

证券代码：000728

证券简称：国元证券

公告编号：2017-021

国元证券股份有限公司 2016 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

本报告经公司第八届董事会第六会议审议通过，会议应到董事 11 名，实到董事 11 名。没有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 2016 年 12 月 31 日总股本 1,964,100,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 3 元（含税），合计派发现金人民币 5.89 亿元（含税）；同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股，转增后总股本为 2,946,150,000 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	国元证券	股票代码	000728
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	刘锦峰	—	
办公地址	安徽省合肥市梅山路 18 号安徽国际金融中心 A 座国元证券	—	
传真	0551-62207322	—	
电话	0551-62207968、62207323	—	
电子信箱	ljf2100@gyzq.com.cn	—	

注：2017 年 2 月 23 日，公司第八届董事会第三次会议审议通过了《关于聘任公司董事会秘书的议案》，同意陈新先生辞去公司董事会秘书职务；根据《公司法》、中国证监会《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》的规定，同意：1、刘锦峰女士不再担任公司证券事务代表；2、聘任刘锦峰女士为公司董事会秘书，任期从本次董事会决议生效后至第八届董事会届满之日止。

2、报告期主要业务或产品简介

在经历了 2015 年大起大落之后，2016 年的 A 股市场振幅相对有所收窄，股票市场主要指数先抑后扬，

整体下跌，成交量明显下降。上证综指全年下跌 12.31%，深圳成指全年下跌 19.64%。两市全年成交额 127.8 万亿元，同比下降 50.01%。受市场行情低迷影响，2016 年证券行业收入水平出现较大幅度下滑。根据中国证券业协会的统计，2016 年，129 家证券公司全年实现营业收入 3,279.94 亿元，实现净利润 1,234.45 亿元，分别同比下跌 43.0%和 49.6%。截至 2016 年 12 月 31 日，129 家证券公司总资产为 5.79 万亿元，净资产为 1.64 万亿元，净资本为 1.47 万亿元。

报告期内，公司证券业务牌照齐全，主要业务包括经纪业务、证券信用业务、投行业务、自营投资业务、资产管理业务等。2016 年，公司按照年初既定的工作思路，强化管理、抢抓机遇，坚持稳健经营，严守风控合规，传统业务与创新业务同步推进，取得了良好的经营业绩。根据 WIND 资讯统计，报告期内母公司股票、基金代理交易金额行业排名第 27 位；股票主承销金额（含 IPO、增发、配股）行业排名第 21 位，同比上升 14 位；债券承销金额行业排名第 54 位，同比上升 10 位；累计推荐新三板挂牌 107 家，行业排名第 31 位；报告期末融资融券余额行业排名第 20 位；全年累计融资买入额行业排名第 20 位。根据中国证券投资基金业协会统计，报告期末母公司资管业务总规模行业排名第 42 位。根据中国证券业协会统计，截至 2016 年末，母公司总资产、净资产、净资本规模行业排名分别为第 26、20 和 30 位。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

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

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入（元）	3,375,520,490.03	5,773,382,071.47	-41.53%	3,486,036,145.60
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,405,404,397.83	2,784,229,089.24	-49.52%	1,371,744,662.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,404,680,657.86	2,775,922,159.41	-49.40%	1,373,216,004.46
其他综合收益的税后净额（元）	155,755,448.26	-40,633,427.33	---	650,142,528.01
经营活动产生的现金流量净额（元）	-6,436,312,628.62	1,076,588,099.30	-697.84%	8,637,417,369.86
基本每股收益（元/股）	0.72	1.41	-48.94%	0.70
稀释每股收益（元/股）	0.72	1.41	-48.94%	0.70
加权平均净资产收益率	6.96%	14.86%	减少 7.90 个百分点	8.31%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额（元）	71,689,042,611.68	72,550,643,047.07	-1.19%	53,143,320,198.27
负债总额（元）	50,803,547,043.61	52,487,273,368.08	-3.21%	35,683,537,676.03
归属于上市公司股东的净资产（元）	20,742,066,088.48	19,933,654,220.92	4.06%	17,459,782,522.24

母公司

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入（元）	2,926,764,349.49	5,319,953,925.13	-44.99%	3,144,031,813.85
净利润（元）	1,260,763,890.65	2,606,007,371.51	-51.62%	1,318,849,136.54
扣除非经常性损益的净利润（元）	1,269,729,105.29	2,609,949,271.97	-51.35%	1,320,671,514.48
其他综合收益的税后净额（元）	90,843,716.14	-165,930,600.61	---	690,605,943.03
经营活动产生的现金流量净额（元）	-6,425,849,139.67	-951,570,575.43	---	7,893,809,496.20
基本每股收益（元/股）	0.65	1.33	-51.13%	0.67
稀释每股收益（元/股）	0.65	1.33	-51.13%	0.67
加权平均净资产收益率	6.53%	14.32%	减少 7.79 个百分点	8.15%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额（元）	54,381,291,454.45	61,103,147,939.06	-11.00%	44,668,114,130.66
负债总额（元）	34,459,450,887.21	41,780,167,000.08	-17.52%	27,515,398,240.85
所有者权益总额（元）	19,921,840,567.24	19,322,980,938.98	3.10%	17,152,715,889.81

(2) 分季度主要会计数据

合并

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	624,725,425.99	778,101,816.32	999,609,682.03	973,083,565.69
归属于上市公司股东的净利润	213,925,218.79	296,636,864.92	442,990,503.32	451,851,810.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	206,941,186.71	296,843,454.46	444,076,719.98	456,819,296.71
经营活动产生的现金流量净额	1,113,771,093.37	-2,590,311,603.83	-4,409,044,717.75	-550,727,400.41

母公司

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	542,055,886.97	663,125,794.92	765,763,985.56	955,818,682.04
净利润	170,591,319.10	241,161,678.07	298,652,922.57	550,357,970.91
扣除非经常性损益的净利润	168,332,504.00	241,760,306.87	304,168,153.48	555,468,140.94
经营活动产生的现金流量净额	1,028,286,148.09	-2,354,259,188.70	-4,727,470,930.57	-372,405,168.49

(3) 母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	11,435,092,560.77	11,780,771,317.03	-2.93%
附属净资本	1,748,267,730.34	2,445,845,388.06	-28.52%
净资本	13,183,360,291.11	14,226,616,705.09	-7.33%
净资产	19,921,840,567.24	19,322,980,938.98	3.10%
各项风险资本准备之和	4,799,109,479.06	4,277,443,581.34	12.20%
表内外资产总额	41,445,992,409.97	41,977,994,030.98	-1.27%
风险覆盖率	274.70%	332.60%	减少 57.90 个百分点
资本杠杆率	27.74%	28.06%	减少 0.32 个百分点

流动性覆盖率	329.60%	238.03%	增加 91.57 个百分点
净稳定资金率	127.63%	125.84%	增加 1.79 个百分点
净资本/净资产	66.18%	73.63%	减少 7.45 个百分点
净资本/负债	62.61%	67.18%	减少 4.57 个百分点
净资产/负债	94.61%	91.24%	增加 3.37 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	39.55%	37.90%	增加 1.65 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	55.09%	38.28%	增加 16.81 个百分点

注：2016 年末净资本、风险资本准备及相关风险控制指标根据中国证监会颁布的《关于修改〈证券公司风险控制指标管理办法〉的决定》（证监会令第 125 号）、《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2016]10 号）、《关于证券公司风险控制指标监管报表填报有关事项的通知》（证监会机构部函[2016]2489 号）的要求计算，2015 年末数据亦根据相同口径调整计算。

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股 股东总数	108,232	年度报告披露 日前一个月末 普通股股东总 数	99,608	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数	0	年度报告披露 日前一个月末 表决权恢复的 优先股股东总 数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条 件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
安徽国元控股（集团）有限 责任公司	国有法人	21.99%	432,000,000	0			
安徽国元信托有限责任公司	国有法人	15.47%	303,804,975	0			
安徽省粮油食品进出口（集 团）公司	国有法人	5.54%	108,763,732	0	质押	35,000,000	
安徽省皖能股份有限公司	国有法人	4.89%	96,032,800	0			
安徽皖维高新材料股份有限 公司	国有法人	3.10%	60,975,369	0			
安徽全柴集团有限公司	国有法人	2.53%	49,650,000	0			
安徽国海投资发展有限公司	境内一般 法人	1.94%	38,111,489	0			
中央汇金资产管理有限责任 公司	国有法人	1.81%	35,621,900	0			
中国证券金融股份有限公司	境内一般 法人	1.49%	29,347,260	0			
国元证券股份有限公司一第 1 期员工持股计划	基金、理财 产品等	1.15%	22,560,963	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明		安徽国元控股（集团）有限责任公司、安徽国元信托有限责任公司互为一致行动人，未知其它股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

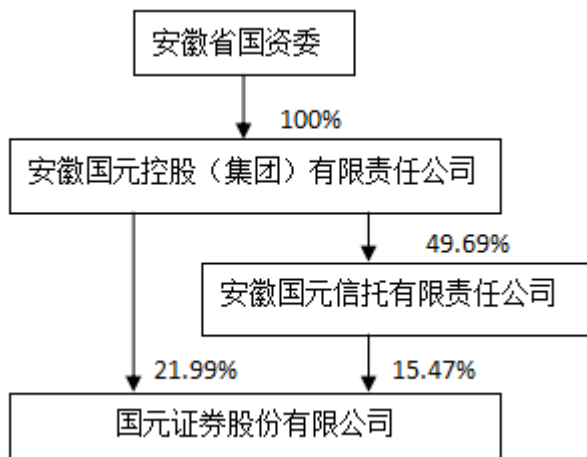
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	截至 2016 年 12 月末，公司股东安徽全柴集团有限公司持有公司股票 49,650,000，其中普通账户 34,850,000 股，信用账户 14,800,000 股；通过转融券业务借出证券 2,580,000 股。
--------------------	--

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东情况

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
国元证券股份有限公司 2013 年公司债券	13 国元 01	112186	2018 年 07 月 24 日	327,000	4.70%
国元证券股份有限公司 2013 年公司债券	13 国元 02	112187	2018 年 07 月 24 日	173,000	4.90%
报告期内公司债券的付息兑付情况	2016 年 7 月 24 日，公司完成了“13 国元 01”和“13 国元 02”两只债券 2015 年 7 月 24 日至 2016 年 7 月 23 日期间的利息支付工作。其中，“13 国元 01”每手派息 47.00 元（含税），“13 国元 02”每手派息 49.00 元（含税），本期债券本次付息总金额为 23,846.00 万元（含税）。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

本报告期内，公司委托联合信用评级有限公司对本公司2013年发行的“13国元01”和“13国元02”公司债券进行了跟踪信用评级。联合信用评级有限公司出具了《国元证券股份有限公司公司债券2016年跟踪评级报告》（详见2016年4月26日巨潮资讯网www.cninfo.com.cn），维持公司主体长期信用等级AAA，维持“13国元01”和“13国元02”公司债券信用等级均AAA。

公司债券定期跟踪评级将在公司年报公告后2个月内出具，并在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）和其他监管部门指定的媒体网络上进行披露。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

项目	2016 年	2015 年	同期变动率	重大变动说明
----	--------	--------	-------	--------

息税折旧摊销前利润	286,522.08	500,868.69	-42.79%	实现利润大幅下降所致
流动比率	1.05	1.46	-27.77%	不适用
资产负债率	62.16%	59.32%	增加 2.84 个百分点	不适用
速动比率	0.79	1.21	-34.46%	流动性金融负债规模增加所致
EBITDA 全部债务比	8.35%	17.12%	减少 8.77 个百分点	息税折旧摊销前利润大幅下降所致
利息保障倍数	2.86	4.03	-29.03%	不适用
现金利息保障倍数	-6.10	2.98	-304.70%	经营活动产生的现金流量净额大幅减少所致
EBITDA 利息保障倍数	3.00	4.14	-27.54%	不适用
贷款偿还率	100%	100%	0.00%	不适用
利息偿付率	100%	100%	0.00%	不适用

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2016 年，面对严峻的市场环境，公司按照年初确定的工作思路，强化基础、抢抓机遇、加强协同、严控风险，各项工作平稳有序开展：传统业务积极进取、加速转型；创新业务聚焦优势、深入推进；业务布局持续优化，服务实体经济能力进一步提升；资金使用效率提高、成本管控得力有效；风控合规意识增强、内部管理和业务流程持续优化。

2016 年，公司实现营业收入 33.76 亿元，同比下降 41.53%，营业支出 15.99 亿元，同比下降 24.56%，利润总额 17.80 亿元，同比下降 51.44%；归属于母公司股东的净利润 14.05 亿元，同比下降 49.52%；基本每股收益 0.72 元，同比减少 0.70 元；加权平均净资产收益率 6.97%，同比减少 7.93 个百分点。公司经营净现金流为-64.36 亿元，上年为 10.77 亿元；公司投资活动净现金流为-12.46 亿元，上年为-6.15 亿元；公司筹资活动净现金流为 6.37 亿元，上年为 103.20 亿元。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司资产总额 716.89 亿元，同比下降 1.19%；负债总额 508.04 亿元，同比下降 3.21%；归属于母公司的所有者权益 207.42 亿元，同比增长 4.06%；净资本 131.83 亿元，同比下降 7.33%；净资本与净资产之比为 66.18%，风险覆盖率 274.70%，流动性覆盖率 329.60%，净稳定资金率 127.63%；公司杠杆率较低，资产流动性较强，短期支付能力较好，资产配置较为合理，各项风险控制指标均优于监管预警标准。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
经纪业务	1,323,726,668.62	671,730,423.27	49.25%	-56.01%	-25.36%	减少 20.84 个百分点
证券信用业务	843,619,923.82	43,092,419.19	94.89%	-22.18%	-61.26%	增加 5.15 个百分点

投资银行业务	462,713,892.83	207,213,685.80	55.22%	42.18%	25.43%	增加 5.98 个百分点
自营投资业务	495,816,339.70	39,667,131.42	92.00%	-47.34%	4.43%	减少 3.97 个百分点
资产管理业务	142,251,620.54	58,113,717.94	59.15%	-15.44%	14.03%	减少 10.56 个百分点

(1) 经纪业务

2016年，A股市场整体走势较为低迷，上证综指、深证成指全年分别下跌12.31%和19.64%，两市总成交额同比下降50.01%（数据来源：中国人民银行《2016年金融市场运行情况》）。同时，受行业壁垒的弱化、券商新设营业部速度加快等诸多因素影响，经纪业务净佣金率进一步下滑，竞争日趋激烈。

2016年，公司经纪业务按照“强本固本，弥补短板；聚焦优势，有取有舍；营销创新，增进协同；控制风险，平稳发展”的总体工作思路，积极推进业务发展。加快新设网点建设工作，进一步提高网点覆盖率；不断丰富客户产品线，建立以客户需求为导向的产品体系；线上线下联动发力，新用户转换率持续提升，营销转型效果初显。

报告期内，公司实现经纪业务净收入132,372.67万元，比上年同期下降56.01%；经纪业务成本67,173.04万元，比上年同期下降25.36%；经纪业务利润65,199.63万元，比上年同期下降68.49%。其中：母公司实现经纪业务收入120,406.23万元，比上年同期下降57.88%；经纪业务成本55,977.15万元，比上年同期下降31.23%；经纪业务利润64,429.08万元，比上年同期下降68.49%。

报告期内，母公司代理买卖股票、基金情况：

证券种类	2016 年		2015 年		2016 年交易额 同比变化
	交易额（亿元）	市场份额	交易额（亿元）	市场份额	
股票	24,260	0.952%	49,097	0.963%	-50.59%
基金	774	0.348%	1,487	0.488%	-47.95%
合计	25,034	-	50,584	-	-50.07%

注：以上数据来源于万得资讯。

(2) 证券信用业务

根据万得资讯，截至 2016 年末，沪深两市融资融券余额为 9,392.49 亿元，同比下降 20.86%。根据交易所统计，截至 2016 年末，沪深两市股票质押式回购交易业务待购回初始交易金额 12,840.01 亿元（出资主体包括券商自有资金出资、集合计划出资和定向客户出资），同比增长 81.18%；约定式购回交易业务待购回初始交易金额余额 50.18 亿元，同比下降 10.39%。

2016 年，公司证券信用业务围绕年初制定的经营目标，强化“争先进位”意识，外抓营销拓展、内抓精细管理，克服了市场行情平淡、市场利率下行带来的困难，实现各项业务的平稳健康发展。截至 2016 年 12 月 31 日，母公司信用业务余额 164.41 亿元，同比减少 12.78%；融资融券余额、股票质押余额、约定式购回余额行业排名分别为第 20 位、第 30 位和第 2 位。

报告期内，公司实现信用业务净收入 84,361.99 万元，比上年同期下降 22.18%；信用业务成本 4,309.24 万元，比上年同期下降 61.26%；信用业务利润 80,052.75 万元，比上年同期下降 17.71%。其中，母公司实现信用业务收入 76,590.37 万元，比上年同期下降 24.99%；信用业务成本 4,309.24 万元，比上年同期下降 61.26%；信用业务利润 72,281.13 万元，比上年同期下降 20.55%。

截至 2016 年末，母公司信用业务余额情况：

项目	2016年末（亿元）	2015年末（亿元）	同比变动
融资融券余额	107.28	143.51	-25.25%
股票质押余额	49.64	40.82	21.61%
约定购回余额	7.49	4.17	79.62%
合计	164.41	188.5	-12.78%

（3）投资银行业务

2016 年，我国资本市场融资规模大幅增长，IPO、再融资（现金部分）合计达 1.33 万亿元，同比增长 59%。新三板挂牌公司接近翻番，突破 1 万家，全年融资 1,405 亿元。上市公司并购重组较为活跃，涉及交易金额 2.39 万亿元。全年公司债券发行 3.17 万亿元，同比增长 47%。

2016 年，公司投资银行业务在防范风险的基础上，以多层次资本市场建设为契机，不断培养优质服务能力，为企业提供股权融资、债券融资、并购重组、资产证券化、产业资本对接、新三板挂牌及做市等全方位金融服务，积极推进“投行+”。同时，积极拓展省外市场，打造省内市场、省外市场两个“引擎”。报告期内，公司投行业务完成 14 个股权项目、15 个债券项目和 54 家新三板项目，为 24 家新三板挂牌企业提供 33 次定向增发服务。投行业务主承销金额 314.69 亿元，同比增长 217.23%。

报告期内，公司实现投行业务净收入 46,271.39 万元，比上年同期增长 42.18%，投行业务成本 20,721.37 万元，比上年同期增长 25.43%；投行业务利润 25,550.02 万元，比上年同期增长 59.46%。

公司主承销业务情况：

主承销项目类型	主承销金额（亿元）		同比变动
	2016 年	2015 年	
IPO	13.55	7.46	81.64%
再融资	147.16	53.23	176.46%
债券发行	121.93	31.42	288.06%
新三板挂牌企业增发	32.05	7.09	352.05%
合计	314.69	99.20	217.23%

（4）自营投资业务

2016 年，我国 A 股市场在遭遇熔断机制大幅下跌之后，全年表现行情乏善可陈，上证指数在 3000 点

左右震荡前行；2016 年末，债券市场大幅震荡，受此影响，债券市场指数结束连续两年上涨，2016 年，中债总全价指数、中债国债总全价指数和中债企业债总全价指数分别下跌 1.81%、1.21%和 7.82%。

面对股债双震荡的市场环境，公司自营投资业务积极作为，努力把握难得的交易性机会。固定收益业务继续加强跟踪调研，切实防范信用风险，适时增添优质品种，权益投资业务把握波段操作机会，三板做市业务新增做市标的。

报告期内，公司实现自营业务收入 49,581.63 万元，比上年同期下降 47.34%；自营业务成本 3,966.71 万元，比上年同期增长 4.43%；自营业务利润 45,614.92 万元，比上年同期下降 49.52%。其中，母公司实现自营业务收入 39,575.19 万元，比上年同期下降 58.17%；自营业务成本 3,766.83 万元，比上年同期下降 0.84%；自营业务利润 35,808.36 万元，比上年同期下降 60.57%。

母公司自营投资业务情况：

证券品种	期末账面价值（万元）	报告期收益（万元）
股票	431,409.58	1,072.13
基金	34,657.78	3,271.17
债券	407,755.55	20,680.25
其他证券	342,589.63	14,273.78
合计	1,216,412.54	39,297.33

(5) 资产管理业务

2016 年，资产管理业务的外部环境发生了重大的变化，监管取向从重创新、轻管制全面转向重规范、防风险，“去通道、降杠杆、防风险”成为监管主旋律，证券公司资产管理业务规模继续保持增长态势，但增速趋缓。根据基金业协会统计，截至 2016 年末，证券公司资产管理业务规模达到 17.58 万亿，同比增长 47.86%。

面对环境的变化，公司资产管理业务在稳步拓展的前提下，强调项目质量和风险管控，多项业务稳步发展，资管业务规模突破千亿大关，专项资管业务实现了零的突破。截至 2016 年 12 月 31 日，母公司资产管理受托规模合计 1,203.04 亿元，同比增长 30.33%。

报告期内，公司实现资产管理业务净收入 14,225.16 万元，比上年同期下降 15.44%；资产管理业务成本 5,811.37 万元，比上年同期增长 14.03%；资产管理业务利润 8,413.79 万元，比上年同期下降 28.25%。其中：母公司实现资产管理业务收入 11,701.19 万元，比上年同期下降 7.43%；资产管理业务成本 4,724.64 万元，比上年同期增长 6.87%；资产管理业务利润 6,976.55 万元，比上年同期下降 15.13%。

截至 2016 年末，母公司资产管理业务规模情况：

项目	资产管理规模（亿元）		同比变动
	2016年末	2015年末	

集合资产管理业务	154.21	103.80	48.56%
定向资产管理业务	998.83	819.26	21.92%
专项资产管理业务	50.00	0	-
合计	1203.04	923.06	30.33%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

单位：元

项目	2016 年	2015 年	增减	变动原因
营业收入	3,375,520,490.03	5,773,382,071.47	-41.53%	主要为经纪业务净收入大幅减少所致
手续费及佣金净收入-经纪业务手续费净收入	967,765,902.42	2,605,969,104.23	-62.86%	交易量大幅减少所致
手续费及佣金净收入-投资银行业务手续费净收入	462,713,892.83	325,441,780.76	42.18%	承销业务净收入增加所致
公允价值变动收益	-639,557,398.48	-294,679,156.04	-	结构化产品合并所致
汇兑收益	8,955,612.94	-31,761,251.56	-	同期人民币大幅贬值导致香港公司持有人民币存款损失所致
营业税金及附加	89,878,527.90	308,688,858.12	-70.88%	应税收入减少以及营改增所致
资产减值损失	21,039,781.61	3,793,000.22	454.70%	可供出售金融资产计提减值准备所致
其他业务成本	3,605,647.68	6,842,238.90	-47.30%	开户费大幅减少所致
营业外收入	28,799,886.34	19,403,216.03	48.43%	政府补助增加所致
营业外支出	25,417,119.86	8,168,024.17	211.18%	对外捐赠增加所致
所得税费用	364,193,329.99	880,336,800.27	-58.63%	利润总额大幅减少导致应纳企业所得税额减少所致
其他综合收益	155,715,167.53	-40,633,427.33	-	处置可供出售金融资产和持有金融资产公允价值上升所致
综合收益总额	1,571,109,099.45	2,743,781,064.54	-42.74%	实现净利润大幅减少所致

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(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

与上年度财务报告相比，本报告期结构化主体合并范围有变化，新增 7 个纳入合并范围的结构化主体：国元元赢 13 号集合资产管理计划、国元元赢 16 号集合资产管理计划、国元元赢 19 号集合资产管理计划、国元证券元中 27 号定向资产管理计划、国元证券元惠 37 号定向资产管理计划、国元证券元惠 38 号定向资产管理计划、国元证券元惠 39 号定向资产管理计划，减少 3 个纳入合并范围的结构化主体：国元元赢 2 号债券分级集合资产管理计划、国元兴元 3 号定向资产管理计划、国元兴元 4 号定向资产管理计划。

国元证券股份有限公司

董事长：蔡咏

二〇一七年四月十七日