

公司代码：601377

公司简称：兴业证券

兴业证券股份有限公司 2021 年半年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

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

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应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半年度报告的真实性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的风险，详见本报告“第三节 管理层讨论与分析 - 五、其他披露事项 - （一）可能面对的风险”部分内容。

十一、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	管理层讨论与分析.....	13
第四节	公司治理.....	31
第五节	环境与社会责任.....	34
第六节	重要事项.....	35
第七节	股份变动及股东情况.....	46
第八节	优先股相关情况.....	48
第九节	债券相关情况.....	49
第十节	财务报告.....	53
第十一节	证券公司信息披露.....	183

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

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
财政部	指	中华人民共和国财政部
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
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
中证协	指	中国证券业协会
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
福能集团	指	福建省能源集团有限责任公司
中珠集团	指	珠海中珠集团股份有限公司
欣泰电气	指	丹东欣泰电气股份有限公司
辽宁欣泰	指	辽宁欣泰股份有限公司
精彩公司	指	北京精彩无限音影有限公司
广东精彩集团	指	广东精彩企业集团有限公司
东方红公司	指	云南东方红节能设备工程有限公司
本报告期/报告期	指	2021 年半年度
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	INDUSTRIAL SECURITIES CO., LTD
公司的外文名称缩写	INDUSTRIAL SECURITIES
公司的法定代表人	杨华辉
公司总经理	刘志辉

注册资本和净资产

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	24,694,128,934.72	26,259,645,023.19

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

公司主要业务资质情况：

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者资格
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. 自营业务参与利率互换套期保值交易资格
29. 转融通业务资格
30. 约定购回式证券交易业务资格

31. 柜台市场试点资格
32. 股票质押式回购交易业务资格
33. 受托管理保险资金业务资格
34. 全国中小企业股份转让系统主办券商资格
35. 非现场开户业务资格
36. 代理证券质押登记业务资格
37. 代销金融产品业务资格
38. 军工涉密业务咨询服务资格
39. 全国中小企业股份转让系统做市商业资格
40. 互联网证券业务资格
41. 权益类收益互换业务资格
42. 港股通业务交易资格
43. 证券投资基金托管资格
44. 上市公司股权激励行权融资业务试点资格
45. 上海证券交易所股票期权交易参与人资格
46. 场外期权业务二级交易商资格
47. 科创板转融券业务资格
48. 深圳证券交易所股票期权业务交易权限
49. 创业板转融券业务资格
50. 银行间市场交易商协会非金融企业债务融资工具主承销业务资格
51. 基金投顾业务试点资格

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
4. 基金投顾业务试点资格

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人资格
11. 深圳证券交易所交易参与人资格

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，公司新获银行间市场交易商协会非金融企业债务融资工具主承销业务资格和基金投顾业务试点资格，兴证基金新获基金投顾业务试点资格。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑城美	张绪光
联系地址	福建省福州市湖东路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、基本情况变更简介

公司注册地址	福建省福州市湖东路268号
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	xyzqmc@xyzq.com.cn

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的网站地址	上海证券交易所网站
公司半年度报告备置地点	福州市湖东路268号兴业证券大厦1701室 上海市浦东新区长柳路36号东塔兴业证券大厦21楼

五、公司股票简况

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

六、其他有关资料

适用 不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
营业收入	10,149,387,442.21	8,289,870,757.83	22.43
归属于母公司股东的净利润	2,439,422,955.05	1,619,414,008.36	50.64
归属于母公司股东的扣除非经常 性损益的净利润	2,342,596,487.67	1,529,569,040.02	53.15
经营活动产生的现金流量净额	8,139,577,730.33	8,756,977,678.02	-7.05
其他综合收益	-143,065,577.01	87,879,146.51	-262.80
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 度末增减(%)
资产总额	204,159,958,040.62	181,019,696,607.43	12.78
负债总额	161,538,930,522.30	140,184,272,145.76	15.23
归属于母公司股东的权益	38,845,261,789.58	37,738,571,253.32	2.93
所有者权益总额	42,621,027,518.32	40,835,424,461.67	4.37

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.3643	0.2418	50.66
稀释每股收益(元/股)	0.3643	0.2418	50.66
扣除非经常性损益后的基本每股收 益(元/股)	0.3498	0.2284	53.15
加权平均净资产收益率(%)	6.28	4.59	增加1.69个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净 资产收益率(%)	6.03	4.34	增加1.69个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

(三) 母公司的净资产及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资产	24,694,128,934.72	26,259,645,023.19
净资产	35,039,814,225.31	34,848,404,937.08
净资产/净资产(%)	70.47	75.35
净资产/负债(%)	28.17	33.07
净资产/负债(%)	39.97	43.89
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资产(%)	34.84	38.73
自营非权益类证券及其衍生品/ 净资产(%)	217.51	183.63
风险覆盖率(%)	208.65	231.51
资本杠杆率(%)	16.88	19.17
流动性覆盖率(%)	348.96	169.15
净稳定资金率(%)	131.45	132.50
各项风险资本准备之和	11,834,973,712.17	11,342,964,476.99

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-219,104.66	主要为固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业 务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准 定额或定量持续享受的政府补助除外	164,373,488.08	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	16,149,427.86	主要为税务机关代扣代缴 手续费收入
少数股东权益影响额	-38,383,497.79	
所得税影响额	-45,093,846.11	
合计	96,826,467.38	

十、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	2021年6月30日	2020年12月31日	增减幅度(%)
货币资金	59,430,472,450.14	48,924,494,020.52	21.47
结算备付金	7,615,194,647.02	7,308,103,925.30	4.20
融出资金	35,037,931,298.65	31,025,020,388.27	12.93
衍生金融资产	153,318,408.54	49,479,531.67	209.86
存出保证金	8,044,517,121.90	6,922,793,130.17	16.20
应收款项	2,176,734,886.29	1,951,852,142.60	11.52
买入返售金融资产	6,286,376,365.85	4,552,495,226.73	38.09
交易性金融资产	57,958,953,322.36	49,574,401,398.72	16.91
其他债权投资	21,135,171,027.37	21,592,386,057.78	-2.12
其他权益工具投资	0.00	2,552,845,981.04	-100.00
长期股权投资	2,240,060,546.18	2,333,951,696.91	-4.02
投资性房地产	101,110,823.18	103,247,201.06	-2.07
固定资产	636,013,417.77	651,685,915.56	-2.40
使用权资产	908,072,266.00	0.00	不适用
无形资产	223,678,073.31	259,154,817.04	-13.69
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78	0.00
递延所得税资产	931,376,892.60	1,109,217,090.86	-16.03
其他资产	1,268,712,343.68	2,096,303,933.42	-39.48
资产总计	204,159,958,040.62	181,019,696,607.43	12.78
短期借款	3,402,004,066.77	3,863,492,274.65	-11.94
应付短期融资款	8,382,243,519.42	8,583,219,337.18	-2.34
拆入资金	0.00	530,079,333.33	-100.00
交易性金融负债	2,464,087,683.26	2,617,019,758.20	-5.84
衍生金融负债	201,161,015.92	132,678,348.19	51.62
卖出回购金融资产款	31,188,582,456.28	25,780,652,893.10	20.98
代理买卖证券款	56,004,420,230.73	44,535,262,960.73	25.75
代理承销证券款	79,000,000.00	136,603,936.40	-42.17
应付职工薪酬	6,253,835,544.36	5,479,760,964.44	14.13
应交税费	742,887,068.39	1,866,394,695.66	-60.20
应付款项	5,166,685,342.01	2,668,336,901.81	93.63
合同负债	66,446,178.20	63,519,506.29	4.61
应付债券	44,981,790,679.29	43,175,255,512.22	4.18
租赁负债	897,549,386.45	0.00	不适用
递延所得税负债	47,815,673.85	25,800,566.85	85.33
其他负债	1,660,421,677.37	726,195,156.71	128.65
负债合计	161,538,930,522.30	140,184,272,145.76	15.23

实收资本（或股本）	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	0.00
资本公积	14,376,954,393.87	14,376,951,849.01	0.00
其他综合收益	228,758,902.77	356,092,965.10	-35.76
盈余公积	2,010,988,801.99	2,010,988,801.99	0.00
一般风险准备	5,213,606,809.07	5,018,446,395.58	3.89
未分配利润	10,318,281,207.88	9,279,419,567.64	11.20
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	38,845,261,789.58	37,738,571,253.32	2.93
少数股东权益	3,775,765,728.74	3,096,853,208.35	21.92
所有者权益（或股东权益）合计	42,621,027,518.32	40,835,424,461.67	4.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计	204,159,958,040.62	181,019,696,607.43	12.78
项目	2021年1-6月	2020年1-6月	增减幅度(%)
营业收入	10,149,387,442.21	8,289,870,757.83	22.43
手续费及佣金净收入	5,361,837,399.03	3,202,657,918.93	67.42
利息净收入	825,689,562.60	464,246,058.55	77.86
投资收益	2,116,806,330.29	2,027,217,977.33	4.42
其他收益	182,120,738.90	156,877,106.83	16.09
公允价值变动收益	-272,657,919.59	526,644,728.31	-151.77
汇兑收益	23,407,560.66	-22,880,941.13	不适用
其他业务收入	1,912,440,088.06	1,934,898,357.53	-1.16
资产处置收益	-256,317.74	209,551.48	-222.32
营业支出	6,043,034,976.80	5,893,612,904.18	2.54
税金及附加	57,829,096.75	40,106,368.70	44.19
业务及管理费	4,118,215,622.88	3,298,927,801.28	24.83
信用减值损失	-14,666,068.00	406,186,389.35	-103.61
其他资产减值损失	-13,462,364.56	46,693,005.03	-128.83
其他业务成本	1,895,118,689.73	2,101,699,339.82	-9.83
营业利润	4,106,352,465.41	2,396,257,853.65	71.37
营业外收入	224,922.15	584,236.33	-61.50
营业外支出	1,785,532.03	6,231,595.78	-71.35
利润总额	4,104,791,855.53	2,390,610,494.20	71.70
所得税费用	969,324,865.41	597,455,577.10	62.24
净利润	3,135,466,990.12	1,793,154,917.10	74.86
归属于母公司的净利润	2,439,422,955.05	1,619,414,008.36	50.64
少数股东损益	696,044,035.07	173,740,908.74	300.62
其他综合收益的税后净额	-143,065,577.01	87,879,146.51	-262.80
综合收益总额	2,992,401,413.11	1,881,034,063.61	59.08
归属于母公司股东的综合收益总额	2,312,088,892.72	1,677,015,284.34	37.87
归属于少数股东的综合收益总额	680,312,520.39	204,018,779.27	233.46

(二) 母公司财务报表主要项目

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	增减幅度(%)
货币资金	38,099,640,677.57	32,496,752,209.96	17.24
结算备付金	6,864,659,737.12	6,796,602,167.55	1.00
融出资金	30,891,864,999.39	28,985,134,592.91	6.58
衍生金融资产	153,600,299.46	46,632,031.61	229.39
存出保证金	2,261,419,486.86	1,667,766,267.93	35.60
应收款项	388,739,101.18	360,009,066.10	7.98
买入返售金融资产	5,428,629,290.13	3,558,585,108.10	52.55
交易性金融资产	41,684,131,000.95	34,715,882,068.71	20.07
其他债权投资	21,135,171,027.37	21,592,386,057.78	-2.12
其他权益工具投资	0.00	2,552,845,981.04	-100.00
长期股权投资	8,463,092,232.96	7,082,317,924.34	19.50
投资性房地产	99,148,780.30	101,237,931.94	-2.06
固定资产	590,335,132.63	607,029,042.15	-2.75
使用权资产	690,109,464.98	0.00	不适用
无形资产	195,633,396.42	228,674,133.34	-14.45
递延所得税资产	481,970,710.08	641,073,855.62	-24.82
其他资产	1,181,268,556.22	1,814,127,068.56	-34.89
资产总计	158,609,413,893.62	143,247,055,507.64	10.72
应付短期融资款	8,382,243,519.42	8,524,498,282.71	-1.67
拆入资金	0.00	530,079,333.33	-100.00
衍生金融负债	175,114,518.95	86,641,470.54	102.11
卖出回购金融资产款	29,018,337,778.96	23,007,824,489.27	26.12
代理买卖证券款	35,832,752,750.44	28,866,776,049.87	24.13
代理承销证券款	79,000,000.00	136,603,936.40	-42.17
应付职工薪酬	3,577,553,229.06	3,668,011,201.22	-2.47
应交税费	440,203,176.37	856,652,117.82	-48.61
应付款项	2,667,462,965.47	1,131,386,650.43	135.77
合同负债	59,479,167.26	62,310,189.99	-4.54
应付债券	41,131,288,983.69	41,255,225,943.40	-0.30
租赁负债	676,385,140.81	0.00	不适用
其他负债	1,529,778,437.88	272,640,905.58	461.10
负债合计	123,569,599,668.31	108,398,650,570.56	14.00
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	215,802,182.87	320,710,468.78	-32.71
盈余公积	2,010,988,801.99	2,010,988,801.99	0.00
一般风险准备	3,803,211,714.58	3,803,211,714.58	0.00
未分配利润	8,079,024,038.05	7,782,706,463.91	3.81
所有者权益(或股东权益)合计	35,039,814,225.31	34,848,404,937.08	0.55

负债和所有者权益（或股东权益）总计	158,609,413,893.62	143,247,055,507.64	10.72
项目	2021年1-6月	2020年1-6月	增减幅度(%)
营业收入	4,442,847,768.25	4,151,083,332.43	7.03
手续费及佣金净收入	2,224,863,723.65	1,739,079,476.80	27.93
利息净收入	721,246,689.08	450,277,400.91	60.18
投资收益	1,211,196,353.47	1,124,364,084.09	7.72
其他收益	74,806,015.61	49,701,062.03	50.51
公允价值变动收益	208,771,816.07	784,370,269.25	-73.38
汇兑收益	-149,864.78	60,580.30	-347.38
其他业务收入	2,369,985.22	3,041,208.81	-22.07
资产处置收益	-256,950.07	189,250.24	-235.77
营业支出	2,484,422,053.65	2,571,090,459.89	-3.37
税金及附加	31,624,795.81	27,574,351.75	14.69
业务及管理费	2,507,382,663.13	2,402,524,412.92	4.36
信用减值损失	-56,674,556.93	138,890,005.28	-140.81
其他业务成本	2,089,151.64	2,101,689.94	-0.60
营业利润	1,958,425,714.60	1,579,992,872.54	23.95
营业外收入	132,859.65	40,650.68	226.83
营业外支出	1,098,488.71	149,309.41	635.71
利润总额	1,957,460,085.54	1,579,884,213.81	23.90
所得税费用	455,741,610.08	373,479,260.37	22.03
净利润	1,501,718,475.46	1,206,404,953.44	24.48
其他综合收益	-104,908,285.91	22,864,038.46	-558.84
综合收益总额	1,396,810,189.55	1,229,268,991.90	13.63

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（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。

2021 年上半年，欧美疫情缓和、疫苗接种加快，但亚洲疫情有所反复，全球经济在波动中延续复苏势头。我国统筹疫情防控和经济社会发展的成果得到了持续拓展和巩固，经济运行持续稳定恢复，呈现稳中加固、稳中向好的发展态势。与此同时，监管层定调深化金融供给侧结构性改革，健全多层次资本市场体系，提高直接融资特别是股权融资比重，稳步推进注册制改革，完善常态化退市机制，为证券行业带来新一轮的市场扩容。在此背景下，2021 年上半年国内资本市场行情向好，A 股市场震荡上行，交投活跃度提升，日均股基交易额同比增长，在强监管趋势下一级市场股权融资、债券融资规模仍显著提升，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，期货成交额大幅上涨。

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，139 家证券公司 2021 年上半年实现营业收入 2,324 亿元，同比增长 9%；实现净利润 903 亿元，同比增长 9%。截至 2021 年 6 月 30 日，139 家证券公司总资产为 9.72 万亿元，较上年末增长 9%；净资产为 2.39 万亿元，较年初增长 3%；净资本为 1.86 万亿元，较上年末增长 2%。

报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

报告期末，公司资产总额为 2,041.60 亿元，较 2020 年末增长 12.78%。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 95.76%，其中，变动较大的项目如下表所示：

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	增减幅度%	变动原因说明
衍生金融资产	153,318,408.54	49,479,531.67	209.86	主要系权益类衍生金融资产余额增加
买入返售金融资产	6,286,376,365.85	4,552,495,226.73	38.09	主要系债券质押式回购规模增加

其他权益工具投资	0.00	2,552,845,981.04	-100.00	主要系本期收回其他权益工具投资
其他资产	1,268,712,343.68	2,096,303,933.42	-39.48	主要系收回部分往来款及现货存货减少
使用权资产	908,072,266.00	0.00	不适用	主要系公司实施新租赁准则影响所致

二、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

(一)集团一体化经营全面优化，集团合力持续增强

公司坚持一体化发展理念，持续强化集团一体化管理，不断完善内控体系建设，有效实施集中、垂直、穿透化管理，推进信息技术、运营、财务、合规、风控一体化建设，持续提高总部管理能力，强化统筹协调与资源配置，推动母公司、子公司和分公司之间协同力度持续增强；持续推进业务一体化，重构业务价值链，打通各业务环节，以为客户提供综合金融服务为导向，整合公司综合金融服务力量，充分发挥综合化金融平台所具有的强大规模效应和协作潜力。

(二)集团协同机制体制逐步完善，协同成效日益显著

公司持续优化协同体制机制，聚焦客户全业务链全生命周期综合业务服务，深度挖掘客户综合需求，完善客户服务顶层机制设计，提升客户综合收益；持续加大协同力度，提升集团业务协作和资源整合能力，拓展协同的广度和深度，提升整体协同效益。报告期内，集团协同顶层机制建设进一步完善，范围齐备、层次分明的客户营销服务体系逐步搭建，协同收入贡献度进一步提升，业务协同落地增长显著，业务协同理念深入人心。

(三)大投行新发展格局有效构建，服务实体经济能力持续增强

公司认真落实证券金融集团服务实体经济发展的使命，积极服务多层次资本市场体系建设和生态优化，助力国家重大战略产业发展和区域经济布局优化，集中集团优势资源，全面提升与注册制发展相适应的项目承揽、估值定价及销售交易三大业务能力，向打造全产业链、全生命周期客户服务的大投行生态模式转变。报告期内，公司深抓政策机遇，股债融资业务取得良好成效，优势行业项目储备进一步丰富；大力开展各类创新业务，加大绿色债权融资业务布局，并在取得银行间市场新牌照后率先实现资产支持票据主承销突破。报告期内，公司在第十四届新财富最佳投行评选活动中获评“最佳再融资投行”及“最佳 IPO 项目”，荣膺证券时报组织评选的“最受上市公司尊敬的成长性投行”，荣获 Wind 颁发的“IPO 承销快速进步奖”。

(四)财富管理转型扎实推进，兴证财富品牌影响力进一步提升

公司坚持以“客户导向”为主线，以产品创造客户价值，以服务满足客户体验，构筑财富管理生态圈，加速财富管理业务转型与发展。报告期内，公司客群规模与质量有效提升，产品领域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，并正式获批基金投顾业务试点资格，财富管理业务迎来新增长点。与此同时，“兴证财富”品牌影响力有效提升，兴证基金持续提升投资管理能力、客户服务能力、运营保障能力与风险控制能力，公募管理规模持续增长，中长期投资业绩维持行业领先，整体销售能力持续加强。

(五)研究实力保持行业领先，综合研究服务价值进一步提升

公司持续强化研究能力建设，拓宽全球研究视角，进一步提升卖方研究服务口碑，并积极推动卖方研究向综合研究转型，致力于打造行业一流智库，提升资政建言前瞻性、精准性，提升公司研究品牌影响力和智库服务层次。报告期内，公司积极参与国家各部委各项重大研究课题项目，为资本市场发展建言献策，并成为 2021 年福建省 41 项重大重点课题承接单位中唯一金融企业；倡导 ESG 及绿色投资理念，绿色研究工作稳步推进，积极参与推动绿色发展和绿色金融相关标准制定，针对绿色金融和 ESG 投资等领域不断形成创新研究成果。

(六)投资管理能力优化提升，投资业绩良好稳健

公司持续巩固提升投资管理能力，坚持稳健投资和价值投资的原则，兼顾风险与收益的平衡，进一步完善自有资金投资体系，优化资产配置结构，强化策略研究和仓位管理，并结合市场发展与政策导向，持续优化投资标的选择和投资布局，报告期内取得良好的投资收益。

(七)全面风险管理体系持续完善，合规管理水平有效提升

公司严格执行中性偏稳健的风险偏好，坚守风控底线，始终以构建一流风险管理能力为目标，完善风险管理体制机制建设，深化垂直穿透风险管理，完善差异化的风险管控措施及应对策略，落实全方位系统化风险管控；建设“全面合规、主动合规、持续合规”长效机制，加大垂直穿透管理力度，突出重点领域合规管控，强化全流程合规保障，推动合规管理核心价值理念与公司经营发展相融并进。

(八) 人才队伍建设有序推进，党建工作卓有成效

公司进一步优化完善管理架构和业务体系建设，加快核心人才队伍建设，构建人才梯队，优化人才队伍结构，规范与加强集团化人力资源管理，有效推动公司各项核心业务的发展，为建设一流证券金融集团提供坚实的人力资源保障；坚持党的全面领导，充分发挥公司党委把方向、管大局、保落实的领导作用，把党的领导融入公司治理和经营管理各环节，形成推动发展的强大合力，确保党中央决策部署有效落实，并立足党建工作，在集团新发展理念指引下，持续加强企业文化建设。

三、经营情况的讨论与分析

2021 年是“十四五”开局之年，随着前期注册制试点改革平稳落地，新修订的退市规则陆续登场，资本市场改革将进一步向纵深推进，推动资本市场平稳健康发展。在此背景下，集团上下积极应对资本市场与证券行业变革带来的机遇与挑战，紧密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，双轮驱动组织架构布局进一步完善，集团一体化建设持续加强，协同优势进一步彰显，综合金融服务能力有效提升。

报告期内，集团资本实力稳步提升，经营业绩持续增长，综合实力不断增强。财富管理业务方面，多项核心指标实现提升，客户规模进一步增长，基金投顾试点资格正式获批，券商结算业务保持先发优势；公募基金管理规模延续增长态势，产品中长期业绩保持行业领先，券商资管公募化改造稳步推进，产品创新有序开展。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，积极助力实体经济转型升级，并成功取得非金融企业债务融资工具主承销商资格，在新晋券商中率先完成项目发行落地；证券研究业务创收创誉水平稳定在行业第一梯队，并在行业研究协同、内外部智库服务和绿色金融研究等领域不断拓展；资产托管外包业务延续强劲增长势头，运营能力得到专业认可。自营业务方面，自营投资能力得到进一步加强，持续创造良好收益。除此之外，公司在绿色金融、文化建设、投资者教育等社会责任领域获得高度认可，在 2021 年证券公司分类评级中获得最高 A 类 AA 级评价，在中证协首次行业文化建设实践评估获评最高 A 类评级，国家级实体投教基地连续三年获中国证监会投教考评“优秀”。

(一) 财富管理业务

1. 证券及期货经纪业务

市场环境

2021 年上半年，二级市场行情向好，市场指数震荡上行，交投活跃度提升。根据沪深两市交易所统计，2021 年上半年股票基金交易额 231.46 万亿元，同比增长 22%；融资融券余额持续提升，截至 2021 年 6 月末达到 17,842.03 亿元，较上年末增长 10%；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 2021 年 6 月末，证券公司自有资金融出规模为 2,648.63 亿元，较上年末下降 12%。

上半年，随着期货交易品种持续扩容和交易热情进一步提振，期货市场成交量进一步放大。根据中国期货业协会统计数据，期货市场上半年累计成交量为 37.16 亿手，累计成交额为 286.33 万亿元，同比分别增长 47%和 73%。

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，不断升级投顾队伍专业能力，持续深化渠道区域合作，创新高净值客户服务模式，推进家族办公室机制建设，大力布局发展机构经纪，推动客户规模持续增长。根据沪深交易所公布数据，2021 年上半年公司股票基金交易总金额 3.91 万亿元，同比增长 20%。母公司实现代理买卖证券业务净收入(不含席位)6.57 亿元，同比增长 16%，行业排名第 19 位，较上年提升 1 位。

在金融产品销售业务领域，公司持续完善产品体系，不断提升产品甄选能力，着力推进兴证财富管理品牌建设，激活财富管理转型新动能。报告期内，公司在公募基金券商结算模式方面取得突破性进展，基金投顾试点资格正式获批。报告期内，母公司实现代理金融产品销售净收入 3.78 亿元，同比增长 113%，排名持续稳定在行业前 10。

在融资融券业务领域，依托公司财富管理服务平台，持续优化交易系统和客户体验，采取多项策略积极引入两融客户，不断丰富券源，构建多层次券源体系，推动两融业务稳定增长。截至 2021 年 6 月末，公司融资融券业务期末余额 317.34 亿元，较上年末增长 3%，市场份额 1.78%；实现融资融券利息收入 9.90 亿元，同比增长 57%，市场份额提升至 1.81%。

在股票质押回购业务领域，公司股票质押业务结构持续改善，交易平稳运行，发挥业务协同效应，为公司客户综合性融资需求提供服务，助力实体经济和绿色产业发展。截至 2021 年 6 月末，公司股票质押业务规模 42.65 亿元，较上年末下降 14%；根据沪深交易所数据显示，截至 2021 年 6 月末，公司自有资金融出规模 35.05 亿元，较上年末下降 13%，履约保障比例为 198%。

在期货经纪业务领域，集团控股子公司兴证期货有限公司紧抓市场扩容机遇，以专业化的 IT 服务、可持续的渠道建设、个性化的资管产品定制为差异化竞争力，坚持以机构经纪和财富管理为抓手，精准实施区域差异化发展策略，扎实开展拓客服务工作，做大做强客户权益规模，上半年整体呈现稳中有进的良好发展态势。截至 2021 年 6 月末，期末客户权益达到 164.60 亿元，较上年末增长 21%；报告期内，客户日均权益达到 157.17 亿元，同比增长 41%。在夯实基础经纪业务的同时，以多元化的产品体系为抓手，以特色化定制产品服务为切入点，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。

未来展望

未来，公司将进一步深化财富管理转型升级，秉承“一体两翼，乘势腾飞”的发展思路，打好客户拓展、产品销售、机构经纪、融资融券四大攻坚战。坚持渠道与服务并重，扩大客户规模，提升客户质量；丰富产品矩阵，提升产品销售能力；探索推广券商结算模式，借力基金投顾，发掘新的增长点；提升专业化交易服务能力，强化量化私募服务，推动机构经纪业务快速发展；多策并举积极引入两融客户，扩大两融客户群体，做大两融业务规模。

2. 资产管理业务

(1) 券商资产管理业务

市场环境

2021 年是资管新规过渡期最后一年，在各项政策引导下，券商资管正处于全面转型阶段，通道业务占比持续减少，主动管理规模稳步提升，资管业务内部结构不断优化。在居民财富管理需求持续高涨、数字化浪潮强势来袭、行业创新不断涌现的背景下，券商资管行业有望发挥更大作用。

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全力推进大集合公募化改造及资管新规整改任务，全力提升管理规模；聚焦“固收+”策略，创设多资产、多策略的券商特色产品线，全方位满足客户个性化的财富管理需求，完善机构客户合作类业务的服务体系；不断提升投研、风控、市场、运营核心能力，探索转型发展之路。截至 2021 年 6 月末，兴证资管受托资产管理资本金总额 598 亿元。

未来展望

2021 年下半年，资管新规过渡期即将结束，兴证资管将全力完成大集合公募化改造和资管新规整改工作，做好公募业务的衔接与布局；在扎实推进“固收+”业务、持续做大规模的基础上，抓好权益投资业务管理；积极探索产品创新，构建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

近年来，在资管新规的正本清源之下，资金逐渐转向配置标准化产品和净值型产品，公募基金整体规模屡创新高。与此同时，随着居民理财需求的高速增长，基金投顾业务逐渐发展壮大，进一步促进行业良性发展。2021 年上半年，公募基金行业保持稳健增长态势，基金产品数量和规模进一步提升。根据中国证券投资基金业协会公布的数据，截至 2021 年 6 月末，公募基金管理机构管理的公募基金规模 23.03 万亿元，较年初增长 16%。

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始终坚持以业绩为名片，以责任为文化，以持有人利益为使命，持续打造优质投研能力，长期为客户创造丰厚回报，中长期投资业绩维持行业领先，并累计 11 次荣获“金牛基金公司奖”，在行业内排名第一。截至 2021 年 6 月末，兴证全球基金资产管理总规模 6,116 亿元，较年初增长 15%，其中公募基金规模 5,280 亿元，较年初增长 16%。

未来展望

下半年，兴证基金将继续立足于“为持有人创造价值”这一出发点，不断强化投资与研究综合实力，努力保持业内一流的投资管理能力；持续提升营销服务能力，提升客户综合服务能力；紧抓基金投顾业务发展的良好契机，推动基金投顾业务顺利开展。

（3）私募股权基金管理业务

市场环境

2021 年上半年，在经济复苏预期推动下，募资总额同比微升，但仍处于近年来较低水平，小规模基金在新募基金中所占比重持续提升；与此同时，头部效应依旧显著，中小机构募资仍面临不同程度的挑战，募资难的问题仍未得到有效化解。除此之外，在“碳达峰、碳中和”的背景下，ESG 领域投资增速明显，绿色产业基金纷纷设立。

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重点关注医疗健康、先进制造、新一代信息技术等行业，聚焦“碳达峰、碳中和”等国家战略导向，依托母公司综合金融优势，积极储备重点行业优质项目，着力筹备基金募集设立，有效推动各项业务稳步发展。截至 2021 年 6 月末，兴证资本管理基金规模 64 亿元。

未来展望

2021 年下半年，预计募资端进一步回暖，私募股权投资市场将维持活跃态势。兴证资本将积极把握市场机遇，依托项目、资金、专业三大核心资源，积极布局市场化组合基金、并购基金及产业基金，围绕绿色金融主题，加大“碳中和”相关领域布局，充分发挥股权投资在促进创新驱动、产业升级等方面的作用，有效服务实体经济发展。

（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

近年来，权益类基金资产净值创下历史新高，吸引券商资管、银行理财子公司、保险资金等跃跃欲试，在资管新规打破刚兑背景下，未来权益市场长期将保持良好发展态势，为证券公司的研究业务发展带来了增长红利；另一方面，繁荣的市场背后是更加激烈的竞争，随着资本市场机构化进程加快、外资投行加速入场，对券商研究服务的专业化水平提出了更高要求，传统研究业务竞争加速白热化。

经营举措及业绩

报告期内，公司以卖方研究为基石，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，2021 年上半年公司席位佣金收入的排名和市场份额继续保持较高水平。与此同时，积极践行证券公司绿色发展理念，初步搭建绿色研究人才队伍，稳步推进绿色研究工作和 ESG 评价体系的搭建。除此之外，积极打造产研联动新模式，充分发挥专业能力和产业资源优势，延伸机构客户服务边界，以研究优势赋能集团各业务条线；致力于建设业内一流智库，积极与各级政府机关、监管机构、行业协会等沟通互动，承接多项重要研究课题，助力政府部门政策研究与决策，并多次受邀在主流媒体、重要论坛上撰文和发声，社会影响力日益提升。

未来展望

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，牢牢掌握未来市场的研究定价权和市场影响力；在服务好现有机构客户的基础上，顺应国内金融市场持续对外开放趋势，进一步开拓 QFII/RQFII 客群；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；在“碳达峰、碳中和”的发展愿景下，充分发挥绿色研究先发优势，加快建立绿色研究基础数据体系、形成 ESG 评价体系，积极打造绿色研究一流品牌。

（2）资产托管与外包业务

市场环境

近年来，随着私募证券投资基金稳定增长，资产托管与外包业务的市场空间持续扩展，叠加信托计划标准化及银行理财产品净值化转型背景下资管产品相关业务需求进一步释放，未来行业有望迎来新的增长点。与此同时，行业新晋券商发力抢占市场，头部券商虹吸效应明显，外资银行陆续布局进场，竞争进一步白热化。

经营举措及业绩

报告期内，公司充分发挥机构服务链条优势，通过有效整合公司研究服务、机构销售等资源，强化主经纪商综合金融服务能力，进一步发挥托管外包业务“获客引流”作用，深耕私募证券投资基金托管市场，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，做大优质客群；继续加大科技资源投入，强化科技赋能牵引能力，通过打造业内首创的智慧运营平台，基金运营智能化水平行业领先，客户服务效率及客户体验提升明显。2021 年上半年，公司资产托管与外包服务业务保持强劲增长态势，截至 6 月末，存量备案私募证券投资基金产品 4,996 只，较上年末增长 24%。报告期内，新增证券类私募投资基金备案数量行业排名第四位，存续托管证券类私募投资基金产品数量行业排名第五位。

未来展望

未来，公司将进一步立足客户需求、围绕客户价值再挖掘，完善托管外包业务体系，并充分整合研究、销售、托管业务等优质资源，助力公司构建大机构业务综合金融服务生态体系；同时，持续推动科技业务超融合，积极研究布局前瞻性业务运营服务体系，加强自动化风控能力建设，为业务发展保驾护航。

(3) 机构交易服务业务

市场环境

随着机构投资者加速入市、金融市场波动率提升和商品价格的大幅波动，产业客户风险管理需求进一步提升，机构客户多元化投资策略及对冲需求愈发迫切；与此同时，随着市场衍生工具日趋丰富，监管层发文鼓励证券公司参与大宗商品衍生品做市业务，政策红利不断释放，为证券公司发展风险管理业务和衍生品做市业务提供了有利环境。

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，充分发挥牌照价值，强化专业团队建设，持续优化期现业务、场外业务、做市业务三大业务板块体系，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，积极通过“保险+期货”项目破解服务“三农”难题，上半年联合人保财险上海分公司、人保财险福建分公司落地全国首批、福建省首单生猪价格保险保单，积极践行社会责任。

上半年，公司设立了金融衍生产品部，积极整合集团内部资源，加速布局衍生品业务，持续提升场外衍生品业务创新能力、产品设计与定价能力、交易与风险对冲能力，深度对接机构客户与高净值客户需求，以专业化、体系化的服务优势打造机构客户金融生态圈。

2021 年展望

未来，公司将坚持服务实体经济，为产业客户和金融机构提供多元化多方位风险管理服务，为国家乡村振兴和普惠金融战略落地提供期货加保险等创新金融帮扶，着力打造专业的风险管理平台。与此同时，充分发挥衍生品业务的协同效应，积极拓展机构客户，提升产品创新能力，持续推进系统化、数字化建设，加强跨境业务布局，延伸公司综合金融服务半径，着力为境内外、场内外专业投资者提供一站式综合金融服务。

2. 投资银行业务

(1) 股权融资业务

市场环境

在国内疫情有效防控、经济稳定恢复的大背景下，2021 年上半年资本市场改革红利不断释放，注册制改革稳步推进、退市新规正式实施、新三板精选层转板实施细则落地，资本市场融资环境持续优化。2021 年上半年股权融资市场较去年同期实现恢复性增长，其中 IPO 融资规模超过 2100 亿元，同比增长约 50%；增发融资规模近 2800 亿元，同比增长超 1.4 倍；可转债融资规模近 1500 亿元，同比增长超 60%。

经营举措及业绩

报告期内，公司紧密围绕国家战略，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。深耕区域战略，进一步强化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；深化行业战略，不断丰富 TMT 等重点行业的项目储备，为“碳达峰、碳中和 30·60 目标”注入金融力量，成立市场首个“碳中和”行业部；深度推动产品战略，持续提升业务创新能力，积极满足客户需求。从成果来看，公司上半年股权融资业

务竞争力稳中有升，上半年完成主承销 7 单 IPO 项目和 5 单再融资项目，合计主承销金额 85 亿元，其中 IPO 融资金额 68 亿元，行业排名较上年提升 1 位到 12 位；作为福建省本土券商，切实助力本省实体经济发展，报告期内在福建省区域融资金额和家数稳居第一；大型项目承揽承做能力持续提升，服务台企取得突破性进展，有效助力台资企业华利集团成功登陆 A 股，并创深交所上半年首发融资规模最高纪录；凭借出色的专业能力，公司在股权融资业务领域持续得到业界的认可，报告期内，公司在第十四届新财富最佳投行评选活动中获评“最佳再融资投行”及“最佳 IPO 项目”，荣膺证券时报组织评选的“最受上市公司尊敬的成长性投行”，荣获 Wind 颁发的“IPO 承销快速进步奖”。

未来展望

未来，公司将着眼于实体经济需求和创新驱动发展，坚定不移推进区域、行业及产品三大战略，进一步增强承揽、保荐、定价、承销等核心能力，完善全周期、全链条融资服务能力，持续提升客户综合服务水平，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

今年以来，企业债券发行监管政策趋严。一方面，交易所发文规范和限制高负债、高风险地区的发行人新增公司债融资规模；另一方面，证监会进一步介入债券发行审核，对于可能涉及的隐性政府债务情况、地方财政情况进行独立评价，加大了债券审核及发行的不确定性。在此背景下，债券发行市场规模保持增长但增势趋缓，上半年证券公司主承销企业债、公司债、金融债规模合计超过 2.1 万亿元，同比微增 8%。

经营举措及业绩

报告期内，公司紧跟政策导向，在持续提升债券承销业务的竞争力的同时，依循国家“碳中和”战略指引，积极响应绿色金融发展要求，主动践行社会责任。上半年，公司全力以赴拓展债券融资业务，完成主承销 11 单企业债、67 单公司债，合计承销规模 382 亿元，排名稳定在行业第 17 位，市场份额小幅提升。与此同时，紧跟市场机遇和政策指引，上半年完成主承销 19 只 ABS 产品，承销规模合计 169 亿元，行业排名提升至第 13 位；充分发挥新取得的银行间市场牌照价值，率先实现资产支持票据主承销突破，完成 3 只 ABN 项目承销，承销规模行业排名第 7 位。除此之外，积极响应号召发展绿色金融业务，上半年绿色公司债券发行金额 31 亿元，市场排名从 14 位提升至第 7 位，并成功承销发行 2 单绿色资产支持证券，其中包括全市场首只双碳中和 ABS“兴业圆融-顺泰租赁 3 期绿色资产支持专项计划”，有效拓展了绿色金融业务内涵。凭借出色的专业能力，公司债券承销业务持续获得市场高度认可，报告期内，公司荣获中国资产证券化论坛组织评选的年度创新机构奖、年度新锐交易奖。

未来展望

公司将在有效把控风险的前提下，有效寻求市场拓展模式，加快创新业务落地，发掘新的创收增长点，不断提升自身专业能力以及高质量执业水平，积极主动拓展细分市场客户业务，深化债券融资业务区域战略，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

经过全面深化改革，新三板市场基础制度进一步丰富，市场结构进一步完善，市场生态进一步优化，2021 年上半年精选层推动新三板总融资额增长超过 20%。

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，打造新三板市场特别是精选层业务的服务特色和服务品牌，完善投行业务整体战略部署。从成果来看，公司新三板项目质量进一步提升，上半年完成增发 8 家，合计募资 2.14 亿元；精选层在审家数 2 家，行业排名第 6 位；持续督导企业家数 184 家，行业排名第 9 位，其中创新层及精选层等高质量项目占比较上年明显提升。

未来展望

未来，公司将全力抓住新三板改革机遇，提高推荐项目数量与质量，快速响应股转公司政策，切实服务中小微企业的融资需求。

(4) 区域股权交易市场

市场环境

区域性股权市场作为我国多层次资本市场的重要组成部分，是发展培育中小微企业的“孵化器”，旨在拓宽中小企业融资渠道，对推动金融服务普惠性具有重要意义。随着 2020 年以来新《证券

法》顺利实施，区域性股权市场正式在法律层面被赋予法定地位和功能，业务生态进一步完善，未来有望发挥出更加积极的功能作用。

经营举措及业绩

报告期内，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”）积极发挥区域性股权市场、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。2021 年上半年海峡股交以区域性股权市场为主线，加快企业股改挂牌服务，加大福建省内企业投融资对接，利用沪深证券交易所资本市场服务福建基地与省上市后备企业培育孵化基地，加大拟挂牌上市企业的培育孵化；着力构建中小企业综合金融服务体系和商业模式，积极探索企业综合服务新路径；抓住“双碳”政策机遇，有序推进全省资源环境权益交易，积极参与全国碳市场建设；加强台资板等特色板块建设，报告期内挂牌展示台资企业家数持续增长。

未来展望

未来，海峡股交作为福建省重要的金融基础设施，将进一步构建区域性股权交易和资源环境交易等综合性交易平台、企业规范发展园地、企业融资中心、企业上市加速器等四大业务体系，为中小微企业提供综合金融服务。

（三）自营投资业务

1. 权益自营投资业务

市场环境

上半年，随着欧美疫情有所缓和和新冠疫苗逐渐普及，全球迈入后疫情时代，国际经济在波动中延续复苏势头。国内生产端继续恢复，经济增速向新的平衡中枢回归，叠加市场流动性保持适度宽松，上半年 A 股市场整体呈现一波三折的震荡格局，上证指数上涨 3.40%，存在一定结构性机会，成长主线表现突出。

经营举措及业绩

报告期内，公司坚持价值投资、稳健投资，注重平衡风险与收益之间的关系，强调攻守兼备。积极拓宽行业覆盖范围，深耕行业研究，以蓝筹龙头类为主要配置方向，敏锐把握住军工、新能源、医药、化工、银行等领域的结构性机会，前瞻性动态调整资产结构，加强仓位管理，适度运用择时性波段投资策略，报告期内取得较好投资收益。

未来展望

面对错综复杂的市场环境，公司将继续坚持以稳健投资、价值投资为指导思想，进一步完善投研流程，持续提升投研综合能力，敏锐把握结构性机会，防范市场阶段性震荡，妥善平衡风险与收益的关系，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

目前，国内经济正处于新旧动能转换过程中，叠加疫情影响尚未完全消退，整体宏观经济动能较弱，货币政策呈现中性偏松的状态，对债券市场有一定的支撑。与此同时，全球大宗商品价格大幅上涨，输入性通胀压力对长端利率下行构成阻力。在利多和利空因素的双重夹击下，债券市场利率呈现窄幅波动的震荡行情。从信用违约风险来看，信用债分化持续升级，其中国企债券违约现象有所控制，民企违约压力依然存在，城投债区域信用利差继续扩大，地产债负面舆情不断。

经营举措及业绩

报告期内，公司有效把握住经济恢复期资金面相对宽松、市场波动有限、存在息差价值的市场特征，适度增加配置持仓规模并择机进行波段操作，获取了较好投资收益；同时，结合债券市场信用分化显著、信用违约频发的特征，进一步完善了债券信用风控体系，持续优化持仓结构。

未来展望

下半年，预计货币政策大概率维持中性偏松局面，债券市场将维持震荡波动格局，存在一定配置和交易机会，但信用违约风险和外部通胀输入压力依然存在。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，严控违约风险，努力创造长期稳定的投资收益。

3. 另类投资业务

市场环境

2021 年上半年，随着疫情逐步稳定，经济复苏预期增强，叠加资本市场改革利好持续释放，一级股权投资市场活跃度明显回升，其中大消费类投资回暖加速，新能源、自动驾驶投资升温明显。

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积极开展另类投资相关业务。报告期内，兴证投资聚焦重点行业，积极探索优质股权投资项目，深度挖掘已投资基金资源，加强项目投后管理工作，进一步巩固了以股权投资为主，以创新类固收、定增等业务为辅的另类投资科学发展格局。与此同时，作为市场首批科创板保荐机构的另类子公司，上半年积极推进 12 个科创板跟投项目，其中 3 个项目已完成战略配售。

未来展望

未来，兴证投资将持续坚持聚焦区域、聚焦主业的战略要求，坚定股权投资战略核心地位，深耕细作，挖掘优质项目。同时，扩充重点赛道优质项目储备和投资布局，充实行业图谱，建立特色投资生态圈，实现可持续发展。

（四）海外业务

市场环境

2021 年以来，随着疫情影响逐渐褪去，海外市场持续量化宽松，香港市场整体呈现流动性宽裕，港股迎来了估值和盈利的双重修复。上半年，恒生指数增长 5.86%，港股日均交易额 1,882 亿港元，同比增长 60%。一级市场累计股权集资总额 4,825 亿港元，同比增长 108%，其中首次公开招股集资金额为 2,104 亿港元，同比增长 127%。

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开展海外业务。报告期内，兴证国际积极把握市场机遇，持续推动业务结构优化与转型升级。经纪业务方面，践行金融科技赋能财富管理的发展战略，依托自主研发的港美股一站式手机交易平台“兴港通”，持续提升客户互联网交易体验，精准捕捉交易机会，上半年，港股交易量同比增幅超市场，在香港中央结算所的港股托管市值在 31 家中资券商中排名第 9 位，并荣获《彭博商业周刊》2021 年金融机构大奖证券类财富管理平台“杰出大奖”。资产管理业务方面，持续完善资管产品线，做精做强主动管理产品，报告期内，兴证国际旗下“兴证国际核心精选系列——中国核心资产基金”获批“北上互认基金”，成为香港中资券商资产管理公司中独立运作并达到内地香港两地基金互认的首只股票型公募基金。投资银行业务方面，准确把握市场节奏，积极为客户提供高质量服务，据 Bloomberg 显示，2021 年上半年兴证国际股权融资额在中资券商中排名第 7 位，债权融资额在中资券商中排名第 8 位，较上年显著提升。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，海外研究继续保持出色表现，有效赋能业务发展，市场影响力进一步提升。

未来展望

未来，随着粤港澳大湾区建设深入推进，陆港两地互联互通机制逐步完善，叠加中概股回归对市场热情的进一步激发，未来香港资本市场有望迎来重要发展契机。在此背景下，兴证国际将继续坚持中性偏稳健的风险偏好，紧密围绕客户综合金融服务需求，持续加强跨境业务联动，聚焦财富管理业务转型，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，深度拓展国际业务发展新空间。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1. 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	10,149,387,442.21	8,289,870,757.83	22.43
营业成本	6,043,034,976.80	5,893,612,904.18	2.54
手续费及佣金净收入	5,361,837,399.03	3,202,657,918.93	67.42
利息净收入	825,689,562.60	464,246,058.55	77.86
投资收益	2,116,806,330.29	2,027,217,977.33	4.42
其他收益	182,120,738.90	156,877,106.83	16.09
公允价值变动收益	-272,657,919.59	526,644,728.31	-151.77
汇兑收益	23,407,560.66	-22,880,941.13	不适用
其他业务收入	1,912,440,088.06	1,934,898,357.53	-1.16
资产处置收益	-256,317.74	209,551.48	-222.32
税金及附加	57,829,096.75	40,106,368.70	44.19
业务及管理费	4,118,215,622.88	3,298,927,801.28	24.83
资产减值损失(含信用减值损失)	-28,128,432.56	452,879,394.38	-106.21
其他业务成本	1,895,118,689.73	2,101,699,339.82	-9.83
利润总额	4,104,791,855.53	2,390,610,494.20	71.70
净利润	3,135,466,990.12	1,793,154,917.10	74.86
归属于母公司的净利润	2,439,422,955.05	1,619,414,008.36	50.64
经营活动产生的现金流量净额	8,139,577,730.33	8,756,977,678.02	-7.05
投资活动产生的现金流量净额	2,200,497,141.30	2,198,421,936.29	0.09
筹资活动产生的现金流量净额	1,531,171.30	-10,811,211,988.04	不适用

营业收入变动原因说明：报告期内公司实现营业收入101.49亿元，同比增长22.43%，主要系手续费及佣金收入和投资收益同比增加。其中，公司实现手续费及佣金净收入53.62亿元，较去年同期增长67.42%，主要系经纪业务、投资银行业务和资产管理手续费净收入均同比增长；实现投资收益、公允价值变动收益和其他收益合计20.26亿元，同比下降25.25%，主要系公允价值变动收益同比下降151.77%；实现利息净收入8.26亿元，同比增长77.86%，主要系融资融券利息收入增加及债券利息支出同比减少；其他业务收入19.12亿元，同比下降1.16%，主要系兴证风险管理本年发生的大宗商品销售收入较去年同期略有减少。

营业成本变动原因说明：报告期内公司营业成本60.43亿元，同比增长2.54%，主要系业务及管理费同比增加。其中，税金及附加发生0.58亿元，同比增长44.19%；业务及管理费发生41.18亿元，同比增长24.83%；资产减值损失(含信用减值损失)转回0.28亿元，同比下降106.21%，主要系融出资金减值准备转回和股票质押减值准备转回；其他业务成本18.95亿元，同比下降9.83%，主要系兴证风险管理大宗商品销售成本同比减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金净流入额81.40亿元。其中，经营活动现金流入289.86亿元，主要是因为代理买卖证券收到现金净额119.98亿元，收取利息、手续费及佣金的现金86.79亿元，回购业务资金净增加39.82亿元，收到其他与经营活动有关的现金43.27亿元等；经营活动现金流出208.46亿元，主要是因为为交易目的而持有的金融工具净增加57.60亿元，融出资金净增加40.45亿元，支付的各项税费33.21亿元，支付给职工以及为职工支付的现金26.12亿元，支付其他与经营活动有关的现金33.40亿元等。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金净流入额22.00亿元。其中，投资活动产生的现金流入27.13亿元，主要是因为出售其他债权投资和收回其他权益工具投资，收回投资所收到现金20.93亿元，取得投资收益收到现金6.19亿元等；投资活动产生的现金流出5.12亿元，主要为投资所支付的现金3.58亿元，为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金1.55亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金净流出额0.02亿元。其中，筹资活动现金流入630.74亿元，主要是因为发行债券及短期融资款收到现金258.82亿元，取得借款收到现金371.92亿元等；筹资活动现金流出630.73亿元，主要是因为偿还债务支付现620.36亿元，分配股利、利润或偿付利息支付现金8.98亿元等。

2. 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减(%)	营业成本 比上年增 减(%)	毛利率比上年增减 (%)
一、证券及期货经纪业务	189,610.66	118,972.47	37.25	47.03	15.66	增加17.02个百分点
二、资产管理业务	322,743.02	133,845.82	58.53	102.90	106.01	减少0.62个百分点
三、机构服务业务	315,380.35	263,312.55	16.51	0.63	-0.01	增加0.54个百分点
四、自营投资业务	163,642.18	48,187.86	70.55	-28.64	1.51	减少8.75个百分点
五、海外业务	23,561.46	18,515.88	21.41	99.95	-54.96	增加270.30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 (%)
一、福建地区	148,945.79	31,432.36	78.90	45.82	-18.80	增加16.80个百分点
二、上海地区	18,464.78	11,825.42	35.96	45.56	22.94	增加11.78个百分点
三、其他地区	47,728.46	62,154.39	-30.23	43.65	38.55	增加4.79个百分点
四、公司本部及子公司	799,799.71	498,891.33	37.62	17.46	0.55	增加10.49个百分点

2021年公司证券及期货经纪业务实现营业收入人民币18.96亿元，同比增长47.03%；资产管理业务实现营业收入人民币32.27亿元，同比增长102.90%；机构服务业务实现营业收入人民币31.54亿元，同比增长0.63%；自营投资业务实现营业收入人民币16.36亿元，同比下降28.64%；海外业务实现营业收入人民币2.36亿元，同比增长99.95%。

2. 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(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 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
衍生金融资产	153,318,408.54	0.08	49,479,531.67	0.03	209.86	主要系权益类衍生金融资产增加
买入返售金融资产	6,286,376,365.85	3.08	4,552,495,226.73	2.51	38.09	主要系债券质押式回购规模增加
其他权益工具投资	0.00	0.00	2,552,845,981.04	1.41	-100.00	主要系其他权益工具投资收回
使用权资产	908,072,266.00	0.44		0.00	不适用	主要系公司实施新租赁准则影响所致
其他资产	1,268,712,343.68	0.62	2,096,303,933.42	1.16	-39.48	主要系收回部分往来款及大宗商品存货减少
拆入资金	0.00	0.00	530,079,333.33	0.29	-100.00	主要系归还银行拆入资金
衍生金融负债	201,161,015.92	0.10	132,678,348.19	0.07	51.62	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	79,000,000.00	0.04	136,603,936.40	0.08	-42.17	主要系代理承销股票款余额减少
应交税费	742,887,068.39	0.36	1,866,394,695.66	1.03	-60.20	主要系应交企业所得税、应交增值税和应交限售股个人所得税余额减少
应付款项	5,166,685,342.01	2.53	2,668,336,901.81	1.47	93.63	主要系应付履约保证金和应付待清算款余额增加
租赁负债	897,549,386.45	0.44		0.00	不适用	主要系公司实施新租赁准则影响所致
递延所得税负债	47,815,673.85	0.02	25,800,566.85	0.01	85.33	主要系兴证期货应纳税暂时性差异增加
其他负债	1,660,421,677.37	0.81	726,195,156.71	0.40	128.65	主要系应付股利余额增加

其他说明：

2021年上半年末，公司合并报表总资产2,041.60亿元，较上年末增加231.40亿元，增长12.78%，扣除客户资金后总资产为1,480.77亿元，较上年末增加117.29亿元，增长8.60%。从资产结构看，2021年上半年末货币资金和结算备付金合计670.46亿元，占总资产33%；交易性金融资产、其他债权投资和其他权益工具投资合计790.94亿元，占39%；买入返售金融资产62.86亿元，占3%；融出资金350.38亿元，占17%。公司的资产为流动性较强的资产。

2021年上半年末，公司合并报表负债总额为1,615.39亿元，较上年末增加213.55亿元，增长15.23%，扣除客户资金后的合并口径资产负债率为71%，较上年末增长1个百分点。

2021年上半年末合并报表归属于母公司的股东权益388.45亿元，较上年末增加11.07亿元，增长2.93%。2021年上半年末母公司净资本为246.94亿元，净资本与净资产的比例为70.47%，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. 境外资产情况

适用 不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产 19,153,286,883.58（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 9.38%。

(2) 境外资产相关说明

适用 不适用

3. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

截至报告期末主要资产受限情况请参阅财务报告附注六，1、货币资金，8、交易性金融资产，9、其他债权投资。

4. 其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期末，公司合并报表长期股权投资余额 22.40 亿元，比上年末减少 0.94 亿元，下降 4.02%，主要是合营企业福建省纾困一号股权投资合伙企业（有限合伙）本期部分投资收回。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

增资兴证投资和兴证（香港）金控

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 年及 2020 年根据兴证投资资金需求向其划付增资款项合计 16 亿元。报告期内，公司向兴证投资划付前述增资额度内剩余 4 亿元增资款项。2019 年 12 月 5 日，公司第五届董事会第二十三次会议审议通过《关于增资兴证投资管理有限公司的议案》，董事会同意公司以自有资金向兴证投资增资人民币 30 亿元，并授权公司经营管理层根据有关法律法规和兴证投资的实际需求，在议案通过的增资额度范围内决定分批增资的规模并办理后续增资的具体事宜。报告期内，公司在前述增资额度内向兴证投资划付 1 亿元增资款项。本报告期内，兴证投资实收资本由 26 亿元变更为 31 亿元。

2020 年 10 月 30 日，公司第五届董事会第三十四次会议审议通过《关于调整增资兴证（香港）金融控股有限公司方案的议案》，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，授权公司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。公司于 2021 年 5 月 7 日完成向兴证（香港）金控划转本次增资款项 10 亿港元。兴证（香港）金控于 2021 年 5 月 10 日在香港公司注册处完成注册登记手续，实缴资本由 20 亿港元变更为 30 亿港元。

(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

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	46,957,381,640.52	55,494,865,639.10	8,537,483,998.58	1,762,667,049.77
衍生金融工具	-83,198,816.52	-47,842,607.38	35,356,209.14	-125,846,270.91
其他债权投资	21,592,386,057.78	21,135,171,027.37	-457,215,030.41	534,312,592.69
其他权益工具	2,552,845,981.04	0.00	-2,552,845,981.04	150,632,993.15
合计	71,019,414,862.82	76,582,194,059.09	5,562,779,196.27	2,321,766,364.70

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。

(五) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

1、兴证全球基金管理有限公司，成立于2003年9月，注册资本1.50亿元，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2021年6月30日，兴证基金总资产84.62亿元，净资产49.05亿元，报告期内实现营业收入39.16亿元，净利润13.76亿元。

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2021年6月30日，兴证资管总资产26.37亿元，净资产13.39亿元，报告期内实现营业净收入1.34亿元，实现净利润0.46亿元。

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2021年6月30日，兴证期货总资产188.75亿元，净资产16.32亿元，报告期内实现营业净收入21.47亿元，实现净利润0.89亿元。

4、兴证(香港)金融控股有限公司，成立于2011年7月，注册资本30亿港元，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2021年6月30日，兴证(香港)金控总资产230.19亿港元，净资产45.03亿港元，报告期内实现营业净收入2.81亿港元，净利润0.52亿港元，其中归属于母公司股东净利润0.26亿港元。

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2021年6月30日，兴证资本总资产25.90亿元，净资产9.80亿元。报告期内实现营业净收入0.46亿元，实现净利润0.17亿元。

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2021年6月30日，兴证投资总资产34.04亿元，净资产33.40亿元，报告期内实现营业净收入0.93亿元，实现净利润0.62亿元。

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2021年6月30日，兴证物业总资产361.77万元，净资产296.53万元，报告期内实现营业收入176.46万元，实现净利润17.29万元。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2.10亿元，公司持有35.73%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2021年6月30日，海峡股交总资产2.19亿元，净资产1.82亿元，报告期内实现营业收入641.47万元，实现净利润-632.09万元。

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2021年6月30日，南方基金总资产122.96亿元，净资产79.48亿元，报告期内实现营业收入34.61亿元，净利润8.76亿元，其中归属于母公司股东净利润8.37亿元。

(七) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

1. 合并的结构化主体

公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有福建兴证战略创业投资企业（有限合伙）、福建兴杭战略创业投资企业（有限合伙）、平潭雄鹰创业投资合伙企业（有限合伙）、平潭雏鹰创业投资合伙企业（有限合伙）、平潭兴杭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、兴全-兴证2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、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、兴证资管鑫利1号集合资产管理计划、兴证资管鑫悦1号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫3号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫5号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫6号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫9号集合资产管理计划、兴证资管双季鑫京享1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号集合资产管理计划、兴证资管鑫悦3号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫15号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫11号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫19号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫103号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫108号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫109号集合资产管理计划、CIS Resources Fund SP、CIS THE BELT&ROAD PE Fund SP、WVCIS Value Growth Fund SP、CISI Stable Growth Bond Fund SP、CIS Alpha-H Fund SP、CISI Pioneer Selection Fund SP、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四十四支产品，能够对该产品实施控制，故将其纳入合并范围。

2. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本集团管理的未纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划等，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发

行投资产品。本集团除了兴全保本混合型证券投资基金向认购兴全保本基金份额并持有到基金保本周期到期日的基金份额持有人承担保本义务外，未向其他产品的本金和收益提供任何承诺。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。本集团所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此，本集团未合并此类产品。

3. 不再纳入合并范围的子公司及结构化主体

本年度本集团的兴全-兴证5号特定客户资产管理计划、兴证资管鑫远1号集合资产管理计划、CIS Multi Tranche Money Market Fund、China Real Estate Stable Income Fund SP6已经清盘，不再纳入合并范围。

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1. 公司全面风险管理落实情况

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

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

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

公司建立由董事会、监事会、经营管理层、风险管理部门、各部门、分支机构及子公司组成的全面风险管理组织架构，即董事会及其风险控制委员会、监事会——公司经营管理层及其风险管理委员会——风险管理部门——各部门、分支机构及子公司。

公司确立风险管理三道防线，即各部门、分支机构及子公司实施有效自我控制为第一道防线；风险管理部门在事前和事中实施专业的风险管理为第二道防线；审计部门实施事后监督、评价为第三道防线。“三道防线”风险管理治理架构的设计，有效的保证了风险管理权责的制衡与约束，保障了风险管理工作执行的效率与效果。

2. 公司经营活动面对的风险及采取的措施

公司在日常经营活动中面临的风险主要包括市场风险、流动性风险、信用风险、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。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、证金公司转融资、同业拆借、卖出回购等；公司建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，监测其变现能力，确保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，公司投资债券存在违约的情形，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，公司融资类业务存在客户违约的情形，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，公司不断深化“反洗钱人人有责”的理念，促进反洗钱合规文化在全司范围内的传导。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、合规管理部、审计部、运营管理部、信息技术部、金融科技部等相关单位的反洗钱职责进行规定，强化董事、监事和高级管理层对反洗钱工作的监督管理与工作部署，提升各单位自觉承担反洗钱主体责任的主动性与有效性。报告期内，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；进一步完善洗钱风险管理内控制度及相关业务部门的反洗钱工作规程；有序推进洗钱风险自评估工作，初步搭建自评估指标体系；上线新一代反洗钱管理系统部分模块，提升客户身份识别有效性；加强分支机构的反洗钱管理，建立自查整改长效机制；深入开展可疑交易监测标准评估与优化，强化资金监测能力；通过反洗钱培训与宣传，推广洗钱风险管理文化，强化全司人员及社会公众的反洗钱知识水平与责任意识。报告期内，公司未发生重大洗钱风险事件。

(二) 其他披露事项

适用 不适用

第四节 公司治理

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2020 年年度股东大会	2021 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn	2021 年 6 月 30 日	所有议案均获表决通过

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

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 年年度股东大会	《兴业证券股份有限公司董事会 2020 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司监事会 2020 年度工作报告》、《〈兴业证券股份有限公司 2020 年年度报告〉及其摘要》、《兴业证券股份有限公司 2020 年度财务决算报告》、《兴业证券股份有限公司 2020 年度利润分配预案》、《兴业证券股份有限公司关于 2021 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 2021 年日常关联交易的议案》、《兴业证券股份有限公司未来三年股东回报规划》、《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》、《关于修订〈兴业证券股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》、《兴业证券股份有限公司关于董事变更的议案》、《兴业证券股份有限公司 2020 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 2020 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,会议还听取了《兴业证券股份有限公司独立董事 2020 年度述职报告》。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
王非	董事	离任
叶远航	董事	选举

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

2021 年 6 月 29 日,公司 2020 年年度股东大会审议通过了《关于董事变更的议案》,选举叶远航先生为公司董事,王非先生不再担任公司董事。

三、利润分配或资本公积金转增预案**半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案**

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

四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一)相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

(二)临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

公司 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，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有人数、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有人数合计 360 人，持股数量合计 8,090,963 股，持股数量占公司总股本的 0.121%。

其他激励措施

适用 不适用

第五节 环境与社会责任

一、环境信息情况

(一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

(三) 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) 有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

适用 不适用

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。

具体节能环保措施如下：

节水节电：公司倡导节约用电，夏天空调温度不低于 26℃，冬天不高于 20℃，保持空调末端设备处于最佳换热状态，办公设备在不使用时及时关闭，根据季节变化随时调整室内外照明的开闭时间；采用市政用水作为主要来源，鼓励员工节约用水，采用节水型卫生洁具，采用低需水量植物。

办公节纸化：推行无纸化办公，内部办公系统已经实现完全线上审批，业务经营逐渐电子化，向客户推荐手机、PAD、电脑端等在内的多渠道电子化交易平台；减少无效影印，实现到人管理，纸张双面打印。

绿色出行：仅配置少量公务车，并对公司车辆进行严格管理，减少公车使用，鼓励员工采用公交和地铁等公共交通方式。

垃圾分类：推行垃圾分类，专辟回收品集散地，用来分类、收集和储存各类可回收物质，包括报纸、波纹纸板、玻璃、塑料和金属；减少办公塑料袋使用。

自 2017 年起，子公司兴证全球基金捐资开展胡杨林公益植树项目，在内蒙古库布齐沙漠、阿拉善沙漠等地种植胡杨，截至 2021 年上半年已累计投入近 700 万元。同时，积极邀请公司员工、持有人、行业伙伴、合作伙伴等前往大漠植树，迄今已种植防沙治沙树木超过三万株，面积超过两千五百亩，减排碳量近八千吨。

(五) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

适用 不适用

公司一方面通过内部宣传、推广低碳理念。另一方面，推动集团各单位实施大型活动碳中和，集团各单位大都设有视频会议系统，跨区域会议和培训多采用视频、电话等形式举办，减少现场会议数量。在 6 月召开的由福建省人民政府主办、公司主要承办的科技创新赋能资本市场发展论坛，以及兴业证券 2021 年中期策略会上，公司积极倡导并呼吁推行大型会议“碳中和”，根据会议出席人员在交通、住宿、餐饮、会务等方面温室气体排放的测算，向福建海峡股权交易中心购买了相应数量的林业碳汇（FFCER）用于中和两场活动所产生的碳排放，率先实现大型会议的“零排放”。

公司将参照气候相关财务信息披露工作组（TCFD）框架开展自身环境绩效评估。同时还将持续推进和完善公司环境气候风险分析，提升绿色金融服务能力。

二、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

√适用 □不适用

2021 年上半年，公司积极融入国家乡村振兴战略，持续发挥资本市场专业优势和三十年扶贫公益经验优势，依托兴业证券慈善基金会开展公益捐赠，继续加强已脱贫地区、老区苏区的帮扶工作，持续深化闽宁协作和闽藏对口支援，不断巩固拓展脱贫攻坚成果，全面参与实施乡村建设行动，创新拓展金融公益领域，在教育、产业、民生帮扶方面多措并举、多点发力，构建乡村振兴全方位帮扶体系，为乡村振兴持续贡献‘兴’智慧、‘兴’力量。

一是持续巩固、深化拓展脱贫攻坚成果。与柘荣县签订战略合作协议，建立帮扶工作机制，并组织人员赴柘荣县实地调研当地帮扶需求，制定相应的帮扶计划。持续推进兴证-福建省“阳光 1+1”牵手计划。在省内政和县、宁化县、上杭县，依托帮扶专项基金，在过渡期内持续投入帮扶资源，保障各类公益项目稳定开展，助力省内老区苏区县巩固脱贫攻坚成果和防止返贫。向宁化、政和、长汀、柘荣、上杭等老区苏区县的公立医院捐赠负压式救援型救护车，助力常态化疫情防控保障工作。

二是接续推进乡村振兴。联合共青团福建省委开展乡村留守儿童关爱工作。捐赠 80 万元联合共青团福建省委启动第三期“兴业证券福建省留守儿童关爱计划”，资助松溪、建宁、屏南、武平等 8 个原省级贫困县的团属青少年社会工作服务机构，到乡村小规模学校、乡镇寄宿制学校建立了 13 个乡村振兴公益服务点，为留守（困境）儿童提供培训辅导、假期关爱、心理健康关怀、亲情关爱支持、困难帮扶等关爱服务，800 余名留守（困境）儿童受益，切实解决留守（困境）儿童心理、教育健康发展等问题。**支持宁化县教育振兴工作。**通过宁化县帮扶专项基金向宁化县教育局捐赠 40 万元开展“兴业证券宁化县教育振兴计划”，包括资助兴证·爱孤奖助学金资助项目，为 39 名孤儿或事实无人抚养孤儿提供帮扶资金，助力孩子们有学可上、健康成长；资助兴证科技校园项目，在宁化县资助建设科技教室，采购科技教学设备，培育专业的科技教师，开展科学课程，建立兴证科技校园项目示范基地，为后续在宁化县乡镇、乡村学校推广打好基础；资助高考助力项目，支持宁化县高三师生后勤服务保障，促进宁化县高中教育高质量发展。**支持上杭县革命老区教育帮扶工作。**启动上杭县 2020 年“优秀园丁”奖教金项目，捐赠 46 万元联合上杭县教育局表彰、奖励上杭县小学、初中、高中共 52 位优秀教师，鼓励他们在自己的育人岗位上兢兢业业、再创佳绩，助力革命老区教育高质量发展。**深化闽宁协作，持续推进东西部帮扶协作。**持续做好宁夏隆德县乡村振兴帮扶工作，捐赠 100 万元联合隆德县团县委发起“2021 年闽宁兴证隆德县乡村振兴帮扶计划”，落地执行隆德县闽宁-兴证留守儿童乡村夏令营项目、闽宁-兴证圆梦奖助学金项目（2021-2022 学年）、闽宁-兴证青年职业技能提升培训等 6 个对口帮扶项目，不断完善以留守儿童关爱为特色的教育帮扶模式，同时助力乡村人才振兴，完善乡村振兴阶段残疾人兜底保障和就业帮扶工作，持续巩固乡村脱贫成果和发展基础。积极参与东西部帮扶协作，上半年累计投入 47 万余元支持西部脱贫县巩固脱贫成果、发展乡村振兴事业，项目涵盖山区少数民族乡村儿童关爱、易致贫和返贫户慰问、乡村卫生室援助等，推进乡村振兴各项任务落实落地。

第六节 重要事项

一、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。在符合法律法规、规范性文件及《公司章程》有关规定以及在公司盈利、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（2021年-2023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%。如公司经营情况良好，营业收入和净利润稳定增长，且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。公司一般按照年度进行利润分配，在符合分红条件的情况下，公司董事会可以根据公司的经营状况和资金状况提议公司进行中期利润分配。	2021-2023年	是	是	-	-

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

□适用 √不适用

三、违规担保情况

□适用 √不适用

四、半年报审计情况

□适用 √不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

□适用 √不适用

六、破产重整相关事项

□适用 √不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

□本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 √本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生《上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》。
兴业证券与张洺豪、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》、2021 年 7 月 9 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)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	欣泰电气、北京兴华会计师事务所及直接主管人员、北京市东易律师事务所及直接主管人员、欣泰电气相关责任人、欣泰电气控股股东辽宁欣泰等共 26 名被告	无	民事诉讼	2017 年 8 月 29 日，兴业证券向北京市二中院提起诉讼，起诉欣泰电气、北京兴华会计师事务所及直接主管人员、北京市东易律师事务所及直接主管人员、欣泰电气相关责任人、欣泰电气控股股东辽宁欣泰等共 26 名被告，诉请赔偿兴业证券就欣泰电气欺诈发行事件因先行赔付投资者而支付的超出自己应当赔偿数额的损失 22,685.89 万元。2017 年 11 月，兴业证券变更诉讼请求，对上述 26 名被告共诉请赔偿 23,198.13 万元。	23,198.13	不形成预计负债	已立案，并开庭审理。2019 年 1 月 22 日，因对保荐承销合同约定了纠纷由仲裁管辖，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(已另案提起仲裁)。	尚未判决	未进入执行程序
兴业证券	欣泰电气、王建华、孙文东、刘桂文	无	仲裁	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、差旅费等一系列合理费用，王建华、孙文东、刘桂文对欣泰电气因其违约行为给兴业证券造成的所有损失承担连带赔偿责任。	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
兴业证	欣泰电气(反申请)	无	仲裁	2016 年 7 月，欣泰电气因欺诈发行被中国证监	366.78	不形成预计	执行立案	2018 年 7 月 15 日，上海国际经济	已申请强制执行。

券（反申请被申请人）	申请人）			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。		负债		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。	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	精彩公司	北京隆源建业、李冬青、周江、崔建明、张鸿成、广东精彩集团	民事诉讼	2015年11月，因持有的精彩公司2012年中小企业私募债券（证券代码：中小企业私募债，证券简称：“12精彩债”）未获按期还本付息，兴业证券向北京市二中院提起诉讼，请求精彩公司偿还债券本息，担保人北京隆源建业、李冬青、周江、崔建明、张鸿成、广东精彩集团承担担保责任。	10,000	不形成预计负债	执行立案	2016年6月12日，北京市二中院判决精彩公司向兴业证券支付本金10,000万元及2,200万元利息；判决兴业证券对李冬青、北京隆源建业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。	已申请强制执行
兴全资本代表资产管理计划	刘江、曾淑平	无	仲裁	2016年1月，兴全资本代表两个专项资产管理计划与刘江、曾淑平、东方红公司签署协议，认购东方红公司11.38%股权。同日，兴全资本代表两个专项资产管理计划与刘江、曾淑平签署补充协议，约定当东方红公司符合一定条件时，两个专项资产管理计划有权要求刘江、曾淑平收购两个专项资产管理计划持有的东方红公司全部或部分股权。 2017年8月，因股权收购条件触发，但刘江、曾淑平未按约定收购股份，兴全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。	3,076.12	不形成预计负债	执行立案	2018年6月25日，上海国际经济贸易仲裁委员会裁决，刘江、曾淑平受让东方红公司11.38%股权，并支付股权转让款3,076.12万元，支付违约金、律师费、公证费、保全费。	已申请强制执行

(三) 公司本报告期被处罚和公开谴责的情况

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

□适用 √不适用

九、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，公司及其控股股东、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、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

√适用 □不适用

公司 2020 年年度股东大会审议通过了《关于预计公司 2021 年日常关联交易的议案》，报告期内，公司严格在议案所确定的范围内开展日常关联交易。关联交易定价合理、公平，不存在损害公司利益及独立性的情形，公司主要业务未因上述关联交易而对关联人形成依赖。

本章节所列日常关联交易披露系根据《上海证券交易所股票上市规则》确定，与本报告财务报表附注中的关联交易数额（根据企业会计准则编制）可能存在差异。报告期内，日常关联交易执行情况如下：

(1) 与关联法人的日常关联交易

单位：万元 币种：人民币

关联方名称	交易类别	交易内容	相关业务或事项简介	预计金额	实际金额
福建省财政厅	证券和金融产品服务	客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务，向其支付客户资金存款利息等	因业务的发生及规模的不确定性，以实际发生数计算	0.24
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	证券和金融产品服务	证券买卖交易手续费收入	因向关联方提供代理买卖证券服务，收取佣金及手续费		275.81
		客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务，向其支付客户资金存款利息等		6.23
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	证券和金融产品服务	客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务，向其支付客户资金存款利息等		0.47

厦门国际银行股份有限公司	证券和金融产品服务	证券买卖交易手续费收入	因向关联方提供代理买卖证券服务,收取佣金及手续费	11.61
		客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务,向其支付客户资金存款利息等	4.02
		存款利息收入	因将资金存放在关联方取得的利息收入	119.28
海峡汇富产业投资基金管理有限公司	证券和金融产品服务	提供资产管理服务	因向关联方提供资产管理服务,收取管理费等相关收入	0.88
		客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务,向其支付客户资金存款利息等	0.04
永诚财产保险股份有限公司	证券和金融产品服务	保险费用支出	因关联方提供财产损失保险等金融服务,向其支付的费用	13.75
海峡股权交易中心(福建)有限公司	证券和金融产品服务	证券买卖交易手续费收入	因向关联方提供代理买卖证券服务,收取佣金及手续费	0.15
		提供资产管理服务	因向关联方提供资产管理服务,收取管理费等相关收入	0.19
		客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务,向其支付客户资金存款利息等	0.04

(2) 与关联自然人的日常关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方名称	交易类别	交易内容	相关业务或事项简介	预计金额	实际金额
关联自然人	证券和金融产品服务	证券买卖交易手续费收入	因向关联方提供代理买卖证券服务,收取佣金及手续费	因业务的发生及规模的不确定性,以实际发生数计算	1.12
		客户保证金利息支出	因向关联方提供代理买卖证券服务,向其支付客户资金存款利息等		0.22
		融资服务利息收入	因向关联方提供融资服务取得利息收入(注)		0.19
		提供资产管理服务	因向关联方提供资产管理服务,收取管理费等相关收入		14.01

注:公司附属公司兴证国际证券有限公司向关联自然人提供融资服务收取利息收入人民币0.19万元。

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六) 其他重大关联交易

适用 不适用

(七) 其他

适用 不适用

十一、重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

√适用 □不适用

(1) 托管情况

□适用 √不适用

(2) 承包情况

□适用 √不适用

(3) 租赁情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁费用	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
上海山川置业有限公司	兴业证券股份有限公司（并代表所属分公司与子公司）	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		43,434,583.25	合同	租赁费支出导致公司净利润减少金额占本期合并报表归母净利润的 1.34%	否	

2 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√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	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	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（其为公司的全资子公司担保，系反担保的被担保方）	20.80	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	正常存续	无	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					

2021 年半年度报告

报告期末担保余额合计 (A) (不包括对子公司的担保)	20.80
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	36.61
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	34.23
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	55.03
担保总额占公司净资产的比例 (%)	14.17
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)	53.03
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)	53.03
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	承担债券本金、利息及其他相关费用
担保情况说明	<p>截至报告期末，集团担保余额合计为55.03亿元人民币，包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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。截至报告期末，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20.80亿元，直至工商银行在本协议项下的债权获得全部受偿。 2. 公司2020年年度第一次临时股东大会同意公司为兴证国际金融集团有限公司发行不超过3.05亿美元(含3.05亿美元,或等值货币)债券提供担保等增信措施，担保范围包括本次债券本金、利息、罚息、违约金、相关税费以及债权人实现债权的费用等。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；选择第三方提供增信措施并由公司提供反担保；出具支持函及/或维好协议，具体形式根据每次发行结构决定。2021年2月9日，公司为兴证国际金融集团有限公司发行的3年期3亿美元债券提供跨境担保，截至报告期末，本项跨境担保余额为3.4亿美元，根据报告期末即期汇率折合人民币21.96亿元，直至所担保债权获得全部受偿。 3. 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产担保承诺的议案》，同意公司为兴证资管提供最高额度为30亿元的净资产担保承诺，福建证监局于2018年3月23日对此事项出具无异议函。净资产担保有效期自公司出具该净资产担保通知之日起至兴证资管出具申请取消净资产担保通知之日止。截至报告期末，此承诺项下担保余额为2亿元人民币。 4. 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。截至报告期末，担保余额合计3.06亿美元。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10.27亿元人民币。

3 其他重大合同

□适用 √不适用

十二、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

（一）与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁（修订）》（财会〔2018〕35 号）（以下简称“新租赁准则”），新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。

本集团自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整本集团 2021 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。对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本集团增量借款利率折现的现值计量租赁负债，按照与租赁负债相等的金额计量使用权资产，并根据预付租金进行必要调整。

对于首次执行日前的经营租赁，本集团在执行上述方法时同时采用了如下简化处理：

（1）对将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；

（2）计量租赁负债时，对具有相似特征的租赁采用同一折现率；

（3）使用权资产的计量不包含初始直接费用；

（4）存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

（5）作为使用权资产减值测试的替代，根据首次执行日前按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》计入资产负债表的亏损合同的亏损准备金额调整使用权资产；

（6）对首次执行新租赁准则当年年初之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最新安排，按照新租赁准则进行会计处理。

2021 年初经调整后的总资产 1,819.37 亿元，比 2020 年末增加 9.18 亿元；总负债 1,411.02 亿元，比 2020 年末增加 9.18 亿元，未对所有者权益、净利润产生重大影响。具体各报表项目影响金额详见财务报告附注三中的主要会计政策和会计估计的变更。

（二）子公司重大事项说明

1. 公司为境外控股公司发行美元债券提供担保

2020 年 4 月 15 日，公司 2020 年第一次临时股东大会审议通过《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》。公司股东大会同意公司对境外控股公司兴证国际发行不超过 3.05 亿美元（含 3.05 亿美元，或等值货币）债券提供担保等增信措施，担保范围包括本次债券本金、利息、罚息、违约金、相关税费以及债权人实现债权的费用等。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，选择第三方提供增信措施并由公司提供反担保；出具支持函及/或维好协议。具体形式按每次发行结构而定，可一次或分多次进行。股东大会授权董事会并由董事会转授权董事长根据有关法律法规的规定及监管机构的要求，从维护公司利益最大化的原则出发，全权办理上述担保所涉及的文本签署，履行相关监管机构审批、备案等手续及其他一切相关事宜，并在公司对兴证国际提供担保函或出具担保文件等增信措施时，及时依据相关法规规定履行相应的信息披露义务。

兴证国际于 2021 年 2 月 9 日完成发行金额 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。

2. 公司完成向兴证（香港）金控增资

2020 年 10 月 30 日，公司第五届董事会第三十四次会议审议通过《关于调整增资兴证（香港）金控控股有限公司方案的议案》，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，授权公司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。公司于 2021 年 5 月 7 日完成向兴证（香港）金控划转本次增资款项 10 亿港元。兴证（香港）金控于 2021 年 5 月 10 日在香港公司注册处完成注册登记手续，实缴资本由 20 亿港元变更为 30 亿港元。

3. 兴证（香港）金控认购兴证国际定向发行永续债券

兴证（香港）金控按照公司第五届董事会第三十四次会议审议通过的增资方案于 2021 年 6 月 16 日全额认购其控股子公司兴证国际定向发行的本金 10 亿港元次级永续债券，完成向兴证国际注资。

4. 公司对兴证投资实施增资

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 年及 2020 年根据兴证投资资金需求向其划付增资款项合计 16 亿元。报告期内，公司向兴证投资划付前述增资额度内剩余 4 亿元增资款项。

2019 年 12 月 5 日，公司第五届董事会第二十三次会议审议通过《关于增资兴证投资管理有限公司的议案》，董事会同意公司以自有资金向兴证投资增资人民币 30 亿元，并授权公司经营管理层根据有关法律法规和兴证投资的实际需求，在议案通过的增资额度范围内决定分批增资的规模并办理后续增资的具体事宜。报告期内，公司在前述增资额度内向兴证投资划付 1 亿元增资款项。

本报告期内，兴证投资实收资本由 26 亿元变更为 31 亿元。

5. 公司增持海峡股交股权有关事项

2021 年 2 月 3 日，福建省能源集团有限责任公司在福建省产权交易中心公开挂牌转让持有的海峡股交 14.30% 股权（对应的出资额为 3,000 万元），挂牌价格为 46,107,318.40 元。2021 年 2 月 8 日，公司第五届董事会战略委员会第九次会议审议通过《关于参与竞买海峡股权交易中心（福建）有限公司 14.30% 股权的议案》，董事会战略委员会同意公司按照福建省产权交易中心规定的受让方式参与竞买海峡股交 14.30% 股权，并授权公司管理层依据相关法律法规签署相关法律文书、办理本次股权转让项目的相关事宜。

公司于 2021 年 3 月 8 日参与竞买海峡股交 14.30% 股权，以起始价 46,107,318.40 元成交，并于 2021 年 3 月 12 日与福能集团签署《海峡股权交易中心（福建）有限公司 14.30% 股权转让合同》。2021 年 4 月 19 日，福建省地方金融监督管理局审核通过该项合同，海峡股交于 2021 年 4 月 25 日办理完成相关工商变更手续。公司持有的海峡股交的股权比例由 21.43% 增加至 35.73%，对应出资额为 7,500 万元。公司本次对海峡股交股权增持不构成控股，不将其纳入合并报表范围。

6. 兴证资管董事长变更

2021 年 4 月 19 日，公司委派胡平生兼任兴证资管董事长。

第七节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、 股份变动情况说明

适用 不适用

3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、 股东情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	290,188
------------------	---------

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
福建省财政厅	0	1,357,089,734	20.27	0	无	0	国家
福建省投资开发集团有限 责任公司	0	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
香港中央结算有限公司	+106,351,300	209,227,259	3.12	0	无	0	境外法人
中国证券金融股份有限公 司	-33,312,370	164,588,398	2.46	0	无	0	国有法人
华域汽车系统股份有限公 司	-28,667,500	133,572,500	1.99	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	-16,729,890	100,096,474	1.49	0	无	0	境内非国 有法人
福建省融资担保有限责任 公司	0	91,320,516	1.36	0	无	0	国有法人
华宝中证全指证券公司交 易型开放式指数证券投资 基金	+3,399,800	71,289,579	1.06	0	无	0	境内非国 有法人

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
福建省财政厅	1,357,089,734	人民币普通股	1,357,089,734
福建省投资开发集团有限责任公司	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
香港中央结算有限公司	209,227,259	人民币普通股	209,227,259
中国证券金融股份有限公司	164,588,398	人民币普通股	164,588,398
华域汽车系统股份有限公司	133,572,500	人民币普通股	133,572,500
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	100,096,474	人民币普通股	100,096,474
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
华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	71,289,579	人民币普通股	71,289,579
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

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 债券相关情况

一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 企业债券

□适用 √不适用

(二) 公司债券

√适用 □不适用

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	起息日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
兴业证券股份有限公司非公开发行 2016 年次级债券 (第二期)	16 兴业 02	135874	2016-9-21	2016-9-26	2021-9-26	30	3.68	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台	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	报价、询价和协议交易	否
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	2016-10-17	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			否
兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券 (第三期) (品种一)	18 兴业 F3	150621	2018-8-16	2018-8-20	2021-8-20	50	4.79	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台			否
兴业证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券 (第一期)	19 兴业 F1	151271	2019-3-18	2019-3-20	2022-3-20	30	4.10	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定收益综合电子平台			否
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	2019-11-1	2019-11-6	2022-11-6	105	3.78	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	面向符合《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	竞价、报价和协议交易	否
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	2020-2-10	2020-2-17	2023-2-17	30	3.10	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所			否
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	2020-9-11	2020-9-15	2023-9-15	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	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	报价、询价和协议交易	否
兴业证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券 (第一期)	21 兴业 01	175663	2021-1-19	2021-1-26	2023-1-26	35	3.45	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所	面向符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法 (2020 年修正)》等相关法律法规规定的专业投资者发行	竞价、报价和协议交易	否
兴业证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券 (第二期)	21 兴业 02	175971	2021-4-7	2021-4-9	2023-4-9	30	3.35	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所			否
兴业证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年短期公司债券 (第一期)	21 兴业 S1	163873	2021-4-22	2021-4-28	2021-12-24	50	2.83	到期一次还本付息	上海证券交易所			否

注 1：2021 年 7 月 22 日，公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第三期）（债券简称：21 兴业 03，债券代码：188418），发行期限 3 年，发行规模 40 亿元，票面利率 3.13%。

注 2：2021 年 8 月 16 日，公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券（第四期）（品种一）（债券简称：21 兴业 04，债券代码：188588），发行期限 3 年，发行规模 40 亿元，票面利率 3.09%。

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

逾期未偿还债券

适用 不适用

关于逾期债项的说明

适用 不适用

2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3. 信用评级结果调整情况

适用 不适用

4. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

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。

5. 公司债券其他情况的说明

适用 不适用

(1) 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	起息日	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 2021 年度第四期短期融资券	21 兴业证券 CP004	072100151. IB	2021-8-25	2021-11-24	40 亿元人民币	2.15	到期一次还本付息	全国银行间债券市场
兴业证券股份有限公司 2021 年度第三期短期融资券	21 兴业证券 CP003	072100090. IB	2021-6-9	2021-9-8	30 亿元人民币	2.33	到期一次还本付息	全国银行间债券市场
兴证国际金融集团有限公司 2% 有担保债券 20240209	兴业证券 2% B20240209	40591. HK	2021-2-9	2024-2-9	3 亿美元	2	每半年付息 1 次，到期一次还本	香港联交所
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

(2) 公司债券募集资金使用情况

①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。

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 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。

③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。

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 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。

⑤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。

⑥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。

⑦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，充实净资本。截至报告期末，本期债券余额 35 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 2021 年 1 月 26 日发行 35 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 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 35 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 2021 年 4 月 9 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专业投资者公开发行 2021 年公司债券（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 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 2021 年 4 月 28 日发行 50 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 2021 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。

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。

(三) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用 不适用

(四) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

(五) 主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)	变动原因
流动比率	2.09	2.04	2.45	/
速动比率	2.09	2.04	2.45	/
资产负债率 (%)	71.22	70.05	上升 1.17 个百分点	/
主要指标	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减 (%)	变动原因
扣除非经常性损益后 净利润	23.43	15.30	53.15	主要系净利润增长所致
EBITDA 全部债务比	6.35%	5.13%	上升 1.22 个百分点	/
利息保障倍数	3.98	2.59	53.67	主要系利润总额有所增长及利息支出有所下降所致
现金利息保障倍数	8.24	7.03	17.23	/
EBITDA 利息保障倍数	4.18	2.67	56.55	主要系利润总额有所增长及利息支出有所下降所致
贷款偿还率 (%)	100	100	-	/
利息偿付率 (%)	100	100	-	/

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第十节 财务报告

审计报告

□适用 √不适用

财务报表

合并资产负债表

2021 年 6 月 30 日

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注六	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	1	59,430,472,450.14	48,924,494,020.52
其中：客户资金存款		45,313,807,602.35	33,966,321,465.71
结算备付金	2	7,615,194,647.02	7,308,103,925.30
其中：客户备付金		5,508,858,718.83	5,974,384,034.76
融出资金	3	35,037,931,298.65	31,025,020,388.27
衍生金融资产	4	153,318,408.54	49,479,531.67
存出保证金	5	8,044,517,121.90	6,922,793,130.17
应收款项	6	2,176,734,886.29	1,951,852,142.60
买入返售金融资产	7	6,286,376,365.85	4,552,495,226.73
金融投资：			
交易性金融资产	8	57,958,953,322.36	49,574,401,398.72
其他债权投资	9	21,135,171,027.37	21,592,386,057.78
其他权益工具投资	10		2,552,845,981.04
长期股权投资	12	2,240,060,546.18	2,333,951,696.91
投资性房地产	13	101,110,823.18	103,247,201.06
固定资产	14	636,013,417.77	651,685,915.56
使用权资产	59	908,072,266.00	
无形资产	15	223,678,073.31	259,154,817.04
商誉	16	12,264,149.78	12,264,149.78
递延所得税资产	17	931,376,892.60	1,109,217,090.86
其他资产	18	1,268,712,343.68	2,096,303,933.42
资产总计		204,159,958,040.62	181,019,696,607.43
负债：			
短期借款	20	3,402,004,066.77	3,863,492,274.65
应付短期融资款	21	8,382,243,519.42	8,583,219,337.18
拆入资金	22		530,079,333.33
交易性金融负债	23	2,464,087,683.26	2,617,019,758.20
衍生金融负债	4	201,161,015.92	132,678,348.19
卖出回购金融资产款	24	31,188,582,456.28	25,780,652,893.10
代理买卖证券款	25	56,004,420,230.73	44,535,262,960.73
代理承销证券款	26	79,000,000.00	136,603,936.40
应付职工薪酬	27	6,253,835,544.36	5,479,760,964.44
应交税费	28	742,887,068.39	1,866,394,695.66
应付款项	29	5,166,685,342.01	2,668,336,901.81
合同负债	30	66,446,178.20	63,519,506.29

应付债券	31	44,981,790,679.29	43,175,255,512.22
租赁负债	59	897,549,386.45	
递延所得税负债	17	47,815,673.85	25,800,566.85
其他负债	32	1,660,421,677.37	726,195,156.71
负债合计		161,538,930,522.30	140,184,272,145.76
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	33	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
资本公积	34	14,376,954,393.87	14,376,951,849.01
其他综合收益	35	228,758,902.77	356,092,965.10
盈余公积	36	2,010,988,801.99	2,010,988,801.99
一般风险准备	37	5,213,606,809.07	5,018,446,395.58
未分配利润	38	10,318,281,207.88	9,279,419,567.64
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		38,845,261,789.58	37,738,571,253.32
少数股东权益		3,775,765,728.74	3,096,853,208.35
所有者权益（或股东权益） 合计		42,621,027,518.32	40,835,424,461.67
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		204,159,958,040.62	181,019,696,607.43

公司负责人：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

2021年6月30日

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十五	2021年6月30日	2020年12月31日
资产：			
货币资金		38,099,640,677.57	32,496,752,209.96
其中：客户资金存款		31,185,824,376.60	23,409,893,923.08
结算备付金		6,864,659,737.12	6,796,602,167.55
其中：客户备付金		5,012,201,382.60	5,717,443,193.30
融出资金		30,891,864,999.39	28,985,134,592.91
衍生金融资产		153,600,299.46	46,632,031.61
存出保证金		2,261,419,486.86	1,667,766,267.93
应收款项		388,739,101.18	360,009,066.10
买入返售金融资产		5,428,629,290.13	3,558,585,108.10
金融投资：			
交易性金融资产		41,684,131,000.95	34,715,882,068.71
其他债权投资		21,135,171,027.37	21,592,386,057.78
其他权益工具投资			2,552,845,981.04
长期股权投资	1	8,463,092,232.96	7,082,317,924.34
投资性房地产		99,148,780.30	101,237,931.94
固定资产		590,335,132.63	607,029,042.15

使用权资产		690,109,464.98	
无形资产		195,633,396.42	228,674,133.34
递延所得税资产		481,970,710.08	641,073,855.62
其他资产		1,181,268,556.22	1,814,127,068.56
资产总计		158,609,413,893.62	143,247,055,507.64
负债：			
应付短期融资款		8,382,243,519.42	8,524,498,282.71
拆入资金			530,079,333.33
衍生金融负债		175,114,518.95	86,641,470.54
卖出回购金融资产款		29,018,337,778.96	23,007,824,489.27
代理买卖证券款		35,832,752,750.44	28,866,776,049.87
代理承销证券款		79,000,000.00	136,603,936.40
应付职工薪酬	2	3,577,553,229.06	3,668,011,201.22
应交税费		440,203,176.37	856,652,117.82
应付款项		2,667,462,965.47	1,131,386,650.43
合同负债		59,479,167.26	62,310,189.99
应付债券		41,131,288,983.69	41,255,225,943.40
租赁负债		676,385,140.81	
其他负债		1,529,778,437.88	272,640,905.58
负债合计		123,569,599,668.31	108,398,650,570.56
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
资本公积		14,234,115,813.82	14,234,115,813.82
其他综合收益		215,802,182.87	320,710,468.78
盈余公积		2,010,988,801.99	2,010,988,801.99
一般风险准备		3,803,211,714.58	3,803,211,714.58
未分配利润		8,079,024,038.05	7,782,706,463.91
所有者权益（或股东权益）合计		35,039,814,225.31	34,848,404,937.08
负债和所有者权益（或股东权益）总计		158,609,413,893.62	143,247,055,507.64

公司负责人：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

2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注六	2021年半年度	2020年半年度
一、营业总收入		10,149,387,442.21	8,289,870,757.83
利息净收入	40	825,689,562.60	464,246,058.55
其中：利息收入		2,273,682,282.49	2,017,473,937.78
利息支出		1,447,992,719.89	1,553,227,879.23
手续费及佣金净收入	39	5,361,837,399.03	3,202,657,918.93
其中：经纪业务手续费净收入		1,594,256,456.93	1,166,477,299.54
投资银行业务手续费净收入		623,624,530.68	599,259,965.55

资产管理业务手续费净收入		118,500,994.01	72,717,233.08
投资收益（损失以“-”号填列）	41	2,116,806,330.29	2,027,217,977.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		22,419,323.61	23,019,225.70
其他收益	42	182,120,738.90	156,877,106.83
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	43	-272,657,919.59	526,644,728.31
汇兑收益（损失以“-”号填列）		23,407,560.66	-22,880,941.13
其他业务收入	44	1,912,440,088.06	1,934,898,357.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-256,317.74	209,551.48
二、营业总支出		6,043,034,976.80	5,893,612,904.18
税金及附加	45	57,829,096.75	40,106,368.70
业务及管理费	46	4,118,215,622.88	3,298,927,801.28
信用减值损失	47	-14,666,068.00	406,186,389.35
其他资产减值损失	48	-13,462,364.56	46,693,005.03
其他业务成本	49	1,895,118,689.73	2,101,699,339.82
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,106,352,465.41	2,396,257,853.65
加：营业外收入	50	224,922.15	584,236.33
减：营业外支出	50	1,785,532.03	6,231,595.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,104,791,855.53	2,390,610,494.20
减：所得税费用	51	969,324,865.41	597,455,577.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,135,466,990.12	1,793,154,917.10
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		3,135,466,990.12	1,793,154,917.10
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）		2,439,422,955.05	1,619,414,008.36
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		696,044,035.07	173,740,908.74
六、其他综合收益的税后净额	35	-143,065,577.01	87,879,146.51
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-127,334,062.33	57,601,275.98
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-89,134,485.78	-55,330,246.72
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		-89,134,485.78	-55,330,246.72
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		-38,199,576.55	112,931,522.70
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		23,396,353.14	77,376,647.78
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		-39,170,153.27	817,637.40

5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额		-22,425,776.42	34,737,237.52
7. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-15,731,514.68	30,277,870.53
七、综合收益总额		2,992,401,413.11	1,881,034,063.61
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,312,088,892.72	1,677,015,284.34
归属于少数股东的综合收益总额		680,312,520.39	204,018,779.27
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	53	0.36	0.24
（二）稀释每股收益(元/股)	53	0.36	0.24

公司负责人：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

2021 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注十五	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业总收入		4,442,847,768.25	4,151,083,332.43
利息净收入	4	721,246,689.08	450,277,400.91
其中：利息收入		2,068,953,850.05	1,716,091,747.83
利息支出		1,347,707,160.97	1,265,814,346.92
手续费及佣金净收入	3	2,224,863,723.65	1,739,079,476.80
其中：经纪业务手续费净收入		1,496,423,219.76	1,100,042,836.66
投资银行业务手续费净收入		611,184,381.46	567,796,578.22
投资收益（损失以“-”号填列）	5	1,211,196,353.47	1,124,364,084.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,395,140.49	-414,939.68
其他收益		74,806,015.61	49,701,062.03
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6	208,771,816.07	784,370,269.25
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-149,864.78	60,580.30
其他业务收入		2,369,985.22	3,041,208.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-256,950.07	189,250.24
二、营业总支出		2,484,422,053.65	2,571,090,459.89
税金及附加		31,624,795.81	27,574,351.75
业务及管理费	7	2,507,382,663.13	2,402,524,412.92
信用减值损失		-56,674,556.93	138,890,005.28
其他业务成本		2,089,151.64	2,101,689.94
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,958,425,714.60	1,579,992,872.54
加：营业外收入		132,859.65	40,650.68
减：营业外支出		1,098,488.71	149,309.41
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,957,460,085.54	1,579,884,213.81
减：所得税费用		455,741,610.08	373,479,260.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,501,718,475.46	1,206,404,953.44

(一) 持续经营净利润 (净亏损以“一”号填列)		1,501,718,475.46	1,206,404,953.44
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“一”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额		-104,908,285.91	22,864,038.46
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-89,134,485.78	-55,330,246.72
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		-89,134,485.78	-55,330,246.72
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		-15,773,800.13	78,194,285.18
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		23,396,353.14	77,376,647.78
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		-39,170,153.27	817,637.40
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		1,396,810,189.55	1,229,268,991.90

公司负责人：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

2021 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注六	2021年半年度	2020年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融工具净增加额			1,795,725,693.75
收取利息、手续费及佣金的现金		8,679,222,635.45	5,625,982,141.69
代理买卖证券收到的现金净额		11,998,145,021.10	8,784,146,095.60
回购业务资金净增加额		3,982,077,008.95	675,123,262.69
收到其他与经营活动有关的现金	54(1)	4,326,584,369.65	3,781,507,110.30
经营活动现金流入小计		28,986,029,035.15	20,662,484,304.03
融出资金净增加额		4,044,881,554.62	2,626,480,389.07
支付给职工及为职工支付的现金		2,611,638,285.18	1,937,112,569.14
支付的各项税费		3,321,190,794.41	2,431,670,739.95
支付利息、手续费及佣金的现金		1,238,265,483.64	1,112,254,734.38
拆入资金净减少额		530,000,000.00	100,000,000.00
为交易目的而持有的金融资产净增加额		5,760,447,184.39	
支付其他与经营活动有关的现金	54(2)	3,340,028,002.58	3,697,988,193.47
经营活动现金流出小计		20,846,451,304.82	11,905,506,626.01
经营活动产生的现金流量净额	55(1)	8,139,577,730.33	8,756,977,678.02

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,092,784,734.30	1,598,304,146.68
取得投资收益收到的现金		619,436,923.01	676,687,595.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		588,262.99	375,674.21
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,712,809,920.30	2,275,367,416.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		154,743,329.89	76,945,480.07
投资支付的现金		357,569,449.11	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		512,312,779.00	76,945,480.07
投资活动产生的现金流量净额		2,200,497,141.30	2,198,421,936.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
发行债券及短期融资款收到的现金		25,882,371,527.07	7,276,761,317.27
取得借款收到的现金		37,191,972,056.80	33,371,484,691.44
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		63,074,343,583.87	40,648,246,008.71
偿还债务支付的现金		62,035,611,749.48	50,299,204,574.30
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		898,294,685.84	1,160,253,422.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,400,000.00	
支付租赁负债的现金		138,905,977.25	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		63,072,812,412.57	51,459,457,996.75
筹资活动产生的现金流量净额		1,531,171.30	-10,811,211,988.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		23,407,560.66	-22,880,941.13
五、现金及现金等价物净增加额	55(1)3	10,365,013,603.59	121,306,685.14
加：期初现金及现金等价物余额		54,391,421,247.68	52,909,338,431.64
六、期末现金及现金等价物余额	55(4)	64,756,434,851.27	53,030,645,116.78

公司负责人：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

2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021年半年度	2020年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
处置交易性金融工具净增加额			4,992,606,969.59
收取利息、手续费及佣金的现金		4,261,380,381.35	3,259,010,815.48

代理买卖证券收到的现金净额		7,819,367,078.57	4,415,454,206.72
回购业务资金净增加额		4,459,002,525.78	99,542,630.16
收到其他与经营活动有关的现金		1,896,483,255.85	993,288,344.13
经营活动现金流入小计		18,436,233,241.55	13,759,902,966.08
融出资金净增加额		1,905,349,564.21	3,146,632,381.10
支付给职工及为职工支付的现金		2,012,852,065.03	1,512,694,835.55
支付的各项税费		1,738,893,196.56	1,645,091,895.25
支付利息、手续费及佣金的现金		689,581,732.41	586,127,036.93
拆入资金净减少额		530,000,000.00	100,000,000.00
为交易目的而持有的金融资产净增加额		4,637,391,577.57	
支付其他与经营活动有关的现金		1,006,871,731.57	685,601,194.20
经营活动现金流出小计		12,520,939,867.35	7,676,147,343.03
经营活动产生的现金流量净额		5,915,293,374.20	6,083,755,623.05
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,898,208,207.28	1,475,677,938.65
取得投资收益收到的现金		650,369,628.75	609,060,007.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		278,365.11	482,609.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		2,548,856,201.14	2,085,220,554.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		149,568,361.54	78,855,344.97
投资支付的现金		1,382,169,449.11	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,531,737,810.65	78,855,344.97
投资活动产生的现金流量净额		1,017,118,390.49	2,006,365,209.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
发行债券及短期融资款收到的现金		23,838,074,602.00	7,276,761,317.27
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		23,838,074,602.00	7,276,761,317.27
偿还债务支付的现金		24,244,709,786.00	15,000,055,587.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		752,535,565.09	940,983,953.65
支付租赁负债的现金		101,496,787.54	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		25,098,742,138.63	15,941,039,540.92
筹资活动产生的现金流量净额		-1,260,667,536.63	-8,664,278,223.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-149,864.78	60,580.30
五、现金及现金等价物净增加额		5,671,594,363.28	-574,096,810.32
加：期初现金及现金等价物余额		39,244,186,562.45	35,319,415,792.08
六、期末现金及现金等价物余额		44,915,780,925.73	34,745,318,981.76

公司负责人：杨华辉

主管会计工作负责人：林红珍

会计机构负责人：郑弘

合并所有者权益变动表

2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	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、上年期末余额	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
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	6,696,671,674.00	14,376,951,849.01		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
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		2,544.86		-127,334,062.33		195,160,413.49	1,038,861,640.24	678,912,520.39	1,785,603,056.65
（一）综合收益总额				-127,334,062.33			2,439,422,955.05	680,312,520.39	2,992,401,413.11
（二）所有者投入和减少资本		2,544.86							2,544.86
1. 所有者投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他		2,544.86							2,544.86
（三）利润分配						195,160,413.49	-1,400,561,314.81	-1,400,000.00	-1,206,800,901.32
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备						195,160,413.49	-195,160,413.49		
3. 对所有者（或股东）的分配							-1,205,400,901.32	-1,400,000.00	-1,206,800,901.32
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,376,954,393.87		228,758,902.77	2,010,988,801.99	5,213,606,809.07	10,318,281,207.88	3,775,765,728.74	42,621,027,518.32

2021 年半年度报告

项目	2020 年半年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	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、上年期末余额	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
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	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、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				57,601,275.98		86,739,058.71	996,941,215.73	204,018,779.27	1,345,300,329.69
（一）综合收益总额				57,601,275.98			1,619,414,008.36	204,018,779.27	1,881,034,063.61
（二）所有者投入和减少资本									
1. 所有者投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配						86,739,058.71	-622,472,792.63		-535,733,733.92
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备						86,739,058.71	-86,739,058.71		
3. 对所有者（或股东）的分配							-535,733,733.92		-535,733,733.92
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,374,587,738.15		556,326,439.39	1,714,889,826.09	4,249,218,751.14	7,960,845,880.59	2,815,435,709.37	38,367,976,018.73

公司负责人：杨华辉

主管会计工作负责人：林红珍

会计机构负责人：郑弘

母公司所有者权益变动表

2021年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2021年半年度							
	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、上年期末余额	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
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		320,710,468.78	2,010,988,801.99	3,803,211,714.58	7,782,706,463.91	34,848,404,937.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-104,908,285.91			296,317,574.14	191,409,288.23
（一）综合收益总额				-104,908,285.91			1,501,718,475.46	1,396,810,189.55
（二）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入的普通股								
2.其他权益工具持有者投入资本								
3.股份支付计入所有者权益的金额								
4.其他								
（三）利润分配							-1,205,400,901.32	-1,205,400,901.32
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者（或股东）的分配							-1,205,400,901.32	-1,205,400,901.32
4.其他								
（四）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.设定受益计划变动额结转留存收益								
5.其他综合收益结转留存收益								
6.其他								
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		215,802,182.87	2,010,988,801.99	3,803,211,714.58	8,079,024,038.05	35,039,814,225.31
项目	2020年半年度							
	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

2021年半年度报告

一、上年期末余额	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
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		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、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				22,864,038.46			670,671,219.52	693,535,257.98
（一）综合收益总额				22,864,038.46			1,206,404,953.44	1,229,268,991.90
（二）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配							-535,733,733.92	-535,733,733.92
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-535,733,733.92	-535,733,733.92
4. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他综合收益结转留存收益								
6. 其他								
四、本期期末余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82		377,171,090.38	1,714,889,826.09	3,211,013,762.78	6,916,418,586.01	33,150,280,753.08

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

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

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

2010年9月9日，经中国证监会证监许可[2010]1240号《关于核准兴业证券股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司向社会公开发行人民币普通股2.63亿股。发行后公司注册资本总额为人民币22亿元。2010年10月13日，公司股票在上海证券交易所挂牌上市，证券简称为“兴业证券”，证券代码为“601377”。

2013年2月16日，中国证监会以证监许可[2013]161号《关于核准兴业证券股份有限公司非公开发行股票的批复》核准公司非公开发行不超过4亿股人民币普通股（A股）。2013年4月26日，公司完成非公开发行4亿股人民币普通股（A股），注册资本总额增加至人民币26亿元。

2014年9月5日，根据2014年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司2014年半年度以资本公积金转增股本的议案》，公司按每10股转增10股的比例，以资本公积向全体股东转增股份，增加股本人民币26亿元。2014年9月22日，公司完成资本公积转增股本，注册资本总额增加至人民币52亿元。

2015年7月13日，中国证监会以证监许可[2015]1631号《关于核准兴业证券股份有限公司配股的批复》核准公司按每10股配3股的比例向A股股东配售股份。2016年1月7日，公司完成配股，实际向原股东配售人民币普通股（A股）股票计1,496,671,674股，配股完成后公司注册资本总额增加至人民币6,696,671,674.00元。

2016年2月18日，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了《兴业证券关于股份回购的议案》，拟实施股份回购计划，回购的股份将作为公司实施员工持股计划的股份来源，公司累计回购股份数量为68,000,243股。2017年8月17日，公司完成员工持股计划的股票过户手续。

于2021年6月30日，福建省财政厅为公司第一大股东。本集团员工总人数为9,294人，其中包括高级管理人员9人。

2、公司注册地、组织形式和总部地址

于2021年6月30日，本公司共成立97家分公司、149家营业部以及若干子公司。本公司之子公司的基本情况参见附注五。

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 日和 2020 年 1 月 1 日起分别执行了中华人民共和国财政部 2017 年度修订的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等新金融工具准则和《企业会计准则第 14 号——收入》，并自 2021 年 1 月 1 日起执行了财政部 2018 年度修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》（参见附注三、28）。

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 2021 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况、截至 2021 年 6 月 30 日止六个月期间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。

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) 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；
- 租赁应收款；
- 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、租赁应收款和合同资产，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、租赁应收款和合同资产外，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

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) 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

√适用 □不适用

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
- 使用权资产
- 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

√适用 □不适用

(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**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。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

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

新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

-合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；

-承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；

-承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。但是，对本集团作为承租人的土地和建筑物租赁，本集团选择不分拆合同包含的租赁和非租赁部分，并将各租赁部分及与其相关的非租赁部分合并为租赁。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注三、24所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

(a) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激

励相关金额)，发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注三、18所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(b) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将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租赁资产所有权有关的几乎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。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注三、9所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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联计划的一部分；
- 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) 附注十四 - 金融工具公允价值估值

(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 2021 年度起执行财政部修订后的新租赁准则等	经公司董事会审议批准	详见下述说明

其他说明：

本集团于 2021 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 21 号——租赁（修订）》（财会〔2018〕35 号）（“新租赁准则”）
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10 号）及《关于调整〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉适用范围的通知》（财会〔2021〕9 号）
- 《企业会计准则解释第 14 号》（财会〔2021〕1 号）（“解释第 14 号”）

(a) 新租赁准则

新租赁准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 21 号——租赁》（简称“原租赁准则”）。本集团自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行调整。

新租赁准则完善了租赁的定义，本集团在新租赁准则下根据租赁的定义评估合同是否为租赁或者包含租赁。对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

•本集团作为承租人

原租赁准则下，本集团根据租赁是否实质上将与资产所有权有关的全部风险和报酬转移给本集团，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

新租赁准则下，本集团不再区分融资租赁与经营租赁。本集团对所有租赁（选择简化处理方法的短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债。

在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，本集团按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

本集团选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日本集团增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并按照以下方法计量使用权资产：

- 与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。本集团对所有其他租赁采用此方法。

对于首次执行日前的经营租赁，本集团应用上述方法时同时采用了如下简化处理：

- 对将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；

-计量租赁负债时，对具有相似特征的租赁采用同一折现率；
-使用权资产的计量不包含初始直接费用；
-存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

-作为使用权资产减值测试的替代，根据首次执行日前按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》计入资产负债表的亏损合同的亏损准备金额调整使用权资产；

-对首次执行新租赁准则当年年初之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

对于首次执行日前的融资租赁，本集团在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

•本集团作为出租人

在新租赁准则下，本集团作为转租出租人应基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租进行分类。对于首次执行日前划分为经营租赁且在首次执行日后仍存续的转租赁，本集团在首次执行日基于原租赁和转租赁的剩余合同期限和条款进行重新评估，并按照新租赁准则的规定进行分类。重分类为融资租赁的，本集团将其作为一项新的融资租赁进行会计处理。

除转租赁外，本集团无需对其作为出租人的租赁调整首次执行新租赁准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。本集团自首次执行日起按照新租赁准则进行会计处理。

在新租赁准则下，本集团根据新收入准则关于交易价格分摊的规定将合同对价在每个租赁组成部分和非租赁组成部分之间进行分摊。

•2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则对财务报表的影响

在计量租赁负债时，本集团使用 2021 年 1 月 1 日的增量借款利率对租赁付款额进行折现。本集团和本公司使用的加权平均利率分别为 3.4555%-4.0000%和 3.4555%。

2020 年 12 月 31 日披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额与 2021 年 1 月 1 日租赁负债的调节表：

单位：元 币种：人民币

	本集团	本公司
2020 年 12 月 31 日合并财务报表中披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额	1,099,129,417.55	803,487,730.23
按 2021 年 1 月 1 日本集团增量借款利率折现的现值	989,820,576.53	731,948,489.26
2021 年 1 月 1 日新租赁准则下的租赁负债	-917,589,133.44	-667,930,522.43
上述折现的现值与租赁负债之间的差额（注）	72,231,443.09	64,017,966.83

注：该差异为在首次执行日后 12 个月内完成的短期租赁及低价值租赁。

(b) 财会 [2020] 10 号及财会 [2021] 9 号

《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（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。结合财会 [2021] 9 号的规定，该简化方法的租金减让期间为针对 2022 年 6 月 30 日前的应付租赁付款额。本集团将执行财会 [2020] 10 号及财会 [2021] 9 号的累积影响数调整 2021 年度的年初留存收益及其他相关的财务报表项目，不调整前期比较财务报表数据。

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。

(c) 解释第 14 号

解释第 14 号自 2021 年 1 月 26 日（“施行日”）起施行。

(i) 政府和社会资本合作项目

解释第 14 号明确了政府和社会资本合作（PPP）项目合同的特征和条件，规定了社会资本方对 PPP 项目合同的具体会计处理和披露要求。《企业会计准则解释第 2 号》（财会 [2008] 11 号）中关于“五、企业采用建设经营移交方式（BOT）参与公共基础设施建设业务应当如何处理”的内容同时废止。

本集团对 2020 年 12 月 31 日前开始实施且至施行日尚未完成的以及 2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关 PPP 项目合同进行追溯调整，将累计影响数调整 2021 年度的年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

采用该解释未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

(ii) 基准利率改革

解释第 14 号规定了基准利率改革导致的有关金融工具和租赁负债的修改的相关会计处理和披露要求。本集团对 2020 年 12 月 31 日前发生的以及 2021 年 1 月 1 日至施行日新增的有关基准利率改革相关业务进行追溯调整，将累计影响数调整 2021 年度的年初留存收益或其他综合收益，无需调整前期比较财务报表数据。

采用该解释未对本集团的财务状况及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) 2021 年起首次执行新租赁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	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
货币资金	48,924,494,020.52	48,924,494,020.52	
其中：客户资金存款	33,966,321,465.71	33,966,321,465.71	
结算备付金	7,308,103,925.30	7,308,103,925.30	
其中：客户备付金	5,974,384,034.76	5,974,384,034.76	
融出资金	31,025,020,388.27	31,025,020,388.27	
衍生金融资产	49,479,531.67	49,479,531.67	
存出保证金	6,922,793,130.17	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	4,552,495,226.73	4,552,495,226.73	
金融投资：			
交易性金融资产	49,574,401,398.72	49,574,401,398.72	
其他债权投资	21,592,386,057.78	21,592,386,057.78	
其他权益工具投资	2,552,845,981.04	2,552,845,981.04	
长期股权投资	2,333,951,696.91	2,333,951,696.91	
投资性房地产	103,247,201.06	103,247,201.06	
固定资产	651,685,915.56	651,685,915.56	
使用权资产		940,128,462.86	940,128,462.86
无形资产	259,154,817.04	259,154,817.04	
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78	
递延所得税资产	1,109,217,090.86	1,109,217,090.86	
其他资产	2,096,303,933.42	2,073,764,604.00	-22,539,329.42
资产总计	181,019,696,607.43	181,937,285,740.87	917,589,133.44
负债：			
短期借款	3,863,492,274.65	3,863,492,274.65	
应付短期融资款	8,583,219,337.18	8,583,219,337.18	
拆入资金	530,079,333.33	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	25,780,652,893.10	25,780,652,893.10	
代理买卖证券款	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	
应付职工薪酬	5,479,760,964.44	5,479,760,964.44	
应交税费	1,866,394,695.66	1,866,394,695.66	
应付款项	2,668,336,901.81	2,668,336,901.81	
合同负债	63,519,506.29	63,519,506.29	
应付债券	43,175,255,512.22	43,175,255,512.22	
租赁负债		917,589,133.44	917,589,133.44
递延所得税负债	25,800,566.85	25,800,566.85	
其他负债	726,195,156.71	726,195,156.71	
负债合计	140,184,272,145.76	141,101,861,279.20	917,589,133.44
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	
资本公积	14,376,951,849.01	14,376,951,849.01	
其他综合收益	356,092,965.10	356,092,965.10	
盈余公积	2,010,988,801.99	2,010,988,801.99	
一般风险准备	5,018,446,395.58	5,018,446,395.58	
未分配利润	9,279,419,567.64	9,279,419,567.64	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	37,738,571,253.32	37,738,571,253.32	
少数股东权益	3,096,853,208.35	3,096,853,208.35	
所有者权益（或股东权益）合计	40,835,424,461.67	40,835,424,461.67	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	181,019,696,607.43	181,937,285,740.87	917,589,133.44

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	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
资产：			
货币资金	32,496,752,209.96	32,496,752,209.96	
其中：客户资金存款	23,409,893,923.08	23,409,893,923.08	
结算备付金	6,796,602,167.55	6,796,602,167.55	
其中：客户备付金	5,717,443,193.30	5,717,443,193.30	
融出资金	28,985,134,592.91	28,985,134,592.91	
衍生金融资产	46,632,031.61	46,632,031.61	
存出保证金	1,667,766,267.93	1,667,766,267.93	
应收款项	360,009,066.10	360,009,066.10	
买入返售金融资产	3,558,585,108.10	3,558,585,108.10	
交易性金融资产	34,715,882,068.71	34,715,882,068.71	
其他债权投资	21,592,386,057.78	21,592,386,057.78	
其他权益工具投资	2,552,845,981.04	2,552,845,981.04	
长期股权投资	7,082,317,924.34	7,082,317,924.34	

投资性房地产	101,237,931.94	101,237,931.94	
固定资产	607,029,042.15	607,029,042.15	
使用权资产		690,239,091.77	690,239,091.77
无形资产	228,674,133.34	228,674,133.34	
递延所得税资产	641,073,855.62	641,073,855.62	
其他资产	1,814,127,068.56	1,791,818,499.22	-22,308,569.34
资产总计	143,247,055,507.64	143,914,986,030.07	667,930,522.43
负债：			
应付短期融资款	8,524,498,282.71	8,524,498,282.71	
拆入资金	530,079,333.33	530,079,333.33	
衍生金融负债	86,641,470.54	86,641,470.54	
卖出回购金融资产款	23,007,824,489.27	23,007,824,489.27	
代理买卖证券款	28,866,776,049.87	28,866,776,049.87	
代理承销证券款	136,603,936.40	136,603,936.40	
应付职工薪酬	3,668,011,201.22	3,668,011,201.22	
应交税费	856,652,117.82	856,652,117.82	
应付款项	1,131,386,650.43	1,131,386,650.43	
合同负债	62,310,189.99	62,310,189.99	
应付债券	41,255,225,943.40	41,255,225,943.40	
租赁负债		667,930,522.43	667,930,522.43
其他负债	272,640,905.58	272,640,905.58	
负债合计	108,398,650,570.56	109,066,581,092.99	667,930,522.43
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00	
资本公积	14,234,115,813.82	14,234,115,813.82	
其他综合收益	320,710,468.78	320,710,468.78	
盈余公积	2,010,988,801.99	2,010,988,801.99	
一般风险准备	3,803,211,714.58	3,803,211,714.58	
未分配利润	7,782,706,463.91	7,782,706,463.91	
所有者权益（或股东权益）合计	34,848,404,937.08	34,848,404,937.08	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	143,247,055,507.64	143,914,986,030.07	667,930,522.43

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(4) 2021 年起首次执行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2021年1月1日至2021年6月30日止期间，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(%)		表决权比例直接(%)	表决权比例间接(%)	取得方式
					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		通过自行设立方式取得
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	通过自行设立方式取得
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	通过自行设立方式取得
2、兴证(香港)金融控股有限公司 Industrial Securities (Hong Kong) Financial Holdings Limited	香港	香港	港币 30 亿元	投资控股	100.00		100.00		通过自行设立方式取得
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	通过自行设立方式取得
2) 兴证国际金融集团有限公司 China Industrial Securities International Financial Group Limited (注 1)	香港	开曼群岛	港币 4 亿元	投资控股		51.93		51.93	通过自行设立方式取得
(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	通过自行设立方式取得
(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	通过自行设立方式取得
(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	通过自行设立方式取得
(iv) 兴证国际融资有限公司 China Industrial Securities International Capital Limited	香港	香港	港币 5,000 万元	融资服务		51.93		51.93	通过自行设立方式取得
(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	通过自行设立方式取得
(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	通过自行设立方式取得
- 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	通过自行设立方式取得
- 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	通过自行设立方式取得
(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	通过自行设立方式取得
3) 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	通过自行设立方式取得
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		通过自行设立方式取得

4、兴证投资管理有限公司	福州	福州平潭	人民币 31 亿元	投资管理服务	100.00		100.00		通过自行设立方式取得
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		通过自行设立方式取得
6、兴证全球基金管理有限公司	上海	上海	人民币 1.5 亿元	基金管理业务	51.00		51.00		非同一控制下企业合并取得
1)兴证全球资本管理（上海）有限公司（注2）	上海	上海	人民币 8,000 万元	资产管理服务		51.00		51.00	通过自行设立方式取得
7、兴证期货有限公司	福州	福州	人民币 12 亿元	期货经纪业务	99.55		99.55		非同一控制下企业合并取得
1)兴证风险管理有限公司（注3）	上海	上海	人民币 2 亿元	风险管理服务		99.55		99.55	通过自行设立方式取得

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 2021 年 6 月 30 日和 2020 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 2021 年 6 月 30 日和 2020 年 12 月 31 日，本集团均无拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的重要被投资单位。

其他说明：

注 1：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 2：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 3：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。

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2021年6月30日和2020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117.37亿元和人民币117.40亿元。于2021年6月30日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产为人民币88.73亿元，长期股权投资为人民币2.38亿元。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2021年6月30日和2020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

2021年1月1日至2021年6月30日止期间，除附注五、4中所述纳入合并范围的结构化主体外，本集团合并范围未发生其他重大变更。

6、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

(1) 本年新纳入合并范围重要的子公司

本年本集团无新纳入合并范围的重要子公司。

(2) 本年不再纳入合并范围的子公司

本年本集团无不再纳入合并范围的子公司。

7、同一控制下企业合并

适用 不适用

8、非同一控制下企业合并

适用 不适用

9、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

币种	即期汇率	
	2021年6月30日	2020年12月31日
美元	6.46010	6.52490
港币	0.83208	0.84164

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

√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
现金：	/	/	58,444.00	/	/	52,044.00
人民币	/	/	58,444.00	/	/	52,044.00
银行存款：	/	/	59,229,495,960.60	/	/	48,870,180,195.80
其中：自有资金	/	/	13,915,688,358.25	/	/	14,903,858,730.09
人民币	/	/	10,758,001,362.66	/	/	13,179,924,221.19
美元	187,820,934.53	6.46010	1,213,342,019.16	140,886,865.93	6.52490	919,272,711.50
港币	2,321,226,031.79	0.83208	1,931,445,756.53	953,658,964.01	0.84164	802,637,530.47
其他币种			12,899,219.90			2,024,266.93
客户资金	/	/	45,313,807,602.35	/	/	33,966,321,465.71
人民币	/	/	41,166,003,312.90	/	/	31,295,478,183.59
美元	164,293,208.72	6.46010	1,061,350,557.66	124,556,348.75	6.52490	812,717,719.98
港币	3,706,595,418.15	0.83208	3,084,183,915.55	2,196,548,244.38	0.84164	1,848,702,864.40
其他币种			2,269,816.24			9,422,697.74
其他货币资金：	/	/	201,526,802.81	/	/	54,874,891.07
人民币	/	/	201,526,802.81	/	/	54,874,891.07
减：减值准备			608,757.27			613,110.35
合计	/	/	59,430,472,450.14	/	/	48,924,494,020.52

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	/	/	1,748,192,300.17	/	/	1,880,627,211.41
人民币	/	/	1,748,192,300.17	/	/	1,880,627,211.41
客户信用资金	/	/	3,680,200,313.00	/	/	3,128,526,623.00
人民币	/	/	3,680,200,313.00	/	/	3,128,526,623.00
合计	/	/	5,428,392,613.17	/	/	5,009,153,834.41

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

(2) 按类别列示

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
库存现金	58,444.00	52,044.00
银行存款	59,229,495,960.60	48,870,180,195.80
其中：客户资金	45,313,807,602.35	33,966,321,465.71
自有资金	13,915,688,358.25	14,903,858,730.09
其他货币资金	201,526,802.81	54,874,891.07
减：减值准备	608,757.27	613,110.35
合计	59,430,472,450.14	48,924,494,020.52

于2021年6月30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750,088,860.96元（2020年12月31日：人民币399,491,564.69元）。

(3) 受限制的货币资金

于2021年6月30日，本集团使用受限制的货币资金共计人民币2,162,693,687.70元（2020年12月31日：人民币1,767,579,904.58元），主要为本公司下属子公司的一般风险准备金，于2021年6月30日为2,091,908,385.23元（2020年12月31日：人民币1,734,880,600.36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：	/	/	2,106,335,928.19	/	/	1,333,719,890.54
人民币	/	/	2,106,335,928.19	/	/	1,333,719,890.54
公司信用备付金：	/	/		/	/	
人民币	/	/		/	/	
客户普通备付金：	/	/	5,132,197,139.75	/	/	5,326,008,299.82
人民币	/	/	5,097,756,599.85	/	/	5,285,664,909.23
美元	4,179,084.94	6.46010	26,997,306.62	5,123,309.86	6.52490	33,429,084.51
港币	8,945,333.72	0.83208	7,443,233.28	8,215,277.41	0.84164	6,914,306.08
客户信用备付金：	/	/	376,661,579.08	/	/	648,375,734.94
人民币	/	/	376,661,579.08	/	/	648,375,734.94
合计	/	/	7,615,194,647.02	/	/	7,308,103,925.30

结算备付金的说明：

(2) 按类别列示

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
	人民币金额	人民币金额
公司自有备付金	2,106,335,928.19	1,333,719,890.54
客户结算备付金	5,508,858,718.83	5,974,384,034.76
合计	7,615,194,647.02	7,308,103,925.30

3、融出资金

√适用 □不适用

(1) 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	31,019,367,240.96	29,110,731,484.92
其中：个人	25,680,918,001.56	24,746,442,161.01
机构	5,338,449,239.40	4,364,289,323.91
减：减值准备	127,502,241.57	125,596,892.01
账面价值小计	30,891,864,999.39	28,985,134,592.91
境外	4,803,255,594.91	2,663,723,604.50
其中：个人	4,310,903,989.44	697,205,158.13
机构	492,351,605.47	1,966,518,446.37
减：减值准备	657,189,295.65	623,837,809.14
账面价值小计	4,146,066,299.26	2,039,885,795.36
账面价值合计	35,037,931,298.65	31,025,020,388.27

融出资金的说明：

√适用 □不适用

(2) 按类别列示

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
	人民币元	人民币元
融资融券业务融出资金	31,019,367,240.96	29,110,731,484.92
孖展融资	4,803,255,594.91	2,663,723,604.50
减：减值准备	784,691,537.22	749,434,701.15
融出资金净值	35,037,931,298.65	31,025,020,388.27

(3) 按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	2021年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 - 3个月	18,962,121,107.31	52.94	15,658,607.89	0.08
3 - 6个月	5,349,069,984.71	14.93	5,396,141.79	0.10
6个月以上	11,511,431,743.85	32.13	763,636,787.54	6.63
合计	35,822,622,835.87	100.00	784,691,537.22	2.19

单位：元 币种：人民币

账龄	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

(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	3,816,479,285.65	3,647,769,887.36
债券	1,293,435,942.60	1,109,557,595.05
股票	104,245,796,522.01	99,942,949,365.29
基金	2,900,158,766.15	3,202,829,699.31
其他	5,631,733.52	7,240,461.76
合计	112,261,502,249.93	107,910,347,008.77

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 (按类别列示)				7,340,000,000.00	741,719.71					9,518,779,000.00		
利率互换合约				7,340,000,000.00	741,719.71					9,460,000,000.00		
国债期货合约										58,779,000.00		
货币衍生工具 (按类别列示)												
权益衍生工具 (按类别列示)				17,264,550,083.66	152,576,688.83	196,603,386.44				23,085,597,235.77	46,048,306.61	127,453,327.11
股指期货合约				3,962,652,660.00						3,297,598,380.00		
权益类收益互 换				1,391,692,114.88	33,759,090.38	59,904,006.35				1,094,153,588.88	10,533,278.89	14,535,930.29
股指期权合约				2,262,515,920.00	84,987,345.00	47,203,505.00				1,406,589,618.50	18,890,809.88	84,566,078.06
场外期权合约				9,647,689,388.78	33,830,253.45	89,495,875.09				17,287,255,648.39	16,624,217.84	28,351,318.76
信用衍生工具 (按类别列示)				839,964,790.08		1,619,062.18				848,193,009.04	1,451,649.71	2,195,498.74
其他衍生工具 (按类别列示)				2,293,212,843.94		2,938,567.30				2,660,291,535.00	1,979,575.35	3,029,522.34
商品期货合约				1,888,515,965.00						2,471,306,935.00		
商品期权合约				404,696,878.94		2,938,567.30				188,984,600.00	1,979,575.35	3,029,522.34
合计				27,737,727,717.68	153,318,408.54	201,161,015.92				36,112,860,779.81	49,479,531.67	132,678,348.19

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	-4,375,400.01	4,375,400.01	
国债期货合约			
股指期货合约	-5,190,027.67	5,190,027.67	
商品期货合约	5,360,021.92	-5,360,021.92	
合计	-4,205,405.76	4,205,405.76	

衍生金融工具的说明：

单位：元 币种：人民币

项目	2020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	-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	

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、股指期货及商品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、股指期货及商品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	/	/	6,419,974,910.74	/	/	5,744,095,569.67
其中：人民币	/	/	6,318,692,860.51	/	/	5,603,204,462.88
美元	13,011,600.11	6.46010	84,056,237.89	18,017,299.45	6.52490	117,561,077.16
港币	20,702,110.78	0.83208	17,225,812.34	27,719,725.33	0.84164	23,330,029.63
信用保证金	/	/	70,873,885.57	/	/	80,897,033.84
其中：人民币	/	/	70,873,885.57	/	/	80,897,033.84
履约保证金	/	/	1,553,668,325.59	/	/	1,097,800,526.66
其中：人民币	/	/	1,541,222,606.54	/	/	1,085,147,064.95
港币	14,957,358.73	0.83208	12,445,719.05	15,034,292.23	0.84164	12,653,461.71
人民币						
合计	/	/	8,044,517,121.90	/	/	6,922,793,130.17

存出保证金的说明：

(2) 按类别列示

单位：元 币种：人民币

类别	2021年6月30日	2020年12月31日
交易保证金	6,419,974,910.74	5,744,095,569.67
信用保证金	70,873,885.57	80,897,033.84
履约保证金	1,553,668,325.59	1,097,800,526.66
合计	8,044,517,121.90	6,922,793,130.17

(3) 受限制的存出保证金

于2021年6月30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390,023,695.99元（2020年12月31日：人民币595,771,066.58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	1,204,256,573.61	976,028,877.75
应收手续费及佣金	982,682,481.54	951,834,412.17
其他	5,418,227.25	38,041,002.96
合计	2,192,357,282.40	1,965,904,292.88
减：坏账准备(按简化模型计提)	15,622,396.11	14,052,150.28
应收款项账面价值	2,176,734,886.29	1,951,852,142.60

(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	2,130,221,758.11	97.17	2,281,496.01	0.11	1,910,828,094.06	97.20	3,133,323.68	0.16
1-2年	34,431,625.07	1.56	3,913,833.53	11.37	28,408,890.28	1.44	2,833,809.17	9.98
2-3年	15,241,739.57	0.70	3,048,347.91	20.00	17,993,239.80	0.92	3,598,647.96	20.00
3年以上	12,462,159.65	0.57	6,378,718.66	51.18	8,674,068.74	0.44	4,486,369.47	51.72
合计	2,192,357,282.40	100.00	15,622,396.11	0.71	1,965,904,292.88	100.00	14,052,150.28	0.71

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

项目	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	1,607,314.87	0.07	1,607,314.87	100.00	1,625,781.76	0.08	1,625,781.76	100.00
单项计小计	1,607,314.87	0.07	1,607,314.87	100.00	1,625,781.76	0.08	1,625,781.76	100.00
组合计提坏账准备：								
组合计提坏账准备	2,190,749,967.53	99.93	14,015,081.24	0.64	1,964,278,511.12	99.92	12,426,368.52	0.63
组合小计	2,190,749,967.53	99.93	14,015,081.24	0.64	1,964,278,511.12	99.92	12,426,368.52	0.63
合计	2,192,357,282.40	100.00	15,622,396.11	0.71	1,965,904,292.88	100.00	14,052,150.28	0.71

(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

单位	2021年6月30日			
	性质	金额	账龄	占应收款项总额的比例 (%)
Marex Hong Kong Limited	应收清算款	125,568,135.24	一年以内	5.73
Euroclear Bank S.A./N.V.	应收清算款	105,560,392.71	一年以内	4.81
辉立证券(香港)有限公司	应收清算款	84,316,489.23	一年以内	3.85
兴全趋势基金	应收产品管理费收入	48,939,862.72	一年以内	2.23
香港期货结算有限公司	应收清算款	45,013,063.70	一年以内	2.05
合计		409,397,943.60		18.67

单位：元 币种：人民币

单位	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

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
基金		
股票	3,844,105,538.02	4,601,671,963.91
债券	3,039,790,040.22	609,673,677.70
股权	74,160,482.46	76,598,710.76
减：减值准备	671,679,694.85	735,449,125.64
买入返售金融资产账面价值	6,286,376,365.85	4,552,495,226.73

(2) 按业务类别

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

约定购回式证券		
股票质押式回购	3,844,105,538.02	4,601,671,963.91
债券质押式回购	2,906,862,451.72	274,583,931.58
其他债券回购	207,088,070.96	411,688,456.88
其他		
减：减值准备	671,679,694.85	735,449,125.64
账面价值合计	6,286,376,365.85	4,552,495,226.73

(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

剩余期限	2021年6月30日	2020年12月31日
1个月以内	1,533,777,835.04	1,713,622,843.59
1-3个月	186,231,399.62	320,413,333.34
3个月-1年	1,775,199,701.98	1,554,812,675.87
1年以上	348,896,601.38	1,012,823,111.11
小计	3,844,105,538.02	4,601,671,963.91
减：减值准备	671,503,370.44	735,270,775.39
合计	3,172,602,167.58	3,866,401,188.52

(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	10,303,678,149.50	10,482,092,735.13
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2021年6月30日余额为人民币1,153,021,252.49元（2020年12月31日：人民币124,503,372.67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

本集团本年无重要的减值准备收回或转回情况。

(5) 股票质押式回购按减值阶段列示

单位：元 币种：人民币

项目	2021年6月30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	2,417,424,657.06		1,426,680,880.96	3,844,105,538.02
减值准备	33,405,606.13		638,097,764.31	671,503,370.44
账面价值	2,384,019,050.93		788,583,116.65	3,172,602,167.58
担保物价值	6,825,141,744.06		1,193,473,090.11	8,018,614,834.17

单位：元 币种：人民币

项目	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

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	27,990,821,918.08		27,990,821,918.08	27,801,091,022.85		27,801,091,022.85
公募基金	10,385,103,645.17		10,385,103,645.17	10,093,491,976.97		10,093,491,976.97
股票	12,497,755,873.93		12,497,755,873.93	12,202,626,881.38		12,202,626,881.38
银行理财产品	1,265,749,111.90		1,265,749,111.90	1,265,640,366.95		1,265,640,366.95
券商资管产品	960,018,867.25		960,018,867.25	974,121,479.32		974,121,479.32
信托计划	297,270,777.95		297,270,777.95	294,279,184.89		294,279,184.89
资产管理计划及其他	4,562,233,128.08		4,562,233,128.08	3,866,099,639.96		3,866,099,639.96
合计	57,958,953,322.36		57,958,953,322.36	56,497,350,552.32		56,497,350,552.32
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	23,159,774,414.22		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
合计	49,574,401,398.72		49,574,401,398.72	48,115,927,538.51		48,115,927,538.51

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

项目	限制条件	2021年6月30日
债券	卖出回购业务作为担保物	20,873,662,032.85
债券	债券借贷作为担保物	177,034,237.00
股票	存在限售期限	1,115,532,157.86
基金	存在限售期限	128,306,949.72
股票	已融出证券	573,768,087.80
基金	已融出基金	56,170,494.40
券商资管产品	以管理人身份认购的集合资产管理计划	190,658,259.99

单位：元 币种：人民币

项目	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

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	220,163,401.79	4,652,818.63	-157,341.79	224,658,878.63	30,644.23	100,000,000.00	1,733,506.85		101,733,506.85	13,867.08
金融债	950,000,794.95	23,166,336.74	9,109,845.05	982,276,976.74	277,028.35	1,094,036,307.84	19,039,425.21	9,074,112.16	1,122,149,845.21	227,903.24
企业债	15,562,084,057.86	440,873,468.42	215,937,692.14	16,218,895,218.42	8,352,046.33	13,518,143,826.96	345,182,318.48	211,030,493.04	14,074,356,638.48	7,670,060.79
中期票据	662,401,513.30	20,971,140.00	28,482,076.70	711,854,730.00	325,596.12	1,041,291,571.12	35,969,980.00	34,172,098.88	1,111,433,650.00	657,214.31
公司债	2,898,843,922.72	73,776,931.80	24,864,369.06	2,997,485,223.58	597,219.69	4,741,494,204.19	134,267,750.80	-9,224,987.75	4,866,536,967.24	52,840,851.02
其他						298,683,012.69	15,502,650.00	1,989,787.31	316,175,450.00	399,509.30
合计	20,293,493,690.62	563,440,695.59	278,236,641.16	21,135,171,027.37	9,582,534.72	20,793,648,922.80	551,695,631.34	247,041,503.64	21,592,386,057.78	61,809,405.74

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

项目	限制条件	2021年6月30日
债券	卖出回购业务作为担保物	16,521,213,553.83
债券	债券借贷作为担保物	1,680,038,304.00

单位：元 币种：人民币

项目	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

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		
合计				2,434,000,000.00	2,552,845,981.04		

其他说明：

√适用 □不适用

于2021年6月30日，本集团持有的非交易性权益工具已清算。2020年12月31日持有的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2021年6月30日，本集团根据证金公司提供的资产报告确定上述投资的期末公允价值为人民币0.00元（2020年12月31日：人民币2,552,845,981.04元）。

11、融券业务情况

√适用 □不适用

(1) 按项目分析

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	1,964,712,674.44	2,616,361,197.08
—交易性金融资产	629,938,582.20	535,949,463.08
—转融通融出证券	1,334,774,092.24	2,080,411,734.00
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额	1,661,781,756.96	2,321,962,041.00

(2) 融券业务违约情况：

√适用 □不适用

于 2021 年 6 月 30 日和 2020 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

(1) 长期股权投资本年变动情况分析如下：

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		
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)	1,211,253,053.78		189,691,225.51	37,054,311.40						1,058,616,139.67
CIS New China Ever- Growing Fund SP	30,455,757.55			-6,086,072.62				-432,361.57		23,937,323.36
小计	1,241,708,811.33		189,691,225.51	30,968,238.78				-432,361.57		1,082,553,463.03
二、联营企业										
福建奕彤投资有限公司	750,000,000.00			-1,616,446.24						748,383,553.76
海峡股权交易中心(福建)有限公司	40,223,871.67	46,569,449.11		-1,395,140.49						85,398,180.29
福建省福能兴业股权投资管理有限公司	76,202,349.52			6,678,003.89						82,880,353.41
福建片仔癀医疗器械科技有限公司	3,363,704.02		2,980,599.48	-383,104.54						
北京盈科瑞创新医药股份有限公司	156,313,880.08			-11,911,662.77		25,073.17				144,427,290.48
珠海兴证六和启航股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	1,456,213.32			-283,496.01						1,172,717.31
宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	441,090.35									441,090.35
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	3,392,682.46			-650,338.20						2,742,344.26
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	892,890.52			-171,862.15						721,028.37
平潭兴杭国弘股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	1.14									1.14
平潭兴证创湃文化投资合伙企业(有限合伙)(注2)	0.64		0.33	0.08						0.39
平潭两岸创新创业股权投资合伙企业(有限合伙)(注2)	59,956,201.86			384,727.43						60,340,929.29
上海屹玥企业管理合伙企业(有限合伙)(注2)		31,000,000.00		-405.90						30,999,594.10
小计	1,092,242,885.58	77,569,449.11	2,980,599.81	-9,349,724.90		25,073.17				1,157,507,083.15
合计	2,333,951,696.91	77,569,449.11	192,671,825.32	21,618,513.88		25,073.17		-432,361.57		2,240,060,546.18

其他说明

(2) 长期股权投资分类如下

单位：元 币种：人民币

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
对合营企业的投资	1,082,553,463.03	1,241,708,811.33
对联营企业的投资	1,157,507,083.15	1,092,242,885.58
小计	2,240,060,546.18	2,333,951,696.91
减：减值准备		
合计	2,240,060,546.18	2,333,951,696.91

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）、平潭两岸创新创业股权投资合伙企业（有限合伙）和上海屹玥企业管理合伙企业（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2021年6月30日，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

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	141,816,808.79	141,816,808.79
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
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	38,569,607.73	38,569,607.73
2. 本期增加金额	2,136,377.88	2,136,377.88
(1) 计提或摊销	2,136,377.88	2,136,377.88
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	40,705,985.61	40,705,985.61
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	101,110,823.18	101,110,823.18
2. 期初账面价值	103,247,201.06	103,247,201.06

(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2021年6月30日和2020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

其他说明：

√适用 □不适用

(1) 账面价值

单位：元 币种：人民币

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
固定资产原价	1,258,079,257.48	1,243,629,947.26
减：累计折旧	612,356,928.51	582,235,120.50
固定资产减值准备	9,708,911.20	9,708,911.20
合计	636,013,417.77	651,685,915.56

(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	717,302,363.75	482,243,744.55	30,015,566.87	14,068,272.09	1,243,629,947.26
2. 本期增加金额		36,498,568.52	1,324,321.94	151,146.18	37,974,036.64
(1) 购置		36,498,568.52	1,324,321.94	151,146.18	37,974,036.64
3. 本期减少金额	8,298.03	22,962,776.79	96,389.00	103,008.13	23,170,471.95
(1) 处置或报废		22,962,776.79	96,389.00	103,008.13	23,162,173.92
(2) 其他	8,298.03				8,298.03
汇率差额		-319,417.22	-15,123.34	-19,713.91	-354,254.47
4. 期末余额	717,294,065.72	495,460,119.06	31,228,376.47	14,096,696.23	1,258,079,257.48
二、累计折旧					
1. 期初余额	225,382,745.75	331,526,191.56	15,450,196.34	9,875,986.85	582,235,120.50
2. 本期增加金额	9,963,119.11	40,416,019.50	1,541,528.61	802,547.38	52,723,214.60
(1) 计提	9,963,119.11	40,416,019.50	1,541,528.61	802,547.38	52,723,214.60
3. 本期减少金额		22,145,638.08	91,569.55	80,385.56	22,317,593.19
(1) 处置或报废		22,145,638.08	91,569.55	80,385.56	22,317,593.19
汇率差额		-262,065.45	-9,537.49	-12,210.46	-283,813.40
4. 期末余额	235,345,864.86	349,534,507.53	16,890,617.91	10,585,938.21	612,356,928.51
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	472,239,289.66	145,925,611.53	14,337,758.56	3,510,758.02	636,013,417.77
2. 期初账面价值	482,210,706.80	150,717,552.99	14,565,370.53	4,192,285.24	651,685,915.56

(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

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	20,311,214.17	642,308,577.38	662,619,791.55
2. 本期增加金额		36,715,070.13	36,715,070.13
(1) 购置		36,715,070.13	36,715,070.13
3. 本期减少金额			
汇率差额	-9,560.00	-194,041.59	-203,601.59
4. 期末余额	20,301,654.17	678,829,605.92	699,131,260.09
二、累计摊销			
1. 期初余额	18,866,740.91	384,598,233.60	403,464,974.51
2. 本期增加金额	78,999.99	72,016,611.48	72,095,611.47
(1) 计提	78,999.99	72,016,611.48	72,095,611.47
3. 本期减少金额			
汇率差额		-107,399.20	-107,399.20
4. 期末余额	18,945,740.90	456,507,445.88	475,453,186.78
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	1,355,913.27	222,322,160.04	223,678,073.31
2. 期初账面价值	1,444,473.26	257,710,343.78	259,154,817.04

其他说明：

√适用 □不适用

于2021年6月30日和2020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2021年6月30日和2020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	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
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

注：因非同一控制下企业合并形成的商誉未发生减值。

(2) 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

(5) 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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	1,043,306,059.53	260,335,272.47	1,171,710,214.46	292,068,642.13
公允价值变动	611,081,958.78	152,770,489.71	428,915,774.54	107,228,943.65
已计提尚未支付的工资及奖金	4,723,511,536.40	1,180,827,272.09	4,994,848,823.02	1,248,641,457.33
待税前列支的赔偿款			242,155,614.00	60,538,903.50
可抵扣亏损	623,852,551.23	102,928,902.96	630,282,279.18	103,990,302.23
其他	103,906,818.95	25,960,120.80	108,535,583.68	27,088,784.09
合计	7,105,658,924.89	1,722,822,058.03	7,576,448,288.88	1,839,557,032.93

互抵金额	-3,167,126,281.52	-791,445,165.43	-2,923,151,009.01	-730,339,942.07
互抵后金额	3,938,532,643.37	931,376,892.60	4,653,297,279.87	1,109,217,090.86

(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	3,278,269,879.14	819,567,469.80	2,980,590,065.02	745,147,516.27
其他	80,154,834.95	19,693,369.48	45,802,109.76	10,992,992.65
合计	3,358,424,714.09	839,260,839.28	3,026,392,174.78	756,140,508.92

互抵金额	-3,167,126,281.52	-791,445,165.43	-2,923,151,009.01	-730,339,942.07
互抵后金额	191,298,432.57	47,815,673.85	103,241,165.77	25,800,566.85

(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	-791,445,165.43	931,376,892.60	-730,339,942.07	1,109,217,090.86
递延所得税负债	791,445,165.43	-47,815,673.85	730,339,942.07	-25,800,566.85

(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
未确认暂时性差异	-67,528,934.65	-179,096,196.34
可抵扣亏损	352,496,178.03	479,936,977.08
合计	284,967,243.38	300,840,780.74

(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
其他应收款	359,419,768.94	832,932,230.72
大宗商品交易存货	403,084,233.95	832,420,860.07
待抵扣进项税额	153,984,250.28	172,973,793.20
预付款项	182,840,873.14	80,587,348.40
长期待摊费用	67,427,367.27	77,297,128.02

待摊费用	33,498,648.55	46,543,790.86
应收利息	10,571,051.73	15,427,904.27
应收股利	43,052,076.02	12,813,428.99
其他	14,834,073.80	2,768,119.47
合计	1,268,712,343.68	2,073,764,604.00

其他资产的说明:

(1) 其他应收款

(a) 按明细列示

单位: 元 币种: 人民币

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
其他应收款余额	555,705,440.70	1,027,081,222.62
减: 坏账准备	196,285,671.76	194,148,991.90
其他应收款净值	359,419,768.94	832,932,230.72

(b) 按账龄分析

单位: 元 币种: 人民币

账龄	2021年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	445,071,190.99	80.09	157,692,657.33	35.43
1 - 2 年	6,052,184.74	1.09	272,359.73	4.50
2 - 3 年	3,435,737.94	0.62	784,276.18	22.83
3 年以上	101,146,327.03	18.20	37,536,378.52	37.11
合计	555,705,440.70	100.00	196,285,671.76	35.32

单位: 元 币种: 人民币

账龄	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

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

项目	2021年6月30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	299,857,189.77	53.96	193,885,898.88	64.66
组合计提坏账准备	255,848,250.93	46.04	2,399,772.88	0.94
合计	555,705,440.70	100.00	196,285,671.76	35.32

单位：元 币种：人民币

项目	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

(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

项目	性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
员工留存绩效及风险金投资款	代垫款	181,219,486.84	1 年以内	32.61
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	171,341,223.17	1 年以内	30.83
北京精彩无限音像有限公司	应收债权	100,001,570.00	3 年以上	18.00
霍尔果斯奇门遁甲文化传媒有限公司	投资款	28,167,985.86	1 年以内	5.07
大连商品交易所	货款	4,185,090.00	1 年以内	0.75
合计		484,915,355.87		87.26

(f) 应收关联方款项

截至 2021 年 6 月 30 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。

(2) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	2021 年 1 月 1 日余额	本期购入	本期摊销额	汇率差额	2021 年 6 月 30 日余额
租赁资产改良支出	68,300,759.29	9,301,039.08	16,966,564.96	-25,662.18	60,609,571.23
其他	8,996,368.73	2,633,622.63	4,812,195.32		6,817,796.04
合计	77,297,128.02	11,934,661.71	21,778,760.28	-25,662.18	67,427,367.27

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 1 月 1 日余额	本年购入	本年摊销额	汇率差额	2020 年 12 月 31 日余额
租赁资产改良支出	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

于2021年6月30日和2020年12月31日，本集团资产减值准备变动情况汇总如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		外币报表折算差额	期末余额
			转回	转销/核销		
货币资金减值准备	613,110.35	27,793.78	27,566.91		-4,579.95	608,757.27
融出资金减值准备	749,434,701.15	43,207,377.61			-7,950,541.54	784,691,537.22
应收款项坏账准备	14,052,150.28	1,991,103.04	401,248.71		-19,608.50	15,622,396.11
买入返售金融资产减值准备	735,449,125.64		63,767,404.95		-2,025.84	671,679,694.85
其他债权投资减值准备	61,809,405.74	1,754,066.98		53,980,938.00		9,582,534.72
其他金融资产减值准备	195,725,484.38	2,642,651.47	92,840.31			198,275,295.54
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,757,083,977.54	49,622,992.88	64,289,060.88	53,980,938.00	-7,976,755.83	1,680,460,215.71
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		13,462,364.56			13,262,812.01
其他资产减值准备小计	36,434,087.77		13,462,364.56			22,971,723.21
合计	1,793,518,065.31	49,622,992.88	77,751,425.44	53,980,938.00	-7,976,755.83	1,703,431,938.92

资产减值准备的说明：

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日 余额	本年增加	本年减少		外币报表 折算差额	2020年12月31日 余额
			转回	转销 / 核销		
货币资金减值准备	344,816.72	321,065.72	37,626.70		-15,145.39	613,110.35
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
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

于 2021 年 6 月 30 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

项目	2021 年 6 月 30 日余额			
	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
货币资金减值准备	608,757.27			608,757.27
融出资金减值准备	33,707,866.17	1,461,065.01	749,522,606.04	784,691,537.22
应收款项坏账准备（简化模型）	799.42	14,014,281.82	1,607,314.87	15,622,396.11
买入返售金融资产减值准备	33,581,930.54		638,097,764.31	671,679,694.85
其他债权投资减值准备	9,582,534.72			9,582,534.72
其他金融资产减值准备	406,848.37	3,982,548.29	193,885,898.88	198,275,295.54
合计	77,888,736.49	19,457,895.12	1,583,113,584.10	1,680,460,215.71

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日余额			
	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
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

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
信用借款	3,261,948,216.19	3,217,989,716.47
质押借款	140,055,850.58	645,502,558.18
合计	3,402,004,066.77	3,863,492,274.65

其他说明：

√适用 □不适用

于2021年6月30日，本集团质押借款为非银行借款人民币140,055,850.58元（2020年12月31日：人民币645,502,558.18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
20 兴业证券 CP002	人民币 100.00 元	2020 年 11 月 16 日	81 天	人民币 40.00 亿元	3.10	4,015,627,397.26	10,531,506.85	4,026,158,904.11	
21 兴业证券 CP001	人民币 100.00 元	2021 年 01 月 18 日	72 天	人民币 35.00 亿元	2.40		3,509,665,753.43	3,509,665,753.43	
21 兴业证券 CP002	人民币 100.00 元	2021 年 02 月 08 日	91 天	人民币 30.00 亿元	2.99		3,020,151,780.82	3,020,151,780.82	
21 兴业证券 CP003	人民币 100.00 元	2021 年 06 月 09 日	91 天	人民币 30.00 亿元	2.33		3,004,213,150.68		3,004,213,150.68
20 兴业 S1	人民币 100.00 元	2020 年 12 月 15 日	121 天	人民币 40.00 亿元	3.18	4,005,924,383.56	31,364,383.56	4,037,288,767.12	
21 兴业 S1	人民币 100.00 元	2021 年 04 月 28 日	240 天	人民币 50.00 亿元	2.83		5,024,810,958.91		5,024,810,958.91
收益凭证(注)						502,946,501.89	1,409,478,709.77	1,559,205,801.83	353,219,409.83
票据	美元 100.00 元	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 元	2020 年 12 月 18 日	262 天	美元 450.00 万元	1.30	29,360,527.23		29,360,527.23	
合计						8,583,219,337.18	16,010,216,244.02	16,211,192,061.78	8,382,243,519.42

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及柜台市场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 14.07 亿元，未到期产品的固定收益率为 1.5%至 6%。

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
银行拆入资金		530,079,333.33
合计		530,079,333.33

转融通融入资金：

□适用 √不适用

拆入资金的说明：

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	2021年6月30日		2020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)	10,858,644.00		10,858,644.00	11,463,136.80		11,463,136.80
其他						
- 合并结构化主体其他份额持有人利益(b)		2,380,535,534.95	2,380,535,534.95		2,491,673,169.19	2,491,673,169.19
- 结构性票据		72,693,504.31	72,693,504.31		113,883,452.21	113,883,452.21
合计	10,858,644.00	2,453,229,039.26	2,464,087,683.26	11,463,136.80	2,605,556,621.40	2,617,019,758.20

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

合并结构化主体其他份额持有人利益(b)于2021年6月30日及2020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。

其他说明：

√适用 □不适用

股票(a)系借入股票后卖出产生的交易性金融负债。

(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

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	31,188,582,456.28	25,780,652,893.10
合计	31,188,582,456.28	25,780,652,893.10

(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	11,894,486,588.13	6,050,597,270.07
交易所质押式卖出回购	15,567,580,635.23	15,830,423,488.19
债券质押式报价回购	1,609,070,000.00	1,176,903,000.00
其他质押回购	2,117,445,232.92	2,722,729,134.84
合计	31,188,582,456.28	25,780,652,893.10

(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	37,394,875,586.68	31,965,832,094.07
其中：交易性金融资产	20,873,662,032.85	16,231,758,596.62
其他债权投资	16,521,213,553.83	15,734,073,497.45
债券借贷	3,030,334,640.00	1,022,475,000.00
合计	40,425,210,226.68	32,988,307,094.07

(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

剩余期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
1个月内	1,502,398,000.00	1个月以内：	1,046,586,000.00	1个月以内：
1个月至3个月内	106,672,000.00	1.6%-6%	130,317,000.00	1.6%-6%
3个月至1年内		1个月至3个月：		1个月至3个月：
1年以上		3.5%-		3.6%-
合计	1,609,070,000.00	3.6%	1,176,903,000.00	3.8%

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	22,972,393,870.53	21,777,501,280.55
机构	26,627,544,708.24	17,848,902,192.73
小计	49,599,938,578.77	39,626,403,473.28
信用业务		
其中：个人	5,255,387,723.66	3,839,845,190.16
机构	1,149,093,928.30	1,069,014,297.29
小计	6,404,481,651.96	4,908,859,487.45
合计	56,004,420,230.73	44,535,262,960.73

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	39,000,000.00	136,603,936.40
债券	40,000,000.00	
其中：公司债券	40,000,000.00	
合计	79,000,000.00	136,603,936.40

27、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	5,422,505,549.82	3,035,231,054.28	2,426,465,341.93	6,031,271,262.17
二、离职后福利-设定提存计划	57,255,414.62	279,369,502.81	114,060,635.24	222,564,282.19
合计	5,479,760,964.44	3,314,600,557.09	2,540,525,977.17	6,253,835,544.36

(2) 短期薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	5,413,277,788.07	2,853,319,762.54	2,250,095,204.95	6,016,502,345.66
二、职工福利费		11,754,249.78	11,754,249.78	
三、社会保险费	125,900.54	64,667,241.12	64,499,004.87	294,136.79
其中：医疗保险费	62,556.38	58,869,394.99	58,645,198.44	286,752.93
工伤保险费	7,841.89	1,106,744.49	1,105,981.88	8,604.50

生育保险费	55,502.27	4,355,596.68	4,412,319.59	-1,220.64
其他社会保险费		335,504.96	335,504.96	
四、住房公积金	169,057.67	82,582,974.16	82,640,784.68	111,247.15
五、工会经费和职工教育经费	8,932,803.54	22,325,461.14	16,894,732.11	14,363,532.57
六、其他		581,365.54	581,365.54	
合计	5,422,505,549.82	3,035,231,054.28	2,426,465,341.93	6,031,271,262.17

单位：元 币种：人民币

项目	2020年1月1日 余额	本期增加	本期减少	2020年12月31日 余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	4,103,237,748.91	4,472,504,538.53	3,162,464,499.37	5,413,277,788.07
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
六、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

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	10,825,055.68	110,223,078.26	109,752,027.54	11,296,106.40
失业保险费	4,502.81	3,609,706.28	3,581,223.92	32,985.17
企业年金缴费	46,425,856.13	165,536,718.27	727,383.78	211,235,190.62
合计	57,255,414.62	279,369,502.81	114,060,635.24	222,564,282.19

单位：元 币种：人民币

	2020年1月1日 余额	本期增加	本期减少	2020年12月31日 余额
基本养老保险	9,822,623.33	110,135,936.38	109,133,504.03	10,825,055.68
失业保险费	41,885.41	3,559,469.61	3,596,852.21	4,502.81
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
企业所得税	483,906,018.05	961,721,568.68
个人所得税	27,531,274.17	96,826,648.38
限售股个人所得税	126,581,447.21	353,288,122.91
增值税	93,369,809.46	404,460,608.63
城市维护建设税	5,844,831.40	27,082,415.76
教育费附加及地方教育费附加	4,183,583.09	19,361,318.40
其他	1,470,105.01	3,654,012.90
合计	742,887,068.39	1,866,394,695.66

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	1,013,450,368.50	613,751,368.93
应付待清算款项	1,225,724,525.66	582,172,082.79
应付履约保证金	1,883,747,259.97	558,131,078.60
应付托管业务暂收款	829,362,362.40	474,921,982.01
应付仓单质押款	213,610,316.00	438,959,880.00
其他	790,509.48	400,509.48
合计	5,166,685,342.01	2,668,336,901.81

其他说明：

□适用 √不适用

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	33,616,415.18	42,129,622.73
财务顾问合同	24,166,481.12	16,282,155.67
投资咨询合同	3,080,826.87	4,116,218.45
其他	5,582,455.03	991,509.44
合计	66,446,178.20	63,519,506.29

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。

(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

31、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
公司债：									
13 兴业 02	人民币 100.00 元	2014 年 03 月 13 日	5+2 年期	人民币 10.00 亿元	6.35	1,046,201,292.32	10,535,708.34	1,056,737,000.66	
18 兴业 F1	人民币 100.00 元	2018 年 01 月 22 日	3 年期	人民币 45.00 亿元	5.70	4,741,609,383.46	835,822.03	4,742,445,205.49	
18 兴业 F2	人民币 100.00 元	2018 年 05 月 10 日	3 年期	人民币 20.00 亿元	5.20	2,065,068,038.52	36,082,646.41	2,101,150,684.93	
18 兴业 F3	人民币 100.00 元	2018 年 08 月 20 日	3 年期	人民币 50.00 亿元	4.79	5,079,875,259.33	125,382,648.38		5,205,257,907.71
19 兴业 F1	人民币 100.00 元	2019 年 03 月 20 日	3 年期	人民币 30.00 亿元	4.10	3,087,019,501.73	58,005,241.86	116,597,260.26	3,028,427,483.33
19 兴业 G1	人民币 100.00 元	2019 年 11 月 06 日	3 年期	人民币 105.00 亿元	3.78	10,536,021,370.91	203,584,302.92		10,739,605,673.83
20 兴业 G1	人民币 100.00 元	2020 年 02 月 17 日	3 年期	人民币 30.00 亿元	3.10	3,077,297,596.77	42,490,129.29	89,178,082.23	3,030,609,643.83
21 兴业 01	人民币 100.00 元	2021 年 01 月 26 日	2 年期	人民币 35.00 亿元	3.45		3,553,761,474.79	15,566,037.74	3,538,195,437.05
21 兴业 02	人民币 100.00 元	2021 年 04 月 09 日	2 年期	人民币 30.00 亿元	3.35		3,023,889,183.45	14,150,943.40	3,009,738,240.05
次级债：									
16 兴业 02	人民币 100.00 元	2016 年 09 月 26 日	5 年期	人民币 30.00 亿元	3.68	3,026,958,030.11	56,333,698.37		3,083,291,728.48
16 兴业 03	人民币 100.00 元	2016 年 10 月 20 日	5 年期	人民币 50.00 亿元	3.48	5,031,663,907.56	88,937,453.50		5,120,601,361.06
20 兴业 C1	人民币 100.00 元	2020 年 09 月 15 日	3 年期	人民币 35.00 亿元	4.10	3,527,511,562.69	73,775,929.57		3,601,287,492.26
收益凭证(注)						36,000,000.00	1,431,288,940.75	693,014,924.66	774,274,016.09
美元债	美元 100.00 元	2019 年 12 月 30 日	3 年期	美元 2.95 亿元	2.90	1,920,029,568.82		17,552,076.98	1,902,477,491.84
美元债	美元 100.00 元	2021 年 02 月 09 日	3 年期	美元 3.00 亿元	2.00		1,948,024,203.76		1,948,024,203.76

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及柜台市场等发行的期限大于一年的收益凭证。

32、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
应付股利	1,205,400,901.32	
其他应付款	368,858,563.66	641,097,052.53
期货风险准备金	74,511,394.76	70,132,631.65
应付利息	9,637,466.22	13,061,530.21
代理兑付证券款	649,838.96	649,838.96
其他	1,363,512.45	1,254,103.36
合计	1,660,421,677.37	726,195,156.71

(1) 其他应付款按款项性质列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
员工风险保证金(a)	181,385,250.62	181,190,884.82
应付货款或服务性费用款	88,134,150.45	74,843,346.49
应付证券投资者保护基金(b)	24,493,450.68	23,705,913.74
应付投资款	5,000,000.00	285,000,000.00
应付期货投资者保障基金(c)	897,822.18	1,324,461.20
其他	68,947,889.73	75,032,446.28
合计	368,858,563.66	641,097,052.53

其他负债的说明：

- (a) 风险保证金将按照公司相关制度规定考核后于满足条件时依规返还。
- (b) 证券投资者保护基金系公司根据中国证监会证监发〔2007〕50号文《关于印发〈证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）〉的通知》、中国证监会机构部部函〔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，2021年1月1日至2021年6月30日期间计提比例为0.5%（2020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。

(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。

33、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2021年1月1日 余额	本次变动增减(+、-)					2021年6月30日 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

其他说明：

单位：元 币种：人民币

项目	2020年1月1日 余额	本年变动增减(+、-)					2020年12月31日 余额
		发行 新股	送股	公积金 转股	股份 转换	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

34、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	7,012,604.10	2,544.86		7,015,148.96
合计	14,376,951,849.01	2,544.86		14,376,954,393.87

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。

35、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	89,072,286.74	-118,845,981.04	-29,711,495.26			-89,134,485.78	-89,134,485.78		-62,199.04	
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	89,072,286.74	-118,845,981.04	-29,711,495.26			-89,134,485.78	-89,134,485.78		-62,199.04	
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	267,020,678.36	-24,913,709.53	-5,257,933.38	34,275,315.08		-53,931,091.23	-38,199,576.55	-15,731,514.68	228,821,101.81	
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	185,281,127.73	65,470,452.60	7,798,784.38	34,275,315.08		23,396,353.14	23,396,353.14		208,677,480.87	
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	46,357,054.31	-52,226,871.03	-13,056,717.76			-39,170,153.27	-39,170,153.27		7,186,901.04	
现金流量套期储备										
外币财务报表折算差额	35,382,496.32	-38,157,291.10				-38,157,291.10	-22,425,776.42	-15,731,514.68	12,956,719.90	
其他综合收益合计	356,092,965.10	-143,759,690.57	-34,969,428.64	34,275,315.08		-143,065,577.01	-127,334,062.33	-15,731,514.68	228,758,902.77	

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	46,428,325.03	-73,773,662.29	-18,443,415.57			-55,330,246.72	-55,330,246.72		-8,901,921.69
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	-73,773,662.29	-18,443,415.57			-55,330,246.72	-55,330,246.72		-8,901,921.69
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	180,152,569.27	26,064,761.73	10,878,414.31		143,209,393.23	112,931,522.70	30,277,870.53	565,228,361.08
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	114,047,278.02	25,792,215.93	10,878,414.31		77,376,647.78	77,376,647.78		339,703,919.90
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	1,090,183.20	272,545.80			817,637.40	817,637.40		46,369,092.17
现金流量套期储备									
外币财务报表折算差额	144,418,111.49	65,015,108.05				65,015,108.05	34,737,237.52	30,277,870.53	179,155,349.01
其他综合收益合计	498,725,163.41	106,378,906.98	7,621,346.16	10,878,414.31		87,879,146.51	57,601,275.98	30,277,870.53	556,326,439.39

36、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	2,010,988,801.99			2,010,988,801.99
合计	2,010,988,801.99			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。

37、一般风险准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例 (%)	本期减少	期末余额
一般风险准备	3,005,790,163.43	195,160,413.49			3,200,950,576.92
交易风险准备	2,012,656,232.15				2,012,656,232.15
合计	5,018,446,395.58	195,160,413.49			5,213,606,809.07

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、23）。

38、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	注	本期	上年度
调整前上期末未分配利润		9,279,419,567.64	6,978,612,569.58
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	(1)		-14,707,904.72
调整后期初未分配利润		9,279,419,567.64	6,963,904,664.86
加：本期归属于母公司所有者的净利润		2,439,422,955.05	4,003,314,315.75
减：提取法定盈余公积	(2)		296,098,975.90
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备	(2)	195,160,413.49	552,247,136.62
应付普通股股利	(3)	1,205,400,901.32	535,733,733.92
转作股本的普通股股利			
提取交易风险准备	(2)		303,719,566.53
期末未分配利润		10,318,281,207.88	9,279,419,567.64

(1) 会计政策变更未影响本集团年初未分配利润（参见附注三、34(1)）。

(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2021年6月29日股东大会的批准，本公司于2021年8月25日向全体股东派发现金股利，每股人民币0.18元（2020年：每股人民币0.08元），共计人民币1,205,400,901.32元（2020年：人民币535,733,733.92元）。

(4) 年末未分配利润的说明

截至2021年6月30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（2020年：人民币342,351,937.34元）。

39、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	1,493,149,762.08	1,114,108,153.87
证券经纪业务收入	1,771,258,714.21	1,361,540,816.49
其中：代理买卖证券业务	997,555,417.38	856,989,057.27
交易单元席位租赁	459,717,683.05	355,616,408.01
代销金融产品业务	313,985,613.78	148,935,351.21
证券经纪业务支出	278,108,952.13	247,432,662.62
其中：代理买卖证券业务	278,013,669.88	246,921,264.62
代销金融产品业务	95,282.25	511,398.00
2. 期货经纪业务净收入	101,106,694.85	52,369,145.67
期货经纪业务收入	104,510,526.47	55,538,427.87
期货经纪业务支出	3,403,831.62	3,169,282.20
3. 投资银行业务净收入	623,624,530.68	599,259,965.55
投资银行业务收入	631,738,035.83	601,400,411.43
其中：证券承销业务	569,920,407.81	539,307,348.97
证券保荐业务	37,289,170.05	26,807,387.62
财务顾问业务	24,528,457.97	35,285,674.84
投资银行业务支出	8,113,505.15	2,140,445.88
其中：证券承销业务	7,315,051.95	1,615,361.30
证券保荐业务	732,887.16	501,275.06
财务顾问业务	65,566.04	23,809.52
4. 资产管理业务净收入	118,500,994.01	72,717,233.08
资产管理业务收入	129,927,826.23	74,695,260.60
资产管理业务支出	11,426,832.22	1,978,027.52
5. 基金管理业务净收入	2,864,573,913.02	1,191,117,361.89
基金管理业务收入	3,664,117,051.86	1,607,407,011.38
基金管理业务支出	799,543,138.84	416,289,649.49
6. 投资咨询业务净收入	65,270,120.05	61,427,294.20
投资咨询业务收入	65,271,720.05	61,427,294.20
投资咨询业务支出	1,600.00	
7. 其他手续费及佣金净收入	95,611,384.34	111,658,764.67
其他手续费及佣金收入	103,517,125.56	120,057,471.70
其他手续费及佣金支出	7,905,741.22	8,398,707.03
合计	5,361,837,399.03	3,202,657,918.93
其中：手续费及佣金收入	6,470,341,000.21	3,882,066,693.67
手续费及佣金支出	1,108,503,601.18	679,408,774.74

(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	1,373,113.22	7,612,039.52
其他财务顾问业务净收入	23,089,778.71	27,649,825.80

手续费及佣金净收入的说明：

□适用 √不适用

40、利息净收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	2,273,682,282.49	2,017,473,937.78
其中：货币资金及结算备付金利息收入	608,232,677.62	606,335,824.20
融出资金利息收入	1,046,823,012.69	702,288,043.87
买入返售金融资产利息收入	112,259,976.86	173,068,319.50
其中：股权质押回购利息收入	96,130,112.53	132,512,660.60
其他债权投资利息收入	501,791,344.59	533,553,448.13
其他	4,575,270.73	2,228,302.08
利息支出	1,447,992,719.89	1,553,227,879.23
其中：应付短期融资款利息支出	121,841,200.94	68,283,153.82
拆入资金利息支出	43,168,660.50	34,978,053.70
其中：转融通利息支出	35,236,713.26	5,145,078.68
卖出回购金融资产款利息支出	308,577,287.89	271,602,350.19
其中：报价回购利息支出	14,712,010.48	3,581,509.83
代理买卖证券款利息支出	72,240,565.81	50,059,493.45
应付债券利息支出	848,399,102.89	960,271,690.67
其中：次级债券利息支出	225,842,591.87	238,298,225.56
借款利息支出	31,993,689.05	161,523,234.21
租赁负债的利息支出	17,019,302.54	
其他	4,752,910.27	6,509,903.19
利息净收入	825,689,562.60	464,246,058.55

41、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	21,618,513.88	23,019,225.70
处置长期股权投资产生的投资收益	800,809.73	
金融工具投资收益	2,094,387,006.68	2,004,198,751.63
其中：持有期间取得的收益	998,671,219.72	861,647,876.22
—交易性金融工具	843,992,970.73	858,737,915.76
—其他权益工具投资	150,632,993.15	

—衍生金融工具	4,045,255.84	2,909,960.46
处置金融工具取得的收益	1,095,715,786.96	1,142,550,875.41
—交易性金融工具	1,171,023,697.50	1,033,917,243.94
—其他债权投资	34,275,315.08	10,878,414.31
—衍生金融工具	-109,583,225.62	97,755,217.16
合计	2,116,806,330.29	2,027,217,977.33

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	840,711,371.69	859,636,359.62
	处置取得收益	1,239,553,068.41	1,083,958,794.49
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
	处置取得收益		-9,471,405.66
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	3,281,599.04	652,541.96
	处置取得收益	-68,529,370.91	-40,570,144.89

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(2)。

(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。

42、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	本期计入非经常性损益的金额
与日常活动相关的政府补助(注)	164,373,488.08	137,310,419.97	164,373,488.08
代扣个人所得税手续费返还	17,707,528.45	19,549,924.54	17,707,528.45
其他	39,722.37	16,762.32	39,722.37
合计	182,120,738.90	156,877,106.83	182,120,738.90

其他说明：

注：该类政府补助均与收益相关，均计入非经常性损益。

43、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	-267,010,138.08	546,039,968.56
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	14,660,519.62	-37,896,229.41

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	25,815,469.83	-42,044,865.67
衍生金融工具	-20,308,301.13	18,500,989.16
合计	-272,657,919.59	526,644,728.31

44、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	1,908,988,990.79	1,929,050,154.23
租赁收入	1,912,583.80	2,501,521.58
物业管理收入	19,161.51	1,415.09
其他	1,519,351.96	3,345,266.63
合计	1,912,440,088.06	1,934,898,357.53

45、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	31,553,971.82	21,275,515.63	
教育费附加及地方教育费附加	22,608,962.93	15,285,008.85	
其他税费	3,666,162.00	3,545,844.22	
合计	57,829,096.75	40,106,368.70	

46、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	2,852,655,267.04	2,355,000,000.00
社会保险费	343,935,117.08	221,523,895.87
折旧与摊销	260,296,360.50	102,886,078.21
住房公积金	82,549,194.16	69,274,678.42
业务招待费	69,424,835.95	30,278,146.69
软件系统维护费	58,964,892.34	45,734,692.05
监管及会员费	51,696,479.76	36,952,129.83
邮电通讯费	42,650,873.17	41,813,251.57
咨询费	42,217,864.70	43,399,982.72
租赁费	35,341,777.34	150,183,974.19
其他	278,482,960.84	201,880,971.73
合计	4,118,215,622.88	3,298,927,801.28

47、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
货币资金减值损失	226.87	54,350.71
融出资金减值损失	43,207,377.61	268,323,139.67
应收款项减值损失	1,589,854.33	12,863,002.22
买入返售金融资产减值(转回) / 损失	-63,767,404.95	121,170,315.67
其他债权投资减值损失	1,754,066.98	2,384,193.15
其他金融资产减值损失	2,549,811.16	1,391,387.93
合计	-14,666,068.00	406,186,389.35

48、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(转回) / 损失	-13,462,364.56	46,693,005.03
合计	-13,462,364.56	46,693,005.03

49、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	1,891,401,903.09	2,098,217,600.84
出租房产支出	2,136,377.88	2,101,689.94
物业管理支出	1,580,408.76	1,380,049.04
合计	1,895,118,689.73	2,101,699,339.82

50、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		1.83	
其他	224,922.15	584,234.50	224,922.15
合计	224,922.15	584,236.33	224,922.15

(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	16,939.13	102,047.32	16,939.13
其中：固定资产处置损失	16,939.13	102,047.32	16,939.13
对外捐赠	675,000.00	5,180,223.20	675,000.00
违约和赔偿损失	1,086,413.58	59,791.77	1,086,413.58
其他	7,179.32	889,533.49	7,179.32
合计	1,785,532.03	6,231,595.78	1,785,532.03

51、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	1,090,870,945.91	571,540,127.54
递延所得税费用	233,575,622.74	83,329,245.68
汇算清缴差异调整	-355,121,703.24	-57,413,796.12
合计	969,324,865.41	597,455,577.10

(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	4,104,791,855.53	2,390,610,494.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,026,197,963.90	597,652,623.55
子公司适用不同税率的影响	979,540.19	22,936,103.08
调整以前期间所得税的影响		
非应税收入的影响	-75,659,700.89	-54,207,970.95
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	374,816,098.46	66,245,286.49
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-8,451,533.08	217,868.42
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	6,564,200.07	22,025,462.63
汇算清缴差异调整	-355,121,703.24	-57,413,796.12
所得税费用	969,324,865.41	597,455,577.10

52、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注六、35

53、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

项目	2021年1月 1日至2021年 6月30日止期间	2020年1月 1日至2020年 6月30日止期间
归属本公司普通股股东的合并净利润	2,439,422,955.05	1,619,414,008.36
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）	0.36	0.24

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。

54、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	1,908,988,990.79	2,128,499,371.15
收到履约保证金	1,325,616,181.37	119,810,000.00
收到资管产品缴纳的增值税	548,595,951.22	200,504,159.04
收到政府补助	164,373,488.08	137,310,419.97
收到票据交易款	148,674,986.54	890,142,264.81
其他	230,334,771.65	305,240,895.33
合计	4,326,584,369.65	3,781,507,110.30

(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	1,895,118,689.73	1,883,066,105.79
支付的其他业务及管理费	524,565,467.79	510,763,875.24
支付的存出保证金净额	463,319,211.85	834,426,614.69
使用受限货币资金的变动	395,113,783.12	171,455,013.52
其他业务支付的现金	61,910,850.09	298,276,584.23
合计	3,340,028,002.58	3,697,988,193.47

(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

55、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,135,466,990.12	1,793,154,917.10
加：		
信用 / 资产减值损失（转回）	-28,128,432.56	452,879,394.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	52,723,214.60	44,307,893.18

使用权资产摊销	133,628,469.30	
无形资产摊销	72,095,611.47	54,318,298.68
长期待摊费用摊销	21,778,760.28	22,219,025.17
投资性房地产折旧	2,136,377.88	2,101,689.94
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）	256,317.74	-209,551.48
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	272,657,919.59	-526,644,728.31
利息净支出	517,461,950.83	656,524,630.57
汇兑（收益）/ 损失	-23,407,560.66	22,880,941.13
投资损失（收益以“-”号填列）	-207,327,631.84	-33,897,640.01
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	211,560,515.74	79,227,098.23
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	22,015,107.00	4,102,147.45
交易性金融工具的增加	-8,844,808,047.95	-295,400,425.10
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-5,582,954,511.18	473,987,084.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	18,384,422,679.97	6,007,426,902.61
经营活动产生的现金流量净额	8,139,577,730.33	8,756,977,678.02
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	64,756,434,851.27	53,030,645,116.78
减：现金的期初余额	54,391,421,247.68	52,909,338,431.64
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	10,365,013,603.59	121,306,685.14

(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	64,756,434,851.27	54,391,421,247.68
其中：库存现金	58,444.00	52,044.00
可随时用于支付的银行存款	56,943,373,561.12	47,031,417,688.68
可随时用于支付的其他货币资金	200,737,328.64	54,874,891.07
可随时用于支付的结算备付金	7,612,265,517.51	7,305,076,623.93
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	64,756,434,851.27	54,391,421,247.68

56、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

57、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

58、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	352,114,143.25	6.46010	2,274,692,576.82
港币	6,027,821,449.96	0.83208	5,015,629,672.08
其他币种			15,169,036.14
结算备付金			
其中：美元	4,179,084.94	6.46010	26,997,306.62
港币	8,945,333.72	0.83208	7,443,233.28
应收账款			
其中：港币	1,364,669,994.41	0.83208	1,135,514,608.95
融出资金			
其中：港币	4,982,773,650.68	0.83208	4,146,066,299.26
存出保证金			
其中：美元	13,011,600.11	6.46010	84,056,237.89
港币	35,659,469.51	0.83208	29,671,531.39
其他资产			
其中：港币	49,900,178.71	0.83208	41,520,940.70
短期借款			
其中：美元	21,680,136.62	6.46010	140,055,850.58
港币	3,920,233,891.20	0.83208	3,261,948,216.19
代理买卖证券款			
其中：美元	195,459,485.39	6.46010	1,262,687,821.59
港币	3,618,731,069.30	0.83208	3,011,073,748.14
其他币种			18,151,256.53
应付款项			
其中：港币	1,167,474,644.66	0.83208	971,432,302.33
其他负债			
其中：港币	29,244,063.07	0.83208	24,333,400.00

其他说明：

单位：元

项目	2020 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	265,443,214.68	6.52490	1,731,990,431.48
港币	3,150,207,208.39	0.84164	2,651,340,394.87

其他币种			11,446,964.67
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
应收款项			
其中：港币	1,057,709,917.04	0.84164	890,210,974.58
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
长期借款：			
其中：港币		0.84164	
其他负债			
其中：港币	60,107,691.98	0.84164	50,589,037.88

(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。

59、租赁

(1) 本集团作为承租人的租赁情况

本集团租用房屋及建筑物作为其办公场所，办公租赁通常为期1至6年。

(a) 使用权资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	设备	其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	939,836,426.13	109,265.88	182,770.85	940,128,462.86
2. 本期增加金额	125,695,484.59	20,537.68	50,912.40	125,766,934.67
3. 本期减少金额	27,268,474.29			27,268,474.29
汇率差额	-826,104.23			-826,104.23
4. 期末余额	1,037,437,332.20	129,803.56	233,683.25	1,037,800,819.01

二、累计折旧				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	133,576,363.06	29,670.52	22,435.72	133,628,469.30
(1) 计提	133,576,363.06	29,670.52	22,435.72	133,628,469.30
3. 本期减少金额	3,790,491.28			3,790,491.28
(1) 处置	3,790,491.28			3,790,491.28
汇率差额	-109,425.01			-109,425.01
4. 期末余额	129,676,446.77	29,670.52	22,435.72	129,728,553.01
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	907,760,885.43	100,133.04	211,247.53	908,072,266.00
2. 期初账面价值	939,836,426.13	109,265.88	182,770.85	940,128,462.86

(b) 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年以上的非流动租赁负债	639,603,547.42	768,893,884.71
一年以内到期的租赁负债	257,945,839.03	148,695,248.73
合计	897,549,386.45	917,589,133.44

(c) 本集团亦租用房屋及建筑物、车辆及设备，租赁期为1年至3年不等。这些租赁为短期租赁和低价值租赁。本集团已选择对这些短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理，未确认使用权资产和租赁负债，短期租赁和低价值资产的情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	自2021年1月1日至2021年6月30日止期间
选择简化处理方法的短期租赁费用	35,237,774.37
选择简化处理方法的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	119,002.97

(d) 未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出

本集团未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于已承诺但尚未开始的租赁等风险敞口。本集团已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出并不重大。

60、其他

□适用 √不适用

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	674,405,263.95		2,403,694,556.28
兴证期货	0.45	401,477.39		7,345,801.58
兴证国际	48.07	21,085,198.28		1,360,211,751.85

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	2020 年 12 月 31 日			
	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
兴证基金	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

(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	8,125,490,194.59	336,839,843.12	8,462,330,037.71	3,488,279,869.21	68,551,074.05	3,556,830,943.26	6,135,830,194.41	344,661,331.16	6,480,491,525.57	2,883,130,560.52	68,199,143.97	2,951,329,704.49
兴证期货	18,797,396,724.74	78,009,029.60	18,875,405,754.34	17,111,189,431.77	131,815,971.46	17,243,005,403.23	16,095,238,532.92	86,251,942.66	16,181,490,475.58	14,505,363,080.49	132,944,242.33	14,638,307,322.82
兴证国际	18,834,567,054.55	302,780,846.68	19,137,347,901.23	11,593,453,580.90	3,881,963,832.11	15,475,417,413.01	14,988,251,354.81	455,929,731.12	15,444,181,085.93	10,585,030,801.97	2,042,093,393.14	12,627,124,195.11

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	3,916,281,865.01	1,376,337,273.37	1,376,337,273.37	-26,118,114.22	1,817,063,266.82	603,967,018.78	603,967,018.78	-117,315,017.97
兴证期货	2,146,542,146.77	89,217,198.35	89,217,198.35	2,784,262,118.74	2,313,126,593.24	47,203,188.16	47,203,188.16	1,592,510,075.94
兴证国际	355,003,265.92	44,886,119.53	44,886,119.53	-577,799,986.17	439,226,942.86	-258,872,981.06	-258,872,981.06	-94,305,624.25

(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

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
合营企业		
- 重要的合营企业	1,058,616,139.67	1,211,253,053.78
- 不重要的合营企业	23,937,323.36	30,455,757.55
联营企业		
- 重要的联营企业	85,398,180.29	40,223,871.67
- 不重要的联营企业	1,072,108,902.86	1,052,019,013.91
小计	2,240,060,546.18	2,333,951,696.91
减: 减值准备		
合计	2,240,060,546.18	2,333,951,696.91

(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	35.73		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	15.34	是

(2) 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

项目	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	203,273,933.69	209,770,454.63
非流动资产	15,520,978.98	11,850,908.17
资产合计	218,794,912.67	221,621,362.80
流动负债	25,891,839.61	24,397,395.42
非流动负债	10,964,817.62	10,964,817.62
负债合计	36,856,657.23	35,362,213.04
少数股东权益	1,912,510.73	120,144.83
归属于母公司股东权益	180,025,744.71	186,139,004.93
按持股比例计算的净资产份额	64,294,908.83	39,889,588.76
调整事项	21,103,271.46	334,282.91
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他	21,103,271.46	334,282.91
对联营企业权益投资的账面价值	85,398,180.29	40,223,871.67
营业收入	6,414,650.18	9,542,721.66
净利润	-6,320,894.32	-2,180,783.06
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-6,320,894.32	-2,180,783.06
本年度收到的来自联营企业的股利		

(3) 重要合营企业的主要财务信息

√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

项目	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	1,641,510,863.24	1,877,911,711.28
其中：现金和现金等价物	453,286,783.52	595,089,633.50
非流动资产		
资产合计	1,641,510,863.24	1,877,911,711.28
流动负债	245,530.43	
非流动负债		
负债合计	245,530.43	
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	1,641,265,332.81	1,877,911,711.28

按持股比例计算的净资产份额	1,058,616,139.67	1,211,253,053.78
调整事项		
对合营企业权益投资的账面价值	1,058,616,139.67	1,211,253,053.78
营业收入	58,672,957.42	17,641,678.34
财务费用		
所得税费用		
净利润	57,448,544.79	17,545,429.85
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	57,448,544.79	17,545,429.85
本年度收到的来自合营企业的股利		

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	23,937,323.36	30,455,757.55
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-6,086,072.62	7,431,012.82
--其他综合收益		
--综合收益总额	-6,086,072.62	7,431,012.82
联营企业：		
投资账面价值合计	1,072,108,902.86	1,052,019,013.91
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-7,954,584.41	4,686,350.30
--其他综合收益		
--综合收益总额	-7,954,584.41	4,686,350.30

(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2021年6月30日和2020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2021年6月30日和2020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

项目	2021年6月30日			
	交易性金融资产	其他权益工具投资	长期股权投资	合计
公募基金	4,008,513,669.46			4,008,513,669.46
银行理财产品	1,265,749,111.90			1,265,749,111.90
券商资管产品	236,404,866.63			236,404,866.63
信托计划	297,270,777.95			297,270,777.95
资产管理计划及其他	2,014,969,461.81		91,781,613.74	2,106,751,075.55
合计	7,822,907,887.75		91,781,613.74	7,914,689,501.49

单位：元 币种：人民币

项目	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

于2021年6月30日和2020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2021年6月30日和2020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

项目	2021年6月30日			
	交易性金融资产	其他权益工具投资	长期股权投资	合计
公募基金	6,376,589,975.71			6,376,589,975.71
券商资管产品	723,614,000.62			723,614,000.62
资产管理计划及其他	470,563,045.72		1,087,189,554.50	1,557,752,600.22
合计	7,570,767,022.05		1,087,189,554.50	8,657,956,576.55

单位：元 币种：人民币

项目	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

于2021年6月30日和2020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2021年6月30日和2020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6,767.24亿元和人民币5,941.70亿元。于2021年6月30日和2020年12月31日，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2,985,110,080.21元和人民币3,312,092,952.08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2021年6月30日和2020年12月31日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
2021年1月1 日至2021年6 月30日止期间								
营业收入	1,896,106,556.81	3,227,430,196.49	3,153,803,512.50	1,636,421,812.07	235,614,621.45	408,049,463.43	408,038,720.54	10,149,387,442.21
手续费及佣金净 收入	1,146,001,056.66	2,953,294,853.15	1,166,319,787.61	-4,274.17	87,610,250.53	16,782,340.37	8,166,615.12	5,361,837,399.03
投资收益	16,662,075.81	155,644,183.18	123,729,798.14	1,598,075,308.86	152,095,798.85	70,372,995.30	-226,170.15	2,116,806,330.29
其他	733,443,424.34	118,491,160.16	1,863,753,926.75	38,350,777.38	-4,091,427.93	320,894,127.76	400,098,275.57	2,670,743,712.89
营业支出	1,189,724,703.79	1,338,458,219.91	2,633,125,520.80	481,878,639.09	185,158,782.81	622,727,830.94	408,038,720.54	6,043,034,976.80
营业利润 / (亏 损)	706,381,853.02	1,888,971,976.58	520,677,991.70	1,154,543,172.98	50,455,838.64	-214,678,367.51		4,106,352,465.41
资产总额	87,212,501,476.61	13,686,303,302.51	8,226,019,990.27	42,819,740,072.83	19,153,286,883.58	56,548,230,077.60	23,486,123,762.78	204,159,958,040.62
负债总额	80,620,669,685.73	6,461,586,177.06	8,130,422,109.97	38,094,314,233.86	15,406,313,137.91	27,125,334,103.63	14,299,708,925.86	161,538,930,522.30
补充信息								
折旧与摊销费用	90,293,758.09	26,746,551.99	10,596,062.55	3,179,950.02	18,969,746.69	133,074,545.57	498,181.38	282,362,433.53
资本性支出	23,949,885.20	12,206,575.09	10,393,341.42	496,780.74	1,320,106.22	106,376,641.22		154,743,329.89
信用 / 资产减 值损失 / (转回)	-59,754,501.31	509,066.54	-11,612,580.89	1,734,786.58	41,302,028.05	-307,231.53		-28,128,432.56
- 信用减值损失 / (转回)	-59,754,501.31	509,066.54	1,849,783.67	1,734,786.58	41,302,028.05	-307,231.53		-14,666,068.00
- 其他资产减值 损失转回			-13,462,364.56					-13,462,364.56
2020年1月1 日至2020年6 月30日止期间								
营业收入	1,289,570,831.36	1,590,652,357.07	3,133,913,335.10	2,293,239,900.79	117,836,310.94	227,075,813.18	362,417,790.61	8,289,870,757.83
手续费及佣金净 收入	782,822,094.43	1,285,752,063.79	986,489,084.00	-5,149.05	141,879,047.73	7,236,229.68	1,515,451.65	3,202,657,918.93
投资收益	6,573,511.65	99,044,542.90	214,014,637.62	1,493,788,530.81	176,942,829.35	36,746,409.72	-107,515.28	2,027,217,977.33
其他	500,175,225.28	205,855,750.38	1,933,409,613.48	799,456,519.03	-200,985,566.14	183,093,173.78	361,009,854.24	3,059,994,861.57
营业支出	1,028,664,255.07	649,708,553.48	2,633,445,428.79	474,706,899.16	411,122,937.66	1,058,382,620.63	362,417,790.61	5,893,612,904.18

营业利润 / (亏损)	260,906,576.29	940,943,803.59	500,467,906.31	1,818,533,001.63	-293,286,626.72	-831,306,807.45		2,396,257,853.65
资产总额	62,803,333,923.74	9,161,018,248.35	3,278,842,746.11	38,669,678,507.62	22,983,655,745.33	47,618,279,691.45	16,809,946,558.36	167,704,862,304.24
负债总额	58,030,316,182.68	4,908,923,489.37	3,200,900,472.29	34,891,168,911.99	19,639,502,344.66	18,794,157,539.81	10,128,082,655.29	129,336,886,285.51
补充信息								
折旧与摊销费用	23,649,171.19	11,689,644.15	6,931,316.99	1,191,195.82	6,801,061.65	72,684,517.17		122,946,906.97
资本性支出	3,248,485.11	9,370,913.65	8,527,437.17	632,903.93	4,803,592.29	50,362,147.92		76,945,480.07
信用 / 资产减值损失	124,234,248.94	1,773,375.74	50,961,939.30	2,698,003.64	265,175,832.68	8,035,994.08		452,879,394.38
- 信用减值损失	124,234,248.94	1,773,375.74	4,268,934.27	2,698,003.64	265,175,832.68	8,035,994.08		406,186,389.35
- 其他资产减值损失			46,693,005.03					46,693,005.03

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

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2021年6月30日和2020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

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

本公司的子公司情况参见附注五、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

本企业重要的合营或联营企业详见附注

√适用 □不适用

本公司的合营企业和联营企业情况参见附注六、12 (2)。

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

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

(1) 持有本公司5%以上股份的法人

于2021年6月30日和2020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
福建省融资担保有限责任公司	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	2021年1月	2020年1月
		1日至2021年6月30日止期间	1日至2020年6月30日止期间
福建省财政厅	证券承销业务收入	1,369,848.99	924,528.28
福建省投资开发集团有限责任公司及	证券买卖交易手续费收入	2,758,112.01	522,801.76

其子公司			
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	2,830,188.68	56,603.78
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	8,762.13	26,007.82
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	1,471.70	871.61
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	1,912.45	
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	1,917,407.19	5,796,524.33
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	-646,926.43	1,527,702.92
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	764,692.42	6,132,075.30
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
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	证券买卖交易手续费收入	19.55	41,792.34
厦门国际银行股份有限公司	证券买卖交易手续费收入	116,070.63	139,892.95
关联自然人	证券买卖交易手续费收入	11,237.18	23,650.41
关联自然人	资产管理业务手续费收入	140,129.38	148,644.27
合计		9,272,925.88	18,017,196.32

(2) 利息收入

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	2021年1月1日至2021年6月30日止期间	2020年1月1日至2020年6月30日止期间
福建省财政厅	债券利息收入	4,167,911.58	2,881,047.45
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	919,534.80	3,512,231.77
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	债券利息收入	1,134,238.82	743,835.61
厦门国际银行股份有限公司	存款利息收入	1,192,766.99	
关联自然人	融资服务利息收入	1,942.03	2,754.46
合计		7,416,394.22	7,139,869.29

(3) 利息支出

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型	2021年1月1日至2021年6月30日止期间	2020年1月1日至2020年6月30日止期间
福建省财政厅	客户保证金利息支出	2,405.93	1,881.72
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	62,314.15	99,107.45
厦门国际银行股份有限公司	客户保证金利息支出	40,190.61	66,038.86
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	4,745.57	28,718.62
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	431.16	371.92
海峡股权交易中心(福建)有限公司	客户保证金利息支出	376.70	4,161.86

关联自然人	客户保证金利息支出	2,217.51	1,774.25
合计		112,681.63	202,054.68

(4) 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	2021年1月1日至2021年6月30日止期间	2020年1月1日至2020年6月30日止期间
永诚财产保险股份有限公司	保险费支出	137,480.90	123,925.23

(5) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,103.53	1,103.02

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

关联方	项目名称	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
关联方发行资管产品	其他应收款	181,219,486.84	906,097.43	179,645,369.66	898,226.85

(2) 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	项目名称	期末账面余额	期初账面余额
福建省财政厅	代理买卖证券款	1,380,399.90	1,377,993.97
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	代理买卖证券款	50,733,700.38	50,570,595.29
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	代理买卖证券款	135,010.54	86,091,587.55
厦门国际银行股份有限公司	代理买卖证券款	1,545,422.08	27,083,254.89
海峡汇富产业投资基金管理有限公司	代理买卖证券款		193.14
海峡股权交易中心(福建)有限公司	代理买卖证券款		2,317.55
关联自然人	代理买卖证券款	362,499.35	1,559,903.14
合计		54,157,032.25	166,685,845.53

(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	2021年6月30日	2020年12月31日
福建省财政厅	交易性金融资产	50,486,739.73	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
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
福建省财政厅	其他债权投资	103,682,356.16	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
合计		154,169,095.89	430,116,254.78

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。截至 2021 年 6 月 30 日，兴证证券资产管理有限公司已使用额度人民币 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 2021 年 6 月 30 日，兴证证券资产管理有限公司已使用额度人民币 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。

本公司承诺为下属子公司兴证国际金融集团有限公司发行的 3 年期 3 亿美元债券提供跨境担保，截至 2021 年 6 月 30 日，本项跨境担保余额为 3.4 亿美元，根据报告期末即期汇率折合人民币 21.96 亿元，直至所担保债权获得全部受偿。

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。截至 2021 年 6 月 30 日，担保余额合计 3.06 亿美元。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 10.27 亿元人民币。

8、其他

适用 不适用

十、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

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 2021 年 6 月 30 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

其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

3、公司债发行事宜

公司于2021年7月22日完成2021年公司债券（第三期）（21兴业03）的发行，发行规模为人民币40亿元，票面利率3.13%，期限为3年。

公司于2021年8月16日完成2021年公司债券（第四期）（21兴业04）的发行，发行规模为人民币40亿元，票面利率3.09%，期限为3年。

公司于2021年8月25日完成2021年度第四期短期融资券（21兴业CP004）的发行，发行规模为人民币40亿元，票面利率为2.15%，期限为91天。

十二、其他重要事项

其他

√适用 □不适用

1、履行社会责任

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

单位：元 币种：人民币

项目	2021年1月1日至 2021年6月30日止期间	2020年1月1日至 2020年6月30日止期间
慈善捐赠		3,563,223.20
教育资助	575,000.00	1,568,000.00
合计	575,000.00	5,131,223.20

2、融资融券业务

于2021年6月30日和2020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

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
融出资金	35,037,931,298.65	31,025,020,388.27
融出证券	1,964,712,674.44	2,616,361,197.08
合计	37,002,643,973.09	33,641,381,585.35

3、债券借贷

于2021年6月30日和2020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	2021年6月30日	2020年12月31日
国债	2,513,618,640.00	1,022,475,000.00
金融债	516,716,000.00	
合计	3,030,334,640.00	1,022,475,000.00

于2021年6月30日和2020年12月31日，本集团通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值分别为人民币3,030,334,640.00元和人民币1,022,475,000.00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	59,430,472,450.14					
结算备付金	7,615,194,647.02					
融出资金	35,037,931,298.65					
衍生金融资产				153,318,408.54		
存出保证金	8,044,517,121.90					
应收款项	2,176,734,886.29					
买入返售金融资产	6,286,376,365.85					
交易性金融资产				57,958,953,322.36		
其他债权投资		21,135,171,027.37				
其他权益工具投资						
其他资产(金融资产)	415,534,505.16					
合计	119,006,761,275.01	21,135,171,027.37		58,112,271,730.90		
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	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		

(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	3,402,004,066.77			
应付短期融资款	8,382,243,519.42			
拆入资金				
交易性金融负债		10,858,644.00	2,453,229,039.26	
衍生金融负债		201,161,015.92		
卖出回购金融资产款	31,188,582,456.28			
代理买卖证券款	56,004,420,230.73			
代理承销证券款	79,000,000.00			
应付款项	5,166,685,342.01			
应付债券	44,981,790,679.29			
租赁负债	897,549,386.45			
其他负债(金融负债)	1,571,816,472.19			
合计	151,674,092,153.14	212,019,659.92	2,453,229,039.26	
期初账面价值				
金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	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	

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

2021 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：

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 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%	1,497,255	1,497,255	1,370,177	1,178,713
市场价格下降 10%	-1,497,255	-1,497,255	-1,370,177	-1,178,713

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

项目	2021年6月30日					
	3个月内	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	58,578,297,301.01	527,926,846.40	199,971,672.78		124,276,629.95	59,430,472,450.14
结算备付金	7,612,265,517.51				2,929,129.51	7,615,194,647.02
融出资金	13,602,280,382.68	21,098,444,346.00			337,206,569.97	35,037,931,298.65
衍生金融资产					153,318,408.54	153,318,408.54
存出保证金	6,825,011,512.12				1,219,505,609.78	8,044,517,121.90
应收款项					2,176,734,886.29	2,176,734,886.29
买入返售金融资产	3,985,418,567.99	1,881,830,764.73	413,547,906.84		5,579,126.29	6,286,376,365.85
交易性金融资产	3,296,383,995.73	3,843,522,269.12	18,104,979,734.09	2,889,099,168.48	29,824,968,154.94	57,958,953,322.36
其他债权投资	1,761,830,311.78	498,902,180.00	11,454,609,660.00	6,856,388,180.00	563,440,695.59	21,135,171,027.37
其他资产（金融资产）					415,534,505.16	415,534,505.16
金融资产合计	95,661,487,588.82	27,850,626,406.25	30,173,108,973.71	9,745,487,348.48	34,823,493,716.02	198,254,204,033.28
金融负债						
短期借款	3,346,921,760.34	55,082,306.43				3,402,004,066.77
应付短期融资款	3,292,648,710.00	5,060,000,000.00			29,594,809.42	8,382,243,519.42
交易性金融负债					2,464,087,683.26	2,464,087,683.26
衍生金融负债			1,619,062.18		199,541,953.74	201,161,015.92
卖出回购金融资产款	31,172,375,787.74				16,206,668.54	31,188,582,456.28
代理买卖证券款	56,004,420,230.73					56,004,420,230.73
代理承销证券款					79,000,000.00	79,000,000.00
应付款项					5,166,685,342.01	5,166,685,342.01
应付债券	8,000,000,000.00	8,045,710,000.00	28,063,773,028.88		872,307,650.41	44,981,790,679.29
租赁负债	61,276,524.57	191,238,973.70	643,326,816.70	1,707,071.48		897,549,386.45
其他负债（金融负债）					1,571,816,472.19	1,571,816,472.19
金融负债合计	101,877,643,013.38	13,352,031,280.13	28,708,718,907.76	1,707,071.48	10,399,240,579.57	154,339,340,852.32
净敞口	-6,216,155,424.56	14,498,595,126.12	1,464,390,065.95	9,743,780,277.00	24,424,253,136.45	43,914,863,180.96

(续)

项目	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

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。

项目	2021年6月30日		2020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	-580,296	-251,708	-384,227	-137,414
收益率曲线向下平移				
25个基点	583,217	253,299	386,259	138,336

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。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

项目	2021年6月30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		3,403,038,419.85					3,403,038,419.85	3,402,004,066.77
应付短期融资款		274,862,420.77	3,036,241,293.97	5,153,652,602.74			8,464,756,317.48	8,382,243,519.42
拆入资金								
交易性金融负债	1,238,439,945.74	295,826,480.86	157,885,743.17	364,328,544.84	407,606,968.65		2,464,087,683.26	2,464,087,683.26
衍生金融负债	11,018,032.18	2,796,185.09	16,521,766.49	106,531,326.55	64,293,705.61		201,161,015.92	201,161,015.92
卖出回购金融资产款	1,136,282,496.63	29,616,072,785.14	446,420,389.54				31,198,775,671.31	31,188,582,456.28
代理买卖证券款	56,004,420,230.73						56,004,420,230.73	56,004,420,230.73
代理承销证券款	79,000,000.00						79,000,000.00	79,000,000.00
应付款项	3,493,744,610.14	39,783,092.23	32,993,434.94	584,435,245.81	1,015,728,958.89		5,166,685,342.01	5,166,685,342.01
应付债券			8,493,400,000.00	9,053,860,000.00	29,263,996,782.18		46,811,256,782.18	44,981,790,679.29
租赁负债		39,837,325.02	30,568,453.40	215,951,549.74	681,639,882.42	1,758,423.73	969,755,634.31	897,549,386.45
其他负债（金融负债）	356,746,604.65	7,279,613.10	1,208,673,208.86	6,944,496.86	31,500.00		1,579,675,423.47	1,571,816,472.19
净头寸	62,319,651,920.07	33,679,496,322.06	13,422,704,290.37	15,485,703,766.54	31,433,297,797.75	1,758,423.73	156,342,612,520.52	154,339,340,852.32

(续)

项目	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

(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。

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。

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或按协议约定进行违约处置，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

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
货币资金	59,430,414,006.14	48,924,441,976.52
结算备付金	7,615,194,647.02	7,308,103,925.30
融出资金	35,037,931,298.65	31,025,020,388.27
交易性金融资产	36,934,285,815.66	30,839,564,477.33
衍生金融资产	153,318,408.54	49,479,531.67
买入返售金融资产	6,286,376,365.85	4,552,495,226.73
应收款项	2,176,734,886.29	1,951,852,142.60
存出保证金	8,044,517,121.90	6,922,793,130.17
其他债权投资	21,135,171,027.37	21,592,386,057.78
其他资产（金融资产）	415,534,505.16	878,536,880.07
最大信用风险敞口合计	177,229,478,082.58	154,044,673,736.44

(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。

按短期信用评级列示的债券投资如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
A - 1	30,003,246.58	
B		
合计	30,003,246.58	

按长期信用评级列示的债券投资如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
AAA	32,911,968,098.80	27,896,490,147.99
A至AA+	8,995,060,550.02	9,351,617,419.37
A（含）及以下	1,904,622,201.48	2,235,595,337.95
合计	43,811,650,850.30	39,483,702,905.31

未评级债券：

单位：元 币种：人民币

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
未评级	5,954,312,683.23	6,042,465,511.51

(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于交易对手取得款项，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2021年6月30日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

单位：元 币种：人民币

项目	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	629,938,582.20		629,938,582.20
相关负债的账面价值			
净头寸	629,938,582.20		629,938,582.20

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

项目	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

十四、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			
	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	合计
一、持续的公允价值 计量				
(一) 交易性金融资产	23,030,660,207.36	32,004,507,429.38	2,923,785,685.62	57,958,953,322.36
- 债券	1,094,886,105.98	26,632,074,034.05	263,861,778.05	27,990,821,918.08
- 公募基金	9,899,876,638.49	485,227,006.68		10,385,103,645.17
- 股票	11,049,018,335.60	985,886,953.10	462,850,585.23	12,497,755,873.93
- 银行理财产品	968,716,615.15	297,032,496.75		1,265,749,111.90
- 券商资管产品	18,162,512.14	941,856,355.11		960,018,867.25
- 信托计划			297,270,777.95	297,270,777.95
- 资产管理计划及其他		2,662,430,583.69	1,899,802,544.39	4,562,233,128.08
(二) 其他债权投资	242,005,654.82	20,893,165,372.55		21,135,171,027.37
(三) 衍生金融资产		153,318,408.54		153,318,408.54
持续以公允价值计量的 资产总额	23,272,665,862.18	53,050,991,210.47	2,923,785,685.62	79,247,442,758.27
(四) 交易性金融负债	10,858,644.00	2,453,229,039.26		2,464,087,683.26
(五) 衍生金融负债		199,541,953.74	1,619,062.18	201,161,015.92
持续以公允价值计量的 负债总额	10,858,644.00	2,652,770,993.00	1,619,062.18	2,665,248,699.18
二、非持续的公允价 值计量				
非持续以公允价值计 量的资产总额				
非持续以公允价值计 量的负债总额				

单位：元 币种：人民币

项目	2020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				
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
其他债权投资	303,084,657.54	21,289,301,400.24		21,592,386,057.78
其他权益工具投资		2,552,845,981.04		2,552,845,981.04
衍生金融资产		49,479,531.67		49,479,531.67
持续以公允价值计量的资产总额	20,408,894,565.73	50,621,478,596.96	2,738,739,806.52	73,769,112,969.21
负债				
交易性金融负债	383,320,934.72	2,233,698,823.48		2,617,019,758.20
衍生金融负债		130,482,849.45	2,195,498.74	132,678,348.19
持续以公允价值计量的负债总额	383,320,934.72	2,364,181,672.93	2,195,498.74	2,749,698,106.39

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

项目	2021年6月30日的公允价值	主要估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
交易性金融资产				
债券	263,861,778.05	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	462,850,585.23	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
信托计划	297,270,777.95	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	546,873,991.94	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
未上市股权	1,352,928,552.45	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	1,619,062.18	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

项目	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，公允价值越低
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

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

项目	2020年12月31日 余额	转入第三层次	转出第三层次	本期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2021年6月30日 余额	对于期末持有的资产和承担的负债，计入损益的当期未实现利得或损失
				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	150,195,641.09	19,796,460.55		189,606,524.65		100,000,000.00			195,736,848.24	263,861,778.05	189,606,524.65
- 股票	378,609,139.25	13,700,807.13	961,560.00	47,668,646.17		26,477,910.00		2,644,357.32		462,850,585.23	54,343,795.18
- 信托计划	191,896,094.22			-3,677,824.16		188,626,398.67			79,573,890.78	297,270,777.95	-4,071,851.56
- 资产管理计划及其他	2,018,038,931.96	56,659,735.21	87,029,209.93	-89,446,724.16		20,000,000.00		3,960,000.00	14,460,188.69	1,899,802,544.39	-89,446,724.16
衍生金融负债											
- 信用衍生工具	-2,195,498.74			576,436.56						-1,619,062.18	576,436.56
合计	2,736,544,307.78	90,157,002.89	87,990,769.93	144,727,059.06		335,104,308.67		6,604,357.32	289,770,927.71	2,922,166,623.44	151,008,180.67

单位：元 币种：人民币

项目	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， 计入损益的当期未 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
- 资产管理 计划及其他	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

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

项目	2021年1月1日 至2021年6月30日止期间	2020年1月1日 至2020年6月30日止期间
本年计入损益的已实现利得或损失		
- 投资收益	-6,281,121.61	-15,277,628.56
本年计入损益的未实现利得或损失		
- 公允价值变动收益	151,008,180.67	150,221,687.39
合计	144,727,059.06	134,944,058.83

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2021年1月1日至2021年6月30日止六个月期间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90,157,002.89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87,990,769.93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

项目	2021年6月30日		2021年6月30日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	44,981,790,679.29	45,115,551,823.89		45,115,551,823.89	

单位：元 币种：人民币

项目	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	

9、其他

适用 不适用

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
海峡股权投资中心（福建）有限公司	40,223,871.67	46,569,449.11		-1,395,140.49						85,398,180.29	
小计	40,223,871.67	46,569,449.11		-1,395,140.49						85,398,180.29	
合计	40,223,871.67	46,569,449.11		-1,395,140.49						85,398,180.29	

其他说明：

(1) 长期股权投资分类如下

单位：元 币种：人民币

项目	2021年6月30日			2020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	8,377,694,052.67		8,377,694,052.67	7,042,094,052.67		7,042,094,052.67
对联营企业投资	85,398,180.29		85,398,180.29	40,223,871.67		40,223,871.67
合计	8,463,092,232.96		8,463,092,232.96	7,082,317,924.34		7,082,317,924.34

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	2021 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2021 年 6 月 30 日余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
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		
兴证创新资本管理有限公司	700,000,000.00			700,000,000.00		
兴证（香港）	1,667,754,200.00	835,600,000.00		2,503,354,200.00		
福州兴证物业管理有限公司	500,000.00			500,000.00		
兴证证券资产管理有限公司	800,000,000.00			800,000,000.00		
兴证投资管理有限公司	2,600,000,000.00	500,000,000.00		3,100,000,000.00		
合计	7,042,094,052.67	1,335,600,000.00		8,377,694,052.67		

本公司子公司的相关信息参见附注五、1。

2、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,658,189,804.75	1,712,695,664.01	1,912,672,463.21	3,458,213,005.55
二、离职后福利-设定提存计划	9,821,396.47	207,829,133.83	98,310,306.79	119,340,223.51
合计	3,668,011,201.22	1,920,524,797.84	2,010,982,770.00	3,577,553,229.06

(2) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,649,194,308.86	1,562,004,888.02	1,766,694,331.35	3,444,504,865.53
二、职工福利费		6,476,142.02	6,476,142.02	
三、社会保险费	79,624.39	54,270,325.55	54,230,902.60	119,047.34
其中：医疗保险费	16,280.23	49,769,188.48	49,673,805.23	111,663.48
工伤保险费	7,841.89	959,940.59	959,177.98	8,604.50
生育保险费	55,502.27	3,541,196.48	3,597,919.39	-1,220.64
四、住房公积金	57,423.15	70,391,421.15	70,467,582.47	-18,738.17
五、工会经费和职工教育经费	8,858,448.35	19,011,092.47	14,261,709.97	13,607,830.85
六、其他		541,794.80	541,794.80	
合计	3,658,189,804.75	1,712,695,664.01	1,912,672,463.21	3,458,213,005.55

单位：元 币种：人民币

项目	2020年1月1日余额	本期增加	本期减少	2020年12月31日余额
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

(3) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	10,055,858.63	95,124,800.49	95,063,360.60	10,117,298.52

失业保险费	2,894.21	3,168,445.26	3,168,067.80	3,271.67
企业年金缴费	-237,356.37	109,535,888.08	78,878.39	109,219,653.32
合计	9,821,396.47	207,829,133.83	98,310,306.79	119,340,223.51

单位：元 币种：人民币

项目	2020年1月1日 余额	本期增加	本期减少	2020年12月31日 余额
基本养老保险	8,940,558.71	103,294,185.11	102,178,885.19	10,055,858.63
失业保险费	5,774.72	3,442,195.97	3,445,076.48	2,894.21
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

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	1,496,423,219.76	1,100,042,836.66
证券经纪业务收入	1,751,709,900.81	1,330,665,823.01
其中：代理买卖证券业务	912,274,239.69	795,009,310.89
交易单元席位租赁	461,808,043.90	358,689,995.13
代销金融产品业务	377,627,617.22	176,966,516.99
证券经纪业务支出	255,286,681.05	230,622,986.35
其中：代理买卖证券业务	255,286,681.05	230,622,986.35
2. 投资银行业务净收入	611,184,381.46	567,796,578.22
投资银行业务收入	619,225,376.79	569,849,517.60
其中：证券承销业务	559,371,544.47	515,202,554.01
证券保荐业务	36,441,509.45	20,946,415.12
财务顾问业务	23,412,322.87	33,700,548.47
投资银行业务支出	8,040,995.33	2,052,939.38
其中：证券承销业务	7,315,051.95	1,615,361.30
证券保荐业务	660,377.34	413,768.56
财务顾问业务	65,566.04	23,809.52
3. 投资咨询业务净收入	27,901,298.80	18,347,441.25
投资咨询业务收入	27,902,898.80	18,347,441.25
投资咨询业务支出	1,600.00	
4. 其他手续费及佣金净收入	89,354,823.63	52,892,620.67
其他手续费及佣金收入	95,852,339.27	60,350,031.59
其他手续费及佣金支出	6,497,515.64	7,457,410.92
合计	2,224,863,723.65	1,739,079,476.80
其中：手续费及佣金收入	2,494,690,515.67	1,979,212,813.45
手续费及佣金支出	269,826,792.02	240,133,336.65

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	2,068,953,850.05	1,716,091,747.83

其中：货币资金及结算备付金利息收入	461,371,197.29	406,818,246.41
融出资金利息收入	989,699,082.73	630,001,186.92
买入返售金融资产利息收入	92,406,928.64	113,500,959.20
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	82,375,728.49	111,593,177.43
债权投资利息收入		
其他债权投资利息收入	501,791,344.59	533,553,448.13
其他	23,685,296.80	32,217,907.17
利息支出	1,347,707,160.97	1,265,814,346.92
其中：短期借款利息支出		
应付短期融资款利息支出	121,609,544.87	17,731,265.94
拆入资金利息支出	43,168,660.50	34,978,053.70
其中：转融通利息支出	35,236,713.26	5,145,078.68
卖出回购金融资产利息支出	290,728,128.19	228,117,623.65
其中：报价回购利息支出	14,712,010.48	3,581,509.83
代理买卖证券款利息支出	72,180,831.48	49,864,680.26
应付债券利息支出	802,869,481.22	928,947,243.94
其中：次级债券利息支出	225,842,591.87	238,298,225.56
租赁负债的利息支出	12,531,336.60	
其他	4,619,178.11	6,175,479.43
利息净收入	721,246,689.08	450,277,400.91

5、投资收益

(1) 投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-1,395,140.49	-414,939.68
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,212,591,493.96	1,124,779,023.77
其中：持有期间取得的收益	702,811,312.25	496,947,188.84
—交易性金融工具	552,178,319.10	496,947,188.84
—其他权益工具投资	150,632,993.15	
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	509,780,181.71	627,831,834.93
—交易性金融工具	599,907,958.15	658,796,931.46
—其他债权投资	34,275,315.08	10,878,414.31
—衍生金融工具	-124,403,091.52	-41,843,510.84
其他		
合计	1,211,196,353.47	1,124,364,084.09

(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	持有期间收益	552,178,319.10	498,498,174.66

动计入当期损益的金融资产	处置取得收益	599,907,958.15	668,268,337.12
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
	处置取得收益		-9,471,405.66
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(2)。

(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	229,037,412.24	811,569,681.54
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	-20,265,596.17	-27,199,412.29
其他		
合计	208,771,816.07	784,370,269.25

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	1,562,004,888.02	1,702,687,920.85
社会保险费	262,101,609.12	181,684,538.02
折旧与摊销	203,480,289.61	80,845,794.25
住房公积金	70,391,421.15	57,878,004.82
业务招待费	59,412,329.61	23,809,497.76
交易单元费	46,175,393.00	33,688,184.72
软件系统维护费	36,621,874.80	26,663,017.44
邮电通讯费	34,060,233.79	34,278,068.08
租赁费	31,536,872.41	112,279,220.37
咨询费	27,181,446.90	19,180,287.20
其他	174,416,304.72	129,529,879.41
合计	2,507,382,663.13	2,402,524,412.92

其他

√适用 □不适用

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

项目	2021年1月1日至 2021年6月30日止期间	2020年1月1日至 2020年6月30日止期间
净利润	1,501,718,475.46	1,206,404,953.44
加：信用 / 资产减值损失	-56,674,556.93	138,890,005.28
使用权资产折旧	96,048,815.14	
固定资产折旧	43,602,814.26	35,351,831.43
投资性房地产折旧	2,089,151.64	2,101,689.94
无形资产摊销	63,129,863.13	44,973,642.55
长期待摊费用摊销	20,517,688.29	18,006,026.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 / (收益)	273,374.70	-88,739.67
公允价值变动收益	-208,771,816.07	-784,370,269.25
汇兑损失 / (收益)	149,864.78	-60,580.30
利息支出	435,219,018.10	413,125,061.75
投资收益	-183,513,167.74	-10,463,474.63
递延所得税资产减少	194,072,574.17	47,949,099.85
交易性金融工具的(增加) / 减少	-5,743,930,012.41	3,805,867,538.51
经营性应收项目的增加	-3,666,985,436.35	-1,142,213,267.21
经营性应付项目的增加	13,418,346,724.03	2,308,282,105.31
经营活动产生的现金流量净额	5,915,293,374.20	6,083,755,623.05

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

于2021年6月30日，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

项目	2021年1月1日至 2021年6月30日止期间	2020年1月1日至 2020年6月30日止期间
现金的期末余额	44,915,780,925.73	34,745,318,981.76
减：现金的期初余额	39,244,186,562.45	35,319,415,792.08
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	5,671,594,363.28	-574,096,810.32

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
现金		
- 可随时用于支付的银行存款	37,862,093,523.80	32,398,886,805.20
- 可随时用于支付的其他货币资金	191,956,794.32	51,724,891.07
- 可随时用于支付的结算备付金	6,861,730,607.61	6,793,574,866.18
现金等价物		
现金及现金等价物余额	44,915,780,925.73	39,244,186,562.45

十六、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	上期金额	说明
非流动资产处置损益	-219,104.66	107,504.16	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）	164,373,488.08	137,310,419.97	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	16,149,427.86	14,021,374.73	主要为税务机关代扣代缴手续费收入
所得税影响额	-45,093,846.11	-38,068,503.34	
少数股东权益影响额	-38,383,497.79	-23,525,827.18	
合计	96,826,467.38	89,844,968.34	

本集团持有交易性金融资产、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

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：

√适用 □不适用

2021年6月30日

单位：元 币种：人民币

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.28	0.3643	0.3643
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.03	0.3498	0.3498

2020年12月31日

单位：元 币种：人民币

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

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，所期期初净资产为2021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

董事长：杨华辉

董事会批准报送日期：2021 年 8 月 27 日

修订信息

适用 不适用

第十一节 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〔2021〕2207号	2021年6月28日
2	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〔2021〕2208号	2021年6月28日

二、监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

公司 2021 年分类评价结果为 A 类 AA 级。