公司代码:600061 公司简称:国投安信

国投安信股份有限公司

【2015】年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	叶柏寿	工作原因	祝爱斌
董事	陈志升	工作原因	祝爱斌

1.4 立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 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	祝爱斌	沈强
电话	021-35082508	021-35082508
传真	021-35082523	021-35082523
电子信箱	600061@essenceconcern	600061@essenceconcern

1.6 经立信会计师事务所审计,公司2015年合并报表归属于母公司所有者的净利润为4,522,592,742.73元,累计未分配利润4,492,456,776.58元。母公司实现净利润51,827,393.53元,按照净利润的10%提取法定盈余公积5,182,739.35元,加上年初未分配利润94,154,814.64元,累计未分配利润140,799,468.82元。根据《上海证券交易所上市公司现金分红指引》,公司章程等相关规定,公司在确定可供分配利润时应当以母公司报表口径为基础。鉴于2015年公司进行了重大资产重组,2015年度母公司可供分配利润较小,公司本次拟不进行利润分配,也不进行资本公积转增资本,待相关条件成熟后再进行分红。公司全资子公司安信证券股份有限公司董事会已经于2016年3月28日通过了按每股0.423元向股东派发2015年度股利的议案,该分红议案将由其股东大会批准后生效。按照安信证券股份有限公司2015年末股本3,525,134,970股计算,向股东派发的2015年度股利共计1,491,132,096.12元。

二 报告期主要业务或产品简介

(一)报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及主要的业绩驱动因素

报告期内,公司实施了重大资产重组。目前,公司主要业务来自全资子公司安信证券,有关情况如下:

1.主要业务

经纪业务:主要包括证券与期货经纪业务、代理销售金融产品业务等。

受托资产管理业务:主要包括集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理业务等。

自营业务:主要包括以自有资金开展权益类证券、固定收益类证券及衍生金融工具的交易和新三板做市业务等。

投资银行业务:主要包括股票融资业务、债券融资业务、并购重组业务、财务顾问业务等。

融资融券业务:主要包括融资融券业务、股票质押式回购业务以及约定购回式证券业务等。

2.经营模式

2015年,安信证券积极推动战略实施,坚持以客户为中心,抓住市场机遇,加快业务转型和创新,加强资源共享和业务协同,完善风控合规体系,提升资金使用效率,从而进一步拓宽收入来源,增强了盈利能力和抗风险能力,保持了持续健康发展。

3.主要业绩驱动因素

2015年,安信证券取得了良好的经营业绩,营业收入和净利润均创历史最好,增幅均大幅高于行业整体水平。主要由于:A股市场交易活跃,成交额剧增,经纪业务手续费收入显著增长;增强了产品开发和投资能力,适度增加自营投资规模,资产管理业务收入和投资收益大幅增长;进一步拓宽融资渠道,优化资金配置,为融资类业务发展提供了有力支持;进一步提升风控合规管理能力,全年保持了平稳有序运行;进一步加大创新人才及专业团队的引进和培养,推动了业务发展。

(二)报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

1.报告期内安信证券所属证券行业的发展阶段及周期性特点

2015年,受经济新常态和改革创新驱动、行业放松管制、直接融资比重提升、居民财富增长及资产配置需求多样化等因素的影响,证券行业迎来了良好的发展机遇,业务的广度和深度得到拓展,行业规模和经营业绩实现了持续大幅增长。另一方面,A股市场异常波动,融资融券规模大起大落,资本跨市场流动加快,行业监管政策调整变化等,都给证券市场的稳定发展及参与各方带来了挑战。

2.安信证券所处的行业地位

安信证券是一家综合类证券公司,具有较强的竞争能力,2015年主要经营指标位于行业中上水平。根据中国证券业协会会员信息系统数据(未经审计),2015年安信证券总资产排名第14位;净资产排名第16位,较2014年上升4位;净资本排名第13位,较2014年上升3位;营业收入排名第14位;净利润排名第15位,较2014年上升5位;代理买卖证券业务净收入排名第14位,受托管理客户资产业务净收入排名第15位,融资业务利息收入排名第11位,新三板累计挂牌企业数量排名第4位。2015年安信证券各类指标的最终排名,请参见中国证券业协会网站公布的《2015年度证券公司会员经营业绩排名情况》。

三 会计数据和财务指标摘要

单位:元 币种:人民币

	2015年	2014年			2013年	
		调整后	调整前	本年比上年增减(%)	调整后	调整前
总资产	141,140,655,527.23	99,463,241,051.15	1,740,719,924.62	41.90	5,477,961,400.74	2,047,326,673.04
营业收入	17,946,817,561.27	11,571,007,796.75	4,716,843,208.09	54.24	4,534,106,243.85	4,356,238,867.09
归属于上市公司股东的净利润	4,522,592,742.73	896,043,296.67	6,201,326.82	404.73	30,985,041.96	6,356,591.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,032,565,338.29	3,840,106.73	-3,178,922.02	104,911.54	4,740,890.60	3,964,425.05
归属于上市公司股东的净资产	26,442,197,839.79	12,016,914.00	619,377,008.75	120.04	1,024,139,370.89	596,420,003.78
经营活动产生的现金流量净额	10,863,666,072.69	14,926,448,382.59	172,806,571.91	-27.22	-9,049,386.71	-48,568,201.08
期末总股本	3,694,151,713.00	429,082,940.00	429,082,940.00	760.94	429,082,940.00	429,082,940.00
基本每股收益(元/股)	1.33	0.42	0.01	216.67	0.07	0.01
稀释每股收益(元/股)	1.33	0.42	0.01	216.67	0.07	0.01
加权平均净资产收益率(%)	19.75	7.86	1.02	11.89	3.22	1.07

四 2015年分季度的主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	2,908,414,950.34	7,546,859,485.73	4,122,446,279.68	3,269,097,835.62
归属于上市公司股东的净利润	658,764,464.78	1,853,341,765.05	1,017,189,398.58	993,297,124.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	485,215,256.48	1,833,735,303.04	894,757,249.50	818,857,530.27
经营活动产生的现金流量净额	3,110,222,473.88	33,645,514,419.16	3,001,923,183.11	-28,893,994,003.46

五 股本及股东情况

5.1 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

截止报告期末普通股股东总数(户)	61,007
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	66,617
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	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(户)	0

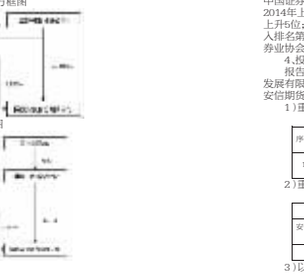
前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
国家开发投资公司		1,705,935,300	46.18	1,704,035,300	无		国有法人
中国证券投资者保护基金有限责任公司		760,307,066	20.58	760,307,066	无		国有法人
深圳市远致投资有限公司		221,520,470	6	217,578,294	无		国有法人
中国国投国际贸易有限公司		154,423,617	4.18	0	无		国有法人
上海机信投资管理有限公司		61,462,795	1.66	61,462,795	无		其他
中铁二十二局集团有限公司		61,462,795	1.66	61,462,795	无		国有法人
上银降金资产-浦发银行-上银降金-慧盈2号资产		53,225,806	1.44	53,225,806	无		其他
中铁二十二局集团有限公司		61,462,795	1.66	61,462,795	无		国有法人
上银降金资产-浦发银行-上银降金-慧盈2号资产管理计划		53,225,806	1.44	53,225,806	无		其他
国联安基金-工商银行-国联安-禧品-定向增发16号资产管理计划		43,010,752	1.16	43,010,752	无		其他
哈尔滨工业大学八达集团有限公司		33,711,460	0.91	33,711,460	冻结	3,000,000	其他
宝盈基金-平安银行-平安创新"创赢一期167号集合资金信托计划		33,333,333	0.9	33,333,333	无		其他

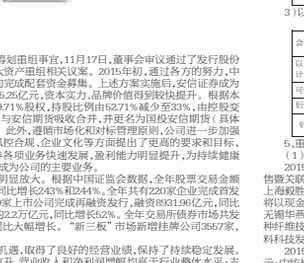
上述股东关联关系或一致行动的说明 1.前十名股东中,国家开发投资公司为公司第一大股东,中国国投国际贸易有限公司是国家开发投资公司的全资子公司,未知上述其他股东之间的关联关系或一致行动关系。 2.前十名无限售条件股东中,CTRC AUSTRALIA PTY. LTD(澳大利亚CTRC股份有限公司)是中国国投国际贸易有限公司控股的子公司。未知上述其他股东之间的关联关系或一致行动关系。

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 不涉及。

5.2 公司与控股股东之间的产权及控股关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司优先股股东总数及前10 名股东情况

不适用。

六 管理层讨论与分析

(一)管理层分析与讨论

国投安信(原中纺投资)于2014年7月14日起停牌筹划重组事宜,11月17日,董事会审议通过了发行股份全资收购安信证券股份有限公司并募集配套资金等重大资产重组相关议案。2015年初,通过各方的努力,中纺投资重大资产重组获证监会无条件通过,并于3月下旬完成配套资金募集。上述方案实施后,安信证券成为公司全资子公司,获得约60亿元资产规模,注册资本变更为35.25亿元,资本实力、品牌价值得到较快提升。根据本次资产重组安排,6月份,安信证券转让所持安信基金19.71%股权,持股比例由52.71%减少至33%,由控股变成参股;11月份,安信证券收购国投中谷期货全部股权,与安信期货吸收合并,并更名为国投安信期货(具体名称以工商核准为准),综合实力和市场排名快速提升。此外,遵循市场化和对标管理原则,进一步加强对战略实施的督导,从盈利水平、市场排名、激励约束、风控合规、企业文化等方面提出了更高的要求和目标,并通过调研访谈,及时了解最新进展。总体看,安信证券各项业务快速发展,盈利能力明显提升,为持续健康发展奠定了坚实基础。重大资产重组完成后,证券业务成为公司的主要业务。

证券业务方面,2015年,A股市场大幅震荡,成交量明显放大。根据中国证监会数据,全年股票交易金额255.06万亿元(单边),日均交易额1045.03亿元,分别同比增长243%和244%。全年共有220家企业完成首发上市,融资1578.29亿元,分别同比增长76%和136%;390家上市公司完成再融资发行,融资8311.96亿元,同比增长31%;上市公司并购重组交易2669单,交易总金额9222.7亿元,同比增长62%。全年交易所债券市场共发行公司债券2.16万亿元,发行资产支持证券2092亿元,同比大幅增长。"新三板"市场新增挂牌公司3567家,融资1216.17亿元,分别同比增长193%和821%。

2015年,安信证券上下齐心努力,较好地把握市场机遇,取得了良好的经营业绩,保持了持续稳定发展。具体表现在:主要经营指标创历史新高,行业排名稳中有升,营业收入和净利润增幅均高于行业整体水平;主要业务收入持续大幅增长;风控合规管理能力及应急能力不断增强,经受了A股市场剧烈波动的考验,全年保持了平稳有序运行,未发生重大合规风险事件;全面完成资产重组,资本实力大大增强;加大了创新人才和专业团队的引进和培养,不断完善市场化的用人和激励机制,不断加强以人为本的企业文化建设,这些都为安信证券争创一流券商打下了坚实基础。

(二)报告期内主要经营情况

2015年,公司实现营业总收入178.47亿元,同比增长54.24%;实现归属上市公司股东的净利润45.23亿元,同比增长404.73%,归属上市公司股东的净利润增幅明显高于营业总收入增幅,经营效率显著提升。截至2015年末,公司总资产1,411.41亿元,较年初增长41.90%;归属上市公司股东的净资产264.42亿元,较年初增长120.04%。2015年度,公司权益均净资产收益率7.76%,较2014年增长11.89个百分点;每股收益1.33元,较2014年增长216.67%。报告期内,公司实施完成重大资产重组,主业由传统纺织业变为金融证券服务业,安信证券实现整体上市;上半年,公司募集配套资金并向安信证券增资60.47亿元,为金融证券业务的快速发展提供了有力的资金支持,为安信证券未来的业务发展奠定坚实的基础。

1.主营业务情况

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:万元 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	1,794,681.76	1,167,100.78	54.24
其中:营业收入	1,794,681.76	1,167,100.78	54.24
利息收入	502,720.85	212,549.16	136.52
手续费及佣金收入	1,053,888.93	439,368.34	139.86
二.营业总成本	714,211.22	667,377.39	7.02
其中:营业成本	223,576.24	481,446.44	-53.56
利息支出	323,866.16	126,017.52	157.00
手续费及佣金支出	166,768.82	59,913.43	178.35
三.业务及管理费	585,528.23	329,017.42	77.96
四.销售费用	2,303.33	9,883.70	-76.70
五.管理费用	6,689.93	6,884.06	-2.54
六.财务费用	1,351.34	4,451.92	-69.65
七.经营活动产生的现金流量净额	1,086,366.61	1,492,644.84	-27.22
八.投资活动产生的现金流量净额	-148,716.59	1,818,126.30	-108.18
九.筹资活动产生的现金流量净额	2,233,310.85	656,061.50	240.41
十.研发支出	0	144.92	-100.00

(1)收入和成本分析

公司的主要业务包含证券业务和纺织业务,其中证券业务包括经纪业务、受托资产管理业务、自营业务、投资银行业务、融资融券业务,以及其他业务,各板块的营业收入和成本构成如下表:

1)主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:万元 币种:人民币

主营业务分业务情况						
分业务	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(%)
证券业务	1,598,250.61	629,711.78	66.88	133.18	143.46	减少1.40个百分点
其中:经纪业务	979,526.69	112,347.30	81.38	149.48	202.26	减少3.26个百分点
受托资产管理业务	72,009.08	3,046.53	95.77	106.49	27.68	增加2.61个百分点
自营业务	2,580.35	59,936.12	-2,222.79	-39.28	102.63	减少1,626.80个百分点
投资银行业务	100,483.58	3,234.96	96.78	67.44	26.32	增加1.06个百分点
融资融券业务	311,139.62	229,811.06	26.14	15.68	28.19	减少2.211个百分点
其他	132,511.29	51,335.84	61.26	89.25	-12.61	增加46.16个百分点
纺织业务	196,431.15	184,409.44	1.04	-60.48	-58.98	减少360个百分点
合计	1,794,681.76	714,211.23	59.98	54.24	7.02	增加17.66个百分点

主营业务分地区情况					
分地区	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(%)
广东地区	1,238,585.28	456,134.08	63.28	144.63	183.66	减少5.06个百分点
上海地区	303,168.97	228,728.33	24.56	-44.49	-53.00	增加13.68个百分点
北京地区	61,476.74	3,975.34	93.53	107.04	-5.96	增加7.77个百分点
香港地区	24,034.47	6,889.64	71.33	73.40	87.08	减少2.10个百分点
其他地区	167,424.30	19,483.83	87.62	157.76	57.13	增加7.93个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

i. 经纪业务:

2015年度,证券经纪业务实现营业总收入4,722.67亿元,同比上升242.37%,创历史新高。公司通过沪深交易所代理股票、基金成交额130,398.13亿元,同比增长244.23%;市场份额2.41%,同比增长0.54%,排名第13位;通过香港交易所代理股票、基金成交额449.92亿元,同比增长93.78%。

根据中国期货业协会统计,2015年全国期货市场累计成交量71.56亿手,较去年同期增长42.78%,累计成交额1108.46万亿元,同比增幅为89.81%。公司期货经纪业务累计成交量1.98亿手,较去年同期增长38.80%,市场份额2.77%;累计成交额180,496.22亿元,同比增幅为40.16%,市场份额1.63%。

公司积极推动期权经纪业务发展,开立衍生品合约账户5850户,排名第4位,成交85万张、交易排名第11位。

ii. 受托资产管理业务

2015年度,公司受托资产管理业务实现营业总收入7.20亿元,同比增长106.49%。

截至2015年末,全行业受托资金11,88万亿元,较2014年末增加3.91万亿元,增幅49.06%。截至2015年末,公司管理运作产品352只,其中集合资产管理计划36个、定向资产管理计划313个、专项资产管理计划3个,受托管理资金2,226.69亿元,同比增长21.78%,投资能力和产品创新能力继续提升。

iii. 自营业务

报告期内,公司自营业务实现营业总收入2,580.35万元,同比下降39.28%;若计入投资收益和公允价值变动损益,公司自营业务实现收入21.79亿元,同比增长103.72%,权益投资和固定收益投资均取得可观收益。

近年来,公司加大自营业务的投入力度,在权益投资领域推进重点明权对冲、量化交易等衍生品的创新自营团队,积极参与新三板业务做市交易以及股票定增业务,取得可观的收益;在固定收益投资领域,在团队建设、交易管理、系统建设等方面进行了一系列改进和提升,具备了更大规模的自营投资管理能力,同时建立了涵盖宏观经济、财政货币政策、信用状况和市场走势在内的投研系统分析框架,产品收益率保持行业领先。交易类业务围绕交易策略的多元化、资金占用的最优化、风险对冲的中性化、盈利规模的显著化,努力打造核心竞争力。积极推进FICC企业务线布局方面,完成了资金属、碳排放交易资格的申请;通过QDII等渠道完成了首单海外中资背景类元债券的投资布局;在场外利率互换交易方面取得了突破性进展。

iv. 投资银行业务

2015年度,公司实现投资银行业务营业总收入10.05亿元,同比增长67.44%,股票和债券承销保荐业务收入以及财务顾问收入同比增长较快。

2015年,公司完成A股股票主承销项目18个(5个IPO、13个再融资),较上年增长9个,主承销金额合计218.27亿元,同比增长46.26%;完成8个主承销债券项目,主承销金额合计126.70亿元,同比增长123.85%;完成H股股权融资项目7个,股权融资金额19.03亿元,同比下降14%。

除股权融资和债券融资业务外,公司积极拓展并购重组和新三板业务,财务顾问收入同比实现大幅增长:报告期内,完成并购重组项目3个;新三板业务已跻身行业前列,截至2015年12月31日,累计推荐挂牌207家,行业排名第4位;已挂牌家数及在审家数合计为322家,行业排名第3位。完善融资功能,2015年1至12月为客户完成股票发行98次,行业排名第7位。

安信证券拥有高质量的投行人才储备,拥有保荐代表人80人,保荐代表人及准保荐代表人数接近占投行员工总数的50%,人才储备已成为投行业务持续发展的重要推动力。截至2015年12月31日,安信证券已过会待发行项目16个、在审项目48个。

v. 融资融券业务

2015年度,公司实现融资融券业务营业总收入31.11亿元,同比增长151.68%。

截至2015年12月末,公司通过沪深交易所开展的融资融券业务余额276.28亿元,较上年末增长250%,市场份额2.35%,市场排名第13位;股票质押业务持续稳步开展,截至2015年12月末,股权质押业务余额17.44亿元;截至2015年12月末,公司通过香港交易所开展的融资融券业务余额2.24亿元,同比下降4.53%。

vi. 其他

公司加大主经纪商业务拓展力度,延伸托管、交易等服务链条,加快成立了资产托管部,积极开展证券投资基金托管资格申请、外包业务、主经纪商业务管理以及核心客户服务等工作。截至2015年12月31日,公司外包业务已上线产品23只,托管产品净值近13.7亿元,主经纪商系统已上线产品22只,产品总资产近22.6亿元。

2015年,安信证券研究业务领域优势得以巩固,成功引入策略、金融、农林牧渔、通信、医药、食品饮料、房地产、交运、轻工等新财富上榜和入围团队,新财富团队扩大到16个。安信证券研究品牌影响力持续巩固,在2015年新财富最佳分析师评比中取得历史最佳成绩,荣获本土最佳研究团队第三名,最具影响力研究机构第四名,7个单项第一,2个第二,3个第三。

vii.纺织业务

2015年度,公司纺织业务实现营业总收入18.64亿元,同比下降60.48%。因公司资产重组,纺织业务相关资产已处置完毕,导致该类业务同比负增长。

2)成本分析表

单位:万元

分业务情况						
分业务	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
证券业务	营业成本、利息支出、手续费及佣金支出	629,711.78	74.17	217,580.32	32.60	143.46	
其中:经纪业务	同上	182,347.30	25.53	60,330.16	9.04	202.26	
?????受托资产管理业务	同上	3,046.53	0.43	2,386.13	0.36	27.68	
?????自营业务	同上	59,936.12	8.39	29,579.16	4.43	102.63	
?????投资银行业务	同上	3,234.96	0.45	2,560.88	0.38	26.32	
?????融资融券业务	同上	229,811.06	32.18	63,979.57	9.59	259.19	
?????其他	同上	51,335.84	7.19	58,744.44	8.80	-12.61	
纺织业务	同上	184,409.44	25.83	449,797.07	67.40	-58.98	
合计	同上	714,211.23	100.00	667,377.39	100.00	7.02	

2015年,公司证券业务同比大幅增长,导致营业成本相应增长;因资产重组原因,纺织业务于本期剥离,营业成本相应减少。

(2)费用

2015年,公司业务及管理费金额58.55亿元,同比增长77.96%,主要是因为业务规模扩张导致人力成本增加所致。

(3)现金流

报告期内,公司现金及等价物净增加额为317.10亿元。具体分析如下:

(1) 经营活动产生的现金净流入为108.64亿元,主要流入项目为:销售商品、提供劳务收到的现金27.80亿元,代理买卖证券收到的现金净额15935亿元,处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额1.11亿元,收取利息、手续费及佣金的现金148.71亿元,回购业务资金净增加额12.23亿元,向其他单位或个人支付的现金8.87亿元;主要流出项目为:拆入资金净减少额28.03亿元,购买商品、接受劳务支付的现金22.98亿元,购置可供出售金融资产净增加额90.53亿元,融出资金净增加额9.31亿元,支付利息、手续费及佣金的现金34.72亿元,支付给职工以及为职工支付的现金33.37亿元,支付的各项税费22.54亿元,支付其他与经营活动有关的现金6.24亿元。

(2) 投资活动产生的现金净流出为14.87亿元,主要流入项目为:收回投资收到的现金1.59亿元,处置子公司及其他营业单位收到的现金净额1.91亿元;主要流出项目为:购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金1.68亿元,投资支付的现金3.67亿元,取得子公司及其他营业单位支付的现金净额13.89亿元。

筹资活动产生的现金净流入223.33亿元,主要流入项目为:吸收投资收到的现金60.49亿元,取得借款收到的现金8.02亿元,公司发行债券收到现金161.61亿元,发行短期融资工具收到的现金净额22.57亿元,主要流出项目为:偿还债务支付的现金12.65亿元,分配股利、利润或偿付利息支付的现金16.71亿元。

2.资产、负债情况

资产及负债状况

单位:万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	5,908,909.48	41.87%	3,314,011.94	33.32%	78.30%	客户资币资金增加
结算备付金	1,452,834.61	10.29%	1,069,647.53	10.75%	35.82%	客户结算备付金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,437,898.04	10.19%	1,071,047.13	10.77%	34.25%	债券及基金投资规模增加
衍生金融资产	430.78	0.00%	680.20	0.01%	-36.67%	衍生金融资产增加
应收票据	0	0.00%	38,894.81	0.39%	-100.00%	重大资产出售所致
预付款项	9,346.42	0.07%	23,729.69	0.24%	-60.62%	重大资产出售所致
存出保证金	54,125.96	0.38%	82,062.58	0.83%	-34.04%	转融通担保资金减少
应收利息	87,172.02	0.62%	62,113.06	0.62%	67.27%	应收融资融券利息增加
其他应收款	39,481.20	0.28%	67,304.25	0.68%	-41.34%	重大资产出售所致
买入返售金融资产	244,421.81	1.73%	415,350.13	4.18%	-41.15%	主要为股票质押式回购交易减少
存货	5,780.02	0.04%	79,822.75	0.80%	-92.76%	重大资产出售所致
其他流动资产	698.33	0.00%	0	0.00%	100.00%	待抵扣增值税进项税
可供出售金融资产	1,485,747.96	10.53%	430,950.40	4.33%	244.76%	可供出售金融资产投资规模增加
长期股权投资	14,005.94	0.10%	58.93	0.00%	23668.11%	减持子公司股权,将其由纳入合并范围子企业转为联营企业
投资性房地产	2,174.05	0.02%	4,194.10	0.04%	-48.16%	重大资产出售所致
固定资产	23,038.14	0.16%	47,817.73	0.48%	-51.82%	重大资产出售所致
在建工程	6,768.76	0.05%	2,623.26	0.03%	158.03%	安信金融大厦项目投资增加
开发支出	0	0.00%	144.92	0.00%	-100.00%	重大资产出售所致
递延所得税资产	7,938.12	0.06%	1,684.13	0.02%	371.35%	可抵扣暂时性差异增加
短期借款	10,589.54	0.09%	81,842.68	1.00%	-87.06%	偿还短期借款
拆入资金	0	0.00%	280,300.00	3.41%	-100.00%	偿还拆入资金
应付票据	0	0.00%	19,021.60	0.23%	-100.00%	重大资产出售所致
预收款项	8,939.58	0.06%	33,349.82	0.41%	-73.19%	重大资产出售所致
应付职工薪酬	266,004.46	2.32%	125,792.34	1.53%	111.53%	计提的职工薪酬增加
应交税费	75,700.28	0.66%	33,874.82	0.41%	123.47%	应交企业所得税增加
应付利息	112,487.28	0.98%	43,877.02	0.53%	156.37%	应付债券利息增加
应付短期融资款	503,411.60	4.39%	277,588.15	3.38%	81.35%	当期发行短期公司债券
代理买卖证券款	5,568,064.86	48.48%	3,919,104.60	47.71%	41.82%	经纪客户交易结算资金增加
应付债券	2,624,113.38	22.89%	1,007,609.62	12.27%	160.43%	当期发行次级债券
专项应付款	0	0.00%	187.50	0.00%	-100.00%	重大资产出售所致
预计负债	926.29	0.01%	562.66	0.01%	64.63%	代承担客户损失赔偿
递延收益	600.69	0.01%	1,003.79	0.01%	-41.16%	重大资产出售所致
递延所得税负债	7,917.00	0.07%	11,900.48	0.14%	-33.47%	应纳税暂时性差异增加
股本	714,211.23	100.00%	667,377.39	100.00%	7.02%	

2015年,公司证券业务同比大幅增长,导致营业成本相应增长;因资产重组原因,纺织业务于本期剥离,营业成本相应减少。

(2)费用

2015年,公司业务及管理费金额58.55亿元,同比增长77.96%,主要是因为业务规模扩张导致人力成本增加所致。

(3)现金流

报告期内,公司现金及等价物净增加额为317.10亿元。具体分析如下:

(1) 经营活动产生的现金净流入为108.64亿元,主要流入项目为:销售商品、提供劳务收到的现金27.80亿元,代理买卖证券收到的现金净额15935亿元,处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额1.11亿元,收取利息、手续费及佣金的现金148.71亿元,回购业务资金净增加额12.23亿元,向其他单位或个人支付的现金8.87亿元;主要流出项目为:拆入资金净减少额28.03亿元,购买商品、接受劳务支付的现金22.98亿元,购置可供出售金融资产净增加额90.53亿元,融出资金净增加额9.31亿元,支付利息、手续费及佣金的现金34.72亿元,支付给职工以及为职工支付的现金33.37亿元,支付的各项税费22.54亿元,支付其他与经营活动有关的现金6.24亿元。

(2) 投资活动产生的现金净流出为14.87亿元,主要流入项目为:收回投资收到的现金1.59亿元,处置子公司及其他营业单位收到的现金净额1.91亿元;主要流出项目为:购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金1.68亿元,投资支付的现金3.67亿元,取得子公司及其他营业单位支付的现金净额13.89亿元。

筹资活动产生的现金净流入223.33亿元,主要流入项目为:吸收投资收到的现金60.49亿元,取得借款收到的现金8.02亿元,公司发行债券收到现金161.61亿元,发行短期融资工具收到的现金净额22.57亿元,主要流出项目为:偿还债务支付的现金12.65亿元,分配股利、利润或偿付利息支付的现金16.71亿元。

2、资产、负债情况

资产及负债状况

单位:万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	5,908,909.48	41.87%	3,314,011.94	33.32%	78.30%	客户资币资金增加
结算备付金	1,452,834.61	10.29%	1,069,647.53	10.75%	35.82%	客户结算备付金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,437,898.04	10.19%	1,071,047.13	10.77%	34.25%	债券及基金投资规模增加
衍生金融资产	430.78	0.00%	680.20	0.01%	-36.67%	衍生金融资产增加
应收票据	0	0.00%	38,894.81	0.39%	-100.00%	重大资产出售所致
预付款项	9,346.42	0.07%	23,729.69	0.24%	-60.62%	重大资产出售所致
存出保证金	54,125.96	0.38%	82,062.58	0.83%	-34.04%	转融通担保资金减少
应收利息	87,172.02	0.62%	62,113.06	0.62%	67.27%	应收融资融券利息增加
其他应收款	39,481.20	0.28%	67,304.25	0.68%	-41.34%	重大资产出售所致
买入返售金融资产	244,421.81	1.73%	415,350.13	4.18%	-41.15%	主要为股票质押式回购交易减少
存货	5,780.02	0.04%	79,822.75	0.80%	-92.76%	重大资产出售所致
其他流动资产	698.33	0.00%	0	0.00%	100.00%	待抵扣增值税进项税
可供出售金融资产	1,485,747.96	10.53%	430,950.40	4.33%	244.76%	可供出售金融资产投资规模增加
长期股权投资	14,005.94	0.10%	58.93	0.00%	23668.11%	减持子公司股权,将其由纳入合并范围子企业转为联营企业
投资性房地产	2,174.05	0.02%	4,194.10	0.04%	-48.16%	重大资产出售所致
固定资产	23,038.14	0.16%	47,817.73	0.48%	-51.82%	重大资产出售所致
在建工程	6,768.76	0.05%	2,623.26	0.03%	158.03%	安信金融大厦项目投资增加
开发支出	0	0.00%	144.92	0.00%	-100.00%	重大资产出售所致
递延所得税资产	7,938.12	0.06%	1,684.13	0.02%	371.35%	可抵扣暂时性差异增加
短期借款	10,589.54	0.09%	81,842.68	1.00%	-87.06%	偿还短期借款
拆入资金	0	0.00%	280,300.00	3.41%	-100.00%	偿还拆入资金
应付票据	0	0.00%	19,021.60	0.23%	-100.00%	重大资产出售所致
预收款项	8,939.58	0.06%	33,349.82	0.41%	-73.19%	重大资产出售所致
应付职工薪酬	266,004.46	2.32%	125,792.34	1.53%	111.53%	计提的职工薪酬增加
应交税费	75,700.28	0.66%	33,874.82	0.41%	123.47%	应交企业所得税增加
应付利息	112,487.28	0.98%	43,877.02	0.53%	156.37