

股票代码：601377

兴业证券股份有限公司

2024年

年度报告





2024

年度报告

兴业证券股份有限公司

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

四、公司负责人杨华辉、主管会计工作负责人许清春及会计机构负责人（会计主管人员）马亚静声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案

公司已实施 2024 年中期分红，每 10 股派送现金红利 0.3 元（含税），共分配现金红利 259,079,618.82 元（含税）。

2024 年年度利润分配预案：以公司分红派息股权登记日的股份数为基数，拟向全体股东每 10 股派送现金红利 1 元（含税），以公司 2024 年末股本 8,635,987,294.00 股计算，共分配现金红利 863,598,729.40 元（含税）。此预案尚需提交股东大会审议。

公司 2024 年中期和年度现金分红总额 1,122,678,348.22 元（含税），占归属于上市公司普通股股东净利润比例为 54.52%。

六、前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能面对的风险，敬请查阅本报告“第三节 管理层讨论与分析 - 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析 - （四）可能面对的风险”中相关陈述。

十一、其他

☐适用 ☒不适用

董事长致辞

各位股东：

2024 年，是全面贯彻党的二十大精神的深化之年，是新中国成立 75 周年的重要历史节点。在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，我国坚持稳中求进总基调，以深化改革激发市场活力，以制度型开放拓展发展空间，充分展现了我国经济基础稳、优势多、韧性强、潜能大的特点。资本市场领域一揽子增量政策落地见效，高质量发展的基础和条件不断巩固，为金融强国建设奠定坚实基础。兴业证券坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十届三中全会精神，把服务实体经济作为践行金融报国使命的重要抓手，积极抢抓市场机遇，锚定一流投资银行建设目标，着力提升核心竞争力，公司经营管理稳中有进、进中提质、趋势向好。

专注本源，做优主责主业。全力践行金融工作的政治性、人民性，以服务实体经济发展和人民美好生活需要为主线，奋力书写金融“五篇大文章”。坚持为重大战略、重点领域、重点产业提供优质金融服务，助力多家新质生产力领域企业完成股权融资，加速推广复制“专精特新”系列股权投资基金；“四位一体”绿色证券金融服务体系持续发力，投融资服务规模超 1150 亿元；以客户为中心、平台为载体、数智为引擎的数字金融服务体系建设不断迈上新台阶；年内新获跨境理财通、互换便利业务、碳排放权交易等多项创新业务资格，满足投资者综合金融服务需求的能力进一步提升；坚持为投资者提供更丰富普惠的投资选择，加大优质养老金融产品服务供给，兴证全球基金养老 FOF 基金 Y 份额保有规模位居行业前列；投资者教育与保护工作再受表彰，成为全行业唯一实现两个实体国家级投教基地同时获得优秀评级的券商。

日日自新，做深改革转型。坚持守正创新与破局求变并进，把握发展机遇，推进核心业务转型升级取得丰硕成果。财富管理实现量质提升，财富管理客群有效户首破百万大关；数字赋能构建敏捷生态，线上服务体系不断完善，平台化拓客效率有效提升，核心渠道合作持续深化；专业队伍建设成果丰硕，买方投顾赋能体系有效搭建；大投行业务集团一体化经营稳步推进，投行境内外一体化管理模式初步构建，债权融资业务与分支机构协同不断深化，分公司大机构业务专业能力持续提升；自有资金投资收益同比显著提高。

精进臻善，做专特色优势。持续在优势业务领域发扬专长、培育特色，积极参与和探索金融创新。发行全国首单农贸市场公募 REITs、全国首单新能源汽车知识产权 ABS 等创新项目；债券投顾业务综合服务体系持续完善，业务收入创历史新高；研究业务优势稳固，荣获新财富最佳分析

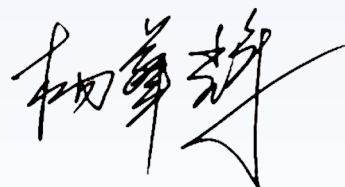
师评选“本土最佳研究团队”第三名，连续九届荣膺前五；销售业务蝉联新财富最佳销售团队第一名，基金 TOB 业务继续呈现较快增长；托管业务再上新台阶，公募与私募托管规模均处于行业前列；金融产品代销业务保持在行业第一梯队，产品体系持续丰富。

久久为功，做实社会责任。将公益事业融入公司基因，走出独具兴证特色的慈善公益道路。持续深化闽宁、闽藏等东西部对口帮扶及福建地区乡村振兴工作，主动开展抗洪救灾等社会突发事件救助行动，荣获中国红十字会奉献奖章；公司明晟 ESG 评级升至 A 级，连续三年入选中国上市公司协会“可持续发展最佳实践案例”；当选中国证券业协会发展战略、声誉与品牌维护专业委员会副主任委员单位，社会责任实践获广泛认可；深化证券行业文化建设，厚植“专业、责任、创新、协同”的兴证特色文化，持续保持行业标杆。

2025 年正值“十四五”收官与“十五五”启航的交汇，全球新一轮科技革命与产业变革深度融合，我国正加速构建以人工智能、量子信息、生物技术等为核心的新质生产力体系。随着资本市场各项改革举措落地见效，资源配置枢纽功能凸显，科技 - 资本 - 产业良性循环加速形成，将为实体经济高质量发展、民生福祉提升注入强劲动能。

征程万里，奋楫者先。兴业证券将以金融报国为舵，以“双轮联动”为帆，锻造服务实体经济和居民资产配置硬核实力，加速向一流证券金融集团迈进，以卓越业绩回报股东信任，以更强担当助力金融强国建设，于时代浪潮中镌刻兴证篇章！

董事长



二〇二五年四月

公司所获荣誉

集团主要奖项与荣誉

◆ 福建省企业与企业家协会联合会、福建社会科学院、福建省广播影视集团

福建企业 100 强、福建服务业企业 100 强

◆ 中共福建省委金融委员会办公室、中国人民银行福建省分行、国家金融监督管理总局福建监管局、中国证券监督管理委员会福建监管局

福建省十大金融创新项目

◆ 中国金融思想政治工作研究会

全国金融系统思想政治工作和文化建设优秀调研成果二等奖、优秀奖

全国金融系统思想政治工作和文化建设调研工作优秀组织奖
“人民金融·以学铸魂建新功”主题案例优秀成果一等奖

◆ 中国证监会

全国证券期货投资者教育基地考核 - 兴业证券投教基地、兴业证券古田投教基地获评“优秀”

◆ 上海证券交易所

信息披露工作“A”类评价、先锋科创板股票做市商

◆ 深圳证券交易所

优秀债券做市商、优秀期权参与机构

◆ 中央国债登记结算有限责任公司

自营结算 100 强

◆ 组织与人才发展研究院

第六届云图奖数字化赋能活动实践奖金奖

◆ 证券信息技术研究发展中心

行业信创课题最具创新价值奖

◆ 中国红十字会

中国红十字奉献奖章

◆ 福建省红十字会

福建省红十字人道金质奖章

◆ 福建省民政厅、福建省慈善总会

第六届善行八闽公益慈善项目大赛二等奖、优秀奖

◆ 中国内部审计协会

“高质量审计成果促进组织完善治理”典型案例

◆ 中国上市公司协会

上市公司董事会最佳实践案例、上市公司董办最佳实践案例、
上市公司投资者关系管理最佳实践奖、上市公司 ESG 最佳实践案例

◆ 福建省直机关文明办

省直机关“我在乡间有亩田”优秀志愿服务组织

◆ 中国证券报

证券公司文化建设金牛奖、证券行业 ESG 金牛奖、金牛成长
证券公司

◆ 证券时报

中国证券业数字化先锋 APP 君鼎奖

◆ 财经杂志

长青奖——可持续发展绿色奖

◆ 财联社

第四届“绿水金山奖”ESG 金融年度大奖

◆ 每日经济新闻

中国证券业上市公司品牌价值榜 TOP30

◆ 人民网

建设金融强国创新实践案例

◆ 南方周末

年度杰出责任企业

◆ 投资时报

ESG 绿色公司之星

◆ 中国基金报

第八届中国券商英华示范案例：优秀财富管理品牌示范案例、
优秀券商 APP 示范案例、优秀券商社会责任示范案例、优秀
券商绿色金融示范案例；兴证资管荣获成长资管示范机构

◆ 中国经营报

“CSR 竞争力”责任典型案例精选——可持续发展示范企业

业务奖项

财富管理业务

◆ 香港联交所

长期贡献证券数据内地券商大奖、港股通投资者教育优异券商奖

◆ 新财富

第六届新财富最佳投资顾问评选：最佳投顾团队第五名、卓越组织奖

◆ 中国基金报

中国基金业英华奖（ETF20 周年特别评选）：优秀 ETF 销售商、优秀 ETF 营销案例
兴证全球基金荣获基金投顾创新（案例）金牛奖

◆ 证券时报

中国证券业财富服务品牌君鼎奖

◆ 财联社

财富管理·华尊奖：最佳投顾团队奖、最佳基金投顾奖、最佳 ETF 生态奖
兴证全球基金荣获绿水青山·最佳 ESG 投资实践奖；财富管理·华尊奖：最佳财富管理机构奖、最佳财富管理品牌奖、最佳投资者教育奖

◆ 21 世纪经济报道

优秀基金投顾示范品牌、21 世纪卓越 ETF 投顾人才培养案例

◆ 每日经济新闻

兴证全球基金荣获金鼎奖：最具实力养老投资团队、最具实力基金互金团队、最具实力专户投资经理

◆ 新浪财经

兴证全球基金荣获最佳 ESG 公司奖：最佳养老基金公司、最具社会责任基金公司、最佳投资者教育基金公司、最具影响力投教项目

◆ 绿色金融 60 人论坛

兴证全球基金荣获年度绿色金融案例：最佳金融机构

◆ 上海期货交易所

兴证期货荣获年度做市业务银奖、技术护航先锋奖、优秀会员奖

◆ 大连商品交易所

兴证期货荣获机构服务优秀会员；优秀会员；年度聚乙烯期货、聚氯乙烯期货优秀做市商

◆ 郑州商品交易所

兴证期货荣获期权仿真大赛全赛段优秀成长奖

◆ 广州期货交易所

兴证期货荣获年度工业硅期货做市商银奖

◆ 中国金融期货交易所

兴证期货荣获优秀会员综合奖金奖

◆ 期货日报

兴证期货荣获最佳商品期货产业服务奖、最佳金融期货服务奖、最佳数字化转型期货经营机构、中国金牌期货研究所、年度最佳资产管理领航奖、年度优秀资管产品、最佳能源化工产业期货研究团队、最佳乡村振兴服务及社会责任公益奖

◆ 母基金研究中心

兴证资本荣获最佳 PE 基金 TOP50、PE 基金最佳回报 TOP30、最受青年投资人欢迎的直投基金机构 TOP15

◆ 投中网

兴证资本荣获中国最佳券商私募基金子公司 TOP10、中国最佳私募股权投资机构 TOP100、最佳国资投资机构 TOP100、最佳母基金 TOP20、中国最受 GP 关注母基金 TOP30、中国最佳私募股权投资领域有限合伙人 TOP30

◆ 36 氪

兴证资本荣获中国股权投资行业私募股权投资机构 TOP100

◆ 母基金周刊

兴证资本荣获新质生产力投资机构软实力排行榜：GP 榜单硬科技 TOP20

◆ 融资中国

兴证资本荣获中国私募股权投资机构 TOP100、中国最佳券商私募子公司、中国最佳券商母基金

◆ 中国风险投资研究院

兴证资本荣获中国影响力 PE 投资机构 TOP50、中国影响力国资投资机构 TOP50、中国新锐有限合伙人 TOP10

◆ LP CLUB

兴证资本荣获年度母基金 LP 机构、股权投资类投资机构、受 LP 关注股权类投资机构 TOP30、受市场关注医疗健康投资机构 TOP30、受市场关注硬科技投资机构 TOP30

机构服务业务

◆ 新财富

第二十二届新财富最佳分析师评选：本土最佳研究团队第 3 名、最佳 ESG 实践研究机构第 2 名、最具影响力研究机构第 4 名、最佳销售服务团队第 1 名；最佳销售服务区域团队北京区域第 1 名、上海区域第 1 名、广深区域第 2 名

◆ 中国证券报

第十五届中国证券业分析师金牛奖：最佳金牛研究机构第 4 名

◆ 上海证券报

第六届上证报最佳分析师评选：最具影响力证券研究机构第 5 名、最佳 ESG 实践机构第 3 名

◆ 证券市场周刊

第十八届卖方分析师水晶球奖：本土金牌研究团队第 4 名、北京地区金牌销售经理第 2 名、上海地区金牌销售经理第 1 名、深广地区金牌销售经理第 2 名；
第十七届卖方分析师水晶球奖公募榜单：北京地区金牌销售经理第 2 名、上海地区金牌销售经理第 2 名、深广地区金牌销售经理第 2 名

◆ 21 世纪经济报道

21 世纪金牌分析师评选：海外投资最佳研究机构、年度影响力券商研究所

◆ 新浪财经

第六届“金麒麟”最佳分析师评选：最佳研究机构第 5 名、最具荣耀研究机构第 8 名

◆ 中央国债登记结算有限责任公司

企业债承销杰出机构

◆ 上海证券交易所

资产证券化业务优秀管理人

◆ 新财富

第 17 届新财富最佳投行评选：最具潜力投行、最佳践行 ESG 投行

◆ wind

最佳信息技术产业 A 股股权承销商、最佳可转债承销商、最佳企业 ABS 承销商

◆ 第一财经

第一财经金融价值榜 (CFV)：年度新锐投行 TOP5

◆ 证券时报、券商中国

中国证券业股权融资投行君鼎奖、中国证券业社会责任投行君鼎奖

◆ 全景网

第二届资本市场年度卓越执业英才评选：杰出保荐项目团队 - 阿莱德、绿通科技；杰出并购项目团队 - 长江通信、兴化股份

◆ 财视中国

第十届资产证券化·介甫奖：优秀供应链 ABS 产品、优秀知识产权 ABS 产品

◆ 每日经济新闻

新锐投行债券承销商金鼎奖

◆ 证券时报

中国证券业资管 ABS 团队君鼎奖

◆ 中国基金报

第九届中国私募基金英华奖：优秀私募托管券商示范机构

◆ 每日经济新闻

年度最具影响力托管券商

自营投资业务

◆ LP CLUB

兴证投资荣获年度价值赋能 LP 机构

◆ 半导体投资年会暨 IC 风云榜

兴证投资荣获年度最佳国资投资机构、年度最佳投资机构 TOP100

◆ 母基金周刊

兴证投资荣获“新质生产力投资机构软实力排行榜”金融机构 TOP20

◆ 母基金研究中心

兴证投资荣获“国资市场化母基金最佳回报 TOP20”

海外业务

◆ 彭博商业周刊

兴证国际荣获“金融机构 2023”大奖证券界别债券卓越大奖、财富管理平台杰出大奖、风险管理杰出大奖

◆ 债券通有限公司

兴证国际荣获债券通优秀机构“一级市场创新机构（承销商）”荣誉

◆ 大公文汇传媒集团

兴证国际上榜香港 ESG 年度榜单、荣获第十四届中国证券金紫荆“卓越金融服务机构”大奖

◆ 零传媒

兴证国际荣获大湾区杰出 ESG 表现机构

◆ 格隆汇

兴证国际荣获第九届“金格奖”大中华区上市公司评选最具成长价值奖

◆ 智通财经

兴证国际荣获第九届智通财经资本市场年会：最佳金融股公司；第六届金中环评选：综合服务最佳表现奖；海外私募新智奖：明星债券策略基金奖（五年期）

目录

重要提示	002
董事长致辞.....	004
公司所获荣誉	006
第一节 释义.....	013
第二节 公司简介和主要财务指标	015
第三节 管理层讨论与分析	035
第四节 公司治理	062
第五节 环境与社会责任.....	093
第六节 重要事项	098
第七节 股份变动及股东情况	112
第八节 优先股相关情况.....	120
第九节 债券相关情况	121
第十节 财务报告	135
第十一节 证券公司信息披露	272
附录：兴业证券分公司一览表.....	274

备查文件目录

- 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。



01

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
本集团	指	兴业证券股份有限公司及其子公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
福建证监局	指	中国证券监督管理委员会福建监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
兴证全球基金	指	兴证全球基金管理有限公司
兴证期货	指	兴证期货有限公司
兴证资管	指	兴证证券资产管理有限公司
兴证（香港）金控	指	兴证（香港）金融控股有限公司
兴证国际	指	兴证国际金融集团有限公司
兴证资本	指	兴证创新资本管理有限公司
兴证投资	指	兴证投资管理有限公司
兴证物业	指	福州兴证物业管理有限公司
南方基金	指	南方基金管理股份有限公司
海峡股交	指	海峡股权交易中心（福建）有限公司
本报告期 / 报告期	指	2024 年度
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元



02

公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	兴业证券股份有限公司
公司的中文简称	兴业证券
公司的外文名称	INDUSTRIAL SECURITIES CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	INDUSTRIAL SECURITIES
公司的法定代表人	杨华辉
公司总经理	刘志辉

公司注册资本和净资本

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	8,635,987,294.00	8,635,987,294.00
净资本	38,357,111,869.66	34,731,132,081.40

公司的各单项业务资格情况

☒适用 ☐不适用

公司各单项业务资格情况

序号	业务资格	批准机构	获取时间
1	网上证券委托业务资格	中国证监会	2001 年 5 月
2	证券投资基金代销资格	中国证监会	2003 年 2 月
3	开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会	2003 年 2 月
4	为期货公司提供中间介绍业务资格	中国证监会	2008 年 3 月
5	融资融券业务资格	中国证监会	2010 年 11 月
6	债券质押式报价回购业务试点资格	中国证监会	2012 年 4 月
7	约定购回式证券交易业务资格	中国证监会	2012 年 8 月
8	证券投资基金托管资格	中国证监会	2014 年 11 月
9	基金投资顾问业务试点资格	中国证监会	2021 年 6 月
10	上市证券做市交易业务资格	中国证监会	2022 年 10 月
11	账户管理功能优化试点资格	中国证监会	2022 年 11 月
12	商品期货与期权做市业务资格	中国证监会	2023 年 1 月
13	股票期权做市业务资格	中国证监会	2023 年 4 月
14	证券自营业务资格	中国人民银行	1994 年 7 月

序号	业务资格	批准机构	获取时间
15	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	中国人民银行	2000 年 1 月
16	证券业务外汇经营资格	国家外汇管理局	2012 年 4 月
17	向保险机构投资者提供交易单元的资格	中国保险监督管理委员会	2011 年 8 月
18	上市基金做市业务资格	上海证券交易所；深圳证券交易所	2022 年 8 月
19	股票质押式回购交易业务资格	上海证券交易所；深圳证券交易所	2013 年 7 月
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	上海证券交易所	2008 年 4 月
21	港股通业务交易资格	上海证券交易所	2014 年 10 月
22	上海证券交易所股票期权交易参与人资格	上海证券交易所	2015 年 1 月
23	上市公司股权激励行权融资业务试点资格	深圳证券交易所	2014 年 12 月
24	深圳证券交易所股票期权业务交易权限	深圳证券交易所	2019 年 12 月
25	北交所融资融券交易权限	北京证券交易所	2023 年 2 月
26	中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与人资格	中国证券登记结算有限责任公司	2007 年 10 月
27	非现场开户业务资格	中国证券登记结算有限责任公司	2013 年 4 月
28	代理证券质押登记业务资格	中国证券登记结算有限责任公司	2013 年 7 月
29	全国中小企业股份转让系统做市商业资格	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014 年 6 月
30	全国中小企业股份转让系统主办券商资格	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014 年 6 月
31	证券经纪业务资格	中国人民银行福建省分行	1991 年 9 月
32	证券投资咨询资格	中国人民银行福建省分行	1991 年 9 月
33	证券承销与保荐资格	中国人民银行福建省分行	1991 年 9 月
34	与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格	中国人民银行福建省分行	1991 年 9 月
35	证券经纪人制度实施资格	福建证监局	2010 年 6 月
36	公司自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格	福建证监局	2010 年 10 月
37	自营业务参与利率互换套期保值交易资格	福建证监局	2012 年 6 月
38	代销金融产品业务资格	福建证监局	2013 年 2 月
39	代办系统主办券商股份转让和股份报价业务资格	中国证券业协会	2003 年 5 月
40	从事相关创新活动证券公司	中国证券业协会	2007 年 8 月
41	中小企业私募债券承销业务试点资格	中国证券业协会	2012 年 6 月
42	柜台市场试点资格	中国证券业协会	2012 年 12 月
43	互联网证券业务资格	中国证券业协会	2014 年 6 月
44	收益互换业务资格	中国证券业协会	2014 年 8 月
45	场外期权业务二级交易商资格	中国证券业协会	2018 年 9 月
46	私募基金服务机构登记证明	中国证券投资基金业协会	2015 年 6 月

序号	业务资格	批准机构	获取时间
47	转融通业务资格	中国证券金融股份有限公司	2012 年 11 月
48	科创板转融券业务资格	中国证券金融股份有限公司	2019 年 10 月
49	创业板转融券业务资格	中国证券金融股份有限公司	2020 年 8 月
50	科创板做市借券业务资格	中国证券金融股份有限公司	2022 年 11 月
51	中国银行间市场交易商协会会员资格	中国银行间市场交易商协会	2019 年 7 月
52	银行间债券市场非金融企业债务融资工具主承销业务资格	中国银行间市场交易商协会	2021 年 1 月
53	中保保险资产登记交易系统有限公司代理开户机构资格	中保保险资产登记交易系统有限公司	2022 年 8 月
54	中保保险资产登记交易系统有限公司会员资格	中保保险资产登记交易系统有限公司	2022 年 9 月
55	全国社保基金理事会签约券商资格	全国社会保障基金理事会	2021 年 7 月
56	上海保险交易所会员资格	上海保险交易所股份有限公司	2022 年 9 月
57	信息服务业务（仅限互联网信息服务）福州、信息服务业务（不含互联网信息服务）福建	福建省通信管理局	2022 年 10 月

2024 年新获单项业务资格

序号	业务资格	批准机构	获取时间
58	参与互换便利（SFISF）资格	中国证监会	2024 年 10 月
59	参与碳排放权交易资格	中国证监会	2024 年 12 月
60	跨境理财通试点资格	中国人民银行广东省分行、深圳市分行， 中国证监会广东监管局、深圳监管局	2024 年 11 月

主要子公司单项业务资格情况

兴证全球基金管理有限公司

序号	业务资格	批准机构	获取时间
1	公开募集证券投资基金管理	中国证监会	2003 年 9 月
2	基金销售	中国证监会	2008 年 11 月
3	特定客户资产管理业务	中国证监会	2008 年 12 月
4	基金投资顾问业务试点资格	中国证监会	2021 年 6 月
5	合格境内机构投资者资格	中国证监会	2022 年 1 月
6	受托保险资金参与股指期货交易资格	中国银行保险监督管理委员会	2019 年 12 月
7	受托管理保险资金资格	中国保险监督管理委员会	2013 年 3 月

兴证证券资产管理有限公司

序号	业务资格	批准机构	获取时间
1	证券资产管理业务资格	中国证监会	2000 年 3 月
2	公开募集证券投资基金管理业务资格	中国证监会	2023 年 11 月
3	受托管理保险资金业务资格	中国保险监督管理委员会	2015 年 1 月
4	合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格	福建证监局	2016 年 4 月

兴证（香港）金融控股有限公司及其子公司

序号	业务资格	批准机构	获取时间
1	许可投资于境内证券市场	中国证监会	2013 年 4 月
2	人民币合格境外机构投资者	中国证监会	2013 年 4 月
3	中国外汇交易中心债券通境外机构投资者资格	中国人民银行	2018 年 4 月
4	香港证券及期货事务监察委员会牌照第 2 类（期货合约交易）	香港证监会	2012 年 7 月
5	香港证券及期货事务监察委员会牌照第 1 类（证券交易）、第 4 类（就证券提供意见）	香港证监会	2015 年 7 月
6	香港证券及期货事务监察委员会牌照第 1 类（证券交易）、第 6 类（就机构融资提供意见）	香港证监会	2015 年 7 月
7	香港证券及期货事务监察委员会牌照第 4 类（就证券提供意见）、第 5 类（就期货合约提供意见）、第 9 类（提供资产管理）	香港证监会	2015 年 7 月
8	香港保险业监管局保险经纪公司牌照【一般及长期业务（包括相连长期业务）】	香港保险业监管局	2022 年 4 月
9	港股投资顾问机构	中国证券投资基金业协会	2019 年 2 月
10	上海国际能源交易中心期货公司委托代理业务资格	上海国际能源交易中心	2017 年 12 月
11	大连商品交易所期货公司委托代理业务资格	大连商品交易所	2018 年 5 月
12	香港联合交易所有限公司交易所参与者	香港联合交易所有限公司	2012 年 1 月
13	香港交易及结算有限公司证券中央结算系统（CCASS）直接结算参与者	香港交易及结算有限公司	2012 年 1 月
14	香港交易及结算有限公司期权买卖交易所参与者	香港交易及结算有限公司	2014 年 10 月
15	香港交易及结算有限公司衍生品结算及交收系统（DCASS）直接结算参与者	香港交易及结算有限公司	2014 年 10 月
16	香港交易及结算有限公司中华通结算参与者	香港交易及结算有限公司	2014 年 11 月
17	香港交易及结算有限公司中华通交易所参与者	香港交易及结算有限公司	2014 年 11 月
18	香港期货交易所有限公司交易所参与者	香港期货交易所有限公司	2012 年 7 月
19	香港期货结算有限公司期货结算参与者	香港期货结算有限公司	2012 年 7 月
20	中华（澳门）金融资产交易股份有限公司债券投资人	中华（澳门）金融资产交易股份有限公司	2019 年 12 月
21	中华（澳门）金融资产交易股份有限公司结算参与者、承销机构、牵头管理人、全球协调人、协同簿记管理人、簿记管理人	中华（澳门）金融资产交易股份有限公司	2019 年 12 月
22	澳门中央证券托管结算一人有限公司参与者	澳门中央证券托管结算一人有限公司	2022 年 2 月
23	香港强制性公积金计划管理局强积金中介人牌照	香港强制性公积金计划管理局	2015 年 10 月

2024 年新获单项业务资格

序号	业务资格	批准机构	获取时间
24	跨境理财通资格	香港证监会	2024 年 11 月
25	虚拟资产 ETF 经纪服务	香港证监会	2024 年 11 月

兴证期货有限公司及其子公司

序号	业务资格	批准机构	获取时间
1	商品期货经纪资格	中国证监会	1995 年 10 月
2	金融期货经纪资格	中国证监会	2007 年 10 月
3	股票期权做市业务资格	中国证监会	2023 年 11 月
4	上海证券交易所股票期权交易参与人资格	上海证券交易所	2015 年 12 月
5	深圳证券交易所交易参与人资格	深圳证券交易所	2019 年 12 月
6	中国证券登记结算有限责任公司结算参与人期权结算业务资格	中国证券登记结算有限责任公司	2015 年 9 月
7	中国金融期货交易所交易全面结算会员资格	中国金融期货交易所	2014 年 2 月
8	上海国际能源交易中心会员资格	上海国际能源交易中心	2017 年 5 月
9	上海期货交易所会员资格	上海期货交易所	2013 年 8 月
10	大连商品交易所会员资格	大连商品交易所	2013 年 11 月
11	郑州商品交易所会员资格	郑州商品交易所	2014 年 3 月
12	广州期货交易所会员资格	广州期货交易所	2022 年 6 月
13	基金销售资格	福建证监局	2014 年 7 月
14	资产管理业务资格	中国期货业协会	2015 年 1 月
15	基差贸易资格	中国期货业协会	2018 年 7 月
16	仓单服务资格	中国期货业协会	2018 年 7 月
17	合作套保资格	中国期货业协会	2018 年 9 月
18	场外衍生品业务	中国期货业协会	2018 年 9 月
19	做市业务资格	中国期货业协会	2019 年 1 月
20	危险化学品经营许可	中国（上海）自由贸易试验区临港新片区管理委员会	2022 年 1 月

兴证创新资本管理有限公司

序号	业务资格	批准机构	获取时间
1	私募股权投资基金业务资格	中国证券投资基金业协会	2015 年 4 月

二、联系人和联系方式

董事会秘书		证券事务代表
姓名	林朵	唐序
联系地址	福建省福州市湖东路 268 号兴业证券大厦 17 楼	福建省福州市湖东路 268 号兴业证券大厦 17 楼
电话	0591-38507869	0591-38507869
传真	0591-38281508	0591-38281508
电子信箱	lind@xyzq.com.cn	tangxu@xyzq.com.cn

三、基本情况简介

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

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司披露年度报告的证券交易所网站	上海证券交易所网站
公司年度报告备置地点	福州市湖东路 268 号兴业证券大厦 1701 室

五、公司股票简况

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

六、公司其他情况

（一）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

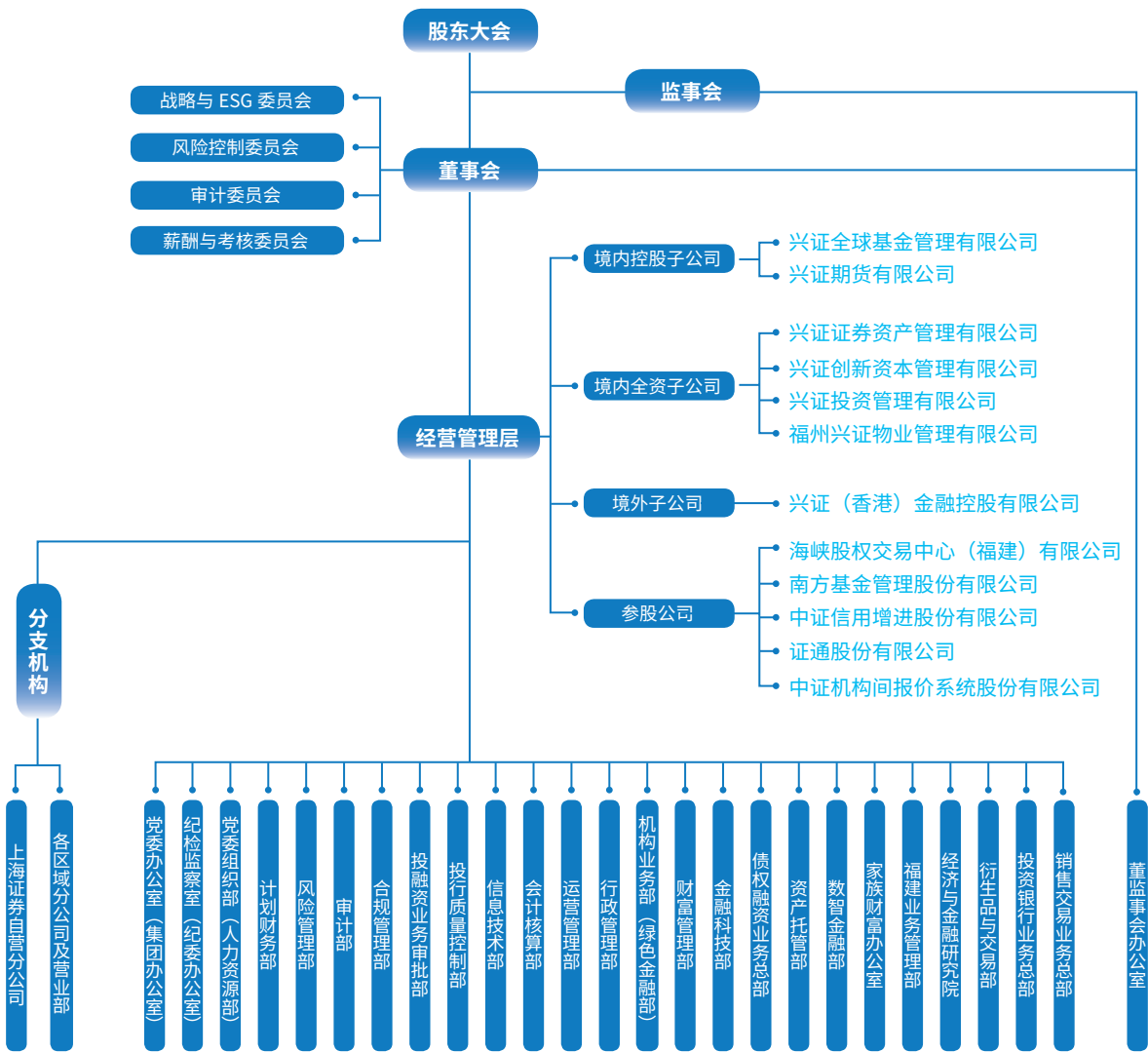
- 兴业证券股份有限公司的前身是 1991 年 10 月开业的福建兴业银行证券业务部。
- 1994 年 4 月，在福建兴业银行证券业务部基础上改组设立福建兴业证券公司，为福建兴业银行全资子公司，注册资本金为 1 亿元人民币。
- 1999 年 8 月，根据金融业“分业经营和分业管理”的政策要求，福建兴业证券公司与福建兴业银行脱钩，进行改制及增资扩股。同年 12 月，兴业证券股份有限公司创立大会召开。
- 2000 年 3 月，福建兴业证券公司正式更名为兴业证券股份有限公司，并获核准成为全国首批经营各类证券业务的综合证券公司，注册资本金为 9.08 亿元。
- 2003 年 9 月，发起设立兴业基金管理有限公司（现名兴证全球基金管理有限公司）。
- 2005 年 10 月，成为首批 7 家规范类证券公司之一。
- 2007 年 9 月，公司注册资本金增至 14.9 亿元。同年收购华商期货并更名为兴业期货有限公司（现名兴证期货有限公司）。
- 2008 年 12 月，公司注册资本金增至 19.37 亿元。
- 2009 年 9 月，获准设立全资子公司兴业创新资本管理有限公司（现名兴证创新资本管理有限公司），开展私募股权投资业务。同年 10 月，发起设立福建省兴业证券慈善基金会。
- 2010 年 10 月，兴业证券在上海证券交易所首次公开发行股票上市（601377.SH），公司注册资本金增至 22 亿元。
- 2011 年 5 月，获准设立全资子公司兴证（香港）金融控股有限公司。
- 2012 年 11 月，出资参股并负责经营海峡股权交易中心（福建）有限公司。
- 2013 年 5 月，公司注册资本金增至 26 亿元。
- 2014 年 10 月，公司注册资本金增至 52 亿元。同年 6 月，设立全资子公司兴证证券资产管理有限公司。
- 2015 年 3 月，设立全资子公司兴证投资管理有限公司，开展另类投资及直接股权投资业务。
- 2016 年 1 月，公司注册资本金增至 66.97 亿元。同年 10 月，下属境外控股公司兴证国际金融集团有限公司在香港联交所创业板上市（8407.HK）。
- 2019 年 1 月，兴证国际金融集团有限公司转至香港联交所主板上市（6058.HK）。
- 2023 年 1 月，公司注册资本金增至 86.36 亿元。同年 4 月，通过兴证（香港）金融控股有限公司出资在新加坡设立兴证（新加坡）金融控股有限公司。
- 截至 2025 年 3 月 31 日，公司设有 26 个部门、118 家区域分公司、1 家专业分公司、173 家证券营业部，控股 6 家证券金融类子公司，业务覆盖基金、期货与风险管理、资产管理、私募投资基金、另类及直接股权投资、跨境金融等专业领域。

(二) 公司组织机构情况

√适用 □不适用

1、公司总部组织机构情况 (截至 2025 年 3 月 31 日)

公司总部设立 26 个职能部门, 分别为: 党委办公室(集团办公室)、纪检监察室(纪委办公室)、党委组织部(人力资源部)、董监事会办公室、计划财务部、风险管理部、审计部、合规管理部、投融资业务审批部、投行质量控制部、信息技术部、会计核算部、运营管理部、行政管理部、机构业务部(绿色金融部)、财富管理部、金融科技部、债权融资业务总部、资产托管部、数智金融部、家族财富办公室、福建业务管理部、经济与金融研究院、衍生品与交易部、投资银行业务总部、销售交易业务总部。



2、公司控股子公司、参股公司情况 (截至 2025 年 3 月 31 日)

机构类别	序号	机构名称	注册地址	设立时间	注册资本	负责人	联系电话
境内控股子公司	1	兴证全球基金管理有限公司	上海市金陵东路 368 号	2003 年 9 月 30 日	1.5 亿元	杨华辉	021-20398888
	2	兴证期货有限公司	福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号 6 层 (兴业证券大厦)	1995 年 12 月 14 日	16 亿元	周峰	0591-38117666
	3	兴证证券资产管理有限公司	福建省平潭县金井镇天山北路 3 号 金井湾商务营运中心 6 栋 15 层 110 室	2014 年 6 月 9 日	8 亿元	孙国雄	021-20370796
	4	兴证创新资本管理有限公司	福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号 兴业证券大厦 16 层	2010 年 4 月 23 日	25 亿元	徐锋	0591-38507936
	5	兴证投资管理有限公司	平潭综合实验区金井湾商务营运中心 6 号楼 5 层 509-2 室	2015 年 3 月 17 日	90 亿元	刘宇	021-38565764
	6	福州兴证物业管理有限公司	福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号 兴业证券大厦 1906 室	2009 年 11 月 16 日	50 万元	金建宏	0591-38281808
境外控股子公司	1	兴证 (香港) 金融控股有限公司	香港上环德辅道中 199 号无限极广场 32 楼全层	2011 年 7 月 5 日	实收资本 39 亿港元	杨华辉	00852-35095999
参股公司	1	海峡股权交易中心 (福建) 有限公司	福建省平潭县金井镇天山北路 3 号 金井湾商务营运中心 6 栋 2705 室	2011 年 10 月 26 日	2.1 亿元	董智兴	0591-88612776
	2	南方基金管理股份有限公司	深圳市福田区莲花街道益田路 5999 号 基金大厦 32-42 楼	1998 年 3 月 6 日	3.6172 亿元	周易	0755-82763888
	3	中证信用增进股份有限公司	深圳市前海深港合作区南山街道金融街 1 号弘毅大厦写字楼 8B2 单元	2015 年 5 月 27 日	45.8598 亿元	陈劲	0755-84362888
	4	证通股份有限公司	中国 (上海) 自由贸易试验区新金桥路 27 号 1 幢	2015 年 1 月 8 日	25.1875 亿元	范宇	021-20538888
	5	中证机构间报价系统股份有限公司	北京市西城区金融大街 4 号楼 8-10 层	2013 年 2 月 27 日	75.5024 亿元	赵山忠	010-83897958

3、分公司设立情况

截至 2025 年 3 月 31 日, 公司设立有 119 家境内分公司, 包括 118 家区域分公司、1 家专业分公司。其中: 上海 3 家、北京 1 家、天津 1 家、重庆 1 家、广东 14 家、江苏 14 家、山东 13 家、福建 11 家、浙江 8 家、湖南 6 家、陕西 5 家、河北 4 家、河南 4 家、江西 4 家、四川 4 家、湖北 3 家、广西 3 家、辽宁 3 家、安徽 2 家、海南 2 家、内蒙古 2 家、云南 2 家、甘肃 1 家、贵州 1 家、黑龙江 1 家、吉林 1 家、宁夏 1 家、山西 1 家、青海 1 家、西藏 1 家、新疆 1 家, 具体情况详见本报告附录。

(三) 公司证券营业部的数量和分布情况

☒ 适用 ☐ 不适用

截至 2025 年 3 月 31 日, 公司设立有 173 家证券营业部, 其中: 上海 14 家、北京 9 家、天津 3 家、重庆 2 家、福建 72 家、浙江 19 家、广东 13 家、江苏 10 家、湖北 8 家、四川 3 家、湖南 3 家、山东 3 家、安徽 2 家、河南 2 家、黑龙江 2 家、江西 2 家、山西 2 家、陕西 2 家、河北 1 家、云南 1 家。

(四) 其他分支机构数量与分布情况

☐适用 ☒不适用

七、其他相关资料

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

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	2024 年	2023 年	本期比上年同期 增减 (%)	2022 年
营业收入	12,353,833,465.06	10,627,163,242.97	16.25	10,659,638,031.35
归属于母公司股东的净利润	2,164,048,119.86	1,964,371,034.08	10.16	2,637,075,791.20
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,023,177,747.12	1,864,556,891.28	8.51	2,459,552,003.77
经营活动产生的现金流量净额	24,143,006,376.01	-10,360,349,933.12	不适用	22,656,414,014.09
其他综合收益	630,504,956.35	225,778,847.78	179.26	33,493,170.47

	2024 年末	2023 年末	本期末比上年同期末 增减 (%)	2022 年末
资产总额	301,015,790,526.93	273,611,445,298.37	10.02	245,859,297,720.46
负债总额	238,096,841,863.91	212,640,803,742.39	11.97	189,021,831,132.65
归属于母公司股东的权益	57,815,007,739.31	56,371,569,789.96	2.56	52,264,735,163.63
所有者权益总额	62,918,948,663.02	60,970,641,555.98	3.20	56,837,466,587.81

公司
简介
和
主要
财务
指标

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期增减 (%)	2022 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.2385	0.2261	5.48	0.3504
稀释每股收益 (元 / 股)	0.2385	0.2261	5.48	0.3504
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.2221	0.2145	3.54	0.3268
加权平均净资产收益率 (%)	3.81	3.70	增加 0.11 个百分点	5.74
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.55	3.51	增加 0.04 个百分点	5.35

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

☒适用
 ☐不适用

2022 年公司配股方案实施完成，根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》和《〈企业会计准则第 34 号—每股收益〉应用指南》，考虑配股中包含的送股因素，计算每股收益时追溯调整上表中各列报期间发行在外的普通股加权平均数。报告期和上年同期每股收益的计算过程详见财务报表附注六、53。

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

☒适用
 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	38,357,111,869.66	34,731,132,081.40
净资产	51,846,952,429.50	50,547,141,555.09
风险覆盖率 (%)	272.86	320.95
资本杠杆率 (%)	13.99	13.24
流动性覆盖率 (%)	406.73	294.56
净稳定资金率 (%)	168.89	133.21
净资本 / 净资产 (%)	73.98	68.71
净资本 / 负债 (%)	26.04	25.76
净资产 / 负债 (%)	35.20	37.50
自营权益类证券及证券衍生品 / 净资本 (%)	8.36	15.86
自营固定收益类证券 / 净资本 (%)	302.57	257.23
各项风险资本准备之和	14,057,668,959.25	10,821,195,576.05

九、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

☐适用 ☒不适用

十、2024 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	2,376,916,655.23	3,014,266,354.19	3,419,390,674.86	3,543,259,780.78
归属于上市公司股东的净利润	328,204,971.32	613,538,754.11	378,324,332.11	843,980,062.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	296,780,659.28	613,101,654.40	375,323,765.77	737,971,667.67
经营活动产生的现金流量净额	-1,656,537,121.61	-3,487,136,683.51	39,403,887,743.79	-10,117,207,562.66

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	2024 年金额	说明	2023 年金额	2022 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-671,340.21	主要为固定资产处置损失	198,175.00	458,516.48
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	227,400,089.67	主要为财政扶持资金	130,869,262.96	317,192,616.38
非货币性资产交换损益			2,729,250.08	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30,793,012.63	主要为税务机关代扣代缴手续费收入	46,082,347.97	20,346,410.66
减：所得税影响额	63,348,319.56		44,590,505.06	84,348,927.76
少数股东权益影响额（税后）	53,303,069.79		35,474,388.15	76,124,828.33
合计	140,870,372.74		99,814,142.80	177,523,787.43

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

十二、采用公允价值计量的项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融工具	80,241,596,135.97	78,367,630,038.40	-1,873,966,097.57	1,618,469,063.38
衍生金融工具	1,577,273,943.55	515,016,506.46	-1,062,257,437.09	859,633,421.21
其他债权投资	37,671,045,693.70	60,200,453,070.02	22,529,407,376.32	1,507,161,103.83
其他权益工具投资	2,339,907,605.87	6,652,488,037.22	4,312,580,431.35	121,707,837.07
合计	121,829,823,379.09	145,735,587,652.10	23,905,764,273.01	4,106,971,425.49

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

十三、其他

√适用 □不适用

按照《证券公司年度报告内容与格式准则（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	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	增减幅度（%）
货币资金	77,404,462,746.56	69,478,945,520.69	11.41
结算备付金	12,981,377,577.70	9,479,759,152.96	36.94
融出资金	33,675,242,424.90	30,042,496,433.38	12.09
衍生金融资产	1,150,153,022.96	2,614,871,388.16	-56.01
存出保证金	9,847,105,304.75	11,683,902,611.29	-15.72
应收款项	1,327,564,862.30	1,401,368,898.03	-5.27
买入返售金融资产	4,995,821,348.10	11,708,303,735.03	-57.33
交易性金融资产	80,641,887,890.32	82,772,699,641.84	-2.57
其他债权投资	60,200,453,070.02	37,671,045,693.70	59.81
其他权益工具投资	6,652,488,037.22	2,339,907,605.87	184.31
债权投资	3,978,973,908.25	4,277,882,829.16	-6.99
长期股权投资	1,813,656,293.41	5,234,746,319.27	-65.35
投资性房地产	6,651,754.48	6,976,931.68	-4.66
固定资产	762,281,139.97	858,744,856.44	-11.23
在建工程	136,840,735.94	136,536,037.83	0.22
使用权资产	535,615,250.05	553,066,334.42	-3.16
无形资产	439,081,186.77	479,389,989.39	-8.41
商誉	12,264,149.78	12,264,149.78	
递延所得税资产	1,144,940,547.95	1,090,598,112.31	4.98
其他资产	3,308,929,275.50	1,767,939,057.14	87.16
资产合计	301,015,790,526.93	273,611,445,298.37	10.02
短期借款	2,535,920,659.69	1,979,713,844.54	28.10
应付短期融资款	25,424,393,109.21	5,612,575,769.91	352.99
拆入资金	2,040,509,336.09		不适用

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
交易性金融负债	2,274,257,851.92	2,531,103,505.87	-10.15
衍生金融负债	635,136,516.50	1,037,597,444.61	-38.79
卖出回购金融资产款	50,514,743,480.18	49,141,685,982.00	2.79
代理买卖证券款	76,311,233,679.90	63,604,083,788.92	19.98
应付职工薪酬	4,356,600,416.32	3,985,351,640.18	9.32
应交税费	333,071,712.86	230,379,144.10	44.58
应付款项	16,697,474,686.76	21,060,217,623.07	-20.72
应付债券	55,878,419,478.67	62,307,618,334.71	-10.32
租赁负债	544,042,219.11	564,538,247.77	-3.63
递延所得税负债	19,854,606.28	119,820,081.51	-83.43
合同负债	79,358,892.28	96,129,234.42	-17.45
其他负债	451,825,218.14	369,989,100.78	22.12
负债合计	238,096,841,863.91	212,640,803,742.39	11.97
实收资本（股本）	8,635,987,294.00	8,635,987,294.00	
其他权益工具	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	
资本公积	22,577,340,343.64	22,560,368,436.76	0.08
其他综合收益	1,024,747,760.35	439,956,885.16	132.92
盈余公积	2,886,667,411.22	2,675,662,825.86	7.89
一般风险准备	7,837,038,678.52	7,218,968,627.00	8.56
未分配利润	11,853,226,251.58	11,840,625,721.18	0.11
归属于母公司所有者权益合计	57,815,007,739.31	56,371,569,789.96	2.56
少数股东权益	5,103,940,923.71	4,599,071,766.02	10.98
所有者权益合计	62,918,948,663.02	60,970,641,555.98	3.20
负债和所有者权益总计	301,015,790,526.93	273,611,445,298.37	10.02

项目	2024 年	2023 年	增减幅度 (%)
营业收入	12,353,833,465.06	10,627,163,242.97	16.25
利息净收入	1,418,521,489.04	1,821,071,244.03	-22.11
手续费及佣金净收入	5,272,918,711.78	6,150,205,565.77	-14.26
投资收益	2,298,523,459.35	75,615,585.56	2,939.75
其他收益	256,599,575.78	187,935,422.79	36.54
公允价值变动收益	545,395,286.29	584,354,375.79	-6.67
汇兑收益	2,957,126.78	15,288,261.31	-80.66
其他业务收入	2,557,505,352.02	1,792,251,122.18	42.70
资产处置收益	1,412,464.02	441,665.54	219.80
营业支出	9,272,155,912.55	7,663,844,150.38	20.99
税金及附加	64,517,911.33	70,231,157.75	-8.13
业务及管理费	6,584,817,322.28	5,797,634,266.76	13.58
信用减值损失	36,325,242.78	2,795,579.33	1,199.38
其他资产减值损失	2,065,396.36	2,333,209.72	-11.48
其他业务成本	2,584,430,039.80	1,790,849,936.82	44.31
营业利润	3,081,677,552.51	2,963,319,092.59	3.99
营业外收入	16,308,811.40	5,925,509.14	175.23
营业外支出	16,799,089.11	17,152,811.54	-2.06
利润总额	3,081,187,274.80	2,952,091,790.19	4.37
所得税费用	184,581,084.28	284,224,439.27	-35.06
净利润	2,896,606,190.52	2,667,867,350.92	8.57
归属于母公司股东的净利润	2,164,048,119.86	1,964,371,034.08	10.16
少数股东损益	732,558,070.66	703,496,316.84	4.13
其他综合收益	630,504,956.35	225,778,847.78	179.26
归属母公司所有者的其他综合收益	594,496,270.83	176,900,581.61	236.06
归属于少数股东的其他综合收益	36,008,685.52	48,878,266.17	-26.33
综合收益总额	3,527,111,146.87	2,893,646,198.70	21.89
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,758,544,390.69	2,141,271,615.69	28.83
归属于少数股东的综合收益总额	768,566,756.18	752,374,583.01	2.15

(二) 母公司财务报表主要项目

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
货币资金	49,201,489,321.20	36,825,748,505.26	33.61
结算备付金	13,251,793,815.33	8,782,979,234.84	50.88
融出资金	33,103,283,122.17	29,617,221,203.80	11.77
衍生金融资产	1,109,038,973.94	2,583,464,103.41	-57.07
存出保证金	5,058,477,703.94	6,199,400,818.70	-18.40
应收款项	411,304,523.93	400,622,075.41	2.67
买入返售金融资产	4,802,877,311.46	11,468,834,098.58	-58.12
交易性金融资产	62,720,034,092.36	66,229,641,519.46	-5.30
其他债权投资	58,177,845,565.94	36,035,901,296.97	61.44
其他权益工具投资	4,097,603,750.00		不适用
债权投资	2,878,343,885.95	4,025,842,234.71	-28.50
长期股权投资	12,028,528,955.05	12,025,168,474.81	0.03
投资性房地产	5,020,295.28	5,251,020.00	-4.39
固定资产	699,551,095.67	784,858,161.57	-10.87
在建工程	136,840,735.94	136,536,037.83	0.22
使用权资产	367,764,521.98	428,448,716.02	-14.16
无形资产	382,209,932.47	428,267,213.21	-10.75
递延所得税资产	450,353,313.66	310,867,254.58	44.87
其他资产	1,469,211,087.29	1,757,817,567.77	-16.42
资产合计	250,351,572,003.56	218,046,869,536.93	14.82
应付短期融资款	25,367,941,630.09	5,460,075,464.94	364.61
拆入资金	2,040,509,336.09		不适用
交易性金融负债		2,389,370.66	-100.00
衍生金融负债	601,702,337.24	947,921,435.16	-36.52
卖出回购金融资产款	45,227,889,109.48	45,318,537,466.71	-0.20
代理买卖证券款	51,214,379,366.34	32,700,032,007.06	56.62
应付职工薪酬	2,051,093,571.74	1,585,239,471.64	29.39
应交税费	74,008,467.74	74,908,861.25	-1.20

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
应付款项	15,952,163,970.07	20,240,745,559.15	-21.19
应付债券	55,276,734,278.31	60,416,126,905.22	-8.51
租赁负债	369,779,167.82	435,817,903.84	-15.15
合同负债	72,820,331.03	85,003,822.86	-14.33
其他负债	255,598,008.11	232,929,713.35	9.73
负债合计	198,504,619,574.06	167,499,727,981.84	18.51
实收资本（股本）	8,635,987,294.00	8,635,987,294.00	
其他权益工具	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	
资本公积	22,319,947,603.95	22,319,947,603.95	
其他综合收益	751,959,769.52	230,116,400.47	226.77
盈余公积	2,886,667,411.22	2,675,662,825.86	7.89
一般风险准备	5,555,801,515.37	5,132,559,762.32	8.25
未分配利润	8,696,588,835.44	8,552,867,668.49	1.68
所有者权益合计	51,846,952,429.50	50,547,141,555.09	2.57
负债和所有者权益总计	250,351,572,003.56	218,046,869,536.93	14.82

项目	2024 年	2023 年	增减幅度 (%)
营业收入	7,139,697,702.06	5,851,500,774.51	22.01
利息净收入	1,251,909,365.57	1,536,423,512.51	-18.52
手续费及佣金净收入	2,920,223,522.86	3,379,882,102.89	-13.60
投资收益	2,332,770,432.13	228,571,643.56	920.59
其他收益	106,091,204.74	77,482,120.95	36.92
公允价值变动收益	524,961,490.79	626,528,544.65	-16.21
汇兑收益	93,561.87	130,976.82	-28.57
其他业务收入	2,101,491.31	1,893,880.98	10.96
资产处置收益	1,546,632.79	587,992.15	163.04
营业支出	5,346,215,667.70	4,392,591,041.02	21.71
税金及附加	46,570,269.93	51,001,064.30	-8.69
业务及管理费	5,296,236,684.05	4,338,568,100.19	22.07

项目	2024 年	2023 年	增减幅度 (%)
信用减值损失	3,177,989.00	2,595,343.02	22.45
其他业务成本	230,724.72	426,533.51	-45.91
营业利润	1,793,482,034.36	1,458,909,733.49	22.93
营业外收入	11,134,643.15	5,164,835.41	115.59
营业外支出	8,003,832.69	4,675,318.41	71.19
利润总额	1,796,612,844.82	1,459,399,250.49	23.11
所得税费用	-313,433,008.76	-198,259,905.36	不适用
净利润	2,110,045,853.58	1,657,659,155.85	27.29
其他综合收益	521,843,369.05	109,933,640.62	374.69
综合收益总额	2,631,889,222.63	1,767,592,796.47	48.90



03

管理层讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

过去一年，集团上下以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实习近平总书记关于金融工作的重要论述和党的二十届三中全会精神，深入学习贯彻习近平总书记在福建考察时的重要讲话精神，深化拓展福建省委“深学争优、敢为争先、实干争效”行动部署，深刻把握金融工作的政治性和人民性，积极发挥证券金融机构的功能性，以高质量发展为主题，保持战略定力、深化改革转型，全年经营发展稳中有进、进中提质、趋势向好。聚焦做好数字金融大文章和普惠金融大文章，强化财富管理业务转型，积极推进“客户为中心、平台为载体、数智为引擎”的数智化建设，有效推进分层分类的财富管理客户开发与服务体系构建，塑造与培养投顾队伍买方投顾专业能力，零售客群有效户规模取得历史性突破；践行多元资产配置，打造“精而全”的高质量产品矩阵，为投资者提供更丰富普惠的投资选择，产品保有规模实现平稳增长，产品保有结构进一步优化，代销金融产品领域稳居行业前十；公募基金产品线布局进一步丰富，在行业内首批获批并发行A500指数增强基金，产品成立规模位列行业同类第一，公募有效管理规模排名保持行业前列，持续做好养老金融大文章，基金Y份额保有规模位居行业前三，券商资管受托管理规模跨入千亿行列。夯实实体经济服务根基，奋力书写科技金融大文章和绿色金融大文章，助力信息科技、先进制造、生物科技等新质生产力领域多家企业完成股权融资，股权融资家数排名行业前列；债权融资业务有效推进全业务链联动，承销数量保持增长，有效支持创新驱动发展战略，成功发行全国首单“一带一路”科创债、全国首单AA+专精特新科创债、全国首单新能源汽车知识产权ABS等创新项目；一级股权投资业务和私募投资基金管理业务有效发挥服务实体经济、新质生产力发展引擎作用，行业影响力持续提升。机构综合服务质量进一步提升，研究业务创收创誉水平稳定在行业第一梯队，在产业研究、智库服务和绿色金融等领域不断拓展，以“五篇大文章”为着力点积极输出投研成果；资产托管与基金服务业务保持竞争优势，期末存续托管证券类私募投资基金产品数量行业领先，并加快推进主经纪商服务体系建设。自有资金投资“三增三降”综合化转型成效进一步显现，多元化投资策略进一步深化，投资管理能力长期稳定在业内前列。公司积极践行金融工作政治性人民性，投资者教育保护工作再受表彰，福州、古田投教基地双双再获优秀，是行业内唯一有两个实体国家级投教基地同时获此殊荣的券商，在文化建设、社会责任领域亦获高度认可。

（一）财富管理业务

1. 证券及期货经纪业务

市场环境

2024年证券市场经历了一系列波动与复苏，9月下旬以来交易量显著改善，市场信心逐步恢复，融资市场余额创下新高，ETF市场规模快速增长，财富管理业务转型加速。根据沪深交易所、中国证券业协会等机构统计数据，2024年股票基金交易额585.73万亿元，同比增长22.03%；截至2024年末，市场融资融券余额1.86万亿元，较上年末增长12.94%。根据中国期货业协会统计数据，以单边计算，2024年期货市场累计成交量为77.29亿手，同比下降9.08%；累计成交额为619.26万亿元，同比增长8.93%。

经营举措及业绩

在证券经纪业务领域，公司秉承以客户为中心的理念，不断完善客户服务体系，以数字金融工具提升普惠金融服务质量。报告期内，数字化转型取得成效，零售客群集约化服务体系搭建落地，零售客户服务广度与深度大幅提升，零售客群有效户规模取得历史性突破；客户综合服务能力实现提升，持续聚焦“两高”客户经营，推出高净值客群“五大权益工具”，打造ETF生态圈，升级完善家族财富尊享服务体系，超高净值客群服务产品持续丰富，家族信托客户数及规模创新高；投顾队伍建设取得进展，持续开展培训赋能工作，提升投顾队伍买方投顾专业能力，深化买方投顾队伍转型。根据沪深交易所公布数据，2024年公司股票基金交易总金额7.57万亿元，2024年母公司实现代理买卖证券业务净收入（含席位）17.17亿元。

在金融产品销售业务领域，围绕多元配置与买方模式，打造“精而全”的高质量产品矩阵，全面提升产品综合服务能力，积极拓展机构理财业务，满足客户个性化的财富配置需求。报告期内，公司产品总保有规模实现平稳增长，产品保有结构进一步优化，母公司实现代理销售金融产品净收入 3.13 亿元，并取得粤港澳大湾区“跨境理财通”业务资格。

在融资融券业务领域，公司紧密贴合市场脉搏，强化总分协同，不断为高净值客户、机构客户提供差异化、综合化服务，推动两融业务稳健发展。截至 2024 年末，公司融资融券期末余额 317.54 亿元，较年初增长 13%。

在股票质押回购业务领域，公司积极履行金融企业支持实体经济发展责任并严格管控业务风险。截至 2024 年末，公司股票质押业务规模 7.74 亿元，较上年末下降 48%，其中公司自有资金融出规模 6.29 亿元，较上年末下降 54%，平均履约保障比例为 272%。

在期货经纪业务领域，集团控股子公司兴证期货立足机构经纪主业，围绕“机构、财富、协同”三大路径积极布局，持续完善客户服务体系，报告期内客户数量实现增长，客户结构不断优化，依托专业能力和区域资源优势，深化产业客户服务，充分发挥期货市场功能，助力实体企业稳健经营和高质量发展。截至 2024 年末，兴证期货期末客户权益 266.78 亿元。

未来展望

公司将继续践行金融工作的政治性和人民性，以客户为中心，持续完善全方位、高质量、多层次的客户服务体系，提供更加丰富的服务和工具，围绕多元配置和买方转型持续推进产品体系升级，强化 AI 赋能，加快推进投顾队伍转型，全面推动财富管理转型高质量发展，充分满足居民多元化的财富管理需求。

2. 资产管理业务

（1）券商资产管理业务

市场环境

2024 年资产管理行业延续稳健发展的势头，行业整体实现净值化、规范化转型，并逐步向标准化、数字化发展。资管机构迈入竞合有序的高质量发展新阶段，不断优化和丰富产品体系，提升主动管理能力，努力打造差异化竞争优势。受益于债券市场走牛，固收基本盘稳固并扩大，资产管理规模呈上升趋势。截至 2024 年末，证券行业受托管理资产规模 9.17 万亿元，较上年末增长 4%。

经营举措及业绩

报告期内，集团全资子公司兴证资管积极响应集团双轮联动发展战略，深化“固收+”策略，夯实固收产品基本盘，做大 ABS 管理规模，围绕重点业务机会不断深化同业合作，加强集团内外部金融生态圈建设。继 2023 年 11 月正式获批公开募集证券投资基金管理业务资格后，报告期内已正式展业。截至 2024 年末，兴证资管受托资产管理资金总额突破千亿元大关，较上年末增长 20% 至 1,009.95 亿元，创近五年管理规模新高。

未来展望

兴证资管将持续加强投资研究、市场营销、运营保障、科技赋能与合规风控能力建设，为客户打造满足需求的低波动绝对收益型产品，并依托公募基金牌照，多措并举实现资管业务高质量发展。

（2）公募基金管理业务

市场环境

报告期内，国内资本市场在宏观经济稳定增长和政策支持下展现出较强韧性，股市经历波动后逐渐回暖，债市迎来牛市行情。公募基金费改稳步推进，行业综合费率水平继续下降；新“国九条”推动指数化投资发展加速，开辟了 ETF 快速审批通道；“中长期资金入市实施方案”引导险资、养老金等增量资金入市，为个人养老金制度全面落地进一步拓宽资金渠道，行业在机遇与挑战中加速向“投资者回报导向”转型。根据中国证券投资基金业协会数据统计，截至 2024 年末公募基金资产管理规模合计 32.83 万亿元，较上年末增长 19%。

经营举措及业绩

报告期内，集团控股子公司兴证全球基金始终以“基金持有人利益最大化”为首要经营原则，通过良好的主动管理能力为客户创造长期价值回报。根据海通证券研究所金融产品研究中心的统计，截至 2024 年末，兴证全球基金旗下权益类基金过往十年加权平均收益率均位列行业前十。在持续深化投研体系建设、夯实主动管理优势的同时，兴证全球基金不断探索产品和业务模式创新，产品布局紧扣市场趋势，指数增强基金、红利策略产品成功发行并获市场认可，其中 A500 指数增强基金为行业首批获批，产品成立规模位列行业同类第一；固收类产品聚焦低波动需求，纯债型基金持续扩容，政金债指数基金实现业务突破；公募 FOF 管理规模保持行业第一，聚焦养老金融大文章，养老基金 Y 份额规模位居行业第二；全球化布局深化，QDII 业务稳步拓展。截至 2024 年末，兴证全球基金资产管理总规模 6,972.62 亿元，其中公募基金规模 6,514.23 亿元，较上年末增长 16%。

未来展望

面对费率改革深化、被动化趋势加速等行业变局，兴证全球基金将继续立足于“为持有人创造价值”，坚持以责任铸就信任、以专业驱动发展，围绕高质量发展主线夯实竞争力。在强化主动权益业务护城河、着力提升超额收益能力的基础上，持续优化“固收”产品线，深化指数化工具布局，深耕养老金融生态，积极把握跨境资产配置等领域机遇，坚持“稳中求进”的经营策略，积极响应公募基金行业各类改革举措，持续改善投资者持有体验，助力居民财富管理升级与中国资本市场高质量发展。

（3）私募股权基金管理业务

市场环境

2024 年，私募股权基金行业挑战与机遇共存。一方面，市场募资规模和数量持续下降，资金分散化困境愈发凸显，投资活跃度下降，IPO 放缓促使机构更加重视多元化退出途径，S 基金和并购等新兴退出路径引发关注。另一方面，行业也面临新的机遇，科技创新及产业升级领域持续受到市场关注，人工智能、半导体、新能源和生物医药等战略新兴产业成为投资热点，国家层面密集出台支持股权基金行业发展的政策和文件，党的二十届三中全会明确提出要鼓励和规范发展私募股权投资，国务院发布《促进创业投资高质量发展的若干政策措施》，围绕基金“募投管退”全链条，提出了系统性的支持举措，有望为行业发展注入新的动力。

经营举措及业绩

集团通过全资子公司兴证资本开展私募股权基金管理业务。兴证资本聚焦科技智能、医疗健康、碳中和及先进制造四大重点行业，强化科技和绿色领域布局，发挥新质生产力引擎作用服务实体经济。2024 年兴证资本持续推进项目投资工作，完成 1 只母基金及 1 只医疗行业主题基金的设立；投资能力获得高度认可，在 IPO 审批放缓情况下，公司 2 个已投项目获得 IPO 受理。行业影响力持续提升，荣获“投中 2023 年度中国最佳券商私募基金子公司 TOP10”等业内重量级奖项，专精特新股权投资基金获得监管部门高度肯定，荣获福建省金融办等四部门联合组织评选的“2023 年度福建省十大金融创新项目（二类项目）”。

未来展望

兴证资本将进一步加大与政府机构、企业等出资方的合作力度，结合客户需求创新业务模式，提升客户服务能力；围绕科技金融大文章，持续聚焦科技领域，挖掘优质产业项目资源，赋能新质生产力，积极发挥私募股权投资基金服务实体经济的功能。

（二）机构服务业务

1. 研究与机构服务

（1）研究服务业务

市场环境

随着中国证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》全面实施，公募基金费率改革后市场佣金总量下降，以 ETF 基金为代表的被动产品规模快速提升，公募佣金增长空间受到压缩，行业竞争加剧；但长远来看，有望引导卖方研究业务回归研究本源，从服务的竞争回归到高质量研究的竞争，推动研究与机构服务业务高质量发展。

经营举措及业绩

报告期内，公司紧密围绕 AI 产业链、低空经济、自主可控等新质生产力板块动态进行深度解读、发掘投资机会，研究成果获得市场高度评价，蝉联新财富最佳分析师评选“本土最佳研究团队”第三名（连续九届荣膺前五），获“最佳 ESG 实践研究机构”第二名，研究实力稳居行业第一梯队，分仓佣金收入市场竞争力优势稳固。同时，公司持续深化综合研究转型向纵深发展，协同赋能业务模式推陈出新，产研融合、投研联动业务路径持续创新，赋能财富管理分层分类服务体系，发挥研究优势撬动综合业务落地。智库研究高质量发展扎实推进，公司以研究助力“五篇大文章”为着力点，积极承接监管机构和政策部门的研究需求。ESG 和绿色金融方向的研究服务已覆盖包括国内大型险资、银行理财子公司和基金公司在内的超过 30 家金融机构，与联合国开发计划署（UNDP）、国务院国有资产监督管理委员会、中国证券业协会等权威机构及高校的研究合作进一步深化，绿色金融品牌影响力不断提升。

未来展望

公司将积极应对行业新规落地带来的挑战和机遇，发挥研究驱动的竞争优势，发扬扎实稳健、富于前瞻的研究特色。全力推进综合研究转型再上新台阶，依托研究优势进行资源整合，通过“研究 + 投行 + 投资”打造集团重点优势行业，拓展政证企综合生态圈，充分释放研究赋能所产生的经济效益。围绕金融“五篇大文章”，聚焦高层级智库服务，深化高层次绿色研究合作，不断提升在智库研究和绿色研究领域的知名度与权威性，更好地服务经济社会高质量发展。

（2）资产托管与基金服务业务

市场环境

报告期内，《私募证券投资基金运作指引》等监管政策全面落地执行，进一步强化私募基金行业合规管理。在监管趋严与行业集中度提升的双重驱动下，优质私募管理人加速向头部券商聚集，私募基金服务领域马太效应凸显。在此背景下，证券公司在深耕传统私募领域的同时，加快与持牌金融机构的合作步伐，并进一步强化投资机构客户生态圈建设，布局全业务链综合服务。

经营举措及业绩

报告期内，公司立足行业变革趋势，依托集团综合化经营优势，串连涵盖托管外包、机构经纪、投资研究、衍生品等主经纪商业务生态，打通“资金 - 交易 - 资产”全周期服务链条，打造公司机构投资者综合服务品牌，构建多层次主经纪

商数据赋能体系，为专业投资机构提供全场景一站式服务。报告期内，私募证券基金托管领域业务保持行业竞争优势，期末存量产品数量维持行业前五。同时，结合市场形势变化，求变争进优化业务结构，在开拓持牌机构业务方面取得显著进展，全年持牌机构（含公募）新增产品数量占比提升至四成，公募基金托管存续规模创历史新高，位列行业第八。数智化运营与风险管理能力再获国际认可，业务自动化率、风控覆盖率水平行业领先，年内再度通过 ISAE3402 国际鉴证标准。品牌影响力不断提升，蝉联中国私募基金英华奖“优秀私募托管券商示范机构”，并荣膺中国金鼎奖“2024 年度最具影响力托管券商”。

未来展望

公司将以客户需求为核心导向，围绕机构客户全生命周期需求，持续深化主经纪商服务体系建设，强化集团协同。一方面持续推进资方服务生态建设，打造具有兴证特色的服务品牌和资方服务平台，另一方面在稳固私募传统优势基础上，探索与持牌金融机构多业务合作模式，提升专业机构投资者综合金融一体化服务能力。

（3）机构交易服务业务

市场环境

报告期内，权益市场波动加大，债市迎来牛市行情，监管发布修订私募证券投资基金运作指引和交易所上市基金做市等业务规则，进一步保障衍生品市场规范健康发展，优化做市业务评价体系，有效引导业务服务实体经济。

经营举措及业绩

报告期内，公司坚持“以服务实体经济为目标、以客户风险管理需求为导向”开展场外衍生品交易业务，动态调整业务规模，优化交易策略与系统迭代，合理利用金融对冲工具进行风险管理，持续深耕对冲交易、产品设计及定价能力，进一步丰富产品标的覆盖和结构类型，协同完善财富管理产品体系，以更加多元化的资产配置与风险管理工具为机构客户提供全方位的衍生品交易服务，助力资本市场健康发展。同时，持续夯实做市业务多元化发展基础，构建多品类做市业务生态。报告期内，有效支持实体经济高质量发展，积极探索一二级联动业务模式，在深交所信用债一般做市 2024 年度评价为 A 级，荣获“优秀做市商”称号；积极服务高新科技企业发展，助力多层次资本市场建设，稳步开展科创板做市业务和北交所做市业务，截至报告期末，按照做市企业 / 产品数量的口径统计，公司科创板做市业务行业排名第 9 位，北交所做市业务行业排名第 5 位；加强与头部基金公司合作，做市报价策略不断丰富，在上交所 2024 年度上市基金一般做市商年度综合评价中获得 A 级，在深交所 2024 年度基金流动性服务评价中获得 A 级。

未来展望

公司将持续以践行金融“五篇大文章”为指引，进一步完善柜台市场业务、场外衍生品业务和做市业务三位一体的对客交易服务体系，不断巩固提升差异化竞争优势。不断提高场外衍生品业务交易和风险管控能力，进一步优化产品供给，服务客户资产配置和风险管理需求，助力引导中长期资金入市，增强资本市场韧性；进一步丰富做市品种，持续加强做市业务系统和策略建设，助力市场流动性提升。

2. 投资银行业务

（1）股权融资业务

市场环境

报告期内，在“两强两严”总基调下，资本市场以服务实体经济为初心使命，进一步压实投资银行“看门人”责任，强化功能性定位，以服务中国式现代化为核心导向，严把发行上市准入关，积极从源头上提高上市公司质量，切实筑牢资本市场健康发展的根基。根据 Wind 数据统计，报告期内市场股权融资总规模（不含资产类）约 2516 亿元，同比下降 74%，融资家数 283 家，同比下降 63%。其中，IPO 上市 100 家，同比下降 68%，IPO 融资规模 674 亿元，同比下降

81%。市场新增新三板挂牌 351 家，其中创新层 155 家，截止期末督导 6102 家，其中创新层 2174 家。

经营举措及业绩

在股权融资业务领域，公司聚焦科技金融大文章，精准把握“硬科技”产业政策导向，报告期内助力信息科技、先进制造、生物科技等新质生产力领域多家企业完成股权融资。全年共完成 9 单股权主承销项目，家数排名行业第 12 位，其中 IPO 主承销项目 3 单，家数排名行业第 11 位，再融资项目 6 单，家数排名行业第 9 位。公司加强对创新型中小企业的资本赋能，将北交所与新三板业务深度融入服务新质生产力培育工程，构建投资银行立体化服务矩阵。报告期内，完成北交所上市 1 单，融资规模排名行业第 3 位，截止报告期末，北交所辅导备案 14 家，辅导家数排名行业第 7 位。完成新三板挂牌 8 家，期末持续督导项目 128 家，排名行业第 11 位，其中创新层督导 56 家，排名行业第 9 位。公司持续深化区域战略，在北上广深江浙等核心经济圈的竞争力排名提升明显，其中在浙江、江苏、北京、安徽等地区股权融资项目家数排名跻身区域前十。公司股权融资业务表现屡获业界认可，报告期内荣获包括券商中国、新财富、第一财经、Wind、全景网等 5 家机构的 20 余项奖项荣誉。

未来展望

公司将深刻把握金融工作的政治性和人民性，深刻理解金融回归服务经济社会发展本源，在集团化办投行战略和三维四驱国际化策略指引下，发挥好投行功能性，保持战略定力，固本强基，以客户为中心，以新质生产力为重点，紧跟市场发展，持续提升专业化水平，持续协同赋能，走好兴证特色投行道路，全力支持实体经济高质量发展。

（2）债权融资业务

市场环境

报告期内，受资产荒及利率水平下行影响，信用债发行市场持续回暖。根据 Wind 数据统计，2024 年全国信用债（不含同业存单）发行规模 20.41 万亿元，同比增长 8%。其中，银行间市场增幅高于交易所市场，银行间债务融资工具全年累计发行规模 10.22 万亿元，同比增长 15%；公司债发行规模为 3.95 万亿元，同比增长 2%；证监会主管 ABS 累计发行规模 1.25 万亿元，同比增长 3%。

经营举措及业绩

在债权承销领域，公司严守合规底线，坚持业务创新、深化集团协同、强化业务功能发挥，构建全链条业务联动机制，全面提升客户综合服务能力。报告期内，公司积极发挥专业所长，聚焦科技金融大文章，探索融资服务创新，成功助力发行全国首单“一带一路”科创债、全国首单 AA+ 专精特新科创债、全国首单新能源汽车知识产权 ABS 等项目，服务新质生产力发展；服务国家基础设施资产盘活，助力市场首单农贸市场基础设施公募 REITs 项目成功发行，践行乡村振兴战略，推动民营经济高质量发展。报告期内，公司债权承销业务发展稳中有进，竞争力不断提升。全年实现债权融资项目承销数量同比增长 17%，资产支持证券项目承销数量同比增长 64%，承销规模排名实现双升。

未来展望

公司将积极服务国家创新战略，努力做好科技金融大文章，充分发挥综合金融服务专业优势，助力产业转型升级；持续丰富绿色金融产品供给，积极谱写绿色金融大文章，努力推动绿色债权融资业务创新；始终坚持稳中求进的总基调，严格把控风险，确保合规执业能力保持在行业较高水平，全面提升债权融资业务竞争力。

（3）区域股权交易市场

市场环境

随着我国经济进入高质量发展转型期，专精特新型企业受到高度重视，以服务中小企业为主的区域性股权市场 2024 年收获了密集的政策支持，迎来新的发展机遇。2024 年 4 月，新“国九条”再次强调要完善多层次资本市场体系，促进

区域性股权市场规范发展；6月，《促进创业投资高质量发展的若干政策措施》提出充分发挥区域性股权市场及其“专精特新”专板功能；7月，《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》提出推动区域性股权市场规则对接、标准统一；11月，《国务院关于金融工作情况的报告》提出推进区域性股权市场“专精特新”专板建设，凸显区域性股权市场在培育新质生产力中的基础性作用。

经营举措及业绩

报告期内，公司参股公司海峡股交深刻把握金融工作的政治性和人民性，立足区域性股权市场的核心功能，高质量落实普惠金融工作，持续深化运营沪深北交易所福建服务基地、福建省上市后备企业培育孵化基地及海峡基金港基金云平台，服务产品日益丰富、服务体系日渐完善、服务能力持续提升。构建多层次企业培育体系，以“专精特新”专板建设为抓手，创新推出知识产权交易等多元化业务品种，形成梯度化培育机制。打造两岸融合特色服务品牌，积极创新升级“台资板”，升级“陆台汇”产品，其中“依托海峡股权交易中心台资板进一步服务台资企业”服务举措入围福建省委省政府第二批惠台利民新措施新闻发布会，有效助力福建省推进两岸融合示范区建设。创新绿色金融服务模式，聚焦绿色金融大文章，依托资源环境交易中心，探索碳资产开发、碳资产盘活以及生态案件碳汇补偿等业务，打造了全国首单跨国海藻碳汇——“共建‘一带一路’国家海藻碳汇合作项目”、全国首单中国核证自愿减排项目保险、福建省首创“碳汇+公益”乡村生态振兴创新项目等多个具有创新性和示范性的项目。

未来展望

未来，海峡股交将坚持打造“一体两翼”业务框架体系，依托“四大基地”资源优势，进一步夯实企业培育工作。重点抓“专精特新”专板建设和“台资板”创新升级，全面推广企业综合服务业务，以助力投行与投资生态圈建设为“两翼”，全力构建企业上市培育平台与中小企业综合融资服务平台，并持续拓展创新双碳背景下的绿色金融业务。

（三）自营投资业务

市场环境

报告期内，A股市场跌宕起伏，继2月首次触底后，在9月再度下探年内低点，9月下旬以来随着监管层多措并举稳定市场预期，主要指数在10月上旬创出高点，此后受内外因素交织影响有所回调，之后进入盘整直至年终。债券市场整体演绎资产荒行情，市场利率震荡下行，尤其是年末对“适度宽松”货币政策提前定价、利率加速下行。与此同时，信用债市场舆情不断，市场债券违约主体从房地产开始向建筑工程行业蔓延。

一级股权投资方面，国有资金主导地位继续提升，投资重点聚焦半导体、新能源、先进制造、数字经济等新质生产力行业。受IPO市场持续收紧影响，投资退出空间进一步收窄，探寻并购、隔轮退等多元化退出方式、精选投资机会，将成为一级股权市场的常态。

经营举措及业绩

1. 权益投资业务

报告期内，公司始终坚持稳健投资、价值投资，严格控制风险，通过优化持仓结构、精选绩优行业、丰富投资策略，降低持仓波动与回撤，相对收益跑赢可比基金，取得了较好绝对收益；同时，持续优化投研体系，拓宽研究覆盖范围，有效推进团队建设，保持业务平稳运行。

2. 固定收益投资业务

报告期内，公司发挥投研交易优势、精准挖掘高性价比资产，依据市场情况择机增加低风险资产投资规模，获得了稳定的投资收益，业绩位列可比基金前茅。结合市场信用分化显著、信用违约频发的特征，公司持续开展信用跟踪研究和持仓结构调整，保持高等级品种的较高持仓占比。

3. 另类投资业务

集团通过全资子公司兴证投资开展另类投资业务。报告期内，兴证投资持续聚焦主业、提升专业水平，扎根福建省内，辐射长三角及大湾区等区域，深耕半导体、新能源、先进制造、数字经济等新质生产力行业的股权投资，各项业务实现良好发展，集团协同生态价值不断提升，投后管理与退出扎实推进，内控风险体系不断优化。

未来展望

权益投资方面，公司将进一步优化研究工作投入产出比，整合利用现有优质研究资源，突出研究驱动投资的业务导向；同时动态平衡好风险与收益之间的关系，丰富多元投资策略，打造现代化、可持续的多元化投研体系，降低业绩波动。

固定收益投资方面，公司将在做好风险管理的前提下，强化配置节奏的把控，进一步深化研究、寻求创新突破，以期在低利率时代保持投资收益稳定性；严防利率风险，在当前息差极窄、交易拥挤的情况下，做好配置节奏控制，持续加强持仓券的信用风险管理，夯实信用风险防范。

另类投资方面，兴证投资将坚持“深耕产业，投退有序”原则，围绕自有资金使用提质增效目标，以聚焦产业的深度研究为驱动，以退出渠道清晰可行、投资周期合理可控为基本标准，谨慎甄别具有核心价值的项目开展投资；做深做实投后管理工作，借助内外资源拓展项目退出渠道，加快推进资产盘活赋能，进一步提升经营效益。

（四）海外业务

市场环境

2024年，尽管面临全球通胀压力、货币政策紧缩及国际资本流动的不确定性，香港作为国际金融中心的地位依然稳固，资本市场展现出韧性和活力。全年新股上市集资额超800亿港元，同比上升接近1倍，重回世界第四；恒生指数触底反弹，全年累计上涨17.7%，扭转了过去维持数年的跌势；港股平均每日成交金额为1,318亿元，同比增长26%，反映投资者信心回升。债券市场方面，因美联储启动降息，2024年亚洲（日本除外）的G3货币债券发行额同比增长38.41%至1755亿美元，结束连续两年的下跌趋势。

经营举措及业绩

报告期内，公司全资子公司兴证（香港）金控发挥专业优势，进一步推动业务转型升级。财富管理方面，逐步实现从传统的经纪交易模式向产品、交易和服务等多元化模式转型，进一步丰富产品矩阵，全年新增上架产品51支，实现产品销售规模近16亿港元，同比提升约60%，有效满足客户财富管理需求；持续以投研服务为本，提升客户服务质量和客户体验，获得首批粤港澳大湾区“跨境理财通”业务试点资格，并荣获彭博商业周刊财富管理平台杰出大奖。投资银行业务方面，继续巩固债券承销业务优势，全年完成债券承销项目225笔，债券承销规模达21.33亿美元，位列中资在港券商排行榜第9名，并荣获彭博商业周刊债券卓越大奖；自营投资业务坚持稳健谨慎的投资策略，把握美元高息市场机遇，持续优化持仓结构，债券投资收益率跑赢市场指数。在环境、社会及管治（ESG）方面成效显著，连续三年获得万得ESG评级BBB级，全球环境信息研究中心（CDP）的气候变化评级提升至B级。

未来展望

未来，兴证（香港）金控将继续坚持“稳健经营、稳中求进”的原则，把握跨境理财通业务带来的新机遇，深化财富管理业务转型升级；探索资产管理业务的创新业务模式，丰富产品矩阵，为客户提供多元化产品和更优质服务；发挥债券承销业务的品牌和专业优势，抓住市场企稳回暖的机遇，多措并举，着力为全球客户提供全方位、高品质的金融服务，更好地服务于中国企业“走出去”，努力在“一带一路”建设中发挥积极作用。

二、报告期内公司所处行业情况

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

2024年，面对外部环境复杂性上升、内部结构性矛盾凸显的严峻形势，党中央因时因势沉着应变、综合施策，特别是9月26日中央政治局会议果断部署一揽子增量政策，极大地提振了信心、激发了活力，促进了经济回升。货币政策加大逆周期调节力度，年内多次降准、降息，保持流动性合理充裕，有效支持实体经济回升向好和金融市场稳定运行。财政政策积极有为，加速落实存量和增量部署，推进落实一揽子化债方案，更大力度防范化解重点领域风险。经济社会运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，主要发展目标顺利完成。产业结构持续升级，新质生产力稳步发展，新型城镇化稳步推进，绿色低碳转型加快，经济新动能不断增强。

资本市场领域统筹推进强本强基、严监管，逐步呈现出积极而深刻的变化。《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》等纲领性政策文件陆续发布，进一步强化政策的逆周期调节能力，以支持科技发展为导向推动上市融资、并购重组、债券发行、私募投资等关键制度创新，积极发挥资本市场合理资源配置和推动产业结构转型升级的作用，并有效夯实上市公司质量以提升投资者回报，坚定投资者对于资本市场长期健康发展的信心，实现资本市场融资功能和投资功能的良性互动，资本市场的政治性和人民性更加明确。在此背景下，证券公司进一步回归本源，把功能性放在首要位置，围绕科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，不断提升专业能力做好实体经济发展和居民财富增长的综合服务商，在融资端做好资本市场的看门人，通过严格的项目筛选、高质量的信息披露、客观公允的估值定价为资本市场输送新质生产力，在投资端做好居民资产保值增值的管理人，通过选择优质的金融产品实现资本市场对于居民资产保值增值。

三、报告期内公司从事的业务情况

公司致力于打造一流证券金融集团，为境内外各类客户提供全方位的综合金融服务。按照客户群体及业务属性的不同，公司所从事的主要业务分为四大板块，分别是财富管理业务、机构服务业务、自营投资业务、海外业务。

财富管理业务包括证券及期货经纪业务和资产管理业务。其中，证券及期货经纪业务是指通过线下和线上相结合的方式提供包括代理客户买卖股票、基金、债券、期货及期权等交易服务、金融产品销售、基金投顾、融资融券、股票质押式回购、股权激励行权融资等多元化服务；资产管理业务包括为客户提供各类证券资产管理、基金资产管理、私募股权基金管理等服务。

机构服务业务包括研究与机构服务业务和投资银行业务。其中，研究与机构服务业务包括为各类机构客户提供证券研究与销售交易服务、资产托管与基金服务、机构交易服务等业务；投资银行业务主要包括股权融资、债权融资、财务顾问、中小微企业融资、区域股权市场服务等业务。

自营投资业务是在价值投资、稳健经营的前提下，从事股票、债券、衍生品、股权、另类等多品种自有资金投资交易业务。

海外业务主要是通过全资子公司兴证（香港）金融控股有限公司开展环球证券及期货经纪、机构销售与研究、企业融资、固定收益、资产管理、私人财富管理等业务。

公司主要围绕上述主营业务展业，通过提供综合金融产品和服务获取各类手续费及佣金收入、利息收入及投资收益等。

四、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）以双轮联动为核心构建综合金融服务生态圈，持续提升客户服务能力

公司形成了以客户为中心的财富管理与大机构业务双轮联动业务体系，持续推动专业优势与资源禀赋的深层次融通。报告期内，公司大机构业务稳中有升，客户服务体制机制进一步完善，研究业务保持领先地位，分仓收入排名稳居行业前十，赢得市场高度评价；研究协同赋能服务体系不断丰富，产研融合、投研联动业务路径持续创新；资产托管与基金服务业务保持竞争优势，公募托管规模创历史新高，私募托管存续数量保持行业前五；大投行业务高质量发展取得突破，围绕科技金融大文章，助力信息科技、先进制造、生物科技等新质生产力领域多家企业完成股权融资，并大力探索债权融资服务创新。财富管理业务转型稳步前进，围绕普惠金融大文章，丰富产品供给，为投资者提供更丰富普惠的投资选择。投顾队伍建设、平台化拓客扎实推进，产品代销收入保持行业前十；围绕养老金融大文章，加强养老基金投资管理和产品推广，兴证全球基金养老基金 Y 份额规模位居行业第二。

（二）以分公司为支点强化区域深耕，持续提升区域平台价值

公司高度重视区域综合经营平台发展，依托全国 118 家区域分公司构建战略支点，形成“总部赋能 + 区域深耕”的特色发展模式，自上而下赋能分公司做大做强，推动业务承揽职责下放分公司，客户、人才等业务资源下沉分公司。各地分公司重点推进人才队伍建设和区域深耕，协同总部落实“双轮联动”发展要求同时，以客户为中心，整合集团资源，为财富管理客户提供差异化金融服务、为机构客户提供一体化综合服务，深度践行资产配置和差异化服务理念，不断创造客户价值。报告期内，公司在福建市场保持领先优势，在福建省外其他核心区域客户覆盖率、业务规模持续提升。

（三）以“三增三降”为策略推进投资业务转型，持续提升收益稳定性

公司坚持中性偏稳健的风险偏好，在保持传统方向性投资能力优势的同时，积极推动自有资金投资交易业务“三增三降”转型，即增大投资交易业务资产总规模、增加投资收益规模、增强对客交易能力，降低投资交易业务风险与收益波动、降低方向性权益类投资资产规模、降低资产之间相关性。报告期内，公司自有资金投资交易业务“三增三降”转型成效进一步显现，资产配置得到持续优化，多元化投资策略逐步落地，长期价值投资对资本市场稳定器作用得到有效发挥。

（四）集团业务协同进一步深化，一体化经营管理水平全面提升

公司持续强化集团协同顶层机制建设，持续营造集团内生高效协同环境，聚焦核心主业、突出重点，坚持效率优先，优化协同标准，注重协同提质增效，通过集团协同充分挖掘客户综合金融服务需求，提升客户综合创收及服务成效。集团合规、风控、运营、授权等方面一体化经营管理体制有效建立，总部对子公司、分公司的垂直穿透管理不断强化，各项基础制度建设工作不断加强，为业务的长远健康发展打下坚实基础。

（五）聚焦数字金融大文章，数智化建设再上新台阶

公司坚守“数智兴证”发展愿景，聚焦数字金融大文章，全面推进以客户为中心、平台为载体、数智为引擎的数字金融服务体系，数智化建设的精准度和有效性不断提升，集团数字服务品牌作为唯一参展券商亮相第七届数字中国建设峰会。围绕“兴证知己”加速释放财富管理平台化、集约化服务新能效，围绕“兴证智达”数字化赋能一站式、全方位机构综合服务。紧跟监管趋势，深化建设全面覆盖、垂直穿透、集中统一的数智化风控体系，加速推进数字技术与经营管理

有机融合。持续锻造数字技术新质生产力，深挖数据资产价值，发布行业首个数据字典企业标准，积极探索 AI 大模型等创新应用，落地行业首笔数字银行函证，荣获多项中国人民银行金融科技发展奖等权威奖项。

（六）合规管理体制机制不断完善，全面风险管理体系进一步升级

公司围绕建设一流证券金融集团战略目标，树牢“合规创造价值”理念，贯彻合规垂直穿透与一体化管理要求，全链条加强业务创新和经营发展各环节的合规管理力度，强化子公司、分公司合规内生能力建设，建立完善覆盖全部业务、全体人员的合规管理体系，保障公司高质量发展。全面落实法律法规及监管政策，依托金融科技和数智能力建设赋能合规管理，不断提升合规精细化管理水平和合规风险识别、处置的前瞻性、有效性。公司构建与一流证券金融集团相匹配的垂直穿透全面覆盖风险管理体系，切实防范化解各类金融风险，坚定高质量可持续发展理念，坚持中性偏稳健风险偏好，全面深化“党建引领风控同行”风险管理文化建设，把严防严控风险作为生命线；持续提升风险管理在巩固核心业务、拓展创新业务、保障重点区域业务方面的赋能作用，做到“横到边、纵到底”，实现“全覆盖、无死角”，强化风险管理主动作为意识和前端管理意识，践行通过有效的风险管理推动业务创新发展的管理思路；风险管理数智化建设已见成效，打造集团风险管理全资产全客户垂直穿透及集中统一的数智化风控体系，提升风险管控的效率与效果。

（七）党建工作高质量稳步推进，人才队伍管理水平不断提升

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十届三中全会精神和习近平总书记在福建考察时的重要讲话精神，坚持和加强党对金融工作的全面领导，持续巩固深化“党委统一领导、董事会战略决策、纪委和监事会依法依规独立监督、经营管理层授权经营”的有效制衡协调发展的上市公司治理体制机制。扎实开展党纪学习教育，持续巩固拓展主题教育成果，深化拓展“三争”行动，全面推进党建工作提质增效；报告期内荣获全国金融系统思想政治工作和文化建设优秀调研成果二等奖、优秀奖、调研工作优秀组织奖和“人民金融·以学铸魂建新功”主题案例优秀成果一等奖以及福建省机关党建课题研究成果二等奖等多个奖项。公司深入贯彻践行新时代党的建设总要求和新时代党的组织路线，坚持党管干部、党管人才，建立匹配公司发展的人才战略，优化完善组织体系、人才体系、激励体系、培训体系，构建与业务发展相匹配的组织架构，锻造高素质人才队伍，建立健全激励和约束相容、长期和短期兼顾的激励机制，创造有利于员工全面发展的环境，不断提升集团化人力资源管理水平。

五、报告期内主要经营情况

截至 2024 年末，集团资产总额 3,010.16 亿元，较上年末增长 10.02%；净资产 629.19 亿元，较上年末增长 3.20%；归属母公司净资产 578.15 亿元，较上年末增长 2.56%。2024 年，集团实现营业收入 123.54 亿元，同比增长 16.25%，净利润 28.97 亿元，归属母公司股东的净利润 21.64 亿元，分别同比增长 8.57% 和 10.16%。

（一）主营业务分析

1、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（%）	主要变动原因
投资收益	2,298,523,459.35	75,615,585.56	2,939.75	主要系衍生金融工具投资收益同比增加
其他收益	256,599,575.78	187,935,422.79	36.54	主要系收到政府补助同比增加
汇兑收益	2,957,126.78	15,288,261.31	-80.66	主要系汇率变动所致

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	主要变动原因
其他业务收入	2,557,505,352.02	1,792,251,122.18	42.70	主要系大宗商品销售收入同比增加
资产处置收益	1,412,464.02	441,665.54	219.80	主要系使用权资产处置收益同比增加
信用减值损失	36,325,242.78	2,795,579.33	1,199.38	主要系计提的融出资金信用减值损失同比增加
其他业务成本	2,584,430,039.80	1,790,849,936.82	44.31	主要系大宗商品销售成本同比增加
营业外收入	16,308,811.40	5,925,509.14	175.23	主要系收到案件追偿款
所得税费用	184,581,084.28	284,224,439.27	-35.06	主要系企业所得税应纳税所得额同比减少
其他综合收益的税后净额	630,504,956.35	225,778,847.78	179.26	主要系其他债权投资公允价值变动增加
经营活动产生的现金流量净额	24,143,006,376.01	-10,360,349,933.12	不适用	主要系本期持有的交易性金融工具净减少带来现金净流入，而上年同期为现金净流出
投资活动产生的现金流量净额	-22,768,907,849.82	-11,428,823,828.09	不适用	主要系投资支付的现金同比增加
筹资活动产生的现金流量净额	10,188,860,789.70	10,715,915,817.63	-4.92	主要系偿还债务支付的现金同比增加

营业收入变动原因说明：报告期内集团实现营业收入 123.54 亿元，同比增长 16.25%，主要是由于投资收益、其他业务收入及其他收益同比增长。其中，集团实现投资收益 22.99 亿元，较去年同期增长 2939.75%，主要系衍生金融工具投资收益同比增加；其他业务收入 25.58 亿元，较去年同期增长 42.70%，主要系大宗商品销售收入同比增加；其他收益 2.57 亿元，较去年同期增长 36.54%，主要系收到政府补助较去年同期增加。

营业成本变动原因说明：报告期内集团营业成本 92.72 亿元，同比增长 20.99%，主要系其他业务成本和业务及管理费同比增长。其中，其他业务成本 25.84 亿元，同比增长 44.31%，业务及管理费 65.85 亿元，同比增长 13.58%。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动产生的现金净流入额 241.43 亿元。其中，经营活动现金流入 456.59 亿元，主要是代理买卖证券收到现金净额 151.28 亿元，收取利息、手续费及佣金的现金 112.21 亿元，回购业务资金净增加 80.63 亿元，为交易目的而持有的金融工具净减少而增加现金 54.71 亿元，拆入资金净增加额 20.40 亿元，收到其他与经营活动有关的现金 37.36 亿元；经营活动现金流出 215.16 亿元，主要是支付给职工以及为职工支付的现金 42.46 亿元，融出资金增加而减少现金 37.68 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 33.96 亿元，支付的各项税费 14.27 亿元，支付其他与经营活动有关的现金 86.79 亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金净流出额 227.69 亿元。其中，投资活动产生的现金流入 49.57 亿元，主要是收回投资收到现金 28.44 亿元，取得投资收益收到现金 21.09 亿元等；投资活动产生的现金流出 277.26 亿元，主要是投资所支付的现金 272.75 亿元，为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 4.51 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金净流入额 101.89 亿元。其中，筹资活动现金流入 709.61 亿元，主要是发行债券及短期融资券收到现金 664.26 亿元，取得借款收到现金 45.35 亿元；筹资活动现金流出 607.72 亿元，主要是偿还债务支付现金 569.02 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付现金 35.76 亿元等。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

2、收入和成本分析

√适用 □不适用

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

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减
证券及期货经纪业务	311,292.55	195,433.54	37.22	-3.55	-12.66	增加 6.55 个百分点
资产管理业务	255,440.89	69,850.18	72.66	-9.80	-24.44	增加 5.30 个百分点
机构服务业务	356,351.19	354,057.96	0.64	25.22	21.78	增加 2.80 个百分点
自营投资业务	312,142.17	147,062.60	52.89	96.75	39.26	增加 19.45 个百分点
海外业务	48,196.92	37,309.39	22.59	26.24	17.81	增加 5.54 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减
福建地区	193,078.60	46,576.43	75.88	-14.68	-17.77	增加 0.91 个百分点
上海地区	34,209.20	17,253.28	49.57	-8.14	-21.32	增加 8.46 个百分点
其他地区	98,426.77	109,897.68	-11.65	6.41	-11.05	增加 21.92 个百分点
公司本部及子公司	909,668.78	753,488.20	17.17	28.73	33.53	减少 2.98 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

√适用 □不适用

2024 年集团证券及期货经纪业务实现收入人民币 31.13 亿元，同比下降 3.55%；资产管理业务实现收入人民币 25.54 亿元，同比下降 9.80%；机构服务业务实现收入人民币 35.64 亿元，同比增长 25.22%；自营投资业务实现收入人民币 31.21 亿元，同比增长 96.75%；海外业务实现收入人民币 4.82 亿元，同比增长 26.24%。

(2). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

√适用 □不适用

本集团以客户需求为驱动，打造了企业、机构及零售客户服务体系，为包括大型国有企业、跨国企业、中小企业、高净值客户和零售客户等各类客户提供证券产品及综合金融服务。集团主要客户位于中国，同时伴随日渐完善的海外业务布局，客户来源有所拓宽。2024 年，集团前五大客户产生的收入占集团营业收入的比例不超过 10%。鉴于集团的业务性质，本集团无主要供应商。

已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

□适用 √不适用

已签订的重大采购合同截至本报告期的履行情况

☐适用 ☒不适用

(3). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

☐适用 ☒不适用

(4). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐适用 ☒不适用

3、费用

☒适用 ☐不适用

项目	2024 年度	2023 年度	增减比例 (%)
业务及管理费用	6,584,817,322.28	5,797,634,266.76	13.58

详见财务报表附注六，47、业务及管理费。

4、现金流

☒适用 ☐不适用

详见本节主营业务分析第一小点利润表及现金流量表相关科目变动分析。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占 总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占 总资产的比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变动 比例 (%)	情况说明
结算备付金	12,981,377,577.70	4.31	9,479,759,152.96	3.46	36.94	主要系自有备付金和客户备付金余额均增加
衍生金融资产	1,150,153,022.96	0.38	2,614,871,388.16	0.96	-56.01	主要系权益类衍生金融工具规模减少
买入返售金融资产	4,995,821,348.10	1.66	11,708,303,735.03	4.28	-57.33	主要系银行间质押式债券回购规模减少

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
其他债权投资	60,200,453,070.02	20.00	37,671,045,693.70	13.77	59.81	主要系以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资规模增加
其他权益工具投资	6,652,488,037.22	2.21	2,339,907,605.87	0.86	184.31	主要系永续债投资规模增加
长期股权投资	1,813,656,293.41	0.60	5,234,746,319.27	1.91	-65.35	主要系收回对联营企业的投资
其他资产	3,308,929,275.50	1.10	1,767,939,057.14	0.65	87.16	主要系长期应收款余额增加
应付短期融资款	25,424,393,109.21	8.45	5,612,575,769.91	2.05	352.99	主要系本期新增发行短期融资券
拆入资金	2,040,509,336.09	0.68			不适用	主要系新增银行拆入资金
衍生金融负债	635,136,516.50	0.21	1,037,597,444.61	0.38	-38.79	主要系权益类衍生金融工具规模减少
应交税费	333,071,712.86	0.11	230,379,144.10	0.08	44.58	主要系应交企业所得税余额增加
递延所得税负债	19,854,606.28	0.01	119,820,081.51	0.04	-83.43	主要系子公司应纳税暂时性差异减少
其他综合收益	1,024,747,760.35	0.34	439,956,885.16	0.16	132.92	主要系其他债权投资公允价值变动增加

其他说明

截至 2024 年年末，本集团资产总额 3,010.16 亿元，较上年末增加 274.04 亿元，增长 10.02%；扣除客户资金后总资产为 2,247.05 亿元，较上年末增加 146.97 亿元，增长 7.00%。其中，货币资金和结算备付金合计 903.86 亿元，占总资产 30.03%；交易性金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资合计 1,514.74 亿元，占总资产 50.32%；买入返售金融资产 49.96 亿元，占总资产 1.66%；融出资金 336.75 亿元，占总资产 11.19%。从资产结构看，本集团资产为流动性较强的资产，资产质量保持良好。

截至 2024 年年末，本集团负债总额 2,380.97 亿元，较上年末增加 254.56 亿元，增长 11.97%；扣除客户资金后总负债 1,617.86 亿元，较上年末增加 127.49 亿元，增长 8.55%。其中，应付短期融资款 254.24 亿元，占总负债 10.68%；卖出回购金融资产款 505.15 亿元，占总负债 21.22%；应付款项 166.97 亿元，占总负债 7.01%；应付债券 558.78 亿元，占总负债 23.47%。本集团扣除客户资金后资产负债率为 72.00%，较上年末增加 1.03 个百分点，资产负债结构合理。本集团无到期未偿付债务，经营情况良好，长短期偿债能力俱佳。

截至 2024 年年末，本集团归属于母公司的股东权益 578.15 亿元，较上年末增加 14.43 亿元，增长 2.56%；2024 年末母公司净资本为 383.57 亿元，净资本与净资产的比例为 73.98%，各项财务及业务风险监管指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1) 资产规模

其中：境外资产 14,732,566,420.03（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 4.89%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

☐适用 ☒不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

截至报告期末主要资产受限情况请参阅财务报表附注六，1、货币资金，8、交易性金融资产，9、债权投资，10、其他债权投资，11、其他权益工具投资。

4、其他说明

☒适用 ☐不适用

(1) 融资渠道

公司融资渠道有股权融资和债权融资两种。公司短期融资渠道主要包括同业拆借、债券回购、发行短期融资券、发行短期公司债券、转融资等；中长期融资渠道主要包括发行公司债、次级债、永续债以及股权再融资等方式。此外，公司境外子公司还可以通过银行借款、银团贷款、发行境外债券及发行中期票据等方式融入境外资金。

(2) 流动性管理政策和措施

公司流动性储备充足，并建立了完善的流动性管理机制，能够及时满足公司各项流动性需要。同时，公司通过不断拓展完善融资渠道、加强资产负债组合管理等措施，提高负债来源的多样化及稳定性，持续提升流动性管理水平。此外，公司设置有系统的流动性监控指标，能够有效计量和分析流动性风险，并定期和不定期进行流动性压力测试及演练，确保在压力情景下的流动性安全。

(3) 融资能力及融资策略分析

公司资信水平良好，银行授信额度充足，融资渠道多样，融资能力较强。公司动态优化调整融资策略，加强负债品种、期限及时点组合管理，通过负债品种的统筹规划管理，不断降低集团融资成本，满足公司各类业务资金需求。

(四) 行业经营性信息分析

☒适用 ☐不适用

请见本年度报告“第三节 管理层讨论与分析”相关内容。

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

截至报告期末，集团合并报表长期股权投资 18.14 亿元，较上年减少 34.21 亿元，下降 65.35%，主要是收回对联营企业的投资。本集团对外股权投资总体情况请参阅财务报表附注六，13、长期股权投资。

1、重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

2、重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	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	本期变动	期末数
交易性金融工具	80,241,596,135.97	1,061,186,237.43			-1,873,966,097.57	78,367,630,038.40
衍生金融工具	1,577,273,943.55	-515,790,951.14			-1,062,257,437.09	515,016,506.46
其他债权投资	37,671,045,693.70		953,370,489.70	5,701,435.63	22,529,407,376.32	60,200,453,070.02
其他权益工具投资	2,339,907,605.87		50,676,971.12		4,312,580,431.35	6,652,488,037.22
合计	121,829,823,379.09	545,395,286.29	1,004,047,460.82	5,701,435.63	23,905,764,273.01	145,735,587,652.10

证券投资、私募基金投资及衍生品投资等各类资产投资情况详见财务报表附注六，4、衍生金融工具，8、交易性金融资产，10、其他债权投资，11、其他权益工具投资、24、交易性金融负债。

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

因证券自营业务为证券公司的主营业务，交易频繁、交易品种类别较多，且公司已在财务报表附注中披露了投资类别、公允价值变动、投资收益等情况，因此不按照证券明细披露相关情况。

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

☐适用 ☒不适用

(六) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(七) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

1. 兴证全球基金管理有限公司，成立于2003年9月，注册资本1.50亿元，经营范围：基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理和中国证监会许可的其它业务，公司持有51%的股权。截至2024年12月31日，兴证全球基金总资产103.82亿元，净资产77.34亿元，报告期内实现营业收入32.79亿元，净利润14.13亿元。

2. 兴证证券资产管理有限公司，成立于2014年6月，注册资本8亿元，为公司的全资子公司。经营范围：证券资产管理、公募基金管理业务。截至2024年12月31日，兴证资管总资产17.59亿元，净资产13.62亿元，报告期内实现营业收入1.65亿元，实现净利润0.09亿元。

3. 兴证期货有限公司，成立于1995年12月，注册资本16亿元，经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、基金销售、资产管理，公司持有99.55%的股权。截至2024年12月31日，兴证期货总资产297.62亿元，净资产23.50亿元，报告期内实现营业收入28.59亿元，净利润0.15亿元。

4. 兴证（香港）金融控股有限公司，成立于2011年7月，实收资本39亿港元，为公司的全资子公司。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2024年12月31日，兴证（香港）金控总资产159.09亿港元，净资产42.98亿港元，报告期内实现营业收入10.74亿港元，净利润0.94亿港元，其中归属于母公司股东净利润0.47亿港元。

5. 兴证创新资本管理有限公司，成立于2010年4月，注册资本25亿元，为公司的全资子公司，经营范围：私募投资基金业务。截至2024年12月31日，兴证资本总资产31.24亿元，净资产11.17亿元。报告期内实现营业收入0.41亿元，实现净利润-0.13亿元，其中归属于母公司股东净利润-0.11亿元。

6. 兴证投资管理有限公司，成立于2015年3月，注册资本90亿元，为公司的全资子公司。经营范围：金融产品投资、股权投资，项目投资以及监管部门认可的其他投资品种，投资管理（以上均不含需审批的项目）。截至2024年12月31日，兴证投资总资产65.21亿元，净资产64.09亿元，报告期内实现营业收入0.61亿元，实现净利润0.30亿元。

7. 福州兴证物业管理有限公司，成立于2009年11月，注册资本50万元，为公司的全资子公司，经营范围：物业管理服务。截至2024年12月31日，兴证物业总资产449.28万元，净资产345.82万元，报告期内实现营业收入393.42万元，实现净利润3.32万元。作为与公司主业关联度较小的子公司，福州兴证物业管理有限公司将持续做好公司物业管理服务工作。

8. 海峡股权交易中心（福建）有限公司，成立于2011年10月，注册资本2.10亿元，公司持有45.25%的股权。公司投资参股经营海峡股交，充分利用区域性股权交易市场发展的战略机遇，构建福建省内中小微企业的综合金融服务平台，进一步强化资本市场服务省内实体经济，推动公司融入“海西”经济区的发展平台。截至2024年12月31日，海峡股交总资产2.57亿元，净资产2.24亿元，报告期内实现营业收入1829.16万元，实现净利润763.80万元。

9. 南方基金管理股份有限公司，注册资本3.62亿元，公司持有9.15%的股权。南方基金的经营经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理和国务院证券监督管理机构许可的其他业务。截至2024年12月31日，南方基金总资产175.98亿元，净资产126.75亿元，报告期内实现营业收入75.23亿元，净利润23.52亿元，其中归属于母公司股东净利润21.97亿元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

1. 合并的结构化主体

公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有福建兴证战略创业投资企业(有限合伙)、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)、漳州兴证片仔癀股权投资合伙企业(有限合伙)、晋江兴证智能装备产业投资合伙企业(有限合伙)、平潭兴证鑫泽股权投资合伙企业(有限合伙)、潍坊鸢兴创业投资合伙企业(有限合伙)、平潭兴证创新医药创业投资合伙企业(有限合伙)、金华金开兴证医药健康产业股权投资合伙企业(有限合伙)、湖州南浔兴证科技智能创业投资合伙企业(有限合伙)、福建专精一号创业投资合伙企业(有限合伙)、福建专精二号创业投资合伙企业(有限合伙)、福建专精三号创业投资合伙企业(有限合伙)、莆田市兴莆产业投资基金合伙企业(有限合伙)、龙岩兴证新能创业投资合伙企业(有限合伙)、日照曦兴医健创业投资合伙企业(有限合伙)等十六家合伙企业具有完全、独占及排他的管理决策权力,且其他投资方也无权撤销此管理决策权,公司能够对其实施控制,因此将此十六家合伙企业纳入合并范围。

公司拥有若干纳入合并范围的资管计划和基金系本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司、兴证(香港)金融控股有限公司、兴证全球基金管理有限公司和兴证期货有限公司管理的产品,包括兴证资管-兴业银行定向资产管理计划 αDX-2015183 号、兴全-兴证 2 号特定客户资产管理计划、兴全-兴证 6 号特定客户资产管理计划、证券行业支持民企发展系列之兴业证券号 1 号 FOF 集合资产管理计划、兴证资管兴证 2021001 号单一资产管理计划、兴证资管年年鑫 6 号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫 15 号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫 11 号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫 19 号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫 103 号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫 108 号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫 109 号集合资产管理计划、兴证资管年年鑫 113 号集合资产管理计划、兴证资管汇盈 6 号集合资产管理计划、兴证资管汇盈 7 号集合资产管理计划、CIS Resources Fund SP、CIS THE BELT&ROAD PE Fund SP、WVCIS Value Growth Fund SP、兴证期货-兴瑞多策略 1 号资管计划、兴证资管科睿创享 2023001 号单一资产管理计划、兴证资管 QDII-FOF 全球优选 16 号单一资产管理计划、融通基金兴业证券金添利集合资产管理计划、兴证期货-兴珑混合多策略 FOF 一号集合资产管理计划、兴证资管恒利 18M2 号集合资产管理计划、华润元大基金恒安单一资产管理计划、华润元大基金锦安单一资产管理计划、国信证券汇智 6 号 QDII 单一资产管理计划、广发资管长兴二号 FOF 单一资产管理计划、富国基金兴悦全球配置 QDII 单一资产管理计划、中信期货商品智投宝 1 号单一资产管理计划等三十支产品,能够对该产品实施控制,故将其纳入合并范围。

2. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本集团管理的未纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划等,这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费,其融资方式是向投资者发行投资产品,本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。本集团所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大,因此本集团未合并此类产品。

3. 不再纳入合并范围的子公司及结构化主体

本年度本集团的兴证资管鑫利 1 号集合资产管理计划、兴证资管鑫悦 1 号集合资产管理计划、兴证资管鑫利 5 号集合资产管理计划、CISI Stable Growth Bond Fund SP 已经清盘,不再纳入合并范围。兴证资管汇盈 5 号集合资产管理计划、兴证资管金麒麟均衡优选一年持有期混合型集合资产管理计划、兴证资管金麒麟恒睿致远一年持有期混合型集合资产管理计划、兴证资管金麒麟兴享优选一年持有期混合集合资产管理计划不能对其实施控制,不再纳入合并范围。

(九) 创新业务开展及风险控制情况

2024 年，公司全面贯彻新发展理念，深度融入新发展格局，坚持创新引领，不断探索客户服务模式、产品模式创新，激发集团创新活力，推动集团创新发展。

1. 创新业务开展情况

集团持续完善牌照多元布局，报告期内新增跨境理财通试点资格、参与互换便利业务（SFISF）、参与碳排放权交易、私募开放式基金型公司保管人、虚拟资产 ETF 经纪服务、郑商所白糖期权做市商、郑商所纯碱期权做市商、郑商所菜粕期权做市商、知识产权交易、地方金融企业国有股权交易等业务资格。

集团积极推动创新业务开展，报告期内落地全国银行间首单绿色商务写字楼类 REITs 及全国银行间首单换股型并表权益类 REITs、全国首单“中试平台”知识产权资产证券化产品、全国首单 AA+ 专精特新科技创新公司债等首单项目，绿色金融、家族信托、债券投顾、场外衍生品、上市公司市值管理等领域创新业务不断涌现，为服务客户不断提供新产品新工具。

集团积极参与外部创新评选，创新影响力持续提升。报告期内“专精特新股权投资基金”项目获评 2023 年度福建省十大金融创新项目，公司成为唯一一家连续 7 年获评福建省金融创新项目的机构；荣获深交所 2023 年度优秀期权参与机构。

2. 创新业务风险控制情况

公司制定一系列创新业务相关制度和流程，对加强集团创新业务的风险管理工作，促进创新业务健康持续发展起到了十分积极的作用。相关办法发布以来，集团各单位已有多项涉及衍生品、做市交易和财富管理等领域的创新业务、新产品提出申请，业务创新理念已深入人心。

报告期内，公司持续优化新业务、新产品风险审批与管控机制，践行通过有效的风险管理推动业务创新发展的管理思路。在探索新业务机会的同时，公司以有效识别、评估和管理风险为出发点，在开展前对新业务的制度、流程、人员、系统及资本等多方面充分论证，切实把好风险关，做好前置风险管理。公司持续做好创新业务的回溯跟踪管理及动态管控，确保风险得到有效控制，从而实现可持续发展。

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

☒ 适用 ☐ 不适用

2024 年，面对外部压力加大、内部困难增多的复杂严峻形势，党中央因时因势沉着应变、综合施策，特别是 9 月 26 日中央政治局会议果断部署一揽子增量政策，极大地提振了信心、激发了活力，促进了经济回升。货币政策加大逆周期调节力度，年内多次降准、降息，保持流动性合理充裕，有效支持实体经济回升向好和金融市场稳定运行。财政政策积极有为，加力落实存量和增量部署，推进落实一揽子化债方案，更大力度防范化解重点领域风险。经济运行总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进，经济社会发展主要目标任务顺利完成，新质生产力稳步发展，产业结构持续升级，新型城镇化稳步推进，绿色低碳转型加快，经济新动能不断增强。资本市场领域，统筹推进防风险、强监管，促高质量发展，强本强基、严监管，资本市场呈现出积极而深刻的变化，服务高质量发展质效不断提升。

随着《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》等纲领性政策文件陆续发布，指明了未来资本市场发展的路径。第一，强化政策的逆周期调节能力，为资本市场创造稳定的发展环境，坚定投资者对于资本市场长期健康发展的信心。在市场承压阶段，通过适度收紧融券等复杂金融工具的运用，阶段性放缓 IPO 发行以降低对于市场流

通性的冲击，同时进一步加强对产业资本减持的约束，减持新规首次明确控股股东、实际控制人在破发、破净、分红不达标等情形下不得减持股份，从而在投资端和融资端将上市公司和投资者利益实现制度统一。第二，针对国内资本市场市值结构不合理、头部上市公司科技含量不高、支持科技创新和产业转型升级的作用发挥不够充分的现状，继续以支持科技发展为导向带动关键制度创新，从上市融资、并购重组、债券发行、私募投资等全方位提出支持性举措，吸引更多标杆性高科技企业登陆资本市场，发挥好资本市场合理资源配置和推动产业结构转型升级的作用。第三，夯实资本市场的质量以提升投资者回报，一方面通过加大退市力度实现资本市场的自我迭代，引导资源配置到为投资者创造价值的优质资产，另一方面积极引导上市公司通过分红、回购等形式加大对于投资者的反哺，同时建立市值管理的基本框架，要求上市公司积极提升质量以提升投资获得感，实现资本市场融资功能和投资功能的良性互动。

在此背景下，证券行业的发展大体呈现出两大特征：第一，将改变过去盈利性为主的目标导向，明确资本市场的政治性和人民性，把功能性放在首要位置。证券公司需要端正经营理念、校正定位偏差，通过提升专业能力做好实体经济和居民的综合服务商。在融资端做好资本市场的看门人，通过严格的项目筛选、高质量的信息披露、客观公允的估值定价为资本市场输送新质生产力；在投资端做好居民资产保值增值的管理人，通过选择优质的金融产品实现资本市场对于居民资产保值增值的功能。证券公司要深入落实好科技、绿色、普惠、养老、数字金融“五篇大文章”的战略布局。第二，以横向整合为主的并购重组成为行业发展的主基调。《关于加强证券公司和公募基金监管加快推进建设一流投资银行和投资机构的意见》明确提出力争通过 5 年左右时间，推动形成 10 家左右优质头部机构引领行业高质量发展的态势，到 2035 年形成 2 至 3 家具备国际竞争力与市场引领力的投资银行和投资机构，除了国泰君安和海通证券的强强联合之外，中型券商同样积极作为，以获得跻身头部券商的入场券，一时间并购成为行业规模扩张和实力提升的主基调。

结合资本市场情况及行业发展趋势，展望 2025 年，证券行业将继续坚持“金融服务实体经济”主线，围绕做好“五篇大文章”，更好地发挥资本市场资源配置功能，服务科技创新、先进制造、绿色发展和新质生产力的融资需求，继续提升服务实体经济的能力。证券行业应以客户为中心，加快构建财富管理和机构服务两大核心业务体系，提升一体化综合服务能力，分别以买方投顾和客需型业务为切入点实现业务的转型升级，适时通过外延式并购机会提高自身综合竞争力。

（二）公司发展战略

☒ 适用 ☐ 不适用

公司将着力建设成为具有一流的党建和文化、一流的资本实力和人才队伍、一流的竞争能力和服务经济社会发展能力、一流的科学的体制机制、一流的内控体系，在国内资本市场有较强影响力，在海外资本市场有一定知名度的一流投资银行。

（三）经营计划

☒ 适用 ☐ 不适用

2025 年是集团“十四五”规划收官、“十五五”规划谋划之年，也是进一步全面深化改革的重要一年。全集团将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，深入贯彻中央和省委决策部署，紧扣高质量发展主题，落实“双轮联动”战略。坚持以客户为中心，聚焦重点客户、业务、地区和行业，构建差异化竞争优势，积极服务新质生产力和居民财富管理，以客户高质量成长实现公司高质量发展，全力推进十四五规划主要目标圆满实现。为实现发展目标，公司将把功能性放在首要位置，坚定践行金融工作的政治性和人民性，一是深化财富管理转型发展，充分满足居民多元化的理财需求，持续深化客户经营，做好普惠金融大文章、数字金融大文章和养老金融大文章；二是积极赋能新质生产力，全力支持实体经济高质量发展，做好科技金融大文章和普惠金融大文章；三是强化研究销售交易体系建设，助力中长期资金稳健运作；四是打造国际化专业平台，提升跨境综合金融服务能力，积极服务高水平对外开放；五是坚持落实“三增三降”自有资金投资交易业务转型战略，发挥长期价值投资资本市场稳定器的作用；六是升级绿色金融服务体系，巩固绿色金融服务优势，做好绿色金融大文章；七是提升数智化建设能力，以数字金融提升经营质效，做好数字金融大文章。

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

√适用 □不适用

1. 公司全面风险管理落实情况

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

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

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

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

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

2. 公司经营活动面对的风险及采取的措施

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

(1) 市场风险

公司面临的市场风险是指因市场价格的不利变动而使公司发生损失的风险。市场风险主要包括股票价格风险、利率风险、商品价格风险、汇率风险等。

股票价格风险和商品价格风险是指公司进行的权益类及商品类投资因资产价格波动而发生损失的风险。公司的股票价格风险和商品价格风险主要来源于公司涉及权益类证券、商品等的投资交易及融资融券等业务。公司已建立了包含敏感性分析、希腊字母、压力测试等风险指标监控体系,通过每日持仓监控,计算相关指标。当这些指标达到或超过公司所授权的风险限额时,将按照公司相关制度执行处置流程。

利率风险是指公司的财务状况和现金流量以及公司自营固定收益类投资价格受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融资类业务融出资金、存出保证金及债券投资等。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配,公司经纪业务的利率敏感性资产和负债的币种与期限结构基本匹配,利率风险可控。公司自营固定收益类投资主要集中于地方政府债、中期票据、公司债、企业债等投资品种。公司通过久期、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。公司对汇率风险进行持续监控管理。

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、风险价值（VaR）分析等方法对各类市场风险进行评估，并跟踪有关风险指标，了解投资组合市值变动的趋势及公司承受的风险状况。公司已经建立市场风险管理信息系统，引进了 RiskMetrics 市场风险计量引擎，以确保公司能准确、及时、完整的评估市场风险。

总体而言，公司市场风险在可测、可控、可承受的范围之内，报告期内，公司未发生重大市场风险事件。

集团市场风险价值（VaR）情况

币种：人民币

前瞻期：1 日，置信度 95%，蒙特卡罗模拟法，单位（万元）

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
股价敏感型金融工具	8,136	7,922
利率敏感型金融工具	7,907	4,863
商品敏感型金融工具	171	835
整体组合风险价值	10,489	9,738

注：集团市场风险价值 VaR 覆盖集团自有资金投资交易业务金融资产。

（2）流动性风险

流动性风险是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。随着公司业务杠杆增加，公司资产负债的期限错配现象逐渐增加，公司未来可能面临一定的流动性风险隐患。

公司建立了完善的流动性风险限额和预警指标体系，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控，及时跟踪市场变化情况及公司流动性状况，确保流动性覆盖率和净稳定资金率满足监管要求。

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

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

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

公司已建立流动性风险管理信息系统，为公司流动性风险管理提供技术支持，以确保公司能够准确、及时、持续地计量、监测公司的流动性覆盖率、净稳定资金率等指标。未来公司将进一步完善流动性风险管理信息系统的建设，使公司能够及时应对和控制流动性风险。

此外，公司对市场风险、信用风险的管理也能够从一定程度上防范流动性风险。报告期内，公司未发生重大流动性风险事件。

（3）信用风险

信用风险是指因债务人或交易对手无法履约而对公司造成损失的风险。

信用风险主要来自于四个方面：一是经纪类业务信用风险，即代理客户买卖证券及期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，有责任代客户进行结算而造成的损失；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；三是交易对手信用风险，即交易对手方不能履约而造成公司承受损失的风险，公司的交易对手信用风险主要集中在场外衍生品业务；四是融资类业务风险，即客户未能按照合同约定按期足额偿还负债所造成的损失，其中融资类业务是融资融券、约定购回式证券交易和股票质押式回购交易等业务的统称。

针对经纪类业务信用风险，公司在代理客户进行的证券交易时均以全额保证金结算，以有效防范经纪类业务结算风险。针对客户进行的债券正回购业务，公司对申请开展该项业务的客户资质进行严格要求，控制客户交易额度以及标准券使用率、回购放大倍数等风控指标，并安排专人实时监控，出现风险及时与客户联系解决。报告期内，公司经纪类业务无重大信用风险事件。

针对债券投资的违约风险，公司制定债券池管理办法，建立内部评级模型并根据内部评级制定发行主体、债券入池标准，公司投资信用债需经过严格的入池审批流程；公司对债券池进行动态维护，对于信用资质恶化的主体及债项及时调出债券池并处置相关持仓。公司加强持仓债券负面舆情监控，建立沟通机制，对负面事件及时进行风险预警，以防范化解债券违约等重点风险。此外，针对债券投资的集中度风险，公司建立完善风险限额指标体系，从主体、行业等维度进行集中度管控。报告期内，公司投资债券存在违约的情形，公司已视情况采取司法诉讼、财产保全等风险处置措施。

针对交易对手信用风险，公司搭建交易对手风险管理体系，明确业务范围、信用风险敞口计量规则、授信管理、监控及报告等管控要求。公司规范交易对手分类及授信标准，细化授信审查要求及审批流程，基于交易对手信用资质设定授信额度，并对交易对手授信及敞口的集中度风险进行多层次风险限额指标监控。针对场外衍生品业务，公司通过规范保证金计量规则、明确盯市追保操作流程等方面加强交易对手保证金管理。报告期内，未出现交易对手违约事件。

针对融资类业务信用风险，公司实行分级授信审批机制，根据项目要素及授信金额适用不同的授信审批流程，逐级上报有权决策机构进行审批，谨慎判断客户的偿债意愿和偿债能力并严格控制客户的授信额度；公司持续完善证券池管理机制，除通过股票基本面指标分析、流动性指标分析、历史价格等设置模型方法外，亦会根据市场变化、负面舆情等情况对证券池进行动态调整；存续期管理方面，公司针对股票质押业务建立贷后管理机制并根据风险大小对各项目进行分类管理；针对融资融券业务、保证金融资等业务建立盯市监控机制，对客户账户资产及负债情况逐日盯市监控并开展压力测试等定量分析，关注客户维保比例不足风险并及时采取相关措施；对于客户违约情形，公司通过场内强制平仓、协商处置、司法处置等各项措施化解风险；集中度管理方面，公司建立以净资本为核心的融资类业务限额指标体系，严格控制业务总量、单一客户及单一证券集中度风险；公司已搭建同一客户管理体系，对同一客户各类融资业务敞口进行集中管理，防范信用风险敞口过高的风险。报告期内，公司融资类业务存在客户违约的情形，已通过司法诉讼、与客户协商或按协议约定进行违约处置，妥善化解风险。

（4）操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。

为防范操作风险，公司通过建立完善的法人治理结构与内部控制制度、建立健全操作风险识别与评估体系，运用科学有效的方法对本集团的操作风险点进行识别与评估，并逐步完善操作风险计量方法，有效地降低操作风险发生的概率。公司建立健全操作风险管理体系，逐步推进操作风险与控制的自我评估、关键风险指标监测、风险事件与损失数据收集等工具的实施，并通过系统化工具的应用不断提升操作风险管理的效率及效果。报告期内，公司进一步提升了操作风险管理工具集团化应用的程度，未发生重大操作风险事件。

(5) 声誉风险

声誉风险是指由于证券经营机构行为或外部事件及其工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对证券公司形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

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

(6) 洗钱风险

洗钱风险包括洗钱、恐怖融资和扩散融资风险。

为了防范洗钱风险，进一步提升洗钱风险管理能力，公司持续强化反洗钱合规文化建设，在法人治理层面明确了董事会、监事会、高级管理层的反洗钱工作职责，设立反洗钱领导小组及反洗钱工作小组，建立不同层次的洗钱风险报告制度，董事、监事和高级管理层对反洗钱工作进行监督管理与工作部署，持续提升集团各单位反洗钱履职的合规性与有效性。

公司根据最新的反洗钱法律法规和监管要求，持续建立健全洗钱风险管理体制机制，完善反洗钱内控制度，将反洗钱管理要求嵌入各业务流程；有效履行客户尽职调查、大额交易和可疑交易报告、反洗钱特别预防措施、客户身份资料和交易记录保存等各项反洗钱义务；强化对新业务、较高风险、新型风险领域的洗钱风险评估与管理，以数智化转型为推动力，加强数据治理与穿透监测能力，提高反洗钱系统“智控”水平；持续夯实反洗钱基础合规工作，形成常态化自查自纠工作模式，实施源头治理与风险管控；通过反洗钱培训与宣传，强化全司人员及社会公众的反洗钱知识水平与责任意识，加强反洗钱人才队伍建设。报告期内，公司未发生重大洗钱风险事件。

3. 公司合规风控及信息技术投入情况

公司高度重视风险控制与合规管理，持续强化合规风控体系建设，提高风控合规管理水平，2024 年公司在风控合规方面投入 3.14 亿元。金融科技作为公司一项长期坚持的战略，在建设和完善适配公司运营展业、综合服务和商机挖掘所需要的数智化平台与工具，打造科技业务双向融合能力、互联网生态运营能力、数据分析挖掘和应用能力等方面，科技资源投入力度持续加码，科技资源配置结构不断优化，2024 年公司在信息技术方面投入 9.68 亿元。

(五) 其他

☒ 适用 ☐ 不适用

公司风险控制指标监控和净资本补足机制建立情况

2024 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 2024 年度公司风险控制指标情况说明如下：

(1) 公司净资本情况

2024 年 12 月 31 日，公司净资本为 3,835,711.19 万元，较 2023 年 12 月 31 日母公司净资本 3,473,113.21 万元，增加了 362,597.98 万元。

(2) 公司风险控制指标情况

报告期内各项风险控制指标均符合监管部门的要求。截至 2024 年 12 月 31 日，公司主要风险控制指标具体情况详见下表：

单位：元 币种：人民币

项目	报告期期末值	预警标准	监管标准
净资本	38,357,111,869.66		
净资产	51,846,952,429.50		
风险覆盖率	272.86%	≥ 120%	≥ 100%
资本杠杆率	13.99%	≥ 9.6%	≥ 8%
流动性覆盖率	406.73%	≥ 120%	≥ 100%
净稳定资金率	168.89%	≥ 120%	≥ 100%
净资本 / 净资产	73.98%	≥ 24%	≥ 20%
净资本 / 负债	26.04%	≥ 9.6%	≥ 8%
净资产 / 负债	35.20%	≥ 12%	≥ 10%
自营权益类证券及其衍生品 / 净资本	8.36%	≤ 80%	≤ 100%
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本	302.57%	≤ 400%	≤ 500%
各项风险资本准备之和	14,057,668,959.25		

(3) 完善净资本等风险控制指标动态监控机制

为了建立健全风险控制指标动态监控机制，根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》等外规要求，公司制定并完善了《兴业证券股份有限公司风险控制指标管理办法》《兴业证券股份有限公司风险控制指标动态监控系统操作规程》，并建立了符合相关规定要求的组织架构及相应的净资本动态监控系统，实现了对风险控制指标的动态监控。公司对于净资本及其他证监会规定的风险控制指标进行严格监控。风险控制指标阈值在外部监管标准的基础上实施更加严格的标准。公司建立了风险控制指标监控报告机制，当公司净资本等各项风险控制指标达到或超过预警标准、监管标准或发生较大的不利变动时，将严格按照监管规定路径向公司领导或监管部门报告指标相关情况。公司不断完善净资本等风险控制指标动态监控机制，确保净资本等各项风险控制指标均符合公司内控标准与监管要求。

(4) 建立净资本补足机制

公司建立并持续完善净资本补足机制，有效利用内部利润留存、股权再融资、债权融资等多渠道的净资本补足方式，维持合理规模净资本，满足公司战略及业务发展需要。结合风险控制指标的动态监控，当公司净资本等各项风险控制指标达到或超过公司级别的预警标准时，启动净资本内外部补足机制，确保公司净资本和各项风险控制指标符合监管要求。

(5) 健全压力测试机制

2024 年，公司继续完善压力测试体系。公司压力测试范围涵盖了公司面临的主要风险，风险因子较为完备。公司定期或不定期评估面对重大对外增资、利润分配、新政策以及市场突发事件等压力情景下的风险承受水平和流动性状况，并加强压力测试在内部资产配置方面的前瞻管理，有效进行预警，提高公司应对极端情况和事件的能力。本年内除定期开展的年度、季度和月度压力测试外，公司还开展多项专项压力测试，公司各项风控指标均符合外规要求。

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

☐适用 ☒不适用



04

公司治理

一、公司治理相关情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

公司始终高度重视法人治理结构的不断完善,严格按照法律法规、规范性文件要求,制定《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等内部制度,并建立了由股东大会、董事会、监事会、经营管理层组成的公司治理架构,各主体权责明确、运作规范,形成良好有序的治理运行机制。

(一) 股东与股东大会

股东大会是公司最高权力机构。公司依据《上市公司股东大会规则》《公司章程》以及相关法律法规的规定召开股东大会,聘请律师出席见证并出具法律意见。报告期内,公司共召开 3 次股东大会,会议召集、召开、提案、表决均合法合规。公司控股股东不存在直接或间接干预公司经营活动和决策的情形,与公司在业务、人员、资产、机构、财务方面完全独立。公司平等对待所有股东,充分保障股东权益,特别是中小股东权益。

(二) 董事与董事会

董事会是公司的经营决策机构,对股东大会负责。公司现有董事 9 名,包含独立董事 3 名。董事会下设战略与 ESG 委员会、审计委员会、风险控制委员会、薪酬与考核委员会,公司董事会、董事会各专门委员会、独立董事依据章程及议事规则等行使职权。报告期内,公司共召开董事会 10 次,战略与 ESG 委员会 2 次,审计委员会 5 次,风险控制委员会 1 次,薪酬与考核委员会 6 次,充分发挥了董事会的决策职能,全体董事勤勉尽责,维护了公司和股东合法权益。

(三) 监事与监事会

监事会是公司的监督机构,对股东大会负责。公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》《监事会议事规则》等有关法律法规的规定和要求,对公司发展战略、财务活动、风险管理、内部控制以及董事会、经营管理层履职情况进行监督。

公司监事会由股权监事及职工监事组成,现有监事 4 名。报告期内,公司共召开监事会 5 次,历次会议的召集、召开、议事方式和表决程序均合法合规。

(四) 经营管理层

经营管理层是公司的执行机构,对董事会负责。经营管理层负责组织实施经董事会批准后的经营计划,向董事会报告公司经营情况,并向董事会提出建议等。报告期内,公司经营管理层严格执行董事会制定的经营方针,诚信、谨慎、勤勉地行使职权,努力实现公司经济效益和社会效益的最大化。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异;如有重大差异,应当说明原因

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

☒ 适用 ☐ 不适用

公司控股股东、实际控制人为福建省财政厅，截至本报告期末，福建省财政厅持有公司股份比例为 20.49%，为公司第一大股东。公司与福建省财政厅在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全独立，公司董事会、监事会独立运作，经营管理层具有自主经营能力。

（一）业务独立情况

公司已取得经营证券业务所需的相关业务许可，在中国证监会核准的经营范围内独立自主展业，具有独立完整的业务体系，能独立面向市场参与竞争，业务运营不受股东单位及关联方控制和影响，不存在控股股东、实际控制人及关联方干预公司内部管理和经营决策的情形。

（二）人员独立情况

公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》等规定聘任董事、监事和高级管理人员，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会、监事会的职权任免公司董事、监事和高级管理人员的情形。公司高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其下属企业担任任何职务，也未在与公司业务相同或相近的其他企业任职。公司设有专门的人力资源管理部门，建立了独立完整的劳动、人事、工资管理体系及社会保障制度。全体员工均依法与公司签订《劳动合同》，公司拥有独立的用工权利，不存在受控股股东、实际控制人干涉的情况。

（三）资产独立情况

公司独立经营管理资产，不存在控股股东、实际控制人及关联方占用公司资产以及损害公司、公司其他股东、公司客户合法权益的情况。

（四）机构独立情况

公司法人治理结构完善，“三会一层”运作规范。公司办公和经营场所与控股股东、实际控制人完全分开，不存在控股股东、实际控制人干预公司经营活动的情形。

（五）财务独立情况

公司设立有专门的财务部门，建立了专门的财务核算体系和财务管理制度，公司首席财务官由董事会聘任，并配备了专职财务人员从事财务管理工作。不存在与控股股东、实际控制人及关联方共用账户的情况。公司依照法定程序进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人及关联方干预公司资金使用的情况。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

☐ 适用 ☒ 不适用

三、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2024 年第一次临时股东大会	2024 年 2 月 22 日	www.sse.com.cn	2024 年 2 月 23 日	本次会议共审议 2 项议案，所有议案均获表决通过。
2023 年年度股东大会	2024 年 6 月 27 日	www.sse.com.cn	2024 年 6 月 28 日	本次会议共审议 12 项议案，所有议案均获表决通过。
2024 年第二次临时股东大会	2024 年 12 月 16 日	www.sse.com.cn	2024 年 12 月 17 日	本次会议共审议 1 项议案，获表决通过。

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐适用 ☒不适用

股东大会情况说明

☒适用 ☐不适用

会议届次	议案名称	决议情况
2024 年第一次临时股东大会	1.《关于选举非独立董事的议案》 2.《关于选举独立董事的议案》	
2023 年年度股东大会	1.《兴业证券股份有限公司董事会 2023 年度工作报告》 2.《兴业证券股份有限公司监事会 2023 年度工作报告》 3.《< 兴业证券股份有限公司 2023 年年度报告 > 及其摘要》 4.《兴业证券股份有限公司关于预计 2024 年日常关联交易的议案》 5.《兴业证券股份有限公司关于 2024 年证券投资规模的议案》 6.《兴业证券股份有限公司 2023 年度财务决算报告》 7.《兴业证券股份有限公司 2023 年度利润分配预案》 8.《兴业证券股份有限公司关于续聘审计机构的议案》 9.《兴业证券股份有限公司未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》 10.《兴业证券股份有限公司 2023 年度董事绩效考核及薪酬情况专项说明》 11.《兴业证券股份有限公司 2023 年度监事绩效考核及薪酬情况专项说明》 12.《兴业证券股份有限公司独立董事 2023 年度述职报告》	所有议案均获 表决通过
2024 年第二次临时股东大会	《兴业证券股份有限公司 2024 年中期利润分配预案》	

四、董事、监事和高级管理人员的情况

(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	性别	年龄	任期 起始日期	任期 终止日期	年初 持股数	年末 持股数	年度内 股份增减 变动量	增减变动 原因	报告期内从公司 获得的税前报酬 总额（万元）	是否在公司 关联方 获取报酬
杨华辉	董事长	男	58	2017年 11月29日	至届满	0	0	0	-	189.32	否
耿勇	董事	男	72	2015年 12月30日	至届满	0	0	0	-		否
叶远航	董事	男	48	2021年 6月29日	至届满	0	0	0	-		是
李琼伟	董事	男	47	2021年 12月8日	至届满	0	0	0	-		是
潘越	独立董事	女	47	2023年 11月30日	至届满	0	0	0	-	22	否
董希淼	独立董事	男	47	2024年 2月22日	至届满	0	0	0	-	17.36	否
姚辉	独立董事	男	60	2024年 2月22日	至届满	0	0	0	-	16.01	否
刘志辉	董事、总裁	男	55	2008年 10月29日	至届满	0	0	0	-	181.16	否
许清春	董事	男	54	2024年 2月22日	至届满	0	0	0	-	157.28	否
	首席财务官			2023年 4月7日	至届满						
余志军	监事	男	53	2020年 10月24日	至届满	0	0	0	-	93.45	否
黄浩	监事	男	48	2021年 12月8日	至届满	0	0	0	-		是
张秀凤	监事	女	38	2023年 6月29日	至届满	0	0	0	-		否
赵建辉	监事	男	49	2024年 11月26日	至届满	0	0	0	-	5.46	否
郑城美	副总裁	男	50	2012年 8月19日	至届满	0	0	0	-	179.08	否
	离任合规总监			2017年 9月22日	2024年 12月2日						
黄奕林	副总裁	男	56	2017年 6月5日	至届满	0	0	0	-	177.98	否

姓名	职务	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
孔祥杰	副总裁	男	53	2019年 9月10日	至届满	0	0	0	-	172.22	否
林朵	董事会秘书	女	53	2023年 1月11日	至届满	0	0	0	-	158.48	否
蔡军政	首席风险官	男	50	2024年 1月29日	至届满	0	0	0	-	143.30	否
林兴	合规总监	男	52	2024年 12月2日	至届满	0	0	0	-	86.11	否
	离任监事			2023年 11月14日	2024年 11月26日						
林红珍	离任董事	女	55	2021年 12月8日	2024年 1月29日	0	0	0	-	15.2	否
	离任首席风险官			2022年 4月29日	2024年 1月29日						
吴世农	离任独立董事	男	68	2017年 11月29日	2024年 2月22日	0	0	0	-	4.08	否
刘红忠	离任独立董事	男	59	2018年 1月19日	2024年 2月22日	0	0	0	-	4.44	否
胡平生	离任副总裁	男	60	2008年 10月29日	2024年 12月6日	0	0	0	-	178.98	否
李予涛 (LI YUTAO)	离任首席信息官	男	49	2019年 11月13日	2025年 3月21日	0	0	0	-	171.02	否
合计	/	/	/	/	/				/	1,972.93	/

注 1：董事、监事和高级管理人员报告期内从公司获得的税前报酬总额为其担任相关职务期间领取的、归属于 2024 年度并发放的税前薪酬。2024 年度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。

注 2：根据主管部门相关政策及公司薪酬递延制度，公司高级管理人员年度绩效薪酬 40% 以上采取延期支付，且延期支付期限不少于 3 年。

杨华辉

经济学博士，正高级经济师。历任兴业银行上海分行党委委员、副行长，兴业银行杭州分行党委书记、行长，联华国际信托有限公司党委书记、董事长、代理总裁，兴业国际信托有限公司党委书记、董事长。现任本公司党委书记、董事长，兼任兴证全球基金管理有限公司董事长、兴证（香港）金融控股有限公司董事会主席。

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、调研员等职务。现任本公司董事。

叶远航

本科学历。曾任人保财险福州市分公司党委委员、副总经理，人保财险福建省分公司银行保险部总经理，人保财险福州市分公司党委书记、总经理，人保财险福建省分公司党委委员、总经理助理、副总经理等职务。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，兼任总法律顾问、首席合规官等职务。

李琼伟

本科学历。曾任上海阳城房地产开发有限公司总经理助理，大华集团重庆项目总经理助理，辽宁华特美房地产开发有限公司总经理助理，大华集团大连房地产开发有限公司副总经理，上海申新（集团）有限公司副总经理、董事等职务。现任本公司董事，上海申新（集团）有限公司董事长兼总经理等职务。

潘越

管理学博士（财务管理方向），中国注册会计师，教授，财政部“全国高端会计人才”。现任本公司独立董事，厦门大学社会科学研究处处长，文科期刊中心主任，经济学院金融系主任、教授、博士生导师，兼任中国总会计师协会财务管理分会专业委员，中国金融学会理事，《中国经济问题》《金融学季刊》副主编等职务。

董希淼

研究生学历，高级经济师。曾任中国银行业协会行业发展研究委员会副主任、恒丰银行研究院执行院长、中国人民大学重阳金融研究院副院长等职务。现任本公司独立董事，上海金融与发展实验室副主任、研究员，兼任招联消费金融股份有限公司首席研究员、亚洲金融合作协会专家咨询委员会成员、教育部学位与研究生教育发展中心专业硕士水平评估专家、中国互联网金融协会互联网银行专业委员会委员、中国互联网协会数字金融工作委员会委员、银行业理财登记托管中心（中国理财网）专家、《金融时报》专家组成员、全球数字金融中心（杭州）高级专家、复旦大学金融研究院研究员、中国人民银行支付结算司外部专家等职务。

姚辉

法学博士，教授。曾挂职担任最高人民法院民事审判第一庭副庭长。现任本公司独立董事，中国人民大学法学院教授、博士生导师，教育部人文社会科学重点研究基地中国人民大学民商事法律科学研究中心主任，兼任中国法学会理事、中国法学会民法学研究会常务理事、中日民商法研究会副会长、最高人民法院特邀咨询员、最高人民法院执行特邀咨询专家、最高人民检察院民事行政公益诉讼监督案件专家委员会专家、国家市场监督管理总局合同监管专家评审委员会成员、北京市人民政府立法工作专家委员会委员、北京市物权法研究会副会长、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员等职务。

刘志辉

硕士研究生，国际商务师。曾任福建省政府办公厅科员、副主任科员、主任科员，福建证监局机构处、上市处、稽查处主任科员、副处长、处长等职务。现任本公司党委副书记、董事、总裁，兼任兴证（香港）金融控股有限公司董事会副主席。

许清春

本科学历。曾任公司南平滨江中路证券营业部总经理，合规与风险管理部副总经理，福州分公司筹建组副组长、副总经理，私财委合规风控总监兼私财委合规风控部总经理、运营管理部总经理，合规管理部副总经理（部门正职），经纪业务总部副总经理（部门正职），证券金融部总经理，厦门分公司总经理等职务。现任本公司董事、首席财务官，兼任兴证（香港）金融控股有限公司董事会执行副主席。

余志军

本科学历，中级会计师。曾任本公司审计监察部总经理助理、副总经理，财务部副总经理，资金运营管理部副总经理，计划财务部副总经理，审计部副总经理（主持工作）等职务。现任本公司职工监事、审计部总经理、福建省兴业证券慈善基金会监事长。

黄浩

硕士，经济师。曾任福建省华兴集团有限责任公司投资管理部副总经理，三明市华兴典当有限公司副总经理、董事长，福建省华兴（龙岩）典当有限责任公司总经理，福建省华兴（泉州）典当有限责任公司总经理、董事长，福建省华兴（三明）金融控股有限公司董事长兼总经理，福建省华兴集团有限责任公司副总经理等职务。现任本公司监事，福建省华兴集团有限责任公司党委副书记、总经理，福建省融资担保有限责任公司总经理。

张秀凤

硕士。曾任厦门象屿集团有限公司投资管理部、财务部项目经理，厦门市闽台中心渔港建设发展有限公司财务部经理，厦门象屿集团有限公司集团财务中心会计部管理会计经理、财务分析经理，厦门象屿集团有限公司集团投资管理部副经理，集团战略管理中心投资管理部副经理（主持工作），投资管理部经理，集团战略管理中心投资管理部副总监（主持工作）等职务。现任本公司监事，厦门象屿集团有限公司战略管理中心（董事会办公室）总监。

赵建辉

硕士，高级会计师，注册会计师，法律职业资格。曾任兴业证券股份有限公司石家庄中山西路营业部总经理、合规与风险管理部副总经理、风险管理部副总经理、合规法务部副总经理、证券金融部副总经理（主持工作）等职务。现任本公司职工监事、合规管理部副总经理，兴证投资管理有限公司监事、福建省兴业证券慈善基金会监事。

郑城美

硕士。曾任公司南平滨江路营业部负责人，计划财务部总经理，董事会秘书处总经理，董事会秘书，首席风险官、合规总监等职务。现任本公司党委委员、纪委书记、副总裁，兼任兴证（香港）金融控股有限公司董事。

黄奕林

博士。曾任公司研发中心总经理，客户资产管理部总经理，总裁助理兼投资银行总部总经理，上海证券自营分公司总经理，固定收益与衍生产品部总经理等职务。现任本公司党委委员、副总裁，兼任兴证全球基金管理有限公司监事会主席、兴证（香港）金融控股有限公司董事。

孔祥杰

硕士。曾任兴业证券华林办事处总经理助理，金晖营业部负责人，直属营业部负责人，武汉营业部筹建负责人，网点办负责人，湖东路营业部总经理，福州营销中心总经理，兴业证券总裁助理兼私人客户总部总监，兴证期货有限公司董事、总经理、董事长，兴业证券总裁助理兼经纪业务总部总经理等职务。现任本公司党委委员、副总裁，兼任中证信用增进股份有限公司监事、兴证（香港）金融控股有限公司董事。

林朵

硕士。曾任公司文化部总经理，党委办公室主任，办公室（党委宣传部）副主任（部门正职），人力资源部总经理、党委组织部部长等职务。现任本公司董事会秘书，兼任兴证（香港）金融控股有限公司董事，福建省兴业证券慈善基金会理事、理事长。

蔡军政

本科学历。曾任兴业证券投资融资业务审批部总经理，兴证（香港）金融控股有限公司行政总裁、兴证国际金融集团有限公司行政总裁、兴证（新加坡）金融控股有限公司董事长等职务。现任本公司首席风险官，兼任兴证（香港）金融控股有限公司董事。

林兴

硕士。曾任兴业证券合规与风险管理部副总经理、合规法务部总经理等职务。现任本公司合规总监，兼任合规管理部总经理、兴证期货有限公司监事会主席、兴证（香港）金融控股有限公司董事。

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 现任董事、监事和高级管理人员的任职情况

1、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
叶远航	福建省投资开发集团有限责任公司	副总经理	2021 年 1 月	至今
		总法律顾问、首席合规官	2023 年 9 月	至今
李琼伟	上海申新（集团）有限公司	总经理	2009 年 11 月	至今
		董事长	2023 年 2 月	至今
黄浩	福建省融资担保有限责任公司	执行董事	2018 年 4 月	2023 年 10 月
	福建省融资担保有限责任公司	总经理	2023 年 10 月	至今
	福建省华兴集团有限责任公司	总经理	2022 年 12 月	至今
张秀凤	厦门象屿集团有限公司	战略管理中心副总监（主持工作）	2023 年 1 月	2025 年 2 月
	厦门象屿集团有限公司	战略管理中心（董事会办公室） 总监	2025 年 2 月	至今

2、在其他单位任职情况

☒适用 ☐不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
杨华辉	兴证全球基金管理有限公司	董事长	2020 年 11 月	至今
	兴证（香港）金融控股有限公司	董事会主席	2018 年 1 月	至今
叶远航	海峡汇富产业投资基金管理有限公司	副董事长	2021 年 5 月	至今
	中铜东南铜业有限公司	副董事长	2021 年 8 月	至今
	厦门航空有限公司	监事会主席	2021 年 8 月	至今
	厦门金龙汽车集团股份有限公司	监事会主席	2021 年 8 月	至今

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
李琼伟	上海大潮商贸有限公司	执行董事	2009 年 10 月	至今
	上海魔秀智能科技有限公司	执行董事	2019 年 4 月	至今
	上海申新虎城物业管理有限公司	执行董事	2014 年 4 月	至今
	上海虎城商业管理有限公司	执行董事兼总经理	2015 年 8 月	至今
	上海锦福行商业投资发展有限公司	执行董事	2021 年 6 月	至今
	上海华显投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2013 年 12 月	至今
	上海华钦投资管理有限公司	执行董事兼总经理	2015 年 12 月	至今
	上海大华二村集贸市场经营管理有限公司	执行董事兼总经理	2012 年 5 月	至今
	上海申新商业经营管理有限公司	执行董事	2021 年 5 月	至今
	上海录新房地产开发有限公司	董事	2020 年 8 月	至今
	上海九百大华商城有限公司	董事	1997 年 9 月	至今
	大连大华物业管理有限公司	总经理	2007 年 6 月	至今
	上海魔拉数字娱乐科技有限公司	执行董事兼总经理	2022 年 2 月	至今
	上海锦添行投资管理有限公司	执行董事	2023 年 2 月	至今
	上海锦泰行商业管理有限公司	执行董事	2023 年 11 月	至今
	上海华翔汇商业管理有限公司	执行董事兼总经理	2023 年 11 月	至今
	上海锦申行物业管理有限公司	执行董事	2024 年 11 月	至今
	上海市民办交华中学	法定代表人	2021 年 8 月	至今
潘越	厦门大学	教授	2011 年 8 月	至今
	厦门国际银行股份有限公司	独立董事	2022 年 9 月	至今
	兴银基金管理有限责任公司	独立董事	2013 年 10 月	至今
	深圳农村商业银行股份有限公司	独立董事	2021 年 10 月	2024 年 6 月
	厦门金美信消费金融有限责任公司	独立董事	2018 年 10 月	2024 年 8 月
董希淼	上海金融与发展实验室	副主任、研究员	2025 年 1 月	至今
	中关村互联网金融研究院	首席研究员	2019 年 9 月	2025 年 1 月
	招联消费金融股份有限公司	首席研究员	2020 年 8 月	至今
	优德精密工业（昆山）股份有限公司	独立董事	2021 年 11 月	至今
	上海安硕信息技术股份有限公司	独立董事	2023 年 3 月	至今
	亳州药都农村商业银行股份有限公司	独立董事	2019 年 9 月	至今
	西藏银行股份有限公司	外部监事	2020 年 12 月	至今
	温州银行股份有限公司	外部监事	2022 年 4 月	至今
	兰州银行股份有限公司	外部监事	2024 年 8 月	至今
	重庆三峡银行股份有限公司	独立董事	2024 年 9 月	至今

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
姚辉	中国人民大学	教授	2002 年 7 月	至今
	东北制药集团股份有限公司	独立董事	2018 年 7 月	至今
	中国核工业建设股份有限公司	独立董事	2018 年 11 月	2024 年 11 月
刘志辉	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2012 年 3 月	至今
	兴证（香港）金融控股有限公司	董事会副主席	2019 年 8 月	至今
许青春	兴证（香港）金融控股有限公司	董事会执行副主席	2024 年 1 月	至今
余志军	福建省兴业证券慈善基金会	监事	2019 年 12 月	2024 年 12 月
	福建省兴业证券慈善基金会	监事长	2024 年 12 月	至今
黄浩	福建广宇集团股份有限公司	监事	2007 年 7 月	至今
张秀凤	厦门国际邮轮母港集团有限公司	董事	2022 年 12 月	至今
	象佳兴投资咨询有限公司	董事	2022 年 12 月	至今
	厦门现代码头有限公司	董事	2022 年 12 月	至今
	厦门象屿云创投资有限责任公司	董事	2018 年 7 月	至今
	厦门象宏投资有限公司	董事	2022 年 12 月	至今
	厦门飞机租赁有限公司	董事	2023 年 3 月	至今
	厦门象荣投资有限公司	董事	2022 年 12 月	至今
	厦门云象智谷电子商务有限公司	执行董事兼总经理	2022 年 12 月	至今
	海南象屿投资有限公司	董事兼总经理	2024 年 11 月	至今
	厦门胜立投资有限公司	董事兼总经理	2024 年 8 月	至今
	厦门象瀚投资有限公司	董事兼总经理	2024 年 8 月	至今
	厦门铁路物流投资有限责任公司	董事	2023 年 3 月	2024 年 3 月
	南京市象屿创业投资有限公司	监事	2023 年 10 月	至今
	厦门国际物流港有限责任公司	监事	2023 年 4 月	至今
赵建辉	兴证投资管理有限公司	监事	2024 年 9 月	至今
	福建省兴业证券慈善基金会	监事	2024 年 11 月	至今
郑城美	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2012 年 3 月	至今
	福建省兴业证券慈善基金会	监事长	2018 年 4 月	2024 年 12 月
黄奕林	兴证全球基金管理有限公司	监事会主席	2020 年 11 月	至今
	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2017 年 7 月	至今
孔祥杰	中证信用增进股份有限公司	监事	2022 年 5 月	至今
	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2024 年 1 月	至今
林朵	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2024 年 1 月	至今
	福建省兴业证券慈善基金会	理事	2009 年 10 月	至今
	福建省兴业证券慈善基金会	理事长	2023 年 3 月	至今

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
蔡军政	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2022 年 10 月	至今
林兴	兴证期货有限公司	监事会主席	2018 年 12 月	至今
	兴证（香港）金融控股有限公司	董事	2024 年 12 月	至今

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬情况

☒ 适用 ☐ 不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、监事、高级管理人员报酬事项发表建议的具体情况	2024 年 4 月 25 日，公司第六届董事会薪酬与考核委员会第十三次会议审核通过《2023 年度董事绩效考核及薪酬情况专项说明》，同意将议案提交公司董事会审议。 2024 年 12 月 20 日，公司第六届董事会薪酬与考核委员会第十六次会议审核通过《关于 2023 年度公司高级管理人员薪酬分配的议案》，同意将议案提交公司董事会审议。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	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。公司每年给予独立董事与其承担的职责相适应的津贴，《关于调整兴业证券股份有限公司独立董事津贴标准的议案》已由公司董事会制定，并经 2017 年年度股东大会审议通过。具体标准请见公司于 2018 年 6 月 8 日披露的《兴业证券 2017 年年度股东大会资料》。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见本节“四、董事、监事和高级管理人员的情况”之“(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”。
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	1972.93 万元

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
吴世农	独立董事	离任	因在公司连任独立董事均已满 6 年，吴世农先生、刘红忠先生向公司董事会申请辞去独立董事职务。根据 2024 年 2 月 22 日公司 2024 年第一次临时股东大会决议，股东大会选举董希淼先生、姚辉先生为独立董事，吴世农先生、刘红忠先生不再担任独立董事。
刘红忠	独立董事	离任	
董希淼	独立董事	选举	
姚辉	独立董事	选举	
林红珍	董事、首席风险官	离任	2024 年 1 月 29 日，林红珍女士因到龄退休原因，辞任公司董事、首席风险官职务。
许青春	董事	选举	根据 2024 年 2 月 22 日公司 2024 年第一次临时股东大会决议，股东大会选举许青春先生担任公司董事。

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
林兴	职工监事	离任	根据 2024 年 11 月 26 日公司第五届第五次职工代表大会决议，选举赵建辉先生担任公司监事会职工代表监事，林兴先生不再担任公司职工代表监事。
赵建辉	职工监事	选举	
蔡军政	首席风险官	聘任	根据 2024 年 1 月 15 日公司第六届董事会第十九次会议决议，林红珍女士因年龄原因，即将不再担任公司首席风险官，经董事会薪酬与考核委员会提名，董事会同意聘任蔡军政先生为公司首席风险官，蔡军政先生将在通过证券公司高级管理人员水平评价测试后正式履职。2024 年 1 月 29 日，蔡军政先生通过证券公司高级管理人员水平评价测试，开始正式履职。
郑城美	合规总监	离任	根据 2024 年 11 月 27 日第六届董事会第二十六次会议决议，公司副总裁郑城美先生因工作需要，向董事会申请不再兼任公司合规总监职务。经董事会薪酬与考核委员会提名，董事会同意聘任林兴先生为公司合规总监，任期至第六届董事会任期届满之日止。林兴先生将在取得监管认可后正式履任合规总监，在此之前，仍由郑城美先生履行合规总监职责。2024 年 12 月 2 日，公司收到福建证监局《关于林兴任兴业证券股份有限公司合规总监的无异议函》。福建证监局对林兴先生任公司合规总监无异议，即日起林兴先生正式履任公司合规总监职务，郑城美先生不再兼任合规总监。
林兴	合规总监	聘任	
胡平生	副总裁	离任	董事会于 2024 年 12 月 6 日收到副总裁胡平生先生提交的书面辞呈。因年龄原因，胡平生先生申请辞去公司副总裁职务，其辞呈自送达公司董事会之日起生效。
李予涛 (LI YUTAO)	首席信息官	离任	2025 年 3 月 21 日，李予涛 (LI YUTAO) 先生因个人原因向董事会提交辞职报告，其不再担任公司首席信息官职务。

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

☐适用 ☒不适用

(六) 其他

☐适用 ☒不适用

五、报告期内召开的董事会有关情况

会议届次	召开日期	会议决议
第六届董事会第十九次会议	2024 年 1 月 15 日	审议通过了如下议案： 1.《关于提名独立董事候选人的议案》 2.《关于提名非独立董事候选人的议案》 3.《关于增资兴证（香港）金融控股有限公司的议案》 4.《关于变更首席风险官的议案》 5.《关于授权召开公司 2024 年第一次临时股东大会的议案》
第六届董事会第二十次会议	2024 年 1 月 30 日	审议通过了如下议案： 1.《关于修订〈兴业证券股份有限公司内部审计制度〉的议案》 2.《关于提名独立董事候选人的议案》

会议届次	召开日期	会议决议
第六届董事会第二十二次会议	2024 年 4 月 25 日	审议通过了如下议案： 1.《兴业证券股份有限公司 2023 年度工作报告》 2.《兴业证券股份有限公司董事会 2023 年度工作报告》 3.《< 兴业证券股份有限公司 2023 年年度报告 > 及其摘要》 4.《兴业证券股份有限公司 2023 年度社会责任报告》 5.《兴业证券股份有限公司关于预计 2024 年日常关联交易的议案》 6.《兴业证券股份有限公司董事会关于独立董事独立性的评估报告》 7.《兴业证券股份有限公司 2024 年第一季度报告》 8.《兴业证券股份有限公司关于评估 2023 年度信息技术管理工作总体效果和效率的议案》 9.《兴业证券股份有限公司 2023 年度财务决算报告》 10.《兴业证券股份有限公司关于续聘审计机构的议案》 11.《兴业证券股份有限公司呆账核销管理情况报告》 12.《兴业证券股份有限公司 2023 年度利润分配预案》 13.《兴业证券股份有限公司未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》 14.《兴业证券股份有限公司关于 2024 年证券投资规模的议案》 15.《兴业证券股份有限公司 2023 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》 16.《兴业证券股份有限公司关于 2024 年风险偏好声明、风险容忍度指标与重大风险限额的议案》 17.《兴业证券股份有限公司关于 2023 年风险评估报告的议案》 18.《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度重大关联交易专项审计报告的议案》 19.《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度内部控制评价报告的议案》 20.《兴业证券股份有限公司关于 2023 年内部审计工作情况暨 2024 年审计计划的议案》 21.《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度薪酬管理制度执行情况核查报告的议案》 22.《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度合规管理工作报告的议案》 23.《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度反洗钱工作报告的议案》 24.《兴业证券股份有限公司 2023 年度董事绩效考核及薪酬情况专项说明》 25.《兴业证券股份有限公司董事会战略与 ESG 委员会 2023 年度工作报告》 26.《兴业证券股份有限公司董事会风险控制委员会 2023 年度工作报告》 27.《兴业证券股份有限公司董事会薪酬与考核委员会 2023 年度工作报告》 28.《兴业证券股份有限公司董事会审计委员会 2023 年度工作报告》 29.《兴业证券股份有限公司独立董事 2023 年度述职报告》
第六届董事会第二十二次会议	2024 年 6 月 6 日	审议通过了《关于召开兴业证券股份有限公司 2023 年年度股东大会的议案》
第六届董事会第二十三次会议	2024 年 6 月 26 日	审议通过了如下议案： 1.《关于< 兴业证券股份有限公司 2024 年度“提质增效重回报”行动方案 > 的议案》 2.《兴业证券股份有限公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理办法》 3.《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度公司考评、高级管理人员考评的议案》
第六届董事会第二十四次会议	2024 年 8 月 30 日	审议通过了如下议案： 1.《兴业证券股份有限公司 2024 年中期利润分配预案》 2.《兴业证券股份有限公司关于变更证券事务代表的议案》 3.《< 兴业证券股份有限公司 2024 年半年度报告 > 及其摘要》
第六届董事会第二十五次会议	2024 年 10 月 30 日	审议通过了《兴业证券股份有限公司 2024 年第三季度报告》
第六届董事会第二十六次会议	2024 年 11 月 27 日	审议通过了《关于变更合规总监的议案》

会议届次	召开日期	会议决议
第六届董事会第二十七次会议	2024 年 11 月 29 日	审议通过了《关于召开兴业证券股份有限公司 2024 年第二次临时股东大会的议案》
第六届董事会第二十八次会议	2024 年 12 月 20 日	审议通过了《关于 2023 年度公司高级管理人员薪酬分配的议案》

六、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否 独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加 董事会次数	亲自出席 次数	以通讯方式 参加次数	委托出席 次数	缺席次数	是否连续两 次未亲自参 加会议	出席股东大 会的次数
杨华辉	否	10	10	9	0	0	否	3
耿勇	否	10	10	9	0	0	否	3
叶远航	否	10	10	9	0	0	否	3
李琼伟	否	10	10	9	0	0	否	3
潘越	是	10	10	9	0	0	否	3
董希淼	是	8	8	7	0	0	否	2
姚辉	是	8	8	7	0	0	否	2
刘志辉	否	10	10	9	0	0	否	3
许青春	否	8	8	7	0	0	否	2
吴世农（离任）	是	2	2	2	0	0	否	0
刘红忠（离任）	是	2	2	2	0	0	否	1
林红珍（离任）	否	1	1	1	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

☐适用 ☒不适用

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

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他

☐适用 ☒不适用

七、董事会下设专门委员会情况

☒适用 ☐不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
战略与 ESG 委员会	召集人：杨华辉，委员：耿勇、姚辉（独立董事）、刘志辉、许青春
审计委员会	召集人：潘越（独立董事），委员：叶远航、董希淼（独立董事）
风险控制委员会	召集人：杨华辉，委员：李琼伟、董希淼（独立董事）、刘志辉、许青春
薪酬与考核委员会	召集人：董希淼（独立董事），委员：杨华辉、耿勇、潘越（独立董事）、姚辉（独立董事）

(二) 报告期内战略与 ESG 委员会委员会召开 2 次会议

召开日期	会议届次	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024 年 4 月 22 日	第六届董事会战略与 ESG 委员会第九次会议	1. 研究讨论《兴业证券股份有限公司 2023 年度工作报告》 2. 研究讨论《兴业证券股份有限公司董事会战略与 ESG 委员会 2023 年度工作报告》 3. 审核《兴业证券股份有限公司 2023 年度社会责任报告》 4. 审核《兴业证券股份有限公司未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》 5. 审核《兴业证券股份有限公司关于 2024 年证券投资规模的议案》 6. 审议《关于授权经营管理层决定总部内设机构和分支机构建设事项的议案》	审核通过议案 3 至议案 5，同意提交董事会审议；审议通过议案 6。	-
2024 年 6 月 26 日	第六届董事会战略与 ESG 委员会第十次会议	1. 审议《关于〈兴业证券 2023 年环境信息披露报告〉的议案》 2. 审议《兴业证券股份有限公司关于呆账核销的议案》	审议通过全部议案。	-

(三) 报告期内审计委员会召开 5 次会议

召开日期	会议届次	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2024 年 1 月 25 日	第六届董事会审 计委员会第九次 会议	审核《关于修订〈兴业证券股份有限公司内部审计制度〉的议案》	审核通过，同意提交董事 会审议。	-
2024 年 4 月 25 日	第六届董事会审 计委员会第十次 会议	1. 听取毕马威关于公司年度报告及内部控制审计的汇报 2. 审核《〈兴业证券股份有限公司 2023 年年度报告〉及其 摘要》 3. 审核《兴业证券股份有限公司关于预计 2024 年日常关联 交易的议案》 4. 审核《兴业证券股份有限公司 2024 年第一季度报告》 5. 审核《兴业证券股份有限公司 2023 年度募集资金存放与 实际使用情况专项报告》 6. 审核《兴业证券股份有限公司关于续聘审计机构的议案》 7. 审核《兴业证券股份有限公司呆账核销管理情况报告》 8. 审核《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度重大关联交 易专项审计报告的议案》 9. 审核《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度内部控制评 价报告的议案》 10. 审核《兴业证券股份有限公司关于 2023 年内部审计工作 情况暨 2024 年审计计划的议案》 11. 审核《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度合规管理有 效性评估报告的议案》 12. 审议《兴业证券股份有限公司关于更新关联方名单的议案》 13. 审议《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度外部审计机 构履职情况评估及审计委员会履行监督职责情况的报告》 14. 研究讨论《兴业证券股份有限公司董事会审计委员会 2023 年度工作报告》	审核通过议案 2 至议案 11，同意提交董事会审议； 审议通过议案 12 至议案 13。	-
2024 年 6 月 26 日	第六届董事会审 计委员会第十一 次会议	审议《兴业证券股份有限公司关于呆账核销的议案》	审议通过全部议案。	-
2024 年 8 月 27 日	第六届董事会审 计委员会第十二 次会议	1. 审核《〈兴业证券股份有限公司 2024 年半年度报告〉及 其摘要》 2. 审议《兴业证券股份有限公司关于更新关联方名单的议案》	审核通过议案 1，同意提 交董事会审议；审议通过 议案 2。	-
2024 年 10 月 25 日	第六届董事会审 计委员会第十三 次会议	审核《兴业证券股份有限公司 2024 年第三季度报告》	审核通过全部议案，同意 提交董事会审议。	-

(四) 报告期内风险控制委员会召开 1 次会议

召开日期	会议届次	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024 年 4 月 22 日	第六届董事会风险控制委员会第五次会议	1. 审核《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度合规管理工作报告的议案》 2. 审核《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度反洗钱工作报告的议案》 3. 审核《兴业证券股份有限公司关于 2024 年风险偏好声明、风险容忍度指标与重大风险限额的议案》 4. 审核《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度风险评估报告的议案》 5. 研究讨论《兴业证券股份有限公司董事会风险控制委员会 2023 年度工作报告》	审核通过议案 1 至议案 4，同意提交董事会审议。	-

(五) 报告期内薪酬与考核委员会召开 6 次会议

召开日期	会议届次	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2024 年 1 月 10 日	第六届董事会薪酬与考核委员会第十一次会议	1. 审核《关于提名首席风险官的议案》 2. 审核《关于提名非独立董事候选人的议案》 3. 审核《关于提名独立董事候选人的议案》	审核通过全部议案，同意提交董事会审议。	-
2024 年 1 月 25 日	第六届董事会薪酬与考核委员会第十二次会议	审核《关于提名独立董事候选人的议案》	审核通过全部议案，同意提交董事会审议。	-
2024 年 4 月 25 日	第六届董事会薪酬与考核委员会第十三次会议	1. 审核《兴业证券股份有限公司 2023 年度董事绩效考核及薪酬情况专项说明》 2. 审核《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度薪酬管理制度执行情况核查报告的议案》 3. 研究讨论《兴业证券股份有限公司董事会薪酬与考核委员会 2023 年度工作报告》	审核通过议案 1 至议案 2，同意提交董事会审议。	-
2024 年 6 月 26 日	第六届董事会薪酬与考核委员会第十四次会议	审核《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度公司考评、高级管理人员考评的议案》	审核通过全部议案，同意提交董事会审议。	-
2024 年 11 月 22 日	第六届董事会薪酬与考核委员会第十五次会议	审核《关于提名合规总监的议案》	审核通过全部议案，同意提交董事会审议。	-
2024 年 12 月 20 日	第六届董事会薪酬与考核委员会第十六次会议	审核《关于 2023 年度公司高级管理人员薪酬分配的议案》	审核通过全部议案，同意提交董事会审议。	-

(六) 存在异议事项的具体情况

☐适用 ☒不适用

八、监事会发现公司存在风险的说明

☐适用 ☒不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

（一）监事参加监事会和股东大会的情况

监事姓名	参加监事会情况					参加股东大会情况	
	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
余志军	5	5	4	0	0	否	3
黄浩	5	5	4	0	0	否	3
张秀凤	5	5	4	0	0	否	3
赵建辉	1	1	1	0	0	否	1
林兴（离任）	4	4	3	0	0	否	2
年内召开监事会会议次数							5
其中：现场会议次数							1
通讯方式召开会议次数							4

（二）监事会会议情况

报告期内，公司共召开监事会会议 5 次，所有议案均获全体监事审议通过，无弃权或反对情形发生。具体情况如下：

第六届监事会第十七次会议：于 2024 年 4 月 25 日以现场方式召开，会议审议通过了《兴业证券股份有限公司监事会 2023 年度工作报告》《< 兴业证券股份有限公司 2023 年年度报告 > 及其摘要》《兴业证券股份有限公司关于预计 2024 年日常关联交易的议案》《兴业证券股份有限公司 2024 年第一季度报告》《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度重大关联交易专项审计报告的议案》《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度内部控制评价报告的议案》《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度合规管理工作报告的议案》《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度反洗钱工作报告的议案》《兴业证券股份有限公司关于续聘审计机构的议案》《兴业证券股份有限公司呆账核销管理情况报告》《兴业证券股份有限公司 2023 年度利润分配预案》《兴业证券股份有限公司未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》《兴业证券股份有限公司 2023 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》《兴业证券股份有限公司关于 2024 年风险偏好声明、风险容忍度指标与重大风险限额的议案》《兴业证券股份有限公司关于 2023 年风险评估报告的议案》《兴业证券股份有限公司 2023 年度监事绩效考核及薪酬情况专项说明》，本次会议还听取了《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度公司董事履职的考评情况》。

第六届监事会第十八次会议：于 2024 年 6 月 26 日以通讯方式召开，会议审议通过了《兴业证券股份有限公司关于 2023 年度监事会主席考评的议案》。

第六届监事会第十九次会议：于 2024 年 8 月 30 日以通讯方式召开，会议审议通过了《兴业证券股份有限公司 2024 年中期利润分配预案》《< 兴业证券股份有限公司 2024 年半年度报告 > 及其摘要》。

第六届监事会第二十次会议：于 2024 年 10 月 30 日以通讯方式召开，会议审议通过了《兴业证券股份有限公司 2024 年第三季度报告》。

第六届监事会第二十一次会议：于 2024 年 12 月 20 日以通讯方式召开，会议审议通过了《关于 2023 年度王仁渠同志薪酬分配的议案》。

九、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团共有员工 8,936 人（含经纪人、派遣员工），具体构成情况如下：

母公司在职工的数量	7,780
主要子公司在职工的数量	1,156
在职工的数量合计	8,936
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	444
研究人员	362
投行人员	590
经纪业务人员	5,357
资产管理业务人员	177
投资业务人员	143
固定收益业务人员	196
财务人员	146
其他业务支持人员	1,521
合计	8,936

教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士及以上	87
硕士	3,485
本科	5,158
大专及以下	206
合计	8,936

(二) 薪酬政策

☒ 适用 ☐ 不适用

公司认真践行“合规、诚信、专业、稳健”的证券行业文化理念，根据国家法律法规、监管要求及行业自律规则，建立着眼长期发展的人才培养机制和激励机制，持续完善可动态调节的全面薪酬管理体系，不断加强正向引导激励和反向惩戒约束作用，促进公司稳健经营和可持续发展，为股东、员工、投资者及社会其他利益相关者创造长期价值。公司薪酬包括固定工资、津补贴、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）与商业补充医疗保险。

(三) 培训计划

☒ 适用 ☐ 不适用

2024年，兴业证券培训工作坚守“提升员工价值，创造客户价值”的核心价值观，持续弘扬和培育“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化与“专业、责任、创新、协同”的公司文化。全年依托兴证党校、兴证培训中心以及中共中央党校等办学机构，举办各层级的领导力培训、多类别的业务培训、数字化系列培训、合规管理系列培训、廉洁从业教育系列培训等各类培训逾200期，参与员工逾16万人次，人均培训时长90小时，覆盖率达100%。兴业证券持续支持全体员工参加相关注册专业资格考试及高级职称评定并给予奖励，持续输送优秀内训师在中国证券业协会举办的远程培训和面授培训中讲授课程，为行业和公司发展提供人才培育支撑。2024年，兴业证券荣获第六届企业学习云图奖“数字化赋能活动实践奖”金奖。

2025年，兴业证券将持续完善公司干部、分公司机构业务人员、投资顾问的培训课程体系，开展领导力、双轮联动业务、金融科技、党建纪检等四大高质量发展系列培训，不断提升员工的领导力、专业能力、政治素养及职业道德。同时，在培训内容中积极融入中国特色金融文化、中华优秀传统文化、意识形态与文化自信、从业人员职业道德准则等主题，进一步发挥培训在文化建设中的重要作用。

(四) 劳务外包情况

☒ 适用 ☐ 不适用

劳务外包的工时总数	610,521 小时
劳务外包支付的报酬总额（元）	31,277,596.13

十、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

☒适用 ☐不适用

公司高度重视股东回报，实施持续、稳定的利润分配政策，努力为股东创造价值。公司于《公司章程》中明确了利润分配的形式、时间间隔、条件及比例、决策程序及机制等。为建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性，综合考虑行业发展趋势、公司战略规划、盈利能力、股东需求、社会资金成本、外部融资环境和监管政策等因素，根据《公司法》《证券法》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》和《公司章程》等有关规定，公司制订了连续的股东回报规划，计划在公司实现盈利且累计未分配利润为正值、现金流满足公司正常经营需要且无重大投资计划或重大现金支出等事项发生的条件下，公司未来三年以现金方式累计分配的利润不少于未来三年实现的年均可分配利润的30%。

2024年6月27日，公司2023年年度股东大会审议通过了公司2023年度利润分配预案：以公司分红派息股权登记日的股份数为基数，拟向全体股东每10股派送现金红利1元（含税），以公司2023年末股本8,635,987,294.00股计算，共分配现金红利863,598,729.40元（含税），该方案已于2024年8月21日实施完毕。2024年12月16日，公司2024年第二次临时股东大会审议通过了2024年中期利润分配预案：以公司分红派息股权登记日的股份数为基数，拟向全体股东每10股派送现金红利0.3元（含税），以公司2024年6月末股本8,635,987,294.00股计算，共分配现金红利259,079,618.82元（含税），该方案已于2024年12月30日实施完毕。公司利润分配政策的制定及现金分红方案的实施符合监管及《公司章程》有关规定，设有明确的分红的标准及分红比例。

(二) 现金分红政策的专项说明

☒适用 ☐不适用

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	☒ 是 ☐ 否
分红标准和比例是否明确和清晰	☒ 是 ☐ 否
相关的决策程序和机制是否完备	☒ 是 ☐ 否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	☒ 是 ☐ 否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	☒ 是 ☐ 否

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

☐适用 ☒不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.30
其中：2024 年中期	0.30
2024 年年度	1.00
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	1,122,678,348.22
其中：2024 年中期	259,079,618.82
2024 年年度	863,598,729.40
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	2,059,315,986.47
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	54.52
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	1,122,678,348.22
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	54.52

公司 2024 年度母公司报表实现净利润 2,110,045,853.58 元，提取各项准备金，加上以前年度结余未分配利润 8,552,867,668.49 元，减去公司本年实施的 2023 年度及 2024 年中期利润分配方案分配的股利合计 1,122,678,348.22 元，减去公司本年计提的永续债利息支出，截止 2024 年末，母公司累计可供分配利润为 8,696,588,835.44 元。根据中国证券监督管理委员会证监机构字 [2007]320 号文的规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分不得用于向股东进行现金分配，剔除可供分配利润中公允价值变动收益部分的影响后，2024 年末期可供分配利润中可进行现金分红的部分为 6,881,152,648.16 元。

综合考虑未来业务发展需要和股东利益，公司 2024 年年度利润分配预案如下：以公司分红派息股权登记日的股份数为基数，拟向全体股东每 10 股派送现金红利 1 元（含税），以公司 2024 年末股本 8,635,987,294.00 股计算，共分配现金红利 863,598,729.40 元（含税）。公司 2024 年度现金分红（包括中期已分配的现金红利 259,079,618.82 元（含税））总额为 1,122,678,348.22 元（含税），占 2024 年度合并报表归属于上市公司普通股股东净利润的比例为 54.52%，占合并报表归属于上市公司股东净利润的比例为 51.88%。本次分配后剩余未分配利润转入下一年度。本年度不进行资本公积金转增股本。

公司 2024 年年度利润分配预案尚需提交股东大会审议。

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	4,663,433,138.76
最近三个会计年度累计回购并注销金额 (2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额 (3)=(1)+(2)	4,663,433,138.76
最近三个会计年度年均净利润金额 (4)	2,255,164,981.71
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	206.79%
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	2,059,315,986.47
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	8,696,588,835.44

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

(三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

☐适用 ☒不适用

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

☒ 适用 ☐ 不适用

详见公司于 2025 年 4 月 26 日在上交所网站披露的《兴业证券股份有限公司 2024 年度内部控制评价报告》。

(一) 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。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标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。

(二) 建立财务报告内部控制的依据

公司依据《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《证券公司内部控制指引》以及《会计法》《企业会计准则》等相关规定，结合公司实际情况，建立健全公司财务报告内部控制。

(三) 公司内部控制制度建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《证券公司内部控制指引》等相关规定，按照内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等内部控制五要素，结合公司实际情况，持续完善覆盖董事会、监事会、管理层与全体员工各层级，贯穿决策、执行与监督各环节，涵盖公司及所属单位各种业务和管理事项的与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系，为公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实完整、提高经营效率和效果、促进公司实现发展战略提供合理保障。

2024 年，公司根据外部监管要求和内部管理需要，不断建立健全各项制度，完善业务与管理流程，优化组织架构，强化制度执行力。同时，公司通过实施审计项目、合规检查、年度内控评价与合规管理有效性评估等工作，对公司内部控制制度的建设与执行情况进行监督检查，对发现的问题及时推进整改，促进公司内控制度体系进一步完善，内控制度执行力进一步增强。

(四) 内部控制自我评价报告的相关情况说明

董事会已根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司 2024 年 12 月 31 日的内部控制有效性进行了评价。董事会认为，于内部控制评价报告基准日，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷，亦未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

十三、报告期内对子公司的管理控制情况

☒适用 ☐不适用

公司高度重视子公司管理体系建设，根据法律法规及监管要求制定了《兴业证券股份有限公司子公司管理办法》《兴业证券股份有限公司子公司风险管理实施细则》《兴业证券股份有限公司子公司合规管理实施细则》等子公司管理制度及实施细则，持续完善子公司管理体制机制，加强子公司管控。公司相关职能部门在各自的职责范围内，依据监管规定、公司子公司管理制度及实施细则规定，履行对子公司的管理、监督、支持等相关职能。

报告期内，公司根据监管部门、主管部门相关规定及要求结合集团子公司管理需要修订《兴业证券股份有限公司子公司管理办法》，对子公司的党建与纪检、公司治理、重大事项管理、人力资源管理、计划财务管理、会计核算管理、合规管理、风险管理、审计管理、投融资业务审批管理、信息技术管理、运营管理、综合管理等方面做出全面规范要求，从制度建设层面进一步强化和规范对子公司的管理和支持。

十四、内部控制审计报告的相关情况说明

☒适用 ☐不适用

详见公司于 2025 年 4 月 26 日在上交所网站披露的毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《兴业证券股份有限公司 2024 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司严格依据福建证监局《关于开展福建辖区上市公司治理专项行动的通知》（闽证监〔2021〕11 号）要求开展自查，并于 2021 年完成了自查整改工作。自查整改情况请见公司 2021 年报“第四节 公司治理 - 十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况”相关内容。

2024 年，公司持续关注可能存在的治理问题，密切跟进监管要求变化，不断健全各项工作机制，确保公司治理规范运作，推动公司高质量发展。

十六、其他

☒适用 ☐不适用

（一）合规管理体系建设情况

公司认真贯彻落实法律法规及监管政策规定，持续强化合规管理机制体制建设，深化合规垂直穿透与一体化管理，聚焦关键岗位人员、核心业务流程及重点业务领域管控，全面提升合规精细化管理效能，有力护航公司高质量发展。一是健全合规管理制度体系。密切跟踪监管法律法规变动和政策导向，动态完善合规管理制度，修订完善从业人员执业行为监测、信息隔离墙管理、反洗钱等多项制度，构建起层次分明、衔接有序、覆盖全面的制度体系，为合规管理提供坚实的制度保障。二是加强重点业务合规管控。进一步完善“事前预防、事中管控、事后检查”的合规管理机制，积极参与新业务申请、新

产品开发等合规分析论证，防范业务关键环节的合规风险，提高各项业务运作规范化水平。三是提升合规监测有效性。不断优化合规监测系统指标与阈值体系，加强对异常情形的深度分析与排查，进一步增强合规风险预警与事前发现问题的能力，有效前移合规风险防控关口。四是积极培育公司合规文化。通过线上线下相结合的方式，开展多层次、全覆盖的合规培训；针对各单位负责人、保荐代表人、投资经理、投资顾问等关键岗位，围绕执业行为规范、投资行为管理等专题开展培训，全面提升合规执业意识。

(二) 合规稽核部门检查稽核情况

报告期内，公司持续完善“全面覆盖、重点突出、协同联动”的合规检查机制，围绕监管关注重点，充分发挥内控管理部门联动检查合力，以核心业务及创新复杂业务为重点，对业务部门、分支机构和子公司开展了深入的全面或专项合规检查。针对检查发现问题，严格督促责任单位全面落实整改，及时弥补管理短板，切实筑牢合规防线，保障公司行稳致远。

2024 年，公司围绕习近平总书记提出的“如臂使指、如影随形、如雷贯耳”审计工作要求，在集团党委和董事会及其审计委员会对内部审计工作的领导下，加强顶层设计，完善审计体系，推动落实内审监管要求，立足审计监督定位，聚焦主责主业，推进审计有重点全覆盖，审计揭示问题与审计整改一体推进。报告期内，公司开展各类审计项目 205 个，审计范围覆盖公司证券经纪、期货经纪、金融产品代销、证券资产管理、公募基金管理、私募投资基金管理、研究服务、资产托管与基金服务、股权融资、债券融资、权益投资、固定收益投资、另类投资、金融衍生品、基金投顾、融资融券等主要业务板块及信息技术管理、重大关联交易、呆账核销管理、全面风险管理、运营管理、文化建设等管理领域，以及境外业务板块，覆盖主要业务和管理部门、分支机构和子公司。

(三) 董事、监事、高级管理人员培训情况

为进一步提升公司董事、监事和高级管理人员履职能力，公司持续跟进董事、监事和高级管理人员的培训需求，除组织内部培训外，还充分借助监管机构、行业协会及证券交易所等培训平台，协助董事、监事和高级管理人员参加外部培训，及时了解相关法律法规及监管规则最新要求，提升履职能力。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员参加外部培训情况见下表：

序号	培训时间	组织单位	参训人员	培训内容	培训方式
1	2024 年 1 月 15-29 日	上海证券交易所	监事	2024 年第 1 期上市公司董事、监事和高管初任培训	线上
2	2024 年 1 月 18 日	福建上市公司协会	高级管理人员	年报编制与审计	面授
3	2024 年 2 月 26 日 -4 月 30 日	福建省委组织部	董事长、高级管理人员	“提升企业领导人员治企兴企能力”专栏网络课程学习	线上
4	2024 年 3 月 29 日	中国证券业协会	高级管理人员	并购重组业务培训班	面授
5	2024 年 4 月 11 日	主办：中国上市公司协会 承办：福建省上市公司协会	董事长、高级管理人员	福建辖区上市公司高质量发展董监高培训班	面授
6	2024 年 5 月 30 日 -7 月 31 日	福建省金融办、金融工委	董事长、高级管理人员	“《中国共产党纪律处分条例》解读”专栏网络课程学习	线上
7	2024 年 6 月 17-26 日	中国财政部	高级管理人员	财政部高层次财会人才素质提升工程企业总会计师岗位能力培训	面授
8	2024 年 6 月 26-27 日	中国证券业协会	高级管理人员	证券公司新闻宣导与舆情管理交流培训	面授

序号	培训时间	组织单位	参训人员	培训内容	培训方式
9	2024年6月27日	中国证券业协会	高级管理人员	新“国九条”及配套政策解读培训班	面授
10	2024年7月18日	中国证券业协会	独立董事	中国证券业协会证券公司内部审计指引解读网络直播课培训	线上
11	2024年7月29日-8月2日	福建省委组织部	高级管理人员	2024年领导干部“争优提效”履职能力培训班（深化国有企业改革，提升国有企业核心竞争力专题）	面授
12	2024年8月16-29日	上海证券交易所	独立董事	2024年第4期上市公司独立董事后续培训	线上
13	2024年8月29-30日	中国证券业协会	高级管理人员	证券公司高级管理人员信息技术培训班	面授
14	2024年9月3日、9-11日	福建省委组织部	高级管理人员	省管干部学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的二十届三中全会精神专题研讨班（第2期）	面授
15	2024年9月3日、12-14日	福建省委组织部	董事长	省管干部学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的二十届三中全会精神专题研讨班（第3期）	面授
16	2024年9月12日	中国证券业协会	高级管理人员	第25期证券公司党建引领文化建设交流网播课	线上
17	2024年9月13日	中国证券业协会	高级管理人员	新“国九条”及配套政策解读培训班（第三期）	面授
18	2024年9月19日	中国证券业协会	高级管理人员	证券公司新闻宣导与舆情管理培训班	面授
19	2024年9月26日	福建省上市公司协会	高级管理人员	企业战略与市值管理专题培训班	面授
20	2024年12月11-13日	中国证券业协会	高级管理人员	第九期证券公司董监高系列培训班（文化建设专题）	面授
21	2024年12月13-31日	上海证券交易所	独立董事	“上市公司独立董事反舞弊履职要点及建议”专题课程	线上
22	2024年12月17-18日	资本市场学院	高级管理人员	第2期上市公司年报编制与信息披露质量提升专题培训（上市公司资本市场系列专修班第35期）	面授
23	2024年12月24日	福建省上市公司协会	全体董监高	福建辖区资本市场财务造假综合惩防专题培训班	线上

（四）投资者关系管理

公司高度重视股东回报，坚持执行持续、稳定的利润分配政策，积极响应、落实新“国九条”及监管关于“推动一年多次分红”相关要求，在2024年首次实施一年多次现金分红，分红总金额合计11.23亿元：2024年8月，公司完成2023年度现金分红，分红金额8.64亿元，分红比例创近五年新高；2024年12月，公司完成2024年中期分红，分红金额2.59亿元，为公司年内第二次现金分红。

公司始终高度重视并不断创新投资者关系管理工作实践，优化投资者关系管理工作机制，通过业绩说明会、股东大会、上门拜访、线下线上交流、会同业务单位协同服务、接听投资者关系热线电话、邮箱及网络平台互动等综合化措施，加强与投资者之间的沟通交流，合规、高效传递公司投资价值，增强投资者信心。

近年来，公司投资者关系管理工作市场美誉度高，持续获得外部系列奖项，包括连续 7 年（2018 年 -2024 年）获得福建省上市公司协会投资者关系管理最高评价——A 类评价。

报告期内，公司举办业绩说明会、受邀参与券商策略会交流活动情况如下：

投资者关系活动	时间	地点	方式	交流对象	交流内容
方正证券 2024 年度投资策略会	2024-2-28	线上	网络在线	方正证券及其邀请的机构投资者	
国联证券 2024 年度投资策略会	2024-2-28	上海	现场	国联证券及其邀请的机构投资者	
开源证券 2024 年春季投资策略会	2024-2-29	上海	现场	开源证券及其邀请的机构投资者	
广发证券 2024 年春季投资策略会	2024-3-7	广州	现场	广发证券及其邀请的机构投资者	
中信证券 2024 年春季投资策略会	2024-3-22	武汉	现场	中信证券及其邀请的机构投资者	
东吴证券 2024 年春季投资策略会	2024-4-3	上海	现场	东吴证券及其邀请的机构投资者	
兴业证券 2023 年度暨 2024 年第一季度业绩说明会	2024-5-13	线上	网络在线	在线参加的投资者	
方正证券 2024 年中期投资策略会	2024-5-7	上海	现场	方正证券及其邀请的机构投资者	
华泰证券 2024 年中期投资策略会	2024-6-5	上海	现场	华泰证券及其邀请的机构投资者	
中信证券 2024 年中期投资策略会	2024-6-5	上海	现场	中信证券及其邀请的机构投资者	公司发展战略、 业务经营情况、 财务指标情况等。
国金证券 2024 年中期投资策略会	2024-6-12	线上	网络在线	国金证券及其邀请的机构投资者	
兴业证券 2024 年半年度业绩说明会	2024-9-11	线上	网络在线	在线参加的投资者	
广发证券 2024 年秋季投资策略会	2024-10-31	线上	网络在线	广发证券及其邀请的机构投资者	
国金证券 2024 年秋季投资策略会	2024-11-4	线上	网络在线	国金证券及其邀请的机构投资者	
兴业证券 2024 年第三季度业绩说明会	2024-11-14	线上	网络在线	在线参加的投资者	
开源证券 2024 年秋季投资策略会	2024-11-15	上海	现场	开源证券及其邀请的机构投资者	
中信证券 2024 年秋季投资策略会	2024-11-15	上海	现场	中信证券及其邀请的机构投资者	
华创证券 2024 年秋季投资策略会	2024-11-19	上海	现场	华创证券及其邀请的机构投资者	
财通证券 2024 年秋季投资策略会	2024-11-21	杭州	现场	财通证券及其邀请的机构投资者	
东吴证券 2025 年度投资策略会	2024-12-11	上海	现场	东吴证券及其邀请的机构投资者	

（五）账户规范专项说明

公司长期以来高度重视账户规范管理工作，严格执行中国证监会、中国证券业协会以及中国证券登记结算有限公司的各项账户管理要求，规范账户业务办理流程，持续优化组织架构、制度建设和人员配置，不断完善系统建设、技术保障和风险控制机制。同时，公司始终认真落实账户实名制要求，通过人脸比对、活体检测、文字识别技术、身份信息联网核查、智能助审等手段加强投资者身份信息采集和识别；通过建立并完善监控系统和报送机制，履行对投资者账户使用情况的监督管理职责。

2024 年，公司客户账户业务线上办理水平显著提高，应用场景持续拓宽，为此，公司进一步加强账户规范及实名制管理工作，做好投资者账户信息比对工作，组织分支机构开展异常账户核查、证券投资者业务自查等工作。同时，公司抓

住金融行业数智化发展的机遇，全面深化运营数智化转型，提升数智化运营应用能力，实现重点监控指标的前置化、常态化、敏捷化管控，在夯实账户规范的基础上，着力提高账户管理能力，并通过科技赋能提升运营服务质效，为账户规范保驾护航。

根据《证券账户管理规则》《证券账户业务指南》等相关规定要求，公司为投资者办理不合格账户解除中止交易业务时，均严格按照规定执行审批流程，已解除中止交易的账户符合合格账户的标准。截至 2024 年 12 月 31 日，公司剩余不合格证券账户为 404 户（其中司法冻结的不合格账户 124 户），占 A 股投资者规范证券账户总数的 0.003%，无风险处置证券账户，剩余小额休眠资金账户 520396 户，剩余小额休眠证券账户 386071 户。

（六）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

2024 年，公司经纪人队伍继续保持稳健、有序、合规发展，公司严格按照《证券经纪业务管理办法》《证券经纪人管理暂行规定》《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》《证券公司董事、监事、高级管理人员及从业人员管理规则》等有关法律、法规及自律规则要求以及《兴业证券股份有限公司经纪人管理办法》等相关规定对经纪人进行规范管理。报告期内，公司执业经纪人均具备相应资格，相关管理制度、内控机制和技术系统运行合规有序。

同时，公司继续执行计提业务拨备金制度，加强对经纪人合规执业监督力度，保障客户权益。

2. 经纪人规模进一步缩减

2024 年，公司继续执行较为严格的经纪人签约规范，持续建设高质量经纪人队伍。2024 年公司新增引进经纪人 2 人，解除委托代理合同 146 人，经纪人总数由年初的 241 人减少到 97 人，经纪人队伍规模进一步缩减。

3. 经纪人权益持续保障

公司遵循平等、自愿、诚实、信用的原则与经纪人签订委托代理合同，合同根据监管要求载明了相关事项，明确了双方的权利和义务。经纪人报酬的计算和支付、合同的变更、续签、解除、终止等有关事项均按照合同内容执行。

公司经纪人报酬按照一定比例从其开发客户净佣金收入中提取，报酬比例综合经纪人开发客户的净创收情况、地区竞争形势等因素确定，不得超过公司限定的最高比例，并根据分支机构所在地监管要求进行调整。公司确保分支机构根据经纪人业务开展的情况发放经纪人的业务费用，有效保障经纪人合法权益。

4. 经纪人培训不断完善

公司通过在线学习平台“兴智荟”开展经纪人培训工作，为经纪人提供丰富的在线培训课程同时，对经纪人学习的过程和学习效果实施管控，确保经纪人执业培训质量。

2024 年，公司持续做好经纪人执业培训工作，不断更新完善经纪人培训课程内容，跟踪督导经纪人培训情况，确保经纪人培训质效。

5. 经纪人业务合规开展

2024 年，公司未出现与经纪人业务有关的客户投诉或纠纷，未发现其他可能出现客户集中投诉的事项。公司将继续加强经纪人业务管理，落实客户服务的适当性和及时性，不断提升客户满意度。



05

环境与社会责任

一、环境信息情况

是否建立环境保护相关机制	是
报告期内投入环保资金（单位：万元）	45.0333

（一）属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

☐适用 ☒不适用

（二）重点排污单位之外的公司环保情况说明

☒适用 ☐不适用

1、因环境问题受到行政处罚的情况

☐适用 ☒不适用

2、参照重点排污单位披露其他环境信息

☐适用 ☒不适用

3、未披露其他环境信息的原因

☒适用 ☐不适用

公司所属行业为金融证券业，不属于重点排污单位。公司始终严格遵守《中华人民共和国环境保护法》等法律法规，积极践行环保责任，大力倡导低碳环保的经营理念与工作模式。报告期内，公司无与环境保护相关的违规事件。

（三）有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

☒适用 ☐不适用

1、能源管理

公司积极倡导低碳环保的经营方式和工作方式，号召员工将节能环保理念融入工作和生活，最大限度节约社会资源、减少环境污染，努力打造低碳节能办公场所。公司严格遵守《福建省“十四五”生态环境保护专项规划》等文件要求，制定并实施《兴业证券低碳运营行动方案》等内部管理制度。

在日常节能减排方面，公司通过开展绿色采购、绿色办公、零碳活动等持续践行低碳运营。倡导节约用电，办公设备在不使用时及时关闭，逐步把荧光灯替换为 LED 灯管，根据季节变化调整室内外照明的开闭时间，以实际行动落实绿色发展理念，培养绿色低碳的企业文化。

在清洁能源应用方面，公司推广新能源汽车逐步替代高污染燃油车，助力城市绿色交通建设。

在设备改造方面，公司切实推动绿色数据中心建设逐步推进物理服务器虚拟化转型，有效削减温室气体排放。同时，全年累计完成 572 台设备报废回收，废旧设备均能够得到安全拆解与处理，减少资源浪费，有效降低能源消耗及环境污染。

在碳排放抵消方面，公司开展运营碳核算，制定科学的自愿减排项目综合碳中和方案，并购买相关核证减排量，以市场化的手段促进“生态效益 + 环境效益”双赢。2024 年，公司已连续第三年达成运营层面碳中和目标。

2、水资源管理

公司鼓励员工节约用水，不断强化员工的节水意识。采用节水型卫生洁具和低需水量办公绿植，对于卫生间、茶水间、餐厅等区域，安排人员随时巡检，避免跑冒滴漏等问题发生。

3、废弃物管理

公司主要废弃物包括废纸、玻璃、塑料、硒鼓墨盒等办公垃圾以及厨余垃圾等生活垃圾。公司通过办公节纸从源头控制废弃物的产生量，并通过垃圾分类、回收利用、委托有资质第三方等方式妥善处理废弃物。

(四) 在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

是否采取减碳措施	是
减少排放二氧化碳当量（单位：吨）	16,678.77
减碳措施类型（如使用清洁能源发电、在生产过程中使用减碳技术、研发生产助于减碳的新产品等）	(1) 推进绿色办公运营，及时关闭办公电源、强化节水意识、推进节能增效，并鼓励员工绿色出行等； (2) 推进绿色数据中心建设等，减少温室气体排放量； (3) 推进绿色工程管理，经营用房优先租赁有绿色建筑标识的房屋、装修设计优先采用绿色建材、开展绿色施工并加强监督等； (4) 推行绿色采购，优先采购绿色产品、绿色建材； (5) 2024 年集团碳排放总量持续下降，同时通过购买福建林业碳汇 16679 吨（来自福建省尤溪县碳汇造林项目）对自身运营碳排放进行足量抵消，实现运营碳中和。

具体说明

√适用 □不适用

公司充分发挥资本市场与实体经济的桥梁作用，利用绿色股权融资与绿色债权融资等金融工具，助力企业绿色发展转型升级。同时，积极引导社会资源流向绿色低碳产业，为经济社会的高质量绿色发展注入金融活水。截至 2024 年末，集团累计实现绿色投融资服务规模 3705.65 亿元，绿色金融与可持续相关产品合计创收 1.76 亿元，占集团营业收入 1.42%。

二、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

√适用 □不适用

公司社会责任工作履行情况，详见公司 2025 年 4 月 26 日于上交所网站披露的《兴业证券股份有限公司 2024 年度可持续发展报告》。

(二) 社会责任工作具体情况

☒适用
 ☐不适用

对外捐赠、公益项目	数量 / 内容		情况说明
总投入（万元）	1,204		报告期内，兴业证券集团公益性支出金额为 1204 万元。
其中：资金（万元）	1,204	-	
物资折款（万元）	-	-	
惠及人数（人）	-	-	

具体说明

☐适用
 ☒不适用

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☒适用
 ☐不适用

扶贫及乡村振兴项目	数量 / 内容		情况说明
总投入（万元）	1,237		包含兴业证券、兴证全球基金、兴证期货自行开展和通过兴业证券慈善基金会开展的乡村振兴投入。
其中：资金（万元）	1,237	-	
物资折款（万元）	-	-	
惠及人数（人）	-	-	
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	产业帮扶、人才帮扶、生态帮扶、文化帮扶、公益帮扶等。		详见下文具体说明。

具体说明

☒适用
 ☐不适用

2024 年，公司依托兴业证券慈善基金会整合兴证全球基金、兴证期货等集团内外部资源，积极参与证券行业促进乡村振兴公益行动，持续拓展和深耕“一司一县”结对帮扶，不断深化闽宁、闽藏东西部协作，助力新时代新福建建设。报告期内，公司新增与陕西省富平县建立“一司一县”结对帮扶关系，在产业、教育、生态、文化等多个领域落地乡村振兴帮扶项目 40 余个，投入帮扶资金 1200 余万元，主动链接上期所、大商所等帮扶资金 180 余万元，扎实推进乡村全面振兴事业高质量发展，为新时代乡村全面振兴贡献兴证力量。

(一) 产业帮扶

公司以赋能帮扶为基础、以金融创新为特色，与全国社保基金理事会、福建省援藏工作队、福建省援宁工作队、厦门大学、中国乡村发展基金会等单位协作，并联动兴证期货、兴业证券慈善基金会在西藏、宁夏、陕西等帮扶地区和福建老区苏区开展“保险+期货”金融助农、消费帮扶、“我在乡间有亩田”公益助农、非遗特色产业扶持、科技小院助力计划等 15 项产业帮扶行动，为乡村产业振兴提供金融新动能。

（二）人才帮扶

公司长期坚持教育帮扶与乡村人才发展相结合，一方面在西藏昌都市、陕西宜川县和福建多个山区县等欠发达地区大力推广“兴未来”“兴视野”等兴证教育公益计划，试点心理健康、科技普及等教育创新服务，同时整合力量落实闽宁兴证春蕾助学、孤儿资助等助学助教帮扶行动，促进城乡教育均衡化。另一方面，参与“十四五”闽宁社工人才发展工作，联合中国乡村发展基金会组织开展相关乡村振兴主题干部培训，为全面推进乡村振兴、加快农业农村现代化提供有力人才支撑。

（三）生态帮扶

公司坚持绿色发展，在福建、宁夏、西藏等地扶持循环农业、生态农业。2024年，公司在福建、西藏、宁夏等地开展“碳汇+公益”创新项目、生态绿色农业、乡村人居环境治理等生态振兴项目，努力促进生态与经济、社会的协调发展，推动宜居宜业美丽乡村建设。

（四）文化帮扶

公司支持西藏昌都和福建省内举办唐卡漆画交流、培训、作品展等系列文化援藏活动以及“雪域榕情 跨越山海”福州援藏30周年成就展，推动地区特色文化创造性转化、创新性发展，为促进乡村振兴事业注入民族交往交流交融的文化新活力。

（五）公益帮扶

公司紧密结合帮扶地区经济和社会发展的需要，积极参与脱贫地区抗汛救灾、医疗设施改善、困难群众帮扶等公益项目，切实解决基层群众的实际困难和突出问题，助力提升帮扶地区群众幸福感、获得感。



06

重要事项

一、承诺事项履行情况

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

☒适用 ☐不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
其他承诺	分红	公司	公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润，确保公司利润分配政策的连续性和稳定性，兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。在符合分红条件的情况下，公司原则上每年度至少进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。在符合法律法规、规范性文件及《公司章程》有关规定以及上述现金分红条件的情况下，公司未来三年（2024年-2026年）以现金方式累计分配的利润不少于未来三年实现的年均可分配利润的30%。	2024-2026年	是	2024-2026年	是	-	-

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

☐已达到 ☐未达到 ☒不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

☐适用 ☒不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☒适用 ☐不适用

报告期内，会计政策及会计估计变更情况请参阅本报告“第十节 财务报告”“三、重要会计政策及会计估计”“35、重要会计政策和会计估计的变更”。

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

☐适用 ☒不适用

（四）审批程序及其他说明

☐适用 ☒不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	255
境内会计师事务所审计年限	6 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	张楠、蔡晓晓
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	张楠（1 年）、蔡晓晓（3 年）

名称		报酬
内部控制审计会计师事务所	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	75

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

经 2023 年年度股东大会审议批准，公司续聘毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2024 年度外部审计机构，为公司提供 2024 年财务报告和内部控制审计等服务。审计费用合计人民币 330 万元。毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）本次系第六年为本公司提供审计服务。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

审计费用较上一年度下降 20% 以上（含 20%）的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

七、面临退市风险的情况

（一）导致退市风险警示的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）公司拟采取的应对措施

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）面临终止上市的情况和原因

☐ 适用 ☒ 不适用

八、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

☐ 本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒ 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生《上海证券交易所股票上市规则》中规定的重大诉讼、仲裁事项。

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

☒适用 ☐不适用

事项概述及类型	查询索引
兴业证券与珠海中珠集团股份有限公司等质押式证券回购纠纷及担保纠纷案	查询索引请见公司 2023 年年度报告“第六节 重要事项 - 九、重大诉讼、仲裁事项”
兴业证券与张洺豪、张湫岑质押式证券回购纠纷案	

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内：									
起诉 (申请)方	应诉(被申请)方	承担连带 责任方	诉讼仲 裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁) 涉及金额	诉讼(仲裁) 是否形成 预计负债及 金额	诉讼 (仲裁) 进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决 执行情况
兴业证券	丹东欣泰电气股份有限公司、北京兴华会计师事务所及直接主管人员、北京市东易律师事务所及直接主管人员、丹东欣泰电气股份有限公司相关责任人、丹东欣泰电气股份有限公司控股股东辽宁欣泰股份有限公司等共 26 名被告	无	民事诉讼	2017 年 8 月 29 日，兴业证券向北京市二中院提起诉讼，起诉丹东欣泰电气股份有限公司、北京兴华会计师事务所及直接主管人员、北京市东易律师事务所及直接主管人员、丹东欣泰电气股份有限公司相关责任人、丹东欣泰电气股份有限公司控股股东辽宁欣泰股份有限公司等共 26 名被告，诉请赔偿兴业证券就丹东欣泰电气股份有限公司欺诈发行事件因先行赔付投资者而支付的超出自己应当赔偿数额的损失 22,685.89 万元。2017 年 11 月，兴业证券变更诉讼请求，对上述 26 名被告共诉请赔偿 23,198.13 万元。2019 年 1 月 22 日，因对保荐承销合同约定了纠纷由仲裁管辖，北京市高院裁定驳回兴业证券对丹东欣泰电气股份有限公司、孙文东、王建华 3 名被告的起诉（已另案提起仲裁）。	23,198.13	不形成预计负债	执行立案	2021 年 12 月 31 日，北京市二中院作出一审判决，判决北京兴华会计师事务所赔偿兴业证券损失 808 万元，北京市东易律师事务所赔偿兴业证券损失 202 万元，温德乙赔偿兴业证券损失 5,458 万元，其他时任丹东欣泰电气股份有限公司董事、监事、高级管理人员等 14 名责任人分别赔偿兴业证券 6 万至 505 万金额不等的损失合计 1,169 万元，确认兴业证券对辽宁欣泰股份有限公司享有债权 5,252 万元。2023 年 12 月 28 日，北京市高院作出二审判决，除因二审审理期间某时任欣泰电气董事的原审被告死亡，兴业证券撤回对其的起诉，二审判决调整前述撤回起诉涉及的判项外，其他维持原审判决。	已申请强制执行。截至目前，兴业证券累计收回款项 1,100.71 万元。法院已终结本次执行程序。

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	丹东欣泰电气股份有限公司、王建华、孙文东、刘桂文	无	仲裁	鉴于北京市高院就兴业证券诉丹东欣泰电气股份有限公司、北京兴华会计师事务所及直接主管人员、北京市东易律师事务所及直接主管人员、丹东欣泰电气股份有限公司相关责任人、丹东欣泰电气股份有限公司控股股东辽宁欣泰股份有限公司等共26名被告与公司、证券、保险、票据等有关的纠纷案作出管辖权异议上诉裁定，以兴业证券与丹东欣泰电气股份有限公司、王建华、孙文东之间的保荐、承销合同约定了纠纷仲裁条款，驳回兴业证券对丹东欣泰电气股份有限公司、孙文东、王建华3名被告的起诉。2019年3月，兴业证券依据承销协议，向上海国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁申请，要求丹东欣泰电气股份有限公司、王建华、孙文东赔偿兴业证券因赔付丹东欣泰电气股份有限公司欺诈发行事件中受损的适格投资者而产生的部分损失，合计5,142.10万元，丹东欣泰电气股份有限公司、王建华、孙文东、刘桂文承担为实现仲裁请求而发生的仲裁费、律师费、差旅费等一切合理费用，王建华、孙文东、刘桂文对丹东欣泰电气股份有限公司因其违约行为给兴业证券造成的所有损失承担连带赔偿责任。	5,142.10	不形成预计负债	已立案，并开庭审理	尚未裁决	未进入执行程序
兴业证券 (反申请被申请人)	丹东欣泰电气股份有限公司(反申请人)	无	仲裁	2016年7月，丹东欣泰电气股份有限公司因欺诈发行被中国证监会处罚，兴业证券作为丹东欣泰电气股份有限公司股票在创业板首次公开发行并上市的保荐机构、主承销商，因未勤勉尽责被中国证监会处罚，并需对投资者因丹东欣泰电气股份有限公司欺诈发行行为遭受的投资损失与丹东欣泰电气股份有限公司等责任主体承担连带赔偿责任。兴业证券依据与丹东欣泰电气股份有限公司签订的《关于首次公开发行股票之保荐协议》，于2016年8月向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁，请求裁决丹东欣泰电气股份有限公司赔偿兴业证券因其违约行为而遭受的损失3,600万元，并支付兴业证券因签字保荐代表人职业资格被撤销的补偿金360万元。丹东欣泰电气股份有限公司提出反申请，要求兴业证券赔偿因违约给丹东欣泰电气股份有限公司造成的损失1,972万元及合理费用。	366.78	不形成预计负债	执行立案	2018年7月15日，上海国际经济贸易仲裁委员会作出仲裁裁决，丹东欣泰电气股份有限公司应向兴业证券支付补偿金360万元，对兴业证券其他请求及丹东欣泰电气股份有限公司反请求不予支持。	已申请强制执行。 2019年10月28日， 因丹东欣泰电气股份有限公司破产重整，目前无财产可供执行，丹东市中级人民法院裁定终结本次执行程序，并对丹东欣泰电气股份有限公司及其法定代表人作出限制消费令。

重要事项

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	北京精彩无限音像有限公司	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	民事诉讼	2015年11月，因持有的北京精彩无限音像有限公司2012年中小企业私募债券(证券代码：中小企业私募债，证券简称：“12精彩债”)未获按期还本付息，兴业证券向北京市二中院提起诉讼，请求北京精彩无限音像有限公司偿还债券本息，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。	10,000	不形成预计负债	执行立案	2016年6月22日，北京市二中院判决北京精彩无限音像有限公司向兴业证券支付本金10,000万元及2,200万元利息；判决兴业证券对李冬青、北京隆源建业房地产开发有限公司的抵押房产在前述债权范围享有优先受偿权，兴业证券对周江、崔建明持有的互众(北京)文化发展有限公司的质押股权在前述债权范围享有优先受偿权；张鸿成、广东精彩企业集团有限公司对北京精彩无限音像有限公司前述债务承担连带责任。	已申请强制执行

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

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

√适用 □不适用

（一）江西证监局对公司江西分公司采取出具警示函措施

2024年5月8日，江西证监局对公司江西分公司出具《关于对兴业证券股份有限公司江西分公司采取出具警示函措施的决定》（〔2024〕10号），指出李晓林任职期间存在与客户约定分享投资收益、向客户承诺承担损失的行为。

公司江西分公司高度重视，按要求完成整改问责。具体整改措施：一是进一步夯实从业人员执业行为管理，强化人员准入把关，提升培训宣导成效，加强日常监测检查，严肃考核问责；二是加强客户回访，做好风险提示教育，妥善处理涉嫌违规执业事项；三是完善投诉纠纷处理机制，及时核查处置潜在风险，防范矛盾纠纷升级。

（二）中国证监会对公司采取出具警示函措施

2024年5月31日，中国证监会对公司出具《关于对兴业证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2024〕30号），指出公司存在部分项目发行保荐报告未完整披露立项、质控、内核审查问题、薪酬考核制度设计不合理等问题。

公司高度重视，落实整改，加强对投资银行业务的内控管理，完善《发行保荐工作报告》的披露要求，进一步优化行人员薪酬递延机制。

（三）福建证监局对公司采取出具警示函措施

2024年8月2日，福建证监局对公司出具《关于对兴业证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2024〕63号），指出公司存在对员工及配偶、利害关系人投资行为监控不到位，个别员工违规利用未公开信息交易股票的问题。

公司自营分公司已根据相关要求，在分公司层面持续加强员工投资行为管理，持续进行投资行为与廉洁从业教育，对特定岗位人员加强配偶及利害关系人账户管理，提升部分人员内部申报频率。

（四）江苏证监局对公司无锡分公司采取出具警示函措施

2024年8月13日，江苏证监局对公司无锡分公司出具《江苏证监局关于对兴业证券股份有限公司无锡分公司采取出具警示函行政监管措施的决定》（〔2024〕159号），指出部分员工未完整报备手机号码，分公司未能及时监测和预警；对分公司原负责人胡道雷的异常情况未开展进一步核查，未能及时发现胡道雷私下接受客户委托买卖证券。

公司无锡分公司高度重视，落实整改，主要采取以下整改措施：一是加强从业人员尤其是分支机构负责人的管控，严守人员准入关口，提高合规谈话及培训效果，强化人员信息申报管理；二是强化监控预警排查，做实做细客户回访，及时发现处置人员违规风险隐患；三是以案为鉴开展警示教育，并从严执纪问责，追究相关单位及人员责任，充分发挥警示震慑作用。

（五）国家税务总局青岛经济技术开发区税务局对公司青岛西海岸新区庐山路证券营业部采取行政处罚

2024年11月20日，国家税务总局青岛经济技术开发区税务局第一税务所对公司青岛西海岸新区庐山路证券营业部出具《税务行政处罚决定书（简易）》（青开一税简罚〔2024〕4993号），指出公司青岛西海岸新区庐山路证券营业部存在未按期申报2024年10月1日至2024年10月31日的增值税、地方教育附加、教育费附加和城市维护建设税，处以100元罚款。

公司青岛西海岸新区庐山路证券营业部高度重视，根据税务局要求，已于2024年11月18日补交年度报税表，并于11月20日缴纳100元罚款。

（六）大连证监局对公司大连分公司采取责令改正措施

2024年12月10日，大连证监局对公司大连分公司出具《关于对兴业证券股份有限公司大连分公司采取责令改正监管措施的决定》（行政监管措施〔2024〕18号），指出分公司存在业务费用内部审批、实物礼品出入库记录等部分不真实；未审慎进行内部自查、报送的材料部分内容无依据问题。

公司大连分公司高度重视，严格按照监管要求推进各项整改工作。具体整改措施：一是修订分公司费用报销、实物管理等制度，进一步加强费用报销审批，强化物品出入库管理；二是组织全体员工认真学习监管规定和内部制度，增强合规廉洁意识，促使员工准确理解和掌握各项管理要求；三是督促有关人员清退不规范报销款项，对相关责任人员进行严肃问责；四是进一步加强内部自查管理，提高检查工作质效，并做好报送材料审核校对等。

（七）江苏证监局对公司南京分公司采取责令改正措施

2024年12月11日，江苏证监局对公司南京分公司出具《江苏证监局关于对兴业证券股份有限公司南京分公司采取责令改正行政监管措施的决定》（〔2024〕242号），指出南京分公司存在员工管理不到位，未能采取有效措施规范工作人员执业行为，在知悉可能影响客户权益重大事件后没有及时向江苏证监局报告的问题。

公司南京分公司按照监管要求，落实整改工作。具体整改措施：一是强化选人用人管理机制，切实防范拟聘人员“带病入司”；二是加强合规培训宣导，提升全体从业人员合规执业意识；三是加大员工监督和客户回访力度，及时发现、报告和处置风险隐患；四是从严从重问责，防范违法违规行，促进分公司规范稳健经营。

（八）福建证监局对兴证资管采取出具警示函措施

2024年12月25日，福建证监局对兴证资管出具《关于对兴证证券资产管理有限公司采取出具警示函措施的决定》（〔2024〕123号），指出兴证资管存在部分单一资管计划为银行理财规避监管要求提供便利、债券池管理不到位、股票投资管理有待完善、投诉处理流程有待优化、薪酬递延政策执行不到位、个别单一资管产品信息披露不完整等问题。

兴证资管高度重视，立即梳理公司业务开展工作中存在的问题和不足，深入进行问题查摆和举一反三，坚决有效完成整改落实工作，同时进一步落实公司经营责任和合规管理责任，持续完善业务制度机制和流程，切实强化事前、事中、事后三位一体全流程管理体系，持续加强合规文化构建，严肃问责追责，牢牢扎紧内控防护网，保障业务合规稳健开展。兴证资管已完成整改工作并向福建证监局报送整改完成情况报告。

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒适用 ☐不适用

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

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司未发生交易金额在 3,000 万元以上，且占最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的重大关联交易事项。公司第六届董事会第二十一次会议及 2023 年年度股东大会审议通过了《兴业证券股份有限公司关于预计 2024 年日常关联交易议案》。报告期内，公司与关联人发生的日常关联交易均在预计范围内，公司 2024 年度日常关联交易的发生情况详见公司于 2025 年 4 月 26 日披露的《关于预计 2025 年日常关联交易的公告》。

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(六) 其他

☐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

1、托管情况

☐适用 ☒不适用

2、承包情况

☐适用 ☒不适用

3、租赁情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费用确定依据	租赁费用对公司影响	是否关联交易
上海山川置业有限公司	兴业证券股份有限公司（并代表所属分公司与子公司）	上海市长柳路 36 号丁香国际商业中心写字楼东楼 5-22 层	859,412,571.20	2016 年 6 月 1 日	2026 年 5 月 31 日	78,760,828.62	合同	租赁费支出导致公司净利润减少金额占本期合并报表归母净利润的 2.73%	否

租赁情况说明

注：租赁费用为归属于 2024 年的租赁支出。

(二) 担保情况

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物（如有）	担保是否已履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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														41.71
报告期末对子公司担保余额合计（B）														40.88
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														

重要事项

担保总额 (A+B)	40.88
担保总额占公司净资产的比例 (%)	7.07
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)	29.61
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)	29.61
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	-

担保情况说明

截至报告期末，集团担保余额合计为 40.88 亿元人民币，包括：

1. 公司 2022 年年度股东大会审议通过《兴业证券股份有限公司关于提请授权对子公司提供担保的议案》，并经公司第六届董事会第十五次会议审议通过，董事会同意公司为兴证国际金融集团有限公司发行本金不超过 3 亿美元或等值货币（含 3 亿美元或等值货币）债券提供担保等增信措施，担保范围包括本次债券本金、利息、罚息、违约金、相关税费以及债权人实现债权的费用等。增信措施包括保证担保、抵押担保、质押担保等有关法律法规允许的担保方式；出具支持函及 / 或维好协议。具体形式根据每次发行结构而定，可一次或分多次进行。2024 年 2 月 2 日，公司为兴证国际金融集团有限公司发行的 3 年期 3 亿浮息美元债券提供跨境担保，截至报告期末，本项跨境担保余额为 1.29 亿美元，根据报告期末即期汇率折合人民币 9.27 亿元，直至所担保债权获得全部受偿。
2. 公司第五届董事会第二次会议审议通过《关于向兴证证券资产管理有限公司提供净资本担保承诺的议案》，同意公司为兴证资管提供最高额度为 30 亿元的净资本担保承诺。净资本担保有效期自公司出具该净资本担保通知之日起至兴证资管出具申请取消净资本担保通知之日止。截至报告期末，此承诺项下担保余额为 2 亿元人民币。
3. 报告期内，兴证国际金融集团有限公司的担保事项主要包括为下属子公司开展交易业务、获取银行授信等事项提供担保。截至报告期末，上述担保余额合计 7.25 亿美元。根据报告期末即期汇率及股权比例折合子公司的担保余额为 29.61 亿元人民币。

(三) 其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

十四、募集资金使用进展说明

☐ 适用 ☒ 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

√适用 □不适用

（一）分公司及营业部变化情况

1. 报告期内，公司晋江崇德路证券营业部升级为晋江分公司。具体情况如下表：

序号	机构名称	升级后机构名称	获得许可证日期
1	兴业证券股份有限公司晋江崇德路证券营业部	兴业证券股份有限公司晋江分公司	2024 年 11 月 27 日

2. 报告期内，公司新设营业部 2 家。具体情况请见如下列表：

序号	机构名称	详细地址	获得许可证日期
1	兴业证券股份有限公司诸暨东二路证券营业部	浙江省诸暨市浣东街道东二路 107 号万达财富大厦 21 层	2024 年 3 月 29 日
2	兴业证券股份有限公司青岛西海岸新区庐山路证券营业部	山东省青岛市黄岛区庐山路 9 号办公 604 户	2024 年 4 月 11 日

注：表中所列营业部已完成《经营证券期货业务许可证》申领并于 2024 年开业。

（二）子公司重大事项

1. 公司增资兴证（香港）金控

2024 年 1 月 15 日，公司第六届董事会第十九次会议审议通过了《关于增资兴证（香港）金融控股有限公司的议案》，董事会同意公司以自有资金向兴证（香港）金控增资 10 亿港元，增资资金根据兴证（香港）金控需求分批到位。董事会授权公司经营管理层根据有关法律法规、监管要求及兴证（香港）金控资金需求办理增资具体事宜，在本议案通过的增资额度范围内决定分批增资的规模及使用计划、用途等相关事项。报告期内，公司按照监管要求办理完毕增资兴证（香港）金控事项备案手续。2025 年 2 月，公司根据兴证（香港）金控资金需求向其增资 9 亿港元，兴证（香港）金控实收资本由 30 亿港元增加至 39 亿港元。

2. 兴证（香港）金控增持兴证国际股份

报告期内，兴证（香港）金控在公开市场上合计增持控股子公司兴证国际（6058.HK）股份 21,478,000 股。截至报告期末，兴证（香港）金控持有兴证国际股份 2,273,549,644 股，占兴证国际已发行股本总额的 56.84%。

报告期内子公司其他重要事项，请见公司 2024 年半年度报告。



07

股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 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
债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具）						
公司债券	2024/1/18	2.78%	30	2024/1/29	30	2027/1/22
公司债券	2024/4/12	2.38%	30	2024/4/22	30	2027/4/16
公司债券	2024/4/23	2.36%	25	2024/4/30	25	2029/4/25
公司债券	2024/8/21	2.07%	10	2024/8/29	10	2027/8/23
公司债券	2024/8/21	2.17%	15	2024/8/29	15	2029/8/23
公司债券	2024/10/14	2.20%	35	2024/10/21	35	2027/10/16
公司债券	2024/10/14	2.30%	15	2024/10/21	15	2029/10/16

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止日期
公司债券	2024/11/13	2.17%	30	2024/11/20	30	2027/11/15
公司债券	2024/11/13	2.29%	10	2024/11/20	10	2029/11/15
次级债券	2024/12/11	2.07%	22	2024/12/19	22	2027/12/13
次级债券	2024/12/11	2.15%	8	2024/12/19	8	2029/12/13

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

☒适用 ☐不适用

报告期内公司债券发行及其他证券发行相关情况请见本报告“第九节 债券相关情况”。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

☐适用 ☒不适用

(三) 现存的内部职工股情况

☐适用 ☒不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数（户）	233,220
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	222,635

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
福建省财政厅	0	1,769,854,917	20.49	0	无	0	国家
福建省投资开发集团有限责任公司	0	634,510,179	7.35	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	+132,555,885	292,744,067	3.39	0	无	0	境外法人
上海申新（集团）有限公司	0	273,442,000	3.17	0	无	0	境内非国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	213,964,917	2.48	0	无	0	国有法人
华域汽车系统股份有限公司	0	162,240,000	1.88	0	无	0	国有法人
华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	+67,664,810	119,297,163	1.38	0	无	0	其他
福建省融资担保有限责任公司	0	118,716,671	1.37	0	无	0	国有法人
国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	-48,215,261	100,679,653	1.17	0	无	0	其他
华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	-16,423,210	84,024,979	0.97	0	无	0	其他

股份变动及股东情况

前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

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	1,769,854,917	人民币普通股	1,769,854,917
福建省投资开发集团有限责任公司	634,510,179	人民币普通股	634,510,179
香港中央结算有限公司	292,744,067	人民币普通股	292,744,067
上海申新（集团）有限公司	273,442,000	人民币普通股	273,442,000
中国证券金融股份有限公司	213,964,917	人民币普通股	213,964,917
华域汽车系统股份有限公司	162,240,000	人民币普通股	162,240,000
华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	119,297,163	人民币普通股	119,297,163
福建省融资担保有限责任公司	118,716,671	人民币普通股	118,716,671
国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	100,679,653	人民币普通股	100,679,653
华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	84,024,979	人民币普通股	84,024,979
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为福建省融资担保有限责任公司的母公司。除此之外，公司未知其他股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况。	

持股 5% 以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

持股 5% 以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

股东名称（全称）	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）
国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	148,894,914	1.72	1,152,200	0.01	100,679,653	1.17	0	0
华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	100,448,189	1.16	416,600	0.00	84,024,979	0.97	0	0
华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	51,632,353	0.60	88,600	0.00	119,297,163	1.38	0	0

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借 / 归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐适用 ☒不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

☒适用 ☐不适用

名称	福建省财政厅
单位负责人或法定代表人	林中麟
成立日期	1949 年 10 月
主要经营业务	福建省财政厅是机关法人，是福建省人民政府综合管理国家财政收支、财政政策，实施财政监督，参与国民经济，进行宏观调控的职能部门。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至报告期末，福建省财政厅与其全额出资设立的福建省金融投资有限责任公司合计持有兴业银行 3,965,181,007 股，占兴业银行总股本的 19.09%。其中，福建省财政厅直接持有 453,262,382 股，占兴业银行总股本的 2.18%；通过福建省金融投资有限责任公司持有兴业银行股份 3,511,918,625 股，占兴业银行总股本的 16.91%。

2、自然人

☐适用 ☒不适用

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

☐适用 ☒不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

☐适用 ☒不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

☒适用 ☐不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

☒适用 ☐不适用

名称	福建省财政厅
单位负责人或法定代表人	林中麟
成立日期	1949 年 10 月
主要经营业务	福建省财政厅是机关法人，是福建省人民政府综合管理国家财政收支、财政政策，实施财政监督，参与国民经济，进行宏观调控的职能部门。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至报告期末，福建省财政厅与其全额出资设立的福建省金融投资有限责任公司合计持有兴业银行 3,965,181,007 股，占兴业银行总股本的 19.09%。其中，福建省财政厅直接持有 453,262,382 股，占兴业银行总股本的 2.18%；通过福建省金融投资有限责任公司持有兴业银行股份 3,511,918,625 股，占兴业银行总股本的 16.91%。

2、自然人

☐适用 ☒不适用

3、公司不存在实际控制人情况的特别说明

☐适用 ☒不适用

4、报告期内公司控制权发生变更情况的说明

☐适用 ☒不适用

5、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☒适用 ☐不适用



6、实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐适用 ☒不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

☐适用 ☒不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80% 以上

☐适用 ☒不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

☐适用 ☒不适用

七、股份限制减持情况说明

☐适用 ☒不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

☐适用 ☒不适用

08

优先股相关情况

☐适用 ☒不适用



09

债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 公司债券

√适用 □不适用

1、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托 管理人	投资者适当性 安排（如有）	交易机制	是否存在 终止上市 交易的 风险
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）	23 兴业 F1	252026	2023/8/11	2023/8/16	-	2025/8/16	10	2.78	每年付息一次，到期一次还本	上交所	中信建投、光大证券	中信建投	面向专业机构投资者发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种一）	23 兴业 F3	252663	2023/10/12	2023/10/16	-	2025/10/16	10	2.90	每年付息一次，到期一次还本	上交所	中信建投、光大证券	中信建投	面向专业机构投资者发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）	25 兴业 F1	257219	2025/1/14	2025/1/16	-	2026/2/10	30	1.77	到期一次还本付息	上交所	中信建投、光大证券、华福证券	中信建投	面向专业机构投资者发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	23 兴业 02	115188	2023/4/7	2023/4/12	-	2026/4/12	30	3.06	每年付息一次，到期一次还本	上交所	中金公司、光大证券、海通证券	光大证券	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	23 兴业 03	115373	2023/5/17	2023/5/22	-	2026/5/22	27	2.98	每年付息一次，到期一次还本	上交所	中金公司、光大证券	光大证券	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）	23 兴业 05	115668	2023/7/20	2023/7/24	-	2026/7/24	30	2.77	每年付息一次，到期一次还本	上交所	中金公司、光大证券	光大证券	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）	23 兴业 F2	252028	2023/8/11	2023/8/16	-	2026/8/16	25	2.91	每年付息一次，到期一次还本	上交所	中信建投、光大证券	中信建投	面向专业机构投资者发行	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025年 4月30日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托 管理人	投资者适当性 安排(如有)	交易机制	是否存在 终止上市 交易的风 险
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	23 兴业 F4	252664	2023/10/12	2023/10/16	-	2026/10/16	30	3.00	每年付息一次, 到 期一次还本	上交所	中信建投、 光大证券	中信建投	面向专业机构 投资者发行	点击成交、询价成交、 竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次 级债券(第一期)(品种一)	23 兴业 C1	115955	2023/10/18	2023/10/20	-	2026/10/20	31	3.35	每年付息一次, 到 期一次还本	上交所	中金公司	中金公司	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交 和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次 级债券(第二期)(品种一)	23 兴业 C3	240222	2023/11/9	2023/11/13	-	2026/11/13	10	3.23	每年付息一次, 到 期一次还本	上交所	中金公司	中金公司	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交 和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公 司债券(第一期)	24 兴业 01	240517	2024/1/18	2024/1/22	-	2027/1/22	30	2.78	每年付息一次, 到 期一次还本	上交所	中信建投、 光大证券、 中金公司	中信建投	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交 和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公 司债券(第二期)	24 兴业 03	240875	2024/4/12	2024/4/16	-	2027/4/16	30	2.38	每年付息一次, 到 期一次还本	上交所	中信建投、 光大证券、 中金公司	中信建投	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交 和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公 司债券(第四期)(品种一)	24 兴业 05	241450	2024/8/21	2024/8/23	-	2027/8/23	10	2.07	每年付息一次, 到 期一次还本	上交所	中信建投、 光大证券	中信建投	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交 和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公 司债券(第五期)(品种一)	24 兴业 07	241736	2024/10/14	2024/10/16	-	2027/10/16	35	2.20	每年付息一次, 到 期一次还本	上交所	中信建投、 光大证券	中信建投	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交 和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公 司债券(第六期)(品种一)	24 兴业 09	241926	2024/11/13	2024/11/15	-	2027/11/15	30	2.17	每年付息一次, 到 期一次还本	上交所	中信建投、 光大证券	中信建投	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交 和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次 级债券(第一期)(品种一)	24 兴业 C1	242115	2024/12/11	2024/12/13	-	2027/12/13	22	2.07	每年付息一次, 到 期一次还本	上交所	中信建投、 光大证券、 华福证券	中信建投	面向专业机构 投资者发行	匹配成交、点击成交、 询价成交、竞买成交 和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行 公司债券(第一期)(品种二)	25 兴业 F2	257223	2025/1/14	2025/1/16	-	2028/1/16	20	1.84	每年付息一次, 到 期一次还本	上交所	中信建投、 光大证券、 华福证券	中信建投	面向专业机构 投资者发行	点击成交、询价成交、 竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行 公司债券(第二期)(品种二)	25 兴业 F4	258086	2025/4/8	2025/4/10	-	2028/4/10	30	2.05	每年付息一次, 到 期一次还本	上交所	中信建投、 光大证券、 华福证券	中信建投	面向专业机构 投资者发行	点击成交、询价成交、 竞买成交和协商成交	否

债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025 年 4 月 30 日后的 最近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托 管理人	投资者适当性 安排 (如有)	交易机制	是否存在 终止上市 交易的 风险
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期) (品种二)	23 兴业 04	115374	2023/5/17	2023/5/22	-	2028/5/22	8	3.18	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	中金公司、光大证券	光大证券	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第四期) (品种二)	23 兴业 06	115669	2023/7/20	2023/7/24	-	2028/7/24	20	3.15	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	中金公司、光大证券	光大证券	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期) (品种二)	23 兴业 C2	115956	2023/10/18	2023/10/20	-	2028/10/20	9	3.50	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	中金公司	中金公司	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期)	24 兴业 04	240938	2024/4/23	2024/4/25	-	2029/4/25	25	2.36	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	中信建投、光大证券、中金公司	中信建投	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第四期) (品种二)	24 兴业 06	241451	2024/8/21	2024/8/23	-	2029/8/23	15	2.17	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	中信建投、光大证券	中信建投	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第五期) (品种二)	24 兴业 08	241737	2024/10/14	2024/10/16	-	2029/10/16	15	2.30	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	中信建投、光大证券	中信建投	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第六期) (品种二)	24 兴业 10	241927	2024/11/13	2024/11/15	-	2029/11/15	10	2.29	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	中信建投、光大证券	中信建投	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期) (品种二)	24 兴业 C2	242116	2024/12/11	2024/12/13	-	2029/12/13	8	2.15	每年付息一次, 到期一次还本	上交所	中信建投、光大证券、华福证券	中信建投	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券 (第一期)	23 兴业 Y1	240277	2023/11/17	2023/11/21	-	-(注 1)	30	3.49(注 2)	若未行使发行人递延支付利息权, 每年付息一次	上交所	国泰君安	国泰君安	面向专业机构投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

注 1: 以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末, 公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期 (即延续 5 年), 或全额兑付本期债券。截至本报告披露日, 本期债券处于首个定价周期内。

注 2: 采用浮动利率形式, 在本期债券存续的前 5 个计息年度 (首个定价周期) 内保持不变 (为 3.49%), 自第 6 个计息年度起每 5 年重置一次票面利率, 截至本报告披露日, 本期债券处于首个定价周期内。

注 3: 国泰君安证券股份有限公司 (上表简称 “国泰君安”) 于 2025 年 3 月通过换股吸收合并海通证券股份有限公司 (上表简称 “海通证券”), 并于 4 月正式更名为国泰海通证券股份有限公司。

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

报告期内债券付息兑付情况

☒适用 ☐不适用

债券名称	付息兑付情况的说明
兴业证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期)	已足额按时兑付
兴业证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第二期)	
兴业证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券 (第三期)	
兴业证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券 (第四期)(品种一)	
兴业证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期)	
兴业证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第五期)	已足额按时兑息
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	
兴业证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期)	
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期)(品种一)	
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期)(品种二)	
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第四期)(品种一)	
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第四期)(品种二)	
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期)(品种一)	
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期)(品种二)	
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第二期)(品种一)	
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第二期)(品种二)	
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期)(品种一)	
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第一期)(品种二)	
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券 (第二期)(品种一)	
兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券 (第一期)	

2、公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☒适用 ☐不适用

公司在《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券 (第一期) 》设定有发行人续期选择权和满足特定条件时发行人赎回选择权条款，截至本报告披露日均未触发。

按照相关规定，公司在《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第二期) 》《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期) (品种一) 》《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期) (品种二) 》《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第四期)

（品种一）》《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）》《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）》《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）》《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种一）》《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）》《兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）》《兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）》《兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）》《兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）》《兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种二）》《兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种一）》《兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）（品种二）》《兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种一）》《兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）（品种二）》《兴业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）》《兴业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）》《兴业证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）》《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）》《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）》《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）（品种一）》《兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种一）》《兴业证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）（品种二）》《兴业证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（第一期）》中设定有“按照发行人合并财务报表，在本期债券存续期间每半年度末的未受限的货币资金不低于 50 亿元”投资者保护条款。截至本报告披露日，上述条款均未触发，公司严格按照募集说明书约定执行投资者保护条款。

3、为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	联系人	联系电话
毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	中国北京东长安街 1 号东方广场东 2 座 8 层	张楠、蔡晓晓	张楠、蔡晓晓	021-22123075 021-22122550
联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号中国人保财险大厦 10 层	不适用	张祎、刘鹏	010-85172818-8100
北京市嘉源律师事务所	北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F408	不适用	易建胜、张璇、王赛琪	010-66413377-306 021-60910815 021-60452660
海通证券股份有限公司	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层	不适用	罗丽娜	010-88027168
光大证券股份有限公司	上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 1 期 51 层	不适用	邢一唯	021-52523023
中国国际金融股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层	不适用	魏炜、张聪	010-65051166 010-65051166
中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦 9 层	不适用	袁锺桐	010-56052152
国泰君安证券股份有限公司	上海市静安区新闻路 669 号博华广场 33 楼	不适用	潘佳辰	021-38036666
华福证券有限责任公司	福建省福州市台江区江滨中大道 380 号宝地广场 18-19 层	不适用	郭明亮、卢熠	0591-87827350 0591-87827350

上述中介机构发生变更的情况

☐适用 ☒不适用

4、信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

5、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

☒适用 ☐不适用

现状	执行情况	是否发生变更	变更前情况	变更原因	变更是否已取得 有权机构批准	变更对债券投资 者权益的影响
截至本报告披露日，公司存续 公司债券均未设置担保，债券 偿债计划及其他偿债保障措施 均未发生变更。相关条款及措 施与债券发行募集说明书等发 行文件的约定保持一致。	公司严格按照募集说明 书等发行文件的承诺及 约定执行偿债计划及相 关偿债保障措施。	否	不适用	不适用	不适用	不适用

(二) 公司债券募集资金情况

☒公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改 ☐本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项 品种债券	专项品种 债券的具体 类型	募集资金 总额	报告期末募集 资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
240517	24 兴业 01	否	不适用	30.00	0.00	截至报告期末，公司于建设银行福州广达支行开立的公开发行人公司债券专项账户（35050187000709338888）余额为 956,263.52 元，公司于招商银行福州分行营业部开立的公开发行人公司债券专项账户（591902022610750）余额为 18,750.13 元。以上专项账户余额为存放募集资金所获利息。
240875	24 兴业 03	否	不适用	30.00	0.00	
240938	24 兴业 04	否	不适用	25.00	0.00	
241450	24 兴业 05	否	不适用	10.00	0.00	
241451	24 兴业 06	否	不适用	15.00	0.00	
241736	24 兴业 07	否	不适用	35.00	0.00	
241737	24 兴业 08	否	不适用	15.00	0.00	
241926	24 兴业 09	否	不适用	30.00	0.00	
241927	24 兴业 10	否	不适用	10.00	0.00	

债券相关情况

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
242115	24 兴业 C1	否	不适用	22.00	0.00	截至报告期末，公司于建设银行福州广达支行开立的公开发行次级债券专项账户（35050187000709766666）余额为 93,303.99 元，公司于招商银行福州分行营业部开立的公开发行次级债券专项账户（591902022610625）余额为 29,270.58 元，公司于兴业银行福州湖东支行开立的公开发行次级债券专项账户（118060100100096207）余额为 695,906.90 元。以上专项账户余额为存放募集资金所获利息。
242116	24 兴业 C2	否	不适用	8.00	0.00	

2、募集资金用途变更调整情况

☐适用 ☒不适用

3、募集资金的使用情况

(1). 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）情况及所涉金额	偿还公司债券情况及所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产项目投资情况及所涉金额	其他用途及所涉金额
240517	24 兴业 01	30.00	不适用	本期债券募集资金全部用于置换到期的公司债券（22 兴业 F1）30 亿元。	不适用	不适用	不适用
240875	24 兴业 03	30.00	不适用	不适用	本期债券募集资金全部用于补充公司日常生产经营所需营运资金。	不适用	不适用
240938	24 兴业 04	25.00	不适用	不适用	本期债券募集资金全部用于补充公司日常生产经营所需营运资金。	不适用	不适用
241450	24 兴业 05	10.00	不适用	本期债券募集资金全部用于置换到期的公司债券（21 兴业 03）10 亿元。	不适用	不适用	不适用
241451	24 兴业 06	15.00	不适用	本期债券募集资金全部用于置换到期的公司债券（21 兴业 03）15 亿元。	不适用	不适用	不适用
241736	24 兴业 07	35.00	不适用	不适用	本期债券募集资金全部用于补充公司日常生产经营所需营运资金。	不适用	不适用
241737	24 兴业 08	15.00	不适用	不适用	本期债券募集资金全部用于补充公司日常生产经营所需营运资金。	不适用	不适用

债券代码	债券简称	报告期内 募集资金 实际使用 金额	偿还有息债务 (不含公司 债券) 情况及 所涉金额	偿还公司债券情况及 所涉金额	补充流动资金情况及所涉金额	固定资产项 目投资情况 及所涉金额	其他用途及 所涉金额
241926	24 兴业 09	30.00	不适用	不适用	本期债券募集资金全部用于补充公司日常生产经营所需营运资金。	不适用	不适用
241927	24 兴业 10	10.00	不适用	本期债券募集资金全部用于置换到期的公司债券 (21 兴业 04) 10 亿元。	不适用	不适用	不适用
242115	24 兴业 C1	22.00	不适用	本期债券募集资金全部用于置换到期的公司债券 (21 兴业 C1) 22 亿元。	不适用	不适用	不适用
242116	24 兴业 C2	8.00	不适用	本期债券募集资金全部用于置换到期的公司债券 (21 兴业 C1) 8 亿元。	不适用	不适用	不适用

(2). 募集资金用于特定项目

☐适用 ☒不适用

(3). 临时补流

☐适用 ☒不适用

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途 (包括实际使用和临时补流)	实际用途与约定用途 (含募集说明书约定 用途和合规变更后的 用途) 是否一致	报告期内募集资金使用 和募集资金专项账 户管理是否合规	募集资金使用是 否符合地方政府 债务管理规定
240517	24 兴业 01	本期债券募集资金全部用于置换到期的公司债券 (22 兴业 F1) 30 亿元, 不涉及临时补流。	是	是	不适用
240875	24 兴业 03	本期债券募集资金全部用于补充公司日常生产经营所需营运资金, 不涉及临时补流情况。	是	是	不适用
240938	24 兴业 04	本期债券募集资金全部用于补充公司日常生产经营所需营运资金, 不涉及临时补流情况。	是	是	不适用
241450	24 兴业 05	本期债券募集资金全部用于置换到期的公司债券 (21 兴业 03) 10 亿元, 不涉及临时补流情况。	是	是	不适用
241451	24 兴业 06	本期债券募集资金全部用于置换到期的公司债券 (21 兴业 03) 15 亿元, 不涉及临时补流情况。	是	是	不适用

债券相关情况

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途 (包括实际使用和临时补流)	实际用途与约定用途 (含募集说明书约定用途和合规变更后的用途)是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
241736	24 兴业 07	本期债券募集资金全部用于补充公司日常生产经营所需营运资金, 不涉及临时补流情况。	是	是	不适用
241737	24 兴业 08	本期债券募集资金全部用于补充公司日常生产经营所需营运资金, 不涉及临时补流情况。	是	是	不适用
241926	24 兴业 09	本期债券募集资金全部用于补充公司日常生产经营所需营运资金, 不涉及临时补流情况。	是	是	不适用
241927	24 兴业 10	本期债券募集资金全部用于置换到期的公司债券(21 兴业 04) 10 亿元, 不涉及临时补流情况。	是	是	不适用
242115	24 兴业 C1	本期债券募集资金全部用于置换到期的公司债券(21 兴业 C1) 22 亿元, 不涉及临时补流情况。	是	是	不适用
242116	24 兴业 C2	本期债券募集资金全部用于置换到期的公司债券(21 兴业 C1) 8 亿元, 不涉及临时补流情况。	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

☐适用 ☒不适用

因募集资金违规使用行为被处罚处分

☐适用 ☒不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

1、公司为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

2、公司为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

3、公司为可续期公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240277
债券简称	23 兴业 Y1
债券余额	30.00
续期情况	截至本报告披露日，本期债券处于首个定价周期内
利率跳升情况	不适用
利息递延情况	不适用
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是
其他事项	-

4、公司为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

7、公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

11、其他专项品种公司债券事项

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

√适用 □不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1). 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元

(2). 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%

是否超过合并口径净资产的 10%：□是 √否

(3). 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

2、负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 1,111.97 亿元和 1,279.13 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 15.03%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	76.44	453.85	530.29	41.46
银行贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	748.74	0.10	748.84	58.54
合计	0.00	825.18	453.95	1,279.13	—

注 1：截至报告期末，公司永续次级债券余额为人民币 30 亿元，归类为权益工具，不属于有息债务范畴。

注 2：截至报告期末，公司收益凭证存续规模为人民币 110.37 亿元，报告期内公司收益凭证均已足额按时兑付兑息。

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 530.29 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 20.15 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 1,215.73 亿元和 1,386.68 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 14.06%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比 (%)
	已逾期	1 年以内 (含)	超过 1 年 (不含)		
公司信用类债券	0.00	76.44	459.87	536.31	38.68
银行贷款	0.00	25.36	0.00	25.36	1.83
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	815.01	10.01	825.02	59.50
合计	0.00	916.81	469.87	1,386.68	—

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 536.31 亿元，企业债券余额 0.00 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.00 亿元，且共有 20.15 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 6.02 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0.00 亿元人民币。

(2). 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

(3). 主要负债情况及其变动原因

公司变动比例超过 30% 的负债项目请见本报告“第三节 管理层讨论与分析”中“五、报告期内主要经营情况 - (三) 资产、负债情况分析”相关内容。

(4). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

债券相关情况

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

☐适用 ☒不适用

(八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期 增减（%）	变动原因
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,023,177,747.12	1,864,556,891.28	8.51	
流动比率	1.39	1.82	-23.63	
速动比率	1.39	1.82	-23.63	
资产负债率（%）	72.00	70.97	增加 1.03 个百分点	
EBITDA 全部债务比	5.07	5.44	下降 0.37 个百分点	
利息保障倍数	1.97	2.02	-2.48	
现金利息保障倍数	7.32	-1.69	533.14	主要系经营活动产生的现金流量净额同比增加所致
EBITDA 利息保障倍数	2.23	2.30	-3.04	
贷款偿还率（%）	100.00	100.00		
利息偿付率（%）	100.00	100.00		

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用



10

财务报告

审计报告

毕马威华振审字第 2506666 号

兴业证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的兴业证券股份有限公司（以下简称“兴业证券”）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了兴业证券 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2506666 号

三、关键审计事项 (续)

金融工具公允价值的评估

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”19所述的会计政策及“十四、金融资产及负债的公允价值”。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
兴业证券以公允价值计量的金融工具的估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，其中估值模型通常需要大量的输入值。大部分输入值来源于能够可靠获取的数据。当可观察的输入值无法可靠获取时，即第三层次公允价值计量的金融工具的情形下，不可观察输入值的确定会使用到管理层估计，这当中会涉及管理层的重大判断。 由于部分以公允价值计量的金融工具公允价值的评估较为复杂，且在确定估值模型使用的输入值时涉及管理层判断的程度重大，我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。	与评价金融工具公允价值相关的审计程序中包括以下程序： - 了解和评价与估值、独立价格验证及金融工具估值模型审批相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性； - 选取金融工具，通过比较兴业证券采用的公允价值与公开可获取的市场数据，评价第一层次公允价值计量的金融工具的估值； - 就第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具，选取金融工具，查阅本年度签署的投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条件； - 利用毕马威估值专家的工作，评价兴业证券用于第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具的估值方法的适当性。同时选取金融工具，对第二层次和第三层次公允价值计量的金融工具，我们进行平行分析测算，并将我们的估值结果与兴业证券的估值结果进行比较；及 - 根据相关会计准则，评价与金融工具公允价值相关的披露的合理性。

结构化主体合并范围的确定

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”6所述的会计政策及“七、在其他主体中的权益”。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
结构化主体通常是为实现具体而明确的目的设计并成立的，并在确定的范围内开展业务活动。兴业证券可能通过发起设立、直接持有投资等方式在结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括投资基金、理财产品、资产管理计划、信托计划或资产支持证券。 当判断是否应该将结构化主体纳入兴业证券的合并范围时，管理层应考虑兴业证券对结构化主体相关活动拥有的权利，享有可变回报，以及通过运用该权利而影响其可变回报的能力。在某些情况下，即使兴业证券并未持有结构化主体的权益，也可能需要合并该主体。 在确定是否应合并结构化主体时，管理层需要考虑的因素并非完全可量化的，需要进行综合考虑。 由于在确定是否应将结构化主体纳入兴业证券的合并范围时需要涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对财务报表产生重大影响，因此，我们将兴业证券结构化主体合并范围的确定识别为关键审计事项。	与评价结构化主体的合并相关的审计程序中包括以下程序： - 通过询问管理层和检查与管理层对结构化主体是否合并作出的判断过程相关的文档，以评价兴业证券就此设立流程是否适当； - 就各主要产品类型中的结构化主体选取项目，对每个所选取的项目执行以下程序： - 检查相关合同和内部记录，以了解结构化主体的设立目的和兴业证券对结构化主体的参与程度，并评价管理层关于兴业证券对结构化主体是否拥有权力的判断； - 检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，包括对任何资本或回报的担保、佣金的支付以及收益的分配等，以评价管理层就兴业证券因参与结构化主体的相关活动而拥有的对结构化主体的风险敞口及可变回报所作的判断； - 检查管理层对结构化主体的分析，包括定性分析和兴业证券对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算，以评价管理层关于兴业证券影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断； - 评价管理层就是否应合并结构化主体所作的判断； - 根据相关会计准则，评价与结构化主体合并相关披露的合理性。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2506666 号

三、关键审计事项 (续)

融出资金及买入返售金融资产减值准备的确定

请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”10、20 和 30 所述的会计政策。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
兴业证券运用预期信用损失模型确定融出资金及买入返售金融资产的减值准备的过程中涉及到若干关键参数和假设的应用，包括发生信用减值的阶段划分，违约概率、违约损失率、违约风险暴露等参数估计，同时考虑前瞻性调整及其他调整因素等，在这些参数的选取和假设的应用过程中涉及较多的管理层判断。 外部宏观环境和兴业证券内部信用风险管理策略对预期信用损失模型的确定有很大的影响。在评估关键参数和假设时，兴业证券对于融出资金及买入返售金融资产所考虑的因素包括历史损失率、内部信用评级、外部信用评级及其他调整因素。 在运用判断确定违约损失率时，管理层会考虑多种因素。这些因素包括可收回金额、融资人的财务状况、抵押物可收回金额、索赔受偿顺序、是否存在其他债权人及其配合程度。在涉及以上上市公司证券作为担保物的情形下，还会考虑担保证券的流动性、集中度、履约保障情况等。 由于融出资金及买入返售金融资产的减值准备的确定存在固有不确定性以及涉及到管理层判断，同时其对兴业证券的经营状况和资本状况会产生重要影响，我们将融出资金及买入返售金融资产的减值准备的确定识别为关键审计事项。	与评价融出资金及买入返售金融资产减值准备的确定相关的审计程序中包括以下程序： - 了解和评价与融出资金及买入返售金融资产在审批、记录、监控以及减值准备计提相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性。 - 利用毕马威的金融风险管理专家的工作，评价管理层评估减值准备时所用的预期信用损失模型和参数的适当性，包括评价发生阶段划分方案、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、前瞻性调整及管理层调整等，并评价其中所涉及的管理层关键判断的合理性。 - 评价预期信用损失模型的参数使用的关键数据的完整性和准确性。针对与原始档案相关的关键内部数据，我们将管理层用以评估减值准备的融出资金及买入返售金融资产清单总额与总账进行比较以评价清单的完整性；选取单项金融资产信息，与相关协议以及其他有关文件进行比较，以评价清单的准确性；针对关键外部数据，我们将其与公开信息来源进行核对，以检查其准确性。 - 针对涉及主观判断的输入参数，我们进行了审慎评价，包括从外部寻求支持证据，比对内部记录。 - 评价管理层作出的关于融出资金及买入返售金融资产的信用风险自初始确认后是否显著增加的判断以及是否已发生信用减值的判断的合理性。选取样本，检查管理层发生信用减值的阶段划分结果的合理性。我们在选取项目的基础上查看相关资产的逾期信息、了解融资人的信用状况，履约保障情况等。 - 我们选取已发生信用减值的金融资产，评价违约损失率的合理性。在此过程中，我们评价了担保物及其他信用增级的预期现金流，就金融资产的回收计划的可靠性进行考量。 - 基于上述工作，我们选取金融资产利用预期信用损失模型重新复核了融出资金及买入返售金融资产的减值准备的计算准确性。 - 根据相关会计准则，评价与融出资金及买入返售金融资产减值准备相关的披露的合理性。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2506666 号

四、其他信息

兴业证券管理层对其他信息负责。其他信息包括兴业证券 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督兴业证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2506666 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

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

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

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

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

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

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师

张楠 (项目合伙人)

中国 北京

蔡晓晓

日期：2025 年 4 月 24 日

财务报表

合并资产负债表和母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

(单位：人民币元)

附注六		本集团		本公司	
		2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产					
货币资金	1	77,404,462,746.56	69,478,945,520.69	49,201,489,321.20	36,825,748,505.26
其中：客户存款		65,125,454,904.90	51,978,218,186.28	43,392,052,745.81	26,087,070,848.76
结算备付金	2	12,981,377,577.70	9,479,759,152.96	13,251,793,815.33	8,782,979,234.84
其中：客户备付金		8,262,564,550.55	7,726,073,986.58	9,174,306,905.42	7,266,264,411.69
融出资金	3	33,675,242,424.90	30,042,496,433.38	33,103,283,122.17	29,617,221,203.80
衍生金融资产	4	1,150,153,022.96	2,614,871,388.16	1,109,038,973.94	2,583,464,103.41
存出保证金	5	9,847,105,304.75	11,683,902,611.29	5,058,477,703.94	6,199,400,818.70
应收款项	6	1,327,564,862.30	1,401,368,898.03	411,304,523.93	400,622,075.41
买入返售金融资产	7	4,995,821,348.10	11,708,303,735.03	4,802,877,311.46	11,468,834,098.58
金融投资：					
交易性金融资产	8	80,641,887,890.32	82,772,699,641.84	62,720,034,092.36	66,229,641,519.46
债权投资	9	3,978,973,908.25	4,277,882,829.16	2,878,343,885.95	4,025,842,234.71
其他债权投资	10	60,200,453,070.02	37,671,045,693.70	58,177,845,565.94	36,035,901,296.97
其他权益工具投资	11	6,652,488,037.22	2,339,907,605.87	4,097,603,750.00	-
长期股权投资	13	1,813,656,293.41	5,234,746,319.27	12,028,528,955.05	12,025,168,474.81
投资性房地产	14	6,651,754.48	6,976,931.68	5,020,295.28	5,251,020.00
固定资产	15	762,281,139.97	858,744,856.44	699,551,095.67	784,858,161.57
在建工程		136,840,735.94	136,536,037.83	136,840,735.94	136,536,037.83
使用权资产	57	535,615,250.05	553,066,334.42	367,764,521.98	428,448,716.02
无形资产	16	439,081,186.77	479,389,989.39	382,209,932.47	428,267,213.21
商誉	17	12,264,149.78	12,264,149.78	-	-
递延所得税资产	18	1,144,940,547.95	1,090,598,112.31	450,353,313.66	310,867,254.58
其他资产	19	3,308,929,275.50	1,767,939,057.14	1,469,211,087.29	1,757,817,567.77
资产总计		301,015,790,526.93	273,611,445,298.37	250,351,572,003.56	218,046,869,536.93

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并资产负债表和母公司资产负债表 (续)

2024 年 12 月 31 日

(单位: 人民币元)

附注六	本集团		本公司	
	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
负债和股东权益				
负债:				
短期借款	21	2,535,920,659.69	1,979,713,844.54	-
应付短期融资款	22	25,424,393,109.21	5,612,575,769.91	25,367,941,630.09
拆入资金	23	2,040,509,336.09	-	2,040,509,336.09
交易性金融负债	24	2,274,257,851.92	2,531,103,505.87	-
衍生金融负债	4	635,136,516.50	1,037,597,444.61	601,702,337.24
卖出回购金融资产款	25	50,514,743,480.18	49,141,685,982.00	45,227,889,109.48
代理买卖证券款	26	76,311,233,679.90	63,604,083,788.92	51,214,379,366.34
应付职工薪酬	27	4,356,600,416.32	3,985,351,640.18	2,051,093,571.74
应交税费	28	333,071,712.86	230,379,144.10	74,008,467.74
应付款项	29	16,697,474,686.76	21,060,217,623.07	15,952,163,970.07
合同负债	30	79,358,892.28	96,129,234.42	72,820,331.03
应付债券	31	55,878,419,478.67	62,307,618,334.71	55,276,734,278.31
租赁负债	57	544,042,219.11	564,538,247.77	369,779,167.82
递延所得税负债	18	19,854,606.28	119,820,081.51	-
其他负债	32	451,825,218.14	369,989,100.78	255,598,008.11
负债合计		238,096,841,863.91	212,640,803,742.39	198,504,619,574.06
				167,499,727,981.84

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并资产负债表和母公司资产负债表 (续)

2024 年 12 月 31 日

(单位: 人民币元)

附注六	本集团		本公司	
	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
负债和股东权益 (续)				
股东权益:				
股本 33	8,635,987,294.00	8,635,987,294.00	8,635,987,294.00	8,635,987,294.00
其他权益工具 34	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
其中: 永续债	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积 35	22,577,340,343.64	22,560,368,436.76	22,319,947,603.95	22,319,947,603.95
其他综合收益 36	1,024,747,760.35	439,956,885.16	751,959,769.52	230,116,400.47
盈余公积 37	2,886,667,411.22	2,675,662,825.86	2,886,667,411.22	2,675,662,825.86
一般风险准备 38	7,837,038,678.52	7,218,968,627.00	5,555,801,515.37	5,132,559,762.32
未分配利润 39	11,853,226,251.58	11,840,625,721.18	8,696,588,835.44	8,552,867,668.49
归属于母公司股东权益合计	57,815,007,739.31	56,371,569,789.96	51,846,952,429.50	50,547,141,555.09
少数股东权益	5,103,940,923.71	4,599,071,766.02	-	-
股东权益合计	62,918,948,663.02	60,970,641,555.98	51,846,952,429.50	50,547,141,555.09
负债和股东权益总计	301,015,790,526.93	273,611,445,298.37	250,351,572,003.56	218,046,869,536.93

此财务报表已于 2025 年 4 月 24 日获董事会批准并由下列负责人签署:

杨华辉

法定代表人

许青春

主管会计工作的公司负责人

马亚静

会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并利润表和母公司利润表

2024 年度

(单位：人民币元)

	附注六	本集团		本公司	
		2024 年度	2023 年度	2024 年度	2023 年度
一、营业收入		12,353,833,465.06	10,627,163,242.97	7,139,697,702.06	5,851,500,774.51
手续费及佣金净收入	40	5,272,918,711.78	6,150,205,565.77	2,920,223,522.86	3,379,882,102.89
其中：					
经纪业务手续费净收入		2,130,288,945.62	2,253,447,564.90	2,029,813,367.08	2,137,859,009.09
投资银行业务手续费净收入		700,687,951.76	1,043,724,371.17	594,799,633.64	1,013,178,201.23
资产管理业务手续费净收入		159,457,613.90	148,188,717.62	-	-
利息净收入	41	1,418,521,489.04	1,821,071,244.03	1,251,909,365.57	1,536,423,512.51
其中：					
利息收入		5,011,464,402.11	5,238,288,322.00	4,086,119,575.81	4,300,597,211.19
利息支出		(3,592,942,913.07)	(3,417,217,077.97)	(2,834,210,210.24)	(2,764,173,698.68)
投资收益	42	2,298,523,459.35	75,615,585.56	2,332,770,432.13	228,571,643.56
其中：					
对联营及合营企业的投资收益		20,349,822.35	59,318,011.23	3,360,480.24	3,566,035.91
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		4,499,451.34	-	4,499,451.34	-
其他收益	43	256,599,575.78	187,935,422.79	106,091,204.74	77,482,120.95
公允价值变动收益	44	545,395,286.29	584,354,375.79	524,961,490.79	626,528,544.65
汇兑收益		2,957,126.78	15,288,261.31	93,561.87	130,976.82
其他业务收入	45	2,557,505,352.02	1,792,251,122.18	2,101,491.31	1,893,880.98
资产处置收益		1,412,464.02	441,665.54	1,546,632.79	587,992.15
二、营业支出		(9,272,155,912.55)	(7,663,844,150.38)	(5,346,215,667.70)	(4,392,591,041.02)
税金及附加	46	(64,517,911.33)	(70,231,157.75)	(46,570,269.93)	(51,001,064.30)
业务及管理费	47	(6,584,817,322.28)	(5,797,634,266.76)	(5,296,236,684.05)	(4,338,568,100.19)
信用减值损失	48	(36,325,242.78)	(2,795,579.33)	(3,177,989.00)	(2,595,343.02)
其他资产减值损失	49	(2,065,396.36)	(2,333,209.72)	-	-
其他业务成本	50	(2,584,430,039.80)	(1,790,849,936.82)	(230,724.72)	(426,533.51)
三、营业利润		3,081,677,552.51	2,963,319,092.59	1,793,482,034.36	1,458,909,733.49
加：营业外收入	51	16,308,811.40	5,925,509.14	11,134,643.15	5,164,835.41
减：营业外支出	51	(16,799,089.11)	(17,152,811.54)	(8,003,832.69)	(4,675,318.41)
四、利润总额		3,081,187,274.80	2,952,091,790.19	1,796,612,844.82	1,459,399,250.49
减：所得税费用	52	(184,581,084.28)	(284,224,439.27)	313,433,008.76	198,259,905.36

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并利润表和母公司利润表（续）

2024 年度

（单位：人民币元）

	附注六	本集团		本公司	
		2024 年度	2023 年度	2024 年度	2023 年度
五、净利润		2,896,606,190.52	2,667,867,350.92	2,110,045,853.58	1,657,659,155.85
（一）按所有权归属分类					
归属于母公司股东的净利润		2,164,048,119.86	1,964,371,034.08	2,110,045,853.58	1,657,659,155.85
少数股东损益		732,558,070.66	703,496,316.84	-	-
（二）按经营持续性分类					
持续经营净利润		2,896,606,190.52	2,667,867,350.92	2,110,045,853.58	1,657,659,155.85
六、其他综合收益的税后净额	36	630,504,956.35	225,778,847.78	521,843,369.05	109,933,640.62
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		594,496,270.83	176,900,581.61	521,843,369.05	109,933,640.62
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		40,228,819.28	26,958,348.62	24,367,884.79	-
1. 其他权益工具投资公允价值变动		40,228,819.28	26,958,348.62	24,367,884.79	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		554,267,451.55	149,942,232.99	497,475,484.26	109,933,640.62
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		6,307,361.31	(6,307,361.31)	-	-
2. 其他债权投资公允价值变动		489,057,543.47	118,712,413.29	494,820,237.44	109,812,146.35
3. 其他债权投资信用减值准备		2,754,000.51	592,070.17	2,655,246.82	121,494.27
4. 外币报表折算差额		56,148,546.26	36,945,110.84	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		36,008,685.52	48,878,266.17	-	-
七、综合收益总额		3,527,111,146.87	2,893,646,198.70	2,631,889,222.63	1,767,592,796.47
归属于母公司股东的综合收益总额		2,758,544,390.69	2,141,271,615.69	2,631,889,222.63	1,767,592,796.47
归属于少数股东的综合收益总额		768,566,756.18	752,374,583.01	-	-
八、每股收益					
（一）基本每股收益	53	0.24	0.23	不适用	不适用
（二）稀释每股收益	53	0.24	0.23	不适用	不适用

此财务报表已于 2025 年 4 月 24 日获董事会批准并由下列负责人签署：

杨华辉	许清春	马亚静
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并现金流量表和母公司现金流量表

2024 年度

(单位：人民币元)

附注六	本集团		本公司	
	2024 年度	2023 年度	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
代理买卖证券收到的现金净额	15,127,938,003.34	-	18,963,678,516.25	-
收取利息、手续费及佣金的现金	11,221,333,034.92	12,718,527,182.94	6,404,303,228.61	7,303,269,994.60
回购业务资金净增加额	8,063,113,652.06	17,295,444,097.90	6,585,311,461.86	14,594,086,105.56
为交易目的而持有的金融工具净减少额	5,470,992,153.58	-	6,699,481,948.69	-
拆入资金净增加额	2,040,000,000.00	-	2,040,000,000.00	-
收到其他与经营活动有关的现金 54(1)	3,735,895,712.14	6,839,480,838.16	1,490,509,342.40	4,696,297,409.93
经营活动现金流入小计	45,659,272,556.04	36,853,452,119.00	42,183,284,497.81	26,593,653,510.09
代理买卖证券支付的现金净额	-	(6,166,569,523.20)	-	(8,265,022,727.51)
拆入资金净减少额	-	(2,964,000,000.00)	-	(2,964,000,000.00)
为交易目的而持有的金融工具净增加额	-	(20,268,148,916.10)	-	(18,545,529,837.44)
融出资金净增加额	(3,768,243,976.18)	(1,410,668,435.47)	(3,568,493,346.95)	(1,512,764,389.01)
支付给职工及为职工支付的现金	(4,246,012,777.31)	(4,862,280,315.94)	(3,265,011,322.33)	(3,662,096,465.19)
支付的各项税费	(1,426,927,377.26)	(2,470,007,419.98)	(685,650,815.21)	(1,318,735,822.60)
支付利息、手续费及佣金的现金	(3,396,431,634.26)	(3,489,357,007.37)	(1,507,316,626.89)	(1,542,494,173.38)
支付其他与经营活动有关的现金 54(2)	(8,678,650,415.02)	(5,582,770,434.06)	(5,312,351,790.87)	(1,711,887,968.24)
经营活动现金流出小计	(21,516,266,180.03)	(47,213,802,052.12)	(14,338,823,902.25)	(39,522,531,383.37)
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额 55(1)(a)	24,143,006,376.01	(10,360,349,933.12)	27,844,460,595.56	(12,928,877,873.28)
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	2,109,456,044.73	1,650,154,016.51	2,584,519,420.35	2,386,032,677.68
收回投资所收到的现金	2,844,197,230.54	160,011.08	1,149,604,028.66	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	3,749,533.00	567,926.76	1,554,197.60	374,599.16
投资活动现金流入小计	4,957,402,808.27	1,650,881,954.35	3,735,677,646.61	2,386,407,276.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(451,195,407.60)	(704,562,891.92)	(380,357,004.83)	(622,941,532.27)
投资所支付的现金	(27,275,115,250.49)	(12,375,142,890.52)	(25,863,833,600.84)	(10,180,130,913.80)
投资活动现金流出小计	(27,726,310,658.09)	(13,079,705,782.44)	(26,244,190,605.67)	(10,803,072,446.07)
投资活动使用的现金流量净额	(22,768,907,849.82)	(11,428,823,828.09)	(22,508,512,959.06)	(8,416,665,169.23)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并现金流量表和母公司现金流量表 (续)

2024 年度

(单位: 人民币元)

附注六	本集团		本公司	
	2024 年度	2023 年度	2024 年度	2023 年度
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	2,998,415,094.34	-	2,998,415,094.34
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
发行债券及短期融资券收到的现金	66,425,945,246.56	50,897,852,874.11	63,965,443,629.73	50,637,461,033.01
取得借款收到的现金	4,535,111,527.28	6,171,358,200.00	-	-
筹资活动现金流入小计	70,961,056,773.84	60,067,626,168.45	63,965,443,629.73	53,635,876,127.35
偿还债务支付的现金	(56,902,405,291.47)	(45,133,285,725.56)	(49,084,037,674.63)	(39,923,375,589.43)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(3,575,604,827.60)	(3,914,776,573.56)	(3,142,030,132.62)	(2,870,252,483.80)
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	(241,570,000.00)	(981,470,000.00)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	(294,185,865.07)	(303,648,051.70)	(221,454,391.74)	(228,335,886.88)
筹资活动现金流出小计	(60,772,195,984.14)	(49,351,710,350.82)	(52,447,522,198.99)	(43,021,963,960.11)
筹资活动产生的现金流量净额	10,188,860,789.70	10,715,915,817.63	11,517,921,430.74	10,613,912,167.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,957,126.78	15,288,261.31	93,561.87	130,976.82
五、现金及现金等价物净增加 / (减少) 额 55(1)(c)	11,565,916,442.67	(11,057,969,682.27)	16,853,962,629.11	(10,731,499,898.45)
加: 年初现金及现金等价物余额	75,296,984,165.78	86,354,953,848.05	45,567,257,799.56	56,298,757,698.01
六、年末现金及现金等价物余额 55(3)	86,862,900,608.45	75,296,984,165.78	62,421,220,428.67	45,567,257,799.56

此财务报表已于 2025 年 4 月 24 日获董事会批准并由下列负责人签署:

杨华辉	许清春	马亚静
法定代表人	主管会计工作的公司负责人	会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表
2024 年度

(单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
2023 年 12 月 31 日余额	8,635,987,294.00	3,000,000,000.00	22,560,368,436.76	439,956,885.16	2,675,662,825.86	7,218,968,627.00	11,840,625,721.18	56,371,569,789.96	4,599,071,766.02	60,970,641,555.98
本年增减变动金额	-	-	16,971,906.88	584,790,875.19	211,004,585.36	618,070,051.52	12,600,530.40	1,443,437,949.35	504,869,157.69	1,948,307,107.04
(一) 综合收益总额	-	-	-	594,496,270.83	-	-	2,164,048,119.86	2,758,544,390.69	768,566,756.18	3,527,111,146.87
(二) 股东投入资本	-	-	18,050,219.68	-	-	-	-	18,050,219.68	(22,124,413.00)	(4,074,193.32)
1. 其他	六、35	-	18,050,219.68	-	-	-	-	18,050,219.68	(22,124,413.00)	(4,074,193.32)
(三) 利润分配	六、39	-	-	-	211,004,585.36	618,070,051.52	(2,161,152,985.10)	(1,332,078,348.22)	(241,570,000.00)	(1,573,648,348.22)
1. 提取盈余公积		-	-	-	211,004,585.36	-	(211,004,585.36)	-	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	618,070,051.52	(618,070,051.52)	-	-	-
3. 对股东的分配		-	-	-	-	-	(1,122,678,348.22)	(1,122,678,348.22)	(241,570,000.00)	(1,364,248,348.22)
4. 对其他权益工具持有者的分配		-	-	-	-	-	(209,400,000.00)	(209,400,000.00)	-	(209,400,000.00)
(四) 股东权益内部结转		-	-	(9,705,395.64)	-	-	9,705,395.64	-	-	-
- 其他综合收益结转留存收益		-	-	(9,705,395.64)	-	-	9,705,395.64	-	-	-
(五) 其他	六、35	-	(1,078,312.80)	-	-	-	-	(1,078,312.80)	(3,185.49)	(1,081,498.29)
2024 年 12 月 31 日余额	8,635,987,294.00	3,000,000,000.00	22,577,340,343.64	1,024,747,760.35	2,886,667,411.22	7,837,038,678.52	11,853,226,251.58	57,815,007,739.31	5,103,940,923.71	62,918,948,663.02

此财务报表已于 2025 年 4 月 24 日获董事会批准并由下列负责人签署：

杨华辉

许清春

马亚静

法定代表人

主管会计工作的公司负责人

会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

合并股东权益变动表（续）

2023 年度

（单位：人民币元）

附注	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
2022 年 12 月 31 日余额	8,635,987,294.00	-	22,472,127,077.90	227,498,506.20	2,509,896,910.27	6,665,191,467.79	11,754,033,907.47	52,264,735,163.63	4,572,731,424.18	56,837,466,587.81
本年增减变动金额	-	3,000,000,000.00	88,241,358.86	212,458,378.96	165,765,915.59	553,777,159.21	86,591,813.71	4,106,834,626.33	26,340,341.84	4,133,174,968.17
（一）综合收益总额	-	-	-	176,900,581.61	-	-	1,964,371,034.08	2,141,271,615.69	752,374,583.01	2,893,646,198.70
（二）股东投入资本	-	3,000,000,000.00	87,462,481.60	-	-	-	-	3,087,462,481.60	(112,064,241.17)	2,975,398,240.43
1. 其他权益工具持有者投入资本	六、34	-	3,000,000,000.00	(1,584,905.66)	-	-	-	2,998,415,094.34	-	2,998,415,094.34
2. 其他	六、35	-	-	89,047,387.26	-	-	-	89,047,387.26	(112,064,241.17)	(23,016,853.91)
（三）利润分配	六、39	-	-	-	165,765,915.59	553,777,159.21	(1,842,221,423.02)	(1,122,678,348.22)	(613,970,000.00)	(1,736,648,348.22)
1. 提取盈余公积		-	-	-	165,765,915.59	-	(165,765,915.59)	-	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	553,777,159.21	(553,777,159.21)	-	-	-
3. 对股东的分配		-	-	-	-	-	(1,122,678,348.22)	(1,122,678,348.22)	(613,970,000.00)	(1,736,648,348.22)
（四）股东权益内部结转		-	-	-	35,557,797.35	-	-	(35,557,797.35)	-	-
- 其他综合收益结转留存收益		-	-	-	35,557,797.35	-	-	(35,557,797.35)	-	-
（五）其他	六、35	-	-	778,877.26	-	-	-	778,877.26	-	778,877.26
2023 年 12 月 31 日余额	8,635,987,294.00	3,000,000,000.00	22,560,368,436.76	439,956,885.16	2,675,662,825.86	7,218,968,627.00	11,840,625,721.18	56,371,569,789.96	4,599,071,766.02	60,970,641,555.98

此财务报表已于 2025 年 4 月 24 日获董事会批准并由下列负责人签署：

杨华辉

许清春

马亚静

法定代表人

主管会计工作的公司负责人

会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

母公司股东权益变动表

2024 年度

(单位：人民币元)

	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2023 年 12 月 31 日余额	8,635,987,294.00	3,000,000,000.00	22,319,947,603.95	230,116,400.47	2,675,662,825.86	5,132,559,762.32	8,552,867,668.49	50,547,141,555.09
本年增减变动金额	-	-	-	521,843,369.05	211,004,585.36	423,241,753.05	143,721,166.95	1,299,810,874.41
(一) 综合收益总额	-	-	-	521,843,369.05	-	-	2,110,045,853.58	2,631,889,222.63
(二) 利润分配	-	-	-	-	211,004,585.36	423,241,753.05	(1,966,324,686.63)	(1,332,078,348.22)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	211,004,585.36	-	(211,004,585.36)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	423,241,753.05	(423,241,753.05)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,122,678,348.22)	(1,122,678,348.22)
4. 对其他权益工具持有者的分配	-	-	-	-	-	-	(209,400,000.00)	(209,400,000.00)
2024 年 12 月 31 日余额	8,635,987,294.00	3,000,000,000.00	22,319,947,603.95	751,959,769.52	2,886,667,411.22	5,555,801,515.37	8,696,588,835.44	51,846,952,429.50

此财务报表已于 2025 年 4 月 24 日获董事会批准并由下列负责人签署：

杨华辉

许清春

马亚静

法定代表人

主管会计工作的公司负责人

会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

母公司股东权益变动表（续）

2023 年度

（单位：人民币元）

	股本	其他权益工具 永续债	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
2022 年 12 月 31 日余额	8,635,987,294.00	-	22,321,532,509.61	120,182,759.85	2,509,896,910.27	4,801,027,931.14	8,515,184,607.63	46,903,812,012.50
本年增减变动金额	-	3,000,000,000.00	(1,584,905.66)	109,933,640.62	165,765,915.59	331,531,831.18	37,683,060.86	3,643,329,542.59
（一）综合收益总额	-	-	-	109,933,640.62	-	-	1,657,659,155.85	1,767,592,796.47
（二）股东投入资本	-	3,000,000,000.00	(1,584,905.66)	-	-	-	-	2,998,415,094.34
1. 其他权益工具持有者投入资本	-	3,000,000,000.00	(1,584,905.66)	-	-	-	-	2,998,415,094.34
（三）利润分配	-	-	-	-	165,765,915.59	331,531,831.18	(1,619,976,094.99)	(1,122,678,348.22)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	165,765,915.59	-	(165,765,915.59)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	331,531,831.18	(331,531,831.18)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,122,678,348.22)	(1,122,678,348.22)
2023 年 12 月 31 日余额	8,635,987,294.00	3,000,000,000.00	22,319,947,603.95	230,116,400.47	2,675,662,825.86	5,132,559,762.32	8,552,867,668.49	50,547,141,555.09

此财务报表已于 2025 年 4 月 24 日获董事会批准并由下列负责人签署：

杨华辉

法定代表人

许清春

主管会计工作的公司负责人

马亚静

会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分。

财务报表附注

截至 2024 年 12 月 31 日止年度财务报表及审计报告

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

1、历史沿革及改制情况

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2022年4月26日，中国证监会以证监许可[2022]874号《关于核准兴业证券股份有限公司配股的批复》核准公司按每10股配3股的比例向A股股东配售股份。2022年8月25日，公司完成配股，实际向原股东配售人民币普通股(A股)股票计1,939,315,620股，配股完成后公司注册资本总额增加至人民币8,635,987,294.00元。

于2024年12月31日，福建省财政厅为公司第一大股东。本集团员工总人数为8,936人，其中包括高级管理人员9人。

2、公司注册地、组织形式和总部地址

于2024年12月31日，本公司共成立119家分公司、172家营业部以及若干子公司。本公司之子公司的基本情况参见附注五。

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

3、本公司及子公司(以下简称“本集团”)主要从事：

证券业务；证券投资咨询；证券投资基金托管；商品期货经纪、金融期货经纪；基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理业务；私募投资基金业务、公募基金管理业务；物业管理服务；金融产品投资、股权投资、项目投资以及监管部门认可的其他投资品种、投资管理等。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) 证券财务顾问服务；证券公司为期货公司提供中间介绍业务。(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)

二、财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

三、公司重要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2024年12月31日的合并财务状况和财务状况、2024年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

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

2、会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、9 进行了折算。

5、重要性标准确定方法和选择依据

本集团根据自身所处的经营环境及行业情况，从性质和金额两个维度综合评估财务报表披露事项的重要性。在评估性质的重要性时，本集团考虑该事项是否属于日常活动，是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断金额大小的重要性时，本集团考虑该事项占资产总额、利润总额或所属报表单列项目金额的比重。

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

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

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

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

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

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他股东权益变动（参见附注三、11(2)(b)）于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

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

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

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

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

(2) 合并取得子公司

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

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

(3) 处置子公司

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

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

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

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、7(4)）。

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

(4) 少数股东权益变动

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

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

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

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

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

10、金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见附注三、11）以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、24 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、财务担保负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据附注三、24 所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则（参见附注三、10(6)）所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 租赁应收款；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收账款和合同资产，以及租赁交易形成的租赁应收款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款、租赁应收款和合同资产外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益，相关的交易费用从资本公积中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

本集团根据所发行的永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将发行的永续债分类为权益工具。本集团发行的永续债存续期间分派股利或利息的，作为利润分配处理。

11、长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

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

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

(b) 其他方式取得的长期股权投资

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

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

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

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、7 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制 (参见附注三、11(3)) 且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响 (参见附注三、11(3)) 的企业。

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

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。

- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动 (以下简称“其他股东权益变动”)，本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益，并同时调整长期股权投资的账面价值。

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

- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

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

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动 (即对安排的回报产生重大影响的活动) 必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

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

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

12、投资性房地产

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

投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

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

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、14 确定初始成本。

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

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

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

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

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	16 - 35	5	2.71 - 5.94
机器设备	2 - 11	1、5	8.64 - 49.50
运输工具	6 - 8	5	11.88 - 15.83
其他设备	5	5	19.00

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、18。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

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

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

14、在建工程

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

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

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、18）在资产负债表内列示。

15、无形资产

(1) 使用寿命及摊销方法

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

主要无形资产的使用寿命及其确定依据、摊销方法为：

项目	使用寿命（年）	确定依据	摊销方法
软件	3 - 10	依据项目迭代更新情况	直线法

本集团至少在每年对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

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

(2) 研发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

16、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

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

17、长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。长期待摊费用以成本减累计摊销及减值准备在资产负债表内列示。

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。

18、除存货及金融资产外的其他资产减值

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

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

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

19、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

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

20、买入返售金融资产和卖出回购金融资产款

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

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

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

买入返售金融资产的初始成本及减值准备（参见附注三、10(6)）在资产负债表内列示。

21、职工薪酬

(1) 薪酬和其他职工福利

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

(2) 离职后福利

本集团所参与的设定提存计划包括按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险，以及本集团对符合条件职工实施的企业年金计划。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。企业年金计划的缴费金额按职工工资总额的一定比例向年金计划供款。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的基本养老保险、失业保险和企业年金计划金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

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

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

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

22、预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

23、利润分配

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

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

本公司根据《中华人民共和国公司法》及章程的规定，当年实现的税后利润，在弥补以前年度亏损后，按10%提取法定公积金。

24、收入

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

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为退货负债，不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

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

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

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

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

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

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、10(6)）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 手续费及佣金收入

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

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

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

(b) 投资银行业务收入

承销业务收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

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

(c) 咨询服务业务收入

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

(d) 资产管理及基金管理业务收入

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

25、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

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

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

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

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

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

26、政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

27、所得税

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

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

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

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

如果单项交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损），且初始确认的资产和负债并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

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

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

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

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

28、租赁

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

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

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

- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

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

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

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

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

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

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

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

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

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

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

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

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

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注三、10 所述的会计政策进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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

29、持有待售和终止经营

(1) 持有待售的非流动资产或处置组

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

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

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值（参见附注三、19）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注三、10）、递延所得税资产（参见附注三、27）及采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产（参见附注三、12））或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注三、19）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

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

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

30、融资融券业务

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

(1) 融出资金

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

本集团融出资金减值准备参照金融资产减值中以摊余成本计量的金融资产确认。

(2) 融出证券

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

31、关联方

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

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

32、分部报告

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

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

33、非货币性资产交换

本集团分别按照下列原则对非货币性资产交换中的换入资产进行确认，对换出资产终止确认：

- 对于换入资产，本集团在换入资产符合资产定义并满足资产确认条件时予以确认；
- 对于换出资产，本集团在换出资产满足资产终止确认条件时终止确认。

以公允价值为基础计量的非货币性资产交换，对于换入资产，本集团以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本进行初始计量；对于换出资产，本集团在终止确认时，将换出资产的公允价值与其账面价值之间的差额计入当期损益。

有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，对于换入资产，本集团以换入资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；对于换出资产，本集团在终止确认时，将换入资产的公允价值与换出资产账面价值之间的差额计入当期损益。

34、主要会计估计及判断

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

(1) 主要会计估计

除投资性房地产、固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销（参见附注三、12、13和15）和各类资产减值（参见附注六、1、3、6、7、9、15、16、17和19）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (a) 附注六、18 - 递延所得税资产 / 递延所得税负债的确认；
- (b) 附注十四 - 金融工具公允价值估值

(2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

(a) 附注五、2 - 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体。

35、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

本集团于 2024 年度执行了财政部于近年颁布的企业会计准则相关规定及指引，主要包括：

- 《企业会计准则解释第 17 号》(财会 [2023]21 号)(以下简称“解释第 17 号”) 中“关于流动负债与非流动负债的划分”的规定。

根据解释第 17 号规定，本集团在对负债的流动性进行划分时，仅考虑本集团在资产负债表日是否有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利 (以下简称“推迟清偿负债的权利”)，而不考虑本集团是否有行使上述权利的主观可能性。对于本集团贷款安排产生的负债，如果本集团推迟清偿负债的权利取决于本集团是否遵循了贷款安排中规定的条件 (以下简称“契约条件”)，本集团在对相关负债的流动性进行划分时，仅考虑在资产负债表日或者之前应遵循的契约条件，而不考虑本集团在资产负债表日之后应遵循的契约条件的影响。对于本集团在交易对手方选择的情况下通过交付自身权益工具进行清偿的负债，若本集团按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的规定将上述选择权分类为权益工具并将其作为复合金融工具的权益组成部分单独确认，则不影响该项负债的流动性划分；反之，若上述选择权不能分类权益工具，则会影响该项负债的流动性划分。

采用上述规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

(2) 会计估计变更

报告期内，本集团主要会计估计未发生变更。

四、税项

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

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

(i) 增值税

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

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

(ii) 企业所得税

于2024年度,除本公司之境内子公司福州兴证物业管理有限公司适用5%的税率外,本公司及本集团内其余各中国境内子公司的所得税税率为25%。中国境外子公司按当地规定缴纳所得税。

五、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 截至2024年12月31日,通过自行设立方式取得的子公司

子公司名称	注册地	注册资本	业务性质	本公司持权益比例		本公司表决权比例	
				直接	间接	直接	间接
1、兴证创新资本管理有限公司	福州	人民币 25 亿元	股权投资、 财务顾问服务	100.00%	-	100.00%	-
1) 福建省兴潭私募股权投资管理有限公司	福州平潭	人民币 1,000 万元	股权投资 管理与咨询	-	80.00%	-	80.00%
2、兴证(香港)金融控股有限公司(以下简称“兴证(香港)”) Industrial Securities (Hong Kong) Financial Holdings Limited	香港	不适用	投资控股	100.00%	-	100.00%	-
1) 兴证咨询服务(深圳)有限公司	深圳	港币 1,000 万元	咨询服务	-	100.00%	-	100.00%
2) 兴证国际金融集团有限公司(以下简称“兴证国际”)(注1) China Industrial Securities International Financial Group Limited	开曼群岛	港币 20 亿元	投资控股	-	56.84%	-	56.84%
(i) 兴证国际证券有限公司 China Industrial Securities International Brokerage Limited	香港	不适用	证券交易	-	56.84%	-	56.84%
(ii) 兴证国际资产管理有限公司 China Industrial Securities International Asset Management Limited	香港	不适用	资产管理	-	56.84%	-	56.84%

子公司名称	注册地	注册资本	业务性质	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
				直接	间接	直接	间接
(iii) 兴证国际期货有限公司 China Industrial Securities International Futures Limited	香港	不适用	期货经纪业务	-	56.84%	-	56.84%
(iv) 兴证国际融资有限公司 China Industrial Securities International Capital Limited	香港	不适用	融资服务	-	56.84%	-	56.84%
(v) 兴证国际投资有限公司 China Industrial Securities International Investment Limited	香港	不适用	投资	-	56.84%	-	56.84%
- CISI Investment Limited	英属 维尔京群岛	美元 1,000 万元	自营投资	-	56.84%	-	56.84%
- CISI Capital Management Limited	英属 维尔京群岛	美元 5 万元	自营投资	-	56.84%	-	56.84%
(vi) 兴证国际托管有限公司 (注 2) China Industrial Securities International Custody Limited	香港	不适用	托管服务	-	56.84%	-	56.84%
(vii) 兴证国际私人财富管理有限公司 China Industrial Securities International Wealth Management Limited	香港	不适用	私人财富管理	-	56.84%	-	56.84%
3) IS (Hong Kong) Investment Limited	英属 维尔京群岛	美元 5 万元	特殊目的实体	-	100.00%	-	100.00%
4) Industrial Securities (Singapore) Financial Holdings Pte. Ltd. (注 3)	新加坡共和国	不适用	投资控股	-	100.00%	-	100.00%
(i) Industrial Securities (Singapore) Pte. Ltd. (注 4)	新加坡共和国	不适用	未实际经营	-	100.00%	-	100.00%
(ii) Industrial Securities (Singapore) Corporate Advisory Pte. Ltd. (注 5)	新加坡共和国	不适用	未实际经营	-	100.00%	-	100.00%
3、兴证证券资产管理有限公司	福州平潭	人民币 8 亿元	资产管理服务	100.00%	-	100.00%	-
4、兴证投资管理有限公司	福州平潭	人民币 90 亿元	投资管理服务	100.00%	-	100.00%	-
5、福州兴证物业管理有限公司	福州	人民币 50 万元	物业管理服务	100.00%	-	100.00%	-
6、兴证全球资本管理 (上海) 有限公司 (注 6)	上海	人民币 8,000 万元	资产管理服务	-	51.00%	-	51.00%
7、兴证风险管理有限公司 (注 7)	上海	人民币 3.1 亿元	风险管理服务	-	99.55%	-	99.55%

注 1：兴证国际金融集团有限公司为香港联交所主板上市公司，股票代码为 6058.HK。

注 2：兴证国际托管有限公司是兴证国际金融集团有限公司于 2023 年设立且直接持股 100% 的子公司。

注 3：Industrial Securities (Singapore) Financial Holdings Pte. Ltd. 是本公司之控股子公司兴证 (香港) 于 2023 年设立且直接持股 100% 的子公司。

注 4：Industrial Securities (Singapore) Pte. Ltd. 是 Industrial Securities (Singapore) Financial Holdings Pte. Ltd. 于 2023 年设立且直接持股 100% 的子公司。

注 5：Industrial Securities (Singapore) Corporate Advisory Pte. Ltd. 是 Industrial Securities (Singapore) Financial Holdings Pte. Ltd. 于 2023 年设立且直接持股 100% 的子公司。

注 6：兴证全球资本管理 (上海) 有限公司是本公司之控股子公司兴证全球基金管理有限公司设立且直接持股 100% 的子公司。

注 7：兴证风险管理有限公司是本公司之控股子公司兴证期货有限公司设立且直接持股 100% 的子公司。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地	注册资本	业务性质	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
				直接	间接	直接	间接
兴证全球基金管理有限公司（以下简称“兴证全球基金”）	上海	人民币 1.50 亿元	基金管理业务	51.00%	-	51.00%	-
兴证期货有限公司（以下简称“兴证期货”）	福州	人民币 16 亿元	期货经纪业务	99.55%	-	99.55%	-

2、结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

本集团管理或投资多个结构化主体，主要包括契约型基金（含私募基金）、银行理财产品、资产管理计划、信托计划与有限合伙企业。为判断是否控制该类结构化主体，本集团主要评估其通过参与设立相关结构化主体时的决策和参与度及相关合同安排等所享有的对该类结构化主体的整体经济利益（包括直接持有产生的收益以及预期管理费）以及对该类结构化主体的决策权范围。若本集团通过投资合同等安排同时对该类结构化主体拥有权力、通过参与该结构化主体的相关活动而享有可变回报以及有能力运用本集团对该类结构化主体的权力影响可变回报，则本集团认为能够控制该类结构化主体，并将此类结构化主体纳入合并财务报表范围。

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团纳入合并范围的结构化主体的净资产总额分别为人民币 86.64 亿元和人民币 82.49 亿元。于 2024 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产为人民币 59.35 亿元，长期股权投资为人民币 4.00 亿元。于 2023 年 12 月 31 日，本公司及其子公司在上述结构化主体中的权益体现在资产负债表中交易性金融资产为人民币 52.11 亿元，长期股权投资为人民币 4.44 亿元。

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团认为上述结构化主体受本集团控制，故将其纳入合并财务报表范围。

3、纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团均无纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的重要子公司。

4、公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的被投资单位

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团均无拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的重要被投资单位。

5、合并范围发生变更的说明

2024 年度，除附注五、2 中所述纳入合并范围的结构化主体，本集团合并范围变更情况参见附注五、6。

6、本年合并范围发生变动的子公司

(1) 本年新纳入合并范围重要的子公司

本年本集团无新纳入合并范围重要的子公司。

(2) 本年不再纳入合并范围的子公司

本年本集团无不再纳入合并范围的子公司。

7、本年发生的同一控制下企业合并

本年本集团未发生重大同一控制下企业合并。

8、本年发生的非同一控制下企业合并

本年本集团未发生重大非同一控制下企业合并。

9、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	即期汇率	
	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
美元	7.18840	7.08270
港币	0.92604	0.90622

六、合并财务报表项目附注

1、货币资金

(1) 按类别列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行存款	77,348,183,697.59	69,420,019,439.12
其中：客户资金	65,125,454,904.90	51,978,218,186.28
自有资金	12,222,728,792.69	17,441,801,252.84
其他货币资金	57,093,539.57	59,909,911.74
减：减值准备	(814,490.60)	(983,830.17)
合计	77,404,462,746.56	69,478,945,520.69

(2) 按币种列示

	2024 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
银行存款			77,348,183,697.59
其中：自有资金			12,222,728,792.69
其中：人民币	10,519,107,502.51	1.00000	10,519,107,502.51
美元	141,747,461.72	7.18840	1,018,937,453.85
港币	679,259,949.04	0.92604	629,021,883.21
其他币种			55,661,953.12

2024 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
客户资金			65,125,454,904.90
其中：人民币	63,408,389,692.43	1.00000	63,408,389,692.43
美元	73,385,454.69	7.18840	527,524,002.50
港币	1,259,136,976.79	0.92604	1,166,011,205.99
其他币种			23,530,003.98
其他货币资金			57,093,539.57
其中：人民币	57,093,539.57	1.00000	57,093,539.57
小计			77,405,277,237.16
减：减值准备			(814,490.60)
合计			77,404,462,746.56
其中，融资融券业务			

2024 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
自有信用资金			1,352,635,009.62
其中：人民币	1,352,635,009.62	1.00000	1,352,635,009.62
客户信用资金			3,838,907,380.35
其中：人民币	3,838,907,380.35	1.00000	3,838,907,380.35
合计			5,191,542,389.97

2023 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
银行存款			69,420,019,439.12
其中：自有资金			17,441,801,252.84
其中：人民币	15,849,115,946.36	1.00000	15,849,115,946.36
美元	111,692,289.60	7.08270	791,082,979.52
港币	819,046,760.80	0.90622	742,236,555.57
其他币种			59,365,771.39

2023 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
客户资金			51,978,218,186.28
其中：人民币	48,916,391,065.68	1.00000	48,916,391,065.68
美元	269,233,849.61	7.08270	1,906,896,373.82
港币	1,233,684,841.77	0.90622	1,117,989,877.31
其他币种			36,940,869.47
其他货币资金			59,909,911.74
其中：人民币	59,909,911.74	1.00000	59,909,911.74
小计			69,479,929,350.86
减：减值准备			(983,830.17)
合计			69,478,945,520.69

其中，融资融券业务

2023 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
自有信用资金			1,005,775,468.44
其中：人民币	1,005,775,468.44	1.00000	1,005,775,468.44
客户信用资金			2,505,359,100.46
其中：人民币	2,505,359,100.46	1.00000	2,505,359,100.46
合计			3,511,134,568.90

(3) 受限制的货币资金

于 2024 年 12 月 31 日，本集团使用受限制的货币资金共计人民币 3,225,087,474.61 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 3,262,556,898.39 元)，主要为本公司及下属子公司的一般风险准备金，于 2024 年 12 月 31 日为人民币 3,215,783,752.83 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 3,247,842,497.14 元)。

2、结算备付金

(1) 按类别列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
公司自有备付金	4,718,813,027.15	1,753,685,166.38
客户结算备付金	8,262,564,550.55	7,726,073,986.58
合计	12,981,377,577.70	9,479,759,152.96

(2) 按币种列示

2024 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
公司自有备付金			4,718,813,027.15
其中：人民币	4,718,813,027.15	1.00000	4,718,813,027.15
客户普通备付金			6,573,035,750.20
其中：人民币	6,517,054,948.87	1.00000	6,517,054,948.87
美元	6,427,291.36	7.18840	46,201,941.21
港币	10,559,867.95	0.92604	9,778,860.12
客户信用备付金			1,689,528,800.35
其中：人民币	1,689,528,800.35	1.00000	1,689,528,800.35
合计			12,981,377,577.70

2023 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
公司自有备付金			1,753,685,166.38
其中：人民币	1,753,684,661.57	1.00000	1,753,684,661.57
港币	557.05	0.90622	504.81
客户普通备付金			7,467,767,383.57
其中：人民币	7,414,312,323.19	1.00000	7,414,312,323.19
美元	5,218,003.10	7.08270	36,957,550.56
港币	18,204,751.41	0.90622	16,497,509.82
客户信用备付金			258,306,603.01
其中：人民币	258,306,603.01	1.00000	258,306,603.01
合计			9,479,759,152.96

3、融出资金

(1) 按类别列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	33,136,256,925.59	29,677,552,266.40
开展融资	1,066,162,927.87	1,255,860,647.39
减：减值准备	(527,177,428.56)	(890,916,480.41)
融出资金净值	33,675,242,424.90	30,042,496,433.38

(2) 按账龄列示

2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 - 3 个月	21,025,826,017.10	61.47	23,012,211.50	0.11
3 - 6 个月	1,285,298,792.71	3.76	2,115,774.25	0.16
6 个月以上	11,891,295,043.65	34.77	502,049,442.81	4.22
合计	34,202,419,853.46	100.00	527,177,428.56	1.54

2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 - 3 个月	10,770,704,719.67	34.82	12,807,045.06	0.12
3 - 6 个月	3,474,784,227.86	11.23	4,203,305.44	0.12
6 个月以上	16,687,923,966.26	53.95	873,906,129.91	5.24
合计	30,933,412,913.79	100.00	890,916,480.41	2.88

(3) 按客户类别列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
境内		
其中：个人	29,883,620,859.69	25,571,472,972.75
机构	3,252,636,065.90	4,106,079,293.65
减：减值准备	(32,973,803.42)	(60,331,062.60)
账面价值小计	33,103,283,122.17	29,617,221,203.80
境外		
其中：个人	815,061,336.31	1,130,024,567.06
机构	251,101,591.56	125,836,080.33
减：减值准备	(494,203,625.14)	(830,585,417.81)
账面价值小计	571,959,302.73	425,275,229.58
合计	33,675,242,424.90	30,042,496,433.38

(4) 担保物

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资金	4,609,244,673.31	2,593,650,048.73
债券	37,308,215.64	89,477,388.50
股票	91,714,151,124.51	79,855,429,931.85
基金	3,148,000,290.32	2,231,546,000.87
其他	24,923,447.16	10,366,745.16
合计	99,533,627,750.94	84,780,470,115.11

4、衍生金融工具

2024 年 12 月 31 日						
用于套期的衍生金融工具				用于非套期的衍生金融工具		
	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	-	-	-	7,777,902,600.00	32,803.44	-
权益衍生工具	-	-	-	60,588,293,802.40	1,051,647,807.85	(562,606,048.03)
信用衍生工具	-	-	-	2,216,661,002.21	2,978,735.50	(25,428,038.07)
其他衍生工具	-	-	-	13,105,568,103.74	95,493,676.17	(47,102,430.40)
合计	-	-	-	83,688,425,508.35	1,150,153,022.96	(635,136,516.50)

2023 年 12 月 31 日						
用于套期的衍生金融工具				用于非套期的衍生金融工具		
	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	-	-	-	10,118,678,500.00	2,488,999.36	-
权益衍生工具	-	-	-	94,341,817,193.72	2,603,415,617.02	(1,007,626,974.52)
其他衍生工具	-	-	-	14,001,061,038.74	8,966,771.78	(29,970,470.09)
合计	-	-	-	118,461,556,732.46	2,614,871,388.16	(1,037,597,444.61)

已抵销的衍生金融工具

	2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额	抵销前总额	抵销金额	抵销后净额
利率互换合约	26,663,318.93	(26,663,318.93)	-	14,803,872.63	(14,803,872.63)	-
国债期货合约	(2,499,816.67)	2,499,816.67	-	(11,079,350.00)	11,079,350.00	-
股指期货合约	210,105,630.22	(210,105,630.22)	-	(409,113,465.82)	409,113,465.82	-
商品期货合约	17,560,469.21	(17,560,469.21)	-	(9,103,131.39)	9,103,131.39	-
合计	251,829,601.69	(251,829,601.69)	-	(414,492,074.58)	414,492,074.58	-

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的国债期货、利率互换、股指期货及商品期货产生的公允价值变动金额。因此衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货、利率互换、股指期货及商品期货投资按抵销相关暂收暂付款后的净额列示。

5、存出保证金

(1) 按类别列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
交易保证金	6,830,360,518.74	7,982,531,376.81
信用保证金	32,109,263.09	30,472,400.06
履约保证金	2,984,635,522.92	3,670,898,834.42
合计	9,847,105,304.75	11,683,902,611.29

(2) 按币种列示

	2024 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算汇率	人民币金额
交易保证金			6,830,360,518.74
其中：人民币	6,516,722,796.54	1.00000	6,516,722,796.54
美元	40,896,947.88	7.18840	293,983,620.14
港币	21,223,815.45	0.92604	19,654,102.06
信用保证金			32,109,263.09
其中：人民币	32,109,263.09	1.00000	32,109,263.09
履约保证金			2,984,635,522.92
其中：人民币	2,978,118,688.05	1.00000	2,978,118,688.05
港币	6,403,749.73	0.92604	5,930,128.40
其他币种			586,706.47
合计			9,847,105,304.75

2023年12月31日			
	原币金额	折算汇率	人民币金额
交易保证金			7,982,531,376.81
其中：人民币	7,728,689,294.11	1.00000	7,728,689,294.11
美元	34,131,783.99	7.08270	241,745,186.50
港币	13,348,741.14	0.90622	12,096,896.20
信用保证金			30,472,400.06
其中：人民币	30,472,400.06	1.00000	30,472,400.06
履约保证金			3,670,898,834.42
其中：人民币	3,664,469,841.20	1.00000	3,664,469,841.20
港币	6,436,948.33	0.90622	5,833,291.32
其他币种			595,701.90
合计			11,683,902,611.29

6、应收款项

(1) 按明细列示

	2024年12月31日	2023年12月31日
应收清算款项	565,276,976.31	604,881,900.98
应收手续费及佣金	783,678,495.80	825,729,888.25
其他	11,667,170.00	245,200.00
小计	1,360,622,642.11	1,430,856,989.23
减：坏账准备	(33,057,779.81)	(29,488,091.20)
合计	1,327,564,862.30	1,401,368,898.03

(2) 按账龄分析

2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	1,258,278,698.33	92.48	1,925,757.66	0.15
1 - 2 年	36,121,046.76	2.65	4,630,643.92	12.82
2 - 3 年	21,610,581.89	1.59	4,207,526.98	19.47
3 年以上	44,612,315.13	3.28	22,293,851.25	49.97
合计	1,360,622,642.11	100.00	33,057,779.81	2.43

2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	1,301,066,949.94	90.93	2,711,068.82	0.21
1 - 2 年	66,848,232.96	4.67	4,982,619.09	7.45
2 - 3 年	35,708,223.90	2.50	7,259,432.03	20.33
3 年以上	27,233,582.43	1.90	14,534,971.26	53.37
合计	1,430,856,989.23	100.00	29,488,091.20	2.06

注：账龄自应收款项确认日起开始计算。

(3) 按坏账准备评估方式列示

2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	484,759,374.35	35.63	764,278.07	0.16
组合计提坏账准备	875,863,267.76	64.37	32,293,501.74	3.69
合计	1,360,622,642.11	100.00	33,057,779.81	2.43

2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	1,477,634.87	0.10	949,347.93	64.25
组合计提坏账准备	1,429,379,354.36	99.90	28,538,743.27	2.00
合计	1,430,856,989.23	100.00	29,488,091.20	2.06

(4) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况

(a) 本年坏账准备变动情况

参见附注六、20。

(b) 本年重要的坏账准备收回或转回

本集团本年无重要的坏账准备收回或转回情况。

(c) 本年重要的应收款项核销情况

本集团本年无重要的应收款项核销情况。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收款项情况

2024 年 12 月 31 日				
	性质	金额	账龄	占应收款项 总额的比例 (%)
CISI STABLE GROWTH BOND FUND SEGREGATED PORTFOLIO	应收清算款	100,175,498.91	一年以内	7.36
EuroclearBankS.A./N.V.	应收清算款	95,034,832.38	一年以内	6.98
輝立商品 (香港) 有限公司	应收清算款	73,372,571.87	一年以内	5.39
香港中央结算有限公司	应收清算款	47,899,189.32	一年以内	3.52
兴全添利宝基金	应收产品管理费收入	44,718,502.88	一年以内	3.29
合计		361,200,595.36		26.54

2023 年 12 月 31 日				
	性质	金额	账龄	占应收款项 总额的比例 (%)
HSBC	应收清算款	105,530,179.91	一年以内	7.38
EuroclearBankS.A./N.V.	应收清算款	80,790,109.92	一年以内	5.65
ViewTradeSecuritiesInc	应收清算款	77,317,649.61	一年以内	5.40
J.P.MorganSecuritiesplc	应收清算款	49,577,936.87	一年以内	3.46
兴全添利宝基金	应收产品管理费收入	43,600,906.31	一年以内	3.05
合计		356,816,782.62		24.94

7、买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
股票	631,605,352.21	1,359,280,580.73
债券	4,281,921,994.98	10,276,965,510.15
股权	85,947,211.43	84,649,233.57
小计	4,999,474,558.62	11,720,895,324.45
减：减值准备	(3,653,210.52)	(12,591,589.42)
合计	4,995,821,348.10	11,708,303,735.03

(2) 按业务类别列示

	注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
股票质押式回购	(a)	630,461,608.32	1,359,280,580.73
债券质押式回购		4,281,921,994.98	10,276,965,510.15
其他回购		87,090,955.32	84,649,233.57
小计		4,999,474,558.62	11,720,895,324.45
减：减值准备		(3,653,210.52)	(12,591,589.42)
合计		4,995,821,348.10	11,708,303,735.03

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

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 个月以内	65,602,616.70	266,571,505.64
1-3 个月	-	80,645,716.67
3 个月 - 1 年	564,858,991.62	849,240,591.73
1 年以上	-	162,822,766.69
小计	630,461,608.32	1,359,280,580.73
减：减值准备	(3,548,015.08)	(12,482,536.32)
合计	626,913,593.24	1,346,798,044.41

(3) 担保物

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
担保物	6,375,829,703.56	14,470,137,730.79
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	-	-
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	-	-

注：通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因无法获知对手方质押库信息而无法披露，故此金额并未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。其所担保的买入返售金融资产 2024 年 12 月 31 日余额为人民币 289,919,786.53 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 315,473,748.94 元)。

(4) 本年计提、收回或转回的减值准备情况

(a) 本年减值准备变动情况

参见附注六、20。

(b) 本年重要的减值准备收回或转回

参见附注六、20。

(c) 本年重要的买入返售金融资产核销情况

参见附注六、20。

(5) 股票质押式回购按减值阶段列示

2024 年 12 月 31 日				
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
账面余额	630,461,608.32	-	-	630,461,608.32
减值准备	(3,548,015.08)	-	-	(3,548,015.08)
账面价值	626,913,593.24	-	-	626,913,593.24
担保物价值	1,711,752,900.00	-	-	1,711,752,900.00

2023 年 12 月 31 日				
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
账面余额	1,092,709,075.09	-	266,571,505.64	1,359,280,580.73
减值准备	(9,405,230.68)	-	(3,077,305.64)	(12,482,536.32)
账面价值	1,083,303,844.41	-	263,494,200.00	1,346,798,044.41
担保物价值	3,018,791,610.40	-	349,660,918.55	3,368,452,528.95

8、交易性金融资产

(1) 按类别列示

2024 年 12 月 31 日						
	公允价值			初始投资成本		
	分类为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融资产	指定为以公允 价值计量且其变 动计入当期损益 的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量 且其变动计入当期损益 的金融资产	指定为以公允 价值计量且其变 动计入当期损益 的金融资产	初始成本合计
债券	36,884,183,892.19	-	36,884,183,892.19	35,866,918,777.19	-	35,866,918,777.19
公募基金	20,644,746,693.80	-	20,644,746,693.80	20,662,661,635.79	-	20,662,661,635.79
股票	8,835,069,232.70	-	8,835,069,232.70	9,233,871,359.22	-	9,233,871,359.22
银行理财产品	2,132,708,144.25	-	2,132,708,144.25	2,132,103,221.97	-	2,132,103,221.97
券商资管产品	1,779,459,406.63	-	1,779,459,406.63	1,785,147,721.56	-	1,785,147,721.56
信托计划	117,302,606.80	-	117,302,606.80	121,531,390.76	-	121,531,390.76
其他	10,248,417,913.95	-	10,248,417,913.95	7,970,347,805.81	-	7,970,347,805.81
合计	80,641,887,890.32	-	80,641,887,890.32	77,772,581,912.30	-	77,772,581,912.30

2023 年 12 月 31 日						
	公允价值			初始投资成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	41,668,756,559.05	-	41,668,756,559.05	40,834,767,899.75	-	40,834,767,899.75
公募基金	13,166,045,801.53	-	13,166,045,801.53	13,517,990,922.25	-	13,517,990,922.25
股票	12,942,149,249.62	-	12,942,149,249.62	13,245,340,839.46	-	13,245,340,839.46
银行理财产品	529,853,740.37	-	529,853,740.37	529,410,157.98	-	529,410,157.98
券商资管产品	776,420,881.71	-	776,420,881.71	795,033,490.13	-	795,033,490.13
信托计划	92,198,238.41	-	92,198,238.41	103,531,390.76	-	103,531,390.76
其他	13,597,275,171.15	-	13,597,275,171.15	11,892,258,191.94	-	11,892,258,191.94
合计	82,772,699,641.84	-	82,772,699,641.84	80,918,332,892.27	-	80,918,332,892.27

(2) 交易性金融资产中已融出证券情况

本集团交易性金融资产的余额中包含融出证券，详细信息参见附注六、12。

(3) 变现有限制的交易性金融资产

	限制条件	2024 年 12 月 31 日
债券	卖出回购业务作为担保物	13,660,620,307.26
债券	债券借贷作为担保物	284,313,343.57
股票	存在限售期限	174,239,952.69
基金	存在限售期限	527,596,866.19
股票	已融出	5,143,934.85
基金	已融出	6,431,514.30
券商资管产品	以管理人身份认购的集合资产管理计划	115,055,632.39
资产管理计划及其他	以管理人身份认购的集合资产管理计划	9,908,755.38
债券	期货保证金担保物	139,125,584.00
资产管理计划及其他	报价回购业务作为担保物	2,633,363,130.76

	限制条件	2023 年 12 月 31 日
债券	卖出回购业务作为担保物	17,091,543,728.93
债券	债券借贷作为担保物	2,600,108,257.00
股票	存在限售期限	612,355,677.63
基金	存在限售期限	562,777,242.71
股票	已融出	72,231,134.81
基金	已融出	32,753,826.25
券商资管产品	以管理人身份认购的集合资产管理计划	43,733,397.33
资产管理计划及其他	以管理人身份认购的集合资产管理计划	34,045,766.47
债券	期货保证金担保物	80,475,486.00
资产管理计划及其他	报价回购业务作为担保物	2,689,739,192.77

9、债权投资

(1) 按类别列示

	2024 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
国债	1,226,454,145.01	11,493,133.80	-	1,237,947,278.81
地方债	1,989,726,481.30	33,848,520.00	(375,051.96)	2,023,199,949.34
企业债	473,931,402.18	3,042,565.52	(238,697.65)	476,735,270.05
中期票据	238,929,360.75	2,260,959.94	(98,910.64)	241,091,410.05
合计	3,929,041,389.24	50,645,179.26	(712,660.25)	3,978,973,908.25

	2023 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
国债	1,993,552,436.02	9,820,000.00	-	2,003,372,436.02
地方债	1,988,888,699.32	33,848,520.00	(267,420.63)	2,022,469,798.69
企业债	44,515,303.07	610,923.56	(19,622.94)	45,106,603.69
中期票据	203,792,187.95	3,210,957.49	(69,154.68)	206,933,990.76
合计	4,230,748,626.36	47,490,401.05	(356,198.25)	4,277,882,829.16

(2) 债权投资金融资产减值准备变动情况

参见附注六、20。

(3) 变现有限制的债权投资

	限制条件	2024 年 12 月 31 日
债券	卖出回购业务作为担保物	2,271,159,710.02
债券	期货保证金担保物	855,143,936.61

	限制条件	2023 年 12 月 31 日
债券	卖出回购业务作为担保物	2,271,713,427.00
债券	期货保证金担保物	2,003,372,436.02

10、其他债权投资

(1) 按类别列示

	2024 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	1,190,505,576.76	16,309,850.00	2,740,023.24	1,209,555,450.00	-
地方债	45,953,236,352.61	497,259,278.13	681,451,677.39	47,131,947,308.13	(8,609,193.69)
金融债	251,455,720.89	3,971,758.76	1,391,404.40	256,818,884.05	(147,069.59)
企业债	10,221,001,999.72	237,396,974.49	251,064,767.54	10,709,463,741.75	(4,953,703.59)
中期票据	463,736,228.01	7,212,862.32	(2,915,174.80)	468,033,915.53	(241,418.15)
公司债	409,990,105.72	9,034,920.56	5,608,744.28	424,633,770.56	(77,662.63)
合计	58,489,925,983.71	771,185,644.26	939,341,442.05	60,200,453,070.02	(14,029,047.65)

	2023 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
地方债	22,025,084,084.36	232,383,209.09	(4,237,094.36)	22,253,230,199.09	(2,942,599.80)
金融债	401,247,687.23	9,805,979.16	6,102,510.34	417,156,176.73	(213,094.79)
企业债	13,456,319,474.28	321,636,068.28	279,727,652.25	14,057,683,194.81	(6,824,976.41)
中期票据	392,685,173.14	8,650,485.64	4,452,335.52	405,787,994.30	(196,140.79)
公司债	522,715,317.43	12,516,728.77	1,956,082.57	537,188,128.77	(137,073.14)
合计	36,798,051,736.44	584,992,470.94	288,001,486.32	37,671,045,693.70	(10,313,884.93)

(2) 变现有限制的其他债权投资

限制条件		2024 年 12 月 31 日
债券	卖出回购业务作为担保物	41,887,055,423.73
债券	期货保证金担保物	1,209,555,450.00

限制条件		2023 年 12 月 31 日
债券	卖出回购业务作为担保物	29,685,035,406.37
债券	债券借贷作为担保物	3,458,059,452.00

本集团债券借贷业务的情况参见附注十二、3。

11、其他权益工具投资

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	初始成本	年末公允价值	初始成本	年末公允价值
非交易性权益工具	6,555,457,572.46	6,652,488,037.22	2,307,467,720.94	2,339,907,605.87

(1) 本集团将部分非为交易目的而持有的永续债及股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资。本年计入其他综合收益的利得以及本年末累计计入其他综合收益的利得分别为人民币 48,498,235.60 元及人民币 50,676,971.12 元。

于 2024 年度，本集团持有其他权益工具投资的股利收入详见附注六、42。本集团终止确认的其他权益工具投资产生的累计收益为人民币 17,085,674.52 元 (2023 年：累计损失人民币 12,197,134.74 元)。

(2) 于 2024 年 12 月 31 日，为回购业务设定质押的其他权益工具投资的账面价值为人民币 3,124,470,148.88 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 1,388,687,135.00 元)。

12、融出证券

(1) 按项目分析

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
转融通融出证券	-	56,011,077.00
交易性金融资产	11,575,449.15	104,984,961.06
融出证券总额	11,575,449.15	160,996,038.06
转融通融入证券总额	-	61,272,627.00

(2) 融券业务违约情况

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团融券业务无重大合约逾期。

13、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
对合营企业的投资	1,337,504,566.61	1,333,561,700.64
对联营企业的投资	476,151,726.80	3,901,184,618.63
小计	1,813,656,293.41	5,234,746,319.27
减：减值准备	-	-
合计	1,813,656,293.41	5,234,746,319.27

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：

被投资单位	年初余额	2024 年增减变动								年末余额	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减 值准备	其他		
合营企业 (注 1)											
福建省民营经济新动能股权投资合伙企业 (有限合伙)	1,034,263,354.46	-	-	4,043,136.33	-	-	-	-	-	1,038,306,490.79	-
济高兴业创新 (济南高新区) 基础设施投资合伙企业 (有限合伙)	299,298,346.18	-	-	12,322,195.39	-	-	(12,422,465.75)	-	-	299,198,075.82	-
小计	1,333,561,700.64	-	-	16,365,331.72	-	-	(12,422,465.75)	-	-	1,337,504,566.61	-
联营企业											
福建奕彤投资有限公司 (注 3)	747,221,986.76	-	(738,980,876.36)	(181,110.40)	-	-	(8,060,000.00)	-	-	-	-
内蒙古都成矿业股份有限公司 (注 3)	2,607,190,476.87	-	(2,585,510,382.80)	13,585,593.06	(16,256.09)	2,007.42	(35,251,438.46)	-	-	-	-
海峡股权交易中心 (福建) 有限公司	129,274,422.14	-	-	3,360,480.24	-	-	-	-	-	132,634,902.38	-
福建省福能兴业股权投资管理有限公司	61,231,916.57	-	(61,231,916.57)	-	-	-	-	-	-	-	-
北京盈科瑞创新医药股份有限公司	137,082,482.51	-	-	(15,041,190.91)	-	-	-	-	-	122,041,291.60	-
珠海兴证六和启航股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	442,254.51	-	-	80,371.25	-	-	-	-	-	522,625.76	-
平潭兴证赛富股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	1,435,886.29	-	-	37,008.31	-	-	-	-	-	1,472,894.60	-

被投资单位	年初余额	2024 年增减变动								年末余额	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减 值准备	其他		
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	380,269.51	-	-	9,585.54	-	-	-	-	-	389,855.05	-
平潭兴杭国弘股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	1.56	-	(0.80)	0.01	-	-	-	-	-	0.77	-
上海屹玥企业管理合伙企业 (有限合伙) (注 2)	38,524,354.40	-	-	(4,576.64)	-	-	-	-	-	38,519,777.76	-
平潭两岸创新创业股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	64,972,362.62	-	-	2,098,543.48	-	-	-	-	-	67,070,906.10	-
黄河流域发展产业投资基金 (济南) 合伙企业 (有限合伙) (注 2)	100,551,448.75	-	(19,018.80)	248,954.45	-	-	-	-	-	100,781,384.40	-
德清兴证股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	11,876,261.26	-	-	(200,320.09)	-	-	-	-	-	11,675,941.17	-
嘉兴兴证呈股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	1,000,494.88	-	-	(9,377.03)	-	-	-	-	-	991,117.85	-
漳州城兴城乡绿色发展母基金合伙企业 (有限合伙) (注 2)	-	50,500.00	-	529.36	-	-	-	-	-	51,029.36	-
小计	3,901,184,618.63	50,500.00	(3,385,742,195.33)	3,984,490.63	(16,256.09)	2,007.42	(43,311,438.46)	-	-	476,151,726.80	-
合计	5,234,746,319.27	50,500.00	(3,385,742,195.33)	20,349,822.35	(16,256.09)	2,007.42	(55,733,904.21)	-	-	1,813,656,293.41	-

被投资单位	年初余额	2023 年增减变动								年末余额	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减 值准备	其他		
合营企业 (注 1)											
福建省民营经济新动能股权投资合伙企业 (有限合伙)	1,023,211,890.14	-	-	11,051,464.32	-	-	-	-	-	1,034,263,354.46	-
济高兴业创新 (济南高新区) 基础设施投资合伙企业 (有限合伙)	-	300,000,000.00	-	(701,653.82)	-	-	-	-	-	299,298,346.18	-
小计	1,023,211,890.14	300,000,000.00	-	10,349,810.50	-	-	-	-	-	1,333,561,700.64	-
联营企业											
福建奕彤投资有限公司	747,585,343.10	-	-	(363,356.34)	-	-	-	-	-	747,221,986.76	-
额尔古纳诚诚矿业有限公司	2,636,918,249.92	-	(2,636,918,249.92)	-	-	-	-	-	-	-	-
内蒙古都成矿业股份有限公司 (注 3)	-	2,640,967,323.75	-	48,578,052.67	(6,307,361.31)	778,877.26	(76,826,415.50)	-	-	2,607,190,476.87	-
海峡股权交易中心 (福建) 有限公司	125,708,386.23	-	-	3,566,035.91	-	-	-	-	-	129,274,422.14	-

被投资单位	年初余额	2023 年增减变动								年末余额	减值准备 年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利 或利润	计提减 值准备	其他		
福建省福能兴业股权投资管理有限公司	84,657,609.72	-	-	995,016.98	-	-	(24,420,710.13)	-	-	61,231,916.57	-
北京盈科瑞创新医药股份有限公司	136,117,514.35	-	-	964,968.16	-	-	-	-	-	137,082,482.51	-
珠海兴证六和启航股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	446,175.42	-	-	(3,920.91)	-	-	-	-	-	442,254.51	-
平潭兴证赛富股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	2,111,397.86	-	(126,597.05)	(548,914.52)	-	-	-	-	-	1,435,886.29	-
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	555,337.89	-	(33,413.93)	(141,654.45)	-	-	-	-	-	380,269.51	-
平潭兴抗国弘股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	1.77	-	(0.10)	(0.11)	-	-	-	-	-	1.56	-
平潭兴证创湃文化投资合伙企业 (有限合伙)	0.01	-	-	35,440.24	-	-	(35,440.25)	-	-	-	-
上海屹玥企业管理合伙企业 (有限合伙) (注 2)	44,027,129.13	-	-	(5,502,774.73)	-	-	-	-	-	38,524,354.40	-
平潭两岸创新创业股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	64,011,259.68	-	-	961,102.94	-	-	-	-	-	64,972,362.62	-
黄河流域发展产业投资基金 (济南) 合伙企业 (有限合伙) (注 2)	-	100,000,000.00	-	551,448.75	-	-	-	-	-	100,551,448.75	-
德清兴证股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	-	12,000,000.00	-	(123,738.74)	-	-	-	-	-	11,876,261.26	-
嘉兴兴证呈股权投资合伙企业 (有限合伙) (注 2)	-	1,000,000.00	-	494.88	-	-	-	-	-	1,000,494.88	-
小计	3,842,138,405.08	2,753,967,323.75	(2,637,078,261.00)	48,968,200.73	(6,307,361.31)	778,877.26	(101,282,565.88)	-	-	3,901,184,618.63	-
合计	4,865,350,295.22	3,053,967,323.75	(2,637,078,261.00)	59,318,011.23	(6,307,361.31)	778,877.26	(101,282,565.88)	-	-	5,234,746,319.27	-

注 1：根据合伙协议或基金协议，本集团作为普通合伙人或基金管理人，与另一普通合伙人或基金管理人共同管理该合伙企业或基金，能够对其实施共同控制，因此本集团将该合伙企业或基金作为合营企业按照权益法进行核算。

注 2：根据合伙企业合伙协议，本集团对珠海兴证六和启航股权投资合伙企业 (有限合伙)、平潭兴证赛富股权投资合伙企业 (有限合伙)、平潭兴证赛富一股权投资合伙企业 (有限合伙)、平潭兴抗国弘股权投资合伙企业 (有限合伙)、平潭两岸创新创业股权投资合伙企业 (有限合伙)、上海屹玥企业管理合伙企业 (有限合伙)、德清兴证股权投资合伙企业 (有限合伙)、黄河流域发展产业投资基金 (济南) 合伙企业 (有限合伙)、嘉兴兴证呈股权投资合伙企业 (有限合伙) 及漳州城兴城乡绿色发展母基金合伙企业 (有限合伙) 具有重大影响，因此本集团将该等合伙企业作为联营企业按照权益法进行核算。

注 3：本集团本年已就持有的福建变形投资有限公司和内蒙古都成矿业股份有限公司的股权签署转让协议，因此终止确认长期股权投资。

14、投资性房地产

采用成本法计量的投资性房地产

	房屋及建筑物
原值	
年初余额	11,990,303.51
本年增加	-
本年减少	-
年末余额	11,990,303.51
减：累计折旧	
年初余额	(5,013,371.83)
本年增加	(325,177.20)
本年减少	-
年末余额	(5,338,549.03)
减：减值准备	
年初余额	-
本年计提	-
本年减少	-
年末余额	-
账面价值	
年末账面价值	6,651,754.48
年初账面价值	6,976,931.68

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团认为投资性房地产无需计提减值准备。

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团投资性房地产无重大尚未办妥产权证的情况。

15、固定资产

(1) 账面价值

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
固定资产原价	2,006,877,802.10	1,911,116,997.07
减：累计折旧	(1,234,887,750.93)	(1,042,663,229.43)
固定资产减值准备	(9,708,911.20)	(9,708,911.20)
合计	762,281,139.97	858,744,856.44

(2) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
成本					
年初余额	866,293,070.86	994,726,714.45	30,681,716.15	19,415,495.61	1,911,116,997.07
本年增加	-	139,030,896.81	2,084,980.76	390,533.99	141,506,411.56
- 购置	-	139,030,896.81	2,084,980.76	390,533.99	141,506,411.56
本年处置或报废	(3,926,450.59)	(33,409,130.49)	(7,293,118.58)	(1,974,864.90)	(46,603,564.56)
汇率差额	-	799,281.91	27,632.39	31,043.73	857,958.03
年末余额	862,366,620.27	1,101,147,762.68	25,501,210.72	17,862,208.43	2,006,877,802.10
减：累计折旧					
年初余额	(332,468,608.76)	(676,002,431.19)	(21,186,985.63)	(13,005,203.85)	(1,042,663,229.43)
本年增加	(24,576,793.05)	(205,513,060.34)	(2,544,091.64)	(965,711.84)	(233,599,656.87)
- 计提	(24,576,793.05)	(205,513,060.34)	(2,544,091.64)	(965,711.84)	(233,599,656.87)
本年处置或报废	1,370,021.76	32,060,455.65	6,761,545.55	1,863,646.88	42,055,669.84
汇率差额	-	(652,312.60)	(11,389.99)	(16,831.88)	(680,534.47)
年末余额	(355,675,380.05)	(850,107,348.48)	(16,980,921.71)	(12,124,100.69)	(1,234,887,750.93)
减：减值准备					
年初余额	(9,708,911.20)	-	-	-	(9,708,911.20)
年末余额	(9,708,911.20)	-	-	-	(9,708,911.20)
账面价值					
年末余额	496,982,329.02	251,040,414.20	8,520,289.01	5,738,107.74	762,281,139.97
年初余额	524,115,550.90	318,724,283.26	9,494,730.52	6,410,291.76	858,744,856.44

(3) 暂时闲置的固定资产情况

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团无暂时闲置的重大固定资产。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产的情况

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团无通过经营租赁租出的重大固定资产。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团固定资产无重大尚未办妥产权证的情况。

16、无形资产

无形资产增减变动表

	交易席位费	软件	合计
原值			
年初余额	20,375,794.17	1,478,366,914.09	1,498,742,708.26
本年增加	-	234,316,884.17	234,316,884.17
本年减少	-	(717,813.20)	(717,813.20)
汇率差额	19,820.00	827,469.98	847,289.98
年末余额	20,395,614.17	1,712,793,455.04	1,733,189,069.21
减：累计摊销			
年初余额	(19,340,740.85)	(1,000,011,978.02)	(1,019,352,718.87)
本年计提	(128,833.32)	(274,751,696.06)	(274,880,529.38)
本年减少	-	717,813.20	717,813.20
汇率差额	-	(592,447.39)	(592,447.39)
年末余额	(19,469,574.17)	(1,274,638,308.27)	(1,294,107,882.44)
账面价值			
年末余额	926,040.00	438,155,146.77	439,081,186.77
年初余额	1,035,053.32	478,354,936.07	479,389,989.39

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团均无用于抵押或担保的重大无形资产。

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团及本公司管理层认为无需对无形资产计提减值准备。

17、商誉

	2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日
兴证全球基金商誉	1,317,291.24
兴证期货商誉	10,946,858.54
小计	12,264,149.78
减：减值准备	-
合计	12,264,149.78

注：因非同一控制下企业合并形成的商誉未发生减值。

18、递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

未经抵销的递延所得税资产

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	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	826,306,167.99	206,473,439.83	891,284,238.36	222,500,478.56
公允价值变动	508,628,984.74	124,096,052.48	1,164,508,944.15	290,332,223.77
已计提尚未支付的工资及奖金	4,015,346,869.68	998,085,444.47	3,592,281,133.34	897,736,025.58
可抵扣亏损	4,312,252,172.65	1,039,809,717.06	3,012,661,791.94	698,527,371.61
租赁负债	512,316,829.15	128,079,212.26	514,597,983.51	128,649,497.30
其他	369,528,562.80	90,816,798.80	188,233,489.71	45,473,344.00
小计	10,544,379,587.01	2,587,360,664.90	9,363,567,581.01	2,283,218,940.82
互抵金额	(5,784,952,284.55)	(1,442,420,116.95)	(4,775,249,883.95)	(1,192,620,828.51)
互抵后金额	4,759,427,302.46	1,144,940,547.95	4,588,317,697.06	1,090,598,112.31

未经抵销的递延所得税负债

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动	(5,302,160,492.75)	(1,322,122,609.17)	(4,611,314,360.57)	(1,152,023,983.36)
使用权资产	(505,699,579.18)	(126,424,887.24)	(504,779,728.57)	(126,194,929.70)
其他	(56,526,510.59)	(13,727,226.82)	(138,465,651.40)	(34,221,996.96)
小计	(5,864,386,582.52)	(1,462,274,723.23)	(5,254,559,740.54)	(1,312,440,910.02)
互抵金额	5,784,952,284.55	1,442,420,116.95	4,775,249,883.95	1,192,620,828.51
互抵后金额	(79,434,297.97)	(19,854,606.28)	(479,309,856.59)	(119,820,081.51)

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	(1,442,420,116.95)	1,144,940,547.95	(1,192,620,828.51)	1,090,598,112.31
递延所得税负债	1,442,420,116.95	(19,854,606.28)	1,192,620,828.51	(119,820,081.51)

(3) 未确认递延所得税资产明细

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	763,421,660.96	657,835,732.86
未确认暂时性差异	328,052,691.20	135,976,894.88
合计	1,091,474,352.16	793,812,627.74

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2024 年	2023 年
2027 年	8,638,161.28	8,638,161.28
2028 年	9,855,473.07	9,691,944.68
2029 年	91,212,902.26	-
无到期期限	653,715,124.35	639,505,626.90
合计	763,421,660.96	657,835,732.86

19、其他资产

	注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
长期应收款	(1)	1,817,327,443.00	-
其他应收款	(2)	846,031,789.94	913,844,001.34
大宗商品交易存货		260,420,089.36	330,340,994.33
预付款项		139,565,532.38	138,451,957.03
待抵扣进项税额		123,023,421.10	109,522,543.43
长期待摊费用	(3)	52,921,792.87	65,874,117.27
待摊费用		48,443,181.75	58,719,714.53
应收股利		18,571,339.48	3,406,736.27
应收利息		110,346.23	419,809.78
预交企业所得税		-	144,606,859.84
其他		2,514,339.39	2,752,323.32
合计		3,308,929,275.50	1,767,939,057.14

(1) 长期应收款系本集团处置内蒙古都成矿业股份有限公司形成的应收款。

(2) 其他应收款

(a) 按明细列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应收款余额	1,564,086,481.79	1,680,296,211.21
减：坏账准备	(718,054,691.85)	(766,452,209.87)
其他应收款净值	846,031,789.94	913,844,001.34

(b) 按账龄分析

	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	766,166,988.35	48.99	14,807,233.14	1.93
1-2 年	2,250,081.09	0.14	1,054,843.48	46.88
2-3 年	1,225,186.50	0.08	413,437.30	33.74
3 年以上	794,444,225.85	50.79	701,779,177.93	88.34
合计	1,564,086,481.79	100.00	718,054,691.85	45.91

	2023 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	820,944,776.07	48.86	4,278,592.96	0.52
1-2 年	1,262,455.16	0.07	126,245.52	10.00
2-3 年	611,559,937.35	36.40	582,235,701.56	95.21
3 年以上	246,529,042.63	14.67	179,811,669.83	72.94
合计	1,680,296,211.21	100.00	766,452,209.87	45.61

账龄自其它应收款确认日起开始计算。

(c) 按坏账准备评估方式列示

	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提坏账准备	802,984,151.61	51.34	712,167,119.49	88.69
组合计提坏账准备	761,102,330.18	48.66	5,887,572.36	0.77
合计	1,564,086,481.79	100.00	718,054,691.85	45.91

	2023 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单独计提坏账准备	853,955,606.78	50.82	760,407,417.38	89.05
组合计提坏账准备	826,340,604.43	49.18	6,044,792.49	0.73
合计	1,680,296,211.21	100.00	766,452,209.87	45.61

(d) 本年计提、收回或转回的坏账准备情况：

本年其他应收款坏账准备的变动情况参照附注六、20。

(e) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

	性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
员工递延绩效投资款	代垫款	608,714,520.15	1 年以内	38.92
张洺豪	应收股票质押项目终止购回款	547,892,709.78	3 年以上	35.03
珠海中珠集团股份有限公司	应收股票质押项目终止购回款	143,537,351.47	3 年以上	9.18
北京精彩无限音像有限公司	应收债权	100,001,570.00	3 年以上	6.39
员工风险金投资款	代垫款	86,431,129.59	1 年以内	5.53
合计		1,486,577,280.99		95.05

(f) 应收关联方款项

截至 2024 年 12 月 31 日，其他应收款项中无应收本公司 5%(含 5%) 以上股份的股东的款项。

(3) 长期待摊费用

	2024 年 1 月 1 日余额	本年购入	本年摊销额	汇率差额	2024 年 12 月 31 日余额
租赁资产改良支出	58,737,504.85	19,679,196.20	(28,864,540.36)	15,368.12	49,567,528.81
其他	7,136,612.42	3,599,000.72	(7,381,349.08)	-	3,354,264.06
合计	65,874,117.27	23,278,196.92	(36,245,889.44)	15,368.12	52,921,792.87

	2023 年 1 月 1 日余额	本年购入	本年摊销额	汇率差额	2023 年 12 月 31 日余额
租赁资产改良支出	76,578,129.15	22,274,473.65	(40,105,285.43)	(9,812.52)	58,737,504.85
其他	9,865,915.06	4,917,346.13	(7,646,648.77)	-	7,136,612.42
合计	86,444,044.21	27,191,819.78	(47,751,934.20)	(9,812.52)	65,874,117.27

20、资产减值准备

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团资产减值准备变动情况汇总如下：

	附注	2023 年 12 月 31 日余额	本年增加	本年减少		外币报表 折算差额	2024 年 12 月 31 日余额
				转回	转销 / 核销		
货币资金减值准备	六、1	983,830.17	363,516.36	(546,992.49)	-	14,136.56	814,490.60
融出资金减值准备	六、3	890,916,480.41	34,527,812.34	(3,535,622.03)	(413,269,985.90)	18,538,743.74	527,177,428.56
应收款项坏账准备	六、6	29,488,091.20	4,872,126.24	(1,355,811.40)	-	53,373.77	33,057,779.81
买入返售金融资产 减值准备	六、7	12,591,589.42	-	(7,510,628.33)	(1,430,112.88)	2,362.31	3,653,210.52
债权投资减值准备	六、9	356,198.25	353,915.23	-	-	2,546.77	712,660.25
其他债权投资减值 准备	六、10	10,313,884.93	5,701,435.63	-	(2,010,755.41)	24,482.50	14,029,047.65
其他金融资产减值 准备		772,130,903.86	8,397,258.19	(1,864,461.32)	(41,856,104.63)	-	736,807,596.10
金融工具信用减值 准备小计		1,716,780,978.24	54,216,063.99	(14,813,515.57)	(458,566,958.82)	18,635,645.65	1,316,252,213.49
固定资产减值准备	六、15	9,708,911.20	-	-	-	-	9,708,911.20
其他资产减值准备		2,333,209.72	2,065,396.36	-	-	-	4,398,606.08
其他资产减值准备 小计		12,042,120.92	2,065,396.36	-	-	-	14,107,517.28
合计		1,728,823,099.16	56,281,460.35	(14,813,515.57)	(458,566,958.82)	18,635,645.65	1,330,359,730.77

	附注	2022 年 12 月 31 日余额	本年增加	本年减少		外币报表 折算差额	2023 年 12 月 31 日余额
				转回	转销 / 核销		
货币资金减值准备	六、1	715,015.19	316,035.16	(51,681.74)	-	4,461.56	983,830.17
融出资金减值准备	六、3	878,656,585.05	7,670,750.57	-	(6,101,830.05)	10,690,974.84	890,916,480.41
应收款项坏账准备	六、6	23,102,667.32	6,114,391.85	(877,338.69)	-	1,148,370.72	29,488,091.20
买入返售金融资产减值准备	六、7	29,659,695.78	-	(17,113,519.34)	41,409.04	4,003.94	12,591,589.42
债权投资减值准备	六、9	355,013.31	1,217.06	(1,240.71)	-	1,208.59	356,198.25
其他债权投资减值准备	六、10	9,298,387.55	2,704,600.19	-	(1,693,814.00)	4,711.19	10,313,884.93
其他金融资产减值准备		768,098,538.88	11,542,321.45	(7,509,956.47)	-	-	772,130,903.86
金融工具信用减值准备小计		1,709,885,903.08	28,349,316.28	(25,553,736.95)	(7,754,235.01)	11,853,730.84	1,716,780,978.24
固定资产减值准备	六、15	9,708,911.20	-	-	-	-	9,708,911.20
其他资产减值准备		-	2,333,209.72	-	-	-	2,333,209.72
其他资产减值准备小计		9,708,911.20	2,333,209.72	-	-	-	12,042,120.92
合计		1,719,594,814.28	30,682,526.00	(25,553,736.95)	(7,754,235.01)	11,853,730.84	1,728,823,099.16

于 2024 年 12 月 31 日，本集团金融资产三阶段预期信用损失准备情况汇总如下：

	附注	2024 年 12 月 31 日余额			合计
		未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	
货币资金减值准备	六、1	814,490.60	-	-	814,490.60
融出资金减值准备	六、3	33,887,848.15	-	493,289,580.41	527,177,428.56
应收款项坏账准备	六、6	1,229.78	32,293,501.74	763,048.29	33,057,779.81
买入返售金融资产减值准备	六、7	3,653,210.52	-	-	3,653,210.52
债权投资减值准备	六、9	712,660.25	-	-	712,660.25
其他债权投资减值准备	六、10	14,005,395.06	23,652.59	-	14,029,047.65
其他金融资产减值准备		11,575.45	25,815,803.59	710,980,217.06	736,807,596.10
合计		53,086,409.81	58,132,957.92	1,205,032,845.76	1,316,252,213.49

2023 年 12 月 31 日余额					
	附注	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
货币资金减值准备	六、1	983,830.17	-	-	983,830.17
融出资金减值准备	六、3	30,802,612.95	2.26	860,113,865.20	890,916,480.41
应收款项坏账准备	六、6	-	28,538,743.27	949,347.93	29,488,091.20
买入返售金融资产减值准备	六、7	9,514,283.78	-	3,077,305.64	12,591,589.42
债权投资减值准备	六、9	356,198.25	-	-	356,198.25
其他债权投资减值准备	六、10	10,239,572.90	74,312.03	-	10,313,884.93
其他金融资产减值准备		43,708.81	12,063,886.61	760,023,308.44	772,130,903.86
合计		51,940,206.86	40,676,944.17	1,624,163,827.21	1,716,780,978.24

21、短期借款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
信用借款	2,535,920,659.69	1,979,713,844.54

于 2024 年 12 月 31 日，本集团无已逾期未偿还的短期借款情况。

22、应付短期融资款

债券名称	面值	起息日期	期限	发行金额	票面利率	2024 年 1 月 1 日账面余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日账面余额
	原币			原币		等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币
23 兴业证券 CP001	人民币 100.00 元	2023 年 12 月 18 日	85 天	人民币 30.00 亿元	2.79%	3,003,210,410.96	16,228,113.63	(3,019,438,524.59)	-
24 兴业证券 CP001	人民币 100.00 元	2024 年 9 月 12 日	181 天	人民币 20.00 亿元	1.99%	-	2,012,103,561.64	-	2,012,103,561.64
24 兴业证券 CP002	人民币 100.00 元	2024 年 10 月 22 日	212 天	人民币 50.00 亿元	1.98%	-	5,019,257,534.25	-	5,019,257,534.25
24 兴业证券 CP003	人民币 100.00 元	2024 年 10 月 29 日	260 天	人民币 45.00 亿元	2.00%	-	4,515,780,821.92	-	4,515,780,821.92
24 兴业证券 CP004	人民币 100.00 元	2024 年 11 月 26 日	360 天	人民币 50.00 亿元	1.93%	-	5,009,517,808.22	-	5,009,517,808.22
债券小计						3,003,210,410.96	16,572,887,839.66	(3,019,438,524.59)	16,556,659,726.03
票据名称									
SERIES#2023-04_	美元 100.00 元	2023 年 9 月 28 日	182 天	美元 186.00 万元	5.77%	13,374,151.90	-	(13,374,151.90)	-
SERIES#2023-05_	港币 100.00 元	2023 年 10 月 26 日	183 天	港币 850.00 万元	5.20%	7,777,416.66	-	(7,777,416.66)	-
SERIES#2023-07_	港币 100.00 元	2023 年 11 月 8 日	360 天	港币 440.00 万元	5.30%	4,019,067.58	-	(4,019,067.58)	-
SERIES#2023-08_	港币 100.00 元	2023 年 11 月 21 日	182 天	港币 3,530.00 万元	5.40%	32,186,301.83	-	(32,186,301.83)	-
SERIES#2023-09_	美元 100.00 元	2023 年 11 月 21 日	182 天	美元 658.00 万元	5.83%	46,912,693.35	-	(46,912,693.35)	-
SERIES#2023-10_	港币 100.00 元	2023 年 11 月 21 日	92 天	港币 400.00 万元	5.40%	3,647,173.01	-	(3,647,173.01)	-
SERIES#2023-11_	美元 100.00 元	2023 年 12 月 5 日	31 天	美元 300.00 万元	5.40%	21,333,740.37	-	(21,333,740.37)	-
SERIES#2023-12_	港币 100.00 元	2023 年 12 月 20 日	91 天	港币 250.00 万元	5.40%	2,269,627.99	-	(2,269,627.99)	-
SERIES#2023-13_	人民币 100.00 元	2023 年 12 月 20 日	91 天	人民币 880.00 万元	3.15%	8,792,470.43	-	(8,792,470.43)	-
SERIES#2023-14_	美元 100.00 元	2023 年 12 月 29 日	91 天	美元 172.00 万元	5.57%	12,187,661.85	-	(12,187,661.85)	-
SERIES#2024-01_	美元 100.00 元	2024 年 1 月 5 日	91 天	美元 302.00 万元	5.40%	-	21,717,314.13	(21,717,314.13)	-
SERIES#2024-02_	美元 100.00 元	2024 年 1 月 26 日	91 天	美元 200.00 万元	5.50%	-	14,382,327.24	(14,382,327.24)	-
SERIES#2024-03_	港币 100.00 元	2024 年 3 月 6 日	92 天	港币 300.00 万元	4.38%	-	2,779,200.00	(2,779,200.00)	-
SERIES#2024-04_	人民币 100.00 元	2024 年 3 月 21 日	92 天	人民币 880.00 万元	2.60%	-	8,667,438.07	(8,667,438.07)	-
SERIES#2024-05_	美元 100.00 元	2024 年 4 月 9 日	91 天	美元 325.00 万元	5.35%	-	23,371,281.77	(23,371,281.77)	-

债券名称	面值	起息日期	期限	发行金额	票面利率	2024 年 1 月 1 日账面余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日账面余额
	原币			原币		等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币
SERIES#2024-07_	美元 100.00 元	2024 年 4 月 18 日	183 天	美元 200.00 万元	5.30%	-	14,382,327.24	(14,382,327.24)	-
SERIES#2024-08_	美元 100.00 元	2024 年 4 月 23 日	183 天	美元 100.00 万元	5.30%	-	7,191,163.62	(7,191,163.62)	-
SERIES#2024-09_	港币 100.00 元	2024 年 4 月 30 日	91 天	港币 870.00 万元	4.14%	-	8,059,680.00	(8,059,680.00)	-
SERIES#2024-10_	美元 100.00 元	2024 年 5 月 14 日	184 天	美元 200.00 万元	5.35%	-	14,382,327.24	(14,382,327.24)	-
SERIES#2024-11_	港币 100.00 元	2024 年 5 月 23 日	31 天	港币 400.00 万元	4.13%	-	3,705,600.00	(3,705,600.00)	-
SERIES#2024-12_	港币 100.00 元	2024 年 5 月 23 日	184 天	港币 250.00 万元	4.50%	-	2,316,000.00	(2,316,000.00)	-
SERIES#2024-13_	美元 100.00 元	2024 年 5 月 23 日	184 天	美元 587.00 万元	5.40%	-	42,212,130.45	(42,212,130.45)	-
SERIES#2024-14_	美元 100.00 元	2024 年 6 月 5 日	92 天	美元 100.00 万元	5.35%	-	7,191,163.62	(7,191,163.62)	-
SERIES#2024-15_	人民币 100.00 元	2024 年 6 月 25 日	92 天	人民币 880.00 万元	2.35%	-	8,667,438.07	(8,667,438.07)	-
SERIES#2024-16_	美元 100.00 元	2024 年 7 月 17 日	92 天	美元 510.00 万元	5.50%	-	36,674,934.46	(36,674,934.46)	-
SERIES#2024-18_	美元 100.00 元	2024 年 7 月 19 日	31 天	美元 70.00 万元	5.35%	-	5,033,814.53	(5,033,814.53)	-
SERIES#2024-19_	美元 100.00 元	2024 年 8 月 21 日	31 天	美元 70.00 万元	5.17%	-	5,033,814.53	(5,033,814.53)	-
SERIES#2024-21_	美元 100.00 元	2024 年 9 月 24 日	30 天	美元 70.00 万元	4.82%	-	5,033,814.53	(5,033,814.53)	-
SERIES#2024-17_	美元 100.00 元	2024 年 7 月 17 日	184 天	美元 268.00 万元	5.40%	-	19,757,980.96	-	19,757,980.96
SERIES#2024-20_	美元 100.00 元	2024 年 9 月 12 日	182 天	美元 100.00 万元	5.00%	-	7,302,027.39	-	7,302,027.39
SERIES#2024-22_	美元 100.00 元	2024 年 11 月 29 日	91 天	美元 313.00 万元	4.80%	-	22,607,378.84	-	22,607,378.84
SERIES#2024-23_	美元 100.00 元	2024 年 11 月 29 日	91 天	美元 52.00 万元	4.80%	-	3,755,858.46	-	3,755,858.46
SERIES#2024-24_	港币 100.00 元	2024 年 12 月 18 日	182 天	港币 210.00 万元	3.95%	-	1,947,671.25	-	1,947,671.25
SERIES#2024-25_	美元 100.00 元	2024 年 12 月 18 日	90 天	美元 15.00 万元	4.50%	-	1,080,562.22	-	1,080,562.22
票据小计						152,500,304.97	287,253,248.62	(383,302,074.47)	56,451,479.12
收益凭证 (注)						2,456,865,053.98	23,069,508,689.57	(16,715,091,839.49)	8,811,281,904.06
合计						5,612,575,769.91	39,929,649,777.85	(20,117,832,438.55)	25,424,393,109.21

注：系本公司通过柜台市场发行的期限小于一年的收益凭证，本年发行面值合计人民币 229.81 亿元，未到期产品的固定收益率为 0.05% 至 2.58%。

23、拆入资金

按类别列示

	注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行拆入资金	(i)	2,040,509,336.09	-

(i) 银行拆入资金剩余期限和利率分析

剩余期限	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	余额	利率	余额	利率
3 个月以内	2,040,509,336.09	1.30%-1.67%	-	-

24、交易性金融负债

(1) 按类别列示

2024 年 12 月 31 日				
注	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	
其他				
- 合并结构化主体其他份额持有人利益	(a)	-	2,274,257,851.92	2,274,257,851.92
合计		-	2,274,257,851.92	2,274,257,851.92

2023 年 12 月 31 日				
注	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计	
股票	2,389,370.66	-	2,389,370.66	
债券	10,026,146.18	-	10,026,146.18	
其他				
- 合并结构化主体其他份额持有人利益	(a)	-	2,501,406,226.25	2,501,406,226.25
- 结构性票据		-	17,281,762.78	17,281,762.78
合计	12,415,516.84	2,518,687,989.03	2,531,103,505.87	

(a) 于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债主要为资产管理计划其他份额持有人或私募基金其他有限合伙人在合并结构化主体中享有的权益。本集团纳入合并范围内的结构化主体底层投资均以公允价值计量，故为消除会计错配的目的，本集团将纳入合并范围内结构化主体产生的其他持有人享有的权益指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

25、卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
债券	48,612,371,897.93	47,265,835,145.76
其他	1,902,371,582.25	1,875,850,836.24
合计	50,514,743,480.18	49,141,685,982.00

(2) 按业务类别列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行间质押式卖出回购	29,937,531,591.30	27,200,624,352.89
交易所质押式卖出回购	10,942,573,075.72	13,293,941,674.43
质押式报价回购	4,422,614,500.60	4,823,971,439.39
其他质押回购	5,212,024,312.56	3,823,148,515.29
合计	50,514,743,480.18	49,141,685,982.00

(3) 担保物信息

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
债券	61,143,096,789.89	60,086,712,597.27
其他	2,633,363,130.76	2,689,739,192.77
合计	63,776,459,920.65	62,776,451,790.04

(4) 报价回购融入资金按剩余期限分类列示

	2024 年 12 月 31 日	利率区间	2023 年 12 月 31 日	利率区间
1 个月以内	2,518,139,481.74	1.20%-8.88%	3,234,110,627.30	1.60%-8.88%
1 个月至 3 个月	909,379,558.99	1.75%-5.50%	1,161,744,754.66	2.50%-5.18%
3 个月至 1 年	995,095,459.87	1.75%-6.00%	428,116,057.43	2.65%-3.20%
	4,422,614,500.60		4,823,971,439.39	

26、代理买卖证券款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
- 个人	32,994,191,512.30	22,078,909,932.58
- 机构	37,755,319,943.53	36,492,885,129.85
小计	70,749,511,455.83	58,571,795,062.43
信用业务		
- 个人	4,690,059,554.76	4,193,378,618.12
- 机构	871,662,669.31	838,910,108.37
小计	5,561,722,224.07	5,032,288,726.49
合计	76,311,233,679.90	63,604,083,788.92

27、应付职工薪酬

	注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
职工薪酬	(1)	4,298,659,497.47	3,898,760,148.74
离职后福利			
- 设定提存计划	(2)	57,940,918.85	86,591,491.44
合计		4,356,600,416.32	3,985,351,640.18

(1) 职工薪酬

	2024 年 1 月 1 日余额	本年发生额	本年减少额	2024 年 12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,889,540,726.48	3,624,160,170.60	(3,226,173,812.40)	4,287,527,084.68
职工福利费	-	47,408,621.61	(47,113,271.61)	295,350.00
社会保险费	261,839.11	205,355,872.50	(205,322,903.44)	294,808.17
- 医疗保险费	252,387.70	191,436,713.26	(191,399,640.97)	289,459.99
- 工伤保险费	12,343.22	3,768,863.50	(3,773,162.21)	8,044.51
- 生育保险费	(2,891.81)	10,014,923.85	(10,014,728.37)	(2,696.33)
- 其他社会保险费	-	135,371.89	(135,371.89)	-
住房公积金	314,962.37	241,837,396.48	(241,781,299.40)	371,059.45
工会经费和职工教育经费	8,642,620.78	43,447,272.61	(41,918,698.22)	10,171,195.17
其他	-	11,440,104.20	(11,440,104.20)	-
合计	3,898,760,148.74	4,173,649,438.00	(3,773,750,089.27)	4,298,659,497.47

	2023 年 1 月 1 日余额	本年发生额	本年减少额	2023 年 12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	5,189,500,610.07	2,602,241,230.21	(3,902,201,113.80)	3,889,540,726.48
职工福利费	-	50,899,338.42	(50,899,338.42)	-
社会保险费	304,918.77	214,874,638.77	(214,917,718.43)	261,839.11
- 医疗保险费	276,780.65	196,450,842.42	(196,475,235.37)	252,387.70
- 工伤保险费	7,293.98	3,560,300.18	(3,555,250.94)	12,343.22
- 生育保险费	20,844.14	14,717,732.05	(14,741,468.00)	(2,891.81)
- 其他社会保险费	-	145,764.12	(145,764.12)	-
住房公积金	174,599.39	241,370,503.86	(241,230,140.88)	314,962.37
工会经费和职工教育经费	18,492,883.65	56,938,370.68	(66,788,633.55)	8,642,620.78
其他	-	10,811,400.46	(10,811,400.46)	-
合计	5,208,473,011.88	3,177,135,482.40	(4,486,848,345.54)	3,898,760,148.74

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

	2024 年 1 月 1 日余额	本年发生额	本年减少额	2024 年 12 月 31 日余额
基本养老保险	11,898,402.95	305,337,414.21	(311,557,433.37)	5,678,383.79
失业保险费	65,116.23	10,880,531.07	(10,876,614.00)	69,033.30
企业年金缴费	74,627,972.26	51,783,780.94	(74,218,251.44)	52,193,501.76
合计	86,591,491.44	368,001,726.22	(396,652,298.81)	57,940,918.85

	2023 年 1 月 1 日余额	本年发生额	本年减少额	2023 年 12 月 31 日余额
基本养老保险	11,597,176.99	309,565,950.43	(309,264,724.47)	11,898,402.95
失业保险费	52,018.32	9,821,594.71	(9,808,496.80)	65,116.23
企业年金缴费	54,433,544.92	53,011,177.83	(32,816,750.49)	74,627,972.26
合计	66,082,740.23	372,398,722.97	(351,889,971.76)	86,591,491.44

28、应交税费

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
企业所得税	209,653,633.94	60,378,687.04
增值税	51,795,986.54	6,260,346.96
个人所得税	30,715,812.38	110,373,262.05
限售股个人所得税	29,802,965.34	47,123,413.29
城市维护建设税	3,908,610.00	1,147,844.01

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
教育费附加及地方教育附加	3,184,109.33	856,075.55
其他	4,010,595.33	4,239,515.20
合计	333,071,712.86	230,379,144.10

29、应付款项

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付履约保证金	15,130,017,126.25	19,384,161,388.13
应付待清算款项	1,105,417,871.84	602,056,310.86
应付手续费及佣金	351,090,421.11	379,889,610.65
应付仓单质押款	110,561,472.00	240,511,824.00
应付托管业务暂收款	-	453,210,693.87
其他	387,795.56	387,795.56
合计	16,697,474,686.76	21,060,217,623.07

30、合同负债

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
财务顾问合同	46,158,571.65	51,023,018.81
承销保荐合同	21,704,121.20	34,966,137.82
投资咨询合同	5,187,002.97	2,633,156.81
其他	6,309,196.46	7,506,920.98
合计	79,358,892.28	96,129,234.42

合同负债主要涉及本集团承销保荐费预收款、财务顾问费预收款、投资咨询费预收款及其他项目的预收款。预收款按照合同约定收取，合同的相关收入在本集团履行履约义务后确认。

31、应付债券

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	2024年1月1日余额	本年增加	本年减少	2024年12月31日余额
	原币			原币		等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币
21 兴业 03	人民币 100.00 元	2021 年 7 月 22 日	3 年期	人民币 40.00 亿元	3.13%	4,052,063,945.37	73,136,054.63	(4,125,200,000.00)	-
21 兴业 04	人民币 100.00 元	2021 年 8 月 16 日	3 年期	人民币 40.00 亿元	3.09%	4,043,822,646.50	79,777,353.50	(4,123,600,000.00)	-
21 兴业 06	人民币 100.00 元	2021 年 11 月 10 日	3 年期	人民币 45.00 亿元	3.10%	4,516,571,971.68	122,928,028.32	(4,639,500,000.00)	-
22 兴业 F1	人民币 100.00 元	2022 年 1 月 12 日	2 年期	人民币 59.00 亿元	3.02%	6,072,586,594.23	5,593,405.77	(6,078,180,000.00)	-
22 兴业 01	人民币 100.00 元	2022 年 4 月 8 日	3 年期	人民币 25.00 亿元	3.00%	2,549,708,699.71	79,250,393.99	(75,000,000.00)	2,553,959,093.70
22 兴业 F2	人民币 100.00 元	2022 年 4 月 14 日	2 年期	人民币 25.00 亿元	2.99%	2,552,792,220.53	21,957,779.47	(2,574,750,000.00)	-
23 兴业 01	人民币 100.00 元	2023 年 2 月 21 日	2 年期	人民币 30.00 亿元	2.95%	3,072,759,967.88	91,400,237.20	(88,500,000.00)	3,075,660,205.08
23 兴业 02	人民币 100.00 元	2023 年 4 月 12 日	3 年期	人民币 30.00 亿元	3.06%	3,061,868,916.84	93,854,992.79	(91,800,000.00)	3,063,923,909.63
23 兴业 03	人民币 100.00 元	2023 年 5 月 22 日	3 年期	人民币 27.00 亿元	2.98%	2,739,000,108.11	84,798,135.27	(80,460,000.00)	2,743,338,243.38
23 兴业 04	人民币 100.00 元	2023 年 5 月 22 日	5 年期	人民币 8.00 亿元	3.18%	812,223,907.57	26,682,866.24	(25,440,000.00)	813,466,773.81
23 兴业 05	人民币 100.00 元	2023 年 7 月 24 日	3 年期	人民币 30.00 亿元	2.77%	3,024,391,216.74	89,235,507.05	(83,100,000.00)	3,030,526,723.79
23 兴业 06	人民币 100.00 元	2023 年 7 月 24 日	5 年期	人民币 20.00 亿元	3.15%	2,023,379,332.11	63,974,018.06	(63,000,000.00)	2,024,353,350.17
23 兴业 F1	人民币 100.00 元	2023 年 8 月 16 日	2 年期	人民币 10.00 亿元	2.78%	1,007,398,646.23	29,712,893.03	(27,800,000.00)	1,009,311,539.26
23 兴业 F2	人民币 100.00 元	2023 年 8 月 16 日	3 年期	人民币 25.00 亿元	2.91%	2,519,128,083.94	75,915,771.08	(72,750,000.00)	2,522,293,855.02
23 兴业 F3	人民币 100.00 元	2023 年 10 月 16 日	2 年期	人民币 10.00 亿元	2.90%	1,002,284,964.17	32,042,661.06	(29,000,000.00)	1,005,327,625.23
23 兴业 F4	人民币 100.00 元	2023 年 10 月 16 日	3 年期	人民币 30.00 亿元	3.00%	3,008,364,175.57	93,737,442.91	(90,000,000.00)	3,012,101,618.48
24 兴业 01	人民币 100.00 元	2024 年 1 月 22 日	3 年期	人民币 30.00 亿元	2.78%	-	3,082,059,043.73	(11,320,754.72)	3,070,738,289.01
24 兴业 03	人民币 100.00 元	2024 年 4 月 16 日	3 年期	人民币 30.00 亿元	2.38%	-	3,053,314,059.40	(11,320,754.71)	3,041,993,304.69
24 兴业 04	人民币 100.00 元	2024 年 4 月 25 日	5 年期	人民币 25.00 亿元	2.36%	-	2,541,658,572.52	(9,433,962.27)	2,532,224,610.25
24 兴业 05	人民币 100.00 元	2024 年 8 月 23 日	3 年期	人民币 10.00 亿元	2.07%	-	1,007,717,156.25	(2,924,528.31)	1,004,792,627.94
24 兴业 06	人民币 100.00 元	2024 年 8 月 23 日	5 年期	人民币 15.00 亿元	2.17%	-	1,512,065,033.39	(5,660,377.36)	1,506,404,656.03

债券名称	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额
	原币			原币		等值人民币	等值人民币	等值人民币	等值人民币
24 兴业 07	人民币 100.00 元	2024 年 10 月 16 日	3 年期	人民币 35.00 亿元	2.20%	-	3,517,131,850.81	(13,207,547.17)	3,503,924,303.64
24 兴业 08	人民币 100.00 元	2024 年 10 月 16 日	5 年期	人民币 15.00 亿元	2.30%	-	1,507,500,737.26	(5,660,377.36)	1,501,840,359.90
24 兴业 09	人民币 100.00 元	2024 年 11 月 15 日	3 年期	人民币 30.00 亿元	2.17%	-	3,008,843,199.40	(11,320,754.72)	2,997,522,444.68
24 兴业 10	人民币 100.00 元	2024 年 11 月 15 日	5 年期	人民币 10.00 亿元	2.29%	-	1,003,038,544.43	(3,773,584.91)	999,264,959.52
公司债小计						46,058,345,397.18	21,297,325,737.56	(22,342,702,641.53)	45,012,968,493.21
21 兴业 C1	人民币 100.00 元	2021 年 10 月 15 日	3 年期	人民币 43.00 亿元	3.90%	4,330,057,259.02	137,642,740.98	(4,467,700,000.00)	-
23 兴业 C1	人民币 100.00 元	2023 年 10 月 20 日	3 年期	人民币 31.00 亿元	3.35%	3,113,859,082.42	106,280,258.88	(103,850,000.00)	3,116,289,341.30
23 兴业 C2	人民币 100.00 元	2023 年 10 月 20 日	5 年期	人民币 9.00 亿元	3.50%	904,236,777.07	31,915,365.35	(31,500,000.00)	904,652,142.42
23 兴业 C3	人民币 100.00 元	2023 年 11 月 13 日	3 年期	人民币 10.00 亿元	3.23%	1,002,064,199.54	33,320,748.87	(32,300,000.00)	1,003,084,948.41
24 兴业 C1	人民币 100.00 元	2024 年 12 月 13 日	3 年期	人民币 22.00 亿元	2.07%	-	2,202,502,787.43	(8,301,886.79)	2,194,200,900.64
24 兴业 C2	人民币 100.00 元	2024 年 12 月 13 日	5 年期	人民币 8.00 亿元	2.15%	-	800,923,520.60	(3,018,867.92)	797,904,652.68
次级债小计						9,350,217,318.05	3,312,585,422.11	(4,646,670,754.71)	8,016,131,985.45
收益凭证 (注)						5,007,564,189.99	1,519,527,157.09	(4,279,457,547.43)	2,247,633,799.65
美元债	美元 100.00 元	2024 年 2 月 2 日	3 年期	美元 3.00 亿元	SOFR+0.9%	-	601,685,200.36	-	601,685,200.36
美元债	美元 100.00 元	2021 年 2 月 9 日	3 年期	美元 3.00 亿元	2.00%	1,891,491,429.49	-	(1,891,491,429.49)	-
合计						62,307,618,334.71	26,731,123,517.12	(33,160,322,373.16)	55,878,419,478.67

注：系本公司通过柜台市场发行的期限大于一年的收益凭证。

32、其他负债

	注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应付款	(1)	245,821,343.56	270,938,162.82
应付股利		104,700,000.00	-
期货风险准备金	(2)	99,961,573.81	95,188,252.74
代理兑付证券款		646,215.26	649,838.96
应付利息		69,330.43	2,011,738.07
其他		626,755.08	1,201,108.19
合计		451,825,218.14	369,989,100.78

(1) 其他应付款

	注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付货款或服务性费用款		108,376,760.74	147,910,026.08
员工风险保证金	(a)	100,191,492.68	99,190,539.05
应付证券投资者保护基金	(b)	21,722,103.78	11,493,306.33
应付期货投资者保障基金	(c)	577,781.59	636,311.57
其他		14,953,204.77	11,707,979.79
合计		245,821,343.56	270,938,162.82

(a) 风险保证金将按照公司相关制度规定考核后于满足条件时依规返还。

(b) 证券投资者保护基金系公司根据中国证监会证监发[2007]50号文《关于印发〈证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）〉的通知》、中国证监会机构部部函[2007]268号文《关于发布实施〈证券公司分类监管工作指引（试行）〉的通知》按营业收入的一定比例计提，2024年计提比例为0.5%(2023年计提比例为0.5%)。

(c) 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发布并实施的《关于明确期货交易者保障基金缴纳比例有关事项的规定》，按照代理交易额的一定比例计提，2024年计提比例为亿分之六(2023年计提比例为亿分之六)。

(2) 期货风险准备

期货风险准备金是子公司兴证期货有限公司根据财政部印发的《商品期货交易财务管理暂行规定》，按照代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的5%计提。

33、股本

	2024 年 1 月 1 日余额	本年变动					2024 年 12 月 31 日余额
		发行新股	送股	公积金转股	股份转换	小计	
无限售条件股份							
- 人民币普通股	8,635,987,294.00	-	-	-	-	-	8,635,987,294.00

	2023 年 1 月 1 日余额	本年变动					2023 年 12 月 31 日余额
		发行新股	送股	公积金转股	股份转换	小计	
无限售条件股份							
- 人民币普通股	8,635,987,294.00	-	-	-	-	-	8,635,987,294.00

34、其他权益工具

年末发行在外的永续债金融工具变动情况表：

发行在外的 金融工具	年初		本年增加		本年减少		年末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	30,000,000.00	3,000,000,000.00	-	-	-	-	30,000,000.00	3,000,000,000.00

经中国证监会批准，本公司于 2023 年 11 月发行了永续次级债券（以下统称“永续债”）“23 兴业 Y1”，债券面值为人民币 100 元，票面利率为 3.49%。永续债无固定到期日，于永续债第 5 个和其后每个付息日，本公司有权按面值加应付利息（包括所有递延支付的利息及其孳息）赎回永续债；永续债基础期限为 5 年，以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，本公司有权选择将永续债期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付永续债。

永续债利率根据市场情况确定，在前 5 个计息年度内保持不变，自第 6 个计息年度起，每 5 年重置一次票面利率。前 5 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差，其中初始基准利率为发行首日前 5 个交易日中国债券信息网上公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）；初始利差为票面利率与初始基准利率之间的差值，由本公司根据发行时的市场情况确定。如果本公司不行使赎回权，则从第 6 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，在第 6 个计息年度至第 10 个计息年度内保持不变。当期基准利率为票面利率重置日前 5 个交易日中国债券信息网上公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 5 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。此后每 5 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。

永续债附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，永续债的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。强制付息事件是指付息日前 12 个月，公司向普通股股东分红或减少注册资本。当发生强制付息事件时，本公司不得递延当期利息及已经递延的所有利息及其孳息。

本公司发行的永续次级债券属于权益性工具，在本集团及本公司资产负债表列示于股东权益中。

35、资本公积

	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额
股本溢价	22,552,427,729.76	18,050,219.68	-	22,570,477,949.44
其他资本公积	7,940,707.00	2,007.42	(1,080,320.22)	6,862,394.20
合计	22,560,368,436.76	18,052,227.10	(1,080,320.22)	22,577,340,343.64

36、其他综合收益

	归属于母公司 股东的其他综合 收益年初余额	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日							归属于母公司 股东的其他综合 收益年末余额
		本年所得税 前发生额	减：所得税影响	减：前期计入 其他综合收益 当年转入损益	减：前期计入 其他综合收益当年 转入留存收益	合计	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
不能重分类进损益的其他综合收益									
其中：其他权益工具投资公允价值变动	2,333,416.57	65,583,910.12	(13,194,742.26)	-	(17,085,674.52)	35,303,493.34	30,523,423.64	4,780,069.70	32,856,840.21
将重分类进损益的其他综合收益									
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	(6,307,361.31)	(16,256.09)	-	6,323,617.40	-	6,307,361.31	6,307,361.31	-	-
其他债权投资公允价值变动	219,459,265.85	733,500,906.17	(159,867,965.15)	(88,846,248.88)	-	484,786,692.14	489,057,543.47	(4,270,851.33)	708,516,809.32
其他债权投资信用减值准备	7,515,573.60	3,715,162.72	(885,082.27)	-	-	2,830,080.45	2,754,000.51	76,079.94	10,269,574.11
外币财务报表折算差额	216,955,990.45	84,191,654.59	-	-	-	84,191,654.59	56,148,546.26	28,043,108.33	273,104,536.71
合计	439,956,885.16	886,975,377.51	(173,947,789.68)	(82,522,631.48)	(17,085,674.52)	613,419,281.83	584,790,875.19	28,628,406.64	1,024,747,760.35

2023年1月1日至2023年12月31日									
	归属于母公司 股东的其他综合 收益年初余额	本年所得税 前发生额	减：所得税影响	减：前期计入其他 综合收益当年 转入损益	减：前期计入其他 综合收益当年转入 留存收益	合计	税后归属于母公司	税后归属于 少数股东	归属于母公司 股东的其他综合 收益年末余额
不能重分类进损益的其他综合收益									
其中：权益法下不能转损益的其他综合收益	(28,745,209.54)	-	-	-	28,745,209.54	28,745,209.54	28,745,209.54	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	(31,437,519.86)	50,659,931.86	(1,561,883.76)	-	12,197,134.74	61,295,182.84	33,770,936.43	27,524,246.41	2,333,416.57
将重分类进损益的其他综合收益									
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	(6,307,361.31)	-	-	-	(6,307,361.31)	(6,307,361.31)	-	(6,307,361.31)
其他债权投资公允价值变动	100,746,852.56	189,346,442.14	(35,042,165.02)	(28,256,946.66)	-	126,047,330.46	118,712,413.29	7,334,917.17	219,459,265.85
其他债权投资信用减值准备	6,923,503.43	1,015,497.38	(40,498.09)	-	-	974,999.29	592,070.17	382,929.12	7,515,573.60
外币财务报表折算差额	180,010,879.61	55,965,831.24	-	-	-	55,965,831.24	36,945,110.84	19,020,720.40	216,955,990.45
合计	227,498,506.20	290,680,341.31	(36,644,546.87)	(28,256,946.66)	40,942,344.28	266,721,192.06	212,458,378.96	54,262,813.10	439,956,885.16

37、盈余公积

	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额
法定盈余公积	2,675,662,825.86	211,004,585.36	-	2,886,667,411.22

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。

38、一般风险准备

	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额
一般风险准备	4,523,711,660.37	406,166,144.71	-	4,929,877,805.08
交易风险准备	2,695,256,966.63	211,903,906.81	-	2,907,160,873.44
合计	7,218,968,627.00	618,070,051.52	-	7,837,038,678.52

一般风险准备包括本公司及下属子公司根据相关规定计提的一般风险准备金和交易风险准备金 (参见附注三、23)。

39、利润分配及未分配利润

	注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
年初未分配利润		11,840,625,721.18	11,754,033,907.47
加: 本年归属于母公司股东的净利润		2,164,048,119.86	1,964,371,034.08
减: 提取法定盈余公积	(1)	(211,004,585.36)	(165,765,915.59)
提取一般风险准备	(1)	(406,166,144.71)	(387,815,709.59)
提取交易风险准备	(1)	(211,903,906.81)	(165,961,449.62)
普通股现金股利	(2)	(1,122,678,348.22)	(1,122,678,348.22)
其他权益工具持有者的分配		(209,400,000.00)	-
其他综合收益结转留存收益		9,705,395.64	(35,557,797.35)
年末未分配利润		11,853,226,251.58	11,840,625,721.18

(1) 提取各项盈余公积和风险准备

本集团按照相关法律法规及公司章程规定提取本年法定盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

(2) 本年内分配普通股股利

根据 2024 年 6 月 27 日兴业证券 2023 年年度股东大会的批准, 本公司于 2024 年 8 月 21 日向全体股东派发现金股利, 每股人民币 0.10 元, 共计人民币 863,598,729.40 元;

根据 2024 年 12 月 16 日兴业证券 2024 年第二次临时股东大会的批准, 本公司于 2024 年 12 月 30 日向全体股东派发现金股利, 每股人民币 0.03 元, 共计人民币 259,079,618.82 元。

(3) 年末未分配利润的说明

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 496,626,835.52 元 (2023 年 12 月 31 日：人民币 483,658,547.79 元)。

40、手续费及佣金净收入

(1) 按收入类别列示

	注	2024 年度	2023 年度
证券经纪业务净收入		2,038,117,931.49	2,118,786,341.00
——证券经纪业务收入		2,483,850,938.49	2,524,030,126.81
——代理买卖证券业务		1,752,097,420.88	1,499,244,071.16
——交易单元席位租赁		464,803,615.68	675,045,997.98
——代销金融产品业务		266,949,901.93	349,740,057.67
——证券经纪业务支出		(445,733,007.00)	(405,243,785.81)
——代理买卖证券业务		(444,025,392.75)	(400,659,185.29)
——代销金融产品业务		(1,707,614.25)	(4,584,600.52)
期货经纪业务净收入		92,171,014.13	134,661,223.90
——期货经纪业务收入		427,325,279.33	351,265,179.73
——期货经纪业务支出		(335,154,265.20)	(216,603,955.83)
投资银行业务净收入		700,687,951.76	1,043,724,371.17
——投资银行业务收入		713,797,740.94	1,060,369,832.08
——证券承销业务		630,898,034.24	950,457,107.55
——证券保荐业务		28,002,393.23	36,943,259.81
——财务顾问业务	(a)	54,897,313.47	72,969,464.72
——投资银行业务支出		(13,109,789.18)	(16,645,460.91)
——证券承销业务		(12,247,064.18)	(14,710,650.95)
——证券保荐业务		(814,140.38)	(1,866,737.16)
——财务顾问业务	(a)	(48,584.62)	(68,072.80)
资产管理业务净收入		159,457,613.90	148,188,717.62
——资产管理业务收入		161,607,099.87	150,490,177.31
——资产管理业务支出		(2,149,485.97)	(2,301,459.69)
基金管理业务净收入		1,919,599,122.75	2,421,440,838.03
——基金管理业务收入		2,791,492,330.09	3,414,427,400.31
——基金管理业务支出		(871,893,207.34)	(992,986,562.28)

注	2024 年度	2023 年度
投资咨询业务净收入	172,360,588.60	69,013,796.10
——投资咨询业务收入	172,582,856.32	69,425,486.85
——投资咨询业务支出	(222,267.72)	(411,690.75)
其他手续费及佣金净收入	190,524,489.15	214,390,277.95
——其他手续费及佣金收入	205,517,946.49	226,857,502.25
——其他手续费及佣金支出	(14,993,457.34)	(12,467,224.30)
合计	5,272,918,711.78	6,150,205,565.77
其中：手续费及佣金收入合计	6,956,174,191.53	7,796,865,705.34
手续费及佣金支出合计	(1,683,255,479.75)	(1,646,660,139.57)

(a) 财务顾问业务净收入

	2024 年度	2023 年度
并购重组财务顾问业务净收入		
——境内上市公司	100,000.00	10,306,585.91
其他财务顾问业务净收入	54,748,728.85	62,594,806.01
合计	54,848,728.85	72,901,391.92

41、利息净收入

	2024 年度	2023 年度
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,739,306,141.77	1,918,451,119.15
融资融券利息收入	1,638,135,256.98	1,824,113,188.40
买入返售金融资产利息收入	90,103,853.83	197,845,472.01
其中：股票质押回购利息收入	50,211,434.04	105,357,057.94
债权投资利息收入	98,917,128.42	101,074,263.60
其他债权投资利息收入	1,424,016,290.58	1,175,211,238.36
其他	20,985,730.53	21,593,040.48
利息收入小计	5,011,464,402.11	5,238,288,322.00

	2024 年度	2023 年度
利息支出		
其中：借款利息支出	(73,806,049.10)	(70,809,530.56)
应付短期融资款利息支出	(168,790,006.67)	(89,964,823.83)
拆入资金利息支出	(113,252,311.02)	(143,818,895.97)
其中：转融通利息支出	(389,814.40)	(4,711,779.48)
卖出回购金融资产款利息支出	(1,062,437,170.46)	(1,010,901,975.38)
其中：报价回购利息支出	(99,390,150.89)	(112,558,215.55)
代理买卖证券款利息支出	(427,207,101.68)	(514,454,322.68)
应付债券利息支出	(1,725,889,635.29)	(1,558,660,854.52)
其中：次级债券利息支出	(312,113,723.99)	(312,259,858.57)
租赁负债的利息支出	(19,299,857.83)	(22,847,313.95)
其他	(2,260,781.02)	(5,759,361.08)
利息支出小计	(3,592,942,913.07)	(3,417,217,077.97)
利息净收入	1,418,521,489.04	1,821,071,244.03

42、投资收益

(1) 按类别列示

	2024 年度	2023 年度
权益法核算的长期股权投资收益	20,349,822.35	59,318,011.23
处置长期股权投资产生的投资收益	130,412,901.41	2,729,250.08
金融工具投资收益	2,147,760,735.59	13,568,324.25
其中：持有期间取得的收益	2,235,369,732.77	2,102,748,454.48
- 交易性金融工具	2,118,856,700.76	2,001,933,468.86
- 其他权益工具投资	121,707,837.07	100,814,985.62
- 衍生金融工具	(5,194,805.06)	-
处置金融工具取得的 (亏损) / 收益	(87,608,997.18)	(2,089,180,130.23)
- 交易性金融工具	(1,561,573,874.81)	(346,957,136.93)
- 其他债权投资	88,846,248.88	28,256,946.66
- 债权投资	4,499,451.34	-
- 衍生金融工具	1,380,619,177.41	(1,770,479,939.96)
合计	2,298,523,459.35	75,615,585.56

交易性金融工具投资收益明细如下：

		2024 年度	2023 年度
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	2,118,873,942.22	2,006,058,201.93
	处置取得亏损	(1,582,474,680.35)	(336,561,715.46)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间亏损	(17,241.46)	(4,124,733.07)
	处置取得收益 / (亏损)	22,087,477.99	(5,347,742.63)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间亏损	-	-
	处置取得亏损	(1,186,672.45)	(5,047,678.84)
合计		557,282,825.95	1,654,976,331.93

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注六、13(2)。

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

43、其他收益

	2024 年度	2023 年度	本年计入非经常性损益的金额
与日常活动相关的政府补助 (注)	227,400,089.67	130,869,262.96	227,400,089.67
代扣个人所得税手续费返还	29,199,486.11	57,012,879.26	29,199,486.11
其他	-	53,280.57	-
合计	256,599,575.78	187,935,422.79	256,599,575.78

注：该类政府补助均与收益相关，均计入非经常性损益。

44、公允价值变动收益

	2024 年度	2023 年度
交易性金融资产	990,383,549.55	(99,694,786.41)
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融负债	70,802,687.88	(132,767,631.37)
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	69,555,870.26	(133,729,301.24)
衍生金融工具	(515,790,951.14)	816,816,793.57
合计	545,395,286.29	584,354,375.79

45、其他业务收入

	2024 年度	2023 年度
大宗商品销售收入	2,549,461,842.18	1,786,839,992.74
租赁收入	158,352.37	575,842.24
物业管理收入	28,377.74	28,378.87
其他	7,856,779.73	4,806,908.33
合计	2,557,505,352.02	1,792,251,122.18

46、税金及附加

	2024 年度	2023 年度
城市维护建设税	27,262,469.84	29,642,793.06
教育费附加及地方教育附加	19,546,934.14	21,558,438.07
其他税费	17,708,507.35	19,029,926.62
合计	64,517,911.33	70,231,157.75

47、业务及管理费

	2024 年度	2023 年度
工资、奖金、津贴和补贴	3,622,964,405.07	2,601,123,611.21
折旧与摊销	738,514,503.24	762,032,464.67
社会保险费	573,149,661.34	587,084,025.06
住房公积金	241,760,406.48	241,309,123.86
邮电通信费	192,818,451.25	174,036,963.19
软件系统维护费	192,365,652.81	196,766,284.74
业务宣传及营销费	117,087,429.60	223,801,383.13
办公费用	114,500,514.47	146,330,205.12
咨询费	110,261,143.01	158,694,875.06
会员席位费	106,302,142.40	108,537,996.69
其他	575,093,012.61	597,917,334.03
合计	6,584,817,322.28	5,797,634,266.76

48、信用减值损失

	2024 年度	2023 年度
货币资金减值 (转回) / 损失	(183,476.13)	264,353.42
融出资金减值损失	30,992,190.31	7,670,750.57
应收款项减值损失	3,516,314.84	5,237,053.16
买入返售金融资产减值转回	(7,510,628.33)	(17,113,519.34)
债权投资减值损失 / (转回)	353,915.23	(23.65)
其他债权投资减值损失	5,701,435.63	2,704,600.19
其他金融资产减值损失	3,455,491.23	4,032,364.98
合计	36,325,242.78	2,795,579.33

49、其他资产减值损失

	2024 年度	2023 年度
大宗商品存货减值损失	2,065,396.36	2,333,209.72

50、其他业务成本

	2024 年度	2023 年度
大宗商品销售成本	2,577,752,886.59	1,778,650,156.90
物业管理支出	3,890,790.59	3,465,670.82
出租房产支出	325,177.20	520,985.99
其他	2,461,185.42	8,213,123.11
合计	2,584,430,039.80	1,790,849,936.82

51、营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下：

	2024 年度	2023 年度	本年计入非经常性损益的金额
案件追偿款	10,937,829.46	-	10,937,829.46
无需支付的应付款项	-	33,209.82	-
其他	5,370,981.94	5,892,299.32	5,370,981.94
合计	16,308,811.40	5,925,509.14	16,308,811.40

(2) 营业外支出

项目	2024 年度	2023 年度	本年计入非经常性损益的金额
捐赠支出	12,072,618.44	12,121,965.52	12,072,618.44
违约和赔偿损失	1,157,439.27	326,328.17	1,157,439.27
处置非流动资产损失	2,134,479.44	248,933.02	2,134,479.44
罚款支出	-	3,250,295.00	-
其他	1,434,551.96	1,205,289.83	1,434,551.96
合计	16,799,089.11	17,152,811.54	16,799,089.11

52、所得税费用

	2024 年度	2023 年度
按税法及相关规定计算的当年所得税	499,764,656.03	512,662,422.41
递延所得税的变动	(332,610,510.65)	(183,021,728.73)
汇算清缴差异调整	17,426,938.90	(45,416,254.41)
合计	184,581,084.28	284,224,439.27

所得税费用与会计利润的关系如下：

	2024 年度	2023 年度
税前利润	3,081,187,274.80	2,952,091,790.19
按税率 25% 计算的预期所得税	770,296,818.71	738,022,947.55
子公司适用不同税率的影响	(9,241,107.17)	(5,289,442.15)
调整以前年度所得税的影响	(10,252,008.76)	385,483.14
非应税收入的影响	(608,256,867.36)	(488,782,349.75)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	18,312,502.38	25,324,944.82
使用前期未确认递延所得税资产的暂时性差异的影响	(16,211,514.61)	(1,830,000.73)
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响	66,108,261.09	16,392,856.39
其他（注）	(26,175,000.00)	-
所得税费用	184,581,084.28	284,224,439.27

注：其他主要为永续债股利的税务影响。

53、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

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

	2024 年度	2023 年度
归属本公司普通股股东的合并净利润	2,059,315,986.47	1,952,642,345.56
本公司发行在外普通股的加权平均数	8,635,987,294.00	8,635,987,294.00
基本每股收益 (元 / 股)	0.24	0.23

2023 年 11 月，本公司发行完成人民币 30 亿元永续次级债券并作为权益工具列报。根据《企业会计准则第 34 号——每股收益》，2024 年计算每股收益时归属本公司普通股股东的合并净利润已扣除应付永续次级债券股利人民币 104,732,133.39 元。(2023 年 12 月 31 日：人民币 11,728,688.52 元)。

本公司不存在稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

54、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2024 年度	2023 年度
收到履约保证金	-	4,109,986,486.37
收到的大宗商品交易收入	2,902,571,818.32	1,966,943,880.45
收到政府补助	227,400,089.67	130,869,262.96
收到资管产品缴纳的增值税	169,183,669.28	183,803,817.80
收到的存出保证金净额	137,672,826.49	-
其他	299,067,308.38	447,877,390.58
合计	3,735,895,712.14	6,839,480,838.16

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2024 年度	2023 年度
支付履约保证金	4,351,149,907.48	-
支付的大宗商品交易成本	2,863,037,753.48	2,149,659,503.00
支付的其他业务及管理费	1,226,171,581.70	1,431,152,223.63
支付的存出保证金净额	-	680,927,277.11
使用受限货币资金的变动	-	634,514,823.02
其他业务支付的现金	238,291,172.36	686,516,607.30
合计	8,678,650,415.02	5,582,770,434.06

(3) 筹资活动产生的各项负债情况

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,979,713,844.54	4,535,111,527.28	73,806,049.10	(4,052,710,761.23)	-	2,535,920,659.69
应付短期融资款	5,612,575,769.91	39,772,756,249.37	168,790,006.67	(20,129,728,916.74)	-	25,424,393,109.21
应付债券	62,307,618,334.71	26,653,188,997.19	1,725,889,635.29	(34,808,277,488.52)	-	55,878,419,478.67
租赁负债	564,538,247.77	-	273,689,836.41	(294,185,865.07)	-	544,042,219.11
合计	70,464,446,196.93	70,961,056,773.84	2,242,175,527.47	(59,284,903,031.56)	-	84,382,775,466.68

55、现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	2024 年度	2023 年度
净利润	2,896,606,190.52	2,667,867,350.92
加：信用 / 资产减值损失	38,390,639.14	5,128,789.05
使用权资产折旧	274,115,042.62	292,518,899.23
固定资产折旧	233,599,656.87	206,610,362.53
无形资产摊销	274,880,529.38	271,634,338.04
长期待摊费用摊销	36,245,889.44	47,751,934.20
投资性房地产折旧	325,177.20	520,985.99
处置或报废固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 / (收益)	722,015.42	(198,175.00)
公允价值变动收益	(545,395,286.29)	(584,354,375.79)
利息净支出	473,170,556.31	451,291,253.30
汇兑收益	(2,957,126.78)	(15,288,261.31)
投资收益	(365,816,261.05)	(191,119,193.59)
递延所得税资产增加	(232,645,035.42)	(137,405,038.93)
递延所得税负债减少	(99,965,475.23)	(45,616,689.80)
交易性金融工具的减少 / (增加)	3,424,813,398.31	(20,262,582,603.94)
经营性应收项目的减少 / (增加)	5,494,583,410.45	(3,646,697,296.63)
经营性应付项目的增加	12,242,333,055.12	10,579,587,788.61
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额	24,143,006,376.01	(10,360,349,933.12)

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 现金及现金等价物净变动情况：

	2024 年度	2023 年度
现金及现金等价物的年末余额	86,862,900,608.45	75,296,984,165.78
减：现金及现金等价物的年初余额	(75,296,984,165.78)	(86,354,953,848.05)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	11,565,916,442.67	(11,057,969,682.27)

(2) 本年取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团无重大购买或处置子公司的交易。

(3) 现金及现金等价物的构成

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
现金及现金等价物		
其中：可随时用于支付的银行存款	73,830,374,698.64	65,761,914,582.87
可随时用于支付的其他货币资金	56,203,309.97	59,019,682.14
可随时用于支付的结算备付金	12,976,322,599.84	9,476,049,900.77
年末现金及现金等价物余额	86,862,900,608.45	75,296,984,165.78

56、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

2024 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	等值人民币金额
货币资金			
其中：美元	215,132,916.41	7.18840	1,546,461,456.35
港币	1,938,396,925.83	0.92604	1,795,033,089.20
其他币种			79,191,957.10
结算备付金			
其中：美元	6,427,291.36	7.18840	46,201,941.21
港币	10,559,867.95	0.92604	9,778,860.12
融出资金			
其中：港币	617,639,953.71	0.92604	571,959,302.73
应收款项			
其中：港币	553,730,949.65	0.92604	512,777,008.61

2024 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	等值人民币金额
存出保证金			
其中：美元	40,896,947.88	7.18840	293,983,620.14
港币	27,627,565.18	0.92604	25,584,230.46
其他币种			586,706.47
其他资产			
其中：港币	72,313,973.99	0.92604	66,965,632.47
短期借款			
其中：美元	52,314,636.98	7.18840	376,058,536.48
港币	2,055,050,165.62	0.92604	1,903,058,655.37
代理买卖证券款			
其中：美元	93,478,016.17	7.18840	671,957,371.46
港币	1,287,312,964.32	0.92604	1,192,103,297.48
其他币种			50,147,627.96
应付款项			
其中：港币	248,526,812.24	0.92604	230,145,769.21
应付债券			
其中：美元	83,702,242.55	7.18840	601,685,200.36
其他负债			
其中：港币	52,717,300.22	0.92604	48,818,328.70

2023 年 12 月 31 日			
	原币金额	折算汇率	等值人民币金额
货币资金			
其中：美元	380,926,139.21	7.08270	2,697,979,353.34
港币	2,052,731,602.57	0.90622	1,860,226,432.88
其他币种			96,306,640.86
结算备付金			
其中：美元	5,218,003.10	7.08270	36,957,550.56
港币	18,205,308.46	0.90622	16,498,014.63
融出资金			
其中：港币	469,284,753.79	0.90622	425,275,229.58

2023 年 12 月 31 日

	原币金额	折算汇率	等值人民币金额
应收款项			
其中：港币	539,909,431.73	0.90622	489,276,725.22
存出保证金			
其中：美元	34,131,783.99	7.08270	241,745,186.50
港币	19,785,689.48	0.90622	17,930,187.52
其他币种			595,701.90
其他资产			
其中：港币	46,444,513.22	0.90622	42,088,946.77
短期借款			
其中：港币	2,184,584,145.73	0.90622	1,979,713,844.54
代理买卖证券款			
其中：美元	274,540,918.53	7.08270	1,944,484,750.86
港币	1,250,180,362.96	0.90622	1,132,938,448.52
其他币种			46,482,918.06
应付款项			
其中：港币	80,353,089.57	0.90622	72,817,576.83
应付债券			
其中：美元	267,057,962.29	7.08270	1,891,491,429.49
其他负债			
其中：港币	21,178,752.87	0.90622	19,192,609.43

(2) 境外经营实体说明

本集团主要境外经营实体为本公司子公司兴证（香港），其经营地在香港，记账本位币为港币。记账本位币依据境外经营实体的主要经济环境决定，报告期内未发生变化。

57、租赁

(1) 本集团作为承租人的租赁情况

本集团租用房屋及建筑物作为其办公场所，办公租赁期限通常 1 至 5 年。

(a) 使用权资产

项目	房屋及建筑物	设备及其他	合计
原值			
年初余额	1,209,173,209.14	1,001,058.81	1,210,174,267.95
本年增加	277,468,485.87	835,183.24	278,303,669.11
本年减少	(194,705,609.86)	(418,656.05)	(195,124,265.91)
汇率差额	464,181.23	-	464,181.23
年末余额	1,292,400,266.38	1,417,586.00	1,293,817,852.38
累计折旧			
年初余额	(656,643,125.75)	(464,807.78)	(657,107,933.53)
本年计提	(273,648,247.95)	(466,794.67)	(274,115,042.62)
本年减少	172,905,966.40	418,246.83	173,324,213.23
汇率差额	(303,839.41)	-	(303,839.41)
年末余额	(757,689,246.71)	(513,355.62)	(758,202,602.33)
减值准备			
年初余额	-	-	-
本年计提	-	-	-
本年减少	-	-	-
年末余额	-	-	-
账面价值			
年末账面价值	534,711,019.67	904,230.38	535,615,250.05
年初账面价值	552,530,083.39	536,251.03	553,066,334.42

(b) 租赁负债

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
一年以上的非流动租赁负债	287,064,589.99	313,685,470.23
一年以内到期的租赁负债	256,977,629.12	250,852,777.54
合计	544,042,219.11	564,538,247.77

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

项目	2024 年度	2023 年度
选择简化处理方法的短期租赁费用	16,768,820.98	15,559,501.53
选择简化处理方法的低价值资产租赁费用 (低价值资产的短期租赁费用除外)	391,712.28	441,660.44

(d) 未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出

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

七、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司及纳入合并财务报表范围的结构化主体情况参见附注五、1 和附注五、2。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	2024 年 12 月 31 日			
	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
兴证全球基金	49.00%	692,369,978.30	241,570,000.00	3,789,506,627.64
兴证期货	0.45%	65,733.92	-	10,575,774.62
兴证国际	43.16%	42,458,540.34	-	1,293,429,886.26

子公司名称	2023 年 12 月 31 日			
	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
兴证全球基金	49.00%	670,902,021.62	613,970,000.00	3,338,706,649.34
兴证期货	0.45%	(118,067.47)	-	10,510,040.70
兴证国际	43.70%	23,036,985.43	-	1,237,087,073.40

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额，但是经过了相关合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	兴证全球基金		兴证期货		兴证国际	
	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2024年 12月31日	2023年 12月31日
资产合计	10,382,199,851.77	9,535,520,556.12	29,761,713,042.15	34,097,552,488.71	14,569,170,556.26	15,000,142,840.02
负债合计	2,648,512,856.59	2,721,833,516.66	27,411,540,903.34	31,761,987,887.24	10,646,392,465.64	11,262,943,941.34
营业收入	3,278,532,556.08	3,611,172,237.95	2,859,450,639.94	1,984,732,416.65	804,209,075.07	489,285,399.06
净利润/(亏损)	1,412,999,955.72	1,369,187,799.22	14,607,537.34	(26,237,214.89)	98,658,134.35	49,134,591.20
综合收益总额	1,412,999,955.72	1,369,187,799.22	14,607,537.34	(26,237,214.89)	116,773,816.75	116,221,288.00
经营活动现金流量	1,284,137,236.12	997,011,696.63	(2,429,414,484.31)	(1,189,987,290.92)	2,186,451,244.57	114,222,053.42

2、在子公司的股东权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本公司之子公司兴证（香港）于本年以自有资金购买其子公司兴证国际的部分少数股权（占该公司股份的0.54%），本公司并未改变对该子公司的控制权。

	兴证国际
购买成本对价	
一现金	4,074,193.32
合计	4,074,193.32
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	(22,124,413.00)
差额	18,050,219.68
其中：调整资本公积	18,050,219.68

3、在合营安排或联营企业中的权益

	2024年12月31日	2023年12月31日
合营企业		
- 重要的合营企业	1,038,306,490.79	1,034,263,354.46
- 不重要的合营企业	299,198,075.82	299,298,346.18
联营企业		
- 重要的联营企业	132,634,902.38	129,274,422.14
- 不重要的联营企业	343,516,824.42	3,771,910,196.49
小计	1,813,656,293.41	5,234,746,319.27
减：减值准备	-	-
合计	1,813,656,293.41	5,234,746,319.27

(1) 重要合营企业或联营企业：

企业名称	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	实收资本	对本集团 活动是否 具有战略性
			直接	间接			
联营企业							
海峡股权交易中心 (福建) 有限公司	福州平潭	股权交易	45.25	-	权益法	人民币 2.10 亿元	是
合营企业							
福建省民营经济新动能股权投资合 伙企业 (有限合伙)	福州平潭	股权交易	-	64.50	权益法	人民币 14.14 亿元	是

(2) 重要联营企业的主要财务信息

下表列示了本集团重要联营企业的主要财务信息，该联营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整以及统一会计政策调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对联营企业投资账面价值的调节过程：

海峡股权交易中心 (福建) 有限公司		
	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产合计	256,529,769.96	294,456,111.43
负债合计	32,902,626.30	78,466,989.05
净资产		
少数股东权益	3,962,163.16	3,750,617.56
归属于母公司股东权益	219,664,980.50	212,238,504.82
按持股比例计算的净资产份额	99,398,403.68	96,037,923.44
加：其他调整	33,236,498.70	33,236,498.70
对联营企业投资的账面价值	132,634,902.38	129,274,422.14
营业收入	18,291,589.54	30,199,105.13
净利润	7,638,021.28	8,621,519.10
其他综合收益	-	-
综合收益总额	7,638,021.28	8,621,519.10
本年收到的来自联营企业的股利	-	-

(3) 重要合营企业的主要财务信息：

下表列示了本集团重要合营企业的主要财务信息，这些合营企业的主要财务信息是在按投资时公允价值为基础的调整后的金额。此外，下表还列示了这些财务信息按照权益法调整至本集团对合营企业投资账面价值的调节过程：

福建省民营经济新动能股权投资合伙企业（有限合伙）		
	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产合计	1,609,777,505.10	1,603,509,076.69
负债合计	-	-
合伙人权益	1,609,777,505.10	1,603,509,076.69
按出资比例计算的净资产份额	1,038,306,490.79	1,034,263,354.46
对合营企业投资的账面价值	1,038,306,490.79	1,034,263,354.46
营业收入	25,318,478.44	36,014,430.25
净利润	6,268,428.41	17,134,053.24
其他综合收益	-	-
综合收益总额	6,268,428.41	17,134,053.24
本年收到的来自合营企业的股利	-	-

(4) 不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
合营企业：		
投资账面价值合计	299,198,075.82	299,298,346.18
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润 / (亏损)	12,322,195.39	(701,653.82)
- 其他综合收益	-	-
- 综合收益总额	12,322,195.39	(701,653.82)

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
联营企业：		
投资账面价值合计	343,516,824.42	3,771,910,196.49
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	(2,886,564.76)	45,402,164.82
- 其他综合收益	(16,256.09)	(6,307,361.31)
- 综合收益总额	(2,902,820.85)	39,094,803.51

4、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体的基础信息

本集团未纳入合并财务报表范围的结构化主体，包括本集团直接持有的第三方机构发起设立的基金（含私募基金）、银行理财产品、资产管理计划与信托计划，以及本集团发起设立的基金（含私募基金）和资产管理计划。这些结构化主体的目的主要是管理投资者的资产，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资享有收益或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。本集团认为，除于附注五、2中所述本集团已合并的结构化主体外，本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大，因此，本集团未合并该等结构化主体。

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的具体信息参见附注七、4(3)。

(2) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

2024 年 12 月 31 日			
	交易性金融资产	长期股权投资	合计
公募基金	14,709,304,353.56	-	14,709,304,353.56
银行理财产品	2,132,708,144.25	-	2,132,708,144.25
券商资管产品	814,857,281.07	-	814,857,281.07
信托计划	117,302,606.80	-	117,302,606.80
其他	5,533,152,939.67	105,590,683.86	5,638,743,623.53
合计	23,307,325,325.35	105,590,683.86	23,412,916,009.21

2023 年 12 月 31 日			
	交易性金融资产	长期股权投资	合计
公募基金	7,285,241,498.15	-	7,285,241,498.15
银行理财产品	529,853,740.37	-	529,853,740.37
券商资管产品	459,654,203.02	-	459,654,203.02
信托计划	92,198,238.41	-	92,198,238.41
其他	8,888,509,229.03	103,496,717.02	8,992,005,946.05
合计	17,255,456,908.98	103,496,717.02	17,358,953,626.00

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团因投资上述基金和理财产品等而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值。

(3) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体。于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资在自身发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益，在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

2024 年 12 月 31 日			
	交易性金融资产	长期股权投资	合计
公募基金	5,935,442,340.24	-	5,935,442,340.24
券商资管产品	964,602,125.56	-	964,602,125.56
其他	160,348,306.98	1,453,389,415.57	1,613,737,722.55
合计	7,060,392,772.78	1,453,389,415.57	8,513,782,188.35

2023 年 12 月 31 日			
	交易性金融资产	长期股权投资	合计
公募基金	5,880,804,303.38	-	5,880,804,303.38
券商资管产品	316,766,678.69	-	316,766,678.69
其他	365,610,408.14	1,449,248,317.40	1,814,858,725.54
合计	6,563,181,390.21	1,449,248,317.40	8,012,429,707.61

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团因投资上述基金（含私募基金）和券商资管产品等而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值。

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产规模分别为人民币 8,092.67 亿元和人民币 7,023.22 亿元。于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团从这些结构化主体中获得的管理费净收入分别为人民币 2,108,666,869.90 元和人民币 2,592,436,967.37 元。

八、分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，并据此分配资源及评估分部业绩。本集团 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日的主要分部为财富管理业务分部、机构服务业务分部、自营投资业务分部和海外业务分部。

财富管理业务分部包括证券及期货经纪业务和资产管理业务。证券及期货经纪业务是指通过线下和线上相结合的方式提供包括代理客户买卖股票、基金、债券、期货及期权等交易服务、金融产品销售、基金投顾、融资融券、股票质押式回购、股权激励行权融资等多元化服务；资产管理业务包括为客户提供各类证券资产管理、基金资产管理、私募投资基金管理等服务。

机构服务业务分部包括研究与机构服务业务和投资银行业务。研究与机构服务业务包括为各类机构客户提供证券研究与销售交易服务、资产托管与外包服务、机构交易服务等业务；投资银行业务主要包括股权融资、债券融资、财务顾问、新三板挂牌及后续服务、区域股权市场服务等业务。

自营投资业务分部是在价值投资、稳健经营的前提下，从事股票、债券、衍生品、股权、另类等多品种自营投资、交易和做市服务。

公司的海外业务分部主要是通过全资子公司兴证（香港）及其持有的兴证国际在香港开展环球证券及期货经纪、机构销售与研究、企业融资、固定收益、资产管理、私人财富管理等业务。

编制分部报告所采用的会计政策以编制本集团财务报表所采用的会计政策为基础，除自营业务内部资金占用支出按内部转移价格确定并计入营业支出。分部收入和支出按各分部的实际交易价格为基础计量，除分部间内部资金占用收入与支出按内部转移价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。分部资本性支出是指在会计期间内分部购入的固定资产、无形资产和其他长期资产所发生的支出总额。

本集团主要在中国内地和香港地区提供服务，全部的对外交易收入主要来源于中国内地和香港地区，本集团的资产主要位于中国内地和香港地区。

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

	2024 年度							
	财富管理业务		机构服务业务	自营投资业务	海外业务	其他	分部间抵销	合计
	证券及期货经纪业务	资产管理业务						
营业收入								
手续费及佣金净收入	1,674,849,057.83	2,053,036,426.56	1,362,527,477.59	(2,394.69)	205,790,909.76	(9,853,725.16)	(13,429,040.11)	5,272,918,711.78
投资收益	15,215,376.65	141,728,374.72	185,893,711.80	1,372,291,886.42	572,006,999.59	754,790,480.24	(743,403,370.07)	2,298,523,459.35
其他	1,422,861,095.92	359,644,060.88	2,015,090,672.39	1,749,132,216.01	(295,828,698.84)	898,173,576.23	(1,366,681,628.66)	4,782,391,293.93
营业收入合计	3,112,925,530.40	2,554,408,862.16	3,563,511,861.78	3,121,421,707.74	481,969,210.51	1,643,110,331.31	(2,123,514,038.84)	12,353,833,465.06
营业支出	1,954,335,367.95	698,501,782.01	3,540,579,635.45	1,470,625,961.40	373,093,912.53	2,607,103,292.05	(1,372,084,038.84)	9,272,155,912.55
营业利润/(亏损)	1,158,590,162.45	1,855,907,080.15	22,932,226.33	1,650,795,746.34	108,875,297.98	(963,992,960.74)	(751,430,000.00)	3,081,677,552.51
资产总额	120,625,126,486.64	15,264,678,343.34	26,858,806,532.64	133,714,458,154.91	14,732,566,420.03	139,740,277,438.86	(149,920,122,849.49)	301,015,790,526.93
负债总额	117,569,241,551.48	5,052,516,523.45	28,058,159,618.05	124,813,068,993.28	10,752,174,685.83	88,932,212,684.45	(137,080,532,192.63)	238,096,841,863.91

	2024 年度							
	财富管理业务		机构服务业务	自营投资业务	海外业务	其他	分部间抵销	合计
	证券及期货经纪业务	资产管理业务						
补充信息								
折旧与摊销费用	188,148,339.58	94,043,896.12	33,338,391.39	5,274,489.72	28,173,349.39	470,187,829.31	-	819,166,295.51
资本性支出	20,485,320.55	57,409,949.50	25,028,345.56	354,532.84	8,741,415.60	282,518,991.18	-	394,538,555.23
信用 / 资产减值 (转回) / 损失	(8,851,511.99)	190,496.33	9,591,081.14	3,875,377.24	34,086,569.72	(501,373.30)	-	38,390,639.14
- 信用减值 (转回) / 损失	(8,851,511.99)	190,496.33	7,525,684.78	3,875,377.24	34,086,569.72	(501,373.30)	-	36,325,242.78
- 其他资产减值损失	-	-	2,065,396.36	-	-	-	-	2,065,396.36
2023 年度								
	财富管理业务		机构服务业务	自营投资业务	海外业务	其他	分部间抵销	合计
	证券及期货经纪业务	资产管理业务						
营业收入								
手续费及佣金净收入	1,625,623,295.46	2,512,462,796.16	1,921,696,970.68	(3,696.04)	113,222,360.38	(7,188,699.85)	(15,607,461.02)	6,150,205,565.77
投资收益 /(损失)	3,255,596.86	181,289,046.60	(1,931,122,482.67)	1,573,564,311.12	239,109,921.47	642,596,035.91	(633,076,843.73)	75,615,585.56
其他	1,598,778,475.97	138,247,630.16	2,855,263,032.75	12,951,800.72	29,441,660.74	708,511,460.66	(941,851,969.36)	4,401,342,091.64
营业收入合计	3,227,657,368.29	2,831,999,472.92	2,845,837,520.76	1,586,512,415.80	381,773,942.59	1,343,918,796.72	(1,590,536,274.11)	10,627,163,242.97
营业支出	2,237,629,828.96	924,407,852.84	2,907,428,630.36	1,056,033,894.53	316,681,748.78	1,173,168,469.02	(951,506,274.11)	7,663,844,150.38
营业利润 /(亏损)	990,027,539.33	1,907,591,620.08	(61,591,109.60)	530,478,521.27	65,092,193.81	170,750,327.70	(639,030,000.00)	2,963,319,092.59
资产总额	101,976,314,461.40	14,563,636,174.32	27,825,850,231.99	115,763,359,578.02	15,061,377,524.22	123,405,415,987.92	(124,984,508,659.50)	273,611,445,298.37
负债总额	98,975,756,491.83	5,266,956,743.65	29,178,976,517.97	107,640,826,745.26	11,263,988,611.07	72,465,188,571.81	(112,150,889,939.20)	212,640,803,742.39

	2023 年度							合计
	财富管理业务		机构服务业务	自营投资业务	海外业务	其他	分部间抵销	
	证券及期货经纪业务	资产管理业务						
补充信息								
折旧与摊销费用	205,393,899.69	83,723,891.72	28,835,542.39	5,561,503.91	38,688,115.89	457,016,031.62	-	819,218,985.22
资本性支出	31,851,900.24	55,916,341.23	39,164,861.68	2,327,671.16	8,686,004.89	538,628,595.43	-	676,575,374.63
信用 / 资产减值 (转回)/ 损失	(6,850,041.01)	(353,206.26)	5,163,889.98	(5,550,224.68)	7,684,693.44	5,033,677.58	-	5,128,789.05
- 信用减值 (转回)/ 损失	(6,850,041.01)	(353,206.26)	2,830,680.26	(5,550,224.68)	7,684,693.44	5,033,677.58	-	2,795,579.33
- 其他资产减值损失	-	-	2,333,209.72	-	-	-	-	2,333,209.72

九、关联方及关联交易

1、本公司的第一大股东

(1) 本公司的第一大股东有关信息披露如下

于 2024 年 12 月 31 日，本公司第一大股东的有关信息披露如下：

第一大股东名称	注册地	业务性质	持股比例
福建省财政厅	福州	国有资产管理等	20.49%

2、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况参见附注五、1。存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

3、本集团及本公司的合营和联营企业情况

本集团的合营企业和联营企业情况参见附注六、13(2)。

4、其他关联方情况

(1) 持有本公司 5% 以上股份的法人

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，除本公司第一大股东外，其他与本集团有关联交易的持有本公司 5% 以上股份的法人股东和其他关联方情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
福建省投资开发集团有限责任公司	持有本公司 5% 以上股份的股东
福建省华兴集团有限责任公司	持有本公司 5% 以上股份的股东的子公司
福建省融资担保有限责任公司	持有本公司 5% 以上股份的股东的子公司
厦门象荣投资有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
厦门黄金投资有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
上海申新（集团）有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
海峡金桥财产保险股份有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
锦江国际（集团）有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
厦门象屿金象控股集团有限公司	其他（其他关联人担任董事、高级管理人员的公司）
关联自然人	主要包括本公司董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员等

注：根据《上海证券交易所股票上市规则》相关规定，除直接或间接持有上市公司 5% 以上股份的关联自然人，上市公司按与非关联人同等交易条件，向其他相关关联自然人提供产品和服务免于披露。

5、关联交易情况

(1) 手续费及佣金收入

关联方	关联交易类型	2024 年度	2023 年度
福建省财政厅	证券买卖交易手续费收入	-	175,652.42
福建省财政厅	证券承销业务收入	415,094.34	173,584.91
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	证券买卖交易手续费收入	17,036.18	1,997,012.92
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	证券承销业务收入	566,037.74	1,179,245.29
福建省民营经济新动能股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理手续费收入	12,264,150.96	12,264,150.78
厦门黄金投资有限公司	期货交易手续费收入	-	290.57
厦门象屿金象控股集团有限公司	证券承销业务收入	569,182.40	2,264,150.95

关联方	关联交易类型	2024 年度	2023 年度
上海申新（集团）有限公司	证券买卖交易手续费收入	47.92	186.88
海峡金桥财产保险股份有限公司	资产管理业务手续费收入	-	58,979.58
平潭兴证创湃文化投资合伙企业（有限合伙）	基金管理手续费收入	-	35,440.24
济高兴业创新（济南高新区）基础设施投资合伙企业（有限合伙）	基金管理手续费收入	5,661,521.38	4,768,674.06
德清兴证股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理手续费收入	1,911,692.99	1,443,243.68
嘉兴兴证呈股权投资合伙企业（有限合伙）	基金管理手续费收入	292,986.50	104,866.76
黄河流域发展产业投资基金（济南）合伙企业（有限合伙）	基金管理手续费收入	9,433,962.26	5,376,066.17
漳州城兴城乡绿色发展母基金合伙企业（有限合伙）	基金管理手续费收入	45,819.16	-
合计		31,177,531.83	29,841,545.21

(2) 利息收入

关联方	关联交易类型	2024 年度	2023 年度
福建省财政厅	债券利息收入	16,941,736.04	6,837,841.79
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	债券利息收入	119,581.29	253,523.28
厦门象屿金象控股集团有限公司	债券利息收入	-	58,154.57
锦江国际（集团）有限公司	债券利息收入	3,094,716.98	3,263,679.25
合计		20,156,034.31	10,413,198.89

(3) 利息支出

关联方	关联交易类型	2024 年度	2023 年度
福建省财政厅	客户保证金利息支出	69,152.22	426,129.03
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	客户保证金利息支出	33,120.27	105,103.35
海峡股权交易中心（福建）有限公司	客户保证金利息支出	-	0.17
厦门黄金投资有限公司	客户保证金利息支出	-	67,456.36
厦门象荣投资有限公司	客户保证金利息支出	244.88	316.20
上海申新（集团）有限公司	客户保证金利息支出	510.19	6,386.10
合计		103,027.56	605,391.21

(4) 向关联方支付的其他业务支出或交易金额

关联方	关联交易类型	2024 年度	2023 年度
海峡股权交易中心（福建）有限公司	碳排放权场外交易服务费	20,792.45	4,716.98
合计		20,792.45	4,716.98

(5) 关键管理人员报酬

2024 年度，本公司关键管理人员从本公司领取的本年度税前薪酬为人民币 1,787.91 万元。报告期内在本公司领取薪酬的关键管理人员的最终薪酬正在确认过程中，其余部分待确认后再另行披露。

6、应收、应付等关联方未结算项目情况

(1) 应收关联方款项

关联方	项目名称	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
关联方发行资管产品	其他应收款	86,431,129.59	84,611,734.83
济高兴业创新（济南高新区）基础设施投资合伙企业（有限合伙）	应收款项	5,557,377.05	5,054,794.51
合计		91,988,506.64	89,666,529.34

(2) 应付关联方款项

关联方	项目名称	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
福建省财政厅	代理买卖证券款	7,254,148.20	23,918,428.92
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	代理买卖证券款	15,139.37	35,400.34
海峡股权交易中心（福建）有限公司	代理买卖证券款	0.04	0.04
厦门象荣投资有限公司	代理买卖证券款	141,021.19	140,776.31
上海申新（集团）有限公司	代理买卖证券款	8,408,194.25	218,000.39
德清兴证股权投资合伙企业（有限合伙）	合同负债	4,286,572.76	6,198,265.75
嘉兴兴证呈股权投资合伙企业（有限合伙）	合同负债	479,505.23	772,491.73
漳州城兴城乡绿色发展母基金合伙企业（有限合伙）	合同负债	1,822.35	-
合计		20,586,403.39	31,283,363.48

(3) 认购关联方发行的债券余额

关联方	项目名称	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
福建省财政厅	交易性金融资产	103,593,826.03	83,261,880.00
锦江国际（集团）有限公司	交易性金融资产	-	100,783,300.00
福建省财政厅	其他债权投资	519,713,610.00	439,344,460.00
合计		623,307,436.03	623,389,640.00

7、关联方担保及承诺

本公司承诺为本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司提供总额不超过人民币 30 亿元的净资本担保。截至 2024 年 12 月 31 日，兴证证券资产管理有限公司已使用额度人民币 2 亿元。

本公司承诺为本公司之子公司兴证风险管理有限公司提供总额不超过人民币 13 亿元的借款。截至 2024 年 12 月 31 日，本公司向兴证风险管理有限公司提供借款余额为 5.50 亿元。

本公司承诺为下属子公司兴证国际金融集团有限公司发行的 3 年期 3 亿美元债券提供跨境担保，截至 2024 年 12 月 31 日，本项跨境担保余额为 1.29 亿美元，根据报告年末即期汇率折合人民币 9.27 亿元，直至所担保债权获得全部受偿。

报告期内，兴证国际金融集团有限公司的担保事项主要包括为下属子公司开展交易业务、获取银行授信等事项提供担保。截至 2024 年 12 月 31 日，担保余额合计 7.25 亿美元，根据报告期末即期汇率及股权比例折合子公司的担保余额为 29.61 亿元人民币。

十、承诺及或有事项

1、承诺事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团无重大承诺事项。

2、或有事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团无重大预期将导致本集团财务状况或经营成果受到重大不利影响的法律诉讼、仲裁或行政程序。

十一、资产负债表日后事项

1、于资产负债表日后提议分配的普通股股利

经公司 2025 年 4 月 24 日董事会会议决议批准，本公司拟向普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.10 元（含税），共人民币 863,598,729.40 元。此项提议尚待股东大会批准。

2、公司债发行事宜

公司于 2025 年 1 月 16 日完成 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种一）（25 兴业 F1）的发行，发行规模为人民币 30 亿元，票面利率 1.77%，期限为 390 天。

公司于 2025 年 1 月 16 日完成 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（品种二）（25 兴业 F2）的发行，发行规模为人民币 20 亿元，票面利率 1.84%，期限为 3 年。

公司于 2025 年 4 月 10 日完成 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）（品种二）（25 兴业 F4）的发行，发行规模为人民币 30 亿元，票面利率 2.05%，期限为 3 年。

3、向子公司增资事宜

公司 2024 年 1 月 15 日第六届董事会第十九次会议决议，同意以自有资金向兴证（香港）金控增资 10 亿港元，增资资金根据兴证（香港）金控需求分批到位。公司于 2025 年 2 月向兴证（香港）金控划拨增资款 9 亿港元。

十二、其他重要事项

1、履行社会责任

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

	2024 年度	2023 年度
慈善捐赠	4,015,166.44	4,026,178.30
教育资助	8,028,440.00	8,092,640.00
合计	12,043,606.44	12,118,818.30

2、融资融券业务

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务规模如下：

	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
融出资金	六、3	33,675,242,424.90	30,042,496,433.38
融出证券	六、12	11,575,449.15	160,996,038.06
合计		33,686,817,874.05	30,203,492,471.44

3、债券借贷

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团在银行间债券市场交易平台借入债券的类别及公允价值具体如下：

债券类别	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
国债	199,791,200.00	6,114,777,170.00
政策性金融债	-	3,657,790,220.00
合计	199,791,200.00	9,772,567,390.00

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团通过借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押的债券公允价值分别为人民币 199,791,200.00 元和人民币 9,772,567,390.00 元。

4、金融工具计量基础分类表

下表汇总披露了本集团所有金融工具项目的计量基础

2024 年 12 月 31 日账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的 金融资产	指定为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的非 交易性权益工具投资	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产	按照《金融工具确 认和计量》准则指 定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融资产	按照《套期会计》 准则指定为以公 允价值计量且其 变动计入当期损 益的金融资产
货币资金	77,404,462,746.56	-	-	-	-	-
结算备付金	12,981,377,577.70	-	-	-	-	-
融出资金	33,675,242,424.90	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	1,150,153,022.96	-	-
存出保证金	9,847,105,304.75	-	-	-	-	-
应收款项	1,327,564,862.30	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	4,995,821,348.10	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	80,641,887,890.32	-	-
债权投资	3,978,973,908.25	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	60,200,453,070.02	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	6,652,488,037.22	-	-	-
其他资产 (金融资产)	2,821,606,451.03	-	-	-	-	-

2023 年 12 月 31 日账面价值						
金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的 金融资产	指定为以公允价值 计量且其变动计入 其他综合收益的非 交易性权益工具投资	分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融资产	按照《金融工具确 认和计量》准则指 定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融资产	按照《套期会计》 准则指定为以公 允价值计量且其 变动计入当期损 益的金融资产
货币资金	69,478,945,520.69	-	-	-	-	-
结算备付金	9,479,759,152.96	-	-	-	-	-
融出资金	30,042,496,433.38	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	2,614,871,388.16	-	-
存出保证金	11,683,902,611.29	-	-	-	-	-
应收款项	1,401,368,898.03	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	11,708,303,735.03	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	82,772,699,641.84	-	-
债权投资	4,277,882,829.16	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	37,671,045,693.70	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	2,339,907,605.87	-	-	-
其他资产 (金融资产)	1,056,122,504.42	-	-	-	-	-

2024 年 12 月 31 日账面价值

金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	(2,535,920,659.69)	-	-	-
应付短期融资款	(25,424,393,109.21)	-	-	-
拆入资金	(2,040,509,336.09)	-	-	-
交易性金融负债	-	-	(2,274,257,851.92)	-
衍生金融负债	-	(635,136,516.50)	-	-
卖出回购金融资产款	(50,514,743,480.18)	-	-	-
代理买卖证券款	(76,311,233,679.90)	-	-	-
应付款项	(16,697,474,686.76)	-	-	-
应付债券	(55,878,419,478.67)	-	-	-
租赁负债	(544,042,219.11)	-	-	-
其他负债（金融负债）	(351,248,464.70)	-	-	-

2023 年 12 月 31 日账面价值

金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	(1,979,713,844.54)	-	-	-
应付短期融资款	(5,612,575,769.91)	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-
交易性金融负债	-	(12,415,516.84)	(2,518,687,989.03)	-
衍生金融负债	-	(1,037,597,444.61)	-	-
卖出回购金融资产款	(49,141,685,982.00)	-	-	-
代理买卖证券款	(63,604,083,788.92)	-	-	-
应付款项	(21,060,217,623.07)	-	-	-
应付债券	(62,307,618,334.71)	-	-	-
租赁负债	(564,538,247.77)	-	-	-
其他负债（金融负债）	(273,643,448.66)	-	-	-

十三、风险管理

1、风险管理政策和风险管理治理架构

(1) 风险管理政策

2024 年本集团执行中性偏稳健的风险偏好策略，以监管要求为准绳，加速金融科技赋能风险管理的进程，垂直穿透及全面覆盖全面风险管理体系，包括健全的组织架构、可操作的管理制度、可靠的信息技术系统与数据管理、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制以及稳健的风险管理文化，以实现风险管理的全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对。

(2) 风险管理组织架构

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

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

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

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

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

2、风险分析

本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。本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

本公司面临的市场风险是指因市场价格的不利变动而使本公司发生损失的风险。市场风险主要包括股票价格风险、利率风险、商品价格风险、汇率风险等。

本公司建立了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、风险价值 (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本公司承受的风险状况。本公司已经建立市场风险管理信息系统，引进了 RiskMetrics 市场风险计量引擎，以确保本公司能准确、及时、完整的评估市场风险。

(a) 股票价格风险和商品价格风险

股票价格风险和商品价格风险是指本公司进行的权益类及商品类投资因资产价格波动而发生损失的风险。本公司的股票价格风险和商品价格风险主要来源于本公司涉及权益类证券、商品等的投资交易及融资融券等业务。本公司已建立了包含敏感性分析、希腊字母、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本公司所授权的风险限额时，将按照本公司相关制度执行处置流程。

敏感性分析

假设上述投资的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团股东权益和净利润的影响如下：

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)
市场价格上升 10%	1,888,046	1,872,461	2,487,589	2,487,589
市场价格下降 10%	(1,888,046)	(1,872,461)	(2,487,589)	(2,487,589)

由于投资存在非系统性风险，上述敏感性分析可能与实际情况存在差异。

(b) 利率风险

利率风险是指本公司的财务状况和现金流量以及本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。本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，本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。本公司自营固定收益类投资主要集中于地方政府债、中期票据、公司债、企业债等投资品种。本公司通过久期、基点价值等指标监控利率风险，还通过压力测试机制对固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估。

下表列示于各资产负债表日本集团的利率风险。表内的金融资产和金融负债项目，按合约重新定价日与到期日两者较早者分类，以账面价值列示：

	2024 年 12 月 31 日					合计
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	
金融资产						
货币资金	74,573,945,808.84	2,693,770,840.58	-	-	136,746,097.14	77,404,462,746.56
结算备付金	12,976,322,599.84	-	-	-	5,054,977.86	12,981,377,577.70
融出资金	8,279,933,074.93	25,118,627,444.12	-	-	276,681,905.85	33,675,242,424.90
衍生金融资产	-	-	-	-	1,150,153,022.96	1,150,153,022.96
存出保证金	630,802,873.70	-	-	-	9,216,302,431.05	9,847,105,304.75
应收款项	-	-	-	-	1,327,564,862.30	1,327,564,862.30
买入返售金融资产	4,347,377,268.13	560,567,342.89	80,438,071.22	-	7,438,665.86	4,995,821,348.10
交易性金融资产	5,241,508,240.63	9,128,781,365.22	19,479,415,661.64	3,874,872,274.52	42,917,310,348.31	80,641,887,890.32
债权投资	130,025,710.79	2,190,574,525.26	1,394,046,458.65	213,682,034.29	50,645,179.26	3,978,973,908.25
其他债权投资	192,612,903.74	12,010,327,607.19	35,319,582,151.98	11,906,744,762.86	771,185,644.25	60,200,453,070.02

2024 年 12 月 31 日						
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
其他权益工具投资	-	473,981,490.00	3,415,818,160.00	2,553,684,287.22	209,004,100.00	6,652,488,037.22
其他资产 (金融资产)	162,681,624.00	358,786,154.00	1,295,859,665.00	-	1,004,279,008.03	2,821,606,451.03
金融资产合计	106,535,210,104.60	52,535,416,769.26	60,985,160,168.49	18,548,983,358.89	57,072,366,242.87	295,677,136,644.11
金融负债						
短期借款	2,306,959,182.36	224,224,843.32	-	-	4,736,634.01	2,535,920,659.69
应付短期融资款	7,009,472,892.60	18,339,174,278.00	-	-	75,745,938.61	25,424,393,109.21
拆入资金	2,040,000,000.00	-	-	-	509,336.09	2,040,509,336.09
交易性金融负债	-	-	-	-	2,274,257,851.92	2,274,257,851.92
衍生金融负债	-	-	-	-	635,136,516.50	635,136,516.50
卖出回购金融资产款	48,565,694,591.22	1,360,340,516.37	478,462,196.86	-	110,246,175.73	50,514,743,480.18
代理买卖证券款	76,311,233,679.90	-	-	-	-	76,311,233,679.90
应付款项	-	-	-	-	16,697,474,686.76	16,697,474,686.76
应付债券	3,288,904,559.00	5,417,816,887.00	46,517,353,227.46	117,310,400.00	537,034,405.21	55,878,419,478.67
租赁负债	69,172,597.29	187,805,031.83	287,064,589.99	-	-	544,042,219.11
其他负债 (金融负债)	-	-	-	-	351,248,464.70	351,248,464.70
金融负债合计	139,591,437,502.37	25,529,361,556.52	47,282,880,014.31	117,310,400.00	20,686,390,009.53	233,207,379,482.73
净敞口	(33,056,227,397.77)	27,006,055,212.74	13,702,280,154.18	18,431,672,958.89	36,385,976,233.34	62,469,757,161.38

2023 年 12 月 31 日						
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产						
货币资金	67,174,572,940.72	1,914,222,457.86	199,972,572.74	-	190,177,549.37	69,478,945,520.69
结算备付金	9,476,049,900.77	-	-	-	3,709,252.19	9,479,759,152.96
融出资金	9,865,428,018.50	19,814,419,458.42	-	-	362,648,956.46	30,042,496,433.38
衍生金融资产	2,488,999.36	-	-	-	2,612,382,388.80	2,614,871,388.16
存出保证金	503,062,479.46	-	-	-	11,180,840,131.83	11,683,902,611.29
应收款项	-	-	-	-	1,401,368,898.03	1,401,368,898.03
买入返售金融资产	10,605,355,422.67	840,703,574.61	239,268,656.93	-	22,976,080.82	11,708,303,735.03
交易性金融资产	2,985,338,161.27	8,672,071,648.38	26,213,211,886.33	3,280,416,103.32	41,621,661,842.54	82,772,699,641.84
债权投资	-	1,149,277,166.91	3,081,115,261.20	-	47,490,401.05	4,277,882,829.16
其他债权投资	424,649,067.16	2,206,745,210.00	31,872,823,909.58	2,581,835,036.02	584,992,470.94	37,671,045,693.70
其他权益工具投资	-	-	-	2,338,707,605.87	1,200,000.00	2,339,907,605.87
其他资产 (金融资产)	-	-	-	-	1,056,122,504.42	1,056,122,504.42
金融资产合计	101,036,944,989.91	34,597,439,516.18	61,606,392,286.78	8,200,958,745.21	59,085,570,476.45	264,527,306,014.53

	2023 年 12 月 31 日					
	3 个月内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融负债						
短期借款	1,975,559,600.00	-	-	-	4,154,244.54	1,979,713,844.54
应付短期融资款	4,777,468,214.52	826,989,429.66	-	-	8,118,125.73	5,612,575,769.91
交易性金融负债	-	10,026,146.18	-	-	2,521,077,359.69	2,531,103,505.87
衍生金融负债	-	-	-	-	1,037,597,444.61	1,037,597,444.61
卖出回购金融资产款	47,824,373,625.97	426,260,000.00	782,074,172.06	-	108,978,183.97	49,141,685,982.00
代理买卖证券款	63,603,119,118.83	-	-	-	964,670.09	63,604,083,788.92
应付款项	-	-	-	-	21,060,217,623.07	21,060,217,623.07
应付债券	8,163,471,038.65	21,215,078,491.00	32,032,216,715.00	169,240,400.00	727,611,690.06	62,307,618,334.71
租赁负债	72,882,774.28	177,970,003.26	313,685,470.23	-	-	564,538,247.77
其他负债 (金融负债)	-	-	-	-	273,643,448.66	273,643,448.66
金融负债合计	126,416,874,372.25	22,656,324,070.10	33,127,976,357.29	169,240,400.00	25,742,362,790.42	208,112,777,990.06
净敞口	(25,379,929,382.34)	11,941,115,446.08	28,478,415,929.49	8,031,718,345.21	33,343,207,686.03	56,414,528,024.47

下表显示了收益率曲线同时平行上升或下降 25 个基点的情况下，基于资产负债表日的金融资产与金融负债的结构，对净利润和股东权益的影响。

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	股东权益	净利润	股东权益	净利润
	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)	(人民币千元)
收益率曲线向上平移				
25 个基点	(434,083)	(126,254)	(290,609)	(156,384)
收益率曲线向下平移				
25 个基点	439,760	127,637	293,173	157,693

上述预测假设各期限资产和负债的收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些收益率变动而剩余收益率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期。

本集团认为该假设并不代表本集团的资金使用及利率风险管理的政策，因此上述影响可能与实际情况存在差异。

另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在各个预计收益情形及本集团现时利率风险状况下，净利润和其他综合收益的估计变动。但该影响并未考虑管理层为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。

(c) 汇率风险

汇率风险是指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。本公司对汇率风险进行持续监控管理。

由于外币业务在本集团资产、负债及收入结构中占比较低，本集团面临的外汇风险不重大，因此亦未进行敏感性分析。

(2) 流动性风险

流动性风险是指证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。随着本公司业务杠杆增加，公司资产负债的期限错配现象逐渐增加，本公司未来可能面临一定的流动性风险隐患。本公司建立了流动性风险限额和预警指标体系，根据本公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控，及时跟踪市场变化情况及本公司流动性状况，确保流动性覆盖率和净稳定资金率满足监管要求。

本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。目前本公司已构建了定期资金报告体系，报告内容涵盖货币市场利率情况、市场融资情况、公司筹融资情况、流动性风险限额执行情况、资金预算完成情况、业务资金使用收益情况、同业授信情况以及资金头寸情况等。

本公司积极拓展融资渠道,加强融资渠道管理,确保资金来源的稳定性和可靠性。目前已有融资方式包括公司债、次级债、短期债、短期融资券、收益凭证、证金公司转融资、同业拆借、卖出回购等；本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，确保本公司能够筹集或变现足额的资金应对在正常和压力情景下出现的资金缺口。同时做好日间流动性管理，确保具有充足的日间流动性头寸。

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

本公司已建立流动性风险管理信息系统，为本公司流动性风险管理提供技术支持，以确保本公司能够准确、及时、持续地计量、监测本公司的流动性覆盖率、净稳定资金率等指标。未来本公司将进一步完善流动性风险管理信息系统的建设，使本公司能够及时应对和控制流动性风险。

此外，本公司对市场风险、信用风险的管理也能够从一定程度上防范流动性风险。

于资产负债表日，本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按年末的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

2024 年 12 月 31 日								
	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表 账面价值
短期借款	-	1,976,242,853.38	339,312,213.55	232,429,980.15	-	-	2,547,985,047.08	2,535,920,659.69
应付短期融资款	-	2,332,197,777.85	4,744,471,990.66	18,653,305,277.99	-	-	25,729,975,046.50	25,424,393,109.21
拆入资金	-	2,040,592,413.89	-	-	-	-	2,040,592,413.89	2,040,509,336.09
交易性金融负债	1,000,791,601.19	602,960,962.18	-	160,740,260.82	509,765,027.73	-	2,274,257,851.92	2,274,257,851.92
衍生金融负债	150,164.99	72,175,124.36	180,235,631.88	235,546,839.03	147,026,091.52	2,664.72	635,136,516.50	635,136,516.50
卖出回购金融资产款	4,346,045,376.09	43,403,817,508.83	912,486,018.06	1,391,267,806.23	481,203,981.90	-	50,534,820,691.11	50,514,743,480.18
代理买卖证券款	76,311,233,679.90	-	-	-	-	-	76,311,233,679.90	76,311,233,679.90
应付款项	3,329,857,465.82	303,878,372.28	5,867,904,122.52	4,608,058,431.24	2,587,776,294.90	-	16,697,474,686.76	16,697,474,686.76
应付债券	14,850,000.00	83,400,000.00	3,385,610,297.00	6,683,344,081.45	48,864,172,375.12	117,310,400.00	59,148,687,153.57	55,878,419,478.67
租赁负债	-	40,930,979.14	31,105,749.78	194,318,455.94	292,902,255.06	-	559,257,439.92	544,042,219.11
其他负债（金融负债）	169,744,236.00	-	48,818,328.70	132,670,000.00	15,900.00	-	351,248,464.70	351,248,464.70
净头寸	85,172,672,523.99	50,856,195,991.91	15,509,944,352.15	32,291,681,132.85	52,882,861,926.23	117,313,064.72	236,830,668,991.85	233,207,379,482.73

2023年12月31日								
	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产负债表 账面价值
短期借款	-	1,986,166,462.33	-	-	-	-	1,986,166,462.33	1,979,713,844.54
应付短期融资款	-	245,073,110.15	4,557,309,529.83	833,077,493.39	-	-	5,635,460,133.37	5,612,575,769.91
交易性金融负债	1,315,086,759.35	127,119,473.83	29,703,229.80	387,458,676.14	671,741,316.93	-	2,531,109,456.05	2,531,103,505.87
衍生金融负债	13,500.00	63,118,220.67	335,800,226.20	314,318,768.74	324,346,729.00	-	1,037,597,444.61	1,037,597,444.61
卖出回购金融资产款	3,016,345,482.57	43,751,050,733.52	1,166,728,466.01	434,881,326.57	795,468,116.53	-	49,164,474,125.20	49,141,685,982.00
代理买卖证券款	63,604,083,788.92	-	-	-	-	-	63,604,083,788.92	63,604,083,788.92
应付款项	3,361,266,408.26	638,100,343.77	1,197,138,675.21	3,907,941,317.62	11,955,770,878.21	-	21,060,217,623.07	21,060,217,623.07
应付债券	1,683,000.00	6,163,080,000.00	2,284,247,412.52	22,658,282,542.20	33,844,754,023.37	169,240,400.00	65,121,287,378.09	62,307,618,334.71
租赁负债	-	45,086,529.87	33,576,171.96	184,364,260.72	322,670,461.52	-	585,697,424.07	564,538,247.77
其他负债(金融负债)	252,442,090.73	2,028,707.17	19,192,609.43	-	-	-	273,663,407.33	273,643,448.66
净头寸	71,550,921,029.83	53,020,823,581.31	9,623,696,320.96	28,720,324,385.38	47,914,751,525.56	169,240,400.00	210,999,757,243.04	208,112,777,990.06

(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本公司造成损失的风险。

信用风险主要来自于四个方面：一是经纪类业务信用风险，即代理客户买卖证券及期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，有责任代客户进行结算而造成的损失；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；三是交易对手信用风险，即交易对手方不能履约而造成本公司承受损失的风险，本公司的交易对手信用风险主要集中在场外衍生品业务；四是融资类业务风险，即客户未能按照合同约定按期足额偿还负债所造成的损失，其中融资类业务是融资融券、约定购回式证券交易和股票质押式回购交易等业务的统称。

针对经纪类业务信用风险，本公司在代理客户进行的证券交易时均以全额保证金结算，以有效防范经纪类业务结算风险。针对客户进行的债券正回购业务，本公司对申请开展该项业务的客户资质进行严格要求，控制客户交易额度以及标准券使用率、回购放大倍数等风控指标，并安排专人实时监控，出现风险及时与客户联系解决。

针对债券投资的违约风险，本公司制定债券池管理办法，建立内部评级模型并根据内部评级制定发行主体、债券入池标准，本公司投资信用债需经过严格的入池审批流程；本公司对债券池进行动态维护，对于信用资质恶化的主体及债项及时调出债券池并处置相关持仓。本公司加强持仓债券负面舆情监控，建立沟通机制，对负面事件及时进行风险预警，以防范化解债券违约等重点风险。此外，针对债券投资的集中度风险，本公司建立风险限额指标体系，从主体、行业等维度进行集中度管控。

针对交易对手信用风险，本公司搭建交易对手风险管理体系，明确业务范围、信用风险敞口计量规则、授信管理、监控及报告等管控要求。本公司规范交易对手分类及授信标准，细化授信审查要求及审批流程，基于交易对手信用资质设定授信额度，并对交易对手授信及敞口的集中度风险进行多层次风险限额指标监控。针对场外衍生品业务，本公司通过规范保证金计量规则、明确盯市追保操作流程等方面加强交易对手保证金管理。

针对融资类业务信用风险，本公司实行分级授信审批机制，根据项目要素及授信金额适用不同的授信审批流程，逐级上报有权决策机构进行审批，谨慎判断客户的偿债意愿和偿债能力并严格控制客户的授信额度；本公司持续完善证券池管理机制，除通过股票基本面指标分析、流动性指标分析、历史价格等设置模型方法外，亦会根据市场变化、负面舆情等情况对证券池进行动态调整；存续期管理方面，本公司针对股票质押业务建立贷后管理机制并根据风险大小对各项项目进行分

类管理；针对融资融券业务、保证金融资等业务建立盯市监控机制，对客户账户资产及负债情况逐日盯市监控并开展压力测试等定量分析，关注客户维保比例不足风险并及时采取相关措施；对于客户违约情形，本公司通过场内强制平仓、协商处置、司法处置等各项措施化解风险；集中度管理方面，本公司建立以净资本为核心的融资类业务限额指标体系，严格控制业务总量、单一客户及单一证券集中度风险；本公司已搭建同一客户管理体系，对同一客户各类融资业务敞口进行集中管理，防范信用风险敞口过高的风险。

本公司基于金融工具的分类与性质，结合自身风险管理实践，以概率加权平均为基础，综合考虑货币时间价值和在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，建立预期信用损失模型计量金融工具的减值损失。

本公司基于单项金融工具或金融工具组合，进行减值阶段划分，有效监控资产信用风险的情况，并定期进行调整：(1) 第一阶段：在资产负债表日信用风险较低的金融工具，或初始确认后信用风险未显著增加的金融工具，按照相当于该金融工具未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）预期信用损失的金额计量其损失准备；(2) 第二阶段：自初始确认后信用风险已显著增加的金融工具，但未发生信用减值，即不存在表明金融工具发生信用损失事件的客观证据，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；(3) 第三阶段：初始确认后已发生信用减值的金融工具，按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司根据资产的风险特征和数据情况，采用违约概率 / 违约损失率方法、损失率方法等计量预期信用损失。违约概率 / 违约损失率方法是指通过估计单笔资产或资产组合的违约风险暴露 (EAD)、违约概率 (PD)、违约损失率 (LGD) 等参数计量预期信用损失的方法。损失率方法是指在不估计违约概率和违约损失率等情况下，直接估计损失率计量预期信用损失的方法。本公司计算预期信用损失时，考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获取的前瞻性信息，包括但不限于宏观经济因素、行业政策和行业环境等，根据前瞻性信息明确调整系数并调整预期信用损失的计量结果。

本公司股票质押式回购交易业务形成的资产的减值计量采用违约概率 / 违约损失率法。

(1) 减值阶段划分标准，触发以下任一条件则划入第三阶段：当前履约保障比例低于 100%；逾期天数大于 30 天；触发了其他内部违约定义的资产。未触发阶段三的条件，但触发以下任一条件的，划入第二阶段：当前履约保障比例小于最低履约保障比例值但高于等于 100%；发生逾期但逾期天数小于等于 30 天；触发其他内部信用风险显著增加定义的资产。第一阶段：其他未触发阶段二、阶段三条件的资产。

(2) 减值计量方法：本公司股票质押式回购交易业务的减值准备按照违约概率、违约损失率、违约风险暴露之积，并进行前瞻性调整后确定。对于未发生信用减值的股票质押式回购交易业务，违约概率采用滚动率分析建模方式进行估计并设定；违约损失率基于行业基准经验的方法进行估计并设定。对于已发生信用减值的股票质押式回购交易业务，减值金额采用个别认定法确定，在评估预期可回收现金流量时，考虑债务人的信用状态、还款能力，以及担保品状态等因素给予综合评估。

(a) 最大信用风险敞口

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指相关金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
货币资金	77,404,462,746.56	69,478,945,520.69
结算备付金	12,981,377,577.70	9,479,759,152.96
融出资金	33,675,242,424.90	30,042,496,433.38
衍生金融资产	1,150,153,022.96	2,614,871,388.16

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
存出保证金	9,847,105,304.75	11,683,902,611.29
应收款项	1,327,564,862.30	1,401,368,898.03
买入返售金融资产	4,995,821,348.10	11,708,303,735.03
交易性金融资产	55,675,747,289.51	49,651,320,109.53
债权投资	3,978,973,908.25	4,277,882,829.16
其他债权投资	60,200,453,070.02	37,671,045,693.70
其他资产 (金融资产)	2,821,606,451.03	1,056,122,504.42
最大信用风险敞口合计	264,058,508,006.08	229,066,018,876.35

(4) 操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。

为防范操作风险，本公司通过建立法人治理结构与内部控制制度、建立健全操作风险识别与评估体系，运用科学有效的方法对本集团的操作风险点进行识别与评估，并逐步完善操作风险计量方法，有效地降低操作风险发生的概率。本公司建立健全操作风险管理体系，逐步推进操作风险与控制的自我评估、关键风险指标监测、风险事件与损失数据收集等工具的实施，并通过系统化工具的应用不断提升操作风险管理的效率及效果。

(5) 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出、风险水平等。如果上述因素发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

于 2020 年 1 月 23 日，中国证监会颁布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》(2020)，并要求于 2020 年 6 月 1 日起实施，于 2020 年 3 月 20 日，颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》(2020 修正)，并要求于 2020 年 3 月 20 日起实施，对证券公司必须持续符合的风险控制指标体系及标准进行了修改，本公司须就风险控制指标持续达标。

(6) 金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

本集团通过转让交易性金融资产投资予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	交易性金融资产
	融出证券
转让资产的账面价值	11,575,449.15
相关负债的账面价值	-
净头寸	11,575,449.15

于 2023 年 12 月 31 日，本集团已转移但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

	交易性金融资产
	融出证券
转让资产的账面价值	104,984,961.06
相关负债的账面价值	-
净头寸	104,984,961.06

十四、金融资产及负债的公允价值

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告年末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

附注	2024 年 12 月 31 日			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
持续的公允价值计量				
资产				
交易性金融资产	六、8			
- 债券	890,539,735.89	35,257,221,590.11	736,422,566.19	36,884,183,892.19
- 公募基金	19,558,758,327.19	1,085,988,366.61	-	20,644,746,693.80
- 股票	8,436,016,631.44	143,222,503.21	255,830,098.05	8,835,069,232.70
- 银行理财产品	1,832,585,849.13	300,122,295.12	-	2,132,708,144.25
- 券商资管产品	247,371,794.63	1,532,087,612.00	-	1,779,459,406.63

		2024 年 12 月 31 日			
	附注	第一层次	第二层次	第三层次	合计
- 信托计划		-	116,302,606.80	1,000,000.00	117,302,606.80
- 资产管理计划及其他		-	4,848,005,576.23	5,400,412,337.72	10,248,417,913.95
其他债权投资	六、10	-	60,200,453,070.02	-	60,200,453,070.02
其他权益工具投资	六、11	207,804,100.00	6,444,683,937.22	-	6,652,488,037.22
衍生金融资产	六、4	28,248,684.23	60,410,641.42	1,061,493,697.31	1,150,153,022.96
持续以公允价值计量的资产总额		31,201,325,122.51	109,988,498,198.74	7,455,158,699.27	148,644,982,020.52
负债					
交易性金融负债	六、24	-	2,274,257,851.92	-	2,274,257,851.92
衍生金融负债	六、4	9,630,885.50	33,434,179.26	592,071,451.74	635,136,516.50
持续以公允价值计量的负债总额		9,630,885.50	2,307,692,031.18	592,071,451.74	2,909,394,368.42

		2023 年 12 月 31 日			
	附注	第一层次	第二层次	第三层次	合计
持续的公允价值计量					
资产					
交易性金融资产	六、8				
- 债券		1,214,942,105.39	39,710,098,317.08	743,716,136.58	41,668,756,559.05
- 公募基金		12,543,190,521.40	622,855,280.13	-	13,166,045,801.53
- 股票		12,075,144,950.59	575,665,595.44	291,338,703.59	12,942,149,249.62
- 银行理财产品		529,853,740.37	-	-	529,853,740.37
- 券商资管产品		144,676,656.69	631,744,225.02	-	776,420,881.71
- 信托计划		-	91,198,238.41	1,000,000.00	92,198,238.41
- 资产管理计划及其他		-	9,105,986,421.96	4,491,288,749.19	13,597,275,171.15
其他债权投资	六、10	174,243,223.30	37,496,802,470.40	-	37,671,045,693.70
其他权益工具投资	六、11	-	2,339,907,605.87	-	2,339,907,605.87
衍生金融资产	六、4	-	2,614,871,388.16	-	2,614,871,388.16
持续以公允价值计量的资产总额		26,682,051,197.74	93,189,129,542.47	5,527,343,589.36	125,398,524,329.57
负债					
交易性金融负债	六、24	-	2,531,103,505.87	-	2,531,103,505.87
衍生金融负债	六、4	-	1,037,597,444.61	-	1,037,597,444.61
持续以公允价值计量的负债总额		-	3,568,700,950.48	-	3,568,700,950.48

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

对于存在活跃市场的交易性金融资产及负债和其他债权投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

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

交易性金融资产及负债和其他债权投资中债券投资的公允价值主要是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

对于交易性金融资产、其他债权投资和其他权益工具投资中不存在公开市场的债务、权益工具投资及结构化主体，其公允价值以估值技术确定。估值技术所需的可观察输入值包括但不限于收益率曲线、资产净值等估值参数。

对于衍生金融资产和负债中的远期类和互换类利率衍生合约，公允价值是根据每个合约的条款和到期日，采用市场利率将未来现金流折现来确定。互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关市场公开报价计算的预期回报来确定的。期权类业务的公允价值是通过期权定价模型来确定的。

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

本集团制定了相关流程来确定第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团风险管理部门定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	2024年12月31日的 公允价值	主要估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
交易性金融资产				
债券	736,422,566.19	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低
股票	255,830,098.05	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
信托计划	1,000,000.00	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低
未上市股权和私募基金	5,242,827,033.20	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
未上市股权	157,585,304.52	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低
衍生金融工具	469,422,245.57	期权定价模型	期权标的证券波动率	波动率越高，对公允价值的影响越大

	2023年12月31日的 公允价值	主要估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
交易性金融资产				
债券	743,716,136.58	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低
股票	291,338,703.59	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
信托计划	1,000,000.00	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低
未上市股权和私募基金	4,283,443,373.83	市场法	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
未上市股权	207,845,375.36	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率折价越高，公允价值越低

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

(1) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息如下：

	2023 年 12 月 31 日余额	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2024 年 12 月 31 日余额	对于年末持有的资产和承担的负债， 计入损益的当年未实现利得或损失
				计入损益 (注)	计入其他 综合收益 (注)	购买	发行	出售	结算		
交易性金融资产											
- 债券	743,716,136.58	-	-	(5,803,289.68)	-	-	-	-	(1,490,280.71)	736,422,566.19	(9,322,220.68)
- 股票	291,338,703.59	10,194,271.16	-	(39,774,926.49)	-	462,967.99	-	(6,390,761.68)	(156.52)	255,830,098.05	(39,482,516.80)
- 信托计划	1,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000,000.00	-
- 资产管理计划及其他	4,491,288,749.19	796,330,571.80	(115,144,412.00)	242,725,400.72	-	264,885,540.16	-	(49,334,839.84)	(230,338,672.31)	5,400,412,337.72	256,063,819.58
衍生金融工具	-	-	-	(756,803,059.40)	-	1,226,225,304.97	-	-	-	469,422,245.57	(711,058,756.79)
合计	5,527,343,589.36	806,524,842.96	(115,144,412.00)	(559,655,874.85)	-	1,491,573,813.12	-	(55,725,601.52)	(231,829,109.54)	6,863,087,247.53	(503,799,674.69)

	2022 年 12 月 31 日余额	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2023 年 12 月 31 日余额	对于年末持有的资 产和承担的负债， 计入损益的当年未 实现利得或损失
				计入损益（注）	计入其他 综合收益 （注）	购买	发行	出售	结算		
交易性金融资产											
- 债券	735,918,998.46	-	-	18,393,250.40	-	-	-	-	(10,596,112.28)	743,716,136.58	12,427,480.90
- 股票	349,668,192.45	5,393,068.38	(29,770,296.02)	(64,466,206.81)	-	55,636,925.70	-	(25,122,980.11)	-	291,338,703.59	(86,282,971.36)
- 信托计划	145,000,052.61	-	-	3,771,548.43	-	-	-	-	(147,771,601.04)	1,000,000.00	-
- 资产管理计划 及其他	3,832,706,547.58	480,720,891.36	(13,266,009.20)	(87,911,569.41)	-	388,240,000.00	-	(45,671,310.00)	(63,529,801.14)	4,491,288,749.19	(89,974,515.38)
合计	5,063,293,791.10	486,113,959.74	(43,036,305.22)	(130,212,977.39)	-	443,876,925.70	-	(70,794,290.11)	(221,897,514.46)	5,527,343,589.36	(163,830,005.84)

注：上述于本年度确认的利得或损失计入损益或其他综合收益的具体项目情况如下：

	2024 年度	2023 年度
本年计入损益的已实现利得或损失		
- 投资收益	460,680,947.44	15,068,778.75
本年计入损益的未实现利得或损失		
- 公允价值变动损失	(1,020,336,822.29)	(145,281,756.14)
合计	(559,655,874.85)	(130,212,977.39)

6、持续的公允价值计量项目在各层次之间转换的情况

2024 年度本集团转入第三层次的以公允价值计量的金融资产为人民币 806,524,842.96 元，转出第三层次的以公允价值计量的金融资产为人民币 115,144,412.00 元，为持有的未上市股权投资根据相关制度转换估值方法。

7、本年内发生的估值技术变更及变更原因

于 2024 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，本集团上述公允价值计量所使用的估值技术并未发生重大变更。

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

除以下项目外，本集团年末各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

	2024 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	55,878,419,478.67	56,499,024,700.01	-	56,499,024,700.01	-

	2023 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层次	第二层次	第三层次
应付债券	62,307,618,334.71	62,192,268,881.14	-	62,192,268,881.14	-

十五、母公司财务报表主要项目注释

1、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下

项目	2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,895,894,052.67	-	11,895,894,052.67	11,895,894,052.67	-	11,895,894,052.67
对联营企业投资	132,634,902.38	-	132,634,902.38	129,274,422.14	-	129,274,422.14
合计	12,028,528,955.05	-	12,028,528,955.05	12,025,168,474.81	-	12,025,168,474.81

本公司无向投资企业转移资金能力受到重大限制的情况。

(2) 对子公司投资

单位名称	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
兴证全球基金	62,428,839.73	-	-	62,428,839.73	-	-
兴证期货	1,609,611,012.94	-	-	1,609,611,012.94	-	-
兴证创新资本管理有限公司	920,000,000.00	-	-	920,000,000.00	-	-
兴证（香港）	2,503,354,200.00	-	-	2,503,354,200.00	-	-
福州兴证物业管理有限公司	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-
兴证证券资产管理有限公司	800,000,000.00	-	-	800,000,000.00	-	-
兴证投资管理有限公司	6,000,000,000.00	-	-	6,000,000,000.00	-	-
合计	11,895,894,052.67	-	-	11,895,894,052.67	-	-

单位名称	2023 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
兴证全球基金	62,428,839.73	-	-	62,428,839.73	-	-
兴证期货	1,609,611,012.94	-	-	1,609,611,012.94	-	-
兴证创新资本管理有限公司	700,000,000.00	220,000,000.00	-	920,000,000.00	-	-
兴证（香港）	2,503,354,200.00	-	-	2,503,354,200.00	-	-
福州兴证物业管理有限公司	500,000.00	-	-	500,000.00	-	-
兴证证券资产管理有限公司	800,000,000.00	-	-	800,000,000.00	-	-
兴证投资管理有限公司	6,000,000,000.00	-	-	6,000,000,000.00	-	-
合计	11,675,894,052.67	220,000,000.00	-	11,895,894,052.67	-	-

本公司子公司的相关信息参见附注五、1。

(3) 对联营企业投资

被投资单位	2024 年									2024 年 12 月 31 日余额	减值准备年末余额
	1 月 1 日余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
海峡股权交易中心（福建）有限公司	129,274,422.14	-	-	3,360,480.24	-	-	-	-	-	132,634,902.38	-

2、应付职工薪酬

	注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
职工薪酬	(1)	2,010,051,869.44	1,537,898,643.96
离职后福利			
- 设定提存计划	(2)	41,041,702.30	47,340,827.68
合计		2,051,093,571.74	1,585,239,471.64

(1) 职工薪酬

	2024 年 1 月 1 日余额	本年发生额	本年减少额	2024 年 12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,529,746,018.24	2,976,350,078.75	(2,505,515,219.06)	2,000,580,877.93
职工福利费	-	34,858,720.13	(34,563,370.13)	295,350.00
社会保险费	13,505.72	171,933,459.92	(171,903,430.87)	43,534.77
- 医疗保险费	4,054.31	160,622,127.26	(160,587,994.98)	38,186.59
- 工伤保险费	12,343.22	3,226,203.63	(3,230,502.34)	8,044.51
- 生育保险费	(2,891.81)	8,035,030.78	(8,034,835.30)	(2,696.33)
- 其他社会保险	-	50,098.25	(50,098.25)	-
住房公积金	19,816.93	204,345,606.42	(204,260,560.14)	104,863.21
工会经费和职工教育经费	8,119,303.07	35,726,950.15	(34,819,009.69)	9,027,243.53
其他	-	8,497,442.58	(8,497,442.58)	-
合计	1,537,898,643.96	3,431,712,257.95	(2,959,559,032.47)	2,010,051,869.44

	2023 年 1 月 1 日余额	本年发生额	本年减少额	2023 年 12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	2,570,086,046.87	1,861,444,192.66	(2,901,784,221.29)	1,529,746,018.24
职工福利费	-	35,053,633.47	(35,053,633.47)	-
社会保险费	86,586.09	177,788,275.87	(177,861,356.24)	13,505.72
- 医疗保险费	58,447.97	163,301,610.07	(163,356,003.73)	4,054.31
- 工伤保险费	7,293.98	3,031,309.17	(3,026,259.93)	12,343.22
- 生育保险费	20,844.14	11,395,842.46	(11,419,578.41)	(2,891.81)
- 其他社会保险	-	59,514.17	(59,514.17)	-
住房公积金	(24,340.29)	205,340,290.22	(205,296,133.00)	19,816.93
工会经费和职工教育经费	18,043,148.12	41,490,450.32	(51,414,295.37)	8,119,303.07
其他	-	7,373,585.48	(7,373,585.48)	-
合计	2,588,191,440.79	2,328,490,428.02	(3,378,783,224.85)	1,537,898,643.96

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

	2024 年 1 月 1 日余额	本年发生额	本年减少额	2024 年 12 月 31 日余额
基本养老保险	10,144,882.24	252,898,283.27	(259,131,303.55)	3,911,861.96
失业保险费	4,526.02	9,320,301.48	(9,317,253.27)	7,574.23
企业年金缴费	37,191,419.42	36,708,706.40	(36,777,859.71)	37,122,266.11
合计	47,340,827.68	298,927,291.15	(305,226,416.53)	41,041,702.30

	2023 年 1 月 1 日余额	本年发生额	本年减少额	2023 年 12 月 31 日余额
基本养老保险	10,096,577.18	258,298,574.03	(258,250,268.97)	10,144,882.24
失业保险费	3,807.18	8,335,799.14	(8,335,080.30)	4,526.02
企业年金缴费	(155,700.32)	37,310,324.23	36,795.51	37,191,419.42
合计	9,944,684.04	303,944,697.40	(266,548,553.76)	47,340,827.68

3、手续费及佣金净收入

	2024 年度	2023 年度
证券经纪业务净收入	2,029,813,367.08	2,137,859,009.09
——证券经纪业务收入	2,416,875,530.14	2,513,830,262.06
——代理买卖证券业务	1,634,826,628.40	1,425,323,089.20
——交易单元席位租赁	469,081,264.36	675,944,164.25
——代销金融产品业务	312,967,637.38	412,563,008.61
——证券经纪业务支出	(387,062,163.06)	(375,971,252.97)
——代理买卖证券业务	(387,062,163.06)	(375,971,252.97)
投资银行业务净收入	594,799,633.64	1,013,178,201.23
——投资银行业务收入	605,861,571.37	1,029,209,870.64
——证券承销业务	527,588,432.81	923,852,711.06
——证券保荐业务	23,943,207.57	33,033,867.86
——财务顾问业务	54,329,930.99	72,323,291.72
——投资银行业务支出	(11,061,937.73)	(16,031,669.41)
——证券承销业务	(10,285,928.42)	(14,096,859.45)
——证券保荐业务	(727,424.69)	(1,866,737.16)
——财务顾问业务	(48,584.62)	(68,072.80)

	2024 年度	2023 年度
投资咨询业务净收入	151,152,995.42	51,412,378.99
——投资咨询业务收入	151,387,919.20	51,831,207.26
——投资咨询业务支出	(234,923.78)	(418,828.27)
其他手续费及佣金净收入	144,457,526.72	177,432,513.58
——其他手续费及佣金收入	157,597,544.21	188,643,130.61
——其他手续费及佣金支出	(13,140,017.49)	(11,210,617.03)
合计	2,920,223,522.86	3,379,882,102.89
其中：手续费及佣金收入合计	3,331,722,564.92	3,783,514,470.57
手续费及佣金支出合计	(411,499,042.06)	(403,632,367.68)

4、利息净收入

	2024 年度	2023 年度
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	961,710,560.20	1,083,385,926.63
融资融券利息收入	1,604,848,410.71	1,791,380,977.24
买入返售金融资产利息收入	84,071,864.98	182,545,068.67
其中：股票质押回购利息收入	50,211,434.04	105,357,057.94
债权投资利息收入	85,534,415.06	92,297,239.78
其他债权投资利息收入	1,330,930,732.41	1,106,716,728.10
其他	19,023,592.45	44,271,270.77
利息收入小计	4,086,119,575.81	4,300,597,211.19
利息支出		
其中：应付短期融资款利息支出	(161,683,999.50)	(87,583,578.68)
拆入资金利息支出	(113,252,311.02)	(143,818,895.97)
其中：转融通利息支出	(389,814.40)	(4,711,779.48)
卖出回购利息支出	(840,460,270.39)	(863,885,582.00)
其中：报价回购利息支出	(99,390,150.89)	(112,558,215.55)
代理买卖证券款利息支出	(91,524,369.11)	(126,797,548.38)
应付债券利息支出	(1,611,985,368.04)	(1,519,006,952.95)
其中：次级债券利息支出	(312,113,723.99)	(312,259,858.57)
租赁负债的利息支出	(13,400,694.82)	(17,623,006.47)
其他	(1,903,197.36)	(5,458,134.23)
利息支出小计	(2,834,210,210.24)	(2,764,173,698.68)
利息净收入	1,251,909,365.57	1,536,423,512.51

5、投资收益

(1) 按类别列示

	2024 年度	2023 年度
成本法核算的长期股权投资收益	751,430,000.00	639,030,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	3,360,480.24	3,566,035.91
金融工具投资收益 / (亏损)	1,577,979,951.89	(414,024,392.35)
其中：持有期间取得的收益	1,464,943,404.74	1,485,951,518.36
- 交易性金融工具	1,448,605,315.21	1,485,951,518.36
- 其他权益投资	16,338,089.53	-
处置金融工具取得的收益 / (亏损)	113,036,547.15	(1,899,975,910.71)
- 交易性金融工具	(1,406,188,320.21)	24,521,528.69
- 其他债权投资	68,845,700.64	21,118,850.92
- 债权投资	4,499,451.34	-
- 衍生金融工具	1,445,879,715.38	(1,945,616,290.32)
合计	2,332,770,432.13	228,571,643.56

交易性金融工具投资收益明细如下：

		2024 年度	2023 年度
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,448,622,556.67	1,490,076,251.43
	处置取得 (亏损) / 收益	(1,406,422,920.21)	28,982,290.07
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间亏损	(17,241.46)	(4,124,733.07)
	处置取得收益 / (亏损)	234,600.00	(4,460,761.38)
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-	-
	处置取得收益	-	-
合计		42,416,995.00	1,510,473,047.05

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

参见附注十五、1(3)。

(3) 投资收益汇回有无重大限制

以上投资收益汇回均无重大限制。

6、公允价值变动收益

	2024 年度	2023 年度
交易性金融资产	1,147,753,341.22	(487,433,152.41)
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
交易性金融负债	(196,200.00)	1,543,376.66
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融工具	(622,595,650.43)	1,112,418,320.40
合计	524,961,490.79	626,528,544.65

7、业务及管理费

	2024 年度	2023 年度
工资、奖金、津贴和补贴	2,976,350,078.75	1,861,444,192.66
折旧与摊销	595,317,058.35	617,033,457.16
社会保险费	470,860,751.07	481,732,973.27
住房公积金	204,345,606.42	205,340,290.22
邮电通信费	168,995,669.74	152,225,165.85
软件系统维护费	148,340,707.06	153,839,067.39
会员席位费	101,361,825.74	102,639,962.05
业务宣传及营销费	81,157,435.04	159,596,157.81
其他人力成本	79,083,112.86	83,917,669.27
咨询费	66,847,832.87	103,476,484.63
其他	403,576,606.15	417,322,679.88
合计	5,296,236,684.05	4,338,568,100.19

8、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动的现金流量：

	2024 年度	2023 年度
净利润	2,110,045,853.58	1,657,659,155.85
加：信用减值损失	3,177,989.00	2,636,752.17
使用权资产折旧	204,299,188.89	219,115,559.07
固定资产折旧	200,873,225.18	175,911,726.58
投资性房地产折旧	230,724.72	426,533.51
无形资产摊销	239,724,946.58	240,585,046.89
长期待摊费用摊销	30,266,689.07	37,104,394.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 / (收益)	176,065.48	(352,420.18)
公允价值变动收益	(524,961,490.79)	(626,528,544.65)
汇兑收益	(93,561.87)	(130,976.82)
利息支出	370,604,914.89	410,493,802.62
投资收益	(844,473,721.75)	(663,714,886.83)
递延所得税资产增加	(279,010,664.23)	(256,868,116.50)
递延所得税负债 (减少) / 增加	(34,423,184.53)	138,502,335.49
交易性金融工具的减少 / (增加)	5,166,466,598.78	(18,340,167,927.52)
经营性应收项目的减少 / (增加)	4,543,004,950.94	(3,820,262,159.25)
经营性应付项目的增加	16,658,552,071.62	7,896,711,851.40
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额	27,844,460,595.56	(12,928,877,873.28)

(b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

于 2024 年 12 月 31 日，本公司无不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

(c) 现金及现金等价物净变动情况：

	2024 年度	2023 年度
现金及现金等价物的年末余额	62,421,220,428.67	45,567,257,799.56
减：现金及现金等价物的年初余额	(45,567,257,799.56)	(56,298,757,698.01)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	16,853,962,629.11	(10,731,499,898.45)

(2) 现金及现金等价物的构成

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
现金及现金等价物		
- 可随时用于支付的银行存款	49,129,663,786.21	36,735,741,102.12
- 可随时用于支付的其他货币资金	43,980,428.56	51,637,673.14
- 可随时用于支付的结算备付金	13,247,576,213.90	8,779,879,024.30
年末现金及现金等价物余额	62,421,220,428.67	45,567,257,799.56

十六、财务报表的批准报出

本财务报表已于 2025 年 4 月 24 日获董事会批准报出。

财务报表附注补充资料

一、非经常性损益

项目类别	2024 年度	2023 年度
非流动资产处置 (损失) / 收益	(671,340.21)	198,175.00
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)	227,400,089.67	130,869,262.96
非货币性资产交换收益	-	2,729,250.08
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	30,793,012.63	46,082,347.97
所得税影响额	(63,348,319.56)	(44,590,505.06)
少数股东权益影响额 (税后)	(53,303,069.79)	(35,474,388.15)
合计	140,870,372.74	99,814,142.80

本集团对非经常性损益项目的确认依照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益 (2023 年修订) 》(公告 [2023]65 号) 的规定执行。

二、净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下:

2024 年	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益 (元 / 股)
归属于公司普通股股东的净利润	3.81	0.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.55	0.22

2023 年	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益 (元 / 股)
归属于公司普通股股东的净利润	3.70	0.23
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.51	0.21

本公司不存在稀释性潜在普通股, 故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。

董事长: 杨华辉

董事会批准报送日期: 2025 年 4 月 24 日



11

证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

☒适用 ☐不适用

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
1	中国证监会	关于兴业证券股份有限公司参与互换便利有关事项的复函	机构司函〔2024〕1885号	2024年10月17日
2	中国证监会	关于同意兴业证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复	证监许可〔2024〕1483号	2024年10月28日
3	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〔2024〕3400号	2024年12月9日
4	中国证监会	关于兴业证券股份有限公司参与碳排放权交易有关意见的复函	机构司函〔2024〕2246号	2024年12月23日

二、监管部门对公司的分类结果

☐适用 ☒不适用

附录：兴业证券分公司一览表（截至 2025 年 3 月 31 日）

序号	机构名称	营业场所	设立时间	营运资金 (万元)	负责人	联系方式
1	兴业证券股份有限公司 上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区民生路 1199 弄 1 号 22 层 2201 室、3 号 1 层 A 区	2009 年 7 月 15 日	500	边维刚	021-20639237
2	兴业证券股份有限公司 上海证券自营分公司	中国（上海）自由贸易试验区长柳路 36 号 6 层、17 层	2009 年 7 月 15 日	500	陈刚	021-38565406
3	兴业证券股份有限公司 上海自由贸易试验区分 公司	中国（上海）自由贸易试验区临港新 片区申港大道 33 号 5 楼 501 室、 511 室	2020 年 4 月 3 日	300	吴传蓉	021-20950080
4	兴业证券股份有限公司 北京分公司	北京市朝阳区建国门外大街甲 6 号 1 幢 1 层 B 座 1-1 内 04 室、27 层 B 座 1-27 内 2705 室	2012 年 2 月 15 日	500	李毅	010-85245511
5	兴业证券股份有限公司 天津分公司	天津市河西区友谊路增进道 28 号鑫 银大厦 19 层 03、04、05 单元	2011 年 6 月 8 日	500	杨阔海	022-28226388
6	兴业证券股份有限公司 重庆分公司	重庆市渝北区龙溪街道嘉州路 88 号 29-4、29-5	2010 年 3 月 30 日	500	涂强	023-62807666
7	兴业证券股份有限公司 广东分公司	广东省广州市天河区兴民路 222 号 之一 3703 室、3704 室、3705 室、 3706 室、3707 室、3708 室、3709 室、 3710 室、3711 室	2003 年 6 月 30 日	500	康志文	020-83637628
8	兴业证券股份有限公司 广州分公司	广东省广州市越秀区天河路 45 号之 二 701 自编 704-706 单元	2014 年 10 月 9 日	100	周思力	020-82003321
9	兴业证券股份有限公司 佛山分公司	广东省佛山市南海区桂城街道金科路 6 号粤港金融科技园 1 座 307-308 室	2016 年 9 月 8 日	300	王锐伟	0757-86236208
10	兴业证券股份有限公司 东莞分公司	广东省东莞市东城街道东莞大道东 城段 13 号 3109、3110、3111、 3112、3113、3114 室	2016 年 9 月 9 日	300	毛翔宇	0769-21663922
11	兴业证券股份有限公司 汕头分公司	广东省汕头市龙湖区嵩山路南 20 号 天澜国际大厦东塔 12 楼 03、04 号 房	2018 年 8 月 28 日	300	余枫	0754-87278360
12	兴业证券股份有限公司 珠海分公司	广东省珠海市香洲凤凰北路 1088 号 凤凰花园 1 栋二层商铺之九号铺位	2018 年 11 月 23 日	500	叶瑜丰	0756-2212910
13	兴业证券股份有限公司 广东横琴粤澳深度合作 区分公司	广东省珠海市横琴新区荣珠道 191 号写字楼 1504 房	2023 年 3 月 8 日	300	余瑶鸿	0756-8812586
14	兴业证券股份有限公司 中山分公司	广东省中山市东区中山三路 3 号 901 卡之一	2018 年 11 月 23 日	100	曾宝富	0760-88710088

序号	机构名称	营业场所	设立时间	营运资金 (万元)	负责人	联系方式
15	兴业证券股份有限公司 惠州分公司	广东省惠州市惠城区江北文昌一路 11号铂金府华贸大厦3号楼1单元 21层01号房	2019年6月13日	500	黄珂	0752-2279989
16	兴业证券股份有限公司 江门分公司	广东省江门市蓬江区江门万达广场2 幢4203-4209室	2020年4月10日	500	麦嘉辉	0750-3139601
17	兴业证券股份有限公司 肇庆分公司	广东省肇庆市端州区景德路19号肇 庆国资大厦9楼902、903室	2020年5月8日	300	陈琼珠	0758-2820288
18	兴业证券股份有限公司 湛江分公司	广东省湛江开发区乐山路27号财富 汇金融中心3404其中部分(门牌 3408)	2020年6月3日	300	肖挺	0759-3359000
19	兴业证券股份有限公司 深圳分公司	广东省深圳市福田区华富街道莲 花一村社区皇岗路5001号深业 上城(南区)T2栋5101-5103, 5105-5106, 5108-5110, 5203、 5205、5206B	2013年1月17日	500	张津昊	0755-83546968
20	兴业证券股份有限公司 深圳前海分公司	广东省深圳市前海深港合作区南山街 道梦海大道5035号前海华润金融中 心T5写字楼3001、3002、3012	2021年10月8日	500	林泓毅	0755-86951979
21	兴业证券股份有限公司 江苏分公司	江苏省南京市玄武区中山路18号26 层2601、2602、2603	2014年7月3日	500	曲迪	025-84669562
22	兴业证券股份有限公司 南京分公司	江苏省南京市玄武区中山路338号 苏粮国际大厦10楼1001室	2001年3月13日	500	王凯	025-84661595
23	兴业证券股份有限公司 南通分公司	江苏省南通市崇川区世纪大道18号 兴业大厦901室	2016年9月2日	300	石军	0513-55888588
24	兴业证券股份有限公司 无锡分公司	江苏省无锡市太湖新城金融一街13 号102室, 15号2001室、2008 室	2016年9月9日	300	陶俊玮	0510-88888275
25	兴业证券股份有限公司 常州分公司	江苏省常州市新北区惠国路69号山 水和园4幢8层	2016年9月5日	300	徐立	0519-83586996
26	兴业证券股份有限公司 徐州分公司	江苏省徐州市鼓楼区淮海东路29号 苏宁广场裙楼、A楼1-2003、2002	2018年8月27日	500	王静	0516-83395562
27	兴业证券股份有限公司 泰州分公司	江苏省泰州市永定东路288-33号金 融广场3号楼15层北侧	2019年6月11日	300	张杰石	0523-89998833
28	兴业证券股份有限公司 扬州分公司	江苏省扬州市邗江区扬子江北路368 号格兰云天大酒店一楼大厅南	2019年6月11日	500	王乐	0514-82778166
29	兴业证券股份有限公司 盐城分公司	江苏省盐城市盐南高新区世纪大道5 号金融城5号楼104室(CND)	2021年4月16日	300	黄健	0515-88380088
30	兴业证券股份有限公司 镇江分公司	江苏省镇江市润州区七里甸街道檀山 路16号新城花园B区1幢103室	2021年5月17日	300	戴昊纬	0511-88884566

序号	机构名称	营业场所	设立时间	营运资金 (万元)	负责人	联系方式
31	兴业证券股份有限公司连云港分公司	江苏省连云港市海州区郁洲北路8号尚都峰璟1号楼107、207、208号商铺	2023年1月16日	300	朱沪宁	0518-85820535
32	兴业证券股份有限公司宿迁分公司	江苏省宿迁市宿城区洪泽湖路1588号金鹏国际广场C1601, C1602, C1603, C1604	2023年9月26日	300	曹宇	0527-81686606
33	兴业证券股份有限公司淮安分公司	江苏省淮安市清江浦区水渡口街道金融中心中央商务区B5号楼2201、2208室	2023年10月17日	300	司飞	0517-83980363
34	兴业证券股份有限公司苏州分公司	中国(江苏)自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区时代广场24幢1901室1902-1907单元	2016年9月8日	300	商雯莉	0512-65118805
35	兴业证券股份有限公司山东分公司	中国(山东)自由贸易试验区济南片区经十路汉峪金谷人工智能大厦28层2801室	2014年12月8日	500	黄建华	0531-55702888
36	兴业证券股份有限公司淄博分公司	山东省淄博市高新区中润大道中润华侨城3号商业综合楼010101室、010201室、010301室	2016年8月9日	300	程洪涛	0533-7999099
37	兴业证券股份有限公司潍坊分公司	山东省潍坊高新区新城街道清新社区东风东街4899号金融广场商务中心5号办公综合楼裙楼三层	2018年11月22日	500	赵靖	0536-8100699
38	兴业证券股份有限公司济宁分公司	山东省济宁高新区洸河街道办事处金宇路康城丽景商务楼102室、103室	2019年6月12日	500	尚继军	0537-2227277
39	兴业证券股份有限公司临沂分公司	山东省临沂市兰山区柳青街道上海路与蒙河路交汇处府佑大厦1号楼106、1016-B室	2019年6月11日	500	董成保	0539-8608181
40	兴业证券股份有限公司烟台分公司	山东省烟台市芝罘区环山路97号附7号1-2层	2019年6月11日	500	曹士敏	0535-6616806
41	兴业证券股份有限公司东营分公司	山东省东营市开发区府前大街61-3号众成大厦105室	2020年3月18日	500	杜伯林	0546-7069088
42	兴业证券股份有限公司威海分公司	山东省威海市环翠区海滨北路20号楼201-204室、209室-212室	2020年3月18日	500	孟凯	0631-3623555
43	兴业证券股份有限公司泰安分公司	山东省泰安市泰山区岱庙街道虎山路39号1号房101室	2021年4月13日	300	张丛	0538-5078288
44	兴业证券股份有限公司菏泽分公司	山东省菏泽市开发区人民路1388号南华康城酒店办公楼1001幢2单元01002室	2021年6月28日	300	李璞	0530-7086666
45	兴业证券股份有限公司聊城分公司	山东省聊城市东昌府区利民东路56号萃苑小区综合商业楼一楼103	2021年6月28日	300	易卫	0635-5082627

序号	机构名称	营业场所	设立时间	营运资金 (万元)	负责人	联系方式
46	兴业证券股份有限公司 德州分公司	山东省德州市德城区广川街道办事处 东方红西路 802 号华戎银泰尊府项目 1 号商业 1-2 层	2021 年 7 月 19 日	300	林嘉皓	0534-7061418
47	兴业证券股份有限公司 青岛分公司	山东省青岛市崂山区青大三路 8 号 809-816 室	2010 年 4 月 7 日	500	王冰川	0532-80907186
48	兴业证券股份有限公司 福州分公司	福建省福州市鼓楼区温泉街道湖东路 268 号证券大厦 14 层	2015 年 11 月 4 日	500	王昌优	0591-38110892
49	兴业证券股份有限公司 平潭综合实验区分公司	福建省平潭县潭城镇东门庄滨海君天下 19、20 号	2018 年 8 月 28 日	100	林贤华	0591-23136831
50	兴业证券股份有限公司 厦门分公司	福建省厦门市思明区展鸿路 82 号厦门国际金融中心 23 楼 01-04 单元	2011 年 7 月 6 日	500	罗黎	0592-5969976
51	兴业证券股份有限公司 泉州分公司	福建省泉州市丰泽街 361 号金控大厦 5 楼	2011 年 6 月 29 日	300	焦庆星	0595-22895562
52	兴业证券股份有限公司 晋江分公司	福建省泉州市晋江市青阳街道崇德路 金融广场 3 栋 101 号 1 层	2001 年 6 月 28 日	-	张弦	0595-82005695
53	兴业证券股份有限公司 漳州分公司	福建省漳州市龙文区建元东路 1 号九 龙东方财富中心 1702-1706 室	2013 年 1 月 21 日	500	杨家宝	0596-2995537
54	兴业证券股份有限公司 南平分公司	福建省南平市建阳区朱熹大道 501 号万达广场 10 幢 1 单元 102 号、 18 幢 1 单元 110-111 号商铺	2013 年 1 月 14 日	100	黄晓军	0599-8739866
55	兴业证券股份有限公司 龙岩分公司	福建省龙岩市新罗区华莲路 138 号 A1A2 幢 1601、1609、1611-1614 室	2013 年 1 月 28 日	500	林小磊	0597-2296888
56	兴业证券股份有限公司 三明分公司	福建省三明市列东街兴业大厦四层	2013 年 1 月 16 日	500	张源	0598-8241845
57	兴业证券股份有限公司 莆田分公司	福建省莆田市城厢区霞林街道荔华 东大道 19 号南兴国贸中心 1 号楼 602、603 室	2014 年 11 月 4 日	500	黄绍强	0594-2606636
58	兴业证券股份有限公司 宁德分公司	福建省宁德市东侨经济开发区闽东中 路 2 号 5 层	2014 年 11 月 25 日	500	李小虹	0593-2695562
59	兴业证券股份有限公司 浙江分公司	浙江省杭州市江干区迪凯银座 31 楼	2014 年 12 月 15 日	500	黄青	0571-87835777
60	兴业证券股份有限公司 嘉兴分公司	浙江省嘉兴市南湖区中山东路 1602 号一楼右边部分、二楼	2018 年 8 月 27 日	500	朱力	0573-89891299
61	兴业证券股份有限公司 台州分公司	浙江省台州市椒江区市府大道 150 号	2016 年 9 月 14 日	300	李佳黎	0576-89052000
62	兴业证券股份有限公司 绍兴分公司	浙江省绍兴市越城区胜利东路 391 号二楼、昆仑商务中心 1 幢 202 室	2016 年 5 月 9 日	300	樊昱昱	0575-88407328
63	兴业证券股份有限公司 温州分公司	浙江省温州市鹿城区南汇街道市府路 恒玖大厦 2103-1 室	2016 年 9 月 12 日	500	李帆	0577-88660009

序号	机构名称	营业场所	设立时间	营运资金 (万元)	负责人	联系方式
64	兴业证券股份有限公司 金华分公司	浙江省金华市义乌市城北路 879 号 F1 层 110# 及 F20 层 3#、5#、6#	2016 年 9 月 14 日	300	林建平	0579-89932100
65	兴业证券股份有限公司 湖州分公司	浙江省湖州市吴兴区飞英街道苕溪西 路 99 号镭宝大厦 17 楼 2002 室 -1	2019 年 6 月 11 日	500	朱超	0572-2122091
66	兴业证券股份有限公司 宁波分公司	浙江省宁波市江北区文教街道北岸财 富中心 2 幢 <9-1><9-2>	2016 年 8 月 10 日	500	李勇	0574-87056055
67	兴业证券股份有限公司 湖南分公司	湖南省长沙市芙蓉区芙蓉中路二段 106 号中国石油长沙大厦 22 层	2009 年 9 月 25 日	500	黄石	0731-85544682
68	兴业证券股份有限公司 株洲分公司	湖南省株洲市天元区嵩山路丽景滨江 2、3、4 栋 116 号、117 号	2016 年 5 月 30 日	100	黄雯	0731-28308068
69	兴业证券股份有限公司 湘潭分公司	湖南省湘潭市岳塘区宝塔街道河东大 道 46 号 1 栋 0401001 号	2016 年 6 月 1 日	100	李良丰	0731-52860505
70	兴业证券股份有限公司 岳阳分公司	湖南省岳阳市岳阳楼区青年中路 355 号理想城 1 栋 21 楼 2118 号	2020 年 3 月 13 日	200	江清海	0730-8289981
71	兴业证券股份有限公司 衡阳分公司	湖南省衡阳市高新区长丰大道 41 号 新城国际 9 栋 101-3-3-3 室	2021 年 7 月 19 日	300	胡志丹	0734-8833257
72	兴业证券股份有限公司 常德分公司	湖南省常德市武陵区府坪街道东湖巷 社区人民路 1345 号（中国科技开发 院常德创新孵化基地 4 层 406-409 号）	2021 年 7 月 21 日	300	邹子应	0736-7770199
73	兴业证券股份有限公司 陕西分公司	陕西省西安市高新区锦业一路 6 号 永利国际金融中心 1 幢 14101、 14102、14109 及 20101A 室	2001 年 3 月 22 日	500	李静	029-87887787
74	兴业证券股份有限公司 西安分公司	陕西省西安市碑林区朱雀大街北段 158 号陕西建工安装集团大厦 3 楼 301	2016 年 8 月 22 日	500	吴米	029-89586280
75	兴业证券股份有限公司 宝鸡分公司	陕西省宝鸡市金台区金台大道 68 号 金融广场 B 座 1 层 102 号	2021 年 4 月 9 日	300	暴玉岗	0917-3909881
76	兴业证券股份有限公司 咸阳分公司	陕西省咸阳市渭城区人民东路东顺六 合聚满庭 2 层中侧	2021 年 4 月 9 日	300	龚政	029-33330239
77	兴业证券股份有限公司 延安分公司	陕西省延安市宝塔区枣园路 36 号院 东方红广场 1938 街区西侧一号铺	2023 年 6 月 21 日	100	唐广锋	0911-2999399
78	兴业证券股份有限公司 河北分公司	河北省石家庄市桥西区裕光街 6 号鸿 锐大厦 4 号写字楼第 1 层 127、128 号房屋，第 12 层 1201、1202 号房 屋	2009 年 10 月 10 日	500	黄剑	0311-89167701
79	兴业证券股份有限公司 保定分公司	河北省保定市莲池区七一中路 108 号水晶商务楼一单元（B 座）9 层 908-910 室	2016 年 8 月 29 日	300	左成	0312-5900345
80	兴业证券股份有限公司 唐山分公司	河北省唐山市路北区华岩东里旭园大 厦（金瑞发展中心）第 1 层 102 号	2021 年 12 月 1 日	300	史凤儒	0315-5065302

序号	机构名称	营业场所	设立时间	营运资金 (万元)	负责人	联系方式
81	兴业证券股份有限公司 河北雄安分公司	中国（河北）自由贸易试验区雄安片区容城县白塔路1号3#1层101	2023年1月9日	300	魏绍源	0312-5300816
82	兴业证券股份有限公司 河南分公司	河南自贸试验区郑州片区（郑东）农业南路51号楷林商务中心南区项目1层108-1和210号房	2010年8月6日	500	刘庆峰	0371-60300138
83	兴业证券股份有限公司 新乡分公司	河南省新乡市新二街356号国贸大厦102室	2016年6月13日	100	王冠杨	0373-2660600
84	兴业证券股份有限公司 洛阳分公司	河南省洛阳市洛龙区开元大道261号国宝大厦2503室	2019年6月12日	300	苏丹	0379-65518966
85	兴业证券股份有限公司 许昌分公司	河南省许昌市市辖区魏文路2998号信通金融中心AD连廊北一楼及D座2楼东侧	2021年1月22日	300	李杰	0374-8095562
86	兴业证券股份有限公司 江西分公司	江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号南昌国际金融大厦A栋101室部分房屋、A3101室、A3102室	2015年11月3日	500	郑天松	0791-83855356
87	兴业证券股份有限公司 赣州分公司	江西省赣州市章贡区梅关大道18号嘉福尚江尊品（一期）6#楼7#、8#、9#商铺	2016年9月12日	300	张艳	0797-2136332
88	兴业证券股份有限公司 吉安分公司	江西省吉安市吉州区井冈山大道118号1楼、2楼	2016年9月18日	300	彭本杰	0796-8837786
89	兴业证券股份有限公司 宜春分公司	江西省宜春市袁州区卢洲北路435号滨江名都8栋2层203室	2021年3月22日	300	王小波	0795-3918900
90	兴业证券股份有限公司 四川分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段1777号6栋1单元39层3901号	2013年1月16日	500	王波	028-86057573
91	兴业证券股份有限公司 乐山分公司	四川省乐山市市中区龙游路北段397号、399号	2019年6月13日	300	李杰	0833-2498866
92	兴业证券股份有限公司 南充分公司	四川省南充市顺庆区白土坝路261号海德银座1幢第5楼	2021年3月25日	300	郭科燕	0817-2878688
93	兴业证券股份有限公司 宜宾分公司	四川省宜宾市叙州区三江口CBD中央商务区一期SJK-A-5-2地块10-1-1-1	2022年9月29日	300	喻元泽	0831-8236888
94	兴业证券股份有限公司 湖北分公司	湖北省武汉市武昌区公正路216号安顺月光广场16栋（平安金融科技大厦）5层	2012年8月31日	500	程永锋	027-87311633
95	兴业证券股份有限公司 宜昌分公司	湖北省宜昌市伍家岗区沿江大道特162号福江铭座1404号	2011年6月10日	500	胡聪	0717-6777123
96	兴业证券股份有限公司 襄阳分公司	湖北省襄阳市樊城区长虹路汉水华城写字楼1901-1903室	2020年4月30日	300	李炳蔚	0710-3111018

序号	机构名称	营业场所	设立时间	营运资金 (万元)	负责人	联系方式
97	兴业证券股份有限公司 广西分公司	广西壮族自治区南宁市青秀区民族大道146号中国东盟国际商贸物流中心B座31层3102号	2009年9月18日	500	梁静	0771-5583322
98	兴业证券股份有限公司 桂林分公司	广西壮族自治区桂林市中山北路35号龙湖大厦5楼A6区	2016年9月12日	300	唐鼎	0773-3298568
99	兴业证券股份有限公司 柳州分公司	广西壮族自治区柳州市城中区潭东路3号祥兴青年汇大厦1-1、1-3号	2019年6月12日	300	林文涛	0772-3016622
100	兴业证券股份有限公司 辽宁分公司	辽宁省沈阳市和平区青年大街286号32层05、06单元	2016年10月8日	500	邓世昕	024-67928188
101	兴业证券股份有限公司 鞍山分公司	辽宁省鞍山市铁东区二一九路42号	2021年3月16日	200	刘铁军	0412-5295562
102	兴业证券股份有限公司 大连分公司	辽宁省大连市中山区港兴路6号富力中心写字楼42层03A-08A单元	2016年9月26日	500	梁强	0411-39032211
103	兴业证券股份有限公司 安徽分公司	安徽省合肥市包河区庐州大道1111号中国人寿金融中心一层东北角底商、1701、1705、1706室	2009年9月25日	500	颜长安	0551-67100800
104	兴业证券股份有限公司 芜湖分公司	安徽省芜湖市镜湖区金山国际公寓2#103、104、201	2016年8月25日	300	王勇	0553-2669955
105	兴业证券股份有限公司 海南分公司	海南省海口市龙华区大同路38号财富中心一楼大堂右侧及1606室	2018年8月27日	500	洪琳玮	0898-66556670
106	兴业证券股份有限公司 三亚分公司	海南省三亚市吉阳区迎宾路迎宾花园C、D栋10号复式商铺	2021年5月13日	300	阮洪亮	0898-38218169
107	兴业证券股份有限公司 内蒙古分公司	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区大学东街巨海城一区C座商业4号房	2011年8月3日	500	徐纲	0471-3253032
108	兴业证券股份有限公司 包头分公司	内蒙古自治区包头市青山区钢铁大街10号中环大厦B座23楼2303-2308、2310、2312	2016年9月6日	300	王涛	0472-5561018
109	兴业证券股份有限公司 云南分公司	云南省昆明市滇池度假区华夏国际广场C座3层301室	2010年4月12日	500	吴旺林	0871-63387866
110	兴业证券股份有限公司 大理分公司	云南省大理白族自治州大理市下关街道泰安路9号泰安新城4号楼A幢2A-2B-2C-2D-3C号的商铺	2021年9月22日	300	彭静	0872-2128699
111	兴业证券股份有限公司 甘肃分公司	甘肃省兰州市城关区东岗西路街道天水中路3号第二单元24层001-A室	2018年8月27日	300	陈顺斌	0931-8453181
112	兴业证券股份有限公司 贵州分公司	贵州省贵阳市云岩区中华北路289号1层门面、北裙楼二楼	2016年9月18日	500	刘琦	0851-86837068
113	兴业证券股份有限公司 黑龙江分公司	黑龙江省哈尔滨市松北区创新二路16号	2015年11月12日	500	任永胜	0451-51531626

序号	机构名称	营业场所	设立时间	营运资金 (万元)	负责人	联系方式
114	兴业证券股份有限公司 吉林分公司	吉林省长春市净月开发区生态大街 3682号伟峰生态新城11号办公楼 102号、202号B区	2018年11月23日	500	潘喆	0431-80530378
115	兴业证券股份有限公司 宁夏分公司	宁夏回族自治区银川市金凤区北京中 路140号新材富汇大厦1101室及 1105室	2018年11月23日	500	叶绿军	0951-7866502
116	兴业证券股份有限公司 山西分公司	山西省太原市万柏林区晋祠路一段 8号中海国际中心B座26层03、 04、05、06单元	2010年4月19日	500	向阳	0351-5250976
117	兴业证券股份有限公司 青海分公司	青海省西宁市城西区海湖路8号A1 号楼2号	2018年11月23日	300	邸楠	0971-6311055
118	兴业证券股份有限公司 西藏分公司	西藏自治区拉萨市城关区太阳岛阳 岛路6号颐堤半岛项目C座二层 8201、8202室	2018年11月23日	300	谢斌	0891-6597901
119	兴业证券股份有限公司 新疆分公司	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐高新区 (新市区)高新街街道北京南路358 号大成国际9层902室	2016年9月19日	300	雷蕾	0991-3610060



🌐 网址: <http://www.xyq.com.cn>

📍 地址: 福州市湖东路268号兴业证券大厦

☎ 投关热线: 0591-38507869