

# 国金证券股份有限公司

## 2016 年年度报告摘要

### 一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天健会计师事务所（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。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以截止 2016 年 12 月 31 日公司总股本 3,024,359,310 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.5 元人民币（含税），共计分配现金股利 151,217,965.50 元，剩余未分配利润转入下一年度。以上分配预案将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后执行。

### 二 公司基本情况

#### 1 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	国金证券	600109	成都建投

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周洪刚	叶新豪
办公地址	成都市东城根上街95号	成都市东城根上街95号
电话	028-86690021	028-86690021
电子信箱	tzzgx@gjq.com.cn	tzzgx@gjq.com.cn

## 2 报告期公司主要业务简介

报告期内，本公司结合个人、机构以及企业客户的投融资需求，通过开展证券经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、信用交易业务、新三板业务及境外业务等，为其提供多元化、多层次的证券金融服务。同时公司还开展自营投资业务。主要业务如下：

**证券经纪业务：**本公司为个人及机构客户代理买卖股票、基金、债券、衍生金融工具等；向个人及机构客户代销金融产品，并提供投资研究咨询服务。

**投资银行业务：**本公司为企业客户提供多元化的投资银行服务，包括但不限于股权融资、债权融券、并购重组财务顾问等服务。

**资产管理业务：**本公司作为资产管理人，接受个人及机构客户的委托，对客户资产进行经营运作，为客户提供证券及其他金融产品的投资管理服务。

**信用交易业务：**本公司为个人及机构客户提供包括融资融券、股票质押式回购及约定购回式交易等资本中介服务。

**新三板业务：**本公司为企业客户提供多元化的新三板市场服务，包括但不限于推荐挂牌、做市商服务等。

**证券投资业务：**本公司以自有资金进行权益类证券、固定收益类证券、另类投资及衍生金融工具投资，获取投资收益。

**境外业务：**本公司以香港子公司为基点，稳健拓展境外业务，为个人、机构及企业客户在香港市场提供证券销售及交易、投资银行及资产管理等服务。

2016年，全球区域性经济体仍处于深化改革、结构性调整过程中，经济复苏较缓。受国内外宏观经济的影响，我国证券市场处于震荡调整阶段，沪深两市日均交易量及两融市场余额均环比有所回落；证券行业在监管部门的监督与指导下不断强化自身风险管理能力，强化投资者适当性管理，市场规范水平有所提高。

面对较为复杂的国内外市场环境，公司持续坚持“差异化增值服务商”战略定位，实施“以研究咨询为驱动，以经纪业务和投资银行业务为基础，以证券资产管理业务和创新业务为重点突破，以自营、投资等业务为重要补充”的业务发展模式，坚持业务拓展与合规风控并重的基本原则，夯实公司“合法合规是基础”和“风险管理是前提”的经营理念，稳健发展各项业务，并保持对新兴市场的敏锐度，不断提高市场竞争力。公司结合个人、机构及企业客户的内在需求，深化巩固在经纪、投资银行等业务市场优势，稳健推进主经纪商业务，逐步探索大数据、人工智能在证券业务领域的应用，持续梳理业务流程及跨业务协同，形成以客户需求为导向的一体化业务服务模式，不断提高客户服务能力，并逐力加大公司业务对

实体经济的支持。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	47,960,972,379.77	56,351,852,626.20	-14.89	26,280,755,088.65
营业收入	4,671,462,425.22	6,748,452,672.79	-30.78	2,721,722,488.96
归属于上市公司股东的净利润	1,298,730,528.61	2,359,776,226.13	-44.96	836,489,632.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,226,868,083.64	2,337,464,677.51	-47.51	832,003,766.89
归属于上市公司股东的净资产	17,497,135,728.20	16,478,565,340.89	6.18	9,868,919,911.87
经营活动产生的现金流量净额	-6,977,224,533.13	13,633,513,598.05	-151.18	2,888,201,452.58
基本每股收益(元/股)	0.429	0.801	-46.44	0.323
稀释每股收益(元/股)	0.429	0.801	-46.44	0.323
加权平均净资产收益率(%)	7.65	17.44	减少9.79个百分点	11.29

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	1,100,521,194.35	1,046,556,990.30	1,308,328,655.07	1,216,055,585.50
归属于上市公司股东的净利润	317,062,969.30	320,889,354.58	375,774,312.70	285,003,892.03

润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	316,857,014.34	261,448,757.74	367,954,942.05	280,607,369.51
经营活动产生的现金流量净额	-1,401,530,409.78	-1,113,405,306.60	-7,311,063,387.23	2,848,774,570.48

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4 股本及股东情况

##### 4.1 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）					155,903		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					146,527		
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	
长沙九芝堂(集团)有限公司		547,075,232	18.09	0	无		境内非国有法人
涌金投资控股有限公司	28,931,406	278,188,104	9.20	0	无		境内非国有法人
清华控股有限公司	3,233,737	170,519,737	5.64	0	无		国有法人
清华控股一中德证券—清控可交换债担保及信托财产专户		122,000,000	4.03	0	无		其他
中国证券金融股份有限公司	33,233,966	69,850,350	2.31	0	无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司		46,726,900	1.55	0	无		国有法人
平安大华基金—平安银行—恒丰银行股份有限公司		37,499,932	1.24	0	无		其他
中国银行股份有限公司—招商中证全	25,229,431	30,907,019	1.02	0	无		其他

指证券公司指数分 级证券投资基金							
香港中央结算有限 公司	-143,097	23,327,873	0.77	0	无		境外法人
中欧基金—农业银 行—中欧中证金融 资产管理计划	224,300	19,657,700	0.65	0	质押		其他
上述股东关联关系或一致行动的 说明	<p>1. 长沙九芝堂（集团）有限公司与涌金投资控股有限公司存在关联关系，亦属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p> <p>2. 清华控股有限公司发行 2015 年可交换公司债券，将持有的本公司 122,000,000 股标的股票划入了“清华控股—中德证券—清控可交换债担保及信托财产专户”。</p> <p>3. 公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。</p>						

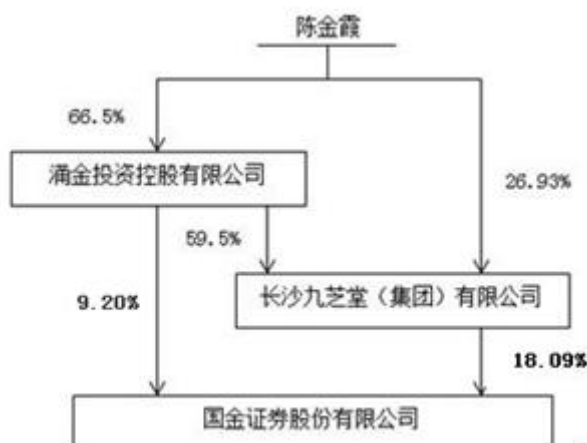
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



### 5 公司债券情况

#### 5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
国金证券股份有限公司2015年次级债券	15国金01	125953	2015/7/16	2018/7/14	30	5.6	按年付息到期还本	上海证券交易所

## 5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

报告期内公司已于2016年7月15日按时足额支付2015年次级债券的首年利息。

## 三 经营情况讨论与分析

### 1 报告期内主要经营情况

2016年，面对证券市场的持续震荡，公司较好地经受了市场考验，坚定推进以零售、机构及企业客户需求为导向的服务模式，不断优化业务布局，多项业务市场竞争力不断提升。受证券市场行情回落影响，公司全年经营业绩同比下降。截止2016年12月31日，公司总资产479.61亿元，同比减少14.89%；归属于母公司股东的净资产174.97亿元，同比增长6.18%。报告期内，公司取得营业收入46.71亿元，同比下降30.78%；归属于母公司股东的净利润12.99亿元，同比下降44.96%。

### 1.1 主营业务分析

#### 利润表及现金流量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(%)
营业收入	4,671,462,425.22	6,748,452,672.79	-30.78
营业成本	3,034,127,104.63	3,649,441,871.65	-16.86
管理费用	2,905,305,644.44	3,240,897,639.15	-10.35
经营活动产生的现金流量净额	-6,977,224,533.13	13,633,513,598.05	-151.18
投资活动产生的现金流量净额	-375,455,045.48	-3,195,653,489.66	-
筹资活动产生的现金流量净额	-1,905,654,473.84	8,738,774,002.16	-121.81

#### 1.1.1 收入和成本分析

适用 不适用

受证券行业整体环境及市场行情回落影响，公司全年经营业绩同比下降，2016 年公司实现营业收入 46.71 亿元，同比下降 30.78%，营业成本 30.34 亿元，同比下降 16.86%；其中证券经纪业务和证券投资业务收入、成本同比下降；随着投行业务各个领域的服务水平及承销能力的进一步提升，公司 2016 年投资银行业务收入实现同比增长、相关成本同步增加。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券经纪业务	1,743,167,730.21	767,803,269.54	55.95	-48.80	-22.56	减少 14.93 个百分点
投资银行业务	1,304,985,491.89	898,578,285.80	31.14	14.83	17.80	减少 1.74 个百分点
证券投资业务	232,828,146.56	147,623,280.16	36.60	-69.45	-22.23	减少 38.49 个百分点
资产管理业务	351,732,436.34	249,084,934.42	29.18	-17.87	-12.10	减少 4.65 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
川内营业部	578,581,812.37	177,756,851.29	69.28	-63.07	-41.80	减少 11.22 个百分点
川外营业部	581,073,674.96	177,418,164.20	69.47	-33.49	-24.67	减少 3.57 个百分点
本部、分公司及子公司	3,511,806,937.89	2,678,952,089.14	23.72	-18.49	-13.82	减少 4.13 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用  不适用

(1) 证券经纪业务

2016 年，公司经纪业务以零售业务为基础，以互联网金融业务为重点，以理财业务模式探索为突破，以金融合作业务为补充，积极应对市场变化，并处理好业务发展与合规、成本投入与效益、人员结构与效率三个关系，提升发展质量、提高运营效率，差异化的经纪业务竞争模式进一步形成。

零售业务在转型的基础上，持续加强增值服务推广。实施客户分级管理，按核心和非核心客户实施分层服务，通过丰富“投顾宝”产品线，努力做好分级服务产品的落地。加强咨询产品生产及创新力度，根据市场变化，及时推出相关主题报告。加强投资顾问团队建设，通过人力资源招聘、培训资源的整合，建立投资顾问培养体系。

互联网金融始终秉持快速响应市场需求的理念,为线上客户提供更为优质的服务体验和更为丰富的产品内容,以佣金宝 2.0 交易终端为依托,持续优化改版,丰富交易功能点,完善用户体验。通过线上商城、微信版“我的投顾”上线,为客户提供线上理财和咨询服务,完善线上综合金融平台服务功能。同时依托线下分支机构的渠道和团队资源,进行线上产品推广,形成了线上引流、线下服务的 O2O 业务模式。

通过组建理财、合作业务团队,在区域机构市场和高净值客户群服务方面进行探索实践,发挥证券分支机构区域化、本地化的渠道和客户资源优势,整合公司资管、投行、研究等服务平台的产品及专业服务,为区域的机构和高净值客户提供综合金融服务,并取得了一定的效果。

报告期内公司经纪业务股票、基金、债券交易总金额达到 36,863.97 亿元,比上年同期减少 41.86%,其中股票基金交易总金额 36,568.18 亿元,比上年同期减少 41.60%。另外,公司还向基金公司等机构提供交易单元。2016 年公司证券经纪业务实现营业收入 17.43 亿元,较上年同期减少 48.80%。

#### 代理买卖证券情况

证券种类	2016 年交易额 (亿元)	市场份额	2015 年交易额 (亿元)	市场份额
股票	33,724.28	1.32%	58,369.70	1.17%
基金	2,843.90	1.28%	4,244.34	1.49%
债券	295.79	0.42%	789.19	1.40%
合计	36,863.97	1.30%	63,403.23	1.19%

备注:上表所列交易额包含普通经纪业务证券交易额及因融资融券业务产生的证券交易金额,但不包括基金公司等机构租用公司席位实现的交易额。

#### 代理销售金融产品情况

单位:万元 币种:人民币

证券种类	销售金额	赎回金额
证券投资基金	30,407,981.90	30,596,766.63
资管计划	206,315.49	130,354.82
合计	30,614,297.39	30,727,121.45
代销收入		4,534.27



## (2) 投资银行业务

2016 年 IPO 发行节奏于下半年开始加速，全年呈现前慢后快态势，上市公司再融资和并购重组活动继续保持活跃，全年股权融资规模较 2015 年小幅增长；2016 年债券市场在相对宽松的货币政策环境以及优化企业融资结构的背景下发展迅速，全年债券发行规模较 2015 年大幅增长。为适应新的发展趋势，公司加快债券业务团队建设，同时继续加大对全国重点区域内优质企业的开拓力度，提高公司在全国重点区域的市场占有率，为 IPO 和并购重组业务储备优质标的；面对日益变化的市场格局，公司持续加强内核水平，提升内核人员的专业技术能力，提高内核标准，严控项目质量风险；公司继续提升在各个投行业务领域的服务水平，提高项目运作水平，增强承销能力，为客户提供全面的专业服务。

2016 年，股权融资方面，公司分别担任了苏奥传感(300422)、博思软件(300525)、和科达(002816)、电魂网络(603258)、富森美(002818)、兴业股份(603928)和华正新材(603186)等 IPO 项目，兴业证券(601377)配股项目，常铝股份(002160)、济川药业(600566)、山鹰纸业(600567)、永利股份(300230)、鸿博股份(002229)、瑞康医药(002589)、海默科技(300084)、皖新传媒(601801)、杭电股份(603618)、博世科(300422)、软控股份(002073)和润达医疗(603108)等非公开发行股票项目的保荐机构(主承销商)，安彩高科(600207)非公开发行股票项目的联合保荐机构(联合主承销商)，通裕重工(300185)非公开发行股票项目的联合主承销商，以及当代明诚(600136)、凯利泰(300326)、山东威达(002026)、中珠医疗(600568)、天舟文化(300148)和天际股份(002759)等重大资产重组募集配套资金的主承销商，合计承销金额为 293.99 亿元，较上年增长 32.23%。债券业务方面，2016 年共发行 54 支债券，包括 16 常城建 01、16 淮建投、16 永城投、16 赣州银行二级、16 国君 G1 等，合计承销金额为 434.45 亿元，较上年增长 76.86%。并购重组业务方面，公司担任了当代明诚(600136)、凯利泰(300326)、山东威达(002026)、中珠医疗(600568)、天舟文化(300148)和天际股份(002759)等重大资产重组项目的独立财务顾问。截止 2016 年 12 月末，公司共有注册保荐代表人 121 名，在全部保荐机构中排名第 5 位。

2016 年公司投资银行业务实现营业收入 13.05 亿元，较上年增长 14.83%。

### 证券承销业务情况

项目	2016 年度			2015 年度		
	承销次数	承销金额(万元)	承销净收入(万元)	承销次数	承销金额(万元)	承销净收入(万元)

主承销	新股发行	7	347,692.19	20,239.54	10	446,523.43	28,443.33
	增发新股	20	1,979,344.79	24,024.22	19	1,776,819.50	22,237.70
	配股	1	612,887.05	10,300.00			
	债券	54	4,344,500.00	39,204.71	31	2,456,500.00	28,324.13
	可转换债券						
	其他						
	小计	82	7,284,424.03	93,768.47	60	4,679,842.93	79,005.16
副承销	新股发行						
	增发新股						
	配股						
	债券				2		369.00
	可转换债券						
	其他						
	小计				2		369.00
分销	新股发行						
	增发新股	1		849.05			
	配股						
	债券	9		413.21	1		1.00
	可转换债券	1		100.00			
	其他						
	小计	11		1,362.26	1		1.00
	总计	93	7,284,424.03	95,130.73	63	4,679,842.93	79,375.16

### (3) 证券投资业务

2016年，公司自营业务秉持稳健的投资风格，严格把控投资风险，在合规发展的前提下开展各项业务。在权益类投资方面，主要投资品种为二级市场股票、股票网下定向增发、新股、公募基金、基金专户、资产管理产品等，其中，二级市场股票以基本面较好、估值较

低的蓝筹股为主；其他品种投资，以中低风险的产品为主。在固定收益类投资方面，2016年债券收益率上半年先上后下，下半年先下后上，全年债券市场收益率震荡向上。公司在报告期内秉持谨慎投资的思路，降低了债券久期，取得了较好的投资回报。2016年公司证券投资业务实现营业收入2.33亿元，较上年同期下降69.45%。

#### （4）资产管理业务

2016年，公司资管业务不断提升投资管理能力和风险控制能力，目前已形成量化对冲、多策略、债券、ABS、FOF/MOM、股票质押等主动管理为特色的业务体系。产品创新能力不断增强，产品类型不断丰富，致力于成为多元化、个性化，特色鲜明的差异化资产管理服务提供商。

本报告期内，新发行集合计划共计58只，定向计划共计96只，专项计划共计25只。截止2016年12月底，存续的集合资产管理计划共有88支，管理规模为156.98亿；存续的定向资产管理计划共有140支，管理规模达到1089.10亿；存续的ABS项目专项资产管理计划共有34支，管理规模为257.80亿。根据中国证券投资基金业协会备案信息显示，截止2016年12月31日，国金证券作为计划管理人发行ABS项目的数量和规模分别列市场第3位和第7位。

2016年，国金证券ABS业务继续稳步增长，成功发行多只行业首单。国金-金光金虹桥国际中心资产支持专项计划发行规模78亿元，为国内发行规模居首的CMBS（类REITs），同时也是备案制以来企业资产证券化单体规模第二大项目；国金-国药（一期）信托受益权资产支持专项计划创下国内首单集团财务公司类融资人通过资产证券化融资之先河，并在首届中国资产证券化年度评选中荣获“2016信托受益权ABS最佳结构奖”。2017年1月，国金证券荣获2016年度上海证券交易所“优秀资产支持专项计划管理人”称号。

#### 资产管理业务规模和收入情况

单位：万元 币种：人民币

项目	受托资金		受托资产管理业务收入	
	2016年12月31日	2015年12月31日	2016年度	2015年度
集合资产管理业务	1,569,831.98	923,797.28	8,236.29	17,459.73
定向资产管理业务	10,890,960.05	9,011,197.15	8,482.45	6,078.52
专项资产管理业务	2,577,967.35	673,871.69	153.72	22.94
合计	15,038,759.38	10,608,866.12	16,872.46	23,561.19

备注：上述资料和数据为母公司口径。

#### （5）信用交易业务

2016年，公司信用交易业务发展平缓。随着市场行情的平稳，成交量的缩减，参与两融交易的客户也逐步趋于理性，两融余额并未出现急跌急涨的情况，而是在行情影响下呈现稳步下降的趋势。报告期内，信用账户累计开户数约6万户，较上年末增长约5%。报告期末公司的融资融券余额为63.97亿元，较上年末下降20%，市场占有率为6.67%（数据来源：沪深交易所）。报告期内公司取得融资融券利息收入49,831.00万元。

报告期内，自有资金出资的股票质押式回购交易客户参与数518户，期末待购回客户数为78户，待购回金额为32.90亿元，利息收入15,374.85万元。约定购回式证券交易客户参与数为1户，期末待购回金额为0亿元，利息收入143.06万元（注：均为母公司口径）。

### （6）新三板业务

随着新三板业务的全国扩容以及做市商制度的推出，新三板业务在2016年度得到稳步发展。报告期内公司已开展的新三板业务包括：推荐挂牌业务、定向增发业务、收购重组业务、做市业务等；公司在维护原有的新三板企业客户的基础上继续开拓优质新三板挂牌企业和做市企业，为客户提供更为全面、更为专业的服务。

2016年，公司共完成统力电工、达峰智能、荣昌祥、菲信通信、塔人网络、吉祥星、悠度股份、飞通科技、盛世华安、安洁士、格兰博、新图新材、华新环保、凯金能源等推荐挂牌项目66个；2016年底，在审项目8个；截至2016年底，公司对167家挂牌企业履行持续督导职责；公司持续督导新三板纳入创新层的家数为24家；2016年，公司为44家挂牌企业完成定向增发，合计融资21.34亿元。截至报告期期末公司做市交易已上线项目35个，分别为：艾录股份、海容冷链、南方制药、宏源药业、恒立数控、福生佳信、南源电力、永强岩土、三祥科技、君和环保、瑞必达、吉成园林、博阅科技、复娱文化、索尔科技、爹地宝贝、达嘉维康、网高科技、合迪科技、蓝德环保、速达股份、厚谊俊捷、花嫁丽舍、兰卫检验、蓝灯数据、协昌科技、宝美户外、皓华网络、龙泰竹业、高盛板业、海阳股份、麦克韦尔、德孚转向、金雅豪、施可瑞，其中22个为2016年新增上线项目。因挂牌企业拟IPO或并购等原因，共有5家挂牌企业的交易方式从做市交易转为协议转让（春晖智控、米奥会展、欧神诺、巨网科技、金丹科技）。

### （7）境外业务

国金证券（香港）有限公司（以下简称“国金香港”）和粤海融资有限公司（以下简称“粤海融资”）为公司的境外子公司。截至2016年12月31日止，国金香港持有香港证监会核发的第1类牌照：证券交易；第2类牌照：期货合约交易；第4类牌照：就证券提供意见；第6类牌照：就机构融资提供意见；第9类牌照：提供资产管理，以及持有香港放债人牌照。另

外，国金香港于2013年12月获得中国证监会核发的RQFII资格，获批额度为人民币10亿元。粤海融资亦持有香港放债人牌照。

目前，国金香港的主要业务包括销售及交易业务（为股票和期货产品提供交易服务）；投资银行业务（股票承销和财务顾问）和资产管理业务。

2016年度国金香港代理股票交易量 49.58 亿港元，代理期货合约交易量 12,153 张；参与财务顾问项目 11 个。截止 2016 年 12 月 31 日，资产管理业务受托资金 1.37 亿港元，RQFII 业务受托资金 7.95 亿元人民币。

## (2). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	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
证券经纪业务	税金及附加、业务及管理费、资产减值损失、其他业务成本	767,803,269.54	25.31	991,535,615.22	27.17	-22.56	
投资银行业务	税金及附加、业务及管理费、资产减值损失、其他业务成本	898,578,285.80	29.62	762,794,861.32	20.90	17.80	
证券投资业务	税金及附加、业务及管理费、资产减值损失、其他业务成本	147,623,280.16	4.87	189,830,964.19	5.20	-22.23	
资产管理业务	税金及附加、业务及管理费、资产减值损失、其他业务成本	249,084,934.42	8.21	283,386,954.15	7.77	-12.10	

成本分析其他情况说明

适用 不适用

证券经纪业务方面,受行情影响, 本年证券经纪业务收入同比减少 48.80%，证券经纪业务营业支出为 767,803,269.54 元，同比减少 22.56 %；在投资银行业务方面，随着承销业务的进一步增长，投资银行业务收入同比增加 14.83%，投资银行业务营业支出本年为

898,578,285.80 元，同比增长 17.80 %；在证券投资业务方面，本年公司继续保持稳健投资风格，本年公司证券投资收入同比减少 69.45%，证券投资业务营业支出本年为 147,623,280.16 元，同比减少 22.23 %；公司本年资产管理业务营业收入同比减少 17.87%，资产管理业务营业支出本年为 249,084,934.42 元，同比减少 12.10%。

### 1.1.2 费用

适用  不适用

项目	本期数	上年同期数	增减幅度 (%)	主要原因
业务及管理费	2,905,305,644.44	3,240,897,639.15	-10.35	报告期公司营业收入减少相应各项业务成本费用减少。
资产减值损失	13,009,644.69	25,661,015.39	-49.30	报告期公司融出资金计提的减值准备同比减少。
所得税费用	429,557,491.05	770,067,537.30	-44.22	报告期内公司利润总额降低相应所得税减少。

### 1.1.3 现金流

适用  不适用

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额为-697,722.45 万元，比上年同期减少 2,061,073.81 万元，主要是由于经纪业务代理买卖证券收到的现金净额低于去年同期所致。具体构成来看，经营活动现金流入的主要项目：收到利息、手续费及佣金的现金流入 579,642.12 万元，融出资金净流入 152,442.84 万元，收到代理承销证券款 96,518.92 万元。经营活动现金流出的主要项目：代理买卖证券业务支付的现金净额 608,580.43 万元，回购业务支付的现金净额 377,320.75 万元，支付给职工的现金及支付的业务管理费 283,743.29 万元，支付税费 105,909.40 万元，支付利息、手续费及佣金的现金流出 98,879.81 万元。

投资活动产生的现金流量净额为-37,545.50 万元，比上年同期增加 282,019.84 万元，主要是因为本期投资金融资产支付现金同比减少导致。主要构成项目：投资和处置可供出售金融资产、直投项目投资等产生的现金净流出 28,223.73 万元，购建固定资产、无形资产等支付的现金 9,321.77 万元。

筹资活动产生的现金流量净额为-190,565.45 万元，比上年同期减少了 1,064,442.85 万元，主要原因为本期发行债券和吸收投资收到的现金同比减少所致。主要构成项目：借款和发行债券收到现金 8,685.81 万元，偿还债务支付的现金 149,766.00 万元，分配股利或偿付利息产生的现金流出为 53,727.52 万元。

公司报告期净利润为 129,353.16 万元，经营活动产生的现金流量为-697,722.45 万元，二者之间存在较大差异的原因为：融资融券业务融出资金减少产生的现金流入 152,442.84 万元，代理承销证券款增加导致现金流入 96,518.92 万元；回购业务支付现金 377,320.75 万元，代理买卖证券款减少导致现金流出 608,580.43 万元，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债增减产生的现金流出 80,202.19 万元。

## 1.2 资产、负债情况分析

√适用 □ 不适用

### 1.2.1 资产及负债状况

单位：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	18,188,436,851.16	37.92	26,588,597,617.03	47.18	-31.59	
买入返售金融资产	4,986,791,774.15	10.40	3,480,311,957.34	6.18	43.29	
递延所得税资产	351,392,034.21	0.73	234,348,543.08	0.42	49.94	
短期借款	49,198,050.00	0.10		-	-	
拆入资金	200,000,000.00	0.42		-	-	
卖出回购金融资产款	4,471,742,576.82	9.32	6,721,750,000.00	11.93	-33.47	
代理承销证券款	965,189,173.92	2.01		-	-	
应交税费	378,874,876.60	0.79	564,470,241.77	1.00	-32.88	
应付款项	241,172,086.32	0.50	458,053,433.64	0.81	-47.35	
应付债券	3,000,000,000.00	6.26	4,460,000,000.00	7.91	-32.74	

#### 其他说明

货币资金：报告期末自有资金存款和客户交易结算资金减少。

买入返售金融资产：报告期末股票质押式回购规模增加。

递延所得税资产：报告期末可抵扣暂时性差异增加。

短期借款：报告期末子公司短期借款余额增加。

拆入资金：报告期末公司转融通融入资金增加。

卖出回购金融资产款：报告期末卖出回购业务规模减小。

代理承销证券款：报告期末股票承销款增加。

应交税费：报告期末已提未付税金减少。

应付款项：报告期末应付清算款项减少。

应付债券：报告期长期收益凭证到期还款。

截止 2016 年 12 月 31 日，公司总资产 479.61 亿元，比上年末总资产规模减少 14.89%，主要原因为：客户交易结算资金减少；报告期公司卖出回购业务规模下降、长期收益凭证到期还款等导致公司负债减少。客户交易结算资金为 162.25 亿元，扣除客户交易结算资金后的公司资产总额为 317.36 亿元，公司资产结构优良，流动性强，期末自有现金及现金等价物 64.30 亿元，占资产总额（扣除客户保证金，下同）的比例为 20.26%；证券和金融产品投资账面价值 108.59 亿元，占资产总额的比例为 34.22%；融资融券融出资金为 64.80 亿元，占资产总额的比例为 20.42%。长期资产占比较小，且构成未发生较大变动。

报告期末公司负债总额 304.07 亿元，扣除客户交易结算资金后负债总额为 141.82 亿元，资产负债率为 44.69%，比 2015 年末减少 6.63 个百分点。公司资产负债率处于合理水平，资产流动性充裕，偿债能力强。

### 1.2.2 截至报告期末主要资产受限情况

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项 目	期末账面价值	受限原因
融出资金	522,277,674.73	融资融券业务债权收益权转让
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,478,546,821.30	质押式回购交易
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	598,913,110.00	买断式回购交易
可供出售金融资产	668,577.80	已融出证券
合 计	4,600,406,183.83	

### 1.3 投资状况分析

#### 1.3.1 对外股权投资总体分析

适用  不适用

报告期末，公司（合并口径）长期股权投资 7.07 亿元，较上年末（7.50 亿元）减少 0.43 亿元，减幅 5.70%，主要为国金鼎兴投资有限公司减少的股权投资，具体内容详见财务报表附注七、合并财务报表项目注释之 12、长期股权投资。

母公司层面，报告期内公司受让控股子公司国金期货有限责任公司（以下简称“国金期货”）少数股东持有的国金期货 4.5% 的股权，受让后国金期货成为公司的全资子公司。

#### (1) 重大的股权投资

适用  不适用



(2) 重大的非股权投资

适用  不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

单位：万元

项目名称	2016 年末		2016 年度	
	初始投资成本/名义金额	公允价值	投资收益	公允价值变动金额
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	632,387.92	631,788.22	44,248.00	-12,124.55
(二) 可供出售金融资产	486,028.04	472,433.53	4,599.67	-5,494.77
(三) 衍生金融资产	326,142.23	73.82	-747.70	-1,607.97

1.4 主要控股参股公司分析

适用  不适用

(1) 国金期货有限责任公司

国金期货有限责任公司（以下简称“国金期货”），注册资本 1.5 亿元人民币，为公司的全资子公司。国金期货经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。截至 2016 年 12 月 31 日，国金期货总资产 20.69 亿元，净资产 2.16 亿元。报告期实现营业收入 9,312.56 万元，净利润 2,215.97 万元。

(2) 国金鼎兴投资有限公司

国金鼎兴投资有限公司（以下简称“国金鼎兴”），注册资本 10 亿元人民币，为公司的全资子公司。国金鼎兴经营范围：股权投资，实业投资，投资管理，投资咨询，财务咨询（除代理记账）。截至 2016 年 12 月 31 日，国金鼎兴总资产 14.09 亿元，净资产 10.81 亿元。报告期实现营业收入 10,611.73 万元（证券公司报表口径），净利润 2,547.78 万元。

(3) 国金创新投资有限公司

国金创新投资有限公司（以下简称“国金创新”），注册资本 3 亿元人民币，为公司的全资子公司。国金创新经营范围：金融产品投资，股权投资，实业投资，资产管理，投资管理，投资咨询，财务咨询（不得从事代理记账），企业管理咨询，矿产品、金属材料、建筑材料等。截至 2016 年 12 月 31 日，国金创新总资产 5.26 亿元，净资产 3.74 亿元。报告期实现营业收入 7,279.96 万元（证券公司报表口径），净利润-1,470.71 万元。

#### **(4) 国金证券（香港）有限公司**

国金证券（香港）有限公司（以下简称“国金香港”），注册资本 3 亿元港币，本公司持有其 99.9999993% 股权。国金香港经营范围：证券交易、期货合约交易、就证券提供意见、就机构融资提供意见、提供资产管理，放债。截至 2016 年 12 月 31 日，国金香港总资产 9.60 亿元，净资产 2.21 亿元。报告期实现营业收入 3,555.72 万元，净利润-4,580.12 万元。

#### **(5) 粤海融资有限公司**

粤海融资有限公司（以下简称“粤海融资”），注册资本 900 万元港币，本公司持有其 99.9999889% 股权。粤海融资经营范围：放贷。截至 2016 年 12 月 31 日，粤海融资总资产 0.16 亿元，净资产 0.09 亿元。报告期实现营业收入-4.39 万元，净利润-10.92 万元。

#### **(6) 国金基金管理有限公司**

国金基金管理有限公司（以下简称“国金基金”），注册资本为 2.8 亿元人民币，本公司持有其 49% 的股权。国金基金经营范围：基金募集；基金销售；资产管理和中国证监会许可的其他业务。截至 2016 年 12 月 31 日，国金基金总资产 3.61 亿元，净资产 2.59 亿元。报告期实现营业收入 27,493.39 万元，净利润 5,045.71 万元。

### **1.5 公司控制的结构化主体情况**

适用  不适用

本公司对由公司同时作为管理人和投资人的结构化主体，综合评估持有其投资份额而享有的回报以及作为其管理人的管理人报酬是否使本公司所享有的可变回报构成影响重大，并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人，将满足条件的结构化主体确认为构成控制并纳入合并报表范围。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司合并财务报表范围包括 15 个结构化主体，其总资产为人民币 2,572,261,421.94 元。

### **1.6 报告期内营业部、分公司、专业子公司的新设和处置情况**

1. 根据中国证券监督管理委员会四川监管局《关于核准国金证券股份有限公司设立 6 家证券营业部的批复》（川证监机构[2015] 7 号）要求，2016 年 3 月，国金证券股份有限公司获准在河北省石家庄市、山东省济南市、安徽省合肥市、江西省南昌市、广西壮族自治区南宁市、黑龙江省哈尔滨市新设的 6 家证券营业部已全部领取了营业执照和《证券经营机构营业许可证》，并正式开业。

2、公司于 2015 年 12 月 4 日收到四川监管局下发的《关于核准国金证券股份有限公司撤销 2 家分支机构的批复》（川证监机构[2015]32 号），核准公司撤销广安岳池县滨河东路、内江资中县苕弘路证券营业部，报告期内公司完成了上述两个营业部的现场关闭及证照注销工作。

3、根据中国证券监督管理委员会四川监管局《关于核准国金证券股份有限公司在北京设立 1 家分支机构的批复》（川证监机构[2016]12 号，以下简称“《批复》”），公司获准在北京设立 1 家分支机构（北京场外市场分公司）。业务范围为：推荐企业在全国中小企业股份转让系统挂牌交易；挂牌企业的定向增发、收购重组、做市交易等业务；区域性股权交易市场的相关业务；其他相关财务顾问业务。2016 年 9 月，国金证券北京场外证券业务分公司已领取营业证照和《证券经营机构营业许可证》，并正式开业。

4、经公司子公司国金期货 2016 年第一次股东会审议通过，国金证券拟受让湖南亨远投资发展有限公司持有的国金期货 4.5%的股权。2016 年 9 月，国金期货收到中国证券监督管理委员会《关于核准国金期货有限责任公司变更股权的批复》（证监许可[2016]2051 号），核准国金期货的此次股权变更。报告期内国金期货已办理完成相关的工商变更登记等事宜。

5、经公司子公司国金道富股东会决议，同意以增资扩股的方式接受恒生电子股份有限公司（以下简称“恒生电子”）、宁波高新区云汉股权投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“云汉投资”）为国金道富新股东，其出资方式为货币。在本次增资扩股中，国金创新、恒生电子与云汉投资拟签署三方投资协议共同对国金道富进行增资，国金道富注册资本将由 5,000 万元增至 11,000 万元，国金创新、恒生电子、云汉投资出资比例分别占增资后总注册资本的 75%、15%和 10%。目前，国金道富已办理完成此次增资扩股涉及的相关工商变更登记等事宜。

6、报告期内，公司子公司国金鼎兴投资有限公司出资设立宁波国金华鼎投资管理有限公司等 2 家子公司，转让 1 家子公司。具体内容详见财务报表附注八、合并范围的变更。

## **1.7 公司创新业务**

1、公司子公司国金鼎兴拟通过出借自有资金的方式，与浙江蚂蚁小微金融服务集团有限公司、天弘基金管理有限公司、成都佳辰投资管理有限公司等共同发起设立信美人寿相互保险社（筹）（以下简称“信美相互人寿（筹）”）。信美相互人寿（筹）初始运营资金 10 亿元人民币，国金鼎兴拟出借自有资金 1 亿元人民币，占信美相互人寿（筹）初始运营资金的 10%。2016 年 6 月，国金鼎兴收到信美相互人寿（筹）筹备组的通知，国金鼎兴参与发起设

立的信美人寿相互保险社（筹）已于 2016 年 6 月 22 日收到中国保险监督管理委员会（以下简称“中国保监会”）《关于筹建信美人寿相互保险社的批复》（保监许可[2016]551 号），同意国金鼎兴与上述发起人共同发起筹建信美人寿相互保险社（筹）。目前，信美相互人寿仍处于筹建阶段。

2、2016 年 10 月，公司收到中国证券监督管理委员会四川监管局《关于核准国金证券股份有限公司作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务的批复》（川证监机构[2016]25 号），核准公司作为合格境内机构投资者，从事境外证券投资管理业务。目前，公司严格按照《证券公司客户资产管理业务管理办法》和《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》的有关规定，并依据《证券公司风险控制指标管理办法》的要求，加强风险监控，稳健有序的开展境外证券投资管理业务。

3、2016 年 11 月，公司接到中国保险监督管理委员会通知，公司提交的《投资管理人受托管理保险资金资格申请》已获准备案。目前，公司严格遵守相关法律法规，稳健有序开展受托管理保险资金业务。

## **1.8 公司融资渠道**

### **1.8.1 公司融资渠道**

从融资方式来看，公司的融资渠道有债权融资和股权融资两种方式；从融资期限来看，公司的短期融资渠道包括通过银行间市场和沪深交易所进行债券回购融入资金、通过银行间市场进行信用拆借、发行短期融资券、发行短期公司债券、发行收益凭证、债权收益权回购融资等；长期融资渠道包括发行公司债券、可转换公司债券、次级债券、股权融资等方式。

2016年，公司实施了银行间市场和交易所开展债券回购、在银行间市场开展信用拆借、在中证机构间报价系统发行收益凭证等债权融资。股权融资方面，公司非公开发行A股股票的申请已获得中国证监会发审会审核通过，并于2017年一季度取得了核准发行的批复文件。

### **1.8.2 公司融资能力分析**

公司具有良好的信用记录和较强的融资能力，主体信用等级经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定为 AAA 级。公司与各大商业银行保持良好的合作关系，获得了多家商业银行的综合授信；作为全国银行间市场成员，公司可以在全国银行间同业市场开展信用拆借、债券回购等业务。作为上市券商，公司也可以通过股权或债券融资等方式，解决长期发展的资金需求。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。子公司包括国金期货有限责任公司、国金鼎兴投资有限公司、国金创新投资有限公司等子公司以及上述子公司控制的公司。

财务报表合并范围的变化详见本公司 2016 年度报告全文财务报表附注八、合并范围的变更和九、在其他主体中的权益。