

### 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。

所有董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。  
瑞华会计师事务所(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。  
经公司第三届董事会第三十一次会议审议通过的公司2015年度利润分配预案为:以2015年12月31日总股本8,200,000,000股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.4元(含税),共派发现金红利420,000,000元,尚需分配的利润11,602,249,810元转入下一年度。

简称	股票代码	简称	股票代码
深圳证券交易所	002736	深圳证券交易所	002736
联系人及联系方式	董秘 董文蔚	联系人及联系方式	董秘 董文蔚
姓名	胡伟东	姓名	董文蔚
办公地址	深圳市红岭中路1012号国信证券大厦20楼	办公地址	深圳市红岭中路1012号国信证券大厦20楼
传真	0755-82133453	电话	0755-82133453
电话	0755-82133188	电话	0755-82133188
电子邮箱	ir@guosen.com.cn	电子邮箱	ir@guosen.com.cn

### 二、公司业务概要

(一)报告期内公司从事的主要业务  
1.报告期内公司从事的主要业务及经营模式  
公司从事以“服务实体经济”为核心的金融产品与服务,并从事相关金融产品的推广及金融服务业务,主要业务包括:经纪及财富管理业务,是个人和机构投资者提供经纪和期货经纪服务、推广和销售证券及金融产品,提供证券经纪研究和咨询服务、融资融券、期货及期权业务。  
2.投资管理业务,是为客户提供包括融资融券、债券承销、并购重组、新三板推荐等金融服务、赚取承销费、保荐费、财务顾问及中介费。  
3.资产管理业务,是为客户提供融资融券、股票质押回购、约定购回、行权融资以及小范围资本中介业务,赚取利息及相应收入。  
4.报告期内公司所属行业的类别、周期性特点以及公司所处的行业地位  
(1)报告期内公司所属行业的类别  
报告期内,同样中国经济进入新常态,产业转型升级,国民财富加速向金融资产配置,资本市场改革进一步催化,多层次资本市场建设加快推进,直接融资持续提升,证券行业取得了较大发展,但同时,证券行业在发展阶段中也暴露出一些不成熟的问题,需要保持冷静审慎心态,严守风险底线,稳步推进行业转型升级。综合来看,证券行业当前仍处于重要的调整期,资本市场服务实体经济、助力国家战略创新和产业升级、满足投资者多样化需求等方面将迎来越来越重要的作用。  
(2)报告期内公司的行业地位  
报告期内,公司保持了相对稳定的市场地位,各项业务均取得了较好的成绩。根据 WIND 资讯,中证沪深交易所等公布的相关数据统计,公司经纪业务手续费收入排名行业第一,公司股票基金交易量排名行业第九,完成 IPO 项目家数排名行业第一,新三板项目家数排名行业第五,资产管理产品数量排名行业第二。同时,公司在“投研驱动”的驱动下大力发展融资融券、股权激励和衍生品管理,行业融资融券余额在 2015 年同比增长 20.1%,净收入、净利润和净资产的增幅排名行业前列,可见中国投研驱动型的《证券公司财富管理最佳实践报告》(截至本报告发布之日,中国投研未公布),此外,公司还获得《证券时报》等专业权威媒体发布的 2015 年中国最佳财富管理品牌、最佳证券公司等 60 多个奖项。  
(三)主要资产重大变化情况  
期末余额占公司总资产 5%以上的主要资产包括货币资金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等,其中,货币资金及结算备付金期末余额为 918.42 亿元,比上年同期增加 325.82 亿元,增幅 54.99%,主要是 2015 年经营规模扩大,客户交易资金及结算备付金增加;融出资金期末余额为 473.05 亿元,同比增加 27.18 亿元,增幅 5.43%,主要是融资融券规模下降所致;以公允价值计量的金融资产及可供出售金融资产期末余额合计 685.31 亿元,同比增加 423.61 亿元,增幅 161.87%,主要是公司自营规模扩大;买入返售金融资产 248.21 亿元,增加 82.14 亿元,增幅 49.46%,主要是 2015 年度质押式回购规模增长,交易所质押式回购增加。

(三)核心竞争力分析  
公司在长期经营过程中,逐步形成了具有国信特色的核心竞争力,主要体现在以下几个方面:  
1.领先的市场化能力  
公司拥有较高的市场敏感性和善于迅速把握市场机遇,主要得益于公司准确的市场定位及优质的客户服务能力,积累了优质的客户资源。  
公司业务发展区域客户类型进行了精准定位,经纪及财富管理业务,深圳、广州、北京、上海等人均 GDP 较高、金融业务较为发达的城市具有较大的中产阶段群体及优质的财富积累,经过公司多年的“精品营业部”策略,公司在上述经济发达城市设立的营业部均具有强劲的竞争优势,如深圳前海九路营业部、上海北京东路营业部、广州东风中路营业部等,2015 年公司根据市场发展策略积极开拓转型需要,调整了营业网点布局,增加了营业部,增加小型化、低成本的新营业部建设,通过业务优势地区及经济发达地区二、三线城市设立新型营业部进一步整合资源,提升市场布局。投资管理业务方面,由于中国经济目前正处于转型升级阶段,大量优质中小企业正在快速崛起,以高成长、高潜力的优质企业为投资标的,一直以来,公司投资业务定位于服务中小企业及民营企业为主,形成了“市场化行研”的特点,公司构建了多层次的投研体系,行研业务体系完善,2015 年重点打造了“服务团队”、“研究平台”、“研究支持”三大板块,构建了全方位市场化服务体系,通过整合内外部资源,经纪及财富管理业务方面,公司运营业务作为 SMI,打造开放的“销售服务”平台,公司通过充分运用大数据分析和新兴技术手段,不断完善客户分类管理,并积极支持分类支持(精准营销)和精准营销,提升服务水平,实现精准营销和差异化服务。基于公司出色的客户服务,2015 年公司股票基金市场占有率排名第二,经纪业务手续费收入排名行业前列。此外,公司机构和业务拓展能够把握客户需求,提供提升客户产品和服务,能够为客户提供包括融资融券、并购重组上市、债券等在内的金融服务,2015 年连续 2 年在中证沪深交易所“V-M”业务榜单,能够为客户提供包括融资融券、并购重组上市、债券等在内的金融服务,提供 PB 系统、电子合约的系统等先进产品系统等方式,实现了各个类型的全面覆盖,市场的份额提升并升至行业第二。

项目	2015年度	2014年度	本期比上年同期增减(%)	2015年度
营业收入	29,139,131,599.01	11,792,322,619.69	147.10	6,771,922,266.26
归属于上市公司股东的净利润	13,949,833,996.79	4,927,568,849.48	183.68	2,101,473,697.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,891,820,721.04	4,902,446,775.79	183.37	2,075,271,943.83
其他综合收益的税后净额	-283,248,393.27	1,129,088,042.03	-125.09	-5,763,011.55
经营活动产生的现金流量净额	-2,297,976,398.44	5,976,490,838.74	-138.45	-7,064,178,394.51
基本每股收益(元/股)	1.70	0.70	142.86	0.30
稀释每股收益(元/股)	1.70	0.70	142.86	0.30
归属于上市公司股东的净资产	33.86	21.28	57.28	10.62

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	本期末比上年末增减(%)	2015年12月31日
总资产	244,332,914,320.84	161,352,371,110.20	51.44	75,951,944,913.33
归属于上市公司股东的净资产	194,465,407,724.10	128,560,154,024.85	51.25	55,304,488,523.69
归属于上市公司股东的每股净资产	49.672717,153.05	32.782132,132.75	52.13	20,597,493,621.64
总股本	8,200,000,000.00	8,200,000,000.00	-	7,000,000,000.00

项目	2016年1-3月	2015年1-3月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,880,538,328.68	6,381,584,509.48	-54.86
归属于上市公司股东的净利润	842,783,492.99	3,255,392,700.38	-74.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	841,731,908.89	3,254,792,812.78	-74.14
经营活动产生的现金流量净额	-4,896,609,564.51	4,054,680,577.44	-220.78
基本每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
加权平均净资产收益率	1.69%	9.44%	下降7.75个百分点

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	234,062,690,157.84	244,332,914,320.84	-4.21
归属于上市公司股东的净资产	49,443,593,305.06	49,672,717,153.05	-0.46

项目	2016年1-3月	2015年1-3月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,880,538,328.68	6,381,584,509.48	-54.86
归属于上市公司股东的净利润	842,783,492.99	3,255,392,700.38	-74.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	841,731,908.89	3,254,792,812.78	-74.14
经营活动产生的现金流量净额	-4,896,609,564.51	4,054,680,577.44	-220.78
基本每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
加权平均净资产收益率	1.69%	9.44%	下降7.75个百分点

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	234,062,690,157.84	244,332,914,320.84	-4.21
归属于上市公司股东的净资产	49,443,593,305.06	49,672,717,153.05	-0.46

项目	2016年1-3月	2015年1-3月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,880,538,328.68	6,381,584,509.48	-54.86
归属于上市公司股东的净利润	842,783,492.99	3,255,392,700.38	-74.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	841,731,908.89	3,254,792,812.78	-74.14
经营活动产生的现金流量净额	-4,896,609,564.51	4,054,680,577.44	-220.78
基本每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
加权平均净资产收益率	1.69%	9.44%	下降7.75个百分点

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	234,062,690,157.84	244,332,914,320.84	-4.21
归属于上市公司股东的净资产	49,443,593,305.06	49,672,717,153.05	-0.46

项目	2016年1-3月	2015年1-3月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,880,538,328.68	6,381,584,509.48	-54.86
归属于上市公司股东的净利润	842,783,492.99	3,255,392,700.38	-74.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	841,731,908.89	3,254,792,812.78	-74.14
经营活动产生的现金流量净额	-4,896,609,564.51	4,054,680,577.44	-220.78
基本每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
加权平均净资产收益率	1.69%	9.44%	下降7.75个百分点

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	234,062,690,157.84	244,332,914,320.84	-4.21
归属于上市公司股东的净资产	49,443,593,305.06	49,672,717,153.05	-0.46

项目	2016年1-3月	2015年1-3月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,880,538,328.68	6,381,584,509.48	-54.86
归属于上市公司股东的净利润	842,783,492.99	3,255,392,700.38	-74.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	841,731,908.89	3,254,792,812.78	-74.14
经营活动产生的现金流量净额	-4,896,609,564.51	4,054,680,577.44	-220.78
基本每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
加权平均净资产收益率	1.69%	9.44%	下降7.75个百分点

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	234,062,690,157.84	244,332,914,320.84	-4.21
归属于上市公司股东的净资产	49,443,593,305.06	49,672,717,153.05	-0.46

项目	2016年1-3月	2015年1-3月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,880,538,328.68	6,381,584,509.48	-54.86
归属于上市公司股东的净利润	842,783,492.99	3,255,392,700.38	-74.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	841,731,908.89	3,254,792,812.78	-74.14
经营活动产生的现金流量净额	-4,896,609,564.51	4,054,680,577.44	-220.78
基本每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
加权平均净资产收益率	1.69%	9.44%	下降7.75个百分点

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	234,062,690,157.84	244,332,914,320.84	-4.21
归属于上市公司股东的净资产	49,443,593,305.06	49,672,717,153.05	-0.46

项目	2016年1-3月	2015年1-3月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,880,538,328.68	6,381,584,509.48	-54.86
归属于上市公司股东的净利润	842,783,492.99	3,255,392,700.38	-74.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	841,731,908.89	3,254,792,812.78	-74.14
经营活动产生的现金流量净额	-4,896,609,564.51	4,054,680,577.44	-220.78
基本每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
加权平均净资产收益率	1.69%	9.44%	下降7.75个百分点

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	234,062,690,157.84	244,332,914,320.84	-4.21
归属于上市公司股东的净资产	49,443,593,305.06	49,672,717,153.05	-0.46

项目	2016年1-3月	2015年1-3月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,880,538,328.68	6,381,584,509.48	-54.86
归属于上市公司股东的净利润	842,783,492.99	3,255,392,700.38	-74.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	841,731,908.89	3,254,792,812.78	-74.14
经营活动产生的现金流量净额	-4,896,609,564.51	4,054,680,577.44	-220.78
基本每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.40	-75.00
加权平均净资产收益率	1.69%	9.44%	下降7.75个百分点

# 国信证券股份有限公司 2015 年度报告摘要

项目	2015年度	2014年度	本年比上年增减(%)	2015年度
营业收入	27,360,791,461.88	10,915,189,216.12	150.67	6,034,231,218.86
归属于上市公司股东的净利润	13,411,418,596.36	4,807,116,766.64	199.31	1,793,338,095.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,361,398,826.83	4,446,174,413.35	200.51	1,766,509,272.26
其他综合收益的税后净额	-302,471,912.37	1,155,527,399.69	-126.15	22,971,723.57
经营活动产生的现金流量净额	-2,174,204,423.27	6,987,402,274.24	-138.84	-7,464,960,255.05
基本每股收益(元/股)	1.64	0.64	156.25	0.25
稀释每股收益(元/股)	1.64	0.64	156.25	0.25
归属于上市公司股东的净资产	33.68	20.13	66.38	9.27

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	本年末比上年末增减(%)	2015年12月31日
资产总额	219,444,682,999.48	146,474,625,261.20	49.95	70,766,997,680.16
归属于上市公司股东的净资产	171,423,802,684.35	114,787,109,884.84	49.34	50,886,314,722.95
所有者权益总额	48,220,879,415.13	31,687,350,763.36	52.18	19,910,682,947.21

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	6,381,584,509.48	5,796,032,802.54	4,571,018,218.66	7,096,096,008.33
归属于上市公司股东的净利润	3,255,392,700.38	11,660,033,048.16	2,660,798,821.96	2,866,651,426.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,254,792,812.78	5,752,791,308.78	2,650,827,815.74	2,833,409,383.74
经营活动产生的现金流量净额	4,054,680,577.44	37,954,378,767.52	-46,323,582,108.34	2,017,146,364.94

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	5,863,549,785.74	10,417,156,029.13	4,372,534,928.28	6,707,550,718.43
归属于上市公司股东的净利润	2,945,854,254.61	5,440,052,518.14	2,666,478,188.11	2,988,031,635.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,945,255,098.61	5,403,665,077.47	2,656,339,367.37	2,929,418,630.63
经营活动产生的现金流量净额	3,398,766,723.24	33,973,662,284.25	-44,465,092,121.12	4,379,088,371.26

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	本年末比上年末增减(%)	2015年12月31日
总资产	219,444,682,999.48	146,474,625,261.20	49.95	70,766,997,680.16
归属于上市公司股东的净资产	171,423,802,684.35	114,787,109,884.84	49.34	50,886,314,722.95
所有者权益总额	48,220,879,415.13	31,687,350,763.36	52.18	19,910,682,947.21

项目
----