



東方證券
— D F Z Q —

股份代號: 03958

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司，中文公司名稱為「東方證券股份有限公司」，
在香港以「東方證券」(中文)及「DFZQ」(英文)開展業務)

2016 中期報告

目錄

頁次

- 2 重要提示
 - 3 第一節 釋義
 - 5 第二節 公司簡介
 - 12 第三節 會計數據和財務指標摘要
 - 14 第四節 董事會報告
 - 44 第五節 重要事項
 - 55 第六節 股份變動及股東情況
 - 69 第七節 優先股相關情況
 - 70 第八節 董事、監事、高級管理人員情況
 - 73 第九節 公司債券相關情況
 - 77 第十節 備查文件目錄
 - 78 第十一節 證券公司信息披露
-
- 79 簡明綜合財務報表審閱報告
 - 81 簡明綜合損益表
 - 82 簡明綜合損益及其他綜合收益表
 - 83 簡明綜合財務狀況表
 - 86 簡明綜合權益變動表
 - 88 簡明綜合現金流量表
 - 92 未經審計簡明綜合財務報表附註

重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本報告經公司第三屆董事會第二十一一次會議、第三屆監事會第八次會議審議通過。張芊非執行董事因公缺席，委託吳俊豪非執行董事代為行使表決權。未有董事、監事對本報告提出異議。
- 三、 公司按照國際財務報告準則編製的2016年中期財務報告已經德勤•關黃陳方會計師行審閱。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。
- 四、 公司董事長潘鑫軍、主管會計工作負責人張建輝及會計機構負責人(會計主管人員)張建輝聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案
公司2016年半年度未擬定利潤分配預案或公積金轉增股本預案。
- 六、 前瞻性陳述的風險聲明
本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意投資風險。
- 七、 是否存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況？
否
- 八、 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況？
否
- 九、 其他
本報告的分析及闡述，未特別指明的，均以合併會計報表口徑為基礎。

第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

A股	指	公司每股面值人民幣1元的內資股，於上交所上市並進行交易
報告期	指	2016年1月1日至2016年6月30日止六個月
《標準守則》	指	香港上市規則附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
東方花旗	指	東方花旗證券有限公司，是公司控股子公司
東方香港	指	東方金融控股(香港)有限公司，是公司全資子公司
東證創投	指	上海東方證券創新投資有限公司，是公司全資子公司
東證期貨	指	上海東證期貨有限公司，是公司全資子公司
東證資本	指	上海東方證券資本投資有限公司，是公司全資子公司
東證資管	指	上海東方證券資產管理有限公司，是公司全資子公司
董事會	指	東方證券董事會
公司／本公司／母公司／ 東方證券	指	東方證券股份有限公司
《公司章程》	指	《東方證券股份有限公司章程》
匯添富基金	指	匯添富基金管理股份有限公司，是公司參股公司
H股	指	公司每股面值人民幣1元的普通股，於香港聯交所上市及以港元買賣
集團／本集團	指	東方證券股份有限公司及其子公司
立信會計師事務所	指	立信會計師事務所(特殊普通合夥)

第一節 釋義

《企業管治守則》	指	香港上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》
全國社保基金會	指	中國社會保障基金理事會
上海海煙投資	指	上海海煙投資管理有限公司
上海證監局	指	中國證券監督管理委員會上海監管局
上交所	指	上海證券交易所
申能集團	指	申能(集團)有限公司
文新報業集團	指	文匯新民聯合報業集團
香港	指	中國香港特別行政區
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	指	香港聯交所證券上市規則
元、千元、萬元、億元	指	人民幣元、千元、萬元、億元(特別註明除外)
證券及期貨條例	指	香港法例第571章證券及期貨條例
中國	指	中華人民共和國，就本報告而言不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會

第二節 公司簡介

一、公司信息

公司的中文名稱	東方證券股份有限公司
公司的中文簡稱	東方證券
公司的外文名稱	ORIENT SECURITIES COMPANY LIMITED
公司的外文名稱縮寫	DFZQ
公司的法定代表人	潘鑫軍
公司總經理	金文忠
公司授權代表	潘鑫軍、金文忠
聯席公司秘書	楊玉成、梁穎嫻

註冊資本和淨資本

	本報告期末	上年度末
註冊資本	5,281,742,921.00	5,281,742,921.00
淨資本	22,435,705,319.52	25,758,895,609.15

公司的各單項業務資格情況

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
1	經營證券業務許可證	中國證監會(編號：10160000)
2	進入全國銀行間同業拆借市場和債券市場，從事拆借、購買債券、債券現券交易和債券回購業務資格	中國人民銀行貨幣政策司(銀貨政[2000]108號)
3	開展網上證券委託業務資格	中國證監會(證監信息字[2001]8號)
4	開展開放式證券投資基金代銷業務資格	中國證監會(證監基金字[2004]50號)
5	開展「上證基金通」業務資格	上交所會員部(上交所[2005])
6	從事短期融資券承銷業務資格	中國人民銀行(銀發[2005]275號)
7	從事相關創新活動的試點證券公司	中國證券業協會(中國證券業協會從事相關創新活動證券公司評審公告第2號)

第二節 公司簡介

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
8	代辦股份轉讓主辦券商業務資格	中國證券業協會(中證協函[2006]158號)
9	報價轉讓業務資格	中國證券業協會(中證協函[2006]173號)
10	上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台 交易商資格	上交所(上證會字[2007]45號)
11	金融期貨經紀業務資格的批覆	中國證監會(證監期貨字[2007]351號)
12	中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與 人資格	中國證券登記結算有限責任公司(中國結算函字 [2008]25號)
13	金融期貨交易結算業務資格	中國證監會(證監許可[2008]684號)
14	開展為期貨公司提供中間介紹業務資格	中國證監會(滬證監機構字[2010]132號)
15	設立全資子公司上海東方證券資產管理有限 公司,開展證券資產管理業務資格	中國證監會(證監許可[2010]518號)
16	開展融資融券業務資格	中國證監會(證監許可[2010]764號)
17	1號牌照-證券交易	香港證券及期貨事務監察委員會
17	4號牌照-就證券提供意見	(中央編號AVD362)
18	9號牌照-提供資產管理	香港證券及期貨事務監察委員會
18		(中央編號AVH864)
19	實施證券經紀人制度資格	中國證監會(滬證監機構字[2010]514號)
20	2號牌照-期貨合約交易	香港證券及期貨事務監察委員會
20		(中央編號AWD036)
21	出資設立東方花旗證券有限公司,開展投資銀 行業務資格	中國證監會(證監許可[2011]2136號)
22	從事債券質押式報價回購業務試點資格	中國證監會(機構部部函[2012]20號)
23	向保險機構投資者提供綜合服務資格	中國保險監督管理委員(資金部函[2012]4號)
24	開展約定購回式證券交易業務資格	中國證監會(機構部部函[2012]481號)
24		上交所(上證會字[2012]167號)
24		深圳證券交易所(深證會[2013]15號)

第二節 公司簡介

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
25	保險資金投資管理人資格	中國保險監督管理委員會公告
26	轉融資業務試點及轉融通業務資格	中國證券金融股份有限公司(中證金函[2012]149號、中證金函[2012]153號)
27	資產管理業務資格	中國證監會(證監許可[2012]1501號)
28	開展保險機構特殊機構業務資格	中國保險監督管理委員會(《關於開展保險機構特殊機構客戶業務的通知》)
29	保薦機構資格	中國證監會(證監許可[2013]33號)
30	經營期貨業務許可證	中國證監會(編號：31350000)
31	從事代銷金融產品業務資格	上海監管局(滬證監機構字[2013]52號)
32	作為主辦券商在全國中小企業股份轉讓系統從事經紀業務資格	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司(股轉系統函[2013]44號)
33	開展有限合夥型私募基金綜合託管業務	中國證監會(機構部部函[2013]174號)
34	開展客戶證券資金消費支付服務試點資格	中國證監會(機構部部函[2013]207號)
35	證券投資業務許可證	中國證監會(RQF2013HKS015)
36	公司股票質押式回購業務資格	上交所(上證會[2013]77號) 深圳證券交易所(深證會[2013]60號)
37	開展代理證券質押登記業務資格	中國證券登記結算有限責任公司(《代理證券質押登記業務資格確認函》)
38	公開募集證券投資基金管理業務資格	中國證監會(證監許可[2013]1131號)
39	權益類收益互換與場外期權業務資格	中國證券業協會(中證協函[2013]923號)
40	參與轉融券業務試點資格	中國證券金融股份有限公司(中證金函[2013]227號)
41	從事證券承銷業務資格(限國債、政策性銀行金融債、短期融資券及中期票據)	上海證監局(滬證監許可[2013]265號)
42	經營證券業務許可證	中國證監會(編號：10168001)
43	外幣有價證券經紀業務資格	國家外匯管理局上海分局(上海匯覆[2014]15號)

第二節 公司簡介

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
44	《證券業務外匯經營許可證》	國家外匯管理局(SC201102)
45	作為主辦券商在全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務資格	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司(股轉系統公告[2014]54號、股轉系統函[2014]707號)
46	機構間私募產品報價與服務系統第一批參與人資格	中證資本市場發展監測中心有限責任公司(報價系統參與人名單公告[第一批])
47	6號牌照-就機構融資提供意見	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號BDN128)
48	港股通業務交易權限	上交所(上證函[2014]626號)
49	櫃檯市場試點資格	中國證券業協會(中證協函[2014]632號)
50	黃金現貨合約自營業務試點資格	中國證監會(基金機構監管部部函[2014]1876號)
51	互聯網證券業務試點	中國證券業協會(《關於互聯網證券業務試點證券公司名單的公告》(第3號))
52	非金融企業債務融資工具主承銷業務資質	中國銀行間市場交易商協會(中國銀行間市場交易商協會公告[2014]16號)
53	上海證券交易所期權交易參與人資格，並開通股票期權經紀、自營業務交易權限；公司期權結算業務資格	上交所(上證函[2015]61號) 中國證券登記結算公司 (中國結算函字[2015]11號)
54	開展客戶保證金轉賬轉入服務資格	中國證券投資者保護基金公司 (證保函[2015]67號)
55	股票期權做市業務資格	中國證監會(證監許可[2015]163號)
56	上證50ETF期權一般做市商資格	上交所(上證函[2015]433號)
57	開展非金融企業債務融資工具報價業務資格	中國銀行間市場交易商協會 (中市協備[2015]32號)
58	證券投資基金銷售業務資格	上海監管局(滬證監許可[2016]61號)
59	報價系統做市業務試點公司資格	中證機構間報價系統股份有限公司

第二節 公司簡介

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
60	經營證券業務許可證，經營範圍為證券(不含國債、政策性銀行金融債、短期融資券及中期票據)承銷與保薦	中國證監會(編號：13790000)
61	基金銷售業務資格	中國證監會(編號：000000519)
62	私募基金業務外包服務機構	中國基金業協會
63	短期融資券發行資格	中國證監會(機構部函[2015]3337號)
64	放債人牌照	香港東區裁判法院(No. 0048/2016)

此外，公司還擁有中國證券業協會會員資格、上交所會員資格、深圳證券交易所會員資格、中國國債協會會員資格、上海黃金交易所會員資格、中國證券登記結算有限責任公司結算參與人資格及中國證券投資基金業協會會員資格。

二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	楊玉成	王如富
聯繫地址	中國上海市中山南路318號2號樓28樓	中國上海市中山南路318號2號樓23樓
電話	+86-021-63325888	+86-021-63325888
傳真	+86-021-63326010	+86-021-63326010
電子信箱	yyc@orientsec.com.cn	wangrf@orientsec.com.cn

第二節 公司簡介

三、基本情況變更簡介

公司註冊地址	中國上海市中山南路318號2號樓22層、23層、25-29層
公司註冊地址的郵政編碼	200010
公司辦公地址	中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓13層、21層-23層、 25-29層、32層、36層、39層、40層
公司辦公地址的郵政編碼	200010
香港營業地址	香港中環皇后大道中100號第28至29層
公司網址	www.dfzq.com.cn
電子信箱	ir@orientsec.com.cn

四、信息披露及備置地地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn
登載半年度報告的香港聯交所指定網站的網址	www.hkexnews.hk
公司半年度報告備置地地點	中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓23層

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	東方證券	600958
H股	香港聯交所	東方證券	03958

第二節 公司簡介

六、報告期內註冊變更情況

註冊登記日期	2015年6月4日
註冊登記地點	中國上海市工商行政管理局
企業法人營業執照註冊號	310000000092649
稅務登記號碼	310101132294776
組織機構代碼	13229477-6

2016年7月11日，公司已完成「三證合一」工作，啓用統一社會信用代碼：913100001322947763。

七、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	立信會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	中國上海市南京東路61號4樓
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	德勤•關黃陳方會計師行
	辦公地址	香港金鐘道88號太古廣場一座35樓
首席風險官兼合規總監	楊斌	
中國內地法律顧問	國浩律師(上海)事務所	
香港法律顧問	高偉紳律師行	
合規顧問	英高財務顧問有限公司	
A股股份登記處	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司	
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司	

第三節 會計數據和財務指標摘要

一、公司主要會計數據和財務指標

(除特別說明外，本報告所載會計數據和財務指標均按照國際財務報告準則編製。)

(一) 主要會計數據及財務指標

項目	2016年1-6月	2015年1-6月	本期比上期
經營業績 (千元)			
收入及其他收益	5,749,448	13,348,670	-56.93%
所得稅前利潤	1,560,604	7,700,561	-79.73%
期間利潤-歸屬於本公司股東	1,283,432	5,877,606	-78.16%
用於經營活動的現金淨額	(359,208)	(15,079,070)	-
每股收益 (元/股)			
基本每股收益	0.24	1.23	-80.49%
稀釋每股收益	0.24	1.23	-80.49%
盈利能力指標			
加權平均淨資產收益率(%)	3.71%	22.26%	減少18.55個百分點

項目	2016年6月30日	2015年12月31日	本期末比上年期末
規模指標 (千元)			
資產總額	192,533,849	207,897,562	-7.39%
負債總額	159,096,031	172,521,817	-7.78%
應付經紀業務客戶賬款	36,283,534	43,193,275	-16.00%
歸屬於本公司股東權益	32,947,637	34,958,119	-5.75%
總股本 (千股)	5,281,743	5,281,743	0.00%
歸屬於本公司股東每股淨資產 (元/股)	6.24	6.62	-5.74%
資產負債率(%) ^註	82.63%	82.98%	減少0.35個百分點

註： 資產負債率=負債總額/資產總額

第三節 會計數據和財務指標摘要

(二) 主要財務數據說明

2016年上半年資本市場延續去年下半年以來市場人氣持續低迷的態勢，股票基金成交量同比大幅萎縮。集團進一步加大創新轉型發展的力度，優化資本配置，積極應對市場的變化，但由於受市場影響較大，公司經營業績較上年同期大幅下降。2016年上半年收入及其他收益以及歸屬於上市公司股東的淨利潤較上年同期分別下降56.93%、78.16%。

(三) 母公司的淨資本及風險控制指標

截至報告期末，母公司淨資本為224.36億元，較上年度末257.59億元減少33.23億元，下降12.90%。報告期內，母公司淨資本等主要風險控制指標持續符合《證券公司風險控制指標管理辦法》規定的監管標準。報告期末母公司淨資本等主要風險控制指標情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	22,435,705.32	25,758,895.61
淨資產	31,434,967.53	33,875,145.05
淨資本／各項風險準備之和(%)	648.20	796.25
淨資本／淨資產(%)	71.37	76.04
淨資本／負債(%)	19.89	21.50
淨資產／負債(%)	27.87	28.28
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	84.74	83.09
自營固定收益類證券／淨資本(%)	278.55	247.07

二、境內外會計準則下會計數據差異

集團按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的2016年1-6月及2015年1-6月的淨利潤、2016年6月30日及2015年12月31日的淨資產無差異。

第四節 董事會報告

一、董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

(一) 總體經營情況

2016年上半年，中國證券市場在經歷了去年斷崖式下跌後處於低位震蕩態勢，市場人氣持續低迷，股票基金成交量同比大幅下降，滬、深及創業板三大指數均較年初下跌超過15%，行業競爭日漸激烈。

面對如此複雜多變的內外環境，公司堅守風險底線，踐行既定策略，積極創新轉型，紮實推進各項工作，穩步推進H股上市進程；各條線發揚「東方」精神，不畏險阻，創收增效，努力化解外部環境對公司經營及業務開展帶來的不利影響，並在證券金融、投資銀行等業務領域實現了收入同比增長。2016年7月8日公司順利實現H股掛牌上市，成為英國脫歐後首家在香港聯交所上市的上市公司，正式登陸國際資本市場，打開了A+H股上市發展的新局面。

截至2016年上半年末，集團資產總額1,925.34億元，同比下降7.39%，歸屬於母公司所有者權益329.48億元，同比下降5.75%，母公司淨資本224.36億元，同比下降12.90%；歸屬於母公司所有者的淨利潤12.83億元，同比下降78.16%。實現營業收入57.49億元，其中：證券銷售及交易4.84億元，佔比8.42%；投資管理6.77億元，佔比11.78%；經紀及證券金融28.63億元，佔比49.80%；投資銀行業務8.01億元，佔比13.93%；管理本部及其他10.91億元，佔比18.98%。（分業務營業收入、營業支出及其佔比未考慮合併抵消因素，下同）

第四節 董事會報告

集團主營業務情況表

單位：千元

分業務	分部收入及 其他收益	主營業務分行業情況			營業收入比 上年增減(%)	營業成本比 上年增減(%)	利潤率比 上年增減(%)
		分部支出	利潤率(%)	利潤率比 上年增減(%)			
證券銷售及交易	483,739	649,438	-34.25	-93.17	-2.01	減少124.90 個百分點	
投資管理	676,705	231,946	85.34	-37.91	-57.85	增加21.02 個百分點	
經紀及證券金融	2,862,926	1,759,820	38.53	-29.39	-8.82	減少13.87 個百分點	
投資銀行	800,732	315,787	60.56	34.97	19.27	增加5.19 個百分點	
管理本部及其他	1,090,609	1,426,655	-30.81	73.53	-42.37	增加263.07 個百分點	

(二) 主營業務分析

1、公司各項主營業務情況

1) 證券銷售及交易

自營交易

下表載列公司按資產類別劃分的自營交易業務餘額：

(人民幣百萬元)	截至2015年 12月31日	截至2016年 6月30日
股票	9,265.9	6,196.3
基金	4,899.5	2,679.2
債券	34,014.1	37,546.9
其他 ^(註)	2,170.3	2,891.9
總計	50,349.8	49,314.4

註： 主要包括使用自有資金對資產管理計劃及財富管理產品進行投資。

第四節 董事會報告

權益類自營交易業務堅守價值投資理念，積極調整持倉標的，戰略佈局穩健品種，主動修正投資組合，大幅改善收益情況。

固定收益類自營交易業務保持穩定增長。截至報告期末，債券投資餘額為375.5億元；銀行間債券市場做市業務方面，2016年1-6月，公司在所有證券公司類嘗試做市商中每月均名列前5名。投資顧問服務業務發展穩健，資產管理規模達到254億元，較年初增長66%。此外，公司積極佈局FICC業務，報告期內，黃金業務已形成投資、拆借和掛鈎黃金產品三大板塊，並携手東方香港獲得國際會員(A類)資格，獲准開展黃金國際板自營業務及代理業務。

衍生品交易業務主動應對外部影響，積極拓展多元創收，大力發展場外衍生品業務，圍繞客戶需求設計產品。場內穩步開展期權、基金做市業務，提高做市效率和收益，試水商品CTA交易策略，開展黃金套利交易。

新三板做市

新三板做市業務積極面對低迷的市場環境，加強投後管理，優化投資組合，堅持精品做市策略，精選增量股票，繼續保持做市成交金額排名行業前列。截至報告期末，參與做市147家，做市業務餘額29.3億元，較去年同期上漲42.3%。投資的掛牌公司中有58%進入創新層，市值佔比高達75%，進一步強化品牌口碑和效應。在《證券時報》主辦的「2016中國做市峰會」上獲得「中國區股轉系統最佳做市商」殊榮。

創新投資

截至報告期末，創新投資業務總投資額24.3億元，較去年同期上漲39.3%。

第四節 董事會報告

證券研究

報告期內，證券研究業務持續深耕公募市場，在多家公募基金的研究排名保持持續上升勢頭，並積極開拓新的公募和非公募客戶，新增多家客戶開立席位。嚴格合規內控，完善研報審核標準，加強員工管理和研報發佈管理。

2016年上半年，證券銷售及交易業務實現營業收入4.84億元，佔比8.42%。

2) 投資管理

報告期內，資產管理業務繼續完善產品線，增強在創新類基金的佈局。新增各類產品20個，業務總規模達到1,239.7億元，較年初增長14.06%，其中，主動管理資產規模1,109.1億元，佔比89.5%。

下表載列公司按產品類型劃分的資產管理規模：

(人民幣百萬元)	截至2015年 12月31日	截至2016年 6月30日
集合資產管理計劃	25,202.5	21,723.2
定向資產管理計劃	53,655.1	65,755.1
專項資產管理計劃	1,487.1	11,551.0
券商公募基金	27,525.8	24,940.4
合計	107,870.5	123,969.6

通過匯添富進行的基金管理

基金管理業務保持穩步增長。匯添富基金公司的資產管理總規模為5,124億元，較年初增長9.7%；新發公募基金5隻，公募總規模為2,858億元，規模排名較年初提升3位至全國第7；電商保有規模近900億元。

第四節 董事會報告

私募股權投資

截至報告期末，私募股權投資業務資產管理規模達到120億元。報告期內，完成募集基金5個，公司及下屬基金完成包括淘米網私有化在內的9個投資項目。

2016年上半年，投資管理業務實現營業收入6.77億元，佔比11.78%。

3) 經紀及證券金融

公司積極推進證券經紀業務向財富管理業務轉型，於2016年7月新獲批設立營業部33家。報告期內，公司積極推進信息化建設，推出「一櫃通」（跨地域客戶業務辦理）一期項目，完善「東方贏家」客戶服務體系，初步完成諮詢等產品體系搭建。與此同時，試水互聯網金融、互聯網投顧業務；穩步發展期權經紀業務；發揮集團協同協作效用，持續改善客戶結構，大力發展資產證券化、PB、結構化融資和泛投行等業務。

證券經紀

截止2016年6月底，公司股基交易量16,705億元，市場佔有率1.28%，市佔率同比提升2.6%。

下表載列公司按產品類別劃分的證券經紀業務交易額：

(人民幣百萬元)	截至6月30日止6個月	
	2015年	2016年
股票及基金		
股票	3,512,669.7	1,645,517.2
基金	73,859.8	24,984.8
小計	3,586,529.4	1,670,501.9
債券	2,259,943.0	4,675,263.2
合計	5,846,472.4	6,345,765.1

第四節 董事會報告

期貨經紀

報告期內，期貨經紀業務在交易受限、市場低迷的不利環境下，增強客戶開發力度，上半年公司日均客戶權益較去年全年日均權益增長22%，並成功引入了首家RQFII客戶。強化網點佈局，2016年1-7月，新增2家營業部，營業部總數達到24家。

證券金融

證券金融業務報告期末總規模387.86億元，較年初增長2.30%。其中兩融業務餘額規模隨市回撤，為92.84億元。股票質押式回購與約定購回業務餘額逆勢淨增47.38億元，為288.78億元，較年初增長19.63%。

2016年上半年，經紀及證券金融業務實現營業收入28.63億元，佔比49.80%。

4) 投資銀行

股票承銷與保薦

報告期內，股票承銷與保薦業務主承銷金額持續提高，達到59.7億元，較上年同期增長26.8%。完成股權融資項目10個，其中IPO項目1個、定增項目5個，財務顧問配套融資項目4個。報告期內，另有4個IPO、2個定向增發、2個財務顧問配套融資項目已過會。

債券承銷

報告期內，債券承銷業務保持行業領先。完成主承銷金額391.9億元，較上年同期增長117.3%，承銷記賬式國債62期，累計承銷金額較上年同期增長195.56%；承銷國開行金融債142期，累計承銷金額與上年同期基本保持持平；承銷農發行金融債142期，累計

第四節 董事會報告

承銷金額較上年同期增長144.15%；各項排名均位列同業前列。債務融資工具主承項目完成5個，承銷規模同比增長2.1倍。企業債券承銷發行業務完成主承項目21個、發行總額345.7億元。完成資產證券化項目4個，發行總規模93.74億元。另有10個企業債券、公司債券項目已取得批文等待發行中。

財務顧問

財務顧問業務穩步推進。完成6個重大資產重組項目，並有2個項目已過會。

新三板推薦掛牌12家，掛牌股數7.78億股；定向發行22次，累計金額16.64億元。

2016年上半年，投資銀行業務實現營業收入8.01億元，佔比13.93%。

5) 管理本部及其他

資金業務及其他

資金業務旨在為公司提供流動性管理，主要包括融資及流動性儲備投資業務。報告期內，在保持傳統投資品種的基礎上，公司增強對高等級資產支持證券的投資力度，有效提升投資組合整體的安全性和收益率。

境外業務

境外業務有序開展，東方香港進一步擴大既有業務，其中證券及期貨客戶數、孖展利息收入及基金管理費收入同比分別增長31.21%、92.65%和220%。

2016年上半年，管理本部及其他實現營業收入10.91億元，佔比18.98%。

第四節 董事會報告

2、綜合損益表主要項目情況

(1) 收入及其他收益

報告期內，公司實現收入及其他收益57.49億元，同比減少75.99億元，降幅56.93%。主要原因為受不利的市場因素影響，公司財富管理業務、資產管理業務、證券自營業務收入大幅減少。其中：

佣金及手續費收入22.70億元，佔39.48%，同比降幅38.51%，主要原因為證券市場人氣持續低迷，股票基金成交量同比大幅萎縮，佣金率下跌，證券交易、經紀佣金及手續費收入同比減少；同時，受市場變動影響，公司資產管理產品計提的業績報酬較上年同期大幅減少，致資產管理費收入及基金管理費收入同比減少。

利息收入22.03億元，佔38.31%，同比增幅10.89%。主要原因為公司實現A股成功上市，不斷拓寬融資渠道，加大了對融資類業務投入，股票質押回購業務及金融機構存款規模增加，致買入返售金融資產利息收入及於交易所及非銀行金融機構的存款以及銀行結餘利息收入同比增加。

投資收益淨額10.02億元，佔17.43%，同比降幅86.74%，主要原因為上年同期市場火爆，證券自營業務取得了較好的投資業績，同比基數較高。

其他收入及收益2.75億元，佔4.78%，同比增幅141.87%，主要原因為收到的政府補助增加及匯率變動影響。

第四節 董事會報告

本集團於報告期間的收入及其他收益結構如下：

單位：千元

項目	2016年1-6月		2015年1-6月		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	比例
佣金及手續費 收入	2,269,990	39.48%	3,691,897	27.66%	-1,421,907	-38.51%
利息收入	2,202,655	38.31%	1,986,288	14.88%	216,367	10.89%
投資收益淨額	1,002,260	17.43%	7,556,977	56.61%	-6,554,717	-86.74%
其他收入及 收益	274,543	4.78%	113,508	0.85%	161,035	141.87%
收入及其他 收益合計	5,749,448	100.00%	13,348,670	100.00%	-7,599,222	-56.93%

(2) 支出總額

報告期內，公司支出總額43.22億元，同比減少14.88億元，降幅25.61%，主要原因為僱員成本、經紀交易費用及其他服務支出和其他支出減少。其中：

僱員成本8.26億元，同比降幅61.15%，主要原因為市場轉弱，公司多項主要業務收入減少，薪酬支出相應減少。

利息支出25.64億元，同比增幅28.89%，主要原因為公司在補充資本金的同時不斷拓寬融資渠道，增加了公司債、次級債、收益憑證等主動負債規模，利息支出相應增加。

第四節 董事會報告

經紀交易費用及其他服務支出2.08億元，同比降幅50.50%，主要原因為股票基金成交量同比大幅萎縮，證券經紀業務手續費支出相應減少。

折舊和攤銷費用0.84億元，同比增幅13.89%，主要原因為分支機構數量增加，固定資產等長期資產規模增加，相應的折舊和攤銷費用增加。

其他支出包括運營費用、營業稅金及附加和資產減值損失等，共支出6.39億元，同比降幅46.73%，主要原因為：業務量減少致與業務相關的運營費用相應減少；「營改增」因素致營業稅金減少。

2016年上半年集團支出總額的構成情況如下：

單位：千元

項目	2016年 1-6月	2015年 1-6月	增減情況	
			金額	比例
僱員成本	825,817	2,125,821	-1,300,004	-61.15%
利息支出	2,564,280	1,989,469	574,811	28.89%
經紀交易費用及其他服務 支出	208,255	420,744	-212,489	-50.50%
折舊和攤銷費用	84,362	74,072	10,290	13.89%
其他支出	638,900	1,199,352	-560,452	-46.73%
合計	4,321,614	5,809,458	-1,487,844	-25.61%

第四節 董事會報告

3、現金流量

報告期內，公司現金及現金等價物淨減少額40.44億元。其中：

- (1) 經營活動所用現金淨額為3.59億元，主要原因為：
 - i. 結算備付金減少致現金淨流入97.24億元；
 - ii. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及衍生金融資產減少致現金淨流入82.11億元；
 - iii. 代理買賣證券款減少致現金淨流出69.10億元；
 - iv. 拆入資金減少致現金淨流出57.00億元；
 - v. 買入返售金融資產增加致現金淨流出52.70億元。
- (2) 投資活動所用現金淨額為59.35億元，主要原因為投資於可供出售金融資產、持有至到期投資的淨增加額67.80億元。
- (3) 融資活動所得現金淨額為22.50億元，主要原因為發行債券和短期融資券等所產生的現金淨流入54.57億元。

第四節 董事會報告

4、 其他

(1) 公司利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

報告期內，公司營業收入、營業利潤、淨利潤均較上年同期有較大幅度的下降。由於財富管理、證券自營等公司業務受市場因素影響收入下降較為明顯，致使相關業務板塊在公司總收入及淨利潤等指標中的佔比大幅下降。詳情請查閱第四節董事會報告(二)主營業務分析。

(2) 公司前期各類融資、重大資產重組事項實施進度分析說明

① 2015年8月27日，公司召開第三屆董事會第十三次會議，審議通過了《關於公司發行H股股票並在香港上市的議案》等議案。2015年9月22日，公司召開了2015年第一次臨時股東大會，審議通過了該等議案(詳見《公司2015年年度報告》)。

2016年5月20日，中國證監會以「證監許可[2016]1026號」《關於核准東方證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》核准公司發行不超過1,000,000,000股境外上市外資股。2016年6月2日，香港聯交所上市委員會舉行上市聆訊，審議本公司發行不超過1,000,000,000股境外上市外資股並在香港聯交所主板上市的申請。

2016年7月8日，公司957,000,000股境外上市外資股(H股)在香港聯交所主板掛牌上市並開始交易，包括首次公開發行的870,000,000股H股以及公司根據《社保基金會關於東方證券香港上市國有股減持有關問題的函》(社保基金發[2016]62號)，全國社保基金會委託公司出售國有股東因國有股減持而劃轉至全國社保基金會並轉換為H股的87,000,000股H股。

2016年8月3日，因部分行使超額配售權，公司70,080,000股H股在香港聯交所主板上市並開始交易，包括部分行使超額配售權額外發行的63,709,090股H股以及全國社保基金會委託公司出售國有股東因國有股減持而劃轉至全國社保基金會並轉換為H股的6,370,910股H股。

第四節 董事會報告

- ② 2015年5月25日，公司2014年度股東大會審議通過了《關於公司發行境內債務融資工具授權的議案》，以及上交所《關於對東方證券股份有限公司2015年證券公司短期公司債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2015]1508號)，公司2016年第一期證券公司短期公司債券(以下簡稱「本期短債」)已於2016年5月19日成功發行。本期短債發行規模為人民幣90億元，期限為1年，票面利率為3.4%
- ③ 2014年7月30日，公司第二屆董事會第二十七次會議審議通過了《關於公司發行境外債務融資工具一般性授權的議案》，並經2014年8月14日召開的公司2014年第二次臨時股東大會審議通過，同意在待償還餘額不超過人民幣70億元限額內，發行包括但不限於美元債券、離岸人民幣或其他外幣債券或次級債券、外幣票據(包括但不限於商業票據)以及成立中期票據計劃等。2016年4月15日，公司完成非公開發行人民幣5億元360天債券，票面利率5.0%。
- ④ 2015年4月23日，公司第三屆董事會第七次會議審議通過《關於公司發行境內債務融資工具授權的議案》，並經公司2014年度股東大會審議通過，同意在新增待償還債務融資工具總額不超過上一年度經審計淨資產的200%限額內，發行包括次級債券、短期融資券、證券公司短期債、公司債券、收益憑證及監管機構許可發行的其他品種。報告期內，公司共完成四期短期融資券發行，累積募集資金人民幣86億元。

第四節 董事會報告

單位：億元 幣種：人民幣

股票及其衍生 證券的種類	發行日期	發行價格 (或利率)	發行數量	上市日期	獲准上市 交易數量	交易 終止日期
普通股股票類						
A股	2015/3/11	10.03元	10	2015/3/23	10	不適用
H股	2016/7/8	8.15港元	9.57	2016/7/8	9.57	不適用
H股	2016/8/3	8.15港元	0.70	2016/8/3	0.70	不適用
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
短期公司債	2015/11/10	3.70%	30	2015/12/7	30	2016/11/10
短期公司債	2016/5/19	3.40%	90	2016/6/7	90	2017/5/19
證券公司債券	2014/8/26	6.00%	60	2014/9/23	60	2019/8/26
證券公司債券	2015/11/26	3.90%	120	2015/12/18	120	2020/11/26
次級債券	2013/11/15	6.70%	36	2013/11/29	36	2017/11/15
次級債券	2014/11/17	5.50%	14	2014/12/9	14	2018/11/17
次級債券	2015/5/29	5.60%	60	2015/7/2	60	2020/5/29
次級債券	2015/6/18	6.82%	6	2015/8/26	6	2018/6/17
人民幣債券	2014/11/26	6.50%	9	2014/11/27	9	2017/11/26
人民幣債券	2015/8/5	6.50%	6.2	2015/8/6	6.2	2017/11/26
人民幣債券	2015/11/20	4.50%	10	未上市	10	2016/11/14
人民幣債券	2016/4/15	5.00%	5	未上市	5	2017/4/10
美元債	2015/5/8	4.20%	2億美元	未上市	2億美元	2018/5/8
美元債	2015/8/25	4.09%	1.5億美元	未上市	1.5億美元	2018/8/25

(3) 經營計劃進展說明

2016年是「十三五」開局之年，也是公司三年戰略規劃的第二年，承上啓下，繼往開來。公司穩紮穩打，強化優勢，開拓進取，進一步開創公司發展新局面。

報告期內，公司克服資本市場低迷、英國脫歐等多種不利因素，完成了H股發行上市，成功登陸國際資本市場舞臺，在募集發展資金的同時，打造了公司A+H股上市的發展平台，也將進一步推動公司國際化業務的發展。

第四節 董事會報告

報告期內，公司圍繞資本、人才、機制體制「三大核心任務」，做好加快業務拓展和強化合規風控的「動態平衡」，抓好構建財富管理、投資管理「兩大核心競爭優勢」發展主線，繼續推進「四個轉型」- 傳統經紀業務向財富管理轉型、傳統通道業務向綜合金融服務轉型、傳統交易業務向資本中介業務轉型、傳統自營業務向銷售交易業務轉型，繼續重點發展「四個領域創新工作」- 場外市場及私募業務、衍生產品及資本中介業務、國際化業務和互聯網金融業務。

報告期內，公司按照年初確定的總體經營思路，持續推進各項業務創新、轉型、發展。證券經紀業務持續深化事業部制改革，全方位推進財富管理轉型。證券金融業務嚴控融資融券業務風險，大力發展股票質押業務。投資管理業務進一步完善產品線佈局，實現規模持續增長。固定收益類投資及交易業務保持穩定增長。衍生品交易業務大力發展場外衍生品業務，積極拓展多元創收。新三板做市業務堅持精品做市策略，進一步強化品牌口碑和效應。投資銀行業務重點推進重大資產重組業務和資產證券化業務。

(三) 綜合財務狀況表主要項目分析

1、綜合財務狀況表主要項目分析

報告期內，集團資產總額1,925.34億元，較年初減少153.64億元，降幅7.39%；負債總額1,590.96億元，較年初減少134.26億元，降幅7.78%。集團流動資產中可供出售金融資產、持有至到期投資、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產等金融資產佔資產的40.62%，融資客戶墊款、買入返售金融資產等融出資產佔資產總額的15.74%，結算備付金、現金及銀行餘額佔資產總額的26.21%；非流動資產中物業及設備佔資產總額的0.96%。公司資產結構合理，流動性較強。

第四節 董事會報告

公司綜合財務狀況表項目分析如下：

單位：千元

	2016年		2015年		增減情況	
	6月30日	構成	12月31日	構成	金額	比例
非流動資產	27,806,513		25,945,769		1,860,744	7.17%
物業及設備	1,843,281	0.96%	1,718,155	0.83%	125,126	7.28%
商譽	32,135	0.02%	32,135	0.02%	-	0.00%
其他無形資產	93,066	0.05%	96,549	0.05%	(3,483)	-3.61%
對聯營企業的投資	2,395,505	1.24%	1,908,526	0.92%	486,979	25.52%
其他應收款項及						
預付款項	355,003	0.18%	-	0.00%	355,003	不適用
可供出售金融資產	11,434,764	5.94%	11,369,355	5.47%	65,409	0.58%
持有至到期投資	153,010	0.08%	293,921	0.14%	(140,911)	-47.94%
買入返售金融資產	11,204,572	5.82%	10,209,680	4.91%	994,892	9.74%
遞延稅項資產	295,177	0.15%	317,448	0.15%	(22,271)	-7.02%
流動資產	164,727,336		181,951,793		(17,224,457)	-9.47%
融資客戶墊款	9,736,081	5.06%	14,241,083	6.85%	(4,505,002)	-31.63%
應收賬款	516,859	0.27%	502,401	0.24%	14,458	2.88%
其他應收款項及						
預付款項	3,903,609	2.03%	4,315,193	2.08%	(411,584)	-9.54%
可供出售金融資產	54,888,998	28.51%	48,507,365	23.33%	6,381,633	13.16%
持有至到期投資	71,510	0.04%	920,078	0.44%	(848,568)	-92.23%
買入返售金融資產	20,563,462	10.68%	16,288,535	7.83%	4,274,927	26.25%
以公允價值計量且其						
變動計入當期損益的						
金融資產	23,251,213	12.08%	31,870,854	15.33%	(8,619,641)	-27.05%
衍生金融資產	444,349	0.23%	77,362	0.04%	366,987	474.38%
於交易所及非銀行金融						
機構的保證金	895,641	0.47%	1,060,011	0.51%	(164,370)	-15.51%
結算備付金	8,603,216	4.47%	8,825,404	4.25%	(222,188)	-2.52%
現金及銀行餘額	41,852,398	21.74%	55,343,507	26.62%	(13,491,109)	-24.38%
資產總額	192,533,849		207,897,562		(15,363,713)	-7.39%

第四節 董事會報告

	2016年		2015年		增減情況	
	6月30日	構成	12月31日	構成	金額	比例
流動負債	112,370,392		112,763,629		(393,237)	-0.35%
借款	521,367	0.33%	383,780	0.24%	137,587	35.85%
拆入資金	4,500,000	2.83%	10,200,000	6.41%	(5,700,000)	-55.88%
應付經紀業務客戶賬款	36,283,534	22.81%	43,193,275	27.15%	(6,909,741)	-16.00%
應計員工成本	736,184	0.46%	1,928,933	1.21%	(1,192,749)	-61.83%
其他應付賬款、其他						
應付款項和預計費用	2,035,139	1.28%	2,203,981	1.39%	(168,842)	-7.66%
當期稅項負債	187,271	0.12%	1,682,468	1.06%	(1,495,197)	-88.87%
應付債券	18,822,069	11.83%	4,781,294	3.01%	14,040,775	293.66%
應付短期融資款	6,533,822	4.11%	8,396,061	5.28%	(1,862,239)	-22.18%
以公允價值計量且其						
變動計入當期損益的						
金融負債	5,201,464	3.27%	3,147,266	1.98%	2,054,198	65.27%
衍生金融負債	128,398	0.08%	181,480	0.11%	(53,082)	-29.25%
賣出回購金融資產款	37,421,144	23.52%	36,665,091	23.05%	756,053	2.06%
流動資產淨值	52,356,944		69,188,164		(16,831,220)	-24.33%
非流動負債	46,725,639		59,758,188		(13,032,549)	-21.81%
借款	-	0.00%	385,388	0.24%	(385,388)	-100.00%
賣出回購金融資產款	5,820,000	3.66%	11,215,000	7.05%	(5,395,000)	-48.11%
遞延稅項負債	375,092	0.24%	976,606	0.61%	(601,514)	-61.59%
應付債券	40,530,547	25.48%	47,181,194	29.66%	(6,650,647)	-14.10%
負債總額	159,096,031		172,521,817		(13,425,786)	-7.78%
權益總額	33,437,818		35,375,745		(1,937,927)	-5.48%

註：構成比例資產類為佔資產總額的比例，負債類為佔負債總額的比例。

第四節 董事會報告

2、非流動資產

截至報告期末，公司非流動資產278.07億元，較年初增加18.61億元，增幅7.17%，主要原因為股票質押回購融出資金、投資聯營企業及應收款項規模增加。

3、流動資產和負債

截至報告期末，公司流動資產淨值523.57億元，較年初減少168.31億元，降幅24.33%，主要為融資客戶墊款、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、現金及銀行餘額等流動資產較年初減少所致。

4、非流動負債

截至報告期末，公司非流動負債467.26億元，較年初減少130.33億元，降幅21.81%，主要是應付債券和賣出回購金融資產款規模減少所致。

5、借款和債券融資

截至報告期末，公司借款及債券融資總額為709.08億元，下表載列於報告期末公司的借款及債券融資明細：

單位：千元

	2016年6月30日	2015年12月31日
應付債券	59,352,616	51,962,488
借款	521,367	769,168
應付短期融資款	6,533,822	8,396,061
拆入資金	4,500,000	10,200,000
合計	70,907,805	71,327,717

有關借款及債券融資的利率及期限，詳見後附中期財務報告附註30、33、34。

第四節 董事會報告

截至報告期末，於一年內到期的借款、拆入資金、應付短期融資款及債券金額為303.77億元，公司的流動資產淨值為523.57億元，大於一年內到期的應付債券、借款、拆入資金等帶息負債，不存在流動性風險。

除在本報告中已披露的負債外，截至報告期末，公司並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、租購及融資租賃承擔、保證或其他重大或然負債。

(四) 報表合併範圍變更的說明

(1) 與上年末相比本期新增合併單位5家，具體為：東證資本新增4家；新增1個結構化主體。

(2) 與上年末相比本期減少合併單位1家，具體為：減少1個結構化主體。

(五) 核心競爭力分析

公司是投資能力卓越、高速增長的中國領先資本市場服務提供商。立足上海、覆蓋全國，公司打造了優秀的投資管理及交易和財富管理業務平台，公司相信以下競爭力是公司成功並在行業中實現差異化競爭的主要因素。

1、卓越的投資管理及交易能力，擁有出色的過往業績

公司擁有卓越的投資管理及交易能力，以出色的價值挖掘能力和風險管理能力作為核心競爭力，在資產管理、基金管理和自營交易方面長期保持了業內領先地位。

在資產管理方面，公司全資子公司東證資管是中國第一家券商系資產管理公司，提供全方位的資產管理產品和服務，多次榮獲證券時報、中國證券報等專業媒體評選的「最佳資產管理」獎項。

第四節 董事會報告

此外，公司持股39.96%且為最大股東的匯添富基金從事基金管理業務。截至2016年6月30日，匯添富基金旗下資產管理規模5,124.46億元，其中公募基金資產管理規模佔比達55.78%，在中國基金管理公司中按公募基金管理規模排名第7。

在自營交易方面，公司始終堅持「價值投資、主動管理風險」的投資文化，形成了備受行業認可的投資能力。2013年、2014年和2015年，公司自營交易收入分別為21億元、30億元和73億元，年複合增長率86.5%，同期證券投資平均收益率分別達14.4%、27.6%和44.5%。

2、 快速增長的財富管理業務

公司充分發揮上海地域優勢，積極開拓富裕及高淨值客戶，不斷加強業務創新，拓展服務深度，滿足客戶日益多樣化的財富管理需求。

公司財富管理業務以上海為中心，逐步實現走向全國的戰略佈局，同時以營業網點作為服務、銷售以及信息的網絡和渠道，以各業務分部高效協同為手段，全面整合公司資源，打造一個綜合性財富管理平台，以提供高效的增值服務，滿足客戶投資需求，增加客戶黏性。截至報告期末，公司證券營業網點、期貨營業網點分別達到120家和23家，網點覆蓋範圍遍及中國所有31個省、市和自治區。

3、 開拓創新、實現收入多元化及高速增長

公司以倡導和鼓勵創新的企業文化為根基，並以創新業務佈局為着力點，致力於通過創新解決方案滿足客戶日益豐富的金融服務需求。公司的創新業務包括多種資產管理產品、創新投資、新三板業務以及場外業務，並已為公司收入多元化及未來高速增長奠定了基礎。

公司着力佈局全面的創新業務資質平台，積極拓展業務創新佈局，在多個領域具備先發優勢，公司致力於產品創新，尤其在資產管理和投資銀行領域，公司取得了多項國內同業的創新成果。

公司過往業績是建立在創新的企業文化、強大的激勵機制及高管層的專人牽頭負責制度之上，有效打破了交叉式創新項目在跨部門、跨產品和跨業務鏈方面的阻礙，促進了集團的開拓創新。

第四節 董事會報告

4、 審慎有效、屢經考驗的全面風險管理體系

「合規創造價值」是公司風險管理的核心理念，公司形成了「風險管理人人有責」的企業文化。公司在風險管理方面處於行業領先地位，有營業記錄期間沒有受到任何行政處罰。自2010年開始證券公司分類評價起，公司已連續七年獲得AA級或A級評級，AA級是目前中國證券公司獲得過的最高評級。

公司始終專注於自身及客戶面臨的風險，建立了全方位的風險管理體系和有效的內部控制機制，實現了風險管理、合規管理與內部控制三者間的有機融合，覆蓋公司所有業務、部門、分支機構和全體人員，並貫穿於決策、執行、監督、反饋等各個環節。

5、 穩定、經驗豐富的管理層和高素質的專業隊伍

穩定、經驗豐富的管理層和高素質的專業隊伍是公司成功的關鍵。公司高級管理層經驗豐富，對中國證券及金融行業發展及特性有著深刻的理解。核心管理層平均擁有超過10年的證券和金融行業管理經驗，確保了戰略執行的連貫性。

公司擁有專業化、高素質的專業隊伍。截至報告期末，主要業務部門（不計營業部）有超過60%的員工擁有研究生或以上學歷。公司充分運用網絡培訓、研討會、輪崗、導師輔導等方式，不斷提升員工的專業技能和綜合素質，並通過激勵機制保留及激勵員工，為員工提供了充分的職業發展機遇。在公司總經理助理級別以上的中層管理人員中，約75.0%以上來自於內部提拔。

（六）投資狀況分析

1、 對外股權投資總體分析

報告期末，集團長期股權投資23.96億元，較年初增加4.87億元，增幅25.52%。

第四節 董事會報告

(1) 證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初 投資金額 (千元)	持有數量 (千股)	期末 賬面價值 (千元)	佔期末 證券 總投資 比例 (%)	報告期 損益 (千元)
1	股票	600612	老鳳祥	278,695.77	6,385.20	260,835.46	4.67	-17,915.01
2	股票	2588	史丹利	192,560.69	13,091.03	161,674.17	2.89	-75,194.15
3	股票	430515	麟龍股份	164,787.29	19,545.00	140,528.55	2.52	-95,422.10
4	股票	601888	中國國旅	148,995.71	2,915.69	128,231.96	2.30	-63,859.90
5	股票	300031	寶通科技	111,942.46	4,729.37	120,693.57	2.16	-36.73
6	股票	833913	坤鼎集團	49,672.36	10,909.00	116,399.03	2.08	49,570.35
7	股票	834839	之江生物	91,136.77	4,120.00	111,775.60	2.00	-6,719.77
8	股票	830858	華圖教育	97,560.00	2,000.00	98,860.00	1.77	1,040.00
9	股票	430174	沃捷傳媒	89,360.45	7,763.30	85,085.77	1.52	11,468.70
10	股票	832950	益盟股份	104,980.73	6,314.00	84,291.90	1.51	-121,701.77
期末持有的其他證券投資				4,125,556.91	/	4,276,482.72	76.57	-294,250.90
報告期已出售證券投資損益				/	/	/	/	-436,779.66
合計				5,455,249.15	/	5,584,858.73	100	-1,049,800.93

證券投資情況的說明

1、 本表中證券投資數據為交易性金融資產中的股票、權證和可轉債投資。

2、 本表報告期損益，指該證券在報告期形成的投資收益及公允價值變動損益。

第四節 董事會報告

(2) 持有其他上市公司股權情況

證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本 (千元)	期初 持股比例 (%)	期末 持股比例 (%)	期末 賬面值 (千元)	報告期 損益 (千元)	報告期		股份來源
							所有者 權益變動 (千元)	會計 核算科目	
600030	中信証券	398,156.67	0.14	0.14	277,685.27	0.00	-40,035.95	可供出售金融 資產	二級市場 購入
600008	首創股份	324,852.50	1.70	1.38	258,685.00	-2,578.26	-71,872.10	可供出售金融 資產	二級市場 購入
600535	天士力	251,815.39	0.49	0.52	200,590.36	-2,340.11	-17,458.89	可供出售金融 資產	二級市場 購入
600276	恒瑞醫藥	121,861.07	0.20	0.19	180,465.40	12,662.67	-15,088.34	可供出售金融 資產	二級市場 購入
01112HK	合生元	149,920.14	0.00	1.19	167,491.70	0.00	13,178.67	可供出售金融 資產	二級市場 購入
600699	均勝電子	112,295.59	0.29	0.55	146,494.59	0.00	22,800.28	可供出售金融 資產	二級市場 購入
2410	廣聯達	226,444.44	0.89	0.89	142,998.73	0.00	-29,099.74	可供出售金融 資產	二級市場 購入
300124	匯川技術	98,614.69	0.31	0.43	132,123.25	3,178.77	-15,661.23	可供出售金融 資產	二級市場 購入
600697	歐亞集團	123,729.45	2.73	2.65	124,851.37	12,621.49	-47,130.08	可供出售金融 資產	二級市場 購入
300066	三川智慧	41,823.73	3.03	1.15	110,335.50	73,836.06	-65,609.07	可供出售金融 資產	二級市場 購入定 向增發 認購
	其他	2,581,680.17			2,823,204.19	106,030.31	-446,604.82		
合計		4,431,193.82	/	/	4,564,925.35	203,410.94	-712,581.27	/	/

持有其他上市公司股權情況的說明

- 1、本表填列在長期股權投資、可供出售金融資產中核算的持有其他上市公司股權情況。
- 2、本表報告期損益指：該項投資對公司本報告期合併淨利潤的影響金額。
- 3、本表報告期所有者權益變動金額不含報告期損益金額及遞延所得稅的影響金額。

第四節 董事會報告

(3) 持有金融企業股權情況

所持對象名稱	最初投資 金額 (千元)	期初 持股比例 (%)	期末 持股比例 (%)	期末 賬面價值 (千元)	報告期 損益 (千元)	報告期		股份來源
						所有者 權益變動 (千元)	會計 核算科目	
匯添富基金管理 股份有限公司	47,000.00	39.96	39.96	1,293,845.74	98,599.75	10,252.88	長期股權 投資	出資設立
長城基金管理 有限公司	34,568.57	17.65	17.65	34,568.57	0.00	0.00	可供出售金 融資產	出資購入
華金證券有限 責任公司	31,933.47	4.81	1.18	31,933.47	0.00	0.00	可供出售金 融資產	出資購入
證通股份有限 公司	25,000.00	1.24	1.24	25,000.00	0.00	0.00	可供出售金 融資產	出資設立
中證機構間報價 系統股份有限 公司	50,000.00	0.66	0.66	50,000.00	0.00	0.00	可供出售金 融資產	出資設立
中證信用增進 股份有限公司	200,000.00	6.06	6.06	200,000.00	0.00	0.00	可供出售金 融資產	出資設立
合計	388,502.04	/	/	1,635,347.78	98,599.75	10,252.88	/	/

持有金融企業股權情況的說明

- 1、 金融企業包括證券公司、商業銀行、保險公司、基金公司、期貨公司、信託公司等。
- 2、 本表報告期損益指：該項投資對公司本報告期合併淨利潤的影響金額。
- 3、 本表報告期所有者權益變動金額不含報告期損益金額及遞延所得稅的影響金額。

第四節 董事會報告

2、 募集資金使用情況

(1) 募集資金總體使用情況

適用 不適用

(2) 募集資金承諾項目情況

適用 不適用

(3) 募集資金變更項目情況

適用 不適用

3、 主要子公司、參股公司分析

- (1) 上海東證期貨有限公司，註冊資本人民幣10億元，公司持有100%的股權。截至2016年6月30日，上海東證期貨有限公司總資產1,439,042.13萬元；2016年上半年實現營業收入23,375.38萬元，淨利潤5,736.35萬元。

主營業務：商品期貨經紀，金融期貨經紀，期貨投資諮詢，資產管理，基金銷售。

- (2) 上海東方證券資本投資有限公司，註冊資本人民幣25億元，公司持有100%的股權。截至2016年6月30日，上海東方證券資本投資有限公司總資產381,254.88萬元；2016年上半年實現營業收入19,537.35萬元，淨利潤1,690.85萬元。

主營業務：使用自有資金或設立直投基金，對企業進行股權投資或債權投資，或投資於與股權投資、債權投資相關的其他投資基金；為客戶提供與股權投資、債權投資相關的財務顧問服務；經中國證監會認可開展的其他業務。

- (3) 上海東方證券資產管理有限公司，註冊資本人民幣3億元，公司持有100%的股權。截至2016年6月30日，上海東方證券資產管理有限公司總資產111,654.97萬元；2016年上半年實現營業收入48,133.19萬元，淨利潤23,417.17萬元。

主營業務：證券資產管理業務、公開募集證券投資基金管理業務。

第四節 董事會報告

- (4) 東方花旗證券有限公司，註冊資本人民幣8億元，公司持有66.67%的股權。截至2016年6月30日，東方花旗證券有限公司總資產125,645.18萬元；2016年上半年實現營業收入56,190.39萬元，淨利潤18,634.23萬元。

主營業務：證券(不含國債、政策性銀行金融債、短期融資券及中期票據)承銷與保薦；中國證監會批准的其他業務。

- (5) 上海東方證券創新投資有限公司，註冊資本人民幣11億元，公司持有100%股權。截至2016年6月30日，上海東方證券創新投資有限公司總資產267,252.57萬元；2016年上半年實現營業收入20,227.96萬元，淨利潤12,971.08萬元。

主營業務：金融產品投資，證券投資，投資管理和投資諮詢。

- (6) 東方金融控股(香港)有限公司，註冊資本港幣10億元，公司持有100%的股權。截至2016年6月30日，東方金融控股(香港)有限公司總資產949,067.83萬元；2016年上半年實現營業收入23,435.77萬元，淨利潤1,351.53萬元。

主營業務：投資控股，通過設立不同子公司分別經營證券及期貨條例允許的經紀業務、企業融資和資產管理等業務。

- (7) 匯添富基金管理股份有限公司，註冊資本人民幣11,762.30萬元，公司持有39.96%的股權。截至2016年6月30日，匯添富基金管理股份有限公司總資產578,740.95萬元；2016年上半年實現營業收入125,683.14萬元，淨利潤32,899.48萬元。

主營業務：基金募集，基金銷售，資產管理，經中國證監會許可的其他業務。

註： 匯添富基金管理股份有限公司2016年上半年實現營業收入的數據系中國會計準則編製口徑下的數據。

4、 非募集資金項目情況

適用 不適用

第四節 董事會報告

5、可能面對的風險及風險防範措施

公司業務經營活動面臨的風險主要有：市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、技術風險等，具體來講，主要表現及應對措施如下：

1、市場風險

公司建立覆蓋全集團的資產負債配置及風險限額體系，反映公司整體市場風險偏好和風險承受能力。在公司整體業務授權框架下，各項業務實行分層級的風險限額授權，對各項業務及產品實施有效控制，確保風險水平在公司設定的風險偏好之內。公司各業務部門、各分支機構、各子公司是市場風險管理的第一道防線，統籌公司的市場風險管理工作是公司風險管理職能部門的職能之一。

公司運用逐日盯市、集中度分析、衝擊成本分析及定量風險模型和優化技術對規模、槓桿、風險敞口、久期等進行管理，建立動態止損機制，通過敏感性分析尋找影響投資組合收益的關鍵因素，並通過情景分析、壓力測試等方法評估投資組合對於極端市場波動的承受能力。

公司密切關注宏觀經濟指標和趨勢，重大經濟政策動向，評估宏觀因素變化可能給投資帶來的系統性風險，定期監測市場風險控制指標，對投資策略進行調整，同時，建立危機處置決策、執行及責任機構，制定各種可預期極端情況下的應急預案，並根據嚴重程度對危機進行分級和管理。

2、信用風險

公司通過內部信用評級體系對交易對手或發行人的信用級別進行評估，採用壓力測試、敏感性分析等手段進行計量，並基於這些結果通過授信制度來管理信用風險。同時，公司通過信息管理系统對信用風險進行實時監控，跟蹤業務品種及交易對手的信用風險狀況、出具分析及預警報告並及時調整授信額度。

在中國大陸代理客戶進行的證券交易均以全額保證金結算，很大程度上控制了交易業務相關的結算風險。

第四節 董事會報告

證券融資類業務的信用風險主要涉及客戶提供虛假資料、未及時足額償還負債、持倉規模及結構違反合同約定、交易行為違反監管規定、提供的擔保物資產涉及法律糾紛等。公司主要通過對客戶風險教育、徵信、授信、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索等方式，控制此類業務的信用風險。

信用類產品投資方面，對於私募類投資，公司制定了產品准入標準和投資限額，通過風險評估、風險提示和司法追索等方式對其信用風險進行管理；對於公募類投資，公司通過交易對手、發行人信用評級制定相應的投資限制。

場外衍生品交易的交易對手主要為金融機構或其他專業機構，主要涉及交易對手未能按時付款、在投資發生虧損時未能及時補足保障金、交易雙方計算金額不匹配等風險。公司對交易對手設定保證金比例和交易規模限制，通過每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險敞口，並在出現強制平倉且發生損失後通過司法程序進行追索。

3、流動性風險

公司已建立適當的預警指標體系，包括流動性覆蓋率、淨穩定資金比率等指標，日常監測可能引發流動性危機的特定情景或事件。公司建立了淨資本補充機制，根據業務發展需要，以發行次級債、短期融資券、同業拆借等形式，補充淨資本或短期流動資金。通過定期不定期開展壓力測試，測試公司的淨資本風控指標狀況及流動性狀況，以實現提前預判與管控流動性風險。

第四節 董事會報告

4、 操作風險

合規、法務與操作風險管控方面，公司今年按照公眾公司合規管理的要求，穩步分批推進完成內控建設工作，融合合規風險和操作風險管控，全面梳理各模塊工作流程和制度；積極穩妥推進員工執業行為管理、產品管理、客戶管理、信息隔離牆管理、反洗錢管理等重點工作的深入開展，進一步提升管理效率和工作質量；積極推動公司制度建設，切實履行法律審查、司法協助、法律支持等各項法務管理職責，努力提升專業化水平；落實合規考核、宣傳、檢查、問責等職能工作，加強風控專員隊伍建設，加強合規管理保障措施，本年度未發生重大合規、操作及法律風險事件。

5、 技術風險

公司非常重視技術風險的管理，建立健全信息系統，但是，在信息技術迅猛發展的今天，由於技術手段不能同步跟進、軟件設計缺陷等問題理論上還不能完全杜絕，因而公司還存在著一定的技術風險。

此外，公司也與其他金融機構一樣，經營管理過程中不可避免的面臨著一定程度的合規風險、法律風險、聲譽風險、道德風險等，對這些風險類型，公司施行的全面風險管理體系已經全面覆蓋，並明確了相應的主辦部門，建立了相應的管理制度，實施了相應的技術措施。

對以上各類風險，公司制定了相應的風險管理政策和措施來識別及評估這些風險，並設定適當的風險限額及內部控制流程，通過可靠的管理及信息系統持續監控上述各類風險，努力實現公司總體風險可測、可控、可承受。

第四節 董事會報告

二、利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 報告期實施的利潤分配方案的執行或調整情況

2016年5月25日，公司2015年度股東大會審議通過《公司2015年度利潤分配方案》：以公司A股股本5,281,742,921股為基礎，向公司股權登記日登記在冊的全體A股股東每10股派發現金股利3.50元(含稅)，共計分配1,848,610,022.35元。公司於2016年6月7日在中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報、上交所網站及公司網站刊登了2015年度利潤分配實施的公告，公司2015年度利潤分配方案已於2016年6月17日實施完畢。

(二) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增： 否

三、其他披露事項

(一) 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及說明

適用 不適用

(二) 董事會、監事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

適用 不適用

第五節 重要事項

一、重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

報告期內，公司無重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項。

二、破產重整相關事項

報告期內，公司無破產重整相關事項。

三、資產交易、企業合併事項

報告期內，公司無資產交易、企業合併事項。

四、公司股權激勵情況及其影響

報告期內，公司未實行股權激勵計劃。

五、重大關聯交易

報告期內，除中期財務報表附註41披露以外，集團無重大關聯交易，不存在非經營性關聯債權債務往來。

第五節 重要事項

六、重大合同及其履行情况

1 託管、承包、租賃事項

報告期內，公司無重大託管、承包、租賃事項。

2 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)	
報告期內擔保發生額合計(不包括對子公司的擔保)	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	
公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	5
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	54.43
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	54.43
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	16.52
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	54.43
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	54.43
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	

第五節 重要事項

擔保情況說明

- 1、截至報告期末，東方香港為全資子公司東方鴻盛有限公司發行人民幣9億元三年期債券提供擔保。
- 2、截至報告期末，東方香港為全資子公司東方智匯有限公司非公開發行2億境外美元債提供擔保。
- 3、截至報告期末，東方香港為全資子公司東方智匯有限公司非公開發行1.5億境外美元債提供擔保。
- 4、截至報告期末，東方香港為全資子公司東方鴻盛有限公司發行人民幣6.2億元三年期債券提供擔保。
- 5、截至報告期末，東方香港為全資子公司Orient Zhisheng Limited發行人民幣10億元360天債券提供擔保。
- 6、截至報告期末，東方香港為全資子公司東方智匯有限公司發行人民幣5億元360天債券提供擔保。
- 7、截至報告期末，公司的對外擔保均是全資子公司東方香港對下設子公司發行債券進行的擔保，東方鴻盛有限公司、東方智匯有限公司、Orient Zhisheng Limited三家公司註冊資本均為5萬美元，實收資本1美元，註冊地為英屬維爾京群島。

3 其他重大合同或交易

報告期內，公司無其他應披露而未披露的重大合同或交易。

第五節 重要事項

七、承諾事項履行情況

(一) 上市公司、持股5%以上的股東、控股股東及實際控制人在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時	如未能及時
							履行應說明	履行應說明
							未完成履行	的具體原因
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	申能集團	已向本公司出具《避免同業競爭承諾函》，承諾申能集團及其直接、間接控制的公司、企業不得以任何形式從事與本公司及其子公司構成競爭或可能構成競爭的業務和經營。	在本公司公開發行股票並上市後	是	是	-	-
	股份限售	申能集團	承諾自本公司股票在證券交易所上市交易之日起36個月不轉讓或者委託他人管理已直接和間接持有的本公司股份。	在本公司公開發行股票並上市後36個月	是	是	-	-

第五節 重要事項

承諾背景	承諾 類型	承諾方	承諾內容	承諾時間 及期限	是否有履行 期限	是否及時 嚴格履行	如未能及時	如未能及時
							履行應說明 未完成履行 的具體原因	履行應說明 的具體原因 下一步計劃
	股份限售	上海海煙 投資、 文新報業 集團	承諾自公司股票 在證券交易所 上市交易之日 起1年內不得轉 讓。	在本公司公 開發行股 票並上市 後12個月	是	是	-	-
	其他	上市公司	公司承諾公司A 股股票上市後3 年內，如公司股 票收盤價連續 20個交易日均 低於公司最近 一期經審計的 每股淨資產，公 司將採取回購 本公司股票的 方式穩定公司 股價。	在本公司公 開發行股 票並上市 後36個月	是	是	-	-

第五節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
	其他	申能集團	承諾在持股鎖定期滿後2年內，每年減持發行人的股份不超過發行人總額的5%，並且將以不低於發行價的價格減持。	鎖定期滿後24個月	是	是	-	-
	其他	上海海煙投資	承諾在持股鎖定期滿後2年內無減持意向，但因國家政策或外部環境發生重大變化所導致的減持不受此限。	鎖定期滿後24個月	是	是	-	-

八、聘任、解聘會計師事務所情況

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，經公司2015年度股東大會審議同意續聘立信會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2016年度審計機構，聘期一年。

第五節 重要事項

九、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

2016年6月15日，公司全資子公司東證期貨收到中國證監會《調查通知書》(稽查總隊調查通字Q160026號)。因公司未能有效履行資產管理人職責，根據《期貨交易管理條例》的有關規定，中國證監會決定對公司立案調查。詳情請參見公司於日期為2016年6月22日的招股章程「業務-法律及監管-監管不合規事項」章節中的相關披露。

截至報告期末，此事項未有任何後續進展。

除上文披露以外，報告期內，公司、董事會、董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人不存在被有權機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被中國證監會立案調查或行政處罰、被採取市場禁入、被認定為不適當人選、被其他行政管理部門處罰，以及被證券交易所公開譴責等情形。公司董事、監事、高級管理人員不存在違反相關規定買賣公司股票的情形。

十、可轉換公司債券情況

報告期內，公司及公司之附屬公司無可轉換公司債券發行情況。

十一、公司治理情況

公司始終追求治理結構和制度建設的不斷完善。報告期內，公司治理符合中國《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》以及《公司章程》等要求，公司治理水平持續提升；公司「三會一層」的治理架構權責分明、有效制衡、科學決策，有力保障了公司的科學規範運作；公司不斷完善內控管理體系建設，使內部控制的完整性、合理性和有效性進一步增強。公司長期以來致力於公司治理結構和制度建設的不斷完善。

公司已採納企業管治守則的守則條文。由於公司於報告期結束後於香港聯交所主板掛牌上市，故公司遵守企業管治守則之情況將根據香港上市規則於公司其後年度報告及中期報告中予以披露。

第五節 重要事項

報告期內，公司經營和管理規範有序，能夠嚴格按照法律法規和規範性文件等有關規定，制定並不斷完善各項規章制度，以規範公司運作。報告期內，鑒於公司擬發行境外上市外資股(H股)並在香港聯交所主板掛牌上市，為滿足相關監管要求，公司進一步修訂完善了《戰略發展委員會工作規則》、《合規與風險管理委員會工作規則》、《薪酬與提名委員會工作規則》、《信息披露事務管理辦法》、《重大信息內部報告辦法》、《董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法》、《投資者關係管理辦法》等，並獲得公司董事會審議批准。報告期內，公司召開股東大會1次，董事會會議4次，監事會會議2次，董事會薪酬與提名委員會會議3次，審計委員會會議3次，合規與風險管理委員會會議2次，戰略發展委員會會議1次，董事會專門委員會會議共計9次。公司股東大會、董事會、監事會的召開程序、表決程序合法有效。報告期內，公司不斷加強投資者關係管理及信息披露工作，公司投資者關係管理工作規範、專業，信息披露真實、準確、完整、及時、公平，公司透明度持續提高。

通過以上制度的建立與不斷完善並有效執行，公司治理結構不斷規範，公司治理水平不斷提高，公司治理的實際情況與中國《公司法》和中國證監會相關規定的要求不存在差異。同時，公司嚴格遵守《企業管治守則》中的所有守則條文，達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

公司治理實際情況與中國《公司法》、中國證監會相關規定和《企業管治守則》的要求不存在差異。

(一) 關於股東和股東大會

公司嚴格按照《公司章程》和《股東大會議事規則》的要求召集、召開股東大會，確保所有股東享有平等地位，能夠充分行使自己的權利。

(二) 關於董事和董事會

公司嚴格按照《公司章程》的規定聘任和變更董事，董事人數構成和任職資格符合法律、法規的要求。截至報告期末，公司董事會由15名董事組成，其中執行董事2名，非執行董事8名，獨立非執行董事5名。

第五節 重要事項

2016年7月8日，公司發行境外上市外資股(H股)並在香港聯交所掛牌上市，根據2015年第一次臨時股東大會的決議，許志明先生正式就任公司獨立非執行董事。2016年7月12日，公司收到徐潮董事的辭職報告，因工作原因，徐潮先生辭去公司第三屆董事會董事及審計委員會委員職務。

公司董事會現由15名董事組成，其中執行董事2名，非執行董事7名，獨立非執行董事6名。各位董事能夠勤勉盡責地履行職責，維護公司和全體股東的利益。董事會下設戰略發展委員會、審計委員會、合規與風險管理委員會、薪酬與提名委員會，各委員會分工明確，權責分明，有效運作，其中審計委員會、薪酬與提名委員會的主任委員均由獨立非執行董事擔任，且全部委員均為非執行董事，半數以上委員為獨立非執行董事。

公司董事會設有審計委員會，符合中國證監會、上交所的有關規定及香港上市規則的規定，成員有4名(徐潮先生於2016年7月12日辭職)，包括潘飛先生(主任委員)、吳俊豪先生、徐國祥先生和尉安寧先生。審計委員會主要負責公司內、外部審計的溝通、監督及核查等工作，並向董事會提供專業意見。審計委員會已審閱並確認2016年半年度財務報告。

(三) 關於監事和監事會

公司監事會現由7名監事組成，其中職工代表監事3名，非職工代表監事4名，人員任職資格和構成符合法律、法規的要求。公司監事能夠勤勉盡責地履行職責，能夠本著對股東負責的精神，對公司財務、董事會成員以及高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並就有關事項向董事會和高級管理層提出建議和改進意見。

(四) 關於高級管理層

公司高級管理層產生的程序符合中國《公司法》和《公司章程》的規定，公司高級管理層能夠依照法律、法規和董事會的授權，依法合規經營，努力實現股東利益和社會效益的最大化。

第五節 重要事項

十二、其他重大事項的說明

(一) 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

適用 不適用

(二) 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

適用 不適用

(三) 其他

1. 報告期內新設證券營業部情況：

公司收到上海證監局《關於核准東方證券股份有限公司設立33家證券營業部的批覆》(滬證監許可[2016]74號)，公司獲准在北京、上海等33個城市各設立1家證券營業部。業務範圍為：證券經紀；融資融券；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品。信息系統建設模式均為B型。

截至報告期末，公司未新設營業部。

2. 證券營業部遷址：

- 1) 蘇州臨頓路證券營業部同城遷址，營業部從中國蘇州市臨頓路82號宏信商務大廈4樓遷至中國蘇州市西環路2115號裙樓北一樓，名稱變更為東方證券股份有限公司蘇州西環路證券營業部。
- 2) 撫順清原證券營業部同城遷址，營業部從中國遼寧省撫順市清原滿族自治縣清原鎮紅河路49號遷至中國遼寧省撫順市清原滿族自治縣清原鎮長嶺街26號樓1門市，名稱未進行變更。
- 3) 莆田荔華東大道證券營業部，營業部由變更前中國福建省莆田市城廂區霞林街道荔華東大道598號啓迪溫泉小區1號樓502、503、504室新增501室，名稱未進行變更。
- 4) 上海黃浦區中山南路第一證券營業部同城遷址，營業部從中國上海市黃浦區中山南路318號13樓1303室遷至中國上海市黃浦區中山南路318號4樓402室，名稱未進行變更。

第五節 重要事項

3. 向子公司增資情況：

公司第二屆董事會第十二次會議審議通過了《關於向上海東證期貨有限公司增資的議案》，同意公司向全資子公司東證期貨增資10億元(可分批注資)，並授權公司經營管理層在上述額度內結合公司資金情況決定分批增資規模，辦理增資手續等相關事宜。2016年3月11日，公司完成向東證期貨增資5億元，並已完成工商變更登記，即東證期貨註冊資本變更為10億元。

4. 償還次級債務：

2013年6月6日，公司第一大股東申能集團與公司簽署一項次級債務合同，據此，申能集團出借一筆8億元的次級債務給予公司。次級債務期限為3年，按年利率6.3%計息。公司已於2016年7月2日到期日按時償還了此筆次級債務。

第六節 股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1、 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+,-)				本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
一、有限售條件股份	4,281,742,921	81.07	-	-	-2,158,663,507	-2,158,663,507	2,123,079,414	40.20	
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、國有法人持股	2,902,994,722	54.96	-	-	-877,203,649	-877,203,649	2,025,791,073	38.36	
3、其他內資持股	1,378,748,199	26.11	-	-	-1,281,459,858	-1,281,459,858	97,288,341	1.84	
其中：境內非國有									
法人持股	1,378,748,199	26.11	-	-	-1,281,459,858	-1,281,459,858	97,288,341	1.84	
境內自然人									
持股	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	
境外自然人									
持股	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、無限售條件流通股份	1,000,000,000	18.93	-	-	+2,158,663,507	+2,158,663,507	3,158,663,507	59.80	
1、人民幣普通股	1,000,000,000	18.93	-	-	+2,158,663,507	+2,158,663,507	3,158,663,507	59.80	
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	
3、境外上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	
三、股份總數	5,281,742,921	100.00	-	-	-	0	5,281,742,921	100.00	

第六節 股份變動及股東情況

2、 股份變動情況說明

公司首次公開發行人民幣普通股(A股)鎖定期為12個月的限售股涉及上海海煙投資管理有限公司等58名股東，所持股份合計2,158,663,507股限售股，該部分股票於2016年3月23日起上市流通。

3、 報告期後到半年報披露日期間發生股份變動對每股收益、每股淨資產等財務指標的影響(如有)

根據中國證監會《關於核准東方證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2016]1026號)，並經香港聯交所批准，公司本次全球發售H股總數為957,000,000股境外上市外資股(H股)(包括公司發行的870,000,000股H股及售股股東出售的87,000,000股H股)於2016年7月8日在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易，聯席全球協調人部分行使超額配售權並要求公司額外發行70,080,000股H股(包括公司發行的63,709,090股H股及售股股東出售的6,370,910股H股)於2016年8月3日在香港聯交所主板上市交易。

截至半年報披露日，公司總股本為6,215,452,011股，其中：A股5,188,372,011股，佔總股本的83.48%；H股1,027,080,000股，佔總股本的16.52%。

募集資金到位後已全部用於H股招股說明書中資金用途中列示的內容，公司淨資產、淨資本均獲得增加。因募集資金投資項目中所投入的資金均包含公司原自有資金與募集資金，無法單獨核算此次股份變動對公司每股收益、每股淨資產等財務指標的影響。

第六節 股份變動及股東情況

(二) 限售股份變動情況

✓適用 □不適用

單位：股

股東名稱	期初限售股數	報告期解除限售股數	報告期增加限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
申能(集團)有限公司	1,588,618,183	-	-	1,588,618,183	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
上海海煙投資管理有限公司	295,784,854	295,784,854	-	-	首次公開發行股份限售	2016年3月23日
文匯新民聯合報業集團	265,828,211	265,828,211	-	-	首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海電氣(集團)總公司	200,523,507	-	-	200,523,507	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
上海市郵政公司	197,753,661	197,753,661	-	-	首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海金橋出口加工區開發股份有限公司	165,953,687	165,953,687	-	-	首次公開發行股份限售	2016年3月23日
長城信息產業股份有限公司	143,000,000	143,000,000	-	-	首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海建工集團股份有限公司	133,523,008	-	-	133,523,008	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
上海致達科技集團有限公司	124,800,000	124,800,000	-	-	首次公開發行股份限售	2016年3月23日
綠地控股集團有限公司	105,538,347	105,538,347	-	-	首次公開發行股份限售	2016年3月23日
全國社會保障基金理事會轉持二戶	95,329,960	30,041,619	-	65,288,341	首次公開發行股份限售	2016年3月23日 2018年3月23日
上海市教育發展有限公司	95,251,900	95,251,900	-	-	首次公開發行股份限售	2016年3月23日

第六節 股份變動及股東情況

股東名稱	期初限售股數	報告期解除限售股數	報告期增加限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
上虞任盛投資有限公司	78,520,000	78,520,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海纘紛商貿發展有限公司	68,750,916	-	-	68,750,916	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
海通開元投資有限公司	46,500,000	46,500,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
浙江金穗投資有限公司	37,440,000	37,440,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
王敏	35,000,000	35,000,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海市外經貿投資開發有限公司	34,375,459	-	-	34,375,459	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
西藏海之鑫實業有限公司	26,748,800	26,748,800	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
高遠控股有限公司	26,100,000	26,100,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海混沌投資(集團)有限公司	26,000,000	26,000,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海九百股份有限公司	25,358,535	25,358,535	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
無錫市金久置業發展有限公司	23,707,670	23,707,670	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
綠谷(集團)有限公司	20,800,000	20,800,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海藝潭科技發展有限公司	20,800,000	20,800,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海藝潭信息工程有限公司	20,800,000	20,800,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
義烏市秋翔針織有限公司	20,800,000	20,800,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
山西卓融投資有限公司	20,000,000	-	-	20,000,000	首次公開發行股份限售	2018年5月19日

第六節 股份變動及股東情況

股東名稱	期初限售股數	報告期解除限售股數	報告期增加限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
新疆中潤富利股權投資合夥企業 (有限合夥)	19,500,000	19,500,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
宜興市君悅置業發展有限公司	19,500,000	19,500,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
石河子市浪花股權投資合夥企業 (有限合夥)	19,500,000	19,500,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
宜興市宜城房地產開發有限公司	16,770,000	16,770,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海市擁軍優屬基金會	15,900,000	15,900,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
林芝市巴宜區恒瑞泰富實業有限 公司	13,000,000	13,000,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海匯浦創業投資有限公司	13,000,000	13,000,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
宜興市銅峰建設開發有限公司	13,000,000	13,000,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
新理益集團有限公司	13,000,000	13,000,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
浙江華成控股集團有限公司	13,000,000	13,000,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
北京聯東投資(集團)有限公司	13,000,000	13,000,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
深圳長城開發科技股份有限公司	13,000,000	13,000,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海康諾國際貿易有限公司	12,600,000	12,600,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日

第六節 股份變動及股東情況

股東名稱	期初限售股數	報告期解除限售股數	報告期增加限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
上虞舜英實業發展有限公司	12,480,000	12,480,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
威達高科技控股有限公司	12,000,000	-	-	12,000,000	首次公開發行股份限售	2018年2月14日
雅世置業(集團)有限公司	11,731,200	11,731,200	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海九百(集團)有限公司	9,801,811	9,801,811	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
寧波華天富業貿易有限公司	6,500,000	6,500,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海寶祥投資管理有限公司	6,500,000	6,500,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海睿通資產管理有限公司	6,500,000	6,500,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海上電電容器有限公司	6,500,000	6,500,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海馥地融資性擔保有限責任公司	6,500,000	6,500,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
時代出版傳媒股份有限公司	6,500,000	6,500,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
安徽省安天投資管理有限公司	6,500,000	6,500,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海混沌道然資產管理有限公司	6,500,000	6,500,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海紫傑實業有限公司	6,500,000	6,500,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
安徽華文創業投資管理有限公司	6,283,212	6,283,212	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
青島市國聯盛世貿易有限公司	5,200,000	5,200,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日

第六節 股份變動及股東情況

股東名稱	期初限售股數	報告期解除限售股數	報告期增加限售股數	報告期末 限售股數	限售原因	解除限售日期
上海傑思工程實業有限公司	5,000,000	5,000,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
宜興市錦城建設有限公司	5,000,000	5,000,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
江蘇興達文具集團有限公司	5,000,000	5,000,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海呈泰機電工程有限公司	2,730,000	2,730,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海藝瀚裝飾工程有限公司	2,600,000	2,600,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海恒暢企業管理諮詢有限公司	2,080,000	2,080,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
上海寶鑄安貿易有限公司	2,080,000	2,080,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
浙江恒通數碼科技有限公司	2,080,000	2,080,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
中靜新華資產管理有限公司	800,000	800,000	-	-	- 首次公開發行股份限售	2016年3月23日
合計	4,281,742,921	2,158,663,507	-	2,123,079,414	/	/

第六節 股份變動及股東情況

二、股東情況

(一) 股東總數：

截止報告期末股東總數(戶)

A股股東181,396戶

(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況			質押或凍結情況		
	報告期內 增減	期末 持股數量	比例 (%)	持有有限 售條件 股份數量	股份狀態	數量 股東性質
申能(集團)有限公司	-	1,588,618,183	30.08	1,588,618,183	無	- 國有法人
上海海煙投資管理有限公司	-	295,784,854	5.60	-	無	- 國有法人
文匯新民聯合報業集團	-	265,828,211	5.03	-	無	- 國有法人
上海電氣(集團)總公司	-	200,523,507	3.80	200,523,507	無	- 國有法人
上海市郵政公司	-	197,753,661	3.74	-	無	- 國有法人
上海金橋出口加工區開發股份有限公司	-	165,953,687	3.14	-	無	- 境內非國有法人
中國證券金融股份有限公司	+75,268,597	146,676,165	2.78	-	無	- 國有法人
長城信息產業股份有限公司	-	143,000,000	2.71	-	質押	20,000,000 境內非國有法人
上海建工集團股份有限公司	-	133,523,008	2.53	133,523,008	無	- 國有法人
上海市教育發展有限公司	-	95,251,900	1.80	-	無	- 國有法人

第六節 股份變動及股東情況

單位：股

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量	
	流通股的數量		種類	數量
上海海煙投資管理有限公司	295,784,854	人民幣普通股	295,784,854	
文匯新民聯合報業集團	265,828,211	人民幣普通股	265,828,211	
上海市郵政公司	197,753,661	人民幣普通股	197,753,661	
上海金橋出口加工區開發股份有限公司	165,953,687	人民幣普通股	165,953,687	
中國證券金融股份有限公司	146,676,165	人民幣普通股	146,676,165	
長城信息產業股份有限公司	143,000,000	人民幣普通股	143,000,000	
上海市教育發展有限公司	95,251,900	人民幣普通股	95,251,900	
綠地控股集團有限公司	91,663,807	人民幣普通股	91,663,807	
任寶根	67,941,575	人民幣普通股	67,941,575	
上海致達科技集團有限公司	55,000,000	人民幣普通股	55,000,000	
上述股東關聯關係或一致行動的說明	申能(集團)有限公司、上海電氣(集團)總公司、上海建工集團股份有限公司同為上海市國資委下屬公司。其他未知有關聯關係或一致行動關係。			

第六節 股份變動及股東情況

單位：股

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市 交易時間	新增可上市 交易股份數量	
1	申能(集團)有限公司	1,588,618,183	2018年3月23日		- 限售期為36個月
2	上海電氣(集團)總公司	200,523,507	2018年3月23日		- 限售期為36個月
3	上海建工集團股份有限 公司	133,523,008	2018年3月23日		- 限售期為36個月
4	上海續紛商貿發展有限 公司	68,750,916	2018年3月23日		- 限售期為36個月
5	全國社會保障基金理事 會轉持二戶	65,288,341	2018年3月23日	95,329,960	限售期為36個月
6	上海市外經貿投資開發 有限公司	34,375,459	2018年3月23日		- 限售期為36個月
7	山西卓融投資有限公司	20,000,000	2018年5月19日		- 限售期為38個月
8	威達高科技控股有限公司	12,000,000	2018年2月14日		- 限售期為35個月
	上述股東關聯關係或一致 行動的說明	申能(集團)有限公司、上海電氣(集團)總公司、上海建工集團股份有 限公司同為上海市國資委下屬公司。其他未知有關聯關係或一致行 動關係。			

註： 1、 股東性質為股東在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記的賬戶性質。

2、 因公司股票為融資融券標的證券，股東持股數量按照其通過普通證券賬戶、信用證券賬戶持有的股票及權益數量合併計算。

第六節 股份變動及股東情況

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用

三、控股股東或實際控制人變更情況

適用 不適用

四、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2016年6月30日，公司尚未於香港聯交所主板上市。《證券及期貨條例》第336條概不適用。

截至2016年7月8日(即公司H股於香港聯交所主板上市之日期)，據公司及董事合理查詢所深知，以下主要股東及其他人士(公司董事、監事及最高行政人員除外)於公司股份及相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條規定須於備存之登記冊所登記的權益及淡倉：

股東姓名/名稱	股份類別	權益性質	佔公司已發行		約佔已發行
			股份數目 (附註1)	類別總股本之 概約百分比(%) (附註2)	總股本之概約 百分比(%) (附註2)
申能(集團)有限公司	A股	實益擁有人	1,541,008,802(L)	29.66	25.05
上海海煙投資管理有限公司	A股	實益擁有人	286,920,462(L)	5.52	4.66
祝立家(附註3)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.92	1.54
孫紅艷(附註3)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.92	1.54
紅佳金融有限公司(附註3)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.92	1.54
Kaiser Century Investments Limited(附註3)	H股	實益擁有人	94,940,800(L)	9.92	1.54
Raise Sino Investments Limited(附註4)	H股	實益擁有人	113,737,200(L)	11.88	1.84

第六節 股份變動及股東情況

股東姓名／名稱	股份類別	權益性質	佔公司已發行		約佔已發行
			股份數目 (附註1)	類別總股本之 概約百分比(%) (附註2)	總股本之概約 百分比(%) (附註2)
The Goldman Sachs Group, Inc. (附註5及6)	H股	與另一人共同持有的權益	143,000,000(L)		
	H股	與另一人共同持有的權益	143,000,000(S)		
	H股	受控法團權益	62,063,200(L)		
		總共：	205,063,200(L)	21.43	3.33
			143,000,000(S)	14.94	2.32
GS India Holdings (Deleware) L.L.C. (附註5)	H股	與另一人共同持有的權益	143,000,000(L)	14.94	2.32
	H股	與另一人共同持有的權益	143,000,000(S)	14.94	2.32
Goldman Sachs (Cayman) Holding Company (附註5)	H股	與另一人共同持有的權益	143,000,000(L)	14.94	2.32
	H股	與另一人共同持有的權益	143,000,000(S)	14.94	2.32
Goldman Sachs (Asia) Corporate Holdings L.P. (附註5)	H股	與另一人共同持有的權益	143,000,000(L)	14.94	2.32
	H股	與另一人共同持有的權益	143,000,000(S)	14.94	2.32
Goldman Sachs Holdings (Hong Kong) Limited (附註5)	H股	與另一人共同持有的權益	143,000,000(L)	14.94	2.32
	H股	與另一人共同持有的權益	143,000,000(S)	14.94	2.32
Goldman Sachs (Asia) L.L.C. (附註5)	H股	與另一人共同持有的權益	143,000,000(L)	14.94	2.32
	H股	與另一人共同持有的權益	143,000,000(S)	14.94	2.32
交通銀行股份有限公司 (附註7)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.82	1.53
	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.82	1.53
Bank of Communications (Nominee) Company Limited (附註7)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.82	1.53
	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.82	1.53
交銀國際資產管理有限公司 (附註7)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.82	1.53

第六節 股份變動及股東情況

股東姓名／名稱	股份類別	權益性質	佔公司已發行		約佔已發行
			股份數目 (附註1)	類別總股本之 概約百分比(%) (附註2)	總股本之概約 百分比(%) (附註2)
交銀國際控股有限公司 (附註7)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.82	1.53
BOCOM International Global Investment Limited (附註7)	H股	實益擁有人	93,991,600(L)	9.82	1.53

附註：

- (L)代表好倉，(S)代表淡倉。
- 於2016年7月8日，本公司已發行股份共6,151,742,921股，其中包括A股5,194,742,921股及H股957,000,000股。
- Kaiser Century Investments Limited由紅佳金融有限公司擁有全部權益。紅佳金融有限公司由祝立家先生及其配偶孫紅艷女士各自擁有50%權益。因此，根據《證券及期貨條例》，祝立家先生、孫紅艷女士及紅佳金融有限公司分別被視為於Kaiser Century Investments Limited所持有本公司股份中擁有權益。
- Raise Sino Investments Limited由Chu Lam Yiu擁有全部權益。
- Goldman Sachs (Asia) L.L.C.由Goldman Sachs Holdings (Hong Kong) Limited擁有全部權益。Goldman Sachs Holdings (Hong Kong) Limited由Goldman Sachs (Asia) Corporate Holdings L.P.擁有全部權益。Goldman Sachs (Asia) Corporate Holdings L.P.分別由GS India Holdings (Delaware) L.L.C.及Goldman Sachs (Cayman) Holdings Company擁有0%及60.26%權益。GS India Holdings (Delaware) L.L.C.及Goldman Sachs (Cayman) Holding Company由The Goldman Sachs Group, Inc.分別擁有100%及97%權益。因此，根據《證券及期貨條例》，The Goldman Sachs Group, Inc.、GS India Holdings (Delaware) L.L.C.、Goldman Sachs (Cayman) Holding Company、Goldman Sachs (Asia) Corporate Holdings L.P.、Goldman Sachs Holdings (Hong Kong) Limited分別被視為於Goldman Sachs (Asia) L.L.C.所持有本公司143,000,000 H股(好倉)及143,000,000 H股(淡倉)中擁有權益。同時，該等股份權益是與Citigroup Global Markets Limited、Nomura International (Hong Kong) Limited、Orient Securities (Hong Kong) Limited及BOCOM International Securities Limited共同持有。
- The Goldman Sachs Group, Inc.透過Goldman Sachs (UK) L.L.C.、Goldman Sachs Group UK Limited及Goldman Sachs International持有本公司62,063,200 H股。
- BOCOM International Global Investment Limited由交銀國際資產管理有限公司全資擁有。交銀國際資產管理有限公司由交銀國際控股有限公司全資擁有，而交銀國際控股有限公司由Bank of Communications (Nominee) Company Limited全資擁有。Bank of Communications (Nominee) Company Limited由交通銀行股份有限公司全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，交通銀行股份有限公司、Bank of Communications (Nominee) Company Limited、交銀國際控股有限公司及交銀國際資產管理有限公司分別被視為於BOCOM International Global Investment Limited所持有本公司股份中擁有權益。

第六節 股份變動及股東情況

除上文披露者外，於2016年7月8日，概無其他主要股東或人士於本公司股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須予備存之登記冊所記錄之任何權益或淡倉。

五、董事、監事及最高行政人員於公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

截至2016年6月30日，公司尚未於香港聯交所主板上市。《證券及期貨條例》第352條及《標準守則》概不適用。

截至2016年7月8日(即公司H股於香港聯交所主板上市之日期)，就公司所獲得的資料及據董事所知，公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部分)的股份、相關股份或債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部及第7及8分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

六、購回、出售或贖回公司及附屬公司的上市證券

報告期內，公司及其附屬公司未購回、出售或贖回公司及附屬公司的任何上市證券。

第七節 優先股相關情況

報告期內，公司無優先股事項。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

一、持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

報告期內，現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員不存在持股情況。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，董事、監事、高級管理人員不存在被授予股權激勵情況。

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
陳必昌	董事	離任	因工作原因
黃來芳	董事	選舉	選舉

情況說明：

- 1、 2016年4月12日，公司董事會收到公司董事陳必昌先生遞交的書面辭職報告。因工作原因，陳必昌先生申請辭去公司第三屆董事會董事及戰略發展委員會委員職務。陳必昌先生辭職後，不在公司擔任任何職務(詳情參見公司於2016年4月14日發佈於上交所的相關公告)。
- 2、 2016年5月25日，公司2015年度股東大會審議通過《關於選舉公司董事的議案》，選舉黃來芳女士為公司第三屆董事會董事，自其取得中國證監會董事任職資格之日起履職，任期至第三屆董事會屆滿之日止。2016年6月29日，公司收到上海證監局《關於核准黃來芳證券公司董事任職資格的批覆》(滬證監許可[2016]63號)。據此，黃來芳女士開始履行公司第三屆董事會董事職責，任期至本屆董事會任期結束(詳情參見公司於2016年6月30日發佈於上交所的相關公告)。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

- 3、 2016年7月8日，公司發行的境外上市外資股(H股)在香港聯交所主板掛牌並開始上市交易，根據2015年9月22日召開的公司2015年第一次臨時股東大會審議通過的《關於增選公司獨立董事的議案》，許志明先生自2016年7月8日起正式就任公司第三屆董事會獨立董事，任期至公司第三屆董事會任期屆滿之日止(詳情參見公司於2016年7月8日發佈於上交所的相關公告)。
- 4、 2016年7月12日，公司董事會收到公司董事徐潮先生遞交的書面辭職報告。因工作原因，徐潮先生辭去公司第三屆董事會董事及審計委員會委員職務。徐潮先生辭職後，不在公司擔任任何職務。

三、其他說明

(一) 董事、監事及有關僱員之證券交易

公司已採納《標準守則》所訂標準作為公司董事、監事及相關僱員進行證券交易的行為準則。公司經查詢全體董事及監事後，全體董事及監事已確認自公司之H股在香港聯交所上市日期起至本報告日期已遵守《標準守則》的要求。公司沒有發現有關僱員違反相關指引。在此期間，公司現任及離任董事、監事、高級管理人員沒有持有公司股份、股票期權，也未被授予限制性股票。

(二) 董事、監事相關信息的重大變更

1. 非執行董事李翔先生自2016年1月起不再擔任上海新民傳媒有限公司董事，自2016年1月起不再擔任上海文新投資有限公司董事。自2016年1月至今擔任上海晨昕文化傳媒有限公司董事，自2016年5月至今擔任上海閱客信息科技有限公司董事，自2016年6月至今擔任上海郵政全日送物流配送有限公司董事，自2016年6月份至今擔任上海東杰廣告傳媒有限公司董事。
2. 非執行董事黃來芳女士自2016年2月至今擔任中國郵政集團公司上海市分公司副總經理。
3. 獨立非執行董事尉安寧先生自2016年4月起不再擔任寧夏沃福百瑞枸杞產業股份有限公司董事。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

4. 獨立非執行董事潘飛先生自2016年4月起不再擔任上海晨光文具股份有限公司獨立董事，自2016年4月起不再擔任江蘇雅百特科技股份有限公司獨立董事，自2016年5月起不再擔任光明乳業股份有限公司獨立董事。
5. 監事姚遠先生自2016年2月至今擔任上海東證期貨有限公司監事。

(三) 董事、監事服務合約的說明

根據香港上市規則第19A.54及19A.55條，公司已與各董事及監事就(其中包括)遵守相關法律及法規和遵從《公司章程》及仲裁條文訂立合約。除上述披露者外，公司並無及並不建議與公司任何董事或監事以其各自作為董事／監事的身份訂立任何服務合約(於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償(不包括法定賠償)的合約除外)。

(四) 員工及薪酬政策

截至報告期末，集團僱員人數3,846人，其中母公司僱員人數2,796人，子公司僱員人數1,050人。

公司重視人才的吸引、激勵、培養和使用，實行崗位工資制和績效提成獎金相結合的工資制度，薪酬水平與崗位價值、地區市場水平和績效評估結果掛鉤，做到了「效率優先、兼顧公平」。根據適用的中國法律法規，公司與每位員工簽訂了勞動合同，建立勞動關係。勞動合同內容包含關於合同期限、工作時間和休息休假、勞動報酬和保險福利、勞動保護和勞動條件、合同的變更及解除等條款。

依據適用的中國法律法規，公司為員工建立各項社會保險(養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險)、住房公積金，並按時足額繳納上述社會保險費和住房公積金。同時依據適用的國家法規，公司於2006年建立企業年金制度和補充醫療保險制度，為員工提供補充養老和補充醫療保障。

第九節 公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率	還本付息方式	交易場所
東方證券股份有限公司公 開發行2015年公司債券	15東證債	136061.SH	2015-11-26	2020-11-26	12,000,000,000	3.90%	按年支付利息， 到期一次還本。	上交所

二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	光大證券股份有限公司
	辦公地址	中國上海市靜安區新閘路1508號
	聯繫人	周平、盧文
	聯繫電話	+86-021-22169999
資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司
	辦公地址	中國上海市黃浦區西藏南路760號安基大廈21樓

三、公司債券募集資金使用情況

公司債券募集資金扣除發行等相關費用後轉入募集資金專用賬戶11,990,400,000.00元，並由德勤華永會計師事務所出具驗資報告(德師報(驗)字(15)第1759號)。公司嚴格按照相關法律法規和募集說明書載明的用途使用募資資金。

四、公司債券資信評級機構情況

根據中誠信證券評估有限公司出具的信用評級報告(信評委函字[2015]330號)，評定公司主體評級為AAA，評級展望為穩定；公司債券債項評級為AAA。2016年4月，中誠信證券評估有限公司出具跟蹤評級報告，維持公司主體信用等級AAA，維持債券債項評級AAA。

第九節 公司債券相關情況

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

增信機制：信用發行

償債計劃：

(一) 利息的支付

- 1、 本次債券在存續期內每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。本次公司債券的付息日為2016年至2020年每年的11月26日(如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個工作日)。
- 2、 本次債券利息的支付通過登記機構和有關機構辦理。利息支付的具體事項將按照國家有關規定，由發行人在中國證監會指定媒體上發佈的付息公告中加以說明。
- 3、 根據國家稅收法律、法規，投資者投資本次債券應繳納的有關稅金由投資者自行承擔。

(二) 本金的償付

- 1、 本次債券到期一次還本。本次公司債券的本金兌付日為2020年11月26日(如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第1個工作日)。
- 2、 本次債券本金的償付通過債券登記機構和有關機構辦理。本金償付的具體事項將按照國家有關規定，由發行人在中國證監會指定媒體上發佈的兌付公告中加以說明。

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，公司未召開公司債券持有人會議。

第九節 公司債券相關情況

七、公司債券受託管理人履職情況

「15東證債」於2015年11月26日完成發行，債券受託管理人光大證券股份有限公司在本期債券存續期間對公司履行債券募集說明書約定義務的情況進行了持續跟蹤和監督，並於2016年6月出具了2015年度受託管理事務報告。

八、截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)下列會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末增減	變動原因
			(%)	
流動比率	1.34	1.30	3.08	
速動比率	1.34	1.30	3.08	
資產負債率(註)	78.60%	78.52%	0.10	
貸款償還率	100%	100%	-	

主要指標	本報告期	上年同期	本報告期比 上年同期增減	變動原因
	(1-6月)		(%)	
EBITDA利息保障倍數	153%	317%	-51.74	本年息稅前利潤較上年同期大幅下降
利息償付率	100%	100%	-	

第九節 公司債券相關情況

註：

資產負債率=(負債總額-代理買賣證券款-代理承銷證券款-信用交易代理買賣證券款)/(資產總額-代理買賣證券款-代理承銷證券款-信用交易代理買賣證券款)

九、報告期末公司資產情況

具體情況詳見本報告「第四節一(三)綜合財務狀況表主要項目分析」。

十、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

公司除公司債券外，尚有短期融資券、次級債券等其他債務融資工具，各項債務融資工具均按期償還本息，未發行逾期違約的情況。

十一、公司報告期內的銀行授信情況

公司資信狀況優良，與國內主要銀行保持著長期合作夥伴關係，截至2016年6月30日，公司(母公司)已經獲得工商銀行、農業銀行、中國銀行、建設銀行、招商銀行、興業銀行、上海銀行、浦發銀行等主要貸款銀行的各類授信額度合計14,560,000.00萬元，尚未使用的各類授信額度總額為8,860,000.00萬元。

十二、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

公司債券募集說明書無相關約定或承諾的情況。

十三、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，公司未發生對公司經營情況和償債能力產生影響的重大事項。

第十節 備查文件目錄

備查文件目錄

經法定代表人簽字和公司蓋章的本次半年報全文和摘要
經法定代表人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人(會計主管人員)簽字並蓋章的2016年半年度財務會計報告
德勤•關黃陳方會計師行的審閱報告文本

董事長：潘鑫軍
董事會批准報送日期：2016年8月26日

第十一節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

序號	發文單位	文件標題	文號	發文日期
1	上海證監局	關於核准東方證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆	滬證監許可[2016]11號	2016年1月12日
2	國務院國資委	關於東方證券股份有限公司國有股轉持有關問題的批覆	國資產權[2016]203號	2016年3月24日
3	中國證監會	關於出具東方證券公開發行H股並上市監管意見書的函	機構部函[2016]657號	2016年3月31日
4	上海市國資委	關於東方證券股份有限公司國有股轉持有關問題的批覆	滬國資委產權[2016]72號	2016年4月5日
5	中國證監會	關於核准東方證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆	證監許可[2016]1026號	2016年5月13日
6	上海證監局	關於核准許志明證券公司獨立董事任職資格的批覆	滬證監許可[2016]56號	2016年6月17日
7	上海證監局	關於核准黃來芳證券公司董事任職資格的批覆	滬證監許可[2016]63號	2016年6月27日
8	上海證監局	關於核准東方證券股份有限公司設立33家證券營業部的批覆	滬證監許可[2016]74號	2016年7月15日

二、監管部門對公司的分類結果

公司2016年分類評價結果為：A類AA級。

簡明綜合財務報表審閱報告

截至2016年6月30日止六個月

Deloitte. 德勤

致東方證券股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限責任公司)

緒言

吾等已審閱第81至144頁所載列的東方證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的簡明綜合財務報表，包括於2016年6月30日的簡明綜合財務狀況表、截至2016年6月30日止六個月的相關簡明綜合損益及其他綜合收益表、權益變動表及現金流量表以及若干解釋性附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合有關條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事負責按照國際會計準則第34號編製及呈列簡明綜合財務報表。吾等負責根據審閱結果對該等簡明綜合財務報表發表結論，並按照雙方協定之委聘條款，僅向閣下(作為一個團體)匯報吾等之結論，而不作任何其他用途。吾等概不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

吾等已根據國際審計及保證標準委員會頒佈的國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。該等簡明綜合財務報表的審閱工作包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出詢問，以及應用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照國際核數準則進行審計的範圍，故吾等不能保證將注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表任何審計意見。

簡明綜合財務報表審閱報告

截至2016年6月30日止六個月

結論

根據吾等的審閱工作，吾等並無發現有任何事項致使吾等相信該等簡明綜合財務報表在各重大方面未有按照國際會計準則第34號編製。

在無需修訂吾等的審閱結論為前題下，吾等提請留意，簡明綜合財務報表所披露的截至2015年6月30日止六個月的比較簡明綜合損益及其他綜合收益表、權益變動表及現金流量表以及相關解釋性附註未根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2016年8月26日

簡明綜合損益表

截至2016年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
收入			
佣金及手續費收入	4	2,269,990	3,691,897
利息收入	5	2,202,655	1,986,288
淨投資收益	6	1,002,260	7,556,977
收入合計		5,474,905	13,235,162
其他收入及收益	7	274,543	113,508
收入及其他收益總額		5,749,448	13,348,670
折舊及攤銷	8	(84,362)	(74,072)
員工成本	9	(825,817)	(2,125,821)
佣金及手續費支出		(208,255)	(420,744)
利息支出	10	(2,564,280)	(1,989,469)
其他營業支出	11	(640,327)	(1,196,235)
減值損失撥回/(撥備)		1,427	(3,117)
支出總額		(4,321,614)	(5,809,458)
所佔聯營企業的業績		132,770	161,349
所得稅前利潤		1,560,604	7,700,561
所得稅費用	12	(204,227)	(1,767,970)
期內利潤		1,356,377	5,932,591
歸屬於：			
本公司股東		1,283,432	5,877,606
非控制性權益		72,945	54,985
		1,356,377	5,932,591
歸屬於本公司股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)			
- 基本	13	0.24	1.23

簡明綜合損益及其他綜合收益表

截至2016年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
期內利潤	1,356,377	5,932,591
本公司擁有人應佔其他綜合(支出)/收益(所得稅後):		
其後可能重新分類至損益的項目:		
可供出售金融資產公允價值(虧損)/收益淨額	(1,952,325)	934,545
所得稅影響	489,614	(235,097)
所佔聯營企業的其他綜合收益/(支出)	917	(158)
滙兌差額	11,697	(9,237)
其他	391	580
期內其他綜合(支出)/收益(所得稅後)	(1,449,706)	690,633
期內綜合(支出)/收益合計	(93,329)	6,623,224
下列人士應佔:		
本公司股東	(166,665)	6,567,659
非控制性權益	73,336	55,565
	(93,329)	6,623,224

第92至144頁呈列的隨附附註構成該等未經審計簡明綜合財務報表的一部分。

簡明綜合財務狀況表

截至2016年6月30日

	附註	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	14	1,843,281	1,718,155
商譽	15	32,135	32,135
其他無形資產		93,066	96,549
對聯營企業的投資	17	2,395,505	1,908,526
其他應收款項及預付款項	19	355,003	—
可供出售金融資產	20	11,434,764	11,369,355
持有至到期投資	21	153,010	293,921
買入返售金融資產	22	11,204,572	10,209,680
遞延稅項資產		295,177	317,448
非流動資產總額		27,806,513	25,945,769
流動資產			
融資客戶墊款	23	9,736,081	14,241,083
應收賬款	24	516,859	502,401
其他應收款項及預付款項	19	3,903,609	4,315,193
可供出售金融資產	20	54,888,998	48,507,365
持有至到期投資	21	71,510	920,078
買入返售金融資產	22	20,563,462	16,288,535
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	25	23,251,213	31,870,854
衍生金融資產		444,349	77,362
於交易所及非銀行金融機構的保證金	26	895,641	1,060,011
結算備付金	27	8,603,216	8,825,404
現金及銀行餘額	28	41,852,398	55,343,507
流動資產總額		164,727,336	181,951,793
資產總額		192,533,849	207,897,562

簡明綜合財務狀況表

截至2016年6月30日

	附註	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動負債			
借款	30	521,367	383,780
拆入資金		4,500,000	10,200,000
應付經紀業務客戶賬款	31	36,283,534	43,193,275
應計員工成本		736,184	1,928,933
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	32	2,035,139	2,203,981
當期稅項負債		187,271	1,682,468
應付債券	33	18,822,069	4,781,294
應付短期融資款	34	6,533,822	8,396,061
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	35	5,201,464	3,147,266
衍生金融負債		128,398	181,480
賣出回購金融資產款	36	37,421,144	36,665,091
流動負債總額		112,370,392	112,763,629
流動資產淨值		52,356,944	69,188,164
資產總額減流動負債		80,163,457	95,133,933
權益			
股本	37	5,281,743	5,281,743
儲備		20,795,815	22,227,773
未分配利潤		6,870,079	7,448,603
歸屬於本公司股東的權益		32,947,637	34,958,119
非控制性權益		490,181	417,626
權益總額		33,437,818	35,375,745

簡明綜合財務狀況表

截至2016年6月30日

	附註	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動負債			
借款	30	-	385,388
賣出回購金融資產款	36	5,820,000	11,215,000
遞延稅項負債		375,092	976,606
應付債券	33	40,530,547	47,181,194
非流動負債總額		46,725,639	59,758,188
權益總額及非流動負債		80,163,457	95,133,933

第81頁至第144頁簡明綜合財務報表已於2016年8月26日由東方證券股份有限公司董事會批准並許可，並由以下代表簽署：

潘鑫軍
董事長

張建輝
首席財務官

第92至144頁呈列的隨附附註構成該等未經審計簡明綜合財務報表的一部分。

簡明綜合權益變動表

截至2016年6月30日止六個月

	本公司股東應佔權益									
	股本	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未經審計										
於2016年1月1日	5,281,743	12,569,391	2,457,998	5,138,431	2,085,229	(23,276)	7,448,603	34,958,119	417,626	35,375,745
期內利潤	-	-	-	-	-	-	1,283,432	1,283,432	72,945	1,356,377
期內其他綜合(支出)/收益	-	-	-	-	(1,461,794)	11,697	-	(1,450,097)	391	(1,449,706)
期內綜合(支出)/收益總額	-	-	-	-	(1,461,794)	11,697	1,283,432	(166,665)	73,336	(93,329)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	3,751	3,751
提取一般儲備	-	-	-	13,345	-	-	(13,345)	-	-	-
確認為分派的股息	38	-	-	-	-	-	(1,848,611)	(1,848,611)	(4,532)	(1,853,143)
其他	-	4,794	-	-	-	-	-	4,794	-	4,794
於2016年6月30日	5,281,743	12,574,185	2,457,998	5,151,776	623,435	(11,579)	6,870,079	32,947,637	490,181	33,437,818
未經審計										
於2015年1月1日	4,281,743	3,796,107	1,435,323	3,222,165	1,244,695	(9,655)	4,382,755	18,353,133	272,365	18,625,498
期內利潤	-	-	-	-	-	-	5,877,606	5,877,606	54,985	5,932,591
期內其他綜合收益/(支出)	-	-	-	-	699,290	(9,237)	-	690,053	580	690,633
期內綜合收益/(支出)總額	-	-	-	-	699,290	(9,237)	5,877,606	6,567,659	55,565	6,623,224
首次公開發行A股	1,000,000	9,030,000	-	-	-	-	-	10,030,000	-	10,030,000
首次公開發行A股交易成本	-	(242,526)	-	-	-	-	-	(242,526)	-	(242,526)
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	6,450	6,450
提取一般儲備	-	-	-	10,880	-	-	(10,880)	-	-	-
確認為分派的股息	38	-	-	-	-	-	(792,261)	(792,261)	(856)	(793,117)
於2015年6月30日	5,281,743	12,583,581	1,435,323	3,233,045	1,943,985	(18,892)	9,457,220	33,916,005	333,524	34,249,529

簡明綜合權益變動表

截至2016年6月30日止六個月

	本公司股東應佔權益										
	附註	股本 人民幣千元	資本 儲備 人民幣千元	盈餘 儲備 人民幣千元	儲備			未分配 利潤 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控制性 權益 人民幣千元	權益 總額 人民幣千元
					一般 儲備 人民幣千元	投資 重估儲備 人民幣千元	匯兌 儲備 人民幣千元				
經審計											
於2015年1月1日		4,281,743	3,796,107	1,435,323	3,222,165	1,244,695	(9,655)	4,382,755	18,353,133	272,365	18,625,498
本年利潤		-	-	-	-	-	-	7,325,225	7,325,225	48,945	7,374,170
本年其他綜合收益/(支出)		-	-	-	-	840,534	(13,621)	-	826,913	393	827,306
本年綜合收益/(支出)總額		-	-	-	-	840,534	(13,621)	7,325,225	8,152,138	49,338	8,201,476
首次公開發行A股		1,000,000	9,030,000	-	-	-	-	-	10,030,000	-	10,030,000
首次公開發行A股交易成本		-	(242,526)	-	-	-	-	-	(242,526)	-	(242,526)
非控股股東注資		-	-	-	-	-	-	-	-	97,680	97,680
提取盈餘儲備		-	-	1,022,675	-	-	-	(1,022,675)	-	-	-
提取一般儲備		-	-	-	1,916,266	-	-	(1,916,266)	-	-	-
確認為分配的股息	38	-	-	-	-	-	-	(1,320,436)	(1,320,436)	(1,757)	(1,322,193)
其他		-	(14,190)	-	-	-	-	-	(14,190)	-	(14,190)
於2015年12月31日		5,281,743	12,569,391	2,457,998	5,138,431	2,085,229	(23,276)	7,448,603	34,958,119	417,626	35,375,745

第92至144頁呈列的隨附附註構成該等未經審計簡明綜合財務報表的一部分。

簡明綜合現金流量表

截至2016年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動		
所得稅前利潤	1,560,604	7,700,561
就下列各項作出調整		
利息支出	2,564,280	1,989,469
所佔聯營企業的業績	(132,770)	(161,349)
折舊及攤銷	84,362	74,072
減值損失(撥回)/撥備	(1,427)	3,117
出售物業、設備及其他無形資產產生的虧損/(收益)	611	(15,402)
外匯收益	(43,659)	(2,289)
可供出售金融資產產生的淨變現收益及收入	(1,893,803)	(3,784,173)
持有至到期投資產生的利息收入	(24,404)	(33,515)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 未變現公允價值變動	482,949	(501,001)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的 未變現公允價值變動	540,054	22,193
衍生金融資產的未變現公允價值變動	(441,436)	(100,699)

簡明綜合現金流量表

截至2016年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
營運資金變動前經營現金流量	2,695,361	5,190,984
融資客戶墊款減少/(增加)	4,505,002	(17,064,555)
買入返售金融資產增加	(5,269,819)	(9,733,939)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及衍生金融資產 減少/(增加)	8,211,141	(9,114,450)
按金及儲備資金以及於交易所的保證金減少/(增加)	164,370	(301,852)
受限制或代客戶持有的銀行餘額及結算備付金減少/(增加)	9,724,065	(31,567,160)
應收賬款、其他應收款項及預付款項增加	(67,654)	(707,994)
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用(減少)/增加	(1,415,820)	716,975
應付經紀業務客戶賬款(減少)/增加	(6,909,741)	31,034,999
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債增加	1,461,062	1,140,347
賣出回購金融資產款(減少)/增加	(4,638,947)	18,069,037
拆入資金減少	(5,700,000)	(1,050,000)
營運所得/(所用)現金	2,759,020	(13,387,608)
已付所得稅	(1,789,053)	(473,469)
已付利息	(1,329,175)	(1,233,785)
經營活動所用淨額	(359,208)	(15,094,862)

簡明綜合現金流量表

截至2016年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月		
	附註	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
投資活動			
自投資收到的股息及利息		1,455,780	1,237,877
處置物業及設備所得款項		161	55,643
處置可供出售金融資產、持有至到期投資、貸款及融資客戶墊款 向聯營企業注資		55,332,145 (395,499)	39,965,316 (93,800)
購買可供出售金融資產、持有至到期投資、貸款及融資客戶墊款 購買物業、設備及其他無形資產		(62,112,021) (215,670)	(37,475,374) (121,727)
投資活動(所用)/所得現金淨額		(5,935,104)	3,567,935
籌資活動			
非控股股東注資		3,751	6,450
發行A股所得款項		-	10,030,000
發行債券及應付短期融資款所得款項淨額		5,457,234	16,663,182
借款還款所得款項淨額		(247,801)	(2,478)
已付股東股利		(1,855,143)	(793,117)
發行A股已付交易成本		-	(242,526)
已付債券及應付短期融資款利息		(1,096,925)	(178,464)
已付借款利息		(11,296)	(9,223)
籌資活動所得現金淨額		2,249,820	25,473,824

簡明綜合現金流量表

截至2016年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(4,044,492)	13,946,897
期初現金及現金等價物	29	17,884,704	6,701,562
外匯匯率變動的影響		55,260	(6,956)
期末現金及現金等價物	29	13,895,472	20,641,503

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

1. 一般資料

東方證券股份有限公司(前身為東方證券有限責任公司)於1997年12月10日成立為一家有限責任公司。於2003年10月8日,經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)及上海市政府批准,東方證券有限責任公司改制為股份有限公司,並更名為東方證券股份有限公司。於2015年3月23日,本公司於上海證券交易所上市,股票代碼為600958。於2016年7月8日,本公司於香港證券交易所上市,股票代碼為03958。

本公司註冊辦事處位於中華人民共和國(「中國」)上海市中山南路318號2號樓22層、23層及25至29層。

本公司及其子公司(「本集團」)主要從事證券及期貨經紀、融資融券、證券投資諮詢、證券投資及交易、資產管理、金融產品代銷、證券承銷與保薦以及中國證監會批准的其他業務活動。

簡明綜合財務報表以本公司本位幣人民幣(「人民幣」)呈列。

2. 編製基準及會計政策

未經審計簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」,及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六的適用披露規定編製而成。

本集團未經審計簡明綜合財務報表應與本集團截至2015年12月31日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

除若干金融工具按公允價值計量外,簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

2. 編製基準及會計政策 (續)

應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本

於本中期期間，本集團已首次應用下列於本集團自2016年1月1日開始的財政年度適用的由國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則修訂本。

國際財務報告準則第11號修訂本	收購共同經營權益的會計法
國際會計準則第1號修訂本	披露計劃
國際會計準則第16號及 國際會計準則第38號修訂本	澄清可接納的折舊及攤銷方法
國際財務報告準則修訂本 國際會計準則第16號及 國際會計準則第41號修訂本	國際財務報告準則2012年至2014年週期年度改進 農業：生產性植物
國際財務報告準則第10號、 國際財務報告準則第12號及 國際會計準則第28號修訂本	投資實體：應用綜合入賬的例外情況

於本中期期間應用上述國際財務報告準則修訂本，並無對該等簡明綜合財務報表內呈報的金額及／或該等簡明綜合財務報表內載列的披露資料產生重大影響。

除上文所述國際財務報告準則新修訂本外，截至2016年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表內使用的重大會計政策及計算方法，與編製本集團截至2015年12月31日止年度的綜合財務報表時所遵循者相同。

3. 估計不確定性的主要來源

簡明綜合財務報表的編製須使用若干關鍵會計估計，並要求管理層在本集團會計政策的應用過程中作出判斷。截至2016年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所使用的估計不確定性的主要來源與編製本集團截至2015年12月31日止年度的綜合財務報告所遵循者一致。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

4. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
證券經紀業務佣金及手續費收入	939,247	2,213,246
承銷、保薦及財務顧問費收入	703,787	504,431
期貨經紀業務佣金及手續費收入	108,412	98,144
資產管理費收入	415,555	836,940
諮詢收入	102,989	39,136
	2,269,990	3,691,897

5. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
融資融券利息收入	441,025	784,724
買入返售金融資產利息收入	1,101,932	752,800
金融機構利息收入	547,685	415,799
其他	112,013	32,965
	2,202,655	1,986,288

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

6. 淨投資收益

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
處置可供出售金融資產產生的淨變現收益	622,971	2,729,812
可供出售金融資產產生的股息收入及利息收入	1,270,832	1,054,361
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產產生的淨變現(虧損)/收益	(977,562)	2,627,583
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產產生的股息收入及利息收入	633,341	749,084
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債產生的淨變現(虧損)/收益	(7,182)	2,237
持有至到期投資產生的利息收入	24,404	33,515
貸款以及投資及其他應收款項產生的利益淨額	15,977	11,643
衍生金融工具產生的收益/(虧損)淨額	1,046	(230,765)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產產生的未變現公允價值變動	(482,949)	501,001
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債產生的未變現公允價值變動	(540,054)	(22,193)
衍生金融工具未變現公允價值變動	441,436	100,699
	1,002,260	7,556,977

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

7. 其他收入、收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
外匯收益	43,659	2,289
租金收入	13,560	5,764
政府補助	215,815	80,800
處置物業及設備的(虧損)/收益	(611)	15,402
其他	2,120	9,253
	274,543	113,508

8. 折舊及攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊	62,012	55,142
其他無形資產攤銷	22,350	18,930
	84,362	74,072

9. 員工成本

員工成本主要包括薪金、獎金及津貼，截至2016年及2015年6月30日止期間，其分別達人民幣677百萬元(未經審計)及人民幣1,979百萬元(未經審計)。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

10. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
須於五年內悉數償還的負債利息：		
應付經紀業務客戶賬款	48,671	47,526
賣出回購金融資產款	876,448	1,067,871
借款	11,127	6,672
拆入資金	100,071	179,763
應付短期融資款	98,144	29,024
應付債券	1,392,092	653,298
其他	37,727	5,315
	2,564,280	1,989,469

11. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
顧問費	33,523	44,531
核數師薪酬	3,485	2,653
商務差旅支出	36,418	30,853
通訊支出	25,892	35,982
電子設備運轉費	38,136	38,773
招待支出	28,142	24,225
行政支出	76,791	78,475
租賃物業的經營租賃租金	118,914	101,082
產品代銷支出	71,569	179,358
證券及期貨投資者保障基金	16,175	63,862
交易所費用	16,258	10,541
雜費	16,079	21,342
營業稅及附加稅	158,367	550,669
捐贈	2	10,000
其他	576	3,889
	640,327	1,196,235

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

12. 所得稅支出

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
中國企業所得稅	355,724	1,550,330
香港利得稅	2,232	—
	357,956	1,550,330
以前年度當期所得稅的調整：		
中國企業所得稅	(64,100)	(15,958)
遞延稅項	(89,629)	233,598
	204,227	1,767,970

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，本公司及本集團的中國境內子公司的稅率為25%。

香港利得稅按期內估計應課稅利潤的16.5%計算。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

12. 所得稅支出 (續)

期內所得稅支出可與所得稅前利潤對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
所得稅前利潤	1,560,604	7,700,561
按法定稅率25%計算的稅項	390,151	1,925,140
分佔聯營企業業績的稅務影響	(33,193)	(40,337)
以前年度的調整	(64,100)	(15,958)
不可抵扣的支出的稅務影響	5,365	49,757
不可因稅項理由課稅的收入的稅務影響	(104,704)	(167,979)
未確認稅項虧損的稅務影響	20,360	28,698
使用過往年度未確認的稅項虧損	(8,502)	(1,501)
於其他司法轄區經營的子公司稅率差異的影響	(1,150)	(9,850)
期內所得稅費用	204,227	1,767,970

13. 每股收益

本公司股東應佔每股基本收益的計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
用以計算每股基本收益的盈利：		
本公司股東應佔期內利潤	1,283,432	5,877,606
股份數目：		
已發行普通股的加權平均數目(以千計)	5,281,743	4,781,743
每股基本收益(人民幣元)	0.24	1.23

截至2016年及2015年6月30日止六個月，並無發行潛在普通股。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

14. 物業及設備

	租賃土地及 建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
未經審計							
成本							
截至2016年1月1日	322,276	516,047	30,010	76,355	281,616	1,220,136	2,446,440
添置	-	22,640	1,823	2,614	16,262	144,495	187,834
處置	-	(11,185)	(752)	(1,116)	(12,281)	-	(25,334)
重分類	-	22,195	-	1,806	1,655	(25,656)	-
滙兌差額	-	163	-	13	89	-	265
截至2016年6月30日	322,276	549,860	31,081	79,672	287,341	1,338,975	2,609,205
累計折舊							
截至2016年1月1日	51,693	398,611	20,332	50,537	207,112	-	728,285
期內計提	5,205	25,721	1,468	4,671	24,947	-	62,012
出售時核銷	-	(10,779)	(730)	(793)	(12,260)	-	(24,562)
滙兌差額	-	90	-	11	88	-	189
截至2016年6月30日	56,898	413,643	21,070	54,426	219,887	-	765,924
賬面價值							
截至2016年6月30日	265,378	136,217	10,011	25,246	67,454	1,338,975	1,843,281

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

14. 物業及設備 (續)

	租賃土地及 建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃 物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
經審計							
成本							
截至2015年1月1日	358,134	462,952	28,950	72,357	248,156	1,004,120	2,174,669
添置	-	51,982	2,563	3,579	33,813	258,115	350,052
處置	(35,858)	(13,534)	(2,159)	(1,541)	(353)	(25,249)	(78,694)
重分類	-	14,271	656	1,923	-	(16,850)	-
滙兌差額	-	376	-	37	-	-	413
截至2015年12月31日	322,276	516,047	30,010	76,355	281,616	1,220,136	2,446,440
累計折舊							
截至2015年1月1日	44,566	367,706	19,452	41,490	164,588	-	637,802
本年計提	11,017	43,708	2,831	10,287	42,524	-	110,367
出售時核銷	(3,890)	(13,010)	(1,951)	(1,270)	-	-	(20,121)
滙兌差額	-	207	-	30	-	-	237
截至2015年12月31日	51,693	398,611	20,332	50,537	207,112	-	728,285
賬面價值							
截至2015年12月31日	270,583	117,436	9,678	25,818	74,504	1,220,136	1,718,155

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

15. 商譽

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
成本及賬面值		
單位A – 證券經紀營業部	18,948	18,948
單位B – 上海東證期貨有限公司	13,187	13,187
	32,135	32,135

16. 納於合併範圍的結構化主體中的權益

本集團擁有已合併的若干結構化主體，包括資產管理計劃。對於本集團參與擔任管理人及投資者的資產管理計劃，本集團會評估其所持投資組合連同其報酬是否引致該等資產管理計劃活動回報變動的風險，而相關風險是判斷本集團為委託人的重要依據。

該等資產管理計劃對本集團截至2016年6月30日及2015年12月31日的財務狀況以及截至2016年及2015年6月30日止六個月的業績及現金流量的綜合財務影響並不重大，因此無需單獨進行披露。

於2016年6月30日及2015年12月31日，本集團於所有合併資產管理產品中持有的權益的公允價值分別為人民幣5,824百萬元(未經審計)及人民幣5,380百萬元(經審計)，包括本集團於該等結構化產品的次級部分中持有的權益。通過持有該等次級部分權益，本集團向優先級部分的投資者提供信用增級。截至2016年6月30日及2015年12月31日，本集團於該等結構化產品的次級部分持有的權益的公允價值分別為人民幣172百萬元(未經審計)及人民幣413百萬元(經審計)。

其他權益持有人持有的權益於簡明綜合損益表內呈列為淨投資收益變動，並於簡明綜合財務狀況表內計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

17. 對聯營企業的投資

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
對聯營企業的非上市投資成本	1,175,676	780,177
所佔收購後利潤及其他綜合收益，扣除已收股息	1,219,829	1,128,349
	2,395,505	1,908,526

於報告期末，本集團擁有下列聯營企業：

聯營企業名稱	成立的地點 及日期	本集團持有的股權		主要業務
		截至2016年 6月30日 (未經審計)	截至2015年 12月31日 (經審計)	
匯添富基金管理股份有限公司 China Universal Asset Management Company Limited (「匯添富」)	中國 2005年2月3日	39.96%	39.96%	資金管理
上海誠毅投資管理有限公司 Shanghai ICY Capital Co., Ltd.	中國 2010年4月7日	45.00%	45.00%	股權投資
上海誠毅新能源創業投資有限公司 Shanghai ICY New Energy Venture Capital Investment Co., Ltd. *	中國 2011年7月12日	27.73%	27.73%	投資管理
上海騰希投資合夥企業(有限合夥) Shanghai Tengxi Investment LLP. *	中國 2014年5月6日	22.50%	22.50%	投資管理
上海朱雀甲午投資中心(有限公司) Shanghai Zhuque Jiawu Investment Center Co., Ltd. *	中國 2015年1月17日	23.12%	23.12%	投資管理

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

17. 對聯營企業的投資 (續)

聯營企業名稱	成立的地點 及日期	本集團持有的股權		主要業務
		截至2016年 6月30日 (未經審計)	截至2015年 12月31日 (經審計)	
北京東方智雲股權 投資中心(有限合夥) Beijing Oriental Zhiyun Equity Investment Center LLP.*	中國 2015年8月20日	42.19%	42.19%	股權投資
東方嘉實(上海)投資管理 合夥企業(有限合夥) Oriental Jiashi (Shanghai) Investment Management LLP.*	中國 2015年4月15日	25.64%	25.64%	投資管理
上海東證遠譽投資中心(有限合夥) Shanghai Oriental Yuanyu Investment Center LLP.*	中國 2015年8月25日	33.33%	33.33%	投資管理
上海東證今緣股權投資 基金合夥企業(有限合夥) Shanghai Oriental Jinyuan Equity Investment LLP.*	中國 2015年10月16日	30.00%	30.00%	股權投資
東證騰駿(上海)投資 合夥企業(有限合夥) Oriental Tengjun (Shanghai) Investment LLP.*	中國 2015年11月23日	48.90%	48.90%	投資管理
上海君煜投資中心(有限合夥) Shanghai Junyu Investment Center LLP.*	中國 2015年12月16日	45.95%	45.95%	投資管理
海寧春秋投資合夥企業(有限合夥) Haining Chunqiu Investment LLP.*	中國 2016年2月2日	35.00%	-	股權投資
上海東證睿苒投資中心(有限合夥) Shanghai Oriental Ruipeng Investment Center LLP.*	中國 2015年12月3日	48.39%	-	投資管理

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

17. 對聯營企業的投資 (續)

聯營企業名稱	成立的地點 及日期	本集團持有的股權		主要業務
		截至2016年 6月30日 (未經審計)	截至2015年 12月31日 (經審計)	
上海東證春醫投資中心(有限合夥) Shanghai Oriental Chunyi Investment Center LLP.*	中國 2015年11月3日	49.26%		- 投資管理
東證睿波(上海)投資中心(有限合夥) Oriental Ruibo (Shanghai) Investment Center LLP.*	中國 2016年6月24日	35.69%		- 投資管理

* 英文譯名僅供識別用途。

以下為根據國際財務報告準則編製的滙添富財務資料概要，滙添富為本集團單體重要聯營企業，並採用權益法入賬：

滙添富

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產總額	5,787,410	5,521,578
負債總額	2,549,558	2,546,931
資產淨值	3,237,852	2,974,647

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

17. 對聯營企業的投資(續)

匯添富(續)

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
總收入	1,256,831	1,428,464
期內利潤	328,995	343,267
其他綜合收益/(開支)	2,294	(970)
綜合收入合計	331,289	342,297

以上為財務資料與已於財務報表中確認的上述聯營企業的權益賬面價值的對賬：

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
歸屬於聯營企業股權持有人的權益	3,237,852	2,974,647
本集團持有的股權百分比	39.96%	39.96%
賬面價值	1,293,846	1,188,669

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

18. 未納入合併範圍的結構化主體的權益

本集團為結構化主體(包括集合資產管理計劃及投資基金)的投資管理人，因此於相關期間對其擁有權力。除本集團已合併的結構化主體外(詳情見附註16)，本公司董事認為，本集團於該等本集團擁有權益的集合資產管理計劃及投資基金的可變收益並不重大。因此本集團未合併該等結構化主體。

本集團管理的未納入合併範圍的資產管理計劃截至2016年6月30日及2015年12月31日的資產總值分別為人民幣112,416百萬元(未經審計)及人民幣90,306百萬元(經審計)。本集團適當地將於該等非合併基金及資產管理產品的投資劃分為可供出售金融投資及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。截至2016年6月30日及2015年12月31日，本集團於未納入合併範圍的管理計劃的權益賬面價值分別為人民幣426百萬元(未經審計)及人民幣221百萬元(經審計)(與本集團的最大風險敞口相若)，截至2016年及2015年6月30日止六個月，資產管理費收入分別為人民幣416百萬元(未經審計)及人民幣837百萬元(未經審計)。

19. 其他應收款項及預付款項

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
貸款及融資客戶墊款	356,787	—
減：呆賬撥備	(1,784)	—
	355,003	—
呆賬撥備變動載列如下：		
年初	—	—
期內／年內計提	1,784	—
期末／年末	1,784	—

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

19. 其他應收款項及預付款項 (續)

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
其他應收賬款	141,015	173,571
應收利息	1,553,128	1,535,389
應收股息	-	1,729
貸款及融資客戶墊款	2,167,795	2,562,871
預付款項	104,709	107,809
減：呆賬撥備	(63,038)	(66,176)
	3,903,609	4,315,193
呆賬撥備變動載列如下：		
年初	66,176	71,923
期內／年內撥回	(3,138)	(5,203)
核銷款項	-	(544)
期末／年末	63,038	66,176

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

20. 可供出售金融資產

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
按公允價值計量：		
– 權益證券	49,075	384,082
– 基金	54,242	45,454
– 債務證券	610,387	595,371
– 其他投資	8,789,183	8,568,460
按成本計量：		
– 權益證券	1,934,879	1,778,990
減：減值損失撥備	(3,002)	(3,002)
	11,434,764	11,369,355
分析如下		
– 於香港境外上市(附註a)	659,462	979,453
– 非上市	10,775,302	10,389,902
	11,434,764	11,369,355
流動		
按公允價值計量：		
– 權益證券	4,476,146	5,683,089
– 基金	1,111,095	1,408,901
– 債務證券	40,125,593	33,973,250
– 其他投資	9,179,154	7,445,115
減：減值損失撥備	(2,990)	(2,990)
	54,888,998	48,507,365
分析如下		
– 於香港境外上市(附註a)	22,828,312	20,911,106
– 非上市	32,060,686	27,596,259
	54,888,998	48,507,365

附註a：

於上海證券交易所及深圳證券交易所買賣的證券及基金屬於「於香港境外上市」類別。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

21. 持有至到期投資

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
– 債務證券(附註a)	153,010	293,921
分析如下		
– 於香港境外上市(附註c)	83,010	158,921
– 非上市(附註d)	70,000	135,000
	153,010	293,921
流動		
– 債務證券(附註b)	71,510	920,078
分析如下		
– 於香港境外上市(附註c)	51,510	50,000
– 非上市(附註d)	20,000	870,078
	71,510	920,078

附註a：

持有至到期債券投資按每年5.68厘至7.48厘計息，且不得於一年內贖回。

附註b：

持有至到期債券投資按每年5.68厘至7.48厘計息，且將於一年內贖回。

附註c：

截至2016年6月30日及2015年12月31日，於香港境外上市的債務證券於上海證券交易所上市。

附註d：

截至2016年6月30日及2015年12月31日，非上市債務證券於銀行間市場進行交易。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

22. 買入返售金融資產

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
按抵押品類型分析：		
股票	11,204,572	10,209,680
按市場分析：		
證券交易所	11,204,572	10,209,680
流動		
按抵押品類型分析：		
股票	17,673,820	13,930,643
債券	2,889,642	2,357,892
	20,563,462	16,288,535
按市場分析：		
證券交易所	20,413,462	15,623,703
銀行間市場	150,000	664,832
	20,563,462	16,288,535

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

23. 融資客戶墊款

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
給予融資客戶的貸款	9,246,352	13,532,052
其他融資客戶墊款	489,729	709,031
	9,736,081	14,241,083

給予融資客戶的信用融資限額乃根據本集團接納的抵押證券的折讓市值而釐定。

如附註31所披露，給予融資客戶貸款由相關已抵押證券及現金抵押品作抵押且計息。本集團設有一份認可股票清單，以按特定貸款抵押比率給予融資借款。倘超過借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

截至2016年6月30日及2015年12月31日，融資客戶墊款乃由客戶的證券及現金抵押品作為抵押品向本集團提供抵押擔保，其未貼現市值分別約為人民幣38,941百萬元(未經審計)及人民幣48,702百萬元(經審計)。

鑒於證券融資業務的性質，本公司董事認為賬齡分析並不能提供附加價值。因此，並無披露賬齡分析。

根據管理層對每名融資客戶的信用質素變動、抵押品及過往還款記錄的評估，本集團對給予融資客戶的貸款的可收回性進行評估。截至2016年6月30日及2015年12月31日，並無就給予本集團融資客戶的貸款作出減值損失撥備。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

24. 應收賬款

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
來自/與以下相關的應收賬款：		
結算所	115,702	72,369
經紀商	129,998	89,588
資產管理費及交易席位佣金	269,484	277,617
顧問及投資銀行佣金	4,090	65,315
減：呆賬撥備	(2,415)	(2,488)
	516,859	502,401
以下為呆賬撥備變動：		
期初/年初	2,488	660
減值損失(撥回)/撥備	(73)	1,828
期末/年末	2,415	2,488
自交易日起的應收賬款賬齡分析如下：		
– 三個月內	498,375	416,842
– 三個月至1年	11,505	76,608
– 1至2年	6,979	8,951
	516,859	502,401

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

25. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
交易性金融資產		
債務證券	9,574,776	7,617,690
股權證券	2,119,252	4,495,503
基金	7,684,944	16,224,832
其他投資	442,658	399,052
指定以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
新三板上市公司股票	3,429,583	3,133,777
	23,251,213	31,870,854
分析如下：		
- 於香港上市	2,684,674	2,068,944
- 於香港境外上市	7,367,730	8,053,597
- 非上市	13,198,809	21,748,313
	23,251,213	31,870,854

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

26. 於交易所及非銀行金融機構的保證金

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於證券交易所的保證金		
上海證券交易所	98,175	100,176
深圳證券交易所	60,363	75,722
香港交易所	1,496	1,364
其他	2,147	2,909
於期貨及商品交易所的保證金		
上海期貨交易所	500	500
大連商品交易所	500	500
鄭州商品交易所	400	400
中國金融期貨交易所	82,115	52,216
上海黃金交易所	120	5,271
支付予上海證券交易所的保證金	13,938	48,557
支付予深圳證券交易所的保證金	23,540	32,743
於中國證券金融股份有限公司的保證金	421,077	517,662
於上海清算所的保證金	64,954	77,671
於其他金融機構的保證金		
權益類收益互換	12,400	43,400
貨幣互換	113,916	100,920
	895,641	1,060,011

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

27. 結算備付金

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於結算所為下列各方所持有的結算備付金：		
自有賬戶	2,923,998	6,612,067
客戶	5,679,218	2,213,337
	8,603,216	8,825,404

28. 現金及銀行結餘

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
自有賬戶	10,979,474	11,828,582
代表客戶持有的現金	30,872,924	43,514,925
	41,852,398	55,343,507

現金及銀行結餘包括手頭現金及按現行市場利率計息的活期存款。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

29. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下各項：

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
現金及銀行結餘	10,979,474	11,828,582
結算備付金	2,923,998	6,612,067
減：上海東證期貨有限公司的結算備付金	8,000	555,945
	13,895,472	17,884,704

30. 借款

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
無抵押短期借款(附註a)	128,205	383,780
於一年內到期的有抵押長期借款(附註b)	393,162	-
	521,367	383,780
非流動		
須於一至兩年內償還的有抵押長期借款(附註b)	-	385,388

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

30. 借款(續)

附註a：

短期銀行借款須於一年內償還。

截至2015年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為人民幣300百萬元，且按7.25厘計息。

截至2016年6月30日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為100百萬港元(約人民幣85百萬元)，且按3個月香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2.5厘計息。截至2015年12月31日，該借款按3個月香港同業銀行拆息利率加年利率2.1厘計息。

截至2016年6月30日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為50百萬港元(約人民幣43百萬元)，且按1周香港銀行同業拆息浮動利率加年利率2厘計息。

附註b：

截至2016年6月30日及2015年12月31日，本集團的長期借款由本集團的結構性實體Orient Sun Rise China Bond Fund Segregated Portfolio的全部參與股份作抵押。該結構性實體截至2016年6月30日及2015年12月31日的賬面值分別為人民幣431百萬元(未經審計)及人民幣456百萬元(經審計)。該借款按港元計值，且按3個月香港同業銀行拆息浮動利率加年利率2.1厘計息。

31. 應付經紀客戶賬款

大部分應付賬款結餘須於要求時償還，惟若干於日常業務過程中進行交易活動而向客戶收取的孖展按金及現金抵押物結餘除外。只有超出規定孖展按金及現金抵押物的金額可應要求償還。

鑒於該等業務的性質，本公司董事認為賬齡分析作用不大，故並無需披露賬齡分析。

應付經紀客戶賬款主要包括本集團代表客戶在銀行及結算所持有的款項，該等賬款按現行市場利率計息。

截至2016年6月30日及2015年12月31日，就融資融券安排自客戶收到的孖展按金及現金抵押物分別約人民幣2,356百萬元(未經審計)及人民幣1,247百萬元(經審計)已計入本集團應付經紀客戶賬款。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

32. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
其他應付賬款		
應付承銷及產品分銷費用	44,068	99,805
應付結算款	25,831	46,804
其他應付款項及預計費用		
營業稅及其他稅項	(22,181)	292,872
應付利息	1,646,261	1,497,558
應付證券及期貨投資者保護基金	12,421	23,420
期貨風險儲備	42,076	38,069
應付股息	13,500	15,500
預收款項	3,904	58,207
其他	269,259	131,746
	2,035,139	2,203,981

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

33. 應付債券

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
公司債券(附註a)	12,000,000	3,000,000
次級債券(附註a)	800,000	800,000
收益憑證(附註b)	4,554,000	—
境外債券(附註a)	1,468,069	981,294
	18,822,069	4,781,294
非流動		
公司債券(附註a)	17,999,481	17,999,369
次級債券(附註a)	11,599,096	11,598,814
收益憑證(附註b)	7,123,577	13,816,477
境外債券(附註a)	3,808,393	3,766,534
	40,530,547	47,181,194

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

33. 應付債券(續)

附註a：

名稱		發行規模	估值日期	到期日期	票面利率
申能次級債券(1)	人民幣	800,000,000	02/07/2013	01/07/2016	6.30%
13東方次級債券(2)	人民幣	3,600,000,000	15/11/2013	15/11/2017	6.70%
14公司債券(3)	人民幣	6,000,000,000	26/08/2014	26/08/2019	6.00%
14東方次級債券(4)	人民幣	1,400,000,000	17/11/2014	17/11/2018	5.50%
14離岸人民幣債券(5)	人民幣	900,000,000	26/11/2014	26/11/2017	6.50%
15-1離岸美元債券(6)	美元	200,000,000	08/05/2015	08/05/2018	4.20%
15東方次級債券(7)	人民幣	6,000,000,000	29/05/2015	29/05/2020	5.60%
15東方期貨次級債券(8)	人民幣	600,000,000	18/06/2015	17/06/2018	6.82%
15-1離岸人民幣債券(9)	人民幣	620,000,000	05/08/2015	26/11/2017	6.50%
15-2離岸美元債券(10)	美元	150,000,000	25/08/2015	25/08/2018	4.09%
15東方公司債券(11)	人民幣	3,000,000,000	10/11/2015	10/11/2016	3.70%
15-2離岸人民幣債券(12)	人民幣	1,000,000,000	20/11/2015	14/11/2016	4.50%
15公司債券(13)	人民幣	12,000,000,000	26/11/2015	26/11/2020	3.90%
16離岸人民幣債券(14)	人民幣	500,000,000	15/04/2016	10/04/2017	5.00%
16東方公司債券(15)	人民幣	9,000,000,000	19/05/2016	19/05/2017	3.40%

- (1) 經中國證監會[2013]161號文批准，本公司於2013年7月2日向申能(集團)股份有限公司發行面值為人民幣800百萬元之三年期次級債券。債券按6.30厘之固定年利率計息，利息每年支付一次。
- (2) 經中國證監會[2013]1318號文批准，本公司於2013年11月15日發行面值不超過人民幣36億元之四年期次級債券。債券按6.70厘之固定年利率計息，利息每年支付一次。
- (3) 經中國證監會[2014]816號文批准，本公司於2014年8月26日發行面值為人民幣60億元之公司債券。債券為期五年，利率為6.00厘，利息每年支付一次。
- (4) 經中國證監會批准，本公司於2014年11月17日發行面值為人民幣14億元之14東方次級債券。債券為期四年，利率為5.50厘，利息每年支付一次。
- (5) 本公司之香港子公司東方鴻盛有限公司於2014年11月26日發行面值為人民幣900百萬元之三年期離岸人民幣債券。本公司為債券提供維好協議。離岸人民幣債券由東方金融控股(香港)有限公司擔保。債券按6.50厘之固定年利率計息，利息每半年支付一次。
- (6) 本公司之香港子公司東方智滙有限公司於2015年5月8日發行面值為200百萬美元之三年期離岸美元債券。本公司為債券提供維好協議。離岸美元債券由東方金融控股(香港)有限公司擔保。債券按4.20厘之固定年利率計息，利息每半年支付一次。
- (7) 經中國證監會批准，本公司於2015年5月29日發行面值為人民幣60億元之15東方次級債券。債券為期五年，利率為5.60厘，利息每年支付一次。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

33. 應付債券 (續)

附註a：(續)

- (8) 本公司的子公司東方期貨有限公司於2015年6月18日向合資格機構投資者發行面值為人民幣600百萬元的15東方期貨次級債券。債券為期三年，利率為6.82厘，利息每年支付一次。
- (9) 本公司的香港子公司東方鴻盛有限公司於2015年8月5日發行面值為人民幣620百萬元的離岸人民幣債券，該債券為先前於2014年11月26日發行的金額為人民幣900百萬元的續發債券(見上文(5))。離岸人民幣債券由東方金融控股(香港)有限公司擔保，且本公司提供維好協議。債券按6.50厘的固定年利率計息，利息每半年支付一次。
- (10) 本公司的香港子公司東方智滙有限公司於2015年8月25日發行面值為150百萬美元的三年期離岸美元債券。離岸美元債券由東方金融控股(香港)有限公司擔保，且本公司亦提供維好協議。債券按4.09厘的固定年利率計息，利息每半年支付一次。
- (11) 經中國證監會批准，本公司於2015年11月10日發行面值為人民幣30億元的公司債券。債券為期一年，利率為3.70厘，利息每年支付一次。
- (12) 本公司的香港子公司東方智勝有限公司於2015年11月20日發行面值為人民幣10億元的離岸人民幣債券。離岸人民幣債券由東方金融控股(香港)有限公司擔保，且本公司已就債券提供維好協議。債券為期360天，按4.50厘的固定年利率計息，利息每半年支付一次。
- (13) 經中國證監會[2015]2406號文批准，本公司於2015年11月26日發行面值為人民幣120億元的公司債券。債券為期五年，利率為3.90厘，利息每年支付一次。
- (14) 本公司的香港子公司東方智滙有限公司於2016年4月15日發行面值為人民幣500百萬元的離岸人民幣債券。離岸人民幣債券由東方金融控股(香港)有限公司擔保，且本公司亦提供維好協議。債券為期360天，按5.00厘的固定年利率計息，利息每半年支付一次。
- (15) 經中國證監會批准，本公司於2016年5月19日發行面值為人民幣90億元的公司債券。債券為期一年，利率為3.40厘。

附註b：

根據中國證券業協會(「中證協」)《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》(中證協函[2014]285號)，本公司獲准開展收益憑證業務。收益憑證指本公司發行的為期超過一年的收益憑證。未償還收益憑證的收益率均介乎5.40厘至6.30厘之間。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

34. 應付短期融資款

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
無抵押及無擔保：		
應付短期融資款(附註a)	5,000,000	6,200,000
收益憑證(附註b)	1,533,822	2,196,061
	6,533,822	8,396,061
分析如下：		
銀行間市場	5,000,000	6,200,000
場外	1,533,822	2,196,061
	6,533,822	8,396,061

附註a：

應付短期融資款為本公司在中國銀行間市場發行的無抵押無擔保債務證券，並須於一年內償還。截至2016年6月30日及2015年12月31日，應付短期融資款的年利率分別介於2.89厘至3.05厘及2.80厘至3.09厘之間。

附註b：

根據中國證券業協會(「中證協」)《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》(中證協函[2014]285號)，本集團及本公司擁有開展收益憑證業務的授權。截至2016年6月30日及2015年12月31日，所有未償還收益憑證的收益率分別介於0.00厘至7.00厘及2.50厘至7.50厘之間。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

35. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債		
- 附票息債券	561,441	225,940
- 黃金借貸	4,225,597	2,234,618
- 已合併結構化主體的其他持有人應佔的權益	414,426	686,708
	5,201,464	3,147,266

36. 賣出回購金融資產款

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
流動		
按抵押品類型分析：		
債券	29,751,144	26,366,591
股票質押式回購協議	3,450,000	3,503,500
融資客戶墊款質押式回購協議	3,920,000	6,785,000
其他	300,000	10,000
	37,421,144	36,665,091
按市場分析：		
交易所	18,847,789	17,704,612
銀行間市場	10,903,355	8,661,979
場外市場	7,670,000	10,298,500
	37,421,144	36,665,091

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

36. 賣出回購金融資產款(續)

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動		
按抵押品類型分析：		
股票質押式回購協議	500,000	3,975,000
融資客戶墊款質押式回購協議	5,320,000	7,240,000
	5,820,000	11,215,000
按市場分析：		
場外市場	5,820,000	11,215,000
	5,820,000	11,215,000

37. 股本

本公司所發行的全部股份均為繳足普通股，每股面值為人民幣1元。本公司已發行股份數目及其面值如下：

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
每股人民幣1元的已註冊、發行及 繳足普通股(千股)：		
內資股	5,281,743	5,281,743

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

38. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
確認為分派的股息	1,848,611	792,261

董事會不會派付截至2016年6月30日止六個月中期期間的中期股息。

根據於2016年5月25日召開的股東大會決議案，截至2015年12月31日止年度，本公司擬以所持52.8億股股份為基礎，每十股派發人民幣3.50元現金股息(含稅)，合計為人民幣18.5億元。

根據於2016年5月25日召開的股東大會決議案，截至2015年6月30日止六個月中期期間，本公司擬以所持52.8億股股份為基礎，每十股派發人民幣1.00元現金股息(含稅)，合計為人民幣5.3億元。

根據於2015年5月25日召開的股東大會決議案，截至2014年12月31日止年度，本公司擬以所持52.8億股股份為基礎，每十股派發人民幣1.50元現金股息(含稅)，合計為人民幣7.9億元。

39. 資本承諾

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
關於收購物業及設備的資本支出： 已訂約但未撥備	71,291	63,533

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

40. 經營租賃承諾

本集團作為承租方

截至2016年6月30日及2015年12月31日，本集團於租賃物業的不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款總額的到期日如下：

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
一年以內	159,662	178,668
一至兩年	91,880	116,010
兩至三年	75,899	82,491
三年以上	81,749	103,163
	409,190	480,332

經營租賃付款指本集團就其辦公物業應付的租金。

本集團作為出租方

於截至2016年及2015年6月30日止六個月，本集團(作為出租方)並無擁有重大租賃承諾。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

41. 關聯方交易

(1) 關聯方關係

本集團及主要股東

下列持有本公司5%以上股份的主要股東被視為本集團的關聯方：

	所持股份的百分比	
	截至2016年 6月30日 % (未經審計)	截至2015年 12月31日 % (經審計)
申能(集團)有限公司	30.08	30.08
上海海煙投資管理有限公司	5.60	5.60
上海文匯新民聯合報業(集團)有限公司	5.03	5.03

本集團及聯營企業

本集團聯營企業詳情載於附註17。

其他關聯方

其他關聯方可以是個人或企業，包括董事會成員，監事會成員和高級管理人員，與其關係密切的家庭成員及該等個人控制的實體。

(2) 關聯方交易及餘額

截至2016年6月30日及2015年12月31日，本集團與主要股東及其控制下的實體的重大餘額如下：

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	應付經紀業務客戶賬款	18,734
應付債券	800,000	800,000

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

41. 關聯方交易 (續)

(2) 關聯方交易及餘額 (續)

於截至2016年及2015年6月30日止六個月，本集團與主要股東及其控制下的實體的重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入	43	925
利息支出	25,097	25,071

截至2016年6月30日及2015年12月31日，本集團與聯營企業的重大餘額如下：

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	應付經紀業務客戶賬款	4
其他應付賬款	-	2,115
其他應收款項	118	118

於截至2016年及2015年6月30日止六個月，本集團與聯營企業的重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入	55,906	38,206
利息支出	2	-

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

41. 關聯方交易 (續)

(2) 關聯方交易及餘額 (續)

於截至2016年及2015年6月30日止六個月，本集團與其他關聯方的重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
債券交易	1,154,765	659,688

(3) 主要管理人員

本集團主要管理人員薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2016年 人民幣千元 (未經審計)	2015年 人民幣千元 (未經審計)
短期福利：		
薪金、津貼及獎金	27,410	39,366
退休後福利：		
僱主向退休金計劃／年金計劃供款	-	-
	27,410	39,366

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

42. 分部報告

向本公司董事會(即主要經營決策者,下稱「主要經營決策者」)呈報用於資源配置及評估分部業績的資料主要關注本集團所銷售產品及所提供服務的性質,該性質亦與本集團的組織基準一致,據此各業務分部作為提供不同產品及服務於不同市場的單個策略業務單位獨立組織及管理。

本集團的可呈報經營分部具體如下:

- (a) 證券銷售及交易:主要包括買賣股票、債券、基金、衍生品及其他金融產品賺取的投資收益及投資收入,以及提供相關投資研究活動賺取的費用,主要來自「自營交易業務」,包括本公司證券投資業務總部(不包括2016年前在證券投資業務總部下運營的新三板投資業務部)、固定收益業務總部及金融衍生品業務總部;
- (b) 投資管理:主要包括向客戶提供資產管理、基金管理及私募股權投資管理服務所賺取的管理及諮詢費,以及來自私募股權投資及創新投資的投資收益;
- (c) 經紀及證券金融:主要包括代理客戶買賣股票、債券、基金及認股權證以及期貨而提供的經紀及投資諮詢服務所賺取的手續費及佣金,以及提供融資融券服務賺取的利息;
- (d) 投資銀行:主要包括股票承銷、債券承銷以及提供財務諮詢服務賺取的佣金及手續費;
- (e) 管理本部及其他:包括總部營運及香港海外業務,包括因一般營運資金用途而賺取的利息收入及產生的支出。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行,該基準於截至2016年及2015年6月30日止六個月內均無變化。

向管理層報告時,分部資料按照各分部所採納的會計政策及計量標準計量,該計量方法與編製簡明綜合財務報表所用的會計及計量標準一致。

分部利潤/虧損指分攤所得稅支出前各分部所賺得的利潤/所產生的虧損。該等利潤或虧損為報告予主要經營決策者以供資源配置及業績評估的計量值。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

42. 分部報告 (續)

分部資產／負債分配予各分部，惟遞延稅項資產／負債除外。分部間餘額對銷主要包括因某一分部對另一分部的投資活動而產生的應收／應付另一分部的金額。

提供予主要經營決策者的於截至2016年及2015年6月30日止六個月的分部資料如下：

經營分部

截至2016年6月30日止六個月

	證券銷售及 交易 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理本部及 其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
未經審計								
分部收入及業績								
分部收入	483,679	640,236	2,844,024	770,248	897,736	5,635,923	(161,018)	5,474,905
分部其他收入及收益	60	36,469	18,902	30,484	192,873	278,788	(4,245)	274,543
分部收入及其他收益	483,739	676,705	2,862,926	800,732	1,090,609	5,914,711	(165,263)	5,749,448
分部支出	(649,438)	(231,946)	(1,759,820)	(315,787)	(1,426,655)	(4,383,646)	62,032	(4,321,614)
分部業績	(165,699)	444,759	1,103,106	484,945	(336,046)	1,531,065	(103,231)	1,427,834
所佔聯營企業的業績	-	132,770	-	-	-	132,770	-	132,770
所得稅前(虧損)/利潤	(165,699)	577,529	1,103,106	484,945	(336,046)	1,663,835	(103,231)	1,560,604

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

42. 分部報告 (續)

經營分部 (續)

截至2016年6月30日

	證券銷售及 交易 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理本部及 其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
未經審計 分部資產及負債								
分部資產	62,173,396	8,490,446	82,961,477	1,206,484	53,966,670	208,798,473	(16,559,801)	192,238,672
遞延稅項資產								295,177
本集團資產總額								192,533,849
分部負債	29,739,620	1,246,546	50,090,871	219,427	78,952,321	160,248,785	(1,527,846)	158,720,939
遞延稅項負債								375,092
本集團負債總額								159,096,031

截至2016年6月30日止六個月

	證券銷售及 交易 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理本部及 其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
未經審計 其他分部資料								
計入計量分部損益或 分部資產的金額：								
折舊及攤銷	2,160	1,296	29,489	2,374	49,043	84,362	-	84,362
減值損失(撥回)/撥備	(369)	(408)	9	(4)	(726)	(1,498)	71	(1,427)

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

42. 經營分部 (續)

經營分部 (續)

截至2015年6月30日止六個月

	證券銷售及 交易 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理本部及 其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
未經審計								
分部收入及業績								
分部收入	7,082,204	1,083,454	4,047,160	581,465	539,600	13,333,883	(98,721)	13,235,162
分部其他收入及收益	1,900	6,433	7,360	11,799	88,869	116,361	(2,853)	113,508
分部收入及其他收益	7,084,104	1,089,887	4,054,520	593,264	628,469	13,450,244	(101,574)	13,348,670
分部支出	(662,787)	(550,227)	(1,930,113)	(264,774)	(2,475,459)	(5,883,360)	73,902	(5,809,458)
分部業績	6,421,317	539,660	2,124,407	328,490	(1,846,990)	7,566,884	(27,672)	7,539,212
所佔聯營企業的業績	-	161,349	-	-	-	161,349	-	161,349
所得稅前利潤/(虧損)	6,421,317	701,009	2,124,407	328,490	(1,846,990)	7,728,233	(27,672)	7,700,561

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

42. 經營分部 (續)

經營分部 (續)

截至2015年12月31日

	證券銷售及 交易 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理本部及 其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
經審計								
分部資產及負債								
分部資產	60,627,007	8,311,420	92,424,592	1,140,117	59,130,653	221,633,789	(14,053,675)	207,580,114
遞延稅項資產								317,448
本集團資產總額								207,897,562
分部負債	28,467,572	1,644,355	71,819,604	291,394	74,096,467	176,319,392	(4,774,181)	171,545,211
遞延稅項負債								976,606
本集團負債總額								172,521,817

截至2015年6月30日止六個月

	證券銷售及 交易 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理本部及 其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
未經審計								
其他分部資料								
計入計量分部損益或 分部資產的金額：								
折舊及攤銷	1,079	314	27,342	2,531	42,806	74,072	-	74,072
減值損失(撥回)/撥備	(194)	1,549	1	(16)	3,506	4,846	(1,729)	3,117

本集團的非流動資產主要位於中國(所在國家)。本集團的大部分收入來自其在中國境內。

截至2016年6月30日止六個月及截至2015年12月31日止年度，本集團無單一客戶佔本集團10%及以上的收入。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

43. 金融工具的公允價值

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債的公允價值

不按照經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債根據活躍市場報價釐定或採用貼現現金流量法估計公允價值。

本集團所持有的不按照經常性基準計量的金融工具的估值技術所用主要參數包括可從公開市場獲得的利率、外幣匯率、提前還款率及對手方信用利差。

下表為本集團簡明綜合財務狀況表中未以公允價值呈列的金融資產及負債具有明顯差異的賬面價值以及預計公允價值的概要。

	截至6月30日 2016年		截至12月31日 2015年	
	賬面價值 人民幣千元 (未經審計)	公允價值 人民幣千元 (未經審計)	賬面價值 人民幣千元 (經審計)	公允價值 人民幣千元 (經審計)
金融資產				
持有至到期金融資產	224,520	255,276	1,213,999	1,233,296
金融負債				
應付債券				
公司債券	29,999,481	30,357,674	20,999,369	21,150,753
次級債券	12,399,096	12,396,913	12,398,814	12,395,608
收益憑證	11,677,577	11,674,010	13,816,477	13,812,247
境外債券	5,276,462	5,302,837	4,747,828	4,790,757
總計	59,352,616	59,731,434	51,962,488	52,149,365

除上文所述，本公司董事認為本集團簡明綜合財務狀況表中以攤銷成本入賬的金融資產及負債的賬面價值與其公允價值相若。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

43. 金融工具的公允價值(續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值。

部分金融資產及金融負債於期末以公允價值計量。就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量的輸入數據可觀察程度及公平值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二及第三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體於計量日可取得的完全相同之資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察之輸入數據(第一級包括的報價除外)；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

43. 金融工具的公允價值 (續)

下表載列該等金融資產及金融負債公允價值的計量方法，並載有其公允價值層級、所用的估值技術及主要輸入值的資料。

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
1) 可供出售金融資產						
債務證券						
- 於證券交易所交易	17,894,406	15,293,588	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 於銀行間市場交易	22,841,574	19,275,033	第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量使用不同類別債券的利息收益曲線作為主要參數進行估算。	不適用	不適用
權益證券						
- 於證券交易所交易	3,902,224	5,281,031	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 於證券交易所交易 (非活躍)	573,922	402,058	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用
- 受限制股份	49,075	384,082	第三層級	貼現現金流量。公允價值乃就市場流動性貼現率越高，經參考市場報價並就缺乏市場流動性作出貼現調整而釐定。	就市場流動性的缺乏情況作出貼現。	公允價值越低。
基金						
- 於證券交易所交易	1,068,147	529,800	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 其他基金	97,190	924,555	第二層級	基於基金資產淨值，參照相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
其他投資						
- 金融機構發行的集合 資產管理計劃	17,965,347	16,010,585	第二層級	所佔產品淨值，參照產品的資產淨值，按相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
	64,391,885	58,100,732				

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

43. 金融工具的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與公 允價值的關係
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
2) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產						
債務證券						
- 於證券交易所交易	4,251,440	2,297,226	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 於銀行間市場交易	5,323,336	5,320,464	第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量使用不同類別 債券的利息收益曲線作為主 要參數進行估算。	不適用	不適用
權益證券						
- 於證券交易所交易	2,119,252	4,495,503	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 於證券交易所交易 (非活躍)	3,429,583	3,133,777	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用
基金						
- 於證券交易所交易	252,129	196,035	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 其他基金	7,432,815	16,028,797	第二層級	基於基金資產淨值，參照相 關投資組合的可觀察價格(報 價)並就有關支出作出調整而 釐定。	不適用	不適用
其他投資						
- 金融機構發行的 集合資產管理計劃	442,658	399,052	第二層級	所佔產品淨值，參照產品的 資產淨值，按相關投資組合 的可觀察價格(報價)並就有 關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
	23,251,213	31,870,854				

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

43. 金融工具的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與公 允價值的關係
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債						
債務證券 - 於銀行間市場交易	561,441	225,940	第二層級	貼現現金流量。 未來現金流量使用不同類別 債券的利息收益曲線作為主 要參數進行估算。	不適用	不適用
黃金借貸	4,225,597	2,234,618	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
合併結構化主體中 歸屬於其他持有人的 權益	414,426	686,708	第二層級	分估產品淨值，參照產品的 資產淨值，按相關投資組合 的可觀察價格(報價)並就有 關開支作出調整而釐定。	不適用	不適用
	5,201,464	3,147,266				
4) 衍生金融工具						
利率掉期 - 資產	46,105	56,474	第二層級	貼現現金流量。未來現金流 量乃根據遠期利率(來自於報 告期末的可觀察收益曲線)及 合約利率，並按反映各對手 方信貸風險之比率予以貼現 估計。	不適用	不適用
股指期貨 - 資產	-	1,413	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
股指期貨 - 負債	(846)	-	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
股票收益互換 - 資產	5,528	14,661	第二層級	按相關股本證券股票回報(按 中國股票交易所報價計算)與 公司與掉期對手協議的固定 收入之差而計算。	不適用	不適用

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

43. 金融工具的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與公 允價值的關係
	2016年 6月30日 (未經審計)	2015年 12月31日 (經審計)				
4) 衍生金融工具(續)						
股票期權 - 資產	-	1,981	第二層級	根據購股權定價模型，並經考慮合約期限、波幅、貼現率、及相關資產的報價估計未來現金流量而計算。	不適用	不適用
股票期權 - 負債	(2,561)	-	第二層級	根據購股權定價模型，並經考慮合約期限、波幅、貼現率、及相關資產的報價估計未來現金流量而計算。	不適用	不適用
場外期權 - 負債	(221)	-	第二層級	根據購股權定價模型，並經考慮合約期限、波幅、貼現率、及相關資產的報價估計未來現金流量而計算。	不適用	不適用
嵌入式期權 - 負債	(194)	(153)	第二層級	公允價值乃經參考相關資產的市場或近期交易價格釐定。	不適用	不適用
黃金掉期 - 資產	379,037	-	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
黃金掉期 - 負債	-	(112,272)	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
貨幣掉期 - 資產	13,679	2,833	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據即期匯率(來自本報告期末的可觀察即期匯率)估計。	不適用	不適用
貨幣掉期 - 負債	(124,576)	(69,055)	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據即期匯率(來自本報告期末的可觀察即期匯率)估計。	不適用	不適用
	315,951	(104,118)				

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

43. 金融工具的公允價值 (續)

截至2016年6月30日(未經審計)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產：				
可供出售金融資產				
– 債務證券	17,894,406	22,841,574	–	40,735,980
– 權益類投資	3,902,224	573,922	49,075	4,525,221
– 基金	1,068,147	97,190	–	1,165,337
– 其他	–	17,965,347	–	17,965,347
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產				
– 債務證券	4,251,440	5,323,336	–	9,574,776
– 權益類投資	2,119,252	3,429,583	–	5,548,835
– 基金	252,129	7,432,815	–	7,684,944
– 其他	–	442,658	–	442,658
衍生金融資產	379,037	65,312	–	444,349
總計	29,866,635	58,171,737	49,075	88,087,447
金融負債：				
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	4,225,597	975,867	–	5,201,464
衍生金融負債	846	127,552	–	128,398
總計	4,226,443	1,103,419	–	5,329,862

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

43. 金融工具的公允價值 (續)

截至2015年12月31日(經審計)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產：				
可供出售金融資產				
– 債務證券	15,293,588	19,275,033	–	34,568,621
– 權益類投資	5,281,031	402,058	384,082	6,067,171
– 基金	529,800	924,555	–	1,454,355
– 其他	–	16,010,585	–	16,010,585
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產				
– 債務證券	2,297,226	5,320,464	–	7,617,690
– 權益類投資	4,495,503	3,133,777	–	7,629,280
– 基金	196,035	16,028,797	–	16,224,832
– 其他	–	399,052	–	399,052
衍生金融資產	1,413	75,949	–	77,362
總計	28,094,596	61,570,270	384,082	90,048,948
金融負債：				
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	2,234,618	912,648	–	3,147,266
衍生金融負債	112,272	69,208	–	181,480
總計	2,346,890	981,856	–	3,328,746

未經審計簡明綜合財務報表附註

截至2016年6月30日止六個月

43. 金融工具的公允價值(續)

	截至2016年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	截至2015年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
期初/年初	384,082	255,301
於其他綜合收益內確認的公允價值變動	2,813	19,311
購買	-	364,528
第三層級轉出	(337,820)	(255,058)
期末/年末	49,075	384,082

44. 結算日後事項

經中國證券監督管理委員會證監許可[2016]1026號批復核准，並經香港聯交所核准，2016年7月8日，本公司在H股市場上市合共發行957,000,000.00股H股，其中包括向公眾發行的870,000,000.00股及自國有股東持有的A股轉劃的87,000,000.00股。經過本次H股發行以及國有股減持後，本公司股本變更為6,151,742,921.00股，其中包括人民幣普通股5,194,742,921.00股、公開發售的H股870,000,000.00股、自國有股東持有的A股轉劃的87,000,000.00股H股。

根據資本市場情況，2016年6月22日本公司招股章程所界定的聯席全球協調人行使超額配售權並要求本公司額外發行。2016年8月3日，本公司發行63,709,090配發H股及自國有股東持有的A股轉劃的6,370,910股。



东方证券
— D F Z Q —

