兴业证券股份有限公司

证券代码:601377　证券简称:兴业证券

2014 半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	兴业证券	股票代码	601377
股票上市交易所	上海证券交易所		

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡平生	梁文忠
电话	0591-38507869	021-38565565
传真	0591-38281508	021-38565802
电子信箱	hups@xyzq.com.cn	liangwz@xyzq.com.cn

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	48,255,031,385.64	35,586,179,517.06	35.60
归属于上市公司股东的净资产	13,449,066,160.32	13,004,923,190.82	3.42
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	49,888,927.72	-560,101,086.53	不适用
营业收入	1,965,462,680.86	1,582,368,394.68	24.21
归属于上市公司股东的净利润	605,943,361.18	408,673,810.45	48.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	574,732,454.98	375,755,286.08	52.95
加权平均净资产收益率(%)	4.55	4.04	增加0.51个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2331	0.1751	33.06
稀释每股收益(元/股)	0.2331	0.1751	33.06

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司5%以上股份的前十名股东情况

单位:股

报告期末股东总数	77,069
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
福建省财政厅	国家	20.08	521,957,590	109,727,590	无0
福建省投资开发集团有限责任公司	国有法人	8.75	227,441,223	0	无0
上海申新(集团)有限公司	境内非国有法人	3.90	101,400,000	0	无0
厦门市特房英笃开发有限公司	国有法人	2.94	76,402,672	0	无0
华域汽车系统股份有限公司	国有法人	2.40	62,400,000	0	无0
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	国有法人	2.10	54,500,573	0	无0
厦门象屿集团有限公司	国有法人	1.96	50,889,500	0	无0
成功控股集团有限公司	境内非国有法人	1.93	50,300,000	0	质押37,300,000 冻结7,000,000
福建省融资担保有限责任公司	国有法人	1.91	49,661,737	0	无0
上海交大昂立股份有限公司	境内非国有法人	1.79	46,476,000	0	无0

上述股东关联关系或一致行动的说明 公司未知上述股东之间存在的关联关系或属于一致行动人的情况。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三、管理层讨论与分析

(一)公司外部环境及行业发展变化

2014年上半年,证券市场总体呈震荡波动态势。一级市场IPO重启,股权融资额和债券融资额同比增长;二级市场震荡下跌,2014年6月末,上证综合指数收于2048点,比年初的2116点下跌3.2%;二级市场累计股票基金交易额同比增长4%,信用交易量占比持续增长,但受互联网金融影响,行业佣金费率快速下滑。另一方面,新国九条的发布和行业创新发展大会的召开,进一步打开了证券行业创新发展的空间。

随着创新转型措施的逐步落实,证券行业创新与转型的效果开始体现。中国证券业协会发布的2014年上半年证券公司经营数据显示,117家证券公司(母公司)实现营业收入930.30亿元,同比增长18.47%;实现净利润323.49亿元,同比增长32.20%;109家公司(母公司)实现盈利,占证券公司总数的93.16%。截至2014年6月30日,117家证券公司(母公司)总资产为2.45万亿元,净资产为8,104.88亿元,净资本为5,676.30亿元,较年初均有不同程度的提升。

2014年上半年,公司把握行业发展趋势,以战略规划为导向,以客户为中心,加大转型与创新力度,经营业绩实现较快增长。上半年公司实现营业收入19.65亿元,同比增长24%,实现利润总额8.87亿元,同比增长42%,实现归属于母公司股东的净利润6.06亿元,同比增长48%。截至2014年6月30日,公司资产总额482.55亿元,较2013年底增长36%,归属于母公司股东的净资产134.49亿元,较2013年底增长3%,母公司净资本87.40亿元;每股收益0.2331元,加权平均净资产收益率4.55%。

(二)主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	1,965,462,680.86	1,582,368,394.68	24.21
营业支出	1,128,006,346.14	1,001,820,870.22	12.60
经营活动产生的现金流量净额	49,888,927.72	-560,101,086.53	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-90,449,941.64	-26,123,144.21	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	5,039,362,070.15	3,523,595,850.01	43.02

2.公司盈利能力情况

①联动业务收入变化的因素分析

与2013年同期相比,公司经营业绩实现大幅增长,主要是公司积极把握信用交易业务扩容、债券市场的波段行情机会和证券行业转型机遇,不断适应资本市场新情况和证券行业创新发展的要求,证券经纪、证券自营、投资银行和资产管理四大业务条线收入较上年同期均大幅增长,收入结构进一步优化。

②成本分析

单位:元 币种:人民币

业务类别	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
证券经纪业务	业务及管理费、营业税金及附加	350,476,686.31	31.07	341,426,193.58	34.08	2.65
证券自营业务	业务及管理费、营业税金及附加	173,119,148.05	15.35	118,364,592.41	11.81	46.26
投资银行业务	业务及管理费、营业税金及附加	141,921,399.59	12.58	77,930,343.45	7.78	82.11
资产管理业务	业务及管理费、营业税金及附加	29,731,880.28	2.64	24,568,683.58	2.45	21.02

③)费用

单位:元币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	增减比例(%)
业务及管理费用	1,009,245,328.19	898,815,762.43	12.29

说明:主要系公司围绕转型和创新发展需要,持续在队伍建设、信息技术、客户营销与服务等方面进行投入,相关费用有所增长。同时,公司继续加强策略性成本的精细化管理,并通过集中采购、信息化及标杆管理和技术创新等方式,严格控制非策略性日常经营成本。

3.经营计划进展说明

2014年上半年,公司坚持战略导向,着力发展私人财富管理业务、机构客户业务、资产管理业务、投资与资本中介业务等四大核心业务线,持续聚焦目标客户、目标区域、目标行业和国际化等四大核心竞争策略,全力推进产品与业务创新,推动各项业务落实战略规划,业务结构更加均衡。尤其是把握行业创新发展机遇,全力推进各项创新业务的开展,融资融券、股票质押式回购等信用交易业务规模持续快速增长,成为公司新的收入增长来源。报告期内,公司收入利润的增长高于行业平均增长水平,同时成功完成了50亿元公司债的发行和18亿元短期融资券的滚动发行工作,资产规模有效提升。

4.公司各项业务及其经营状况

报告期内,受益于信用交易扩容,公司证券经纪业务收入同比增长21.15%,营业利润率同比增加9个百分点。同时,公司抓住行业创新发展机遇,推动资管业务转型发展,资产管理业务收入同比增长53.77%,营业利润率同比增加11个百分点。在IPO开闸进度未达预期的情形下,投资银行业务收入同比增长23.77%,营业利润率同比减少20个百分点。公司自营业务总体开展良好,自营业务收入同比增长28.93%,营业利润率同比减少5个百分点。公司主营业务情况见表:

单位:万元

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
证券经纪业务	70,509.11	35,047.67	50.29	21.15	2.65	增加9个百分点
证券自营业务	40,805.24	17,311.91	57.57	28.93	46.26	减少5个百分点
投资银行业务	22,765.03	14,192.14	37.66	23.77	82.11	减少20个百分点
资产管理业务	7,212.15	2,973.19	58.78	53.77	21.02	增加11个百分点

从各项主营业务支出情况看,证券经纪业务支出占公司营业支出的比仍远高于其他业务,2014年上半年占比为31.07%,较上年同期减少3.01个百分点;证券自营业务、投资银行业务和资产管理业务支出占公司营业支出的比分别为15.35%、12.58%和2.64%,较上年同期均有所增加。

①)经纪业务。2014年上半年证券市场股票基金成交额22.78万亿元,同期增长4%。互联网金融促进了经纪业务的进一步分化,行业佣金费率下滑明显。在激烈的竞争格局下,公司继续聚焦资本市场、聚焦目标客户,抓住行业创新发展的机会,以融资类业务为突破口,加大产品的创设和交易结构创新的力度,持续推进财富管理的转型。根据交易所公布数据,2014年上半年公司代理买卖股票、基金、债券交易总金额达到21,107亿元,市场份额1.69%,位居第17位,排名与年初持平,其中股票基金交易总金额6,781亿元,市场份额1.49%,位居第18位,排名与年初持平。公司积极推进与各金融机构的产品合作,持续推动产品营销业务的发展,上半年实现代理销售收入2,243万元。

2014年上半年,公司信用交易业务继续快速增长。根据交易所公布数据,截至报告期末,公司融资融券余额达到49亿元,位居第19位,与年初持平。上半年实现融资融券利息收入1.99亿元,同期增长178%。

②)投行业务。公司投行业务推进业务资源整合,加强人才培养,积极推动各地分支机构建设成为综合业务平台,参与投行业务项目承揽及承做工作,并已经取得了初步成效。2014年上半年股权融资业务完成主承销1单IPO、2单增发和1单配股项目,实际主承销金额约16亿元。债券融资业务完成主承销20单企业债、公司债、可转债、金融债和中小企业私募债项目,实际主承销金额141.2亿元。投行业务继续坚持公司目标客户、目标行业和目标区域的核心策略,深耕海西市场,福建市场投行业务项目储备进一步增加。2014年上半年公司证券承销业务情况见下表:

单位:万元

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额		承销保荐收入	
		2014年上半年	2013年上半年	2014年上半年	2013年上半年	2014年上半年	2013年上半年
主承销	IPO	1		35,000.00		2,273.49	42.56
	增发	2	2	77,800.00	108,300.00	2,142.69	1,916.27
	配股	1	1	47,006.69	77,565.36	1,343.62	1,538.97
	可转债	1		225,000.00		2,940.87	
	债券	19	18	1,187,000.00	1,448,000.00	11,550.86	12,871.73
	小计	24	21	1,571,806.69	1,633,865.36	20,251.53	16,369.53
副主承销及分销	IPO						
	增发						
	配股						
	可转债						
	债券	20	20	251,000.00	263,000.00	235.45	344.90
	小计	20	20	251,000.00	263,000.00	235.45	344.90

③)客户资产管理业务。2014年1月26日,兴证资产管理子公司申请取得证监会核准批复,并于6月9日完成工商注册登记,于报告期末成功申领了《营证券业务许可证》,完成了筹建工作,公司资产管理业务发展步入新台阶,开启新征程,迎来新机遇。报告期内,兴证资管有效抓住市场机遇,大力推进定向增发、量化对冲投资类产品及股票质押等融资类产品发行工作,上半年共成立17只集合理财产品,合计募集资金27.89亿元。截止6月末,公司受托管理本金规模1,053亿元。公司资产管理业务整体投资管理能力较强,旗下产品投资收益良好。

④)证券投资业务。报告期内,公司实现证券自营投资收益和公允价值变动合计5.84亿元,较上年同期增长36.65%。在经济下滑、通胀低位和流动性宽松的背景下,公司债券投资业务有效抓住上半年债券市场的波段行情机会,扩大杠杆规模,取得了较好的业绩。权益类投资方面,上半年证券市场波动较大,上证指数下跌3.2%,公司在坚持控制风险、适度进取的原则下,合理调整仓位,取得正收益。同时,公司积极开展利率互换业务,相关业务收入进一步扩大,并积极申报权益类收益互换等业务资格,进一步丰富投资品种、对冲风险。报告期内公司证券投资业务情况见下表:

证券投资业务情况(合并数据)

单位:万元

项　目	2014年1-6月	2013年1-6月
证券投资收益	37,565	47,209
其中:交易性金融资产投资收益	27,990	32,237
可供出售金融资产投资收益	10,145	3,992
衍生金融工具投资收益	-571	10,980
公允价值变动损益	20,809	-4,492
其中:交易性金融资产	20,713	-4,423
衍生金融工具	96	-69
合计	58,374	42,717

⑤)证券研究业务。公司持续巩固竞争优势,拓宽研究覆盖面,提升研究能力与水平。2014年上半年,公司贯彻与落实行业增长战略,聚焦目标行业与优势行业,继续加大对研究业务的投入力度,壮大研究队伍,强化对内和对外服务,积极探寻业务创新与业务转型,充分发挥研究员的研究服务能力和社会影响力,加大对内服务的频率与深度,逐步深化研究所与各业务部门的合作机制,努力将研究能力转化为生产力,推动公司的转型。此外,加大对海外客户的服务力度,已组织多个行业研究团队前往香港、台湾、韩国、新加坡、伦敦举办投资者交流活动。

⑥)其他新业务开展情况

2014年上半年,公司把握证券市场股票质押业务规模快速增长的机遇,持续拓展股票质押回购业务,努力保持业务先发优势,根据交易所公布数据,报告期末公司持回购交易金额达到111.58亿元,位居行业第4位。

场外及区域股权市场交易业务进展有序。新三板业务当年新增推荐挂牌项目5家,积极推动新三板业务区域下沉,新三板挂牌储备项目数量快速增加。全面推进新三板做市业务研究及筹备,获得全国中小企业股份转让系统管理有限责任公司《在办券商业务备案函》,积极筹备开展新三板做市业务。柜台交易业务基础进一步夯实,产品上柜转让数量持续增加,完成权益类收益互换业务专业评审,场外金融衍生品业务试点有序推进。参股海峡股权交易中心(福建)有限责任公司报告期内挂牌企业数量持续增加,通过银行授信、定向增资、发行中小企业私募债、股权质押融资等多种方式促进挂牌企业融资额大幅增长。

报告期内,公司获得互联网证券业务试点资格。全力推动证券投资基金托管业务资格申报,做好资产托管业务开展、风控安排等各项准备工作。积极做好个股期权、股指期权等衍生品业务的研究准备。

公司直接投资业务进展顺利,正在筹备地方创业投资基金,持续做大客户资产管理规模。同时围绕客户需求,创新投资与退出方式,为客户提供综合性金融服务,上半年成功完成1单并购退出项目。

5.公司营业收入、营业利润的地区分部报告

①)报告期内公司营业收入地区分部情况表

单位:万元

地区	2014年1-6月		2013年1-6月		营业收入增减百分比(%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
福建省	38	56,138.38	35	41,760.09	34.43%
上海市	4	2,280.13	4	5,546.78	-58.89%
北京市	2	1,174.94	2	956.81	22.80%
广东省	2	1,855.80	2	1,665.72	11.41%
山东省	2	771.30	2	735.34	4.89%
湖北省	3	1,456.41	2	1,365.99	6.62%
江苏省	1	590.08	1	537.50	9.78%
浙江省	1	954.87	1	887.60	7.58%
四川省	1	1,635.67	1	1,256.86	30.14%
陕西省	1	1,296.50	1	1,362.04	-4.81%
黑龙江省	1	586.41	1	625.88	-6.31%
江西省	1	176.82	1	182.51	-3.12%
湖南省	1	434.52	1	313.59	38.56%
河北省	1	205.32	1	151.33	35.68%
安徽省	1	161.21	1	136.81	17.84%
广西壮族自治区	1	221.51	1	212.03	4.47%
云南省	1	91.20	1	60.38	51.04%
河南省	1	167.81	1	65.71	155.37%
山西省	1	83.83	1	114.05	-26.50%
重庆市	1	103.17	1	120.67	-14.51%
天津市	1	24.24	1	9.49	155.42%
内蒙古自治区	1	98.99	1	135.00	-26.68%
营业部小计	67	70,509.11	63	58,202.20	21.15%
公司本部及子公司		126,037.16		100,034.64	25.99%
合　计		196,546.27		158,236.84	24.21%

②)报告期内公司营业利润地区分部情况表

单位:万元

地区	2014年1-6月		2013年1-6月		营业利润增减百分比(%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
福建省	38	29,701.27	35	20,924.39	41.95%
上海市	4	3,239.57	4	2,199.65	47.28%
北京市	2	-82.11	2	-394.75	不适用
广东省	2	574.09	2	470.45	22.03%
山东省	2	84.13	2	46.35	81.50%
湖北省	3	447.76	2	299.98	49.26%
江苏省	1	228.61	1	186.64	22.49%
浙江省	1	382.32	1	308.93	23.76%
四川省	1	634.40	1	528.96	19.93%
陕西省	1	750.31	1	689.88	8.76%
黑龙江省	1	206.32	1	157.71	30.82%
江西省	1	-26.78	1	-86.78	不适用
湖南省	1	95.13	1	-54.97	不适用
河北省	1	-15.80	1	-90.68	不适用
安徽省	1	-146.91	1	-128.01	不适用
广西壮族自治区	1	-44.74	1	-68.26	不适用
云南省	1	-54.26	1	-132.95	不适用
河南省	1	-13.08	1	-176.00	不适用
山西省	1	-112.87	1	-187.90	不适用
重庆市	1	-114.68	1	-104.67	不适用
天津市	1	-158.40	1	-183.14	不适用
内蒙古自治区	1	-112.84	1	-145.25	不适用
营业部小计	67	35,461.44	63	24,059.58	47.39%
公司本部及子公司		48,284.20		33,995.18	42.03%
合　计		83,745.63		58,054.75	44.25%

6.资产、负债情况分析

①)资产负债情况分析表

2014年6月末,公司合并报表总资产为482.55亿元,较年初增加126.69亿元,增幅35.60%,主要是货币资金、买入返售金融资产、交易性金融资产和可供出售金融资产大幅增加。从资产结构看,货币资金和结算备付金合计158.82亿元,较年初增长46.11%,占总资产比例为32.91%;交易性金融资产和可供出售金融资产合计160.23亿元,较年初增长28.97%,占总资产比例为33.21%;买入返售金融资产77.94亿,较年初增长54.93%,占总资产比例16.15%;融出资金50.67亿元,占总资产的比例10.50%;固定资产7.41亿元,占总资产的比例1.54%。公司已按照企业会计准则的规定计提了各项资产减值准备,资产结构和资产质量优良,流动性和变现能力强、风险较小。

单位:万元

项目	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	年初数	年初数占总资产的比例(%)	本期期末金额较年初变动比例(%)
货币资金	1,393,991.51	28.89%	849,791.63	23.88%	64.04%
结算备付金	194,255.37	4.03%	237,260.26	6.67%	-18.13%
交易性金融资产	1,261,877.41	26.15%	1,076,828.89	30.26%	17.18%
可供出售金融资产	340,458.58	7.06%	165,610.18	4.65%	105.58%
买入返售金融资产	779,387.90	16.15%	503,052.71	14.14%	54.93%
融出资金	506,674.38	10.50%	429,430.05	12.07%	17.99%
长期股权投资	38,002.05	0.79%	35,439.37	1.00%	7.23%
固定资产	74,099.82	1.54%	75,259.84	2.11%	-1.54%
其他资产	236,756.13	4.91%	185,945.02	5.23%	27.33%
资产总计	4,825,503.14	100.00%	3,558,617.95	100.00%	35.60%

从负债结构看,2014年6月末公司合并报表负债总额为343.78亿元,较年初增加122.25亿元,增加55.19%。扣除客户交易结算资金后,公司对外负债总额223.36亿元,较年初增加95.06亿元,增加74.09%。2014年6月末公司扣除客户保证金的合并报表资产负债率为61.68%,较年初提升12.83个百分点,主要是公司为了大力发展各项业务而主动增加负债规模,提升财务杠杆。

公司资产具有较强的流动能力、周转能力和变现能力,以及与负债流动压力的相称性,表明公司资产状况、资产结构良好,具备持续经营的稳定性及安全性。

2014年6月末归属于母公司的股东权益为134.49亿元,较上年增长3.42%,公司资本实现保值和增值。2014年6月末母公司净资本为87.40亿元,净资本与净资产的比例为67.00%,各项财务及业务风险监管指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

②)采用公允价值计量的金融工具对公司利润的影响

公允价值对公司财务状况、经营成果具有重要影响,公司不断完善公允价值的计量、审核、报告、披露等。报告期内,公司严格按照董事会通过的会计政策、会计制度等规定,对金融工具进行分类,对其公允价值进行确认。报告期内采用公允价值计量的金融工具对当期利润总额的影响为:

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	10,768,288,929.16	12,618,774,074.44	1,850,485,145.28	487,030,191.74
可供出售金融资产	1,656,101,800.63	3,404,585,817.62	1,748,484,016.99	101,451,835.51
衍生金融工具	-5,498,804.01	-4,537,141.25	961,662.76	-4,744,010.10
合计	12,418,891,925.78	16,018,822,750.81	3,599,930,825.03	583,738,017.15

7.比较式财务报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

①)公司资产负债表项目大幅度变动的情况及原因

单位:元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	增减幅度(%)	主要原因
货币资金	13,939,915,118.18	8,497,916,327.14	64.04%	主要系客户资金和自有资金存款均较年初增加
客户资金存款	9,524,913,334.17	6,783,836,065.78	40.41%	主要系客户保证金存款余额增加
衍生金融资产	18,622,127.69	105,845,451.05	-82.41%	利率互换公允价值变动收益形成的资产减少
买入返售金融资产	7,793,879,000.00	5,030,527,111.78	54.93%	主要系股票质押回购业务规模增加
应收款项	312,976,803.13	204,410,572.02	53.11%	主要系应收手续费及佣金和应收清算款项余额增加
存出保证金	1,160,730,624.16	730,117,476.14	58.98%	主要系兴证期货交易保证金增加
可供出售金融资产	3,404,585,817.62	1,656,101,800.63	105.58%	主要系债券持仓规模增加
递延所得税资产	114,063,211.62	194,027,775.53	-41.21%	主要系持有的金融资产公允价值回升,使可抵扣暂时性差异减少
其他资产	213,566,881.93	79,433,242.50	168.86%	主要系贷款及应收款项类投资余额增加
拆入资金	200,000,000.00	946,000,000.00	-78.86%	本年归还银行间同业拆入资金和转融通融入资金
衍生金融负债	18,216,288.94	111,100,115.06	-83.60%	利率互换公允价值变动损失形成的负债减少
卖出回购金融资产款	12,992,529,352.24	8,088,008,087.76	60.64%	卖出回购业务规模增加
应付款项	328,246,697.09	212,630,425.38	54.37%	主要系应付手续费及佣金余额增加
应付利息	119,505,918.72	54,776,612.42	118.17%	主要系回购利息和应付债券利息增加
预计负债	0	2,216,435.13	-100.00%	本年冲回上年计提的资产管理计划承担有限补偿责任的预计负债
长期借款	438,875,000.00	54,000,000.00	712.73%	兴证香港银行借款余额增加
应付债券	4,924,671,377.63	0	不适用	本年发行公司债
递延所得税负债	1,430,688.14	454,321.41	214.91%	主要系子公司持有的金融资产公允价值变动上升,使应纳税暂时性差异增加
外币报表折算差额	-474,813.96	-3,435,573.95	不适用	兴证香港报表折算差额

②)公司利润表项目大幅变动的情况及原因

单位:元

项目	2014年1-6月	2013年1-6月	增减幅度(%)	主要原因
投资银行业务手续费净收入	258,268,305.69	191,474,032.15	34.88%	主要系证券承销业务规模增加
资产管理业务手续费净收入	76,136,198.09	50,060,867.81	52.09%	主要系资产业务管理规模增加导致管理费收入增加
利息净收入	285,641,446.21	121,741,466.40	134.63%	主要系融资融券和股票质押回购利息收入增加
对联营企业和合营企业的投资收益	-2,373,225.43	-251,995.83	不适用	联营企业海峡股权交易中心本期长期股权投资损益调整
公允价值变动损益	208,089,050.36	-44,917,675.31	不适用	主要系交易性金融资产公允价值变动较上年同期增加
汇兑损益	-9,033,813.75	-152,010.19	不适用	主要系兴证香港RQFII产品投资因汇率变动产生的汇兑损失
资产减值损失	1,398,882.73	5,993,845.11	-76.66%	主要系上年同期计提约定购回证券交易业务坏账准备
所得税费用	209,475,714.81	142,985,616.03	46.50%	主要系可抵扣暂时性差异减少导致递延所得税费用增加
其他综合收益	52,186,035.65	-7,968,127.72	不适用	主要系可供出售金融资产公允价值变动上升

③)公司现金流量表项目大幅变动的情况及原因

单位:元

项目	2014年1-6月	2013年1-6月	增减幅度(%)	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	49,888,927.72	-560,101,086.53	不适用	主要系本年客户交易结算资金净流入额相对上年同期增加
投资活动产生的现金流量净额	-90,449,941.64	-26,123,144.21	不适用	主要系兴业资本本年对外投资金额增加
筹资活动产生的现金流量净额	5,039,362,070.15	3,523,595,850.01	43.02%	主要系本年发行公司债

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 报告期内,公司未发生重会计政策、会计估计变更及差错更正事项。

4.2 报告期内未有重大会计差错更正需追溯重述。

4.3 报告期合并范围变更的说明

截至2014年6月末,集团公司纳入报表合并范围的合并单位共20家,其中全资公司12家,即兴业创新资本管理有限公司、福建兴证私募股权投资管理有限公司、兴证(香港)金融控股有限公司、兴证(香港)证券经纪有限公司、兴证(香港)资产管理有限公司、兴证(香港)期货有限公司、兴证(香港)融资有限公司、兴证(香港)财务有限公司、兴证咨询服务(深圳)有限公司、兴证(香港)投资有限公司、兴证证券资产管理有限公司、福州兴证物业管理有限公司;控股公司6家,即兴业证基金管理有限公司、上海兴全睿众资产管理有限公司、兴证期货有限公司、福建兴证创富股权投资管理有限公司、福建兴证战略创业投资企业(有限合伙)、福建兴机战略创业投资公司(有限合伙);另有2家纳入合并范围内的会计主体,即兴业证券与兴业全球基金特定客户资产管理计划、兴证人民币固定收益基金RQFII基金)。其中,兴证证券资产管理有限公司为公司在2014年上半年新设立的全资子公司;兴业证券与兴业全球基金特定客户资产管理计划为公司在2014年上半年新投资的特定客户资产管理计划,基金管理人为兴业全球基金管理有限公司;兴证人民币固定收益基金(RQFII基金)为公司全资公司兴证(香港)财务有限公司在2014年上半年新投资的RQFII基金,基金管理人为兴证(香港)资产管理有限公司;兴证(香港)投资有限公司为公司全资公司兴证(香港)金融控股有限公司在2014年上半年新设立的全资公司,截止2014年上半年末,还未实际投入注册资本,以上4家会计主体为报告期新增纳入合并范围的合并单位。

4.4 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。

董事长:兰荣

兴业证券股份有限公司

2014年8月19日

证券代码:601377　证券简称:兴业证券　公告编号:临2014-057

兴业证券股份有限公司董事会 2014年第三次临时会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

兴业证券股份有限公司董事会2014年第三次临时会议于2014年8月15日以电子邮件的方式发出通知,于2014年8月19日以通讯方式召开。公司现有董事11名,截至2014年8月19日,共收到董事表决票11份,参加会议及表决的董事人数为全体董事人数的100%。本次会议的召开和表决程序符合《公司法》及《公司章程》的相关规定。

本次会议表决通过了以下议案:

一、《兴业证券股份有限公司2014年半年度报告》及其摘要

详见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)

表决结果:11票赞成,0票反对,0票弃权。

二、《兴业证券股份有限公司关于2014年上半年合规工作的报告》

表决结果:11票赞成,0票反对,0票弃权。

三、《关于公司2014年半年度以资本公积金转增股本的议案》

经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司母公司2014年中期实现净利润598,590,491.64元,加上以前年度留存的未分配利润2,010,072,883.31元,扣除根据公司2013年度股东大会决议在2014年公司已分配利润208,000,000.00元后,2014年中期末母公司实际可供股东分配的利润为2,400,663,374.95元。公司拟以截至2014年6月30日公司股份总数2,600,000,000股为基数,以资本公积金向全体股东每10股转增10股,合计转增2,600,000,000股,本次转增完成后公司总股本将变更为5,200,000,000股;本次分配不送红股、不进行现金分红。

本议案尚需提交公司股东大会审议。

表决结果:11票赞成,0票反对,0票弃权。

四、《关于变更融资类业务坏账准备会计估计的议案》

根据《金融企业呆账准备金提取管理办法》及其他相关规定,公司拟对融资类业务坏账准备计提方法进行变更,在资产负债表日将单独测试未发生减值的以及未形成风险的融资类债权,按照资产负债表日融资余额的1%计提坏账准备。根据《企业会计准则》相关规定,本事项属于会计估计变更,采用未来适用法处理,无需对以前年度进行追溯调整,因此不会对公司已披露的财务报告产生影响。本次会计估计变更董事会审议通过之日起开始执行,预计公司2014年度资产减值损失增加1473.43万元,净利润减少1105.07万元(以公司2014年6月30日融资类业务余额预测)。

董事会认为,公司根据监管机构的要求,对融资融券、约定购回式证券交易业务和股票质押式回购交易业务等融资类业务坏账准备计提的会计估计进行变更,符合相关规定;变更后的会计估计能更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果,符合公司及股东的利益。董事会同意将融资类业务坏账准备计提的会计估计变更为:公司在资产负债表日,对已形成风险的融资类业务所形成的债权,先按照个别认定法,单独进行减值测试,计提相应的坏账准备。单独测试未发生减值的以及未形成风险的融资类债权,按照资产负债表日融资余额的1%计提坏账准备。

详见同日在上海证券交易所网站披露的《关于变更融资类业务坏账准备会计估计的公告》(临2014-059)。

表决结果:11票赞成,0票反对,0票弃权。

五、《关于召开公司2014年第二次临时股东大会的议案》

详见同日在上海证券交易所网站披露的《兴业证券关于召开2014年第二次临时股东大会的通知》(临2014-060)。

表决结果:11票赞成,0票反对,0票弃权。

兴业证券股份有限公司

董　事　会

二〇一四年八月二十一日

证券代码:601377　证券简称:兴业证券　公告编号:临2014-058

兴业证券股份有限公司监事会 2014年第三次临时会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

兴业证券股份有限公司监事会2014年第三次临时会议于2014年8月15日以电子邮件的方式发出会议通知,于2014年8月19日以通讯表决方式召开。公司现有监事5名,截至2014年8月19日,共收到监事表决票5份,参加表决的监事人数为全体监事人数的100%。本次会议的召开和表决符合《公司法》及《公司章程》的相关规定。

本次监事会审议并表决通过了以下议案:

一、《兴业证券股份有限公司2014年半年度报告》及其摘要

监事会认为:公司半年度报告的编制和审议程序符合相关法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定;半年度报告的内容和格式均符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定,所包含的信息能够真实、准确、完整地反映公司2014年上半年度的经营管理和财务状况等事项。

表决结果:5票赞成,0票反对,0票弃权。

二、《兴业证券股份有限公司关于变更融资类业务坏账准备会计估计的议案》

公司监事会