国信证券股份有限公司

股票简称:国信证券　证券代码:002736

2015 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(如有)	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	2015年1-6月	2014年1-6月		本报告期比上年同期增减(%)
		调整前	调整后	
营业收入	17,472,017,372.02	4,258,523,792.86	4,293,955,555.95	306.90
归属于上市公司股东的净利润	9,021,795,748.54	1,495,901,041.75	1,523,963,891.67	492.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,007,583,521.56	1,472,893,022.80	1,500,955,872.72	500.12
其他综合收益	306,586,317.97	5,894,672.05	-22,041,072.86	不适用
经营活动产生的现金流量净额	42,008,429,344.96	3,359,028,577.32	3,274,534,462.19	1,182.88
基本每股收益(元/股)	1.10	0.21	0.22	400.00
稀释每股收益(元/股)	1.10	0.21	0.22	400.00
加权平均净资产收益率	24.27%	7.09	7.20%	17.07
项目	2015年6月30日	2014年12月31日		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整前	调整后	
资产总额	348,047,118,670.15	161,352,371,110.20	161,352,371,110.20	115.71%
负债总额	302,571,234,097.03	128,569,154,024.85	128,569,154,024.85	135.34%
归属于上市公司股东的净资产	45,470,613,953.40	32,782,125,132.75	32,782,125,132.75	38.71%

2、母公司

单位:元

项目	2015年1-6月	2014年1-6月		本报告期比上年同期增减(%)
		调整前	调整后	
营业收入	16,280,705,814.87	3,787,294,683.59	3,787,294,683.59	329.88
净利润	8,386,908,772.65	1,239,796,940.10	1,239,796,940.10	576.47
其他综合收益	468,828,529.58	93,563,935.51	93,563,935.51	401.08
经营活动产生的现金流量净额	37,371,829,307.49	4,505,211,508.29	4,505,211,508.29	729.52
基本每股收益(元/股)	1.02	0.18	0.18	466.67
稀释每股收益(元/股)	1.02	0.18	0.18	466.67
加权平均净资产收益率	23.40%	6.09%	6.09%	上升17.31个百分点
项目	2015年6月30日	2014年12月31日		本报告期末比上年度末增减(%)
		调整前	调整后	
资产总额	321,270,067,220.52	146,474,652,661.20	146,474,652,661.20	119.33
负债总额	277,366,872,398.79	114,787,301,895.84	114,787,301,895.84	141.64
所有者权益总额	43,903,194,821.73	31,687,350,765.36	31,687,350,765.36	38.55

(二)母公司净资本及有关风险控制指标

单位:元

项目	2015年6月30日	2014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	40,940,013,355.46	22,357,434,540.45	83.12%	-	-
净资产	43,903,194,821.73	31,687,350,765.36	38.55%	-	-
净资本/各项风险资本准备之和(%)	744.06	618.69	上升125.37个百分点	>120%	>100%
净资本/净资产(%)	93.25	70.56	上升22.69个百分点	>48%	>40%
净资本/负债(%)	27.49	33.55	下降6.06个百分点	>9.6%	>8%
净资产/负债(%)	29.48	47.55	下降18.07个百分点	>24%	>20%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	43.85	34.18	上升9.67个百分点	<80%	<100%
自营固定收益类证券/净资本(%)	39.84	60.41	下降20.57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			180,527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	2,062,145,110	无	
云南红塔	国有法人	16.77%	1,374,763,407	1,374,763,407	无	
中国一汽	国有法人	4.28%	350,564,669	350,564,669	无	
北京城建	境内非国有法人	4.18%	343,000,000	343,000,000	无	
全国社保基金	国有法人	1.46%	120,000,000	120,000,000	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	0.57%	46,379,414	-	无	
乔晓辉	境内自然人	0.15%	12,182,000	-	无	
陈发树	境内自然人	0.13%	10,741,025	-	无	
中国建设银行股份有限公司-富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金	其他	0.13%	10,468,259	-	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。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	不适用。截至报告期末公司股票未作为融资融券标的证券。					

(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)控股股东报告期内变更

报告期内,公司控股股东未发生变更。

(六)实际控制人报告期内变更

报告期内,公司实际控制人未发生变更。

三、管理层讨论与分析

(一)概述

2015年上半年,世界经济复苏艰难曲折,国内经济发展进入新常态。随着经济结构调整的阵痛持续释放,增速换挡压力有所加大,国内经济面临较大下行压力。在一系列稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的政策措施出台后,上半年我国国民生产总值(GDP)实现同比增长7.0%,主要经济指标缓中趋稳、稳中向好,经济结构持续优化,增长质量有所提高。

2015年上半年,A股市场跌宕起伏,虽自六月中旬起市场出现深幅重挫,但总体表现依然领先于全球主要股指。截至6月30日,上证综指报4,277.22点,较年初上涨32.23%;深圳成指报14,337.97点,较年初上涨30.17%。二级市场日均股基交易额达到1.24万亿元,同比增长545%;一级市场权益类融资额6,797亿元,同比增长107%;非金融企业债融资额2.42万亿元,同比增长12%。随着市场经营环境的改善,行业盈利水平也水涨船高,2015年上半年全行业实现营业收入3,283亿元,同比增长253%;净利润1,522亿元,同比增长371%。

上半年,公司抓住创新发展及市场回暖的机遇,公司业务转型及创新发展持续取得成效,综合竞争力进一步提升,持续保持稳定健康发展。公司再次在中国证监会组织的分类评价中获得AA评级,是行业内仅有的两家连续9年获得AA评级的券商之一。在6月份市场出现较大波动时,公司坚决捍护资本市场的稳定大局,参与21家证券公司共同出资购买蓝筹股ETF的联合行动,为资本市场稳定发展做出了贡献。

展望未来,我国正处于经济转型和升级的关键阶段,也是金融资产结构发生显著变化的时期。一方面,中国经济的转型和升级需要强大的多层次资本市场的支持和推动;另一方面,随着多元化融资渠道的发展,资本市场对经济的贡献率、资本在金融资产结构中的比例都将持续上升。公司将进一步加强服务和产品创新力度,不断做大各项业务规模,持续推动公司创新发展,扎实推进各项战略性任务落地、执行。

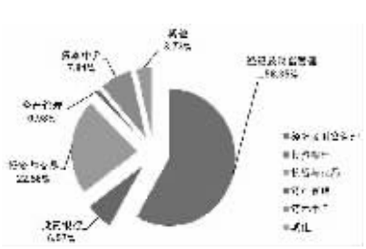
(二)主营业务分析

1、概述

公司主要通过总部以及下属分公司、营业部从事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从事直接投资业务,通过全资子公司国信期货从事期货业务,通过全资子公司国信香港从事境外业务等。经过二十年的发展,公司各项业务取得了突出的市场地位。根据中证协公布的证券公司会员经营业绩排名,2011年至2014年,公司总资产、净资产、净资本、营业收入、净利润五项指标均进入行业排名前十位。2015年上半年,公司较好地把握住市场节奏,实现营业收入174.72亿元,同比增长306.90%;实现净利润90.22亿元,同比增长491.11%,主要指标保持行业前列。

2、收入

报告期内,公司业务结构渐趋多元,转型创新稳步推进。2015年度上半年,公司主营业务类型及营业收入占比情况如下:



①经纪及财富管理

公司经纪及财富管理业务主要包括:证券经纪业务和期货经纪业务,推广和销售证券服务及金融产品业务,提供专业化研究和咨询服务业务等。报告期内,经纪及财富管理业务板块实现营业收入101.96亿元,同比增长415.40%;利润总额73.16亿元,同比增长598.89%。

零售经纪及财富管理业务

市场环境

2015年上半年,上证综指从年初的3,234.68点最高上升至5,178.19点,2015年6月底收于4,277.22点,上涨32.23%。证券市场交投活跃,沪深两市股基累计成交额达146.99万亿元,日均交易量12,352亿元,同比增长545.33%。6月中旬后,市场震荡加剧,上证综指从最高点回落至最低3,848点,6月份日均振幅达3.80%(数据来源:彭博)。

经营举措及业绩

2015年上半年,公司继续推进"大经纪"业务战略布局,加强协同合作与资源共享,进一步推动经纪业务由传统中介模式向综合财富管理模式转型,集中力量打造多层次投顾服务体系、高端金融产品销售体系以及互联网金融服务体系,为客户提供全方位、个性化金融服务;加大信息技术系统的投入开发,提高交易系统稳定性,优化业务流程,确保牛市行情下各项业务平稳运行;积极推广股票期权等创新金融工具,为客户提供更为丰富的风险对冲服务;进一步完善网点布局,将网点打造成为公司各项业务的营销与服务支点。

为顺应互联网金融发展趋势,公司积极借助云、网、端等互联网技术,为经纪业务提供更加稳定、安全、便捷的工具、产品及服务体验。公司在大力发展互联网证券业务的同时,注重加强技术平台建设和合规审核,以保障技术和业务的稳定、安全、合规。截至2015年6月底,公司金太阳手机证券注册用户已超过795万,手机证券交易量占比达32.4%。

经营举措及业绩

2015年上半年公司经纪股基日均交易量为953亿元,同比增长624%;手续费收入行业排名第一,市场份额5.78%,较上年上升一名。

机构业务

受益于市场行情,截至报告期末,公募基金所管理的资产净值总规模达7.13万亿元,较2014年末增加了2.59万亿元,增幅为57.05%。其中,货币市场基金规模2.41万亿元,占比33.86%;混合型基金规模2.38万亿元,占比33.41%;股票型基金规模1.79万亿元,占比25.13%;债券型基金规模0.46万亿元,占比6.40%。

经营举措及业绩

面对公募机构业务需求增加和日益加剧的市场竞争,公司通过研究服务、产品销售、资源整合、创新协作等措施大力拓展机构客户,为机构客户提供综合金融服务;完成了机构主交易商(PB)业务的布局,广泛筛选国内优秀的投资顾问和量化产品策略,积极服务机构客户;积极探索流动性服务、算法交易服务等服务手段,为机构客户提供多样化的服务和产品。

2015年上半年,公司实现交易单元席位租赁收入3.49亿元,较上年同期增长341.12%。

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及顾问服务,主要包括:股票承销、债券承销、新三板挂牌和并购重组顾问等业务。报告期内,投资银行业务实现营业收入11.47亿元,同比增长30.44%;利润总额4.85亿元,同比增长48.45%。

股票承销业务

市场环境

2015年上半年,A股市场完成股票发行404家,同比增长116%;募集资金4,517.76亿元,同比增长90.34%。其中,IPO完成177家,募集资金1,434.44亿元,占比分别为43.81%和31.75%;上市公司再融资完成227家,募集资金3,083.32亿元,占比分别为56.19%和68.25%。

经营举措及业绩

2015上半年,公司抓住IPO业务机遇,积极推进IPO业务;围绕上市公司服务及资本运作需求,不断提升估值定价能力和机构投资者影响力,进一步打造"保荐+销售"核心竞争力,积极为客户研究提供定向增发、公司债、可交换公司债、可转换公司债等多品种的融资服务;适应专业化发展趋势,以行业为主线,组建了TMT业务总部、医疗健康业务总部等部门,进一步提高业务团队的专业能力和服务特色。

2015年上半年,公司股票承销家数29家,较上年增长118.86%,市场份额为7.18%,行业排名第一;承销金额201.08亿元,较上年增长9.57%,市场份额4.45%,行业排名第五。其中,完成18家IPO项目,占市场总家数177家的10.17%,居于市场第一位。业务发展情况如下表:

项目	2014年度		2013年度		2012年	
	主承销金额(亿元)	承销家数	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	47.01	11	-	-	168.12	22
再融资发行	219.53	13.25	123.40	9	117.79	7
合计	266.54	24.25	123.40	9	285.91	29

备注:联合主承销家数及金额以1/N计算　　数据来源:WIND资讯

债券承销业务

市场环境

2015年上半年,受加强地方政府债务管理、地方债置换计划及相关审核政策影响,城投类企业发债规模呈下降趋势。与此同时,新公司债的推出,推动信用债发行市场形成新的竞争格局。2015年上半年,信用类债券(包括企业债、公司债、中期票据、短期融资券、超短期融资券及定向工具)共发行2.66万亿,较去年同期增长2.98%。其中,非金融企业债务融资工具(中期票据、短期融资券、超短期融资券及定向工具)发行2.41万亿,较去年同期增长15.57%;企业债券发行1,810.62亿,较去年同期下降59.28%;公司债券发行717亿,较去年同期增加27.68%。

经营举措及业绩

面对债券市场政策变化,公司积极推动债券承销业务转型,通过积极创新和多元发展,提升核心竞争力,为客户提供专业融资服务。在传统业务受限的情况下,公司在资产支持证券、新公司债业务方面取得突破。2015年上半年,公司企业债承销家数8.5家(联合主承销项目按承销家数均分,下同),市场份额为5.12%,行业排名第五,承销金额75.5亿元,市场份额4.17%,行业排名第八。公司债承销家数6.7家,规模49.97亿元。债务融资工具承销家数4.5支,规模53.5亿元。公司承销了国内第一支民营企业公募可交换债券(天士力)、国内规模最大的可交换私募债(东旭集团)、深交所第一支新私募公司债(漳龙债)。

新三板业务

市场环境

随着多层次资本市场建设的加速,2015年上半年新三板保持快速发展态势。截至报告期末,新三板市场共有2,637家挂牌企业,其中2015年上半年新增挂牌1,065家,挂牌数量持续保持高速增长,且挂牌企业做市、定增等业务需求逐步显现,为新三板市场带来了新的业务机会。

2015年上半年,公司大力推动新三板挂牌业务,新增挂牌36家,截至报告期末挂牌家数累计达98家,行业排名第五,实际募集资金11亿元;累计为80家企业提供做市服务,做市企业家数量市场排名第二,做市交易金额市场排名第一。

并购重组业务

市场环境

2015年以来,证券公司并购重组业务继续发展,中证协公布的2015年上半年度证券公司经营数据显示,证券公司财务顾问业务净收入43.54亿元,同比增长97.01%。

经营举措及业绩

公司大力推动并购专业团队发展,建立了以并购业务总部为主导的并购专业团队,积极推动上市公司客户上下游整合,努力向最优秀的并购交易"撮合者"方向迈进。2015年上半年,公司完成东方通等4个重大资产重组项目,及其他各类财务顾问业务,实现财务顾问业务收入1.33亿元,同比增长69.53%。

③投资与交易

公司的投资与交易业务主要是从事权益类产品、固定收益产品、另类投资、衍生品以及其他产品的投资与交易。报告期内,投资与交易业务实现营业收入39.42亿元,同比增长501.16%。利润总额35.08亿元,同比增长716.60%。

市场环境

2015年上半年,A股市场总体呈现先强后弱的格局,截至2015年6月底,上证综指收于4,277点,上涨32.23%。今年1月开始,创业板进入脉冲式上涨模式。3月、4月、5月创业板指数月度涨幅分别达到了21.12%、22.38%以及23.97%,表现远强于主板市场,6月初则冲至历史最高的4,037.96点。从6月中旬开始,市场进入调整时期,截至6月30日,上证综指比上半年的最高点下跌17.40%,创业板指数比历史新高下跌29.18%。

经营举措及业绩

公司对国家宏观经济运行环境、经济政策、行业发展政策进行了持续跟踪与深入研究,建立了完整的决策和风险控制体系,严格执行总仓位风险控制准则,动态调整各投资经理投资额度,坚持以追求低风险绝对收益为目标,保障投资资金安全,形成了一套符合证券公司经营特点的投资管理模式。公司子公司国信弘盛发起设立10亿规模的国信大族机器人产业基金、100亿规模的国信蓝思TMT产业基金,打通上市公司资源,布局新兴行业上下游产业链。

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,包括集合资产管理业务、定向资产管理业务以及私募股权资产管理业务等。报告期内,公司资产管理业务实现营业收入1.72亿元,同比增长92.54%。利润总额0.86亿元,同比增长159.86%。

市场环境

随着中国经济发展进入新常态,国民财富配置出现从不动产向金融资产转移的趋势,同时高净值客户群体不断扩大,产生了巨大的资产管理需求。另一方面,资产管理业务产品创新也在不断发展,产品类型不断丰富,"大资管"的竞争格局日益显现。

经营举措及业绩

2015年上半年,公司资产管理业务平稳发展,其中债券分级1号、金理财8号、现金增利1号等固定收益产品及员工持股计划业务的规模较年初有较大幅度的增长。同时,公司并根据市场需求,积极研发、推出了专项资产管理计划、新三板集合资产管理计划等产品,满足了不同客户的投资需求,丰富了公司资产管理业务类型。

截至2015年6月底,公司资产管理净值达到1,475.80亿元,其中集合资产净值达到373.14亿元,较上年底增长70%。

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、限制性股票融资、场外柜台协议逆回购、行权融资、约定购回以及小微通等。报告期内,公司资本中介业务实现收入13.65亿元,同比增长477.14%。利润总额8.28亿元,同比增长330.14%。

融资融券业务

市场环境

2015年上半年,伴随证券市场行情,融资融券业务规模持续增长,6月中旬后,由于市场大幅调整,业务规模明显回落。截至2015年6月底,沪深两市信用账户达到754万户,占全市场账户总数(约2.28亿户)3.3%;融资融券余额20,493亿元,较上年末增长100%;2015年1-6月,融资融券交易金额224,212亿元,约占同期A股成交金额的16.20%。

经营举措及业绩

公司抓住发展机遇,深化经纪业务与融资融券业务的协同合作,有效提升了融资融券业务的渗透率。公司根据业务发展需要,通过动态调整业务参数、优化业务流程、持续产品创新、流动性管理、提供策略服务支持等一系列措施,为客户提供针对性服务,有效推动公司融资融券业务规模提升;不断优化融资融券业务系统,为客户提供更为便捷的工具;通过提升相关业务人员专业能力,向客户宣传融资融券知识等方式,有效推动了业务的发展。公司高度重视业务安全,并时刻关注业务发展与风险控制的平衡,并制定了实时动态指标,连续进行四次折算率和保证金比例调整,确保业务处于合理的杠杆水平,严格控制业务风险。截至2015年6月底,公司累计开立信用户44万户,市场排名第三;融资融券余额1,053亿元,较上年末增长111%,市场排名第七。

其他融资类业务

市场环境

在行业创新发展的大背景下,资本市场上市公司股票质押回购、股权激励行权融资、限制性股票融资等各项融资类业务迅速发展。截至2015年6月底,沪深两市股票质押回购交易业务余额为5,584亿元,较2014年年末增长65%。

经营举措及业绩

公司根据市场发展和客户需求,积极推动业务创新,为客户提供多样化的融资类业务工具。截至2015年6月末,公司融资融券以外的其他融资类业务规模285.01亿元,较上年底增长68.03%。由于股票质押回购业务与约定购回、场外柜台协议逆回购有一定的替代关系,股票质押回购业务推出以后,约定购回、场外柜台协议逆回购业务规模有所缩小。公司小额股票质押回购产品(小微通)上半年最高规模为89亿元。

单位:亿元

业务类型	2015年6月30日	2014年12月31日	较上年末变动(%)
股票质押回购	263.27	154.36	70.56
限制性股票融资	12.90	7.45	73.10
场外柜台协议逆回购	4.80	4.80	-
行权融资	2.06	0.97	112.37
约定购回式证券	1.98	2.04	-2.94
合计	285.01	169.62	68.03

3、成本

单位:元

项目	2015年1-6月		2014年1-6月		同比增减(%)
	金额	占比	金额	占比	
营业税金及附加	991,920,587.99	18.02%	231,771,214.95	10.16%	327.97%
业务及管理费	4,083,261,944.41	74.20%	1,841,923,718.06	80.75%	121.68%
资产减值损失	419,745,421.54	7.63%	202,607,892.45	8.88%	107.17%
其他业务成本	8,134,639.89	0.15%	4,597,508.08	0.21%	76.94%
合计	5,503,062,593.83	100.00%	2,280,900,333.54	100.00%	141.27%

①营业税金及附加9.92亿元,同比增加7.60亿元,增幅327.97%,主要是随应税收入增加;

②业务及管理费40.83亿元,同比增加22.41亿元,增幅121.68%,主要是职工薪酬增加。

4、费用

单位:元

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	同比增减(%)
职工薪酬	3,542,474,975.72	1,426,080,836.36	148.41%
租赁费	63,155,435.13	53,430,231.05	18.20%
通讯费	55,539,772.10	42,656,138.29	30.20%
折旧费	40,476,293.23	40,550,440.77	-0.18%
差旅费	35,971,882.46	30,974,342.81	16.13%
业务招待费	34,271,763.87	31,963,410.24	7.22%
投资者保护基金支出	85,902,872.85	18,940,206.61	353.55%
咨询费	29,641,098.34	21,832,492.11	35.77%
电子设备运转费	17,425,659.14	14,896,736.10	16.98%
交易所席位年费	43,171,654.50	17,200,214.58	150.99%
其他	135,230,537.07	143,398,669.14	-5.70%
合计	4,083,261,944.41	1,841,923,718.06	121.68%

①职工薪酬35.42亿元,同比增加21.16亿元,增幅148.41%,主要是公司业务规模扩大、绩效提升,人力成本随公司整体业绩增加;

②投资者保护基金支出0.86亿元,增长0.67亿元,增幅353.55%,主要是随营业收入增加而增加;

③交易所席位年费0.43亿元,增长0.26亿元,增幅150.99%,主要是随交易量增加而增加;

④通讯费0.56亿元,增长0.13亿元,增幅30.20%,主要是随业务规模扩大而增加。

5、现金流

单位:元

项目	2015年1-6月	2014年1-6月	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	119,622,804,664.06	12,134,539,192.39	885.80%
经营活动现金流出小计	77,614,375,319.10	8,860,004,730.20	776.01%
经营活动产生的现金流量净额	42,008,429,344.96	3,274,534,462.19	1,182.88%
投资活动现金流入小计	72,902,529.43	5,200,418.00	1,301.86%
投资活动现金流出小计	242,665,217.27	81,259,213.61	198.63%
投资活动产生的现金流量净额	-169,762,687.84	-76,058,795.61	不适用
筹资活动现金流入小计	85,337,982,879.20	1,182,451,750.00	7,117.04%
筹资活动现金流出小计	30,907,028,203.94	597,690,265.49	5,071.08%
筹资活动产生的现金流量净额	54,430,954,675.26	584,761,484.51	9,208.23%
现金及现金等价物净增加额	96,269,806,093.87	3,792,942,969.90	2,438.13%

报告期内,公司现金流量净额为962.70亿元。

①经营活动的现金流量净额为420.08亿元,其中:现金流入1,196.23亿元,主要是收取利息、手续费及佣金的现金168.41亿元、回购业务资金净增加额117.15亿元、代理买卖证券收到的现金净额816.19亿元;现金流出776.14亿元,主要是融出资金净增加额562.54亿元、支付利息、手续费及佣金的现金31.46亿元、支付给职工以及为职工支付的现金24.13亿元、支付的各种税费25.47亿元。

②投资活动的现金流量净额为-1.70亿元,主要是对外投资支付现金1.35亿元及购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金1.08亿元。

③筹资活动产生的现金流量净额为544.31亿元,其中:现金流入853.38亿元,主要是发行债券收到现金801.34亿元、吸收投资收到现金50亿元;现金流出309.07亿元,主要是偿还债务所支付的现金289.63亿元、分配股利、利润或偿付利息所支付的现金19.44亿元。

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

本公司于2014年7月1日开始执行财政部除金融工具列报准则以外的7项新颁布或修订的企业会计准则,在编制2014年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则,对因执行新会计准则及会计政策变更的事项,已采用追溯调整法调整了本财务报表上年同期对比数,并重述了可比期间的财务报表。

上述会计政策变更对2014年1-6月利润表的影响如下:

1、对合并利润表的影响

项目	2014年1-6月(重述前)	调整数	2014年1-6月(重述后)
手续费及佣金净收入	2,700,600,903.48	(8,918,104.83)	2,691,682,798.65
利息净收入	596,725,467.48	(28,449,817.36)	568,275,650.12
投资收益	771,362,808.51	61,230,040.93	832,592,849.44
公允价值变动收益	180,348,660.62	11,157,640.67	191,506,301.29
其他业务收入	16,218,594.71	412,003.68	16,630,598.39
业务及管理费	1,836,854,375.27	5,069,342.79	1,841,923,718.06
利润总额	2,007,755,189.87	30,362,420.30	2,038,117,610.17
净利润	1,495,901,041.75	30,362,420.30	1,526,263,462.05
归属于母公司股东的净利润	1,495,901,041.75	28,062,849.92	1,523,963,891.67
少数股东损益	-	2,299,570.38	2,299,570.38
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	5,894,672.05	(27,935,744.91)	(22,041,072.86)
综合收益总额	1,501,795,713.80	2,426,675.39	1,504,222,389.19
归属于母公司股东的综合收益总额	1,501,795,713.80	127,105.01	1,501,922,818.81
归属于少数股东的综合收益总额	-	2,299,570.38	2,299,570.38

2、对公司利润表的影响

项目	2014年1-6月(重述前)	调整数	2014年1-6月(重述后)
其他综合收益的税后净额	121,499,680.42	(27,935,744.91)	93,563,935.51
综合收益总额	1,361,296,620.52	(27,935,744.91)	1,333,360,875.61

(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

2015年4月,本公司之子公司国信咨询公司和国信海外(深圳)股权投资基金管理有限公司共同设立深圳国信电子商务有限公司,本公司2015年1-6月的合并范围由此增加。

2015年4月,本公司之子公司国信弘盛公司和大族激光科技产业集团股份有限公司共同设立深圳市国信大族机器人产业投资基金管理有限公司,国信弘盛公司出资计入人民币5,100,000.00元,持股比例51%,本公司2015年1-6月的合并范围由此增加。

(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

2015年8月24日

股票简称:国信证券　证券代码:002736　编号:2015-095

国信证券股份有限公司关于公司2013年第一期次级债券2015年兑付兑息暨摘牌公告

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

国信证券股份有限公司(以下简称"本公司")于2013年8月28日发行的2013年第一期次级债券(以下简称"本期债券")将于2015年8月24日兑付2014年8月23日至2015年8月22日期间的利息及本期债券本金。为确保兑付兑息工作的顺利进行,现将有关事宜公告如下:

一、本期债券基本情况

1、债券名称:国信证券股份有限公司2013年第一期次级债券

2、债券简称:13国信01

3、债券代码:118901

4、发行总额:人民币30亿元

5、发行方式:非公开发行

6、发行对象:符合条件的证券公司次级债券机构投资者,且不超过200名

7、存续期限:2013年8月23日至2015年8月22日

8、票面利率:采用固定利率形式,票面利率为5.80%,在本期次级债券存续期内保持不变

9、计息方式:本期债券采用单利按年计息,不计复利,逾期不另计息

10、还本付息方式: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

11、起息日:2013年8月23日

12、付息日:2014年8月23日及2015年8月23日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个工作日)

13、本金兑付日:2015年8月23日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个工作日)

14、发行人上调票面利率选择权:无

15、投资者回售选择权:无

16、担保情况:无

17、受托管理人:无

18、监管银行:无

19、税务提示:根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投资本期次级债券所应缴纳的税款由投资者承担

20、本期债券登记、托管、代理债券付息、兑付机构:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司(以下简称"中国结算深圳分公司")。

二、本期债券兑付兑息方案

本期债券13国信01票面利率为5.80%,每手(面值1,000元)本期债券本次兑付兑息金额为人民币1,058.00元(含税)扣税后个人、证券投资基金债券持有人每手实际取得的兑付兑息额为人民币1,046.40元,扣税后非居民企业(包含QFII、RQFII)每手实际取得的兑付兑息金额为人民币1,052.20元。

三、债权登记日及兑付兑息款到账日、摘牌日

1、债权登记日:2015年8月21日。

2、兑付兑息款到账日:2015年8月24日。

3、摘牌日:2015年8月20日

四、债券兑付兑息对象

本次兑付兑息对象为:截止2015年8月21日(该日期为债权登记日)深圳证券交易所收市后,在中国结算深圳分公司登记在册的全部"13国信01"债券持有人。

五、债券兑付兑息方法

本公司将委托中国结算深圳分公司进行本次债券的兑付兑息。根据本公司向中国结算深圳分公司提交的委托代理债券兑付兑息申请,本公司将在本次兑付兑息款到账日2个交易日前将本期债券本次兑付兑息资金足额划付至中国结算深圳分公司指定的银行账户。中国结算深圳分公司收到款项后,通过资金结算系统将本期债券本次兑付兑息资金划付给相应的付息网点(由债券持有人指定的证券公司营业部或中国结算深圳分公司认可的其他机构)。

如本公司未按时足额将本次债券兑付兑息资金划入中国结算深圳分公司指定的银行账户,则中国结算深圳分公司将终止本次委托代理债券兑付兑息服务,后续本期债券的兑付兑息工作由本公司自行负责办理。

如本公司自行办理本期债券的兑付兑息工作,本公司将在完成网下兑付后,向中国结算深圳分公司提供债券退出登记资料并办理退出登记手续。

六、关于本次付息对象缴纳公司债券利息所得税的说明

1、个人缴纳企业债券利息所得税的说明

根据《中华人民共和国个人所得税法》以及其他相关税收法规和文件的规定,本期债券个人(包括证券投资基金)债券持有者应缴纳企业债券利息个人所得税,征税税率为利息额的20%。根据《国家税务总局关于加强企业债券利息个人所得税代扣代缴工作的通知》(国税函[2003]612号)规定,本期债券利息个人所得税统一由各付息网点在向债券持有人支付利息时负责代扣代缴,就地入库。

2、非居民企业缴纳企业债券利息所得税的说明

根据《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例、《非居民企业所得税源泉扣缴管理暂行办法》(国税发[2009]3号)等规定,本期债券非居民企业(包含QFII、RQFII)债券持有者取得的本期债券利息应缴纳10%企业所得税,由本公司负责代扣代缴。

3、其他债券持有者缴纳企业债券利息所得税的说明

对于其他债券持有者,其债券利息所得税自行缴纳。

七、咨询联系方式

发行人:国信证券股份有限公司

法定代表人:何如

咨询地址:深圳市红岭中路1012号国信证券大厦

邮政编码:518001

咨询联系人:张杰

咨询电话:0755-22940199

传真电话:0755-82133058

特此公告。

国信证券股份有限公司董事会

2015年8月25日

股票简称:国信证券　证券代码:002736　编号:2015-096

国信证券股份有限公司第三届董事会第二十一次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

国信证券股份有限公司(以下简称"公司")于2015年8月14日发出第三届董事会第二十一次会议书面通知,于2015年8月24日在公司28楼会议室以现场和电话相结合的方式召开本次会议。应出席董事9名,实际出席董事9名,其中范鸣春董事委托王勇健董事代为出席并表决,部分监事及高级管理人员列席了会议。何如董事长主持会议。本次会议的召开符合《公司法》等相关法律法规和公司章程的规定。

董事会审议了会议通知所列明的议案,并通过决议如下:

一、审议通过《2015年上半年经营工作报告》

议案表决情况:【九票赞成、零票反对、零票弃权】。

二、审议通过《2015年1-6月财务报告》

议案表决情况:【九票赞成、零票反对、零票弃权】。

三、审议通过《2015年半年度报告》及其摘要

议案表决情况:【九票赞成、零票反对、零票弃权】。

《国信证券股份有限公司2015年半年度报告》及其摘要与本决议同日公告。

四、审议通过《2015年中期合规报告》

议案表决情况:【九票赞成、零票反对、零票弃权】。

五、审议通过《2015年上半年风险管理报告》

议案表决情况:【九票赞成、零票反对、零票弃权】。

六、审议通过《2015年上半年流动性风险管理报告》

议案表决情况:九票赞成、零票反对、零票弃权。

七、审议通过《2015年上半年内部审计工作报告》

议案表决情况:九票赞成、零票反对、零票弃权。

八、审议通过《关于2015年上半年募集资金存放与使用情况专项报告》

议案表决情况