

公司代码：601377

公司简称：兴业证券

# 兴业证券股份有限公司 2020 年年度报告

## 重要提示

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

### 二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	王非	因公务	杨华辉

三、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。

四、公司负责人杨华辉、主管会计工作负责人林红珍及会计机构负责人（会计主管人员）郑弘声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以公司分红派息股权登记日的股份数为基数，拟向全体股东每 10 股派送现金红利 1.8 元（含税）。以公司 2020 年末股本 6,696,671,674.00 股计算，共分配现金红利 1,205,400,901.32 元，占 2020 年当年归属于上市公司股东净利润的 30.11%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润 5,377,883,720.95 元转入下一年度。以上利润分配预案将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后执行。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的公司发展战略、经营计划等前瞻性陈述，不构成对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

### 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、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

### 十、重大风险提示

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

### 十一、其他

适用 不适用

## 董事长致辞

### 各位股东：

2020 年是极不平凡的一年。新冠肺炎疫情来势汹汹，逆全球化思潮甚嚣尘上，给经济社会发展带来诸多挑战；我国资本市场迈过而立之年，新《证券法》正式实施，注册制等改革举措加速推进，为证券行业高质量发展注入强劲动能；“十三五”圆满收官，“十四五”全面擘画，决战脱贫攻坚取得决定性胜利，为开启全面建设社会主义现代化国家新征程奠定了坚实基础。

**这一年，我们坚定信念，以必胜的信心和决心统筹疫情防控和业务发展。**坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，紧紧围绕建设一流证券金融集团的战略目标，积极开拓，扎实做好疫情防控，全力推进业务发展，在危机中育新机，于变局中开新局，推动经营规模、质量、效益迈上新台阶。全年实现营业收入 175.80 亿元、净利润 45.84 亿元，同比分别增长 23%和 139%，对股东的收入回报进一步提升。

**这一年，我们初心如磐，以专业的金融服务支持实体经济发展。**坚持以助力实体经济高质量发展为导向，面对突如其来的新冠肺炎疫情，我们与广大实体企业守望相助、共克时艰。全力保障疫情初期企业直接融资渠道畅通，为企业输血造血不间断；敢为人先，率先发行全国首单券商疫情防控债、率先自购旗下基金、创设多种期权产品、创新线上服务形式，助力稳定市场预期、精准服务企业需求；解囊相助，第一时间捐赠款项及物资 1350 余万元，驰援抗疫一线，助力复工复产。面对全面深化资本市场改革开放、稳步提高直接融资比重的行业使命，我们坚守职责、拥抱改革。充分借助多层次资本市场、多种直接融资工具和创新融资方式，服务超过 230 家企业实现境内外融资，融资总规模较上年同比增幅约 47%，其中股权融资业务获得较大突破，全年完成股权融资项目 32 个，其中助力 13 家企业通过 IPO 登陆资本市场，在科创板、创业板、新三板精选层全面开花，创下多个首单记录。

**这一年，我们守正出新，以科学的谋篇布局引领未来航向。**坚持集团新发展理念，夯实分公司转型、集团协同、一体化管理成果和基础，精心谋划和推进集团数智化转型、以金融科技赋能财富管理与大机构业务“双轮驱动”取得发展新成效。一年来，集团金融科技五年战略规划正式落地，携手多家科技龙头企业开启全面战略合作，金融科技融合发展的能力持续提升；实行分支机构差异化发展策略，基于不同区域特点因地制宜、分类管理，推动区域综合竞争力全面增强；率先行业搭建并完善集团大销售组织架构，与注册制施行相适应的投行业务竞争力有效提升。

**这一年，我们开拓进取，以优异的经营成果回馈自身努力。**坚持“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，积极抓住资本市场发展机遇，拼搏向前，实现各业务条线百花齐放。财富管理与大机构业务“双轮驱动”成效显著，经纪业务市占率持续提升、产品销售收入稳居行业前 10；IPO 融资规模创历年之最、项目数量跻身行业前列。传统优势业务进一步巩固、新发优势业务崭露头角。公募基金管理规模和产品收益不断增长、市场美誉度不断提升；研究业务创誉创收能力、自营业务投资能力保持在行业领先水平；主经纪商业增长强劲，新增托管数量排名行业前列。

**这一年，我们润物无声，以高度的担当精神履行社会责任。**坚持绿色发展理念，发布证券行业内首个 ESG 指数——“中证兴业证券 ESG 盈利 100 指数”，积极推动绿色金融创新。坚决融入决胜脱贫的国家战略，2016 年以来累计开展各类扶贫项目 162 个，投入扶贫资金超 8200 万元，惠及数十万贫困人口，助力 12 个结对帮扶的国家级贫困县提前实现脱贫“摘帽”。积极开展普惠金融，助力国家普惠金融改革试验区建设，让金融服务覆盖更多民众与企业。创造性开展投资者教育工作，推动公众树立科学的投资理念。

念过往，矢志不渝，向未来，再启新程。

2021 年，是中国共产党百年华诞，也是“十四五”开局之年。兴业证券将始终坚持党建引领，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，积极参与并深度融入新发展格局，通过多层次资本市场体系大力服务直接融资，在加速推进一流证券金融集团建设的同时，为股东、客户、员工和社会创造更多价值。

2021 年，是兴业证券成立三十周年。三十年来，兴业证券栉风沐雨、砥砺前行，与我国资本市场共发展、同成长；全体兴证人同心戮力、勇毅笃行，汇聚成服务实体经济发展的蓬勃力量。三十而立再出发，我们将继续保持战略定力，加快推动“双轮驱动”业务体系完善落地，培育和锻造自身特色优势，持续提升核心竞争力，以更加奋进的姿态迎接公司成立三十周年，以更加优异的成绩为建党一百周年献礼！

征途漫漫，惟有奋斗，愿与诸位，同梦同兴！

董事长 杨华辉  
二零二一年四月

## 目 录

第一节	释义.....	6
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	公司业务概要.....	21
第四节	经营情况讨论与分析.....	24
第五节	重要事项.....	43
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	64
第七节	优先股相关情况.....	68
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	69
第九节	公司治理.....	79
第十节	公司债券相关情况.....	88
第十一节	财务报告.....	97
第十二节	备查文件目录.....	231
第十三节	证券公司信息披露.....	232

## 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
山西证监局	指	中国证券监督管理委员会山西监管局
江西证监局	指	中国证券监督管理委员会江西监管局
浙江证监局	指	中国证券监督管理委员会浙江监管局
陕西证监局	指	中国证券监督管理委员会陕西监管局
内蒙古证监局	指	中国证券监督管理委员会内蒙古监管局
上海证监局	指	中国证券监督管理委员会上海监管局
河南证监局	指	中国证券监督管理委员会河南监管局
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
广东证监局	指	中国证券监督管理委员会广东监管局
中证协	指	中国证券业协会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
福建省金融监管局	指	福建省地方金融监督管理局
人行福州中心支行	指	中国人民银行福州中心支行
福建银保监局	指	中国银行保险监督管理委员会福建监管局
兴证基金	指	兴证全球基金管理有限公司
兴证期货	指	兴证期货有限公司
兴证资管	指	兴证证券资产管理有限公司
兴证（香港）金控	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
兴证资本	指	兴证创新资本管理有限公司
兴证投资	指	兴证投资管理有限公司
兴证物业	指	福州兴证物业管理有限公司
兴证风险管理	指	兴证风险管理有限公司
兴证全球资本	指	兴证全球资本管理（上海）有限公司
南方基金	指	南方基金管理股份有限公司
海峡股交	指	海峡股权交易中心（福建）有限公司
本报告期/报告期	指	2020 年度
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

公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
净资产	26,259,645,023.19	26,149,611,542.51

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会员资格
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. 场外期权业务二级交易商资格
50. 科创板转融券业务资格
51. 深圳证券交易所股票期权业务交易权限
52. 创业板转融券业务资格

**各子公司主要业务资质：**

**兴证全球基金管理有限公司：**

1. 经营证券期货业务许可证
2. 受托管理保险资金资格
3. 受托保险资金参与股指期货交易资格

**兴证全球资本管理（上海）有限公司**

经营证券期货业务许可证

**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. 深圳证券交易所交易参与者资格

**兴证风险管理有限公司**

1. 基差贸易资格
2. 仓单服务资格

3. 合作套保资格
4. 场外衍生品业务资格
5. 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：**

私募投资基金业务资格

**福州兴证物业管理有限公司：**

物业服务资质证书

**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. 香港保险业监管局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. 人民币合格境外机构投资者资格
20. 大连商品交易所期货公司委托代理业务资格
21. 港股投资顾问资格
22. 中华（澳门）金融资产交易股份有限公司结算参与者、承销机构、牵头管理人、全球协调人、协同簿记管理人、簿记管理人资格
23. 中华（澳门）金融资产交易股份有限公司债券投资人资格

报告期内，母公司新获创业板转融券业务资格，子公司业务资格变化情况请见公司 2020 年半年度报告。

**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
传真	0591-38281508	021-68583231
电子信箱	zhengcm@xyzq.com.cn	zhangxg@xyzq.com.cn

### 三、基本情况简介

公司注册地址	福建省福州市湖东路 268 号
公司注册地址的邮政编码	350003
公司办公地址	福建省福州市湖东路 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	xyzqdm@xyzq.com.cn

### 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所网站
公司年度报告备置地点	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

### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	兴业证券	601377	不适用

### 六、公司其他情况

#### (一) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

兴业证券股份有限公司的前身是 1991 年 10 月开业的福建兴业银行证券业务部。

1994 年 4 月，在福建兴业银行证券业务部基础上改组设立福建兴业证券公司，为福建兴业银行全资子公司，注册资本金为 1 亿元人民币。

1999 年 8 月，根据金融业“分业经营和分业管理”的政策要求，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。同年 12 月，兴业证券股份有限公司创立大会召开。

2000 年 3 月，福建兴业证券公司正式更名为兴业证券股份有限公司，并获核准成为全国首批经营各类证券业务的综合证券公司，注册资本金为 9.08 亿元。

2003 年 9 月，发起设立兴业基金管理有限公司（现名兴证全球基金管理有限公司）。

2005 年 10 月，成为首批 7 家规范类证券公司之一。

2007 年 9 月，公司注册资本金增至 14.9 亿元。同年收购华商期货并更名为兴业期货有限公司（现名兴证期货有限公司）。

2008 年 12 月，公司注册资本金增至 19.37 亿元。

2009 年 9 月，设立全资子公司兴业创新资本管理有限公司（现名兴证创新资本管理有限公司），开展私募股权投资业务。同年 10 月，发起设立福建省兴业证券慈善基金会。

2010 年 10 月，兴业证券在上海证券交易所首次公开发行股票上市（601377.SH），公司注册资本金增至 22 亿元。

2011 年 5 月，获准设立全资子公司兴证（香港）金融控股有限公司。同年 11 月，参与发起设立并负责经营海峡股权交易中心。

2013 年 5 月，公司注册资本金增至 26 亿元。

2014 年 10 月，公司注册资本金增至 52 亿元。同年 6 月，设立全资子公司兴证证券资产管理有限公司。

2015 年 3 月，设立全资子公司兴证投资管理有限公司，开展另类投资及直接股权投资业务。

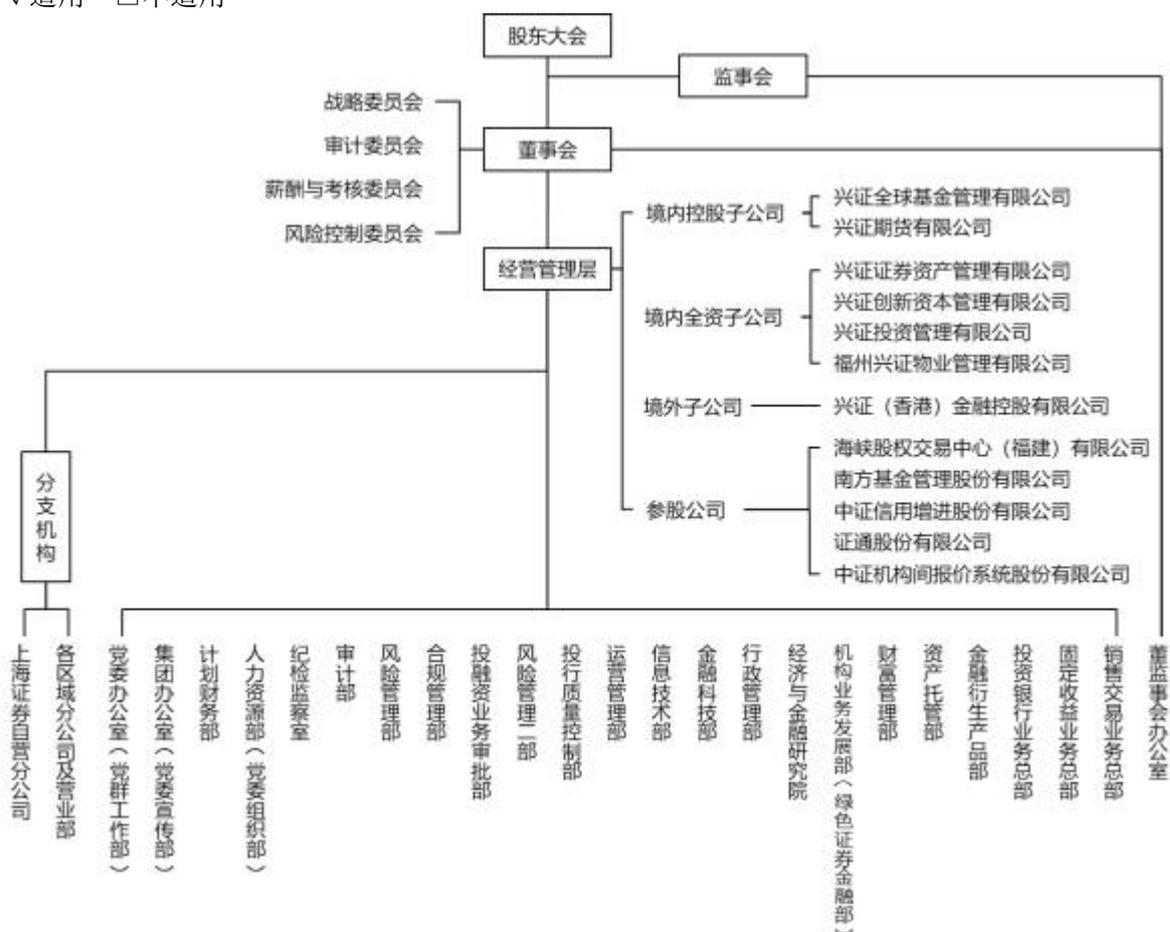
2016 年 1 月，公司注册资本金增至 66.97 亿元。同年 10 月，下属境外控股公司兴证国际金融集团有限公司在香港联交所上市（8407.HK）。

2019 年 1 月，兴证国际金融集团有限公司转至香港联交所主板上市（6058.HK）。

截至 2020 年末，公司设有 24 个部门、91 家区域分公司、1 家专业分公司、143 家证券营业部，控股 6 家证券金融类子公司，业务覆盖基金、期货与风险管理、资产管理、私募投资基金、另类及直接股权投资、跨境金融等专业领域。

## （二）公司组织机构情况

√适用 □不适用



### 1. 公司总部组织机构情况

公司总部设立 24 个职能部门，分别为：党委办公室（党群工作部）、集团办公室（党委宣传部）、董监事会办公室、计划财务部、人力资源部（党委组织部）、纪检监察室、审计部、风险管理部、合规管理部、投融资业务审批部、风险管理二部、投行质量控制部、运营管理部、信息技术部、金融科技部、行政管理部、经济与金融研究院、机构业务发展部（绿色证券金融部）、财富管理部、资产托管部、金融衍生产品部、投资银行业务总部、固定收益业务总部、销售交易业务总部。

## 2.公司控股子公司、参股公司情况

机构类别	序号	机构名称	注册地址	设立时间	注册资本	负责人	联系电话
境内控股子公司	1	兴证全球基金管理有限公司	上海市金陵东路368号	2003年9月30日	1.5亿	杨华辉	021-20398999
	2	兴证期货有限公司	福州市鼓楼区温泉街道湖东路268号6层（兴业证券大厦）	1995年12月14日	12亿	周峰	0591-38117688
	3	兴证证券资产管理有限公司	平潭综合实验区管委会现场指挥部办公大楼一楼	2014年6月9日	8亿	孔祥杰	021-20370998
	4	兴证创新资本管理有限公司	福州市鼓楼区温泉街道湖东路268号兴业证券大厦16层	2010年4月23日	7亿	徐锋	021-38565506
	5	兴证投资管理有限公司	平潭综合实验区金井湾商务营运中心6号楼5层509-2室	2015年3月17日	60亿	刘宇	021-38565998
	6	福州兴证物业管理有限公司	福州市鼓楼区温泉街道湖东路268号兴业证券大厦1906室	2009年11月16日	50万	金建宏	021-38565856
境外控股子公司	1	兴证（香港）金融控股有限公司	香港上环德辅道中199号无限极广场32楼全层	2011年7月5日	20亿港元	杨华辉	852-35095999
参股公司	1	海峡股权交易中心（福建）有限公司	平潭综合实验区金井湾片区商务营运中心6号楼2702	2011年10月26日	2.1亿	董智兴	0591-88612758
	2	南方基金管理股份有限公司	深圳市福田区莲花街道益田路5999号基金大厦32-42楼	1998年3月6日	3.6172亿	张海波	0755-82763888
	3	中证信用增进股份有限公司	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路128号基金小镇对冲基金中心513	2015年5月27日	45.8598亿	牛冠兴	0755-84362888
	4	证通股份有限公司	中国（上海）自由贸易试验区新金桥路27号1幢	2015年1月8日	25.1875亿	王关荣	021-20538888
	5	中证机构间报价系统股份有限公司	北京市西城区金融大街4号楼8-10层	2013年2月27日	75.5024亿	安青松	010-83897888

注：1、2021年1月，兴证投资办理完毕注册资本工商登记变更手续，注册资本变更为60亿元人民币

民币。

2、因南方基金董事长张海波先生病故，2021年2月，南方基金董事会决定由南方基金董事、总经理杨小松先生代为履行董事长职务，至南方基金董事会选举产生新任董事长之日止。

### 3. 分公司设立情况

公司设立有92家境内分公司，其中：上海3家、北京1家、天津1家、重庆1家、广东12家、福建10家、江苏9家、山东9家、浙江7家、湖南4家、湖北3家、广西3家、河南3家、江西3家、安徽2家、河北2家、辽宁2家、内蒙古2家、陕西2家、四川2家、甘肃1家、贵州1家、海南1家、黑龙江1家、吉林1家、宁夏1家、山西1家、青海1家、西藏1家、新疆1家、云南1家，具体情况详见本报告附录一。

### (三) 公司证券营业部的数量和分布情况

√适用 □不适用

公司设立有143家证券营业部，其中：北京9家、上海13家、天津3家、重庆1家、福建64家、广东12家、浙江10家、湖北8家、江苏7家、江西2家、四川2家、湖南2家、陕西2家、山西2家、山东2家、黑龙江1家、云南1家、安徽1家、河南1家，具体情况详见本报告附录二。

### (四) 其他分支机构数量与分布情况

√适用 □不适用

兴证期货设立有19家期货分支机构，其中：上海2家、北京2家、广东3家、辽宁1家、山东1家、江苏1家、浙江1家、四川1家、湖北1家、福建5家、河南1家，具体情况详见本报告附录三。

## 七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国北京东长安街1号东方广场东2座8层
	签字会计师姓名	黄小熠、王国蓓

## 八、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
营业收入	17,579,687,208.80	14,249,535,861.49	23.37	6,499,373,437.14
归属于母公司股东的净利润	4,003,314,315.75	1,762,537,169.01	127.13	135,348,071.20
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,911,326,237.02	1,631,930,817.48	139.67	13,333,913.05
经营活动产生的现金流量净额	7,683,858,616.77	18,343,748,513.31	-58.11	17,607,036,118.64
其他综合收益	-237,787,986.85	396,017,162.58	-160.04	-24,087,713.67
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减(%)	2018年末
资产总额	181,019,696,607.43	170,574,955,230.14	6.12	155,137,815,880.62
负债总额	140,184,272,145.76	133,531,268,248.63	4.98	119,829,985,782.59

归属于母公司股东的权益	37,738,571,253.32	34,432,270,051.41	9.60	32,505,448,394.59
所有者权益总额	40,835,424,461.67	37,043,686,981.51	10.24	35,307,830,098.03

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减 (%)	2018年
基本每股收益(元/股)	0.5978	0.2632	127.13	0.0202
稀释每股收益(元/股)	0.5978	0.2632	127.13	0.0202
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.5841	0.2437	139.68	0.0020
加权平均净资产收益率(%)	11.07	5.25	增加5.82个百分点	0.41
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	10.82	4.86	增加5.96个百分点	0.04

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

**(三) 母公司的净资本及风险控制指标**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	26,259,645,023.19	26,149,611,542.51
净资产	34,848,404,937.08	32,456,745,495.10
风险覆盖率(%)	231.51	223.81
资本杠杆率(%)	19.17	20.66
流动性覆盖率(%)	169.15	318.46
净稳定资金率(%)	132.50	181.67
净资本/净资产(%)	75.35	80.57
净资本/负债(%)	33.07	34.59
净资产/负债(%)	43.89	42.94
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	38.73	31.84
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	183.63	198.53
各项风险资本准备之和	11,342,964,476.99	11,683,619,087.83

注：年初余额及相关比例已根据《证券公司风险控制指标计算标准规定》(证监会公告[2020]10号)等相关规定及新收入准则进行重述。

**九、境内外会计准则下会计数据差异**

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 十、2020 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,609,840,900.50	4,680,029,857.33	5,206,361,340.90	4,083,455,110.07
归属于上市公司股东的净利润	271,323,863.06	1,348,090,145.30	1,409,612,000.76	974,288,306.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	197,552,896.48	1,332,016,143.54	1,406,932,692.38	974,824,504.62
经营活动产生的现金流量净额	11,344,016,829.07	-2,587,039,151.05	-4,010,482,735.10	2,937,363,673.85

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十一、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	附注（如适用）	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	271,376.91	主要为固定资产处置损益	-810,089.54	359,254.16
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	177,734,831.86	主要为财政扶持资金	215,964,523.61	192,998,052.96
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24,324,549.87	主要为捐赠支出	-12,804,188.01	-11,480,533.25
少数股东权益影响额	-23,086,910.38		-21,228,031.04	-13,729,266.10
所得税影响额	-38,606,669.79		-50,515,863.49	-46,133,349.62
合计	91,988,078.73		130,606,351.53	122,014,158.15

## 十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融工具	44,556,380,854.05	46,957,381,640.52	2,401,000,786.47	4,691,543,803.51
衍生金融工具	-2,643,451.49	-83,198,816.52	-80,555,365.03	31,761,408.62
其他债权投资	22,996,386,469.82	21,592,386,057.78	-1,404,000,412.04	1,065,209,627.92
其他权益	2,495,987,365.42	2,552,845,981.04	56,858,615.62	0.00

工具				
合计	70,046,111,237.80	71,019,414,862.82	973,303,625.02	5,788,514,840.05

注：对当期的利润影响包含自营投资的投资收益、公允价值变动损益、其他债权利息收入及信用减值损失，为企业所得税前发生额。

### 十三、其他

√适用 □不适用

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

#### （一）合并财务报表主要项目

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	增减幅度%
货币资金	48,924,494,020.52	47,637,137,011.81	2.70
结算备付金	7,308,103,925.30	6,640,493,386.17	10.05
融出资金	31,025,020,388.27	20,735,063,327.66	49.63
衍生金融资产	49,479,531.67	15,379,993.11	221.71
存出保证金	6,922,793,130.17	4,174,674,771.44	65.83
应收款项	1,951,852,142.60	2,412,086,360.68	-19.08
买入返售金融资产	4,552,495,226.73	8,627,869,455.01	-47.24
交易性金融资产	49,574,401,398.72	48,549,780,285.64	2.11
其他债权投资	21,592,386,057.78	22,996,386,469.82	-6.11
其他权益工具投资	2,552,845,981.04	2,495,987,365.42	2.28
长期股权投资	2,333,951,696.91	1,773,261,294.00	31.62
投资性房地产	103,247,201.06	151,880,668.98	-32.02
固定资产	651,685,915.56	606,697,731.54	7.42
无形资产	259,154,817.04	200,171,764.85	29.47
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78	0.00
递延所得税资产	1,109,217,090.86	1,036,594,700.16	7.01
其他资产	2,096,303,933.42	2,509,226,494.07	-16.46
资产总计	181,019,696,607.43	170,574,955,230.14	6.12
短期借款	3,863,492,274.65	5,883,211,119.82	-34.33
应付短期融资款	8,583,219,337.18	6,365,189,163.47	34.85
拆入资金	530,079,333.33	505,444,444.43	4.87
交易性金融负债	2,617,019,758.20	3,993,399,431.59	-34.47
衍生金融负债	132,678,348.19	18,023,444.60	636.14
卖出回购金融资产款	25,780,652,893.10	25,756,432,946.93	0.09
代理买卖证券款	44,535,262,960.73	34,604,898,441.09	28.70
代理承销证券款	136,603,936.40	0.00	不适用
应付职工薪酬	5,479,760,964.44	4,343,811,031.95	26.15
应交税费	1,866,394,695.66	903,660,728.25	106.54
应付款项	2,668,336,901.81	2,133,791,582.74	25.05
预计负债	0.00	3,400,000.00	-100.00
长期借款	0.00	2,999,186,930.04	-100.00
应付债券	43,175,255,512.22	45,375,193,660.59	-4.85
递延所得税负债	25,800,566.85	10,805,777.24	138.77
合同负债	63,519,506.29	0.00	不适用
其他负债	726,195,156.71	634,819,545.89	14.39

负债合计	140,184,272,145.76	133,531,268,248.63	4.98
实收资本（或股本）	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	0.00
资本公积	14,376,951,849.01	14,374,587,738.15	0.02
其他综合收益	356,092,965.10	498,725,163.41	-28.60
盈余公积	2,010,988,801.99	1,716,990,955.34	17.12
一般风险准备	5,018,446,395.58	4,166,681,950.93	20.44
未分配利润	9,279,419,567.64	6,978,612,569.58	32.97
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	37,738,571,253.32	34,432,270,051.41	9.60
少数股东权益	3,096,853,208.35	2,611,416,930.10	18.59
所有者权益（或股东权益）合计	40,835,424,461.67	37,043,686,981.51	10.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计	181,019,696,607.43	170,574,955,230.14	6.12
<b>项目</b>	<b>2020 年度</b>	<b>2019 年度</b>	<b>增减幅度%</b>
营业收入	17,579,687,208.80	14,249,535,861.49	23.37
手续费及佣金净收入	7,778,063,053.84	4,393,815,286.12	77.02
利息净收入	1,167,351,014.82	750,523,398.12	55.54
投资收益	5,118,967,250.50	2,600,764,747.20	96.83
其他收益	197,421,951.81	230,365,172.10	-14.30
公允价值变动收益	-376,882,009.95	1,556,529,557.29	-124.21
汇兑收益	26,790,717.40	-25,834,417.85	不适用
其他业务收入	3,667,548,134.29	4,743,753,712.55	-22.69
资产处置收益	427,096.09	-381,594.04	不适用
营业支出	11,380,016,077.09	11,588,892,969.57	-1.80
税金及附加	98,867,389.21	59,575,467.11	65.95
业务及管理费	6,757,875,647.61	6,029,349,102.18	12.08
信用减值损失	610,698,306.17	748,950,306.64	-18.46
其他资产减值损失	26,725,176.57	-2,016,638.57	不适用
其他业务成本	3,885,849,557.53	4,753,034,732.21	-18.24
营业利润	6,199,671,131.71	2,660,642,891.92	133.01
营业外收入	2,294,287.20	2,501,685.77	-8.29
营业外支出	46,461,676.20	33,601,446.87	38.27
利润总额	6,155,503,742.71	2,629,543,130.82	134.09
所得税费用	1,571,597,360.17	714,250,716.06	120.03
净利润	4,583,906,382.54	1,915,292,414.76	139.33
归属于母公司的净利润	4,003,314,315.75	1,762,537,169.01	127.13
少数股东损益	580,592,066.79	152,755,245.75	280.08
其他综合收益	-237,787,986.85	396,017,162.58	-160.04
综合收益总额	4,346,118,395.69	2,311,309,577.34	88.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,860,682,117.44	2,115,962,543.58	82.46
归属于少数股东的综合收益总额	485,436,278.25	195,347,033.76	148.50

## (二) 母公司财务报表主要项目

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减幅度%
货币资金	32,496,752,209.96	29,376,368,537.32	10.62
结算备付金	6,796,602,167.55	5,964,877,877.20	13.94
融出资金	28,985,134,592.91	17,389,429,854.40	66.68
衍生金融资产	46,632,031.61	10,794,013.76	332.02
存出保证金	1,667,766,267.93	453,887,210.89	267.44
应收款项	360,009,066.10	261,137,875.50	37.86
买入返售金融资产	3,558,585,108.10	6,318,582,237.65	-43.68
交易性金融资产	34,715,882,068.71	35,668,971,277.50	-2.67
其他债权投资	21,592,386,057.78	22,996,386,469.82	-6.11
其他权益工具投资	2,552,845,981.04	2,495,987,365.42	2.28
长期股权投资	7,082,317,924.34	5,985,464,452.68	18.33
投资性房地产	101,237,931.94	151,880,668.98	-33.34
固定资产	607,029,042.15	559,297,502.73	8.53
无形资产	228,674,133.34	170,660,755.26	33.99
递延所得税资产	641,073,855.62	687,001,125.97	-6.69
其他资产	1,814,127,068.56	2,397,226,630.81	-24.32
资产总计	143,247,055,507.64	130,887,953,855.89	9.44
应付短期融资款	8,524,498,282.71	4,390,017,262.12	94.18
拆入资金	530,079,333.33	505,444,444.43	4.87
衍生金融负债	86,641,470.54	9,857,251.84	778.96
卖出回购金融资产款	23,007,824,489.27	22,673,279,354.66	1.48
代理买卖证券款	28,866,776,049.87	22,843,591,645.16	26.37
代理承销证券款	136,603,936.40	0.00	不适用
应付职工薪酬	3,668,011,201.22	3,279,217,258.73	11.86
应交税费	856,652,117.82	566,772,749.52	51.15
应付款项	1,131,386,650.43	599,166,326.19	88.83
预计负债	0.00	3,400,000.00	-100.00
应付债券	41,255,225,943.40	43,324,663,833.19	-4.78
合同负债	62,310,189.99	0.00	不适用
其他负债	272,640,905.58	214,786,942.48	26.94
负债合计	108,398,650,570.56	98,410,197,068.32	10.15
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	320,710,468.78	354,307,051.92	-9.48
盈余公积	2,010,988,801.99	1,716,990,955.34	17.12
一般风险准备	3,803,211,714.58	3,215,216,021.28	18.29
未分配利润	7,782,706,463.91	6,260,455,271.21	24.32
所有者权益(或股东权益)合计	34,848,404,937.08	32,477,756,787.57	7.30
负债和所有者权益(或股东权益)总计	143,247,055,507.64	130,887,953,855.89	9.44
项目	2020 年度	2019 年度	增减幅度%
营业收入	8,752,241,015.90	6,948,468,228.08	25.96
手续费及佣金净收入	4,103,194,347.15	2,185,436,806.79	87.75
利息净收入	1,066,513,054.20	623,413,089.36	71.08
投资收益	2,776,499,042.08	2,148,500,957.22	29.23

其他收益	56,142,428.38	93,293,588.13	-39.82
公允价值变动收益	743,223,312.58	1,885,895,853.13	-60.59
汇兑收益	-1,081,629.54	187,603.35	-676.55
其他业务收入	7,386,136.11	12,147,675.52	-39.20
资产处置收益	364,324.94	-407,345.42	不适用
营业支出	4,803,826,024.52	4,644,706,779.66	3.43
税金及附加	64,596,502.05	43,577,443.55	48.23
业务及管理费	4,469,430,724.85	4,410,213,938.29	1.34
信用减值损失	265,576,823.96	184,525,855.62	43.92
其他业务成本	4,221,973.66	6,389,542.20	-33.92
营业利润	3,948,414,991.38	2,303,761,448.42	71.39
营业外收入	714,759.62	853,861.92	-16.29
营业外支出	38,384,570.32	27,721,346.78	38.47
利润总额	3,910,745,180.68	2,276,893,963.56	71.76
所得税费用	949,755,421.64	469,638,557.42	102.23
净利润	2,960,989,759.04	1,807,255,406.14	63.84
其他综合收益	-33,596,583.14	303,793,332.57	-111.06
综合收益总额	2,927,393,175.90	2,111,048,738.71	38.67

#### 十四、排名与奖项

##### 颁发单位：上海证券交易所

地方政府债券优秀承销商

年度保荐承销服务奖

年度信息披露工作“A”类评价

##### 颁发单位：中央国债登记结算有限责任公司

地方债非银类杰出贡献奖

##### 颁发单位：《新财富》

最具影响力研究机构第6名、本土最佳研究团队第4名、港股及海外市场研究第1名、医药生物第1名；最佳销售服务团队第1名

##### 颁发单位：中国保险资产管理业协会

IAMAC 最受保险资产管理业欢迎分析师评选-最受险资欢迎研究机构、最受中小险资欢迎研究机构第1名；医药、交运、基础化工、餐饮旅游、电力设备、国防军工、房地产、海外研究第1名

##### 颁发单位：《证券市场周刊》

卖方分析师水晶球奖-海外研究第1名；上海地区金牌销售服务经理第1名

##### 颁发单位：第一财经、财经、时代传媒、价值线

中国资本年会-最佳成长投行奖

##### 颁发单位：证券时报·券商中国

中国区全能投行君鼎奖、中国区主板投行君鼎奖、中国区并购重组项目君鼎奖

##### 颁发单位：《证券时报》

十大明星基金公司

**颁发单位：《每日经济新闻》**

金鼎奖-年度最具财富管理综合实力券商

**颁发单位：中国证券业协会**

第七届证券期货科学技术奖三等奖

**颁发单位：福建省金融监管局、人行福州中心支行、福建银保监局、福建证监局**

福建省年度金融创新项目

**颁发单位：《财经》**

长青奖-可持续发展绿色奖

**颁发单位：大公文汇传媒集团、香港中资证券业协会**

中国证券金紫荆“最佳中资券商”奖

**颁发单位：新浪财经**

券商 APP 风云榜-最佳投顾服务 APP

**颁发单位：《母基金周刊》**

中国投资机构软实力 GP100；投研力 TOP10

**颁发单位：中国证监会**

国家级实体投教基地“优秀”评级

**颁发单位：《培训》**

中国示范性企业大学

**颁发单位：福建省上市公司协会**

年度投资者关系管理工作“A”类评价

### 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、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、券商交易结算服务等有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证券资产管理服务、基金资产管理服务、私募投资基金管理服务等业务。

机构服务业务包括研究与机构服务业务和投资银行业务。研究与机构服务业务包括为各类机构客户提供证券研究与销售交易服务、资产托管与外包服务、风险管理业务。投资银行业务是为企业客户等提供股票融资、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、私人财富管理等投融资业务。

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。

##### (二) 公司所处行业的情况说明

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

2020年，随着新冠肺炎疫情在世界范围内持续扩散，全球经济受到不同程度的冲击，在深度调整中曲折向前。面对严峻复杂的国际形势和艰巨繁重的国内改革发展稳定任务，我国统筹推进疫情防控和经济社会发展工作，在本轮疫情中展现出强劲韧性，率先实现复工复产，经济发展进入新常态。与此同时，监管层强化贯彻中央对资本市场枢纽地位的定位，持续深化以注册制为引领的资本市场改革，优化市场投融资生态，引导行业进入新一轮稳健发展周期，打开广阔业务空间。在此背景下，2020年国内资本市场行情回暖，主要股指大幅收涨，交投活跃度回升，日均股基交易额增长，一级市场股权融资、债券融资持续升温，券商资产管理规模延续低迷行情，公募基金资产管理规模实现增长。

在此背景下，证券行业整体业绩同比增长。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，138家证券公司2020年度实现营业收入4,485亿元，同比增长24%；实现净利润1,575亿元，同比增长28%。截至2020年末，138家证券公司总资产为8.90万亿元，较上年末增长22%；净资产为2.31万亿元，较年初增长3%；净资本为1.81万亿元，较上年末增长11%。

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1,810.20亿元，较2019年末增长6.12%。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、交易性金融资产和其他债权投资，合计数占总资产规模达到93.86%，其中，变动较大的项目如下表所示：

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	增减幅度%	变动原因说明
融出资金	31,025,020,388.27	20,735,063,327.66	49.63	主要系融资融券业务规模增加
衍生金融资产	49,479,531.67	15,379,993.11	221.71	主要系权益衍生金融资产增加

存出保证金	6,922,793,130.17	4,174,674,771.44	65.83	主要系交易保证金余额增加
买入返售金融资产	4,552,495,226.73	8,627,869,455.01	-47.24	主要系股票质押式回购规模减少
长期股权投资	2,333,951,696.91	1,773,261,294.00	31.62	主要系对联营企业的投资增加
投资性房地产	103,247,201.06	151,880,668.98	-32.02	主要系部分房产从出租转为自用

其中：境外资产 15,316,392,122.66（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 8.46%。

## 二、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

### （一）集团一体化建设全面推进，发展合力有效增强

在集团一盘棋的新发展理念下，公司持续夯实集团化管理的各项基础制度，从制度层面保障一体化发展理念落地；有效实施集中、垂直、穿透化管理，总部管理能力建设持续加强；持续强化统筹协调与资源配置，集团经营效率与效果提高；有序推进集团化运营和信息技术管理，信息系统运行保障能力持续增强；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）集团协同机制体制持续优化，协同优势持续释放

公司结合客户需求综合化的趋势，持续提升业务协作和资源整合能力，积极推动集团协同向纵深方向发展，为各项业务发展增效赋能。报告期内，集团协同顶层设计进一步完善，客户管理体系建设持续加强，协同工作的精细化、科学化与智能化水平有序提升，协同文化深入人心，协同活力不断释放，综合金融服务能力有效提升，成为建设一流证券金融集团强有力的重器。

### （三）大投行业务实现突破性增长，服务实体经济能力不断提升

在全球疫情背景下，公司作为实体经济与资本市场的连接纽带，积极发挥专业优势，恪守中介机构职责，紧抓资本市场改革机遇，在集团化、精细化、专业化、精英化的投行战略基础上，持续提升项目承揽能力、估值定价能力、销售交易能力，向打造全产业链、全生命周期协同的大投行生态模式转变。报告期内，公司有效把握创业板注册制改革、新三板精选层设立的机遇，实现投行业绩全面提升，并积极开展各类创新业务，加快绿色债权融资业务布局，获准开展非金融企业债务融资工具主承销业务。报告期内，公司荣膺上海证券交易所颁发的“年度保荐承销服务奖”、新财富“航天军工行业最佳投行”、第一财经金融价值榜“年度 TOP10 投行”、“中国资本年会-最佳成长投行奖”，斩获证券时报评选的“中国区全能投行君鼎奖”、“中国区主板投行君鼎奖”和“中国区并购重组项目君鼎奖”等殊荣。

### （四）财富管理转型成效显著，品牌效应进一步增强

公司率先推进财富管理业务转型，坚持“以客户为中心”的理念，有效打通资金端、产品端及资产端，丰富产品矩阵的广度与深度，完善客户分类分层的精细化服务体系，全方位满足客户投融资等综合金融需求。报告期内，公司基础客群及资产规模显著强化，传统证券交易市场竞争力稳步提升，产品业务优势地位进一步巩固，交易服务、投顾服务和资产配置能力不断增强。与此同时，“兴证财富”品牌影响力有效提升，集团财富管理生态圈初步构建，兴证基金继续保持业内一流的投资管理能力，公募规模持续增长，产品投资业绩保持稳健，为集团客户提供优质公募产品，产品供给与渠道销售互相促进、正向循环。

### （五）研究实力稳居第一梯队，综合研究服务广受好评

公司持续拓展投研的深度与广度，研究实力和机构服务能力突出，并积极推动卖方研究向综合研究转型，着力推进智库建设，持续提升综合研究服务价值，获得机构投资者广泛认可。报告期内，公司第六次蝉联荣获“新财富”本土最佳研究团队前五，第七次上榜“水晶球”本土金牌研究团队前五，连续四年蝉联“金牛奖”五大金牛研究机构，在多项行业权威评选中均获得佳绩。与此同时，公司成为上交所极少数定期采购研究服务的研究机构之一，并作为唯一一家金融机构获批福建省首批重点智库建设试点单位。

### （六）投资管理能力突出，投资业绩保持稳健

公司致力于打造业内一流的投资管理能力，注重人才战略、风险控制等长效机制的建设，在业内形成了良好的品牌影响力。秉承价值投资理念，稳健开展自营投资业务，兼顾风险与收益的平衡，强化策略研究和仓位管理，报告期内取得良好的投资收益。

### （七）集团化合规风控体系运行有效，积极防范化解风险

公司严格执行中性偏稳健的风险偏好，不断夯实风险管理文化建设、风险管理治理架构、风险管理工具方法及风险管理基础设施四大支柱，持续完善集团化的集中、统一、穿透的风险管理机制；不断加强合规管理机制建设，强化垂直穿透管理力度，为完善集团协同体制机制、打造双轮驱动业务体系、推动集团转型创新提供合规支持和保障，推动合规管理提质增效。

**(八) 人才队伍建设持续强化，党建工作水平有效提高**

公司高度重视人才的引进和培育，多渠道做好人才招聘和队伍建设，持续完善公司业务体系和组织架构，不断规范与强化集团化人力资源管理，通过一流的人才队伍保障各项业务高质量高效益开展；坚持党的全面领导，以强化政治功能、提升基层党组织组织力为重点，坚持党的领导与公司治理的有机结合，着力强化责任落实，提高党建质量，抓深文明创建，打造凝心聚力的企业文化，加速推进一流证券金融集团建设。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2020年，我国全面优化资本市场顶层设计，持续深化以注册制为引领的资本市场改革，多项举措密集落地，政策利好持续释放，引导证券行业进入新一轮稳健发展周期。集团上下积极应对资本市场与证券行业变革发展的机遇与挑战，紧紧围绕建设一流证券金融集团的战略目标，深入践行集团新发展理念，一手促进发展、开创新篇，以分公司转型和集团协同为突破口，抢抓新机遇、开拓新格局，全面推进金融科技赋能下的财富管理与大机构业务“双轮驱动”的两大核心业务体系建设；一手严防风险、强化内控，全面推行集团一体化管控，实施垂直穿透管理，推动集团各项业务全面进入健康、可持续的高质量发展新阶段。

报告期内，集团资本实力基本稳定，经营业绩实现增长，经营效益显著提升，综合经营实力持续增强。财富管理业务方面，财富管理转型稳步推进，多项核心指标稳步提升，产品业务优势进一步巩固，客户规模持续增长；公募基金管理规模持续增长，公募产品业绩保持行业领先，资管产品业绩持续提升。机构综合服务方面，大投行业务秉承集团办投行新型理念实现健康发展，抢抓注册制改革机遇取得丰硕成果，积极助力实体经济转型升级；证券研究业务创收创誉水平稳定在行业第一梯队；托管外包业务继续保持强劲的增长势头，运营能力得到专业认可。自营业务方面，自营投资业务取得较好收益，投资能力得到进一步加强，债券投资收益行业领先。集团协同机制持续完善，协同活力持续释放；在绿色金融、投资者教育等社会责任领域均取得突出成绩，疫情期间率先发行疫情防控公司债券，创下市场多个首单记录。

#### （一）财富管理业务

##### 1. 证券及期货经纪业务

###### 市场环境

2020年二级市场回暖，市场指数大幅上涨，交投活跃度明显提升。与此同时，行业竞争格局加剧，佣金价格战日趋白热化，通道价值不断萎缩，加快财富管理转型逐渐成为行业共识。根据沪深两市交易所统计，2020年全年股票基金交易额440.90万亿元，同比增长61%；融资融券余额再创新高，截至2020年12月末达到16,190.08亿元，较上年末增长59%；在全行业普遍调整股票质押回购业务定位的背景下，股票质押规模呈持续收缩态势，根据中国证券业协会统计，截至2020年12月末，证券公司自有资金金融出规模为3,009.21亿元，较上年末下降30%；受益于交易热情提升和新品种上市步伐加快，根据中国期货业协会统计数据，期货市场全年累计成交量为61.53亿手，累计成交额为437.53万亿元，同比分别增长55%和51%。

###### 经营举措及业绩

**在证券经纪业务领域**，公司秉承以客户为中心的理念，投顾队伍服务能力不断升级，家族财富业务模式及高净值客户服务体系初步搭建，机构经纪业务稳步发展，逐步夯实渠道深耕，推动客户规模持续增长，财富管理转型成效显著，兴证财富品牌影响力有效提升。根据沪深交易所公布数据，2020年公司股票基金交易总金额7.54万亿元，同比增长48%。母公司实现代理买卖证券业务净收入(不含席位)12.99亿元，同比增长65%，行业排名第20位，较上年提升4位。

**在金融产品销售业务领域**，公司持续构建全面均衡的产品体系，坚持“核心、精品、定制”的产品策略，丰富财富管理生态，创造伙伴型的产品价值链条，券商结算模式取得突破性进展。报告期内，母公司实现代理金融产品销售净收入5.39亿元，同比增长170%，排名持续稳定在行业前10。

**在融资融券业务领域**，公司有效把握市场机遇，聚焦高净值客户、机构客户，依托财富管理服务平台，建立快速的客户需求响应机制，为客户提供一揽子个性化服务方案，积极管控业务风险，构建多层次券源体系，多渠道扩充融券券源，两融业务市场份额持续提升。截至2020年12月末，公司融资融券业务期末余额307.57亿元，较上年末增长84%，超出行业增幅近24个百分点，市场份额1.90%，创历史新高；实现融资融券利息收入15.41亿元，同比增长45%，市场份额1.74%，较上年末增长7%。

**在股票质押回购业务领域**，公司落实“降风险、调结构、压规模”的工作思路，坚决打好防范化解重大金融风险攻坚战，总体业务运行平稳，规模得到有效压缩。截至2020年12月末，公司股票质押业务规模49.82亿元，较上年末下降48%；根据沪深交易所数据显示，截至2020年12

月末，公司自有资金融出规模 40.14 亿元，较上年末下降 44%，履约保障比例为 199%。与此同时，公司充分发挥金融支持实体的作用，通过股票质押回购业务为疫情防控地区和企业提供金融支持。

**在期货经纪业务领域**，集团控股子公司兴证期货有限公司（以下简称“兴证期货”）紧抓市场扩容机遇，始终坚持机构化发展战略，以私募机构客户为突破口，做大做强客户权益规模，公司发展总体稳中有进。截至 2020 年 12 月末，期末客户权益达到 135.85 亿元，较上年末增长 34%。报告期内，客户日均权益达到 123.29 亿元，同比增长 26%；代理成交额市场份额 2.29%，较上年提升 0.04 个百分点。在夯实基础经纪业务的同时，坚定业务创新转型方向，积极通过套期保值等业务创新服务实体经济高质量发展，持续打造期货特色的资管业务和财富管理业务，加快从传统中介型期货经纪公司向行业一流综合金融衍生品服务商转型。

### 2021 年展望

2021 年，公司将坚定向财富管理转型升级，秉承“一体两翼，乘势腾飞”的发展思路，重点突出有效客户、产品销售、机构经纪及融资融券四个关键增长点，积极推动业务创新转型，全方位塑造兴证财富品牌。通过线上线下两条曲线共同做大优质基础客群，加快数字化创新转型，重塑客户渠道生态模式；持续建设创造客户价值的专业服务能力，通过金融科技手段提升服务效率，打造财富管理生态圈；积极发掘打造品牌特色的业务突破口，不断提升在产品代销领域建立的影响力，加速推进基金投顾资格申请及公募券商结算模式，实现可复制推广的家族信托业务模式与协同机制创新。

## 2. 资产管理业务

### (1) 券商资产管理业务

#### 市场环境

在券商资产管理业务领域，资管新规各项业务配套细则相继出台，在强化统一协调监管的趋势下，资产管理业务去通道化、产品净值化和消除监管套利的进程持续推进，回归主动管理本源。同时，随着国际资管巨头陆续进场布局、银行理财子公司纷纷落地，资产管理行业竞争格局的重塑呈现加速态势。2020 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 2020 年 12 月末，证券行业受托管理资产规模 10.51 万亿元，较年初下降 14%。

#### 经营举措及业绩

在此背景下，集团全资子公司兴证证券资产管理有限公司（以下简称“兴证资管”）积极探索转型发展之路，坚持发展主动管理业务，主动压缩通道类产品规模，有序推进产品整改，持续提升产品投资业绩。截至 2020 年 12 月末，兴证资管受托资产管理资本金总额 575 亿元。

### 2021 年展望

未来，兴证资管将继续以产品为核心，以投研和销售为两翼，打造专业化平台型资产管理机构，在现有产品线基础上，深挖客户需求，积极开展金融产品创新，构建并丰富面向未来的资管产品体系，为客户提供全方位综合金融服务。

### (2) 公募基金管理业务

#### 市场环境

在公募基金管理业务领域，随着居民理财需求高速增长，基金投顾业务试点加速落地，公募基金行业迎来开放创新期，管理规模进一步增长，市场资金向绩优产品和风格清晰产品聚集。根据中国证券投资基金业协会公布的数据，截至 2020 年 12 月末，公募基金管理机构管理的公募基金规模 19.89 万亿元，较年初增长 35%。

#### 经营举措及业绩

报告期内，集团控股子公司兴证全球基金管理有限公司（以下简称“兴证基金”）始终坚持以业绩为名片，以责任为文化，稳扎稳打，长期为客户创造丰厚回报，中长期投资业绩维持行业领先，并连续 11 次荣获“金牛基金公司奖”。截至 2020 年 12 月末，兴证全球基金资产管理总规模 5,316 亿元，较年初增长 40%，其中公募基金规模 4,548 亿元，较年初增长 48%。

### 2021 年展望

未来，兴证基金将继续坚持精品策略，不断强化投资与研究综合实力，突出自身主动管理能力的优势，保持中长期业绩优势的品牌影响力，持续提升核心竞争力；多举并措做大产品规模，夯实长期稳定盈利基础；积极加强新业务布局，为未来构建新的业绩增长点；全面强化风险管理能力，建立完善的合规风控管理机制，确保公司稳健持续发展。

### (3) 私募股权基金管理业务

## 市场环境

2020 年，私募股权行业机遇和挑战并存。年初新冠疫情对国内经济产生重大冲击，在经济活动放缓、企业和投资机构运营受阻的背景下，市场交易热情受挫。二季度以来，随着疫情逐步稳定，复工复产全面推进，叠加创业板注册制落地、新三板精选层推出等资本市场改革利好持续释放，股权投资市场退出通道进一步拓宽，为行业发展带来长期利好。

## 经营举措及业绩

报告期内，集团全资子公司兴证创新资本管理有限公司（以下简称“兴证资本”）聚焦医疗健康、先进制造、新一代信息技术、大消费等重点行业，积极推动各项业务稳步发展，截止 2020 年 12 月末，兴证资本管理基金规模 65 亿元。品牌知名度进一步提升，获评《母基金周刊》“2020 年中国投资机构软实力 GP100 投研力 Top 10”。

## 2021 年展望

未来，兴证资本将持续把握资本市场改革机遇，结合私募股权基金业务特点，充分发挥自身资源禀赋，积极布局市场化组合基金、并购基金及产业基金等业务，持续深耕重点行业，不断提升投资口碑与影响力，凭借专业的投资管理能力，切实做好实体经济服务相关工作。

## （二）机构服务业务

### 1. 研究与机构服务业务

#### （1）研究服务业务

## 市场环境

随着资本市场机构化进程加快，对券商研究服务的专业化水平提出了更高要求，交易分仓竞争日益激烈。与此同时，随着注册制全面推进，经纪业务加速向财富管理转型，研究服务为券商内部其他业务赋能的功能日益凸显，推动卖方研究向综合研究服务转型成为更多券商的共识。

## 经营举措及业绩

公司研究实力和机构服务能力持续稳定在行业第一梯队，根据中国证券业协会的统计，2020 年公司席位佣金收入的市场份额继续保持较高水平。品牌影响力进一步提升，报告期内，公司在第十八届新财富最佳分析师评选中荣膺“本土最佳研究团队”第四名、“最佳销售服务团队”第一名，在第十四届卖方分析师水晶球奖评选中荣膺“本土金牌研究团队”第五名，在第十届中国证券业分析师金牛奖中荣获“五大金牛研究团队”第二名；积极践行证券公司绿色发展理念，作为行业首家券商联合中证指数公司成功开发中证兴业证券 ESG 盈利 100 指数。与此同时，积极贯彻集团打造业内一流智库的战略方针，加强与各级政府机关、监管部门、沪深交易所等互动交流，成为上交所极少数定期采购研究服务的研究机构之一，并作为唯一一家金融机构获批福建省首批重点智库建设试点单位。深化集团战略协同，延伸机构客户服务边界，以研究优势赋能集团各业务条线，有效促进研究优势持续向业务优势和经济效益转化，加速推动卖方研究向综合研究转型。

## 2021 年展望

未来，公司将坚定地持续推进卖方研究向综合研究转型，拓宽全球研究视角，强化跨行业产业链研究，牢牢把握未来市场的研究定价权和市场影响力；深耕客户市场，进一步提升机构客户体验度和满意度；持续提升智库水平，对外加强与政府、监管等部门互动交流，对内强化对公司战略的研究支持。

#### （2）资产托管与外包业务

## 市场环境

随着私募基金市场持续稳定地增长，银行理财、信托计划等资管产品业务向券商开放，业务空间进一步释放，市场容量持续增长。与此同时，监管层对基金托管业务资格审批加速放开，外资银行陆续布局进场，竞争日益激烈。

## 经营举措及业绩

在此背景下，公司充分发挥机构服务链条优势，深耕证券类私募投资基金托管市场，深化多元合作，扩大优质客群，积极寻求公募基金、银行理财、私募股权基金、券商资管、信托计划等领域合作；强化科技赋能牵引能力，自研并上线业内首创智慧运营平台，估值核算智能化水平行业领先，客户服务效率及客户体验提升明显；逐步推进托管外包业务向综合金融服务转型，年内全司首单发起式公募基金托管业务、公募 ETF 基金托管业务落地，通过有效整合公司研究服务、机构销售、托管外包等资源，积极为公募管理人提供全周期、全流程综合服务。截止 2020 年末，公司存量备案私募证券投资基金产品 4,016 只，较上年末增长 69%，增幅在托管千只以上产品的

券商中排名第一，托管外包业务总规模较年初翻番。报告期内，公司新增私募证券投资基金备案数 1,626 只，行业排名第四位；新增公募基金托管产品 5 只，新增发行规模 24.48 亿。

### 2021 年展望

未来，公司将充分整合研究、销售、托管业务产品和资源，以客户需求为中心，以科技赋能强化运营保障，围绕客户价值再挖掘完善公司托管外包业务体系，协助构建公司大机构业务综合金融服务生态体系。

### (3) 风险管理业务

#### 市场环境

2020 年，在全球疫情的背景下，伴随着金融市场波动率飙升和商品价格的大幅波动，企业客户的风险管理需求进一步提升。与此同时，监管层鼓励证券公司参与大宗商品衍生品做市业务等政策红利不断释放，为证券公司发展风险管理业务提供有利环境。

#### 经营举措及业绩

报告期内，集团通过控股子公司兴证期货旗下的全资子公司兴证风险管理有限公司（以下简称“兴证风险管理”）开展风险管理相关业务。以培育产业客户、服务实体经济为初衷，依托集团平台，以基差交易业务为支柱，在农产品、能化、有色金属三大板块持续深耕，稳健开展仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务，有效发挥衍生品服务实体经济的功能，为企业客户提供多元化多方位的风险管理工具。在疫情背景下，积极为多家防疫物资生产企业进行风险管理，成功落地行业首单防疫服期权和福建省首单口罩期权，积极践行社会责任。

### 2021 年展望

未来，兴证风险管理将继续以客户为中心，有效提供大类资产配置和风险管理服务，逐步建立起各类资产衍生品的设计定价交易的能力，着力打造专业的风险管理平台。

## 2. 投资银行业务

### (1) 股权融资业务

#### 市场环境

在全球疫情和贸易摩擦的大背景下，2020 年我国资本市场全面优化顶层设计，全面启动质改改革，走过了具有里程碑意义的一年。从新证券法落地，到创业板注册制改革、分拆上市规则出台、再融资松绑等一系列组合政策的落地，股权融资业务迎来新的发展空间。2020 年股权融资市场延续增势，其中 IPO 融资规模超 4,500 亿元，达近十年新高；增发融资规模突破 5,000 亿元，同比增长超三倍；可转债发行家数超过 200 家，同比近翻番。

#### 经营举措及业绩

报告期内，公司紧握改革红利和市场机遇，多措并举升级发展部署：夯实注册制业务基础，常态化科创板和创业板业务机制；加强区域建设，形成全方位服务福建地区、重点开拓北上广江浙鲁等核心地区和扩展中西部地区布局的区域策略；强化行业竞争优势的培育，以具有历史优势的团队为基础，加快内外部人才引进，发挥股债联动效应，加快推进行业组的建设，加速行业战略的落地；重视并购业务能力的搭建和业务资源的积累，时刻保持对并购交易政策的敏感性，不断强化对产业和行业的研究分析，提高交易撮合能力。从成果来看，2020 年公司股权融资项目发行情况远超去年，同比增幅远超行业整体，行业排名大幅提升，根据 wind 统计数据，2020 年全年完成主承销 13 单 IPO 项目和 14 单再融资项目，主承销金额 195 亿元，融资家数和融资金额行业排名分别跃升至第 12 位和第 16 位；同时，分拆上市业务获得阶段性成果，厦钨新能成为福建首单、市场前五单的 A 拆 A 过会企业；在并购重组市场整体活跃度不高的情况下，完成中闽能源和矩子科技两个并购重组项目，其中中闽能源并购重组项目是福建首单、公司首例将定向可转债创新工具用于并购重组的项目。从增长潜力来看，2020 年末在会、过会及获得批文的项目数量合计 35 个，行业排名第 11 位，项目储备进一步丰富，未来表现依旧可期。公司在服务股权融资市场方面的付出和成果继续得到业界的认可，荣获多项荣誉，包括上海证券交易所颁发的年度保荐承销服务奖，在证券时报组织的 2020 年君鼎奖评选中荣获“全能投行君鼎奖”、“中国区并购重组项目君鼎奖”等。

### 2021 年展望

2021 年是“十四五”规划开局之年，面对十四五规划在构建金融有效支持实体经济的体制机制、提高直接融资比重的工作部署，公司深刻认识到自身肩负的责任与使命，未来将围绕国家战略，不断加大区域战略、行业战略与产品战略三位一体战略方针执行力度，全面提升客户服务能

力，为资本市场推荐有价值、有成长性、有利于国计民生的企业，努力实现经济价值与社会价值双丰收。

## **(2) 债券融资业务**

### **市场环境**

面对疫情冲击，2020 年政府和监管部门及时出台政策组合拳，全力保障企业融资需求，企业直接融资渠道及融资效率持续提升，债券发行市场规模进一步延续增势，其中证券公司全年主承销企业债、公司债、金融债规模合计超过 5.8 万亿元，同比增长近 40%。

### **经营举措及业绩**

报告期内，公司紧贴政策导向，巩固提升债券承销业务的竞争力，构建多元业务矩阵，积极推动业务创新转型和培育业务特色，同时也在响应号召服务新福建建设、疫情防控和绿色产业等方面主动践行社会责任。根据 wind 统计数据，公司 2020 年完成主承销 7 单企业债、136 单公司债，主承销金额 754 亿元，融资家数和融资金额行业排名第 14 位和第 17 位；完成主承销 39 只 ABS 产品，承销规模合计 289 亿元，行业排名提升至第 17 位。在支持福建实体经济发展方面卓有成效，根据 wind 统计数据，公司作为主承销机构协助省内企业融资规模排名首位，合计融资 179 亿；积极发挥“金融抗疫”作用，主动践行社会责任，主承销发行 5 单疫情防控债券和 2 单疫情防控资产支持证券，承销总规模近 40 亿元，其中多只产品为市场首单，包括全国银行间市场首单且唯一单疫情防控信贷资产支持证券、全国首批可续期疫情防控债等创新品种，同时成功发行全国首单以证券公司为主体发行的疫情防控公司债券，形成同业示范效应；大力发展绿色债券业务，通过集团绿色金融业务体系化的管理与推动，公司绿色债市场排名从 37 位提升至 14 位，并实现绿色债品种全覆盖。综合业务能力得到业界和相关机构认可，获得银行间市场交易商协会非金融企业债务融资工具主承销商资格，成为上海市知识产权金融服务联盟首家证券业成员单位，在证券业协会公司债券执业能力评价以及国家发展改革委企业债券主承销商信用评价中公司均获得最高评价，并获得上海证券交易所“优秀受托管理机构”、“2020 年度地方政府债券优秀承销商”、中国资产证券化论坛“年度创新机构奖”等多项荣誉。

### **2021 年展望**

未来，公司将进一步深化债券融资业务区域战略，深化多元业务矩阵、加快创新业务落地，增强风险识别和控制能力，全方位提升债券承销业务的竞争力。

## **(3) 中小微企业融资业务**

### **市场环境**

2020 年，新三板改革蓝图正式进入“施工”阶段，深化改革举措和政策的渐次落地，从新三板精选层落地到转板规则出炉，市场活力被进一步激发，服务中小企业和联通多层次市场的作用也更加显著。2020 年精选层推动新三板总融资额增长 40%，再融资规模虽基本持平，但融资家数进一步增长超过 650 家。

### **经营举措及业绩**

报告期内，公司牢牢把握新三板全面深化改革的历史性机遇，着力打造在新三板市场特别是精选层业务板块的服务特色和服务品牌。从成果来看，公司成为首批保荐精选层挂牌项目的券商之一，精算层挂牌家数、再融资规模和持续督导企业家数均进入行业前十，根据东方 choice 数据统计，公司当年新增精选层挂牌企业 2 家，行业排名第 6 位，融资金额达到 2.6 亿；当年发行股票金额 7.7 亿元，行业排名第 8 位；持续督导企业家数 213 家，行业排名第 9 位。综合业务能力也进一步得到了相关机构的认可，在全国股转系统执业质量评价中连续三年评为一档，同时受工信部中小企业融资服务联盟邀请成为中国中小企业融资服务联盟发起单位之一。

### **2021 年展望**

未来，公司将坚持服务中小微企业的融资需求，加强对创新型、成长型中小微企业的孵化和培育力度，助力企业成长价值和公司效益的同步实现。

## **(4) 区域股权交易市场**

### **市场环境**

2020 年新《证券法》的正式实施，对区域股权业务未来的发展产生了深远影响，首次在法律层面赋予区域性股权市场的法定地位和功能，为区域股权市场对接新三板或更高层次的资本市场提供了法律基础，区域股权市场的业务生态进一步完善，区域股权市场的发展潜力进一步显现。

### **经营举措及业绩**

公司参股的海峡股权交易中心（福建）有限公司（以下简称“海峡股交”），秉持打造中小微企业综合金融服务平台的理念，发挥区域股权市场、资源环境市场和金融资产市场三个交易平台的资源优势与协同优势，不断完善全方位服务中小微企业资本形成与流转的生态系统。2020 年海峡股交加快推进区域性股权市场改革发展，托管业务方面积极落实银保监要求，圆满完成全省 120 家非上市银行股权集中登记托管工作。同时，服务中小微企业的能力进一步提升，上线福建省上市后备企业培育孵化基地系统，同时迎来深圳交易所福建基地落地；发挥海峡基金港作用，促进企业投融资对接，获评福建省十大金融创新项目；此外，海峡股交发挥区域股权市场的平台资源和功能，线上线下相结合助力小微企业抗疫和复工复产，其中“医药（疗）专板”的成功设立和多家企业的成功挂牌、展示，为省内医疗、健康、医药生产及应急保障物资企业开辟了综合金融服务的专项通道。

### 2021 年展望

2021 年，海峡股交将进一步完善综合性交易平台的构建，强化中小微企业资本形成和流转的生态圈，围绕建成中小微企业规范发展园地全面加强企业培训服务，围绕解决小微企业融资难题积极构建中小微企业融资中心，围绕助力“资本市场提升工程”，积极构建企业上市加速器，围绕助力福建高质量发展加强台资板和绿色金融创新。

### （三）自营投资业务

#### 1. 权益自营投资业务

##### 市场环境

2020 年 A 股指数震荡回升，上证指数全年上涨 13.87%，结构性机会较多，成长主线表现突出。

##### 经营举措及业绩

报告期内，公司深入贯彻“研究创造价值”的指导思想，积极加强调研工作，拓宽行业覆盖范围，深耕行业研究，加强市场研判，股权投资业务以优质成长及蓝筹品种配置为主，并抓住半导体、消费电子、互联网、医药、机械等领域的结构性机会，报告期内投资业务表现平稳，投资收益率跑赢指数。

### 2021 年展望

未来，公司将继续坚持以稳健投资、价值投资为指导思想，紧跟市场变化，动态平衡好风险与收益之间的关系，同时加强仓位和股指期货套保投资管理，力争创造稳健的投资回报。

#### 2. 固定收益自营投资业务

##### 市场环境

受新冠肺炎疫情影响，上半年央行实施宽松的货币政策，利率债和信用债收益率均大幅下行；后续随着国内疫情的缓解，货币政策趋向正常化，债券市场收益率稳步回升，全年来看利率债收益率同去年持平。从信用违约风险看，在金融服务实体经济的背景下，当前民企的融资环境略有改善，违约率略有降低，但国企的违约率有所增长。

##### 经营举措及业绩

报告期内，公司把握住疫情期间的阶段性机会，并针对后疫情时代货币政策的退出做出了预防性操作，获取息差配置收益和阶段性交易性收益，投资收益率显著增长，跑赢中债指数；同时，进一步加强信用风险管理，严格控制入池债券的信用等级，加强与持仓债券相关信用主体之间的调研跟踪，对部分债券进行战略性减仓，有效降低债券违约率。

### 2021 年展望

未来，公司将进一步加强策略研究工作，把握市场交易性机会，防范利率风险，并继续做好持仓债的信用风险管理，严控违约风险，通过持续优化信用债持仓结构、利率衍生品套期保值等方式，实现持续稳定的投资收益。

#### 3. 另类投资业务

##### 市场环境

2020 年初新冠疫情对国内经济产生重大冲击，在经济活动放缓、企业和投资机构运营受阻的背景下，投资周期拉长。随着疫情逐步稳定，复工复产全面推进，叠加创业板注册制落地、新三板精选层推出等资本市场改革利好持续释放，丰富了股权投资机构的退出渠道，也带来新一轮科技创新领域的投资机会。

##### 经营举措及业绩

集团通过全资子公司兴证投资管理有限公司（以下简称“兴证投资”）积极开展另类投资相关业务。报告期内，兴证投资专注股权投资主业，重点聚焦半导体、新一代信息技术、新能源材料、节能环保、高端制造、医疗生物等行业，逐步奠定以股权投资为主，以创新类固收、定增等业务为辅的另类投资科学发展方向。报告期内，兴证投资共完成 11 个股权项目投资。同时，作为市场首批科创板保荐机构的另类子公司，全年积极推进 10 个科创板跟投项目。

#### 2021 年展望

未来，公司将聚焦优质成长行业，坚定股权投资发展方向，积极拓宽创新业务领域，把握市场出现的各种投资机会，不断提升专业能力。

#### （四）海外业务

##### 市场环境

2020 年，恒生指数下降 3.40%。一级市场方面，累计股份集资总额 7,436.54 亿港元，同比增长 64%；港股新增上市公司 154 家，同比下降 16%。二级市场方面，全年日均证券交易额 1,294.76 亿港元，同比增长 49%。

##### 经营举措及业绩

集团通过全资子公司兴证（香港）金控及其持有的兴证国际金融集团有限公司（以下简称“兴证国际”）开展海外业务。报告期内，兴证国际顺应海外市场以机构投资者为主导的市场结构和发展趋势，加快推动业务结构优化与转型升级，持续提升收费型业务的收入占比，审慎发展资本类业务，注重风险收益平衡。经纪业务方面，积极推动财富管理转型，市场竞争力稳步提升，推出全新港美股一站式手机交易平台“兴港通”APP，港股交易量同比增幅超市场，截至 2020 年末在香港中央结算所的港股托管市值在 30 家中资券商中排名第 8 位。资产管理业务方面，持续完善资管产品线，优化产品结构，做精做强主动管理产品。投资银行业务方面，积极把握市场机遇，据 Bloomberg 显示，2020 年兴证国际股权融资额在中资券商中排名第 15 位，债权融资额在中资券商中排名第 10 位；与此同时，强化团队建设和项目储备，为未来发展蓄势发力。自营投资业务方面，积极捕捉市场机会，贯彻稳健投资的原则，报告期内自营固定收益投资业务在震荡的市场环境下取得良好投资收益；机构研究服务方面，海外研究保持出色表现，有效赋能业务发展，在第十八届新财富最佳分析师评选中荣膺“港股及海外市场研究”第一名，在第十四届卖方分析师水晶球奖评选中荣膺“海外研究”第一名，市场影响力进一步提升。

#### 2021 年展望

未来，兴证国际将继续推动业务结构调整与优化，完善财富管理与大机构业务双轮驱动的业务体系，推进零售经纪业务向财富管理转型，强化投行专业能力，培育资管业务品牌影响力，巩固投研业务优势，审慎发展重资本业务，加强跨境联动，积极探索业务机会。

## 二、报告期内主要经营情况

截至 2020 年末，集团总资产 1,810.20 亿元，较上年末增长 6.12%，净资产 408.35 亿元，较上年末增长 10.24%，归属于母公司净资产 377.39 亿元，较上年末增长 9.60%。2020 年，集团实现营业收入 175.80 亿元、净利润 45.84 亿元，归属于母公司股东的净利润 40.03 亿元，同比增幅分别为 23.37%、139.33%和 127.13%。

### （一）主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	17,579,687,208.80	14,249,535,861.49	23.37
营业成本	11,380,016,077.09	11,588,892,969.57	-
			1.80
手续费及佣金净收入	7,778,063,053.84	4,393,815,286.12	77.02
利息净收入	1,167,351,014.82	750,523,398.12	55.54
投资收益	5,118,967,250.50	2,600,764,747.20	96.83
公允价值变动损益	-376,882,009.95	1,556,529,557.29	-124.21

其他业务收入	3,667,548,134.29	4,743,753,712.55	-22.69
税金及附加	98,867,389.21	59,575,467.11	65.95
业务及管理费	6,757,875,647.61	6,029,349,102.18	12.08
资产减值损失(含信用减值损失)	637,423,482.74	746,933,668.07	-14.66
其他业务成本	3,885,849,557.53	4,753,034,732.21	-18.24
利润总额	6,155,503,742.71	2,629,543,130.82	134.09
经营活动产生的现金流量净额	7,683,858,616.77	18,343,748,513.31	-58.11
投资活动产生的现金流量净额	1,844,804,462.74	4,369,656,777.56	-57.78
筹资活动产生的现金流量净额	-8,073,370,980.87	-2,064,238,472.44	不适用
研发支出	84,324,838.05	92,467,780.03	-8.81

## 1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

公司的主要业务包括财富管理业务(含证券及期货经纪、资产管理)、机构服务业务、自营投资业务和海外业务等。各业务营业收入和成本构成如下所示:

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
证券及期货经纪业务	318,949.96	237,005.05	25.69	57.70	30.96	增加 15.17 个百分点
资产管理业务	395,592.60	173,675.79	56.10	81.40	71.46	增加 2.55 个百分点
机构服务业务	616,118.89	503,193.67	18.33	4.56	-10.05	增加 13.27 个百分点
自营投资业务	438,303.19	92,925.68	78.80	12.2	7.92	增加 0.84 个百分点
海外业务	16,386.44	62,593.73	-281.98	-61.97	-32.31	减少 167.37 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
福建地区	243,623.13	88,581.22	63.64	81.53	39.3	增加 11.02 个百分点
上海地区	28,913.27	22,322.47	22.80	23.01	32.14	减少 5.33 个百分点
其他地区	85,028.78	100,257.28	-17.91	50.3	29.69	增加 18.74 个百分点
公司本部及子公司	1,400,403.54	926,840.64	33.82	15.67	-7.42	增加 16.51 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

2020年,公司证券及期货经纪业务实现营业收入人民币31.89亿元,同比增长57.70%;资产管理业务实现营业收入人民币39.56亿元,同比增长81.40%;机构服务业务实现营业收入人民币

61.61 亿元，同比增长 4.56%；自营投资业务实现营业收入人民币 43.83 亿元，同比增长 12.2%；海外业务实现营业收入人民币 1.64 亿元，同比减少 61.97%。

## (2)成本分析表

单位：万元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
证券及期货经纪业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失（含信用）、其他业务成本	237,005.05	20.83	180,976.35	15.62	30.96	主要系业务及管理费有所增加
资产管理业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失（含信用）、其他业务成本	173,675.79	15.26	101,292.97	8.74	71.46	主要系业务及管理费随收入上升而有所增加
机构服务业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失（含信用）、其他业务成本	503,193.67	44.22	559,440.00	48.27	-10.05	主要系其他业务成本大幅减少
自营投资业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失（含信用）、利息支出、其他业务成本	92,925.68	8.17	86,109.71	7.43	7.92	主要系业务及管理费有所增加
海外业务	业务及管理费、税金及附加、资产减值损失（含信用）、其他业务成本	62,593.73	5.50	92,465.21	7.98	-32.31	主要系资产减值损失同比减少

成本分析其他情况说明：

2020 年，公司证券及期货经纪业务营业支出人民币 23.70 亿元，同比增长 30.96%；资产管理业务营业支出人民币 17.37 亿元，同比增长 71.46%；机构服务业务营业支出人民币 50.32 亿元，同比减少 10.05%；自营投资业务营业支出人民币 9.29 亿元，同比增长 7.92%；海外业务营业支出人民币 6.26 亿元，同比减少 32.31%。

## 2. 费用

√适用 □不适用

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度	增减比例 (%)
业务及管理费用	6,757,875,647.61	6,029,349,102.18	12.08

报告期内公司业务及管理费用同比增长 12.08%，主要系公司围绕战略目标和经营策略，在队伍建设、信息技术、客户营销与服务等方面持续进行战略性投入所引起的。报告期内公司进一步强化成本管理，努力提升策略性成本投入的有效性，采取严格措施压缩非策略性成本。

## 3. 研发投入

### 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	39,523,577.32
本期资本化研发投入	44,801,260.73
研发投入合计	84,324,838.05
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.48
公司研发人员的数量	121

研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	1.36
研发投入资本化的比重 (%)	53.13

#### 情况说明

√适用 □不适用

为推动证券业务创新，适应新的交易品种应用，提高金融服务水平和经营管理效率，2020 年度公司通过自行开发、合作开发、委托开发等方式，在信息系统研发上投入 8,432.48 万元。

#### 4. 现金流

√适用 □不适用

经营活动产生的现金净流入额 76.84 亿元。其中，经营活动现金流入 363.97 亿元，主要是因为收取利息、手续费及佣金的现金 130.28 亿元，代理买卖证券增加的现金 110.61 亿元，回购业务资金净增加 35.26 亿元，为交易目的而持有的金融工具净减少而收到的现金 29.72 亿元，收到其他与经营活动有关的现金 57.79 亿元等；经营活动现金流出 287.13 亿元，主要是因为融出资金增加净减少现金 105.32 亿元，支付的各项税费 48.95 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金 40.54 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 23.43 亿元，支付其他与经营活动有关的现金 68.89 亿元等。

投资活动产生的现金净流入额 18.45 亿元。其中，投资活动产生的现金流入 26.12 亿元，主要是因为出售其他债权投资和取得其他债权投资的收益增加，导致收回投资收到现金 13.57 亿元，取得投资收益收到现金 12.54 亿元等；投资活动产生的现金流出 7.67 亿元，其中投资支付的现金 4.70 亿元，购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 2.97 亿元等。

筹资活动产生的现金净流出额 80.73 亿元。其中，筹资活动现金流入 769.11 亿元，主要是因为发行债券及短期融资款收到的现金 301.83 亿元，取得借款收到的现金 467.27 亿元等；筹资活动现金流出 849.84 亿元，主要是因为偿还债务支付的现金 817.05 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 32.79 亿元等。

#### (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
融出资金	31,025,020,388.27	17.14	20,735,063,327.66	12.16	49.63	主要系融资融券业务规模增加
衍生金融资产	49,479,531.67	0.03	15,379,993.11	0.01	221.71	主要系权益衍生金融资产增加
存出保证金	6,922,793,130.17	3.82	4,174,674,771.44	2.45	65.83	主要系交易保证金余额增加
买入返售金融资产	4,552,495,226.73	2.51	8,627,869,455.01	5.06	-47.24	主要系股票质押式回购规模减少
长期股权投资	2,333,951,696.91	1.29	1,773,261,294.00	1.04	31.62	主要系对联营企业的投资增加
投资性房地产	103,247,201.06	0.06	151,880,668.98	0.09	-32.02	主要系部分房产从出租转为自用

短期借款	3,863,492,274.65	2.13	5,883,211,119.82	3.45	-34.33	主要系香港子公司短期借款余额减少
应付短期融资款	8,583,219,337.18	4.74	6,365,189,163.47	3.73	34.85	主要系短期公司债余额增加
交易性金融负债	2,617,019,758.20	1.45	3,993,399,431.59	2.34	-34.47	主要系合并结构化主体其他份额持有人的权益减少
衍生金融负债	132,678,348.19	0.07	18,023,444.60	0.01	636.14	主要系权益类收益互换和场外期权的衍生金融负债增加
代理承销证券款	136,603,936.40	0.08	0.00		不适用	主要系代理承销股票款余额增加
应交税费	1,866,394,695.66	1.03	903,660,728.25	0.53	106.54	主要系应交企业所得税和应交增值税余额增加
预计负债	0.00	-	3,400,000.00	0.00	- 100.00	主要系支付原已计提预计负债的未决诉讼的风险代理费
长期借款	0.00	-	2,999,186,930.04	1.76	- 100.00	主要系归还到期长期借款
递延所得税负债	25,800,566.85	0.01	10,805,777.24	0.01	138.77	主要系兴证投资交易性金融资产公允价值上升,相应应纳税递延所得税负债增加
合同负债	63,519,506.29	0.04	0.00	-	不适用	主要系公司实施新收入准则影响所致

#### 其他说明

2020 年末,公司合并报表总资产 1,810.20 亿元,较上年末增加 104.45 亿元,增幅 6.12%,扣除客户资金后总资产为 1,363.48 亿元,较上年末增加 3.78 亿元,增幅 0.28%。从资产结构看,2020 年末货币资金和结算备付金合计 562.33 亿元,占比 31%;交易性金融资产、其他债权投资和其他权益工具投资合计 737.20 亿元,占比 41%;买入返售金融资产 45.52 亿元,占比 3%;融出资金 310.25 亿元,占比 17%。公司的资产为流动性较强的资产。

2020 年末,公司合并报表负债总额为 1,401.84 亿元,较上年末增加 66.53 亿元,增幅 4.98%。扣除客户资金后的合并口径资产负债率为 70%,较上年末下降 3 个百分点。

2020 年末合并报表归属于母公司的股东权益为 377.39 亿元,较上年末增加 33.06 亿元,增幅 9.60%。2020 年末母公司净资本为 262.60 亿元,净资本与净资产的比例为 75.35%,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表附注六,1、货币资金,5、存出保证金,8、交易性金融资产,9、其他债权资产等。

## 3. 其他说明

√适用 □不适用

公司不断拓展融资渠道,确保资金来源的多样性、稳定性和可靠性。公司已有融资方式包括公司债、次级债、短期债、收益凭证、证金公司转融资、同业拆借、卖出回购、债权收益权转让等。

一方面,公司通过设置流动性风险限额及时掌握流动性状况,并针对引发证券公司流动性风险的因素,分别通过保证足额流动性资产应对资产负债错配,通过合理安排融资要素应对利率市

场的不利变动，通过分级授权防范金融产品流动性风险失控，通过开展流动性压力测试和应急演练及时发现潜在风险并做好应急措施，通过完善流程管控防范操作风险等方法 and 手段，降低引发流动性风险概率。根据市场流动性状况，2020 年，集团综合考虑业务收益、风险、流动性等因素，科学合理配置各类资产，同时发行了 65 亿元的长期负债，优化了集团负债结构，长期稳定资金充足。

另一方面，公司重视融资保障工作，积极联系扩大银行有效授信额度，做好各类债务融资工具备案及额度管理。截至报告期末，母公司已获银行授信额度约 1,488 亿元，可使用的债券、收益凭证、转融资及同业拆借额度合计接近 800 亿元，能够有效保障公司的资金需求。

综上，公司具有较强的融资能力，并且具备防范流动性风险的重要手段，能够对公司业务增长提供有力支撑。

#### (四) 行业经营性信息分析

适用  不适用

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

#### (五) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

适用  不适用

报告期末，公司合并报表长期股权投资余额 23.34 亿元，比上年末增加 5.61 亿元，增长 31.62%，主要是新增对福建奕彤投资有限公司的投资。

##### (1) 重大的股权投资

适用  不适用

增资兴证投资

2017 年 8 月 28 日，公司第四届董事会第二十六次会议审议通过《关于对兴证投资管理有限公司实施增资事项的议案》，董事会同意公司对全资子公司兴证投资增资 20 亿元人民币，公司已于 2017 年在前述增资额度对兴证投资增资 5 亿元。报告期内，公司对兴证投资增资 11 亿元，兴证投资实收资本由 15 亿增加至 26 亿元。

##### (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

详见附件财务报告附注十五、公允价值的披露。

#### (六) 重大资产和股权出售

适用  不适用

#### (七) 主要控股参股公司分析

适用  不适用

1、兴证全球基金管理有限公司，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 2020 年 12 月 31 日，兴证基金总资产 64.12 亿元，净资产 35.29 亿元，全年实现营业收入 47.76 亿元，营业净收入 36.44 亿元，净利润 15.97 亿元。

2、兴证证券资产管理有限公司，成立于 2014 年 6 月，注册资本 8 亿元，为公司的全资子公司。经营范围为证券资产管理。

截至 2020 年 12 月 31 日，兴证资管总资产 26.86 亿元，净资产 12.94 亿元，全年实现营业收入 2.26 亿元，实现净利润 0.76 亿元。

3、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 2020 年 12 月 31 日，兴证期货总资产 161.20 亿元，净资产 15.43 亿元，全年实现营业收入 43.46 亿元，实现净利润 1.21 亿元。

4、兴证(香港)金融控股有限公司，成立于 2011 年 7 月，注册资本 20 亿港元，为公司的全资子公司。兴证(香港)金控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 2020 年 12 月 31 日，兴证(香港)金控总资产 182.85 亿港元，净资产 34.51 亿港元，全年实现营业收入 1.63 亿港元，净利润-4.98 亿港元，其中归属于母公司股东净利润-2.61 亿港元。

5、兴证创新资本管理有限公司，成立于 2010 年 4 月，注册资本 7 亿元，为公司的全资子公司，经营范围为：私募投资基金业务。

截至 2020 年 12 月 31 日，兴证资本总资产 25.81 亿元，净资产 9.64 亿元。全年实现营业收入 2.55 亿元，净利润 1.29 亿元，其中归属于母公司股东净利润 1.28 亿元。

6、兴证投资管理有限公司，成立于 2015 年 3 月，注册资本 60 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 2020 年 12 月 31 日，兴证投资总资产 31.03 亿元，净资产 27.78 亿元，全年实现营业收入 1.97 亿元，实现净利润 1.27 亿元。

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 2020 年 12 月 31 日，兴证物业总资产 364.49 万元，净资产 279.23 万元，全年实现营业收入 367.77 万元，实现净利润 76.63 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、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。公司投资参股经营海峡股交，充分利用区域性股权交易市场发展的战略机遇，构建福建省内中小微企业的综合金融服务平台，进一步强化资本市场服务省内实体经济，推动公司融入“海西”经济区的发展平台。

截至 2020 年 12 月 31 日，海峡股交总资产 2.22 亿元，净资产 1.86 亿元，营业收入 1,544.50 万元，实现净利润 -1,497.08 万元。

9、南方基金管理股份有限公司，注册资本 3.62 亿元，公司持有 9.15% 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 2020 年末，南方基金总资产 120.09 亿元，净资产 78.41 亿元。2020 年度实现营业收入 56.30 亿元，净利润 14.84 亿元。

## （八）公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

### 1.合并的结构化主体

公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有福建兴证战略创业投资企业（有限合伙）、福建兴杭战略创业投资企业（有限合伙）、平潭雄鹰创业投资合伙企业（有限合伙）、平潭雏鹰创业投资合伙企业（有限合伙）、平潭兴杭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）、平潭兴证鑫泽股权投资合伙企业(有限合伙)、潍坊鸢兴创业投资合伙企业（有限合伙）和平潭兴证创新医药创业投资合伙企业（有限合伙）等十一家合伙企业具有完全、独占及排他的管理决策权力，且其他投资方也无权撤销此管理决策权，公司能够对其实施控制，因此将此十一家合伙企业纳入合并范围。

公司拥有若干纳入合并范围的资管计划和基金系本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司、兴证(香港)金融控股有限公司、兴证全球基金管理有限公司和兴证期货有限公司管理的的产品，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、兴全-兴证 2 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、兴全-兴证投资定增 1 号单一资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之兴业证券 1 号 FOF 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、兴证资管双季鑫京享 1 号集合资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之兴业证券 3 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、兴证资管鑫利 20 号集合资产管理计划、兴证资管鑫利 22 号集合资产管理计划、兴证资管鑫利 12 号集合资产管理计划、兴证资管鑫利 15 号集合资产管理计划、兴证资管鑫利 11 号集合资产管理计划、兴业证券金麒麟消费升级集合资产管理计划、兴证资管金麒麟 5 号集合资产管理计划、兴证资管玉麒麟安新 7 号、兴证资管鑫远 1 号、兴证资管鑫悦 3 号、CIS Resources Fund、CIS THE BELT & ROAD FUND I、CIS Multi Tranche Money Market Fund、WVCIS Value Growth Fund、CISI Stable Growth Bond Fund、CIS Alpha-H Fund SP、China Real Estate Stable Income Fund SP6、兴全-兴证期货 1 号 FOF 单一资产管理计划、兴证期货-兴瑞多策略 1 号资管计划和宁泉致远 42 号私募证券投资基金等四十一支产品，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龙腾股权投资合伙企业（有限合伙）已于 2020 年 5 月 21 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鑫成 110 号集合资产管理计划、兴业证券金麒麟领先优势集合资产管理计划、兴证民生银行 1 号集合资产管理计划、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、兴证资管鑫享 10 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、兴诚-泽灵 3 号资产管理计划和 China Stable Income Fund Delta SP 丧失控制权，不再纳入合并范围。

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### （一）行业格局和趋势

√适用 □不适用

2020 年中国疫情防控和中国经济恢复都走在世界前列，供给能力率先恢复，需求逐步复苏，为未来的高质量发展奠定了坚实的基础。2021 年是“十四五”规划的开局之年，也是中国现代化建设进程中具有特殊重要性的一年。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》中指出，当前和今后一个时期，中国发展仍然处于重要战略机遇期。中国已转向高质量发展阶段，制度优势显著，正在涌现一系列新产业、新业态、新动能，继续发展具有多方面优势和条件。同时，《建议》也指出，当前世界正经历百年未有之大变局，国际环境日趋复杂，不稳定性不确定性明显增加，新冠肺炎疫情影响广泛深远。中国经济将加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，深化供给侧结构性改革、需求侧管理，实现高质量发展。

当前证券行业面临四大核心变化：一是头部化效应加剧，强者恒强格局日益明显。从业务发展角度来看，发行制度变革、财富管理转型、资产管理去通道和衍生品业务的“马太效应”，均将加速行业集中度提升。从行业监管角度来看，分类监管的强化，风控指标的修订，航母级券商的打造，监管层“扶优限劣”基调也在日益强化。二是业务发展更为多元复杂，且呈现关联性。伴

随着监管自上而下的引导以及头部券商积极主动开展创新业务，行业已经迈入新一轮创新发展周期，业务呈现出更为多元化、复杂化及重资产化的发展态势。同时，不同类型客户对于综合金融服务的需求不断提升，进一步加大了业务之间的关联，并倒逼证券行业加速探索“以客户需求为中心”的业务发展模式。三是混业经营趋势及外资券商进入，行业竞争加剧。2020年9月出台了金融控股公司准入管理办法，国内金融机构或将在金融控股公司的大框架下探索混业经营模式，证券公司或将面临银行、保险等大机构的全面竞争。此外，对外开放进程明显加速，2020年4月起证券公司外资持股比限制全面取消，外资券商正加速进入，或也将对优质客源产生分流影响，对内资券商形成竞争压力。四是金融科技已成为推动行业高质量发展的引擎。当下，以大数据、云计算、人工智能、区块链为代表的金融科技应用正深刻影响着资本市场，证券业也大步迈入“金融科技”时代。过去四年，证券行业，特别是部分头部券商已从战略高度布局金融科技。金融科技正深刻改变着行业的服务边界、商业模式、资源配置及经营管理，促进金融专业能力融合与资源互换。

回顾2020年全年，国内资本市场改革覆盖面逐步扩大。发行层面，注册制推广至创业板，包括再融资在内的各项发行制度持续优化；交易层面，投资者门槛下调，涨跌幅限制放宽，两融领域扩容提效，场外期权放开。资本市场改革拓宽了证券行业的展业空间，配合市场风险偏好，行业景气度持续提升。但面对全球疫情下资本市场的大幅波动，券商间经营水平的差异也使得业绩出现分化。2021年，面对资本市场改革浪潮的进一步涌进，如何抓住政策红利下行业发展机遇，成为各家券商的重要课题。

## （二）公司发展战略

√适用 □不适用

2018年初，公司明确提出建设一流证券金融集团的战略目标，这是对公司TOP10战略目标的继承、完善、丰富和发展。一流证券金融集团要有强大的资本实力、有一流的竞争能力和盈利能力、有科学的体制机制、有一流的人才和优秀的企业文化、有较强的国际竞争力和有一流的风险管理能力。

## （三）经营计划

√适用 □不适用

2021年，在国内经济长期向好、资本市场战略地位不断提升的背景下，预计政策红利将持续释放，资本市场参与主体将进一步丰富，机构化转型趋势日益凸显，证券行业有望迎来新一轮的市场扩容。但与此同时，监管层“扶优限劣”、打造航母级券商的基调日益强化，对外开放进程加速，业务重资本化趋势加强，行业竞争态势将更加激烈。

2021年公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九届五中全会精神，深入落实福建省委省政府重要决策部署和具体工作要求，以建设一流证券金融集团为目标，坚持新发展理念，筑牢大机构和财富管理两大生态圈，全面构建综合金融服务能力，以高水平、高质量、高效率增长为中国经济发展做出贡献。

为实现战略目标，2021年公司经营将贯彻如下举措：一是加速公司数智化转型及综合研究服务发展，实现科技和研究对企业发展的全面赋能；二是以大投行为核心，加速业务模式转型与业务结构重塑，推动大机构业务赶超突围；三是以产品销售、基金投顾、机构经纪为着力点，深化财富管理转型升级；四是夯实机构客户基础，建立重点行业优势，推进发展绿色金融，提升重点领域的行业影响力；五是以传统自营业务为基础，积极探索对客投资交易服务，构建大自营综合业务体系；六是持续优化各项经营管理机制和体制，全面提升集团总部管理能力、集团科技创新能力、人力和财务资源保障能力、合规风控能力、党建和企业文化建设能力。

## （四）可能面对的风险（包括落实全面风险管理以及合规风控、信息技术投入情况）

√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、操作风险、声誉风险和洗钱风险等。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，将按照公司相关制度执行处置流程。

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。随着公司业务杠杆增加，公司资产负债的期限错配现象逐渐增加，公司未来可能面临一定的流动性风险隐患。

公司建立了完善的流动性风险限额和预警指标体系，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，及时跟踪市场变化情况及公司流动性状况，确保流动性覆盖率和净稳定资金率满足监管要求。

公司建立流动性风险报告机制，明确流动性风险报告种类、内容、形式、频率以及报告路径，确保董事会、经理层和其他管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况。目前公司已构建了完善的定期资金报告体系，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。

公司积极拓展融资渠道，加强融资渠道管理，确保资金来源的稳定性和可靠性。目前已有融资方式包括公司债、次级债、短期债、短期融资券、收益凭证、证券公司转融资、同业拆借、卖出回购等；公司建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，监测其变现能力，确保公司能够筹集或变现足额的资金应对在正常和压力情景下出现的资金缺口。同时做好日间流动性管理，确保具有充足的日间流动性头寸。

公司建立流动性风险应急机制，定期不定期做好流动性风险压力测试，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场外衍生品业务；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、约定购回式证券交易和股票质押式回购交易等业务的统称。

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，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，公司已视情况采取司法诉讼、财产保全等风险处置措施。

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体系，逐步推进操作风险与控制的自我评估实施、关键风险指标监测、风险事件与损失数据收集等工具，通过系统化工具的应用、收集和分析业务环节风险信息、同时对操作风险事件进行跟进，完善操作风险管理。报告期内，公司进一步提升了操作风险管理工具集团化应用的程度，未发生重大操作风险事件。

#### (5) 声誉风险

声誉风险是指由证券公司经营管理及其他行为或外部事件导致证券公司股东、员工、客户、第三方合作机构及监管机构等对证券公司的公开负面评价的风险。

公司将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，建立声誉风险管理机制，主动有效地防范声誉风险和应对声誉风险事件，对经营管理过程中存在的声誉风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和全程管理，最大限度地减少对公司声誉及品牌形象造成的损失和负面影响。报告期内公司进一步完善声誉风险管理制度，加强声誉风险相关培训，建立突发事件应急机制。报告期内，公司整体舆情平稳，未发生重大声誉风险事件。

#### (6) 洗钱风险

洗钱风险包括洗钱、恐怖融资和扩散融资风险。

为了防范洗钱风险，公司牢固树立反洗钱工作“全员性义务”、“全流程控制”等理念，不断强化反洗钱意识的灌输和传导。公司在法人治理层面明确了董事会、监事会、高级管理层的反洗钱工作职责，设立反洗钱领导小组及工作小组，对分支机构、总部业务部门及业务推动部门、洗钱风险管理牵头部门、审计部、运营管理部、信息技术部等相关单位的反洗钱职责进行规定，构筑洗钱风险管理三道防线。公司持续履行客户身份识别、大额和可疑交易报告、身份资料及交易记录保存等各项反洗钱义务。报告期内进一步完善反洗钱内控制度；主动开展客户身份信息数据治理工作，提升客户身份识别有效性；组织公司各单位开展反洗钱自查整改工作，逐步完善洗钱风险管理的长效机制；深入开展可疑交易监测标准评估与优化工作，做好业务洗钱风险评估，落实洗钱风险管控；通过培训、宣传等方式推广洗钱风险管理文化，强化全司反洗钱意识。报告期内，公司未发生重大洗钱风险事件。

### 3、公司合规风控及信息技术投入情况

公司高度重视风险控制与合规管理，持续强化合规风控体系建设，提高风控合规管理水平，2020 年公司在风控合规方面投入 2.38 亿元，占公司上一年度营业收入的比重为 3.42%；公司高度重视对科技的战略性投入，持续提高自主研发水平，推进金融科技创新，提升客户服务质量，提高内部工作效率，2020 年公司在信息技术方面投入 5.03 亿元，占公司上一年度营业收入的比重为 7.24%。

#### (五) 其他

适用  不适用

2020 年，公司进一步完善了以净资本等风险控制指标为核心的风险管理体系，加强对净资本等主要风险控制指标的动态监控，公司各项主要风险控制指标持续达标。现将 2020 年度公司风险控制指标情况说明如下：

##### (1) 公司净资本情况

2020 年 12 月 31 日，公司净资本为 2,625,964.50 万元，较 2020 年 1 月 1 日母公司净资本 2,614,961.15 万元，增加了 11,003.35 万元。

##### (2) 公司风险控制指标情况

报告期内各项风险控制指标均符合监管部门的要求。截至 2020 年 12 月 31 日，公司主要风险控制指标具体情况详见下表：

项目	报告期末值	预警标准	监管标准
净资本	26,259,645,023.19		
净资产	34,848,404,937.08		

风险覆盖率	231.51%	≥120%	≥100%
资本杠杆率	19.17%	≥9.6%	≥8%
流动性覆盖率	169.15%	≥120%	≥100%
净稳定资金率	132.50%	≥120%	≥100%
净资本/净资产	75.35%	≥24%	≥20%
净资本/负债	33.07%	≥9.6%	≥8%
净资产/负债	43.89%	≥12%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资本	38.73%	≤80%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	183.63%	≤400%	≤500%
各项风险资本准备之和	11,342,964,476.99		

### (3) 完善净资本等风险控制指标动态监控机制

为了建立健全风险控制指标动态监控机制，根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》等外规要求，公司制定了《兴业证券股份有限公司风险控制指标动态监控管理办法》，并建立了符合相关规定要求的组织架构及相应的净资本动态监控系统，实现了对风险控制指标的动态监控。公司对于净资本及其他证监会规定的风险控制指标进行严格监控。风险控制指标阈值在外部监管标准的基础上实施更加严格的标准。原则上，对于外部要求低于的指标，阈值设置为低于监管要求的 80%，对于外部要求高于的指标，阈值设置为高于监管要求的 120%。公司建立了风险控制指标监控报告机制，当公司净资本等各项风险控制指标达到或超过预警标准、监管标准或发生较大的不利变动时，将严格按照监管规定路径向公司领导或监管部门报告指标相关情况。公司通过不断完善风控指标动态监控制度、优化监控流程、强化系统数据核查与系统升级改造，确保净资本等各项风控控制指标均符合公司内控标准与监管要求。

### (4) 建立净资本补足机制

公司建立并持续完善净资本补足机制，有效利用内部利润留存、股权再融资、债权融资等多渠道的净资本补足方式，持续扩大净资本规模，满足公司战略及业务发展需要。结合风险控制指标的动态监控，当公司净资本等各项风险控制指标达到或超过公司级别的预警标准时，风险管理部门立即向经营管理层报告，经营管理层拟订净资本补足措施，报董事会或股东大会决策，启动净资本内外部补足机制，确保公司净资本和各项风险控制指标符合监管要求。

### (5) 健全压力测试机制

2020 年，公司继续完善压力测试体系。针对 2020 年行业与公司面临的经济形势，对月度与季度净资本综合压力测试模板进行了优化。公司压力测试范围涵盖了公司面临的主要风险，风险因子较为完备。公司定期或不定期评估面对重大对外担保、利润分配、新政策以及市场突发事件等压力情景下的风险承受水平和流动性状况，有效进行预警，提高公司应对极端情况和事件的能力。截至 2020 年 12 月底，除定期开展的年度、季度和月度压力测试外，公司还开展多项专项压力测试，公司各项风控指标均符合外规要求。

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

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

公司高度重视股东回报，实施持续、稳定的利润分配政策。公司于《公司章程》中明确了利润分配的形式、时间间隔、条件及比例、决策程序及机制等。为建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性，综合考虑行业发展趋势、公司战略规划、股东权益、社会资金成本以及外部融资环境等因素，根据《公司法》、《证券法》、《中国证券监督管理委员会关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》及《公司章程》的有关规定，公司制订了连续的股东回报规划，计划在公司盈利、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，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%。

2020年6月29日，公司2019年年度股东大会审议通过了公司2019年度利润分配预案：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2019年当年归属于上市公司股东净利润的30.40%，该方案已于2020年8月20日实施完毕。公司利润分配政策的制定及2019年现金分红方案符合监管及《公司章程》有关规定，设有明确的分红的标准及分红比例。公司独立董事对此出具了独立意见，认为分配方案适合公司实际情况，有利于公司长远发展，充分保护了股东特别是中小股东的合法权益。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2020年	0	1.8	0	1,205,400,901.32	4,003,314,315.75	30.11
2019年	0	0.8	0	535,733,733.92	1,762,537,169.01	30.40
2018年	0	0.5	0	334,833,583.70	135,348,071.20	247.39

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》和《兴业证券股份有限公司章程》的有关规定，公司拟定了2020年度利润分配预案。经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2020年度母公司报表实现净利润2,960,989,759.04元，分别提取10%的法定盈余公积金、10%的一般风险准备金和10%的交易风险准备金后，本年可供投资者分配的利润为2,072,692,831.34元；加上以前年度结余未分配利润6,245,747,366.49元，减去公司本年实施2019年度利润分配方案分配的股利535,733,733.92元，本年度累计可供投资者分配的利润为7,782,706,463.91元。根据中国证券监督管理委员会证监机构字[2007]320号文的规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分不得用于向股东进行现金分配。剔除可供分配利润中公允价值变动收益部分的影响后，本年度可供分配利润中可进行现金分红的部分为6,583,284,622.27元。

综合考虑未来业务发展需要和股东利益，公司2020年度利润分配方案如下：

以公司分红派息股权登记日的股份数为基数，拟向全体股东每10股派送现金红利1.8元（含税）。以公司2020年末股本6,696,671,674.00股计算，共分配现金红利1,205,400,901.32元，占2020年当年归属于上市公司股东净利润的30.11%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润5,377,883,720.95元转入下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本。

公司2020年度利润分配预案尚需提交股东大会审议。

## (三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他承诺	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	-	-

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

已达到 未达到 不适用

## (三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

## 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

## 四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

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

### (一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

财政部于 2017 年发布了修订后的《企业会计准则第 14 号—收入》(以下简称新收入准则),要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业,自 2018 年 1 月 1 日起施行;其他境内上市企业,自 2020 年 1 月 1 日起施行。新收入准则变更的主要内容包括:将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型,以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准,设定了收入确认计量的“五步法”模型,为包含多重交易安排的合同的会计处理以及某些特定交易(或事项)的收入确认和计量提供了更明确的指引等。

本集团自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则,根据首次执行新收入准则的累积影响数,调整本集团 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额,未对比较财务报表数据进行调整。2020 年初经调整后的总资产 1,705.82 亿元,比 2019 年末增加 0.07 亿元;总负债 1,335.59 亿元,比 2019 年末增加 0.28 亿元;净资产 370.23 亿元,其中归属于股东的净资产 344.11 亿元,比 2019 年末减少 0.21 亿元。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。

另外,本集团本年度执行《企业会计准则解释第 13 号》(财会[2019]21 号)和《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》(财会[2020]10 号),采用该解释和规定未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

### (二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

### (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

### (四) 其他说明

适用 不适用

## 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬	192
境内会计师事务所审计年限	2 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	60

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经 2019 年年度股东大会审议批准,公司续聘毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2020 年度外部审计机构,为公司提供 2020 年财务报告审计和内部控制审计服务。审计费用合计人民币 252 万元。毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)本次系第二年为本公司提供审计服务。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

**七、面临暂停上市风险的情况**

**(一) 导致暂停上市的原因**

适用 不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

适用 不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

适用 不适用

**九、破产重整相关事项**

适用 不适用

## 十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生《上海证券交易所股票上市规则》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。

### (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
兴业证券与珠海中珠集团股份有限公司等质押式证券回购纠纷及担保纠纷案	具体情况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 6 月 5 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的公告》、2019 年 8 月 10 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的进展公告》、2019 年 10 月 24 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的进展公告》、2019 年 11 月 26 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的进展公告》、2020 年 12 月 30 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的进展公告》、2021 年 3 月 2 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的进展公告》。
兴业证券与张滔豪、张湫岑质押式证券回购纠纷案	具体情况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 8 月 8 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的公告》、2020 年 4 月 14 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的进展公告》、2020 年 8 月 22 日披露的《兴业证券关于公司涉及诉讼的进展公告》。

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请人)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
兴业证券(反)	丹东欣泰电	无	仲裁	2016 年 7 月,欣泰电气因欺诈	366.78	不形成预计负	执 行	2018 年 7 月	已申请强制

申请被申请人)	气股份有限公司(简称“欣泰电气”)(反申请申请人)			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。		债	立案	15日,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。	执行。2019年10月28日,因欣泰电气破产重整,目前无财产可供执行,丹东中院裁定终结本次执行程序,并对欣泰电气及其法定代表人作出限制消费令。
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	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	23,198.13	不形成预计负债	已立案,并开庭审理。2019年1月22日,因对保	尚未判决	未进入执行程序

	任人、欣泰电气控股股东辽宁欣泰股份有限公司（简称“辽宁欣泰”）等共 23 名被告			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。			承销合同约定纠纷由仲裁管辖，北京市高院裁定驳回兴业证券对欣泰电气、孙文东、王建华 3 名被告的起诉（另提仲裁）。		
兴业证券	欣泰电气、王建华、孙文东、刘桂文	无	仲裁	鉴于北京市高院就兴业证券诉欣泰电气、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	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

				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 名被告与公司、证券、保险、票据等有关的纠纷案作出管辖权异议上诉裁定，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 3 名被告的起诉。 2019 年 3 月，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、刘桂文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、差旅费等一切合理费用，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	中弘卓业集团有限公司（简称“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 15,700 万股“中弘股份”作为质物，融入资金 23,000 万	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	2020 年 12 月，中弘集团质押 26,394.57 万股“中弘股

				元，购回交易日为 2017 年 12 月 15 日。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；因中弘集团补充质押、“中弘股份”发生送股，质押标的变更为 26,394.57 万股“中弘股份”。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；且兴业证券有权以中弘集团质押的 26,394.57 万股“中弘股份”折价、拍卖或变卖所得价款优先受偿。				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 26,394.57 万股“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。	份”交付兴业证券抵偿债务；福州市中院作出终结本次执行程序裁定。
兴业证券	北京精彩无限音像有限公司（简称“精彩公司”）	北京隆源建业房地产开发有限公司（简称“北京隆源建业”）、李冬青、周	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	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	已申请强制执行

		江、崔建明、张鸿成、广东精彩企业集团有限公司（简称“广东精彩集团”）		保人北京隆源建业、李冬青、周江、崔建明、张鸿成、广东精彩集团承担担保责任。				及 2,200 万元利息；判决兴业证券对李冬青、北京隆源建业的抵押房产在前述债权范围享有优先受偿权，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、广东精彩集团对精彩公司前述债务承担连带责任。	
兴证全球资本代表资产管理计划	刘江、曾淑平	无	仲裁	2016 年 1 月，兴证全球资本代表两个专项资产管理计划与刘江、曾淑平、云南东方红节能设备工程有限公司（简称“东方红公司”）签署协议，认购东方红公司 11.38% 股权。同日，兴证全球资本代表两个专项资产管理计划与刘江、曾淑	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	已申请强制执行

			平、东方红公司签署补充协议，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，兴证全球资本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。				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。	
--	--	--	--	--	--	--	---	--

**(三) 公司本年度被处罚和公开谴责的情况**

√适用 □不适用

**1.上海证监局于 2020 年 9 月 10 日对公司上海分公司采取出具警示函的行政监管措施**

2020 年 9 月 10 日，上海证监局对公司上海分公司出具了《关于对兴业证券股份有限公司上海分公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2020〕144 号），指出公司上海分公司存在个别员工私自销售非公司发行或代销的金融产品，人员管理、营销管控方面存在不足，内部控制不完善的问题。

公司上海分公司高度重视，及时按照上海证监局要求提交《关于员工违规销售金融产品事项整改情况的报告》，整改情况如下：（1）强化员工准入环节管理，做好背景调查，审慎聘用；（2）加强员工执业行为管理，提升员工培训教育力度，并通过客户回访、员工访谈、考核与问责等方式加强监督检查；（3）进一步加强投资者教育并完善投诉纠纷处理机制，及早响应客户合理诉求，不断提升客户服务质量和适当性管理水平。

**2.福建证监局于 2020 年 11 月 10 日对公司采取出具警示函的行政监管措施**

2020 年 11 月 10 日，福建证监局对公司出具了《关于对兴业证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2020〕45 号），指出公司在江西省国荣医疗信息股份有限公司项目推荐挂牌过程中，存在员工廉洁问题且引发客户纠纷的情况。福建证监局要求公司认真学习有关法律法规及自律规则，加强投行业务内部控制，严格规范员工执业行为，采取有效措施防范员工道德风险，督促员工依法合规执业、恪守廉洁底线。

公司高度重视并及时按照要求向福建证监局提交了《关于福建证监局〔2020〕45 号行政监管措施决定书的整改报告》，整改情况如下：（1）加强廉洁从业建设工作，强化公司内部廉洁从业检查，营造风清气正工作氛围；（2）调整投行相关业务架构，完善内部业务管理机制，加强“三道防线”作用；（3）注重客户投诉机制建设，妥善解决客户纠纷；（4）进一步加强员工廉洁自律、廉洁从业及合规管理，提升员工廉洁合规意识；（5）进一步加强投行业务风险管理。

**3.深圳证监局于 2020 年 12 月 17 日对公司深圳分公司采取出具警示函的行政监管措施**

2020 年 12 月 17 日，深圳证监局对公司深圳分公司出具了《深圳证监局关于对兴业证券股份有限公司深圳分公司采取出具警示函措施的决定》（〔2020〕214 号），指出公司深圳分公司存在变更营业场所未及时申请换领证券经营许可证等问题。

公司深圳分公司高度重视，及时按照深圳证监局要求提交《关于深圳证监局及深圳证券业协会现场检查情况的整改报告》，整改情况如下：（1）根据深圳分公司实际办公面积向深圳市市场监督管理局申请变更工商营业执照地址，于 2020 年 12 月 22 日完成地址变更且已取得更新后的工商营业执照；（2）向深圳证监局提交经营许可证变更申请材料，于 2021 年 1 月 7 日取得更新后的经营许可证；（3）加强分公司办公场所的管理，明确分公司客户室使用标准和流程，并强化门禁管理。

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

公司处罚及整改情况详见本节“十（三）公司本年度被处罚和公开谴责的情况”。

除 2020 年 4 月陈德富先生因个人原因接受组织调查以外，报告期内，公司及其董事、监事、其他高级管理人员、控股股东、实际控制人未发生被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

## 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

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

## 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

### (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 2016 年年度股东大会审议通过了《关于设立兴业证券股份有限公司员工持股计划的议案》并于 2017 年 8 月 17 日完成员工持股计划股票过户手续。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。本次员工持股计划分为两期，第一期持有 47,669,000 股，占公司总股本的比例为 0.712%，认购总金额 311,755,260 元，参与人数 2,943 人，锁定期 12 个月；第二期持有 20,331,243 股，占公司总股本的比例为 0.304%，认购总金额 132,966,329.22 元，参与人数 210 人，锁定期 36 个月。本次员工持股计划的资金来源为员工合法薪酬、自筹资金以及法律、法规允许的其他方式。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。

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锁定期于 2018 年 8 月 17 日届满，公司第二期员工持股计划锁定期于 2020 年 8 月 17 日届满。

本报告期内，公司员工持股计划实施情况如下：因第一期和第二期员工持股计划锁定期届满，部分持有人退出引起员工持股计划持股人数、持股数量及持股比例发生变动。截至本报告期末，本次员工持股计划持股人数合计 467 人，持股数量合计 11,101,143 股，持股数占公司总股本的 0.166%。

其他激励措施

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

报告期内，公司未发生交易金额在 3,000 万元以上，且占最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的重大关联交易事项。

公司第五届董事会第二十八次会议及 2019 年年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案》。报告期内，公司与关联人发生的日常关联交易均在预计范围内，公司 2020 年度日常关联交易的发生情况详见公司于 2021 年 4 月 3 日披露的《关于预计 2021 年日常关联交易的公告》。

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费用确定依据	租赁收益对公司影响	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	859,412,571.20	2016年6月1日	2026年5月31日	82,605,575.73	合同	因租赁费支出导致净利润减少金额占本期合并报表归母净利润的1.55%	否

## （二）担保情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
兴业证券（反担保）	公司本部	工商银行（其为公司全资子公司担保，系反担保的被担保方）	21.04	2019年12月20日	2019年12月30日	直至工商银行在本协议项下的债权获得全部受偿	连带责任担保	否	否	不适用	是	否	-
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）										21.04			
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计										11.87			
报告期末对子公司担保余额合计（B）										19.00			
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）										40.04			
担保总额占公司净资产的比例（%）										10.61			
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）										0			
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）										37.14			
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）										0			
上述三项担保金额合计（C+D+E）										37.14			
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，集团担保余额合计为40.04亿元人民币，包括： 1. 公司2018年年度股东大会同意公司向全资子公司兴证（香港）金控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25亿港币（含25亿港币，或等值货币）。增信措施包括保证担保、抵押担保、质押担保等有关法律法规允许的担保方式；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，具体形式根据每次发行结构决定。2019年12月20日，公司与中			

	<p>国工商银行股份有限公司福州闽都支行签署《开立备用信用证协议》，由工商银行福建省分行为兴证（香港）金控下设特殊目的公司 IS (Hong Kong) Investment Limited 发行债券提供备用信用证增信，公司向工商银行提供反担保，本次反担保总金额不超过 25 亿港币。截止报告期末，公司为工商银行对兴证（香港）金控下设全资附属SPV子公司债券融资的备用信用证提供反担保余额为25亿港元（根据报告期末即期汇率折合人民币21.04亿元），直至工商银行在本协议项下的债权获得全部受偿。</p> <p>2. 公司第五届董事会第二次会议审议通过《关于向兴证证券资产管理有限公司提供净资本担保承诺的议案》，同意公司为兴证资管提供最高额度为30亿元的净资本担保承诺，福建证监局于2018年3月23日对此事项出具无异议函。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2亿元人民币。</p> <p>3. 兴证国际金融集团有限公司为其全资子公司兴证国际证券有限公司银行贷款提供担保余额合计2.06亿港元，担保均于银行出具授信文件时生效，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发生额为4.85亿元人民币，担保余额为0.9亿元人民币。</p> <p>4. 兴证国际金融集团有限公司为其全资子公司CISI Investment Limited于2020年12月22日发行的两笔本金各450万美元短期融资券提供担保，截止报告期末，担保余额合计900万美元。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0.3亿元人民币。</p> <p>5. 报告期内，兴证国际金融集团有限公司为满足全资子公司 CISI Investment Limited 业务开展而提供担保，主要为 GMRA 协议、ISDA 协议等涉及的交易担保。截止报告期末，担保余额合计 36.16 亿港元。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15.8亿元人民币。</p>
--	--

### （三）其他重大合同

适用 不适用

## 十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

### （一）设立分支机构

2020年1月22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16家分支机构的批复》（闽证监许可〔2020〕1号），核准公司在上海市、广东省肇庆市、江门市、湛江市、山东省威海市、东营市、湖北省襄阳市、湖南省岳阳市各设立1家分公司；核准公司在北京市、天津市、福建省罗源县、浙江省桐乡市、温岭市、慈溪市、江苏省苏州市吴江区、山东省青岛市即墨区各设立1家证券营业部。

分公司、证券营业部新设及地址变更具体情况详见本报告附录四。

### （二）公司副总裁、职工监事变更

具体内容详见本报告“第八节董事、监事、高级管理人员和员工情况”之“公司董事、监事、高级管理人员变动情况”的相关内容。

### （三）2020年度账户规范专项说明

公司高度重视账户规范管理工作，认真落实监管部门和中国结算的各项要求，全面提升公司账户业务管理水平，持续优化账户管理的组织架构、制度建设和人员配置，不断完善账户管理的系统建设、技术保障和风险控制机制，严格履行账户开立及使用环节实名制工作职责。公司的账户管理各项工作始终走在行业前列，2009年被中国证监会授予“账户清理先进单位”；2013年首批获得非现场开户业务资格；2016年被中国结算公司通报表扬账户自查工作出色；2018年向中国结算公司报备《业务集中运营无纸化方案》，启动账户集中运营；2019年受中证协邀请在托管结算业务培训会上做账户管理经验分享。

近年来，为了提供更加便捷、高效的客户账户服务，公司积极探索运营模式改革。2018年，公司完成集中运营平台为核心的中台运营体系搭建，实现账户业务处理集中化、标准化、规范化，

实现了业务受理、办理、预警、监控、核查的账户业务全周期管理，公司账户管理效能显著提高，客户体验显著提升，业务操作风险显著降低，业务风险预警与管控能力显著加强，账户管理规范工作得到进一步夯实。

根据中国结算公司《证券账户管理规则》、《证券账户业务指南》等相关规定要求，公司为客户办理不合格账户解除中止交易业务时，均严格按照规定执行审批流程，已解除中止交易的账户符合合格账户的标准。2020 年，规范激活不合格证券账户 2 户。截止 2020 年 12 月 31 日，公司 A 股客户规范证券账户总数为 9,008,476 户，剩余不合格证券账户（其中司法冻结的不合格账户 124 户）为 409 户，占 A 股客户规范证券账户总数的 0.0045%，无风险处置证券账户。截止 2020 年 12 月 31 日，剩余小额休眠资金账户 526,061 户，剩余小额休眠证券账户 386,468 户。

#### （四）子公司重大事项

##### 1. 增资兴证（香港）金控

公司于 2020 年 10 月 30 日召开第五届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于调整增资兴证（香港）金融控股有限公司方案的议案》。公司董事会同意公司向兴证（香港）金控增资额度调整为 10 亿港元，授权经营管理层根据有关法律法规，在议案确定的增资额度内具体办理后续增资事宜及确定增资资金具体使用安排。

##### 2. 增资兴证投资

2017 年 8 月 28 日，公司第四届董事会第二十六次会议审议通过《关于对兴证投资管理有限公司实施增资事项的议案》，董事会同意公司对全资子公司兴证投资增资 20 亿元人民币，公司已于 2017 年在前述增资额度对兴证投资增资 5 亿元。报告期内，公司对兴证投资增资 11 亿元，兴证投资实收资本由 15 亿增加至 26 亿元。

##### 3. 兴证（香港）金控注销兴证国际控股有限公司

公司遵照中国证监会《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股 经营机构管理办法》有关规定推进境外子公司股权架构规范整改工作，简化境外子公司法人层级。公司全资子公司兴证（香港）金控于 2020 年 7 月 20 日作出关于注销全资子公司兴证国际控股有限公司的决议，兴证国际控股有限公司已于 2020 年 9 月 30 日正式解散。

##### 4. 兴证基金董事长变更

2020 年 11 月 10 日，兴证基金召开股东会 2020 年第三次会议、第六届董事会第一次会议等会议，完成董事会、监事会和经营管理层换届工作，选举杨华辉担任第六届董事会董事长。

##### 5. 兴证资管董事长变更

2021 年 1 月 4 日，公司委派孔祥杰兼任兴证资管董事长。

公司及子公司本年度发生的其他重大事项，请见公司 2020 年半年度报告。

## 十七、积极履行社会责任的工作情况

### （一）上市公司扶贫工作情况

√适用 □不适用

#### 1. 精准扶贫规划

2020 年是全面打赢脱贫攻坚战收官之年。兴业证券按照中央和省委脱贫攻坚工作部署，持续深化中证协“一司一县”结对帮扶行动倡议，坚持“精准扶贫、精准脱贫”，贯彻落实“四个不摘”要求，克服新冠肺炎疫情影响，发挥自身优势，整合多方资源，助力全面打赢脱贫攻坚战。一是深化闽藏对口支援和闽宁帮扶协作，以改善当地教育、产业民生条件为突破口，持续加强结对的西藏八宿县和宁夏隆德县帮扶工作。二是聚焦“三区三州”深度贫困地区和结对帮扶的未脱贫地区，持续加强彝良县和宕昌县帮扶力度，厚植产业发展基础和教育软环境，助力如期完成脱贫攻坚任务。三是持续加强省内老区苏区县帮扶，从加强留守儿童关爱帮扶、强化生态防治保护及促进教育事业等方面，助力省内相对贫困地区增强内生动力，实现乡村振兴。四是持续巩固拓展已脱贫地区的脱贫成果，从金融、教育、产业、消费、民生等方面多点发力，助力当地实现脱贫攻坚与乡村振兴的有效衔接。

#### 2. 年度精准扶贫概要

2016 年以来，兴业证券积极融入国家脱贫攻坚战略，充分发挥自身资本市场专业平台优势，

打造形成“以党建和责任文化为引领，以‘一司一县’结对帮扶为基础，以长效化体制机制为保障，以教育扶贫公益为重点，以全方位扶贫体系为支撑”的大扶贫格局，累计开展金融、教育、产业、民生、消费、生态等各类扶贫项目 162 个，投入扶贫资金 8200 多万元，因地制宜、综合施策、精准发力，助力贫困地区高质量打赢脱贫攻坚战。

截至 2020 年 12 月，兴业证券集团已经与宁夏隆德县、西藏八宿县、甘肃宕昌县、河南栾川县、云南彝良县、江西井冈山市以及青海共和县、四川白玉县、江西广昌县、陕西延长县、安徽太湖县、河南桐柏县等 12 个国家级贫困县建立结对帮扶关系，扎实开展福建省内上杭、宁化、政和、长汀、柘荣等多个老区苏区县帮扶工作，积极响应党中央和国务院挂牌督战的决策部署，深度融入福建省政府“阳光 1+1”牵手计划，发起设立兴证-闽宁、长汀、宁化、政和、彝良等多个扶贫专项基金，为扶贫项目开展提供长效化资金支持。目前，兴业证券集团结对帮扶的 12 个国家级贫困县和 4 个省内老区苏区县均已脱贫“摘帽”，全面完成脱贫攻坚任务。

2020 年是决胜全面建成小康社会、决战脱贫攻坚之年，公司在西藏八宿县、宁夏隆德县、江西井冈山市、甘肃宕昌县、云南彝良县、河南栾川县等“一司一县”结对帮扶地区和省内老区苏区县积极开展教育、产业、金融、民生、消费、生态等扶贫项目。

#### **持续助力国家级贫困县巩固脱贫成果。**

在江西井冈山市，兴业证券按照“一司一县”结对帮扶倡议，与国家级贫困县江西井冈山市建立结对帮扶关系。联合兴业证券慈善基金会投入帮扶资金 120 万元，落地实施兴证井冈山市学前教育帮扶项目、兴证井冈山市古城镇新时代文明实践基地帮扶项目，有效解决井冈山市异地安置区内低收入下岗职工子女“入园难、入园贵”的难题，改善当地基层公共服务设施、养老照料空间不足的困境，丰富当地群众精神文化生活。在西藏八宿县，兴业证券联合兴证期货、兴业证券慈善基金会投入各类帮扶资金 270 余万元，落地开展兴证八宿县幼儿园阳光棚援建、兴证闽藏金融助学金项目、然乌镇学校食堂供暖与学生澡堂援建项目等 3 个教育类扶贫项目，为藏区孩子们提供更为舒适、安全的生活和学习环境。同时，开展拉根乡核桃油加工厂升级改造、吉达乡仲沙村高原湿地生态大麻鸭养殖等 4 个高原产业扶贫项目，有力带动当地贫困村集体经济和特色产业，促进当地民生改善和脱贫增收。国庆期间，兴业证券联合福建第九批援藏工作队、省直机关党工委在龙岩主办 2020 年闽藏青少年手拉手交流活动，帮助 30 名西藏昌都的藏族青少年到福建游学交流，这已是兴业证券连续第三年与福建省援藏工作队联合主办该类实践交流活动，促进了闽藏青少年交流，得到国家有关部门和福建省援藏工作队的充分肯定。在宁夏隆德县，兴业证券持续加大闽宁协作投入力度，一方面积极协助 2019 年援建的各类留守儿童帮扶、奖助学金公益项目的顺利实施落地，收集和跟踪项目成效；另一方面，依托闽宁-兴证文化教育扶贫专项基金，联合隆德县投入 170 万元继续资助奖助学金、乡村妈妈爱心驿站公益项目，并根据当地新增的实际需求，新发起了一批留守儿童服务空间改造、教学资源改善类公益项目，不断完善以留守儿童关爱帮扶为重点的隆德县教育扶贫项目体系。此外，消费扶贫方面，兴业证券积极对接隆德县残疾人托养创业中心，通过以残疾人运营为主体的闽宁协作助残乐购平台，采购公司 2020 年春节员工福利合计 276.92 万元，带动残疾群众就业增收，让困难群众切实享受到消费扶贫的成果。在甘肃宕昌县，在持续融入“宕昌模式”，巩固产业帮扶成果的基础上，兴业证券积极响应党中央和国务院挂牌督战的决策部署，结合自身教育扶贫公益优势和宕昌县当地发展需求，继续投入近 30 万元资助了 3 个兴视野阅读助学类教育扶贫项目。在云南彝良县，深切关注乡村少年儿童的身心发展，持续开展关爱留守儿童、困境儿童系列活动，如童伴妈妈、社区儿童发展项目等。深耕当地教育，继续设立教育扶贫奖教金项目，鼓励当地教师教学积极性，大力开展阅读助学、春禾启梦计划等创新教育类扶贫公益项目，通过提供高水平阅读、搭建线上课堂、开展教师培训、指导学生社团、搭建交流平台等方式，助力当地基础教育全面发展。

此外，兴业证券还积极响应上交所、西藏证监局、福州市台江区政府等相关部门号召倡议，投入扶贫资金 60 万元，帮助贫困地区发展产业、救助困难群众、振兴教育，助力当地已脱贫人口稳定脱贫、持续脱贫，防止再返贫；同时按照中证协“一县一品”消费扶贫倡议，组织结对帮扶的隆德、宕昌、八宿县农特产品企业积极参与资本市场扶贫展销活动，拓展产品销售渠道。

#### **加强福建省内老区苏区帮扶工作。**

一是，创新开展留守儿童关爱帮扶。兴业证券联合省财政厅、兴业证券慈善基金会发起宁化县兴证·兴未来留守儿童之家项目，深化拓展省内老区苏区县留守儿童关爱服务；在三明市宁化县安远、湖村等 4 个乡镇捐建了 4 所标准化的儿童之家，为当地留守儿童提供更优质的阅读、活

动空间和创新课程，超过 3700 名乡村儿童及留守儿童受益。二是，加强老区苏区教育帮扶。兴证集团开展包括政和县兴业证券教育振兴计划、“优秀园丁”研修班、兴航计划大学生综合素养提升训练营等项目，捐建并揭牌长汀县实验幼儿园兴证分园，助力当地教育振兴。三是，加强生态防治保护。兴业证券积极响应省委、省政府号召，分批捐赠 300 万元参与长汀县生态建设项目，支持长汀县政府对马兰山水土流失区实施精准深层治理，修复生态，通过打造习近平生态文明思想和金融知识的宣传阵地、居民和游客休闲观光的生态福地，带动当地旅游、就业、经济，改善项目区人民群众生产生活条件，实现绿色发展。四是，积极融入福建省“阳光 1+1 牵手计划”。兴业证券积极融入省政府“阳光 1+1”牵手计划，即“省内千家社会组织开展‘一对一’帮扶老区村行动”，推动兴业证券慈善基金会与省内老区村邵武市龙斗村和宁化县团结村签订一对一帮扶协议，主动链接资源，引入专业服务，帮扶老区村发展特色产业、搭建产销平台、拓展产销渠道、加强留守儿童关爱帮扶等，持续推进老区村健康可持续发展，真正实现稳定脱贫、发展致富、乡村振兴。

#### 推动集团成员单位因地制宜开展扶贫工作。

兴证基金持续资助四川德格县 2020 年度藏医培训资助项目，提供餐食补助，为深度贫困地区培养藏医队伍，改善藏区医疗环境。兴证期货通过兴证期货扶贫帮困专项基金，先后在广昌县、桐柏县、太湖县发起贫困户帮扶项目、农业合作社帮扶项目、养殖产业帮扶项目、扶贫车间更新扩建项目等，将帮扶资金落实到村到户，助力农业产业发展，实现就近就业，带动贫困村经济发展，巩固脱贫攻坚成果。

### 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	1,745.85
2.物资折款	-
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
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 checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	11
1.3 产业扶贫项目投入金额	125.16
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
2.转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	-
2.2 职业技能培训人数（人/次）	-
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	-
3.易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	-
4.教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	60.3
4.2 资助贫困学生人数（人）	1,052
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	981.48

5.健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	58.93
6.生态保护扶贫	
其中：6.1 项目名称	<input checked="" type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	150
7.兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	-
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	-
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	1
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	1
8.社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	60
8.2 定点扶贫工作投入金额	-
8.3 扶贫公益基金	-
9.其他项目	
其中：9.1 项目个数（个）	4
9.2 投入金额	308.98
9.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	-
9.4 其他项目说明	-

#### 4. 后续精准扶贫计划

党的十九届五中全会提出，要优先发展农业农村，全面推进乡村振兴。习近平总书记在中央农村工作会议上强调，“要坚决守住脱贫攻坚成果，做好巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接”，“脱贫攻坚目标任务完成后，对摆脱贫困的县，从脱贫之日起设立5年过渡期。过渡期内要保持主要帮扶政策总体稳定”。兴业证券集团将按照中央和省委乡村振兴工作部署，持续发挥自身资本市场平台资源优势和脱贫攻坚经验优势，在助力结对帮扶地区全面完成脱贫攻坚任务的基础上，继续加大相对贫困地区的帮扶力度，加强老区苏区县的帮扶工作，助力实施乡村建设行动，实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接，为巩固脱贫成果和乡村振兴持续贡献“兴”智慧、“兴”力量。

**一是持续助力结对帮扶县巩固脱贫攻坚成果。**2021年，兴业证券将根据中央和省委相关要求，进一步梳理帮扶项目计划，将巩固脱贫成果和乡村振兴相结合，持续助力结对帮扶县巩固脱贫攻坚成果。加强闽宁协作对口帮扶：一方面，加强2020年实施的留守儿童帮扶项目的跟踪反馈；另一方面，继续完善以留守儿童服务为特色的隆德县教育扶贫模式，并逐步将留守儿童服务、奖助学金等帮扶资源更多地下沉到乡村一线，发掘和资助优秀的乡村教育振兴类公益项目，通过教育振兴的方式巩固脱贫攻坚成果，让乡村孩子获得更多教育发展资源。深化闽藏对口支援工作：继续加强与福建省第九批援藏工作队、八宿县扶贫办等相关部门协作，重点开展帮扶成效显著、当地需求迫切的教育、民生、高原产业等乡村振兴帮扶项目，助力当地巩固脱贫攻坚成果，实现乡村振兴。做好彝良县、井冈山市等结对县帮扶工作：用好用足彝良县、井冈山市等专项帮扶资金，2021年在彝良县继续运营已开展的留守儿童关爱、阅读助学、研究性学习、奖教金项目，不断提升帮扶成效和质量；在井冈山市重点资助乡村振兴、教育奖优助困等帮扶项目，助力当地巩固拓展乡村脱贫成果。此外，继续巩固宕昌、栾川等结对帮扶县后续项目成果，推动在地分支机构与当地项目点挂钩对接，开展志愿服务。

**二是做好福建省内相对贫困地区帮扶工作。**落实已结对帮扶的老区苏区县教育帮扶项目：一方面，巩固长汀、政和、宁化和上杭县等已实施项目成果，总结经验为后续帮扶工作提供依据；另一方面，充分调研老区苏区实际帮扶需求，因地制宜开展教育公益项目，将资源优先投向乡村、困难群体，助力老区苏区教育振兴。持续创新探索留守、困境儿童关爱帮扶模式：继续与福建团省委合作第三期“兴业证券福建省留守儿童关爱计划”，加大山区乡镇的帮扶资源倾斜力度，着力

改善留守儿童成长和学习环境。

## (二) 社会责任工作情况

适用 不适用

公司社会责任工作履行情况，详见公司 2021 年 4 月 3 日于上交所网站披露的《兴业证券股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

## (三) 环境信息情况

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

适用 不适用

### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

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、承销与保荐、投资咨询、证券自营、财务顾问、融资融券、基金与金融产品代销、基金托管、期货介绍等业务。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，倡导低碳环保的经营方式和工作方式，建立电子 OA 办公系统，电子档案管理系统，提倡线上会议、培训等；号召公司员工将节能环保理念融入工作和生活，节水节电、垃圾分类、绿色出行等，最大限度地节约社会资源、保护环境、减少污染。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。

### 3. 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

### 4. 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

## (四) 其他说明

适用 不适用

## 十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

##### 4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：亿股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
公司债类						
兴业证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2020年公司债券(第一期)(疫情防控债)	2020-2-17	3.10%	30	2020-2-21	30	2023-2-17
兴业证券股份有限公司2020年度第一期短期融资券	2020-7-23	2.55%	30	2020-7-24	30	2020-10-16
兴业证券股份有限公司非公开发行2020年次级债券(第一期)	2020-9-15	4.10%	35	2020-9-23	35	2023-9-15
兴业证券股份有限公司2020年度第二期短期融资券	2020-11-16	3.10%	40	2020-11-17	40	2021-2-5
兴业证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年短期公司	2020-12-15	3.18%	40	2020-12-21	40	2021-4-15

债券（第一期）						
---------	--	--	--	--	--	--

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

报告期内，子公司境外债发行情况详见本报告第十节中“公司债券其他情况的说明”相关内容。

## （二）公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

公司资产负债结构变动情况详见本报告第四节中“资产、负债情况分析”相关内容。

## （三）现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### （一）股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	243,544
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	244,719

### （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	-46,099,914	488,084,753	7.29	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
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

国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	+67,210,724	116,826,364	1.74	0	无	0	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	-53,461,960	102,875,959	1.54	0	无	0	境外法人
福建省融资担保有限责任公司	-30,000,000	91,320,516	1.36	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
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	488,084,753	人民币普通股	488,084,753				
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				
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				
国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	116,826,364	人民币普通股	116,826,364				
香港中央结算有限公司	102,875,959	人民币普通股	102,875,959				
福建省融资担保有限责任公司	91,320,516	人民币普通股	91,320,516				
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				

上述股东关联关系或一致行动的说明	福建省投资开发集团有限责任公司全资子公司福建省华兴集团有限责任公司为福建省融资担保有限责任公司的母公司。除此之外，公司未知其他股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况
------------------	--

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1 法人

适用 不适用

名称	福建省财政厅
单位负责人	余军
成立日期	1949 年 10 月
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截止本报告期末，福建省财政厅持有兴业银行股份有限公司人民币普通股 3,902,131,806 股，人民币优先股 14,000,000 股，为兴业银行股份有限公司的第一大股东。

###### 2 自然人

适用 不适用

###### 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

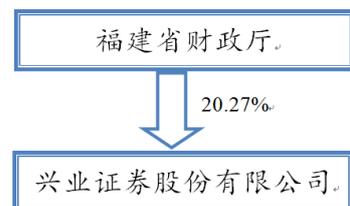
适用 不适用

###### 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

###### 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

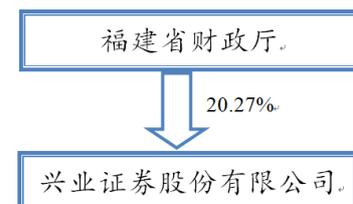


##### (二) 实际控制人情况

###### 1 法人

适用 不适用

名称	福建省财政厅
单位负责人	余军
成立日期	1949 年 10 月
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截止本报告期末，福建省财政厅持有兴业银行股份有限公司人民币普通股 3,902,131,806 股，人民币优先股 14,000,000 股，为兴业银行股份有限公司的第一大股东。

**2 自然人**适用 不适用**3 公司不存在实际控制人情况的特别说明**适用 不适用**4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期**适用 不适用**5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图**适用 不适用**6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**适用 不适用**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍**适用 不适用

福建省财政厅是公司控股股东、实际控制人，持有公司股份 1,357,089,734 股，占本公司总股本的 20.27%。福建省财政厅是机关法人，是福建省人民政府综合管理国家财政收支、财政政策，实施财政监督，参与国民经济进行宏观调控的职能部门，住所地福州市鼓楼区中山路 5 号。

**五、其他持股在百分之十以上的法人股东**适用 不适用**六、股份限制减持情况说明**适用 不适用**第七节 优先股相关情况**适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
杨华辉	董事长	男	54	2017年11月29日	至届满	0	0	0	-	245.12	否
刘志辉	董事、总裁	男	51	2008年10月29日	至届满	0	0	0	-	232.59	否
夏锦良	董事	男	59	2017年6月26日	至届满	0	0	0	-	214.45	否
	副总裁、首席风险官			2017年6月5日							
耿勇	董事	男	68	2015年12月30日	至届满	0	0	0	-	0	否
王非	董事	男	54	2014年12月23日	至届满	0	0	0	-	0	是
蔡绿水	董事	男	59	2017年9月29日	至届满	0	0	0	-	0	是
孙铮	独立董事	男	63	2017年8月28日	至届满	0	0	0	-	21.00	否
吴世农	独立董事	男	64	2017年11月29日	至届满	0	0	0	-	21.50	否
刘红忠	独立董事	男	55	2018年1月19日	至届满	0	0	0	-	19.50	否
王仁渠	监事会主席	男	57	2017年11月29日	至届满	0	0	0	-	218.65	否
曹根兴	监事	男	74	2017年6月27日	至届满	0	0	0	-	0	否
庄占建	监事	男	54	2016年4月20日	至届满	0	0	0	-	0	是
张绪光	职工监事	男	54	2008年6月24日	2023年10月23日	0	0	0	-	99.13	否
余志军	职工监事	男	49	2020年10月24日	2023年10月23日	0	0	0	-	14.78	否
胡平生	副总裁	男	56	2008年10月29日	至届满	0	0	0	-	218.12	否
郑城美	副总裁	男	46	2012年8月19日	至届满	0	0	0	-	213.25	否
	董事会秘书			2016年5月13日							
	合规总监			2017年9月22日							
黄奕林	副总裁	男	52	2017年6月5日	至届满	0	0	0	-	213.25	否

孔祥杰	副总裁	男	49	2019年9月10日	至届满	0	0	0	-	213.25	否
林红珍	首席财务官 (即财务负责人)	女	51	2019年9月24日	至届满	0	0	0	-	195.32	否
李予涛 (LI YUTAO)	首席信息官	男	45	2019年11月13日	至届满	0	0	0	-	216.92	否
周峰	离职工工监事	男	53	2014年10月13日	2020年10月23日	0	0	0	-	90.91	否
陈德富	离任副总裁	男	44	2011年11月21日	2020年9月30日	0	0	0	-	91.26	否
合计	/	/	/	/	/				/	2,539.00	/

注：

1. 表中董事、监事和高级管理人员担任非董监高职务期间领取的薪酬未统计在表内；
2. 报告期内，职工监事周峰1月至10月在公司控股子公司兴证期货有限公司领取的薪酬已统计在表内；
3. 公司全薪履职的董事、监事会主席和高级管理人员及职工监事税前薪酬总额仍在确认过程中，其余部分待确认发放后再另行披露。

姓名	主要工作经历
杨华辉	经济学博士，高级经济师。历任兴业银行上海分行党委委员、副行长，兴业银行杭州分行党委书记、行长，联华国际信托有限公司党委书记、董事长、代理总裁，兴业国际信托有限公司党委书记、董事长。现任本公司党委书记、董事长，兼任兴证全球基金管理有限公司董事长、兴证（香港）金融控股有限公司董事会主席。
刘志辉	硕士研究生，国际商务师。曾任福建省政府办公厅科员、副主任科员、主任科员，福建证监局机构处、上市处、稽查处主任科员、副处长、处长。现任本公司党委副书记、董事、总裁，兼任兴证（香港）金融控股有限公司董事会副主席。
夏锦良	硕士研究生，经济师。曾任公司资产管理部副总经理、风险管理部总经理、兴证期货总经理、合规法务部总经理、合规与风险管理部总经理、合规总监、公司财务负责人。现任本公司党委委员、董事、副总裁、首席风险官，兼任兴证（香港）金融控股有限公司董事、证通股份有限公司监事。
耿勇	大专学历。曾任福建省财政厅会计管理处副调研员、税政条法处副处长、税政处副处长、调研员。现任本公司董事。
王非	经济学博士，高级经济师。曾任福建投资企业集团公司金融投资管理部总经理，福建投资集团金融投资经营管理部总经理，福建投资集团总经理助理、副总经理、党委委员，海峡金桥财产保险股份有限公司、福建华兴创业投资有限公司、福建省大同创业投资有限公司董事长等。现任本公司董事，福建省农村信用社联合社主任、理事、副理事长等。
蔡绿水	硕士学位。曾任福建九州集团股份有限公司财务部副总经理、财务管理部副部长、财务管理部部长，厦门市筓筓新市区开发建设公司财务部经理、副总会计师，特房建信（厦门）股权投资基金管理有限公司董事长，厦门经济特区房地产开发集团有限公司财务部总经理等。现任本公司董事、厦门经济特区房地产开发集团有限公司董事、开发经营部总经理等。
孙铮	经济学博士，注册会计师，教授。曾任上海财经大学副校长。现任本公司独立董事，上海财经大学教授，兼任中国会计学会副会长、财

	政部中国会计标准战略委员会委员等。
吴世农	博士研究生，教授。曾任厦门大学“中国-加拿大 MBA 教育中心”主任、工商管理学院院长、管理学院常务副院长和院长、研究生院院长、副校长；国家自然科学基金委员会委员、国务院学位委员会学科评议组成员兼召集人、教育部科学技术委员会管理学部的学部委员、全国 MBA 教育指导委员会副主任委员（1994-2013 年）、第一至第五届中国大学生“挑战杯”创业大赛评委会副主任和主任、中国管理现代化研究会副会长等。现任本公司独立董事，厦门大学管理学院财务系教授、博士生导师，兼任中国企业管理研究会副会长、中国管理现代化研究会财务与会计研究分会会长等。
刘红忠	经济学博士。现任本公司独立董事，复旦大学金融学教授、复旦大学金融研究中心副主任、复旦大学金融史研究中心副主任和复旦大学-杜伦大学联合金融研究中心主任。兼任中国金融学会理事、中国国际金融学会理事、中国金融学年会理事、中国投资协会常务理事和上海市金融学会常务理事等。
王仁渠	本科学历、硕士学位，高级会计师。曾任福建省财政厅预算处副处长、处长兼福建省预算编审中心主任，国库处副处长、统计评价处处长、政府采购监督管理办公室主任、行政事业单位资产管理处处长、非税收入征收管理处处长、教科文处处长。现任本公司党委副书记、纪委书记、监事会主席，兼任福建省兴业证券慈善基金会理事长。
曹根兴	大学学历，农艺师。曾任上海市宝山县大场人民公社文化站站长、团委书记、党委副书记、宝山县团市委常委、宝山县五七农业大学党总支副书记、副校长、宝山县农业技术学校校长、中央农业广播学校宝山分校校长、宝山县农业技术推广中心党总支书记、主任（副处级）、上海市宝山区种子管理站站长（副处级）、大华（集团）有限公司董事长秘书兼任上海申新（集团）有限公司宣传与法务等工作。现本公司监事、上海申新（集团）有限公司董事长顾问、上海复星医药（集团）股份有限公司监事。
庄占建	硕士研究生学历，会计师。曾任福建省农垦学校教师，福建华兴信托投资公司办公室投资部职员、福建省投资担保公司部门经理、福建海峡融资租赁有限责任公司副总经理。现任本公司监事、福建省融资担保有限责任公司总经理、泉州广益房地产发展有限公司董事。
张绪光	第二学士学位学历，高级经济师。曾任中国建设银行福建省分行副科长、法律法规室副主任、主任、公司风险管理部副总经理、监事会办公室主任、合规法务部总监、法律事务部总经理。现任本公司职工监事、证券事务代表、董监事会办公室主任、兴证创新资本管理有限公司监事。
余志军	本科学历，中级会计师。曾任公司审计监察部总经理助理、副总经理、财务部副总经理、资金运营管理部副总经理、计划财务部副总经理。现任本公司职工监事、审计部副总经理（主持工作）、福建省兴业证券慈善基金会监事。
胡平生	博士，副教授。曾任公司研究发展中心副总经理、投资银行总部副总经理、董事会秘书处主任、办公室主任、董事会秘书等职务。现任本公司党委委员、副总裁，兼任中证信用增进股份有限公司监事。
郑城美	硕士。曾任公司南平滨江路营业部负责人、计划财务部总经理、董事会秘书处总经理、董事会秘书、首席风险官等职务。现任本公司党委委员、副总裁、合规总监、董事会秘书，兼任兴证（香港）金融控股有限公司董事、福建省兴业证券慈善基金会监事长。
黄奕林	博士。曾任公司研发中心总经理、客户资产管理部总经理、总裁助理兼投资银行总部总经理、固定收益与衍生产品部总经理等职务。现任本公司党委委员、副总裁，兼任上海证券自营分公司总经理、兴证全球基金管理有限公司监事会主席、兴证（香港）金融控股有限公司董事、兴证国际金融集团有限公司非执行董事兼董事会主席。
孔祥杰	硕士。曾任兴业证券华林办事处总经理助理、金晖营业部负责人、直属营业部负责人、网点办负责人、湖东路营业部总经理、福州营销

	中心总经理、兴业证券总裁助理兼私人客户总部总监、兴证期货有限公司董事、总经理、董事长、兴业证券经纪业务总部总经理等职务。现任本公司副总裁，兼任兴证证券资产管理有限公司董事长。
林红珍	硕士。曾任兴业证券风险管理部总经理、财务部总经理、资金运营管理部总经理(代)等职务。现任本公司首席财务官(即财务负责人)，兼任南方基金管理股份有限公司监事。
李予涛 (LI YUTAO)	硕士。曾任美国联合航空公司信息技术开发团队主管、芝加哥商品交易所集团信息技术 CBOT 交易系统架构团队主管、北方信托银行信息技术软件架构部经理、郑州商品交易所总经理助理、首席技术官(CTO)、香港交易及结算所有限公司高级副总裁(SVP)、董事总经理(MD)、香港交易及结算所有限公司子公司—深圳前海联合交易中心有限公司首席技术官、香港交易及结算所有限公司子公司—港胜技术服务(深圳)有限公司总经理兼法定代表人。现任本公司首席信息官。

其它情况说明

□适用 √不适用

**(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

□适用 √不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况****(一) 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王非	福建省投资开发集团有限责任公司	副总经理	2014年1月	2020年8月
蔡绿水	厦门经济特区房地产开发集团有限公司	财务部总经理	2005年4月	2020年5月
		董事	2005年4月	至今
		开发经营部总经理	2020年5月	至今
曹根兴	上海申新(集团)有限公司	董事长顾问	2013年4月	至今
庄占建	福建省融资担保有限责任公司	总经理	2015年6月	至今
在股东单位任职情况的说明	无			

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
杨华辉	兴证全球基金管理有限公司	董事长	2020年11月10日	至今

	兴证（香港）金融控股有限公司	董事会主席	2018 年 1 月 30 日	至今
	兴证国际控股有限公司	董事会主席	2018 年 1 月 30 日	2020 年 9 月 30 日
刘志辉	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2012 年 3 月 29 日	至今
	兴证（香港）金融控股有限公司	董事会副主席	2019 年 8 月 30 日	至今
夏锦良	兴证全球基金管理有限公司	监事会主席	2018 年 3 月 27 日	2020 年 11 月 10 日
	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2017 年 7 月 12 日	至今
	证通股份有限公司	监事	2017 年 12 月 6 日	至今
王非	福建省农村信用社联合社	主任、理事、副理事长	2020 年 9 月	至今
	福建省产业股权投资基金有限公司	董事长	2015 年 5 月	2020 年 11 月
	福建省创新创业投资管理有限公司	董事长	2014 年 1 月	2020 年 11 月
	闽信集团有限公司	副董事长	2014 年 7 月	2020 年 9 月
	厦门国际银行股份有限公司	董事	2015 年 2 月	2020 年 8 月
	海峡汇富产业投资基金管理有限公司	副董事长	2016 年 9 月	2020 年 11 月
蔡绿水	永诚财产保险股份有限公司	董事	2009 年	2020 年 8 月
	厦门华新房产有限公司	董事	2006 年 11 月	至今
	特房建信（厦门）股权投资基金管理有限公司	董事长	2016 年 8 月	2020 年 12 月
孙铮	上海财经大学	教授	1983 年 2 月	至今
	上海银行股份有限公司	独立董事	2017 年 8 月	至今
	上海强生控股股份有限公司	独立董事	2017 年 6 月	2020 年 6 月
	上海农村商业银行股份有限公司	独立董事	2017 年 7 月	至今
	中粮资本控股股份有限公司	独立董事	2019 年 3 月	至今
吴世农	厦门大学	教授	1991 年 5 月	至今
	重庆市迪马实业股份有限公司	独立董事	2019 年 5 月	至今
	厦门国贸集团股份有限公司	独立董事	2014 年 5 月	2020 年 5 月
	福耀玻璃工业集团股份有限公司	非执行董事	2005 年 12 月	至今
	福建龙净环保股份有限公司	独立董事	2020 年 12 月	至今
	江苏塔菲尔新能源科技股份有限公司	董事	2017 年 7 月	至今
	苏州正力新能源科技有限公司	董事	2016 年 12 月	至今
新中源丰田汽车能源系统有限公司	董事	2016 年 9 月	至今	

	福建海西金融租赁有限责任公司	独立董事	2013 年 11 月	至今
	兴业国际信托有限公司	独立董事	2018 年 1 月	至今
	厦门翔业集团有限公司	独立董事	2019 年 8 月	至今
刘红忠	复旦大学	教授	1999 年 5 月	至今
	华泰证券股份有限公司	独立董事	2013 年 11 月	2020 年 6 月
	上投摩根基金管理有限公司	独立董事	2013 年 5 月	至今
	申银万国期货有限责任公司	独立董事	2008 年 2 月	至今
	东海期货有限责任公司	独立董事	2009 年 6 月	至今
	交银国际信托有限公司	独立董事	2019 年 5 月	至今
	锦江国际（集团）有限公司	外部董事	2019 年 10 月	至今
王仁渠	福建省兴业证券慈善基金会	理事长	2019 年 2 月 15 日	至今
曹根兴	上海复星医药(集团)股份有限公司	监事	2019 年 6 月 7 日	2022 年 6 月 6 日
庄占建	泉州广益房地产发展有限公司	董事	2016 年 5 月 11 日	至今
张绪光	兴证创新资本管理有限公司	监事	2019 年 3 月 25 日	至今
余志军	福建省兴业证券慈善基金会	监事	2019 年 12 月 25 日	至今
胡平生	海峡股权交易中心(福建)有限公司	董事长	2018 年 6 月 7 日	2020 年 7 月 27 日
	中证信用增进股份有限公司	监事	2018 年 4 月 16 日	至今
郑城美	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2012 年 3 月 29 日	至今
	福建省兴业证券慈善基金会	理事长	2018 年 4 月 2 日	至今
黄奕林	兴证全球基金管理有限公司	董事	2018 年 3 月 27 日	2020 年 11 月 10 日
	兴证全球基金管理有限公司	监事会主席	2020 年 11 月 10 日	至今
	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2017 年 7 月 12 日	至今
	兴证国际控股有限公司	董事	2017 年 7 月 12 日	2020 年 9 月 30 日
	兴证国际金融集团有限公司	非执行董事	2017 年 7 月 12 日	至今
	兴证国际金融集团有限公司	董事会主席	2019 年 8 月 6 日	至今
孔祥杰	兴证证券资产管理有限公司	董事长	2021 年 1 月 4 日	至今
林红珍	南方基金管理股份有限公司	监事	2013 年 7 月 26 日	至今
在其他单位任职情况的说明	无			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司独立董事津贴参照上市证券公司独立董事津贴水平确定；公司内部董事、内部监事及高级管理人员的薪酬由公司薪酬考核体系决定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见上文“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 2,539.00 万元

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陈德富	副总裁	解聘	2020年9月30日公司第五届董事会第三十二次会议审议，决定解聘陈德富先生公司副总裁职务。
周峰	职工监事	离任	公司于2020年10月23日召开第四届第五次职工代表大会，选举张绪光先生、余志军先生为公司第六届监事会职工代表监事，周峰先生不再担任公司职工代表监事。
余志军	职工监事	选举	公司于2020年10月23日召开第四届第五次职工代表大会，选举余志军先生为公司第六届监事会职工代表监事，任期自2020年10月24日起至2023年10月23日止。

注：公司收到股东福建省投资开发集团有限责任公司《关于推荐兴业证券股份有限公司董事人选的函》，推荐陈杰先生为公司董事，王非先生因工作原因申请辞去公司第五届董事会董事及董事会专门委员会委员职务。公司于2021年1月28日召开第五届董事会第三十五次会议，审议通过了《关于变更董事的议案》，董事会同意提名陈杰先生为公司董事候选人，并提交公司股东大会审议。陈杰先生将自股东大会选举通过之日起履职，在此之前，王非先生将继续履行公司董事及董事会专门委员会委员职务。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	7,786
主要子公司在职员工的数量	1,120
在职员工的数量合计	8,906
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	373
研究人员	314
投行人员	449
经纪业务人员	6,068
资产管理人員	138
自营人員	51
固定收益人員	165
财务人員	129
其他业务支持人員	1,219
合计	8,906
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士及以上	80
硕士	2,734
本科	5,730
大专及以下	362
合计	8,906

### (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

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

### (三) 培训计划

√适用 □不适用

2020年，培训工作根据集团新发展理念、发展战略以及年度目标要求，在确保疫情防控的前提下，重点围绕党建与干部人才梯队培养、大机构业务与财富管理两大核心业务赋能、合规风控等集团一体化管理建设，采取线上线下方式，开展多层次、多样化培训，促进了集团干部员工素质和能力的全面提高。

2020年，兴业证券先后荣获新华报业传媒集团《培训》杂志组织评选的首批“中国示范性企业大学”、“中国人才发展菁英奖-创新成长奖”，中国企业教育百强组委会组织评选的“中国企业学习型党组织建设示范单位”等称号。

2021 年，培训工作将深入贯彻集团十四五规划，坚持高质量发展，在继续落实疫情常态化防控下，进一步采取灵活的“线上+线下”模式，开展多层次、多样化培训，加快深化和构建与业务战略相匹配、覆盖集团干部员工全职业生命周期的培训体系。

#### (四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	653,599.56 小时
劳务外包支付的报酬总额	23,383,907.77 元

#### 七、公司委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

√适用 □不适用

##### (一) 经纪人管理合规有序

2020 年，公司经纪人队伍继续保持稳健、有序、合规发展，严格按照《关于加强证券经纪业务管理的规定》、《证券经纪人管理暂行规定》要求以及《兴业证券股份有限公司经纪人管理办法》等内部规定进行规范管理。报告期内，公司执业经纪人均具备相应资格，相关内控机制和技术系统运行合规有效。

##### (二) 经纪人规模保持稳定

2020 年，公司继续执行较为严格的经纪人签订制度，现有经纪人队伍在公司营销人员队伍中的比重保持稳定。公司今年新增引进证券经纪人 269 人，解除委托代理合同 556 人，证券经纪人总数由年初的 977 人减少到 690 人。截至 2020 年 12 月 31 日，公司证券经纪人占经纪业务人员总数（包含经纪人）的 11%，规模有所下降。

##### (三) 经纪人合法权益有效保障

公司在经纪人报酬支付方式上实行分支机构报备、总部审核制，确保分支机构根据经纪人业务开展的情况，按照合同发放经纪人的业务费用，保障了经纪人的合法权益。

2020 年，公司证券经纪人报酬是按照其开发客户净佣金收入的百分比提取，业绩报酬比例根据经纪人开发客户的净创收情况、地区竞争形势等因素确定，不得超过公司限定的最高比例。2020 年各分支机构严格遵照公司制度执行，在新签订及续签委托代理合同时继续执行计提业务拨备金，以加强经纪人合规执业，保障客户权益。

##### (四) 经纪人执业培训卓有成效

2020 年，公司与上海功途教育培训有限公司持续开展合作，为经纪人提供丰富的在线培训课程，并对经纪人学习的过程和学习效果实施管控，确保经纪人执业前和执业中的培训质量。

公司根据证券市场的发展和新的监管要求更新完善经纪人培训课程，确保经纪人执业的业务能力能跟上证券行业的发展，并由各分支机构经纪人资格管理员跟踪经纪人后续执业培训情况，保证经纪人执业有效合规。

##### (五) 经纪人业务合规开展，未发生相关投诉

2020 年，公司依法合规开展经纪人业务，全年未出现因经纪人业务引发的客户纠纷、客户上访情况。下一步，公司将进一步加强经纪人业务管理，落实客户服务的适当性和及时性，不断提升客户满意度。

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件的要求，持续完善公司治理，不断提高公司规范运作水平。公司股东大会、董事会、监事会、经营管理层各尽其责，并通过发挥公司党委在公司治理中的领导核心作用，切实形成“党委领导核心，董事会战略决策，纪委和监事会独立监督，管理层负责经营”的公司治理格局。

#### （一）《公司章程》修订

报告期内，公司根据新《证券法》等要求，结合公司实际，及时修订《公司章程》，并完成向监管机构备案工作。本次修订新增证券公司股权管理等内容，并修改了短线交易、公司提供融资或者担保、董监高任免和职权等相关规定。

#### （二）股东与股东大会

股东大会是公司最高权力机构，公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》等法律法规的规定召开股东大会，确保股东大会的召集、召开、提案、表决等程序的合法合规，聘请律师出席见证并出具法律意见。

报告期内，公司召开 2 次股东大会，会议召集、召开、提案、表决等程序符合法律、法规、规范性文件的要求。公司平等对待所有股东，充分保障了股东权益，特别是中小股东权益。

公司控股股东按照法律法规规定行使权利，不存在直接或间接干预公司决策和经营活动的情形，与公司在业务、人员、资产、机构、财务方面完全独立。

#### （三）董事与董事会

公司董事会对股东大会负责，董事会运作规范，召集、召开、提案、表决均符合《公司法》等法律法规及《公司章程》要求。董事会下设战略委员会、审计委员会、风险控制委员会和薪酬与考核委员会，根据《公司章程》及各专门委员会议事规则行使职权。

报告期内，公司共召开董事会 10 次，战略委员会 2 次，审计委员会 4 次，风险控制委员会 2 次，薪酬与考核委员会 3 次。董事会及专门委员会决策科学、透明，充分履行了董事会的决策和管理职责。

公司现有董事 9 名，其中独立董事 3 名，董事会的人数和人员构成符合《公司法》等法律法规及《公司章程》要求。全体董事能够勤勉尽责履职，维护公司和股东的合法权益，独立董事对相关议案及事项充分发表意见，发挥了独立董事的独立作用。

#### （四）监事与监事会

公司监事会对股东大会负责，严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《公司监事会议事规则》等有关法律法规的规定和要求，切实履行在公司治理结构中的监督职能，承担公司全面风险管理与洗钱风险管理的监督责任，对公司的财务和合规管理情况、董事会和经营层履职情况等进行有效监督。

报告期内，公司监事会共召开会议 8 次，历次会议的召集、召开、议事方式和表决程序均符合《公司法》、《公司章程》及公司《监事会议事规则》的规定。公司监事会现有监事 5 名，其中股东监事 3 名，职工监事 2 名。监事会主席兼任公司党委副书记、纪委书记等职务，股东监事均为社会专业人士，具有多家上市公司服务管理经验，职工监事长年从事企业财务会计、法律、审计等领域工作，具有较高的专业水平，形成了相对独立、专业、科学、高效的监事会成员架构。

#### （五）信息披露

公司严格依据法律法规及监管要求披露公司重大信息，披露信息均真实、准确、完整，公司股东能够平等的获取公司重大信息。报告期内，公司持续加强内幕信息知情人管理，完成相关制度修订，并有序组织内幕信息知情人登记工作，有效防范内幕交易发生。

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

□适用 √不适用

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 4 月 15 日	www.sse.com.cn	2020 年 4 月 16 日
2019 年年度股东大会	2020 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn	2020 年 6 月 30 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

会议届次	会议议案名称	决议情况
2020 年第一次临时股东大会	《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》、《兴业证券股份有限公司关于为兴证国际金融集团有限公司境外债务融资提供担保等增信措施的议案》	所有议案均获表决通过
2019 年年度股东大会	《兴业证券股份有限公司董事会 2019 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司监事会 2019 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2019 年年度报告》及其摘要、《兴业证券股份有限公司 2019 年度财务决算报告》、《兴业证券股份有限公司 2019 年度利润分配预案》、《兴业证券股份有限公司关于 2020 年证券投资规模的议案》、《兴业证券股份有限公司关于境内债务融资工具授权的议案》、《兴业证券股份有限公司关于续聘审计机构的议案》、《兴业证券股份有限公司关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案》、《兴业证券股份有限公司关于为公司董事、监事和高级管理人员投保责任险的议案》、《兴业证券股份有限公司 2019 年度董事绩效考核及薪酬情况专项说明》、《兴业证券股份有限公司 2019 年度监事绩效考核及薪酬情况专项说明》	所有议案均获表决通过

## 三、董事履行职责情况

## (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
杨华辉	否	10	10	9	0	0	否	2
刘志辉	否	10	10	9	0	0	否	2
夏锦良	否	10	10	9	0	0	否	2
耿勇	否	10	10	9	0	0	否	2
王非	否	10	10	9	0	0	否	1
蔡绿水	否	10	10	9	0	0	否	1
孙铮	是	10	10	9	0	0	否	1
吴世农	是	10	10	9	0	0	否	2
刘红忠	是	10	10	9	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

## (三) 董事会会议情况

适用 不适用

报告期内，公司董事会共召开 10 次会议，所有议案均经有表决权董事全体审议通过，无弃权或反对情形发生。具体情况如下：

第五届董事会第二十五次会议：于 2020 年 1 月 10 日以通讯方式召开，审议通过了《关于〈兴业证券股份有限公司反洗钱审计报告〉的议案》、《关于计提资产减值准备的议案》、《关于核销呆账的议案》。

第五届董事会第二十六次会议：于 2020 年 3 月 5 日以通讯方式召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司关于 2020 年风险偏好声明、风险容忍度指标与重大风险限额的议案》、《兴业证券股份有限公司关于 2019 年风险评估报告的议案》、《兴业证券股份有限公司关于反洗钱 2019 年年度报告的议案》、《兴业证券股份有限公司关于洗钱风险自评报告的议案》。

第五届董事会第二十七次会议：于 2020 年 3 月 30 日以通讯方式召开，审议通过了《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》、《兴业证券股份有限公司关于为兴证国际金融集团有限公司境外债务融资提供担保等增信措施的议案》、《关于召开兴业证券股份有限公司 2020 年第一次临时股东大会的议案》。

第五届董事会第二十八次会议：于 2020 年 4 月 23 日以现场与视频相结合方式召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司 2019 年工作报告》、《兴业证券股份有限公司董事会 2019 年度工作报告》、《〈兴业证券股份有限公司 2019 年年度报告〉及其摘要》、《兴业证券股份有限公司 2019 年度社会责任报告》、《兴业证券股份有限公司 2019 年度财务决算报告》、《兴业证券股份有限公司 2019 年度利润分配预案》、《兴业证券股份有限公司关于 2020 年证券投资规模的议案》、《兴业证券股份有限公司关于境内债务融资工具授权的议案》、《兴业证券股份有限公司关于会计政策变更的议案》、《兴业证券股份有限公司关于续聘审计机构的议案》、《兴业证券股份有限公司关于评估 2019 年度信息技术管理工作总体效果和效率的议案》、《兴业证券股份有限公司关于 2019 年度重大关联交易专项审计报告的议案》、《兴业证券股份有限公司关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案》、《兴业证券股份有限公司关于 2019 年度合规管理工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》、《兴业证券股份有限公司关于制定〈内幕信息知情人管理制度〉的议案》、《兴业证券股份有限公司关于为公司董事、监事和高级管理人员投保责任险的议案》、《兴业证券股份有限公司董事会战略委员会 2019 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司董事会风险控制委员会 2019 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司董事会薪酬与考核委员会 2019 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司董事会审计委员会 2019 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2020 年第一季度报告》、《兴业证券股份有限公司关于计提资产减值准备的议案》，会议还听取了《兴业证券股份有限公司独立董事 2019 年度述职报告》。

第五届董事会第二十九次会议：于 2020 年 6 月 8 日以通讯方式召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司关于信息技术战略的议案》、《兴业证券股份有限公司 2019 年度董事绩效考核及薪酬情况专项说明》、《关于召开兴业证券股份有限公司 2019 年年度股东大会的议案》。

第五届董事会第三十次会议：于 2020 年 8 月 25 日以通讯方式召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司关于持续推进落实〈资管细则〉整改报告的议案》。

第五届董事会第三十一次会议：于 2020 年 8 月 28 日以通讯方式召开，审议通过了《关于审议〈兴业证券股份有限公司 2020 年半年度报告〉及其摘要的议案》。

第五届董事会第三十二次会议：于 2020 年 9 月 30 日以通讯方式召开，审议通过了《兴业证

券股份有限公司关于申请调增转融通业务授信额度的议案》、《兴业证券股份有限公司关于解聘陈德富先生副总裁职务的议案》。

第五届董事会第三十三次会议：于 2020 年 10 月 21 日以通讯方式召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司关于 2019 年度公司考评、高级管理人员考评与薪酬分配的议案》。

第五届董事会第三十四次会议：于 2020 年 10 月 30 日以通讯方式召开，审议通过了《关于审议〈兴业证券股份有限公司 2020 年第三季度报告〉的议案》、《兴业证券股份有限公司关于调整增资兴证（香港）金融控股有限公司方案的议案》，会议还听取了《兴业证券股份有限公司 2020 年 1—9 月财务情况报告》。

#### **（四）董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况**

√适用 □不适用

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、风险控制委员会和薪酬与考核委员会，根据《公司章程》及各专门委员会议事规则行使职权，报告期内，公司董事会各专门委员会为公司持续稳健发展献计献策，所审议议案均获得通过，不存在异议事项。

董事会各专门委员会组成及工作情况如下：

##### （一）董事会战略委员会组成及工作情况

董事会战略委员会由 5 名委员组成，具体为杨华辉、刘志辉、夏锦良、耿勇、刘红忠，由杨华辉担任召集人。2020 年共召开战略委员会 2 次，具体为：

第五届董事会战略委员会第七次会议：于 2020 年 4 月 16 日以通讯方式召开，审核通过了《兴业证券股份有限公司 2019 年度社会责任报告》、《兴业证券股份有限公司关于 2020 年证券投资规模的议案》；审议通过了《兴业证券股份有限公司关于授权经营管理层办理总部内设机构和分支机构建设的议案》；研究讨论了《兴业证券股份有限公司 2019 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司战略委员会 2019 年度工作报告》。

第五届董事会战略委员会第八次会议：于 2020 年 6 月 4 日以通讯方式召开，审核通过了《兴业证券股份有限公司关于信息技术战略的议案》。

##### （二）董事会审计委员会组成及工作情况

董事会审计委员会由 3 名委员组成，具体为王非、孙铮、吴世农，由孙铮担任召集人。2020 年共召开审计委员会 4 次，具体为：

第五届董事会审计委员会第十五次会议：于 2020 年 1 月 7 日以现场与视频相结合方式召开，审核通过了《关于计提资产减值准备的议案》、《关于核销呆账的议案》；听取了《关于兴证国际保证金融资业务风险情况及管控措施的报告》、《关于兴证国际呆账核销情况的报告》。

第五届董事会审计委员会第十六次会议：于 2020 年 4 月 23 日以现场与视频相结合方式召开，审核通过了《〈兴业证券股份有限公司 2019 年年度报告〉及其摘要》、《兴业证券股份有限公司关于会计政策变更的议案》、《兴业证券股份有限公司关于续聘审计机构的议案》、《兴业证券股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》、《兴业证券股份有限公司关于预计公司 2020 年日常关联交易的议案》、《兴业证券股份有限公司 2020 年第一季度报告》、《兴业证券股份有限公司关于计提资产减值准备的议案》；审议通过了《兴业证券股份有限公司 2019 年内部审计工作情况报告》、《兴业证券股份有限公司关于 2020 年度审计计划的议案》、《兴业证券股份有限公司关于更新关联方名单的议案》；研究讨论了《兴业证券股份有限公司董事会审计委员会 2019 年度工作报告》；听取了公司审计机构毕马威关于公司年度报告及内部控制审计的汇报。

第五届董事会审计委员会第十七次会议：于 2020 年 8 月 25 日以通讯方式召开，审核通过了《〈兴业证券股份有限公司 2020 年半年度报告〉及其摘要》；审议通过了《兴业证券股份有限公司关于更新关联方名单的议案》。

第五届董事会审计委员会第十八次会议：于 2020 年 10 月 23 日以通讯方式召开，审核通过了《关于审议〈兴业证券股份有限公司 2020 年第三季度报告〉的议案》。

##### （三）董事会风险控制委员会组成及工作情况

董事会风险控制委员会由 5 名委员组成，具体为杨华辉、刘志辉、夏锦良、蔡绿水、吴世农，由杨华辉担任召集人。2020 年共召开风险控制委员会 2 次，具体为：

第五届董事会风险控制委员会第七次会议：于 2020 年 3 月 2 日以通讯方式召开，审核通过

了《兴业证券股份有限公司关于 2020 年风险偏好声明、风险容忍度指标和重大风险限额的议案》、《兴业证券股份有限公司关于 2019 年风险评估报告的议案》、《兴业证券股份有限公司关于反洗钱 2019 年年度报告的议案》、《兴业证券股份有限公司关于洗钱风险自评估报告的议案》。

第五届董事会风险控制委员会第八次会议：于 2020 年 4 月 16 日以通讯方式召开，审核通过了《兴业证券股份有限公司关于 2019 年度合规管理工作的报告》；研究讨论了《兴业证券股份有限公司董事会风险控制委员会 2019 年度工作报告》。

#### （四）董事会薪酬与考核委员会组成及工作情况

董事会薪酬与考核委员会由 5 名委员组成，具体为杨华辉、耿勇、孙铮、吴世农、刘红忠，由吴世农担任召集人。2020 年共召开薪酬与考核委员会 3 次，具体为：

第五届董事会薪酬与考核委员会第九次会议：于 2020 年 4 月 16 日以通讯方式召开，研究讨论了《兴业证券股份有限公司董事会薪酬与考核委员会 2019 年度工作报告》。

第五届董事会薪酬与考核委员会第十次会议：于 2020 年 6 月 4 日以通讯方式召开，审核通过了《兴业证券股份有限公司 2019 年度董事绩效考核及薪酬情况专项说明》。

第五届董事会薪酬与考核委员会第十一次会议：于 2020 年 10 月 16 日以通讯方式召开，审核通过了《兴业证券股份有限公司关于 2019 年度公司考评、高级管理人员考评与薪酬分配的议案》。

## 四、监事履行职责情况

### （一）监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

### （二）监事参加监事会和股东大会的情况

监事姓名	参加监事会情况						参加股东大会情况
	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
王仁渠	8	8	7	0	0	否	2
曹根兴	8	8	7	0	0	否	2
庄占建	8	8	7	0	0	否	2
张绪光	8	8	7	0	0	否	2
周峰	8	8	7	0	0	否	2

年内召开监事会会议次数	8
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	7

### （三）监事会会议情况

报告期内，公司监事会共召开 8 次会议，所有议案均全体监事审议通过，无弃权或反对情形发生。具体情况如下：

公司第五届监事会第十五次会议：于 2020 年 1 月 10 日以通讯表决方式召开，会议审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》、《关于核销呆账的议案》。

第五届监事会第十六次会议：于 2020 年 3 月 5 日以通讯表决方式召开，会议审议通过了《兴业证券股份有限公司关于 2020 年风险偏好声明、风险容忍度指标与重大风险限额的议案》、《兴业证券股份有限公司关于 2019 年风险评估报告的议案》、《兴业证券股份有限公司关于反洗钱 2019 年年度报告的议案》、《兴业证券股份有限公司关于洗钱风险自评估报告的议案》。

第五届监事会第十七次会议：于 2020 年 3 月 30 日以通讯表决方式召开，会议审议通过了《兴

业证券股份有限公司关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》。

第五届监事会第十八次会议：于 2020 年 4 月 23 日以现场与视频相结合方式召开，会议审议通过了《兴业证券股份有限公司监事会 2019 年度工作报告》、《〈兴业证券股份有限公司 2019 年年度报告〉及其摘要》、《兴业证券股份有限公司关于会计政策变更的议案》、《兴业证券股份有限公司关于 2019 年度合规管理工作的报告》、《兴业证券股份有限公司 2019 年度内部控制评价报告》、《兴业证券股份有限公司关于 2019 年度重大关联交易专项审计报告的议案》、《关于为公司董事、监事和高级管理人员投保责任险的议案》、《兴业证券股份有限公司 2020 年第一季度报告》、《兴业证券股份有限公司关于计提资产减值准备的议案》；会议还对公司董事 2019 年度履职情况进行了考核评价。

第五届监事会第十九次会议：于 2020 年 6 月 8 日以通讯表决方式召开，会议审议通过了《兴业证券股份有限公司 2019 年度监事绩效考核及薪酬情况专项说明》。

第五届监事会第二十次会议：于 2020 年 8 月 28 日以通讯表决方式召开，会议审议通过了《关于审议〈兴业证券股份有限公司 2020 年半年度报告〉及其摘要的议案》。

第五届监事会第二十一次会议：于 2020 年 10 月 21 日以通讯表决方式召开，会议审议通过了《兴业证券股份有限公司关于王仁渠同志履职情况、考评及薪酬分配的议案》。

第五届监事会第二十二次会议：于 2020 年 10 月 30 日以通讯表决方式召开，会议审议通过了《关于审议〈兴业证券股份有限公司 2020 年第三季度报告〉的议案》。

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

## 六、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

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

## 七、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司内部控制自我评价报告的具体内容详见公司于 2021 年 4 月 3 日于上交所网站披露的《兴业证券股份有限公司 2020 年度内部控制评价报告》。

### （一）内部控制责任声明、建立财务报告内部控制的依据及内部控制制度建设情况

#### 1. 董事会关于内部控制责任的声明

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

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

#### 2. 建立财务报告内部控制的依据

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

#### 3. 公司内部控制制度建设情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《证券公司内部控制指引》以及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等相关规定，按照内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等内部控制五要素，结合公司实际情况，持续完善覆盖董事会、监事会、管理层与全体员工各层级，贯穿决策、执行与监督各环节，涵盖公司及所属单位各种业务和管理事项的与

公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系，为公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实完整、提高经营效率和效果、促进公司实现发展战略提供合理保障。2020年，公司根据外部监管要求和内部管理需要，不断建立健全各项制度，完善业务与管理流程，优化组织架构，强化制度执行力。同时，公司通过实施审计项目、合规检查、年度内控评价与合规管理有效性评估等工作，对公司内部控制制度的建设与执行情况进行监督检查，对发现的问题及时推进整改，促进公司内控制度体系进一步完善，内控制度执行力进一步增强。

## （二）内部控制自我评价报告的相关情况说明

董事会已根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司2020年12月31日的内部控制有效性进行了评价。董事会认为，于内部控制评价报告基准日，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，亦未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 八、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请的毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2020年12月31日财务报告内部控制的有效性进行审计，并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。详见公司2021年4月3日于上交所网站披露的《兴业证券股份有限公司2020年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

## 九、董事、监事培训情况

适用 不适用

公司高度重视董事、监事的持续培训，以确保其及时全面了解相关法律法规及监管规定，提升其履职能力。报告期内，除组织公司董事、监事参加内部培训外，公司还充分借助自律组织培训平台，协助董事和监事通过在线、现场等方式参加外部培训。具体参训情况如下：

序号	培训日期	参训人员	培训内容	组织单位	培训方式
1	2020年3月13日	董事、监事、高级管理人员	关于新《证券法》要点解析线上讲座	福建省上市公司协会	在线视频培训
2	2020年3月30日	董事、监事、高级管理人员	监管重罚下的证券行业如何布局反洗钱工作	内部培训	专题培训
3	2020年4月13日	董事长、总裁	2020年上市公司董事长、总经理系列培训	中国上市公司协会	在线视频培训
4	2020年5月8日	董事、监事、高级管理人员	关于并购重组与再融资专题培训	福建省上市公司协会	在线视频培训
5	2020年6月15日	董事长、总裁	2020年上市公司董事长、总经理系列培训	中国上市公司协会	在线视频培训
6	2020年6月24日	董事、监事、高级管理人员	关于新《证券法》修订解读培训	福建证监局、福建省上市公司协会	在线视频培训

7	2020年8月17日	董事长、总裁	2020年上市公司董事长、总经理系列培训	中国上市公司协会	在线视频培训
8	2020年8月28日	监事会主席	2020年上市公司监事会主席系列培训	中国上市公司协会	在线视频培训
9	2020年10月16日	董事、监事、高级管理人员	福建资本市场新证券法培训	福建省证券期货业协会、福建省上市公司协会	在线视频培训
10	2020年10月26日	董事、监事、高级管理人员	证券公司董监高相关监管案例	内部培训	专题培训
11	2020年12月1日	董事、监事、高级管理人员	证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则	内部培训	专题培训
12	2020年12月17日	董事、监事、高级管理人员	国务院关于进一步提高上市公司质量的意见	内部培训	专题培训
13	2020年12月29日	董事、监事、高级管理人员	2021年宏观经济分析报告会	福建省上市公司协会、福建省证券期货业协会	现场与网络直播相结合

## 十、公司合规管理体系建设情况及合规、稽核部门检查稽核情况

√适用 □不适用

### （一）合规管理体系建设情况

公司认真贯彻落实《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券公司合规管理实施指引》等监管要求，积极推进“全面合规、主动合规、持续合规”长效机制建设。在《公司章程》及基本合规管理制度中明确了董事会、监事会、高级管理人员、合规总监、各单位负责人的合规职责。将各层级子公司、分支机构的合规管理纳入统一合规管理体系。公司高度重视并推动合规文化建设，不断传导“全员合规、合规从管理层做起、合规创造价值、合规是公司的生存基础”的合规理念。公司建立了一整套持续完善的合规管理制度体系，以《合规管理制度》为基本制度，配套制度包括合规培训、合规咨询、合规检查、合规审核、子公司合规管理等在内的各项合规管理办法及操作规程；并且根据法律法规变化，结合公司实际，不断督促各单位制定修订相关制度。同时，公司持续做好各项业务日常合规管理，不断强化合规队伍管理，优化合规管理信息系统，加强从业人员执业行为管理，扎实开展反洗钱管理工作，完善投诉处理机制和客户交易行为管理，持续优化适当性管理等专项合规工作。构建事前审查、事中检查、事后评估的合规管理闭环，强化重点环节与薄弱环节的合规管控。把“源头严预防、过程严监控、事后严追责”的合规工作理念嵌入到合规工作的各个方面和全部过程，不断为深化转型、双轮驱动、加快推进一流证券金融集团建设提供强有力的合规保障。

### （二）合规、稽核部门检查稽核情况

为及时发现合规风险隐患，加强薄弱环节合规管理，公司结合监管动态和公司业务发展情况，有针对性地开展合规检查。报告期内，公司对总部相关业务以及分支机构的合规管理情况等开展合规检查，及时发现存在的薄弱环节和风险隐患，督促相关单位落实整改，实现业务持续合规运作及合规管理有效执行。

同时，公司根据年度审计计划安排、监管要求及公司需要，完成各类审计/评价项目90个，审计/评价范围覆盖公司财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务、自营投资业务、海外业务、研究与机构销售业务等主要业务板块及信息系统管理、反洗钱管理、财务管理、合规管理、风险管理等管理领域，覆盖主要业务和管理部门、分支机构和子公司。

## 十一、公司 2021 年投资者关系管理计划

√适用 □不适用

公司高度重视投资者关系管理工作，制定了较为完善的规章制度，公司依据监管要求和业务发展需要及时修订完善了《投资者关系管理制度》。2020 年全年公司召开业绩说明会 2 次，接待分析师及投资者来访调研 14 次，主动参加资本市场策略会 24 次，接听数百通投资者电话咨询，并在上证 E 互动平台与投资者互动交流。报告期内公司获得福建省上市公司协会 2019-2020 年度投资者关系管理“A”类评价。公司已连续三年荣获福建省上市公司协会投资者关系管理工作“A”类评价。

2021 年，公司将继续坚持开展多样化的投资者关系活动，通过投资者关系热线、公司网站、电话会议、现场接待、策略会、网上互动、业绩发布会等多种载体加强与投资者全方位沟通，促进价值认同，加深资本市场对公司的了解。公司将一如既往高度重视投资者意见和建议，为投资者和分析师提供更好的服务。

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

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

## 第十节 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	2014-03-13	2021-03-13	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	2016-09-26	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 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	2018-08-20	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
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
兴业证券股份有限公司面向合格投资者公开	20 兴	163149	2020-02-	2023-02-	30	3.10	每年付息一次,	上海证券交易所

发行 2020 年公司债券(第一期)(疫情防控债)	业 G1		17	17			到期一次还本	
兴业证券股份有限公司非公开发行 2020 年次级债券(第一期)	20 兴业 C1	167668	2020-09-15	2023-09-15	35	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专业投资者公开发行 2020 年短期公司债券(第一期)	20 兴业 S1	163853	2020-12-15	2021-04-15	40	3.18	到期一次还本付息	上海证券交易所

注：2021 年 1 月 26 日，公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第一期)(债券简称：21 兴业 01，债券代码：175663)，发行规模 35 亿元，票面利率 3.45%。

## 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 02	2014-3-13	2021-3-13	10	已足额按时付息，因 2019 年投资者回售 450 万，本期债券余额为 9.955 亿。
	19 兴业 G1	2019-11-6	2022-11-6	105	已足额按时付息
次级债券	17 兴业 C2	2017-3-21	2020-3-21	40	已足额按时兑付
	17 兴业 C4	2017-4-25	2020-4-25	30	
	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	
非公开发行公司债券	17 兴业 F3	2017-11-22	2020-11-22	15	已足额按时兑付
	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	
	18 兴业 F3	2018-8-20	2021-8-20	50	
	19 兴业 F1	2019-3-20	2022-3-20	30	

## 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

## (一) 报告期末存续的其他债券及境外债情况

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 2020 年度第二期短期融资券	20 兴业证 券 CP002	072000268. IB	2020-11-16	2021-2-5	40 亿元 人民币	3.1	到期一次 还本付息	全国银行 间债券市 场
IS (Hong Kong) Investment Limited 2.9%信用增强债券	ISHKIV 2.9 12/30/22	XS20952 51430	2019-12-30	2022-12-30	2.95 亿 美元	2.9	每半年付 息 1 次， 到期一次 还本	新加坡证 券交易所
短期融资券	/	/	2020-12-18	2021-3-6	450 万 美元	1.3	到期一次 还本付息	/
短期融资券	/	/	2020-12-18	2021-9-6	450 万 美元	1.3	到期一次 还本付息	/

## (二) 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	采用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
	19 兴业 G1	

	20 兴业 G1	
	20 兴业 S1	
次级债券	16 兴业 02	面向符合《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发行
	16 兴业 03	
	20 兴业 C1	
非公开发行公司债券	18 兴业 F1	面向符合《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发行
	18 兴业 F2	
	18 兴业 F3	
	19 兴业 F1	

### （三）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。截至报告期末，“13 兴业 02” 债券余额为 9.955 亿元

## 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、18 兴业 F1、20 兴业 S1 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	北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦 11 楼
	联系人	陈曲、靳翹楚
	联系电话	010-80927231、010-80927597
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
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 10 楼
	联系人	王雅倩
	联系电话	021-50801138
19 兴业 G1 债券受托管理人	名称	东兴证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层
	联系人	张嘉滩
	联系电话	010-66553060
20 兴业 G1 债券受托管理人	名称	申万宏源证券有限公司
	办公地址	上海市徐汇区长乐路 989 号 39 层
	联系人	刘秋燕
	联系电话	021-33388507
20 兴业 C1 债券受托管理人	名称	光大证券股份有限公司
	办公地址	上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 51 层
	联系人	邢一唯
	联系电话	021-52523023
	名称	联合资信评估股份有限公司

13 兴业 02、19 兴业 G1、20 兴业 G1、20 兴业 C1、20 兴业 S1 资信评级机构	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号银泰中心 B 座 (PICC) 17 层
16 兴业 02、16 兴业 03、18 兴业 F1、18 兴业 F2、18 兴业 F3、19 兴业 F1 资信评级机构	名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
	办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹竿胡同 2 号银河 soho6 号楼

其他说明：

√适用 □不适用

根据中国证券监督管理委员会公布的“完成首次备案的证券评级机构名录”，2020 年 10 月 21 日，联合资信评估股份有限公司完成资信评级机构从事证券评级服务业务备案，并于即日起开展证券评级业务，其全资子公司联合信用评级有限公司原有的证券评级业务及其对应的权利、义务全部由联合资信评估股份有限公司承继。

### 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。截至报告期末，本期债券余额 45 亿元。

5.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。截至报告期末，本期债券余额 20 亿元。

6.经公司第四届董事会第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。截至报告期末，本期债券余额 50 亿元。

7.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。截至报告期末，本

期债券余额 30 亿元。

8.经公司第五届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2018 年年度股东大会批准，公司于 2019 年 11 月 6 日发行 105 亿元的公司债券。公司按《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）募集说明书》的约定，所募集资金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。截至报告期末，本期债券余额 105 亿元。

9.经公司第五届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2018 年年度股东大会批准，公司于 2020 年 2 月 17 日发行 30 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券（第一期）（疫情防控债）募集说明书》的约定，所募集资金用于补充公司日常生产经营所需营运资金，其中不低于 10%用于支持疫情防护防控相关业务。截至报告期末，本期债券余额 30 亿元。

10.经公司第五届董事会第十五次会议决议审议通过，并经公司 2018 年年度股东大会批准，公司于 2020 年 9 月 15 日发行 35 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 2020 年次级债券（第一期）募集说明书》的约定，所募集资金用于偿还债务融资工具，充实净资产。截至报告期末，本期债券余额 35 亿元。

11.经公司第五届董事会第二十八次会议决议审议通过，并经公司 2019 年年度股东大会批准，公司于 2020 年 12 月 15 日发行 40 亿元的短期公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2020 年短期公司债券（第一期）募集说明书》的约定，所募集资金用于补充营运资金，偿还借款，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。截至报告期末，本期债券余额 40 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，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，实际用途与募集说明书约定用途一致。

#### 四、公司债券评级情况

适用 不适用

2020 年 6 月 17 日，联合信用评级有限公司对公司主体及公司存续期内相关债项进行了跟踪评级，确定公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望稳定；“13 兴业 02”、“19 兴业 G1”、“20 兴业 G1”的信用等级为 AAA。

2020 年 6 月 23 日，中诚信国际信用评级有限责任公司对公司主体及公司存续期内相关债项进行了跟踪评级，确定公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定；“16 兴业 02”、“16 兴业 03”的信用等级为 AA+；“17 兴业 F3”、“18 兴业 F1”、“18 兴业 F2”、“18 兴业 F3”、“19 兴业 F1”的信用等级为 AAA。

本次跟踪评级结果与上次评级结果一致，表明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，公司于全国银行间债券市场发行短期融资券，经联合资信评估股份有限公司 2020 年 7 月 14 日出具的《兴业证券股份有限公司 2020 年主体长期信用评级报告》评定，公司主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定，不存在评级差异的情况。

资信评级机构对公司及公司债券最新跟踪评级预计将于 2020 年结束后 6 个月内完成，届时将于上海证券交易所网站披露评级报告，敬请投资者关注。

#### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

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，各债券受托管理人根据相关法律、法规及《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责。

2020年6月17日，中国银河证券股份有限公司出具了《兴业证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019年度）》。

2019年6月29日，国泰君安证券股份有限公司出具了《兴业证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019年度）》。

2020年6月30日，中山证券有限责任公司出具了《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（2019年度）》。

2020年6月30日，东兴证券股份有限公司出具了《兴业证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2019年度）》。

上述具体内容详见各债券受托管理人在上海证券交易所网站发布的相关公告。

此外，债券受托管理人已按照法规的规定以及《债券受托管理协议》的约定出具了临时受托管理报告，具体内容详见各债券受托管理人在上海证券交易所网站发布的相关公告。

2020年年度受托管理事务报告预计将于2021年6月30日前于上海证券交易所网站披露，敬请投资者关注。

## 八、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	9,340,385,280	6,186,600,051	50.98	主要系本年度利润总额增加所致
流动比率	2.04	2.09	-2.33	
速动比率	2.04	2.09	-2.33	
资产负债率(%)	70.05	72.76	下降2.71个百分点	
EBITDA全部债务比	10.67%	6.65%	上升4.02个百分点	
利息保障倍数	3.10	1.79	73.85	主要系本年度利润总额增加及利息支出减少所致
现金利息保障倍数	3.78	6.37	-40.61	主要系本年度经营活动产生的现金流量净额减少所致
EBITDA利息保障倍数	3.19	1.85	72.44	主要系本年度息税折旧摊销前利润总额增加及利息支出减少所致
贷款偿还率(%)	100	100		
利息偿付率(%)	100	100		

## 九、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短期融资券、收益凭证、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、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约 1,488 亿元，已使用额度约 264 亿元；兴证期货获得银行授信额度 5 亿元，尚未使用；兴证国际获得银行授信额度约 89 亿港元，已使用额度约 38 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。

#### 十一、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，公司各期债券均严格执行募集说明书相关约定及承诺，募集资金用途合法合规，债券发行文件真实、准确、完整，发行程序合规。公司在约定的范围内使用募集资金，按期支付本金及利息，并及时履行信息披露义务。报告期内，未发生债券违约。

#### 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

披露时点	重大事项临时报告名称	披露地址
2020 年 1 月 13 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼的进展公告》	http://www.sse.com.cn
2020 年 1 月 23 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼进展公告》	
2020 年 3 月 4 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼的进展公告》	
2020 年 3 月 9 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼的进展公告》	
2020 年 4 月 14 日	《兴业证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》	
2020 年 4 月 18 日	《兴业证券股份有限公司公告》	
2020 年 4 月 30 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼的进展公告》	
2020 年 6 月 1 日	《兴业证券股份有限公司关于公司申报债权的公告》	
2020 年 6 月 24 日	《兴业证券股份有限公司关于所属子公司涉及重大仲裁相关情况的公告》	
2020 年 7 月 10 日	《兴业证券股份有限公司关于所属子公司涉及重大案件相关情况进展的公告》	
2020 年 7 月 14 日	《兴业证券股份有限公司关于所属子公司涉及重大案件相关情况进展的公告》	
2020 年 7 月 28 日	《兴业证券股份有限公司涉及重大诉讼进展公告》	
2020 年 8 月 4 日	《兴业证券股份有限公司涉及重大诉讼进展公告》	
	《兴业证券股份有限公司涉及重大诉讼、仲裁进展公告》	
2020 年 8 月 12 日	《兴业证券股份有限公司涉及重大诉讼、仲裁进展公告》	

2020 年 8 月 18 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁的进展公告》
2020 年 8 月 22 日	《兴业证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》
2020 年 10 月 13 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼进展公告》
2020 年 10 月 21 日	《兴业证券股份有限公司关于下属控股公司申报破产债权相关情况的公告》
2020 年 11 月 5 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》
2020 年 11 月 13 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼进展公告》
2020 年 11 月 16 日	《兴业证券股份有限公司关于公司申报债权的公告》
2020 年 11 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》
	《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》
2020 年 12 月 4 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁的进展公告》
2020 年 12 月 7 日	《兴业证券股份有限公司发行人涉及重大诉讼、仲裁的进展公告》
2020 年 12 月 8 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》
2020 年 12 月 16 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》
2020 年 12 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》
2020 年 12 月 25 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》
2020 年 12 月 30 日	《兴业证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》

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。

## 第十一节 财务报告

### 审计报告

√适用 □不适用

毕马威华振审字第 2101666 号

兴业证券股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了后附的兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了兴业证券 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于兴业证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

金融工具公允价值的评估	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”19 所述的会计政策及“十五、公允价值的披露”。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>兴业证券股份有限公司及其子公司（以下简称“兴业证券”）以公允价值计量的金融工具的估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，其中估值模型通常需要大量的输入值。</p> <p>大部分输入值来源于能够可靠获取的数据。当可观察的输入值无法可靠获取时，即第三层次公允价值计量的金融工具的情形下，不可观察输入值的确定会使用到管理层估计，这当中会涉及管理层的重大判断。</p> <p>由于部分以公允价值计量的金融工具公允价值的评估较为复杂，且在确定估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大，我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价金融工具公允价值相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 了解和评价与估值、独立价格验证及金融工具估值模型审批相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；</li> <li>● 选取金融工具，通过比较兴业证券采用的公允价值与公开可获取的市场数据，评价第一层次公允价值计量的金融工具的估值；</li> <li>● 就第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具，选取金融工具，查阅本年度签署的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条件；</li> <li>● 利用毕马威估值专家的工作，评价兴业证券用于第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具的估值方法的适当性。同时选取金融工具，对第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具，我们将兴业证券的估值模型与我们了解的现行行业惯例进行比较，测试公允价值计算的输入值，以及进行平行分析测算，并将我们的估值结果与兴业证券的估值结果进行比较；及</li> <li>● 根据相关会计准则，评价与金融工具公允价值相关的披露的合理性。</li> </ul>

<b>结构化主体合并范围的确定</b>	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”5所述的会计政策及“七、在其他主体中的权益”。	
<b>关键审计事项</b>	<b>在审计中如何应对该事项</b>
<p>结构化主体通常是为实现具体而明确的目的设计并成立的，并在确定的范围内开展业务活动。兴业证券可能通过发起设立、直接持有投资等方式在结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括投资基金、理财产品、资产管理计划、信托计划或资产支持证券。</p> <p>当判断是否应该将结构化主体纳入兴业证券的合并范围时，管理层应考虑兴业证券对结构化主体相关活动拥有的权利，享有可变回报，以及通过运用该权利而影响其可变回报的能力。在某些情况下，即使兴业证券并未持有结构化主体的权益，也可能需要合并该主体。</p> <p>在确定是否应合并结构化主体时，管理层需要考虑的因素并非完全可量化的，需要进行综合考虑。</p> <p>由于在确定是否应将结构化主体纳入兴业证券的合并范围时需要涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对财务报表产生重大影响，因此，我们将兴业证券结构化主体合并范围的确定识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价结构化主体的合并相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 通过询问管理层和检查与管理层对结构化主体是否合并作出的判断过程相关的文档，以评价兴业证券就此设立流程是否适当；</li> <li>● 就各主要产品类型中的结构化主体选取项目，对每个所选取的项目执行以下程序： <ul style="list-style-type: none"> <li>- 检查相关合同和内部记录，以了解结构化主体的设立目的和兴业证券对结构化主体的参与程度，并评价管理层关于兴业证券对结构化主体是否拥有权力的判断；</li> <li>- 检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，包括对任何资本或回报的担保、佣金的支付以及收益的分配等，以评价管理层就兴业证券因参与结构化主体的相关活动而拥有的对结构化主体的风险敞口及可变回报所作的判断；</li> <li>- 检查管理层对结构化主体的分析，包括定性分析和兴业证券对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算，以评价管理层关于兴业证券影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断；</li> <li>- 评价管理层就是否应合并结构化主体所作的判断；</li> </ul> </li> <li>● 根据相关会计准则，评价与结构化主体合并相关披露的合理性。</li> </ul>

<b>以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定</b>	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”9所述的会计政策。	
<b>关键审计事项</b>	<b>在审计中如何应对该事项</b>
<p>兴业证券运用预期信用损失模型确定以摊余成本计量的金融资产的减值准备的过程中涉及到若干关键参数和假设的应用，包括发生信用减值的阶段划分，违约概率、违约损失率、违约风险暴露等参数估计，同时考虑前瞻性调整及其他调整因素等，在这些参数的选取和假设的应用过程中涉及较多的管理层判断。</p> <p>外部宏观环境和兴业证券内部信用风险管理策略对预期信用损失模型的确定有很大的影响。在评估关键参数和假设时，兴业证券对于以摊余成本计量的金融资产所考虑的因素包括历史损失率、内部信用评级、外部信用评级及其他调整因素。</p> <p>在运用判断确定违约损失率时，管理层会考虑多种因素。这些因素包括可收回金额、融</p>	<p>与评价以摊余成本计量的金融资产减值准备的确定相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 了解和评价与以摊余成本计量的金融资产投资在审批、记录、监控以及减值准备计提相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性。</li> <li>● 利用毕马威的金融风险管理专家的工作，评价管理层评估减值准备时所用的预期信用损失模型和参数的可靠性，包括评价发生阶段划分方案、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、前瞻性调整及管理层调整等，并评价其中所涉及的管理层关键判断的合理性。</li> <li>● 评价预期信用损失模型的参数使用的关键数据的完整性和准确性。针对与原始档案相关的关键内部数据，我们将管理层用以评估减</li> </ul>

<p>资人的财务状况、抵押物可收回金额、索赔受偿顺序、是否存在其他债权人及其配合程度。在涉及以上市公司证券作为担保物的情形下，还会考虑担保证券的波动性、流动性、集中度、履约保障情况等。</p> <p>由于以摊余成本计量的金融资产的减值准备的确定存在固有不确定性以及涉及到管理层判断，同时其对兴业证券的经营状况和资本状况会产生重要影响，我们将以摊余成本计量的金融资产的减值准备的确定识别为关键审计事项。</p>	<p>值准备的以摊余成本计量的金融资产清单总额与总账进行比较以评价清单的完整性；选取单项金融资产信息，与相关协议以及其他有关文件进行比较，以评价清单的准确性；针对关键外部数据，我们将其与公开信息来源进行核对，以检查其准确性。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● 针对涉及主观判断的输入参数，我们进行了审慎评价，包括从外部寻求支持证据，比对内部记录。我们对模型中使用的经济因素与市场信息，评价其是否与市场以及经济发展情况相符。</li> <li>● 评价管理层作出的关于以摊余成本计量的金融资产的信用风险自初始确认后是否显著增加的判断以及是否已发生信用减值的判断的合理性。基于风险导向的方法选取特定项目检查管理层发生信用减值的阶段划分结果的合理性。我们在选取项目的基础上查看相关资产的逾期信息、了解融资人的信用状况，担保证券的流动性、波动性、集中度、履约保障情况等。</li> <li>● 我们选取已发生信用减值的金融资产，评价违约损失率的合理性。在此过程中，我们评价了担保物及其他信用增级的预期现金流，就金融资产的回收计划的可靠性进行考量。</li> <li>● 基于上述工作，我们选取金融资产利用预期信用损失模型重新复核了以摊余成本计量的金融资产的减值准备的计算准确性。</li> <li>● 根据相关会计准则，评价与以摊余成本计量的金融资产减值准备相关的披露的合理性。</li> </ul>
--	--

#### 四、其他信息

兴业证券管理层对其他信息负责。其他信息包括兴业证券 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

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

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

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

治理层负责监督兴业证券的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审

计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

黄小熠（项目合伙人）

中国 北京

王国蓓

## 财务报表

## 合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注六	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	1	48,924,494,020.52	47,637,137,011.81
其中：客户资金存款		33,966,321,465.71	25,536,800,242.34
结算备付金	2	7,308,103,925.30	6,640,493,386.17
其中：客户备付金		5,974,384,034.76	5,817,385,083.44
融出资金	3	31,025,020,388.27	20,735,063,327.66
衍生金融资产	4	49,479,531.67	15,379,993.11
存出保证金	5	6,922,793,130.17	4,174,674,771.44
应收款项	6	1,951,852,142.60	2,412,086,360.68
买入返售金融资产	7	4,552,495,226.73	8,627,869,455.01
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	8	49,574,401,398.72	48,549,780,285.64
其他债权投资	9	21,592,386,057.78	22,996,386,469.82
其他权益工具投资	10	2,552,845,981.04	2,495,987,365.42
长期股权投资	12	2,333,951,696.91	1,773,261,294.00
投资性房地产	13	103,247,201.06	151,880,668.98
固定资产	14	651,685,915.56	606,697,731.54
无形资产	15	259,154,817.04	200,171,764.85
商誉	16	12,264,149.78	12,264,149.78
递延所得税资产	17	1,109,217,090.86	1,036,594,700.16
其他资产	18	2,096,303,933.42	2,509,226,494.07
资产总计		181,019,696,607.43	170,574,955,230.14
<b>负债：</b>			
短期借款	20	3,863,492,274.65	5,883,211,119.82
应付短期融资款	21	8,583,219,337.18	6,365,189,163.47
拆入资金	22	530,079,333.33	505,444,444.43
交易性金融负债	23	2,617,019,758.20	3,993,399,431.59
衍生金融负债	4	132,678,348.19	18,023,444.60
卖出回购金融资产款	24	25,780,652,893.10	25,756,432,946.93
代理买卖证券款	25	44,535,262,960.73	34,604,898,441.09
代理承销证券款	26	136,603,936.40	
应付职工薪酬	27	5,479,760,964.44	4,343,811,031.95
应交税费	28	1,866,394,695.66	903,660,728.25
应付款项	29	2,668,336,901.81	2,133,791,582.74
合同负债	30	63,519,506.29	
预计负债	33		3,400,000.00
长期借款	31		2,999,186,930.04
应付债券	32	43,175,255,512.22	45,375,193,660.59
递延所得税负债	17	25,800,566.85	10,805,777.24
其他负债	34	726,195,156.71	634,819,545.89
负债合计		140,184,272,145.76	133,531,268,248.63
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			

实收资本（或股本）	35	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
资本公积	36	14,376,951,849.01	14,374,587,738.15
其他综合收益	38	356,092,965.10	498,725,163.41
盈余公积	39	2,010,988,801.99	1,716,990,955.34
一般风险准备	40	5,018,446,395.58	4,166,681,950.93
未分配利润	41	9,279,419,567.64	6,978,612,569.58
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		37,738,571,253.32	34,432,270,051.41
少数股东权益		3,096,853,208.35	2,611,416,930.10
所有者权益（或股东权益） 合计		40,835,424,461.67	37,043,686,981.51
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		181,019,696,607.43	170,574,955,230.14

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：林红珍

会计机构负责人：郑弘

### 母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十六	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金		32,496,752,209.96	29,376,368,537.32
其中：客户资金存款		23,409,893,923.08	17,927,631,186.62
结算备付金		6,796,602,167.55	5,964,877,877.20
其中：客户备付金		5,717,443,193.30	5,333,171,848.86
融出资金		28,985,134,592.91	17,389,429,854.40
衍生金融资产		46,632,031.61	10,794,013.76
存出保证金		1,667,766,267.93	453,887,210.89
应收款项		360,009,066.10	261,137,875.50
买入返售金融资产		3,558,585,108.10	6,318,582,237.65
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产		34,715,882,068.71	35,668,971,277.50
其他债权投资		21,592,386,057.78	22,996,386,469.82
其他权益工具投资		2,552,845,981.04	2,495,987,365.42
长期股权投资	1	7,082,317,924.34	5,985,464,452.68
投资性房地产		101,237,931.94	151,880,668.98
固定资产		607,029,042.15	559,297,502.73
无形资产		228,674,133.34	170,660,755.26
递延所得税资产		641,073,855.62	687,001,125.97
其他资产		1,814,127,068.56	2,397,226,630.81
资产总计		143,247,055,507.64	130,887,953,855.89
<b>负债：</b>			
应付短期融资款		8,524,498,282.71	4,390,017,262.12
拆入资金		530,079,333.33	505,444,444.43
衍生金融负债		86,641,470.54	9,857,251.84

卖出回购金融资产款		23,007,824,489.27	22,673,279,354.66
代理买卖证券款		28,866,776,049.87	22,843,591,645.16
代理承销证券款		136,603,936.40	
应付职工薪酬	2	3,668,011,201.22	3,279,217,258.73
应交税费		856,652,117.82	566,772,749.52
应付款项		1,131,386,650.43	599,166,326.19
合同负债		62,310,189.99	
预计负债			3,400,000.00
应付债券		41,255,225,943.40	43,324,663,833.19
其他负债		272,640,905.58	214,786,942.48
负债合计		108,398,650,570.56	98,410,197,068.32
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
资本公积		14,234,115,813.82	14,234,115,813.82
其他综合收益		320,710,468.78	354,307,051.92
盈余公积		2,010,988,801.99	1,716,990,955.34
一般风险准备		3,803,211,714.58	3,215,216,021.28
未分配利润		7,782,706,463.91	6,260,455,271.21
所有者权益（或股东权益）合计		34,848,404,937.08	32,477,756,787.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计		143,247,055,507.64	130,887,953,855.89

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：林红珍

会计机构负责人：郑弘

## 合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注六	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		17,579,687,208.80	14,249,535,861.49
利息净收入	43	1,167,351,014.82	750,523,398.12
其中：利息收入		4,205,105,224.42	4,176,707,936.10
利息支出		3,037,754,209.60	3,426,184,537.98
手续费及佣金净收入	42	7,778,063,053.84	4,393,815,286.12
其中：经纪业务手续费净收入		2,778,169,714.68	1,563,258,798.86
投资银行业务手续费净收入		1,378,695,870.70	743,916,590.94
资产管理业务手续费净收入		140,176,801.14	295,267,614.75
投资收益（损失以“-”号填列）	44	5,118,967,250.50	2,600,764,747.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,837,581.89	62,659,898.99
其他收益	45	197,421,951.81	230,365,172.10
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	46	-376,882,009.95	1,556,529,557.29
汇兑收益（损失以“-”号填列）		26,790,717.40	-25,834,417.85
其他业务收入	47	3,667,548,134.29	4,743,753,712.55
资产处置收益（损失以“-”号填列）		427,096.09	-381,594.04
二、营业总支出		11,380,016,077.09	11,588,892,969.57

税金及附加	48	98,867,389.21	59,575,467.11
业务及管理费	49	6,757,875,647.61	6,029,349,102.18
信用减值损失	50	610,698,306.17	748,950,306.64
其他资产减值损失	51	26,725,176.57	-2,016,638.57
其他业务成本	52	3,885,849,557.53	4,753,034,732.21
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,199,671,131.71	2,660,642,891.92
加：营业外收入	53	2,294,287.20	2,501,685.77
减：营业外支出	53	46,461,676.20	33,601,446.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		6,155,503,742.71	2,629,543,130.82
减：所得税费用	54	1,571,597,360.17	714,250,716.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,583,906,382.54	1,915,292,414.76
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,583,906,382.54	1,915,292,414.76
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）		4,003,314,315.75	1,762,537,169.01
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		580,592,066.79	152,755,245.75
六、其他综合收益的税后净额	38	-237,787,986.85	396,017,162.58
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-142,632,198.31	353,425,374.57
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		42,643,961.71	88,908,045.54
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		42,643,961.71	88,908,045.54
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		-185,276,160.02	264,517,329.03
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			-118,907.53
2. 其他债权投资公允价值变动		-77,046,144.39	214,726,373.45
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备		805,599.54	158,913.58
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额		-109,035,615.17	49,750,949.53
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-95,155,788.54	42,591,788.01
七、综合收益总额		4,346,118,395.69	2,311,309,577.34
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,860,682,117.44	2,115,962,543.58
归属于少数股东的综合收益总额		485,436,278.25	195,347,033.76
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)	56	0.60	0.26
(二) 稀释每股收益(元/股)	56	0.60	0.26

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：林红珍

会计机构负责人：郑弘

## 母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注十六	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		8,752,241,015.90	6,948,468,228.08
利息净收入	4	1,066,513,054.20	623,413,089.36
其中：利息收入		3,665,747,549.11	3,547,278,171.49
利息支出		2,599,234,494.91	2,923,865,082.13
手续费及佣金净收入	3	4,103,194,347.15	2,185,436,806.79
其中：经纪业务手续费净收入		2,621,645,455.31	1,441,958,796.11
投资银行业务手续费净收入		1,314,790,780.12	636,263,346.80
资产管理业务手续费净收入			
投资收益（损失以“—”号填列）	5	2,776,499,042.08	2,148,500,957.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,146,528.34	664,418.44
其他收益		56,142,428.38	93,293,588.13
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	6	743,223,312.58	1,885,895,853.13
汇兑收益（损失以“—”号填列）		-1,081,629.54	187,603.35
其他业务收入		7,386,136.11	12,147,675.52
资产处置收益（损失以“—”号填列）		364,324.94	-407,345.42
二、营业总支出		4,803,826,024.52	4,644,706,779.66
税金及附加		64,596,502.05	43,577,443.55
业务及管理费	7	4,469,430,724.85	4,410,213,938.29
信用减值损失		265,576,823.96	184,525,855.62
其他资产减值损失			
其他业务成本		4,221,973.66	6,389,542.20
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		3,948,414,991.38	2,303,761,448.42
加：营业外收入		714,759.62	853,861.92
减：营业外支出		38,384,570.32	27,721,346.78
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		3,910,745,180.68	2,276,893,963.56
减：所得税费用		949,755,421.64	469,638,557.42
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		2,960,989,759.04	1,807,255,406.14
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		2,960,989,759.04	1,807,255,406.14
（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		-33,596,583.14	303,793,332.57
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		42,643,961.71	88,908,045.54

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		42,643,961.71	88,908,045.54
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		-76,240,544.85	214,885,287.03
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		-77,046,144.39	214,726,373.45
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用损失准备		805,599.54	158,913.58
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
七、综合收益总额		2,927,393,175.90	2,111,048,738.71
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		不适用	不适用
(二) 稀释每股收益(元/股)		不适用	不适用

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：林红珍

会计机构负责人：郑弘

## 合并现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注六	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
收取利息、手续费及佣金的现金		13,028,350,505.00	8,923,992,775.51
拆入资金净增加额		30,000,000.00	
回购业务资金净增加额		3,526,408,259.76	12,943,482,681.27
代理买卖证券收到的现金净额		11,060,568,013.24	10,111,154,523.53
为交易目的而持有的金融工具净减少额		2,972,351,301.36	2,019,606,655.70
收到其他与经营活动有关的现金	57(1)	5,778,954,229.01	5,676,121,741.53
经营活动现金流入小计		36,396,632,308.37	39,674,358,377.54
支付利息、手续费及佣金的现金		2,343,229,509.90	1,653,730,142.73
融出资金净增加额		10,531,967,323.32	4,524,318,628.46
支付给职工及为职工支付的现金		4,054,150,342.79	3,348,995,541.57
支付的各项税费		4,894,775,494.33	2,872,310,692.00
拆入资金净减少额			500,000,000.00
支付其他与经营活动有关的现金	57(2)	6,888,651,021.26	8,431,254,859.47
经营活动现金流出小计		28,712,773,691.60	21,330,609,864.23
经营活动产生的现金流量净额	58(1)	7,683,858,616.77	18,343,748,513.31
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		1,357,072,449.00	3,183,216,424.86

取得投资收益收到的现金		1,253,642,941.8	1,464,832,263.21
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,568,405.12	4,481,718.75
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,612,283,795.92	4,652,530,406.82
投资支付的现金		470,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		297,479,333.18	282,873,629.26
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		767,479,333.18	282,873,629.26
投资活动产生的现金流量净额		1,844,804,462.74	4,369,656,777.56
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
发行债券及短期融资款收到的现金		30,183,334,723.03	24,351,150,827.31
取得借款收到的现金		46,727,380,625.66	16,146,421,600.64
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		76,910,715,348.69	40,497,572,427.95
偿还债务支付的现金		81,705,136,055.11	39,216,605,731.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,278,950,274.45	3,345,205,168.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		269,500,000.00	106,080,299.67
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		84,984,086,329.56	42,561,810,900.39
筹资活动产生的现金流量净额		-8,073,370,980.87	-2,064,238,472.44
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		26,790,717.40	-25,834,417.85
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	58(1)3	1,482,082,816.04	20,623,332,400.58
加：期初现金及现金等价物余额		52,909,338,431.64	32,286,006,031.06
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	58(4)	54,391,421,247.68	52,909,338,431.64

法定代表人：杨华辉

主管会计工作负责人：林红珍

会计机构负责人：郑弘

## 母公司现金流量表

2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
收取利息、手续费及佣金的现金		7,473,686,501.20	5,276,634,109.21
拆入资金净增加额		30,000,000.00	
回购业务资金净增加额		2,522,075,471.12	13,390,963,100.41

代理买卖证券收到的现金净额		8,525,012,790.98	10,532,973,983.98
为交易目的而持有的金融工具净减少额		4,740,538,447.81	
收到其他与经营活动有关的现金		1,410,653,461.56	289,066,658.97
经营活动现金流入小计		24,701,966,672.67	29,489,637,852.57
拆入资金净减少额			500,000,000.00
为交易目的而持有的金融资产净增加额			255,407,819.03
支付利息、手续费及佣金的现金		1,283,669,126.86	1,154,809,554.85
融出资金净增加额		11,588,787,271.23	4,758,878,447.46
支付给职工及为职工支付的现金		3,002,324,908.63	2,378,842,969.72
支付的各项税费		3,631,048,213.28	1,754,942,587.23
支付其他与经营活动有关的现金		2,272,527,442.22	1,950,725,798.70
经营活动现金流出小计		21,778,356,962.22	12,753,607,176.99
经营活动产生的现金流量净额		2,923,609,710.45	16,736,030,675.58
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		1,217,980,026.99	2,911,883,540.81
取得投资收益收到的现金		1,560,211,962.07	1,568,433,390.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,278,839.69	2,862,246.69
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,779,470,828.75	4,483,179,178.40
投资支付的现金		1,100,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		291,286,309.64	253,463,103.47
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,391,286,309.64	253,463,103.47
投资活动产生的现金流量净额		1,388,184,519.11	4,229,716,074.93
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
发行债券及短期融资款收到的现金		30,111,252,539.00	20,353,488,979.00
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		30,111,252,539.00	20,353,488,979.00
偿还债务支付的现金		27,938,373,893.00	22,710,608,608.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,558,820,475.65	2,751,456,702.77
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		30,497,194,368.65	25,462,065,310.77
筹资活动产生的现金流量净额		-385,941,829.65	-5,108,576,331.77
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-1,081,629.54	187,603.35
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		3,924,770,770.37	15,857,358,022.09
加: 期初现金及现金等价物余额		35,319,415,792.08	19,462,057,769.99
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		39,244,186,562.45	35,319,415,792.08

法定代表人: 杨华辉

主管会计工作负责人: 林红珍

会计机构负责人: 郑弘

2020 年年度报告

合并所有者权益变动表

单位:元 币种:人民币

项目	2020 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	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年年末余额	6,696,671,674.00	14,374,587,738.15		498,725,163.41	1,716,990,955.34	4,166,681,950.93	6,978,612,569.58	2,611,416,930.10	37,043,686,981.51	
加:会计政策变更					-2,101,129.25	-4,202,258.50	-14,707,904.72		-21,011,292.47	
二、本年初余额	6,696,671,674.00	14,374,587,738.15		498,725,163.41	1,714,889,826.09	4,162,479,692.43	6,963,904,664.86	2,611,416,930.10	37,022,675,689.04	
三、本年增减变动金额(减少以“一”号填列)		2,364,110.86		-142,632,198.31	296,098,975.90	855,966,703.15	2,315,514,902.78	485,436,278.25	3,812,748,772.63	
(一)综合收益总额				-142,632,198.31			4,003,314,315.75	485,436,278.25	4,346,118,395.69	
(二)所有者投入和减少资本		2,364,110.86							2,364,110.86	
1.其他		2,364,110.86							2,364,110.86	
(三)利润分配					296,098,975.90	855,966,703.15	-1,687,799,412.97		-535,733,733.92	
1.提取盈余公积					296,098,975.90		-296,098,975.90			
2.提取一般风险准备						855,966,703.15	-855,966,703.15			
3.对所有者(或股东)的分配							-535,733,733.92		-535,733,733.92	
(四)所有者权益内部结转										
四、本年年末余额	6,696,671,674.00	14,376,951,849.01		356,092,965.10	2,010,988,801.99	5,018,446,395.58	9,279,419,567.64	3,096,853,208.35	40,835,424,461.67	

项目	2019 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	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年年末余额	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	
二、本年初余额	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、本年增减变动金额(减少以“一”号填列)		1,898,708.89		353,425,374.57	180,725,540.61	517,191,868.55	729,786,176.15	-182,182,695.91	1,600,844,972.86	
(一)综合收益总额				353,425,374.57			1,762,537,169.01	195,347,033.76	2,311,309,577.34	
(二)所有者投入和减少资本		1,898,708.89						-1,949,430.00	-50,721.11	
1.其他		1,898,708.89						-1,949,430.00	-50,721.11	
(三)利润分配					180,725,540.61	517,191,868.55	-1,032,750,992.86	-375,580,299.67	-710,413,883.37	
1.提取盈余公积					180,725,540.61		-180,725,540.61			
2.提取一般风险准备						517,191,868.55	-517,191,868.55			
3.对所有者(或股东)的分配							-334,833,583.70	-375,580,299.67	-710,413,883.37	
(四)所有者权益内部结转										
四、本年年末余额	6,696,671,674.00	14,374,587,738.15		498,725,163.41	1,716,990,955.34	4,166,681,950.93	6,978,612,569.58	2,611,416,930.10	37,043,686,981.51	

法定代表人: 杨华辉

主管会计工作负责人: 林红珍

会计机构负责人: 郑弘

## 2020 年年度报告

## 母公司所有者权益变动表

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		354,307,051.92	1,716,990,955.34	3,215,216,021.28	6,260,455,271.21	32,477,756,787.57
加:会计政策变更					-2,101,129.25	-4,202,258.50	-14,707,904.72	-21,011,292.47
二、本年年初余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		354,307,051.92	1,714,889,826.09	3,211,013,762.78	6,245,747,366.49	32,456,745,495.10
三、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)				-33,596,583.14	296,098,975.90	592,197,951.80	1,536,959,097.42	2,391,659,441.98
(一)综合收益总额				-33,596,583.14			2,960,989,759.04	2,927,393,175.90
(二)所有者投入和减少资本								
(三)利润分配					296,098,975.90	592,197,951.80	-1,424,030,661.62	-535,733,733.92
1.提取盈余公积					296,098,975.90		-296,098,975.90	
2.提取一般风险准备						592,197,951.80	-592,197,951.80	
3.对所有者(或股东)的分配							-535,733,733.92	-535,733,733.92
(四)所有者权益内部结转								
四、本年年末余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		320,710,468.78	2,010,988,801.99	3,803,211,714.58	7,782,706,463.91	34,848,404,937.08

项目	2019 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	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
二、本年年初余额	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、本年增减变动金额(减少以“—”号填列)				303,793,332.57	180,725,540.61	361,451,081.22	930,245,200.61	1,776,215,155.01
(一)综合收益总额				303,793,332.57			1,807,255,406.14	2,111,048,738.71
(二)所有者投入和减少资本								
(三)利润分配					180,725,540.61	361,451,081.22	-877,010,205.53	-334,833,583.70
1.提取盈余公积					180,725,540.61		-180,725,540.61	
2.提取一般风险准备						361,451,081.22	-361,451,081.22	
3.对所有者(或股东)的分配							-334,833,583.70	-334,833,583.70
(四)所有者权益内部结转								
四、本年年末余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		354,307,051.92	1,716,990,955.34	3,215,216,021.28	6,260,455,271.21	32,477,756,787.57

法定代表人:杨华辉

主管会计工作负责人:林红珍

会计机构负责人:郑弘

## 一、公司基本情况

### 公司概况

√适用 □不适用

#### 1、历史沿革及改制情况

兴业证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）的前身是福建兴业证券公司。1991年10月，福建兴业银行设立证券业务部。1994年4月29日经中国人民银行银复[1994]160号文《关于成立福建兴业证券公司的批复》批准，在福建兴业银行证券业务部的基础上，改组设立福建兴业证券公司，为福建兴业银行全资专业证券子公司，注册资本金人民币1亿元。

1999年8月9日，经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监机构字[1999]73号文《关于福建兴业证券公司与福建兴业银行脱钩及增资扩股方案的批复》批准，福建兴业证券公司与福建兴业银行脱钩，进行改制及增资扩股。1999年12月19日，兴业证券股份有限公司创立大会召开。2000年3月15日，经中国证监会证监机构字[2000]52号文《关于核准福建兴业证券公司增资改制及更名的批复》，福建兴业证券公司成为综合类证券公司，同时经福建省经济体制改革委员会闽体改[1999]125号文《关于同意筹建兴业证券股份有限公司的批复》批准，本公司经福建省工商行政管理局核准登记为兴业证券股份有限公司，注册资本金人民币9.08亿元。

2007年9月28日，根据中国证监会证监机构字[2007]246号文《关于兴业证券股份有限公司增资扩股的批复》，公司增加注册资本人民币5.82亿元，变更后的注册资本为人民币14.90亿元。

2008年12月24日，根据中国证监会证监许可[2008]1441号文《关于核准兴业证券股份有限公司变更注册资本的批复》，公司以未分配利润转增资本的方式向全体股东送股4.47亿股，每股面值人民币1元，共增加注册资本人民币4.47亿元，变更后的注册资本为人民币19.37亿元。

2010年9月9日，经中国证监会证监许可[2010]1240号《关于核准兴业证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》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。

于2020年12月31日，福建省财政厅为公司第一大股东。本集团员工总人数为8,906人，其中包括高级管理人员8人。

#### 2、公司注册地、组织形式和总部地址

于2020年12月31日，本公司共成立92家分公司、143家营业部以及若干子公司。

公司统一社会信用代码为91350000158159898D，注册地为“福建省福州市湖东路268号”。公司总部住所位于福建省福州市湖东路268号，法定代表人杨华辉。

### 3、 本公司及子公司（以下简称“本集团”）主要从事：

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。）

### 4、 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司之子公司的基本情况参见附注五。

## 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。

本集团自 2019 年 1 月 1 日起执行了中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）2017 年度修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等新金融工具准则，并自 2020 年 1 月 1 日起执行了财政部 2017 年度修订的《企业会计准则第 14 号——收入》（参见附注三、24），尚未执行财政部 2018 年度修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》。

### 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。

## 三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

□适用 √不适用

### 1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2020 年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证监会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2、 会计期间

会计年度自公历 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

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、8 进行了折算。

## 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

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。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。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

### (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。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

### (2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注三、16）；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动（参见附注三、10(2)(b)）于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权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的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

## 6、 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### (1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团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。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期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的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

## (2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

## (3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子交易：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、6(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，则将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## (4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

## 7、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。即期汇率的近似汇率是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当期平均汇率。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产

有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。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，由此产生的汇兑差额，属于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的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

## 9、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（参见附注三、10）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。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、24的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、重分类、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附注三、24 所述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（参见附注三、9(6)）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) 金融资产的减值

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；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

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。

对于应收账款和合同资产，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。

除应收账款和合同资产外，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。

#### 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。

#### 担保物或其他信用增级

本集团评估所持有的金融工具的担保物或其他信用增级是否属于相关金融工具合同条款一部分。在预期信用损失计量中，本集团对现金流缺口的估计反映源自担保物或其他信用增级的预期现金流（即使该现金流的预期发生时间超过了合同期限），前提是担保物或信用增级属于金融工具合同条款一部分且本集团尚未将其在资产负债表中确认。

#### 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

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

回购本公司股份时，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。

## 10、长期股权投资

适用 不适用

### (1) 长期股权投资投资成本确定

#### (a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。通过非一揽子的多次交易分步实现的同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。通过非一揽子的多次交易分步实现的非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，其初始投资成本为本公司购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。

#### (b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### (2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

#### (a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、29）。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

#### (b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制（参见附注三、10(3)）且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、10(3)）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、29）。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于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，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的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，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团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，分别确认投资损益和其他综合收益并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分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（以下简称“其他所有者权益变动”），本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，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。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制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（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位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。

## 11、投资性房地产

投资性房地产计量模式

### (1) 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产，即以成本减累计折旧、摊销及减值准备后在资产负债表内列示。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件（参见附注三、29）。减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	35	5	2.71

## 12、固定资产

### (1) 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、13 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

## (2) 折旧方法

√适用 □不适用

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件（参见附注三、29）。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

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	16-35	5%	2.71%-5.94%
机器设备	年限平均法	2-11	1%、5%	8.64%-49.50%
运输工具	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%

本集团至少在每年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。

## (3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

## (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

参见附注三、28(3)。

## (5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

## 13、在建工程

√适用 □不适用

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、18）在资产负债表内列示。

## 14、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。

## 15、无形资产

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、18）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件（参见附注三、29）。

主要无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限（年）
软件	3-10

本集团至少在每年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。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

### (2) 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注三、18）在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

## 16、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、18）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

## 17、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。

## 18、除金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终

了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、19）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

## 19、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指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。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

## 20、买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

买入返售金融资产，是指本集团按返售协议先买入再按固定价格返售金融资产所融出的资金。卖出回购金融资产款，是指本集团按回购协议先卖出再按固定价格回购金融资产所融入的资金。

买入返售和卖出回购金融资产款按业务发生时实际支付或收到的款项入账并在资产负债表中反映。买入返售的已购入标的资产不予以确认，在表外记录；卖出回购的标的资产仍在资产负债表中反映。

买入返售和卖出回购业务的买卖差价在相关交易期间以实际利率法摊销，分别确认为利息收入和利息支出。

买入返售金融资产的初始成本减值准备（参见附注三、9(6)）在资产负债表内列示。

## 21、职工薪酬

### (1) 薪酬和其他职工福利

适用 不适用

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

**(3) 辞退福利的会计处理方法**√适用  不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 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；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

**22、预计负债**√适用  不适用

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

**23、利润分配****(1) 对股东的分配**

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

**(2) 提取一般风险准备**

本公司根据《金融企业财务规则》（中华人民共和国财政部令第 42 号）及其实施指南（财金[2007]23 号）的规定，以及证监会颁布的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监机构字[2007]320 号）的要求，按照当期净利润的 10%提取一般风险准备；本公司根据《证券法》和证监机构字[2007]320 号的规定，按照当期净利润的 10%提取交易风险准备。本公司相关子公司亦根据相关监管规定的要求计提一般风险准备和/或交易风险准备。计提的一般风险准备和交易风险准备计入一般风险准备项目核算。

**24、收入****(1) 收入确认和计量所采用的会计政策**√适用  不适用

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集

团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、9(6)）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

#### (1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

##### (a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

##### (b) 投资银行业务收入

承销业务收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合约条款，保荐业务收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

##### (c) 咨询服务业务收入

根据咨询服务的性质及合约条款，咨询服务业务收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

##### (d) 资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理业务收入在本集团履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

## 25、合同成本

适用  不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该

成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

## 26、政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，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。

### (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

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。

### (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

本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

## 27、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣

亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 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。

## 28、租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

### 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

#### (1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

#### (2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产（参见附注三、11）以外的固定资产按附注三、12(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、18所述的会计政策计提减值准备。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

### 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

#### (3) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注三、12(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、18所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理。

资产负债表日，本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

#### (4) 融资租赁租出资产

于租赁期开始日，本集团将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与

其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

本集团采用实际利率法在租赁期内各个期间分配未实现融资收益。资产负债表日，本集团将应收融资租赁款减去未实现融资收益的差额，分别列入资产负债表中长期应收款以及一年内到期的非流动资产。

## 29、持有待售和终止经营

### (1) 持有待售

√适用 □不适用

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；

- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值（参见附注三、19）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注三、9）、递延所得税资产（参见附注三、27）及采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产（参见附注三、11）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注三、19）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

### (2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关计划的一部分；

- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

## 30、融资融券业务

√适用 □不适用

本集团从事融资融券业务，即向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应抵押物的经营活动。

### (a) 融出资金

本集团将资金出借客户，形成一项应收客户的债权，并根据融资融券协议将收取的手续费确认为利息收入。

本集团融出资金风险准备参照金融资产减值中以摊余成本计量的金融资产确认。

### (b) 融出证券

本集团将自身持有的证券出借客户，并约定期限和利率，到期收取相同数量的同种证券，并根据融资融券协议将收取的手续费确认为利息收入。此项业务融出的证券不满足终止确认条件，继续确认该金融资产。

其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

### 31、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

### 32、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。可比期间的如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策在所有重大方面一致。

### 33、主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

#### (1) 主要会计估计

除投资性房地产、固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、11、12 和 15）和各类资产减值（参见附注六、1、3、6、7、14、15、16 和 18）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (a) 附注六、17 - 递延所得税资产的确认；
- (b) 附注十五 - 公允价值的披露

#### (2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

- (a) 附注五、4 - 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

### 34、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)
本集团于 2020 年度起执行财政部修订后的新收入准则等	经公司董事会审议批准	详见下述说明

其他说明

#### 会计政策变更的内容及原因

本集团于 2020 年度执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则修订：

- 《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”）
- 《企业会计准则解释第 13 号》（财会[2019] 21 号）（“解释第 13 号”）
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会[2020] 10 号）

- (a) 新收入准则

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。

在原收入准则下，本集团以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本集团销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的金额及相关成本能够可靠计量，相关的经济利益很可能流入本集团，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。提供劳务收入和建造合同收入按照资产负债表日的完工百分比法进行确认。

在新收入准则下，本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：

- 本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本集团属于在某一段时间内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

本集团依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：合同成本、预收款等。

本集团依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同时，本集团依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露，例如相关会计政策、有重大影响的判断（可变对价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等）、与客户合同相关的信息（本期收入确认、合同余额、履约义务等）、与合同成本有关的资产的信息等。

本集团根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整本集团 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整。采用该准则未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

#### (b) 解释第 13 号

解释第 13 号修订了业务构成的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营资产或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的选择。

此外，解释第 13 号进一步明确了企业的关联方还包括企业所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的其他合营企业或联营企业等。

解释第 13 号自 2020 年 1 月 1 日起施行，本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用该解释未对本集团的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

#### (c) 财会 [2020] 10 号

财会 [2020] 10 号对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。

财会 [2020] 10 号自 2020 年 6 月 24 日起施行，可以对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行调整，采用上述规定未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

### (2) 重要会计估计变更

适用  不适用

### (3) 2020 年起首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用  不适用

## 合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
<b>资产:</b>			
货币资金	47,637,137,011.81	47,637,137,011.81	
其中:客户资金存款	25,536,800,242.34	25,536,800,242.34	
结算备付金	6,640,493,386.17	6,640,493,386.17	
其中:客户备付金	5,817,385,083.44	5,817,385,083.44	
融出资金	20,735,063,327.66	20,735,063,327.66	
衍生金融资产	15,379,993.11	15,379,993.11	
存出保证金	4,174,674,771.44	4,174,674,771.44	
应收款项	2,412,086,360.68	2,412,086,360.68	
买入返售金融资产	8,627,869,455.01	8,627,869,455.01	
<b>金融投资:</b>			
交易性金融资产	48,549,780,285.64	48,549,780,285.64	
债权投资			
其他债权投资	22,996,386,469.82	22,996,386,469.82	
其他权益工具投资	2,495,987,365.42	2,495,987,365.42	
长期股权投资	1,773,261,294.00	1,773,261,294.00	
投资性房地产	151,880,668.98	151,880,668.98	
固定资产	606,697,731.54	606,697,731.54	
无形资产	200,171,764.85	200,171,764.85	
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78	
递延所得税资产	1,036,594,700.16	1,043,598,464.31	7,003,764.15
其他资产	2,509,226,494.07	2,509,226,494.07	
资产总计	170,574,955,230.14	170,581,958,994.29	7,003,764.15
<b>负债:</b>			
短期借款	5,883,211,119.82	5,883,211,119.82	
应付短期融资款	6,365,189,163.47	6,365,189,163.47	
拆入资金	505,444,444.43	505,444,444.43	
交易性金融负债	3,993,399,431.59	3,993,399,431.59	
衍生金融负债	18,023,444.60	18,023,444.60	
卖出回购金融资产款	25,756,432,946.93	25,756,432,946.93	
代理买卖证券款	34,604,898,441.09	34,604,898,441.09	
应付职工薪酬	4,343,811,031.95	4,343,811,031.95	
应交税费	903,660,728.25	903,660,728.25	
应付款项	2,133,791,582.74	2,133,791,582.74	
合同负债		39,930,151.03	39,930,151.03
预计负债	3,400,000.00	3,400,000.00	
长期借款	2,999,186,930.04	2,999,186,930.04	
应付债券	45,375,193,660.59	45,375,193,660.59	
递延所得税负债	10,805,777.24	10,805,777.24	
其他负债	634,819,545.89	622,904,451.48	-11,915,094.41
负债合计	133,531,268,248.63	133,559,283,305.25	28,015,056.62
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	
资本公积	14,374,587,738.15	14,374,587,738.15	

其他综合收益	498,725,163.41	498,725,163.41	
盈余公积	1,716,990,955.34	1,714,889,826.09	-2,101,129.25
一般风险准备	4,166,681,950.93	4,162,479,692.43	-4,202,258.50
未分配利润	6,978,612,569.58	6,963,904,664.86	-14,707,904.72
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	34,432,270,051.41	34,411,258,758.94	-21,011,292.47
少数股东权益	2,611,416,930.10	2,611,416,930.10	
所有者权益（或股东权益）合计	37,043,686,981.51	37,022,675,689.04	-21,011,292.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	170,574,955,230.14	170,581,958,994.29	7,003,764.15

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

### 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
<b>资产：</b>			
货币资金	29,376,368,537.32	29,376,368,537.32	
其中：客户资金存款	17,927,631,186.62	17,927,631,186.62	
结算备付金	5,964,877,877.20	5,964,877,877.20	
其中：客户备付金	5,333,171,848.86	5,333,171,848.86	
融出资金	17,389,429,854.40	17,389,429,854.40	
衍生金融资产	10,794,013.76	10,794,013.76	
存出保证金	453,887,210.89	453,887,210.89	
应收款项	261,137,875.50	261,137,875.50	
买入返售金融资产	6,318,582,237.65	6,318,582,237.65	
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	35,668,971,277.50	35,668,971,277.50	
其他债权投资	22,996,386,469.82	22,996,386,469.82	
其他权益工具投资	2,495,987,365.42	2,495,987,365.42	
长期股权投资	5,985,464,452.68	5,985,464,452.68	
投资性房地产	151,880,668.98	151,880,668.98	
固定资产	559,297,502.73	559,297,502.73	
无形资产	170,660,755.26	170,660,755.26	
递延所得税资产	687,001,125.97	694,004,890.12	7,003,764.15
其他资产	2,397,226,630.81	2,397,226,630.81	
资产总计	130,887,953,855.89	130,894,957,620.04	7,003,764.15
<b>负债：</b>			
应付短期融资款	4,390,017,262.12	4,390,017,262.12	
拆入资金	505,444,444.43	505,444,444.43	
衍生金融负债	9,857,251.84	9,857,251.84	
卖出回购金融资产款	22,673,279,354.66	22,673,279,354.66	
代理买卖证券款	22,843,591,645.16	22,843,591,645.16	
应付职工薪酬	3,279,217,258.73	3,279,217,258.73	
应交税费	566,772,749.52	566,772,749.52	
应付款项	599,166,326.19	599,166,326.19	

合同负债		39,930,151.03	39,930,151.03
预计负债	3,400,000.00	3,400,000.00	
应付债券	43,324,663,833.19	43,324,663,833.19	
其他负债	214,786,942.48	202,871,848.07	-11,915,094.41
负债合计	98,410,197,068.32	98,438,212,124.94	28,015,056.62
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	
资本公积	14,234,115,813.82	14,234,115,813.82	
其他综合收益	354,307,051.92	354,307,051.92	
盈余公积	1,716,990,955.34	1,714,889,826.09	-2,101,129.25
一般风险准备	3,215,216,021.28	3,211,013,762.78	-4,202,258.50
未分配利润	6,260,455,271.21	6,245,747,366.49	-14,707,904.72
所有者权益（或股东权益）合计	32,477,756,787.57	32,456,745,495.10	-21,011,292.47
负债和所有者权益（或股东权益）总计	130,887,953,855.89	130,894,957,620.04	7,003,764.15

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(4) 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

### 35、其他

适用 不适用

## 四、税项

本集团适用的与提供服务和其他经营业务相关的税费主要包括增值税、城市维护建设税、教育费附加及地方教育费附加、企业所得税等。

### 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	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	
企业所得税	按应纳税所得额计征	5%、16.5%、25%
教育费附加及地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	

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（%）
本公司之境内子公司福州兴证物业管理有限公司	5
本公司及本集团内其余各中国境内子公司	25
中国境外子公司	16.5

其他

适用 不适用

(i) 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)、《财政部、国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税[2016]46号)以及《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》(财税[2016]70号)等规定,自2016年5月1日起,本公司的主营业务收入适用增值税,税率为6%。

根据财政部和国家税务总局发布的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140号)、《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》(财税[2017]2号文)及《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56号),2018年1月1日(含)以后,资管产品管理人(以下称管理人)运营资管产品过程中发生的增值税应税行为,以管理人为增值税纳税人,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。

(ii) 企业所得税

于2020年度,除本公司之境内子公司福州兴证物业管理有限公司适用5%的税率外,本公司及本集团内其余各中国境内子公司的所得税税率为25%。中国境外子公司按当地规定缴纳所得税。

## 2、 税收优惠

适用 不适用

## 五、企业合并及合并财务报表

## 1、在子公司中的权益

## (1) 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	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		自行设立方式取得
1) 福建省兴潭私募股权投资管理有限公司	福州	福州平潭	人民币 500 万元	股权投资管理与咨询		80.00		80.00	自行设立方式取得
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	自行设立方式取得
2、兴证(香港)金融控股有限公司 (以下简称“兴证(香港)金控”) Industrial Securities (Hong Kong) Financial Holdings Limited	香港	香港	港币 20 亿元	投资控股	100.00		100.00		自行设立方式取得
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	自行设立方式取得
2) 兴证国际控股有限公司 (注 1) China Industrial Securities International Holdings Limited	香港	开曼群岛	港币 1.98 亿元	投资控股		100.00		100.00	自行设立方式取得
(i) 智创国际有限公司 (注 2) Intelligence Creative International Limited	香港	英属维尔京群岛		未开展业务		100.00		100.00	自行设立方式取得
3) 兴证国际金融集团有限公司 (以下简称“兴证国际”) (注 3) China Industrial Securities International Financial Group Limited	香港	开曼群岛	港币 4 亿元	投资控股		51.93		51.93	自行设立方式取得
(i) 兴证国际证券有限公司 China Industrial Securities International Brokerage Limited	香港	香港	港币 35 亿元	证券交易		51.93		51.93	自行设立方式取得
(ii) 兴证国际资产管理有限公司 China Industrial Securities International Asset Management Limited	香港	香港	港币 2,000 万元	资产管理		51.93		51.93	自行设立方式取得
(iii) 兴证国际期货有限公司 China Industrial Securities International Futures Limited	香港	香港	港币 5,000 万元	期货经纪业务		51.93		51.93	自行设立方式取得
(iv) 兴证国际融资有限公司 China Industrial Securities International Capital Limited	香港	香港	港币 2,000 万元	融资服务		51.93		51.93	自行设立方式取得
(v) 兴证国际财务有限公司 China Industrial Securities International Finance Limited	香港	香港	港币 21 万元	借贷业务		51.93		51.93	自行设立方式取得
(vi) 兴证国际投资有限公司 China Industrial Securities International Investment Limited	香港	香港	港币 2,000 万元	投资		51.93		51.93	自行设立方式取得

- CISI Investment Limited	香港	英属维尔京群岛	美元 250 万元	自营投资		51.93		51.93	自行设立方式取得
- CISI Capital Management Limited	香港	英属维尔京群岛	美元 1 元	自营投资		51.93		51.93	自行设立方式取得
(vii) 兴证国际私人财富管理有限公司 China Industrial Securities International Wealth Management Limited	香港	香港	港币 100 万元	私人财富管理		51.93		51.93	自行设立方式取得
4) IS (Hong Kong) Investment Limited	香港	英属维尔京群岛	美元 1 元	特殊目的实体		100.00		100.00	自行设立方式取得
3、兴证证券资产管理有限公司	福州	福州平潭	人民币 8 亿元	资产管理服务	100.00		100.00		自行设立方式取得
4、兴证投资管理有限公司	福州	福州平潭	人民币 26 亿元	投资管理服务	100.00		100.00		自行设立方式取得
5、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		自行设立方式取得
6、兴证全球基金管理有限公司（原“兴全基金管理有限公司”，以下简称“兴证基金”）	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取得
(1)兴证全球资本管理（上海）有限公司（注 4）	上海	上海	人民币 8,000 万元	资产管理服务		51.00		51.00	自行设立方式取得
7、兴证期货有限公司（以下简称“兴证期货”）	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取得
(1)兴证风险管理有限公司（注 5）	上海	上海	人民币 2 亿元	风险管理服务		99.55		99.55	自行设立方式取得

注 1：兴证国际控股有限公司于 2020 年 9 月 30 日完成注销。

注 2：智创国际有限公司于 2020 年 3 月 26 日完成注销。

注 3：兴证国际金融集团有限公司为香港联交所主板上市公司，股票代码为 6058.HK。

注 4：原上海兴全睿众资产管理有限公司，2020 年 6 月 19 日更名为兴证全球资本管理（上海）有限公司，是本公司之控股子公司兴证全球基金管理有限公司设立且直接持股 100%的子公司。

注 5：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。

**2、 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 2020 年 12 月 31 日和 2019 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。

**3、 公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的被投资单位**

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 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。

**4、 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，主要包括契约型基金（含私募基金）、银行理财产品、资产管理计划、信托计划与有限合伙企业。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。

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的结构化主体的净资产总额分别为人民币 117.40 亿元和人民币 120.10 亿元。于 2020 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中交易性金融资产为人民币 85.60 亿元，长期股权投资为人民币 2.18 亿元。于 2019 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在其各自资产负债表中交易性金融资产为人民币 87.25 亿元，长期股权投资为人民币 2.20 亿元。

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团认为上述结构化主体受本集团控制，故将其纳入合并财务报表范围。

**5、 合并范围发生变更的说明**

2020 年度，除附注五、1 和五、4 中所述纳入合并范围的子公司及结构化主体外，以及附注五、1 所述注销的子公司外，本集团合并范围未发生其他重大变更。

**6、 同一控制下企业合并**

适用 不适用

**7、 非同一控制下企业合并**

适用 不适用

**8、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率**

	即期汇率	
	2020 年	2019 年
美元	6.52490	6.97620
港币	0.84164	0.89578

**9、 反向购买**

适用 不适用

## 10、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

## 11、其他

适用 不适用

## 六、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

## (1) 按类别列示

	2020年12月31日	2019年12月31日
	人民币元	人民币元
库存现金	52,044.00	53,544.00
银行存款	48,870,180,195.80	47,577,230,581.09
其中：客户资金	33,966,321,465.71	25,536,800,242.34
自有资金	14,903,858,730.09	22,040,430,338.75
其他货币资金	54,874,891.07	60,197,703.44
减：减值准备	613,110.35	344,816.72
合计	48,924,494,020.52	47,637,137,011.81

于2020年12月31日，货币资金中包含本公司担任托管人的资管产品的募集账户的银行存款及利息共计人民币399,491,564.69元（2019年12月31日：人民币326,562,701.72元）。

## (2) 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
现金：	/	/	52,044.00	/	/	53,544.00
人民币	/	/	52,044.00	/	/	53,544.00
银行存款：	/	/	48,870,180,195.80	/	/	47,577,230,581.09
其中：自有资金	/	/	14,903,858,730.09	/	/	22,040,430,338.75
人民币	/	/	13,179,924,221.19	/	/	15,230,182,801.95
美元	140,886,865.93	6.52490	919,272,711.50	916,041,184.25	6.97620	6,390,486,509.54
港币	953,658,964.01	0.84164	802,637,530.47	466,454,422.96	0.89578	417,840,543.00
其他币种			2,024,266.93			1,920,484.26
客户资金	/	/	33,966,321,465.71	/	/	25,536,800,242.34
人民币	/	/	31,295,478,183.59	/	/	23,938,384,328.06
美元	124,556,348.75	6.52490	812,717,719.98	11,114,351.57	6.97620	77,535,939.43
港币	2,196,548,244.38	0.84164	1,848,702,864.40	1,694,325,968.20	0.89578	1,517,743,315.79
其他币种			9,422,697.74			3,136,659.06
其他货币资金：	/	/	54,874,891.07	/	/	60,197,703.44
人民币	/	/	54,874,891.07	/	/	60,197,703.44
减：减值准备			613,110.35			344,816.72
合计	/	/	48,924,494,020.52	/	/	47,637,137,011.81

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	/	/	1,880,627,211.41	/	/	671,984,621.84
人民币	/	/	1,880,627,211.41	/	/	671,984,621.84
客户信用资金	/	/	3,128,526,623.00	/	/	1,860,562,805.79
人民币	/	/	3,128,526,623.00	/	/	1,860,562,805.79
合计	/	/	5,009,153,834.41	/	/	2,532,547,427.63

因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项说明：

适用 不适用

货币资金的说明：

适用 不适用

### (3) 受限制的货币资金

于2020年12月31日，本集团使用受限制的货币资金共计人民币1,767,579,904.58元(2019年12月31日：人民币1,286,219,593.40元)，主要为本公司下属子公司的一般风险准备金，于2020年12月31日为1,734,880,600.36元(2019年12月31日：人民币1,279,232,440.27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：	/	/	1,333,719,890.54	/	/	823,108,302.73
人民币	/	/	1,333,719,890.54	/	/	823,108,302.73
公司信用备付金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
客户普通备付金：	/	/	5,326,008,299.82	/	/	5,510,239,903.20
人民币	/	/	5,285,664,909.23	/	/	5,477,217,692.02
美元	5,123,309.86	6.52490	33,429,084.51	3,645,275.10	6.97620	25,430,168.15
港币	8,215,277.41	0.84164	6,914,306.08	8,475,343.31	0.89578	7,592,043.03
客户信用备付金：	/	/	648,375,734.94	/	/	307,145,180.24
人民币	/	/	648,375,734.94	/	/	307,145,180.24
合计	/	/	7,308,103,925.30	/	/	6,640,493,386.17

结算备付金的说明：

### (2) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

	2020年12月31日	2019年12月31日
公司自有备付金	1,333,719,890.54	823,108,302.73
客户结算备付金	5,974,384,034.76	5,817,385,083.44
合计	7,308,103,925.30	6,640,493,386.17

## 3、融出资金

适用 不适用

融出资金的说明：

适用 不适用

## (1) 按类别列示

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元
融资融券业务融出资金	29,110,731,484.92	17,406,617,203.63
孖展融资	2,663,723,604.50	3,709,652,369.36
减：减值准备	749,434,701.15	381,206,245.33
融出资金净值	31,025,020,388.27	20,735,063,327.66

## (2) 按账龄列示

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 - 3 个月	16,362,902,218.11	51.50	15,557,626.43	0.10
3 - 6 个月	7,662,130,246.78	24.11	50,026,358.44	0.65
6 个月以上	7,749,422,624.53	24.39	683,850,716.28	8.82
合计	31,774,455,089.42	100.00	749,434,701.15	2.36

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 - 3 个月	8,800,482,748.97	41.68	7,964,338.73	0.09
3 - 6 个月	2,783,770,809.32	13.18	2,529,944.12	0.09
6 个月以上	9,532,016,014.70	45.14	370,711,962.48	3.89
合计	21,116,269,572.99	100.00	381,206,245.33	1.81

## (3) 按客户类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
境内	29,110,731,484.92	17,406,617,203.63
其中：个人	24,746,442,161.01	15,705,763,662.77
机构	4,364,289,323.91	1,700,853,540.86
减：减值准备	125,596,892.01	17,187,349.23
账面价值小计	28,985,134,592.91	17,389,429,854.40
境外	2,663,723,604.50	3,709,652,369.36
其中：个人	697,205,158.13	2,417,093,651.36
机构	1,966,518,446.37	1,292,558,718.00
减：减值准备	623,837,809.14	364,018,896.10
账面价值小计	2,039,885,795.36	3,345,633,473.26
账面价值合计	31,025,020,388.27	20,735,063,327.66

## (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	3,647,769,887.36	1,955,770,455.26
债券	1,109,557,595.05	1,249,642,091.96
股票	99,942,949,365.29	67,429,905,606.57
基金	3,202,829,699.31	581,949,830.22
其他	7,240,461.76	
合计	107,910,347,008.77	71,217,267,984.01

## 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						
	套期工具		非套期工具			套期工具		非套期工具				
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具			9,518,779,000.00						4,504,257,518.04	739,935.39		
利率互换合约			9,460,000,000.00						3,580,000,000.00	739,935.39		
国债期货合约			58,779,000.00						924,257,518.04			
货币衍生工具									1,883,364,461.19	3,525,985.02	78,380.75	
货币互换合约									1,883,364,461.19	3,525,985.02	78,380.75	
权益衍生工具			23,085,597,235.77	46,048,306.61	127,453,327.11				1,555,782,596.04	10,054,078.37	9,857,251.84	
股指期货合约			3,297,598,380.00						789,507,840.00			
权益类收益互换			1,094,153,588.88	10,533,278.89	14,535,930.29				16,000,000.00	1,358.90		
股指期权合约			1,406,589,618.50	18,890,809.88	84,566,078.06				720,284,756.04	10,043,390.81	9,857,251.84	
场外期权合约			17,287,255,648.39	16,624,217.84	28,351,318.76				29,990,000.00	9,328.66		
信用衍生工具			848,193,009.04	1,451,649.71	2,195,498.74				1,604,371,540.74	1,059,994.33	7,578,313.01	
其他衍生工具			2,660,291,535.00	1,979,575.35	3,029,522.34				4,351,920,159.44		509,499.00	
商品期货合约			2,471,306,935.00						4,036,464,135.00			
商品期权合约			188,984,600.00	1,979,575.35	3,029,522.34				106,222,500.00		509,499.00	
外汇期货合约									209,233,524.44			
合计			36,112,860,779.81	49,479,531.67	132,678,348.19				13,899,696,275.45	15,379,993.11	18,023,444.60	

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	-190,804.11	190,804.11	
国债期货合约	-143,000.00	143,000.00	
股指期货合约	-2,847,017.21	2,847,017.21	
商品期货合约	18,345,466.63	-18,345,466.63	
合计	15,164,645.31	-15,164,645.31	

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日		
	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
利率互换合约	-13,496,959.25	13,496,959.25	
国债期货合约	809,706.37	-809,706.37	
股指期货合约	-4,125,954.80	4,125,954.80	
商品期货合约	-27,149,730.00	27,149,730.00	
外汇期货合约	-1,963,488.61	1,963,488.61	
合计	-45,926,426.29	45,926,426.29	

衍生金融工具的说明：

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

### (1) 按币种列示

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	/	/	5,744,095,569.67	/	/	3,869,037,963.44
其中：人民币	/	/	5,603,204,462.88	/	/	3,719,449,846.42
美元	18,017,299.45	6.52490	117,561,077.16	19,799,791.04	6.97620	138,127,302.26
港币	27,719,725.33	0.84164	23,330,029.63	12,794,229.34	0.89578	11,460,814.76
信用保证金	/	/	80,897,033.84	/	/	23,793,304.75
其中：人民币	/	/	80,897,033.84	/	/	23,793,304.75
履约保证金	/	/	1,097,800,526.66	/	/	281,843,503.25
其中：人民币	/	/	1,085,147,064.95	/	/	269,609,886.73
港币	15,034,292.23	0.84164	12,653,461.71	13,656,943.13	0.89578	12,233,616.52
合计	/	/	6,922,793,130.17	/	/	4,174,674,771.44

存出保证金的说明：

### (2) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

	2020年12月31日	2019年12月31日
交易保证金	5,744,095,569.67	3,869,037,963.44
信用保证金	80,897,033.84	23,793,304.75
履约保证金	1,097,800,526.66	281,843,503.25
合计	6,922,793,130.17	4,174,674,771.44

**(3) 受限制的存出保证金**

于 2020 年 12 月 31 日，本集团在转融通协议下作为担保物的存出保证金共计人民币 595,771,066.58 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 134,283,568.90 元)。

**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	976,028,877.75	1,700,722,894.19
应收手续费及佣金	951,834,412.17	714,234,353.61
其他	38,041,002.96	5,255,572.96
合计	1,965,904,292.88	2,420,212,820.76
减：坏账准备(按简化模型计提)	14,052,150.28	8,126,460.08
应收款项账面价值	1,951,852,142.60	2,412,086,360.68

**(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 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,910,828,094.06	97.20	3,133,323.68	0.16	2,349,437,725.47	97.08	2,384,555.36	0.10
1-2 年	28,408,890.28	1.44	2,833,809.17	9.98	52,119,666.87	2.15	3,453,406.09	6.63
2-3 年	17,993,239.80	0.92	3,598,647.96	20.00	15,504,767.97	0.64	988,043.86	6.37
3 年以上	8,674,068.74	0.44	4,486,369.47	51.72	3,150,660.45	0.13	1,300,454.77	41.28
合计	1,965,904,292.88	100.00	14,052,150.28	0.71	2,420,212,820.76	100.00	8,126,460.08	0.34

账龄自应收款项确认日起开始计算。

**(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:								
单项计提坏账准备	1,625,781.76	0.08	1,625,781.76	100.00	317,882.69	0.01	317,882.69	100.00
单项计小计	1,625,781.76	0.08	1,625,781.76	100.00	317,882.69	0.01	317,882.69	100.00
组合计提坏账准备:								
组合计提坏账准备	1,964,278,511.12	99.92	12,426,368.52	0.63	2,419,894,938.07	99.99	7,808,577.39	0.32
组合小计	1,964,278,511.12	99.92	12,426,368.52	0.63	2,419,894,938.07	99.99	7,808,577.39	0.32
合计	1,965,904,292.88	100.00	14,052,150.28	0.71	2,420,212,820.76	100.00	8,126,460.08	0.34

## (4) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

(a) 本年坏账准备变动情况

参见附注六、19。

(b) 本年重要的坏账准备收回或转回

本集团本年无重要的坏账准备收回或转回情况。

(c) 本年重要的应收款项核销情况

本集团本年无重要的应收款项核销情况。

## (5) 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

	2020 年 12 月 31 日			
	性质	金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
香港中央结算有限公司	应收清算款	461,387,941.82	一年以内	23.47
Marex Hong Kong Limited	应收清算款	192,707,023.25	一年以内	9.80
Euroclear Bank S.A./N.V.	应收清算款	70,895,615.12	一年以内	3.61
辉立证券（香港）有限公司	应收清算款	65,478,130.29	一年以内	3.33
兴全趋势基金	应收产品管理费收入	42,476,060.13	一年以内	2.16
合计		832,944,770.61		42.37

	2019 年 12 月 31 日			
	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	548,676,457.64	一年以内	22.67
香港中央结算有限公司	应收清算款	479,770,535.95	一年以内	19.82
Marex Hong Kong Limited	应收清算款	65,426,426.44	一年以内	2.70
兴全合宜灵活配置混合型证券投资基金 (LOF)	应收产品管理费收入	46,640,565.72	一年以内	1.93
辉立证券（香港）有限公司	应收清算款	43,087,089.92	一年以内	1.78
合计		1,183,601,075.67		48.90

## 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	4,601,671,963.91	8,488,146,732.61
债券	609,673,677.70	1,128,550,316.47
股权	76,598,710.76	81,882,383.58
减：减值准备	735,449,125.64	1,070,709,977.65
买入返售金融资产账面价值	4,552,495,226.73	8,627,869,455.01

**(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
股票质押式回购	4,601,671,963.91	8,487,881,929.52
债券质押式回购	274,583,931.58	290,448,933.84
其他债券回购	411,688,456.88	920,248,569.30
减：减值准备	735,449,125.64	1,070,709,977.65
账面价值合计	4,552,495,226.73	8,627,869,455.01

(a) 买入返售金融资产中包含的股票质押式回购融出资金剩余期限及余额分析如下：

单位：元 币种：人民币

	2020年12月31日	2019年12月31日
1个月以内	1,713,622,843.59	3,501,884,908.03
1-3个月	320,413,333.34	1,290,672,379.80
3个月-1年	1,554,812,675.87	3,120,011,976.77
1年以上	1,012,823,111.11	575,312,664.92
小计	4,601,671,963.91	8,487,881,929.52
减：减值准备	735,270,775.39	1,069,822,483.53
合计	3,866,401,188.52	7,418,059,445.99

**(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	10,482,092,735.13	21,940,423,096.74
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 2020 年 12 月 31 日余额为人民币 124,503,372.67 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 190,315,122.87 元）。

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

**(4) 本年计提、收回或转回的减值准备情况**

(a) 本年减值准备变动情况

参见附注六、19。

(b) 本年重要的减值准备收回或转回

本集团本年无重要的减值准备收回或转回情况。

(c) 本年重要的买入返售金融资产核销情况

参见附注六、19。

## (5) 股票质押式回购按减值阶段列示

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日			
	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）	合计
账面余额	2,924,328,914.26	125,292,474.40	1,552,050,575.25	4,601,671,963.91
减值准备	41,863,097.62	257,839.24	693,149,838.53	735,270,775.39
账面价值	2,882,465,816.64	125,034,635.16	858,900,736.72	3,866,401,188.52
担保物价值	8,172,644,044.43	342,372,231.95	1,139,888,173.43	9,654,904,449.81

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日			
	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）	合计
账面余额	5,564,801,728.57	37,801,928.00	2,885,278,272.95	8,487,881,929.52
减值准备	54,744,576.58	271,811.63	1,014,806,095.32	1,069,822,483.53
账面价值	5,510,057,151.99	37,530,116.37	1,870,472,177.63	7,418,059,445.99
担保物价值	17,882,589,726.06	129,119,562.72	2,055,863,782.23	20,067,573,071.01

## 8、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

期末余额						
类别	公允价值			初始成本		
	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	公允价值合计	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	初始成本合计
债券	23,159,774,414.22		23,159,774,414.22	23,205,742,762.04		23,205,742,762.04
公募基金	8,569,096,871.59		8,569,096,871.59	8,323,063,933.15		8,323,063,933.15
股票	11,513,735,332.51		11,513,735,332.51	10,923,878,253.66		10,923,878,253.66
银行理财产品	1,163,287,660.35		1,163,287,660.35	1,162,497,208.66		1,162,497,208.66
券商资管产品	946,258,188.72		946,258,188.72	955,536,186.00		955,536,186.00
信托计划	240,530,238.52		240,530,238.52	228,233,734.60		228,233,734.60
资产管理计划及其他	3,981,718,692.81		3,981,718,692.81	3,316,975,460.40		3,316,975,460.40
其他						
合计	49,574,401,398.72		49,574,401,398.72	48,115,927,538.51		48,115,927,538.51
期初余额						
类别	公允价值			初始成本		
	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	公允价值合计	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	初始成本合计
债券	23,043,033,940.27		23,043,033,940.27	22,752,589,026.31		22,752,589,026.31
公募基金	9,948,329,365.89		9,948,329,365.89	9,830,770,034.68		9,830,770,034.68
股票	9,397,151,597.58		9,397,151,597.58	8,731,998,788.48		8,731,998,788.48
银行理财产品	1,511,686,025.21		1,511,686,025.21	1,506,327,973.92		1,506,327,973.92
券商资管产品	801,406,456.67		801,406,456.67	798,403,875.21		798,403,875.21
信托计划	472,628,205.87		472,628,205.87	460,722,764.19		460,722,764.19
资产管理计划及其他	3,375,544,694.15		3,375,544,694.15	2,873,236,670.34		2,873,236,670.34
其他						
合计	48,549,780,285.64		48,549,780,285.64	46,954,049,133.13		46,954,049,133.13

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，详细信息参见附注六、11。

(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	2020年12月31日
债券	卖出回购业务作为担保物	16,231,758,596.62
债券	债券借贷作为担保物	193,141,120.00
股票	存在限售期限	1,136,231,346.54
基金	存在限售期限	109,444,080.33
股票	已融出证券	507,018,931.98
基金	已融出基金	28,930,531.10
券商资管产品	以管理人身份认购的集合资产管理计划	33,636,416.36

单位：元 币种：人民币

	限制条件	2019年12月31日
债券	卖出回购业务作为担保物	13,632,709,158.16
债券	债券借贷作为担保物	62,325,275.34
股票	存在限售期限	527,689,444.70
股票	已融出证券	33,746,098.18
基金	已融出基金	44,963,387.00
券商资管产品	以管理人身份认购的集合资产管理计划	132,095,763.41

## 9、其他债权投资

√适用 □不适用

## (1) 按类别列示

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
国债										
地方债	100,000,000.00	1,733,506.85		101,733,506.85	13,867.08	100,000,000.00	1,733,506.85		101,733,506.85	13,918.20
金融债	1,094,036,307.84	19,039,425.21	9,074,112.16	1,122,149,845.21	227,903.24	1,736,741,449.66	37,401,654.54	19,274,850.34	1,793,417,954.54	213,490.08
企业债	13,518,143,826.96	345,182,318.48	211,030,493.04	14,074,356,638.48	7,670,060.79	12,530,001,659.54	357,778,656.01	255,649,710.46	13,143,430,026.01	7,872,658.26
中期票据	1,041,291,571.12	35,969,980.00	34,172,098.88	1,111,433,650.00	657,214.31	1,320,617,640.42	46,467,500.00	62,505,169.58	1,429,590,310.00	799,364.53
公司债	4,741,494,204.19	134,267,750.80	-9,224,987.75	4,866,536,967.24	52,840,851.02	6,031,471,135.99	170,845,832.55	9,197,553.88	6,211,514,522.42	51,382,261.62
其他	298,683,012.69	15,502,650.00	1,989,787.31	316,175,450.00	399,509.30	298,070,138.10	15,487,600.00	3,142,411.90	316,700,150.00	453,580.34
合计	20,793,648,922.80	551,695,631.34	247,041,503.64	21,592,386,057.78	61,809,405.74	22,016,902,023.71	629,714,749.95	349,769,696.16	22,996,386,469.82	60,735,273.03

其他说明：

(2) 变现有限制的其他债权投资

单位：元 币种：人民币

	限制条件	2020 年 12 月 31 日
债券	卖出回购业务作为担保物	15,734,073,497.45
债券	债券借贷作为担保物	787,710,670.00

单位：元 币种：人民币

	限制条件	2019 年 12 月 31 日
债券	卖出回购业务作为担保物	16,297,931,470.17
债券	债券借贷作为担保物	1,590,165,844.25

本集团债券借贷业务的情况参见附注十二、3。

## 10、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	2,434,000,000.00	2,552,845,981.04		2,434,000,000.00	2,495,987,365.42	159,794,443.83	
合计	2,434,000,000.00	2,552,845,981.04		2,434,000,000.00	2,495,987,365.42	159,794,443.83	/

其他说明：

√适用 □不适用

于 2020 年 12 月 31 日，以上其他权益工具投资为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 2020 年 12 月 31 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 2,552,845,981.04 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 2,495,987,365.42 元）。

### (2) 本期终止确认的其他权益工具

□适用 √不适用

## 11、融出证券

### (1) 按项目分析

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
转融通融出证券	2,080,411,734.00	425,494.00
交易性金融资产	535,949,463.08	78,709,485.18
融出证券总额	2,616,361,197.08	79,134,979.18
转融通融入证券总额	2,321,962,041.00	1,077,200.00

(2) 融券业务违约情况

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团融券业务无重大合约逾期。

## 12、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		
一、合营企业										
福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙) (注1)	1,321,684,872.04		110,870,561.81	438,743.55						1,211,253,053.78
CIS New China Ever-Growing Fund SP	28,974,378.86			3,834,886.49					-2,353,507.80	30,455,757.55
小计	1,350,659,250.90		110,870,561.81	4,273,630.04					-2,353,507.80	1,241,708,811.33
二、联营企业										
福建奕彤投资有限公司		750,000,000.00								750,000,000.00
海峡股权交易中心(福建)有限公司	43,370,400.01			-3,146,528.34						40,223,871.67
福建省福能兴业股权投资管理有限公司	78,148,801.17			-1,946,451.65						76,202,349.52
福建片仔癀医疗器械科技有限公司	1,759,804.49			1,603,899.53						3,363,704.02
北京盈科瑞创新医药股份有限公司	167,268,877.14		5,467,604.07	-28,779,795.28		23,292,402.29				156,313,880.08
珠海兴证六和启航股权投资合伙企业(有限合伙) (注2)	1,241,789.20		11,494.25	225,918.37						1,456,213.32
宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙) (注2)	66,010,223.27			10,586,160.68			76,155,293.60			441,090.35
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙) (注2)	2,787,628.24		177,675.33	782,729.55						3,392,682.46
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙) (注2)	733,412.43		46,851.06	206,329.15						892,890.52
平潭兴杭国弘股权投资合伙企业(有限合伙) (注2)	1.00			0.14						1.14
平潭兴证创湃文化投资合伙企业(有限合伙) (注2)	1.19		0.66	0.11						0.64
厦门兴证优选创业投资合伙企业(有限合伙) (注2)	1,256,501.69		1,940,000.00	683,498.31						

2020 年年度报告

平潭两岸创新创业股权投资合伙企业(有限合伙) (注 2)	60,024,603.27			-68,401.41						59,956,201.86	
小计	422,602,043.10	750,000,000.00	7,643,625.37	-19,852,640.84		23,292,402.29	76,155,293.60			1,092,242,885.58	
合计	1,773,261,294.00	750,000,000.00	118,514,187.18	-15,579,010.80		23,292,402.29	76,155,293.60		-2,353,507.80	2,333,951,696.91	

单位：元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	2019 年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合营企业											
福建省纾困一号股权投资合伙企业(有限合伙) (注 1)	1,289,188,635.40			32,496,236.64						-1,321,684,872.04	
CIS New China Ever-Growing Fund SP	34,639,920.77			-6,455,725.78					790,183.87	28,974,378.86	
小计	1,323,828,556.17			26,040,510.86					790,183.87	1,350,659,250.90	
联营企业											
海峡股权交易中心 (福建) 有限公司	42,705,981.57			664,418.44						43,370,400.01	
福建省福能兴业股权投资管理有限公司	66,116,741.95			12,632,921.72	-600,862.50					78,148,801.17	
福建片仔癀医疗器械科技有限公司	1,905,502.99			-145,698.50						1,759,804.49	
北京盈科瑞创新医药股份有限公司	156,909,880.56			10,316,847.64		42,148.94				167,268,877.14	
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			346,800.37						1,241,789.20	
宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙) (注 2)	113,823,793.94		31,800,996.31	14,213,578.67			30,226,153.03			66,010,223.27	
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	-593,899.59						2,787,628.24	
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	-156,686.17						733,412.43	
平潭兴杭国弘股权投资合伙企业(有限合伙) (注 2)	1.00									1.00	

2020 年年度报告

平潭兴证创湃文化投资合伙企业(有限合伙) (注 2)	0.60			0.59					1.19	
厦门兴证优选创业投资合伙企业(有限合伙) (注 2)		1,940,000.00		-683,498.31					1,256,501.69	
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		24,603.27					60,024,603.27	
小计	388,100,405.61	61,940,000.00	33,272,884.05	36,619,388.13	-600,862.50	42,148.94	30,226,153.03		422,602,043.10	
合计	1,711,928,961.78	61,940,000.00	33,272,884.05	62,659,898.99	-600,862.50	42,148.94	30,226,153.03	790,183.87	1,773,261,294.00	

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,本集团对珠海兴证六和启航股权投资合伙企业(有限合伙)、宁波兴富致远股权投资合伙企业(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)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 2020 年 12 月 31 日,被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

其他说明:

(1) 长期股权投资分类如下

单位:元 币种:人民币

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
对合营企业的投资	1,241,708,811.33	1,350,659,250.90
对联营企业的投资	1,092,242,885.58	422,602,043.10
小计	2,333,951,696.91	1,773,261,294.00
减:减值准备		
合计	2,333,951,696.91	1,773,261,294.00

## 13、投资性房地产

投资性房地产计量模式

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

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	202,622,131.15	202,622,131.15
2. 本期增加金额	3,489,734.00	3,489,734.00
(1) 存货\固定资产\在建工程转入	3,489,734.00	3,489,734.00
3. 本期减少金额	64,295,056.36	64,295,056.36
(1) 本年转入固定资产	64,295,056.36	64,295,056.36
4. 期末余额	141,816,808.79	141,816,808.79
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	50,741,462.17	50,741,462.17
2. 本期增加金额	5,671,306.46	5,671,306.46
(1) 计提或摊销	4,238,067.82	4,238,067.82
(2) 固定资产转入	1,433,238.64	1,433,238.64
3. 本期减少金额	17,843,160.90	17,843,160.90
(1) 转出至固定资产	17,843,160.90	17,843,160.90
4. 期末余额	38,569,607.73	38,569,607.73
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	103,247,201.06	103,247,201.06
2. 期初账面价值	151,880,668.98	151,880,668.98

## (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2020年12月31日和2019年12月31日，本集团认为投资性房地产无需计提减值准备。

## 14、固定资产

## (1) 账面价值

单位：元 币种：人民币

	2020年12月31日	2019年12月31日
固定资产原价	1,243,629,947.26	1,102,246,924.30
减：累计折旧	582,235,120.50	485,840,281.56
固定资产减值准备	9,708,911.20	9,708,911.20
合计	651,685,915.56	606,697,731.54

## (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	656,337,298.27	399,199,913.06	30,367,016.40	16,342,696.57	1,102,246,924.30
2. 本期增加金额	64,454,799.48	93,199,592.52	348,987.26	444,523.07	158,447,902.33
(1) 购置	159,743.12	93,199,592.52	348,987.26	444,523.07	94,152,845.97
(2) 投资性房地产转入	64,295,056.36				64,295,056.36
3. 本期减少金额	3,489,734.00	8,386,754.17	614,790.58	2,609,659.25	15,100,938.00
(1) 处置或报废		8,386,754.17	614,790.58	2,609,659.25	11,611,204.00
(2) 转入投资性房地产	3,489,734.00				3,489,734.00
汇率差额		-1,769,006.86	-85,646.21	-109,288.30	-1,963,941.37
4. 期末余额	717,302,363.75	482,243,744.55	30,015,566.87	14,068,272.09	1,243,629,947.26
二、累计折旧					
1. 期初余额	189,013,277.10	273,283,393.62	12,891,216.74	10,652,394.10	485,840,281.56
2. 本期增加金额	37,802,707.29	67,195,826.46	3,195,384.00	1,655,893.89	109,849,811.64
(1) 计提	19,959,546.39	67,195,826.46	3,195,384.00	1,655,893.89	92,006,650.74
(2) 投资性房地产转入	17,843,160.90				17,843,160.90
3. 本期减少金额	1,433,238.64	7,515,150.61	584,051.05	2,370,693.31	11,903,133.61
(1) 处置或报废		7,515,150.61	584,051.05	2,370,693.31	10,469,894.97
(2) 转入投资性房地产	1,433,238.64				1,433,238.64
汇率差额		-1,437,877.91	-52,353.35	-61,607.83	-1,551,839.09
4. 期末余额	225,382,745.75	331,526,191.56	15,450,196.34	9,875,986.85	582,235,120.50
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	482,210,706.80	150,717,552.99	14,565,370.53	4,192,285.24	651,685,915.56
2. 期初账面价值	457,615,109.97	125,916,519.44	17,475,799.66	5,690,302.47	606,697,731.54

## (3) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

## (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

其他说明：

适用 不适用

## 15、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	20,365,354.17	473,321,644.42	493,686,998.59
2. 本期增加金额		172,123,463.24	172,123,463.24
(1) 购置		101,420,933.90	101,420,933.90
(2) 内部研发		70,702,529.34	70,702,529.34
3. 本期减少金额		2,466,180.35	2,466,180.35
(1) 处置		2,466,180.35	2,466,180.35
汇率差额	-54,140.00	-670,349.93	-724,489.93
4. 期末余额	20,311,214.17	642,308,577.38	662,619,791.55
二、累计摊销			
1. 期初余额	18,699,740.93	274,815,492.81	293,515,233.74
2. 本期增加金额	166,999.98	112,742,065.85	112,909,065.83
(1) 计提	166,999.98	112,742,065.85	112,909,065.83
3. 本期减少金额		2,456,265.35	2,456,265.35
(1) 处置		2,456,265.35	2,456,265.35
汇率差额		-503,059.71	-503,059.71
4. 期末余额	18,866,740.91	384,598,233.60	403,464,974.51
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	1,444,473.26	257,710,343.78	259,154,817.04
2. 期初账面价值	1,665,613.24	198,506,151.61	200,171,764.85

其他说明：

适用  不适用

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 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 2020 年 12 月 31 日和 2019 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。

## (2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用  不适用

## 16、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
兴证基金商誉	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

### (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

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。

## 17、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	1,171,710,214.46	292,068,642.13	1,217,163,992.85	302,781,729.09
公允价值变动	428,915,774.54	107,228,943.65	548,247,262.84	137,061,815.71
已计提尚未支付的工资及奖金	4,994,848,823.02	1,248,641,457.33	3,737,703,936.00	934,349,724.00
待税前列支的赔偿款	242,155,614.00	60,538,903.50	245,555,614.00	61,388,903.50
可抵扣亏损	630,282,279.18	103,990,302.23	447,406,273.33	73,822,035.10
其他	108,535,583.68	27,088,784.09	120,752,591.58	30,794,233.56
合计	7,576,448,288.88	1,839,557,032.93	6,316,829,670.60	1,540,198,440.96

单位：元 币种：人民币

项目	期末		期初	
	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
互抵金额	-2,923,151,009.01	-730,339,942.07	-1,986,399,906.59	-496,599,976.65
互抵后金额	4,653,297,279.87	1,109,217,090.86	4,330,429,764.01	1,043,598,464.31

## (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	2,980,590,065.02	745,147,516.27	1,977,527,092.19	494,381,773.05
其他	45,802,109.76	10,992,992.65	52,148,926.95	13,023,980.84
合计	3,026,392,174.78	756,140,508.92	2,029,676,019.14	507,405,753.89

单位：元 币种：人民币

项目	期末		期初	
	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
互抵金额	2,923,151,009.01	730,339,942.07	1,986,399,906.59	496,599,976.65
互抵后金额	-103,241,165.77	-25,800,566.85	-43,276,112.55	-10,805,777.24

## (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	-730,339,942.07	1,109,217,090.86	-496,599,976.65	1,043,598,464.31
递延所得税负债	730,339,942.07	-25,800,566.85	496,599,976.65	-10,805,777.24

## (4) 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	-179,096,196.34	-67,497,498.66
可抵扣亏损	479,936,977.08	299,945,403.66
合计	300,840,780.74	232,447,905.00

## (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

根据相关地区现行税务规定，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损无到期期限。

其他说明：

□适用 √不适用

## 18、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	15,427,904.27	1,611,917.48
应收股利	12,813,428.99	3,426,081.82
其他应收款	832,932,230.72	1,169,836,338.56
大宗商品交易存货	832,420,860.07	948,054,822.89
待抵扣进项税额	172,973,793.20	144,635,440.27
预付款项	81,152,445.48	59,083,505.26
长期待摊费用	77,297,128.02	96,615,453.89
待摊费用	68,518,023.20	51,752,479.94
其他	2,768,119.47	34,210,453.96
合计	2,096,303,933.42	2,509,226,494.07

## (1) 其他应收款

(a) 其他应收款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
其他应收款余额	1,027,081,222.62	1,208,893,626.44
合计	1,027,081,222.62	1,208,893,626.44

## (b) 按账龄分析

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	922,107,709.18	89.78	156,071,265.99	16.93
1 - 2 年	478,785.67	0.05	47,878.56	10.00
2 - 3 年	4,259,533.77	0.41	949,035.35	22.28
3 年以上	100,235,194.00	9.76	37,080,812.00	36.99
合计	1,027,081,222.62	100.00	194,148,991.90	18.90

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	1,099,642,249.27	90.96	378,550.11	0.03
1 - 2 年	7,814,967.81	0.65	1,209,199.33	15.47
2 - 3 年	706,270.82	0.06	141,254.16	20.00
3 年以上	100,730,138.54	8.33	37,328,284.28	37.06
合计	1,208,893,626.44	100.00	39,057,287.88	3.23

账龄自其它应收款确认日起开始计算。

## (c) 按坏账准备评估方式列示

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提坏账准备	553,197,770.82	53.86	190,914,818.88	34.51
组合计提坏账准备	473,883,451.80	46.14	3,234,173.02	0.68
合计	1,027,081,222.62	100.00	194,148,991.90	18.90

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提坏账准备	100,621,374.23	8.32	37,583,804.23	37.35
组合计提坏账准备	1,108,272,252.21	91.68	1,473,483.65	0.13
合计	1,208,893,626.44	100.00	39,057,287.88	3.23

## (d) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况：

本年其他应收款坏账准备的变动情况参照附注六、19。

## (e) 按欠款方归集的年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 (%)
珠海中珠集团股份有限公司	应收股票质押业务终止购回款	398,408,284.22	一年以内	38.79
员工留存绩效及风险金投资款	代垫款	179,645,369.66	一年以内	17.49
CHINA STABLE INCOME FUND DELTA SP	赎回投资款	149,934,425.75	一年以内	14.60
北京精彩无限音像有限公司	应收债权	100,001,570.00	三年以上	9.74
应收某股票质押业务债权受让方	应收股票质押业务终止购回款	33,300,000.00	一年以内	3.24
合计		861,289,649.63		83.86

## (f) 应收关联方款项

截至 2020 年 12 月 31 日,其他应收款项中无应收本公司 5% (含 5%) 以上股份的股东的款项。

其他资产的说明:

## (2) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

	年初余额	本年购入	本年摊销额	汇率差额	年末余额
租入固定资产改良支出	84,085,765.09	21,974,031.13	37,798,775.18	39,738.25	68,300,759.29
其他	12,529,688.80	9,228,992.84	12,762,312.91		8,996,368.73
合计	96,615,453.89	31,203,023.97	50,561,088.09	39,738.25	77,297,128.02

## 19、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		外币报表折算差额	期末余额
			转回	转/核销		
拆出资金减值准备						
融出资金减值准备	381,206,245.33	438,054,027.98			-69,825,572.16	749,434,701.15
应收款项坏账准备	8,126,460.08	6,486,909.15	518,492.87		-42,726.08	14,052,150.28
买入返售金融资产减值准备	1,070,709,977.65	150,032,651.43		485,245,374.83	-48,128.61	735,449,125.64
其他债权投资减值准备	60,735,273.03	3,518,755.56		2,444,622.85		61,809,405.74
货币资金减值准备	344,816.72	321,065.72	37,626.70		-15,145.39	613,110.35
其他金融资产减值准备	39,901,966.20	156,986,912.31	1,163,394.13			195,725,484.38
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,561,024,739.01	755,400,322.15	1,719,513.70	487,689,997.68	-69,931,572.24	1,757,083,977.54
固定资产减值准备	9,708,911.20					9,708,911.20
其他资产减值准备		26,725,176.57				26,725,176.57
其他资产减值准备小计	9,708,911.20	26,725,176.57				36,434,087.77
合计	1,570,733,650.21	782,125,498.72	1,719,513.70	487,689,997.68	-69,931,572.24	1,793,518,065.31

资产减值准备的说明：

单位：元 币种：人民币

	2018年12月31日 余额	会计政策变更调 整金额	调整后年初余额	本年计提	本年减少		外币报表折算差 额	2019年12月31 日余额
					转回	转销 / 核销		
货币资金减值准备		352,876.36	352,876.36		232,004.64		223,945.00	344,816.72
融出资金减值准备	276,590,408.04	21,596,923.53	298,187,331.57	568,567,724.39		487,731,286.01	2,182,475.38	381,206,245.33
应收款项坏账准备	11,611,218.45		11,611,218.45		3,484,758.37			8,126,460.08
买入返售金融资产 减值准备	691,930,798.52	229,784,376.49	921,715,175.01	187,581,265.14		38,586,462.50		1,070,709,977.65
可供出售金融资产 减值准备	87,756,199.63	-87,756,199.63						
其他债权投资减值 准备		60,523,388.25	60,523,388.25	1,096,487.18		884,602.40		60,735,273.03
其他金融资产减值 准备	43,936,685.28		43,936,685.28		4,578,407.06	125,907.19	669,595.17	39,901,966.20
金融工具信用减值 准备小计	1,111,825,309.92	224,501,365.00	1,336,326,674.92	757,245,476.71	8,295,170.07	527,328,258.10	3,076,015.55	1,561,024,739.01
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		2,016,638.57			
其他资产减值准备 小计	11,725,549.77		11,725,549.77		2,016,638.57			9,708,911.20
合计	1,123,550,859.69	224,501,365.00	1,348,052,224.69	757,245,476.71	10,311,808.64	527,328,258.10	3,076,015.55	1,570,733,650.21

于 2020 年 12 月 31 日，本集团金融资产三阶段预期信用损失准备情况汇总如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日余额			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)	
货币资金减值准备	613,110.35			613,110.35
融出资金减值准备	34,829,505.81	891,764.31	713,713,431.03	749,434,701.15
应收款项坏账准备(简化模型)		12,426,368.52	1,625,781.76	14,052,150.28
买入返售金融资产减值准备	42,041,447.87	257,839.24	693,149,838.53	735,449,125.64
其他债权投资减值准备	10,269,161.19	68,927.19	51,471,317.36	61,809,405.74
其他金融资产减值准备	479,439.87	4,332,425.63	190,913,618.88	195,725,484.38
合计	88,232,665.09	17,977,324.89	1,650,873,987.56	1,757,083,977.54

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日余额			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)	
货币资金减值准备	344,816.72			344,816.72
融出资金减值准备	31,331,018.51	3,972,267.43	345,902,959.39	381,206,245.33
应收款项坏账准备(简化模型)		7,808,577.39	317,882.69	8,126,460.08
买入返售金融资产减值准备	55,632,070.70	271,811.63	1,014,806,095.32	1,070,709,977.65
其他债权投资减值准备	11,578,455.67		49,156,817.36	60,735,273.03
其他金融资产减值准备	64,650.69	2,253,511.28	37,583,804.23	39,901,966.20
合计	98,951,012.29	14,306,167.73	1,447,767,558.99	1,561,024,739.01

## 20、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	645,502,558.18	175,767,321.32
信用借款	3,217,989,716.47	5,707,443,798.50
合计	3,863,492,274.65	5,883,211,119.82

其他说明

适用 不适用

于 2020 年 12 月 31 日，本集团质押借款为非银行借款人民币 645,502,558.18 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 175,767,321.32 元）。

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

## 21、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
19 兴业证券 CP001	100.00	2019 年 10 月 23 日	91 天	人民币 40.00 亿元	3.00	4,023,013,698.63		4,023,013,698.63	
20 兴业证券 CP001	100.00	2020 年 07 月 23 日	85 天	人民币 30.00 亿元	2.55		3,014,671,232.87	3,014,671,232.87	
20 兴业证券 CP002	100.00	2020 年 11 月 16 日	81 天	人民币 40.00 亿元	3.10		4,015,627,397.26		4,015,627,397.26
20 兴业 S1	100.00	2020 年 12 月 15 日	121 天	人民币 40.00 亿元	3.18		4,005,924,383.56		4,005,924,383.56
收益凭证(注)						367,003,563.49	12,585,993,029.46	12,450,050,091.06	502,946,501.89
票据	美元 100.00	2019 年 06 月 12 日	365 天	美元 400.00 万元	3.00	28,039,880.44		28,039,880.44	
	美元 100.00	2020 年 12 月 18 日	78 天	美元 450.00 万元	1.30		29,360,527.24		29,360,527.24
	美元 100.00	2020 年 12 月 18 日	262 天	美元 450.00 万元	1.30		29,360,527.23		29,360,527.23
美元债	美元 100.00	2019 年 08 月 30 日	364 天	美元 2.75 亿元	5.00	1,947,132,020.91		1,947,132,020.91	
合计						6,365,189,163.47	23,680,937,097.62	21,462,906,923.91	8,583,219,337.18

## 应付短期融资款的说明：

注：系本公司通过机构间私募产品报价与服务系统等发行的期限小于一年的收益凭证，本年发行面值合计人民币 125.75 亿元，未到期产品的收益率为 0.1% 至 6%附加浮动利率。

## 22、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
转融通融入资金		505,444,444.43
银行拆入资金	530,079,333.33	
合计	530,079,333.33	505,444,444.43

## (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			505,444,444.43	3.50%
3 至 12 个月				
1 年以上				
合计			505,444,444.43	

## 拆入资金的说明：

## (ii) 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	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	余额	利率	余额	利率
3 个月以内	530,079,333.33	2.30%-3.19%		
合计	530,079,333.33			

## 23、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)	11,463,136.80		11,463,136.80	27,637,948.23		27,637,948.23
其他						
- 合并结构化主体其他份额持有人利益(b)		2,491,673,169.19	2,491,673,169.19		3,392,605,579.36	3,392,605,579.36
- 结构性票据		113,883,452.21	113,883,452.21		573,155,904.00	573,155,904.00
合计	11,463,136.80	2,605,556,621.40	2,617,019,758.20	27,637,948.23	3,965,761,483.36	3,993,399,431.59

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

(a) 系借入股票后卖出产生的交易性金融负债。

(b) 于2020年12月31日及2019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不重大。

(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

#### 24、卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		
债券	25,780,652,893.10	25,756,432,946.93
合计	25,780,652,893.10	25,756,432,946.93

(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
银行间质押式卖出回购	6,050,597,270.07	4,626,587,409.70
银行间买断式卖出回购		1,098,824,724.53
交易所质押式卖出回购	15,830,423,488.19	16,751,296,220.43
债券质押式报价回购	1,176,903,000.00	196,571,000.00
其他质押回购	2,722,729,134.84	3,083,153,592.27
合计	25,780,652,893.10	25,756,432,946.93

(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
股票		
债券	31,965,832,094.07	29,930,640,628.33
其中：交易性金融资产	16,231,758,596.62	13,632,709,158.16
其他债权投资	15,734,073,497.45	16,297,931,470.17
其他		
债券借贷	1,022,475,000.00	2,760,805,993.00
合计	32,988,307,094.07	32,691,446,621.33

(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	1,046,586,000.00	一个月内:	196,571,000.00	一个月内: 1.6%-8%
一个月至三个月内	130,317,000.00	1.6%-6%		
三个月至一年内		一个月至三 个月内:		
一年以上		3.6%-3.8%	196,571,000.00	
合计	1,176,903,000.00			

卖出回购金融资产款的说明:

适用 不适用

## 25、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	21,777,501,280.55	17,525,187,298.32
机构	17,848,902,192.73	14,127,772,879.35
小计	39,626,403,473.28	31,652,960,177.67
信用业务		
其中:个人	3,839,845,190.16	2,591,482,484.06
机构	1,069,014,297.29	360,455,779.36
小计	4,908,859,487.45	2,951,938,263.42
合计	44,535,262,960.73	34,604,898,441.09

## 26、代理承销证券款

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	136,603,936.40	
债券		
合计	136,603,936.40	

## 27、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	4,126,816,093.40	4,815,788,580.18	3,520,099,123.76	5,422,505,549.82
二、离职后福利-设定提存计划	216,994,938.55	386,509,306.71	546,248,830.64	57,255,414.62
合计	4,343,811,031.95	5,202,297,886.89	4,066,347,954.40	5,479,760,964.44

### (1) 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	4,103,237,748.91	4,472,504,538.53	3,162,464,499.37	5,413,277,788.07

贴和补贴				
二、职工福利费		37,584,188.36	37,584,188.36	
三、社会保险费	66,129.55	118,851,193.65	118,791,422.66	125,900.54
其中：医疗保险费	63,609.27	110,484,716.35	110,485,769.24	62,556.38
工伤保险费	5,706.55	1,096,753.81	1,094,618.47	7,841.89
生育保险费	-3,186.27	6,965,147.21	6,906,458.67	55,502.27
其他社会保 险费		304,576.28	304,576.28	
四、住房公积金	44,302.37	149,596,702.72	149,471,947.42	169,057.67
五、工会经费和职 工教育经费	23,467,912.57	37,227,481.95	51,762,590.98	8,932,803.54
八、其他		24,474.97	24,474.97	
合计	4,126,816,093.40	4,815,788,580.18	3,520,099,123.76	5,422,505,549.82

## (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	9,822,623.33	110,135,936.38	109,133,504.03	10,825,055.68
2、失业保险费	41,885.41	3,559,469.61	3,596,852.21	4,502.81
3、企业年金缴费	207,130,429.81	272,813,900.72	433,518,474.40	46,425,856.13
合计	216,994,938.55	386,509,306.71	546,248,830.64	57,255,414.62

其他说明：

□适用 √不适用

## 28、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	404,460,608.63	63,050,484.07
企业所得税	961,721,568.68	558,654,480.57
个人所得税	96,826,648.38	120,699,250.24
城市维护建设税	27,082,415.76	3,982,136.29
教育费附加及地方教育费附加	19,361,318.40	2,851,246.01
限售股个人所得税	353,288,122.91	153,821,350.74
其他	3,654,012.90	601,780.33
合计	1,866,394,695.66	903,660,728.25

## 29、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
应付手续费及佣金	613,751,368.93	353,346,899.22
应付待清算款项	582,172,082.79	971,654,342.15
应付履约保证金	558,131,078.60	8,008,078.97
应付托管业务暂收款	474,921,982.01	336,241,151.08

应付仓单质押款	438,959,880.00	457,735,928.00
应付资管产品申赎款	400,509.48	6,805,183.32
合计	2,668,336,901.81	2,133,791,582.74

### 30、合同负债

#### (1) 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
承销保荐合同	42,129,622.73	36,194,339.71
财务顾问合同	16,282,155.67	3,735,811.32
投资咨询合同	4,116,218.45	
其他	991,509.44	
合计	63,519,506.29	39,930,151.03

#### (2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

合同负债主要涉及本集团承销保荐费预收款、财务顾问费预收款、投资咨询费预收款及销售货物收取的预收款。预收款在合同签订时收取，合同的相关收入在本集团履行履约义务后确认。

### 31、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		2,999,186,930.04
合计		2,999,186,930.04

其他说明，包括利率区间：

√适用 □不适用

于2020年12月31日，本集团本年无长期借款（于2019年12月31日本集团信用借款均为银行借款）。

## 32、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 02	100.00	2014 年 03 月 13 日	5+2 年期	人民币 10.00 亿元	6.35	1,048,178,541.74	61,237,000.66	63,214,250.08	1,046,201,292.32
17 兴业 F3	100.00	2017 年 11 月 22 日	3 年期	人民币 15.00 亿元	5.40	1,505,307,302.14	71,254,341.67	1,576,561,643.81	
18 兴业 F1	100.00	2018 年 01 月 22 日	3 年期	人民币 45.00 亿元	5.70	4,728,174,383.00	255,041,617.17	241,606,616.71	4,741,609,383.46
18 兴业 F2	100.00	2018 年 05 月 10 日	3 年期	人民币 20.00 亿元	5.20	2,060,177,432.99	106,611,153.48	101,720,547.95	2,065,068,038.52
18 兴业 F3	100.00	2018 年 08 月 20 日	3 年期	人民币 50.00 亿元	4.79	5,066,939,287.07	240,625,013.36	227,689,041.10	5,079,875,259.33
19 兴业 F1	100.00	2019 年 03 月 20 日	3 年期	人民币 30.00 亿元	4.10	3,079,664,606.89	124,289,141.40	116,934,246.56	3,087,019,501.73
19 兴业 G1	100.00	2019 年 11 月 06 日	3 年期	人民币 105.00 亿元	3.78	10,522,814,112.18	405,757,669.71	392,550,410.98	10,536,021,370.91
20 兴业 G1	100.00	2020 年 02 月 17 日	3 年期	人民币 30.00 亿元	3.10		3,082,957,974.13	5,660,377.36	3,077,297,596.77
16 兴业 02	100.00	2016 年 09 月 26 日	5 年期	人民币 30.00 亿元	3.68	3,024,465,224.76	105,633,627.29	103,140,821.94	3,026,958,030.11
16 兴业 03	100.00	2016 年 10 月 20 日	5 年期	人民币 50.00 亿元	3.48	5,026,463,198.71	170,619,886.91	165,419,178.06	5,031,663,907.56
17 兴业 C2	100.00	2017 年 03 月 21 日	3 年期	人民币 40.00 亿元	5.00	4,156,318,431.82	33,316,242.44	4,189,634,674.26	
17 兴业 C4	100.00	2017 年 04 月 25 日	3 年期	人民币 30.00 亿元	5.15	3,106,161,311.89	39,026,359.37	3,145,187,671.26	
20 兴业 C1	100.00	2020 年 09 月 15 日	3 年期	人民币 35.00 亿元	4.10		3,544,020,996.65	16,509,433.96	3,527,511,562.69
收益凭证(注)							36,000,000.00		36,000,000.00
美元债	美元 100.00	2019 年 12 月 30 日	3 年期	美元 2.95 亿元	2.90	2,050,529,827.40		130,500,258.58	1,920,029,568.82

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：系本公司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。

**33、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
风险代理费	3,400,000.00		3,400,000.00		
合计	3,400,000.00		3,400,000.00		/

**34、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	13,061,530.21	1,359,285.77
应付股利		269,500,000.00
其他应付款	641,097,052.53	287,335,304.43
期货风险准备金	70,132,631.65	62,962,761.95
代理兑付证券款	649,838.96	649,838.96
其他	1,254,103.36	1,097,260.37
合计	726,195,156.71	622,904,451.48

**(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
应付投资款	285,000,000.00	
员工风险保证金(a)	181,190,884.82	127,980,236.93
应付证券投资者保护基金(b)	23,705,913.74	19,194,183.55
应付期货投资者保障基金(c)	1,324,461.20	786,095.56
应付货款或服务性费用款	74,843,346.49	69,602,587.20
其他	75,032,446.28	69,772,201.19
合计	641,097,052.53	287,335,304.43

(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，2020年计提比例为0.5%（2019年计提比例为0.5%）。

(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日至2020年10月31日期间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）。根据中国期货业协会于2020年10月23日公布的2020年期货公司分类评价结果，自2020年11月1日起，子公司兴证期货有限公司适用的保障基金缴纳比例为代理交易额的亿分之八点五。

其他负债的说明：

**(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。

### 35、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
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

### 36、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)	14,369,939,244.91			14,369,939,244.91
其他资本公积	4,648,493.24	2,364,110.86		7,012,604.10
合计	14,374,587,738.15	2,364,110.86		14,376,951,849.01

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本年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。

### 37、库存股

适用 不适用

## 38、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	46,428,325.03	56,858,615.62	14,214,653.91			42,643,961.71	42,643,961.71		89,072,286.74	
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	46,428,325.03	56,858,615.62	14,214,653.91			42,643,961.71	42,643,961.71		89,072,286.74	
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	452,296,838.38	-285,227,853.21	-25,413,514.96	20,617,610.31		-280,431,948.56	-185,276,160.02	-95,155,788.54	267,020,678.36	
其中：权益法下可转损益的其他综合收益										
其他债权投资公允价值变动	262,327,272.12	-82,110,582.21	-25,682,048.13	20,617,610.31		-77,046,144.39	-77,046,144.39		185,281,127.73	
金融资产重分类计入其他综合收益的金额										
其他债权投资信用损失准备	45,551,454.77	1,074,132.71	268,533.17			805,599.54	805,599.54		46,357,054.31	
现金流量套期储备										
外币财务报表折算差额	144,418,111.49	-204,191,403.71				-204,191,403.71	-109,035,615.17	-95,155,788.54	35,382,496.32	
其他综合收益合计	498,725,163.41	-228,369,237.59	-11,198,861.05	20,617,610.31		-237,787,986.85	-142,632,198.31	-95,155,788.54	356,092,965.10	

项目	期初余额	上期发生金额						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	合计	税后归属于母公司		税后归属于少数股东
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-42,479,720.51	118,544,060.72	29,636,015.18			88,908,045.54	88,908,045.54		46,428,325.03
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	118,544,060.72	29,636,015.18			88,908,045.54	88,908,045.54		46,428,325.03
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	187,779,509.35	415,370,140.37	71,588,371.51	36,672,651.82		307,109,117.04	264,517,329.03	42,591,788.01	452,296,838.38
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	118,907.53	-160,230.00	-40,057.50			-120,172.50	-118,907.53	-1,264.97	
其他债权投资公允价值变动	47,600,898.67	322,974,483.08	71,575,457.81	36,672,651.82		214,726,373.45	214,726,373.45		262,327,272.12
金融资产重分类计入其他综合收益的金额									
其他债权投资信用损失准备	45,392,541.19	211,884.78	52,971.20			158,913.58	158,913.58		45,551,454.77
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	94,667,161.96	92,344,002.51				92,344,002.51	49,750,949.53	42,593,052.98	144,418,111.49
其他综合收益合计	145,299,788.84	533,914,201.09	101,224,386.69	36,672,651.82		396,017,162.58	353,425,374.57	42,591,788.01	498,725,163.41

**39、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,714,889,826.09	296,098,975.90		2,010,988,801.99
合计	1,714,889,826.09	296,098,975.90		2,010,988,801.99

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

**40、一般风险准备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
一般风险准备	2,453,543,026.81	552,247,136.62		3,005,790,163.43
交易风险准备	1,708,936,665.62	303,719,566.53		2,012,656,232.15
合计	4,162,479,692.43	855,966,703.15		5,018,446,395.58

一般风险准备的说明：

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（参见附注三、22）。

**41、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	注	本期	上期
调整前上期末未分配利润		6,978,612,569.58	6,844,659,423.43
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	(1)	-14,707,904.72	-595,833,030.00
调整后期初未分配利润		6,963,904,664.86	6,248,826,393.43
加：本期归属于母公司所有者的净利润		4,003,314,315.75	1,762,537,169.01
减：提取法定盈余公积	(2)	296,098,975.90	180,725,540.61
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备	(2)	552,247,136.62	327,423,164.37
应付普通股股利	(3)	535,733,733.92	334,833,583.70
转作股本的普通股股利			
提取交易风险准备	(2)	303,719,566.53	189,768,704.18
期末未分配利润		9,279,419,567.64	6,978,612,569.58

**(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年法定盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

**(3) 本年内分配普通股股利**

根据2020年6月29日股东大会的批准，本公司于2020年8月20日向全体股东派发现金股利，每股人民币0.08元（2019年：每股人民币0.05元），共计人民币535,733,733.92元（2019年：人民币334,833,583.70元）。

## (4) 年末未分配利润的说明

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 342,351,937.34 元（2019 年：人民币 296,479,314.79 元）。

调整期初未分配利润明细：

1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 14,707,904.72 元。

(1) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润 14,707,904.72 元（参见附注三、33(1)(a)）。

## 42、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	2,619,398,445.66	1,450,371,339.68
证券经纪业务收入	3,168,170,221.40	1,830,835,838.34
其中：代理买卖证券业务	1,936,362,420.57	1,207,511,269.34
交易单元席位租赁	774,954,080.93	454,187,395.95
代销金融产品业务	456,853,719.90	169,137,173.05
证券经纪业务支出	548,771,775.74	380,464,498.66
其中：代理买卖证券业务	547,858,298.25	377,037,346.39
代销金融产品业务	913,477.49	3,427,152.27
2. 期货经纪业务净收入	158,771,269.02	112,887,459.18
期货经纪业务收入	165,167,353.90	118,651,667.47
期货经纪业务支出	6,396,084.88	5,764,208.29
3. 投资银行业务净收入	1,378,695,870.70	743,916,590.94
投资银行业务收入	1,389,597,999.81	759,330,483.56
其中：证券承销业务	1,264,091,331.41	605,815,379.21
证券保荐业务	59,077,012.76	44,687,101.77
财务顾问业务	66,429,655.64	108,828,002.58
投资银行业务支出	10,902,129.11	15,413,892.62
其中：证券承销业务	8,537,189.28	11,647,510.90
证券保荐业务	2,339,007.67	2,215,470.76
财务顾问业务	25,932.16	1,550,910.96
4. 资产管理业务净收入	140,176,801.14	295,267,614.75
资产管理业务收入	173,419,759.56	300,009,528.98
资产管理业务支出	33,242,958.42	4,741,914.23
5. 基金管理业务净收入	3,143,110,052.17	1,599,268,701.23
基金管理业务收入	4,199,859,568.45	2,107,108,715.18
基金管理业务支出	1,056,749,516.28	507,840,013.95
6. 投资咨询业务净收入	120,026,890.26	46,306,561.66
投资咨询业务收入	124,595,716.71	46,306,561.66
投资咨询业务支出	4,568,826.45	
7. 其他手续费及佣金净收入	217,883,724.89	145,797,018.68
其他手续费及佣金收入	235,544,941.54	154,347,276.78
其他手续费及佣金支出	17,661,216.65	8,550,258.10
合计	7,778,063,053.84	4,393,815,286.12
其中：手续费及佣金收入	9,456,355,561.37	5,316,590,071.97

手续费及佣金支出	1,678,292,507.53	922,774,785.85
----------	------------------	----------------

## (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	10,954,020.63	18,411,089.01
其他财务顾问业务净收入	55,449,702.85	88,866,002.61

## 手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

## 43、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	4,205,105,224.42	4,176,707,936.10
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,187,526,977.62	970,498,821.21
融出资金利息收入	1,681,215,152.22	1,267,931,085.08
买入返售金融资产利息收入	278,958,120.84	827,443,936.36
其中：约定购回利息收入		450,453.40
股权质押回购利息收入	218,178,346.68	702,531,277.41
其他债权投资利息收入	1,048,110,773.17	1,099,722,629.68
其他	9,294,200.57	11,111,463.77
利息支出	3,037,754,209.60	3,426,184,537.98
应付短期融资款利息支出	139,777,183.78	73,168,294.40
拆入资金利息支出	93,655,781.54	60,611,681.30
其中：转融通利息支出	31,620,223.10	26,463,186.92
卖出回购金融资产款利息支出	553,171,941.44	669,939,135.34
其中：报价回购利息支出	11,040,712.49	503,652.65
代理买卖证券款利息支出	112,540,318.92	78,966,766.11
应付债券利息支出	1,882,917,328.71	2,103,548,354.95
其中：次级债券利息支出	428,556,643.09	908,323,903.81
借款利息支出	244,628,984.59	422,032,946.62
其他	11,062,670.62	17,917,359.26
利息净收入	1,167,351,014.82	750,523,398.12

## 44、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	-15,579,010.80	62,659,898.99
处置长期股权投资产生的投资收益	13,741,428.91	
金融工具投资收益	5,120,804,832.39	2,538,104,848.21
其中：持有期间取得的收益	1,665,820,346.35	1,740,110,290.40
—交易性金融工具	1,659,585,756.93	1,571,064,849.55

—其他权益工具投资		159,794,443.83
—衍生金融工具	6,234,589.42	9,250,997.02
处置金融工具取得的收益	3,454,984,486.04	797,994,557.81
—交易性金融工具	3,394,661,588.76	793,851,041.84
—其他债权投资	20,617,610.31	36,672,651.82
—衍生金融工具	39,705,286.97	-32,529,135.85
其他		
合计	5,118,967,250.50	2,600,764,747.20

## 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	1,652,489,111.08	1,574,650,218.11
	处置取得收益	3,550,377,324.04	827,642,895.37
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	-1,550,985.82	10,164,631.44
	处置取得收益	-9,471,405.66	10,700,560.35
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	8,647,631.67	-13,750,000.00
	处置取得收益	-146,244,329.62	-44,492,413.88

## 投资收益的说明：

## (2) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注六、12。

## (3) 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。

## 45、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	2020 年计入非经常性损益的金额
政府补助	177,734,831.86	212,497,046.07	177,734,831.86
代扣个人所得税手续费返还	19,652,419.62	17,839,284.41	19,652,419.62
其他	34,700.33	28,841.62	34,700.33
合计	197,421,951.81	230,365,172.10	197,421,951.81

## 其他说明：

其中“政府补助”为“与日常活动相关的政府补助”注：该类政府补助均与收益相关，均计入非经常性损益。

## 46、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	-253,923,380.35	1,748,463,476.87

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	-108,780,161.83	-201,974,492.19
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负债	-123,986,466.41	-201,974,492.19
衍生金融工具	-14,178,467.77	10,040,572.61
其他		
合计	-376,882,009.95	1,556,529,557.29

## 47、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	3,656,905,584.91	4,724,539,769.29
租赁收入	5,079,094.27	11,175,162.61
物业管理收入	17,733.58	670,550.93
其他	5,545,721.53	7,368,229.72
合计	3,667,548,134.29	4,743,753,712.55

## 48、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	52,410,299.16	30,461,042.93	
教育费附加及地方教育费附加	37,622,319.23	20,696,598.59	
其他税费	8,834,770.82	8,417,825.59	
合计	98,867,389.21	59,575,467.11	/

## 49、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资、奖金、津贴和补贴	4,436,201,645.75	3,624,572,898.93
社会保险费	498,462,499.46	693,078,464.87
租赁费	315,484,282.76	306,051,056.12
折旧与摊销	216,591,810.41	182,442,802.73
住房公积金	146,707,960.65	127,665,744.30
业务招待费	139,695,017.91	111,626,676.76
邮电通讯费	122,113,746.38	78,502,470.57
软件系统维护费	108,049,685.97	64,468,275.45
办公费用	102,482,490.97	129,701,758.25
咨询费	101,932,092.04	102,521,476.98
其他	570,154,415.31	608,717,477.22
合计	6,757,875,647.61	6,029,349,102.18

**50、信用减值损失**

√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
货币资金减值损失 / (转回)	283,439.02	-232,004.64
融出资金减值损失	438,054,027.98	568,567,724.39
应收款项减值损失 / (转回)	5,968,416.28	-3,484,758.37
买入返售金融资产减值损失	150,032,651.43	187,581,265.14
其他债权投资减值损失	3,518,755.56	1,096,487.18
其他金融资产减值损失 / (转回)	12,841,015.90	-4,578,407.06
合计	610,698,306.17	748,950,306.64

**51、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	上期发生额
大宗商品存货减值损失/(转回)	26,725,176.57	-2,016,638.57
合计	26,725,176.57	-2,016,638.57

**52、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	3,878,745,441.97	4,743,948,063.60
出租房产支出	4,238,067.82	6,389,542.20
物业管理支出	2,834,915.66	2,697,126.41
其他	31,132.08	
合计	3,885,849,557.53	4,753,034,732.21

**53、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
无需支付的应付款项	544,279.63	540,526.35	544,279.63
其他	1,750,007.57	1,961,159.42	1,750,007.57
合计	2,294,287.20	2,501,685.77	2,294,287.20

其他说明：

□适用 √不适用

**(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	155,719.18	427,795.76	155,719.18
其中：固定资产处置损失	155,719.18	427,795.76	155,719.18

对外捐赠	42,159,723.20	29,442,891.24	42,159,723.20
违约和赔偿损失	3,204,046.18	3,446,285.15	3,204,046.18
其他	942,187.64	284,474.72	942,187.64
合计	46,461,676.20	33,601,446.87	46,461,676.20

#### 54、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	1,674,045,305.69	753,772,455.49
递延所得税费用	-43,704,891.37	104,046,986.78
汇算清缴差异调整	-58,743,054.15	-143,568,726.21
合计	1,571,597,360.17	714,250,716.06

##### (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	6,155,503,742.71	2,629,543,130.82
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,538,875,935.69	657,385,782.73
子公司适用不同税率的影响	39,142,223.62	31,594,718.69
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响	-102,139,074.75	-68,277,683.54
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	125,525,255.96	254,974,265.11
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	543,691.87	-2,760,412.98
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	28,392,381.93	-15,097,227.74
汇算清缴差异调整	-58,743,054.15	-143,568,726.21
所得税费用	1,571,597,360.17	714,250,716.06

#### 55、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注六、38

#### 56、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

单位：元 币种：人民币

	2020 年	2019 年
归属本公司普通股股东的合并净利润	4,003,314,315.75	1,762,537,169.01
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）	0.60	0.26

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。

## 57、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
收到的大宗商品交易收入	3,656,905,584.91	4,724,539,769.29
收到政府补助	177,734,831.86	215,964,523.61
收到资管产品缴纳的增值税	728,926,025.31	315,590,464.89
收到履约保证金	550,122,999.63	8,008,078.97
其他	665,264,787.30	412,018,904.77
合计	5,778,954,229.01	5,676,121,741.53

## (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
支付的大宗商品交易成本	3,885,849,557.53	5,556,845,465.93
支付的其他业务及管理费	1,347,432,884.48	1,302,737,548.53
支付的存出保证金净额	1,012,702,879.96	1,157,795,107.67
使用受限货币资金的变动	481,360,311.18	231,503,538.34
营业外支出支付的现金	46,461,676.20	33,601,446.87
其他业务支付的现金	114,843,711.91	148,771,752.13
合计	6,888,651,021.26	8,431,254,859.47

## (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

## 58、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	4,583,906,382.54	1,915,292,414.76
加：		
信用 / 资产减值损失	637,423,482.74	746,933,668.07
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	92,006,650.74	82,959,482.33

无形资产摊销	112,909,065.83	71,119,153.32
长期待摊费用摊销	50,561,088.09	93,732,513.98
投资性房地产折旧	4,238,067.82	6,389,542.20
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)	-427,096.09	381,594.04
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	376,882,009.95	-1,556,529,557.29
利息净支出	1,219,212,723.91	1,499,026,966.29
汇兑(收益)/损失	-26,790,717.40	25,834,417.85
投资损失(收益以“-”号填列)	-21,224,651.27	-259,126,994.64
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-58,699,680.98	121,054,739.30
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	14,994,789.61	-17,007,752.52
交易性金融工具的增加	-2,431,255,853.82	-492,939,997.86
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-9,464,858,909.62	5,049,090,761.14
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	12,594,981,264.72	11,057,537,562.34
其他		
经营活动产生的现金流量净额	7,683,858,616.77	18,343,748,513.31
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	54,391,421,247.68	52,909,338,431.64
减: 现金的期初余额	52,909,338,431.64	32,286,006,031.06
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	1,482,082,816.04	20,623,332,400.58

## (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	54,391,421,247.68	52,909,338,431.64
其中: 库存现金	52,044.00	53,544.00
可随时用于支付的银行存款	47,031,417,688.68	46,211,232,591.21
可随时用于支付的其他货币资金	54,874,891.07	60,197,703.44
可随时用于支付的结算备付金	7,305,076,623.93	6,637,854,592.99
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	54,391,421,247.68	52,909,338,431.64
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 59、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

## 60、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

## 61、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	265,443,214.68	6.52490	1,731,990,431.48
欧元			
港币	3,150,207,208.39	0.84164	2,651,340,394.87
其他币种			11,446,964.67
应收账款			
其中：港币	1,057,709,917.04	0.84164	890,210,974.58
结算备付金			
其中：美元	5,123,309.86	6.52490	33,429,084.51
港币	8,215,277.41	0.84164	6,914,306.08
融出资金			
其中：港币	2,423,703,478.16	0.84164	2,039,885,795.36
存出保证金			
其中：美元	18,017,299.45	6.52490	117,561,077.16
港币	42,754,017.56	0.84164	35,983,491.34
其他资产			
其中：港币	206,193,766.33	0.84164	173,540,921.49
短期借款			
其中：美元	98,929,111.28	6.52490	645,502,558.18
港币	3,823,475,258.39	0.84164	3,217,989,716.47
代理买卖证券款			
其中：美元	162,831,490.99	6.52490	1,062,459,195.55
港币	2,211,551,858.65	0.84164	1,861,330,506.31
其他币种			26,791,195.04
应付款项			
其中：港币	433,835,120.79	0.84164	365,132,991.06
其他负债			
其中：港币	60,107,691.98	0.84164	50,589,037.88

其他说明：

单位：元

	2019年12月31日		
	原币金额	折算汇率	等值人民币金额
货币资金			
其中：美元	927,155,535.82	6.97620	6,468,022,448.97

港币	2,160,780,391.16	0.89578	1,935,583,858.79
其他币种			5,057,143.32
结算备付金			
其中：美元	3,645,275.10	6.97620	25,430,168.15
港币	8,475,343.31	0.89578	7,592,043.03
融出资金			
其中：港币	3,734,882,977.15	0.89578	3,345,633,473.27
应收款项			
其中：港币	1,808,231,639.39	0.89578	1,619,777,737.93
存出保证金			
其中：美元	19,799,791.04	6.97620	138,127,302.26
港币	26,451,172.47	0.89578	23,694,431.28
其他资产			
其中：港币	1,447,540,445.67	0.89578	1,296,677,780.42
短期借款			
其中：美元	25,195,281.29	6.97620	175,767,321.32
港币	6,371,479,379.42	0.89578	5,707,443,798.50
代理买卖证券款			
其中：美元	111,205,894.40	6.97620	775,794,560.48
港币	1,710,592,403.61	0.89578	1,532,314,463.31
其他币种			13,503,629.74
应付款项			
其中：港币	809,207,767.70	0.89578	724,872,134.15
长期借款：			
其中：港币	3,348,128,926.79	0.89578	2,999,186,930.04
其他负债			
其中：港币	59,266,691.88	0.89578	53,089,917.25

(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），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。

## 七、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况参见附注五、1和附注五、4。

#### (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
兴证基金	49.00%	782,462,040.24		1,729,289,292.33
兴证期货	0.45%	543,828.38		6,944,324.19
兴证国际	48.07%	-203,127,433.83		1,354,858,068.25

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

	2019 年 12 月 31 日			
子公司名称	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
兴证基金	49.00%	353,113,458.34	336,630,000.00	946,827,252.09
兴证期货	0.45%	352,909.85		6,400,495.81
兴证国际	48.07%	-201,436,527.34	38,950,299.67	1,653,141,290.62

## (3) 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

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：  
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
兴证基金	6,136,142,500.76	276,149,880.84	6,412,292,381.60	2,880,958,580.72	2,171,979.80	2,883,130,560.52	3,502,810,543.86	166,032,806.64	3,668,843,350.50	1,736,542,836.04	0	1,736,542,836.04
兴证期货	16,096,698,053.32	22,871,527.19	16,119,569,580.51	14,503,483,133.66	72,903,294.09	14,576,386,427.75	12,673,252,703.16	26,220,909.02	12,699,473,612.18	11,204,999,446.67	72,141,763.99	11,277,141,210.66
兴证国际	14,988,251,354.81	383,201,450.05	15,371,452,804.86	10,585,030,801.97	1,969,365,112.07	12,554,395,914.04	21,449,779,693.95	386,777,806.12	21,836,557,500.07	14,497,645,801.92	3,889,181,579.08	18,386,827,381.00

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
兴证基金	4,775,939,531.45	1,596,861,306.62	1,596,861,306.62	2,307,951,162.37	2,337,964,450.27	720,639,710.90	720,639,710.90	534,717,072.07
兴证期货	4,345,558,959.82	120,850,751.24	120,850,751.24	1,918,888,649.42	5,091,968,902.83	78,424,410.84	78,424,410.84	-395,070,953.21
兴证国际	502,421,188.98	-429,098,742.31	-429,098,742.31	2,489,180,543.39	1,229,071,496.76	-407,536,000.70	-407,536,000.70	2,382,248,891.05

## (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

## 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

	2020年12月31日	2019年12月31日
合营企业		
-重要的合营企业	1,211,253,053.78	1,321,684,872.04
-不重要的合营企业	30,455,757.55	28,974,378.86
联营企业		
-重要的联营企业	40,223,871.67	43,370,400.01
-不重要的联营企业	1,052,019,013.91	379,231,643.09
小计	2,333,951,696.91	1,773,261,294.00
减：减值准备		
合计	2,333,951,696.91	1,773,261,294.00

## (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	对本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	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	福州平潭	股权投资		64.50	权益法	20	是

## (2) 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

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：

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	1,877,911,711.28	2,049,123,832.62
其中：现金和现金等价物	595,089,633.50	510,175,041.53
非流动资产		
资产合计	1,877,911,711.28	2,049,123,832.62
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,877,911,711.28	2,049,123,832.62
按持股比例计算的净资产份额	1,211,253,053.78	1,321,684,872.04

调整事项		
对合营企业权益投资的账面价值	1,211,253,053.78	1,321,684,872.04
营业收入	776,471.06	69,379,100.02
净利润	680,222.57	50,381,762.23
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	680,222.57	50,381,762.23
本年度收到的来自合营企业的股利		

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

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联营企业投资账面价值的调节过程：

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	209,770,454.63	233,016,593.01
非流动资产	11,850,908.17	3,170,842.19
资产合计	221,621,362.80	236,187,435.20
流动负债	24,397,395.42	23,986,469.15
非流动负债	10,964,817.62	10,970,988.56
负债合计	35,362,213.04	34,957,457.71
少数股东权益	120,144.83	408,152.48
归属于母公司股东权益	186,139,004.93	200,821,825.01
按持股比例计算的净资产份额	39,889,588.76	43,036,117.10
调整事项	334,282.91	334,282.91
--其他	334,282.91	334,282.91
对联营企业权益投资的账面价值	40,223,871.67	43,370,400.01
营业收入	15,444,973.77	18,138,870.40
净利润	-14,970,827.73	2,969,776.87
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-14,970,827.73	2,969,776.87
本年度收到的来自联营企业的股利		

### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	30,455,757.55	28,974,378.86
下列各项按持股比例计算的		

合计数		
--净利润	3,834,886.49	-6,455,725.78
--其他综合收益		
--综合收益总额	3,834,886.49	-6,455,725.78
联营企业:		
投资账面价值合计	1,052,019,013.91	379,231,643.09
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-16,706,112.50	35,954,969.69
--其他综合收益		-600,862.50
--综合收益总额	-16,706,112.50	35,354,107.19

## (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，除于附注五、4 中所述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。

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 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具体信息参见附注七、5(3)。

## (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 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 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

2020年12月31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	4,245,290,805.35			4,245,290,805.35
银行理财产品	1,163,287,660.35			1,163,287,660.35
券商资管产品	347,546,349.79			347,546,349.79
信托计划	240,530,238.52			240,530,238.52
资产管理计划及其他	1,431,205,449.87	2,552,845,981.04	60,397,292.21	4,044,448,723.12
合计	7,427,860,503.88	2,552,845,981.04	60,397,292.21	10,041,103,777.13

单位：元 币种：人民币

2019年12月31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	7,305,105,683.33			7,305,105,683.33
银行理财产品	1,511,686,025.21			1,511,686,025.21
券商资管产品	200,891,229.01			200,891,229.01
信托计划	472,628,205.87			472,628,205.87
资产管理计划及其他	860,231,688.80	2,495,987,365.42	126,034,827.54	3,482,253,881.76
合计	10,350,542,832.22	2,495,987,365.42	126,034,827.54	12,972,565,025.18

于2020年12月31日和2019年12月31日，本集团因投资上述基金和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2020年12月31日和2019年12月31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

2020年12月31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	4,323,806,066.24			4,323,806,066.24
券商资管产品	598,711,838.93			598,711,838.93
资产管理计划及其他	448,745,804.59		1,247,450,599.41	1,696,196,404.00
合计	5,371,263,709.76		1,247,450,599.41	6,618,714,309.17

单位：元 币种：人民币

2019年12月31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	2,643,223,682.56			2,643,223,682.56
券商资管产品	600,515,227.66			600,515,227.66
资产管理计划及其他	277,140,068.67		1,357,491,739.86	1,634,631,808.53
合计	3,520,878,978.89		1,357,491,739.86	4,878,370,718.75

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团因投资上述基金(含私募基金)和券商资管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。

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 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净资产规模分别为人民币 5,941.70 亿元和人民币 4,303.40 亿元。于 2020 年和 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 3,312,092,952.08 元和人民币 1,921,048,922.34 元。

## 6、其他

适用 不适用

## 八、分部信息

### 1、报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，并据此分配资源及评估分部业绩。本集团 2020 年和 2019 年的主要分部为财富管理业务分部、机构服务业务分部、自营投资业务分部和海外业务分部。

财富管理业务分部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。

机构服务业务分部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。投资银行业务分部是为企业客户、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。

自营投资业务分部是在价值投资、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。

公司的海外业务分部主要是通过全资子公司兴证（香港）及其持有的兴证国际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。

编制分部报告所采用的会计政策以编制本集团财务报表所采用的会计政策为基础，除自营业务内部资金占用支出按内部转移价格确定并计入营业支出。分部收入和支出按各分部的实际交易价格为基础计量，除分部间内部资金占用收入与支出按内部转移价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。分部资本性支出是指在会计期间内分部购入的固定资产、无形资产和其他长期资产所发生的支出总额。

本集团主要在中国内地和香港地区提供服务，全部的对外交易收入主要来源于中国内地和香港地区，本集团金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产主要位于中国内地和香港地区。

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-证券及期货经纪业务	财富管理业务-资产管理业务	机构服务业务	自营业务	海外业务	其他	分部间抵销	合计
<b>2020 年</b>								
营业收入								
手续费及佣金净收入 / (支出)	1,999,216,077.86	3,316,983,900.87	2,229,880,063.42	-16,777.17	225,568,868.53	16,221,895.52	9,790,975.19	7,778,063,053.84
投资收益	10,532,003.33	314,153,811.87	332,656,900.57	3,960,416,232.42	466,878,118.81	34,014,821.06	-315,362.44	5,118,967,250.50
其他	1,179,751,504.01	324,788,313.33	3,598,651,958.21	422,632,421.88	-528,582,579.81	390,425,035.00	705,009,748.16	4,682,656,904.46
营业收入合计	3,189,499,585.20	3,955,926,026.07	6,161,188,922.20	4,383,031,877.13	163,864,407.53	440,661,751.58	714,485,360.91	17,579,687,208.80
营业支出	2,370,050,511.61	1,736,757,867.76	5,031,936,732.39	929,256,781.24	625,937,315.86	1,400,562,229.14	714,485,360.91	11,380,016,077.09
营业利润 / (亏损)	819,449,073.59	2,219,168,158.31	1,129,252,189.81	3,453,775,095.89	-462,072,908.33	-959,900,477.56		6,199,671,131.71
资产总额	76,108,587,940.23	11,672,660,383.84	5,109,557,140.08	38,282,778,389.89	15,316,392,122.66	55,194,221,921.29	20,664,501,290.56	181,019,696,607.43
负债总额	70,393,434,816.74	5,885,769,919.81	5,276,865,859.76	32,193,436,368.09	12,410,162,522.53	26,862,321,762.67	12,837,719,103.84	140,184,272,145.76
补充信息								
折旧与摊销费用	46,894,549.97	22,645,335.71	12,068,519.13	2,356,044.20	12,453,143.01	163,297,280.46		259,714,872.48
资本性支出	26,780,241.87	25,895,798.47	11,728,466.04	2,600,673.38	10,507,084.26	219,967,069.16		297,479,333.18
信用 / 资产减值损失	257,224,475.31	1,277,030.73	26,920,733.31	17,200,195.19	330,409,318.38	4,391,729.82		637,423,482.74
-信用减值损失	257,224,475.31	1,277,030.73	195,556.74	17,200,195.19	330,409,318.38	4,391,729.82		610,698,306.17
-其他资产减值损失			26,725,176.57					26,725,176.57
<b>2019 年</b>								
营业收入								
手续费及佣金净收入 / (支出)	1,073,074,344.90	1,875,875,148.35	1,178,968,581.68	-16,228.97	249,956,470.08	18,807,946.56	2,850,976.48	4,393,815,286.12
投资收益	14,087,049.87	274,199,219.44	56,059,932.62	1,896,105,666.49	322,310,820.75	496,081,280.30	458,079,222.27	2,600,764,747.20
其他	935,291,427.38	30,640,640.70	4,657,478,648.39	2,010,497,138.99	-141,422,474.94	495,264,437.70	732,793,990.05	7,254,955,828.17
营业收入合计	2,022,452,822.15	2,180,715,008.49	5,892,507,162.69	3,906,586,576.51	430,844,815.89	1,010,153,664.56	1,193,724,188.80	14,249,535,861.49
营业支出	1,809,763,508.80	1,012,929,738.73	5,594,399,988.27	861,097,121.76	924,652,148.76	2,121,519,139.59	735,468,676.34	11,588,892,969.57
营业利润 / (亏损)	212,689,313.35	1,167,785,269.76	298,107,174.42	3,045,489,454.75	-493,807,332.87	-1,111,365,475.03	458,255,512.46	2,660,642,891.92
资产总额	56,280,764,773.86	9,394,049,681.40	2,673,885,336.00	48,683,055,620.61	23,828,797,087.42	56,775,822,194.74	27,061,419,463.89	170,574,955,230.14
负债总额	52,142,096,239.01	5,410,883,149.69	2,769,732,776.47	44,649,847,415.76	20,291,224,093.92	28,664,028,434.35	20,396,543,860.57	133,531,268,248.63
补充信息								
折旧与摊销费用	48,165,631.39	23,992,026.82	16,424,240.67	1,764,298.20	13,426,143.59	106,066,807.57		209,839,148.24

资本性支出	62,459,220.23	19,797,389.84	14,545,664.21	2,773,186.21	8,221,034.04	175,077,134.73		282,873,629.26
信用 / 资产减值损失	188,861,282.32	843,430.70	-228,544.37	-316,974.61	563,656,144.05	-5,881,670.02		746,933,668.07
-信用减值损失	188,861,282.32	843,430.70	1,788,094.20	-316,974.61	563,656,144.05	-5,881,670.02		748,950,306.64
-其他资产减值损失转回			-2,016,638.57					-2,016,638.57

3、公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

4、其他说明

适用 不适用

## 九、关联方及关联交易

本企业的母公司情况

适用 不适用

### 1、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 2020 年 12 月 31 日和 2019 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%

### 2、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五、1。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。

### 3、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、3（1）。

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

### 4、其他关联方情况

#### (1) 持有本公司 5%以上股份的法人

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 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下：

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	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
海峡汇富产业投资基金管理有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
厦门国际银行股份有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
永诚财产保险股份有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
关联自然人	主要包括本公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员等

### 5、关联交易情况

#### (1) 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	2020 年	2019 年
福建省财政厅	证券承销业务收入	933,962.25	509,433.95
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	1,958,418.83	2,625,667.20
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	证券承销业务收入	1,415,094.34	2,287,735.85
海峡汇富产业投资基金管理有限公司	基金管理手续费收入	47,925.52	55,871.21
海峡股权交易中心(福建)有限公司	证券买卖交易手续费收入	1,423.30	2,235.00
海峡股权交易中心(福建)有限公司	资产管理业务手续费收入	26,755.94	

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		136,488.77
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	11,440,505.19	11,544,831.68
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	投资咨询业务收入	469,102.49	
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		35,990.62
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	3,015,181.88	3,042,754.91
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)	投资咨询业务收入	123,697.13	
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	11,674,311.15	12,264,150.60
厦门兴证优选创业投资合伙企业(有限合伙)	基金管理手续费收入	393,081.75	3,537,735.75
平潭兴证创湃文化投资合伙企业(有限合伙)	基金管理手续费收入	2,283,018.80	
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	证券承销业务收入		6,415,094.32
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	证券买卖交易手续费收入	269,515.08	110,070.29
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	财务顾问收入		377,358.49
厦门国际银行股份有限公司	证券买卖交易手续费收入	513,884.25	227,892.33
厦门国际银行股份有限公司	基金管理手续费收入		69,181.89
永诚财产保险股份有限公司	基金管理手续费收入	1,008,062.63	821,301.64
闽信集团有限公司	基金管理手续费收入	72,943.27	6,249.03
关联自然人	证券买卖交易手续费收入	44,557.17	40,221.81
关联自然人	资产管理业务手续费收入	304,348.02	281,520.52
	合计	35,995,788.99	44,391,785.86

## (2) 利息收入

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	2020年	2019年
福建省财政厅	债券利息收入	6,373,972.01	4,657,136.39
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	债券利息收入	6,403,078.88	7,372,281.58
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	债券利息收入	1,500,000.00	1,431,515.38
厦门国际银行股份有限公司	存款利息收入	25,616,254.69	17,795,055.12
关联自然人	融资服务利息收入	118,122.08	
	合计	40,011,427.66	31,255,988.47

## (3) 利息支出

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	2020年	2019年
福建省财政厅	客户保证金利息支出	317,723.80	277,154.89
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	184,331.28	581,994.10
厦门国际银行股份有限公司	客户保证金利息支出	176,824.02	71,653.64
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	客户保证金利息支出	60,207.33	29,868.40
海峡汇富产业投资基金管理有限公司	客户保证金利息支出	2,390.26	67,416.83
海峡股权交易中心(福建)有限公司	客户保证金利息支出	5,860.60	2,885.18
关联自然人	客户保证金利息支出	4,611.74	2.70
	合计	751,949.03	1,030,975.74

## (4) 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		5,088,596.66

公司			
----	--	--	--

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

(5) 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	2020 年	2019 年
福建省投资开发集团有限责任公司	物业管理费收入		634,199.97

(6) 向关联方支付的其他业务支出

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	2020 年	2019 年
海峡股权交易中心（福建）有限公司及其子公司	劳务派遣费		383,761.92
永诚财产保险股份有限公司	保险费支出	236,334.01	273,855.72
合计		236,334.01	657,617.64

(7) 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	2,539.00	2,054.98

(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) 其他关联交易

适用 不适用

6、 关联方交易余额

(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	关联方发行资管产品	179,645,369.66	898,226.85	125,651,598.33	628,257.99

## (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
代理买卖证券款	福建省财政厅	1,377,993.97	1,060,270.17
代理买卖证券款	福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	50,570,595.29	15,836,080.34
代理买卖证券款	厦门经济特区房地产开发集团有限公司	86,091,587.55	3,729,516.16
代理买卖证券款	厦门国际银行股份有限公司	27,083,254.89	635,056.10
代理买卖证券款	海峡汇富产业投资基金管理有限公司	193.14	1,898,747.27
代理买卖证券款	海峡股权交易中心(福建)有限公司	2,317.55	4,003.88
代理买卖证券款	关联自然人	1,559,903.14	244,955.83
合计		166,685,845.53	24,408,629.75

## (3) 认购关联方发行的债券余额

单位:元 币种:人民币

关联方	项目名称	2020年12月31日	2019年12月31日
福建省财政厅	交易性金融资产	101,597,397.26	
福建省投资开发集团有限责任公司	交易性金融资产	103,117,260.27	144,076,820.27
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	交易性金融资产	51,804,172.59	31,802,506.85
福建省财政厅	其他债权投资	101,733,506.85	101,733,506.85
福建省投资开发集团有限责任公司	其他债权投资	71,863,917.81	71,765,917.81
合计		430,116,254.78	349,378,751.78

## 7、关联方承诺

√适用 □不适用

**关联方担保及承诺**

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 2020 年 12 月 31 日,兴证证券资产管理有限公司已使用额度人民币 3.5 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。截至 2020 年 12 月 31 日,兴证证券资产管理有限公司已使用额度人民币 2 亿元。

本公司承诺为本公司之子公司兴证(香港)下设特殊目的公司 IS (Hong Kong) Investment Limited 发行债券向备用信用证提供方工商银行提供反担保,本次反担保总金额不超过港币 25 亿,担保期限至 2022 年 12 月 30 日止。

本集团下属子公司兴证国际承诺为其下属子公司兴证国际证券有限公司银行贷款提供担保,担保均于银行出具授信文件时生效,担保期限至兴证国际证券有限公司银行贷款结清之日止。截至 2020 年 12 月 31 日,根据报告期末即期汇率及股权比例折合子公司的担保发生额为人民币 4.85 亿元、担保余额为人民币 0.9 亿元。

本集团下属子公司兴证国际证券有限公司先后为其母公司兴证国际发行美元 2 亿元及美元 0.75 亿元债券提供担保,担保方式为连带责任担保,担保期限至 2020 年 8 月 28 日止。

本集团下属子公司兴证国际金融集团有限公司分别为全资子公司 CISI Investment Limited 于 2020 年 12 月 22 日发行的两笔本金各为 450 万美元的短期融资券提供担保,担保余额合计 900 万美元。截至 2020 年 12 月 31 日,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 0.3 亿元人民币。

报告期内,本集团下属子公司兴证国际金融集团有限公司为全资子公司 CISI Investment Limited 在 GMRA 协议、ISDA 协议等涉及的交易提供担保。截止 2020 年 12 月 31 日,担保余额合计 36.16 亿港元。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 15.8 亿元人民币。

**8、其他**

□适用 √不适用

**十、承诺及或有事项****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、经营租赁承担**

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	
	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	367,245,338.25	327,201,900.72
1-2年	297,934,718.97	304,284,029.66
2-3年	236,050,925.73	252,044,994.52
3年以上	362,076,465.16	500,126,918.47
合计	1,263,307,448.11	1,383,657,843.37

**2、或有事项****(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

**(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

截至2020年12月31日，本集团无重大预期将导致本集团财务状况或经营成果受到重大不利影响的法律诉讼、仲裁或行政程序。

**3、其他**

□适用 √不适用

**十一、资产负债表日后事项****1、重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**2、利润分配情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	1,205,400,901.32
经审议批准宣告发放的利润或股利	1,205,400,901.32

经公司2021年4月1日第五届董事会第二十八次会议决议批准，本公司拟向普通股股东派发现金股利，每股人民币0.18元（含税）（2019年：每股人民币0.08元（含税）），共人民币1,205,400,901.32元（2019年：人民币535,733,733.92元）。此项提议尚待股东大会批准。

### 3、其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

#### (1) 公司债发行事宜

公司于2021年1月18日完成2021年度第一期短期融资券(21兴业证券CP001)的发行,发行规模为人民币35亿元,票面利率2.40%,期限为72天。

公司于2021年1月26日完成2021年公司债券(第一期)(21兴业01)的发行,发行规模为人民币35亿元,票面利率3.45%,期限为2年。

公司于2021年2月8日完成2021年度第二期短期融资券(21兴业证券CP002)的发行,发行规模为人民币30亿元,票面利率2.99%,期限为91天。

#### (2) 美元债发行事宜

公司境外控股公司兴证国际金融集团有限公司于2021年2月9日起息金额3亿美元,期限3年,票面利率2%的美元债券,公司为其在本次债券项下的全部偿付义务提供无条件及不可撤销的保证担保。

## 十二、其他重要事项

### 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

	2020年	2019年
慈善捐赠	38,806,723.20	23,399,508.24
教育资助	3,208,000.00	6,043,383.00
合计	42,014,723.20	29,442,891.24

### 2、融资融券业务

于2020年12月31日和2019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

	附注	2020年12月31日	2019年12月31日
融出资金	六、3	31,025,020,388.27	20,735,063,327.66
融出证券	六、11	2,616,361,197.08	79,134,979.18
合计		33,641,381,585.35	20,814,198,306.84

### 3、债券借贷

于2020年12月31日和2019年12月31日,本集团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	2020年12月31日	2019年12月31日
国债	1,022,475,000.00	2,600,854,700.00
地方政府债		160,983,264.00
合计	1,022,475,000.00	2,761,837,964.00

于2020年12月31日和2019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1,022,475,000.00元和人民币2,760,805,993.00元。

## 4、 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

期末账面价值						
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	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	48,924,494,020.52					
结算备付金	7,308,103,925.30					
融出资金	31,025,020,388.27					
衍生金融资产				49,479,531.67		
存出保证金	6,922,793,130.17					
应收款项	1,951,852,142.60					
买入返售金融资产	4,552,495,226.73					
交易性金融资产				49,574,401,398.72		
其他债权投资		21,592,386,057.78				
其他权益工具投资			2,552,845,981.04			
其他资产(金融资产)	878,536,880.07					
合计	101,563,295,713.66	21,592,386,057.78	2,552,845,981.04	49,623,880,930.39		
期初账面价值						
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	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	47,637,137,011.81					
结算备付金	6,640,493,386.17					
融出资金	20,735,063,327.66					
衍生金融资产				15,379,993.11		
存出保证金	4,174,674,771.44					
应收款项	2,412,086,360.68					

买入返售金融资产	8,627,869,455.01				
交易性金融资产				48,549,780,285.64	
其他债权投资		22,996,386,469.82			
其他权益工具投资			2,495,987,365.42		
其他资产(金融资产)	1,225,163,635.85				
合计	91,452,487,948.62	22,996,386,469.82	2,495,987,365.42	48,565,160,278.75	

## (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	3,863,492,274.65			
应付短期融资款	8,583,219,337.18			
拆入资金	530,079,333.33			
交易性金融负债		11,463,136.80	2,605,556,621.40	
衍生金融负债		132,678,348.19		
卖出回购金融资产款	25,780,652,893.10			
代理买卖证券款	44,535,262,960.73			
代理承销证券款	136,603,936.40			
应付款项	2,668,336,901.81			
应付债券	43,175,255,512.22			
其他负债(金融负债)	655,287,561.57			
合计	129,928,190,710.99	144,141,484.99	2,605,556,621.40	
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	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入

			计入当期损益的金融负债	当期损益的金融负债
短期借款	5,883,211,119.82			
应付短期融资款	6,365,189,163.47			
拆入资金	505,444,444.43			
交易性金融负债		27,637,948.23	3,965,761,483.36	
衍生金融负债		18,023,444.60		
卖出回购金融资产款	25,756,432,946.93			
代理买卖证券款	34,604,898,441.09			
应付款项	2,133,791,582.74			
长期借款	2,999,186,930.04			
应付债券	45,375,193,660.59			
其他负债（金融负债）	570,824,174.26			
合计	124,194,172,463.37	45,661,392.83	3,965,761,483.36	

## 5、 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

## 十三、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

2020 年公司执行中性偏稳健的风险偏好策略，在建设一流证券金融集团战略目标的指引下，以监管要求为准绳，进一步完善全面风险管理体系，包括健全的组织架构、可操作的管理制度、可靠的信息技术系统与数据管理、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以及稳健的风险管理文化，以实现风险管理的全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对。

#### (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

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

#### (1) 市场风险

适用 不适用

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。

##### (a) 权益类及其他价格风险

权益类及其他价格风险是指公司进行的权益类及其他投资因资产价格波动而发生损失的风险。公司的权益类及其他价格风险主要来源于公司涉及证券投资的自营及融资融券等业务。公司已建立了包含敏感性分析、希腊字母、在险价值 (VaR)、压力测试等风险指标监控体系，通过每日持仓监控，计算相关指标。当这些指标达到或超过公司所授权的风险限额时，将按照公司相关制度执行处置流程。

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利润的影响如下：

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	股东权益 (人民币千元)	净利润 (人民币千元)	股东权益 (人民币千元)	净利润 (人民币千元)
市场价格上升 10%	1,370,177	1,178,713	1,473,524	1,286,325
市场价格下降 10%	-1,370,177	-1,178,713	-1,473,524	-1,286,325

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。

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

	2020 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	47,795,404,835.56	757,896,292.83	299,958,245.60		71,234,646.53	48,924,494,020.52
结算备付金	7,305,076,623.93				3,027,301.37	7,308,103,925.30
融出资金	12,003,566,684.10	18,687,533,326.03			333,920,378.14	31,025,020,388.27
衍生金融资产					49,479,531.67	49,479,531.67
存出保证金	5,638,594,048.42				1,284,199,081.75	6,922,793,130.17
应收款项					1,951,852,142.60	1,951,852,142.60
买入返售金融资产	1,868,823,199.22	1,594,724,337.90	1,069,940,743.89		19,006,945.72	4,552,495,226.73
交易性金融资产	1,687,011,109.12	7,278,942,453.23	11,306,879,467.59	3,149,685,419.10	26,151,882,949.68	49,574,401,398.72
其他债权投资	1,578,226,597.26	4,573,729,229.18	8,793,709,440.00	6,094,789,660.00	551,931,131.34	21,592,386,057.78
其他权益工具投资					2,552,845,981.04	2,552,845,981.04
其他资产(金融资产)					878,536,880.07	878,536,880.07
金融资产合计	77,876,703,097.61	32,892,825,639.17	21,470,487,897.08	9,244,475,079.10	33,847,916,969.91	175,332,408,682.87
金融负债						
短期借款	3,551,145,786.09	308,035,740.98			4,310,747.58	3,863,492,274.65
应付短期融资款	4,441,417,421.24	4,119,360,527.23			22,441,388.71	8,583,219,337.18
拆入资金	530,000,000.00				79,333.33	530,079,333.33
交易性金融负债					2,617,019,758.20	2,617,019,758.20
衍生金融负债					132,678,348.19	132,678,348.19
卖出回购金融资产款	25,477,874,194.67		280,956,453.74		21,822,244.69	25,780,652,893.10
代理买卖证券款	41,557,176,783.57				2,978,086,177.16	44,535,262,960.73
代理承销证券款					136,603,936.40	136,603,936.40
应付款项					2,668,336,901.81	2,668,336,901.81
应付债券	5,495,500,000.00	15,000,000,000.00	21,956,029,568.82		723,725,943.40	43,175,255,512.22
其他负债(金融负债)					655,287,561.57	655,287,561.57
金融负债合计	81,053,114,185.57	19,427,396,268.21	22,236,986,022.56		9,960,392,341.04	132,677,888,817.38
净敞口	-3,176,411,087.96	13,465,429,370.96	-766,498,125.48	9,244,475,079.10	23,887,524,628.87	42,654,519,865.49

单位：元 币种：人民币

	2019 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	46,782,356,846.15	774,950,928.04			79,829,237.62	47,637,137,011.81
结算备付金	6,640,493,386.17					6,640,493,386.17
融出资金	5,592,415,795.10	12,709,353,055.39	2,214,026,502.94		219,267,974.23	20,735,063,327.66
衍生金融资产	739,935.39				14,640,057.72	15,379,993.11
存出保证金	134,283,568.90				4,040,391,202.54	4,174,674,771.44
应收款项					2,412,086,360.68	2,412,086,360.68
买入返售金融资产	3,868,329,683.13	3,502,579,017.94	716,369,562.65		540,591,191.29	8,627,869,455.01
交易性金融资产	1,326,563,674.27	4,093,236,944.63	13,303,781,675.09	3,917,174,422.09	25,909,023,569.56	48,549,780,285.64
其他债权投资	678,061,039.18	1,174,495,190.00	14,999,564,350.69	5,512,001,140.00	632,264,749.95	22,996,386,469.82
其他权益工具投资					2,495,987,365.42	2,495,987,365.42
其他资产（金融资产）					1,225,163,635.85	1,225,163,635.85
金融资产合计	65,023,243,928.29	22,254,615,136.00	31,233,742,091.37	9,429,175,562.09	37,569,245,344.86	165,510,022,062.61
金融负债						
短期借款	5,533,284,396.70	338,006,577.81			11,920,145.31	5,883,211,119.82
应付短期融资款	4,323,478,248.00	1,985,988,490.62			55,722,424.85	6,365,189,163.47
拆入资金	500,000,000.00				5,444,444.43	505,444,444.43
交易性金融负债					3,993,399,431.59	3,993,399,431.59
衍生金融负债					18,023,444.60	18,023,444.60
卖出回购金融资产款	25,414,329,857.09	300,375,695.79			41,727,394.05	25,756,432,946.93
代理买卖证券款	22,693,413,078.69				11,911,485,362.40	34,604,898,441.09
应付款项					2,133,791,582.74	2,133,791,582.74
长期借款	2,995,129,660.37				4,057,269.67	2,999,186,930.04
应付债券	4,000,000,000.00	4,500,000,000.00	36,050,529,827.40		824,663,833.19	45,375,193,660.59
其他负债（金融负债）					570,824,174.26	570,824,174.26
金融负债合计	65,459,635,240.85	7,124,370,764.22	36,050,529,827.40		19,571,059,507.09	128,205,595,339.56
净敞口	-436,391,312.56	15,130,244,371.78	-4,816,787,736.03	9,429,175,562.09	17,998,185,837.77	37,304,426,723.05

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。

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)
收益率曲线向上平移 25 个基点	-384, 227	-137, 414	-204, 215	-107, 277
收益率曲线向下平移 25 个基点	386, 259	138, 336	207, 686	108, 388

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

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团除了境外子公司持有以港币或美元为记账本位币的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为境内公司持有的外币货币资金、跨境业务中产生的外币金融资产及负债以及子公司所购买外币金融资产。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。对于不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金、代理买卖证券款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

由于外币业务在本集团资产、负债及收入结构中占比较低，本集团面临的外汇风险不重大，因此亦未进行敏感性分析。

## (2) 流动风险

√适用 □不适用

流动性风险是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。随着公司业务杠杆增加，公司资产负债的期限错配现象逐渐增加，公司未来可能面临一定的流动性风险。本公司已建立流动性风险限额和预警指标体系，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，及时跟踪市场变化情况及公司流动性状况，确保流动性覆盖率和净稳定资金率满足监管要求。此外，本公司根据风险偏好建立规模适当的流动性资产储备，持有充足的优质流动性资产，确保在压力情景下能够及时满足流动性需求。

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

	2020 年 12 月 31 日							资产负债表账面价值
	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	合计	
短期借款	280,459,098.38	3,135,640,839.55	141,515,784.14	310,880,672.51			3,868,496,394.58	3,863,492,274.65
应付短期融资款		372,676,248.43	4,097,777,443.87	4,161,848,039.43			8,632,301,731.73	8,583,219,337.18
拆入资金		530,261,055.56					530,261,055.56	530,079,333.33
交易性金融负债	1,016,150,601.84	586,188,326.33	113,883,452.21	539,522,821.51	361,274,556.31		2,617,019,758.20	2,617,019,758.20
衍生金融负债		4,989,444.49	78,375,691.06	46,024,794.87	3,288,417.77		132,678,348.19	132,678,348.19
卖出回购金融资产款	1,647,857,155.49	23,607,131,509.32	250,109,606.09		300,841,927.07		25,805,940,197.97	25,780,652,893.10
代理买卖证券款	44,535,262,960.73						44,535,262,960.73	44,535,262,960.73
代理承销证券款	136,603,936.40						136,603,936.40	136,603,936.40
应付款项	2,105,953,928.37	6,255,247.07	37,199,650.53	353,563,924.37	165,364,151.47		2,668,336,901.81	2,668,336,901.81
应付债券		4,756,500,000.00	1,274,714,250.00	16,225,079,997.39	23,005,709,566.21		45,262,003,813.60	43,175,255,512.22
其他负债（金融负债）	591,605,493.48	6,215,007.13	58,313,932.47	6,272,723.76	31,500.00		662,438,656.84	655,287,561.57
净头寸	50,313,893,174.69	33,005,857,677.88	6,051,889,810.37	21,643,192,973.84	23,836,510,118.83		134,851,343,755.61	132,677,888,817.38

(续)

	2019 年 12 月 31 日							资产负债表账面价值
	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	合计	
短期借款		4,682,690,431.50	878,157,506.65	347,096,098.43			5,907,944,036.58	5,883,211,119.82
应付短期融资款		4,340,629,312.44	14,633,097.25	2,086,614,164.12			6,441,876,573.81	6,365,189,163.47
拆入资金			508,847,222.22				508,847,222.22	505,444,444.43
交易性金融负债	1,163,297,545.65	1,209,138,014.17	12,381,738.47	127,390,787.67	1,481,191,345.63		3,993,399,431.59	3,993,399,431.59
衍生金融负债		4,063,444.00	5,861,766.84	441,540.00	7,656,693.76		18,023,444.60	18,023,444.60
卖出回购金融资产款	1,897,959,580.72	23,200,312,025.65	359,970,439.83		332,409,865.05		25,790,651,911.25	25,756,432,946.93
代理买卖证券款	34,604,898,441.09						34,604,898,441.09	34,604,898,441.09
应付款项	2,125,791,582.74		8,000,000.00				2,133,791,582.74	2,133,791,582.74
长期借款		3,033,697,205.13					3,033,697,205.13	2,999,186,930.04
应付债券			4,643,000,000.00	5,819,765,364.99	38,157,160,557.39		48,619,925,922.38	45,375,193,660.59

---

其他负债（金融负债）	569,464,888.49	115,890.41		1,243,395.36			570,824,174.26	570,824,174.26
净头寸	40,361,412,038.69	36,470,646,323.30	6,430,851,771.26	8,382,551,350.57	39,978,418,461.83		131,623,879,945.65	128,205,595,339.56

### (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和场外衍生品业务；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保证金结算。通过保证金结算的方式，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。

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，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，公司已提起司法诉讼和财产保全。

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要素，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。

针对融资类业务信用风险，公司参照内外规要求，建立了客户资质审核机制，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进行审核，同时建立项目风险管理评价体系，判断客户的偿债意愿和偿债能力，评估客户违约概率及违约损失，控制客户的交易额度；在客户主体分析的基础上，分析客户融资项目的信用状况，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、按协议约定或法律手段进行违约处置，化解风险。

公司基于金融工具的分类与性质，结合自身风险管理实践，以概率加权平均为基础，综合考虑货币时间价值和在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，建立预期信用损失模型计量金融工具的减值损失。

公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整：(1) 第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，按照相当于该金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；(2) 第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；(3) 第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

公司根据资产的风险特征和数据情况，采用违约概率/违约损失率方法、损失率方法等计量预期信用损失。违约概率/违约损失率方法是指通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露(EAD)、违约概率(PD)、违约损失率(LGD)等参数计量预期信用损失的方法。损失率方法是指在不估计违约概率和违约损失率等情况下，直接估计损失率计量预期信用损失的方法。公司计算预期信用损失时，考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获取的前瞻性信息，包括但不限于宏观经济因素、行

业政策和行业环境等，根据前瞻性信息明确调整系数并调整预期信用损失的计量结果。

公司股票质押式回购交易业务形成的资产的减值计量采用违约概率 / 违约损失率法。

(1) 减值阶段划分标准，触发以下任一条件则划入第三阶段：当前履约保障比例低于 100%；逾期天数大于 30 天；触发了其他内部违约定义的资产。未触发阶段三的条件，但触发以下任一条件的，划入第二阶段：当前履约保障比例小于最低履约保障比例值但高于等于 100%；发生逾期但逾期天数小于等于 30 天；触发其他内部信用风险显著增加定义的资产。第一阶段：其他未触发阶段二、阶段三条件的资产。

(2) 减值计量方法：公司股票质押式回购交易业务的减值准备按照违约概率、违约损失率、违约风险暴露之积，并进行前瞻性调整后确定。对于未发生信用减值的股票质押式回购交易业务，违约概率采用滚动率分析建模方式进行估计并设定；违约损失率基于行业基准经验的方法进行估计并设定。对于已发生信用减值的股票质押式回购交易业务，减值金额采用个别认定法确定，在评估预期可回收现金流量时，考虑债务人的信用状态、还款能力，以及担保品状态等因素给予综合评估。

#### (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

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金	48,924,441,976.52	47,637,083,467.81
结算备付金	7,308,103,925.30	6,640,493,386.17
融出资金	31,025,020,388.27	20,735,063,327.66
交易性金融资产	30,839,564,477.33	31,471,151,609.21
衍生金融资产	49,479,531.67	15,379,993.11
买入返售金融资产	4,552,495,226.73	8,627,869,455.01
应收款项	1,951,852,142.60	2,412,086,360.68
存出保证金	6,922,793,130.17	4,174,674,771.44
其他债权投资	21,592,386,057.78	22,996,386,469.82
其他资产(金融资产)	878,536,880.07	1,225,163,635.85
最大信用风险敞口合计	154,044,673,736.44	145,935,352,476.76

#### (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、政策性金融债、私募债等。

按长期信用评级列示的债券投资如下：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
AAA	27,896,490,147.99	27,005,575,555.82
A 至 AA+	9,351,617,419.37	9,387,594,792.27
A (含) 及以下	2,235,595,337.95	3,808,782,697.44
合计	39,483,702,905.31	40,201,953,045.53

#### 未评级债券：

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
未评级	6,042,465,511.51	5,837,467,364.56

#### (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，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，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、关键风险指标监测、风险事件与损失数据收集等工具，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预警，完善操作风险管理。报告期内进一步提升了操作风险管理工具集团化应用的程度。

#### (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。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出、风险水平等。如果上述因素发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

于2020年1月23日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》(2020)，并要求于2020年6月1日起实施，于2020年3月20日，颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》(2020修正)，并要求于2020年3月20日起实施，对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，本集团须就风险控制指标持续达标。

#### (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2020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

	交易性金融资产		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	535,949,463.08		535,949,463.08
相关负债的账面价值			
净头寸	535,949,463.08		535,949,463.08

于2019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

	交易性金融资产		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	78,709,485.18	1,166,818,507.00	1,245,527,992.18
相关负债的账面价值		1,098,824,724.53	1,098,824,724.53
净头寸	78,709,485.18	67,993,782.47	146,703,267.65

#### 十四、与金融工具相关的风险

适用 不适用

#### 十五、公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续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	
<b>一、持续的公允价值 计量</b>				
（一）交易性金融资产	20,105,809,908.19	26,729,851,684.01	2,738,739,806.52	49,574,401,398.72
-债券	552,661,265.74	22,456,917,507.39	150,195,641.09	23,159,774,414.22
-公募基金	8,326,095,889.56	243,000,982.03		8,569,096,871.59
-股票	10,046,592,782.78	1,088,533,410.48	378,609,139.25	11,513,735,332.51
-银行理财产品	1,163,287,660.35			1,163,287,660.35
-券商资管产品	17,172,309.76	929,085,878.96		946,258,188.72
-信托计划		48,634,144.30	191,896,094.22	240,530,238.52
-资产管理计划及其他		1,963,679,760.85	2,018,038,931.96	3,981,718,692.81
（二）其他债权投资	303,084,657.54	21,289,301,400.24		21,592,386,057.78
（三）其他权益工具 投资		2,552,845,981.04		2,552,845,981.04
（四）衍生金融资产		49,479,531.67		49,479,531.67
<b>持续以公允价值计量的 资产总额</b>	20,408,894,565.73	50,621,478,596.96	2,738,739,806.52	73,769,112,969.21
（五）交易性金融负 债	383,320,934.72	2,233,698,823.48		2,617,019,758.20
（六）衍生金融负债		130,482,849.45	2,195,498.74	132,678,348.19
<b>持续以公允价值计量的 负债总额</b>	383,320,934.72	2,364,181,672.93	2,195,498.74	2,749,698,106.39
<b>二、非持续的公允价 值计量</b>				
<b>非持续以公允价值计 量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计 量的负债总额</b>				

单位：元 币种：人民币

	2019年12月31日			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
持续的公允价值计 量				
资产				
交易性金融资产				
-债券	701,668,857.30	22,136,920,126.99	204,444,955.98	23,043,033,940.27
-公募基金	9,948,329,365.89			9,948,329,365.89
-股票	8,537,318,624.23	580,634,839.73	279,198,133.62	9,397,151,597.58
-银行理财产品	1,311,686,025.21	200,000,000.00		1,511,686,025.21
-券商资管产品	32,999,014.50	768,407,442.17		801,406,456.67
-信托计划	217,672,764.19	121,599,441.68	133,356,000.00	472,628,205.87
-资产管理计划	210,112,473.25	1,935,957,541.50	1,229,474,679.40	3,375,544,694.15

及其他				
其他债权投资	1,304,623,360.02	21,691,763,109.80		22,996,386,469.82
其他权益工具投资		2,495,987,365.42		2,495,987,365.42
衍生金融资产		15,379,993.11		15,379,993.11
持续以公允价值计量的资产总额	22,264,410,484.59	49,946,649,860.40	1,846,473,769.00	74,057,534,113.99
负债				
交易性金融负债	590,962,513.40	3,402,436,918.19		3,993,399,431.59
衍生金融负债		10,445,131.59	7,578,313.01	18,023,444.60
持续以公允价值计量的负债总额	590,962,513.40	3,412,882,049.78	7,578,313.01	4,011,422,876.19

## 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、其他债权投资，及可供出售金融资产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、其他债权投资中与可供出售金融资产的债券投资的公允价值主要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

	2020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
交易性金融资产				
债券	150,195,641.09	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
股票	378,609,139.25	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
信托计划	191,896,094.22	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
未上市股权和私募基金	1,905,084,559.11	市场法	流动性折价	折扣越高，价值越低
未上市股权	112,954,372.85	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

衍生金融负债				
信用衍生工具	2,195,498.74	利差法	债务利差	利差越高，公允价值越低

单位：元 币种：人民币

	2019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
交易性金融资产				
债券	204,444,955.98	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
股票	279,198,133.62	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
信托计划	133,356,000.00	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
未上市股权和私募基金	1,100,539,464.81	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
未上市股权	128,935,214.59	现金流量折现法	风险调整折现率	调整折现率折价越高，公允价值越低
衍生金融负债				
信用衍生工具	7,578,313.01	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) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息如下：

单位：元 币种：人民币

	2019年 12月31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				2020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											
交易性金融资产											
-债券	204,444,955.98			-247,103,538.55		207,354,223.66			-14,500,000.00	150,195,641.09	-238,763,761.37
-股票	279,198,133.62	36,909,914.04	-14,291,178.78	-32,004,250.33		138,284,840.17		-29,488,319.47		378,609,139.25	-34,345,546.61
-信托计划	133,356,000.00			13,202,869.15		97,000,000.00		-39,778,931.51	-11,883,843.42	191,896,094.22	2,707,444.62
-其他投资	1,229,474,679.40	828,182,720.00	-152,136,561.41	-4,883,852.14		458,066,650.00		-316,724,126.81	-23,940,577.08	2,018,038,931.96	-137,564,784.34
衍生金融负债											
-信用衍生工具	-7,578,313.01			5,382,814.27						-2,195,498.74	5,382,814.27
合计	1,838,895,455.99	865,092,634.04	-166,427,740.19	-265,405,957.60		900,705,713.83		-385,991,377.79	-50,324,420.50	2,736,544,307.78	-402,583,833.43

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 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													
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													
-债券				25,000,000.00		-158,067,847.02		348,512,803.00			-11,000,000.00	204,444,955.98	-158,067,847.02
-股票	267,800,150.32	7,678.00	267,807,828.32	138,123,117.70	-6,818,184.31	-105,210,811.30		646,900.85		-15,350,717.64		279,198,133.62	-105,051,631.23
-信托计划						4,356,000.00		129,000,000.00				133,356,000.00	4,356,000.00
-资产管理计划及其他	348,127,496.03	1,260,282,918.06	1,608,410,414.09	154,307,702.25	-140,010,710.00	-318,631,472.48		16,655,728.97		-91,256,983.43		1,229,474,679.40	-324,962,672.48
可供出售金融资产													
-股票	7,678.00	-7,678.00											
-其他	493,733,172.30	-493,733,172.30											
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			-7,578,313.01					596,487.77	-7,578,313.01	-7,578,313.01
合计	1,108,927,191.68	766,549,745.76	1,875,476,937.44	317,430,819.95	-146,828,894.31	-585,607,191.41		494,815,432.82		-106,607,701.07	-9,783,947.43	1,838,895,455.99	-591,304,463.74

注：上述于本年度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

	2020 年	2019 年
本年计入损益的已实现利得或损失		
- 投资收益	137,177,875.83	5,697,272.33
本年计入损益的未实现利得或损失		
- 公允价值变动收益	-402,583,883.43	-591,304,463.74
合计	-265,405,957.60	-585,607,191.41

#### 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 2020 年本集团转入第三层次的以公允价值计量的金融资产为人民币 865,092,634.04 元，主要为持有的未上市股权投资根据相关制度转换估值方法；由第三层次转入第二层级的以公允价值计量的金融资产为人民币 166,427,740.19 元，主要为未上市股权取得融资或上市后转为限售股。

#### 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

#### 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

除以下项目外，本集团 12 月 31 日各项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

	2020 年 12 月 31 日		2020 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	43,175,255,512.22	43,254,471,185.90		43,254,471,185.90	

单位：元 币种：人民币

	2019 年 12 月 31 日		2019 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	45,375,193,660.59	45,528,868,827.40		45,528,868,827.40	

#### 9、其他

适用 不适用

## 十六、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

## (1) 长期股权投资分类如下

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	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
海峡股权交易中心(福建)有限公司	43,370,400.01			-3,146,528.34						40,223,871.67	
小计	43,370,400.01			-3,146,528.34						40,223,871.67	
合计	43,370,400.01			-3,146,528.34						40,223,871.67	

其他说明：

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日			2019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	7,042,094,052.67		7,042,094,052.67	5,942,094,052.67		5,942,094,052.67
对联营企业投资	40,223,871.67		40,223,871.67	43,370,400.01		43,370,400.01
合计	7,082,317,924.34		7,082,317,924.34	5,985,464,452.68		5,985,464,452.68

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	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
兴证基金	62,428,839.73			62,428,839.73		
兴证期货	1,211,411,012.94			1,211,411,012.94		
兴证资本	700,000,000.00			700,000,000.00		
兴证(香港)金控	1,667,754,200.00			1,667,754,200.00		
兴证物业	500,000.00			500,000.00		
兴证资管	800,000,000.00			800,000,000.00		
兴证投资	1,500,000,000.00	1,100,000,000.00		2,600,000,000.00		
合计	5,942,094,052.67	1,100,000,000.00		7,042,094,052.67		

本公司子公司的相关信息参见附注五、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	3,089,653,436.70	3,048,701,209.53	2,480,164,841.48	3,658,189,804.75
二、离职后福利-设定提存计划	189,563,822.03	322,484,141.39	502,226,566.95	9,821,396.47
合计	3,279,217,258.73	3,371,185,350.92	2,982,391,408.43	3,668,011,201.22

## (1) 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	3,068,008,698.84	2,768,062,357.15	2,186,876,747.13	3,649,194,308.86
二、职工福利费		24,919,129.82	24,919,129.82	
三、社会保险费	37,235.80	98,197,556.70	98,155,168.11	79,624.39
其中：医疗保险费	34,715.52	91,588,688.04	91,607,123.33	16,280.23
工伤保险费	5,706.55	1,049,463.53	1,047,328.19	7,841.89
生育保险费	-3,186.27	5,559,405.13	5,500,716.59	55,502.27
四、住房公积金	-17,063.33	125,954,259.00	125,879,772.52	57,423.15
五、工会经费和职工教育经费	21,624,565.39	31,543,431.89	44,309,548.93	8,858,448.35
六、其他		24,474.97	24,474.97	
合计	3,089,653,436.70	3,048,701,209.53	2,480,164,841.48	3,658,189,804.75

## (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	8,940,558.71	103,294,185.11	102,178,885.19	10,055,858.63
2、失业保险费	5,774.72	3,442,195.97	3,445,076.48	2,894.21
3、企业年金缴费	180,617,488.60	215,747,760.31	396,602,605.28	-237,356.37
合计	189,563,822.03	322,484,141.39	502,226,566.95	9,821,396.47

## 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	2,621,645,455.31	1,441,958,796.11
证券经纪业务收入	3,130,026,238.51	1,771,019,208.70
其中：代理买卖证券业务	1,807,147,853.42	1,114,629,881.51
交易单元席位租赁	784,006,433.89	457,021,193.38
代销金融产品业务	538,871,951.20	199,368,133.81
证券经纪业务支出	508,380,783.20	329,060,412.59

其中：代理买卖证券业务	508,380,783.20	329,060,412.59
2. 投资银行业务净收入	1,314,790,780.12	636,263,346.80
投资银行业务收入	1,325,415,703.75	649,453,372.36
其中：证券承销业务	1,210,706,636.62	503,495,891.29
证券保荐业务	51,176,037.76	37,856,603.77
财务顾问业务	63,533,029.37	108,100,877.30
投资银行业务支出	10,624,923.63	13,190,025.56
其中：证券承销业务	8,405,099.61	9,423,643.84
证券保荐业务	2,193,891.86	2,215,470.76
财务顾问业务	25,932.16	1,550,910.96
3. 投资咨询业务净收入	41,528,628.52	27,588,438.50
投资咨询业务收入	41,528,628.52	27,588,438.50
投资咨询业务支出		
4. 其他手续费及佣金净收入	125,229,483.20	79,626,225.38
其他手续费及佣金收入	140,674,942.44	86,232,953.15
其他手续费及佣金支出	15,445,459.24	6,606,727.77
合计	4,103,194,347.15	2,185,436,806.79
其中：手续费及佣金收入	4,637,645,513.22	2,534,293,972.71
手续费及佣金支出	534,451,166.07	348,857,165.92

#### 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	3,665,747,549.11	3,547,278,171.49
其中：货币资金及结算备付金利息收入	837,516,481.07	602,864,159.26
融出资金利息收入	1,541,496,705.41	1,065,740,234.34
买入返售金融资产利息收入	184,247,181.23	724,084,779.12
其中：约定购回利息收入		450,453.40
股权质押回购利息收入	178,815,767.70	702,531,277.41
其他债权投资利息收入	1,048,110,773.17	1,099,722,629.68
其他	54,376,408.23	54,866,369.09
利息支出	2,599,234,494.91	2,923,865,082.13
应付短期融资款利息支出	72,499,586.29	39,581,854.22
拆入资金利息支出	93,655,781.54	60,611,681.30
其中：转融通利息支出	31,620,223.10	26,463,186.92
卖出回购金融资产利息支出	489,230,263.32	627,370,937.38
其中：报价回购利息支出	11,040,712.49	503,652.65
代理买卖证券款利息支出	112,260,292.03	76,459,881.72
应付债券利息支出	1,821,101,640.24	2,103,548,354.95
其中：次级债券利息支出	428,556,643.09	908,323,903.81
其他	10,486,931.49	16,292,372.56
利息净收入	1,066,513,054.20	623,413,089.36

## 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		458,255,512.46
权益法核算的长期股权投资收益	-3,146,528.34	664,418.44
金融工具投资收益	2,779,645,570.42	1,689,581,026.32
其中：持有期间取得的收益	959,493,994.39	1,156,149,088.66
—交易性金融工具	959,493,994.39	996,354,644.83
—其他权益工具投资		159,794,443.83
处置金融工具取得的收益	1,820,151,576.03	533,431,937.66
—交易性金融工具	1,983,726,673.58	515,904,706.98
—其他债权投资	20,617,610.31	36,672,651.82
—衍生金融工具	-184,192,707.86	-19,145,421.14
其他		
合计	2,776,499,042.08	2,148,500,957.22

## (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	961,044,980.21	998,886,412.90
	处置取得收益	1,993,198,079.24	504,595,810.76
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	-1,550,985.82	-2,531,768.07
	处置取得收益	-9,471,405.66	11,308,896.22
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

参见附注六、12。

## (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	787,183,365.76	1,894,821,189.72
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	-43,960,053.18	-8,925,336.59
其他		
合计	743,223,312.58	1,885,895,853.13

## 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
工资、奖金、津贴和补贴	2,733,057,196.37	2,695,845,703.91
社会保险费	413,857,495.32	544,999,853.55
租赁费	237,333,841.69	231,399,533.40
折旧与摊销	174,112,904.98	136,804,067.97
住房公积金	123,140,312.93	105,745,984.48
业务招待费	117,472,580.16	85,928,879.30
邮电通信费	102,488,354.15	67,372,865.33
交易单元费	73,305,202.32	64,060,161.52
软件系统维护费	63,330,774.26	45,798,830.80
其他人力成本	56,094,719.00	47,082,903.95
其他	375,237,343.67	385,175,154.08
合计	4,469,430,724.85	4,410,213,938.29

## 8、现金流量表补充资料

### (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

	2020 年	2019 年
净利润	2,960,989,759.04	1,807,255,406.14
加：信用 / 资产减值损失	265,576,823.96	184,525,855.62
固定资产折旧	74,738,824.76	66,177,008.50
投资性房地产折旧	4,190,841.58	6,389,542.20
无形资产摊销	95,242,433.37	56,591,072.11
长期待摊费用摊销	42,751,917.46	41,301,464.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的 (收益) / 损失	-220,951.48	739,316.80
公允价值变动收益	-743,223,312.58	-1,885,895,853.13
汇兑损失 / (收益)	1,081,629.54	-187,603.35
利息支出	845,490,453.36	1,043,407,579.49
投资收益	-17,471,081.97	-655,387,026.55
递延所得税资产减少	64,129,895.55	228,256,972.59
交易性金融工具的减少 / (增加)	1,856,445,961.23	-1,971,592,608.12
经营性应收项目的 (增加) / 减少	-10,309,627,776.29	8,647,181,704.55
经营性应付项目的增加	7,783,514,292.92	9,167,267,843.94
经营活动产生的现金流量净额	2,923,609,710.45	16,736,030,675.58

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

于 2020 年，本公司无不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

	2020 年	2019 年
现金的年末余额	39,244,186,562.45	35,319,415,792.08
减：现金的年初余额	35,319,415,792.08	19,462,057,769.99
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	3,924,770,770.37	15,857,358,022.09

## (2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
现金		
-可随时用于支付的银行存款	32,398,886,805.20	29,299,529,004.62
-可随时用于支付的其他货币资金	51,724,891.07	57,647,703.44
-可随时用于支付的结算备付金	6,793,574,866.18	5,962,239,084.02
现金等价物		
现金及现金等价物余额	39,244,186,562.45	35,319,415,792.08

## 十七、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	说明
非流动资产处置损益	271,376.91	主要为固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	177,734,831.86	主要为财政扶持资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24,324,549.87	主要为捐赠支出
所得税影响额	-38,606,669.79	
少数股东权益影响额	-23,086,910.38	
合计	91,988,078.73	

本集团持有金融资产、交易性金融负债及衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有交易性金融资产、投资期间取得的投资收益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、衍生金融工具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，原因为本集团作为证券公司，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

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

□适用 √不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

单位：元 币种：人民币

2020 年

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	11.07	0.5978	0.5978
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.82	0.5841	0.5841

2019 年

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	5.25	0.2632	0.2632
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.86	0.2437	0.2437

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。

注：在计算加权平均净资产收益率时，所用期初净资产为 2020 年 1 月 1 日金额。

### 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

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	经公司法定代表人签字和盖章的本次年度报告
备查文件目录	经公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签字盖章的财务报表
备查文件目录	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
备查文件目录	其他资料

董事长：杨华辉

董事会批准报送日期：2021 年 4 月 1 日

### 修订信息

适用 不适用

## 第十三节 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	中国证监会	关于核准兴业证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复	证监许可〔2020〕59号	2020年1月9日
2	福建证监局	关于核准兴业证券股份有限公司设立16家分支机构的批复	闽证监许可〔2020〕1号	2020年1月22日
3	中国证监会	关于同意兴业证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复	证监许可〔2020〕1540号	2020年7月21日
4	中国证监会	关于同意兴业证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复	证监许可〔2020〕2800号	2020年10月23日
5	中国证监会	关于同意兴业证券股份有限公司向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复	证监许可〔2020〕2998号	2020年11月10日

### 二、 监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

2018年、2019年、2020年公司分类评价等级均为A类A级。

## 附录一 兴业证券分公司一览表

序号	机构名称	营业场所	设立时间	营运资金	负责人	联系电话
1	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	2012年2月15日	500万	熊博	010-85247999
2	兴业证券股份有限公司上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区民生路1199弄1号20层（2001室、2002室、2003室、2005室、2006室、2007室、2008室、2009室）	2009年7月15日	500万	赵思思	021-20370865
3	兴业证券股份有限公司上海自由贸易试验区分公司	中国（上海）自由贸易试验区临港新片区申港大道33号5楼501室、511室	2020年4月3日	300万	李勇	021-20950081
4	兴业证券股份有限公司上海证券自营分公司	中国（上海）（自由贸易试验区）长柳路36号6层、17层	2009年7月15日	500万	黄奕林	021-38565899
5	兴业证券股份有限公司天津分公司	天津市河西区友谊路增进道28号鑫银大厦19层03、04、05单元	2011年6月8日	500万	焦庆星	022-88273688
6	兴业证券股份有限公司重庆分公司	重庆市渝北区龙溪街道红锦大道90号中渝广场2幢12-4、裙楼1层	2010年3月30日	500万	李丁	023-62910730
7	兴业证券股份有限公司广东分公司	广东省广州市天河区兴民路222号之一3701室、3702室、3703室、3704室、3705室、3706室、3707室、3708室、3709室、3710室、3711室	2003年6月30日	500万	吴鸥祥	020-88520663
8	兴业证券股份有限公司广州分公司	广东省广州市越秀区天河路45号之二701自编704-706单元	2014年10月9日	100万	杨锸锋	020-31650863
9	兴业证券股份有限公司佛山分公司	广东省佛山市南海区桂城街道金科路6号粤港科技园1座306、307、308单元	2016年9月8日	300万	莫健俊	0757-86236201
10	兴业证券股份有限公司东莞分公司	广东省东莞市南城街道胜和社区莞太大道胜和路段31号兴业金融大厦三楼309-319室	2016年9月9日	300万	张萍	0769-21663991
11	兴业证券股份有限公司汕头分公司	广东省汕头市龙湖区嵩山路南20号天澜国际大厦东塔12楼03、04号房	2018年8月28日	300万	余枫	0754-87278388
12	兴业证券股份有限公司中山分公司	广东省中山市东区中山三路3号901卡之一	2018年11月23日	100万	曾宝富	0760-88713088

13	兴业证券股份有限公司珠海分公司	广东省珠海市香洲凤凰北路 1088 号凤凰花园 1 栋二层商铺之九号铺位	2018 年 11 月 23 日	500 万	叶瑜丰	0756-2212876
14	兴业证券股份有限公司惠州分公司	广东省惠州市惠城区江北文昌一路 11 号铂金府华贸大厦 3 号楼 1 单元 21 层 01 号房	2019 年 6 月 13 日	500 万	黄珂	0752-2279913
15	兴业证券股份有限公司江门分公司	广东省江门市蓬江区江门万达广场 2 幢 4203-4209 室	2020 年 4 月 10 日	500 万	麦嘉辉	0750-3136907
16	兴业证券股份有限公司肇庆分公司	广东省肇庆市端州区景德路 19 号信德中心（信德商务大厦）9 楼 902、903 室	2020 年 5 月 8 日	300 万	黄文璇	0758-2810388
17	兴业证券股份有限公司湛江分公司	广东省湛江开发区乐山路 27 号财富汇金融中心 3404 其中部分（门牌 3408）	2020 年 6 月 3 日	300 万	羊泽铿	0759-2811885
18	兴业证券股份有限公司深圳分公司	广东省深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路 5001 号深业上城(南区)T2 栋 5101-5103, 5105-5106, 5108-5110, 5203、5205、5206B	2013 年 1 月 17 日	500 万	于建榕	0755-83546968
19	兴业证券股份有限公司江苏分公司	江苏省南京市建邺区江东中路 289 号联强国际 2-026	2014 年 7 月 3 日	500 万	傅汉镭	025-84669799
20	兴业证券股份有限公司南京分公司	江苏省南京市玄武区中山路 338 号苏粮国际大厦 1 楼大厅、10 楼 1002 室	2001 年 3 月 13 日	500 万	江鹏飞	025-84661560
21	兴业证券股份有限公司南通分公司	江苏省南通市崇川区环城西路 16 号 1-2 层	2016 年 9 月 2 日	300 万	兰歆	0513-55888566
22	兴业证券股份有限公司常州分公司	江苏省常州市新北区汉江路 116 号建设大厦 B 座 1 层、2 层	2016 年 9 月 5 日	300 万	陈少华	0519-83330598
23	兴业证券股份有限公司无锡分公司	江苏省无锡市清扬路 237-7 号	2016 年 9 月 9 日	300 万	徐立	0510-88888216
24	兴业证券股份有限公司徐州分公司	江苏省徐州市泉山区淮海西路新都佳苑 A#-1-104、204	2018 年 8 月 27 日	500 万	王静	0516-85611898
25	兴业证券股份有限公司泰州分公司	江苏省泰州市海陵区鼓楼南路 609 号	2019 年 6 月 11 日	300 万	张杰石	0523-89998198
26	兴业证券股份有限公司扬州分公司	江苏省扬州市邗江区扬子江北路 368 号格兰云天大酒店一楼大厅南	2019 年 6 月 11 日	500 万	王乐	0514-87737666

27	兴业证券股份有限公司苏州分公司	江苏省苏州市干将西路 93、99 号	2016 年 9 月 8 日	300 万	李伟庆	0512-65117885
28	兴业证券股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市江干区迪凯银座 31 楼	2014 年 12 月 15 日	500 万	黄青	0571-88291885
29	兴业证券股份有限公司绍兴分公司	浙江省绍兴市越城区胜利东路 391 号二楼、昆仑商务中心 1 幢 202 室	2016 年 5 月 9 日	300 万	俞午幸	0575-89196618
30	兴业证券股份有限公司温州分公司	浙江省温州市鹿城区市府路恒玖大厦 2103、2104 室	2016 年 9 月 12 日	500 万	倪俊菲	0577-88661975
31	兴业证券股份有限公司台州分公司	浙江省台州市椒江区市府大道 150 号	2016 年 9 月 14 日	300 万	李佳黎	0576-89060150
32	兴业证券股份有限公司金华分公司	浙江省义乌市稠城街道丹溪北路 101-107 号 1-2 层、87-91 号 2-3 层	2016 年 9 月 14 日	300 万	陈送勇	0579-89932108
33	兴业证券股份有限公司嘉兴分公司	浙江省嘉兴市南湖区中山东路 1602 号一楼右边部分、二楼	2018 年 8 月 27 日	500 万	饶书华	0573-89891288
34	兴业证券股份有限公司宁波分公司	浙江省宁波市江北区北岸财富中心 2 幢 9 层	2016 年 8 月 10 日	500 万	吴伟强	0574-87056080
35	兴业证券股份有限公司山东分公司	山东省济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 6 号楼 2001 室、2601 室	2014 年 12 月 8 日	500 万	王波	0531-83181588
36	兴业证券股份有限公司淄博分公司	山东省淄博市高新区柳泉路 107 号国贸大厦 A 座 701	2016 年 8 月 9 日	300 万	程洪涛	0533-7999088
37	兴业证券股份有限公司潍坊分公司	山东省潍坊高新区新城街道清新社区东风东街 4899 号金融广场商务中心 5 号办公综合楼裙楼三层	2018 年 11 月 22 日	500 万	赵靖	0536-8100617
38	兴业证券股份有限公司临沂分公司	山东省临沂市兰山区柳青街道上海路与蒙河路交汇处府佑大厦底商 105、106、1016-B 室	2019 年 6 月 11 日	500 万	董成保	0539-8320077
39	兴业证券股份有限公司烟台分公司	山东省烟台市芝罘区环山路 96 号付 7 号	2019 年 6 月 11 日	500 万	曹士敏	0535-6616808
40	兴业证券股份有限公司济宁分公司	山东省济宁高新区洸河街道办事处金宇路康城丽景商务楼 102 室、103 室	2019 年 6 月 12 日	500 万	尚继军	0537-2229299

41	兴业证券股份有限公司东营分公司	山东省东营市东营区府前大街 61-3 号众成大厦 105-106 室	2020 年 3 月 18 日	400 万	申奥	0546-7069066
42	兴业证券股份有限公司威海分公司	山东省威海市环翠区海滨北路 20 号楼 201-204 室、209 室-212 室	2020 年 3 月 18 日	400 万	孟凯	0631-3661108
43	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	2010 年 4 月 7 日	500 万	商雯莉	0532-80907168
44	兴业证券股份有限公司四川分公司	四川省成都市高新区益州大道北段 555 号 1 层 118 号、1 栋 3 单元 803、805、806、807 号	2013 年 1 月 16 日	500 万	张津昊	028-86057577
45	兴业证券股份有限公司乐山分公司	四川省乐山市市中区龙游路北段 397 号、399 号	2019 年 6 月 13 日	300 万	武斌	0833-2153456
46	兴业证券股份有限公司湖北分公司	湖北省武汉市武昌区公正路 216 号安顺月光广场 16 栋(平安国际金融大厦)第 5 层 A 区	2012 年 8 月 31 日	500 万	程永锋	027-87316488
47	兴业证券股份有限公司宜昌分公司	湖北省宜昌市伍家岗区沿江大道特 162 号福江铭座 1404 号	2011 年 6 月 10 日	500 万	龚安华	0717-6790958
48	兴业证券股份有限公司襄阳分公司	湖北省襄阳市樊城区长虹路汉水华城写字楼 1901-1903 室	2020 年 4 月 30 日	200 万	许万龙	0710-3111027
49	兴业证券股份有限公司福州分公司	福建省福州市鼓楼区湖东路 268 号证券大厦 14 层	2015 年 11 月 4 日	500 万	刘运慈	0591-38110607
50	兴业证券股份有限公司平潭综合实验区分公司	福建省平潭县潭城镇东门庄滨海君天下 19、20 号	2018 年 8 月 28 日	100 万	林贤华	0591-23136763
51	兴业证券股份有限公司厦门分公司	福建省厦门市思明区展鸿路 82 号厦门国际金融中心 23 楼 01-04 单元	2011 年 7 月 6 日	500 万	许清春	0592-5086596
52	兴业证券股份有限公司泉州分公司	福建省泉州市丰泽街 361 号金控大厦 5 楼	2011 年 6 月 29 日	300 万	康志文	0595-22160118
53	兴业证券股份有限公司南平分公司	福建省南平市建阳区朱熹大道 501 号万达广场 10 幢 1 单元 102 号、18 幢 1 单元 110-111 号商铺	2013 年 1 月 14 日	100 万	黄建华	0599-8823125
54	兴业证券股份有限公司三明分公司	福建省三明市列东街兴业大厦四层	2013 年 1 月 16 日	500 万	张源	0598-8263868

55	兴业证券股份有限公司漳州分公司	福建省漳州市龙文区建元东路1号九龙江东方财富中心1702-1706室	2013年1月21日	500万	宋伟明	0596-2031068
56	兴业证券股份有限公司龙岩分公司	福建省龙岩市新罗区华莲路138号金融中心16层	2013年1月28日	500万	颜长安	0597-2219561
57	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	2014年11月4日	500万	王宗锋	0594-2606288
58	兴业证券股份有限公司宁德分公司	福建省宁德市东侨经济开发区闽东中路2号5层	2014年11月25日	500万	李小虹	0593-2992969
59	兴业证券股份有限公司陕西分公司	陕西省西安市高新区丈八街办沣惠南路16号泰华金贸国际第12幢1单元21层	2001年3月22日	500万	冯大伟	029-87802837
60	兴业证券股份有限公司西安分公司	陕西省西安市碑林区朱雀大街北段158号陕西建工安装集团大厦3楼301	2016年8月22日	500万	雷蕾	029-89586280
61	兴业证券股份有限公司湖南分公司	湖南省长沙市芙蓉区芙蓉中路二段106号中国石油长沙大厦22层	2009年9月25日	500万	陈焱	0731-85544668
62	兴业证券股份有限公司株洲分公司	湖南省株洲市天元区嵩山路丽景滨江2、3、4栋116号、117号	2016年5月30日	100万	王浩	0731-22961888
63	兴业证券股份有限公司湘潭分公司	湖南省湘潭市岳塘区宝塔街道福星中路169号君泽府6栋010102号	2016年6月1日	100万	杨阔海	0731-52860508
64	兴业证券股份有限公司岳阳分公司	湖南省岳阳市岳阳楼区青年中路355号理想城1栋21楼2118号	2020年3月13日	200万	文笑	0730-8289989
65	兴业证券股份有限公司安徽分公司	安徽省合肥市蜀山区肥西路66号汇金大厦16楼1602-1606室	2009年9月25日	500万	郑天松	0551-67100888
66	兴业证券股份有限公司芜湖分公司	安徽省芜湖市镜湖区青山街金山国际公寓2#103、104、201	2016年8月25日	300万	王勇	0553-2679888
67	兴业证券股份有限公司河南分公司	河南省郑州市金水区经三路32号财富广场6号楼3层	2010年8月6日	500万	黄晓军	0371-60300157
68	兴业证券股份有限公司新乡分公司	河南省新乡市新飞大道(南)18号朗庭·豫峰紫星花园3号楼106室	2016年6月13日	100万	韩志平	0373-2660608

69	兴业证券股份有限公司洛阳分公司	河南省洛阳市洛龙区开元大道 261 号国宝大厦 2503 室及 102-2 室	2019 年 6 月 12 日	300 万	罗浩	0379-65518977
70	兴业证券股份有限公司江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号南昌国际金融大厦 A 栋 101 室部分房屋、A3101 室、A3102 室	2015 年 11 月 3 日	500 万	涂强	0791-83833658
71	兴业证券股份有限公司赣州分公司	江西省赣州市章贡区章江新区华润中心 7 栋 9-11#幸福汇商铺	2016 年 9 月 12 日	300 万	张艳	0797-2136333
72	兴业证券股份有限公司吉安分公司	江西省吉安市吉州区井冈山大道 118 号 1 楼、2 楼	2016 年 9 月 18 日	300 万	彭本杰	0796-8837788
73	兴业证券股份有限公司河北分公司	河北省石家庄市桥西区自强路 118 号中交财富中心 T1、T2 座写字楼商业裙楼三层 1-301A	2009 年 10 月 10 日	500 万	方晓明	0311-89168179
74	兴业证券股份有限公司保定分公司	河北省保定市竞秀区七一中路 1821 号（华侨大厦）	2016 年 8 月 29 日	300 万	魏绍源	0312-5906345
75	兴业证券股份有限公司黑龙江分公司	黑龙江省哈尔滨市道里区景江西路 1628 号 3-5 层	2015 年 11 月 12 日	500 万	宋悦	0451-51866909
76	兴业证券股份有限公司云南分公司	云南省昆明市滇池度假区华夏国际广场 C 座 3 层 301 室	2010 年 4 月 12 日	500 万	吴旺林	0871-63360188
77	兴业证券股份有限公司山西分公司	山西省太原市万柏林区晋祠路一段 8 号中海国际中心 B 座 26 层 02、03、04、05、06 单元	2010 年 4 月 19 日	500 万	张彦	0351-5250996
78	兴业证券股份有限公司广西分公司	广西省南宁市青秀区民族大道 115-1 号现代国际 3 层商场	2009 年 9 月 18 日	500 万	黄绍强	0771-5571898
79	兴业证券股份有限公司桂林分公司	广西省桂林市中山北路 35 号龙湖大厦 5 楼 A6 区	2016 年 9 月 12 日	300 万	唐鼎	0773-8991588
80	兴业证券股份有限公司柳州分公司	广西省柳州市城中区潭中东路 3 号祥兴青年汇大厦 1-1、1-3 号	2019 年 6 月 12 日	300 万	袁青	0772-3019696
81	兴业证券股份有限公司新疆分公司	新疆乌鲁木齐市高新技术产业开发区（新市区）高新街 258 号数码港大厦 1 幢 1 楼（大厅西侧）、2 楼 2 室、3 室	2016 年 9 月 19 日	300 万	梁静	0991-3610069
82	兴业证券股份有限公司辽宁分公司	辽宁省沈阳市和平区青年大街 286 号 32 层 05、06 单元	2016 年 10 月 8 日	500 万	孙志华	024-31255621

83	兴业证券股份有限公司大连分公司	辽宁省大连市沙河口区星河二街 5 号绿城深蓝国际写字楼 13 层 01 单元	2016 年 9 月 26 日	500 万	吴建斌	0411-39032200
84	兴业证券股份有限公司内蒙古分公司	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区大学东街巨海城一区 C 座商业 4 号房	2011 年 8 月 3 日	500 万	林小磊	0471-3253716
85	兴业证券股份有限公司包头分公司	内蒙古自治区包头市青山区钢铁大街 10 号中环大厦 B 座 23 楼 2303-2308、2310、2312	2016 年 9 月 6 日	300 万	秦文洁	0472-6201091
86	兴业证券股份有限公司贵州分公司	贵州省贵阳市云岩区中华北路 289 号贵州出版社大楼 1 层门面、北裙楼二楼	2016 年 9 月 18 日	500 万	蔡盛昌	0851-86837071
87	兴业证券股份有限公司甘肃分公司	甘肃省兰州市城关区庆阳路 324 号甘肃国际大酒店侧边 1 楼	2018 年 8 月 27 日	300 万	徐建飞	0931-8450302
88	兴业证券股份有限公司海南分公司	海南省海口市龙华区大同路 38 号财富中心一楼大堂前右侧及 1606 室	2018 年 8 月 27 日	500 万	林玮	0898-66556650
89	兴业证券股份有限公司吉林分公司	吉林省长春市净月开发区生态大街 3682 号伟峰生态新城 11 号办公楼 102 号、202 号	2018 年 11 月 23 日	500 万	向阳	0431-80530399
90	兴业证券股份有限公司宁夏分公司	宁夏银川市金凤区北京中路 140 号新材富汇大厦 101 室及 1105 室	2018 年 11 月 23 日	500 万	霍斌	0951-7866549
91	兴业证券股份有限公司青海分公司	青海省西宁市城西区海湖路 8 号 A1 号楼 2 号	2018 年 11 月 23 日	300 万	孔繁茹	0971-6310255
92	兴业证券股份有限公司西藏分公司	西藏拉萨市城关区太阳岛阳岛路 6 号兴业银行一楼、二楼	2018 年 11 月 23 日	300 万	谢斌	0891-6597906

## 附录二兴业证券营业部一览表

序号	机构名称	营业场所	负责人
1	兴业证券股份有限公司北京大望路证券营业部	北京市朝阳区西大望路 63 号院 8 号楼 1 至 3 层 1 单元 105	王秋菊
2	兴业证券股份有限公司北京望京西路证券营业部	北京市朝阳区南湖南路 15 号院甲 5 号楼 3 层 301 号 01	李宏愷
3	兴业证券股份有限公司北京市西城区宣武门外大街证券营业部	北京市西城区宣武门外大街 26、28、30 号 2 幢 10 层 28 号 B1001	吴梅
4	兴业证券股份有限公司北京北辰东路证券营业部	北京市朝阳区北辰东路 6 号院 1 号楼 1 层 (102)	胡慧
5	兴业证券股份有限公司北京太阳宫中路证券营业部	北京市朝阳区太阳宫中路 12 号楼 14 层 1402 内 1706	王文燕
6	兴业证券股份有限公司北京中关村北二街证券营业部	北京市海淀区海淀北二街 8 号 1 层 105	黄蓓
7	兴业证券股份有限公司北京复兴门外大街证券营业部	北京市西城区南礼士路 66 号 1 号楼 12 层 1-21 内 1206、1207	刘丽
8	兴业证券股份有限公司北京通州新华西街证券营业部	北京市通州区新华西街 58 号 2 号楼 28 层 2804	时婉莹
9	兴业证券股份有限公司北京信息路证券营业部	北京市海淀区农大南路 1 号院 2 号楼 2 层办公 B-201	张月
10	兴业证券股份有限公司上海金陵东路证券营业部	上海市黄浦区金陵东路 368 号 2 楼	李正英
11	兴业证券股份有限公司上海天钥桥路证券营业部	上海市徐汇区天钥桥路 93 号 8 楼	魏政华
12	兴业证券股份有限公司上海民生路证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区民生路 1199 弄 3 号楼 1-2 层	许婧
13	兴业证券股份有限公司上海新松江路证券营业部	上海市松江区新松江路 1296 号 2-03 号商铺	许真
14	兴业证券股份有限公司上海政立路证券营业部	上海市杨浦区政立路 518 号	吴胤骏
15	兴业证券股份有限公司上海南京西路证券营业部	上海市静安区南京西路 1717 号 25 楼 2529、2537 室	纪旭雯
16	兴业证券股份有限公司上海古北路证券营业部	上海市长宁区古北路 1321 号 1-2 层	林小鸣
17	兴业证券股份有限公司上海东绣路证券营业部	上海市浦东新区东绣路 571 号 1-2 层	朱明洁
18	兴业证券股份有限公司上海四平路证券营业部	上海市虹口区四平路 311 号 1C 室-1	何亚军
19	兴业证券股份有限公司上海陆家嘴证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区浦东南路 500 号 9A、9F	吴浪
20	兴业证券股份有限公司上海莘庄证券营业部	上海市闵行区莘朱路 315 号 2 层 201 室	张仲斐
21	兴业证券股份有限公司上海长寿路证券营业部	上海市静安区长寿路 839 号 5 层 5026、5027 室	李莉
22	兴业证券股份有限公司上海世博馆路证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区世博馆路 200 号 A 座 2 层 A0203、A0205 房间	黄宇敏

23	兴业证券股份有限公司天津滨海新区金融街证券营业部	天津经济技术开发区广场东路20号滨海金融街E8-102	来凌志
24	兴业证券股份有限公司天津长江道证券营业部	天津市南开区长江道20号增1号	侯跃华
25	兴业证券股份有限公司天津狮子林大街证券营业部	天津市河北区光复道街翔纬路104号2层L2-T-01	刘坤阳
26	兴业证券股份有限公司重庆珊瑚路证券营业部	重庆市南岸区珊瑚路1号1、6单元2层办公4号	彭婧
27	兴业证券股份有限公司广州凤凰城证券营业部	广东省广州市增城区永宁街凤荔二街13号、14号	王倩
28	兴业证券股份有限公司广州番禺祈福新邨证券营业部	广东省广州市番禺区钟村街福华路15号1010	林坤毅
29	兴业证券股份有限公司佛山魁奇路证券营业部	广东省佛山市禅城区黎明一路23号世博金融中心2001、2002号	程锐
30	兴业证券股份有限公司佛山顺德国泰南路证券营业部	广东省佛山市顺德区大良街道德和社区国泰南路3号保利商贸中心1栋11层办公室1101、1112之二单元	付安峰
31	兴业证券股份有限公司东莞虎门大道证券营业部	广东省东莞市虎门镇虎门大道156号18003室	尹丽珍
32	兴业证券股份有限公司深圳侨香路证券营业部	广东省深圳市福田区香蜜湖街道竹园社区农林路69号印力中心8层T2-08-02	黄奇峰
33	兴业证券股份有限公司深圳宝安证券营业部	广东省深圳市宝安区新安街道海旺社区N12区新湖路99号壹方中心北区三期B塔3001、3002	庄克清
34	兴业证券股份有限公司深圳海德三道证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道海德三道195号天利中央广场B座2702	王楚洲
35	兴业证券股份有限公司深圳深南东路证券营业部	广东省深圳市罗湖区桂园街道人民桥社区深南东路5001号华润大厦1704	邓瑜娟
36	兴业证券股份有限公司深圳深南大道华润城证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道大冲社区华润置地大厦B座1704	施宁
37	兴业证券股份有限公司深圳益田路证券营业部	广东省深圳市福田区福田街道福安社区益田路4068号卓越时代广场大厦1801、1811-1812	曾志佳
38	兴业证券股份有限公司深圳龙华证券营业部	广东省深圳市龙华区民治街道大岭社区梅龙路与中梅路交汇处光浩国际中心A座16-A	王英圆
39	兴业证券股份有限公司南京银墅路证券营业部	江苏省南京市高淳区东坝镇银墅路5号	杨玉芹
40	兴业证券股份有限公司南京江东中路证券营业部	江苏省南京市建邺区江东中路289号105室	陈轶轶
41	兴业证券股份有限公司江阴文化西路证券营业部	江苏省江阴市文化西路179号	赵宏
42	兴业证券股份有限公司常州常武中路证券营业部	江苏省常州市武进区湖塘镇常武中路888号106-109铺	李春华
43	兴业证券股份有限公司昆山前进中路证券营业部	江苏省昆山开发区前进中路270号1号房	唐玉莲
44	兴业证券股份有限公司常熟珠江东路证券营业部	江苏省常熟市珠江东路95号-5、95号-6二层	陈一凡
45	兴业证券股份有限公司苏州吴江中山南路证券营业部	江苏省苏州市吴江区松陵镇中山南路988号华邦商务广场1幢2幢1幢901	孙海兴

46	兴业证券股份有限公司杭州清泰街证券营业部	浙江省杭州市上城区清泰街 571 号金泰商务大厦 19 层	孙剑磊
47	兴业证券股份有限公司杭州体育场路证券营业部	浙江省杭州市下城区体育场路 288, 290 号 B 楼 1103-1104 室	潘驰
48	兴业证券股份有限公司杭州萧山金城路证券营业部	浙江省杭州市萧山区北干街道永久路 288 号 603、604、605 室	刘浩源
49	兴业证券股份有限公司杭州南苑街证券营业部	浙江省杭州市余杭区南苑街道麦道大厦 204 室	杨赤源
50	兴业证券股份有限公司桐乡振兴东路证券营业部	浙江省嘉兴市桐乡市梧桐街道振兴东路(东) 508 号诚园 1 幢 13 号	钟宇超
51	兴业证券股份有限公司温岭万昌中路证券营业部	浙江省台州市温岭市城东街道万昌中路 806 号(青商大厦 1502 室东南角)	郭远卓
52	兴业证券股份有限公司绍兴新昌南岩路证券营业部	浙江省新昌县南岩路 155 号(和悦广场 3 幢)	樊灵灵
53	兴业证券股份有限公司湖州苕溪西路证券营业部	浙江省湖州市吴兴区飞英街道苕溪西路 99 号 镭宝大厦 17 楼 2002 室	孙冶
54	兴业证券股份有限公司余姚四明西路证券营业部	浙江省余姚市四明西路 612 号	李桂忠
55	兴业证券股份有限公司慈溪慈甬路证券营业部	浙江省慈溪市浒山街道慈甬路 228 号(时代华都)	毛栋栋
56	兴业证券股份有限公司济南泺源大街证券营业部	山东省济南市历下区泺源大街 102 号祥恒广场办公楼 10 层 01、02、03 室	任慧
57	兴业证券股份有限公司青岛即墨营流路证券营业部	山东省青岛市即墨区营流路 2668 号城投大厦一层北侧网点	徐记奎
58	兴业证券股份有限公司成都航空路证券营业部	四川省成都市武侯区航空路 1 号国航大厦 2 栋 11 楼 1-4 号	钟瑶
59	兴业证券股份有限公司成都青华路证券营业部	四川省成都市青羊区青华路 26 号 2 楼	彭莎
60	兴业证券股份有限公司武汉新华路证券营业部	湖北省武汉市江汉区新华路 396 号民生银行大厦 33 层一室	牛若莉
61	兴业证券股份有限公司武汉公正路证券营业部	湖北省武汉市武昌区公正路 216 号安顺月光广场 16 栋平安国际金融大厦 5 层 A 区	张艳
62	兴业证券股份有限公司武汉解放大道证券营业部	湖北省武汉市硚口区解放大道 148 号-37 号 1-2 层 3 号(原 1 栋) 1 层 1 号	许强
63	兴业证券股份有限公司武汉徐东大街证券营业部	湖北省武汉市武昌区团结村福星惠誉国际城 K-3 地块 2 单元 7 层 4 室	方芳
64	兴业证券股份有限公司武汉建设大道证券营业部	湖北省武汉市江岸区解放公园路 83 号金色华府 1 栋一单元 1-2 层 2 室	荣艳
65	兴业证券股份有限公司武汉芳草路证券营业部	湖北省武汉市汉阳区隆祥东街世纪龙城 3 栋 15、16 号	郭文文
66	兴业证券股份有限公司武汉民族大道证券营业部	湖北省武汉市洪山区雄楚大街 938 号洪福家园 2 栋 1 层 05 室	王晶
67	兴业证券股份有限公司武汉三阳路证券营业部	湖北省武汉市江岸区京汉大道 1268 号汇金广场(铂仕汇国际广场) 办公写字楼/栋/单元 9 层 18、19、20、21 室	赵单
68	兴业证券股份有限公司福州五四路证券营业部	福建省福州市鼓楼区五四路 118 号闽侨大厦东塔楼 4 层	吴敏
69	兴业证券股份有限公司福州工业路证券营业部	福建省福州市台江区工业路祥坂街 357 号阳光城时代广场三层 07、08、09 单元	邹清冬
70	兴业证券股份有限公司福州五一北路	福建省福州市鼓楼区五一北路 153 号正祥中	朱毓芳

	证券营业部	心和格大厦六层	
71	兴业证券股份有限公司福州横屿路东泰禾证券营业部	福建省福州市晋安区岳峰镇横屿路21号东二环泰禾城市广场（一期）九#楼7层01、02、03、05、06、07、08办公	吴丽丹
72	兴业证券股份有限公司福州湖东路证券营业部	福建省福州市鼓楼区湖东路99号标力大厦三层	陈继辉
73	兴业证券股份有限公司福州朝阳路证券营业部	福建省福州市仓山区朝阳路北侧、六一南路东侧中庚红鼎天下1#8层08、09办公	刘玉发
74	兴业证券股份有限公司闽侯国宾大道证券营业部	福建省福州市闽侯县上街镇国宾大道268号永嘉天地一期7#楼201、301	王景润
75	兴业证券股份有限公司福州鳌峰路证券营业部	福建省福州市台江区鳌峰街道曙光路118号（原鳌峰路南侧、光明路东侧）【宇洋中央金座】写字楼第3层27、26-01单元	陈丹桦
76	兴业证券股份有限公司福州南平东路证券营业部	福建省福州市晋安区南平东路98号稻田创业小镇A4号行悟楼4102、4103	林豪
77	兴业证券股份有限公司福州浦上大道证券营业部	福建省福州市仓山区金山街道浦上大道306号3号楼1层兴业证券	胥琨
78	兴业证券股份有限公司福州通湖路证券营业部	福建省福州市鼓楼区通湖路188号福建省建筑设计研究院配套服务用房C号店面	于眉
79	兴业证券股份有限公司福州王庄讲堂路证券营业部	福建省福州市晋安区王庄街道讲堂路18号（福马路南侧与晋安南路东侧交叉处）福晟钱隆大第1-3#连接体1层02-2	黄颖
80	兴业证券股份有限公司福州乌山西路证券营业部	福建省福州市鼓楼区洪山镇乌山西路69号阳光乌山府院B2#楼2层06	胡玮
81	兴业证券股份有限公司福清清昌大道证券营业部	福建省福州市福清市音西街道清昌大道27号冠发国际新城2层	游杨明
82	兴业证券股份有限公司长乐西洋中路证券营业部	福建省长乐市西洋中路110号国际明珠二层A区	方铖兴
83	兴业证券股份有限公司连江文山北路证券营业部	福建省连江县凤城镇文山北路6号龙华花园10#楼1层1店面、2层204	陈宗明
84	兴业证券股份有限公司罗源司前街证券营业部	福建省福州市罗源县凤山镇司前街22号海洋与渔业大楼一、二层	刘建武
85	兴业证券股份有限公司厦门湖里大道证券营业部	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区湖里大道22号301单元（文创口岸1#）	叶靖榕
86	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号吉祥家园三楼3A	孙怡滨
87	兴业证券股份有限公司厦门杏林湾路证券营业部	福建省厦门市集美区杏林湾路478号2802单元	温振卫
88	兴业证券股份有限公司厦门鹭江道证券营业部	福建省厦门市思明区鹭江道路100号怡山商业中心（厦门财富中心）18层03-04单元	张静
89	兴业证券股份有限公司厦门穆厝路证券营业部	福建省厦门市湖里区穆厝路9号A栋113、114单元	洪俊晖
90	兴业证券股份有限公司厦门吕岭路证券营业部	福建省厦门市思明区吕岭路124-126号一层5单元	庄惠君
91	兴业证券股份有限公司厦门海沧大道证券营业部	福建省厦门市海沧区海沧大道893号泰地海西中心B座18层02单元	蓝瑜
92	兴业证券股份有限公司泉州丰泽街证券营业部	福建省泉州市鲤城区丰泽街361号金控大厦3-4楼	林静
93	兴业证券股份有限公司泉州德泰路证券营业部	福建省泉州市经济技术开发区德泰路3-14（A）号地块娱乐城紧挨中信银行一侧	刘嫣妮

94	兴业证券股份有限公司晋江崇德路证券营业部	福建省晋江市青阳街道崇德路金融广场 3 栋 101 号 1 层	傅子勤
95	兴业证券股份有限公司晋江泉安路证券营业部	福建省晋江市安海镇泉安路西畚工业区万兴泰工贸城联泰综合楼 A1、2 层	陈晓文
96	兴业证券股份有限公司石狮八七路证券营业部	福建省泉州市石狮市湖滨街道八七路 1279 号中天国际 1#楼一、三层	陈轩
97	兴业证券股份有限公司南安新华街证券营业部	福建省南安市新华街成功大厦裙楼一、三、四层	黄清峰
98	兴业证券股份有限公司安溪中山街证券营业部	福建省安溪县凤城镇新景商业广场中山街 87-6、7、8、9、10 号店面	任扬
99	兴业证券股份有限公司惠安中山南路证券营业部	福建省泉州市惠安县螺城镇中山南路欧景帝苑广场二楼	连华忠
100	兴业证券股份有限公司漳州胜利东路证券营业部	福建省漳州市芗城区胜利东路 19 号御泰公寓二层及一层 04 号店面	杨玲玲
101	兴业证券股份有限公司云霄云平路证券营业部	福建省漳州市云霄县云平路 31 号鑫业大厦二层	陈顺斌
102	兴业证券股份有限公司漳浦印石中路证券营业部	福建省漳州市漳浦县绥安镇印石中路印石花园 1 号楼 D07-D08 号店面	庄志安
103	兴业证券股份有限公司漳州台商投资区仁和西路证券营业部	福建省漳州台商投资区角美镇仁和西路 7-24 号	林虹
104	兴业证券股份有限公司龙海紫光路证券营业部	福建省龙海市石码镇紫光路水晶花园 1 幢 4 号	林静平
105	兴业证券股份有限公司平和北环路证券营业部	福建省漳州市平和县小溪镇北环路平和大酒店一层西南向的店面	张剑宏
106	兴业证券股份有限公司南平滨江中路证券营业部	福建省南平市延平区滨江中路 399 号冠林大厦	陈素贞
107	兴业证券股份有限公司武夷山中山路证券营业部	福建省武夷山市中山路 24-1 号恒立商住小区 11 幢 1 层	陈志超
108	兴业证券股份有限公司建瓯中山路第一证券营业部	福建省建瓯市中山路 447 号中山大厦二楼	张文健
109	兴业证券股份有限公司邵武五一九路证券营业部	福建省邵武市五一九路与华光路交叉口明星花园 A 二层 2#写字楼	魏长兴
110	兴业证券股份有限公司光泽杭中路证券营业部	福建省光泽县杭中路 13 号荣兴花园 6 号楼 1-1、1-2 店面	罗彩英
111	兴业证券股份有限公司顺昌中山中路证券营业部	福建省顺昌县双溪中山中路安居楼第二层	黄明辉
112	兴业证券股份有限公司建阳景贤路证券营业部	福建省南平市建阳区景贤路 259 号高佳西城国际 10 幢 38、39 号店	吴琦娜
113	兴业证券股份有限公司浦城兴浦路证券营业部	福建省南平市浦城县兴浦路 187 号综合楼第一层 187-2 号	张秀红
114	兴业证券股份有限公司政和西大街证券营业部	福建省南平市政和县熊山西大街 15 号	杨佳军
115	兴业证券股份有限公司龙岩华莲路证券营业部	福建省龙岩市新罗区华莲路 138 号金融中心 16 层	张芳婷
116	兴业证券股份有限公司上杭二环路证券营业部	福建省龙岩市上杭县临城镇二环路（汀江大厦三楼）	钟滨
117	兴业证券股份有限公司武平武安路证券营业部	福建省龙岩市武平县平川镇武安路 82 号	游新科
118	兴业证券股份有限公司连城莲中路证	福建省龙岩市连城县莲峰镇莲中路 3 号明珠	陈浩

	券营业部	城 2 层 221 号	
119	兴业证券股份有限公司漳平景弘路证券营业部	福建省漳平市菁城街道景弘支路 24 号	范汉金
120	兴业证券股份有限公司长汀卧龙路证券营业部	福建省长汀县汀州镇卧龙路财富广场 A 区 A15、A16 店	江珑
121	兴业证券股份有限公司三明列东街证券营业部	福建省三明市梅列区列东街兴业大厦 3-4 层	邱春华
122	兴业证券股份有限公司永安燕江中路证券营业部	福建省永安市燕江中路 143 号新华百货大楼三层南侧部分	黄曦
123	兴业证券股份有限公司大田建山路证券营业部	福建省三明市大田县建山路 23 号	曹灵
124	兴业证券股份有限公司尤溪滨河大道证券营业部	福建省三明市尤溪县城关镇滨河大道 1 号 509	黄丽娜
125	兴业证券股份有限公司宁化中环中路证券营业部	福建省三明市宁化县翠江镇中环中路 136 号宁阳御景 3 号楼 306、307 号商铺	高慧澎
126	兴业证券股份有限公司莆田学园中街证券营业部	福建省莆田市城厢区凤凰山街道学园中街 88 号 505、506、507 室	张丽卡
127	兴业证券股份有限公司莆田涵华西路证券营业部	福建省莆田市涵江区后度巷 15 号九江大厦 508、509 号	吴虹
128	兴业证券股份有限公司仙游鲤城街证券营业部	福建省莆田市仙游县鲤城街道东榜路 8 号	张新春
129	兴业证券股份有限公司莆田东圳东路证券营业部	福建省莆田市荔城区拱辰街道东圳东路 1309 号皇庭骏景 1#29 号铺	陈霞
130	兴业证券股份有限公司宁德蕉城南路证券营业部	福建省宁德市蕉城区蕉城南路 47 号 1 幢 201	许衡
131	兴业证券股份有限公司霞浦长溪路证券营业部	福建省霞浦县松港街道东兴社区长溪路 8 号九龙商业街 A 号楼 A501 室	何小春
132	兴业证券股份有限公司西安太白南路证券营业部	陕西省西安市雁塔区太白南路 269 号中天国际公寓 5#10116	孔睿
133	兴业证券股份有限公司西安南二环路证券营业部	陕西省西安市莲湖区西桃园世纪大厦底商一层东侧	李晖
134	兴业证券股份有限公司长沙八一路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉区韭菜园街道八一中路 399-19 号领峰大厦 1017、1018 号	兰方
135	兴业证券股份有限公司长沙湘江中路证券营业部	湖南省长沙市开福区中山路 589 号万达广场 C 区 1 号栋 2008 室	刘琳
136	兴业证券股份有限公司合肥黄山路证券营业部	安徽省合肥市高新区黄山路 612 号蓝鼎海棠湾 12 幢 112 储、112	郑姝雅
137	兴业证券股份有限公司郑州东风路证券营业部	河南省郑州市金水区东风路蓝堡湾三期 1-211、2-103 号	张倩
138	兴业证券股份有限公司南昌青山南路证券营业部	江西省南昌市东湖区董家窑路 290 号国金印象商业 B 区 110-112 (第 1-2 层)	朱艳玲
139	兴业证券股份有限公司南昌丰和南大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区丰和南大道 2111 号世茂新城 A-12-2 地块单体 3#商业楼 107、108 室	胡婕
140	兴业证券股份有限公司哈尔滨友谊路证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区友谊路 190 号名都国际 1-2 层 5 号	张宏
141	兴业证券股份有限公司昆明北京路证券营业部	云南省昆明市盘龙区北京路金江小区 9 号地块独商 1 幢 1-3 层商铺 9-18 室	刘瑛慧
142	兴业证券股份有限公司太原长风街证	山西省太原市小店区长风街 131 号华德中心	张枫

	券营业部	广场第 1【幢】B 座商业【单元】1007 号	
143	兴业证券股份有限公司太原体育路证券营业部	山西省太原市小店区学府苑三座一号商铺	樊康

注：天津滨海新区金融街证券营业部原负责人为于洪艳，2021 年 1 月 18 日免去其职务，由来凌志代为履职，该事项已按要求向监管局报备。

## 附录三兴证期货分支机构一览表

序号	机构名称	营业场所	设立时间	负责人	联系电话
1	兴证期货有限公司福州分公司	福建省福州市鼓楼区湖东路 99 号标力大厦 18 层 1801、1807 室	2008 年 9 月 18 日	王孝於	0591-88319661
2	兴证期货有限公司泉州分公司	福建省泉州市丰泽区丰泽街 666 号南益广场写字楼第 12 层第四单元	2008 年 9 月 18 日	莫家桂	0595-24668877
3	兴证期货有限公司厦门分公司	厦门市思明区展鸿路 82 号 23 层 05A 单元	2008 年 12 月 12 日	洪汝萍	0592-5830027
4	兴证期货有限公司漳州分公司	福建省漳州市龙文区建元东路 1 号九龙东方财富中心 1707 室	2011 年 8 月 4 日	蓝艺虹	0596-2999625
5	兴证期货有限公司龙岩分公司	福建省龙岩市新罗区华莲路 138 号金融中心 16 层（房间编号：2、3、4、5）	2012 年 11 月 20 日	黄少晶	0597-2589051
6	兴证期货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 2704 室	2013 年 7 月 10 日	李森	010-59724350
7	兴证期货有限公司北京朝阳营业部	北京市朝阳区朝外大街乙 12 号 12 层 0-1509 室	2019 年 8 月 26 日	杨文娟	010-56177899
8	兴证期货有限公司大连分公司	辽宁省大连市沙河口区星河二街 5 号绿城大连深蓝国际 19 层 3-2、4-1 单元房间	2003 年 1 月 27 日	刘晓英	0411-81825680
9	兴证期货有限公司山东分公司	山东省济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 6 号楼 22 层 2202-02 室	2014 年 2 月 7 日	卢毅	0531-82928368
10	兴证期货有限公司河南分公司	郑州市金水区未来路 69 号未来大厦 1609 号房间	2019 年 7 月 2 日	张逸佳	0371-55692506
11	兴证期货有限公司上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区长柳路 36 号 7 层 709	2014 年 10 月 9 日	蔡勇林	021-68982787
12	兴证期货有限公司上海民生路营业部	中国（上海）自由贸易试验区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号 21 层 2106A 房屋	2006 年 3 月 9 日	叶满林	021-20370925
13	兴证期货有限公司浙江分公司	浙江省杭州市江干区解放东路 29 号迪凯银座 31 楼 3102 室	2014 年 5 月 8 日	徐志荣	0571-28058895
14	兴证期货有限公司江苏分公司	南京市玄武区珠江路 1 号 3001 室	2016 年 7 月 11 日	曹晓谨	025-84578336
15	兴证期货有限公司湖北分公司	武昌区公正路 216 号安顺月光广场 16 栋 10 层 1 室 A1 区	2016 年 12 月 16 日	张涛	027-87893980
16	兴证期货有限公司四川分公司	成都高新区益州大道北段 555 号 1 栋 3 单元 17 层 06 号	2013 年 8 月 29 日	杨立军	028-61510868
17	兴证期货有限公司广东分公司	广州市天河区兴民路 222 号之一 3712 房号	2016 年 7 月 25 日	王贤作	020-38939396
18	兴证期货有限公司深圳分公司	深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路 5001 号深业上城（南区）T2 栋 5206A 单元	2016 年 5 月 27 日	吴寅寅	0755-23914617
19	兴证期货有限公司深圳益田路营业部	深圳市福田区福田街道福安社区益田路 4068 号卓越时代广场 1709	2019 年 10 月 31 日	傅炳寿	0755-23900814

## 附录四 公司分支机构新设及迁址情况

## 新设分公司情况：

序号	机构名称	详细地址	批准文号	批复日期	获得许可证日期
1	兴业证券股份有限公司东营分公司	山东省东营市东营区府前大街61-3号众成大厦105-106室	闽证监许可(2020)1号	2020年1月22日	2020年5月9日
2	兴业证券股份有限公司威海分公司	山东省威海市环翠区海滨北路20号楼201-204室、209室-212室			2020年5月9日
3	兴业证券股份有限公司岳阳分公司	湖南省岳阳市岳阳楼区青年中路355号理想城1栋21楼2118号			2020年5月9日
4	兴业证券股份有限公司上海自由贸易试验区分公司	中国(上海)自由贸易试验区临港新片区申港大道33号5楼501室、511室			2020年6月4日
5	兴业证券股份有限公司江门分公司	广东省江门市蓬江区江门万达广场2幢4203-4209室			2020年6月11日
6	兴业证券股份有限公司襄阳分公司	湖北省襄阳市樊城区长虹路汉水华城写字楼1901-1903室			2020年7月10日
7	兴业证券股份有限公司湛江分公司	广东省湛江开发区乐山一路27号财富汇金融中心3404其中部分(门牌3408)			2020年7月10日
8	兴业证券股份有限公司肇庆分公司	广东省肇庆市端州区景德路19号信德中心(信德商务大厦)9楼902、903室			2020年7月10日

注：1.上列分公司均已完成《经营证券期货业务许可证》申领并开业。

2.报告期内，原嘉兴中山东路证券营业部升级为嘉兴分公司，并已完成《经营证券期货业务许可证》变更手续。

## 分公司迁址情况：

序号	机构名称	变更后地址	报备情况	获得许可证日期
1	兴业证券股份有限公司山西分公司	山西省太原市万柏林区晋祠路一段8号中海国际中心B座26层02、03、04、05、06单元	已向山西证监局报备	2020年5月7日
2	兴业证券股份有限公司江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号南昌国际金融大厦A栋101室部分房屋、A3101室、A3102室	已向江西证监局报备	2020年8月26日
3	兴业证券股份有限公司绍兴分公司	浙江省绍兴市越城区胜利东路391号二楼、昆仑商务中心1幢202室	已向浙江证监局报备	2020年9月2日

4	兴业证券股份有限公司西安分公司	陕西省西安市碑林区朱雀大街北段158号陕西建工安装集团大厦3楼301	已向陕西证监局报备	2020年9月21日
5	兴业证券股份有限公司南平分公司	福建省南平市建阳区朱熹大道501号万达广场10幢1单元102号、18幢1单元110-111号商铺	已向福建证监局报备	2020年10月12日
6	兴业证券股份有限公司泉州分公司	福建省泉州市丰泽街361号金控大厦5楼	已向福建证监局报备	2020年10月12日
7	兴业证券股份有限公司内蒙古分公司	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区大学东街巨海城C座商业4号房	已向内蒙古证监局报备	2020年10月21日
8	兴业证券股份有限公司吉安分公司	江西省吉安市吉州区井冈山大道118号1楼、2楼	已向江西证监局报备	2020年10月27日
9	兴业证券股份有限公司深圳分公司	广东省深圳市福田区华富街道莲花一村社区皇岗路5001号深业上城(南区)T2栋5101-5103,5105-5106,5108-5110,5203、5205、5206B	已向深圳证监局报备	2021年1月7日
10	兴业证券股份有限公司漳州分公司	福建省漳州市龙文区建元东路1号九龙东方财富中心1702-1706室	已向福建证监局报备	2021年1月11日
11	兴业证券股份有限公司芜湖分公司	安徽省芜湖市镜湖区青山街金山国际公寓2#103、104、201	已向安徽证监局报备	2021年2月10日

#### 新设证券营业部情况:

序号	机构名称	详细地址	批准文号	批复日期	获得许可证日期
1	兴业证券股份有限公司北京信息路证券营业部	北京市海淀区农大南路1号院2号楼2层办公B-201	闽证监许可(2020)1号	2020年1月22日	2020年5月9日
2	兴业证券股份有限公司罗源司前街证券营业部	福建省福州市罗源县凤山镇司前街22号海洋与渔业大楼一、二层			2020年6月4日
3	兴业证券股份有限公司青岛即墨营流路证券营业部	山东省青岛市即墨区营流路2668号城投大厦一层北侧网点			2020年6月4日
4	兴业证券股份有限公司慈溪慈甬路证券营业部	浙江省慈溪市浒山街道慈甬路228号(时代华都)			2020年7月10日
5	兴业证券股份有限公司苏州吴江中山南路证券营业部	江苏省苏州市吴江区松陵镇中山南路988号华邦商务广场1幢2幢1幢901			2020年7月10日
6	兴业证券股份有限公司天津狮子林大街证券营业部	天津市河北区光复道街翔纬路104号2层L2-T-01			2020年7月10日
7	兴业证券股份有限公司桐乡振兴东路证券营业部	浙江省嘉兴市桐乡市梧桐街道振兴东路(东)508号诚园1幢13号			2020年7月10日
8	兴业证券股份有限公司温岭万昌中路证券营业部	浙江省台州市温岭市城东街道万昌中路806号(青商大厦1502室东南角)			2020年7月10日

注：上列证券营业部均已完成《经营证券期货业务许可证》申领并开业。

#### 证券营业部迁址情况：

序号	机构名称	变更后地址	报备情况	获得许可证日期
1	兴业证券股份有限公司漳浦印石中路证券营业部	福建省漳州市漳浦县绥安镇印石中路印石花园 1 号楼 D07-D08 号店面	已向福建证监局报备	2020 年 3 月 19 日
2	兴业证券股份有限公司郑州东风路证券营业部	郑州市金水区东风路蓝堡湾三期 1-211、2-103 号	已向河南证监局报备	2020 年 4 月 16 日
3	兴业证券股份有限公司南昌丰和南大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区丰和南大道 2111 号世茂新城 A-12-2 地块单体 3#商业楼-107、108 室	已向江西证监局报备	2020 年 4 月 24 日
4	兴业证券股份有限公司深圳深南大道华润城证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道大冲社区华润置地大厦 B 座 1704	已向深圳证监局报备	2020 年 6 月 3 日
5	兴业证券股份有限公司北京望京西路证券营业部	北京市朝阳区南湖南路 15 号院甲 5 号楼 3 层 301 号 01	已向北京证监局报备	2020 年 6 月 19 日
6	兴业证券股份有限公司北京复兴门外大街证券营业部	北京市西城区南礼士路 66 号 1 号楼 12 层 1-21 内 1206、1207	已向北京证监局报备	2020 年 6 月 19 日
7	兴业证券股份有限公司上海世博馆路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区世博馆路 200 号 A 座 2 层 A0203、A0205 房间	已向上海证监局报备	2020 年 6 月 23 日
8	兴业证券股份有限公司佛山顺德国泰南路证券营业部	广东省佛山市顺德区大良街道德和社区国泰南路 3 号保利商贸中心 1 栋 11 层办公室 1101、1112 之二单元	已向广东证监局报备	2020 年 7 月 13 日
9	兴业证券股份有限公司北京大望路证券营业部	北京市朝阳区西大望路 63 号院 8 号楼 1 至 3 层 1 单元 105	已向北京证监局报备	2020 年 8 月 19 日
10	兴业证券股份有限公司上海南京西路证券营业部	上海市静安区南京西路 1717 号 25 楼 2529、2537 室	已向上海证监局报备	2020 年 9 月 7 日
11	兴业证券股份有限公司泉州丰泽街证券营业部	福建省泉州市鲤城区丰泽街 361 号金控大厦 3-4 楼	已向福建证监局报备	2020 年 10 月 12 日
12	兴业证券股份有限公司深圳侨香路证券营业部	广东省深圳市福田区香蜜湖街道竹园社区农林路 69 号印力中心 8 层 T2-08-02	已向深圳证监局报备	2021 年 2 月 5 日

#### 期货分公司迁址情况：

序号	机构名称	变更后地址	报备情况	获得许可证日期
1	兴证期货有限公司福州分公司	福建省福州市鼓楼区湖东路 99 号标力大厦 18 层 1801、1807 室	已向福建证监局报备	2020 年 3 月 24 日
2	兴证期货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	已向北京证监局报备	2020 年 7 月 27 日

---

		2704 室		
3	兴证期货有限公司漳州分公司	福建省漳州市龙文区建元东路1号九龙东方财富中心 1707 室	已向福建证监局报备	2021 年 1 月 21 日