

证券代码:000686

证券简称:东北证券

公告编号:2016-056

## 东北证券股份有限公司 2015 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。

没有董事、监事、高级管理人员声明对年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

本报告经公司第八届董事会第十次会议审议通过。除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
孙晓峰	董事	因公	刘树森
高福波	董事	因公	李福春
邱荣生	董事	因公	何俊岩
姚景源	独立董事	因公	龙虹
宋白	独立董事	因公	贺强

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:

每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数 (元) (含税)	2.00
每 10 股转增数 (股)	0
分配预案的股本基数 (股)	2,340,452,915
现金分红总额 (元) (含税)	468,090,583.00
可分配利润 (元)	1,855,552,525.27
现金分红占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
以公司最新股份总数 2,340,452,915 股为基数,向全体股东每 10 股派送现金股利 2.00 元 (含税),合计派发现金股利 468,090,583.00 元。	

## 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2015 年度实现归属于母公司股东净利润为 2,630,058,890.07 元，其中公允价值变动收益 33,546,262.31 元，母公司实现净利润 2,469,867,008.33 元。

依据《公司法》、《证券法》及《公司章程》等相关规定，分别按母公司 2015 年实现净利润的 10%提取法定盈余公积、一般风险准备和交易风险准备合计 740,960,102.49 元，扣除提取的盈余公积、风险准备及公允价值变动收益后（证监机构字[2007]320 号文件规定证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于向股东进行现金分配），当年实现可供股东分配利润为 1,855,552,525.27 元，累计未分配利润 4,243,345,035.32 元。

综合考虑公司股东的合理投资回报并兼顾公司的长远发展，公司 2015 年度利润分配预案为：

以公司最新股份总数 2,340,452,915 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 2.00 元（含税），合计派发现金股利 468,090,583.00 元，2015 年现金股利占当年实现的可供分配利润的 25.23%，派现后未分配利润转入下一年度。

## 公司简介

股票简称	东北证券	股票代码	000686
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐冰	刘洋	
办公地址	长春市自由大路 1138 号东北证券大厦 13 楼	长春市自由大路 1138 号东北证券大厦 13 楼	
传真	0431-85096816	0431-85096816	
电话	0431-85096806	0431-85096806	
电子信箱	xub@nesc.cn	yang_liu@nesc.cn	

## 二、报告期主要业务或产品简介

经中国证监会批准，公司从事的主要业务包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；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。公司通过全资子公司东证融通、东证融达、东证融汇以及控股子公司渤海期货、东方基金分别开展直接投资、另类投资、证券资产管理、期货经纪和咨询以及基金业务，以客户多样化需求为出发点，形成了以证券业务为中心，涵盖多元化业务种类的综合金融服务平台。

报告期内，公司秉承“一切以客户收益为重，一切以员工利益为重，一切以股东权益为重，一切以社会效益为重”的经营理念，坚持转型创新，不断推动业务链条的横向拓展和纵向延伸，多业务板块协同发展，形成了完整的业务体系。公司主要业务和经营模式在报告期内没有发生重大变化。

### 三、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

	2015 年	2014 年	本年比 上年增减	2013 年
营业收入（元）	6,745,760,224.97	3,090,984,262.41	118.24%	1,767,040,160.70
营业利润（元）	3,397,463,374.11	1,381,718,231.79	145.89%	566,875,733.76
利润总额（元）	3,414,447,439.00	1,390,907,278.56	145.48%	577,738,390.32
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,630,058,890.07	1,060,025,355.59	148.11%	480,057,377.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,617,150,671.38	1,053,979,813.11	148.31%	472,108,324.67
其他综合收益的税后净额（元）	202,159,612.64	260,312,118.50	-22.34%	-55,701,228.50
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,909,332,591.89	2,327,123,644.17	-267.99%	-2,370,765,194.43
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-2.00	1.19	-268.07%	-1.21
基本每股收益（元/股）	1.34	0.54	148.15%	0.25
稀释每股收益（元/股）	1.34	0.54	148.15%	0.25
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	1.34	0.54	148.15%	0.24
加权平均净资产收益率	26.21%	13.18%	13.03%	6.56%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	26.08%	13.11%	12.97%	6.45%
	2015 年末	2014 年末	本年末比 上年末增减	2013 年末
资产总额（元）	74,005,950,186.73	34,655,899,160.96	113.55%	19,932,609,164.78
负债总额（元）	62,178,110,863.25	25,831,799,541.05	140.70%	12,391,055,302.35
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,391,101,373.12	8,677,276,278.99	31.28%	7,434,348,032.99

母公司

	2015 年	2014 年	本年比 上年增减	2013 年
营业收入（元）	5,897,144,486.97	2,732,660,012.79	115.80%	1,516,507,475.82
营业利润（元）	3,091,740,040.58	1,293,229,624.29	139.07%	523,976,223.29
利润总额（元）	3,109,013,666.26	1,300,885,078.69	138.99%	532,987,806.19
净利润（元）	2,469,867,008.33	1,013,840,813.19	143.61%	451,460,330.33
扣除非经常性损益的净利润（元）	2,457,152,942.21	1,008,749,899.72	143.58%	444,720,939.10
其他综合收益的税后净额（元）	165,835,989.65	158,618,037.67	4.55%	-55,814,391.31

经营活动产生的现金流量净额（元）	-5,077,699,815.06	3,172,997,746.52	-260.03%	-2,374,160,633.31
基本每股收益（元/股）	1.26	0.52	142.31%	0.23
稀释每股收益（元/股）	1.26	0.52	142.31%	0.23
加权平均净资产收益率	25.41%	12.83%	12.58%	6.21%
	2015 年末	2014 年末	本年末比 上年末增减	2013 年末
资产总额（元）	71,856,014,267.23	33,398,706,400.74	115.15%	18,855,532,589.13
负债总额（元）	60,877,780,778.32	24,938,745,947.89	144.11%	11,490,618,522.28
所有者权益总额（元）	10,978,233,488.91	8,459,960,452.85	29.77%	7,364,914,066.85

## 2. 分季度主要会计数据

### 合并

单位：（人民币）元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,210,132,183.22	2,811,425,470.54	987,912,215.52	1,736,290,355.69
归属于上市公司股东的净利润	548,682,537.34	1,280,694,405.75	403,110,097.00	397,571,849.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	548,814,607.16	1,274,055,971.93	399,167,308.10	395,112,784.19
经营活动产生的现金流量净额	-2,139,961,897.14	6,472,887,317.43	-8,459,941,202.10	217,683,189.92

### 母公司

单位：（人民币）元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,077,967,604.05	2,523,309,340.14	852,276,539.37	1,443,591,003.41
净利润	527,619,297.05	1,184,419,771.16	388,503,698.93	369,324,241.19
扣除非经常性损益的净利润	527,749,422.00	1,177,851,663.30	384,529,836.97	367,022,019.94
经营活动产生的现金流量净额	-2,273,639,787.70	6,927,626,283.12	-8,081,071,247.04	-1,650,615,063.44

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 3. 母公司净资本及有关风险控制指标

单位：（人民币）元

项目名称	2015 年末	2014 年末	增减百分比
净资本	6,831,622,414.25	6,789,648,698.35	0.62%
净资产	10,978,233,488.91	8,459,960,452.85	29.77%
净资本/各项风险资本准备之和	291.49%	422.91%	-131.42%
净资本/净资产	62.23%	80.26%	-18.03%

净资产/负债	16.45%	49.43%	-32.98%
净资产/负债	26.43%	61.60%	-35.17%
自营权益类证券及证券衍生品/净资产	103.54%	37.32%	66.22%
自营固定收益类证券/净资产	300.14%	104.36%	195.78%
经纪业务风险资本准备	114,810,975.09	88,338,997.45	29.97%
自营业务风险资本准备	812,352,318.91	346,729,738.25	134.29%
承销业务风险资本准备	-	-	-
资产管理业务风险资本准备	137,806,210.69	116,501,686.01	18.29%
融资融券业务风险资本准备	157,340,144.44	152,790,981.65	2.98%
分支机构风险资本准备	835,000,000.00	715,000,000.00	16.78%
营运风险资本准备	127,967,727.90	89,956,055.82	42.26%
其他风险资本准备	158,410,372.06	96,156,381.73	64.74%

注：本公司于 2015 年 9 月 1 日与中国证券金融股份有限公司（以下简称“中证金”）签署《中国证券期货市场场外衍生品交易主协议》及《收益互换交易确认书》，向中证金划出投资款人民币 2,050,000,000 元。本次投资由中证金设立专户进行统一运作，公司按投资比例分担投资风险、分享投资收益。在本期末“自营权益类证券及证券衍生品/净资产”比例中，公司将该项投资参照股票处理，按照期末余额的 100% 计入该项指标。扣除该影响后，“自营权益类证券及证券衍生品/净资产”指标为 73.24%，较 14 年增长 35.92%，符合监管规定。

#### 四、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	123,264	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	120,239	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
吉林亚泰(集团)股份有限公司	境内非国有法人	30.71%	600,973,954	0	208,312,128	392,661,826	质押	529,000,000
吉林省信托有限责任公司	国有法人	11.75%	230,061,318	-25,293,038	0	230,061,318		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.75%	34,154,800	34,154,800	0	34,154,800		
吉林省爱都商贸有限公司	境内非国有法人	1.63%	31,890,083	21,880,982	0	31,890,083	质押	31,890,000
吉林省正茂物流仓储经营有限公司	境内非国有法人	1.11%	21,810,556	0	0	21,810,556	质押	21,810,556

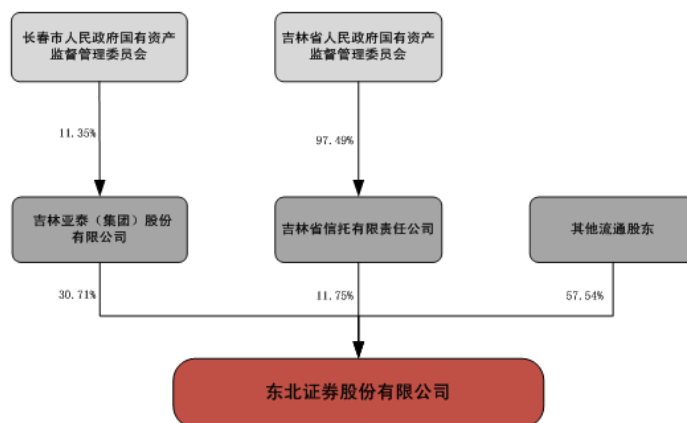
长春市正茂家佳物流有限公司	境内非国有法人	1.04%	20,442,130	0	0	20,442,130	质押	20,442,130
吉林省申广商贸有限公司	境内非国有法人	0.95%	18,625,220	262,467	0	18,625,220	质押	18,620,000
吉林省投资集团有限公司	境内非国有法人	0.66%	13,000,000	-4,000,000	0	13,000,000		
中国工商银行股份有限公司—申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	其他	0.59%	11,474,870	-16,109,961	0	11,474,870		
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 深	其他	0.44%	8,615,932	8,615,932	0	8,615,932		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期内，未发现上述股东之间存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
吉林亚泰(集团)股份有限公司	392,661,826	人民币普通股	392,661,826					
吉林省信托有限责任公司	230,061,318	人民币普通股	230,061,318					
中央汇金资产管理有限责任公司	34,154,800	人民币普通股	34,154,800					
吉林省爱都商贸有限公司	31,890,083	人民币普通股	31,890,083					
吉林省正茂物流仓储经营有限公司	21,810,556	人民币普通股	21,810,556					
长春市正茂家佳物流有限公司	20,442,130	人民币普通股	20,442,130					
吉林省申广商贸有限公司	18,625,220	人民币普通股	18,625,220					
吉林省投资集团有限公司	13,000,000	人民币普通股	13,000,000					
中国工商银行股份有限公司—申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	11,474,870	人民币普通股	11,474,870					
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 深	8,615,932	人民币普通股	8,615,932					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	报告期内，未发现公司前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	无							

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

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

公司股权结构图（截至报告期末）



## 五、管理层讨论与分析

### 1. 报告期经营情况简介

2015年，A股市场在多种因素作用下，大幅波动，振幅高达72%。沪指全年上涨9.41%，以3539.18点报收。两市成交量同比大幅增长；两融业务年中快速发展，但在经历股市波动后回到原点；新三板市场发展迅速；债市整体延续牛市行情。与此同时，监管层“稳定、修复、建设”市场并重，重拳出击违法违规行，加大力度去杠杆，多措并举救市维稳，稳步推进资本市场改革，市场在稳步修复中收官。

2015年证券市场的极端行情，给行业经营增添了难度。经纪业务一方面佣金率大幅下滑，另一方面成交量受到市场波动影响，经纪业务驱动力随市场下行而减弱；自营业务上半年的高收益在市场急速下跌影响下，收益大幅回吐；两融业务受市场影响业绩波动较大；IPO暂停对投资银行业务造成一定冲击，但全年行业IPO融资、再融资仍大幅增长；股转业务呈高速发展趋势；资产管理业务受市场影响增速一度放缓，但全年资管业务规模获得突破，通道业务仍是资管业务的主要构成；固定收益业务在牛市行情中再获丰收。

2015年，证券行业业绩跟随市场经历了“过山车”式变化，但全年整体业绩同比仍增长明显，主要受益于经纪业务、证券自营业务和融资融券业务的增长。全行业实现营业收入5,751.55亿元，同比增长120.97%；实现净利润2,447.63亿元，同比增长153.50%。总体来看，整个证券行业仍呈健康发展态势，行业整体实力大幅提升。但随着资本市场改革不断深入，行业竞争将更加激烈，转型和创新仍是行业发展的主旋律。

2015年，公司有效应对了市场异常波动，整体运行较好，各项业务及管理工作稳步推进。公司资金统筹运营能力明显提升，资金筹集和资金配置更加科学化，为公司各项业务发展提供了资金保障；全面风险管理体系得到完善，风险管理能力进一步提高，有效抵御了极端行情下的市场风险，为公司稳健经营提供了保障。此外，公司在战略规划、完善决策体系和组织架构、引进中高端管理及专业人才、完善公司绩效考核与激励约束机制、强化信息技术保障等方面开展了具体有效的工作。公司在分类监管评价中被评为A类A级。

受益于公司业务规模扩张和资金筹集能力增强，公司总资产规模大幅增长，资金类业务

收入大幅增长。2015 年，公司实现营业收入 674,576 万元，同比增长 118.24%；实现利润总额 341,445 万元，同比增长 145.48%；实现归属于上市公司股东净利润 263,006 万元，同比增长 148.11%；基本每股收益 1.34 元，每股净资产 5.82 元，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 26.08%。截至 2015 年 12 月 31 日，公司资产总额 7,400,595 万元，同比增长 113.55%；归属于上市公司股东的所有者权益 1,139,110 万元，同比增长 31.28%。

## 2. 报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

2015 年，面对复杂的外部环境和极端市场行情，公司在董事会的领导下，积极应对、主动应变，以创利、创新为主线，以合规经营、严控风险为支撑，积极推动、深化传统业务转型，加速推进业务和产品创新，不仅保持了各项业务快速、均衡发展的态势，而且大幅提升了公司资产规模和资金运营效率，取得了公司历史上最好的经营业绩。

经纪业务市场竞争能力持续增强，市场占有率持续提升，成交额行业排名明显提升；金融产品销售能力不断提高；经纪业务产品线不断丰富，盈利模式得到拓展。两融余额市场占有率和行业排名进一步提升，股票质押业务规模持续增长，业务结构进一步优化。

公司权益类投资对二级市场投资判断相对准确，较好地抵御了市场风险，操作效果理想，取得了较高的投资收益，同时，在项目投资、新股申购、衍生品投资方面也进行了布局，取得了较好的收益；固定收益类投资较好地把握了市场趋势，取得了理想的投资收益，市场交易活跃度明显提升，积极推动多种盈利模式，实现多元化投资；直投业务强化开发股权投资项目，全年投资项目数量显著增加；另类投资业务项目投资运作较好，产品安全性经受住了市场考验；并购基金业务取得明显进展。

承销与保荐业务方面，再融资业务有效补充了 IPO 暂停对保荐业务的影响；企业债发行逆势增长，行业排名大幅提升；并购业务多元化发展，积极开展股权激励、新三板兼并收购、财务顾问等创新业务；股转业务初步形成挂牌、定增、并购、做市等全产业链的业务发展模式，2015 年股转挂牌企业数量市场排名位于前列。

资产管理业务总规模明显提升，业务结构明显优化，债券类产品净值稳步提升，收益率行业排名居前，定向非票据业务规模大幅提升。

创新业务方面，取得上市公司股权激励行权融资业务试点资格、私募基金综合托管业务资格和报价系统做市业务试点资格；取得了上交所股票期权经纪和自营业务交易权限，并正式开展业务；柜台市场业务、互联网证券业务初具规模；私募业务发展获得突破；资产证券化业务、股权众筹业务逐步开启；国债期货、利率互换业务顺利落地。

## 3. 收入、成本、费用及现金流情况

### (1) 营业收入构成

单位：（人民币）元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
----	--------	--------	------



	金额	占营业收入 比重	金额	占营业收入 比重	
手续费及佣金净收入	3,709,178,866.41	54.99%	1,603,234,237.90	51.87%	3.12%
利息净收入	306,945,178.15	4.55%	367,102,328.74	11.88%	-7.33%
投资收益	2,678,676,098.29	39.71%	887,309,534.38	28.71%	11.00%
公允价值变动收益	33,546,262.31	0.50%	219,197,296.93	7.09%	-6.59%
汇兑收益	1,020,276.60	0.02%	46,989.41	0.00%	0.02%
其他业务收入	16,393,543.21	0.24%	14,093,875.05	0.46%	-0.22%
营业收入合计	6,745,760,224.97	100%	3,090,984,262.41	100%	-

(2) 营业支出构成

单位：(人民币)元

营业支出构成项目	2015 年		2014 年		同比增减
	金额	占营业支出 比重	金额	占营业支出 比重	
营业税金及附加	431,641,558.17	12.89%	178,810,879.64	10.46%	2.43%
业务及管理费	2,770,247,982.13	82.74%	1,528,989,788.86	89.45%	-6.71%
资产减值损失	145,587,568.08	4.35%	767,786.66	0.04%	4.31%
其他业务成本	819,742.48	0.02%	697,575.46	0.04%	-0.02%
营业支出合计	3,348,296,850.86	100%	1,709,266,030.62	100%	-

(3) 费用

单位：(人民币)元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
业务及管理费	2,770,247,982.13	1,528,989,788.86	81.18%

相关数据同比发生重大变动的主要驱动因素说明

√ 适用 □ 不适用

公司 2015 年业务及管理费为 27.70 亿元，同比 2014 年的 15.29 亿元增加 81.18%，主要是随着公司营业收入增加使得职工薪酬、投保基金、日常费用等相应增加所致。

(4) 现金流

项目	2015 年度	2014 年度	增减比例
经营活动现金流入小计	9,116,822,121.77	9,738,831,869.35	-6.39%
经营活动现金流出小计	13,026,154,713.66	7,411,708,225.18	75.75%
经营活动产生的现金流量净额	-3,909,332,591.89	2,327,123,644.17	-267.99%
投资活动现金流入小计	9,242,618,948.58	2,402,194,352.39	284.76%
投资活动现金流出小计	11,316,640,039.35	2,277,796,227.16	396.82%

投资活动产生的现金流量净额	-2,074,021,090.77	124,398,125.23	-1767.24%
筹资活动现金流入小计	29,617,834,625.00	3,252,180,000.00	810.71%
筹资活动现金流出小计	14,359,815,072.67	236,998,234.43	5959.04%
筹资活动产生的现金流量净额	15,258,019,552.33	3,015,181,765.57	406.04%
现金及现金等价物净增加额	9,283,807,227.64	5,466,470,370.97	69.83%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

公司（合并报表）2015 年度现金及现金等价物净增加 92.84 亿元，其中：

- ① 经营活动产生的现金净流出 39.09 亿元，主要是公司加大信用交易业务及自营证券投资规模；
- ② 投资活动产生的现金流出 20.74 亿元，主要是直接投资业务规模增加；
- ③ 筹资活动产生的现金净流入为 152.58 亿元，主要是公司发行次级债、短期融资券、短期公司债融入资金。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

2015 年本公司实现归属于上市公司股东的净利润 26.30 亿元，与本期经营活动产生的现金净流量有差异，主要是因为本年度投资业务、信用交易业务规模大幅增加导致经营性现金流净额为负。

#### 4. 占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的业务情况

单位：（人民币）元

业务类别	营业收入	营业利润	营业利润率	营业收入比 上年同期增减	营业利润比 上年同期增减	营业利润率比 上年同期增减
证券经纪业务	2,574,335,614.30	1,893,757,631.63	73.56%	139.28%	212.54%	17.24%
投资银行业务	512,802,763.92	123,833,560.08	24.15%	113.49%	1,700.22%	21.28%
证券投资业务	1,922,382,739.72	1,746,325,815.71	90.84%	125.84%	123.93%	-0.77%
资产管理业务	248,168,971.46	198,619,820.78	80.03%	89.66%	115.28%	9.52%
信用交易业务	1,239,775,845.41	1,121,706,755.73	90.48%	163.50%	157.86%	-1.98%

注：证券经纪业务收入含基金分仓收入和代理销售金融产品收入。

主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

公司主要业务分为经纪业务、投资银行业务、投资类业务、资产管理业务、信用交易业务几个板块。报告期内，经纪业务收入同比增加 139.28%，营业利润率同比增长 17.24 个百分点；投资银行业务收入同比增加 113.49%，营业利润率同比增长 21.28 个百分点；证券投资业务收入同比增加 125.84%，营业利润率与去年同期基本持平；资产管理业务收入同比增加 89.66%，营业利润率同比增长 9.52%；信用交易业务收入同比增加 163.50%，营业利润率

同比下降 1.98 个百分点。

### （1）证券经纪业务

公司证券经纪业务主要包括零售经纪业务、财富管理业务及机构业务等。公司为客户买卖股票、基金、债券、权证、期货及其他可交易证券提供经纪服务。2015 年，沪深两市 AB 股基金成交总额 270.32 万亿元，同比增长 242.35%。虽然行业证券交易佣金率延续下滑趋势，但成交量的大幅增长推动证券公司经纪业务收入大幅提升。但非现场开户、“一人多户”、互联网金融快速发展等对传统经纪业务带来较大的冲击和挑战，市场竞争日趋激烈。

报告期内，为应对市场发展和竞争趋势，公司加大力度推进经纪业务转型创新，以“互联网+”的思维，以经纪业务分支机构为主阵地，以客户需求为中心，以市场趋势为导向，推行线上、线下两条服务体系。线上通过互联网平台向客户提供标准化的在线服务和金融产品，线下进一步优化公司实体分支机构布局，为高净值客户提供增值服务，为实体经济、为企业提供全方位的金融服务。同时，公司进一步加大与外部金融机构合作和服务力度，并不断加强内部机构业务合作关系，全面推动多项机构业务落地；持续加大金融产品销售业务拓展，产品线日益丰富，由产品销售带来的交易单元交易量和佣金收入增长迅速。

2015 年，公司实现 AB 股基金交易量 37,582 亿元，同比增长 253.48%。

公司 2015 年代理买卖证券情况

证券类别		2015 年（亿元）	市场份额	2014 年（亿元）	市场份额
股票	A 股	36,366	7.14%	10,294	6.94%
	B 股	29	3.91%	7	3.28%
基金		1,187	3.89%	331	3.50%
权证		0	0.00%	0	0.00%
债券	国债	96	11.92%	31	12.91%
	企业债券	99	1.88%	70	2.41%

注：表内数据含有基金公司、证券自营等专用席位产生的交易量；B 股交易量为外币折合成人民币交易量。

公司 2015 年代理销售金融产品情况表

单位：（人民币）元

产品类别	代理销售总金额	代理销售总收入
基金	20,018,166,727.68	28,201,807.61
银行理财产品	457,055,000.00	94,790.68
信托计划产品	35,000,000.00	56,383.56
合计	20,510,221,727.68	28,352,981.85

伴随着居民财富增长和证券市场发展，投资者投资服务需求不断深化，公司财富管理业务也得到较快发展，投资咨询、投资顾问业务竞争能力不断提升。报告期内投资顾问签约客户数量、签约资产和佣金收入均大幅增加；通过公司资管、公募基金、阳光私募等多渠道合

作，开发多只投资顾问建议型产品；加强与银行合作，向银行高端客户进行业务介绍和产品推介，探索银证合作的私人客户服务模式；公司财富管理业务正在逐步走向投顾财管化、客户机构化，实现综合理财服务，为公司经纪业务转型奠定了坚实基础。

报告期内，公司经纪业务加大转型，大力拓展创新业务的广度和深度，实现由传统通道业务向财富管理转型，由单一的经纪业务向综合性业务转型。

## （2）投资银行业务

公司投资银行业务主要包括股权融资、债务融资、并购与财务顾问、股转业务等。2015年，IPO 经历发行加速、暂停和重启，传统保荐业务受市场影响较大；再融资延续去年火爆行情，成为市场融资的主要方式。债券方面，新政策不断出台，企业债政策先紧后松，发行减少；公司债发行主体扩大、审批加快，公司债爆发式增长。股转业务发展迅猛，挂牌数量成倍增长、定增融资连创新高、并购市场风起云涌、做市业务规模增速加快；并购业务实现较快发展。公司投资银行业务坚持多元化均衡发展，实现营业收入 5.13 亿元，同比增加 113.49%。

### ① 股票承销业务

2015 年，行业完成 IPO 项目 224 家，募集金额 1,578.29 亿元，同比增长 135.96%；完成增发项目 816 家，募集金额 1.29 万亿元，同比增长 88.25%；完成配股项目 5 家，融资金额 157.62 亿元，同比增长 8.51%；行业股权融资金额和项目家数较 2014 年均大幅增长。公司有效把握市场机会，共完成股权融资项目 10 家。其中：完成 IPO 项目 3 家、完成增发项目 6 家，完成配股项目 1 家。2015 年，公司股票承销总家数排名第 28 位，同比提升 9 位；融资总额排名第 31 位，同比提升 4 位；公司股权融资业务取得了良好发展。

### ② 债券承销业务

2015年，债券市场加速发展，呈现出较为明显的结构性变化，一方面公司债市场大幅扩容，行业共发行公司债1,303只，同比增加725只；融资金额1万亿元，同比大幅增长592.91%；另一方面企业债券市场低迷，企业债发行家数及募资金额减半，发行302只，同比减少282只；融资金额3,421.02亿元，同比下降50.93%。公司完成企业债5只，同比增加3只；融资金额55亿元，逆势增长189.47%，市场占有率大幅提升至1.61%，同比提升1.34个百分点；完成公司债2只，融资金额25亿元；完成金融债1只，募集金额7.5亿元；完成私募债2只，募集金额5亿元。

## 公司 2015 年及以前年度证券承销业务开展情况

类别		承销次数		承销金额(万元)		承销收入(万元)	
		2015 年度	以前年度累计	2015 年度	以前年度累计	2015 年度	以前年度累计
主承销	新股发行	3	24	104,943.40	873,836.90	9,300.00	33,702.52
	增发新股	6	11	575,266.99	1,502,365.24	8,830.00	19,246.42
	配股	1	16	33,932.21	524,514.06	500.00	9,677.73
	债券	10	24	925,004.00	923,496.00	9,702.04	12,133.98

	可转换公司债		-		-		-
	基金		-		-		-
	小计	20	75	1,639,146.60	3,824,212.20	28,332.04	74,760.65
副主承销	新股发行		19		99,882.38		548.19
	增发新股		4		30,680.88		97.39
	配股		8		42,731.44		4.00
	债券		12		72,500.00		310.50
	可转换公司债	1	2		45,500.00	10.00	40.50
	基金		-		-		-
	小计	1	45		291,294.70	10.00	1,000.58
分销	新股发行	1	86		534,139.52	3.00	306.37
	增发新股		10		268,235.76		527.27
	配股		54		199,162.11		330.10
	债券	14	51		3,424,000.00	82.00	217.03
	可转换公司债		6		18,400.00		40.40
	基金		1		20,200.00		3.00
	小计	15	208		4,464,137.39	85.00	1,424.17

### ③ 全国中小企业股份转让业务

#### - 挂牌业务

2015 年，新三板市场延续迅猛发展势头，挂牌企业家数、融资金额再创历史新高，全年新增挂牌企业 3,565 家，同比增长 191.97%；累计挂牌企业达到 5,129 家，同比增长 226.27%；另有 1,716 家股转挂牌在审企业。公司紧紧把握新三板市场发展机遇，新增挂牌企业 93 家，同比增长 144.74%，；累计挂牌企业 136 家，同比增长 211.36%；在审企业 45 家；行业排名第 11 位。此外，公司新增申报股转挂牌项目 140 家，新增立项股转挂牌项目 232 家。

#### - 做市业务

2015 年，新三板市场做市企业增速较快，全年新增 993 家，累计做市企业 1,115 家。公司新增做市企业 52 家，累计做市企业 55 家（公司为主办券商的有 27 家），行业排名第 32 位，市场占有率为 1%。

报告期内，公司股转业务加速发展，已经初步形成挂牌、定增、并购、做市等全产业链的业务发展模式，成为投资银行业务稳定的收入来源。

### ④ 并购与财务顾问业务

2015 年，沪深两市共完成上市公司重大重组项目 298 个，交易金额 8,765.99 亿元，同比增长 216.91%。公司完成并购及财务顾问项目 11 个。其中，重大资产重组项目 5 个，交易金额 438.33 亿元；新三板财务顾问业务项目 3 个；收购兼并 2 个；股权激励财务顾问项目 1 个。报告期内公司积极开展股权激励、新三板兼并收购、财务顾问等创新业务，实现了并购业务的多元化发展。

## (3) 投资类业务

## 公司投资业务情况

单位：(人民币)元

项目名称	2015 年	2014 年
交易性金融资产及可供出售金融资产投资收益	2,256,819,850.85	808,703,425.75
衍生金融工具投资收益	122,713,071.31	-2,472,581.00
交易性金融资产公允价值变动收益	74,720,863.36	211,925,183.29
衍生金融工具公允价值变动收益	-68,543,181.68	-226,800.00
合计	2,385,710,603.84	1,017,929,228.04

## ① 权益类投资业务

2015 年，A 股市场经历剧烈震荡，各主要指数均呈现大幅波动。公司权益类自营业务较为准确地判断了市场情况，严格执行各类投资决策并有效落实，在空前复杂的市场环境下，取得了相对平稳的投资收益率。在上半年市场上涨过程中，抓住市场机遇，获得了较高的投资收益；在下半年市场调整阶段，遵守法律、法规和行业规定，积极响应国家和行业的各项政策，坚决维护市场稳定。总体来看，公司权益类投资业务坚持稳健投资、严控风险的投资理念，并积极拓展项目投资、新股申购、衍生品投资等，取得了较高的投资收益。

## ② 固定收益类投资业务

2015 年，债券市场整体呈现牛市格局，市场各主要指数均实现了明显上涨。公司积极把握市场机会，资产配置随市场行情进行结构性调整，取得了很好的投资收益。公司在做好二级市场投资的同时，积极推动投资顾问、非标投资、基金投资、债券借贷交易等业务发展，探索中间业务等多种盈利模式，不断提升公司市场活跃度和影响力。

## (4) 证券资产管理业务

截至 2015 年末，公司证券资产管理业务总规模为 359.71 亿元，同比增长 44.85%。其中集合资产管理规模 100.12 亿元，同比增长 149.89%，创历史新高；定向资产管理业务规模 259.59 亿元，同比增长 24.9%。

报告期内公司证券资产管理业务整合投研团队，持续加强投研一体化合作，积极提升证券资产管理业务的投资管理能力和风险控制能力，准确把握市场趋势，2015 年公司所有集合资产管理计划均取得绝对正收益。权益类产品中东证 2 号、融升一号产品业绩表现突出，年度收益率分别为 57.27%和 83.89%；债券类产品业绩均位于行业前列，其中元伯 1 号次级收益率 32.30%；元伯 2 号次级收益率 34.32%，元伯 3 号收益率 22.99%，融智 1 号次级 2 收益率 42.29%，实现了客户财富的有效增值，树立了良好的品牌和口碑。

截至报告期末，公司证券资产管理业务共管理 36 只集合资产管理计划，同比增长 56.52%。集合计划产品线不断完善，形成了由债券型的元伯系列、股债混合型的融智系列、股票型的东证系列、类固定收益型的融信系列与融达系列、股票定增型的融盛系列、股票质

押型的融通宝系列及货币型的现金管家等八个系列组成的产品体系，满足客户全方位需求的全产品线已初步构建完成。

总体来看，2015 年公司证券资产管理业务规模持续增长，主动管理规模突破性增长，产品业绩稳步提升，有效发挥了公司财富管理综合平台作用。

#### （5）信用交易业务情况

##### ① 融资融券业务

2015 年，市场融资融券业务规模随着市场行情出现了大幅的波动，在经历上半年的快速上涨后，在 7 月和 9 月出现两次断崖式下跌，第四季度逐渐恢复。公司融资融券业务发展走势基本与市场保持一致。截至报告期末，公司共有 86 家区域分公司、证券营业部开展融资融券业务，信用证券账户数量保持稳定增长，公司融资融券余额达到 1,048,939.00 万元，较年初增长 37.90%；实现息费收入 101,543.95 万元。

##### ② 约定购回式证券交易业务

2015 年，市场约定购回式证券交易业务规模继续萎缩，公司业务规模走势与市场相同。截至报告期末，公司待购回初始交易金额 1,260.30 万元，较年初减少 97.33%，实现息费收入 1,497.19 万元。

##### ③ 股票质押式回购交易业务

2015 年，市场股票质押式回购交易业务规模继续保持高速增长，公司业务规模也增长迅速。报告期内，公司推出了线上小额股票质押式回购交易“融微贷”业务。截至报告期末，公司以自有资金作为融出方承做的股票质押式回购业务待购回初始交易金额 319,440.75 万元，较年初增长 172.43%，实现息费收入 20,445.70 万元。

##### ④ 上市公司股权激励行权融资业务

报告期内，公司收到深圳证券交易所下发的《关于同意东北证券开展上市公司股权激励行权融资业务试点的函》，同意公司开展业务试点。截至报告期末，公司暂未开展此业务。

#### 5. 其他业务开展情况

##### （1）证券研究咨询业务

2015 年，公司证券研究咨询业务全方位展开团队建设，引进高端人才，扩充研究、销售团队规模，向全面卖方服务研究机构转型，取得了较好的进展。内部服务方面，构建以公司业务线为导向的研究咨询服务体系，优化对战略决策、资产配置、经纪、自营、投行与资产管理等业务服务模式，打造实用型证券研究机构；完善以互联网金融为主导的研究咨询服务模式，以研究产品和服务模式创新推动经纪业务转型。外部市场拓展方面，致力于全面市场化研究体系的构建，加强外部销售服务的人力、财力投入，强力拓展机构客户市场，迈出公司研究业务市场化竞争的重要一步，公司证券研究咨询业务的市场影响力有所提升。

##### （2）直接投资业务

公司通过全资子公司东证融通开展直接投资业务。2015 年，东证融通运行有序，完成

股权投资项目 8 单，运作债券投资项目 9 单。截至报告期末，项目投资余额 9.3 亿元，较 2014 年末增加 2.98 亿元，同比增长 47.15%。

东证融通设立了全资子公司东证融成资本管理有限公司。报告期内，东证融成新增股权投资项目 6 单，新增可转债投资 2 单，新成立基金管理公司 3 家，新成立私募股权投资基金 2 支，正在筹备私募股权投资基金 3 支。

### （3）柜台市场业务

公司于 2014 年 12 月正式获得了柜台市场业务试点资格，2015 年建立了柜台市场的产品创设机制和产品体系，并根据公司资金需求发行无挂钩标的的固定收益类收益凭证产品，全年共发行 42 期，合计规模 87.10 亿元，截至报告期末，存续规模 41.34 亿元，为公司客户提供了更为丰富的服务项目。

同时，公司在报告期内完成了场外做市业务试点资格的申报工作，并于 2016 年 1 月 20 日获得该业务资格。

### （4）另类投资业务

公司通过全资子公司东证融达开展另类投资业务，目前主要从事定向增发类投资、证券结构化夹层投资、量化投资等多元化投资业务。报告期内，东证融达另类投资项目运作较好，产品安全性经受住了市场考验，尤其是结构化夹层等非标业务开展较好，有效把控项目风险，业务能力在市场上逐渐形成品牌，建立了稳定的盈利模式。

### （5）衍生品业务

2015 年 1 月 16 日，公司收到上海证券交易所《关于成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》，同意我公司成为上海证券交易所股票期权交易参与者，并开通股票期权经纪、自营业务交易权限，标志着公司为首批取得股票期权经纪、自营业务交易权限的证券公司。自 2015 年 2 月 9 日上海证券交易所 50ETF 期权正式上市交易，公司期权业务在严把风控前提下，实现业务平稳运行。

#### ① 期权经纪业务

公司期权经纪业务致力于技术创新引领业务发展，抢先推出同时满足现货交易和期权交易的手机 APP 移动终端，自主研发衍生品业务系统平台，合作开发 MOT 系统风控功能，实现系统化、科学化业务管理，稳步提升客户数量市场份额占比及行业排名。截止报告期末，公司期权账户开户数在全市场排名第 10 位，市场占比 2.897%。公司期权经纪业务成交量市场占比为 0.674%，排名 23 位。

#### ② 期权自营业务

2015 年，公司期权自营业务在合规的基础上，灵活运用衍生金融工具，有效规避了所套保资产的风险，较好地发挥了衍生品的风险管理功能。

#### ③ IB 业务开展情况

公司持续开展期货中间介绍业务，截止报告期末，共有 69 家营业部取得中间介绍业务



资格，2015 年，公司 IB 业务实现净收入 451.19 万元，同比增长 10.77%。

#### (6) 互联网金融业务

公司设立网络金融部积极开展互联网金融业务。2015 年，公司搭建完成互联网金融业务团队，业务系统、产品、平台已经陆续开始上线，与同花顺、金融界等多家渠道合作，在通过渠道导流开户、引入资产方面取得了突破；互联网平台建设取得实质进展，微信公众平台上线并不断优化服务功能，开发完成移动金融服务终端 APP—融 e 通、H5（金融商城、投顾社区、积分商城）正式上线运行，为公司客户提供传统的行情、交易、资讯等基础功能，支持各类证券创新业务，提供各种有价值的增值服务，并通过在线投资顾问服务、模拟投资组合等为客户提供快捷便利的移动互联网服务，积极适应行业发展趋势，通过互联网不断完善公司客户服务模式、渠道，满足客户多元化、个性化需求。

#### 6. 面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

### 六、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

2015 年 8 月 12 日，公司召开第八届董事会 2015 年第五次临时会议，审议通过了《关于变更融资类业务坏账准备计提标准的议案》，根据《企业会计准则》及中国证监会于 2015 年 7 月 1 日新修订发布的《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，公司董事会同意公司自 2015 年 8 月 12 日起变更融资类业务坏账准备计提标准，由变更前的“公司因向客户融出资金、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，其中：融出资金业务按照 2% 计提，约定购回式证券交易业务按照 3% 计提，股票质押式回购业务按照 5% 计提”。具体详见公司于 2015 年 8 月 13 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《东北证券股份有限公司关于会计估计变更的公告》（2015-061）。

#### 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

公司本期新设立的全资子公司东证融汇证券资产管理有限公司纳入合并财务报表范围。

4. 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

东北证券股份有限公司

董事长：李福春

二〇一六年四月二十五日