

证券代码: 000686

证券简称: 东北证券

公告编号: 2016-096

东北证券股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文, 投资者欲了解详细内容, 应当仔细阅读同时刊载于巨潮资讯网或深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

公司简介

股票简称	东北证券	股票代码	000686
变更后的股票简称 (如有)	无		
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐冰	刘洋	
电话	0431-85096806	0431-85096806	
传真	0431-85096816	0431-85096816	
电子信箱	xub@nesc.cn	yang_liu@nesc.cn	

二、主要财务数据及股东变化

1. 主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

合并

	本报告期	上年同期		本报告期 比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入 (元)	1, 751, 777, 986. 92	4, 021, 557, 653. 76	4, 021, 557, 653. 76	-56. 44%
归属于上市公司股东的净利润 (元)	588, 109, 937. 06	1, 829, 376, 943. 09	1, 829, 376, 943. 09	-67. 85%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	565, 293, 217. 42	1, 822, 870, 579. 09	1, 822, 870, 579. 09	-68. 99%
其他综合收益 (元)	-194, 202, 170. 16	57, 693, 286. 59	57, 693, 286. 59	-436. 61%
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-3, 819, 658, 774. 01	4, 332, 925, 420. 29	4, 332, 925, 420. 29	-188. 15%

基本每股收益（元/股）	0.27	0.93	0.88	-69.32%
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.93	0.88	-69.32%
加权平均净资产收益率	4.62%	19.02%	19.02%	-14.40%
	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	79,134,116,535.62	74,005,950,186.73	74,005,950,186.73	6.93%
负债总额（元）	64,004,631,615.88	62,178,110,863.25	62,178,110,863.25	2.94%
归属于上市公司股东的净资产（元）	14,717,811,143.62	11,391,101,373.12	11,391,101,373.12	29.20%

注：公司于2016年4月完成配股工作，公司股份总数由1,957,166,032股增加至2,340,452,915 股，公司根据《企业会计准则第34 号-每股收益》相关规定计算本期并按调整后的股数重新计算上年同期的每股收益。

母公司

	本报告期	上年同期		本报告期 比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	1,345,799,904.13	3,601,276,944.19	3,601,276,944.19	-62.63%
归属于上市公司股东的净利润（元）	504,298,264.17	1,712,039,068.21	1,712,039,068.21	-70.54%
其他综合收益（元）	-197,045,765.91	63,713,409.40	63,713,409.40	-409.27%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,786,085,767.30	4,653,986,495.42	4,653,986,495.42	-159.86%
基本每股收益（元/股）	0.23	0.87	0.83	-72.29%
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.87	0.83	-72.29%
加权平均净资产收益率	4.11%	18.31%	18.31%	-14.20%
	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	77,088,743,076.03	71,856,014,267.23	71,856,014,267.23	7.28%
负债总额（元）	62,871,258,467.07	60,877,780,778.32	60,877,780,778.32	3.27%
归属于上市公司股东的净资产（元）	14,217,484,608.96	10,978,233,488.91	10,978,233,488.91	29.51%

2. 母公司净资产及有关风险控制指标

单位：（人民币）元

项目名称	2016 年 6 月 30 日	2015 年末	增减百分比
净资本	10,761,330,528.87	6,831,622,414.25	57.52%
净资产	14,217,484,608.96	10,978,233,488.91	29.51%

净资本/各项风险资本准备之和	394.82%	291.49%	103.33%
净资本/净资产	75.69%	62.23%	13.46%
净资本/负债	23.09%	16.45%	6.64%
净资产/负债	30.50%	26.43%	4.07%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	66.88%	103.54%	-36.66%
自营固定收益类证券/净资本	289.03%	300.14%	-11.11%
经纪业务风险资本准备	97,026,299.96	114,810,975.09	-15.49%
自营业务风险资本准备	1,075,533,075.79	812,352,318.91	32.40%
承销业务风险资本准备	36,000,000.00	-	
资产管理业务风险资本准备	-	137,806,210.69	-100.00%
融资融券业务风险资本准备	113,211,829.20	157,340,144.44	-28.05%
分支机构风险资本准备	956,000,000.00	835,000,000.00	14.49%
营运风险资本准备	241,870,297.52	127,967,727.90	89.01%
其他风险资本准备	205,957,311.48	158,410,372.06	30.02%

注：本公司于 2015 年 9 月 1 日与中国证券金融股份有限公司（以下简称“中证金”）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》，向中证金划出投资款人民币 2,050,000,000 元。本次投资由中证金设立专户进行统一运作，公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益。在本期末“自营权益类证券及证券衍生品/净资本”比例中，公司将该项投资参照股票处理，按照期末余额的 100%计入该项指标。扣除该影响后，2016 年 6 月末“自营权益类证券及证券衍生品/净资本”指标为 47.83%，2015 年末该指标为 73.24%，2016 年 6 月末较 2015 年末下降 25.41%。

3. 前 10 名普通股股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	122,602	报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有)		0				
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股 比例	报告期末 持股数量	报告期内 增减变动情 况	持有有限售 条件的股份 数量	持有无限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况	
							股份 状态	数量
吉林亚泰(集团)股份有限公司	境内一般法人	30.81%	721,168,744	120,194,790	249,974,553	471,194,191	质押	720,973,954
吉林省信托有限责任公司	国有法人	11.80%	276,073,582	46,012,264	0	276,073,582		
中央汇金资产管理有限责 任公司	国有法人	1.75%	40,985,760	6,830,960	0	40,985,760		

吉林省爱都商贸有限公司	境内一般法人	1.32%	30,868,000	-1,022,083	0	30,868,000	质押	30,868,000
吉林省正茂物流仓储经营有限公司	境内一般法人	1.12%	26,172,667	4,362,111	0	26,172,667	质押	26,172,667
长春市正茂家佳物流有限公司	境内一般法人	1.05%	24,530,556	4,088,426	0	24,530,556	质押	24,530,556
吉林省申广商贸有限公司	境内一般法人	0.95%	22,350,264	3,725,044	0	22,350,264	质押	22,344,000
南方资本—平安银行—增利 C 配置 2 号资产管理计划	基金、理财产品等	0.95%	22,264,931	22,264,931	0	22,264,931		
全国社保基金四零七组合	基金、理财产品等	0.73%	17,124,608	16,435,140	0	17,124,608		
吉林省投资集团有限公司	境内一般法人	0.67%	15,600,000	2,600,000	0	15,600,000		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期内，未发现上述股东之间存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。							

4. 前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

5. 控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

三、管理层讨论与分析

（一）概述

2016 年上半年，A 股市场总体表现不佳。新年伊始即触及熔断，沪综指在短短一个月内，由 3539.18 点快速跌至最低 2638.30 点，下跌超过 900 点，跌幅超过 25%，在随后的五个月内，沪综指在 2638.30 点至 3097.17 点之间不足 500 点的空间内波动，截至 6 月末，沪综指上半年下跌 17.22%。同时，市场成交额大幅下滑，同比降幅超过 50%，两融余额持续回落，较去年末减少 3,200 亿元。市场环境对公司业务发展造成较大影响。

报告期内，行业监管力度明显加大，多项新规出台或面向行业征求意见，涵盖上市公司重大资产重组、股转系统挂牌公司分层管理、私募基金综合托管服务、资产管理、经纪业务、研究咨询、私募基金子公司及另类投资子公司、证券公司风险控制指标管理体系等各个方面，从长期看，对证券行业规范、发展具有重要意义。

报告期内，公司按照年度经营计划部署，立足市场，把握机遇，顺利完成配股再融资工作，净资产达到 1,471,781.11 万元，较年初增长 29.20%，综合实力和抗风险能力进一步提升，但受市场等因素影响，收入和盈利出现下降。2016 年上半年，公司实现营业收入 175,177.80 万元，同比下降 56.44%；利润总额 77,022.59 万元，同比下降 67.61%；归属于母公司股东的净利润 58,810.99 万元，同比下降 67.85%。

总体来看，2016 年上半年，公司规模快速壮大，整体财务状况稳健，合规风险管理能力进一步提升，分类评价继续保持在 A 类 A 级，公司在转型发展的良性轨道上持续稳健前行。

（二）主营业务分析

1. 概述

是否与董事会报告中的概述披露相同

√ 是 □ 否

2. 主要财务数据同比变动情况

单位：（人民币）元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,751,777,986.92	4,021,557,653.76	-56.44%	受市场整体影响，公司经纪业务、信用交易业务、证券投资业务收入较去年同期大幅下降
营业支出	1,010,904,475.49	1,652,485,118.90	-38.83%	公司业务及管理费用下降
所得税费用	170,619,196.67	524,945,585.82	-67.50%	收入下降导致公司所得税减少
经营活动产生的现金流量净额	-3,819,658,774.01	4,332,925,420.29	-188.15%	公司证券投资规模增加，客户结算资金规模减少导致经营活动现金流出增加
投资活动产生的现金流量净额	419,900,998.97	-24,228,465.51	1833.09%	公司直接投资业务及并购基金业务投资收回部分投资
筹资活动产生的现金流量净额	1,153,982,522.84	16,666,521,367.77	-93.08%	公司新债务发行规模减少
现金及现金等价物净增加额	-2,242,656,059.98	20,974,977,245.21	-110.69%	

（1）营业收入分析

2016 年上半年，公司实现营业收入 17.52 亿元，同比减少 56.44%，主要是上半年国内外形势复杂多变，证券行业受市场影响，经营压力增加，行业整体业绩出现明显回落，公司经营受到很大影响。

（2）营业支出分析

2016 年上半年，公司营业支出 10.11 亿元，较 2015 年同期减少了 38.83%，主要是本报告期公司业务规模、营业收入下降导致业务及管理费下降，以及营业税改增值税导致营业税金及附加下降所致。

（3）现金流流转情况分析

公司 2016 年上半年现金及现金等价物净减少 22.42 亿元，主要原因如下：

① 经营活动产生现金净流出 38.19 亿元，主要是公司证券投资规模增加，客户结算资金规模减少导

致经营活动现金流出增加；

② 投资活动产生现金净流入 4.20 亿元，主要是公司子公司收回部分投资；

③ 筹资活动产生现金净流入 11.54 亿元，主要是公司配股、发行短期公司债、短期融资券等融入资金。

3. 公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

4. 公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中披露的未来发展与规划延续至报告期内的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5. 公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

报告期内，公司积极落实战略安排，组织实施年度经营计划，坚持持续、稳健、审慎的经营策略，创利与风控并重，转型与创新并举，不断调整、优化各项业务布局和盈利模式，取得了较好的效果。经纪业务、信用交易业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务等稳健发展，创新驱动效果显现；创新业务发展提速，互联网证券业务稳步推进，获得上市公司股权激励限制性股票融资业务及中证报价试点做市商资格并筹备、开展业务。

公司顺利完成配股再融资工作，资本实力进一步提升，总资产和净资产行业排名同比上升，公司综合实力和竞争能力不断提升；积极拓展债权融资渠道，创新融资工具，降低融资成本，保证业务发展资金供给；进一步优化资金、资源配置，不断提升资金使用效率和效益。

公司信息系统管理、运营管理及中后台部门支持能力不断提升，以客户需求为导向，为各项业务开展提供了有效的资源配置和平台支持。

（三）主营业务构成情况

1. 主营业务分业务情况

单位：（人民币）元

业务类型	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入 比上年增减	营业成本 比上年增减	营业利润率 比上年增减
证券经纪业务	574,492,213.41	224,320,939.06	60.95%	-61.55%	-26.43%	-18.64%
投资银行业务	308,718,654.10	211,876,959.03	31.37%	31.56%	37.90%	-3.15%
证券投资业务	301,262,394.01	64,325,967.68	78.65%	-77.13%	-38.17%	-13.45%
资产管理业务	138,932,334.57	39,818,220.46	71.34%	63.64%	122.15%	-7.55%
信用交易业务	459,869,599.54	19,997,126.10	95.65%	-31.28%	-52.59%	1.95%

注：证券经纪业务收入含基金分仓收入和代理销售金融产品收入。

公司主营业务包括经纪业务、投资银行业务、投资类业务、资产管理业务、信用交易业务五个板块。报告期内，经纪业务营业收入同比下降 61.55%，营业利润率同比下降 18.64%；投资银行业务营业收入同比增加 31.56%，营业利润率同比下降 3.15%；证券投资业务营业收入同比下降 77.13%，营业利润率同比下降 13.45%；资产管理业务营业收入同比增加 63.64%，营业利润率同比下降 7.55%；信用交易业务营业收入同比下降 31.28%，营业利润率同比增加 1.95%。

(1) 证券经纪业务

公司证券经纪业务主要包括零售经纪业务、财富管理业务及机构业务等。公司为客户买卖股票、基金、债券、权证、期货及其他可交易证券提供经纪服务。2016 年上半年，沪深两市 AB 股基金成交总额同比减少 52.89%。受市场下跌、成交量萎缩、佣金率持续下滑等影响，传统经纪业务交易佣金收入大幅减少，业务转型、升级压力显著增大。

报告期内，公司继续加大力度推进经纪业务转型，不断拓展创新业务的广度和深度，以客户需求为中心，以市场趋势为导向，推行线上、线下两条服务体系，线上通过互联网平台向客户提供标准化的在线服务和金融产品，线下进一步优化公司实体分支机构布局，为客户提供全方位、个性化的增值服务；进一步加强与外部金融机构的业务合作和战略合作，持续加大金融产品销售业务拓展。同时，为满足广大投资者不断深化的投资服务需求，公司大力推动投资顾问签约业务开展以及投资顾问建议型产品板块建设工作，报告期内投资顾问签约人数持续稳步攀升。公司经纪业务向财富管理转型取得一定成效。2016 年上半年，公司实现 AB 股基金交易量 10,430.32 亿元，同比减少 47.58%，低于市场交易量下降幅度，AB 股基金市场份额比上年同期均大幅提高。

公司 2016 年上半年证券交易量及市场占有率情况

单位：(人民币) 亿元

证券类别		2016 年 1-6 月	市场份额	2015 年 1-6 月	市场份额
股票	A 股	9,985.02	7.81%	19,361.63	6.97%
	B 股	7.85	4.39%	14.89	3.77%
基金		437.45	4.19%	522.04	3.33%
权证		-	-	-	-

注：(1) 表内数据含基金公司和公司自营专用席位产生的交易量；

(2) B 股交易量为外币折合成人民币交易量。

公司 2016 年上半年代理销售金融产品情况

单位：(人民币) 元

产品类别	代理销售总金额	代理销售总收入
基金	1,483,466,121.57	14,766,801.02
银行理财产品	1,232,048,000.00	329,726.20
资产管理计划	23,953,553,288.93	1,903,633.30
其他	449,187,300.00	233,253.44
合 计	27,118,254,710.50	17,233,413.96

(2) 投资银行业务

公司投资银行业务主要包括股权融资、债务融资、并购与财务顾问、股转业务等。2016 年上半年，IPO 发行速度放缓，传统保荐业务受市场影响较大。债券方面，新政策不断出台，债券市场进一步扩大，发行规模大幅扩大，发行利率较去年同期不断下降。股转业务延续迅猛发展势头，挂牌数量成倍增长、定增融资连创新高、并购市场风起云涌，但做市企业走势低迷，做市指数下跌约 20%。并购业务实现较快发展。公司投资银行业务坚持多元化均衡发展，实现营业收入 3.09 亿元，同比增加 31.56%。

① 股票承销业务

2016 年上半年，行业完成 IPO 项目同比大幅减少，完成增发项目同比增长，完成配股项目同比大幅增长。受 IPO 发行速度暂缓的影响，报告期内公司完成 IPO 项目 1 家，首发家数行业排名并列第 15 位。

② 债券承销业务

2016 年上半年，债券市场加速发展，新发企业债、公司债均同比大幅增长。公司完成债券项目 10 只，融资金额 116 亿元。

公司 2016 年上半年及以前年度证券承销业务开展情况

类别		承销次数		承销金额(万元)		承销收入(万元)	
		2016 年度	以前年度累计	2016 年度	以前年度累计	2016 年度	以前年度累计
主承销	新股发行	1	27	86,025.00	978,780.30	5,600.64	43,002.52
	增发新股		17		2,077,632.23		28,076.42
	配股		17		558,446.27		10,177.73
	债券	10	34	1,160,000.00	1,848,500.00	10,904.53	21,836.02
	可转换公司债						
	基金						
	小计	11	95	1,246,025.00	5,463,358.80	16,505.17	103,092.69
副主承销	新股发行		19		99,882.38		548.19
	增发新股		4		30,680.88		97.39
	配股		8		42,731.44		4
	债券		12		72,500.00		310.5
	可转换公司债		3		45,500.00		50.5
	基金						
	小计		46		291,294.70		1,010.58
分销	新股发行		87		534,139.52		309.37
	增发新股		10		268,235.76		527.27
	配股		54		199,162.11		330.1
	债券	11	65		3,424,000.00	22.89	299.03
	可转换公司债		6		18,400.00		40.4
	基金		1		20,200.00		3
	小计	11	223		4,464,137.39	22.89	1,509.17

③ 全国中小企业股份转让业务

报告期内，公司股转业务挂牌数量继续保持行业优势地位，主办券商分类评价处于行业领先水平，做市业务市场份额提升，全产业链服务模式进一步深化。

— 挂牌业务

2016 年上半年，新三板市场延续迅猛发展势头，挂牌企业家数再创历史新高，上半年新增挂牌企业 2,556 家；累计挂牌企业达到 7,685 家；另有 1,988 家股转挂牌在审企业。公司紧紧把握新三板市场发展机遇，新增推荐挂牌企业 77 家，行业排名第 5 位；累计挂牌企业 213 家，行业排名第 11 位；在审企业 41 家，行业排名第 16 位；此外，公司新增申报股转挂牌项目 62 家，新增立项股转挂牌项目 100 家。

— 做市业务

2016 年上半年，新三板市场做市企业增速放缓，上半年新增 455 家，累计做市企业 1,570 家。公司新增做市企业 33 家，累计做市企业 88 家（进入创新层的企业有 50 家）。报告期内，股转做市服务总成交量 90.54 亿股，总成交额 491.17 亿元，公司总成交量 2.08 亿股，总成交额 8.83 亿元，成交量市场占比 2.30%，成交额市场占比 1.80%。成交量和成交额市场占比均进入行业前 20 名。

④ 并购与财务顾问业务

2016 年，沪深两市共发生并购交易 1,906 次，涉及金额 12,477.85 亿元。公司完成并购及财务顾问项目 6 个，其中，收购兼并项目 1 个，财务顾问项目 3 个，新三板并购项目 2 个，公司并购及财务顾问业务交易数量排名第 21 位。

（3）证券自营业务

① 权益类投资业务

2016 年上半年，A 股市场经历四次熔断，暴跌千点后呈现窄幅震荡格局，虽有适度反弹，但反弹空间有限，主要指数跌幅均超过 15%，各板块呈现普跌格局。面对不利的市场环境，公司认真分析、制定相应策略，积极调整结构，加强风险控制，稳步开展业务。受市场影响，公司权益类投资上半年整体出现小幅亏损，但累计收益率持续优于市场所有指数。

② 固定收益类投资业务

2016 年上半年，在信用违约、去杠杆、通胀预期升温等多种因素影响下，债券市场出现剧烈波动。在复杂的市场环境下，公司跟随市场变化积极调整资产配置，较好地把握了市场趋势性转折机会，取得了较好的投资回报。公司在做好二级市场投资的同时，积极推动投资顾问、非标投资、基金投资、衍生品投资等业务，坚持业务多元化发展，积极探索多种盈利模式，交易活跃度不断提升，行业排名大幅前移，盈利能力得到提升。

公司投资业务情况

单位：（人民币）元

项目名称	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
交易性金融资产及可供出售金融资产投资收益	661,018,483.50	1,516,731,780.27
衍生金融工具投资收益	6,226,808.02	9,626,344.05
交易性金融资产公允价值变动收益	-52,911,304.06	-53,466,375.03

衍生金融工具公允价值变动收益	-67,645,438.23	15,162,350.00
自营业务利息净收入	-245,426,155.22	-134,959,556.13
合 计	301,262,394.01	1,353,094,543.16

（4）证券资产管理业务

报告期内，公司根据中国证券监督管理委员会《关于核准东北证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可[2015]1565号），设立东证融汇证券资产管理有限公司经营证券资产管理业务。自2016年2月22日起，东证融汇正式开始经营，东北证券股份有限公司管理的资产管理计划的管理人变更为东证融汇。

2016年上半年，东证融汇抓住市场机会，发挥自身主动管理能力的优势，成立了21只主动管理资产管理计划，持续拓展银行端合作渠道，业务规模迅速增长。截至报告期末，东证融汇证券资产管理业务总规模为836.70亿元，较期初（东北证券资产管理业务数据，下同）增长132.60%。其中主动管理产品规模168.75亿元，较期初增长68.55%；集合资产管理业务规模154.68亿元，较期初增长54.49%；定向资产管理业务规模680.57亿元，较期初增长162.17%；专项资产管理业务规模1.45亿元。

东证融汇已初步建立满足客户多方面需求的全产品线。截至报告期末，东证融汇共管理51只集合资产管理计划，集合计划产品线不断丰富，在货币型的现金管家、债券型的元伯系列、股债混合型的融智系列、股票型的东证系列、类固定收益型的融信系列与融达系列、股票定增型的融盛系列及股票质押型的融通宝系列的基础上，又新增了量化投资的融鑫系列；定向资产管理业务方面新增了主动管理债券型产品融泰系列；专项资产管理业务方面成功破冰，发行了第一只资产支持专项计划。总体来看，2016年上半年东证融汇证券资产管理业务规模大幅提升，主动管理产品数量迅速增长，产品线持续丰富，有效发挥了公司财富管理综合平台作用。

（5）信用交易业务

2016年上半年，在A股市场整体表现弱勢的背景下，融资融券业务规模随之萎缩，利率下降，市场竞争加剧。与之相反，股票质押式回购交易业务规模逆势增长，超过融资融券业务规模。报告期内，公司在对融资融券业务进行动态风险管控的基础上，通过加强客户差异化管理、提高主动管理弹性、持续提高服务水平等方式，努力提高融资融券业务规模和市场占有率；不断提高股票质押式回购交易业务的承做力度，扩大业务规模，实现了融资融券和股票质押式回购交易业务“双轮驱动”。

① 融资融券业务

截至报告期末，公司融资融券余额为751,854.53万元，实现息费收入32,551.09万元。

② 约定购回式证券交易业务

截至报告期末，公司约定购回式证券交易业务待购回初始交易金额404.87万元，实现息费收入49.92万元。

③ 股票质押式回购交易业务

截至报告期末，公司以自有资金作为融出方参与股票质押式回购交易业务待购回初始交易金额392,892.99万元，实现息费收入13,275.34万元。

④ 上市公司股权激励行权融资业务与限制性股票融资业务

公司已取得上市公司股权激励行权融资业务与限制性股票融资业务资格。截至报告期末，暂未开展上述两项业务。

2. 其他业务开展情况

（1）证券研究咨询业务

报告期内，公司证券研究咨询业务持续开展团队建设，引进高端人才，扩充研究、销售团队规模，向全面卖方服务研究机构转型。内部服务方面，继续致力于打造公司业务智力支持平台，建立制度化的服务模式和流程，为公司经理层决策、各业务线发展提供强有力的研究支持，以研究产品和服务模式创新助力业务转型。外部市场拓展方面，积极打造机构客户的销售服务平台，为机构投资者提供研究服务，基本实现全部公募基金、保险公司资管、部分证券公司资管、自营和私募机构等的研究服务覆盖，持续进行高频率、高质量的机构服务，形成路演、反路演、产业链调研、专题会议、电话会议、微信公众号等多方位的服务体系，不断提升公司证券研究咨询业务的市场影响力和竞争力。报告期内，公司证券研究咨询业务收入实现较快增长。

（2）直接投资业务

公司通过全资子公司东证融通投资管理有限公司开展直接投资业务。2016 年上半年，东证融通运行有序，完成股权投资项目 4 单，基于股权的债权投资项目 3 单，并成功发起设立一只私募基金。截至报告期末，项目投资余额 9.48 亿元。

东证融通设立了全资子公司东证融成资本管理有限公司。报告期内，东证融成并购基金业务深耕节能环保、清洁能源、医疗医药、大消费等领域，并致力于打造跨国并购核心优势，截至报告期末，东证融成管理基金 7 只，筹备基金 5 只，与上市公司合作，积极拓展境外公司的并购，在跨国并购业务领域建立了良好的口碑和市场影响力。

（3）柜台市场业务

报告期内，公司依托柜台市场业务试点资格，积极开展场外业务。公司上半年共发行收益凭证 1 只，发行规模为 937 万元，同时顺利完成 10 只收益凭证兑付工作，截至 6 月末，公司收益凭证产品存续规模为 5.99 亿元。

公司于 2016 年 1 月 20 日获得了场外做市业务试点资格，为公司做大做强柜台市场业务，启动买卖双向报价服务，满足客户流动性需求，打造综合财富管理平台奠定了坚实基础。公司积极申请做市商资格，于 2016 年 6 月收到中证报价《关于同意东北证券成为机构间私募产品报价与服务系统做市商的复函》。

（4）另类投资业务

公司通过全资子公司东证融达投资有限公司开展另类投资业务，目前主要从事项目投资、量化投资等业务。报告期内，东证融达投资项目运作较好，有效把控项目风险，取得了较好的投资收益，各项业务稳健开展。2016 年上半年，东证融达实现营业收入 2,551 万元，实现利润总额 1,666 万元，建立了稳定的盈利模式。

（5）衍生品业务

① 期权经纪业务

报告期内，公司期权经纪业务在严把风控前提下，实现业务平稳运行，并通过开展多形式营销推广活动，实现新增客户数稳步增长。截至 6 月末，公司本年度新增期权客户数总额排名行业第 2 位。

截至报告期末，公司共开通期权账户 6,822 户，市场占比 5.196%，开户数在全市场排名第 7 位。公司衍生品账户总资产 2,100.60 万元，合约累计成交 25.47 万张，成交量市场占比 0.726%，排名第 26 位。

② 期权自营业务

报告期内，公司期权自营业务在合规的基础上，灵活运用其风险管理功能，有效对冲了部分资产的市场风险。

（6）互联网金融业务

报告期内，公司积极开展互联网金融业务，通过加强与互联网公司的合作，积极拓展互联网开户引流渠道，客户数量增长显著。公司建立互联网金融平台“融 e 通”APP、“融 e 通”金融商城以及“融 e 通”微信服务号，为公司客户提供便捷和多元化的服务，同时支持各类证券创新业务，通过在线投资顾问服务、模拟投资组合等满足客户的线上服务需求。目前“融 e 通”品牌已成为公司重要的互联网标识，其 APP 下载量与日均登陆用户都在快速增长，已成为客户重要的使用工具。未来公司将进一步提升移动互联网服务水平，通过不断的优化与迭代为客户带来更加快捷、便利的服务体验，满足客户多元化、个性化需求。

3. 公司营业收入、营业利润的分部报告

（1）营业收入地区分部情况

单位：（人民币）元

地区	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		营业收入 比上年增减
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
经纪业务					
吉林省	39	312,709,249.18	40	1,162,878,619.30	-73.11%
辽宁省	1	4,328,263.12	1	19,099,107.95	-77.34%
北京市	2	16,184,005.25	2	60,044,331.90	-73.05%
天津市	1	1,846,790.08	1	6,751,125.02	-72.64%
山西省	2	2,998,341.68	1	10,443,076.55	-71.29%
湖北省	2	7,448,980.94	2	21,930,078.87	-66.03%
重庆市	3	17,945,048.02	3	62,171,437.07	-71.14%
江苏省	5	34,949,045.83	4	103,788,000.44	-66.33%
上海市	8	63,838,923.73	8	178,340,249.30	-64.20%
浙江省	3	7,853,838.37	3	28,899,824.49	-72.82%
福建省	3	5,252,947.70	2	17,277,202.67	-69.60%
广东省	5	13,168,608.31	5	51,867,295.78	-74.61%
山东省	4	6,167,239.16	4	18,324,711.32	-66.34%
广西省	1	1,934,201.85	1	7,963,929.78	-75.71%
湖南省	1	1,620,391.93	1	8,798,536.86	-81.58%
河南省	2	2,618,840.49	2	7,805,314.81	-66.45%
河北省	1	2,114,524.66	1	6,234,304.36	-66.08%

江西省	1	2,799,838.82	1	9,749,438.82	-71.28%
安徽省	2	2,334,680.24	2	6,947,300.53	-66.39%
四川省	1	1,420,227.08	1	3,062,167.58	-53.62%
小 计	87	509,533,986.44	85	1,792,376,053.40	-71.57%
其他业务		1,242,244,000.48		2,229,181,600.36	-44.27%
合计	87	1,751,777,986.92	85	4,021,557,653.76	-56.44%

(2) 营业利润地区分部情况

单位：(人民币) 元

地区	2016 年 1-6 月		2015 年 1-6 月		营业利润 比上年增减
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
经纪业务					
吉林省	39	204, 414, 735. 28	40	863, 376, 247. 39	-76. 32%
辽宁省	1	1, 508, 357. 11	1	8, 768, 204. 03	-82. 80%
北京市	2	2, 784, 744. 98	2	31, 663, 051. 58	-91. 21%
天津市	1	-308, 212. 75	1	2, 257, 989. 38	-113. 65%
山西省	2	878, 137. 35	1	6, 003, 342. 21	-85. 37%
湖北省	2	2, 971, 611. 55	2	9, 730, 764. 10	-69. 46%
重庆市	3	10, 925, 128. 77	3	41, 033, 205. 43	-73. 37%
江苏省	5	20, 817, 098. 72	4	61, 412, 076. 38	-66. 10%
上海市	8	37, 916, 635. 27	8	103, 733, 971. 43	-63. 45%
浙江省	3	3, 154, 838. 28	3	13, 620, 602. 12	-76. 84%
福建省	3	392, 376. 05	2	6, 202, 228. 51	-93. 67%
广东省	5	-88, 455. 19	5	20, 630, 849. 59	-100. 43%
山东省	4	-2, 452, 266. 03	4	2, 263, 166. 34	-208. 36%
广西省	1	390, 711. 65	1	2, 612, 331. 72	-85. 04%
湖南省	1	-138, 919. 06	1	4, 284, 600. 92	-103. 24%
河南省	2	661, 137. 14	2	2, 878, 214. 38	-77. 03%
河北省	1	418, 819. 42	1	2, 295, 368. 12	-81. 75%
江西省	1	916, 614. 77	1	3, 882, 621. 58	-76. 39%
安徽省	2	72, 151. 51	2	2, 091, 984. 93	-96. 55%
四川省	1	315, 303. 84	1	790, 198. 89	-60. 10%
小 计	87	285, 550, 548. 66	85	1, 189, 531, 019. 03	-75. 99%
其他业务		455, 322, 962. 77		1, 179, 541, 515. 83	-61. 40%
合计	87	740, 873, 511. 43	85	2, 369, 072, 534. 86	-68. 73%

(四) 资产、负债状况分析

1. 资产项目重大变动情况

截至报告期末,公司资产总额为79,134,116,535.62元,其中:客户交易结算资金为17,014,174,202.85元,自有资产总额为62,119,942,332.77元,归属于母公司的净资产为14,717,811,143.62元。公司自有资产主要构成情况如下:

单位: (人民币) 元

项目名称	2016 年 6 月末		2015 年末		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	17,447,460,587.26	22.05%	17,452,241,574.35	23.58%	-1.53%	
结算备付金	1,701,833,181.97	2.15%	3,925,613,759.77	5.30%	-3.15%	
融出资金	7,472,802,172.07	9.44%	10,466,316,178.69	14.14%	-4.70%	信用交易规模减小
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,900,398,345.23	37.78%	21,317,564,924.72	28.81%	8.97%	自营债券投资规模增加
买入返售金融资产	7,317,448,558.68	9.25%	7,126,638,994.75	9.63%	-0.38%	
应收款项	180,870,916.04	0.23%	207,684,715.98	0.28%	-0.05%	
应收利息	370,972,484.34	0.47%	239,968,021.77	0.32%	0.15%	
存出保证金	1,095,688,760.01	1.38%	1,383,750,226.96	1.87%	-0.49%	
可供出售金融资产	11,262,449,831.30	14.23%	9,605,863,766.91	12.98%	1.25%	
长期股权投资	460,201,116.95	0.58%	431,838,939.94	0.58%	0.00%	
投资性房地产	13,826,545.23	0.02%	14,111,406.84	0.02%	0.00%	
固定资产	721,325,113.90	0.91%	716,640,377.96	0.97%	-0.06%	
无形资产	148,534,271.72	0.19%	147,389,812.28	0.20%	-0.01%	
商誉	75,920,803.93	0.10%	75,920,803.93	0.10%	0.00%	
递延所得税资产	176,462,696.36	0.22%	155,043,548.73	0.21%	0.01%	
其他资产	787,921,150.63	1.00%	739,363,133.15	1.00%	0.00%	

2. 负债项目重大变动情况

截至报告期末,公司扣除客户交易结算资金及代销基金款后的资产负债率为 75.64%,资产负债率较年初有所下降,目前公司长短期债务期限较合理,未来面临的财务风险不大。负债主要为应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、计提的应付职工薪酬、计提的应交税费、应付债券和其他应付款项等。

单位: (人民币) 元

项目名称	2016 年 6 月末		2015 年末		比重 增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
应付短期融资款	4,799,370,000.00	6.06%	6,634,000,000.00	8.96%	-2.90%	
拆入资金	500,000,000.00	0.63%	504,000,000.00	0.68%	-0.05%	

卖出回购金融资产款	26,211,011,673.08	33.12%	18,646,467,360.87	25.20%	7.92%	债券回购业务规模增大
代理买卖证券款	17,014,174,202.85	21.50%	19,808,010,615.60	26.77%	-5.27%	客户资金减少
应付职工薪酬	718,867,176.13	0.91%	1,496,542,854.23	2.02%	-1.11%	
应交税费	151,685,586.83	0.19%	206,276,846.24	0.28%	-0.09%	
应付款项	112,133,327.26	0.14%	274,024,388.61	0.37%	-0.23%	
应付利息	289,255,714.36	0.37%	526,897,144.32	0.71%	-0.34%	
应付债券	3,808,451,792.27	4.81%	3,710,950,589.37	5.01%	-0.20%	
递延所得税负债	194,521,206.43	0.25%	257,452,659.59	0.35%	-0.10%	
其他负债	10,117,810,268.16	12.79%	10,113,488,404.42	13.67%	-0.88%	

3. 以公允价值计量的资产和负债

公司交易性金融资产和可供出售金融资产采用公允价值计量；其他资产、负债均以历史成本计量。

单位：(人民币)元

项目名称	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	本期成本变动金额
金融资产						
其中：1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,317,564,924.72	-66,178,029.09			29,900,398,345.23	8,640,049,448.33
2. 衍生金融资产	0.00	-67,075,687.47			0.00	0.00
3. 可供出售金融资产	8,443,919,670.43		205,897,329.37	51,986,394.24	10,459,391,387.33	2,325,629,012.51
金融资产小计	29,761,484,595.15	-133,253,716.56	205,897,329.37	51,986,394.24	40,359,789,732.56	10,965,678,460.84
金融负债						
投资性房地产						
生产性生物资产						
其他						
合计	29,761,484,595.15	-133,253,716.56	205,897,329.37	51,986,394.24	40,359,789,732.56	10,965,678,460.84
金融负债						

公司不存在公允价值计量的外币金融资产和负债。

4. 比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：(人民币)元

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上期金额)	变动比率 (%)	变动原因
结算备付金	1,701,833,181.97	3,925,613,759.77	-56.65	客户交易备付金减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,900,398,345.23	21,317,564,924.72	40.26	交易性金融债券规模增加

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上期金额)	变动比率 (%)	变动原因
卖出回购金融资产款	26,211,011,673.08	18,646,467,360.87	40.57	债券回购规模增大
应付职工薪酬	718,867,176.13	1,496,542,854.23	-51.96	应付职工工资减少
应付款项	112,133,327.26	274,024,388.61	-59.08	应付在途清算资金减少
资本公积	5,732,514,598.47	2,715,712,276.68	111.09	公司配股股本溢价增加
其他综合收益	176,295,062.54	369,693,850.89	-52.31	可供出售金融资产公允价值下降
经纪业务手续费收入	479,422,453.83	1,465,439,334.73	-67.28	经纪业务手续费收入减少
资产管理业务手续费净收入	114,349,937.13	54,789,053.22	108.71	资产管理业务手续费收入增加
利息净收入	-73,605,727.32	269,670,718.01	-127.29	信用交易业务利息收入减少, 债券利息支出增加
投资收益	819,033,548.22	1,768,434,809.57	-53.69	证券投资业务投资收益减少
公允价值变动收益	-133,253,716.56	-15,055,152.86	-785.10	交易性金融资产公允价值下降
营业税金及附加	105,665,783.07	240,304,417.12	-56.03	收入减少导致营业税金减少, 营业税改增值税, 5 月起公司不再缴纳营业税
业务及管理费	893,312,178.41	1,411,480,099.72	-36.71	业务及管理费下降
所得税费用	170,619,196.67	524,945,585.82	-67.50	收入下降导致所得税费用减少

(五) 投资状况分析

1. 对外投资情况

对外投资情况			
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度(%)	
492, 741, 486	631, 000, 000	-21. 91%	
被投资公司情况			
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例（%）	备注
东证融达投资有限公司	实业投资, 投资管理、资产管理, 投资咨询（除经纪）、财务咨询（不得从事代理记账）	100%	向东证融达增加实缴注册资本 29, 274 万元
东证融汇证券资产管理有限公司	证券资产管理业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100%	向东证融汇增资 20, 000 万元

2. 持有金融企业股权情况

单位: (人民币) 元

公司名称	公司类别	最初投资成本 (元)	期初持股数量 (股)	期初持股比例	期末持股数量 (股)	期末持股比例	期末账面值 (元)	报告期损益 (元)	会计核算科目	股份来源
东方基金管理有限责任公司	其他	210,000,000.00	128,000,000	64%	128,000,000	64%	225,535,723.26	12,797,378.26	长期股权投资	发起人
银华基金管理股份有限公司	其他	42,000,000.00	42,000,000	21%	42,000,000	21%	458,801,116.95	28,362,177.01	长期股权投资	发起人

渤海期货股份有限公司	期货	474,497,301.62	480,000,000	96%	480,000,000	96%	474,497,301.62	7,801,661.11	长期股权投资	转让取得及购入
合计		726,497,301.62	650,000,000	-	650,000,000	-	1,158,834,141.83	48,961,216.38	-	-

3. 证券投资情况

单位: (人民币) 元

证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面值	占期末证券总投资比例	报告期损益
债券	160210	16 国开 10	1,331,445,497.90	1,330,000,000	1,339,295,370.00	1.97%	7,849,872.10
债券	150218	15 国开 18	910,834,907.84	860,000,000	912,900,320.00	1.70%	2,065,412.16
债券	19413	14 国债 13	494,564,127.05	450,000,000	495,695,250.00	1.50%	1,131,122.95
债券	SF6668	16 中区城建债	452,140,000.00	450,000,000	450,000,000.00	1.50%	-2,140,000.00
债券	130297	15 四川 07	418,852,164.40	400,000,000	424,578,000.00	1.31%	5,725,835.60
债券	112357	16 海资 02	405,949,424.64	400,000,000	405,158,000.00	1.22%	-791,424.64
债券	130171	15 湖北 03	365,469,136.97	350,000,000	358,125,250.00	1.15%	-7,343,886.97
债券	130284	15 内蒙 02	332,450,847.14	320,000,000	334,151,680.00	1.09%	1,700,832.86
债券	112395	16 泰禾 03	300,000,000.00	300,000,000	306,508,800.00	1.06%	6,508,800.00
债券	135473	16 循环债	300,000,000.00	300,000,000	302,401,200.00	1.06%	2,401,200.00
期末持有的其他证券投资			24,408,603,884.60	22,993,754,533.28	24,571,584,475.23	86.44%	-186,168,019.90
报告期已出售证券投资收益			-	-	-	-	685,318,205.28
合计			29,720,309,990.54	28,153,754,533.28	29,900,398,345.23	100.00%	516,257,949.44

4. 持有其他上市公司股权情况

单位: (人民币) 元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
831177	深冷能源	9,698,000.00	1.78%	3,250,000.00	-6,448,000.00	-2,076,750.00	可供出售金融资产	购入
600268	国电南自	99,981,344.65	1.59%	76,457,754.50		-16,486,232.34	可供出售金融资产	购入
002383	合众思壮	78,344,297.53	1.20%	84,783,848.23	-5,496,072.60	1,605,258.33	可供出售金融资产	购入
601028	玉龙股份	54,663,741.35	0.97%	54,428,162.88	26,490.90	-176,683.85	可供出售金融资产	购入
600195	中牧股份	63,330,797.08	0.85%	66,407,040.00	4,315,494.58	-7,797,022.87	可供出售金融资产	购入
600551	时代出版	75,912,887.15	0.84%	84,919,380.88	160,119.13	6,755,335.95	可供出售金融资产	购入
000713	丰乐种业	30,453,735.58	0.72%	22,500,922.92	-421,981.38	-3,830,774.40	可供出售金融资产	购入
600628	新世界	55,632,603.76	0.70%	44,297,955.20	-425,428.59	-9,495,712.52	可供出售金融资产	购入
300190	维尔利	56,756,851.79	0.69%	49,071,326.94	-2,656,962.16	-8,933,667.56	可供出售金融资产	购入
600141	兴发集团	37,782,150.63	0.63%	38,613,392.64	-1,562,327.34	744,262.31	可供出售金融资产	购入
其他		1,510,745,138.46		1,643,138,201.71	-13,492,905.97	132,218,034.38	可供出售金融资产	购入

合计	2,073,301,547.98		2,167,867,985.90	-26,001,573.43	92,526,047.43	-	-
----	------------------	--	------------------	----------------	---------------	---	---

四、涉及财务报告的相关事项

1. 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

2. 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

4. 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用