

公司代码：601377

公司简称：兴业证券

兴业证券股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以公司分红派息股权登记日的股份数为基数，拟向全体股东每 10 股派送现金红利 0.5 元（含税）。以公司 2018 年末股本 6,696,671,674.00 股计算，共分配现金红利 334,833,583.70 元，占 2018 年当年归属于上市公司股东净利润的 247.39%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润 5,161,482,332.07 元转入下一年度。以上利润分配预案将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后执行。

二 公司基本情况

1 公司简介

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

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

2 报告期公司主要业务简介

1、公司所从事的主要业务和经营模式

公司致力于打造一流证券金融集团，为境内外各类客户提供全面、专业的金融产品与服务。按照客户群体及业务属性的不同，公司所从事的主要业务分为五大板块，分别是财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务、自营投资业务、海外业务。

财富管理业务是通过线下和线上相结合的方式为零售客户、高净值个人客户、企业客户和金融机构客户等提供证券及期货经纪、证券研究与销售交易、融资融券、股票质押式回购、产品销售、投资顾问等针对性的综合金融服务解决方案。

投资银行业务是为企业客户、政府客户提供股票融资、债券融资、并购融资、新三板与结构融资、资产证券化、财务顾问等一站式直接融资服务。

资产管理业务包括为机构和个人客户提供各类券商资产管理服务、基金资产管理服务以及私募投资基金管理服务。

自营投资业务是在价值投资、稳健经营的前提下，从事股票、债券、衍生品、股权、另类等多品种自营投资、交易和做市服务。

公司目前的海外业务主要是通过兴证（香港）在香港开展证券及期货经纪、企业融资、资产管理、孖展、固定收益等业务，同时公司围绕兴证（香港）打造集团的国际业务平台。

公司业务主要围绕上述主营业务展开，通过提供综合金融产品和服务获取各类手续费及佣金收入、利息收入及自营收入等。

2、公司所处行业的情况说明

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

2018年，国内外经济金融形势严峻，国内证券市场剧烈调整，市场风险不断释放，行业竞争进一步加剧。一级市场股权融资额大幅下滑、债券融资额虽有所增长但费率大幅下滑；二级市场交易活跃度以及行业佣金费率继续下行；信用业务规模下降，信用风险集中释放，股票质押和债券违约事件频发；二级市场权益投资指数大幅下调，上证指数全年下降24.59%，债券指数上涨8.23%。在此背景下，证券行业整体经营业绩有所下滑。根据中国证券业协会公布的经营数据，证券公司未经审计财务报表显示，131家证券公司2018年共实现营业收入2,662.87亿元，同比下滑14%，实现净利润666.20亿元，同比下滑41%；截止2018年末，131家证券公司总资产6.26万亿元，净资产1.89万亿元，均较年初增长2%左右，净资本1.57万亿元，与年初基本持平。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年		本年比上年 增减(%)	2016年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	155,137,815,880.62	153,055,400,952.93	153,055,400,952.93	1.36	136,534,824,716.61	136,534,824,716.61
营业收入	6,499,373,437.14	8,820,388,610.14	8,818,781,467.80	-26.31	7,590,458,718.60	7,588,604,128.90

归属于上市公司股东的净利润	135,348,071.20	2,284,896,126.79	2,284,896,126.79	-94.08	2,046,321,431.54	2,046,321,431.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,333,913.05	2,196,782,455.33	2,196,782,455.33	-99.39	2,068,198,861.05	2,068,198,861.05
归属于上市公司股东的净资产	32,505,448,394.59	33,428,887,590.67	33,428,887,590.67	-2.76	31,692,855,997.57	31,692,855,997.57
经营活动产生的现金流量净额	17,607,036,118.64	-21,545,470,867.55	-21,545,470,867.55	不适用	-32,200,813,818.82	-32,200,813,818.82
基本每股收益（元/股）	0.0202	0.3435	0.3435	-94.12	0.3081	0.3081
稀释每股收益（元/股）	0.0202	0.3435	0.3435	-94.12	0.3081	0.3081
加权平均净资产收益率（%）	0.41	7.03	7.03	减少6.62个百分点	6.89	6.89

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,642,557,231.85	1,666,864,913.46	1,267,996,140.57	1,921,955,151.26
归属于上市公司股东的净利润	365,904,887.42	320,671,560.05	40,256,186.26	-591,484,562.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	295,343,466.01	287,756,736.18	40,059,508.44	-609,825,797.58
经营活动产生的现金流量净额	3,466,417,965.04	4,592,568,674.53	2,124,060,987.58	7,423,988,491.49

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

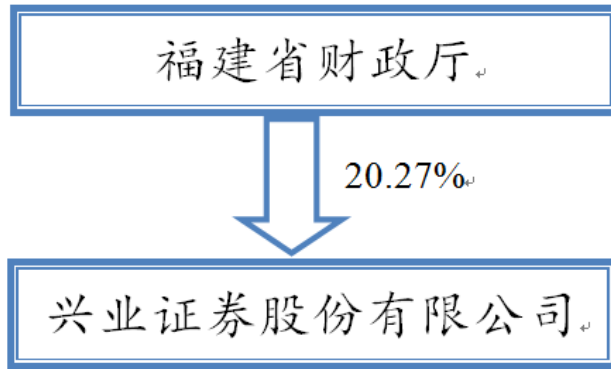
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）	239,320
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	251,188

前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
福建省财政厅	0	1,357,089,734	20.27	0	无	0	国家
福建省投资开发集团 有限责任公司	0	534,184,667	7.98	0	无	0	国有法人
上海申新(集团)有 限公司	0	210,340,000	3.14	0	无	0	境内 非国 有法 人
中国证券金融股份有 限公司	-130,212,815	197,900,768	2.96	0	无	0	未知
华域汽车系统股份有 限公司	0	162,240,000	2.42	0	无	0	国有法人
厦门经济特区房地产 开发集团有限公司	0	152,620,812	2.28	0	无	0	国有法人
上海市糖业烟酒(集 团)有限公司	0	125,145,182	1.87	0	无	0	国有法人
福建省融资担保有限 责任公司	0	121,320,516	1.81	0	无	0	国有法人
厦门象屿集团有限公 司	0	94,292,000	1.41	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有 限责任公司	0	89,431,420	1.34	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	福建省投资开发集团有限责任公司的全资子公司福建省华兴集团有限责任公司为福建省融资担保有限责任公司的母公司。除此之外，公司未知其他股东之间存在关联关系或属于一致行动人的情况。						

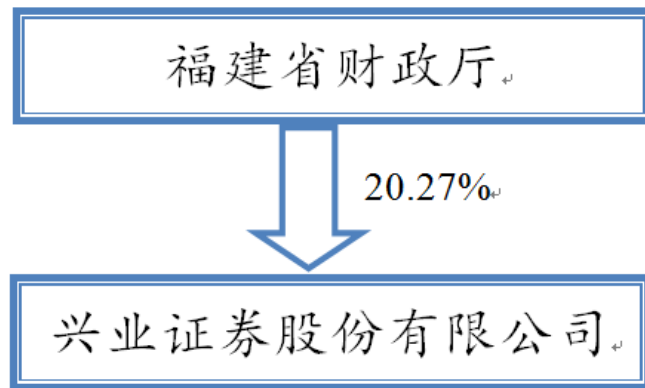
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司2013年公司债券(第一期)(品种一)	13兴业01	122292	2014-3-13	2019-3-13	15	6.00	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司2013年公司债券(第一期)(品种二)	13兴业02	122293	2014-3-13	2021-3-13	10	6.35	每年付息一次,到期一次还本	上海证券交易所
兴业证券股	16兴业02	135874	2016-9-26	2021-9-26	30	3.68	每年付息一次,	上海证券交

份有限公司 非公开发行 2016 年次级 债券（第二 期）							到期一次还本	易所固定收 益综合电子 平台
兴业证券股 份有限公司 非公开发行 2016 年次级 债券（第三 期）	16 兴业 03	145044	2016-10-20	2021-10-20	50	3.48	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交 易所固定收 益综合电子 平台
兴业证券股 份有限公司 非公开发行 2017 年次级 债券（第一 期）	17 兴业 C1	145353	2017-2-22	2019-2-22	25	4.80	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交 易所固定收 益综合电子 平台
兴业证券股 份有限公司 非公开发行 2017 年次级 债券（第二 期）	17 兴业 C2	145416	2017-3-21	2020-3-21	40	5.00	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交 易所固定收 益综合电子 平台
兴业证券股 份有限公司 非公开发行 2017 年次级 债券（第三 期）	17 兴业 C3	145472	2017-4-14	2019-4-14	50	4.90	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交 易所固定收 益综合电子 平台
兴业证券股 份有限公司 非公开发行 2017 年次级 债券（第四 期）(品种一)	17 兴业 C4	145504	2017-4-25	2020-4-25	30	5.15	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交 易所固定收 益综合电子 平台
兴业证券股 份有限公司 非公开发行 2017 年次级 债券（第六 期）	17 兴业 C7	145737	2017-08-24	2019-08-24	28	5.15	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交 易所固定收 益综合电子 平台
兴业证券股 份有限公司 非公开发行	17 兴业 C8	145799	2017-09-15	2019-09-15	20	5.10	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交 易所固定收 益综合电子

2017 年次级 债券（第七 期）								平台
兴业证券股 份有限公司 2017 年非公 开发行公司 债券（第一 期）	17 兴业 F1	145852	2017-10-23	2019-10-23	30	5.13	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交 易所固定收 益综合电子 平台
兴业证券股 份有限公司 2017 年非公 开发行公司 债券（第二 期）	17 兴业 F2	145098	2017-11-06	2019-11-06	22	5.25	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交 易所固定收 益综合电子 平台
兴业证券股 份有限公司 2017 年非公 开发行公司 债券（第三 期）	17 兴业 F3	145816	2017-11-22	2020-11-22	15	5.40	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交 易所固定收 益综合电子 平台
兴业证券股 份有限公司 2018 年非公 开发行公司 债券（第一 期）	18 兴业 F1	150095	2018-01-22	2021-01-22	45	5.70	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交 易所固定收 益综合电子 平台
兴业证券股 份有限公司 2018 年非公 开发行公司 债券（第二 期）	18 兴业 F2	150388	2018-05-10	2021-05-10	20	5.20	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交 易所固定收 益综合电子 平台
兴业证券股 份有限公司 2018 年非公 开发行公司 债券（第三 期）（品种一）	18 兴业 F3	150621	2018-8-20	2021-8-20	50	4.79	每年付息一次， 到期一次还本	上海证券交 易所固定收 益综合电子 平台

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券类型	债券简称	起息日	到期日/	发行规模	兑付兑息情
------	------	-----	------	------	-------

			兑付日		况
公开发行公司债券	13 兴业 01	2014-3-13	2019-3-13	15	已足额按时付息
	13 兴业 02	2014-3-13	2021-3-13	10	
次级债券	17 兴业 C1	2017-2-22	2019-2-22	25	
	17 兴业 C2	2017-3-21	2020-3-21	40	
	17 兴业 C3	2017-4-14	2019-4-14	50	
	17 兴业 C4	2017-4-25	2020-4-25	30	
	17 兴业 C7	2017-8-24	2019-8-24	28	
	17 兴业 C8	2017-9-15	2019-9-15	20	
	16 兴业 02	2016-9-26	2021-9-26	30	
16 兴业 03	2016-10-20	2021-10-20	50		
非公开发行公司债券	17 兴业 F1	2017-10-23	2019-10-23	30	已足额按时兑付
	17 兴业 F2	2017-11-6	2019-11-6	22	
	17 兴业 F3	2017-11-22	2020-11-22	15	
次级债券	17 兴业 C5	2017-4-25	2018-4-25	15	
	17 兴业 C6	2017-5-17	2018-5-17	10	
	16 兴业 C1	2016-7-19	2018-7-19	30	
	16 兴业 04	2016-11-16	2018-11-16	20	
	16 兴业 C5	2016-12-26	2018-12-26	30	

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018年5月28日，联合信用评级有限公司对公司主体长期信用状况、“13 兴业 01”、“13 兴业 02”进行跟踪评级，维持公司主体长期信用等级为AAA，评级展望稳定；“13 兴业 01”、“13 兴业 02”债券信用等级均为AAA，与上次评级结果一致。该评级结论表示公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

2018年5月28日，联合信用评级有限公司对公司主体长期信用状况、“16 兴业 C1”进行跟踪评级，维持公司主体长期信用等级为AAA，评级展望稳定；“16 兴业 C1”债券信用等级为AA⁺，与上次评级结果一致。该评级结论表示公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

2018年5月28日，中诚信证券评估有限公司对公司主体长期信用状况、“兴业证券股份有限公司非公开发行2016年次级债券（第二期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行2016年次级债券（第三期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行2016年次级债券（第四期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行2016年次级债券（第五期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券（第一期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券（第二期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券（第三期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券（第四期）品种一”、“兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券（第六期）”、“兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券（第七期）”信用状况进行了跟踪分析，维持公司主体信用等级为AAA，评级展望稳定，上述各期债券的信用等级为AA⁺，与上次评级结果一致。该评级结论表示公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

2018年5月28日，中诚信证券评估有限公司对公司主体长期信用状况、“兴业证券股份有限

公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）”、“兴业证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第二期）”、“兴业证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第三期）”、“兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）”、“兴业证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）”信用状况进行跟踪分析，维持公司主体信用等级为 AAA，评级展望稳定，上述各期债券的信用等级为 AAA，与上次评级结果一致。该评级结论表示公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

报告期内，公司发行“18 兴业 F1”、“18 兴业 F2”、“18 兴业 F3”，中诚信证券评估有限公司对公司主体信用状况进行评估，确定公司主体信用等级为 AAA，确定债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。报告期内资信评级机构对公司的主体评级结果不存在差异情况。

预计资信评级机构对公司及公司债券最新跟踪评级将在 2018 年年度报告公布后两个月内完成，届时公司会在上海证券交易所网站公告披露，敬请投资者关注。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	72.58	72.28	0.29
EBITDA 全部债务比	0.0555	0.0771	-2.16
利息保障倍数	1.16	2.02	-42.47

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

截止 2018 年末，集团总资产 1,551.38 亿元，较年初增长 1.36%，净资产 353.08 亿元，较年初下降 1.59%，归属于母公司净资产 325.05 亿元，较年初下降 2.76%。2018 年，集团实现营业收入 64.99 亿元、净利润 5.75 亿元，归属于母公司股东的净利润 1.35 亿元，同比降幅分别为 26.31%、78.16%和 94.08%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1、本公司从编制 2018 年度财务报表起执行财政部于 2018 年 6 月 15 日颁布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15 号，以下简称“财会 15 号文件”)。财会 15 号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订。对于上述列报项目的变更，本公司对上年比较数据进行了重新列报。

2、财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业

会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（以下简称新金融工具准则），于 2018 年 12 月修订印发了《2018 年度金融企业财务报表格式》（财会[2018]36 号）。

这些修订涉及的主要内容包括：依据持有金融资产的“业务模式”和“金融资产合同现金流量特征”，金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三类，权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，也允许将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，但该指定不可撤销；新金融工具准则要求采用预期信用损失模型确认信用损失准备，以替代原先的已发生信用损失模型，并且扩大了减值计提范围；新套期会计和企业风险管理更加紧密结合，扩大了符合条件的被套期项目和套期工具范围，取消了有效性测试的量化标准与回顾性测试要求，引入套期关系的“再平衡”机制；金融工具在财务报表上的列示和财务报告中的披露要求相应调整。

根据财政部规定，公司应于 2019 年 1 月 1 日起执行上述新金融工具准则，并参照通知要求编制财务报表，不重述 2018 年比较期间财务报表，首日执行新准则与现行准则的差异调整 2019 年初留存收益和其他综合收益。本公司合理预期该会计政策变更对合并财务报表于 2019 年 1 月 1 日之净资产的影响金额并不重大。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

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

适用 不适用

本公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和机构化主体。具体详见本附注“六、企业合并及合并财务报表”及本附注“十一、在其他主体中的权益”相关内容。