

股票代码：000686

股票简称：东北证券

公告编号：2018-013

## 东北证券股份有限公司 2017 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

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

本报告经公司第九届董事会第五次会议审议通过。除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
宋尚龙	董事	因公	刘树森
孙晓峰	董事	因公	刘树森

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	2,340,452,915
现金分红总额（元）（含税）	234,045,291.50
可分配利润（元）	528,302,792.20
现金分红占利润分配总额的比例	100%

#### 本次现金分红情况

以公司截至 2017 年 12 月 31 日股份总数 2,340,452,915 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 1.00 元（含税），合计派发现金股利 234,045,291.50 元，派现后未分配利润转入下一年度。

#### 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

经中准会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2017 年度实现归属于母公司股东净利润为 666,946,558.98 元，其中母公司实现净利润 434,876,827.69 元。

依据《公司法》、《证券法》及《公司章程》等相关规定，分别按母公司 2017 年实现净利润的 10% 提取法定盈余公积、一般风险准备和交易风险准备合计 130,463,048.31 元，公司 2017 年公允价值变动损益 8,180,718.47 元，扣除提取的盈余公积、风险准备和公允价值变动损益后，当年实现可供股东分配利润为 528,302,792.20 元，累计未分配利润为 5,057,253,100.55 元。

根据《东北证券股份有限公司未来三年股东回报规划（2015-2017 年）》，综合考虑公司股东的合理投资回报并兼顾公司的长远发展，公司 2017 年度利润分配方案为：

以公司截至 2017 年 12 月 31 日股份总数 2,340,452,915 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金股利 1.00 元（含税），合计派发现金股利 234,045,291.50 元，2017 年现金股利占当年实现的可供分配利润的 44.30%，派现后未分配利润转入下一年度。派现后公司累计未分配利润为 4,823,207,809.05 元。

是否以公积金转增股本

是  否

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

## 二、公司基本情况

### （一）公司简介

股票简称	东北证券	股票代码	000686
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐冰	刘洋	
办公地址	长春市生态大街 6666 号 1112 室	长春市生态大街 6666 号 1112 室	
传真	0431-85096816	0431-85096816	
电话	0431-85096806	0431-85096806	
电子信箱	xub@nesc.cn	yang_liu@nesc.cn	

### （二）报告期主要业务或产品简介

#### 1. 公司主要业务及经营模式

公司以“致力于客户成长，成为有规模、有特色、有核心竞争力的一流现代金融服务商”为长远发展愿景，并确定了“以中小企业投行及财富管理为特色的全能型券商”的公司定位，通过提供全方位、多元化、专业化服务以满足企业、个人及机构投资者、金融机构等客户的多样化需求。公司从事的主要业务包括大零售业务、大投行业务、投资与销售交易业务及资产管理业务四个板块，具体如下：

大零售业务板块由经纪业务和信用交易业务组成。经纪业务主要为客户提供证券及期货经纪、财富管理等服务，并代销金融产品；信用交易业务是公司基于客户信用进行的资金、证券信贷类业务，主要包括融资融券、股票质押式回购交易等业务。

大投行业务板块由传统投行业务、股转业务和私募基金业务组成。传统投行业务主要为企业客户提供上市保荐、股票承销、债券承销、并购及财务顾问等服务；股转业务主要是为中小企业在新三板的挂牌、定增、做市等服务；私募基金业务主要是设立募集私募股权基金、创投基金、并购基金、产业基金及与股权投资有关的财务顾问业务。

投资与销售交易业务板块主要从事权益产品、固定收益产品、衍生品的交易以及另类投资业务。

资产管理业务板块主要为客户提供资产管理和公募基金管理服务。

报告期内，公司坚持以证券业务为核心，以客户需求为出发点，统筹推进各个业务板块协同发展，积极推动业务链条的横向拓展和纵向延伸，不断完善多元金融业务布局，公司业务运营稳健，主要业务和经营模式在报告期内没有发生重大变化。

## 2. 证券行业情况及公司的行业地位

2017 年，全球经济持续向好，各大经济体的经济基本面均迎来不同程度好转。国内金融改革不断深入，从严监管格局延续，资本加快“脱虚向实”，国际化空间打开，行业发展转型进一步加快，券商业绩分化明显，行业集中度提升。同时，行业主营业务收入结构进一步优化，证券行业经纪业务收入占比下降，自营业务、投行业务、资产管理业务、资本中介业务收入占比逐渐提高，以两融业务、股票质押、自营为代表的重资本业务成为发展重点。

2017 年，行业经纪业务佣金收入持续下滑，经纪业务增长乏力；自营业务保持增长态势，收入占比明显提升，但业绩分化明显；受去杠杆、去通道影响，资产管理业务规模收缩；IPO 发行速度加快，再融资增速放缓，债券发行规模收缩明显，融资市场结构发生调整；新三板挂牌企业增速放缓，做市业务呈收缩态势；以两融和股票质押业务为代表的资本中介业务成为盈利亮点；私募基金子公司业务整体处于停滞状态；资本市场国际化进入加速阶段，境外业务成为中资券商新的盈利点。

根据中国证券业协会统计，2017 年行业实现营业收入 3,113.28 亿元，同比下降 5.08%；实现净利润 1,129.95 亿元，同比下降 8.47%。截至 2017 年末，行业总资产 6.14 万亿元，同比增长 6.00%；行业净资产 1.85 万亿元，同比增长 12.5%。行业整体资产规模稳中有升，资本实力持续增强。

截至报告期末，公司总资产为 599.39 亿元，比上年下降 20.25%；归属于上市公司股东的所有者权益为 156.71 亿元，比上年增长 0.54%；报告期内，公司实现营业收入 49.26 亿元，比上年增长 9.91%；实现归属于上市公司股东的净利润 6.67 亿元，比上年下降 49.28%。公司资产规模相对稳定，但整体盈利水平同比有较大幅度下降。

### （三）主要会计数据和财务指标

#### 1. 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

合并

单位：（人民币）元

	2017 年	2016 年		本年比上年增减 调整后	2015 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	4,926,111,998.63	4,481,628,728.45	4,481,994,658.63	9.91%	6,745,760,224.97	6,745,760,224.97
归属于上市公司股东的净利润（元）	666,946,558.98	1,314,941,187.90	1,314,941,187.90	-49.28%	2,630,058,890.07	2,630,058,890.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性	647,204,991.44	1,274,794,557.53	1,274,794,557.53	-49.23%	2,617,150,671.38	2,617,150,671.38

损益的净利润(元)						
其他综合收益的税后净额(元)	-349,135,047.85	-51,683,613.41	-51,683,613.41	-575.52%	202,159,612.64	202,159,612.64
经营活动产生的现金流量净额(元)	4,500,970,534.71	-16,228,726,898.38	-16,228,726,898.38	127.73%	-3,909,332,591.89	-3,909,332,591.89
基本每股收益(元/股)	0.28	0.58	0.58	-51.72%	1.27	1.27
稀释每股收益(元/股)	0.28	0.58	0.58	-51.72%	1.27	1.27
加权平均净资产收益率	4.26%	9.36%	9.36%	-5.10%	26.21%	26.21%
	2017 年末	2016 年末		本年末比上年末增减	2015 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额(元)	59,938,845,413.66	75,157,013,442.75	75,157,013,442.75	-20.25%	74,005,950,186.73	74,005,950,186.73
负债总额(元)	43,133,174,721.05	58,556,496,258.84	58,556,496,258.84	-26.34%	62,178,110,863.25	62,178,110,863.25
归属于上市公司股东的净资产(元)	15,670,782,678.46	15,587,205,426.76	15,587,205,426.76	0.54%	11,391,101,373.12	11,391,101,373.12

注：根据财政部 2017 年 12 月发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号）及其相关解读要求，利润表营业收入项目下新增“资产处置收益”项目，公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等相关规定，对可比期间的比较数据进行调整，导致公司 2016 年度营业收入变化。

### 母公司

单位：(人民币)元

	2017 年	2016 年		本年比上年增减	2015 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入(元)	2,158,196,383.09	3,094,231,036.89	3,094,356,050.49	-30.25%	5,897,144,486.97	5,897,144,486.97
净利润(元)	434,876,827.69	1,075,356,823.80	1,075,356,823.80	-59.56%	2,469,867,008.33	2,469,867,008.33
扣除非经常性损益的净利润(元)	420,977,491.77	1,049,535,173.90	1,049,535,173.90	-59.89%	2,457,152,942.21	2,457,152,942.21
其他综合收益的税后净额(元)	-175,878,803.03	-145,355,966.09	-145,355,966.09	-21.00%	165,835,989.65	165,835,989.65
经营活动产生的现金流量净额(元)	4,489,711,191.61	-13,838,906,020.88	-13,838,906,020.88	132.44%	-5,077,699,815.06	-5,077,699,815.06
基本每股收益(元/股)	0.19	0.48	0.48	-60.42%	1.19	1.19
稀释每股收益(元/股)	0.19	0.48	0.48	-60.42%	1.19	1.19
加权平均净资产收益率	2.92%	7.98%	7.98%	-5.06%	25.41%	25.41%
	2017 年末	2016 年末		本年末比上年末增减	2015 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额(元)	56,262,818,030.62	70,598,709,900.50	70,598,709,900.50	-20.31%	71,856,014,267.23	71,856,014,267.23
负债总额(元)	41,393,133,075.33	55,758,476,932.09	55,758,476,932.09	-25.76%	60,877,780,778.32	60,877,780,778.32
所有者权益总额(元)	14,869,684,955.29	14,840,232,968.41	14,840,232,968.41	0.20%	10,978,233,488.91	10,978,233,488.91

## 2. 分季度主要会计数据

### 合并

单位：(人民币)元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,065,593,378.18	1,048,808,341.58	1,445,462,060.21	1,366,248,218.66
归属于上市公司股东的净利润	193,357,411.04	117,589,188.46	329,953,986.28	26,045,973.20

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	188,432,395.64	112,000,803.68	325,045,925.87	21,725,866.25
经营活动产生的现金流量净额	554,599,539.32	3,099,807,928.09	-1,136,972,772.26	1,983,535,839.56

母公司

单位：(人民币)元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	428,014,126.77	434,320,890.76	758,272,344.04	537,589,021.52
净利润	155,063,633.81	97,510,657.00	264,721,516.57	-82,418,979.69
扣除非经常性损益的净利润	150,818,408.80	92,987,723.26	260,217,138.42	-83,045,778.71
经营活动产生的现金流量净额	324,010,336.32	2,884,400,125.11	-486,578,016.81	1,767,878,746.99

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

是  否

3. 母公司净资本及有关风险控制指标

单位：(人民币)元

项目名称	2017 年末	2016 年末	增减百分比
核心净资本	9,015,977,460.15	9,190,752,301.04	-1.90%
附属净资本	4,507,988,730.08	4,595,376,150.52	-1.90%
净资本	13,523,966,190.23	13,786,128,451.56	-1.90%
净资产	14,869,684,955.29	14,840,232,968.41	0.20%
各项风险资本准备之和	6,758,802,063.15	7,694,565,892.70	-12.16%
表内外资产总额	47,763,044,725.50	61,581,482,848.73	-22.44%
风险覆盖率	200.09%	179.17%	20.92%
资本杠杆率	20.55%	16.22%	4.33%
流动性覆盖率	145.81%	376.71%	-230.90%
净稳定资金率	121.93%	125.86%	-3.93%
净资本/净资产	90.95%	92.90%	-1.95%
净资本/负债	43.63%	33.62%	10.01%
净资产/负债	47.97%	36.20%	11.77%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	26.33%	34.77%	-8.44%
自营固定收益类证券/净资本	126.19%	199.99%	-73.80%

(四) 股本及股东情况

1. 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	118,790	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	118,415	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
吉林亚泰(集团)股份有限公司	境内一般法人	30.81%	721,168,744		0	721,168,744	质押	714,973,954
吉林省信托有限责任公司	国有法人	11.80%	276,073,582		0	276,073,582		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.75%	40,985,760		0	40,985,760		
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	1.55%	36,295,429	36,295,429	0	36,295,429		
吉林省爱都商贸有限公司	境内一般法人	1.32%	30,868,000		0	30,868,000	质押	30,860,000
吉林省正茂物流仓储经营有限公司	境内一般法人	1.12%	26,172,667		0	26,172,667	质押	26,170,000
长春市正茂家佳物流有限公司	境内一般法人	1.05%	24,530,556		0	24,530,556	质押	24,530,000
吉林省申广商贸有限公司	境内一般法人	0.95%	22,350,264		0	22,350,264	质押	22,344,000
华信信托股份有限公司	境内一般法人	0.72%	16,803,713		0	16,803,713		
吉林省投资集团有限公司	境内一般法人	0.67%	15,600,000		0	15,600,000		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	报告期内，未发现上述股东之间存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
吉林亚泰(集团)股份有限公司	721,168,744		人民币普通股	721,168,744				
吉林省信托有限责任公司	276,073,582		人民币普通股	276,073,582				
中央汇金资产管理有限责任公司	40,985,760		人民币普通股	40,985,760				
中国证券金融股份有限公司	36,295,429		人民币普通股	36,295,429				
吉林省爱都商贸有限公司	30,868,000		人民币普通股	30,868,000				
吉林省正茂物流仓储经营有限公司	26,172,667		人民币普通股	26,172,667				
长春市正茂家佳物流有限公司	24,530,556		人民币普通股	24,530,556				
吉林省申广商贸有限公司	22,350,264		人民币普通股	22,350,264				
华信信托股份有限公司	16,803,713		人民币普通股	16,803,713				
吉林省投资集团有限公司	15,600,000		人民币普通股	15,600,000				
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	报告期内，未发现公司前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	无							

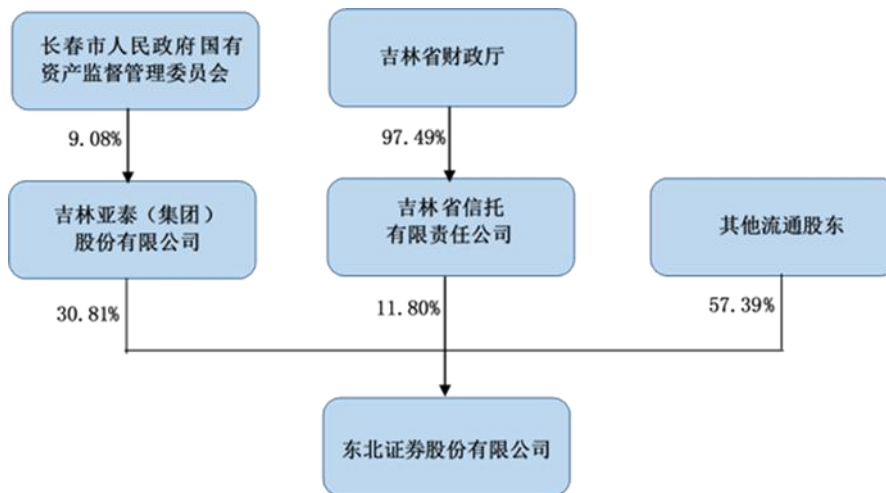
## 2. 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东情况

□ 适用 √ 不适用

## 3. 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

公司无控股股东，无实际控制人。

公司股权结构图如下：



(五) 公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

√ 是 □ 否

1. 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
东北证券股份有限公司 2013 年公司债券	13 东北 01	112194	2013-11-12	2018 年 11 月 12 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的到期日为 2016 年 11 月 12 日	183,000	6.00%	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
	13 东北 02	112195		2018-11-12	7,000	6.10%	
东北证券股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券	15 东北债	112296	2015-11-23	2020 年 11 月 23 日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的到期日为 2018 年 11 月 23 日	180,000	4.00%	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
东北证券股份有限公司 2016 年证券公司次级债券（第一期）	16 东北 C1	118953	2016-10-24	2019-10-24	200,000	3.58%	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
东北证券股份有限公司 2016 年证券公司次级债券（第二期）	16 东北 C2	118956	2016-11-21	2021-11-21	300,000	3.90%	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
东北证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）	17 东北 C1	118960	2017-4-12	2020-4-12	200,000	5.15%	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

东北证券股份有限公司 2017 年证券公司短期公司债券(第二期)	东证 1702	117563	2017-5-15	2018-4-20	120,000	5.20%	本期债券每期付息一次,到期一次还本付息。
东北证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)	18 东北 01	114291	2018-1-22	2021-1-22	300,000	6.10%	单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司已于 2014 年 11 月 12 日、2015 年 11 月 12 日、2016 年 11 月 12 日和 2017 年 11 月 13 日完成“13 东北 01”和“13 东北 02”的四次付息工作;于 2016 年 11 月 23 日和 2017 年 11 月 23 日完成“15 东北债”的两次付息工作;于 2017 年 10 月 24 日完成“16 东北 C1”的付息工作;于 2017 年 11 月 21 日完成“16 东北 C2”的付息工作。						

## 2. 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

公司聘请联合信用评级有限公司(以下简称“联合信用”)对“13 东北 01”、“13 东北 02”、“15 东北债”的资信情况进行跟踪评级。根据监管部门要求和公司与联合信用签署的协议,联合信用在上述债券存续期内,在每年公司年报公告后的 2 个月内进行一次定期跟踪评级,并在债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。2017 年 6 月 7 日,联合信用出具《东北证券股份有限公司公司债券 2017 年跟踪评级报告》,确定公司发行的“13 东北 01”、“13 东北 02”及“15 东北债”的债券信用等级均为 AAA;该信用等级表明公司偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低;“13 东北 01”、“13 东北 02”及“15 东北债”的债券信用等级由 2016 年的 AA+上调至 2017 年的 AAA,本次债券信用等级变动属于正面变动。公司已在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露上述债券的跟踪评级报告,请投资者关注。

公司聘请联合信用评级有限公司对公司 2018 年非公开发行公司债券进行首次评级。2017 年 11 月 9 日,联合信用评级有限公司出具《东北证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券信用评级报告》(根据深交所要求将债券名称更新为东北证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券),确定本次债券信用等级为 AAA;该信用等级表明公司偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。

公司 2016 年证券公司次级债券、公司 2017 年证券公司次级债券(第一期)、公司 2017 年证券公司短期公司债券(第二期)不进行债券评级和债券跟踪评级。

## 3. 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位:(人民币)万元

项目	2017 年	2016 年	同比变动率	变动原因
息税折旧摊销前利润	251,457.66	337,554.09	-25.51%	利润下降
流动比率	234.57%	165.06%	69.51%	公司债务规模下降
资产负债率	64.92%	72.17%	-7.25%	



速动比率	234.57%	165.06%	69.51%	公司债务规模下降
EBITDA 全部债务比	8.66%	8.44%	0.22%	
利息保障倍数	1.48	2.02	-26.73%	利润下降
现金利息保障倍数	3.69	-8.18	145.11%	公司债务规模下降
EBITDA 利息保障倍数	1.55	2.08	-25.48%	利润下降
贷款偿还率	100%	100%	0	
利息偿付率	100%	100%	0	

### 三、经营情况讨论与分析

#### （一）报告期经营情况简介

2017 年，全球经济持续向好，中国经济增速回升。报告期内，全球主要股指呈现普涨格局，国内上证综指和深证成指稳中有升，创业板指数进一步回调，国内股票市场呈现主要指数上行但成交量下行、股债市场大幅分化的新特征；IPO 提速推动股票一级市场规模创历史新高，股票二级市场整体平稳运行；两融市场重返万亿元规模；债券市场、新三板市场表现低迷。与此同时，多项重大新规连续出台，资本市场良好生态逐步形成，全年保持了平稳健康发展。

在从严的监管环境和复杂的市场环境下，券商经营模式和业绩表现出现分化。报告期内，公司顺应行业发展趋势，坚持金融服务实体经济的原则，在管理与业务上积极调整，以战略落地、布局调整、管理提升、机制完善作为工作主线，以稳中求进为指导思想，全面加强合规风控管理，围绕整体战略规划，落实年初经营计划，公司各项业务有序开展。在战略落地方面，公司主要完成大零售和大投行业务战略实施方案和组织架构调整；在布局调整方面，公司积极适变应变，回归本源，有效推动各项业务转型和规范发展，维持优势、调整布局、寻求突破，持续优化业务布局、区域布局和人员布局，积极创新、丰富盈利手段，获取新的业务资格，完善业务结构，进一步提升公司服务能力；在管理提升方面，公司完成管理体系梳理工作，厘清各管理项目的管控标准、管控方式、管控链条等关键环节，积极开展风险管理体系、综合管理体系和客户服务体系建设工作，实现了全业务链条风险管控，建立了合规风控管理长效机制，并为实现精细化管理、提升组织效率，提供专业化服务、为客户创造价值夯实了基础；持续加强资金运营管理，科学规划实施债权融资和资产配置，不断优化债务结构，最大限度保持公司净资本水平和合理的负债规模，有效支持各项业务发展，确保公司流动性风险管理指标持续符合监管要求；系统性开展人才引进、人才梯队和人才供应链建设及跟踪培养、培训工作；加大技术投入，探索金融科技应用，积极推进“技术支持”向“业务伙伴”和“技术引领”转型；公司管理基础和支持能力不断提升，有效的推动了公司持续健康发展；在机制完善方面，公司进一步优化薪酬、考核与激励约束体系，强化问责机制；继续打造“业务+”的协同理念，完善业务协同机制，提升业务协同能力。

2017 年，公司各项工作扎实推进、稳步开展，但投资银行业务、资产管理业务、证券投资业务收入同比下降，使得公司整体经营业绩出现了较大幅度下滑，公司在寻求转型突破

的过程中仍面临较大挑战。

(二) 报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

### 1. 营业收入构成

单位：(人民币)元

项目	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业收入 比重	金额	占营业收入 比重	
手续费及佣金净收入	1,650,568,226.47	33.50%	2,455,891,777.14	54.79%	-32.79%
利息净收入	-127,385,705.57	-2.59%	-194,775,996.29	-4.35%	34.60%
投资收益	1,556,422,958.74	31.60%	2,138,396,891.10	47.71%	-27.22%
公允价值变动收益	8,180,718.47	0.17%	-233,641,620.92	-5.21%	103.50%
汇兑收益	-1,261,603.34	-0.03%	1,322,524.95	0.03%	-195.39%
其他业务收入	1,839,283,824.29	37.34%	314,435,152.47	7.02%	484.95%
资产处置收益(损失以 “-”号填列)	-55,420.43	0.00%	365,930.18	0.01%	-115.15%
其他收益	359,000.00	0.01%	-	0.00%	-
营业收入合计	4,926,111,998.63	100%	4,481,994,658.63	100%	9.91%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

手续费及佣金净收入同比下降 32.79%，其中经纪业务手续费净收入下降 19.64%，主要是经纪业务客户股基交易量减少所致；投资银行业务手续费净收入下降 52.11%，主要是承销及保荐收入减少所致；资产管理业务手续费净收入下降 40.14%，主要是资产管理业务规模下降所致。

利息净收入同比增长 34.60%，主要是公司负债规模下降，利息支出减少所致。

公允价值变动收益同比增长 103.50%，主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动增长。

其他业务收入同比增长 484.95%，主要是公司控股子公司渤海期货开展现货交易业务所致。

汇兑收益同比下降 195.39%，主要是外币汇率变动所致。

资产处置收益同比下降 115.15%，主要是本年处置固定资产收益减少。

### 2. 营业支出构成

单位：(人民币)元

营业支出构成项目	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业支出 比重	金额	占营业支出 比重	
税金及附加	26,891,746.34	0.64%	132,822,994.51	4.61%	-79.75%

业务及管理费	2,084,689,579.53	49.98%	2,352,892,145.28	81.64%	-11.40%
资产减值损失	231,045,482.53	5.54%	120,018,459.62	4.16%	92.51%
其他业务成本	1,828,576,991.39	43.84%	276,495,290.26	9.59%	561.34%
营业支出合计	4,171,203,799.79	100%	2,882,228,889.67	100%	44.72%

税金及附加同比下降 79.75%，主要是营改增后公司不再缴纳营业税。

资产减值损失同比增长 92.51%，主要是公司可供出售金融资产计提减值增加。

其他业务成本同比增长 561.34%，主要是公司控股子公司渤海期货开展现货交易业务所致。

### 3. 费用

单位：（人民币）元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
业务及管理费	2,084,689,579.53	2,352,892,145.28	-11.40%

相关数据同比发生重大变动的主要驱动因素说明

适用  不适用

### 4. 现金流

单位：（人民币）元

项目	2017 年度	2016 年度	增减比例
经营活动现金流入小计	16,505,223,102.08	3,486,845,245.43	373.36%
经营活动现金流出小计	12,004,252,567.37	19,715,572,143.81	-39.11%
经营活动产生的现金流量净额	4,500,970,534.71	-16,228,726,898.38	127.73%
投资活动现金流入小计	6,135,482,599.41	6,419,232,744.47	-4.42%
投资活动现金流出小计	5,868,376,973.16	4,784,963,186.47	22.64%
投资活动产生的现金流量净额	267,105,626.25	1,634,269,558.00	-83.66%
筹资活动现金流入小计	8,088,340,000.00	33,708,158,988.79	-76.00%
筹资活动现金流出小计	19,628,012,125.69	20,339,180,865.66	-3.50%
筹资活动产生的现金流量净额	-11,539,672,125.69	13,368,978,123.13	-186.32%
现金及现金等价物净增加额	-6,780,389,087.00	-1,223,977,646.11	-453.96%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用  不适用

公司（合并报表）2017 年度现金及现金等价物净减少 67.80 亿元，其中：

（1）经营活动产生的现金净流入 45.01 亿元，主要是公司本年度开展转融通业务融入资金增加及当期处置交易性金融资产导致现金流入增加等；

（2）投资活动产生的现金净流入 2.67 亿元，主要是公司收回投资；

（3）筹资活动产生的现金净流出 115.40 亿元，主要是公司偿还次级债等到期债务。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用  不适用

2017 年本公司实现归属于母公司净利润 6.67 亿元，与本期经营活动产生的现金净流量有差异，主要是因为后者受经纪业务客户保证金、回购业务、处置交易性金融资产及融出资金等因素的影响。本年度公司处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及处置可供出售金融资产的净流入远大于回购业务、经纪业务客户保证金等项目的净流出，导致公司经营性现金流净额大大高于净利润。

### （三）占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的业务情况

适用  不适用

公司主营业务包括证券经纪业务、投资银行业务、证券投资业务、资产管理业务、信用交易业务几项业务。报告期内，证券经纪业务收入同比下降 21.67%，营业利润率同比下降 13.60 个百分点；投资银行业务收入同比下降 52.72%，营业利润率同比下降 30.82 个百分点；证券投资业务收入同比下降 49.10%，营业利润率同比下降 4.99 个百分点；资产管理业务收入同比下降 50.68%，营业利润率同比下降 26.71 个百分点；信用交易业务收入同比增加 5.70%，营业利润率同比增长 2.21 个百分点。

单位：（人民币）元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券经纪业务	873,214,083.64	509,774,341.89	41.62%	-21.67%	2.12%	-13.60%
投资银行业务	326,442,041.93	321,319,251.70	1.57%	-52.72%	-31.16%	-30.82%
证券投资业务	443,368,338.55	86,098,474.25	80.58%	-49.10%	-31.52%	-4.99%
资产管理业务	208,280,591.40	146,360,279.06	29.73%	-50.68%	-20.43%	-26.71%
信用交易业务	1,014,234,106.61	26,166,931.45	97.42%	5.70%	-43.12%	2.21%

注：证券经纪业务收入含基金分仓收入和代理销售金融产品收入；信用交易业务营业支出未包含公司融入资金成本。

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

适用  不适用

#### 1. 大零售业务板块

##### （1）经纪业务

2017 年，A 股市场主要指数虽小幅上涨，但根据交易所公开统计数据显示，沪深两市股票基金总成交金额为 122.27 万亿元，较 2016 年下降 11.74%；同时受券商线上通道业务加速推进、线下营业网点不断扩张等诸多因素影响，经纪业务净佣金率持续下滑；经纪业务竞争日趋激烈，收入贡献明显下滑。

报告期内，公司积极推动经纪业务战略规划实施和转型升级，通过开展战略规划设计、服务体系建设和组织架构调整、管理流程再造等工作，全方位提升经纪业务核心竞争力。公司通过优化网点布局和建设，形成布局全面、重点突出的营销网络覆盖体系，促进客户基数增长，力争实现规模优势；通过建立以机构客户和产品销售为特色的客户服务体系，坚持以客户需求为中心，致力于打造“机构服务引领+产品销售推动”的特色经营策略；通过建立

以提供增值服务为主要内容的投顾团队，推动经纪业务向财富管理型转变；通过提升 IT 技术对经纪业务的服务和引领能力，充分利用大数据、互联网等技术手段，提升客户服务能力和效率。公司经纪业务盈利模式不断拓展，收入结构得到进一步改善。

报告期内，公司实现 AB 股基金交易量 20,664 亿元，市场份额与去年基本持平，市场份额排名比上年提升（详见下表）；衍生品经纪业务在严把风控的前提下，稳步提升客户数及交易量，取得了较好发展。截至报告期末，公司累计开通期权账户数量全市场占比 4.476%，累计客户数市场排名第 9 位，报告期内成交量市场份额占比 1.485%，全市场排名第 15 位；持续稳健开展期货中间介绍业务，实现了客户数量和资产权益的稳步提升；积极开展柜台市场业务，2017 年在机构间私募产品报价与服务系统发行 3 期无挂钩标的的固定收益类收益凭证产品，发行规模 19.50 亿元，承做非公开发行公司债项目 1 个，累计为融资方实现融资金额 4 亿元；私募业务有序开展，规模同比大幅增长。

#### 公司 2017 年代理买卖证券情况

证券类别	2017 年（亿元）	市场份额	2016 年（亿元）	市场份额	
股票	A 股	17,464	7.77%	20,176	7.93%
	B 股	7	3.58%	13	4.33%
基金	3,193	16.28%	1,660	7.45%	

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

2017 年，公司集中资源优势，探索建立机构客户服务体系，坚持以客户为中心，通过提供专业、丰富、实用的产品服务方案，加强为机构客户提供全方位综合服务，切实满足机构客户个性化需求；进一步巩固加强与银行、信托、基金公司等外部金融机构的合作和服务力度，并不断完善内部机构业务合作机制，推动多单机构合作项目成功落地；继续推进经纪业务向财富管理等综合金融服务转型，通过积极建设财富 500、财富 50 俱乐部，深入挖掘高净值客户个性化、多样化的资产配置需求，提供增值化服务，以服务模式的转变和服务内容的丰富推动收入来源和业务结构的改变；持续加大金融产品销售业务拓展，致力于打造精品化金融产品超市，金融产品销售规模增长迅速。

#### 公司 2017 年代理销售金融产品情况表

单位：（人民币）元

产品类别	代理销售总金额	代理销售总收入
证券投资基金	11,964,984,214.58	9,532,858.67
银行理财产品	1,107,414,000.00	509,786.90
其他产品	917,368,063.70	3,233,904.62
合计	13,989,766,278.28	13,276,550.19

港股通业务方面，公司于 2014 年首批获得了开展沪港通下港股通业务的权限，并于 2016 年 11 月获得开展深港通下港股通业务的权限。报告期内，公司港股通业务不断推进，开通

业务权限的客户数量、目标客户转化率及总成交额都大幅增长，公司港股通成交市场份额排名提升至第 33 位。

互联网金融方面，报告期内，公司通过与互联网企业合作，持续扩大客户规模；进一步优化“融 e 通”移动综合金融服务平台，推出“融 e 通”APP3.0 版本，对理财商城、社区等板块进行了性能与体验的提升，以满足不断变化的客户需求。同时，公司密切关注金融科技发展，积极探索人工智能在行业内的应用，推出“智能 Dora”服务品牌，包含智能股票机器人、智能投资工具、智能客服、智能资讯等多项服务功能，以金融科技创新为客户提供多元化的服务，从而向“智能化、社交化、数据化”方面迈进。

## （2）信用交易业务

### ① 融资融券业务

截至 2017 年末，沪深两市融资融券余额 10,262.64 亿元，较上年末增加 9.26%。其中，融资余额 10,217.58 亿元，占比 99.56%；融券余额 45.06 亿元，占比 0.44%。

报告期内，公司融资融券业务以加速推进有效户转化、提升市场份额为战略目标，通过持续深化差异化服务、广泛利用互联网技术提高业务线上化服务水平、提升交易便捷性和客户体验等措施，推进业务稳步发展。截至报告期末，公司融资融券余额 84.98 亿元，同比增长 9.55%，其中融券余额为 0.477 亿元，同比增长 62.80%。

### ② 股票质押式回购交易业务

2017 年，股票质押式回购交易业务市场规模持续增长。根据沪深交易所统计数据，截至 2017 年末，股票质押式回购交易业务的市场待回购余额为 16,249.79 亿元，较上年末增长 26.56%。

报告期内，在做好风险防范的基础上，公司坚持积极进取策略开展股票质押式回购交易业务。截至报告期末，公司股票质押式回购交易业务待回购余额为 183.83 亿元，其中以自有资金作为融出方参与股票质押式回购交易业务待回购初始交易金额 72.51 亿元，同比增长 9.34%。

### ③ 约定购回式证券交易业务

2017 年，公司约定购回式证券交易业务已全部购回。

### ④ 上市公司股权激励行权融资业务与限制性股票融资业务

公司已获得上市公司股权激励行权融资业务与限制性股票融资业务资格，报告期内暂未开展相关业务。

## 2. 大投行业务板块

### （1）投资银行业务

公司投资银行业务主要包括股权融资、债务融资、并购与财务顾问、股转业务等。2017 年，IPO 业务加速发行，融资规模较快增长，但审核通过率降至历史低点；再融资审核收紧，发行周期变长，可转债融资规模有所增加；债券业务发行规模大幅缩减，债券发行成本攀升，

发行难度加大；并购业务从严审核，并购重组市场遇冷；股转挂牌业务规模减小，新三板市场低迷，做市指数跌破千点。报告期内，公司投资银行业务坚持多元化均衡发展，实现营业收入 3.26 亿元，同比减少 52.72%。

### ① 股票承销业务

2017 年，行业完成 IPO 项目 438 家，募集金额 2,301.09 亿元，同比增长 53.81%；完成增发项目 540 家，募集金额 1.27 万亿元，同比减少 24.90%；完成配股项目 7 家，融资金额 162.96 亿元，同比减少 45.41%。

公司努力把握市场机会，共完成股权融资项目 5 家。其中，完成 IPO 项目 2 家，完成增发项目 2 家，完成配股项目 1 家。2017 年，公司股票承销总家数排名并列第 42 位，IPO 承销家数排名并列第 35 位。

### ② 债券承销业务

2017 年，债券业务发行规模大幅缩减。行业共发行公司债 1,200 只，同比减少 1,058 只，融资金额 1.10 万亿元，同比减少 60.26%；发行企业债 382 只，同比减少 116 只，融资金额 3,730.95 亿元，同比减少 37.04%。公司完成债券项目 10 个，融资金额为 74.60 亿元，其中公司债 8 只，融资金额 55.60 亿元；企业债 1 只，融资金额 15 亿元；其他债券 1 只，融资金额 4 亿元。

### 公司 2017 年及以前年度证券承销业务开展情况

类别	承销次数		承销金额(万元)		承销收入(万元)		
	2017 年度	以前年度累计	2017 年度	以前年度累计	2017 年度	以前年度累计	
主承销	新股发行	2	30	54,949.08	1,119,832.80	4,226.42	53,037.12
	增发新股	2	21	26,952.96	2,962,962.59	235.85	33,548.12
	配股	1	17	30,142.94	558,446.27	471.70	10,177.73
	债券	10	50	746,000.00	3,678,500.00	5,331.13	39,572.91
	可转换公司债		0		0.00		0.00
	基金		0		0.00		0.00
	小计	15	118	858,044.98	8,319,741.66	10,265.09	136,335.88
副主承销	新股发行	1	19		99,882.38	9.43	548.19
	增发新股		4		30,680.88		97.39
	配股		8		42,731.44		4.00
	债券		12		72,500.00		310.50
	可转换公司债		3		45,500.00	4.72	50.50
	基金		0		0.00		0.00
	小计	1	46		291,294.70	14.15	1,010.58
分销	新股发行		87		534,139.52		309.37
	增发新股		10		268,235.76		527.27
	配股		54		199,162.11		330.10
	债券	11	71		3,424,000.00	29.72	323.56
	可转换公司债	1	6		18,400.00		40.40
	基金		1		20,200.00		3.00

小计	12	229		4,464,137.39	43.87	1,533.70
----	----	-----	--	--------------	-------	----------

### ③ 全国中小企业股份转让业务

#### a. 挂牌业务

2017 年,新三板市场挂牌企业增速放缓,全年新增挂牌企业 2,147 家,同比下降 57.35%;累计挂牌企业 11,630 家,同比增长 14.44%。公司坚持将股转业务作为战略重点,2017 年新增挂牌企业 57 家,行业排名第 13 位;累计挂牌企业 344 家,行业排名第 8 位。

#### b. 做市业务

2017 年,新三板市场做市业务处于收缩态势,做市企业数量由年初 1,654 家累计下降至年末 1,343 家,做市指数从年初 1,112 点下降至年末 994 点。公司新增做市企业 73 家,退出做市 39 家,累计做市交易 151 家,行业排名第 14 位,较 2016 年排名大幅提升;做市交易金额市场占有率为 3.60%,较 2016 年大幅增长。

报告期内,公司股转业务稳步发展,已经建立推荐挂牌、融资、并购重组、做市、信披督导等全业务链服务体系。

### ④ 并购与财务顾问业务

2017 年,沪深两市共发生并购交易 8,387 次,交易金额 3.49 万亿元,同比增长 8.61%。公司完成并购及财务顾问项目 22 个。其中,资产重组项目 1 个,财务顾问项目 4 个,新三板财务顾问项目 16 个,境外并购项目 1 个。报告期内,公司积极开展资产重组、新三板兼并收购、财务顾问等创新业务,实现了并购业务的多元化发展。

#### (2) 私募基金业务

2017 年,在券商私募基金行业“严监管”的大环境下,东北证券紧密跟踪监管政策导向,积极推进私募基金整改工作,将全资子公司东证融通投资管理有限公司整改为私募基金子公司,整改方案获得首批通过。结合私募整改工作,东证融通按照私募基金业务体系的要求,不断强化内部治理及规范化建设,补强前中后台团队,逐步确定专业化投资方向,储备投资项目,为东证融通由直投业务平台向私募基金业务平台转型打下坚实的基础。

截至报告期末,东证融通及下设 SPV 存续管理私募股权投资基金 8 只,实缴规模人民币 16.67 亿元,对外投资余额人民币 7.70 亿元。

### 3. 投资与销售交易业务板块

#### (1) 权益类投资业务

2017 年,公司权益类证券自营业务秉承多元化投资理念,加大投研力度,围绕当前宏观经济形势、资金供给、政策变化等因素定期进行投资分析,谨慎操作,在风险可控的范围内,努力调结构,抓机遇,以追求绝对收益为目标,开展投资工作,全年实现正收益。

#### (2) 固定收益类投资业务

2017 年,债券市场流动性趋紧,市场价格呈现震荡下跌格局。公司不断加强市场研究与判断能力,及时调整投资策略,合理控制投资规模,持续降低投资杠杆,加强信用风险防



范，利用利率衍生品工具有效对冲市场持续下跌风险，提高投资盈利能力。同时，公司积极推动做市业务、销售交易等业务发展，不断优化和完善风险管理能力，持续提升公司的市场活跃度和影响力。

### （3）股票期权投资业务

2017 年，公司期权自营业务抓住市场机会，逐步扩大期权投资规模，较好地发挥了期权的风险管理功能，与现货、期货结合，形成了成熟的低风险策略体系。

### （4）另类投资业务

公司设立全资子公司东证融达开展另类投资业务，主要开展股权投资与商品期货 CTA 投资。其中，股权投资关注重点行业及战略新兴产业的股权投资机会，开展中长期投资，获取溢价收益。报告期内，东证融达严守合规经营理念，有效把控市场风险，投资运作整体保持稳定。

### （5）研究咨询业务

2017 年，公司研究咨询业务不断扩充研究和销售团队规模，致力于塑造研究品牌，提升行业影响力。外部市场拓展方面，进一步打造成为机构客户的研究服务平台，为机构投资者提供研究服务，基本实现公募基金、保险资管、证券公司资管、自营和私募基金等机构客户的研究服务全覆盖，并有力把握保险资金放开、合格境外机构投资者持续增加以及私募蓬勃发展的机会，不断扩大服务对象；内部服务方面，进一步打造成为公司业务的智力支持平台和项目协作平台，建立制度化模式和流程，为公司决策、各业务条线发展提供强有力的研究支持，构建“研究咨询+”的业务协同体系和协同产品线，促进公司与机构客户建立战略合作。

报告期内，公司共完成研究报告 3,346 篇，分析师路演 5,300 余次，电话会议 197 次，公司调研 840 余次，举办 11 次行业专题策略会。在新财富专业评选中，公司被评为最具潜力研究机构第三名，建筑与工程、交通运输仓储、计算机、中小市值研究、新三板研究等项目排名进入前十名，公司研究服务的数量和质量均有提升，研究收入同比也大幅增长。

## 4. 资产管理业务

### （1）东证融汇资产管理业务

公司设立全资子公司东证融汇经营证券资产管理业务。2017 年，东证融汇顺应“强监管、降杠杆、防风险”的监管形势，积极拓展主动管理型业务，深入开发银行端合作渠道，业务规模保持稳定，有效发挥了公司财富管理综合平台作用。

截至报告期末，东证融汇证券资产管理业务总规模为 883.59 亿元，其中：集合资产管理业务规模 194.17 亿元；定向资产管理业务规模 668.26 亿元；专项资产管理业务规模 21.16 亿元。截至报告期末东证融汇主动管理业务规模 232.08 亿元。2017 年，东证融汇受到投资者和同业的认可，获得 2016 年度中国银行间债券市场“资产管理机构进步奖”；由东证融汇管理的融智 1 号、融达 10 号在中国证券报·金牛理财举办的 2016 年度“金牛理财产品”

评选中被评为“2016 年度金牛券商集合资管计划”。

### 东证融汇资产管理业务规模情况

单位：（人民币）亿元

项目	本报告期末	上年度末
受托资产管理规模	883.59	951.56
其中：集合业务规模	194.17	198.44
定向业务规模	668.26	735.35
专项业务规模	21.16	17.76
主动管理规模	232.08	233.49

#### （2）基金业务

公司通过控股子公司东方基金、参股子公司银华基金开展基金管理业务。

根据中国基金业协会统计，截至 2017 年末，公募基金资产管理规模合计 11.60 万亿元，较上年增长 26.64%。2017 年，东方基金新增产品 5 只，募集规模 18.32 亿元；截至报告期末，东方基金存续产品 44 只，存续规模 201.45 亿元，排名第 70 位。银华基金新增产品 23 只，募集规模 94.30 亿元；截至报告期末，银华基金存续产品 90 只，存续规模 2,060.44 亿元，排名第 14 位。

#### 基金业务产品及规模情况

类别	年内新增产品（只）	募集规模（亿元）	存续产品（只）	存续规模	
				2017 年（亿元）	同比
东方基金	5	18.32	44	201.45	-23.18%
银华基金	23	94.30	90	2,060.44	26.08%

#### （四）是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

（五）报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

项目名称	2017 年末	2016 年末	增减(%)	变动原因
营业收入	4,926,111,998.63	4,481,994,658.63	9.91%	主要是期货子公司新增现货交易业务导致营业收入增长
手续费及佣金净收入	1,650,568,226.47	2,455,891,777.14	-32.79%	证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务手续费下降
利息净收入	-127,385,705.57	-194,775,996.29	34.60%	买入返售利息收入上升
投资收益	1,556,422,958.74	2,138,396,891.10	-27.22%	金融产品投资收益下降
其他业务收入	1,839,283,824.29	314,435,152.47	484.95%	期货子公司现货交易增加
营业支出	4,171,203,799.79	2,882,228,889.67	44.72%	期货子公司新增现货交易业务导致营业支出增长
税金及附加	26,891,746.34	132,822,994.51	-79.75%	营改增公司不再缴纳营业税
其他业务成本	1,828,576,991.39	276,495,290.26	561.34%	期货子公司现货交易增加

所得税费用	77,869,582.06	290,807,126.89	-73.22%	利润下降, 企业所得税减少
归属于上市公司股东的净利润	666,946,558.98	1,314,941,187.90	-49.28%	受市场波动影响, 公司业绩下降

(六) 面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

(七) 涉及财务报告的相关事项

1. 与上年度财务报告相比, 会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

根据财政部发布的《关于印发〈企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营〉的通知》、《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号—政府补助〉的通知》和《关于印发一般企业财务报表格式的通知》, 公司对执行的部分会计政策进行调整。具体变更内容详见公司 2017 年年度报告全文“第十一节、财务报告-三、重要会计政策及会计估计(三十二) 主要会计政策、会计估计的变更”部分内容。

2. 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3. 与上年度财务报告相比, 合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

公司纳入合并范围的子公司本期未发生变更。

公司本期新增 2 家纳入合并范围主体, 同时减少 2 家纳入合并范围主体。具体情况详见公司 2017 年年度报告全文“第四节、经营情况讨论与分析-二、主营业务分析(一) 收入与成本-4. 报告期内合并范围是否发生变动”部分内容。

东北证券股份有限公司

二〇一八年三月二十八日