3、企业年金缴费	44.21	64,192,444.62	526,553.04	63,665,935.79
合计	9,976,395.85	139,397,082.60	75,652,703.16	73,720,775.29

其他说明：

√适用 □不适用

短期薪酬

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本年发生额	本年减少额	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,501,814,049.25	1,604,811,115.87	1,870,412,929.49	2,236,212,235.63
职工福利费		19,979,442.96	19,979,442.96	
社会保险费	173,486.35	87,490,678.99	87,609,860.52	54,304.82
- 医疗保险费	162,480.34	80,713,790.21	80,829,361.27	46,909.28
- 工伤保险费	9,582.25	1,177,136.30	1,176,375.20	10,343.35
- 生育保险费	1,423.76	5,577,237.58	5,581,609.15	-2,947.81
- 其他社会保险费		22,514.90	22,514.90	
住房公积金	599,523.84	84,343,751.39	85,030,076.82	-86,801.59
工会经费和职工教育经费	23,949,451.54	18,969,333.66	18,448,089.66	24,470,695.54
其他		198,479.12	198,479.12	
合计	2,526,536,510.98	1,815,792,801.99	2,081,678,878.57	2,260,650,434.40

离职后福利 - 设定提存计划

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本年发生额	本年减少额	期末余额
基本养老保险	6,956,203.92	127,488,966.54	124,480,236.72	9,964,933.74
失业保险费	26,599.87	1,714,394.22	1,729,576.19	11,417.90
企业年金缴费	44.21	24,605,657.16	24,605,657.16	44.21
合计	6,982,848.00	153,809,017.92	150,815,470.07	9,976,395.85

3、手续费及佣金净收入

(1) 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
1. 证券经纪业务净收入	755,288,430.62	704,419,663.41
证券经纪业务收入	931,146,445.16	832,241,078.26
其中：代理买卖证券业务	619,311,186.96	468,485,841.68
交易单元席位租赁	225,605,259.78	260,164,482.95
代销金融产品业务	86,229,998.42	103,590,753.63
证券经纪业务支出	175,858,014.54	127,821,414.85
其中：代理买卖证券业务	175,858,014.54	127,821,414.85
3. 投资银行业务净收入	226,749,860.23	267,125,018.26
投资银行业务收入	232,561,948.59	286,281,356.08
其中：证券承销业务	176,358,010.94	197,206,889.45
证券保荐业务	16,167,924.52	7,394,339.58
财务顾问业务	40,036,013.13	81,680,127.05
投资银行业务支出	5,812,088.36	19,156,337.82
其中：证券承销业务	2,166,006.64	10,198,270.60
证券保荐业务	2,095,170.76	5,981,377.14
财务顾问业务	1,550,910.96	2,976,690.08
6. 投资咨询业务净收入	10,056,540.57	10,459,736.62
投资咨询业务收入	10,056,540.57	10,459,736.62
投资咨询业务支出		
7. 其他手续费及佣金净收入	35,562,730.90	32,806,939.75
其他手续费及佣金收入	38,743,500.05	39,717,082.08
其他手续费及佣金支出	3,180,769.15	6,910,142.33
合计	1,027,657,562.32	1,014,811,358.04
其中：手续费及佣金收入	1,212,508,434.37	1,168,699,253.04
手续费及佣金支出	184,850,872.05	153,887,895.00

4、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	1,872,073,495.13	1,615,944,291.04
其中：货币资金及结算备付金利息收入	296,316,517.93	247,039,957.52
融出资金利息收入	504,369,418.56	550,160,726.44
买入返售金融资产利息收入	489,831,166.32	817,038,247.42
其中：约定购回利息收入	450,453.40	2,335,859.72
股权质押回购利息收入	478,869,577.68	806,068,988.68
其他债权投资利息收入	553,380,665.29	
其他	28,175,727.03	1,705,359.66
利息支出	1,532,657,634.10	1,934,293,459.37
其中：应付短期融资款利息支出	7,255,186.84	219,971,794.82

拆入资金利息支出	36,927,596.06	35,883,081.47
其中：转融通利息支出	20,955,487.79	25,779,272.85
卖出回购金融资产利息支出	321,552,184.78	409,411,262.36
其中：报价回购利息支出	33,305.50	388,578.71
代理买卖证券款利息支出	37,636,337.42	31,359,880.70
应付债券利息支出	1,120,547,353.70	1,235,153,259.93
其中：次级债券利息支出	536,352,676.58	853,679,958.92
其他	8,738,975.30	2,514,180.09
利息净收入	339,415,861.03	-318,349,168.33

(1) 财务顾问业务净收入

√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
并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	2,594,579.53	12,392,637.63
并购重组财务顾问业务净收入--其他	952,464.96	1,778,043.43
其他财务顾问业务净收入	34,938,057.68	64,532,755.91

5、投资收益

(1) 投资收益情况

√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
成本法核算的长期股权投资收益	176,870,000.00	715,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-58,714.55	196,803.53
金融工具投资收益	908,058,608.85	1,404,091,886.93
其中：持有期间取得的收益	480,637,029.21	1,280,977,994.59
—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
—可供出售金融资产		708,803,950.12
—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
—交易性金融工具	480,637,029.21	
—其他权益工具投资		
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	427,421,579.64	123,113,892.34
—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
—可供出售金融资产		37,058.02
—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
—交易性金融工具	349,523,188.05	
—其他债权投资	32,087,763.43	
—衍生金融工具	45,810,628.16	64,372,243.08
合计	1,084,869,894.30	2,119,288,690.46

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

交易性金融工具		本期发生额	上期发生额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	483,168,797.28	574,523,109.10
	处置取得收益	338,214,291.83	59,553,242.18
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	持有期间收益		
	处置取得收益		
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-2,531,768.07	-2,349,064.63
	处置取得收益	11,308,896.22	-848,650.94
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	持有期间收益		
	处置取得收益		

投资收益的说明：

(3) 对联营企业和合营企业的投资收益

单位：元 币种：人民币

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
海峡股权交易中心（福建）有限公司	-58,714.55	196,803.53	经营亏损

(4) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

6、公允价值变动收益

√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
交易性金融资产	962,797,901.03	
其中：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		
交易性金融负债		
其中：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		
衍生金融工具	-4,287,725.46	11,883,422.47
其他		-552,904,898.19
-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
其中：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		-103,852,764.05
合计	958,510,175.57	-541,021,475.72

7、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
职工费用	1,849,537,001.91	781,203,428.34
租赁费	106,384,816.65	87,791,529.92
业务招待费	35,348,951.52	31,871,450.68
投资者保护基金	32,979,636.08	15,581,080.75
折旧费	31,102,101.18	25,883,658.51
差旅费	25,970,086.49	20,925,992.34
无形资产摊销	18,516,043.90	18,032,058.65
长期待摊费用摊销	14,062,293.47	12,752,898.41
物业管理费	14,049,840.28	11,528,994.21
电子设备运转费	8,478,594.89	5,353,041.53
安全防范费	446,810.06	175,772.87
其他	161,900,674.85	116,711,346.47
合计	2,298,776,851.28	1,127,811,252.68

8、其他

√适用 □不适用

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
净利润	1,023,033,382.98	1,058,214,392.04
加：信用 / 资产减值损失	-133,896,444.25	79,486,531.50
固定资产折旧	31,468,887.42	26,262,928.07
投资性房地产折旧	3,427,932.39	4,670,246.05
无形资产摊销	26,429,049.04	18,019,790.43
长期待摊费用摊销	19,549,051.38	18,043,146.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失/(收益)	884,856.49	-557,661.28
固定资产报废损失(减收益)	11,765.50	
公允价值变动(收益) / 损失	-958,510,175.57	541,021,475.72
汇兑损失(减收益)	-27,331.33	-155,066.15
借款及应付债券利息支出和费用	1,127,802,540.54	1,455,125,054.75
投资损失(减收益)	-176,811,285.45	-746,196,803.53
递延所得税资产减少/(增加)	197,688,135.31	-41,506,306.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具的减少(减增加)		1,720,885,516.03
交易性金融工具的减少(减增加)	1,664,056,707.96	
可供出售金融资产的减少(减增加)		-7,369,782,908.05
其他债权投资的减少(减增加)	3,859,112,424.31	
经营性应收项目的减少	5,263,701,508.53	5,607,196,822.74
经营性应付项目的增加	6,905,522,428.51	6,073,927,086.71

经营活动使用的现金流量净额	18,853,443,433.76	8,444,654,245.12
---------------	-------------------	------------------

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:

于2019年1月1日至2019年6月30日止期间,本公司无涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 现金及现金等价物净变动情况:

单位:元 币种:人民币

	本期发生额	上期发生额
现金的期末余额	30,181,587,278.77	21,113,426,230.46
减:现金的期初余额	19,462,057,769.99	17,154,910,122.46
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	10,719,529,508.78	3,958,516,108.00

(2) 现金和现金等价物的构成

单位:元 币种:人民币

	2019年6月30日	2018年12月31日
现金	30,181,587,278.77	19,462,057,769.99
- 库存现金		
- 可随时用于支付的银行存款	26,370,975,710.96	13,916,981,506.21
- 可随时用于支付的其他货币资金	50,515,447.17	56,582,344.41
- 可随时用于支付的结算备付金	3,760,096,120.64	5,488,493,919.37
现金等价物		
现金及现金等价物余额	30,181,587,278.77	19,462,057,769.99

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	-956,198.13
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)	155,504,018.58
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,334,484.05
所得税影响额	-37,946,919.37
少数股东权益影响额	-21,868,125.51
合计	92,398,291.52

单位:元 币种:人民币

项目类别	上期发生额
非流动资产处置损益	439,236.12
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
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,230,604.54
所得税影响额	-40,463,412.85
少数股东权益影响额(税后)	-15,408,935.90
合计	103,476,245.28

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

集团持有交易性金融资产、交易性金融负债、其他债权投资、其他权益工具投资、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。

2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第09号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定而编制的。

适用 不适用

本期数

单位：元 币种：人民币

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.99	0.1991	0.1991
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.71	0.1853	0.1853

上期数

单位：元 币种：人民币

	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	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

本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	经公司法定代表人签字和公司盖章的本次半年度报告
	经公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签字盖章的财务报表
	报告期内证监会指定信息披露媒体上公开披露过的所有文件及公告文稿
	其他资料

董事长：杨华辉

董事会批准报送日期：2019 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	关于核准兴业证券股份有限公司设立 17 家分支机构的批复	闽证监许可[2019]4 号	2019 年 6 月 6 日

二、 监管部门对公司的分类结果

适用 不适用

公司在 2019 年度分类监管评级中获得 A 类 A 级。