

兴业证券股份有限公司

财务报告和审计报告
2017年12月31日止年度

兴业证券股份有限公司

财务报告和审计报告

2017年12月31日止年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 6
合并及母公司资产负债表	7 & 8
合并及母公司利润表	9 & 10
合并及母公司现金流量表	11 & 12
合并及母公司股东权益变动表	13 - 16
财务报表附注	17 - 130

审计报告

德师报(审)字(18)第 P01272 号
(第 1 页, 共 6 页)

兴业证券股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了兴业证券股份有限公司(以下简称“兴业证券”)的财务报表,包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2017 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企业会计准则的规定编制,公允反映了兴业证券 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 结构化主体的合并

1、事项描述

在确定结构化主体是否应纳入合并财务报表范围时,兴业证券管理层需就是否对结构化主体存在控制作出重大判断,因此我们将该事项确定为关键审计事项。

确定合并范围时,兴业证券将满足控制定义的结构化主体纳入其合并报表范围。判断是否存在控制的原则包括三个要素:(1)拥有对被投资方的权力;(2)因参与被投资方的相关活动而享有可变回报;以及(3)有能力运用其对被投资方的权力影响其回报的金额。

审计报告(续)

德师报(审)字(18)第 P01272 号
(第 2 页, 共 6 页)

三、关键审计事项 – 续

(一) 结构化主体的合并 – 续

兴业证券及其子公司在开展业务的过程中管理和投资各类结构化主体, 例如证券投资基金、资产管理计划、合伙企业等。兴业证券综合考虑其本身直接或间接享有权利而拥有的权力, 评估所持有结构化主体连同享有的管理人报酬所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大以致表明其对结构化主体拥有控制, 而需将结构化主体纳入财务报表合并范围。

纳入合并范围的结构化主体和未纳入合并范围的结构化主体的详情参见财务报表附注六、1 和附注九、4。

2、审计应对

对于上述事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对:

(1) 了解管理层在确定结构化主体是否纳入合并范围时采用的程序及控制, 并测试控制是否得到有效执行;

(2) 根据 2017 年度内新设立、投资或条款有变动之结构化主体的相关合同协议及其他相关投资服务协议, 检查管理层于评估重要结构化主体的合并标准时所使用的信息的合理性;

(3) 评估管理层就兴业证券对各重要结构化主体是否存在控制以及是否需纳入财务报表合并范围所作判断的合理性。

(二) 可供出售权益工具投资的减值评估

1、事项描述

兴业证券管理层评估可供出售权益工具投资是否存在减值时需作出重大判断, 因此我们将该事项确定为关键审计事项。

对于以公允价值计量的可供出售权益工具投资, 兴业证券管理层需要对公允价值是否相较初始确认的投资成本而言是否发生严重或非暂时性下跌, 作出相应判断。对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资, 兴业证券管理层需要评估投资对象的财务状况、经营情况以及其他表明金融资产发生减值的可观察到的客观证据, 以判断是否存在减值迹象, 并进一步估计未来现金流量的现值, 以确定是否存在减值。

如财务报表附注七、11 所述, 2017 年 12 月 31 日, 兴业证券以公允价值计量的可供出售权益工具投资的账面价值为人民币 519,892.96 万元, 减值准备余额为人民币 1,010.55 万元, 以成本计量的可供出售权益工具投资的账面价值为人民币 103,750.98 万元, 减值准备余额为人民币 8.00 万元。

审计报告(续)

德师报(审)字(18)第 P01272 号
(第 3 页, 共 6 页)

三、关键审计事项 – 续

(二) 可供出售权益工具投资的减值评估 – 续

2、审计应对

对于上述事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对:

(1) 了解兴业证券管理层识别具有减值迹象的可供出售权益工具投资所采用的程序及控制, 并测试控制是否得到有效执行;

(2) 评估兴业证券管理层就可供出售权益工具投资是否存在减值迹象所作出的判断;

(3) 检查兴业证券管理层对可供出售权益工具投资计提减值准备的计算过程;

(4) 对于以公允价值计量的可供出售权益工具投资, 根据市场数据检查兴业证券管理层使用的数据, 包括市价及公允价值持续下跌并低于初始投资成本的持续时间;

(5) 对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资, 通过检查被投资单位近期财务资料以了解其财务状况, 评估管理层对以未来现金流确定减值金额过程的适当性, 并对减值金额进行复核。

(三) 融出资金、股票质押式回购金融资产减值的评估

1、事项描述

兴业证券及其子公司从事融资融券和孖展融资业务以及股票质押式回购业务。兴业证券管理层确定融出资金、股票质押式回购金融资产需计提的减值准备时需作出重大判断和估计, 因此我们将该事项确定为关键审计事项。

兴业证券采用单项计提和组合计提相结合的方式对上述金融资产计提减值准备。采用单项测试计提减值准备时, 兴业证券需考虑单个融资人的担保品价值和融资人预计未来现金流等因素; 采用单项测试计提方式未计提减值准备的, 兴业证券再按组合基础进行减值评估。

如财务报表附注七、3 所述, 2017 年 12 月 31 日, 兴业证券融资融券和孖展融资业务形成的融出资金账面余额合计为人民币 1,835,543.37 万元, 减值准备余额为人民币 25,732.06 万元。如财务报表附注七、7 所述, 2017 年 12 月 31 日, 兴业证券股票质押业务形成的股票质押式回购金融资产账面余额合计为人民币 3,096,176.07 万元, 减值准备余额为人民币 9,555.68 万元。

审计报告(续)

德师报(审)字(18)第 P01272 号
(第 4 页, 共 6 页)

三、关键审计事项 – 续

(三) 融出资金、股票质押式回购金融资产减值的评估 – 续

2、审计应对

对于上述事项, 我们实施了以下主要审计程序予以应对:

(1) 了解兴业证券针对融出资金、股票质押式回购金融资产减值准备建立的程序及相关内部控制, 并测试控制是否得到有效实施;

(2) 对于采用单项方式计提减值准备的融资人, 检查融资人是否存在违约行为, 复核管理层对融资人所提供担保品价值的评估。对于担保品价值低于融出金额及股票质押式回购金融资产账面价值的情况, 评估管理层结合考虑担保品价值和预计融资人未来现金流确定减值金额过程的适当性, 并对减值金额进行复核;

(3) 对于采用组合方式计提减值准备的融资人, 了解兴业证券计提融出资金、股票质押式回购金融资产减值准备使用的方法, 评估该方法及其假设的适当性及合理性, 同时检查减值准备计算的正确性。

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, 如果我们确定该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

兴业证券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, 除非管理层计划清算兴业证券、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。

审计报告(续)

德师报(审)字(18)第 P01272 号
(第 5 页, 共 6 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2)了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(3)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

审计报告(续)

德师报(审)字(18)第 P01272 号
(第 6 页, 共 6 页)

六、注册会计师对财务报表审计的责任 – 续

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。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海



中国注册会计师:

曾浩



(项目合伙人)

中国注册会计师:

朱玮琦



2018年3月29日

兴业证券股份有限公司

合并及母公司资产负债表
2017年12月31日

单位：人民币元

资产	合并			公司		
	附注七	年末余额	年初余额	附注八	年末余额	年初余额
货币资金	1	22,840,686,709.39	26,714,346,577.88		12,973,475,713.83	14,586,874,970.54
其中：客户资金存款	1	17,651,661,309.08	19,527,352,528.36		10,442,544,293.25	10,643,614,601.18
结算备付金	2	4,506,562,332.45	9,843,691,884.17		4,182,218,498.70	9,655,648,480.56
其中：客户备付金	2	2,991,737,332.65	8,290,575,694.28		2,860,749,899.91	8,159,140,463.12
融出资金	3	18,098,113,148.77	15,521,481,852.67		14,562,261,644.20	12,246,417,537.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	41,651,814,532.66	37,214,632,167.48		27,728,454,827.44	31,551,126,500.90
衍生金融资产	6	5,076,947.94	19,321,490.46		2,407,099.21	19,321,490.46
买入返售金融资产	7	33,161,715,041.05	20,913,530,149.53		33,035,938,558.05	20,191,522,797.03
应收款项	8	1,423,003,736.39	1,095,993,766.56		370,515,966.75	255,258,968.64
应收利息	9	1,256,320,113.35	1,000,115,995.94		1,093,697,196.41	873,421,757.85
存出保证金	10	3,418,479,947.96	3,920,269,440.04		485,709,278.11	491,976,034.40
可供出售金融资产	11	24,149,729,125.61	18,046,944,374.93		24,478,150,289.36	13,987,831,560.30
长期股权投资	12	268,216,450.09	260,565,962.04	1	5,002,314,054.26	4,300,437,917.81
投资性房地产	13	251,715,519.86	161,270,700.89		251,715,519.86	161,270,700.89
固定资产	14	516,345,736.42	621,653,459.11		479,262,656.41	583,814,111.22
无形资产	15	92,881,164.41	69,145,157.91		70,539,998.10	52,863,347.02
商誉	16	12,264,149.78	12,264,149.78		-	-
递延所得税资产	17	742,573,805.29	664,887,903.98		634,361,917.65	564,426,220.65
其他资产	18	659,902,491.51	454,709,683.24		428,323,821.05	303,370,903.99
资产总计		153,055,400,952.93	136,534,824,716.61		125,779,347,039.39	109,825,583,299.35

(续)

合并及母公司资产负债表(续)


2017年12月31日

单位：人民币元

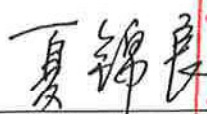

负债	合并			公司		
	附注七	年末余额	年初余额	附注八	年末余额	年初余额
短期借款	20	5,582,598,975.61	3,926,985,389.61		-	-
应付短期融资款	21	12,538,527,928.07	17,116,222,007.36		12,486,241,841.15	17,287,222,007.36
拆入资金	22	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	23	1,531,288,132.64	3,922,136,257.25		-	1,980,256,040.00
衍生金融负债	6	23,931,316.23	28,914,993.14		19,040,329.19	28,914,993.14
卖出回购金融资产款	24	17,772,335,884.48	9,004,854,354.69		16,671,335,815.06	8,704,557,882.19
代理买卖证券款	25	23,614,658,921.42	31,175,120,217.69		13,320,103,966.96	18,658,908,309.84
代理承销证券款	26	-	995,700,000.00		-	995,700,000.00
应付职工薪酬	27	3,471,733,779.03	2,944,622,185.50		2,533,519,358.98	2,101,691,430.81
应交税费	28	723,422,969.21	813,140,852.88		515,601,475.99	536,581,775.95
应付款项	29	1,201,770,975.27	1,751,916,587.90		383,399,276.27	445,156,026.73
应付利息	30	1,236,851,395.85	669,131,132.65		1,224,451,161.78	665,362,135.62
应付债券	31	46,530,596,849.63	27,473,436,354.95		46,530,596,849.63	27,473,436,354.95
预计负债	32	12,480,538.81	250,002,941.44		12,480,538.81	250,002,941.44
递延所得税负债	17	11,909,776.95	12,025,488.32		-	-
其他负债	33	1,925,001,183.94	1,152,565,270.98		188,234,308.12	200,511,215.48
负债合计		117,177,108,627.14	102,236,774,034.36		94,885,004,921.94	80,328,301,113.51
股东权益						
股本	34	6,696,671,674.00	6,696,671,674.00		6,696,671,674.00	6,696,671,674.00
资本公积	35	14,370,248,578.67	14,470,483,941.75		14,234,115,813.82	14,334,181,191.66
减：库存股	36	-	544,206,246.06		-	544,206,246.06
其他综合收益	37	186,936,660.53	185,471,362.55		45,446,914.00	40,917,488.77
盈余公积	38	1,455,602,068.64	1,261,333,033.36		1,455,602,068.64	1,261,333,033.36
一般风险准备	39	1,356,018,925.47	1,161,749,890.19		1,356,018,925.47	1,161,749,890.19
交易风险准备	40	1,336,419,322.41	1,142,150,287.13		1,336,419,322.41	1,142,150,287.13
未分配利润	41	8,026,990,360.95	7,319,202,054.65		5,770,067,399.11	5,404,484,866.79
归属于母公司股东权益合计		33,428,887,590.67	31,692,855,997.57			
少数股东权益		2,449,404,735.12	2,605,194,684.68			
股东权益合计		35,878,292,325.79	34,298,050,682.25		30,894,342,117.45	29,497,282,185.84
负债和股东权益总计		153,055,400,952.93	136,534,824,716.61		125,779,347,039.39	109,825,583,299.35

附注为财务报表的组成部分

第7页至第130页的财务报告由下列负责人签署：



 法定代表人



 主管会计工作负责人



 会计机构负责人

兴业证券股份有限公司

合并及母公司利润表

2017年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	合并			公司		
	附注七	本年累计数	上年累计数	附注八	本年累计数	上年累计数
一、营业收入		8,818,781,467.80	7,588,604,128.90		6,111,308,543.11	5,079,779,367.81
手续费及佣金净收入	42	4,559,055,982.16	5,096,736,129.84	2	2,526,381,424.21	2,973,408,772.51
其中：						
经纪业务手续费净收入		1,503,132,215.52	1,640,777,322.02		1,342,616,343.14	1,507,544,629.94
投资银行业务手续费净收入		1,155,385,398.52	1,415,696,242.55		1,102,876,450.69	1,409,817,197.00
资产管理业务手续费净收入		415,086,668.82	557,872,842.17		-	-
利息净收入	43	418,862,437.51	957,324,917.95	3	(30,699,379.96)	574,387,453.03
投资收益	44	3,590,355,427.54	1,863,496,738.86	4	3,623,569,149.01	1,961,934,230.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	44	13,527,496.12	10,972,102.29	4	1,283,771.82	783,893.84
公允价值变动收益/(损失)	45	162,444,366.72	(330,602,143.92)	5	(21,738,816.18)	(442,821,269.01)
汇兑收益/(损失)		68,616,739.66	(12,982,285.69)		(670,442.87)	696,420.80
其他业务收入	46	20,720,885.89	15,093,526.86		15,644,034.16	11,741,040.59
资产处置收益/(损失)		(1,274,371.68)	(462,755.00)		(1,177,425.26)	432,719.27
二、营业支出		5,670,302,632.63	4,680,098,167.68		3,857,320,668.36	3,136,838,697.29
税金及附加	47	67,344,855.34	215,888,300.06		53,290,084.88	155,518,994.75
业务及管理费	48	5,249,325,241.91	4,444,257,421.63	6	3,711,643,428.71	2,972,462,966.05
资产减值损失	49	335,631,719.65	9,710,389.18		81,999,682.22	5,100,310.80
其他业务成本	50	18,000,815.73	10,242,056.81		10,387,472.55	3,756,425.69
三、营业利润		3,148,478,835.17	2,908,505,961.22		2,253,987,874.75	1,942,940,670.52
加：营业外收入	51	195,930,546.89	306,571,258.08		90,852,855.92	131,209,358.02
减：营业外支出	52	56,042,388.49	306,772,536.39		42,290,094.78	298,574,022.44
四、利润总额		3,288,366,993.57	2,908,304,682.91		2,302,550,635.89	1,775,576,006.10
减：所得税费用	53	653,324,360.22	564,665,658.67		359,860,283.08	230,109,046.59
五、净利润		2,635,042,633.35	2,343,639,024.24		1,942,690,352.81	1,545,466,959.51
(一)按经营持续性分类						
1.持续经营净利润		2,635,042,633.35	2,343,639,024.24		1,942,690,352.81	1,545,466,959.51
(二)按所有权归属分类						
归属于母公司股东的净利润		2,284,896,126.79	2,046,321,431.54			
少数股东损益		350,146,506.56	297,317,592.70			

(续)

合并及母公司利润表(续)
2017年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	合并			公司		
	附注七	本年累计数	上年累计数	附注八	本年累计数	上年累计数
六、每股收益						
基本每股收益	54	0.34	0.31			
稀释每股收益	54	0.34	0.31			
七、其他综合收益扣除所得税影响后的净额	37	(96,433,203.70)	196,860,161.25		4,529,425.23	78,718,160.13
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		1,465,297.98	138,268,445.96			
以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益：						
可供出售金融资产公允价值变动		134,619,099.70	30,224,547.24		4,529,425.23	78,718,160.13
外币报表折算差额		(133,153,801.72)	108,043,898.72			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(97,898,501.68)	58,591,715.29			
八、综合收益总额		2,538,609,429.65	2,540,499,185.49		1,947,219,778.04	1,624,185,119.64
归属于母公司股东综合收益总额		2,286,361,424.77	2,184,589,877.50			
归属于少数股东的综合收益总额		252,248,004.88	355,909,307.99			

附注为财务报表的组成部分

兴业证券股份有限公司

合并及母公司现金流量表
2017年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	合并			公司		
	附注七	本年累计数	上年累计数	附注八	本年累计数	上年累计数
一、经营活动产生的现金流量：						
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	-		6,029,945,419.34	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额		-	1,332,337,250.77		-	1,332,337,250.77
融出资金净减少额		-	1,262,206,888.25		-	2,569,452,474.58
代理承销证券增加的现金净额		-	995,700,000.00		-	995,700,000.00
收取利息、手续费及佣金的现金		9,251,397,811.84	9,404,684,388.12		6,226,100,379.33	6,279,805,679.16
收到其他与经营活动有关的现金	55	263,692,356.64	876,288,425.41	7	149,575,714.07	382,686,106.86
经营活动现金流入小计		9,515,090,168.48	13,871,216,952.55		12,405,621,512.74	11,559,981,511.37
回购业务资金净减少额		3,556,515,664.42	16,262,563,131.56		4,953,450,130.84	15,840,852,251.56
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		1,438,693,678.01	12,811,634,669.48		-	9,090,846,882.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净减少额		1,817,893,973.09	-		1,971,065,887.66	-
购置可供出售金融资产净增加额		4,430,903,304.60	4,125,093,695.72		9,607,504,862.87	1,869,879,139.79
拆入资金净减少额		-	700,000,000.00		-	700,000,000.00
代理买卖证券减少的现金净额		6,593,055,276.58	1,015,061,280.55		4,307,528,763.76	5,266,295,239.28
代理承销证券减少的现金净额		995,700,000.00	-		995,700,000.00	-
融出资金净增加额		2,828,476,405.68	-		2,318,162,269.38	-
支付利息、手续费及佣金的现金		1,490,793,797.74	1,395,118,158.57		1,054,377,461.22	1,066,246,955.13
支付给职工以及为职工支付的现金		3,509,744,260.13	3,543,972,649.92		2,516,662,446.13	2,697,684,066.01
支付的各项税费		2,500,715,180.95	3,805,843,068.31		2,001,942,784.39	3,388,295,460.31
支付其他与经营活动有关的现金	55	1,898,069,494.83	2,412,744,117.26	7	987,175,733.84	955,091,255.64
经营活动现金流出小计		31,060,561,036.03	46,072,030,771.37		30,713,570,340.09	40,875,191,250.13
经营活动产生的现金流量净额	56	(21,545,470,867.55)	(32,200,813,818.82)	8	(18,307,948,827.35)	(29,315,209,738.76)
二、投资活动产生的现金流量：						
收回投资所收到的现金		6,100,584.66	171,000,000.00		-	-
取得投资收益收到的现金		59,592,111.23	40,786,581.65		271,500,000.00	342,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,566,808.40	4,097,703.89		1,272,928.09	3,480,341.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金		-	138,757,836.75		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	1,442,888,766.23		-	-
投资活动现金流入小计		67,259,504.29	1,797,530,888.52		272,772,928.09	345,480,341.98
投资支付的现金净额		230,953,711.00	299,903,195.50		700,592,364.63	1,868,900,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		212,658,066.53	163,223,129.71		153,067,206.98	126,682,935.92
支付其他与投资活动有关的现金		690,151,269.40	-		-	-
投资活动现金流出小计		1,133,763,046.93	463,126,325.21		853,659,571.61	1,995,582,935.92
投资活动产生的现金流量净额		(1,066,503,542.64)	1,334,404,563.31		(580,886,643.52)	(1,650,102,593.94)

(续)

合并及母公司现金流量表(续)
2017年12月31日止年度

单位：人民币元

项目	合并			公司		
	附注七	本年累计数	上年累计数	附注八	本年累计数	上年累计数
三、筹资活动产生的现金流量：						
吸收投资收到的现金		-	13,975,949,180.42		-	12,063,659,954.47
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	1,912,289,225.95		-	-
发行债券及短期融资款收到的现金		45,596,208,567.19	42,446,125,420.33		45,514,921,263.00	42,141,042,087.00
取得借款收到的现金		31,247,346,144.34	13,237,837,406.67		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		630,185,029.09	313,600,000.00		444,140,868.22	-
筹资活动现金流入小计		77,473,739,740.62	69,973,512,007.42		45,959,062,131.22	54,204,702,041.47
偿还债务支付的现金		60,638,547,281.61	39,955,949,005.72		31,188,813,506.00	28,118,203,562.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,344,491,603.93	2,603,020,827.90		2,967,573,580.47	2,222,860,477.32
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		255,551,443.84	294,500,000.00		-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		8,106,495.84	711,000,739.25			544,206,246.06
筹资活动现金流出小计		63,991,145,381.38	43,269,970,572.87		34,156,387,086.47	30,885,270,285.38
筹资活动产生的现金流量净额		13,482,594,359.24	26,703,541,434.55		11,802,675,044.75	23,319,431,756.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(188,765,023.67)	95,061,613.03		(670,442.87)	696,420.80
五、现金及现金等价物净增加额		(9,318,145,074.62)	(4,067,806,207.93)		(7,086,830,868.99)	(7,645,184,155.81)
加：年初现金及现金等价物余额	56	36,006,957,248.65	40,074,763,456.58	8	24,241,740,991.45	31,886,925,147.26
六、年末现金及现金等价物余额	56	26,688,812,174.03	36,006,957,248.65	8	17,154,910,122.46	24,241,740,991.45

附注为财务报表的组成部分

兴业证券股份有限公司

合并股东权益变动表

2017年12月31日止年度



	本年金额									
	股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、2017年1月1日余额	6,696,671,674.00	14,470,483,941.75	544,206,246.06	185,471,362.55	1,261,333,033.36	1,161,749,890.19	1,142,150,287.13	7,319,702,054.65	2,605,194,684.68	34,298,050,682.25
二、本年增减变动金额	-	(100,235,363.08)	(544,206,246.06)	1,465,297.98	194,269,035.28	194,269,035.28	194,269,035.28	707,788,306.30	(155,789,949.56)	1,580,241,643.54
(一)净利润	-	-	-	1,465,297.98	-	-	-	2,284,896,126.79	350,146,506.36	2,635,042,633.35
(二)其他综合收益	-	-	-	1,465,297.98	-	-	-	-	(97,898,501.68)	(96,433,203.70)
(三)股东投入和减少资本	-	(100,235,363.08)	(544,206,246.06)	1,465,297.98	-	-	-	2,284,896,126.79	252,248,004.88	2,538,609,429.65
1、股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,936,510.60)	436,034,372.38
2、买施员工持股计划计入股东权益的金额(附注七、35、36)	-	(100,065,377.84)	(544,206,246.06)	-	-	-	-	-	(8,106,495.84)	(8,106,495.84)
3、其他	-	(169,985.24)	-	-	-	-	-	-	169,985.24	444,140,868.22
(四)利润分配	-	-	-	-	194,269,035.28	194,269,035.28	194,269,035.28	(1,577,107,820.49)	(400,101,443.84)	(1,394,402,138.49)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	194,269,035.28	194,269,035.28	194,269,035.28	(194,269,035.28)	-	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	-	-	-	(194,269,035.28)	-	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	194,269,035.28	194,269,035.28	(194,269,035.28)	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(994,300,714.65)	(400,101,443.84)	(1,394,402,138.49)
三、2017年12月31日余额	6,696,671,674.00	14,370,248,578.67	-	186,936,660.53	1,455,602,068.64	1,356,018,925.47	1,336,419,322.41	8,026,990,360.95	2,449,404,735.12	35,878,292,325.79

(续)

兴业证券股份有限公司

合并股东权益变动表(续)

2017年12月31日止年度



单位:人民币元

	上年金额									
	股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	少数股东权益 ⁷	股东权益合计
一、2016年1月1日余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19	-	47,202,916.59	1,106,786,337.41	1,007,203,194.24	987,603,591.18	6,399,387,854.06	772,698,900.83	19,288,075,705.50
二、本年增减变动金额	1,496,671,674.00	10,703,291,030.56	544,206,246.06	138,268,445.96	154,546,695.95	154,546,695.95	154,546,695.95	919,814,200.59	1,832,495,783.85	15,009,974,976.75
(一)净利润	-	-	-	138,268,445.96	-	-	-	2,046,321,431.54	297,317,592.70	2,343,639,024.24
(二)其他综合收益	-	-	-	138,268,445.96	-	-	-	-	58,591,715.29	196,860,161.25
综合收益总额	-	-	-	138,268,445.96	-	-	-	2,046,321,431.54	355,909,307.99	2,540,499,185.49
(三)股东投入和减少资本	1,496,671,674.00	10,703,291,030.56	544,206,246.06	-	-	-	-	-	1,771,086,475.86	13,426,842,934.36
1、股东投入和减少资本(附注七、34)	1,496,671,674.00	10,566,988,280.47	-	-	-	-	-	-	1,907,389,225.95	13,971,049,180.42
2、其他(附注七、35、36)	-	136,302,750.09	544,206,246.06	-	-	-	-	-	(136,302,750.09)	(544,206,246.06)
(四)利润分配	-	-	-	-	154,546,695.95	154,546,695.95	154,546,695.95	(1,126,507,230.95)	(294,500,000.00)	(957,367,143.10)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	154,546,695.95	-	-	(154,546,695.95)	-	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	-	154,546,695.95	154,546,695.95	(154,546,695.95)	-	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	154,546,695.95	(154,546,695.95)	-	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(662,867,143.10)	(294,500,000.00)	(957,367,143.10)
三、2016年12月31日余额	6,696,671,674.00	14,470,483,941.75	544,206,246.06	185,471,362.55	1,261,333,033.36	1,161,749,890.19	1,142,150,287.13	7,319,202,054.65	2,605,194,684.68	34,298,050,682.25

兴业证券股份有限公司

公司股东权益变动表

2017年12月31日止年度



单位：人民币元

	本金额							股东权益合计	
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备		未分配利润
一、2017年1月1日余额	6,696,671,674.00	14,334,181,191.66	544,206,246.06	40,917,488.77	1,261,333,033.36	1,161,749,890.19	1,142,150,287.13	5,404,484,866.79	29,497,282,185.84
二、本年增减变动金额	-	(100,065,377.84)	(544,206,246.06)	4,529,425.23	194,269,035.28	194,269,035.28	194,269,035.28	365,582,532.32	1,397,059,931.61
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	-	1,942,690,352.81	1,942,690,352.81
(二)其他综合收益	-	-	-	4,529,425.23	-	-	-	-	4,529,425.23
综合收益总额	-	-	-	4,529,425.23	-	-	-	-	-
(三)股东投入和减少资本	-	(100,065,377.84)	(544,206,246.06)	-	-	-	-	1,942,690,352.81	1,947,219,778.04
1、股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	444,140,868.22
2、实施员工持股计划计入股东权益的金额(附注七、35、36)	-	(100,065,377.84)	(544,206,246.06)	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	194,269,035.28	194,269,035.28	194,269,035.28	(1,577,107,820.49)	(994,300,714.65)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	194,269,035.28	-	-	(194,269,035.28)	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	-	194,269,035.28	-	(194,269,035.28)	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	194,269,035.28	(194,269,035.28)	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(994,300,714.65)	(994,300,714.65)
三、2017年12月31日余额	6,696,671,674.00	14,234,115,813.82	-	45,446,914.00	1,455,602,068.64	1,356,018,925.47	1,336,419,322.41	5,770,067,399.11	30,894,342,117.45

(续)

兴业证券股份有限公司

公司股东权益变动表(续)

2017年12月31日止年度



单位：人民币元

	上年金额							未分配利润	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备		
一、2016年1月1日余额	5,200,000,000.00	3,767,192,911.19	-	(37,800,671.36)	1,106,786,337.41	1,007,203,194.24	987,603,591.18	4,985,525,138.23	17,016,510,500.89
二、本年增减变动金额	1,496,671,674.00	10,566,988,280.47	544,206,246.06	78,718,160.13	154,546,695.95	154,546,695.95	154,546,695.95	418,959,728.56	12,480,771,684.95
(一)净利润	-	-	-	-	-	-	-	1,545,466,959.51	1,545,466,959.51
(二)其他综合收益	-	-	-	78,718,160.13	-	-	-	-	78,718,160.13
综合收益总额	-	-	-	78,718,160.13	-	-	-	1,545,466,959.51	1,624,185,119.64
(三)股东投入和减少资本	1,496,671,674.00	10,566,988,280.47	544,206,246.06	-	-	-	-	-	11,519,453,708.41
1、股东投入和减少资本(附注七、35)	1,496,671,674.00	10,566,988,280.47	-	-	-	-	-	-	12,063,659,954.47
2、其他(附注七、36)	-	-	544,206,246.06	-	-	-	-	-	(544,206,246.06)
(四)利润分配	-	-	-	-	154,546,695.95	154,546,695.95	154,546,695.95	(1,126,507,230.95)	(662,867,143.10)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	154,546,695.95	-	-	(154,546,695.95)	-
2、提取一般风险准备金	-	-	-	-	-	154,546,695.95	-	(154,546,695.95)	-
3、提取交易风险准备金	-	-	-	-	-	-	154,546,695.95	(154,546,695.95)	-
4、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	(662,867,143.10)	(662,867,143.10)
三、2016年12月31日余额	6,696,671,674.00	14,334,181,191.66	544,206,246.06	40,917,488.77	1,261,333,033.36	1,161,749,890.19	1,142,150,287.13	5,404,484,866.79	29,497,282,185.84

附注为财务报表的组成部分

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,注册资本金人民币1亿元。

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

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

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

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

一、 公司基本情况 - 续

1、 历史沿革及改制情况 - 续

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

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

于2017年12月31日，福建省财政厅为公司第一大股东。本公司员工总人数为5,705人，其中包括高级管理人员6人。

2、 公司注册地、组织形式和总部地址

于2017年12月31日，本公司共成立50家分公司、125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六。

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”)经营范围、主要产品和提供劳务

证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务；互联网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等内容及电子公告服务；证券投资基金托管业务；证券资产管理；商品期货经纪、金融期货经纪；基金募集、基金销售及资产管理、特定客户资产管理业务；股权投资业务；物业管理服务；借贷业务；企业管理咨询；投资咨询等。

二、 重要会计政策和会计估计

1、 财务报表的编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则和《证券公司财务报表格式和附注》(财会[2013]26号)及相关规定。此外，本集团还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定(2014年修订)》以及《证券公司年度报告内容与格式准则》(证监会公告[2013]41号)披露有关财务信息。

本集团对自2017年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

二、重要会计政策和会计估计 - 续

2、记账基础和计价原则

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

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

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

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

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

3、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2017年12月31日的公司及合并财务状况以及2017年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

4、会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

5、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。

6、记账本位币

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

二、 重要会计政策和会计估计 - 续

7、 企业合并的会计处理方法

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。

同一控制下的企业合并

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

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

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并及商誉

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

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

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

8、 合并财务报表的编制方法

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

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

二、 重要会计政策和会计估计 - 续

8、 合并财务报表的编制方法 - 续

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

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

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

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

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

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

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

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

二、 重要会计政策和会计估计 - 续

9、 现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、 外币业务和外币报表折算

10.1 外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算，也可以采用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汇率折算。

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

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

10.2 外币财务报表折算

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

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

二、重要会计政策和会计估计 - 续

11、金融工具

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

11.1 实际利率法

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

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

11.2 金融资产的分类、确认和计量

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

11.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

二、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、 金融工具 - 续

11.2 金融资产的分类、确认和计量 - 续

11.2.2 持有至到期投资

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

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

11.2.3 贷款和应收款项

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

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

11.2.4 可供出售金融资产

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

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

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

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

11.3 金融资产减值

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

二、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、 金融工具 - 续

11.3 金融资产减值 - 续

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

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

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

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

二、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、 金融工具 - 续

11.3 金融资产减值 - 续

- 可供出售金融资产减值

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

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

- 以成本计量的金融资产减值

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

11.4 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

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

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

二、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、 金融工具 - 续

11.5 金融负债的分类、确认及计量

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

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

11.5.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债及指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

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

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

11.5.2 其他金融负债

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

二、 重要会计政策和会计估计 - 续

11、 金融工具 - 续

11.6 金融负债的终止确认

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

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

11.7 衍生工具及嵌入衍生工具

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

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

11.8 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11.9 权益工具

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

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

二、重要会计政策和会计估计 - 续

12、应收款项

12.1 单项计提坏账准备

本公司对单项金额重大或有确凿减值迹象的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

12.2 组合计提坏账准备

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。本公司在资产负债表日对境内公司相关余额采用组合计提法对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项计提坏账准备。

12.2.1 采用账龄分析法计提坏账准备的组合

<u>账龄</u>	<u>应收款项和其他应收款计提比例</u>
	%
1年以内(含1年)	0-0.50
1-2年(含2年)	10.00
2-3年(含3年)	20.00
3年以上	50.00

13、长期股权投资

13.1 控制、共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

13.2 初始投资成本的确定

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

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

二、 重要会计政策和会计估计 - 续

13、 长期股权投资 - 续

13.3 后续计量及损益确认方法

13.3.1 成本法核算的长期股权投资

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

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

13.3.2 权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

13.3.3 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

二、重要会计政策和会计估计 - 续

14、投资性房地产

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

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

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

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

15、固定资产

15.1 固定资产确认条件

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

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

15.2 各类固定资产的折旧方法

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

<u>类别</u>	<u>使用年限</u>	<u>预计净残值率</u>	<u>年折旧率</u> %
房屋及建筑物	5-35 年	5%	2.71 - 19.00
机器设备	2-11 年	1%、5%	8.64 - 49.50
运输设备	6-8 年	5%	11.88 - 15.83
其他设备	5 年	5%	19.00

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

二、重要会计政策和会计估计 - 续

15、固定资产 - 续

15.3 其他说明

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

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

16、在建工程

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

17、借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

18、无形资产

18.1 无形资产

无形资产包括交易席位费、软件、商标等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。使用寿命有限的无形资产从公司开始使用的当月起按 3 至 10 年平均摊销。

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

二、重要会计政策和会计估计 - 续

18、无形资产 - 续

18.2 内部研究开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

19、长期待摊费用

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

20、长期资产减值

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

二、 重要会计政策和会计估计 - 续

21、 附回购条件的资产交易

21.1 买入返售金融资产

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

21.2 卖出回购金融资产款

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

通过债券借贷融入的债券及通过孖展业务融入的股票均表外记录，相关支出在协议期内按实际利率法确认计入利息支出。

22、 融资融券业务

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

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

为融资业务向证券金融公司借入的资金，在资产负债表中作为拆入资金列示，按摊余成本乘以实际利率确认利息支出。为融券业务向证券金融公司借入的证券，不在资产负债表内确认该等证券，只进行表外登记，相关支出在协议期内按实际利率法确认计入利息支出。

二、重要会计政策和会计估计 - 续

23、职工薪酬

23.1 短期薪酬

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

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

23.2 离职后福利

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益。

23.3 辞退福利

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

24、预计负债

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

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

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

25、股份回购

本集团对回购自身权益工具支付的的对价和交易费用，记入库存股项目，减少股东权益。除股份支付之外，发行(含再融资)、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

二、 重要会计政策和会计估计 - 续

26、 股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本集团的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

26.1 以权益结算的股份支付

授予职工的以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量，相应增加资本公积。

26.2 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

27、 收入

27.1 手续费及佣金收入

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

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

27.2 利息收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。

27.3 其他收入

其他收入在服务提供时，按照权责发生制确认收入。

二、重要会计政策和会计估计 - 续

28、政府补助

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

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

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，应确认为递延收益，并在确认相关费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，应直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

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

29、所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

29.1 当期所得税

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

29.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

二、 重要会计政策和会计估计 - 续

29、 所得税 - 续

29.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

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

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

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

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

29.3 所得税的抵销

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

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

30、 租赁

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

30.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

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

30.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

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

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

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

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

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

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

- 应用会计政策过程中所作的重要判断

合并范围的确定

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

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

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

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

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

金融资产的公允价值

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

可供出售金融资产的减值

本集团在确定可供出售金融资产是否发生减值时很大程度上依赖于管理层的判断。本集团需区分不同投资品种及交易市场，根据其公允价值低于成本的程度和持续期间进行判断。如果有客观证据表明划分为可供出售金融资产的权益工具投资公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌，本公司对可供出售权益工具投资计提减值准备。一般情况下，单项可供出售权益工具投资公允价值低于成本达到40%或以上，或持续超过12个月或以上，则表明该投资存在减值的客观证据。

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

融资类业务债权的减值

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

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

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素 - 续

所得税

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

递延所得税资产

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

四、 会计政策变更

本集团于 2017 年 5 月 28 日开始采用财政部于 2017 年新颁布的《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，于 2017 年 6 月 12 日开始采用财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部 2017 年 12 月 25 日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号，以下简称“财会 30 号文件”)编制。

政府补助

执行《企业会计准则第 16 号-政府补助》(修订)之前，本集团与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

执行《企业会计准则第 16 号-政府补助》(修订)后，本集团与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

四、 会计政策变更 - 续

持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》对持有待售类别的非流动资产或处置组的分类、计量作出了具体规定，要求在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，在附注中详细披露持有待售非流动资产或处置组、终止经营的信息。该准则要求采用未来适用法处理，未对可比年度财务报表产生影响。

资产处置损益的列报

在财会 30 号文件发布以前，本集团出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本集团出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行重新列报。

五、 税项

1、 所得税

(1) 本公司 2017 年企业所得税率为 25%。

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

(2) 本公司之境内子公司福州兴证物业管理有限公司适用 10%的税率，兴全基金管理有限公司、兴证期货有限公司、兴证证券资产管理有限公司、兴证创新资本管理有限公司、兴证投资管理有限公司等适用 25%的税率。

(3) 本公司设立于香港的子公司按照香港当地的税收制度，适用 16.5%的税率。

2、 增值税

应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额按根据相关税法规定计算的销售额计算，本公司提供的金融服务适用 6%的税率。

3、 其他主要税项

<u>税项</u>	<u>计税基础</u>	<u>税率</u>
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	5%， 7%
教育费附加	实际缴纳的流转税额	4.5%， 5%

兴业证券股份有限公司

六、 企业合并及合并财务报表

1、 子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本	本公司或其子公司 年末实际出资额	持股比 例	表决权 比例	是否合 并报表
				万元	万元	%	%	
1、兴证创新资本管理有限公司	有限公司	福州	股权投资、财务顾问服务	人民币70,000.00	人民币70,000.00	100.00	100.00	是
1)福建兴证创富股权投资管理有限公司	有限公司	福建晋江	股权投资管理与咨询	人民币3,000.00	人民币2,700.00	90.00	90.00	是
2)福建兴证兴杭股权投资管理有限公司	有限公司	福建上杭	股权投资管理与咨询	人民币1,000.00	人民币1,000.00	100.00	100.00	是
3)福建省兴潭股权投资管理有限公司	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询	人民币1,000.00	人民币400.00	80.00	80.00	是
4)漳州兴证片仔癀股权投资管理有限公司	有限公司	福建漳州	股权投资管理与咨询	人民币1,000.00	人民币510.00	51.00	51.00	是
5)平潭兴证创新股权投资管理有限公司	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询	人民币1,500.00	人民币1,500.00	100.00	100.00	是
6)珠海兴证六和创业投资管理有限公司	有限公司	广东珠海	股权投资管理与咨询	人民币100.00	人民币56.00	56.00	56.00	是
7)平潭兴证创源股权投资管理有限公司(注5)	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询	人民币300.00	人民币0.00	51.00	51.00	是
8)平潭兴证泽宏股权投资管理有限公司(注5)	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询	人民币300.00	人民币0.00	51.00	51.00	是
9)厦门兴证优选股权投资基金管理有限公司*(注5)	有限公司	福建厦门	股权投资管理与咨询	人民币1,000.00	人民币0.00	50.20	50.20	是
10)平潭兴证闽商投资管理有限公司*(注5)	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询	人民币300.00	人民币0.00	60.00	60.00	是
11)平潭兴证鑫源股权投资管理有限公司*(注5)	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询	人民币500.00	人民币0.00	100.00	100.00	是
12)平潭兴证福日投资管理有限公司*(注5)	有限公司	福州平潭	股权投资管理与咨询	人民币1,000.00	人民币0.00	70.00	70.00	是
13)苏州兴证创禾股权投资管理有限公司*(注5)	有限公司	江苏苏州	股权投资管理与咨询	人民币1,000.00	人民币0.00	55.00	55.00	是
2、兴证(香港)金融控股有限公司	有限公司	香港	控股等	不适用	港币200,000.00	100.00	100.00	是
1)兴证咨询服务(深圳)有限公司	有限公司	广东深圳	咨询服务	港币1,000.00	港币1,000.00	100.00	100.00	是
2)兴证国际控股有限公司	有限公司	开曼群岛	投资控股	不适用	港币199,144.18	100.00	100.00	是
(1)兴证国际金融集团有限公司	有限公司	开曼群岛	投资控股	不适用	港币199,528.46	51.41	51.41	是
①兴证国际证券有限公司	有限公司	香港	证券交易等	不适用	港币250,000.00	51.41	51.41	是
②兴证国际资产管理有限公司	有限公司	香港	资产管理等	不适用	港币2,000.00	51.41	51.41	是
③兴证国际期货有限公司	有限公司	香港	期货、期权合约买卖服务等	不适用	港币5,000.00	51.41	51.41	是
④兴证国际融资有限公司	有限公司	香港	融资服务等	不适用	港币2,000.00	51.41	51.41	是
⑤兴证国际财务有限公司	有限公司	香港	信贷业务	不适用	港币21.00	51.41	51.41	是
⑥兴证国际投资有限公司	有限公司	香港	投资	不适用	港币2,000.00	51.41	51.41	是
⑦CSI Investment Limited	有限公司	英属维尔京群岛	自营投资	不适用	美元250.00	51.41	51.41	是
⑧CSI Capital Management Limited*(注5)	有限公司	英属维尔京群岛	自营投资	不适用	美元0.00	51.41	51.41	是
⑨兴证国际私人财富管理有限公司	有限公司	香港	私人财富管理	不适用	港币100.00	51.41	51.41	是
(2)瀚创国际有限公司	有限公司	英属维尔京群岛	未开展业务	不适用	美元0.02	100.00	100.00	是

(续)

兴业证券股份有限公司

六、 企业合并及合并财务报表 - 续

1、 子公司情况 - 续

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 - 续

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本	本公司或其子公司 年末实际出资额	持股 比例	表决权 比例	是否合 并报表
				万元	万元	%	%	
3、兴证证券资产管理有限公司	有限公司	福州平潭	证券资产管理	人民币 50,000.00	人民币 50,000.00	100.00	100.00	是
4、兴证投资管理有限公司(注 3)	有限公司	福州平潭	金融产品投资、投资咨询等	人民币 300,000.00	人民币 150,000.00	100.00	100.00	是
5、上海兴证管理咨询有限公司(注 4)	有限公司	上海	企业管理咨询、投资咨询等	人民币 50.00	人民币 50.00	100.00	100.00	是
6、福州兴证物业管理有限公司	有限公司	福州	物业管理服务	人民币 50.00	人民币 50.00	100.00	100.00	是
7、上海兴全睿众资产管理有限公司(注 2) (以下简称“兴全睿众”)	有限公司	上海	特定客户资产管理业务	人民币 8,000.00	人民币 8,000.00	51.00	51.00	是

注 1: 加*系本公司或本公司之子公司于本年新设之子公司。

注 2: 上海兴全睿众资产管理有限公司是本公司之控股子公司兴全基金管理有限公司设立且直接持股 100%的子公司。本年兴全睿众增加注册资本人民币 60,000,000.00 元, 变更后的注册资本为人民币 80,000,000.00 元。

注 3: 兴证投资管理有限公司本年增加注册资本人民币 2,000,000,000.00 元, 变更后的注册资本为人民币 3,000,000,000.00 元。

注 4: 上海兴证管理咨询有限公司本年由兴证投资管理有限公司转让给本公司。

注 5: 本集团设立的子公司平潭兴证创湃股权投资管理有限公司、平潭兴证泽宏股权投资管理有限公司、厦门兴证优选股权投资基金管理有限公司、平潭兴证闽商投资管理有限公司, 平潭兴证鑫源股权投资管理有限公司、平潭兴证福日投资管理有限公司、苏州兴证创禾股权投资管理有限公司、CISI Capital Management Limited, 截至本年末尚未完成出资, 持股比例及表决权比例均按认缴比例计算。

兴业证券股份有限公司

六、 企业合并及合并财务报表 - 续

1、 子公司情况 - 续

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本	本公司 年末实际出资额	持股比例	表决权比例	是否合并 报表
				万元	万元	%	%	
兴全基金管理有限公司 (以下简称“兴全基金”)	有限公司	上海	基金募集、基金销售、资产管理 和中国证监会许可的其他业务	人民币 15,000.00	人民币 6,242.88	51.00	51.00	是
兴证期货有限公司 (以下简称“兴证期货”)	有限公司	福州	商品期货经纪、金融期货经纪、 基金销售、资产管理	人民币 48,000.00	人民币 52,516.39	97.18	97.18	是

注：由于溢折价购买股权或增资，未分配利润转增资本等因素的影响，本公司年末实际出资额与子公司注册资本之间不存在必然的比例关系。

兴业证券股份有限公司

六、 企业合并及合并财务报表 - 续

1、 子公司情况 - 续

(3) 纳入合并范围的结构化主体

全称	类型	注册地	业务性质及经营范围	本公司或其子公司年末实际出资额 (万元)	是否合并报表
福建兴证战略创业投资企业(有限合伙)	合伙企业	福建晋江	创业投资	人民币 3,413.41	是
福建兴杭战略创业投资企业(有限合伙)	合伙企业	福建上杭	创业投资	人民币 3,000.00	是
平潭雄鹰创业投资合伙企业(有限合伙)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 4,700.00	是
平潭雏鹰创业投资合伙企业(有限合伙)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 1,740.00	是
平潭兴杭龙腾股权投资合伙企业(有限合伙)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 2,510.00	是
平潭兴杭旌彩股权投资合伙企业(有限合伙)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 2,500.00	是
上海兴证赛富投资管理合伙企业(普通合伙)	合伙企业	上海	股权投资管理与咨询	人民币 510.00	是
漳州兴证片仔癀股权投资合伙企业(有限合伙)	合伙企业	福建漳州	创业投资	人民币 5,000.00	是
平潭兴证大维股权投资合伙企业(有限合伙)*	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 319.20	是
平潭兴杭隆庆股权投资合伙企业(有限合伙)(注 2)	合伙企业	福州平潭	创业投资	人民币 0.00	是
CIS Resources Fund*	投资基金	开曼群岛	证券投资	港币 35,000.00	是
CIS Excellent Select Fund*	投资基金	开曼群岛	证券投资	港币 4,000.00	是
WVCIS Value Growth Fund*	投资基金	开曼群岛	证券投资	港币 20,000.00	是
CIS USD Fixed Income Fund*	投资基金	开曼群岛	证券投资	美元 10,000.00	是
本集团管理之资产管理计划(注 3)	资管计划	不适用	证券投资	人民币 535,175.43	是

注 1: 加*为本年新设之结构化主体。

注 2: 平潭兴杭隆庆股权投资合伙企业(有限合伙)截至本年末处于清算过程中。

注 3: 本年末, 本集团对作为资产管理计划管理人对部分所管理的资产管理计划实施控制, 故将该等资产管理计划纳入本集团合并财务报表的合并范围。

兴业证券股份有限公司

六、 企业合并及合并财务报表 - 续

1、 子公司情况 - 续

(4) 不再纳入合并范围的子公司及结构化主体

全称	类型	注册地	业务性质及经营范围
上海小兴网络科技有限公司(注 1)	有限公司	上海	网络技术开发、技术咨询等
上海兴证澳洋股权投资管理有限公司(注 2)	有限公司	上海	股权投资管理与咨询
上海兴颐资产管理有限公司(注 3)	有限公司	上海	投资管理、资产管理
兴证安吉股权投资管理有限公司(注 4)	有限公司	浙江湖州	股权投资管理与咨询
本集团管理之资产管理计划(注 5)	资管计划	不适用	证券投资

注 1: 上海小兴网络科技有限公司已于 2017 年 4 月完成工商注销。

注 2: 上海兴证澳洋股权投资管理有限公司已于 2017 年 7 月完成工商注销。

注 3: 上海兴颐资产管理有限公司已于 2017 年 8 月完成工商注销。

注 4: 兴证安吉股权投资管理有限公司已于 2017 年 12 月完成工商注销。

注 5: 本年本集团对部分资产管理计划因到期清算或可变回报下降而丧失控制权, 不再纳入合并范围。

2、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	年末汇率	
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
美元	6.53420	6.93700
港币	0.83591	0.89451

七、 合并财务报表项目附注

1、 货币资金

(1) 按类别列示

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
库存现金	28,100.00	25,649.00
银行存款	22,780,519,440.77	26,637,956,926.61
其中：客户资金	17,651,661,309.08	19,527,352,528.36
自有资金	5,128,858,131.69	7,110,604,398.25
其他货币资金	60,139,168.62	76,364,002.27
合计	22,840,686,709.39	26,714,346,577.88

(2) 按币种列示

	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
库存现金			28,100.00			25,649.00
人民币	28,100.00	1.00000	28,100.00	25,649.00	1.00000	25,649.00
客户资金存款			17,651,661,309.08			19,527,352,528.36
人民币	14,724,525,646.60	1.00000	14,724,525,646.60	16,561,160,227.82	1.00000	16,561,160,227.82
港币	2,030,447,920.82	0.83591	1,697,271,721.50	1,218,588,884.00	0.89451	1,090,039,942.63
美元	188,048,172.49	6.53420	1,228,744,368.63	270,087,283.62	6.93700	1,873,595,486.51
欧元	102,707.96	7.80230	801,358.28	104.26	7.30680	761.83
其他			318,214.07			2,556,109.57
自有资金存款			5,128,858,131.69			7,110,604,398.25
人民币	4,208,280,149.60	1.00000	4,208,280,149.60	6,198,026,138.60	1.00000	6,198,026,138.60
港币	719,005,321.65	0.83591	601,023,738.42	735,266,153.50	0.89451	657,702,926.97
美元	48,172,426.32	6.53420	314,768,268.04	36,730,975.63	6.93700	254,802,777.97
欧元	1,291.51	7.80230	10,076.74	0.79	7.30680	5.77
其他			4,775,898.89			72,548.94
其他货币资金			60,139,168.62			76,364,002.27
人民币	60,139,168.62	1.00000	60,139,168.62	76,364,002.27	1.00000	76,364,002.27
合计			22,840,686,709.39			26,714,346,577.88

七、 合并财务报表项目附注 - 续

1、 货币资金 - 续

(2) 按币种列示 - 续

其中，融资融券业务：

	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
客户信用资金			1,434,676,218.58			1,612,732,379.46
人民币	1,434,676,218.58	1.00000	1,434,676,218.58	1,612,732,379.46	1.00000	1,612,732,379.46
自有信用资金			517,645,180.06			840,571.72
人民币	517,645,180.06	1.00000	517,645,180.06	840,571.72	1.00000	840,571.72

注：于 2017 年 12 月 31 日，自有资金中使用受限制的货币资金共计人民币 658,436,867.81 元 (2016 年 12 月 31 日：人民币 550,298,753.75 元)。

2、 结算备付金

	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金			1,034,930,208.87			867,652,254.02
人民币	1,034,930,208.87	1.00000	1,034,930,208.87	867,652,254.02	1.00000	867,652,254.02
客户备付金			2,991,737,332.65			8,290,575,694.28
人民币	2,953,791,103.71	1.00000	2,953,791,103.71	8,264,499,440.34	1.00000	8,264,499,440.34
港币	15,894,163.55	0.83591	13,286,090.25	17,120,298.60	0.89451	15,314,278.30
美元	3,774,010.39	6.53420	24,660,138.69	1,551,387.58	6.93700	10,761,975.64
信用备付金			479,894,790.93			685,463,935.87
人民币	479,894,790.93	1.00000	479,894,790.93	685,463,935.87	1.00000	685,463,935.87
合计			4,506,562,332.45			9,843,691,884.17

七、 合并财务报表项目附注 - 续

3、 融出资金

(1) 按类别列示

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
融资融券业务融出资金	14,576,838,482.68	12,258,676,213.30
孖展融资	3,778,595,221.76	3,275,064,315.58
减：减值准备	257,320,555.67	12,258,676.21
融出资金净值	18,098,113,148.77	15,521,481,852.67

(2) 按机构/个人列示

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
机构	1,392,994,615.38	1,236,420,993.03
个人	16,705,118,533.39	14,285,060,859.64
合计	18,098,113,148.77	15,521,481,852.67

(3) 融资期限分析

	年末余额				年初余额			
	账面金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %	账面金额 人民币元	比例 %	坏账准备 人民币元	比例 %
1-3个月	9,689,975,471.74	52.79	7,975,387.22	3.10	8,579,121,753.38	55.23	7,087,101.25	57.81
3-6个月	2,972,918,291.68	16.20	2,346,121.09	0.91	2,372,516,076.86	15.27	1,815,631.88	14.81
6个月-1年	2,205,381,179.44	12.01	1,494,801.96	0.58	1,542,087,814.56	9.93	960,254.96	7.83
1年以上	3,487,158,761.58	19.00	245,504,245.40	95.41	3,040,014,884.08	19.57	2,395,688.12	19.55
合计	18,355,433,704.44	100.00	257,320,555.67	100.00	15,533,740,528.88	100.00	12,258,676.21	100.00

融资融券业务取得的担保物资产明细详见附注十七、2(2)。在卖出回购协议下作为担保物的融出资金账面价值详见附注十七、1(1)。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

4、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产情况

	年末余额		年初余额	
	成本 人民币元	公允价值 人民币元	成本 人民币元	公允价值 人民币元
交易性金融资产				
其中：债券	21,103,615,125.08	20,916,661,827.16	18,887,460,680.43	18,853,204,650.54
股票	7,257,029,951.09	7,503,374,024.80	3,967,368,667.89	4,045,607,714.88
基金	10,356,581,322.83	10,368,898,563.81	14,007,936,151.13	14,018,401,270.56
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				
其中：权益工具	2,501,950,336.30	2,545,603,261.71	380,998,279.10	297,418,531.50
债务工具	25,000,000.00	25,000,000.00	-	-
结构性票据	291,459,983.03	292,276,855.18	-	-
合计	41,535,636,718.33	41,651,814,532.66	37,243,763,778.55	37,214,632,167.48

(2) 变现在限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
债券	卖出回购业务作为担保物	10,009,896,328.42	9,729,882,702.26
债券	债券借贷作为担保物	-	1,326,420,859.00
债券	质押借款作为担保物	810,969,036.59	-

注：交易性金融资产中，在卖出回购协议和债券借贷协议下作为担保物的资产账面价值详见附注十七、1。

(3) 存在限售期限的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

于2017年12月31日，本集团持有的存在限售期限的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为股票，账面价值为人民币442,354,714.52元(2016年12月31日：无)。

5、 融券业务情况

项目	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
融出证券	22,063,989.50	14,602,573.28
—可供出售金融资产	17,157,429.50	14,602,573.28
—转融通融入证券	4,906,560.00	-
转融通融入证券总额	4,906,560.00	-

注：在转融通协议下作为担保物的资产的账面价值详见附注十七、1(2)。

七、合并财务报表项目附注 - 续

6、衍生金融工具

	年末余额			年初余额		
	非套期工具			非套期工具		
	名义本金 /合约市值 人民币元	公允价值		名义本金 /合约市值 人民币元	公允价值	
资产 人民币元		负债 人民币元	资产 人民币元		负债 人民币元	
利率衍生工具:						
利率互换合约(注 1)	3,930,000,000.00	2,407,099.21	2,476,699.51	3,930,000,000.00	15,001,010.46	14,230,984.49
国债期货合约(注 2)	498,098,750.00	-	-	3,721,740,182.00	-	-
权益衍生工具:						
股指期货合约(注 2)	3,323,080.00	-	-	42,318,660.00	-	-
指数基金期权	-	-	-	77,460,000.00	4,320,480.00	693,900.00
权益类收益互换	31,000,000.00	-	16,563,629.68	31,000,000.00	-	13,990,108.65
其他衍生工具						
商品期货合约(注 2)	23,480,400.00	-	-	11,512,760.00	-	-
货币衍生工具	1,437,524,000.00	-	4,392,067.67	-	-	-
信用衍生工具	816,775,000.00	2,669,848.73	498,919.37	-	-	-
合计	6,740,201,230.00	5,076,947.94	23,931,316.23	7,814,031,602.00	19,321,490.46	28,914,993.14

注 1: 利率互换衍生金融资产及负债余额系 2014 年 7 月 1 日前执行的利率互换合约的公允价值。

注 2: 本集团进行的国债期货、股指期货、商品期货以及 2014 年 7 月 1 日后的利率互换交易, 均为每日无负债结算。本集团于 2017 年 12 月 31 日所持有的国债期货、股指期货和商品期货合约产生的持仓损益每日通过期货交易所结算备付金账户转入或转出; 2014 年 7 月 1 日后利率互换合约产生的持仓损益每日通过上海清算所集中清算。因此, 衍生金融工具项下的国债期货、股指期货、商品期货以及利率互换投资与相关的国债期货、股指期货、商品期货以及利率互换暂收暂付款(结算所得的持仓损益)抵销后无余额。

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

	年末余额		年初余额	
	衍生金融资产/ 暂收款 人民币元	衍生金融负债/ 暂付款 人民币元	衍生金融资产/ 暂收款 人民币元	衍生金融负债/ 暂付款 人民币元
利率互换合约	12,257,081.24	-	8,606,287.48	-
国债期货合约	16,683.34	1,821,534.81	-	62,156,749.58
股指期货合约	-	4,140.00	-	1,897,950.05
商品期货合约	-	40,035.56	-	137,318.84

七、 合并财务报表项目附注 - 续

7、 买入返售金融资产

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
(1)按标的物类别列示		
股票	31,027,592,746.19	19,810,168,000.16
债券	2,229,706,930.68	1,123,007,352.50
基金	38,000.00	165,130.00
减：减值准备	95,622,635.82	19,810,333.13
合计	33,161,715,041.05	20,913,530,149.53
(2)按业务类别列示		
股票质押式回购(注 1)	30,961,760,746.19	19,810,040,652.20
约定购回式证券(注 2)	65,870,000.00	-
交易所买入返售	259,376,483.00	1,123,007,352.50
银行间买入返售	1,970,330,447.68	-
其他买入返售	-	292,477.96
减：减值准备	95,622,635.82	19,810,333.13
合计	33,161,715,041.05	20,913,530,149.53

注 1： 买入返售金融资产中包含的股票质押式回购融出资金剩余期限及余额分析如下：

	年末余额		年初余额	
	金额	持有比例	金额	持有比例
	人民币元	%	人民币元	%
1月以内	1,572,152,981.70	5.08	515,846,289.85	2.60
1-3月	2,887,343,395.55	9.33	740,225,500.00	3.74
3月-1年	11,570,564,790.94	37.37	10,577,482,712.35	53.40
1年以上	14,714,509,578.00	47.52	7,976,486,150.00	40.26
已逾期	217,190,000.00	0.70	-	-
合计	30,961,760,746.19	100.00	19,810,040,652.20	100.00
减：减值准备	95,556,765.82		19,810,040.65	
净额	30,866,203,980.37		19,790,230,611.55	

注 2： 买入返售金融资产中包含的约定购回融出资金剩余期限及余额分析如下：

	年末余额		年初余额	
	金额	持有比例	金额	持有比例
	人民币元	%	人民币元	%
3月-1年	65,870,000.00	100.00	-	-
合计	65,870,000.00	100.00	-	-
减：减值准备	65,870.00		-	
净额	65,804,130.00		-	

注 3： 买入返售取得的担保物资产明细详见附注十七、2(1)。在卖出回购协议下作为担保物资产的买入返售金融资产账面价值详见附注十七、1(1)。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

8、 应收款项

(1) 按明细列示

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
应收手续费及佣金	601,037,140.73	380,752,271.90
应收资产管理费	99,354,234.00	91,656,004.88
应收清算款项	730,881,022.02	627,469,887.17
合计	1,431,272,396.75	1,099,878,163.95
减：坏账准备	8,268,660.36	3,884,397.39
应收款项账面价值	1,423,003,736.39	1,095,993,766.56

(2) 按账龄分析

	年末余额				年初余额			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	1,392,152,278.86	97.26	3,728,339.80	0.27	1,089,970,610.48	99.10	2,722,589.96	0.25
1-2年	32,309,753.56	2.26	3,178,247.69	9.84	8,867,945.70	0.81	881,830.04	9.94
2-3年	6,810,364.33	0.48	1,362,072.87	20.00	799,421.68	0.07	159,884.34	20.00
3年以上	-	-	-	-	240,186.09	0.02	120,093.05	50.00
合计	1,431,272,396.75	100.00	8,268,660.36	0.58	1,099,878,163.95	100.00	3,884,397.39	0.35

(3) 按评估方式列示

	年末余额				年初余额			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	1,431,272,396.75	100.00	8,268,660.36	0.58	1,099,878,163.95	100.00	3,884,397.39	0.35
合计	1,431,272,396.75	100.00	8,268,660.36	0.58	1,099,878,163.95	100.00	3,884,397.39	0.35

本年无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收款项金额前五单位名称/性质情况

单位名称	金额	账龄	坏账准备	性质或内容	占应收款项总额比例
	人民币元		人民币元		%
香港中央结算有限公司	154,789,416.91	一年以内	-	应收清算款	10.81
Marex Hong Kong Limited	83,690,402.38	一年以内	-	应收清算款	5.85
Euroclear Bank S.A./N.V.	54,973,161.58	一年以内	-	应收清算款	3.84
江苏省宿迁市泗洪县宏源公有资产经营有限公司	53,081,205.48	一年以内	265,406.03	应收清算款	3.71
深圳茂业商厦有限公司	51,978,082.19	一年以内	259,890.41	应收清算款	3.63

七、 合并财务报表项目附注 - 续

9、 应收利息

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
银行存款及外部清算机构利息	63,931,206.76	69,895,073.35
融资融券利息	198,762,760.65	150,767,508.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产利息	399,244,433.85	391,097,091.47
可供出售金融资产利息	515,641,178.10	339,027,620.68
买入返售金融资产利息	76,398,791.25	46,762,759.56
其他	2,341,742.74	2,565,942.07
合计	1,256,320,113.35	1,000,115,995.94

10、 存出保证金

	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			3,005,430,165.32			3,545,883,743.10
人民币	2,947,615,078.52	1.00000	2,947,615,078.52	3,535,177,061.73	1.00000	3,535,177,061.73
港币	14,361,721.35	0.83591	12,005,106.49	9,875,452.90	0.89451	8,833,691.37
美元	7,010,801.68	6.53420	45,809,980.31	270,000.00	6.93700	1,872,990.00
履约保证金			387,457,233.50			353,090,168.39
人民币	377,705,356.04	1.00000	377,705,356.04	346,280,318.24	1.00000	346,280,318.24
港币	11,666,181.12	0.83591	9,751,877.46	7,612,939.10	0.89451	6,809,850.15
信用保证金			25,592,549.14			21,295,528.55
人民币	25,592,549.14	1.00000	25,592,549.14	21,295,528.55	1.00000	21,295,528.55
合计			3,418,479,947.96			3,920,269,440.04

七、 合并财务报表项目附注 - 续

11、 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

	年末余额				年初余额			
	成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元	成本 人民币元	公允价值变动 人民币元	减值准备 人民币元	账面价值 人民币元
以公允价值计量								
债券	18,278,919,354.00	(365,629,644.58)	-	17,913,289,709.42	11,712,047,341.54	154,822,531.92	-	11,866,869,873.46
股票(注1)	244,029,644.84	649,971,217.30	6,945,952.53	887,054,909.61	338,108,670.35	20,359,571.95	7,827,756.36	350,640,485.94
证券公司资管计划	781,949,376.01	28,447,015.56	-	810,396,391.57	1,202,758,988.28	40,078,800.73	77,097.47	1,242,760,691.54
基金及基金专户计划 (注1)	574,788,813.07	91,584,723.87	3,159,587.19	663,213,949.75	420,472,097.08	56,682,754.03	2,689,005.72	474,465,845.39
其他(注2)	2,569,463,326.03	268,801,034.73	-	2,838,264,360.76	3,428,139,318.74	(190,011,134.64)	-	3,238,128,184.10
以成本计量								
股权投资(注3)	1,037,589,804.50	-	80,000.00	1,037,509,804.50	874,159,294.50	-	80,000.00	874,079,294.50
合计	23,486,740,318.45	673,174,346.88	10,185,539.72	24,149,729,125.61	17,975,685,710.49	81,932,523.99	10,673,859.55	18,046,944,374.93

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

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具 人民币元	可供出售债务工具 人民币元	合计 人民币元
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	5,207,820,964.45	18,278,919,354.00	23,486,740,318.45
公允价值	6,236,439,416.19	17,913,289,709.42	24,149,729,125.61
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	1,038,803,991.46	(365,629,644.58)	673,174,346.88
已计提减值金额	10,185,539.72	-	10,185,539.72

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具 人民币元	可供出售债务工具 人民币元	合计 人民币元
年初已计提减值金额	10,673,859.55	-	10,673,859.55
本年计提	2,715,040.31	-	2,715,040.31
其中: 从其他综合收益转入	2,715,040.31	-	2,715,040.31
本年减少	3,203,360.14	-	3,203,360.14
其中: 期后公允价值回升转回	-	-	-
年末已计提减值金额	10,185,539.72	-	10,185,539.72

注 1: 于 2017 年 12 月 31 日, 可供出售金融资产—股票中含拟融出股票的账面价值人民币 11,078,179.81 元, 可供出售金融资产—基金中含拟融出基金的账面价值为人民币 429,602.80 元。(2016 年 12 月 31 日拟融出股票: 人民币 6,359,780.72 元, 拟融出基金: 无)。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

11、 可供出售金融资产 - 续

注 2: 于 2017 年 12 月 31 日, 可供出售金融资产中包括本公司对中国证券金融股份有限公司(以下简称“证金公司”)专户的投资。该专户由证金公司进行统一运作与投资管理, 由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益。本公司根据证金公司提供的资产报告确定该专户投资年末账面价值。

注 3: 部分非上市的权益工具投资由于未在任何交易市场交易, 且其公允价值不能可靠计量, 故采用成本计量。

注 4: 本集团持有的存在限售期限的可供出售金融资产如下所示:

- ① 于 2017 年 12 月 31 日, 存在限售期限的股票账面价值为人民币 638,696,985.20 元(2016 年 12 月 31 日: 人民币 278,840,985.01 元)。
- ② 于 2017 年 12 月 31 日, 本集团持有的有承诺条件的可供出售金融资产账面价值为人民币 233,426,654.63 元(2016 年 12 月 31 日: 人民币 148,917,266.76 元)。

注 5: 可供出售金融资产中, 在卖出回购协议和债券借贷协议下作为担保物的资产账面价值详见附注十七、1。

12、 长期股权投资

(1) 按类别列示

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
联营企业	268,216,450.09	260,565,962.04
减: 减值准备	-	-
长期股权投资净额	268,216,450.09	260,565,962.04

兴业证券股份有限公司

七、合并财务报表项目附注 - 续

12、长期股权投资 - 续

(2) 长期股权投资详细情况如下：

被投资单位名称	核算方法	投资成本	年初余额	本年增减变动					年末余额	年末持股比例	年末表决权比例	减值准备年末余额
				增加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备				
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	%	%	人民币元
海峡股权交易中心(福建)有限公司	权益法	45,355,000.00	44,590,978.08	-	-	1,283,771.82	-	-	45,874,749.90	21.43	21.43	-
福建省福能兴业股权投资管理有限公司	权益法	56,208,236.28	61,313,431.77	-	-	3,932,884.29	2,263,574.58	-	62,982,741.48	24.50	24.50	-
福建片仔癀医疗器械科技有限公司	权益法	2,980,599.48	2,776,158.43	-	-	(619,785.19)	-	-	2,156,373.24	25.00	25.00	-
北京盈科瑞创新医药股份有限公司	权益法	100,000,000.00	105,981,518.67	-	-	8,759,635.30	2,525,705.00	-	112,215,448.97	23.26	23.26	-
珠海兴证六和启航股权投资合伙企业(有限合伙)(注1)	权益法	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-	(30,869.19)	10,344.83	-	958,785.98	0.36	不适用	-
宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙)	权益法	33,922,615.34	34,974,491.17	-	1,077,384.66	(1,346.67)	-	-	33,895,759.84	41.96	不适用	-
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)(注1)	权益法	7,913,340.00	7,855,580.27	-	-	160,404.15	-	-	8,015,984.42	0.87	不适用	-
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)(注1)	权益法	2,086,660.00	2,073,802.65	-	-	42,801.61	-	-	2,116,604.26	0.94	不适用	-
平潭兴证国弘股权投资合伙企业(有限合伙)(注1)	权益法	1.00	1.00	-	-	-	-	-	1.00	0.00	不适用	-
平潭兴证创湃文化股权投资合伙企业(有限合伙)(注1)	权益法	1.00	-	1.00	-	-	-	-	1.00	0.00	不适用	-
长期股权投资净额			260,565,962.04	1.00	1,077,384.66	13,527,496.12	4,799,624.41	-	298,216,450.09			

注1：根据合伙协议，本集团为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)、平潭兴证国弘股权投资合伙企业(有限合伙)及平潭兴证创湃文化股权投资合伙企业(有限合伙)的普通合伙人及执行事务合伙人，对其具有重大影响，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。

(3) 于2017年12月31日，被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

13、 投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
	人民币元	人民币元
一、账面原值		
1.年初余额	188,765,120.36	188,765,120.36
2.本年增加金额	126,398,188.36	126,398,188.36
(1)固定资产转入	125,294,254.47	125,294,254.47
(2)其他	1,103,933.89	1,103,933.89
3.本年减少金额	-	-
(1)处置或报废	-	-
4.年末余额	315,163,308.72	315,163,308.72
二、累计折旧		
1.年初余额	27,494,419.47	27,494,419.47
2.本年增加	35,953,369.39	35,953,369.39
(1)计提	8,873,039.40	8,873,039.40
(2)固定资产转入	27,080,329.99	27,080,329.99
3.本年减少	-	-
(1)处置或报废	-	-
4.年末余额	63,447,788.86	63,447,788.86
三、投资性房地产减值准备		
1.年初余额	-	-
2.年末余额	-	-
四、投资性房地产账面价值		
1.年初账面余额	161,270,700.89	161,270,700.89
2.年末账面余额	251,715,519.86	251,715,519.86

七、合并财务报表项目附注 - 续

14、固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	交通运输设备	其他设备	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值					
1.年初余额	668,816,380.75	297,503,461.26	21,612,428.12	14,154,250.05	1,002,086,520.18
2.本年增加金额	6,936,112.40	53,152,153.07	4,194,969.17	1,672,121.07	65,955,355.71
(1)购置	6,936,112.40	53,152,153.07	4,194,969.17	1,672,121.07	65,955,355.71
3.本年减少金额	133,538,393.93	38,636,646.37	4,137,726.00	618,630.56	176,931,396.86
(1)处置或报废	8,244,139.46	38,636,646.37	4,137,726.00	618,630.56	51,637,142.39
(2)本年转入投资性房地产	125,294,254.47	-	-	-	125,294,254.47
4.汇率差额	-	(1,087,645.55)	(45,081.39)	(17,026.65)	(1,149,753.59)
5.年末余额	542,214,099.22	310,931,322.41	21,624,589.90	15,190,713.91	889,960,725.44
二、累计折旧					
1.年初余额	142,391,918.47	207,598,179.48	12,014,154.42	8,719,897.50	370,724,149.87
2.本年增加金额	14,946,328.96	45,815,540.91	1,906,917.37	1,599,171.16	64,267,958.40
(1)计提	14,946,328.96	45,815,540.91	1,906,917.37	1,599,171.16	64,267,958.40
3.本年减少金额	28,946,958.36	36,558,927.75	4,024,950.06	563,326.26	70,094,162.43
(1)处置或报废	1,866,628.37	36,558,927.75	4,024,950.06	563,326.26	43,013,832.44
(2)本年转入投资性房地产	27,080,329.99	-	-	-	27,080,329.99
4.汇率差额	-	(958,024.68)	(27,643.38)	(6,199.96)	(991,868.02)
5.年末余额	128,391,289.07	215,896,767.96	9,868,478.35	9,749,542.44	363,906,077.82
三、减值准备					
1.年初余额	9,708,911.20	-	-	-	9,708,911.20
2.年末余额	9,708,911.20	-	-	-	9,708,911.20
四、账面价值					
1.年初账面价值	516,715,551.08	89,905,281.78	9,598,273.70	5,434,352.55	621,653,459.11
2.年末账面价值	404,113,898.95	95,034,554.45	11,756,111.55	5,441,171.47	516,345,736.42

七、合并财务报表项目附注 - 续

15、无形资产

项目	交易席位费	软件	商标权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、账面原值				
1.年初余额	20,364,084.17	191,926,874.76	90,000.00	212,380,958.93
2.本年增加金额	-	62,757,589.72	150,492.02	62,908,081.74
(1)购置	-	42,129,265.26	150,492.02	42,279,757.28
(2)内部研发	-	20,628,324.46	-	20,628,324.46
3.本年减少金额	-	1,169,000.00	-	1,169,000.00
(1)处置或报废	-	1,169,000.00	-	1,169,000.00
4.汇率差额	(58,600.00)	(248,162.22)	-	(306,762.22)
5.年末余额	20,305,484.17	253,267,302.26	240,492.02	273,813,278.45
二、累计折旧				
1.年初余额	18,225,740.94	124,947,301.66	62,758.42	143,235,801.02
2.本年增加金额	158,000.03	38,884,473.40	48,194.56	39,090,667.99
(1)计提	158,000.03	38,884,473.40	48,194.56	39,090,667.99
3.本年减少金额	-	1,169,000.00	-	1,169,000.00
(1)处置或报废	-	1,169,000.00	-	1,169,000.00
4.汇率差额	-	(225,354.97)	-	(225,354.97)
5.年末余额	18,383,740.97	162,437,420.09	110,952.98	180,932,114.04
三、减值准备	-	-	-	-
四、账面价值				
1.年初账面价值	2,138,343.23	66,979,573.10	27,241.58	69,145,157.91
2.年末账面价值	1,921,743.20	90,829,882.17	129,539.04	92,881,164.41

16、商誉

	年末及年初余额
	人民币元
兴全基金商誉	1,317,291.24
兴证期货商誉	10,946,858.54
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。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

17、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 按总额列示的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	可抵扣暂时性差异		递延所得税资产	
	年末余额	年初余额	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债	84,747,484.97	101,407,222.84	21,186,069.88	25,351,805.71
可供出售金融资产	13,995,764.25	3,680,249.04	3,498,941.07	920,062.26
应付职工薪酬	2,835,753,958.99	2,340,160,359.48	708,931,235.89	585,035,589.87
坏账准备	47,477,536.07	46,584,829.65	11,869,384.02	11,646,170.55
固定资产减值准备	5,718,612.16	6,060,788.00	1,429,653.04	1,515,197.00
买入返售金融资产减值准备	95,622,635.82	19,810,333.13	23,905,658.96	4,952,583.30
融出资金减值准备	14,576,838.48	12,258,676.21	3,644,209.62	3,064,669.03
预计负债	12,480,538.81	250,002,941.44	3,120,134.70	62,500,735.36
其他	93,373,919.54	85,293,273.19	23,344,118.58	21,323,318.29
合计	3,203,747,289.09	2,865,258,672.98	800,929,405.76	716,310,131.37

项目	应纳税暂时性差异		递延所得税负债	
	年末余额	年初余额	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债	22,323,757.88	38,164,915.23	5,580,939.47	9,541,228.80
可供出售金融资产	216,499,132.45	159,554,413.06	54,124,783.11	39,888,603.19
其他	43,774,244.06	57,450,816.70	10,559,654.84	14,017,883.72
合计	282,597,134.39	255,170,144.99	70,265,377.42	63,447,715.71

(2) 本集团各个法人实体所属相关递延所得税资产与递延所得税负债进行了抵销，以净额列示如下：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
递延所得税资产	742,573,805.29	664,887,903.98
递延所得税负债	11,909,776.95	12,025,488.32

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
可抵扣亏损	73,864,109.66	38,375,323.42

七、 合并财务报表项目附注 - 续

18、 其他资产

按类别列示

		年末余额	年初余额
		人民币元	人民币元
其他应收款	(1)	399,100,153.99	249,185,668.17
贷款和应收款项	(2)	98,874,239.00	72,421,054.00
长期待摊费用	(3)	92,112,539.93	74,223,869.93
待摊费用		40,799,243.12	47,695,230.56
其他		29,016,315.47	11,183,860.58
合计		659,902,491.51	454,709,683.24

(1) 其他应收款

① 按明细列示

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
其他应收款款项余额	440,309,029.33	289,997,094.27
减：坏账准备	41,208,875.34	40,811,426.10
其他应收款净值	399,100,153.99	249,185,668.17

② 按账龄分析

	年末余额				年初余额			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
1年以内	252,956,917.64	57.45	586,238.30	0.23	276,861,017.69	95.47	37,681,868.96	13.61
1-2年	182,514,520.77	41.45	38,237,855.70	20.95	3,567,640.57	1.23	356,507.66	9.99
2-3年	113,380.40	0.03	22,676.08	20.00	6,703,895.10	2.31	1,340,779.02	20.00
3年以上	4,724,210.52	1.07	2,362,105.26	50.00	2,864,540.91	0.99	1,432,270.46	50.00
合计	440,309,029.33	100.00	41,208,875.34	9.36	289,997,094.27	100.00	40,811,426.10	14.07

③ 其他应收款种类分析

	年末余额				年初余额			
	账面余额	比例	坏账准备	计提比例	账面余额	比例	坏账准备	计提比例
	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%	人民币元	%
单项计提坏账准备	100,001,570.00	22.71	36,964,000.00	36.96	100,001,570.00	34.48	36,964,000.00	36.96
组合计提坏账准备	340,307,459.33	77.29	4,244,875.34	1.25	189,995,524.27	65.52	3,847,426.10	2.03
合计	440,309,029.33	100.00	41,208,875.34	9.36	289,997,094.27	100.00	40,811,426.10	14.07

七、合并财务报表项目附注 - 续

18、其他资产 - 续

(1) 其他应收款 - 续

④ 于2017年12月31日前5大其他应收款情况

单位名称	所欠金额	账龄	坏账准备	欠款性质	占其他应收款项总额比例
	人民币元		人民币元		%
北京精彩无限音像有限公司	100,001,570.00	一至两年	36,964,000.00	应收债权	22.71
员工留存绩效及风险金投资款	69,774,393.82	一年以内	348,871.97	代垫款	15.85
丹东市振安区人民法院	11,098,000.00	一至两年	1,109,800.00	财产保全保证金	2.52
兴全可交换私募债27号分级特定多客户资产管理计划	10,583,000.00	一年以内	52,915.00	产品清盘垫资	2.40
恒生电子股份有限公司	6,848,628.97	一年以内	34,243.14	预付款	1.56

⑤ 应收关联方款项

其他应收款项中无应收本公司5%(含5%)以上股份的股东的款项。

(2) 贷款和应收款项

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
贷款和应收款项余额	99,374,239.00	72,446,054.00
减：坏账准备	500,000.00	25,000.00
贷款和应收款项净值	98,874,239.00	72,421,054.00

注：于2017年12月31日，本集团之子公司以信用及质押的方式向若干企业及自然人出借资金，期限为一年至四年。

(3) 长期待摊费用

	年初余额	本年增加额	本年摊销额	汇率差额	年末余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
租入固定资产改良支出	66,661,886.02	47,504,725.23	34,525,910.85	(16,151.01)	79,624,549.39
其他	7,561,983.91	12,206,149.81	7,280,143.18	-	12,487,990.54
合计	74,223,869.93	59,710,875.04	41,806,054.03	(16,151.01)	92,112,539.93

七、 合并财务报表项目附注 - 续

19、 资产减值准备

	本年					年末余额 人民币元
	年初余额	本年计提	转回	转销	外币报表 折算差额	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	
坏账准备	44,720,823.49	10,816,263.04	5,559,550.83	-	-	49,977,535.70
可供出售金融资产减值准备	10,673,859.55	2,715,040.31	-	3,203,360.14	-	10,185,539.72
固定资产减值准备	9,708,911.20	-	-	-	-	9,708,911.20
融出资金减值准备	12,258,676.21	251,845,109.58	-	-	(6,783,230.12)	257,320,555.67
买入返售金融资产减值准备	19,810,333.13	75,812,302.69	-	-	-	95,622,635.82
合计	97,172,603.58	341,188,715.62	5,559,550.83	3,203,360.14	(6,783,230.12)	422,815,178.11

20、 短期借款

	年末余额 人民币元	年初余额 人民币元
信用借款	4,229,704,600.00	3,050,279,100.00
质押借款(注 2)	1,352,894,375.61	876,706,289.61
合计	5,582,598,975.61	3,926,985,389.61

注 1: 截至 2017 年 12 月 31 日, 本集团无已逾期未偿还的短期借款情况。

注 2: 于 2017 年 12 月 31 日, 本集团质押借款中包含非银行借款人民币 1,006,332,222.11 元(2016 年 12 月 31 日: 人民币 158,845,171.69 元), 作为质押借款业务担保物的资产明细详见附注十七、1(4)。

21、 应付短期融资款

债券类型	债券简称	面值 人民币 亿元	发行日期	债券期限	到期日期	票面利率	年初余额 人民币元	本年增加 人民币元	本年减少 人民币元	年末余额 人民币元
短期次级债	17 兴业 C5	15.00	2017 年 04 月 25 日	365 天	2018 年 04 月 25 日	5.00%	-	1,502,131,620.57	3,000,000.00	1,499,131,620.57
短期次级债	17 兴业 C6	10.00	2017 年 05 月 17 日	365 天	2018 年 05 月 17 日	5.20%	-	1,001,304,078.58	2,000,000.00	999,304,078.58
小计							-	2,503,435,699.15	5,000,000.00	2,498,435,699.15
短期公司债	16 兴业 D1	25.00	2016 年 03 月 28 日	337 天	2017 年 02 月 28 日	3.28%	2,499,240,815.89	880,679.86	2,500,121,495.75	-
短期公司债	16 兴业 D2	30.00	2016 年 06 月 02 日	350 天	2017 年 05 月 18 日	3.39%	2,996,282,806.47	3,863,303.01	3,000,146,109.48	-
小计							5,495,523,622.36	4,743,982.87	5,500,267,605.23	-
收益凭证	(注)	280.06					11,620,698,385.00	16,384,921,263.00	18,017,813,506.00	9,987,806,142.00
票据		0.81	2017 年 06 月 12 日	365 天	2018 年 06 月 12 日	3.00%	-	81,287,304.19	29,001,217.27	52,286,086.92
合计							17,116,222,007.36	18,974,388,249.21	23,552,082,328.50	12,538,527,928.07

注: 系本集团通过机构间私募产品报价与服务系统等发行的期限小于一年的收益凭证, 本年内发行面值合计人民币 163.85 亿元, 未到期产品的收益率为 3.65%至 6.00%。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

22、 拆入资金

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
转融通融入资金(注 1)	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00

注 1: 截至 2017 年 12 月 31 日止, 转融通融入资金规模为人民币 1,000,000,000.00 元, 剩余期限为 78 天, 年利率为 5.10%(2016 年 12 月 31 日: 转融通融入资金规模为人民币 1,000,000,000.00 元, 剩余期限为 6 天, 年利率为 3.00%)。作为转融通融入资金担保物的资产明细详见附注十七、1(2)。

23、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
交易性金融负债		
其中: 借入债券(注 1)	-	1,980,256,040.00
股票(注 2)	2,272,003.38	-
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		
其中: 合并结构化主体其他份额持有人权益(注 3)	1,381,334,490.92	1,941,880,217.25
结构型票据	147,681,638.34	-
合计	1,531,288,132.64	3,922,136,257.25

注 1: 系债券借贷业务借入债券后卖出产生的交易性金融负债。

注 2: 系借入股票后卖出产生的交易性金融负债。

注 3: 系因本集团能够控制而纳入合并财务报表范围的结构化主体的其他份额持有人权益。本集团将该类金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债, 系这些结构化主体的金融资产主要以公允价值计量且其变动计入当期损益, 该指定可以明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

24、 卖出回购金融资产款

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
(1)按标的物类别列示		
债券	14,172,335,884.48	9,004,854,354.69
融出资金收益权	3,000,000,000.00	-
买入返售金融资产收益权	600,000,000.00	-
合计	17,772,335,884.48	9,004,854,354.69
(2)按业务类别列示		
银行间卖出回购	3,604,664,815.06	1,967,638,882.19
交易所卖出回购	9,640,718,071.00	7,002,894,472.50
债券质押式报价回购(注 1)	11,752,000.00	34,321,000.00
其他质押回购	4,515,200,998.42	-
合计	17,772,335,884.48	9,004,854,354.69

注1： 卖出回购金融资产款中债券质押式报价回购融入资金剩余期限及余额分析如下：

	年末余额		年初余额	
	金额	利率区间	金额	利率区间
	人民币元		人民币元	
1个月以内	11,452,000.00	3.2%-3.7%	33,536,000.00	2.9%-4.5%
1-3个月	300,000.00	3.2%	785,000.00	2.9%-3.15%
合计	11,752,000.00		34,321,000.00	

注2： 作为卖出回购业务担保物的资产明细详见附注十七、1(1)。

25、 代理买卖证券款

	年末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折合人民币元	原币金额	折算率	折合人民币元
个人客户			15,453,837,833.19			18,420,463,836.53
人民币	13,598,295,600.55	1.00000	13,598,295,600.55	16,848,530,254.28	1.00000	16,848,530,254.28
港币	1,534,846,591.30	0.83591	1,282,993,614.10	915,955,900.08	0.89451	819,331,712.21
美元	85,228,486.68	6.53420	556,899,977.66	107,178,999.85	6.93700	743,500,721.99
其他			15,648,640.88			9,101,148.05
机构客户			8,160,821,088.23			12,754,656,381.16
人民币	6,872,735,731.32	1.00000	6,872,735,731.32	11,184,859,164.23	1.00000	11,184,859,164.23
港币	547,183,731.82	0.83591	457,396,353.27	347,915,617.34	0.89451	311,213,998.87
美元	127,028,484.72	6.53420	830,029,524.84	181,395,897.25	6.93700	1,258,343,339.20
其他			659,478.80			239,878.86
合计			23,614,658,921.42			31,175,120,217.69

七、合并财务报表项目附注 - 续

25、代理买卖证券款 - 续

于2017年12月31日，本集团代理买卖证券款中含信用交易代理买卖证券款人民币3,547,420,712.76元(2016年12月31日：人民币2,714,863,684.86元)。按机构和个人列示如下：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
机构	1,042,475,211.27	236,671,095.82
个人	2,504,945,501.49	2,478,192,589.04
合计	3,547,420,712.76	2,714,863,684.86

26、代理承销证券款

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
代理承销债券款	-	995,700,000.00
合计	-	995,700,000.00

27、应付职工薪酬

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、短期薪酬				
工资、奖金、津贴和补贴	2,918,310,170.69	3,435,103,417.69	2,915,541,136.08	3,437,872,452.30
职工福利费	-	40,210,462.34	40,210,462.34	-
社会保险费	308,308.64	82,892,127.47	82,933,447.99	266,988.12
其中：医疗保险费	290,870.96	74,991,170.28	75,026,059.13	255,982.11
工伤保险费	12,382.00	1,573,953.14	1,576,752.89	9,582.25
生育保险费	5,055.68	5,905,751.66	5,909,383.58	1,423.76
其他社会保险费	-	421,252.39	421,252.39	-
住房公积金	(27,207.18)	88,469,305.42	87,857,926.65	584,171.59
工会经费和职工教育经费	23,550,760.40	23,584,814.37	21,599,871.75	25,535,703.02
因解除劳动关系给予的补偿	-	232,659.40	232,659.40	-
小计	2,942,142,032.55	3,670,492,786.69	3,148,375,504.21	3,464,259,315.03
二、设定提存计划				
基本养老保险	2,428,311.46	141,465,384.10	136,497,772.90	7,395,922.66
企业年金缴费	44.21	208,411,504.03	208,411,504.03	44.21
失业保险费	51,797.28	4,762,100.19	4,735,400.34	78,497.13
小计	2,480,152.95	354,638,988.32	349,644,677.27	7,474,464.00
合计	2,944,622,185.50	4,025,131,775.01	3,498,020,181.48	3,471,733,779.03

注1：应付工资及奖金年末余额将按照公司相关制度规定于满足条件时依规发放。

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

七、 合并财务报表项目附注 - 续

28、 应交税费

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
企业所得税	453,754,511.93	540,684,902.58
个人所得税	36,657,708.96	61,516,027.23
限售股个人所得税	144,192,970.71	142,485,661.61
增值税	77,702,458.72	60,120,233.63
城市维护建设税	5,455,065.33	4,154,006.59
教育费附加	3,902,736.97	3,060,044.06
其他	1,757,516.59	1,119,977.18
合计	723,422,969.21	813,140,852.88

29、 应付款项

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
应付待清算款项	883,363,820.37	1,477,652,642.75
应付资管产品申赎款	33,007,687.75	11,058,038.43
应付手续费及佣金	254,399,467.15	232,205,906.72
权益互换保证金	31,000,000.00	31,000,000.00
合计	1,201,770,975.27	1,751,916,587.90

30、 应付利息

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
卖出回购金融资产款利息	41,203,708.06	7,395,557.55
客户资金存款利息	1,630,862.01	1,868,438.91
借款利息	10,830,627.09	4,142,391.04
拆入资金利息	14,926,415.58	14,749,999.99
其中：转融通融入资金利息	14,926,415.58	14,749,999.99
短期融资款利息	241,460,732.67	144,474,124.78
债券利息	926,097,651.33	477,703,068.07
其他利息	701,399.11	18,797,552.31
合计	1,236,851,395.85	669,131,132.65

七、合并财务报表项目附注 - 续

31、应付债券

债券类型	债券简称	面值	发行日期	债券期限	到期日期/ 实际偿付日	票面利率	年初账面价值	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
		人民币 亿元					人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
公司债	13 兴业 01	15.00	2014 年 03 月 13 日	3+2 年期	2019 年 03 月 13 日	6.00%	1,498,392,003.50	1,607,996.50	-	1,500,000,000.00
公司债	13 兴业 02	10.00	2014 年 03 月 13 日	5+2 年期	2021 年 03 月 13 日	6.35%	992,310,141.67	3,279,817.52	-	995,589,959.19
公司债	13 兴业 03	25.00	2014 年 06 月 23 日	3 年期	2017 年 06 月 23 日	5.50%	2,493,738,181.28	6,261,818.72	2,500,000,000.00	-
公司债	17 兴业 F1	30.00	2017 年 10 月 23 日	2 年期	2019 年 10 月 23 日	5.13%	-	3,002,118,345.83	22,641,509.43	2,979,476,836.40
公司债	17 兴业 F2	22.00	2017 年 11 月 06 日	2 年期	2019 年 11 月 06 日	5.25%	-	2,201,239,705.98	16,603,773.58	2,184,635,932.40
公司债	17 兴业 F3	15.00	2017 年 11 月 22 日	3 年期	2020 年 11 月 22 日	5.40%	-	1,500,389,805.96	11,320,754.52	1,489,069,051.44
小计(注 1)							4,984,440,326.45	6,714,897,490.51	2,550,566,037.53	9,148,771,779.43
次级债	15 兴业 03	20.00	2015 年 04 月 22 日	2+1 年期	2017 年 04 月 24 日	5.88%	1,999,327,425.06	672,574.94	2,000,000,000.00	-
次级债	15 兴业 06	25.00	2015 年 06 月 10 日	2+1 年期	2017 年 06 月 12 日	5.50%	2,499,442,786.72	557,213.28	2,500,000,000.00	-
次级债	16 兴业 C1	30.00	2016 年 07 月 19 日	2+2 年期	2020 年 07 月 19 日	3.49%	2,996,136,246.81	2,577,605.64	-	2,998,713,852.45
次级债	16 兴业 02	30.00	2016 年 09 月 26 日	5 年期	2021 年 09 月 26 日	3.68%	2,985,725,905.47	3,506,705.66	-	2,989,232,611.13
次级债	16 兴业 03	50.00	2016 年 10 月 20 日	5 年期	2021 年 10 月 20 日	3.48%	4,975,920,500.00	5,888,923.28	-	4,981,809,423.28
次级债	16 兴业 04	20.00	2016 年 11 月 16 日	2 年期	2018 年 11 月 16 日	3.39%	1,990,609,342.47	5,352,334.42	-	1,995,961,676.89
次级债	16 兴业 C5	30.00	2016 年 12 月 26 日	2 年期	2018 年 12 月 26 日	5.26%	2,995,039,986.30	3,105,256.40	1,064,688.55	2,997,080,554.15
次级债	17 兴业 C1	25.00	2017 年 02 月 22 日	2 年期	2019 年 02 月 22 日	4.80%	-	2,502,228,650.82	5,000,000.00	2,497,228,650.82
次级债	17 兴业 C2	40.00	2017 年 03 月 21 日	3 年期	2020 年 03 月 21 日	5.00%	-	4,002,563,960.71	8,216,981.13	3,994,346,979.58
次级债	17 兴业 C3	50.00	2017 年 04 月 14 日	2 年期	2019 年 04 月 14 日	4.90%	-	5,003,816,490.05	10,000,000.00	4,993,816,490.05
次级债	17 兴业 C4	30.00	2017 年 04 月 25 日	3 年期	2020 年 04 月 25 日	5.15%	-	3,001,580,544.84	6,000,000.00	2,995,580,544.84
次级债	17 兴业 C7	28.00	2017 年 08 月 24 日	2 年期	2019 年 08 月 24 日	5.15%	-	2,803,183,094.86	14,000,000.00	2,789,183,094.86
次级债	17 兴业 C8	20.00	2017 年 09 月 15 日	2 年期	2019 年 09 月 15 日	5.10%	-	2,001,742,403.72	9,433,962.26	1,992,308,441.46
小计(注 2)							20,442,202,192.83	19,336,775,758.62	4,553,715,631.94	35,225,262,319.51
收益凭证 (注 3)		27.46					2,046,793,835.67	698,927,134.24	589,158,219.22	2,156,562,750.69
合计							27,473,436,354.95	26,750,600,383.37	7,693,439,888.69	46,530,596,849.63

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

- (1)2014 年 3 月 13 日发行了 5 年期总额为人民币 15 亿元公司债 13 兴业 01(附第 3 年末发行人上调后 2 年票面利率选择权及投资者回售选择权)；
- (2)2014 年 3 月 13 日发行了 7 年期总额为人民币 10 亿元公司债 13 兴业 02(附第 5 年末发行人上调后 2 年票面利率选择权及投资者回售选择权)；
- (3)2014 年 6 月 23 日发行了 3 年期总额为人民币 25 亿元的公司债 13 兴业 03，该债券于 2017 年 6 月 23 日兑付；
- (4)2017 年 10 月 23 日发行了 2 年期总额为人民币 30 亿元的公司债 17 兴业 F1；
- (5)2017 年 11 月 6 日发行了 2 年期总额为人民币 22 亿元的公司债 17 兴业 F2；
- (6)2017 年 11 月 22 日发行了 3 年期总额为人民币 15 亿元的公司债 17 兴业 F3。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

31、 应付债券 - 续

注 2：根据 2014 年 5 月 28 日兴业证券股份有限公司 2013 年年度股东大会审议通过的《关于公司发行次级债券的议案》、2014 年 12 月 23 日兴业证券股份有限公司 2014 年第三次临时股东大会表决通过的《关于发行债务融资工具授权的议案》，本公司分别发行如下无担保次级债，该类债券系偿还次序优于公司股本权益、但低于公司一般债务的一种债务形式。根据监管要求，以下次级债券均在发行完毕后按证券监管部门要求进行备案。

(1) 2015 年 4 月 22 日发行了 3 年期总额为人民币 20 亿元次级债 15 兴业 03(附第 2 年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后，后 1 个计息年度的票面利率调整，即在初始发行利率的基础上提高 300 个基点)，该债券于 2017 年 4 月 24 日兑付；

(2) 2015 年 6 月 10 日发行了 3 年期总额为人民币 25 亿元次级债 15 兴业 06(附第 2 年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后，后 1 个计息年度的票面利率调整，即在初始发行利率的基础上提高 300 个基点)，该债券于 2017 年 6 月 12 日兑付；

(3) 2016 年 7 月 19 日发行了 4 年期总额为人民币 30 亿元次级债 16 兴业 C1(附第 2 年末发行人赎回选择权及发行人未行使赎回权利后，后 2 个计息年度的票面利率调整，即在初始发行利率的基础上提高 300 个基点)；

(4) 2016 年 9 月 26 日发行了 5 年期总额为人民币 30 亿元次级债 16 兴业 02；

(5) 2016 年 10 月 20 日发行了 5 年期总额为人民币 50 亿元次级债 16 兴业 03；

(6) 2016 年 11 月 16 日发行了 2 年期总额为人民币 20 亿元次级债 16 兴业 04；

(7) 2016 年 12 月 26 日发行了 2 年期总额为人民币 30 亿元次级债 16 兴业 C5；

(8) 2017 年 2 月 22 日发行了 2 年期总额为人民币 25 亿元次级债 17 兴业 C1；

(9) 2017 年 3 月 21 日发行了 3 年期总额为人民币 40 亿元次级债 17 兴业 C2；

(10) 2017 年 4 月 14 日发行了 2 年期总额为人民币 50 亿元次级债 17 兴业 C3；

(11) 2017 年 4 月 25 日发行了 3 年期总额为人民币 30 亿元次级债 17 兴业 C4；

(12) 2017 年 8 月 24 日发行了 2 年期总额为人民币 28 亿元次级债 17 兴业 C7；

(13) 2017 年 9 月 15 日发行了 2 年期总额为人民币 20 亿元次级债 17 兴业 C8。

注 3：系本集团通过机构间私募产品报价与服务系统等发行的期限大于一年的收益凭证，未到期产品的收益率为 4.70%至 5.28%。

32、 预计负债

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
欣泰电气赔付损失(注)	8,018,727.00	250,000,000.00
未决诉讼	4,461,811.81	2,941.44
合计	12,480,538.81	250,002,941.44

注：本公司作为丹东欣泰电气股份有限公司(以下简称“欣泰电气”)首次公开发行股票并在创业板上市的保荐机构和主承销商，因未按规定履行法定职责，除已承担行政处罚的相关责任外，还面临民事赔偿责任。本公司于 2016 年决议使用自有资金人民币 5.5 亿元设立欣泰电气适格投资者先行赔付专项基金，用于先行赔付适格投资者的投资损失，并基于资产负债日的最佳估计，截至 2016 年 12 月 31 日，确认预计负债人民币 2.5 亿元。

截至 2017 年 12 月 31 日，对适格投资者支付的赔付金额为人民币 241,981,273.00 元，先行赔付专项基金已清算。未在专项基金存续期间内获得赔付的适格投资者，在提交符合《兴业证券股份有限公司关于欣泰电气欺诈发行先行赔付后续工作的公告》要求的材料后可获得与专项基金赔付方案等量的赔付金额。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

33、 其他负债

		年末余额	年初余额
		人民币元	人民币元
其他应付款	(1)	263,073,113.07	243,177,555.05
应付股利	(2)	144,550,000.00	-
代理兑付证券款		649,838.96	649,838.96
期货风险准备金	(3)	52,282,532.15	44,951,533.96
其他金融负债	(4)	1,464,406,245.89	863,718,503.39
其他		39,453.87	67,839.62
合计		1,925,001,183.94	1,152,565,270.98

(1) 其他应付款

		年末余额	年初余额
		人民币元	人民币元
员工风险保证金	①	92,057,833.30	93,602,526.48
应付证券投资者保护基金	②	53,444,495.77	62,061,668.61
应付期货投资者保障基金	③	473,716.56	746,569.73
应付货款或服务性费用款		58,285,840.90	32,612,503.65
其他		58,811,226.54	54,154,286.58
合计		263,073,113.07	243,177,555.05

① 风险保证金将按照公司相关制度规定考核后于满足条件时依规返还。

② 证券投资者保护基金系公司根据中国证监会证监发[2007]50号文《关于印发〈证券公司缴纳证券投资者保护基金实施办法（试行）〉的通知》、中国证监会机构部部函[2007]268号文《关于发布实施〈证券公司分类监管工作指引(试行)〉的通知》按营业收入的一定比例计提，2017年和2016年计提比例均为1.5%。

③ 根据中国证监会公告[2016]27号《关于修改〈关于期货交易所、期货公司缴纳期货投资者保障基金有关事项的规定〉的决定》，子公司兴证期货有限公司自2016年12月8日起按照代理交易额的亿分之六计提期货投资者保障基金(2016年12月8日前按照千万分之六计提)。

其他应付款中应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项如下：

单位名称	持股比例	与本公司关系	金额	占其他应付款项总额的比例
	%		人民币元	%
福建省投资开发集团有限责任公司	7.98	公司股东	1,000,000.00	0.38

(2) 应付股利人民币144,550,000.00元系本公司之子公司兴全基金管理有限公司已宣告而尚未发放给少数股东的分红。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

33、 其他负债 - 续

- (3) 期货风险准备金按照子公司兴证期货有限公司代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的 5% 计提。
- (4) 其他金融负债系纳入本集团合并范围的有限合伙基金应归属于本集团外其他份额持有人享有的净资产部分。

34、 股本

2017 年度

	2017 年 1 月 1 日	本年变动				小计	2017 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金 转股	股份转换		
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、有限售条件股份							
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	6,696,671,674.00	-	-	-	-	-	6,696,671,674.00
2. 境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	6,696,671,674.00	-	-	-	-	-	6,696,671,674.00
三、股份总数	6,696,671,674.00	-	-	-	-	-	6,696,671,674.00

2016 年度

	2016 年 1 月 1 日	本年变动				小计	2016 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金 转股	股份转换		
	人民币元	人民币元	人民币 元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一、有限售条件股份							
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-
4. 外资持股	-	-	-	-	-	-	-
有限售条件股份合计	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	5,200,000,000.00	1,496,671,674.00	-	-	-	1,496,671,674.00	6,696,671,674.00
2. 境内上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
无限售条件股份合计	5,200,000,000.00	1,496,671,674.00	-	-	-	1,496,671,674.00	6,696,671,674.00
三、股份总数	5,200,000,000.00	1,496,671,674.00	-	-	-	1,496,671,674.00	6,696,671,674.00

七、 合并财务报表项目附注 - 续

35、 资本公积

2017年度

	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
股本溢价 (附注七、36)	14,330,815,419.91	-	100,065,377.84	14,230,750,042.07
其他(注1)	139,668,521.84	-	169,985.24	139,498,536.60
合计	14,470,483,941.75	-	100,235,363.08	14,370,248,578.67

2016年度

	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
股本溢价	3,763,827,139.44	10,566,988,280.47	-	14,330,815,419.91
其他	3,365,771.75	139,425,534.80	3,122,784.71	139,668,521.84
合计	3,767,192,911.19	10,706,413,815.27	3,122,784.71	14,470,483,941.75

注 1：本年度其他资本公积的变动系由子公司兴证国际控股有限公司购买其子公司兴证国际金融集团有限公司之部分少数股权所致。

36、 库存股

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
实施员工持股计划	544,206,246.06	-	544,206,246.06	-

项目	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
回购股份	-	544,206,246.06	-	544,206,246.06

根据本公司 2016 年第一次临时股东大会审议通过的《兴业证券关于股份回购的议案》，本公司实施股份回购计划，回购的股份将作为本公司实施员工持股计划的股份来源。截至 2017 年 8 月 17 日，本公司完成员工持股计划的股票过户手续，实施员工持股计划所收对价与库存股之账面价值差额计入资本公积。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

37、 其他综合收益

	2017年 1月1日	本年变动					2017年 12月31日
		本年所得税前 发生额	减：所得税费用	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	税后归属于 母公司股东	税后归属于 少数股东	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
以后将重分类进损益的其他综合收益：							
可供出售金融资产公允价值变动损益	56,842,820.27	324,561,472.94	57,124,240.73	106,488,672.58	134,619,099.70	26,329,459.93	191,461,919.97
外币财务报表折算差额	128,628,542.28	(257,381,763.33)	-	-	(133,153,801.72)	(124,227,961.61)	(4,525,259.44)
合计	185,471,362.55	67,179,709.61	57,124,240.73	106,488,672.58	1,465,297.98	(97,898,501.68)	186,936,660.53

	2016年 1月1日	本年变动					2016年 12月31日
		本年所得税前 发生额	减：所得税费用	减：前期计入 其他综合收益 当期转入损益	税后归属于 母公司股东	税后归属于 少数股东	
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
以后将重分类进损益的其他综合收益：							
可供出售金融资产公允价值变动损益	26,618,273.03	19,704,682.37	4,293,936.35	12,825,968.56	30,224,547.24	(27,639,769.78)	56,842,820.27
外币财务报表折算差额	20,584,643.56	194,275,383.79	-	-	108,043,898.72	86,231,485.07	128,628,542.28
合计	47,202,916.59	213,980,066.16	4,293,936.35	12,825,968.56	138,268,445.96	58,591,715.29	185,471,362.55

38、 盈余公积

2017年度

	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
法定盈余公积金	1,261,333,033.36	194,269,035.28	-	1,455,602,068.64
合计	1,261,333,033.36	194,269,035.28	-	1,455,602,068.64

2016年度

	2016年1月1日	本年增加	本年减少	2016年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
法定盈余公积金	1,106,786,337.41	154,546,695.95	-	1,261,333,033.36
合计	1,106,786,337.41	154,546,695.95	-	1,261,333,033.36

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。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

39、 一般风险准备

2017年度

	2017年1月1日	本年计提	本年减少	2017年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一般风险准备	1,161,749,890.19	194,269,035.28	-	1,356,018,925.47
合计	1,161,749,890.19	194,269,035.28	-	1,356,018,925.47

2016年度

	2016年1月1日	本年计提	本年减少	2016年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
一般风险准备	1,007,203,194.24	154,546,695.95	-	1,161,749,890.19
合计	1,007,203,194.24	154,546,695.95	-	1,161,749,890.19

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

40、 交易风险准备

2017年

	2017年1月1日	本年计提	本年减少	2017年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易风险准备	1,142,150,287.13	194,269,035.28	-	1,336,419,322.41
合计	1,142,150,287.13	194,269,035.28	-	1,336,419,322.41

2016年

	2016年1月1日	本年计提	本年减少	2016年12月31日
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
交易风险准备	987,603,591.18	154,546,695.95	-	1,142,150,287.13
合计	987,603,591.18	154,546,695.95	-	1,142,150,287.13

根据《证券法》要求，交易风险准备金按本公司年度净利润之10%提取。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

41、 未分配利润

		本年数	上年数
		人民币元	人民币元
年初未分配利润		7,319,202,054.65	6,399,387,854.06
加：本年归属于母公司股东的净利润		2,284,896,126.79	2,046,321,431.54
减：提取法定盈余公积	(1)	194,269,035.28	154,546,695.95
提取一般风险准备	(1)	194,269,035.28	154,546,695.95
提取交易风险准备	(1)	194,269,035.28	154,546,695.95
普通股现金股利	(2)	994,300,714.65	662,867,143.10
年末未分配利润	(3)	8,026,990,360.95	7,319,202,054.65

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

(2)经 2017 年 6 月 26 日股东大会批准，本公司以公司扣除回购股份后的股本 6,628,671,431 股为基数，共派送现金股利人民币 994,300,714.65 元(最终以实施利润分配时股权登记日的总股本扣除派发红利前已回购股份数为基数进行 2016 年度利润分配，实际分派红利人民币 994,300,714.65 元)。上述红利已于 2017 年 8 月 2 日完成发放。

(3)截至 2017 年 12 月 31 日止，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 247,065,648.77 元、一般风险准备人民币 475,781,203.58 元与交易风险准备人民币 97,461,744.33 元(2016 年 12 月 31 日，本集团未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积人民币 211,809,428.95 元、一般风险准备人民币 383,196,026.43 元与交易风险准备人民币 78,027,476.10 元)。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

42、 手续费及佣金净收入

		本年发生额	上年发生额
		人民币元	人民币元
手续费及佣金收入		5,372,476,438.89	5,905,057,570.48
经纪业务		1,844,157,406.36	1,978,600,534.86
其中：证券经纪业务		1,680,796,223.82	1,823,029,294.07
其中：代理买卖证券业务		1,120,128,159.79	1,255,360,092.54
交易单元席位租赁		447,214,962.74	469,338,379.93
代销金融产品业务	(1)	113,453,101.29	98,330,821.60
期货经纪业务		163,361,182.54	155,571,240.79
投资银行业务		1,261,326,277.76	1,570,340,872.50
其中：证券承销业务		993,172,923.70	1,249,521,396.22
证券保荐业务		60,668,005.54	44,258,049.37
财务顾问业务	(2)	207,485,348.52	276,561,426.91
投资咨询业务		35,081,058.16	151,176,508.49
资产管理业务	(3)	415,544,776.26	558,553,154.99
基金管理业务		1,624,416,349.20	1,558,558,847.39
其他		191,950,571.15	87,827,652.25
手续费及佣金支出		813,420,456.73	808,321,440.64
经纪业务		341,025,190.84	337,823,212.84
其中：证券经纪业务		335,449,860.47	330,502,764.78
其中：代理买卖证券业务		333,162,923.98	329,855,185.96
代销金融产品业务		2,286,936.49	647,578.82
期货经纪业务		5,575,330.37	7,320,448.06
投资银行业务支出		105,940,879.24	154,644,629.95
其中：证券承销业务		71,278,989.05	119,990,517.60
证券保荐业务		21,627,992.28	13,991,868.90
财务顾问业务	(2)	13,033,897.91	20,662,243.45
投资咨询服务		3,389,401.89	3,687,090.78
资产管理业务	(3)	458,107.44	680,312.82
基金管理业务		326,506,275.22	285,738,396.42
其他		36,100,602.10	25,747,797.83
手续费及佣金净收入		4,559,055,982.16	5,096,736,129.84

七、 合并财务报表项目附注 - 续

42、 手续费及佣金净收入 - 续

(1) 代销金融产品业务总收入明细如下：

	本年发生额		上年发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
基金及基金专户	8,278,604,001.19	29,573,091.50	7,100,627,183.65	22,684,573.75
其他	4,527,244,416.91	83,880,009.79	3,331,424,666.02	75,646,247.85
合计	12,805,848,418.10	113,453,101.29	10,432,051,849.67	98,330,821.60

(2) 财务顾问业务净收入明细如下：

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	22,469,581.51	7,733,774.14
其他财务顾问业务净收入	171,981,869.10	248,165,409.32
合计	194,451,450.61	255,899,183.46

七、 合并财务报表项目附注 - 续

42、 手续费及佣金净收入 - 续

(3) 资产管理业务业务开展情况及手续费净收入明细如下：

	本年发生额		
	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
	人民币元	人民币元	人民币元
年末产品数量(支)	153	193	15
年末客户数量(户)	80,125	193	153
其中：个人客户(户)	79,750	65	14
机构客户(户)	375	128	139
年初受托资金	36,229,941,809.40	75,157,127,056.72	5,314,525,246.12
其中：自有资金投入	322,033,435.38	-	-
个人客户	16,442,611,387.49	1,034,247,427.78	129,869,046.12
机构客户	19,465,296,986.53	74,122,879,628.94	5,184,656,200.00
年末受托资金	40,428,240,203.67	55,170,831,978.29	10,241,857,526.16
其中：自有资金投入	827,140,286.47	-	-
个人客户	21,246,793,804.00	2,756,209,591.42	123,948,026.16
机构客户	18,354,306,113.20	52,414,622,386.87	10,117,909,500.00
年末主要受托资产初始成本 (注 1)	38,406,963,137.81	53,679,268,537.48	10,043,885,791.00
其中：股票	11,382,705,921.42	18,305,234,570.54	20,259,955.30
基金	1,934,864,307.51	1,206,657,665.81	-
债券	24,457,747,975.71	5,969,621,596.21	847,796.64
买入返售金融资产	1,262,432,270.35	13,974,853,984.11	-
卖出回购金融资产款	(3,267,820,185.62)	(2,673,991,935.79)	-
协议存款	842,000,000.00	-	30,000,000.00
资产支持证券	271,469,962.77	400,172,000.00	9,992,778,039.06
期货	1,671,741.00	-	-
票据	1,346,191,600.71	4,499,374,216.59	-
委贷	-	9,166,625,160.00	-
信托	45,000,000.00	2,390,000,000.00	-
信用证	-	19,345,871.92	-
福费廷	-	421,375,408.09	-
股权	130,699,543.96	-	-
资产管理业务净收入(注 2)	319,144,099.48	79,991,905.45	15,950,663.89

注 1：此处的年末主要受托资产初始成本，以本年集团受托资产抵销集团层面合并产品后净额列示。

注 2：资产管理业务净收入系抵销集团层面合并产品收入后以净额列示。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

43、 利息净收入

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
利息收入	3,703,023,384.59	2,936,999,028.76
其中：存放金融同业利息收入	835,223,728.68	903,694,007.14
其中：自有资金利息收入	189,620,486.37	252,980,898.05
客户资金利息收入	645,603,242.31	650,713,109.09
融资融券利息收入	1,245,319,551.43	1,126,009,171.75
买入返售利息收入	1,614,532,941.69	887,571,517.84
其中：约定购回利息收入	1,245,913.25	1,949,093.16
股票质押回购利息收入	1,572,671,664.82	867,546,691.60
其他	7,947,162.79	19,724,332.03
利息支出	3,284,160,947.08	1,979,674,110.81
其中：客户资金存款利息支出	68,557,596.98	83,802,031.00
回购利息支出	567,686,388.76	386,160,864.18
其中：报价式回购利息支出	1,533,434.50	2,470,269.77
借款利息支出	128,480,864.23	60,300,956.55
拆入利息支出	43,488,622.08	25,039,694.44
其中：转融通利息支出	38,264,233.22	22,712,499.99
短期融资款利息支出	720,828,894.08	233,631,119.62
债券利息支出	1,732,611,685.80	1,179,268,836.23
其他	22,506,895.15	11,470,608.79
利息净收入	418,862,437.51	957,324,917.95

七、 合并财务报表项目附注 - 续

44、 投资收益

(1) 投资收益明细情况

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
权益法核算的长期股权投资收益	13,527,496.12	10,972,102.29
处置长期股权投资产生的投资收益	-	12,030,411.00
金融工具持有期间取得的分红和利息	2,576,065,818.34	2,194,357,713.03
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,651,895,911.67	1,508,460,317.94
可供出售金融资产	949,051,547.98	722,324,488.56
衍生金融工具	-	542,287.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(24,881,641.31)	(36,969,381.14)
处置收益/(损失)	1,002,265,914.26	(301,399,008.82)
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	921,298,542.71	(116,809,107.95)
可供出售金融资产	146,459,430.50	(3,271,649.85)
衍生金融工具	(73,943,777.14)	50,915,042.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	8,451,718.19	(232,233,293.33)
其他	(1,503,801.18)	(52,464,478.64)
合计	3,590,355,427.54	1,863,496,738.86

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年 增减变动的 原因
	人民币元	人民币元	
海峡股权交易中心(福建)有限公司	1,283,771.82	783,893.84	经营盈利
福建省福能兴业股权投资管理有限公司	3,932,884.29	4,401,398.87	经营盈利
福建片仔癀医疗器械科技有限公司	(619,785.19)	(98,583.18)	经营亏损
北京盈科瑞创新医药股份有限公司	8,759,635.30	5,981,518.67	经营盈利
宁波兴富致远股权投资合伙企业(有限合伙)	(1,346.67)	(25,508.83)	经营亏损
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	160,404.15	(57,759.73)	经营盈利
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)	42,801.61	(12,857.35)	经营盈利
珠海兴证六和启航股权投资合伙企业(有限合伙)	(30,869.19)	-	经营亏损

(3) 投资收益汇回无重大限制。

七、 合并财务报表项目附注 - 续

45、 公允价值变动收益/(损失)

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	169,256,669.86	(464,413,721.60)
衍生金融资产/负债	40,507,244.36	(65,811,554.16)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(47,319,547.50)	199,623,131.84
合计	162,444,366.72	(330,602,143.92)

46、 其他业务收入

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
租赁收入	14,084,047.53	7,307,875.25
物业管理收入	640,867.36	656,172.71
出售投资性房地产收入	-	2,860,000.00
其他	5,995,971.00	4,269,478.90
合计	20,720,885.89	15,093,526.86

47、 税金及附加

税种	本年发生额	上年发生额	计缴标准
	人民币元	人民币元	
营业税	-	152,006,459.58	5%
城市维护建设税	35,244,764.49	31,978,107.04	5%， 7%
教育费附加	25,200,841.24	22,963,076.68	4.5%， 5%
其他地方税费	6,899,249.61	8,940,656.76	
合计	67,344,855.34	215,888,300.06	

七、 合并财务报表项目附注 - 续

48、 业务及管理费

业务及管理费项目列示如下：

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	3,408,009,491.66	2,781,770,191.95
社会保险费	431,150,690.76	460,358,734.58
租赁费	234,885,000.42	167,936,580.66
折旧与摊销	129,932,982.06	113,001,261.74
业务招待费	99,604,520.23	66,846,636.30
证券及期货投资者保护基金	94,091,714.09	85,487,190.05
办公费用	93,100,915.29	79,909,462.42
住房公积金	87,009,084.89	68,320,624.11
差旅费	82,797,291.00	74,056,982.40
咨询费	79,474,552.54	79,810,982.72
其他	509,268,998.97	466,758,774.70
合计	5,249,325,241.91	4,444,257,421.63

49、 资产减值损失

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
坏账损失	5,256,712.21	(2,390,904.70)
可供出售金融资产减值损失	2,715,040.31	7,464,350.04
买入返售金融资产减值损失	75,812,302.69	7,209,627.36
融出资金减值损失	251,845,109.58	(2,569,452.48)
其他	2,554.86	(3,231.04)
合计	335,631,719.65	9,710,389.18

50、 其他业务成本

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
出租房产支出	10,387,472.55	2,663,580.26
物业管理支出	2,769,467.69	2,729,305.47
出售投资性房地产成本	-	1,092,845.43
其他支出	4,843,875.49	3,756,325.65
合计	18,000,815.73	10,242,056.81

七、 合并财务报表项目附注 - 续

51、 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

	本年发生额	上年发生额	计入本年 非经常性损益的金额
	人民币元	人民币元	人民币元
政府补助	192,300,566.66	301,803,052.71	192,300,566.66
代扣代缴手续费返还	1,607,142.34	1,854,589.70	1,607,142.34
其他	2,022,837.89	2,913,615.67	2,022,837.89
合计	195,930,546.89	306,571,258.08	195,930,546.89

(2) 政府补助明细

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
金融企业扶持资金	190,763,083.52	297,436,820.63
财政局奖励	542,766.00	1,591,911.10
其他	994,717.14	2,774,320.98
合计	192,300,566.66	301,803,052.71

以上政府补贴项目均与收益相关。

52、 营业外支出

	本年发生额	上年发生额	计入本年 非经常性损益的金额
	人民币元	人民币元	人民币元
捐赠支出	39,509,196.89	29,622,192.30	39,509,196.89
处置非流动资产损失	6,351,388.29	-	6,351,388.29
其中：固定资产处置损失	6,351,388.29	-	6,351,388.29
罚款支出	271,625.21	24,630,400.00	271,625.21
违约和赔偿损失	5,164,653.25	252,279,696.52	5,164,653.25
其中：欣泰电气	-	250,000,000.00	-
其他	4,745,524.85	240,247.57	4,745,524.85
合计	56,042,388.49	306,772,536.39	56,042,388.49

七、 合并财务报表项目附注 - 续

53、 所得税费用

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
当期所得税费用	745,225,100.05	757,980,528.21
递延所得税费用	(91,900,739.83)	(193,314,869.54)
合计	653,324,360.22	564,665,658.67

所得税费用与会计利润的调节表如下：

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
会计利润	3,288,366,993.57	2,908,304,682.91
按 25% 的税率计算的所得税费用	822,091,748.38	727,076,170.73
不可抵扣费用的纳税影响	35,738,815.05	67,903,354.29
非应纳税收入的纳税影响	(196,917,597.14)	(221,020,422.55)
未确认/(利用)可抵扣亏损的纳税影响	4,582,936.78	(2,434,964.22)
在其他地区的子公司税率不一致的影响	(12,171,542.85)	(6,858,479.58)
合计	653,324,360.22	564,665,658.67

54、 每股收益

(1) 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当年净利润为：

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
归属于普通股股东的当年净利润	2,284,896,126.79	2,046,321,431.54

(2) 计算基本每股收益时，发行在外普通股加权平均数为：

	本年发生额	上年发生额
	股数	股数
年末发行在外普通股的加权平均数	6,651,338,178.67	6,641,729,808.42

七、 合并财务报表项目附注 - 续

54、 每股收益 - 续

(3) 每股收益

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
按归属于母公司股东的净利润计算：		
基本及稀释每股收益	0.34	0.31

本公司不存在稀释性潜在普通股。

55、 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
政府补助	192,300,566.66	301,803,052.71
其他业务收入	23,054,538.29	12,233,526.86
收回使用受限的资金	-	50,850,000.00
其他	48,337,251.69	511,401,845.84
合计	263,692,356.64	876,288,425.41

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
支付的其他业务及管理费	1,090,661,927.01	800,707,599.62
支付使用受限的现金	107,355,654.41	92,932,167.08
营业外支出支付的现金	283,662,316.88	54,769,594.95
支付的存出保证金净额	117,447,510.42	1,050,676,110.93
其他	298,942,086.11	413,658,644.68
合计	1,898,069,494.83	2,412,744,117.26

七、 合并财务报表项目附注 - 续

56、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
(1)将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	2,635,042,633.35	2,343,639,024.24
加: 资产减值损失	335,631,719.65	9,710,389.18
固定资产折旧	64,267,958.40	63,234,142.25
投资性房地产折旧	8,873,039.40	2,603,214.04
无形资产摊销	39,090,667.99	33,659,945.16
长期待摊费用摊销	41,806,054.03	25,503,990.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	1,274,371.68	(1,304,399.57)
固定资产报废损失(减收益)	6,351,388.29	-
公允价值变动损失(减收益)	(162,444,366.72)	330,602,143.92
利息支出	2,581,921,444.11	1,473,200,912.40
汇兑损失(减收益)	(68,616,739.66)	12,982,285.69
投资损失	5,206,144.05	105,616,341.08
递延所得税资产减少(减增加)	(75,107,320.88)	(185,530,360.69)
递延所得税负债增加(减减少)	(16,793,418.95)	(7,784,508.85)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少(减增加)	(4,291,872,939.78)	(14,172,019,007.66)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的增加(减减少)	(1,865,168,196.41)	1,366,617,363.36
可供出售金融资产的减少(减增加)	(5,285,124,097.96)	(4,553,514,848.32)
经营性应收项目的减少(减增加)	(15,876,898,935.44)	(8,112,123,598.66)
经营性应付项目的增加(减减少)	377,089,727.30	(10,935,906,847.33)
经营活动产生的现金流量净额	(21,545,470,867.55)	(32,200,813,818.82)
(2)现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	26,688,812,174.03	36,006,957,248.65
减: 现金的年初余额	36,006,957,248.65	40,074,763,456.58
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加(减少)额	(9,318,145,074.62)	(4,067,806,207.93)

七、 合并财务报表项目附注 - 续

56、 现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金及现金等价物的构成

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
现金		
货币资金	22,840,686,709.39	26,714,346,577.88
结算备付金	4,506,562,332.45	9,843,691,884.17
减：使用受限的货币资金	658,436,867.81	551,081,213.40
现金等价物	-	-
现金及现金等价物余额	26,688,812,174.03	36,006,957,248.65

八、 母公司财务报表项目注释

1、 长期股权投资

(1) 长期股权投资详细情况如下：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
子公司	4,956,439,304.36	4,255,846,939.73
联营企业	45,874,749.90	44,590,978.08
合计	5,002,314,054.26	4,300,437,917.81
减：减值准备	-	-
长期股权投资净额	5,002,314,054.26	4,300,437,917.81

兴业证券股份有限公司

八、 母公司财务报表项目注释 - 续

1、 长期股权投资 - 续

(2) 长期股权投资详细情况如下：

被投资单位名称	核算方法	投资成本	年初余额	本年增加	本年减少	损益调整	年末余额	年末	年末	减值准备	本年
		人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	持股比例	表决权比例	人民币元	现金红利
								%	%		人民币元
兴全基金管理有限公司	成本法	62,428,839.73	62,428,839.73	-	-	-	62,428,839.73	51.00	51.00	-	379,950,000.00
兴证期货有限公司	成本法	525,163,900.00	525,163,900.00	-	-	-	525,163,900.00	97.18	97.18	-	-
兴证创新资本管理有限公司	成本法	700,000,000.00	700,000,000.00	-	-	-	700,000,000.00	100.00	100.00	-	-
兴证(香港)金融控股有限公司	成本法	1,667,754,200.00	1,667,754,200.00	-	-	-	1,667,754,200.00	100.00	100.00	-	-
福州兴证物业管理有限公司	成本法	500,000.00	500,000.00	-	-	-	500,000.00	100.00	100.00	-	-
兴证证券资产管理有限公司	成本法	500,000,000.00	500,000,000.00	-	-	-	500,000,000.00	100.00	100.00	-	-
兴证投资管理有限公司(注1)	成本法	1,500,000,000.00	800,000,000.00	700,000,000.00	-	-	1,500,000,000.00	100.00	100.00	-	-
上海兴证管理咨询有限公司(注2)	成本法	592,364.63	-	592,364.63	-	-	592,364.63	100.00	100.00	-	-
海峡股权交易中心(福建)有限公司	权益法	45,355,000.00	44,590,978.08	-	-	1,283,771.82	45,874,749.90	21.43	21.43	-	-
合计		5,001,794,304.36	4,300,437,917.81	700,592,364.63	-	1,283,771.82	5,002,314,054.26			-	379,950,000.00
减：减值准备			-	-	-	-	-				
长期股权投资净额			4,300,437,917.81	700,592,364.63	-	1,283,771.82	5,002,314,054.26				

注1：按成本法核算的对兴证投资管理有限公司的长期股权投资本年增加人民币700,000,000.00元，系本公司本年向该子公司增资。

注2：本公司之子公司兴证投资管理有限公司于本年度将其子公司上海兴证管理咨询有限公司转让予本公司。

(3) 于2017年12月31日，被投资单位向本公司转移资金的能力未受到限制。

八、 母公司财务报表项目注释 - 续

2、 手续费及佣金净收入

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
手续费及佣金收入	2,913,899,756.42	3,444,138,845.41
经纪业务	1,610,796,180.00	1,803,335,003.36
其中：证券经纪业务	1,610,796,180.00	1,803,335,003.36
其中：代理买卖证券业务	999,954,369.73	1,192,255,927.07
交易单元席位租赁	453,471,560.11	472,991,199.87
代销金融产品业务	157,370,250.16	138,087,876.42
投资银行业务	1,208,817,329.93	1,564,173,551.16
其中：证券承销业务	947,819,947.00	1,248,757,564.58
证券保荐业务	54,556,603.74	39,367,063.82
财务顾问业务	206,440,779.19	276,048,922.76
投资咨询业务	20,550,818.58	24,513,774.53
其他	73,735,427.91	52,116,516.36
手续费及佣金支出	387,518,332.21	470,730,072.90
经纪业务	268,179,836.86	295,790,373.42
其中：证券经纪业务	268,179,836.86	295,790,373.42
其中：代理买卖证券业务	268,179,836.86	295,790,373.42
投资银行业务	105,940,879.24	154,356,354.16
其中：证券承销业务	71,278,989.05	119,745,346.85
证券保荐业务	21,627,992.28	13,948,763.86
财务顾问业务	13,033,897.91	20,662,243.45
其他	13,397,616.11	20,583,345.32
手续费及佣金净收入	2,526,381,424.21	2,973,408,772.51

八、 母公司财务报表项目注释 - 续

3、 利息净收入

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
利息收入	3,102,463,853.41	2,481,427,612.17
其中：存放金融同业利息收入	508,854,900.69	647,740,796.21
其中：自有资金利息收入	103,457,189.21	190,574,889.26
客户资金利息收入	405,397,711.48	457,165,906.95
融资融券利息收入	980,704,063.13	948,354,456.82
买入返售利息收入	1,610,400,519.34	885,266,615.79
其中：约定购回利息收入	1,245,913.25	1,949,093.16
股票质押回购利息收入	1,572,671,664.82	867,546,691.60
其他	2,504,370.25	65,743.35
利息支出	3,133,163,233.37	1,907,040,159.14
其中：客户资金存款利息支出	67,998,566.87	83,713,389.26
回购利息支出	558,102,171.79	381,880,904.52
其中：报价式回购利息支出	1,533,434.50	2,470,269.77
借款利息支出	-	79,835.00
拆入资金利息支出	43,488,622.08	25,039,694.44
其中：转融通利息支出	38,264,233.22	22,712,499.99
短期融资款利息支出	722,867,756.68	223,865,339.56
债券利息支出	1,730,862,380.59	1,180,991,904.26
其他	9,843,735.36	11,469,092.10
利息净收入	(30,699,379.96)	574,387,453.03

八、 母公司财务报表项目注释 - 续

4、 投资收益

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
成本法核算的长期股权投资收益	379,950,000.00	306,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,283,771.82	783,893.84
金融工具持有期间取得的分红和利息	2,250,177,673.79	1,853,675,709.22
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,249,028,391.75	1,370,699,777.12
可供出售金融资产	1,022,139,056.61	519,401,393.66
衍生金融工具	-	542,287.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(20,989,774.57)	(36,967,749.23)
处置收益	992,157,703.40	(198,525,372.44)
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	884,647,246.21	(122,339,474.21)
可供出售金融资产	93,427,758.03	(107,670,143.09)
衍生金融工具	(66,199,478.10)	40,988,617.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	80,282,177.26	(9,504,372.73)
合计	3,623,569,149.01	1,961,934,230.62

5、 公允价值变动收益

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(25,379,801.17)	(422,645,798.82)
衍生金融资产/负债	41,725,055.97	(65,906,543.55)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(38,084,070.98)	45,731,073.36
合计	(21,738,816.18)	(442,821,269.01)

八、 母公司财务报表项目注释 - 续

6、 业务及管理费

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
工资、奖金、津贴和补贴	2,460,565,715.50	1,842,714,352.37
社会保险费	333,024,431.99	376,405,651.17
租赁费	168,119,735.12	112,417,166.36
折旧与摊销	95,013,194.62	86,761,633.96
证券投资者保护基金	86,736,744.15	72,454,853.12
业务招待费	77,630,437.84	51,808,201.16
住房公积金	72,201,741.04	56,498,196.37
差旅费	55,834,408.74	48,149,996.38
邮电通讯费	52,548,159.33	46,208,581.45
办公费用	42,899,626.43	41,323,080.20
其他	267,069,233.95	237,721,253.51
合计	3,711,643,428.71	2,972,462,966.05

7、 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
政府补助	91,855,622.02	129,773,781.08
其他业务收入	16,925,191.47	8,881,040.59
收到的存出保证金净额	6,266,756.29	161,984,537.55
收回使用受限的资金	-	50,850,000.00
其他	34,528,144.29	31,196,747.64
合计	149,575,714.07	382,686,106.86

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
支付的其他业务及管理费	612,811,890.08	468,497,347.66
营业外支出支付的现金	273,461,109.12	46,571,081.00
其他	100,902,734.64	440,022,826.98
合计	987,175,733.84	955,091,255.64

八、 母公司财务报表项目注释 - 续

8、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
(1)将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,942,690,352.81	1,545,466,959.51
加: 资产减值损失	81,999,682.22	5,100,310.80
固定资产折旧	49,404,237.00	47,960,742.36
投资性房地产折旧	8,873,039.40	2,603,214.04
无形资产摊销	29,939,360.46	27,324,732.76
长期待摊费用摊销	32,054,377.68	20,858,004.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减收益)	1,177,425.26	(2,200,707.17)
固定资产报废损失(减收益)	6,351,388.29	-
公允价值变动损失(减收益)	21,738,816.18	442,821,269.01
汇兑损失(减收益)	670,442.87	(696,420.80)
利息支出	2,453,730,137.27	1,404,937,078.82
投资损失(减收益)	(423,233,771.82)	(342,783,893.84)
递延所得税资产减少(减增加)	(71,399,195.60)	(101,627,421.58)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少(减增加)	3,797,291,872.29	(10,316,790,909.27)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的增加(减减少)	(2,018,340,110.98)	1,366,617,363.36
可供出售金融资产的减少(减增加)	(10,481,128,393.93)	(2,150,999,938.05)
经营性应收项目的减少(减增加)	(15,535,570,734.64)	(4,597,923,356.24)
经营性应付项目的增加(减减少)	1,795,802,247.89	(16,665,876,767.12)
经营活动产生的现金流量净额	(18,307,948,827.35)	(29,315,209,738.76)
(2)现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	17,154,910,122.46	24,241,740,991.45
减: 现金的年初余额	24,241,740,991.45	31,886,925,147.26
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加(减少)额	(7,086,830,868.99)	(7,645,184,155.81)

(2) 现金及现金等价物的构成

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
现金		
货币资金	12,973,475,713.83	14,586,874,970.54
结算备付金	4,182,218,498.70	9,655,648,480.56
减: 使用受限制的货币资金	784,090.07	782,459.65
现金等价物余额	-	-
现金及现金等价物余额	17,154,910,122.46	24,241,740,991.45

九、 在其他主体中权益的披露

1、 在子公司中的权益

(1) 重要的非全资子公司

子公司名称	年末少数股东持股比例	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
	%	人民币元	人民币元	人民币元
兴全基金	49.00	271,159,134.43	365,050,000.00	605,715,753.78
兴证期货	2.82	3,527,062.22	-	26,483,890.85
兴证国际金融集团有限公司	48.59	64,871,114.85	34,291,443.84	1,785,851,820.08

(2) 重要非全资子公司的重要财务信息

子公司名称	年末余额		年初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
兴全基金	2,299,854,728.14	1,063,700,128.59	2,040,366,768.89	630,726,464.94
兴证期货	8,763,197,290.39	7,824,047,924.92	10,896,567,295.79	10,082,504,404.08
兴证国际金融集团有限公司	14,255,421,073.62	10,579,702,607.04	11,984,776,835.18	8,143,460,357.13

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
兴全基金	1,373,268,372.37	553,385,988.64	571,514,295.60	291,559,753.46
兴证期货	409,578,377.82	125,073,128.41	125,086,473.76	(1,831,916,138.44)
兴证国际金融集团有限公司	893,161,640.99	132,334,725.28	(95,138,011.47)	(1,413,557,246.40)

子公司名称	上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
兴全基金	1,345,553,758.27	541,583,194.80	516,548,425.86	481,138,410.44
兴证期货	376,235,098.50	98,476,443.55	91,692,402.63	1,665,944,549.91
兴证国际金融集团有限公司	321,630,071.98	86,559,989.63	259,689,084.89	(3,021,561,307.30)

子公司财务信息已根据本集团会计政策进行了调整。

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明：

本公司之子公司兴证(香港)金融控股有限公司于 2017 年以自有资金购买其子公司兴证国际金融集团有限公司的部分少数股权(占该公司股份的 0.08%)，本公司并未改变对该子公司的控制权。

九、 在其他主体中权益的披露 - 续

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易 - 续

	兴证国际金融集团有限公司 人民币元
购买成本/处置对价	
--现金	3,240,522.74
购买成本/处置对价合计	3,240,522.74
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	3,070,537.50
差额	169,985.24
其中：调整资本公积	169,985.24

3、 在联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

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

(2) 重要联营企业的主要财务信息

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
资产合计	271,444,540.41	237,017,520.44
负债合计	58,403,813.31	30,168,432.21
少数股东权益	573,348.06	372,244.99
归属于母公司股东权益	212,467,379.04	206,476,843.24
按持股比例计算的净资产份额	45,531,759.32	44,247,987.50
调整事项	342,990.58	342,990.58
对联营企业权益投资的账面价值	45,874,749.90	44,590,978.08

	本年发生额	上年发生额
	人民币元	人民币元
营业收入	78,110,099.44	34,420,545.67
净利润	6,191,638.87	3,990,214.72
其他综合收益	-	-
综合收益总额	6,191,638.87	3,990,214.72
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

九、 在其他主体中权益的披露 - 续

3、 在联营企业中的权益 - 续

(3) 不重要的联营企业的汇总财务信息

	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
	人民币元	人民币元
联营企业：		
投资账面价值合计	222,341,700.19	215,974,983.96
下列各项按持股比例计算的合计数		
-净利润	12,243,724.30	10,188,208.45
-其他综合收益	-	-
-综合收益总额	12,243,724.30	10,188,208.45

上述联营企业的财务信息已根据本集团的会计政策进行了调整。

4、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 本集团管理的未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本集团管理的未纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发起设立的投资基金和资产管理计划等，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。本集团未向产品的本金和收益提供任何承诺。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。本集团所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此，本集团未合并此类产品。

本集团发起设立并管理的未纳入合并范围的结构化主体的情况如下：

	年末余额/最大损失风险敞口				产品规模
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	长期股权投资	合计	合计(亿元)
基金及基金专户	3,728,089,643.57	356,071,754.50	-	4,084,161,398.07	2,431.46
证券公司资管计划	-	718,156,948.86	-	718,156,948.86	1,040.69
其他	-	978,800.00	11,091,376.66	12,070,176.66	35.38
合计	3,728,089,643.57	1,075,207,503.36	11,091,376.66	4,814,388,523.59	3,507.53

	年初余额/最大损失风险敞口				产品规模
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	长期股权投资	合计	合计(亿元)
基金及基金专户	4,663,219,563.71	312,127,714.72	-	4,975,347,278.43	1,740.37
证券公司资管计划	-	536,395,616.26	-	536,395,616.26	1,150.07
专户及其他	-	16,973,017.15	10,929,383.92	27,902,401.07	32.16
合计	4,663,219,563.71	865,496,348.13	10,929,383.92	5,539,645,295.76	2,922.60

本年度本集团从由本集团发起设立并管理的但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获取的管理费收入为人民币 1,858,023,913.64 元(2016 年度：人民币 1,861,660,366.57 元)。

九、 在其他主体中权益的披露 - 续

4、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益 - 续

(2) 本集团持有投资的其他未纳入合并范围的结构化主体

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

	年末余额			
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	长期股权投资	合计
基金及基金专户	8,744,057,467.43	307,142,195.25	-	9,051,199,662.68
证券公司资管计划	-	92,239,442.71	-	92,239,442.71
其他	-	2,837,285,560.76	33,895,759.84	2,871,181,320.60
合计	8,744,057,467.43	3,236,667,198.72	33,895,759.84	12,014,620,425.99

	年初余额			
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	长期股权投资	合计
基金及基金专户	9,652,600,238.35	162,338,130.67	-	9,814,938,369.02
证券公司资管计划	-	706,365,075.28	-	706,365,075.28
专户及其他	-	3,184,593,966.95	34,974,491.17	3,219,568,458.12
合计	9,652,600,238.35	4,053,297,172.90	34,974,491.17	13,740,871,902.42

5、 纳入合并范围的结构化主体

本集团发行及管理的纳入合并范围的结构化主体主要包括本集团发行的私募基金及证券公司、基金公司和期货公司资产管理计划。本集团作为管理人考虑对该等结构化主体是否存在控制，并基于本集团作为管理人的决策范围持有人的权力、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团作为管理人是主要责任人还是代理人。经评估后，本集团承担主要责任人的结构化主体纳入合并范围。详见附注六、1(3)。

十、 关联方关系及其交易

1、 本公司的第一大股东

股东名称	注册地点	与本公司关系	持股比例
福建省财政厅	福州	第一大股东	20.27%

2、 子公司相关信息详见附注六所述。

3、 本集团的联营企业相关信息详见附注七、12。

4、 本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
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
福建省创新创业投资管理有限公司	持有本公司 5%以上股份的股东的子公司

十、 关联方关系及其交易 - 续

5、 本集团与关联方在本年发生了如下重大关联交易：

(1) 本集团向关联方提供如下服务

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
			人民币元	%	人民币元	%
福建省财政厅	证券买卖交易手续费收入	市场原则	1,643,094.34	0.16	308,224.99	0.03
	证券承销业务收入	市场原则	84,905.66	0.01	-	-
	利息收入	市场原则	2,695,855.68	0.07	-	-
	客户保证金利息支出	市场原则	492,053.22	0.72	627,484.85	0.75
福建省投资开发集团有限责任公司及其子公司	房租收入	市场原则	5,528,653.08	39.25	5,427,401.94	74.27
	物业管理费收入	市场原则	635,784.92	99.21	625,508.39	95.33
	证券买卖交易手续费收入	市场原则	425,609.94	0.04	182,015.50	0.02
	证券承销业务收入	市场原则	7,547,169.81	0.76	32,320,754.67	2.59
	利息收入	市场原则	2,004,674.10	0.05	-	-
	客户保证金利息支出	市场原则	32,885.16	0.05	148,760.17	0.18
海峡股权交易中心(福建)有限公司	财务顾问收入	市场原则	-	-	890,566.04	0.32
平潭兴证赛富股权投资合伙企业(有限合伙)	托管手续费收入	市场原则	112,601.60	0.21	159,809.55	0.38
平潭兴证赛富一股权投资合伙企业(有限合伙)	托管手续费收入	市场原则	72,169.40	0.13	32,690.57	0.08

(2) 本集团应收关联方款项

项目名称	关联方/关联方性质	年末余额	年初余额
		人民币元	人民币元
其他应收款	员工留存绩效及风险金投资款	69,774,393.82	92,143,091.50

(3) 本集团应付关联方款项

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
		人民币元	人民币元
房租押金	福建省投资开发集团有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00
代理买卖证券款	福建省投资开发集团有限责任公司	118,353.76	64,824.53
代理买卖证券款	福建省财政厅	575,406.61	83,353.39

(4) 关键管理人员报酬

关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制企业活动的人员，包括董事、监事、总裁、主管各项事务的副总裁、财务总监、董事会秘书，以及行使类似政策职能的人员。

本公司关键管理人员于 2017 年度任职期间获取的薪酬总额为人民币 1,977.06 万元，2016 年度为人民币 2,905.85 万元。高级管理人员的绩效年薪按相关规定递延兑现，递延兑现的部分分三年递延发放。公司全薪履职的董事、监事和高级管理人员的薪酬总额仍在确认中，待确认发放后另行披露。

十、 关联方关系及其交易 - 续

6、 本公司与子公司在本年发生了如下重大关联交易：

(1) 本公司取得收入或发生支出

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
			人民币元	%	人民币元	%
兴全基金管理有限公司	销售及维护费收入	市场原则	36,237,757.88	23.03	31,508,965.63	22.82
	交易席位租赁收入	市场原则	74,372,850.96	16.40	63,099,437.56	13.34
	客户保证金利息支出	市场原则	127.27	0.00	126.00	0.00
兴证期货有限公司	代理期货业务手续费收入	市场原则	3,747,930.01	100.00	5,543,050.13	100.00
	证券买卖交易手续费收入	市场原则	942.44	0.00	-	-
	投资咨询服务收入	市场原则	188,679.25	0.92	-	-
	房租收入	市场原则	1,648,446.40	10.56	1,444,743.43	16.71
	投资收益	市场原则	17,455.47	0.03	42,446.07	0.10
	客户保证金利息支出	市场原则	94.86	0.00	-	-
兴证创新资本管理有限公司	代销金融产品业务收入	市场原则	12,712,264.14	8.08	13,301,886.79	9.63
	托管手续费收入	市场原则	67,408.81	0.09	9,522.01	0.02
	证券买卖交易手续费收入	市场原则	-	-	34,198.11	0.00
	客户保证金利息支出	市场原则	1,237.18	0.00	4,435.97	0.01
	债券利息支出	市场原则	2,055,957.11	0.08	1,723,068.03	0.12
福州兴证物业管理有限公司	物业管理费支出	市场原则	2,055,548.33	8.58	2,093,127.57	11.05
兴证证券资产管理有限公司	交易席位租赁收入	市场原则	29,317,560.93	6.47	25,722,889.97	5.44
	客户保证金利息支出	市场原则	14,501.88	0.02	19,414.39	0.02
兴证投资管理有限公司	客户保证金利息支出	市场原则	17,268.14	0.03	8,747.79	0.01
	培训费支出	市场原则	694,139.59	7.53	272,013.60	4.58

(2) 本公司与子公司往来款项

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
		人民币元	人民币元
应收款项	兴全基金管理有限公司	48,758,902.33	28,735,651.61
应收款项	兴证期货有限公司	271,375.33	609,924.37
应收款项	兴证证券资产管理有限公司	6,229,953.86	4,708,439.59
其他应收款	福州兴证物业管理有限公司	600,000.00	612,244.00
其他应收款	兴证创新资本管理有限公司	-	48,794.82
其他应收款	兴证投资管理有限公司	-	11,512.54
其他应收款	兴证证券资产管理有限公司	-	181,670.26
应付固定收益凭证	兴证创新资本管理有限公司	-	221,000,000.00
应付利息	兴证创新资本管理有限公司	-	520,476.70
客户保证金存款	兴全基金管理有限公司	12,805.86	12,678.59
客户保证金存款	兴证期货有限公司	151,456,902.50	63,854,513.90
客户保证金存款	兴证投资管理有限公司	10,042,194.97	97,744.01
客户保证金存款	兴证证券资产管理有限公司	-	9,528.73
存出保证金	兴证期货有限公司	6,603,321.00	40,950,589.00

十、 关联方关系及其交易 - 续

7、 关联方承诺

(1) 本公司承诺为本公司之子公司兴证证券资产管理有限公司提供总额不超过人民币 10 亿元的借款。

(2) 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净资产担保承诺，其中人民币 10 亿元担保承诺于 2017 年 12 月 31 日到期；另外不超过人民币 30 亿元的净资产担保已于 2018 年 3 月 23 日取得监管部门批复。

十一、 股份支付

1、 股份支付总体情况

公司本年授予的各项权益工具总额	68,000,243 股
公司本年行权的各项权益工具总额	-
公司本年失效的各项权益工具总额	-

2、 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	带有锁定期的权益工具公允价值扣减行权价
可行权权益工具数量的确定依据	立即可行权，按授予权益工具数量确定
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	-
本年以权益结算的股份支付确认的费用总额	-

于 2017 年 6 月 26 日，经本公司 2016 年年度股东大会决议通过，本公司设立兴业证券股份有限公司员工持股计划(以下简称“员工持股计划”)。本员工持股计划的股票来源为 2016 年 2 月 23 日至 2016 年 8 月 18 日期间公司回购的股票，不超过 68,000,243 股(含)。员工持股计划购买回购股票的价格以该董事会(即公司第四届董事会第二十五次会议)决议公告日前二十个交易日公司股票加权交易均价的 90%作为回购股票的转让价格，即 6.69 元/股。若公司股票在本次董事会决议公告日至员工持股计划购买回购股票日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次交易价格将作相应调整。

根据公司于 2017 年 7 月 26 日发布的《兴业证券 2016 年年度利润分派实施公告》，公司于 2017 年 8 月 2 日分派 A 股每股现金红利 0.15 元(税前)，本次员工持股计划购买回购股票的价格相应做除息调整为 6.54 元/股。

员工持股计划所获标的股票的锁定期为：中层以上管理人员 36 个月，普通员工 12 个月，自最后一笔标的股票完成登记过户之日起计算。2017 年 8 月 17 日，公司完成员工持股计划的股票过户手续。

该股份支付对于财务报表的影响详见附注七、35 及七、36。

十二、风险管理

(一) 风险管理政策和风险管理治理架构

1、 风险管理政策

本集团采取中性偏稳健的风险管理政策，在满足监管要求的基础上大力发展中低风险业务，严格控制高风险业务的规模 and 风险敞口，对各项业务风险进行有效管理以平衡收益和风险水平，保持适度的风险敞口，使其符合本集团的风险承受能力，使得本集团在承担有限风险的基础上获取较大的收益。

2017年，根据《证券公司全面风险管理规范》关于证券公司应建立风险管理指标体系的要求和公司的战略目标，本集团制订并发布了2017年度风险偏好声明、风险容忍度指标和重大风险限额，确定了2017年中性偏稳健的风险偏好，并从风险覆盖率、资本杠杆率等多个方面遴选了7项公司级风险容忍度指标。在综合考虑2017年资产配置计划等内外部因素的前提下确定了风险容忍度指标阈值，对主要业务条线、部门以及子公司确定了重大风险限额指标。同时，本集团正在积极推进与完善全面风险管理系统的建设工作。

2、 风险管理组织架构

本集团建立了较为完整有效的风险管理组织架构体系，股东大会、董事会和监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》、《证券公司内部控制指引》等履行职权，对本集团的经营运作进行监督管理。本集团风险管理组织架构分为“董事会及其风险控制委员会、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”四个层级。同时本集团确立风险管理的三道防线，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，审计监察部门实施事后监督、评价为第三道防线。各层级各防线内部控制职责明晰。

董事会主要负责对公司风险管理进行监督与指导，将公司总体风险控制在合理的范围内，以确保公司能够对经营活动中的风险控制实施有效的管理，主要职责包括：推进风险文化建设；审议批准公司全面风险管理的基本制度；审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额，指导公司的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险等各类风险管理工作；审议公司定期风险评估报告；任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；建立与首席风险官的直接沟通机制等。董事会风险控制委员会作为董事会专门委员会，可在董事会授权范围内履行和协助董事会履行上述部分职责。监事会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。

十二、风险管理 - 续

(一) 风险管理政策和风险管理治理架构 - 续

2、 风险管理组织架构 - 续

公司经营管理层领导管理公司经营过程中的各类风险，推动公司全面风险管理体系的规划、建设与执行等，主要职责包括：制定风险管理制度，并适时调整；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实；对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。公司经营管理层下设风险管理委员会，在经营管理层授权范围内开展公司风险管理工作，主要职责包括：指导、督促、协调公司风险管理相关工作的开展落实，对组织体系提出完善与改进意见，推进公司全面风险管理建设；拟定公司风险偏好政策，确定风险容忍度和重大风险限额，审议风险管理基本制度、重要流程及风控标准；组织对公司市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、洗钱风险等各大类风险进行管理，对公司重大创新业务模式进行风险评估；组织建立并实施公司风险管理活动的评价机制；适时掌握公司经营管理中的风险状况，监督指导风控部门及时检查处理、反馈情况等。

风险管理部是公司风险管理政策及基本制度的具体执行部门，负责日常风险管理工作。其主要职责包括：落实董事会与经营层关于全面风险管理的各项决定；拟定公司风险偏好、风险容忍度和风险限额；建立健全公司风险识别、风险评估和衡量、风险应对、风险监测、风险报告的制度、程序与方法；对公司金融工具的估值和风险计量进行审核确认；负责对日常业务活动的风险进行监测和控制，定期报告公司各项风险控制指标执行情况；对各部门、分支机构和子公司的风险识别、评估、控制情况进行指导、监督、检查、评价和报告；组织对新产品、新业务进行风险评估，并提交风险管理委员会或办公会议决策等。

各部门、分支机构及子公司是风险管理的第一责任人，作为风险管理的第一道防线，在日常工作中应当充分了解并在决策中充分考虑经营管理活动中所包含的各种风险，并为承担风险所带来的损失承担责任。其主要职责包括：其职能职责相关风险的分析、识别、报告业务经营管理中的风险，及时采取措施加以处理；制订和完善本部门、分支机构风险管理制度和风险管理措施；定期或不定期对业务风险情况进行自查，对风险管理的薄弱环节进行完善等。

(二) 风险分析

公司在日常经营活动中面临的風險主要包括市場風險、流動性風險、信用風險和操作風險等。公司通過建立全面風險管理體系，逐步優化風險管理的組織職能、風險策略、風險措施、風險流程，培育風險文化，建立科學的風險識別、監測、評估和控制機制，將風險管理貫穿事前、事中和事後，確保風險可測、可控、可承受。

十二、风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

1、 市场风险

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

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

1.1 权益类及其他价格风险

权益类及其他价格风险是指公司进行的权益类及其他投资因资产价格波动而发生损失的风险。公司的权益类及其他价格风险主要来源于公司涉及证券投资的自营及融资融券等业务。公司已建立了包含敏感性分析、希腊字母、在险价值(VaR)、压力测试等风险指标监控体系，通过每日持仓监控，计算相关指标。当这些指标达到或超过公司所授权的风险限额时，采取及时进行减仓等措施控制风险。

于各资产负债表日，本集团以公允价值计量的权益及权益类衍生工具金额及占比情况如下：

	年末余额		年初余额	
	公允价值 人民币元	占总资产比例 %	公允价值 人民币元	占总资产比例 %
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
股票投资	7,945,728,739.32	5.19	4,045,607,714.88	2.96
基金及基金专户计划	3,002,782,568.97	1.96	712,534,418.83	0.52
小计	10,948,511,308.29	7.15	4,758,142,133.71	3.48
可供出售金融资产				
股票投资	887,054,909.61	0.58	350,640,485.94	0.26
基金及基金专户计划	663,213,949.75	0.43	474,465,845.39	0.35
证券公司资管计划	810,396,391.57	0.53	1,242,760,691.54	0.91
其他	2,838,264,360.76	1.86	3,109,128,184.10	2.28
小计	5,198,929,611.69	3.40	5,176,995,206.97	3.80
合计	16,147,440,919.98	10.55	9,935,137,340.68	7.28
	名义本金/合约市值 人民币元		名义本金/合约市值 人民币元	
衍生金融工具				
股指期货合约	3,323,080.00		32,442,660.00	
权益类收益互换	31,000,000.00		31,000,000.00	
指数基金期权	-		77,460,000.00	
合计	34,323,080.00		140,902,660.00	

十二、风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

1、 市场风险 - 续

1.1 权益类及其他价格风险 - 续

敏感性分析

假设上述投资的市价上升或下降 10%，其他变量不变且不考虑触发可供出售金融资产减值的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团净利润和其他综合收益的影响如下：

	年末余额		年初余额	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
市价上升 10%	823,713	389,920	367,428	388,275
市价下降 10%	(823,713)	(389,920)	(367,428)	(388,275)

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。

1.2 利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量以及公司自营固定收益类投资价格受市场利率变动而发生波动的风险。本公司的生息资产主要为银行存款、结算备付金、融资类业务债权、存出保证金及债券投资等。证券经纪业务客户资金存款和代理买卖证券款币种与期限相互匹配，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公司债、企业债等投资品种。本公司通过久期、凸性、基点价值等指标监控利率风险，还通过压力测试机制对固定收益类投资组合可能发生的损失进行评估。

十二、风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

1、 市场风险 - 续

1.2 利率风险 - 续

于各资产负债表日，本集团金融资产和金融负债的利率重新定价日或到期日(较早者)的情况如下：

单位：人民币元

	年末余额					非生息	合计
	3个月内	3个月-1年	1-5年	5年以上			
金融资产：							
货币资金	19,953,571,474.59	2,887,115,234.80	-	-	-	-	22,840,686,709.39
结算备付金	4,506,562,332.45	-	-	-	-	-	4,506,562,332.45
融出资金	7,349,738,988.18	10,748,374,160.59	-	-	-	-	18,098,113,148.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,419,571,755.60	3,185,954,590.01	14,016,861,040.21	2,611,551,296.52	20,417,875,850.32		41,651,814,532.66
衍生金融资产	-	-	-	-	5,076,947.94		5,076,947.94
买入返售金融资产	6,684,743,811.55	11,624,798,356.15	14,699,795,068.42	-	152,377,804.93		33,161,715,041.05
应收款项	-	-	-	-	1,423,003,736.39		1,423,003,736.39
应收利息	-	-	-	-	1,256,320,113.35		1,256,320,113.35
存出保证金	-	-	-	-	3,418,479,947.96		3,418,479,947.96
可供出售金融资产	-	534,417,949.25	7,132,188,941.23	10,246,682,818.94	6,236,439,416.19		24,149,729,125.61
其他金融资产	-	90,612,644.00	3,761,595.00	-	410,575,160.77		504,949,399.77
金融资产合计	39,914,188,362.37	29,071,272,934.80	35,852,606,644.86	12,858,234,115.46	33,320,148,977.85		151,016,451,035.34
金融负债：							
短期借款	4,598,961,320.11	983,637,655.50	-	-	-		5,582,598,975.61
应付短期融资款	4,306,416,142.00	8,232,111,786.07	-	-	-		12,538,527,928.07
拆入资金	1,000,000,000.00	-	-	-	-		1,000,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	1,531,288,132.64		1,531,288,132.64
衍生金融负债	-	-	-	-	23,931,316.23		23,931,316.23
卖出回购金融资产款	14,172,335,884.48	3,600,000,000.00	-	-	-		17,772,335,884.48
代理买卖证券款	23,614,658,921.42	-	-	-	-		23,614,658,921.42
应付款项	-	-	-	-	1,201,770,975.27		1,201,770,975.27
应付利息	-	-	-	-	1,236,851,395.85		1,236,851,395.85
应付债券	1,525,560,273.98	4,993,042,231.04	40,011,994,344.61	-	-		46,530,596,849.63
其他金融负债	-	-	-	-	1,862,423,216.61		1,862,423,216.61
金融负债合计	49,217,932,541.99	17,808,791,672.61	40,011,994,344.61	-	5,856,265,036.60		112,894,983,595.81
金融资产负债净头寸	(9,303,744,179.62)	11,262,481,262.19	(4,159,387,699.75)	12,858,234,115.46	27,463,883,941.25		38,121,467,439.53

十二、风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

1、 市场风险 - 续

1.2 利率风险 - 续

单位：人民币元

	年初余额					合计
	3个月内	3个月-1年	1-5年	5年以上	非生息	
金融资产：						
货币资金	22,295,505,977.88	3,578,840,600.00	840,000,000.00	-	-	26,714,346,577.88
结算备付金	9,843,691,884.17	-	-	-	-	9,843,691,884.17
融出资金	6,155,283,607.74	9,366,198,244.93	-	-	-	15,521,481,852.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,167,704,053.75	2,753,774,211.57	11,460,487,392.01	3,471,238,993.21	18,361,427,516.94	37,214,632,167.48
衍生金融资产	-	-	-	-	19,321,490.46	19,321,490.46
买入返售金融资产	2,378,115,256.04	10,566,905,229.64	7,968,509,663.85	-	-	20,913,530,149.53
应收款项	-	-	-	-	1,095,993,766.56	1,095,993,766.56
应收利息	-	-	-	-	1,000,115,995.94	1,000,115,995.94
存出保证金	-	-	-	-	3,920,269,440.04	3,920,269,440.04
可供出售金融资产	-	176,891,800.00	7,942,433,098.63	3,747,544,974.83	6,180,074,501.47	18,046,944,374.93
其他金融资产	-	-	-	-	323,143,550.24	323,143,550.24
金融资产合计	41,840,300,779.58	26,442,610,086.14	28,211,430,154.49	7,218,783,968.04	30,900,346,261.65	134,613,471,249.90
金融负债：						
短期借款	3,926,985,389.61	-	-	-	-	3,926,985,389.61
应付短期融资款	5,369,939,200.89	11,746,282,806.47	-	-	-	17,116,222,007.36
拆入资金	1,000,000,000.00	-	-	-	-	1,000,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,980,256,040.00	-	-	-	1,941,880,217.25	3,922,136,257.25
衍生金融负债	-	-	-	-	28,914,993.14	28,914,993.14
卖出回购金融资产款	9,004,854,354.69	-	-	-	-	9,004,854,354.69
代理买卖证券款	31,175,120,217.69	-	-	-	-	31,175,120,217.69
应付款项	-	-	-	-	995,700,000.00	995,700,000.00
应付利息	-	-	-	-	1,751,916,587.90	1,751,916,587.90
长期借款	-	-	-	-	669,131,132.65	669,131,132.65
应付债券	544,476,027.45	2,493,738,181.28	24,435,222,146.22	-	-	27,473,436,354.95
其他金融负债	-	-	-	-	1,097,345,742.09	1,097,345,742.09
金融负债合计	53,001,631,230.33	14,240,020,987.75	24,435,222,146.22	-	6,484,888,673.03	98,161,763,037.33
金融资产负债净头寸	(11,161,330,450.75)	12,202,589,098.39	3,776,208,008.27	7,218,783,968.04	24,415,457,588.62	36,451,708,212.57

下表显示了所有货币的利率同时平行上升或下降 25 个基点的情况下，基于资产负债表日的金融资产与金融负债的结构，对净利润及其他综合收益的影响。

	年末余额		年初余额	
	净利润	其他综合收益	净利润	其他综合收益
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
市场利率平行上升 25 个基点	(85,254)	(114,215)	(106,721)	(87,641)
市场利率平行下降 25 个基点	85,766	116,036	107,979	88,990

十二、风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

1、 市场风险 - 续

1.2 利率风险 - 续

对净利润的影响是指基于一定利率变动对净生息头寸一年内的利息及年末持有交易性的金融资产及金融负债所产生的重估影响。

对其他综合收益的影响是指基于在一定利率变动时对年末持有的固定利率可供出售金融资产进行重估后公允价值变动的的影响。

上述预测假设各期限资产和负债的收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期。

本集团认为该假设并不代表本集团的资金使用及利率风险管理的政策，因此上述影响可能与实际情况存在差异。

另外，上述利率变动影响分析仅是作为例证，显示在各个预计收益情形及本集团现时利率风险状况下，净利润和其他综合收益的估计变动。但该影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。

1.3 汇率风险

汇率风险是指由于汇率波动使得相关资产价值变化从而对证券公司的经营造成损失的风险。本集团目前境外资产主要为港股通业务以及香港子公司业务。本集团通过每日监测人民币兑港币的汇率波动情况，监控相关汇率风险。香港子公司记账本位币为港币，除香港子公司外，本集团持有的外币资产及负债占整体资产及负债的比例并不重大，因此本集团面临的汇率风险并不重大。

十二、风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

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，公司将面临一定的流动性风险。

公司建立流动性风险限额和预警体系，根据公司业务规模、性质、复杂程度、流动性风险偏好和外部市场发展变化情况，设定流动性风险限额并对其执行情况进行监控，及时跟踪市场近期变化情况及公司流动性状况，确保公司在现金流异常时能及时采取应对措施。

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

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

公司通过开展融资渠道管理，确保资金来源的稳定性和可靠性。目前公司已有融资方式包括公司债、次级债、短期债、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，确保变现能够在正常的结算期内完成，以弥补现金流缺口，降低流动性风险。

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

公司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。

十二、风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

2、 流动性风险 - 续

本集团持有的金融资产及负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

单位：人民币元

	年末余额							
	即时偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	已逾期/无期限	合计
金融资产：								
货币资金	10,700,595,383.65	6,966,748,922.66	2,073,792,949.71	2,846,414,640.36	-	-	517,271,500.27	23,104,823,396.65
结算备付金	4,506,562,332.45	-	-	-	-	-	-	4,506,562,332.45
融出资金	-	4,174,762,851.73	3,367,185,766.28	11,047,611,864.58	-	-	-	18,589,560,482.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,172,713,022.41	802,139,704.05	1,304,058,570.43	4,442,848,740.41	16,349,709,270.09	2,970,793,409.35	-	46,042,262,716.74
衍生金融资产	-	551,952.26	217,259.52	2,307,635.34	6,511,340.46	404,373.76	-	9,992,561.34
买入返售金融资产	-	4,004,849,607.99	3,098,388,998.23	12,567,288,393.75	16,849,733,523.42	-	152,377,804.93	36,672,638,328.32
应收款项	-	405,809,639.94	270,792,137.56	337,572,333.71	408,829,625.18	-	-	1,423,003,736.39
存出保证金	2,746,913,647.30	421,407,814.98	-	25,564,572.57	133,501,027.44	37,459,323.31	53,633,562.36	3,418,479,947.96
可供出售金融资产	1,649,240,122.38	102,049,944.00	694,286,724.76	1,629,132,405.85	11,010,664,891.82	12,232,219,634.00	3,948,502,308.61	31,266,096,031.42
其他金融资产	-	93,363,738.89	298,977,264.32	6,756,520.88	8,999,052.32	121,923.00	100,001,570.00	508,220,069.41
金融资产合计：	39,776,024,508.19	16,971,684,176.50	11,107,699,670.81	32,905,497,107.45	44,767,948,730.73	15,240,998,663.42	4,771,786,746.17	165,541,639,603.27
金融负债：								
短期借款	-	4,357,044,280.35	252,527,740.18	1,035,607,865.77	-	-	-	5,645,179,886.30
应付短期融资款	-	1,881,283,047.04	2,514,612,319.79	8,592,071,079.65	-	-	-	12,987,966,446.48
拆入资金	-	1,025,569,863.01	-	-	-	-	-	1,025,569,863.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	895,260,288.02	15,598,553.68	-	500,022,266.61	120,407,024.33	-	-	1,531,288,132.64
衍生金融负债	-	408,854.16	(243,338.16)	496,547.99	6,571,468.86	16,974,445.38	-	24,207,978.23
卖出回购金融资产款	-	14,197,766,309.68	302,393.42	3,672,900,000.00	-	-	-	17,870,968,703.10
代理买卖证券款	23,616,289,783.43	-	-	-	-	-	-	23,616,289,783.43
应付款项	-	614,197,816.43	232,158,276.21	169,956,639.34	90,346,469.08	95,111,774.21	-	1,201,770,975.27
应付债券	-	-	1,971,512,328.77	6,700,800,000.00	43,263,614,323.29	-	-	51,935,926,652.06
其他金融负债	-	79,140,537.83	308,531,369.54	1,470,083,792.69	4,667,516.55	-	-	1,862,423,216.61
金融负债合计	24,511,550,071.45	22,171,009,262.18	5,279,401,089.75	22,141,938,192.05	43,485,606,802.11	112,086,219.59	-	117,701,591,637.13
净头寸	15,264,474,436.74	(5,199,325,085.68)	5,828,298,581.06	10,763,558,915.40	1,282,341,928.62	15,128,912,443.83	4,771,786,746.17	47,840,047,966.14

单位：人民币元

	年初余额							
	即时偿还	1个月内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	已逾期/无期限	合计
金融资产：								
货币资金	16,977,929,143.59	2,343,126,431.54	2,754,984,477.47	3,529,793,198.78	897,193,589.04	-	483,465,146.85	26,986,491,987.27
结算备付金	9,843,691,884.17	-	-	-	-	-	-	9,843,691,884.17
融出资金	3,913,671,284.75	2,294,279,311.24	9,601,472,949.99	-	-	-	-	15,809,423,545.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,361,427,516.94	429,882,602.90	978,016,929.80	3,401,293,477.49	13,698,541,603.81	4,003,958,758.29	-	40,873,120,889.23
衍生金融资产	-	659,188.31	2,452,543.62	13,354,864.81	6,943,551.31	-	-	23,410,148.05
买入返售金融资产	-	1,681,305,230.13	806,325,195.27	11,334,413,339.98	9,001,039,860.21	-	-	22,823,083,625.59
应收款项	148,534,469.90	603,909,622.71	171,703,902.41	138,811,707.96	32,019,317.23	1,014,746.35	-	1,095,993,766.56
存出保证金	3,409,687,049.13	153,386,524.92	207,809,127.39	6,013,184.97	128,828,136.39	14,545,417.24	-	3,920,269,440.04
可供出售金融资产	1,810,090,502.15	289,834,816.81	126,561,370.25	862,522,193.74	10,276,488,741.94	4,582,990,566.75	4,069,700,936.31	22,018,189,127.95
其他金融资产	42,732,080.43	96,073,192.40	50,611,621.91	27,307,024.24	6,188,872.16	229,189.10	100,001,570.00	323,143,550.24
金融资产合计：	54,507,763,931.06	7,892,456,920.96	14,699,938,118.11	19,313,508,991.97	34,047,243,672.09	8,602,738,677.73	4,653,167,653.16	143,716,817,965.08
金融负债：								
短期借款	-	3,753,495,622.21	179,401,594.72	-	-	-	-	3,932,897,216.93
应付短期融资款	-	263,769,948.15	5,212,450,364.07	12,153,988,476.29	-	-	-	17,630,208,788.51
拆入资金	-	1,015,041,095.89	-	-	-	-	-	1,015,041,095.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	729,011,792.22	2,408,142,469.74	700,627,452.05	125,439,423.78	-	-	-	3,963,221,137.79
衍生金融负债	-	1,371,406.00	2,581,989.65	12,251,331.20	30,950,947.26	-	-	47,155,674.11
卖出回购金融资产款	-	9,019,046,280.21	690,201.96	-	-	-	-	9,019,736,482.17
代理买卖证券款	31,176,988,656.60	-	-	-	-	-	-	31,176,988,656.60
代理承销证券款	-	995,700,000.00	-	-	-	-	-	995,700,000.00
应付款项	46,753,214.16	689,470,167.75	182,530,952.69	800,069,540.61	32,834,527.47	258,185.22	-	1,751,916,587.90
应付债券	-	544,796,575.34	153,500,000.00	3,507,300,000.00	26,954,412,328.77	-	-	31,160,008,904.11
其他金融负债	20,271,323.74	116,835,128.74	48,602,342.77	893,650,085.59	17,413,743.37	573,117.88	-	1,097,345,742.09
金融负债合计	31,973,024,986.72	18,807,668,694.05	6,480,384,897.91	17,492,698,857.47	27,035,611,546.87	831,303.10	-	101,790,220,286.10
净头寸	22,534,738,944.34	(10,915,211,773.07)	8,219,553,220.20	1,820,810,134.50	7,011,632,125.22	8,601,907,374.63	4,653,167,653.16	41,926,597,678.98

十二、风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

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集团造成损失的风险。

信用风险主要来自于四个方面：一是经纪类业务风险，即代理客户买卖证券及期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，有责任代客户进行结算而造成的损失；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；三是交易对手信用风险，即交易对手方不能履约而造成公司承受损失的风险；四是融资类业务违约风险，即客户未能按照合同约定按期足额偿还负债所造成的损失，其中融资类业务是融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务三项业务的统称。

针对经纪类业务信用风险，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。通过全额保证金结算的方式，在很大程度上控制了交易业务量相关的结算风险。2017年，经纪类业务无重大信用风险事件。

针对债券投资的违约风险，公司制定了《兴业证券股份有限公司固定收益投资内部评级操作规程》。公司对投资债券的债项评级有严格的限制要求，公司在获取外部信用评级的基础上，与外部专业机构合作开发了债券内部信用评级模型，对公司所投债券进行内部评级。通过对内部评级与外部评级的综合分析 with 动态比较，公司密切跟踪发债主体的经营情况和资信水平，以便于提前识别信用风险，调整持仓结构，规避违约损失。此外，针对债券投资的集中度风险，公司建立了相应的阈值监控体系，实行分散化投资，避免单个债券信用等级下降或违约对公司造成显著损失。

针对融资类业务信用风险，本集团建立了科学的客户资质审核机制，对客户资信状况、融资目的、风险承受能力等进行审核，建立科学有效的客户资信评价体系，谨慎判断客户的偿债意愿和偿债能力，合理评估客户违约概率及违约损失，严格控制客户的交易额度；在客户主体分析的基础上，结合业务开展情况判断客户信用级别，按照信用等级对不同客户分配不同最大交易额度系数，实现客户分类管理；严格控制单一投资者及单一证券业务规模，将相应指标列为重点监控指标，在监控系统中设定风险监控预警阈值，实施逐日盯市并及时预警；建立信用风险定量分析体系，通过压力测试等手段对信用风险进行评估。

针对交易对手信用风险，公司会预先对潜在对手方进行调查和研究，根据对手方的行业地位、资产规模以及经营情况等因素，分别设定内部评级和对手方限额。2017年，公司与各个交易对手方的业务开展规模均在限额之内，未出现超出限额的情形，交易对手信用风险基本可控。

十二、风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

3、 信用风险 - 续

3.1 若不考虑担保品和其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额(即，扣除减值准备后的净额)。本集团最大风险敞口金额列示如下：

单位：人民币元

	年末余额	年初余额
货币资金	22,840,686,709.39	26,714,346,577.88
结算备付金	4,506,562,332.45	9,843,691,884.17
融出资金	18,098,113,148.77	15,521,481,852.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(注)	30,678,303,224.37	32,456,490,033.77
其中：货币基金	9,469,364,542.03	13,603,285,383.23
衍生金融资产	5,076,947.94	19,321,490.46
买入返售金融资产	33,161,715,041.05	20,913,530,149.53
应收款项	1,423,003,736.39	1,095,993,766.56
应收利息	1,256,320,113.35	1,000,115,995.94
存出保证金	3,418,479,947.96	3,920,269,440.04
可供出售金融资产(注)	17,930,447,138.92	11,881,472,446.74
其中：融出证券	17,157,429.50	14,602,573.28
其他金融资产	504,949,399.77	323,143,550.24
合计	133,823,657,740.36	123,689,857,188.00

注：上述以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产仅包含债券投资、货币基金和融出证券业务下融出给客户的证券。

十二、风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

3、 信用风险 - 续

3.2 本集团买入返售金融资产和融出资金的信用风险分析如下：

单位：人民币元

	买入返售金融资产款	融出资金	合计
	人民币元	人民币元	人民币元
已减值：			
单项评估			
资产总额	210,000,000.00	259,461,917.19	469,461,917.19
减值准备	64,805,005.07	242,743,717.19	307,548,722.26
资产净值	145,194,994.93	16,718,200.00	161,913,194.93
未减值：			
资产总额	33,047,337,676.87	18,095,971,787.25	51,143,309,464.12
组合评估减值准备	30,817,630.75	14,576,838.48	45,394,469.23
资产净值	33,016,520,046.12	18,081,394,948.77	51,097,914,994.89
资产净值合计	33,161,715,041.05	18,098,113,148.77	51,259,828,189.82

十二、风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

3、 信用风险 - 续

3.3 于各资产负债表日本集团的债券投资分布如下:

	年末余额		年初余额	
	公允价值	占总资产比例	公允价值	占总资产比例
	人民币元	%	人民币元	%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,233,938,682.34	13.87	18,853,204,650.54	13.81
可供出售金融资产	17,913,289,709.42	11.70	11,866,869,873.46	8.69
合计	39,147,228,391.76	25.57	30,720,074,524.00	22.50

3.4 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	年末余额	年初余额
A-1	835,638,250.00	259,300,000.00
B	293,874,003.61	-
合计	1,129,512,253.61	259,300,000.00

3.5 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	年末余额	年初余额
AAA	13,286,305,016.48	6,809,101,923.40
AA+	5,648,984,194.20	4,215,385,441.40
AA	9,132,923,646.03	7,933,780,693.24
AA-	82,962,510.00	30,681,438.00
A+	72,352,785.41	106,281,800.00
A	13,167,979.05	182,006,268.37
A-	110,800,379.92	144,093,977.27
BBB+	629,812,400.30	503,149,288.79
BBB	168,765,459.39	367,751,497.14
BBB-	131,338,664.73	432,809,696.83
BB+	177,258,805.89	474,951,533.60
BB	830,781,792.34	173,195,333.69
BB-	222,306,854.33	422,354,668.90
B+	331,990,565.11	-
B	111,079,908.67	54,466,088.46
B-	33,452,548.28	41,609,725.42
合计	30,984,283,510.13	21,891,619,374.51

十二、风险管理 - 续

(二) 风险分析 - 续

3、 信用风险 - 续

3.6 未评级的债券投资

单位：人民币元

未评级	年末余额	年初余额
国债	558,575,673.90	20,380,051.10
公司债(注)	166,363,305.20	2,757,930,834.00
中期票据	-	499,966,730.00
金融债	4,812,891,750.83	4,677,156,982.63
可交换债	450,099,620.00	307,093,340.00
同业存单	-	244,925,100.00
海外场外公司债	1,020,440,693.69	61,702,111.76
可转换债券	25,061,584.40	-
合计	7,033,432,628.02	8,569,155,149.49

注：系非公开发行的私募债。

4、 操作风险

操作风险是指由于不完善或有问题的内部操作过程、人员、系统或外部事件而导致的直接或间接损失的风险。

风险管理部是公司操作风险管理的牵头部门，对操作风险的关注范围较广，涉及本集团的所有部门。为防范操作风险，通过建立完善的法人治理结构与内部控制制度、建立健全操作风险识别与评估体系，运用科学有效的方法对本集团的内控风险点进行识别与评估，并逐步完善操作风险计量方法，有效地降低操作风险发生的概率。本公司建立操作风险管理系统，通过试点的方式逐步推广。在内控管理的基础上采用操作风险与控制的自我评估、建设监测关键风险指标、收集风险损失数据等工具，通过系统化工具的应用、收集和分析业务环节风险信息、同时对操作风险进行及时预警，完善操作风险管理。报告期内加强了关键风险指标和风险月报的报送管理，各部门报送及时性显著提高。

十二、与金融工具相关的风险 - 续

(二) 风险分析 - 续

5、 净资本等风险控制指标情况

本公司根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，制定《兴业证券股份有限公司风险控制指标动态监控管理办法》及《兴业证券股份有限公司净资本补足管理办法》，以确保净资本等各项风险控制指标持续符合监管标准，提高抗风险能力。2017年，本公司根据中国证监会对风险控制指标的修订及时更新公司相关制度与监控系统，确保各项风险控制指标在任一时点均符合监管要求。

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

本公司对于净资本、流动性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。公司风险控制指标动态监控系统实现对公司各项业务动态监控，能及时反映风险控制指标变动情况。

十三、金融资产的转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表终止确认此类金融资产。

卖出回购协议

本集团通过质押或转让以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、债券借贷借入债券和买断式买入返售过户债券予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还本集团的义务。本集团认为上述以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

本集团通过转让融出资金及买入返售金融资产收益权予交易对手取得款项，并与其签订回购协议。根据回购协议，本集团转让予交易对手的收益权利包括融出本金及约定利息等本集团在融资融券和买入返售合同项下可能取得的其他任何财产收益，回购期满后交易对手将上述收益权回售本集团。本集团认为上述金融资产的风险与回报均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。

十三、金融资产的转移 - 续

融出证券

本集团与客户订立协议，融出以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产予客户，以客户的证券或押金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表终止确认该等证券。

已转让但未终止确认的金融资产及相关负债如下：

年末余额	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	债券借贷	买入返售金融资产收益权	融出资金收益权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
转让资产的账面价值	10,820,865,365.01	9,735,482,501.14	-	2,062,751,540.00	9,128,882,258.80	31,747,981,664.95
相关负债的账面价值	7,404,360,121.16	7,302,223,414.00	-	1,072,084,571.43	3,000,000,000.00	18,778,668,106.59

年初余额	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	债券借贷	买入返售金融资产收益权	融出资金收益权	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
转让资产的账面价值	9,729,882,702.26	3,810,076,483.28	2,230,613,249.00	-	-	15,770,572,434.54
相关负债的账面价值	7,842,372,774.69	862,708,000.00	2,675,264,190.00	-	-	11,380,344,964.69

十四、公允价值的披露

1、以公允价值计量的金融工具

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定：

- (i) 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定；
- (ii) 其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认；
- (iii) 衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定；具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

本集团使用如附注二、2 所述的公允价值输入值的三个层次来确定并披露金融工具的公允价值。

十四、公允价值的披露 - 续

1、以公允价值计量的金融工具 - 续

如下表格为按公允价值估值层级方法来对金融工具进行分析：

本集团

	年末余额			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(一)以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1.交易性金融资产				
(1)债务工具	13,074,629,120.71	7,842,032,706.45	-	20,916,661,827.16
(2)权益工具	16,969,017,377.96	729,368,995.19	173,886,215.46	17,872,272,588.61
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	2,862,880,116.89	-	2,862,880,116.89
(二)可供出售金融资产				
(1)债务工具	8,601,208,887.50	9,312,080,821.92	-	17,913,289,709.42
(2)权益工具	311,136,801.83	4,798,329,483.83	89,463,326.03	5,198,929,611.69
(三)衍生金融资产	-	5,076,947.94	-	5,076,947.94
资产合计	38,955,992,188.00	25,549,769,072.22	263,349,541.49	64,769,110,801.71
(四)交易性金融负债	2,272,003.38	-	-	2,272,003.38
(五)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	1,529,016,129.26	-	1,529,016,129.26
(六)衍生金融负债	-	23,931,316.23	-	23,931,316.23
负债合计	2,272,003.38	1,552,947,445.49	-	1,555,219,448.87

	年初余额			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
(一)以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1.交易性金融资产				
(1)债务工具	10,741,489,978.56	8,414,909,739.30	-	19,156,399,717.86
(2)权益工具	16,627,018,465.88	983,412,421.89	150,383,030.35	17,760,813,918.12
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	297,418,531.50	-	297,418,531.50
(二)可供出售金融资产				
(1)债务工具	5,196,617,885.00	6,799,251,988.46	-	11,995,869,873.46
(2)权益工具	396,711,242.41	4,690,521,625.30	89,762,339.26	5,176,995,206.97
(三)衍生金融资产	-	19,321,490.46	-	19,321,490.46
资产合计	32,961,837,571.85	21,204,835,796.91	240,145,369.61	54,406,818,738.37
(四)交易性金融负债	-	1,980,256,040.00	-	1,980,256,040.00
(五)指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	1,941,880,217.25	-	1,941,880,217.25
(六)衍生金融负债	-	28,914,993.14	-	28,914,993.14
负债合计	-	3,951,051,250.39	-	3,951,051,250.39

2017年度及2016年度本集团未将金融工具的公允价值从第一层级和第二层级转移到第三层级，亦未有将金融工具的公允价值于第一层级与第二层级之间转换。

十四、公允价值的披露 - 续

2、 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

3、 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

单位：人民币元

项目	年末公允价值	年初公允价值	估值技术	输入值
资产				
债券	17,471,390,383.55	15,085,161,727.76	现金流量折现法	债券收益率
股票	1,810,420,694.91	987,902,421.89	指数收益法	行业指数涨跌幅
其他	6,262,881,045.82	5,112,450,156.80	投资标的市价组合法	投资标的市价
衍生金融资产				
-利率互换	2,407,099.21	15,001,010.46	现金流量折现法	远期利率/折现率
-50ETF 认沽期权	-	4,320,480.00	期权定价模型	权益工具波动率
-信用衍生工具	2,669,848.73	-	现金流量折现法	远期利率/折现率
合计	25,549,769,072.22	21,204,835,796.91		
负债				
债券	-	1,980,256,040.00	现金流量折现法	债券收益率
其他	1,529,016,129.26	1,941,880,217.25	投资标的市价组合法	投资标的市价
衍生金融负债				
-利率互换	2,476,699.51	14,230,984.49	现金流量折现法	远期利率/折现率
-权益类收益互换	16,563,629.68	13,990,108.65	现金流量折现法	相关权益证券回报
-50ETF 认购期权	-	693,900.00	期权定价模型	权益工具波动率
-货币衍生工具	4,392,067.67	-	现金流量折现法	相关权益证券回报
-信用衍生工具	498,919.37	-	现金流量折现法	相关权益证券回报
合计	1,552,947,445.49	3,951,051,250.39		

4、 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

单位：人民币元

项目	年末公允价值	年初公允价值	估值技术	输入值	对公允价值的影响
资产					
股票	173,886,215.46	150,383,030.35	市价折扣法	缺乏流通性折扣	折扣越高 公允价值越低
其他	89,463,326.03	89,762,339.26	上市公司比较法	流动性折价	折扣越高 公允价值越低

十四、公允价值的披露 - 续

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之间的调节信息

单位：人民币元

项目	2017年 1月1日	转入第三层级	转出第三层级	当年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2017年 12月31日	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	转出		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产											
-股票	150,383,030.35	-	-	35,534,853.00	-	113,880,803.63	-	125,912,471.52	-	173,886,215.46	-
可供出售金融资产											
-其他	89,762,339.26	-	36,561,200.00	-	-	37,080,818.10	-	818,631.33	-	89,463,326.03	-

6、 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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

	2017年12月31日		2017年12月31日公允价值计量层次		
	账面价值	公允价值	第一层级	第二层级	第三层级
	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元	人民币元
应付债券	46,530,596,849.63	45,450,646,100.00	-	45,450,646,100.00	-
合计	46,530,596,849.63	45,450,646,100.00	-	45,450,646,100.00	-

十五、或有事项

1、 遗留未结的诉讼仲裁事项

(1) 公司与欣泰电气个人投资者证券虚假陈述责任纠纷系列案件

2017年6月9日，公司设立欣泰电气先行赔付专项基金，先行赔付适格投资者因欣泰电气欺诈发行而遭受的投资损失。在先行赔付准备及实施期间，部分欣泰电气投资者对公司及欣泰电气等提起证券虚假陈述责任诉讼：

2017年2至4月，赵大伟等26名欣泰电气投资者因欣泰电气IPO申请文件存在虚假记载和重大遗漏，向沈阳市中院提起26宗诉讼，要求欣泰电气赔偿其损失合计约294.72万元，公司作为保荐机构和主承销商，承担连带责任。2017年11月30日，沈阳市中院对上述2017年2月至4月立案的共26起欣泰电气投资者诉讼系列案件进行一审开庭，原告变更诉讼请求金额至281.6万元。目前，案件尚在一审审理过程中，尚未判决。

2017年10月至11月，姬琳等4名欣泰电气投资者以欣泰电气及公司、兴华会计师事务所作为被告向沈阳市中院提起证券虚假陈述责任纠纷诉讼，该4名欣泰电气投资者要求赔偿损失金额合计396.75万元。目前，案件尚在一审审理过程中，尚未判决。

2017年3月至9月，侯海波等25名欣泰电气投资者，向福州市中院提起证券虚假陈述责任纠纷诉讼，要求公司作为欣泰电气的保荐人及主承销商赔偿因欣泰电气虚假陈述给其造成的损失447.19万元，其中贵国兴同时以公司及兴华会计师事务所为被告。2017年7月至8月，贵国兴等3名投资者通过专项基金申报赔付，申请撤诉。2017年12月，福州市中院对其余案件作出一审判决，对于专项基金非适格投资者，判决驳回全部诉讼请求；对于专项基金适格投资者，判决按专项基金赔付标准赔付损失，驳回超出专项基金赔付金额的诉讼请求，该部分生效判决目前均已履行完毕。2018年1月，1名欣泰电气投资者张治国不服一审判决，提起上诉。

(2) 公司与粤财信托证券虚假陈述责任纠纷系列案件

2017年10月，广东粤财信托股份有限公司起诉欣泰电气、辽宁欣泰、温德乙和公司，其在2016年3月17日至2016年4月20日买入并持有11035768股欣泰电气，要求各被告以15.37元/每股的价格共同连带回购上述股份，合计金额16,961.98万元。目前，案件尚在一审审理过程中，尚未判决。

(3) 公司与辽宁欣泰股份有限公司股东代表诉讼纠纷案

2016年12月，辽宁欣泰股份有限公司（以下简称“辽宁欣泰”）作为丹东欣泰电气股份有限公司（以下简称“欣泰电气”）股东，以公司在欣泰电气首次公开发行并上市保荐过程中未履行尽职调查义务，导致欣泰电气利益受损为由，向丹东市中级人民法院提起股东代表诉讼，要求公司向欣泰电气赔偿损失3,793.43万元。

十五、或有事项

1、 遗留未结的诉讼仲裁事项 - 续

(3) 公司与辽宁欣泰股份有限公司股东代表诉讼纠纷案 - 续

2016年12月，公司向丹东市中院提起管辖权异议申请，请求驳回原告起诉。2017年2月，丹东中院裁定驳回公司提起的管辖权异议申请。2017年3月，公司就驳回管辖权异议之裁定提起上诉，2017年10月，辽宁省高级人民法院裁定驳回上诉。2017年12月，公司向辽宁省高院申请对案件重新审理、重新作出裁定。

2017年12月，辽宁欣泰变更诉讼请求，以欣泰电气行政处罚不利影响被市场消化后的市值与退市前的市值差额作为欣泰电气因退市产生的损失，要求公司承担除辽宁欣泰之外的其他限售股（14.67%）所对应的市值损失8,934.44万元。目前，案件尚在一审审理过程中，尚未判决。

(4) 公司与陈航等委托理财合同纠纷案

2015年8月，陈航向福州市鼓楼区法院提起诉讼，诉称李萍（原兴业证券五一中路营业部员工）、翁颖琦自2007年6月21日至2010年9月15日操作其证券账户，并造成其亏损320万元，请求法院判决李萍、翁颖琦赔偿其损失，并要求五四路证券营业部、公司承担连带责任。2017年1月5日，福州市鼓楼区法院裁定将本案移送福州市仓山区法院。2017年3月，陈航变更诉讼请求，请求法院判决李萍、翁颖琦赔偿其损失154.2万元，并要求五四路证券营业部、公司承担连带责任。2018年1月，公司收到福州市仓山区法院一审判决，判决李萍、翁颖琦赔偿陈航亏损本金154.2万元，驳回陈航的其他诉讼请求。

(5) 兴证期货大连营业部与高明背信运用受托财产纠纷案

2014年8月12日，兴证期货客户高明向大连市中院起诉，要求兴证期货及兴证期货大连营业部赔偿擅自利用客户期货账户交易造成的损失852万元，并按央行贷款利率支付利息且承担诉讼费用。2014年9月2日，兴证期货向大连市中院提出管辖权异议。2014年9月30日，大连市中院裁定驳回兴证期货的管辖权异议申请。2014年10月21日，兴证期货向辽宁省高院提起管辖权异议上诉。2015年7月29日，辽宁省高院作出管辖权异议终审裁定，裁定驳回高明的起诉。

2015年1月23日，大连市公安机关基于上述同一事件以挪用资金罪对兴证期货大连营业部前负责人孟宪伟采取刑事拘留；2015年2月13日，大连市检察院以涉嫌背信运用受托财产罪批准逮捕孟宪伟。2015年4月17日，兴证期货大连营业部收到大连市沙河口区检察院《审查起诉期限告知书》，大连市公安局将兴证期货大连营业部涉嫌背信运用受托财产案移送大连市沙河口区检察院审查起诉；兴证期货大连营业部于2015年5月13日提出管辖权异议；2015年6月12日，该案移送至大连市中院审理；2015年7月2日，大连市检察院通知兴证期货大连营业部该案进入审查起诉阶段；2016年1月27日，兴证期货收到大连市检察院起诉书，称对兴证期货大连营业部及孟宪伟、陈晶以背信运用受托财产罪提起公诉。2016年11月23日，大连市中院作出一审判决，判决兴证期货大连营

十五、或有事项

1、 遗留未结的诉讼仲裁事项 - 续

(5) 兴证期货大连营业部与高明背信运用受托财产纠纷案 - 续

业部犯背信运用受托财产罪，并处罚金 100 万元；孟宪伟犯背信运用受托财产罪，判处有期徒刑三年六个月，并处罚金 15 万元；被告陈晶犯背信运用受托财产罪，判处有期徒刑三年，并处罚金 10 万元；责令兴证期货大连营业部退赔高明经济损失 852.1 万元。兴证期货已提起上诉。截至 2017 年 12 月 31 日，兴证期货基于当前案件的进展情况，确认预计赔偿准备人民币 8,520,000.00 元。

十六、承诺事项

1、 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	261,373,510.06	231,077,351.20
资产负债表日后第 2 年	225,602,132.61	206,970,217.95
资产负债表日后第 3 年	188,372,478.01	165,825,875.84
资产负债表日后第 3 年以上	827,755,947.93	815,560,152.95
合计	1,503,104,068.61	1,419,433,597.94

十七、担保物

1、 作为担保物的资产

(1) 卖出回购业务作为担保物的资产的账面价值为：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
债券(注 1)	19,346,868,435.74	13,525,356,612.26
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,009,896,328.42	9,729,882,702.26
可供出售金融资产	8,853,332,567.32	3,795,473,910.00
买入返售金融资产	483,639,540.00	-
融出资金收益权	9,128,882,258.80	-
买入返售金融资产收益权	1,579,112,000.00	-
合计	30,054,862,694.54	13,525,356,612.26

注1：不含附注十七、1(3)中通过债券借贷融入的债券。

十七、担保物 - 续

1、 作为担保物的资产 - 续

(2) 在转融通协议下作为担保物的资产的账面价值为：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
存出保证金	236,056,311.98	207,809,127.39
合计	236,056,311.98	207,809,127.39

注：中国证券金融股份有限公司根据征信情况和风险控制需要划分保证金比例，在20%-50%不等。

(3) 在债券借贷协议下作为担保物的资产的账面价值为：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
债券	-	2,230,613,249.00
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,326,420,859.00
可供出售金融资产	-	724,554,810.00
借入债券	-	179,637,580.00

注：于2017年12月31日，本集团无以上述债券作为担保物通过债券借贷融入债券。

(4) 在质押借款下作为担保物的资产的账面价值为：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
债券	1,675,961,540.91	312,010,745.78
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	810,969,036.59	-
可供出售金融资产	864,992,504.32	312,010,745.78

注：于2017年12月31日，本集团以上述债券作为担保物借入的质押借款账面价值为人民币1,006,332,222.11元(2016年12月31日：人民币158,845,171.69元)。

十七、担保物 - 续

2、 取得的担保物

(1) 在买入返售协议下取得的担保物资产的公允价值为：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
债券	1,992,093,115.00	-
股票(注 1)	79,271,006,192.99	51,149,133,084.14
基金	94,201.20	354,614.30
合计	81,263,193,509.19	51,149,487,698.44

注 1：于 2017 年 12 月 31 日，其中流动性受限的股票公允价值为人民币 31,791,345,841.67 元，其公允价值按市价法计算(2016 年 12 月 31 日：28,404,133,003.26 元)。

注 2：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 2017 年 12 月 31 日余额为人民币 259,376,483.00 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 1,123,007,352.50 元)。

注 3：于 2017 年 12 月 31 日，通过交易所和银行间买断式买入返售协议取得的债券担保物被转担保用于质押式卖出回购交易的金额为人民币 483,639,540.00 元(2016 年 12 月 31 日人民币 0.00 元)。

(2) 在融资融券协议下取得的担保物资产的公允价值为：

	年末余额	年初余额
	人民币元	人民币元
资金	3,547,420,712.76	2,714,863,684.86
债券	1,282,700,018.20	69,918,584.65
股票	62,872,638,110.39	59,808,355,450.14
基金	85,826,828.10	89,213,282.80
合计	67,788,585,669.45	62,682,351,002.45

十八、资产负债表日后事项

1、 利润分配

经公司 2018 年 3 月 29 日第五届董事会第五次会议决议批准，本公司拟作如下现金分红：每 10 股派发现金红利人民币 1.50 元(含税)，按公司已发行股份数 6,696,671,674 股计算，拟分配的现金红利合计人民币 1,004,500,751.10 元。上述股利分配方案尚待股东大会批准。

2、 发行公司债事宜

公司于 2018 年 1 月 22 日完成 2018 年第一期非公开发行公司债券(18 兴业 F1)，发行规模为人民币 45 亿元，票面利率 5.70%，期限为 3 年期。

十九、其他重要事项

1、 公益性捐赠

2017 年共发生公益性捐赠人民币 39,509,196.89 元，其中慈善捐赠人民币 27,171,000.00 元，教育资助人民币 12,338,196.89 元。

2、 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	658,436,867.81	人民币 657,652,777.74 元系子公司兴全基金及其子公司风险准备金专户款项，该款项为子公司兴全基金及其子公司按照证监会及基金合同的要求存于专用账户，仅在特定情况下使用。人民币 784,090.07 元系营业部的住房维修基金，该款项仅在符合规定事项且经有关部门审批后才能使用。
存出保证金	236,056,311.98	转融通担保物
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,820,865,365.01	卖出回购和质押借款担保物
可供出售金融资产	9,718,325,071.64	卖出回购和质押借款担保物
买入返售金融资产	483,639,540.00	卖出回购和质押借款担保物
融出资金收益权	9,128,882,258.80	卖出回购担保物
买入返售金融资产收益权	1,579,112,000.00	卖出回购担保物
合计	32,625,317,415.24	

十九、其他重要事项 - 续

3、 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	236,220,598.81	6.53420	1,543,512,636.67
欧元	103,999.47	7.80230	811,435.02
港币	2,749,453,242.47	0.83591	2,298,295,459.92
其他			5,094,112.96
结算备付金			
其中：美元	3,774,010.39	6.53420	24,660,138.69
港币	15,894,163.55	0.83591	13,286,090.25
融出资金			
其中：港币	4,520,337,382.92	0.83591	3,778,595,221.76
存出保证金			
其中：美元	7,010,801.68	6.53420	45,809,980.31
港币	26,027,902.47	0.83591	21,756,983.95
应收账款			
其中：港币	771,344,613.08	0.83591	644,774,675.52
短期借款			
其中：美元	154,010,012.26	6.53420	1,006,332,222.11
港币	5,474,592,663.68	0.83591	4,576,266,753.50
代理买卖证券款			
其中：美元	212,256,971.40	6.53420	1,386,929,502.50
港币	2,082,030,323.12	0.83591	1,740,389,967.37
其他			16,308,119.68
应付款项			
其中：美元	4,604.34	6.53420	30,085.68
港币	684,206,228.68	0.83591	571,934,828.62

兴业证券股份有限公司

十九、其他重要事项 - 续

4、 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，以经营分部为基础确定报告分部。本集团的主要分部为证券及期货经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务、海外业务及其他业务。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。除分部内部资金占用收入与支出按内部管理价格确定外，分部收入与支出按各分部的实际收入和费用确定。

	本年金额							合计
	证券及期货经纪业务 人民币元	证券自营业务 人民币元	投资银行业务 人民币元	资产管理业务 人民币元	海外业务 人民币元	其他 人民币元	分部间相互抵减 人民币元	
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	1,501,535,736.09	(4,410,145.95)	1,108,140,160.08	1,662,810,349.16	186,231,413.71	108,720,570.75	(3,972,101.68)	4,559,055,982.16
投资收益	4,449,096.29	2,970,706,086.47	21,939,066.11	6,838,921.44	237,407,998.07	725,515,547.69	(376,501,288.53)	3,590,355,427.54
其他	1,090,517,018.12	(440,306,481.36)	3,547,192.63	191,056,805.20	234,540,830.86	388,364,592.09	(798,349,899.44)	669,370,058.10
营业收入合计	2,596,501,850.50	2,525,989,459.16	1,133,626,418.82	1,860,706,075.80	658,180,242.64	1,222,600,710.53	(1,178,823,289.65)	8,818,781,467.80
二、营业支出	1,671,424,798.57	1,042,933,432.56	671,255,148.75	965,031,479.40	504,177,001.01	1,619,807,086.08	(804,326,313.74)	5,670,302,632.63
三、营业利润	925,077,051.93	1,483,056,026.60	462,371,270.07	895,674,596.40	154,003,241.63	(397,206,375.55)	(374,496,975.91)	3,148,478,835.17
四、资产总额	78,937,336,107.31	47,474,487,924.83	797,364,800.38	5,539,317,441.02	14,333,685,936.12	87,738,618,274.44	(81,765,409,531.17)	153,055,400,952.93
五、负债总额	75,452,521,722.78	45,012,658,113.05	373,142,728.19	2,810,155,802.33	10,631,750,794.53	59,151,613,842.85	(76,254,734,376.59)	117,177,108,627.14
六、补充信息：								
1.折旧和摊销费用	41,373,133.48	1,208,843.72	2,715,142.75	19,724,805.45	8,220,313.90	71,922,441.12	-	145,164,680.42
2.资本性支出	55,720,500.83	1,947,469.03	4,329,447.71	32,091,503.45	18,453,403.19	77,854,225.09	-	190,396,549.30
3.资产减值损失	77,585,040.15	321,316.45	(103,788.54)	931,102.97	249,526,947.31	7,371,101.31	-	335,631,719.65

兴业证券股份有限公司

十九、其他重要事项-续

4、 分部报告 - 续

	上年金额							合计
	证券及期货经纪业务 人民币元	证券自营业务 人民币元	投资银行业务 人民币元	资产管理业务 人民币元	海外业务 人民币元	其他 人民币元	分部间相互抵减 人民币元	
一、营业收入								
手续费及佣金净收入	1,670,032,673.23	(4,407,711.59)	1,410,492,785.57	1,798,616,188.97	70,316,623.00	157,316,308.90	(5,630,738.24)	5,096,736,129.84
投资收益	23,203,845.90	1,509,353,599.43	12,947,297.70	(14,485,055.19)	143,215,505.13	494,018,479.55	(304,756,933.66)	1,863,496,738.86
其他	973,700,319.84	(637,555,568.80)	11,749,162.47	152,641,590.85	107,651,840.65	639,811,595.98	(599,627,680.79)	628,371,260.20
营业收入合计	2,666,936,838.97	847,390,319.04	1,435,189,245.74	1,936,772,724.63	321,183,968.78	1,291,146,384.43	(910,015,352.69)	7,588,604,128.90
二、营业支出	1,523,465,827.15	688,759,297.58	807,911,587.50	994,277,895.97	210,023,601.39	1,062,599,409.27	(606,939,451.18)	4,680,098,167.68
三、营业利润(亏损)	1,143,471,011.82	158,631,021.46	627,277,658.24	942,494,828.66	111,160,367.39	228,546,975.16	(303,075,901.51)	2,908,505,961.22
四、资产总额	78,616,967,310.13	45,677,731,646.68	1,549,330,922.55	5,973,247,254.44	12,042,939,875.17	78,522,869,019.72	(85,848,261,311.88)	136,534,824,716.61
五、负债总额	76,977,220,861.39	44,756,325,542.79	1,047,950,133.75	3,243,167,105.50	8,205,896,678.28	49,077,992,234.58	(81,071,778,521.93)	102,236,774,034.36
六、补充信息：								
1.折旧和摊销费用	27,637,477.90	1,149,287.22	2,617,952.80	11,590,731.20	7,824,164.53	71,578,464.70	-	122,398,078.35
2.资本性支出	66,034,390.22	180,911.97	3,492,693.99	19,010,715.26	8,415,566.39	78,971,344.12	-	176,105,621.95
3.资产减值损失	4,757,932.54	2,764,472.67	99,475.07	2,686,622.93	-	(598,114.03)	-	9,710,389.18

上述分部收入均系来源于本国(包括港澳台地区)的对外交易收入，非流动资产所在地均在本国境内(包括港澳台地区)。

5、 比较数字

本公司在编制本财务报表对部分财务报表比较数据进行了重新列报。

二十、财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于2018年3月29日已经本公司董事会批准。

财务报表结束

1、 非经常性损益明细表

项目	本年发生额	上年发生额
	人民币	人民币
非流动资产处置损益	(7,625,759.97)	1,304,399.57
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)	193,961,397.27	301,803,052.71
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(46,061,019.97)	(302,004,331.02)
所得税影响额	(35,613,268.83)	(6,105,024.69)
少数股东权益影响额(税后)	(16,547,677.04)	(16,875,526.08)
合计	88,113,671.46	(21,877,429.51)

本公司持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产、贷款和应收款项期间取得的投资收益,以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目,而界定为经常性损益项目的原因:本公司作为证券经营机构,上述业务均属于本公司的正常经营业务。

2、 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第09号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均 净资产收益率	基本每股收益
	(%)	人民币元
归属于公司普通股股东的净利润	7.03	0.3435
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.76	0.3303
上一报告期利润	加权平均 净资产收益率	基本每股收益
	(%)	人民币元
归属于公司普通股股东的净利润	6.89	0.3081
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.96	0.3114

兴业证券股份有限公司
补充资料

3、 本财务报表项目变动情况分析是兴业证券股份有限公司按照中国证监会颁布的《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013年修订)的有关规定编制

(1) 公司合并资产负债表项目大幅度变动的情况及原因

序号	报表项目	年末余额	年初余额	变动幅度(%)	变动原因说明
1	结算备付金	4,506,562,332.45	9,843,691,884.17	-54.22	主要系客户结算备付金减少
2	衍生金融资产	5,076,947.94	19,321,490.46	-73.72	主要系利率互换公允价值变动收益形成的资产以及指数基金期权规模减少导致
3	买入返售金融资产	33,161,715,041.05	20,913,530,149.53	58.57	主要系股票质押回购规模增加
4	可供出售金融资产	24,149,729,125.61	18,046,944,374.93	33.82	主要系债券持仓规模增加导致
5	投资性房地产	251,715,519.86	161,270,700.89	56.08	主要系原自有办公房产转为出租房导致
6	无形资产	92,881,164.41	69,145,157.91	34.33	主要系软件增加导致
7	其他资产	659,902,491.51	454,709,683.24	45.13	主要系其他应收款增加导致
8	短期借款	5,582,598,975.61	3,926,985,389.61	42.16	主要系香港子公司短期借款增多
9	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,531,288,132.64	3,922,136,257.25	-60.96	主要系借入债券规模减少
10	卖出回购金融资产款	17,772,335,884.48	9,004,854,354.69	97.36	主要系卖出回购业务规模增加
11	代理承销证券款	-	995,700,000.00	-100.00	上年末存在代理承销债券款本期已支付
12	应付款项	1,201,770,975.27	1,751,916,587.90	-31.40	主要系应付待清算款项减少
13	应付利息	1,236,851,395.85	669,131,132.65	84.84	主要系应付债券利息和短期融资款利息增加导致
14	预计负债	12,480,538.81	250,002,941.44	-95.01	主要系原先预计的欣泰事件先行赔付款已基本支付
15	应付债券	46,530,596,849.63	27,473,436,354.95	69.37	主要系本年公司发行的次级债规模增加
16	其他负债	1,925,001,183.94	1,152,565,270.98	67.02	主要系纳入合并范围的有限合伙基金归属于其他份额持有人享有的净资产部分增加

兴业证券股份有限公司
补充资料

(2) 公司合并利润表项目大幅度变动的情况及原因

序号	报表项目	本年	上年	变动幅度(%)	变动原因说明
1	利息净收入	418,862,437.51	957,324,917.95	-56.25	主要是本年应付债券利息支出较上年同期增加
2	投资收益	3,590,355,427.54	1,863,496,738.86	92.67	主要系本年交易性金融资产投资收益较上年同期增加
3	公允价值变动收益	162,444,366.72	(330,602,143.92)	不适用	主要系行情上涨导致持仓证券市值上升
4	汇兑收益	68,616,739.66	(12,982,285.69)	不适用	主要是汇率变动导致
5	其他业务收入	20,720,885.89	15,093,526.86	37.28	主要系自有房产租金收入增加
6	资产处置收益	(1,274,371.68)	(462,755.00)	不适用	主要系固定资产处置净损失增加
7	税金及附加	67,344,855.34	215,888,300.06	-68.81	主要系营改增后营业税减少导致
8	资产减值损失	335,631,719.65	9,710,389.18	3,356.42	主要系香港子公司计提的孖展业务减值准备增加
9	其他业务成本	18,000,815.73	10,242,056.81	75.75	主要系自有房产转投资性房地产后折旧金额增加
10	营业外收入	195,930,546.89	306,571,258.08	-36.09	主要系政府补助减少
11	营业外支出	56,042,388.49	306,772,536.39	-81.73	主要系上年列支欣泰事件先行赔付支出
12	其他综合收益	(96,433,203.70)	196,860,161.25	-148.99	主要系外币报表折算差额同比减少