

公司代码：601377

公司简称：兴业证券

兴业证券股份有限公司 2020 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 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

- 4 毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以公司分红派息股权登记日的股份数为基数，拟向全体股东每 10 股派送现金红利 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。

二 公司基本情况

1 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑城美	张绪光
办公地址	福建省福州市湖东路268号兴业证券大厦18楼	上海市浦东新区长柳路36号东塔兴业证券大厦21楼
电话	0591-38507869	021-38565565
电子信箱	zhengcm@xyzq.com.cn	zhangxg@xyzq.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

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%。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年

总资产	181,019,696,607.43	170,574,955,230.14	6.12	155,137,815,880.62
营业收入	17,579,687,208.80	14,249,535,861.49	23.37	6,499,373,437.14
归属于上市公司股东的净利润	4,003,314,315.75	1,762,537,169.01	127.13	135,348,071.20
归属于上市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
归属于上市公司股东的净资产	37,738,571,253.32	34,432,270,051.41	9.60	32,505,448,394.59
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
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
加权平均净资产收益率（%）	11.07	5.25	增加5.82个百分点	0.41

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	3,609,840,900.50	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

4 股本及股东情况

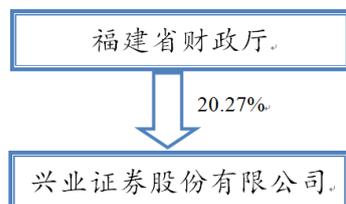
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					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		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
福建省财政厅	0	1,357,089,734	20.27	0	无	0	国家
福建省投资开发集团 有限责任公司	-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
上述股东关联关系或一致行动的说明		福建省投资开发集团有限责任公司的全资子公司福建省华兴集团有限责任公司为福建省融资担保有限责任公司的母公司。除此之外，公司未知其他股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况					

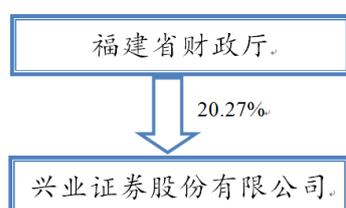
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券 (第一期)(品种二)	13 兴业 02	122293	2014-03-13	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	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

合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第一期）（品种一）								
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）	20 兴业 G1	163149	2020-02-17	2023-02-17	30	3.10	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 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%。

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券类型	债券简称	起息日	到期日/兑付日	发行规模	兑付兑息情况
公开发行公司债券	13 兴业 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	

5.3 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。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减(%)
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

三 经营情况讨论与分析

1 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%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

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。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

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

适用 不适用

本公司之子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况参见财务报告附注五。