

公司代码：601198

公司简称：东兴证券

东兴证券股份有限公司 2015 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

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

四、公司负责人魏庆华、主管会计工作负责人魏庆华及会计机构负责人（会计主管人员）郝洁声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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

公司2015年度利润分配预案：以总股本2,504,000,000股为基数，向全体A股股东每10股派发现金红利2.50元（含税），拟分配现金红利为人民币626,000,000.00元，占2015年度合并报表归属于母公司所有者净利润的30.63%。本次分配后剩余可供分配利润结转至下一年度。以上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。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司各项业务与国内宏观经济环境、资本市场走势高度相关，资本市场的剧烈波动及证券行业的监管政策调整，都将对公司经营业绩产生重大影响。

本公司面临的重大风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险以及合规风险等。敬请查阅本报告第四节 三、（四）可能面对的风险。

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	17
第四节	管理层讨论与分析.....	20
第五节	重要事项.....	36
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	52
第七节	优先股相关情况.....	75
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	60
第九节	公司治理.....	70
第十节	公司债券相关情况.....	76
第十一节	财务报告.....	80
第十二节	备查文件目录.....	170
第十三节	证券公司信息披露.....	170

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
东兴证券、公司、本公司	指	东兴证券股份有限公司
东方资产	指	中国东方资产管理公司
国际金融公司	指	中国东方国际金融有限公司
东方国际	指	中国东方资产管理(国际)控股有限公司
中铝股份	指	中国铝业股份有限公司
上海大盛	指	上海大盛资产有限公司
上海国盛	指	上海国盛集团资产有限公司
泰禾集团	指	泰禾集团股份有限公司
永信投资	指	北京永信国际投资（集团）有限公司
方正和生	指	方正和生投资有限责任公司
诚通控股	指	中国诚通控股集团集团有限公司
天宝矿业	指	福建天宝矿业集团股份有限公司
长源纺织	指	福建省长乐市长源纺织有限公司
泰禾投资	指	福建泰禾投资有限公司
西博思投资	指	西博思投资控股有限公司
永润投资	指	上海永润投资管理有限公司
东兴期货	指	东兴期货有限责任公司
东兴投资	指	东兴证券投资有限公司
东兴资本	指	东兴资本投资管理有限公司
东兴香港、香港子公司	指	东兴证券（香港）金融控股有限公司
东兴财富	指	东兴财富资产管理有限公司
瑞丰置业	指	上海瑞丰国际大厦置业有限公司
大业信托	指	大业信托有限责任公司
闽发证券	指	原闽发证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
福建证监局	指	中国证券监督管理委员会福建监管局
国家工商总局	指	国家工商行政管理总局
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国银监会	指	中国银行业监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
中证登	指	中国证券登记结算有限责任公司
保荐机构/主承销商	指	海通证券股份有限公司
香港交易所	指	香港交易及结算所有限公司
香港证监会	指	香港证券及期货事务监察委员会
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期/报告期末	指	2015 年度/2015 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	东兴证券股份有限公司
公司的中文简称	东兴证券
公司的外文名称	DONGXING SECURITIES Company Limited
公司的外文名称缩写	DONGXING SECURITIES CO., LTD.
公司的法定代表人	魏庆华
公司总经理	魏庆华

公司注册资本和净资产

单位：元

	2015年12月31日	2014年12月31日
注册资本	2,504,000,000	2,004,000,000
净资产	13,585,202,146.07	6,147,360,609.37

公司的各单项业务资格情况

公司经营范围包括：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；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；公开募集证券投资基金管理业务；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。

此外，公司及各子公司还具有以下业务资格：

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1.	私募基金业务外包服务机构	中国证券投资基金业协会	2015 年 11 月
2.	利率互换业务	全国银行间同业拆借中心	2015 年 8 月
3.	军工涉密业务咨询服务安全保密资格	国家国防科技工业局	2015 年 7 月
4.	期权结算业务资格	中国证券登记结算有限责任公司	2015 年 1 月
5.	上海证券交易所股票期权交易参与者（股票期权经纪、自营业务交易权限）	上海证券交易所	2015 年 1 月
6.	柜台市场业务	中国证券业协会	2014 年 12 月
7.	互联网证券业务	中国证券业协会	2014 年 12 月
8.	开展客户资金消费支付服务业务	中国证券投资者保护基金有限责任公司	2014 年 11 月
9.	港股通业务	上海证券交易所	2014 年 10 月
10.	证券质押登记业务	中国证券登记结算有限责任公司	2014 年 8 月
11.	报价系统参与者	中证资本市场发展监测中心有限责任公司	2014 年 8 月
12.	主办券商业务（做市业务）	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014 年 7 月
13.	转融通证券出借交易资格	上海证券交易所	2014 年 7 月
14.	海峡股权交易中心推荐挂牌及代理买卖业务	中国证券业协会	2014 年 6 月

15.	保险兼业代理资格	中国保险监督管理委员会北京 建管局	2013 年 11 月
16.	股票质押式回购业务	深圳证券交易所、上海证券交 易所	2013 年 8 月
17.	私募基金综合托管业务	中国证券监督管理委员会	2013 年 6 月
18.	主办券商业务 (推荐业务、经纪业务)	全国中小企业股份转让系统有 限 责任公司	2013 年 3 月
19.	约定购回式证券交易资格	深圳证券交易所\上海证券交 易所	2013 年 2 月 \2012 年 12 月
20.	期货投资咨询业务资格	中国证监会上海证监局	2013 年 1 月
21.	转融通业务	中国证券金融股份有限公司	2013 年 1 月
22.	中小企业私募债券承销业务	中国证券业协会	2012 年 7 月
23.	同业拆借业务	中国人民银行上海总部	2011 年 9 月
24.	代办系统主办券商业务资格 (股份转让业务\ 股份报价业务)	中国证券业协会	2010 年 12 月
25.	金融期货经纪业务资格	中国证监会	2010 年 10 月
26.	银行间债券交易业务	中国外汇交易中心全国银行间 同 业拆借中心	2008 年 12 月
27.	权证业务结算资格	中国证券登记结算有限责任公 司	2008 年 10 月
28.	中国证券登记结算有限责任公司乙类结算参与 人	中国证券登记结算有限责任公 司	2008 年 8 月
29.	中证登乙类结算参与者	中国证券登记结算有限责任公 司	2008 年 8 月
30.	外汇业务经营资格	国家外汇管理局	2008 年 7 月
31.	交易结算资金第三方存管资格	中国证券监督管理委员会	2007 年 6 月

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘亮	徐琳洁
联系地址	北京市西城区金融大街5号B座15层	北京市西城区金融大街5号B座15层
电话	010-6655 5171	010-6655 5171
传真	010-6655 5397	010-6655 5397
电子信箱	dshms@dxzq.net.cn	dshms@dxzq.net.cn

三、基本情况简介

公司注册地址	北京市西城区金融大街5号 (新盛大厦) 12、15层
公司注册地址的邮政编码	100033
公司办公地址	北京市西城区金融大街5号 (新盛大厦) 12、15层
公司办公地址的邮政编码	100033
公司网址	http://www.dxzq.net
电子信箱	dshms@dxzq.net.cn

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市西城区金融大街5号B座15层

五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	东兴证券	601198	无

六、公司其他情况

(一) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

2006年9月13日，中国证监会出具证监风险办[2006]255号《关于资产管理公司新设证券公司有关意见的复函》，同意东方资产控股或参股设立证券公司的方案，东方资产原有的资产管理范围内的证券承销和上市推荐业务一并转移至新公司。

2007年2月25日，中国证监会出具证监机构字[2007]53号《关于同意东兴证券股份有限公司筹建方案的批复》，同意东方资产与中铝股份、上海大盛以发起设立的形式设立东兴证券，注册资本为150,400万元。

2007年3月6日，财政部出具财金[2007]14号《财政部关于中国东方资产管理公司发起设立东兴证券股份有限公司有关问题的批复》，同意东方资产动用15亿元资本金，以货币出资方式发起设立东兴证券。

2007年4月3日，中国银监会出具银监复[2007]148号《中国银监会关于中国东方资产管理公司发起设立东兴证券股份有限公司的批复》，同意东方资产出资人民币15亿元发起设立东兴证券。

2008年5月12日，中国证监会出具证监许可[2008]665号《关于核准东兴证券股份有限公司开业的批复》，核准东兴证券开业，注册资本为150,400万元。公司股东为东方资产、上海大盛、中铝股份，各股东均以货币出资。

2008年5月28日，东兴证券取得国家工商总局核发的注册号为10000000041652的《企业法人营业执照》。公司严格按照法定程序受让了闽发证券证券类资产，同时承接闽发证券证券经纪业务的全部正常经纪类客户。

2011年8月22日，本公司召开2011年第四次临时股东大会，审议通过了《东兴证券股份有限公司关于2011年度增资扩股的议案》。2011年10月27日，中国证监会出具证监许可[2011]1727号《关于核准东兴证券股份有限公司变更注册资本的批复》，核准本公司注册资本由150,400万元

增加至 200,400 万元。2011 年 11 月 4 日,国家工商总局核准本公司上述增资扩股的工商变更登记,并核发注册号为 100000000041652 的《企业法人营业执照》。

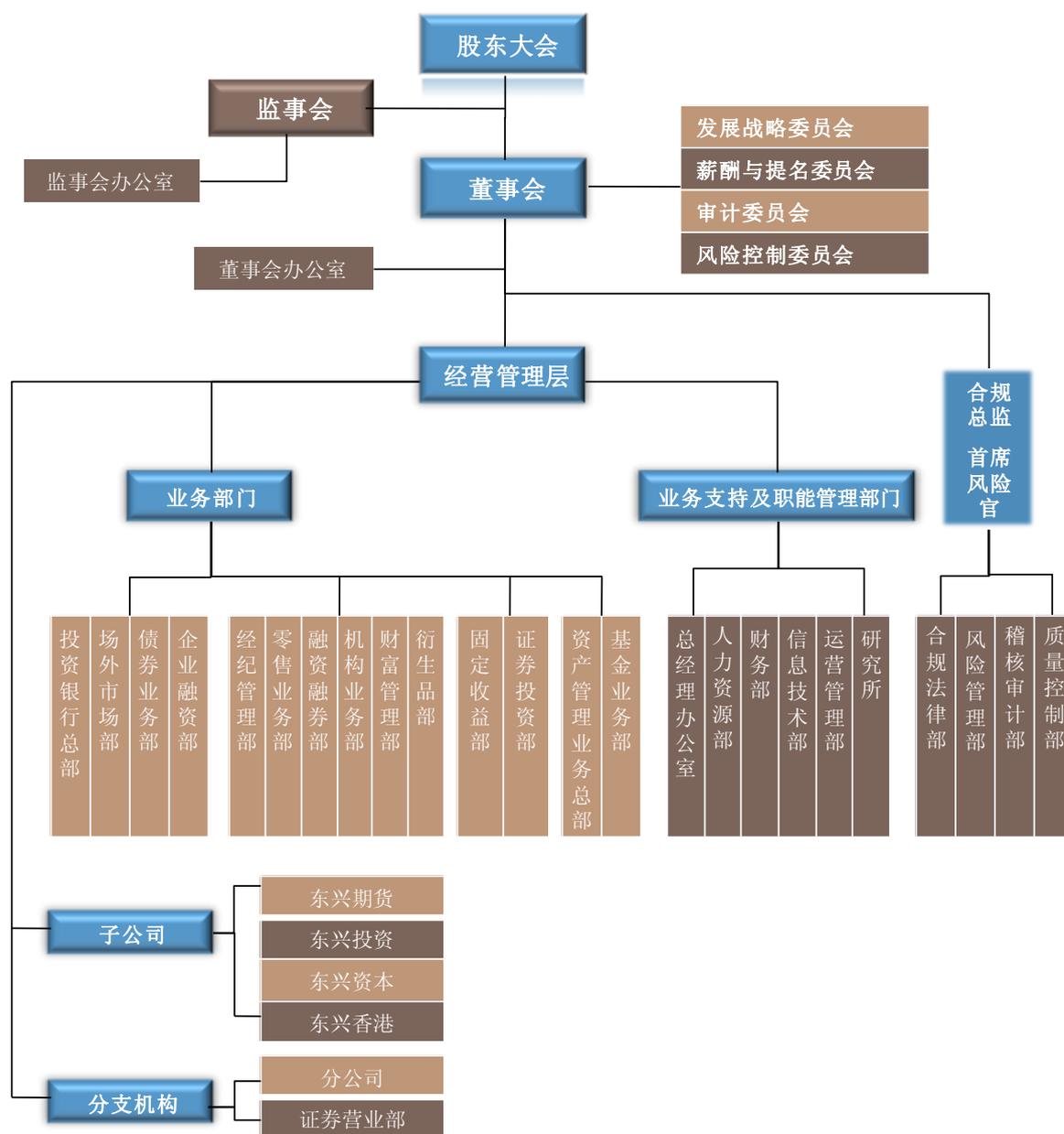
2014 年 4 月 18 日,上海国盛(集团)有限公司的全资子公司上海国盛与上海大盛签署《吸收合并协议》,约定上海国盛吸收合并上海大盛(以下简称“本次合并”)。2014 年 4 月 21 日,上海大盛的单一股东上海国盛及上海国盛的单一股东上海国盛(集团)有限公司均作出股东决定,同意本次合并。2014 年 4 月 28 日,上海国盛(集团)有限公司出具沪国盛发[2014]130 号《关于同意上海国盛集团资产有限公司吸收合并上海大盛资产有限公司的批复》,批准本次合并。

2014 年 5 月 30 日,北京证监局出具京证监发[2014]127 号《关于东兴证券股份有限公司变更持有 5%以下股权股东的无异议函》,公司原股东上海大盛变更为上海国盛,上海大盛原持有的本公司 10,000 万股股份将由上海国盛承继取得。

2015 年 2 月,经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]191 号文批准,公司向社会公众首次公开发行 500,000,000 股人民币普通股(A 股),并于 2015 年 2 月 26 日在上海证券交易所挂牌上市。公司首次公开发行前总股本为 2,004,000,000 股,发行上市后总股本为 2,504,000,000 股。股票发行价格为人民币 9.18 元/股,募集资金 4,590,000,000 元。

(二) 公司组织机构情况

1、公司组织结构图



注：上图仅包含公司一级控股子公司情况。

2、公司境内外一级子公司、分公司情况

截至报告期末，本公司共设有 4 家分公司，基本情况如下表所示：

序号	名称	成立日期	营业场所	联系电话
1	福建分公司	2009 年 7 月 29 日	福州市鼓楼区温泉街道五四路 89 号置地广场 14 层 01 和 05 室	0591-88501882
2	上海分公司	2009 年 8 月 10 日	上海市虹口区杨树浦路 248 号 23 层	021-65465580
3	深圳分公司	2013 年 2 月 5 日	深圳市南山区粤兴二道 6 号武汉大学深圳产学研大楼 B815 房	0755-23824515
4	新疆分公司	2014 年 4 月 18 日	新疆乌鲁木齐天山区新华北路 305 号美丽华酒店 A 座 14 层	0991-6555176

截至报告期末，公司拥有 4 家一级全资子公司，分别是东兴期货、东兴投资、东兴资本和东兴香港，基本情况如下所示：

序号	名称	设立时间	地址	注册资本 (万元)	联系电话
1	东兴期货	1995 年 10 月 23 日	上海市杨树浦路 248 号 22 层	31,800	021-65458586
2	东兴投资	2012 年 2 月 7 日	平潭县潭城镇海坛中路 73 号	30,000	010-66551350
3	东兴资本	2013 年 12 月 10 日	深圳市前海深港合作区 前湾一路鲤鱼门街一号 前海深港合作区管理局 综合办公楼 A 楼 201 室	10,000	021-65465036
4	东兴香港	2015 年 7 月 17 日	香港湾仔港湾道 1 号会 展广场办公大楼 47 楼	30,000 (港币)	010-66555153 852-26555153

注：上表中东兴香港注册资本 30,000 万港币为经中国证监会核准的拟缴纳出资。以下同。

(三) 公司证券营业部的数量和分布情况

截至报告期末，公司拥有 61 家证券营业部：福建 33 家，北京 4 家，天津 1 家，上海 2 家，广东 3 家，江苏 1 家，浙江 2 家，四川 2 家，重庆 1 家，广西 1 家，江西 1 家，湖北 1 家，湖南 1 家，安徽 1 家，河南 1 家，山西 1 家，山西 1 家，山东 1 家，辽宁 2 家，河北 1 家。

具体分布情况如下：

序号	省份	证券营业部名称	营业场所	联系电话
1	福建	东兴证券股份有限公司晋江 和平路营业部	福建省晋江市青阳街道时代广 场 A1 幢 6 楼	0595-82038978
2	福建	东兴证券股份有限公司德化 湖心二路证券营业部	福建省德化县湖前湖心二路 27、 29/31 号	0595-22116192
3	福建	东兴证券股份有限公司福州 斗西路证券营业部	福州市鼓楼区斗西路 1 号福商大 厦 4 层 01、02、03 店面	059183348849
4	福建	东兴证券股份有限公司漳州 南昌中路证券营业部	福建省漳州市芗城区南昌中路 31 号丽园广场 1 幢 B501 室-B506 室，B701 室-B706 室	0596-2926401
5	福建	东兴证券股份有限公司南靖 教育路证券营业部	福建省漳州市南靖县山城镇教 育路 24 号	0596-7820933
6	福建	东兴证券股份有限公司邵武 五一九路证券营业部	福建省邵武市五一九路海丰大 厦 A 幢二层	0599-6339381
7	福建	东兴证券股份有限公司福州 五四路证券营业部	福州市五四路 239 号办公楼第五 层	0591-87591425
8	福建	东兴证券股份有限公司福州 五一中路证券营业部	福州市五一中路 135 号金鹿大厦 4 楼	0591-83315149
9	福建	东兴证券股份有限公司福州 杨桥中路证券营业部	福建省福州市鼓楼区杨桥中路 97 号四-五层	0591-83728776
10	福建	东兴证券股份有限公司惠安 建设南路证券营业部	惠安县螺城镇中新大厦 6 号楼 4 层	0595-87379380
11	福建	东兴证券股份有限公司福州 江厝路证券营业部	福州市鼓楼区福飞路西侧江厝 路 2 号综合楼 2-4 层	0591-87765902

12	福建	东兴证券股份有限公司龙海 公园路证券营业部	福建省龙海市石码镇公园路侨 联商厦东四层	0596-6533973
13	福建	东兴证券股份有限公司宁德 蕉城北路证券营业部	宁德市蕉城北路 16 号闽东商业 大厦 4 楼	0593-2788865
14	福建	东兴证券股份有限公司莆田 梅园东路证券营业部	福建省莆田市荔城区梅园东路 50 号楼 1-3 层	0594-2382788
15	福建	东兴证券股份有限公司泉州 田安路证券营业部	福建省泉州市丰泽区田安路武 夷花园明旺金融中心二层	0595-22116192
16	福建	东兴证券股份有限公司泉州 温陵北路营业部	泉州温陵北路 78 号	0595-22980331
17	福建	东兴证券股份有限公司永春 八二三东路营业部	永春八二三东路 189-191 号	0595-22987511
18	福建	东兴证券股份有限公司长乐 郑和路证券营业部	福建省长乐市吴航街道郑和路 惠航大厦四楼	0591-28937532
19	福建	东兴证券股份有限公司三明 列东街证券营业部	三明市梅列区和仁新村 33 栋二 楼	0598-8256996
20	福建	东兴证券股份有限公司宁化 中环中路证券营业部	宁化县中环中路翠江大厦商住 楼 119 号	0598-6831177
21	福建	东兴证券股份有限公司将乐 府前东路证券营业部	福建省将乐县古镛镇日照东门 水木玉华西苑商业城六层 603、 604	0598-2328288
22	福建	东兴证券股份有限公司南平 滨江中路证券营业部	福建省南平市滨江中路 397 号冠 福大厦三楼	0599-8612741
23	福建	东兴证券股份有限公司三明 崇宁路证券营业部	福建省三明市三元区崇宁路 24 号	0598-8317446
24	福建	东兴证券股份有限公司沙县 府西路证券营业部	沙县府西路 6 号民发商业广场三 楼	0598-5666085
25	福建	东兴证券股份有限公司厦门 鹭江道营业部	厦门市思明区鹭江道 8 号国际银 行大厦 15AB	0592-8127856
26	福建	东兴证券股份有限公司永安 牺和路证券营业部	福建省永安市牺和路 88 号	0598-3612863
27	福建	东兴证券股份有限公司福清 一拂路证券营业部	福建省福清市一拂路新世纪商 厦三楼	0591-85275301
28	福建	东兴证券股份有限公司石狮 八七路证券营业部	石狮市八七路 1703 号、1705 号、 1707 号人民银行大楼 1-4 层	0595-68899996
29	福建	福州五一北路证券营业部	福建省福州市鼓楼区五一北路 186 号利嘉大世界三层	0591-83350020
30	福建	福州学军路证券营业部	福建省福州市台江区学军路 1 号 群升国际 A 区 1#楼 2 层	0591-83226206
31	福建	龙岩九一北路证券营业部	福建省龙岩市九一北路 112 号 二、三层	0597-2285766
32	福建	顺昌中山中路证券营业部	福建省南平市顺昌县双溪中山 中路 4 号敏晖大厦 2 层	0599-7825938
33	福建	明溪新大路证券营业部	福建省三明市明溪县新大路惠 利金茂广场 F 幢 1 层 101 号	0598-2816979
34	北京	东兴证券股份有限公司北京 大望路营业部	北京市朝阳区西大望路 15 号院 4 号楼四层	010-67771869
35	北京	东兴证券股份有限公司北京 复兴路证券营业部	北京市海淀区复兴路 20 号翠微 商业楼二段	010-68273399-833 6

36	北京	东兴证券股份有限公司北京金融大街证券营业部	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座六层	010-66553345
37	北京	北京北四环中路证券营业部	北京市海淀区北四环中路229号海泰大厦二层	010-82884599
38	上海	东兴证券股份有限公司上海广灵二路证券营业部	上海市虹口区广灵二路349号	021-65931875
39	上海	东兴证券股份有限公司上海肇嘉浜路证券营业部	上海市肇嘉浜路807号301室302室	021-64689148
40	天津	东兴证券股份有限公司天津航天道证券营业部	天津市南开区航天道26号	022-87670183
41	广东	东兴证券股份有限公司广州珠江东路营业部	广州市天河区珠江东路421号珠江投资大厦1101A房	020-38038611
42	广东	东兴证券股份有限公司深圳中兴路证券营业部	深圳市罗湖区中兴路239号外贸集团大厦6楼	0755-82197258
43	广东	东兴证券股份有限公司佛山汾江南路营业部	广东省佛山市禅城区汾江南路37号财富大厦B座6层601、602房	0757-88339010
44	广西	东兴证券股份有限公司南宁祥宾路证券营业部	祥宾路63号旅游大厦4楼	0771-5521658
45	山东	东兴证券股份有限公司济南解放路证券营业部	济南市历下区解放路159号5号楼206-209	0531-86565171
46	山西	东兴证券股份有限公司太原亲贤北街证券营业部	太原市小店区亲贤北街37-6号	0351-5289716
47	江西	东兴证券股份有限公司南昌抚河北路滕王阁证券营业部	江西省南昌市抚河北路291号江西教育出版社大厦1、2、5层	0791-86709910
48	江苏	东兴证券股份有限公司南京洪武路证券营业部	南京市秦淮区洪武路29号东方金融大厦9楼	025-84638567
49	浙江	东兴证券股份有限公司宁波江东北路证券营业部	宁波市江东北路和丰创意广场创庭楼1405单元	0574-89116050
50	浙江	东兴证券股份有限公司杭州凤起路证券营业部	浙江省杭州市下城区凤起路27-2号	0571-87295959
51	湖南	东兴证券股份有限公司长沙韶山北路证券营业部	芙蓉区韶山北路216号维一星城国际18楼	0731-85339299
52	湖北	东兴证券股份有限公司武汉台北一路证券营业部	武汉市江岸区台北一路17-19号环亚大厦B座2-3层	027-85740661
53	河北	东兴证券股份有限公司石家庄中山东路证券营业部	石家庄市长安区中山东路189号燕春饭店9楼	0311-68093706
54	河南	东兴证券股份有限公司郑州金水路证券营业部	河南省郑州市金水区金水路8号汇城大厦2楼	0371-60131193
55	陕西	东兴证券股份有限公司西安沣镐东路证券营业部	陕西省西安市莲湖区沣镐东路42号	029-84280274
56	四川	东兴证券股份有限公司成都二环路南二段证券营业部	成都市二环路南二段17号盛隆大厦16楼	028-84511931
57	四川	东兴证券股份有限公司成都都江堰市迎宾路证券营业部	四川省都江堰市迎宾路62号3楼	028-61944025
58	辽宁	东兴证券股份有限公司大连中山路证券营业部	大连市中山区中山路136号希望大厦2层	0411-88008305
59	辽宁	沈阳惠工街证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区惠工街124号13-6、13-7、13-8、13-9室	024-62651003
60	重庆	重庆邹容路证券营业部	重庆市渝中区邹容路131号世贸大厦13楼1号、2号、18楼11号	023-63886018

61	安徽	东兴证券股份有限公司合肥 芜湖路证券营业部	合肥市芜湖路 347 号城市华庭 B 座四楼	0551-62882600
----	----	--------------------------	---------------------------	---------------

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5 层
	签字会计师姓名	王需如、刘涛
报告期内履行持续督导职责 的保荐机构	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市广东路 689 号海通证券大厦
	保荐代表人姓名	崔浩、杨涛

注：2012 年 4 月 26 日公司与瑞银证券有限责任公司（以下简称“瑞银证券”）签订《东兴证券股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A 股）并上市之保荐协议》。根据有关规定，瑞银证券对公司的持续督导期限至 2017 年 12 月 31 日终止。2015 年 12 月，公司与瑞银证券就变更保荐机构相关事项达成一致，并与瑞银证券签署《保荐协议终止协议》，同时公司与海通证券签订《关于东兴证券股份有限公司 2015 年非公开发行 A 股股票之保荐协议》，公司保荐机构变更为海通证券，并由海通证券继续履行公司首次公开发行股票持续督导义务。

八、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2015年	2014年	本期比上年 同期增减 (%)	2013年
营业收入	5,356,995,628.95	2,597,774,148.38	106.21	2,033,866,487.14
归属于母公司股东的净利润	2,043,932,918.40	1,040,597,699.34	96.42	668,493,992.39
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,044,180,032.33	1,000,885,569.65	104.24	643,765,316.50
经营活动产生的现金流量净额	1,305,037,720.27	9,281,567,370.66	-85.94	-2,650,209,872.63
其他综合收益	32,907,024.60	341,888,250.83	-90.37	15,115,035.58
	2015年末	2014年末	本期末比上年 同期末增 减(%)	2013年末
资产总额	73,181,235,575.29	42,607,148,670.42	71.76	21,675,783,118.72
负债总额	59,595,952,161.52	35,171,835,616.41	69.44	15,623,180,431.78
归属于母公司股东的权益	13,585,014,856.54	7,435,088,637.11	82.71	6,052,602,686.94
所有者权益总额	13,585,283,413.77	7,435,313,054.01	82.71	6,052,602,686.94
期末总股本	2,504,000,000.00	2,004,000,000.00	24.95	2,004,000,000.00

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减 (%)	2013年
基本每股收益(元/股)	0.844	0.519	62.62	0.334
稀释每股收益(元/股)	0.844	0.519	62.62	0.334
扣除非经常性损益后的基本每股收	0.844	0.499	69.14	0.321

益(元/股)				
加权平均净资产收益率(%)	17.03	15.43	增加1.60个百分点	11.71
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	17.03	14.84	增加2.19个百分点	11.27

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	13,585,202,146.07	6,147,360,609.37
净资产	13,418,721,019.77	6,917,266,338.01
净资本/各项风险准备之和(%)	923.71%	798.48%
净资本/净资产(%)	101.24%	88.87%
净资本/负债(%)	39.02%	35.67%
净资产/负债(%)	38.54%	40.14%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	65.16%	36.91%
自营固定收益类证券/净资本(%)	116.68%	76.54%

注：1、公司根据财政部修订、颁布的《企业会计准则》，自2014年7月1日起修改了会计政策，并对财务报表相关项目进行了追溯调整。

2、主要风险控制指标以母公司数据计算。截至报告期末，公司各项指标满足监管要求。

九、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

不适用

十、2015 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,351,537,809.69	1,968,440,894.96	823,630,601.47	1,213,386,322.83
归属于上市公司股东的净利润	681,265,087.13	832,123,334.74	254,303,237.85	276,241,258.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	681,261,632.11	831,906,348.66	252,507,020.34	278,505,031.22
经营活动产生的现金流量净额	877,282,056.93	3,961,193,602.76	-4,220,262,326.60	686,824,387.18

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十一、非经常性损益项目和金额

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2015 年金额	附注（如适用）	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益	1,883,185.84		201,791.69	152,019.19
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,651,660.00		50,914,588.23	33,212,909.78
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,864,461.71		1,831,623.05	-454,696.55
所得税影响额	-82,501.94		13,235,873.28	8,181,556.53
合计	-247,113.93		39,712,129.69	24,728,675.89

十二、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,190,329,175.91	7,959,656,364.46	6,769,327,188.55	426,173,980.35
可供出售金融资产	12,716,525,358.83	25,042,396,026.33	12,325,870,667.5	1,375,085,736.41
衍生金融资产	-	886,839.00	886,839.00	58,888,815.72
衍生金融负债	-	2,177,885.93	2,177,885.93	-21,137,968.94
合计	13,906,854,534.74	33,005,117,115.72	19,098,262,580.98	1,839,010,563.54

十三、其他

按《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订）（证监会公告[2013]41 号）的要求编制的主要财务数据和财务报表中同比变动幅度超过 30%的重要项目具体如下：

（一）合并财务报表主要项目

单位：元 币种：人民币

项目	2015 年末	2014 年末	增减（%）
结算备付金	5,922,863,756.41	3,921,387,251.22	51.04
融出资金	12,948,827,474.95	9,150,532,442.14	41.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,959,656,364.46	1,190,329,175.91	568.69
买入返售金融资产	6,386,896,155.46	3,401,252,304.87	87.78
可供出售金融资产	25,217,486,026.33	12,740,365,358.83	97.93
资产总额	73,181,235,575.29	42,607,148,670.42	71.76
卖出回购金融资产款	15,750,389,225.53	10,347,391,368.92	52.22
代理买卖证券款	16,020,750,112.86	10,823,434,987.03	48.02
应付债券	12,200,000,000.00	2,000,000,000.00	510.00
其他负债	4,716,706,212.49	1,912,863,269.41	146.58
负债总额	59,595,952,161.52	35,171,835,616.41	69.44
资本公积	5,298,520,000.00	1,324,750,000.00	299.96

未分配利润	3,314,627,748.04	2,497,455,807.81	32.72
少数股东权益	268,557.23	224,416.90	19.67
股东权益总额	13,585,283,413.77	7,435,313,054.01	82.71
项目	2015年	2014年	增减(%)
营业收入	5,356,995,628.95	2,597,774,148.38	106.21
经纪业务净收入	2,440,866,581.99	1,042,998,796.54	134.02
投资银行业务净收入	701,344,779.80	227,872,892.35	207.78
资产管理业务净收入	496,835,142.40	187,212,315.00	165.39
利息净收入	-319,399,231.37	-94,652,229.37	-237.45
投资收益	1,897,024,328.94	1,219,446,101.18	55.56
营业税金及附加	350,380,765.52	156,606,366.48	123.73
业务及管理费	2,276,801,361.54	1,122,412,792.88	102.85
所得税费用	484,484,032.95	279,072,461.66	73.61
净利润	2,043,933,335.16	1,040,597,716.24	96.42
归属于母公司股东的净利润	2,043,932,918.40	1,040,597,699.34	96.42
综合收益总额	2,076,840,359.76	1,382,485,967.07	50.23

(二) 母公司财务报表主要项目

单位:元 币种:人民币

项目	2015年末	2014年末	增减(%)
货币资金	12,196,582,615.61	9,178,376,592.08	32.88
结算备付金	5,914,085,883.55	3,949,581,121.24	49.74
融出资金	12,948,827,474.95	9,150,532,442.14	41.51
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,758,336,431.34	519,585,856.01	1,008.26
买入返售金融资产	5,939,414,805.46	2,786,342,304.87	113.16
可供出售金融资产	18,774,471,265.61	6,293,622,678.71	198.31
资产总额	63,605,953,807.92	33,653,319,138.31	89.00
卖出回购金融资产款	15,750,389,225.53	10,347,391,368.92	52.22
代理买卖证券款	15,369,540,721.29	9,503,326,996.91	61.73
应付债券	12,200,000,000.00	2,000,000,000.00	510.00
负债总额	50,187,232,788.15	26,736,052,800.30	87.71
资本公积	5,298,520,000.00	1,324,750,000.00	299.96
未分配利润	3,275,445,939.83	2,207,854,153.28	48.35
股东权益总额	13,418,721,019.77	6,917,266,338.01	93.99
项目	2015年	2014年	增减(%)
营业收入	5,528,702,657.39	2,367,053,693.79	133.57
经纪业务手续费净收入	2,416,215,336.73	1,020,321,367.33	136.81
投资银行业务手续费净收入	609,872,022.80	227,888,421.61	167.62
资产管理业务手续费净收入	531,240,845.82	206,849,664.67	156.82
投资收益	1,578,239,592.09	600,948,582.73	162.62
营业税金及附加	327,982,299.66	124,653,156.28	163.12
业务及管理费	2,202,226,699.75	1,033,165,385.06	113.15
所得税费用	603,943,366.48	214,986,867.76	180.92
净利润	2,294,352,764.72	949,360,387.50	141.67
综合收益总额	2,428,324,681.76	1,138,071,815.89	113.37

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 公司主要业务及经营模式

经中国证监会批准，本公司从事的主要业务为：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；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；公开募集证券投资基金管理业务；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。

全资子公司东兴期货从事的主要业务为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

全资子公司东兴投资从事的主要业务为：金融产品投资；资产管理、投资管理、股权投资、项目投资及财务顾问服务；中国证监会同意的其他业务。

全资子公司东兴资本从事的主要业务为：投资管理；投资顾问；股权投资；受托管理股权投资基金；财务顾问服务。

全资子公司东兴香港可从事的主要业务为：投资管理；香港证监会核准的第1类（证券交易）、第6类（就机构融资提供意见）牌照。

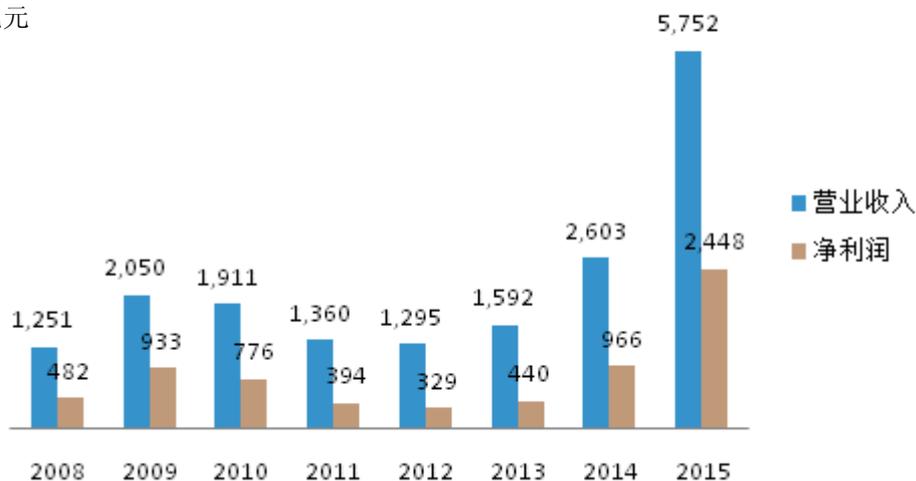
公司及各子公司所开展的主要业务的简要情况及盈利模式情况如下：

业务模块	主要子业务	盈利模式
经纪业务	证券经纪	代理买卖证券佣金
	金融产品代销	手续费
	期货经纪	代理买卖期货手续费
	投资顾问	佣金、投资咨询费
	衍生品经纪	手续费
企业融资	股权融资	承销费、保荐费
	债券融资	承销费
	并购重组	财务顾问费
	新三板及区域股权市场挂牌融资	财务顾问费
	其他财务顾问	财务顾问费
投资业务	权益类投资	投资收益
	固定收益投资	
	另类投资	
	直接投资	
资产管理	资产管理业务	管理费 业绩报酬
	公募基金业务	
信用业务	融资融券业务	利息收入
	股票质押式回购/约定购回业务	
跨境业务	证券交易	代理买卖证券佣金、投资咨询费 承销费、保荐费、财务顾问费
	就机构融资提供意见	

(二) 证券行业情况

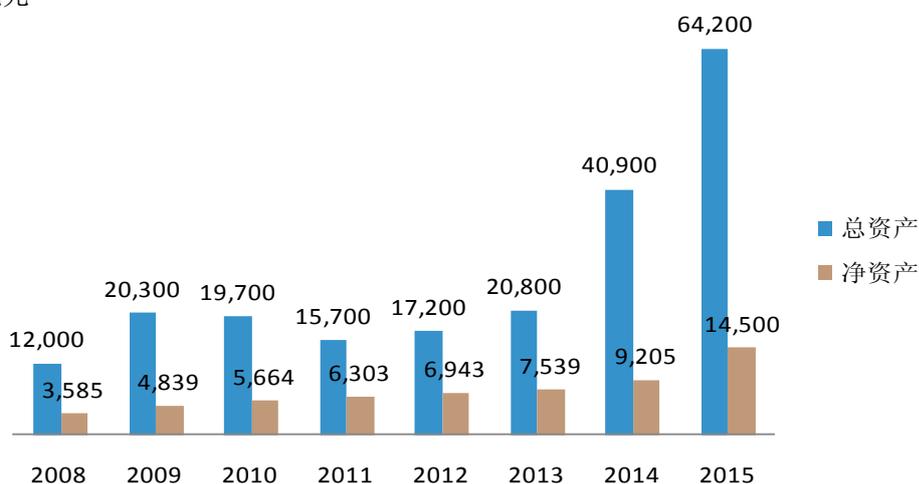
根据证券业协会统计，2015 年证券行业实现营业收入 5,752 亿元，同比增长 121%，实现净利润 2,448 亿元，同比增长 153%，主要受益于代理买卖证券业务净收入和投资收益的大幅提升，证券行业 2015 年营业收入和净利润规模及增速均达到历史高点，行业盈利能力大幅度提升。

单位：亿元



截至 2015 年 12 月 31 日，125 家证券公司总资产为 6.42 万亿元，同比增长 57%，净资产为 1.45 万亿元，同比增长 59%。证券行业资产和净资本的大幅度增长，主要源于证券公司通过 IPO、股权再融资、发行债券及收益凭证等融资渠道积极对外融资，极大充实了券商的资本实力，也促使了券商各种创新业务的发展。

单位：亿元



关于证券行业的竞争格局和发展趋势请参见第四节、三、（一）行业竞争格局和发展趋势。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

报告期内本公司主要资产发生重大变化情况请参见第四节 二、（三）资产、负债情况分析。

其中：境外资产 9,564,792.79（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.01%。

三、报告期内核心竞争力分析

1、东方资产金融控股集团背景带来的广阔协同业务空间

公司控股股东东方资产是财政部直接持有的四大金融资产管理公司之一，除自身经营和管理不良资产外，东方资产旗下拥有保险、信托、评级、金融租赁、小微金融和境外投资业务等多个金融业务牌照，在全国范围内拥有众多分支机构，目前收购大连银行股份有限公司的交易已获监管部门核准。

依托东方资产强大的综合性金融服务平台，公司前期在投资银行、资产管理、投资等多项业务条线与东方资产及其旗下平台公司开展协同业务，取得了良好的收益，并借助前述业务储备了丰富的客户资源和多品种的投资经验。2015 年，公司与东方资产集团所开展的各项协同业务累计规模超过 340 亿元。

公司作为东方资产旗下唯一的金融上市平台，未来将继续通过自身证券业务和集团多元化业务的有效结合，抵御资本市场波动性给公司传统证券业务带来的市场风险。同时，公司未来将进一步共享东方资产及其下属公司范围内的客户、品牌、渠道、产品、信息等资源，打造自身具有不同需求类型和风险偏好的多层次客户结构，进一步提高公司的客户开发、产品销售和全方位金融服务的竞争力，最大限度挖掘客户价值，提高公司金融产品、金融服务的渗透力以及客户的满意度、忠诚度，为各项业务的开展奠定坚实的基础。

2、明显的区域优势

公司目前超过半数的分支机构集中在福建地区，多年的客户积累和渠道优势使公司在福建地区具有较强的市场竞争力。公司 2015 年的代理买卖证券业务净收入超过 60% 来源于福建地区，同时公司经纪业务手续费收入、股基交易量、证券经纪业务利润总额等多项指标持续位于福建证监局辖区（不含厦门）内证券公司前列。福建省民营经济较为繁荣，居民个人财富较为集中，区域经济的快速发展和现代企业制度的推行直接催化了企业的投融资需求。福建省为数众多的优质公司是公司各项业务的潜在资源，将为公司各项业务拓展提供广阔的空间。

3、全面有效的风险管理体系

公司在成立之初就依照“健全、合理、制衡、独立”的原则，建立了由“董事会及其专门委员会、经理层与合规总监及首席风险官、专职风险管理部门、业务经营部门及职能管理部门”组成的四个层级的风险管理架构。在多年的经营过程中，公司始终坚持以合规经营和风险控制为根本，并对风险管理体系进行持续完善和优化，针对不同的市场行情及时制定对应的风险管理策略，对公司的风险敞口进行整体的计划和控制，始终确保公司的总体风险可控、可测、可承受。

2015 年，在证券行业经营合规风险频出的大环境下，公司坚守合规和风控底线，稳健经营，未发生被监管部门行政处罚的情况，维护了公司良好的社会声誉。

第四节 管理层讨论与分析

一、管理层讨论与分析

2015 年，全球经济出现明显分化，美日欧等发达经济区通过量化宽松政策使得经济一度出现复苏迹象，其他多数新兴国家因经济基础相对薄弱，且受到国际资本流出的影响，经济状况不容乐观。整体而言，世界经济目前仍处在金融危机后的深度调整期，呈现低增长、不平衡、多风险的特征。面临复杂的外部环境和“经济增长速度换挡期、结构调整阵痛期、前期刺激政策消化期”三重叠加的内部环境，我国 2015 年 GDP 增速为 6.9%，经济总量仍稳居世界第二，进入由高速转为中高速增长的新常态。

在全球复苏缓慢的大背景下，国际各类资产 2015 年都经历了动荡的一年。我国证券市场全年走出了一轮先扬后抑的行情：上半年，在改革红利不断释放、货币政策定向宽松的刺激下，证券市场出现一轮快速上涨行情，并在 6 月中旬达到高点；下半年，证券市场在融资盘去杠杆、市场流动性紧缩等众多不利因素的影响下出现多次急速下跌。截至 2015 年 12 月 31 日，上证指数收盘点位为 3,539.18 点，较年初上涨 9.41%，较 6 月中旬最高收盘点位下滑 31.50%。

受市场整体交投活跃的影响，2015 年两市股基单边成交量累计达到 270.86 万亿，相比 2014 年增长 242.37%，两融余额自去年末的 1.03 万亿增长至 6 月末 2.05 万亿并于 2015 年末回落至 1.17 万亿，同时一级市场融资活跃，全年股权市场融资金额累计 15,350.36 亿元，较上年同期增长 201.02%，其中 IPO 融资金额达到 1,578.29 亿元。根据中国证券业协会统计数据，2015 年证券行业累计实现营业收入 5,751.55 亿元，净利润 2,447.63 亿元，均较 2014 年有显著增长。

公司于 2015 年 2 月 26 日完成在上海证券交易所挂牌上市，成为首家资产管理公司系上市券商。上市后，公司资本规模得到快速扩张，同时在前期积极把握市场快速上扬机遇，后期及时化解市场向下调整给相关业务带来的市场风险，取得了较好的经营业绩。公司 2015 年实现营业收入（合并口径，以下同）53.57 亿元，实现归属于母公司股东的净利润 20.44 亿元，分别较 2014 年同期增长 106.21% 和 96.42%，公司 2015 年末的净资本为 135.85 亿元，排名行业第 25 位，较上年末快速增长。此外，公司在 2015 年证券公司分类监管评级中由 A 类 A 级上调为 A 类 AA 级，信用主体评级达到 AAA 级，充分体现了公司稳健经营的理念。

二、报告期内主要经营情况

2015 年，公司成功登陆 A 股资本市场，首次公开发行股份募集资金净额 44.74 亿元，快速增强了公司的资本实力。公司以上市为契机，以资本为支撑，全面推动各项业务快速发展，业务布局更加均衡，实现了资产与经营业绩的大幅增长。截至 2015 年 12 月 31 日，公司总资产 731.81 亿元，较年初增加 305.74 亿元，同比增长 71.76%；归属于母公司股东的净资产 135.85 亿元，同比增长 82.71%。2015 年度，公司实现营业收入 53.57 亿元，同比增长 106.21%；实现归属于母公

司股东的净利润 20.44 亿元，同比增长 96.42%；每股收益为 0.844 元，加权平均净资产收益率为 17.03%，较上年度增加 1.6 个百分点。

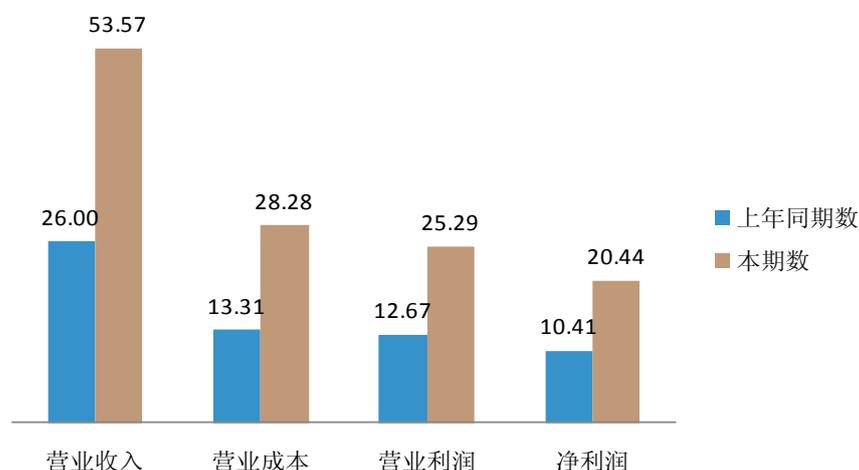
（一）主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,356,995,628.95	2,597,774,148.38	106.21
营业成本	2,828,248,644.97	1,331,051,973.45	112.48
营业利润	2,528,746,983.98	1,266,722,174.93	99.63
净利润	2,043,933,335.16	1,040,597,716.24	96.42
经营活动产生的现金流量净额	1,305,037,720.27	9,281,567,370.66	-85.94
投资活动产生的现金流量净额	-11,243,475,570.55	-1,876,151,395.68	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	14,221,761,732.80	1,221,693,728.77	1,064.10

单位：亿元



营业收入变动原因说明：公司在继续坚持稳健经营的基础上，充分把握市场牛熊转换、交投活跃的机会，加大对创新业务投入，大力开展信用交易业务；权益类自营投资业务较好的把握市场阶段性行情，同时增加固定收益类投资规模，取得了较好的收益，使得公司收入比去年同期大幅增长。

营业成本变动原因说明：公司业务规模、营业收入增加导致业务及管理费和营业税金及附加上升所致。

经营活动产生的现金流量金额变动原因说明：客户资金余额增加导致净流入 51.97 亿，利息、手续费及佣金收支抵减后导致现金净流入 42.87 亿，投资交易性金融资产导致净流出 63.17 亿，融出资金导致净流出 38.17 亿。

投资活动产生的现金流量金额变动原因说明：公司把握市场行情提高了对外投资规模。

筹资活动产生的现金流量金额变动原因说明：公司各类资本中介型业务开展的需要导致的对外融资规模增大，其中发行债券导致净流入 188 亿。

1、 收入和成本分析

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位:万元 币种:人民币

分业务	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入同比增减	营业成本同比增减	毛利率同比增减
证券经纪	269,711.50	99,367.96	63.16%	129.83%	57.64%	增加 16.87 个百分点
自营业务	132,679.49	21,342.00	83.91%	342.96%	156.53%	增加 11.69 个百分点
投资银行业务	60,987.20	29,836.87	51.08%	167.62%	150.76%	增加 3.29 个百分点
资产管理业务	53,781.37	31,681.41	41.09%	116.16%	181.02%	下降 13.59 个百分点
期货业务	7,450.63	4,865.55	34.70%	13.60%	14.48%	下降 0.50 个百分点
另类投资业务	-21,697.08	12,775.88	不适用	-169.13%	14.55%	不适用
信用业务	69,410.48	21,830.77	68.55%	124.76%	80.50%	增加 7.71 个百分点

① 证券经纪

证券经纪业务与证券市场交易活跃状况密切相关。2015 年沪深股基单边交易量达到 270.86 万亿元，日均成交量达到 1.11 万亿，较 2014 年分别增长 242.37%和 243.77%。尽管行业整体证券交易佣金率延续了下滑趋势，但成交量的放量增长对冲了佣金率的下滑，推动了证券公司经纪业务收入的大幅增长，根据中国证券业协会公布数据，证券行业 2015 年代理买卖证券业务净收入达到 2,690.96 亿元，同比增长 156.41%。

2015 年，公司把握市场机遇，从“网上+网下”两方面着力发展经纪业务，公司全年经纪业务新开户数量为 36 万户，实现经纪业务净收入 26.97 亿元，较去年增长 129.83%。网上业务方面，公司加强营销策划，推广“一惠通”账户营销，先后开启了与新浪网和同花顺的战略合作，开展移动终端引流合作服务等。公司 2015 年新增经纪业务客户中超过 80%为通过手机端开户。此外，公司大力推进互联网金融体系建设，CRM 系统、网上商城、微信平台（含资讯、行情、交易）、极速交易系统均已完成上线运行，提升了公司的品牌知名度及影响力。网下方面，公司下半年起加大分支机构新设力度，2015 年完成北京、大连、宁波三家营业部的开业；另有 7 家分支机构新设已获批，处于开业筹备阶段。

团队建设方面，公司进一步加强公司总部及营业部投顾团队建设，积极引进人才，2015 年末具有投顾资格员工较上年末增长 20%，并扩大超级投顾团队以提升对高净值客户的服务品质。

产品销售业务方面，为加快公司从传统通道向财富管理及投融资中介转型的速度，公司 2015 年积极拓展金融产品销售业务。2015 年，公司实现金融产品销售收入 4,032.06 万元。

未来，随着互联网金融的发展、一人一户政策的松绑，经纪业务的竞争将愈加激烈，经纪业务的利润增长点将主要来源于创新及增值服务。公司将利用互联网金融的发展思路，进一步完善交易服务基础设施，丰富高净值交易型客户和机构客户开发工具；加大以分公司为核心的分支机构体系建设力度，全面提高经纪业务竞争力，并积极探索银行、保险、互联网等营销渠道创新。

② 自营业务

公司的自营业务主要分为权益类投资业务和固定收益类投资业务。2015 年公司实现自营业务净收入 13.27 亿元，同比增长 343%。具体情况如下：

-权益类投资业务

2015 年 A 股市场出现先扬后抑的快速波动行情，全年指数振幅高达 70%，千股跌停、千股停牌、千股涨停的罕见局面轮番出现，对市场主要参与者形成了剧烈的冲击。在此背景下，公司抓住机遇，准确择时，在市场高位时及时控制了业务规模，并保持投资方向多元化，由过去的以二级市场为主拓展为涵盖二级市场、定向增发、量化投资、新股申购等的多元化权益类投资领域，在市场大幅波动的情况下权益类投资收益率居于 2015 年全市场股票型基金收益率靠前水平，取得了良好的投资业绩。

-固定收益类投资业务

2015 年，我国处于经济增速放缓、私人部门去杠杆的阶段。考虑到维持低利率环境和防止系统性风险的需求，央行货币政策持续宽松，2015 年全年降息 5 次、降准 5 次，1 年期定期存款利率降至 1.5% 的历史低位，大型金融机构存款准备金率下调后释放超过 3.5 万亿流动性。此外，2015 年下半年股票市场的大幅下调也引发投资者的风险偏好回落，大量资金由股市进入债市，开启了下半年的债券牛市。

在此背景下，公司于 2015 年下半年加大了固定收益类投资配置规模，债券自营团队在严格控制风险的前提下积极投资，优化仓位结构及债券品种，重点持有相对高信用资质的债券，同时通过动态套期保值对冲市场风险，增加无风险套利收入，全年固收自营投资收益率超过 25%，展现了优秀的投资能力。此外，公司固定收益部积极发展投资顾问和销售交易业务，2015 年固收投顾管理产品规模接近 100 亿元，成为新的收入增长点。

未来，公司自营业务将继续秉承稳健投资的理念，并积极探索创新投资产品，扩充高质量投研团队。权益类自营投资方面，继续保持多元化投资格局，加强定增股票筛选，积极开发量化投资策略，进行场外衍生品、收益互换等新的投资方向研究。固定收益类投资方面，在信用债利差扩大的趋势下，加强投研团队力量，提高信用风险管控水平；加强与同业和东方资产集团内交流合作，形成投顾业务规模效应，进一步完善国债期货、利率互换业务的套期保值和套利模型，为固定收益业务提供更多的盈利来源和风险对冲方式。

③ 投资银行业务

2015 年，尽管受市场环境的影响 IPO 一度暂停，但全年股权市场融资额仍达到 1.53 万亿元，同比增长 101%。其中，IPO 募集资金规模 1,578.29 亿元，同比增长 136%；股权再融资募集资金规模 13,614.45 亿元，同比增长 98%。债券市场方面，在 2015 年持续降准降息的背景下，各类型债券产品收益率均显著下降，为债券一级市场业务提供了良好的契机，2015 年债券融资规模达到 24.3 万亿，同比增长近一倍。新三板业务增长亦呈现井喷之势，截至 2015 年底，新三板挂牌企业数量 5,043 家，其中 2015 年新挂牌 3,470 家，合计做市 1,097 家。根据证券业协会统计，证券行业 2015 年实现证券承销与保荐业务净收入 393.52 亿元，同比增长 64%。

2015 年，公司投行业务加大团队引进建设和项目承揽力度，全年实现投资银行业务净收入 6.10 亿元，同比增长 168%，完成 4 单 A 股增发主承销、4 单企业债主承销、22 单公司债主承销和 4 单其他债券项目主承销。主承销金额如下：

位：万元 币种：人民币

项目类型	2015 年	2014 年	同比变动 (%)
A 股增发	352,985.84	-	-
债券发行	2,325,856.00	260,000.00	794.56%
其他	190,000.00	189,140.00	0.45%
合计	2,868,841.84	449,140.00	538.74%

此外，公司 2015 年完成并购重组项目 2 单，新三板新增挂牌 64 家，市场排名 18 位，实现财务顾问收入 2.14 亿元，同比增长 32%。截至 2015 年底，在会审核 IPO 保荐项目 4 个，在审的再融资保荐项目 6 个，同时拟上报项目储备数量显著增长。

团队建设和管理架构方面，公司投行业务团队 2015 年快速扩张，并严格执行落实团队考核淘汰机制，优化内部机构设置和业务流程。公司新设质量控制部，并对投行项目立项标准、项目执行质量要求等均进行明确制度约束，进一步加大风险管控力度，降低操作风险。

未来，公司的投行业务将在立足股东资源优势 and 现有项目储备、严格把控业务风险的前提下，探寻更多的业务发展和收入模式，由过去主要依赖 IPO 项目收入转变为 IPO、增发、并购重组、新三板、公司债等齐头并进的格局；在确保合规的前提下，加强与东方资产投资业务、公司资管业务、直投业务等的联动，为客户打造“投资+融资+投行”相结合的综合金融服务，提升产品创新能力；继续加大人才引进力度、扩大投行团队规模，提升投行业务的市场竞争力和盈利能力。

④ 资产管理业务

2015 年证券公司资产管理业务仍处于快速发展时期。根据中国证券业协会公布数据，截至 2015 年末，证券行业受托管理资金本金总额达到 11.88 万亿，较 2014 年增长 49%，实现资产管理业务净收入 275 亿元，同比增长 121%。随着企业居民的财富累积和投融资需求的增长，资产管理业务仍有广阔的发展空间。

2015 年，公司资产管理业务把握市场机遇，全年实现业务收入 5.38 亿元，同比增长 116%，继续保持行业前 20 名水平。截至 2015 年末，公司受托资产总规模接近 600 亿元，其中集合资产管理产品年末管理规模为 219 亿元，同比增长 87%，全年共新创设集合计划 20 只，累计存续集合计划 52 只，在经历了 2015 年市场的大幅不利调整后，累计实现正收益的为 49 只，占期末存续集合资产管理计划总数的 94%，并于 2015 年获得“券商最佳权益类投资团队”。2015 年末定向资产管理计划共 102 只，管理规模 376 亿元，专项资产管理计划 1 只，管理规模 5 亿元。在规模提升的同时，创新资管产品有所突破，产品类型覆盖了权益类、固定收益类、非标类、量化、FOF、资产证券化等各类产品，满足不同层次客户的资产配置需求。公司资管业务与东方资产金融控股平台合作密切，形成了良好的协同效应，通过共同的项目挖掘和客户资源共享，在资管产品对接非标项目方面形成了自身特色，并通过灵活的产品设计保护委托人利益，目前已具备较好的客户基础和市场影响力。

公司于 2015 年上半年取得公募基金牌照，2015 年 9 月在前期市场大幅下跌后完成首支公募基金产品的发行和建仓。截至 2015 年底，公司已完成 2 支公募基金发行，现有多支基金处于注册过程中。

未来，随着银行、保险、信托等金融机构在资产管理领域的逐步渗透，行业内部竞争也将进一步加剧，公司在继续巩固现有业务优势的同时，将借助东方资产金控集团的全金融产业链优势，尝试打造有自身特色的资管产品，进一步开拓客户资源和需求，提升资产管理水平。

⑤ 信用业务

2015 年上半年，受市场快速上涨和加杠杆影响，融资融券业务规模最高突破 2.27 万亿，其中 2015 年二季度单季的两融日均余额达到了 1.95 万亿。下半年市场大幅回调，投资者避险情绪升温，两融规模一度回落至 9,000 亿元，2015 年末两融余额为 1.17 万亿元，仍较 14 年末有小幅增长。

公司信用业务主要包括融资融券业务和股票质押业务。2015 年，公司信用业务继续保持快速增长，实现信用业务利息收入 13.60 亿元，业务净收入 6.94 亿元，较同期增长 125%。2015 年，公司两融业务融出资金峰值达到 299 亿元，年末余额 130 亿元；股票质押回购业务 2015 年累计规模 128.93 亿元，较 2014 年全年增长 188%，实现利息收入 7754.56 万元（含约定式购回），同比大幅增长 90%。公司信用业务严格把控客户适当性管理、征信、授信等环节，对标的证券、交易集中度、客户维持担保比例等指标进行严格监控并逐日盯市，截至 2015 年末，公司两融业务和股票质押式业务的整体维持担保比例分别为 299% 和 287%，具有较高的安全边际。

⑥ 期货业务

公司期货业务主要通过全资子公司东兴期货开展，在 2015 年下半年股指期货交易有所限制的情况下，东兴期货实现业务净收入 0.75 亿元，较 2014 年增长 14%。未来，东兴期货继续积极探索创新业务，在维系现有客户的基础上，以风险管理子公司和期货资管业务为突破口，争取在期

货资管、产品创新、期权（期货）自营、仓单套保业务方面取得进展，重塑期货公司核心业务框架，优化期货公司收入结构。

⑦ 另类投资业务

公司另类投资业务主要通过全资子公司东兴投资开展，2015 年，固定收益类项目方面，由于债券市场利率中枢下行，东兴投资主动降低非标类投资项目的业务规模，一定程度上影响了固定收益类投资的投资收益。股权收益方面，东兴投资配置的部分定增及二级市场产品受境内外资本市场不利影响出现了一定程度的亏损，导致东兴投资整体出现亏损。

未来，东兴投资将继续依托客户、资源、渠道等优势，积极开展结构化融资业务，通过产品设计、杠杆撬动等方式实现与风险相匹配的稳定收益，同时积极探索标准化债券投资方面的业务机会。同时围绕资本市场制度改革、完善多层次资本市场体系等主题，参与设立新三板资产管理产品、股权投资基金等。

⑧ 研究业务

公司的研究业务致力于在中小市值公司研究方面建立差异化竞争优势，并以此为依托提升整体研究水平，同时在引进先进研究方法的基础上，通过自我积累、培养研究人员和从外部招聘高素质人才的方式扩大研究队伍。2015 年东兴证券研究所获得第十三届新财富“最具潜力奖第一名”。

未来，公司研究业务将进一步加强团队建设、优化考核和激励机制、提升研究策划水平，以此提升公司整体市场形象和品牌影响力。

(2) 成本分析表

单位:万元 币种:人民币

分行业	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	营业税金及附加、业务及管理费、资产减值损失、其他业务成本	99,367.96	35.13%	63,036.31	47.36%	57.64%
自营业务		21,342.00	7.55%	8,319.50	6.25%	156.53%
投资银行业务		29,836.87	10.55%	11,898.53	8.94%	150.76%
资产管理业务		31,681.41	11.20%	11,273.87	8.47%	181.02%
期货业务		4,865.55	1.72%	4,250.04	3.19%	14.48%
另类投资业务		12,775.88	4.52%	11,152.98	8.38%	14.55%
信用业务		21,830.77	7.72%	12,094.69	9.09%	80.50%

2、主营业务分地区情况

营业收入分地区情况表

单位：万元

地区	本期		上期		营业收入增减百分比(%)
	分支机构数量	营业收入	分支机构数量	营业收入	
福建省内	34	258,111.80	34	102,526.90	151.75
福建省外	31	122,071.72	28	45,818.04	166.43
分支机构小计	65	380,183.52	62	148,344.94	156.28
总部及子公司	-	155,516.04	-	111,432.47	39.56
合计	-	535,699.56	-	259,777.41	106.21

营业利润分地区情况表

单位：万元

地区	本期		上期		营业利润增减百分比(%)
	分支机构数量	营业利润	分支机构数量	营业利润	
福建省内	34	196,513.42	34	68,410.24	187.26
福建省外	31	77,848.79	28	21,655.89	259.48
分支机构小计	65	274,362.21	62	90,066.13	204.62
总部及子公司	-	-21,487.51	-	36,606.09	-158.70
合计	-	252,874.70	-	126,672.22	99.63

截至报告期末，公司设有分公司4家，其营业收入、营业利润已反映在上述分地区数据中。

3、费用

单位：元

项目	本期		上期		同比增减(%)
	金额	占比	金额	占比	
营业税金及附加	350,380,765.52	12.39	156,606,366.48	11.77	123.73
业务及管理费	2,276,801,361.54	80.50	1,122,412,792.88	84.33	102.85
资产减值损失	201,066,517.91	7.11	52,032,814.09	3.91	286.42
合计	2,828,248,644.97	100.00	1,331,051,973.45	100.00	112.48

(1) 营业税金及附加 3.50 亿元，同比增加 1.94 亿元，增幅 123.73%，主要是随应税收入增加；

(2) 业务及管理费 22.77 亿元，同比增加 11.54 亿元，增幅 102.85%，主要是职工薪酬及业务费用增加。

4、现金流

单位：元

项目	本期	上期	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	16,869,751,411.76	18,332,519,662.85	-7.98
经营活动现金流出小计	15,564,713,691.49	9,050,952,292.19	71.97
经营活动产生的现金流量净额	1,305,037,720.27	9,281,567,370.66	-85.94
投资活动现金流入小计	1,431,276,760.44	1,070,785,296.88	33.67
投资活动现金流出小计	12,674,752,330.99	2,946,936,692.56	330.10
投资活动产生的现金流量净额	-11,243,475,570.55	-1,876,151,395.68	不适用
筹资活动现金流入小计	23,873,770,000.00	8,049,654,400.00	196.58
筹资活动现金流出小计	9,652,008,267.20	6,827,960,671.23	41.36
筹资活动产生的现金流量净额	14,221,761,732.80	1,221,693,728.77	1064.10
现金及现金等价物净增加额	4,283,924,103.48	8,627,143,179.51	-50.34

报告期公司现金流量净增加额为42.84亿元。

1、2015年度公司经营活动现金流量净流入13.05亿元。现金流入主要包括代理买卖证券款收到的现金净额为51.97亿元，收取利息、手续费及佣金现金流入60.87亿元，回购业务资金净流入24.16亿元；现金流出主要包括融出资金净流出38.17亿元，投资交易性金融资产净流出63.19亿元，支付利息、手续费及佣金的现金18.00亿元，支付给职工以及为职工支付的现金10.89亿元，支付各项税费10.42亿元等。

2、投资活动产生的现金流量净额为-112.43亿元，主要是对外投资支付现金126.11亿元及取得投资收益收到现金14.29亿元。

3、筹资活动产生的现金流量净额为142.22亿元，其中：筹资活动现金流入238.74亿元，主要是发行新股收到现金44.74亿元、发行债券收到现金188.00亿元；筹资活动现金流出96.52亿元，主要是偿还债务所支付的现金86.92亿元、分配股利、利润或偿付利息所支付的现金9.60亿元。

（二）非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

（三）资产、负债情况分析

资产负债表主要项目变动情况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
结算备付金	5,922,863,756.41	8.09	3,921,387,251.22	9.2	51.04	随市场行情变化
融出资金	12,948,827,474.95	17.69	9,150,532,442.14	21.48	41.51	两融业务规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,959,656,364.46	10.88	1,190,329,175.91	2.79	568.69	扩大投资规模
买入返售金融资产	6,386,896,155.46	8.73	3,401,252,304.87	7.98	87.78	买入债券逆回购规模增加
可供出售金融资产	25,217,486,026.33	34.46	12,740,365,358.83	29.9	97.93	扩大投资规模
卖出回购金融资产款	15,750,389,225.53	21.52	10,347,391,368.92	24.29	52.22	正回购融入资金
代理买卖证券款	16,020,750,112.86	21.89	10,823,434,987.03	25.4	48.02	客户资金增加
应付债券	12,200,000,000.00	16.67	2,000,000,000.00	4.69	510.00	新增发行债券
其他负债	4,716,706,212.49	6.45	1,912,863,269.41	4.49	146.58	应付特殊目的主体持有人权益增加

（四）融资情况说明

1、融资渠道情况

公司融资方式分为股权融资和债务融资，其中股权融资主要包括 IPO、股票增发等；债务融资主要包括同业拆借、债券回购、短期融资券、短期公司债、短期借款、收益权转让、收益凭证、

转融通、公司债券、次级债券、永续次级债等融资工具。公司综合运用上述融资工具，保持了合理的资产负债水平，优化了债务期限结构，为公司业务发展提供了有力的资本与资金支持。

目前，公司债务融资工具的投资者主要为银行、保险公司、财务公司、基金公司等金融机构，为加强融资渠道的深度建设，公司积极与上述金融机构接触、沟通，建立良好的互惠互利合作关系，截至 2015 年 12 月 31 日，公司已取得银行类授信额度 425.70 亿元，为公司债务融资奠定了坚实基础。同时公司积极拓展上市公司、高净值客户等作为公司债务工具的投资者，在拓宽了公司债务融资渠道广度的同时，也为客户提供了丰富可选的产品，增强了服务客户的能力。

2、负债期限结构

截至 2015 年 12 月 31 日，扣除客户资金后，公司自有资产总额 571.60 亿元，自有负债 435.75 亿元，资产负债率为 76.23%，比上年末略微下降。自有负债中，流动负债 296.45 亿元，占比 68.03%，长期负债 139.30 亿元，占 31.97%。公司负债期限结构与资产期限结构相适应，公司目前自有资产中绝大部分为金融资产，变现能力强、资产质量良好，且公司自有现金流较为充裕、融资渠道畅通，流动性风险可控。

3、流动性管理

近年来，证券行业整体处于资产负债率不断上升状态，为了应对负债率上升及负债规模的不断增加，公司加强了流动性风险管理，采取多项有效措施防范流动性风险。

公司制定了《流动性风险管理办法》、《优质流动性资产管理细则》以及《流动性风险应急处置预案》等流动性风险管理制度，确立了包括公司董事会及其专门委员会、公司经理层和首席风险官、流动性风险管理部门、业务经营部门及职能管理部门等四个层级的流动性风险管理组织架构及职责；确定公司流动性风险偏好为稳健型，并从定性和定量两个方面规定流动性偏好指标；规定了流动性风险管理政策、流动性风险管理内容及基本要求、流动性风险监控指标及限额等；确立了公司优质流动性资产的管理机构和职责、优质流动性资产的管理和限额的确定和分配政策等；为有效防范、控制和化解流动性风险，公司成立流动性风险应急处置领导小组，全面协调紧急情况下的流动性风险管理。公司资金实行统一管理和运作，注重资金管理体系的建设，明确了资金的拆借、回购、发行债券等业务的具体职权部门。公司通过持有大量自有货币资金及流动性极高的金融工具，完全能够满足自有负债的偿付需求，同时公司在银行间市场等交易场所具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道，从而使公司的整体流动性能有效维持在较为安全的水平。

（五）行业经营性信息分析

请参见第三节 一、（二）证券行业情况。

（六）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

公司于 2015 年 2 月 15 日取得中国证监会《关于核准东兴证券股份有限公司在香港特别行政区设立东兴证券（香港）金融控股有限公司的批复》（证监许可[2015]263 号），核准公司以自有资金出资，在香港特别行政区设立子公司，注册资本为港币 3 亿元。东兴香港已于 2015 年 7 月 17 日正式注册成立，公司持股比例为 100%。截至报告期末，公司尚未实际出资。公司全资子公司东兴投资新设福建东投基金管理有限公司，注册资本为 2,000 万元，持股比例为 100%。

（1）重大的股权投资

单位：万元

序号	被投资公司名称	经营范围	注册资本	实际出资额	持股比例	报告期净利润
1	东兴证券（香港）金融控股有限公司	投资管理、1 号牌证券交易和 6 号牌企业融资两类受规管活动	30,000 (港币)	0	100%	-383.06
2	福建东投基金管理有限公司	私募基金管理服务、资产管理、投资管理、投资咨询、金融产品投资、股权投资、顾问服务	2,000	2,000	100%	0.12

注：上表中东兴香港注册资本 30000 万港币为经中国证监会核准的拟缴纳出资。以下同。

（2）重大的非股权投资

无

（3）以公允价值计量的金融资产

请参见第二节 十二、采用公允价值计量的项目

（七）重大资产和股权出售

不适用。

（八）主要控股参股公司分析

1、东兴期货有限责任公司：注册资本人民币 31,800 万元，东兴证券持有其 100% 的股权。截至 2015 年 12 月 31 日，东兴期货总资产 106,260.13 万元，净资产 36,258.95 万元；2015 年度实现营业收入 7,450.63 万元，利润总额 2,699.64 万元，净利润 2,007.46 万元。

主营业务：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

2、东兴证券投资有限公司：注册资本人民币 30,000 万元，东兴证券持有其 100% 的股权。截至 2015 年 12 月 31 日，东兴投资总资产 545,745.73 万元，净资产 41,909.94 万元；2015 年度实现

营业收入-21,697.08 万元，利润总额-36,068.65 万元，净利润-23,932.14 万元。东兴投 2015 年度净利润较去年同期减少 43,689.82 万元，主要是因其持有的金融资产产生亏损。

主营业务：金融产品投资；资产管理、投资管理、股权投资、项目投资及财务顾问服务；证监会同意的其他业务。

3、东兴资本投资管理有限公司：注册资本人民币 10,000 万元，东兴证券持有其 100% 的股权。截至 2015 年 12 月 31 日，东兴资本总资产 11,169.42 万元，净资产 10,925.91 万元；2015 年度实现营业收入 151.64 万元，利润总额 98.22 万元，净利润 111.13 万元。

主营业务：投资管理；投资顾问；股权投资；受托管理股权投资基金；财务顾问服务。

4、东兴证券（香港）金融控股有限公司：拟出资港币 30,000 万元（截止 2015 年 12 月 31 日，尚未实际出资），东兴证券持有其 100% 的股权。东兴香港总资产 1,141.68 万港元，净资产-457.23 万港元；2015 年度实现营业收入-18.56 万港元，利润总额-547.58 万港元，净利润-457.23 万港元。

本公司于 2015 年 9 月 22 日第三届董事会第二十次会议审议并通过了关于东兴证券（香港）金融控股有限公司以港币 23,958,613 元的对价认购关联方东方国际全资子公司国际金融公司新发行股份的交易事项，本次交易完成后东兴香港持有国际金融公司的股权比例为 70%。本公司于 2015 年 12 月 30 日收到香港证券及期货事务监察委员会的批复，核准东兴香港成为国际金融公司的主要股东。

主营业务：投资管理、1 号业务牌照（证券交易）、6 号业务牌照（就机构融资提供意见）。

（九）公司控制的结构化主体情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司合并了 18 家结构化主体，这些主体主要为集合资产管理计划及专项资产管理计划。对于本公司同时作为结构化主体的管理人和投资人的情形，本公司综合评估其持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬是否将使本公司面临可变回报的影响重大，并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人。截至 2015 年 12 月 31 日，上述纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币 51.42 亿元。

截至 2015 年 12 月 31 日，与本公司相关联、但未纳入本公司合并范围的结构化主体的资产总额为 102.23 亿元，其中本公司持有的投资金额为 16.20 亿元。

三、公司关于未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

1、政策变革将持续促进证券行业发展，并在经济转型中发挥重要作用

“十三五”规划明确提出积极培育公开透明、健康发展的资本市场，推进股票和债券发行交易制度改革，提高直接融资比重，降低杠杆率。2015 年中央经济工作会议也再次提出“着力加强

供给侧结构性改革”，并多次论述多层次资本市场在“去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板”中的重要作用。在发展多层次资本市场的指导思想下，证监会也从多个层面提出了支持证券行业改革创新发展的措施。具体制度方面，IPO 重启、新股发行制度的完善、沪港通、放开“一人一户”以及新三板分层等行业政策红利加速释放将提高直接融资比重和资本市场的发展。此外，深港通、注册制改革及战略新兴板也正在循序渐进推动中，这都将有利于资本市场的进一步发展，也将提高证券公司各项业务收入。受益于上述资本市场的制度红利，证券公司未来的发展空间正在不断打开。

2、资本中介、资管创新等新兴业务将持续促进券商业务的多元化和规模化

2012 年之前，证券公司的业务模式相对较为单一，主要依赖经纪业务收入等传统通道业务，受市场环境影响较大，形成了“靠天吃饭”的被动局面。2012 年证券公司创新大会后，证券公司以两融业务为主的资本中介类业务和资产管理业务迅速发展，行业盈利模式呈现多元化趋势。随着证券市场制度变革、多层次资本市场建设、产品创新的加速，证券公司业务创新空间得到进一步拓展，证券公司收入结构已逐步得到有效改善，融资融券、资产管理、直接投资、场外业务等新业务领域已成为证券公司新的盈利增长点。

未来，证券行业的盈利渠道、收入来源将持续多元化，证券公司盈利对市场行情的依赖性将有所降低。同时，在更为市场化的环境下，证券公司将能通过专业评价的方式，更为自由地开展业务创新，以服务实体经济为目的，发展和创新多元化的投融资工具，从而形成有自身特色的核心竞争力。

3、互联网金融及金融混业经营将加快重塑证券行业的商业模式及竞争格局

在互联网金融的快速发展及冲击下，证券行业经纪业务佣金率大幅下滑，行业的竞争模式已经逐步由原有的线下网点扩张向“线上+线下”结合的模式转变，通过设立轻型营业部扩展客户资源，引导至网上完成交易，并提供差异化服务（如财富管理、投资咨询、融资解决方案等）增强客户粘性，传统经纪业务将从“通道”转变为零售业务的主要“入口”。经纪业务传统的“通道”价值下滑，行业间业务竞争日趋激烈。

同时，新“国九条”中明确提出了放宽证券业务准入，将实施公开透明、进退有序的证券期货业务牌照管理制度，研究证券公司、基金管理公司、期货公司、证券投资咨询公司等交叉持牌，支持符合条件的其他金融机构在风险隔离基础上申请证券期货业务牌照。金融混业经营将导致证券行业竞争进一步加剧，银行、保险、基金、信托公司利用其客户、渠道方面的优势逐步进入以资产管理、投资等为主的相关业务领域，也将推动包括经纪业务、资产管理业务、投资银行业务、研究业务的交叉服务和产品整合，促使证券行业的竞争日趋激烈。

(二) 公司发展战略

1、公司发展面临的机遇

目前，国内经济正在寻求结构调整和增长方式升级转变，金融行业发展格局发生着深刻的变化，在证券行业面临政策红利和内外部竞争加剧的大背景下，公司未来发展面临以下机遇：

第一，居民财富管理需求日益旺盛，将为公司带来以自主创新能力为主导的产品创新和综合理财服务业务机会；经济结构调整和供给侧改革将催生全方位资本市场服务需求，给公司带来全产业链、多元化的投行业务机会；多层次资本市场的扩容将催生新的中介业务和资本业务模式，带动多元的投资银行、场外市场和投资业务机会。

第二，为提高证券行业抵御风险的能力，监管部门鼓励证券公司做大做强，推动建立现代投资银行和系统重要性机构，证券行业进入以“创新主导、杠杆驱动”为主要特征的加速发展期，为证券公司经营规模与盈利规模的双重快速增长提供了难得机遇。

第三，公司控股股东东方资产预计将于2016年完成股份制改造，同时收购大连银行的交易也进入收官阶段，预示着东方资产将成为拥有银行、证券、保险、信托、租赁、评级的全牌照金融集团。在金融混业经营加剧的背景下，公司作为集团旗下唯一的证券业务平台和金融上市公司平台，在前期经营中与其他平台已形成了良好的协同效应，对受资本市场影响较大的传统证券业务依赖度逐步降低。未来公司将持续受益于东方资产集团资源和效率提升，在资金、客户、渠道和品牌层面获得东方资产金融平台的有力支持，充分释放成长潜力。

2、公司的发展战略目标

借助于东方资产的全牌照金融控股平台，公司致力于发展成为以提供优质财富管理和投融资服务为主的综合性金融服务公司，坚持以产品创新驱动和推进交叉金融服务的基本路径，建立包括融资、资产管理、投资顾问、衍生工具、非证券类金融产品等在内的覆盖财富管理全产业链的产品体系，实现从单纯通道服务向财富管理及投融资服务的转变，从单纯卖方业务向买方和卖方业务融合的转变，形成稳定的、多元化的盈利模式，逐步建立“有特色的综合财富管理机构”的品牌形象，争取3-5年内主要业务指标和财务指标进入国内券商第一方阵，实现对客户负责、对股东负责、对员工负责、对社会负责的和谐统一。

同时，结合资本市场发展和证券行业创新发展趋势，公司通过管理创新，加强各业务线之间的资源整合，打造“大投行、大资管、大销售”的业务价值链，通过各种金融产品满足不同客户金融服务需求。坚持创新发展与合规风控两手抓，加强以公司为核心的全系统、全过程风险覆盖的大风控体系建设，实现公司持续健康发展。

(三) 经营计划

2016年，面对复杂的国内外经济环境和资本市场环境，公司将继续发挥东方资产金融控股集团和上市券商优势，以“机构客户和高净值客户”为中心，加强人力资本建设，增强盈利能力，全面提升品牌影响力。公司的工作重点将体现在以下几个方面：

一是加大“货币资本”、“品牌资本”、“人力资本”建设力度，提升公司综合竞争力，包括：1、加强“货币资本”建设，快速做大企业规模，尽快择机完成公司非定向增发工作，同时积极寻求外延式扩张收购机会，使公司能利用较强的资本实力加快发展；2、加强“品牌资本”建设，全面提升行业市场地位。公司将加大各项业务市场排名的权重考核力度，加强与集团业务协同，依托集团全牌照金控背景，进一步加强和集团以及各平台公司的业务合作，充分借助集团统一的品牌、渠道、平台、客户、资金、声誉资源，加大机构客户、高净值客户的拓展；3、加大“人力资本”投入，在人才培养和引进上取得更大突破。探索创新公司激励机制，加大内部人才培养力度，坚持引进和淘汰相结合。

二是继续推进大风控体系建设，坚守合规风控底线，加强合规风控体系队伍建设，特别是要充实业务一线和创新业务的风险团队建设，充实专业人才力量；进一步完善风险管理考核体系，落实量化管理细节，进一步强化风险敞口的控制管理，并做好风险对冲措施。

三是加强“网下”和“网上”两大平台建设，加快投融资产品服务体系建设，包括：1、加快实体分支机构建设，逐步建立以分公司为核心的分支机构体系，通过分公司统筹区域网点的建设和多元化业务的开展；2、创新思维模式，积极运用互联网的理念和思维；3、加强研究客户需求，为投融资提供丰富的产品服务支持；4、加快业务模式创新，加强与东方集团各部门、平台公司的协同，挖掘新的业务机会；加强公司内部业务协同，加大“买方+卖方”业务拓展力度。

(四) 可能面对的风险

公司面临的主要风险类型为市场风险、流动性风险、信用风险、合规风险等。

1、市场风险

公司面临的市场风险是指由于市场价格变化或波动而引起的金融工具未来现金流量或公允价值变动引发未来损失的风险，主要包括权益类及其他以公允价值计量的金融资产价格风险、利率风险、汇率风险等。

针对市场风险，公司主要通过风险敞口管理和敏感性分析等方式对正常波动情况下的可能损失进行衡量，同时，对于极端情况下的可能损失，则采用压力测试的方法进行评估；公司同时使用股指期货、期权等衍生金融工具进行风险对冲。

2、流动性风险

流动性风险是指公司持有的金融工具不能以合理的价格迅速变现而遭受损失及无法偿还到期债务的风险。

针对流动性风险，公司制定了较为完备的流动性管理制度，确定公司流动性风险偏好为稳健型。公司资金实行统一管理和运作，通过持有大量流动性极高的金融工具，完全能够满足自有负债的偿付需求，同时公司在银行间市场等交易场所具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、

回购等短期融资通道，从而使公司的整体流动性能有效维持在较为安全的水平。具体请参见第四节 二、（四）3、流动性管理。

3、信用风险

信用风险一般是指因客户、交易对手或证券发行人未履行合约责任而引致损失的风险，主要来自三个方面：一是融资融券业务（含股票质押业务）；二是债权（包含债券）投资的违约风险；三是权益类收益互换业务的交易对手违约风险。

针对融资融券等信用业务，公司通过对客户适当性管理、征信、授信等环节的严格把控，保证目标客户具有良好的资信；通过对标的证券、交易集中度、客户维持担保比例等指标的严格监控并逐日盯市，保证了客户违约风险的可控、可查；通过客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式保证了公司融出资产的安全。

针对债权投资业务，公司建立了内部信用评价机制来控制债券违约和降级风险，通过对信用产品的评级投资限制并采取分散化投资策略降低了因债券发行人信用风险而带来的损失；通过交易对手准入制度、黑名单制度限定了交易对手的最低等级要求，最小化因交易对手违约带来的损失程度。

针对权益类收益互换业务，公司通过对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过逐日盯市、风险提示、追保等手段来控制交易对手的信用风险。

4、合规风险

合规风险是指因证券公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规和监管政策而使证券公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

针对合规风险，公司建立了多项合规管理制度，将合规管理落实到业务流程的各个环节，实现对公司经营管理行为合法合规性的事先审查、事中控制和事后检查全过程管理，保障法律、行政法规和中国证监会的相关规定以及公司规章制度在公司内部的贯彻实施。

四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

为建立科学、持续、稳定的分红机制，保护中小投资者合法权益，公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等要求，结合公司实际情况，制定了《公司章程》中有关利润分配政策的相关条款，完善了利润分配的决策程序和机制，为独立董事尽职履责和中小股东充分表达诉求提供制度保障。

报告期内，公司严格执行《公司章程》相关利润分配政策，充分保护中小投资者的合法权益，具体执行情况如下：

公司于2015年2月完成首次公开发行A股股票并上市。2013年度，公司未进行利润分配。2015年4月24日，公司召开2014年度股东大会，审议通过了公司2014年度利润分配方案：向股权登记日登记在册的全部股东派发现金红利，每10股派发现金红利人民币1.60元（含税），拟分配现金红利为人民币400,640,000.00元，占2014年合并口径归属于上市公司股东净利润的38.50%。公司已于2015年6月17日完成前述股利的派发事项。

经公司第三届董事会第24次会议审议通过的公司2015年度利润分配预案为：以总股本2,504,000,000股为基数，向全体A股股东每10股派发现金红利2.50元（含税），拟分配现金红利为人民币626,000,000.00元。本次分配后剩余可供分配利润结转至下一年度。以上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) 公司近三年（含报告期）的普通股利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014年	-	1.60	-	400,640,000.00	1,040,597,699.34	38.50%
2015年	-	2.50	-	626,000,000.00	2,043,932,918.40	30.63%

注：公司于2015年2月完成首次公开发行A股股票并上市。2013年度公司未进行利润分配。

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

适用 不适用

(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
	避免同业竞争和规范关联交易	东方资产	<p>东方资产承诺，在其持有东兴证券股份并对东兴证券具有控制权或具有重大影响期间，东方资产将采取有效措施，保证及其直接、间接控制的公司、企业不会在中国境内以任何形式从事上述与东兴证券及其子公司构成实质性竞争的业务和经营。东方资产保证，不利用对东兴证券的控制关系，从事或参与从事有损东兴证券、东兴证券子公司以及东兴证券其他股东利益的行为。在东方资产持有东兴证券股份并对东兴证券具有控制权或具有重大影响期间，东方资产及其直接、间接控制的公司、企业将减少、避免与东兴证券及其子公司不必要的关联交易；对于必要的关联交易，将规范关联交易审议和披露程序，本着公平、公开、公正的原则确定关联交易价格，保证关联交易的公允性，不通过关联交易取得或输送不正当利益。如违反上述承诺，东方资产将在东兴证券股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并在违反相关承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在东兴证券处取得股东分红，同时持有的东兴证券股份不得转让，直至按上述承诺采取相应</p>	长期有效	否	是		

			的措施并实施完毕为止；如因未履行有关避免同业竞争及规范关联交易之承诺事项给发行人或其他投资者造成损失的，将向东兴证券或其他投资者依法承担赔偿责任。				
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	东方资产	<p>1、自东兴证券股票上市之日起 36 个月内，东方资产不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的东兴证券股份，也不由东兴证券回购该部分股份。2、东方资产所持东兴证券本次发行前所持有的股票在上述锁定期限届满后 2 年内减持的，减持价格将不低于 IPO 发行价格，东方资产每年减持上述东兴证券股份数量不超过东兴证券股份总数的 2%，减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易，或协议转让等证券监督管理部门及证券交易所认可的合法方式。东方资产拟减持东兴证券股份时，将提前 3 个交易日通知东兴证券并予以公告，并承诺将按照《公司法》、《证券法》、证券监督管理部门及证券交易所相关规定办理。3、东兴证券股票上市后 6 个月内，如东兴证券股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者东兴证券上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，东方资产持有东兴证券股票的锁定期限自动延长 6 个月。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。如违反上述所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺，东方资产将在东兴证券股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，</p>	首次公开发行股票并上市之日起三年或五年（如适用）	是	是	

			<p>并将在符合法律、法规及规范性文件规定的情况下 10 个交易日内回购违规卖出的股票；如因未履行上述承诺事项而获得收益的，将在获得收益的 5 个交易日内将前述收益支付给东兴证券指定账户，否则东兴证券有权扣留应付东方资产现金分红中与其应上交发行人违规减持所得收益金额相等的现金分红；如因未履行关于锁定股份之承诺事项给东兴证券或者其他投资者造成损失的，将向东兴证券或者其他投资者依法承担赔偿责任。</p>					
与首次公开发行相关的承诺	股价稳定	东方资产、上市公司	<p>(一) 启动股价稳定措施的具体条件公司 A 股股票上市后三年内，如公司股票收盘价连续 20 个交易日均低于公司最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，公司因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，以下同），非因不可抗力因素所致，本公司及控股股东将在满足法律、法规和规范性文件的情况下启动稳定公司股价的相关措施。(二) 稳定公司股价的具体措施本公司、控股股东等相关主体将采取以下措施中的一项或多项以稳定公司股价：1、公司回购本公司股票；2、公司控股股东增持公司股票；3、证券监督管理部门认可的其他方式。具体措施的制定及实施应以保护公司及广大投资者利益、维护公司上市地位为原则，遵循法律、法规、本公司章程以及证券监督管理部门及证券交易所的相关规定，并履行相应的信</p>	首次公开发行股票并上市之日起三年	是	是		

		<p>息披露义务。公司及控股股东将自触发稳定股价条件之日起 15 个交易日内制定稳定股价措施的方案并提交公司董事会。公司应及时召开董事会结合实际情况审议制定稳定公司股价的具体措施，并通知召开临时股东大会进行表决。对于经临时股东大会审议通过的稳定股价措施，公司及控股股东应在临时股东大会决议公告后 10 个交易日内启动执行。</p> <p>1、公司回购本公司股票的具体措施对于公司回购本公司股份的方案，应至少包含以下内容：回购目的、方式，价格或价格区间、定价原则，拟回购股份的种类、数量及其占公司总股本的比例，拟用于回购股份的资金总额及资金来源，回购期限，预计回购股份后公司股权结构的变动情况，管理层对回购股份对公司经营、财务及未来发展的影响的分析报告。公司回购股份的价格原则上不超过最近一期经审计的每股净资产，单次触发稳定股价预案条件时用于回购股份的资金总额原则上不低于公司上一年度实现的归属于母公司股东净利润的 10%。若公司股价在同一会计年度内多次触发股价稳定预案条件的（不包括以下情况：本公司实施稳定股价措施期间及实施完毕或按本预案终止执行当次稳定股价措施并公告日起开始计算的连续 20 个交易日股票收盘价仍均低于最近一期未经审计的每股净资产的情形，以下同），公司将继续按照上述稳定股价预案执行，但单一会计年度用以稳定股价的回购股份资金合计不</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--

			<p>高于上一年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，公司将继续按照上述原则执行稳定股价预案。</p> <p>2、公司控股股东增持本公司股票的具体措施</p> <p>本公司控股股东东方资产提出的增持公司股份具体计划包括但不限于拟增持的公司 A 股股票数量范围、价格区间及完成期限等信息，并依法履行其所需的审批/备案以及内部决策程序。东方资产增持公司股份的价格原则上不超过公司最近一期经审计的每股净资产，单次触发稳定股价预案条件时用于增持公司股份的资金总额原则上不低于东方资产上一年度自公司获得的现金分红金额的 30%。若公司股价在同一会计年度内多次触发股价稳定预案条件的，东方资产将继续按照上述稳定股价预案执行，但单一会计年度用以稳定股价的增持资金合计不高于上一年度自公司获得的现金分红金额的 60%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，公司将继续按照上述原则执行稳定股价预案。</p> <p>（三）稳定股价方案的终止情形</p> <p>公司在触发稳定股价预案条件后，若出现以下任一情形，已制定或公告的稳定股价方案终止执行，已开始执行的措施视为实施完毕而无需继续执行：</p> <p>1、公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于公司最近一</p>				
--	--	--	--	--	--	--	--

			<p>期经审计的每股净资产；2、单一会计年度内，公司用以稳定股价的回购股份金额或控股股东用以稳定股价的增持股份金额累计已达到上述规定的上限要求；3、继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。（四）未履行稳定股价措施的约束措施 1、公司触发稳定股价条件但未及时提出回购股份方案，或公司董事会、股东大会审议通过的稳定股价措施方案要求公司回购股份但未实际履行的，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉，同时以单次不低于经审计的上一会计年度实现的可分配利润的 5%、单一会计年度合计不低于经审计的上一会计年度实现的可分配利润的 10% 的标准向全体股东实施现金分红。前述分红金额不计入本公司按照《公司章程》年度最低现金分红要求应实施的现金分红总额。2、公司触发稳定股价条件但控股股东未及时提出增持公司股份方案，或公司董事会、股东大会审议通过的稳定股价方案要求控股股东增持股份但控股股东未实际履行的，控股股东将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因，并向其他股东和社会公众投资者道歉，同时本公司有权将相等金额的应付控股股东现金分红予以暂时扣留，直至控股股东履行其增持义务完毕为止。</p>					
与首次公开发	其他	东方资产	如因东方资产过错行为导致东兴证券本次发行招股说明书有虚假记载、	长期有效	否	是		

行相关的承诺			误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，东方资产将依法就东兴证券的赔偿义务承担连带责任。如违反前述承诺，东方资产将在东兴证券股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并在违反相关承诺发生之日起5个工作日内，停止在东兴证券处取得股东分红，同时持有的东兴证券股份不得转让，直至按上述承诺采取相关的赔偿措施并实施完毕为止。					
与首次公开发行相关的承诺	其他	东方资产	鉴于东方资产向东兴证券全资子公司东兴投资提供额度为75亿元的委托贷款，期限为2012年7月2日至2015年7月1日。如上述委托贷款到期后，东兴投资在履行其内部决策审议程序后向其申请继续开展上述委托贷款业务时，东方资产承诺将维持前述委托贷款的主要条款条件向东兴投资提供期限不少于3年的委托贷款，贷款利率由双方参考银行同期贷款基准利率协商确定。	委托贷款协议到期后履行	是	是		
与首次公开发行相关的承诺	分红	上市公司	上市后三年（包括上市当年），公司各年现金分配股利均不低于当年实现的可供分配利润的30%。由于公司目前处于成长期且有重大资金支出安排，公司进行利润分配时，现金分红在当次利润分配中所占最低比例为20%。	2015年-2017年	是	是		
与首次公开发行相关的承诺	其他	上市公司	如首次公开发行招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对判断东兴证券是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在证券监管部门对东兴证券前述事实作出处罚决定之日起30日内，东兴证券	长期有效	否	是		

			将启动依法回购本次发行的全部新股的程序，回购价格不低于本次发行价格加同期银行活期存款利息（如公司股票有分红、派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权、除息事项，回购股数及回购价格将相应调整）。如招股说明书有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，自赔偿责任被依法认定之日起 30 日内，东兴证券将依法赔偿投资者损失，赔偿方式和金额依据东兴证券与投资者协商，或证券监督管理部门、司法机关认定的方式和金额确定。					
其他	其他	东方资产	鉴于东兴证券股票价格受市场非理性下跌影响出现了较大程度的波动，为切实维护资本市场稳定并保护广大投资者利益，同时基于对公司目前价值的判断和对资本市场未来发展的信心，东方资产及关联人在未来三个月内（自首次增持之日起）将视股价变化情况，择机通过上海证券交易所交易系统以竞价交易或中国证监会认可的其他方式继续增持东兴证券股份，累计增持比例不超过东兴证券总股本的 2%（含本次增持已增持的股份）。东方资产承诺，在本次增持计划实施期间及本次增持计划完成后的法定期限内，东方资产及关联人不减持持有的东兴证券股份。	首次增持之日起三个月内及增持计划完成后的法定期限内	是	是		
再融资相关的承诺	其他	东方资产	东方资产承诺，为使东兴证券股份有限公司填补非公开发行股票摊薄即期回报措施能够得到切实履行，维护东兴证券股份有限公司及其全体股东的合法权益，本公司不越权干预东兴证券股份	长期有效	否	是		

			有限公司经营管理活动，不会侵占东兴证券股份有限公司利益。					
再融资相关的承诺	其他	公司董事、高级管理人员	承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出承诺如下：1、不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、对董事、高级管理人员的职务消费行为进行约束；3、不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；4、由董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、若公司未来公布股权激励方案，股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。	长期有效	否	是		

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
聘任、解聘会计师事务所情况	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	500,000
境内会计师事务所审计年限	3（按瑞华成立时间计算）

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	200,000
保荐人	海通证券股份有限公司	-

注：2012年4月26日公司与瑞银证券签订《东兴证券股份有限公司首次公开发行人民币普通股（A股）并上市之保荐协议》。2015年12月，公司与瑞银证券就变更保荐机构相关事项达成一致，并与瑞银证券签署《保荐协议终止协议》，同时公司与海通证券签订《关于东兴证券股份有限公司2015年非公开发行A股股票之保荐协议》，公司保荐机构变更为海通证券股份有限公司。报告期内，公司支付瑞银证券首次公开发行股票承销费99,850,000元，保荐费3,000,000元，以上费用已从首次公开发行股票募集资金里扣除。

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

报告期内，公司未改聘会计师事务所，公司现聘任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司的境内审计机构，支付其年度审计工作的酬金50万元。截至本报告期末，该会计师事务所已为本公司提供了3年审计服务。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

审计期间无改聘、解聘会计师事务所。

六、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因以及公司采取的消除暂停上市情形的措施

不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

八、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

报告期内，公司不存在《上海证券交易所股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过1,000万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的重大诉讼、仲裁事项，不存在媒体普遍质疑的事项。

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决，不存在数额较大债务到期未清偿等不良诚信状况。

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

适用 不适用

十二、重大关联交易

适用 不适用

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

类型	事项概述	查询索引
向关联方提供劳务	向东方资产提供资产管理业务取得收入 7,031.59 万元；提供财务顾问服务取得收入 340 万元	临 2015-012 号
	向北京东银融泰投资管理有限公司提供资产管理业务取得收入 1,118.84 万元	临 2015-012 号
	向东银实业（深圳）有限公司提供资产管理业务取得收入 522.52 万元	临 2015-012 号
	向北京东富宝实投资管理中心（有限合伙）提供资产管理业务取得收入 346.21 万元	临 2015-012 号
	向东方国际提供投资咨询业务取得收入 479.60 万元	临 2015-012 号
	向大业信托提供代销金融产品服务取得收入 453.75 万元	临 2015-012 号
接受关联方出让资产使用权	向瑞丰置业支付房屋租金及物业费 596.42 万元	临 2015-012 号
	向东方资产支付借款利息支出 26,797.89 万元；支付次级债利息 1,950 万元	临 2015-012 号
	向中华联合财产保险股份有限公司支付卖出回购金融资产利息 2,799.12 万元	临 2015-012 号

注：上表仅列示交易金额超过 300 万元的关联交易事项，其他关联交易事项详见公司 2015 年度审计报告附注的相关内容，以下同。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

无

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
------	------

东兴香港以港币 23,958,613 元的对价认购中国东方国际金融有限公司新发行股份。本次交易完成后东兴香港持有国际金融公司的股权比例为 70%。	2015-048 号
---	------------

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

2016 年 1 月公司收到香港证监会批复，核准东兴香港成为国际金融公司的主要股东。详见公司于 2016 年 1 月 5 日发布的《关于东兴证券（香港）金融控股有限公司控股中国东方国际金融有限公司获得香港证监会批复的公告》（2016-001）。目前东兴香港已取得香港证监会批准的 1 号牌照、6 号牌照。截至报告期末及本报告公告日，该笔认购尚未实际出资。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
截至 2015 年 12 月 31 日，本公司作为管理人管理的集合资产管理计划与本公司控股股东东方资产共同投资金融产品总规模 20.38 亿元，其中本公司管理的集合资产管理计划投资 10.72 亿元认购优先级份额，本公司控股股东东方资产投资 9.66 亿元认购劣后级份额。在上述集合资产管理计划中本公司以自有资金 21,440 万元认购本公司管理的该集合计划劣后级份额。2015 年自有资金投资取得的投资收益为 2,321.97 万元，业绩报酬为 2,250.57 万元。	临 2015-012 号
2013 年，东兴投资与东方资产共同认购“金元惠理共赢 4 号专项资产管理计划”（以下简称“金元惠理计划”）中间级份额，其中东兴投资与东方资产各认购 3 亿元。根据合同约定，金元惠理计划净收益在优先满足优先级委托人约定收益后，剩余收益全部按照认购比例分配予中间级委托人。2015 年度，东兴投资于“金元惠理计划”取得的收益为 1,681.51 万元。	临 2015-012 号
东兴投资、东兴资本、上海东策盛资产管理有限公司（东兴资本子公司）与深圳前海东方创业金融控股有限公司共同投资认购石河子东兴博大股权投资合伙企业份额，其中东兴投资认购中间级份额 4,500.00 万元、东兴资本认购中间级份额 3,450.00 万元、上海东策盛认购普通份额 50 万元、深圳前海东方创业金融控股有限公司认购优先级份额 30,000.00 万元。2015 年东兴投资、东兴资本及上海东策盛尚未从合伙企业取得投资收益。	临 2015-012 号

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

无

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

事项概述	查询索引
向东方资产拆入短期借款余额 40.18 亿元	临 2015-012 号
向东方资产发行次级债券 3 亿元	临 2015-012 号
向中华联合财产保险股份有限公司拆入卖出回购金融资产款余额 4 亿元	临 2015-012 号
应付东方资产利息 939.60 万元	临 2015-012 号
应付东方资产客户资金 2.06 亿元	临 2015-012 号
应付东方国际 1,339.54 万元	临 2015-012 号

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

无

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

公司纳入合并范围的集合计划通过资管产品购买公司关联方深圳前海东方创业金融控股有限公司所持有的收益权共计 119,714.35 万元。

十三、 重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项**

适用 不适用

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

适用 不适用

(三) 其他重大合同

无

十四、其他重大事项的说明

√适用□不适用

（一）公司非公开发行股票进展情况

2015年6月9日和8月17日，公司第三届董事会第十七次会议和2015年第一次临时股东大会审议通过了非公开发行股票相关事项（详情见公告：2015-026和2015-038号公告）。

2015年11月18日，公司结合证券市场的变化情况，为确保非公开发行顺利进行，并满足募集资金需求，根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规的要求，拟对非公开发行股票方案中发行价格、募集资金规模等相关内容进行调整（详见公告：2015-058）。2015年12月8日，公司2015年第二次临时股东大会审议通过了《关于调整公司非公开发行A股股票方案的议案》、《关于调整公司非公开发行A股股票预案的议案》、《关于调整公司非公开发行股票后填补被摊薄即期回报措施的议案》等相关议案（详见公告：临2015-065）。2015年12月29日，公司收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》（153763号），中国证监会决定对公司非公开发行股票申请予以受理（详见公告：2015-069）。2016年1月28日，公司公告关于非公开发行股票申请文件反馈意见的回复报告等相关文件（详见公告：2016-005）。

（二）公司与中国证券金融股份有限公司进行收益互换交易情况

为维护证券市场稳定发展，履行市场主要参与者社会责任，包括公司在内的21家证券公司于2015年7月4日发布联合公告，各公司以2015年6月底净资产的15%出资，共同投资于蓝筹股ETF。

2015年7月6日，公司与中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）签署《中国证券期货市场场外衍生品交易主协议》及《收益互换交易确认书》，约定由证金公司设立专户进行统一运作，投资于蓝筹股ETF等，由21家证券公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益。公司以2015年6月底净资产的15%出资，出资额为185,808万元。

2015年9月1日，公司以2015年7月底净资产的20%出资（含2015年7月6日已出资金额，共计253,017万元），继续与证金公司进行收益互换交易，补充出资金额为67,209万元。

公司与证金公司的收益互换交易在董事会及股东大会对于自营权益类证券及证券衍生品投资的授权额度内。公司经营管理层后续将持续对各类证券投资进行实时动态监控和管理，确保投资规模符合相关授权和监管指标要求。

十五、积极履行社会责任的工作情况

(一) 社会责任工作情况

公司作为国有控股金融企业,秉承“诚信、专业、创新、高效”的经营理念,始终坚持“服务社会、回报社会”的宗旨,积极履行企业的社会责任。公司将在披露本报告的同时披露《东兴证券股份有限公司 2015 年度社会责任报告》。(详见 2016 年 3 月 5 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn)

(二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

不适用

十六、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后		
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	2,004,000,000	100.00					2,004,000,000	2,004,000,000	80.03
1、国家持股									
2、国有法人持股	1,652,000,000	82.44				-49,939,467	-49,939,467	1,602,060,533	63.98
3、其他内资持股	352,000,000	17.56				49,939,467	49,939,467	401,939,467	16.05
其中：境内非国有法人持股	352,000,000	17.56						352,000,000	14.06
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股			500,000,000				500,000,000	500,000,000	19.97
1、人民币普通股			500,000,000				500,000,000	500,000,000	19.97
2、境内上市的外资股									

3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	2,004,000,000	100.00	500,000,000				500,000,000	2,504,000,000	100.00

2、普通股股份变动情况说明

2015年2月，经中国证监会证监许可[2015]191号文批准，公司向社会公众首次公开发行500,000,000股人民币普通股（A股），并于2015年2月26日在上海证券交易所挂牌上市。本次发行后，公司股本由2,004,000,000股增加至2,504,000,000股。详见公司于2015年2月18日发布的《东兴证券股份有限公司首次公开发行A股股票上市公告书》。

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

报告期内，公司首次公开发行后总股本为2,504,000,000股，新增500,000,000股。此次股本变动致使公司2015年度的每股收益被摊薄、每股净资产增加，如按照股本变动前总股本2,004,000,000股计算，2015年度的每股收益、每股净资产分别为1.02元、4.55元；如按照股本变动后的新股本2,504,000,000股计算，2015年度的每股收益、每股净资产分别为0.84元、5.43元。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

(二) 限售股份变动情况

√适用□不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国东方资产管理公司			1,454,600,484	1,454,600,484	首次公开发行股份限售	2018年2月26日
上海国盛集团资产有限公司			96,973,366	96,973,366	首次公开发行股份限售	2017年5月30日
泰禾集团股份有限公司			70,000,000	70,000,000	首次公开发行股份限售	2016年2月26日
北京永信国际投资（集团）有限公司			57,000,000	57,000,000	首次公开发行股份限售	2016年2月26日
方正和生投资有限责任公司			54,000,000	54,000,000	首次公开发行股份限售	2016年2月26日
中国诚通控			48,486,683	48,486,683	首次公开发	2016年2月26日

股集团有限公司					行股份限售	
福建天宝矿业集团股份有限公司			50,000,000	50,000,000	首次公开发行股份限售	2016年2月26日
福建省长乐市长源纺织有限公司			50,000,000	50,000,000	首次公开发行股份限售	2016年2月26日
福建泰禾投资有限公司			29,000,000	29,000,000	首次公开发行股份限售	2016年2月26日
西博思投资控股有限公司			22,000,000	22,000,000	首次公开发行股份限售	2016年2月26日
上海永润投资管理有限公司			20,000,000	20,000,000	首次公开发行股份限售	2016年2月26日
中国铝业股份有限公司			2,000,000	2,000,000	首次公开发行股份限售	2016年2月26日
全国社会保障基金理事会			49,939,467	49,939,467	首次公开发行股份限售	注
合计			2,004,000,000	2,004,000,000	/	/

注：社保基金将分别承继国有股东东方资产、上海国盛和诚通控股的锁定承诺。

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股	2015年2月9日(网下申购)； 2015年2月10日(网上申购)	9.18 元	500,000,000	2015年2月26日	500,000,000	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债	14 东兴债	4.89%	20 亿元	2015年4月7日	20 亿元	2019年4月7日
次级债	15 东兴 01	5.68%	50 亿元	2015年5月19日	50 亿元	2018年5月19日
短期融资券	15 东兴证券 CP003	3.50%	13 亿元	2015年5月12日	13 亿元	2015年8月10日
短期融资券	15 东兴证券 CP002	5.03%	15 亿元	2015年3月26日	15 亿元	2015年6月24日
短期融资券	15 东兴证券 CP001	4.95%	10 亿元	2015年1月29日	10 亿元	2015年4月29日

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内，公司向社会公众首次公开发行 A 股股票 500,000,000 股，新增股份均为人民币普通股。本次非公开发行完成后，公司普通股股份总数增加至 2,504,000,00 股。

公司股东结构变动：详见第六节 一、（一）普通股股份变动情况表。

公司资产和负债结构的变动情况：详见第四节 二、（三）资产、负债情况分析。

三、 股东和实际控制人情况**(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	148,217
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	149,386
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股 份 状 态	数量	
中国东方资产管理公司	-45,399,516	1,454,600,484	58.09	1,454,600,484	无		国有法人
上海国盛集团资产有限公司	-3,026,634	96,973,366	3.87	96,973,366	无		国有法人
泰禾集团股份有限公司		70,000,000	2.80	70,000,000	质押	70,000,000	境内非国有法人
北京永信国际投资（集团）有限公司		57,000,000	2.28	57,000,000	质押	48,600,000	境内非国有法人
方正和生投资有限责任公司		54,000,000	2.16	54,000,000	无		境内非国有法人

福建天宝矿业集团股份有限公司		50,000,000	2.00	50,000,000	质押	50,000,000	境内非国有法人
福建省长乐市长源纺织有限公司		50,000,000	2.00	50,000,000	质押	32,120,000	境内非国有法人
全国社会保障基金理事会转持二户	49,939,467	49,939,467	1.99	49,939,467	无		其他
中国诚通控股集团有限公司	-1,513,317	48,486,683	1.94	48,486,683	无		国有法人
福建泰禾投资有限公司		29,000,000	1.16	29,000,000	质押	29,000,000	境内非国有法人

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国工商银行股份有限公司—申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	4,894,597	人民币普通股	4,894,597
中国建设银行股份有限公司—鹏华中证全指证券公司指数分级证券投资基金	2,701,988	人民币普通股	2,701,988
北京东富国创投资管理中心（有限合伙）	2,628,000	人民币普通股	2,628,000
吴德英	2,351,300	人民币普通股	2,351,300
中国建设银行股份有限公司—富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金	2,282,560	人民币普通股	2,282,560
北方国际信托股份有限公司—北方信托稳赢一期证券投资集合资金信托计划	1,950,000	人民币普通股	1,950,000
中国银行股份有限公司—招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	1,577,555	人民币普通股	1,577,555
兴业银行股份有限公司—西部利得成长精选灵活配置混合型证券投资基金	1,534,951	人民币普通股	1,534,951
赵洪修	1,500,000	人民币普通股	1,500,000
中国农业银行—长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金	1,499,953	人民币普通股	1,499,953

上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前十名股东中泰禾集团股份有限公司与福建泰禾投资有限公司存在关联关系，公司控股股东东方资产与其他前十大股东均不存在关联或一致行动关系。除此之外，公司未知前述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。2、前十名无限售条件股东中，北京东富国创投资管理中心（有限合伙）与公司控股股东东方资产存在一致行动关系。除此之外，公司未知前其他前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国东方资产管理公司	1,454,600,484	2018年2月26日		首发限售
2	上海国盛集团资产管理有限公司	96,973,366	2017年5月30日		首发限售
3	泰禾集团股份有限公司	70,000,000	2016年2月26日		首发限售
4	北京永信国际投资(集团)有限公司	57,000,000	2016年2月26日		首发限售
5	方正和生投资有限责任公司	54,000,000	2016年2月26日		首发限售
6	福建天宝矿业集团股份有限公司	50,000,000	2016年2月26日		首发限售
7	福建省长乐市长源纺织有限公司	50,000,000	2016年2月26日		首发限售
8	全国社会保障基金理事会转持二户	49,939,467	注		首发限售
9	中国诚通控股集团有限公司	48,486,683	2016年2月26日		首发限售
10	福建泰禾投资有限公司	29,000,000	2016年2月26日		首发限售
上述股东关联关系或一致行动的说明		泰禾集团股份有限公司与福建泰禾投资有限公司存在关联关系，公司控股股东东方资产与其他前十大股东均不存在关联或一致行动关系。除此之外，公司未知前述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。			

注：社保基金将分别承继国有股东东方资产、上海国盛和诚通控股的锁定承诺。

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

名称	中国东方资产管理公司
单位负责人或法定代表人	张子艾

成立日期	1999 年 10 月
主要经营业务	务包括收购并经营金融机构剥离的本外币不良资产；本外币债务追偿，对所收购本外币不良贷款形成的资产进行租赁、置换、转让与销售；本外币债务重组及企业重组；本外币债权转股权及阶段性持股，资产证券化；资产管理范围内的上市推荐及债券、股票承销；发行金融债券，商业借款；向金融机构借款和向中国人民银行申请再贷款；投资、财务及法律咨询与顾问；资产及项目评估；企业审计与破产清算；加入全国银行间债券市场，开展债券业务；根据市场原则，商业化收购、管理和处置境内金融机构的不良资产；接受委托，从事经金融监管部门批准的金融机构关闭清算业务；接受财政部、中国人民银行和国有银行的委托，管理和处置不良资产；接受其他金融机构、企业的委托，管理和处置不良资产；运用现金资本金对所管理的政策性和商业化收购不良贷款的抵债实物资产进行必要的投资；经中国银行业监督管理委员会等监管机构批准的其他业务活动。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
未来发展战略	东方资产正积极实施改制转型，致力于为客户提供多元化、全生命周期的金融服务，统筹公司总部、办事处、控股公司资源，提高核心竞争力和可持续发展能力，成为以资产管理和银保为主导、全价值链的领先金融服务集团。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	广晟有色（600259），持股比例为 5.43%；天原集团（002386），持股比例为 12.55%；山东如意（002193），持股比例为 20.01%；杭齿前进（601177），持股比例为 6.21%；先进半导体（3355.HK），持股比例为 11.69%；银宝山新（002786），持股比例为 35.74%；上海证大（0755.HK），持股比例为 48.16%

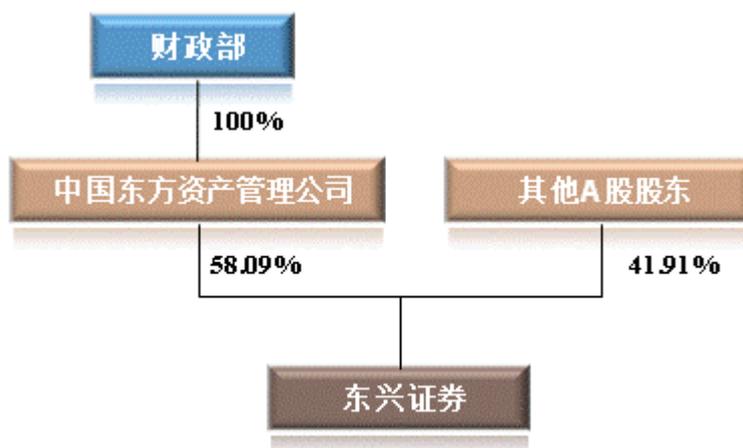
2 公司不存在控股股东情况的特别说明

无

3 报告期内控股股东变更情况索引及日期

无

4 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



(二) 实际控制人情况**1 法人**

名称	财政部
说明	根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2014 年修订）》，实际控制人应当披露到国有资产管理部门。公司实际控制人为财政部。

2 公司不存在实际控制人情况的特别说明

无

3 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

无

4 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

请参见第六节 四、（一）4、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图。

5 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

无

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

公司控股股东东方资产为财政部出资设立的国有独资金融企业，注册资本人民币 100 亿元，在国内中心城市设有 25 家办事处和 1 家经营部，境内拥有中华联合保险控股股份有限公司、东兴证券股份有限公司、大业信托有限责任公司、中国外贸金融租赁有限公司、邦信资产管理有限公司、东方金诚国际信用评估有限公司、东方邦信融通控股股份有限公司等，境外拥有东银发展（控股）有限公司和中国东方资产管理（国际）控股有限公司等控股公司。

财政部持有本公司控股股东东方资产 100% 的股权，是本公司的实际控制人。财政部是国务院的组成部门，主管国家财政收支、税收政策等事宜的宏观调控。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

无

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用□不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	本届任期起始日期	本届任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
魏庆华	董事长、总经理、财务负责人	男	52	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0	-	250.47	否
谭世豪	副董事长	男	52	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		174.7	否
印建民	董事	男	50	2016.1.28	2016.8.29	0	0	0		-	是
秦斌	董事	男	48	2016.1.28	2016.8.29	0	0	0		-	是
丁源	董事	女	60	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		145.57	否
宁静	董事	女	40	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		-	是
屠旋旋	董事	男	43	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		-	否
钟伟	独立董事	男	47	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		15	否
李健	独立董事	女	63	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		15	否
朱武祥	独立董事	男	51	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		15	否
韩建旻	独立董事	男	47	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		15	否
许向阳	监事会主席	男	51	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		220.17	否
吴桥辉	监事	男	43	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		-	否

罗小平	监事	男	56	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		-	否
刘天	职工监事	男	44	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		141.82	否
杜彬	职工监事	男	43	2014.8.28	2016.8.29	0	0	0		130.95	否
许学礼	副总经理、合规总监	男	53	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		173.65	否
银国宏	副总经理	男	42	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		232.02	否
孙小庆	副总经理	男	52	2013.8.30	2016.8.29	0	0	0		172.33	否
张军	首席风险官	男	41	2015.9.22	2016.8.29	0	0	0		67.29	否
刘亮	董事会秘书	男	42	2013.9.4	2016.8.29	0	0	0		173.01	否
陈江旭	董事长(已离任)	男	64	2013.8.30	2015.3.27	0	0	0		-	否
陈景耀	董事(已离任)	男	53	2013.8.30	2015.11.19	0	0	0		-	是
徐勇力	董事(已离任)	男	45	2013.8.30	2015.11.19	0	0	0		-	是
高健	副总经理(已离任)	男	51	2013.8.30	2015.10.13	0	0	0		133.65	否
合计	/	/	/	/	/				/	2,075.63	/

姓名	主要工作经历
魏庆华	1964 年 10 月出生，博士研究生，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于福建清流县外贸局；曾任清流县人民银行股长、副行长，三明市人民银行办公室副主任（主持工作），闽发证券三明支公司总经理，闽发证券副总裁、总裁，东兴证券副总经理，东兴证券董事；2015 年 3 月至今任东兴证券董事长，兼总经理、财务负责人，东兴期货董事长，东兴投资董事。
谭世豪	1964 年 1 月出生，硕士研究生，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国银行国际业务部科员、主任科员、副处长、处长，东方资产股权及投行部经理、助理总经理、资产经营部副总经理，邦信资产管理有限公司副总经理，东方资产人力资源部副总经理。2012 年 10 月至今任东兴证券副董事长，现兼任东兴投资董事长，东兴资本董事长，东兴证券（香港）金融控股有限公司董事长。

印建民	1966 年 1 月出生，大学本科学历。曾任职于中国银行股份有限公司、中国东方资产管理公司广州办事处、云南经营部、深圳办事处。2010 年 9 月至 2011 年 5 月任中国东方资产管理公司云南经营部副总经理；2011 年 5 月至 2013 年 6 月任中国东方资产管理公司深圳办事处副总经理；2013 年 6 月至今任中国东方资产管理公司投融资审核及处置审查部总经理。2016 年 1 月至今任东兴证券董事。
秦斌	1968 年 4 月出生，博士研究生学历。秦斌先生曾任职于中国银行股份有限公司、中国东方资产管理公司股权及投行业务部、市场开发部、总裁办公室、研发中心。2010 年 5 月至 2011 年 11 月任中国东方资产管理公司研发中心副总经理；2011 年 11 月至 2013 年 1 月任中国东方资产管理公司研发中心总经理；2013 年 1 月至今任中国东方资产管理公司战略发展规划部总经理。2016 年 1 月至今任东兴证券董事。
丁源	1956 年 11 月出生，大学本科，中国国籍，无境外永久居留权。曾任经济日报出版社期刊编辑室副主任，国务院研究室副处长、处长，中国银行国际金融研究所副总经理，东方资产总裁办公室副总经理、发展规划部总经理、北京办事处副总经理。2010 年 8 月至今任东兴证券董事。
宁静	1976 年 1 月出生，硕士研究生，高级会计师、中国注册会计师、中国注册税务师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任东方资产资金财会部高级职员、主任、副经理、经理，东方资产上海办事处资金财会部经理、高级经理，上海东兴投资控股发展有限公司财务负责人，东方资产资金财会部高级经理、助理总经理、副总经理；现任中华联合财产保险股份有限公司副总经理。2010 年 8 月至今任东兴证券董事。
屠旋旋	1973 年 8 月出生，大学本科，经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于东方资产上海办事处，上海大盛资产有限公司；曾任上海国盛（集团）有限公司资产管理中心副主任、上海国盛资产经营部总经理、总裁助理；现任上海国盛集团资产有限公司副总裁，上海盛翰投资有限公司执行董事，上海正浩资产管理有限公司董事长，上海外环隧道建设发展有限公司董事，上海复兴隧道建设发展有限公司董事，湖南外商国际活动中心有限公司董事长，上海金煤化工新技术有限公司董事，安徽易能生物能源有限公司监事，湖南外商白金公寓酒店有限公司董事长，上海实久公司总经理，上海盛融国际游船公司执行董事（法定代表人），上海棱光实业有限公司党委书记、执行董事（法定代表人）。2007 年 8 月至今任东兴证券董事。
钟伟	1969 年 2 月出生，博士研究生，中国国籍，无境外永久居留权。北京师范大学经济与工商管理学院教授、博士生导师。主要从事证券市场和国际金融领域的研究，兼任富滇银行股份有限公司独立董事。2010 年 8 月至今任东兴证券独立董事。
李健	1953 年 9 月出生，博士研究生，中国国籍，无境外永久居留权。中央财经大学教授、博士生导师，兼任教育部金融学专业教学指导委员会副主任，中国金融学会理事，中国国际金融学会理事，中国人寿资产股份有限公司独立董事，北京银行股份有限公司独立董事，五矿证券有限公司独立董事，交通银行股份有限公司独立董事，国务院特殊津贴和首届百位国家教学名师奖获得者，首批国家级教学团队带头人。2010 年 8 月至今任东兴证券独立董事。
朱武祥	1965 年 5 月出生，博士研究生，中国国籍，无境外永久居留权。清华大学经济管理学院教授、博士生导师。主要从事公司金融研究，包括：商业模式、公司金融工程、资本运作与价值管理等，兼任北京建设（控股）有限公司独立董事，华夏幸福基业股份有限公司独立董事，中兴通讯股份有限公司独立董事，海洋石油工程股份有限公司独立董事，紫光股份有限公司监事，光大证券股份有限公司监事。2011 年 11 月至今任东兴证券独立董事。
韩建旻	1969 年 12 月出生，硕士研究生，高级会计师、中国注册会计师、中国注册资产评估师、中国注册税务师，中国国籍，无境外永久居留权。现任大华会计师事务所管理委员会委员、执行合伙人，兼任中国民生银行股份有限公司独立董事，天津渤海商品交易所股份有限公司独立董事，财政部管理会计咨询专家委员会委员，北京注册会计师协会惩戒委员会委员，北京粮食集团有限责任公司外部董事。2011 年 11 月至今任东兴证券独立董事。
许向阳	1965 年 7 月出生，大学本科，律师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国政法大学讲师，国家经济体制改革委员会政策法规司副处长、处长，中国银行法律部处长，东方资产总裁办公室、资产处置审查办公室副总经理，哈尔滨办事处、法律事务部、机构管理部总

	经理。2011 年 7 月至今任东兴证券监事会主席。
吴桥辉	1973 年 10 月出生，大学本科，会计师、中国注册会计师、中国注册税务师，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于福建省华侨信托投资公司；曾任中国证监会福建监管局上市公司监管处副处长，北京中兴鸿基科技有限公司副总经理；现任福建企联超越投资有限公司董事、福建省莆田市涵江区含元股权投资中心（有限合伙企业）执行事务合伙人、福建创鑫科技开发有限公司董事、福建中科光汇激光科技有限公司董事。2011 年 11 月至今任东兴证券监事。
罗小平	1960 年 5 月出生，硕士研究生，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于天津远洋运输公司；曾任华夏证券股份有限公司并购部、证券营业部总经理，中华企业咨询有限公司执行总裁，诚通控股战略发展中心总监；现任中国诚通控股集团有限公司专职派出董事，中国物流有限公司派出董事，中国诚通香港有限公司派出董事。2011 年 11 月至今任东兴证券监事。
刘天	1972 年 9 月出生，硕士研究生，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于华夏证券股份有限公司西安营业部，长征火箭技术股份有限公司；曾任新时代证券有限责任公司人力资源部总经理，东兴证券人力资源部副总经理；现任东兴证券人力资源部总经理。2011 年 11 月至今任东兴证券职工监事，东兴投资监事。
杜彬	1973 年 2 月出生，大学本科，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于中国人民银行；曾任中国民族国际信托投资公司国际业务部副经理、资产管理部总经理，中国民族证券有限责任公司法律及合规政策部经理、合规部副总经理、总经理、合规部兼风险管理部总经理、合规风控部总经理；现任东兴证券合规法律部总经理。2014 年 8 月至今任东兴证券职工监事。
许学礼	1963 年 12 月出生，博士研究生，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于财政部财政科学研究所；曾任中国南山开发公司上市小组成员，深圳证券交易所高级研究员，广州尊荣集团副总经理，深圳汉君雄投资公司副总经理，亚洲控股有限公司总裁助理，大通证券股份有限公司副总经理，东兴证券副总经理。2008 年 12 月至今任东兴证券合规总监，2015 年 9 月 22 日至今任公司副总经理，东兴资本董事，东兴投资董事，东兴证券（香港）金融控股有限公司董事。
银国宏	1974 年 3 月出生，博士研究生，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国教育科技信托投资公司证券营业部研究咨询部经理，中信建投证券有限责任公司研究所所长助理，东兴证券研究所总经理，东兴证券助理总经理，兼研究所、机构业务部总经理。2011 年 3 月至今任东兴证券副总经理，现兼任东兴期货董事，东兴投资董事。
孙小庆	1964 年 9 月出生，大学本科，工程师，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于中国银行安徽省分行；曾任东方资产合肥办事处高级主任、副经理、助理总经理，闽发证券清算组副组长，东兴证券助理总经理。2012 年 4 月至今任东兴证券副总经理，现兼任融资融券部总经理。
张军	张军先生，中国国籍，1975 年 5 月出生，硕士研究生。张军先生曾任中诚信托投资有限责任公司信托经理，中国证券监督管理委员会发行监管部审核一处科员、副调研员、副处长。2015 年 9 月 22 日至今任公司首席风险官，东兴证券（香港）金融控股有限公司董事。
刘亮	1974 年 10 月出生，大学本科，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于福建省政府办公厅证券办、中国证监会福建特派员办事处、中国证监会福建监管局，曾任中国证监会福建监管局主任科员、副处长、处长，东兴证券助理总经理，兼任董事会办公室总经理、总经理办公室总经理。2013 年 9 月至今任东兴证券董事会秘书，现兼任董事会办公室总经理、总经理办公室总经理、场外市场部总经理。

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

√适用□不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
印建民	东方资产	投融资审核及处置审查部总经理	2013年6月	至今
秦斌	东方资产	战略发展规划部总经理	2013年1月	至今
屠旋旋	上海国盛集团资产管理有限公司	副总裁	2013年6月	至今
罗小平	中国诚通控股集团有限公司	专职派出董事	2013年12月	至今
陈景耀	东方资产	副总裁	2010年3月	至今
徐勇力	东方资产	副总裁	2015年6月	至今

(二) 在其他单位任职情况

√适用□不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
魏庆华	东兴期货	董事长	2011年9月	至今
	东兴投资	董事	2015年2月	至今
谭世豪	东兴投资	董事长	2015年2月	至今
	东兴资本	董事长	2013年2月	至今
	东兴证券(香港)金融控股有限公司	董事长	2015年7月	至今
宁静	中华联合财产保险股份有限公司	副总经理	2014年6月	至今
屠旋旋	上海国盛集团资产管理有限公司	副总裁	2013年6月	至今
	上海盛翰投资有限公司	执行董事	2013年7月	至今
	上海正浩资产管理有限公司	董事长	2007年3月	至今
	上海外环隧道建设发展有限公司	董事	2011年5月	至今
	上海复兴隧道建设发展有限公司	董事	2011年5月	至今
	湖南外商国际活动中心有限公司	董事长	2013年12月	至今
	上海金煤化工新技术有限公司	董事	2011年5月	至今
	安徽易能生物能源有限公司	监事	2013年12月	至今
	湖南外商白金公寓酒店有限公司	董事长	2013年12月	至今
	上海实久公司	总经理	2013年8月	至今
上海盛融国际游船公	执行董事(法定代	2014年12月	至今	

	司	表人)		
	上海棱光实业有限公司	执行董事(法定代表人)	2015年6月	至今
	上海棱光实业有限公司	党委书记	2015年9月	至今
钟伟	北京师范大学	教授	1999年2月	至今
	富滇银行股份有限公司	独立董事	2012年9月	至今
	长城国瑞证券有限公司	独立董事	2014年10月	至今
李健	教育部金融专业教学指导委员会	副主任	2013年4月	至今
	中国金融学会	理事	2005年3月	至今
	中国国际金融学会	理事	2007年7月	至今
	北京银行股份有限公司	独立董事	2012年1月	至今
	五矿证券股份有限公司	独立董事	2012年12月	至今
	中国人寿资产管理有限公司	独立董事	2013年3月	至今
	交通银行股份有限公司	独立董事	2014年10月	至今
朱武祥	北京建设(控股)有限公司	独立董事	2013年12月	至今
	华夏幸福基业股份有限公司	独立董事	2013年12月	至今
	中兴通讯股份有限公司	独立董事	2016年3月	至今
	海洋石油工程股份有限公司	独立董事	2014年4月	至今
	紫光股份有限公司	监事	2015年4月	至今
	光大证券股份有限公司	监事	2014年8月	至今
韩建旻	大华会计师事务所	管理委员会委员、执行合伙人	2012年1月	至今
	中国民生银行股份有限公司	独立董事	2009年8月	至今
	天津渤海商品交易所股份有限公司	独立董事	2010年12月	至今
	财政部管理会计咨询专家委员会	委员	2014年7月	至今
	北京注册会计师协会惩戒委员会	委员	2013年8月	至今
	北京粮食集团有限责任公司	外部董事	2015年2月	至今
吴桥辉	福建企联超越投资有限公司	董事	2015年7月	至今
	福建省莆田市涵江区含元股权投管中心(有限合伙企业)	执行事务合伙人	2015年7月	至今
	福建创鑫科技开发有	董事	2015年9月	至今

	限公司			
	福建中科光汇激光科技有限公司	董事	2016年1月	至今
罗小平	中国诚通控股集团有限公司	专职派出董事	2013年12月	至今
	中国物流有限公司	派出董事	2013年12月	至今
	中国诚通香港有限公司	派出董事	2014年5月	至今
刘天	东兴投资	监事	2015年2月	至今
许学礼	东兴资本	董事	2013年12月	至今
	东兴投资	董事	2015年2月	至今
	东兴证券(香港)金融控股有限公司	董事	2015年7月	至今
	东兴期货	董事	2012年8月	至今
银国宏	东兴投资	董事	2015年2月	至今
	东兴证券(香港)金融控股有限公司	董事	2015年7月	至今
张军	东兴证券(香港)金融控股有限公司	董事	2015年7月	至今
陈景耀	中华联合保险控股股份有限公司	董事长		至今

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事的年度报酬，由董事会薪酬与提名委员会提出方案，经董事会审议后报股东大会批准。公司监事的薪酬管理参照公司高级管理人员薪酬管理办法，年度报酬由公司监事会提出方案，报股东大会批准。高级管理人员的薪酬总额，由董事会薪酬与提名委员会拟定，报董事会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司制定了《东兴证券股份有限公司高级管理人员薪酬管理办法》。公司高级管理人员薪酬由基本年薪、绩效年薪等组成。基本年薪由董事会根据岗位职责、行业薪酬水平、公司的经营状况和人才竞争策略定位等确定，并适时调整；绩效薪酬以基本年薪为基数，与绩效评价结果挂钩，根据公司整体绩效评价和个人年度绩效考评二个因素综合确定；目前公司未实施长期激励计划。公司董事的年度报酬，根据公司年度经营指标完成情况确定，经董事会审议后报股东大会批准。公司监事的薪酬管理参照公司高级管理人员薪酬管理办法，报股东大会批准。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司高级管理人员绩效奖金 40% 以上采取延期支付的方式，延期支付期限为 3 年，延期支付薪酬的发放遵循等分原则。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	2,075.63 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
魏庆华	董事长	选举	公司于 2015 年 3 月 27 日召开第三届董事会第十五次会议，审议通过选举魏庆华先生担任公司董事长的议案。鉴于魏庆华先生符合中国证监会《证券公司董事、

			监事和高级管理人员任职资格监管办法》中关于董事长任职资格条件的要求，且已具备董事长任职资格，其任职以董事会选举日期生效。
印建民	董事	选举	公司于2015年12月8日召开2015年第二次临时会议，审议通过选举印建民先生担任公司董事的议案。印建民先生于2016年1月28日取得证券公司董事任职资格，自前述资格取得之日起正式就任公司第三届董事会董事。
秦斌	董事	选举	公司于2015年12月8日召开2015年第二次临时会议，审议通过选举印建民先生担任公司董事的议案。秦斌先生于2016年1月28日取得证券公司董事任职资格，自前述资格取得之日起正式就任公司第三届董事会董事。
许学礼	副总经理、合规总监	聘任	根据工作需要，经公司总经理提名，董事会薪酬与提名委员会审核，公司于2015年9月22日召开第三届董事会第二十次会议，同意聘任许学礼先生为公司副总经理，同时兼任公司合规总监。
许学礼	首席风险官	离任	公司合规总监兼首席风险官许学礼先生提交的书面辞职报告，因工作调整，许学礼先生申请辞去公司首席风险官职务。
张军	首席风险官	聘任	根据工作需要，经公司总经理提名，董事会薪酬与提名委员会审核，公司于2015年9月22日召开第三届董事会第二十次会议，同意聘任张军先生为公司首席风险官。
陈江旭	董事长	离任	董事会于2015年3月16日收到公司原董事长陈江旭先生提交的书面辞职报告。因年龄原因，陈江旭先生申请待公司依照法定程序产生新任董事长履职时，辞去公司第三届董事会董事、董事长及第三届董事会各专门委员会职务。根据有关规定，公司接受陈江旭先生的辞职申请，自公司依照法定程序产生新任董事长履职时生效。公司于2015年3月27日召开第三届董事会第十五次会议，审议通过选举魏庆华先生担任公司董事长的议案。
陈景耀	董事	离任	公司董事会于2015年11月19日收到公司董事陈景耀先生的辞职报告。陈景耀先生因个人工作原因，申请辞去公司第三届董事会董事职务及第三届董事会发展战略委员会委员职务。
徐勇力	董事	离任	公司董事会于2015年11月19日收到公司董事徐勇力先生的辞职报告。徐勇力先生因个人工作原因，申请辞去公司第三届董事会董事职务及第三届董事会发展战略委员会主任委员职务。
高健	副总经理	离任	公司董事会于2015年10月13日收到公司副总经理高健先生的书面辞呈，高健先生因个人原因申请辞去公司副总经理，以及在公司及控股子公司兼任的一切职务。

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,628
主要子公司在职员工的数量	145
在职员工的数量合计	2,773
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理人员	105
销售人员	1,794
技术人员	293
财务人员	51
行政人员	34
研究业务	58
财务及清算	74
合规风控审计	44
信息技术	98
投资业务	49
期货业务	100
其他业务及支持人员	73
合计	2,773
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	30
硕士	615
本科	1,470
其他	658
合计	2,773

(二) 薪酬政策

为实现公司战略目标，促进公司稳健、持续、快速发展，公司高度重视吸引、激励和保留优秀人才，在兼顾市场竞争力和内部公平性的基础上，为员工提供有竞争力的薪酬福利待遇，推动实现人才资本与货币资本的价值共创与共享。

公司薪酬结构包括固定薪酬、绩效奖金、福利等，其中，固定薪酬参照市场薪酬数据以及职位价值评估确定；绩效奖金与公司经营业绩挂钩，在向业务部门倾斜的同时充分肯定职能部门对公司的作用和价值。公司依法为员工足额缴纳国家规定的“五险一金”（养老保险、医疗保险、

失业保险、工伤保险、生育保险和住房公积金)外,还为员工提供了较为完善的补充福利项目,包括补充医疗保险和企业年金,进一步加强了员工的医疗和养老保障。

(三) 培训计划

2015年,公司继续实施分层级、分专业的全面培训计划,着力构建多层次员工培训发展体系。

1、通过中高层管理人员专项培训项目,加强对各级经营管理班子成员的领导力与管理技能培训,提高其变革管理能力、战略分析能力、经营管理能力、业务协同能力、防范风险能力和综合人文素养等,培养高素质的中高层经营管理人员;

2、依托公司培训平台东兴学院,定期组织各类业务专题培训,强化对核心骨干人员的执行力和专业技能培训,着力提升其专业理论水平、业务执行能力、组织开发能力、业务创新能力等,培养高效专业的核心业务骨干员工队伍;

3、通过公司E-learning在线培训系统,创新培训形式,通过线下线上相结合的灵活培训形式,促进员工积极自主学习,加强其企业文化、业务运行、工作流程、规章制度等方面培训,提升其在专业沟通、客户服务、团队协作以及办公操作等方面的能力,培养高潜力的基层后备人才队伍。

(四) 劳务外包情况

劳务外包的工时总数	279,371
劳务外包支付的报酬总额(元)	8,213,739

第八节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，本公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。

根据相关法律、法规及规范性文件，本公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》，明确了股东大会、董事会、监事会、独立董事、总经理及董事会秘书的权责范围和工作程序；制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等相应配套的规章制度，为公司治理的规范化运行进一步提供制度保证。公司董事会设立了发展战略委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会和风险控制委员会四个专门委员会，并制定了相应的议事规则，明确了权责和决策程序。前述公司治理制度符合有关上市公司治理的规范性文件要求，与该等要求不存在实质性差异。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014年度股东大会	2015/4/24	议案一：关于修订《东兴证券股份有限公司董事会议事规则》的议案； 议案二：关于修订《东兴证券股份有限公司监事会议事规则》的议案； 议案三：关于修订《东兴证券股份有限公司股东大会议事规则》的议案； 议案四：关于修订《东兴证券股份有限公司股东大会网络投票实施细则》的议案； 议案五：关于修订《东兴证券股份有限公司关联交易管理办法》的议案； 议案六：关于修订《东兴证券股份有限公司对外担保管理制度》的议案； 议案七：关于公司2014年度关联方交易及预计2015年度关联方交易的议案； 议案八：东兴证券股份有限公司2014年度财务决算报告； 议案九：关于东兴证券股份有限公司2014年度利润分配的议案；	审议通过	http://www.sse.com.cn	2015/4/25

		<p>议案十:东兴证券股份有限公司2014 年度董事会工作报告; 议案十一:东兴证券股份有限公司2014 年度监事会工作报告;</p> <p>议案十二:关于2014 年公司专职董事和专职监事报酬的议案;</p> <p>议案十三:关于公司2015 年证券投资规模的议案;</p> <p>议案十四:关于公开发行证券公司债券的议案;</p> <p>议案十五:关于发行短期公司债券的议案;</p> <p>议案十六:关于发行收益凭证的议案;</p> <p>议案十七:关于借入/发行证券公司次级债的议案;</p> <p>议案十八:关于扩大融资融券业务债权收益权转让融资规模的议案;</p> <p>议案十九:关于为关联方提供定向资产管理服务的议案;</p> <p>议案二十:关于续聘瑞华会计师事务所作为公司2015 年度财务审计机构及内部控制审计机构的议案;</p> <p>议案二十一:东兴证券股份有限公司独立董事2014 年度述职报告(非表决项)。</p>			
2015 年第一次临时股东大会	2015/8/17	<p>议案一:关于公司符合非公开发行股票条件的议案 ;</p> <p>议案二:关于公司非公开发行股票方案的议案;</p> <p>议案三:关于公司非公开发行A股股票预案的议案 ;</p> <p>议案四:关于公司非公开发行A股股票募集资金使用的可行性报告的议案;</p> <p>议案五:关于公司前次募集资金使用情况报告的议案;</p> <p>议案六:关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权经营层全权办理本次非公开发行股票具体事宜的议案 ;</p> <p>议案七:关于公司非公开发行股票后填补被摊薄即期回报措施的议案;</p> <p>议案八:关于公司实施境内、境外债务融资及授权的议案; 议案九:关于申请开展贵金属现货合约代理业务和黄金现货合约自营业务的议案 ;</p> <p>议案十:关于东兴投资与东方资产续签委托贷款协议的议案。</p>	审议通过	http://www.se.com.cn	2015/8/18

2015 年第二 次临时 股东大会	2015/12/8	议案一：关于公司符合非公开发行股票条件的议案； 议案二：关于调整公司非公开发行股票方案的议案； 议案三：关于调整公司非公开发行A股股票预案的议案； 议案四：关于调整公司非公开发行A股股票募集资金使用可行性报告的议案； 议案五：关于公司前次募集资金使用情况报告的议案； 议案六：关于调整公司非公开发行股票后填补被摊薄即期回报措施的议案； 议案七：关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权经营层全权办理本次非公开发行股票具体事宜的议案； 议案八：关于申请合格境内机构投资者境外证券投资管理业务资格的议案； 议案九：关于发行证券公司永续次级债券的议案； 议案十：关于补选第三届董事会董事的议案。	审议通过	http://www.se.com.cn	2018/12/9
----------------------------	-----------	---	------	---	-----------

股东大会情况说明

公司报告期内共召开三次股东大会，均采用现场投票和网络投票相结合的表决方式。

三、 董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
魏庆华	否	11	11				否	3
谭世豪	否	11	10		1		否	3
丁源	否	11	11				否	3
宁静	否	11	11				否	3
屠旋旋	否	11	9		2		否	2
钟伟	是	11	11				否	3
李健	是	11	11				否	2
朱武祥	是	11	11				否	1
韩建旻	是	11	11				否	2
陈江旭	否	4	3		1		否	0

陈景耀	否	11	7		4		是	1
徐勇力	否	11	11				否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	11
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事履行职责时不存在异议事项。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

董事会审计委员会

届次	召开日期	表决事项	是否通过表决
三届6次	2015年1月16日	《东兴证券2012、2013及2014年财务报告》、《关于审议2014年度关联方交易的议案》、《关于审议为关联方提供定向资产管理服务的议案》	是
三届7次	2015年3月17日	《关于审议2014年度关联方交易及预计2015年度关联方交易的议案》、《关于审议公司2014年度审计报告及专项报告的议案》、《关于续聘瑞华会计师事务所作为公司2015年度财务审计机构及内部控制审计机构的议案》	是
三届8次	2015年6月9日	《公司2015年1季度审计报告及专项报告》	是

董事会薪酬提名委员会

届次	召开日期	表决事项	是否通过表决
2015年第一次	2015年2月11日	公司董事、高级管理人员2014年年终述职考评、《关于2014年公司专职非独立董事报酬及高管人员奖金分配的提案》、《关于公司建立企业年金计划的议案》	是
2015年第二次	2015年3月17日	关于公司专职董事及高级管理人员2014年业绩专项奖励的提案》	是
2015年第三次	2015年9月15日	《关于聘任公司副总经理及首席风险官的提案》	是

2015 年第四次	2015 年 11 月 26 日	《关于东方资产推荐的第三届董事会董事人选资格的议案》	是
-----------	------------------	----------------------------	---

董事会发展战略委员会

届次	召开日期	表决事项	是否通过 表决
三届 2 次	2015 年 6 月 9 日	《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》 《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》 《关于公司非公开发行 A 股股票预案的议案》 《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性报告的议案》 《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》 《关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权经营层全权办理本次非公开发行股票具体事宜的议案》 《关于公司非公开发行股票后填补被摊薄即期回报措施的议案》	是
三届 3 次	2015 年 11 月 13 日	《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》；《关于调整公司非公开发行 A 股股票方案的议案》；《关于调整公司非公开发行 A 股股票预案的议案》；《关于调整公司非公开发行 A 股股票募集资金使用的可行性报告的议案》；《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》；《关于调整公司非公开发行股票后填补被摊薄即期回报措施的议案》；《关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权经营层全权办理本次非公开发行股票具体事宜的议案》；	是

董事会风险控制委员会

届次	召开日期	表决事项	是否通过 表决
三届 4 次	2015 年 2 月 11 日	《东兴证券股份有限公司关于 2015 年度风险偏好、风险容忍度、风险限额的方案》	是
三届 5 次	2015 年 4 月 24 日	《东兴证券股份有限公司 2014 年年度合规报告》	是
三届 6 次	2015 年 8 月 11 日	《东兴证券股份有限公司 2015 年上半年合规报告》	是

报告期内，董事会下设专门委员会履行职责时不存在异议事项。

五、监事会发现公司存在风险的说明

在报告期内，监事会对监督事项无异议。

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

无

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司制定了《东兴证券股份有限公司高级管理人员薪酬管理办法》。公司高级管理人员薪酬由基本年薪、绩效年薪等组成。基本年薪由董事会根据岗位职责、行业薪酬水平、公司的经营状况和人才竞争策略定位等确定，并适时调整；绩效薪酬以基本年薪为基数，与绩效评价结果挂钩，根据公司整体绩效评价和个人年度绩效考评二个因素综合确定。目前公司未实施长期激励计划。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

公司董事会按照《企业内部控制基本规范》等法律法规的要求对公司截至 2015 年 12 月 31 日的内部控制设计与运行有效性进行了评价，详情请参阅与本报告同时在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《东兴证券股份有限公司 2015 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）根据企业内部控制审计指引的有关规定，出具了无保留意见的内部控制审计报告。详情请参阅与本报告同时在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《东兴证券股份有限公司 2015 年度内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

第九节 优先股相关情况

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位: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
2014 年东兴证券股份有限公司债券	14 东兴债	122353	2015 年 4 月 7 日	2019 年 4 月 7 日	20 亿元	4.89%	每年付息一次,最后一年的利息随本金一起支付	上海证券交易所

本次债券债券投资者包括社会公众投资者、机构投资者,且在报告期内未到募集说明书约定的付息日;本次债券为4年期固定利率债券,附第2年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权,目前还未到上述权利行使期。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	华融证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区金融大街 8 号
	联系人	夏雪
	联系电话	010-58568077
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	天津市和平区曲阜道 80 号

三、公司债券募集资金使用情况

公司严格按照募集说明书的约定及内部决策流程使用募集资金,截止2015年12月31日,发行“14东兴债”募集资金已全部使用完毕,资金使用方向与募集说明书披露的内容一致,主要用于融资融券、股票质押式回购、资产管理等业务。

四、公司债券资信评级机构情况

截至本报告披露日,公司已发行债券未发生不利变化,公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况,公司未发现可能导致未来出现不能按期偿付情况的风险,公司无涉及或可能涉及影响债券按期偿付的重大诉讼事项。相关跟踪评级情况如下:

评级报告 出具日期	评级报告 出具机构	评级结果
2016年1月6日	联合信用评级有限公	主体信用等级由“AA+”上调至“AAA”,

	司	评级展望为“稳定”，公司债“14东兴债”的债项等级为“AAA”
--	---	---------------------------------

公司主体信用等级由“AA+”上调至“AAA”，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。预计联合信用评级有限公司将于 2016 年 5 月 31 日前出具跟踪评级报告，评级结果披露地点上海证券交易所网站，请投资者关注。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

“14 东兴债”由中债信用增进投资股份有限公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本期债券本金及其利息、违约金、损害赔偿金和实现债权的费用。信永中和会计师事务所对中债信用增进投资股份有限公司 2013 年度、2014 年度财务数据进行了审计，并出具了标准无保留意见审计报告。截止 2015 年末，中债信用增进投资股份有限公司净资产为 74.84 亿元，资产负债率为 53.47%（2015 年度数据未经审计）。报告期内，中债信用增进投资股份有限公司未出现可能影响其作为保证人履行保证责任的重大资产变动情况，未发生重大诉讼、仲裁和行政处罚等重大事件。

根据募集说明书约定，本次债券本息的偿还，将在存续期内由公司通过债券托管机构支付，偿债资金将来源于公司日常运营所产生的现金流，并以公司的日常营运资金为保障。报告期内，公司经营业绩大幅增长，实现收入 53.57 亿元、净利润 20.44 亿元，良好的经营业绩为公司偿还本期债券本息提供了保障。

本公司主要通过健全的公司治理机制、有效的内部控制体系、完善的风险控制体系、可靠的债券担保机构、专设的偿付工作小组、其他保障措施等六项偿债保障措施保障本期债券的按时还本付息。报告期，上述偿债保障措施运行良好、有效。

六、公司债券持有人会议召开情况

报告期内，本公司未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

七、公司债券受托管理人履职情况

为充分保障本次债券持有人的利益，明确“14 东兴债”存续期间发行人、债券持有人和债权代理人之间的权利义务关系，根据《暂行办法》的规定，公司聘请华融证券担任本次债权的受托管理人。

受托管理人持续关注东兴证券的资信状况，积极行使受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益，《2015 年度受托管理报告》已于 2016 年 3 月 2 日公告，提请投资者关注。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

主要指标	2015 年	2014 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	4,800,134,470.34	2,237,339,301.81	114.55	经营业绩大幅增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-10,205,585,814.68	-1,876,151,395.68	不适用	投资可供出售金融资产规模增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	14,823,525,232.80	1,221,693,728.77	1,113.36	首次公开发行募集资金及债务融资增加所致
期末现金及现金等价物余额	18,647,363,877.80	14,363,439,774.32	29.83	首次公开发行募集资金及债务融资增加所致
流动比率	1.19	0.91	30.31	流动资产规模增加所致
速动比率	1.19	0.91	30.31	流动资产规模增加所致
资产负债率	76.23	76.61	-0.49	
EBITDA 全部债务比	0.13	0.11	21.19	
利息保障倍数	2.14	2.52	-14.96	
现金利息保障倍数	1.16	24.34	-95.25	经营活动现金流量减少所致
EBITDA 利息保障倍数	2.17	2.58	-15.80	
贷款偿还率 (%)	不适用	不适用	不适用	
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

九、报告期末公司资产情况

截至 2015 年 12 月 31 日,扣除客户资金后公司自有资产总额为 571.60 亿元,归属于母公司的净资产 135.85 亿元,资产负债率为 76.23%。自有资产总额中用于债券回购质押及转融通担保证券的资产总计为 32.82 亿元,上述质押及担保属于公司正常业务经营中发生的事项,且一般期限较短,未对公司偿债能力构成实质不利影响。除上述用于质押及担保的资产外,其他资产流动性好,变现能力强,资产质量优良,且公司自有现金流较为充裕,公司整体保持了很强的偿债能力,不存在偿债风险。

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，公司到期按时偿付了 4 期证券公司短期融资券本金 480,000.00 万元及相应的利息；按时偿付了 11 只收益凭证本金 227,943.00 万元及相应的利息；按时偿付了转融资债务本金 430,400.00 万元及相应的利息；共支付 4 期次级债券利息计 13,672.38 万元。公司已发行债券及其他债务融资工具兑付兑息不存在违约情况；公司经营稳定，盈利情况良好，未发现可能导致未来出现不能按期偿付情况的风险。

十一、公司报告期内的银行授信情况

截止报告期末，公司共取得银行授信 425.70 亿元，已使用银行授信额度 104.00 亿元。报告期内，公司未发生逾期偿付本息的情况。

十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

公司在本次债券募集说明书中承诺：在本次债券成功发行后，公司将在债券存续期间提高任意盈余公积金的比例和一般风险准备金的比例，其中任意盈余公积金提高至按税后利润 5% 的比例提取，一般风险准备金提高至按税后利润 11% 的比例提取。本公司已按上述承诺提取了相应比例的任意盈余公积金与一般风险准备金。

十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

2016年1月6日，联合信用评级有限公司将公司主体信用等级由“AA+”上调至“AAA”，评级展望为“稳定”，公司债“14东兴债”的债项等级为“AAA”，此次调高公司主体评级，代表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。

2015 年度，本公司通过发行债券、收益凭证等各种融资方式累计新增负债融资 309.57 亿元，占上年末净资产的 416.35%。公司负债规模增加主要由于公司资本中介业务发展迅速，资金需求大幅增加，为满足业务发展，公司新增了大量债务融资。公司负债率处于合理水平内，新增负债未对公司偿债能力造成实质不利影响。

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用□不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：东兴证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	七、1	12,724,500,121.39	10,442,052,523.10
其中：客户存款		10,594,359,691.46	7,340,316,522.16
结算备付金	七、2	5,922,863,756.41	3,921,387,251.22
其中：客户备付金		5,122,715,033.62	3,350,612,909.21
拆出资金			
融出资金	七、3	12,948,827,474.95	9,150,532,442.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、4	7,959,656,364.46	1,190,329,175.91
衍生金融资产	七、5	886,839.00	
买入返售金融资产	七、6	6,386,896,155.46	3,401,252,304.87
应收款项	七、7	95,218,710.68	44,789,632.19
应收利息	七、8	450,529,125.85	202,723,070.68
存出保证金	七、9	725,335,027.14	1,017,329,540.19
可供出售金融资产	七、10	25,217,486,026.33	12,740,365,358.83
持有至到期投资			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	七、11	244,857,952.17	248,641,758.38
在建工程			
无形资产	七、12	24,393,722.16	21,818,138.95
商誉	七、13	20,000,000.00	20,000,000.00
递延所得税资产	七、14	448,918,715.92	193,302,293.97
其他资产	七、15	10,865,583.37	12,625,179.99
资产总计		73,181,235,575.29	42,607,148,670.42
负债：			
短期借款	七、17	4,017,722,034.00	5,030,000,000.00
应付短期融资款	七、18	2,930,000,000.00	1,000,000,000.00
拆入资金	七、19	1,350,000,000.00	2,437,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债	七、5	2,177,885.93	
卖出回购金融资产款	七、20	15,750,389,225.53	10,347,391,368.92
代理买卖证券款	七、21	16,020,750,112.86	10,823,434,987.03
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、22	1,327,626,829.61	684,266,219.99

应交税费	七、23	204,387,821.22	135,944,490.53
应付款项	七、24	291,387,752.99	533,141,094.63
应付利息	七、25	627,378,929.85	121,308,998.91
预计负债	七、26	15,302,716.00	
长期借款			
应付债券	七、27	12,200,000,000.00	2,000,000,000.00
递延所得税负债	七、14	142,122,641.04	146,485,186.99
其他负债	七、28	4,716,706,212.49	1,912,863,269.41
负债合计		59,595,952,161.52	35,171,835,616.41
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、29	2,504,000,000.00	2,004,000,000.00
资本公积	七、30	5,298,520,000.00	1,324,750,000.00
减：库存股			
其他综合收益	七、31	456,760,636.05	423,897,335.02
盈余公积	七、32	739,148,079.47	394,995,164.76
一般风险准备	七、33	1,271,958,392.98	789,990,329.52
未分配利润	七、34	3,314,627,748.04	2,497,455,807.81
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		13,585,014,856.54	7,435,088,637.11
少数股东权益		268,557.23	224,416.90
所有者权益（或股东权益）合计		13,585,283,413.77	7,435,313,054.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计		73,181,235,575.29	42,607,148,670.42

法定代表人：魏庆华

主管会计工作负责人：魏庆华

会计机构负责人：郝洁

母公司资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：东兴证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金		12,196,582,615.61	9,178,376,592.08
其中：客户存款		10,116,881,723.59	6,306,335,152.47
结算备付金		5,914,085,883.55	3,949,581,121.24
其中：客户备付金		5,149,795,554.82	3,350,612,909.21
拆出资金			
融出资金		12,948,827,474.95	9,150,532,442.14
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		5,758,336,431.34	519,585,856.01
衍生金融资产			
买入返售金融资产		5,939,414,805.46	2,786,342,304.87
应收款项		73,129,119.69	46,167,756.75
应收利息		448,429,262.68	195,059,887.08
存出保证金		198,275,518.92	343,869,493.81
可供出售金融资产		18,774,471,265.61	6,293,622,678.71
持有至到期投资			
长期股权投资		738,306,355.56	738,306,355.56
投资性房地产			

固定资产		239,927,507.76	245,704,293.74
在建工程			
无形资产		21,839,731.36	18,826,053.59
商誉			
递延所得税资产		343,491,200.07	174,828,727.99
其他资产		10,836,635.36	12,515,574.74
资产总计		63,605,953,807.92	33,653,319,138.31
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		2,930,000,000.00	1,000,000,000.00
拆入资金		1,350,000,000.00	2,437,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债		1,574,345.93	
卖出回购金融资产款		15,750,389,225.53	10,347,391,368.92
代理买卖证券款		15,369,540,721.29	9,503,326,996.91
代理承销证券款			
应付职工薪酬		1,265,639,355.91	610,371,956.06
应交税费		272,168,975.25	125,764,055.81
应付款项		272,567,882.35	532,621,095.44
应付利息		618,040,503.38	111,655,549.67
预计负债		15,302,716.00	
长期借款			
应付债券		12,200,000,000.00	2,000,000,000.00
递延所得税负债		139,525,707.51	65,225,563.49
其他负债		2,483,355.00	2,696,214.00
负债合计		50,187,232,788.15	26,736,052,800.30
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		2,504,000,000.00	2,004,000,000.00
资本公积		5,298,520,000.00	1,324,750,000.00
减：库存股			
其他综合收益		329,648,607.49	195,676,690.45
盈余公积		739,148,079.47	394,995,164.76
一般风险准备		1,271,958,392.98	789,990,329.52
未分配利润		3,275,445,939.83	2,207,854,153.28
所有者权益（或股东权益）合计		13,418,721,019.77	6,917,266,338.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计		63,605,953,807.92	33,653,319,138.31

法定代表人：魏庆华

主管会计工作负责人：魏庆华

会计机构负责人：郝洁

合并利润表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		5,356,995,628.95	2,597,774,148.38
手续费及佣金净收入	七、35	3,662,621,336.48	1,475,243,981.33
其中：经纪业务手续费净收入		2,440,866,581.99	1,042,998,796.54
投资银行业务手续费净收入		701,344,779.80	227,872,892.35

资产管理业务手续费净收入		496,835,142.40	187,212,315.00
利息净收入	七、36	-319,399,231.37	-94,652,229.37
投资收益（损失以“-”号填列）	七、37	1,897,024,328.94	1,219,446,101.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、38	113,993,508.10	-3,541,504.57
汇兑收益（损失以“-”号填列）		444,678.08	33,475.76
其他业务收入	七、39	2,311,008.72	1,244,324.05
二、营业支出		2,828,248,644.97	1,331,051,973.45
营业税金及附加	七、40	350,380,765.52	156,606,366.48
业务及管理费	七、41	2,276,801,361.54	1,122,412,792.88
资产减值损失	七、42	201,066,517.91	52,032,814.09
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,528,746,983.98	1,266,722,174.93
加：营业外收入	七、43	4,007,441.67	54,964,535.17
减：营业外支出	七、44	4,337,057.54	2,016,532.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,528,417,368.11	1,319,670,177.90
减：所得税费用	七、45	484,484,032.95	279,072,461.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,043,933,335.16	1,040,597,716.24
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润		2,043,932,918.40	1,040,597,699.34
少数股东损益		416.76	16.90
六、其他综合收益的税后净额	七、46	32,907,024.60	341,888,250.83
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		32,863,301.03	341,888,250.83
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		32,863,301.03	341,888,250.83
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		32,863,301.03	
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		43,723.57	
七、综合收益总额		2,076,840,359.76	1,382,485,967.07
归属于母公司所有者的综合收益总额		2,076,796,219.43	1,382,485,950.17
归属于少数股东的综合收益总额		44,140.33	16.90
八、每股收益：	七、47		
（一）基本每股收益(元/股)		0.84	0.52
（二）稀释每股收益(元/股)		0.84	0.52

法定代表人：魏庆华

主管会计工作负责人：魏庆华

会计机构负责人：郝洁

母公司利润表
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		5,528,702,657.39	2,367,053,693.79
手续费及佣金净收入		3,573,926,898.55	1,480,625,616.06
其中: 经纪业务手续费净收入		2,416,215,336.73	1,020,321,367.33
投资银行业务手续费净收入		609,872,022.80	227,888,421.61
资产管理业务手续费净收入		531,240,845.82	206,849,664.67
利息净收入		253,129,373.05	290,494,954.05
投资收益(损失以“—”号填列)		1,578,239,592.09	600,948,582.73
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)		120,940,039.18	-6,078,668.86
汇兑收益(损失以“—”号填列)		600,220.96	33,475.76
其他业务收入		1,866,533.56	1,029,734.05
二、营业支出		2,627,888,746.94	1,206,761,355.43
营业税金及附加		327,982,299.66	124,653,156.28
业务及管理费		2,202,226,699.75	1,033,165,385.06
资产减值损失		97,679,747.53	48,942,814.09
其他业务成本			
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		2,900,813,910.45	1,160,292,338.36
加: 营业外收入		1,698,527.09	6,061,414.33
减: 营业外支出		4,216,306.34	2,006,497.43
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		2,898,296,131.20	1,164,347,255.26
减: 所得税费用		603,943,366.48	214,986,867.76
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		2,294,352,764.72	949,360,387.50
六、其他综合收益的税后净额		133,971,917.04	188,711,428.39
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		133,971,917.04	188,711,428.39
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		133,971,917.04	188,711,428.39
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
七、综合收益总额		2,428,324,681.76	1,138,071,815.89

法定代表人: 魏庆华

主管会计工作负责人: 魏庆华

会计机构负责人: 郝洁

合并现金流量表
2015 年 1—12 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加			
收取利息、手续费及佣金的现金		6,087,460,661.06	2,466,076,216.20
拆入资金净增加额			2,091,000,000.00
回购业务资金净增加额		2,416,336,923.34	6,148,424,881.55
代理买卖证券收到的现金净额		5,197,315,125.83	5,691,517,150.41
收到其他与经营活动有关的现金	七、48	3,168,638,701.53	1,935,501,414.69
经营活动现金流入小计		16,869,751,411.76	18,332,519,662.85
融出资金净增加额		3,817,381,942.52	6,259,866,324.64
代理买卖证券支付的现金净额			
投资交易性金融资产的净增加额		6,318,861,007.76	120,879,308.29
拆入资金净减少额		1,087,000,000.00	
回购业务资金净减少额			
支付利息、手续费及佣金的现金		1,800,480,245.47	613,155,035.45
支付给职工以及为职工支付的现金		1,088,577,356.15	568,555,574.49
支付的各项税费		1,041,861,388.99	437,469,194.67
支付其他与经营活动有关的现金	七、48	410,551,750.60	1,051,026,854.65
经营活动现金流出小计		15,564,713,691.49	9,050,952,292.19
经营活动产生的现金流量净额	七、49	1,305,037,720.27	9,281,567,370.66
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,429,316,821.31	1,070,541,292.60
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、48	1,959,939.13	244,004.28
投资活动现金流入小计		1,431,276,760.44	1,070,785,296.88
投资支付的现金		12,610,560,053.40	2,893,545,533.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		64,192,277.59	53,391,159.19
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		12,674,752,330.99	2,946,936,692.56
投资活动产生的现金流量净额		-11,243,475,570.55	-1,876,151,395.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,473,770,000.00	224,400.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			224,400.00
取得借款收到的现金		600,000,000.00	500,000,000.00
发行债券收到的现金		18,800,000,000.00	7,140,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			409,430,000.00
筹资活动现金流入小计		23,873,770,000.00	8,049,654,400.00
偿还债务支付的现金		8,691,707,966.00	6,420,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		960,300,301.20	407,960,671.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流出小计		9,652,008,267.20	6,827,960,671.23
筹资活动产生的现金流量净额		14,221,761,732.80	1,221,693,728.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		600,220.96	33,475.76
五、现金及现金等价物净增加额	七、49	4,283,924,103.48	8,627,143,179.51
加：期初现金及现金等价物余额	七、49	14,363,439,774.32	5,736,296,594.81
六、期末现金及现金等价物余额	七、49	18,647,363,877.80	14,363,439,774.32

法定代表人：魏庆华

主管会计工作负责人：魏庆华

会计机构负责人：郝洁

母公司现金流量表

2015 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加			248,923,827.82
收取利息、手续费及佣金的现金		5,936,676,369.33	2,367,254,069.24
拆入资金净增加额			2,091,000,000.00
回购业务资金净增加额		2,248,066,923.34	6,766,424,881.55
代理买卖证券收到的现金净额		5,866,213,724.38	4,942,781,970.21
收到其他与经营活动有关的现金		220,368,321.94	8,533,245.50
经营活动现金流入小计		14,271,325,338.99	16,424,917,994.32
融出资金净增加额		3,817,381,942.52	6,259,866,324.64
代理买卖证券支付的现金净额			
投资交易性金融资产净增加额		4,740,138,431.33	-
拆入资金净减少额		1,087,000,000.00	-
回购业务资金净减少额			
支付利息、手续费及佣金的现金		1,452,299,986.70	439,024,769.07
支付给职工以及为职工支付的现金		1,038,877,605.86	533,126,793.17
支付的各项税费		933,626,140.75	333,714,727.26
支付其他与经营活动有关的现金		385,430,921.03	736,495,665.96
经营活动现金流出小计		13,454,755,028.19	8,302,228,280.10
经营活动产生的现金流量净额		816,570,310.80	8,122,689,714.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,083,527,301.60	480,447,355.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		179,939.13	244,004.28
投资活动现金流入小计		1,083,707,240.73	480,691,359.71
投资支付的现金		12,369,671,654.94	2,074,531,058.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		61,364,331.39	46,927,912.67
取得子公司及其他营业单位支			

付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		12,431,035,986.33	2,121,458,970.98
投资活动产生的现金流量净额		-11,347,328,745.60	-1,640,767,611.27
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		4,473,770,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		18,800,000,000.00	7,140,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			409,430,000.00
筹资活动现金流入小计		23,273,770,000.00	7,549,430,000.00
偿还债务支付的现金		7,079,430,000.00	5,820,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		681,471,000.32	118,295,671.23
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		7,760,901,000.32	5,938,295,671.23
筹资活动产生的现金流量净额		15,512,868,999.68	1,611,134,328.77
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		600,220.96	33,475.76
五、现金及现金等价物净增加额		4,982,710,785.84	8,093,089,907.48
加：期初现金及现金等价物余额		13,127,957,713.32	5,034,867,805.84
六、期末现金及现金等价物余额		18,110,668,499.16	13,127,957,713.32

法定代表人：魏庆华

主管会计工作负责人：魏庆华

会计机构负责人：郝洁

合并所有者权益变动表
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	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	未分配利润		
一、上年期末余额	2,004,000,000.00	1,324,750,000.00		423,897,335.02	394,995,164.76	789,990,329.52	2,497,455,807.81	224,416.90	7,435,313,054.01
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年期初余额	2,004,000,000.00	1,324,750,000.00		423,897,335.02	394,995,164.76	789,990,329.52	2,497,455,807.81	224,416.90	7,435,313,054.01
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	500,000,000.00	3,973,770,000.00		32,863,301.03	344,152,914.71	481,968,063.46	817,171,940.23	44,140.33	6,149,970,359.76
(一) 综合收益总额				32,863,301.03			2,043,932,918.40	44,140.33	2,076,840,359.76
(二) 所有者投入和减少资本	500,000,000.00	3,973,770,000.00							4,473,770,000.00
1. 股东投入的普通股	500,000,000.00	3,973,770,000.00							4,473,770,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配					344,152,914.71	481,968,063.46	-1,226,760,978.17		-400,640,000.00
1. 提取盈余公积					344,152,914.71		-344,152,914.71		
2. 提取一般风险准备						481,968,063.46	-481,968,063.46		
3. 对所有者(或股东)的分配							-400,640,000.00		-400,640,000.00

4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	2,504,000,000.0 0	5,298,520,000.0 0		456,760,636.0 5	739,148,079.4 7	1,271,958,392.9 8	3,314,627,748.0 4	268,557.2 3	13,585,283,413.7 7

项目	上期								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	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	未分配利润			
一、上年期末余额	2,004,000,000.0 0	1,324,750,000.0 0		82,009,084.19	300,059,126.0 1	600,118,252.02	1,741,666,224.7 2		6,052,602,686.94	
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年期初余额	2,004,000,000.0 0	1,324,750,000.0 0		82,009,084.19	300,059,126.0 1	600,118,252.02	1,741,666,224.7 2		6,052,602,686.94	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				341,888,250.8 3	94,936,038.75	189,872,077.50	755,789,583.09	224,416.9 0	1,382,710,367.07	
（一）综合收益总额				341,888,250.8 3			1,040,597,699.3 4	16.90	1,382,485,967.07	
（二）所有者投入和减少资本								224,400.0 0	224,400.00	
1. 股东投入的普通股								224,400.0 0	224,400.00	

2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配					94,936,038.75	189,872,077.50	-284,808,116.25		
1. 提取盈余公积					94,936,038.75		-94,936,038.75		
2. 提取一般风险准备						189,872,077.50	-189,872,077.50		
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	2,004,000,000.00	1,324,750,000.00		423,897,335.02	394,995,164.76	789,990,329.52	2,497,455,807.81	224,416.90	7,435,313,054.01

法定代表人：魏庆华

主管会计工作负责人：魏庆华

会计机构负责人：郝洁

母公司所有者权益变动表
2015 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期							
	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	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,004,000,000.00	1,324,750,000.00		195,676,690.45	394,995,164.76	789,990,329.52	2,207,854,153.28	6,917,266,338.01
加：会计政策变更								

前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	2,004,000,000.00	1,324,750,000.00		195,676,690.45	394,995,164.76	789,990,329.52	2,207,854,153.28	6,917,266,338.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	500,000,000.00	3,973,770,000.00		133,971,917.04	344,152,914.71	481,968,063.46	1,067,591,786.55	6,501,454,681.76
（一）综合收益总额				133,971,917.04			2,294,352,764.72	2,428,324,681.76
（二）所有者投入和减少资本	500,000,000.00	3,973,770,000.00						4,473,770,000.00
1. 股东投入的普通股	500,000,000.00	3,973,770,000.00						4,473,770,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配					344,152,914.71	481,968,063.46	-1,226,760,978.17	-400,640,000.00
1. 提取盈余公积					344,152,914.71		-344,152,914.71	
2. 提取一般风险准备						481,968,063.46	-481,968,063.46	
3. 对所有者（或股东）的分配							-400,640,000.00	-400,640,000.00
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	2,504,000,000.00	5,298,520,000.00		329,648,607.49	739,148,079.47	1,271,958,392.98	3,275,445,939.83	13,418,721,019.77

项目	上期							
	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	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,004,000,000.00	1,324,750,000.00		6,965,262.06	300,059,126.01	600,118,252.02	1,543,301,882.03	5,779,194,522.12
加：会计政策变更								
前期差错更正								

其他								
二、本年期初余额	2,004,000,000.00	1,324,750,000.00		6,965,262.06	300,059,126.01	600,118,252.02	1,543,301,882.03	5,779,194,522.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				188,711,428.39	94,936,038.75	189,872,077.50	664,552,271.25	1,138,071,815.89
（一）综合收益总额				188,711,428.39			949,360,387.50	1,138,071,815.89
（二）所有者投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配					94,936,038.75	189,872,077.50	-284,808,116.25	
1. 提取盈余公积					94,936,038.75		-94,936,038.75	
2. 提取一般风险准备						189,872,077.50	-189,872,077.50	
3. 对所有者（或股东）的分配								
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	2,004,000,000.00	1,324,750,000.00		195,676,690.45	394,995,164.76	789,990,329.52	2,207,854,153.28	6,917,266,338.01

法定代表人：魏庆华

主管会计工作负责人：魏庆华

会计机构负责人：郝洁

三、公司基本情况

1. 公司概况

东兴证券股份有限公司（以下简称：本公司或公司）由中国东方资产管理公司、中国铝业股份有限公司、上海大盛资产管理有限公司（2014 年上海国盛集团资产管理有限公司经吸收合并承继该出资）发起设立。

本公司根据 2007 年 2 月 25 日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于同意东兴证券股份有限公司筹建方案的批复》（证监机构字[2007]53 号）、财政部 2007 年 3 月 6 日《财政部关于中国东方资产管理公司发起设立东兴证券股份有限公司有关问题的批复》（财金[2007]14 号）、中国银行业监督管理委员会 2007 年 4 月 3 日《中国银监会关于中国东方资产管理公司发起设立东兴证券股份有限公司的批复》（银监复[2007]148 号）和中国证监会 2008 年 5 月 12 日《关于核准东兴证券股份有限公司开业的批复》（证监许可[2008]665 号）等文件批准，于 2008 年 5 月 28 日领取了由中华人民共和国国家工商行政管理总局核发的《企业法人营业执照》。

经中国证监会 2015 年 1 月 30 日印发的《关于核准东兴证券股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2015]191 号文）批准，本公司于 2015 年 2 月 13 日向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）500,000,000 股，每股面值 1 元，发行后注册资本为人民币 2,504,000,000.00 元，公司于 2015 年 2 月 26 日在上海证券交易所挂牌交易。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司股本总额 2,504,000,000.00 元，注册资本为人民币 2,504,000,000.00 元。本公司于 2015 年 10 月 20 日更换了统一社会信用代码为 91110000710935441G 的《企业法人营业执照》，注册地址：北京市西城区金融大街 5 号(新盛大厦)12、15 层。本公司及子公司经营范围：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，证券资产管理，融资融券，证券投资基金销售，公开募集证券投资基金管理业务，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品业务，直接投资业务，创新投资业务，期货经纪业务以及中国证监会批准的其他业务。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司已设立分公司 4 家，证券营业部 61 家，本公司 2015 年度纳入合并范围的子公司共 27 户（其中包括法人主体 9 户，结构化主体 18 户），详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 12 户，减少 4 户（其中包括法人主体增加 3 户，结构化主体增加 9 户，结构化主体清算 4 户），详见本附注七“合并范围的变更”。

本财务报表业经本公司董事会于 2016 年 3 月 4 日决议批准报出。

2. 合并财务报表范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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，本公司将进行重新评估。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、《证券公司财务报表格式和附注》（财会[2013]26 号）、《证券公司年度报告内容与格式准则》（证监会公告[2013]41 号）以及中国证券监督管理委员会《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）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 持续经营

本公司有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

1. 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及子公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况及 2015 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

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。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日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账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整股本溢价；股本溢价不足以冲减的，调整留存收益。

合并方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。

(2) 非同一控制下企业合并

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的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。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，其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司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该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

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，本公司将进行重新评估。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日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；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后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，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日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，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

财务报表合并范围内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，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有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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、14“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、13、“长期股权投资”）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7. 转融通业务核算

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本公司，供本公司办理融资融券业务的经营性活动。本公司发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

对于转融资业务，本公司对融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息费用。

对于转融券业务，本公司对于融入的证券，由于其主要风险或收益不由本公司享有或承担，不确认该证券，并确认相应利息费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本公司持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

公司外币业务采用统账制进行核算。发生外币经济业务时，将交易以外币原币和本位币同时记录于账套。

发生外汇买卖业务时产生的外汇买卖差价，各币种因汇兑差异产生的折算差额直接计入当期损益。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日将记账本位币以外的其他货币的余额折算为记账本位币，其中货币性项目以资产负债表日即期汇率折算，以历史成本计量的非货币性项目以交易发生日的即期汇率折算。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的近似的汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；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，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，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外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

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。

在处置本公司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。

10. 客户交易结算资金

本公司收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上，与自有资金分开管理，为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构，在结算备付金中进行核算。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债。

公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

公司于每季度末按规定向客户统一结息时，增加客户交易结算资金。

11. 金融工具

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融工具的确认和终止确认

公司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。金融资产满足下列条件之一的，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，虽然企业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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

（3）金融资产分类和计量

公司基于风险管理和投资策略等因素将金融资产划分为四类：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，可供出售金融资产。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：（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公司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。

交易性金融资产按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益；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资产相关的股利和利息收入计入当期损益。本公司售出的交易性金融资产，以加权平均法结转成本。

② 贷款和应收款项：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。

公司融资融券业务中，将资金借给客户，形成一项应收客户的债权确认为融出资金，融出资金按照借给客户资金的本金计量。

③ 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。

可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，后续计量以公允价值计量。除减值损失及外币货币性金融资产的与摊余成本相关的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动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，计入当期损益。

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权益工具投资，以及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，按成本计量。

（4）金融资产减值

资产负债表日，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，公司对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，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，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- a、发行方或债务人发生严重财务困难。
- b、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。
- c、债权人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。
- d、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组。
- e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易。

f、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，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等。

g、债务人经营所处的技术、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。

- h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

对于可供出售权益工具市值跌破成本的 50% 或持续下跌时间达一年以上时，可以判断为严重或非暂时性下跌，同时应当考虑相关因素及从持有可供出售权益工具投资的整个期间来进行综合判断。判断确定可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

- i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，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，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。

② 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和已摊销金额、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。

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的减值损失，不予转回。

（5）金融资产转移的确认依据和计量方法

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，虽然企业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。

若企业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。

（6）金融负债分类和计量

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。初始确认金融负债，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负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时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的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按取得时的公允价值作为初始确认金额，交易费用计入当期损益，且采用公允价值进行后续计量，公允价值的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。

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。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。

（7）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，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（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。

（8）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。

（9）金融资产和金融负债的抵销

当本公司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，同时本公司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。

（10）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司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。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

12. 应收款项

（1）坏账准备的确认标准

资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 对于单项金额重大（单项金额不小于 500 万元为重大应收款项）的应收款项需单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

② 单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，需单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

这些特征包括：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

③ 上述单独测试后未发生减值的应收款项与其余单项金额不重大的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，并以以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定坏账准备计提金额。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

13. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

(1) 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于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，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

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。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，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。

② 权益法核算的长期股权投资

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。对于本公司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公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司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，如本公司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，本公司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。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子

公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

14. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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；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。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

15. 固定资产

(1). 确认条件

本公司将为经营而持有的、使用寿命超过一个会计年度、单位价值在 2,000.00 元以上的有形资产确认为固定资产。固定资产初始计量时以成本计价。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。投入使用后发生的修理及保养等支出，计入当期损益。

(2). 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	1.00	4.95
交通运输设备	年限平均法	4 年	1.00	24.75
电子及通讯设备	年限平均法	3 年	1.00	33.00
办公及其他设备	年限平均法	5 年	1.00	19.80

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，本公司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。

固定资产的更新改造等后续支出若能使资产的未来利益增加，则资本化计入固定资产成本，如有被替换的部分，扣除其账面价值。

(3). 固定资产和在建工程的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、18“长期资产减值”。

16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，应当按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。在资产负债表日判断固定资产和在建工程是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，进行减值测试，资产的可收回金额低于账面价值的，提取固定资产及在建工程减值准备并计入当期损益。

17. 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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。

本公司无形资产主要包括软件使用权、交易席位等。根据无形资产状态及其使用寿命，对摊销期限及方法做如下会计估计：

- ① 软件使用权按取得时的实际成本计价，按直线法在 2 年内进行摊销；
- ② 交易席位按取得时的实际成本计价，按直线法在 5 年内进行摊销。

期末对无形资产的使用寿命、摊销期限及方法进行复核，与上述估计数有差异的，将调整以上估计数。

（2）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、18“长期资产减值”。

18. 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、对子公司、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、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。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明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。减值损失金额先抵减分摊至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，以后期间不得转回价值得以恢复的部分。

19. 长期待摊费用

长期待摊费用按实际成本计价，并按直线法在预计受益期内摊销。

20. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2)、离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及本公司对符合条件职工实施的企业年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3)、辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

21. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件时，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

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。

22. 收入

（1）各项手续费及佣金收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ① 提供的相关服务完成；
- ② 收入的金额能够可靠地计量；
- ③ 相关的经济利益很可能流入企业。

（2）各项收入确认的具体条件如下：

① 代理客户买卖证券的手续费收入，于已提供有关服务后及收取的金额可以合理地估算时确认为收入；

② 承销业务收入于已提供承销服务后及收取的金额可以合理地估算时确认收入。以全额包销方式出售代发行的证券在将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确

认为证券承销收入；以余额包销方式代发行证券的，在发行项目结束后、提供的相关服务完成时，根据承销协议、实际证券承销金额和收取比例等计算收取的承销手续费确认收入；以代销方式进行承销业务的，于发行结束后，与发行人结算发行价款时确认收入；

③ 委托客户资产管理业务按合同约定方式确认当期收入，其中：

定向受托资产管理业务收入：于受托管理合同到期，与委托单位结算时，按合同规定的比例计算应由公司享有的损益，确认为当期的损益；合同中规定公司按固定比例收取管理费的，则在合同期内分期确认管理费收益。

集合受托资产管理业务收入：按权责发生制及合同约定的方式确认当期收入。

④ 利息收入按照合同约定的时间和实际利率，在相关的收入能够可靠计量、相关的经济利益能够收到时确认收入。

⑤ 投资及交易咨询服务收入于已提供有关服务后及收取的金额可以合理地估算时确认收入。

⑥ 融资融券利息收入金额，根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额（额度）、期限、利率等按期确认利息收入。

⑦ 其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入，在业务相关的服务完成时按合同的规定确认当期收入。

23. 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助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，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，用于补偿公司以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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。

24. 递延所得税资产/递延所得税负债

(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。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，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。

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。

于资产负债表日，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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者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所有者权益，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。

25. 租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司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照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。

（2）本公司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。

26. 融资融券业务

融资融券业务，是指公司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。融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本公司对融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入；对融出的证券，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。

对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

对于融资业务，按照期末债权余额的 0.50% 计提坏账准备。

27. 买入返售和卖出回购业务核算

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关金融产品（包括债券和票据），合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售业务按买入返售相关金融产品时实际支付的款项入账。

卖出回购交易按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关金融产品（包括债券和票据）出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购业务按卖出回购相关金融产品时实际收到的款项入账。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表的相关项目内，并按照相关的会计政策核算。

对于存在减值迹象的股票质押式回购余额，需单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备；上述单独测试后未发生减值的，和其他不存在减值迹象的股票质押式回购余额按照未回购余额的 0.50% 计提减值准备。

28. 资产管理业务核算办法

资产管理业务是指公司接受委托负责经营管理受托资产的业务，包括定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

公司受托经营资产管理业务，以托管客户或集合计划为主体，独立建账，独立核算。定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核，定期或合同到期与委托客户进行结算，按合同规定的收益分成方式和比例计算受托投资管理手续费及佣金收入。

29. 代理发行证券核算办法

(1) 对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，按承购价同时确认为一项资产和一项负债。发行期结束后，如有未售出的证券，按承销价格转为公司的自营证券或长期投资。

(2) 对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务，承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承销价格转为公司的交易性金融资产或可供出售金融资产。

(3) 对于以代销方式进行代理发行证券的业务，承销期结束后，如有未售出的证券，将未售出证券退还委托单位。

30. 套期会计

为有效控制风险敞口，本公司可选择满足套期工具条件的金融工具进行套期保值，采用套期会计方法进行处理。

本公司在套期开始时，记录套期工具与被套期项目之间的关系，以及风险管理目标和进行不同套期交易的策略。此外，在套期开始及之后，本公司会持续地对套期有效性进行评价，以检查有关套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。

被指定为公允价值套期且符合条件的的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。被套期项目因被套期风险形成的利得或损失也计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

当本公司撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。

31. 风险准备金

根据《证券法》、《金融企业财务规则》和《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监机构字[2007]320 号）的规定，按照当期净利润的 10%提取一般风险准备，按照当期净利润的 10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易损失。

32. 利润分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的利润，不确认为资产负债表日的负债，在资产负债表日后事项附注中单独披露。

33. 分部报告政策

本公司以内部组织结构、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，结合经营分部规模，确定报告分部并披露分部信息。

经营分部，是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，本公司将其合并为一个经营分部。

34. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

适用 不适用

(2)、重要会计估计变更

适用 不适用

六、 税项

1. 主要税种及税率

税种		计税依据	税率
营业税	注 1	营业额	5%
城市维护建设税	注 2	实际缴纳的流转税额	7%或 5%
教育费附加	注 3	实际缴纳的流转税额	3%或 2%或 1%
企业所得税	注 4	应纳税所得额	25%或 16.5%

注 1：营业税：根据“财政部、国家税务总局关于降低金融、保险业营业税税率的通知”（财税[2001]21 号），从 2003 年 1 月 1 日起，按应纳营业税收入的 5% 计缴。

根据“财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知”（财税[2004]203 号），准许证券公司代收的以下费用从其营业税计税营业额中扣除，按扣除后净额纳税：

- （1）为证券交易所代收的证券交易监管费；
- （2）为证券交易所代收的证券交易经手费；
- （3）为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费（包括 A 股和 B 股）、特别转让股票开户费、过户费、B 股结算费和转托管费。

根据“财政部、国家税务总局关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知”（财税[2006]172 号），准许证券公司上缴的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

注 2：城市维护建设税按应纳流转税额的 7% 或 5%。

注 3：教育费附加及地方教育费附加分别按应纳流转税额的 3% 和 2% 或 1% 计缴。

注 4：企业所得税：本公司及本公司的境内子公司适用的企业所得税率统一为 25%，本公司的香港子公司适用的利得税率为 16.5%。

√适用□不适用

纳税主体名称	所得税税率
东兴证券（香港）金融控股有限公司	16.5%

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
现金：	/	/	52,483.92	/	/	33,187.49
人民币	/	/	52,483.92	/	/	33,187.49
银行存款：	/	/		/	/	
其中：自有资金	/	/	2,129,051,247.84	/	/	3,095,496,520.08
人民币	/	/	2,122,398,253.18	/	/	3,089,280,894.97
美元	1,024,546.07	6.4936	6,652,992.36	1,015,790.64	6.1190	6,215,622.93
港元	2.76	0.8378	2.30	2.76	0.7889	2.18
客户资金	/	/	10,594,359,691.46	/	/	7,340,316,522.16
人民币	/	/	10,510,368,757.07	/	/	7,317,647,394.18

美元	10,083,530.77	6.4936	65,478,415.42	2,507,922.96	6.1190	15,346,015.78
港元	22,096,585.08	0.8378	18,512,518.97	9,281,931.44	0.7889	7,323,112.20
其他货币资金:	/	/	1,036,698.17	/	/	6,206,293.37
人民币	/	/	1,036,698.17	/	/	6,206,293.37
合计	/	/	12,724,500,121.39	/	/	10,442,052,523.10

其中，融资融券业务：

√适用□不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	235,423,540.86	/	/	219,322,801.79
人民币	/	/	235,423,540.86	/	/	219,322,801.79
客户信用资金	/	/	1,498,143,239.25	/	/	1,059,283,278.54
人民币	/	/	1,498,143,239.25	/	/	1,059,283,278.54

2、 结算备付金

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金:	/	/	800,148,722.79	/	/	570,774,342.01
人民币	/	/	800,148,722.79	/	/	570,774,342.01
客户备付金:	/	/	3,947,001,588.28	/	/	2,989,501,635.11
人民币	/	/	3,898,963,868.30	/	/	2,960,533,989.91
美元	4,181,434.27	6.4936	27,152,561.55	3,212,990.78	6.1190	19,660,290.58
港元	24,928,572.96	0.8378	20,885,158.43	11,798,337.61	0.7889	9,307,354.62
信用备付金:	/	/	1,175,713,445.34	/	/	361,111,274.10
人民币	/	/	1,175,713,445.34	/	/	361,111,274.10
合计	/	/	5,922,863,756.41	/	/	3,921,387,251.22

3、 融出资金

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	12,911,326,651.10	9,055,495,327.90
机构	37,500,823.85	95,037,114.24
合计	12,948,827,474.95	9,150,532,442.14

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	2,748,143,457.65	1,259,185,588.54
债券	9,113,210.33	3,978,641.82
股票	36,667,680,550.99	23,203,756,410.39
其他	50,474,261.87	137,631,663.02
合计	39,475,411,480.84	24,604,552,303.77

注：上述担保物系融出资金及融出证券的担保物。

按账龄分析：

单位：元 币种：人民币

账龄	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3 个月内	1,143,385,610.15	8.79	5,716,928.05	0.50	672,850,128.44	7.32	3,364,250.64	0.50
3 至 6 个月 内	11,791,576,100.61	90.61	58,957,880.50	0.50	8,523,664,888.79	92.68	42,618,324.45	0.50
6 个月以 上	78,935,248.99	0.60	394,676.25	0.50				
合计	13,013,896,959.75	100.00	65,069,484.80	0.50	9,196,515,017.23	100.00	45,982,575.09	0.50

4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券						
基金	6,500,879,422.66		6,500,879,422.66	6,496,311,405.69		6,496,311,405.69
股票	1,053,480,113.86	405,296,827.94	1,458,776,941.80	931,985,015.69	402,566,200.00	1,334,551,215.69
其他						
合计	7,554,359,536.52	405,296,827.94	7,959,656,364.46	7,428,296,421.38	402,566,200.00	7,830,862,621.38
项目	期初余额			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计

项目	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券						
基金	640,638,037.97		640,638,037.97	639,978,642.05		639,978,642.05
股票	428,691,137.94		428,691,137.94	431,457,150.65		431,457,150.65
其他	121,000,000.00		121,000,000.00	121,000,000.00		121,000,000.00
合计	1,190,329,175.91		1,190,329,175.91	1,192,435,792.70		1,192,435,792.70

使用受限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	期末余额	期初余额
中环股份	限售股-为收益互换参与定向增发	405,296,827.94	-
合计		405,296,827.94	-

5、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具：			449,605,720.00	886,839.00	2,177,885.93							
收益互换			402,566,200.00		1,574,345.93							
股票期权			47,039,520.00	886,839.00	603,540.00							
其他衍生工具：			114,812,920.00						153,977,160.00			
商品期货合约			60,990,120.00						29,416,080.00			

股指期货 合约			53,822,800.00						124,561,080.00		
合计			564,418,640.00	886,839.00	2,177,885.93				153,977,160.00		

在当日无负债结算制度下，本公司于 2015 年 12 月 31 日所有的期货合约产生的持仓损益均已结算并包含在结算备付金中。因此，衍生金融资产和衍生金融负债项下的股指期货和商品期货投资按抵消相关暂收暂付款后的净额列示，金额为零。

6、 买入返售金融资产

√ 适用 □ 不适用

(1) 按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	1,413,464,339.00	1,210,717,587.00
债券	4,980,499,138.14	2,196,584,956.87
减：减值准备	7,067,321.68	6,050,239.00
买入返售金融资产账面价值	6,386,896,155.46	3,401,252,304.87

(2) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	206,033,342.00	23,123,100.00
一个月至三个月内	505,915,690.00	45,244,888.00
三个月至一年内	271,515,307.00	856,349,599.00
一年以上	430,000,000.00	286,000,000.00
合计	1,413,464,339.00	1,210,717,587.00

(3) 按业务类别列示

单位：元 币种：人民币

类别	年末余额	年初余额
约定购回式证券		669,788.00
股票质押式回购	1,413,464,339.00	1,210,047,799.00
债券逆回购	4,980,499,138.14	2,196,584,956.87
减：减值准备	7,067,321.68	6,050,239.00
合计	6,386,896,155.46	3,401,252,304.87

7、 应收款项

(1) 按明细列示

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收业务收入款	8,996,013.29	9,282,381.30
预付款项	26,760,969.23	12,160,213.86
应收押金	14,574,085.10	8,363,774.73
应收融资融券客户款	10,765,976.95	1,483,862.58
其他	44,887,643.06	14,983,262.30
合计	105,984,687.63	46,273,494.77
减：减值准备	10,765,976.95	1,483,862.58
应收款项账面价值	95,218,710.68	44,789,632.19

(2) 按账龄分析

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	92,919,579.09	87.67	9,457,868.06	87.85	33,266,364.45	71.89		
1-2 年	5,982,673.97	5.64			6,607,037.44	14.28	1,483,862.58	100.00
2-3 年	3,631,171.82	3.43	1,308,108.89	12.15	1,234,675.00	2.67		
3 年以上	3,451,262.75	3.26			5,165,417.88	11.16		
合计	105,984,687.63	100.00	10,765,976.95	100.00	46,273,494.77	100.00	1,483,862.58	100.00

(3) 按评估方式列示

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	10,765,976.95	10.16	10,765,976.95	100.00	1,483,862.58	3.21	1,483,862.58	100.00
组合计提减值准备	95,218,710.68	89.84			44,789,632.19	96.79		
合计	105,984,687.63	100.00	10,765,976.95	10.16	46,273,494.77	100.00	1,483,862.58	3.21

8、 应收利息

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
持有债券应计利息	226,892,951.85	106,517,824.25
存放金融同业应计利息	12,457,234.25	7,990,270.35
融资融券应计利息	193,232,968.29	65,141,727.58
买入返售金融资产应计利息	17,945,971.46	23,073,248.50
合计	450,529,125.85	202,723,070.68

9、存出保证金

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	116,613,876.69	330,450,617.36
信用保证金	75,214,298.77	13,429,316.65
期货保证金	533,506,851.68	673,449,606.18
合计	725,335,027.14	1,017,329,540.19

10、可供出售金融资产

√适用□不适用

(1) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末				期初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	9,490,699,957.13	127,868,286.81		9,618,568,243.94	3,760,378,590.14	-17,500,882.02		3,742,877,708.12
基金	1,422,762,348.50	169,620,205.00		1,592,382,553.50	675,105,370.19	167,303,218.32		842,408,588.51
股票	2,101,825,644.74	231,781,272.82		2,333,606,917.56	5,353,869.95	3,919,288.59		9,273,158.54
资产管理产品	3,003,080,327.69	80,438,032.01	74,213,530.88	3,009,304,828.82	3,181,514,631.77	217,493,774.02	28,585,766.44	3,370,422,639.35
信托产品	4,167,238,807.20	128,415,535.90		4,295,654,343.10	1,974,818,946.40	186,148,800.29		2,160,967,746.69
其他	4,502,655,000.00	-134,685,860.59		4,367,969,139.41	2,606,583,270.12	7,832,247.50		2,614,415,517.62
合计	24,688,262,085.26	603,437,471.95	74,213,530.88	25,217,486,026.33	12,203,754,678.57	565,196,446.70	28,585,766.44	12,740,365,358.83

(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

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	15,197,562,128.13	9,490,699,957.13	24,688,262,085.26

公允价值	15,598,917,782.39	9,618,568,243.94	25,217,486,026.33
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	475,569,185.14	127,868,286.81	603,437,471.95
已计提减值金额	74,213,530.88		74,213,530.88

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	合计
期初已计提减值金额	28,585,766.44		28,585,766.44
本年计提	171,680,411.15		171,680,411.15
其中：从其他综合收益转入			
本年减少	126,052,646.71		126,052,646.71
其中：期后公允价值回升转回	/		
期末已计提减值金额	74,213,530.88		74,213,530.88

(4) 存在限售期限的可供出售金融资产

序号	证券代码	证券名称	公允价值	限售解禁日
1	300436	广生堂	2,920,050.00	2016-4-22
2	300463	迈克生物	15,150,222.85	2016-4-22
3	300477	合纵科技	858,645.37	2016-5-30
4	300488	恒锋工具	1,747,915.94	2016-6-10
5	603368	柳州医药	5,582,410.10	2016-7-1
6	600027	华电国际	633,780,400.00	2016-9-8

(5) 融出证券情况

项 目	年末余额		年初余额	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
融出证券				
—可供出售金融资产	976,572.34	952,430.37	67,049,883.00	70,098,991.61
—转融通融入证券			5,803,022.84	9,262,086.52
合 计	976,572.34	952,430.37	72,852,905.84	79,361,078.13
转融通融入证券总额			8,260,500.00	12,929,000.00

注：截止 2015 年 12 月 31 日，公司融出证券的担保物包含在注释七、3 中。

(6) 截至 2015 年 12 月 31 日, 可供出售金融资产中用于债券回购质押及转融通担保证券的金额总计为 3,282,039,679.74 元。

(7) 有承诺条件的可供出售金融资产

本公司作为管理人以自有资金参与的资产管理集合计划承诺自有资金参与份额在计划存续期内不退出。截至 2015 年 12 月 31 日, 本公司持有的上述退出受到限制的集合计划的的账面价值计人民币 1,468,025,174.85 元。

11、 固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	电子及通讯设备	办公及其他设备	运输工具	合计
一、账面原值:					
1. 期初余额	283,396,714.96	150,709,938.07	11,991,624.22	22,659,705.74	468,757,982.99
2. 本期增加金额		25,362,238.35	3,095,961.45	635,632.48	29,093,832.28
(1) 购置		25,362,238.35	3,095,961.45	635,632.48	29,093,832.28
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		4,801,119.40	85,076.00		4,886,195.40
(1) 处置或报废		4,801,119.40	85,076.00		4,886,195.40
4. 期末余额	283,396,714.96	171,271,057.02	15,002,509.67	23,295,338.22	492,965,619.87
二、累计折旧					
1. 期初余额	70,566,436.59	121,449,181.22	10,519,047.37	17,581,559.43	220,116,224.61
2. 本期增加金额	14,050,018.02	15,281,418.00	1,321,603.14	2,140,721.93	32,793,761.09
(1) 计提	14,050,018.02	15,281,418.00	1,321,603.14	2,140,721.93	32,793,761.09
3. 本期减少金额		4,719,263.40	83,054.60		4,802,318.00
(1) 处置或报废		4,719,263.40	83,054.60		4,802,318.00
4. 期末余额	84,616,454.61	132,011,335.82	11,757,595.91	19,722,281.36	248,107,667.70
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	198,780,260.35	39,259,721.20	3,244,913.76	3,573,056.86	244,857,952.17
2. 期初账面价值	212,830,278.37	29,260,756.85	1,472,576.85	5,078,146.31	248,641,758.38

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用√不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用√不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用√不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
北京市朝阳区曙光西里甲 5 号院 13 号楼 14 层 1709、2101	2,602,636.07	注 1:
北京市海淀区西直门北大街 45 号 4 号楼 16 层 1601	1,570,400.00	注 2:
北京市西城区丰融园 15 号楼二座 1202	2,846,468.46	注 2:
莆田市荔城区镇海街道梅园东路 38 弄 5 号楼 2 号	20,528,257.00	注 3:

注 1：本公司已办理北京市朝阳区曙光西里甲 5 号院 13 号楼 14 层 1709、2101 二处房屋所有权证，目前办理土地使用权证的手续尚在进行中。

注 2：上述二处房产已办理相应房屋所有权证但尚未取得对应的土地使用权证。鉴于根据 2009 年 9 月 17 日《北京市国土资源局关于原外销商品房土地登记有关问题的通知》，目前北京市只对 386 个“外销”商品房项目的购房人办理国有土地使用权证，如购房人申请办理上述“外销”商品房之外房屋的土地使用权证，目前土地主管部门暂时不予受理。上述两项房产不在上述受理办证的“外销”商品房范围内，故未办理土地使用权证。

注 3：根据福建省福州市中级人民法院出具的（2008）榕民破字第 2-50 号《民事裁定书》，裁定将上述房产过户给买受人东兴证券莆田梅园东路证券营业部。截至目前，该房屋已过户至本公司莆田梅园东路证券营业部名下，办理土地使用权证的手续尚在进行中。

12、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	软件	交易席位费	其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	62,919,522.04	19,850,000.00	1,780,000.00	84,549,522.04
2. 本期增加金额	20,839,663.50			20,839,663.50
(1) 购置	20,839,663.50			20,839,663.50
(2) 内部研发				-
(3) 企业合并增加				-
3. 本期减少金额	65,300.00		1,780,000.00	1,845,300.00

(1) 处置	65,300.00		1,780,000.00	1,845,300.00
4. 期末余额	83,693,885.54	19,850,000.00		103,543,885.54
二、累计摊销				
1. 期初余额	41,101,383.09	19,850,000.00	1,780,000.00	62,731,383.09
2. 本期增加金额	18,264,080.29			18,264,080.29
(1) 计提	18,264,080.29			18,264,080.29
3. 本期减少金额	65,300.00		1,780,000.00	1,845,300.00
(1) 处置	65,300.00		1,780,000.00	1,845,300.00
4. 期末余额	59,300,163.38	19,850,000.00		79,150,163.38
三、减值准备				
1. 期初余额				-
2. 本期增加金额				-
(1) 计提				-
3. 本期减少金额				-
(1) 处置				-
4. 期末余额				-
四、账面价值				
1. 期末账面价值	24,393,722.16			24,393,722.16
2. 期初账面价值	21,818,138.95			21,818,138.95

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

□适用√不适用

13、商誉

√适用□不适用

(1). 商誉账面原值

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
东兴期货有限责任公司	20,000,000.00			20,000,000.00	
合计	20,000,000.00			20,000,000.00	

注：2008年12月15日，原蓬达期货经纪有限公司（现已更名为：东兴期货有限责任公司）原股东蓬莱市蓬达房地产开发有限公司、山东蓬达股份有限公司、蓬莱市华鑫建筑工程有限公司和烟台海福莱超市有限公司与本公司签订股权转让合同，分别将其持有的蓬达期货经纪有限公司全部股份转让给本公司。2009年5月13日，经山东省工商行政管理局核准，蓬达期货经纪有限公司办理了股权变更登记手续，同时更名为东兴期货有限责任公司。

公司商誉账面价值按照预计未来现金流量现值进行计算其可收回金额高于账面价值，未发生减值。

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
无形资产摊销年限差异	274,486.40	68,621.60	2,229,486.40	557,371.60
长期待摊费用摊销年限差异	845,085.64	211,271.41	1,478,899.92	369,724.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及衍生金融工具公允价值变动			4,643,781.08	1,160,945.27
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	122,759,224.92	30,689,806.23		
未支付的工资余额	1,326,332,317.65	331,583,079.42	683,148,351.37	170,787,087.84
金融企业购买营业用房补助	2,483,355.00	620,838.75	2,696,214.00	674,053.50
资产减值准备	113,167,065.44	28,291,766.36	79,012,443.11	19,753,110.78
可抵扣的亏损	214,510,612.61	53,627,653.15		
预计负债	15,302,716.00	3,825,679.00		
合计	1,795,674,863.66	448,918,715.92	773,209,175.88	193,302,293.97

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及衍生金融工具公允价值变动	116,871,342.60	29,217,835.65	2,356,565.93	589,141.48
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	439,718,646.30	109,929,661.58	565,196,446.70	141,299,111.69
归属于公司的特殊目的主体未分配利润	9,625,480.03	2,406,370.01	18,387,735.29	4,596,933.82
固定资产折旧年限差异	2,275,095.20	568,773.80		

合计	568,490,564.13	142,122,641.04	585,940,747.92	146,485,186.99
----	----------------	----------------	----------------	----------------

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:

□适用√不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用□不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备(注1)	43,949,248.87	3,090,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(注2)		67,822.28
合计	43,949,248.87	3,157,822.28

(5). 未确认递延所得税负债明细

单位: 元 币种: 人民币

项目	年末余额	年初余额
可供出售金融资产公允价值变动(注2)	20,029,559.36	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(注2)	10,370,747.10	-
合计	30,400,306.46	-

注1: 系本公司纳入合并范围内的结构化产品计提的资产减值准备, 因财政部和国家税务总局并未出台针对客户资产管理业务纳税问题的具体规定, 因此暂时不计提所得税费用。

注2: 系本公司纳入合并范围内的结构化产品持有的该等金融资产的公允价值变动, 因财政部和国家税务总局并未出台针对客户资产管理业务纳税问题的具体规定, 因此暂时不计提所得税费用。

(6). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用√不适用

15. 其他资产

(1) 其他资产明细情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
长期待摊费用	10,865,583.37	12,625,179.99
合计	10,865,583.37	12,625,179.99

(2) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
装修费	12,625,179.99	5,542,740.97	7,302,337.59		10,865,583.37
合计	12,625,179.99	5,542,740.97	7,302,337.59		10,865,583.37

16、资产减值准备变动表

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
买入返售金融资产减值准备	6,050,239.00	1,017,082.68			7,067,321.68
应收账款坏账准备	1,483,862.58	9,282,114.37			10,765,976.95
可供出售金融资产减值准备	28,585,766.44	171,680,411.15		126,052,646.71	74,213,530.88
融出资金减值准备	45,982,575.09	19,086,909.71			65,069,484.80
合计	82,102,443.11	201,066,517.91		126,052,646.71	157,116,314.31

17、短期借款

√适用 □不适用

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	4,017,722,034.00	5,030,000,000.00
合计	4,017,722,034.00	5,030,000,000.00

注：2012 年中国东方资产管理公司、中信银行股份有限公司总行营业部及本公司之子公司东兴证券投资三方签订[2012]信银管委字第 126 号委托贷款合同，约定委托贷款额度人民币 75 亿元，执行期限起始时间为 2012 年 7 月 2 日至 2015 年 7 月 1 日，在额度内向东兴证券投资提供委托贷款。2012 年 7 月 2 日至 2013 年 7 月 1 日借款利率 5.80%，根据市场资金情况，2013 年 7 月 2 日借款利率调整为 6.00%。2015 年 7 月 2 日该合同到期续签，约定委托贷款额度不超过人民币 75 亿元，执行期限三年，借款年利率 6%；截至 2015 年 12 月 31 日，该项借款余额为 40.18 亿元。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

18、应付短期融资款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率	期末余额	期初余额
14 东兴证券 CP008	100.00	2014/12/18	91 天	1,000,000,000.00	6.19%		1,000,000,000.00
15 东兴证券 CP001	100.00	2015/1/28	91 天	1,000,000,000.00	4.95%		
15 东兴证券 CP002	100.00	2015/3/25	91 天	1,500,000,000.00	5.03%		
15 东兴证券 CP003	100.00	2015/5/11	91 天	1,300,000,000.00	3.50%		
东兴金鹏 8 号收益凭证	1.00	2015/3/30	364 天	400,000,000.00	6.10%	400,000,000.00	
东兴金鹏 9 号收益凭证	1.00	2015/4/15	364 天	280,000,000.00	6.12%	280,000,000.00	
东兴金鹏 10 号收益凭证	1.00	2015/4/17	181 天	500,000,000.00	6.10%		
东兴金鹏 11 号收益凭证	1.00	2015/4/22	364 天	100,000,000.00	6.10%	100,000,000.00	

东兴金鹏 12 号收益凭证	1.00	2015/4/24	362 天	200,000,000.00	6.20%	200,000,000.00	
东兴金鹏 13 号收益凭证	1.00	2015/4/28	364 天	1,300,000,000.00	6.20%	1,300,000,000.00	
东兴金鹏 15 号收益凭证	1.00	2015/4/29	181 天	70,000,000.00	6.10%		
东兴金鹏 16 号收益凭证	1.00	2015/5/8	222 天	500,000,000.00	5.80%		
东兴金鹏 17 号收益凭证	1.00	2015/5/13	364 天	50,000,000.00	6.00%	50,000,000.00	
东兴金鹏 18 号收益凭证	1.00	2015/5/12	364 天	300,000,000.00	5.82%	300,000,000.00	
东兴金鹏 19 号收益凭证	1.00	2015/5/13	364 天	300,000,000.00	5.84%	300,000,000.00	
东兴金鹏 20 号收益凭证	1.00	2015/5/15	181 天	450,000,000.00	5.80%		
东兴金鹏 23 号收益凭证	1.00	2015/5/21	208 天	350,000,000.00	5.80%		
合 计				9,600,000,000.00		2,930,000,000.00	1,000,000,000.00

19、拆入资金

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入款项	1,300,000,000.00	800,000,000.00
转融通融入款项	50,000,000.00	1,637,000,000.00
合计	1,350,000,000.00	2,437,000,000.00

20、卖出回购金融资产款

√ 适用 □ 不适用

(1) 按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	9,210,389,225.53	3,647,391,368.92
其他	6,540,000,000.00	6,700,000,000.00
合计	15,750,389,225.53	10,347,391,368.92

(2) 报价回购融入资金按剩余期限分类

本公司尚未开展报价回购融入资金业务。

(3) 按业务类别列示

类 别	年末余额	年初余额
债券正回购	9,210,389,225.53	3,647,391,368.92
融资融券债权收益权转让回购	6,540,000,000.00	6,700,000,000.00
合计	15,750,389,225.53	10,347,391,368.92

21、代理买卖证券款

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

普通经纪业务		
个人	12,158,644,092.45	8,681,390,675.65
机构	1,113,962,562.76	882,858,722.84
小计	13,272,606,655.21	9,564,249,398.49
信用业务		
个人	2,625,267,977.86	1,257,274,965.52
机构	122,875,479.79	1,910,623.02
小计	2,748,143,457.65	1,259,185,588.54
合计	16,020,750,112.86	10,823,434,987.03

22、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示:

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	683,608,168.09	1,636,289,508.03	992,805,132.04	1,327,092,544.08
二、离职后福利-设定提存计划	658,051.90	92,193,593.87	92,317,360.24	534,285.53
三、辞退福利		279,821.90	279,821.90	
合计	684,266,219.99	1,728,762,923.80	1,085,402,314.18	1,327,626,829.61

(2). 短期薪酬列示:

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	683,148,351.37	1,559,469,118.99	916,285,152.71	1,326,332,317.65
二、职工福利费		4,322,035.90	4,322,035.90	
三、社会保险费	391,704.63	30,899,764.67	30,658,795.59	632,673.71
其中：医疗保险费	346,384.00	28,059,067.86	27,817,028.90	588,422.96
工伤保险费	13,525.10	934,261.05	934,837.54	12,948.61
生育保险费	25,138.57	1,901,485.00	1,901,978.39	24,645.18
其他保险费	6,656.96	4,950.76	4,950.76	6,656.96
四、住房公积金	40,377.63	33,729,861.70	33,732,597.70	37,641.63
五、工会经费和职工教育经费	27,734.46	7,868,726.77	7,806,550.14	89,911.09
合计	683,608,168.09	1,636,289,508.03	992,805,132.04	1,327,092,544.08

(3). 设定提存计划列示

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	585,118.95	50,573,620.55	50,696,467.93	462,271.57
2、失业保险费	72,932.95	3,374,873.13	3,375,792.12	72,013.96
3、企业年金缴费		38,245,100.19	38,245,100.19	
合计	658,051.90	92,193,593.87	92,317,360.24	534,285.53

按照中国有关法规,本公司的职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险和失业保险,本公司以当地规定的社会基本养老保险和失业保险的缴纳基数和比例,向当地社会基本养老保险和失业保险经办机构缴纳保险费。

除了以上基本养老保险和失业保险计划外,本公司为符合条件的职工设立了企业年金计划,按上年职工工资总额的一定比例提取年金计划供款。

23、 应交税费

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
营业税	26,532,313.27	25,955,453.91
企业所得税	161,963,238.10	99,381,475.19
代扣代缴税费	12,271,708.27	7,240,541.01
城市维护建设税	1,846,377.25	1,748,976.68
教育费附加及地方教育费附加	1,359,865.48	1,328,823.87
其他税项	414,318.85	289,219.87
合计	204,387,821.22	135,944,490.53

24、 应付款项

√适用□不适用

应付款项列示

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应付收益互换保证金	80,513,240.00	
应付产品销售费用	77,286,870.42	13,018,391.43
应付投资者保护基金	68,266,717.09	63,185,494.56
应付业务宣传费		12,500,000.00
应付交易单元费	14,624,198.86	8,114,339.00
应付三方存管业务手续费	6,077,570.85	2,583,052.74
应付风险金	6,402,087.28	4,742,718.63
其他	38,217,068.49	428,997,098.27
合计	291,387,752.99	533,141,094.63

25、 应付利息

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
客户资金	2,307,624.13	1,806,154.32
短期借款	9,338,426.47	9,075,000.01
拆入资金	474,916.67	31,722,596.97
其中：转融通融入资金	201,250.00	31,444,377.79
短期融资券		2,204,657.53
卖出回购	76,259,723.59	21,427,980.13
次级债券	230,957,452.06	54,253,315.07
收益凭证	236,454,933.35	794,188.80
公司债	71,541,369.85	
其他	44,483.73	25,106.08
合计	627,378,929.85	121,308,998.91

26、预计负债

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	形成原因
集合资产管理计划自有资金承担有限补偿		15,302,716.00	集合资产管理计划承诺自有资金承担有限补偿
合计		15,302,716.00	/

注：关于预计负债详细情况的披露详见附注十五、“承诺及或有事项”。

27、应付债券

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率	期末余额	期初余额
13 东兴 01	100.00	2013/11/27	1,096 天	660,000,000.00	6.50%	660,000,000.00	660,000,000.00
13 东兴 02	100.00	2014/3/10	1,096 天	450,000,000.00	7.30%	450,000,000.00	450,000,000.00
13 东兴 03	100.00	2014/3/24	1,096 天	390,000,000.00	7.30%	390,000,000.00	390,000,000.00
14 东兴 01	100.00	2014/12/17	732 天	500,000,000.00	6.50%	500,000,000.00	500,000,000.00
15 东兴 01	100.00	2015/5/19	1,096 天	5,000,000,000.00	5.68%	5,000,000,000.00	
14 东兴债	100.00	2015/4/7	1,461 天	2,000,000,000.00	4.89%	2,000,000,000.00	
东兴金鹏 14 号	1.00	2015/4/29	552 天	500,000,000.00	6.50%	500,000,000.00	
东兴金鹏 21 号	1.00	2015/5/19	730 天	400,000,000.00	6.20%	400,000,000.00	
东兴金鹏 22 号	1.00	2015/5/21	732 天	500,000,000.00	6.35%	500,000,000.00	
东兴金鹏 24 号	1.00	2015/6/19	727 天	600,000,000.00	5.80%	600,000,000.00	
东兴金鹏 25 号	1.00	2015/6/18	729 天	700,000,000.00	5.80%	700,000,000.00	
东兴金鹏 26 号	1.00	2015/6/30	729 天	200,000,000.00	5.82%	200,000,000.00	
东兴金鹏 28 号	1.00	2015/6/29	717 天	300,000,000.00	6.10%	300,000,000.00	
合计				12,200,000,000.00		12,200,000,000.00	2,000,000,000.00

28、其他负债

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益	2,486,085.00	2,696,214.00
期货风险准备金	5,912,780.74	4,617,862.66
其他	4,708,307,346.75	1,905,549,192.75
合计	4,716,706,212.49	1,912,863,269.41

注：其他系应付特殊目的主体持有人权益。

29、股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,004,000,000.00	500,000,000.00				500,000,000.00	2,504,000,000.00

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2015]191号文《关于核准东兴证券股份有限公司首次公开发行股票批复》，本公司已公开发行人民币普通股（A股）500,000,000股，每股面值人民币1元，每股发行价格为人民币9.18元，截至2015年2月13日公司募集资金总额人民币4,590,000,000元，扣除发行费用人民币116,230,000元后，募集资金净额为人民币4,473,770,000元，其中增加股本500,000,000元。上述募集资金总额业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具编号为瑞华验字[2015]第01030001号的《验资报告》。

30、资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,324,750,000.00	3,973,770,000.00		5,298,520,000.00
合计	1,324,750,000.00	3,973,770,000.00		5,298,520,000.00

注：本年增加情况详见附注七、29。

31、其他综合收益

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	年初余额	本年发生金额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

以后将重分类进损益的其他综合收益	423,897,335.02	483,680,636.46	445,439,611.21	5,334,000.65	32,863,301.03	43,723.57	456,760,636.05
其中:可供出售金融资产公允价值变动损益	423,897,335.02	483,680,636.46	445,439,611.21	5,334,000.65	32,863,301.03	43,723.57	456,760,636.05
其他综合收益合计	423,897,335.02	483,680,636.46	445,439,611.21	5,334,000.65	32,863,301.03	43,723.57	456,760,636.05

32、 盈余公积

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	394,995,164.76	229,435,276.47	-	624,430,441.23
任意盈余公积		114,717,638.24	-	114,717,638.24
合计	394,995,164.76	344,152,914.71	-	739,148,079.47

注: (1) 根据公司法、公司章程的规定, 本公司按年度净利润的 10% 提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50% 以上的, 可不再提取。

(2) 本公司按年度净利润的 5% 提取任意盈余公积金。根据本公司 2014 年度第二次临时股东大会通过的《关于公开发行证券公司债券的议案》的内容, 公司本年因发行公司债券而做出如下偿债保障措施安排: 在债券存续期间提高任意盈余公积金的比例和一般风险准备金的比例, 其中任意盈余公积金提高至按税后利润 5% 的比例提取, 一般风险准备金提高至按税后利润 11% 的比例提取。在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时, 公司将在本次债券剩余存续期间进一步提高任意盈余公积金的比例和一般风险准备金的比例, 其中任意盈余公积金提高至按税后利润 20% 的比例提取, 一般风险准备金提高至按税后利润 12% 的比例提取。

33、 一般风险准备

√ 适用 □ 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
一般风险准备	394,995,164.76	252,532,786.99		647,527,951.75
交易风险准备	394,995,164.76	229,435,276.47		624,430,441.23
合计	789,990,329.52	481,968,063.46		1,271,958,392.98

注: (1) 根据中国证监会证监机构字[2007]320 号文件, 按税后利润的 10% 提取一般风险准备; 按税后利润的 10% 提取交易风险准备金。

(2) 本公司本年度因发行公司债券而将一般风险准备金提高至按税后利润 11% 的比例提取。

(3) 根据中国证监会令[第 94 号]文件《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》, 按基金管理费收入的 10% 提取一般风险准备。

34、 未分配利润

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期	上期
期初未分配利润	2,497,455,807.81	1,741,666,224.72
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	2,043,932,918.40	1,040,597,699.34
减: 提取法定盈余公积	229,435,276.47	94,936,038.75

提取任意盈余公积	114,717,638.24	
提取一般风险准备	481,968,063.46	189,872,077.50
应付普通股股利	400,640,000.00	
期末未分配利润	3,314,627,748.04	2,497,455,807.81

根据东兴证券 2014 年度股东大会决议，公司以总股本 2,504,000,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 1.60 元（含税），共计派发现金红利 400,640,000.00 元。

35、 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入		
证券经纪业务	3,036,962,167.23	1,220,234,022.77
其中：代理买卖证券业务	2,871,785,204.36	1,133,917,248.16
交易单元席位租赁	124,856,357.79	73,071,851.11
代销金融产品业务	40,320,605.08	13,244,923.50
期货经纪业务	94,560,793.29	71,853,586.39
投资银行业务	701,434,779.80	228,037,892.35
其中：证券承销业务	392,967,802.97	64,787,276.03
证券保荐业务	2,600,000.00	600,000.00
财务顾问业务	305,866,976.83	162,650,616.32
资产管理业务	496,835,142.40	187,212,315.00
投资咨询业务	27,906,072.27	18,576,731.30
其他	393,557.97	1,140,573.88
手续费及佣金收入小计	4,358,092,512.96	1,727,055,121.69
手续费及佣金支出		
证券经纪业务	621,220,073.79	199,912,655.44
其中：代理买卖证券业务	621,220,073.79	199,912,655.44
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务	69,436,304.74	49,176,157.18
投资银行业务	90,000.00	165,000.00
其中：证券承销业务	90,000.00	165,000.00
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务		
投资咨询业务		
其他	4,724,797.95	2,557,327.74
手续费及佣金支出小计	695,471,176.48	251,811,140.36
手续费及佣金净收入	3,662,621,336.48	1,475,243,981.33
其中：财务顾问业务净收入	305,866,976.83	162,650,616.32

—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	9,000,000.00	
—并购重组财务顾问业务净收入—其他		
—融资财务顾问业务净收入	183,975,440.00	130,680,095.28
—其他财务顾问业务净收入	112,891,536.83	31,970,521.04

(2) 代理销售金融产品业务

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	12,882,587,968.51	26,362,733.66	770,919,362.01	5,144,395.32
信托	705,920,800.00	12,163,251.85	1,230,100,000.00	8,100,528.18
资管产品	223,180,000.00	1,794,619.57		
合计	13,811,688,768.51	40,320,605.08	2,001,019,362.01	13,244,923.50

(3) 资产管理业务

单位：元 币种：人民币

项目	公募基金管理业务	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	2	38	102	3
期末客户数量	5,632	22,616	102	10
其中：个人客户	5,629	22,492	3	2
机构客户	3	124	99	8
期初受托资金		8,593,168,382.53	41,634,154,327.51	
其中：自有资金投入		994,845,153.07		
个人客户		5,836,567,613.84	100,000,000.00	
机构客户		1,761,755,615.62	41,534,154,327.51	
期末受托资金	472,434,058.92	16,767,354,847.49	37,643,572,256.01	515,000,000.00
其中：自有资金投入	27,998,000.00	1,452,360,955.89		7,500,000.00
个人客户	444,337,242.69	9,031,854,991.21	110,000,000.00	7,500,000.00
机构客户	98,816.23	6,283,138,900.39	37,533,572,256.01	500,000,000.00
期末主要受托资产初始成本	315,734,161.75	14,730,536,560.59	37,907,181,004.01	501,557,441.05
其中：股票	245,392,764.49	310,253,289.24	855,846,320.03	
国债	10,022,000.00			
其他债券	60,319,397.26	2,335,629,994.66	534,237,435.00	
基金		3,406,276,263.08	600,322,539.72	
其他投资产品		8,678,377,013.61	35,916,774,709.26	501,557,441.05
当期资产管理业务净收入	1,539,828.67	385,615,489.75	109,623,073.35	56,750.63

36、利息净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,976,646,720.10	799,675,310.04
存放金融同业利息收入	498,688,286.95	232,882,618.92
其中：自有资金存款利息收入	120,578,051.02	53,591,822.38
客户资金存款利息收入	378,110,235.93	179,290,796.54
融资融券利息收入	1,282,664,672.16	415,724,150.63
买入返售金融资产利息收入	195,293,760.99	151,068,540.49
其中：约定购回利息收入	21,923.96	265,622.30
股权质押回购利息收入	117,518,554.67	40,512,964.27
拆出资金利息收入		
其他		
利息支出	2,296,045,951.47	894,327,539.41
客户资金存款利息支出	82,759,552.51	25,732,635.96
卖出回购金融资产利息支出	647,586,041.84	212,381,953.37
其中：报价回购利息支出		
短期借款利息支出	277,120,124.60	289,335,000.01
拆入资金利息支出	135,578,851.45	52,724,482.32
其中：转融通利息支出	102,787,112.03	33,785,959.82
短期融资券利息支出	55,287,819.55	70,373,164.58
应付债券利息支出	393,713,801.64	794,188.80
次级债券利息支出	313,530,972.99	93,058,561.44
资管产品优先级持有人利息支出	388,633,889.15	149,891,656.96
其他	1,834,897.74	35,895.97
利息净收入	-319,399,231.37	-94,652,229.37

37、投资收益

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		561.78
金融工具投资收益	1,897,024,328.94	1,219,445,539.40
其中：持有期间取得的收益	1,747,090,356.96	845,419,063.10
—交易性金融资产	182,025,959.52	43,443,499.47
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	1,565,064,397.44	801,975,563.63
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	149,933,971.98	374,026,476.30
—交易性金融资产	128,602,859.37	127,882,390.33
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	-17,971,387.53	299,951,161.69

—衍生金融工具	39,302,500.14	-53,807,075.72
合计	1,897,024,328.94	1,219,446,101.18

38、公允价值变动收益 /（损失）

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	115,545,161.46	-3,541,504.57
交易性金融负债		
衍生金融工具	-1,551,653.36	
合计	113,993,508.10	-3,541,504.57

39、其他业务收入

项目	本期发生额	上年发生额
房屋租赁	1,815,533.94	947,956.67
其他	495,474.78	296,367.38
合计	2,311,008.72	1,244,324.05

40、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	311,406,248.04	139,727,371.45
城市维护建设税	21,634,404.36	9,174,502.23
教育费附加及地方教育费附加	15,570,312.74	6,986,368.58
其他	1,769,800.38	718,124.22
合计	350,380,765.52	156,606,366.48

41、业务及管理费

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,728,762,923.80	734,923,560.93
产品销售及广告费	106,467,996.00	62,720,642.78
租赁费	82,691,850.04	68,359,144.87
折旧及摊销	58,359,408.97	49,074,220.46
邮电通讯费	53,989,675.67	45,054,102.63
业务宣传及招待费	33,756,046.75	29,242,342.07
会议差旅费	40,302,531.51	26,465,170.46
投资者保护基金	29,162,949.93	12,900,539.34
咨询费	28,106,709.87	9,763,313.69
交易所会员费	26,252,841.13	14,601,465.57

其他	88,948,427.87	69,308,290.08
合计	2,276,801,361.54	1,122,412,792.88

42、资产减值损失

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	9,282,114.37	
二、融出资金减值损失	19,086,909.71	45,982,575.09
三、可供出售金融资产减值损失	171,680,411.15	
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、股票质押式回购减值损失	1,017,082.68	6,050,239.00
合计	201,066,517.91	52,032,814.09

43、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,889,051.74	203,814.04	1,889,051.74
其中：固定资产处置利得	109,051.74	203,814.04	109,051.74
无形资产处置利得	1,780,000.00		1,780,000.00
政府补助	1,651,660.00	50,914,588.23	1,651,660.00
税源奖励	229,064.10	3,797,173.20	229,064.10
其他	237,665.83	48,959.70	237,665.83
合计	4,007,441.67	54,964,535.17	4,007,441.67

计入当期损益的政府补助

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额
金融企业购买营业用房补助（注①）	212,859.00	212,859.00
上海广灵二路营业部企业扶持资金（注②）	180,000.00	271,000.00

上海肇家浜路营业部产业发展引导专项资金（注③）	240,000.00	
政府奖励款		300,000.00
政府租房补贴		325,000.00
平潭综合实验区管理委员会鼓励扶持产业发展补助		48,546,729.23
上海市虹口区财政局补助		659,000.00
中关村管委会资助款（注④）	200,000.00	600,000.00
深圳市财政下拨房租补贴收入（注⑤）	298,801.00	
上海市虹口财政局税费返还（注⑥）	520,000.00	
合计	1,651,660.00	50,914,588.23

注①：据北京市发展和改革委员会于 2005 年 2 月 16 日下发的“关于促进首都金融产业发展的意见”（京发改[2005]197 号），本公司申请并于 2008 年获得了北京市西城区财政局拨付的金融企业购买营业用房补助 4,257,180.00 元，按 20 年进行摊销，年摊销金额 212,859.00 元。

注②：公司上海广灵二路营业部根据协议，本年度收到上海虹口区财政局下拨企业扶持基金 18 万元。

注③：公司上海肇家浜路营业部，本年度收到上海徐汇区财政局下拨产业发展引导专项资金 24 万元。

注④：本公司本年度及上年度分别收到中关村管委会资助款 20 万元、60 万元。

注⑤：本公司本年度收到深圳市财务局下拨房租补贴收入 29.88 万元。

注⑥：本公司之子公司东兴期货有限责任公司本年度收到上海市虹口财政局税费返还 52 万元。

44、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	5,865.90	2,022.35	5,865.90
其中：固定资产处置损失	5,865.90	2,022.35	5,865.90
对外捐赠支出	2,638,132.00	2,000,000.00	2,638,132.00
违约赔偿支出	1,692,667.75		1,692,667.75
滞纳金	391.89	4,509.85	391.89
其他		10,000.00	
合计	4,337,057.54	2,016,532.20	4,337,057.54

45、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	749,797,001.50	328,049,404.27
递延所得税费用	-265,312,968.55	-48,976,942.61
合计	484,484,032.95	279,072,461.66

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	2,528,417,368.11

按法定/适用税率计算的所得税费用	632,494,282.12
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	24,073.06
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	
永久性差异的影响	-148,034,322.23
所得税费用	484,484,032.95

46、其他综合收益的税后净额

详见附注七、31

47、基本每股收益和稀释每股收益

(1) 各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

单位：元 币种：人民币

报告期利润	本年金额		上年金额	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.844	0.844	0.519	0.519
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.844	0.844	0.499	0.499

(2) 每股收益和稀释每股收益的计算过程

财务报表报告期内，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益

① 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
归属于普通股股东的当期净利润	2,043,932,918.40	1,040,597,699.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2,044,180,032.33	1,000,885,569.65

② 计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
期初发行在外的普通股股数	2,004,000,000.00	2,004,000,000.00
加：本期发行的普通股加权数	416,666,666.67	
期末发行在外的普通股加权数	2,420,666,666.67	2,004,000,000.00

48、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助收入	1,438,801.00	50,701,729.23
收到的往来款项净额	72,025,788.87	1,184,417.68
存出保证金的减少	291,994,513.85	
房屋租金收入	1,815,533.94	947,956.67
税源奖励	229,064.10	3,797,173.20
集合资产管理计划募集资金	2,800,393,859.16	1,878,524,810.83
其他	741,140.61	345,327.08
合计	3,168,638,701.53	1,935,501,414.69

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
业务及管理费	406,220,558.96	308,718,257.51
罚款及滞纳金	391.89	4,509.85
捐赠支出	2,638,132.00	2,000,000.00
存出保证金的增加		590,304,087.29
代理承销证券支出的现金净额		150,000,000.00
违约赔偿支出	1,692,667.75	
合计	410,551,750.60	1,051,026,854.65

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	1,959,939.13	244,004.28
合计	1,959,939.13	244,004.28

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	2,043,933,335.16	1,040,597,716.24
加: 资产减值准备	201,066,517.91	52,032,814.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	32,792,991.09	30,089,690.46
无形资产摊销	18,264,080.29	10,536,390.09

长期待摊费用摊销	7,302,337.59	8,448,139.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-1,883,185.84	-201,791.69
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-113,993,508.10	3,541,504.57
利息支出（收益以“-”号填列）	1,039,652,718.78	453,560,914.83
汇兑损益（收益以“-”号填列）	-444,678.08	-33,475.76
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,547,093,009.91	-1,101,927,287.10
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（增加以“-”号填列）	-6,654,384,753.53	-238,398,122.37
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-290,380,532.75	-53,804,295.97
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	25,067,564.20	4,827,353.36
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,676,229,860.13	-8,681,157,074.82
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	13,221,367,703.59	17,753,454,894.82
其他		
经营活动产生的现金流量净额	1,305,037,720.27	9,281,567,370.66
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	18,647,363,877.80	14,363,439,774.32
减：现金的期初余额	14,363,439,774.32	5,736,296,594.81
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	4,283,924,103.48	8,627,143,179.51

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √ 不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √ 不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	18,647,363,877.80	14,363,439,774.32
其中：库存现金	52,483.92	33,187.49
可随时用于支付的银行存款	12,723,410,939.30	10,435,813,042.24
可随时用于支付的其他货币资金	1,036,698.17	6,206,293.37
结算备付金	5,922,863,756.41	3,921,387,251.22
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	18,647,363,877.80	14,363,439,774.32
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

50、所有权或使用权受到限制的资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	405,296,827.94	存在限售期
可供出售金融资产	952,430.37	已融出证券
可供出售金融资产	660,039,644.26	存在限售期
可供出售金融资产	3,282,039,679.74	债券回购质押及转融通担保
可供出售金融资产	1,468,025,174.85	自有资金参与集合计划退出受合同限制
合计	5,816,353,757.16	/

51、外币货币性项目

√适用□不适用

(1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	11,108,076.84	6.4936	72,131,407.78
港币	22,096,587.84	0.8378	18,512,521.27
结算备付金			
其中：美元	4,181,434.27	6.4936	27,152,561.55
港币	24,928,572.96	0.8378	20,885,158.43

应收账款			
其中：港币	7,835,136.67	0.8378	6,564,277.50

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

本公司新成立的东兴证券（香港）金融控股有限公司于 2015 年 7 月 17 日取得公司注册证明书，公司地址：香港湾仔港湾道 1 号会展广场办公大楼 47 楼，公司的注册和经营地在香港因此记账本位币为港币，审计期间内记账本位币未发生过变化。

八、资产证券化业务的会计处理

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	期末实际出资额
东兴证券（香港）金融控股有限公司(注)	法人独资	香港特别行政区	投资管理	港币 30,000.00	1 号牌证券交易和 6 号牌企业融资两类受规管活动	有限责任公司	谭世豪	港币 0
福建东投基金管理有限公司	法人独资	福建省三明市	基金管理	人民币 2,000.00	私募基金管理服务、资产管理、投资管理、投资咨询、金融产品投资、股权投资、顾问服务	有限责任公司	刘勇刚	人民币 2,000.00
上海东策盛资产管理有限公司	法人独资	上海市浦东新区	投资管理	人民币 100.00	资产管理、股权投资管理、投资咨询、商务信息咨询、投资管理、企业管理	有限责任公司	郭蒙	人民币 100.00

(续)

子公司全称	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股/出资比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	其他	注释
东兴证券(香港)金融控股有限公司(注)	无	-	100.00	是	-	-		
福建东投基金管理有限公司	无	100.00	100.00	是	-	-		
上海东策盛资产管理有限公司	无	100.00	100.00	是	-	-		

其中：本年新纳入合并范围的子公司：

名称	2015 年期末净资产 (单位：元)	2015 年当期净利润 (单位：元)
东兴证券(香港)金融控股有限公司	-3,830,588.00	-3,830,588.00
福建东投基金管理有限公司	20,001,237.49	1,237.49
上海东策盛资产管理有限公司	1,029,884.57	353.32

注：东兴证券(香港)金融控股有限公司注册资本为港币 3 亿元，尚未实际出资。

(2) 本年新纳入合并范围的特殊目的主体

本公司作为集合资产管理计划管理人或投资顾问本年新纳入合并范围的 9 支资产管理产品，各产品的主要资产、负债截至本年末余额：

项目	资产	负债	净资产
东兴金选兴盛 12 号集合资产管理计划	69,362,698.81	125,481.27	69,237,217.54
东兴金选精质 15 号集合资产管理计划	190,526,963.82	78,075.83	190,448,887.99
东兴金选精质 23 号集合资产管理计划	104,011,556.57	105,155.87	103,906,400.70
东兴稳兴 1 号集合资产管理计划	1,754,230,782.55	145,546.12	1,754,085,236.43
东兴 2 号优质成长集合资产管理计划	46,241,525.13	105,647.98	46,135,877.15
银华资本-恒泰 1 号专项资产管理计划	444,297,808.87	602,522,112.86	-158,224,303.99
招商财富-海外定向 5 号专项资产管理计划	245,862,665.51	742,876.98	245,119,788.53
华安东兴有限缓冲定增资产管理计划	236,995,679.48	1,330,898.43	235,664,781.05
华安东兴有限缓冲定增 2 号资产管理计划	235,377,989.81	1,321,036.13	234,056,953.68

(3) 本年不再纳入合并范围的特殊目的主体

①本年不再纳入合并范围原特殊目的主体的情况

特殊目的主体名称	产品类型	持有比例(%)	本年内不再纳入合并范围的原因
东兴金选兴盛 2 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	11.18	清算
东兴金选兴盛 6 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	10.63	清算
东兴金选精质 12 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	100	清算
东兴定增 3 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	100	清算

②原特殊目的主体在处置日和上一会计期间的资产负债表日的财务状况

特殊目的主体名称	清算日	清算日			2014 年 12 月 31 日		
		资产总额	负债总额	净资产总额	资产总额	负债总额	净资产总额
东兴金选兴盛 2 号集合资产管理计划	2015/11/2	107,213.79	84,193.80	23,019.99	91,206,405.72	548,534.15	90,657,871.57
东兴金选兴盛 6 号集合资产管理计划	2015/11/23	2,097,034.96	1,972,280.01	124,754.95	102,554,053.18	351,813.56	102,202,239.62
东兴金选精质 12 号集合资产管理计划	2015/2/2	30,931,871.88	30,621,924.07	309,947.81	30,735,062.46	55,241.38	30,679,821.08
东兴定增 3 号集合资产管理计划	2015/1/22	124,412.83	21,144.99	103,267.84	1,116,380.55	25,868.64	1,090,511.91

③原特殊目的主体本年初至清算日的经营成果

特殊目的主体名称	清算日	本年初至清算日		
		收入	费用	净利润
东兴金选兴盛 2 号集合资产管理计划	2015/11/2	7,311,461.64	923,009.35	6,388,452.29
东兴金选兴盛 6 号集合资产管理计划	2015/11/23	29,174,993.70	3,134,978.35	26,040,015.35
东兴金选精质 12 号集合资产管理计划	2015/2/2	196,809.42	11,132.43	185,676.99
东兴定增 3 号集合资产管理计划	2015/1/22	1,347.02	1,144.99	202.03

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

√适用□不适用

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
东兴期货有限责任公司	上海市	上海市	金融业	100.00		非同一控制下企业合并取得
东兴证券投资有限公司	福建福州平潭县市	福建福州平潭县市	投资	100.00		通过设立或投资取得
东兴资本投资管理有限公司	深圳市前海深港合作区	深圳市前海深港合作区	投资管理	100.00		通过设立或投资取得
深圳东兴成长投资管理合伙企业(有限合伙)	福建福州平潭县市	福建福州平潭县市	投资管理		99.15	通过设立或投资取得
石河子东兴博发股权投资合伙企业(有限合伙)	新疆石河子	新疆石河子	投资管理		51.00	通过设立或投资取得
东兴财富资产管理有限公司	上海市	上海(自由贸易试验区)	投资管理		100.00	通过设立或投资取得
东兴证券(香港)金融控股有限公司	香港特别行政区	香港特别行政区	投资管理	100.00		通过设立或投资取得
福建东投基金管理有限公司	福建省	福建省三明市	基金管理		100.00	通过设立或投资取得
上海东策盛资产管理有限公司	上海市	上海市浦东新区	投资管理		100.00	通过设立或投资取得

(2). 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
深圳东兴成长投资管理合伙企业(有限合伙)	0.85%	416.76		268,557.23
石河子东兴博发股权投资合伙企业(有限合伙)	49.00%			

注:石河子东兴博发股权投资合伙企业(有限合伙)成立于2014年7月10日,截止2015年末合伙人尚未认缴出资,尚未开展业务活动。

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
深圳东兴成长投资管理合伙	33,349,885.90	1,715,090.00	22,442,130.15	440.00

企业（有限合伙）				
石河子东兴博发股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
深圳东兴成长投资管理合伙企业（有限合伙）	50,955.71	49,155.75	5,193,105.75	-388.07	13,760.13	1,690.15	1,690.15	2,130.15
石河子东兴博发股权投资合伙企业（有限合伙）	-	-	-	-	-	-	-	-

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

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

①基本信息

截止2015年12月31日，与本公司相关联、但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体主要为集合类计划，这类结构化主体2015年12月31日的资产总额为102.23亿元、2014年12月31日资产总额为67.63亿元。

②与权益相关资产负债的账面价值和最大损失敞口

项目	账面价值	最大损失敞口	账面价值	最大损失敞口
	2015年	2015年	2014年	2014年
集合资产管理计划	1,619,755,049.75	1,619,755,049.75	1,137,593,509.25	1,137,593,509.25

③公司是结构化主体的发起人但在结构化主体中没有权益的情况

本公司作为结构化主体发起人的认定依据：在发起设立结构化主体的过程中，或者组织其他有关各方共同设立结构化主体过程中发挥了重要作用，而且结构化主体是本公司主要业务活动的延伸，在结构化主体设立后，仍与本公司保持密切的业务往来。

本公司本期从此类集合资产管理计划中获取的管理费及业绩报酬为人民币22,517.24万元。

6、 纳入合并财务报表范围的结构化主体

特殊目的主体名称	产品类型	实际持有份额	计划份额总计	持有比例(%)	是否合并报表
		2015年12月31日	2015年12月31日		
东兴金选稳赢9号集合资产管理计划	集合资产管理计划	99,635,077.48	498,175,387.38	20.00	是
东兴金选稳赢10号集合资产管理计划	集合资产管理计划	95,388,707.35	476,943,536.73	20.00	是
东兴金选稳赢12号集合资产管理计划	集合资产管理计划	114,921,647.30	574,608,236.51	20.00	是
东兴金选兴盛3号集合资产管理计划	集合资产管理计划	120,000.00	1,120,000.00	10.71	是
东兴金选兴盛4号集合资产管理计划	集合资产管理计划	712,108,536.00	906,751,149.60	78.53	是
东兴金选兴盛5号集合资产管理计划	集合资产管理计划	120,000.00	1,120,000.00	10.71	是
东兴金选精质5号集合资产管理计划	集合资产管理计划	24,200,000.00	160,450,000.00	15.08	是
东兴金选精质10号集合资产管理计划	集合资产管理计划	67,377,500.00	336,887,500.00	20.00	是
东兴金选精质11号集合资产管理计划	集合资产管理计划	150,000.00	200,000.00	75.00	是
东兴金选兴盛12号集合资产管理计划	集合资产管理计划	7,200,000.00	69,000,000.00	10.43	是
东兴金选精质15号集合资产管理计划	集合资产管理计划	21,801,211.64	189,627,894.97	11.50	是
东兴金选精质23号集合资产管理计划	集合资产管理计划	14,000,000.00	99,904,702.50	14.01	是
东兴稳兴1号集合资产管理计划	集合资产管理计划	250,000,000.00	1,750,000,000.00	14.29	是
东兴2号优质成长集合资产管理计划	集合资产管理计划	34,418,847.10	40,978,983.99	83.99	是
银华资本-恒泰1号专项资产管理计划	专项资产管理计划	0	600,000,000.00	-	是
招商财富-海外定向5号专项资产管理计划	专项资产管理计划	541,817,745.80	543,817,745.80	99.63	是
华安东兴有限缓冲定增资产管理计划	专项资产管理计划	49,550,000.00	247,750,000.00	20.00	是
华安东兴有限缓冲定增2号资产管理计划	专项资产管理计划	49,175,000.00	245,875,000.00	20.00	是

十一、与金融工具相关的风险

√适用□不适用

本公司对金融工具采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1、市场风险

(1) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司的外币资产、负债主体为客户交易资金，客户外币资产、负债的汇率风险独立于公司，公司只有少量因B股业务形成的自有外币资产与负债，所面临的汇率风险可以忽略。

(2) 利率风险

利率风险敏感性分析基于下述假设：

①市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

②对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

③对于指定为套期工具的衍生金融工具，市场利率变化影响其公允价值，并且所有利率套期预计都是高度有效的；

④以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

(3) 其他价格风险

本公司因持有以公允价值计量的金融资产而面临价格风险。价格风险是指因市场价格变动(利率风险或汇率风险引起的变动除外)而引起的金融工具未来现金流量或公允价值变动的风险，不论该变动是由于个别金融工具或其发行人的特定因素引起的，还是某些影响整个交易市场中的所有类似金融工具的因素引起的。本公司主要通过风险敞口管理和敏感性分析等方式对正常波动情况下的可能损失进行衡量，同时，对于极端情况下的可能损失，则采用压力测试的方法进行评估；公司同时使用股指期货、期权等衍生金融工具进行风险对冲。

2、信用风险

信用风险一般是指因客户、交易对手或证券发行人未履行合约责任而引致损失的风险。

公司的信用风险主要来自三个方面：一是融资融券业务（含股票质押业务）的信用风险，主要为客户未能及时足额偿还负债本息而违约的风险；二是债权（包含债券）投资的违约风险，即所投资债券之发行人或交易对手出现违约、拒绝支付本息或对价，导致资产损失和收益变化的风险；三是，权益类收益互换业务的交易对手违约风险，即交易对手未能按照合同约定履行相应支付义务而违约的风险。

融资融券业务的信用风险主要包括客户未及时足额偿还负债、客户担保比例不足并未能及时补足、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。公司在融资融券业务开展时，通过对客户风险教育、适当性管理、征信、授信等环节的严格把控，及时更新黑名单，保证了目标客户具有良好的资信；通过对标的证券、交易集中度、客户维持担保比例等指标的严格监控并逐日盯市，保证了客户违约风险的可控、可查；通过客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式保证了公司融出资产的安全。

本公司建立了内部信用评价机制来控制债券违约和降级风险，通过对信用产品的评级投资限制并采取分散化投资策略降低了因债券发行人信用风险而带来的损失；通过交易对手准入制度、黑名单制度限制了交易对手的最低等级要求，最小化因交易对手违约带来的损失程度。

权益类收益互换业务主要涉及交易对手未能按时付款、在投资发生亏损时未能及时补足保证金、交易双方计算金额不匹配等风险。公司对权益类收益互换业务的信用风险控制主要通过公司对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过逐日盯市、风险提示、追保等手段来控制交易对手的信用风险，必要时将采取强制平仓、司法追索等违约处置措施，保证公司资金安全。

3、流动风险

流动性风险是指公司持有的金融工具不能以合理的价格迅速变现而遭受损失及无法偿还到期债务的风险。公司制定了《东兴证券流动性风险管理办法》、《东兴证券优质流动性资产管理细则》以及《东兴证券流动性风险应急处置预案》等流动性风险管理制度，确立了包括公司董事会及其专门委员会、公司经理层和首席风险官、流动性风险管理部门、业务经营部门及职能管理部门等四个层级的流动性风险管理组织架构及职责；确定公司流动性风险偏好为稳健型，并从定性和定量两个方面规定流动性偏好指标；规定了流动性风险管理政策、流动性风险管理内容及基本要求、流动性风险监控指标及限额等；确立了公司优质流动性资产的管理机构和职责、优质流动性资产的管理和限额的确定和分配政策等；为有效防范、控制和化解流动性风险，公司成立流动性风险应急处置领导小组，全面协调紧急情况下的流动性风险管理。公司资金实行统一管理和运作，注重资金管理体系的建设，明确了资金的拆借、回购、发行债券等业务的具体职权部门。由于客户资产已进行三方存管，不存在挪用客户资金及由其产生的偿还义务，故公司面临的流动性风险主要由公司自有负债的偿还产生。公司通过持有大量自有货币资金及流动性极高的金融工具，完全能够满足自有负债的偿付需求，同时公司在银行间市场等交易场所具有较好的资信水平，维持着比较稳定的拆借、回购等短期融资通道，从而使公司的整体流动性能有效维持在较为安全的水平。

十二、公允价值的披露

√适用□不适用

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	

一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	694,355,055.87	6,500,879,422.66	764,421,885.93	7,959,656,364.46
1. 交易性金融资产	694,355,055.87	6,500,879,422.66	359,125,057.99	7,554,359,536.52
(1) 股票	694,355,055.87		359,125,057.99	1,053,480,113.86
(2) 基金		6,500,879,422.66		6,500,879,422.66
(3) 衍生金融资产				
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			405,296,827.94	405,296,827.94
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资			405,296,827.94	405,296,827.94
(二)可供出售金融资产	5,412,603,204.45	13,786,987,098.29	5,842,805,723.59	25,042,396,026.33
(1) 股票	1,078,651,079.16		1,254,955,838.40	2,333,606,917.56
(2) 债券	4,209,956,349.32	5,408,611,894.62		9,618,568,243.94
(3) 基金	123,995,775.97	1,468,386,777.53		1,592,382,553.50
(4) 资产管理产品		3,009,304,828.82		3,009,304,828.82
(5) 信托产品			4,295,654,343.10	4,295,654,343.10
(6) 其他		3,900,683,597.32	292,195,542.09	4,192,879,139.41
(三)衍生金融资产	886,839.00			886,839.00
持续以公允价值计量的资产总额	6,107,845,099.32	20,287,866,520.95	6,607,227,609.52	33,002,939,229.79
(四)衍生金融负债	603,540.00		1,574,345.93	2,177,885.93
持续以公允价值计量的负债总额	603,540.00		1,574,345.93	2,177,885.93

第一层次公允价值计量是指由活跃市场上相同资产或负债的标价(不做任何调整)得出的公允价值计量。

第二层次公允价值计量是指由除第一层级所含标价之外的、可直接(即价格)或间接(即由价格得出)观察的与资产或负债相关的输入数据得出的公允价值计量

第三层次公允价值计量是指由包含以不可观察市场数据为依据的与资产或负债相关的输入变量(不可观察输入变量)的估价技术得出的公允价值计量。

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及负债、可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	公允价值	估值技术	重要可观察输入值
----	------	------	----------

债券	5,408,611,894.62	现金流量折现	债券收益率
基金	7,969,266,200.19	市价组合法	投资标的市价及相关费用
其他	6,909,988,426.14	市价组合法	投资标的市价及相关费用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	公允价值	估值技术	重要不可观察输入值	范围区间（加权平均值）
股票	2,019,377,724.33	市价调整法	缺乏流动性折扣	折扣越高，公允价值越低
其他	4,587,849,885.19	现金流量折现法	缺乏未来现金流量的可估计值	未来现金流量越低，公允价值越低

5、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本公司上述以公允价值计量的项目各层次之间本年没有发生重大第一层次和第二层次之间的转换，由第三层次转入第一层次的以公允价值计量的金融资产共计人民币 18,128,055.01 元，主要为以前年度流通受限，于本年流通解禁的可供出售权益工具。

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

本公司持有的不具有控制、共同控制及重大影响的少数非上市股权共计 17,509.00 万元，由于公允价值无法可靠计量而采用按成本计量。

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
中国东方资产管理公司	北京市西城区阜成门内大街	管理和经营不良资产为主	100 亿元	58.09	58.09

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业无合营或联营企业

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海瑞丰国际大厦置业有限公司	受同一母公司控制
上海东兴投资控股发展有限公司	受同一母公司控制

浙江融达企业管理有限公司	受同一母公司控制
中华联合保险控股股份有限公司	受同一母公司控制
邦信资产管理有限公司	受同一母公司控制
东方金诚国际信用评估有限公司	受同一母公司控制
东银发展（控股）有限公司	受同一母公司控制
北京东富宝实投资管理中心（有限合伙）	受同一最终控制方控制
中国东方资产管理（国际）控股有限公司	受同一最终控制方控制
中华联合财产保险股份有限公司	受同一最终控制方控制
东银实业（深圳）有限公司	受同一最终控制方控制
深圳东方小微赢投资管理合伙企业	受同一最终控制方控制
深圳前海东方创业金融控股有限公司	受同一最终控制方控制
北京东方景昶投资管理中心（有限合伙）	受同一最终控制方控制
珠海东方昭祥投资管理中心（有限合伙）	受同一最终控制方控制
北京东银融泰投资管理有限公司	受同一最终控制方控制
北京东富国创投资管理中心	受同一最终控制方控制
北京东富天恒投资中心	受同一最终控制方控制
中国外贸金融租赁有限公司	受同一母公司重大影响
大业信托有限责任公司	受同一母公司重大影响

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

√适用□不适用

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中华联合保险控股股份有限公司	咨询费支出	1,137,206.30	
中华联合财产保险股份有限公司	车辆及财产保险	558,949.95	451,350.41
东方金诚国际信用评估有限公司	咨询费支出	2,526,123.00	

√适用□不适用

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国东方资产管理公司	财务顾问服务	3,400,000.00	3,582,972.22
中国东方资产管理公司	资产管理业务	70,315,931.40	24,185,605.13
中国东方资产管理公司	投资咨询业务	100,000.00	50,000.00
中国东方资产管理公司	代理买卖证券	1,164,395.83	1,719,267.80
中国东方资产管理公司	证券承销业务		2,553,400.00
中国东方资产管理（国际）控股有限公司	投资咨询业务	4,796,000.34	
中国东方资产管理（国际）控股有限公司	代理买卖证券	1,084,265.19	636,947.46
中国东方资产管理（国际）控股有限公司	资产管理业务		756,250.00
大业信托有限责任公司	代销金融产品收入	4,537,529.40	1,764,438.85
大业信托有限责任公司	财务顾问服务	40,886.50	5,033,123.39
大业信托有限责任公司	资产管理业务	25,205.48	639,560.64
北京东富宝实投资管理中心（有限合伙）	资产管理业务	3,462,101.55	4,033,155.41

中国外贸金融租赁有限公司	财务顾问服务	2,499,999.00	1,166,666.00
邦信资产管理有限公司	资产管理业务	177,884.83	106,549.10
邦信资产管理有限公司	财务顾问服务	948.33	42,324.72
邦信资产管理有限公司	证券承销业务		864,200.00
北京东银融泰投资管理有限公司	资产管理业务	11,188,368.19	
东银实业(深圳)有限公司	资产管理业务	5,225,166.67	
东银实业(深圳)有限公司	财务顾问服务	145,833.33	
东银发展(控股)有限公司	投资咨询业务		550,000.00
东银发展(控股)有限公司	财务顾问服务		200,000.00
中华联合财产保险股份有限公司	代理买卖证券	1,831,626.60	163,959.23
深圳东方小微赢投资管理合伙企业	资产管理业务	41,702.78	
深圳前海东方创业金融控股有限公司	资产管理业务	2,788,194.45	
北京东方景昶投资管理中心(有限合伙)	资产管理业务	398,888.88	
珠海东方昭祥投资管理中心(有限合伙)	资产管理业务	245,986.12	
北京东富国创投资管理中心	代理买卖证券	53,511.56	
北京东富天恒投资中心	代理买卖证券	178,701.89	886,502.76

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

√适用 □不适用

本公司作为承租方:

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
上海瑞丰国际大厦置业有限公司	房屋使用权	5,964,182.28	5,964,182.28
中国东方资产管理公司	房屋使用权	1,624,581.21	1,624,581.21
中华联合财产保险股份有限公司	房屋使用权	1,101,672.00	1,101,672.00
东银发展(控股)有限公司	房屋使用权		722,434.72

(4). 关联担保情况

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
中国东方资产管理公司	87,722,034.00	2015年3月12日	2016年3月12日	短期借款
中国东方资产管理公司	100,000,000.00	2015年7月6日	2016年7月6日	短期借款
中国东方资产管理公司	550,000,000.00	2015年9月11日	2016年9月11日	短期借款
中国东方资产管理公司	780,000,000.00	2015年9月18日	2016年9月18日	短期借款
中国东方资产管理公司	800,000,000.00	2015年10月22日	2016年10月22日	短期借款

中国东方资产管理公司	900,000,000.00	2015 年 11 月 26 日	2016 年 11 月 26 日	短期借款
中国东方资产管理公司	800,000,000.00	2015 年 12 月 4 日	2016 年 12 月 4 日	短期借款
中国东方资产管理公司	300,000,000.00	2013 年 11 月 26 日	2016 年 11 月 26 日	次级债

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √ 不适用

(7). 关键管理人员报酬

□适用 √ 不适用

(8). 其他关联交易

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国东方资产管理公司	借款利息（注①）	267,978,874.60	285,975,000.01
	次级债利息（注②）	19,500,000.00	19,500,000.00
中华联合财产保险股份有限公司	卖出回购金融资产利息支出（注③）	27,991,233.00	-

注：①借款利息系本公司之子公司东兴证券投资有限公司向东方资产管理公司借入的委托贷款产生的利息支出。详见附注七、17（1）。

②次级债利息支出系东方资产管理公司购买本公司发行的 13 东兴 01 次级债券利息支出。详见附注七、27。

③卖出回购利息支出系中华联合财产保险股份有限公司通过太平洋信诚 45 号收益权产品穿透投资于本公司发行的两融收益权产品利息支出。

6、关联方应收应付款项

√适用 □ 不适用

(1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	中国东方资产管理公司	369,837.54		426,631.68	
	上海瑞丰国际大厦置业有限公司	1,815,110.58		1,293,016.08	

(2). 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付利息	中国东方资产管理公司	9,395,960.72	10,174,863.01
应付利息	中华联合财产保险股份有限公司	795,616.00	
短期借款	中国东方资产管理公司	4,017,722,034.00	4,530,000,000.00
应付债券	中国东方资产管理公司	300,000,000.00	300,000,000.00
应付款项	中国东方资产管理（国际）控股有限公司	13,395,380.79	
卖出回购金融资产款	中华联合财产保险股份有限公司	400,000,000.00	

代理买卖证券款	中国东方资产管理公司	206,384,973.63	16,940.34
---------	------------	----------------	-----------

7、 关联方共同投资情况

①2015 年度本公司无新增共同投资事项。2014 年度本公司作为管理人管理的集合资产管理计划与本公司控股股东东方资产共同投资金融产品新增总规模 42.84 亿元，其中本公司管理的集合资产管理计划投资 25.43 亿元认购优先级份额，本公司控股股东东方资产投资 17.41 亿元认购劣后级份额。在上述集合资产管理计划中本公司以自有资金 44,140.80 万元认购本公司管理的该集合计划劣后级份额。

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司作为管理人管理的集合资产管理计划与本公司控股股东东方资产共同投资金融产品总规模 20.38 亿元，其中本公司管理的集合资产管理计划投资 10.72 亿元认购优先级份额，本公司控股股东东方资产投资 9.66 亿元认购劣后级份额。在上述集合资产管理计划中本公司以自有资金 21,440.00 万元认购本公司管理的该集合计划劣后级份额。自有资金投资取得的投资收益为 2,321.97 万元，业绩报酬为 2,250.57 万元。

②2013 年，东兴投资与东方资产共同认购“金元惠理共赢 4 号专项资产管理计划”（以下简称“金元惠理计划”）中间级份额，其中东兴投资与东方资产各认购 3 亿元。根据合同约定，金元惠理计划净收益在优先满足优先级委托人约定收益后，剩余收益全部按照认购比例分配予中间级委托人。2014 年及 2015 年度，东兴投资于“金元惠理计划”取得的收益为 3,247.10 万元及 1,681.51 万元。

③东兴投资、东兴资本、上海东策盛与深圳前海东方创业金融控股有限公司共同投资认购石子东兴博大股权投资合伙企业份额，其中东兴投资认购中间级份额 4,500.00 万元、东兴资本认购中间级份额 3,450.00 万元、上海东策盛认购普通份额 50 万元、深圳前海东方创业金融控股有限公司认购优先级份额 30,000.00 万元；2015 年东兴投资、东兴资本及上海东策盛尚未从合伙企业取得投资收益。

8、 其他关联交易

①本公司纳入合并范围的集合计划通过银华资本购买本公司关联方深圳前海东方创业金融控股有限公司所持有的收益权 119,714.35 万元。

②东兴香港以港币 23,958,613 元的对价认购中国东方国际金融有限公司新发行股份。本次交易完成后东兴香港持有国际金融公司的股权比例为 70%。截至报告期末，该笔认购尚未出资。

十四、 股份支付

1、 股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

十五、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

剩余租赁期	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	77,790,663.55	58,530,057.46
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	68,334,363.24	53,999,668.78
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	36,847,057.98	46,584,441.24
3 年以上	33,779,966.17	52,662,066.04
合计	216,752,050.94	211,776,233.52

2、或有事项

√适用 □不适用

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

截止 2015 年 12 月 31 日，本公司作为管理人认购“东兴金选睿鑫 8 号集合资产管理计划”（以下简称“睿鑫 8 号”）17,260,000.00 份，期末账面价值 15,302,716.00 元。根据睿鑫 8 号说明书，对在推广期参与本产品的委托人，在符合条件时（本计划开放日、本计划管理期限提前终止日等），本公司以参与产品中的自有资金对委托人进行补偿，补偿的最大限度为管理人参与产品的自有资金总额。本公司按照睿鑫 8 号计划说明书计算的预计赔偿金额 17,615,962.20 元，计算方法为睿鑫 8 号预计开放日客户的份额乘以本期末的每份亏损额；因本集合计划自成立之日起每满一年开放一次，开放期为每满一年后的第一个交易日，故预计开放日客户的份额即为 2015 年 12 月 31 日客户份额。本公司预计负债按照预计的赔偿金额和本公司持有份额的账面价值孰低的方法确认为 15,302,716.00 元。

除该事项外，本公司无其他需要说明的或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

除上述事项外，本公司无其他需要说明的或有事项。

十六、资产负债表日后事项**1、重要的非调整事项**

√适用 □不适用

1、2016年1月13日本公司发行2016年东兴证券股份有限公司债券（简称“16东兴债”），发行规模为人民币28亿元，期限为5年，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权，票面利率为3.03%。

2、本公司于2015年9月22日第三届董事会第二十次会议审议并通过了关于东兴证券（香港）金融控股有限公司（以下简称“东兴香港”）以港币23,958,613元的对价认购关联方中国东方资产管理（国际）控股有限公司全资子公司中国东方国际金融有限公司（以下简称“国际金融公司”）新发行股份的交易事项，本次交易完成后东兴香港持有国际金融公司的股权比例为70%。本公司于资产负债表日后收到香港证券及期货事务监察委员会的批复，核准东兴香港成为国际金融公司的主要股东。

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	626,000,000
经审议批准宣告发放的利润或股利	

公司2015年度利润分配预案为：以总股本2,504,000,000股为基数，向全体A股股东每10股派发现金红利2.50元（含税），拟分配现金红利为人民币626,000,000.00元。本次分配后剩余可供分配利润结转至下一年度。以上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。于资产负债表日后提议派发的现金股利并未在资产负债表日确认为负债。

3、销售退回

适用 不适用

十七、风险管理

1、风险管理政策及组织架构

(1). 风险管理政策

公司成立以来严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》等相关法律、法规规章要求，明确了董事会、经理层及各个部门的风险管理职责，建立了全面风险管理组织体系和多防线内部控制机制。

公司通过建立全面风险管理体系，不断优化风险管理的治理架构、风险管理策略、风险监控指标、风险评估流程、风险应对措施、风险报告制度，培育风险文化，使风险识别、监测、评估和控制机制能够有效运行，将风险管理贯穿事前、事中和事后，确保公司风险可测、可控、可承受。公司根据业务发展特点，尤其对创新业务进行了严格的风险把控，着重在事前和事中进行风险管理，并针对创新业务不断修改、完善相关风险监控指标与风险评估流程，确保公司的风险识别、监测、评估和控制机制在创新业务方面同样有效运行。

公司董事会于上半年审议通过了《东兴证券股份有限公司关于2015年度风险偏好、风险容忍度、风险限额的方案》，确定了公司总体的风险偏好和风险限额，并在公司总体风险偏好和风险容

忍度的约束下，对各类风险与业务拟定具体的风险偏好和风险限额，要求承担相应风险业务的部门严格遵守，确保公司总体风险偏好和风险容忍度得到有效落实。2015 年为进一步加强公司对总体风险的管控，公司制定了《东兴证券股份有限公司风险敞口管理办法（试行）》，对公司整体风险敞口的管控，能够使得公司全面掌握风险敞口情况，降低风险敞口的潜在损失，及时根据公司的风险管理政策及市场环境分配、监测、调整及处置风险敞口。

(2). 风险治理组织架构

公司建立了董事会及其专门委员会、合规总监及首席风险官、专职风险管理部门、业务经营部门及职能管理部门四个层次的风险管理架构。

董事会是公司风险管理的最高机构，负责审批公司总体风险管理战略与重大政策；确定公司可以承受的总体风险水平；监督和评价风险管理的全面性及有效性。董事会通过其下设的风险控制委员会和审计委员会行使风险管理职能。

公司合规总监全面负责公司合规管理工作，对董事会负责，主要职责包括：负责拟定公司合规管理的基本制度；建议董事会及经营管理层并督导相关部门根据法律、法规和准则的变化，评估、制定、修改、完善内部管理制度和业务流程；对公司内部管理制度、重大决策、新产品和新业务等进行合规审查，并出具书面的合规审查意见；对证券监管机构要求进行合规审查的申请材料或报告进行审查并签署明确意见。

公司首席风险官负责拟定公司风险管理的基本制度，制定相关工作流程；督导公司各部门建立健全相关业务制度和风险管理规则，检查、评估各部门风险管理措施与流程的具体落实情况与效果并要求改正或完善；建议董事会及经理层根据市场情况以及公司业务发展制定、修改、撤销有关公司相关业务的风险偏好、风险容忍度与风险限额；对公司重大决策和主要业务活动进行风险评估；为公司高级管理人员、各部门和分支机构提供风险管理咨询、组织相关培训；向公司风险控制委员会、董事会、监管部门报告公司风险管理状况，并履行法律法规、监管规章以及公司授权的其他风险管理职责。

公司设立合规法律部、风险管理部和稽核审计部三个专职风险管理部门。

合规法律部主要负责确定公司合规管理目标；建设并完善合规管理体系；为各项业务提供合规咨询，对各类新业务进行合规审核，培育公司合规文化；组织实施公司信息隔离墙和反洗钱制度，对员工执业行为进行管理；负责公司法律事务管理，审查公司各类合同，提供法律咨询和指导。

风险管理部主要负责规划并贯彻执行公司风险管理战略；建设并完善风险管理体系；审核公司经营活动的经营风险；进行风险识别、评估、监控、报告和处置；指导、督促和检查控股子公司的风险管理工作。

稽核审计部主要对公司业务进行审计稽核，全面覆盖业务条线的事前、事中和事后阶段，评价公司总部及分支机构的内部控制、业务管理、财务管理、会计核算以及其他经营管理活动的真实、合法合规和经营绩效；负责为公司审计委员会提供资料，为其审计决策提供支持和服务；通过建立和完善现场及非现场审计手段，对公司总部及分支机构进行例行审计、效益审计和专项审计。

合规法律部、风险管理部和稽核审计部三个专职风险管理部门相互独立，通过建立信息共享、配合处理和协同互助的工作机制，从事前、事中和事后三个阶段防范化解风险，构建了立体、完整的全面风险管理体系。

合规法律部、风险管理部和稽核审计部三个专职风险管理部门与各业务部门及其内部的合规及风险控制岗位建立了固定的信息沟通渠道，并与各业务部门保持顺畅的沟通、协调机制，通过出具合规提示函、风险提示函、风险报告等对各业务部门的业务开展进行风险防范和监督。

公司业务经营部门及职能管理部门负责对各自业务风险进行一线监控和管理。

2、信用风险

信用风险指由于交易对手不能履行合约而导致损失的风险。公司的信用风险主要来自以下方面：一是证券买卖的代理业务，若公司未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，公司有责任代客户进行结算而造成损失；二是货币资金、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产和应收款等金融资产，以及债券投资，其信用风险主要为交易对手违约和标的证券发行人主体违约风险，最大的风险敞口等于这些资产的账面金额；三是融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务（含兴易融、兴现融、兴新融等小额股票质押业务）的信用风险，主要为客户未能及时足额偿还负债本息而违约的风险；四是权益类收益互换业务的交易对手违约风险，即交易对手未能按照合同约定履行相应支付义务而违约的风险。

为控制经纪业务产生的信用风险，公司代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，从而避免了代理业务相关的结算风险。

公司的货币资金、结算备付金和存出保证金均存放于信用良好的商业银行、中国证券登记结算有限责任公司和相关交易所；买入返售金融资产均为质押式、买断式回购；应收款主要为预付款项、各项押金等，信用风险较低，且根据减值测试情况对应收款已充分计提了坏账准备，将该类金融资产的信用风险降低至最低水平。公司通过选择投资国债、中央银行票据、信用评级高的债券等来控制固定收益类证券投资的信用风险，注重发行主体的资质分析，且通过分散化投资以分散信用风险。截止 2015 年 12 月 31 日，公司持有的国债、中央银行票据和金融债券占比为 14.36%，AA-级（含）以上的信用债券占比为 77.30%，信用评级为 AA-级以下的占比为 0.35%。

公司对融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务的信用风险控制主要是通过适当性管理、征授信管理、客户黑名单管理、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。截止 2015 年 12 月 31 日，公司融资融券客户有 28 户维持担保比例低于 130%，占总客户数的 0.06%，涉及负债金额占融资融券总规模的 0.08%；强制平仓后资不抵债的融资融券客户有 26 户，涉及本金 1,072.2 万元，公司已启动追索程序。约定购回式证券交易客户已无待购回交易。大额股票质押式回购交易、兴新融和兴现融客户履约保障比例均在预警比例以上，兴易融有 1 户低于预警线，占有兴易融客户数的 0.21%，涉及金额占该业务总规模的 0.09%。上述业务信用风险总体可控。

权益类收益互换业务主要涉及交易对手未能按时付款、在投资发生亏损时未能及时补足保证金、交易双方计算金额不匹配等风险。公司对权益类收益互换业务的信用风险控制主要通过公司对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过逐日盯市、风险提示、追保等手段来控制交易对手的信用风险，必要时将采取强制平仓、司法追索等违约处置措施。截至 2015 年 12 月 31 日，公司开展了 1 项权益类收益互换业务，且该业务的交易对手为金融机构，在项目运行过程中积极配合、提前补仓并预防风险事件，业务风险整体可控。

3、 流动风险

流动性风险一般是指由于资产流动性不足而导致的业务部门资金需求不能及时满足、业务不能正常开展或业务成本增加等风险。而流动性指资产在不受价值损失的前提下迅速变现的能力，资产的流动性影响公司偿还到期债务的能力。

公司管理流动性风险的方法和措施主要有：建立动态的以净资本为核心的风险控制指标监控体系，并开发了净资本动态监控系统；对流动性覆盖率、净稳定资金率等流动性风险监管指标进行计算和监控；建立资金监控的相关内控制度，对货币资金、结算备付金、存出保证金等金融资产，由公司财务部、运营管理部、风险管理部根据各自职责随时进行监控，对影响流动性的业务和投资于流动性较低的领域，需公司相关决策机构进行审议；设立专门的证券投资部、固定收益部，并由董事会授权上述投资部门在限额内进行证券投资，并根据投资标的的流动性及公司流动性需求，严格控制其投资规模；审慎选择商业银行存放各项货币资金，有力地保证了货币资金的流动性和安全性。此外公司重视资产与负债的期限结构，随时关注其到期日以及到期金额的匹配并进行有效的管理，以保证到期债务的支付。

截止 2015 年 12 月 31 日，公司资产总额（不含客户资金）为 482.36 亿元，其中折算后优质流动性资产余额为 72.73 亿元，未来 30 日内现金净流出为 39.66 亿元，流动性覆盖率为 183.36%，说明公司短期流动性风险较小；此外，公司可用稳定资金余额为 267.92 亿元，所需稳定资金余额为 187.98 亿元，净稳定资金率为 142.53%，说明公司资产负债期限较匹配，中长期流动性风险较小。公司证券经纪业务收取的代理买卖证券款，在实行第三方存管后，代理买卖证券款由托管银行监控，公司不能支配和挪用，因此这部分负债不构成公司的流动性风险。

4、 市场风险

公司涉及的市场风险是指由于市场价格、利率或汇率的变动等对公司资产价值所产生的影响，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险，利率风险主要影响生息资产和负债。公司生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、债券投资和其他固定收益类投资。一般而言，生息资产和付息负债的利率同向变动。客户资产和负债方面，生息资产和负债均由证券经纪业务产生，客户资金存款和代买卖证券款的期限相互匹配，利率风险较小，但由于市场利率的变动，公司的利差收入可能增加，也可能减少。在其

他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，公司定期对面临的利率敏感性缺口进行监控，定期开展压力测试以测算各种压力情景下各项风控指标变化的情况，并通过调整资产、负债的久期等方法对上述利率风险进行管理。

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。外币汇率波动会影响本公司的财务状况和经营业绩。由于目前外币在公司资产负债及收入结构中所占比例较低，因此汇率风险较小。

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指公司所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。公司主要投资于交易性金融资产和可供出售金融资产，所面临的最大的市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。公司通过控制各类资产风险敞口规模与投资组合分散化控制市场价格风险，并对持有证券的市场价格实施监控与压力测试，以评估可能的市场风险损失，及时进行止盈止损操作。

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

公司于 2015 年起建立企业年金计划，根据该计划，公司年缴费总额不高于上年度职工工资总额的 8.33%。

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

适用 不适用

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

本公司以内部组织结构、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，结合经营分部规模，确定报告分部并披露分部信息。

经营分部，是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

(2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

(3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，本公司将其合并为一个经营分部。

(2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	证券经纪	自营业务	投资银行业务	资产管理业务	期货业务	另类投资业务	信用业务	其他业务	内部抵消	合计
(1) 营业收入	2,697,114,968.97	1,326,794,939.70	609,872,022.80	537,813,692.33	74,506,283.67	-216,970,755.49	694,104,789.11	-331,827,858.09	-34,412,454.05	5,356,995,628.95
其中：手续费及佣金净收入	2,436,928,375.89	-	609,872,022.80	533,680,446.66	25,905,111.72	98,448,896.09	-	-6,553,946.80	-35,659,569.88	3,662,621,336.48
投资收益	-	1,578,239,592.09	-	304,576,988.49	2,202,197.47	9,082,469.41	-	1,675,965.65	1,247,115.83	1,897,024,328.94
其他收入（含公允价值变动）	260,186,593.08	-251,444,652.39	-	-300,443,742.82	46,398,974.48	-324,502,120.99	694,104,789.11	-326,949,876.94	-	-202,650,036.47
(2) 营业支出	993,679,648.33	213,419,953.03	298,368,660.52	316,814,142.80	48,655,545.26	127,758,840.63	218,307,661.84	645,656,646.61	-34,412,454.05	2,828,248,644.97
(3) 营业利润	1,703,435,320.64	1,113,374,986.67	311,503,362.28	220,999,549.53	25,850,738.41	-344,729,596.12	475,797,127.27	-977,484,504.70	-	2,528,746,983.98
(4) 利润总额	1,704,129,750.23	1,113,374,986.67	311,503,362.28	220,999,549.53	26,258,901.79	-342,949,596.12	475,797,127.27	-980,696,713.54	-	2,528,417,368.11
(5) 资产总额	15,819,380,713.03	27,242,646,435.66	21,504,012.52	5,980,093,979.04	1,062,601,345.53	5,457,457,255.92	13,908,695,572.64	4,433,953,494.80	-745,097,233.85	73,181,235,575.29
(6) 负债总额	15,663,782,668.33	21,703,187,554.57	-	3,702,703,471.77	700,011,861.99	5,038,357,886.50	11,485,734,182.63	1,328,965,414.02	-26,790,878.29	59,595,952,161.52
折旧和摊销费用	22,680,063.10	1,982,174.48	628,507.63	637,406.07	3,655,737.71	10,763.59	3,042,968.30	25,721,788.09	-	58,359,408.97
上年数	证券经纪	自营业务	投资银行业务	资产管理业务	期货业务	另类投资业务	信用业务	其他业务	内部抵消	合计
(1) 营业收入	1,173,523,923.10	299,529,115.39	227,888,421.61	248,800,374.38	65,583,955.70	313,855,566.05	308,823,828.46	14,406,313.36	-54,637,349.67	2,597,774,148.38
其中：手续费及佣金净收入	1,041,572,847.46	-	227,888,421.61	209,485,628.85	27,210,074.01	21,984,470.74	-	2,272,533.13	-55,169,994.47	1,475,243,981.33
投资收益	-	465,948,582.73	-	173,013,530.88	2,110,573.67	577,840,769.10	-	-	532,644.80	1,219,446,101.18
其他收入（含公	131,951,075.64	-166,419,467.34	-	-133,698,785.35	36,263,308.02	-285,969,673.79	308,823,828.46	12,133,780.23	-	-96,915,934.13

允价值变动)										
(2) 营业支出	630,363,068.28	83,194,991.24	118,985,280.98	112,738,656.81	42,500,359.64	111,529,754.82	120,946,911.36	165,430,299.99	-54,637,349.67	1,331,051,973.45
(3) 营业利润	543,160,854.82	216,334,124.15	108,903,140.63	136,061,717.57	23,083,596.06	202,325,811.23	187,876,917.10	-151,023,986.63		1,266,722,174.93
(4) 利润总额	543,160,854.82	216,334,124.15	108,903,140.63	136,061,717.57	23,429,952.90	250,872,540.46	187,876,917.10	-146,969,069.73		1,319,670,177.90
(5) 资产总额	10,051,934,517.49	7,518,796,141.30	21,059,376.21	3,351,244,961.22	1,731,197,331.28	5,992,235,003.53	9,859,331,595.84	4,854,123,939.85	-772,774,196.30	42,607,148,670.42
(6) 负债总额	9,643,040,773.82	5,561,821,342.84		1,906,549,241.36	1,388,676,105.50	5,196,158,113.55	8,888,233,729.25	2,641,824,150.83	-54,467,840.74	35,171,835,616.41
折旧和摊销费用	18,591,193.63	518,862.64	535,362.60	405,004.46	2,749,191.96	28,004.76	512,647.82	25,733,952.59		49,074,220.46

7、以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
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(不含衍生金融资产)	1,190,329,175.91	115,545,161.46			7,959,656,364.46
2、衍生金融资产		27,099.38			886,839.00
3、可供出售金融资产	12,716,525,358.83		603,437,471.95	-171,680,411.15	25,042,396,026.33
金融资产小计	13,906,854,534.74	115,572,260.84	603,437,471.95	-171,680,411.15	33,002,939,229.79
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	13,906,854,534.74	115,572,260.84	603,437,471.95	-171,680,411.15	33,002,939,229.79
金融负债		-1,578,752.74			2,177,885.93

8、 外币金融资产和金融负债

□适用 √ 不适用

9、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

十九、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	1,883,185.84	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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)	1,651,660.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,864,461.71	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		

所得税影响额	-82,501.94	
少数股东权益影响额		
合计	-247,113.93	

注：由于交易性金融资产、可供出售金融资产属于本公司正常自营证券业务，故本公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》中列举的有关非经常性损益项目，包括持有交易性金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、可供出售金融资产取得的投资收益等，界定为经常性损益的项目。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	17.03	0.844	0.844
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.03	0.844	0.844

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、公司财务报表主要项目注释

(1) 长期股权投资

长期股权投资明细情况

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司投资	738,306,355.56			738,306,355.56
合计	738,306,355.56			738,306,355.56

对子公司投资

被投资单位名称	初始投资成本	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	年末持股比例 (%)
东兴期货有限责任公司	338,306,355.56	338,306,355.56			338,306,355.56	100.00
东兴证券投资有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00			300,000,000.00	100.00
东兴资本投资管理有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00			100,000,000.00	100.00
合计	738,306,355.56	738,306,355.56			738,306,355.56	

(2) 手续费及佣金净收入

手续费及佣金净收入分类列示

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------

手续费及佣金收入		
(1) 经纪业务收入	3,037,435,410.52	1,220,234,022.77
其中：代理买卖证券业务	2,872,258,447.65	1,133,917,248.16
交易单元席位租赁	124,856,357.79	73,071,851.11
代销金融产品业务	40,320,605.08	13,244,923.50
(2) 投资银行业务收入	609,962,022.80	228,053,421.61
其中：证券承销业务	392,967,802.97	64,787,276.03
证券保荐业务	2,600,000.00	600,000.00
财务顾问业务	214,394,219.83	162,666,145.58
(3) 资产管理业务收入	531,240,845.82	206,849,664.67
(4) 投资咨询业务收入	21,041,520.18	27,576,731.30
(5) 其他	243,557.97	546,758.89
手续费及佣金收入小计	4,199,923,357.29	1,683,260,599.24
手续费及佣金支出		
(1) 经纪业务支出	621,220,073.79	199,912,655.44
其中：代理买卖证券业务	621,220,073.79	199,912,655.44
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
(2) 投资银行业务支出	90,000.00	165,000.00
其中：证券承销业务	90,000.00	165,000.00
证券保荐业务		
财务顾问业务		
(3) 资产管理业务支出		
(4) 投资咨询业务支出		
(5) 其他	4,686,384.95	2,557,327.74
手续费及佣金支出小计	625,996,458.74	202,634,983.18
手续费及佣金净收入	3,573,926,898.55	1,480,625,616.06
其中：财务顾问业务净收入	214,394,219.83	162,666,145.58
— 并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	9,000,000.00	
— 并购重组财务顾问业务净收入-其他		
— 融资财务顾问业务净收入	111,975,440.00	110,430,095.28
— 其他财务顾问业务净收入	93,418,779.83	52,236,050.30

其中：代销金融产品业务

项目	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
基金	12,882,587,968.51	26,362,733.66	770,919,362.01	5,144,395.32
信托	705,920,800.00	12,163,251.85	1,230,100,000.00	8,100,528.18
资管产品	223,180,000.00	1,794,619.57		
合计	13,811,688,768.51	40,320,605.08	2,001,019,362.01	13,244,923.50

其中：资产管理业务

项 目	公募基金管理业务	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	2	52	102	1
年末客户数量	5,632	23,564	102	7
其中：个人客户	5,629	23,417	3	
机构客户	3	147	99	7
年初受托资金		8,593,168,382.53	41,634,154,327.51	
其中：自有资金投入		994,845,153.07		
个人客户		5,836,567,613.84	100,000,000.00	
机构客户		1,761,755,615.62	41,534,154,327.51	
年末受托资金	472,434,058.92	21,890,940,242.67	37,643,572,256.01	500,000,000.00
其中：自有资金投入	27,998,000.00	2,183,609,903.57		
个人客户	444,337,242.69	10,892,205,229.38	110,000,000.00	
机构客户	98,816.23	8,815,125,109.72	37,533,572,256.01	500,000,000.00
年末主要受托资产初始成本	315,734,161.75	19,819,320,130.53	37,907,181,004.01	500,000,000.00
其中：股票	245,392,764.49	325,278,901.44	855,846,320.03	
国债	10,022,000.00			
其他债券	60,319,397.26	2,335,629,994.66	534,237,435.00	
基金		3,911,007,173.42	600,322,539.72	
其他投资产品		13,247,404,061.01	35,916,774,709.26	500,000,000.00
本年资产管理业务净收入	1,539,828.67	420,027,943.80	109,623,073.35	50,000.00

(3) 利息净收入

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	1,870,143,373.15	742,930,553.10
存放金融同业利息收入	433,326,828.28	186,660,006.41
其中：自有资金存款利息收入	102,322,403.31	30,882,373.13
客户资金存款利息收入	331,004,424.97	155,777,633.28

融资融券利息收入	1,282,664,672.16	415,724,150.63
买入返售金融资产利息收入	154,151,872.71	140,546,396.06
其中：约定购回利息收入	21,923.96	265,622.30
股票质押回购利息收入	77,523,690.37	40,512,964.27
拆出资金利息收入		
利息支出	1,617,014,000.10	452,435,599.05
客户资金存款利息支出	69,481,614.89	23,068,010.07
卖出回购金融资产利息支出	647,586,041.84	212,381,295.87
其中：报价回购利息支出		
拆入资金利息支出	135,578,851.45	52,724,482.32
其中：转融资利息支出	102,787,112.03	33,785,959.82
短期融资券利息支出	55,287,819.55	70,373,164.58
应付债券利息支出	393,713,801.64	794,188.80
次级债利息支出	313,530,972.99	93,058,561.44
其他	1,834,897.74	35,895.97
利息净收入	253,129,373.05	290,494,954.05

(4) 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益		135,000,000.00
金融工具投资收益	1,578,239,592.09	465,948,582.73
其中：持有期间取得的收益	1,003,905,988.38	186,796,151.61
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	59,373,510.40	6,899,360.56
—可供出售金融资产	944,532,477.98	179,896,791.05
处置金融工具取得的收益	574,333,603.71	279,152,431.12
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	335,773,710.89	123,528,555.54
—可供出售金融资产	257,267,235.22	196,935,997.10
—衍生金融工具	-18,707,342.40	-41,312,121.52
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
合计	1,578,239,592.09	600,948,582.73

(5) 公允价值变动收益

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	122,172,265.11	-6,078,668.86
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	-1,232,225.93	
合计	120,940,039.18	-6,078,668.86

(6) 其他业务收入

项目	本年发生额	上年发生额
房屋租赁	1,815,533.94	947,956.67
其他	50,999.62	81,777.38
合计	1,866,533.56	1,029,734.05

(7) 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收款项坏账准备减值损失	9,282,114.37	
融出资金减值准备减值损失	19,086,909.71	45,982,575.09
股票质押式回购减值准备减值损失	1,858,432.68	2,960,239.00
可供出售金融资产减值准备减值损失	67,452,290.77	
合计	97,679,747.53	48,942,814.09

(8) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	2,294,352,764.72	949,360,387.50
加：资产减值准备	97,679,747.53	48,942,814.09
固定资产折旧	30,441,780.00	28,589,981.51
无形资产摊销	16,332,828.23	9,498,058.87
长期待摊费用摊销	7,221,680.35	8,236,790.44
处置固定资产、无形资产和其他资产的损失（收益以“-”号填列）	-103,351.04	-201,791.69
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-120,940,039.18	6,078,668.86
利息支出	762,532,594.18	164,225,914.82
汇兑损失（收益以“-”号填列）	-600,220.96	-33,475.76
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,201,799,713.20	-511,832,788.15
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（增加以“-”号填列）	-5,116,578,310.23	-358,721.94
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-168,662,472.08	159,808,033.24

递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	29,642,838.33	-46,365,802.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,971,736,644.37	-7,765,889,963.83
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	11,158,786,828.52	15,072,631,608.90
其他		
经营活动产生的现金流量净额	816,570,310.80	8,122,689,714.22
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金期末余额	18,110,668,499.16	13,127,957,713.32
减：现金期初余额	13,127,957,713.32	5,034,867,805.84
加：现金等价物的期末余额	-	
减：现金等价物的期初余额	-	
现金及现金等价物净增加额	4,982,710,785.84	8,093,089,907.48

现金及现金等价物的信息

项目	年末余额	年初余额
一、现金	18,110,668,499.16	13,127,957,713.32
其中：库存现金	52,483.92	33,187.49
可随时用于支付的银行存款	12,195,630,131.69	9,178,343,404.59
可随时用于支付的其他货币资金	900,000.00	
结算备付金	5,914,085,883.55	3,949,581,121.24
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	18,110,668,499.16	13,127,957,713.32

5、本公司合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

(1) 合并资产负债表主要项目的变动情况的说明

截至 2015 年 12 月 31 日止，在合并资产负债表中，占资产总额的比例大于 5% 且较年初数据的变动幅度大于 30% 的项目变动情况及变动原因分析如下：

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2015 年末较 2014 年末增 减比例 (%)	原因注 释
结算备付金	5,922,863,756.41	3,921,387,251.22	51.04	1
融出资金	12,948,827,474.95	9,150,532,442.14	41.51	2
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	7,959,656,364.46	1,190,329,175.91	568.69	3
买入返售金融资产	6,386,896,155.46	3,401,252,304.87	87.78	4
可供出售金融资产	25,217,486,026.33	12,740,365,358.83	97.93	5
卖出回购金融资产款	15,750,389,225.53	10,347,391,368.92	52.22	6
代理买卖证券款	16,020,750,112.86	10,823,434,987.03	48.02	7
应付债券	12,200,000,000.00	2,000,000,000.00	510.00	8
其他负债	4,716,706,212.49	1,912,863,269.41	146.58	9

- 1、年末结算备付金比年初增加 51.04%，主要系随市场行情变化客户备付金增加所致。
- 2、年末融出资金比年初增加 41.51%，主要系本公司开展融资融券业务规模增加所致。
- 3、年末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产比年初增加 568.69%，主要系本公司扩大投资规模所致。
- 4、年末买入返售金融资产比年初增加 87.78%，主要系公司通过债券逆回购规模增加所致。
- 5、年末可供出售金融资产比年初增加 97.93%，主要系公司扩大投资规模所致。
- 6、年末卖出回购金融资产比年初增加 52.22%，主要系本公司开展正回购业务融入资金所致。
- 7、年末代理买卖证券款余额较年初增加 48.02%，主要系客户资金增加所致。
- 8、年末应付债券余额较年初增加 510.00%，主要系本公司本年新增发行债券融入资金所致。
- 9、年末其他负债余额较年初增加 146.58%，主要应付特殊目的主体持有人权益增加所致。

(2) 合并利润表主要项目的变动情况的说明

2015 年度合并利润表中，绝对值金额占利润总额的比例大于 10% 且较上年数据的变动幅度大于 30% 的项目变动情况及变动原因分析如下：

项 目	2015 年	2014 年	2015 年度较 2014 年度增减比例 (%)	原因注 释
经纪业务净收入	2,440,866,581.99	1,042,998,796.54	134.02	10

投资银行业务净收入	701,344,779.80	227,872,892.35	207.78	11
资产管理业务净收入	496,835,142.40	187,212,315.00	165.39	12
利息净收入	-319,399,231.37	-94,652,229.37	-237.45	13
投资收益	1,897,024,328.94	1,219,446,101.18	55.56	14
营业税金及附加	350,380,765.52	156,606,366.48	123.73	15
业务及管理费	2,276,801,361.54	1,122,412,792.88	102.85	16
所得税费用	484,484,032.95	279,072,461.66	73.61	17

10、2015 年经纪业务净收入比 2014 年增加 134.02%，主要系市场交易量增长及公司融资融券业务规模扩大所致。

11、2015 年投资银行业务净收入比 2014 年增加 207.78%，主要系证券承销业务及财务顾问业务量增加所致。

12、2015 年资产管理业务净收入比 2014 年增加 165.39%，主要系公司资产管理业务量增长所致。

13、2015 年利息净支出比 2014 年增加 237.45%，主要系公司本年拆入资金、正回购业务、应付债券、次级债券、收益凭证利息支出增长所致。

14、2015 年投资收益比 2014 年增加 55.56%，主要系公司金融资产投资收益增长所致。

15、2015 年营业税金及附加比 2014 年增加 123.73%，主要系公司营业收入增长所致。

16、2015 年业务及管理费比 2014 年增加 102.85%，主要系公司业务及管理费随着公司业绩增长而有所增加。

17、2015 年所得税费用较 2014 年增加 73.61%，主要系经营收益增加所致。

(3) 合并现金流量表主要项目的变动情况的说明

2015 年度合并现金流量表中，绝对值金额占现金及现金等价物净变动额的比例大于 10%且较上期数据的变动幅度大于 30%的项目变动情况及变动原因分析如下：

项 目	2015 年	2014 年	2015 年度较 2014 年度增减比例 (%)	原因注释
收取利息、手续费及佣金的现金	6,087,460,661.06	2,466,076,216.20	146.85	18
拆入资金净增加额		2,091,000,000.00	净减少	19
拆入资金净减少额	1,087,000,000.00		净增加	19
回购业务资金净增加额	2,416,336,923.34	6,148,424,881.55	-60.70	20
收到其他与经营活动有关的现金	3,168,638,701.53	1,935,501,414.69	63.71	21
融出资金净增加额	3,817,381,942.52	6,259,866,324.64	-39.02	22
投资交易性金融资产净增加额	6,318,861,007.76	120,879,308.29	5,127.41	23

支付利息、手续费及佣金的现金	1,800,480,245.47	613,155,035.45	193.64	24
支付给职工以及为职工支付的现金	1,088,577,356.15	568,555,574.49	91.46	25
支付的各项税费	1,041,861,388.99	437,469,194.67	138.16	26
投资支付的现金	12,610,560,053.40	2,893,545,533.37	335.82	27
吸收投资收到的现金	4,473,770,000.00	224,400.00	1,993,558.65	28
发行债券收到的现金	18,800,000,000.00	7,140,000,000.00	163.31	29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	960,300,301.20	407,960,671.23	135.39	30

18、2015 年收取利息、手续费及佣金的现金较 2014 年增加 146.85%，主要系市场交易量增长及公司融资融券业务规模扩大增加经营收入所致。

19、2015 年拆入资金产生的现金净额净减少，主要系公司从银行及证券公司拆入资金减少所致。

20、2015 年回购业务产生的现金净增加较 2014 年减少 60.70%，主要系公司根据市场情况调整融通资金规模所致。

21、2015 年收到其他与经营活动有关的现金较 2014 年增加 63.71%，主要系收到集合资产管理计划募集资金以及存出保证金净收回所致。

22、2015 年度融出资金的现金净增加额较 2014 年度减少 39.02%，主要系本公司新增融资融券业务规模受证券市场震荡波动影响而减少所致。

23、2015 年度投资交易性金融资产净增加额较 2014 年度增加 5,127.41%，主要系公司根据市场情况增加投资规模所致。

24、2015 年度支付利息、手续费及佣金的现金较 2014 年度增加 193.64%，主要系市场交易量增长、债务融资规模扩大增加手续费支出及利息支出所致。

25、2015 年度支付给职工以及为职工支付的现金较 2014 年度增加 91.46%，主要系薪酬增加所致。

26、2015 年度支付的各项税费较 2014 年度增加 138.16%，主要系公司经营业绩增长所致。

27、2015 年投资支付的现金较 2014 年增加 335.82%，主要系公司根据市场情况增加投资规模所致。

28、2015 年度吸收投资收到的现金较 2014 年度增加 1,993,558.65%，系公司公开发行新股所致。

29、2015 年度发行债券收到的现金较 2014 年度增加 163.31%，主要系公司发行公司债券、次级债券、短期融资券及收益凭证所致。

30、2015 年度分配股利、利润或偿付利息支付的现金较 2014 年度增加 135.39%，主要系公司本年度分配股利所致。

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司法定代表人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告
备查文件目录	公司章程

董事长：

董事会批准报送日期：2016 年 3 月 4 日

修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容

第十三节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用□不适用

序号	发文单位	文件名称	文号	发文日期
1	中国证券业协会	关于同意开展互联网证券业务试点的函	中证协函 [2014]814 号	2015 年 1 月 9 日
2	中华人民共和国财政部	财政部关于东兴证券股份有限公司国有股权管理问题的批复	财金函 [2014]189 号	2015 年 1 月 8 日
3	中国证券监督管理委员会	关于核准东兴证券股份有限公司公开募集证券投资基金管理业务资格的批复	证监许可 [2015]67 号	2015 年 1 月 8 日
4	上海证券交易所	关于成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知	上证函 [2015]62 号	2015 年 1 月 16 日
5	中国证券登记结算公司	关于期权结算业务资格有关事宜的复函	中国结算函字 [2015]26 号	2015 年 1 月 16 日
6	中国证券监督管理委员会	关于核准东兴证券股份有限公司首次公开发行股票发行的批复	证监许可 [2015]191 号	2015 年 1 月 30 日

序号	发文单位	文件名称	文号	发文日期
7	中国证券监督管理委员会	关于核准东兴证券股份有限公司在香港特别行政区设立东兴证券（香港）金融控股有限公司的批复	证监许可[2015]263号	2015年2月25日
8	中国证券监督管理委员会北京监管局	关于核准东兴证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	京证监许可[2015]14号	2015年3月3日
9	中国证券监督管理委员会北京监管局	关于核准东兴证券股份有限公司设立3家分支机构的批复	京证监许可[2015]18号	2015年3月18日
10	中国证券监督管理委员会	关于张军证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复	京证监许可[2015]90号	2015年8月6日
11	中国证券投资者保护基金公司	关于东兴证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函	证保函[2015]323号	2015年10月19日
12	中国证券监督管理委员会北京监管局	关于核准东兴证券股份有限公司设立7家分支机构的批复	京证监许可[2015]119号	2015年11月23日
13	中国证券监督管理委员会	证监会关于核准东兴证券向合格投资者公开发行债券的批复	证监许可[2015]2888号	2015年12月10日

二、 监管部门对公司的分类结果

√适用□不适用

2015年，公司分类评价等级为A类AA级；2013年和2014年，公司分类评价等级均为A类A级。