

公司代码：600958

公司简称：东方证券

东方证券股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 立信会计师事务所（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。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以 2016 年末的 A 股和 H 股总股本 6,215,452,011.00 股为基数，公司向股权登记日登记在册的 A 股和 H 股股东每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元（含税），共计分配现金股利人民币 932,317,801.65 元，本次现金股利分配后母公司的未分配利润人民币 4,939,168,346.15 元结转下一年度。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	东方证券	600958	
H股	香港联交所	东方证券	03958	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王如富	李婷婷
办公地址	中国上海市中山南路318号2号楼23楼	中国上海市中山南路318号2号楼23楼
电话	+86-021-63325888	+86-021-63325888
电子信箱	wangrf@orientsec.com.cn	litingting@orientsec.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

公司持有中国证券公司可开展业务的全牌照，报告期内，主要从事以下五大类业务：

• 证券销售及交易

公司的证券销售及交易业务以自有资金开展，包括权益类投资及交易、固定收益类投资及交易、金融衍生品交易业务、新三板做市业务、创新投资及证券研究服务。

- 公司从事专业的权益类投资及交易业务和固定收益投资及交易业务，投资及交易品种包括各类股票、基金、债券、衍生品等，并积极布局 FICC 业务。
- 公司开展金融衍生品交易业务，以套利交易为手段，以期获取低风险绝对收益。
- 公司积极开展新三板做市业务，通过库存股份的购买价与公司售价之间的差额及促进公司股份买卖时收取的报价价差获取收益。
- 公司通过全资子公司东证创投从事创新投资业务，投资产品包括二级市场结构化产品、银行不良资产证券化、新三板投资项目、私募基金等。
- 公司向机构客户提供研究服务，客户通过公司进行基金分仓，并根据公司提供的研究服务质量确定向公司租用专用单元交易席位以及分配的交易量。

• 投资管理

公司为客户提供证券资产管理计划、券商公募证券投资基金产品及直接投资。

- 公司通过全资子公司东证资管开展资产管理业务，提供包括集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理和公开募集证券投资基金在内的完整的资产管理业务产品线。
- 公司通过持股 35.412%且作为第一大股东的联营企业汇添富基金为客户开展基金管理业务。
- 公司通过全资子公司东证资本从事私募投资基金业务。

• 经纪及证券金融

公司开展证券经纪业务和期货经纪业务，并为客户提供融资融券、股票质押回购及约定购回等证券金融服务。

- 公司的证券经纪业务主要是通过营业部接受客户的委托、按照客户指示，代理客户买卖股票、基金及债券。
- 公司通过全资子公司东证期货开展期货经纪业务，东证期货是上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所及中国金融期货交易所会员，为客户提供商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询以及资产管理等服务。

- 公司的融资融券业务主要是投资者向我们提供担保物，借入资金买入证券（融资交易）或借入证券并卖出（融券交易）。通过帮助客户利用财务杠杆、把握市场潜在机会，以提高客户投资回报水平。
- 公司的股票质押式回购交易业务是指符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向我们融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押的交易。
- 公司的约定购回式证券交易是指符合条件的客户以约定价格向公司卖出标的证券，并约定在未来某一日期客户按照另一约定价格从公司这里购回标的证券的交易。

• 投资银行

公司的投资银行业务主要通过我们相关职能部门和持股 66.67% 的子公司东方花旗进行。

- 公司提供股票承销与保荐服务，包括首次公开发行、以及非公开发行和配股等再融资等项目。
- 公司提供债券承销业务，包括公司债券的承销及保荐服务、企业债券、国债、金融债等承销服务。
- 公司为中国企业客户提供并购重组、新三板推荐挂牌及企业改制等相关的财务顾问服务。

• 管理本部及其他业务

公司的管理本部及其他业务主要包括总部资金业务及境外业务等。

- 总部资金业务主要包括总部融资业务和流动性储备投资。
- 公司通过全资子公司东方香港开展国际化业务，业务经营地位于香港。东方香港通过其全资子公司开展证券交易、融资业务、证券承销、资产管理等业务。

2016 年，中国资本市场呈现出量价齐跌的局面，上证指数全年下跌 12.31%，深圳成指下跌 19.64%，沪深两市 A 股成交额较 2015 年大幅下降。“依法监管、从严监管、全面监管”成为新常态，证券行业进入了新的发展阶段，行业竞争更加激烈、更加复杂、更加多变。2016 年，公司继续以四个转型为中心，以严控风险、严守底线为指引，H 股发行逆市取得成功，各项业务取得突破性进展，继续保持 A 类 AA 级的最高评级，向国内一流投资银行的战略目标又迈进了一步。截至报告期末，公司证券销售及交易、投资管理等业务继续保持行业领先地位，证券金融、投资银行等业务再上新台阶，合规风控工作稳居行业前列。

中国证券业协会数据显示，受市场环境的影响，2014 年、2015 年和 2016 年，中国证券公司代理买卖证券业务净收入占营业收入的比例分别为 40.32%、46.79%和 32.10%，另一主要收入来源

——证券投资收益(含公允价值变动)分别占营业收入的 27.29%、24.58%和 17.33%，二者收入占比在 2016 年均有所下降；受 IPO 和再融资审核节奏影响，证券承销与保荐及财务顾问业务净收入占比分别为 11.89%、9.24 和 20.85%，收入占比大幅上升；受托客户资产管理业务净收入占比明显提高，分别为 4.78%、4.78%和 9.04%。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	212,411,087,389.26	207,897,562,477.13	2.17	107,530,123,032.87
营业收入	6,876,939,042.20	15,434,705,061.27	-55.44	5,499,603,011.02
归属于上市公司股东的净利润	2,313,974,857.75	7,325,224,517.53	-68.41	2,341,671,183.75
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,164,357,324.78	7,252,616,449.17	-70.16	2,305,049,069.00
归属于上市公司股东的净资产	40,482,898,531.88	34,958,119,326.35	15.80	18,353,133,455.60
经营活动产生的现金流量净额	-20,990,285,549.90	-13,755,058,027.36	不适用	4,988,121,472.10
基本每股收益(元/股)	0.41	1.46	-71.92	0.55
稀释每股收益(元/股)	0.41	1.46	-71.92	0.55
加权平均净资产收益率(%)	6.25	25.11	减少18.86个百分点	13.81

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	1,380,998,457.49	1,511,902,471.12	1,875,062,096.38	2,108,976,017.21
归属于上市公司股东的净利润	423,098,320.77	860,333,188.58	592,388,480.20	438,154,868.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的	420,379,251.57	708,512,687.80	596,320,259.98	439,145,125.43

净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-4,509,016,858.62	-11,595,025,034.39	-6,047,273,762.28	1,161,030,105.39

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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）					171,458		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					166,111		
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	
申能(集团)有限公司	-51,095,761	1,537,522,422	24.74	1,537,522,422	无		国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司	1,026,968,400	1,026,968,400	16.52		无		境外法人
上海海烟投资管理有限公司	-9,513,521	286,271,333	4.61		无		国有法人
上海报业集团	246,878,206	246,878,206	3.97		无		国有法人
中国证券金融股份有限公司	74,777,495	203,232,028	3.27		无		国有法人
上海电气(集团)总公司	-6,449,569	194,073,938	3.12	194,073,938	无		国有法人
中国邮政集团公司	187,866,579	187,866,579	3.02		无		国有法人
上海金桥出口加工区开发股份有限公司		165,953,687	2.67		无		境内非国有法人
长城信息产业股份有限公司		143,000,000	2.30		质押	20,000,000	境内非国有法人
上海建工集团股份有限公司		133,523,008	2.15	133,523,008	无		国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	申能(集团)有限公司、上海电气(集团)总公司、上海建工集团股份有限公司同为上海市国资委下属公司。其他未知有关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用。						

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

5 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
2014 年东方证券股份有限公司公司债券	14 东证债	123021	2014 年 8 月 26 日	2019 年 8 月 26 日	60	6.00	单利按年付息	上海证券交易所
东方证券股份有限公司公开发行 2015 年公司债券	15 东证债	136061	2015 年 11 月 26 日	2020 年 11 月 26 日	120	3.90	单利按年付息	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

报告期内,公司按时足额支付公司债券利息,无兑付。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

报告期内,中诚信证券评估有限公司对公司已发行公司债券“14 东证债”、“15 东证债”的信用状况进行了跟踪评级,并出具了《东方证券股份有限公司 2014 年公司债券跟踪评级报告(2016)》(信评委函字【2016】跟踪 009 号)、《东方证券股份有限公司 2015 年公司债券跟踪评级报告(2016)》(信评委函字【2016】跟踪 010 号),维持公司债券“14 东证债”、“15 东证债”的信用等级为 AAA,维持本次发债主体信用等级为 AAA,评级展望为稳定。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减 (%)
------	--------	--------	---------------

资产负债率	76.76%	78.52%	减少 1.76 个百分点
EBITDA 全部债务比	6%	12%	减少 6 个百分点
利息保障倍数	156%	314%	减少 158 个百分点

注：资产负债率=（负债总额-应付经纪业务客户账款-代理承销证券款）/（资产总额-应付经纪业务客户账款-代理承销证券款）

三 经营情况讨论与分析

截至 2016 年末，公司总资产 2,124.11 亿元，较年初增长 2.17%，归属于母公司所有者权益 404.83 亿元，较年初增长 15.80%，母公司净资产 338.90 亿元，较年初增长 9.26%；归属于母公司所有者的净利润 23.14 亿元，同比减少 68.41%。实现营业收入 68.77 亿元，其中：证券销售及交易 10.06 亿元，占比 13.88%；投资管理业务 17.86 亿元，占比 24.64%；经纪及证券金融业务 41.54 亿元，占比 57.30%；投资银行业务 15.59 亿元，占比 21.50%。（分业务营业收入、营业支出及其占比未考虑合并抵消因素，下同）

单位：元 币种：人民币

主营业务分业务情况						
分业务	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
证券销售及交易	1,005,937,676.14	753,618,700.08	25.08	-87.51	0.55	减少 65.61 个百分点
投资管理	1,786,198,540.90	633,402,886.15	64.54	-18.48	-39.15	增加 12.05 个百分点
经纪及证券金融	4,153,713,465.03	1,468,857,681.82	64.64	-21.19	-11.24	减少 3.96 个百分点
投资银行	1,558,664,669.88	844,411,427.64	45.82	70.11	42.43	增加 10.53 个百分点
管理本部及其他	-1,256,037,548.03	663,290,666.32	不适用	不适用	-68.34	不适用
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
上海	820,476,331.09	329,404,801.59	59.85	-54.37	-15.70	减少 18.42 个百分点
辽宁	160,316,604.52	91,849,128.66	42.71	-59.99	-2.77	减少 33.72 个百分点
广西	78,563,418.27	46,472,366.45	40.85	-63.29	-30.62	减少 27.85 个百分点

						个百分点
广东	71,340,020.54	47,226,670.78	33.80	-61.31	-26.40	减少 31.40 个百分点
浙江	51,437,334.88	37,232,867.99	27.62	-53.53	12.08	减少 42.37 个百分点
其他地区分支 机构	216,749,133.86	237,870,313.24	-9.74	-48.00	6.07	减少 55.94 个百分点
公司总部及 境内子公司	5,641,464,384.92	3,432,443,132.70	39.16	-55.64	-32.96	减少 20.58 个百分点
境内小计	7,040,347,228.08	4,222,499,281.41	40.02	-55.56	-29.56	减少 22.14 个百分点
境外业务	208,129,575.84	141,082,080.60	32.21	不适用	1.27	不适用
抵消	-371,537,761.72	-90,072,145.34	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	6,876,939,042.20	4,273,509,216.67	37.86	-55.44	-29.25	减少 23.01 个百分点

主营业务分业务、分地区情况的说明

√适用 □不适用

1、证券销售及交易

公司的证券销售及交易业务以自有资金开展，包括自营交易（权益类交易、固定收益类自营交易、衍生品交易）、新三板做市、创新投资及证券研究服务。报告期内，证券销售及交易业务分部实现营业收入 10.06 亿元，占比 13.88%。

自营交易

下表载列我们按资产类别划分的自营交易业务余额

(人民币百万元)	截至 2015 年 12 月 31 日	截至 2016 年 12 月 31 日
	股票	9,265.9
基金	4,899.5	2,743.5
债券	34,014.1	40,529.5
其他 ^(注 1)	2,170.3	4,294.7
总计	50,349.8	55,481.9

注 1：主要包括使用自有资金对资产管理计划及财富管理产品进行投资。

报告期内，公司权益类自营业务秉承价值投资理念，继续扎根 A 股市场深入开展传统行业和个股研究，争取绝对收益。根据万得统计，2016 年全年，公司权益类投资在 50 亿规模以上偏股

型基金产品中相对收益排名位列第四，在普通股票型基金产品中相对收益排名位列第二，依然保持领先地位。同时，着力于海外团队的培养，进一步拓展海外股票研究的宽度，通过海外资产配置分散投资风险，降低国内系统性风险给组合带来的扰动，分享海外市场收益。

固定收益类自营交易业务保持良好发展态势。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%。报告期内，公司在银行间市场完成现券交割量 3.36 万亿，其中在国债公司完成现券交割量 2.78 万亿元，交割总量 4.13 万亿元，分别较去年增长 116%和 82.7%，在券商中排名前列；在清算所完成现券交割量 5,755.55 亿，同比增长 254%。交易所市场完成交易量 1.6 万亿元。2016 年公司银行间债券市场做市业务规模稳步增长，排名显著提高。报告期内，银行间市场做市成交共 2.2 万笔，成交量 1.1 万亿，2016 年全年银行间市场做市业务排名在全市场中名列前茅。

公司投资顾问服务业务发展迅速，积极布局 FICC 业务。报告期内，黄金业务形成投资、拆借和挂钩黄金产品三大板块，并协助东方金融(香港)获得国际会员(A类)资格，获准开展黄金国际板自营业务及代理业务，外汇业务布局继续推进。

衍生品交易业务积极拓展多元创收。报告期内，股指期货交易依然受到严格限制，公司积极开展场外衍生品、黄金 ETF 做市、50ETF 期权做市等创新业务，拓展大宗商品套利业务和场外商品期权业务。

新三板做市

2016 年，新三板做市指数累计下跌 22.66%。公司积极面对低迷的市场环境，贯彻精品做市策略，加强了对存量做市股票的投后管理，进一步优化股票投资组合；对于增量做市股票更加精挑细选，更加重视企业成长潜力、行业空间、业务规模及估值的安全边际。新三板做市业务持续保持行业领先地位。截至报告期末，公司为 140 家新三板企业提供做市服务。

2016 年 1-4 月，公司实施积极的做市策略，根据 2016 年股转公司公布的“做市商执业情况周报”（5 月开始不再公布），做市业务交易市场份额排名及平均每家做市公司成交金额排名均列第一。在 2016 年 4 月至 12 月的主办券商执业质量评价中，公司做市交易量和做市及时性考核平均得分在 88 家做市商中并列第二。报告期内，公司获评第一财经第三届“华新奖”新三板最具影响力做市券商以及证券时报“2016 中国区股转系统最佳做市商”。

截至报告期末，公司投资新三板挂牌公司 185 家（包括做市账户、自营账户股票），其中 112 家进入创新层，占比 60.5%，持仓市值占公司持仓总市值 78.3%；其中 18 家优质企业已公告接受首次公开发行股票并上市辅导。

创新投资

在另类投资领域，公司通过全资子公司东证创投开展业务，专注于银行资产包收购与处置等创新业务。截至报告期末，东证创投共投资项目 74 个，累计投资规模 28.9 亿元，较去年同期增长 26.5%。

证券研究

2016 年度，公司研究所继续深耕公募市场，在公募基金的研究排名稳中有升；积极开拓非公募客户；积极发掘和响应客户需求，有针对性地组织开展各类研究服务活动近百场，获得了客户的高度参与和认可，取得了良好的品牌传播效果；在新财富、金牛奖、第一财经等多项证券研究机构评选中获奖。

2、投资管理

公司为客户提供证券资产管理计划、券商公募证券投资基金产品及私募股权投资业务。报告期内，投资管理业务分部实现营业收入 17.86 亿元，占比 24.64%。

资产管理

公司主要通过全资子公司东证资管开展资产管理业务。截至报告期末，公司管理各类投资组合 163 只，受托资产管理规模 1,541.1 亿元，同比增长 42.9%。其中主动管理资产规模为 1,428.0 亿元，在受托资产管理规模中的占比高达 92.7%，较 2015 年的 89.7% 进一步提升。据中国证券业协会统计，东证资管受托资产管理业务净收入行业排名第 10 位。

下表载列公司按产品类型划分的资产管理规模：

（人民币百万元）	截至 2015 年 12 月 31 日	截至 2016 年 12 月 31 日
集合资产管理计划	25,202.5	29,202.1
定向资产管理计划	53,655.1	77,909.9
专项资产管理计划	1,487.1	10,723.3
券商公募基金	27,525.8	36,273.0

合计	107,870.5	154,108.3
----	-----------	-----------

下表载列公司按主动管理和非主动管理型产品的规模：

(人民币百万元，百分比除外)	截至 2015 年 12 月 31 日		截至 2016 年 12 月 31 日	
	资产管理规模	百分比	资产管理规模	百分比
主动管理产品	96,748.1	89.7%	142,798.7	92.7%
非主动管理产品	11,122.4	10.3%	11,309.5	7.3%
合计	107,870.5	100.0%	154,108.2	100.0%

作为中国第一家券商系资产管理公司，首批获得可受托管理保险资金管理人资格、首家获得公开募集证券投资基金业务资格的资产管理公司，东证资管坚持主动管理路线，将客户利益放在首位，追求价值投资及绝对收益，为客户带来长期投资回报，努力成为行业领先、以客户利益为先的“受人尊敬的资产管理公司”。公司旗下资产管理产品长期业绩突出，自 2005 年至 2016 年，我们主动管理权益类产品的平均年化收益率为 22.77%，同期沪深 300 指数平均年化回报率为 12.05%。

东证资管一直走在券商资产管理行业发展前沿。继成功在国内券商中推出首批大集合产品、首只小集合产品、首只小额贷款资产证券化产品、首只券商公募基金之后，截至报告期末，已发行 6 只通过沪港通交易机制可投资港股市场的“沪港深”系列基金，沪港深系列基金数量在全市场排名第 2 位并且成为券商资管首家和基金行业首批取得深港通业务资格的机构。2016 年 6 月，公司成功推出国内首个以大型商业综合体为目标资产的不动产资产证券化项目——东证资管-青浦吾悦广场资产支持专项计划，获得金融行业和房地产行业的广泛关注和赞誉，被中国商业地产百强峰会暨中国房企商业价值榜评选为“中国商业地产基金 TOP10”。

东证资管综合管理能力获得业界广泛赞誉。报告期内荣获包括《中国证券报》2015 年度“金牛券商集合资产管理人”，《证券时报》2016 年度“中国最佳财富管理机构”、“中国最佳资产管理券商”、《证券时报》第 11 届中国基金业明星基金奖评选的“2015 年度明星基金公司成长奖”，《上海证券报》第 13 届“金基金”奖评选的“2015 年度金基金·成长基金管理公司”，国金证券第八届中国私募基金年会“五年优胜奖”（2011-2015）在内近 20 项荣誉。

通过汇添富进行的基金管理

公司主要通过持股 35.41%且为最大股东的联营企业汇添富基金开展基金资产管理业务。

汇添富基金拥有中国证券业可开展基金管理业务的全牌照。截至报告期末，汇添富基金资产管理总规模超过 4,838 亿元，其中公募基金产品 75 只，管理规模 2,707 亿元，行业排名第 12 位。

2016 年，汇添富基金大力开拓指数、保本等其他类型产品，进一步丰富完善公司的产品线；同时，持续加强投研一体化建设，力求打造业内最强的主动投资管理能力。根据银河基金研究中心提供的数据，截至报告期末，旗下主动管理权益型公募基金近三年、五年业绩稳居前十大基金公司首位。电子商务业务保持行业领先，电子商务保有量在基金公司自有电商平台规模排名靠前。

报告期内，汇添富基金成功获得基本养老保险基金投资管理人资格，并荣获《中国证券报》主办的中国基金业“金牛奖”三项大奖、《上海证券报》主办的中国“金基金”三项大奖、《每日经济新闻》主办的 2016 年中国基金“金鼎奖”等多项殊荣。

私募股权投资

公司主要通过全资子公司东证资本从事私募股权投资管理业务。报告期内，东证资本新设立并募集完成私募股权基金 12 只，较去年同期增加 66.67%；新增管理规模 136.52 亿元，较去年同期增长 155.60%；新增投资项目 29 个。截至报告期末，东证资本及其管理的基金累计投资项目 66 个，投资金额 900,415.2 万元人民币和 107,755 万美元，其中有 5 个项目实现退出。截至报告期末，东证资本下属基金的资产管理规模 224.3 亿元。

3、经纪及证券金融

公司经纪及证券金融板块主要包括证券经纪业务、期货经纪业务以及包括融资融券、股票质押式回购在内的证券金融业务等。业务核心是以客户为中心，通过低成本、高效率的“轻型化”营业网点扩张和线上服务平台的拓展，围绕客户需求提供差异化及个性化的增值服务，着力打造“全业务链”多元化综合金融服务平台，推进传统经纪业务向财富管理转型。报告期内，经纪及证券金融业务分部实现营业收入 41.54 亿元，占比 57.30%。

截至报告期末，共有证券营业部 122 家，期货营业部 24 家。

报告期内，公司不断完善线上交易平台，大力推进互联网证券业务创新，持续优化完善移动互联网平台业务功能及用户体验。打造统一移动门户，建成集合 APP、微信、网站为一体的互联网阵地，为用户提供多样化理财服务平台；优化在线开户系统，全面提升客户体验；丰富产品数量，逐步构建理财生态圈；拓展互联网营销模式，助力获客和产品营销；搭建互联网智能服务体

系，完善智能客服，节约人工的同时优化用户体验。报告期内，通过互联网和手机平台的股票及基金经纪交易额占当期公司股票及基金经纪交易总额的 87%。截至报告期末，通过互联网及手机移动终端进行交易的客户数占公司股票及基金经纪客户的 94%，线上开户数分别占同期全部开户数的 88%。

证券经纪

报告期内，公司代理买卖证券交易额 139,767 亿元，市场占有率 1.85%，行业排名第 16 位；其中股基交易量 35,481 亿元，市场占有率 1.26%，行业排名第 21 位（根据 Wind 统计）。

下表载列所示期间我们按产品类别划分的证券经纪业务交易额（根据 WIND 统计）：

(人民币百万元)	截至 12 月 31 日	
	2015 年	2016 年
股票及基金		
股票	6,389,536.3	3,243,359.2
基金	330,014.5	304,714.7
小计	6,719,550.8	3,548,073.9
债券	5,350,489.7	10,428,581.7
合计	12,070,040.5	13,976,655.6

报告期内，公司通过广泛的证券营业部网络和互联网平台代销理财产品，进一步提升公司代理销售金融产品业务能力。

下表载列所示期间我们代理销售金融产品的种类及金额（包括 OTC 产品）：

(人民币百万元)	截至 12 月 31 日	
	2015 年	2016 年
公募基金	216,752.9	121,865.6
券商集合理财产品	1,359.9	937.6
信托计划	509.2	0.0
私募基金产品	1,064.3	1,122.1
其他金融产品	24,472.8	16,841.3
合计	244,159.1	140,766.6

期货经纪

公司通过全资子公司东证期货开展期货经纪业务。报告期内，东证期货保持良好的经营发展态势，全年完成营业收入 4.55 亿元，同比增长 22.18%，实现净利润 1.52 亿元，同比增长 68.38%。实现代理成交量 232.8 百万手，成交金额 115,916 亿元，其中商品期货成交金额 104,131 亿元，金融期货 11,785 亿元。

报告期内，东证期货荣获《期货日报》和《证券时报》评选的“最佳期货公司奖”、“最佳金融期货服务奖”、“最佳期货 IT 系统建设奖”，和讯网评选的“2016 年度金口碑期货公司”，郑州商品交易所“市场发展优秀会员”和大连商品交易所“优秀会员奖”等多项殊荣。

证券金融

截至报告期末，证券金融业务总规模为 452.1 亿元，同比增长 19%。

截至报告期末，沪深两市融资融券业务余额 9,392.49 亿元，同比下降 20%。公司融资融券客户数为 25,788 户，同比增长 5.4%；两融余额 103.1 亿元，同比下降 24%，市场占有率 1.1%，行业排名第 20 位（根据 WIND 统计）。

截至报告期末，沪深两市股票质押式回购交易业务余额 12,840.1 亿元。公司股票质押式回购交易业务规模为 348.6 亿元，净增约 106 亿元，同比增长 43.5%，市占率 2.8%，行业排名第 10 名（根据交易所统计）。约定购回式证券交易业务规模 0.5 亿元（根据交易所统计）。

其他业务

公司是最早与机构间市场实现互联互通的券商之一，2014 年 8 月即获得机构间私募产品报价与服务系统五类业务资格，同年 10 月获得柜台市场试点资格，同时也是机构间市场第一家获得做市资格的券商。目前，公司柜台市场产品已涵盖了收益凭证、私募基金、资管计划、私募股权融资、信托计划，同时积极向场外衍生品、私募债、资产证券化、质押式回购等领域拓展，各项业务指标及创新能力在业内处于前列。报告期内，公司柜台市场产品发行（销售）规模 187.6 亿元；截至报告期末，公司柜台市场产品存续规模约 205.4 亿元。全年母公司收益凭证发行量在机构间市场排名第 3 位。

报告期内，公司大力发展主经纪商业务，全面推进私募基金托管及运营外包综合服务，积极筹备公募基金托管业务，业务增长势头强劲。截至报告期末，在线产品组合 416 只，同比增长 275%，业务规模 238.7 亿元，同比增长 229%。

4、投资银行

公司主要通过持股 66.67% 的子公司东方花旗及固定收益业务总部从事投资银行业务。其中，东方花旗从事公司股票和公司债券的承销与保荐、企业债和资产支持证券等的承销、并购重组、新三板推荐挂牌及企业改制等相关的财务顾问服务；固定收益业务总部从事国债、金融债等承销服务。报告期内，投资银行业务分部实现营业收入 15.59 亿元，占比 21.50%。

股票承销与保荐

报告期内，东方花旗完成股权融资项目 22 个（其中 7 个为财务顾问配套融资），主承销金额为 187.7 亿元，较上年同期增长 233.1%。

下表载列公司担任主承销商的各类股权融资交易明细：

(人民币百万元)	截至 12 月 31 日	
	2015	2016
首次公开发行：		
发行次数	3	7
主承销金额（人民币百万元）	1,070.1	2,348.6
再融资：		
发行次数	8	15
主承销金额（人民币百万元）	4,566.0	16,423.6
合计：		
发行次数	11	22
主承销金额（人民币百万元）	5,636.1	18,772.2

债券承销

报告期内，债券承销业务保持行业领先，完成主承销金额 897.9 亿元，较上年同期增长 50.1%。东方花旗债券承销次数行业排名第 17 位，合资券商中排名第 1 位，债券承销金额行业排名第 20 位，合资券商中排名第 1 位（根据 wind 统计）。

下表载列公司担任主承销商的各类债券承销明细：

(人民币百万元)	截至 12 月 31 日	
	2015	2016
公司债券：		
主承销次数	8	27
主承销金额	24,550.0	34,860.0
企业债券：		
主承销次数	11	15
主承销金额	10,850.0	18,920.0
金融债：		
主承销次数	4	2
主承销金额	8,712.9	12,130.0
资产支持证券：		
主承销次数	6	14

主承销金额	14,201.4	20,082.0
非金融企业债务融资工具:		
主承销次数	3	9
主承销金额	1,500.0	3,797.0
合计:		
主承销次数	32	67
主承销金额	59,814.7	89,789.0

财务顾问

报告期内，东方花旗财务顾问业务稳步推进。2016 年，东方花旗完成并购重组项目 11 家，交易金额 372 亿元。其中，担任独立财务顾问的上市公司重大资产重组项目 7 家（按通过中国证监会并购重组委家数统计），行业排名第 11 位，合资券商中排名第 1 位；担任独立财务顾问的上市公司跨境并购重组交易 2 家，交易金额 266 亿元，行业排名第 2 位，合资券商中排名第 1 位。东方花旗成为中国证券业协会 11 家连续三年获得上市公司并购重组财务顾问业务 A 类评价的券商之一。

报告期内，东方花旗完成推荐挂牌项目 21 家，挂牌股数 12.55 亿股，完成挂牌企业的 30 次股票定向发行，累计金额 19.87 亿元。截至报告期末，累计推荐 67 家挂牌公司，荣获《证券时报》评选的“2016 中国区股转系统最佳主办券商”称号等荣誉。

5、管理本部及其他

公司管理本部及其他业务主要包括总部资金业务及境外业务等。报告期内，管理本部及其他业务共实现营业收入-12.56 亿元。

资金业务及其它

资金业务旨在提升公司综合资金管理能力和流动性风险管理、负债管理及流动性储备投资业务。报告期内，公司流动性管理体系日趋完善，流动性安全边际不断充实，负债结构逐渐优化，并积极开展资金运作，资金使用效率获得进一步提升。截至报告期末，公司流动性充裕，母公司流动性覆盖率 LCR 和净稳定资金比率 NSFR 分别为 190.68% 和 112.44%，持续满足监管要求。

境外业务

境外业务领域，公司主要通过全资子公司东方香港及其子公司开展有关业务，业务经营地位于香港。东方香港通过其全资子公司持有证券交易、就证券提供意见、期货合约交易、资产管理、就机构融资提供意见、放债等业务牌照，搭建了较完整的综合性业务条线。

作为公司实施国际化战略的境外平台，报告期内，东方香港依托母公司资源和优势，着力增强业务经营能力，扩大客户规模，丰富业务范围，持续完善业务平台，不断增强综合金融服务能力。

四 其他事项

1、导致暂停上市的原因

适用 不适用

2、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

3、公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

4、公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

5、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。

适用 不适用

截至 2016 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
上海东证期货有限公司
上海东方证券资产管理有限公司
上海东方证券资本投资有限公司
东方金融控股（香港）有限公司
东方期货（香港）有限公司
东方资产管理（香港）有限公司
东方证券（香港）有限公司
东方融资（香港）有限公司
东方信贷财务（香港）有限公司
东方鸿盛有限公司

子公司名称
东方智汇有限公司
Orient Zhisheng Limited
东方花旗证券有限公司
上海东方证券创新投资有限公司
上海东祺投资管理有限公司
东证润和资本管理有限公司
东方睿德（上海）投资管理有限公司
上海东方睿德股权投资基金有限公司
东方弘泰（北京）投资管理有限公司
上海东翎投资合伙企业（有限合伙）
东方嘉实（上海）投资管理有限公司
东方星晖（北京）投资基金管理有限公司
拉萨经济技术开发区东证国煦投资管理有限公司
星辉海纳（上海）投资中心（有限合伙）
东方睿义（上海）投资管理有限公司
东方弘泰资本投资（北京）有限公司
东方腾骏（上海）投资管理有限公司
上海东证春医投资管理有限公司
上海东证桔石投资管理有限公司
海宁东方红投资管理有限公司
上海东方富厚股权投资管理有限公司
东石发展有限公司
上海东证互娱欣商投资中心(有限合伙)
东证涌铭（上海）资产管理有限公司
上海东证招才投资管理有限公司
东证嘉实紘成（上海）投资管理合伙企业（有限合伙）
新疆东证新城股权投资管理有限公司

子公司名称
海宁东证投资管理有限公司
东方翌睿（上海）投资管理有限公司
上海东证锡毅投资管理有限公司
共青城东证德睿投资管理有限公司
东方弘泰资本投资（成都）有限公司
Golden Power Group Limited
诚麒环球有限公司
苏州东证恒晟投资管理有限公司
东方弘泰（上海）投资管理有限公司

本报告期合并财务报表范围及其变化情况详见公司 2016 年度报告附注“七、合并范围的变更”及附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

东方证券股份有限公司

董事长：潘鑫军

2017 年 3 月 30 日