

公司代码：600061

公司简称：国投安信

国投安信股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	国投安信	600061	中纺投资

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	祝要斌	无
电话	021-35082508	
传真	021-35082523	
电子信箱	600061@essence.com.cn	

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	123,179,489,552.28	141,140,655,527.23	141,140,655,527.23	-12.73
归属于上市公司股东的净资产	26,899,907,773.50	26,442,197,839.79	26,442,197,839.79	1.73
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流	-5,997,075,787.19	36,755,736,893.04	36,226,499,544.80	-116.32

量净额				
归属于上市公司股东的净利润	1,386,238,617.72	2,512,106,219.83	2,492,399,284.36	-44.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,370,277,557.89	2,318,950,558.52	2,318,950,558.52	-40.91
加权平均净资产收益率(%)	5.20	11.61	11.77	减少6.41个百分点
基本每股收益(元/股)	0.38	0.81	0.80	-53.09
稀释每股收益(元/股)	0.38	0.81	0.80	-53.09

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				66,814		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
国家开发投资公司	国有法人	46.18	1,705,935,390	1,705,935,390	无	0
中国证券投资者保护基金有限责任公司	国有法人	20.58	760,307,066	0	无	0
深圳市远致投资有限公司	国有法人	6.43	237,572,346	0	无	0
中国国投国际贸易有限公司	国有法人	4.18	154,423,617	0	无	0
中铁二十二局集团有限公司	国有法人	1.66	61,462,795	0	无	0
上银瑞金资产—浦发银行—上银瑞金—慧富 2 号资产管理计划	其他	1.44	53,115,206	0	无	0
国联安基金—工商银行—国联安—诚品—定向增发 16 号资产管理计划	其他	1.16	43,010,752	0	无	0
上海杭信投资管理有限公司	其他	0.93	34,299,099	0	无	0
招商财富—招商银行	其他	0.89	32,795,699	0	无	0

—中民 1 号专项资产管理计划						
哈尔滨工业大学八达集团有限公司	其他	0.68	25,000,000	0	冻结	2,700,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，国家开发投资公司为公司第一大股东，中国国投国际贸易有限公司是国家开发投资公司的全资子公司。未知上述其他股东之间的关联关系或一致行动关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不涉及					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

不适用。

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

不适用。

三 管理层讨论与分析

2015 年公司通过重大资产出售处置纺织类板块后，证券业务成为公司目前主要经营业务。公司通过全资子公司安信证券开展证券业务，公司的资产、收入和利润主要来自安信证券。

3.1 经营分析

3.3.1 总体经营情况

根据中国证券业协会、中国期货业协会和 WIND 资讯有关统计，2016 年上半年沪深两市股票交易金额 64.02 万亿元（单边），日均交易额 5334.87 亿元，分别同比下跌 53.99%和 54.38%。2016 年上半年全国期货市场累计成交量(单边)22.91 亿手，同比增长 35.08%；累计成交额(单边)99.34 万亿元，同比下降 71.91%。2016 年上半年 A 股股权融资规模合计 8001.90 亿元，同比增长 14.98%；发行债券 18.37 万亿元，同比增长 105.34%；全国中小企业股份转让系统（简称新三板市场）新增挂牌公司 2556 家，融资 1675.42 亿元，分别同比增长 140%和 171%。截至 2016 年 6 月末，A 股市场融资融券余额 8535.84 亿元，较 2015 年末下降 27.30%。

受市场走势低迷和交易量萎缩等因素影响，2016 年上半年证券行业经营业绩同比整体下滑。2016 年 1-6 月，证券行业 126 家券商实现营业收入 1570.79 亿元，同比下降 52.48%；实现净利润 624.72 亿元，同比下降 59.23%，117 家公司实现盈利。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司总资产 1,231.79 亿元，较上年末下降 12.73%；归属于母公司股东的净资产 269.00 亿元，较上年末增加 1.73%。2016 年 1-6 月，公司累计实现营业总收入 48.39 亿元，同比下降 53.72%；利润总额 18.59 亿元，同比下降 48.29%；归属于母公司股东的净利润 13.86 亿元，同比下降 44.82%。

3.3.2 主营业务情况

（1）经纪业务基础夯实、结构优化

2016 年上半年，证券和期货经纪业务受市场调整影响，成交量和收入大幅下挫。报告期内，安信证券经纪业务实现营业总收入 22.78 亿元，同比下降 59.08%。

根据交易所数据统计，安信证券通过沪深交易所代理股票、基金成交额 31963.16 亿元（不含货币基金），同比下降 56.85%，市场份额 2.30%，排名第 12 位，较上年末上升 1 位；通过香港交易所代理股票、基金成交额 129.61 亿港元（约合人民币 110.77 亿元），同比减少 64.40%。安信证券期货经纪业务累计成交量 6367.60 万手，同比增长 55.66%，市场份额提升至 2.78%；累计成交额 2.53 万亿元，同比下降 53.39%，市场份额提升至 2.55%。

2016 年上半年，安信证券经纪业务传统通道业务收入占比下降至 58.4%，收入结构持续优化。报告期内，不断丰富和完善互联网证券产品、渠道、平台，陆续开展互联网社区活动，通过“安翼、安驾、安健、安粮”系列产品吸引增量客户；聚安一站通建成上线，集中作业中心投入运行；开展“十周年服务年”系列活动，深挖服务价值；新设机构业务组，重点推进股票质押融资、新三板定增业务和主经纪商业务；大力推进网点建设，上半年获批新设网点 79 家，网点总数 293 家，分支机构（分公司）布局进一步完善；股票期权业务开户 2888 户，总累计开户 8728 户，累计开户数排名行业第 3 位。

（2）资产管理业务主动管理规模扩大、固收投资能力巩固

报告期内，安信证券受托资产管理业务实现营业总收入 2.22 亿元，同比下降 57.69%，主要因受证券市场行情波动影响，业绩报酬收入同比减少所致。

截至 2016 年 6 月 30 日，安信证券管理运作产品 384 只，受托规模 2355.70 亿元，较 2015 年底增长 3.61%，其中，主动管理规模 466.51 亿元，较 2015 年底增长 18.56%。固定收益类产品全部取得正收益，产品业绩优良；固定收益投资能力继续获得市场认可，在中国基金报、中国证券报、新华网、证券时报等评选中荣获多个奖项。国投安信期货管理运作产品 69 只，受托规模 45.10 亿元，受托规模较上年末增长 41.60 亿元，增长 11.89 倍；安信国际管理运作产品 3 只，受托规模 48.99 亿港元（约合人民币 41.87 亿元），较 2015 年底增长 38.15%。

（3）自营业务优化投资策略、应对市场调整

受证券市场行情波动影响，报告期内安信证券自营业务实现营业总收入 0.19 亿元，同比减少 1.58%；若计入投资收益和公允价值变动损益，自营业务实现收入 8.47 亿元，同比下降 57.63%。

报告期内，面对不利的经营环境，安信证券不断优化投资策略，积极应对市场调整。在固定收益投资领域，灵活运用衍生品对冲市场风险、稳定组合收益，同时进一步优化团队建设、交易管理和系统建设工作，设立专业团队专注利率债和利率衍生品、信用债等领域的交易机会和套利策略挖掘，扩宽盈利空间；在权益投资领域，建立和完善包含做市、场外衍生品等业务在内的投资相关制度体系，积极拓展做市业务，做市交易市场占有率明显提升。

（4）投资银行业务收入增长、排名跃升

报告期内，安信证券实现投资银行业务营业总收入 7.45 亿元，同比增长 146.50%，股票承销保荐业务收入以及财务顾问收入均实现大幅增长。

报告期内，安信证券完成 A 股股权融资项目 17 个，同比增加 11 个，主承销金额 258.63 亿元，同比增长 248.59%；完成 H 股股权融资项目 1 个，较上年同期减少 2 个，股权融资金额 0.85 亿港元（约合人民币 0.73 亿元），同比减少 79.70%。根据 WIND 资讯数据，2016 年上半年安信证券完成 A 股股权融资主承销金额行业排名第 7 位，其中 IPO 主承销金额行业排名第 1 位。

报告期内，进一步巩固新三板业务地位。根据 WIND 资讯数据，安信证券新三板业务上半年新增挂牌 166 家，行业排名第 1；累计挂牌 378 家，行业排名第 2；已挂牌家数及在审家数合计 508 家，行业排名第 2。上半年，新三板定增业务建立总部与分支机构“总分联动”业务模式，完成主办股票发行 67 次，募集资金 14.47 亿元，发行次数行业排名第 3，发行金额行业排名第 16。

安信证券拥有高质量的投行人才储备和项目储备。2016 年上半年末，安信证券保荐代表人 85 人，A 股主板已过会待发行项目 22 个，在审 IPO 项目 28 个，已过会和在审项目数量行业排名前列。

（5）融资融券业务拓展业务种类、丰富产品类型

报告期内，主要受融资融券业务规模出现持续收缩影响，融资融券利息收入同比下降明显，安信证券实现融资融券业务营业总收入 9.95 亿元，同比减少 51.19%。

根据 WIND 资讯数据，截至上半年末，安信证券通过沪深交易所开展的融资融券业务余额 208.69 亿元，市场份额 2.44%，较 2015 年末小幅上升，市场排名第 13；安信国际通过香港交易所开展的融资融券业务余额 4.07 亿港元（约合人民币 3.48 亿元），较 2015 年末增长 52.43%。

在融资类业务领域，安信证券不断拓展业务种类、丰富产品类型。上半年推出“安融·融易行”

小额质押网上标准化产品，促进股票质押业务的稳定增长，并适时重启融券业务，推出创新配套业务方案。

(6) 其他业务份额稳定、发展稳健

报告期内，安信证券私募基金综合服务业务势头良好，发展稳健。截至 2016 年 6 月 30 日，安信证券私募基金综合服务业务累计已承接产品 322 只，其中已上线产品 59 只，已上线规模 23.98 亿元。

报告期内，安信证券研究佣金份额保持稳定，研究品牌影响力持续稳固，对内对外研究服务的力度不断加大，连续 13 个季度在社保基金服务券商中派点排名第一。2016 年上半年，通过搭建产业资源整合平台，配备专职产业资源整合团队，持续探索围绕产业端资源把控，打造研究核心竞争力。

3.2 财务分析

3.3.1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
一、营业总收入	4,838,628,036.48	10,455,274,436.07	-53.72
其中：营业收入	300,156,504.89	1,984,892,172.90	-84.88
利息收入	1,610,419,865.70	2,597,596,235.83	-38.00
手续费及佣金收入	2,928,051,665.89	5,872,786,027.34	-50.14
二、营业总成本	3,835,828,729.18	8,464,626,890.38	-54.68
其中：营业成本	282,723,638.46	1,989,647,771.32	-85.79
利息支出	1,203,647,499.38	1,539,381,655.01	-21.81
手续费及佣金支出	405,593,013.69	974,542,090.17	-58.38
业务及管理费	1,764,788,879.68	3,371,725,208.31	-47.66
销售费用	-	18,138,398.95	-100.00
管理费用	4,265,840.96	53,842,434.18	-92.08
财务费用	-622,319.84	11,552,775.66	-105.39
三、经营活动产生的现金流量净额	-5,997,075,787.19	36,755,736,893.04	-116.32
四、投资活动产生的现金流量净额	-171,903,336.23	-77,913,369.61	-120.63
五、筹资活动产生的现金流量净额	-10,437,934,638.96	28,595,972,017.09	-136.50
六、研发支出	-	7,295,061.98	-100.00

营业总收入变动原因说明:本期受证券市场行情波动及交易量同比下降的影响，经纪业务、资产管理业务及融资融券业务收入同比下降。

营业总成本变动原因说明:本期受经纪业务、资产管理业务及融资融券业务收入同比下降的影响，相应的手续费及佣金支出和利息支出随之下降。

销售费用变动原因说明:因纺织业务板块已出售,已不存在相关销售费用。

管理费用变动原因说明:因纺织业务板块已出售,纺织业务相关管理费用已不存在。

财务费用变动原因说明:因纺织业务板块已出售,纺织业务相关财务费用已不存在。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期受证券市场行情波动的影响,代理买卖证券收到的现金、收取利息、手续费及佣金收到的现金以及回购业务资金净增加额均同比减少;因纺织业务板块已出售,销售商品、提供劳务收到的现金同比减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期发行债券收到的现金减少。

研发支出变动原因说明:因纺织业务板块已出售,已不存在相关研发支出

营业收入变动原因说明:主要因为纺织业务板块已出售,已不存在相关业务收入。

利息收入变动原因说明:本期受证券市场行情影响,融资融券业务利息收入及经纪业务客户交易结算资金利息收入同比减少。

手续费及佣金收入变动原因说明:本期受证券市场行情波动的影响,经纪业务及资产管理业务的手续费以及佣金收入同比下降。

营业成本变动原因说明:主要因为纺织业务板块已出售,已不存在相关业务成本。

利息支出变动原因说明:由于本期应付短期融资款、应付债券及经纪业务客户交易结算资金同比减少,相关利息支出也同比下降。

手续费及佣金支出变动原因说明:本期受证券市场行情波动的影响,经纪业务及资产管理业务的手续费以及佣金支出同比下降。

业务及管理费变动原因说明:营业总收入同比减少,相应费用同比下降。

3.3.2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位:元 币种:人民币

项 目	本期发生额	上期发生额 (重述后)	变动金额	变动比例	说明
营业税金及附加	197,113,371.92	450,566,944.07	-253,453,572.15	-56.25	受本期营业收入下降及证券行业营改增的影响,相关税费同比减少。
资产减值损失	-21,681,195.07	55,229,612.71	-76,910,807.78	-139.26	上期主要为受资产重组等因素影响下计提的应收账款坏账准备,本期主要为融出资金规模下降使得相应的减值准备转回。
公允价值变动收益	-108,908,115.38	380,941,528.30	-489,849,643.68	-128.59	本期受证券市场行情波动的影响,交易性金融资产

					产生浮动亏损。
营业外收入	23,195,284.22	6,333,892.33	16,861,391.89	266.21	本期政府补助同比上升。
营业外支出	1,917,764.42	5,038,773.61	-3,121,009.19	-61.94	本期处置固定资产损失同比下降。
所得税费用	472,566,894.76	945,369,324.50	-472,802,429.74	-50.01	本期营业收入下降使得利润总额下降，相关所得税费用同比减少。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

① 重大资产出售、重大资产购买及期货子公司吸收合并

2015 年 7 月 2 日，公司六届九次临时董事会审议通过了《关于〈中纺投资发展股份有限公司重大资产购买及吸收合并暨关联交易报告书（草案）〉及其摘要的议案》，并于 2015 年 7 月 3 日进行披露。2015 年 7 月 27 日，公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过上述重组事宜。2015 年 9 月 26 日、10 月 24 日、11 月 24 日、2016 年 1 月 9 日、2 月 5 日、3 月 5 日、4 月 1 日、4 月 15 日、5 月 14 日与 6 月 14 日，公司分别披露《重大资产重组实施进展公告》，公告了上述重组事宜实施与进展情况。

目前，安信期货已注销中国期货业协会会员资格；公司还在继续办理安信期货的税收清缴、工商注销等工作。待上述工作完成后，公司将公告本次重组的实施情况报告书。

查询索引：上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>

《重大资产重组实施与进展公告》（临 2015-091）、《重大资产重组实施与进展公告》（临 2015-095）、《重大资产重组实施进展公告》（临 2015-105）、《重大资产重组实施进展公告》（临 2016-003）、《重大资产重组实施进展公告》（临 2016-009）、《重大资产重组实施进展公告》（临 2016-013）、《重大资产重组实施进展公告》（临 2016-027）、《重大资产重组实施进展公告》（临 2016-031）、《重大资产重组实施进展公告》（临 2016-038）与《重大资产重组实施进展公告》（临 2016-041）

② 主要融资情况

为满足业务发展需要，公司全资子公司安信证券通过发行公司债券、次级债券、证券公司短期公司债券和短期融资券筹集资金，补充营运资金来源。从 2015 年底开始，前期发行的债券陆续进入偿还期。2016 年上半年，安信证券积极做好流动性管理，按期足额偿还次级债券 40 亿元、证券公司短期公司债券 28 亿元和证券公司短期融资券 13 亿元。截至报告期末，安信证券未到期的公司债券余额为 36 亿元，次级债券余额为 185 亿元。

（3）经营计划进展说明

2016 年上半年，国投安信依托全资子公司安信证券做大做强证券业务，围绕“提质增效”的总体思路，发挥优势，补强短板，取得了良好的工作成效。

一是努力培植收入增长点，收入结构得到改善。安信证券积极发展资产证券化业务和并购业务，进一步培育和扶持衍生品业务、量化投资业务，积极探索和推进互联网证券业务。抢占主经纪商业务市场份额。特别是，承销保荐及新三板收入同比大幅增长，投行业务收入占比提升明显。

二是大力推进网点建设，为抢占市场份额打好基础。2016 年上半年安信证券获批新设网点 79 家，网点总数达 293 家，基本完成分公司战略布局。

三是着力做好资产负债管理，满足业务发展的资金需求。2016 年上半年，安信证券根据市场变化及业务实际需求，调整融资策略，合理安排长短期融资方式，进一步降低债务融资成本；同时，扩大融资渠道，提高融资能力，持续补充业务发展资金，保证公司经营目标的顺利实施。

四是进一步完善组织架构，强化业务协作。根据市场需求，按照专业化分工，调整和完善债券承销业务条线及组织架构，提升对商业机会的敏感度与市场份额。坚持贯彻实施“卖方积累资源，买方实现收入”的业务协作原则，大力促进投资业务和交易业务的发展。

五是加强风险控制，做好中后台的保障支持工作。风控部门重点加强了经营杠杆水平、流动性风险的分析与监测，正确度量测评风险承受能力。在信息技术方面，持续改善手机证券、网上商城、微信商城平台，构建适应互联网时代要求的综合金融服务体系。综合保障部门则围绕提高服务质量的中心，为业务一线提供有力支持和保障。

3.3 行业、产品或地区经营情况分析

3.3.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业总收入	营业总成本	毛利率 (%)	营业总收入比上年 增减 (%)	营业总成本比 上年增减 (%)	毛利率比上年 增减 (%)
证券行业	4,838,628,036.48	1,891,964,151.53	60.90%	-46.84	-39.52	减少 4.73 个百分点
纺织行业	-	-	不适用	-100.00	-100.00	不适用
主营业务分产品情况						

分产品	营业总收入	营业总成本	毛利率 (%)	营业总收入 比上年增减 (%)	营业总成本 比上年增减 (%)	毛利率比上年增 减 (%)
经纪业务	2,277,715,311.45	420,115,260.31	81.56%	-59.08	-59.85	增加 0.36 个百分点
资产管理业务	221,787,610.58	10,726,608.24	95.16%	-57.69	-47.80	减少 0.92 个 百分点
自营业务	19,152,801.79	398,407,800.87	-1980.15%	-1.58	54.86	增加 -758.14 个百 分点
投资银行业务	745,224,368.66	6,887,746.00	99.08%	146.50	142.25	增加 0.02 个 百分点
融资融券业务	995,271,111.16	734,262,295.17	26.22%	-51.19	-38.66	减少 15.08 个百分点
纺织业务	-	-	不适用	-100.00	-100.00	不适用
其他	579,476,832.85	321,564,440.93	44.51%	-11.01	-46.78	增加 37.29 个百分点
合计	4,838,628,036.48	1,891,964,151.53	60.90%	-53.72	-57.99	增加 3.97 个百分 点

注：上表中营业总收入包括利润表中的营业收入、利息收入及手续费及佣金收入，不包括投资收益及公允价值变动损益；营业总成本包括利润表中的营业成本、利息支出及手续费及佣金支出，不包括业务及管理费。

3.3.2 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业总收入	营业总收入比上年增减(%)
广东	3,767,084,001.89	-42.88
上海	573,403,886.61	-73.04
北京	89,145,769.37	-80.85
香港	76,117,117.58	-58.42
其他	332,877,261.03	-69.34
合计	4,838,628,036.48	-53.72

3.4 核心竞争力分析

国投安信全资持有安信证券，并通过安信证券开展证券业务。安信证券自2006年成立以来，坚持以“成为中国最具市场竞争力和品牌影响力的一流金融服务企业”为目标，至今已发展成为一家覆盖全国的销售网络、专注机构投资者及中小企业拓展、具有广阔增长前景的综合类券商，并在多个业务领域逐步建立起一定的竞争优势。

(1) 广阔的销售网络

安信证券通过收购、新设、迁址等方式扩大网点规模，截至2016年6月末，已有分公司41家（其

中3家筹建中)、营业部252家(其中47家筹建中),网点数量行业排名前十。网点布局比较合理,覆盖东、中部全部省份和部分西部省区,并以“环渤海”、“长三角”、“珠三角”三大发达经济区域的省份为主。紧随互联网金融发展趋势,稳步推进业务模式的转型与创新,利用互联网、大数据等技术提高服务覆盖、扩大客源开发、实施精准营销。

(2) 较强的机构投资者服务和交易能力

安信证券着力于发展机构业务,进一步完善机构客户服务与管理模式,搭建机构客户服务平台,逐步完善高效集中的“一站式”客户服务模式,更好地满足机构客户多样化需求。致力于打造国内一流的卖方研究平台。目前拥有分析师近百人,在宏观研究、策略研究、电子、建筑建材、传媒、化工、计算机、电气设备与新能源等行业具有优势地位。在2015年新财富最佳分析师评比中,安信证券研究团队取得7个行业第1、本土最佳研究团队第3的历史最好成绩。具有较强的销售交易能力,建立了高效、稳定的机构交易平台。

(3) 注重于中小企业客户的领先投行业务

安信证券投行业务先后为数百家境内外客户提供了IPO、再融资、并购重组、债券承销、财务顾问等专业服务,新三板业务发展迅速,逐步形成挂牌、融资、并购、做市交易、转板等较为完善的业务链条,积累了优质的客户资源,赢得了客户的认可,在中小企业服务方面确立了一定优势。

(4) 快速发展的新业务及海外业务

截至2016年6月末,安信证券融资融券余额208.7亿元,市场份额2.44%。股票质押业务稳定增长,取得股权激励限制性股票融资业务资格,小额质押业务快速发展。安信证券全资子公司安信国际金融控股有限公司自2009年在香港成立以来,在短时间内,投行、经纪、资产管理等业务加快发展,综合实力位于香港中资券商前列。

(5) 较强的股东背景

2013年底,安信证券成功引入了国投公司作为控股股东。国投公司成立于1995年,是我国目前最大的国有投资控股公司和53家骨干中央企业之一,已连续12年荣获国务院国资委经营业绩考核A级、连续四个任期荣获任期考核A级,是连续12年获得A级的8家央企之一;2014年7月,国投公司列为央企改组国有资本投资公司试点企业。2015年,国投公司明确了改革的目标和路径,提出到2020年,构建基础产业、前瞻性战略性新兴产业、金融及服务业、国际业务四大战略业务单元,并为深化国企改革探索出可复制、可推广的经验做法。

(6) 优秀的风险管理文化和能力

安信证券成立以来始终高度重视风控合规工作,通过参与处置、收购、整合三家风险类券商,积累了丰富的风控和合规管理经验,并确立了合规文化和风险哲学,坚持风控先行、严守合规底线,风控合规理念深入人心。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

报告期内，安信证券召开第三届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于修订安信证券股份有限公司会计制度的议案》，其中： 1、修订可供出售金融资产的减值准备计提政策：将“对于如果公司持有的单项可供出售金融资产截至年度财务报告期末市价持续跌破成本价达到一年（不含），且期末市价已跌破成本价的 30%，则按照成本减去市值金额计提减值准备。”其中“期末市价已跌破成本价的 30%”附加条件删除，修改后为：“如果公司持有的单项可供出售金融资产截至年度财务报告期末市价持续跌破成本价达到一年（不含），则按照成本减去市值金额计提减值准备。” 根据《企业会计准则》相关规定，上述事项属于会计估计变更，采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，因此不会对安信证券已披露的财务报告产生影响。变更后的可供出售金融资产减值准备计提政策系在每个年度财务报告期末进行可供出售金融资产减值检查，未对安信证券 2016 年上半年的净利润产生影响；因证券市场行情难以准确预测，暂时无法估计其对安信证券 2016 年度净利润的影响。 2、修订坏账准备的计提政策：原制度规定“对于单项金额非重大的应收款项以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，采用账龄分析法计提坏账准备。对应收款项扣除押金、备用金、应收控股子公司款、清算待交收款项后，分账龄按期末余额的一定比例计提坏账准备，比例如下：账龄在一年以内（含一年，以下类推）为 0.5%；一至二年为 10%；二至三年为 20%；三年以上为 50%。”本次修订将三年以上应收款项的账龄进行细分，并修改二至三年应收款项的坏账准备计提比例。修改后为：“……对应收款项扣除押金、备用金、应收控股子公司款、清算待交收款项后，账龄按期末余额的一定比例计提坏账准备，比例如下：账龄在一年以内（含一年，以下类推）为 0.5%；一至二年为 10%；二至三年为 30%；三至四年为 50%，四至五年为 80%，五年以上为 100%。” 经计算，变更后的坏账准备计提政策对安信证券 2016 年上半年净利润的影响为-161.88 万元。 本次会计估计变更自安信证券董事会审议通过之日起执行。安信证券董事会认为，上述会计估计变更是为了提高公司防御风险的能力，保持公司稳健经营和持续发展，符合《企业会计准则》和有关政策的规定，变更后的会计估计体现了谨慎性原则，能够更加客观地反映公司财务状况和经营成果。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

截至 2016 年 06 月 30 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
安信证券股份有限公司
上海毅胜投资有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“七、合并范围的变更”和“八、在其他主体中的权益”。

4.4 公司 2016 年半年度财务报告未经审计。

董事长：施洪祥
国投安信股份有限公司
2016 年 8 月 24 日