

公司代码：601377

公司简称：兴业证券

兴业证券股份有限公司 2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员（除副总裁陈德富先生外）保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以公司分红派息股权登记日的股份数为基数，拟向全体股东每 10 股派送现金红利 0.8 元（含税）。以公司 2019 年末股本 6,696,671,674.00 股计算，共分配现金红利 535,733,733.92 元，占母公司 2019 年可供分配利润的 42.35%，占合并报表 2019 年归属于母公司股东净利润的 30.40%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润 5,130,661,892.13 元转入下一年度。以上利润分配预案将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后执行。

二 公司基本情况

1 公司简介

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

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
办公地址	福建省福州市湖东路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
电子信箱	zhengcm@xyzq.com.cn	zhangxg@xyzq.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

2.1 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四大板块，分别是财富管理业务、机构服务业务、自营投资业务、海外业务。

财富管理业务包括证券及期货经纪业务和资产管理业务。证券及期货经纪业务是通过线下和线上相结合的方式为客户提供证券及期货经纪、产品销售、融资融券、股票质押式回购、投资顾问等针对性的综合金融服务解决方案。资产管理业务包括为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。

机构服务业务包括研究与机构销售业务和投资银行业务。研究与机构销售业务包括为各类机构客户提供证券研究与销售交易服务、券商交易结算服务、资产托管与外包服务。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、区域股权市场服务等一站式直接融资服务。

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。

公司的海外业务主要是通过全资子公司兴证（香港）金融控股有限公司及其持有的兴证国际金融集团有限公司在香港开展环球证券及期货经纪、机构销售与研究、企业融资、固定收益、资产管理、私人财富管理等业务。

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

2.2 公司所处行业的情况说明

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

2019 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。随着新旧动能转换和新经济产业崛起，证券行业将在推动产业转型升级、服务实体经济高质量发展、支撑大国崛起国家战略中发挥更加深远的作用，面临重大发展机遇。与此同时，监管层循序渐进推动资本市场变革，随着科创板正式启动、新证券法顺利通过、重组办法修订优化、新三板改革陆续落地等政策利好持续释放，行业未来发展空间进一步扩宽。在此背景下，2019 年国内资本市场行情回暖，上证综指上涨 22.30%，深证成指上涨 44.08%，创业板指上涨 43.79%。交投活跃度回升，全年累计股基交易额同比增长 36%。一级市场交易活跃，股权融资、债券融资持续升温，同比大幅增长。行业大资产管理业务规模与年初基本相当，券商资管延续去年以来的

低迷行情，公募基金规模小幅攀升。

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，133 家证券公司实现营业收入 3605 亿元，同比增长 35%；实现净利润 1231 亿元，同比增长 85%。截至 2019 年年末，133 家证券公司总资产为 7.26 万亿元，较年初增长 16%；净资产为 2.02 万亿元，较年初增长 7%；净资本为 1.62 万亿元，较年初增长 3%。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	170,574,955,230.14	155,137,815,880.62	9.95	153,055,400,952.93
营业收入	14,249,535,861.49	6,499,373,437.14	119.24	8,820,388,610.14
归属于上市公司股东的净利润	1,762,537,169.01	135,348,071.20	1,202.23	2,284,896,126.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,631,930,817.48	13,333,913.05	12,138.95	2,196,782,455.33
归属于上市公司股东的净资产	34,432,270,051.41	32,505,448,394.59	5.93	33,428,887,590.67
经营活动产生的现金流量净额	18,343,748,513.31	17,607,036,118.64	4.18	-21,545,470,867.55
基本每股收益（元/股）	0.2632	0.0202	1,202.97	0.3435
稀释每股收益（元/股）	0.2632	0.0202	1,202.97	0.3435
加权平均净资产收益率（%）	5.25	0.41	增加4.84个百分点	7.03

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,834,716,543.15	3,205,933,832.94	3,773,698,651.45	3,435,186,833.95
归属于上市公司股东的净利润	998,685,873.25	334,667,545.01	419,718,647.26	9,465,103.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	962,708,610.22	278,246,516.52	409,854,823.00	-18,879,132.26
经营活动产生的现金流量净额	10,225,648,524.50	9,708,035,307.25	5,566,656,906.01	-7,156,592,224.45

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐ 适用 ☒ 不适用

4 股本及股东情况

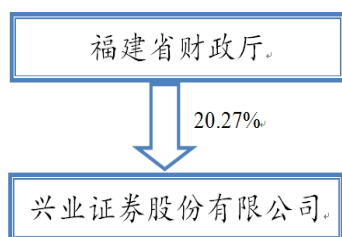
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					217,682		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					223,036		
前 10 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 件的股 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
香港中央结算有限公 司	109,748,788	156,337,919	2.33	0	无	0	境外法人
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
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存在关联关系或属于一致行动人的情况。						

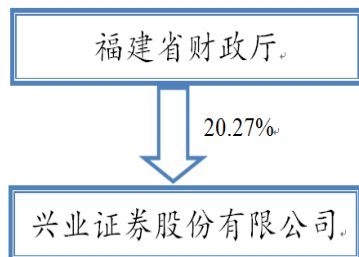
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

☒ 适用 ☐ 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 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	17 兴业 C4	145504	2017-4-25	2020-4-25	30	5.15	每年付息一次, 到期一次	上海证券交易所固定收

次级债券(第四期)(品种一)							还本	益综合电子平台
兴业证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第三期)	17 兴业 F3	145816	2017-11-22	2020-11-22	15	5.40	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)	18 兴业 F1	150095	2018-1-22	2021-1-22	45	5.70	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第二期)	18 兴业 F2	150388	2018-5-10	2021-5-10	20	5.20	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台
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	2019-3-20	2022-3-20	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
兴业证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券(第一期)品种一	19 兴业 G1	155814	2019-11-06	2022-11-06	105	3.78	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所

5.2 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/兑付日	发行规模	兑付兑息情况
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 C7	2017-8-24	2019-8-24	28	
	17 兴业 C8	2017-9-15	2019-9-15	20	
	16 兴业 02	2016-9-26	2021-9-26	30	已足额按时付息
	16 兴业 03	2016-10-20	2021-10-20	50	
	17 兴业 C2	2017-3-21	2020-3-21	40	
	17 兴业 C4	2017-4-25	2020-4-25	30	
非公开发行公司债	17 兴业 F1	2017-10-23	2019-10-23	30	已足额按时兑付

券	17 兴业 F2	2017-11-6	2019-11-6	22	已足额按时付息
	17 兴业 F3	2017-11-22	2020-11-22	15	
	18 兴业 F1	2018-1-22	2021-1-22	45	
	18 兴业 F2	2018-5-10	2021-5-10	20	
	18 兴业 F3	2018-8-20	2021-8-20	50	

5.3 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、“兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（品种二）”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；“兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（品种二）”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”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。

报告期内，公司发行“兴业证券股份有限公司 2019 年度第一期短期融资券”，联合资信评估有限公司对公司进行信用评级，确定公司主体信用等级为 AAA，确定债券信用等级为 A-1，评级展望为稳定。报告期内资信评级机构对公司的主体评级结果不存在差异情况。

资信评级机构对公司及公司债券最新跟踪评级预计将于 2019 年结束后 6 个月内完成，届时公司将于上海证券交易所网站披露评级报告，敬请投资者关注。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	72.76	72.58	18.08
EBITDA 全部债务比	0.0665	0.0555	1.10

利息保障倍数	1.79	1.16	53.46
--------	------	------	-------

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截至 2019 年末，集团总资产 1,705.75 亿元，较上年末增长 9.95%，净资产 370.44 亿元，较上年末增长 4.92%，归属于母公司净资产 344.32 亿元，较上年末增长 5.93%。2019 年，集团实现营业收入 142.50 亿元、净利润 19.15 亿元，归属于母公司股东的净利润 17.63 亿元，同比增幅分别为 119.24%、232.87%和 1202.23%。

2 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

3 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☒适用 ☐不适用

4.1 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）

《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换（修订）》（“准则 7 号（2019）”）

《企业会计准则第 12 号—债务重组（修订）》（“准则 12 号（2019）”）

4.2 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三中的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三中重要会计政策和会计估计的变更。

(3) 准则 7 号和 12 号的主要影响

因本集团报告期未发生涉及该两个准则的会计事项，因此对本集团财务报表未造成影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

☒适用 ☐不适用

本公司合并财务报表包括直接或间接控制的子公司和结构化主体，具体详见年报附注“五、企业合并及合并财务报表”及“七、在其他主体中的权益”相关内容。