

## 东吴证券股份有限公司 2015 年年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

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

#### 1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	杨瑞龙	公务原因	韩晓梅

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

#### 1.5 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	东吴证券	601555

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	魏纯	李明娟
电话	0512-62601555	0512-62601555
传真	0512-62938812	0512-62938812
电子信箱	weich@dwzq.com.cn	dwzqdb@dwzq.com.cn

1.6 公司以非公开发行股票后的总股本 30 亿股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利 3 元（含税），共派送现金红利 9 亿元（含税），占当年母公司可供股东现金分配的利润的 57.24%。

## 二 报告期主要业务或产品简介

报告期内公司从事的主要业务及经营模式

报告期内，公司积极适应新常态，以“努力实现互联网财富管理的实质性突破、资本中介业务的跨越式突破、资本投资业务的专业性突破”为目标，主要从事业务如下：

(1) 经纪及财富管理业务 经纪及财富管理业务主要是代理客户(包括通过互联网)买卖股票、基金、债券、期货等，通过提供专业化研究服务，协助投资者作出投资决策。

(2) 投资银行业务 投资银行业务主要是向机构客户提供企业金融服务，包含股票承销与保荐、债券承销、新三板、并购重组、其他财务顾问、金融创新服务。

(3) 投资与交易业务 投资与交易业务是以公司自有资金和依法筹集的资金进行权益性证券、固定收益证券、衍生工具及其他另类金融产品的投资交易。

(4) 资管及基金管理业务 资管及基金管理业务是提供传统资产管理业务、基金管理业务，根据资产规模及客户需求开发资产管理产品和服务。

(5) 信用交易业务 信用交易业务主要为个人及机构客户提供包含融资融券、股票质押式回购、约定购回等资本中介业务。

公司还通过下属分支机构开展各项创新业务及综合金融服务。公司通过控股子公司东吴基金开展基金管理业务，通过控股子公司东吴期货有限公司开展期货经纪业务，通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务，通过全资子公司东吴创投开展直接投资业务。此外，公司控股子公司东吴新加坡在境外市场亦开展资产管理业务。

报告期内，公司紧扣资本与人才两大重点，努力提升资产负债管理能力、风险合规管理能力、企业文化凝聚能力，向以互联网财富管理为核心的现代证券控股集团大踏步迈进。各项工作成效显著、亮点纷呈，经营业绩迈上新台阶：

一、创新转型打开新局面。正式组建网络金融事业部，成功注册“东吴在线（苏州）互联网金融科技服务有限公司”。双平台、双体系同时发力，以一系列创新举措加快发展互联网金融，有力促进了公司传统业务的转型发展。加快实施“走出去”战略，坐落在陆家嘴金融广场的上海业务总部完成扩容搬迁，国际业务布局实现突破，新加坡资产管理子公司获准筹建已完成海外注册，香港子公司已启动筹备。

二、服务发展取得新成效。全力以赴帮助实体企业通过资本市场开展直接融资，合计融资额创历史最高纪录。围绕地方中心工作创新服务举措，承接了苏州市并购引导基金管理任务，积极推进苏州公积金资产证券化业务，采取创新举措为地方主导设立了全省首个城乡一体化基金，在省内产生较大影响力。

三、市场机制实现新突破。在国内券商中率先提出改制研究所、成立子公司，并积极开展混合所有制改革，推进员工持股。在新的机制下，研究所已聚集了一批行业高端人才，实力显著提升，有力支持了公司业务的发展。

四、资本补充达到新高度。完成公司 100 亿次级债券和 25 亿公司债券的发行，融入中短期资金 107.5 亿元，力度空前，有效补充了公司运营资金、保障了公司业务的发展。通过不懈努力和精心安排，公司上市以来第二次非公开发行事项获得通过，并于 2016 年 1 月顺利实施，新募集资金 35.4 亿元，为公司下一步发展奠定了坚实基础。

## （二）报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

报告期内，受益于市场活跃和行业景气度提升，证券行业总体经营规模和盈利能力快速增长。全年二级市场交易活跃，日均成交额创历史新高。市场出现较大波动，投资者风险偏好随之变动。在行业整体高速发展的同时，证券公司收益水平与证券市场周期高度相关的特性仍将持续。根据国家金融助推供给侧改革的战略方向，证券行业在服务实体经济、完善融资渠道、管理居民财富等方面肩负重要使命，具有较大的发展机遇。报告期内，公司总体市场地位稳步提升，核心竞争力继续保持市场领先，新三板推荐挂牌新增数、累计数排名分别位列行业第 9、第 10 位，公司主要业务行业排名均有所提升。

## 三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减 (%)	2013年	
				调整后	调整前
总资产	80,589,136,533.56	57,461,111,012.63	40.25	19,640,602,644.63	18,844,057,289.97
营业收入	6,830,161,925.32	3,240,982,527.87	110.74	1,609,668,051.56	1,598,708,590.09
归属于上市公司股东的净利润	2,708,494,901.88	1,115,452,050.88	142.82	392,166,585.94	382,636,197.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性	2,698,193,970.77	952,793,505.61	183.19	382,587,738.57	378,141,743.16

损益的净利润					
归属于上市公司股东的净资产	16,539,917,099.39	14,078,857,196.50	17.48	7,829,075,087.99	7,829,075,087.99
经营活动产生的现金流量净额	-1,806,012,545.99	1,006,467,334.46	-279.44	-3,105,480,410.70	-3,127,645,057.46
期末总股本	2,700,000,000.00	2,700,000,000.00		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
基本每股收益(元/股)	1.00	0.49	104.08	0.20	0.19
稀释每股收益(元/股)	1.00	0.49	104.08	0.20	0.19
加权平均净资产收益率(%)	17.69	10.60	增加7.09个百分点	5.09	4.97

#### 四 2015年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	1,392,586,592.68	2,577,395,920.19	1,101,718,567.76	1,758,460,844.69
归属于上市公司股东的净利润	613,680,984.73	1,214,600,984.03	355,686,301.30	524,526,631.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	611,803,018.18	1,212,820,788.93	348,332,300.49	525,237,863.17
经营活动产生的现金流量净额	5,150,202,286.71	17,020,394,259.70	-16,002,100,336.88	-7,974,508,755.52

#### 五 股本及股东情况

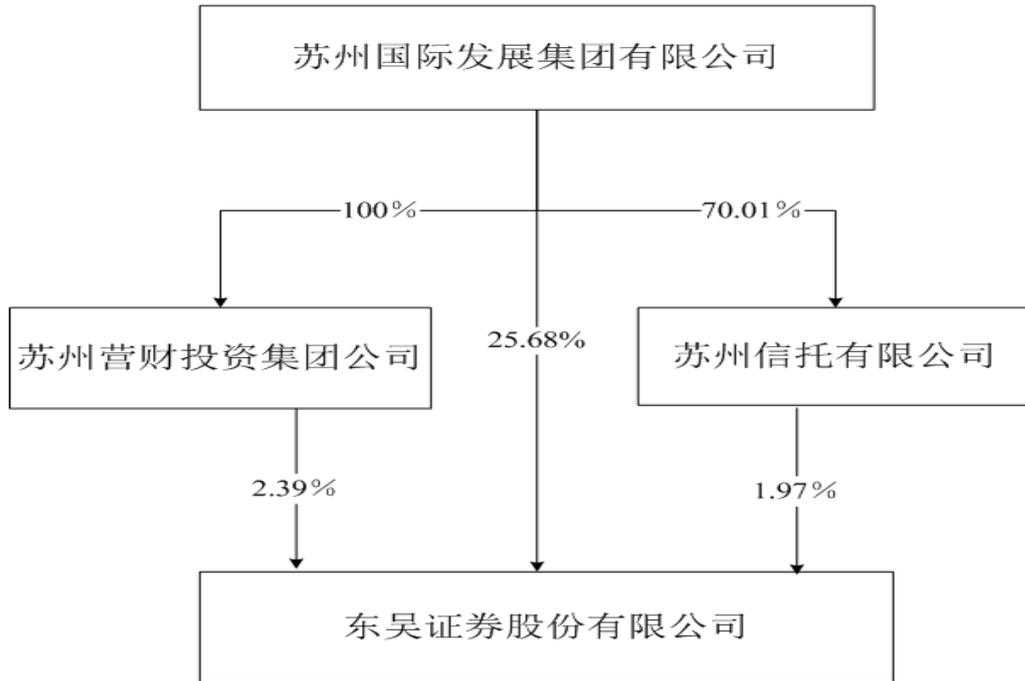
##### 5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

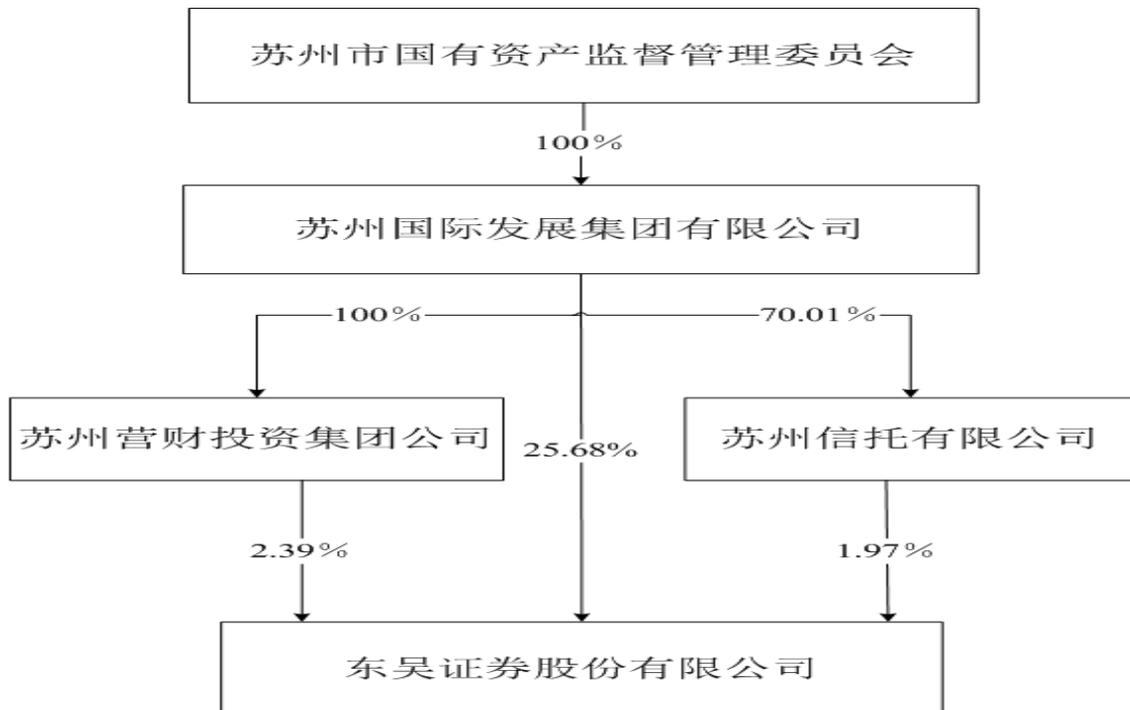
截止报告期末普通股股东总数(户)		103,520					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)		115,192					
前10名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
苏州国际发展集团有限公司	-20,035,905	693,371,528	25.68	109,000,000	质押	323,500,000	国有法人
中国人寿保险(集团)公司—传统—	0	130,000,000	4.81	0	无	0	境内非国

普通保险产品							有法人
苏州高新区国有资产经营公司	0	70,000,000	2.59	0	无	0	国有法人
张家港市直属国有资产经营有限公司	0	70,000,000	2.59	0	无	0	国有法人
中新苏州工业园区城市投资运营有限公司	0	70,000,000	2.59	0	无	0	国有法人
苏州交通投资有限责任公司	-226,800	69,773,200	2.58	0	质押	35,000,000	国有法人
苏州市营财投资集团公司	0	64,578,554	2.39	0	质押	32,289,277	国有法人
苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	0	61,832,770	2.29	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	60,907,846	60,907,846	2.26	0	无	0	未知
苏州信托有限公司	0	53,120,000	1.97	0	无	0	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	苏州国际发展集团有限公司和苏州市营财投资集团公司、苏州信托有限公司之间为存在控制关系的关联方。苏州国际发展集团有限公司持有苏州市营财投资集团公司 100%的股权，同时持有苏州信托有限公司 70.01%的股权，因此，苏州国际发展集团有限公司、苏州市营财投资集团公司和苏州信托有限公司为一致行动人。未发现上述其他股东之间存在关联关系，也未发现上述其他股东属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 六 管理层讨论与分析

2015年,公司努力把握发展机遇,各项业务全面拓展,实现营业收入68.30亿元,同比增长110.74%;实现利润总额36.57亿元,同比增长152.44%;实现净利润27.33亿元,同比增长143.05%,公司各项业绩记录均被大幅刷新,公司各项业绩记录均被大幅刷新;加权平均净资产收益率达到17.69%,为公司上市以来最高值。与上一年末相比,母公司营业收入上升4位列行业22名,利润总额上升7位列行业21名。在2015年证券公司分类监管评级中,公司获得A类A级券商评级。

### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	6,830,161,925.32	3,240,982,527.87	110.74
营业成本	3,106,021,314.08	1,810,381,759.33	71.57
经营活动产生的现金流量净额	-1,806,012,545.99	1,006,467,334.46	-279.44
投资活动产生的现金流量净额	-261,507,863.61	-157,187,681.11	-
筹资活动产生的现金流量净额	14,194,144,284.80	7,954,478,124.94	78.44
研发支出	17,966,374.99	0	-

#### 1. 收入和成本分析

公司营业收入增长了110.74%,主要是因为2015年度市场交易量大幅增长,公司加快推进业务创新,不断拓宽盈利渠道,积极应对市场变化,坚决防范各类风险,切实强化管理能力,报告期内公司各项业务收入同比大幅提升。

#### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
经纪及财富管理业务	3,025,988,863.82	1,125,216,918.35	62.81	153.36	72.30	增加17.49个百分点
投行银行业务	806,570,370.75	468,563,237.90	41.91	70.19	61.04	增加3.30个百分点
投资与交易业务	1,778,531,955.89	361,987,538.10	79.65	132.08	62.22	减少8.77个百分点

资管及基金管理业务	430,205,335.90	305,870,536.21	28.90	130.96	73.35	增加 23.63 个百分点
信用交易业务	695,660,177.68	147,196,596.05	78.84	93.02	60.03	增加 4.36 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

#### ① 经纪及财富管理业务

经纪及财富管理业务主要是代理客户（包括通过互联网）买卖股票、基金、债券、期货等，通过提供专业化研究服务，协助投资者作出投资决策。报告期内，公司经纪及财富管理业务紧紧抓住市场机遇，在稳定传统业务的同时，积极推进网络金融，拓展综合金融，取得了靓丽的经营业绩。报告期内，公司经纪业务客户数量增长 0.86 倍，市场占有率从 0.865% 上升为 1.047%。全年代理买卖业务成交量（A 股+基金）56,547 亿，同比增长 315%。经纪及财富管理业务实现营业收入 30.26 亿元，同比增长 153.36%，其中，代销金融产品业务收入 1,126.33 万元。

报告期内，公司转变服务观念改进业务流程，以客户的需求为导向，提升响应速度，在产品引进、设计方面，充分征求需求前端意见；公司通过后台集中工作，释放营业部的创新活力，为营业部转型为销售平台奠定基础。公司建立四级管理体系，对分支机构进行分类管理，改善体制机制，鼓励分支机构向多元化业务方向发展。公司通过加强信息系统建设，整合各类交易软件，建立快速交易平台，简化视频开户流程，有效提升了经纪及财富管理业务竞争实力。公司还充分应用互联网技术，构建新型的线上线下协作运营模式，积极推广秀财 APP 等营销渠道，增强客户体验。

报告期内，公司顺利推出了个股期权业务，沪港通业务平稳发展，深港通业务也在有序准备。在网点建设方面，优化网点布局，形成激励约束机制。报告期内，公司对网点布局进行了调整，5 家营业部完成迁址，关闭南宁营业部；顺利完成了 3 家营业部的筹建，2016 年初完成福建分公司筹建，目前公司拥有 16 家分公司 101 营业部。

公司通过控股子公司东吴期货有限公司开展期货经纪业务。报告期内，东吴期货抢抓市场机遇、应对挑战，不断夯实经纪业务基础，年内客户数、客户权益、成交量与成交金额等主要指标同比实现较快增长。资产管理、期货子公司的业务实现平稳发展并初具规模，互联网金融和场外衍生品业务开局良好并加速推进。截至报告期末，东吴期货全年实现营业收入 1.88 亿元，实现利润总额 0.61 亿元。

### 代理买卖证券情况：

金额单位：（人民币）亿元

项目	2015 年		2014 年度	
	交易金额	市场份额	交易金额	市场份额
A 股	54340.6	1.067%	13,308.48	0.90%
B 股	62.8	0.849%	12.4	0.62%
基金	2206.51	0.723%	327.25	0.35%
其他	8419.53	0.320%	7,663.04	0.41%
合计	65029.44	0.809%	21311.17	0.62%

### 代理销售金融产品情况：

金额单位：（人民币）元

代销金融产品业务	本期金额		上期金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	4,375,388,805.42	5,780,225.80	2,030,091,447.21	3,442,091.00
资产管理计划	64,367,588,850.93	5,483,093.99	32,396,149,939.39	10,965,700.00
合计	68,742,977,656.35	11,263,319.79	34,426,241,386.60	14,407,791.00

### ②投资银行业务

投资银行业务主要是向机构客户提供企业金融服务，包含股票承销与保荐、债券承销、新三板业务、并购重组、其他财务顾问、金融创新服务。

报告期内，公司在稳步推进传统业务品种的同时，充分整合公司内外部资源，拓展并购基金、产业基金、其他财务顾问等业务。公司以客户为中心，形成了全方位、全价值链的业务模式和以“资本+中介”的盈利模式，IPO、定增、配股、新三板、公司债、企业债、项目收益债、金融债、并购重组等多业务品种齐头并进。报告期内，公司投资银行业务实现收入 8.74 亿元，同比增长 86.5%。

在股权融资方面，完成苏试试验、天孚通信、柯利达、高科石化等 4 单 IPO 项目，合计承销金额 12.84 亿元；完成同方股份、雏鹰农牧、苏州高新、宏达矿业、江苏吴中、东方电热等 6 单 A 股增发项目，合计承销金额 71.28 亿元；完成南京银行优先股增发项目 1 单，承销金额 24.5 亿元；完成新万泉河新三板定增 1 单。

在债券融资方面，完成 14 西南 01、15 京城建、15 西部 01、15 东北债等 6 单公司债项目，合计承销金额 142.07 亿元；完成 15 联丰债、15 丹开债、15 吴江债、15 太科债、15 沛城投、15 锡创投等 6 单企业债券发行，合计承销金额 45.8 亿元。公司非上市公司公司债券延续了中小企业

私募债的优势，报告期内完成 15 锡东债、15 句福地、15 富滇银行 02 等 26 单非上市公司公司债券项目，合计承销金额 106.65 亿元。

报告期内，公司采取创新举措为地方主导设立了全省首个城乡一体化基金，开创了不动用市级财政承诺或支持函，不动用各区级财政存款反担保，不动用银行流动性支持，直接创设城市发展基金的先河。公司还大力发展资产证券化业务，报告期内成功挂牌并销售嘉兴天然气收费收益权资产支持证券 1 单，目前“太仓协鑫”资产证券化产品也已取得无异议函。拓展并购基金、产业基金等业务模式，报告期内，徐州产业基金、吴中产业基金、南通城市发展基金、爱尔眼科并购基金已成立，另有多家基金正在有序推进中。

公司的新三板业务一直处于行业前列，借助在国内资本市场的影响力，立足苏州根据地优势，逐步将业务半径向成熟地区扩张。报告期内，公司新增新三板推荐挂牌企业 105 家，累计挂牌推荐的企业数为 149 家，新增数、累计数排名分别位列行业第 9、第 10 名。新三板做市业务迅速壮大，做市股票数量增加至 86 家，排名位列行业第 21 名。

单位（万元）

项目		2015 年	2014 年
IPO	承销金额	128,379.79	86,096.40
	保荐及主承销收入	9,647.07	5,735.91
再融资	承销金额	957,849.67	1,020,220.30
	保荐及主承销收入	10,072.68	17,425.28
债券	承销金额	3,066,666.67	1,013,000.00
	主承销收入	28,426.875	12,860.80

### ③投资与交易业务

投资与交易业务是以公司自有资金和依法筹集的资金进行权益性证券、固定收益证券、衍生工具及其他另类金融产品的投资交易。

在权益性证券方面，公司始终把“绝对收益”摆在第一位，坚持价值投资的理念、采取稳健经营的策略，在严格投资流程管理，控制系统性风险的前提下，通过重点投资和组合投资相结合的方式，加强研究跟踪，发现投资机会，采用多种投资手段，进行多元化资产配置，获取了相对稳健的投资收益。报告期内，公司获得股票期权自营业务资格，进一步拓展了权益类投资领域，实现多市场、跨品种的多元化投资。

在固定收益证券方面，公司坚持“调结构、控杠杆、防风险”投资思路，以大类资产配置结合市场交易为主要操作方式，加强量化系统开发建设，努力提升投研水平，在抓好主营投资业务

的同时，大力发展资本中介业务，并注重创新业务品种的培育。报告期内，公司申请了利率互换和黄金现期货的交易资格，并积极布局境外债券投资。

公司通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务。东吴创新以对冲投资、非标投资、实业投资、大宗商品投资和创新型金融产品投资等“五大平台”为职能定位。报告期内，东吴创新将私募基金组合投资、新三板投资作为重点投资方向，充分运用对外融资手段，全年实现利润总额 11,820.69 万元，净利润 8,860.91 万元。

公司通过全资子公司东吴创投开展直接投资业务。东吴创投在传统 Pre-IPO 项目基础上，尝试 VC 投资、企业并购等多方向的复合业务模式。报告期内，通过设立直投资基金放大管理资产规模，通过参与产业基金实现强强联合；为推动产业整合与升级，分享企业成长价值，相继设立并购基金管理公司和并购有限合伙企业。东吴创投全年实现利润总额 3,823.39 万元，净利润 2,885.40 万元。

#### ④资管及基金管理业务

资管及基金管理业务是提供传统资产管理业务、基金管理业务，根据资产规模及客户需求开发资产管理产品和服务。

公司资产管理业务围绕“上规模、树品牌、创业绩”三步走的发展目标，充分发挥资管平台优势，业务收入和管理规模大幅提升。报告期内，公司的定向业务升级提速，品种愈加丰富，合作机构更为广泛，撮合业务量逐步增多，客户集中度明显下降。截至报告期末，公司定向业务规模接近 2000 亿元。公司集合产品扩张加速，回归财富管理本源，深耕主动管理领域，主动投资业绩得到客户认可。在资产收益率下滑的背景下，公司汇信系列主动融资类业务继续稳步发展，满足了客户的理财需求。资产管理业务条线还获得报价系统产品做市资格，并拓展布局券商权益类收益互换。报告期内，资产管理业务受托管理资产日均规模 1720 亿元，同比增长 100.00%，年末受托管理总规模为 2049.96 亿元，增长 64.81%。全年资产管理业务实现收入 2.60 亿元，同比增长 99.94%。

项目	2015 年度	2014 年度
期末受托管理资金（亿元）	2049.96	1,243.87
期内平均受托管理资金（亿元）	1720.00	860.00
受托资金总体损益（万元）	1,063,883.46	580,900.43
平均受托资产管理收益率	6.19%	6.75%

公司通过控股子公司东吴基金开展基金管理业务。报告期内，东吴基金以财富管理多元化、

业务拓展平台化、营销服务网络化、运营管理规范化为抓手，管理产品线日臻完善，有效提升投资业绩，公募品牌价值得到提升。报告期内，东吴基金管理的资产总规模达 438.37 亿，其中公募基金规模 81.81 亿，专户资产规模 58.53 亿，子公司专项资产规模 298.03 亿。全年实现营业收入 25,937.20 万元，利润总额 6,946.04 万元。

#### ⑤信用交易业务

信用交易业务主要为个人及机构客户提供包含融资融券、股票质押式回购、约定购回等资本中介业务。

报告期内，公司信用交易业务在良好的市场环境下获得了快速稳健的发展，积极开展业务创新和转型，加强风险控制，信用交易业务总体规模进一步增大，增强了公司盈利能力。截至报告期末，信用交易业务总规模达 298.7 亿元，同比增长 66.91%，实现营业收入 13.67 亿元，同比增长 163.47%。

在融资融券业务方面，公司以控制风险为前提，以精细化管理为重点，业务保持了快速增长的势头。报告期内，公司顺利通过证监会两融业务的检查，在业务规模爆发增长的背景下，坚持合规风控底线，业务得到平稳发展。而在市场的大幅波动中积累了丰富的应对经验。截至报告期末，公司融资融券业务规模达 108.98 亿元，同比增长 37.06%。在股票质押业务方面，公司以服务实体经济为指导，重点服务苏州本地区上市公司。报告期末，公司股票质押业务余额为 187.61 亿元，同比增长 90.33%，公司约定式购回业务余额 2.11 亿元，同比增幅 140.40%。在业务研究和创新方面，积极探索开展新三板、非上市公司股权质押业务，大力开拓两融业务专业机构客户。

#### ⑥创新业务开展情况

报告期内，公司加快研究和积极拓展各类创新业务，取得了较好的成果。

公司互联网金融业务发展势头迅猛。公司大力建设和推广“东吴秀财”这一互联网财富管理品牌，年初公司成立网络金融事业部，增加互联网金融业务的人才投入和资源配置，在市场交易量放大的情况下，积累了大量的交易理财客户。报告期内，公司获得互联网证券业务试点资格并在行业内率先实施单向视频开户创新方案，“秀财”一站式移动理财APP完成开发并正式上线，银行二维码开户等渠道有效铺开，率先推出具有投顾分享功能与在线交流功能的“五牛组合”社交投资平台，成功开发能够实现行情交易的QQ公众号和微信公众号，公司互联网财富管理的基本构架已经实现。

公司将私募基金主经纪商（PB）业务列为年度重点工作。公司正式成立了私募及财富管理部一级部门，从基础服务、孵化扶持等多方面提供服务，根据资产管理机构发展的需求进行了相应的布局，并借助苏州私募集聚区的地缘优势积极拓展客户资源。继 2014 年获得私募基金综合托管业务资格之后，报告期内公司完成私募基金业务外包服务机构备案，构建多维度一体化的交易服务体系，为私募机构提供服务。2015 年已成立并运行产品 49 只，累计成立规模 43.97 亿元。公司进一步完善和提升对私募资产管理机构多元化、一站式的服务能力和孵化能力，构建资产管理生态圈，众筹各类投资能力，培养差异化竞争优势。

公司积极拓展跨境业务、逐步实施国际化战略，提升公司跨境金融服务能力。报告期内，公司成功在新加坡注册成立东吴证券中新（新加坡）有限公司，目前已经获得业务牌照。同时开始筹备香港子公司，公司的国际化步伐再进一步。

#### ⑦账户规范情况

公司严格按照中国证监会、中国证券登记结算有限公司关于账户管理相关要求推进账户管理工作,不断完善账户规范管理的规章制度和业务流程，进一步健全完善账户规范管理的长效机制。

统计数据截止 2015 年 12 月 31 日，公司剩余不合格证券账户 153 户，不合格资金账户数 133 户；小额休眠证券账户 242094 户，休眠资金账户数 131743 户，纯资金账户 36677 户；司法冻结资金账户数 19 户,司法冻结证券账户数 3 户。

公司将进一步加强账户规范管理工作,采取有效措施对营业部账户规范工作进行督导及检查,严格执行账户规范管理内部问责机制,以有效落实账户规范管理的各项工作

## (2). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
经纪及财富管理业务	业务及管理费、营业税金及附加	1,112,783,233.05	36.24	653,056,765.57	37.14	70.40	报告期内，公司各项业务规
投资银行业务		468,563,237.90	15.26	290,951,868.02	16.55	61.04	

投资与交易业务		339,190,512.23	11.05	186,104,358.43	10.58	82.26	模及收入大幅增长，相关费用和税金相应增加。
资管及基金管理业务		305,870,536.21	9.96	176,445,385.25	10.04	73.35	
信用交易业务		147,196,596.05	4.79	91,977,819.51	5.23	60.03	

### (3) 主营业务分地区情况

①报告期内公司营业收入地区分部情况表（合并口径）

单位：（人民币）元

地区	2015 年		2014 年		营业收入增减百分比（%）
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
江苏省内	82	2,441,130,391.75	81	978,672,804.40	149.43
江苏省外	34	489,079,418.96	32	216,629,107.29	125.77
总部及子公司		3,899,952,114.61		2,045,680,616.18	90.64
合计	116	6,830,161,925.32	113	3,240,982,527.87	110.74

②报告期内营业利润地区分部情况（合并口径）

单位：（人民币）元

地区	2015 年		2014 年		营业利润增减百分比（%）
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
江苏省内	82	1,661,888,369.77	81	517,718,594.20	221.00
江苏省外	34	293,819,440.35	32	32,704,035.97	798.42
总部及子公司		1,768,432,801.12		880,178,138.37	100.92
合计	116	3,724,140,611.24	113	1,430,600,768.54	160.32

注：截止 2015 年 12 月 31 日证券公司所属营业部 101 家，期货公司所属营业部 12 家，合计营业部 113 家；本期证券公司注销 1 家江苏省外营业部，期货公司注销 2 家江苏省外营业部。

## 2. 费用

业务及管理费、营业税金及附加

单位：（人民币）元

项目名称	2015 年	2014 年	增减百分比 (%)
业务及管理费	2,656,099,023.42	1,579,192,330.95	68.19
营业税金及附加	414,691,579.49	179,059,507.04	131.59

### 3. 研发投入

研发投入情况表

单位：元

本期费用化研发投入	17,966,374.99
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	17,966,374.99
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.26
公司研发人员的数量	60
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	2.6
研发投入资本化的比重 (%)	-

为坚决贯彻落实公司“建设以互联网财富管理为核心的现代证券控股集团”的战略目标，公司通过自行开发、合作开发、委托开发等方式研发了东吴证券秀财 APP 财富管理平台、秀财网财富管理平台、微信、QQ 公众服务平台、掌上营业厅、综合运营管理平台、新一代千万级用户高并发交易系统等，为支持公司创新业务提供技术支持，合计研发支出 1796.64 万元。

### 4. 现金流

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-1,806,012,545.99	1,006,467,334.46	-279.44
投资活动产生的现金流量净额	-261,507,863.61	-157,187,681.11	-
筹资活动产生的现金流量净额	14,194,144,284.80	7,954,478,124.94	78.44

报告期内，公司现金及等价物净增加额为 121.28 亿元。具体分析如下：

(1) 经营活动产生的现金净流出为 18.06 亿元，主要流入项目为：收取利息、手续费及佣金的现金 69.05 亿元，代理买卖证券收到的现金净额 104.47 亿元，收到其他与经营活动有关的现金净额 31.91 亿元；主要流出项目为：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减少额 26.22 亿元，融出资金净增加额 29.92 亿元，回购业务资金净减少额 99.90 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 18.11 亿元，拆入资金净减少额 15.68 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金 10.82 亿元，支付的各项税费 13.60 亿元，支付的其他与经营活动有关的现金 9.24 亿元。经营活动产生的现金流量净额比上年减少的主要原因是报告期内回购业务资金净减少额增加。

(2) 投资活动产生的现金净流出为 2.62 亿元，主要流入项目为收到其他与投资活动有关的

现金 0.01 亿元；主要流出项目为：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1.53 亿元，为取得子公司及其他营业单位而支付的现金 1.09 亿元。投资活动产生的现金流量净额比上年减少的主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额增加。

(3) 筹资活动产生的现金净流入 141.94 亿元，主要流入项目为：吸收投资收到的现金 0.36 亿元，取得借款收到的现金 0.8 亿元，发行债券收到的现金 226.67 亿元；主要流出项目为：偿还债务支付的现金 79.14 亿元，本期实际分配股利及偿付利息支付的现金 6.67 亿元，支付其他与筹资活动有关的现金 0.23 亿元。筹资活动产生的现金流量净额比上年增长的主要原因是公司报告期内发行债券收到的现金增加。

将净利润调节为经营活动现金流量净额的详细内容见年报全文财务报表附注 5.53 现金流量表补充披露。

## 七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

报告期内，公司无会计政策、会计估计和核算方法变化。

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

报告期内，公司无重大会计差错更正情况。

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司 2015 年度纳入合并财务报表范围的子公司共 13 户，具有控制权的结构化主体 30 只；有关子公司及结构化主体的情况参见年报全文附注七“在其他主体中的权益”。因新设子公司，本年度合并范围比上年度增加 4 家子公司，详见年报全文附注 6“合并范围的变更”。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对公司年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留

意见的审计报告。

东吴证券股份有限公司

董事长：范力

2016年4月18日