

国信证券股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一、重要提示

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巨潮资讯网或深圳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。

股票简称	国信证券	股票代码	002736
变更后的股票简称	不适用		
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	胡华勇	张剑军	
电话	0755-82130188	0755-82130188	
传真	0755-82133453	0755-82133453	
电子信箱	ir@guosen.com.cn	ir@guosen.com.cn	

二、主要财务数据及股东变化

（一）主要财务数据

1、合并报表

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减
营业收入	6,150,523,408.63	17,472,017,372.02	-64.80%
归属于上市公司股东的净利润	2,196,373,726.20	9,021,795,748.54	-75.65%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,152,300,505.97	9,007,583,521.56	-76.11%
经营活动产生的现金流量净额	5,080,138,629.90	42,008,429,344.96	-87.91%
其他综合收益的税后净额	-1,110,015,645.39	306,586,317.97	-462.06%
基本每股收益（元/股）	0.27	1.10	-75.45%
稀释每股收益（元/股）	0.27	1.10	-75.45%
加权平均净资产收益率（%）	4.43	24.27	下降 19.84 个百分点
项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度末增减
资产总额	211,458,890,743.92	244,352,914,320.84	-13.46%
负债总额	165,685,235,906.52	194,465,407,724.10	-14.80%
归属于上市公司股东的净资产	45,749,083,157.39	49,872,717,153.05	-8.27%
总股本	8,200,000,000.00	8,200,000,000.00	-

2、母公司

单位：元

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减
营业收入	6,251,081,799.12	16,280,705,814.87	-61.60%
净利润	2,555,311,570.42	8,386,908,772.65	-69.53%
经营活动产生的现金流量净额	4,852,809,889.44	37,371,829,307.49	-87.01%
其他综合收益的税后净额	-1,039,152,277.99	468,828,529.58	-321.65%
基本每股收益（元/股）	0.31	1.02	-69.61%
稀释每股收益（元/股）	0.31	1.02	-69.61%
加权平均净资产收益率（%）	5.31	23.40	下降 18.09 个百分点
项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度末增减
资产总额	187,667,546,144.49	219,644,682,099.48	-14.56%
负债总额	143,140,499,513.40	171,423,802,684.35	-16.50%
所有者权益总额	44,527,046,631.09	48,220,879,415.13	-7.66%

（二）母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度末增减	预警标准	监管标准
净资本	35,050,780,878.12	47,839,078,815.44	-26.73%	-	-
净资产	44,527,046,631.09	48,220,879,415.13	-7.66%	-	-
净资本/各项风险资本准备之和（%）	633.92	912.47	下降 278.55 个百分点	>120%	>100%
净资本/净资产（%）	78.72	99.21	下降 20.49 个百分点	>48%	>40%
净资本/负债（%）	44.92	52.37	下降 7.45 个百分点	>9.6%	>8%
净资产/负债（%）	57.07	52.79	上升 4.28 个百分点	>24%	>20%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%）	58.16	41.78	上升 16.38 个百分点	<80%	<100%
自营固定收益类证券/净资本（%）	85.66	70.11	上升 15.55 个百分点	<400%	<500%

（三）前 10 名普通股股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		130,707 户			
前 10 名普通股股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持普通股数量	持有有限售条件的普通股数量	质押或冻结情况
深投控	国有法人	33.53%	2,749,526,814	2,749,526,814	无
华润信托	国有法人	25.15%	2,062,145,110	1,652,145,110	无
云南红塔（注）	国有法人	16.77%	1,374,763,407	1,237,287,067	无
中国一汽	国有法人	4.28%	350,564,669	315,508,203	无

北京城建	境内非国有法人	4.18%	343,000,000	-	无
全国社保基金	国有法人	1.46%	120,000,000	50,473,186	无
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.60%	49,477,100	-	无
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
博时基金—农业银行—博时中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
大成基金—农业银行—大成中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
广发基金—农业银行—广发中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	其他	0.34%	27,792,800	-	无
中国银行股份有限公司—招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	其他	0.30%	24,928,093	-	无
中国工商银行股份有限公司—申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	其他	0.27%	22,027,095	-	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	深圳市国资委持有公司控股股东深投控 100%股权，同时深圳市国资委还持有公司第二大股东华润信托 49%的股权。因此，深投控与华润信托具有关联关系。除上述内容以外，公司未获知其余股东是否存在关联关系或一致行动。				
参与融资融券业务股东情况说明	不适用。截至报告期末，公司股票未作为融资融券标的证券。				

注：截至目前，公司股东云南红塔已注销，云南合和承继云南红塔持有的公司股份事项正在中国证监会审核中。具体请见公司2016年半年度报告第五节“十四、其他重大事项的说明”。

（四）前 10 名优先股股东持股情况表

报告期内，公司无优先股股东持股情况。

（五）控股股东或实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人均未发生变更。

三、管理层讨论与分析

（一）概述

2016年上半年，从国际看，世界经济复苏不及预期，美国经济复苏放缓，欧元区经济复苏脆弱，以俄

罗斯和巴西为代表的新兴经济体出现不同程度的下滑，以英国脱欧为代表的地缘政治风险进一步加大了全球经济复苏的不确定性；从国内看，经济结构调整的阵痛还在持续，经济下行压力仍然较大。在此背景下，上半年我国GDP实现同比增长6.7%，国民经济总体运行平稳。

2016年上半年，A股走出了L型走势，上证综指经历1月份的急跌之后，随后5个月在2,700至3,100点区间震荡，上半年A股市场日均成交量萎缩至5,770亿元，同比下降53.29%；截至6月30日，上证综指报2,929.61点，深证成指报10,489.99点，分别较年初下跌17.22%和17.18%。受此影响，在2015年上半年基数较大的情况下，2016年上半年证券行业营业收入和净利润同比降幅均超过50%。

面对环境变化给经营造成的多重压力，公司坚持规范管理，稳健经营；同时积极推进战略转型，通过搭建综合化、专业化业务平台，推进国际业务布局，不断提高运营效率和管理效能。2016年上半年，公司全面开展了“内控专项活动月”活动，积极推进合规、风控、稽核“三驾马车”的优化分工并加强协同，推动公司实现“创新发展”与“合规风控”双轮驱动。

展望未来，我国正处于加快经济结构调整和转型升级的关键时期，需要一个强大的多层次资本市场的支持。在监管层从严治市、加强监管、积极防范市场风险的基础上，各项改革将继续深化，市场层次和融资工具将进一步丰富，服务实体经济的能力将有效增强。公司也将顺应监管形势变化，发挥业务优势，把握发展机遇，持续为客户提供高效服务，为股东创造卓越价值。

（二）主营业务分析

1、概述

公司通过总部以及下属分支机构开展证券经纪及财富管理、投资银行、投资与交易、资产管理以及资本中介等业务；通过全资子公司国信弘盛、国信期货、国信香港分别开展直接投资、期货和境外金融服务等业务。经过二十多年的发展，公司主要业务市场地位突出，竞争优势明显。根据中国证券业协会发布的全国证券公司经营业绩排名，公司近五年的总资产、净资产、净资本、营业收入、净利润等五项核心指标均排名行业前十位。报告期内，受市场低迷，A股震荡调整的影响，公司经营业绩与行业变动基本同步，同比出现下滑，实现营业收入61.51亿元，同比减少64.80%；实现净利润21.96亿元，同比减少75.65%。公司主要经营指标仍保持行业前列。

2、主要财务数据变动情况

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减幅度	变动原因
营业收入	6,150,523,408.63	17,472,017,372.02	-64.80%	主要是市场行情低迷，经纪业务及投资业务收入减少。
营业支出	3,206,033,653.58	5,503,062,593.83	-41.74%	主要是营业收入减少，职工薪酬、营业税金及附加相应减少。
所得税费用	806,299,110.45	2,965,556,212.97	-72.81%	主要是利润总额减少。
经营活动产生的现金流量净额	5,080,138,629.90	42,008,429,344.96	-87.91%	主要是客户保证金余额减少。
投资活动产生的现金流量净额	36,302,792.46	-169,762,687.84	121.38%	主要是收到联营企业的分红增加。
筹资活动产生的现金流量净额	-17,371,837,905.03	54,430,954,675.26	-131.92%	主要是债券发行规模减少。

现金及现金等价物净增加额	-12,241,611,324.05	96,269,806,093.87	-112.72%	主要是经营活动及筹资活动产生的现金流量减少。
--------------	--------------------	-------------------	----------	------------------------

3、主营业务情况分析

（1）经纪及财富管理

公司根据不同类型客户的需求，有针对性地为零售客户和机构客户提供差异化的综合金融服务解决方案，服务内容包括：提供证券经纪和期货经纪服务，推广和销售证券服务及金融产品，提供专业化研究和咨询等。报告期内，经纪及财富管理业务实现营业收入35.46亿元，同比减少65.22%；利润总额21.66亿元，同比减少70.39%。

● 证券类业务

① 零售业务

市场环境

2016年上半年，证券市场持续震荡调整，交易量明显萎缩。同时，互联网证券的发展使得证券公司传统的零售经纪业务模式受到冲击，互联网尤其是移动互联网已经成为证券公司在线拓展客户、开展营销活动及后续服务的重要手段。部分证券公司采取的互联网低佣金拓展客户策略使得市场竞争日益加剧，加剧了行业整体佣金费率进一步下滑。

经营举措及业绩

2016年上半年，公司加快推进经纪业务向高端财富管理转型升级：以科学投顾为重心，加强投顾队伍建设，提升服务价值；以营销拓展为基础，做大客户资产规模，优化客户结构；以资产配置为核心，建立智慧理财服务体系，提升客户黏度；以公司自有固定收益类产品为抓手，做大做强金融产品销售业务，形成新的收入增长点；同时有序引导、鼓励分支机构配合公司投行、固收等部门开展泛投行业务，深度挖掘和充分利用分支机构地域资源，将分支机构打造成公司业务的地域支点，形成分支机构与总部业务部门的良好协同。

公司顺应互联网证券发展趋势，加强在线财富管理平台建设，稳步推进互联网证券业务。通过丰富金太阳手机证券、金太阳掌厅、国信鑫网、微信公众号等产品功能，持续提升用户体验，为经纪业务提供高效便捷的营销服务工具、平台与运营推广支持。同时，公司积极拓展线上营销和推广渠道，有效扩大客户触达半径。截至报告期末，公司金太阳手机证券注册用户超过907万，较上年末增长5.47%；手机证券交易量占比达36.38%，较上年末上升4.38个百分点；微信公众号关注用户数超过76万，较上年末增长39.71%。

② 机构业务

市场环境

受市场行情影响，2016年上半年国内公募基金行业管理的资产净值总额下降5.33%。其中，权益类公募基金受市场行情低迷、投资者风险偏好降低等因素影响，出现存量产品净赎回、新产品发行遇冷的情况。2016年6月末，国内权益类公募基金产品净值规模下降14.14%，超过公募基金总体规模降幅。专业机构投资者的投资偏好及服务需求出现转变，对于上市公司及行业的深度研究需求不断增强。

尽管2016年上半年A股未被纳入MSCI新兴市场指数，但随着监管部门放宽QFII投资额度上限、简化额

度审批管理，以及沪港通深入推进、深港通即将推出等，中国资本市场对外开放步伐加快，海外机构投资者和财富管理机构有望增加对国内证券类资产的配置比例。

经营举措及业绩

面对机构客户需求的变化以及市场竞争的加剧，公司深度挖掘公募基金、保险公司、社保基金等传统机构客户需求，推进服务模式多元化及产品多样化。2016年上半年，公司充分利用自身研究资源，以微路演等新形式开展研究销售服务；从上市公司、公司投行部门及第三方渠道获取行业专家资源，提供行业咨询及培训，有效丰富客户服务手段，提升客户服务品质；利用公司投行资源，促进内部协同，满足客户产品发行需求；以防风险为首要目标，流动性服务、种子基金等机构业务稳健开展。报告期内，公司实现交易单元席位佣金收入1.80亿元；组织代销公募基金产品342.36亿元，满足营业网点客户资产配置的需求。

公司持续加大海外机构客户的开发力度，截至报告期末，公司服务的QFII和RQFII客户近百家，涵盖主权基金、大学捐赠基金、保险公司、养老基金、共同基金、银行、券商等QFII类型，客户遍及亚洲、欧洲及北美。

●期货类业务

市场环境

2016年上半年，受宏观经济形势和行业监管政策的影响，全国期货市场累计成交额约99.34万亿元，同比下降71.91%。其中，金融期货交易额同比下降超过96%。同时，在供给侧结构性改革的背景下，国内黑色系、农产品等大宗商品期货出现了较强的行情走势。

经营举措及业绩

2016年上半年，面对股指期货限制交易等市场环境的巨大变化，国信期货及时调整经营举措：一是着力开发产业和机构客户，优化客户结构，提升抗风险能力；二是紧抓商品市场热点，大力发展商品期货业务，提升商品研发能力；三是有效转变风控思路，通过对客户进行分析及分类实现“事前风控”，提升风险处置能力；四是不断加强国信期货与母公司证券营业部的互动与合作，提升IB业务服务价值。报告期内，公司实现期货经纪业务手续费收入0.88亿元，同比下降38.14%。

（2）投资银行

公司投资银行业务主要是向机构客户提供融资类和财务顾问类金融服务，主要包括股权类融资、债券融资、并购重组财务顾问和新三板相关业务。报告期内，公司投资银行业务实现营业收入11.52亿元，与去年同期基本持平；利润总额4.32亿元，同比减少11.00%。

①股权类融资业务

市场环境

2016年上半年，A股市场发行监管政策趋严，IPO业务审核速度明显放缓。A股市场完成股票及可转换公司债发行352家（含重大资产重组配套融资，下同），同比下降12.87%；募集金额6,962.26亿元，同比增长54.11%。其中，IPO完成61家，募集资金283.51亿元，占比分别为17.33%和4.07%；上市公司股权类再融资完成291家，募集资金6,678.75亿元，占比分别为82.67%和95.93%。

经营举措及业绩

为适应投行专业化发展趋势，公司以行业和专业为主线，发挥投行地区总部、行业总部和专业总部等部门的聚焦作用，进一步提高投行业务的品牌影响力和市场地位。报告期内，公司完成股票及可转换公司债券承销18.50家，市场份额为5.26%，行业排名第四；承销金额317.77亿元，市场份额4.56%，行业排名第七，具体情况如下：

类别	2016 年上半年		2015 年上半年	
	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数
首次公开发行	14.18	2.00	89.80	18.00
再融资发行	303.59	16.50	111.28	11.00
合计	317.77	18.50	201.08	29.00

注：联合主承销家数及金额以1/N计算。

②债券融资业务

市场环境

2016年上半年，在债券违约事件数量增加、利率走高的双重压力下，信用债券一级市场一度出现取消发行的现象。但在企业融资需求的推动下，信用债券总体发行规模较上年同期仍有大幅增长。其中，公司债券发行规模一枝独秀；企业债券、中期票据和短期融资券发行规模稳中有升；定向债务融资工具发行规模出现回落。

经营举措及业绩

面对债券市场快速发展的新契机，公司加快承销业务团队建设，着重提升团队专业能力和定价能力；大力推动债券承销业务均衡、稳健发展。报告期内，公司债券承销数量与规模较上年同期均大幅增长，并在专项债、美元债等方面取得突破。具体情况如下：

类别	2016 年上半年		2015 年上半年	
	主承销金额 (亿元)	承销家数	主承销金额 (亿元)	承销家数
公司债	369.17	34.25	54.98	6.70
企业债	178.90	12.00	75.50	8.50
其他	62.60	8.50	58.50	4.50
合计	610.67	54.75	188.98	19.70

注：1、联合主承销家数及金额以1/N计算；

2、上表中“其他”类包括中期票据、短期融资券及定向债务融资工具等。

③并购重组财务顾问业务

市场环境

2016年上半年，资本市场并购重组持续活跃，A股市场累计完成过会的重大资产重组项目共119家。同时，中国证监会持续加强对并购重组相关审核及监管，并着手修订《上市公司重大资产重组管理办法》，进一步明确并购重组业务的政策方向。

经营举措及业绩

2016年上半年，公司在巩固保荐承销业务优势的基础上，持续打造多产品投行，提升非承销业务盈利能力，继续从战略高度推进并购重组业务。公司积极整合内部资源，通过投行并购业务总部与其他业务部门统筹协作，成功抓住市场机遇，市场地位及品牌影响力进一步提升。报告期内，公司完成并购重组项目8家，较上年同期增加4家；已过会并取得核准批文的项目为8家，较上年同期增加3家。报告期末，公司并购重组在审项目7家，市场份额为5.69%，业务发展具有良好的可持续性。

④新三板相关业务

市场环境

2016年上半年，新三板主办券商执业质量评价办法、内核工作指引等监管规则陆续出台，监管趋严。此外，全国股转公司正式施行挂牌企业分层管理制度，设立创新层及基础层，新三板市场进入新的发展阶段。

经营举措及业绩

2016年上半年，公司进一步完善新三板业务相关内控制度，强化挂牌公司后端督导及增值服务，提高项目质量、加强风险控制。报告期内，公司完成新三板推荐挂牌68家，期末挂牌家数共257家，行业排名第五；参与63次挂牌企业股票发行，企业融资总额29.78亿元，融资金额排名行业第八。

⑤境外投行业务

2016上半年，受全球经济不景气、外围市场动荡等影响，港股市场股票发行家数和募集资金大幅减少。同时，因海外市场融资成本较低、投资者固定收益类投资需求旺盛等原因，国内城投公司海外发债规模持续攀升。国内城投公司海外美元债发行规模由2016年第一季度的2亿美元迅速增加至第二季度的27亿美元（数据来源：Dealogic）。公司积极把握相关业务机会，大力拓展海外债券承销业务，国信香港成功承销绍兴城投3亿美元海外债券。这是公司作为全球总协调人面向全球投资者发行的首只债券，提升了公司投行业务的海外影响力。

（3）投资与交易

公司的投资与交易业务主要是从事权益类、固定收益类、直接投资类、衍生类产品及其他金融产品的交易和新三板做市业务。报告期内，公司投资与交易业务共实现营业收入4.74亿元，同比减少87.97%。

①权益类投资业务

2016年上半年，面对市场的持续低迷和震荡调整，公司严格执行总仓位风险控制准则，坚持以追求低风险绝对收益为目标，保障公司自营资金安全和收益稳定，投资收益好于大盘。

②固定收益类投资业务

2016年上半年，受债券净发行量高速增长、违约事件频发、商品价格大幅反弹和货币政策谨慎等因素影响，债券市场从牛市步入震荡市。报告期内，公司重点排查持仓债券，减持资质较弱的债券以规避信用风险，同时降低持仓规模并缩短组合久期，通过把握交易性机会增强组合收益率，较好地完成了投资目标。

③直接投资业务

随着国内多层资本市场的日益丰富及完善、行业监管政策的逐步落定及成熟，私募股权投资市场稳健

发展。截至报告期末，中国证券投资基金业协会已登记私募基金管理人2.4万家，基金实缴规模5.58万亿元，实缴规模较上年同期增长89.80%。公司直投业务正处于多种投资策略基金并行募集与管理的摸索期，专注于电子信息、工业4.0、互联网、文化传媒、金融服务、消费升级等符合国家产业扶持方向的行业，寻求业务机会，服务中国经济转型升级。报告期内，公司直接投资业务新增项目投资9个，新增项目投资金额8.88亿元，并先后与广电运通等公司成立了3家产业并购基金管理公司，继续扩展产业并购业务。

（4）资产管理

公司资产管理业务主要是根据客户需求开发资产管理产品并提供相关服务，包括集合资产管理、定向资产管理和专项资产管理业务。报告期内，公司资产管理业务实现收入2.58亿元。

市场环境

随着居民理财意识的提升，大量存款流向资产管理市场。2016年上半年，银行、信托公司、保险资产、证券公司、基金及其子公司资产管理规模均有不同程度的增加。因A股市场总体低迷，市场对权益类资管产品的需求显著下滑，对固定收益类资管产品需求大幅增加，大量资金涌向债券市场和其他固定收益类产品。此外，由于境外市场投资标的估值相对较低，其对境内投资者的吸引力逐渐增加。

经营举措及业绩

2016年上半年，公司资产管理业务以发展银行委托债券投资、固定收益类集合等主动管理型产品为重点，业务总量稳中有升。同时，公司大力拓展员工持股计划、定向增发及股票质押等新型产品，不断丰富和提升产品线和业务类型。截至报告期末，公司资产管理净值达到1,781.88亿元，较上年底增长27.06%，具体情况如下：

单位：亿元

类型	2016年6月30日	2015年12月31日	较上年末变动
集合资产管理业务	375.57	393.12	-4.46%
定向资产管理业务	1,392.57	993.42	40.18%
专项资产管理业务	13.74	15.86	-13.37%
合计	1,781.88	1,402.40	27.06%

注：上述数据为母公司口径。

同时，公司加大对债券型跨境资产管理产品的投资管理力度。国信香港担任国信“金汇宝”新西兰QDII、国信“金汇宝”大中华新丝绸之路的投资顾问，上半年业绩在券商QDII产品中分别排名第一、第三。

（5）资本中介

公司资本中介业务主要包括融资融券、股票质押式回购（含小微通）、行权融资及限制性股票融资业务。2016年上半年，公司资本中介业务实现收入8.26亿元，同比减少39.52%。

市场环境

证券公司资本中介业务受A股市场走势和交易量影响较大，受A股行情影响，融资融券业务规模在1-2月份跟随市场大幅下降，3-4月份跟随行情小幅回升，融资融券余额一度攀升至8,975亿元，此后持续保持在8,500亿元左右。与此同时，股票质押式回购业务则呈现增长态势。报告期末，沪深两市融资余额为9,059亿元。

经营举措及业绩

面对上半年的区间震荡行情，公司通过调整业务政策、优化运营管理、加强营销支持、提升客户体验等措施，使融资融券业务保持较为稳定的市场份额。公司通过对融资杠杆率水平进行动态调整，并提高风险统计、分析和定位的准确性，实现业务拓展与风险控制的平衡发展。截至报告期末，公司融资融券余额为345.87亿元，行业排名第九。

此外，公司抓住市场机遇，通过调整利率和质押率、提升审批效率、加强人员培训等措施，大力发展股票质押回购业务。截至报告期末，公司自有资金出资的股票质押回购业务余额（不含资管计划出资的项目）134.43亿元，行业排名第六。公司作为行权融资和限制性股票融资业务的首创券商，在两项业务的发展上继续保持行业领先。

4、主营业务构成情况

单位：万元

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
经纪及财富管理	354,602.02	143,274.47	59.60%	-65.22%	-50.60%	下降 11.95 个百分点
投资银行	115,153.98	72,000.09	37.47%	0.39%	8.83%	下降 4.85 个百分点
投资与交易	47,432.88	43,624.71	8.03%	-87.97%	0.40%	下降 80.95 个百分点
资产管理	25,755.83	9,105.78	64.65%	50.00%	7.06%	上升 14.19 个百分点
资本中介	82,573.58	11,025.22	86.65%	-39.52%	-79.50%	上升 26.04 个百分点

四、涉及财务报告的相关事项

（一）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

报告期内，公司主要会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

（二）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

报告期内，公司无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（三）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

1、报告期内合并范围增加情况

（1）新设子公司

2016年4月，本公司之子公司深圳市国信弘盛股权投资基金管理有限公司和广州支点创业投资有限公司共同出资设立深圳市国信运通基金管理有限公司，深圳市国信弘盛股权投资基金管理有限公司对其实施控制。

2016年4月，本公司之子公司深圳市国信弘盛股权投资基金管理有限公司和深圳市雅诺信珠宝首饰有限公司共同出资设立深圳市国信水贝珠宝基金管理有限公司，深圳市国信弘盛股权投资基金管理有限公司对其实施控制。

2016年6月，本公司之子公司深圳市国信弘盛股权投资基金管理有限公司和深圳云港股权基金管理有限公司共同出资设立国信弘盛能源基金管理（珠海）有限公司，深圳市国信弘盛股权投资基金管理有限公司对其实施控制。

公司2016年1-6月合并范围因上述新设子公司而增加。

（2）纳入合并范围的结构化主体

报告期末，纳入合并范围的结构化主体由上年末的12家变更为14家，详见公司2016年半年度财务报表附注“七、企业合并及合并财务报表”。

2、报告期内合并范围减少情况

本公司之子公司深圳市国信众创股权投资基金（有限合伙）于2016年3月吸收其他合伙人，国信弘盛创业投资有限公司丧失控制权，公司2016年1-6月合并范围因此减少。

（四）董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用。

国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

董事会批准报送日期：2016年8月26日