

公司代码：601377

公司简称：兴业证券

# 兴业证券股份有限公司 2015 年年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人兰荣、主管会计工作负责人郑苏芬 及会计机构负责人（会计主管人员）林红珍声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司以总股本6,696,671,674股为基数，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税），共派发现金红利669,667,167.40元，占2015年当年归属于上市公司股东净利润的16.07%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润4,109,011,558.40元转入下一年度。以上分配预案将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后执行。

公司回购股份尚在进行中，以上方案暂不考虑公司回购股份的影响，最终以实施利润分配时股权登记日的总股本扣除派发红利前已回购股份数为基数进行利润分配。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 九、 重大风险提示

报告期内，公司不存在重大风险事项。公司已在本报告中详细描述可能面对的风险，敬请查阅本报告“第四节 管理层讨论与分析——三、公司关于公司未来发展的讨论与分析——(五)可能面对的风险”中相关陈述。

## 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	公司业务概要.....	20
第四节	管理层讨论与分析.....	22
第五节	重要事项.....	46
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	60
第七节	优先股相关情况.....	66
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	67
第九节	公司治理.....	79
第十节	公司债券相关情况.....	88
第十一节	财务报告.....	95
第十二节	备查文件目录.....	199
第十三节	证券公司信息披露.....	199

## 第一节 释义

### 一、 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
兴全基金	指	兴业全球基金管理有限公司
兴证期货	指	兴证期货有限公司
兴业资本	指	兴业创新资本管理有限公司
兴证物业	指	福州兴证物业管理有限公司
兴证（香港）、香港子公司	指	兴证（香港）金融控股有限公司
海交中心	指	海峡股权交易中心（福建）有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所和深圳证券交易所
报告期	指	2015 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
公司选定的信息披露报纸	指	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及《证券日报》

## 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	兰荣
公司总裁	刘志辉

### 公司注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本（单位：元）	5,200,000,000	5,200,000,000
净资产（单位：元）	14,307,091,708.14	13,570,743,757.71

公司的各单项业务资格情况

- 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) 资产管理业务参与股指期货交易资格
- 29) 自营业务参与利率互换套期保值交易资格
- 30) 转融通业务试点资格
- 31) 约定购回式证券交易业务资格
- 32) 保证金现金管理产品资格
- 33) 柜台市场试点资格
- 34) 股票质押式回购交易业务资格
- 35) 受托管理保险资金业务资格
- 36) 全国中小企业股份转让系统主办券商资格
- 37) 非现场开户业务资格
- 38) 代理证券质押登记业务资格
- 39) 代销金融产品业务资格
- 40) 全国中小企业股份转让系统做市商业业务资格

- 41) 互联网证券业务资格
- 42) 军工涉密业务咨询服务资格
- 43) 兴证期货有限公司证券投资基金销售业务资格
- 44) 权益类收益互换业务资格
- 45) 港股通业务交易资格
- 46) 证券投资基金托管资格
- 47) 上市公司股权激励行权融资业务试点资格
- 48) 上海证券交易所股票期权交易参与人资格

报告期内，公司获上海证券交易所股票期权交易参与人资格。

## 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈德富	梁文忠
联系地址	福州市湖东路268号证券大厦18层	上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼22层
电话	0591-38507869	021-38565565
传真	0591-38281508	021-38565802
电子信箱	chendf@xyzq.com.cn	liangwz@xyzq.com.cn

## 三、 基本情况简介

公司注册地址	福州市湖东路268号
公司注册地址的邮政编码	350003
公司办公地址	福州市湖东路268号
公司办公地址的邮政编码	350003
公司网址	http://www.xyzq.com.cn
电子信箱	xyzqdm@xyzq.com.cn

## 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	福州市湖东路268号证券大厦1701室 上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼2211室

## 五、 公司股票简况

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

## 六、公司其他情况

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

兴业证券股份有限公司的前身是 1991 年 10 月设立的福建兴业银行证券业务部。1994 年 4 月 29 日，经中国人民银行银复〔1994〕160 号《关于成立福建兴业证券公司的批复》，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子公司，注册资本 1 亿元人民币。1999 年 8 月 9 日，经中国证监会证监机构字〔1999〕73 号《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》，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《关于核准福建兴业证券公司增资改制及更名的批复》，福建兴业证券公司正式更名为兴业证券股份有限公司，并核准成为综合类证券公司，注册资本 9.08 亿元。2005 年 10 月，成为首批 7 家规范类证券公司之一。2007 年 8 月，获得创新类证券公司资格，同年 9 月，根据中国证监会机构字〔2007〕246 号文《关于兴业证券股份有限公司增资扩股的批复》，公司注册资本增加至 14.9 亿元。2008 年 9 月，公司取得证券公司 A 类 A 级的评级结果，同年 12 月，根据中国证监会证监许可〔2008〕1441 号《关于核准兴业证券股份有限公司变更注册资本的批复》，公司注册资本由 14.9 亿元变更为 19.37 亿元。2009 年 9 月 22 日，中国证监会颁发了《关于对兴业证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》（机构部部函〔2009〕430 号），核准公司设立全资控股子公司兴业创新资本管理有限公司，开展直接投资业务试点。2008 年至 2012 年，公司连续 5 年取得证券公司 A 类 A 级的分类评审结果。2010 年 10 月 13 日，公司在上海证券交易所正式挂牌上市，发行 2.63 亿股，发行价每股 10 元，公司注册资本增至 22 亿元。2010 年 11 月 23 日，中国证监会颁发《关于核准兴业证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》（证监许可〔2010〕1682 号），正式批复公司融资融券业务资格，核准公司增加融资融券业务。2011 年 4 月，中国证券业协会正式批复公司代办系统主办券商业务资格，准予公司从事代办系统股份报价业务。2011 年 5 月，中国证监会发文核准公司在香港特别行政区设立兴证（香港）金融控股有限公司。2012 年，公司获债券质押式报价回购业务试点资格、中小企业私募债券承销业务试点资格、转融通业务试点资格、约定购回式证券交易业务资格和柜台市场试点资格等创新业务资格。2013 年 2 月，公司获中国证监会核准非公开发行不超过 4 亿股新股，2013 年 5 月，公司顺利完成非公开发行人民币普通股（A 股）4 亿股，注册资本增至 26 亿元。2013 年，公司获沪深股票质押式回购交易权限、受托管理保险资金业务资格、全国中小企业股份转让系统主办券商、非现场开户业务资格、代理证券质押登记业务、代销金融产品业务资格。2014 年，公司获全国中小企业股份转让系统做市商业务资格、互联网证券业务资格、权益类收益互换业务资格、港股通业务交易资格、证券投资基金托管资格和上市公司股权激励行权融资业务试点资格。2014 年 6 月，成立全资子公司兴证证券资产管理有限公司。2014 年 10 月，公司注册资本变更为 52 亿元。2013 年-2014 年，公司连续两年获得证券公司 A 类 AA 级的分类评价。2015 年，公司获上海证券交易所股票期权交易参与人资格，成立全资子公司兴证投资管理有限公司。

公司目前设有 23 个部门、33 家区域分公司（含筹）、65 家证券营业部，控股 6 家证券金融类子公司，业务覆盖证券、基金、期货、直接股权投资、另类投资跨境金融等专业领域。

## （二）公司组织机构情况

公司总部设立 23 个职能部门，分别为：私人财富管理总部、投资银行总部、机构客户部、场外业务部、资产托管部、网络金融部、固定收益部、董事会办公室、监事会办公室、办公室、合规与风险管理部、人力资源部、公司文化部、研究所、党委办公室、战略发展部、审计监察部、财务部、信息科技部、系统运行部、行政事务部、兴证财富管理学院、存管结算部。

组织架构详见下图：



截至 2015 年底，公司设立 33 家境内分公司（含 6 家筹），6 家境内控股子公司，1 家境外控股子公司。

机构类别	序号	机构名称	营业场所	设立时间	营运资金	负责人	联系电话
境内分公司	1	上海分公司	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 21 楼 C 区、20 楼 A、B、C、D 区	2009 年 7 月 15 日	500 万	郑文惠	021-38565578
	2	上海证券自营分公司	上海市浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 21 楼 2106-2111 室，21 楼 D 区	2009 年 7 月 15 日	500 万	黄奕林	021-38565899
	3	泉州分公司	福建省泉州市丰泽街 361 号国投大厦 5 楼	2011 年 6 月 29 日	500 万	李智峰	0595-22160161
	4	厦门分公司	福建省厦门市思明区展鸿路 82 号厦门金融中心大厦 23 层 01A-1 单元	2011 年 7 月 6 日	500 万	于建榕	0592-5086596



5	北京分公司	北京市西城区武定侯街 2 号 601-7、601-8、601-9	2012 年 2 月 15 日	500 万	李宏伟	010-66290199
6	华中分公司	湖北省武汉市武昌区公正路 216 号安顺月光广场 16 栋（平 安国际金融大厦）第 5 层 A 区	2012 年 8 月 31 日	500 万	黄旭	027-87338488
7	南平分公司	福建省南平市滨江中路 399 号 冠林大厦十楼	2013 年 1 月 14 日	500 万	李兹泉	0599-8823125
8	西南分公司	四川省成都市武侯区航空路 1 号国航大厦 2 栋 11 楼 1、2、3 号	2013 年 1 月 16 日	500 万	朱晓刚	028-85291555
9	三明分公司	福建省三明市列东街兴业大厦 四层	2013 年 1 月 16 日	500 万	吴强	0598-8241849
10	华南分公司	广东省深圳市福田区侨香路与 农林路交汇处南侧深国投广场 二期塔楼 2, 802A	2013 年 1 月 17 日	500 万	吴鸥祥	0755-83546968
11	漳州分公司	福建省漳州市芗城区胜利东路 19 号御泰公寓二层东南面	2013 年 1 月 21 日	500 万	黄红淑	0596-2031068
12	龙岩分公司	福建省龙岩市新罗区南城清泉 双泉路 77 号三楼 B 区	2013 年 1 月 28 日	500 万	刘运慈	0597-2236868
13	南京分公司	江苏省南京市建邺区庐山路 188 号 1601 室、1608 室	2014 年 9 月 11 日	500 万	惠淼枫	025-83170260
14	莆田分公司	福建省莆田市城厢区凤凰山街 道学园中街 88 号 505 室	2014 年 11 月 4 日	500 万	章清飏	0591-87850231
15	宁德分公司	福建省宁德市蕉城南路 47 号雅 加达商住小区 2-105 号	2014 年 11 月 25 日	500 万	陈晋坤	0593-2992909
16	济南分公司	山东省济南市高新区舜华路 2000 号舜泰广场 6 号楼 3301 室	2015 年 1 月 15 日	500 万	裘晗	0531-80973958
17	杭州分公司	浙江省杭州市江干区钱江新城 钱江国际时代广场 3 幢 1204 室	2015 年 1 月 21 日	500 万	马学韬	0571-87835819
18	青岛分公司	山东省青岛市崂山区东海东路 1 号 45-7 户	2015 年 10 月 29 日	500 万	商雯莉	0532-80907180
19	江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区赣江 中大道 1218 号新地中心 2005、 2006 室	2015 年 11 月 3 日	500 万	朱俊华	0791-86105026
20	福州分公司	福建省福州市鼓楼区湖东路 268 号证券大厦 14 层	2015 年 11 月 4 日	500 万	胡平生	0591-38281688
21	黑龙江分公司	黑龙江省哈尔滨市道里区景江 西路 1628 号 3-4 层	2015 年 11 月 12 日	500 万	姜巍	0451-84649807
22	河北分公司	河北省石家庄市桥西区中山西 路 188 号中华商务中心	2015 年 12 月 2 日	500 万	解利伟	0311-89168179
23	安徽分公司	安徽省合肥市蜀山区肥西路 66 号汇金大厦 16 楼 1602-1606 室	2015 年 12 月 3 日	500 万	宋悦	0551-67100888
24	广西分公司	广西省南宁市青秀区民族大道 115-1 号现代国际大厦 1510-1513 号	2015 年 12 月 7 日	500 万	林文涛	0771-5583355
25	天津分公司	天津市河西区大沽南路与围堤 道交口东北侧国华大厦 602、	2015 年 12 月 21 日	500 万	刘涛	022-28221388

		603					
26	内蒙古分公司	内蒙古自治区呼和浩特市新城区新华东街 83 号 6 层	2015 年 12 月 22 日	500 万	张彦	0471-3253716	
27	湖南分公司	湖南省长沙市天心区芙蓉南路 368 号 BOBO 天下城商铺 3 楼	2015 年 12 月 24 日	500 万	许思勇	0731-85544668	
28	山西分公司	山西省太原市迎泽区双塔寺街 38 号闻汇大厦四层	2016 年 1 月 4 日	500 万	郑天松	0351-5250996	
29	陕西分公司	陕西省西安市碑林区朱雀大街北段 25 号	2016 年 1 月 8 日	500 万	肖莉	029-87887787-1000	
30	云南分公司	云南省昆明市西山区滇池路南亚第壹城 B 座 2305 室	2016 年 1 月 11 日	500 万	张津昊	0871-63360188	
31	广东分公司	广东省广州市越秀区东风中路 300 号之一金安大厦东侧 3 楼	2016 年 1 月 12 日	500 万	陈奕昂	020-83637988	
32	河南分公司	河南省郑州市郑东新区商务外环路与商务西三街交叉口(国龙大厦) 1 号楼裙楼 3 层	2016 年 1 月 14 日	500 万	邱福斌	0371-60300190	
33	重庆分公司	重庆市南岸区南坪街道珊瑚路 1 号 1、6 单元 (二楼 2 号)	2016 年 1 月 22 日	500 万	李兵诗	023-62833990	
境内控股子公司	1	兴业全球基金管理有限公司	上海市浦东新区张杨路 500 号时代广场 20 层	2003 年 9 月 30 日	1.5 亿	兰荣	021-20398888
	2	兴证期货有限公司	福建省福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号证券大厦 6 层	2007 年 9 月 10 日	4.8 亿	孔祥杰	0591-38117666
	3	福州兴证物业管理有限公司	福建省福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号证券大厦 1906 室	2009 年 11 月 16 日	50 万	廖建勤	0591-38281617
	4	兴业创新资本管理有限公司	福建省福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号证券大厦 16 层	2010 年 4 月 23 日	7 亿	兰荣	0591-38281501
	5	兴证证券资产管理有限公司	福建省福州市平潭综合实验区管委会现场指挥部办公大楼一楼	2014 年 6 月 26 日	5 亿	刘志辉	0591-38281868
	6	兴证投资管理有限公司	福建省福州市平潭综合实验区金井湾片区台湾创业园	2015 年 3 月 17 日	10 亿	徐锋	021-38565506
境外控股子公司	1	兴证(香港)金融控股有限公司	香港上环德辅道中 199 号无限极广场 32 楼 3201-04 室 另有一处营业地址为香港中环干诺道中 1 号友邦金融中心 30 楼	2011 年 7 月 5 日	5 亿港元	兰荣	852-35095999

### (三) 公司证券营业部的数量和分布情况

截至报告期末, 公司拥有 65 家证券营业部: 北京 2 家; 上海 5 家; 山东 1 家; 山西 1 家; 广东 3 家; 黑龙江 1 家; 陕西 1 家; 四川 1 家; 江苏 1 家; 浙江 1 家; 江西 1 家; 湖北 3 家; 河南 1 家; 云南 1 家; 重庆 1 家; 福建 41 家。具体情况如下(报告期内, 公司青岛东海东路证券

营业部、石家庄中山西路证券营业部、南宁民族大道证券营业部、天津大沽南路证券营业部、呼和浩特新华东街证券营业部及长沙芙蓉南路证券营业部 7 家营业部升级为分公司)：

证券营业部一览表：

序号	营业部全称	详细地址	负责人	任职开始日期	任职截止日期	联系电话
1	兴业证券股份有限公司北京西直门北大街证券营业部	北京市海淀区西直门北大街 32 号院 1 号楼 6 层 701-704、706、711 号	康志文	2012 年 7 月 31 日	至今	010-82000221
2	兴业证券股份有限公司福州五一北路证券营业部	福建省福州市鼓楼区五一北路 153 号正祥中心和格大厦六层	焦庆星	2010 年 9 月 7 日	至今	0591-83308233
3	兴业证券股份有限公司福州五一南路证券营业部	福建省福州市五一南路 1 号联信中心副楼 4 层	严华	2013 年 1 月 4 日	至今	0591-83293022
4	兴业证券股份有限公司福州五四路证券营业部	福建省福州市鼓楼区五四路 159 号世界金龙大厦 5 层	肖幼绵	2009 年 6 月 2 日	至今	0591-87849650
5	兴业证券股份有限公司哈尔滨友谊路证券营业部	哈尔滨道里区友谊路 190 号名都国际 1-2 层 5 号	张戈	2010 年 9 月 21 日	至今	0451-84639545
6	兴业证券股份有限公司杭州清泰街证券营业部	浙江省杭州市上城区清泰街 571 号金泰商务大厦 19 层	傅仰城	2015 年 月 11 日	至今	0571-87835808
7	兴业证券股份有限公司龙岩九一南路证券营业部	福建省龙岩市九一南路公交大厦二楼	刘运慈	2014 年 1 月 9 日	至今	0597-2236868
8	兴业证券股份有限公司南京珠江路证券营业部	江苏省南京市珠江路 699 号东鼎大厦 3 号楼 5 层	黄建华	2013 年 1 月 4 日	至今	025-84661560
9	兴业证券股份有限公司南平滨江中路证券营业部	福建省南平市滨江中路 399 号冠林大厦 2 楼	陈义民	2010 年 7 月 16 日	至今	0599-8826345
10	兴业证券股份有限公司泉州丰泽街证券营业部	福建省泉州市丰泽街 361 号原财政综合大楼(国投大厦) 3、4 楼	陈章曦	2012 年 11 月 26 日	至今	0595-22190750
11	兴业证券股份有限公司三明列东街证券营业部	福建省三明市列东街兴业大厦 3-4 层	吴强	2006 年 10 月 17 日	至今	0598-8241849
12	兴业证券股份有限公司上海金陵东路证券营业部	上海市金陵东路 368 号	黄宪	2015 年 7 月 10 日	至今	021-63360192
13	兴业证券股份有限公司上海天钥桥路证券营业部	上海市天钥桥路 93 号中福大厦 10 层	宋伟明	2004 年 7 月 11 日	至今	021-64277590
14	兴业证券股份有限公司深圳侨香路证券营业部	深圳市福田区侨香路与农林路交汇处南侧深国投广场二期塔楼 2,802B	李瑾	2014 年 2 月 13 日	至今	0755-83520091
15	兴业证券股份有限公司武汉青年路证券营业部	湖北省武汉市青年路 308 号花园道写字楼 3.4 楼	魏辉	2013 年 12 月 25 日	至今	027-85766116
16	兴业证券股份有限公司西安朱雀大街证券营业部	陕西省西安市朱雀大街北段 25 号 2/5/6 层	肖莉	2010 年 1 月 18 日	至今	029-87887787-8007
17	兴业证券股份有限公司厦门湖滨南路证券营业部	福建省厦门市湖滨南路 809 号国际文化大厦 6 楼	刘伟杰	2004 年 2 月 19 日	至今	0592-5320399

18	兴业证券股份有限公司厦门兴隆路证券营业部	福建省厦门市路兴隆路31号信宏大厦2层	张彦斌	2013年1月4日	至今	0592-5653603
19	兴业证券股份有限公司漳州胜利东路证券营业部	福建省漳州市胜利东路19号御泰大厦	黄红淑	2008年7月29日	至今	0596-2031068
20	兴业证券股份有限公司福州湖东路证券营业部	福建省福州市湖东路99号标力大厦2楼	方榕晖	2007年3月19日	至今	0591-87605309
21	兴业证券股份有限公司成都航空路证券营业部	四川省成都市武侯区航空路1号国航大厦2栋11楼1-2号	尹红梅	2010年1月19日	至今	028-85293833
22	兴业证券股份有限公司济南历山路证券营业部	山东省济南市历下区历山路74号地矿大厦六楼	林滨	2010年6月23日	至今	0531-80973900
23	兴业证券股份有限公司广州东风中路证券营业部	广东省广州市越秀区东风中路300号之一金安大厦东侧3楼	陈奕昂	2010年6月23日	至今	020-83637988
24	兴业证券股份有限公司上海民生路证券营业部	上海市浦东新区民生路1199弄3号楼1-2层	吴建斌	2014年7月11日	至今	021-50593029
25	兴业证券股份有限公司南昌二七南路证券营业部	江西省南昌市二七南路655号天御大厦1、2层	李晓斌	2009年11月5日	至今	0791-86105219
26	兴业证券股份有限公司宁德蕉城南路证券营业部	福建省宁德市蕉城区蕉城南路47号雅加达1-201、2-105号	陈晋坤	2010年4月27日	至今	0593-2992909
27	兴业证券股份有限公司晋江崇德路证券营业部	福建省晋江市青阳崇德路158号(晋江市消防大队陈村中队综合楼店面1-2层)	钟琳	2013年1月4日	至今	0595-82005691
28	兴业证券股份有限公司厦门杏林湾路证券营业部	厦门市集美区杏林湾路478号2802单元	俞建东	2010年4月27日	至今	0592-6026118
29	兴业证券股份有限公司厦门嘉禾路证券营业部	厦门市思明区嘉禾路321号汇腾大厦写字楼901、903、903A	方辉煌	2013年11月29日	至今	0592-5629011
30	兴业证券股份有限公司莆田学园中街证券营业部	莆田市城厢区凤凰山街道学园中街88号505、506、507室	章清飏	2013年12月24日	至今	0594-2680788
31	兴业证券股份有限公司福清一拂路证券营业部	福建省福清市一拂路远东大厦3层	王昌优	2011年7月1日	至今	0591-86095170
32	兴业证券股份有限公司石狮八七路证券营业部	石狮市八七路南侧林边段中天国际1#楼三层	谢鹏程	2013年1月4日	至今	0595-83070769
33	兴业证券股份有限公司太原双塔寺街证券营业部	山西省太原市迎泽区双塔寺街38号闻汇大厦四层	郑天松	2010年10月25日	至今	0351-5250996
34	兴业证券股份有限公司福州树汤路证券营业部	福建省福州市湖东路268号证券大厦二层	王宗锋	2010年4月27日	至今	0591-88527868
35	兴业证券股份有限公司南安新华街证券营业部	福建省南安市溪美镇新华街成功大厦裙楼一、三、四层	傅子勤	2013年1月4日	至今	0595-86370060
36	兴业证券股份有限公司云霄云平路证券营业部	福建省漳州市云霄县云平路31号鑫业大厦二层	叶耀东	2013年7月8日	至今	0596-8523236

37	兴业证券股份有限公司晋江泉安路证券营业部	福建省晋江市安海镇泉安路西畲工业区万兴泰工贸城联泰综合楼 A1、2 层	黄文通	2013 年 1 月 4 日	至今	0595-85715587
38	兴业证券股份有限公司长乐会堂路证券营业部	福建省长乐市会堂路 152 号电信大厦 5 层	程科发	2014 年 8 月 11 日	至今	0591-27528937
39	兴业证券股份有限公司莆田涵华西路证券营业部	福建省莆田市涵江区后度巷 15 号九江大厦 508、509 号	朱志军	2010 年 4 月 27 日	至今	0594-3551988
40	兴业证券股份有限公司上杭县环城路证券营业部	福建省上杭县临城镇二环路汀江大厦三楼	廖先华	2013 年 6 月 17 日	至今	0597-3969505
41	兴业证券股份有限公司永安国民路证券营业部	福建省永安市国民路 5 号（兴业广场）5 幢二层	吴旺林	2012 年 8 月 21 日	至今	0598-3616099
42	兴业证券股份有限公司昆明滇池路证券营业部	云南省昆明市滇池路南亚第壹城 B 座 2305 室	刘琦	2013 年 9 月 12 日	至今	0871-63360288
43	兴业证券股份有限公司武夷山崇阳路证券营业部	福建省武夷山市崇阳路 C 幢 202	徐建飞	2013 年 1 月 4 日	至今	0599-5134001
44	兴业证券股份有限公司北京朝阳公园路证券营业部	北京市朝阳区朝阳公园路 19 号 1 幢 12 层 08-11 单元	周瑗	2010 年 6 月 11 日	至今	010-65397039
45	兴业证券股份有限公司重庆珊瑚路证券营业部	重庆市南岸区南坪街道珊瑚路 1 号 1、6 单元（二楼 2 号）	李兵诗	2010 年 6 月 11 日	至今	023-62833990
46	兴业证券股份有限公司郑州商务外环路证券营业部	河南省郑州市郑东新区商务外环路与商务西三街交叉口（国龙大厦）1 号楼裙楼 3 层	邱福斌	2014 年 9 月 9 日	至今	0371-60300190
47	兴业证券股份有限公司漳浦县绥安镇印石中路印石花园 1 号楼 D08 号店面	福建省漳浦县绥安镇印石中路印石花园 1 号楼 D08 号店面	黄绍强	2010 年 10 月 25 日	至今	0596-3113368
48	兴业证券股份有限公司连江文山路证券营业部	福建省福州市连江县凤城镇文山路 6 号龙华花园 10#楼 1 层 1 店面、2 层 204 单元。	林东纬	2014 年 8 月 6 日	至今	0591-26120680
49	兴业证券股份有限公司建瓯市中山路第一证券营业部	福建省建瓯市中山路 447 号（二层）	陈安宁	2014 年 5 月 19 日	至今	0599-3854139
50	兴业证券股份有限公司福州工农路证券营业部	福建省福州市仓山区工农路北侧菖蒲棚屋下池片 19#-21#连接体	徐国胜	2013 年 1 月 28 日	至今	0591-83218533
51	兴业证券股份有限公司厦门展鸿路证券营业部	厦门市思明区展鸿路 82 号厦门金融中心大厦 23 层 01A-2 单元	赵蓝剑	2014 年 9 月 24 日	至今	0592-7181658
52	兴业证券股份有限公司上海谷阳北路证券营业部	上海市谷阳北路 1500 号 201 室	夏伟华	2015 年 8 月 13 日	至今	021-67682029
53	兴业证券股份有限公司宜昌市西陵区樵湖二路证券营业部	宜昌市西陵区樵湖二路 70 号锦绣嘉苑 6 号楼兴业证券	李强	2015 年 8 月 26 日	至今	0717-6790958
54	兴业证券股份有限公司安溪中山街证券营业部	安溪县新景商业广场中山街 87-6、7、8 号店面	陈伟峰	2014 年 1 月 15 日	至今	0595-26165002
55	兴业证券股份有限公司	闽侯县甘蔗街道入城路	朱立志	2012 年 5 月 25 日	至今	0591-22891122

	公司闽侯入城路证券营业部	三福小区166号				
56	兴业证券股份有限公司仙游鲤城街证券营业部	仙游县鲤城街道南大路85号	张新春	2013年12月24日	至今	0594-8881866
57	兴业证券股份有限公司邵武华光路证券营业部	福建省邵武市华光路31号华茂大厦B幢第三层	邓俐	2014年9月2日	至今	0599-3854199
58	兴业证券股份有限公司大田建山路证券营业部	福建省三明大田县均溪镇建山路23号水利局门口左边第2-3间店面	林裕光	2014年1月9日	至今	0598-5035669
59	兴业证券股份有限公司泉州德泰路证券营业部	泉州市清濛区德泰路孵化基地创业1号楼二楼第二层201室	陈斌斌	2014年1月9日	至今	0595-28989823
60	兴业证券股份有限公司武汉公正路营业部	武汉市武昌区公正路216号安顺月光广场16栋(平安国际金融大厦)第5层A2区	刘兴家	2014年1月21日	至今	027-87314188
61	兴业证券股份有限公司漳州台商投资区文圃大道证券营业部	福建省漳州市台商投资区文圃大道侨联大厦1号店面	陈顺斌	2014年9月18日	至今	0596-3111718
62	兴业证券股份有限公司广州科学大道证券营业部	广东省广州市经济技术开发区科学大道286号5楼508房	莫健俊	2014年9月12日	至今	020-83637950
63	兴业证券股份有限公司上海民生路第二证券营业部	上海市浦东新区民生路1199弄1号楼20层2006、2007室	刘俊文	2015年1月8日	至今	021-38565559
64	兴业证券股份有限公司南平顺昌中山中路证券营业部	福建省南平市顺昌县中山中路43号安居楼二楼	黄明辉	2015年6月2日	至今	13706914364
65	兴业证券股份有限公司光泽杭中路证券营业部	福建省南平市光泽县杭中路13号(荣兴花园)6号楼1-1、1-2店面	汪承军	2015年6月10日	至今	0599-8866168

## 七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	上海市延安东路222号外滩中心30楼
	签字会计师姓名	陶坚、宫明亮
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国金证券股份有限公司
	办公地址	四川省成都市东城根上街95号
	签字的保荐代表人姓名	苏锡宝、傅志锋
	持续督导的期间	2016年1月18日-2017年12月31日

## 八、近三年主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
营业收入	11,540,612,657.75	5,609,064,896.32	105.75	3,099,526,553.02

归属于母公司股东的净利润	4,167,150,649.35	1,781,589,789.14	133.90	669,769,790.41
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,133,158,788.81	1,748,591,347.64	136.37	634,431,324.78
经营活动产生的现金流量净额	-1,388,795,437.74	2,777,475,920.53	-150.00	-5,088,009,967.54
其他综合收益	-68,840,817.17	131,772,740.73	-152.24	28,679,523.69
	2015年末	2014年末	本期末比上年同期末增减(%)	2013年末
资产总额	113,818,052,744.62	73,487,540,375.97	54.88	36,292,535,603.37
负债总额	94,529,977,039.12	58,261,807,181.61	62.25	22,859,048,092.08
归属于母公司股东的权益	18,515,376,804.67	14,682,646,505.66	26.10	13,004,923,190.82
所有者权益总额	19,288,075,705.50	15,225,733,194.36	26.68	13,433,487,511.29
期末总股本	5,200,000,000.00	5,200,000,000.00	0.00	2,600,000,000.00

## (二) 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
基本每股收益(元/股)	0.80	0.34	135.29	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.80	0.34	135.29	0.14
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.79	0.34	132.35	0.13
加权平均净资产收益率(%)	25.32	12.88	增加12.44个百分点	5.84
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	25.11	12.64	增加12.47个百分点	5.54

## (三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	14,307,091,708.14	13,570,743,757.71
净资产	17,016,510,500.89	13,974,959,746.12
净资本/各项风险准备之和(%)	594.86	911.69
净资本/净资产(%)	84.08	97.11
净资本/负债(%)	25.94	40.15
净资产/负债(%)	30.85	41.34
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	70.71	18.92
自营固定收益类证券/净资本(%)	165.75	91.64
流动性覆盖率	230.24%	352.87%
净稳定资金率	148.37%	126.79%

九、 境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

十、 2015 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,741,970,471.26	4,366,515,451.42	1,877,136,177.49	2,554,990,557.58
归属于上市公司股东的净利润	1,073,189,874.56	1,884,565,562.69	561,244,652.84	648,150,559.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,068,407,857.39	1,849,509,206.63	550,029,936.00	665,211,788.79
经营活动产生的现金流量净额	-2,954,905,857.30	19,800,545,428.88	-2,325,888,005.30	-15,908,547,004.02

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十一、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2015 年金额	附注 (如适用)	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益	-51,015.89	主要为 固定资产 处置 损益	-705,678.50	-353,779.53
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	75,940,188.81	主要为 财政扶 持资金	59,623,612.81	48,212,103.43
单独进行减值测试的应收款项 减值准备转回	5,625,000.00			1,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外 收入和支出	-22,370,659.80	主要是 公益性 捐赠支 出	-8,717,268.62	6,298,105.91
少数股东权益影响额	-11,012,985.38		-4,326,900.07	-5,544,900.13
所得税影响额	-14,138,667.20		-12,875,324.12	-14,273,064.05



合计	33,991,860.54	32,998,441.50	35,338,465.63
----	---------------	---------------	---------------

## 十二、 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,099,782,512.07	23,484,193,093.30	10,384,410,581.23	2,710,851,418.55
可供出售金融资产	3,941,333,193.00	12,641,049,819.94	8,699,716,626.94	426,493,604.71
衍生金融工具	153,609.86	-8,755,343.87	-8,908,953.73	363,683,114.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	765,927,001.50	1,124,473,123.51	358,546,122.01	-498,410,812.86
合计	-	-	-	3,002,617,324.68

## 十三、 其他

按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013年修订）（证监会公告[2013]41号）的要求编制的主要财务数据和指标

### （一） 合并财务报表主要项目

单位：元 币种：人民币

项 目	2015年12月31日	2014年12月31日	增减幅度
货币资金	31,119,198,071.79	18,642,241,990.57	66.93%
结算备付金	9,466,412,384.51	6,566,972,550.48	44.15%
融出资金	16,781,119,288.44	14,200,924,346.56	18.17%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,484,193,093.30	13,099,782,512.07	79.27%
衍生金融资产	30,050,333.53	5,839,017.68	414.65%
买入返售金融资产	12,588,105,063.34	12,319,385,013.00	2.18%
应收款项	939,076,054.00	716,312,328.80	31.10%
应收利息	807,249,664.32	570,781,879.63	41.43%
存出保证金	2,869,593,329.11	1,687,659,156.86	70.03%
可供出售金融资产	13,758,205,919.94	4,373,471,293.00	214.58%
长期股权投资	104,705,440.40	43,209,758.14	142.32%
递延所得税资产	501,060,349.05	224,412,393.00	123.28%
其他资产	507,876,807.60	197,136,515.85	157.63%
资产总额	113,818,052,744.62	73,487,540,375.97	54.88%
短期借款	2,024,914,260.00	383,785,255.00	427.62%
应付短期融资款	4,237,859,860.00	2,700,000,000.00	56.96%
拆入资金	1,700,000,000.00	1,700,000,000.00	0.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,124,473,123.51	765,927,001.50	46.81%

衍生金融负债	38,805,677.40	5,685,407.82	582.55%
卖出回购金融资产款	16,934,782,772.70	16,771,823,156.87	0.97%
代理买卖证券款	34,683,337,681.48	21,658,822,718.93	60.13%
应付职工薪酬	3,132,244,951.73	1,544,916,794.57	102.75%
应交税费	923,833,692.87	632,901,279.32	45.97%
应付款项	1,162,867,766.06	612,188,750.01	89.95%
应付利息	865,808,568.67	380,888,060.62	127.31%
长期借款	6,000,000.00	424,435,000.00	-98.59%
应付债券	26,543,180,608.05	9,929,416,299.33	167.32%
递延所得税负债	29,733,741.41	15,425,827.09	92.75%
其他负债	1,122,134,335.24	735,591,630.55	52.55%
负债总额	94,529,977,039.12	58,261,807,181.61	62.25%
股本	5,200,000,000.00	5,200,000,000.00	0.00%
资本公积	3,767,192,911.19	3,767,192,911.19	0.00%
其他综合收益	47,202,916.59	121,623,266.93	-61.19%
未分配利润	6,399,387,854.06	3,515,766,109.75	82.02%
归属于母公司股东权益合计	18,515,376,804.67	14,682,646,505.66	26.10%
少数股东权益	772,698,900.83	543,086,688.70	42.28%
股东权益合计	19,288,075,705.50	15,225,733,194.36	26.68%
负债及股东权益合计	113,818,052,744.62	73,487,540,375.97	54.88%
项 目	2015 年度	2014 年度	增减幅度
营业收入	11,540,612,657.75	5,609,064,896.32	105.75%
手续费及佣金净收入	7,259,442,441.27	3,024,181,550.74	140.05%
利息净收入	1,222,040,944.74	688,716,601.62	77.44%
投资收益	2,859,001,485.96	1,627,709,715.40	75.65%
公允价值变动收益	181,612,591.14	256,796,671.43	-29.28%
营业支出	5,674,650,954.37	3,095,859,626.07	83.30%
营业税金及附加	743,693,036.22	341,498,181.91	117.77%
业务及管理费	4,888,842,480.04	2,721,166,856.36	79.66%
资产减值损失	37,786,996.99	28,647,186.69	31.90%
营业利润	5,865,961,703.38	2,513,205,270.25	133.41%
利润总额	5,919,480,216.50	2,565,622,371.07	130.72%
所得税费用	1,420,496,888.19	619,749,428.73	129.21%
净利润	4,498,983,328.31	1,945,872,942.34	131.21%
归属于公司股东的净利润	4,167,150,649.35	1,781,589,789.14	133.90%
少数股东损益	331,832,678.96	164,283,153.20	101.99%
其他综合收益	-68,840,817.17	131,772,740.73	-152.24%
综合收益总额	4,430,142,511.14	2,077,645,683.07	113.23%
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,092,730,299.01	1,885,723,314.84	117.04%
归属于少数股东的综合收益总额	337,412,212.13	191,922,368.23	75.81%

(二) 母公司财务报表主要项目

单位：元币种：人民币

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减幅度
-----	------------------	------------------	------

货币资金	22,584,657,180.96	14,303,540,971.59	57.90%
结算备付金	9,353,898,379.35	6,437,890,775.41	45.29%
融出资金	14,813,300,559.19	13,778,725,969.87	7.51%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,656,981,390.45	11,245,021,308.81	92.59%
衍生金融资产	30,050,333.53	5,839,017.68	414.65%
买入返售金融资产	12,588,105,063.34	12,310,384,968.00	2.26%
应收款项	293,381,455.30	165,379,689.09	77.40%
应收利息	772,460,861.76	541,599,946.16	42.63%
存出保证金	653,960,571.95	423,374,827.44	54.46%
可供出售金融资产	11,798,176,989.45	3,132,860,492.62	276.59%
长期股权投资	2,430,754,023.97	1,724,616,697.87	40.94%
递延所得税资产	489,084,496.06	212,453,181.63	130.21%
其他资产	215,062,738.53	118,579,368.77	81.37%
资产总额	98,474,692,421.84	65,187,565,147.35	51.06%
应付短期融资款	4,462,859,860.00	2,700,000,000.00	65.29%
拆入资金	1,700,000,000.00	1,700,000,000.00	0.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	659,369,750.00	0.00	不适用
衍生金融负债	38,805,677.40	5,685,407.82	582.55%
卖出回购金融资产款	16,934,782,772.70	16,754,923,561.37	1.07%
代理买卖证券款	26,304,103,068.48	17,410,222,265.52	51.08%
应付职工薪酬	2,507,418,981.56	1,343,671,403.94	86.61%
应交税费	745,910,389.55	539,081,427.73	38.37%
应付款项	776,274,267.77	332,864,224.49	133.21%
应付利息	864,676,037.71	379,049,479.62	128.12%
长期借款	6,000,000.00	30,000,000.00	-80.00%
应付债券	26,292,284,774.72	9,929,416,299.33	164.79%
负债总额	81,458,181,920.95	51,212,605,401.23	59.06%
股本	5,200,000,000.00	5,200,000,000.00	0.00%
资本公积	3,767,192,911.19	3,767,192,911.19	0.00%
其他综合收益	-37,800,671.36	72,411,590.65	-152.20%
未分配利润	4,985,525,138.23	2,857,291,026.49	74.48%
股东权益合计	17,016,510,500.89	13,974,959,746.12	21.76%
负债及股东权益合计	98,474,692,421.84	65,187,565,147.35	51.06%
项 目	2015 年度	2014 年度	增减幅度
营业收入	8,581,429,896.71	4,362,870,942.74	96.69%
手续费及佣金净收入	4,818,538,499.06	2,034,504,862.27	136.84%
利息净收入	921,123,668.72	547,960,635.46	68.10%
投资收益	2,620,712,010.04	1,427,119,139.50	83.64%
公允价值变动收益	211,344,351.77	343,741,394.57	-38.52%
营业支出	4,134,213,751.20	2,429,725,984.84	70.15%
营业税金及附加	574,985,010.83	268,775,525.88	113.93%
业务及管理费	3,521,399,128.72	2,131,437,487.12	65.21%
资产减值损失	36,138,342.91	27,473,005.12	31.54%
营业利润	4,447,216,145.51	1,933,144,957.90	130.05%

利润总额	4,470,441,223.64	1,966,487,275.73	127.33%
所得税费用	1,058,678,206.86	459,032,785.46	130.63%
净利润	3,411,763,016.78	1,507,454,490.27	126.33%
其他综合收益	-110,212,262.01	61,374,418.77	-279.57%
综合收益总额	3,301,550,754.77	1,568,828,909.04	110.45%

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司是中国证监会核准的全国创新类证券公司和A类AA级证券公司，经营范围包括证券经纪；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；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。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）。

在过去一年里，中国金融体系改革全面推进，资本市场和证券行业经历了巨大的变化，市场也发生了巨大的震动，上证综指全年波动幅度高达71.95%。截至2015年12月底，证券市场股票总市值53.13万亿元，比2014年增长42.63%，125家证券公司总资产6.42万亿，净资产1.45万亿，较年初分别增长57%和58%。

公司确立以提升专业投资服务为核心内容的转型战略，即要把以“交易通道服务”为主的业务模式，提升为以“交易通道服务”为基础、以“专业投资服务”为核心的业务模式，建立以客户价值为导向的投资服务业务模式，使公司综合实力进入行业10强，利用上市平台进一步提升综合实力和竞争地位，基本实现将公司打造为一家全国性、系统重要性的大型现代投资银行的愿景与理想。

#### 二、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1,138.18亿元，较2014年末增长54.88%。占总资产规模比重较大的资产为货币资金、结算备付金、买入返售金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、融出资金和存出保证金，合计数占总资产规模达到96.70%，其中，变动较大的项目如下表所示：

报表项目	年末余额	年初余额	变动幅度	变动原因说明
			(%)	
货币资金	31,119,198,071.79	18,642,241,990.57	66.93%	主要系银行存款余额增多
结算备付金	9,466,412,384.51	6,566,972,550.48	44.15%	主要系存放登记结算公司的客户和自有备付金余额增多
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,484,193,093.30	13,099,782,512.07	79.27%	主要系交易性金融资产的持仓规模增加
存出保证金	2,869,593,329.11	1,687,659,156.86	70.03%	主要系交易保证金余额增加

可供出售金融资产	13,758,205,919.94	4,373,471,293.00	214.58%	主要系股票、债券及专户理财持仓规模增加
----------	-------------------	------------------	---------	---------------------

其它详见第四节 管理层讨论与分析——二、报告期内主要经营情况——（三）资产、负债情况分析。

其中：境外资产 4,178,994,435.12（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 3.67%。

### 三、报告期内核心竞争力分析

#### （一）各项业务实力不断提升、金融控股集团日趋强大

公司经过多年发展和战略性扩张，现已形成集证券、基金管理、期货、直接投资、境外业务等为一体的综合性证券金融集团，经营全部证券类业务，能够满足客户的多种业务需求。经过近几年的转型努力，公司的投资银行、基金管理、期货经纪、融资融券、股指期货套利交易等业务总体实现提升，收入占比不断提升，公司的业务结构日趋合理，多元化的业务结构初步建立。

#### （二）强大的研究实力为公司各项业务提供了坚实基础

研究实力是证券公司综合实力的基础，帮助券商建立良好的行业口碑和卓越的市场影响力。公司早在2009年就确定了将研究作为公司三大战略投入之一，几年下来投入卓见成效，研究所的业内排名大幅提升。另一方面研究所积极探索转型与创新，对内服务与对外服务并重，从研究发现价值到研究创造价值，在对外服务加深的同时，对内各优势行业均积极响应内部需求，逐步融入公司各业务链条，积极发起一批重点项目并为项目落地起到关键作用，对其他业务发展起到了联动作用。

#### （三）优秀的机构客户投资服务能力

近年来公司机构客户投研服务水平的持续提升有目共睹，综合实力已经进入行业第一梯队。公司着力打造包括公募基金、私募基金、保险公司、社保基金、QFII、RQFII、券商资管、券商自营、信托公司、投资公司、财务公司和上市公司等在内的全面机构客户服务体系，为机构客户提供专业精准服务的能力不断提升。

#### （四）立足海西辐射全国的业务布局

公司地处海西，在海西区经济发展和两岸经济金融交流的背景下获得有利的地缘优势。公司目前在福建地区处于行业领军地位，在东部沿海和中西部的的主要经济发达地区也已经布局网点。未来将进一步实施区域扩张，建立起以福建为基地，立足沿海经济发达省市，面向全国发展的业务布局。

#### （五）良好的风险管理能力

公司在经营管理和业务开展过程中坚持一贯的“稳健经营、长远发展”理念，扎实推进合规管理全业务、全流程、全员覆盖，有效落实公司部署的各项内控措施，确保合规、稳健经营，不出现重大风险事件，共同推进公司持续、健康发展。公司不断加强内风控队伍建设，优化风险管

理方法与工具，强化责任问责制度，全面提升公司内部控制水平与全面风险管理能力，跻身行业前列。

#### （六）稳健的经营管理团队和高素质的员工队伍

是否拥有、如何建设好一只优秀的团队，是决定核心竞争力的最重要因素之一。公司秉承“艰苦创业、勤勉敬业、廉洁自律、励精图治”的兴业精神，坚持“专业化、规范化、市场化”的战略指导思想，恪守“提升员工价值、创造客户价值”的核心价值观。良好的企业文化提高了公司的凝聚力和向心力，公司拥有一批对中国证券市场有着深刻理解的管理团队。同时，专业队伍的建设，也是公司持续的战略投入之一。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、管理层讨论与分析

2015 年，“一带一路”作为中国深度融入世界经济的重要战略构想，已上升为新一时期国家的重点战略。在这一年，中国金融体系改革全面推进，启动了《证券法》等重要法律的修订工作，多层次资本市场的构建，监管方式的转变，将彻底改变行业原有的经营业态。一方面，作为多层次资本市场的重要组成部分，新三板、区域股交中心等新型融资市场的出现，将进一步降低创新型、成长型企业的上市准入门槛，行业的客户覆盖范围将得到极大的延展；另一方面，国家大力发展直接融资将对投资银行的研究定价及销售交易能力提出更高的要求，倒逼行业向专业化、差异化的方向演进。在过去一年里，资本市场和证券行业经历了巨大的变化，股票市场出现了有史以来最大的剧烈波动，上证综指全年波动幅度高达 71.95%，最终全年上涨 9.41%。

根据中国证券业协会公布的经营数据，证券公司未经审计财务报表显示，2015 年，125 家证券公司共实现营业收入 5,752 亿元，同比增长 121%，实现净利润 2,448 亿元，同比增长 154%；截止到 2015 年 12 月 31 日，125 家证券公司总资产 6.42 万亿，净资产 1.45 万亿，较年初分别增长 57%和 58%。

2015 年，公司始终保持坚定的政治立场，主动调整转变，经受住了市场的考验，也较好地把握了资本市场发展带来机遇。全司以战略规划为导向，以客户为中心，积极推进公司的客户策略、行业策略、区域策略和国际化策略，在更高层次、更宽范围为实体经济转型发展及客户多元化的理财需求提供更优质的服务。报告期内，公司取得历史最好经营业绩，全年实现营业收入 115.41 亿元，同比增长 106%，实现利润总额 59.19 亿元，同比增长 131%，实现归属于母公司股东的净利润 41.67 亿元，同比增长 134%。截至 2015 年 12 月 31 日，公司资产总额 1,138.18 亿元，较 2014 年底增长 55%，归属于母公司股东的净资产 185.15 亿元，较 2014 年底增长 26%，母公司净资本为 143.07 亿元，基本每股收益为 0.80 元，扣除非经常损益后归属于普通股净利润加权平均净资产收益率为 25.11%。

## 二、报告期内主要经营情况

公司经营业绩较 2014 年度大幅增长,主要原因是公司较好地把握住了资本市场发展变化所带来的机遇,有效规避了风险,坚持战略导向、持续战略投入,不断提升专业能力和服务水平,各项主营业务均较上年同期大幅增长,其中交易单元席位租赁收入、承销保荐收入、财务顾问收入、资产管理业务收入等大幅超越行业的增幅。公司营业收入、利润总额、归属于上市公司股东的净利润、总资产、归属于上市公司股东的净资产均实现大幅增长。

### (一)主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	11,540,612,657.75	5,609,064,896.32	105.75%
营业支出	5,674,650,954.37	3,095,859,626.07	83.30%
利润总额	5,919,480,216.50	2,565,622,371.07	130.72%
归属于母公司股东的净利润	4,167,150,649.35	1,781,589,789.14	133.90%
经营活动产生的现金流量净额	-1,388,795,437.74	2,777,475,920.53	-150.00%
投资活动产生的现金流量净额	-1,527,875,542.13	-103,365,590.19	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	18,205,390,689.96	11,550,625,776.90	57.61%

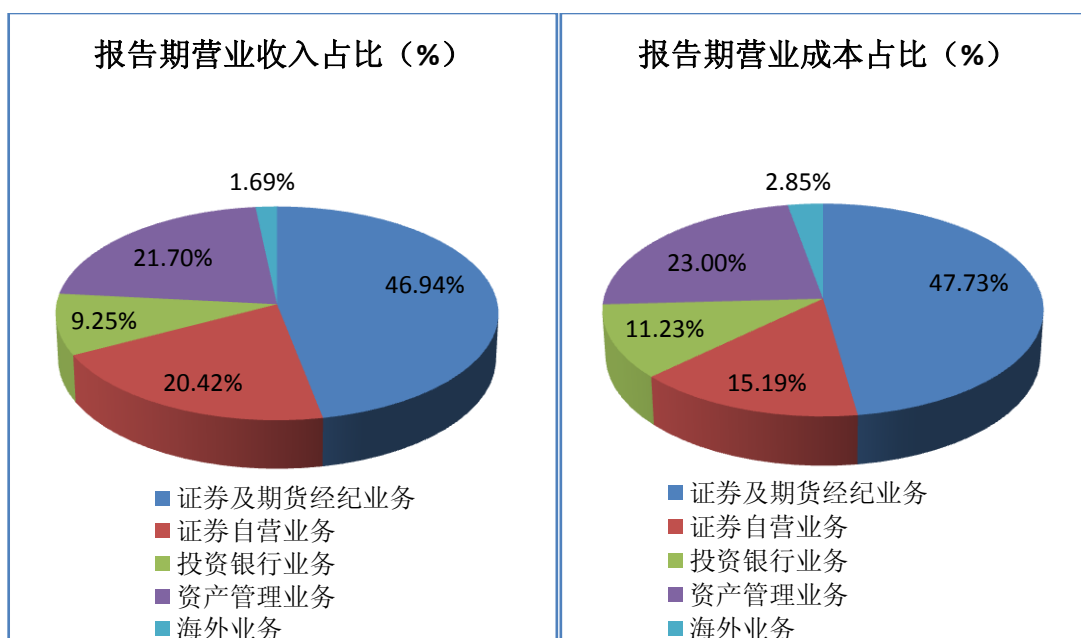
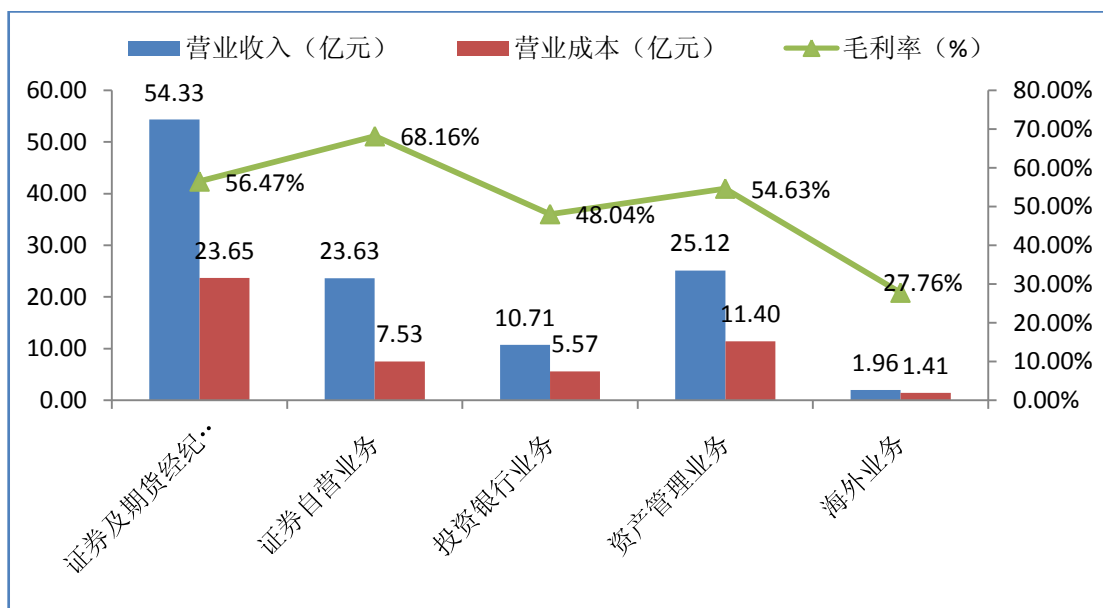
#### 1. 收入和成本分析

公司的主要业务包括证券及期货经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务和海外业务。各业务营业收入和成本构成如下所示:

##### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券及期货经纪业务	5,433,387,741.14	2,365,352,835.92	56.47	126.23	86.94	增加9.15个百分点
证券自营业务	2,363,175,818.25	752,520,462.09	68.16	76.00	37.35	增加8.96个百分点
投资银行业务	1,071,181,848.96	556,532,824.86	48.04	114.18	69.20	增加13.81个百分点
资产管理业务	2,512,144,103.33	1,139,758,985.05	54.63	124.74	148.22	减少4.29个百分点
海外业务	195,785,797.61	141,443,710.06	27.76	276.18	169.67	增加28.54个百分点



主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

(1) 经纪业务

2015年，我国证券市场交投活跃，二级市场交易量延续2014年的升势。市场股票基金日均交易额人民币22,157.68亿元，较2014年增长243.75%。公司经纪业务把握市场机遇和行业发展趋势，各项业务发展良好，目标客户数量和规模快速增长，收入结构进一步优化，财富管理转型的发展路径和业务模式进一步清晰。

交易业务方面，根据交易所公布数据，2015年公司代理买卖股票、基金、债券交易总金额达到133,795.42亿元，市场份额1.63%，位居第17位，较上年下滑1位，其中股票基金交易总金额76719.53亿元，市场份额1.42%，位列行业第17，排名较年初提升1位。2015年，母公司实现代理买卖证券业务收入34.39亿元，较去年增长153.30%。



产品销售方面，在市场情绪火热的背景下，为进一步加快公司经纪业务由传统交易向财富管理转型的速度，公司 2015 年依然重点发展产品销售业务：一方面，加强与公司各条线的协同，加大优质产品的创设力度；另一方面，通过宣传与绩效引导等多种手段，提升一线对于产品销售的重视程度。报告期末母公司全年实现代理金融产品销售收入 23,342.33 万元，较去年增长 317.99%。

两融业务方面，根据交易所公布数据，截至报告期末，公司融资融券余额达到 148.30 亿元，较 2014 年增长 7.37%，位列行业第 18，排名与年初持平。全年实现融资融券利息收入 15.56 亿元，较上年增长 175.58%。

股票质押业务方面，为了稳固公司已有的高净值客户群，公司 2015 年主动对股票质押业务的规模增速做了控制，报告期末公司待回购交易金额达 158.50 亿元，较 2014 年上涨 7.88%，根据交易所数据统计，位居行业第 15 位；公司约定购回业务待购回交易金额 0.99 亿元，位居行业第 14 位。

期货经纪业务业务详见下文“（七）主要控股参股公司分析”期货子公司部分。

（2）投行业务。公司投行业务加速推进资源整合，加强人才培养，推动股权、债权承销和并购等传统业务均衡发展，并积极推进资产证券化、国际化等创新业务，取得了良好成效。2015 年股权融资业务完成主承销 5 单 IPO 项目、16 单增发项目、1 单优先股项目，实际主承销金额 224.77 亿元。债券融资业务完成主承销 17 单企业债、31 单公司债和 3 单中小企业私募债项目，实际主承销金额 667.45 亿元。投行业务继续坚持公司目标客户、目标行业和目标区域的核心策略，深耕海西市场，2015 年福建市场融资份额及家数名列前茅。2015 年公司证券承销业务情况见下表：

单位：亿元

项目类型	2015 年		2014 年		金额同比变动
	家数	金额	家数	金额	
首次公开发行 A 股	5	22.50	2	4.09	449.66%
增发 A 股	16	176.27	7	55.14	219.69%
债券发行	51	667.45	33	216.42	208.41%
其他	1	26.00	1	26.00	0.00%
合计	73	892.22	43	301.65	195.78%

截至 12 月 31 日，公司保荐代表人在册 71 人，根据中国证监会截至 2016 年 1 月 8 日 IPO 和再融资项目审核进度表，公司累计 38 个项目已报会待审批或已通过中国证监会审核，未来持续发展可期。

### （3）客户资产管理业务

2015 年，居民财富大量累积，无风险收益率持续下行，资金面充裕引发资产荒，资产配置需求大量增加，一级和二级市场金融创新使得产品供给更为丰富。券商资管通过资源整合，有效扩大了服务范围，业务规模及收入爆发式增长。根据中国证券业协会公布的经营数据，截至 2015 年末，证券行业受托管理资本金总额达到 11.84 万亿元，较年初增长 48%；其中，集合资产管理产品受托资本金合计 1.49 万亿元，较年初增长 193%。另外，资产证券化业务日渐崛起，2015 年以来券

商、券商资管和基金子公司已发行百余支ABS产品；券商资管公募基金业务也渐成规模，截止2015年末，取得公募基金管理资格的券商有10家，发行公募基金产品规模超过200亿元。

2015年兴证资管紧紧围绕公司战略目标，紧扣市场机会，加大转型力度，各条业务线实现多点开花，权益投资、创新投资、量化投资、资产证券化等业务线均取得优良的经营业绩。全年累计发行65只集合理财产品，共募集资金113.47亿元。在各条业务线上，权益投资线以投资业绩为核心，收入创历史新高，业绩保持行业前列。创新投资线不断创新业务模式，规模、收入实现双增长。结构融资业务规模呈现大幅增长态势，资产证券化项目实现零的突破。截至2015年12月底，公司受托资产管理资本金合计1,497亿元，其中，存续管理107只集合理财产品，期末受托份额合计208.42亿元，较年初增长84%，全年实现受托资产管理业务净收入7.96亿元，同比增长236%，远超行业平均增长水平。

基金管理业务详见下文“（七）主要控股参股公司分析”中基金子公司部分。

#### （4）证券投资业务

2015年，公司加大了权益类、固定收益类、衍生产品投资及新三板做市的资金配置，积极开展完全对冲的无风险套利投资交易业务，全年实现证券自营投资收益和公允价值变动合计35.21亿元，同比增长87%，各项投资均取得正收益。报告期内，公司持续完善自营业务风险控制体系，加快投研队伍建设，积极拓宽证券投资的范围，加大港股、B股投资规模，开展各类互换业务，新三板做市业务取得良好收益，另类投资子公司展业有序，自营业务收入进一步多元化。报告期内公司证券投资业务情况见下表：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度
证券投资收益	336,707	162,562
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具投资收益	254,191	152,831
可供出售金融资产投资收益	46,283	25,450
衍生金融工具投资收益	36,233	-15,719
公允价值变动损益	15,108	25,680
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	15,273	25,892
衍生金融工具	135	-212
合计	352,115	188,242

#### （5）机构客户销售交易业务

2015年公司机构客户销售交易业务进展有序，综合实力进入行业第一梯队。机构销售能力行业认可度高，新财富最佳销售服务团队近两年蝉联第一；业务创收大幅提升，收入排名进入行业第一梯队；客户数量持续增长并日益多样化，国际客户和保险客户数明显增加，私募业务规模大幅提升且超过市场增长；在全面拓宽机构客户服务范围的同时，积极搭建主经纪商业务系统平台，打造全周期私募服务体系，为建立综合机构客户服务体系打下坚实基础。

#### （6）证券研究业务

2015 年，公司持续加大对研究实力的投入，进一步确立了研究业务行业领先的竞争优势。一方面公司研究所在以新财富最佳分析师为代表的行业权威评选上再次斩获佳绩，荣获“本土最佳研究团队”第 4 名、“最佳新三板研究机构”第 4 名和“最具影响力研究机构”第 6 名，同时单项奖共有 18 个行业入围、16 个行业最终获奖，获奖面和获奖名次较往年均大幅提升。另一方面研究所积极探索转型与创新，对内服务与对外服务并重，从研究发现价值到研究创造价值，在对外服务加深的同时，对内各优势行业均积极响应内部需求，逐步融入公司各业务链条，积极发起一批重点项目并为项目落地起到关键作用。

#### （7）场外业务

新三板业务稳步增长。公司将新三板做市业务作为发展重点，根据全国股转系统公布数据统计，截至报告期末，参与做市家数 175 家，市场排名第 5 位；累计成交 31.53 亿元，市场排名第 11 位。公司加强推进公司新三板挂牌业务，当年新增推荐挂牌项目 63 家，同比增幅远超行业增幅，同时公司加强新三板市场再融资等衍生业务开发，当年累计发行股票金额 21.63 亿元，行业排名第 15 位；发行次数 57 次，行业排名第 15 位。

柜台交易业务方面，公司进一步推进完善柜台交易业务的相关制度建设与系统建设，积极推进产品上柜转让和创新产品研究工作，2015 年我司收益凭证发行规模占同行业市场规模的 2.39%（根据机构间私募产品报价系统公布数据统计），排名第 13 位；发行数量占比 2.92%，排名第 6 位。

#### （8）托管业务

资产托管业务发展迅速，截至 2015 年 12 月 31 日，公司提供托管服务的总资产规模 230 亿元，规模较上年大幅增长，其中托管私募产品数量位居行业前列。

#### （9）直接投资业务

直接投资业务进展顺利，当年新增 4 支基金，资金规模 6.47 亿元，公司管理资金总规模达到 32.26 亿元。平潭兴杭隆庆基金、兴雪康基金、平潭旌彩基金设立并完成项目投资。平潭兴杭龙腾基金已设立，资金部分到位。坚持以客户为中心，创新投融资相结合的业务模式，在解决企业融资需求的同时，为企业提供综合性金融服务，全年完成项目签约投资金额持续增长。当年实现一家并购退出。

#### （10）其它创新业务开展情况

资产证券化在盘活存量资产、降低融资成本、调整财务结构等具有优势，拓宽了企业融资渠道。2015 年，公司加快推动资产证券化业务突破与发展，截至 2015 年 12 月底，公司已有一冶集团应收账款债权 ABS、融信租赁 ABS、东海租赁 ABS、福能租赁 ABS 等项目上报监管部门发行。预计未来几年资产证券化业务将继续增长，公司将持续发展该项业务，进一步拓宽公司盈利渠道。2014 年 8 月 22 日，公司权益类收益互换业务方案顺利通过了中国证券业协会组织的专业评价。2015 年 11 月 30 日，公司完成一笔权益类收益互换交易，根据中证资本市场发展监测中心互换合

约分类标准，公司此次互换交易为保证金管理型互换，非配资服务类，有效挖掘并满足了客户需求。

2015 年公司已开展股票期权经纪业务，截至 12 月末，期权经纪业务开户 142 户，累计交易合约 7.3 万张。公司子公司兴证期货已获得股票期权经纪业务资格。期权做市业务方面，公司一直长期跟踪中金所股指期货及上交所个股及 ETF 期权动态，对期权与其他各个衍生品之间的正、反向套利进行了细致的研究，并以此为开展做市业务的基础。截至目前，公司已完成个股期权自营及流动性服务商系统准备工作，参与了上交所个股期权模拟交易和中金所股指期货模拟交易，为新业务开展奠定了坚实的基础。

公司在开展创新业务下坚持把防范风险放在第一位，在对系统性风险整体考量下的前提下，通过优化风险管理方法与工具，强化责任追究制度等方式来防范风险事项。

### 主营业务分地区情况说明（营业网点包含区域分公司和营业部）

#### （1）营业收入分地区情况

单位：万元

地区	营业网点数量	营业收入	营业收入增减百分比
福建省	50	369,719.93	129.17%
上海市	5	41,373.37	144.27%
北京市	3	10,849.25	176.04%
广东省	4	13,848.08	136.30%
山东省	3	6,326.73	148.46%
湖北省	4	11,762.36	153.75%
江苏省	2	3,859.92	111.68%
浙江省	2	8,477.68	149.65%
四川省	2	12,949.38	153.74%
陕西省	1	10,767.30	138.37%
黑龙江省	2	4,009.81	127.80%
江西省	2	1,398.79	150.34%
湖南省	1	3,990.59	159.43%
河北省	1	1,509.34	106.13%
安徽省	1	1,862.41	226.61%
广西壮族自治区	1	1,504.41	129.40%
云南省	1	938.54	277.11%
河南省	1	753.75	76.30%
山西省	1	866.43	161.60%
重庆市	1	1,203.65	280.53%
天津市	1	818.05	321.18%
内蒙古自治区	1	931.09	198.45%
营业网点小计	90	509,720.85	134.11%
公司本部及子公司		644,340.41	87.76%
合计		1,154,061.27	105.75%

#### （2）营业利润分地区情况

单位：万元

地区	营业网点数量	营业利润	营业利润增减百分比
----	--------	------	-----------

福建省	50	214,284.12	151.60%
上海市	5	29,894.34	177.36%
北京市	3	5,106.88	4988.56%
广东省	4	7,756.13	300.89%
山东省	3	2,709.76	249.31%
湖北省	4	7,698.42	377.19%
江苏省	2	1,251.42	124.71%
浙江省	2	4,503.71	147.82%
四川省	2	8,359.36	257.39%
陕西省	1	7,654.82	167.58%
黑龙江省	2	2,748.37	188.94%
江西省	2	645.58	1083.25%
湖南省	1	2,130.81	210.41%
河北省	1	524.72	710.88%
安徽省	1	646.69	不适用
广西壮族自治区	1	628.10	639.20%
云南省	1	299.98	不适用
河南省	1	232.18	831.33%
山西省	1	-257.06	不适用
重庆市	1	314.17	不适用
天津市	1	347.91	不适用
内蒙古自治区	1	238.45	不适用
营业网点小计	90	297,718.87	173.57%
公司本部及子公司		288,877.30	102.73%
合 计		586,596.17	133.41%

(2). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
证券及期货经纪业务	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	2,365,352,835.92	47.73%	1,265,275,599.90	47.68%	0.05%	
证券自营业务	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	752,520,462.09	15.19%	547,900,458.25	20.65%	-5.46%	
投资银	业务及管理	556,532,824.86	11.23%	328,913,292.64	12.39%	-1.16%	

行业务	费、营业税金及附加、资产减值损失、其他业务成本						
资产管理业务（含基金管理）	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	1,139,758,985.05	23.00%	459,179,350.16	17.30%	5.70%	
海外业务	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失、其他业务成本	141,443,710.06	2.85%	52,451,549.51	1.98%	0.88%	

成本分析其他情况说明

2015 年公司各类营业支出的增长主要是由于各类业务规模和营业收入的增长所致。

## 2. 费用

项目	2015 年度	2014 年度	增减比例 (%)
业务及管理费用	4,888,842,480.04	2,721,166,856.36	79.66%

报告期内公司业务及管理费用同比增长 79.66%，主要是公司围绕转型和创新发展的需要，在队伍建设、信息技术、客户营销与服务等方面持续进行战略性投入所引起的。报告期内公司进一步强化成本管理，努力提升策略性成本投入的有效性，采取严格措施压缩非策略性成本，公司业务及管理费增幅远低于营业收入的增长幅度。

## 3. 研发投入

### 研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	20,620,937.83
本期资本化研发投入	7,366,583.23
研发投入合计	27,987,521.06
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.24
公司研发人员的数量	40
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	0.89
研发投入资本化的比重 (%)	26.32

### 情况说明

为推动证券业务创新，适应新的交易品种应用，提高金融服务水平和经营管理效率，2015 年度公司通过自行开发、合作开发、委托开发等方式，在信息系统研发及相关硬件上投入 2798.75 万元。

#### 4. 现金流

项目	2015 年度	2014 年度	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-1,388,795,437.74	2,777,475,920.53	-150.00%
投资活动产生的现金流量净额	-1,527,875,542.13	-103,365,590.19	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	18,205,390,689.96	11,550,625,776.90	57.61%

经营活动产生的现金净流出额 13.89 亿元，报告期内集团公司经营活动的现金净流量与本年度净利润存在一定差异，主要是因为购置可供出售金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金金额较大，但该事项不影响公司报告期损益。经营活动现金流入中，代理买卖证券款净增加额 132.07 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金净流入 97.56 亿元，是公司经营活动现金净流入的主要原因。另一方面，经营活动现金流出中，购置可供出售金融资产现金流出 85.49 亿元，购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产现金流出 73.66 亿元，融出资金现金流出 25.81 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金流出 24.18 亿元，支付各项税费现金流出 23 亿元。

投资活动产生的现金净流出额 15.28 亿元。投资活动产生的现金流入 0.87 亿元；投资活动产生的现金流出 16.15 亿元中，主要是投资支付的现金 7.33 亿元，处置结构化主体支付的现金 7.55 亿元。

筹资活动产生的现金净流入额 182.05 亿元。筹资活动现金流入中，发行债券及短期融资款收到的现金 441.31 亿元，取得借款收到的现金 16.41 亿元，收到其他与筹资活动有关的现金 2.73 亿元。另一方面，筹资活动现金流出中，偿还债务支付的现金 264.62 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付现金 13.93 亿元。

#### (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

币种：人民币单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	31,119,198,071.79	27.34	18,642,241,990.57	25.37	66.93	主要系银行存款余额增多
客户资金存款	25,278,539,692.69	22.21	14,725,681,532.38	20.04	71.66	主要系客户资金存款余额增多
结算备付金	9,466,412,384.51	8.32	6,566,972,550.48	8.94	44.15	主要系存放登记结算公司的客户和自有备付金余额增多
以公允价值	23,484,193,093.30	20.63	13,099,782,512.07	17.83	79.27	主要系交易性金

计量且其变动计入当期损益的金融资产						融资资产的持仓规模增加
衍生金融资产	30,050,333.53	0.03	5,839,017.68	0.01	414.65	利率互换公允价值变动收益形成的资产增加
应收款项	939,076,054.00	0.83	716,312,328.80	0.97	31.10	主要系应收清算款和应收手续费及佣金余额增加
应收利息	807,249,664.32	0.71	570,781,879.63	0.78	41.43	主要系融资融券业务和持仓债券应收利息余额增加
存出保证金	2,869,593,329.11	2.52	1,687,659,156.86	2.30	70.03	主要系交易保证金余额增加
可供出售金融资产	13,758,205,919.94	12.09	4,373,471,293.00	5.95	214.58	主要系股票、债券及专户理财持仓规模增加
长期股权投资	104,705,440.40	0.09	43,209,758.14	0.06	142.32	主要系本年增加联营企业股权投资
在建工程	0.00	0.00	415,483.72	0.00	-100.00	在建工程完工转入固定资产
递延所得税资产	501,060,349.05	0.44	224,412,393.00	0.31	123.28	主要系未付职工薪酬产生的递延所得税资产余额增加
其他资产	507,876,807.60	0.45	197,136,515.85	0.27	157.63	主要系贷款和其他应收款余额增加
短期借款	2,024,914,260.00	1.78	383,785,255.00	0.52	427.62	兴证香港短期借款增多
应付短期融资款	4,237,859,860.00	3.72	2,700,000,000.00	3.67	56.96	主要系收益凭证融资余额增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,124,473,123.51	0.99	765,927,001.50	1.04	46.81	主要系卖出借入债券产生的交易性金融负债增加
衍生金融负债	38,805,677.40	0.03	5,685,407.82	0.01	582.55	利率互换公允价值变动损失形成的负债增加
代理买卖证券款	34,683,337,681.48	30.47	21,658,822,718.93	29.47	60.13	客户交易结算资金余额增多
应付职工薪酬	3,132,244,951.73	2.75	1,544,916,794.57	2.10	102.75	主要系未付的绩效余额增加
应交税费	923,833,692.87	0.81	632,901,279.32	0.86	45.97	主要系应交企业所得税余额增加
应付款项	1,162,867,766.06	1.02	612,188,750.01	0.83	89.95	主要系应付清算



						款余额增加
应付利息	865,808,568.67	0.76	380,888,060.62	0.52	127.31	主要系应付债券利息余额增加
长期借款	6,000,000.00	0.01	424,435,000.00	0.58	-98.59	主要系兴证香港银行借款余额减少
应付债券	26,543,180,608.05	23.32	9,929,416,299.33	13.51	167.32	主要系次级债、公司债券和收益凭证融资余额增加
递延所得税负债	29,733,741.41	0.03	15,425,827.09	0.02	92.75	主要系子公司可供出售金融资产公允价值变动收益增加,使应纳税暂时性差异增加
其他负债	1,122,134,335.24	0.99	735,591,630.55	1.00	52.55	主要系纳入合并范围的有限合伙企业应归属于有限合伙人份额的净资产余额增加
其他综合收益	47,202,916.59	0.04	121,623,266.93	0.17	-61.19	主要系可供出售金融资产公允价值变动收益减少
盈余公积	1,106,786,337.41	0.97	765,610,035.73	1.04	44.56	主要系本年提取法定盈余公积
一般风险准备	1,007,203,194.24	0.88	666,026,892.56	0.91	51.23	主要系本年提取一般风险准备
交易风险准备	987,603,591.18	0.87	646,427,289.50	0.88	52.78	主要系本年提取交易风险准备
未分配利润	6,399,387,854.06	5.62	3,515,766,109.75	4.78	82.02	主要系本年利润增加
少数股东权益	772,698,900.83	0.68	543,086,688.70	0.74	42.28	主要系非全资子公司本年利润增加

#### 其他说明

2015 年末,公司合并报表总资产 1,138.18 亿元,同比增加 403.31 亿元,增幅 54.88%,主要是货币资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产大幅增长。扣除客户保证金后为 791.35 亿元,同比增加 273.06 亿元,增幅 52.69%。从资产结构看,2015 年末货币资金和结算备付金合计 405.86 亿元,占 35.66%;以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产合计 372.42 亿元,占 32.72%;融出资金 167.81 亿元,占 14.74%;买入返售金融资产 125.88 亿元,占 11.06%;固定资产 7.46 亿元,占 0.66%。公司的资产为流动性较强、风险相对较小的资产。

2015 年末公司合并报表负债总额为 945.30 亿元,同比增加 362.68 亿元,一方面是代理买卖证券款增加导致,另一方面是公司为大力发展资本中介等业务而多渠道筹集资金所致。2015 年末,

公司扣除客户保证金的合并报表资产负债率为 75.63%，较上年提升 5.01 个百分点，主要是公司为了大力发展各项业务而主动增加负债规模，提升财务杠杆。

2015 年末归属于母公司的股东权益为 185.15 亿元，较上年增长 26.10%，公司资本实现保值和增值。2015 年末母公司净资本为 143.07 亿元，净资本与净资产的比例为 84.08%，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。

#### (四) 行业经营性信息分析

详见本节“一、管理层讨论与分析”。

#### (五) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司出资 30,000 万元设立兴证投资管理有限公司，持有 100% 股权；出资 5,000 万元参股中证机构间报价系统股份有限公司，持股比例 0.66%；出资 10,000 万元参股中证信用增进股份有限公司，持股比例 3.03%；出资 20,000 万元对全资子公司兴业创新资本管理有限公司进行增资，出资 20,554 万元对子公司兴证期货有限公司进行增资。公司子公司兴业全球基金管理有限公司出资 2,500 万元参股证通股份有限公司，持股比例 1.13%。公司全资子公司兴证投资管理有限公司出资 50 万元，设立上海兴证管理咨询有限公司，持股比例 100%，纳入合并报表范围。公司全资子公司兴证（香港）金融控股有限公司出资港币 100 万元设立全资子公司兴证国际私人财富管理有限公司，出资港币 1000 元设立全资子公司兴证国际控股有限公司，兴证国际控股有限公司出资港币 1000 元设立全资子公司兴证国际金融集团有限公司，这些新设公司皆纳入合并报表范围。公司全资子公司兴业创新资本管理有限公司分别出资 510 万元，设立福建省兴雪宣元股权投资管理有限公司、漳州兴证片仔癀股权投资管理有限公司和上海兴证澳洋股权投资管理有限公司，皆持有 51% 股权，纳入合并报表范围；出资 298.06 万元参股福建片仔癀医疗器械科技有限公司，持股比例 25%。兴业创新资本管理有限公司及子公司控制的结构化主体平潭雄鹰创业投资合伙企业（有限合伙）出资 5,620.82 万元参股福建省福能武夷股权投资管理有限公司，持股比例 24.50%。公司及子公司通过直投业务投资其他股权共计约 5.05 亿元。

##### (1) 重大的股权投资

单位：万元

序号	本年度主要被投资公司名称	主要经营活动	投资金额	占被投资公司权益比例 (%)	合作方	报告期内的投资收益
1	兴证投资管理有限公司	金融产品投资、投资咨询等	30000	100%	无	不适用

2	中证机构间报价系统股份有限公司	提供产品的报价、发行与转让相关信息以及服务	5000	0.66%	国内一流的证券公司等共同出资	0
3	中证信用增进股份有限公司	各类信用主体及债项产品信用增进	10000	3.03%	国泰君安、广发证券等 25 家国内一流的证券公司、保险公司、互联网公司、互联网公司及政府投资平台等共同出资	0

(2) 重大的非股权投资

无

(3) 以公允价值计量的金融资产

单位：万元

序号	会计科目	投资成本	年末账面余额	报告期内购入或出售净额	报告期投资收益	报告期公允价值变动
1	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,307,174.48	2,348,419.31	1,038,441.06	255,047.07	16,038.07
2	衍生金融工具	不适用	-875.53	不适用	36,233.46	134.85
3	可供出售金融资产	1,262,218.71	1,264,104.98	869,971.66	46,283.44	-14,034.88

(六) 重大资产和股权出售

无

(七) 主要控股参股公司分析

1、兴业全球基金管理有限公司，成立于 2003 年 9 月，注册资本 1.5 亿元，经营范围为：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务，公司持有 51% 的股权。

截至 2015 年 12 月 31 日，兴全基金总资产 20.16 亿元，净资产 14.93 亿元，管理公募基金 17 只，资产管理规模 1130.64 亿元，规模较年初增长 23.71%，全年实现营业净收入 15.81 亿元，净利润 6.69 亿元。2015 年兴全基金业绩同比大幅增长主要是受益于客户的投资热情和公司良好的投资能力，产品规模和收益双双增长。

2、兴证证券资产管理有限公司，成立于 2014 年 6 月，注册资本 5 亿元，为公司的全资子公司。经营范围为证券资产管理业务。

截至 2015 年 12 月 31 日，总资产 21.39 亿元，净资产 10.42 亿元，2015 年实现营业净收入 9.28 亿元，实现净利润 3.94 亿元。2015 年兴证资管业绩同比大幅增长，主要是受益于资产管理

规模和主动管理型产品投资业绩的大幅增长，计提管理费收入和业绩报酬收入也同比大幅增长。同时产品申赎金额增长较多，申赎手续费收入随之增长明显。

2015 年兴证资管业绩同比大幅增长，主要是受益于资产管理规模和主动管理型产品投资业绩的大幅增长，计提管理费收入和业绩报酬收入也同比大幅增长。同时产品申赎金额增长较多，申赎手续费收入随之增长明显。

3、兴证期货有限公司，成立于 2007 年 9 月，注册资本 4.8 亿元，经营范围为：商品期货经纪、金融期货经纪、基金销售，公司持有 97.18%的股权。

截至 2015 年 12 月 31 日，兴证期货总资产 79.48 亿元，净资产 7.22 亿元，全年实现营业收入 3.47 亿元，实现净利润 0.78 亿元。2015 兴证期货业绩同比大幅增长主要是受益于公司抓住市场发展机遇，客户日均权益同比上升显著，手续费收入增长迅速。

4、兴业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：使用自有资金对境内企业进行股权投资，为客户提供股权投资的财务顾问服务；在有效控制风险、保证流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划；证监会同意的其他业务。

截至 2015 年 12 月 31 日，兴证资本总资产 15.33 亿元，净资产 6.37 亿元。全年实现营业收入 0.29 亿元，净利润 321 万元。

5、兴证(香港)金融控股有限公司，成立于 2011 年 7 月，注册资本 5 亿港元，为公司的全资子公司。兴证(香港)除控股下设子公司外，不直接运营证券业务；下设子公司业务范围包括证券交易、期货合约交易、就证券提供意见、就期货合约提供意见、就机构融资提供意见、提供证券保证金融资、提供资产管理。

截至 2015 年 12 月 31 日，兴证香港总资产 49.88 亿港元，净资产 4.98 亿港元，全年实现营业收入 2.44 亿港元，净利润 0.7 亿港元。

6、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 2015 年 12 月 31 日，兴证物业总资产 186.88 万元，净资产 101.20 万元，2015 年实现营业收入 282.77 万元，实现净利润 2.82 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。

7、兴证投资管理有限公司，成立于 2015 年 3 月，注册资本 10 亿元，实缴资本 3 亿元，为公司的全资子公司。经营范围为：金融产品投资、投资咨询（不含需审批的项目）；财务咨询服务，企业管理咨询服务；农产品、燃料油、矿产品、金属材料、建筑材料、化工产品（不含民用爆炸物品）、木材、玻璃的批发兼零售；自营或代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定或禁止公司经营的项目除外；法律法规和国务院决定未规定许可的，均可自主选择经营项目开展经营

（经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营；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）。

截止 2015 年 12 月 31 日，兴证投资总资产 3.17 亿元，净资产 3.13 亿元，2015 年实现营业收入 365.72 万元，实现净利润 203.71 万元。

8、南方基金管理有限公司，注册资本 3 亿元，公司持有 10%的股权。南方基金的经营经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

截至 2015 年末，南方基金管理有限公司管理 85 只公募基金产品，总规模 3,342 亿元。南方东英资产管理有限公司管理 32 只基金产品（包括专户），资产管理规模 251 亿元。截止 2015 年末，南方基金管理有限公司总资产 53.92 亿元，净资产 37.56 亿元。2015 年度实现营业收入 29.99 亿元，净利润 8.31 亿元，其中归属于母公司股东的净利润 7.73 亿元。

9、海峡股权交易中心（福建）有限公司，成立于 2011 年 10 月，注册资本 2.1 亿元，公司持有 21.43%的股权。场外市场建设是证券公司创新发展的主要方向和着力点，对公司的战略发展及改善业务与收入结构具有积极意义。投资参股经营海交中心，充分利用区域性股权交易市场发展的战略机遇，有助于公司场外市场建设战略布局，推动公司融入“海西”经济区的发展平台。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司总资产 2.32 亿元，净资产 2.03 亿元，归属于母公司股东净利润 278.73 万元。

## **(八) 公司控制的结构化主体情况**

### **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）、平潭兴杭隆庆股权投资合伙企业（有限合伙）、平潭兴杭龙腾股权投资合伙企业（有限合伙）、平潭兴杭旌彩股权投资合伙企业（有限合伙）和上海兴雪康投资合伙企业（有限合伙）等八家有限合伙企业具有完全、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，因此将此八家合伙企业纳入合并范围。于 2015 年 12 月 31 日，上述八家合伙企业的净资产为人民币 1,530,442,928.74 元。

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、兴业全球基金管理有限公司和兴证国际资产管理有限公司管理的产品，能够对该产品实施控制，故将其纳入合并范围。于 2015 年 12 月 31 日，合并结构化主体的净资产为人民币 1,068,422,955.04 元。本公司持有在上述合并结构化主体的权益体现在资产负债表中可供出售金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的总金额为人民币 576,319,581.52 元。

### **2、未纳入合并财务报表范围的结构化主体**

由本公司发起的本公司未纳入合并范围但持有权益的结构化主体包括资管计划、基金与基金专户及其他理财产品。

2015 年 12 月 31 日，由本公司管理且有自有资金投入的未纳入合并范围的结构化主体权益为人民币 2,222,430,662.24 元。

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业竞争格局和发展趋势

一是行业蓬勃发展，业内分化加剧。中国券商行业走向重资本、高杠杆，业绩逐步倚重投资和融资的长期发展趋势仍在进程之中，证券行业在经济结构中的重要性还需进一步体现。而包括深港通、建立多层次资本市场的政策驱动，证券行业整体发展前景看好。在行业蓬勃发展的同时，业内分化也在不断加剧，各类业务第一第二集团分化较为明显，第一集团所占市场份额正逐步扩大，部分业务的优势较为稳固，集中度提高。

二是业务结构多元化，券商迈向全面发展之路。长期发展来看，经纪业务同质化较强，传统通道业务竞争日益激烈，利润率不断下滑，券商开始逐步减少对经纪业务的依赖，向综合金融服务商转型，券商需要从“通道服务提供商”转变为“综合金融服务商”，发展多元化业务体系，为各类客户提供各类金融服务。

三是外部竞争对手加入，竞争形势更加严峻。首先是互联网企业，越来越多的互联网公司 will 将金融业务纳入主营业务之中，将对券商的业务，尤其是经纪零售业务造成冲击；其次是国外券商，预期已经或潜在进入中国市场的外资银行将快速扩展业务规模，凭借在专业优势，潜在的可能对机构客户和高净值客户产生冲击；再者是其他金融机构，随着券商牌照逐步放开，会有包括商业银行和综合金融控股集团在内的金融机构进入证券行业，打通内部资源，在零售业务、投行业务、资管和理财业务等方面都产生较强的竞争力。

四是互联网金融大幅前进，行业发展迎来新的契机。互联网影响的本质是让交易双方信息不对称程度降低，降低金额和期限错配，缩减风险分担成本，从而使得证券机构传统的资本中介作用弱化。互联网金融对行业的影响力逐渐升温，更多的业务、产品和客户从线下向线上迁移，实现融合发展。

#### (二) 公司发展战略

兴业证券一贯重视公司战略的规划与实施，公司早于 2010 年就明确了未来五年(2011-2015)的战略发展规划，过去五年里，战略规划作为兴业证券公司发展的纲领性文件，有效推动了各项业务的发展，切实保障公司实力稳步迈上新的台阶。

在新经济常态下，证券行业正成为未来最具发展前景的朝阳行业。国家对资本市场的期许更多，证券行业的发展更加迅速，竞争更加激烈，行业加速洗牌。在行业变革的驱动下，券商的转型与发展离不开战略的规划与实施，谋定而后动，要结合市场演变逻辑与自身发展目标，进行前瞻的布局与规划，主动的应对变化、捕捉机遇、实现发展。

面向未来，兴业证券明确新时期公司的发展使命是“建设成为具有系统重要性的大型现代投资银行之一和国内最优秀的金融服务机构之一”，同时，公司还明确未来五年（2016-2020）的整

体发展目标是：坚持“2020, TOP10”的战略目标不动摇，未来五年建设综合能力领先、业务特色鲜明、竞争优势独特、管理机制高效、风控能力健全、人才队伍优秀的综合型金融服务机构，公司综合能力排名进入行业前十位。未来五年，兴业证券将以市场发展逻辑为导向、以客户需求为中心、以自身能力为依托，积极围绕高绩效团队建设、客户中心、行业与区域聚焦、IT 领先和国际化五大核心竞争策略打造公司的核心竞争力，同时充分运用优化组织架构、改革绩效机制、加速资本扩张、推动兼并收购、加强合规风控等五大关键战略举措，共同保障战略规划目标的全面实现，走出一条具有兴业证券特色的现代化投资银行发展道路。

### (三) 经营计划

2016 年里中国经济仍将继续深化改革，扩大对外开放，拓展国际合作。与此相对应，资本市场改革也将不断深化，资本市场体系将更加完善，规模仍将进一步扩大，我国的证券行业将向真正意义上的现代投资银行迈进。伴随蓬勃的发展机遇，证券公司必将面临更严峻的经营形势与更复杂的市场竞争，中国证券行业将在服务功能、资产负债结构、业务模式和竞争格局上发生重大转变。

公司 2016 年经营计划的重点是：

#### (一) 深入贯彻战略规划、扎实有效推进各项竞争策略

2016 年是公司第二个五年战略的开局之年，公司五年发展战略规划（2016-2020）是公司未来五年发展的纲领性文件，各项工作必须紧紧围绕如何实现战略目标，如何推进竞争策略来开展和实施。为了确保战略目标的实现，公司明确提出了五大核心竞争策略和五大关键性措施。公司各业务条线都将深入贯彻执行，夯实业务增长基础，打造持续发展能力。

#### (二) 充分发挥资本优势、加速推进业务布局

2016 年初，公司通过配股成功募资 122.58 亿元，进一步充实了资本实力。未来一年，公司将继续通过短融、次级债、收益凭证等多种方式，股债结合扩充资金来源，同时不断优化新增资金的配置使用，一方面有力助推各项业务发展，做大做强投资与资本中介型业务；另一方面加大业务布局 and 战略投入，不断完善区域网点建设、持续加大人才、IT 等各项战略投入，夯实业务发展基础。

#### (三) 锐意改革，建立领先的组织架构与体制机制

围绕如何更好地适应投资银行的内生特点，如何更快地提升公司的核心竞争力，如何确保战略目标的实现，如何更有效地推动竞争策略执行等方向，2016 年，公司将加大力度推动各项改革工作，包括组织架构、体制机制、分支机构等。一方面要建立市场化的组织架构与体制机制，打造卓越团队、改革激励机制等；另一方面要建立条块明晰的业务矩阵，理顺合作机制、促进业务共享。

#### (四) 严守底线，高度重视合规与风险管理

2016 年，公司将围绕战略发展目标，打造“专业导向型”的风控组织架构，加强内控队伍建设，理顺风险偏好管理机制，优化风险管理方法与工具，打造全面风险管理信息系统，强化责任追究制度，全面提升公司内部控制水平与全面风险管理能力。

#### **(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求**

目前行业经营模式正发生变化，从“轻资产”的传统通道业务向“重资产”的资本中介等新业务转型。融资融券、股票质押、做市业务、直接投资、并购融资等投资和资本中介业务均需要大量的资金支持。此外，公司所属的基金公司、期货公司、资产管理公司、直接投资公司、另类投资公司等业务快速发展，也需要公司提供更多的资本金。公司正面临业务转型的历史机遇，有较大的资金需求。市场融资渠道的放宽为公司进行融资提供了良好的条件，除了股权融资外，还可以通过公司债、次级债、私募债、收益凭证等债务融资工具提供短、中、长期的资金来源，以满足各项业务发展对资金的需求，确保公司经营管理目标的实现。

#### **(五) 可能面对的风险**

公司在日常经营活动中面临的风险主要包括市场风险、流动性风险、信用风险和操作风险等。公司通过建立全面风险管理体系，逐步优化风险管理的组织职能、风险策略、风险措施、风险流程，培育风险文化，建立科学的风险识别、监测、评估和控制机制，将风险管理贯穿事前、事中和事后，确保风险可测、可控、可承受。

##### **1、市场风险**

公司面临的市场风险是指因市场变量的不利变动而使公司发生损失的风险。市场风险主要包括权益类及其他价格风险、利率风险与汇率风险等。

权益类及其他价格风险是指公司进行的权益类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。2015 年公司新增了上证 50ETF 期权、中证 500 和上证 50 股指期货等自营衍生品种。公司已建立了包含敏感性分析、希腊字母、在险价值（VaR）、压力测试等风险指标监控体系，通过每日持仓监控，计算相关指标。当这些指标达到或超过公司所授权的风险限额时，采取及时进行减仓等措施控制风险。

利率风险是指公司的财务状况和现金流量以及公司自营固定收益类投资价格受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融资类业务融出资金、存出保证金及债券投资等。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，公司经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配，利率风险可控。公司自营固定收益类投资主要集中于企业债等投资品种，同时在 2015 年新增了国债期货套利套保业务。公司通过久期、凸性、基点价值等指标监控利率风险，还通过压力测试机制对固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估。



汇率风险是指由于汇率波动使得相关资产价值变化从而对证券公司的经营造成损失的风险。公司目前境外投资主要为港股通业务与 QDII 基金。公司通过每日监测人民币兑港币的汇率波动情况，监控港股汇率风险。

公司建立了较为完善的市场风险关键性指标体系，通过风险敞口分析、敏感性分析、波动性分析、在险价值（VaR）分析等方法对各类市场风险进行评估，并跟踪有关风险指标，了解投资组合市值变动的趋势及公司承受的风险状况。公司正在着手完善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，2015 年公司未发生重大市场风险事件。

## 2、流动性风险

流动性风险是指公司的资产负债结构不匹配无法偿还到期债务而导致资金短缺的风险及持有的金融工具在市场发生重大事件等情况下不能以合理的价格迅速变现而遭受损失的风险。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，公司未来将面临一定的流动性风险。公司建立流动性风险限额和预警体系，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控，及时跟踪市场近期变化情况以及公司流动性状况，确保公司在现金流异常时能及时采取应对措施。

公司建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，监测其变现能力，确保变现能够在正常的结算期内完成，以弥补现金流缺口，降低流动性风险。

通过开展融资渠道管理，确保资金来源的稳定性和可靠性。目前公司已有融资方式包括公司债、次级债、短融券、短期债、证金公司转融资、同业拆借、卖出回购等。

公司做好日间流动性管理，确保具有充足的日间流动性头寸和相关融资安排，及时满足正常和压力情景下的日间支付需求。

公司建立流动性风险应急机制，制定流动性风险应急预案并定期对应急预案进行审查和测试，不断更新和完善应急处理方案，确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求。

公司建立流动性风险报告机制，明确流动性风险报告种类、内容、形式、频率以及报告路径，确保董事会、经理层和其他管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况。目前公司已构建了完善的资金日报、周报、月报等资金报告体系，报告内容涵盖货币市场利率情况、市场融资情况、公司筹融资情况、流动性风险限额执行情况、资金预算完成情况、业务资金使用收益情况、同业授信情况以及资金头寸情况等。

公司正着手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、监测公司的流动性风险限额、资金缺口等指标，生成流动性风险报告，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，公司无重大流动性风险。

### 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，在结算当日客户的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，公司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；四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。

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，公司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，公司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。2015 年度，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管理办法》。公司对投资债券的债项评级有严格的限制要求，公司在获取外部信用评级的基础上，与外部专业机构合作开发了债券内部信用评级模型，对公司所投债券进行了内部评级。通过对内部评级与外部评级的综合分析动态比较，公司密切跟踪发债主体的经营情况和资信水平，以便于提前识别信用风险，调整持仓结构，规避违约损失。此外，针对债券投资的集中度风险，公司建立了相应的阈值监控体系，实行分散化投资，避免单个债券信用等级下降或违约对公司造成显著损失。2015 年度，公司债券投资业务收益情况良好，所投债券未发生信用违约事件。

针对融资类业务信用风险，公司建立了科学的客户资质审核机制，对客户资信状况、风险承受能力以及对证券市场的认知程度等进行审核，建立科学有效的客户资信评价体系，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，严格控制客户的最大交易额度与每笔交易；并在客户主体长期信用分析的基础上，重点分析客户中短期信用状况，结合业务开展情况判断客户信用级别，按照信用等级对不同客户分配不同最大交易额度系数，实现客户分类管理；严格控制单一投资者及单一证券业务规模，将相应指标列为重点监控指标，在监控系统中设定风险监控阈值及预警值，对其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。公司对客户严格选择、内控指标科学合理、风险提示及时有效，2015 年公司融资类业务信用风险可控。

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。2015 年度，公司与各个交易对手方的业务开展规模都在限额之内，未出现超出限额的情形，未出现交易对手违约。

#### 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。

合规与风险管理部是公司操作风险管理的牵头部门，对操作风险的关注范围较广，涉及本集团的所有部门。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内控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。2015 年公司制定了《兴业证券股份有限公司操作风险管理办法》，明确了各责任单位的操作风险管理职责，并要求相关责任单位采用事前、事中和事后的控制和处置措施降低操作风险发生的概率，及时响应、处置，降低操作风险带来的负面影响。公司建立操作风险管理系统，通过试点的方式逐步推广。在内控管理的基础上采用操作风险与控制的自我评估、建设监测关键风险指标、收集风险损失数据等工具，通过系统化工具的应用、收集和分析业务环节风险信息、同时对操作风险进行及时预警，完善操作风险管理，2015 年本公司无重大操作风险事件发生。

#### 5、净资本管理

公司根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，制定《兴业证券股份有限公司风险控制指标动态监控管理办法》及《兴业证券股份有限公司净资本补足管理办法》，以确保净资本等各项风险控制指标持续符合监管标准，提高抗风险能力。2015 年，公司根据中国证监会对风险控制指标的修订及时修订公司相关制度与监控系统，确保各项风险控制指标在任一时点均符合监管要求。

公司净资本补足机制包括长效补足机制、内部补足机制和外部补足机制三类。公司致力于建立净资本长效补足机制，并积极寻求多渠道的净资本补足方式，扩大净资本规模，以满足公司战略及业务发展需要。

公司对于净资本及其他证监会规定的风险控制指标进行严格监控。风险容忍度指标阈值在外部监管标准的基础上实施更加严格的标准。原则上，对于外部要求低于的指标，阈值设置为低于监管要求的 80%，对于外部要求高于的指标，阈值设置为高于监管要求的 120%。公司风险控制指标动态监控系统实现对公司各项业务动态监控，能及时反映风险控制指标变动情况。

### (六) 其他

#### 1、公司风险控制指标的说明

2015 年，公司进一步完善了以净资本等风险控制指标为核心的风险管理体系，加强对净资本等主要风险控制指标的动态监控，公司各项主要风险控制指标持续达标。现将 2015 年度公司风险控制指标情况说明如下：

##### (1) 公司净资本情况

2015 年 12 月 31 日，公司净资本为 1,430,709.17 万元，较 2014 年 12 月 31 日母公司净资本 1,357,074.38 万元，增加了 73,634.79 万元。净资本增加的主要原因是 2015 年度净利润的增长。

(2) 公司风险控制指标情况

报告期内各项风险控制指标均符合监管部门的要求。截至 2015 年 12 月 31 日，公司主要风险控制指标具体情况详见下表：

项目	报告期期末值	预警标准	监管标准
净资本	14,307,091,708.14		
净资产	17,016,510,500.89		
净资本/各项风险资本准备之和	594.86%	>120%	>100%
净资本/净资产	84.08%	>48%	>40%
净资本/负债	25.94%	>9.6%	>8%
净资产/负债	30.85%	>24%	>20%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	70.71%	<80%	<100%
自营固定收益类证券/净资本	165.75%	<400%	<500%
流动性覆盖率	230.24%		>100%
净稳定资金率	148.37%		>100%

(3) 完善净资本等风险控制指标动态监控机制

公司对于净资本及其他证监会规定的风险控制指标进行严格监控。风险容忍度指标阈值在外部监管标准的基础上实施更加严格的标准。原则上，对于外部要求低于的指标，阈值设置为低于监管要求的 80%，对于外部要求高于的指标，阈值设置为高于监管要求的 120%。公司风险控制指标动态监控系统实现对公司各项业务动态监控，能及时反映风险控制指标变动情况。

公司建立了风险控制指标异动报告机制和净资本长效补足机制，净资本补足机制包括长效补足机制、内部补足机制和外部补足机制三类。当公司净资本等各项风险控制指标达到或低于公司级别的预警标准时，风险管理部门立即向经营管理层报告，经营管理层对净资本补足措施进行决策，启动净资本内、外部补足机制，确保公司净资本和各项风险控制指标符合监管要求。

(4) 报告期内风险控制指标触及预警标准、不符合规定标准的情况及采取的整改措施、整改效果

根据公司 2015 年度 1 月至 12 月风险控制指标监管报表，公司持有权益类证券“广发纳斯达克 100ETF”的市值与该产品总市值的比例在 2015 年 8 月超过 5% 的指标限制值，“银华恒生 H 股 A”、“华宝兴业中国成长”和“信诚中证 TMT 产业 A”在 8 月份超过 4% 的指标预警值，“华宝兴业新价值”股票型基金在 10 月和 11 月超过 4% 的指标预警值。上述指标超过预警值或限制值的主要原因是年中市场波动加剧造成份额大量赎回，公司持有市值占产品总市值比例上升，该指标被

动超标,公司对此立即进行了整改。截至 2015 年底上述权益类证券已全部符合监管要求。上述情况已按相关规定,向监管部门进行报备。

#### (5) 健全压力测试机制

2015 年,公司继续完善压力测试体系。公司开发了针对创新资管产品、个股期权、收益互换、做市业务等创新业务的专项压力测试模型,完善了信用风险和操作风险专项压力测试模型,并在综合压力测试模型中纳入了流动性压力测试模型,确保公司在第一时间评估面对新政策、新制度、新业务以及市场突发事件等压力情景下的风险承受水平和流动性状况,有效进行预警,提高公司应对极端情况和事件的能力。同时公司能够根据现有条件测算出各项业务开展的最优规模。

截至 2015 年 12 月底,除定期开展的年度、季度和月度压力测试外,公司还开展了 4 次综合压力测试和 21 次专项压力测试。

### 2、公司合规管理体系建设情况

2015 年,公司合规部门认真履行合规管理工作职责,不断推进合规管理体系建设,持续深入加强合规管理,牢固树立合规底线意识,强化风险管控能力,进一步促进理念变革,优化组织结构与执行力,完善流程与内控制度,各单位合规管理水平与能力稳步提升,公司连续第三年获得分类监管 A 类 AA 级。全年公司未发生重大合规风险事件。

(1) 重视合规管理制度体系建设。根据有关监管规定与公司创新业务发展需要,合规部门组织公司各单位制定、修订了 100 多项次制度,持续完善公司制度体系。

(2) 切实履行合规管理职责,充分发挥合规管理效用,有效防范和化解合规风险,提高公司合规内控水平。合规部门积极开展合规审查,以融资类业务和创新类业务作为合规风控审查重点,促进传统业务规范发展与创新业务顺利推出,保证各项业务在合法合规的前提下稳妥开展。

(3) 做好隔离墙日常监测与管理,防范公司内部利益冲突和信息泄露。合规部门研究完善隔离墙制度建设,规范隔离墙管理工作,落实观察名单和限制名单制度,对名单进行调整、维护、设置、监测,协助进行跨墙及敏感岗位管理工作。

(4) 以风险为本,多种手段并行,全面提升公司反洗钱水平。持续完善反洗钱的内部管理制度,夯实反洗钱工作基础,做实做细各项反洗钱日常工作,提升公司反洗钱工作质量,荣获福建省反洗钱协会颁发的“反洗钱培训工作优秀奖”;在人行的指导下,首次完成全司范围内洗钱风险自评估工作;重视反洗钱宣传工作,提高反洗钱工作技能;完善反洗钱监测指标,持续深入开展大额和可疑交易报告工作;做好金融稳定监测分析报告。

#### (5) 合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

2015 年,公司根据年度审计计划安排、监管要求及公司需要,开展各类审计/评价项目 39 个,审计/评价范围包括公司私人财富管理业务、融资类业务、代销金融产品业务、证券资产管理业务、投资银行、证券投资、场外等业务及信息系统管理、风险管理、财务管理等管理领域,涉及公司 28 家分支机构、23 个业务及管理部门和 4 家子公司。

### 3、2015 年度账户规范专项说明

公司长期以来始终高度重视账户管理规范工作。2008 年，我司完成账户清理工作并顺利通过验收，2009 年被中国证监会授予“账户清理先进单位”。我司严格按照《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知》（证监办发[2008]97 号）的要求，巩固账户规范工作成果，建立并完善了账户规范长效机制：一方面于 2009、2010 年先后上线客户账户集中管理系统、客户影像管理系统和联网公安部公民信息核查系统等多套管理系统，并根据业务发展和监管要求进行升级和完善，实现业务的前端控制；另一方面优化业务流程，加强日常柜台账户业务管理，做好账户信息比对等工作，从源头上杜绝了新增不合格账户。截止目前公司参与交易的证券账户、资金账户均为合格账户且已建立第三方存管关系，全部新开资金账户同时建立第三方存管关系。

为顺应行业创新发展趋势，公司努力探索客户账户管理的创新机制，大力推行非现场开户业务，提升了服务质量和客户体验。2015 年非现场开户数量和占比相比 2014 年有大幅提高，全年公司通过见证、网上、手机等非现场方式办理的开户占比接近九成。下一步，公司将积极探索开辟其他非现场开户渠道。与此同时，作为互联网证券试点单位，公司正着手构建公司级多层次的账户体系，大力推进理财账户平台建设。

根据中国结算公司《不合格账户规范业务操作指引（第 1、2、3 号）》要求，公司为客户办理不合格账户解除中止交易业务时，均按要求严格执行了审批流程，已解除中止交易的账户符合合格账户的标准。2015 年，规范激活不合格证券账户共计 2 户，截止 2015 年 12 月 31 日，公司 A 股客户规范证券账户总数为 1880105 户，剩余不合格证券账户（其中司法冻结的不合格账户 124 户）为 417 户，占 A 股客户规范证券账户总数的 0.022%，无风险处置证券账户。

2015 年因中国结算开展证券账户整合工作，公司未另库新增休眠账户。截止 2015 年 12 月 31 日，剩余小额休眠资金账户 421318 户，剩余小额休眠证券账户 388715 户。

#### 四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司历来高度重视对投资者的回报，积极响应监管部门的号召，以制度形式明确了以现金分红等方式积极回报投资者的原则，执行持续、稳定的利润分配政策，分红标准和比例清晰，相关的决策程序和机制完备。在制订分红预案前通过临时公告的形式征求投资者意见，听取投资者特别是中小股东的意见和诉求，独立董事对公司利润分配预案发表了独立意见，股东大会通过现场投票和网络投票相结合的方式为股东特别是中小股东提供了表达意见和诉求的直接通道。

报告期内，公司根据 2014 年度股东大会审议通过的《兴业证券股份有限公司 2014 年度利润分配预案》，以 2014 年末公司总股本 5,200,000,000 股为基数，以年末未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共派发现金红利 260,000,000 元，占 2014 年当年归属于上市公司股东净利润的 14.59%。

报告期内，公司制定了《兴业证券股份有限公司未来三年（2015-2017 年）股东回报规划》，明确“持续为股东创造良好的投资回报是公司最重要的使命和责任”。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率（%）
2015 年	0	1	0	669,667,167.40	4,167,150,649.35	16.07
2014 年	0	0.5	10	260,000,000	1,781,589,789.14	14.59
2013 年	0	0.8	0	208,000,000	669,769,790.41	31.06

备注：公司回购股份的方案尚在进行中，2015 年度分红方案不考虑公司回购股份的影响，最终以实施利润分配时股权登记日的总股本扣除派发红利前已回购股份数为基数进行利润分配。

### 1、关于公司 2015 年度现金分红情况的说明

公司以 2016 年 1 月 18 日公司总股本 6,696,671,674 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 1 元（含税），本次分配将派发现金股利 669,667,167.40 元，占公司当年实现的归属于母公司所有者净利润的 16.07%，符合《公司章程》中现金分红的有关规定。近年来证券行业创新发展持续深化，尤其是信用交易业务、投资及资本中介业务（包含做市商业务等）、资产证券化等业务快速发展，使证券公司对资金需求持续快速增长，证券行业对资本的依赖快速提升。基于留存资金以支持业务发展的考虑，公司制定了 2015 年度现金分红计划。

### 2、留存未分配利润的使用用途

留存未分配利润将主要用于扩大公司融资类业务的规模和扩张分支机构。2015 年公司融资类业务增长迅速，截止 2015 年底，公司融资类业务余额超过 300 亿元，已经成为公司稳定的收入来源。相对于 5000 点高位，当前融资类业务的部分风险已得到释放，公司需加快融资类业务布局，抢占市场，获取优质客户。公司将本次留存未分配利润投向融资类业务有助于进一步提升公司的盈利水平，为公司股东创造良好回报。

相较于代理买卖证券业务净收入排名前二十的券商，公司的营业部家数远远不足，已直接且重大影响公司代买业务的发展，业务排名低于公司整体市场竞争地位。在公司享有部均收益较高的优势下，增加对分支机构的投入，加快网点建设，有助于提升传统经纪业务的市场竞争力。

### 3、董事会会议的审议和表决情况

公司第四届董事会第十五次会议审议通过了《兴业证券股份有限公司 2015 年利润分配预案》，审议程序符合《公司法》、《公司章程》和相关法律、法规的规定。

4、独立董事对现金分红的合理性发表的独立意见

公司第四届董事会第十五次会议提出的利润分配预案综合考虑了公司当期资金需求、长期发展和股东回报，我们认为该预案提出的分红方式适合公司实际情况，现金分红比例与公司可分配利润总额、资金充裕程度、成长性等状况相匹配，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

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

适用 不适用

**二、承诺事项履行情况**

适用 不适用

**(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项**

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	其他	持股5%以上股东-福建省投资开发集团有限公司	自2015年7月9日起6个月内，通过上海证券交易所交易系统对公司股份进行增持，并承诺增持金额不低于过去6个月减持金额的10%(详见公司公告临2015-059号)。	2015年7月9日至2016年1月8日	是	是		
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的方式分配利润。确保公司利润分配政策的连续性和稳定性，兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司优先采用现金分红的利润分配方式，在公司盈利，现金流满足公司正常经营需要且无重大投资计划的情况下，公司未来三年(2015年-2017年)	2015-2017年	是	是		



			以现金方式累计分配的利润不少于未来三年实现的年均可分配利润的 30%。董事会认为采取股票股利方式分配利润符合公司长远发展需要和全体股东的整体利益时，可以提议公司采用股票股利方式进行利润分配。在符合分红条件的情况下，公司董事会可以根据公司的经营状况和资金状况提议公司进行中期利润分配。					
--	--	--	---	--	--	--	--	--

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用 不适用

**四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明**

**(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明**

适用 不适用

**(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明**

适用 不适用

**(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明**

适用 不适用

**五、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
聘任、解聘会计师事务所情况	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	150
境内会计师事务所审计年限	5 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	50
保荐人	国金证券股份有限公司	500

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

六、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施

不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

八、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

(一) 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	福州开发区兴业电脑有限公司	无	民事诉讼	1997年1月,公司与福州开发区兴业电脑有限公司(下称“兴业电脑公司”,已于2004年12月16日吊销营业执照)签署协议,以60万元向其转让40万股福州天宇电气股份有限公司(现为山西美锦能源股份有限公司,以下简称“美锦能源”)法人股。2002年12月,兴业电脑公司将上述股票退还公司,但未办理过户手续。公司于2015年3月25日向福州市马尾区人民法院起诉,请求确认该前述“美锦能源”股份股东资格。起诉时前述40万法人股经缩股、转增、送股后为60万股。	523.8	不形成预计负债	已审理结案	该案已审结,60万股“美锦能源”股份已于2015年12月17日过户至兴业证券名下。	已执行结案
兴业证券	福州神维投资有限公司等三被告	无	民事诉讼	公司诉福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷执行案(详见2010年10月12日《兴业证券首次公开发行股票招股说明书》及公司历年年度报告)。	1,506.27	不形成预计负债	已审理结案	法院判决三被告偿还公司代垫资金本息	2015年4月9日执行结案
兴业	北京	北京	民事	因持有的北京精彩无限音像	10,000	不形	已立	尚未判决	未判

证券	精彩无限音像有限公司	隆源建业房地产开发有限公司、李冬青、周江、崔建明、张鸿成、广东精彩企业集团有限公司	诉讼	有限公司(简称“精彩公司”)2012 年中小企业私募债券(证券代码:“118089”,证券简称:“12 精彩债”)未获按期还本付息,2015 年 11 月 30 日,公司通过特别程序向北京市密云县人民法院提出实现担保物权申请,请求拍卖、变卖抵押人北京隆源建业房地产开发有限公司、李冬青的抵押房产。由于抵押人就实现担保物权提出实质异议,法院经审查驳回公司本次特别程序的申请。鉴此,2015 年 11 月 30 日,公司通过普通程序向北京市第二中级人民法院提起诉讼,请求精彩公司偿还债券本息,担保人北京隆源建业房地产开发有限公司、李冬青、周江、崔建明、张鸿成、广东精彩企业集团有限公司承担担保责任。		成 预 计 负 债	案		决
兴 业 证 券	柳州化学工业集团有限公司	广西柳州化工控股有限公司	仲裁	2014 年 8 月,公司与柳州化学工业集团有限公司(以下简称“柳化集团”)签订《股票质押式回购交易业务协议》(以下简称“《业务协议》”)和《股票质押式回购交易协议》,约定柳化集团以其持有的 5162 万股“柳化股份”就《业务协议》项下债务向公司提供质押担保。同时,广西柳州化工控股有限公司(以下简称“柳化控股”)向公司出具《担保函》,同意为前述债务提供连带保证责任。2015 年 10 月 21 日,因柳化集团已出现合同约定的提前购回情形,且无法按约定及时履行提前购回义务,未支付到期利息,公司向上海仲裁委员会申请仲裁,请求裁决柳化集团返还本金 12000 万元,支付相应利息、违约金及实现债权的费用,保证人柳化控股承担连带保证责任。	12,000	不 形 成 预 计 负 债	已 立 案	尚 未 裁 决	未 裁 决
陈航	李萍、	兴业证券	民事 诉讼	据起诉状称,因李萍(原兴业证券五一中路营业部员	320	或 有 负 债	已 立 案	尚 未 判 决	未 判 决

	翁颖琦	五四路营业部、兴业证券		工)、翁颖琦自 2007 年 6 月 21 日至 2010 年 9 月 15 日操作原告证券账户, 并造成原告亏损 320 万元, 原告陈航请求法院判决李萍、翁颖琦赔偿其损失, 并要求公司五四路营业部及公司承担连带责任。		320 万元			
贵阳市工业投资(集团)有限公司	明朝勇	兴业证券(第三人)	民事诉讼	据起诉状称, 原告贵阳市工业投资(集团)有限公司(以下简称“贵阳工投”)曾与被告明朝勇签署双方协议, 约定由明朝勇认购 3000 万至 6000 万股“黔轮胎 A”(股票代码: 000589)非公开发行股份, 当其认购的前述股份出售或处置所得超过双方约定金额时, 超额收益的 20% 归贵阳工投享有。现因明朝勇未及时支付相关款项, 贵阳工投于 2015 年 9 月向贵州省高级人民法院起诉, 请求明朝勇支付其合同约定的超额收益 29,250,600 元及利息, 并由公司承担连带责任。2015 年 11 月, 法院依贵阳工投的申请, 裁定准许其撤回对公司的起诉, 同时通知公司作为第三人参加诉讼。	2,961.49	不形成预计负债	已立案, 待开庭审理	尚未判决	未判决
高明	兴证期货及兴证期货大连营业部	无	民事诉讼、刑事诉讼	2014 年 8 月 12 日, 兴证期货客户高明向大连市中级人民法院起诉, 要求兴证期货及兴证期货大连营业部赔偿擅自利用客户期货账户交易造成的损失 852 万元, 并按央行贷款利率支付利息且承担诉讼费用。2014 年 9 月 2 日, 兴证期货向大连市中级人民法院提出管辖权异议。2014 年 9 月 30 日, 大连市中级人民法院裁定驳回兴证期货的管辖权异议申请。2014 年 10 月 21 日, 兴证期货向辽宁省高级人民法院提起管辖权异议上诉。2015 年 7 月 29 日, 辽宁省高级人民法院作出管辖权异议终审裁定, 裁定驳回高明的起诉。2015 年 1 月 23 日, 大连市公安局基于上述同一事件以挪用资金	852	已确认负债 852 万元	民事诉讼法院已裁定驳回起诉; 刑事诉讼处于审查起诉阶段	民事诉讼部分法院裁定驳回对方起诉; 刑事诉讼部分尚未进入审判程序	民事诉讼部分法院已驳回对方起诉; 刑事诉讼部分未判决

				<p>罪对兴证期货大连营业部前负责人孟宪伟采取刑事拘留；2015年2月13日，大连市检察院以涉嫌背信运用受托财产罪批准逮捕孟宪伟。2015年4月17日，兴证期货大连营业部收到大连市沙河口区检察院《审查起诉期限告知书》，大连市公安局将兴证期货大连营业部涉嫌背信运用受托财产案移送大连市沙河口区人民检察院审查起诉；兴证期货大连营业部于2015年5月13日提出管辖权异议；2015年6月12日，该案移送至大连市中级人民法院审理；2015年7月2日，大连市检察院通知兴证期货大连营业部该案进入审查起诉阶段；2016年1月27日，兴证期货收到大连市检察院起诉书，称对兴证期货大连营业部及孟宪伟、陈晶以背信运用受托财产罪提起公诉。</p>				
--	--	--	--	---	--	--	--	--

**(二) 公司本年度被处罚和公开谴责的情况**

报告期内，公司未发生被处罚或公开谴责的情况。

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

适用 不适用

2015年，公司及其董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东、实际控制人未发生被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

**十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

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

**十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响**

适用 不适用

**十二、重大关联交易**

适用 不适用

### 十三、重大合同及其履行情况

#### (一) 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

#### (二) 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计						2,585,159,660.00							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						1,387,134,260.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						1,387,134,260.00							
担保总额占公司净资产的比例（%）						7.49							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
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）						1,187,134,260.00							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													
上述三项担保金额合计（C+D+E）						1,187,134,260.00							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明						1、截止报告期末，兴业证券股份有限公司为兴证国际金融集团有限公司以内保外贷形式贷款提供担保余额为7.92亿港元，担保期限至2016年11月24日；2、截止报告期末，兴业证券股份有限公司为兴证证券资产管理有限公司							

	<p>司提供净资本担保承诺2亿元人民币；3、截止报告期末，兴证（香港）金融控股有限公司为兴证国际证券有限公司银行贷款提供担保余额合计6.25亿港元，其中1亿港元2016年5月31日到期；1.3亿港元2016年6月30日到期；2.25亿港元2016年8月31日到期；0.7亿港元2016年10月11日到期；1亿港元2016年11月11日到期。</p>
--	--

#### 十四、其他重大事项的说明

√适用□不适用

- 1、2015年2月，公司收到上海证券交易所《关于兴业证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》（上证函〔2015〕94号），根据该通知，公司获准成为上海证券交易所股票期权交易参与人，并开通股票期权经纪、自营业务交易权限（详见公司临2015-013公告）。
- 2、公司于2014年12月23日召开2014年第三次临时股东大会，审议通过了《关于修订公司章程的议案》，公司根据相关法律法规向福建证监局递交了变更《公司章程》重要条款的申请；2015年2月，公司收到福建证监局《关于核准兴业证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（闽证监机构字〔2015〕3号）。
- 3、公司于2015年7月7日召开第四届董事会第七次会议，审议通过《关于履行21家证券公司联合公告的议案》（详见公司临2015-057号公告），公司与中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）签订《中国证券期货市场场外衍生品交易主协议》及《收益互换交易确认书》等相关法律文件，公司以2015年6月30日净资产的15%出资，出资额为24.34亿元，委托证金公司设立专户进行统一运作，共同投资于蓝筹股ETF等；为维护证券市场稳定发展，履行市场主要参与者的社会责任，积极落实中国证券监督管理委员会的工作部署和相关要求，公司于2015年8月31日召开办公会议，同意与证金公司再次签订《中国证券期货市场场外衍生品交易主协议》及《收益互换交易确认书》，公司以2015年7月末净资产的20%出资（扣除公司于2015年7月6日已出资部分资金），即补充出资人民币7.63亿元，继续与证金公司进行收益互换交易。
- 4、公司第四届董事会第十次会议审议通过《关于聘任公司首席风险官、合规总监的议案》，聘任夏锦良先生担任公司合规总监，报告期内，公司收到《关于核准夏锦良证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（闽证监许可〔2015〕17号）及《关于夏锦良证券公司合规负责人任职无异议的函》（闽证监函〔2015〕386号）。
- 5、公司第四届董事会第八次会议审议通过《关于对兴证期货有限公司增资的议案》，报告期内，公司出资20,553.57万元认购兴证期货新增注册资本14,577万，其它股东同比例增资，公司仍持有兴证期货97.18%股权。
- 6、公司第四届董事会第十次会议及第十一次会议审议通过关于分拆子公司兴证（香港）金融控股有限公司到境外上市的有关事项，兴证（香港）金融控股有限公司于2015年12月18日与拟上市主体签订重组协议，目前正在进行上市前的架构重组和增资扩股等工作。
- 7、重大资产负债表日后事项详见公司2015年度审计报告之“资产负债表日后事项”。

8、2015 年度，兴证资管新设 65 只集合资产管理计划，具体情况如下：

序号	新设产品名称	成立日期	份额
1	鑫享 6 号	2015 年 1 月 9 日	288,529,401.03
2	鑫成 61 号	2015 年 1 月 21 日	80,002,286.00
3	鑫泓 1 号	2015 年 1 月 22 日	150,000,000.00
4	鑫成 68 号	2015 年 1 月 30 日	49,353,583.61
5	鑫享 7 号	2015 年 2 月 5 日	136,949,643.92
6	鑫泓 6 号	2015 年 2 月 12 日	75,000,000.00
7	鑫众 11 号	2015 年 2 月 12 日	174,152,612.25
8	鑫成 66 号	2015 年 2 月 13 日	116,523,799.77
9	玉麒麟 8 号	2015 年 2 月 16 日	99,128,734.98
10	鑫成 71 号	2015 年 3 月 17 日	519,188,986.06
11	鑫成 60 号	2015 年 3 月 19 日	71,469,317.65
12	鑫众 17 号	2015 年 3 月 20 日	118,771,781.55
13	鑫众 10 号	2015 年 3 月 25 日	30,000,000.00
14	鑫享 8 号	2015 年 3 月 30 日	238,144,279.23
15	鑫成 63 号	2015 年 3 月 31 日	259,227,162.00
16	鑫享 10 号	2015 年 4 月 1 日	147,959,726.69
17	鑫泓 7 号	2015 年 4 月 8 日	100,000,000.00
18	鑫利 1 号	2015 年 4 月 8 日	237,436,000.00
19	鑫成 67 号	2015 年 4 月 15 日	243,582,333.01
20	鑫成 76 号	2015 年 4 月 21 日	113,941,476.34
21	鑫三板 2 号	2015 年 4 月 23 日	272,250,771.59
22	鑫成 55 号	2015 年 4 月 24 日	30,000,000.00
23	鑫成 57 号	2015 年 4 月 24 日	30,000,000.00
24	鑫泓 8 号	2015 年 4 月 24 日	291,000,000.00
25	鑫众 16 号	2015 年 4 月 24 日	330,004,950.00
26	鑫享 11 号	2015 年 4 月 28 日	153,594,441.35
27	鑫三板 1 号	2015 年 5 月 5 日	415,210,945.60
28	鑫泓 9 号	2015 年 5 月 7 日	50,000,000.00
29	鑫众 7 号	2015 年 5 月 11 日	300,058,500.00
30	鑫众 18 号	2015 年 5 月 13 日	40,001,800.00
31	鑫众 19 号	2015 年 5 月 14 日	171,083,849.30
32	鑫三板 3 号	2015 年 5 月 15 日	276,734,356.20
33	民生银行 1 号	2015 年 5 月 18 日	101,000,000.00
34	鑫成 83 号	2015 年 5 月 19 日	72,366,161.42
35	鑫泓 10 号	2015 年 5 月 19 日	100,000,000.00
36	鑫成 78 号	2015 年 5 月 21 日	269,789,323.52
37	鑫成 81 号	2015 年 5 月 25 日	120,005,400.00
38	鑫享 12 号	2015 年 5 月 27 日	118,280,938.22
39	鑫成 80 号	2015 年 5 月 28 日	118,389,264.70
40	鑫泓 12 号	2015 年 6 月 1 日	39,500,000.00



41	鑫众 21 号	2015 年 6 月 11 日	120,007,200.00
42	鑫泓 11 号	2015 年 6 月 15 日	145,806,336.00
43	鑫众 8 号	2015 年 6 月 19 日	31,000,000.00
44	玉麒麟 10 号	2015 年 6 月 24 日	134,556,257.72
45	鑫众 15 号	2015 年 6 月 25 日	120,001,800.00
46	鑫泓 14 号	2015 年 7 月 7 日	60,008,100.00
47	鑫众 22 号	2015 年 7 月 20 日	75,016,200.00
48	鑫众 25 号	2015 年 7 月 23 日	140,003,150.00
49	全天候永扬 5 号	2015 年 7 月 31 日	2,001,675,206.65
50	鑫泓 13 号	2015 年 8 月 3 日	66,000,000.00
51	鑫众 12 号	2015 年 8 月 7 日	31,718,070.50
52	鑫成 86 号	2015 年 8 月 13 日	77,182,093.40
53	鑫众 32 号	2015 年 8 月 13 日	36,000,000.00
54	鑫泓 15 号	2015 年 9 月 1 日	129,500,000.00
55	鑫众 27 号	2015 年 9 月 16 日	60,002,700.00
56	鑫众 23 号	2015 年 9 月 22 日	100,002,250.00
57	鑫众-北信源 1 号	2015 年 9 月 23 日	180,062,100.00
58	鑫众 29 号	2015 年 10 月 12 日	60,000,000.00
59	鑫众 50 号	2015 年 10 月 13 日	150,009,000.00
60	平安银行 1 号	2015 年 10 月 29 日	201,000,000.00
61	鑫众 53 号	2015 年 11 月 5 日	140,713,181.95
62	玉麒麟沪港深精选 1 号	2015 年 11 月 17 日	37,024,338.48
63	全天候永扬 11 号	2015 年 12 月 11 日	369,014,799.44
64	鑫众 57 号	2015 年 12 月 31 日	42,000,000.00
65	永扬 7 号	2015 年 12 月 31 日	90,347,458.51

截止 2015 年 12 月 31 日，公司已推出 135 只集合资产管理计划，其存续产品 107 只，公司集合资产管理计划的资产份额情况如下：

序号	计划名称	期末份额
1	金麒麟 1 号	505,663,508.77
2	金麒麟 2 号	3,070,885,486.64
3	金麒麟 3 号优选基金组合	115,220,287.75
4	玉麒麟 1 号	19,184,526.24
5	玉麒麟 2 号消费升级	48,160,967.95
6	金麒麟 5 号	51,131,021.93
7	金麒麟消费升级	82,854,779.23
8	玉麒麟价值成长	14,453,797.21
9	金麒麟核心优势	495,465,897.63
10	金麒麟定享纯利	1,744,442,796.84
11	金麒麟现金添利	675,056,531.00
12	金麒麟顶端优势	119,327,283.57
13	金麒麟领先优势	105,174,848.68
14	玉麒麟 5 号	10,983,192.25

15	鑫享 1 号	23,434,106.09
16	鑫享 2 号	13,759,954.77
17	鑫享 3 号	10,365,579.82
18	鑫享定增 9 号	594,724,958.29
19	玉麒麟 6 号多策略对冲	2,964,606.87
20	玉麒麟多策略 2 号	7,041,643.02
21	鑫成 15 号	52,948,298.27
22	鑫享 5 号	10,460,488.49
23	稳进 3 号多空策略	48,996,989.23
24	鑫成 18 号	533,377,265.57
25	玉麒麟 7 号多策略对冲	37,576,074.36
26	鑫成 17 号	80,420,734.06
27	鑫成 21 号	60,087,884.08
28	鑫成 28 号	123,176,958.02
29	鑫成 23 号	49,901,397.51
30	鑫成 26 号	74,852,096.27
31	鑫众 1 号	913,822,504.96
32	鑫成 22 号	55,606,852.08
33	鑫成 20 号	63,004,725.00
34	鑫成 32 号	178,356,780.48
35	鑫成 36 号	45,004,050.00
36	鑫成 39 号	49,901,397.51
37	鑫成 50 号	56,892,840.21
38	全天候永扬 1 号	13,378,641.63
39	全天候永扬 2 号	11,063,603.24
40	鑫众 3 号	300,004,500.00
41	鑫众 5 号	300,004,500.00
42	鑫成 53 号	72,345,440.29
43	鑫成 58 号	124,701,480.50
44	鑫众 2 号	311,764,676.40
45	全天候永扬 3 号	11,707,925.62
46	鑫享 6 号	50,372,140.71
47	鑫成 61 号	403,543,790.96
48	鑫泓 1 号	150,000,000.00
49	鑫成 68 号	49,353,583.61
50	鑫享 7 号	24,370,723.86
51	鑫众 11 号	174,152,612.25
52	鑫成 66 号	116,523,799.77
53	玉麒麟 8 号国企改革	115,454,993.80
54	鑫成 71 号双红利轮动	519,188,986.06
55	鑫成 60 号	71,469,317.65
56	鑫众 17 号	111,771,781.55

57	鑫众 10 号	30,000,000.00
58	鑫享 8 号	81,656,716.84
59	鑫成 63 号	259,227,162.00
60	鑫享 10 号	60,817,234.97
61	鑫泓 7 号	100,000,000.00
62	鑫利 1 号	469,281,968.96
63	鑫成 67 号	243,582,333.01
64	鑫成 76 号	113,941,476.34
65	鑫三板 2 号	272,250,771.59
66	鑫泓 8 号	291,000,000.00
67	鑫成 55 号	73,494,733.40
68	鑫成 57 号	54,526,420.74
69	鑫众 16 号	330,004,950.00
70	鑫享 11 号	114,590,913.65
71	鑫三板 1 号	415,210,945.60
72	鑫众 7 号	300,058,500.00
73	鑫众 18 号	40,001,800.00
74	鑫众 19 号	171,083,849.30
75	鑫三板 3 号	276,734,356.20
76	民生银行 1 号	149,828,125.00
77	鑫成 83 号	72,366,161.42
78	鑫泓 10 号	100,000,000.00
79	鑫成 78 号	269,789,323.52
80	鑫成 81 号	120,005,400.00
81	鑫享 12 号	83,348,928.48
82	鑫成 80 号	118,389,264.70
83	鑫众 21 号	75,016,200.00
84	鑫泓 11 号	145,806,336.00
85	鑫众 8 号	150,450,366.99
86	玉麒麟 10 号	120,042,127.72
87	鑫众 15 号	120,001,800.00
88	鑫泓 14 号	60,008,100.00
89	鑫众 22 号	120,007,200.00
90	鑫众 25 号	140,003,150.00
91	全天候永扬 5 号	450,824,342.80
92	鑫泓 13 号	66,000,000.00
93	鑫众 12 号	31,718,070.50
94	鑫成 86 号	77,182,093.40
95	鑫众 32 号	38,115,655.85
96	鑫泓 15 号	129,500,000.00
97	鑫众 27 号	60,002,700.00
98	鑫众 23 号	100,002,250.00

99	鑫众-北信源 1 号	180,062,100.00
100	鑫众 29 号	60,000,000.00
101	鑫众 50 号	150,009,000.00
102	平安银行 1 号	201,000,000.00
103	鑫众 53 号	140,713,181.95
104	玉麒麟沪港深精选 1 号	37,024,338.48
105	全天候永扬 11 号	369,014,799.44
106	鑫众 57 号	42,000,000.00
107	全天候永扬 7 号	90,347,458.51

## 十五、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 社会责任工作情况

公司履行社会责任工作情况详见公司于 2016 年 3 月 31 日在上海证券交易所网站披露的《兴业证券股份有限公司 2015 年度社会责任报告》。

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明不适用

## 十六、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

不适用。

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

2016 年 1 月，公司完成股份配售工作。根据《关于核准兴业证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2015〕1631 号），公司以股权登记日 2015 年 12 月 28 日总股本 5,200,000,000 股为基数，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售 A 股股份，可配售股份总数为 1,560,000,000 股，实际配售股份为 1,496,671,674 股，配股价格 8.19 元/股，募集资金总额 12,257,741,010.06

元（详见公司于 2016 年 1 月 13 日在《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站披露的《配股股份变动及获配股票上市公告书》）。

**(二) 限售股份变动情况**

适用 不适用

**二、证券发行与上市情况**

**(一) 截至报告期内证券发行情况**

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
兴业证券股份有限公司 2015 年非公开发行公司债券	2015-12-23	4.00%	30 亿元	2016-3-10	30 亿元	2017-12-23
兴业证券股份有限公司 2015 年次级债券(第一期)	2015-3-9	5.49%	25 亿元	2015-4-7	25 亿元	2016-3-9
兴业证券股份有限公司 2015 年次级债券(第二期)(品种一)	2015-4-22	5.78%	20 亿元	2015-7-29	20 亿元	2018-4-22
兴业证券股份有限公司 2015 年次级债券(第二期)(品种二)	2015-4-22	5.88%	20 亿元	2015-7-29	20 亿元	2018-4-22
兴业证券股份有限公司非公开发行 2015 年次级债券(第三期)	2015-5-29	5.10%	25 亿元	2015-7-3	25 亿元	2017-5-29
兴业证券股份有限公司非公开发行 2015 年次级债券(第四期)(品种一)	2015-6-10	5.20%	30 亿元	2015-9-1	30 亿元	2017-6-10
兴业证券股份有限公司非公开发行 2015 年次级债券(第四期)(品种二)	2015-6-10	5.50%	25 亿元	2015-9-1	25 亿元	2018-6-10
兴业证券股份有限公司 2014 年度第一期证券公司短期公司债券	2015-1-13	5.47%	25 亿元	2015-2-12	25 亿元	2015-4-16
兴业证券股份有限公司 2014 年度第二期证券公司短期公司债券	2015-4-10	5.50%	25 亿元	2015-5-5	25 亿元	2015-7-10

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

- 1、根据上海证券交易所《接受证券公司短期公司债券备案通知书》（上证短债[2014]9号），公司于 2015 年 1 月 13 日发行“兴业证券股份有限公司 2014 年证券公司短期债（第一期）”，发行规模 25 亿元，期限 93 天，票面利率 5.47%；公司于 2015 年 4 月 10 日发行“兴业股份有限

公司 2014 年证券公司短期债（第二期）”，发行规模 25 亿元，期限 91 天，票面利率 5.50%。截止报告期末，公司全部清偿已发行的证券公司短期债。

2、公司于 2015 年 3 月 9 日发行“兴业证券股份有限公司 2015 年次级债券（第一期）”，发行规模 25 亿元，期限 4 年，附第 1 年末发行人赎回选择权，票面利率 5.49%。公司于 2015 年 4 月 22 日发行“兴业证券股份有限公司 2015 年次级债券（第二期）”，品种一发行规模 20 亿元，期限 3 年，附第 1 年末发行人赎回选择权，票面利率 5.78%；品种二发行规模 20 亿元，期限 3 年，附第 2 年末发行人赎回选择权，票面利率 5.88%。根据上海证券交易所《关于对兴业证券股份有限公司 2015 年次级债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2015]714 号），公司于 2015 年 5 月 29 日发行“兴业证券股份有限公司非公开发行 2015 年次级债券（第三期）”，发行规模 25 亿元，期限 2 年，第 1 年末附发行人赎回选择权，票面利率 5.10%。公司于 2015 年 6 月 10 日发行“兴业证券股份有限公司非公开发行 2015 年次级债券（第四期）”，品种一发行规模 30 亿元，期限 2 年，附第 1 年末发行人赎回选择权，票面利率 5.20%；品种二发行规模 25 亿元，期限 3 年，附第 2 年末发行人赎回选择权，票面利率 5.50%。截止报告期末，公司待偿还次级债余额 170 亿元。

3、根据上海证券交易所《关于对兴业证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2015]1851 号），公司于 2015 年 12 月 23 日发行“兴业证券股份有限公司 2015 年非公开发行公司债券”，发行规模 30 亿元，期限 2 年，第 1 年末附发行人赎回选择权，票面利率 4.00%。截止报告期末，公司待偿还公司债余额 80 亿元。

报告期内，尚未到期的债券在存续期内可能出现利率不同的情况，说明如下：

1、兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)：品种一，发行人有权决定是否在第 3 年末上调品种一后 2 年的票面利率。发行人将于品种一存续期内第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调品种一票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调选择权，则品种一后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。品种二，发行人有权决定是否在第 5 年末上调品种二后 2 年的票面利率。发行人将于品种二存续期内第 5 个计息年度付息日前的第 30 个交易日在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调品种二票面利率以及上调幅度的公告。若发行人未行使利率上调选择权，则品种二后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

2、兴业证券股份有限公司 2014 年次级债券(第二期)：发行人有权于本期次级债券第 2 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会规定的信息披露场所发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回权利，本期次级债券将被视为第 2 年全部到期。若发行人未行使赎回权利，则本期次级债券将继续在第 3 年至第 4 年存续，且从第 3 个计息年度开始，后 2 个计息年度的票面年利率在初始发行利率的基础上提高 300 个基点。

3、兴业证券股份有限公司 2015 年次级债券(第一期)：发行人有权于本期次级债券第 1 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会规定的信息披露场所发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回权利，本期次级债券将被视为第 1 年全部到期。若发行人未行使

赎回权利，则本期次级债券将继续在第 2 年至第 4 年存续，且从第 2 个计息年度开始，后 3 个计息年度的票面年利率在初始发行利率的基础上提高 300 个基点。

4、兴业证券股份有限公司 2015 年次级债券(第二期)：发行人有权于本期次级债券品种一的第 1 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会规定的信息披露场所发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回权利，本期次级债券品种一将被视为第 1 年全部到期。若发行人未行使赎回权利，则本期次级债券品种一将继续在第 2 年至第 3 年存续，且第 2 个计息年度开始，后 2 个计息年度的票面年利率在初始发行利率的基础上提高 300 个基点。发行人有权于本期次级债券品种二的第 2 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会规定的信息披露场所发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回权利，本期次级债券品种二将被视为第 2 年全部到期。若发行人未行使赎回权利，则本期次级债券品种二将继续在第 3 年存续，且第 3 个计息年度的票面年利率在初始发行利率的基础上提高 300 个基点。

5、兴业证券股份有限公司非公开发行 2015 年次级债券(第三期)：发行人有权于本次次级债券的首期的第 1 个计息期间付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会规定的信息披露场所发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回权利，本次次级债券首期将被视为第 1 年末全部到期。若发行人未行使赎回权利，则本次次级债券首期将继续在第 2 个计息期间存续，且第 2 个计息期间开始，第 2 个计息期间的票面年利率在初始发行利率的基础上提高 300 个基点。

6、兴业证券股份有限公司非公开发行 2015 年次级债券(第四期)：发行人有权于本期次级债券品种一的第 1 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会规定的信息披露场所发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回权利，本期次级债券品种一将被视为第 1 年全部到期。若发行人未行使赎回权利，则本期次级债券品种一将继续在第 2 年存续，且第 2 个计息年度的票面年利率在初始发行利率的基础上提高 300 个基点。发行人有权于本期次级债券品种二的第 2 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会规定的信息披露场所发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回权利，本期次级债券品种二将被视为第 2 年全部到期。若发行人未行使赎回权利，则本期次级债券品种二将继续在第 3 年存续，且第 3 个计息年度的票面年利率在初始发行利率的基础上提高 300 个基点。

### 三、股东和实际控制人情况

#### (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	310,276
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	315,413

#### (二) 截止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	质押或冻结 情况	股东 性质

				份数量	股份 状态	数 量	
福建省财政厅	-	1,043,915,180	20.08	0	无	0	国家
福建省投资开发集团有限责任公司	-3,840,000	410,911,282	7.90	0	无	0	国有法人
上海申新(集团)有限公司	-2,000,000	161,800,000	3.11	0	无	0	境内非国有法人
华域汽车系统股份有限公司	-	124,800,000	2.40	0	无	0	国有法人
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	38,451,197	117,400,625	2.26	0	无	0	国有法人
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	-2,429,929	98,670,217	1.90	0	无	0	国有法人
福建省融资担保有限责任公司	-6,000,000	93,323,474	1.79	0	无	0	国有法人
厦门象屿集团有限公司	-	70,440,000	1.35	0	无	0	国有法人
上海交大昂立股份有限公司	33,250,000	70,000,000	1.35	0	无	0	境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	68,793,400	68,793,400	1.32	0	无	0	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
			种类	数量			
福建省财政厅	1,043,915,180		人民币普通股	1,043,915,180			
福建省投资开发集团有限责任公司	410,911,282		人民币普通股	410,911,282			
上海申新(集团)有限公司	161,800,000		人民币普通股	161,800,000			
华域汽车系统股份有限公司	124,800,000		人民币普通股	124,800,000			
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	117,400,625		人民币普通股	117,400,625			
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	98,670,217		人民币普通股	98,670,217			
福建省融资担保有限责任公司	93,323,474		人民币普通股	93,323,474			
厦门象屿集团有限公司	70,440,000		人民币普通股	70,440,000			
上海交大昂立股份有限公司	70,000,000		人民币普通股	70,000,000			
中央汇金资产管理有限责任公司	68,793,400		人民币普通股	68,793,400			
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。厦门经济特区房地产开发集团有限公司为厦门市特房筓开发有限公司的母公司。上海交大昂立股份有限公司与上海大众公用事业(集团)股份有限公司存在关联关系。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。						



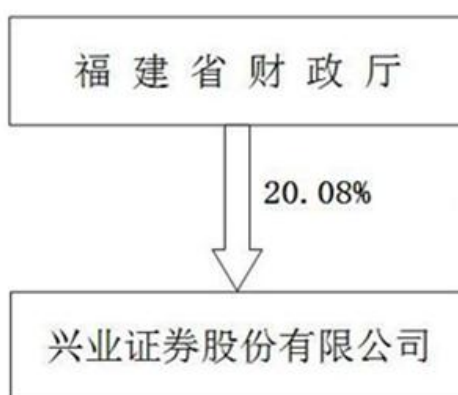
#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1 法人

名称	福建省财政厅
单位负责人或法定代表人	陈小平
成立日期	1949 年 10 月 9 日
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	福建省财政厅持有兴业证券人民币普通股 1,043,915,180 股，为公司的控股股东；同时，福建省财政厅持有兴业银行股份有限公司人民币普通股 3,402,173,769 股，人民币优先股 25,000,000 股，为兴业银行股份有限公司的第一大股东。

###### 2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

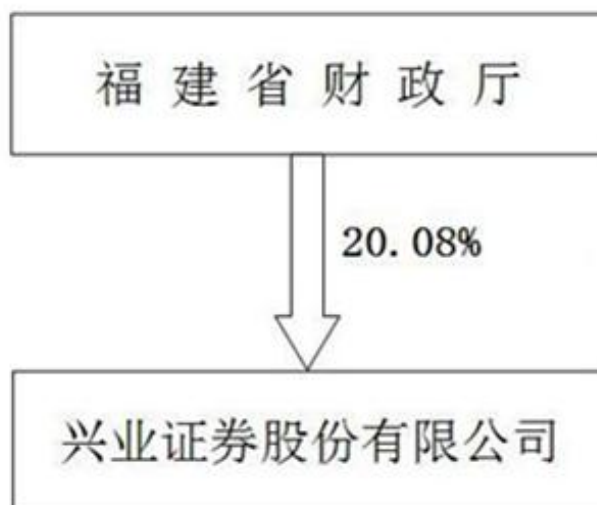


##### (二) 实际控制人情况

###### 1 法人

名称	福建省财政厅
单位负责人或法定代表人	陈小平
成立日期	1949 年 10 月 9 日
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	福建省财政厅持有兴业证券人民币普通股 1,043,915,180 股，为公司的控股股东；同时，福建省财政厅持有兴业银行股份有限公司人民币普通股 3,402,173,769 股，人民币优先股 25,000,000 股，为兴业银行股份有限公司的第一大股东。

2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

福建省财政厅是本公司控股股东，持有本公司股份 1,043,915,180 股，占本公司总股本的 20.08%。福建省财政厅是福建省人民政府综合管理国家财政收支、财政政策，实施财政监督，参与国民经济进行宏观调控的职能部门，是机关法人，住所地福州市鼓楼区中山路 5 号。

五、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

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

√适用□不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
兰荣	董事长	男	55	2000年3月17日	2017年12月22日	0	0	0	-	119.00	否
刘志辉	董事、总裁	男	46	2008年6月25日	2017年12月22日	0	0	0	-	113.00	否
郑苏芬	董事	女	53	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	0	否
郑苏芬	副总裁	女	53	2008年10月29日	2017年12月22日	0	0	0	-	90.00	否
郑苏芬	财务总监	女	53	2012年8月19日	2017年12月22日	0	0	0	-	0	否
郑苏芬	首席风险官	女	53	2015年11月2日	2017年12月22日	0	0	0	-	0	否
耿勇	董事	男	63	2015年12月30日	2017年12月22日	0	0	0	-	0	否
王非	董事	男	49	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	0	是
苏宝通	董事	男	41	2013年8月28日	2017年12月22日	0	0	0	-	0	是
吴晓球	独立董事	男	56	2014年12月23日	2017年12月22日	0	0	0	-	16.25	是

陈杰平	独立董事	男	62	2011 年 9 月 20 日	2017 年 12 月 22 日	0	0	0	-	16.25	是
陈汉文	独立董事	男	48	2011 年 9 月 20 日	2017 年 12 月 22 日	0	0	0	-	16.00	是
林波	监事会主席	男	58	2014 年 1 月 7 日	2017 年 12 月 22 日	0	0	0	-	108.00	否
葛俊杰	监事	男	56	2014 年 12 月 23 日	2017 年 12 月 22 日	0	0	0	-	0	否
余乃建	监事	男	53	2009 年 9 月 10 日	2017 年 12 月 22 日	0	0	0	-	0	否
张绪光	职工监事	男	49	2008 年 6 月 24 日	2017 年 10 月 12 日	0	0	0	-	42.00	否
周峰	职工监事	男	48	2014 年 10 月 13 日	2017 年 10 月 12 日	0	0	0	-	47.28	否
庄园芳	副总裁	女	46	2005 年 6 月 24 日	2017 年 12 月 22 日	0	0	0	-	90.00	否
胡平生	副总裁	男	52	2008 年 10 月 29 日	2017 年 12 月 22 日	0	0	0	-	90.00	否
郑城美	副总裁	男	42	2012 年 8 月 19 日	2017 年 12 月 22 日	0	0	0	-	90.00	否
陈德富	副总裁	男	40	2011 年 11 月 21 日	2017 年 12 月 22 日	0	0	0	-	90.00	否
陈德富	董事会秘书	男	40	2015 年 4 月 27 日	2017 年 12 月 22 日	0	0	0	-	0	否
夏锦良	合规总监	男	55	2015 年 11 月 2 日	2017 年 12 月 22 日	0	0	0	-	66.24	否
翁国雄	离任董事	男	54	2008 年 6 月 25 日	2015 年 12 月 30 日	0	0	0	-	0	否
张训苏	离任高管	男	53	2005 年 6 月 24 日	2015 年 11 月 2 日	0	0	0	-	90.00	否
合计	/	/	/	/	/				/	1,084.02	/

备注：1、经公司 2015 年第二次临时股东大会选举，耿勇先生担任公司董事，翁国雄先生不再担任公司董事。

2、公司于 2015 年 12 月 29 日收到独立董事吴晓球先生向公司董事会递交的书面辞职报告，吴晓球先生申请辞去公司第四届董事会独立董事职务，并相应辞去董事会薪酬与考核委员会召集人、董事会战略委员会委员职务。在公司股东大会选举出新任独立董事之前，吴晓球先生仍将按照有关法律、行政法规和《公司章程》的规定，继续履行公司独立董事、董事会薪酬与考核委员会召集人、董事会战略委员会委员职务。

3、公司全薪履职的董事、监事会主席、高级管理人员及职工监事税前薪酬总额仍在确认过程中，其余部分待确认发放后再另行披露。

姓名	主要工作经历
兰荣	硕士研究生学历，高级经济师。曾任本公司董事长、党委书记、总裁。现任本公司董事长、党委书记，兴业全球基金管理有限公司董事长、兴业创新资本管理有限公司董事长、兴证（香港）金融控股有限公司董事长。
刘志辉	硕士研究生学历，国际商务师。曾任福建证监局机构处、上市处、稽查处主任科员、副处长、处长。现任本公司总裁、董事，海峡股权交易中心(福建)有限公司董事长、兴业创新资本管理有限公司董事、兴证（香港）金融控股有限公司董事、兴证证券资产管理有限公司执行董事、福建省兴潭股权投资管理有限公司董事长。
郑苏芬	高级工商管理硕士，审计师。曾任本公司副总裁、首席合规官，现任本公司董事、副总裁、公司财务总监（财务负责人）兼首席风险官，兼任兴证（香港）金融控股有限公司董事、证通股份有限公司监事。
耿勇	大专学历。曾任福建省财政厅会计管理处副调研员、税政条法处副处长、税政处副处长、调研员。现任本公司董事。
王非	经济学博士，高级经济师。曾任福建投资企业集团公司金融投资管理部总经理，福建投资集团金融投资经营管理部总经理，福建投资集团总经理助理，福建省创新创业投资管理有限公司、福建华兴创业投资有限公司、福建省大同创业投资有限公司董事长。现任本公司董事，福建省投资开发集团有限责任公司党委委员、副总经理。
苏宝通	金融学博士，经济师。曾任厦门经济特区房地产开发集团有限公司投资管理部副经理（主持工作）、经理，厦门经济特区房地产开发集团有限公司企划与投资部总经理，厦门市特房筑筑开发有限公司总经理。现任本公司董事、厦门特房工程建设集团有限公司董事长兼党委书记。
吴晓球	博士研究生学历，教授。曾任中国人民大学教授、博士生导师。现任中国人民大学教授、博士生导师，中国人民大学金融与证券研究所所长，教育部长江学者特聘教授及兴业证券股份有限公司、中信证券股份有限公司独立董事。
陈杰平	博士学历（美国），教授。曾任香港城市大学会计系副主任、主任，现任中欧国际工商学院会计学教授、副教授、EMBA 主任，亚太会计与经济杂志编委会成员及兴业证券股份有限公司、深圳世联行地产顾问股份有限公司、香港联交所上市公司金茂投资及卓智控股有限公司独立董事。
陈汉文	博士研究生学历，教授。曾任厦门大学研究生院副院长、会计系主任，中国审计学会常务理事、全国审计专业学位研究生教育指导委员会委员、中国金融会计学会专家委员会委员兼副秘书长、中国注册会计师协会职业道德委员会委员、《审计研究》编委、福建省审计学会副会长等，现任对外经济贸易大学国际商学院特聘教授及兴业证券股份有限公司、民生控股独立董事。
林波	大学学历，经济师。曾任福建省财政厅综合处处长、福建省财政厅外经处处长、福建省财政厅监督检查局局长、福建省财政厅会计处处

	长。现任兴业证券股份有限公司监事会主席。
葛俊杰	大学学历，高级会计师。曾任光明食品（集团）有限公司副总裁兼任上海市糖业烟酒（集团）有限公司总经理。现任光明食品（集团）有限公司副总裁，上海市糖业烟酒（集团）有限公司董事长、兴业证券股份有限公司监事、上海金枫酿酒股份有限公司董事长。
余乃建	大学学历。曾任福建华兴信托投资公司副总经理、福建省国有资产投资营运公司总经理、福建省融资担保有限责任公司总经理。现任福建省华兴集团有限责任公司纪委书记、兴业证券股份有限公司监事。
张绪光	第二学士学位学历，高级经济师。曾任中国建设银行福建省分行副科长，法律法规室副主任、主任，兴业证券股份有限公司风险管理部副总经理。现任兴业证券股份有限公司监事会办公室主任、合规与风险管理部副总经理、公司职工监事。
周峰	硕士研究生学历，高级工程师。曾任福建兴业银行业务部交易技术科科长，兴业证券股份有限公司电脑工程部总经理、武汉管理总部总经理、投资银行武汉总部总经理、武汉建设大道营业部总经理、电子商务部总经理、北京营业部总经理、总裁助理。现任兴业证券股份有限公司审计监察部总经理、公司职工监事。
庄园芳	硕士研究生，经济师。最近五年一直担任兴业证券副总裁。现兼任兴业创新资本管理有限公司董事、兴证（香港）金融控股有限公司董事、南方基金管理有限公司董事、兴证投资管理有限公司执行董事。
胡平生	博士研究生，副教授。最近五年曾担任兴业证券副总裁、董事会秘书，现任兴业证券副总裁。
郑城美	高级工商管理硕士，最近五年曾担任兴业证券计划财务部总经理、财务总监，现任兴业证券副总裁，兼任兴业创新资本管理有限公司董事、兴证（香港）金融控股有限公司董事。
陈德富	高级工商管理硕士，最近五年曾担任福建省政府办公厅副处级干部、金融办专职副主任，现任兴业证券副总裁、董事会秘书，兼任兴业创新资本管理有限公司董事、福建兴证创富股权投资管理有限公司董事长、福建兴证兴杭股权投资管理有限公司董事长、海峡股权交易中心（福建）有限公司董事、福建省兴潭股权投资管理有限公司董事。
夏锦良	硕士研究生，经济师。最近五年担任兴证期货有限公司总经理、合规法律部总经理、合规与风险管理部总经理，现任兴业证券合规总监、合规与风险管理部总经理，兼任兴证期货有限公司监事会主席、兴证证券资产管理有限公司监事、兴证投资管理有限公司监事。

**(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**(一) 在股东单位任职情况**

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王非	福建省投资开发集团有限责任公司	副总经理	2014年1月	至今
葛俊杰	上海市糖业烟酒（集团）有限公司	董事长	2008年3月	至今

余乃建	福建省融资担保有限责任公司	总经理	2009年5月	2015年6月
余乃建	福建省华兴集团有限责任公司	纪委书记	2015年6月	至今
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

√适用□不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
兰荣	兴业全球基金管理有限公司	董事长	2011年9月	至今
兰荣	兴业创新资本管理有限公司	董事长	2013年3月13日	2016年3月12日
兰荣	兴证（香港）金融控股有限公司	董事长	2014年3月31日	至今
刘志辉	海峡股权交易中心(福建)有限公司	董事长	2013年7月	至今
刘志辉	兴业创新资本管理有限公司	董事	2013年3月13日	2016年3月12日
刘志辉	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2014年3月31日	至今
刘志辉	兴证证券资产管理有限公司	执行董事	2014年5月14日	2017年5月13日
刘志辉	福建省兴潭股权投资管理有限公司	董事长	2014年9月12日	2017年9月11日
郑苏芬	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2014年3月31日	至今
郑苏芬	证通股份有限公司	监事	2014年12月26日	2017年12月25日
苏宝通	厦门特房工程建设集团有限公司	董事长	2014年1月	至今
吴晓球	中国人民大学	教授	2006年7月	至今
陈杰平	中欧国际工商学院	教授	2008年8月	至今
陈汉文	对外经济贸易大学	特聘教授	2015年7月	至今
翁国雄	福建省注册会计师管理中心	主任	2007年11月	至今
翁国雄	福建省注册会计师协会	秘书长	2007年11月	至今
庄园芳	兴业创新资本管理有限公司	董事	2013年3月13日	2016年3月12日
庄园芳	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2014年3月31日	至今
庄园芳	南方基金管理有限公司	董事	2013年7月26日	2016年7月25日
庄园芳	兴证投资管理有限公司	执行董事	2015年2月9日	2018年2月8日
郑城美	兴业创新资本管理有限公司	董事	2013年3月13日	2016年3月12日
郑城美	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2014年3月31日	至今

陈德富	兴业创新资本管理有限公司	董事	2013年3月13日	2016年3月12日
陈德富	福建兴证创富股权投资管理有限公司	董事长	2013年4月3日	2016年4月2日
陈德富	福建兴证兴杭股权投资管理有限公司	董事长	2013年8月2日	2016年8月1日
陈德富	海峡股权交易中心（福建）有限公司	董事	2012年11月28日	2015年11月27日
陈德富	福建省兴潭股权投资管理有限公司	董事	2014年9月12日	2017年9月11日
夏锦良	兴证期货有限公司	监事会主席	2013年11月25日	2016年11月24日
夏锦良	兴证证券资产管理有限公司	监事	2014年5月14日	2017年5月13日
夏锦良	兴证投资管理有限公司	监事	2015年2月9日	2018年2月8日
在其他单位任职情况的说明	其他任职情况详见本节“最近5年的主要工作经历”。			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司独立董事津贴参照上市证券公司独立董事津贴水平确定；公司内部董事、内部监事及高级管理人员的薪酬由公司薪酬考核体系决定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 1084.02 万元。

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
耿勇	董事	聘任	2015年12月30日召开2015年第二次临时股东大会，选举耿勇先生为公司新任董事
翁国雄	董事	离任	2015年12月30日召开2015年第二次临时股东大会，选举耿勇先生为公司新任董事，翁国雄先生不再担任公司董事。
胡平生	董事会秘书	离任	2015年4月27日，公司董事会召开第四届董事会第四次会议，同意胡平生副总裁不再兼任公司董事会秘书职务。
陈德富	董事会秘书（兼任）	聘任	2015年4月27日，公司董事会召开第四届董事会第四次会议，同意聘任陈德富副总裁兼任公司董事会秘书。



张训苏	副总裁、首席风险官、合规总监	离任	2015 年 11 月 2 日，公司董事会召开第四届董事会第十次会议，同意张训苏因个人原因辞去公司副总裁兼首席风险官及合规总监职务的申请。
郑苏芬	首席风险官（兼任）	聘任	2015 年 11 月 2 日，公司董事会召开第四届董事会第十次会议，同意聘任郑苏芬副总裁兼任公司首席风险官。
夏锦良	合规总监	聘任	2015 年 11 月 2 日，公司董事会召开第四届董事会第十次会议，同意聘任夏锦良担任公司合规总监，2015 年 12 月 8 日取得福建证监局《关于夏锦良证券公司合规负责人任职无异议的函》。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

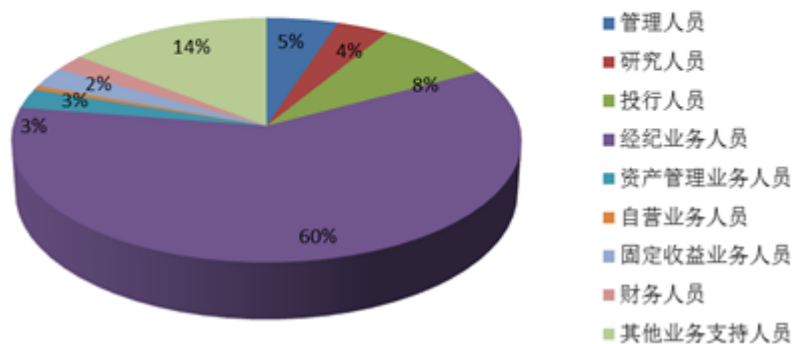
适用 不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

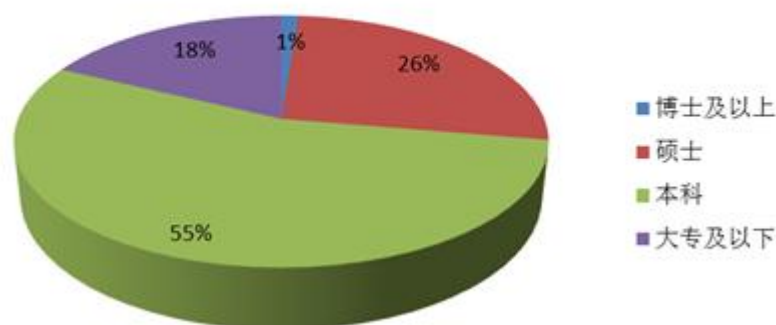
### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	3,608
主要子公司在职员工的数量	876
在职员工的数量合计	4,484
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	228
研究人员	166
投行人员	375
经纪业务人员	2,704
资产管理业务人员	116
自营业务人员	25
固定收益业务人员	121
财务人员	99
其他业务支持人员	650
合计	4,484
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士及以上	56
硕士	1,185
本科	2,443
大专及以下	800
合计	4,484

### 公司员工专业构成



## 公司员工教育程度



### (二) 薪酬政策

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

### (三) 培训计划

2015 年行业创新发展，市场环境日新月异，学院根据新的发展需要，在做好内部培训工作的同时，把握市场机遇，积极探索商业化运营，不断提升公司品牌影响力与培训运营专业能力。在内训方面，学院根据公司发展的需要，紧抓“领导力培训体系建设”、“财富管理与综合业务培训”、“创新业务与核心机构业务培训”三大主线开展培训，将创新理念贯彻于学院培训工作，有力助推公司战略转型与创新发展。公司荣获“金融人才发展创新奖”、“中国优秀企业大学菁英奖”、“中国企业商学院最佳领导奖”、“中欧 TOP20 E-Learning 企业最佳实践奖”等多项大奖，进一步提升公司品牌影响力。

2016 年，学院将围绕公司五年发展规划，关注业务发展重点，聚焦“创新发展、专业技能、领导力”推进各项培训工作，助推创新转型。进一步加快推进市场化项目实施，积极探索学院商业化运营；同时，加强自身队伍建设。

#### 一、持续助推公司转型与创新业务发展

根据各业务系统的需求、创新的方向与重点，采用多种方式，通过各类境内外研修与交流，有针对性地组织创新业务培训，培训内容更加及时响应行业的创新发展和变化，更多以短平快的微课程达到快速覆盖，有效促进创新业务的开展。

#### 二、加强财富管理与核心机构业务培训

加强分公司人才队伍建设，持续举办“金星计划”、“金牛计划”、“龙腾计划”等财富管理专业能力提升项目；继续实施“T计划”、“E计划”、“S计划”、“天元计划”等核心机构业务培训项目。

### 三、深化领导力与通用能力建设

持续实施“黄埔计划”、“MiniMBA”等培养中基层管理者队伍和后备干部队伍，加快人才梯队建设，助推公司转型落地。

## (四) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	91,979 小时
劳务外包支付的报酬总额	9,773,433.64 元

## 七、其他

### (一) 委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

#### 1、经纪人管理合规有序，制度建设完善有效

##### (1) 经纪人管理合规有序、资质规范

2015 年我司经纪业务营销队伍建设继续坚持以理财顾问队伍为主，坚决彻落实《证券公司监督管理条例》的有关规定，严格执行证监会《关于证券公司依法合规经营，进一步加强投资者教育有关工作的通知》（机构部部函〔2007〕194 号）及《关于证券公司经纪业务营销活动有关事项的通知》（机构部部函〔2008〕645 号文）、《证券经纪人管理暂行规定》（中证监〔2009〕2 号）和我司《兴业证券股份有限公司证券经纪人管理暂行办法实施细则》的相关规定。目前，我司经纪人业务相关的管理制度、内控机制和技术系统运行合规有序，执业经纪人具备相应证书、资格，规范完善。

截止 2015 年 12 月底，我司共二十八家营业部获得经纪人业务资格，分别为：上海金陵东路证券营业部、上海民生路证券营业部、上海天钥桥路证券营业部、厦门兴隆路证券营业部、厦门湖滨南路证券营业部、厦门杏林北路证券营业部、福州五一南路证券营业部、龙岩九一南路证券营业部、泉州丰泽街证券营业部、三明列东街证券营业部、漳州胜利东路证券营业部、漳州云霄平路证券营业部、哈尔滨西五道街证券营业部、西安朱雀大街证券营业部、武汉青年路证券营业部、宜昌樵湖二路证券营业部、南宁民族大道证券营业部、南京珠江路营业部、广州东风中路营业部、成都航空路证券营业部、青岛东海东路证券营业部、北京西直门证券营业部、北京朝阳公园路证券营业部、太原双塔寺街证券营业部、南昌二七南路证券营业部、天津市大沽南路证券营业部、重庆珊瑚路证券营业部和昆明滇池路证券营业部。

##### (2) 制度建设完善、系统建设有序推进

为保障经纪人业务能够严格按照《证券公司监督管理条例》和《证券经纪人管理暂行规定》、《兴业证券股份有限公司证券经纪人管理暂行办法实施细则》等办法执行，切实保护投资的合法权益，规范经纪人管理，我司在认真贯彻公司相关制度的同时，完善了《兴业证券股份有限公司

《证券经纪人管理暂行办法》并下发各营业部认真学习执行，保障对经纪人实施有效管理，确保经纪人管理合规有序，有效防范证券经纪人执业引致的风险，保护投资者的合法权益。

2015 年，我司经纪人管理信息技术系统运行合规有效，整体运行情况良好。为更好的为经纪人提供培训，我司与上海正邦教育培训有限公司持续良好合作，有序运行了针对经纪人培训的 E-LEARNING 系统，为经纪人提供丰富的在线培训，并将培训结果保存到统一平台，对经纪人学习过程和学习效果进行管控，确保经纪人的职业前培训保质保量完成。由营业部经纪人资格管理员及时通知经纪人参加年检，保证经纪人资格有效合规。

## 2、经纪人规模合理，适度控制经纪人新增

为保持经纪人队伍的合理规模，提高营业部资产新增，我司今年新增引进证券经纪人 10 人，解除委托代理合同 8 人，证券经纪人总数由年初的 47 人增加到 49 人。截止 2015 年 12 月 31 日，我司证券经纪人占经纪业务人员总数的 2.6%，规模适度合理。

2015 年证券经纪人变动情况

营业部	年初经纪人数	新签合同人数	解除合同人数	年末经纪人数
龙岩九一南路证券营业部	2	0	0	2
南宁金浦路证券营业部	2	0	1	1
泉州丰泽街证券营业部	2	0	0	2
三明列东街证券营业部	4	0	0	4
厦门湖滨南路证券营业部	8	0	0	8
厦门兴隆路证券营业部	1	0	0	1
厦门杏林北路证券营业部	1	1	1	1
上海金陵东路证券营业部	6	0	1	5
上海民生路证券营业部	2	0	0	2
上海天钥桥路证券营业部	2	0	0	2
武汉青年路证券营业部	6	0	0	6
宜昌樵湖二路证券营业部	4	3	2	5
西安朱雀大街证券营业部	3	0	1	2
漳州云霄云平路证券营业部	1	0	0	1
重庆珊瑚路证券营业部	1	0	0	1
天津市大沽南路证券营业部	2	0	2	0
昆明滇池路证券营业部	0	2	0	2
太原市双塔寺街证券营业部	0	1	0	1
南昌二七南路证券营业部	0	2	0	2
南京珠江路证券营业部	0	1	0	1
总计	47	10	8	49

2015 年，我司继续执行较为严格的经纪人签订制度，保证证券经纪人数量规模合理。本年昆明滇池路证券营业部、南昌二七路证券营业部分别新签订 2 人，太原双塔寺街证券营业部、南京珠江路证券营业部分别新签订 1 人，宜昌樵湖二路营业部新签订 3 人，解除合同 2 人，实际增加

1 人，南宁民族大道营业部、上海金陵东路营业部、西安朱雀大街营业部分别减少 1 人，天津大沽南路营业部减少 2 人。从证券经纪人占营业部人数比例来看，19 家已签经纪人的营业部累计经纪人占营业部总人数比例为 5.8%，其中最高的是湖北宜昌樵湖二路营业部为 19.2%；经纪人数占内部营销人员占比为 7.4%，其中最高的是宜昌樵湖二路营业部为 27.8%，主要是新设营业部队伍建设仍处于起步阶段。总体来看，我司各证券营业部经纪人占员工总数的比例处于很低的水平。

2015 年各营业部经纪人数及占营业部相关人员的比例

营业部	经纪人数	营业部总人数	内部营销人数	经纪人/总人数	经纪人/内部营销人数
龙岩九一南路营业部	2	52	41	3.8%	4.9%
南宁民族大道证券营业部	1	26	20	3.8%	5.0%
泉州丰泽街营业部	2	67	51	3.0%	3.9%
三明列东街营业部	4	58	42	6.9%	9.5%
厦门湖滨南路营业部	8	67	55	11.9%	14.5%
厦门兴隆路营业部	1	63	52	1.6%	1.9%
厦门杏林北路营业部	1	16	11	6.3%	9.1%
上海金陵东路营业部	5	64	52	7.8%	9.6%
上海民生路营业部	2	54	41	3.7%	4.9%
上海天钥桥路营业部	2	48	38	4.2%	5.3%
武汉青年路营业部	6	54	43	11.1%	14.0%
宜昌樵湖二路证券营业部	5	26	18	19.2%	27.8%
西安朱雀大街营业部	2	51	39	3.9%	5.1%
云霄云平路营业部	1	10	6	10.0%	16.7%
重庆珊瑚路营业部	1	32	25	3.1%	4.0%
昆明滇池路证券营业部	2	38	32	5.3%	6.3%
太原双塔寺街营业部	1	41	33	2.4%	3.0%
南昌二七南路营业部	2	36	29	5.6%	6.9%
南京珠江路营业部	1	42	35	2.4%	2.9%
总计	49	845	663	5.8%	7.4%

### 3、经纪人合同执行情况良好，经纪人合法权益有效保障

我司在经纪人报酬支付方式上实行营业部报备，总部审核制，在一定程度上保障了经纪人的合法权益，确保营业部根据经纪人业务开展的情况，按照合同发放经纪人的业务费用。

2015 年，我司证券经纪人报酬是按照其开发客户净佣金收入的百分比提取，业绩报酬比例根据经纪人客户资产规模、地区竞争形势等因素确定，不得超过公司限定的最高比例。2015 年各营业部严格遵照公司制度执行，在新签订及续签委托代理合同时继续执行风险金计提规定，以加强经纪人合规执业，保障客户权益。

### 4、经纪人执业培训有序开展，培训效果卓有成效

我司在 2015 年持续做好经纪人执业培训,并根据证券市场的发展和新的监管要求对经纪人培训课程进行更新完善,确保经纪人执业的业务能力能跟上证券行业的发展。由各营业部经纪人资格管理员跟踪经纪人执业证书到期情况,经纪人积极参加后续职业培训及时年检,保证经纪人执业有效合规。

5、经纪人业务合规开展,未发生相关投诉

我司严格遵守法律法规,合规开展经纪人业务,2015 年未出现因经纪人业务引发的客户纠纷、客户上访情况。我司将继续加强经纪人业务管理,提高客户服务的适当性和及时性,不断提升客户满意度,确保经纪人业务持续合规有效开展。

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

公司始终重视建立健全专业化、规范化、透明化的公司治理。公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《证券公司治理准则》等法律法规、规范性文件的要求制定《公司章程》,设立股东大会、董事会和监事会并规范运作,公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。公司“三会一层”在各自的职责、权限范围内,各司其职,各尽其责,决策科学、执行有力、监督到位、运转高效。公司治理是一项长期的、系统的工程,公司将继续努力,不断提高公司治理水平。

公司制定并及时修订完善《兴业证券内幕信息知情人报备制度》,严格按照内幕信息知情人报备制度做好内幕信息知情人的登记和报备工作,严格控制内幕信息的知悉范围,2015 年度不存在因泄露内幕信息导致公司股价异常波动的情形。

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

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2015 年第一次临时股东大会	2015 年 2 月 10 日	www.sse.com.cn	2015 年 2 月 11 日
2014 年年度股东大会	2015 年 4 月 7 日	www.sse.com.cn	2015 年 4 月 8 日
2015 年第二次临时股东大会	2015 年 12 月 30 日	www.sse.com.cn	2015 年 12 月 31 日

股东大会情况说明

会议届次	会议议案名称	决议情况
------	--------	------

2015 年第一次临时股东大会	《兴业证券股份有限公司2015年配股发行方案》、《兴业证券股份有限公司2015年度配股募集资金运用可行性分析报告》、《授权董事会全权办理本次配股有关事宜的议案》、《兴业证券股份有限公司前次募集资金使用情况报告》	所有议案均获得出席会议的股东所持表决权的 98%以上同意。
2014 年年度股东大会	《兴业证券股份有限公司董事会2014年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司监事会2014年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司2014年度报告》及其摘要、《兴业证券股份有限公司2014年度财务决算报告》、《兴业证券股份有限公司2014年度利润分配预案》、《关于公司2015年度证券投资规模的议案》、《关于续聘公司2015年度外部审计机构的议案》、《关于在公司经营范围中增加黄金现货合约自营业务的议案》、《关于提高债务融资规模授权的议案》、《兴业证券股份有限公司未来三年（2015-2017年）股东回报规划》、《关于调整公司独立董事津贴标准的议案》	所有议案均获得出席会议的股东所持表决权的 99%以上同意。
2015 年第二次临时股东大会	《关于兴业证券股份有限公司所属兴证国际金融集团有限公司境外上市符合〈关于规范境内上市公司所属企业到境外上市有关问题的通知〉的议案》、《关于兴证国际金融集团有限公司境外上市方案的议案》、《兴业证券股份有限公司关于维持独立上市地位的承诺的议案》、《兴业证券股份有限公司关于持续盈利能力的说明与前景的议案》、《关于授权董事会全权办理与兴证国际金融集团有限公司境外上市有关事宜的议案》、《关于变更公司董事的议案》	所有议案均获得出席会议的股东所持表决权的 99%以上同意。

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
兰荣	否	11	11	8	0	0	否	3
刘志辉	否	11	11	8	0	0	否	3
郑苏芬	否	11	11	8	0	0	否	3
耿勇	否	0	0	0	0	0	否	0
王非	否	11	11	8	0	0	否	3
苏宝通	否	11	11	8	0	0	否	1
吴晓球	是	11	11	8	0	0	否	1
陈杰平	是	11	11	8	0	0	否	2
陈汉文	是	11	11	8	0	0	否	3
翁国雄	否	11	9	8	2	0	否	2

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	8



现场结合通讯方式召开会议次数	2
----------------	---

**(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况**

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

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

**(一) 薪酬与考核委员会**

建议公司协同第三方咨询顾问机构，在国家最新政策框架内，继续深化公司薪酬绩效体系改革并探索建立公司中长期激励机制。

**(二) 风险控制委员会**

建议进一步加强与公司合规和风险管理等各个部门的相互配合，协同推动建立健全公司内部多位一体的风险防控体系。

**(三) 审计委员会**

就聘请、重新委任或更换外部审计机构向董事会提出建议。

**(四) 战略委员会**

对公司中长期战略、组织机构调整等重大决策事项提出建议。。

**五、监事会发现公司存在风险的说明**

无。

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

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司已获得中国证监会核发的经营证券业务所需要的《经营证券业务许可证》及其他各项资质和经营许可文件，公司的业务均按照市场化的方式独立运作。公司的业务与控股股东及其他关联方不存在相同之处，在业务上独立于控股股东（实际控制人）及其控制的其他企业，与控股股东（实际控制人）及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。
人员方面独立完整情况	是	公司已按照《公司法》有关规定设立了健全的法人治理结构。公司高级管理人员没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任任何职务，也没有在控股股东（实际控制人）控制的其他企业领薪；公司的财务人员没有在控股股东(实际控制人)控制的其他企业中兼职。公司现任董事、监事及高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、其他任何部门、单位或人士违反公司章程规定干预公司人事任免的情况，均已取得监管机构核准的证券公司任职资格。公司设有包括劳动、人

		事及工资管理的独立行政管理机构和完整的各项管理制度。
资产方面独立完整情况	是	公司拥有独立的经营和办公场所，具备与经营有关的业务体系及相关资产，各种资产权属清晰、完整，没有依赖控股股东的资产进行经营的情况，也不存在控股股东占用公司资产的情况。
机构方面独立完整情况	是	公司已建立健全内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，在公司董事会、管理层的领导下运作，与股东不存在任何隶属关系。公司的办公机构和生产经营场所完全独立于股东及关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财务部门，具有独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务管理制度。在银行单独开立账户，不存在与股东单位及其关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，依法按照财税制度规定缴纳各类税款。

#### 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司根据财政部《中央金融企业负责人薪酬审核管理办法》的相关规定，董事会薪酬与考核委员会按照对标增长原则对公司高级管理人员进行综合考评，并根据考核结果制订公司高级管理人员薪酬分配方案，报董事会审批后执行。

#### 八、是否披露内部控制自我评价报告

√适用□不适用

《兴业证券股份有限公司 2015 年度内部控制评价报告》详见上交所网站 (<http://www.sse.com.cn>)。

报告期内部控制存在重大缺陷情况的说明

□适用√不适用

#### 九、内部控制审计报告的相关情况说明

##### (一) 董事会关于内部控制责任的声明

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

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

董事会已根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求（以下简称企业内部控制规范体系），结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司 2015 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了评价。董事会认为，于内部控制评价报告基准日，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，亦未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

#### （二）建立财务报告内部控制的依据

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

#### （三）公司内部控制制度建设情况

公司根据外部法律法规要求，结合公司实际情况，建立了覆盖董事会、监事会、管理层与全体员工各层级，贯穿决策、执行与监督各环节，覆盖公司及所属单位各种业务和管理事项的内部控制体系。报告期内，公司致力于完成全面风险管理体系基本架构建设，不断加强包括创新业务在内的内部控制制度建设，完善业务与管理流程，优化组织架构与执行力，持续推动公司内部控制体系由合规导向向全面风险管理导向升级、转变。2015 年，公司根据外部监管要求和内部管理需要，不断建立健全各项制度，新印发及修订制度 112 余个，进一步完善了内部控制制度体系。同时，公司通过实施审计项目、合规检查、年度内控评价与合规管理有效性评估等工作，对公司内部控制制度的建设与执行情况进行监督检查，对发现的问题及时推进整改，促进公司内控制度体系进一步完善，内控制度执行力进一步增强。

是否披露内部控制审计报告：是

公司聘请的德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 12 月 31 日财务报告内部控制的有效性进行审计，并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。

《内部控制审计报告》详见上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

## 十、其他

#### （一）董事会会议召开情况

报告期内，公司董事会共召开 11 次会议，具体情况如下：

##### 1、第四届董事会第二次会议

第四届董事会第二次会议于 2015 年 1 月 23 日召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司 2015 年配股发行方案》、《兴业证券股份有限公司 2015 年度配股募集资金运用可行性分析报告》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次配股有关事宜的议案》、《兴业证券股份有限公司前次募集资金使用情况的报告》及《关于召开公司 2015 年第一次临时股东大会的议案》。

##### 2、第四届董事会第三次会议

第四届董事会第三次会议于 2015 年 3 月 11 日召开，审议通过了《兴业证券股份有限公司 2014

年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司董事会 2014 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2014 年度报告》及其摘要、《兴业证券股份有限公司 2014 年度社会责任报告》、《兴业证券股份有限公司 2014 年度财务决算报告》、《兴业证券股份有限公司 2014 年度利润分配预案》、《关于公司 2015 年度证券投资规模的议案》、《关于在公司经营范围中增加黄金现货合约自营业务的议案》、《关于提高债务融资规模授权的议案》、《关于续聘 2015 年度外部审计机构的议案》、《关于修订公司募集资金管理办法的议案》、《兴业证券股份有限公司 2014 年度合规与风险工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2014 年度内部控制评价报告》、《兴业证券股份有限公司 2015 年风险偏好声明和风险容忍度指标》、《兴业证券股份有限公司董事会专门委员会 2014 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司未来三年（2015-2017 年）股东回报规划》、《关于调整公司独立董事津贴标准的议案》、及《关于召集公司 2014 年年度股东大会的议案》。公司独立董事吴晓球、陈杰平和陈汉文回避本次会议议案十七《关于调整公司独立董事津贴标准的议案》表决，该议案获得其他董事的一致同意。其他议案获得出席会议董事的一致同意，无反对票或弃权票。

### 3、第四届董事会第四次会议

第四届董事会第四次会议于 2015 年 4 月 27 日召开，表决通过了《兴业证券股份有限公司 2015 年第一季度报告》、《关于提高公司信用业务总规模的议案》、《关于向兴证（香港）金融控股有限公司提供担保的议案》及《关于变更公司董事会秘书的议案》。

### 4、第四届董事会第五次会议

第四届董事会第五次会议于 2015 年 5 月 22 日召开，表决通过了《关于对兴证（香港）金融控股有限公司增资的议案》。

### 5、第四届董事会第六次会议

第四届董事会第六次会议于 2015 年 6 月 5 日召开，表决通过了《关于确定公司向股东配售股份具体比例的议案》和《关于进一步明确公司 2015 年配股募集资金投资项目具体安排的议案》。

### 6、第四届董事会第七次会议

第四届董事会第七次会议于 2015 年 7 月 7 日召开，表决通过了《关于履行 21 家证券公司联合公告的议案》，同意公司采取维护证券市场稳定的措施。

### 7、第四届董事会第八次会议

第四届董事会第八次会议于 2015 年 8 月 21 日召开，表决通过了《兴业证券股份有限公司 2015 年半年度报告》及其摘要、《兴业证券股份有限公司关于 2015 年上半年度合规与风险管理工作的报告》、《向兴证证券资产管理有限公司提供净资本担保》、《对兴证期货有限公司增资》及《关于变更公司董事的议案》。

### 8、第四届董事会第九次会议

第四届董事会第九次会议于 2015 年 10 月 29 日召开，表决通过了《兴业证券股份有限公司 2015 年第三季度报告》。

### 9、第四届董事会第十次会议

第四届董事会第十次会议于 2015 年 11 月 2 日召开，审议通过了《分拆香港子公司在香港联交所上市》、《增加公司内保外贷担保对象》及《聘任公司首席风险官、合规总监》。

#### 10、第四届董事会第十一会议

第四届董事会第十一次会议于 2015 年 12 月 14 日召开，表决通过了《关于公司所属兴证国际金融集团有限公司境外上市符合〈关于规范境内上市公司所属企业到境外上市有关问题的通知〉的议案》、《兴证国际金融集团有限公司境外上市的方案》、《兴业证券股份有限公司关于维持独立上市地位的承诺》、《兴业证券股份有限公司关于持续盈利能力的说明与前景的议案》、《关于授权董事会全权办理与兴证国际金融集团有限公司境外上市有关事宜的议案》及《关于召开 2015 年第二次临时股东大会的议案》。

#### 11、第四届董事会第十二会议

第四届董事会第十二次会议于 2015 年 12 月 16 日召开，表决通过了《关于设立配股募集资金专用账户并签订三方监管协议的议案》、《关于授权任何两位董事签署配股章程和代表公司办理配股章程香港认可/注册有关事宜的议案》、《关于授权公司经营层制定并具体实施公司配股发行方案的议案》，会议还听取了《兴业证券股份有限公司 2015 年 1-10 月工作报告》。

#### (二) 公司董事会各专门委员会成员组成

董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会和风险控制委员会，根据《公司章程》及各专门委员会议事规则行使职权。董事会战略委员会由 5 名委员构成，具体为兰荣、刘志辉、郑苏芬、翁国雄（2015.01.01-2015.12.30）、耿勇（2015.12.30-至今）、吴晓球，由兰荣担任召集人；董事会薪酬与考核委员会由 5 名委员构成，具体为兰荣、翁国雄（2015.01.01-2015.12.30）、耿勇（2015.12.30-至今）、吴晓球、陈杰平、陈汉文，吴晓球担任召集人；董事会审计委员会由 3 名委员构成，具体为王非、陈杰平、陈汉文，由陈杰平担任召集人；董事会风险控制委员会由 5 名委员构成，兰荣、刘志辉、郑苏芬、苏宝通、陈汉文，由兰荣担任召集人。

#### (三) 2015 年度董事会各专门委员会工作情况

##### 1、董事会战略委员会

2015 年 3 月 10 日召开第四届董事会战略委员会第一次会议，审议通过了《关于授权公司经营管理层办理总部内设机构和分支机构建设的议案》、《关于参与中证机构间报价系统增资扩股的议案》、《关于参股设立中证信用增进投资股份有限公司的议案》、《关于公司 2015 年证券投资规模的议案》、《公司未来三年（2015-2017 年）股东回报规划》，研究和讨论了《兴业证券股份有限公司董事会战略委员会 2014 年度工作报告》。

##### 2、薪酬与考核委员会

2015 年 1 月 8 日召开第四届董事会薪酬与考核委员会第一次会议，审议通过了《关于审议 2012、2013 年度兴业证券股份有限公司高级管理人员薪酬总额的议案》。

2015 年 3 月 10 日召开第四届董事会薪酬与考核委员会第二次会议，听取了公司高级管理人

员 2014 年度述职报告，讨论确定了公司高级管理人员的考评结果，听取了公司 2014 年度业绩汇报及对公司年度绩效考评方案，讨论确定了公司年度绩效考评方案及 2014 年度公司考评结果，并研究和讨论了《兴业证券股份有限公司董事会薪酬与考核委员会 2014 年工作报告》。

2015 年 5 月 8 日召开第四届董事会薪酬与考核委员会第三次会议，研究讨论了《关于审议 2014 年度兴业证券股份有限公司高级管理人员薪酬绩效总额的议案》。

2015 年 10 月 30 日召开第四届董事会薪酬与考核委员会第四次会议，表决通过了《关于聘任公司首席风险官及合规总监的议案》。

2015 年 12 月 4 日召开第四届董事会薪酬与考核委员会第五次会议，会议确认了应披露的公司全薪履职的董事、监事会主席、高级管理人员及职工监事 2014 年度税前薪酬其余部分。

### 3、审计委员会

2015 年 3 月 10 日召开第四届董事会审计委员会第一次会议，听取了德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）所作的《兴业证券 2014 年度财务审计及内控审计总结汇报》，审议通过了《兴业证券股份有限公司 2014 年年度报告》及摘要、《兴业证券股份有限公司 2014 年度内部控制评价报告》、《关于公司 2014 年度内部审计工作情况暨 2015 年度审计计划的报告》、《关于更新公司关联方名单的议案》、《关于修订公司募集资金管理办法的议案》、《关于续聘公司 2015 年度外部审计机构的议案》，研究和讨论了《兴业证券股份有限公司董事会审计委员会 2014 年度工作报告》。

2015 年 4 月 25 日召开第四届董事会审计委员会第二次会议，表决通过了《兴业证券股份有限公司 2015 年第一季度报告》。

2015 年 8 月 20 日召开第四届董事会审计委员会第三次会议，审阅了德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）《兴业证券 2015 年中期审阅服务项目审阅总结汇报》，表决通过了《兴业证券股份有限公司 2015 年半年度报告》及其摘要。

2015 年 10 月 26 日召开第四届董事会审计委员会第四次会议，表决通过了《兴业证券股份有限公司 2015 年第三季度报告》。

2015 年 12 月 8 日召开第四届董事会审计委员会第五次会议，审阅了德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）提交的《兴业证券 2015 年度财务报表审计与内控审计审计计划》及《兴业证券股份有限公司 2015 年度财务收支预算调整说明》，审议通过了《兴业证券股份有限公司 2016 年度审计机构轮换工作的请示》。

### 4、风险控制委员会

2015 年 3 月 10 日召开第四届董事会风险控制委员会第一次会议，审议通过了《兴业证券股份有限公司关于 2014 年度合规与风险管理工作的报告》、《关于公司 2015 年风险偏好声明和风险容忍度指标的议案》，研究和讨论了《兴业证券股份有限公司董事会风险控制委员会 2014 年度工作报告》。

#### （四）公司 2016 年投资者关系管理计划

公司历来高度重视投资者关系管理，2016 年公司将一如既往做好投资者关系管理工作，主要包括以下几个方面：一、通过更加有效的信息披露创造和谐的投资者关系管理的外部环境。公司将继续通过电话、传真、电子邮件、接待实地来访等方式保持与投资者的日常沟通。董事会办公室设立专门的投资者咨询电话、邮箱，及时回应投资者所关心的问题，通过举办业绩说明会、接待投资者来访、主动拜访投资者等方式，使投资者了解公司的业务和经营情况，增强公司与投资者之间的相互信任与支持。二、公司通过实施投资者关系管理，把公司相关信息准确、及时、主动与投资者进行双向交流，在此基础上，建立完善公司与投资者之间的投融资环境，培育以诚信为基础的股权文化，推动理性投资理念。三、通过有效的投资者关系管理提升公司的投资价值。公司如遇诉讼、仲裁、重大重组、关键人员的变动、盈利大幅度波动、股票交易异动、自然灾害等危机，将迅速实施有效的处理方案，保障公司和股东的利益不受侵害。

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

(五) 监事会会议召开情况

报告期内，公司监事会共召开 4 次会议，具体情况如下：

1、第四届监事会第二次会议

第四届监事会第二次会议于 2015 年 3 月 11 日召开，会议审议并通过了《兴业证券股份有限公司 2014 年合规与风险管理工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2014 年度内部控制评价报告》、《兴业证券股份有限公司监事会 2014 年度工作报告》、《兴业证券股份有限公司 2014 年年度报告》及其摘要等议案，修订了《兴业证券股份有限公司监事会监督检查管理办法》。

2、第四届监事会第三次会议

第四届监事会第三次会议于 2015 年 4 月 27 日召开，会议审议并通过了《兴业证券股份有限公司 2015 年第一季度报告》。

3、第四届监事会第四次会议

第四届监事会第四次会议于 2015 年 8 月 21 日召开，会议审议并通过了《兴业证券股份有限公司 2015 年上半年度合规与风险管理工作的报告》以及《兴业证券股份有限公司 2015 年半年度报告》及其摘要。

4、第四届监事会第五次会议

第四届监事会第五次会议于 2015 年 10 月 29 日召开，会议审议并通过了《兴业证券股份有限公司 2015 年第三季度报告》。

监事姓名	参加监事会情况						参加股东大会情况
	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数

林波	4	1	3	0	0	否	3
葛俊杰	4	1	3	0	0	否	0
余乃建	4	1	3	0	0	否	1
张绪光	4	1	3	0	0	否	3
周峰	4	1	3	0	0	否	3

年内召开监事会会议次数	4
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	3

## 第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位：元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2015 年度第一期短期融资券	15 兴业证券 CP001	071526001	2015-2-12	2015-5-14	0	4.95%	到期一次还本付息	银行间
2015 年度第二期短期融资券	15 兴业证券 CP002	071526002	2015-5-12	2015-8-11	0	3.47%	到期一次还本付息	银行间
2015 年度第三期短期融资券	15 兴业证券 CP003	071526003	2015-11-27	2016-2-26	25	3.16%	到期一次还本付息	银行间
2013 年公司债券(第一期)(品种一)	13 兴业 01	122292	2014-3-13	2019-3-13	15	6.00%	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所
2013 年公司债券(第一期)(品种二)	13 兴业 02	122293	2014-3-13	2021-3-13	10	6.35%	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所
2013 年公司债券(第二期)	13 兴业 03	122304	2014-6-23	2017-6-23	25	5.50%	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所
2015 年非公开发行公司债券	15 兴业 07	125631	2015-12-23	2017-12-23	30	4.00%	每年付息一次, 到期一次还本	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台
2014 年次级债券(第一期)	14 兴业 01	123369	2014-8-26	2015-8-26	0	5.89%	每年付息一	上海证券交易所固



							次，到期一次还本	定收益证券综合电子平台
2014 年次级债券(第二期)	14 兴业 02	123359	2014-9-18	2018-9-18	25	5.90%	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台
2015 年次级债券(第一期)	15 兴业 01	123246	2015-3-9	2016-3-9	25	5.49%	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台
2015 年次级债券(第二期)(品种一)	15 兴业 02	123200	2015-4-22	2018-4-22	20	5.78%	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台
2015 年次级债券(第二期)(品种二)	15 兴业 03	123201	2015-4-22	2018-4-22	20	5.88%	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台
非公开发行 2015 年次级债券(第三期)	15 兴业 04	123068	2015-5-29	2017-5-29	25	5.10%	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台
非公开发行 2015 年次级债券(第四期)(品种一)	15 兴业 05	125998	2015-6-10	2017-6-10	30	5.2%	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台
非公开发行 2015 年次级债券(第四期)(品种二)	15 兴业 06	125997	2015-6-10	2018-6-10	25	5.5%	每年付息一次，到期一次还本	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台
2014 年证券公司短期债(第一期)	14 兴业 D1	135011	2015-1-13	2015-4-16	0	5.47%	到期一次还本付息	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台
2014 年证券公司短期债(第二期)	14 兴业 D2	135017	2015-4-10	2015-7-10	0	5.50%	到期一次还本付息	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台

公司债券其他情况的说明

2015 年 7 月 15 日，公司按照《兴业证券股份有限公司非公开发行 2014 年次级债券（第一期）募集说明书》的约定，在上海证券交易所网站公告行使赎回选择权，本期次级债券于 2015 年 8 月 26 日全部到期，公司以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部本期次级债券。

## 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	中国银河证券股份有限公司光大证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 2 层上海市静安区新闻路 1508 号
	联系人	王俭、权浩庆、林枫
	联系电话	010-66568415 、 010-66568421021-22169458
资信评级机构	名称	联合资信评估有限公司联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

其他说明：

中国银河证券股份有限公司为公司债券 13 兴业 01、13 兴业 02、13 兴业 03 的受托管理人；光大证券股份有限公司为公司债券 15 兴业 01、15 兴业 02、15 兴业 03、15 兴业 04、15 兴业 05、15 兴业 06、15 兴业 07 的受托管理人。

联合资信评估有限公司为短期融资券 15 兴业证券 CP001、15 兴业证券 CP002、15 兴业证券 CP003 的资信评级机构；联合信用评级有限公司为公司债券 13 兴业 01、13 兴业 02、13 兴业 03、15 兴业 02、15 兴业 03、15 兴业 04、15 兴业 05、15 兴业 06、15 兴业 07 的资信评级机构。

## 三、公司债券募集资金使用情况

1、经《中国人民银行关于兴业证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发【2014】307 号）核准，公司于 2015 年 2 月 11 日公开发行人民币 27 亿元的短期融资券。公司按《兴业证券股份有限公司 2015 年度第一期短期融资券募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充流动资金。截至报告期末，本期债券已兑付。

2、经《中国人民银行关于兴业证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发【2014】307 号）核准，公司于 2015 年 5 月 11 日公开发行人民币 27 亿元的短期融资券。公司按《兴业证券股份有限公司 2015 年度第二期短期融资券募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充流动资金。截至报告期末，本期债券已兑付。

3、经《中国人民银行关于兴业证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发【2015】243 号）核准，公司于 2015 年 11 月 26 日公开发行人民币 25 亿元的短期融资券。公司按《兴业证券股份有限公司 2015 年度第三期短期融资券募集说明书》的约定，所募集资金主要用于补充流动资金。截至报告期末，本期债券余额 25 亿元。

4、经上海证券交易所《接受证券公司短期公司债券备案通知书》（上证短债【2014】9 号）核准，公司于 2015 年 1 月 13 日非公开发行人民币 25 亿元的证券公司短期债。公司按《兴业证

券股份有限公司 2014 年证券公司短期债（第一期）募集说明书》的约定，扣除发行等相关费用后，所募集资金用于补充公司营运资金。截至报告期末，本期债券已兑付。

5、经上海证券交易所《接受证券公司短期公司债券备案通知书》（上证短债【2014】9号）核准，公司于 2015 年 4 月 10 日非公开发行人民币 25 亿元的证券公司短期债。公司按《兴业证券股份有限公司 2014 年证券公司短期债（第二期）募集说明书》的约定，扣除发行等相关费用后，所募集资金用于补充公司营运资金。截至报告期末，本期债券已兑付。

6、经公司董事会 2014 年第六次临时会议审议通过，并经公司 2014 年第三次临时股东大会批准，公司于 2015 年 3 月 9 日非公开发行人民币 25 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 2015 年次级债券（第一期）募集说明书》的约定，扣除发行等相关费用后，所募集资金用于补充公司营运资金、充实净资本。截至报告期末，本期债券余额 25 亿元。

7、经公司董事会 2014 年第六次临时会议审议通过，并经公司 2014 年第三次临时股东大会批准，公司于 2015 年 4 月 22 日非公开发行人民币 40 亿元的次级债券。公司按《兴业证券股份有限公司非公开发行 2015 年次级债券（第二期）募集说明书》的约定，扣除发行等相关费用后，所募集资金用于补充公司营运资金、充实净资本。截至报告期末，本期债券余额 40 亿元。

8、经上海证券交易所《关于对兴业证券股份有限公司 2015 年次级债券挂牌转让无异议的函》（上证函【2015】714 号）核准，公司于 2015 年 5 月 29 日非公开发行人民币 25 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 2015 年次级债券（第三期）募集说明书》的约定，扣除发行等相关费用后，所募集资金用于补充公司营运资金、充实净资本。截至报告期末，本期债券余额 25 亿元。

9、经上海证券交易所《关于对兴业证券股份有限公司 2015 年次级债券挂牌转让无异议的函》（上证函【2015】714 号）核准，公司于 2015 年 6 月 10 日非公开发行人民币 55 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 2015 年次级债券（第四期）募集说明书》的约定，扣除发行等相关费用后，所募集资金用于补充公司营运资金、充实净资本。截至报告期末，本期债券余额 55 亿元。

10、经上海证券交易所《关于对兴业证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函【2015】1851 号）核准，公司于 2015 年 12 月 18 日非公开发行 30 亿元的公司债券。公司按《兴业证券股份有限公司 2015 年非公开发行公司债券募集说明书》的约定，扣除发行等相关费用后，所募集资金用于补充公司营运资金、充实净资本。截至报告期末，本期债券余额 30 亿元。

公司按照《公司债券发行与交易管理办法》，为各类债券指定或开立专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

#### 四、公司债券资信评级机构情况

2015 年 4 月 3 日，联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）对兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（“13 兴业 01”、“13 兴业 02”）和兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第二期）（“13 兴业 03”）进行了跟踪评级，联合评级维持公司“AAA”的主体长期信用等级，评级展望维持“稳定”；同时维持“13 兴业 01”、“13 兴业 02”和“13 兴业 03”“AAA”的债项信用等级，这表示公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，债券违约风险极低。

#### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

公司各期债券均无担保。

报告期内公司各期债券的偿债计划及相关偿债保障措施均未发生变化，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，按期支付到期利息及本金，未发生违约事件。

#### 六、公司债券持有人会议召开情况

报告期内，公司债券未召开债券持有人会议。

#### 七、公司债券受托管理人履职情况

2015 年 4 月 29 日，中国银河证券股份有限公司已于上海证券交易所网站公布兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（“13 兴业 01”、“13 兴业 02”）和兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券（第二期）（“13 兴业 03”）2014 年度的受托管理报告。

#### 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要指标	2015 年	2014 年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	8,623,962,532.48	3,742,383,397.51	130.44%	主要系营业收入增加导致
投资活动产生的现金流量净额	-1,527,875,542.13	-103,365,590.19	不适用	主要系投资支付增加导致
筹资活动产生的现金流量净额	18,205,390,689.96	11,550,625,776.90	57.61%	主要系本年通过发债等方式融资增加导致
期末现金及现金等价物余额	40,074,763,456.58	24,752,612,163.61	61.90%	主要系本年融资增加导致
流动比率	1.97	1.81	8.84%	主要系公司的流动资产增加较多导致
速动比率	1.97	1.81	8.84%	主要系公司的流动资产增加较多导致

资产负债率	75.63	70.62	7.08%	主要系本年融资增加导致
EBITDA 全部债务比	16.05	11.24	42.75%	主要系利润增长快于债务增长导致
利息保障倍数	3.27	3.37	-2.84%	主要系本年融资增加,利息支出增加导致
现金利息保障倍数	1.02	5.15	-80.19%	主要系本年融资增加,利息支出增加导致
EBITDA 利息保障倍数	3.31	3.45	-4.15%	主要系本年融资增加,利息支出增加导致
贷款偿还率	100.00	100.00		
利息偿付率	100.00	100.00		

### 九、报告期末公司资产情况

报告期末公司资产情况详见本报告“第四节 管理层讨论与分析”之“资产、负债情况分析”章节。

### 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

债券名称	兑息/兑付日	兑息/兑付金额(元)	兑付是否按期完成
兴业证券股份有限公司 2014 年度第四期短期融资券	2015-2-13	2, 727, 036, 986.30	是
兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)	2015-3-13	153, 500, 000.00	是
兴业证券股份有限公司 2014 年度第一期证券公司短期公司债券	2015-4-16	2, 534, 842, 500.00	是
兴业证券股份有限公司 2015 年度第一期短期融资券	2015-5-14	2, 733, 320, 958.90	是
兴业证券股份有限公司 2013 年公司债券(第二期)	2015-6-23	137, 500, 000.00	是
兴业证券股份有限公司 2014 年度第二期证券公司短期公司债券	2015-7-10	2, 534, 280, 000.00	是
兴业证券股份有限公司 2015 年度第二期短期融资券	2015-8-11	2, 723, 294, 508.20	是
兴业证券股份有限公司 2014 年次级债券(第一期)	2015-8-26	2, 647, 250, 000.00	是
兴业证券股份有限公司 2014 年次级债券(第二期)	2015-9-18	147, 500, 000.00	是

### 十一、 公司报告期内的银行授信情况

截至 2015 年末，母公司获得主要贷款银行的授信额度为 730.40 亿元人民币，已使用额度为 112.23 亿元人民币，未使用额度为 618.17 亿元人民币；

截至 2015 年末，香港子公司获得主要贷款银行的授信额度为 44.55 亿元港币，已使用额度为 24.17 亿元港币，未使用额度为 20.38 亿元港币；

公司信誉良好，2015 年度公司按时偿还银行贷款，未发生贷款展期、减免情形。

### 十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

公司各期债券严格执行募集说明书的相关约定及承诺，发行文件真实、准确和完整，发行程序合规，募集资金用途合法合规、严格在约定的范围内使用，履行相关的信息披露义务，按期支付到期的利息及本金，未发生违约事件。

### 十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

报告期内公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用□不适用

审计报告

德师报(审)字(16)第 P0978 号

兴业证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的兴业证券股份有限公司(以下简称“兴业证券”)财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2015 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是兴业证券管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，兴业证券财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了兴业证券 2015 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2015 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师

中国·上海

陶坚 宫明亮

2016 年 3 月 29 日

二、财务报表

合并资产负债表  
2015 年 12 月 31 日

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>			
货币资金	七、1	31,119,198,071.79	18,642,241,990.57
其中：客户存款	七、1	25,278,539,692.69	14,725,681,532.38
结算备付金	七、2	9,466,412,384.51	6,566,972,550.48
其中：客户备付金	七、2	7,216,995,904.47	5,871,278,972.70
融出资金	七、3	16,781,119,288.44	14,200,924,346.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、4	23,484,193,093.30	13,099,782,512.07
衍生金融资产	七、6	30,050,333.53	5,839,017.68
买入返售金融资产	七、7	12,588,105,063.34	12,319,385,013.00
应收款项	七、8	939,076,054.00	716,312,328.80
应收利息	七、9	807,249,664.32	570,781,879.63
存出保证金	七、10	2,869,593,329.11	1,687,659,156.86
可供出售金融资产	七、11	13,758,205,919.94	4,373,471,293.00
长期股权投资	七、12	104,705,440.40	43,209,758.14
投资性房地产	七、13	50,326,122.03	63,190,671.80
固定资产	七、14	746,319,720.24	722,174,444.32
在建工程	七、15		415,483.72
无形资产	七、16	52,296,953.24	41,366,870.71
商誉	七、17	12,264,149.78	12,264,149.78
递延所得税资产	七、18	501,060,349.05	224,412,393.00
其他资产	七、19	507,876,807.60	197,136,515.85
资产总计		113,818,052,744.62	73,487,540,375.97
<b>负债：</b>			
短期借款	七、21	2,024,914,260.00	383,785,255.00
应付短期融资款	七、33	4,237,859,860.00	2,700,000,000.00
拆入资金	七、22	1,700,000,000.00	1,700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、23	1,124,473,123.51	765,927,001.50
衍生金融负债	七、26	38,805,677.40	5,685,407.82
卖出回购金融资产款	七、24	16,934,782,772.70	16,771,823,156.87
代理买卖证券款	七、25	34,683,337,681.48	21,658,822,718.93
应付职工薪酬	七、28	3,132,244,951.73	1,544,916,794.57
应交税费	七、29	923,833,692.87	632,901,279.32
应付款项	七、27	1,162,867,766.06	612,188,750.01
应付利息	七、30	865,808,568.67	380,888,060.62



长期借款	七、31	6,000,000.00	424,435,000.00
应付债券	七、32	26,543,180,608.05	9,929,416,299.33
递延所得税负债	七、18	29,733,741.41	15,425,827.09
其他负债	七、34	1,122,134,335.24	735,591,630.55
负债合计		94,529,977,039.12	58,261,807,181.61
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、35	5,200,000,000.00	5,200,000,000.00
资本公积	七、36	3,767,192,911.19	3,767,192,911.19
其他综合收益	七、37	47,202,916.59	121,623,266.93
盈余公积	七、38	1,106,786,337.41	765,610,035.73
一般风险准备	七、39	1,007,203,194.24	666,026,892.56
交易风险准备	七、40	987,603,591.18	646,427,289.50
未分配利润	七、41	6,399,387,854.06	3,515,766,109.75
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计		18,515,376,804.67	14,682,646,505.66
少数股东权益		772,698,900.83	543,086,688.70
所有者权益（或股东权益） 合计		19,288,075,705.50	15,225,733,194.36
负债和所有者权益（或股东 权益）总计		113,818,052,744.62	73,487,540,375.97

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

### 母公司资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：兴业证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>			
货币资金		22,584,657,180.96	14,303,540,971.59
其中：客户存款		19,147,644,962.07	11,847,314,354.46
结算备付金		9,353,898,379.35	6,437,890,775.41
其中：客户备付金		7,141,223,060.11	5,759,619,504.28
融出资金		14,813,300,559.19	13,778,725,969.87
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产		21,656,981,390.45	11,245,021,308.81
衍生金融资产		30,050,333.53	5,839,017.68
买入返售金融资产		12,588,105,063.34	12,310,384,968.00
应收款项		293,381,455.30	165,379,689.09
应收利息		772,460,861.76	541,599,946.16
存出保证金		653,960,571.95	423,374,827.44
可供出售金融资产		11,798,176,989.45	3,132,860,492.62

长期股权投资	八、1	2,430,754,023.97	1,724,616,697.87
投资性房地产		50,326,122.03	63,190,671.80
固定资产		705,958,939.85	692,679,101.26
在建工程			415,483.72
无形资产		38,533,316.12	31,012,675.63
递延所得税资产		489,084,496.06	212,453,181.63
其他资产		215,062,738.53	118,579,368.77
资产总计		98,474,692,421.84	65,187,565,147.35
<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款		4,462,859,860.00	2,700,000,000.00
拆入资金		1,700,000,000.00	1,700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		659,369,750.00	
衍生金融负债		38,805,677.40	5,685,407.82
卖出回购金融资产款		16,934,782,772.70	16,754,923,561.37
代理买卖证券款		26,304,103,068.48	17,410,222,265.52
应付职工薪酬		2,507,418,981.56	1,343,671,403.94
应交税费		745,910,389.55	539,081,427.73
应付款项		776,274,267.77	332,864,224.49
应付利息		864,676,037.71	379,049,479.62
长期借款		6,000,000.00	30,000,000.00
应付债券		26,292,284,774.72	9,929,416,299.33
其他负债		165,696,341.06	87,691,331.41
负债合计		81,458,181,920.95	51,212,605,401.23
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		5,200,000,000.00	5,200,000,000.00
资本公积		3,767,192,911.19	3,767,192,911.19
其他综合收益		-37,800,671.36	72,411,590.65
盈余公积		1,106,786,337.41	765,610,035.73
一般风险准备		1,007,203,194.24	666,026,892.56
交易风险准备		987,603,591.18	646,427,289.50
未分配利润		4,985,525,138.23	2,857,291,026.49
所有者权益（或股东权益）合计		17,016,510,500.89	13,974,959,746.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计		98,474,692,421.84	65,187,565,147.35

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

### 合并利润表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		11,540,612,657.75	5,609,064,896.32
手续费及佣金净收入	七、42	7,259,442,441.27	3,024,181,550.74
其中：经纪业务手续费净收入		3,782,139,435.85	1,539,207,586.04
投资银行业务手续费净收入		1,130,092,924.48	552,301,390.23
资产管理业务手续费净收入		779,237,847.71	230,758,261.82
利息净收入	七、43	1,222,040,944.74	688,716,601.62
投资收益（损失以“-”号填列）	七、44	2,859,001,485.96	1,627,709,715.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,306,846.50	-2,045,842.22
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、45	181,612,591.14	256,796,671.43
汇兑收益（损失以“-”号填列）		9,507,198.17	1,847,156.17
其他业务收入	七、46	9,007,996.47	9,813,200.96
二、营业支出		5,674,650,954.37	3,095,859,626.07
营业税金及附加	七、47	743,693,036.22	341,498,181.91
业务及管理费	七、48	4,888,842,480.04	2,721,166,856.36
资产减值损失	七、49	37,786,996.99	28,647,186.69
其他业务成本	七、50	4,328,441.12	4,547,401.11
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		5,865,961,703.38	2,513,205,270.25
加：营业外收入	七、51	81,882,452.19	68,146,008.25
减：营业外支出	七、52	28,363,939.07	15,728,907.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		5,919,480,216.50	2,565,622,371.07
减：所得税费用	七、53	1,420,496,888.19	619,749,428.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,498,983,328.31	1,945,872,942.34
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润		4,167,150,649.35	1,781,589,789.14
少数股东损益		331,832,678.96	164,283,153.20
六、其他综合收益的税后净额		-68,840,817.17	131,772,740.73
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-74,420,350.34	104,133,525.70
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-74,420,350.34	104,133,525.70
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损		-98,344,735.05	104,037,692.90

益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		23,924,384.71	95,832.80
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		5,579,533.17	27,639,215.03
七、综合收益总额		4,430,142,511.14	2,077,645,683.07
归属于母公司所有者的综合收益总额		4,092,730,299.01	1,885,723,314.84
归属于少数股东的综合收益总额		337,412,212.13	191,922,368.23
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.80	0.34
（二）稀释每股收益(元/股)		0.80	0.34

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

### 母公司利润表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		8,581,429,896.71	4,362,870,942.74
手续费及佣金净收入	八、2	4,818,538,499.06	2,034,504,862.27
其中：经纪业务手续费净收入		3,656,784,356.81	1,422,266,469.62
投资银行业务手续费净收入		1,111,718,076.77	511,804,993.64
资产管理业务手续费净收入			75,880,522.02
利息净收入	八、3	921,123,668.72	547,960,635.46
投资收益（损失以“－”号填列）	八、4	2,620,712,010.04	1,427,119,139.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		597,326.10	(2,045,842.22)
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	八、5	211,344,351.77	343,741,394.57
汇兑收益（损失以“－”号填列）		878,665.29	62,780.93
其他业务收入		8,832,701.83	9,482,130.01
二、营业支出		4,134,213,751.20	2,429,725,984.84
营业税金及附加		574,985,010.83	268,775,525.88
业务及管理费	八、6	3,521,399,128.72	2,131,437,487.12
资产减值损失		36,138,342.91	27,473,005.12
其他业务成本		1,691,268.74	2,039,966.72
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		4,447,216,145.51	1,933,144,957.90
加：营业外收入		48,736,407.59	45,262,134.25
减：营业外支出		25,511,329.46	11,919,816.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		4,470,441,223.64	1,966,487,275.73
减：所得税费用		1,058,678,206.86	459,032,785.46

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,411,763,016.78	1,507,454,490.27
六、其他综合收益的税后净额		-110,212,262.01	61,374,418.77
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-110,212,262.01	61,374,418.77
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-110,212,262.01	61,374,418.77
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
七、综合收益总额		3,301,550,754.77	1,568,828,909.04
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

### 合并现金流量表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额			300,385,841.53
收取利息、手续费及佣金的现金		12,296,686,427.49	5,189,409,486.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额		647,303,446.40	
拆入资金净增加额			754,000,000.00
回购业务资金净增加额			1,328,611,385.89
代理买卖证券收到的现金净额		13,207,067,322.40	12,336,356,352.68
收到其他与经营活动有关的现金	七、55	765,854,234.14	190,330,945.13
经营活动现金流入小计		26,916,911,430.43	20,099,094,012.06
回购业务资金净增减额		106,614,108.28	
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		7,366,210,980.12	

购置可供出售金融资产净增加额		8,549,170,216.44	2,333,133,585.02
融出资金净增加额		2,581,230,552.08	9,920,448,019.26
支付利息、手续费及佣金的现金		2,540,653,500.11	1,257,266,526.03
支付给职工以及为职工支付的现金		2,418,419,902.53	1,362,123,628.13
支付的各项税费		2,300,429,357.56	693,484,974.46
支付其他与经营活动有关的现金	七、55	2,442,978,251.05	1,755,161,358.63
经营活动现金流出小计		28,305,706,868.17	17,321,618,091.53
经营活动产生的现金流量净额		-1,388,795,437.74	2,777,475,920.53
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		46,000,000.00	18,000,000.00
取得投资收益收到的现金		39,684,646.11	34,062,418.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,710,499.46	8,965,430.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			174,454,211.59
投资活动现金流入小计		87,395,145.57	235,482,060.02
投资支付的现金		733,206,835.76	247,715,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		126,936,573.80	91,132,650.21
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		755,127,278.14	
投资活动现金流出小计		1,615,270,687.70	338,847,650.21
投资活动产生的现金流量净额		-1,527,875,542.13	-103,365,590.19
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		14,700,000.00	1,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		14,700,000.00	1,000,000.00
取得借款收到的现金		1,641,129,005.00	778,220,255.00
发行债券收到的现金		44,131,344,860.00	18,150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		273,395,441.82	304,112,068.96
筹资活动现金流入小计		46,060,569,306.82	19,233,332,323.96
偿还债务支付的现金		26,461,920,000.00	7,274,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,393,258,616.86	408,706,547.06
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		122,500,000.00	78,400,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		27,855,178,616.86	7,682,706,547.06
筹资活动产生的现金流量净额		18,205,390,689.96	11,550,625,776.90
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的</b>		33,431,582.88	1,847,156.17

影响			
五、现金及现金等价物净增加额		15,322,151,292.97	14,226,583,263.41
加：期初现金及现金等价物余额		24,752,612,163.61	10,526,028,900.20
六、期末现金及现金等价物余额		40,074,763,456.58	24,752,612,163.61

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

母公司现金流量表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加额			948,574,413.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额		647,303,446.40	
收取利息、手续费及佣金的现金		9,152,276,272.47	3,928,120,423.40
拆入资金净增加额			754,000,000.00
回购业务资金净增加额			1,375,310,585.39
代理买卖证券收到的现金净额		9,120,477,897.22	10,654,165,917.50
收到其他与经营活动有关的现金	八、7	587,255,470.30	52,313,154.33
经营活动现金流入小计		19,507,313,086.39	17,712,484,493.63
回购业务资金净增减额		98,714,557.78	
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		8,093,659,940.08	
购置可供出售金融资产净增加额		8,450,224,371.95	2,003,249,930.79
融出资金净增加额		1,035,610,199.52	9,578,348,898.16
支付利息、手续费及佣金的现金		2,079,648,253.06	1,106,971,278.80
支付给职工以及为职工支付的现金		1,841,443,029.68	1,097,924,632.17
支付的各项税费		1,854,927,783.38	494,338,831.98
支付其他与经营活动有关的现金	八、7	859,739,421.98	657,033,646.31
经营活动现金流出小计		24,313,967,557.43	14,937,867,218.21
经营活动产生的现金流量净额		-4,806,654,471.04	2,774,617,275.42
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			

取得投资收益收到的现金		157,500,000.00	99,600,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,144,500.06	8,829,515.63
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		158,644,500.06	108,429,515.63
投资支付的现金		855,540,000.00	673,025,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		90,583,234.55	58,721,044.94
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		946,123,234.55	731,746,044.94
投资活动产生的现金流量净额		-787,478,734.49	-623,316,529.31
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		44,106,344,860.00	18,150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		44,106,344,860.00	18,150,000,000.00
偿还债务支付的现金		26,067,485,000.00	7,274,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,242,373,733.57	319,010,664.97
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		27,309,858,733.57	7,593,010,664.97
筹资活动产生的现金流量净额		16,796,486,126.43	10,556,989,335.03
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		878,665.29	62,780.93
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		11,203,231,586.19	12,708,352,862.07
加：期初现金及现金等价物余额		20,683,693,561.07	7,975,340,699.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		31,886,925,147.26	20,683,693,561.07

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍



合并所有者权益变动表  
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19	121,623,266.93	765,610,035.73	666,026,892.56	646,427,289.50	3,515,766,109.75	543,086,688.70	15,225,733,194.36
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年期初余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19	121,623,266.93	765,610,035.73	666,026,892.56	646,427,289.50	3,515,766,109.75	543,086,688.70	15,225,733,194.36
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			-74,420,350.34	341,176,301.68	341,176,301.68	341,176,301.68	2,883,621,744.31	229,612,212.13	4,062,342,511.14
(一) 综合收益总额			-74,420,350.34				4,167,150,649.35	337,412,212.13	4,430,142,511.14
(二) 所有者投入和减少资本								14,700,000.00	14,700,000.00
1. 股东投入的普通股								14,700,000.00	14,700,000.00
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				341,176,301.68	341,176,301.68	341,176,301.68	-1,283,528,905.04	-122,500,000.00	-382,500,000.00
1. 提取盈余公积				341,176,301.68			-341,176,301.68		
2. 提取一般风险准备					341,176,301.68		-341,176,301.68		

3. 提取交易风险准备金						341,176,301.68	-341,176,301.68		
4. 对所有者（或股东）的分配							-260,000,000.00	-122,500,000.00	-382,500,000.00
5. 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. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19	47,202,916.59	1,106,786,337.41	1,007,203,194.24	987,603,591.18	6,399,387,854.06	772,698,900.83	19,288,075,705.50

项目	上期									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年期末余额	2,600,000,000.00	6,384,947,342.95		614,864,586.70	515,281,443.53	495,681,840.47	2,397,583,551.12	-3,435,573.95	428,564,320.47	13,433,487,511.29
加：会计政策变更		-17,754,431.76	17,489,741.23				-3,170,883.42	3,435,573.95		
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年期初余额	2,600,000,000.00	6,367,192,911.19	17,489,741.23	614,864,586.70	515,281,443.53	495,681,840.47	2,394,412,667.70		428,564,320.47	13,433,487,511.29
三、本期增减变动金额（减	2,600,000,000.00	-2,600,000,000.00	104,133,525.70	150,745,449.03	150,745,449.03	150,745,449.03	1,121,353,442.05		114,522,368.23	1,792,245,683.07

少以“-”号填列)									
(一) 综合收益总额			104,133,525.70				1,781,589,789.14	191,922,368.23	2,077,645,683.07
(二) 所有者投入和减少资本								1,000,000.00	1,000,000.00
1. 股东投入的普通股								1,000,000.00	1,000,000.00
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				150,745,449.03	150,745,449.03	150,745,449.03	-660,236,347.09	-78,400,000.00	-286,400,000.00
1. 提取盈余公积				150,745,449.03			-150,745,449.03		
2. 提取一般风险准备					150,745,449.03		-150,745,449.03		
3. 提取交易风险准备金						150,745,449.03	-150,745,449.03		
4. 对所有者(或股东)的分配							-208,000,000.00	-78,400,000.00	-286,400,000.00
5. 其他									
(四) 所有者权益内部结转	2,600,000,000.00	-2,600,000,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	2,600,000,000.00	-2,600,000,000.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									

2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19	121,623,266.93	765,610,035.73	666,026,892.56	646,427,289.50	3,515,766,109.75		543,086,688.70	15,225,733,194.36

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

母公司所有者权益变动表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期							
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19	72,411,590.65	765,610,035.73	666,026,892.56	646,427,289.50	2,857,291,026.49	13,974,959,746.12
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19	72,411,590.65	765,610,035.73	666,026,892.56	646,427,289.50	2,857,291,026.49	13,974,959,746.12
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）			-110,212,262.01	341,176,301.68	341,176,301.68	341,176,301.68	2,128,234,111.74	3,041,550,754.77
（一）综合收益总额			-110,212,262.01				3,411,763,016.78	3,301,550,754.77
（二）所有者投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
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				341,176,301.68	341,176,301.68	341,176,301.68	-1,283,528,905.04	-260,000,000.00

1. 提取盈余公积				341,176,301.68			-341,176,301.68	
2. 提取一般风险准备金					341,176,301.68		-341,176,301.68	
3. 提取交易风险准备金						341,176,301.68	-341,176,301.68	
4. 对所有者（或股东）的分配							-260,000,000.00	-260,000,000.00
5. 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. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19	-37,800,671.36	1,106,786,337.41	1,007,203,194.24	987,603,591.18	4,985,525,138.23	17,016,510,500.89

项目	上期							
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,600,000,000.00	6,378,230,083.07		614,864,586.70	515,281,443.53	495,681,840.47	2,010,072,883.31	12,614,130,837.08
加：会计政策变更		-11,037,171.88	11,037,171.88					
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	2,600,000,000.00	6,367,192,911.19	11,037,171.88	614,864,586.70	515,281,443.53	495,681,840.47	2,010,072,883.31	12,614,130,837.08
三、本期增减变动金额（减少以	2,600,000,000.00	-2,600,000,000.00	61,374,418.77	150,745,449.03	150,745,449.03	150,745,449.03	847,218,143.18	1,360,828,909.04

“—”号填列)								
(一) 综合收益总额			61,374,418.77				1,507,454,490.27	1,568,828,909.04
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
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				150,745,449.03	150,745,449.03	150,745,449.03	-660,236,347.09	-208,000,000.00
1. 提取盈余公积				150,745,449.03			-150,745,449.03	
2. 提取一般风险准备金					150,745,449.03		-150,745,449.03	
3. 提取交易风险准备金						150,745,449.03	-150,745,449.03	
4. 对所有者(或股东)的分配							-208,000,000.00	-208,000,000.00
5. 其他								
(四) 所有者权益内部结转	2,600,000,000.00	-2,600,000,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	2,600,000,000.00	-2,600,000,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19	72,411,590.65	765,610,035.73	666,026,892.56	646,427,289.50	2,857,291,026.49	13,974,959,746.12

法定代表人：兰荣

主管会计工作负责人：郑苏芬

会计机构负责人：林红珍

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

##### 1.1 历史沿革及改制情况

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

1999年8月9日,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监机构字[1999]73号文《关于福建兴业证券公司与福建兴业银行脱钩及增资扩股方案的批复》批准,福建兴业证券公司与福建兴业银行脱钩,进行改制及增资扩股。1999年12月19日,兴业证券股份有限公司创立大会召开。2000年3月15日,经中国证监会证监机构字[2000]52号文《关于核准福建兴业证券公司增资改制及更名的批复》,福建兴业证券公司成为综合类证券公司,同时经福建省经济体制改革委员会闽体改[1999]125号文《关于同意筹建兴业证券股份有限公司的批复》批准,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》,兴业证券股份有限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)。公司于2013年4月26日完成非公开发行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。公司于2014年9月22日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。

截至2015年12月31日止,福建省财政厅为公司第一大股东。本公司员工总人数为4,484人,其中包括高级管理人员7人。

##### 1.2 公司注册地、组织形式和总部地址

截至2015年12月31日止,本公司成立33家分公司(含6家正在筹建的分公司)、65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十、在其他主体中的权益。

公司原营业执照注册号为350000100007510。于2016年1月20日,本公司领取了统一社会信用代码为91350000158159898D的更新的营业执照。公司注册地为福建省福州市湖东路268号,总部住所位于福建省福州市湖东路268号,法定代表人兰荣。

##### 1.3 本公司及子公司(以下简称“本集团”)经营范围、主要产品和提供劳务

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；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务（有效期至 2017 年 6 月 26 日）；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（有效期至 2017 年 8 月 16 日）；证券投资基金托管业务；证券资产管理；商品期货经纪、金融期货经纪；基金募集、基金销售及资产管理、特定客户资产管理业务；股权投资业务；物业管理服务；借贷业务。

## 2. 合并财务报表范围

本公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。具体详见本附注“九、合并范围的变更”及本附注“十、在其他主体中的权益”相关内容。

## 四、财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则和《证券公司财务报表格式和附注》(财会[2013]26 号)及相关规定。此外，本集团还按照《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(2014 年修订)》以及《证券公司年度报告内容与格式准则》(证监会公告[2013]41 号)披露有关财务信息。

### 2. 持续经营

本集团对自 2015 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 3、记账基础和计价原则

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

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

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

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

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

## 五、重要会计政策及会计估计

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2015 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2015 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。



## 2. 会计期间

本集团会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3. 记账本位币

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

## 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 同一控制下的企业合并

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

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

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### 非同一控制下的企业合并及商誉

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

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

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

## 5. 合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 6. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、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。

## 7. 外币业务和外币报表折算

### 7.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售外币非货币性项目(如股票)产生的汇兑差额以及可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 7.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 8. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### 8.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### 8.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

#### 8.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和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。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### 8.2.2 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### 8.2.3 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### 8.2.4 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的非上市实体权益工具投资，按照成本计量。

## 8.3 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，若有客观证据表明金融资产发生减值，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力或提供的抵质押物的变现价值与能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金、已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

- 以成本计量的金融资产减值

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

#### 8.4 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)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，但是放弃了对该金融资产控制。

若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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

#### 8.5 金融负债的分类、确认及计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

#### 8.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债及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。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：(1)承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；(2)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### 8.5.2 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

#### 8.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

#### 8.7 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。部分衍生工具因每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与相关的衍生工具暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

#### 8.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相

互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### 8.9 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

## 9. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	对单项金额 500 万元（含 500 万元）以上的应收款项，单独进行减值测试。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

### (2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的  
适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	0-0.5	0-0.5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3 年以上	50	50

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的  
适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的  
适用 不适用

### (3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	如果某项应收款项的可收回性与其他各项应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项如果按照账龄分析法及上述标准计提坏账准备无法真实地反映其可收回金额的，将采用个别认定法计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	个别认定法

## 10. 长期股权投资

### 10.1 控制、共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有

的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

## 10.2 初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

## 10.3 后续计量及损益确认方法

### 10.3.1 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### 10.3.2 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### 10.3.3 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。



## 11. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本集团的投资性房地产为已出租的建筑物。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 12. 固定资产

### (1). 确认条件

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

### (2). 折旧方法

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

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

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 13. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

#### 14. 借款费用

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

无形资产包括交易席位费、软件、商标等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本集团至少于年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法。

交易席位费及商标从公司开始使用的当月起按 10 年平均摊销。软件从公司开始使用的当月起至 3 至 10 年内平均摊销。

#### 16. 长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 17. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

## 18. 附回购条件的资产转让

### 18.1 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

### 18.2 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

为开展卖出回购业务而通过债券借贷融入的债券表外记录，相关支出在协议期内按实际利率法确认计入利息支出。

## 19. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

本集团境内分支机构的员工参加本集团设定提存类年金计划，本集团按员工工资总额的一定比例向年金计划缴款，相应支出于发生时计入当期损益。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

## 20. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## 21. 收入

### 21.1 手续费及佣金收入

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

- (1) 代买卖证券业务收入在代买卖证券交易日确认为收入。
- (2) 证券承销及保荐业务收入于服务已经提供且收取的金额能够可靠地计量时按协议约定的金额或比例确认收入。
- (3) 财务顾问业务收入及投资咨询业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入。
- (4) 资产管理业务及基金管理业务收入在相关服务提供后，按合同约定方式确认当期收入。基础费率管理费收入依据合同约定的基数和年费率按照权责发生制计算确认；业绩报酬于资产管理计划终止时、分红时或投资者退出时，根据资产管理计划合同约定计算并确认。

### 21.2 利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

### 21.3 其他收入

其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

## 22. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

### (2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 23. 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

### 23.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

### 23.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### 23.3 所得税的抵销

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

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

## 24. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### (1)、经营租赁的会计处理方法

#### 24.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

#### 24.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 25. 融资融券业务

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，在资产负债表中列示为融出资金，并确认相应利息收入；用于融出的证券，在初始确认时分类为交易性金融资产或可供出售金融资产，已融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理，并确认相应利息收入。

为融资业务向证券金融公司借入的资金，在资产负债表中作为拆入资金列示，按摊余成本乘以实际利率确认利息支出。目前本公司尚未开展转融券业务。

## 26. 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

### (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

## 27. 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

编制财务报表要求管理层作出判断和估计，这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

在应用本公司的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

- 应用会计政策过程中所作的重要判断

金融资产的分类

本集团需要在金融资产初始确认时根据其性质及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本集团的财务状况和经营成果将产生影响。

合并范围的确定

评估本集团是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a)拥有对被投资者的权力；(b)通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c)有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

结构化主体，是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定因素而设计的主体。对于本集团管理并投资的结构化主体(如基金及资产管理计划等)，本集团会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。在评估时，本集团需要估计结构化主体收益率、管理费、业绩报酬以及持有份额等可变因素，进而测算本公司享有的可变回报及回报的可变性，以分析评估本集团是否达到控制标准。若本集团对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

金融资产的公允价值

本集团对没有活跃交易市场的金融工具，通过各种估值方法确定其公允价值。本集团使用的估值方法包括现金流贴现模型分析等。本集团需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计。这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

可供出售金融资产的减值

本集团在确定可供出售金融资产是否发生减值时很大程度上依赖于管理层的判断。本集团需区分不同投资品种及交易市场，根据其公允价值低于成本的程度和持续期间进行判断。于资产负债表日，若一项权益类投资的公允价值低于成本达到 40%，或持续超过 12 个月，本集团认为需按个别评估方式计提减值准备。

对于债权类投资，需评估投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

融资类业务债权的减值

本集团在资产负债表日，对已形成风险的融资类业务所形成的债权(含融出资金、融出证券和买入返售金融资产等科目)，先按照个别基础复核客户所提供的资金及证券抵押品的价值判断是否出现减值，再按组合基础进行评估。本集团将定期复核融出类业务债权减值方法及假设，以减少预计损失与实际损失之间的差异。

递延所得税资产

递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。

### 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初入账的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、10%、16.5%

(1) 本公司总部和其证券营业部的 2015 年企业所得税率为 25%。

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

本公司之境内部分子公司兴业全球基金管理有限公司、兴证期货有限公司、兴证证券资产管理有限公司、兴业创新资本管理有限公司、兴证投资管理有限公司等适用 25% 的税率。

(2) 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
本公司设立于香港的子公司	16.5%
福州兴证物业管理有限公司	10%

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

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：	/	/	40,671.87	/	/	20,846.05
人民币	/	/		/	/	20,846.05
港元	48,547.20	0.83778	40,671.87			
银行存款：	/	/	31,023,320,720.87	/	/	18,630,802,958.59
其中：自有资金	/	/	5,744,781,028.18	/	/	3,905,121,426.21
人民币	/	/	5,533,823,244.11	/	/	3,896,542,108.14
港元	228,799,265.46	0.83778	191,683,448.62	845,809.72	0.78887	667,233.91
美元	2,968,204.07	6.49360	19,274,329.94	1,290,495.70	6.11900	7,896,543.19
欧元	0.42	7.09524	2.98	2,084.47	7.45560	15,540.97
其他币种			2.53			
客户资金	/	/	25,278,539,692.69	/	/	14,725,681,532.38
人民币	/	/	23,763,081,443.92	/	/	14,647,467,266.53
港元	1,216,591,472.20	0.83778	1,019,236,003.58	30,024,555.21	0.78887	23,685,470.87
美元	76,313,760.75	6.49360	495,551,036.83	8,911,389.93	6.11900	54,528,794.98
欧元	104.25	7.09524	739.65			
其他币种			670,468.71			
其他货币资金：	/	/	95,836,679.05	/	/	11,418,185.93
人民币	/	/	95,836,679.05	/	/	11,418,185.93
合计	/	/	31,119,198,071.79	/	/	18,642,241,990.57



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	/	/	72,146,433.98	/	/	624,944,649.38
人民币	/	/	72,146,433.98	/	/	624,944,649.38
客户信用资金	/	/	3,174,623,470.33	/	/	1,402,204,747.82
人民币	/	/	3,174,623,470.33	/	/	1,402,204,747.82

货币资金的说明

于 2015 年 12 月 31 日，自有资金中使用受限制的货币资金共计人民币 508,216,586.67 元（2014 年 12 月 31 日为人民币 447,034,191.51 元），其中：

1) 人民币 457,366,586.67 元为兴全基金风险准备金专户存款，该款项为兴全基金按照证监会及基金合同的要求存于专用账户，仅在特定情况下使用。

2) 人民币 50,850,000.00 元为本公司向中国农业银行提供反担保的保证金用于中国农业银行香港分行向兴证(香港)金融控股有限公司贷款事宜，该款项作为质押担保存入担保人指定的保证金专户并在备用信用证有效期内不申请使用。

## 2、 结算备付金

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
自有备付金：	/	/	939,913,597.37	/	/	385,282,775.60
人民币	/	/	939,913,597.37	/	/	385,282,775.60
客户备付金：	/	/	7,216,995,904.47	/	/	5,871,278,972.70
人民币	/	/	7,184,857,546.83	/	/	5,845,550,076.57
港元	9,026,573.92	0.83778	7,562,283.10	8,309,505.63	0.78887	6,555,119.71
美元	3,784,660.98	6.49360	24,576,074.54	3,133,482.01	6.11900	19,173,776.42
信用备付金：	/	/	1,309,502,882.67	/	/	310,410,802.18
人民币	/	/	1,309,502,882.67	/	/	310,410,802.18
合计	/	/	9,466,412,384.51	/	/	6,566,972,550.48

结算备付金的说明

信用备付金反映为融资融券业务资金清算与交收而存入证券登记结算公司的款项。

## 3、 融出资金

√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
个人	15,393,336,451.04	13,820,422,063.46
机构	1,387,782,837.40	380,502,283.10
合计	16,781,119,288.44	14,200,924,346.56

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	4,114,866,420.79	1,562,385,114.86
债券	36,976,968.64	2,817,743.67
股票	57,464,559,629.49	38,967,561,226.14
基金	163,363,068.76	308,468,818.10
合计	61,779,766,087.68	40,841,232,902.77

融出资金的说明

(1) 按类别列示

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
融资融券业务融出资金(注 1)	14,828,128,687.88	13,792,518,488.36
孖展融资(注 2)	1,967,818,729.25	422,198,376.69
减：减值准备	14,828,128.69	13,792,518.49
融出资金净值	16,781,119,288.44	14,200,924,346.56

注 1：融资融券业务融出资金为本公司开展融资融券业务向信用客户融出的资金。

注 2：孖展融资系兴证国际证券有限公司开展孖展业务向客户融出的资金。

(2) 融资期限分析

	年末余额				年初余额			
	账面金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %	账面金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %
1-3 个月	12,511,746,038.70	74.49	11,444,783.56	77.19	13,170,964,515.47	92.66	12,748,766.14	92.43
3-6 个月	1,915,730,368.27	11.41	1,240,108.99	8.36	1,025,418,567.06	7.21	1,025,418.57	7.44
6 个月以上	2,368,471,010.16	14.10	2,143,236.14	14.45	18,333,782.52	0.13	18,333.78	0.13
合计	16,795,947,417.13	100.00	14,828,128.69	100.00	14,214,716,865.05	100.00	13,792,518.49	100.00

截至 2015 年 12 月 31 日止，融出资金未发生逾期情况。期限大于 6 个月的融出资金中，人民币 225,234,869.33 元为孖展业务融资余额，该业务无期限限制。人民币 1,918,890,683.97 元系展期。剩余人民币 224,345,456.86 元系由于融资融券期限内，标的证券暂停交易，融资融券债务到期日仍未确定恢复交易日或恢复交易日在融资融券债务到期之后，融资融券期限顺延至标的证券恢复交易日的后一个交易日。

融资融券业务取得的担保物资产明细详见附注十八(2)b。在卖出回购协议下作为担保物的融出资金账面价值详见附注十八(1)a。

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			初始投资成本		
	为交易目的而持有的 金融资产	指定以公允价值 计量且变动计入 当期损益的金融 资产	公允价值合计	为交易目的而持有的 金融资产	指定以公允价值 计量且变动计入 当期损益的金融 资产	初始投资成本合计
债券	11,983,416,451.91		11,983,416,451.91	11,720,294,425.30		11,720,294,425.30
基金	7,915,268,242.46	252,846,908.21	8,168,115,150.67	7,905,531,853.80	331,006,277.50	8,236,538,131.30
股票	3,332,661,490.72		3,332,661,490.72	3,114,912,214.29		3,114,912,214.29

合计	23,231,346,185.09	252,846,908.21	23,484,193,093.30	22,740,738,493.39	331,006,277.50	23,071,744,770.89
期初余额						
	公允价值			初始投资成本		
项目	为交易目的而持有的 金融资产	指定以公允价值 计量且变动计入 当期损益的金融 资产	公允价值合计	为交易目的而持有的 金融资产	指定以公允价值 计量且变动计入 当期损益的金融 资产	初始投资成本合计
债券	7,372,819,820.97		7,372,819,820.97	7,297,543,693.06		7,297,543,693.06
基金	3,026,352,845.97		3,026,352,845.97	3,049,824,780.18		3,049,824,780.18
股票	2,700,609,845.13		2,700,609,845.13	2,500,463,940.04		2,500,463,940.04
其中： 已融 出证 券	14,242,652.72		14,242,652.72	7,672,866.67		7,672,866.67
合计	13,099,782,512.07		13,099,782,512.07	12,847,832,413.28		12,847,832,413.28

其他说明

(1) 于 2015 年 12 月 31 日，股票中无拟融出股票(2014 年 12 月 31 日：人民币 117,877,347.28 元)。

(2) 交易性金融资产中，在卖出回购协议和转融通协议下作为担保物的资产账面价值详见附注十八(1)。

(3) 于 2015 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资产中，基金专户的投资标的包括 1) 权益类收益互换而购入的金融资产人民币 38,664,828.05 元；2) 与权益挂钩的结构型票据人民币 214,182,080.16 元。(2014 年 12 月 31 日：无)

(4) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	年末金额
债券	卖出回购业务作为担保物	8,335,789,224.00
债券	债券借贷作为担保物	1,209,003,800.00

5、 融券业务情况

√适用□不适用

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	17,833,606.00	31,646,389.03
—可供出售金融资产	17,833,606.00	17,403,736.31
—以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产		14,242,652.72

融券业务的说明

2015 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止期间，无发生融券违约欠款的情况(2014 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止期间：无)。

6、 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	
	非套期工具		非套期工具	
	名义金额	公允价值	名义金额	公允价值

		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具（按类别列示）	4,400,385,000.04	30,050,333.53	31,282,932.72	3,580,000,000.00	5,839,017.68	5,685,407.82
利率互换合约(注1)	3,700,000,000.00	30,050,333.53	31,282,932.72	3,580,000,000.00	5,839,017.68	5,685,407.82
国债期货合约(注2)	700,385,000.04					
权益衍生工具（按类别列示）	32,197,466.66		7,522,744.68	75,634,200.00		
股指期货合约(注2)	1,197,466.66			75,634,200.00		
权益类收益互换	31,000,000.00		7,522,744.68			
合计	4,432,582,466.70	30,050,333.53	38,805,677.40	3,655,634,200.00	5,839,017.68	5,685,407.82

衍生金融工具的说明：

注1：余额系2014年7月1日前执行的利率互换合约的名义本金和公允价值。

注2：本集团进行的国债期货、股指期货以及2014年7月1日后的利率互换交易，均为每日无负债结算。本集团于2015年12月31日所持有的国债期货和股指期货合约产生的持仓损益每日通过中国金融期货交易所结算备付金账户转入或转出；2014年7月1日后利率互换合约产生的持仓损益每日通过上海清算所集中清算。因此，衍生金融资产项下的国债期货、股指期货以及利率互换投资与相关的国债期货、股指期货以及利率互换暂收暂付款（结算所得的持仓损益）抵销后无余额。

衍生金融工具项下的国债期货合约、股指期货合约以及2014年7月1日后发生的利率互换合约按抵消后的净额列示，为人民币零元。抵消前衍生金融资产/负债与国债期货、股指期货以及利率互换的暂收/暂付款的年末金额如下表所示：

	年末余额		年初余额	
	衍生金融资产/暂收款	衍生金融负债/暂付款	衍生金融资产/暂收款	衍生金融负债/暂付款
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
利率互换合约	2,220,436.17		19,282.13	
国债期货合约	4,137,600.00			
股指期货合约	1,403,120.00			7,846,140.00

7、 买入返售金融资产

√适用□不适用

(1) 按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	12,600,585,648.99	11,746,282,000.00
债券		584,750,045.00
基金	120,120.12	100,000.00
减：减值准备	12,600,705.77	11,747,032.00
买入返售金融资产账面价值	12,588,105,063.34	12,319,385,013.00

(2) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	794,233,174.25	292,276,431.00
一个月至三个月内	1,341,730,127.80	906,932,160.00
三个月至一年内	8,163,133,061.29	7,705,799,487.00
一年以上	2,289,008,700.00	2,830,276,890.00
合计	12,588,105,063.34	11,735,284,968.00

买入返售金融资产的说明：

按业务类别列示：

	年末余额	年初余额
股票质押式回购(注 1)	12,506,865,769.11	11,561,316,000.00
约定购回式证券(注 2)	93,840,000.00	185,716,000.00
交易所买入返售		584,100,045.00
减：减值准备	12,600,705.77	11,747,032.00
合计	12,588,105,063.34	12,319,385,013.00

注 1：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：

	年末余额		年初余额	
	金额	持有比例	金额	持有比例
	人民币元	%	人民币元	%
1月以内	787,728,202.45	6.30	223,380,000.00	1.93
1-3月	1,293,585,201.00	10.34	891,130,000.00	7.71
3月-1年	8,134,252,365.66	65.04	7,613,696,000.00	65.85
1年以上	2,291,300,000.00	18.32	2,833,110,000.00	24.51
合计	12,506,865,769.11	100.00	11,561,316,000.00	100.00
减：减值准备	12,506,865.77		11,561,316.00	
净额	12,494,358,903.34		11,549,754,684.00	

注 2：买入返售金融资产中包含的约定购回融出资金剩余期限及余额分析如下：

	年末余额		年初余额	
	金额	持有比例	金额	持有比例
	人民币元	%	人民币元	%
1月以内	7,300,000.00	7.78	69,189,000.00	37.25
1-3月	49,488,000.00	52.74	16,710,000.00	9.00
3月-1年	37,052,000.00	39.48	99,817,000.00	53.75
合计	93,840,000.00	100.00	185,716,000.00	100.00
减：减值准备	93,840.00		185,716.00	
净额	93,746,160.00		185,530,284.00	

注 3：买入返售取得的担保物资产明细详见附注十八(2)a。在卖出回购协议下作为担保物资产的买入返售金融资产账面价值详见附注十八(1)a。

## 8、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	452,671,933.37	365,704,873.84
应收手续费及佣金	419,804,451.19	333,197,729.13
应收资产管理费	72,973,245.44	21,276,404.44
合计	945,449,630.00	720,179,007.41
减：减值准备	6,373,576.00	3,866,678.61
应收款项账面价值	939,076,054.00	716,312,328.80

### (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			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	933,703,117.73	98.76	3,157,596.48	0.34	712,200,468.59	98.9	1,795,941.20	0.25
1-2 年	4,349,014.18	0.46	434,901.42	10	3,473,685.87	0.48	347,368.59	10
2-3 年	3,058,903.16	0.32	611,780.63	20	1,763,525.54	0.24	352,705.11	20
3 年以上	4,338,594.93	0.46	2,169,297.47	50	2,741,327.41	0.38	1,370,663.71	50
合计	945,449,630.00	100	6,373,576.00	0.67	720,179,007.41	100	3,866,678.61	0.54

### (3) 按评估方式列示

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提减值准备								
组合计提减值准备	945,449,630.00	100.00	6,373,576.00	0.67	720,179,007.41	100.00	3,866,678.61	0.54
合计	945,449,630.00	100.00	6,373,576.00	0.67	720,179,007.41	100.00	3,866,678.61	0.54

本年无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

### (4) 应收款项金额前五单位名称/性质情况

单位名称	金额	账龄	坏账准备	性质或内容	占应收款项总额比例 (%)

辉立证券(香港)有限公司	105,906,327.41	一年以内		应收证券清算款	11.20
湖州市城市建设投资集团公司	55,530,000.00	一年以内	277,650.00	应收证券清算款	5.87
兴全添利宝货币市场基金	31,271,111.24	一年以内	156,355.56	应收手续费及佣金	3.31
香港交易及结算所有限公司	28,285,322.72	一年以内		应收证券清算款	2.99
中国人寿资产管理有限公司	19,153,175.29	一年以内	95,765.88	应收手续费及佣金	2.03

## 9、 应收利息

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
存放金融同业	58,504,545.64	21,539,790.90
融资融券	220,439,017.83	88,982,226.87
买入返售	51,305,709.92	47,663,875.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产利息	333,436,170.49	313,602,644.20
可供出售金融资产利息	139,442,111.35	98,491,464.81
其他	4,122,109.09	501,877.31
合计	807,249,664.32	570,781,879.63

## 10、 存出保证金

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	2,333,329,570.23	1,321,324,388.68
信用保证金	81,661,523.61	327,913,537.38
履约保证金	454,602,235.27	38,421,230.80
合计	2,869,593,329.11	1,687,659,156.86

存出保证金的说明：

分币种列示：

	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			2,333,329,570.23			1,321,324,388.68
人民币	2,322,597,104.56	1.00000	2,322,597,104.56	1,315,312,137.94	1.00000	1,315,312,137.94
港币	10,717,842.00	0.83778	8,979,193.67	5,527,045.95	0.78887	4,360,120.74
美元	270,000.00	6.49360	1,753,272.00	270,000.00	6.11900	1,652,130.00
履约保证金			454,602,235.27			38,421,230.80
人民币	449,085,447.52	1.00000	449,085,447.52	32,239,244.07	1.00000	32,239,244.07
港币	6,585,007.70	0.83778	5,516,787.75	7,836,508.84	0.78887	6,181,986.73
信用保证金			81,661,523.61			327,913,537.38
人民币	81,661,523.61	1.00000	81,661,523.61	327,913,537.38	1.00000	327,913,537.38
合计			2,869,593,329.11			1,687,659,156.86

## 11、 可供出售金融资产

√适用□不适用

### (1) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末				期初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值

债券	5,132,238,225.95	293,237,391.05	36,964,000.00	5,388,511,617.00	2,937,104,027.60	88,821,810.55		3,025,925,838.15
基金及基金专户	557,936,354.74	88,987,026.61		646,923,381.35	524,146,139.62	87,549,858.41	1,224,564.49	610,471,433.54
股票	2,823,543,935.98	-189,909,411.35	3,129,509.51	2,630,505,015.12	18,419,846.78	13,159,909.00	3,095,101.31	28,484,654.47
其中：已融出证券	12,867,995.85	7,210,962.67	2,245,352.52	17,833,606.00	12,902,514.30	6,713,652.02	2,212,430.01	17,403,736.31
证券公司资管计划	778,668,621.00	26,275,728.66		804,944,349.66	66,677,849.07	9,773,417.77		76,451,266.84
股权投资	1,117,236,100.00		80,000.00	1,117,156,100.00	432,218,100.00		80,000.00	432,138,100.00
其他	3,329,800,000.00	-159,634,543.19		3,170,165,456.81	200,000,000.00			200,000,000.00
合计	13,739,423,237.67	58,956,191.78	40,173,509.51	13,758,205,919.94	4,178,565,963.07	199,304,995.73	4,399,665.80	4,373,471,293.00

可供出售金融资产的说明

注 1：于 2015 年 12 月 31 日，可供出售金融资产—股票中含拟融出股票的账面价值人民币 4,903,258.39 元(2014 年 12 月 31 日为人民币 4,690,392.01 元)。

注 2：于 2015 年 12 月 31 日，因参与投资本集团受托管理的产品及合同安排而流动性受限的可供出售金融资产账面价值为人民币 239,323,853.24 元(2014 年 12 月 31 日：人民币 72,944,419.79 元)。

注 3：于 2015 年 12 月 31 日，可供出售金融资产中包括本公司对中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）专户的投资。根据本公司与证金公司签订的相关合同，本公司分别于 2015 年 7 月 6 日和 2015 年 9 月 1 日出资人民币 2,434,000,000.00 元和人民币 763,000,000.00 元投入该专户。该专户由证金公司进行统一运作与投资，由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益。于 2015 年 12 月 31 日，本公司根据证金公司提供的资产报告确定该专户投资年末账面价值。

注 4：部分非上市的权益工具投资由于未在任何交易市场交易，且其公允价值不能可靠计量，故采用成本计量。

注 5：可供出售金融资产中，在卖出回购协议下作为担保物的资产账面价值详见附注十八(1)a。

(2) 截至报告期末可供出售金融资产的成本（摊余成本）、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额，以及已计提减值金额

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	8,607,185,011.72	5,132,238,225.95	13,739,423,237.67
公允价值	8,369,694,302.94	5,388,511,617.00	13,758,205,919.94
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-234,281,199.27	293,237,391.05	58,956,191.78
已计提减值金额	3,209,509.51	36,964,000.00	40,173,509.51

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值金额	4,399,665.80		4,399,665.80
本年计提	34,408.20	36,964,000.00	36,998,408.20



其中：从其他综合收益转入	34,408.20		34,408.20
本年减少	1,224,564.49		1,224,564.49
其中：期后公允价值回升转回	/		
期末已计提减值金额	3,209,509.51	36,964,000.00	40,173,509.51

## 12、长期股权投资

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动		期末余额
		追加投资	权益法下确认的投资损益	
一、合营企业				
小计				
二、联营企业				
海峡股权交易中心(福建)有限公司	43,209,758.14		597,326.10	43,807,084.24
福建省福能武夷股权投资管理有限公司		56,208,236.28	1,815,378.27	58,023,614.55
福建片仔癀医疗器械科技有限公司		2,980,599.48	-105,857.87	2,874,741.61
小计	43,209,758.14	59,188,835.76	2,306,846.50	104,705,440.40
合计	43,209,758.14	59,188,835.76	2,306,846.50	104,705,440.40

其他说明

于 2015 年 12 月 31 日，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

## 13、投资性房地产

√适用□不适用

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

√适用□不适用

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	75,574,753.33	75,574,753.33
2. 本期增加金额	6,268,286.22	6,268,286.22
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	6,268,286.22	6,268,286.22
3. 本期减少金额	19,270,792.38	19,270,792.38
(1) 处置		
(2) 其他转出	19,270,792.38	19,270,792.38
4. 期末余额	62,572,247.17	62,572,247.17
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	11,132,755.48	11,132,755.48
2. 本期增加金额	2,678,262.17	2,678,262.17
(1) 计提或摊销	1,684,799.75	1,684,799.75

(2) 固定资产转入	993,462.42	993,462.42
3. 本期减少金额	2,816,218.56	2,816,218.56
(1) 其他转出	2,816,218.56	2,816,218.56
4. 期末余额	10,994,799.09	10,994,799.09
三、减值准备		
1. 期初余额	1,251,326.05	1,251,326.05
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	1,251,326.05	1,251,326.05
四、账面价值		
1. 期末账面价值	50,326,122.03	50,326,122.03
2. 期初账面价值	63,190,671.80	63,190,671.80

#### 14、 固定资产

##### (1). 固定资产情况

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	778,818,102.38	249,145,379.36	17,687,133.47	10,052,582.07	1,055,703,197.28
2. 本期增加金额	21,133,682.16	60,692,079.92	4,583,593.13	441,068.48	86,850,423.69
(1) 购置	1,370,239.06	60,084,046.14	4,545,966.32	414,206.25	66,414,457.77
(2) 在建工程转入	492,650.72				492,650.72
(3) 投资性房地产转入	19,270,792.38				19,270,792.38
(4) 汇率差额		608,033.78	37,626.81	26,862.23	672,522.82
3. 本期减少金额	6,268,286.22	25,203,525.87	2,441,791.57	285,104.05	34,198,707.71
(1) 处置或报废		25,203,525.87	2,441,791.57	285,104.05	27,930,421.49
(2) 本年转入投资性房地产	6,268,286.22				6,268,286.22
4. 期末余额	793,683,498.32	284,633,933.41	19,828,935.03	10,208,546.50	1,108,354,913.26
二、累计折旧					
1. 期初余额	114,036,293.45	191,841,178.07	10,608,336.85	7,334,033.39	323,819,841.76
2. 本期增加金额	24,112,041.34	28,781,033.91	1,912,751.78	862,981.59	55,668,808.62
(1) 计提	21,295,822.78	28,336,130.80	1,897,835.84	861,274.98	52,391,064.40
(2) 投资性房地产转入	2,816,218.56				2,816,218.56
(3) 汇率差额		444,903.11	14,915.94	1,706.61	461,525.66
3. 本期减少金额	993,462.42	23,872,478.44	2,022,178.85	274,248.85	27,162,368.56
(1) 处置或报废		23,872,478.44	2,022,178.85	274,248.85	26,168,906.14
(2) 本年转入投资性房地产	993,462.42				993,462.42
4. 期末余额	137,154,872.37	196,749,733.54	10,498,909.78	7,922,766.13	352,326,281.82
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	646,819,714.75	87,884,199.87	9,330,025.25	2,285,780.37	746,319,720.24
2. 期初账面价值	655,072,897.73	57,304,201.29	7,078,796.62	2,718,548.68	722,174,444.32

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

其他说明:

于 2015 年 12 月 31 日, 本集团以固定资产中净值为人民币 265,265,848.09 元的上海证大五道口 3 号楼作为抵押物向招商银行办理借款。(2014 年 12 月 31 日: 人民币 273,162,520.33 元。)

15、 在建工程

适用 不适用

(1). 在建工程情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
装修工程				415,483.72		415,483.72
合计				415,483.72		415,483.72

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

适用 不适用

16、 无形资产

(1). 无形资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	交易席位费	软件	商标权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	19,178,444.17	112,360,429.82	90,000.00	131,628,873.99
2. 本期增加金额	1,128,910.00	38,146,386.84		39,275,296.84
(1) 购置	1,080,000.00	19,572,440.09		20,652,440.09
(2) 内部研发		18,426,317.44		18,426,317.44
(3) 汇率差额	48,910.00	147,629.31		196,539.31
3. 本期减少金额		428,000.00		428,000.00
(1) 处置		428,000.00		428,000.00
4. 期末余额	20,307,354.17	150,078,816.66	90,000.00	170,476,170.83
二、累计摊销				

1. 期初余额	17,436,340.83	72,780,903.97	44,758.48	90,262,003.28
2. 本期增加金额	415,800.06	27,920,414.31	8,999.94	28,345,214.31
(1) 计提	415,800.06	27,828,247.51	8,999.94	28,253,047.51
(2) 汇率差额		92,166.80		92,166.80
3. 本期减少金额		428,000.00		428,000.00
(1) 处置		428,000.00		428,000.00
4. 期末余额	17,852,140.89	100,273,318.28	53,758.42	118,179,217.59
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	2,455,213.28	49,805,498.38	36,241.58	52,296,953.24
2. 期初账面价值	1,742,103.34	39,579,525.85	45,241.52	41,366,870.71

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 18.71%

## 17、商誉

√适用□不适用

### (1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

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

其他说明

因非同一控制下企业合并形成的商誉未发生减值。

## 18、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	16,816,323.71	4,204,050.45	18,408,384.54	4,601,886.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	7,647,002.36	1,911,750.59		
可供出售金融资产	90,491,472.08	22,622,868.02		
应付职工薪酬	2,348,318,306.76	587,079,576.69	1,222,212,448.64	305,553,112.16

买入返售金融资产减值准备	12,600,705.77	3,150,176.45	11,747,032.00	2,936,758.01
融出资金减值准备	14,828,128.69	3,707,032.16	13,792,518.49	3,448,129.62
其他	66,968,652.85	16,742,163.23	26,836,285.20	6,709,071.31
合计	2,557,670,592.22	639,417,617.59	1,292,996,668.87	323,248,957.91

(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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债	394,171,857.63	98,542,964.41	170,919,660.99	42,729,915.26
可供出售金融资产公允价值变动	240,702,354.89	60,175,588.72	280,993,252.15	70,248,313.52
其他	40,279,221.65	9,372,456.82	5,136,652.86	1,284,163.22
合计	675,153,434.17	168,091,009.95	457,049,566.00	114,262,392.00

(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	138,357,268.54	501,060,349.05	98,836,564.91	224,412,393.00
递延所得税负债	-138,357,268.54	29,733,741.41	-98,836,564.91	15,425,827.09

19、其他资产

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	217,197,064.84	82,913,016.69
贷款和应收款项	236,505,294.00	56,715,000.00
长期待摊费用	32,840,758.99	34,978,927.89
待摊费用	18,331,633.17	20,949,824.67
其他	3,002,056.60	1,579,746.60
合计	507,876,807.60	197,136,515.85

其他资产的说明：

(1) 其他应收款

① 按明细列示

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
其他应收款款项余额	220,586,442.35	89,996,012.67
减：坏账准备	3,389,377.51	7,082,995.98

其他应收款净值	217,197,064.84	82,913,016.69
---------	----------------	---------------

② 按账龄分析

	年末余额				年初余额			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1 年以内	206,301,933.11	93.52	1,007,659.14	0.49	79,901,005.11	88.79	429,224.06	0.54
1-2 年	9,841,018.80	4.46	984,101.88	10.00	2,757,061.78	3.06	275,706.18	10.00
2-3 年	2,747,095.77	1.25	549,419.15	20.00	344,690.51	0.38	68,938.10	20.00
3 年以上	1,696,394.67	0.77	848,197.34	50.00	6,993,255.27	7.77	6,309,127.64	90.22
合计	220,586,442.35	100.00	3,389,377.51	1.54	89,996,012.67	100.00	7,082,995.98	7.87

③ 其他应收款种类分析

	年末余额				年初余额			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
单项计提坏账准备					5,625,000.00	6.25	5,625,000.00	100.00
组合计提坏账准备	220,586,442.35	100.00	3,389,377.51	1.54	84,371,012.67	93.75	1,457,995.98	1.73
合计	220,586,442.35	100.00	3,389,377.51	1.54	89,996,012.67	100.00	7,082,995.98	7.87

④ 于 2015 年 12 月 31 日前 5 大其他应收款情况

单位名称	所欠金额	账龄	坏账准备	欠款性质	占其他应收款项总额比例
	人民币元		人民币元		%
应收员工留存绩效及风险金投资款	105,850,185.00	1 年以内	529,250.93	代垫款	47.99
吉安市新琪安科技有限公司	50,000,000.00	1 年以内	250,000.00	预付投资款	22.67
恒生电子股份有限公司	7,925,500.00	1 年以内	477,627.50	暂付款	5.14
	2,550,000.00	1-2 年			
	840,000.00	2-3 年			
	30,000.00	3 年以上			
上海市浦东新区人民法院	6,340,943.00	1 年以内	31,704.72	财产保全保证金	2.87
北京天直装饰工程有限公司	3,497,266.42	1 年以内	17,486.33	暂付款	1.59

⑤ 应收关联方款项

其他应收款项中应收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项如下:

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
		人民币元	人民币元
其他应收款	福建省投资开发集团有限责任公司	26,282.00	27,194.00

(2) 贷款和应收款项

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
贷款和应收款项余额	236,505,294.00	57,000,000.00
减: 坏账准备		285,000.00
贷款和应收款项净值	236,505,294.00	56,715,000.00

贷款和应收款项包括本集团的子公司以保证和质押方式向若干企业及自然人出借资金, 期限为二个月至十五个月。

(3)长期待摊费用

	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	汇率差额	年末余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
租入固定资产改良支出	21,871,035.37	16,222,414.63	16,318,937.20		187,532.75	21,962,045.55
其他	13,107,892.52	4,443,091.42	6,567,270.47	105,000.03		10,878,713.44
合计	34,978,927.89	20,665,506.05	22,886,207.67	105,000.03	187,532.75	32,840,758.99

20、资产减值准备变动表

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
			转回	转销	
买入返售金融资产减值准备	11,747,032.00	853,673.77			12,600,705.77
坏账准备	11,234,674.59	4,637,314.54	5,724,196.94	384,838.68	9,762,953.51
可供出售金融资产减值准备	4,399,665.80	36,998,408.20		1,224,564.49	40,173,509.51
投资性房地产减值准备	1,251,326.05				1,251,326.05
固定资产减值准备	9,708,911.20				9,708,911.20
融资业务坏账准备	13,792,518.49	1,035,610.20			14,828,128.69
合计	52,134,128.13	43,525,006.71	5,724,196.94	1,609,403.17	88,325,534.73

21、短期借款

√适用□不适用

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	330,923,100.00	-
保证借款	663,521,760.00	344,341,755.00
信用借款	1,030,469,400.00	39,443,500.00
合计	2,024,914,260.00	383,785,255.00

短期借款分类的说明：

年末余额为本集团之子公司兴证(香港)金融控股有限公司及其子公司的短期借款余额，借款期限为1个月内。

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
银行拆入款项	1,000,000,000.00	-
转融通融入款项	700,000,000.00	1,700,000,000.00
合计	1,700,000,000.00	1,700,000,000.00

拆入资金的说明：

注 1：截至 2015 年 12 月 31 日止，转融通融入资金规模为人民币 700,000,000.00 元，剩余期限为 42 至 74 天，年利率为 6.30%(2014 年 12 月 31 日：转融通融入资金规模为人民币 1,700,000,000.00 元，剩余期限为 41 至 156 天，年利率为 5.8%-6.6%)。作为转融通融入资金担保物的资产明细详见附注十八(1)b。

注 2：截至 2015 年 12 月 31 日止，银行机构拆入资金规模为人民币 1,000,000,000.00 元，剩余期限为 4 天（2014 年 12 月 31 日：无）。

### 23、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

项目	期末公允价值			期初公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券（注 1）	659,369,750.00		659,369,750.00			
其他（注 2）		465,103,373.51	465,103,373.51		765,927,001.50	765,927,001.50
合计	659,369,750.00	465,103,373.51	1,124,473,123.51		765,927,001.50	765,927,001.50

其他说明：

注 1：系债券借贷业务借入债券后卖出产生的交易性金融负债。

注 2：系因本集团能够实施控制而纳入合并财务报表范围的结构化主体的其他份额持有人利益。本集团将该类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，系该金融负债相对应的金融资产主要以公允价值计量且其变动计入当期损益，该指定可以明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况。

### 24、卖出回购金融资产款

√适用□不适用

#### (1) 按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	10,355,382,772.70	5,061,142,953.87
融出资金收益权	4,966,000,000.00	5,149,770,000.00
买入返售金融资产收益权	1,613,400,000.00	6,560,910,203.00
合计	16,934,782,772.70	16,771,823,156.87

#### (2) 报价回购融入资金按剩余期限分类

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	106,751,000.00	2.5%-3.6%	107,529,000.00	3.8%-4.5%
一个月至三个月内	1,540,000.00	2.9%-3.0%	2,460,000.00	4.2%
三个月至一年内				
一年以上				
合计	108,291,000.00		109,989,000.00	

卖出回购金融资产款的说明：



(1) 按业务类别列示

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
银行间卖出回购	4,838,046,772.70	2,110,243,358.37
交易所卖出回购	5,409,045,000.00	2,840,910,595.50
债券质押式报价回购	108,291,000.00	109,989,000.00
其他质押回购	6,579,400,000.00	11,710,680,203.00
合计	16,934,782,772.70	16,771,823,156.87

(2) 作为卖出回购业务担保物的资产明细详见附注十八(1)a。

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
个人	23,893,690,210.67	15,569,755,177.63
机构	10,789,647,470.81	6,089,067,541.30
合计	34,683,337,681.48	21,658,822,718.93

代理买卖证券款的说明：

(1) 按币种列示：

	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折合人民币元	原币金额	折算率	折合人民币元
个人客户			23,893,690,210.67			15,569,755,177.63
人民币	22,599,503,091.08	1.00000	22,599,503,091.08	15,074,796,854.60	1.00000	15,074,796,854.60
港币	905,639,165.61	0.83778	758,726,380.17	534,071,577.69	0.78887	421,313,045.50
美元	81,512,393.94	6.49360	529,308,881.31	12,035,508.67	6.11900	73,645,277.53
其他			6,151,858.11			
法人客户			10,789,647,470.81			6,089,067,541.30
人民币	10,445,585,191.51	1.00000	10,445,585,191.51	6,011,384,718.44	1.00000	6,011,384,718.44
港币	297,440,159.23	0.83778	249,189,416.60	98,473,088.26	0.78887	77,682,465.14
美元	14,174,435.62	6.49360	92,043,115.13	58.46	6.11900	357.72
其他			2,829,747.57			
合计			34,683,337,681.48			21,658,822,718.93

(2) 于2015年12月31日，本集团代理买卖证券款中含信用交易代理买卖证券款人民币4,114,866,420.79元(2014年12月31日为人民币1,562,385,114.86元)。按机构和个人列示如下：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
机构	232,301,965.33	64,780,625.27
个人	3,882,564,455.46	1,497,604,489.59
合计	4,114,866,420.79	1,562,385,114.86

26、衍生金融负债

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

权益类收益互换	7,522,744.68	
利率互换合约	31,282,932.72	5,685,407.82
合计	38,805,677.40	5,685,407.82

其他说明：

详见 6. 衍生金融工具

## 27、应付款项

√适用□不适用

### 应付款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付待清算款项	999,187,141.33	420,741,113.40
应付资管产品申赎款	5,050,993.29	42,586,411.51
应付手续费及佣金	127,629,631.44	148,861,225.10
权益互换保证金	31,000,000.00	
合计	1,162,867,766.06	612,188,750.01

## 28、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	1,467,117,927.27	3,803,905,189.51	2,277,790,660.45	2,993,232,456.33
二、离职后福利-设定提存计划	77,798,867.30	239,834,600.01	178,620,971.91	139,012,495.40
合计	1,544,916,794.57	4,043,739,789.52	2,456,411,632.36	3,132,244,951.73

### (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	1,448,236,827.28	3,647,289,289.06	2,122,896,156.50	2,972,629,959.84
二、职工福利费		29,546,202.50	29,546,202.50	
三、社会保险费	386,762.46	52,396,643.98	52,610,383.64	173,022.80
其中：医疗保险费	256,327.99	46,760,376.41	46,855,383.68	161,320.72
工伤保险费	5,685.07	1,937,614.37	1,931,597.36	11,702.08
生育保险费	6,221.97	3,528,206.44	3,534,428.41	
其他社会保险费	118,527.43	170,446.76	288,974.19	
四、住房公积金	1,815,989.87	51,743,768.22	53,553,728.91	6,029.18
五、工会经费和职工教育经费	16,678,347.66	22,333,423.18	18,588,326.33	20,423,444.51
六、因解除劳动关系给予的补偿		595,862.57	595,862.57	
合计	1,467,117,927.27	3,803,905,189.51	2,277,790,660.45	2,993,232,456.33

：

### (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
1、基本养老保险	2,090,825.42	87,904,128.44	87,980,655.92	2,014,297.94

2、失业保险费	72,442.89	6,225,669.54	6,261,142.48	36,969.95
3、企业年金缴费	75,635,598.99	145,704,802.03	84,379,173.51	136,961,227.51
合计	77,798,867.30	239,834,600.01	178,620,971.91	139,012,495.40

其他说明：

注1：应付工资、奖金年末余额将按照公司相关制度规定于满足条件年度发放。

注2：本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险和失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按员工工资的14-25%和1-2%向该等计划缴存费用。此外，本集团参加企业年金计划，根据该等计划，本集团按员工上年工资的8.33%向该等计划缴存费用。除上述缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

## 29、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
营业税	99,221,836.48	62,179,076.04
企业所得税	768,529,567.28	537,459,160.92
个人所得税	24,367,205.16	20,581,952.56
城市维护建设税	6,950,202.38	4,261,101.40
限售股个人所得税	18,341,644.26	1,994,892.93
教育费附加	4,971,607.68	3,108,959.35
其他	1,451,629.63	3,316,136.12
合计	923,833,692.87	632,901,279.32

## 30、应付利息

√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
客户资金	3,285,360.30	1,757,861.97
短期借款	1,343,364.29	
拆入资金	14,843,611.11	22,141,538.89
其中：转融通融入资金	14,472,500.00	22,141,538.89
应付债券	190,747,234.57	195,031,944.46
卖出回购	75,722,190.44	51,970,176.31
次级债券	554,922,361.07	93,738,888.89
长期借款	10,915.00	1,597,738.60
短期融资款利息	17,953,947.95	13,706,250.00
其他利息	6,979,583.94	943,661.50
合计	865,808,568.67	380,888,060.62

## 31、长期借款

√适用□不适用

### (1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	6,000,000.00	30,000,000.00
信用借款		394,435,000.00
合计	6,000,000.00	424,435,000.00

长期借款分类的说明：

长期借款明细如下

贷款单位	借款起始日	借款终止日 /实际还款日	币种	利率	年末余额	年初余额
					人民币元	人民币元
招商银行上海分行	2011年05月06日	2016年05月05日	人民币	浮动利率	6,000,000.00	30,000,000.00
永隆银行	2014年02月20日	2015年06月05日	港币	浮动利率		394,435,000.00
合计					6,000,000.00	424,435,000.00

### 32、应付债券

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	债券简称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	到期日期/ 实际偿付日	票面利率	期末余额	期初余额
公司债	13兴业01	15亿	2014年03月13日	3+2年期	15亿	2019年03月13日	6.00%	1,490,004,780.15	1,482,180,675.07
公司债	13兴业02	10亿	2014年03月13日	5+2年期	10亿	2021年03月13日	6.35%	994,305,810.07	986,339,962.43
公司债	13兴业03	25亿	2014年06月23日	3年期	25亿	2017年06月23日	5.50%	2,480,799,852.49	2,468,464,082.66
公司债	15兴业07	30亿	2015年12月23日	1+1年期	30亿	2017年12月23日	4.00%	2,992,231,073.66	
小计(注1)								7,957,341,516.37	4,936,984,720.16
次级债	14兴业01	25亿	2014年08月26日	1+3年期	25亿	2015年08月26日	5.89%		2,496,730,750.01
次级债	14兴业02	25亿	2014年09月18日	2+2年期	25亿	2018年09月18日	5.90%	2,498,199,662.09	2,495,700,829.16
次级债	15兴业01	25亿	2015年03月09日	1+3年期	25亿	2016年03月09日	5.49%	2,498,656,459.06	
次级债	15兴业02	20亿	2015年04月22日	1+2年期	20亿	2018年04月22日	5.78%	1,998,872,048.66	
次级债	15兴业03	20亿	2015年04月22日	2+1年期	20亿	2018年04月22日	5.88%	1,997,483,159.76	
次级债	15兴业04	25亿	2015年05月29日	1+1年期	25亿	2017年05月29日	5.10%	2,499,063,255.77	
次级债	15兴业05	30亿	2015年06月10日	1+1年期	30亿	2017年06月10日	5.20%	2,998,779,273.47	
次级债	15兴业06	25亿	2015年06月10日	2+1年期	25亿	2018年06月10日	5.50%	2,498,281,591.30	
小计(注2)								16,989,335,450.11	4,992,431,579.17
收益凭证(注3)		15.5亿			15.5亿			1,596,503,641.57	

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

注1：根据证监会《关于核准兴业证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2014〕91号），本公司分别发行如下无担保债券。

（1）2014年3月13日发行了5年期总额为人民币15亿元公司债13兴业01（附第3年末发行人上调后2年票面利率选择权及投资者回售选择权）；

（2）2014年3月13日发行了7年期总额为人民币10亿元公司债13兴业02（附第5年末发行人上调后2年票面利率选择权及投资者回售选择权）；

（3）2014年6月23日发行了3年期总额为人民币25亿元的公司债13兴业03；

（4）2015年12月23日发行了2年期总额为人民币30亿元的公司债15兴业07（附第1年末发行人赎回选择权）。

注2：根据2014年5月28日兴业证券股份有限公司2013年年度股东大会审议通过的《关于公司发行次级债券的议案》、2014年12月23日兴业证券股份有限公司2014年第三次临时股东

大会表决通过的《关于发行债务融资工具授权的议案》，本公司分别发行如下无担保次级债，该类债券系偿还次序优于公司股本权益、但低于公司一般债务的一种债务形式。根据监管要求，以下次级债券均在发行完毕后按证券监管部门要求进行备案。

(1) 2014 年 8 月 26 日发行了 4 年期总额为人民币 25 亿元次级债 14 兴业 01（附第 1 年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后，后 3 个计息年度的票面利率调整，即在初始发行利率的基础上提高 300 个基点），该债券于 2015 年 8 月 26 日兑付；

(2) 2014 年 9 月 18 日发行了 4 年期总额为人民币 25 亿元次级债 14 兴业 02（附第 2 年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后，后 2 个计息年度的票面利率调整，即在初始发行利率的基础上提高 300 个基点）；

(3) 2015 年 3 月 9 日发行了 4 年期总额为人民币 25 亿元次级债 15 兴业 01（附第 1 年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后，后 3 个计息年度的票面利率调整，即在初始发行利率的基础上提高 300 个基点），该债券于 2016 年 3 月 9 日兑付；

(4) 2015 年 4 月 22 日发行了 3 年期总额为人民币 20 亿元次级债 15 兴业 02（附第 1 年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后，后 2 个计息年度的票面利率调整，即在初始发行利率的基础上提高 300 个基点）；

(5) 2015 年 4 月 22 日发行了 3 年期总额为人民币 20 亿元次级债 15 兴业 03（附第 2 年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后，后 1 个计息年度的票面利率调整，即在初始发行利率的基础上提高 300 个基点）；

(6) 2015 年 5 月 29 日发行了 2 年期总额为人民币 25 亿元次级债 15 兴业 04（附第 1 年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后，后 1 个计息年度的票面利率调整，即在初始发行利率的基础上提高 300 个基点）；

(7) 2015 年 6 月 10 日发行了 2 年期总额为人民币 30 亿元次级债 15 兴业 05（附第 1 年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后，后 1 个计息年度的票面利率调整，即在初始发行利率的基础上提高 300 个基点）；

(8) 2015 年 6 月 10 日发行了 3 年期总额为人民币 25 亿元次级债 15 兴业 06（附第 2 年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后，后 1 个计息年度的票面利率调整，即在初始发行利率的基础上提高 300 个基点）。

注 3：系本公司于本年通过机构间私募产品报价与服务系统等发行的期限大于一年的收益凭证，未到期产品的收益率为 5.40%至 7.10%。

### 33、应付短期融资款

债券类型	债券简称	面值	发行日期	债券期限	到期日期	票面利率	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
		人民币亿元					人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
短期融资券	14 兴业证券 CP004	27.00	2014 年 11 月 19 日	86 天	2015 年 02 月 13 日	4.25%	2,700,000,000.00		2,700,000,000.00	
短期融资券	15 兴业证券 CP001	27.00	2015 年 02 月 12 日	91 天	2015 年 05 月 14 日	4.95%		2,700,000,000.00	2,700,000,000.00	
短期融资券	15 兴业证券 CP002	27.00	2015 年 05 月 12 日	91 天	2015 年 08 月 11 日	3.47%		2,700,000,000.00	2,700,000,000.00	
短期融资券	15 兴业证券 CP003	25.00	2015 年 11 月 27 日	91 天	2016 年 02 月 26 日	3.16%		2,500,000,000.00		2,500,000,000.00
小计							2,700,000,000.00	7,900,000,000.00	8,100,000,000.00	2,500,000,000.00
短期公司债	14 兴业 D1	25.00	2015 年 01 月 13 日	93 天	2015 年 04 月 16 日	5.47%		2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	
短期公司债	14 兴业 D2	25.00	2015 年 04 月 10 日	91 天	2015 年 07 月 10 日	5.50%		2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	
小计								5,000,000,000.00	5,000,000,000.00	
收益凭证(注)		121.81						12,181,344,860.00	10,443,485,000.00	1,737,859,860.00
合计							2,700,000,000.00	25,081,344,860.00	23,543,485,000.00	4,237,859,860.00

注：系本公司于本年通过机构间私募产品报价与服务系统等发行的期限小于一年的收益凭证，全年发行面值合计 121.81 亿元，未到期产品的收益率为 2.80%到 7.60%。

### 34、其他负债

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	224,970,849.22	115,936,861.57
代理兑付债券款	649,838.96	649,838.96
应付股利		1,050,000.00
期货风险准备金	38,095,614.38	33,583,179.35
其他金融负债	858,418,032.68	584,371,750.67
合计	1,122,134,335.24	735,591,630.55

其他负债的说明：

(1)其他应付款

		年末余额	年初余额
		人民币元	人民币元
员工风险保证金	①	81,953,187.93	49,534,656.41
应付证券投资者保护基金	②	17,330,899.32	14,379,028.19
应付期货投资者保障基金	③	955,267.92	4,357,299.33
应付货款或服务性费用款		48,968,013.21	30,942,256.92
其他		75,763,480.84	16,723,620.72
合计		224,970,849.22	115,936,861.57

①风险保证金将按照公司相关制度规定考核后于满足条件年度返还。

②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，2015年和2014年计提比例均为0.5%。

③期货投资者保障基金系子公司兴证期货有限公司根据中国证监会公告[2010]7号《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》，2015年1-12月按照代理交易额的千万分之六计提期货投资者保障基金。(2014年1-9月按照代理交易额的千万分之六点五、10-12月按千万分之六计提期货投资者保障基金)。

应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项：

单位名称	持股比例	与本公司关系	金额	占其他应付 款项总额的 比例
	%		人民币元	%
福建省投资开发集团有 限责任公司	7.90	公司股东	1,000,000.00	0.44

(2)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。

(3)其他金融负债系纳入本集团合并范围的有限合伙基金应归属于本集团外其他份额持有人享有的净资产部分。

### 35、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	5,200,000,000.00						5,200,000,000.00

其他说明：

#### 2015 年度

	2014 年 12 月 31 日 人民币元	本年变动					2015 年 12 月 31 日 人民币元
		发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金 转股 人民币元	股份转换 人民币元	小计 人民币元	
一、有限售条件股份							
1. 国家持股							
2. 国有法人持股							
3. 其他内资持股							
4. 外资持股							
有限售条件股份合计							
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	5,200,000,000.00						5,200,000,000.00
2. 境内上市外资股							
3. 境外上市外资股							
4. 其他							
无限售条件股份合计	5,200,000,000.00						5,200,000,000.00
三、股份总数	5,200,000,000.00						5,200,000,000.00

#### 2014 年度

	2013 年 12 月 31 日 人民币元	本年变动					2014 年 12 月 31 日 人民币元
		发行新股 人民币元	送股 人民币元	公积金 转股 人民币元	股份转换 人民币元	小计 人民币元	
一、有限售条件股份							
1. 国家持股	162,640,000.00			120,640,000.00	-283,280,000.00	-162,640,000.00	
2. 国有法人持股	80,000,000.00				-80,000,000.00	-80,000,000.00	
3. 其他内资持股	278,000,000.00				-278,000,000.00	-278,000,000.00	
4. 外资持股							
有限售条件股份合计	520,640,000.00			120,640,000.00	-641,280,000.00	-520,640,000.00	
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	2,079,360,000.00			2,479,360,000.00	641,280,000.00	3,120,640,000.00	5,200,000,000.00
2. 境内上市外资股							
3. 境外上市外资股							
4. 其他							
无限售条件股份合计	2,079,360,000.00			2,479,360,000.00	641,280,000.00	3,120,640,000.00	5,200,000,000.00
三、股份总数	2,600,000,000.00			2,600,000,000.00		2,600,000,000.00	5,200,000,000.00

注：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 26 亿元。公司于 2014 年 9 月 22 日完成资本公积转增股本，注册资本总额增加至 52 亿元。

### 36、资本公积

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)	3,763,827,139.44			3,763,827,139.44
其他资本公积	3,365,771.75			3,365,771.75
合计	3,767,192,911.19			3,767,192,911.19

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2014 年度

	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
股本溢价	6,363,827,139.44		2,600,000,000.00	3,763,827,139.44
其他	3,365,771.75			3,365,771.75
合计	6,367,192,911.19		2,600,000,000.00	3,767,192,911.19

注：2014 年度股本溢价的减少额系由资本公积转增股本事宜产生。

### 37、其他综合收益

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-55,215,318.95	202,601,392.17
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	-13,803,829.74	50,650,348.04
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	51,353,712.67	20,274,136.20
小计	-92,765,201.88	131,676,907.93
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	23,924,384.71	95,832.80
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	23,924,384.71	95,832.80
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	-68,840,817.17	131,772,740.73

其他综合收益说明：

资产负债表中其他综合收益

	2014 年 12 月 31 日	本年变动					2015 年 12 月 31 日
		本年所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	税后归属于母公司股东	税后归属于少数股东	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
以后将重分类进损益的其他综合收益：							
可供出售金融资产公允价值变动损益	124,963,008.08	-55,215,318.95	-13,803,829.74	51,353,712.67	-98,344,735.05	5,579,533.17	26,618,273.03
外币财务报表折算差额	-3,339,741.15	23,924,384.71			23,924,384.71		20,584,643.56
合计	121,623,266.93	-31,290,934.24	-13,803,829.74	51,353,712.67	-74,420,350.34	5,579,533.17	47,202,916.59



	2013 年 12 月 31 日	本年变动					2014 年 12 月 31 日
		本年所得税前发 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	税后归属于母公 司股东	税后归属于少 数股东	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
以后将重分类进损益的其他综合收益：							
可供出售金融 资产公允价值 变动损益	20,925,315.18	202,601,392.17	50,650,348.04	20,274,136.20	104,037,692.90	27,639,215.03	124,963,008.08
外币财务报表 折算差额	-3,435,573.95	95,832.80			95,832.80		-3,339,741.15
合计	17,489,741.23	202,697,224.97	50,650,348.04	20,274,136.20	104,133,525.70	27,639,215.03	121,623,266.93

### 38、 盈余公积

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	765,610,035.73	341,176,301.68		1,106,786,337.41
合计	765,610,035.73	341,176,301.68		1,106,786,337.41

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2014 年度

	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
法定盈余公积金	614,864,586.70	150,745,449.03		765,610,035.73
合计	614,864,586.70	150,745,449.03		765,610,035.73

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。

### 39、 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	666,026,892.56	341,176,301.68	10		1,007,203,194.24
合计	666,026,892.56	341,176,301.68			1,007,203,194.24

一般风险准备的说明

2014 年度

	2013 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少	2014 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一般风险 准备	515,281,443.53	150,745,449.03		666,026,892.56
合计	515,281,443.53	150,745,449.03		666,026,892.56

根据《金融企业财务规则》要求，一般风险准备金按本公司年度净利润之 10%提取。

### 40、 交易风险准备

2015 年

	2014 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少	2015 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易风险准备	646,427,289.50	341,176,301.68		987,603,591.18
合计	646,427,289.50	341,176,301.68		987,603,591.18

2014 年

	2013 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少	2014 年 12 月 31 日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易风险准备	495,681,840.47	150,745,449.03		646,427,289.50
合计	495,681,840.47	150,745,449.03		646,427,289.50

根据《证券法》要求，交易风险准备金按本公司年度净利润之 10%提取。

#### 41、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	3,515,766,109.75	2,397,583,551.12
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-3,170,883.42
调整后期初未分配利润	3,515,766,109.75	2,394,412,667.70
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,167,150,649.35	1,781,589,789.14
减：提取法定盈余公积	341,176,301.68	150,745,449.03
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	341,176,301.68	150,745,449.03
提取交易风险准备	341,176,301.68	150,745,449.03
应付普通股股利	260,000,000.00	208,000,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	6,399,387,854.06	3,515,766,109.75

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

(1) 依据《公司法》、《金融企业财务规则》、《证券法》以及本公司章程，本公司税后净利润在弥补以前年度未弥补亏损后，按 10%分别提取法定盈余公积金、一般风险准备金和交易风险准备金，剩余可供股东分配的利润由董事会提出利润分配预案报股东大会批准后实施。本公司提取的一般风险准备金，用于弥补尚未识别的可能性损失；提取的交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失；盈余公积金用于弥补本公司的亏损、扩大本公司生产经营或者转增股本。法定盈余公积金转为股本时，所留存的该项盈余公积金不得少于转增前本公司注册资本的 25%。

(2) 本公司 2015 年 3 月 11 日 2015 年董事会第三次会议决议批准，本公司作如下现金分红：每 10 股派发现金红利人民币 0.5 元(含税)，按 2014 年 12 月 31 日已发行股份 5,200,000,000 股

计算，实际拟分配的现金红利合计人民币 260,000,000.00 元。上述红利已于 2015 年 5 月 19 日完成发放。

(3)截至 2015 年 12 月 31 日止，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 160,783,270.68 元、一般风险准备人民币 291,799,737.71 元与交易风险准备人民币 43,662,921.65 元(2014 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 116,423,876.93 元、一般风险准备人民币 214,625,620.43 元与交易风险准备人民币 6,887,208.24 元)。

## 42、 手续费及佣金净收入

### (1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	8,588,079,642.80	3,669,174,206.31
证券经纪业务	4,442,865,334.77	1,683,499,423.15
其中：代理买卖证券业务	3,516,424,034.58	1,366,189,717.72
交易单元席位租赁	754,216,992.24	271,779,689.42
代销金融产品业务	172,224,307.95	45,530,016.01
期货经纪业务	185,784,170.50	133,510,047.03
投资银行业务	1,228,641,610.70	649,429,118.72
其中：证券承销业务	898,378,588.20	483,160,397.80
证券保荐业务	67,922,076.00	53,910,000.00
财务顾问业务	262,340,946.50	112,358,720.92
资产管理业务	782,502,115.08	232,054,691.63
基金管理业务	1,835,633,122.66	925,117,087.13
投资咨询业务	64,202,411.44	37,400,847.85
其他	48,450,877.65	8,162,990.80
手续费及佣金支出	1,328,637,201.53	644,992,655.57
证券经纪业务	828,658,525.94	270,543,382.86
其中：代理买卖证券业务	828,658,525.94	270,543,382.86
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务	17,851,543.48	7,258,501.28
投资银行业务	98,548,686.22	97,127,728.49
其中：证券承销业务	54,008,445.27	68,671,924.52
证券保荐业务	10,752,948.62	14,436,304.35
财务顾问业务	33,787,292.33	14,019,499.62
资产管理业务	3,264,267.37	1,296,429.81
基金管理业务	347,397,290.11	254,139,289.55
投资咨询业务	6,000,000.00	733,407.34
其他	26,916,888.41	13,893,916.24
手续费及佣金净收入	7,259,442,441.27	3,024,181,550.74
其中：财务顾问业务净收入	228,553,654.17	98,339,221.30
— 并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	72,327,770.25	43,708,300.51

一并重组财务顾问业务净收入—其他		
—其他财务顾问业务净收入	156,225,883.92	54,630,920.79

(2) 代理销售金融产品业务

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金及基金专户	29,915,840,481.65	172,147,678.36	14,202,270,890.01	45,357,727.43
银行理财产品	185,032,200.00	76,629.59	250,803,900.00	172,288.58
信托	180,000,000.00		647,000,000.00	
合计	30,280,872,681.65	172,224,307.95	15,100,074,790.01	45,530,016.01

(3) 资产管理业务

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量（支）	126	256	12
年末客户数量（户）	26,710	256	51
其中：个人客户（户）	26,451	57	17
机构客户（户）	259	199	34
年初受托资金	10,622,080,662.06	136,101,208,817.97	661,595,419.87
其中：自有资金投入	67,787,520.90		
个人客户	6,107,125,305.97	1,330,975,220.85	29,617,367.27
机构客户	4,447,167,835.19	134,770,233,597.12	631,978,052.60
年末受托资金	22,247,319,373.01	127,460,158,762.23	1,393,427,673.39
其中：自有资金投入	280,314,026.47		
个人客户	12,265,290,657.92	3,362,563,367.37	162,298,296.63
机构客户	9,701,714,688.62	124,097,595,394.86	1,231,129,376.76
年末主要受托资产初始成本	19,605,801,123.54	124,417,960,508.32	1,365,908,389.38
其中：股票	9,459,968,079.12	11,668,790,480.81	95,413,372.85
国债			
其他债券	3,450,049,325.07	372,520,035.49	5,511,249.31
基金	5,242,140,994.75	541,246,858.42	
买入返售金融资产	1,388,801,699.50	2,428,402,484.00	
卖出回购金融资产款	-472,173,642.20	-2,827,615,000.00	
协议存款	160,000,000.00	279,500,000.00	23,180,000.00
资产证券化	32,054,063.84		1,166,964,546.07
股指期货	344,960,603.46		74,839,221.15
票据		39,868,742,151.73	
委贷		71,416,373,497.87	
信托		370,000,000.00	
应收债权投资		50,000,000.00	
收益凭证		250,000,000.00	
当期资产管理业务净收入	651,188,883.82	120,652,337.75	7,396,626.14

手续费及佣金净收入的说明：

此处的年末主要受托资产初始成本,以本年集团受托资产抵销集团层面合并产品后净额列示。当期资产管理业务净收入系抵销集团层面合并产品收入后以净额列示。

#### 43、利息净收入

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	3,951,537,786.60	1,811,865,544.79
存放金融同业利息收入	1,133,468,233.32	525,439,621.56
其中:自有资金存款利息收入	237,008,486.81	129,345,304.14
客户资金存款利息收入	896,459,746.51	396,094,317.42
融资融券利息收入	1,641,276,812.69	572,660,861.74
买入返售金融资产利息收入	1,163,102,779.41	703,831,051.82
其中:约定购回利息收入	12,234,531.86	19,148,470.58
股票质押回购利息收入	1,140,051,751.13	668,293,616.47
其他	13,689,961.18	9,934,009.67
利息支出	2,729,496,841.86	1,123,148,943.17
客户资金存款利息支出	121,626,040.90	38,467,994.33
卖出回购金融资产利息支出	1,000,837,355.45	633,707,115.11
其中:报价回购利息支出	2,963,497.64	3,466,749.97
借款利息支出	37,990,762.39	16,239,068.89
拆入资金利息支出	105,004,212.45	43,817,097.23
其中:转融通利息支出	97,132,627.77	32,877,983.34
应付债券利息支出	360,627,083.20	209,436,664.62
次级债券利息支出	769,018,757.04	96,270,468.06
其他	4,292,989.75	1,156,919.29
短期融资款利息支出	330,099,640.68	84,053,615.64
利息净收入	1,222,040,944.74	688,716,601.62

#### 44、投资收益

√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
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	2,306,846.50	-2,045,842.22
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	2,857,345,479.65	1,625,618,552.08
其中:持有期间取得的收益	972,683,704.14	895,933,498.20
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	797,197,578.88	673,413,258.95
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	377,700,865.80	222,520,239.25
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-202,214,740.54	
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	1,884,661,775.51	729,685,053.88
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,753,273,141.50	854,899,890.09

—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	85,133,485.02	31,977,980.33
—衍生金融工具	362,334,571.38	-157,192,816.54
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-316,079,422.39	
其他	-650,840.19	4,137,005.54
合计	2,859,001,485.96	1,627,709,715.40

投资收益的说明：

(1) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
	发生额	发生额	
	人民币元	人民币元	
海峡股权交易中心(福建)有限公司	597,326.10	-2,045,842.22	经营盈利
福建省福能武夷股权投资管理有限公司	1,815,378.27		本年新增联营企业
福建片仔癀医疗器械科技有限公司	-105,857.87		本年新增联营企业

(2) 投资收益汇回无重大限制。

#### 45、公允价值变动收益 / (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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	160,380,698.17	424,399,695.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	19,883,350.07	-165,480,599.86
衍生金融工具	1,348,542.90	-2,122,424.00
合计	181,612,591.14	256,796,671.43

#### 46、其他业务收入

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
租赁收入	7,893,173.54	8,759,480.51
物业管理收入	719,877.59	945,042.04
其他	394,945.34	108,678.41
合计	9,007,996.47	9,813,200.96

#### 47、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	660,627,141.01	303,314,006.61	5%

城市维护建设税	46,170,523.81	20,928,865.69	7%
教育费附加	33,068,280.78	15,143,792.44	5%
其他地方税费	3,827,090.62	2,111,517.17	
合计	743,693,036.22	341,498,181.91	/

#### 48、业务及管理费

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	3,645,646,596.06	1,803,195,320.75
社会保险费	291,975,782.93	201,251,723.91
折旧与摊销	95,002,141.04	90,112,949.39
租赁费	92,412,531.69	70,437,298.34
资产管理营销费用	78,844,219.57	28,619,492.99
证券投资者保护基金	67,544,450.39	33,612,774.91
业务招待费	63,030,905.75	74,198,321.15
办公费用	61,311,771.99	55,505,315.36
差旅费	59,069,992.30	48,227,382.84
邮电通讯费	54,339,764.11	49,334,002.69
其他	379,664,324.21	266,672,274.03
合计	4,888,842,480.04	2,721,166,856.36

#### 49、资产减值损失

√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
一、坏账损失	-1,086,882.40	3,075,989.81
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失	36,998,408.20	
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他	1,875,471.19	25,571,196.88
其中：买入返售金融资产减值损失	853,673.77	11,747,032.00
融资融券业务减值损失	1,021,797.42	13,824,164.88
合计	37,786,996.99	28,647,186.69

#### 50、其他业务成本

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元

出租房产支出	1,691,268.74	2,039,966.72
物业管理支出	2,637,172.38	2,507,434.39
合计	4,328,441.12	4,547,401.11

### 51、营业外收入

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
非流动资产处置利得合计	855,736.58	219,848.53	855,736.58
其中：固定资产处置利得	855,736.58	219,848.53	855,736.58
政府补助	75,940,188.81	59,623,612.81	75,940,188.81
代扣代缴手续费返还	843,178.20	607,621.15	843,178.20
无法支付的应付款项	314,829.39	815,368.81	314,829.39
其他	3,928,519.21	6,879,556.95	3,928,519.21
合计	81,882,452.19	68,146,008.25	81,882,452.19

计入当期损益的政府补助

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
重点企业扶持资金	69,600,000.00	50,115,043.00	与收益相关
财政局奖励	269,597.81	3,630,248.00	与收益相关
金融企业各类扶持和补贴	6,025,040.00	639,000.00	与收益相关
其他	45,551.00	5,239,321.81	与收益相关
合计	75,940,188.81	59,623,612.81	/

### 52、营业外支出

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	906,752.47	925,527.03	906,752.47
其中：固定资产处置损失	906,752.47	925,527.03	906,752.47
对外捐赠	26,670,230.37	13,280,074.00	26,670,230.37
其他	786,956.23	1,523,306.40	786,956.23
合计	28,363,939.07	15,728,907.43	28,363,939.07

### 53、所得税费用

#### (1) 所得税费用表

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	1,649,991,651.36	679,256,083.08



递延所得税费用	-229,494,763.17	-59,506,654.35
合计	1,420,496,888.19	619,749,428.73

(2) 会计利润与所得税费用调整过程:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额
利润总额	5,919,480,216.50
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,479,870,054.13
子公司适用不同税率的影响	3,425,428.41
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-69,449,206.32
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	22,122,248.76
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	-15,471,636.79
所得税费用	1,420,496,888.19

54、其他综合收益

详见附注附注七、37

55、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	75,940,188.81	59,623,612.81
其他业务收入	9,007,996.47	9,813,200.96
托管募集专户款	442,350,651.72	
收回使用受限的资金	48,170,000.00	
其他	190,385,397.14	120,894,131.36
合计	765,854,234.14	190,330,945.13

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的其他业务及管理费	673,037,545.61	500,175,061.11
支付使用受限的现金	109,352,395.16	72,508,497.29
营业外支出支付的现金	27,457,186.60	14,803,380.40
支付的存出保证金净额	1,181,934,172.25	957,325,749.50
其他	451,196,951.43	210,348,670.33
合计	2,442,978,251.05	1,755,161,358.63

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	4,498,983,328.31	1,945,872,942.34
加：资产减值准备	37,786,996.99	28,647,186.69
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	52,391,064.40	63,138,601.41
投资性房地产折旧	1,684,799.75	2,008,029.72
无形资产摊销	28,253,047.51	21,264,078.30
长期待摊费用摊销	22,886,207.67	16,235,823.01
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）	51,015.89	705,678.50
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-181,612,591.14	-256,796,671.43
财务费用（收益以“-”号填列）	1,488,229,045.14	404,152,661.04
投资损失（收益以“-”号填列）	468,423,899.89	-36,153,581.74
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-254,025,088.03	-69,817,926.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	24,530,324.86	10,311,271.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少（减增加）	-10,223,912,357.61	-1,068,625,885.28
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的增加（减减少）	651,722,747.62	
可供出售金融资产的减少（减增加）	-8,875,839,274.60	-2,467,331,286.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,939,449,972.27	-18,759,684,800.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	15,811,101,367.88	22,943,549,799.16
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,388,795,437.74	2,777,475,920.53
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	40,074,763,456.58	24,752,612,163.61
减：现金的期初余额	24,752,612,163.61	10,526,028,900.20
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	15,322,151,292.97	14,226,583,263.41

(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

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	40,074,763,456.58	24,752,612,163.61
其中：库存现金	40,671.87	20,846.05
可随时用于支付的银行存款	30,515,104,134.20	18,183,768,767.08
可随时用于支付的其他货币资金	93,206,266.00	1,850,000.00
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项	9,466,412,384.51	6,566,972,550.48
拆放同业款项		
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	40,074,763,456.58	24,752,612,163.61
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

57、所有权或使用权受到限制的资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	508,216,586.67	人民币 457,366,586.67 元为兴全基金风险准备金专户款项，该款项为兴全基金按照证监会及基金合同的要求存于专用账户，仅在特定情况下使用；人民币 50,850,000.00 元为本公司向中国农业银行提供反担保的保证金用于中国农业银行香港分行向兴证香港贷款事宜，该款项作为质押担保存入担保人指定的保证金专户并在并用信用证有效期内不申请使用。
固定资产	265,265,848.09	长期借款抵押物
存出保证金	373,197,369.46	转融通担保物
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,544,793,024.00	卖出回购和债券借贷担保物
可供出售金融资产	3,708,735,910.00	卖出回购和债券借贷担保物
融出资金收益权	8,155,567,927.21	卖出回购担保物
买入返售金融资产收益权	1,723,553,000.00	卖出回购担保物
合计	24,279,329,665.43	/

58、外币货币性项目

√适用□不适用

(1). 外币货币性项目：

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	79,281,964.82	6.49360	514,825,366.77
欧元	104.67	7.09524	742.63
港币	1,445,439,284.86	0.83778	1,210,960,124.07
其他			670,471.24
应收账款			
港币	403,545,743.91	0.83778	338,082,553.33
结算备付金			
其中：美元	3,784,660.98	6.49360	24,576,074.54
港币	9,026,573.92	0.83778	7,562,283.10
融出资金			
其中：港币	2,348,849,016.75	0.83778	1,967,818,729.25
存出保证金			
其中：美元	270,000.00	6.49360	1,753,272.00
港币	17,302,849.70	0.83778	14,495,981.42
短期借款			
其中：港币	2,417,000,000.00	0.83778	2,024,914,260.00
代理买卖证券款			
其中：美元	95,686,829.56	6.49360	621,351,996.44
港币	1,203,079,324.84	0.83778	1,007,915,796.77
其他			8,981,605.68
应付款项			
其中：美元	5,971.02	6.49360	38,773.40
港币	238,196,730.01	0.83778	199,556,456.47

(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

本公司境外子公司兴证(香港)金融控股有限公司主要经营地在香港，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，本年度未发生变化。

## 八、母公司财务报表项目注释

### 1、长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况如下：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
子公司	2,386,946,939.73	1,681,406,939.73
联营企业	43,807,084.24	43,209,758.14
合计	2,430,754,023.97	1,724,616,697.87
减：减值准备		
长期股权投资净额	2,430,754,023.97	1,724,616,697.87

(2) 长期股权投资详细情况如下:

被投资单位名称	核算方法	投资成本	年初余额	本年增加	本年减少	损益调整	年末余额	年末 持股比例	年末 表决权比例	减值准备	本年 现金红利
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	%	%	人民币元	人民币元
兴业全球基金管理有限公司	成本法	62,428,839.73	62,428,839.73				62,428,839.73	51.00	51.00		127,500,000.00
兴证期货有限公司(注1)	成本法	525,163,900.00	319,623,900.00	205,540,000.00			525,163,900.00	97.18	97.18		
兴业创新资本管理有限公司(注2)	成本法	600,000,000.00	400,000,000.00	200,000,000.00			600,000,000.00	100.00	100.00		
兴证(香港)金融控股有限公司	成本法	398,854,200.00	398,854,200.00				398,854,200.00	100.00	100.00		
福州兴证物业管理有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00				500,000.00	100.00	100.00		
兴证证券资产管理有限公司	成本法	500,000,000.00	500,000,000.00				500,000,000.00	100.00	100.00		
兴证投资管理有限公司(注3)	成本法	300,000,000.00		300,000,000.00			300,000,000.00	100.00	100.00		
海峡股权交易中心(福建)有限公司	权益法	45,355,000.00	43,209,758.14			597,326.10	43,807,084.24	21.43	21.43		
合计		2,432,301,939.73	1,724,616,697.87	705,540,000.00		597,326.10	2,430,754,023.97				127,500,000.00
减: 减值准备											
长期股权投资净额			1,724,616,697.87	705,540,000.00		597,326.10	2,430,754,023.97				

注 1: 按成本法核算的对兴证期货有限公司的长期股权投资本年增加人民币 205,540,000.00 元, 系本公司本年向该子公司增资。

注 2: 按成本法核算的对兴业创新资本管理有限公司的长期股权投资本年增加人民币 200,000,000.00 元, 系本公司本年向该子公司增资。

注 3: 按成本法核算的对兴证投资管理有限公司的长期股权投资本年增加人民币 300,000,000.00 元, 系本公司本年新设立的子公司。

(3) 于 2015 年 12 月 31 日, 被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

## 2、手续费及佣金净收入

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
手续费及佣金收入	5,715,515,296.93	2,404,796,035.48
证券经纪业务	4,436,993,110.15	1,689,225,190.62
其中：证券经纪业务收入	4,436,993,110.15	1,689,225,190.62
其中：代理买卖证券业务	3,439,214,339.73	1,357,749,723.80
交易单元席位租赁	764,355,423.38	275,630,988.81
代销金融产品业务	233,423,347.04	55,844,478.01
投资银行业务	1,210,014,620.47	606,839,434.81
其中：证券承销业务	890,671,964.98	468,881,347.57
证券保荐业务	66,001,800.00	53,910,000.00
财务顾问业务	253,340,855.49	84,048,087.24
投资咨询业务	38,486,023.63	27,535,034.94
资产管理业务		76,154,007.27
其他	30,021,542.68	5,042,367.84
手续费及佣金支出	896,976,797.87	370,291,173.21
证券经纪业务	780,208,753.34	266,958,721.00
其中：证券经纪业务	780,208,753.34	266,958,721.00
其中：代理买卖证券业务	780,208,753.34	266,958,721.00
投资银行业务	98,296,543.70	95,034,441.17
其中：证券承销业务	53,911,979.41	66,907,592.34
证券保荐业务	10,752,948.62	14,436,304.35
财务顾问业务	33,631,615.67	13,690,544.48
投资咨询服务		20,000.00
资产管理业务		273,485.25
其他	18,471,500.83	8,004,525.79
手续费及佣金净收入	4,818,538,499.06	2,034,504,862.27

## 3、利息净收入

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
利息收入	3,620,806,067.54	1,649,340,572.55
其中：存放金融同业利息收入	902,271,528.48	389,052,636.91
其中：自有资金利息收入	184,168,986.83	82,836,288.48
客户资金利息收入	718,102,541.65	306,216,348.43
融资融券利息收入	1,556,347,509.14	564,759,240.75
买入返售利息收入	1,160,268,214.23	691,778,703.33
其中：约定购回利息收入	12,234,531.86	19,148,470.58
股票质押回购利息收入	1,140,051,751.13	659,218,616.47
其他	1,918,815.69	3,749,991.56
利息支出	2,699,682,398.82	1,101,379,937.09

其中：客户资金存款利息支出	121,596,452.37	38,389,300.51
回购利息支出	1,000,685,316.78	625,145,519.57
其中：报价式回购利息支出	2,963,497.64	3,466,749.97
借款利息支出	1,344,676.67	3,112,340.00
拆入资金利息支出	105,004,212.45	43,817,097.23
其中：转融通利息支出	97,132,627.77	32,877,983.34
短期融资款利息支出	330,099,640.68	84,053,615.64
债券利息支出	1,136,659,525.18	305,707,132.68
其他	4,292,574.69	1,154,931.46
利息净收入	921,123,668.72	547,960,635.46

#### 4、投资收益

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	127,500,000.00	81,600,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	597,326.10	-2,045,842.22
金融工具持有期间取得的分红和利息	1,055,964,206.09	832,218,618.67
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	740,837,081.48	647,473,651.00
可供出售金融资产	318,888,175.71	184,744,967.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-3,761,051.10	
处置收益	1,436,650,477.85	515,346,363.05
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,074,644,074.67	641,416,811.86
可供出售金融资产	6,632,686.43	29,984,639.38
衍生金融工具	360,173,766.87	-156,055,088.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-4,800,050.12	
合计	2,620,712,010.04	1,427,119,139.50

#### 5、公允价值变动收益

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	223,383,164.59	340,381,138.57
衍生金融资产/负债	-4,391,810.44	3,360,256.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-7,647,002.38	
合计	211,344,351.77	343,741,394.57

#### 6、业务及管理费

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	2,718,421,043.92	1,471,170,647.64
社会保险费	241,671,562.17	172,450,223.90

折旧与摊销	69,833,465.28	74,881,681.94
租赁费	56,990,274.73	47,972,685.70
业务招待费	49,588,530.56	52,370,398.78
邮电通讯费	45,261,469.32	42,185,943.16
证券投资者保护基金	42,907,149.46	21,814,354.68
住房公积金	42,258,680.65	34,757,914.81
差旅费	37,023,272.80	31,406,192.48
办公费用	25,946,890.04	22,964,573.70
其他	191,496,789.79	159,462,870.33
合计	3,521,399,128.72	2,131,437,487.12

## 7、现金流量表项目注释

### (1)收到其他与经营活动有关的现金

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
政府补助	47,360,888.81	40,269,248.00
其他业务收入	8,832,701.83	9,482,130.01
托管募集专户款	442,350,651.72	
收回使用受限的资金	48,170,000.00	
其他	40,541,227.94	2,561,776.32
合计	587,255,470.30	52,313,154.33

### (2)支付其他与经营活动有关的现金

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
支付的存出保证金净额	230,585,744.51	338,575,683.67
营业外支出支付的现金	24,639,352.17	11,130,247.29
支付的其他业务及管理费	342,360,860.41	291,958,675.42
支付使用受限的现金	50,850,000.00	
其他	211,303,464.89	15,369,039.93
合计	859,739,421.98	657,033,646.31

## 8、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
(1)将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	3,411,763,016.78	1,507,454,490.27
加: 资产减值损失	36,138,342.91	27,473,005.12
固定资产折旧	40,293,200.25	50,832,634.60
投资性房地产折旧	1,684,799.75	2,008,029.72
无形资产摊销	22,548,515.45	18,103,638.60
长期待摊费用摊销	14,536,808.53	13,365,639.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	85,103.45	574,894.33



公允价值变动损失(减收益)	-211,344,351.77	-343,741,394.57
汇兑损失(减收益)	-878,665.29	-62,780.93
利息支出	1,468,103,842.53	392,873,088.32
投资损失(减收益)	-158,097,326.10	-97,554,157.78
递延所得税资产减少(减增加)	-239,893,893.92	-57,927,606.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少(减增加)	-10,188,576,917.05	-201,340,395.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的增加(减减少)	651,722,747.62	
可供出售金融资产的减少(减增加)	-8,649,264,587.55	-2,112,940,097.80
经营性应收项目的减少(减增加)	-2,038,488,781.10	-17,528,741,111.08
经营性应付项目的增加(减减少)	11,033,013,674.47	21,104,239,398.62
经营活动产生的现金流量净额	-4,806,654,471.04	2,774,617,275.42
(2) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	31,886,925,147.26	20,683,693,561.07
减: 现金的年初余额	20,683,693,561.07	7,975,340,699.00
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加(减少)额	11,203,231,586.19	12,708,352,862.07

## (2) 现金及现金等价物的构成

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
现金		
货币资金	22,584,657,180.96	14,303,540,971.59
结算备付金	9,353,898,379.35	6,437,890,775.41
减: 使用受限的货币资金	50,850,000.00	48,170,000.00
其他	780,413.05	9,568,185.93
现金余额	31,886,925,147.26	20,683,693,561.07
现金等价物余额		
现金及现金等价物余额	31,886,925,147.26	20,683,693,561.07

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、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:

- (1) 新设子公司导致的合并范围变动情况,详见附注十、在其他主体中的权益。
- (2) 纳入合并范围的结构化主体情况,详见附注十、在其他主体中的权益。

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

√适用□不适用

#### (1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
1) 兴业创新资本管理有限公司	福州	福州	股权投资、财务顾问服务	100		通过设立或投资等方式
福建兴证创富股权投资管理有限公司	福建晋江	福建晋江	股权投资管理与咨询		90	通过设立或投资等方式
福建兴证兴杭股权投资管理有限公司	福建上杭	福建上杭	股权投资管理与咨询		100	通过设立或投资等方式
福建省兴潭股权投资管理有限公司	福州平潭	福州平潭	股权投资管理与咨询		80	通过设立或投资等方式
福建省兴雪宣元股权投资管理有限公司(注1)	福州平潭	福州平潭	股权投资管理与咨询		51	通过设立或投资等方式
漳州兴证片仔癀股权投资管理有限公司(注1)	福建漳州	福建漳州	股权投资管理与咨询		51	通过设立或投资等方式
上海兴证澳洋股权投资管理有限公司(注1)	上海	上海	股权投资管理与咨询		51	通过设立或投资等方式
2) 兴证(香港)金融控股有限公司	香港	香港	控股等	100		通过设立或投资等方式
兴证国际证券有限公司(注2)	香港	香港	证券交易等		100	通过设立或投资等方式
兴证国际资产管理有限公司(注2)	香港	香港	资产管理等		100	通过设立或投资等方式
兴证国际期货有限公司(注2)	香港	香港	期货、期权合约买卖服务等		100	通过设立或投资等方式
兴证国际融资有限公司(注2)	香港	香港	融资服务等		100	通过设立或投资等方式
兴证国际财务有限公司(注2)	香港	香港	借贷业务		100	通过设立或投资等方式
兴证国际投资有限公司(注2)	香港	香港	投资		100	通过设立或投资等方式
兴证国际私人财富管理有限公司(注1)(注2)	香港	香港	私人财富管理		100	通过设立或投资等方式
兴证咨询服务(深圳)有限公司	深圳	深圳	咨询服务		100	通过设立或投资等方式
兴证国际控股有限公司(注1)	开曼群岛	开曼群岛	投资控股		100	通过设立或投资等方式
兴证国际金融集团有限公司(注1)(注2)	开曼群岛	开曼群岛	投资控股		100	通过设立或投资等方式
3) 兴证证券资产管理有限公司	福州平潭	福州平潭	证券资产管理	100		通过设立或投资等方式
4) 兴证投资管理有限公司(注1)	福州平潭	福州平潭	金融产品投资、投资咨询等	100		通过设立或投资等方式
上海兴证管理咨询有限公司(注1)	上海	上海	企业管理咨询、投资咨询等		100	通过设立或投资等方式
5) 福州兴证物业管理服务有限公司	福州	福州	物业管理服务	100		通过设立或投资等方式
6) 兴业全球基金管理	上海	上海	基金募集、基金销售、资产	51		非同一控制下

有限公司(以下简称“兴全基金”)			管理和中国证监会许可的其他业务			企业合并取得
上海兴全睿众资产管理有限公司	上海	上海	特定客户资产管理业务		100	通过设立或投资等方式
7)兴证期货有限公司(以下简称“兴证期货”)	福州	福州	商品期货经纪、金融期货经纪、基金销售、资产管理	97.18		非同一控制下企业合并取得

注 1: 系本公司或本公司之子公司于本年新设之子公司。

注 2: 于本年度, 原兴证(香港)金融控股有限公司下七家子公司转至兴证国际金融集团有限公司名下, 并进行相应更名。更名前后对照表如下所示。

更名前	更名后
兴证(香港)证券经纪有限公司	兴证国际证券有限公司
兴证(香港)资产管理有限公司	兴证国际资产管理有限公司
兴证(香港)期货有限公司	兴证国际期货有限公司
兴证(香港)融资有限公司	兴证国际融资有限公司
兴证(香港)财务有限公司	兴证国际财务有限公司
兴证(香港)投资有限公司	兴证国际投资有限公司
兴证(香港)私人财富管理有限公司	兴证国际私人财富管理有限公司

对于纳入合并范围的重要的结构化主体, 控制的依据:

本集团发行及管理的纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发行的资产管理计划及特定客户资产管理计划。本集团作为资产管理计划管理人考虑对该等结构化主体是否存在控制, 并基于本集团作为资产管理人的决策范围、资产管理计划持有人的权力、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团作为资产管理计划管理人是主要责任人还是代理人。经评估后, 本集承担主要责任人的资产管理计划纳入合并范围。

结构化主体详见下表:

全称	类型	注册地	业务性质及经营范围	本公司或其子公司年末实际出资额	是否合并报表
				万元	
福建兴证战略创业投资企业(有限合伙)(注 1)	合伙企业	福建晋江	创业投资	人民币 5,837.07	是
福建兴杭战略创业投资企业(有限合伙)(注 1)	合伙企业	福建上杭	创业投资	人民币 3,000.00	是
平潭雄鹰创业投资合伙企业(有限合伙)(注 1)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 8,560.00	是
平潭雏鹰创业投资合伙企业(有限合伙)(注 1)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 1,740.00	是
平潭兴杭隆庆股权投资合伙企业(有限合伙)(注 1)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 5,900.00	是
平潭兴杭龙腾股权投资合伙企业(有限合伙)(注 1)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 3710.00	是
平潭兴杭旌彩股权投资合伙企业(有限合伙)(注 1)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 2500.00	是
上海兴雪康投资合伙企业(有限合伙)(注 1)	合伙企业	上海	创业投资	人民币 14,400.00	是
若干证券公司资产管理计划(注 2)	资管计划	福州	证券投资	人民币 43,102.98	是
若干基金公司及基金子公司资产管理计划(注 2)	资管计划	上海	证券投资	人民币 3,000.11	是
境外基金(注 2)	基金	开曼	证券投资	人民币 83.78	是

注 1: 本集团拥有对该等八家有限合伙企业具有完全、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, 本集团能够对其实施控制, 因此将此八家合伙企业纳入合并范围。

注 2：相关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、兴全基金和兴证国际资产管理有限公司管理的产品，本集团能够对该产品实施控制，故将其纳入合并范围。

(2). 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
兴全基金	49.00	327,983,302.46	122,500,000.00	731,615,020.26
兴证期货	2.82	2,189,966.01		20,370,726.52

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
兴全基金	2,016,120,398.83	523,028,520.74	1,358,371,988.23	283,743,603.15
兴证期货	7,947,932,434.97	7,225,561,945.89	4,494,380,348.10	4,062,722,562.17

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
兴全基金	1,580,641,013.83	669,353,678.48	668,463,493.01	741,026,473.21	751,691,972.64	327,578,436.16	377,700,496.93	236,509,524.76
兴证期货	347,211,087.65	77,658,369.29	79,208,403.15	2,199,111,042.09	224,398,110.75	36,230,248.59	41,694,127.77	954,334,663.42

2、在合营企业或联营企业中的权益

√适用□不适用

(1). 重要的联营企业

单位:元 币种:人民币

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
海峡股权交易中心(福建)有限公司	福州平潭	福州平潭	股权投资	21.43		权益法

(2). 重要联营企业的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	海峡股权交易中心(福建)有限公司	海峡股权交易中心(福建)有限公司
资产合计	232,430,398.86	206,752,082.42
负债合计	29,590,557.57	6,330,422.34
少数股东权益	20,925.46	390,080.23
归属于母公司股东权益	202,818,915.83	200,031,579.85

按持股比例计算的净资产份额	43,464,093.66	42,866,767.56
调整事项	342,990.58	342,990.58
--商誉	342,990.58	342,990.58
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	43,807,084.24	43,209,758.14
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	39,516,378.01	7,186,810.61
净利润	2,418,181.21	-8,594,300.11
其他综合收益		
综合收益总额	2,418,181.21	-8,594,300.11
本年度收到的来自合营企业的股利		

(3). 不重要的联营企业的汇总财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	60,898,356.16	
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	1,709,520.40	
--其他综合收益		
--综合收益总额	1,709,520.40	

3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1)本集团管理的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，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，未对此等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。

本集团发起设立的未纳入合并范围的结构化主体的情况如下：

	年末余额/最大损失风险敞口			产品规模 合计 (亿元)
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计	
基金及基金专户	1,459,776,141.90	443,034,437.64	1,902,810,579.54	1,757.93

证券公司资管计划		285,350,197.01	285,350,197.01	1,503.86
专户及其他		34,269,885.69	34,269,885.69	6.33
合计	1,459,776,141.90	762,654,520.34	2,222,430,662.24	3,268.12

	年初余额/最大损失风险敞口			产品规模
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计	合计(亿元)
基金及基金专户	842,389,944.02	425,283,768.69	1,267,673,712.71	1,230.08
证券公司资管计划		76,451,266.84	76,451,266.84	1,471.65
合计	842,389,944.02	501,735,035.53	1,344,124,979.55	2,701.73

(2)本集团持有投资的其他未纳入合并范围的结构化主体

本集团投资于部分其他机构发行或管理的未纳入合并的结构化主体，并确认其产生的投资损益。本集团由于持有以上未纳入合并的结构化主体而产生的最大风险敞口涉及金额见下表。

	年末余额		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计
基金及基金专户	6,708,339,008.77	203,888,943.71	6,912,227,952.48
证券公司资管计划		519,594,152.65	519,594,152.65
专户及其他		3,135,895,571.12	3,135,895,571.12
合计	6,708,339,008.77	3,859,378,667.48	10,567,717,676.25

	年初余额		
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计
基金及基金专户	2,183,962,901.95	185,187,664.85	2,369,150,566.80
专户及其他		200,000,000.00	200,000,000.00
合计	2,183,962,901.95	385,187,664.85	2,569,150,566.80

本期本集团从由本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的投资基金及资产管理计划中获取的管理费收入为人民币 2,252,067,618.55 元。

十一、与金融工具相关的风险

√适用□不适用  
详见十六、风险管理

十二、公允价值的披露

√适用□不适用

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				

(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	16,545,235,038.48	6,880,020,754.82	58,937,300.00	23,484,193,093.30
1. 交易性金融资产	16,545,235,038.48	6,627,173,846.61	58,937,300.00	23,231,346,185.09
(1) 债务工具投资	6,619,191,755.40	5,713,895,172.00		12,333,086,927.40
(2) 权益工具投资	9,926,043,283.08	913,278,674.61	58,937,300.00	10,898,259,257.69
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		252,846,908.21		252,846,908.21
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资		252,846,908.21		252,846,908.21
(二) 可供出售金融资产	5,876,056,118.31	6,651,957,701.63	113,036,000.00	12,641,049,819.94
(1) 债务工具投资	3,161,333,337.00	2,164,142,280.00	63,036,000.00	5,388,511,617.00
(2) 权益工具投资	2,714,722,781.31	4,487,815,421.63	50,000,000.00	7,252,538,202.94
(3) 其他				
(三) 衍生金融资产		30,050,333.53		30,050,333.53
持续以公允价值计量的资产总额	22,421,291,156.79	13,562,028,789.98	171,973,300.00	36,155,293,246.77
(四) 交易性金融负债		659,369,750.00		659,369,750.00
(五) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		465,103,373.51		465,103,373.51
(六) 衍生金融负债		38,805,677.40		38,805,677.40
持续以公允价值计量的负债总额		1,163,278,800.91		1,163,278,800.91

## 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

本集团及本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

## 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

项目	年末公允价值	年初公允价值	估值技术	输入值
资产				
债券	7,878,037,452.00	3,991,426,200.00	现金流量折现法	债券收益率
股票	919,278,674.61	40,856,900.00	指数收益法	行业指数涨跌幅
其他	4,734,662,329.84	822,037,775.50	投资标的市价组合法	投资标的市价
衍生金融资产				
-利率互换	30,050,333.53	5,839,017.68	现金流量折现法	远期利率/折现率
合计	13,562,028,789.98	4,860,159,893.18		
负债				
债券	659,369,750.00		现金流量折现法	债券收益率
其他	465,103,373.51	765,927,001.50	投资标的市价组合法	投资标的市价
衍生金融负债				
-利率互换	31,282,932.72	5,685,407.82	现金流量折现法	远期利率/折现率
-权益类收益互换	7,522,744.68		现金流量折现法	相关权益证券回报

合计	1,163,278,800.91	771,612,409.32	
----	------------------	----------------	--

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

项目	年末公允价值	年初公允价值	估值技术	输入值	对公允价值的影响
资产					
股票	58,937,300.00		市价折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高公允价值越低
债券	63,036,000.00		现金流量折现法	债券收益率、现金流量	贴现率越大公允价值越低
其他	50,000,000.00		上市公司比较法	流动性折价	折扣越高公允价值越低

5、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及不可观察参数敏感性分析

项目	2015年1月1日	转入第三层级	转出第三层级	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2015年12月31日	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动	
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产												
-股票						58,937,300.00				58,937,300.00		
可供出售金融资产												
-债券				-36,964,000.00	-1,570.00	100,001,570.00				63,036,000.00	-36,964,000.00	
-专户及其他						50,000,000.00				50,000,000.00		

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

2015 年度及 2014 年度本集团未将金融工具的公允价值从第一级和第二级转移到第三级，亦未有将金融工具的公允价值于第一层级与第二层级之间转换。

7、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

本集团管理层认为，除以下项目外，年末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

	2015 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
应付债券	26,543,180,608.05	26,933,195,580.00		26,933,195,580.00	
合计	26,543,180,608.05	26,933,195,580.00		26,933,195,580.00	



### 十三、 关联方及关联交易

#### 1、 本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
福建省财政厅	福州	机关法人		20.08	20.08

#### 2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注  
详见附注十、在其他主体中的权益

#### 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  
附注十、在其他主体中的权益  
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

合营或联营企业名称	与本企业关系
海峡股权交易中心(福建)有限公司	联营企业
福建省福能武夷股权投资管理有限公司	联营企业
福建片仔癀医疗器械科技有限公司	联营企业

#### 4、 其他关联方情况

√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	参股股东
福建省创新创业投资管理有限公司	股东的子公司

#### 5、 关联交易情况

##### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

√适用□不适用

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	物业管理费收入	647,848.34	786,268.04
福建省投资开发集团有限责任公司	财务顾问收入	300,000.00	
海峡股权交易中心(福建)有限公司	财务顾问收入	48,900.00	130,950.00

##### (2). 关联租赁情况

√适用□不适用

本公司作为出租方：

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	房租收入	6,011,230.18	5,750,034.63

### (3). 关键管理人员报酬

√适用□不适用

单位：万元币种：人民币

项目	本期税前固定薪酬总额	上期税前固定薪酬总额
关键管理人员报酬	1,084.02	1,063.02

高级管理人员的绩效年薪按相关规定递延兑现，递延兑现的部分分三年递延发放。关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员，包括董事、监事、总裁、主管各项事务的副总裁、财务总监、董事会秘书，以及行使类似政策职能的人员。本公司 2015 年度关键管理人员领取的税前固定薪酬总额为人民币 1084.02 万元，全薪履职的董事、监事会主席、高级管理人员及职工监事考核税前薪酬总额仍在确认过程中，其余部分待确认发放后再另行披露。

2015 年 3 月 12 日，公司 2014 年年度报告对在公司领取薪酬的高级管理人员及职工监事报告期内税前固定薪酬总额进行了披露。公司于 2015 年 12 月 5 日披露的《关于 2014 年度公司高级管理人员及职工监事薪酬的补充公告》中，对公司关键管理人员 2014 年度税前报酬其余部分进行了补充披露。

## 6、关联方应收应付款项

√适用□不适用

### (1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
		账面余额	账面余额
其他应收款	福建省投资开发集团有限责任公司	26,282.00	27,194.00
其他应收款	员工留存绩效及风险金投资款	105,850,185.00	

### (2). 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
房租押金	福建省投资开发集团有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00

## 7、其他

本公司与子公司在本年发生了如下重大关联交易：

### (1) 本公司取得收入或发生支出

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
			人民币元	%	人民币元	%
兴业全球基金管理有限公	分红收入	市场原则	127,500,000.00	80.95	81,600,000.00	81.93

司						
	销售及维护费收入	市场原则	63,723,692.89	27.30	10,519,983.14	18.84
	交易席位租赁收入	市场原则	110,647,847.92	14.48	38,943,664.88	14.13
	证券买卖交易手续费收入	市场原则	211,531.31	0.00	72,518.82	0.00
	结算备付金利息支出	市场原则	17,062.06	0.01	2,526.18	0.01
	回购利息支出	市场原则	30,857,245.55	3.87	79,175,636.87	20.51
兴证期货有限公司	代理期货业务手续费收入	市场原则	10,730,644.31	100.00	8,869,680.13	100.00
	房租收入	市场原则	929,400.00	10.68	929,400.00	9.86
	投资收益	市场原则	80,729.19	0.02	41,138.64	0.03
兴业创新资本管理有限公司	结算备付金利息支出	市场原则	11,044.36	0.01	20,973.25	0.05
	其他利息收入	市场原则	1,898,630.14	98.95	3,743,055.56	99.82
	债券利息支出	市场原则	7,909,518.27	0.54		
福州兴证物业管理有限公司	物业管理费支出	市场原则	2,021,574.25	16.66	1,683,455.33	14.80
兴证证券资产管理有限公司	交易席位租赁收入	市场原则	40,055,738.57	5.24	16,916,020.03	6.14
	结算备付金利息支出	市场原则	25,441.67	0.02		
兴证投资管理有限公司	结算备付金利息支出	市场原则	15,092.08	0.01		

(2)本公司与子公司往来款项

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
		人民币元	人民币元
应收款项	兴业全球基金管理有限公司	28,768,093.31	27,575,461.44
应收款项	兴证期货有限公司	322,056.49	1,252,049.77
应收款项	福州兴证物业管理有限公司	600,000.00	600,000.00
应收款项	兴证证券资产管理有限公司	6,396,944.42	5,849,753.70
其他应收款	兴证证券资产管理有限公司	25,618,285.51	
应付款项	福州兴证物业管理有限公司	243,175.22	229,349.52
应付款项	兴证证券资产管理有限公司		13,046,731.90
应付固定收益凭证	兴业创新资本管理有限公司	225,000,000.00	
应付利息	兴业创新资本管理有限公司	210,833.33	
其他负债	兴证证券资产管理有限公司		5,000.00
结算备付金存款	兴业全球基金管理有限公司	12,552.59	478.92
结算备付金存款	兴证期货有限公司	30,337,667.30	11,472,583.31
结算备付金存款	兴证投资管理有限公司	16,230,875.46	
结算备付金存款	兴证证券资产管理有限公司	3,308,815.60	
存出保证金	兴证期货有限公司	13,007,150.00	2,193,720.00
通过专户理财产品融入资金	兴业全球基金管理有限公司及其子公司	12,900,000.00	2,344,300,000.00
应付回购利息	兴业全球基金管理有限公司及其子公司	265,859.04	18,098,495.75

## 8、关联方承诺

(1) 截止报告期末, 兴业证券股份有限公司为兴证国际金融集团有限公司以内保外贷形式贷款提供担保余额为港币 7.92 亿元, 担保期限至 2016 年 11 月 24 日;

(2) 截止报告期末, 兴业证券股份有限公司为兴证证券资产管理有限公司提供净资本担保承诺人民币 2 亿元。

## 十四、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

√适用□不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

#### (1)经营租赁承诺

至资产负债表日止, 本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下:

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额:		
资产负债表日后第 1 年	101, 295, 547. 18	77, 326, 755. 54
资产负债表日后第 2 年	73, 079, 227. 79	65, 002, 164. 85
资产负债表日后第 3 年	43, 759, 698. 85	45, 256, 519. 69
资产负债表日后第 3 年以上	25, 795, 922. 29	30, 797, 359. 36
合计	243, 930, 396. 11	218, 382, 799. 44

### 2、 或有事项

√适用□不适用

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

##### 1.1 本年内已结案事项

本公司诉福州神维投资有限公司等三被告追偿权纠纷执行案(详见 2010 年 10 月 12 日《兴业证券首次公开发行股票招股说明书》及公司历年年度报告), 债务人于 2015 年 1 月偿还 562.5 万元。2015 年 4 月 9 日, 经福州市中级人民法院裁定和解结案。

1.2 根据兴全基金管理的兴全保本混合型证券投资基金(以下简称“兴全保本”)基金合同的相关约定, 兴全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。即在保本周期到期日, 如按基金份额持有人认购并持有到期的基金份额与到期日基金份额净值的乘积加上认购并持有到期的基金份额累计分红款项之和计算的总金额低于其认购保本金额, 则兴全基金补足该保本差额。为此, 兴全基金按前一日该基金资产净值的 0.5%(年率)计算履约风险准备金, 按月划入银行专用账户管理。

于 2015 年 12 月 31 日, 兴全保本的净值高于保本金额, 因此未确认预计负债。

截止 2015 年 12 月 31 日, 兴全基金按基金合同已划入银行专用账户的保本履约风险准备金为人民币 5, 924, 244. 15 元。

##### 1.3 遗留未结的诉讼仲裁事项

(1) 2015 年 12 月 8 日, 本公司收到福州市鼓楼区人民法院送达的陈航诉李萍、翁颖琦、本公司五四路证券营业部及本公司委托理财合同纠纷案的传票。据起诉状称, 因被告李萍(原兴业

证券五四北路营业部员工) 向原告承诺保本保收益, 原告于 2007 年 6 月在本公司五四路营业部开立证券账户, 并全权委托被告李萍、翁颖琦买卖股票。自 2007 年 6 月 21 日至 2010 年 9 月 15 日, 被告李萍、翁颖琦操作原告证券账户, 并造成原告亏损 320 万元, 请求法院判决李萍、翁颖琦赔偿其损失, 并要求本公司五四路营业部及本公司承担连带责任。

(2) 2014 年 8 月 12 日, 本集团之子公司兴证期货的客户高明向大连市中级人民法院起诉, 要求兴证期货及兴证期货大连营业部赔偿擅自利用客户期货账户交易造成的损失 852 万元, 并按央行贷款利率支付利息且承担诉讼费用。2014 年 9 月 2 日, 兴证期货向大连市中级人民法院提出管辖权异议。2014 年 9 月 30 日, 大连市中级人民法院裁定驳回兴证期货的管辖权异议申请。2014 年 10 月 21 日, 兴证期货向辽宁省高级人民法院提起管辖权异议上诉。2015 年 7 月 29 日, 辽宁省高级人民法院作出管辖权异议终审裁定, 裁定驳回高明的起诉。

2015 年 1 月 23 日, 大连市公安机关基于上述同一事件以挪用资金罪对兴证期货大连营业部前负责人孟宪伟采取刑事拘留; 2015 年 2 月 13 日, 大连市检察院以涉嫌背信运用受托财产罪批准逮捕孟宪伟。2015 年 4 月 17 日, 兴证期货大连营业部收到大连市沙河口区检察院《审查起诉期限告知书》, 大连市公安局将兴证期货大连营业部涉嫌背信运用受托财产案移送大连市沙河口区人民检察院审查起诉; 兴证期货大连营业部于 2015 年 5 月 13 日提出管辖权异议; 2015 年 6 月 12 日, 该案移送至大连市中级法院审理; 2015 年 7 月 2 日, 大连市检察院通知兴证期货大连营业部该案进入审查起诉阶段。截至 2015 年 12 月 31 日, 兴证期货基于当前案件的进展情况, 确认了预计赔偿准备人民币 8,520,000.00 元。

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项, 也应予以说明:**

除上述或有事项外, 截至 2015 年 12 月 31 日, 本公司无其他重大或有事项。

**十五、 资产负债表日后事项**

**1、 重要的非调整事项**

适用 不适用

**2、 利润分配情况**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

拟分配的利润或股利	669,667,167.40
经审议批准宣告发放的利润或股利	

公司回购股份的方案尚在进行中, 以上方案暂不考虑公司回购股份的影响, 最终以实施利润分配时股权登记日的总股本扣除派发红利前已回购股份数为基数进行利润分配

**3、 其他资产负债表日后事项说明**

**(1) 配股发行**

根据本公司 2015 年 2 月 10 日召开的 2015 年第一次临时股东大会会议通过的《兴业证券股份有限公司 2015 年度配股发行方案》, 并经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1631 号《关于核准兴业证券股份有限公司配股的批复》核准, 公司于 2015 年 12 月 29 日至 2016 年 1 月 5 日实施配股发行, 以本次发行股权登记日(2015 年 12 月 28 日)收市后人民币普通股(A 股)股本总数 52 亿股为基数, 按每 10 股配 3 的比例向 A 股股东配售, 配股价格为 8.19 元/股。截至 2016 年 1 月 7 日止, 公司实际向原股东配售 A 股股票计 1,496,671,674 股, 募集资金总额为人民币 12,257,741,010.06 元, 扣减发行费用后, 实际募集资金净额为人民币 12,063,659,954.47 元。配股发行结束后, 公司总股本 6,696,671,674.00 元。

**(2) 子公司增资事宜**

2015 年 5 月 22 日，公司第四届董事会第五次会议审议通过了《关于对兴证(香港)金融控股有限公司增资的议案》，同意公司向全资子公司兴证(香港)金融控股有限公司增资港币 15 亿元。根据业务发展需要，公司于 2016 年 2 月 4 日和 5 日向兴证香港总共划付了投资款港币 15 亿元(折合人民币 1,268,900,000.00 元)，增资后公司对兴证香港投资额增加至港币 20 亿元。

2011 年 2 月 27 日，公司董事会 2011 年第一次会议审议通过了《关于对兴业创新资本管理有限公司增资的议案》，同意将兴业创新资本的注册资本从 2 亿元增加至 7 亿元。截止 2015 年底，公司对兴业创新资本的投资额为 6 亿元。2016 年 1 月 26 日，公司向兴业创新资本拨付资本金 1 亿元，增资后公司对兴业创新资本的投资额已增加至 7 亿元。

### (3) 利润分配

经公司 2016 年 3 月 29 日第四届董事会第 15 次会议决议批准，本公司拟作如下现金分红：每 10 股派发现金红利人民币 1.00 元(含税)，按公司已发行股份 6,696,671,674 股计算，拟分配的现金红利合计人民币 669,667,167.40 元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

公司回购股份的方案尚在进行中，以上方案暂不考虑公司回购股份的影响，最终以实施利润分配时股权登记日的总股本扣除派发红利前已回购股份数为基数进行利润分配。

### (4) 股份回购

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》，拟以不超过人民币 15.00 亿元自有资金，按不超过人民币 11.00 元/股的价格回购不超过 2.0090 亿股境内上市人民币普通股(A 股)，本次回购的股份将作为公司实施员工持股计划的股份来源。截止至本报告报出日，公司已累计回购 68,000,243 股，支付的总金额为人民币 544,116,246.06 元。

### (5) 营改增事宜

2016 年 3 月 23 日，财政部、国家税务总局联合发布《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号)，要求从 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。增值税一般计税方法的应纳税额为当期销项税额抵扣当期进项税额后的余额，即纳税人按应税销售额与增值税税率计算的增值税额(销项税额)扣减纳税人购进货物、加工修理修配劳务、服务、无形资产或者不动产而支付或者负担的增值税额(进项税额)。自 2016 年 5 月 1 日起，本集团将由缴纳营业税改为缴纳增值税，本集团提供的金融服务将适用 6%的税率。

## 十六、 风险管理

### 1、 风险管理政策及组织架构

#### (1). 风险管理政策

本集团采取稳健型风险管理政策，在满足监管要求的基础上大力发展中低风险业务，严格控制高风险业务的规模和风险敞口，对各项业务风险进行有效管理以平衡收益和风险水平，保持适度的风险敞口，使其符合本集团的风险承受能力，使得本集团在承担有限风险的基础上获取较大的收益。

2015 年，根据《证券公司全面风险管理规范》关于证券公司应建立风险管理指标体系的要求和公司的战略目标，本集团制订并发布了 2015 年度风险偏好、容忍度指标和风险限额，确定了 2015 年中性的风险偏好，并从风险覆盖率、杠杆率、流动性等多个方面遴选了 10 项公司级风险容忍度指标。在综合考虑 2015 年资产配置计划等内外部因素的前提下确定了风险容忍度指标阈值。在推进全面风险管理信息系统建设的过程中，本集团正在搭建全面风险管理系统框架。

## (2). 风险治理组织架构

本集团建立了较为完整有效的风险管理组织结构体系，股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《证券公司内部控制指引》等履行职权，对本集团的经营运作进行监督管理。本集团风险管理组织架构分为“董事会及其风险控制委员会——公司经营管理层面的合规与风险管理执行委员会——合规与风险管理部——各业务及职能部门”四个层级。各层级内部控制职责明晰。

董事会及其风险控制委员会主要负责对公司风险管理进行监督与指导，将公司总体风险控制在合理的范围内，以确保公司能够对经营活动中的风险控制实施有效的管理。主要职责包括：审议批准公司风险管理战略、偏好及重大政策制度；确定公司重要的风险界限，对重大的风险承担活动或交易进行审批，对公司重大风险事项提出处理意见；审议公司风险评估报告，根据评估结果适时调整相关风险管理政策及标准；指导公司的风险管理工作，对公司风险管理政策的执行进行监督、审查，确保公司经营符合相关的法律、法规和标准，各项风险管理政策制度有效执行；制定适当的奖惩制度，在全公司范围有效地推动风险管理体系的建设等。

公司经营管理层设合规与风险管理执行委员会，对公司经营过程中的主要风险管理事项进行研究、讨论、测评、控制决策等。主要职责包括：贯彻执行董事会通过的公司风险管理政策及基本制度，研究风险管理的新思路 and 手段提交董事会决策；建立公司各项业务风险控制制度及相应的风险测量方法、风险管理流程等；处置董事会授权范围内的各种风险；建立公司风险管理活动的评价机制；适时掌握公司经营管理中的风险状况，监督指导风控部门及时检查处理、反馈情况；对创新业务和产品的风险进行识别和管理等。

合规与风险管理部是公司风险管理政策及基本制度的具体执行部门，负责日常风险管理工作。其主要职责包括：落实董事会风险控制委员会及合规与风险管理执行委员会的各项决定；建立健全公司风险识别、风险评估和衡量、风险应对、风险监测、风险报告的制度、程序与方法；负责对日常业务活动的风险进行监测和控制，定期报告公司各项风险控制指标执行情况；对各部门和分支机构的风险识别、评估、控制情况进行指导、监督、检查、评价和报告；组织对新产品、新业务进行风险评估，并提交合规与风险管理执行委员会或办公会议决策等。

各业务及职能部门是风险管理第一道防线和第一责任部门，在日常工作中应当充分了解并在决策中充分考虑经营管理活动中所包含的各种风险，并为承担风险所带来的损失承担责任。其风险管理主要职责包括：分析、识别、报告业务经营管理中的风险，及时采取措施加以处理；制订和完善本部门、分支机构风险管理制度和风险管理措施；定期或不定期对业务风险情况进行自查，对风险管理的薄弱环节进行完善等。

## 2、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本集团造成损失的风险。

信用风险主要来自于四个方面：一是经纪类业务风险，即代理客户买卖证券及期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的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；四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。

针对经纪类业务信用风险，本集团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。2015 年度，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管理办法》。公司对投资债券的债项评级有严格的限制要求，公司在获取外部信用评级的基础上，与外部专业机构合作开发了债券内部信用评级模型，对公司所投债券进行了内部评级。通过对内部评级与外部评级的综合分析与动态比较，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。2015 年度，公司债券投资业务收益情况良好。

针对融资类业务信用风险，本集团建立了科学的客户资质审核机制，对客户资信状况、风险承受能力以及对证券市场的认知程度等进行审核，建立科学有效的客户资信评价体系，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，严格控制客户的最大交易额度与每笔交易；并在客户主体长期信用分析的基础上，重点分析客户中短期信用状况，结合业务开展情况判断客户信用级别，按照信用等级对不同客户分配不同最大交易额度系数，实现客户分类管理；严格控制单一投资者及单一证券业务规模，将相应指标列为重点监控指标，在监控系统中设定风险监控阈值及预警值，对其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。公司对客户严格选择、内控指标科学合理、风险提示及时有效，融资类业务信用风险可控。

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。2015 年度，公司与各个交易对手方的业务开展规模都在限额之内，未出现超出限额的情形，未出现交易对手违约。

2.1 于各资产负债表日本集团的债券投资分布如下：

	年末余额		年初余额	
	公允价值	占总资产比例	公允价值	占总资产比例
	人民币元	%	人民币元	%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,983,416,451.91	10.53	7,372,819,820.97	10.03
可供出售金融资产	5,388,511,617.00	4.73	3,025,925,838.15	4.12
合计	17,371,928,068.91	15.26	10,398,745,659.12	14.15

2.2 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	年末余额	年初余额
AAA	140,054,200.00	
AA+		10,000,000.00
A-1	210,779,880.00	60,004,590.00
合计	350,834,080.00	70,004,590.00

2.3 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	年末余额	年初余额
--------	------	------



AAA	4,388,875,345.00	1,172,970,279.35
AA+	2,885,399,017.30	1,768,154,743.66
AA	5,526,833,968.11	6,369,083,948.91
AA-	421,813,666.50	416,823,667.20
A+	85,973,492.00	81,575,280.00
合计	13,308,895,488.91	9,808,607,919.12

#### 2.4 未评级的债券投资

单位：人民币元

未评级	年末余额	年初余额
国债	392,989,650.00	
公司债(注)	147,897,370.00	58,000,000.00
中期票据	156,304,290.00	130,743,760.00
金融债	2,872,631,190.00	331,389,390.00
可交换债	142,376,000.00	
合计	3,712,198,500.00	520,133,150.00

注：系非公开发行的私募债。

### 3、流动风险

流动性风险是指资产负债结构不匹配无法偿还到期债务而导致资金短缺的风险及持有的金融工具在市场发生重大事件等情况下不能以合理的价格迅速变现而遭受损失的风险。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，公司未来将面临一定的流动性风险。

公司建立流动性风险限额和预警体系，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控，及时跟踪市场近期变化情况及公司流动性状况，确保公司在现金流异常时能及时采取应对措施。

公司建立优质流动性储备池，保持一定数量的流动性储备资产，监测其变现能力，确保变现能够在正常的结算期内完成，以弥补现金流缺口，降低流动性风险。

通过开展融资渠道管理，确保资金来源的稳定性和可靠性。目前公司已有融资方式包括公司债、次级债、短融券、短期债、收益凭证、证金公司转融资、同业拆借、卖出回购等。

公司做好日间流动性管理，确保具有充足的日间流动性头寸和相关融资安排，及时满足正常和压力情景下的日间支付需求。

公司建立流动性风险应急机制，制定流动性风险应急预案并定期对应急预案进行审查和测试，不断更新和完善应急处理方案，确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求。

公司建立流动性风险报告机制，明确流动性风险报告种类、内容、形式、频率以及报告路径，确保董事会、经理层和其他管理人员及时了解流动性风险水平及其管理状况。目前公司已构建了完善的资金日报、周报、月报等资金报告体系，报告内容涵盖货币市场利率情况、市场融资情况、公司筹融资情况、流动性风险限额执行情况、资金预算完成情况、业务资金使用收益情况、同业授信情况以及资金头寸情况等。

公司正着手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、监测公司的流动性风险限额、资金缺口等指标，生成流动性风险报告，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，公司无重大流动性风险。

于各资产负债表日，本集团金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

	年末余额							
	即时偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	已逾期/无期限	合计
金融资产：								
货币资金	30,059,673,992.23	482,853,858.35	42,139,160.77	95,266,362.53			504,149,761.64	31,184,083,135.52
结算备付金	9,466,412,384.51							9,466,412,384.51
融出资金	17,001,558,306.27							17,001,558,306.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,500,776,641.39	72,442,000.00	689,029,906.70	1,537,249,308.50	8,638,093,135.21	3,781,256,527.50		26,218,847,519.30
衍生金融资产		846,810.92	4,746,998.74	11,179,475.30	19,791,898.34			36,565,183.30
买入返售金融资产		801,234,501.55	1,368,761,586.11	8,642,790,708.14	2,592,624,040.97			13,405,410,836.77
应收款项	161,092,942.21	654,245,581.06	100,123,796.04	15,083,201.94	8,530,532.75			939,076,054.00
存出保证金	2,152,468,467.80	580,430,244.85			106,494,616.46	30,200,000.00		2,869,593,329.11
可供出售金融资产	9,197,353,713.15		30,123,870.00	288,187,244.00	3,033,639,152.50	4,766,940,530.00		17,316,244,509.65
其他金融资产		12,328,919.03	325,323,702.18	106,068,571.31	11,542,556.38	360,234.49		455,623,983.39
金融资产合计：	79,539,336,447.56	2,604,381,915.76	2,560,249,020.54	10,695,824,871.72	14,410,715,932.61	8,578,757,291.99	504,149,761.64	118,893,415,241.82
金融负债：								
短期借款		2,027,915,470.23						2,027,915,470.23
应付短期融资款			4,275,555,507.66					4,275,555,507.66
拆入资金			1,722,842,465.75					1,722,842,465.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	138,180,065.26	198,702,159.17	3,900,000.00	152,210,869.09	90,226,860.00	702,730,200.00		1,285,950,153.52
衍生金融负债		761,218.49	4,728,724.01	11,046,700.37	18,576,010.76			35,112,653.63
卖出回购金融资产款		11,119,988,253.42	1,956,720,168.09	3,505,642,191.78	674,094,246.58			17,256,444,859.87
代理买卖证券款	34,686,623,041.78							34,686,623,041.78
应付款项	2,000,000.00	1,010,599,821.56	81,546,478.50	37,721,466.00	31,000,000.00			1,162,867,766.06
长期借款			6,316,800.00					6,316,800.00
应付债券			289,714,945.35	1,974,812,435.34	27,907,055,650.27	1,070,244,894.77		31,241,827,925.73
其他金融负债	86,100,727.03	47,029,015.02	9,708,656.74	880,090,733.83	5,105,816.77			1,028,034,949.39
金融负债合计：	34,912,903,834.07	14,404,995,937.89	8,351,033,746.10	6,561,524,396.41	28,726,058,584.38	1,772,975,094.77		94,729,491,593.62
净头寸	44,626,432,613.49	-11,800,614,022.13	-5,790,784,725.56	4,134,300,475.31	-14,315,342,651.77	6,805,782,197.22	504,149,761.64	24,163,923,648.20

单位：人民币元

	年初余额							
	即时偿还	1 个月内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	已逾期/无期限	合计
金融资产：								
货币资金	15,157,392,935.64	1,949,398,424.66	435,226,350.68	834,251,296.85			333,092,767.12	18,709,361,774.95
结算备付金	6,566,972,550.48							6,566,972,550.48
融出资金	14,289,906,573.43							14,289,906,573.43

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,190,867,433.30	72,615,791.90	378,171,717.96	846,239,705.00	6,729,785,147.78	1,100,853,560.61		14,318,533,356.55
衍生金融资产		110,499.01	506,938.50	1,845,720.92	5,344,271.56			7,807,429.99
买入返售金融资产		900,673,862.42	979,669,667.92	8,378,519,738.72	3,326,942,288.02			13,585,805,557.08
应收款项	68,033,156.71	423,542,299.36	202,765,735.31	20,118,433.61	1,852,703.81			716,312,328.80
存出保证金	1,185,691,686.30	450,766,141.39			26,401,329.17	24,800,000.00		1,687,659,156.86
可供出售金融资产	1,080,669,626.22	200,478,333.33	18,010,930.50	201,453,005.60	1,912,910,505.65	2,841,477,490.40		6,254,999,891.70
其他金融资产		44,751,453.93	32,047,044.48	56,715,000.00	1,689,518.28		5,625,000.00	140,828,016.69
金融资产合计:	43,539,533,962.08	4,042,336,806.00	2,046,398,385.35	10,339,142,900.70	12,004,925,764.27	3,967,131,051.01	338,717,767.12	76,278,186,636.53
金融负债:								
短期借款			5,165,257.28	393,308,717.03				398,473,974.31
应付短期融资款			2,727,036,986.30					2,727,036,986.30
拆入资金			721,157,808.22	1,029,079,452.05				1,750,237,260.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	176,674,857.39	418,684,250.69		170,567,893.42				765,927,001.50
衍生金融负债		18,517.49	629,487.21	1,944,014.12	5,422,489.86			8,014,508.68
卖出回购金融资产款		5,825,388,831.49	2,299,025,806.77	7,945,198,319.95	752,484,655.56			16,822,097,613.77
代理买卖证券款	21,660,543,391.30							21,660,543,391.30
应付款项	612,188,750.01							612,188,750.01
长期借款		1,314,816.67	9,157,633.33	421,284,300.00	6,105,600.00			437,862,350.00
应付债券				581,632,742.76	10,703,772,468.75	1,111,605,137.66		12,397,010,349.17
其他金融负债	9,943,905.23	58,821,891.02	10,865,409.79	12,882,918.94	2,175,410.37	593,371,750.67	852,374.00	688,913,660.02
金融负债合计	22,459,350,903.93	6,304,228,307.36	5,773,038,388.90	10,555,898,358.27	11,469,960,624.54	1,704,976,888.33	852,374.00	58,268,305,845.33
净头寸	21,080,183,058.15	-2,261,891,501.36	-3,726,640,003.55	-216,755,457.57	534,965,139.73	2,262,154,162.68	337,865,393.12	18,009,880,791.20

#### 4、市场风险

本集团面临的市场风险是指因市场变量的不利变动而使本集团发生损失的风险。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。

本集团建立了较为完善的市场风险关键性指标体系，通过风险敞口分析、敏感性分析、波动性分析、在险价值（VaR）分析等方法对各类市场风险进行评估，并跟踪有关风险指标，了解投资组合市值变动的趋势及公司承受的风险状况。公司正在着手完善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。

#### 4.1 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。2015 年公司新增了上证 50ETF 期权、中证 500 和上证 50 股指期货等自营衍生品种。公司已建立了包含敏感性分析、希腊字母、在险价值 (VaR)、压力测试等风险指标监控体系,通过每日持仓监控,计算相关指标。当这些指标达到或超过公司所授权的风险限额时,采取及时进行减仓等措施控制风险。

于各资产负债表日,本集团以公允价值计量的权益及衍生工具金额及占比情况如下:

	年末余额		年初余额	
	公允价值	占总资产比例	公允价值	占总资产比例
	人民币元	%	人民币元	%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
股票投资	3,332,661,490.72	2.93	2,700,609,845.13	3.67
基金及基金专户计划	928,031,957.07	0.82	84,476,251.31	0.11
小计	4,260,693,447.79	3.75	2,785,086,096.44	3.78
可供出售金融资产				
股票投资	2,630,505,015.12	2.31	28,484,654.47	0.04
基金及基金专户计划	646,923,381.35	0.57	610,471,433.54	0.83
证券公司资管计划	804,944,349.66	0.71	76,451,266.84	0.10
专户及其他	3,170,165,456.81	2.79		
小计	7,252,538,202.94	6.38	715,407,354.85	0.97
合计	11,513,231,650.73	10.13	3,500,493,451.29	4.75
	名义本金/合约市值		名义本金/合约市值	
	人民币元		人民币元	
衍生金融工具				
股指期货合约	1,197,466.66		75,634,200.00	
权益类收益互换	31,000,000.00			
合计	32,197,466.66		75,634,200.00	

#### 敏感性分析

假设上述投资的市价上升或下降 10%,其他变量不变且不考虑触发可供出售金融资产减值的情况下,基于资产负债表日的上述资产对本集团净利润和其他综合收益的影响如下:

	年末余额		年初余额	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
市价上升 10%	319,642	543,940	203,209	53,656
市价下降 10%	-319,642	-543,940	-203,209	-53,656

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。

#### 4.2 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、融资类业务债权、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企业债等投资品种，同时在 2015 年新增了国债期货套利套保业务。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。

于各资产负债表日，本集团金融资产和金融负债的利率重新定价日或到期日(较早者)的情况如下：

单位：人民币元

	年末余额					
	3 个月内	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	非生息	合计
金融资产：						
货币资金	30,686,954,471.79	432,243,600.00				31,119,198,071.79
结算备付金	9,466,412,384.51					9,466,412,384.51
融出资金	16,781,119,288.44					16,781,119,288.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	578,266,482.80	1,085,446,693.00	7,078,495,183.61	3,241,208,092.50	11,500,776,641.39	23,484,193,093.30
衍生金融资产					30,050,333.53	30,050,333.53
买入返售金融资产	2,135,963,302.05	8,163,133,061.29	2,289,008,700.00			12,588,105,063.34
应收款项					939,076,054.00	939,076,054.00
应收利息					807,249,664.32	807,249,664.32
存出保证金					2,869,593,329.11	2,869,593,329.11
可供出售金融资产		63,036,000.00	2,168,397,507.00	3,157,078,110.00	8,369,694,302.94	13,758,205,919.94
其他金融资产					455,623,983.39	455,623,983.39
金融资产合计	59,648,715,929.59	9,743,859,354.29	11,535,901,390.61	6,398,286,202.50	24,972,064,308.68	112,298,827,185.67
金融负债：						
短期借款	2,024,914,260.00					2,024,914,260.00
应付短期融资款	4,237,859,860.00					4,237,859,860.00
拆入资金	1,700,000,000.00					1,700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				659,369,750.00	465,103,373.51	1,124,473,123.51
衍生金融负债					38,805,677.40	38,805,677.40
卖出回购金融资产款	12,984,782,772.70	3,350,000,000.00	600,000,000.00			16,934,782,772.70
代理买卖证券款	34,683,337,681.48					34,683,337,681.48
应付款项					1,162,867,766.06	1,162,867,766.06
应付利息					865,808,568.67	865,808,568.67
长期借款	6,000,000.00					6,000,000.00
应付债券		830,461,917.81	24,718,412,880.17	994,305,810.07		26,543,180,608.05
其他金融负债					1,028,034,949.39	1,028,034,949.39
金融负债合计	55,636,894,574.18	4,180,461,917.81	25,318,412,880.17	1,653,675,560.07	3,560,620,335.03	90,350,065,267.26
金融资产负债净头寸	4,011,821,355.41	5,563,397,436.48	-13,782,511,489.56	4,744,610,642.43	21,411,443,973.65	21,948,761,918.41

单位：人民币元

	年初余额					
	3 个月内	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	非生息	合计
金融资产：						
货币资金	17,452,222,990.57	1,190,019,000.00				18,642,241,990.57
结算备付金	6,566,972,550.48					6,566,972,550.48
融出资金	14,200,924,346.56					14,200,924,346.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	257,002,406.80	584,298,350.20	5,567,866,466.36	963,652,597.61	5,726,962,691.10	13,099,782,512.07
衍生金融资产					5,839,017.68	5,839,017.68
买入返售金融资产	1,783,308,636.00	7,705,799,487.00	2,830,276,890.00			12,319,385,013.00
应收款项					716,312,328.80	716,312,328.80
应收利息					570,781,879.63	570,781,879.63
存出保证金					1,687,659,156.86	1,687,659,156.86
可供出售金融资产	200,000,000.00	432,138,100.00	1,107,369,007.75	1,918,556,830.40	715,407,354.85	4,373,471,293.00
其他金融资产					140,828,016.69	140,828,016.69
金融资产合计	40,460,430,930.41	9,912,254,937.20	9,505,512,364.11	2,882,209,428.01	9,563,790,445.61	72,324,198,105.34
金融负债：						
短期借款		383,785,255.00				383,785,255.00
应付短期融资款	2,700,000,000.00					2,700,000,000.00
拆入资金	1,700,000,000.00					1,700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债					765,927,001.50	765,927,001.50
衍生金融负债					5,685,407.82	5,685,407.82
卖出回购金融资产款	8,096,602,953.87	7,924,720,203.00	750,500,000.00			16,771,823,156.87
代理买卖证券款	21,658,822,718.93					21,658,822,718.93
应付款项					612,188,750.01	612,188,750.01
应付利息					380,888,060.62	380,888,060.62
长期借款		394,435,000.00	30,000,000.00			424,435,000.00
应付债券			9,929,416,299.33			9,929,416,299.33
其他金融负债					688,913,660.02	688,913,660.02
金融负债合计	34,155,425,672.80	8,702,940,458.00	10,709,916,299.33		2,453,602,879.97	56,021,885,310.10
金融资产负债净头寸	6,305,005,257.61	1,209,314,479.20	-1,204,403,935.22	2,882,209,428.01	7,110,187,565.64	16,302,312,795.24

下表显示了所有货币的利率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，对净利润及其他综合收益的影响。

	年末余额		年初余额	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
市场利率平行上升 25 个基点	-53,181	-45,512	-7,184	-21,528
市场利率平行下降 25 个基点	54,292	46,507	7,403	21,930

对净利润的影响是指基于一定利率变动对净生息头寸一年内的利息及年末持有交易性的金融资产及金融负债所产生的重估影响。

对其他综合收益的影响是指基于在一定利率变动时对年末持有的固定利率可供出售金融资产进行重估后公允价值变动的的影响。

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，不反映仅某些利率变动而剩余利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。

#### 4.3 汇率风险

汇率风险是指由于汇率波动使得相关资产价值变化从而对证券公司的经营造成损失的风险。本集团目前境外投资主要为港股通业务、QDII 基金以及香港子公司业务。本集团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。

### 5、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。

合规与风险管理部是公司操作风险管理的牵头部门，对操作风险的关注范围较广，涉及本集团的所有部门。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内控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。2015 年公司制定了《兴业证券股份有限公司操作风险管理办法》，明确了各责任单位的操作风险管理职责，并要求相关责任单位采用事前、事中和事后的控制和处置措施降低操作风险发生的概率，及时响应、处置，降低操作风险带来的负面影响。公司建立操作风险管理系统，通过试点的方式逐步推广。在内控管理的基础上采用操作风险与控制的自我评估、建设监测关键风险指标、收集风险损失数据等工具，通过系统化工具的应用、收集和分析业务环节风险信息、同时对操作风险进行及时预警，完善操作风险管理，2015 年公司无重大操作风险事件发生。

### 6、净资本等风险控制指标情况

公司根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，制定《兴业证券股份有限公司风险控制指标动态监控管理办法》及《兴业证券股份有限公司净资本补足管理办法》，以确保净资本等各项风险控制指标持续符合监管标准，提高抗风险能力。2015 年，公司根据中国证监会对风险控制指标的修订及时修订公司相关制度与监控系统，确保各项风险控制指标在任一时点均符合监管要求。

公司净资本补足机制包括长效补足机制、内部补足机制和外部补足机制三类。公司致力于建立净资本长效补足机制，并积极寻求多渠道的净资本补足方式，扩大净资本规模，以满足公司战略及业务发展需要。

公司对于净资产及其他证监会规定的风险控制指标进行严格监控。风险容忍度指标阈值在外部监管标准的基础上实施更加严格的标准。原则上，对于外部要求低于的指标，阈值设置为低于监管要求的 80%，对于外部要求高于的指标，阈值设置为高于监管要求的 120%。公司风险控制指标动态监控系统实现对公司各项业务动态监控，能及时反映风险控制指标变动情况。

## 十七、 金融资产的转移

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。

### 卖出回购协议

本集团通过质押或转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、债券借贷借入债券和买断式买入返售过户债券予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

本集团通过转让融出资金及买入返售金融资产收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本集团转让予交易对手的收益权利包括融出本金及约定利息等本集团在融资融券和买入返售合同项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。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。

### 融出证券

本集团与客户订立协议，融出以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。

已转让但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

年末余额	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	债券借贷	买入返售金融资产收益权	融出资金收益权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
转让资产的账面价值	8,335,789,224.00	3,162,500,296.00	1,773,073,020.00	1,723,553,000.00	8,155,567,927.21	23,150,483,467.21
相关负债的账面价值	7,549,146,772.70	1,145,717,000.00	2,319,888,750.00	1,613,400,000.00	4,966,000,000.00	17,594,152,522.70

年初余额	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	债券借贷	买入返售金融资产收益权	融出资金收益权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
转让资产的账面价值	3,760,260,211.20	1,604,723,424.00	982,994,420.00	7,209,788,319.44	8,104,584,405.16	21,662,350,779.80
相关负债的账面价值	3,024,757,653.87	572,100,000.00	1,464,285,300.00	6,560,910,203.00	5,149,770,000.00	16,771,823,156.87

## 十八、 担保物

### 1、作为担保物的资产

a.在卖出回购业务作为担保物的资产的账面价值为：

	年末余额	年初余额



	人民币元	人民币元
债券(注 1)	11,480,455,914.00	5,364,983,635.20
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,335,789,224.00	3,760,260,211.20
可供出售金融资产	3,144,666,690.00	1,604,723,424.00
融出资金收益权	8,155,567,927.21	8,104,584,405.16
买入返售金融资产收益权	1,723,553,000.00	7,209,788,319.44
合计	21,359,576,841.21	20,679,356,359.80

注1：不含附注十八(1)c中通过债券借贷融入的债券。

b. 在转融通协议下作为担保物的资产的账面价值为：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
存出保证金	373,197,369.46	315,011,301.27
债券		51,994,800.00
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		51,994,800.00
合计	373,197,369.46	367,006,101.27

注：中国证券金融股份有限公司根据征信情况和风险控制需要划分保证金比例，在 20%-50%不等。

c. 在债券借贷协议下作为担保物的资产的账面价值为：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
债券	1,773,073,020.00	982,994,420.00
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,209,003,800.00	851,259,370.00
可供出售金融资产	564,069,220.00	131,735,050.00

注：本集团以上述债券作为担保物通过债券借贷融入债券市值为2,319,888,750.00元，融入债券中继续用于卖出回购业务作为担保物的市值为1,660,519,000.00元。

## 2、取得的担保物

a. 在买入返售协议下取得的担保物资产的公允价值为：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
债券(注 1)		2,140,368.00
股票(注 2)	62,017,357,670.46	39,629,166,854.38
基金	264,597.82	276,000.00
合计	62,017,622,268.28	39,631,583,222.38

注 1：于 2015 年 12 月 31 日，无通过银行间买断式买入返售协议取得的债券担保物被转担保用于质押式卖出回购交易的情况(2014 年 12 月 31 日：无)。此外，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 2015 年 12 月 31 日余额为人民币 0.00 元(2014 年 12 月 31 日为：人民币 584,100,045.00 元)。

注 2：于 2015 年 12 月 31 日，其中流动性受限的股票公允价值为人民币 31,327,156,203.08 元，其公允价值按上市流通期末收盘价的价值计算(2014 年 12 月 31 日：20,405,799,348.55 元)。

b. 在融资融券协议下取得的担保物资产的公允价值为：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
资金	4,114,866,420.79	1,562,385,114.86
债券	36,976,968.64	2,817,743.67
股票	57,464,559,629.49	38,967,561,226.14
基金	163,363,068.76	308,468,818.10
合计	61,779,766,087.68	40,841,232,902.77

## 十九、 其他重要事项

### 1、 分部信息

√适用□不适用

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策：

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，以经营分部为基础确定报告分部。本集团的主要分部为证券及期货经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务、海外业务及其他业务。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。除分部内部资金占用收入与支出按内部管理价格确定外，分部收入与支出按各分部的实际收入和费用确定。

(2). 报告分部的财务信息

2015 年

单位：元 币种：人民币

项目	证券及期货经纪业务	证券自营业务	投资银行业务	资产管理业务	海外业务	其他	分部间抵销	合计
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	3,822,232,453.19	-3,408,937.16	1,114,588,139.99	2,215,460,205.94	98,789,625.14	22,803,858.98	11,022,904.81	7,259,442,441.27
投资收益	19,969,931.64	2,438,195,806.49		280,633,795.93	29,707,590.65	214,989,912.73	124,495,551.48	2,859,001,485.96
其他	1,591,185,356.31	-71,611,051.08	-43,406,291.03	16,050,101.46	67,288,581.82	234,343,015.15	371,680,982.11	1,422,168,730.52
营业收入合计	5,433,387,741.14	2,363,175,818.25	1,071,181,848.96	2,512,144,103.33	195,785,797.61	472,136,786.86	507,199,438.40	11,540,612,657.75
二、营业支出	2,365,352,835.92	752,520,462.09	556,532,824.86	1,139,758,985.05	141,443,710.06	1,109,363,281.06	390,321,144.67	5,674,650,954.37
三、营业利润(亏损)	3,068,034,905.22	1,610,655,356.16	514,649,024.10	1,372,385,118.28	54,342,087.55	-637,226,494.20	116,878,293.73	5,865,961,703.38
四、资产总额	87,486,272,743.04	30,348,106,311.21	1,359,783,320.76	4,124,914,078.55	4,178,994,435.12	47,575,443,096.74	61,255,461,240.80	113,818,052,744.62
五、负债总额	85,105,601,027.78	28,678,034,951.27	965,007,026.39	1,590,118,839.35	3,761,240,039.93	32,948,753,605.26	58,518,778,450.86	94,529,977,039.12
六、补充信息：								
1. 折旧和摊销费用	30,214,934.36	715,602.46	2,877,108.75	7,896,349.96	6,919,955.34	54,906,368.71		103,530,319.58
2. 资本性支出	33,408,508.55	309,379.96	2,059,827.64	19,259,162.69	5,040,458.40	66,859,236.56		126,936,573.80
3. 资产减值损失	-3,598,834.69	37,539,782.25	59,303.74	1,194,218.37		2,592,527.32		37,786,996.99

2014 年

单位：元 币种：人民币

	证券及期货经纪业务	证券自营业务	投资银行业务	资产管理业务	海外业务	其他	分部间相互抵减	合计
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	1,565,582,659.52	-927,140.11	495,643,249.46	897,024,055.57	34,038,895.23	41,431,713.99	8,611,882.92	3,024,181,550.74
投资收益	4,855,010.99	1,290,626,480.38		270,172,918.91	28,116,977.10	139,592,891.76	105,654,563.74	1,627,709,715.40
其他	831,228,347.61	53,010,690.60	4,478,388.29	-49,377,942.62	-10,110,606.55	521,028,190.55	393,083,437.70	957,173,630.18
营业收入合计	2,401,666,018.12	1,342,710,030.87	500,121,637.75	1,117,819,031.86	52,045,265.78	702,052,796.30	507,349,884.36	5,609,064,896.32
二、营业支出	1,265,275,599.90	547,900,458.25	328,913,292.64	459,179,350.16	52,451,549.51	843,721,038.77	401,581,663.16	3,095,859,626.07
三、营业利润(亏损)	1,136,390,418.22	794,809,572.62	171,208,345.11	658,639,681.70	-406,283.73	-141,668,242.47	105,768,221.20	2,513,205,270.25
四、资产总额	65,059,413,209.61	19,810,218,304.81	218,800,944.16	2,795,382,891.62	1,826,163,721.66	31,663,344,791.05	47,885,783,486.94	73,487,540,375.97
五、负债总额	63,929,010,653.10	19,090,512,739.05	121,941,028.39	1,016,511,517.00	1,488,302,751.53	18,483,669,189.46	45,868,140,696.92	58,261,807,181.61
六、补充信息：								
1. 折旧和摊销费用	33,608,490.76	663,091.48	2,865,543.49	7,893,112.66	2,542,225.56	53,066,038.77		100,638,502.72
2. 资本性支出	23,947,784.16	1,451,738.00	2,797,083.20	9,939,282.00	11,511,034.56	41,485,728.29		91,132,650.21
3. 资产减值损失	25,873,041.00		47,957.44	647,925.67		2,078,262.58		28,647,186.69

(3). 其他说明:

上述分部收入均系来源于本国(包括港澳台地区)的对外交易收入, 非流动资产所在地均在本国境内(包括港澳台地区)。

2、以公允价值计量的资产和负债

√适用□不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
<b>金融资产</b>					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	13,099,782,512.07	160,380,698.17			23,484,193,093.30
2、衍生金融资产	5,839,017.68	1,348,542.90			30,050,333.53
3、可供出售金融资产	3,941,333,193.00		-92,765,201.88	35,773,843.71	12,641,049,819.94
金融资产小计	17,046,954,722.75	161,729,241.07	-92,765,201.88	35,773,843.71	36,155,293,246.77
上述合计	17,046,954,722.75	161,729,241.07	-92,765,201.88	35,773,843.71	36,155,293,246.77
金融负债	771,612,409.32	19,883,350.07			1,163,278,800.91

3、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

2015 年共发生公益性捐赠人民币 26,670,230.37 元, 具体项目包括: 慈善捐赠人民币 24,010,489.33 元, 教育资助人民币 2,659,741.04 元。

4、其他

本公司在编制本财务报表对部分财务报表比较数据进行了重新列报。

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-51,015.89	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)	75,940,188.81	主要为财政扶持资金
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,625,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-22,370,659.80	主要是公益性捐赠支出
所得税影响额	-14,138,667.20	
少数股东权益影响额	-11,012,985.38	
合计	33,991,860.54	

本公司持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益, 持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产、贷款和应收款项期间取得的投资收益, 以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融负债、衍生金融工具和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目的原因：本公司作为证券经营机构，上述业务均属于本公司的正常经营业务。

## 2、净资产收益率及每股收益

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	25.32%	0.8014	0.8014
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.11%	0.7948	0.7948

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

本财务报表项目变动情况分析是兴业证券股份有限公司按照中国证监会颁布的《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013年修订)的有关规定编制

### (1) 公司资产负债表项目大幅度变动的情况及原因

序号	报表项目	年末余额	年初余额	变动幅度 (%)	变动原因说明
1	货币资金	31,119,198,071.79	18,642,241,990.57	66.93%	主要系银行存款余额增多
2	客户资金存款	25,278,539,692.69	14,725,681,532.38	71.66%	主要系客户资金存款余额增多
3	结算备付金	9,466,412,384.51	6,566,972,550.48	44.15%	主要系存放登记结算公司的客户和自有备付金余额增多
4	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,484,193,093.30	13,099,782,512.07	79.27%	主要系交易性金融资产的持仓规模增加
5	衍生金融资产	30,050,333.53	5,839,017.68	414.65%	利率互换公允价值变动收益形成的资产增加
6	应收款项	939,076,054.00	716,312,328.80	31.10%	主要系应收清算款和应收手续费及佣金余额增加
7	应收利息	807,249,664.32	570,781,879.63	41.43%	主要系融资融券业务和持仓债券应收利息余额增加
8	存出保证金	2,869,593,329.11	1,687,659,156.86	70.03%	主要系交易保证金余额增加
9	可供出售金融资产	13,758,205,919.94	4,373,471,293.00	214.58%	主要系股票、债券及专户理财持仓规模增加
10	长期股权投资	104,705,440.40	43,209,758.14	142.32%	主要系本年增加联营企业股权投资
11	在建工程		415,483.72	-100.00%	在建工程完工转入固定资产
12	递延所得税资产	501,060,349.05	224,412,393.00	123.28%	主要系未付职工薪酬产生的递延所得税资产余额增加
13	其他资产	507,876,807.60	197,136,515.85	157.63%	主要系贷款和其他应收款余额增加
14	短期借款	2,024,914,260.00	383,785,255.00	427.62%	兴证香港短期借款增多
15	应付短期融资款	4,237,859,860.00	2,700,000,000.00	56.96%	主要系收益凭证融资余额增加
16	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,124,473,123.51	765,927,001.50	46.81%	主要系卖出借入债券产生的交易性金融负债增加
17	衍生金融负债	38,805,677.40	5,685,407.82	582.55%	利率互换公允价值变动损失形成的负债减少
18	代理买卖证券款	34,683,337,681.48	21,658,822,718.93	60.13%	客户交易结算资金余额增多
19	应付职工薪酬	3,132,244,951.73	1,544,916,794.57	102.75%	主要系未付的绩效余额增加

20	应交税费	923,833,692.87	632,901,279.32	45.97%	主要系应交企业所得税余额增加
21	应付款项	1,162,867,766.06	612,188,750.01	89.95%	主要系应付清算款余额增加
22	应付利息	865,808,568.67	380,888,060.62	127.31%	主要系应付债券利息余额增加
23	长期借款	6,000,000.00	424,435,000.00	-98.59%	主要系兴证香港银行借款余额减少
24	应付债券	26,543,180,608.05	9,929,416,299.33	167.32%	主要系次级债、公司债券和收益凭证融资余额增加
25	递延所得税负债	29,733,741.41	15,425,827.09	92.75%	主要系子公司可供出售金融资产公允价值变动收益增加,使应纳税暂时性差异增加
26	其他负债	1,122,134,335.24	735,591,630.55	52.55%	主要系纳入合并范围的有限合伙企业应归属于有限合伙人份额的净资产余额增加
27	其他综合收益	47,202,916.59	121,623,266.93	-61.19%	主要系可供出售金融资产公允价值变动收益减少
28	盈余公积	1,106,786,337.41	765,610,035.73	44.56%	主要系本年提取法定盈余公积
29	一般风险准备	1,007,203,194.24	666,026,892.56	51.23%	主要系本年提取一般风险准备
30	交易风险准备	987,603,591.18	646,427,289.50	52.78%	主要系本年提取交易风险准备
31	未分配利润	6,399,387,854.06	3,515,766,109.75	82.02%	主要系本年利润增加
32	少数股东权益	772,698,900.83	543,086,688.70	42.28%	主要系非全资子公司本年利润增加

(2) 公司利润表项目大幅度变动的情况及原因

序号	报表项目	本期	上期	变动幅度 (%)	变动原因说明
1	手续费及佣金净收入	7,259,442,441.27	3,024,181,550.74	140.05%	主要系经纪业务、投行业务和资产管理业务手续费收入均增加
2	经纪业务手续费净收入	3,782,139,435.85	1,539,207,586.04	145.72%	主要系证券交易量增加导致
3	投资银行业务手续费净收入	1,130,092,924.48	552,301,390.23	104.62%	主要系证券承销业务规模增加
4	受托客户资产管理业务净收入	779,237,847.71	230,758,261.82	237.69%	主要系资产管理业务规模增加和资产净值增加导致管理费收入和业绩报酬增加
5	利息净收入	1,222,040,944.74	688,716,601.62	77.44%	主要系融资融券、股票质押回购和银行存款等产生的利息收入增加
6	投资收益	2,859,001,485.96	1,627,709,715.40	75.65%	主要系交易性金融资产和衍生金融工具处置收益增加
7	对联营企业和合营企业的投资	2,306,846.50	-2,045,842.22	不适用	联营企业本年长期股权投资损益调整
8	汇兑收益	9,507,198.17	1,847,156.17	414.69%	汇率变动所致
9	营业税金及附加	743,693,036.22	341,498,181.91	117.77%	主要系营业收入增加导致
10	业务及管理费	4,888,842,480.04	2,721,166,856.36	79.66%	主要系机构扩张和营收增加相应增加人力和业务投入
11	资产减值损失	37,786,996.99	28,647,186.69	31.90%	主要系本年计提可供出售金融资产减值准备
12	营业外支出	28,363,939.07	15,728,907.43	80.33%	主要系捐赠支出增加
13	所得税费用	1,420,496,888.19	619,749,428.73	129.21%	主要系本年利润增加导致当期所得税费用增加
14	少数股东损益	331,832,678.96	164,283,153.20	101.99%	主要系兴全基金净利润增加
15	基本每股收益	0.80	0.34	135.29%	主要系本年利润增加导致
16	其他综合收益	-68,840,817.17	131,772,740.73	-152.24%	主要系可供出售金融资产公允价值变动收益减少

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人签名的年度报告文本。
备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名盖章的审计报告文本。
备查文件目录	报告期内中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
备查文件目录	其他有关资料。

董事长：兰荣

董事会批准报送日期：2016 年 3 月 29 日

### 修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容

## 第十三节 证券公司信息披露

### 一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用□不适用

- 1、2015 年 1 月 16 日《关于兴业证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》（上证函〔2015〕94 号）
- 2、2015 年 2 月 14 日《关于核准兴业证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（闽证监许可〔2015〕3 号）
- 3、2015 年 3 月 6 日《关于王非证券公司董事任职资格的批复》（闽证监许可〔2015〕5 号）
- 4、2015 年 5 月 13 日《关于核准兴业证券股份有限公司设立 16 家分公司的批复》（闽证监许可〔2015〕7 号）
- 5、2015 年 6 月 3 日《关于核准兴业证券股份有限公司设立一家证券营业部的批复》（闽证监许可〔2015〕8 号）
- 6、2015 年 6 月 12 日《关于核准兴业证券股份有限公司设立一家证券营业部的批复》（闽证监许可〔2015〕9 号）
- 7、2015 年 7 月 13 日《关于关于核准兴业证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2015〕1631 号）

- 8、2015 年 9 月 15 日《关于对兴业证券 13 家证券营业部升格为证券分公司无异议的函》（闽证监许可（2015）279 号）
- 9、2015 年 9 月 10 日《关于筹建福建省交易场所清算中心有关事项的函》（闽金融办函（2015）37 号）
- 10、2015 年 9 月 29 日《关于核准耿勇证券公司董事任职资格的批复》（闽证监许可（2015）13 号）
- 11、2015 年 11 月 23 日《关于核准夏锦良证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（闽证监许可（2015）17 号）
- 12、2015 年 12 月 8 日《关于夏锦良证券公司合规负责人任职无异议的函》（闽证监函（2015）386 号）
- 13、2015 年 12 月 21 日《关于对兴业证券股份有限公司向香港子公司增资的无异议函》（机构部函（2015）3280 号）

## 二、 监管部门对公司的分类结果

√适用□不适用

公司最近三年连续获得分类监管 A 类 AA 级。