

股票简称：东北证券

股票代码：000686



# 东北证券股份有限公司

(住所：吉林省长春市自由大路 1138 号)

## 配股说明书摘要

### 保荐机构



(住所：苏州工业园区星阳街 5 号)

### 联席主承销商



(住所：苏州工业园区星阳街 5 号)



(住所：广西桂林市辅星路 13 号)

签署日期：2016 年 3 月 30 日

## 发行人声明

本配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括配股说明书全文的各部分内容。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本配股说明书摘要中有关风险因素的章节。

一、本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数，按每 10 股配售 2 股的比例向全体股东配售，配售股份不足 1 股的，按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。以公司现有总股本 1,957,166,032 股为基数，本次配售股份数量为 391,433,206 股。配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，配股数量按照总股本变动的比例相应调整。

截至本配股说明书摘要签署日，吉林亚泰（集团）股份有限公司、吉林省信托有限责任公司均已出具了以现金全额认购可配股份的承诺函，上述 2 家股东承诺认购的股数合计占本次发行拟配售总股数的 42.46%。

二、本次配股采用《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》规定的代销方式发行。如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到可配售数量的 70%，则本次配股发行失败，公司将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购的股东。

三、公司的股利分配政策和现金分红比例

（一）股利分配政策

公司在致力于成长和发展的同时高度重视给予投资者合理的投资回报，并注重投资回报的稳定性和连续性。为了进一步完善公司现金分红政策，充分保护投资者特别是中小投资者的权益，提高现金分红工作的透明度，公司于 2012 年 6 月 4 日召开第七届董事会 2012 年第四次临时会议、2012 年 6 月 20 日召开 2012 年第三次临时股东大会，于 2015 年 9 月 25 日召开了第八届董事会 2015 年第七次临时会议、2015 年 10 月 12 日召开了 2015 年第四次临时股东大会，对《公司章程》中涉及利润分配的条款进行了修订，确定了利润分配方案制定的原则、决策程序和机制。修订后章程中有关股利分配的主要内容如下：

第一百九十四条 除国家另有规定外，公司按下列顺序和比例分配当年税后利润：

（一）弥补以前年度公司亏损；（二）提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取；（三）公司在从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，可以提取任意公积金；（四）公司在税后利润中，按照相关法律、法规提取一般风险准备金和交易风险准备金。（五）公司弥补亏损和提取上述各项公积后所余利润，按股东持有股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百九十五条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百九十六条 公司盈利并符合公司业务发展对净资本等监管要求的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应当重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

公司一般按照年度进行利润分配。

公司利润分配应采取现金或者股票与现金相结合的方式，优先采用现金分红的利润分配方式。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的归属于母公司可供股东分配利润的 20%。

在满足上述现金分红的情况下，综合考虑公司成长性、每股净资产摊薄、股本规模和股权结构等因素，公司可以采取股票股利的方式进行利润分配。

公司如进行股票股利分配，应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，实施差异化的现金分红政策：

（一）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（二）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(三) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司在利润分配时所处发展阶段由董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 可以按照前项规定处理。

第一百九十七条 公司利润分配方案应当遵照有关规定, 着眼长远和可持续发展, 综合分析公司经营发展、股东意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素。

公司利润分配方案应经董事会审议通过且独立董事三分之二以上同意, 发表独立意见后, 提交股东大会批准。在股东大会审议时采取会议现场投票和网络投票相结合的方式。独立董事可以征集中小股东的意见, 提出分红提案, 并直接提交董事会审议。公司在股东大会对利润分配方案进行审议前, 应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流, 充分听取中小股东的意见和诉求, 及时答复中小股东关心的问题。股东大会对利润分配方案做出决议后, 公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百九十八条 公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要, 或者因为外部经营环境发生重大变化而需要调整利润分配政策的, 调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点, 不得违反法律法规和监管规定。

调整利润分配政策的议案需详细论证和说明调整的原因, 经董事会审议通过且独立董事三分之二以上同意, 发表独立意见后, 提交股东大会批准。

股东大会审议调整利润分配政策议案时, 应采取会议现场投票和网络投票相结合的方式, 并经出席股东大会股东所持表决权的 2/3 以上通过。

## (二) 发行人未来分红规划

为完善投资者持续、合理、稳定的投资回报机制, 公司于 2015 年 5 月 5 日召开第八届董事会 2015 年第三次临时会议、于 2015 年 5 月 25 日 2015 年召开第三次临时股东大会分别审议通过了《东北证券股份有限公司未来三年股东回报规划(2015-2017 年)》, 约定了未来三年利润分配的具体回报规划:

1、公司盈利并符合公司业务发展对净资本等监管要求的前提下, 按年度进行利润分配。

2、公司年度利润分配, 可以采取现金或股票与现金相结合的方式。

3、公司未来三年每年以现金方式分配的利润不少于公司当年实现的归属于

母公司可供股东分配利润的 20%。

(三) 最近三年分红情况

公司历来重视投资者的利益保护，近年来持续保持着较高的利润分配水平。

公司近三年的股利分配情况如下：

单位：元

年度	现金分红金额 (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	年度可分配利润
2014 年	117,429,961.92	1,060,025,355.59	11.08%	2,361,472,640.37
2013 年	78,286,641.28	480,057,377.95	16.31%	1,730,070,712.42
2012 年	195,716,603.20	150,595,137.38	129.96%	1,609,765,084.38
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均净利润 的比例			69.46%	

公司于 2016 年 1 月 12 日出具 2015 年度业绩快报，预计 2015 年全年可实现归属于母公司的净利润为 262,863 万元。公司 2016 年 1 月 14 日出具了《东北证券股份有限公司关于 2015 年年度利润分配的承诺》，承诺 2015 年度利润分配后，公司 2013 年-2015 年三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

保荐机构、发行人律师认为，东北证券 2015 年度经营业绩良好，根据公司承诺，其 2013 年-2015 年三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，满足《上市公司证券发行管理办法》的相关规定。

(四) 未分配利润使用情况：2012 年度、2013 年度和 2014 年度，公司实现利润扣除现金分红的金额用于公司主营业务发展。

(五) 本次配股前滚存未分配利润的分配方案：根据公司 2015 年第三次临时股东大会决议，本次配股前公司滚存的未分配利润，由配股完成后的全体股东依其持股比例共享。

四、公司关于本次发行摊薄即期回报的风险及相应措施

公司于 2016 年 1 月 29 日召开第八届董事会 2016 年第二次临时会议、于 2016 年 2 月 15 日召开 2016 年第二次临时股东大会审议通过了《关于配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施的议案》和《公司董事、高级管理人员关于配股摊薄即期回报采取填补措施的承诺》，针对本次发行对即期回报摊薄的影响制定了填补措施。

(一) 本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

## 1、财务指标计算的主要假设和前提

(1) 假设本次配股于2016年6月末实施完成，该完成时间仅用于计算本次配股摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终以经中国证监会核准后实际发行完成时间为准。

(2) 假设宏观经济环境、证券行业情况没有发生重大不利变化。

(3) 假设本次配股股份登记日的所有股东均参与此次配售，且本次配售数量占配售股份前股本总额的20%，以截至2015年12月31日总股本1,957,166,032股为基数测算，则本次配售股份数量为391,433,206股。

(4) 假设本次配股融资的最终募集资金总额（不考虑发行费用）为50亿元。

(5) 2014年度公司经审计的归属于上市公司股东的净利润为106,002.54万元。鉴于公司2015年审计报告尚未出具，根据公司2016年1月12日披露的《2015年度业绩快报》，预计2015年归属于上市公司股东的净利润为262,863.00万元，并假设2016年净利润与2015年相比保持不变。

(6) 未考虑2015年度分红情况。

(7) 在预测公司发行后净资产时，未考虑除募集资金、净利润之外的其他因素对净资产的影响。

(8) 未考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响。

(9) 上述假设仅为测算本次配股发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对2015年、2016年经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

## 2、对公司主要指标的影响

基于上述假设和说明，公司测算了本次配股发行 A 股股票对公司的每股收益和净资产收益率等主要财务指标的影响如下：

项目	2015 年度	2016 年度	
		本次发行前	本次发行后
期末总股数（万股）	195,716.60	195,716.60	234,859.92
期初归属于母公司股东的所有者权益（万元）	867,727.63	1,118,847.63	1,118,847.63
本期现金分红（万元）	11,743.00		-

分红实施时间	2015年5月			-
本次发行完成时间	2016年6月			
本次募集资金总额(万元)	500,000.00			
本次配售股份数量(万股)	39,143.32			
期末归属于母公司股东的所有者权益(万元)	1,118,847.63	1,381,710.63	1,881,710.63	
归属于母公司股东的净利润(万元)	262,863.00	262,863.00	262,863.00	
基本每股收益(元/股)	1.34	1.34	1.22	
每股净资产(元)	5.72	7.06	8.01	
加权平均净资产收益率	26.49%	21.02%	17.52%	

注:

1. 本次发行前基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润÷发行前总股本;
2. 本次发行后基本每股收益=当期归属于母公司股东的净利润÷(发行前总股本+本次新增发行股份数×发行月份次月至年末的月份数÷12);
3. 每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产÷总股本;
4. 本次发行前加权平均净资产收益率=当期归属于母公司股东的净利润÷(期初归属于母公司股东的净资产+当期归属于母公司股东的净利润÷2-本期现金分红×分红月份次月至年末的月份数÷12);
5. 本次发行后加权平均净资产收益率=当期归属于母公司股东的净利润÷(期初归属于母公司股东的净资产+当期归属于母公司股东的净利润÷2-本期现金分红×分红月份次月至年末的月份数÷12+本次发行募集资金总额×发行月份次月至年末的月份数÷12);
6. 期末归属于母公司股东的所有者权益(预计)=期初归属于母公司股东的所有者权益-本期现金分红+本期归属于母公司股东的净利润+本次股权融资额。

## (二) 对于本次配股发行摊薄即期股东收益的风险提示

本次募集资金到位后,公司的总股本和净资产将有所增加。由于募集资金投资项目产生效益需要一定的时间,公司利润实现和股东回报仍主要依赖公司现有业务。在公司总股本和净资产均增加的情况下,未来每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降。特此提醒投资者关注本次配股发行可能出现的摊薄即期股东收益的风险。

(三) 本次配股发行可能导致投资者的即期回报被摊薄,考虑上述情况,公司将采取多种措施以提升公司的经营业绩,增强公司的持续回报能力。

### 1、加快实施募集资金投资项目,提高募集资金使用效率

本次募集资金拟全部用于增加公司资本金,增强公司实力,拓展公司业务类型,扩大公司规模,提高公司盈利能力、市场竞争力和抗风险能力。本次募集资金具体用于以下方面:扩大信用交易业务规模,支持信用交易业务快速发展;进一步扩大固定收益业务规模,不断提升公司整体盈利能力;加大对子公司的投入,提高公司的投资收益;扩大创新型自有资金投资业务范围及业务规模;增加对公司经纪业务的投入,提升经纪业务服务质量,调整优化营业部布局;增加证券承



销准备金，增强投资银行承销业务实力；拓展证券资产管理业务；加大基础设施建设投入，保障业务安全、高效运行；其他资金安排。

本次募集资金投资项目的实施，将有助于公司进一步扩大公司业务范围和规模，优化业务结构，提高持续盈利能力。本次配股发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目实施，争取早日实现预期收益，尽量降低本次发行对股东即期回报摊薄的风险。

## 2、加强募集资金管理，保证募集资金合理规范使用

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者利益，按照《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)、《中华人民共和国证券法》(以下简称“《证券法》”)、《上市公司证券发行管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律、法规及其他规范性文件的要求及《公司章程》的规定，公司已制定了《东北证券股份有限公司募集资金使用管理办法》，对募集资金使用和管理总则、募集资金存储、募集资金使用、募集资金投向变更、募集资金的管理与监督、发行股份涉及收购资产的管理和监督以及募集资金使用的责任追究进行了详细的规定。

根据公司《募集资金使用管理办法》，募集资金严格限定用于公司对外公布的募集资金投资项目。本次配股发行募集资金将存放于董事会批准设立的专项账户集中管理，并在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，由保荐机构、商业银行与公司共同对募集资金进行监管。公司在使用募集资金进行项目投资时须严格遵守《募集资金使用管理办法》的规定履行审批手续，按流程审批后方可安排付款。

公司稽核审计部每季度对募集资金的存放与使用情况进行监督检查，并向董事会审计委员会提交检查报告。保荐机构应当在每季度现场检查结束后向深圳证券交易所提交检查报告。公司董事会在年度股东大会和年度报告中向投资者及时报告募集资金的使用、批准及项目实施进度等情况。公司当年存在募集资金运用的，董事会应当对年度募集资金的存放与使用情况出具专项报告，并在年度审计的同时聘请会计师事务所对募集资金存放与使用情况进行鉴证。

## 3、进一步改善业务结构，提升公司核心竞争力

自成立以来，公司规范经营、开拓进取，各项业务不断发展，取得了良好的

经营业绩，形成了具有自身特色的经营模式和区域竞争优势的综合证券公司。但是受公司净资本和营运资金的制约，公司各项业务发展受限，相对于行业内其他大型证券公司，公司资本实力偏弱。本次发行募集资金以后，在良好的市场情况及行业发展机遇下，公司在巩固传统业务的同时可实现创新业务的快速发展，公司业务结构可得到进一步完善，盈利能力将进一步增强。

#### 4、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够充分履行监督职责，维护公司及股东的合法权益，确保经营层能够勤勉尽责、稳健经营，形成股东大会、董事会、监事会、经营层相互分离、相互制衡、相互配合的公司治理结构和运作机制，建立健全专业化、规范化、透明化的公司治理结构，为公司发展提供制度保障。

#### 5、完善现金分红政策，强化投资者回报机制

为进一步规范和完善公司利润分配的内部决策程序和机制，增强公司现金分红的透明度，更好地回报投资者，维护公司全体股东的合法权益，公司根据国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、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》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等有关规定和要求，结合公司实际情况，对《公司章程》中有关利润分配政策的决策机制和程序等相关条款进行了修订，进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制，以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。本次配股发行完成后，公司将按照法律法规的规定和《公司章程》的规定，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。

(四) 本公司董事、高级管理人员关于配股摊薄即期回报采取填补措施的承诺

本公司董事、高级管理人员根据中国证监会的相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了如下承诺：“(一) 承诺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。（二）承诺对个人的职务消费行为进行约束。（三）承诺不动用公司资产从事与其履行职务无关的投资、消费活动。（四）承诺由董事会或提名与薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。（五）公司未来实施股权激励计划时，承诺公司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。”

保荐机构认为：东北证券对于本次配股摊薄即期回报的预计分析具有合理性，公司拟采取的填补即期回报的措施切实可行，且公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了相关承诺，符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》和中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的有关规定，有利于保护中小投资者的合法权益。

本公司提示投资者：公司制定的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

#### 五、本公司特别提醒投资者注意下列风险

##### （一）市场波动风险

目前，证券公司主要从事证券经纪、投资银行、证券自营、资产管理和资本中介等业务，主要业务及其盈利模式决定证券公司的经营状况与市场景气程度高度相关。当证券市场处于景气周期时，投资者交易活跃，市场总体交易量大，拉动公司证券经纪业务和信用交易业务收入的增长；一级市场发行节奏加快与二级市场交易活跃会优化市场资金面情况，增强投资者信心，从而刺激融资和并购需求，给公司投资银行业务带来更多的机会；持续向好的证券市场还会激发居民的证券投资、基金申购意愿，有利于公司证券资产管理业务的开展；证券自营业务属于高风险、高收益业务，其经营业绩与宏观政策环境、国内证券市场估价指数、债券市场收益率、所投资领域行业监管政策及投资项目资质高度相关，一般而言，随着证券市场行情的上涨，公司证券自营业务也会获得较高的投资收益率。此外，证券市场的活跃还将为证券公司、基金管理公司的金融创新活动创造机会。反之，当证券市场处于萧条期，证券价格下跌，市场交易活跃程度下降，融资及并购活动相对减少，相关市场费率出现下滑，会对证券公司各项业务的盈利情况造成不利影响。

我国证券市场尚处于发展初期，证券场景气程度受国内外经济形势、国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况及投资者心理等诸多因素的影响，存在较强的周期性，从而导致证券公司经营业绩也出现较大波动。2012 年和 2013 年，受欧洲主权债务危机、国内宏观经济增速放缓等因素的影响，证券市场表现低迷，股票指数震荡下行，交易量不断萎缩，年末上证指数分别收于 2,269.13 点和 2,115.98 点。2014 年，受全球经济回暖，宏观经济政策支持等多方面原因的影响，资金大量流入股市，上证指数从最低的 1,974.38 点上涨至年末的 3,234.68 点，涨幅超过 60%，其中证券板块涨幅超过 200%。2015 年 1-9 月，A 股市场大幅震荡，上证指数于 2015 年 6 月 12 日一度涨至 5,178.19 点，于 2015 年 8 月 26 日跌至 2,850.71 点。

受上述市场波动因素影响，公司近三年及一期的经营业绩也随证券市场行情的变化而变化。2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，公司营业收入分别为 120,027.27 万元、176,704.02 万元、309,098.43 万元和 500,946.99 万元，其中，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月同比分别增长 47.22%、74.92% 和 171.28%；2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月，归属于母公司所有者的净利润分别为 15,059.51 万元、48,005.74 万元、106,002.54 万元和 223,248.70 万元，其中，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-9 月同比分别增长 218.77%、120.81% 和 270.65%。

2015 年 6 月以来股票市场的暴跌直接导致市场交易活跃程度下降，严重影响了证券自营业务、经纪业务及信用交易业务的开展，同时，股指快速下跌还造成证券市场 IPO 审核速度放缓、上市公司融资及并购活动减少等，对证券公司其他各项业务的盈利情况均造成不利影响。虽然之后在一系列救市政策推动下，股票市场逐步企稳，市场信心逐步恢复，但如果未来宏观经济、证券市场处于较长时间的不景气周期或市场短期出现剧烈波动，则会对公司的盈利情况造成不利影响。

## （二）经纪业务风险

2012 年度、2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-9 月公司的经纪业务收入分别为 55,580.67 万元、78,373.24 万元、107,585.07 万元及 207,805.76 万元，占当期营业收入的比例分别为 46.31%、44.35%、34.81% 及 41.48%。

交易佣金是经纪业务的收入来源。交易佣金取决于证券市场交易金额和佣金

费率两大因素。由于我国证券市场尚处于新兴加转轨期，证券行情走势的强弱程度将直接影响交易量，证券市场的周期性波动将使得经纪业务收入大幅波动。与此同时，自2002年5月国家有关主管部门对证券交易佣金费率实行设定最高上限并向下浮动的政策以来，证券市场经纪业务佣金费率持续下滑。

2013年4月，中国证监会出台《证券公司分支机构监管规定》，对证券公司设立分支机构不再作数量和区域限制，只要经营规范、具备管理控制能力、不存在重大风险的证券公司，均可设立分支机构。证券公司营业网点设立条件的放宽将进一步加剧国内证券公司经纪业务的竞争，网点数量的大幅增加以及非现场开户业务的大范围开展将可能导致公司市场占有率和佣金率水平的持续下降，从而导致经纪业务收入下滑的风险。

### （三）证券自营业务风险

证券自营业务是证券公司以自有资金买卖股票等证券，并自行承担风险和收益的投资行为。2012年度、2013年度、2014年度和2015年1-9月公司证券自营业务收入分别为17,851.40万元、29,665.08万元、85,123.26万元和148,171.51万元，占公司当期营业收入的14.87%、16.79%、27.54%和29.58%。

证券自营业务与证券市场行情走势具有高度的相关性，在证券行情持续走强时，自营业务能为公司带来业绩的迅速增长，反之，在证券行情持续低迷时，公司自营业务则可能出现亏损，自营业务存在明显的随证券市场波动的风险。同时，由于我国证券市场尚处于成长期，二级市场投资产品较少，公司难以通过投资组合策略规避市场系统性风险，从而使得公司业绩较易受证券市场波动的影响。此外，公司自营业务投资人员在选择投资品种和具体投资对象时的研判失误、投资品种配置不当等因素都会对公司造成经济损失。

### （四）投资银行业务风险

公司的投资银行业务主要包括证券保荐与承销业务以及企业重组、改制和并购等财务顾问业务。2012年度、2013年度、2014年度和2015年1-9月公司证券承销与保荐业务收入分别21,081.03万元、14,337.55万元、24,020.04万元和29,680.32万元，占当期营业收入的比例分别为17.56%、8.11%、7.77%和5.92%。

证券承销与保荐业务从项目承揽、承做、申报、核准到发行上市需要一定的运作周期，不同的承销项目因受项目自身资质、市场、政策和监管等因素的影响，项目运作周期的长短不同，投入成本也存在较大差异，而承销收入在发行完成后

方可取得。公司在经营证券承销与保荐业务时，存在由于对企业改制上市方案设计和经营前景等重大事项判断失误等原因而未能通过发行核准的风险，使得公司存在无法取得项目承销收入的可能，也会使公司声誉受到损害，对公司后续同类业务的开展产生负面影响。

同时，证券承销与保荐业务存在由于对企业状况判断错误、发行条款设计失误、二级市场走势判断不准、定价失误、发行窗口选择不当、发行推介效果不佳，或者证券市场突发不利事件等情况，而可能导致发行失败或承担包销责任的风险，使公司遭受经济和声誉损失。例如，在企业债券承销业务中，因债券的利率和期限设计不符合市场需求而可能产生包销风险。

随着证券发行保荐制度的完善，证券公司在证券发行上市过程中承担的责任和风险也越来越大。公司经营证券承销与保荐业务存在因尽职调查未能勤勉尽责而导致项目企业信息披露文件在真实性、准确性、完整性方面存在重大疏漏，以及持续督导期间未能勤勉尽责等而受到中国证监会、证券交易所等监管机构处罚的风险。

此外，证券承销与保荐业务受市场走势和监管政策的影响较大，如在2006年上半年我国实施股权分置改革试点和推广的过程中以及2008年下半年、2012年下半年及2013年全年因资本市场整体行情下跌，IPO等业务基本处于停滞状态。承销与保荐业务存在因政策调整、市场预期、项目储备等原因导致公司承销项目减少而无法实现承销收入的风险。

#### （五）资产管理业务风险

2012年度、2013年度、2014年度和2015年1-9月公司证券资产管理业务分别实现营业收入3,345.11万元、5,620.06万元、13,084.92万元和12,190.20万元，占当期营业收入的比例分别为2.79%、3.18%、4.23%和2.43%。

证券资产管理业务主要依靠产品的市场吸引力和管理水平拓展规模，并以此获取收入。公司存在因集合资产管理计划不符合市场需求，管理水平与业务发展不匹配或出现投资判断失误，或者由于国内证券市场波动较大、投资品种较少、风险对冲机制不健全等原因，导致该集合资产管理计划无法达到预期收益，公司需承担自有资金投入部分遭受损失的风险，以及因上述原因使投资者购买产品的意愿降低，从而影响产品规模及业务收入的风险。此外，目前国内商业银行、保险公司、信托公司都已推出金融理财产品，资产管理业务竞争日趋激烈，公司面

临竞争加剧可能导致资产管理业务发展受限的风险。

#### （六）信用交易业务风险

证券公司面临的信用交易业务风险主要涉及在为客户提供融资融券、股票质押式回购、约定购回式证券交易等业务过程中，因交易对方无法履约导致损益的风险。尽管发行人在开展相关业务的过程中通过客户适当性管理、征授信管理、标的证券管理、风险指标管理及维持担保比例的盯市管理等一系列措施进行了严格的风险管控，但仍可能存在因质押担保物市场价格急剧下跌导致质押证券平仓后所得资金不足偿还融资欠款的市场风险和信用风险、公司对客户信用账户进行强行平仓引起的法律纠纷风险，进而使得本公司存在相关资产遭受损失的可能。另外，公司在经营管理过程中可能与不同的经济主体、法律主体签订合同，如资产购买合约、投资协议等，由于社会经济关系的复杂性及各交易对手的差异性，在各种经济活动中难免产生一些不确定性，有可能产生少数个别的违约事件，给公司造成一定的风险。

#### （七）直接投资业务风险

证券公司的直接投资业务主要限定在对拟上市公司的股权投资，具有风险投资的高投入、高风险、高收益的特点。尽管证券公司在发行业务上具有天然的项目选择、研究和定价方面的优势，且公司的投资银行业务优势也主要集中在中小企业行业龙头这一细分市场，形成了良好的项目储备机制，但是，直接投资业务仍然存在发行项目未通过中国证监会审核、通过审核之后发行失败以及发行上市后项目公司股价过低形成亏损给公司带来损失的风险。

#### （八）期货业务风险

公司通过控股子公司渤海期货从事商品期货经纪、金融期货经纪、非金融类资产管理业务。2012年度、2013年度、2014年度及2015年1-9月，公司期货业务收入分别为10,292.85万元、9,226.61万元、7,597.72万元及7,465.48万元，占当期营业收入的比例分别为8.58%、5.22%、2.46%及1.49%。期货业务主要面临期货市场波动的风险、行业竞争日益加剧的风险、保证金结算的风险、业务和产品创新的风险等。

#### （九）金融创新风险

创新是证券公司经营业绩持续增长的动力，金融创新业务的开展能够有效提高证券公司的盈利能力和盈利水平，提升品牌影响力和核心竞争力，同时亦可以

丰富交易品种、活跃市场、增加营业收入。由于我国证券市场仍处于发展、规范和转型阶段，受市场成熟度和政策环境的限制，公司在取得创新类业务资格及进行金融创新探索过程中，存在因对金融创新产品的研究深度不够、创新产品设计存在缺陷而给公司带来经济损失、法律纠纷和信誉损害的风险。同时，由于创新业务本身的超前性和巨大的不确定性，公司进行创新活动的过程中可能会存在对创新业务的风险点认识不全面、对创新业务的风险大小估计不足、对创新业务的风险控制机制不健全、对创新业务的风险控制措施不完善或执行不到位等原因所导致的业务创新失败的风险，从而给公司造成损失，影响公司的信誉及竞争力。

#### 六、关于跨年发行的说明

公司 2015 年年度报告尚未披露。根据 2015 年三季度报，公司 2015 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润为 223,248.70 万元，较上年同期增长 270.65%；根据 2016 年 1 月 12 日公告的《东北证券股份有限公司 2015 年度业绩快报》（公告编号：2016-011），公司 2015 年年度实现归属于上市公司股东的净利润为 262,863 万元，同比增长 147.98%。

以目前情况合理预计，公司 2015 年年度报告披露后，2013 年、2014 年和 2015 年相关财务数据仍然符合配股的发行条件。公司 2015 年三季度报及 2015 年度业绩快报详见深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）或巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。



## 目 录

发行人声明 .....	1
重大事项提示 .....	2
目 录 .....	16
第一节 释义 .....	17
第二节 本次发行概况 .....	20
一、本次发行的基本情况 .....	20
二、本次发行的有关当事人 .....	23
第三节 主要股东情况 .....	26
一、发行人股本结构 .....	26
二、发行人前十名股东持股情况 .....	26
第四节 财务会计信息 .....	28
一、财务报告及相关财务资料 .....	28
二、合并报表的范围及变化情况 .....	51
三、最近三年及一期主要财务指标及非经常性损益明细表 .....	52
第五节 管理层讨论与分析 .....	55
一、财务状况分析 .....	55
二、盈利能力分析 .....	57
三、资本性支出分析 .....	59
四、会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正 .....	62
五、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项 .....	67
六、财务状况和盈利能力的未来发展趋势 .....	70
第六节 本次募集资金运用 .....	72
一、本次配股募集资金总额 .....	72
二、本次配股募集资金用途 .....	72
三、本次配股募集资金运用对财务状况及经营成果的影响 .....	76
四、本次配股的必要性 .....	76
五、本次配股的可行性 .....	78
第七节 备查文件 .....	80
一、备查文件目录 .....	80
二、备查文件查阅地点、电话、联系人和时间 .....	80

## 第一节 释义

在本配股说明书摘要中，除非文义另有说明，以下简称和术语具有如下含义：

发行人、公司、本公司	指	东北证券股份有限公司，原名“锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司”，经回购股份暨吸收合并东北证券有限责任公司后更名而来
东北证券	指	被吸收合并前的“东北证券有限责任公司”以及回购股份暨吸收合并后的“东北证券股份有限公司”
锦州六陆、S 锦六陆	指	回购股份暨吸收合并东北证券有限责任公司前的“锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司”
东北有限	指	东北证券有限责任公司
本次发行、本次配股	指	东北证券以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数，按每 10 股配售 2 股的比例向全体股东配售人民币普通股（A 股）之行为
配股说明书	指	公司根据有关法律、法规为本期配股而制作的《东北证券股份有限公司公开发行 2015 年公司配股说明书》
配股说明书摘要	指	公司根据有关法律、法规为本期配股而制作的《东北证券股份有限公司公开发行 2015 年公司配股说明书摘要》
股东大会	指	东北证券股份有限公司股东大会
董事会	指	东北证券股份有限公司董事会
监事会	指	东北证券股份有限公司监事会
亚泰集团	指	吉林亚泰（集团）股份有限公司，为公司的第一大股东
吉林信托	指	吉林省信托有限责任公司，系由“吉林省信托投资有限责任公司”于 2009 年 7 月 6 日更名而来，为公司的第二大股东
中油锦州	指	中国石油锦州石油化工公司，中国石油天然气集团公司的全资企业，锦州六陆的控股股东。公司原名为“中国石化锦州石油化工公司”，1999 年 1 月，中国石化锦州石油化工公司以国有资产无偿划转方式由中国石油化工总公司划入中国石油天然气集团公司，并更名为“中国石油锦州石油化工公司”
东证融通	指	东证融通投资管理有限公司
东证融达	指	东证融达投资有限公司
东证融成	指	东证融成资本管理有限公司
东证融汇	指	东证融汇证券资产管理有限公司
渤海期货	指	渤海期货股份有限公司
东方基金	指	东方基金管理有限责任公司
银华基金	指	银华基金管理有限公司
东方汇智	指	东方汇智资产管理有限公司

北京分公司	指	东北证券股份有限公司北京分公司
上海分公司	指	东北证券股份有限公司原上海分公司
上海证券自营分公司	指	东北证券股份有限公司上海证券自营分公司
上海证券研究咨询分公司	指	东北证券股份有限公司上海证券研究咨询分公司
回购股份暨吸收合并	指	锦州六陆定向回购中油锦州所持公司全部股份暨以新增股份吸收合并东北有限的行为
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
吉林证监局	指	中国证券监督管理委员会吉林监管局
深交所	指	深圳证券交易所
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司，或适用法律法规规定的任何其他本期股票的登记机构
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
吉林省国资委	指	吉林省人民政府国有资产监督管理委员会
保荐人、保荐机构、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
主承销商、联席主承销商	指	东吴证券股份有限公司、国海证券股份有限公司
德恒律师事务所、发行人律师	指	北京德恒律师事务所
立信会计师事务所、发行人会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指	《东北证券股份有限公司章程》
中国/我国/国内/全国/境内/国家：	指	中华人民共和国，如无特别说明，不包含香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
最近三年及一期、报告期	指	2012年、2013年、2014年及2015年1-9月
最近一年	指	2014年
元	指	人民币元
工作日	指	每周一至周五，不含法定节假日或休息日
交易日	指	本期股票或东北证券其他有价证券上市的证券交易场所交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）

本配股说明书摘要中，部分合计数与各加总数直接相加之和在尾数上可能略有差异，

这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第二节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

#### (一) 发行人基本情况

中文名称： 东北证券股份有限公司

英文名称： Northeast Securities Co., Ltd.

股票简称： 东北证券

股票代码： 000686

股票上市地： 深圳证券交易所

注册资本： 195,716.60 万元

法定代表人： 李福春

注册地址： 长春市自由大路 1138 号

办公地址： 长春市自由大路 1138 号东北证券大厦

邮政编码： 130021

互联网网址： www.nesc.cn

电子信箱： 000686@nesc.cn

联系电话： 0431-85096826

联系传真： 0431-85096816

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；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品业务。

## （二）本次发行概况

### 1、本次发行的批准和授权

本次配股方案已经公司 2015 年 5 月 5 日召开的第八届董事会 2015 年第三次临时会议、2015 年 5 月 25 日召开的 2015 年第三次临时股东大会以及 2015 年 9 月 25 日召开的第八届董事会 2015 年第七次临时会议表决通过。

本次配股申请已经中国证监会《关于核准东北证券股份有限公司配股的批复》（证监许可[2016]241 号）核准。

### 2、发行股票的类型和面值

本次发行的股票为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

### 3、配股基数、比例和数量

本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数，按每 10 股配售 2 股的比例向全体股东配售，配售股份不足 1 股的，按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。以公司现有总股本 1,957,166,032 股为基数，本次配售股份数量为 391,433,206 股。

配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，配股数量按照总股本变动的比例相应调整。

### 4、本次配股价格和定价原则

配股价格：9.08 元

以刊登配股发行公告前二十个交易日公司股票收盘价的算术平均数为基数，采用市价折扣法确定配股价格。最终配股价格由公司经营层根据股东大会的授权，在发行前根据市场情况与保荐人/主承销商协商确定。

定价原则：

- （1）配股价格不低于发行前公司最近一期经审计后的每股净资产值；
- （2）参照公司股票在二级市场上的价格、市盈率状况及公司发展需要；
- （3）遵循与主承销商协商一致的原则；
- （4）综合考虑公司的发展前景和本次募集资金计划的资金需求量。

### 5、配售对象

在中国证监会核准后，公司将确定本次配股股权登记日，配售对象为配股股

权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东。

### 6、预计募集资金总额

本次配股预计募集资金总额不超过人民币 50 亿元。

### 7、募集资金专项存储帐户

公司拟根据本次发行需要及时开设募集资金专项存储账户。

## （三）承销方式及承销期

本次配股承销方式：由联席主承销商以代销方式承销。

本次配股的承销期：自本次配股说明书刊登之日起至本次配股完成公告之日止。

## （四）发行费用

单位：万元

1	承销及保荐费用	【】
2	审计、验资费用	【】
3	律师费用	【】
4	发行手续费用	【】
5	信息披露及路演推介费用	【】
6	登记、托管及其他费用	【】
	合计	【】

以上发行费用可能会根据本次配股发行的实际情况有所调整。

## （五）主要日程

日期（交易日）	配股安排	停牌安排
2016年4月1日（R-2日）	刊登《配股说明书》、《配股说明书摘要》及发行公告	正常交易
2016年4月5日（R-1日）	网上路演	正常交易
2016年4月6日（R日）	股权登记	正常交易
2016年4月7日（R+1日）至2016年4月13日（R+5日）	配股缴款起止日期、配股提示性公告（5次）	全天停牌
2016年4月14日（R+6日）	登记公司网上清算	全天停牌

2016年4月15日（R+7日）	刊登发行结果公告； 发行成功的除权基准日，或发行失败的 恢复交易日及发行失败的退款日	正常交易
------------------	--	------

上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，联席主承销商将及时公告，修改本次发行日程。

## （六）本次发行股份的上市流通

本次配股完成后，公司将按照有关规定向深圳证券交易所申请本次发行的A股股票上市流通。

## 二、本次发行的有关当事人

### （一）发行人：东北证券股份有限公司

法定代表人：李福春

办公地址：长春市自由大路1138号东北证券大厦

联系电话：0431-85096806

传真：0431-85096816

董事会秘书：徐冰

证券事务代表：刘洋

### （二）保荐人（联席主承销商）：东吴证券股份有限公司

法定代表人：范力

办公地址：江苏省苏州市工业园区星阳街5号

联系电话：0512-62938558

传真：0512-62938500

保荐代表人：苏北、杨伟



项目协办人：周添

项目经办人员：刘科峰、马骁、方吉涛

### **（三）联席主承销商：国海证券股份有限公司**

法定代表人：何春梅

办公地址：深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦 3 层

联系电话：0755-83716757

传真：0755-83716971

项目经办人员：唐新、孙艺萌、申岫

### **（四）律师事务所：北京德恒律师事务所**

负责人：王丽

办公地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

联系电话：010-52682888

传真：010-65232181

经办律师：徐建军、杨继红

### **（五）审计机构：立信会计师事务所（特殊普通合伙）**

会计师事务所负责人：朱建弟

办公地址：上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

联系电话：021-23281000

传真：021-63392558

经办人员：高原、朱洪山

### **（六）申请上市的证券交易所：深圳证券交易所**

办公地址：深圳市福田区深南大道 2012 号

联系电话：0755-88668888

传真：0755-82083947

**（七）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25987133

**（八）收款银行**

户名：东吴证券股份有限公司

开户行：中国建设银行股份有限公司苏州分行营业部

账号：32201988236052500135

## 第三节 主要股东情况

### 一、发行人股本结构

截至 2015 年 9 月 30 日，公司股本结构如下：

股份类别	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件股份	208,312,128	10.64
国有法人持股	-	-
其他内资持股合计	208,312,128	10.64
其中：境内非国有法人持股	208,312,128	10.64
二、无限售条件股份	1,748,853,904	89.36
人民币普通股	1,748,853,904	89.36
三、股份总数	1,957,166,032	100.00

### 二、发行人前十名股东持股情况

截至 2015 年 9 月 30 日，公司前十名股东持股情况如下：

单位：股

前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
吉林亚泰（集团）股份有限公司	境内一般法人	30.71	600,973,954	208,312,128	529,000,000
吉林省信托有限责任公司	国有法人	11.75	230,061,318		
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.99	58,522,126		
中央汇金投资有限责任公司	境内一般法人	1.75	34,154,800		
吉林省爱都商贸有限公司	境内一般法人	1.63	31,890,083		27,000,000
中国银河证券股份有限公司	境内一般法人	1.21	23,658,626		

吉林省正茂物流仓储经营有限公司	境内一般法人	1.11	21,810,556		
长春市正茂家佳物流有限公司	境内一般法人	1.04	20,442,130		
吉林省申广商贸有限公司	境内一般法人	0.95	18,625,220		
吉林省投资集团有限公司	境内一般法人	0.66	13,000,000		
<b>合计</b>		<b>53.80</b>	<b>1,053,138,813.00</b>	<b>208,312,128.00</b>	<b>556,000,000.00</b>

## 第四节 财务会计信息

### 一、财务报告及相关财务资料

#### (一) 简要说明

立信会计师事务所东北证券 2012 年度、2013 年度和 2014 年度的财务报表进行了审计，分别出具了信会师报字[2013]第 110843 号、信会师报字[2014]第 110537 号和信会师报字[2015]第 110796 号标准无保留意见审计报告。2015 年 1-9 月财务报告未经审计。

#### (二) 最近三年及一期财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>				
货币资金	18,214,020,151.55	8,022,734,995.27	6,127,527,315.61	6,926,163,855.38
其中：客户资金存款	17,378,779,467.79	7,331,851,318.02	5,396,680,626.93	5,694,828,272.29
结算备付金	2,301,928,246.38	4,028,801,307.90	449,957,521.16	588,736,726.35
其中：客户备付金	1,896,557,804.32	3,867,925,823.31	308,091,587.80	415,330,690.70
拆出资金	-	-	-	-
融出资金	7,770,742,651.08	7,573,520,936.28	2,328,663,562.47	349,609,130.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,644,734,713.92	7,097,719,901.11	3,725,357,682.34	3,276,444,938.42
衍生金融资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	6,874,773,998.90	2,041,447,955.34	1,717,704,783.42	
应收款项	209,124,794.86	52,300,611.09	41,190,521.30	27,275,027.93
应收利息	169,284,997.20	94,346,959.85	116,381,944.40	76,742,731.88
存出保证金	3,534,618,365.41	935,650,895.66	602,100,507.04	595,637,957.81
可供出售金融资产	5,195,485,769.48	3,190,777,289.33	2,966,176,058.90	3,153,852,858.17

持有至到期投资	-	-	-	-
长期股权投资	454,188,649.33	345,430,194.45	310,627,283.24	339,330,753.37
投资性房地产	14,253,837.65	14,681,130.05	15,250,853.21	119,821,912.62
固定资产	694,796,236.13	698,684,999.54	711,996,831.57	642,124,318.62
无形资产	116,637,665.46	94,242,347.60	73,185,133.59	52,367,687.89
其中：交易席位费	285,970.50	382,278.74	613,418.60	936,174.34
商誉	75,920,803.93	75,920,803.93	75,920,803.93	
递延所得税资产	114,165,337.69	39,685,665.02	73,358,927.12	25,644,353.07
其他资产	497,715,206.41	349,953,168.54	597,209,435.48	304,220,836.57
<b>资产总计</b>	<b>71,882,391,425.38</b>	<b>34,655,899,160.96</b>	<b>19,932,609,164.78</b>	<b>16,477,973,088.76</b>

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>负债：</b>				
短期借款	-	-	-	-
应付短期融资款	6,068,800,000.00	1,227,180,000.00		
拆入资金	900,000,000.00	300,000,000.00	883,000,000.00	
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	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	19,655,096,720.43	7,274,108,295.67	3,102,884,308.18	2,378,131,000.00
代理买卖证券款	20,214,002,514.77	11,866,562,657.49	6,162,018,016.33	6,583,530,511.53
代理承销证券款	-	-	-	-
应付职工薪酬	1,036,738,968.06	541,271,996.15	157,966,293.36	164,387,827.21
应交税费	203,649,352.53	303,566,784.91	67,180,820.45	35,920,395.87
应付款项	195,361,536.31	195,897,090.58	35,316,247.25	32,292,069.67
应付利息	484,704,257.99	45,313,702.24	15,875,387.34	3,226,706.89
预计负债			5,809,333.87	3,650,000.00
长期借款	-	-	-	-
应付债券	1,993,416,232.88	1,903,108,558.88	1,897,110,884.18	520,441.68
递延所得税负债	116,701,054.30	109,431,306.69	19,712,690.99	29,540,307.41
其他负债	10,102,172,381.62	2,065,359,148.44	44,181,320.40	33,623,227.90
<b>负债合计</b>	<b>60,970,643,018.89</b>	<b>25,831,799,541.05</b>	<b>12,391,055,302.35</b>	<b>9,264,822,488.16</b>

<b>所有者权益：</b>				
实收资本（或股本）	1,957,166,032.00	1,957,166,032.00	978,583,016.00	978,583,016.00
资本公积	2,717,234,397.18	2,715,712,276.68	3,693,421,116.26	3,657,309,200.91
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	76,455,858.50	168,497,684.91	-91,817,670.36	
盈余公积	454,741,358.58	454,741,358.58	353,357,277.26	308,211,244.23
一般风险准备	909,482,717.16	909,482,717.16	706,714,554.52	616,422,488.46
未分配利润	4,586,733,287.83	2,471,676,209.66	1,794,089,739.31	1,645,187,063.65
外币报表折算差额	-	-	-	-
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>10,701,813,651.25</b>	<b>8,677,276,278.99</b>	<b>7,434,348,032.99</b>	<b>7,205,713,013.25</b>
少数股东权益	209,934,755.24	146,823,340.92	107,205,829.44	7,437,587.35
<b>所有者权益合计</b>	<b>10,911,748,406.49</b>	<b>8,824,099,619.91</b>	<b>7,541,553,862.43</b>	<b>7,213,150,600.60</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>71,882,391,425.38</b>	<b>34,655,899,160.96</b>	<b>19,932,609,164.78</b>	<b>16,477,973,088.76</b>

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>资产：</b>				
货币资金	17,377,515,888.10	7,232,830,167.98	4,868,841,877.57	6,191,263,740.54
其中：客户资金存款	16,882,291,638.67	6,806,964,702.24	4,761,990,227.55	5,238,638,872.85
结算备付金	2,407,928,583.84	4,030,033,040.79	451,333,787.05	588,736,726.35
其中：客户备付金	1,896,557,804.32	3,867,925,823.31	308,091,587.80	415,330,690.70
拆出资金	-	-	-	-
融出资金	7,770,742,651.08	7,573,520,936.28	2,328,663,562.47	349,609,130.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	24,811,782,570.77	6,992,662,775.49	3,700,806,579.68	3,275,852,567.52
衍生金融资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	6,874,773,998.90	1,945,447,955.34	1,668,804,783.42	
应收款项	174,862,058.40	34,886,655.83	28,906,125.77	27,275,027.93
应收利息	156,631,529.27	83,294,108.21	110,381,944.40	76,742,731.88
存出保证金	3,251,707,530.11	576,506,482.60	260,602,188.96	233,322,885.92
可供出售金融资产	3,128,601,153.03	2,038,995,141.48	2,681,745,143.42	2,916,757,678.17

持有至到期投资	-	-	-	-
长期股权投资	2,721,733,281.51	1,998,063,219.33	1,773,260,308.12	976,428,054.99
投资性房地产	120,726,869.52	123,282,184.02	132,097,445.03	119,821,912.62
固定资产	579,759,201.80	578,580,732.64	582,272,682.74	637,339,539.30
无形资产	106,422,824.15	82,439,831.27	64,475,906.92	51,220,771.40
递延所得税资产	111,630,539.42	33,816,002.49	72,585,050.87	25,331,535.77
其他资产	804,305,722.95	74,347,166.99	130,755,202.71	152,517,087.45
<b>资产总计</b>	<b>70,399,124,402.85</b>	<b>33,398,706,400.74</b>	<b>18,855,532,589.13</b>	<b>15,622,219,390.52</b>

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>负债：</b>				
短期借款		-	-	-
应付短期融资款	6,068,800,000.00	1,227,180,000.00		
拆入资金	900,000,000.00	300,000,000.00	883,000,000.00	
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	6,347,860.55	-	-	-
卖出回购金融资产款	19,378,496,720.43	7,274,108,295.67	3,102,884,308.18	2,378,131,000.00
代理买卖证券款	19,593,674,868.08	11,042,374,681.50	5,216,382,306.60	5,803,735,142.82
代理承销证券款		-	-	-
应付职工薪酬	949,407,970.86	505,900,367.78	140,157,188.85	157,968,780.97
应交税费	185,184,329.05	274,195,735.65	59,200,604.83	31,151,885.14
应付款项	168,424,109.04	172,756,532.34	25,229,903.53	31,457,904.92
应付利息	484,656,940.64	45,313,702.24	15,875,387.34	3,226,706.89
预计负债			5,809,333.87	3,650,000.00
长期借款	-	-	-	-
应付债券	1,993,416,232.88	1,903,108,558.88	1,897,110,884.18	520,441.68
递延所得税负债	93,341,436.35	73,030,531.18	19,674,970.05	29,540,307.41
其他负债	10,190,607,062.07	2,120,777,542.65	125,293,634.85	17,852,489.66
<b>负债合计</b>	<b>60,012,357,529.95</b>	<b>24,938,745,947.89</b>	<b>11,490,618,522.28</b>	<b>8,457,234,659.49</b>
<b>所有者权益：</b>				
实收资本（或股本）	1,957,166,032.00	1,957,166,032.00	978,583,016.00	978,583,016.00
资本公积	2,710,405,973.73	2,710,405,973.73	3,688,114,813.31	3,652,002,897.96



减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	10,385,345.84	66,691,731.01	-91,926,306.66	
盈余公积	454,741,358.58	454,741,358.58	353,357,277.26	308,211,244.23
一般风险准备	909,482,717.16	909,482,717.16	706,714,554.52	616,422,488.46
未分配利润	4,344,585,445.59	2,361,472,640.37	1,730,070,712.42	1,609,765,084.38
<b>所有者权益合计</b>	<b>10,386,766,872.90</b>	<b>8,459,960,452.85</b>	<b>7,364,914,066.85</b>	<b>7,164,984,731.03</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>70,399,124,402.85</b>	<b>33,398,706,400.74</b>	<b>18,855,532,589.13</b>	<b>15,622,219,390.52</b>

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>5,009,469,869.28</b>	<b>3,090,984,262.41</b>	<b>1,767,040,160.70</b>	<b>1,200,272,711.34</b>
手续费及佣金净收入	2,727,608,355.93	1,603,234,237.90	1,089,200,577.15	808,418,924.12
其中：经纪业务手续费净收入	1,965,985,639.24	1,052,197,413.96	783,149,412.19	569,028,311.01
投资银行业务手续费净收入	297,412,295.89	227,746,568.76	120,629,112.31	198,270,950.00
资产管理业务手续费净收入	77,628,421.84	115,530,429.66	54,166,838.71	34,553,607.28
利息净收入	295,104,873.66	367,102,328.74	166,870,824.48	134,664,912.39
投资收益（损失以“-”号填列）	2,153,698,179.63	887,309,534.38	618,504,603.06	150,319,416.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	90,050,689.70	68,235,082.25	62,722,253.23	51,224,341.83
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-179,221,785.67	219,197,296.93	-118,471,333.67	88,340,658.40
汇兑收益（损失以“-”号填列）	659,851.56	46,989.41	-417,365.14	-27,673.92
其他业务收入	11,620,394.17	14,093,875.05	11,352,854.82	18,556,473.56
<b>二、营业支出</b>	<b>2,128,201,370.73</b>	<b>1,709,266,030.62</b>	<b>1,200,164,426.94</b>	<b>1,044,876,245.28</b>
营业税金及附加	322,581,897.79	178,810,879.64	105,535,363.67	51,466,317.32
业务及管理费	1,775,461,014.01	1,528,989,788.86	1,062,899,476.41	993,380,722.50
资产减值损失	29,720,628.56	767,786.66	31,159,863.70	-3,139,525.31
其他业务成本	437,830.37	697,575.46	569,723.16	3,168,730.77
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,881,268,498.55</b>	<b>1,381,718,231.79</b>	<b>566,875,733.76</b>	<b>155,396,466.06</b>
加：营业外收入	15,648,711.75	15,344,571.73	12,848,285.31	24,860,247.19
减：营业外支出	1,841,423.59	6,155,524.96	1,985,628.75	607,103.80
<b>四、利润总额（亏损总额“-”号填列）</b>	<b>2,895,075,786.71</b>	<b>1,390,907,278.56</b>	<b>577,738,390.32</b>	<b>179,649,609.45</b>
减：所得税费用	628,180,096.83	316,261,174.72	94,575,688.92	28,419,242.19

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,266,895,689.88	1,074,646,103.84	483,162,701.40	151,230,367.26
归属于母公司股东的净利润	2,232,487,040.09	1,060,025,355.59	480,057,377.95	150,595,137.38
少数股东损益	34,408,649.79	14,620,748.25	3,105,323.45	635,229.88
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	1.14	0.54	0.25	0.10
（二）稀释每股收益	1.14	0.54	0.25	0.10
七、其他综合收益	-92,437,954.12	260,312,118.50	-55,701,228.50	13,104,064.54
八、综合收益总额	2,174,457,735.76	1,334,958,222.34	427,461,472.90	164,334,431.80
归属于母公司股东的综合收益总额	2,140,445,213.68	1,320,340,710.86	424,351,622.94	163,699,201.92
归属于少数股东的综合收益总额	34,012,522.08	14,617,511.48	3,109,849.96	635,229.88

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	<b>4,453,553,483.56</b>	<b>2,732,660,012.79</b>	<b>1,516,507,475.82</b>	<b>1,090,767,764.27</b>
手续费及佣金净收入	2,330,121,164.27	1,370,620,459.33	902,299,547.41	726,065,210.56
其中：经纪业务手续费净收入	1,926,745,845.45	1,006,546,306.33	720,474,007.24	492,514,403.28
投资银行业务手续费净收入	297,412,295.89	227,746,568.76	120,629,112.31	198,270,950.00
资产管理业务手续费净收入	77,628,421.84	115,530,429.66	54,166,838.71	34,553,607.28
利息净收入	225,772,711.34	251,139,583.87	93,857,915.35	107,502,362.28
投资收益（损失以“-”号填列）	2,062,672,441.36	874,465,927.00	617,735,980.55	150,310,207.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	90,050,689.70	68,235,082.25	62,722,253.23	51,224,341.83
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-184,852,475.58	211,698,383.29	-117,971,194.85	88,481,184.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	659,851.56	46,989.41	-417,365.14	-27,673.92
其他业务收入	19,179,790.61	24,688,669.89	21,002,592.50	18,436,473.56
<b>二、营业支出</b>	<b>1,801,791,638.26</b>	<b>1,439,430,388.50</b>	<b>992,531,252.53</b>	<b>957,738,848.63</b>
营业税金及附加	299,013,781.72	159,753,109.50	92,970,694.31	47,246,638.56
业务及管理费	1,470,501,913.51	1,275,694,123.91	864,871,186.00	910,656,414.61
资产减值损失	29,720,628.56	780,214.52	31,144,328.26	-3,139,525.31
其他业务成本	2,555,314.47	3,202,940.57	3,545,043.96	2,975,320.77
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,651,761,845.30</b>	<b>1,293,229,624.29</b>	<b>523,976,223.29</b>	<b>133,028,915.64</b>
加：营业外收入	14,957,239.18	13,753,090.01	10,855,522.47	24,759,427.19

减：营业外支出	1,074,779.35	6,097,635.61	1,843,939.57	604,274.24
<b>四、利润总额（亏损总额“-”号填列）</b>	<b>2,665,644,305.13</b>	<b>1,300,885,078.69</b>	<b>532,987,806.19</b>	<b>157,184,068.59</b>
减：所得税费用	565,101,537.99	287,044,265.50	81,527,475.86	22,541,148.32
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,100,542,767.14</b>	<b>1,013,840,813.19</b>	<b>451,460,330.33</b>	<b>134,642,920.27</b>
<b>六、其他综合收益</b>	<b>-56,306,385.17</b>	<b>158,618,037.67</b>	<b>-55,814,391.31</b>	<b>13,104,064.54</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>2,044,236,381.97</b>	<b>1,172,458,850.86</b>	<b>395,645,939.02</b>	<b>147,746,984.81</b>

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-17,405,370,599.85	-2,558,283,688.30	-246,716,332.63	-2,240,830,267.68
收取利息、手续费及佣金的现金	4,354,299,249.59	2,629,242,856.06	1,568,467,583.30	1,147,323,733.01
拆入资金净增加额	600,000,000.00	-583,000,000.00	883,000,000.00	
回购业务资金净增加额	7,205,217,723.66	3,864,125,804.82	-992,951,475.24	2,378,131,000.00
融出资金净减少额			-	-
代理买卖证券收到的现金净额	8,347,439,857.28	5,704,837,732.80		
收到其他与经营活动有关的现金	712,925,872.77	681,909,163.97	463,638,335.46	293,778,564.96
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,814,512,103.45</b>	<b>9,738,831,869.35</b>	<b>1,675,438,110.89</b>	<b>1,578,403,030.29</b>
融出资金净增加额	212,794,345.36	5,244,857,373.81	1,979,054,431.79	349,609,130.68
代理买卖证券支付的现金净额			435,492,359.90	746,984,694.81
支付利息、手续费及佣金的现金	1,094,770,299.86	480,494,889.08	384,191,469.48	217,988,056.87
支付给职工以及为职工支付的现金	799,667,082.08	651,687,874.60	592,112,129.56	408,570,858.85
支付的各项税费	1,098,157,359.17	316,329,082.42	262,283,875.33	68,323,318.08
支付其他与经营活动有关的现金	4,736,138,798.79	718,339,005.27	393,069,039.26	3,036,872,406.34
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>7,941,527,885.26</b>	<b>7,411,708,225.18</b>	<b>4,046,203,305.32</b>	<b>4,828,348,465.63</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,127,015,781.81</b>	<b>2,327,123,644.17</b>	<b>-2,370,765,194.43</b>	<b>-3,249,945,435.34</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	1,806,000,000.00	2,363,067,484.53	2,519,500,000.00	

取得投资收益收到的现金	33,543,250.31	38,838,273.61	29,890,000.10	28,414,827.21
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	48,458.56	288,594.25	32,514,226.08	12,568,707.41
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,839,591,708.87</b>	<b>2,402,194,352.39</b>	<b>2,581,904,226.18</b>	<b>40,983,534.62</b>
投资支付的现金	1,860,000,000.00	2,208,741,852.60	2,934,184,851.73	200,593,980.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	91,920,589.97	69,054,374.56	45,216,072.71	53,947,633.96
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	2,446,374.30	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,954,366,964.27</b>	<b>2,277,796,227.16</b>	<b>2,979,400,924.44</b>	<b>254,541,613.96</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-114,775,255.40</b>	<b>124,398,125.23</b>	<b>-397,496,698.26</b>	<b>-213,558,079.34</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	73,100,000.00	25,000,000.00	48,500,000.00	3,961,999,996.72
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	73,100,000.00	25,000,000.00	48,500,000.00	
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	16,900,000,000.00	3,227,180,000.00	1,880,650,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	7,039,820,000.00	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>24,012,920,000.00</b>	<b>3,252,180,000.00</b>	<b>1,929,150,000.00</b>	<b>3,961,999,996.72</b>
偿还债务支付的现金				2,100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	119,578,852.68	236,998,234.43	195,716,603.20	97,354,166.66
其中：子公司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	11,211,740,530.23			3,589,270.57
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>11,331,319,382.91</b>	<b>236,998,234.43</b>	<b>195,716,603.20</b>	<b>2,200,943,437.23</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,681,600,617.09</b>	<b>3,015,181,765.57</b>	<b>1,733,433,396.80</b>	<b>1,761,056,559.49</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>5,696,695.49</b>	<b>-233,164.00</b>	<b>-2,968,091.12</b>	<b>-212,588.69</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>8,445,506,275.37</b>	<b>5,466,470,370.97</b>	<b>-1,037,796,587.01</b>	<b>-1,702,659,543.88</b>
加：期初现金及现金等价物余额	11,943,574,365.69	6,477,103,994.72	7,514,900,581.73	9,217,560,125.61
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>20,389,080,641.06</b>	<b>11,943,574,365.69</b>	<b>6,477,103,994.72</b>	<b>7,514,900,581.73</b>

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-16,909,050,157.98	-2,477,115,951.71	-243,933,006.85	-2,240,830,267.68
收取利息、手续费及佣金的现金	3,941,198,721.60	2,276,887,906.02	1,324,640,045.85	1,036,270,231.25
拆入资金净增加额	600,000,000.00	-583,000,000.00	883,000,000.00	
回购业务资金净增加额	7,175,062,381.20	3,894,580,815.57	-944,051,475.24	2,378,131,000.00
融出资金净减少额	-	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	8,551,300,186.58	5,825,992,374.90		
收到其他与经营活动有关的现金	127,269,701.25	1,365,606,733.42	580,515,111.40	116,565,672.85
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,485,780,832.65</b>	<b>10,302,951,878.20</b>	<b>1,600,170,675.16</b>	<b>1,290,136,636.42</b>
融出资金净增加额	212,794,345.36	5,244,857,373.81	1,979,054,431.79	349,609,130.68
代理买卖证券支付的现金净额			587,352,836.22	746,984,694.81
支付利息、手续费及佣金的现金	1,038,379,710.76	433,843,806.53	347,317,203.43	216,763,460.14
支付给职工及为职工支付的现金	679,100,693.22	538,668,651.34	505,721,376.83	385,000,905.62
支付的各项税费	989,904,283.89	285,081,003.86	236,736,169.29	57,301,181.52
支付其他与经营活动有关的现金	3,992,686,551.04	627,503,296.14	318,149,290.91	2,922,468,922.84
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>6,912,865,584.27</b>	<b>7,129,954,131.68</b>	<b>3,974,331,308.47</b>	<b>4,678,128,295.61</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,427,084,751.62</b>	<b>3,172,997,746.52</b>	<b>-2,374,160,633.31</b>	<b>-3,387,991,659.19</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	78,034,005.76	34,664,456.33	29,890,000.10	28,414,827.21
收到其他与投资活动有关的现金	48,458.56	285,734.25	822,366.64	12,568,707.41
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>78,082,464.32</b>	<b>34,950,190.58</b>	<b>30,712,366.74</b>	<b>40,983,534.62</b>
投资支付的现金	660,080,000.00	190,000,000.00	764,000,000.00	300,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	84,682,652.87	61,208,994.52	38,341,841.38	51,265,451.95
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>744,762,652.87</b>	<b>251,208,994.52</b>	<b>802,341,841.38</b>	<b>351,265,451.95</b>

投资活动产生的现金流量净额	-666,680,188.55	-216,258,803.94	-771,629,474.64	-310,281,917.33
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金				3,961,999,996.72
取得借款收到的现金	-	-	-	-
发行债券收到的现金	16,900,000,000.00	3,227,180,000.00	1,880,650,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	7,039,820,000.00	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>23,939,820,000.00</b>	<b>3,227,180,000.00</b>	<b>1,880,650,000.00</b>	<b>3,961,999,996.72</b>
偿还债务支付的现金				2,100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	117,429,961.92	236,998,234.43	195,716,603.20	97,354,166.66
支付其他与筹资活动有关的现金	11,211,740,530.23			3,589,270.57
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>11,329,170,492.15</b>	<b>236,998,234.43</b>	<b>195,716,603.20</b>	<b>2,200,943,437.23</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,610,649,507.85</b>	<b>2,990,181,765.57</b>	<b>1,684,933,396.80</b>	<b>1,761,056,559.49</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>5,696,695.49</b>	<b>-233,164.00</b>	<b>-2,968,091.12</b>	<b>-212,588.69</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>8,522,581,263.17</b>	<b>5,946,687,544.15</b>	<b>-1,463,824,802.27</b>	<b>-1,937,429,605.72</b>
加：期初现金及现金等价物余额	11,262,863,208.77	5,316,175,664.62	6,780,000,466.89	8,717,430,072.61
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>19,785,444,471.94</b>	<b>11,262,863,208.77</b>	<b>5,316,175,664.62</b>	<b>6,780,000,466.89</b>

## 7、合并所有者权益变动表

2015年1-9月

单位：元

项目	归属于母公司股东的权益							少数股东权益	股东权益合计
	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、上年年末余额	1,957,166,032.00	2,715,712,276.68		168,497,684.91	454,741,358.58	909,482,717.16	2,471,676,209.66	146,823,340.92	8,824,099,619.91
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、本年初余额	1,957,166,032.00	2,715,712,276.68	0.00	168,497,684.91	454,741,358.58	909,482,717.16	2,471,676,209.66	146,823,340.92	8,824,099,619.91
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	1,522,120.50	-	-92,041,826.41	-	-	2,115,057,078.17	63,111,414.32	2,087,648,786.58
（一）综合收益总额				-92,041,826.41			2,232,487,040.09	34,012,522.08	2,174,457,735.76
（二）股东投入和减少资本		1,522,120.50						31,247,783.00	32,769,903.50
1. 股东投入的普通股								73,100,000.00	73,100,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									-
3. 股份支付计入股东权益的金额									-
4. 其他		1,522,120.50						-41,852,217.00	-40,330,096.50

(三) 利润分配							-117,429,961.92	-2,148,890.76	-119,578,852.68
1. 提取盈余公积									-
2. 提取一般风险准备									-
3. 对股东的分配							-117,429,961.92	-2,148,890.76	-119,578,852.68
4. 其他									
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>1,957,166,032.00</b>	<b>2,717,234,397.18</b>	<b>-</b>	<b>76,455,858.50</b>	<b>454,741,358.58</b>	<b>909,482,717.16</b>	<b>4,586,733,287.83</b>	<b>209,934,755.24</b>	<b>10,911,748,406.49</b>

2014 年度

单位：元

项目	归属于母公司股东的权益							少数股东权益	股东权益合计
	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、上年年末余额	978,583,016.00	3,693,421,116.26	-	-91,817,670.36	353,357,277.26	706,714,554.52	1,794,089,739.31	107,205,829.44	7,541,553,862.43
加：会计政策变更									-



前期差错更正									-
同一控制下企业合并									
其他									
<b>二、本年年初余额</b>	<b>978,583,016.00</b>	<b>3,693,421,116.26</b>	<b>-</b>	<b>-91,817,670.36</b>	<b>353,357,277.26</b>	<b>706,714,554.52</b>	<b>1,794,089,739.31</b>	<b>107,205,829.44</b>	<b>7,541,553,862.43</b>
<b>三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>	<b>978,583,016.00</b>	<b>-977,708,839.58</b>	<b>-</b>	<b>260,315,355.27</b>	<b>101,384,081.32</b>	<b>202,768,162.64</b>	<b>677,586,470.35</b>	<b>39,617,511.48</b>	<b>1,282,545,757.48</b>
(一) 综合收益总额				260,315,355.27			1,060,025,355.59	14,617,511.48	1,334,958,222.34
(二) 股东投入和减少资本	-	874,176.42	-	-	-	-	-	25,000,000.00	25,874,176.42
1. 股东投入的普通股	-							25,000,000.00	25,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									-
3. 股份支付计入股东权益的金额									-
4. 其他		874,176.42							874,176.42
(三) 利润分配	-	-			101,384,081.32	202,768,162.64	-382,438,885.24	-	-78,286,641.28
1. 提取盈余公积					101,384,081.32		-101,384,081.32		-
2. 提取一般风险准备						202,768,162.64	-202,768,162.64		-
3. 对股东的分配							-78,286,641.28		-78,286,641.28
4. 其他									-
(四) 股东权益内部结转	978,583,016.00	-978,583,016.00	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	978,583,016.00	-978,583,016.00							-

2. 盈余公积转增股本									-
3. 盈余公积弥补亏损									-
4. 其他									-
(五) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>1,957,166,032.00</b>	<b>2,715,712,276.68</b>	<b>-</b>	<b>168,497,684.91</b>	<b>454,741,358.58</b>	<b>909,482,717.16</b>	<b>2,471,676,209.66</b>	<b>146,823,340.92</b>	<b>8,824,099,619.91</b>

2013 年度

单位：元

项目	归属于母公司股东的权益							少数股东权益	股东权益合计
	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、上年年末余额	978,583,016.00	3,693,421,116.26		-36,111,915.35	308,211,244.23	616,422,488.46	1,645,187,063.65	7,437,587.35	7,213,150,600.60
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、本年年初余额	978,583,016.00	3,693,421,116.26		-36,111,915.35	308,211,244.23	616,422,488.46	1,645,187,063.65	7,437,587.35	7,213,150,600.60
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-			-55,705,755.01	45,146,033.03	90,292,066.06	148,902,675.66	99,768,242.09	328,403,261.83
（一）综合收益总额				-55,705,755.01			480,057,377.95	3,109,849.96	427,461,472.90
（二）股东投入和减少资本	-	-			-	-	-	96,658,392.13	96,658,392.13

1. 股东投入的普通股	-							36,000,000.00	36,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									-
4. 其他								60,658,392.13	60,658,392.13
(三) 利润分配	-	-		45,146,033.03	90,292,066.06	-331,154,702.29		-	-195,716,603.20
1. 提取盈余公积				45,146,033.03		-45,146,033.03			-
2. 提取一般风险准备					90,292,066.06	-90,292,066.06			-
3. 对股东的分配						-195,716,603.20			-195,716,603.20
4. 其他									-
(四) 股东权益内部结转	-	-		-	-	-		-	-
1. 资本公积转增股本									-
2. 盈余公积转增股本									-
3. 盈余公积弥补亏损									-
4. 其他									-
(五) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>978,583,016.00</b>	<b>3,693,421,116.26</b>		<b>-91,817,670.36</b>	<b>353,357,277.26</b>	<b>706,714,554.52</b>	<b>1,794,089,739.31</b>	<b>107,205,829.44</b>	<b>7,541,553,862.43</b>

2012 年度

单位：元

项目	归属于母公司股东的权益							少数股东权益	股东权益合计
	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、上年年末余额	639,312,448.00	27,834,978.22			294,746,952.20	589,493,904.40	1,534,984,802.36	6,802,357.47	3,093,175,442.65
加：会计政策变更		49,215,979.89		-49,215,979.89					0.00
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	639,312,448.00	77,050,958.11	0.00	-49,215,979.89	294,746,952.20	589,493,904.40	1,534,984,802.36	6,802,357.47	3,093,175,442.65
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	339,270,568.00	3,616,370,158.15	0.00	13,104,064.54	13,464,292.03	26,928,584.06	110,202,261.29	635,229.88	4,119,975,157.95
（一）综合收益总额				13,104,064.54			150,595,137.38	635,229.88	164,334,431.80
（二）股东投入和减少资本	339,270,568.00	3,616,370,158.15							3,955,640,726.15
1. 股东投入的普通股	339,270,568.00	3,616,370,158.15							3,955,640,726.15
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配					13,464,292.03	26,928,584.06	-40,392,876.09		0.00
1. 提取盈余公积					13,464,292.03		-13,464,292.03		0.00

2. 提取一般风险准备						26,928,584.06	-26,928,584.06		<b>0.00</b>
3. 对股东的分配									
4. 其他									
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 其他									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>978,583,016.00</b>	<b>3,693,421,116.26</b>	<b>0.00</b>	<b>-36,111,915.35</b>	<b>308,211,244.23</b>	<b>616,422,488.46</b>	<b>1,645,187,063.65</b>	<b>7,437,587.35</b>	<b>7,213,150,600.60</b>

## 8、母公司所有者权益变动表

2015年1-9月

单位：元

项目	归属于母公司股东的权益							股东权益合计
	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、上年年末余额	1,957,166,032.00	2,710,405,973.73		66,691,731.01	454,741,358.58	909,482,717.16	2,361,472,640.37	8,459,960,452.85
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								

二、本年年初余额	1,957,166,032.00	2,710,405,973.73	0.00	66,691,731.01	454,741,358.58	909,482,717.16	2,361,472,640.37	8,459,960,452.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-56,306,385.17	-	-	1,983,112,805.22	1,926,806,420.05
（一）综合收益总额				-56,306,385.17			2,100,542,767.14	2,044,236,381.97
（二）股东投入和减少资本								-
1. 股东投入的普通股								-
2. 其他权益工具持有者投入资本								-
3. 股份支付计入股东权益的金额								-
4. 其他								-
（三）利润分配							-117,429,961.92	-117,429,961.92
1. 提取盈余公积								-
2. 提取一般风险准备								-
3. 对股东的分配							-117,429,961.92	-117,429,961.92
4. 其他								
（四）股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）其他								

四、本期期末余额	1,957,166,032.00	2,710,405,973.73	-	10,385,345.84	454,741,358.58	909,482,717.16	4,344,585,445.59	10,386,766,872.90
----------	------------------	------------------	---	---------------	----------------	----------------	------------------	-------------------

2014 年度

单位：元

项目	归属于母公司股东的权益							股东权益合计
	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、上年年末余额	978,583,016.00	3,688,114,813.31	-	-91,926,306.66	353,357,277.26	706,714,554.52	1,730,070,712.42	7,364,914,066.85
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								
二、本年年初余额	978,583,016.00	3,688,114,813.31	-	-91,926,306.66	353,357,277.26	706,714,554.52	1,730,070,712.42	7,364,914,066.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	978,583,016.00	-977,708,839.58	-	158,618,037.67	101,384,081.32	202,768,162.64	631,401,927.95	1,095,046,386.00
（一）综合收益总额				158,618,037.67			1,013,840,813.19	1,172,458,850.86
（二）股东投入和减少资本	-	874,176.42	-	-	-	-	-	874,176.42
1. 股东投入的普通股								-
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								-
4. 其他		874,176.42						874,176.42
（三）利润分配	-	-	-	-	101,384,081.32	202,768,162.64	-382,438,885.24	-78,286,641.28

1. 提取盈余公积					101,384,081.32		-101,384,081.32	-
2. 提取一般风险准备						202,768,162.64	-202,768,162.64	-
3. 对股东的分配							-78,286,641.28	-78,286,641.28
4. 其他								
(四) 股东权益内部结转	978,583,016.00	-978,583,016.00	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	978,583,016.00	-978,583,016.00						-
2. 盈余公积转增股本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
(五) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>1,957,166,032.00</b>	<b>2,710,405,973.73</b>	<b>-</b>	<b>66,691,731.01</b>	<b>454,741,358.58</b>	<b>909,482,717.16</b>	<b>2,361,472,640.37</b>	<b>8,459,960,452.85</b>

2013 年度

单位：元

项目	归属于母公司股东的权益							股东权益合计
	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、上年年末余额	978,583,016.00	3,688,114,813.31		-36,111,915.35	308,211,244.23	616,422,488.46	1,609,765,084.38	7,164,984,731.03
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								



二、本年年初余额	978,583,016.00	3,688,114,813.31		-36,111,915.35	308,211,244.23	616,422,488.46	1,609,765,084.38	7,164,984,731.03
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-			-55,814,391.31	45,146,033.03	90,292,066.06	120,305,628.04	199,929,335.82
（一）综合收益总额				-55,814,391.31			451,460,330.33	395,645,939.02
（二）股东投入和减少资本	-	-			-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-							-
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								-
4. 其他								-
（三）利润分配	-	-			45,146,033.03	90,292,066.06	-331,154,702.29	-195,716,603.20
1. 提取盈余公积					45,146,033.03		-45,146,033.03	-
2. 提取一般风险准备						90,292,066.06	-90,292,066.06	-
3. 对股东的分配							-195,716,603.20	-195,716,603.20
4. 其他								
（四）股东权益内部结转	-	-			-	-	-	-
1. 资本公积转增股本								-
2. 盈余公积转增股本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
（五）其他								

四、本期期末余额	978,583,016.00	3,688,114,813.31		-91,926,306.66	353,357,277.26	706,714,554.52	1,730,070,712.42	7,364,914,066.85
----------	----------------	------------------	--	----------------	----------------	----------------	------------------	------------------

2012 年度

单位：元

项目	归属于母公司股东的权益							股东权益合计
	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、上年年末余额	639,312,448.00	22,528,675.27			294,746,952.20	589,493,904.40	1,515,515,040.20	3,061,597,020.07
加：会计政策变更		49,215,979.89		-49,215,979.89				
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	639,312,448.00	71,744,655.16	0.00	-49,215,979.89	294,746,952.20	589,493,904.40	1,515,515,040.20	3,061,597,020.07
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	339,270,568.00	3,616,370,158.15	0.00	13,104,064.54	13,464,292.03	26,928,584.06	94,250,044.18	4,103,387,710.96
（一）综合收益总额				13,104,064.54			134,642,920.27	147,746,984.81
（二）股东投入和减少资本	339,270,568.00	3,616,370,158.15						3,955,640,726.15
1. 股东投入的普通股	339,270,568.00	3,616,370,158.15						3,955,640,726.15
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入股东权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配					13,464,292.03	26,928,584.06	-40,392,876.09	0.00

1. 提取盈余公积					13,464,292.03		-13,464,292.03	<b>0.00</b>
2. 提取一般风险准备						26,928,584.06	-26,928,584.06	<b>0.00</b>
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(四) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>978,583,016.00</b>	<b>3,688,114,813.31</b>	<b>0.00</b>	<b>-36,111,915.35</b>	<b>308,211,244.23</b>	<b>616,422,488.46</b>	<b>1,609,765,084.38</b>	<b>7,164,984,731.03</b>

## 二、合并报表的范围及变化情况

### (一) 纳入发行人合并报表范围的子公司情况

#### 1、通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本	期末实际投资额	持股比例	表决权比例	是否合并报表
东证融通	有限公司	北京	投资业；投资	60,000	60,000	100%	100%	是
东证融达	有限公司	上海	另类投资；投资	300,000	83,100	100%	100%	是

#### 2、同一控制下企业合并取得的子公司

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本	期末实际投资额	持股比例	表决权比例	是否合并报表
渤海期货	股份有限公司	上海	期货业；期货交易	50,000	48,000	96%	96%	是

#### 3、非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本	期末实际投资额	持股比例	表决权比例	是否合并报表
东方基金	有限公司	北京	金融业；基金管理业务	20,000	22,553.57	64%	64%	是

### (二) 报告期内合并范围的变化

2013年公司新设全资子公司东证融达，注册资本5亿元，于2013年9月11日完成工商设立登记，公司将其纳入2013年、2014年和2015年1-9月合并报表范围。东证融达新设全资子公司东证融成资本管理有限公司，注册资本1亿元，于2013年11月14日完成工商设立登记，公司将其纳入2013年、2014年和2015年1-9月合并报表范围。

2013年公司通过受让中辉国华实业(集团)有限公司所持有的东方基金18%股权，取得东方基金控制权，公司持有的东方基金股权比例由46%增至64%，并于2013年1月17日完成工商变更登记，公司将其纳入2013年、2014年和2015年1-9月合并报表范围。东方基金设立控股子公司东方汇智资产管理有限公司，

注册资本 5,000 万元，东方基金持有其 75% 的股权，于 2013 年 9 月 9 日完成工商设立登记，公司将其纳入 2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月合并报表范围。2015 年 4 月 2 日，东方汇智资产管理有限公司增资导致东方基金持股比例降至 40%，丧失控制权，不再纳入公司合并报表范围。

### 三、最近三年及一期主要财务指标及非经常性损益明细表

#### (一) 净资产收益率和每股收益

发行人最近三年及一期净资产收益率和每股收益指标如下：

报告期	报告期利润	全面摊薄净资产收益率 (%)	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
				基本	稀释
2015 年 1-9 月	归属于母公司普通股股东的净利润	20.86	22.99	1.14	1.14
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	20.76	22.88	1.14	1.14
2014 年度	归属于母公司普通股股东的净利润	12.22	13.18	0.54	0.54
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	12.15	13.11	0.54	0.54
2013 年度	归属于母公司普通股股东的净利润	6.46	6.56	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	6.35	6.45	0.24	0.24
2012 年度	归属于母公司普通股股东的净利润	2.09	3.36	0.10	0.10
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	1.84	2.95	0.09	0.09

#### (二) 最近三年及一期其他主要财务指标

项目	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
净资产负债率 (%) (合并口径)	380.84	160.94	83.79	37.21
净资产负债率 (%) (母公司口径)	389.14	164.26	85.19	37.03
资产负债率 (%) (合并口径)	78.88	61.28	45.23	27.10
资产负债率 (%) (母公司口径)	79.56	62.16	46.00	27.03

径)				
流动比率	1.44	1.72	1.96	1.78
速动比率	1.44	1.72	1.96	1.78
每股净资产(元)	5.47	4.43	3.80	3.68
自营证券比率(%)	288.18	118.57	90.01	89.24
长期投资比率(%)	4.24	3.98	4.18	4.71
固定资本比率(%)	6.49	8.05	9.58	8.91
<b>项目</b>	<b>2015年1-9月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>	<b>2012年度</b>
营业利润率(%)	57.52	44.70	32.08	12.95
资产收益率(%)	10.69	10.19	6.98	4.05
营业费用率(%)	35.44	49.47	60.15	82.76
净利润率(%)	44.57	34.29	27.17	12.55
资产周转率(次)	0.13	0.17	0.15	0.16
每股经营活动现金流量净额(元)	-2.11	1.19	-1.21	-1.66
每股净现金流量(元)	4.32	2.79	-0.53	-0.87

注：上表中的财务指标计算公式为：

- 1、净资产负债率(合并口径) = (负债总额-代理买卖证券款) / 归属于母公司股东权益
- 2、净资产负债率(母公司口径) = (负债总额-代理买卖证券款) / 净资产
- 3、资产负债率 = (负债总额-代理买卖证券款) / (总资产-代理买卖证券款)
- 4、流动比率 = (货币资金+结算备付金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息-代理买卖证券款) / (应付短期融资款+拆入资金+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税金+应付利息+应付款项)
- 5、速动比率 = (货币资金+结算备付金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息-代理买卖证券款) / (应付短期融资款+拆入资金+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税金+应付利息+应付款项)
- 6、每股净资产 = 归属于母公司股东权益 / 股本总额
- 7、自营证券比率 = (交易性金融资产账面价值+可供出售金融资产账面价值) / 归属于母公司股东权益
- 8、长期投资比率 = 长期股权投资账面价值 / 归属于母公司股东权益
- 9、固定资本比率 = 固定资产账面价值 / 归属于母公司股东权益
- 10、营业利润率 = 营业利润 / 营业收入
- 11、资产收益率 = (利润总额+利息支出) / 期初和期末的(资产总额-代理买卖证券款)的平均余额
- 12、营业费用率 = 业务及管理费 / 营业收入
- 13、净利润率 = 归属于母公司股东的净利润 / 营业收入
- 14、资产周转率 = 营业收入 / 期初和期末的(资产总额-代理买卖证券款)的平均余额

### (三) 最近三年及一期非经常性损益明细表

发行人最近三年及一期非经常性损益明细表如下：

单位：万元

项目	2015年 1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-74.37	-323.04	74.03	13.38
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	1,374.65	1,073.55	234.06	1,579.95
除上述各项之外的其他营业外收支净额	80.44	168.39	778.18	831.98
<b>非经营性损益对利润总额的影响的合计</b>	<b>1,380.73</b>	<b>918.90</b>	<b>1,086.27</b>	<b>2,425.31</b>
减: 所得税影响数	345.18	295.95	273.79	607.56
减: 少数股东影响数	-9.37	18.40	17.57	0.29
<b>归属于母公司的非经常性损益影响数</b>	<b>1,044.92</b>	<b>604.55</b>	<b>794.91</b>	<b>1,817.46</b>
<b>扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润</b>	<b>222,203.79</b>	<b>105,397.98</b>	<b>47,210.83</b>	<b>13,242.05</b>

## 第五节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产结构变动分析

报告期各期末，公司的资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2015-9-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,821,402.02	25.34	802,273.50	23.15	612,752.73	30.74	692,616.39	42.03
其中：客户资金存款	1,737,877.95	24.18	733,185.13	21.16	539,668.06	27.07	569,482.83	34.56
结算备付金	230,192.82	3.20	402,880.13	11.63	44,995.75	2.26	58,873.67	3.57
其中：客户备付金	189,655.78	2.64	386,792.58	11.16	30,809.16	1.55	41,533.07	2.52
融出资金	777,074.27	10.81	757,352.09	21.85	232,866.36	11.68	34,960.91	2.12
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,564,473.47	35.68	709,771.99	20.48	372,535.77	18.69	327,644.49	19.88
衍生金融资产	-	-	-	-	-	--	-	-
买入返售金融资产	687,477.40	9.56	204,144.80	5.89	171,770.48	8.62	0.00	0.00
应收款项	20,912.48	0.29	5,230.06	0.15	4,119.05	0.21	2,727.50	0.17
应收利息	16,928.50	0.24	9,434.70	0.27	11,638.19	0.58	7,674.27	0.47
存出保证金	353,461.84	4.92	93,565.09	2.70	60,210.05	3.02	59,563.80	3.61
可供出售金融资产	519,548.58	7.23	319,077.73	9.21	296,617.61	14.88	315,385.29	19.14
长期股权投资	45,418.86	0.63	34,543.02	1.00	31,062.73	1.56	33,933.08	2.06
投资性房地产	1,425.38	0.02	1,468.11	0.04	1,525.09	0.08	11,982.19	0.73
固定资产	69,479.62	0.97	69,868.50	2.02	71,199.68	3.57	64,212.43	3.90
无形资产	11,663.77	0.16	9,424.23	0.27	7,318.51	0.37	5,236.77	0.32
其中：交易席位费	28.60	0.00	38.23	0.00	61.34	0.00	93.62	0.01
商誉	7,592.08	0.11	7,592.08	0.22	7,592.08	0.38	0.00	0.00
递延所得税资产	11,416.53	0.16	3,968.57	0.11	7,335.89	0.37	2,564.44	0.16
其他资产	49,771.52	0.69	34,995.32	1.01	59,720.94	3.00	30,422.08	1.85
<b>资产总计</b>	<b>7,188,239.14</b>	<b>100.00</b>	<b>3,465,589.92</b>	<b>100.00</b>	<b>1,993,260.92</b>	<b>100.00</b>	<b>1,647,797.31</b>	<b>100.00</b>



2012年末、2013年末、2014年末和2015年9月末，公司总资产分别为164.78亿元、199.33亿元、346.56亿元和718.82亿元。2013年末和2014年末总资产较上年末分别增加20.97%和73.87%，主要由于公司盈利不断上升、并且通过拆借、发行公司债等多种负债经营手段，以及合并东方基金等因素，使资产规模明显扩大。2015年9月末总资产较2014年末增加107.42%，主要由于证券市场活跃，资金流入股市，客户资金存款大幅增加，以及通过发行次级债、短期公司债等获得资金，扩大业务规模，使资产规模显著增加。

公司的资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产、可供出售金融资产等流动性较强的资产，长期股权投资等非流动性资产占比较低，资产的安全性高。公司资产结构合理，资产状况良好，不存在流动性风险。

## （二）负债结构变动分析

报告期各期末，公司的负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2015-9-30		2014-12-31		2013-12-31		2012-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付短期融资款	606,880.00	9.95	122,718.00	4.75	0.00	0.00	0.00	0.00
拆入资金	90,000.00	1.48	30,000.00	1.16	88,300.00	7.13	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	1,965,509.67	32.24	727,410.83	28.16	310,288.43	25.04	237,813.10	25.67
代理买卖证券款	2,021,400.25	33.15	1,186,656.27	45.94	616,201.80	49.73	658,353.05	71.06
应付职工薪酬	103,673.90	1.70	54,127.20	2.10	15,796.63	1.27	16,438.78	1.77
应交税费	20,364.94	0.33	30,356.68	1.18	6,718.08	0.54	3,592.04	0.39
应付款项	19,536.15	0.32	19,589.71	0.76	3,531.62	0.29	3,229.21	0.35
应付利息	48,470.43	0.79	4,531.37	0.18	1,587.54	0.13	322.67	0.03
预计负债	0.00	0.00	0.00	0.00	580.93	0.05	365.00	0.04
应付债券	199,341.62	3.27	190,310.86	7.37	189,711.09	15.31	52.04	0.01
递延所得税负债	11,670.11	0.19	10,943.13	0.42	1,971.27	0.16	2,954.03	0.32
其他负债	1,010,217.24	16.57	206,535.91	8.00	4,418.13	0.36	3,362.32	0.36
<b>负债合计</b>	<b>6,097,064.30</b>	<b>100.00</b>	<b>2,583,179.95</b>	<b>100.00</b>	<b>1,239,105.53</b>	<b>100.00</b>	<b>926,482.25</b>	<b>100.00</b>

公司负债主要由代理买卖证券款和卖出回购金融资产款构成，报告期末两项

合计金额占负债总额的比例分别为 96.73%、74.77%、74.10%和 65.39%。2013 年末占比下降，主要原因系转融通拆入资金及发行公司债。2015 年 9 月末占比有所下降，主要原因系发行短期融资券、短期公司债、收益凭证和次级债。

### (三) 风险监管指标分析

母公司风险控制指标	2015-9-30	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31	监管要求
净资本(万元)	738,891.52	678,964.87	410,896.92	493,686.18	≥20,000.00
净资产(万元)	1,038,676.69	845,996.05	736,491.41	716,498.47	-
净资本/各项风险资本准备之和	353.15%	422.91%	333.99%	568.28%	≥100%
净资本/净资产	71.14%	80.26%	55.79%	68.90%	≥40%
净资本/负债	18.33%	49.43%	65.61%	187.51%	≥8%
净资产/负债	25.77%	61.60%	117.60%	272.13%	≥20%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	53.36%	37.32%	30.90%	12.72%	≤100%
自营固定收益类证券/净资本	329.73%	104.36%	137.54%	113.73%	≤500%

报告期内，公司各风险监管指标均明显优于监管水平。

## 二、盈利能力分析

### (一) 营业收入

#### 1、营业收入分部构成分析

报告期内，公司营业收入分部构成数据如下：

单位：万元、%

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券经纪业务	207,805.76	41.48	107,585.07	34.81	78,373.24	44.35	55,580.67	46.31
证券承销与保荐业务	29,680.32	5.92	24,020.04	7.77	14,337.55	8.11	21,081.03	17.56
证券自营业务	148,171.51	29.58	85,123.26	27.54	29,665.08	16.79	17,851.40	14.87
证券资产管理业务	12,190.20	2.43	13,084.92	4.23	5,620.06	3.18	3,345.11	2.79
信用交易业务	96,835.68	19.33	47,050.33	15.22	15,767.12	8.92	-	-
基金业务	3,725.93	0.74	21,079.48	6.82	13,000.85	7.36	-	-
期货业务	7,465.48	1.49	7,597.72	2.46	9,226.61	5.22	10,292.85	8.58

直接投资业务	36,041.89	7.19	8,782.48	2.84	4,196.57	2.37	657.65	0.55
其他业务	-35,025.11	-6.99	-4,143.51	-1.34	7,619.00	4.31	11,218.56	9.35
抵消	-5,944.68	-1.19	-1,081.36	-0.35	-1,102.06	-0.62	-	-
<b>合计</b>	<b>500,946.99</b>	<b>100.00</b>	<b>309,098.43</b>	<b>100.00</b>	<b>176,704.02</b>	<b>100.00</b>	<b>120,027.27</b>	<b>100.00</b>

## 2、营业收入项目构成分析

单位：万元、%

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金净收入	199,025.61	49.49	160,323.42	51.87	108,920.06	61.64	80,841.89	67.35
利息净收入	26,967.07	6.71	36,710.23	11.88	16,687.08	9.44	13,466.49	11.22
投资收益	176,843.48	43.97	88,730.95	28.71	61,850.46	35.00	15,031.94	12.52
公允价值变动收益	-1,505.52	-0.37	21,919.73	7.09	-11,847.13	-6.70	8,834.07	7.36
汇兑收益	-1.48	0.00	4.70	0.00	-41.74	-0.02	-2.77	0.00
其他业务收入	826.60	0.21	1,409.39	0.46	1,135.29	0.64	1,855.65	1.55
<b>合计</b>	<b>402,155.77</b>	<b>100.00</b>	<b>309,098.43</b>	<b>100.00</b>	<b>176,704.02</b>	<b>100.00</b>	<b>120,027.27</b>	<b>100.00</b>

## (二) 营业支出

### 1、营业支出分部构成分析

单位：万元、%

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券经纪业务	47,666.07	22.40	46,991.74	27.49	46,664.14	38.88	47,246.66	45.22
证券承销与保荐业务	20,670.09	9.71	23,332.16	13.65	14,384.48	11.99	15,801.04	15.12
证券自营业务	13,745.53	6.46	7,137.56	4.18	5,414.20	4.51	2,401.20	2.30
证券资产管理业务	2,808.31	1.32	3,858.86	2.26	5,366.21	4.47	3,360.47	3.22
信用交易业务	9,259.17	4.35	3,550.03	2.08	1,315.05	1.10	-	-
基金业务	2,160.45	1.02	17,281.25	10.11	12,045.79	10.04	-	-
期货业务	5,861.15	2.75	6,374.31	3.73	7,048.36	5.87	8,168.82	7.82
直接投资业务	23,938.85	11.25	2,675.00	1.57	2,266.21	1.89	544.92	0.52
其他业务	87,497.87	41.11	60,807.05	35.57	26,614.06	22.18	26,964.51	25.81
抵消	-787.34	-0.37	-1,081.36	-0.63	-1,102.06	-0.92	-	-
<b>合计</b>	<b>212,820.14</b>	<b>100.00</b>	<b>170,926.60</b>	<b>100.00</b>	<b>120,016.44</b>	<b>100.00</b>	<b>104,487.62</b>	<b>100.00</b>

## 2、营业支出项目构成分析

单位：万元、%

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
业务及管理费	177,546.10	83.43	152,898.98	89.45	106,289.95	88.56	99,338.07	95.07
营业税金及附加	32,258.19	15.16	17,881.09	10.46	10,553.54	8.79	5,146.63	4.93
资产减值损失	2,972.06	1.40	76.78	0.04	3,115.99	2.60	-313.95	-0.30
其他业务成本	43.78	0.02	69.76	0.04	56.97	0.05	316.87	0.30
<b>合计</b>	<b>212,820.14</b>	<b>100.00</b>	<b>170,926.60</b>	<b>100.00</b>	<b>120,016.44</b>	<b>100.00</b>	<b>104,487.62</b>	<b>100.00</b>

### (三) 营业利润

#### 1、营业利润分部构成分析

报告期内，营业利润分部构成分析如下：

单位：万元、%

项目	2015年1-9月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券经纪业务	160,139.69	55.58	60,593.33	43.85	31,709.10	55.94	8,334.01	53.63
证券承销与保荐业务	9,010.24	3.13	687.88	0.50	-46.94	-0.08	5,280.00	33.98
证券自营业务	134,425.98	46.66	77,985.70	56.44	24,250.88	42.78	15,450.19	99.42
证券资产管理业务	9,381.89	3.26	9,226.06	6.68	253.84	0.45	-15.37	-0.10
信用交易业务	87,576.51	30.40	43,500.30	31.48	14,452.07	25.49	-	-
基金业务	1,565.48	0.54	3,798.23	2.75	955.06	1.68	-	-
期货业务	1,604.33	0.56	1,223.41	0.89	2,178.25	3.84	2,124.03	13.67
直接投资业务	12,103.04	4.20	6,107.48	4.42	1,930.36	3.41	112.73	0.73
其他业务	-122,522.98	-42.52	-64,950.56	-47.01	-18,995.06	-33.51	-15,745.95	-101.33
合并及抵消	-5,157.34	-1.79						
<b>合计</b>	<b>288,126.85</b>	<b>100.00</b>	<b>138,171.82</b>	<b>100.00</b>	<b>56,687.57</b>	<b>100.00</b>	<b>15,539.65</b>	<b>100.00</b>

#### 2、营业利润率分部构成分析

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
证券经纪业务	77.06%	56.32%	40.46%	14.99%
证券承销与保荐业务	30.36%	2.86%	-0.33%	25.05%
证券自营业务	90.72%	91.62%	81.75%	86.55%

证券资产管理业务	76.96%	70.51%	4.52%	-0.46%
信用交易业务	90.44%	92.45%	91.66%	-
基金业务	42.02%	18.02%	7.35%	-
期货业务	21.49%	16.10%	23.61%	20.64%
直接投资业务	33.58%	69.54%	46.00%	17.14%
其他业务	349.81%	1,567.53%	-249.31%	-140.36%
<b>合计</b>	<b>57.52%</b>	<b>44.70%</b>	<b>32.08%</b>	<b>12.95%</b>

### 三、资本性支出分析

#### (一) 最近三年及一期资本性支出情况

##### 1、增资东证融通

2012年4月23日，公司召开第七届董事会第七次会议，审议通过了《对东证融通投资管理有限公司增资的议案》，决定向全资子公司东证融通增资1亿元。2012年5月9日，东证融通完成工商变更登记，注册资本增至3亿元。

2012年11月30日，公司召开第七届董事会2012年第十一次临时会议，审议通过了《关于对东证融通投资管理有限公司增资的议案》，决定向东证融通增资2亿元。2012年12月4日，东证融通完成工商变更登记，注册资本增至5亿元。

2013年5月10日，公司召开第七届董事会2013年第六次临时会议审议，通过了《关于对东证融通投资管理有限公司增资的议案》，决定向东证融通增资1亿元。2013年11月5日，东证融通完成工商变更登记，注册资本增至6亿元。

##### 2、收购东方基金股权并增资

2012年11月26日，公司召开第七届董事会2012年第十次临时会议，审议通过了《关于受让中辉国华所持东方基金股权的议案》，决定受让中辉国华实业（集团）有限公司所持东方基金18%股权，受让价格为1亿元。公司与东证融通、北京美瑞矿产品销售有限公司、中辉国华实业（集团）有限公司签署四方债权债务抵免协议，由公司直接将资金支付给东证融通。2013年1月17日，东方基金完成工商变更登记，公司持有东方基金股权比例由46%增至64%，成为东方基金控股股东。

2013年1月29日，公司召开第七届董事会2013年第二次临时会议，审议

通过了《关于对东方基金进行增资的议案》，决定按照现持有东方基金 64% 股权比例，对东方基金增资 6,400 万元。2013 年 3 月 27 日，东方基金完成工商变更登记，注册资本增至 2 亿元。

### 3、设立并增资东证融达

2013 年 1 月 22 日，公司召开 2013 年第一次临时股东大会，审议通过了《设立另类投资子公司的议案》，决定出资不超过 10 亿元设立一家全资子公司开展另类投资业务。2013 年 9 月 11 日，东证融达完成工商设立登记，注册资本为 5 亿元，公司持有其 100% 股权。

2014 年，公司根据 2013 年第一次临时股东大会决议，决定将东证融达注册资本增至 10 亿元。2014 年 10 月 20 日，东证融达完成工商变更登记，注册资本增至 10 亿元。截至 2014 年末，公司实际出资 6.9 亿元，根据东证融达《章程》规定，剩余出资额将于 2023 年 10 月 16 日前缴清。

2015 年 4 月 7 日，公司召开 2014 年年度股东大会，同意向东证融达增资 20 亿元。2015 年 4 月 27 日，东证融达完成工商变更登记，注册资本增至 30 亿元。截至本配股说明书摘要签署日，公司实际出资 8.31 亿元。

### 4、增资渤海期货

2015 年 5 月 11 日，公司召开 2015 年第二次临时股东大会，决定将渤海期货注册资本增至 5 亿元，其中，东北证券现金增资金额 3.36 亿元，吉林省融商投资有限公司增资金额 0.14 亿元。2015 年 5 月 26 日，渤海期货完成了上述事项的工商变更登记。

报告期内，除上述重大资本性支出外，公司的资本性支出为日常性的非重大支出，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产的支出，具体支出情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
资本支出	9,192.06	6,905.44	4,521.61	5,394.76

## （二）未来可预见的重大资本性支出计划

### 1、设立东证融汇

2014 年 11 月 14 日，公司召开第八届董事会 2014 年第八次临时会议，审议通过

了《设立资产管理子公司并变更公司经营范围的议案》，并于2014年12月1日召开2014年第五次临时股东大会审议通过该议案。2015年7月8日，公司收到中国证监会《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），核准公司设立东证融汇证券资产管理有限公司，同时核准公司变更业务范围，减少证券资产管理业务。东证融汇注册地为上海市，注册资本为5亿元，业务范围为证券资产管理业务。目前，东证融汇的设立已基本完成。

## 2、其他资本性支出计划

本次配股募集资金不超过 50.00 亿元，全部用于增加公司资本金，增强公司实力，拓展公司业务类型，扩大公司规模。公司未来重大资本性支出计划有赖于募集资金的到位时间，因此公司未来可预见的重大资本性支出计划有较大不确定性。

## 四、会计政策变更、会计估计变更及会计差错更正

### （一）会计政策变更

#### 1、2013 年度会计政策变更

##### （1）变更原因

根据财政部《关于印发<证券公司财务报表格式和附注>的通知》（财会〔2013〕26 号）的规定，证券公司应当按照企业会计准则和上述通知的要求编制 2013 年度及以后期间的财务报告。同时，根据中国证监会《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）的规定，证券公司自 2014 年 1 月 1 日起实行该准则。

##### （2）变更日期

公司自 2014 年 1 月 1 日起按上述规定编制 2013 年度及以后期间的财务报告。

##### （3）变更影响

本次变更属于会计报表及附注项目的列示调整，对公司的资产、负债、损益、现金流量净额等均不产生影响，只需对当期报表的比较期数据进行重述。重述的报表项目及金额如下：

##### ① 对合并报表的影响

单位：万元

报表名称	变更前列示项目	变更后列示项目	比较期金额
资产负债表	其他资产	应收款项	2,727.50
	其他资产	融出资金	34,960.91
	其他负债	应付款项	3,229.21
	交易风险准备	一般风险准备	61,642.25
利润表	代理买卖证券业务净收入	经纪业务手续费净收入	56,902.83
	证券承销业务净收入	投资银行业务手续费净收入	19,827.10
	受托客户资产管理业务净收入	资产管理业务手续费净收入	3,455.36
现金流量表	处置交易性金融资产净减少额	处置交易性金融资产净增加额	-224,083.03
	支付其他与经营活动有关的现金	融出资金净增加额	34,960.91
	支付其他与经营活动有关的现金	代理买卖证券支付的现金净额	74,698.47
	处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	收到其他与投资活动有关的现金	1,256.87

② 对母公司报表的影响

单位：万元

报表名称	变更前列示项目	变更后列示项目	比较期金额
资产负债表	其他资产	应收款项	2,727.50
	其他资产	融出资金	34,960.91
	其他负债	应付款项	3,145.79
	交易风险准备	一般风险准备	61,642.25
利润表	代理买卖证券业务净收入	经纪业务手续费净收入	49,251.44
	证券承销业务净收入	投资银行业务手续费净收入	19,827.10
	受托客户资产管理业务净收入	资产管理业务手续费净收入	3,455.36
现金流量表	处置交易性金融资产净减少额	处置交易性金融资产净增加额	-224,083.03
	支付其他与经营活动有关的现金	融出资金净增加额	34,960.91
	支付其他与经营活动有关的现金	代理买卖证券支付的现金净额	74,698.47
	处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	收到其他与投资活动有关的现金	1,256.87

2、2014 年度会计政策变更

(1) 变更原因



根据财政部 2014 年新修订的《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》，以及新颁布的《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号-合营安排》、《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》等具体准则（上述准则自 2014 年 7 月 1 日起施行），公司于 2014 年 7 月 1 日起开始执行上述企业会计准则，并按照准则要求对相应数据进行追溯调整。

### （2）变更日期

公司自 2014 年 7 月 1 日起按照上述准则和通知编制 2014 年度及以后期间的财务报告。

### （3）变更影响

本次变更对公司 2014 年度半年报及以前年度的资产总额、负债总额、损益等均不产生影响。具体情况如下：

#### ① 执行《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》的相关情况

根据《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》及修订后的会计政策，公司持有的不具有控制、共同控制及重大影响且其公允价值不能可靠计量的股权投资，作为按成本计量的可供出售金融资产进行核算，不作为长期股权投资，并对其采用追溯调整法进行调整。具体调整事项如下：

对合并财务报表的影响：

单位：万元

被审计项目	2013-12-31		
	长期股权投资 (+/-)	可供出售金融资产 (+/-)	归属于母公司 股东权益 (+/-)
不具有控制、共同控制及重大影响的投资	-24,648.00	24,648.00	0.00
被审计项目	2012-12-31		
	长期股权投资 (+/-)	可供出售金融资产 (+/-)	归属于母公司 股东权益 (+/-)
不具有控制、共同控制及重大影响的投资	-23,829.52	23,829.52	0.00

公司权益法核算的长期股权投资中，不存在被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动情况。

② 执行《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》的相关情况

公司不存在设定受益计划。公司执行修订后的《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》对公司本期及以前年度财务报表不会产生影响。

③ 执行《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》的相关情况

按照新准则的要求，公司对被投资单位是否具有控制权进行重新评估，公司不存在合并范围变动情况。

④ 执行《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》的相关情况

根据准则要求，对于有其他综合收益相关业务的企业，应当设置“其他综合收益”科目进行会计处理。公司新增“其他综合收益”报表科目，并将原在“资本公积”中核算的其他综合收益项目金额予以转出处理。

对合并财务报表的影响：

单位：万元

项目	2013-12-31		
	变更前	调整金额	变更后
资本公积	360,160.34	9,181.77	369,342.11
其他综合收益	0.00	-9,181.77	-9,181.77
项目	2012-12-31		
	变更前	调整金额	变更后
资本公积	365,730.92	3,611.19	369,342.11
其他综合收益	0.00	-3,611.19	-3,611.19

⑤ 执行其他准则相关情况

《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号-合营安排》及《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》为新增准则，公司原会计政策与准则无不符之处，公司在以前年度报表及列报中均按照准则要求进行列报及披露，对公司本期及以前年度报表无影响。

## （二）会计估计变更

### 1、2013 年度会计估计变更

公司自 2013 年 12 月 1 日起对可供出售金融资产计提减值的条件进行变更，变更前可供出售金融资产计提减值条件为资产负债表日，某项可供出售金融资产

的公允价值持续一年低于取得成本的 50%，认定该可供出售金融资产已发生减值；变更后可供出售金融资产计提减值条件为资产负债表日，某项可供出售金融资产的公允价值持续一年低于取得成本或已经低于取得成本的 50%，认定该可供出售金融资产已发生减值。公司由于本次会计估计变更，影响公司 2013 年度净利润-2,027.56 万元。

## 2、2015 年度会计估计变更

根据《企业会计准则》及中国证监会新修订的《证券公司融资融券业务管理办法》，基于审慎性原则及融资类业务的风险情况，2015 年 8 月 12 日，经第八届董事会 2015 年第五次临时会议审议通过，公司决定变更融资类业务坏账准备计提标准。

变更前融资类业务坏账准备计提标准为：公司对向客户融出资金、证券到期未获偿还部分形成的应收款项单独进行减值测试。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。

变更后融资类业务坏账准备计提标准为：公司对融资类业务的客户进行甄别和认定，对于有充分客观证据、可识别具体损失的融资类业务项目，根据客户状况和可能损失金额，分析交易对手的信用等级、偿债能力、抵押品流动状况、担保比例等因素，对资产进行单独减值测试，计提专项坏账准备；对于未计提专项坏账准备的融资类业务，根据融资类业务资产分类结合维保比例情况，按照资产负债表日融资余额的一定比例计提坏账准备。

具体计提比例如下：

业务类型	计提比例
融出资金	2‰
约定购回	3‰
股票质押	5‰

本次变更属于会计估计变更，采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，不会对公司已披露的财务报表产生影响。以 2015 年 9 月 30 日融资类业务规模测算，预计将提取坏账准备 2,916.81 万元，导致公司 2015 年净利润减少 2,187.61 万元，最终实际影响净利润金额将以 2015 年末各融资类业务规模为基

础计算确定。

### （三）会计差错更正

报告期内，发行人不存在会计差错更正。

## 五、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项

### （一）诉讼情况

#### 1、沈阳东宇药业有限公司借款合同纠纷案

2001年，公司为沈阳东宇药业有限公司（以下简称“东宇药业”）在华夏银行沈阳中山广场支行的4,500.00万元贷款提供担保，贷款到期后，东宇药业未履行还款义务，导致公司承担保证责任向华夏银行支付了担保款4,500.00万元，之后东宇药业归还315.00万元，尚欠付公司4,185.00万元。2003年9月25日，公司与东宇药业、沈阳东宇房地产开发公司（以下简称“东宇房地产”）签订协议书，东宇房地产为东宇药业欠付公司款项提供担保；2006年11月6日，公司与东宇药业、东宇房地产签订抵债协议，以东宇房地产所开发的位于沈阳浑南新区房产6,064.06平方米抵偿东宇药业欠付款项。公司将上述款项从应收款项转入抵债资产，同时计提减值准备849.77万元。

截至2014年年末，法院已裁定位于沈阳市浑南新区沈营路29-2号的三套门市房过户至公司名下，三套门市房已办理完毕产权证及土地使用证。公司已申请朝阳区法院续查封执行担保人所有的位于沈阳市和平区南大街2号的东宇大厦11层及东宇大厦14-18层均被长春市朝阳区人民法院查封冻结。公司根据谨慎性原则，对于轮候查封的东宇大厦14-18层暂时按无法收回处理。同时根据东宇大厦11层评估价值715.59万元，计提抵债资产减值准备660.08万元。现阶段正在对东宇大厦11层履行拍卖程序。

#### 2、东证融通与吉林省九春肥业有限公司合同纠纷

2013年8月30日，东证融通与吉林省九春肥业有限公司签订投资协议，向其提供3,500.00万元投资。吉林省九春肥业有限公司实际控制人王景山对此协议提供连带责任保证，光大银行长春东盛支行为促成此协议签订出具确认函。协议到期后，吉林省九春肥业有限公司仅给付2,000.00万元，尚余1,500.00万元未清

偿。东证融通公司向长春市中级人民法院提起诉讼，一审法院判决吉林省九春肥业有限公司立即返还给东证融通 1,500 万元并支付利息，王景山对上述款项承担连带清偿责任，光大银行长春东盛大街支行承担补充赔偿责任。

光大银行长春东盛大街支行不服一审判决，提起上诉。吉林省高级人民法院于 2015 年 7 月 15 日作出（2015）吉民二终字第 65 号民事判决书，判决驳回上诉，维持原判。

2015 年 10 月 30 日，公司收到最高人民法院的再审案件应诉通知书。光大银行长春东盛大街支行不服原审判决，已经申请再审。

### 3、东证融通与安徽蓝博旺机械集团下属三家企业合同纠纷

2013 年 5 月 21 日，东证融通与安徽蓝博旺机械集团下属三家企业，即安徽蓝博旺机械集团合诚机械有限公司（以下称“合诚机械”）、安徽蓝博旺机械集团液压流体机械有限责任公司（以下称“液压流体”）、安徽蓝博旺机械集团精密液压件有限责任公司（以下称“精密液压”）签署投资协议，为上述三家公司分别提供 4,500.00 万元、3,500.00 万元、2,000.00 万元，合计 1 亿元的投资。同日，中海信达担保有限公司（以下简称“中海信达”）与东证融通签订《担保合同》，自愿对合诚机械、液压流体、精密液压的合同义务提供全额不可撤销的连带责任保证。上述三笔投资于 2014 年 6 月 3 日到期。

为进一步保障东证融通权利的实现，合诚机械、液压流体、精密液压流体的控股股东安徽蓝博旺机械集团工程车辆有限公司（以下称“工程车辆公司”）于 2015 年 1 月 13 日出具承诺函，自愿对合诚机械、液压流体、精密液压所负东证融通合同义务承担全额不可撤销的连带责任担保。

2015 年 1 月 20 日，工程车辆公司股东吕青堂、陈栋与东证融通签订股权质押合同，吕青堂自愿将其持有的工程车辆公司 1,940 万元股权质押给东证融通、陈栋将其持有的 60 万元股权质押给东证融通，质押股权合计为 2,000 万元，占工程车辆公司的股权比例为 57.14%。股权质押登记已于 2015 年 1 月 20 日办理完毕，东证融通已取得寿县市场监督管理局出具的编号为（六安）股质登记设字[2015]第 13 号、（六安）股质登记设字[2015]第 14 号股权出质设立登记通知书。

2015 年 1 月，东证融通已就此纠纷申请仲裁。由于被申请人为三个民事法律主体，因此本次仲裁事宜分三个案件分别办理，截至本配股说明书摘要签署日，

上述三案已进行第一次庭审，尚未作出仲裁裁决。本合同纠纷事项可能会造成公司的投资损失，但由于涉及的金额相对较小，不会对公司整体财务状况造成重大不利影响。

#### 4、“12福星门”、“13福星门”私募债违约事项

##### (1)“13福星门”私募债违约事项

重庆市福星门业（集团）有限公司2013年发行的“13福星门”私募债存在违约事项，未能按约定还本付息（申请立案时标的额总计28,519.75万元人民币）。公司作为债券持有人、抵押权人及受托管理人，代表全体债券持有人选聘律师提起商事仲裁，拟定财产保全申请书、担保书及仲裁申请书，向华南国际经济贸易仲裁委员会（又称“深圳国际仲裁院”）申请立案。主要仲裁请求为：①被申请人重庆市福星门业（集团）有限公司偿还“13福星门”私募债本息及延期利息；②被申请人重庆市福星门业（集团）有限公司支付申请人律师费用；③对抵押人的抵押资产进行折价或拍卖；④由担保人对本债券本息、费用的支付承担连带保证责任；⑤全体被申请人承担案件仲裁费用。

2015年11月24日，深圳国际仲裁院已经受理仲裁申请。根据东北证券提交的财产保全申请书，仲裁院已经将申请书转交保全财产所在地基层法院。具体开庭时间尚待通知。

##### (2)“12福星门”私募债违约事项

重庆市福星门业（集团）有限公司2012年发行的“12福星门”私募债存在违约事项，未能按约定还本付息（申请立案时标的额总计13,132.52万元人民币）。公司作为债券持有人提起商事仲裁，拟定仲裁申请书，向深圳国际仲裁院申请立案。主要仲裁请求为：①被申请人重庆市福星门业（集团）有限公司向申请人偿付“12福星门”私募债本金及截至2016年1月31日的利息；②被申请人重庆市福星门业（集团）有限公司支付申请人2016年2月1日起至实际清偿日止的利息，并加倍支付自裁决确定的履行期限届满日期后的延迟履行利息；③被申请人重庆市福星门业（集团）有限公司支付申请人律师费用；④裁决申请人有权对被申请人重庆欧枫投资有限公司提供抵押的土地使用权、房屋所有权、林权折价或拍卖、变卖后所得价款的46%份额在上述1-3项确定的被申请人重庆市福星门业（集团）有限公司所负债务数额范围内优先受偿；⑤被申请人曾果、被申请人洪谊对上述

1-3项确定的被申请人重庆市福星门业（集团）有限公司所负债务的偿还向申请人承担连带责任；⑥全体被申请人承担案件仲裁费用。

2016年3月8日，深圳国际仲裁院已经受理仲裁申请。具体开庭时间尚待通知。

截至本配股说明书摘要签署日，除上述诉讼、仲裁外，发行人及其子公司、发行人董事、监事、高级管理人员不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、重大仲裁及行政处罚案件，不存在其他或有事项和重大期后事项。

## （二）担保情况

公司第八届董事会2014年第六次临时会议审议通过了《关于公司为直投子公司东证融通提供担保的议案》，董事会同意公司为全资直投子公司东证融通提供不超过3亿元人民币担保，并授权经营层对在3亿元额度内发生的具体担保业务进行审批。截至本配股说明书摘要签署日，上述担保事项未实际发生。

截至本配股说明书摘要签署日，发行人不存在对下属子公司及其他企业提供担保的情形，发行人下属子公司也不存在为其他企业提供担保的情形。

## 六、财务状况和盈利能力的未来发展趋势

随着证券市场制度变革和产品创新的深入，证券公司的业务创新空间将得到实质性拓展，业务结构也将得到有效改善，创新业务将成为证券公司新的收入来源，并将提升传统业务的收入规模，改善证券公司的收入结构。在净资本为核心的监管体系下，净资本已经成为影响证券公司各项业务尤其是创新业务发展的关键因素。证券公司要在日益激烈的行业竞争中取得发展先机，必须要求充足的资本金支持。

本次配股成功实施后，公司净资本预计大幅增加，此举将大大地缩小公司与国内大型券商之间的差距，提升公司的总体竞争力。

在经纪业务方面，公司不断优化营业网点战略布局，改变传统经营思路，改善单一收入结构，推进经纪业务向财富管理转型。

在投行业务方面，更大的净资本规模使公司有能力投入更多的资本金作为承销准备金，有助于提升公司承销业务的市场竞争力。公司募集资金的一部分将用

于增加证券承销准备金，增强承销业务实力，做强做大公司投资银行业务。

资产管理业务在国外成熟的资本市场是重要的金融中介服务，随着我国资本市场的发展，资产管理业务将成为证券公司重要的业务之一，成为重要的利润来源。公司募集资金的一部分将用于拓展客户资产管理业务，计划逐步扩大客户资产管理业务规模，使客户资产管理业务成为公司重要的利润来源。

融资融券、股指期货、股票质押式回购等创新类业务是资本密集型业务，其业务规模取决于公司的自有资本实力。公司通过募集资金，可以迅速提高净资本水平。创新业务对公司业绩的贡献将逐步提升，形成新的利润增长点。

在本次配股顺利完成，公司将牢牢把握住前所未有的发展机遇，扩大公司各项业务的市场占有率，提升公司整体盈利能力和市场竞争力，提高公司抗风险能力，以实现公司股东利益的最大化。



## 第六节 本次募集资金运用

### 一、本次配股募集资金总额

根据公司发展战略和实际情况，本次配股募集资金总额不超过 50 亿元，用于增加公司资本金，补充公司营运资金，扩大公司业务规模、优化业务结构，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

本次发行的募集资金到位后，如实际募集资金净额少于项目拟投入募集资金总额，募集资金不足的缺口部分由发行人通过自筹资金解决。

### 二、本次配股募集资金用途

本次配股募集资金总额不超过 50 亿元，拟全部用于增加公司资本金，补充公司营运资金，以扩大公司业务规模、优化业务结构，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

公司本次配股发行股票单个募集资金投资项目具体金额如下：

募集资金投资具体项目	金额
（一）扩大信用交易业务规模，支持信用交易业务快速发展	不超过20亿元
（二）进一步扩大固定收益业务规模，不断提升公司整体盈利能力	不超过15亿元
（三）加大对子公司的投入，提高公司的投资收益	不超过5亿元
（四）扩大创新型自有资金投资业务范围及业务规模	不超过5亿元
（五）增加对公司经纪业务的投入，提升经纪业务服务质量，调整优化营业部布局	不超过1亿元
（六）增加证券承销准备金，增强投资银行承销业务实力	不超过1亿元
（七）拓展证券资产管理业务	不超过1亿元
（八）加大基础设施建设投入，保障业务系统安全、高效运行	不超过1亿元
（九）其他资金安排	不超过1亿元

本次发行股票单个募集资金投资项目的具体用途如下：

#### （一）扩大信用交易业务规模，支持信用交易业务快速发展

信用交易业务是近年来资本市场推出的重点创新业务之一，包括已开展的融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等业务。信用交易业务风险可控、

收益稳定，对于提高证券公司的盈利水平、完善证券公司的金融服务、整合证券公司的客户资源、改善证券公司的盈利模式具有重大意义。

发行人自 2012 年 5 月取得融资融券业务资格后，又陆续获得了约定购回式证券交易权限、股票质押式回购业务权限、上市公司股权激励行权融资业务试点资格，信用交易业务发展迅速，业务规模持续扩大，成为公司稳定的利润增长点。截至 2015 年 9 月 30 日，公司融资融券余额 77.90 亿元，2015 年 1-9 月实现融资融券业务息费收入 81,111.33 万元，融资融券业务佣金收入 47,942.73 万元；股票质押式回购业务余额 272,473.77 万元，2015 年 1-9 月实现息费收入 13,779.14 万元；约定购回式证券交易业务待购回初始交易金额 2,375.86 万元，2015 年 1-9 月实现息费收入 1,456.45 万元。2015 年 1-9 月，公司信用交易业务共实现收入 9.68 亿元，占公司营业收入的 19.33%。目前信用交易业务仍处于快速发展的阶段，随着市场交投活跃，公司高净值客户和机构客户开发力度的加大，公司未来信用交易业务的资金需求急剧增加，公司将利用本次配股部分募集资金进一步扩大信用交易业务规模。

## **（二）进一步扩大固定收益业务规模，不断提升公司整体盈利能力**

发行人固定收益业务包括以债券发行承销为主的一级业务和以自营投资、资金业务、投资顾问为核心的二级业务。在传统业务基础上固定收益业务紧跟市场步伐，致力于资产证券化、非标产品等创新承销业务以及各类结构化融资与衍生品投资等业务的创新发展。自 2012 年以来，公司固定收益业务呈现快速发展势头，固定收益类投资业务风险预期管理能力得到持续提升，投资效果较为理想，目前已成为公司的主要利润来源。

发行人拟将本次配股部分募集资金投入固定收益业务，进一步扩大固定收益业务规模，为固定收益业务提供稳定的资金保障，进而提升公司整体盈利能力。

## **（三）加大对子公司的投入，提高公司的投资收益**

发行人目前设有全资子公司东证融通、东证融达，并持有渤海期货 96% 的股权、东方基金 64% 的股权和银华基金 21% 的股权。我国资本市场的快速发展为公司子公司的发展提供了良好的契机，公司 2013 年和 2014 年对外投资均取得了

较好的投资收益，提高了公司的盈利水平。

为建成现代金融企业，公司将进一步支持现有控股及参股子公司的发展，并视业务发展情况适时增设或参股新的子公司。本次配股募集资金的一部分将用以投入控股及参股子公司扩充资本金，扩大其业务规模，满足其未来业务发展的需要，以增强其市场竞争力和抗风险能力，在竞争中占据有利地位。

#### **（四）扩大创新型自有资金投资业务范围及业务规模**

随着证券行业创新的不断推进，自有资金投资业务范围和品种也不断涌现，如量化投资、另类投资等涵盖了广泛的投资领域，改变了过去证券公司自有资金投资单纯依靠单向高风险证券自营的业务模式，进一步提高了证券公司自有资金的利用效率。2011年5月，中国证监会发布《关于证券公司证券自营业务投资范围及有关事项的规定》，证券公司自营业务除了投资可在境内交易所上市交易和转让的证券、境内银行间市场交易的部分证券和经证监会批准或者备案发行并在境内金融机构柜台交易的证券之外，还可以设立子公司的方式投资上述品种以外的金融产品，为另类投资业务的开展预留了广阔空间；2012年11月，中国证监会修改了上述规定，进一步扩大了自营投资范围。公司抓住现阶段行业创新的良好环境，进一步扩大量化投资的规模，择机设立了另类投资子公司，加大创新力度，不断加强公司业务结构的多元化。

#### **（五）增加对公司经纪业务的投入，提升经纪业务服务质量，调整优化营业部布局**

证券经纪业务是发行人主要的收入来源。2014年，东北证券证券经纪业务实现收入10.76亿元，占公司营业收入的34.81%。截至本配股说明书摘要签署日，公司下设84家证券营业部，其中46%在吉林省内。与经纪业务排名靠前的全国性证券公司相比，公司营业网点数量偏少，且相对集中；公司营业网点布局需要进一步优化，全国市场占有率仍有待提高。为进一步提升经纪业务的市场竞争力，公司需投入更多资本金，公司将利用部分募集资金提高对分支机构的投入，进一步整合与拓展营销服务渠道，调整优化营业部布局。

#### **（六）增加证券承销准备金，增强投资银行承销业务实力**

在股权融资业务方面，随着“注册制”的放开、中小企业股份转让系统转板

机制的建立，我国股票发行市场将越来越市场化，更多符合条件的企业将能够上市，企业股权融资的需求和规模将越来越大。在债权融资方面，我国债券市场发展十分迅速，国内资本市场的结构将逐渐与海外市场趋同，债券承销业务占资本市场的比重不断提升，债券承销也成为证券公司的另一重要利润来源。在全国中小企业股份转让系统推荐挂牌方面，公司不断拓展推荐挂牌业务，取得一定的业绩成果，积累了丰富的实践经验，此外，公司还取得了全国中小企业股份转让系统做市商资格，已经开展业务并在 2015 年 1-9 月取得了良好的经营业绩。投资银行业务对证券公司的资本规模有较高要求，公司需要通过本次配股募集资金扩大资本规模，增强承销实力，扩大做市业务规模，提高公司的投资银行业务能力。

### **（七）拓展证券资产管理业务**

随着国民收入的增长及国内理财市场的发展，针对客户自身特点量身定制的理财产品需求将大幅增长，集合资产管理产品的增长空间巨大，资产管理业务有望成为证券行业未来最具潜力的业务之一。自设立证券资产管理分公司以来，发行人资产管理业务迅速发展，截至 2015 年 9 月 30 日，东北证券管理的集合资产管理计划数量达到 25 只，总规模 55.70 亿元，定向资产管理计划数量达到 112 只，总规模为 293.74 亿元。

鉴于资产管理业务巨大的发展前景，未来发行人拟申请设立资产管理子公司，加大资产管理业务投入，发行多项集合资产管理产品，将资产管理业务打造成为公司新的盈利增长点。发行人需要利用本次配股募集的部分资金，增加资产管理业务的各项投入。

### **（八）加大基础设施建设投入，保障业务系统安全、高效运行**

证券公司业务开展对信息系统安全性、稳定性要求越来越高，发行人须加大信息技术的投入以确保各业务系统高效稳定运行。为建立全面支撑公司各项业务运作和发展的信息系统平台，利用 IT 技术推动业务的发展，公司拟运用本次配股募集的部分资金，加大对 IT 技术平台建设的投入，打造与业务创新快速发展相适应的 IT 架构。

### **（九）其他资金安排**

随着资本市场的深入发展，行业创新的加速发展，证券行业未来面临巨大的

发展空间。在监管部门的大力支持下，将会有更多的创新业务和创新产品出现。公司将密切关注监管政策和市场形势变化，利用本次配股的募集资金，适时推进未来各项创新业务的发展。此外，随着证券行业的快速发展，行业将面临新一轮的整合，证券行业将进入一个加速扩张的规模化经营阶段。公司将通过本次配股募集资金,为将来可能出现的并购机会做好资金准备。

### 三、本次配股募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

本次配股募集资金到位后将对发行人的财务状况及经营成果产生以下直接影响：

- 1、本次配股募集资金到位后，发行人的净资产、每股净资产将增加，净资产收益率短期内将可能出现一定程度下滑；
- 2、本次配股募集资金到位后，发行人净资本将进一步增加，为与净资本规模挂钩的业务发展拓展了空间；
- 3、本次配股募集资金到位后，可能在短时间内无法提升发行人的盈利能力，但长期来看，有利于增强资本实力及推进各项业务的发展，从而有利于提高发行人的盈利能力、实现发行人的战略发展目标。

### 四、本次配股的必要性

证券行业是资本规模高度相关的行业，发行人增加资本中介业务、资本投资业务规模、扩大传统业务优势、开展创新业务、开发创新产品，均对发行人的资本金规模、充足率提出了较高要求。

#### （一）在以净资本为核心的监管体系下，净资本已成为制约发行人经营发展的主要瓶颈

证券公司必须达到规定的注册资本和净资本规模才能从事相应的业务，业务规模与净资本直接挂钩。该最低资本要求构成了证券行业的资本壁垒。

《证券法》中关于证券公司从事不同业务所需最低注册资本限额的规定：

从事的业务类别	注册资本最低限额
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业务等的单项业务	≥5,000万元

证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、其他证券业务中任何一项业务	≥1亿元
证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、其他证券业务中两项以上	≥5亿元

为防范风险，2006年7月，证监会颁布了《证券公司风险控制指标管理办法》，要求证券公司建立以净资本为核心的证券公司风险控制指标体系，并将证券业务审批与净资本规模直接挂钩。2009年5月，证监会发布《证券公司分类监管规定》，建立了证券公司评分并分类监管机制，较大的净资本规模和净资本与负债的比例可帮助公司获得更高评分，证券公司创新业务的审批就越容易，整体竞争优势也更为明显。

根据中国证券业协会公布的数据，截至2014年末，发行人净资本为67.90亿元，与业内排名前10位的证券公司净资本规模仍有较大差距。且最近两年以来，同行业证券公司纷纷通过再融资进一步提升净资本水平，发行人的行业竞争地位受到更为严峻的挑战，发行人通过适当规模的再融资来增加净资本已是迫在眉睫。

## **（二）受发行人净资本的制约，公司盈利结构不合理，降低了发行人抵御风险的能力**

受发行人净资本和营运资金的制约，公司各项业务规模较小，当前业务收入中传统经纪业务和自营业务收入占比依然较高，而资产管理、投资银行、股权投资等业务的贡献度仍然较小，盈利结构不合理，经营风险较大，在市场竞争中不利于公司取得优势地位。

发行人大力开展创新业务布局，力求在发展中实现转型突破，实现公司业务结构的全面优化，对低风险的资本中介业务、资本投资业务扩大规模、对经纪业务创新、资产管理业务创新、投行业务创新以及场外业务创新等方面进行积极探索并取得了一定成效。但上述业务的进一步发展依然受到现有净资本规模的制约。通过本次再融资，发行人在巩固传统业务的同时可实现创新业务的快速发展，公司业务结构可得到进一步完善，盈利能力将进一步增强。

## **（三）净资本的提高可进一步提升公司抵御风险的能力**

国内资本市场的市场化程度与日俱增，对发行人的传统业务以及创新业务的

风险管理提出了更高的要求。而证券公司风险抵御能力的强弱，也将直接影响证券公司的持续盈利能力及其生存和发展。证券行业是资金密集型行业，证券公司自身的资本规模与其抵御风险的能力息息相关。通过本次配股，发行人净资本规模可得到进一步提升，公司抵御市场风险、信用风险、流动性风险等各种风险的能力也将随之增强。

#### **（四）通过配股募集资金扩充资本金，是发行人长远发展的需要**

在当前的市场监管体系和资本市场环境下，净资本水平决定着证券公司的竞争能力。尽管发行人现有的发行短期融资券和证券公司短期公司债券等融资渠道可以解决短期融资需求，但不能提高发行人的净资本水平，无法拓展公司业务类型、增强公司实力。借助资本市场融资平台，发行人通过配股募集资金，可以迅速提高净资本水平，扩大公司业务规模，对优化收入结构，提升公司资本实力和风险抵抗能力具有重要的意义。

### **五、本次配股的可行性**

#### **（一）本次配股符合相关法律法规和规范性文件规定的条件**

发行人法人治理结构完善，建立了科学的组织机构和内部控制制度，建立了风险实时监控系统，具有较为完备的风险控制体系，风险控制能力进一步增强；公司资产质量优良，2014年度加权平均净资产收益率达到13.18%；公司信用交易业务、经纪业务、证券投资业务和投资银行业务等具有较强的获利能力，发行人盈利能力具有可持续性；发行人财务状况良好，最近三十六个月内财务会计文件无虚假记载，且不存在重大违法行为；发行人不存在《上市公司证券发行管理办法》第十一条规定的情形，符合配股条件。

发行人通过配股募集资金能够提高传统业务规模，加大创新业务投入，有利于提高公司盈利能力和市场竞争力。

#### **（二）本次配股符合国家及行业的政策导向**

《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》指出，“拓宽证券公司融资渠道”是进一步完善相关政策和促进资本市场稳定发展的一项重要内容。同时，该文件还明确提出，要“继续支持符合条件的证券公司公开发行股

票或发行债券筹集长期资金”。《关于金融支持服务业加快发展的若干意见》指出，要进一步提升证券业的综合竞争力，积极引导和支持证券公司在风险可测、可控的前提下开展创新活动，增强自主创新能力，提高核心竞争力，改善盈利模式，提高直接融资比重。为落实“新国九条”及证监会《关于进一步推进证券经营机构创新发展的意见》，2014年9月，证监会发布《关于鼓励证券公司进一步补充资本的通知》，支持证券公司通过IPO上市、增资扩股等方式补充资本，确保业务规模与资本实力相适应，发行人总体风险状况与风险承受能力相匹配；取消证券公司上市的额外审慎性要求，简化审批流程；鼓励证券公司通过利润留存补充资本，并支持证券公司探索发行优先股、减计债、可转债等新型资本补充工具。因此，发行人本次配股符合国家产业政策导向。



## 第七节 备查文件

### 一、备查文件目录

- (一) 发行人最近三年的财务报告及审计报告；
- (二) 发行保荐书及发行保荐工作报告；
- (三) 法律意见书及律师工作报告；
- (四) 注册会计师关于前次募集资金使用情况的鉴证报告；
- (五) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (六) 最近三年内发生重大资产重组的发行人提供的模拟财务报告及审阅报告和重组进入公司的资产的财务报告、资产评估报告和审计报告；
- (七) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅地点、电话、联系人和时间

文件查阅时间：工作日上午 9 点至 11 点，下午 1 点至 4 点。

(一) 东北证券股份有限公司

联系地址：长春市自由大路 1138 号东北证券大厦

联系电话：0431-85096806

传真：0431-85096816

联系人：徐冰、刘洋

(二) 东吴证券股份有限公司

联系地址：江苏省苏州市工业园区星阳街 5 号

联系电话：0512-62938168

传真：0512-62938500

保荐代表人：苏北、杨伟

联系人：黄焯秋

(三) 国海证券股份有限公司

联系地址：深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦 3 层

联系电话：0755-83716757

传真：0755-83716971

联系人：唐新

自本配股说明书摘要公告之日起，投资者可至发行人、主承销商住所查阅配股说明书全文及备查文件，亦可在深圳证券交易所网站查阅本次发行的《配股说明书》全文。

(此页无正文，为《东北证券股份有限公司配股说明书摘要》之盖章页)



东北证券股份有限公司

2016年 3 月 30 日