

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 未出董监事情况

未出席董监事职务	未出席董监事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	王卫	因公务	杨华辉

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

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1.8元(含税)。以公司2020年末股本6,696,671,674.00股计算,共分配现金红利1,205,400,901.32元,为2020年当年归属于上市公司股东净利润的30.11%。本次分配后剩余可进行现金分红的未分配利润5,377,883,720.95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

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

联系人及联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郑海光	张锦辉
办公地址	福建省福州市湖东路268号兴业证券大厦18楼	上海市浦东新区长杨路36号东兴证券大厦21楼
电话	(86)-1-26867899	(86)-21-38666665
电子邮箱	zhenghaiguo@xyzq.com.cn	zhangjinhui@xyzq.com.cn

2 报告期内公司从事的主要业务、经营模式及行业情况说明
(一)公司所从事的主要业务、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、专业的金融产品和服务,按照客户群体及业务属性的不同,公司所从事的主要业务分为四大板块,分别是财富管理业务、机构服务业务、自营投资业务、海外业务。

财富管理业务包括证券经纪业务和资产管理业务。证券及期货经纪业务是通过线下和线上相结合的方式为客户提供证券及期货经纪、产品销售、融资融券、股票质押式回购、投资顾问、券商交易结算服务等有针对性的综合金融服务解决方案。资产管理业务包括为客户提供各类证券资产管理服务、基金资产管理服务、私募证券投资基金管理服务业务。

机构服务业务包括研究与机构服务业务和投资银行业务。研究与机构服务业务包括为各类机构客户提供研究与销售交易服务、资产托管与外包服务、风险管理业务、投资银行业务是为企业客户提供股票融资服务、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、区域股权市场服务等一站式直接融资服务。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、另类等多种品种自营投资、交易和做市服务。

公司的海外业务主要是通过全资子公司兴证(香港)金融控股有限公司及其持有的兴证(香港)金融集团有限公司在香港开展证券及期货经纪、机构销售与研究、企业融资、固定收益、资产管理、私人财富管理等服务业务。

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、利息收入及自营业收入等。

(二)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征,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。

2020年,随着新冠肺炎疫情在世界范围内持续扩散,全球经济受到不同程度的冲击,在政策调控和央行助力下,面对严峻复杂的国际形势和艰巨繁重的国内改革发展稳定任务,我国统筹推进疫情防控和经济社会发展工作,在本轮疫情中展现出强劲韧性,率先实现复工复产,经济发展进入新常态。与此同时,监管强化问责和对资本市场市场枢纽地位的定位,持续深化以注册制为引领的资本市场改革,优化市场投融资生态,引导行业进入新一轮稳健发展周期,打开广阔业务空间。在此背景下,2020年我国资本市场行情回暖,主要股指大幅收涨,交易活跃度回升,日均股基交易额增长,一级市场规模持续扩张,债券融资持续提升,券商资产管理规模连续高速增长,公募基金管理规模实现增长。

在此背景下,证券行业整体业绩同比增长。根据中国证券业协会的设计,证券公司本年累计财务表现亮眼,133家证券公司2020年度实现营业收入4.45亿元,同比增长24%;实现净利润1.57亿元,同比增长28%。截至2020年末,138家证券公司总资产为6.80万亿元,较上年末增长22%;净资产为2.21万亿元,较年初增长3%;净资本为1.15亿元,较上年末增长11%。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近三年的主要会计数据和财务指标

	2020年	2019年	本年比上年增减(%)	2018年
总资产	181,019,096,607.43	170,574,065,234.14	6.12	156,137,815,890.62
归属于上市公司股东的所有者权益	17,699,387,268.30	14,762,537,980.49	23.37	6,499,327,437.14
归属于上市公司股东的净利润	4,079,314,315.76	3,129,581,161.91	30.31	136,348,071.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,911,326,272.02	1,631,590,817.48	139.67	133,323,016.03
归属于上市公司股东的加权平均净资产收益率	37.78,571,263.32	34.43,270,061.41	9.60	32,506,448,394.59
经营活动产生的现金流量净额	7,680,886,616.77	18,342,746,513.31	-68.11	17,007,036,118.64
基本每股收益(元/股)	0.61676	0.2632	127.13	0.0302
稀释每股收益(元/股)	0.61676	0.2632	127.13	0.0302
加权平均净资产收益率	11.07	5.26	增加6.82个百分点	0.41

3.2 报告期内分季度的主要会计数据

	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	3,600,940,000.50	4,480,029,000.50	5,260,301,340.60	4,082,465,110.07
归属于上市公司股东的净利润	271,323,863.06	1,348,090,463.30	1,409,412,000.76	974,288,306.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	197,552,806.48	1,332,016,143.54	1,406,932,692.38	974,824,504.62
经营活动产生的现金流量净额	11,394,016,820.07	-2,587,039,151.06	-4,010,402,738.10	2,937,383,673.85

季度数据与已披露定期报告数据差异说明
不适用 V 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

报告期末前10名普通股股东持股情况(P)	244,544
报告期末前10名优先股股东持股情况(P)	244,719

报告期末前10名普通股股东持股情况(P)	244,544
报告期末前10名优先股股东持股情况(P)	244,719

报告期末前10名普通股股东持股情况(P)	244,544
报告期末前10名优先股股东持股情况(P)	244,719

报告期末前10名普通股股东持股情况(P)	244,544
报告期末前10名优先股股东持股情况(P)	244,719

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图
V 适用 V 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
V 适用 V 不适用

4.4 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.5 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.6 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.7 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.8 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.9 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.10 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.11 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.12 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.13 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.14 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.15 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.16 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.17 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.18 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.19 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.20 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.21 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.22 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.23 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.24 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.25 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.26 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.27 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.28 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.29 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.30 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.31 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.32 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.33 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.34 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.35 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.36 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.37 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所

4.38 报告期内公司优先股股东总数及前10名股东情况
V 适用 V 不适用

4.39 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	还本付息方式	交易场所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第一期)	18兴证01	122200	2018-03-13	2021-03-13	9,956	6.35	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2018年公司债券(第二期)	18兴证02	135874	2018-06-26	2021-9-6	30	3.68	上海证券交易所
兴业证券股份有限公司公开发行2019年公司债券(第一期)	19兴证01	165044	2019-10-30	2021-10-30	50	3.48	上海证券交易所