

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司，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)
(股份代號：03958)

截至2016年12月31日止年度之業績公告

東方證券股份有限公司(「公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈公司及其附屬公司(「本集團」)截至2016年12月31日止年度之經審計業績。本公告列載公司2016年年度報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料之要求。

公司審計委員會已審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止之年度業績。

刊登年度業績公告及年度報告

本業績公告將分別在香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及公司網站(www.dfzq.com.cn)上刊發。

公司將於適當時候向H股股東寄發2016年年度報告，並在公司及香港聯合交易所有限公司網站刊載。

承董事會命
董事長
潘鑫軍

中國·上海
2017年3月30日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事潘鑫軍先生及金文忠先生；非執行董事吳建雄先生、張芊先生、吳俊豪先生、陳斌先生、李翔先生、許建國先生、黃來芳女士及周堯先生；以及獨立非執行董事李志強先生、徐國祥先生、陶修明先生、尉安寧先生、潘飛先生及許志明先生。

目錄

頁次

2	重要提示
4	第一節 釋義
6	第二節 公司簡介和主要財務指標
24	第三節 公司業務概要
29	第四節 董事會報告
73	第五節 重要事項
91	第六節 普通股股份變動及股東情況
110	第七節 優先股相關情況
111	第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況
142	第九節 公司治理
177	第十節 公司債券相關情況
183	第十一節 備查文件目錄
184	第十二節 證券公司信息披露
197	獨立核數師報告
204	綜合損益表
205	綜合損益及其他綜合收益表
206	綜合財務狀況表
209	綜合權益變動表
211	綜合現金流量表
214	綜合財務報表附註

重要提示

本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證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。

本報告經公司第三屆董事會第二十八次會議審議通過。

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的	
		原因說明	被委託人姓名
非執行董事	吳俊豪	因公務原因	張芊
非執行董事	黃來芳	因公務原因	潘鑫軍

未有董事、監事對本報告提出異議。

本公司按照中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的2016年年度財務報告，分別經立信會計師事務所(特殊普通合夥)和德勤•關黃陳方會計師行審計，為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

公司負責人潘鑫軍、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：保證年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

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：

以2016年末的A股和H股總股本6,215,452,011.00股為基數，公司向股權登記日登記在冊的A股和H股股東每10股派發現金股利人民幣1.50元(含稅)，共計分配現金股利人民幣932,317,801.65元，本次現金股利分配後母公司的未分配利潤人民幣4,939,168,346.15元結轉入下一年度。

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。

報告期內公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

報告期內公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

本公司以中英文兩種語言標誌本報告。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

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。

重要提示

重大風險提示

公司的業務高度依賴中國及我們業務所在其他司法轄區的經濟及市場狀況。公司的業務受整體經濟及政治狀況影響，如宏觀經濟及貨幣政策、金融及證券行業的法律法規、市場、商業及金融部門的漲跌趨勢、貨幣及利率水平波動、長短期市場資金來源的可用性、融資成本等。作為一家證券公司，公司的業務直接受證券市場固有風險影響，包括市場波動、投資意願變動、交易量波動、流動性變動及證券行業市場信譽或市場感知信譽。整體經濟狀況低迷和市場不利可能會在多方面對公司的業務、經營業績、財務狀況和前景造成重大不利影響，如客戶對證券交易需求可能會減少，進而導致我們的證券經紀收入下降；公司所持證券交易及投資的金融資產的價值及回報以及公司資產管理產品的投資組合價值可能會受到市場波動的不利影響；公司面臨的違約風險可能會加大，客戶或對手方有可能不能履行其合同責任；公司的融資成本可能會由於流動性和資本市場限制而增加，並可能由此限制我們募集業務發展資金的能力；公司可能無法有效指定公司的業務計劃以及策略。

公司除了需要面對中國證券行業內的激烈競爭以外，公司還需要面對來自商業銀行、基金管理公司、保險公司、信託公司、期貨公司及資產管理公司等其他金融機構的劇烈競爭。公司若干個競爭對手相比公司可能有若干競爭優勢，包括財務資源更加充足、品牌認知度更高、產品及服務組合更豐富及營業網點覆蓋範圍更廣。倘公司未能有效競爭，公司業務、財務狀況、經營業績及前景可能受到重大不利影響。

公司依賴銀行及其他外部融資以及債券發行為公司大部分的營運資金需求提供資金。如果公司因缺乏或無法使用內部資源或無法取得替代融資而未能及時償付或償還債務，公司的財務狀況、流動資金及業務營運將會受到不利影響。即使公司有履行償債責任，公司所借入的債務金額也可能會在多方面對公司造成不利影響，如限制公司日後就營運資金、戰略性投資、償債需求或其他目的取得任何必須融資的能力；限制公司規劃業務或回應業務變化的靈活性；與債務水平較低的競爭對手相比，令公司置於不利的競爭地位；影響公司的信用評級並增加公司的融資成本；令公司更易受到業務或經濟整體下滑的影響；令公司面對被迫以較高利率為公司的債務進行再融資的風險。

公司已在本報告中詳細描述存在的市場風險、信用風險等，請參見管理層經營與分析中關於公司未來發展的討論與分析中可能面對的風險因素及對策的內容。

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
《公司章程》	指	《東方證券股份有限公司章程》
立信會計師事務所	指	立信會計師事務所(特殊普通合夥)
董事會	指	東方證券董事會
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
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
東方花旗	指	東方花旗證券有限公司，是公司控股子公司
公司／本公司／母公司／ 東方證券	指	東方證券股份有限公司
《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》
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
集團／本集團／我們	指	東方證券股份有限公司及其子公司
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
港元或港幣	指	香港法定貨幣
香港	指	中國香港特別行政區
《香港上市規則》	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
IPO	指	首次公開招股

第一節 釋義

上市日	指	2016年7月8日，公司H股股份於香港聯交所主板上市之日
《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》
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
全國社保基金會	指	中國社會保障基金理事會
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
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
東證期貨	指	上海東證期貨有限公司，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
報告期	指	2016年1月1日至2016年12月31日
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
上海證監局	指	中國證券監督管理委員會上海監管局
上海海煙投資	指	上海海煙投資管理有限公司
申能集團	指	申能(集團)有限公司
深交所	指	深圳證券交易所
上交所	指	上海證券交易所
上證綜指	指	上海證券綜合指數
深圳成指	指	深圳證券交易所成分股份指數
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣
文新報業集團	指	文匯新民聯合報業集團

第二節 公司簡介和主要財務指標

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

公司註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	6,215,452,011.00	5,281,742,921.00
淨資本	33,890,090,462.99	31,019,279,251.56

註：

- 1、 公司於2016年7月發行境外上市外資股(H股)，在香港聯交所主板掛牌上市，於8月部分行使超額配售權，總股數增至6,215,452,011股，註冊資本變更為人民幣6,215,452,011元，公司已於2017年2月28日完成註冊資本工商變更登記。
- 2、 本報告中所有上年度末淨資本及風險控制指標數據均已依據2016年6月中國證監會修訂並頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法》及其配套規則的規定進行重述。

公司的經營範圍

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；證券自營；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；證券承銷(限國債、政策性銀行金融債、短期融資券及中期票據)；股票期權做市業務。【依法須批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動。】

第二節 公司簡介和主要財務指標

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)
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	直接投資業務試點資格	中國證監會(機構部部函[2009]475號)
15	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)
16	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)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
17	開展融資融券業務資格	中國證監會(證監許可[2010]764號)
18	1號牌照 – 證券交易 4號牌照 – 就證券提供意見	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AVD362)
19	9號牌照 – 提供資產管理	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AVH864)
20	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)
21	2號牌照 – 期貨合約交易	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AWD036)
22	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)
23	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)
24	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)
25	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) 上交所(上證會字[2012]167號) 深交所(深證會[2013]15號)
26	保險資金投資管理人資格	中國保險監督管理委員會公告
27	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)
28	資產管理業務資格	中國證監會(證監許可[2012]1501號)
29	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》)
30	保薦機構資格	中國證監會(證監許可[2013]33號)
31	經營期貨業務許可證	中國證監會(編號: 31350000)
32	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)
33	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)
34	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)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
35	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)
36	證券投資業務許可證	中國證監會(RQF2013HKS015)
37	公司股票質押式回購業務資格	上交所(上證會[2013]77號) 深交所(深證會[2013]60號)
38	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》)
39	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)
40	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)
41	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)
42	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)
43	經營證券業務許可證	中國證監會(編號：10168001)
44	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)
45	《證券業務外匯經營許可證》	國家外匯管理局(SC201102)
46	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)
47	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])
48	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)
49	港股通業務交易權限	上交所(上證函[2014]626號)
50	櫃檯市場試點資格	中國證券業協會(中證協函[2014]632號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
51	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)
52	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))
53	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)
54	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)
55	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)
56	股票期權做市業務資格	中國證監會(證監許可[2015]163號)
57	上證50ETF期權一般做市商資格	上交所(上證函[2015]433號)
58	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)
59	證券投資基金銷售業務資格	上海監管局(滬證監許可[2015]61號)
60	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
61	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)
62	基金銷售業務資格	中國證監會(編號：000000519)
63	私募基金業務外包服務機構	中國基金業協會
64	短期融資券發行資格	中國證監會(機構部函[2015]3337號)
65	放債人牌照	香港東區裁判法院(No. 0048/2016)
66	深港通下港股通業務交易權限	深交所(深證會[2016]326號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

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、深交所會員資格、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	王如富	李婷婷
聯繫地址	中國上海市中山南路318號2號樓23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	wangrf@orientsec.com.cn	litingting@orientsec.com.cn

三、基本情況簡介

公司註冊地址	中國上海市黃浦區中山南路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

公司選定的信息披露媒體名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載年度報告的中國證監會指定網站的網址	www.sse.com.cn
登載年度報告的香港聯交所指定網站的網址	www.hkexnews.hk
公司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

第二節 公司簡介和主要財務指標

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	公司股票簡況	
		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

六、公司其他情況

(一) 公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

1997年12月10日，本公司前身東方證券有限責任公司(以下簡稱「東方有限」)成立，取得了上海市工商行政管理局頒發的註冊號為150050030000的《企業法人營業執照》，註冊資本為人民幣10億元，註冊地中國上海。中國人民銀行於1998年2月23日以銀覆(1998)52號文《關於設立東方證券有限責任公司的批覆》同意成立東方證券有限責任公司，核准其公司章程。

2003年8月13日上海市人民政府以滬府體改審(2003)004號文《關於同意設立東方證券股份有限公司的批覆》批准東方有限變更為股份有限公司。2003年9月12日中國證監會以證監機構字(2003)184號文《關於同意東方證券有限責任公司改制、增資擴股並更名的批覆》同意東方有限改制為股份有限公司。東方有限原股東以2002年12月31日經審計的淨資產按1:1比例折股，同時申能集團、上海煙草(集團)公司、文新報業集團等10家新老股東以貨幣增資人民幣10億元，整體變更成立股份有限公司。整體變更完成後，公司的註冊資本為人民幣2,139,791,800元。2003年10月8日，上海市工商行政管理局向公司換發了《企業法人營業執照》。

為進一步提升公司規模，2007年5月，經中國證監會證監機構字[2007]101號文核准，本公司進行了增資擴股，向全體股東按每10股配售5股的比例進行配售。本次增資擴股完成後，公司註冊資本由2,139,791,800元增至3,079,853,836元。

第二節 公司簡介和主要財務指標

2007年8月，經中國證監會證監機構字[2007]187號文核准，本公司實施了每10股送1股紅股的2006年度利潤分配方案。本次未分配利潤轉增股本完成後，公司股本總額由3,079,853,836元增至3,293,833,016元。

2011年11月，經中國證監會證監許可[2011]1769號文核准，本公司以向股東配股的方式增資擴股，配股完成後，公司的註冊資本由3,293,833,016元增至4,281,742,921元。

2015年3月，公司經中國證監會監許可[2015]305號文批准，公司在上交所主板掛牌上市，公司的註冊資本由4,281,742,921元增至5,281,742,921元。

2015年9月，《關於公司發行H股股票並在香港上市的議案》經公司2015年第一次臨時股東大會審議通過。2016年5月，公司經中國證監會監許可[2016]1026號文核准公司發行不超過10億股境外上市外資股。香港聯交所上市委員會於2016年6月2日舉行上市聆訊，審議公司發行不超過10億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，公司首次公開發行的870,000,000股H股以及售股股東將予出售的87,000,000股H股，共計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。2016年7月，聯席全球協調人(代表國際承銷商)部分行使超額配售權並要求公司額外發行63,709,090股H股及售股股東因履行國有股減持義務將予售出的6,370,910股H股，共計70,080,000股H股於2016年8月3日在香港聯交所主板上市並交易。至此，公司的註冊資本由5,281,742,921元增至6,215,452,011元。

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 公司組織機構情況

1、 公司組織機構

股東大會是公司的權力機構；董事會是公司的決策機構，對股東大會負責；董事會下設戰略發展委員會、薪酬與提名委員會、審計委員會和合規與風險管理委員會等四個專門委員會，各專門委員會對董事會負責。監事會是公司的內部監督機構，對股東大會負責，監事會下設監事會辦公室。

公司實行董事會領導下的總裁負責制；總裁由董事會聘任或解聘，對董事會負責。董事會及各專門委員會下轄董事會辦公室、戰略發展總部、稽核總部、風險管理總部和合規法務管理總部。經營管理層下轄辦公室、黨委辦公室、工會辦事機構、北京辦事處、監察室、人力資源管理總部、計劃財務管理總部、資金管理總部、營運管理總部、系統研發總部、系統運行總部、行政管理總部、財富管理業務總部、固定收益業務總部、證券投資業務總部、證券研究所、證券金融業務總部、金融衍生品業務總部、海外業務總部、場外市場業務總部、託管業務總部、股權投資與交易業務總部等業務職能部門。

公司組織架構圖詳見本報告附錄一。

2、 公司全資子公司、控股子公司和主要參股公司

截至報告期末，公司全資子公司、控股子公司和參股公司主要包括：上海東證期貨有限公司、上海東方證券資本投資有限公司、東方金融控股(香港)有限公司、上海東方證券資產管理有限公司、上海東方證券創新投資有限公司、東方花旗證券有限公司、匯添富基金管理股份有限公司。

第二節 公司簡介和主要財務指標

3、 公司全資及控股子公司基本情況

(1) 上海東證期貨有限公司

地址： 中國(上海)自由貿易試驗區浦電路500號上海期貨大廈14層
成立時間： 1995年12月8日
註冊資本： 100,000萬元
持股比例： 100%
法定代表人： 盧大印
聯繫電話： +86-021-68400610

(2) 上海東方證券資本投資有限公司

地址： 中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓36層
成立時間： 2010年2月8日
註冊資本： 400,000萬元
持股比例： 100%
法定代表人： 金文忠
聯繫電話： +86-021-63325888

(3) 東方金融控股(香港)有限公司

地址： 香港中環皇后大道中100號28-29樓
成立時間： 2010年2月17日
註冊資本： 港幣210,000萬元
持股比例： 100%
董事長： 楊玉成
聯繫電話： +852-35191188

第二節 公司簡介和主要財務指標

- (4) 上海東方證券資產管理有限公司
地址： 中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓31層
成立時間： 2010年6月8日
註冊資本： 30,000萬元
持股比例： 100%
法定代表人： 陳光明
聯繫電話： +86-021-63325888
- (5) 上海東方證券創新投資有限公司
地址： 中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓40層
成立時間： 2012年11月19日
註冊資本： 110,000萬元
持股比例： 100%
法定代表人： 張建輝
聯繫電話： +86-021-63325888
- (6) 東方花旗證券有限公司
地址： 中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓24層
成立時間： 2012年6月4日
註冊資本： 80,000萬元
持股比例： 66.67%
法定代表人： 馬驥
聯繫電話： +86-021-23153888

第二節 公司簡介和主要財務指標

(三) 公司證券營業部的數量和分佈情況



截至報告期末，公司營業部總數達到122家。（詳見報告附錄二。）

第二節 公司簡介和主要財務指標

七、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所 (境內)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	立信會計師事務所(特殊普通合夥) 中國上海市南京東路61號4樓 王斌、唐成
公司聘請的會計師事務所 (境外)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	德勤•關黃陳方會計師行 香港金鐘道88號太古廣場一座35樓 馬慶輝
報告期內履行持續督導職責 的保薦機構	名稱 辦公地址 簽字的保薦代表人姓名 持續督導的期間	光大證券股份有限公司 中國上海市靜安區新閘路1508號 周平、余健 2015年3月23日至2017年12月31日
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	

第二節 公司簡介和主要財務指標

八、近三年主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2016年度	2015年度	本期比上期	2014年度
經營業績(千元)				
收入及其他收益	12,242,382	20,459,275	(40.16)%	7,887,893
所得稅前利潤	2,813,323	9,499,086	(70.38)%	2,933,689
期間利潤－歸屬於本公司股東	2,313,975	7,325,225	(68.41)%	2,341,671
用於經營活動的現金淨額	3,612,152	(22,727,048)	(115.89)%	(1,688,689)
其他綜合收益	(1,333,907)	827,306	(261.24)%	889,337
項目	2016年末	2015年末	本期末比 上年期末	2014年末
規模指標(千元)				
資產總額	212,411,087	207,897,562	2.17%	107,530,123
負債總額	171,473,262	172,521,817	(0.61)%	88,904,625
應付經紀業務客戶賬款	35,651,787	43,193,275	(17.46)%	21,783,072
歸屬於本公司股東權益	40,482,898	34,958,119	15.80%	18,353,133
總股本(千股)	6,215,452	5,281,743	17.68%	4,281,743
歸屬於本公司股東每股				
淨資產(元/股)	6.51	6.62	(1.66)%	4.29
資產負債率(%) ^註	76.76	78.52	減少1.76個 百分點	78.28

註：資產負債率=(負債總額－應付經紀業務客戶賬款－代理承銷證券款)/(資產總額－應付經紀業務客戶賬款－代理承銷證券款)

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 近四年的主要會計數據和財務指標

1、 盈利情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2016年度	2015年度	2014年度	2013年度
收入及其他收益總額	12,242	20,459	7,888	4,587
支出總額	9,828	11,396	5,090	3,576
所佔聯營企業的業績	399	436	136	123
所得稅前利潤	2,813	9,499	2,934	1,134
本公司股東應佔本年利潤	2,314	7,325	2,342	1,007

2、 資產狀況

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
股本	6,215	5,282	4,282	4,282
權益總額	40,938	35,376	18,625	15,778
歸屬於本公司股東的 權益	40,483	34,958	18,353	15,550
負債總額	171,473	172,522	88,905	45,074
應付經紀業務客戶賬款	35,652	43,193	21,783	10,894
資產總額	212,411	207,898	107,530	60,852

第二節 公司簡介和主要財務指標

3、 關鍵財務指標

單位：百萬元 幣種：人民幣

主要財務指標	2016年	2015年	本期比上期	2014年	2013年
基本每股收益(元/股)	0.41	1.46	(71.92)%	0.55	0.24
稀釋每股收益(元/股)	0.41	1.46	(71.92)%	0.55	0.24
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元/股)	0.38	1.44	(73.61)%	0.54	0.23
加權平均淨資產收益率(%)	6.25	25.11	減少18.86個 百分點	13.81	6.65
扣除非經常性損益後的加權 平均淨資產收益率(%)	5.85	24.86	減少19.01個 百分點	13.60	6.46

註： 2012年度及以前年度的集團財務報告按照中國會計準則編製，未按照國際財務報告準則編製。

第二節 公司簡介和主要財務指標

(三) 公司的淨資本及風險控制指標

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	33,890,090.46	31,019,279.25
淨資產	38,530,671.53	33,875,145.05
風險覆蓋率(%)	221.73	228.20
資本槓桿率(%)	16.06	15.54
流動性覆蓋率(%)	190.68	179.62
淨穩定資金率(%)	112.44	141.34
淨資本／淨資產(%)	87.96	91.57
淨資本／負債(%)	27.62	25.89
淨資產／負債(%)	31.40	28.28
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	51.26	60.23
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	204.45	206.59

註：

- 1) 本報告中所有上年度末淨資本及風險控制指標數據均已依據2016年6月中國證監會修訂並頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法》及其配套規則的規定進行重述。
- 2) 以上數據均係依據中國企業會計準則編製的財務信息為基礎計算得出。

九、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1-12月及2015年1-12月的淨利潤、2016年12月31日及2015年12月31日的淨資產無差異。

第二節 公司簡介和主要財務指標

十、採用公允價值計量的項目

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	31,870,854,119.17	23,329,193,641.39	(8,541,660,477.78)	(407,308,507.52)
2. 衍生金融工具	(104,117,549.64)	(348,667,862.89)	(244,550,313.25)	(521,471,668.82)
3. 可供出售金融資產	59,876,720,287.65	77,261,927,834.81	17,385,207,547.16	3,384,969,438.62
4. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	3,147,266,227.29	7,471,177,366.88	4,323,911,139.59	(12,449,892.20)
合計	94,790,723,084.47	107,713,630,980.19	12,922,907,895.72	2,443,739,370.08

註：對當期利潤的影響金額包括：(1)持有和處置上述項目取得的投資收益；(2)除可供出售金融資產外的其他項目發生的公允價值變動損益；(3)可供出售金融資產發生的減值損失。且上述對當期利潤的影響金額均為企業所得稅前發生額。

第三節 公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

公司持有中國證券公司可開展業務的全牌照，報告期內，主要從事以下五大類業務：

- 證券銷售及交易

公司的證券銷售及交易業務以自有資金開展，包括權益類投資及交易、固定收益類投資及交易、金融衍生品交易業務、新三板做市業務、創新投資及證券研究服務。

- 公司從事專業的權益類投資及交易業務和固定收益投資及交易業務，投資及交易品種包括各類股票、基金、債券、衍生品等，並積極佈局FICC業務。
- 公司開展金融衍生品交易業務，以套利交易為手段，以期獲取低風險絕對收益。
- 公司積極開展新三板做市業務，通過庫存股份的購買價與公司售價之間的差額及促進公司股份買賣時收取的報價價差獲取收益。
- 公司通過全資子公司東證創投從事創新投資業務，投資產品包括二級市場結構化產品、銀行不良資產證券化、新三板投資項目、私募基金管理等。
- 公司向機構客戶提供研究服務，客戶通過公司進行基金分倉，並根據公司提供的研究服務質量確定向公司租用專用單元交易席位以及分配的交易量。

- 投資管理

公司為客戶提供證券資產管理計劃、券商公募證券投資基金產品及直接投資。

- 公司通過全資子公司東證資管開展資產管理業務，提供包括集合資產管理、定向資產管理、專項資產管理和公開募集證券投資基金在內的完整的資產管理業務產品線。

第三節 公司業務概要

- 公司通過持股35.412%且作為第一大股東的聯營企業匯添富基金為客戶開展基金管理業務。
- 公司通過全資子公司東證資本從事私募投資基金管理業務。

- 經紀及證券金融

公司開展證券經紀業務和期貨經紀業務，並為客戶提供融資融券、股票質押回購及約定購回等證券金融服務。

- 公司的證券經紀業務主要是通過營業部接受客戶的委託、按照客戶指示，代理客戶買賣股票、基金及債券。
- 公司通過全資子公司東證期貨開展期貨經紀業務，東證期貨是上海期貨交易所、鄭州商品交易所、大連商品交易所及中國金融期貨交易所會員，為客戶提供商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢以及資產管理等服務。
- 公司的融資融券業務主要是投資者向我們提供擔保物，借入資金買入證券(融資交易)或借入證券並賣出(融券交易)。通過幫助客戶利用財務槓桿、把握市場潛在機會，以提高客戶投資回報水平。
- 公司的股票質押式回購交易業務是指符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向我們融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易。
- 公司的約定購回式證券交易是指符合條件的客戶以約定價格向公司賣出標的證券，並約定在未來某一日期客戶按照另一約定價格從公司這裏購回標的證券的交易。

- 投資銀行

公司的投資銀行業務主要通過我們相關職能部門和持股66.67%的子公司東方花旗進行。

- 公司提供股票承銷與保薦服務，包括首次公開發行、以及非公開發行和配股等再融資等項目。

第三節 公司業務概要

- 公司提供債券承銷業務，包括公司債券的承銷及保薦服務、企業債券、國債、金融債等承銷服務。
- 公司為中國企業客戶提供併購重組、新三板推薦掛牌及企業改制等相關的財務顧問服務。
- 管理本部及其他業務

公司的管理本部及其他業務主要包括總部資金業務及境外業務等。

- 總部資金業務主要包括總部融資業務和流動性儲備投資。
- 公司通過全資子公司東方香港開展國際化業務，業務經營地位於香港。東方香港通過其全資子公司開展證券交易、融資業務、證券承銷、資產管理等業務。

2016年，中國資本市場呈現出量價齊跌的局面，上證指數全年下跌12.31%，深圳成指下跌19.64%，滬深兩市A股成交額較2015年大幅下降。「依法監管、從嚴監管、全面監管」成為新常態，證券行業進入了新的發展階段，行業競爭更加激烈、更加複雜、更加多變。2016年，公司繼續以四個轉型為中心，以嚴控風險、嚴守底線為指引，H股發行逆市取得成功，各項業務取得突破性進展，繼續保持A類AA級的最高評級，向國內一流投資銀行的戰略目標又邁進了一步。截至報告期末，公司證券銷售及交易、投資管理等業務繼續保持行業領先地位，證券金融、投資銀行等業務再上新台階，合規風控工作穩居行業前列。

中國證券業協會數據顯示，受市場環境的影響，2014年、2015年和2016年，中國證券公司代理買賣證券業務淨收入佔營業收入的比例分別為40.32%、46.79%和32.10%，另一主要收入來源－證券投資收益(含公允價值變動)分別佔營業收入的27.29%、24.58%和17.33%，二者收入佔比在2016年均有下降；受IPO和再融資審核節奏影響，證券承銷與保薦及財務顧問業務淨收入佔比分別為11.89%、9.24%和20.85%，收入佔比大幅上升；受託客戶資產管理業務淨收入佔比明顯提高，分別為4.78%、4.78%和9.04%。

第三節 公司業務概要

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

詳見「第四節、二、(一)集團主營業務情況」和「第四節、二、(二)綜合損益表主要項目情況」

其中：境外資產106.05(單位：億元 幣種：人民幣)，佔總資產的比例為4.99%。

三、報告期內核心競爭力分析

報告期內，公司與時俱進，持續不斷深化戰略轉型，積極推進傳統經紀業務向財富管理轉型，推進傳統通道業務向綜合金融服務轉型，推進傳統交易業務向資本中介業務轉型，推進傳統投資業務向銷售交易業務轉型，努力將公司打造成一家具有國內一流核心競爭力，為客戶提供綜合金融服務的現代投資銀行。在戰略轉型過程中，公司客戶管理、產品定價與銷售、投資與交易、流動性管理等能力全面提升，服務實體經濟和社會財富管理等領域的實力不斷增強，形成以下4個方面的核心競爭力：

1、卓越的投資管理能力

公司擁有卓越的投資管理能力，在資產管理、基金管理方面長期保持了業內領先地位。

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。報告期末，公司受託資產管理規模突破1,500億元；中長期業績表現優異，主動管理規模不斷提升。

公司為第一大股東的匯添富基金從事基金管理業務。報告期內，匯添富基金各業務條線保持穩步快速發展態勢，截至報告期末匯添富的資產管理規模達4,838億元；匯添富基金成功獲得基本養老保險基金投資管理人資格；報告期末，匯添富旗下主動管理權益型公募基金近三年、五年業績穩居前十大基金公司首位。公司連續三年獲評《亞洲資產管理》公佈的中國「最佳債券投資公司」。

第三節 公司業務概要

2、突出的創新能力

公司以創新業務佈局為着力點，致力於通過創新滿足客戶日益豐富的金融服務需求。在報告期內，公司創新業務資格基本齊備，並在股票質押式回購、資產證券化、跨境投資及併購、新三板做市、櫃檯市場等業務領域形成了一定的品牌效應和先發優勢。公司創新業務規模快速擴大，收入結構持續優化，已成為公司新的利潤增長點。

3、審慎有效的風險管理能力

「合規創造價值」、「風險管理人人有責」是公司風險管理的核心理念。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。

公司的風險管理能力處於行業領先地位。公司最近八年連續獲得AA級或A級評級。2016年，公司繼續保持AA評級，成為行業內8家AA評級證券公司之一。

4、穩定的管理團隊和專業的人才隊伍

公司的高級管理層經驗豐富，對中國證券及金融行業的發展有著深刻的理解，擁有國際化理念和視野，在證券和金融行業擁有平均10年以上的管理經驗，並保持穩定，確保了公司戰略的連貫性和一致性。

專業化、高素質、穩定的人才隊伍是公司核心競爭力的重要組成部分。公司通過網絡培訓、專題培訓、輪崗制度、導師帶教等多種方式，打造了多層次、多渠道、多形式的人才培養方式，不斷提升員工的專業技能和綜合素質。截至報告期末，公司已有多名員工入選「國家千人計劃」、「上海領軍人才計劃」。

第四節 董事會報告

一、管理層討論與分析

2016年，國內外金融市場系統性風險加劇，經濟形勢複雜多變，滬深主板及創業板分別下跌12.31%、19.64%和27.71%，整個行業經營業績大幅下滑。

面對極為複雜困難的形勢，公司審時度勢，攻堅克難，繼續以四個轉型為中心，以嚴控風險、嚴守底線為指引，努力推進各項工作。H股發行逆市突圍成功上市，創新轉型取得突破性進展，合規風控工作行業領先，繼續保持A類AA級的最高評級，向國內一流投資銀行的戰略目標又邁進了一步。

報告期內，公司克服股市震蕩、英國脫歐、人民幣貶值等宏觀環境的影響，於2016年7月8日成功實現在香港聯交所掛牌上市，成為第5家A+H上市證券公司，募集資金淨額港幣74.17億元，及時補充公司資本金，拓展了境外資本市場的融資渠道。H股上市後，公司健全A+H股信息披露運作體系，完善投資者關係管理平台，上市公司規範化運作水平不斷提高，在上交所年度信息披露工作評價中獲評A(最高級別)，此外公司還獲評滬深交易所、上市公司協會主辦的上市公司監事會最佳實踐評選活動「最佳實踐20強」。

報告期內，公司恪守合規誠信生命線，強化全面風險管理。在「依法、從嚴、全面」的監管新常態下，公司恪守依法、合規經營底線，加強員工執業行為合規管理，搭建內控電子化平台，完善全面風險管理體系，落實《證券公司風控指標管理辦法》及配套規則，全年未發生重大違法違規事件。

報告期內，公司各業務板塊積極創新，發力轉型。證券銷售及交易板塊、投資管理板塊繼續保持行業領先地位，自營交易業務克服各種不利因素，創新拓展鞏固優勢，新三板做市業務連續三年蟬聯第一財經「新三板最具影響力做市券商」，東證資管、匯添富基金的業績穩居行業前列；經紀與證券金融板塊、投資銀行板塊再上新台階，傳統通道業務向資本中介轉型取得突出成效，證券金融業務實現業務規模和收入的六連增；東方花旗各項業務指標排名快速提升。

第四節 董事會報告

二、報告期內主要經營情況

截至2016年12月末，集團資產總額2,124.11億元，歸屬於本公司所有者權益404.83億元。2016年，集團實現收入及其他收益122.42億元，同比下降40.16%，歸屬於本公司所有者的淨利潤23.14億元，同比下降68.41%，加權平均淨資產收益率6.25%，同比減少18.86個百分點。

(一) 集團主營業務情況

單位：千元 幣種：人民幣

分業務	分部收入 及其他收益	分部支出	利潤率 (%)	分部收入	分部支出	利潤率
				比上年增減 (%)	比上年增減 (%)	比上年 增減(%)
證券銷售及交易	1,704,517	1,452,137	14.81	(80.44)	31.08	減少72.48 個百分點
投資管理	1,449,204	685,793	52.68	(17.89)	(34.79)	增加12.27 個百分點
經紀及證券金融	5,641,683	2,953,198	47.65	(27.97)	(22.42)	減少3.75 個百分點
投資銀行	1,619,977	875,068	45.98	71.34	49.14	增加8.04 個百分點
管理本部及其他	2,243,785	3,999,630	(78.25)	41.56	(19.25)	增加134.22 個百分點

第四節 董事會報告

1. 證券銷售及交易

公司的證券銷售及交易業務以自有資金開展，包括自營交易（權益類交易、固定收益類自營交易、衍生品交易）、新三板做市、創新投資及證券研究服務。報告期內，證券銷售及交易業務分部實現分部收入及其他收益17.05億元，佔比13.46%。（分部收入及其他收益、分部支出及其佔比未考慮合併抵消因素，下同）

自營交易

下表載列我們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 12月31日
股票	9,265.9	7,914.2
基金	4,899.5	2,743.5
債券	34,014.1	40,529.5
其他 ^(註1)	2,170.3	4,294.7
總計	50,349.8	55,481.9

註1： 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。

報告期內，公司權益類自營業務秉承價值投資理念，繼續紮根A股市場深入開展傳統行業和個股研究，爭取絕對收益。根據萬得統計，2016年全年，公司權益類投資在50億元規模以上偏股型基金產品中相對收益排名位列第四，在普通股票型基金產品中相對收益排名位列第二，依然保持領先地位。同時，着力於海外團隊的培養，進一步拓展海外股票研究的寬度，通過海外資產配置分散投資風險，降低國內系統性風險給組合帶來的擾動，分享海外市場收益。

第四節 董事會報告

固定收益類自營交易業務保持良好發展態勢。2016年中債總全價指數、中債國債總全價指數和中債企業債總全價指數分別下跌1.81%、1.21%和7.82%。報告期內，公司在銀行間市場完成現券交割量3.36萬億，其中在國債公司完成現券交割量2.78萬億元，交割總量4.13萬億元，分別較去年增長116%和82.7%，在券商中排名前列；在清算所完成現券交割量5,755.55億元，同比增長254%。交易所市場完成交易量1.6萬億元。2016年公司銀行間債券市場做市業務規模穩步增長，排名顯著進步。報告期內，銀行間市場做市成交共2.2萬筆，成交量1.1萬億元。公司2016年全年銀行間市場做市排名在全市場中名列前茅。

公司投資顧問服務業務發展迅速，積極佈局FICC業務。報告期內，黃金業務形成投資、拆借和掛鈎黃金產品三大板塊，並協助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，外匯業務佈局繼續推進。

衍生品交易業務積極拓展多元創收。報告期內，股指期貨交易依然受到嚴格限制，公司積極開展場外衍生品、黃金ETF做市、50ETF期權做市等創新業務，拓展大宗商品套利業務和場外商品期權業務。

新三板做市

2016年，新三板做市指數累計下跌22.66%。公司積極面對低迷的市場環境，貫徹精品做市策略，加強了對存量做市股票的投後管理，進一步優化股票投資組合；對於增量做市股票更加精挑細選，更加重視企業成長潛力、行業空間、業務規模及估值的安全邊際。新三板做市業務持續保持行業領先地位。截至報告期末，公司為140家新三板企業提供做市服務。

2016年1-4月，公司實施積極的做市策略，根據2016年股轉公司公佈的「做市商執業情況週報」（5月開始不再公佈），做市業務交易市場份額排名及平均每家做市公司成交金額排名均列第一。在2016年4月至12月的主辦券商執業質量評價中，公司做市交易量和做市及時性考核平均得分在88家做市商中並列第二。報告期內，公司獲評第一財經第三屆「華新獎」新三板最具影響力做市券商以及證券時報「2016中國區股轉系統最佳做市商」。

第四節 董事會報告

截至報告期末，公司投資新三板掛牌公司185家(包括做市賬戶、自營賬戶股票)，其中112家進入創新層，佔比60.5%，持倉市值佔公司持倉總市值78.3%。其中18家優質企業已公告接受首次公開發行股票並上市輔導。

創新投資

在另類投資領域，公司通過全資子公司東證創投開展業務，專注於銀行資產包收購與處置等創新業務。截至報告期末，東證創投共投資項目74個，累計投資規模28.9億元，較去年同期增長26.5%。

證券研究

2016年度，公司研究所繼續深耕公募市場，在公募基金的研究排名穩中有升；積極開拓非公募客戶；積極發掘和響應客戶需求，有針對性地組織開展各類研究服務活動近百場，獲得了客戶的高度參與和認可，取得了良好的品牌傳播效果；在新財富、金牛獎、第一財經等多項證券研究機構評選中獲獎。

2. 投資管理

公司為客戶提供證券資產管理計劃、券商公募證券投資基金產品及私募股權投資業務。報告期內，投資管理業務實現分部收入及其他收益14.49億元，佔比11.45%。

資產管理

公司主要通過全資子公司東證資管開展資產管理業務。截至報告期末，公司管理各類投資組合163隻，受託資產管理規模1,541.1億元，同比增長42.9%。其中主動管理資產規模為1,428.0億元，在受託資產管理規模中的佔比高達92.7%，較2015年的89.7%進一步提升。據中國證券業協會統計，東證資管受託資產管理業務淨收入行業排名第10位。

第四節 董事會報告

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 12月31日
集合資產管理計劃	25,202.5	29,202.1
定向資產管理計劃	53,655.1	77,909.9
專項資產管理計劃	1,487.1	10,723.3
券商公募基金	27,525.8	36,273.0
合計	107,870.5	154,108.3

下表載列公司按主動管理和非主動管理型產品的規模：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2015年12月31日 資產管理		截至2016年12月31日 資產管理	
	規模	百分比	規模	百分比
主動管理產品	96,748.1	89.7%	142,798.7	92.7%
非主動管理產品	11,122.4	10.3%	11,309.5	7.3%
合計	107,870.5	100.0%	154,108.2	100.0%

作為中國第一家券商系資產管理公司，首批獲得可受託管理保險資金管理人資格、首家獲得公開募集證券投資基金業務資格的資產管理公司，東證資管堅持主動管理路線，將客戶利益放在首位，追求價值投資及絕對收益，為客戶帶來長期投資回報，努力成為行業領先、以客戶利益為先的「受人尊敬的資產管理公司」。公司旗下資產管理產品長期業績突出，自2005年至2016年，我們主動管理權益類產品的平均年化收益率為22.77%，同期滬深300指數平均年化回報率為12.05%。

第四節 董事會報告

東證資管一直走在券商資產管理行業發展前沿。繼成功在國內券商中推出首批大集合產品、首隻小集合產品、首隻小額貸款資產證券化產品、首隻券商公募基金之後，截至報告期末，已發行6隻通過滬港通交易機制可投資港股市場的「滬港深」系列基金，滬港深系列基金數量在全市場排名第2位並且成為券商資管首家和基金行業首批取得深港通業務資格的機構。2016年6月，公司成功推出國內首個以大型商業綜合體為目標資產的不動產資產證券化項目－東證資管－青浦吾悅廣場資產支持專項計劃，獲得金融行業和房地產行業的廣泛關注和讚譽，被中國商業地產百強峰會暨中國房企商業價值榜評選為「中國商業地產基金TOP10」。

東證資管綜合管理能力獲得業界廣泛讚譽。報告期內榮獲包括《中國證券報》2015年度「金牛券商集合資產管理人」，《證券時報》2016年度「中國最佳財富管理機構」、「中國最佳資產管理券商」、《證券時報》第11屆中國基金業明星基金獎評選的「2015年度明星基金公司成長獎」，《上海證券報》第13屆「金基金」獎評選的「2015年度金基金·成長基金管理公司」，國金證券第八屆中國私募基金年會「五年優勝獎」(2011-2015)在內的近20項榮譽。

通過匯添富進行的基金管理

公司主要通過持股35.41%且為最大股東的聯營企業匯添富基金開展開展基金管理業務。匯添富基金擁有中國證券業可開展基金管理業務的全牌照。截至報告期末，匯添富基金資產管理總規模4,838億元，其中公募基金產品75隻，管理規模2,707億元，行業排名第12位。

2016年，匯添富基金大力開拓指數、保本等其他類型產品，進一步豐富完善公司的產品線；同時，持續加強投研一體化建設，力求打造業內最強的主動投資管理能力。根據銀河基金研究中心提供的數據，截至報告期末，旗下主動管理權益型公募基金近三年、五年業績穩居前十大基金公司首位。電子商務業務保持行業領先，電子商務保有量在基金公司自有電商平台規模排名靠前。

第四節 董事會報告

報告期內，匯添富基金成功獲得基本養老保險基金投資管理人資格，並榮獲《中國證券報》主辦的中國基金業「金牛獎」三項大獎、《上海證券報》主辦的中國「金基金」三項大獎、《每日經濟新聞》主辦的2016年中國基金「金鼎獎」等多項殊榮。

私募股權投資

公司主要通過全資子公司東證資本從事私募股權投資管理業務。報告期內，東證資本新設立並募集完成私募股權基金12隻，較去年同期增加66.67%；新增管理規模136.52億元，較去年同期增長155.6%；新增投資項目29個。截至報告期末，東證資本及其管理的基金累計投資項目66個，投資金額900,415.2萬元人民幣和107,755萬美元，其中有5個項目實現退出。截至報告期末，東證資本下屬基金的資產管理規模224.3億元。

3. 經紀及證券金融

公司經紀及證券金融板塊主要包括證券經紀業務、期貨經紀業務以及包括融資融券、股票質押式回購在內的證券金融業務等。業務核心是以客戶為中心，通過低成本、高效率的「輕型化」營業網點擴張和線上服務平台的拓展，圍繞客戶需求提供差異化及個性化的增值服務，着力打造「全業務鏈」多元化綜合金融服務平台，推進傳統經紀業務向財富管理轉型。報告期內，經紀及證券金融業務實現分部收入及其他收益56.42億元，佔比44.57%。

報告期內，本公司獲允許成立33家證券營業部。截至報告期末，共有證券營業部122家，期貨營業部24家。

報告期內，公司不斷完善線上交易平台，大力推進互聯網證券業務創新，持續優化完善移動互聯網平台業務功能及用戶體驗。打造統一移動門戶，建成集合APP、微信、網站為一體的互聯網陣地，為用戶提供多樣化理財服務平台；優化在線開戶系統，全面提升客戶體驗；豐富產品數量，逐步構建理財生態圈；拓展互聯網營銷模式，助力獲客和產品營銷；搭建互聯網智能服務體系，完善智能客服，節約人工的同時優化用戶體驗。報告期內，通過互聯網和手機平台的股票及基金經紀交易額佔當期公司股票及基金經紀交易總額的87%。截至報告期末，通過互聯網及手機移動終端進行交易的客戶數佔公司股票及基金經紀客戶的94%，線上開戶數分別佔同期全部開戶數的88%。

第四節 董事會報告

證券經紀

報告期內，公司代理買賣證券交易額139,767億元，市場佔有率1.85%，行業排名第16位；其中股基交易量35,481億元，市場佔有率1.26%，行業排名第21位(根據Wind統計)。

下表載列所示期間我們按產品類別劃分的證券經紀業務交易額(根據Wind統計)：

(人民幣百萬元)	截至12月31日	
	2015年	2016年
股票及基金		
股票	6,389,536.3	3,243,359.2
基金	330,014.5	304,714.7
小計	6,719,550.8	3,548,073.9
債券	5,350,489.7	10,428,581.7
合計	12,070,040.5	13,976,655.6

報告期內，公司通過廣泛的證券營業部網絡和互聯網平台代銷理財產品，進一步提升公司代理銷售金融產品業務能力。

下表載列所示期間我們代理銷售金融產品的種類及金額(包括OTC產品)：

(人民幣百萬元)	截至12月31日	
	2015年	2016年
公募基金	216,752.9	121,865.6
券商集合理財產品	1,359.9	937.6
信託計劃	509.2	0.0
私募基金產品	1,064.3	1,122.1
其他金融產品	24,472.8	16,841.3
合計	244,159.1	140,766.6

第四節 董事會報告

期貨經紀

公司通過全資子公司東證期貨開展期貨經紀業務。報告期內，東證期貨保持良好的經營發展態勢，全年完成營業收入4.55億元，同比增長22.18%，實現淨利潤1.52億元，同比增長68.38%。實現代理成交量232.8百萬手，成交金額115,916億元，其中商品期貨成交金額104,131億元，金融期貨11,785億元。

報告期內，東證期貨榮獲《期貨日報》和《證券時報》評選的「最佳期貨公司獎」、「最佳金融期貨服務獎」、「最佳期貨IT系統建設獎」，和訊網評選的「2016年度金口碑期貨公司」，鄭州商品交易所「市場發展優秀會員」和大連商品交易所「優秀會員獎」等多項殊榮。

證券金融

截至報告期末，證券金融業務總規模為452.1億元，同比增長19%。

截至報告期末，滬深兩市融資融券業務餘額9,392.49億元，同比下降20%。公司融資融券客戶數為25,788戶，同比增長5.4%；兩融餘額103.1億元，同比下降24%，市場佔有率1.1%，行業排名第20位（根據Wind統計）。

截至報告期末，滬深兩市股票質押式回購交易業務餘額12,840.1億元。公司股票質押式回購交易業務規模為348.6億，淨增約106億元，同比增長43.5%，市佔率2.8%，行業排名第10位（根據交易所統計）。約定購回式證券交易業務規模0.5億元（根據交易所統計）。

第四節 董事會報告

其他業務

公司是最早與機構間市場實現互聯互通的券商之一，2014年8月即獲得機構間私募產品報價與服務系統五類業務資格，同年10月獲得櫃檯市場試點資格，同時也是機構間市場第一家獲得做市資格的券商。目前，公司櫃檯市場產品已涵蓋了收益憑證、私募基金、資管計劃、私募股權融資、信託計劃，同時積極向場外衍生品、私募債、資產證券化、質押式回購等領域拓展，各項業務指標及創新能力在業內處於前列。報告期內，公司櫃檯市場產品發行(銷售)規模187.6億元；截至報告期末，公司櫃檯市場產品存續規模約205.4億元。全年母公司收益憑證發行量在機構間市場排名第3位。

報告期內，公司大力發展主經紀商業務，全面推進私募基金託管及運營外包綜合服務，積極籌備公募基金託管業務，業務增長勢頭強勁。截至報告期末，在線產品組合416隻，同比增長275%，業務規模238.7億元，同比增長229%。

4. 投資銀行

公司主要通過持股66.67%的子公司東方花旗及固定收益業務總部從事投資銀行業務。其中，東方花旗從事公司股票和公司債券的承銷與保薦、企業債和資產支持證券等的承銷、併購重組、新三板推薦掛牌及企業改制等相關的財務顧問服務；固定收益業務總部從事國債、金融債等承銷服務。報告期內，投資銀行業務實現分部收入及其他收益16.20億元，佔比12.80%。

股票承銷與保薦

報告期內，東方花旗完成股權融資項目22個(其中7個為財務顧問配套融資)，主承銷金額為187.7億元，較上年同期增長233.1%。

第四節 董事會報告

下表載列公司擔任主承銷商各類股權融資交易明細：

(人民幣百萬元)	截至12月31日	
	2015	2016
首次公開發行：		
發行次數	3	7
主承銷金額(人民幣百萬元)	1,070.1	2,348.6
再融資：		
發行次數	8	15
主承銷金額(人民幣百萬元)	4,566.0	16,423.6
合計：		
發行次數	11	22
主承銷金額(人民幣百萬元)	5,636.1	18,772.2

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897.9億元，較上年同期增長50.1%。債券承銷次數行業排名第17位，合資券商中排名第1位；債券承銷金額行業排名第20位，合資券商中排名第1位(根據Wind統計)。

第四節 董事會報告

下表載列公司擔任主承銷商的各類債券承銷明細：

(人民幣百萬元)	截至12月31日	
	2015	2016
公司債券：		
主承銷次數	8	27
主承銷金額	24,550.0	34,860.0
企業債券：		
主承銷次數	11	15
主承銷金額	10,850.0	18,920.0
金融債：		
主承銷次數	4	2
主承銷金額	8,712.9	12,130.0
資產支持證券：		
主承銷次數	6	14
主承銷金額	14,201.4	20,082.0
非金融企業債務融資工具：		
主承銷次數	3	9
主承銷金額	1,500.0	3,797.0
合計：		
主承銷次數	32	66
主承銷金額	59,814.7	89,787.4

財務顧問

報告期內，東方花旗財務顧問業務穩步推進。2016年，東方花旗完成併購重組項目11家，交易金額372億元。其中，擔任獨立財務顧問的上市公司重大資產重組項目7家（按通過中國證監會併購重組委家數統計），行業排名第11位，合資券商中排名第1位；擔任獨立財務顧問的上市公司跨境併購重組交易2家，交易金額266億元，行業排名第2位，合資券商中排名第1位。東方花旗成為中國證券業協會11家連續三年獲得上市公司併購重組財務顧問業務A類評價的券商之一。

第四節 董事會報告

報告期內，東方花旗完成推薦掛牌項目21家，掛牌股數12.55億股，完成掛牌企業的30次股票定向發行，累計金額19.87億元。截至報告期末，累計推薦67家掛牌公司，榮獲《證券時報》評選的「2016中國區股轉系統最佳主辦券商」稱號等榮譽。

5. 管理本部及其他

公司管理本部及其他業務主要包括總部資金業務及境外業務等。報告期內，管理本部及其他業務實現分部收入及其他收益22.44億元，佔比17.72%。

資金業務及其它

資金業務旨在提升公司綜合資金管理能力，主要包括流動性風險管理、負債管理及流動性儲備投資業務。報告期內，公司流動性管理體系日趨完善，流動性安全邊際不斷充實，負債結構逐漸優化，並積極開展資金運作，資金使用效率獲得進一步提升。截至報告期末，公司流動性充裕，母公司流動性覆蓋率(LCR)和淨穩定資金比率(NSFR)分別為190.68%和112.44%，持續滿足監管要求。

境外業務

境外業務領域，公司主要通過全資子公司東方香港及其子公司開展有關業務，業務經營地位於香港。東方香港通過其全資子公司持有證券交易、就證券提供意見、期貨合約交易、資產管理、就機構融資提供意見、放債等業務牌照，搭建了較完整的綜合性業務條線。

作為公司實施國際化戰略的境外平台，報告期內，東方香港依托母公司資源和優勢，着力增強業務經營能力，擴大客戶規模，豐富業務範圍，持續完善業務平台，不斷增強綜合金融服務能力。

第四節 董事會報告

(二) 綜合損益表主要項目情況

(1) 收入及其他收益

報告期內，本集團實現收入及其他收益122.42億元，同比減少82.17億元，降幅40.16%。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46.20億元，佔37.74%，同比降幅30.22%，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42.72億元，佔34.89%，同比降幅0.42%。本年股票質押回購業務規模增加，但融資融券業務較去年減少，因此總體利息收入與去年基本持平。

投資收益淨額28.14億元，佔22.98%，同比降幅69.88%，主要原因為本年國內資本市場量價齊跌，公司自營業務較去年有了較大幅度的下跌。

其他收入及收益或損失5.37億元，佔4.39%，同比增幅159.75%，主要原因為收到的政府補助增加及匯率變動影響。

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1-12月		2015年1-12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	4,620,340	37.74%	6,620,956	32.36%	(2,000,616)	(30.22)%
利息收入	4,271,636	34.89%	4,289,716	20.97%	(18,080)	(0.42)%
淨投資收益	2,813,575	22.98%	9,341,932	45.66%	(6,528,357)	(69.88)%
其他收入及收益或損失	536,831	4.39%	206,671	1.01%	330,160	159.75%
收入及其他收益合計	12,242,382	100.00%	20,459,275	100.00%	(8,216,893)	(40.16)%

第四節 董事會報告

(2) 支出總額

報告期內，公司支出總額98.28億元，同比減少15.69億元，降幅13.77%，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24.06億元，同比降幅37.11%，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51.18億元，同比增幅12.53%，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。

佣金及手續費支出4.27億元，同比降幅46.07%，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1.73億元，同比增幅15.36%，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和稅金及附加等，共支出14.15億元，同比降幅31.99%，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。

資產減值損失2.88億元，較去年大幅增加，主要是由於可供出售金融資產減值準備計提所致。

第四節 董事會報告

2016年全年集團支出總額的構成情況如下：

單位：千元

項目	2016年 1-12月	2015年 1-12月	增減情況	
			金額	比例
折舊和攤銷費用	172,790	149,785	23,005	15.36%
僱員成本	2,406,474	3,826,660	(1,420,186)	(37.11)%
佣金及手續費支出	426,638	791,028	(364,390)	(46.07)%
利息支出	5,118,370	4,548,512	569,858	12.53%
其他支出	1,415,113	2,080,873	(665,760)	(31.99)%
減值損失	288,257	(373)	288,630	(77,380.70)%
合計	9,827,642	11,396,485	(1,568,843)	(13.77)%

3、公益投入

2016年集團在慈善捐贈等公益性方面的投入金額共計人民幣8,378千元。

4、現金流量

報告期內，集團現金及現金等價物淨減少額20.01億元。其中：

(1) 經營活動所用現金淨額為36.12億元，主要原因為：

- i. 代客戶持有的現金及結算備付金減少致現金淨流入80.61億元；
- ii. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生金融工具減少致現金淨流入127.08億元；
- iii. 融資客戶墊款減少導致現金淨流入35.55億元；
- iv. 應付經紀業務客戶賬款減少致現金淨流出75.41億元；
- v. 拆入資金減少致現金淨流出51.00億元；
- vi. 買入返售金融資產增加致現金淨流出80.61億元。

第四節 董事會報告

- (2) 投資活動所用現金淨額為-166.96億元，主要原因為投資於可供出售金融資產、持有至到期投資、貸款及融資客戶墊款及其他投資的增加導致現金淨流出178.86億元。
- (3) 融資活動所得現金淨額為110.82億元，主要原因為H股募集資金導致現金流入63.76億元，發行債券和短期融資券導致現金流入91.68億元，支付利息和股利導致現金流出50.48億元。

(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2,124.11億元，較年初增加45.13億元，增幅2.17%；負債總額1,714.13億元，較年初減少10.49億元，降幅0.61%。集團流動資產中可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、衍生金融資產等金融資產佔資產的42.34%，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14.00%，結算備付金、現金及銀行餘額佔資產總額的25.53%；非流動資產中物業及設備佔資產總額的0.88%。公司資產結構合理，流動性較強。

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	
	12月31日	構成	12月31日	構成	金額	比例
非流動資產	32,288,003		25,945,769		6,342,234	24.44%
物業及設備	1,844,486	0.88%	1,718,155	0.82%	126,331	7.35%
商譽	32,135	0.02%	32,135	0.02%	-	0.00%
其他無形資產	114,884	0.05%	96,549	0.05%	18,335	18.99%
對聯營企業的投資	3,514,660	1.65%	1,908,526	0.92%	1,606,134	84.16%
可供出售金融資產	10,712,807	5.04%	11,369,355	5.47%	(656,548)	(5.77)%
持有至到期投資	140,500	0.07%	293,921	0.14%	(153,421)	(52.20)%
買入返售金融資產	15,456,170	7.28%	10,209,680	4.91%	5,246,490	51.39%
遞延稅項資產	253,903	0.12%	317,448	0.15%	(63,545)	(20.02)%
其他應收款項及預付款項	218,458	0.10%	-	0.00%	218,458	不適用

第四節 董事會報告

	2016年		2015年		增減情況	
	12月31日	構成	12月31日	構成	金額	比例
流動資產	180,123,084		181,951,793		(1,828,709)	(1.01)%
融資客戶墊款	10,651,586	5.01%	14,241,083	6.85%	(3,589,497)	(25.21)%
應收賬款	737,500	0.35%	502,401	0.24%	235,099	46.80%
其他應收款項及預付款項	3,837,759	1.81%	4,315,193	2.08%	(477,434)	(11.06)%
可供出售金融資產	66,549,121	31.33%	48,507,365	23.33%	18,041,756	37.19%
持有至到期投資	71,560	0.03%	920,078	0.44%	(848,518)	(92.22)%
買入返售金融資產	19,102,771	8.99%	16,288,535	7.83%	2,814,236	17.28%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23,329,193	10.98%	31,870,854	15.33%	(8,541,661)	(26.80)%
衍生金融資產	70,509	0.03%	77,362	0.04%	(6,853)	(8.86)%
於交易所及非銀行金融機構的保證金	1,099,849	0.52%	1,060,011	0.51%	39,838	3.76%
結算備付金	10,504,501	4.95%	8,825,404	4.25%	1,679,097	19.03%
現金及銀行餘額	43,718,835	20.58%	55,343,507	26.62%	(11,624,672)	(21.00)%
受限制銀行存款	449,900	0.21%	-	0.00%	449,900	不適用
資產總額	212,411,087		207,897,562		4,513,525	2.17%
流動負債	123,973,035		112,763,629		11,209,406	9.94%
借款	480,727	0.28%	383,780	0.22%	96,947	25.26%
拆入資金	5,100,000	2.97%	10,200,000	5.91%	(5,100,000)	(50.00)%
應付經紀業務客戶賬款	35,651,787	20.80%	43,193,275	25.03%	(7,541,488)	(17.46)%
應計員工成本	1,377,921	0.80%	1,928,933	1.12%	(551,012)	(28.57)%
其他應付賬款、其他應付款項和預計費用	3,591,833	2.09%	2,203,981	1.28%	1,387,852	62.97%
當期稅項負債	237,925	0.14%	1,682,468	0.98%	(1,444,543)	(85.86)%
應付債券	24,020,769	14.01%	4,781,294	2.77%	19,239,475	402.39%
應付短期融資款	4,942,779	2.88%	8,396,061	4.87%	(3,453,282)	(41.13)%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	7,471,177	4.36%	3,147,266	1.82%	4,323,911	137.39%
衍生金融負債	419,177	0.24%	181,480	0.11%	237,697	130.98%
賣出回購金融資產款	40,678,940	23.72%	36,665,091	21.25%	4,013,849	10.95%
流動資產淨值	56,150,049		69,188,164		(13,038,115)	(18.84)%

第四節 董事會報告

	2016年		2015年		增減情況	
	12月31日	構成	12月31日	構成	金額	比例
非流動負債	47,500,227		59,758,188		(12,257,961)	(20.51)%
借款	859,034	0.50%	385,388	0.22%	473,646	122.90%
賣出回購金融資產款	5,720,000	3.34%	11,215,000	6.50%	(5,495,000)	(49.00)%
遞延稅項負債	357,851	0.21%	976,606	0.57%	(618,755)	(63.36)%
應付債券	40,563,342	23.66%	47,181,194	27.35%	(6,617,852)	(14.03)%
負債總額	171,473,262		172,521,817		(1,048,555)	(0.61)%
權益總額	40,937,825		35,375,745		5,562,080	15.72%

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。

2、非流動資產

截至報告期末，公司非流動資產322.88億元，較年初增加63.42億元，增幅24.44%，主要原因為股票質押回購及投資聯營企業規模增加。

3、流動資產和負債

截至報告期末，公司流動資產淨值561.50億元，較年初減少130.38億元，降幅18.84%，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475.00億元，較年初減少122.58億元，降幅20.51%，主要是應付債券和賣出回購金融資產款規模減小所致。

第四節 董事會報告

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人民幣759.67億元，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12月31日	2015年12月31日
應付債券	64,584,111	51,962,488
借款	1,339,761	769,168
應付短期融資款	4,942,779	8,396,061
拆入資金	5,100,000	10,200,000
合計	75,966,651	71,327,717

有關借款及債券融資的利率及期限，詳見後附年度財務報告附註37、42、43。

截至報告期末，於一年內到期的借款、拆入資金、應付短期融資款及應付債券金額為345.44億元，公司的流動資產淨值為561.50億元，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) 與上年末相比本年新增合併單位10家，具體為：上海東方證券資本投資有限公司新增8家；新增2個結構化主體。
- (2) 與上年末相比本期減少合併單位5家，具體為：上海東方證券資本投資有限公司減少3家；減少2個結構化主體。

第四節 董事會報告

(五) 行業經營性信息分析

1、 報告期內公司營業部、分公司、子公司新設和處置情況

向子公司增資情況

- 1) 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人民幣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人民幣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人民幣10億元。

- 2) 2016年10月，公司向東證資本增資人民幣15億元，已完成工商變更登記，即東證資本註冊資本變更為人民幣40億元(公告：2016-054)。此次增資事項已經公司總裁辦公會議審議通過。

- 3) 公司第二屆董事會第二十五次會議審議通過了《關於向東方金融控股(香港)有限公司增資的議案》，同意公司以貨幣方式向東方香港增資15億港元(可於5年內分批注資)，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。

2014年7月，公司收到中國證券監督管理委員會出具的《關於對東方證券股份有限公司向香港子公司增資的無異議的函》(證券基金機構監管部部函[2014]738號)對於公司向東方香港增加15億港元等值人民幣註冊資本無異議。

第四節 董事會報告

2016年10月，公司完成向東方香港第三次增資11億港元，並已完成工商變更登記(公告：2016-053)；加之前期增資的4億港元(分別為2014年7月完成的第一次增資1億港元和2015年7月完成的第二次增資3億港元)，至此公司已完成對東方香港的全部15億港元增資，東方香港註冊資本變更為21億港元。

公司新設營業部情況

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。

報告期內，公司已完成2家證券營業部的設立工作，公司證券營業部總數達到122家。新設營業部情況詳見下圖：

營業部名稱	地址	批覆文號	設立批覆日期	獲得許可證日期
東方證券股份有限公司太原高新街證券營業部	中國太原高新區 高新街15號15層	滬證監許可[2016] 74號	2016年7月15日	2016年12月6日
東方證券股份有限公司包頭青年路證券營業部	中國內蒙古自治區包頭市青山區青年路28號 恒源銀座商務樓1-A4	滬證監許可[2016] 74號	2016年7月15日	2016年12月19日

2017年1月，公司完成了張家港東環路證券營業部、常熟李閘路證券營業部、揚州文匯東路證券營業部和金華八一北街證券營業部的設立工作。

第四節 董事會報告

2017年1月12日，公司收到中國證券會上海监管局的《關於同意東方證券股份有限公司延長27家證券營業部籌建期限的函》（滬證監機構字[2017]21號），批准同意延長27家營業部的籌建期限，公司證券營業部的籌建工作需從即日起6個月內完成。

公司營業部遷址情況

- 1) 上海浦東新區金口路證券營業部同城遷址，營業部從中國浦東新區金口路510號遷至中國上海市浦東新區平度路258號3幢247室，名稱變更為東方證券股份有限公司上海浦東新區平度路證券營業部。
- 2) 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。
- 3) 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。
- 4) 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。
- 5) 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。

2、賬戶規範情況專項說明

公司嚴格按照中國證監會、中國證券登記結算有限公司關於賬戶管理相關要求推進賬戶管理工作，進一步完善健全賬戶規範管理的長效機制，並對已實施另庫存放的不合格、小額休眠、風險處置休眠賬戶實施進一步的賬戶規範清理。報告期內，公司共清理不合格資金賬戶69戶、不合格證券賬戶36戶；小額休眠資金賬戶激活1,041戶、小額休眠證券賬戶1,607戶；風險處置資金賬戶激活41戶、風險處置證券賬戶33戶。

第四節 董事會報告

截至報告期末，公司不合格資金賬戶10,423戶、中登不合格證券賬戶1,564戶(含司法凍結與風險處置證券賬戶109戶)；小額休眠資金賬戶256,000戶、小額休眠證券賬戶237,186戶；風險處置資金賬戶33,741戶、風險處置證券賬戶14,480戶。

3、 創新業務開展情況及其風險控制情況

(1) 創新業務開展情況分析

報告期內，公司持續重視創新工作在公司戰略發展中的作用。為落實戰略驅動原則，在組織上，公司繼續加強創新工作領導小組和創新發展委員會對創新工作的領導、決策和協調推進；繼續發揮創新項目庫功能與作用，對重點創新項目的框架設計、創新申報、業務開展等實施全過程跟進。在合規與風險管理上，對重點項目的框架設計、創新申報、業務開展等持續實施全過程跟進，同步落實合規點與風險點的審查與監控。在激勵措施上，加強創新工作的績效考核，進一步加大資源投入和支持力度；同時，通過多種宣傳載體和活動形式，增強員工創新意識，營造創新文化氛圍。2016年，公司在創新機制上又取得積極進展，如公司成立互聯網金融工作委員會，進一步發揮互聯網金融業務整體規劃和統籌作用；完善內部交叉銷售業務合作收入分配和獎勵機制，進一步發揮集團整體優勢，促進交叉銷售業務做大做強等。經過多年積累積澱，創新已成為公司核心競爭力，創新成果日益顯現，2016年創新成果主要體現為：

- 1) 公司創新業務收入在總營業收入中幾近佔半壁江山。創新業務收入不僅為公司培育了新的收入和利潤增長點。特別是在2016年弱勢行情中，創新業務對公司營收的支撐作用十分明顯。
- 2) 公司部分創新業務已形成品牌效應及先發優勢。公司股票質押回購利息收入、新三板做市成交量等行業領先。其它如互聯網金融、資產證券化、跨境投資及併購、新三板做市、櫃檯市場等業務領域，在業內已形成品牌效應及先發優勢。

第四節 董事會報告

(2) 針對業務創新的風險控制情況

隨著公司發展戰略的推進，報告期內，各項創新業務穩步發展。公司結合實際情況，緊跟業務創新，重點加強了業務風險的審核，主要採取了如下措施：

- 1) 組織架構方面，風險管理部門加強與業務部門的溝通，跟蹤監控創新業務，主動開展風險識別和評估工作，由業務部門風控專員作為第一道防線，風險管理部門風險經理負責第二道防線，共同防範業務風險。
- 2) 管理流程方面，公司進一步完善創新業務的風險管理同步機制，密切跟進公司各項創新業務的合規與風險管理相關工作，建立了創新業務評估審查機制，跟進創新業務所涉及的框架設計、創新申報、業務開展等全過程。
- 3) 風險識別與評估方面，公司切實履行創新產品風險審查職責，對場外期權、內嵌期權的收益憑證等產品中的期權定價、對沖策略以及回測結果做出獨立的專業風險審查意見，同時不斷完善壓力測試機制，有力保證複雜金融衍生產品業務的順利開展。
- 4) 風險報告方面，公司將創新業務的風險計量與開展情況納入全面風險管理報告體系，認真總結創新業務的風險管理經驗。
- 5) 系統建設方面，將創新業務納入全面風險管理系統建設，公司創新業務穩健開展，公司風險可測可控可承受。

第四節 董事會報告

4、 公司風險控制指標和淨資本補足機制建立情況

(1) 風險控制指標動態監控機制的建立情況

報告期內，公司貫徹落實中國證監會修訂發佈的《證券公司風險控制指標管理辦法》及配套規則的要求，及時完成制度修訂、系統建設和人員培訓等方面的事宜，切實做好有關工作。

為了加強風險監控，在風險可測、可控、可承受前提下開展各項業務，公司根據監管部門的要求和自身風險管理的需要，建設了風險控制指標動態監控系統，並搭建了配套的組織體系和內部管理制度。監控系統能夠實現風險控制指標的準確計量、動態監控和自動預警，公司根據市場、業務發展、技術、監管環境的變化不斷調整和完善系統，使之能夠覆蓋公司開展的各項業務活動。

公司設有各業務條線和公司總量指標的風險監控崗，崗位分工明確、職責清晰，以各項業務監控系統和風險控制指標動態監控系統為工作平台，對相關風險控制指標的異動、觸警等情況進行實時監控和預警，定期和不定期編寫監控報告，並負責跟蹤所涉及風險事項的整改落實。

(2) 資本補足機制

公司根據監管風險控制指標的變化及自身的風險承受能力，對經營範圍和各項業務的規模、結構進行動態調整，同時，根據業務發展需要，補充或提高淨資本。

公司每年初制訂資產負債配置及風險限額指標，風險管理部門負責對風險控制指標進行動態監控，一旦發現有風險控制指標觸及公司自設預警值或監管標準的情況，公司將採用壓縮風險性較高的投資品種或業務規模、調整金融資產投資結構、清理固定資產等方式，以及通過借入長期次級債、增資配股等多種融資渠道及時補足淨資本。

(3) 壓力測試機制的建立情況

公司建立了壓力測試機制，實施對公司整體風險的「事前評估預判」。公司在制度中明確，開展各項創新業務、擴張業務規模及實施利潤分配前，進行風險控制指標等的壓力測試，根據分析測試結果提出業務規模調整建議，成為公司管理層決策的重要依據。

第四節 董事會報告

報告期內，依據中國證券業協會《證券公司壓力測試指引》的要求，從組織保障、制度建設和系統支持等多方面入手，不斷優化全面壓力測試機制。全年多次實施包括年度壓力測試在內的綜合壓力測試和專項壓力測試。專項測試對象涉及重點風險控制指標和流動性指標，內容全面覆蓋自營投資、融資類業務等，以及年度利潤分配、對外擔保等重大決策，為保證業務和決策風險的可控、可測、可承受，起到了積極有效的作用。

(4) 報告期內風險控制指標達標情況

報告期內，公司實現盈利，業務經營規範，資產流動性較高，各項風險控制指標持續符合《證券公司風險控制指標管理辦法》所規定的監管標準，且保有一定的安全邊際。

5、 融資情況說明

(1) 公司融資渠道

從融資方式來看，公司的融資渠道有股權融資和債權融資兩種方式；從融資期限來看，公司主要通過資金拆借、債券回購和發行短期融資券、發行短期收益憑證、證券公司短期公司債券、轉融通融入資金等方式，解決短期的資金需求；通過發行或借入長期次級債、發行公司債券、發行長期收益憑證、進行股權融資等方式，解決中長期的資金需求。

(2) 融資能力分析

公司規範經營，信譽良好，具備較強的融資能力和償付能力，與各大金融機構保持良好的合作關係，可以採取各類經主管部門批准或報備的方式進行融資。

報告期內，公司嘗試了多種形式的債權融資，包括信用拆借、債券回購、收益憑證、證券公司短期融資券、次級債券、證券公司短期債券。公司各項債務融資工具發行的具體情況詳見本報告「第六節、二、證券發行與上市情況」。

(3) 公司負債結構

參見「第四節、二、(二)綜合損益表主要項目情況」。

第四節 董事會報告

(4) 公司為維護流動性水平所採取的措施和相關管理政策

公司一貫堅持資金的統一管理和運作，持續加強資金管理體系的建設，統一管理公司的資金調配。同時，根據可變現能力分層配置流動性資產儲備，不斷提升公司抗擊各種流動性衝擊的能力。

公司嚴格執行資金集中管理和集體決策流程，資金管理總部作為流動性風險的智能部門，負責自有資金的計劃、融資、調度、投資和定價等，在防範流動性風險的前提下優化公司資金使用的效率和收益。

報告期內，公司積極拓展各類長短期融資渠道，強化對負債的管理，提高表內外負債品種、期限、融資市場、交易對手和融資抵押品等的分散化程度。集團通過發行短期公司債券、次級債券、次級債務、海外人民幣債、境外美元債、短期融資券等債務工具，不斷優化債務結構及其期限，滿足公司日常運營所需資金，以及股票質押式回購等業務的快速增長。公司重視與各大商業銀行等融資對手方保持良好的合作關係，通過同業拆借、債券回購、資產收益權轉讓等融資方式，解決短期資金需求。

公司進一步加強流動性風險監測工作，從風險敞口、槓桿率、資金、規模等方面完善流動性指標體系，提高日常監測的有效性。著重加強日間流動性風險管理，確保具有充足的日間流動性頭寸，滿足正常及壓力情景下的支付結算需求。報告期內，公司維持較充足的流動性資產儲備，流動性風險監管指標持續符合規定。

第四節 董事會報告

(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35.15億元，較年初增加16.06億元，增幅84.16%。主要是東證資本及其他子公司報告期內新增投資12.31億元，以及報告期內權益法下確認的投資收益3.99億元。

(1) 重大的股權投資

單位：萬元 幣種：人民幣

所持對象名稱	佔該公司		報告期損益	報告期所有者權益變動
	股權比例	期末賬面價值		
匯添富基金管理股份有限公司	35.41%	154,781.29	43,098.67	1,511.74

註： 報告期損益指該項投資對報告期公司淨利潤的影響。

報告期所有者權益變動不包括報告期損益的影響。

(2) 重大的非股權投資

本年度公司無重大的非股權投資。

第四節 董事會報告

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末投資成本	期末賬面價值	報告期內購入或 出售淨額	報告期內公允 價值變動	報告期內投資收益
1. 以公允價 值計量且其變 動計入當期損 益的金融資產	22,930,515,366.16	23,329,193,641.39	(8,260,882,550.88)	(270,143,673.76)	(137,164,833.76)
2. 衍生金融資產	-	70,509,142.37	-	(14,009,899.03)	7,156,717.61
3. 可供出售金融資產	76,698,410,019.44	77,261,927,834.81	19,560,617,008.45	(1,907,163,744.54)	3,644,324,943.05

註： 衍生金融資產當期公允價值變動包含當期取得的投資收益。

(七) 重大資產和股權出售

本年度無重大資產和股權出售。

(八) 主要控股參股公司分析

- (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12月31日，上海東證期貨有限公司總資產1,782,129.99萬元，淨資產147,891.88萬元；2016年實現營業收入45,491.06萬元，淨利潤15,185.13萬元。

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。

第四節 董事會報告

- (2) 上海東方證券資本投資有限公司，註冊資本人民幣40億元，公司持有100%的股權。截至2016年12月31日，上海東方證券資本投資有限公司總資產508,842.81萬元，淨資產376,028.14萬元；2016年實現營業收入24,871.58萬元，淨利潤9,345.01萬元。

主營業務：私募股權投資基金業務；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12月31日，上海東方證券資產管理有限公司總資產147,923.66萬元，淨資產100,388.84萬元；2016年實現營業收入102,748.85萬元，淨利潤39,020.65萬元。

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。

- (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12月31日，東方花旗證券有限公司總資產224,420.90萬元，淨資產110,646.91萬元；2016年實現營業收入115,510.93萬元，淨利潤25,847.30萬元。

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12月31日，上海東方證券創新投資有限公司總資產370,267.40萬元，淨資產166,541.37萬元；2016年營業收入20,354.22萬元，淨利潤12,606.73萬元。

主營業務：金融產品投資，證券投資，投資管理和投資諮詢。

第四節 董事會報告

- (6) 東方金融控股(香港)有限公司，註冊資本港幣21億元，公司持有100%的股權。截至2016年12月31日，東方金融控股(香港)有限公司總資產港幣1,063,584.32萬元，淨資產港幣175,567.77萬元；2016年實現營業收入港幣24,319.89萬元，淨利潤港幣7,293.02萬元。

主營業務：投資控股，通過設立不同子公司分別經營香港證券監管規則允許的經紀業務、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13,272.42萬元，公司持有35.412%的股權。截至2016年12月31日，匯添富基金管理股份有限公司總資產695,126.32萬元，淨資產437,111.81萬元；2016年實現營業收入298,714.56萬元，淨利潤104,101.09萬元。

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。

(九) 公司控制的結構化主體情況

公司對由子公司作為管理人的結構化主體，綜合考慮合併報表範圍內的公司合計享有這些結構化主體的可變回報或承擔的風險敞口等因素，認定將26個結構化主體納入合併報表範圍。

本年新增4個結構化主體納入合併報表範圍；因持有份額變化等原因喪失控制權或清算減少2個結構化主體。

本期納入合併範圍的結構化主體情況如下：

單位：人民幣萬元

納入合併範圍的結構化主體	2016年12月31日 或2016年度
資產總額	768,589.00
負債總額	30,886.43
淨資產總額	737,702.57
營業收入	32,918.74
淨利潤	29,267.04

第四節 董事會報告

(十) 募集資金情況

1) A股募集資金總體使用情況

經中國證監會《關於核准東方證券股份有限公司首次公開發行股票的批覆》(證監許可[2015]305號文)核准，本公司於2015年3月23日首次公開發行人民幣普通股(A股)1,000,000,000股，發行價為人民幣10.03元/股，A股募集資金總額為人民幣10,030,000,000元，扣除證券承銷費用人民幣230,276,000元後的A股募集資金金額為人民幣9,799,724,000元。上述A股募集資金於2015年3月16日全部存入本公司開立的募集資金專戶，已經立信會計師事務所(特殊普通合夥)審驗，並出具了編號為信會師報字[2015]第111076號的驗資報告。截至2015年6月30日止，本公司該次A股募集資金已全部使用完畢，且A股募集資金專戶已銷戶。

2) H股募集資金總體使用情況

經中國證監會核准，本公司於2016年7月8日於香港聯交所發行境外上市外資股(H股)股票，並於2016年8月3日行使超額配售權。H股募集資金已經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)驗證，並出具德師報(驗)字(16)第1082號驗資報告。根據驗資報告內容，公司本次公開發行境外上市外資股(H股)933,709,090股，售股股東已出售93,370,910股H股，共計1,027,080,000股，每股面值為人民幣1元，每股H股為港幣8.15元，以港幣現金繳納，共計港幣8,370,702,000.00元，在扣除交易費及其他費用總計港幣145,045,025.30元後，港幣8,225,656,974.70元已存入H股募集資金賬戶，以實際資金劃至上述賬戶日中國人民銀行公佈的港幣兌人民幣匯率中間價折合人民幣7,083,154,510.65元(包含已取得的利息收入)。此等募集資金在扣除劃轉給社保基金會的募集款及其他發行費用後，本公司H股募集資金淨額計港幣7,417,133,357.56元。截至報告期末，公司累計使用H股募集資金港幣5,489,091,264.00元。

截至報告期末，公司H股募集資金使用情況如下：港幣2,560,341,264.00元用於進一步發展公司經紀及證券金融業務，港幣1,100,000,000.00元用於發展公司的境外業務，港幣1,097,250,000.00元用於擴大公司投資管理業務，港幣731,500,000.00元用於發展公司證券銷售及交易業務。除上述資金使用外，公司募集所得款項剩餘資金約港幣1,928,042,093.56元尚未使用。截至報告期末，公司H股募集資金計劃投向與招股說明書披露的內容一致，沒有發生變更。公司將根據實際業務需求，本著股東利益最大化的原則，在合理的時間安排使用。

第四節 董事會報告

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

2016年國內經濟運行總體保持平穩，經濟發展的結構化調整取得了積極進展。政策方面，中國繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，保持市場流動性合理充裕；同時致力於抑制資產泡沫、防範經濟金融系統性風險。2017年也將面臨著極為複雜的局面及諸多不確定因素，宏觀調控仍以「穩」字當頭，努力保持國民經濟平穩運行。

自2015年中國股市劇烈波動以來，依法監管、從嚴監管、全面監管已成為行業新常態。中國證監會將加大對券商風險的管控，行業繼續朝著「風險管理全覆蓋」目標推進。從監管重點來看，全面規範資產管理業務運作、強化投行業務內部管控、完善異常交易監督機制、強化落實投資者適當性管理要求等，將成為新的一年監管重點關注領域。

隨著經濟增長新動力的逐漸培育形成，新舊發展動能接續轉換加快，證券行業也將迎來新的戰略機遇，成長空間將全面打開，市場競爭將明顯加劇，面對傳統業務競爭加劇、創新業務快速增長的行業發展趨勢。

(二) 公司發展戰略

公司新三年(2015-2017)戰略規劃，明確了「創建具有國內一流核心競爭力，為客戶提供綜合金融服務的現代投資銀行」的願景，確定了「持續推進規模擴張和創新轉型，完善現代投資銀行的基礎功能、業務體系和管理體系，努力實現公司綜合實力進入行業前十強，成為上海國際金融中心的系統重要性金融機構」的戰略目標。

第四節 董事會報告

(三) 經營計劃

2017年是公司三年戰略規劃的收官之年，同時恰逢黨的十九大即將召開，公司將邁入一個新的發展時期。在行業競爭環境更加激烈、更加複雜、更加多變，依法監管、從嚴監管、全面監管成為行業新常態的形勢下，公司將重點做好以下幾方面工作：全面落實「去槓桿、嚴監管」的要求，嚴格合規風控管理；加快資本補充，優化資產配置，加強流動性管理；深化業務轉型，大力發展圍繞機構客戶、高淨值客戶的「全價值鏈」服務體系，推進財富管理業務轉型突破，鞏固自營及投資板塊優勢，做大場外、託管及互聯網金融業務，提升集團綜合金融服務的質量和水平；完善管理體制、經營機制，加強人才引進和培養；融入申能集團管理，積極推進產融結合工作。

(四) 可能面對的風險及防範措施

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、操作風險等，具體來講，主要表現及應對措施如下：

1、市場風險

市場風險是指公司持有的組合因市場的不利變動而導致損失的風險。市場風險可分為證券資產價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等，分別是指由證券資產價格、利率、匯率和商品價格等波動而給公司帶來的風險。

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，公司風險管理職能部門負責統籌公司的市場風險管理工作。

第四節 董事會報告

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。

(1) 證券資產價格風險

公司具傳統投資優勢的權益類自營業務規模相對較大，由於其盈利及風險狀況與市場景氣程度高度相關，因此公司的市場風險暴露主要集中於此。

2016年，上證綜指12月末收盤於3,103.64點，較2015年年末的3,539.18點下跌12.31%；深證成指跌幅為19.64%。

為監控市場變化情況對權益類證券價值的影響，公司每日跟蹤持倉變化情況，通過實施多元化投資策略，適時調整倉位，並運用股指期貨進行套期保值，一定程度上減小了市場風險敞口；同時，公司通過對行業和單票的分散投資，加大了對投資集中度風險的控制。

此外，公司審慎控制各類複雜金融衍生品業務規模，嚴格執行場外期權等高風險衍生品的產品定價、對沖策略和回測結果的模型風險審查工作流程，嚴控市場風險。公司衍生品業務主要以低風險套利業務為主，因此面對的市場風險暴露相對較小。

(2) 利率風險

公司資產中有關利率風險的部分主要包括債券投資和貨幣性存款等相對低風險業務。

2016年，貨幣市場利率整體水平先降後升。前三季度，由於市場對貨幣寬鬆抱有過度預期，市場利率持續下行，四季度後，市場利率大幅反彈，債市方面波動較大。我司債券組合加權平均久期穩定在3年左右，公司佔總持倉市值75%的券種集中分佈於久期0至5區間內。

第四節 董事會報告

基於對利率及債券市場的分析判斷，公司固定收益類證券自營業務投資規模平穩上升，投資組合久期控制有力，整體資產受利率波動變化影響較小。同時，使用利率互換、國債期貨等投資品種，對沖可能的利率風險。

(3) 風險價值

風險價值(VaR)是在一定置信水平下，持倉投資組合在未來某一時間段內由於市場價格變動導致的可能損失。公司採用置信區間99%、觀察期1天的VaR來衡量公司金融產品投資組合的市場風險狀況。2016年，公司權益類資產VaR值因市場環境及持倉配置等因素呈現出一定程度的波動。12月末，公司市場風險總體VaR值為5.25億元。

2、信用風險

信用風險主要指債務人或交易對手未能履行合同所規定的義務或信用質量發生變化，給公司造成損失的可能性。一是直接信用風險，即由於向對方提供直接融資而產生的風險；二是交易對手風險，即在衍生品交易或證券融資交易中由於交易對手方違約造成的風險；三是結算風險，即在交易的清算交收過程中的違約行為，簡言之是我方履行交付行為而對方違約。

公司圍繞淨資本管理與風險承受度，分層次、分模塊，統籌管理規模、交易對手、風險敞口等風控指標，從品種、模型、對沖等角度出發，對信用風險敞口進行細化管理。

從業務實踐角度，公司分別建立了針對客戶、交易對手方、債券發行主體的信用風險管理體系。在融資融券、股票質押式回購交易等業務中，建立了客戶的信用等級評定和授信管理機制，並通過動態平倉機制及時處置潛在風險；在自營投資業務中，加強了交易對手方的資質和風險評估工作，通過合同審查及交易監控形式實現信用風險管理，重點關注交易過程中的可能違約環節，制定風險處置應急預案。在債券投資中，加強對持有單隻債券的基本面分析，並建立了公司內部債券評分體系，以防範信用風險。

第四節 董事會報告

3、流動性風險

流動性風險主要指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

流動性風險管理方面，報告期內公司依照風控指標管理辦法新規建立了流動性管理系統，健全流動性風險管理制度體系，及時進行流動性風險分析和跟蹤。公司一貫重視流動性風險管理，開展資產負債配置、淨資本、風險限額及融資管理，進行流動性壓力測試，並按監管要求監控、報送流動性覆蓋率、淨穩定資金率等指標，確保公司流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足，將流動性風險控制在可承受的範圍內，保障《證券公司流動性風險管理指引》各項要求的落實。

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。

四、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

報告期內，公司不存在因不適用準則規定或特殊原因，未按準則披露的情況。

第四節 董事會報告

五、其他披露事項

(一) 優先認購權安排

根據中國法律及公司章程的規定，公司股東並無優先認股權。

(二) 公眾持股量的充足性

於本年報付印前之最後可行日期，根據已公開資料以及就董事所知悉，董事相信公司的公眾持股量符合《香港上市規則》第8.08條對最低公眾持股比例的要求。

(三) 董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

公司非執行董事陳斌先生自2014年12月起至今擔任海通證券股份有限公司的非執行董事，公司前非執行董事徐潮先生(2016年7月12日已辭去公司非執行董事)自2014年12月至2016年7月擔任海通證券股份有限公司的非執行董事，公司非執行董事許建國先生自2016年10月至今擔任海通證券股份有限公司的非執行董事，由於海通證券股份有限公司的經營範圍包括證券經紀、證券投資諮詢、與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問、證券自營、融資融券、證券承銷、證券投資基金代銷、股票期權做市等，海通證券股份有限公司已經或可能與公司某些業務直接或間接構成競爭。除此以外，公司無其他任何董事在與公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

(四) 董事、監事服務合約

公司所有董事和監事，均未與公司或公司附屬公司訂立任何在一年內不能終止，或除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

(五) 董事、監事在重大交易、安排及合約中的權益

公司或附屬公司均未訂立任何令公司董事或監事或董事或監事有關連的實體於報告期內直接或間接享有重大權益的重大交易、安排或合約。

(六) 購股權計劃

公司沒有設置購股權計劃。

第四節 董事會報告

(七) 主要客戶及供應商

公司為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括大型國有企業、跨國企業、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國。日臻完善的海外網絡佈局，將有利於公司開展境外服務，拓展客戶來源。2016年，公司前五大客戶產生的收入佔集團收入及其他收益的比例不超過5%。

鑒於公司業務性質，公司無主要供應商。

(八) 稅項減免

1、A股股東

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)及《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)的規定，對於公司個人股東，持股期限(個人從公開發行和轉讓市場取得上市公司股票之日至轉讓交割該股票之日前一日)的持有時間在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額，實際稅負為20%；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額，實際稅負為10%；持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。上市公司派發股息紅利時，對個人持股1年以內(含1年)的，上市公司暫不扣繳個人所得稅；待個人轉讓股票時，證券登記結算公司根據其持股期限計算應納稅額，公司通過證券登記結算公司另行代扣代繳。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得，按照財稅[2012]85號文的規定計徵個人所得稅。

對於合格境外機構投資者(QFII)，根據國家稅務總局《關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函2009[47]號)的規定，上市公司按10%的稅率統一代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協定(安排)待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。

第四節 董事會報告

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對香港市場投資者(包括企業和個人)投資上海證券交易所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，應按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

對於機構投資者，其股息、紅利所得由其自行繳納。

2、H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：(1)低於10%稅率的協定國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協定待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；(2)高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協定實際稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請審批事宜；(3)沒有稅收協定國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

第四節 董事會報告

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

(九) 重要合約

報告期內，公司無控股股東，公司或其任何附屬公司不存在《香港上市規則》附錄十六項下的與控股股東或其附屬公司之間所訂立的重要合約，亦沒有控股股東或其附屬公司向本公司或其附屬公司提供服務的重要合約。

(十) 管理合約

報告期內，公司沒有任何仍然生效的合約(與本公司的任何董事、監事或任何全職僱員所訂立的服務合約除外)，而任何個人或實體據此承擔公司的全部或任何重大部份業務的管理及行政。

第四節 董事會報告

(十一) 獲准許彌償條文

董事之獲准許的彌償條文現時並於報告期內生效。公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

(十二) 股票掛鈎協議

報告期內，本集團概無新訂或已有股票掛鈎協議。

第五節 重要事項

一、普通股利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司嚴格按照《公司章程》第一百八十七條的規定，按照「同股同權、同股同利」的原則，根據各股東持有的公司股份比例進行分配。公司實行持續、穩定的利潤分配政策，重視對投資者的合理投資回報並兼顧公司的長期發展。

公司在《公司章程》中明確制定了公司的利潤分配政策：「公司結合所處發展階段、資金需求等因素，選擇有利於股東分享公司成長和發展成果、取得合理投資回報的考量下，採取現金或股票方式分配股利，並優先採取現金分紅的方式。原則上，公司一般在盈利年度進行年度現金分紅，並且在符合利潤分配原則，滿足現金分紅條件的前提下，公司也可以進行中期現金分紅。公司利潤分配不得超過累積可分配利潤的範圍，單一年度以現金方式分配的利潤不少於當年度實現的可分配利潤的30%。」

董事會擬定的利潤分配方案須經全體董事過半數通過，獨立董事應對利潤分配方案發表獨立意見，並提交股東大會審議決定。對於按照既定的現金分紅政策或最低現金分紅比例確定當年利潤分配方案的，股東大會審議利潤分配方案時，須經出席股東大會會議的股東(包括股東代理人)所持表決權的1/2以上表決通過。公司在特殊情況下無法按照既定的現金分紅政策或最低現金分紅比例確定當年利潤分配方案的，應當在定期報告中披露具體原因以及獨立董事的明確意見，並對公司留存收益的用途及預計投資收益等事項進行專項說明。公司當年利潤分配方案應當經出席股東大會的股東(包括股東代理人)所持表決權的2/3以上通過，並且相關股東大會會議審議時應當為股東提供網絡投票便利條件。監事會應對董事會執行現金分紅政策和股東回報規劃以及是否履行相應決策程序和信息披露等情況進行監督。

第五節 重要事項

公司根據行業監管政策、自身經營情況、投資規劃和長期發展的需要，或者由於外部經營環境或者自身經營狀況發生較大變化而需調整利潤分配政策的，調整後的利潤分配政策不得違反相關法律、法規以及中國證監會和證券交易所的有關規定，有關調整利潤分配政策議案由董事會根據公司經營狀況和相關規定及政策擬定，並提交股東大會審議。董事會擬定調整利潤分配政策議案過程中，應當充分聽取獨立董事的意見，進行詳細論證。董事會擬定的調整利潤分配政策的議案須經全體董事過半數通過，獨立董事應發表獨立意見。監事會應對董事會調整利潤分配政策的行為進行監督。調整利潤分配政策的議案須經出席股東大會會議的股東(包括股東代理人)所持表決權的2/3以上表決通過，並且相關股東大會會議審議時應為股東提供網絡投票便利條件。

公司2015年度利潤分配方案已於2016年6月17日實施完畢。以公司A股股本5,281,742,921股為基數，每10股派發現金股利3.50元(含稅)，分配現金股利1,848,610,022.35元。

(二) 公司近三年(含報告期)的普通股股利分配方案或預案、資本公積金轉增股本方案或預案

單位：元 幣種：人民幣

分紅年度	每10股 送紅股數(股)	每10股 派息數(元) (含稅)	每10股 轉增數(股)	現金分紅 的數額(含稅)	估合併報表 中歸屬於 上市公司 普通股 股東的淨利潤 的比率(%)	
					分紅年度合併報表中 歸屬於上市公司 普通股股東的淨利潤	普通股的淨利潤
2016年	-	1.50	-	932,317,801.65	2,313,974,857.75	40.29
2015年	-	3.50	-	1,848,610,022.35	7,325,224,517.53	25.24
2015年中期	-	1.00	-	528,174,292.10	5,877,605,505.21	8.99
2014年	-	1.50	-	792,261,438.15	2,341,671,183.75	33.83

經審計，集團2016年度合併報表中歸屬於母公司所有者的淨利潤為2,313,974,857.75元，母公司2016年度淨利潤為1,518,668,265.70元。

第五節 重要事項

根據《中國公司法》、《中國證券法》、《金融企業財務規則》及《公司章程》等相關規定，公司以2016年母公司實現的淨利潤為基數分別提取10%的法定盈餘公積金、5%的任意盈餘公積金、11%的一般風險準備金和15%的交易風險準備金共計人民幣622,653,988.95元，本年可供分配的利潤為人民幣896,014,276.75元。加上以前年度結餘未分配利潤人民幣6,824,081,893.40元，減去公司本年實施2015年度利潤分配方案分配的股利人民幣1,848,610,022.35元，本年度累計可供投資者現金分配的利潤為人民幣5,871,486,147.80元。

根據中國證監會《上市公司監管指引第3號－上市公司現金分紅》、《上海證券交易所上市公司現金分紅指引》等相關規定以及公司業務發展的實際需求，公司綜合考慮長遠發展和投資者利益，建議利潤分配方案如下：

- 1、 公司2016年度利潤分配採用現金分紅的方式，向2016年度現金股利派發股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東派發現金股利，以2016年末總股本6,215,452,011.00股為基數，向全體股東每10股派發現金股利人民幣1.50元(含稅)，共派發現金股利人民幣932,317,801.65元，尚未分配的利潤人民幣4,939,168,346.15元轉入下一年度。
- 2、 現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際派發金額按照公司2016年度股東大會召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

公司2016年度利潤分配議案經2016年度股東大會審議通過後，將於該次股東大會召開之日起二個月內進行現金股利分配。

公司將適時公佈2016年度股東大會的召開日及為決定有權出席應屆股東週年大會並於會上投票的股東名單而暫停辦理股份過戶登記的時間。公司將就本次H股股息派發的基準日及暫停股東過戶登記日期另行通知。

(三) 以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況

報告期內，公司不存在以現金方式要約回購股份計入現金分紅的情況。

第五節 重要事項

(四) 報告期內盈利且母公司可供普通股股東分配利潤為正，但未提出普通股現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

✓ 不適用

二、承諾事項履行情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方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
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		
與首次公開發行相關的承諾	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		
與首次公開發行相關的承諾	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		

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
與首次公開發行相關的承諾	股份限售	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		
與首次公開發行相關的承諾	股份限售	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		
與首次公開發行相關的承諾	股份限售	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		

(二) 公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目

報告期內，公司無資產或項目盈利預測。

第五節 重要事項

三、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

報告期內，公司無資金被佔用情況。

四、公司對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

✓ 不適用

五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因和影響的分析說明

（一）公司對會計政策、會計估計變更原因及影響的分析說明

報告期內，公司無對會計政策、會計估計的變更。

（二）公司對重大會計差錯更正原因及影響的分析說明

報告期內，公司無重大會計差錯。

（三）與前任會計師事務所進行的溝通情況

✓ 不適用

（四）其他說明

✓ 不適用

第五節 重要事項

六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

現聘任

境內會計師事務所名稱	立信會計師事務所 (特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	175
境內會計師事務所審計年限	6
境外會計師事務所名稱	德勤•關黃陳方會計師行
境外會計師事務所報酬	159.79
境外會計師事務所審計年限	1

名稱

報酬

內部控制審計會計師事務所	立信會計師事務所(特殊普通合夥)	30
--------------	------------------	----

註： 立信會計師事務所為公司提供年度審計服務的年限從2011年其新設成立起計算，因此立信會計師事務所連續擔任公司會計師事務所的年限調整為6年。

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，公司實際支付立信會計師事務所2015年境內年度財務報表審計費175萬元，支付德勤會計師事務所2016年半年度審閱費用人民幣41.79萬元。

報告期內，公司繼續聘任立信會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2016年度境內審計機構，負責根據中國企業會計準則等提供相關的境內審計服務，聘期一年，審計費用人民幣175萬元；聘請立信會計師事務所為內部控制審計事務所，審計費用人民幣30萬元。因公司成功在香港聯交所主板上市，增聘德勤會計師事務所(德勤•關黃陳方會計師行和德勤華永會計師事務所)為公司2016年度境外審計機構，負責根據國際財務報告準則提供相關的審計及審閱服務，聘期一年，審計費用人民幣159.79萬元。兩家事務所還為集團內子公司提供審計服務費用合計人民幣185.27萬元。報告期內，未出現董事會不同意審計委員會對甄選、委任外聘審計師事宜的意見。

第五節 重要事項

審計期間改聘會計師事務所的情況說明

報告期內，公司未改聘會計師事務所。

七、面臨暫停上市風險的情況

報告期內，公司不存在面臨暫停上市風險的情況。

八、面臨終止上市的情況和原因

報告期內，公司不存在面臨終止上市的情況。

九、破產重整相關事項

報告期內，公司無破產重整相關事項。

十、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司無重大訴訟、仲裁事項。

十一、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、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。

公司無控股股東和實際控制人。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。

第五節 重要事項

十二、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

公司第一大股東為申能集團。報告期內，公司誠信狀況良好，不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

十三、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

報告期內，公司未實行股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施。

十四、重大關聯交易

報告期內，本公司無根據香港上市規則第14A章規定需要披露的任何關連交易。報告期內，有關會計準則下的關聯方交易情況可參見合併財務報表附註54，該等關聯方交易並不構成香港上市規則第14A章規定需要披露的關連交易。

十五、重大合同及其履行情況

(一) 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。

(二) 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)

公司及其子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

11.58

報告期末對子公司擔保餘額合計(B)

49.02

第五節 重要事項

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	49.02
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	12.11
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)	49.02
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)	49.02
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	
擔保情況說明	(1) 報告期內，公司全資子公司東方香港存在對其下屬子公司發行人民幣債券和美元債券提供的擔保。截至2016年12月31日，擔保金額約為人民幣44.52億元。 (2) 報告期內，公司全資子公司東證資本存在其下屬全資子公司間為業務開展進行貸款提供的擔保。截至2016年12月31日，擔保金額約為人民幣4.50億元。

註： 公司美元債擔保金額均按2016年12月末人民幣兌美元即期匯價6.9495折算。

(三) 其他重大合同

報告期內，公司無其他重大合同。

第五節 重要事項

十六、其他重大事項的說明

1、更換董事會秘書事項

公司董事會於2016年11月收到公司副總裁兼董事會秘書兼聯席公司秘書遞交的辭職報告，楊玉成先生因個人原因，申請辭去其兼任的公司董事會秘書職務。上述辭職自送達公司董事會時生效，楊玉成先生將繼續擔任公司副總裁及聯席公司秘書等職務。

公司於2016年11月28日以通訊表決方式召開第三屆董事會第二十四次會議，審議通過了《關於聘任公司董事會秘書的議案》，同意聘任王如富先生擔任公司董事會秘書，任期自本次董事會審議通過之日起至本屆董事會屆滿之日止。王如富先生已取得上交所董事會秘書資格證書、中國證監會核准的證券公司經理層高級管理人員任職資格，其任職資格已通過上交所審核無異議。

2、更換公司證券事務代表

鑒於王如富先生已經擔任公司董事會秘書職務，現根據工作需要以及上海證券交易所的有關規定，經公司第三屆董事會第二十八次會議審議通過了《關於聘任公司證券事務代表的議案》，同意聘任李婷婷女士為公司證券事務代表。李婷婷女士已參加上交所董事會秘書資格培訓並取得《董事會秘書資格證明》，符合《上海證券交易所股票上市規則》等法規中對證券事務代表的任職條件要求。李婷婷女士的任期自本次董事會審議通過之日起至本屆董事會屆滿之日止。

3、子公司收購事項

報告期內，公司全資子公司東證資本之下屬公司Golden Power Group Limited於2016年11月10日完成對參龍國際有限公司(香港上市公司，股份代號0329，以下簡稱「參龍國際」)的股份買賣交割手續。此次收購的總股份為314,000,000股，約佔參龍國際已發行股本的29.63%。

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。

第五節 重要事項

5、非公開發行A股股票

2017年2月13日，公司召開的第三屆第二十五次董事會審議通過了《2017年度非公開發行A股股票預案》等相關議案，公司擬向申能集團、上海海煙投資、上海報業集團在內的不超過10名(含10名)特定對象非公開發行A股股票數量不超過8億股，預計募集資金不超過120億元人民幣，發行價格為不低於定價基準日前20個交易日公司股票交易均價的90%。根據相關規定，本次發行方案尚需經公司股東大會及A股類別股東大會和H股類別股東大會審議通過，並需經中國證監會的核准。

2017年2月17日，中國證監會發佈了《關於修改〈上市公司非公開發行股票實施細則〉的決定》(以下簡稱「《實施細則》」)及有關監管問答，公司根據修訂後的《實施細則》對公司第三屆董事會第二十五次會議審議通過的《關於公司非公開A股股票方案的議案》等五項議案中涉及適用法律、定價基準日等作相應調整。以上修訂後的議案經公司第三屆董事會第二十六次會議審議通過，本次修訂後的發行方案尚需經公司股東大會及A股類別股東大會和H股類別股東大會審議通過，並需經中國證監會的核准。

十七、積極履行社會責任的工作情況

(一) 上市公司扶貧工作情況

1. 精準扶貧規劃

基本方略和總體目標

公司緊緊圍繞「精準扶貧、精準脫貧」基本戰略，着力促進國家級貧困縣內蒙古呼倫貝爾市莫力達瓦達斡爾自治旗(以下簡稱「莫旗」)經濟社會發展，精準對接產業發展需求，為莫旗打贏扶貧攻堅戰提供堅實基礎。

主要任務

- 1、 深度挖掘公司的金融人才資源，借助資本市場的專業優勢，搭建符合莫旗實際情況的扶貧工作體系；
- 2、 充分發揮金融專業能力和優勢，提供全方位的綜合金融服務；

第五節 重要事項

- 3、 立足莫旗資源和產業基礎，深化雙方協作助力莫旗打造特色產業品牌，通過產業帶動貧困人口脫貧；
- 4、 摸底莫旗建檔立卡家庭教育現狀，制定實施對建檔立卡貧困戶的教育資助計劃，減少因學致貧家庭數量；
- 5、 以莫旗原生態產品為基礎，結合「互聯網+」模式，拓寬莫旗特色農產品的推介、銷售渠道，通過消費扶貧促進貧困人口實現穩定就業；
- 6、 充分發揮公司心得益彰公益基金會的優勢，結合莫旗非物質文化遺產，開展非遺傳承保護和推廣，從而擴大莫旗的社會影響力，以促進當地經濟發展。

保障措施

- 1、 成立領導機構，加強溝通交流
公司和莫旗共同成立扶貧工作領導小組，共同研究解決確定重大合作事項，並積極推動落實。
- 2、 建立日常工作聯繫機制
公司與莫旗建立健全對接部門工作聯繫機制，做好日常溝通協調等各項工作的組織落實，保障各扶貧項目的順利開展。
- 3、 實施走訪調研
公司對扶貧項目進行實地走訪調研，為扶貧項目的推進提供一手資料。

第五節 重要事項

2. 年度精準扶貧概要

2016年11月7日，公司與莫旗人民政府簽署了《精準扶貧戰略合作協議》，結對幫扶莫旗脫貧。2016年11月18日，中國證券業協會發佈「證券公司'一司一縣'結對幫扶公告」(2016年第4號)，正式公示了東方證券與莫旗的結對幫扶關係。公司正式成為第四批落實「一司一縣」結對幫扶倡議行動的證券公司。

協議簽署後，公司扶貧項目組於2016年11月24日赴莫旗進行了實地走訪調研，並圍繞消費扶貧、產業扶貧、金融扶貧、教育扶貧和公益扶貧啓動了如下工作：

1、 成功推薦莫旗7種特色農產品在中國扶貧板消費扶貧平台上線

中國證券業協會的指導下，中證互聯股份有限公司利用其代中國證監會所管理運營中證機構間報價系統，建設、運營中國扶貧板消費扶貧平台，為證券行業開展消費扶貧工作提供平台服務。自2016年11月7日與莫旗簽訂《精準扶貧戰略合作協議》以來，公司扶貧工作組積極與中證互聯股份有限公司、莫旗政府和企業溝通，落實消費扶貧進程。

截至報告期末，溝通確定了莫旗鑫鑫源種植專業合作社和蒙源食品有限責任公司兩家企業作為消費扶貧載體，推選了黃豆、黑豆、綠豆、紅豆、白豆、五常稻花香大米等6種合作社農產品以及莫力姑娘果汁飲料，共7種農產品成功在中證互聯股份有限公司消費扶貧平台上上線。

第五節 重要事項

2、 確定莫旗「菇娘」產業作為產業扶貧的方向

2016年11月24日，公司扶貧小組前往莫旗與莫旗政府和企業代表進行了面對面座談會，了解了莫旗農業概況，與菇娘飲料生產企業蒙源食品有限責任公司負責人進行了交流，走訪了莫旗綠洲之苑種養殖專業合作社菇娘鮮果的批發銷售狀況。

調研走訪後，公司對莫旗菇娘產業發展狀況以及菇娘的產品特色進行了進一步研究，並與專注於農產品品牌塑造的電商網絡本來生活網就「菇娘」的銷售渠道、倉儲、質量檢測、品牌推廣等事項進行詳細的探討和初步的設計。最終確定了莫旗「菇娘」產業作為產業扶貧的方向。

3、 確定2017年扶持莫旗貧困高中生的方式

根據公司與莫旗政府及教育局的溝通，莫旗目前僅有一所高中，學生從轄內各個鄉村到此高中就讀，將產生一筆包括交通費、住宿費、伙食費等在內的生活費用。經溝通確認，公司將於2017年給予每位建檔立卡貧困家庭出來的高中生補助5,000元，用於覆蓋其伙食、交通、住宿、學習用品等生活費用，解決他們的後顧之憂，避免因學致貧。

4、 確定莫旗非遺傳承項目的方向

2016年，公司莫旗非物質文化遺產傳承情況進行了深入了解。根據了解，莫旗有「曲棍球之鄉」、「歌舞之鄉」等美譽，有多項國家級和區級非物質文化遺產。目前曲棍球、魯日格勒、扎恩達勒、烏春被列入國家非物質文化遺產。根據實地走訪調研，公司扶貧小組確定將莫旗曲棍球及魯日格勒作為今後非遺傳承及保護的方向。對優秀的傳承人以及當烏蘭牧騎團地給予資助，並提供其學院外出學習培訓的機會。

第五節 重要事項

5、 初步調研莫旗對定點金融服務的需求狀況

2016年11月23日至24日，公司扶貧工作組以及哈爾濱贛水路營業部負責人胡巍巍等一行7人深入內蒙古莫力達瓦達斡爾自治旗進行了實地走訪調研，根據實地調研情況，目前莫旗當地還未有券商設立分支機構，當地政府和企業對金融服務存在著需求，計劃未來在當地設立一家分支機構。

3. 後續精準扶貧計劃

(一) 着力推進消費扶貧項目落地

公司將積極推進中證互聯股份有限公司、證券公司以及被扶持企業簽訂《證券行業消費扶貧平台服務協議》三方協議的簽署，以加快平台銷售步伐。採用「消費認購」和「推薦銷售」兩種幫扶方式，確保保證消費扶貧項目落地。首先發揮東方證券集團優勢，借助工會福利發放、員工食堂原料採購等渠道認購推薦的特色農產品，其次向公司員工、客戶、親朋等推薦中證互聯股份有限公司消費扶貧平台上線的莫旗農產品，擴展農產品銷售渠道。會同受扶持的莫旗企業釐清農產品銷售受益的建檔立卡貧困戶數量及程度，以確保精準扶貧效果。

(二) 攜手本來生活網打造莫旗姑娘產業品牌

公司藉對莫旗姑娘的深入了解，攜手中國生鮮電商領軍品牌，對莫旗姑娘品牌進行打造。2017年東方證券將按如下步驟推進莫旗姑娘項目：第一，深入產品原產地進行考察，建立姑娘品牌基地；第二，與本來生活合作，利用本來生活網43項產品檢測標準對姑娘產品進行篩選；第三，對莫旗姑娘進行品牌包裝及打造；第四，借助東方證券集團優勢及本來生活網渠道優勢對姑娘產品進行推廣。

第五節 重要事項

(三) 將教育扶貧資金精準發放到建檔立卡貧困生家庭中

- 1、 公司將通過填寫《東方證券教育扶貧莫旗貧困高中生情況登記表》和《莫旗貧困高中生扶貧資金申請表》的方式來確定需要扶持學生數量，並將扶貧資金精準發放到建檔立卡貧困生家庭中，資助貧困高中生順利完成學業。
- 2、 公司還將進一步摸底調查初中生中建檔立卡情況，以及因學致貧的具體原因，進一步探討具體幫扶方式，擴大精準教育扶貧的受益面。

(四) 以莫旗「曲棍球」、「魯日格勒」為抓手推動莫旗非遺傳承

- 1、 對曲棍球訓練經費進行適當補充，對優秀曲棍球隊員進行資助，通過提供穩定收入幫助其脫貧，從而更好地推動莫旗曲棍球體育事業的發展；
- 2、 對莫旗烏蘭牧騎團日常演出經費進行一定補充，以改善演員們的訓練和演出環境；通過設置獎學金、提供外出培訓等方式對優秀傳承人進行資助，開拓演員的視野；提供外出演出機會，讓烏蘭牧騎團走出莫旗，在更大的舞臺上表演「魯日格勒」，也藉此讓更多的人了解莫旗，給莫旗帶去更多的遊客。

(五) 溝通推進對莫旗金融扶貧進度

根據莫旗政府或企業的需要以及對相關項目的可行性研究，充分發揮公司專業能力和優勢，為莫旗在IPO、債券承銷發行、新三板掛牌融資、掛牌後融資工具發行及做市商交易等方面提供金融服務。在金融知識普及方面，根據莫旗扶貧的工作需要，為莫旗提供金融知識普及，為政府、企業融資諮詢和資本市場業務培訓。

第五節 重要事項

4、 其他扶貧工作情況

報告期內，公司全資子公司東證期貨成立了專項扶貧領導小組和工作小組，之後迅速對接有效資源，經過扶貧工作小組前期考察和實地調研，在當地市、縣、鄉三級政府的全力配合下，確立了與四川省樂山市沐川縣的精準扶貧關係。東證期貨於2017年1月12日與四川省樂山市沐川縣當地政府簽訂了《扶貧服務備忘錄》，達成了明確的合作意向。

(二) 社會責任工作情況

有關公司的環境政策及表現、公司遵守對該公司有重大影響的有關法律及規例的情況及公司與其僱員、顧客及供應商的重要關係的說明，請參見公司於2017年3月30日於香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)、上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)及本公司網站(<http://www.dfzq.com.cn>)披露的《2016東方證券環境、社會及管治報告》。

(三) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其子公司的環保情況說明

報告期內，公司不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其子公司。

(四) 其他說明

報告期內，公司無其他說明。

十八、可轉換公司債券情況

報告期內，公司及其附屬公司無可轉換公司債券發行情況。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、普通股股本變動情況

(一) 普通股股份變動情況表

1、普通股股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)					本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	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	-	-	-	(2,219,525,758)	(2,219,525,758)	2,062,217,163	33.18
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	2,902,994,722	54.96	-	-	-	(872,777,559)	(872,777,559)	2,030,217,163	32.66
3、其他內資持股	1,378,748,199	26.11	-	-	-	(1,346,748,199)	(1,346,748,199)	32,000,000	0.52
其中：境內非國有 法人持股	1,378,748,199	26.11	-	-	-	(1,346,748,199)	(1,346,748,199)	32,000,000	0.52
二、無限售條件流通 股份	1,000,000,000	18.93	1,027,080,000	-	-	2,126,154,848	3,153,234,848	4,153,234,848	66.82
1、人民幣普通股	1,000,000,000	18.93	-	-	-	2,126,154,848	2,126,154,848	3,126,154,848	50.30
2、境內上市的外 資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外 資股	-	-	1,027,080,000	-	-	-	1,027,080,000	1,027,080,000	16.52
三、普通股股份總數	5,281,742,921	100.00	1,027,080,000	-	-	(93,370,910)	933,709,090	6,215,452,011	100.00

第六節 普通股股份變動及股東情況

2、 普通股股份變動情況說明

1) 發行H股股份

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。

截至報告期末，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%。

2) 文匯新民股份劃轉

2016年10月14日，國務院國有資產監督管理委員會批覆（國資產權[2016]1135號）同意文匯新民聯合報業集團所持東方證券24,687.8206萬股A股股份無償劃轉給上海報業集團持有。2016年11月29日，該筆股權劃轉在中國證券登記結算有限責任公司辦理了過戶登記。

3、 普通股股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的影響（如有）

報告期內，公司完成了在香港聯交所主板上市，股本由5,281,742,921股增至6,215,452,011股。已使用的募集資金全部用於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。

4、 公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

報告期內，不存在公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容。

第六節 普通股股份變動及股東情況

(二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
申能(集團)有限公司	1,588,618,183	-	-	1,537,522,422	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	-	-	194,073,938	首次公開發行股份限售	2018年3月23日
中國郵政集團公司	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	30,041,619	30,041,619	-	-	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	65,288,341	-	-	65,288,341	首次公開發行股份限售	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
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

第六節 普通股股份變動及股東情況

股東名稱	年期限售 股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年期限售股數	限售原因	解除限售日期
上海續紛商貿發展有限公司	68,750,916	-	-	66,539,635	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	-	-	33,269,819	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 普通股股份變動及股東情況

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	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

第六節 普通股股份變動及股東情況

股東名稱	年期限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年期限售股數	限售原因	解除限售日期
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
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

第六節 普通股股份變動及股東情況

股東名稱	年初限售股數	本年解除限售股數	本年增加限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
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
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	-	2,062,217,163	/	/

第六節 普通股股份變動及股東情況

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

單位：億股 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	
H股	2016-6-22	8.15港元	9.57	2016-7-8	9.57	
H股(超額配售)	2016-7-28	8.15港元	0.70	2016-8-3	0.70	
可轉換公司債券、分離交易可轉債、公司債類						
短期融資券	2015-10-12	2.95%	16	2015-10-14	16	2016-1-12
短期融資券	2015-11-4	2.80%	16	2015-11-6	16	2016-1-29
短期融資券	2015-12-16	3.09%	30	2015-12-18	30	2016-3-16
短期融資券	2016-1-20	2.99%	20	2016-1-22	20	2016-4-15
短期融資券	2016-3-8	2.57%	16	2016-3-10	16	2016-6-7
短期融資券	2016-4-12	2.89%	30	2016-4-14	30	2016-7-13
短期融資券	2016-4-26	3.05%	20	2016-4-28	20	2016-7-21
證券公司短期公司債券	2015-11-10	3.70%	30	2015-12-7	30	2016-11-10
證券公司短期公司債券	2016-5-19	3.40%	90	2016-6-7	90	2017-5-19
證券公司短期公司債券	2016-12-16	4.00%	40	2016-12-22	40	2017-12-16
證券公司債券	2014-8-26	6.00%	60	2014-9-23	60	2019-8-26
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	2015-8-27	6	2018-6-17
次級債券	2016-11-14	3.45%	40	2016-11-25	40	2021-11-14
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		10	2016-11-14
人民幣債券	2016-4-15	5.00%	5		5	2017-4-10
美元債	2015-5-8	4.20%	2		2	2018-5-8
美元債	2015-8-25	4.09%	1.5		1.5	2018-8-25
美元債	2016-7-5	2.14%	0.3		0.3	2016-10-5

第六節 普通股股份變動及股東情況

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

- 1) 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，公司以每股港幣8.15元的價格全球發售H股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。
- 2) 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、離岸人民幣或其它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。報告期內，公司完成非公開發行一年期人民幣債券，發行總額為人民幣5億元，票面利率5.00%。
- 3) 2016年3月11日，公司第三屆董事會第十七次會議審議通過了《關於追加公司發行境外債務融資工具規模的議案》，並經2016年5月25日召開的公司2015年度股東大會審議通過，授權公司或公司的境外全資附屬公司或公司在境外設立的直接或間接全資附屬離岸公司作為境外債務融資工具的發行主體，在境外發行一次或多次或多期境外債務融資工具，規模為發行後待償還餘額上限(含公司2014年第二次臨時股東大會確定的發行後待償還餘額上限70億元在內)合計不超過人民幣100億元。報告期內，公司完成非公開發行3個月期限美元債券，發行總額為3,000萬美元，票面利率2.146%。
- 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。

第六節 普通股股份變動及股東情況

2015年5月6日，公司取得中國人民銀行出具的《關於東方證券股份有限公司發行短期融資券的通知》（銀發[2015]128號），公司發行短期融資券取得中國人民銀行的備案，核定公司待償還短期融資券最高餘額為66億元，待償還最高餘額一年內有效，在有效期內，公司可自主發行短期融資券。報告期內，公司累積完成了四期共86億元短期融資券發行。截至報告期末，公司所有短期融資券均已到期兌付。

2016年3月11日，公司第三屆董事會第十七次會議審議通過了《關於公司發行次級債券(含永續次級債券)的議案》，並經2016年5月25日召開的公司2015年度股東大會審議通過，授權公司發行規模不超過(含)人民幣100億元(含永續次級債券)。2016年11月1日，公司收到上海證券交易所《關於對東方證券股份有限公司2016年次級債券掛牌轉讓無異議的函》（上證函[2016]2057號），並於2016年11月14日完成發行2016年第一期次級債券，發行規模為人民幣40億元，期限5年，票面利率3.45%。

2015年8月26日，公司收到上海證券交易所《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），同意公司發行短期公司債券的規模為120億元，可在12個月內在上市證券交易所分期掛牌轉讓。報告期內，公司於2016年5月19日完成發行2016年第一期證券公司短期公司債券，發行規模為人民幣90億元，期限1年，票面利率3.40%。

2016年11月1日，公司收到上海證券交易所《關於對東方證券股份有限公司2016年非公開發行證券公司短期公司債券掛牌轉讓無異議的函》（上證函[2016]2061號），同意公司發行短期公司債券的規模為170億元，可在12個月內在上市證券交易所分期掛牌轉讓。公司於2016年12月16日完成發行2016年第二期證券公司短期公司債券，發行規模為人民幣40億元，期限1年，票面利率4.00%。

第六節 普通股股份變動及股東情況

(二) 公司普通股股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

截至報告期末，公司於香港聯交所完成首次公開發行以及行使超額配售權發行境外上市外資股(H股)股票。本次發行完成後，公司總股數由5,281,742,921股增至6,215,452,011股，其中A股5,188,372,011股，H股1,027,080,000股。

截至報告期末，上海海煙投資、上海報業集團在公司發行境外上市外資股(H股)後(履行國有股減持義務以及總股本增加)，上海海煙投資所持公司股份比例下降至4.61%，上海報業集團所持公司股份比例下降至3.97%，均下降至5%股份比例以下。公司第一大股東申能集團的持股比例從30.08%下降至24.74%。在公司H股股東中，非登記股東的股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有，佔公司總股本的16.52%。

公司資產和負債結構變動情況詳見報告「第四節、二、(二)綜合損益表主要項目情況」。

(三) 現存的內部職工股情況

報告期內，公司無內部職工股。

三、股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

截止報告期末普通股股東總數(戶)	171,458(其中A股股東171,391，H股登記股東67)
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	166,111(其中A股股東166,044，H股登記股東67)

第六節 普通股股份變動及股東情況

(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)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況		質押或凍結情況		股東性質
				持有有限售 條件股份數量	股份 狀態	數量		
申能(集團)有限公司	-51,095,761	1,537,522,422	24.74	1,537,522,422	無	-	國有法人	
香港中央結算(代理人) 有限公司	+1,026,968,400	1,026,968,400	16.52	-	無	-	境外法人	
上海海煙投資管理有限公司	-9,513,521	286,271,333	4.61	-	無	-	國有法人	
上海報業集團	+246,878,206	246,878,206	3.97	-	無	-	國有法人	
中國證券金融股份有限公司	+74,777,495	203,232,028	3.27	-	無	-	國有法人	
上海電氣(集團)總公司	-6,449,569	194,073,938	3.12	194,073,938	無	-	國有法人	
中國郵政集團公司	+187,866,579	187,866,579	3.02	-	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	2.67	-	無	-	境內非國 有法人	
長城信息產業股份有限公司	-	143,000,000	2.30	-	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	2.15	133,523,008	無	-	國有法人	

第六節 普通股股份變動及股東情況

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	
香港中央結算(代理人)有限公司	1,026,968,400	境外上市外資股	1,026,968,400	
上海海煙投資管理有限公司	286,271,333	人民幣普通股	286,271,333	
上海報業集團	246,878,206	人民幣普通股	246,878,206	
中國證券金融股份有限公司	203,232,028	人民幣普通股	203,232,028	
中國郵政集團公司	187,866,579	人民幣普通股	187,866,579	
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	
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	92,188,251	人民幣普通股	92,188,251	
上海彤翼資產管理有限公司	83,640,088	人民幣普通股	83,640,088	
綠地控股集團有限公司	80,685,407	人民幣普通股	80,685,407	
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。			
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	不適用。			

第六節 普通股股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

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	1,537,522,422	2018年3月23日	-	限售期為36個月
2	上海電氣(集團)總公司	194,073,938	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	66,539,635	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	30,041,619	限售期為36個月
6	上海市外經貿投資開發有限公司	33,269,819	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、上海續紛商貿發展有限公司、上海市外經貿投資開發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 普通股股份變動及股東情況

- 註： 1、 本公司H股股東中，非登記股東的股份由香港中央結算(代理人)有限公司代為持有。
- 2、 上表中，香港中央結算(代理人)有限公司所持股份種類為境外上市外資股(H股)，其他股東所持股份種類均為人民幣普通A股。
- 3、 A股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。

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，公司不存在戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東的情況。

(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12月31日，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	股份數目 ^(附註1)	佔公司	
				已發行類別 總股本之概約 百分比(%) ^(附註2)	約佔公司 已發行總 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)	29.70	24.79
上海海煙投資管理有限公司	A股	實益擁有人	286,920,462(L)	5.53	4.62
祝立家 ^(附註3)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.53
孫紅艷 ^(附註3)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.53
紅佳金融有限公司 ^(附註3)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.53
Kaiser Century Investments Limited ^(附註3)	H股	實益擁有人	94,940,800(L)	9.24	1.53

第六節 普通股股份變動及股東情況

股東姓名／名稱	股份類別	權益性質	股份數目 ^(附註1)	佔公司	約佔公司
				已發行類別	已發行總
				總股本之概約	股本之概約
				百分比(%) ^(附註2)	百分比(%) ^(附註2)
Raise Sino Investments Limited ^(附註4)	H股	實益擁有人	113,737,200(L)	11.07	1.83
交通銀行股份有限公司 ^(附註5)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.51
Bank of Communications (Nominee) Company Limited ^(附註5)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.51
交銀國際資產管理有限公司 ^(附註5)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.51
交銀國際控股有限公司 ^(附註5)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.51
BOCOM International Global Investment Limited ^(附註5)	H股	實益擁有人	93,991,600(L)	9.15	1.51

附註：

- (L)代表好倉。
- 截至2016年12月31日，本公司已發行股份共6,215,452,011股，其中包括A股5,188,372,011股及H股1,027,080,000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。
- 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。

除上文披露者外，於2016年12月31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。

第六節 普通股股份變動及股東情況

(五) 董事、監事及最高行政人員於本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12月31日，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》的規定需要通知公司和香港聯交所之權益或淡倉。

四、控股股東及實際控制人情況

(一) 控股股東情況

截至報告期末，公司第一大股東申能集團持股24.74%。香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為H股非登記股東所有。

(二) 實際控制人情況

截至報告期末，公司第一大股東申能集團持股24.74%，公司不存在實際控制人。

第六節 普通股股份變動及股東情況

五、其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：億元 幣種：人民幣

法人股東名稱	單位負責人 或法定代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務或 管理活動等情況
申能集團	王堅	1996年 11月18日	913100001322718147	100	從事電力、能源基礎產業的投資開發和管理，天然氣資源的投資，城市燃氣管網的投資，房地產、高科技產業投資管理，實業投資，資產經營，國內貿易(除專項規定)。【依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動】

情況說明 1、截至報告期末，申能集團對公司的持股比例為24.74%。

2、申能集團已完成「三證合一」工作，啟用統一社會信用代碼：913100001322718147。

3、香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為H股非登記股東所有。

第六節 普通股股份變動及股東情況

六、股份限制減持情況說明

報告期內，公司不存在股份限制減持情況。

七、回購、出售或贖回本公司之證券

報告期內，本公司及附屬公司沒有回購、出售或贖回公司證券。惟代表本公司或附屬公司的客戶以代理人身份而進行買賣者除外。

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、高級管理人員和員工情況

一、持股變動情況及報酬情況

(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及報酬情況

單位：股

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份		報告期內從公司獲得的稅前報酬總額(萬元)	是否在公司關聯方獲取報酬
								增減變動量	增減變動原因		
潘鑫軍	黨委書記、執行董事、董事長	男	1961年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	75.03	否
吳建雄	副董事長、非執行董事	男	1965年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無		是
金文忠	黨委副書記、執行董事、總裁	男	1964年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	494.40	否
張芊	非執行董事	男	1974年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	0	是
吳俊豪	非執行董事	男	1965年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	0	是
陳斌	非執行董事	男	1981年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	0	是
李翔	非執行董事	男	1971年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	0	否
許建國	非執行董事	男	1964年	2016.11.8	2017.10.28	0	0	0	無	0	否
黃來芳	非執行董事	女	1969年	2016.6.27	2017.10.28	0	0	0	無	0	否
周堯	非執行董事	男	1967年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	0	否
李志強	獨立非執行董事	男	1967年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	16.67	否
徐國祥	獨立非執行董事	男	1960年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	14.67	否
陶修明	獨立非執行董事	男	1964年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	14.67	否
尉安寧	獨立非執行董事	男	1963年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	14.67	否
潘飛	獨立非執行董事	男	1956年	2015.6.1	2017.10.28	0	0	0	無	16.67	否
許志明	獨立非執行董事	男	1961年	2016.7.8	2017.10.28	0	0	0	無	8.00	否
宋雪楓	監事會主席	男	1970年	2014.10.31	2017.10.28	0	0	0	無	0	是
李賓	黨委副書記、監事會副主席、職工監事	男	1959年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	67.96	否
劉文彬	監事	男	1975年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	0	是
尹克定	監事	男	1964年	2014.10.30	2017.10.28	0	0	0	無	0	是
吳正奎	監事	男	1974年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	0	否
周文武	職工監事	男	1961年	2015.8.11	2017.10.28	0	0	0	無	240.66	否
姚遠	職工監事	男	1973年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	244.57	否
楊玉成	副總裁 董事會秘書(已離任)	男	1965年	2014.10.29 2014.10.29	2017.10.28 2016.11.28	0	0	0	無	462.96	否
舒宏	副總裁	男	1967年	2014.10.29	2017.10.28	0	0	0	無	462.96	否
張建輝	副總裁 財務總監	男	1968年	2015.7.24 2014.10.29	2017.10.28 2017.10.28	0	0	0	無	437.96	否

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	職務(註)	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份增減變動量	增減變動原因	報告期內從公司獲得的稅前報酬總額(萬元)	是否在公司關聯方獲取報酬
杜衛華	副總裁	男	1964年	2015.8.11	2017.10.28	0	0	0	無	437.96	否
楊斌	首席風險官 合規總監	男	1972年	2015.6.19 2015.7.1	2017.10.28 2017.10.28	0	0	0	無	564.89	否 否
王如富	董事會秘書	男	1973年	2016.11.28	2017.10.28	0	0	0	無	5.15	否
徐潮	董事(已離任)	男	1955年	2014.10.29	2016.7.12	0	0	0	無	0	否
陳必昌	董事(已離任)	男	1959年	2014.10.29	2016.4.12	0	0	0	無	0	否
合計	/	/	/	/	/	0	0	0	/	3,579.85	/

註：

1. 公司內部董事、監事和高級管理人員報告期內從公司取得的報酬，包含2016年度發放的工資和2015年度績效獎金。

根據上海市《關於深化市管國有企業領導人員薪酬制度改革的意見》(以下簡稱《意見》)要求和上級主管部門意見，從2016年1月1日起，公司副總裁級及以上領導班子成員的薪酬結構及水平、薪酬支付方式等均按規定作了調整。其中：基本年薪(工資)平攤到月，按月發放；當年績效年薪根據當年度個人績效考評結果於次年結算發放；任期激勵收入經任期考核後，從任期屆滿當年起分三年發放。而公司經營班子成員2015年度績效獎金按規定不受《意見》限制，仍根據原有規定進行分配，並經公司董事會薪酬與提名委員確認後，於次年後發放。

2. 報告期內，公司董事、監事和高級管理人員均未持有本公司股份、期權；公司未實施股權激勵計劃。
3. 許志明先生自2016年7月起從公司領取獨立董事津貼；王如富先生為報告期內任職公司高管期間的薪酬。
4. 董事、監事在公司關聯方獲取報酬情況的說明：吳建雄先生、宋雪楓先生、張芊先生、吳俊豪先生在任職單位申能集團領取報酬。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
潘鑫軍	<p>執行董事(2名)</p> <p>1961年出生，工商管理碩士，高級經濟師。現任公司黨委書記、董事長、執行董事，東方花旗證券有限公司董事長，上海東方證券資產管理有限公司董事。自1984年6月至1986年1月擔任中國工商銀行上海分行長寧區辦事處愚園路企業分理處代理支部書記、支部書記，自1985年3月至1988年10月擔任工商銀行上海分行整黨辦公室聯絡員、長寧區辦事處愚園路企業分理處黨支部書記、組織處副主任科員，自1988年11月至2003年1月擔任工商銀行上海分行長寧區辦事處工會主席、副主任、支行行長、黨委書記，自2003年1月至2010年1月擔任東方證券股份有限公司黨委副書記、總經理，2010年1月至2010年9月擔任東方證券股份有限公司黨委書記、董事長兼總經理，自2012年6月至2015年4月擔任匯添富基金管理股份有限公司董事長，自2014年11月至2015年8月擔任東方香港董事，自2013年3月至2015年8月擔任東證資本董事長、董事，於2010年9月獲委任為董事長、黨委書記。</p>
金文忠	<p>1964年出生，經濟學碩士，經濟師。現任公司黨委副書記、執行董事、總裁，東證資本董事長，東證期貨董事長，東證創投董事，東證資管董事。自1992年1月至1995年9月擔任萬國證券發行部副經理、研究所副所長、總裁助理，自1995年10月至1997年12月擔任野村證券企業現代化委員會項目室副主任，自1997年12月至2010年9月擔任本公司黨委委員、副總經理，於2010年9月起擔任本公司黨委副書記、執行董事、總裁。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
吳建雄	<p>非執行董事(8名)</p> <p>1965年出生，工學碩士，高級工程師(教授級)。現任公司副董事長、非執行董事，申能(集團)有限公司黨委副書記、總經理，申能股份有限公司董事長。自1989年3月至1993年9月擔任申能電力開發公司工程部助理工程師、工程師，自1993年9月至1994年1月擔任申能股份有限公司策劃部經理助理，自1994年1月至1999年6月擔任上海申能房地產有限公司總經理助理、副總經理、董事、總經理，自1999年6月至2005年6月擔任申能股份有限公司總經理助理、董事、副總經理，自2004年12月至2010年4月擔任上海液化天然氣有限公司常務副總經理、董事長，自2008年5月至2011年6月擔任上海燃氣(集團)有限公司董事長，自2003年12月至2008年4月擔任申能(集團)有限公司總經理助理、副總經理，於2008年3月起擔任申能(集團)有限公司黨委副書記，於2008年4月起擔任申能(集團)有限公司總經理，於2011年5月起擔任申能股份有限公司董事長。</p>
張芊	<p>1974年出生，工商管理碩士。現任公司非執行董事，申能(集團)有限公司副總經理，上海久聯集團有限公司董事長，上海申能誠毅股權投資有限公司董事長。自1996年7月加入申能(集團)有限公司，自2001年1月至2004年10月擔任申能(集團)有限公司綜合管理部副主管、主管，自2004年1月至2005年12月擔任上海申能資產管理有限公司金融資產部副經理、經理，自2007年2月至2009年7月擔任申能集團財務有限公司副總經理，自2009年10月至2016年9月擔任申能集團財務有限公司總經理，於2015年9月起擔任申能(集團)有限公司副總經理。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
吳俊豪	1965年出生，管理學碩士。現任公司非執行董事，申能(集團)有限公司金融管理部經理，中國太平洋保險(集團)股份有限公司董事，中國太平洋人壽保險股份有限公司董事，中國太平洋財產保險股份有限公司董事，上海久聯集團有限公司董事，上海誠毅新能源創業投資有限公司董事，成都市新申創業投資有限公司董事，中國光大銀行股份有限公司監事，上海誠毅投資管理有限公司監事，上海申能租賃有限公司監事長，上海申能誠毅股權投資有限公司監事長。曾任上海新資源投資諮詢公司常務副總經理，上海百利通投資公司副總經理，自2003年9月至2006年1月擔任上海申能資產管理有限公司副主管，自2006年2月至2011年4月擔任申能(集團)有限公司資產管理部副主管、主管、高級主管、金融管理部副經理(主持工作)，於2011年4月起擔任申能(集團)有限公司金融管理部經理。
陳斌	1981年出生，碩士研究生，現任公司非執行董事，上海海煙投資管理有限公司副總經理。自2003年7月至2010年1月擔任上海煙草(集團)公司投資管理處科員；自2010年1月至2016年10月擔任上海煙草(集團)公司(現更名為：上海煙草集團有限責任公司)投資管理處科長助理、科長、處長助理，於2014年4月至2017年2月擔任上海海煙投資管理有限公司總經理助理。於2014年10月至今擔任海通證券股份有限公司非執行董事，2017年2月起擔任上海海煙投資管理有限公司副總經理。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
李翔	1971年出生，文學學士。現任公司非執行董事，上海報業集團經營管理辦公室主任，上海文新經濟發展有限公司執行董事，上海對外信息服務熱線有限公司董事，上海新華發行(集團)有限公司董事，界面(上海)網絡科技有限公司董事，上海東方明珠房地產有限公司董事，上海上報資產管理有限公司董事，上海晨昕文化傳媒有限公司董事，上海閱客信息科技有限公司董事，上海郵政全日送物流配送有限公司董事，上海東杰廣告傳媒有限公司董事，上海東方報業有限公司董事。自2002年2月至2004年1月擔任上海文匯報社經濟部副主任，自2006年6月至2008年5月擔任主任記者，自2008年1月至2013年10月擔任文匯新民聯合報業集團經濟管理部副主任、主任，於2013年10月起擔任上海報業集團經營管理辦公室主任，2010年4月起擔任上海文新經濟發展有限公司執行董事。
許建國	1964年出生，會計學碩士。現任公司非執行董事，上海電氣(集團)總公司財務預算部部長，上海集優機械股份有限公司監事長，上海海立(集團)股份有限公司董事，上海人壽保險股份有限公司董事，上海電氣集團財務有限責任公司董事，上海微電子裝備(集團)股份有限公司董事，海通證券股份有限公司董事。自1984年7月至2001年12月任職於上海電纜廠，自2002年1月至2004年3月任職於上海電氣(集團)總公司，自2004年4月至2005年9月擔任上海電氣資產管理有限公司資產財務部高級主管，自2005年9月至2008年8月擔任上海電氣資產管理有限公司管理一部財務經理助理，自2006年3月至2008年8月兼任上海力達重工製造有限公司財務總監，自2008年8月至2009年12月擔任上海電氣資產管理有限公司資產財務部副部長，自2009年12月至2013年4月擔任上海電氣(集團)總公司財務預算部副部長，於2013年4月起擔任上海電氣(集團)總公司財務預算部部長。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
黃來芳	1969年出生，工商管理碩士，經濟師。現任公司非執行董事，中國郵政集團公司上海市分公司副總經理。自2006年7月至2009年1月擔任上海市郵政公司寶山區郵政局計財科科長，自2009年1月至2010年11月擔任上海市郵政公司寶山區郵政局副局長，自2010年11月至2013年4月擔任上海市郵政公司寶山區郵政局局長、黨委書記，自2013年4月至2014年7月擔任上海市郵政公司市場經營部經理，自2014年7月至2015年5月擔任上海市郵政公司市場部總經理，2015年5月至2016年2月擔任中國郵政集團公司上海市分公司市場部總經理，於2016年2月起擔任中國郵政集團公司上海市分公司副總經理。
周堯	1967年出生，管理學碩士、工商管理碩士。現任公司非執行董事，上海金橋土控聯合投資開發有限公司總經理、董事。曾任上海市城市排水監測站分析室工程師，中共上海市浦東新區黨工委、管委會辦公室秘書處主任科員，中共上海市浦東新區區委辦公室秘書處主任科員，自2003年10月至2005年3月擔任上海市浦東新區環保與市容衛生局環保處副處長，自2005年3月至2007年6月擔任上海金橋出口加工區開發股份有限公司總經理助理兼住宅與公共事業建築部經理，自2007年6月至2014年8月擔任上海金橋出口加工區開發股份有限公司副總經理，自2014年8月至2016年9月擔任上海金橋(集團)有限公司工程管理中心總經理，於2016年9月起擔任上海金橋土控聯合投資開發有限公司總經理、董事。
李志強	獨立非執行董事(6名) 1967年出生，法學碩士，律師。現任公司獨立非執行董事，上海金茂凱德律師事務所創始合夥人，上海晨光文具股份有限公司獨立董事，中國海誠工程科技股份有限公司獨立董事，上海外高橋保稅區開發股份有限公司獨立董事。自1990年7月至2008年7月擔任上海市金茂律師事務所主任、高級合夥人，美國格傑律師事務所中國法律顧問，環太平洋律師協會法律執業委員會副主席，於2008年6月起擔任上海金茂凱德律師事務所創始合夥人。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
徐國祥	1960年出生，經濟學博士，現任公司獨立非執行董事，上海財經大學應用統計研究中心主任，保定天威保變電器股份有限公司獨立董事，中華企業股份有限公司獨立董事，大眾交通(集團)股份有限公司監事，上海新通聯包裝股份有限公司監事，瀘州老窖股份有限公司獨立董事。曾任上海海運學院管理系講師，自1986年1月至2003年5月擔任上海財經大學統計學系講師、副教授、教授、系主任，於2003年6月起擔任上海財經大學應用統計研究中心主任。
陶修明	1964年出生，法學博士，律師。現任公司獨立非執行董事，北京君澤君律師事務所創始合夥人暨管委會主任，高林資本管理有限公司董事，北京厚健投資有限公司執行董事，泰康資產管理有限責任公司獨立董事。自1989年7月至1992年4月在中國法律諮詢中心任職，自1992年4月至1994年12月在中國社會科學院法學研究所國際法研究室任職，於1995年7月起擔任北京君澤君律師事務所創始合夥人暨管委會主任。
尉安寧	1963年出生，經濟學博士。現任公司獨立非執行董事，上海谷旺投資管理有限公司執行董事及總經理，寧波天邦股份有限公司獨立董事，杭州聯合農村商業銀行董事，大成食品(亞洲)有限公司獨立董事，寧夏谷旺投資管理有限公司執行董事，華寶興業基金管理有限公司獨立董事，寧波谷旺投資管理有限公司執行董事，新疆泰昆集團股份有限公司董事。曾任寧夏廣播電視大學(銀川)經濟學統計學講師，中國社會科學院經濟研究所發展經濟研究室主任、助理研究員，世界銀行農業自然資源局農業經濟學家，自1998年2月至2003年1月擔任荷蘭合作銀行東北亞區董事、農業食品工商業主官，2003年2月至2006年6月新希望集團常務副總裁，2007年1月至2010年7月擔任比利時富通銀行中國業務發展主管、中國區CEO、上海分行行長，自2010年8月至2012年8月擔任山東亞太中慧集團董事長，於2010年9月起擔任上海谷旺投資管理有限公司執行董事及總經理。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
潘飛	1956年出生，管理學博士。現任公司獨立非執行董事，上海財經大學會計學院教授、博士生導師，環旭電子股份有限公司獨立董事，重慶新世紀遊輪股份有限公司獨立董事。曾任上海財經大學會計學院助教、講師、副教授、副院長，於2000年7月起擔任上海財經大學會計學院教授、博士生導師。
許志明	1961年出生，經濟學博士。現任公司獨立非執行董事，寬帶資本創始合夥人。自1986年12月至1999年8月歷任中國國際信託投資公司國際研究所研究員、野村國際(香港)有限公司企業財務部聯席總監及資本市場部聯席總監、英國國民西敏銀行董事兼大中華區投資銀行部主管、美國波士頓銀行董事兼大中華區企業融資部主管，自1999年8月至2001年12月擔任華潤創業有限公司執行董事、華潤北京置地有限公司執行董事、華潤勵志有限公司董事總經理兼首席運營官，自2002年1月至2005年5月擔任TOM集團有限公司高級顧問、TOM在線有限公司執行董事兼首席運營官，於2006年3月起擔任寬帶資本創始合夥人。
宋雪楓	<p>監事(7名)</p> 1970年出生，管理學博士。現任公司監事會主席，申能(集團)有限公司黨委委員、副總經理，申能股份有限公司監事會主席，上海誠毅投資管理有限公司董事長，上海誠毅新能源創業投資有限公司董事長，上海誠毅創業投資管理有限公司董事長，成都誠毅創業投資管理有限公司執行董事。曾任申能股份有限公司財務部主管，自2001年3月至2008年5月擔任申能股份有限公司財務部副經理、經理，自2005年4月至2011年5月擔任申能股份有限公司總經理助理兼財務部經理、總會計師兼財務部經理、副總經理兼總會計師，自2010年10月至2011年10月擔任四川自貢市市長助理(掛職)，於2012年1月至2014年8月擔任申能(集團)有限公司總經理助理，於2014年8月起擔任申能(集團)有限公司副總經理，2011年5月起擔任申能股份有限公司監事會主席，2016年12月起擔任申能(集團)有限公司黨委委員。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
李賓	1959年出生，經濟管理專業本科，中級經濟師，中級政工師。現任公司黨委副書記、紀委書記、監事會副主席、心得益彰基金會理事長。自1978年2月至1981年1月擔任北京空軍39583部隊機械員，自1981年7月至1988年9月擔任上海建築機械廠團委幹事、副書記、書記、人事科幹部、裝配車間黨支部書記，自1988年9月至1996年8月擔任上海市石油化工設備公司總經理辦公室主任、黨委辦公室主任，自1996年8月至2000年7月擔任上海市物價局人事處主任科員，自2000年7月至2011年4月擔任中共上海市金融工作委員會辦公室主任科員、副主任、機關黨委副書記、紀委書記、主任，自2011年4月至2014年3月擔任中共上海市金融工作委員會幹部人事處(人力資源處、老幹部處)處長，於2014年11月起擔任監事會副主席，2014年3月起擔任公司黨委副書記、紀委書記。
劉文彬	1975年出生，會計學碩士，高級經濟師。現任公司監事，長城信息產業股份有限公司財務總監。自2000年6月至2013年8月擔任長城信息產業股份有限公司子公司會計、財務經理、財務部長、副總會計師，於2013年9月起擔任長城信息產業股份有限公司財務總監。
尹克定	1964年出生，經濟學學士，高級經濟師。現任公司監事，上海建工集團股份有限公司總會計師，上海浦東建信村鎮銀行有限責任公司董事。自1987年7月至2001年7月擔任上海建工(集團)總公司海外事業部財務主管，自2001年7月至2004年6月擔任香港建設控股有限公司財務總監，自2004年6月至2005年1月擔任上海建工(集團)總公司財務處副處長、自2005年1月至2009年1月擔任上海建工(集團)總公司南方公司總會計師，自2010年1月至2011年10月擔任上海第二建築有限公司總會計師，自2011年10月至2012年12月擔任上海建工集團股份有限公司副總會計師，於2012年12月起擔任上海建工集團股份有限公司總會計師。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
吳正奎	1974年出生，會計學碩士，中級會計。現任公司監事，綠地控股集團有限公司財務部副總經理，綠地控股集團審計中心常務副總經理，上海綠地建設(集團)有限公司董事，上海雲峰(集團)有限公司董事，南京市城市建設開發(集團)有限責任公司董事，綠地金融投資控股集團有限公司監事，上海新華發行(集團)有限公司財務總監，錦州銀行股份有限公司董事，上海農商行股份有限公司董事，綠地香港控股有限公司執行董事。曾任江蘇天能集團職員，崑山市南方化工廠會計，上海綠地建築工程有限公司財務部經理，綠地控股集團有限公司財務部經理、總經理助理，於2012年3月起擔任綠地控股集團有限公司財務部副總經理。
周文武	1961年出生，經濟學學士。現任公司職工監事、工會副主席、退管會副主任，黃浦區總工會兼職副主席。曾任上海招商國際旅遊公司財務部副經理、經理，自1992年10月至1997年1月擔任上海市金橋出口加工區聯合發展公司財務部經理，1997年2月至1998年10月擔任上海中電理曼實業有限公司總會計師，自1998年11月至2000年10月擔任上海生物技術工業園醫藥銷售有限公司財務部經理，自2000年11月至2014年12月擔任東方證券股份有限公司遼寧管理總部專員、資金財務管理總部總經理助理、資金財務管理總部副總經理，於2014年11月起擔任東方證券股份有限公司工會副主席，於2015年2月起擔任退管會副主任。
姚遠	1973年出生，本科，註冊會計師。現任公司職工監事、合規法務管理總部兼風險管理總部總經理。自1993年9月至1998年3月擔任上海浦東發展銀行楊浦證券營業部財務，自1998年3月至2014年12月擔任東方證券股份有限公司稽核總部主辦、主管、高級主管、資深主管、總經理助理、副總經理，於2014年12月起擔任合規法務管理總部副總經理(主持工作)，2017年3月起擔任公司合規法務管理總部兼風險管理總部總經理。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
楊玉成	<p>其他在任高級管理人員(6名)</p> <p>1965年出生，經濟學碩士，高級經濟師。現任本公司副總裁，東方金融控股(香港)有限公司董事長，東方花旗證券有限公司監事會主席，長城基金管理有限公司董事。自1987年8月至1993年7月擔任上海財經大學財政系教師，自1993年8月至1999年1月擔任君安證券有限公司證券投資部總經理助理，自1999年2月至2001年7月擔任上海大眾科技創業(集團)股份有限公司董事、董事會秘書、副總經理，自2001年10月至2004年8月擔任上海申能資產管理有限公司董事、副總經理，自2004年5月至2007年3月擔任東方證券股份有限公司財務總監、副總經理，自2007年2月至2009年7月擔任申能集團財務有限公司董事、總經理，自2012年1月至2016年11月兼任董事會秘書，於2009年7月起擔任東方證券股份有限公司副總裁。</p>
舒宏	<p>1967年出生，工商管理學碩士，工程師。現任本公司副總裁，上海旗忠高爾夫俱樂部有限公司董事。自1993年3月至1998年11月擔任申銀萬國證券股份有限公司電腦網絡中心開發部經理，自1998年11月至2004年3月擔任東方證券有限責任公司信息技術中心負責人、總經理，自2001年12月至2014年4月擔任東方證券股份有限公司總經理助理兼信息技術中心總經理、總經理助理兼經紀業務總部總經理、信息技術總監兼總經理助理、營運總監兼總經理助理、營運總監(現更名為首席營運官)，於2014年4月起擔任本公司副總裁。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
張建輝	1968年出生，經濟學碩士、工商管理學碩士，中級會計師。現任本公司副總裁、財務總監、計劃財務管理總部總經理，上海東方證券創新投資有限公司董事長，上海東方證券資本投資有限公司董事，中證信用增進股份有限公司監事，東方金融控股(香港)有限公司董事、上海誠毅投資管理有限公司監事、上海誠毅新能源創業投資有限公司監事、東方睿德(上海)投資管理有限公司監事。自1994年3月至1998年3月擔任上海浦東發展銀行主辦科員，自1998年3月至2003年7月擔任東方證券有限責任公司資金財務管理總部總經理助理，自2003年7月至2015年6月擔任東方證券股份有限公司遼寧管理總部副總經理、總經理，資金財務管理總部副總經理(主持工作)、總經理，於2014年5月起擔任本公司財務總監，2015年6月擔任本公司計劃財務總部總經理，2015年7月擔任本公司副總裁。
杜衛華	1964年出生，工商管理學碩士、經濟學碩士，副教授。現任本公司副總裁、工會主席、人力資源管理總部總經理、紀委委員，上海東方證券資本投資有限公司董事，上海東方證券創新投資有限公司董事，上海東方證券資產管理有限公司董事。自1984年7月至1998年6月擔任上海財經大學金融學院教師，自1998年6月至2012年1月擔任東方證券股份有限公司營業部經理，經紀業務總部總經理助理、副總經理，營運管理總部總經理，於2009年11月起擔任公司人力資源管理總部總經理，2012年1月至2015年8月擔任本公司總裁助理、職工監事，於2015年8月起擔任本公司副總裁。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
楊斌	1972年出生，經濟學碩士。現任本公司首席風險官兼合規總監，上海東證期貨有限公司董事，東方金融控股(香港)有限公司董事，東方花旗證券有限公司董事。自1997年7月至1998年7月擔任中國人民銀行上海分行非銀行金融機構管理處科員，自1998年7月至2004年3月擔任上海證管辦稽查處、稽查局案件審理處副主任科員、主任科員，自2004年3月至2007年2月擔任上海證監局稽查一處、機構二處主任科員，自2007年2月至2015年5月擔任上海證監局機構一處副處長、期貨監管處處長、法制處處長，於2015年6月起擔任本公司首席風險官，2015年7月起擔任本公司合規總監。
王如富	1973年出生，工學碩士，註冊會計師。現任公司董事會秘書兼董事會辦公室主任，匯添富基金管理股份有限公司監事，上海誠毅投資管理有限公司董事，上海誠毅新能源創業投資有限公司董事。自2002年8月至2004年4月擔任申銀萬國證券計劃統籌總部綜合計劃專員、發展協調辦公室戰略管理專員，自2004年5月至2005年10月擔任金信證券規劃發展部總經理助理、秘書處副主任(主持工作)，自2005年10月至2008年3月擔任東方證券股份有限公司研究所證券市場戰略資深研究員，自2008年3月至今歷任董事會辦公室資深主管、主任助理、副主任、主任(兼證券事務代表)，於2016年11月起擔任本公司董事會秘書。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	主要工作經歷
徐潮	<p>離任董事(2名)</p> <p>1955年出生，工商管理碩士，高級經濟師。2014年10月至2016年7月任公司董事。自1986年5月至1999年2月擔任上海汽輪廠機關行政黨支部副書記、書記、廠長辦公室副主任、財務處處長、副總會計師，自1999年2月至2011年8月擔任上海汽輪機有限公司總會計師兼財務處處長、財務總監、副總裁，自2006年10月至2013年12月擔任上海電氣資產管理有限公司總裁助理、財務總監、副總裁，其中自2010年10月至2011年8月擔任上海電氣(集團)總公司財務預算部部長，自2013年12月至2015年3月擔任上海電氣(集團)總公司副總經濟師兼投資管理部部長，自2009年8月至2015年3月擔任上海電氣實業有限公司執行董事、總經理、黨委副書記，自2011年6月至2016年6月擔任上海海立(集團)股份有限公司副董事長，自2015年5月至擔任2016年5月擔任上海電氣香港有限公司執行董事、總經理。</p>
陳必昌	<p>1959年出生，2014年10月至2016年4月任公司董事，現任上海市郵政公司黨委書記、總經理，上海東方書報刊服務有限公司董事長，上海捷時達郵政專遞公司董事長，上海郵政房地產開發經營有限公司董事長，上海郵政物業管理有限公司董事長，上海郵政實業開發總公司董事長，上海郵幣卡交易中心股份有限公司董事長，上海浦東發展銀行股份有限公司監事。曾任郵電部第三研究所工程師，深圳市郵電局工程師、科長、副處長，廣東省郵電管理局郵政部副主任，深圳市郵政局郵政處處長(副處級)，廣東省郵政局工程建設處副處長、處長、局長助理，國家郵政局電子郵政辦公室主任，深圳市郵政局局長、黨委副書記(副局級)，廣東省郵政局副局長，山東省郵政局局長，山東省郵政公司總經理。</p>

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 董事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，公司不存在董事、高級管理人員被授予的股權激勵情況。

二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

(一) 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
吳建雄	申能(集團)有限公司	黨委副書記、總經理	2008年4月	至今
張芊	申能(集團)有限公司	副總經理	2015年9月	至今
吳俊豪	申能(集團)有限公司	金融管理部經理	2011年4月	至今
陳斌	上海海煙投資管理有限公司	副總經理	2017年2月	至今
許建國	上海電氣(集團)總公司	財務預算部部長	2013年4月	至今
宋雪楓	申能(集團)有限公司	副總經理	2014年8月	至今
宋雪楓	申能(集團)有限公司	黨委委員	2016年12月	至今
劉文彬	長城信息產業股份有限公司	財務總監	2013年9月	至今
尹克定	上海建工集團股份有限公司	總會計師	2012年12月	至今
吳正奎	綠地控股集團有限公司	財務部副總經理	2012年1月	至今
在股東單位任職情況的說明	無			

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位		
		擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
潘鑫軍	東方花旗證券有限公司	董事長	2012年6月	至今
	上海東方證券資產管理有限公司	董事	2010年7月	至今
吳建雄	申能股份有限公司	董事長	2011年4月	至今
金文忠	上海東方證券資本投資有限公司	董事長	2012年3月	至今
	上海東證期貨有限公司	董事長	2014年12月	至今
張芊	上海東方證券創新投資有限公司	董事	2012年11月	至今
	上海東方證券資產管理有限公司	董事	2010年7月	至今
	上海久聯集團有限公司	董事長	2015年10月	至今
	上海申能誠毅股權投資有限公司	董事長	2016年12月	至今
吳俊豪	申能集團財務有限公司	總經理	2009年10月	2016年9月
	中國太平洋保險(集團)股份有限公司	董事	2012年7月	至今
	中國太平洋人壽保險股份有限公司	董事	2012年7月	至今
	中國太平洋財產保險股份有限公司	董事	2012年7月	至今
	上海久聯集團有限公司	董事	2012年4月	至今
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	董事	2010年10月	至今
	成都市新申創業投資有限公司	董事	2011年4月	至今
	中國光大銀行股份有限公司	監事	2009年11月	至今
	上海誠毅投資管理有限公司	監事	2010年10月	至今
	上海申能租賃有限公司	監事長	2016年12月	至今
上海申能誠毅股權投資有限公司	監事長	2016年12月	至今	

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位 擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
陳斌	上海煙草集團有限責任公司	投資管理處 處長助理	2014年4月	2016年10月
	海通證券股份有限公司	董事	2014年12月	至今
	上海煙草集團靜安煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團閘北煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團盧灣煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團鐵路煙草有限公司	董事	2016年11月	至今
	上海煙草集團嘉定煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團普陀煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團黃浦煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團奉賢煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團金山煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海煙草集團長寧煙草糖酒有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海白玉蘭煙草材料有限公司	董事	2016年11月	至今
	上海金鼎印務有限公司	董事	2016年10月	至今
上海海煙煙行連鎖企業管理有限公司	董事	2016年8月	至今	

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位			
		擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期	
李翔	上海報業集團經營管理辦公室	主任	2013年10月	至今	
	上海文新經濟發展有限公司	執行董事	2010年4月	至今	
	上海對外信息服務熱線有限公司	董事	2009年7月	至今	
	上海文匯新民實業有限公司	董事	2010年11月	2016年9月	
	上海新華發行(集團)有限公司	董事	2014年5月	至今	
	界面(上海)網絡科技有限公司	董事	2014年7月	至今	
	上海東方明珠房地產有限公司	董事	2015年7月	至今	
	上海上報資產管理有限公司	董事	2015年9月	至今	
	匯添富基金管理股份有限公司	董事	2015年4月	2016年11月	
	上海晨昕文化傳媒有限公司	董事	2016年1月	至今	
	上海閱客信息科技有限公司	董事	2016年5月	至今	
	上海郵政全日送物流配送有限公司	董事	2016年6月	至今	
	上海東杰廣告傳媒有限公司	董事	2016年6月	至今	
	上海東方報業有限公司	董事	2016年7月	至今	
	上海報業集團文化新媒體投資管理 有限公司(原上海文新投資有限公司)	董事	2010年5月	2016年1月	
	上海新民傳媒有限公司	董事	2010年2月	2016年1月	
	許建國	上海集優機械股份有限公司	監事長	2016年5月	至今
		上海海立(集團)股份有限公司	董事	2016年6月	至今
上海人壽保險股份有限公司		董事	2015年3月	至今	
上海電氣集團財務有限責任公司		董事	2013年4月	至今	
海通證券股份有限公司		董事	2016年10月	至今	
上海微電子裝備(集團)股份有限公司		董事	2016年6月	至今	
黃來芳	中國郵政集團公司上海市分公司	副總經理	2016年2月	至今	
	中國郵政集團公司上海市分公司	工會主席	2016年6月	至今	

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位		
		擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
周堯	上海金橋土控聯合投資開發有限公司	總經理	2016年9月	至今
	上海金橋土控聯合投資開發有限公司	董事	2016年9月	至今
	上海金橋(集團)有限公司工程管理中心	總經理	2014年8月	2016年9月
	上海金橋出口加工區聯合發展有限公司	董事	2008年12月	2016年7月
	上海金橋出口加工區房地產發展有限公司	董事	2005年4月	2016年7月
李志強	上海華德美居超市有限公司	董事	2007年9月	2016年7月
	上海金茂凱德律師事務所	創始合夥人	2008年6月	至今
	上海晨光文具股份有限公司	獨立董事	2014年6月	至今
	中國海誠工程科技股份有限公司	獨立董事	2012年12月	至今
	上海外高橋保稅區開發股份有限公司	獨立董事	2014年5月	至今
徐國祥	上海財經大學應用統計研究中心	主任	2003年6月	至今
	保定天威保變電器股份有限公司	獨立董事	2011年10月	至今
	中華企業股份有限公司	獨立董事	2012年4月	至今
	大眾交通(集團)股份有限公司	監事	2006年4月	至今
	上海新通聯包裝股份有限公司	監事	2011年11月	至今
陶修明	瀘州老窖股份有限公司	獨立董事	2015年6月	至今
	北京君澤君律師事務所	創始合夥人	1995年7月	至今
		監管委會主任		
	高林資本管理有限公司	董事	2014年4月	至今
	北京厚健投資有限公司	執行董事	2014年3月	至今
	泰康資產管理有限責任公司	獨立董事	2014年8月	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位		
		擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
尉安寧	上海谷旺投資管理有限公司	執行董事、 總經理	2010年9月	至今
	寧波天邦股份有限公司	獨立董事	2013年8月	至今
	華寶興業基金管理有限公司	獨立董事	2015年9月	至今
	杭州聯合農村商業銀行	董事	2011年1月	至今
	大成食品(亞洲)有限公司	獨立董事	2014年10月	至今
	寧夏谷旺投資管理有限公司	執行董事	2014年5月	至今
	寧波谷旺投資管理有限公司	執行董事	2015年4月	至今
	新疆泰昆集團股份有限公司	董事	2016年2月	至今
潘飛	上海財經大學會計學院	教授	2000年7月	至今
	晨光文具股份有限公司	獨立董事	2014年6月	2016年3月
	光明乳業股份有限公司	獨立董事	2013年4月	2016年5月
	雅白特股份有限公司	獨立董事	2015年8月	2016年7月
	環旭電子股份有限公司	獨立董事	2014年4月	至今
	重慶新世紀遊輪股份有限公司	獨立董事	2016年8月	至今
	中銀國際證券有限責任公司	獨立董事	2015年10月	至今
	寬帶資本	創始合夥人	2006年3月	至今
許志明	申能股份有限公司	監事會主席	2011年5月	至今
	上海誠毅投資管理有限公司	董事長	2013年7月	至今
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	董事長	2013年7月	至今
	上海誠毅創業投資管理有限公司	董事長	2013年7月	至今
	成都誠毅創業投資管理有限公司	執行董事	2013年1月	至今
李賓	上海東方證券心得益彰公益基金會	理事長	2015年4月	至今
	尹克定	上海浦東建信村鎮銀行有限責任公司	董事	2014年1月

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位		
		擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
吳正奎	上海綠地建設(集團)有限公司	董事	2007年1月	至今
	上海雲峰(集團)有限公司	董事	2008年1月	至今
	南京市城市建設開發(集團)有限責任公司	董事	2008年3月	至今
	綠地金融投資控股有限公司	監事	2011年6月	至今
	上海新華發行(集團)有限公司	財務總監	2007年1月	至今
	錦州銀行股份有限公司	董事	2011年10月	至今
	上海農商行股份有限公司	董事	2011年12月	至今
	綠地香港控股有限公司	執行董事	2013年8月	至今
	綠地潤東汽車有限公司	非執行董事	2015年8月	2016年8月
	黃浦區總工會	兼職副書記	2016年4月	至今
周文武	東方金融控股(香港)有限公司	董事長	2010年8月	至今
	東方花旗證券有限公司	監事會主席	2015年2月	至今
	上海東方證券資產管理有限公司	董事	2010年7月	2016年4月
	長城基金管理有限公司	董事	2015年2月	至今
楊玉成	上海東證期貨有限公司	董事	2008年1月	2016年2月
	上海旗忠高爾夫俱樂部有限公司	董事	2009年1月	至今
舒宏	上海東方證券創新投資有限公司	董事	2012年11月	2016年7月
張建輝	東方金融控股(香港)有限公司	董事	2015年8月	至今
	上海東方證券資本投資有限公司	董事	2015年8月	至今
	上海誠毅投資管理有限公司	監事	2010年3月	至今
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	監事	2010年10月	至今
	東方睿德(上海)投資管理有限公司	監事	2014年8月	至今
	中證信用增進股份有限公司	監事	2015年5月	至今
	上海東方證券創新投資有限公司	董事長	2016年7月	至今

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位		
		擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
杜衛華	上海東方證券資本投資有限公司	董事	2011年9月	至今
	上海東方證券創新投資有限公司	董事	2012年11月	至今
	上海東方證券資產管理有限公司	董事	2016年4月	至今
楊斌	上海東方證券資產管理有限公司	首席風險官 兼合規總監	2015年6月	2016年7月
	東方金融控股(香港)有限公司	董事	2015年8月	至今
王如富	東方花旗證券有限公司	董事	2015年10月	至今
	上海東證期貨有限公司	董事	2015年8月	至今
	匯添富基金管理股份有限公司	監事	2015年9月	至今
	上海誠毅投資管理有限公司	董事	2015年3月	至今
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	董事	2015年3月	至今
徐潮(已離任)	上海電氣香港有限公司	執行董事、 總經理	2015年3月	2016年5月
	上海海立(集團)股份有限公司	副董事長	2011年6月	2016年6月
陳必昌(已離任)	海通證券股份有限公司	董事	2011年5月	2016年7月
	上海東方書報刊服務有限公司	董事長	2012年5月	至今
	上海郵政全日送物流配送有限公司	董事長	2011年7月	2016年7月
	上海捷時達郵政專遞公司	董事長	2011年7月	至今
	上海郵政房地產開發經營有限公司	董事長	2011年7月	至今
	上海郵政物業管理有限公司	董事長	2011年9月	至今
	上海郵政實業開發總公司	董事長	2012年1月	至今
	上海郵幣卡交易中心股份有限公司	董事長	2013年10月	至今
	上海浦東發展銀行股份有限公司	董事	2015年5月	2016年2月
	上海浦東發展銀行股份有限公司	監事	2016年2月	至今
在其他單位任職情況的 說明	無			

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

三、董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	公司外部非獨立董事、股東監事不在公司領取報酬。公司獨立董事津貼由董事會擬定，報股東大會決定。公司內部董事和高級管理人員固定薪酬由董事會薪酬與提名委員會核定，報董事會批准；年度績效獎金計提總額由董事會薪酬與提名委員會根據當年度績效考評結果核定，報董事會批准；領導班子成員績效獎金、任期激勵收入與其個人年度績效考評結果和任期考評結果掛鈎，分配結果經董事會薪酬與提名委員會確認後，由董事長負責實施。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	公司獨立董事津貼參照同行業上市公司水平確定；公司內部董事、職工監事和高級管理人員的報酬由公司薪酬考核體系確定。根據上海市《關於深化國有企業領導人員薪酬制度改革的意見》和上級主管部門的有關工作要求，從2016年1月1日起，公司董事長、總裁、副總裁、紀委書記的薪酬結構和水平按相關規定執行。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	詳見「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	人民幣3,579.85萬元。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

四、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	非執行董事	離任	因工作原因，陳必昌先生於2016年4月12日向董事會申請辭去董事職務。
黃來芳	非執行董事	選舉	公司於2016年5月25日召開的2015年度股東大會選舉黃來芳女士為第三屆董事會董事，中國證監會上海監管局於2016年6月27日核准黃來芳女士的證券公司董事任職資格。
徐潮	非執行董事	離任	因工作原因，徐潮先生於2016年7月12日向董事會申請辭去董事職務。
許志明	獨立非執行董事	選舉	公司於2015年9月22日召開的2015年第一次臨時股東大會選舉許志明先生為第三屆董事會獨立董事，許志明先生自下列條件獲得全部滿足之日起正式就任履職，任期至公司第三屆董事會任期屆滿之日：1、許志明先生取得證券監督管理機構關於其證券公司獨立董事任職資格；2、公司發行的H股股票在香港聯交所掛牌上市；3、公司發行的H股股票在香港聯交所掛牌上市後適用的《公司章程》(草案)經股東大會審議通過，並取得證券監督管理機構批准。2016年1月22日，公司收到中國證監會上海監管局《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)，核准公司變更《東方證券股份有限公司章程》的重要條款；2016年6月24日，公司收到中國證監會上海監管局《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7月8日，公司發行的境外上市外資股(H股)在香港聯合交易所有限公司主板掛牌並開始上市交易。至此，許志明先生正式就任公司第三屆董事會獨立董事所需滿足的條件均已滿足，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。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
許建國	非執行董事	選舉	公司於2016年11月8日召開的2016年第一次臨時股東大會選舉許建國先生為第三屆董事會董事，中國證監會上海監管局於2016年11月7日核准許建國先生的證券公司董事任職資格。
楊玉成	董事會秘書	離任	因個人原因，楊玉成先生於2016年11月28日向董事會申請辭去兼任的公司董事會秘書職務。
王如富	董事會秘書	聘任	公司於2016年11月28日召開的第三屆董事會第二十四次會議聘任王如富先生為公司董事會秘書。

五、近三年受證券監管機構處罰的情況說明

公司現任及離任董事、監事和高級管理人員近三年均未有受證券監管機構處罰的情況。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

六、母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

母公司在職員工的數量	3,037
主要子公司在職員工的數量	1,134
在職員工的數量合計	4,171
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	1

專業構成

專業構成類別	專業構成人數
管理人員	302
研究人員	169
投資銀行人員	342
經紀業務人員	2,256
資產管理人員	160
投資業務人員	180
財務人員	207
信息技術人員	247
其他人員	308
合計	4,171

教育程度

教育程度類別	數量(人)
博士	66
碩士	1,207
大學本科	2,358
大學專科	451
中專	41
高中及以下	48
合計	4,171

(二) 薪酬政策

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。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

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。

(三) 培訓計劃

2016年，為適應公司A+H兩地上市券商的發展，公司培訓工作以「培訓為業務發展服務」為核心，堅持從業務需求為導向，以打造精品課程和精選師資隊伍為目標，採取內部培訓與外部培訓相結合、現場培訓與網絡培訓相結合的方式有序推進。全年公司共舉辦各類培訓72期，內容涉及從業法定類、宏觀策略類、經營管理類、業務提升類等方面，參與人數達5,050人次；外派培訓208次，參與員工258名；通過遠程視頻或網絡形式參與培訓的人數達6,660人次。

2017年，公司將繼續根據公司發展要求開展各類培訓，著重提高培訓的針對性，提升培訓的有效性，不斷完善公司培訓體系，真正做到培訓為業務發展服務。加強內部課程轉化和外部課程引進，搭建適應創新轉型和差異化的課程體系。

(四) 勞務外包情況

勞務外包的工時總數	916,228
勞務外包支付的報酬總額	13,750,673.03

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

七、其他

公司委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

(一) 證券經紀人管理相關情況

公司自2010年9月7日獲得上海證監局批覆正式取得實施證券經紀人制度資格以來，嚴格按照各項法律法規及管理制度要求，以及報送方案的步驟安排實施、開展證券經紀人工作。

1、 報告期內與證券經紀人有關的管理制度、內控機制和技術系統的運行和改進情況

公司在獲得實施證券經紀人制度資格後，按照各項法律法規及管理制度的要求發佈實施了《證券經紀人管理制度》，公司財富管理業務總部根據該制度的職責劃分，制訂了《證券經紀人入職、離職及資格管理辦法》、《證券營銷人員信息公示操作規定》、《證券經紀人績效管理辦法》、《證券經紀人檔案管理規定》、《證券經紀人培訓管理辦法》、《證券營銷人員執業行為管理規定》、《經紀業務營銷人員責任追究實施細則》、《經紀業務營銷人員所屬客戶管理流程》等相關的配套制度及業務流程，並根據配套制度和業務流程對技術支持系統予以實施和改進。

報告期內，證券經紀人管理系統保持有序平穩運行，利用系統對證券經紀人的執業行為嚴格要求、嚴格管理、嚴格監控：

- (1) 規範執業要求，即：證券經紀人必須取得相應的執業資格並且通過執業前培訓方能在公司正常展業，嚴防執業前風險；
- (2) 加強執業過程風險控制，針對經紀人客戶認領流程增加了相應的流程控制，規定了認領時限，防範證券經紀人間惡性競爭；
- (3) 加強展業的事後監控，增加證券經紀人合規考核系數功能，此系數根據證券經紀人展業過程中的合規行為(包括違法違紀、客戶投訴等)進行量化，直接決定其個人利益(包括薪資、績效等)。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

2、 報告期內證券經紀人委託合同執行及合法權益保障情況

公司對符合條件人員辦理了證券經紀人入職審批並簽署了《證券經紀人委託合同》，在合同中明確規定了合同期限、執業範圍、業績報酬的計提等。

根據公司2008年6月4日《關於加強對營業部營銷人員規範和管理的通知》的有關規定，從2008年7月份起，所有營業部的證券經紀人業績提成均由公司總部統一發放，證券經紀人的業績提成全部採集於營銷人員展業管理平臺，由公司財富管理業務總部製作報表，人力資源管理總部審核並代扣代繳應交稅金後由計劃財務管理總部發放，充分保障了證券經紀人的合法權益。

3、 報告期內證券經紀人執業前培訓和後續職業培訓情況

公司組織所有證券經紀人參加了2015年度合規考試，通過公司E-learning學習平臺進行合規考試。經統計，截至報告期末，所有證券經紀人皆已通過2015年度合規考試。此外，公司要求所有證券營業部新入職證券經紀人必須在展業前通過公司新員工合規考試，如未通過，則該證券經紀人在系統中將無掛戶權限。

公司從證券經紀人入職流程制度上嚴格把關，控制新入職證券經紀人必須在完成60學時執業前培訓後第二個工作日方可展業。目前我公司所有證券經紀人都已完成了「營銷人員執業前培訓」課程的學習，該課程共有28門課程，其中涵蓋金融知識系列、客戶服務系列、證券基礎知識系列、證券交易系列、證券業法律法規和職業道德系列等多方面課程，總課時為60小時。該培訓計劃通過條件是：學習28門、60個小時的課程，通過每一門課程後的測試，此兩項條件同時滿足為通過該門課程。在28門課程都通過後，方可參加「營銷人員執業前培訓考試」，該考試涵蓋之前學習過的28門課程不同內容，該課程需通過公司E-Learning平臺完成。同時，根據中國證券業協會規定，證券經紀人在證書有效期即將到期的人員需參加每年15小時的後續職業培訓，根據我公司財富管理總部統一安排，組織各營業部符合培訓資格的證券經紀人全部參加了後續職業培訓。

第八節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

(二) 證券經紀人人數

截至報告期末，公司共122家證券營業部獲得了證券經紀人資格，已與公司簽署《證券經紀人委託合同》的證券經紀人856人，所有證券經紀人均已向中國證券業協會提交執業註冊並已獲得中國證券業協會的審核通過。

第九節 公司治理

一、公司治理相關情況說明

(一) 公司治理情況

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。公司嚴格依照中國《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》、《企業管治守則》等相關法律法規以及公司《公司章程》的規定，按照建立現代企業制度的目標，健全和完善公司法人治理結構、合規風控制度和內控管理體系，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了公司的穩健經營和規範運作。公司治理科學、規範、透明。公司「三會」(股東大會、董事會、監事會)的召集、召開及表決程序規範合法有效，信息披露真實、準確、完整、及時、公平。

報告期內，鑒於公司發行境外上市外資股(H股)並在香港聯合交易所有限公司主板掛牌上市，為滿足相關監管要求，公司進一步修訂完善了公司《公司章程》和《股東大會議事規則》，並獲得公司董事會和股東大會審批批准。此外，報告期內，經公司董事會審議通過，並經公司股東大會審議批准，公司對第三屆董事會與董事會專門委員會成員進行了調整，增加了常居香港的獨立董事，以充分發揮專業優勢，提高決策效率和決策水平。通過以上制度的建立並不斷完善，公司治理結構不斷規範，公司治理水平不斷提高。

自上市起至2016年12月31日期間，公司嚴格遵循《企業管治守則》中的所有守則條文，同時達到了《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。

報告期內，本公司召開股東大會2次，董事會會議8次，監事會會議4次，戰略發展委員會會議1次，合規與風險管理委員會會議3次，薪酬與提名委員會會議5次，審計委員會會議7次，共計30次會議。

第九節 公司治理

(二) 內幕信息知情人登記管理制度的制定與實施情況

報告期內，公司嚴格遵照執行《內幕信息知情人登記管理及保密制度》的各項有關處理及發佈內幕消息的程序和內部控制措施，加強內幕信息保密工作，認真履行內幕信息知情人登記管理及保密義務，能夠真實、準確和完整記錄內幕信息在公開前的商議籌劃、論證諮詢、合同訂立等階段及報告、傳遞、編製、審核、決議、披露等各環節所有內幕信息知情人名單，並按照規定要求填寫內幕信息知情人檔案與重大事項進程備忘錄，有效防範內幕信息知情人進行內幕交易，認真做好公司信息披露工作。

(三) 企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

公司嚴格遵照《香港上市規則》，以《企業管治守則》中所列的所有原則作為企業管治政策。就企業管治職能而言，董事會的職權範圍包括：

- (1) 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
- (2) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (3) 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (4) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；
- (5) 檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

公司治理與中國證監會相關規定的要求不存在重大差異

第九節 公司治理

二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2015年度股東大會	2016年5月25日	http://www.sse.com.cn	2016年5月26日
2016年第一次臨時股東大會	2016年11月8日	http://www.hkexnews.hk	2016年11月8日
		http://www.sse.com.cn	2016年11月9日

股東大會情況說明

報告期內，公司於2016年5月25日在中國上海市徐匯區肇嘉浜路777號青松城大酒店4樓勁松廳召開了公司2015年度股東大會，會議審議通過了13項普通決議議案：《公司2015年度董事會工作報告》、《公司2015年度監事會工作報告》、《公司2015年度財務決算報告》、《公司2015年度利潤分配方案》、《東方證券股份有限公司2015年年度報告》、《關於公司2016年度自營規模的議案》、《關於公司發行次級債券(含永續次級債券)的議案(分項表決)》、《關於追加公司發行境外債券融資工具規模的議案(分項表決)》、《關於申請開展證券投資基金託管業務的議案》、《關於聘請2016年度會計師事務所的議案》、《關於預計公司2016年度日常關聯交易的議案》、《關於調整公司獨立董事津貼的議案》、《關於選舉公司董事的議案》。會議聽取了《公司2015年度獨立董事述職報告》。相關決議結果於2016年5月26日刊登在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、本公司網站(<http://www.dfzq.com.cn>)、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和《證券日報》。

報告期內，公司於2016年11月8日在中國上海市徐匯區肇嘉浜路777號青松城大酒店4樓勁松廳召開了公司2016年第一次臨時股東大會，會議審議通過了2項普通決議議案：《關於選舉公司非執行董事的議案》、《關於聘請2016年度境外會計師事務所的議案》。會議審議通過了1項特別決議議案：《關於修改〈公司章程〉及〈股東大會議事規則〉部分條款的議案》。相關決議結果於2016年11月8日刊登在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)、本公司網站(<http://www.dfzq.com.cn>)、《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和《證券日報》。

公司沒有表決權恢復的優先股股東，因而報告期內不存在表決權恢復的優先股股東請求召開臨時股東大會、召集和主持股東大會、提交股東大會臨時提案的情況。

第九節 公司治理

三、董事履行職責情況

董事會按照《公司章程》的規定行使其職權，以公司及股東的最大利益為原則，向股東大會報告工作，執行股東大會的決議，對股東大會負責。

董事於本報告日期的簡歷詳見本報告第八節「董事、監事、高級管理人員和員工情況 – 現任董事、監事、高級管理人員工作經歷」。董事及高級管理人員與其他董事或高級管理人員不存在任何關係(包括財政、業務、家族或其它重大或相關關係)。董事會結構科學，每名董事均具備與本集團業務運營及發展有關的豐富知識、經驗及才能。所有董事深知其共同及個別對股東所負之責任。

自公司上市以來，董事會一直符合《香港上市規則》有關委任至少三名獨立非執行董事、且所委任的獨立非執行董事必須佔董事會成員人數至少三分之一的要求，公司六名獨立非執行董事的資格完全符合《香港上市規則》第3.10(1)及(2)條，第3.10(A)條的規定。此外，公司已收到每名獨立非執行董事根據《香港上市規則》第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認書。因此，公司認為每名獨立非執行董事均具備《香港上市規則》要求的獨立性。

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

根據《公司章程》的規定，董事會每年至少召開四次會議，董事會會議由董事長召集。定期董事會會議應於召開前至少十四天發出通知，通知須列明會議日期和地點、會議期限、事由及議題和發出通知的日期。

董事會會議應有過半數的董事參加方可舉行。除《公司章程》另有規定外，董事會作出決議，必須經全體董事的過半數通過。董事與董事會會議決議事項所涉及的企業有關聯關係的，不得對該項決議行使表決權，也不得代理其它董事行使表決權。該董事會會議由過半數的無關聯關係董事出席即可舉行，董事會會議所作決議須經無關聯關係董事過半數通過。出席董事會的無關聯董事人數不足3人的，應將該事項提交股東大會審議。董事會會議以現場召開為原則。必要時，董事會臨時會議可以通過視頻、電話、傳真方式召開，也可以採取現場與其它方式同時進行的方式召開。董事可以親自參加董事會，亦可以書面委託其它董事代為出席董事會。

第九節 公司治理

董事姓名	是否獨立 董事	參加董事會情況				參加股東 大會情況		
		本年 應參加 董事會 次數	親自出席 次數	以通訊		是否 連續兩次 出席股東 大會的 次數	是否 連續兩次 親自 參加會議	出席股東 大會的 次數
				方式參加 次數	委託出席 次數			
潘鑫軍	否	8	8	5	0	0	否	2
吳建雄	否	8	8	5	0	0	否	2
金文忠	否	8	8	5	0	0	否	2
張芊	否	8	7	5	1	0	否	0
吳俊豪	否	8	8	5	0	0	否	2
陳斌	否	8	8	5	0	0	否	2
李翔	否	8	8	5	0	0	否	1
許建國	否	1	1	1	0	0	否	0
黃來芳	否	4	4	3	0	0	否	0
周堯	否	8	7	5	1	0	否	0
李志強	是	8	8	5	0	0	否	2
徐國祥	是	8	8	5	0	0	否	2
陶修明	是	8	7	5	1	0	否	0
尉安寧	是	8	8	5	0	0	否	1
潘飛	是	8	8	5	0	0	否	2
許志明	是	4	4	3	0	0	否	0
陳必昌	否	1	0	0	1	0	否	0
徐潮	否	4	3	3	1	0	否	1

第九節 公司治理

- 註： 1、 公司董事會於2016年4月12日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。
- 2、 2016年5月25日，經公司2015年度股東大會審議通過，選舉黃來芳女士為公司第三屆董事會董事。2016年6月27日，公司收到中國證監會上海監管局《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。
- 3、 2015年9月22日，公司2015年第一次臨時股東大會審議通過了《關於增選公司獨立董事的議案》，選舉許志明先生為公司第三屆董事會獨立董事；2016年6月24日，公司收到中國證監會上海監管局《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7月8日，公司發行的境外上市外資股（H股）在香港聯合交易所有限公司主板掛牌並開始上市交易。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。
- 4、 公司董事會於2016年7月12日收到公司董事徐潮先生遞交的書面辭職報告。因工作原因，徐潮先生申請辭去公司第三屆董事會董事及審計委員會委員職務。
- 5、 2016年11月8日，經公司2016年第一次臨時股東大會審議通過，選舉許建國先生為公司第三屆董事會董事。2016年11月7日，公司收到中國證監會上海監管局《關於核准許建國證券公司董事任職資格的批覆》（滬證監許可[2016]129號）。據此，許建國先生開始履行公司第三屆董事會董事及董事會審計委員會委員職責，任期至本屆董事會任期結束。

連續兩次未親自出席董事會會議的說明

年內召開董事會會議次數	8
其中：現場會議次數	3
通訊方式召開會議次數	5
現場結合通訊方式召開會議次數	0

全體董事對董事會審議議案的表決結果均為同意，無棄權和反對。

第九節 公司治理

報告期內，董事會共召開8次會議，具體如下：

- 1、2016年3月11日，現場召開第三屆董事會第十七次會議，會議審議通過了《公司2015年度董事會工作報告》、《公司2015年度經營工作報告》、《公司2015年度財務決算報告》、《公司2015年度利潤分配方案》、《東方證券股份有限公司2015年年度報告》、《公司2015年度風險控制指標執行情況的報告》、《關於公司2015年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》、《關於公司2016年度資產負債配置、業務規模及風險控制計劃的議案》、《關於公司2016年度自營規模的議案》、《關於公司發行次級債券(含永續次級債券)的議案》、《關於追加公司發行境外債務融資工具規模的議案》、《公司2015年度風險管理工作報告》、《公司2015年度合規報告》、《公司2015年度內部控制評價報告》、《關於確定2015年度會計師事務所審計費用的議案》、《關於聘請2016年度會計師事務所的議案》、《關於公司2015年度社會責任報告的議案》、《關於授權公司經營層審批分支機構設置事項的議案》、《關於預計公司2016年度日常關聯交易的議案》、《關於調整公司獨立董事津貼的議案》、《關於計提公司領導班子成員2015年度績效獎金的議案》、《關於聘任聯席公司秘書的議案》、《關於修訂〈戰略發展委員會工作規則〉的議案》、《關於修訂〈合規與風險管理委員會工作規則〉的議案》、《關於修訂〈審計委員會工作規則〉的議案》、《關於修訂〈薪酬與提名委員會工作規則〉的議案》、《關於修訂〈信息披露事務管理辦法〉的議案》、《關於修訂〈重大信息內部報告辦法〉的議案》、《關於修訂〈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〉的議案》、《關於修訂〈投資者關係管理辦法〉的議案》、《關於召開公司2015年度股東大會的議案》。
- 2、2016年4月28日，以通訊表決方式召開第三屆董事會第十八次會議，會議審議通過了《關於審議公司2016年第一季度報告的議案》、《關於選舉公司董事的議案》、《關於公司2015年度股東大會增加議題的議案》。
- 3、2016年5月3日，以通訊表決方式召開第三屆董事會第十九次會議，會議審議通過了《關於新增預計公司2016年度日常關聯交易的議案》。
- 4、2016年6月8日，現場召開第三屆董事會第二十次會議，會議審議通過了《關於確定H股全球發售(包括香港公開發售及國際發售)及香港聯交所上市的議案》。

第九節 公司治理

- 5、 2016年8月26日，現場召開第三屆董事會第二十一一次會議，會議審議通過了《公司2016年半年度報告》、《公司2016年中期淨資本風險控制指標執行情況的報告》、《公司2016年中期合規報告》、《公司2016年中期風險管理工作報告》、《關於選舉公司非執行董事的議案》、《關於選舉公司董事會專門委員會委員的議案》、《關於領導班子成員專項獎勵的議案》、《關於修改〈公司章程〉及〈股東大會議事規則〉部分條款的議案》、《關於召開公司2016年第一次臨時股東大會的議案》。
- 6、 2016年9月9日，以通訊表決方式召開第三屆董事會第二十二次會議，會議審議通過了《關於聘請2016年度境外會計師事務所的議案》。
- 7、 2016年10月27日，以通訊表決方式召開第三屆董事會第二十三次會議，會議審議通過了《公司2016年第三季度報告》、《關於申請開展信用風險緩釋工具業務的議案》。
- 8、 2016年11月28日，以通訊表決方式召開第三屆董事會第二十四次會議，會議審議通過了《關於聘任公司董事會秘書的議案》。

(二) 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立董事未對董事會議案及其他議案提出異議。獨立董事出席股東大會、董事會及專門委員會的情況見本節「董事參加董事會和股東大會的情況」的有關內容，獨立董事履職情況具體見公司將於2017年3月31日在上交所網站上披露的《東方證券股份有限公司2016年度獨立董事述職報告》。

(三) 董事會與經營管理層

董事會和管理層的權力和職責已在《公司章程》中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。

董事會負責決定公司的經營計劃和投資方案，決定公司內部管理機構的設置，制定公司的基本管理制度，對公司的其它重大業務和行政事項作出決議並對管理層進行監督。

公司管理層，在總裁(同時亦為執行董事)的領導下，負責執行董事會作出的各項決議，組織公司的日常經營管理。

第九節 公司治理

1、 董事長及總裁

公司董事長和總裁(即《香港上市規則》條文下之行政總裁)職務分別由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性、可問責性以及權力和授權的分佈平衡。董事長由潘鑫軍先生擔任，總裁由金文忠先生擔任，董事會審議通過《董事會議事規則》和《總裁工作細則》分別對董事長和總裁的職責分工進行了明確的界定。

董事長潘鑫軍先生領導董事會確定公司的整體發展戰略，確保董事會有效運轉，履行法定職責，並及時就所有重要的適当事項進行討論；確保公司制定良好的企業管治常規及程序；確保董事會行事符合公司及全體股東的最佳利益。總裁金文忠先生主要負責公司的日常運營管理，包括組織實施董事會決議、進行日常決策等。

2、 委任及重選董事

根據《公司章程》的規定，董事由股東大會選舉或更換，每屆任期不得超過三年，可連選連任。本公司已就新董事的委任執行了一套有效的程序。在《公司章程》規定的人數範圍內，按照擬選任的人數，董事候選人可由董事會提名，單獨或合併持有公司百分之三以上股份的股東也可以提名董事候選人，並由股東大會選舉通過。

3、 非執行董事的任期

本公司的非執行董事均於股東大會上推選，任期為三年，可於重選及重新委任時續期。

4、 董事薪酬

具體見本報告第八節「董事、監事、高級管理人員和員工情況 – 三、董事、監事、高級管理人員報酬情況」。

第九節 公司治理

5、 董事培訓

本公司高度重視董事的持續培訓，以確保他們對本公司的運作及業務有適當的理解，確保他們了解中國證監會、上交所、香港聯交所以及《公司章程》等相關法律及監管規定所賦予的職責。

報告期內，董事除了參加當地監管部門組織的定期培訓，完成持續培訓的要求之外，公司董事會辦公室定期編輯發送《董監事通訊》、《合規與風險管理綜合報告》等，協助董事及時了解掌握最新的政策法規和經典案例，並建立多層次的信息溝通機制，搭建信息交流平台，加強董事、監事和管理層之間的信息共享及溝通，提高了董事的履職能力。除此以外，董事的具體培訓情況如下：

董事姓名	日期	持續時間	組織者	內容	培訓地
潘鑫軍	12月6日-12月7日	2天	中國證監會上市公司監管部、中國上市公司協會	2016年第11期上市公司董事長、總經理研修班	北京市
金文忠	12月6日-12月7日	2天	中國證監會上市公司監管部、中國上市公司協會	2016年第11期上市公司董事長、總經理研修班	北京市
所有董事、監事、高管	3月11日	1天	SW律師事務所	香港上市公司及其董事的責任	上海市
黃來芳	9月22日-23日	2天	上海證監局、上海上市公司協會	上海轄區2016年第二期上市公司董事、監事培訓班	上海市

第九節 公司治理

董事姓名	日期	持續時間	組織者	內容	培訓地
陶修明	9月22日	1天	中國人民保險集團股份有限公司	人保財險信用保險培訓會	北京市
尉安寧	7月19日	1天	上海發展研究基金會	2016世界和中國經濟論壇-全球動蕩中的中國經濟	上海市
尉安寧	5月24日	1天	上海發展研究基金會	十三五期間的金融發展和改革	上海市

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時所提出的重要意見和建議，存在異議事項的，應當披露具體情況

(一) 董事會下設專門委員會及其成員情況

公司第三屆董事會下設四個專門委員會，各委員會及其成員如下：

戰略發展委員會：	非執行董事吳建雄(主任委員)、執行董事潘鑫軍、執行董事金文忠、非執行董事黃來芳、獨立非執行董事陶修明
合規與風險管理委員會：	執行董事潘鑫軍(主任委員)、執行董事金文忠、非執行董事李翔、非執行董事周堯、獨立非執行董事李志強
薪酬與提名委員會：	獨立非執行董事李志強(主任委員)、非執行董事張芊、非執行董事陳斌、獨立非執行董事徐國祥、獨立非執行董事尉安寧
審計委員會：	獨立非執行董事潘飛(主任委員)、非執行董事吳俊豪、非執行董事許建國、獨立非執行董事徐國祥、獨立非執行董事尉安寧

第九節 公司治理

註： 2016年8月12日，公司第三屆董事會第二十一次會議審議通過了《關於選舉公司董事會專門委員會委員的議案》，選舉黃來芳董事為戰略發展委員會委員，選舉許建國先生為東方證券股份有限公司第三屆董事會審計委員會委員。

(二) 各專門委員會職責及召開會議情況

1、 戰略發展委員會

戰略發展委員會的主要職責是：對公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；對須經董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；對須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；對以上事項的實施進行檢查；董事會確定的其他職責和公司股票上市地上市規則或監管規則要求的其他職責。

報告期內，戰略發展委員會共召開1次會議，具體如下：

2016年12月28日，召開第三屆董事會戰略發展委員會2016年第一次會議，會議審議通過了《關於推進公司非公開發行A股股票工作的議案》。

報告期內，戰略發展委員會委員出席情況：

姓名	實際出席 會議次數/ 應出席會議次數
吳建雄	1/1
潘鑫軍	1/1
金文忠	1/1
黃來芳	1/1
陶修明	1/1

第九節 公司治理

2、 合規與風險管理委員會

合規與風險管理委員會的主要職責是：對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對合規管理和風險管理制度、機構設置及其職責進行審議並提出意見；監督、評價公司的合規管理和風險管理工作，檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對公司總體和各項業務的風險容忍度及規模進行審議，對與風險容忍度相匹配的資產配置機制進行評估；對公司經營活動中的風險和相關措施的有效性進行檢查和評價，與管理層討論風險管理制度，確保管理層已履行職責建立有效的風險管理制度；主動或應董事會的委派，就有關風險管理事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；對需董事會審議的的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；制定及檢討公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；檢討公司遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄十四《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露；《公司章程》規定的或董事會授權的其他事宜。

報告期內，合規與風險管理委員會共召開3次會議，具體如下：

2016年1月29日，召開第三屆董事會合規與風險管理委員會2016年第一次會議，會議審議通過了《公司2015年度合規管理有效性評估工作方案》。

2016年3月10日，召開第三屆董事會合規與風險管理委員會2016年第二次會議，會議審議通過了《公司2015年度風險控制指標執行情況的報告》、《關於公司2016年度資產負債配置、業務規模及風險控制計劃的議案》、《關於公司2016年度自營規模的議案》、《公司2015年度風險管理工作報告》、《公司2015年度合規報告》和《東方證券股份有限公司2015年度合規管理有效性評估報告》。

第九節 公司治理

2016年8月26日，召開第三屆董事會合規與風險管理委員會2016年第三次會議，會議審議通過了《公司2016年中期淨資本風險控制指標執行情況的報告》、《公司2016年中期合規報告》和《公司2016年中期風險管理工作報告》。

報告期內，合規與風險管理委員會委員出席情況：

姓名	實際出席 會議次數/ 應出席會議次數
潘鑫軍	3/3
金文忠	3/3
李翔	1/3
周堯	3/3
李志強	3/3

3、 薪酬與提名委員會

薪酬與提名委員會的主要職責是：至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議。公司已制定董事會的多元化政策，在考慮董事會成員組合時，應確保董事會中執行與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合保持均衡，同時應從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於董事的性別、年齡、文化教育背景及專業經驗；對董事、高級管理人員的選擇標準和程序進行審議並提出意見，搜尋合格的董事和高級管理人員人選，對董事和高級管理人員人選的資格條件進行審查並提出建議；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及總裁)繼任計劃向董事會提出建議；審查獨立董事的獨立性；根據公司高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水平，研究、審議董事、高級管理人員的績效考核與薪酬管理制度。績效考核與薪酬管理制度主要包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，

第九節 公司治理

獎勵和懲罰的主要方案和制度等。就公司董事及高級管理人員的全體績效考核與薪酬管理制度及架構，及就設立正規而具透明度的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；向董事會建議各執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。該薪酬待遇包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；就各非執行董事的薪酬向董事會提出建議；考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及集團內其他職位的僱用條件；審查及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；審查及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；確保任何董事或其任何聯繫人(定義見《香港上市規則》)不得參與釐定他自己的薪酬；對公司董事、監事(非職工監事)、總裁和其他高級管理人員的履行職責情況進行考核並提出建議；對公司總裁和其他高級管理人員薪酬和考核制度的執行情況進行檢查；《公司章程》規定的或董事會授權的其他事宜。

報告期內，薪酬與提名委員會共召開5次會議，具體如下：

2016年2月22日，召開第三屆董事會薪酬與提名委員會2016年第一次會議，會議審議通過了《關於〈東方證券股份有限公司領導人員薪酬績效管理實施方案〉的議案》。

2016年3月11日，召開第三屆董事會薪酬與提名委員會2016年第二次會議，會議審議通過了《關於計提公司經營班子2015年度績效獎金的議案》、《關於實施公司領導班子成員2015年度績效獎金的議案》和《關於調整公司獨立董事津貼的議案》。

2016年4月28日，召開第三屆董事會薪酬與提名委員會2016年第三次會議，會議審議通過了《關於選舉公司董事的議案》。

第九節 公司治理

2016年8月26日，召開第三屆董事會薪酬與提名委員會2016年第四次會議，會議審議通過了《關於選舉公司非執行董事的議案》、《關於選舉公司董事會專門委員會委員的議案》和《關於領導班子成員專項獎勵的議案》。

2016年11月28日，召開第三屆董事會薪酬與提名委員會2016年第五次會議，會議審議通過了《關於聘任公司董事會秘書的議案》。

報告期內，薪酬與提名委員會委員出席情況：

姓名	實際出席 會議次數/ 應出席會議次數
李志強	5/5
張芊	4/5
陳斌	5/5
徐國祥	5/5
尉安寧	5/5

4、 審計委員會

審計委員會的主要職責是：向董事會提議聘請、重新聘請或者更換外部審計機構，批准外部審計機構的薪酬及聘用條款，處理任何有關該外部審計機構辭職或辭退該外部審計機構的問題，監督外部審計機構的執業行為；按適用的標準檢討及監察外部審計機構是否獨立客觀及審計程序是否有效；審計委員會應於審計工作開始前先與外部審計機構討論審計性質及範圍及有關申報責任；就外部審計機構提供非審計服務制定政策，並予以執行。就此規定而言，外部審計機構包括與負責審計的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責外部審計機構的本土或國際業務的一部分的任何機構。審計委員會應就任何須採取行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；擔任公司與外部審計機構之間的代表，負責監察二者之間的關係；監督年度審計工作，就審計後的財務報告信息的真實性、準確性和完整性作出判斷，提交董事會審議；監察公司的財務報表以及年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見；審查和評價公司財務監控及內控制度；監督、評價公司的內部稽核和審計制度、會計政策及其實施；與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責

第九節 公司治理

建立有效的內部監控系統。討論內容應包括公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足；主動或應董事會的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究；負責組織內部審計與外部審計之間的溝通，確保內部審計機構和外部審計機構的工作得到協調；確保內部審計機構在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效；審查集團的財務及會計政策及操作；審查外部審計機構給予管理層的《審核情況說明函件》、外部審計機構就會計紀錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；確保董事會及時響應於外部審計機構給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；審查公司設定的以下安排：公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注。審計委員會應確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；公司關聯交易控制和日常管理；就前述事宜向董事會匯報；《公司章程》規定的或董事會授權的其他事項。

報告期內，審計委員會共召開7次會議，具體如下：

2016年1月29日，召開第三屆董事會審計委員會2016年第一次會議，會議審議通過了《公司2015年度內部控制評價工作方案》。

2016年3月11日，召開第三屆董事會審計委員會2016年第二次會議，會議審議通過了《公司2015年度審計及審計結果的報告》、《東方證券股份有限公司2015年度報告》、《公司2015年度內部控制評價報告的議案》、《關於預計公司2016年度日常關聯交易的議案》、《關於確定2015年度會計師事務所審計費用的議案》和《關於聘用2016年度會計師事務所的議案》。

第九節 公司治理

2016年5月3日，召開第三屆董事會審計委員會2016年第三次會議，會議審議通過了《關於新增2016年度日常關聯交易的議案》。

2016年8月26日，召開第三屆董事會審計委員會2016年第四次會議，會議審議通過了《東方證券股份有限公司2016年半年度報告》。

2016年9月9日，召開第三屆董事會審計委員會2016年第五次會議，會議審議通過了《關於聘請2016年度境外會計師事務所的議案》。

2016年10月27日，召開第三屆董事會審計委員會2016年第六次會議，會議審議通過了《公司2016年第三季度報告》。

2016年12月2日，召開第三屆董事會審計委員會2016年第七次會議，會議審議通過了《東方證券股份有限公司2016年度審前溝通報告》和《東方證券股份有限公司2016年度H股審計計劃》。

報告期內，審計委員會委員出席情況：

姓名	實際出席 會議次數/ 應出席會議次數
潘飛	7/7
吳俊豪	5/7
許建國	1/1
徐國祥	7/7
尉安寧	7/7
徐潮	2/3

第九節 公司治理

五、監事會發現公司存在風險的說明

報告期內，公司監事會對報告期內的監督事項無異議。

(一) 監事參加監事會情況

監事姓名	本年應參加 監事會次數	親自 出席次數	以通訊方式 參加次數	委託 出席次數	缺席次數	是否連續 兩次未親自 參加會議
宋雪楓	4	4	2	0	0	否
李賓	4	4	2	0	0	否
劉文彬	4	4	2	0	0	否
尹克定	4	4	2	0	0	否
吳正奎	4	3	2	1	0	否
周文武	4	4	2	0	0	否
姚遠	4	4	2	0	0	否

(二) 監事會召開情況

報告期內，監事會共召開4次會議，全體監事對監事會審議議案的表決結果均為同意，無棄權和反對。情況如下：

- 1、 2016年3月11日，以現場方式召開第三屆監事會第六次會議，會議審議通過了《公司2015年度監事會工作報告》、《公司2015年度財務工作報告》、《關於公司2015年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》、《公司2015年度合規報告》、《公司2015年度風險管理工作報告》、《公司2015年度內部控制評價報告》、《公司2015年度董事履職評價報告》、《公司2015年度監事履職評價報告》、《公司2015年度高管人員履職評價報告》、《公司2015年年度報告》《關於審議公司2015年第一季度報告的議案》。會議應到監事7名，實到監事6名。吳正奎監事因公未能參加本次會議，授權宋雪楓監事會主席代為行使表決權。本次會議由宋雪楓監事會主席主持，公司部分高級管理人員列席了會議。

第九節 公司治理

- 2、 2016年4月28日，以通訊表決方式召開第三屆監事會第七次會議，會議審議並通過了《關於公司2016年第一季度報告的議案》。
- 3、 2016年8月26日，以現場方式召開第三屆監事會第八次會議，會議審議通過了《東方證券股份有限公司2016年半年度報告》。會議應到監事7名，實到監事7名。本次會議由宋雪楓監事會主席主持，公司部分高級管理人員列席了會議。
- 4、 2016年10月27日，以通訊表決方式召開第三屆監事會第九次會議，會議審議並通過了《公司2016年第三季度報告的議案》。本次會議應表決監事7名，實際表決監事7名，有效表決數佔監事總數的100%。

六、公司就其與控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面存在的不能保證獨立性、不能保持自主經營能力的情況說明

公司無控股股東，截至報告期末，公司第一大股東申能集團持股24.74%。公司與股東單位在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全分開，董事會、監事會及各職能部門均能獨立運作，具有獨立完整的業務和自主經營能力。

1、 業務獨立情況

公司按照中國《公司法》和《公司章程》的規定，根據中國證監會核准的經營範圍依法獨立自主地開展業務，公司已取得了經營證券業務所需的相關業務許可，具有獨立完整的業務體系和自主經營能力，業務運營不受股東單位及關聯方控制和影響，能獨立面向市場參與競爭，不存在股東單位及關聯方違反公司運作程序，干預公司內部管理和經營決策的行為。

2、 人員獨立情況

公司設有專門的人力資源管理總部，擁有獨立完整的勞動、人事及工資管理體系。公司通過法定程序聘任了董事、監事和高級管理人員，公司高級管理人員未在股東單位及下屬企業擔任除董事、監事以外的任何職務，也未在與公司業務相同或相近的其他企業任職。公司股東沒有超越股東大會、

第九節 公司治理

董事會的職權任免公司董事、監事和高級管理人員。董事、監事和高級管理人員的聘任均嚴格按照中國《公司法》、《證券法》和《公司章程》的規定，通過合法程序進行。公司建立了完善的勞動用工、人事管理、工資管理和社會保障制度，且全體員工均依法與公司簽訂《勞動合同》，公司擁有獨立的勞動用工權力，不存在受股東干涉的情況。

3、 資產獨立情況

公司具有開展證券業務所必備的獨立完整的資產，不存在股東單位及關聯方佔用公司資產以及損害公司、公司其他股東、公司客戶合法權益的情況。公司依法獨立經營管理公司資產，擁有業務經營所需的特許經營權、房產、經營設備以及商標。

4、 機構獨立情況

公司建立了完善的法人治理結構，設有股東大會、董事會、監事會、經營層以及相關經營管理部門，「三會一層」運作良好，依法行使各自職權。公司擁有獨立完整的證券業務經營、管理體系，獨立自主地開展業務經營，組織機構的設置和運行符合中國證監會的有關要求。現有的辦公機構和經營場所與股東單位完全分開，不存在機構混同的情況，也不存在股東單位直接干預公司經營活動的情形。

5、 財務獨立情況

公司設立了專門的財務部門，建立了專門的財務核算體系和財務管理制度。公司按照決策程序進行財務決策，不存在股東單位及關聯方干預公司資金使用的情况。公司由董事會任命財務總監，並配備了專職財務人員，在銀行單獨開立賬戶，不存在與股東單位及關聯方共用賬戶的情況。公司作為獨立納稅人，依法按財稅制度規定繳納各類稅款。

存在同業競爭的，公司相應的解決措施、工作進度及後續工作計劃

報告期內，公司不存在因股份制改造、行業特性、國家政策或收購兼併等原因導致的同業競爭和關聯交易情況。

第九節 公司治理

七、報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

報告期內，公司高級管理人員堅持「創新、轉型、發展」總思路，順應行業創新發展新形勢，帶領幹部員工奮發圖強、開拓創新，公司各項業務發展以及考核指標取得了顯著成績。報告期內，由公司人力資源管理總部牽頭制定《2016年度公司幹部隊伍建設規劃》，通過數據分析、盤點訪談等形式，全面調研公司幹部及後備隊伍現狀，並針對當前幹部隊伍狀況以及存在的問題，制定後續實施計劃，逐步建立針對不同層級的集選拔、使用、培養、考核等多位一體的幹部隊伍管理機制。

公司對高級管理人員職責範圍內的工作明確業績目標，在每個會計年度結束後，公司對高級管理人員都進行年度績效考評和任期激勵考評。

八、是否披露內部控制自我評價報告

公司將在披露2016年年度報告的同時，披露《東方證券股份有限公司2016年度內部控制評價報告》，報告詳見2017年3月30日上交所網站<http://www.sse.com.cn>。

報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

報告期內，公司內部控制不存在重大缺陷情況。

九、內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請立信會計師事務所(特殊普通合伙)對公司內部控制進行了審計，並出具了無保留意見的內部控制審計報告。公司將在披露2016年年度報告的同時，披露《東方證券股份有限公司內部控制審計報告》，報告詳見2017年3月31日上交所網站<http://www.sse.com.cn>。

是否披露內部控制審計報告：是

第九節 公司治理

十、內部控制責任聲明及風險管理及內部控制制度建設情況

(一) 董事會聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施風險管理及內部控制系統，評價該等制度的有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對報告內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶法律責任。

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。公司的該等風險管理及內部控制系統只合理而非絕對保證可防範重大失實陳述或損失，因為其目的均旨在管理，而非消除未能達成業務目標的風險。

(二) 風險管理及內部控制機構設置情況

公司建立了科學、高效的內部控制架構體系，以識別、評估及管理本集團重大風險。董事會、監事會、經理層、職能管理部門和業務經營部門在整個內部控制架構體系中，分工明確、各司其職。

公司董事會對公司內部控制有效性負責。董事會下設合規與風險管理委員會、審計委員會等專門委員會，總體監督內部控制的有效實施和內部控制自我評價。合規總監負責執行合規管理的戰略和政策，並向董事會提交合規報告。公司監事會負責對董事會建立與實施內部控制進行監督。公司經營層負責組織領導公司內部控制的日常運行。

第九節 公司治理

內部控制管理職能部門主要包括合規法務管理總部、風險管理總部、稽核總部、戰略發展總部、監察室、系統研發總部、系統運行總部及人力資源管理總部等部門，負責內部控制工作的具體實施並評估各項內控制度的健全有效性。公司各職能部門、分支機構、全資及控股子公司為內部控制實施單位，指定專人負責本單位內部控制體系的完善和評價等相關工作。

(三) 風險管理及內部控制制度的建立健全情況

報告期內，公司在上一年度工作的基礎上，結合H股上市進程以及年度內部控制自我評價工作，對公司治理、主營業務及合規風控等方面的制度進行了全面梳理和修訂，旨在進一步健全內部控制機制，規範業務流程，確保內部控制覆蓋公司各業務環節及管理事項的決策、執行和監督全過程。

公司已採納多項政策及程序，以評估及審慎地提高本集團風險管理及內部監控系統的成效。報告期內，公司共簽發制度91項，其中公司級及以上制度43項，部門級制度48項。主要包括：《東方證券股份有限公司股東大會議事規則》、《東方證券股份有限公司董事會議事規則》、《東方證券股份有限公司章程》、《東方證券股份有限公司子公司董事、監事和高級管理人員管理辦法》、《東方證券股份有限公司信息技術治理工作辦法》、《東方證券股份有限公司互聯網金融工作委員會工作辦法》、《東方證券股份有限公司檔案管理辦法》、《東方證券股份有限公司風險控制指標監控管理辦法》、《東方證券股份有限公司股票質押式回購交易業務管理辦法》、《東方證券股份有限公司股票質押式回購交易業務合規與風險管理實施細則》、《東方證券股份有限公司代銷金融產品業務管理辦法》、《東方證券股份有限公司產品銷售業務適當性管理細則》、《東方證券股份有限公司港股通經紀業務管理辦法》等。

(四) 建立財務報告內部控制的依據

依據中國財政部、中國證監會、中國審計署、中國銀行業監督管理委員會、中國保險監督管理委員會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》、中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》和上海證券交易所發佈的《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等文件，公司建立健全財務報告內部控制體系。

第九節 公司治理

報告期內，公司嚴格按照中國《公司法》、《會計法》、《企業會計準則》、《會計工作基礎規範》、《金融企業財務規則》、《企業內部控制基本規範》等相關法律法規的規定，結合行業特點及公司實際情況，對公司財務會計管理制度進行了梳理和完善。

公司編製的財務報告符合會計準則的要求，並能夠真實、準確、完整地反映公司財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。公司監事會以及外部審計機構等依據《公司章程》和相關規定對公司財務進行有效地檢查監督，並對公司財務報告發表專業的審計意見。

報告期內，公司財務報告相關內部控制制度健全，運行情況良好，能夠保障財務報告質量，確保財務信息的高度可靠性。

(五) 風險管理及內部控制體系的運行情況

截至2016年底，公司已建立了全面覆蓋公司各部門、分支機構、全資及控股子公司的內部控制體系。公司根據《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制評價指引》、《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等相關法律法規的要求，對各部門、分支機構、全資及控股子公司的業務流程進行了全面梳理，識別了風險，編製了風險清單，評估了內部控制措施，編製了內部控制手冊，通過對標現有政策、制度及風險清單等查找了內部控制缺陷，制定了內控缺陷整改方案，督促各單位對內控缺陷進行分析和整改落實，並對內部控制運行情況組織實施了評價工作。

(六) 風險管理及內部控制評價結論

公司已根據《企業內部控制基本規範》、《企業內部控制評價指引》、《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等相關法律法規的要求，對公司截至2016年12月31日的內部控制設計與運行的有效性進行了自我評價，並出具2016年度《內部控制評價報告》。董事會合規與風險管理委員會對本集團的風險管理及內部監控系統是否足夠和有效作出分析及獨立評估。報告期內，根據公司財務報告內部控制重大缺陷的認定情況，於內部控制評價報告基準日，不存在財務報告內部控制重大缺陷，董事會認為，公司已按照企業內部控制規範體系和相關規定的要求在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。

第九節 公司治理

根據公司非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現非財務報告內部控制重大缺陷。

自內部控制評價報告報告基準日至內部控制評價報告發出日之間未發生對評價結論產生實質性影響的內部控制的重大變化。

(七) 董事會關於2017年度內部控制的工作計劃

為保證公司內部控制與公司經營規模、業務範圍、競爭狀況和風險水平等相適應，公司將在2017年結合自身發展需求，根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的要求，對內部控制管理進行不斷地調整和完善；繼續加強內部控制規範的宣傳和培訓，持續提升公司內部控制及風險管理水平。

十一、公司合規管理體系建設情況

2016年，公司在「依法、從嚴、全面監管」的監管新常態下，恪守依法經營、合規經營的底線，以加強員工執業行為合規管理為抓手，建立了覆蓋事前、事中、事後的員工執業行為合規管理措施，進一步提升了公司合規管理體系的有效性；在母公司層面建立內控建設常態化管理機制的同時，順利完成了六家子公司的內控規範化建設工作；根據集團化管理要求，進一步推進了客戶異常交易管理、創新業務及創新產品合規管理、研究諮詢業務合規管理、信息隔離牆、反洗錢、法務支持等重點工作；認真落實各項監管要求，積極配合監管部門及自律組織的監管檢查，努力消除各類合規風險隱患。從具體工作效果來看，公司通過上述各項舉措，各項合規管理工作順利推進，合規管理體系運行基本有效，全年未發生重大違法違規事件，合規管理有效性得到明顯提升。

1) 公司合規管理理念

公司所倡導的合規管理理念主要有：合規創造價值；合規從高層做起；合規人人有責；人人合規、主動合規。

第九節 公司治理

2) 公司合規管理原則

公司通過建立和執行合規管理制度，建立合規管理機制，確保合規管理體系的有效性、獨立性及全面性。

3) 合規管理組織架構及職責

為保障公司依法經營，合規運作，增強公司自我約束能力，實現公司規範、持續、穩定發展，公司根據《證券公司監督管理條例》、《證券公司合規管理試行規定》等政策規定，堅持有效性、獨立性及全面性的原則，構建了較為完善的合規管理體系。

在公司合規管理組織架構中，公司各層級的合規管理職責為：

董事會負責督促、檢查、評價公司合規管理工作，對合規管理政策、重大事項決策，對公司合規管理的有效性承擔最終責任。其具體職責包括：審定合規管理基本制度、合規總監工作細則等公司重大合規管理制度；聘任合規總監，決定設置公司合規管理的組織機構，並對合規總監進行履職考評；審定合規工作報告，就重大法律法規和準則變化對公司影響進行評估，並對公司合規管理的有效性作出評價；對公司違法違規行為或合規風險隱患，督促公司進行整改，並追究相關人員責任等。

為保障合規管理的專業化，董事會設合規與風險管理委員會，其合規管理職責包括：審議公司合規管理工作的總體原則和方針；審議公司的合規管理體系；對公司經營活動中的合規風險和相關措施的有效性進行檢查和評價；聽取合規總監的定期報告，評估公司合規管理工作；定期向董事會報告公司經營活動中的合規管理狀況以及董事會授權的其他事宜。

公司監事會負責對公司履行合規職責的情況進行監督，對合規管理制度建設及執行情況實施必要的檢查，督促經營管理層及時糾正合規管理缺陷，並對公司合規管理的有效性承擔監督責任。

公司經營管理層負責健全合規管理機制，落實日常經營管理的合規管理工作，對公司經營管理及員工執業行為合規管理的有效性承擔領導責任。

第九節 公司治理

公司各部門和分支機構的負責人應當加強對本單位工作人員執業行為合規性的監督管理，對本單位合規管理的有效性承擔領導責任。

公司全體員工都應當熟知與其執業行為有關的法律、法規和準則，主動識別、控制其執業行為的合規風險，並對其執業行為的合規性承擔直接責任。

為保障合規管理的有效開展，公司根據規定設立了合規總監，合規總監是公司的合規負責人，是公司高級管理人員，對董事會負責，日常工作向董事長報告。為保障合規總監獨立開展工作，公司還規定合規總監不得兼任與合規管理職責相衝突的職務，不得分管與合規管理職責相衝突的部門。合規總監職責主要包括：對公司內部管理制度、重大決策、新產品和新業務方案等進行合規審查並出具意見；對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行監督、檢查；對公司違法違規行為或合規風險隱患發現後及時向董事會、監事會、經營管理層和監管機構報告，提出處理意見並督促整改；保持與證券監管機構和行業自律組織溝通聯繫，配合檢查調查並跟蹤落實；組織公司合規培訓、諮詢、反洗錢及信息隔離牆制度；處理違規投訴舉報等。

公司還設合規部門配合合規總監工作，公司合規部門為合規法務管理總部。合規法務管理總部是公司履行合規管理與風險管理職責的職能部門，對合規總監負責，配合合規總監完成公司的合規管理和法務管理工作，並對公司合規管理體系的有效運行負直接責任。合規部門協助合規總監完成以下工作：進行合規審查並出具書面審查意見；對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行監督；實施合規檢查並對違法違規行為和合規風險隱患提出處理意見並督促整改，及時向合規總監、監管機關、自律組織報告；提供合規諮詢，進行合規培訓，編製公司合規手冊，跟蹤法律、法規變動，修改、完善制度流程並督導檢查；受理違規投訴舉報並按規定處理；組織實施公司反洗錢和信息隔離牆制度；保持與證券監管機構和行業自律組織溝通聯繫，配合檢查調查並跟蹤落實；將合規管理工作過程中形成的有關文件資料存檔保管及其它相關工作。

第九節 公司治理

公司還在各部門、各分支機構設置風控專員崗，落實本單位的合規管理要求，並協助合規管理部門開展工作，保障將合規管理覆蓋到經營管理和員工執業行為的全過程。風控專員崗對本單位及員工的經營管理和執業行為的合規性負監督責任和連帶責任。

稽核總部通過現場和非現場方式對公司經營活動的合規性進行常規稽核或專項稽核，負責對公司管理人員、分支機構負責人、關鍵崗位的任期屆滿、工作調動或離職等進行稽核。稽核總部對公司合規管理體系的有效性負監督責任。

4) 公司合規管理制度體系

公司根據中國證監會《證券公司監督管理條例》《證券公司合規管理試行規定》等法規要求，根據公司的實際情況，對公司各層級合規管理職責、履職保障、運行機制等進行了規定。

2016-2017年，公司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，順利推進完成母、子公司內控規範化建設工作。目前，公司內部控制電子化平台已正式上線，該系統將成為我司內控建設常態化管理的重要工作平台。

公司在制定修訂各項制度時，將合規管理的各項要求融入到各項業務流程。根據規定，公司制訂修訂各項制度需要經過合規部門審核，為各項制度的規範性提供了保障。2017年，公司對160餘項公司級、部門級新訂及修訂的制度進行審核，實現了各項制度的與時俱進。

5) 合規與風險管理報告體系

在合規與風險管理報告方面，公司建立了包括日報、月報、年報、臨時報告、專項報告等在內的完整的報告體系。合規總監發現公司存在違法違規行為或合規風險隱患，按規定及時向董事會、監事會、經營管理層、監管機構及行業自律組織報告。公司合規管理基本制度、風險管理基本制度對公司各層級合規與風險管理的報告路徑進行了規定。當前公司合規風險管理報告體系主要包括：

第九節 公司治理

年報及半年報方面，根據規定，公司於每年8月31日前向監管機構報送中期合規報告，並於每年4月30日前報送上一年度的公司年度合規報告。合規報告按規定內容格式撰寫，由董事會審議通過並經董事簽署意見。同時，合規報告還報公司監事會，以便公司監事更好地了解公司合規管理工作開展情況。

月報方面，合規部門各業務條線都有合規與風險管理監控月報，分別報送合規總監、被監控部門及其分管領導。合規部門還通過合規管理綜合月報、風險管理綜合月報，向公司主要領導匯報每月風險事項及風險管理工作開展情況。各部門風控專員崗也建立了合規風險管理月報制度。

日報方面，合規部門主要業務條線建立有工作日報，每日記錄各項閾值與主要合規點。營業部風控專員崗也建立了相應的日報制度。

對於一些特殊事項，公司通過臨時報告與專項報告的形式及時報告。

十二、公司合規稽核部門檢查稽核情況

1) 合規檢查情況

2016年度，公司以風險為導向，加強對各業務條線、各總部、分支機構、子公司的合規檢查，包括日常檢查及各類專項檢查。

其中，日常檢查主要是由合規與風險管理職能部門按月(每月一次)針對公司證券投資業務、固定收益業務、金融衍生品業務、研究諮詢業務、證券金融業務、資金管理業務、經紀業務等業務條線，以及反洗錢管理、員工執業行為合規管理、信息技術權限及系統安全管理等專項合規管理事項開展合規檢查。其中，今年自1月起針對研究諮詢業務的常規月度檢查中新增研究人員的辦公郵件抽查項目，即每月抽查5位研究人員上月發送的全部辦公郵件，並針對其中發現的問題，加強落實整改。

第九節 公司治理

專項檢查方面，共開展專項檢查13次，具體情況如下：

- (1) 員工執業行為管理方面，開展針對性合規檢查4次，包括對公司員工證券賬戶及證券投資行為管理開展自查；完成2016年度員工電子郵件、辦公電話錄音專項檢查工作；開展2016年度交易室檢查等。
- (2) 研究諮詢業務合規管理方面，開展專項檢查3次，即對研究所上海地區、北京地區和深圳地區分別開展員工執業行為管理專項檢查。
- (3) 內控管理方面，開展專項檢查2次，包括2016年度公司內部控制自查及更新工作，以及結合「兩個加強、兩個遏制」工作要求，開展公司全面回頭自查工作。
- (4) 信息隔離牆管理方面，開展專項檢查1次，針對我司證券投資業務總部、固定收益業務總部、股權投資業務總部、證券研究所，以及投資銀行、資產管理、直投、創新投子公司2015年7月至2016年6月信息隔離牆制度的建設及執行情況進行了合規專項檢查。
- (5) 根據上海證監局要求，開展互聯網業務專項自查整治工作以及新三板相關業務自查等多項自查、檢查工作。
- (6) 跟進新修訂《證券公司風險控制指標計算標準規定》，針對場外業務總部機構間系統產品自營與做市業務開展自查。

2) 稽核情況

報告期內，公司稽核部門共完成91個稽核項目，分別是：11個總部級常規稽核項目（營運管理、計劃財務管理、資金管理、信息技術管理、財富管理業務、場外市場業務、證券投資業務、證券研究業務、固定收益業務、證券金融業務和金融衍生品業務）、6個子公司常規稽核項目（東證期貨、東證資管、東證資本、東方香港、東證花旗和東證創新）；34個營業部常規稽核項目；15個離任稽核項目；23個領導幹部任期經濟責任審計項目；2個專項稽核項目（信息隔離牆專項稽核、反洗錢專項稽核）。同時，牽頭組織完成公司年度內部控制評價及合規管理有效性評估工作。

第九節 公司治理

十三、其他

(一) 公司秘書

楊玉成先生與梁穎嫻小姐為本公司聯席公司秘書，梁穎嫻小姐為信永方圓企業服務集團有限公司的總監，本公司與梁穎嫻小姐之間的內部主要聯絡人為本公司聯席公司秘書楊玉成先生。根據《香港上市規則》第3.29條的要求，報告期內，楊玉成先生及梁穎嫻小姐均接受了超過15個小時之相關專業培訓。

(二) 遵守證券交易守則

本公司已採納《標準守則》作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢後，所有董事及監事均確認：自上市日起至2016年12月31日期間，各董事及監事均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。本公司亦就有關僱員(定義見《香港上市規則》)買賣公司證券交易事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

董事會將不時檢查本公司的公司治理及運作，以符合《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。

(三) 內部監控

公司內部控制審計報告的具體內容詳見公司於上交所網站披露的《東方證券股份有限公司2016年度內部控制審計報告》。

(四) 董事及核數師就賬目之責任

董事會已確認其承擔編製本集團截至2016年12月31日止年度報告的責任。

董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及其它根據《香港上市規則》及其它監管規定所需披露事項，呈報清晰及明確的評估。管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以便董事會就本集團的財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。另外，公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

第九節 公司治理

(五) 與股東的溝通

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照相關規定召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。在《公司章程》的制度約束下，公司有序運行並保持健康穩定的發展，切實保護了公司及股東的利益。

本公司高度重視股東的意見和建議，積極、主動、規範地開展各類投資者關係活動，與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。同時，本公司通過網站www.dfzq.com.cn發佈本公司的公告、財務數據及其它有關數據，作為促進與股東有效溝通的渠道，股東如有任何查詢，可通過郵件、熱線電話以及直接致函至本公司辦公地址，公司會及時以適當方式處理相關查詢。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能持有的任何疑慮。董事長及各委員會主任和管理層通常會出席年度股東大會及其它股東大會，以回答股東所提出的問題。

股東可以根據《公司章程》列明的程序召開股東特別大會並在股東大會上提出提案，《公司章程》已公佈在上交所網站、香港聯交所網站和公司網站。

本公司2016年年度股東大會將安排董事會回答股東提問。

有關投票表決的詳細程序及以投票方式、表決的決議議案將刊登於上交所網站(A股)，或載於股東通函內(H股)。

(六) 投資者關係活動

規範專業化的投資者關係管理是上市公司應盡的法定責任，也是公司市值管理的有效手段，公司董事會高度重視投資者關係管理工作，公司通過專設的投資者熱線、電子郵件、呼叫中心、公司網站、電話會議、現場接待、網上互動、投資者見面會、業績發佈會、半年度和年度路演及上海證券交易所推出的e互動平台等多種載體加強與投資者的溝通服務。2016年，公司接待境內外機構、分析師現場調研11次，接待投資者約320名，參加券商交流會2次，組織電話會議1次，舉辦半年報業績發佈會，及時與投資者進行互動問答，有效提升了公司的透明度，改善了投資者的體驗。

第九節 公司治理

2016年公司接待調研、溝通等工作開展情況：

序號	時間	地點	方式	調研機構	調研內容
1	2016/1/22	公司	實地調研	信達證券、華融證券(6人次)	公司經營情況和發展戰略
2	2016/1/26	公司	實地調研	中銀國際、財富證券、光大證券(3人次)	公司經營情況和發展戰略
3	2016/3/28	公司	實地調研	中投證券、國泰君安證券、華富基金、華安基金、東吳基金(5人次)	公司經營情況和發展戰略
4	2016/7/13	公司	實地調研	中銀國際(1人次)	公司經營情況和發展戰略
5	2016/7/20	公司	實地調研	滙豐銀行、復星國際(3人次)	公司經營情況和發展戰略
6	2016/7/25	公司	實地調研	安信證券、華泰證券、太平洋保險資管(4人次)	公司經營情況和發展戰略
7	2016/7/25	公司	實地調研	東興證券(1人次)	公司經營情況和發展戰略
8	2016/8/10	公司	實地調研	銀河證券(2人次)	公司經營情況和發展戰略
9	2016/11/18	公司	電話接入	東英證券(2人次)	公司經營情況和發展戰略
10	2016/11/18	公司	實地調研	中銀國際、興證資管、長江養老基金、南京證券資管、信誠基金、Fullerton、太平基金、上海紅象投資(9人次)	公司經營情況和發展戰略
11	2016/12/16	公司	實地調研	瑞銀證券、Libra Capital、核子資本(3人次)	公司經營情況和發展戰略
12	2016/12/29	公司	實地調研	大和證券(1人次)	公司經營情況和發展戰略

第九節 公司治理

(七)《公司章程》變更

報告期內，公司在境外公開發行H股股份並在香港聯交所主板上市交易，根據《到境外上市公司章程必備條款》、《上市公司章程指引(2014年修訂)》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及《證券公司監督管理條例》等規定，經公司2015年第一次臨時股東大會審議同意，授權董事會及其授權人士對《公司章程》第三條、第六條及第二十條涉及公司註冊資本及股本結構的條款進行填寫和修訂(公告2016-047)。修訂後的《公司章程》詳見上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及公司網站。

報告期內，公司2016年第一次臨時股東大會審議通過了對《公司章程》關於股東權利及股東大會表決涉及的有關條款修訂：變更第五十一條、第六十五條、第八十五條、第九十九條、第一百零四條、第一百零五條；刪除第一百零六條；根據上述修改，相應調整條款序號。本次章程修訂已經中國證監會上海證監局核准(公司公告2016-065)。修訂後的《公司章程》詳見上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及公司網站。

第十節 公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

單位：億元 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
2014年東方證券股份有限公司公司債券	14東證債	123021	2014年8月26日	2019年8月26日	60	6.00%	單利按年付息	上海證券交易所
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	2015年11月26日	2020年11月26日	120	3.90%	單利按年付息	上海證券交易所

公司債券付息兌付情況

報告期內，公司按時足額支付公司債券利息，無兌付。

公司債券其他情況的說明

1、證券公司短期公司債券

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，同意在債務融資工具新增待償還的餘額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。

第十節 公司債券相關情況

2015年8月26日，公司收到上海證券交易所《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)，同意公司發行短期公司債券的規模為120億元，可在12個月內在上海證券交易所分期掛牌轉讓(2016年8月25日到期)。報告期內，公司於2016年5月19日完成發行2016年第一期證券公司短期公司債券，發行規模為人民幣90億元，期限1年，票面利率3.40%。公司另於2015年11月10日完成發行2015年第一期證券公司短期公司債券，發行規模為30億元，期限1年，票面利率3.7%，於報告期內完成兌付。

2016年11月1日，公司收到上海證券交易所《關於對東方證券股份有限公司2016年非公開發行證券公司短期公司債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2016]2061號)，同意公司發行短期公司債券的規模為170億元，可在12個月內在上海證券交易所分期掛牌轉讓(2017年10月31日到期)。公司於2016年12月16日完成發行2016年第二期證券公司短期公司債券，發行規模為人民幣40億元，期限1年，票面利率4.00%。

2、次級債券

2016年3月11日，公司第三屆董事會第十七次會議審議通過了《關於公司發行次級債券(含永續次級債券)的議案》，並經2016年5月25日召開的公司2015年度股東大會審議通過，授權公司發行規模不超過(含)人民幣100億元(含永續次級債券)。2016年11月1日，公司收到上海證券交易所《關於對東方證券股份有限公司2016年次級債券掛牌轉讓無異議的函》(上證函[2016]2057號)，並於2016年11月14日完成發行2016年第一期次級債券，發行規模為人民幣40億元，期限5年，票面利率3.45%。

第十節 公司債券相關情況

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	中國上海市新閘路1508號
	聯繫人	周平
	聯繫電話	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	中國上海市青浦路興業路599號1幢968室

其他說明：

證券業協會2015年6月5日發佈了《公司債券受託管理人執業行為準則》，準則中引入債券受託管理人概念，因此公司2014年公司債券未有公司債券受託管理人。

三、公司債券募集資金使用情況

(一) 14東證債

公司於2014年8月26日定向發行60億元的公司債券。根據本期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行費用後的資金總額全部用於補充營運資金，以擴大業務範圍和規模，優化業務結構，提高公司的綜合競爭力。

公司實際使用用途與債券募集說明書承諾的用途及其他約定一致。

(二) 15東證債

經中國證監會「證監許可[2015]2406號」文核准，公司於2015年11月26日公開發行人民幣120億元的公司債券。根據該期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行相關費用後的資金總額全部用於補充公司營運資金，以擴大公司的業務規模，提升公司的市場競爭力和抗風險能力。

該期債券募集資金已匯入募集說明書中公司指定的募集資金專項賬戶，並用於補充公司營運資金，與募集說明書承諾的用途及其他約定一致。德勤華永會計師事務所對募集資金到位情況出具編號為「德師報(驗)字(15)第1759號」的驗資報告。

第十節 公司債券相關情況

四、公司債券評級情況

報告期內，中誠信證券評估有限公司對公司已發行公司債券「14東證債」、「15東證債」的信用狀況進行了跟蹤評級，並出具了《東方證券股份有限公司2014年公司債券跟蹤評級報告(2016)》(信評委函字[2016]跟蹤009號)、《東方證券股份有限公司2015年公司債券跟蹤評級報告(2016)》(信評委函字[2016]跟蹤010號)，維持公司債券「14東證債」、「15東證債」的信用等級為AAA，維持本次發債主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

增信機制無。

償債計劃及其他相關情況

(一) 利息支付

- 1、存續期內每年支付一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。「15東證債」的付息日為2016年至2020年每年的11月26日，「14東證債」的付息日為2015年至2019年每年的8月26日(如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第一個工作日，順延期間不另計利息)。
- 2、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、債券到期一次還本。「15東證債」的本金兌付日為2020年11月26日，「14東證債」的本金兌付日為2019年8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，順延期間不另計利息)。
- 2、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。

第十節 公司債券相關情況

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內，未召開公司債券持有人大會。

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，並於債券存續期內每年六月三十日公告上一年度的債券受託管理事務報告。

八、截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	2016年	2015年	本期比上年	
			同期增減(%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	8,014,443,351.27	14,087,657,691.49	(43.11)	利潤總額減少
流動比率	1.32	1.30	1.71	
速動比率	1.32	1.30	1.71	
資產負債率	76.76%	78.52%	減少1.76個百分點	
EBITDA全部債務比	6%	12%	減少6個百分點	
利息保障倍數	156%	314%	減少158個百分點	息稅前利潤減少
現金利息保障倍數	(277)%	(253)%	減少24個百分點	
EBITDA利息保障倍數	159%	317%	減少158個百分點	息稅折舊攤銷前利潤減少
貸款償還率	100%	100%		
利息償付率	100%	100%		

第十節 公司債券相關情況

九、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

報告期內，公司其他債券和債務融資工具包括短期融資券、證券公司短期公司債券、次級債券，各項債務融資工具均按期償還本息，未發生逾期違約情況。

十、公司報告期內的銀行授信情況

報告期內，公司共獲得79家銀行的授信，額度合計2,984.65億元。截至報告期末，公司(母公司)已獲得工商銀行、中國銀行、農業銀行、招商銀行等主要貸款銀行的各類授信額度合計1,583億元，尚未使用額度948億元。

十一、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

報告期內，公司債券募集說明書無相關約定或承諾的情況。

十二、公司發生的重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，未發生對公司經營情況和償債能力產生影響的重大事項。

第十一節 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年度報告全文和摘要
備查文件目錄	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年度財務會計報告
備查文件目錄	其他

董事長：潘鑫軍
董事會批准報送日期：2017年3月30日

第十二節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

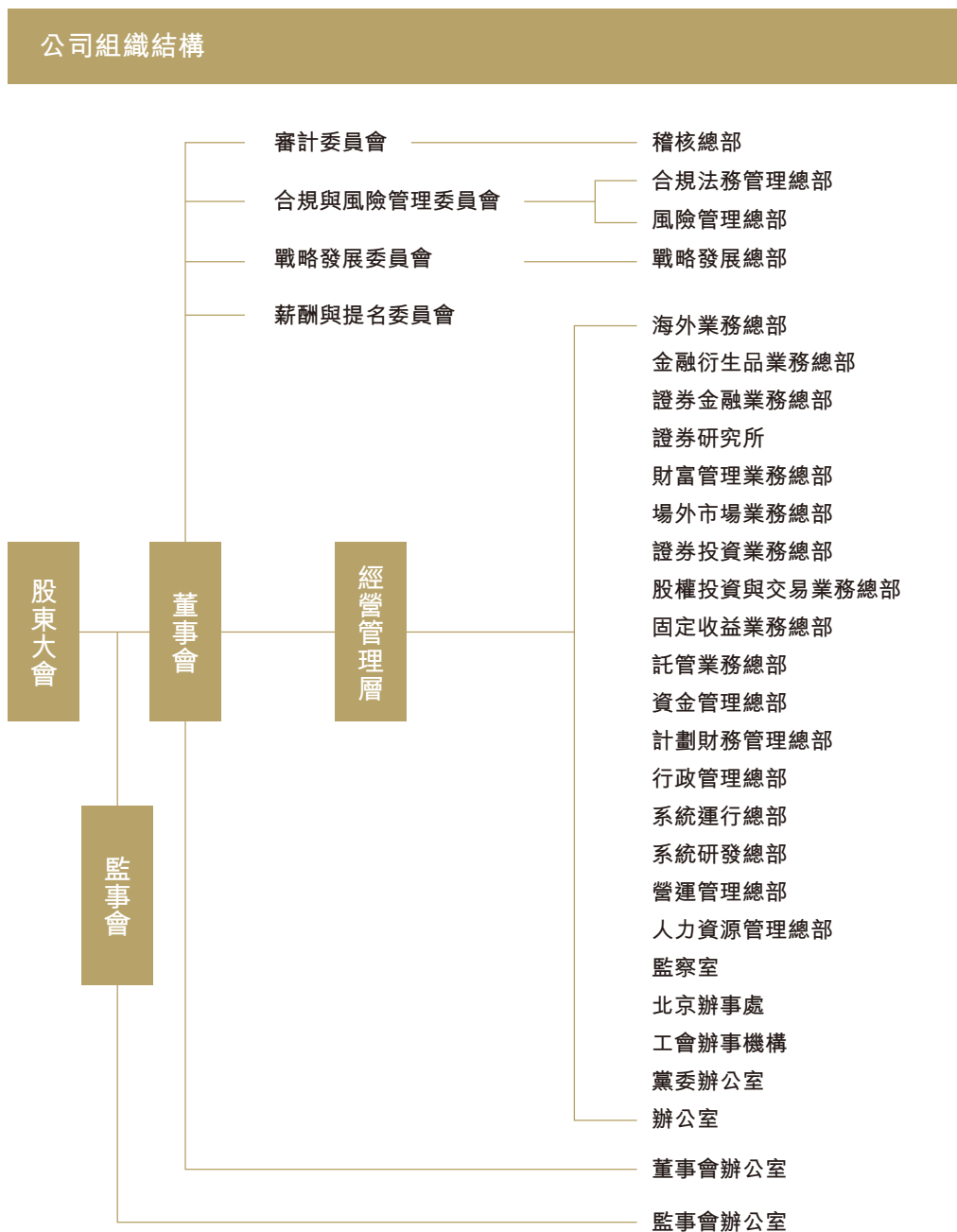
序號	發文單位	文件標題	文號	發文日期
1	上海證監局	關於核准東方證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆	滬證監許可[2016]11號	2016年1月12日
2	國務院國資委	關於東方證券股份有限公司國有股轉持有關問題的批覆	國資產權[2016]203號	2016年3月24日
3	中國證監會	關於出具東方證券公開發行H股並上市監管意見書的函	機構部函[2016]657號	2016年3月31日
4	上海市國資委	關於東方證券股份有限公司國有股轉持有關問題的批覆	滬國資委產權[2016]72號	2016年4月5日
5	中國證監會	關於核准東方證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆	證監許可[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
9	上交所	關於對東方證券股份有限公司2016年非公開發行證券公司短期公司債券掛牌轉讓無異議的函	上證函[2016]2061號	2016年11月1日
10	上交所	關於對東方證券股份有限公司2016年次級債券掛牌轉讓無異議的函	上證函[2016]2057號	2016年11月2日
11	上海證監局	關於核准許建國證券公司董事任職資格的批覆	滬證監許可[2016]129號	2016年11月7日
12	上海證監局	關於核准王如富證券公司經理層高級管理人員任職資格的批覆	滬證監許可[2016]136號	2016年11月18日

二、監管部門對公司的分類結果

2014年、2015年和2016年，公司分類評級結果連續三年獲評A類AA級。

第十二節 證券公司信息披露

附錄一：東方證券股份有限公司組織架構圖



第十二節 證券公司信息披露

附錄二：公司各證券營業部情況

截至報告期末，公司證券營業部122家。

證券營業部名稱	註冊地址	成立日期
東方證券股份有限公司 北海北海大道證券營業部	廣西北海北海大道187號逢勝大廈三層0301號	2006年5月12日
東方證券股份有限公司 北海茶亭路證券營業部	北海市茶亭路31號富鈺大廈1205-1207號	2015年7月28日
東方證券股份有限公司 北京安苑路證券營業部	北京市朝陽區小關北里45號	2001年4月4日
東方證券股份有限公司 北京學院路證券營業部	北京市海淀區學院路30號科大天工大廈B座12層	2006年7月18日
東方證券股份有限公司 長春同志街證券營業部	吉林省長春市朝陽區同志街2222號通匯大廈四層、十一層	2006年7月31日
東方證券股份有限公司 長沙勞動西路證券營業部	湖南省長沙市勞動西路471號7樓	2002年6月7日
東方證券股份有限公司 朝陽朝陽大街證券營業部	朝陽市雙塔朝陽大街三段60號	2014年6月4日
東方證券股份有限公司 成都天府大道證券營業部	成都高新區天府大道南段1399號1棟16層1601、1603、1605、1607、1609號	2014年6月24日
東方證券股份有限公司 成都天祥寺街證券營業部	四川省成都市望平街118號天祥大廈2樓	2001年4月11日
東方證券股份有限公司 德陽長江西路證券營業部	四川省德陽市旌陽區長江西路88號二樓電梯左側	2014年8月15日
東方證券股份有限公司 福州鰲江路證券營業部	福建省福州市台江區鰲峰街道鰲江路8號(江濱中大道北側，曙光路東側)福州金融街萬達廣場二期C2#寫字樓19層10、11、12室	2014年6月10日

第十二節 證券公司信息披露

證券營業部名稱	註冊地址	成立日期
東方證券股份有限公司 福州五四路證券營業部	福建省福州市五四路252號金百合大酒店6樓	2007年8月24日
東方證券股份有限公司 撫順遼中街證券營業部	遼寧省撫順市望花區遼中街25-2號	1998年8月18日
東方證券股份有限公司 撫順清原證券營業部	遼寧省撫順市清原滿族自治縣清原鎮紅河路49號	2001年12月18日
東方證券股份有限公司 撫順綏化路證券營業部	撫順市東洲區綏化路西段45號	2014年4月25日
東方證券股份有限公司 撫順新華大街證券營業部	遼寧省撫順市順城區新華大街20號樓9號	2002年3月28日
東方證券股份有限公司 撫順裕民路證券營業部	遼寧省撫順市新撫區裕民路15號(浙商國際商貿城6號館四、五層)	1998年8月18日
東方證券股份有限公司 廣州寶崗大道證券營業部	廣東省廣州市海珠區寶崗大道283號五樓	2002年4月21日
東方證券股份有限公司 廣州平月路證券營業部	廣州市平月路161號	2006年8月29日
東方證券股份有限公司 貴陽花果園證券營業部	貴州省貴陽市南明區花果園彭家灣花果園項目F區6棟1單元 40層6、7、8、9、10、11、12號寫字樓	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 桂林臨桂縣人民路證券營業部	臨桂縣臨桂鎮人民路大世界主樓二樓1幢1-2-1、1-2-3號	2014年7月3日
東方證券股份有限公司 桂林中山中路證券營業部	廣西壯族自治區桂林市中山中路16號金泰大廈四樓	2006年5月10日
東方證券股份有限公司 哈爾濱贛水路證券營業部	哈爾濱經開區南崗集中區贛水路84號哈爾濱萬達商業中心 商業樓1-3層14號門市	2015年7月31日
東方證券股份有限公司 海口金龍路證券營業部	海南省海口市龍華區金龍路19號東郊椰林國際大廈第一層和 第二層	2015年8月5日

第十二節 證券公司信息披露

證券營業部名稱	註冊地址	成立日期
東方證券股份有限公司 杭州龍井路證券營業部	杭州市龍井路53號	2006年8月1日
東方證券股份有限公司 杭州體育場路證券營業部	浙江省杭州市體育場路286號	2002年8月7日
東方證券股份有限公司 合肥望江西路證券營業部	安徽省合肥市蜀山區望江西路99號	2012年1月31日
東方證券股份有限公司 呼和浩特市賽罕區新華東街18號國際金融大廈 浩特新華東街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區新華東街18號國際金融大廈 綜合樓1102號	2014年5月28日
東方證券股份有限公司 湖州人民路證券營業部	湖州市人民路133號愛山廣場20號樓4-07室	2014年4月21日
東方證券股份有限公司 濟南經七路證券營業部	濟南市經七路319號	2007年4月9日
東方證券股份有限公司 嘉興中山西路證券營業部	嘉興市秀洲區高照街道中山西路1776號	2015年7月30日
東方證券股份有限公司 江陰人民東路證券營業部	江陰市人民東路112號一層，108、110、112二層	2015年7月9日
東方證券股份有限公司 昆明白龍路證券營業部	雲南省昆明市盤龍區白龍路19號滇高商務大樓10層1001、 1008號	2014年6月5日
東方證券股份有限公司 拉薩察古大道證券營業部	拉薩市柳梧新區柳梧大廈1306室	2014年7月10日
東方證券股份有限公司 蘭州南昌路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區南昌路1918號盛世凱旋官一層	2015年8月5日
東方證券股份有限公司 臨沂解放東路證券營業部	臨沂市河東區解放東路銀橋金居小區商業樓A座105-108房	2012年2月14日
東方證券股份有限公司 柳州文昌路證券營業部	柳州市文昌路26號東郡21棟2-1、2、3號	2015年7月16日

第十二節 證券公司信息披露

證券營業部名稱	註冊地址	成立日期
東方證券股份有限公司 南昌綠茵路證券營業部	江西省南昌市綠茵路129號聯發廣場寫字樓2902、2903室 (第29層)	2014年4月23日
東方證券股份有限公司 南充文化路證券營業部	四川省南充市順慶區文化路1號宇豪酒店5樓501號	2014年9月29日
東方證券股份有限公司 南京進香河路證券營業部	江蘇省南京市玄武區進香河路22-5、6號	2006年5月10日
東方證券股份有限公司 南寧民主路證券營業部	廣西南寧市民主路6-8號都市華庭四樓	2006年5月15日
東方證券股份有限公司 南通工農路證券營業部	南通市工農路181、183、185號	2015年6月25日
東方證券股份有限公司 寧波中興路證券營業部	寧波市江東區中興路601號(1-20)(2-2)	2015年7月30日
東方證券股份有限公司 莆田荔華東大道證券營業部	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	2014年5月29日
東方證券股份有限公司 泉州津淮街證券營業部	福建省泉州市豐澤區津淮街25號燃氣大廈A座502	2015年7月30日
東方證券股份有限公司 汕頭長平路證券營業部	廣東省汕頭市長平路161號藝苑大廈一樓及九至十一樓	2006年5月12日
東方證券股份有限公司 上海寶山區長江西路證券營業部	上海市寶山區長江西路1788號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海寶山區淞南路證券營業部	上海市寶山區淞南路427-1號(臨)	2014年6月12日
東方證券股份有限公司 上海寶山區殷高西路證券營業部	上海市寶山區殷高西路638號2樓	1998年6月23日

第十二節 證券公司信息披露

證券營業部名稱	註冊地址	成立日期
東方證券股份有限公司 上海長寧區長寧路證券 營業部	上海市長寧區長寧路546號1號樓1303單元	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海長寧區遵義路證券 營業部	上海市長寧區遵義路567號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海崇明東門路證券 營業部	上海市崇明縣東門路425-427號	2012年11月19日
東方證券股份有限公司 上海奉賢區南亭公路證券 營業部	上海市奉賢區南橋鎮南亭公路269號1幢1-2層	2012年2月28日
東方證券股份有限公司 上海虹口區飛虹路證券 營業部	上海市飛虹路19號三樓、35號三樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海黃浦區北京東路證券 營業部	上海市黃浦區北京東路270號5層主樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海黃浦區鳳陽路證券 營業部	上海市黃浦區鳳陽路310號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海黃浦區中華路證券 營業部	上海市黃浦區中華路1600號西側301-304室、803、804室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海黃浦區中山南路 第一證券營業部	上海市黃浦區中山南路318號4樓402室	2014年7月14日

第十二節 證券公司信息披露

證券營業部名稱	註冊地址	成立日期
東方證券股份有限公司 上海嘉定區曹安公路證券 營業部	上海市嘉定區曹安公路1685號1層106、107、108室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海嘉定區滬宜公路證券 營業部	上海市嘉定區滬宜公路1158號1層103室	2012年11月2日
東方證券股份有限公司 上海嘉定區金沙路證券 營業部	上海市嘉定區金沙路77號5層	2012年2月17日
東方證券股份有限公司 上海金山區衛清西路證券 營業部	上海市金山區衛清西路132號、134號、128弄17號	2011年6月30日
東方證券股份有限公司 上海靜安區烏魯木齊北路 證券營業部	上海市烏魯木齊北路480號2樓	1994年10月28日
東方證券股份有限公司 上海閔行區都市路證券 營業部	上海市閔行區都市路3898號一樓、三樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海閔行區古龍路證券 營業部	上海市閔行區古龍路214號地下一層、二層；216地下一層、 二層；218、220、222地下一層、一至二層、224號地下一層、 二層	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海閔行區鶴慶路證券 營業部	上海市閔行區鶴慶路338號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海閔行區南江燕路證券 營業部	上海市閔行區南江燕路121號	2014年6月26日

第十二節 證券公司信息披露

證券營業部名稱	註冊地址	成立日期
東方證券股份有限公司 上海浦東新區春曉路證券 營業部	上海市張江高科技園區春曉路350號102室	2014年3月31日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區富特西三路 證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區富特西三路77號10幢樓9層936室	2014年9月2日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區牡丹路證券 營業部	上海市浦東新區牡丹路60號6樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區南門大街 證券營業部	浦東新區南門大街128號	1995年2月20日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區平度路證券 營業部	上海市浦東新區平度路258號3幢247室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區浦東南路 證券營業部	浦東新區浦東南路1658號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區唐安路證券 營業部	上海市浦東新區唐安路782號	2014年10月10日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區新川路證券 營業部	浦東新區市新川路611號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區耀華路證券 營業部	上海市耀華路58號1層、4至6層	1998年6月23日

第十二節 證券公司信息披露

證券營業部名稱	註冊地址	成立日期
東方證券股份有限公司 上海浦東新區銀城中路 證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路488號2301B室	2015年5月8日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區張楊路證券 營業部	上海市張楊路638號	2006年5月17日
東方證券股份有限公司 上海浦東新區周東路證券 營業部	浦東新區川周公路4128號1樓、2樓，周東路716、718號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海普陀區光新路證券 營業部	上海市光新路88號401-403室、405-406室、2201-2203室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海普陀區蘭溪路證券 營業部	上海市蘭溪路182號301-309室、401-404室、409室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海青浦區公園東路證券 營業部	上海市青浦區公園東路1606號D座	2011年7月1日
東方證券股份有限公司 上海青浦區華徐公路 證券營業部	上海市青浦區徐涇鎮華徐公路999號B座102室	2014年7月15日
東方證券股份有限公司 上海松江區滬亭北路 證券營業部	上海市松江區滬亭北路607弄38號303室-C商舖	2010年6月29日
東方證券股份有限公司 上海松江區新松江路 證券營業部	上海市松江區新松江路251號	2010年7月5日

第十二節 證券公司信息披露

證券營業部名稱	註冊地址	成立日期
東方證券股份有限公司 上海徐匯廣元西路證券 營業部	上海市徐匯區廣元西路315號2幢6樓B、C室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海徐匯區肇嘉浜路證券 營業部	肇嘉浜路333號9樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海楊浦區安波路證券 營業部	上海市楊浦區安波路521號一層2室、二層、三層	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上海楊浦區長陽路證券 營業部	上海市楊浦區長陽路1080號72幢1B整層，2B層06-09室	1993年12月9日
東方證券股份有限公司 上海楊浦區四平路證券 營業部	上海市四平路999號三、四、五層	2006年5月15日
東方證券股份有限公司 上海閘北區中興路證券 營業部	中興路457號一樓、二樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司 上虞財富廣場證券 營業部	浙江省紹興市上虞區財富廣場8號樓1層	2014年5月16日
東方證券股份有限公司 深圳金田路證券營業部	深圳市福田區福中一路1016號地鐵大廈5樓、15樓	1995年7月6日
東方證券股份有限公司 深圳深南大道證券營業部	深圳市福田區深南大道7888號東海國際中心A座22樓	2006年5月18日
東方證券股份有限公司 深圳中山大道證券營業部	深圳市坪山新區坪山辦事處東晟時代花園8棟商業裙樓109	2014年6月17日
東方證券股份有限公司 瀋陽長江南街證券營業部	瀋陽市皇姑區長江南街169號	2006年5月15日

第十二節 證券公司信息披露

證券營業部名稱	註冊地址	成立日期
東方證券股份有限公司 瀋陽大北關街證券營業部	遼寧省瀋陽市大東區大北關街79號3-4層	2006年5月16日
東方證券股份有限公司 瀋陽惠工街證券營業部	瀋陽市瀋河區惠工街167號CD座1-3層	2006年6月14日
東方證券股份有限公司 瀋陽南八中路證券營業部	遼寧省瀋陽市鐵西區南八中路25號	2006年5月15日
東方證券股份有限公司 石家莊體育南大街證券營業部	河北省石家莊市裕華區體育南大街233號	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 蘇州西環路證券營業部	江蘇省蘇州市西環路2115號裙樓北一樓	2005年8月12日
東方證券股份有限公司 台州淑江區中山東路證券營業部	台州市淑江區中山東路368號	2015年7月30日
東方證券股份有限公司 太原南內環街證券營業部	山西省太原市小店區南內環街98-2號財富大廈919室	2014年4月17日
東方證券股份有限公司 天津西康路證券營業部	天津市和平區西康路42號	2006年5月10日
東方證券股份有限公司 溫州信河街證券營業部	溫州市鹿城區信河街松台大廈A幢601室	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 烏魯木齊南湖路證券營業部	新疆烏魯木齊市水磨溝區南湖路133號城建大廈三層4號、5號、6號	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 無錫新生路證券營業部	無錫市新生路152號	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 武漢三陽路證券營業部	武漢市江岸區三陽路118號三陽金城A座五樓	2006年5月11日
東方證券股份有限公司 西安錦業路證券營業部	西安市高新區錦業路1號都市之門C座716、717、718、719室	2014年7月14日

第十二節 證券公司信息披露

證券營業部名稱	註冊地址	成立日期
東方證券股份有限公司 西安桃園南路證券營業部	西安市蓮湖區桃園南路38號	2015年7月22日
東方證券股份有限公司 西寧黃河路證券營業部	西寧市城西區黃河路21號3號樓15號商舖	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 廈門仙岳路證券營業部	廈門市思明區仙岳路555號105店面	2015年7月14日
東方證券股份有限公司 湘潭河東大道證券營業部	湘潭市岳塘區長潭路3號潭水大廈4樓	2014年4月23日
東方證券股份有限公司 煙台迎春大街證券營業部	山東省煙台市萊山區迎春大街170號	2014年7月22日
東方證券股份有限公司 義烏賓王路證券營業部	浙江省義烏市稠城街道賓王路68號11樓東側	2014年5月26日
東方證券股份有限公司 銀川民族北街證券營業部	寧夏回族自治區銀川市興慶區民族北街12號2層	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 鎮江東吳路證券營業部	鎮江市東吳路38號1幢第1層110室	2015年8月7日
東方證券股份有限公司 鄭州商務中央公園證券營業部	鄭州市鄭東新區商務中央公園2號1號樓18層1801號	2014年5月27日
東方證券股份有限公司 重慶時代天街證券營業部	重慶市渝中區時代天街2號1棟18-4和18-05單元	2014年6月3日
東方證券股份有限公司 株洲建設南路證券營業部	湖南省株洲市蘆淞區建設南路320號	2015年6月18日
東方證券股份有限公司 太原高新街證券營業部	太原高新區高新街15號15層	2016年12月6日
東方證券股份有限公司 包頭青年路證券營業部	內蒙古自治區包頭市青山區青年路28號恒源銀座商務樓1-A4	2016年12月19日

獨立核數師報告

Deloitte. 德勤

致東方證券股份有限公司列位股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限責任公司)

意見

吾等已審計第204至344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**」)的綜合財務報表，包括於2016年12月31日的綜合財務狀況表，截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)真實而公平地反映了 貴集團於2016年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見的基礎

吾等已根據國際審計準則(「**國際審計準則**」)進行審計。吾等就該等準則承擔的責任在本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」一節闡述。根據國際會計師專業操守理事會頒佈的專業會計師道德守則(「**守則**」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他職業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的職業判斷，對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。此等事項是在吾等審計綜合財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不會對這些事項提供單獨的意見。

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
<p>可供出售權益金融資產減值</p> <p>吾等將可供出售權益工具(包括權益證券、基金及其他投資)的減值作為關鍵審計事項，原因是 貴集團在釐定可供出售權益工具的減值時運用重大判斷。</p> <p>對按公允價值計量的可供出售權益工具而言， 貴集團運用重大判斷以評估是否存在客觀減值跡象。誠如附註4披露，對於按公允價值計量的上市的可供出售股權投資及其他股權相關投資而言，公允價值大幅或長期跌至成本以下視作客觀減值跡象；於評估按成本減減值計量的可供出售權益工具時，本集團應用重大判斷評估減值的客觀證據及釐定未來貼現現金流量。</p> <p>如附註24披露，於2016年12月31日，本集團持有可供出售權益工具人民幣23,222百萬元，其中人民幣21,251百萬元按公允價值計量而人民幣1,971百萬元按成本減減值計量。</p>	<p>與管理層對可供出售權益工具進行減值評估有關的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解識別具有減值跡象的可供出售權益工具所採用的程序及控制； • 質疑及評估管理層在釐定可供出售權益工具是否減值時所作判斷； • 檢查管理層對可供出售權益工具減值撥備的計算； <p>按公允價值計量的可供出售權益工具：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 按照市場數據抽樣檢查管理層使用的數據，包括所報市價及公允價值持續下跌至低於成本的持續時間； <p>按成本減減值計量的可供出售權益工具：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 通過檢查有關股權投資的最近期財務資料及可資比較行業資料，抽樣評估管理層所作貼現未來現金流量估計的適當性。

獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
<p>融資客戶墊款減值</p> <p>吾等將計入融資客戶墊款(其中包括給予融資客戶貸款及其他融資客戶墊款)的減值估計作為關鍵審計事項，原因是融資客戶墊款的金額具有重大性，以及管理層於評估減值時運用重大判斷。</p> <p>如附註4披露，貴集團評估是否存在任何可觀察數據，顯示存在客觀減值證據。此外，貴集團亦在釐定減值時檢討自客戶收取的證券抵押品的價值。</p> <p>如附註28披露，截至2016年12月31日，貴集團持有融資客戶墊款人民幣10,686百萬元，相應的減值撥備為人民幣34百萬元。如附註15披露，減值損失人民幣33百萬元已計入2016年。</p>	<p>與管理層對融資客戶墊款進行減值評估有關的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解管理層對減值跡象的識別及減值撥備的計量實施的程序及控制；• 檢查在扣減證券抵押品可收回金額之後的融資客戶墊款不足額的計算過程的準確性；• 根據支持性文件及所報市價，抽樣檢查證券抵押品是否存在及其可收回金額；• 評估管理層所使用的減值模型及假設的適當性及合理性，檢查管理層對減值撥備的計算。

獨立核數師報告

關鍵審計事項 (續)

關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
確定合併範圍	
<p>吾等將確定合併範圍作為關鍵審計事項，原因是 貴集團於結構化主體持有大量權益，包括 貴集團作為投資經理及投資者參與其中的集合資產管理計劃和基金投資。 貴集團在確定該等投資是否屬於合併範圍時運用重大判斷。合併該等結構化主體與否將對 貴集團的綜合財務報表造成重大影響。</p> <p>誠如附註4所披露，對於 貴集團作為投資經理及投資者參與其中的集合資產管理計劃及投資基金， 貴集團會綜合評估其所持有的投資連同其管理人報酬與提供信用增級所產生的可變回報是否足夠重大，從而表明 貴集團是集合資產管理計劃及投資基金的主要責任人。如 貴集團為主要責任人，則集合資產管理計劃及投資基金須納入合併範圍。</p> <p>已合併結構化主體及未合併結構化主體的詳情分別載於綜合財務報表附註21及附註23。</p>	<p>與管理層確定合併範圍有關的程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解管理層在確定結構化主體是否納入合併範圍時採用的程序及控制；• 根據年內新收購之或投資控股或條款有變動之結構化主體的相關買賣協議及其他相關投資服務協議，檢查管理層於評估重要結構化主體的合併標準時所用資料；• 質疑及評估管理層於釐定各重要結構化主體的合併範圍以及就合併標準是否達成作結論所作出的判斷。

獨立核數師報告

其他信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括年報內所載信息，但不包括綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，吾等亦不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

在吾等審計綜合財務報表時，吾等的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他信息有重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

董事及治理層就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估 貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非董事擬將 貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

治理層負責監督 貴集團的財務報告流程。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標為合理確定綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具載有吾等意見的核數師報告。吾等僅根據吾等協定的委聘條款向全體股東報告，不作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟根據國際審計準則進行的審計工作不能保證能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據此等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據國際審計準則進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，惟並非旨在對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂吾等意見。吾等結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團無法持續經營。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足及適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責集團審計的方向、監督和執行。吾等僅對吾等的審計意見承擔責任。

吾等與治理層就(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現溝通，該等發現包括吾等在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺失。

吾等亦向治理層作出聲明，指出吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜，以及相關防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，吾等釐定對本期間綜合財務報表的審計至關重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的不利後果超出產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為馬慶輝。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2017年3月30日

綜合損益表

截至2016年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入			
佣金及手續費收入	6	4,620,340	6,620,956
利息收入	7	4,271,636	4,289,716
淨投資收益	8	2,813,575	9,341,932
		11,705,551	20,252,604
其他收入及收益或損失	9	536,831	206,671
收入及其他收益總額		12,242,382	20,459,275
折舊及攤銷	10	(172,790)	(149,785)
員工成本	11	(2,406,474)	(3,826,660)
佣金及手續費支出	12	(426,638)	(791,028)
利息支出	13	(5,118,370)	(4,548,512)
其他營業支出	14	(1,415,113)	(2,080,873)
減值損失(撥備)/撥回	15	(288,257)	373
支出總額		(9,827,642)	(11,396,485)
所佔聯營企業的業績		398,583	436,296
所得稅前利潤		2,813,323	9,499,086
所得稅費用	16	(386,672)	(2,124,916)
年度利潤		2,426,651	7,374,170
歸屬於：			
本公司股東		2,313,975	7,325,225
非控制性權益		112,676	48,945
		2,426,651	7,374,170
歸屬於本公司股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)			
- 基本	17	0.41	1.46
- 攤薄	17	0.41	1.46

綜合損益及其他綜合收益表

截至2016年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年度利潤		2,426,651	7,374,170
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	47(4)	(1,904,594)	1,101,732
所得稅影響		474,220	(272,979)
所佔聯營企業的其他綜合收益		53,210	11,781
匯兌差額		43,479	(13,621)
其他		(222)	393
年度其他綜合(支出)/收益(所得稅後)		(1,333,907)	827,306
年度綜合收益合計		1,092,744	8,201,476
下列人士應佔：			
本公司股東		980,290	8,152,138
非控制性權益		112,454	49,338
		1,092,744	8,201,476

綜合財務狀況表

截至2016年12月31日

		截至12月31日	
	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動資產			
物業及設備	18	1,844,486	1,718,155
商譽	19	32,135	32,135
其他無形資產	20	114,884	96,549
對聯營企業的投資	22	3,514,660	1,908,526
可供出售金融資產	24	10,712,807	11,369,355
持有至到期投資	25	140,500	293,921
買入返售金融資產	26	15,456,170	10,209,680
遞延稅項資產	27	253,903	317,448
其他應收款項及預付款項	30	218,458	-
非流動資產總額		32,288,003	25,945,769
流動資產			
融資客戶墊款	28	10,651,586	14,241,083
應收賬款	29	737,500	502,401
其他應收款項及預付款項	30	3,837,759	4,315,193
可供出售金融資產	24	66,549,121	48,507,365
持有至到期投資	25	71,560	920,078
買入返售金融資產	26	19,102,771	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	31	23,329,193	31,870,854
衍生金融資產	32	70,509	77,362
於交易所及金融機構的保證金	33	1,099,849	1,060,011
結算備付金	34	10,504,501	8,825,404
現金及銀行餘額	35	43,718,835	55,343,507
受限制銀行存款	35	449,900	-
流動資產總額		180,123,084	181,951,793
資產總額		212,411,087	207,897,562

綜合財務狀況表

截至2016年12月31日

		截至12月31日	
	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動負債			
借款	37	480,727	383,780
拆入資金	38	5,100,000	10,200,000
應付經紀業務客戶賬款	39	35,651,787	43,193,275
應計員工成本	40	1,377,921	1,928,933
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	41	3,591,833	2,203,981
當期稅項負債		237,925	1,682,468
應付債券	42	24,020,769	4,781,294
應付短期融資款	43	4,942,779	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	44	7,471,177	3,147,266
衍生金融負債	32	419,177	181,480
賣出回購金融資產款	45	40,678,940	36,665,091
流動負債總額		123,973,035	112,763,629
流動資產淨值		56,150,049	69,188,164
資產總額減流動負債		88,438,052	95,133,933
權益			
股本	46	6,215,452	5,281,743
儲備	47	27,155,720	22,227,773
未分配利潤	48	7,111,726	7,448,603
歸屬於本公司股東的權益		40,482,898	34,958,119
非控制性權益		454,927	417,626
權益總額		40,937,825	35,375,745

綜合財務狀況表

截至2016年12月31日

		截至12月31日	
	附註	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動負債			
借款	37	859,034	385,388
賣出回購金融資產款	45	5,720,000	11,215,000
遞延稅項負債	27	357,851	976,606
應付債券	42	40,563,342	47,181,194
非流動負債總額		47,500,227	59,758,188
權益總額及非流動負債		88,438,052	95,133,933

財務報表已於2017年3月30日由董事會批准並授權以下代表簽署：

董事長

首席財務官

綜合權益變動表

截至2016年12月31日止年度

附註	本公司股東應佔權益										
	儲備									非控制性 權益	權益總額
	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			
人民幣千元 (附註46)	人民幣千元 (附註47)	人民幣千元 (附註47)	人民幣千元 (附註47)	人民幣千元 (附註47)	人民幣千元 (附註47)	人民幣千元 (附註47)	人民幣千元 (附註48)	人民幣千元	人民幣千元		
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	
年度利潤	-	-	-	-	-	-	2,313,975	2,313,975	112,676	2,426,651	
年度其他綜合(支出)/收益	-	-	-	-	(1,377,164)	43,479	-	(1,333,685)	(222)	(1,333,907)	
年度綜合(支出)/收益總額	-	-	-	-	(1,377,164)	43,479	2,313,975	980,290	112,454	1,092,744	
首次公開發行H股	933,709	5,619,077	-	-	-	-	-	6,552,786	-	6,552,786	
首次公開發行H股交易成本	-	(177,102)	-	-	-	-	-	(177,102)	-	(177,102)	
非控股股東注資	-	-	-	-	-	-	-	-	15,861	15,861	
出售子公司	21	-	-	-	-	-	-	-	(85,598)	(85,598)	
提取盈餘儲備	-	-	227,800	-	-	-	(227,800)	-	-	-	
提取一般儲備	-	-	-	574,442	-	-	(574,442)	-	-	-	
確認為分配的股息	49	-	-	-	-	-	(1,848,610)	(1,848,610)	(5,416)	(1,854,026)	
其他	-	17,415	-	-	-	-	-	17,415	-	17,415	
於2016年12月31日	6,215,452	18,028,781	2,685,798	5,712,873	708,065	20,203	7,111,726	40,482,898	454,927	40,937,825	

綜合權益變動表

截至2016年12月31日止年度

	本公司股東應佔權益										
	儲備							未分配利潤	小計	非控制性 權益	權益總額
	股本	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	投資重估 儲備	匯兌儲備	人民幣千元				
附註	(附註46)	(附註47)	(附註47)	(附註47)	(附註47)	(附註47)	(附註48)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
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	
年度利潤	-	-	-	-	-	-	7,325,225	7,325,225	48,945	7,374,170	
年度其他綜合收益/(支出)	-	-	-	-	840,534	(13,621)	-	826,913	393	827,306	
年度綜合收益/(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	49	-	-	-	-	-	(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	

綜合現金流量表

截至2016年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
經營活動		
所得稅前利潤	2,813,323	9,499,086
就下列各項作出調整：		
利息支出	5,118,370	4,548,512
所佔聯營企業的業績	(398,583)	(436,296)
折舊及攤銷	172,790	149,785
減值損失撥備／(撥回)	288,257	(373)
出售物業、設備及其他無形資產產生的虧損／(收益)	750	(14,845)
外匯收益	(291,371)	(69,640)
出售子公司產生的收益淨額	(39,008)	-
可供出售金融資產產生的淨變現收益及收入	(3,644,325)	(5,352,693)
持有至到期投資產生的利息收入	(32,080)	(66,252)
貸款以及投資及其他應收款項產生的淨變現收益	(39,392)	(12,946)
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	270,144	(454,432)
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	(355,501)	(9,846)
衍生金融工具的未變現公允價值變動	487,055	193,413

綜合現金流量表

截至2016年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
營運資金變動前經營現金流量	4,350,429	7,973,473
融資客戶墊款減少／(增加)	3,555,270	(4,261,924)
買入返售金融資產增加	(8,060,726)	(12,978,964)
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)	7,791,315	(24,052,444)
按金及儲備資金以及於交易所的保證金增加	(39,838)	(303,402)
受限制或代客戶持有的銀行餘額及結算備付金減少／(增加)	8,060,611	(22,204,909)
應收賬款、其他應收款項及預付款項減少／(增加)	98,331	(3,003,709)
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用增加	1,158,316	1,490,155
應付經紀業務客戶賬款(減少)／增加	(7,541,488)	21,379,236
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	4,917,109	2,347,619
賣出回購金融資產款(減少)／增加	(1,481,151)	10,773,917
拆入資金(減少)／增加	(5,100,000)	3,217,000
營運所得／(所用)現金淨額	7,708,178	(19,623,952)
已付所得稅	(1,876,760)	(759,849)
已付利息	(2,219,266)	(2,343,247)
經營活動所得／(所用)現金淨額	3,612,152	(22,727,048)

綜合現金流量表

截至2016年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
投資活動			
自投資收到的股息及利息		2,567,635	2,109,903
處置物業及設備所得款項		1,032	71,688
處置可供出售金融資產、持有至到期投資、貸款及墊款		88,073,522	89,747,463
向聯營企業注資		(1,230,925)	(516,910)
購買可供出售金融資產、持有至到期投資、貸款及墊款及其他投資		(105,959,800)	(104,295,372)
購買物業、設備及其他無形資產		(318,748)	(441,552)
出售子公司所得款項	21	171,383	–
其他投資活動所得款項		–	27,733
投資活動所用現金淨額		(16,695,901)	(13,297,047)
籌資活動			
非控股股東注資		15,861	97,680
發行H股或A股所得款項		6,552,786	10,030,000
發行債券及應付短期融資款所得款項		39,137,892	64,179,744
償還發行債券及應付短期融資款		(29,969,551)	(23,525,332)
借款所得款項		870,593	382,660
償還借款		(300,000)	(2,340)
已付股東股利		(1,869,444)	(1,324,411)
發行H股或A股已付交易成本		(177,102)	(242,526)
已付債券及應付短期融資款利息		(3,159,068)	(1,099,558)
已付借款利息		(19,223)	(14,675)
與其他籌資活動有關的付款		(344)	(683)
籌資活動所得現金淨額		11,082,400	48,480,559
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(2,001,349)	12,456,464
年初現金及現金等價物		19,213,798	6,701,562
外匯匯率變動的影響		334,360	55,772
年末現金及現金等價物	36	17,546,809	19,213,798

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

1. 一般資料

東方證券股份有限公司(「本公司」,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,本公司於香港交易及結算所有限公司(「聯交所」)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。

綜合財務報表以本公司本位幣人民幣(「人民幣」)呈列。

2. 國際財務報告準則的應用

就編製及呈列綜合財務報表而言,本集團已於本年度首次應用下列與本集團有關的國際財務報告準則(「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	澄清可接納的折舊及攤銷方法
國際會計準則第38號修訂本	
國際財務報告準則第10號、	投資實體:應用綜合入賬的例外情況
國際財務報告準則第12號及	
國際會計準則第28號修訂本	
國際財務報告準則的修訂	國際財務報告準則2012年至2014年週期的年度改進

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

應用上述國際財務報告準則修訂本，並無對當前及過往年度本集團的財務表現及狀況及／或此等綜合財務報表內載列的披露資料產生重大影響。

國際會計準則第1號修訂本披露計劃

本集團已於本年度首次應用國際會計準則第1號修訂本披露計劃。國際會計準則第1號修訂本闡明，倘來自該披露之資料並不重大，則實體毋須按國際財務報告準則規定提供具體披露，並就披露按匯總及分列資料作出指引。然而，修訂本重申，倘在符合國際財務報告準則之具體要求下仍不足以讓使用財務報表之人士理解特定交易、事件及狀況對實體之財務狀況及財務表現之影響，則實體亦須考慮應否披露額外的資料。

此外，該等修訂澄清一個實體應佔聯營公司之其他全面收入而使用權益法入賬，應獨立於來自本集團之收入呈報，以及分開為應佔項目，根據其他國際財務報告準則，該等項目：(i) 其後不會重新分類至損益；及(ii) 於達成特定條件後，其後將重新分類至損益。

關於財務報表之架構，該等修訂提供有系統地排序或附註分組之例子。

若干附註的重組及排序經已重新修訂，以呈現管理層認為最能了解本集團財務表現及財務狀況之本集團業務的重要範疇，尤其是分部資料重新排序至附註5。除上文陳述及披露變動外，應用國際會計準則第1號修訂本將不會對此等綜合財務報表中本集團之財務表現或財務狀況造成任何影響。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

本集團並無提早應用下列與本集團有關且已頒佈但尚未生效的經修訂國際財務報告準則的新修訂及詮釋。

國際財務報告準則第9號	金融工具 ¹
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入及相關修訂 ¹
國際財務報告準則第16號	租賃 ²
國際財務報告詮釋委員會詮釋第22號	外幣交易與預收(付)對價 ¹
國際財務報告準則第2號修訂本	以股份為基礎的付款交易之分類及計量 ¹
國際財務報告準則第4號修訂本	採用國際財務報告準則第4號保險合約時一併應用 國際財務報告準則第9號金融工具 ¹
國際財務報告準則第10號 及國際會計準則第28號修訂本	投資者與其聯營企業或合營企業之間的資產出售或注資 ³
國際會計準則第7號修訂本	披露計劃 ⁴
國際會計準則第12號修訂本	確認遞延稅項資產的未變現虧損 ⁴
國際會計準則第40號修訂本	投資物業轉讓 ¹
國際財務報告準則修訂本	國際財務報告準則2014年至2016年週期年度改進 ⁵

¹ 於2018年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2019年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 於待定日期或之後開始的年度期間生效

⁴ 於2017年1月1日或之後開始的年度期間生效

⁵ 於2017年1月1日或2018年1月1日(如適用)或之後開始的年度期間生效

本公司的董事會正對新準則及修訂本對綜合財務報表的影響進行評估，目前得出的結論為：除下文所述者外，新準則及修訂本的應用不太可能對綜合財務報表產生重大影響。

國際財務報告準則第9號金融工具

國際財務報告準則第9號引用對金融資產、金融負債及金融資產的一般對沖會計及減值規定的分類及計量的新規定。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用(續)

國際財務報告準則第9號金融工具(續)

國際財務報告準則第9號中與本集團有關的主要規定如下：

- 在國際財務報告準則第9號範圍內的所有已確認金融資產其後須按攤銷成本或公允價值計量。特別是，於旨在收回合約現金流量的業務模式內持有，且其合約現金流量僅為支付本金及按未償還本金支付利息的債務投資一般於其後的會計期末按攤銷成本計量。於旨在收回合約現金流量及出售金融資產的業務模式內持有，且其金融資產的合約條款於指定日期所產生的現金流量僅為支付本金及按未償還本金支付利息的債務工具一般按公允價值計入其他綜合收益(「按公允價值計入其他綜合收益」)計量。所有其他債務投資及股權投資於其後的會計期末按其公允價值計量。此外，根據國際財務報告準則第9號，實體可作出不可撤回的選擇，於其他綜合收益內呈列股權投資(並非持作買賣或應用國際財務報告準則第3號收購方於業務合併所確認的或然代價)的公允價值的其後變動，一般只有股息收入於損益內確認。
- 就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計量而言，國際財務報告準則第9號規定，由金融負債的信貨風險變動而引起的金融負債公允價值變動金額於其他綜合收益內呈列，除非於其他綜合收益內確認該等變動將會導致或擴大損益的會計錯配。由金融負債的信貨風險而引起的公允價值變動其後不會重新分類至損益。根據國際會計準則第39號的規定，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的所有公允價值變動金額均於損益中呈列。
- 就金融資產的減值而言，與國際會計準則第39號項下按已產生信貸虧損模式計算有所不同，國際財務報告準則第9號規定按預期信貸虧損模式計算。預期信貸虧損模式規定實體於各報告日期將預期信貸虧損及該等預期信貸虧損的變動入賬，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。換言之，毋須再待發生導致信貸風險的事項後方可確認信貸虧損。

根據本集團於2016年12月31日的金融工具及風險管理，應用國際財務報告準則第9號或會對本集團金融資產的分類及計量造成重大影響。本集團的可供出售投資(包括目前按成本扣除減值者)將按公允價值計入損益或重新指定為按公允價值計入其他綜合收益(須達成指定特性)。此外，信貸虧損模型或會就有關本集團金融資產按攤銷成本計量的金融資產仍未產生信貸虧損提前作出撥備。

本集團指定為按公允價值計入損益的付息債券及黃金借貸的公允價值有任何變動而歸屬於信貸虧損的變動時，可於其他綜合收益呈列。然而，除非本集團作詳細檢討，否則要合理預計國際財務報告準則第9號的影響並非切實可行。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

國際財務報告準則第15號客戶合約收入

國際財務報告準則第15號制定單一全面模式，供實體用以將自客戶合約產生的收益入賬。當國際財務報告準則第15號生效後，其將取代現時的收益確認指引，包括國際會計準則第18號收益、國際會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

國際財務報告準則第15號的核心原則為實體應確認收益以說明向客戶轉讓已承諾的貨品或服務，而該金額反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。特別是，該準則引入確認收益的五個步驟：

- 第一步：識別與客戶訂立的合約
- 第二步：識別合約中的履約責任
- 第三步：釐定交易價
- 第四步：將交易價分配至合約中的履約責任
- 第五步：於實體完成履約責任時(或就此)確認收入

根據國際財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時(或就此)確認收入，即與特定履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉讓予客戶時。國際財務報告準則第15號已就特別情況的處理方法加入更明確的指引。此外，國際財務報告準則第15號要求更廣泛的披露資料。

於2016年，國際會計準則理事會頒佈對國際財務報告準則第15號之澄清，內容有關識別履約責任、主體對代理代價及發牌的應用指引。

本公司董事認為，履約責任類似於國際會計準則第18號項下目前對獨立收入組成部分的確認，然而，向各履約責任分配總代價(如有關配售及承銷活動的費用及佣金收入)將基於相對公允價值計算，以致可能會影響收入確認的時間及金額。然而，直至本公司董事完成詳細審閱前，就國際財務報告準則第15號的影響提供合理估計並不可行。此外，於日後應用國際財務報告準則第15號或導致於綜合財務報表中作出更多披露。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

2. 國際財務報告準則的應用 (續)

國際財務報告準則第16號租賃

國際財務報告準則第16號為識別出租人及承租人的租賃安排及會計處理引入一個綜合模式。國際財務報告準則第16號將於生效時取代現有租賃指引，包括國際財務報告準則第17號租賃及相關註釋。

國際財務報告準則第16號根據所識別資產是否由客戶控制來區分租賃及服務合約。除短期租賃及低值資產租賃情況外，經營租賃(資產負債表外)及融資租賃(資產負債表內)之差異自承租人會計處理中移除，並須就所有租賃(即均為資產負債表內)確認使用權資產及相應負債的模式替代。

使用權資產最初按成本計量及其後按成本(除若干豁免外)減累計折舊及累計減值損失計量，並就任何重新計量的租賃負債作出調整。租賃負債其後按於租賃付款尚未支付當日的現值計量。後來，租賃負債就利息及租賃付款以及租賃修改之影響等作出調整。此外，現金流量之分類亦會受到影響，此乃由於經營租賃根據國際財務報告準則第17號被呈列為經營現金流量；而根據國際財務報告準則第16號模式，租賃付款將分為本金和利息部分，及將分別呈列為融資及經營現金流量。

與承租人會計處理方法相反，國際財務報告準則第16號大致保留國際會計準則第17號內出租人的會計規定，並繼續規定出租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃。

此外，國際財務報告準則第16號要求更詳盡之披露。

於2016年12月31日，本集團有不可撤銷經營租賃承擔人民幣410,024,000元(披露於附註52)。初步評估顯示該等安排將符合國際財務報告準則第16號項下租賃的定義，因此本集團將就所有租賃確認使用權資產及對應負債，除非於應用國際財務報告準則第16號時其符合低值或短期租賃。此外，應用新規定可能導致上文所述的計量、呈列及披露有所變動。然而，在本公司董事完成詳細審閱前，對財務影響作出合理估計並不可行。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策

綜合財務報表乃按與國際財務報告準則一致的下列會計政策編製。此外，綜合財務報表載有聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露資料。

綜合財務報表乃以歷史成本法編製而成，惟若干金融工具乃按下文會計政策所述以公允價值計量。

歷史成本一般基於換取貨品及服務的代價的公允價值。

公允價值是於計量日市場參與者間於有序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格為可直接觀察取得或可使用其他估值方法估計。於估計資產或負債的公允價值時，本集團會考慮該等市場參與者於計量日對資產或負債定價時所考慮的資產或負債的特點。於該等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公允價值乃按此基準釐定，惟屬於國際財務報告準則第2號以股份為基礎的付款範圍內的以股份為基礎的付款交易及國際會計準則第17號租賃範疇的租賃交易，以及與公允價值存在一些相似之處但並非公允價值的計量(例如國際會計準則第2號存貨的可變現淨值或國際會計準則第36號資產減值的使用價值)除外。

此外，就財務呈報而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及公允價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。

主要會計政策載列如下。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

合併基準

綜合財務報表包括本公司以及本公司及其子公司所控制的實體(包括結構性主體)的財務報表。控制權將獲實現，倘本公司：

- 擁有對被投資對象的權力；
- 享有或有權享有因參與投資對象業務而產生的可變收益；及
- 有能力藉行使其權力而影響收益。

倘事實及情況表明上述三項控制權因素其中一項或多項有變，則本集團會重估是否仍然控制投資對象。

倘本集團於投資對象之投票權未能佔大多數，但只要投票權足以賦予本集團實際能力可單方面掌控投資對象的相關業務時，本集團即對投資對象擁有權力。在評估本集團於投資對象之投票權是否足以賦予其權力時，本集團考慮所有相關事實及情況，包括：

- 本集團持有投票權之規模相對於其他選票持有人持有投票權之規模及分散性；
- 本集團、其他選票持有人或其他方持有的潛在投票權；
- 其他合約安排產生的權利；及
- 於需要作出決定(包括先前股東大會上之投票模式)時表明本集團當前擁有或並無擁有掌控相關業務之能力的任何額外事實及情況。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

合併基準 (續)

本集團於獲得子公司控制權時將子公司進行合併，並於失去子公司控制權時終止合併。具體而言，於本年購入或出售之子公司之收入及支出，按自本集團獲得控制權當日起至本集團失去子公司控制權當日止，計入綜合損益及其他綜合收益表內。

損益及其他綜合收益的各項乃歸屬於本公司股東及非控股性權益。子公司的綜合收入合計乃歸屬於本公司股東及非控股性權益，即使此舉引致非控股性權益餘額為負數。

子公司之財務報表於有需要情況下作出調整，以使其會計政策與本集團會計政策一致。

凡與本集團各成員公司間的交易有關的集團內公司間的資產及負債、權益、收入、支出及現金流量均已於合併時悉數抵銷。

本集團於現有子公司之所有權權益變動

倘本集團於子公司之所有權權益變動不會導致本集團失去對子公司的控制權，則作為權益交易入賬。對本集團權益相關部份(包括儲備)及非控股性權益的賬面價值作出調整，以反映其於子公司相關權益的變動。重新歸屬相關權益部份就非控股性權益作出調整的金額與已付或已收代價公允價值間的差額直接於權益確認，且歸屬於本公司股東。

當本集團失去對子公司之控制權，則收益或虧損於損益確認，並按以下兩者之差額計算：(1)已收代價之公允價值與任何保留權益之公允價值的總額；及(2)歸屬於本公司股東的該子公司的資產(包括商譽)及負債的過往賬面價值。所有先前於其他綜合收益確認的有關該子公司的金額，將按猶如本集團已直接出售該子公司的相關資產或負債入賬(即按適用國際財務報告準則所規定/許可者重新分類至損益或轉撥至另一類權益)。於失去控制權當日於前子公司保留的任何投資的公允價值將根據國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，於其後入賬時被列作初始確認的公允價值，或(如適用)於初始確認時於聯營企業的投資成本。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

本集團於現有子公司之所有權權益變動 (續)

本集團擔任集合資產管理計劃及基金的管理人。該等集合資產管理計劃及基金主要投資於股權、債務證券以及現金及現金等價物。本集團於該等結構性主體的所有權百分比可隨本集團及第三方於該等實體的參與情況每日波動。倘本集團被視為控制該等集合資產管理計劃及基金，且控制權按國際財務報告準則第10號綜合財務報表的指引分析加以釐定，則將其合併入賬，且將本集團以外各方的權益分類為負債。由於作為發行人的相關集團實體須承擔合約責任，以現金購回或贖回於該等集合資產管理計劃及基金中的單位，故於綜合財務狀況表下被指定為按公允價值計量並變動計入損益的金融負債內呈列為「合併結構化主體中歸屬於其他持有人的權益」。

企業合併

業務收購採用收購法入賬。業務合併中所轉讓的代價按公允價值計量，而該公允價值為本集團獲轉讓資產於收購日期的公允價值、本集團向被收購方前股東承擔的負債及本集團為交換被收購方的控制權而發行的股本權益的總和。收購相關成本通常於產生時在損益確認。

於收購日期，所收購可辨別資產及所承擔負債按其公允價值確認，惟：

- 遞延稅項資產或負債以及與僱員福利安排有關的資產或負債分別按國際會計準則第12號所得稅及國際會計準則19號僱員福利予以確認及計量；及
- 與被收購方以股份為基礎的付款安排或本集團為替換被收購方以股份為基礎的付款安排而訂立的以股份為基礎的付款安排有關的負債或股本工具，乃於收購日期按國際財務報告準則第2號「以股份為基礎的付款」予以計量；及
- 已按國際財務報告準則第5號持作出售的非流動資產及已終止經營業務分類為持作出售的資產(或出售組別)乃按該準則予以計量。

商譽乃按所轉讓代價、任何非控股性權益佔被收購方的金額及收購方先前所持被收購方股權(如有)的公允價值總和超出所收購可辨別資產及所承擔負債於收購日期淨值的差額計量。倘於重新評估後，所收購可辨別資產及所承擔負債於收購日期的淨值超過了所轉讓代價、任何非控股性權益佔被收購方的金額及收購方先前所持被收購方股權(如有)的公允價值總和，則超出的差額立即作為購買利得於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

企業合併 (續)

屬現時所有權權益且於清盤時賦予其持有人按比例分佔相關子公司資產淨值的非控股性權益可初步按公允價值或非控股性權益按比例分佔被收購方可辨別資產淨值的已確認金額計量。計量基準視乎個別交易作出選擇。其他類別的非控股性權益按其公允價值或(如適用)其他國際財務報告準則訂明的基準計量。

倘本集團於業務合併中轉讓之代價包括或有對價安排產生之資產或負債，則或有對價按其於收購日期之公允價值計量，並計為於業務合併所轉讓之代價之一部分。符合資格為計量期間調整之或有對價公允價值變動將予追溯調整，並相應調整商譽。計量期間調整為於「計量期間」(不可超過自收購日期起計一年)取得有關於收購日期已存在之事實及情況之額外資料產生之調整。

不合資格為計量期間調整的或有對價公允價值變動的後續會計處理取決於如何分類或有對價。分類為權益的或有對價不會於後續報告日期重新計量，其後續結算亦於權益內入賬。分類為資產或負債的或有對價於後續報告日期重新計量，而相應的收益或虧損於損益內確認。

倘業務合併乃分階段進行，則本集團先前持有的被收購方的股本權益乃按收購日期(即本集團獲得控制權當日)的公允價值重新計量，而由此產生的任何收益或虧損(如有)則會於損益確認。倘出售於被收購方的權益，則此前在其他綜合收益中確認的於收購日期前從該等權益產生的金額將重新分類至損益(倘此處理方法屬合適)。

倘業務合併的初步會計處理於合併產生的報告期末仍未完成，則本集團會就仍未完成會計處理的項目呈報暫定金額。該等暫定金額於計量期間內作出調整(見上文)，並確認額外資產或負債，以反映獲得有關於收購日期已存在事實及情況的新資料，而倘知悉該等資料，將會影響於當日確認的金額。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

商譽

因業務收購產生的商譽乃按於業務收購日期確定的成本(見上述會計政策)減累計減值損失(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽獲分配至預期將從合併的協同效應中受益的本集團各現金產出單元(或現金產出單元組別)，反映商譽用於內部管理監察的最低水平且不得大於經營分部。

已獲分配商譽的現金產出單元(或現金產出單元組別)每年進行減值測試，倘有跡象表明該單位可能出現減值，則進行更為頻密的減值測試。就報告期的收購產生的商譽而言，已獲分配商譽的現金產出單元(或現金產出單元組別)則於該報告期結束前進行減值測試。倘現金產出單元的可收回金額少於該單位的賬面價值，則減值損失首先減少該單位獲分配的任何商譽的賬面價值，其後以該單位(或現金產出單元組別)各資產的賬面價值為基準按比例分配至該單位的其他資產。商譽的任何減值損失直接於損益確認。就商譽確認的減值損失於其後期間不予撥回。

出售有關現金產出單元後，商譽的應佔金額乃計入釐定出售損益金額內。

本集團有關收購聯營企業產生的商譽的政策概述如下。

對聯營企業的投資

聯營企業為本集團對之有重大影響力的實體。重大影響力指參與投資對象財務及經營政策決定的權力，但對該等政策並無控制權。

聯營企業的業績以及資產及負債以權益會計法計入綜合財務報表。作權益會計法用途的聯營企業財務報表乃按與本集團就同類交易及同類情況下事件的一致會計政策編製。

根據權益法，於一家聯營企業的投資初步按成本於綜合財務狀況表確認，並於其後就確認本集團分佔該聯營企業的損益及其他綜合收益而作出調整。當本集團分佔一家聯營企業的虧損超出本集團於該聯營企業的權益(包括實質上成為本集團於該聯營企業淨投資一部分的任何長期權益)時，本集團終止確認其分佔的進一步虧損。僅於本集團已產生法律或推定責任，或已代表該聯營企業支付款項的情況下，方會確認其他虧損。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

對聯營企業的投資 (續)

於投資對象成為一家聯營企業當日，於一家聯營企業的投資採用權益法入賬。於收購一家聯營企業的投資時，投資成本超過本集團分佔該投資對象可辨別資產及負債公平淨值的任何部分乃確認為商譽，並計入投資的賬面價值。倘本集團分佔可辨別資產及負債於重新評估後之公平淨值高於投資成本，則於收購投資期間即時於損益確認。

在確定是否有必要就本集團在聯營企業中的投資確認任何減值損失時，應採用國際會計準則第39號的規定。於有需要時，投資的全部賬面價值(包括商譽)將會根據國際會計準則第36號資產減值作為單一資產進行減值測試，方法為比較其可收回金額(使用價值及公允價值減銷售成本之較高者)與其賬面價值。被確認的任何減值損失均構成投資賬面價值的一部分。該減值損失的任何撥回根據國際會計準則第36號確認，惟受其後增加的可收回投資金額規限。

本集團自投資不再為聯營企業當日起或投資(或其中一部分)被分類為持作出售時終止採用權益法。倘本集團於前聯營企業及合營公司中擁有保留權益且保留權益為金融資產，則本集團於該日按公允價值對保留權益進行計量，且公允價值按照國際會計準則第39號被視為初始確認公允價值。聯營企業或合營公司於終止採用權益法當日的賬面價值與任何保留權益的公允價值及出售該部分權益的所得款項的差額計入釐定出售聯營企業或合營公司損益內。此外，本集團會將先前在其他綜合收益就該聯營企業或合營公司確認的所有金額入賬，所用基準與該聯營企業或合營公司直接出售相關資產或負債所需基準相同。因此，倘該聯營企業或合營公司先前已於其他綜合收益確認的收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則終止採用權益法後本集團會將收益或虧損由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

倘本集團削減其於聯營企業的所有權權益而本集團繼續採用權益法，倘有關收益或虧損會於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則本集團會將先前已於其他綜合收益確認的與削減所有權權益有關的收益或虧損部分重新分類至損益。

當集團實體與本集團的一家聯營企業進行交易(如銷售或注入資產)時，則與該聯營企業交易所產生的損益僅於該聯營企業的權益與本集團無關時，方於本集團的綜合財務報表確認。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

物業及設備

物業及設備(包括用於提供服務或行政用途的租賃土地及建築物(分類為融資租賃)(下列在建工程除外))按成本減其累計折舊及其累計減值損失(如有)後列示於綜合財務狀況表。

折舊的確認乃以直線法按物業及設備(在建工程除外)項目的估計使用壽命撇銷其成本減剩餘價值計算。估計使用壽命、剩餘價值及折舊方法乃於各報告期末覆核，並計算未來任何估計變動的影響。

在建工程按成本減任何已確認的減值損失列賬。成本包括專業費用及(就合資格資產而言)按本集團會計政策予以資本化的借款成本。當已完工並達到擬定用途時，該等資產會被分類至合適的物業及設備類別中。該等資產按與其他物業及設備相同的基準，於資產達到其擬定用途時開始折舊。

物業及設備項目於處置時或預期繼續使用該資產不能產生未來經濟利益的情況下終止確認。物業及設備項目的處置或報廢所產生的任何收益或虧損按資產的出售所得款項與其賬面價值之間的差額釐定，並於損益確認。

各類物業(在建工程除外)及設備的估計剩餘價值率及使用壽命如下：

類別	估計剩餘價值率	使用壽命
租賃土地及建築物	3%	租賃期與建築物的估計使用壽命(30年)之較短者
電子及通訊設備	3%	3至10年
汽車	3%	6年
辦公設備	3%	5年
租賃物業裝修	無	整個租賃期

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

日後業主自用的在建樓宇

倘在建樓宇作生產或作行政用途，興建期間就預付租賃款項的攤銷列作在建樓宇成本一部分。在建樓宇按成本值減任何已識別減值損失列賬。樓宇於可供使用時開始折舊(即於樓宇達致按管理層擬定方式運作所需地點及狀況時)。

無形資產

單獨收購的無形資產

單獨收購的使用壽命有限的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值損失列賬。使用壽命有限的無形資產在其估計使用壽命內按直線法確認攤銷。估計使用壽命及攤銷方法乃於各報告期末覆核，並計算未來任何估計變動的影響。單獨收購的使用壽命不確定的無形資產(即交易權)按成本減任何其後累計減值損失列賬(見下文與有形及無形資產減值損失相關的會計政策)。

商譽及金融資產以外的有形及無形資產的減值

於報告期末，本集團覆核其使用壽命有限的有形及無形資產的賬面價值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產已發生減值損失。倘存在任何此類跡象，則會對資產的可收回金額作出估計，以確定減值損失(如有)的程度。倘無法估計個別資產的可收回金額，則本集團會估計該資產所屬的現金產出單元的可收回金額。倘能確認一個合理且一致的分配基準，則公司資產亦會獲分配至個別現金產出單元，倘不能分配至個別現金產出單元，則應將公司資產按能確認的合理且一致的基準分配至最小的現金產出單元組別。

使用壽命不確定的無形資產至少會每年及於有跡象表明資產可能發生減值時進行減值測試。

可收回金額是指公允價值減處置成本及賬面價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會採用稅前貼現率貼現至其現值，該稅前貼現率反映對貨幣時間價值的當前市場評估及該資產特有的風險(未對風險調整估計未來現金流量)。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

商譽及金融資產以外的有形及無形資產的減值 (續)

倘估計某資產(或現金產出單元)的可收回金額將少於其賬面價值,則該資產(或現金產出單元)的賬面價值會減至其可收回金額。在分配減值損失時,減值損失乃先減去任何商譽(如有)的賬面價值,隨後就單位內各項資產的賬面值按比例攤分至其他資產。資產的賬面值不會減至低於其公允價值減出售成本(倘可計量)、可用價值(倘可終止)及零三者中的最高值。已分配至資產的減值損失那按比例分配至單位內的其他資產。減值損失即時於損益確認。

倘減值損失其後撥回,則資產(或現金產出單元)的賬面價值會增至其修改後的估計可收回金額,但增加的賬面價值不應超過假設過往年度並無就該資產(或現金產出單元)確認減值損失而原應釐定的賬面價值。減值損失撥回即時於損益確認,除非相關資產按重新估價的金額列賬,在此情況下,減值損失則視作重估減值處理。

租賃

當租賃的條款將所有權相關的絕大部分風險及回報轉讓予承租方時,該等租賃應分類為融資租賃。所有其他租賃應分類為經營租賃。

本集團作為出租方

經營租賃的租金收入於相關租賃期內按直線法於損益確認。協商及安排經營租賃所產生的初始直接成本會添至該租賃資產的賬面價值,並於租賃期內按直線法予以確認。

本集團作為承租方

經營租賃付款於租賃期內按直線法確認為支出,惟另有系統性基準較時間模式更具代表性,租賃資產的經濟利益據此被消耗則除外。經營租賃下的或然租金在其產生期間確認為支出。

為鼓勵訂立經營租賃而收取的租賃獎勵應確認為負債。獎勵的利益總額按直線法確認為租金支出減少額,惟另有系統性基準較時間模式更具代表性,租賃資產的經濟利益據此被消耗則除外。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

租賃土地及建築物

當租賃包括土地及建築物兩個元素時，本集團根據對與各元素所有權相關的幾乎所有風險及回報是否已轉讓予本集團而將各元素分別分類為融資租賃或經營租賃，除非很清楚兩個元素都為經營租賃，在此情況下，整個租賃則分類為經營租賃，特別是最低租賃付款(包括任何提前支付的付款)按租賃開始時租賃土地及建築物元素的租賃權益的相對公允價值比例在土地及建築物之間分配。

當租賃付款能可靠分配時，於入賬列為於經營租賃的租賃土地的權益在綜合財務狀況表內呈列為「預付租賃付款」，並按直線法在租賃期內進行攤銷。當租賃付款不能在土地及建築物元素之間可靠地分配時，通常將全部租賃分類為融資租賃，並入賬列為物業、設備及投資物業(如適用)。

外幣

在編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體的功能貨幣以外的貨幣(外幣)進行的交易會按交易日的現行匯率予以確認。於報告期末，以外幣計值的貨幣項目應按當日的現行匯率重新換算。以公允價值列賬的以外幣計值的非貨幣項目應按公允價值確定日的現行匯率重新換算。以歷史成本計量的以外幣計值的非貨幣項目不再重新換算。

結算貨幣項目及重新換算貨幣項目所產生的匯兌差額於產生期間在損益中確認。

為呈列綜合財務報表，本集團境外業務的資產及負債均採用各報告期末的現行匯率換算為本集團的呈列貨幣(即人民幣)。收入及支出項目均按期內平均匯率換算。所產生的匯兌差額(如有)均於其他綜合收益內確認，並累計計入換算儲備項下的權益(歸屬於非控股性權益，如適當)。

處置境外業務時(即處置本集團在境外業務中的所有權益，或者處置涉及失去對包含境外業務的子公司的控制權，或者部分處置包含境外業務的合營安排或聯營企業中的權益(保留權益成為一項金融資產))，於權益中累計的、與該業務相關的歸屬於本公司股東的所有匯兌差額重新分類至損益。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

外幣 (續)

此外，對於未導致本集團失去對子公司控制權的部分處置，按比例分佔的累計匯兌差額應重新歸屬於非控股性權益，且不於損益確認。對於所有其他部分處置(如未導致本集團失去重大影響力的對聯營企業或合營安排的部分處置)，按比例分佔的累計匯兌差額應重新分類至損益。

借款成本

直接歸屬於合資格資產(指需要經過相當長時間才能達到擬定用途或可銷售狀態的資產)的購買、建造或生產的借款成本，直至該等資產實質上已達到擬定用途或可銷售狀態之前均計入該等資產的成本。

所有其他借款成本應於其產生期間於損益確認。

政府補助

除非合理確定本集團將達到接受政府補助的條件且會收到該補助，否則不應確認該政府補助。

政府補助於本集團在將擬補償相關成本確認為支出期間按系統基準於損益表內確認。尤其當補助基本條件為本集團應購買、建造或其他收購非流動資產時，政府補助於綜合財務狀況表內確認為遞延收入並於相關資產的使用壽命內按系統及合理基準轉換為損益。

作為對已產生的支出或損失的補償，或是為本集團提供即時財務支持，而未來不會產生任何相關成本的應收政府補助在其確定可流入的期間於損益確認。

僱員福利

本集團在僱員提供服務的報告期間，將與該等服務相關的僱員福利支出於損益確認。

短期僱員福利

僱員提供服務期間的有關工資及薪金、年假、病假以未經折扣的該等服務預期支付福利確認為一項負債並記入僱員福利。

有關短期僱員福利以未經折扣的相關服務預期支付福利計量以確認為負債。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

僱員福利 (續)

社會福利

社會福利支出指對中國政府設立的僱員社會福利體系的付款，包括社會養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會福利供款。本集團根據僱員薪金的特定百分比定期對該等基金作出供款，供款在僱員因提供服務而享有供款的期間於損益確認。本集團就該等基金的責任限於報告期間內應支付的供款。

年金計劃

本集團亦為合資格僱員設立年金計劃。年金供款按僱員參與者因提供服務而享有供款期間的薪金總額的特定百分比計算而得。當僱員提供其應盡的服務時，供款於損益確認。

稅項

所得稅支出指應付當期稅項及遞延稅項的總和。

應付當期稅項乃按本年應課稅利潤計算。應課稅利潤與綜合損益表所報之「除稅前利潤」不同，乃由於前者不包括其他年度之應課稅收入或可扣稅支出以及毋須課稅或不得扣稅之項目。本集團的當期稅項於各報告期末前已一直採用或實際採用的稅率計算。

遞延稅項乃根據綜合財務報表內資產及負債賬面價值與計算應課稅利潤所採用相應稅基之暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時性差額確認，遞延稅項資產則一般於可扣減暫時性差額將有可能用以抵銷應課稅利潤時就所有可扣減暫時性差額確認。如暫時性差額由初次確認不影響應課稅利潤或會計利潤之交易之資產及負債(業務合併除外)所產生，則不會確認有關遞延稅項資產及負債。此外，倘暫時性差額由初次確認商譽所產生，則遞延稅項負債不予確認。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

稅項 (續)

遞延稅項負債乃就於子公司及聯營企業之投資以及於共同安排之權益有關之應課稅暫時性差額確認，惟本集團可控制暫時性差額之撥回及於可見將來暫時性差額可能不會撥回者除外。與該等投資及權益相關之可扣除暫時差額所產生之遞延稅項資產僅於可能有足夠應課稅利潤以動用暫時差額之利益且預計於可見將來可予撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面價值乃於各報告期末進行覆核，並予以相應扣減，直至並無足夠應課稅利潤可供收回全部或部分資產為止。

遞延稅項資產及負債乃根據各報告期末前已一直採用或實際採用的稅率(及稅務法例)，以預期於清償負債或資產變現當期所適用之稅率計算。

遞延稅項資產及負債之計量反映本集團於報告期末，預期將要收回或清償其資產及負債之賬面價值之稅務後果。

當期及遞延稅項於損益中確認，惟倘其有關之事項在其他綜合收益或直接在權益中被確認之情況下，當期及遞延稅項亦會分別於其他綜合收益或直接於權益中確認。

當有合法執行權利許可將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，並涉及與同一稅務機關徵收之所得稅有關且本集團擬按淨額基準結算其當期稅項資產及負債時，則遞延稅項資產及負債可互相抵銷。

金融工具

倘集團實體成為工具合約條款之一方時，則確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債在初始確認時以公允價值進行計量。因取得或發行金融資產及金融負債(以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產或金融負債除外)而直接產生之交易成本，於初始確認時以其公允價值加上或減去進行初始計量。因取得以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產或金融負債而直接產生之交易成本即時於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產

金融資產歸類為以下指定類別，即以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)之金融資產、貸款及應收款項、可供出售金融資產及持有至到期投資。分類取決於金融資產之性質及用途，並於初步確認時釐定。所有透過正常方式購買或出售金融資產按交易日期基準確認及終止確認。正常方式進行之購買或出售為按照市場規則或慣例所制定之時限內須交付資產之金融資產購買或銷售。

實際利率法

實際利率法乃計算債務工具之攤銷成本及分配相關期間利息收入之方法。實際利率乃按債務工具之預計年期或適用之較短期間，準確將估計未來現金收入或付款(包括構成實際利率不可或缺部分之一切已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折扣)貼現至初步確認之賬面淨值之利率。

除分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，其利息收入計入淨投資收益，債務工具之收入乃按實際利率基準確認。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分為兩類，包括交易性金融資產及於初始確認指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

倘金融資產屬下列情況，則歸類為交易性金融資產：

- 主要為於短期內出售而購入；或
- 構成本集團合併管理之已識別金融工具組合一部分，且近期出現實際短期獲利規率；或
- 屬於未被指定之衍生工具，並可有效作為套期工具。

倘除交易性金融資產以外的金融資產屬下列情況，則可於確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 有關指定可消除或大幅減低原會出現的計量或確認不一致；或
- 金融資產為金融資產組或金融負債組或金融資產與金融負債組的組成部分，並根據本集團的既定風險管理或投資策略，按公允價值基準管理及評估表現，而分組數據則由內部按上述基準提供；或

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 (續)

- 金融資產為包含一種或以上嵌入式衍生工具的合約的組成部分，而國際會計準則第39號允許整份合併合約(資產或負債)指定為以公允價值計入損益賬。

以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產按公允價值計量，重新計量產生之任何損益於損益中確認。於損益確認之淨收益或虧損包括就金融資產獲得之任何股息或利息。公允價值按下列附註59之方式釐定。

貸款及應收款項

貸款及應收款項為附帶固定或可釐定付款之非衍生金融資產，並無在活躍市場上報價。貸款及應收款項(包括融資客戶墊款、應收賬款、其他應收款項、買入返售金融資產、於交易所及金融機構的保證金、結算備付金、現金及銀行餘額)採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值損失(見下文有關金融資產減值損失的會計政策)列賬。

利息收入採用實際利率法確認，惟確認貼現影響並不重大的短期應收款項除外。

持有至到期投資

除以下情況外，持有至到期投資為附帶固定或可釐定付款及固定期限的非衍生金融資產，而本集團有明確意向和能力將該投資持有至到期日：

- 本集團於初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益；
- 本集團指定為可供出售；及
- 符合貸款及應收款項定義。

於初步確認後，持有至到期投資採用實際利率法按攤銷成本減任何已識別減值損失計量(請參閱下文財務資產之減值損失之會計政策)。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

可供出售金融資產

可供出售金融資產為未指定為或未被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資之非衍生工具。

本集團持有的分類為可供出售金融資產並於活躍市場買賣的權益及債務證券於各報告期末按公允價值計量。有關可供出售債務投資通過實際利率法計算得到的利息收入，以及可供出售權益投資的股息確認為損益。可供出售金融資產賬面價值的其他變動於其他綜合收益內確認並於投資重估儲備內累計，倘相關投資被處置或被認定已減值，先前在投資重估儲備內累計的累計損益被重新歸類至損益(見下文有關金融資產減值損失的會計政策)。

倘本集團擁有收取股息之權利，則可供出售權益投資之股息確認為損益。

以外幣計值的可供出售貨幣金融資產的公允價值按外幣釐定，並以報告期末現行即期匯率換算。確認為損益的外匯利得及虧損乃基於貨幣資產之攤銷成本釐定。其他外匯利得及虧損於其他綜合收益內確認。

就在活躍市場並無市場報價且公允價值無法可靠計量的可供出售權益工具而言，於各報告期末按成本減任何已識別減值損失計量(見下文有關金融資產減值損失的會計政策)。

金融資產減值

以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產以外之金融資產於各報告期末評定有否減值跡象。倘有客觀證據顯示，金融資產之估計未來現金流量因一項或多項於初步確認金融資產後發生之事件而受到影響，則認為金融資產出現減值。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

就可供出售權益投資而言，證券公允價值大幅或長期跌至低於其成本值被視為減值之客觀證據。

就所有其他金融資產而言，減值之客觀證據包括：

- 發行人或交易對手方出現重大財政困難；或
- 違約，如未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組；或
- 因財務困難導致該金融資產失去活躍市場。

就融資客戶墊款、買入返售金融資產、應收賬款及其他應收款項等若干金融資產類別而言，即便該等資產被評估為非個別減值，亦須按整體基準進行減值評估。應收款項組合之客觀減值證據可包括本集團之過往收款經驗及與應收款項逾期有關之全國或地方經濟狀況明顯改變。

就按攤銷成本列值之金融資產而言，已確認之減值損失金額為資產賬面價值與以金融資產原實際利率貼現之估計未來現金流量現值間之差額。

就按成本列值之金融資產而言，減值損失金額以資產賬面價值與以類似金融資產之現行市場回報率貼現之估計未來現金流量現值間之差額計量。該減值損失不會於往後期間撥回(請參閱下列會計政策)。

除融資客戶墊款、應收賬款及其他應收款項之賬面價值會透過撥備賬作出扣減外，所有金融資產之減值損失會直接於金融資產之賬面價值中扣減。撥備賬賬面價值變動確認為損益。倘融資客戶墊款、應收賬款及其他應收款項被視為無法收回，則於撥備賬核銷。其後收回過往核銷之款項計入撥備賬內。撥備賬之賬面價值變動於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融資產 (續)

金融資產減值 (續)

倘可供出售金融資產被視為減值時，則先前於其他綜合收益確認之累計損益於期內重新分類至損益。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘減值損失金額於往後期間有所減少，而有關減少在客觀上與確認減值後發生之事件有關，則先前已確認之減值損失將透過損益撥回，惟該資產於減值被撥回當日之賬面價值不得超過未確認減值時之攤銷成本。

就可供出售權益證券而言，先前於損益確認之減值損失不會透過損益撥回。減值損失後公允價值之任何增加直接於其他綜合收益確認，並於投資重估儲備項下累計。就可供出售債務證券而言，倘該投資公允價值之增加可客觀地與確認減值損失後之某一事件發生聯繫，減值損失將其後透過損益撥回。

金融負債及權益工具

集團實體發行的債務及權益工具根據合約安排的內容以及金融負債及權益工具的定義被歸類為金融負債或權益。

權益工具

權益工具指能證明擁有本集團實體在減去其所有負債後之資產中剩餘權益之任何合約。由本集團發行之權益工具按已收取所得款項減直接發行成本確認。

本集團的金融負債一般被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及其他金融負債。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益工具 (續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

當金融負債為(i)收購者可能支付的或有對價(作為適用於國際財務報告準則第3號的業務合併的一部分)；(ii)交易性金融負債；或(iii)被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。

倘金融負債屬下列情況，則歸類為交易性金融負債：

- 主要為於短期內購回而產生；
- 於初步確認時，屬於本集團合併管理的已識別金融工具組合的一部分，且實際按照短期獲利方式進行管理；或
- 屬於未被指定的、有效套期工具的衍生工具。

在下列情況下，除屬持作交易或收購者可能支付的作為業務合併一部分的或有對價的金融負債外，金融負債可在初步確認時被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益：

- 此類指定消除或大幅減少原會發生的計量或確認不一致將會出現；
- 該金融負債構成一組金融資產或金融負債或兩者的一部分，均根據本集團存檔的風險管理或投資策略按公允價值基準進行管理及評估表現，而有關分組的資料亦按該基準由內部提供；或
- 其構成含有一項或多項嵌入式衍生工具的合約的一部分，而國際會計準則第39號允許整份合併合約指定為按公允價值計入損益。

按公允價值計入損益的金融負債以公允價值列賬，重新計量所產生的收益或虧損於損益確認。在損益中確認的收益或虧損淨額包括任何已付利息或已付股息。公允價值按附註59所述方式釐定。

其他金融負債

其他金融負債包括借款、應付短期融資款、拆入資金、應付經紀業務客戶賬款、其他應付款項及預計費用、應付債券及賣出回購金融資產款，其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

金融負債及權益工具 (續)

實際利率法

實際利率法乃計算金融負債之攤銷成本及分配相關期間利息支出之方法。實際利率乃按金融負債之預計年期或適用的較短期間，準確將估計未來現金付款(包括構成實際利率不可或缺部分之一切已付或已收費用及點子、交易成本及其他溢價或折扣)貼現至初步確認之賬面淨值之利率。

利息支出按實際利息基準確認，除被歸類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債外，其利息支出計入淨投資收益或虧損。

衍生金融工具

本集團訂立各種衍生金融工具以管理其所面對的利率及價格風險，包括利率掉期及股指期貨。衍生金融工具的進一步詳情於附註32披露。

衍生工具初始按訂立衍生工具合約當日的公允價值確認，其後重估至其於各報告期末的公允價值。由此而產生的損益即時於損益內確認。

嵌入式衍生工具

倘嵌入非衍生主合約的衍生工具符合衍生工具的定義，則視為獨立衍生工具，其風險及特徵與主合約風險及特徵並無密切關係，且主合約並非以公允價值計量且其變動於損益確認的合約。

賣出回購金融資產款及買入返售金融資產

賣出回購金融資產款倘不會導致金融資產終止確認，則持續入賬列為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款及應付款項、持有至到期投資或「可供出售金融資產」(如適用)，相應的負債計入「賣出回購金融資產款」。為獲得該等買入返售協議的金融資產支付的代價入賬列為「買入返售金融資產」。賣出回購金融資產款及買入返售金融資產初始按公允價值計量，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

金融工具 (續)

融出證券

本集團向客戶借出證券，而根據證券借貸協議規定的現金抵押餘額以及現金抵押所產生的利息則計入「應付經紀業務客戶賬款」。本集團所持有的已出借予客戶的證券不會終止確認，並記在可供出售金融資產下。

終止確認

當從資產收取現金流量之合約權利已到期，或當本集團已將金融資產及其於資產擁有權之絕大部分風險及回報轉讓予其他方時，本集團終止確認金融資產。倘本集團並無轉讓亦無保留擁有權之絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉讓資產，本集團確認其於資產內的保留權益，並就其可能須支付的款項確認相關負債。倘本集團保留已轉讓金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，則本集團繼續確認金融資產，同時亦就已收取之所得款項確認有抵押借貸。

於終止確認金融資產時，資產賬面價值與已收及應收代價以及已於其他綜合收益確認並於權益累計之累計收益或虧損之總和之差額，將於損益中確認。

除全面終止確認外，於終止確認金融資產時(例如當本集團保留購回部分已轉讓資產的選擇權時)，本集團會將金融資產之過往賬面價值，在根據持續參與情況繼續確認之部分及不再確認之部分兩者間按該等部分於轉讓日期之相對公允價值之基準作出分配。不再確認部分獲分配之賬面價值與不再確認部分之已收代價及其獲分配並已於其他綜合收益確認之任何累計收益或虧損之總和之差額，乃於損益內確認。已於其他綜合收益確認之累計收益或虧損，將在繼續確認之部分及不再確認之部分兩者間按該等部分之相對公允價值之基準作出分配。

當且只有當本集團之責任獲解除、取消或到期時，本集團終止確認金融負債。終止確認之金融負債賬面價值與已付及應付代價之差額乃於損益中確認。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

收入確認

收入按已收或應收代價的公允價值計量，指日常業務過程中提供服務的應收款項。倘經濟利益很可能流入本集團且收入能可靠計量，則按以下基準確認收入：

- (i) 經紀業務的佣金收入按交易日基準確認為收入，而經紀業務產生的服務費於提供有關服務時確認；
- (ii) 承銷及保薦人費用於相關重大活動已經完成時根據承銷協議或交易授權的條款確認為收入；
- (iii) 當經濟利益很可能將流入本集團，且該收入金額能可靠計量時則確認該金融資產之利息收入。金融資產之利息收入按時間基準並參考未償還本金及按適用實際利率計算，該利率乃於金融資產之預期使用壽命內將估計日後現金收入準確貼現至該資產初步確認時之賬面淨值之比率；
- (iv) 諮詢及財務顧問費收入在相關交易已獲安排或相關服務已獲提供時確認；
- (v) 資產及基金管理費收入在提供管理服務時確認；
- (vi) 投資產生的股息收入在確立收取相關付款的股東權利時確認(前提是經濟利益很可能將流入本集團且收入金額能夠可靠計量)；及
- (vii) 經營租賃之租金收入乃按有關租約之年期以直線法確認。協商及安排經營租賃所產生的初始直接成本會添至該租賃資產的賬面價值，並於租賃期內按直線法予以確認。

預計負債

預計負債在本集團因過往事件而產生現時義務(法定或推定)，本集團可能須履行相關義務，且相關義務的金額能可靠估計時予以確認。

確認為預計負債的金額為清償各報告期末的現有義務所需代價的最佳估計，並經計及該項義務涉及的風險及不確定性。如預計負債乃使用清償現有義務估計所需的現金流量而計量，且金錢的時間價值的影響屬重大，則其賬面價值為該等現金流量的現值。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

3. 重大會計政策 (續)

預計負債 (續)

當清償預計負債所需的部份或全部經濟利益預期將可從第三方收回時，如其實際確信將會收到還款且應收款項的金額能夠可靠計量，則應收款項確認為資產。

4. 不確定性的主要來源及重大會計判斷

本公司董事在應用附註3所述本集團的會計政策時，須對無法從其他來源清楚得知的資產及負債的賬面價值作出估計及假設。估計及相關假設基於歷史經驗及其他被視為相關的因素。實際結果可能與該等估計不同。

本公司董事會持續覆核估計及相關假設。倘對會計估計的修訂僅影響作出修訂的期間，則於該期間確認修訂，而倘影響當期及未來期間，則需在作出修訂的期間及未來期間作出確認。

融資客戶墊款、應收賬款及其他應收款項減值

本集團會定期覆核融資客戶墊款及應收賬款，以評估減值。在判定是否應在損益中確認減值損失時，本集團須判斷是否有任何可觀察數據顯示有客觀減值證據，即融資客戶墊款及應收賬款的估計未來現金流量將出現可計量的減少。此外，本集團在判定減值時亦覆核了從客戶收到的證券抵押品的價值。本集團會定期覆核未來現金流量金額及時間所用的方法及假設，以減少估計虧損與實際虧損之間的任何差異。

金融工具的公允價值

本集團採用估值技術估計在活躍市場並無報價的金融工具的公允價值。該等估值技術包括使用相同或類似金融工具的近期交易價格，現金流量折現法及期權定價模型。通過估值技術估計公允價值時使用市場實際可觀察輸入值及數據，例如利率收益曲線、外匯匯率及期權隱含波動率。當市場可觀察輸入值不可獲得時，本集團會使用經校準盡可能接近市場可觀察數據的假設進行估計。然而，管理層需要對本集團及交易對手方面臨的信貸風險、市場波動及相關性等方面作出估計。該等因素假設的變動可能影響金融工具的估計公允價值。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

4. 不確定性的主要來源及重大會計判斷(續)

金融工具的公允價值(續)

處置受限的金融資產乃分類為可供出售金融資產及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。對於法律明令限制持有人在特定期間內處置的金融資產，該等證券的公允價值乃以市場報價為基準並根據該工具的特性進行調整。該等工具公允價值的估計包括沒有可觀察市場價格或利率支持所作出的假設。

可供出售金融資產減值

決定可供出售投資是否有減值需作出重大判斷。就上市可供出售股權投資而言，公允價值顯著或長期低於成本乃視為減值之客觀憑據。決定公允價值是否顯著或長期下跌時必須運用判斷。於判斷過程中，本集團評估某項投資公允價值低於其成本的持續時間及程度。於評估是否為長期下跌時，本集團根據資產公允價值低於其初始確認的原始成本的期間評估相關下跌；於評估是否為重大下跌時，則根據該資產初始確認的原始成本評估公允價值的下跌。本集團亦考慮其他因素，例如：市場波動及特定投資價格的歷史數據、於技術、市場、經濟或法律以及行業及板塊業績以及財務報表方面的重大變動、表明可能無法收回權益類證券成本的投資對象綜合財務報表。在確定歷史表現是否可以作為推斷當前和未來經濟狀況的依據時亦需要作出判斷。

對於可供出售債務工具，本集團判斷有無客觀減值證據顯示有關債務工具的估計未來現金流量將有可計量減幅。就非上市可供出售股權投資而言，本集團根據投資者的財務狀況及業務前景判斷有無出現客觀減值證據，當中包括行業環境以及營運及財務現金流。上述事項需要管理層作出重大判斷，而有關判斷會影響損益內的減值損失金額。可供出售金融資產的詳情載於附註24。

所得稅

日常業務過程中若干交易及業務的最終稅項釐定並不確定。當該等事項的最終稅項結果與初始估計金額出現出入時，該等差異將影響釐定稅項期間的當期所得稅及遞延所得稅。

遞延稅項資產能否變現主要取決於日後是否有充足的未來利潤或應課稅暫時性差額。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

4. 不確定性的主要來源及重大會計判斷(續)

所得稅(續)

倘預期可能產生充足利潤或應課稅暫時性差額，則期內於損益確認遞延稅項資產。反之，倘預期不會產生充足利潤或應課稅暫時差額，則期內於損益撥回遞延稅項資產。有關稅項虧損及可抵扣暫時性差額的詳情於附註16及27中披露。

合併範圍的確定

評估本集團是否作為投資者控制被投資公司時須考慮所有事實及情況。控制原則載列以下三大控制要素：(a)擁有對被投資公司的權力；(b)參與被投資公司所得可變回報的風險及權利；及(c)利用對被投資公司的權力影響投資者回報額的能力。如有事實和情況表明上述控制三要素中的一項或多項要素發生了改變，本集團將重新評估其是否具有對被投資公司的控制。

對於本集團管理並投資的集合資產管理計劃及投資基金，本集團會以管理人及投資者的身份參與，並審視決策權限及評估其所持有投資組合連同其管理人報酬與信用增級所產生的可變回報的最大風險敞口是否足夠重大從而表明本集團是集合資產管理計劃及投資基金的責任人。如本集團為責任人，則集合資產管理計劃及投資基金須合併入賬。

5. 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礎一致，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。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，該計量方法與編製綜合財務資料所用的會計及計量標準一致。

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、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；

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

5. 分部報告 (續)

- (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：主要包括權益證券承銷及保薦、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2016年及2015年內均無變化。

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。

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。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

5. 分部報告 (續)

向主要經營決策者呈報的有關經營分部於截至2016年及2015年12月31日止年度的分部資料如下：

經營分部

截至2016年12月31日止年度

	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
分部收入及業績								
分部收入及淨投資收益	1,704,362	1,415,626	5,615,334	1,589,238	1,785,593	12,110,153	(404,602)	11,705,551
分部其他收入及收益	155	33,578	26,349	30,739	458,192	549,013	(12,182)	536,831
分部收入及其他收益	1,704,517	1,449,204	5,641,683	1,619,977	2,243,785	12,659,166	(416,784)	12,242,382
分部支出	(1,452,137)	(685,793)	(2,953,198)	(875,068)	(3,999,630)	(9,965,826)	138,184	(9,827,642)
分部業績	252,380	763,411	2,688,485	744,909	(1,755,845)	2,693,340	(278,600)	2,414,740
所佔聯營企業的業績	-	398,583	-	-	-	398,583	-	398,583
所得稅前利潤/(虧損)	252,380	1,161,994	2,688,485	744,909	(1,755,845)	3,091,923	(278,600)	2,813,323
分部資產及負債								
分部資產	66,424,700	8,051,720	91,837,945	2,194,209	60,492,144	229,000,718	(16,843,534)	212,157,184
遞延稅項資產								253,903
本集團資產總額								212,411,087
分部負債	31,003,146	1,785,895	53,344,453	1,137,589	87,146,113	174,417,196	(3,301,785)	171,115,411
遞延稅項負債								357,851
本集團負債總額								171,473,262
其他分部資料								
計入計量分部損益的金額：								
折舊及攤銷	4,322	2,010	58,909	5,072	102,477	172,790	-	172,790
減值損失撥備/(撥回)	247,729	(891)	9	3	46,788	293,638	(5,381)	288,257

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

5. 分部報告 (續)

經營分部 (續)

截至2015年12月31日止年度

	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
分部收入及業績								
分部收入及淨投資收益	8,713,871	1,755,788	7,813,734	920,893	1,424,668	20,628,954	(376,350)	20,252,604
分部其他收入及收益	1,910	9,133	18,586	24,573	160,377	214,579	(7,908)	206,671
分部收入及其他收益	8,715,781	1,764,921	7,832,320	945,466	1,585,045	20,843,533	(384,258)	20,459,275
分部支出	(1,107,810)	(1,051,705)	(3,806,542)	(586,732)	(4,952,913)	(11,505,702)	109,217	(11,396,485)
分部業績	7,607,971	713,216	4,025,778	358,734	(3,367,868)	9,337,831	(275,041)	9,062,790
所佔聯營企業的業績	-	436,296	-	-	-	436,296	-	436,296
所得稅前利潤/(虧損)	7,607,971	1,149,512	4,025,778	358,734	(3,367,868)	9,774,127	(275,041)	9,499,086
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
其他分部資料								
計入計量分部損益的金額：								
折舊及攤銷	2,708	699	54,655	4,811	86,912	149,785	-	149,785
減值損失撥備/(撥回)	2,314	2,389	744	(17)	(5,728)	(298)	(75)	(373)

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

5. 分部報告 (續)

經營分部 (續)

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的業務。

截至2016年及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。

6. 佣金及手續費收入

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
證券經紀業務佣金及手續費收入	1,784,961	4,069,843
承銷、保薦及財務顧問費收入	1,518,901	899,461
期貨經紀業務佣金及手續費收入	222,762	181,801
資產管理費收入	892,781	1,395,985
諮詢收入	174,373	73,866
其他	26,562	—
	4,620,340	6,620,956

7. 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
融資融券利息收入	846,629	1,429,684
買入返售金融資產利息收入	2,234,112	1,715,655
於交易所及金融機構的保證金利息收入	995,038	1,053,186
其他	195,857	91,191
	4,271,636	4,289,716

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

8. 淨投資收益

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
處置可供出售金融資產產生的淨變現收益	1,103,802	3,186,214
可供出售金融資產產生的股息收入及利息收入	2,540,523	2,166,479
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	(1,363,557)	2,023,823
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	1,226,393	1,618,023
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	(367,951)	1,496
持有至到期投資產生的利息收入	32,080	66,252
出售子公司產生的淨變現收益(附註21)	39,008	-
衍生金融工具產生的淨變現虧損	(34,417)	(4,166)
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	(270,144)	454,432
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	355,501	9,846
衍生金融工具未變現公允價值變動	(487,055)	(193,413)
其他	39,392	12,946
	2,813,575	9,341,932

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

9. 其他收入及收益或損失

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
外匯收益	291,371	69,640
租金收入	16,714	10,048
政府補助(附註)	217,954	103,309
處置物業及設備的(虧損)/收益	(750)	14,845
其他	11,542	8,829
	536,831	206,671

附註：政府補助系當地政府特定目的無條件發放的用於支援經營的政府補助。

10. 折舊及攤銷

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
物業及設備折舊	124,991	110,367
其他無形資產攤銷	47,799	39,418
	172,790	149,785

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

11. 員工成本

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
薪金、獎金及津貼	2,011,150	3,527,483
社會福利	327,969	251,823
對年金計劃作出的供款	67,355	47,354
	2,406,474	3,826,660

附註：本集團於中國境內的僱員參與中國各個地方政府設立的國家退休福利計劃。同時本集團亦根據強制性公積金計劃條例為所有香港合格僱員設立強制性公積金計劃。本集團除參與由中國內地各省市政府設立的界定供款退休福利計劃外，期內每月還需按僱員薪金及獎金的固定比例向年金計劃供款。本集團目前除了上述每月的供款以外，在僱員退休金給付及其他僱員退休後福利方面沒有額外的重大支出。本集團對該等養老金計劃的供款計入與之相關的當期損益內。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

12. 佣金及手續費支出

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
證券及期貨經紀業務支出	395,988	786,350
承銷、保薦及財務顧問費用支出	30,650	4,678
	426,638	791,028

13. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
須於五年內悉數償還的負債利息：		
應付經紀業務客戶賬款	90,040	116,697
賣出回購金融資產款	1,669,682	2,109,476
借款	21,198	15,518
拆入資金	207,053	398,198
應付短期融資款	87,988	183,931
應付債券	2,953,819	1,696,379
其他	88,590	28,313
	5,118,370	4,548,512

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

14. 其他經營支出

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
顧問費	154,519	101,959
核數師薪酬	4,099	6,055
商務差旅支出	82,850	71,242
通訊支出	94,141	85,875
電子設備運轉費	97,737	90,247
招待支出	67,769	60,240
行政支出	174,598	179,969
租賃物業的經營租賃租金	239,268	209,910
產品代銷支出	166,952	283,666
證券及期貨投資者保障基金	36,642	94,102
交易所費用	33,468	39,407
雜費	54,853	20,659
稅項及附加稅(附註)	199,059	818,247
捐贈	8,378	12,624
其他	780	6,671
	1,415,113	2,080,873

附註：根據由財務部及國家稅務總局於2016年3月頒佈的「關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知」(財稅[2016]36號)，本集團已自2016年5月1日起採用增值稅代替營業稅。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

15. 減值損失撥備／(撥回)

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應收賬款及其他應收款項的減值損失撥回	(3,844)	(3,375)
可供出售金融資產的減值損失撥備	259,355	3,002
融資客戶墊款的減值損失撥備	32,746	—
	288,257	(373)

16. 所得稅支出

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
當期稅項：		
中國企業所得稅	453,324	2,191,501
香港利得稅	4,215	3,851
	457,539	2,195,352
就過往年度當期所得稅作出的調整：		
中國企業所得稅	10,123	(29,306)
遞延稅項	(80,990)	(41,130)
	386,672	2,124,916

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》，本集團的中國境內子公司的稅率為25%。

香港利得稅按估計應課稅利潤的16.5%計算。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

16. 所得稅支出 (續)

本年所得稅支出可與所得稅前利潤對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
所得稅前利潤	2,813,323	9,499,086
按法定稅率25%計算的稅項	703,331	2,374,771
分佔聯營企業業績的稅務影響	(99,646)	(109,074)
就過往年度作出的調整	10,123	(29,306)
不得抵扣的支出的稅務影響	53,512	122,194
不可因稅項理由課稅的收入的稅務影響(附註)	(293,869)	(256,854)
未確認稅項虧損的稅務影響	17,148	25,191
使用過往年度未確認的稅項虧損	(1,755)	(23)
於其他司法轄區經營的子公司稅率差異的影響	(2,172)	(1,983)
本年所得稅費用	386,672	2,124,916

附註：不可因稅項理由課稅的收入主要包括股票投資股息、國債利息收入等。

於2016年及2015年12月31日，本集團分別擁有估計未動用稅項虧損約人民幣173百萬元及人民幣84百萬元，可用於抵銷未來利潤。由於難以估計未來利潤之流入金額，故並無就估計稅項虧損確認遞延稅項資產。該等稅項虧損可於未來五年或無限期結轉。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

17. 每股收益

本公司股東應佔每股基本／攤薄收益的計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
用以計算每股基本／攤薄收益的盈利：		
本公司股東應佔本年利潤	2,313,975	7,325,225
股份數目：		
已發行普通股的加權平均數(以千計)	5,665,479	5,031,743
潛在攤薄普通股的效應		
– 超額配售權(千份)	51	–
就計算每股攤薄收益的已發行普通股加權平均數(千股)	5,665,530	5,031,743
每股基本收益(人民幣元)	0.41	1.46
每股攤薄收益(人民幣元)	0.41	1.46

根據超額配售權，國際承銷商有權自國際承銷協議日期起直至遞交香港公開發售申請的最後日期後30日內任何時間要求本公司配發及發行最多合共130,000,000股額外發售股份。於2016年7月27日，若干超額配售權已獲行使，因此，本公司按發行價每股8.15港元發行63,709,090股以港元計價的普通股。截至2016年12月31日止年度，此等超額配售權於行使或屆滿前對每股基本收益產生潛在攤薄影響。

截至2015年12月31日止年度，並無潛在已發行普通股。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

18. 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
成本							
於2016年1月1日	322,276	516,047	30,010	76,355	281,616	1,220,136	2,446,440
添置	-	47,702	5,118	6,818	37,155	155,889	252,682
處置	-	(20,071)	(2,057)	(3,213)	(10,930)	-	(36,271)
年內重分類	-	28,239	-	2,777	-	(31,016)	-
匯兌差額	-	604	27	50	227	-	908
於2016年12月31日	322,276	572,521	33,098	82,787	308,068	1,345,009	2,663,759
累計折舊							
於2016年1月1日	51,693	398,611	20,332	50,537	207,112	-	728,285
本年計提	10,403	52,501	2,933	9,921	49,233	-	124,991
出售時核銷	-	(19,209)	(1,986)	(2,638)	(10,656)	-	(34,489)
匯兌差額	-	333	1	38	114	-	486
於2016年12月31日	62,096	432,236	21,280	57,858	245,803	-	819,273
賬面價值							
於2016年12月31日	260,180	140,285	11,818	24,929	62,265	1,345,009	1,844,486

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

18. 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
成本							
於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)
年內重分類	-	14,271	656	1,923	-	(16,850)	-
匯兌差額	-	376	-	37	-	-	413
於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							
於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)
匯兌差額	-	207	-	30	-	-	237
於2015年12月1日	51,693	398,611	20,332	50,537	207,112	-	728,285
賬面價值							
於2015年12月1日	270,583	117,436	9,678	25,818	74,504	1,220,136	1,718,155

本集團的物業及設備的賬面價值包括土地使用權，由於租賃土地及建築物支出無法在土地與建築物元素之間可靠地分配，全部入賬列作物業及設備。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

19. 商譽

商譽減值測試

就減值測試而言，商譽已分別獲分配至兩個獨立的現金產出單元(現金產出單元)，包括本公司購入的證券經紀營業部(「單位A」)及本公司購入的上海東證期貨有限公司(「單位B」)。以下為截至2016年及2015年12月31日獲分配至該等現金產出單元商譽的賬面價值：

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
成本及賬面價值		
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

單位A指購入的證券經紀營業部現金產出單元，購入成本超過可辨別資產淨值的公允價值。於2016年及2015年12月31日，本集團管理層確定，由於現金產出單元的可收回金額超過其賬面價值，現金產出單元並無減值。

單位B指上海東證期貨有限公司現金產出單元，為本公司購入的期貨經紀及投資顧問現金產出單元。於2016年及2015年12月31日，本集團管理層確定，由於現金產出單元的可收回金額超過其賬面價值，現金產出單元並無減值。

單位A及單位B的可收回金額乃根據使用價值的計算方法釐定。該計算方法採用基於經管理層批准的財務預算的現金流預測。基於單位過往表現及管理層對市場發展的預期，管理層認為，現金產出單元賬面價值不大可能超過可收回金額。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

20. 其他無形資產

	交易席位費 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2016年1月1日	61,553	228,364	289,917
添置	–	66,066	66,066
匯兌差額	–	295	295
於2016年12月31日	61,553	294,725	356,278
累計攤銷			
於2016年1月1日	39,810	153,558	193,368
本年計提	–	47,799	47,799
匯兌差額	–	227	227
於2016年12月31日	39,810	201,584	241,394
賬面價值			
於2016年12月31日	21,743	93,141	114,884
成本			
於2015年1月1日	61,553	178,429	239,982
添置	–	49,749	49,749
匯兌差額	–	186	186
於2015年12月31日	61,553	228,364	289,917
累計攤銷			
於2015年1月1日	39,810	113,984	153,794
本年計提	–	39,418	39,418
匯兌差額	–	156	156
於2015年12月31日	39,810	153,558	193,368
賬面價值			
於2015年12月31日	21,743	74,806	96,549

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

20. 其他無形資產 (續)

交易席位費主要包括於准許本集團買賣證券及期貨合約的上海證券交易所、深圳證券交易所和全國中小企業股份轉讓系統的交易席位費。

不確定可用年期交易席位費減值測試

本公司董事認為本集團持有的交易席位費具有不確定可用年期，原因是預期其對現金流淨額的貢獻不確定。交易席位費不作攤銷直至其可用年期釐定為可確定。相反，每年或當有跡象表明其可能減值時將對其進行減值測試。採用使用價值進行計算，與該等交易席位費被分配至的經紀營業部業務相關的現金產出單元的各可收回金額超過賬面價值。因此，於2016年及2015年12月31日，本集團管理層確認無交易席位費減值。

21. 本公司主要子公司的詳情

於各報告期末，本公司擁有以下組成本集團的子公司：

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的 地點和時間	本集團持有的股權		註冊資本 截至12月31日	主要業務	核數師公認 會計準則
			2016年	2015年			
上海東證期貨有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 1995年12月8日	100.00%	100.00%	人民幣 1,000,000,000元	商品期貨經紀、金融期貨 經紀、期貨投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
上海東祺投資管理有限公司	有限責任公司	中國 2013年11月18日	100.00%	100.00%	人民幣 100,000,000元	股權投資、投資管理、 資產管理	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
東證潤和資本管理有限公司	有限責任公司	中國 2014年9月5日	100.00%	100.00%	人民幣 200,000,000元	股權投資、投資管理、 資產管理	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

21. 本公司主要子公司的詳情 (續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的 地點和時間	本集團持有的股權		註冊資本 截至12月31日	主要業務	核數師公認 會計準則
			2016年	2015年			
上海東方證券資產管理有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 2010年6月8日	100.00%	100.00%	人民幣 300,000,000元	證券資產管理證券投資 基金管理	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
上海東方證券資本投資有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 2010年2月8日	100.00%	100.00%	人民幣 4,000,000,000元	私募股權投資、債券投資 和相關投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
杭州東方銀帝投資管理有限公司 (附註)	有限責任公司	中國 2013年2月26日	-	51.00%	人民幣 20,000,000元	投資管理、投資及諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
東方睿德(上海)投資管理 有限公司	有限責任公司	中國 2014年8月7日	100.00%	100.00%	人民幣 570,000,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
上海東方睿德股權投資基金 有限公司	有限責任公司	中國 2014年9月25日	100.00%	100.00%	人民幣 2,500,000,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
東方睿義(上海)投資管理 有限公司	有限責任公司	中國 2015年8月12日	100.00%	100.00%	人民幣 810,000,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
東方嘉實(上海)投資管理 有限公司	有限責任公司	中國 2015年3月26日	65.00%	65.00%	人民幣 5,400,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

21. 本公司主要子公司的詳情 (續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的 地點和時間	本集團持有的股權		註冊資本 截至12月31日	主要業務	核數師公認 會計準則
			2016年	2015年			
東方弘泰(北京)投資管理 有限公司	有限責任公司	中國 2014年9月22日	100.00%	100.00%	人民幣 10,000,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
東方弘泰資本投資(北京)有限公司	有限責任公司	中國 2015年5月14日	51.00%	51.00%	人民幣 20,000,000元	投資管理、資產管理、 投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
上海東證桔石投資管理有限公司	有限責任公司	中國 2015年8月7日	51.00%	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
東方星暉(北京)投資基金管理 有限公司	有限責任公司	中國 2015年1月6日	57.95%	57.95%	人民幣 8,800,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
拉薩經濟技術開發區東證國煦投資 管理有限公司	有限責任公司	中國 2015年3月5日	51.00%	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
海寧東方紅投資管理有限公司	有限責任公司	中國 2015年7月7日	51.00%	51.00%	人民幣 10,000,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
上海東方富厚股權投資管理 有限公司	有限責任公司	中國 2015年5月29日	58.00%	58.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

21. 本公司主要子公司的詳情 (續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的 地點和時間	本集團持有的股權 截至12月31日		註冊資本 截至12月31日	主要業務	核數師公認 會計準則
			2016年	2015年			
東方騰駿(上海)投資管理 有限公司	有限責任公司	中國 2015年9月11日	51.00%	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
上海東證睿醫投資管理有限公司	有限責任公司	中國 2015年10月15日	51.00%	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
東證睿聯(上海)投資中心 (有限合夥)(附註)	有限合夥企業	中國 2015年6月24日	-	62.80%	人民幣 219,100,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
上海東證互娛欣商投資中心 (有限合夥)	有限合夥企業	中國 2015年10月15日	50.99%	100.00%	人民幣 120,000元	投資管理、投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
星輝海納(上海)投資中心 (有限合夥)	有限合夥企業	中國 2014年12月19日	57.95%	57.95%	人民幣 2,400,000元	投資管理	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
上海東翎投資合夥企業 (有限合夥)	有限合夥企業	中國 2014年10月10日	50.62%	50.62%	人民幣 55,717,310元	實業投資、投資管理、 投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
東石發展有限公司	有限責任公司	香港 2015年8月27日	100.00%	100.00%	人民幣 190,000,000元	投資管理、投資諮詢	不適用 ⁽³⁾

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

21. 本公司主要子公司的詳情 (續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的 地點和時間	本集團持有的股權		註冊資本 截至12月31日	主要業務	核數師公認 會計準則
			2016年	2015年			
Orient Securities Rui Lian Limited (附註)	有限責任公司	開曼群島 2015年6月6日	-	100.00%	35,000,000美元	投資管理、投資諮詢	不適用 ⁽³⁾
東證湧銘(上海)資產管理 有限公司	有限責任公司	中國 2016年1月12日	51.00%	不適用	人民幣 10,000,000元	投資管理、資產管理、 投資諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
上海東證招才投資管理有限公司	有限責任公司	中國 2016年3月17日	51.00%	不適用	人民幣 5,000,000元	實業投資、投資管理	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
東證嘉實紘成(上海)投資管理合夥 企業(有限合夥)	有限合夥企業	中國 2015年10月13日	77.50%	51.00%	人民幣 5,000,000元	投資管理、投資諮詢、 實業投資	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
新疆東證新城股權投資管理 有限公司	有限責任公司	中國 2015年11月3日	51.00%	51.00%	人民幣 5,000,000元	股權投資	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
海寧東證投資管理有限公司	有限責任公司	中國 2016年6月30日	58.00%	不適用	人民幣 10,000,000元	投資管理、投資諮詢、 管理諮詢	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

21. 本公司主要子公司的詳情 (續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的 地點和時間	本集團持有的股權 截至12月31日		註冊資本 截至12月31日	主要業務	核數師公認 會計準則
			2016年	2015年			
東方翌睿(上海)投資管理 有限公司	有限責任公司	中國 2016年5月18日	51.00%	不適用	人民幣 2,000,000元	投資管理、資產管理、 實業投資	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
上海東證錫毅投資管理有限公司	有限責任公司	中國 2016年5月27日	51.00%	不適用	人民幣 10,000,000元	投資管理	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
共青城東證德睿投資管理 有限公司	有限責任公司	中國 2016年9月1日	51.00%	不適用	人民幣 5,000,000元	投資管理、資產管理、 項目管理	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
東方弘泰資本投資(成都) 有限公司	有限責任公司	中國 2016年3月21日	51.00%	不適用	人民幣 100,000,000元	投資管理、資產管理、 項目投資	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾
Golden Power Group Limited	有限責任公司	香港 2008年10月14日	100.00%	不適用	1,000,000港元	股權投資、實業投資	不適用 ⁽³⁾
誠麒環球有限公司	有限責任公司	香港 2008年10月14日	100.00%	不適用	1,000,000港元	股權投資、實業投資	不適用 ⁽³⁾
蘇州東證恒晟投資管理有限公司	有限責任公司	中國 2016年10月26日	100.00%	不適用	人民幣 5,000,000元	股權投資、實業投資	立信 中國公認 會計準則 ⁽²⁾

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

21. 本公司主要子公司的詳情 (續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的 地點和時間	本集團持有的股權		註冊資本 截至12月31日	主要業務	核數師公認 會計準則
			2016年	2015年			
東方金融控股(香港)有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	香港 2010年2月17日	100.00%	100.00%	1,000,000,000港元	投資控股及提供管理 服務	香港德勤 香港財務 報告準則 ^{(2) #}
東方證券(香港)有限公司	有限責任公司	香港 2010年4月19日	100.00%	100.00%	550,000,000港元	證券經紀	香港德勤 香港財務 報告準則 ^{(2) #}
東方期貨(香港)有限公司	有限責任公司	香港 2010年4月20日	100.00%	100.00%	230,000,000港元	期貨經紀	香港德勤 香港財務 報告準則 ^{(2) #}
東方資產管理(香港)有限公司	有限責任公司	香港 2010年4月19日	100.00%	100.00%	30,000,000港元	資產管理	香港德勤 香港財務 報告準則 ^{(2) #}
東方融資(香港)有限公司	有限責任公司	香港 2013年1月11日	100.00%	100.00%	15,010,000港元	股票交易	香港德勤 香港財務 報告準則 ^{(2) #}
東方信貸財務(香港)有限公司	有限責任公司	香港 2013年6月26日	100.00%	100.00%	1,000,000港元	信貸業務	香港德勤 香港財務 報告準則 ^{(2) #}
東方鴻盛有限公司	有限責任公司	英屬處女群島 (「英屬處女 群島」) 2014年10月10日	100.00%	100.00%	1美元	特殊目的	不適用 ⁽³⁾
ORIENT ZHISHENG LIMITED	有限責任公司	英屬處女群島 2015年6月23日	100.00%	100.00%	1美元	特殊目的	不適用 ⁽³⁾
東方智匯有限公司	有限責任公司	英屬處女群島 2015年4月28日	100.00%	100.00%	1美元	特殊目的	不適用 ⁽³⁾

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

21. 本公司主要子公司的詳情 (續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立的 地點和時間	本集團持有的股權		註冊資本 截至12月31日	主要業務	核數師公認 會計準則
			2016年	2015年			
東方花旗證券有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 2012年6月4日	66.67%	66.67%	人民幣 800,000,000元	證券承銷及保薦	畢馬威中國 中國公認 會計準則
上海東方證券創新投資 有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國 2012年11月19日	100.00%	100.00%	人民幣 1,100,000,000元	金融資產投資、 證券投資、投資管理 及諮詢	立信 中國公認 會計準則

(1) 本公司直接持有該等子公司。

(2) 本集團各子公司的核數師如下：

- 立信指立信會計師事務所(特殊普通合夥)，為中國的註冊會計師事務所(如適當)；
- 香港德勤指德勤•關黃陳方會計師行(香港)，為香港的註冊會計師事務所；
- 畢馬威中國指畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)，為中國的註冊會計師事務所；

該等子公司於2016年將其核數師由信永中和(香港)更換為香港德勤。

(3) 對子公司並無法定審計要求，因此並無刊發經審核財務報表。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

21. 本公司主要子公司的詳情 (續)

附註：出售子公司

杭州東方銀帝投資管理有限公司

於2016年11月30日，本集團出售杭州東方銀帝投資管理有限公司，該公司從事投資買賣活動。

	人民幣千元
已收代價	
現金	4,547
已失去資產及負債的分析	
物業及設備	46
其他應收款項及預付款項	156
現金及銀行結餘	8,282
出售資產淨值	8,484
以下各方應佔：	
本公司股東	4,327
非控制性權益	4,157
出售子公司收益	
已收代價	4,547
出售資產淨值	(8,484)
非控制性權益	4,157
	220
出售產生的現金流入淨額	
以現金收取的代價	4,547
減：出售的銀行結餘及現金	(8,282)
	(3,735)

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

21. 本公司主要子公司的詳情(續)

附註：出售子公司(續)

東證睿聯(上海)投資中心(有限合夥)

於2016年8月31日，本集團出售東證睿聯(上海)投資中心(有限合夥)，該公司從事投資買賣活動。

	人民幣千元
已收代價	
現金	176,291
已失去資產及負債的分析	
現金及銀行結餘	1,173
可供出售金額資產	217,771
出售資產淨值	218,944
以下各方應佔：	
本公司股東	137,503
非控制性權益	81,441
出售子公司收益	
已收代價	176,291
出售資產淨值	(218,944)
非控制性權益	81,441
	38,788
出售產生的現金流入淨額	
以現金收取的代價	176,291
減：出售的銀行結餘及現金	(1,173)
	175,118

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

21. 本公司主要子公司的詳情 (續)

下表列示了有關本集團唯一具有重大非控制權益的子公司東方花旗證券有限公司的信息。下面列舉的綜合財務報表為本公司內部抵銷前金額。

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動資產	2,177,501	1,059,932
非流動資產	66,708	80,185
非流動負債	150	393
流動負債	1,137,590	291,001
權益總額	1,106,469	848,723
歸屬於：		
本公司股東	737,646	565,815
非控制性權益	368,823	282,908

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

21. 本公司主要子公司的詳情(續)

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入合計	1,155,109	705,596
年度利潤	258,473	126,508
歸屬於：		
本公司股東	172,315	84,339
非控制性權益	86,158	42,169
其他綜合(支出)/收益	(727)	1,179
歸屬於：		
本公司股東	(484)	786
非控制性權益	(243)	393
綜合收入合計	257,746	127,687
歸屬於：		
本公司股東	171,831	85,125
非控制性權益	85,915	42,562
經營活動所得現金流量	(6,355,200)	239,695
投資活動所得現金流量	(110,334)	(631,033)
籌資活動所得現金流量	(40,920)	—

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，包括資產管理產品。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。

該等綜合資產管理計劃截至2016年及2015年12月31日的資產總額分別為人民幣7,377百萬元及人民幣8,282百萬元。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

21. 本公司主要子公司的詳情 (續)

納於合併範圍的結構化主體中的權益：(續)

於2016年及2015年12月31日，本集團於所有綜合資產管理計劃中持有的權益公允價值分別為人民幣7,114百萬元及人民幣7,389百萬元，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公允價值分別為人民幣60百萬元及人民幣413百萬元。

其他權益持有人持有的權益於綜合損益表內呈列為淨投資收益變動，並於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。

22. 對聯營企業的投資

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
對聯營企業的非上市投資成本	2,011,102	780,177
所佔收購後利潤及其他綜合收益，扣除已收股息	1,503,558	1,128,349
	3,514,660	1,908,526

於各報告期末，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 截至12月31日		主要業務
		2016年	2015年	
匯添富基金管理股份有限公司 (「匯添富」)	中國 2005年2月3日	35.41%	39.96%	基金管理
上海誠毅投資管理有限公司 (「上海誠毅投資」)	中國 2010年4月7日	45.00%	45.00%	股權投資

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

22. 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 截至12月31日		主要業務
		2016年	2015年	
上海誠毅新能源創業投資有限公司 (「上海誠毅新能源」)(附註1)	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)	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(有限合夥)	中國 2015年1月17日	23.12%	23.12%	投資管理
北京東方智雲股權投資中心(有限合夥)	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)	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)	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)	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)	中國 2015年9月11日	48.90%	48.90%	投資管理

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

22. 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 截至12月31日		主要業務
		2016年	2015年	
上海君煜投資中心(有限合夥)	中國 2015年12月16日	45.45%	45.45%	投資管理
東證睿波(上海)投資中心(有限合夥)	中國 2015年6月25日	35.69%	不適用	投資管理
上海東證睿苒投資中心(有限合夥)	中國 2015年12月3日	48.39%	不適用	投資管理
上海東證春醫投資中心(有限合夥)	中國 2015年11月3日	49.26%	不適用	投資管理
海寧春秋投資合夥企業(有限合夥)	中國 2016年2月4日	35.00%	不適用	投資管理
上海東松投資合夥企業(有限合夥)	中國 2014年5月23日	30.00%	不適用	投資管理
海寧東證藍海並購投資合夥企業 (有限合夥)	中國 2016年7月13日	30.00%	不適用	投資管理
Dragonite International Limited	開曼群島 2015年6月6日	28.42%	不適用	證券投資

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

22. 對聯營企業的投資(續)

以下為根據國際財務報告準則編製的匯添富綜合財務報表概要，其為本集團單體重要聯營企業，並採用權益法入賬：

匯添富

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
資產總額	6,951,263	5,521,578
負債總額	2,580,145	2,546,931
資產淨值	4,371,118	2,974,647

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
收入合計	2,987,146	3,170,882
年度利潤	1,041,011	940,408
已付股息	(217,623)	(39,000)
其他綜合收益	11,868	25,126
綜合收入合計	835,256	926,534

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

22. 對聯營企業的投資(續)

以上綜合財務報表與上述聯營企業的權益賬面價值的對賬於財務報表中確認：

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
歸屬於聯營企業股權持有人的權益	4,371,118	2,974,647
本集團持有的股權百分比	35.41%	39.96%
賬面價值	1,547,813	1,188,669

有關個別並非重大聯營企業的綜合資料：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
本集團所佔年度損失	(124,579)	(5,216)
本集團所佔其他綜合收益／(支出)	48,438	(30)
本集團所佔綜合支出總額	(76,141)	(5,246)
本集團持有的該等聯營企業權益的合計賬面價值	1,966,847	719,857

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

23. 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，因此於截至2016年及2015年12月31日止年度對其擁有權力。除本集團已合併的結構化主體外(披露於附註21)，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各種可變收益不重大。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基金及資產管理計劃截至2016年及2015年12月31日的資產總額分別為人民幣156,880百萬元及人民幣90,306百萬元。本集團適當地將於該等未納入合併範圍的基金及資產管理計劃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。於2016年及2015年12月31日，本集團於未納入合併範圍的基金及管理計劃的權益賬面價值分別人民幣1,180百萬元及人民幣221百萬元(與本集團的最大風險敞口相若)，資產管理費收入分別為人民幣893百萬元及人民幣1,396百萬元。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

24. 可供出售金融資產

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動		
按公允價值計量：		
權益證券	43,176	384,082
基金	66,414	45,454
債務證券	677,756	595,371
其他投資(附註a)	7,954,615	8,568,460
按成本計量：		
權益證券	1,973,848	1,778,990
減：減值損失撥備	(3,002)	(3,002)
	10,712,807	11,369,355
分類如下：		
上市(附註b)	667,943	979,453
非上市	10,044,864	10,389,902
	10,712,807	11,369,355
流動		
按公允價值計量：		
權益證券	5,900,025	5,683,089
基金	1,485,486	1,408,901
債務證券	53,381,877	33,973,250
其他投資(附註a)	6,044,078	7,445,115
減：減值損失撥備	(262,345)	(2,990)
	66,549,121	48,507,365
分類如下：		
上市(附註b)	35,978,793	20,911,106
非上市	30,570,328	27,596,259
	66,549,121	48,507,365

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

24. 可供出售金融資產(續)

本集團持有的非上市權益證券由(其中包括)製造業、能源技術及多媒體行業的民營企業發行。由於合理的公允價值區間估計極為重大，本公司董事認為公允價值無法可靠計量，該等權益證券於各報告期末按成本減減值計量。

本集團的其他可供出售金融資產的公允價值按附註59所述方式釐定。

截至2016年及2015年12月31日，本集團已上市權益證券分別包括約人民幣334百萬元及人民幣384百萬元受限制股份。受限制股份乃於中國上市，且該等證券受法律強制限制以防止本集團於特定期間出售。

截至2016年及2015年12月31日，本集團與客戶簽立融券安排從而引致向客戶轉讓公允價值總額分別為人民幣16百萬元及人民幣39百萬元之可供出售權益證券及交易所買賣基金。該等證券繼續被確認為本集團的金融資產。該等安排的進一步詳情載於附註50。

本公司董事認為，預期非流動可供出售金融資產自各報告期期末起一年內不會變現。

附註a：其他投資主要指於本集團發行及管理的集合資產管理計劃、銀行發行的理財產品及非銀行金融機構管理的定向資產管理計劃(或信託投資)的投資。其主要投資在中國上市的債務證券、公開買賣權益證券。本集團承諾持有其於本集團管理的集合資產管理計劃的投資直至投資期間結束。

根據本公司與中國證券金融股份有限公司(「中國證券金融」)訂立的協議，本公司分別於2015年7月6日及2015年9月1日向中國證券金融賬戶出資人民幣48.9億元及人民幣15.7億元。中國證券金融對此等賬戶執行統一的經營投資管理，而包括本公司在內的所有投資者依據其出資比例分佔投資風險及潛在收入。考慮到中國證券金融管理的此等投資的性質及目的，本公司認為，截至2016年12月31日，有關投資的公允價值並無大幅下跌或持續下跌，因此概無確認減值損失。

附註b：於上海證券交易所、深圳證券交易所及聯交所買賣的證券及基金屬於「上市」類別。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

25. 持有至到期投資

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動		
債務證券(附註a)	140,500	293,921
分類如下：		
上市(附註c)	70,500	158,921
非上市(附註d)	70,000	135,000
	140,500	293,921
流動		
債務證券(附註b)	71,560	920,078
分類如下：		
上市(附註c)	51,560	50,000
非上市(附註d)	20,000	870,078
	71,560	920,078

附註a：於2016年及2015年12月31日，持有至到期債券投資分別按每年6.86厘至7.48厘及5.68厘至7.48厘計息，且不得於一年內贖回。

附註b：於2016年及2015年12月31日，持有至到期債券投資分別按每年5.68厘至7.48厘及4.90厘至5.08厘計息，且將於一年內贖回。

附註c：截至2016年及2015年12月31日，上市債務證券於上海證券交易所上市。

附註d：截至2016年及2015年12月31日，非上市債務證券於銀行間市場進行交易。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

26. 買入返售金融資產

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動		
按抵押品類型分類：		
股票(附註)	15,456,170	10,209,680
按市場分類：		
證券交易所	15,456,170	10,209,680
流動		
按抵押品類型分類：		
股票(附註)	17,447,312	13,930,643
債券	1,625,459	2,357,892
其他	30,000	—
	19,102,771	16,288,535
按市場分類：		
證券交易所	18,473,271	15,623,703
銀行間市場	599,500	664,832
場外	30,000	—
	19,102,771	16,288,535

附註：買入返售金融資產(以股票抵押)指合資格投資者與本集團訂立的承諾按約定價格於日後購買指定證券的買入返售協議下的金融資產。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

27. 遞延稅項

以下為就財務報告目的進行的遞延稅項餘額分析：

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
遞延稅項資產	253,903	317,448
遞延稅項負債	(357,851)	(976,606)
	(103,948)	(659,158)

以下為確認的主要遞延稅項資產(負債)及變動：

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具 及衍生工具 人民幣千元	應計 員工成本 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	減值 損失撥備 人民幣千元	政府補助 及其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2016年1月1日	(98,193)	297,139	(675,921)	20,309	(202,492)	(659,158)
於損益中計入/(扣減)	180,910	(129,533)	59,432	38	(29,857)	80,990
於其他綜合收益中計入	-	-	474,220	-	-	474,220
於2016年12月31日	82,717	167,606	(142,269)	20,347	(232,349)	(103,948)
於2015年1月1日	(30,477)	46,090	(402,942)	27,964	(67,944)	(427,309)
於損益中(扣減)/計入	(67,716)	251,049	-	(7,655)	(134,548)	41,130
於其他綜合收益中扣減	-	-	(272,979)	-	-	(272,979)
於2015年12月31日	(98,193)	297,139	(675,921)	20,309	(202,492)	(659,158)

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

28. 融資客戶墊款

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
給予融資客戶的貸款	10,291,012	13,532,052
其他融資客戶墊款	394,801	709,031
減：呆賬撥備	(34,227)	—
	10,651,586	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39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份清單，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。

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。截至2016年及2015年12月31日，客戶就融資業務於所有保證金賬戶所持有的所有抵押品的未貼現市值分別約為人民幣36,806百萬元及人民幣48,702百萬元。

鑒於證券融資金融業務的性質，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年及2015年12月31日，減值損失撥備為人民幣34百萬元及並無就貸款及本集團融資客戶作出撥備。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

29. 應收賬款

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
來自／與以下相關的應收賬款：		
結算所	248,104	72,369
經紀商	130,370	89,588
資產管理費及交易席位佣金	341,348	277,617
顧問及投資銀行佣金	20,852	65,315
減：呆賬撥備	(3,174)	(2,488)
	737,500	502,401
以下為呆賬撥備變動：		
於年初	2,488	660
本年計提	686	1,828
於年末	3,174	2,488
自交易日起的應收賬款賬齡分類如下：		
3個月內	389,121	416,842
3個月至1年	326,543	76,608
1至2年	21,738	8,951
2至3年	98	—
	737,500	502,401

來自結算所及經紀商的應收賬款正常結算期為交易日後三個月內。客戶均有交易限額。來自資產管理費及交易席位佣金、顧問及投資銀行佣金的應收賬款正常結算期限乃根據合同條款釐定，通常於提供服務後三個月之內。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

30. 其他應收款項及預付款項

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動		
給予客戶的貸款及墊款	219,556	-
減：呆賬撥備(附註)	(1,098)	-
	218,458	-
呆賬撥備變動載列如下：		
年初	-	-
本年計提	1,098	-
年末	1,098	-
流動		
其他應收款項	347,377	173,571
應收利息	1,746,275	1,535,389
應收股息	76	1,729
給予客戶的貸款及墊款	1,729,494	2,562,871
預付款項	75,591	107,809
減：呆賬撥備(附註)	(61,054)	(66,176)
	3,837,759	4,315,193
呆賬撥備變動載列如下：		
年初	66,176	71,923
本年轉回	(5,122)	(5,203)
核銷款項	-	(544)
年末	61,054	66,176

附註：本集團的其他應收款撥備主要指按過往收虧損率及根據個別資產集合的貼現現金流量所作個別經評估撥備作出的計提0.5%的集合評估撥備。於2016年及2015年，分別有人民幣48百萬元及人民幣52百萬元的逾期貸款已計入個別資產的撥備中。於2016年，上述應收款項中的人民幣4百萬元已收回。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

31. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
交易性金融資產		
債務證券	7,890,386	7,617,690
股權證券	1,966,735	4,495,503
基金	6,244,872	16,224,832
其他投資(附註a)	2,963,498	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	4,076,625	3,133,777
受限制股份	187,077	—
	23,329,193	31,870,854
分類如下：		
上市(附註b)	7,230,758	10,122,541
非上市(附註c)	16,098,435	21,748,313
	23,329,193	31,870,854

附註a：其他投資主要指對本集團發行及管理的集合資產管理計劃、信託產品及其他理財產品的投資。

附註b：於上海證券交易所、深圳證券交易所、聯交所及其他證券交易所交易的證券及基金計入「上市」類別。

附註c：非上市證券主要包括於銀行間市場交易的債務證券及基金。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

32. 衍生金融工具

	截至12月31日			
	2016年		2015年	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
股指期貨 ⁽ⁱ⁾	23	-	1,413	-
國債期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	-	-
商品期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	-	-
遠期合約 ⁽ⁱⁱ⁾	-	-	-	-
利率掉期 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	19,281	-	56,474	-
嵌入式期權工具 ^(iv)	-	86	-	153
權益類收益互換 ^(v)	13,331	-	14,661	-
股票期權 ^(vi)	12,776	1,795	1,981	-
黃金掉期 ^(vii)	-	216,405	-	112,272
股票掛鉤衍生工具 ^(viii)	-	49,578	-	-
貨幣互換 ^(ix)	25,098	151,313	2,833	69,055
總計	70,509	419,177	77,362	181,480

- (i) 股指期貨：根據每日無負債結算，本集團於股指期貨（「股指期貨」）的任何持倉損益每日結算，而相應收支已計入「結算備付金」，惟香港市場的未經每日無負債結算股指期貨於報告期末以全額列示。

本集團截至2016年及2015年12月31日的股指期貨合約價值分別約為人民幣258百萬元及人民幣101百萬元。

- (ii) 國債期貨、商品期貨及遠期合約：根據每日無負債結算，本集團於國債期貨，商品期貨及遠期合約的任何持倉損益每日結算，而相應收支已計入「結算備付金」。因此，上述合約截至2016年及2015年12月31日的淨頭寸為零。

- (iii) 利率掉期：本公司於2014年7月1日起實施無負債結算。本集團截至2016年及2015年12月31日的利率掉期合約名義本金額分別為人民幣23,790百萬元及人民幣18,690百萬元。合約期間通常持續一至五年。2016年支付的固定利率區間為2.42%-4.56%；浮動參考利率為SHIBOR_3M及FR007。收取的固定利率區間為2.59%-5.00%，浮動參考利率為SHIBOR_3M及FR007。2015年支付的固定利率區間為2.65%-4.6525%，浮動參考利率為SHIBOR_O/N，SHIBOR_3M及FR007；收取的固定利率區間為1.66%-4.995%，浮動參考利率為SHIBOR_3M及FR007。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

32. 衍生金融工具(續)

- (iv) 嵌入式期權工具：本集團截至2016年及2015年12月31日的嵌入式期權工具合約名義本金額分別約為人民幣45百萬元及人民幣750百萬元。
- (v) 權益類收益互換：本集團與合資格客戶約定在未來一定期限內，按照約定的名義本金額和收益額對收益進行交換的衍生品交易。交換的收益與相關權益證券的表現掛鉤。本集團及本公司截至2016年及2015年12月31日的權益類收益互換名義本金額分別為人民幣31百萬元及人民幣62百萬元。
- (vi) 股票期權：所購得的股票期權入賬為資產，所出售的股票期權則入賬為負債。本集團於2016年及2015年12月31日購入期權的名義本金額分別約為人民幣22百萬元及人民幣6百萬元。本集團於2016年及2015年12月31日售出期權的名義本金額分別約為人民幣4百萬元及零。
- (vii) 黃金掉期：本集團截至2016年及2015年12月31日的黃金掉期名義本金額分別約為人民幣4,545百萬元及人民幣2,347百萬元。
- (viii) 股票掛鉤衍生工具：本集團股票掛鉤衍生工具於2016年及2015年12月31日的名義本金額分別為人民幣901百萬元及人民幣零元。
- (ix) 貨幣互換：於2016年及2015年12月31日的本集團人民幣至港元或美元貨幣互換合同下名義本金額約為人民幣2,841百萬元及人民幣8,428百萬元。

本集團的股指期貨詳情載列如下：

	截至12月31日			
	2016年		2015年	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
股指期貨	13,795	11	101,386	1,638
減：結算		(12)		225
股指期貨合約的淨頭寸		23		1,413

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

32. 衍生金融工具(續)

本集團的國債期貨，商品期貨及遠期合約詳情載列如下：

	截至12月31日			
	2016年		2015年	
	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	合約價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
國債期貨	7,023,969	(128,263)	2,066,614	13,877
減：結算		(128,263)		13,877
國債期貨的淨頭寸		-		-
商品期貨	125,237	1,687	74,679	252
減：結算		1,687		252
商品期貨的淨頭寸		-		-
遠期合約	100,385	(3,432)	73,590	(281)
減：結算		(3,432)		(281)
遠期的淨頭寸		-		-

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

33. 於交易所及金融機構的保證金

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
於證券交易所的保證金：		
上海證券交易所	73,886	100,176
深圳證券交易所	48,594	75,722
香港交易所	2,365	1,364
其他	2,761	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	161,345	52,216
上海黃金交易所	7,915	5,271
支付予上海證券交易所的業務保證金	9,313	48,557
支付予深圳證券交易所的業務保證金	11,847	32,743
於中國證券金融股份有限公司的保證金	527,390	517,662
於上海結算所的保證金	96,877	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	143,202	100,920
大宗鋼交易中心	554	-
	1,099,849	1,060,011

34. 結算備付金

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
就結算所為下列各方所持有的結算備付金：		
自有賬戶	3,037,512	1,468,193
客戶	7,466,989	7,357,211
	10,504,501	8,825,404

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

35. 現金及銀行餘額

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
自有賬戶	14,967,197	17,753,605
代客戶持有的現金(附註a)	29,201,538	37,589,902
	44,168,735	55,343,507
減：受限制銀行存款(附註b)	(449,900)	—
	43,718,835	55,343,507

現金及銀行餘額包括手頭現金及按現行市場利率計息的活期存款。

附註a： 本集團於銀行設有賬戶，以持有來自一般業務交易產生的客戶存款。本集團已於應付經紀業務客戶賬款中確認相應款項(附註39)。

附註b： 受限制銀行存款在一年內被限制為抵押銀行存款。

36. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下各項：

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
現金及銀行餘額	14,967,197	17,753,605
結算備付金	3,037,512	1,468,193
減：上海東證期貨有限公司的結算保證金	(8,000)	(8,000)
受限制銀行存款(附註)	(449,900)	—
	17,546,809	19,213,798

附註： 受限制銀行存款在一年內被限制為抵押銀行存款。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

37. 借款

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動		
無抵押短期借款(附註a)	480,727	383,780
非流動		
質押長期借款(附註c)	447,564	—
須於一到兩年間償還的有抵押長期借款(附註b)	441,470	385,388
	859,034	385,388

附註a： 短期銀行借款須於一年內償還。

於2016年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為100百萬港元(約折合人民幣89百萬元)，且按3個月香港同業銀行拆息浮動利率加年利率2.5厘計息。於2015年12月31日，上述借款按3個月香港同業銀行拆息利率加年利率2.1厘計息。

於2016年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為50百萬港元(約折合人民幣45百萬元)，且按一週香港同業銀行拆息浮動利率加年利率2厘計息。

於2016年12月31日，須於一年內償還的無抵押銀行借款，金額為約387百萬港元(約折合人民幣347百萬元)且按利率3.7厘計息。

於2015年12月31日，須於報告期末後一年內償還的無抵押銀行借款，金額為人民幣300百萬元且按利率7.25厘計息。

附註b： 於2016年及2015年12月31日，本公司的香港子公司東方金融控股(香港)有限公司的長期借款由本集團的結構性主體Orient Sun Rise China Bond Fund Segregated Portfolio的全部參與股份作抵押。該結構性主體於2016年及2015年12月31日的賬面價值為人民幣517百萬元及人民幣456百萬元。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1.8厘計息。

附註c： 於2016年12月31日，長期借款以存款作質押，其賬面值為人民幣449.9百萬元。借款按12個月倫敦銀行同業拆借利率浮動利率加年利率0.75厘計息且須於2018年11月17日償還。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

38. 拆入資金

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
銀行拆入資金(附註a)	2,600,000	4,500,000
中國證券金融股份有限公司拆入資金(附註b)	2,500,000	5,700,000
	5,100,000	10,200,000

附註a： 截至2016年及2015年12月31日，銀行拆入資金的年利率分別介乎2.74%至3.75%及2.22%至2.80%之間。銀行拆入資金須於自報告期末起七日內償還。

附註b： 截至2016年及2015年12月31日，中國證券金融股份有限公司拆入資金的年利率分別為3.00%及4.40%至6.30%。中國證券金融股份有限公司拆入資金須於自報告期末起三個月內償還。

39. 應付經紀業務客戶賬款

大部分應付經紀業務客戶賬款餘額須於要求時償還，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餘額除外。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，賬齡分析作用不大，本公司董事認為無需披露賬齡分析。

應付經紀業務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約人民幣1,718百萬元及人民幣1,247百萬元已計入本集團應付經紀業務客戶賬款。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

40. 應計員工成本

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
薪金、獎金及津貼	1,371,929	1,924,936
社會福利	592	167
年金計劃	5,400	3,830
	1,377,921	1,928,933

41. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
其他應付賬款		
應付承銷及產品代銷費用	163,592	99,805
應付結算款	50,775	46,804
其他應付款項及預計費用		
營業稅及其他稅項	173,903	292,872
應付利息	1,553,613	1,497,558
應付證券及期貨投資者保護基金	19,698	23,420
期貨風險儲備	47,249	38,069
應付股息	80	15,500
預收款項	6,517	58,207
代理承銷證券款	587,550	—
履約保函	358,363	—
其他	630,493	131,746
	3,591,833	2,203,981

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

42. 應付債券

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動		
公司債券(附註a)	12,999,877	3,000,000
次級債券(附註a)	3,599,645	800,000
收益憑證(附註b)	5,424,000	–
境外債券(附註a)	1,997,247	981,294
	24,020,769	4,781,294
非流動		
公司債券(附註a)	17,999,730	17,999,369
次級債券(附註a)	11,999,653	11,598,814
收益憑證(附註b)	8,148,217	13,816,477
境外債券(附註a)	2,415,742	3,766,534
	40,563,342	47,181,194

附註a：

名稱		發行規模	起息日	到期日期	票面利率
13東方次級債券 ⁽¹⁾	人民幣	3,600,000,000	15/11/2013	15/11/2017	6.70%
14公司債券 ⁽²⁾	人民幣	6,000,000,000	26/08/2014	26/08/2019	6.00%
14東方次級債券 ⁽³⁾	人民幣	1,400,000,000	17/11/2014	17/11/2018	5.50%
14離岸人民幣債券 ⁽⁴⁾	人民幣	900,000,000	26/11/2014	26/11/2017	6.50%
15-1離岸美元債券 ⁽⁵⁾	美元	200,000,000	08/05/2015	08/05/2018	4.20%
15東方次級債券 ⁽⁶⁾	人民幣	6,000,000,000	29/05/2015	29/05/2020	5.60%
15東證期貨次級債券 ⁽⁷⁾	人民幣	600,000,000	18/06/2015	17/06/2018	6.82%
15-1離岸人民幣債券 ⁽⁸⁾	人民幣	620,000,000	05/08/2015	26/11/2017	6.50%
15-2離岸美元債券 ⁽⁹⁾	美元	150,000,000	25/08/2015	25/08/2018	4.09%
15公司債券 ⁽¹⁰⁾	人民幣	12,000,000,000	26/11/2015	26/11/2020	3.90%
16離岸人民幣債券 ⁽¹¹⁾	人民幣	500,000,000	15/04/2016	10/04/2017	5.00%
16-1東方公司債券 ⁽¹²⁾	人民幣	9,000,000,000	19/05/2016	19/05/2017	3.40%
16東方次級債券 ⁽¹³⁾	人民幣	4,000,000,000	14/11/2016	14/11/2021	3.45%
16-2東方公司債券 ⁽¹⁴⁾	人民幣	4,000,000,000	16/12/2016	16/12/2017	4.00%

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

42. 應付債券 (續)

附註a：(續)

- (1) 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36.0億元的四年期次級債券。債券按6.70厘的固定年利率計息，利息每年支付一次。
- (2) 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60.0億元的公司債券。債券為期五年，利率為6.00厘，利息每年支付一次。
- (3) 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14.0億元的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。
- (4) 本公司的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900百萬元的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厘的固定年利率計息，利息每半年支付一次。
- (5) 本公司的香港子公司東方智匯有限公司於2015年5月8日發行面值為200百萬美元的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厘的固定年利率計息，利息每半年支付一次。
- (6) 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60.0億元的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。
- (7) 本公司的子公司上海東證期貨有限公司於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。
- (8) 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(4))。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。
- (9) 本公司的香港子公司東方智匯有限公司於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。
- (10) 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。
- (11) 本公司的香港子公司東方智匯有限公司於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，且本公司已就債券提供維好協議。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。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

42. 應付債券 (續)

附註a：(續)

- (12) 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3.4厘，利息每年支付一次。
- (13) 經中國證監會批准，本公司於2016年11月14日發行面值為人民幣40億元的16東方次級債券。債券為期五年，利率為3.45厘，利息每年支付一次。
- (14) 經中國證監會批准，本公司於2016年12月16日發行面值為人民幣40億元的公司債券。債券為期一年，利率為4厘，利息每年支付一次。

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。於2016年及2015年12月31日，未償還收益憑證的收益率分別介乎每年3.50厘至6.30厘及5.40厘至6.30厘之間。

43. 應付短期融資款

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
無抵押及無擔保		
應付短期融資券(附註b)	-	6,200,000
收益憑證(附註a)	4,942,779	2,196,061
	4,942,779	8,396,061
分類如下：		
銀行間市場	-	6,200,000
場外	4,942,779	2,196,061
	4,942,779	8,396,061

附註a： 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)，本集團擁有開展收益憑證業務的授權。於2016年及2015年12月31日，所有未償還收益憑證的收益率分別介於每年1.00厘至5.60厘及2.50厘至7.50厘之間。

附註b： 於2015年12月31日，應付短期融資券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。於2015年12月31日，應付短期融資券的年利率介於2.80厘至3.09厘之間。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

44. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
- 付息債券(附註a)	2,787,366	225,940
- 黃金借貸(附註b)	4,420,325	2,234,618
- 合併結構化主體中歸屬於其他持有人的權益(附註c)	263,486	686,708
	7,471,177	3,147,266

附註a： 於2016年及2015年12月31日，計入本集團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為由本集團借入的付息債券。

附註b： 於2016年及2015年12月31日，計入本集團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為由本公司與交易對手方訂立的黃金借貸合約。

這些合同的經濟風險主要採用掉期合約進行對沖。

附註c： 合併結構化計劃及基金中歸屬其他持有人的權益包括第三方份額持有人於該等合併結構化主體中的權益，因持有人可以該等權益向本集團換取現金，該等權益被列為一項負債。

於綜合結構化合併集合資產管理計劃及基金所產生的金融負債中的第三方權益的變現無法準確預測。此乃由於該等權益為第三方份額持有人為保證投資合約負債而於合併集合資產管理計劃及基金中擁有的權益，且該等權益受市場風險及第三方投資者行為的影響。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

45. 賣出回購金融資產款

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動		
按抵押品類型分類		
債券	30,293,940	26,366,591
股票質押式回購協議	5,405,000	3,503,500
融資客戶墊款質押式回購協議	4,970,000	6,785,000
其他	10,000	10,000
	40,678,940	36,665,091
按市場分類		
交易所	19,708,434	17,704,612
銀行間市場	9,152,007	8,661,979
場外市場	11,818,499	10,298,500
	40,678,940	36,665,091
非流動		
按抵押品類型分類		
股票質押式回購協議	1,500,000	3,975,000
融資客戶墊款質押式回購協議	4,220,000	7,240,000
	5,720,000	11,215,000
按市場分類		
場外市場	5,720,000	11,215,000

賣出回購協議是指本集團賣出一項證券並同時同意按協定日期及價格將其(或一項大致相同資產)購回的交易。回購價格已固定,本集團仍須承受該等已售出證券的絕大部分信用風險、市場風險及回報。由於本集團保留了該等證券的絕大部分風險及回報,故該等證券不會於財務報表中終止確認,而被視作該等負債的「抵押品」。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

46. 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：

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
每股人民幣1元的已註冊、發行及繳足普通股(千股)：			
於2016年12月31日	5,281,743	933,709	6,215,452
於2015年12月31日	4,281,743	1,000,000	5,281,743

於2016年7月8日，本公司於聯交所上市並向公眾發行870,000,000股以港元計值的普通股，發行價為每股8.15港元。於2016年8月3日，本公司以超額配售權向公眾額外發行63,709,090股以港元計值的普通股，發行價為每股8.15港元。發行該等股份募集資金總額約為人民幣6,552,786,258元。經扣除承銷及保薦費用以及其他分銷費用人民幣177,102,352元(不包括支付予本集團附屬公司東方花旗證券有限公司的人民幣50,749,382元，乃於綜合財務報表中撤銷)，所得款項淨額確認為人民幣933,709,090元的股本及人民幣5,441,974,816元的股份溢價。

於2015年3月16日，本公司於A股市場上市並向公眾發行1,000,000,000股以人民幣計值的普通股，發行價為每股人民幣10.03元。經扣除承銷及保薦費用合計人民幣230,276,000元，以及其他分銷費用人民幣12,250,000元，募集資金所得款項淨額乃確認為人民幣1,000,000,000元的股本及人民幣8,787,474,000元的股份溢價。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

47. 儲備

(1) 資本儲備

資本儲備主要包括以超出面值的價格發行新股份所產生的股份溢價、收購非控股股東權益的代價與相應比例資產淨值的面額之間的差額及聯營企業視作收益／損失。

本集團的資本儲備變動載列如下：

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
股本溢價(附註46)	12,583,581	5,441,975	18,025,556
其他資本儲備	(14,190)	17,415	3,225
於2016年12月31日	12,569,391	5,459,390	18,028,781
股本溢價(附註46)	3,796,107	8,787,474	12,583,581
其他資本儲備	–	(14,190)	(14,190)
於2015年12月31日	3,796,107	8,773,284	12,569,391

(2) 盈餘儲備

盈餘儲備包括法定盈餘儲備及任意盈餘儲備。

根據《中華人民共和國公司法》，按適用於中國相關會計準則釐定的本公司淨利潤的10%須轉入法定盈餘儲備，直至該儲備達到本公司股本的50%。根據本公司的公司章程細則或於股東週年大會上經股東批准，撥出的盈餘公積金可用於抵銷累計虧損、擴大業務規模及轉增資本。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

47. 儲備 (續)

(2) 盈餘儲備 (續)

自2014年公司章程獲得修訂起，本公司須根據中國相關會計準則，從留存收益中撥出5%的淨利潤作為任意儲備。

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
法定儲備	2,013,100	151,867	2,164,967
任意儲備	444,898	75,933	520,831
截至2016年12月31日止年度	2,457,998	227,800	2,685,798
法定儲備	1,331,316	681,784	2,013,100
任意儲備	104,007	340,891	444,898
截至2015年12月31日止年度	1,435,323	1,022,675	2,457,998

(3) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

根據《金融企業財務規則》，本公司須於在向股東分派股利前，自留存收益中撥出按中國相關會計準則核算的淨利潤的10%作為一般風險儲備。自2014年起，本公司管理層決定自未分配利潤中撥出核算純利的11%作為一般風險儲備。

根據《中華人民共和國證券法》，本公司須在向股東作出分派前，自留存收益中撥出不低於按中國相關會計準則核算的純利的10%作為交易風險儲備，且不能供分派或轉為股本。

東方期貨有限公司根據《金融企業財務規則》及《金融企業財務規則－實施指南》規定，按照留存收益淨利潤的10%提取一般風險儲備。

東證資管根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》的規定，按照不得低於基金管理費收入10%的比例計提一般風險儲備。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

47. 儲備 (續)

(3) 一般儲備 (續)

本集團的一般儲備變動載列如下：

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
一般風險儲備	2,183,678	238,344	2,422,022
交易風險儲備	2,954,753	336,098	3,290,851
截至2016年12月31日止年度	5,138,431	574,442	5,712,873
一般風險儲備	1,380,695	802,983	2,183,678
交易風險儲備	1,841,470	1,113,283	2,954,753
截至2015年12月31日止年度	3,222,165	1,916,266	5,138,431

(4) 投資重估儲備

本集團的投資重估儲備變動載列如下：

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年初	2,085,229	1,244,695
可供出售金融資產		
年內公允價值淨值變動	(1,060,147)	4,284,944
年內與公允價值淨值變動相關的所得稅	257,702	(1,071,236)
於出售時重新分類產生的損益調整	(1,103,802)	(3,186,214)
於減值時重新分類產生的損益調整	259,355	3,002
與年內重新分類至損益賬調整相關的所得稅	216,518	798,257
估聯營企業可供出售金融資產公允價值收益	53,210	11,781
年末	708,065	2,085,229

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

47. 儲備 (續)

(5) 匯兌儲備

為呈列綜合財務報表，本集團海外業務營運的資產及負債已按報告期末的適用匯率換算為本集團的呈列貨幣，而收入及開支已按期內的平均匯率或概約匯率換算。產生的匯兌差額(如有)於其他全面收益內確認並於換算儲備內累計。

48. 未分配利潤

本集團的未分配利潤變動載列如下：

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年初	7,448,603	4,382,755
本年利潤	2,313,975	7,325,225
提取盈餘儲備	(227,800)	(1,022,675)
提取一般儲備	(574,442)	(1,916,266)
確認為分派的股息	(1,848,610)	(1,320,436)
年末	7,111,726	7,448,603

股息詳情載於附註49。

49. 股息

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
確認為分派的股息	1,848,610	1,320,436

根據於2016年5月25日召開的週年股東大會決議案，本公司以截至2015年12月31日的52.8億股股份為基礎，分配股息總額約18.5億元，每十股派發人民幣3.50元現金股息(含稅)。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

49. 股息 (續)

根據於2015年5月25日召開的股東大會決議案，本公司以2015年首次公開發行完成後的52.8億股股份為基礎，分配股息總額約人民幣7.9億元，每十股派發人民幣1.50元現金股息(含稅)。根據於2015年9月22日召開的臨時股東大會決議案，本公司以截至2015年6月30日止六個月的52.8億股股份為基礎，分配股息總額約人民幣5.3億元，每十股派發人民幣1.00元現金股息(含稅)。

根據2017年3月30日召開的董事會會議所達成的決議案，建議就每十股派發人民幣1.50元現金股息(含稅)，根據本公司現有股本62.2億股股份計算，截至2016年12月31日止年度的現金股息合共約為人民幣9.3億元。此次建議派發現金股息仍須獲股東於股東大會上批准，方可作實。

50. 金融資產轉移

回購協議

賣出回購協議是指本集團賣出一項證券或一項融資客戶墊款中的權益並同時同意按協定日期及價格將其(或一項大致相同資產)購回的交易。回購價格已固定，本集團仍須承受該等已售出證券的絕大部分信用風險、市場風險及回報。由於本集團保留了該等證券及融資客戶墊款的絕大部分風險及回報，故該等證券不會於財務報表中終止確認，而被視作該等負債的「抵押品」。因本集團賣出合約權利以換取證券的現金流，其於協議期間無權使用該等已轉讓證券。

下表載列有關已轉讓但未全數終止確認的金融資產的賬面價值及公允價值以及相關負債的概要：

於2016年12月31日

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產							
	可供出售金融資產	買入返售金融資產	融資客戶墊款	持有至到期投資	證券借貸安排	其他應收款項	總計	
	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	
轉讓資產的賬面價值	3,223,465	34,695,965	8,285,550	10,291,011	51,185	301,764	35,397	56,884,337
相關負債的賬面價值	2,214,485	27,933,050	6,905,000	9,190,000	31,205	115,200	10,000	46,398,940
淨頭寸	1,008,980	6,762,915	1,380,550	1,101,011	19,980	186,564	25,397	10,485,397

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

50. 金融資產轉移 (續)

回購協議 (續)

於2015年12月31日

	以公允價值 計量且其變動 計入當期 損益的 金融資產 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	買入返售 金融資產 人民幣千元	融資客戶 墊款 人民幣千元	持有至 到期投資 人民幣千元	證券借貸 安排 人民幣千元	其他 應收款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
轉讓資產的賬面價值	1,895,344	25,112,035	9,002,362	13,532,052	379,205	2,368,928	58,840	52,348,766
相關負債的賬面價值	1,621,211	21,381,924	8,143,332	14,025,000	329,696	2,368,928	10,000	47,880,091
淨頭寸	274,133	3,730,111	859,030	(492,948)	49,509	-	48,840	4,468,675

證券借貸安排

於2016年及2015年12月31日，本集團與客戶訂立了證券借貸協議，借出分類為可供出售金融資產的權益證券及交易所基金（總賬面價值分別為人民幣16百萬元及人民幣39百萬元），是以客戶已作為抵押品持有的證券及保證金作擔保。按照證券借貸協議的規定，該等權益證券及交易所基金的法定所有權轉讓予客戶。儘管客戶可於有效期出售有關證券，其仍有義務於未來指定日期向本集團歸還該等證券，且有關期間上限為180天。由於本集團認為本身仍保留有關證券幾乎全部風險與回報，因此並未於綜合財務報表中終止確認該等證券。

51. 資本承諾

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
關於購買物業及設備的資本支出：		
已訂約但未撥備	71,291	63,533

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

52. 經營租賃承諾

本集團作為承租方

於2016年及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12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
一年以內	144,681	178,668
一年以上兩年以內	111,282	116,010
兩年以上三年以內	80,757	82,491
三年以上	73,304	103,163
	410,024	480,332

本集團作為出租方

於2016年及2015年內，本集團(作為出租方)並無擁有重大租賃承諾。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

53. 董事及監事酬金

截至2016年及2015年12月31日止年度，本集團已付／應付本公司董事及監事的酬金如下：

截至2016年12月31日止年度

姓名	獨立董事 袍金* 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	養老金計劃 的僱主供款 人民幣千元	年終獎 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
潘鑫軍 ^(a)	-	644	435	106	1,185
金文忠 ^(a)	-	644	479	4,300	5,423
非執行董事：					
吳建雄 ^(b)	-	-	-	-	-
張芊 ^(c)	-	-	-	-	-
吳俊豪 ^(d)	-	-	-	-	-
徐潮 ^(d)	-	-	-	-	-
陳必昌 ^(e)	-	-	-	-	-
陳斌 ^(f)	-	-	-	-	-
李翔 ^(f)	-	-	-	-	-
許建國 ^(g)	-	-	-	-	-
黃來芳 ^(h)	-	-	-	-	-
周堯 ^(d)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
李志強 ⁽ⁱ⁾	167	-	-	-	167
徐國祥 ^(k)	147	-	-	-	147
陶修明 ^(l)	147	-	-	-	147
尉安寧 ^(l)	147	-	-	-	147
潘飛 ^(m)	167	-	-	-	167
許志明 ⁽ⁿ⁾	80	-	-	-	80
監事：					
宋雪楓 ^(o)	-	-	-	-	-
李賓 ^(p)	-	580	326	100	1,006
劉文彬 ^(q)	-	-	-	-	-
尹克定 ^(r)	-	-	-	-	-
吳正奎 ^(s)	-	-	-	-	-
周文武 ^(u)	-	618	109	1,789	2,516
姚遠 ^(r)	-	618	97	1,827	2,542
	855	3,104	1,446	8,122	13,527

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

53. 董事及監事酬金 (續)

截至2015年12月31日止年度

姓名	獨立董事 袍金* 人民幣千元	薪金及津貼 人民幣千元	養老金計劃 的僱主供款 人民幣千元	年終獎 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事：					
潘鑫軍 ^(a)	-	1,800	330	106	2,236
金文忠 ^(a)	-	1,980	363	2,505	4,848
非執行董事：					
吳建雄 ^(b)	-	-	-	-	-
張芊 ^(c)	-	-	-	-	-
吳俊豪 ^(d)	-	-	-	-	-
徐潮 ^(d)	-	-	-	-	-
陳必昌 ^(e)	-	-	-	-	-
陳斌 ^(f)	-	-	-	-	-
李翔 ^(f)	-	-	-	-	-
周堯 ^(d)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
陳信元 ^(l)	-	-	-	-	-
李志強 ^(l)	120	-	-	-	120
徐國祥 ^(k)	120	-	-	-	120
陶修明 ^(l)	120	-	-	-	120
尉安寧 ^(l)	120	-	-	-	120
潘飛 ^(m)	70	-	-	-	70
監事：					
宋雪楓 ^(o)	-	-	-	-	-
李賓 ^(p)	-	1,350	203	20	1,573
劉文彬 ^(q)	-	-	-	-	-
尹克定 ^(r)	-	-	-	-	-
吳正奎 ^(s)	-	-	-	-	-
杜衛華 ^(t)	-	760	193	868	1,821
周文武 ^(u)	-	150	-	250	400
姚遠 ^(r)	-	319	57	1,185	1,561
	550	6,359	1,146	4,934	12,989

* 除了已披露的獨立董事袍金，無其他董事袍金。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

53. 董事及監事酬金(續)

- a. 潘鑫軍於2010年1月獲委任為董事長。金文忠於2010年9月獲委任為董事。
- b. 吳建雄於2014年10月獲委任為董事。
- c. 張芊於2002年6月獲委任為董事。
- d. 吳俊豪，徐潮和周堯於2011年3月獲委任為董事。徐潮於2016年7月辭任。
- e. 陳必昌於2012年3月獲委任為董事，但於2016年4月辭任。
- f. 陳斌和李翔於2014年10月獲委任為董事。
- g. 許建國於2016年11月獲委任為董事。
- h. 黃來芳於2016年5月獲委任為董事。
- i. 陳信元於2011年4月獲委任為獨立董事，但於2015年5月辭任。
- j. 李志強於2011年3月獲委任為獨立董事。
- k. 徐國祥於2014年10月獲委任為獨立董事。
- l. 陶修明和尉安寧於2014年10月獲委任為獨立董事。
- m. 潘飛於2015年6月獲委任為獨立董事。
- n. 許志明於2015年9月獲委任為董事。委任於2016年7月本公司於聯交所上市時生效。
- o. 宋雪楓於2013年8月獲委任為董事，並於2014年10月獲委任為監事會主席。
- p. 李賓於2014年11月獲委任為監事。
- q. 劉文彬於2011年3月獲委任為監事。
- r. 尹克定和姚遠於2014年10月獲委任為監事。
- s. 吳正奎於2012年2月獲委任為監事。
- t. 杜衛華於2012年2月獲委任為監事，並於2015年8月辭任。
- u. 周文武於2015年8月獲委任為監事。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

53. 董事及監事酬金 (續)

上述執行董事的薪金與其管理本集團及本公司事務所提供的服務相關。

上述獨立董事的薪金與其作為本公司董事提供的服務相關。

上述監事的薪金與其作為本公司監事提供的服務相關。

獎金屬酌情性質，且參考本公司及個人的表現釐定。截至2016年12月31日止年度已支付及披露的獎金數額實際上是2015年的表現獎金。

截至2016年及2015年12月31日止年度，概無本公司董事或監事放棄任何酬金，且本公司亦無向任何董事或監事支付任何酬金，作為其加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

54. 最高薪酬僱員

於五名最高酬金僱員中，概無酬金於附註53中披露的董事或監事。截至2016年及2015年止年度，五名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
基本薪金及津貼	8,041	6,236
年終獎	87,269	81,825
養老金計劃的僱主供款	112	327
	95,422	88,388

獎金屬酌情性質，且參考本集團及個人的表現釐定。截至2016年及2015年12月31日止年度，該等人士概無獲支付或獲得任何酬金，作為加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

54. 最高薪酬僱員 (續)

本集團五名最高薪酬僱員的酬金範圍如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
酬金範圍		
– 14,000,001 港元至 14,500,000 港元	–	1
– 15,500,001 港元至 16,000,000 港元	–	1
– 17,500,001 港元至 18,000,000 港元	–	1
– 19,500,001 港元至 20,000,000 港元	1	–
– 20,000,001 港元至 20,500,000 港元	2	–
– 21,500,001 港元至 22,000,000 港元	1	–
– 24,000,001 港元至 24,500,000 港元	1	–
– 28,500,001 港元至 29,000,000 港元	–	1
– 33,000,001 港元至 33,500,000 港元	–	1
	5	5

55. 關聯方關係及交易

(1) 關聯方關係

本集團及主要股東

下列持有本公司10%以上股份的主要股東被視為本集團的關聯方：

	截至12月31日所持股份的百分比	
	2016年 %	2015年 %
申能(集團)有限公司	24.74	30.08

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

55. 關聯方關係及交易(續)

(1) 關聯方關係(續)

母公司及子公司

本公司子公司詳情載於附註21。

本集團及聯營企業

本集團聯營企業詳情載於附註22。

(2) 關聯方交易及餘額

截至2016年及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12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款	18,594	70,644
應付債券	-	800,000

截至2016年及2015年12月31日止年度，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12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
佣金及手續費收入	495	378
利息支出	25,250	50,545

截至2016年及2015年12月31日，本集團與聯營企業的重大餘額如下：

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款	31	2
其他應付賬款	409,346	2,115
其他應收款項	-	118

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

55. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

截至2016年及2015年12月31日止年度，本集團與聯營企業的重大交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
佣金及手續費收入	97,470	109,629
利息支出	3	-

(3) 主要管理人員

本集團主要管理人員薪酬如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
短期福利：		
薪金、津貼及獎金	30,267	29,384
退休後福利：		
養老金計劃／年金計劃的僱主供款	2,574	2,134
	32,841	31,518

截至2016年12月31日止年度已支付及披露的獎金數額實際上是2015年的表現獎金。

自2016年1月1日起，若干主要管理人員(包括本公司總裁及副總裁)的薪酬上限按上海市金融工委所定金額為限。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

56. 本公司財務狀況表及儲備

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
非流動資產		
物業及設備	1,798,148	1,682,287
商譽	18,948	18,948
其他無形資產	105,736	88,254
對子公司的投資	8,197,753	6,250,653
對聯營企業的投資	1,547,813	1,188,669
可供出售金融資產	8,879,416	8,325,648
持有至到期投資	140,500	293,921
買入返售金融資產	15,456,170	10,209,680
遞延稅項資產	114,684	187,660
非流動資產總額	36,259,168	28,245,720
流動資產		
融資客戶墊款	10,291,011	13,532,052
應收賬款	193,905	190,311
其他應收款項及預付款項	1,776,418	1,582,326
可供出售金融資產	62,293,581	46,926,696
持有至到期投資	71,560	920,078
買入返售金融資產	18,658,612	16,155,335
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	16,916,321	28,095,836
衍生金融資產	45,388	73,116
於交易所及金融機構的保證金	899,281	913,792
結算備付金	6,493,772	6,038,318
現金及銀行餘額	29,973,828	37,920,818
流動資產總額	147,613,677	152,348,678
資產總額	183,872,845	180,594,398

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

56. 本公司財務狀況表及儲備 (續)

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
流動負債		
拆入資金	5,100,000	10,200,000
應付經紀業務客戶賬款	22,651,454	26,919,127
應計員工成本	513,890	1,204,060
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	2,155,437	1,819,422
當期稅項負債	54,782	1,516,464
應付債券	22,017,655	3,797,902
應付短期融資款	2,712,779	7,799,271
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	7,207,691	2,460,558
衍生金融負債	267,864	112,425
賣出回購金融資產款	39,145,441	36,066,590
流動負債總額	101,826,993	91,895,819
流動資產淨額	45,786,684	60,452,859
資產總額減流動負債	82,045,852	88,698,579
權益		
股本	6,215,452	5,281,743
儲備	26,443,734	21,769,321
未分配利潤	5,871,486	6,824,081
權益總額	38,530,672	33,875,145
非流動負債		
賣出回購金融資產款	5,720,000	11,215,000
遞延稅項負債	266,050	820,611
應付債券	37,529,130	42,787,823
非流動負債總額	43,515,180	54,823,434
權益總額及非流動負債	82,045,852	88,698,579

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

56. 本公司財務狀況表及儲備 (續)

	股本	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	投資	未分配利潤	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元	人民幣千元	重估儲備 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2016年1月1日	5,281,743	12,569,391	2,457,998	4,955,924	1,786,008	6,824,081	33,875,145
本年利潤	-	-	-	-	-	1,518,668	1,518,668
本年其他綜合支出	-	-	-	-	(1,356,881)	-	(1,356,881)
本年綜合(支出)/收益總額	-	-	-	-	(1,356,881)	1,518,668	161,787
首次公開發行H股	933,709	5,619,077	-	-	-	-	6,552,786
首次公開發行H股成本	-	(227,851)	-	-	-	-	(227,851)
提取盈餘儲備	-	-	227,800	-	-	(227,800)	-
提取一般儲備	-	-	-	394,853	-	(394,853)	-
確認為分派的股息	-	-	-	-	-	(1,848,610)	(1,848,610)
其他	-	17,415	-	-	-	-	17,415
於2016年12月31日	6,215,452	17,978,032	2,685,798	5,350,777	429,127	5,871,486	38,530,672
於2015年1月1日	4,281,743	3,796,107	1,435,323	3,183,287	1,208,944	4,121,998	18,027,402
本年利潤	-	-	-	-	-	6,817,831	6,817,831
本年其他綜合收益	-	-	-	-	577,064	-	577,064
本年綜合收益總額	-	-	-	-	577,064	6,817,831	7,394,895
首次公開發行A股	1,000,000	-	-	-	-	-	1,000,000
首次公開發行A股成本	-	8,787,474	-	-	-	-	8,787,474
提取盈餘儲備	-	-	1,022,675	-	-	(1,022,675)	-
提取一般儲備	-	-	-	1,772,637	-	(1,772,637)	-
確認為分派的股息	-	-	-	-	-	(1,320,436)	(1,320,436)
其他	-	(14,190)	-	-	-	-	(14,190)
於2015年12月31日	5,281,743	12,569,391	2,457,998	4,955,924	1,786,008	6,824,081	33,875,145

附註a：本公司的資本儲備主要指發行本公司股份產生的股份溢價。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

57. 金融工具

金融工具分類

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
金融資產		
可供出售金融資產	77,261,928	59,876,720
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23,399,702	31,948,216
持有至到期投資	212,060	1,213,999
貸款及應收款項	105,701,738	110,678,005
	206,575,428	203,716,940
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	7,890,354	3,328,746
其他金融負債	161,425,926	164,252,874
	169,316,280	167,581,620

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

58. 財務風險管理

58.1 風險管理概覽及組織架構

(1) 風險管理概覽

本集團致力於推行「全員合規，風控為本」的理念，注重全面風險和內控管理體系以及風險管理文化的建設。本集團著力實現風險管理、合規管理與內部控制三者間的有機融合與銜接，構建了較為完善的、內生性的全面風險管理體系和有效的內部控制機制，覆蓋本集團所有業務、各個部門、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。

本集團對市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、技術風險、聲譽風險、合規風險、法律風險、道德風險等實施風險管理全覆蓋，包括從風險識別、評估、監測到控制／緩釋、報告的風險全流程管理。

(2) 風險管理組織架構

本集團致力於構築嚴密有效的風險管理「三道防線」。通過建立各業務部門、各分支機構、各子公司重要一線崗位的雙人、雙職、雙責及崗位分離制衡機制，形成第一道防線；相關職能管理部門對各自職責範圍內的合規與風險管理事項進行檢查和督導，通過相關部門及相關崗位的相互制衡、監督，形成第二道防線；包括風險管理職能部門、稽核總部、監察室在內的風險監督管理部門對各業務部門及職能部門進行全面的事前、事中、事後的風險監督與管理，形成第三道防線。

本集團按照《證券公司內部控制指引》的要求，結合自身的運營需求，建立五個層次的風險管理架構，其中包括：(i)董事會；(ii)經營管理層；(iii)首席風險官及合規總監；(iv)風險管理各職能部門；及(v)各業務部門、分支機構及子公司的風險管理職能。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

58. 財務風險管理(續)

58.2 信用風險

信用風險主要指債務人或交易對手未能履行合同所規定的義務或信用質量發生變化，給公司造成損失的風險。本集團的信用風險目前主要來自於證券金融業務中的融資方信用風險以及證券投資業務中的固定收益類投資業務中的債券發行人信用風險以及場外衍生品等業務交易對手方的違約風險。

本集團分別建立了針對客戶、交易對手以及債券發行人的信用風險管理體系，結合外部信用評級，根據資質、事務歷史記錄、信用記錄和交收違約記錄等因素進行信用評級，並定期更新。在融資融券、股票質押式回購、約定購回式證券交易等業務中，本集團建立了客戶的信用等級評定、授信管理、擔保品管理、監控報告等機制，並且通過實時、動態平倉機制及時處置潛在的風險。同時本集團加強對持有的單隻債券的基本面分析，並建立了公司內部債券評分體系，以防範債券投資中的信用風險。在場外衍生品交易中，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。

本集團面臨的最大信用風險如下：

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
融資客戶墊款	10,651,586	14,241,083
應收賬款	737,500	502,401
其他應收款項	3,980,626	4,207,384
可供出售金融資產	54,039,653	34,568,621
買入返售金融資產	34,558,941	26,498,215
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	7,890,386	7,617,690
持有至到期投資	212,060	1,213,999
衍生金融資產	70,509	77,362
於交易所及金融機構的保證金	1,099,849	1,060,011
結算備付金	10,504,501	8,825,404
現金及銀行餘額	43,718,835	55,343,507
受限制銀行存款	449,900	—
	167,914,346	154,155,677

總體而言，本集團隨時監控及管理信用風險，並採取每項可能的措施將信用風險敞口緩釋及控制在可接受的範圍之內。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

58. 財務風險管理 (續)

58.3 市場風險

市場風險主要指在證券市場中因股市價格、利率、匯率等的變動而導致損失的風險。本集團的市場風險主要來自於證券投資業務。本集團的各業務部門、各分支機構、各子公司是市場風險管理的第一道防線。本集團的風險管理職能部門負責統籌市場風險管理工作。

目前，為加強市場風險的管控，本集團採取了如下措施：

- 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，建立動態跟蹤止損機制。
- 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。
- 進行多元化和科學化的資產配置，利用股指期貨等衍生品對沖風險，運用各種投資策略實現套期保值。
- 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。
- 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。

利率風險

利率風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。

本集團面臨的利率風險主要與本集團銀行餘額、融資客戶墊款、結算備付金、可供出售金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應付債券、應付經紀業務客戶賬款、借款及賣出回購金融資產款等相關。管理層透過對利率重定價的錯配程度及久期的缺口設立限額，積極監控本集團的利息淨額風險，目的是維持息差，使本集團的資產一直處於淨利息頭寸，並產生利息收入淨額。

中國人民銀行所報的現行利率和香港銀行同業拆息波動為本集團現金流量利率風險的主要來源。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

58. 財務風險管理 (續)

58.3 市場風險 (續)

利率風險 (續)

下表載列本集團按至重新定價日或合約到期日(以較早者為準)止的剩餘期限劃分的計息金融資產及負債。下表未有載入的其他金融資產及負債並無重大利率風險。

截至2016年12月31日

	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	360,575	10,291,011	-	-	-	-	10,651,586
應收賬款	-	-	-	-	-	737,500	737,500
其他應收款項	68,087	189,131	597,231	218,458	-	2,907,719	3,980,626
買入返售金融資產	3,028,513	1,683,402	14,390,856	15,456,170	-	-	34,558,941
可供出售金融資產	1,727,996	3,413,401	3,781,725	25,740,399	19,376,132	23,222,275	77,261,928
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	324,252	150,687	970,614	4,176,855	2,267,978	15,438,807	23,329,193
持有至到期投資	6,000	25,000	40,560	140,500	-	-	212,060
衍生金融資產	-	-	-	-	-	70,509	70,509
於交易所及金融機構的保證金	1,099,849	-	-	-	-	-	1,099,849
結算備付金	10,504,501	-	-	-	-	-	10,504,501
現金及銀行餘額	43,718,835	-	-	-	-	-	43,718,835
受限制銀行存款	-	-	449,900	-	-	-	449,900
小計	60,838,608	15,752,632	20,230,886	45,732,382	21,644,110	42,376,810	206,575,428
金融負債							
借款	456,195	537,014	346,552	-	-	-	1,339,761
應付債券	800,000	-	23,220,769	40,563,342	-	-	64,584,111
應付經紀業務客戶賬款	35,651,787	-	-	-	-	-	35,651,787
其他應付賬款及其他應付款項	-	-	-	-	-	3,408,548	3,408,548
拆入資金	3,100,000	2,000,000	-	-	-	-	5,100,000
應付短期融資款	395,107	1,966,991	2,580,681	-	-	-	4,942,779
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	-	2,527,702	259,664	-	-	4,683,811	7,471,177
衍生金融負債	-	-	-	-	-	419,177	419,177
賣出回購金融資產款	27,738,547	3,704,580	9,235,813	5,720,000	-	-	46,398,940
小計	68,141,636	10,736,287	35,643,479	46,283,342	-	8,511,536	169,316,280
淨利息頭寸	(7,303,028)	5,016,345	(15,412,593)	(550,960)	21,644,110	33,865,274	37,259,148

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

58. 財務風險管理 (續)

58.3 市場風險 (續)

利率風險 (續)

截至2015年12月31日

	1個月內 人民幣千元	1至3個月 人民幣千元	3個月至1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產							
融資客戶墊款	709,031	13,532,052	-	-	-	-	14,241,083
應收賬款	-	-	-	-	-	502,401	502,401
其他應收款項	-	100,000	390,000	63,500	-	3,653,884	4,207,384
買入返售金融資產	3,178,842	1,861,726	11,247,967	10,209,680	-	-	26,498,215
可供出售金融資產	1,321,700	574,738	456,547	10,600,990	21,614,646	25,308,099	59,876,720
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	367,545	603,881	336,702	2,749,519	3,560,043	24,253,164	31,870,854
持有至到期投資	-	199,991	720,087	293,921	-	-	1,213,999
衍生金融資產	-	-	-	-	-	77,362	77,362
於交易所及金融機構的保證金	1,060,011	-	-	-	-	-	1,060,011
結算備付金	8,825,404	-	-	-	-	-	8,825,404
現金及銀行餘額	55,343,507	-	-	-	-	-	55,343,507
小計	70,806,040	16,872,388	13,151,303	23,917,610	25,174,689	53,794,910	203,716,940
金融負債							
借款	385,388	383,780	-	-	-	-	769,168
應付債券	-	-	4,781,294	35,181,449	11,999,745	-	51,962,488
應付經紀業務客戶賬款	43,193,275	-	-	-	-	-	43,193,275
其他應付賬款及其他應付款項	-	-	-	-	-	1,851,791	1,851,791
拆入資金	9,500,000	700,000	-	-	-	-	10,200,000
應付短期融資款	3,881,455	3,827,839	686,767	-	-	-	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	225,940	222,860	2,011,758	-	-	686,708	3,147,266
衍生金融負債	-	-	-	-	-	181,480	181,480
賣出回購金融資產款	24,365,371	2,155,000	10,144,720	11,215,000	-	-	47,880,091
小計	81,551,429	7,289,479	17,624,539	46,396,449	11,999,745	2,719,979	167,581,620
淨利息頭寸	(10,745,389)	9,582,909	(4,473,236)	(22,478,839)	13,174,944	51,074,931	36,135,320

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

58. 財務風險管理(續)

58.3 市場風險(續)

利率風險(續)

敏感度分析

以下敏感度分析乃基於按利率計息的金融資產及負債承擔的利率風險(包括可變利率工具的現金流量利率風險,以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的定息金融資產及可供出售資產的公允價值利率風險)而釐定。該分析乃假設於各報告期末未結清的計息金融資產及負債於整個年度未結清。向管理層報告利率風險時,採用相關利率升降50個基點用作敏感度分析,以考慮利率的合理可能變動。

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年度利潤		
上升50個基點	(85,444)	(96,757)
下降50個基點	87,542	99,704
權益		
上升50個基點	(922,778)	(585,285)
下降50個基點	961,156	603,330

匯率風險

匯率風險是指由於外匯匯率波動導致本集團的財務狀況和現金流量發生不利變動。除海外子公司持有以不同於相關集團實體功能貨幣的外幣計值的金融資產外,本集團僅持有少量以外幣計值的投資。管理層認為本集團的外匯匯率風險並不重大,因為本集團的外幣資產與負債的比率極低。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

58. 財務風險管理(續)

58.3 市場風險(續)

價格風險

價格風險主要涉及導致發生財務損失的股票價格、金價、金融衍生工具價格和商品價格的不利變動。從定量角度而言，本集團面臨的價格風險主要體現在由於交易性金融工具的價格波動導致本集團利潤的成比例波動，以及由於可供出售金融工具的價格波動導致本集團權益的成比例波動。除日常監控投資頭寸、交易及盈利指標外，本集團亦在日常風險監測中主要使用風險敏感度指標及壓力測試指標。

敏感度分析

以下分析顯示在所有其他變量保持不變的情況下，所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益在權益證券、基金、衍生工具及集合資產管理計劃的價格變動10%時所受到的影響。下述正數表示所得稅前利潤及所得稅前其他綜合收益增加，反之亦然。

	截至12月31日止年度	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年內所得稅前利潤		
增加10%	1,062,838	2,167,577
減少10%	(1,062,838)	(2,167,577)
年內所得稅前其他綜合收益		
增加10%	2,125,143	2,353,211
減少10%	(2,125,143)	(2,353,211)

58.4 流動性風險

流動性風險指證券公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。本集團的流動性風險管理目標是建立健全流動性風險管理體系，對流動性風險實施有效識別、計量、監測和控制，確保本集團的流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

58. 財務風險管理 (續)

58.4 流動性風險 (續)

本集團明確了流動性風險管理的職能部門，主要負責自有資金的流動性管理、融資和利率管理等，實現資金的集中和統籌管理及使用，從本集團戰略角度加大並逐步完善流動性管理體系的建設，優化資金使用效率和收益，提高防範流動性風險的能力。本集團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。本集團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，補充或增加淨資本或短期流動資金。通過定期不定期開展壓力測試，測試本集團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。

按非衍生金融負債合約到期日劃分的未貼現現金流量

下表列出各期末本集團按非衍生金融負債剩餘合約到期日劃分的應付現金流量。表格所列金額為約定未貼現的現金流量，亦包括利息及本金的現金流量。對於浮動利率的項目，未貼現金額乃基於各報告期末的利率計算。本集團的衍生金融負債的流動性風險並不重大，並未於下表中披露。

截至2016年12月31日

	按要求償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年及以上	總計	賬目價值
	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
借款	-	140,040	367,364	859,275	-	1,376,679	1,339,761
應付短期融資款	-	2,509,510	2,681,965	-	-	5,191,475	4,942,779
拆入資金	-	5,139,548	-	-	-	5,139,548	5,100,000
應付經紀業務客戶賬款	35,651,787	-	-	-	-	35,651,787	35,651,787
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	3,386,256	4,091,497	-	-	7,477,753	7,471,177
其他應付賬款及其他應付款項	3,408,548	-	-	-	-	3,408,548	3,408,548
賣出回購金融資產款	-	31,680,083	9,794,243	5,864,010	-	47,338,336	46,398,940
應付債券	-	1,133,182	24,983,044	45,967,344	-	72,083,570	64,584,111
	39,060,335	43,988,619	41,918,113	52,700,629	-	177,667,696	168,897,103

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

58. 財務風險管理 (續)

58.4 流動性風險 (續)

按非衍生金融負債合約到期日劃分的未貼現現金流量 (續)

截至2015年12月31日

	按要求償還	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年及以上	總計	賬目價值
	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
借款	-	778,090	-	-	-	778,090	769,168
應付短期融資款	-	7,798,886	710,148	-	-	8,509,034	8,396,061
拆入資金	-	10,227,519	-	-	-	10,227,519	10,200,000
應付經紀業務客戶賬款	43,193,275	-	-	-	-	43,193,275	43,193,275
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	564,191	2,644,676	-	-	3,208,867	3,147,266
其他應付賬款及其他應付款項	1,851,791	-	-	-	-	1,851,791	1,851,791
賣出回購金融資產款	-	26,767,483	10,897,669	11,783,011	-	49,448,163	47,880,091
應付債券	-	-	4,986,852	37,236,521	12,467,735	54,691,108	51,962,488
	45,045,066	46,136,169	19,239,345	49,019,532	12,467,735	171,907,847	167,400,140

58.5 資本管理

本集團及本公司的資本管理目標為：

- 保障本集團及本公司持續經營的能力，以便持續為股東及其他利益相關方帶來回報及利益；
- 支持本集團及本公司的穩定及增長；
- 維持穩健的資本基礎以支持業務發展；及
- 符合中國及香港法規對資本的要求。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

58. 財務風險管理 (續)

58.5 資本管理 (續)

根據中國證監會頒佈的《證券公司風險控制指標管理辦法(2016年修訂版)》(「管理辦法」)，本公司須一直符合以下風險控制指標標準：

1. 淨資本除以各項風險資本準備總和的比率不得低於100% (「比率1」)；
2. 淨核心資本除以表內外資產總和的比率不得低於8% (「比率2」)；
3. 優質流動性資產除以未來三十日的現金淨流出的比率不得低於100% (「比率3」)；
4. 可動用穩定資本除以所需穩定資本的比率不得低於100% (「比率4」)；
5. 淨資本除以淨資產的比率不得低於20% (「比率5」)；
6. 淨資本除以負債的比率不得低於8% (「比率6」)；
7. 淨資產除以負債的比率不得低於10% (「比率7」)；
8. 自營權益類證券及證券衍生品的合計額除以淨資本的比例不得超過100% (「比率8」)；及
9. 自營固定收益類證券的合計額除以淨資本的比例不得超過500% (「比率9」)。

淨資本指淨資產扣除管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

截至2016年及2015年12月31日，本公司的上述比率如下：

	截至12月31日止年度	
	2016年	2015年
淨資本(人民幣千元)	33,890,090	31,019,279
比率1	221.73%	228.20%
比率2	16.06%	15.54%
比率3	190.68%	179.62%
比率4	112.44%	141.34%
比率5	87.96%	91.57%
比率6	27.62%	25.89%
比率7	31.40%	28.28%
比率8	51.26%	60.23%
比率9	204.45%	206.59%

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

58. 財務風險管理 (續)

58.5 資本管理 (續)

上述比率是基於按適用於中國境內企業的相關會計規則和財務規定編製的相關綜合財務報表計算得出。

本公司若干子公司亦須遵守分別由中國證監會及香港證券及期貨事務監察委員會所頒佈的中國及香港監管要求的資本規定。

本公司的資本主要由其權益總額構成。

59. 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估計或根據貼現現金流量法釐定公允價值。

本集團所持有的不按照經常性基準計量的金融工具的貼現現金流量法所用主要參數包括可從公開市場獲得且可觀察的債券利率、外幣匯率及對手方信用利差。

下表為本集團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12月31日			
	2016年		2015年	
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
金融資產				
持有至到期金融資產	212,060	217,150	1,213,999	1,233,296
金融負債				
應付債券				
公司債券	30,999,607	31,232,563	20,999,369	21,150,753
次級債券	15,599,298	15,595,289	12,398,814	12,395,608
收益憑證	13,572,217	13,552,201	13,816,477	13,812,247
其他	4,412,989	4,330,124	4,747,828	4,790,757
總計	64,584,111	64,710,177	51,962,488	52,149,365

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

59. 金融工具的公允價值(續)

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(續)

截至2016年12月31日

	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				
持有至到期金融資產	125,812	91,338	–	217,150
金融負債				
應付債券	12,237,600	52,472,577	–	64,710,177

截至2015年12月31日

	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				
持有至到期金融資產	217,800	1,015,496	–	1,233,296
金融負債				
應付債券	12,153,600	39,995,765	–	52,149,365

以上第二層級類別中的金融資產及金融負債的公允價值根據基於現金流貼現的公認定價模型釐定，最重要的輸入值是反映各集團實體或對手方信用風險的貼現率。

除上文所述，本公司董事認為本集團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。

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

59. 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2016年及2015年年底以公允價值計量。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
	截至2016年12月31日	截至2015年12月31日				
1) 可供出售金融資產						
債務證券						
- 於證券交易所交易	31,170,045	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	22,869,608	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	4,777,624	5,281,031	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 於新三板交易	597,285	402,058	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用
- 受限制股份	333,801	384,082	第三層級	貼現現金流量。公允價值乃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	貼現率越高，公允價值越低
基金						
- 於證券交易所交易	365,509	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	1,186,391	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

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

59. 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 (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
	截至2016年12月31日	截至2015年12月31日				
1) 可供出售金融資產						
其他投資						
- 金融機構發行的集合資產管理計劃	13,990,819	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
	75,291,082	58,100,732				
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	1,907,781	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	5,982,605	5,320,464	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據以不同類型債券之利率收益曲線為主要數據作出估計。	不適用	不適用
權益證券						
- 於證券交易所交易	1,966,735	4,495,503	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
- 於新三板交易	4,076,625	3,133,777	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用
- 受限制股份	187,077	-	第三層級	貼現現金流量。公允價值乃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	貼現率越高，公允價值越低

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

59. 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 (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
	截至2016年12月31日	截至2015年12月31日				
基金						
- 於證券交易所交易	3,169,165	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	3,075,707	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	2,963,498	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
	23,329,193	31,870,854				

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

59. 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 (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
	截至2016年 12月31日	截至2015年 12月31日				
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	2,787,366	225,940	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據以不同類型債券之利率收益曲線為主要數據作出估計。	不適用	不適用
黃金借貸	4,420,325	2,234,618	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
金融機構發行的集合資產管理計劃	263,486	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
	7,471,177	3,147,266				

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

59. 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 (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
	截至2016年 12月31日	截至2015年 12月31日				
4) 衍生金融工具						
利率掉期 - 資產	19,281	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	23	1,413	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	13,331	14,661	第二層級	按相關權益證券股票回報(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
股票期權 - 資產	12,776	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

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

59. 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 (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
	截至2016年 12月31日	截至2015年 12月31日				
股票期權 - 負債	(1,795)	-	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
股票掛鉤衍生工具 - 負債	(49,578)	-	第二層級	根據相關權益證券在中國證券交易所的報價與公司及交易對手方於協議中約定的固定收益的差額計算。	不適用	不適用
嵌入式期權	(86)	(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 - 負債	(216,405)	(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	25,098	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	(151,313)	(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
	(348,668)	(104,118)				

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

59. 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 (續)

截至2016年12月31日

	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	31,170,045	22,869,608	–	54,039,653
– 權益類投資	4,777,624	597,285	333,801	5,708,710
– 基金	365,509	1,186,391	–	1,551,900
– 其他	–	13,990,819	–	13,990,819
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	1,907,781	5,982,605	–	7,890,386
– 權益類投資	1,966,735	4,076,625	187,077	6,230,437
– 基金	3,169,165	3,075,707	–	6,244,872
– 其他	–	2,963,498	–	2,963,498
衍生金融資產	23	70,486	–	70,509
總計	43,356,882	54,813,024	520,878	98,690,784
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	4,420,325	3,050,852	–	7,471,177
衍生金融負債	216,405	202,772	–	419,177
總計	4,636,730	3,253,624	–	7,890,354

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

59. 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(續)

截至2015年12月31日

	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

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

59. 金融工具的公允價值(續)

於相關期間，第一層級與第二層級間並無工具轉移。

下表呈列第三層級金融工具於相關期間的變動。

可供出售金融資產

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年初	384,082	255,301
於其他綜合收益內確認的公允價值變動	(12,461)	19,311
購買	300,000	364,528
第三層級轉出	(337,820)	(255,058)
年末	333,801	384,082

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	截至12月31日	
	2016年 人民幣千元	2015年 人民幣千元
年初	-	-
於損益內確認的公允價值變動	27,077	-
購買	160,000	-
年末	187,077	-

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

60. 資產及負債到期情況

根據剩餘合約期限對本集團截至2016年及2015年12月31日的若干資產及負債到期情況的分析如下：

	按要求償還 人民幣千元	一年內 人民幣千元	多於一年 但少於兩年 人民幣千元	多於兩年 但少於五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至2016年12月31日						
資產						
融資客戶墊款	-	10,651,586	-	-	-	10,651,586
應收賬款	737,500	-	-	-	-	737,500
其他應收款項	2,907,719	854,449	218,458	-	-	3,980,626
歸為以下類別的債務證券：						
以公允價值計量且其變動計入當期						
損益的金融資產	-	1,280,529	1,252,032	2,957,436	2,400,389	7,890,386
可供出售金融資產	-	8,074,593	3,666,245	22,756,666	19,542,149	54,039,653
持有至到期投資	-	71,560	103,000	37,500	-	212,060
買入返售金融資產	-	19,102,771	6,851,710	8,604,460	-	34,558,941
於交易所及金融機構的保證金	1,099,849	-	-	-	-	1,099,849
結算備付金	10,504,501	-	-	-	-	10,504,501
現金及銀行餘額	43,718,835	-	-	-	-	43,718,835
受限制銀行存款	-	449,900	-	-	-	449,900
	58,968,404	40,485,388	12,091,445	34,356,062	21,942,538	167,843,837
負債						
借款	-	480,727	859,034	-	-	1,339,761
拆入資金	-	5,100,000	-	-	-	5,100,000
應付經紀業務客戶賬款	35,651,787	-	-	-	-	35,651,787
其他應付賬款及其他應付款項	3,408,548	-	-	-	-	3,408,548
應付短期融資款	-	4,942,779	-	-	-	4,942,779
以公允價值計量且其變動計入當期損益						
的金融負債	-	7,471,177	-	-	-	7,471,177
賣出回購金融資產款	-	40,678,940	5,720,000	-	-	46,398,940
應付債券	-	24,020,769	12,563,794	27,999,548	-	64,584,111
	39,060,335	82,694,392	19,142,828	27,999,548	-	168,897,103

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

60. 資產及負債到期情況 (續)

	按要求償還 人民幣千元	一年內 人民幣千元	多於一年 但少於兩年 人民幣千元	多於兩年 但少於五年 人民幣千元	五年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2015年12月31日						
資產						
融資客戶墊款	-	14,241,083	-	-	-	14,241,083
應收賬款	502,401	-	-	-	-	502,401
其他應收款項	3,653,884	490,000	63,500	-	-	4,207,384
歸為以下類別的債務證券：						
以公允價值計量且其變動計入當期						
損益的金融資產	-	941,485	1,017,312	1,955,536	3,703,357	7,617,690
可供出售金融資產	-	1,636,237	2,221,408	8,884,774	21,826,202	34,568,621
持有至到期投資	-	920,078	73,921	220,000	-	1,213,999
買入返售金融資產	-	16,288,535	6,013,500	4,196,180	-	26,498,215
於交易所及金融機構的保證金	1,060,011	-	-	-	-	1,060,011
結算備付金	8,825,404	-	-	-	-	8,825,404
現金及銀行餘額	55,343,507	-	-	-	-	55,343,507
	69,385,207	34,517,418	9,389,641	15,256,490	25,529,559	154,078,315
負債						
借款	-	383,780	385,388	-	-	769,168
拆入資金	-	10,200,000	-	-	-	10,200,000
應付經紀業務客戶賬款	43,193,275	-	-	-	-	43,193,275
其他應付賬款及其他應付款項	1,851,791	-	-	-	-	1,851,791
應付短期融資款	-	8,396,061	-	-	-	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	-	3,147,266	-	-	-	3,147,266
賣出回購金融資產款	-	36,665,091	7,495,000	3,720,000	-	47,880,091
應付債券	-	4,781,294	20,272,415	14,909,034	11,999,745	51,962,488
	45,045,066	63,573,492	28,152,803	18,629,034	11,999,745	167,400,140

綜合財務報表附註

截至2016年12月31日止年度

61. 結算日後事項

根據2017年3月30日召開的董事會會議所達成的決議案，建議就每十股派發人民幣1.50元現金股息(含稅)，根據本公司現有股本62.2億股股份計算，截至2016年12月31日止年度的現金股息合共約為人民幣9.3億元。此次建議派發現金股息尚待股東大會批准，方可作實。

於2017年2月28日，董事會批准建議非公開發行A股股票，據此，本公司將向申能集團、上海海煙投資及上海報業集團在內的不超過十名特定認購對象發行合計不超過800百萬股(含800百萬股)A股股票。上述建議非公開發行A股股票尚待股東大會批准以及中國證券監督管理委員會核准，方可作實。