

安信证券股份有限公司

2015 年第三期次级债券

受托管理事务报告

(2016 年度)

债券受托管理人:广发证券股份有限公司

二〇一七年五月



重要声明

广发证券股份有限公司（简称“广发证券”）编制本报告的内容及信息来源于《安信证券股份有限公司2015年第三期次级债券募集说明书》、《安信证券股份有限公司公司债券2016年年度报告》等相关信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及安信证券股份有限公司出具的相关说明文件等。广发证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为广发证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经广发证券书面许可，不得用作其他任何用途，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，广发证券不承担任何责任。

目 录

第一章 本期次级债券概况	3
第二章 发行人 2016 年度经营和财务状况	5
第三章 发行人募集资金使用情况	16
第四章 本期次级债券担保人资信情况	17
第五章 债券持有人会议召开的情况	18
第六章 本期次级债券本息偿付情况	19
第七章 本期次级债券的跟踪评级情况	20
第八章 负责处理公司债券相关事务的专人变动情况	21
第九章 其它事项	22

第一章 本期次级债券概况

一、核准文件和核准规模

经安信证券股份有限公司2015年第二次临时股东大会审议通过，公司拟发行规模不超过人民币120亿元（含120亿元）的次级债券。本期次级债券发行规模为人民币20亿元。

二、债券名称

安信证券股份有限公司2015年第三期次级债券（简称“本期次级债券”）。

三、债券简称及代码

本期次级债券简称“15安信03”；债券代码“123054”。

四、发行主体

安信证券股份有限公司（简称“发行人”、“公司”、“安信证券”）。

五、债券期限

本期次级债券期限为3年期。

六、发行规模

本期次级债券的发行规模为人民币20亿元。

七、计息期限

2015年6月2日至2018年6月1日。

八、债券利率

采用固定利率形式，票面利率为5.50%，在本期次级债券存续期内保持不变。

九、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。

十、付息日

本期次级债券自2016年起每年6月2日为上一个计息年度的付息日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日。

十一、兑付日

本期次级债券的兑付日为2018年6月2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。

十二、担保人及担保方式

本期次级债券无担保。

十三、发行时信用级别

本期次级债券未评级。

十四、债券受托管理人

本期次级债券的受托管理人为广发证券股份有限公司。

十五、募集资金用途

本期次级债券的募集资金用于补充公司净资本和营运资金。

十六、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应缴纳的税款由投资者承担。

第二章 发行人 2016 年度经营和财务状况

一、发行人基本情况

安信证券股份有限公司是经中国证监会批准，依据《公司法》、《证券法》等法律、法规的有关要求，由中国证券投资者保护基金有限责任公司联合深圳市投资控股有限公司共同以现金出资人民币 15.10 亿元，发起设立的一家股份制证券公司。公司于 2006 年 6 月 1 日获准筹建（证监机构字[2006]96 号），2006 年 8 月 18 日获准开业（证监机构字[2006]197 号），2006 年 8 月 22 日完成工商登记，注册地为广东省深圳市。

公司成立以后，先后参与了对广东证券股份有限公司、中国科技证券有限责任公司和中关村证券股份有限公司等 3 家公司的风险处置工作。2006 年 9 月中旬，以市场化方式收购广东证券股份有限公司的证券类资产，并顺利完成交接、人员安置等工作；2006 年 12 月中旬，以市场化方式分别收购中国科技证券有限责任公司和中关村证券股份有限公司两家公司的证券类资产，并顺利完成整个受让、收购工作。

2009 年 8 月 26 日，经中国证监会核准（证监许可〔2009〕857 号），公司注册资本增至 238,975 万元，2009 年 11 月 5 日完成工商变更登记。本次增资后，股东分别为中国证券投资者保护基金有限责任公司、深圳市投资控股有限公司、中铁二十二局集团有限公司、哈尔滨工业大学八达集团公司（现更名为“哈尔滨工业大学八达集团有限公司”）、上海杭信投资管理有限公司、中合联投资有限公司、浙江金桥创业投

资有限公司、河南兴业担保有限公司、北京德昌和益投资发展有限公司、北京中金国科创业投资管理有限公司、海南天雨国际投资控股有限公司、北京友成资产管理有限公司、北京中瑞国信资产管理有限公司（现更名为“中瑞国信资产管理有限公司”）等13家公司。

2010年12月6日，经中国证监会核准（证监许可〔2010〕1765号），深圳市远致投资有限公司受让深圳市投资控股有限公司所持公司17,700万股股份（持股比例为7.41%），2010年12月31日完成工商变更登记。

2011年8月9日，经中国证监会核准（证监许可〔2011〕1247号），公司注册资本由238,975万元增至282,540.1425万元，2011年10月26日完成工商变更登记。

2012年8月30日，经中国证监会核准（证监许可〔2012〕1164号），公司注册资本由282,540.1425万元增至319,999.3145万元，2012年11月7日完成工商变更登记。

2013年12月19日，经中国证监会核准（证监许可〔2013〕188号），国家开发投资公司受让中国证券投资者保护基金有限责任公司所持公司183,214.0861万股股份（持股比例为57.25%），2013年12月27日完成工商变更登记。

2014年1月23日，经中国证监会深圳监管局核准（深证局机构字〔2014〕3号），哈尔滨益辉咨询有限公司受让哈尔滨工业大学八达集团有限公司所持公司2150万股股份（占股份总数0.67%），北京浩成投资管理有限公司受让哈尔滨工业大学八达集团有限公司所持公

司873万股股份（占股份总数0.27%）。

2014年4月30日，经中国证监会深圳监管局核准（深证局机构字〔2014〕26号），国家开发投资公司受让浙江金桥创业投资有限公司所持公司1,339.0493万股股份(占股份总数0.42%)、北京友成资产管理有限公司所持公司937.3345万股股份(占股份总数0.29%)、北京中金国科创业投资管理有限公司所持公司133万股股份(占股份总数0.04%)。本次股权变更后，国家开发投资公司对公司持股比例增至58.01%。

2015年1月6日，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会2015年第一次工作会议审核，中纺投资发展股份有限公司（以下简称“中纺投资”）发行股份购买我司100%股份并募集配套资金重大资产重组相关事宜获得无条件审核通过，并于2015年1月30日取得中国证监会《关于核准中纺投资发展股份有限公司向国家开发投资公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》。2015年2月13日，上述重大资产重组事项已完成安信证券100%股份的过户手续及相关工商备案登记事宜。本次股权变更后，股东分别为中纺投资（持股99.9969%）及中纺投资之全资子公司上海毅胜投资有限公司（持股0.0031%）。

2015年3月23日，公司与股东中纺投资发展股份有限公司、上海毅胜投资有限公司签订《增资协议》，由中纺投资和毅胜投资按照原持股比例对公司进行增资。本次增资后公司注册资本增至352,513.4979万元，公司股权结构未发生变化。2015年3月25日完成工商变更登记。

公司经营范围为：证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券

投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，融资融券，证券投资基金销售，为期货公司提供中间介绍业务，代销金融产品及中国证监会批准的其他证券业务。

公司的母公司为中纺投资，2015 年 6 月 30 日，经上海市工商行政管理局批准，中纺投资发展股份有限公司更名为国投安信股份有限公司（以下简称“国投安信”）。

截至2016年12月31日，公司在全国范围内设立了43家分公司（其中2家筹建中）、291家营业部（其中40家筹建中）。截至2016年12月31日，公司员工总数为7232人（含非全日制用工及劳务派遣用工，但不包括委托合同经纪人）；其中，关键管理人员总数为15人。

二、发行人2016年度经营情况

（一）主要经营业务

1、主营业务收入情况分析

公司的主营业务包括经纪业务、资产管理业务、自营业务、投资银行业务、融资融券业务，各板块的营业收入构成如下表：

单位：元

项目	本期金额	占总收入比例	上年同期金额	上年同期占总收入比例	同比增减幅度
经纪业务	3,604,413,051.22	46.97%	7,971,793,890.36	60.20%	-54.79%
资产管理业务	367,409,823.64	4.79%	732,278,253.95	5.53%	-49.83%
自营业务	744,154,233.22	9.70%	1,537,407,938.80	11.61%	-51.60%
投资银行业务	1,593,315,309.95	20.76%	972,486,298.23	7.34%	63.84%
融资融券业务	481,472,662.37	6.27%	813,285,712.63	6.14%	-40.80%
其他(含分部间抵消)	883,632,932.12	11.51%	1,213,947,713.90	9.17%	-27.21%
合计	7,674,398,012.52	100.00%	13,241,199,807.87	100.00%	-42.04%

（1）经纪业务

2016年度，证券市场整体较为低迷，股基成交量同比大幅下降，

行业佣金率持续下滑，行业整体经纪业务收入同比明显下降。2016年度，公司实现经纪业务净收入360,441.31万元，同比下降54.79%。

2016年，股票市场呈量价齐跌态势，上证综指、深证综指收盘分别比上年末下跌12.31%、14.72%。1-12月沪深两市股基日均成交额为5,693.14亿元，同比下滑48.75%。根据wind数据统计，截至2016年12月31日，公司通过沪深交易所代理股票、基金成交额74,768.13亿元，同比下降43.51%；市场份额2.69%，同比上升10.15%，排名第11位；通过香港交易所代理股票、基金成交额254.16亿元，同比下降43.51%。

根据中国期货业协会公布数据，按双边口径统计，2016年全国期货市场累计成交量82.75亿手，较去年同期增长15.65%，累计成交额391.26万亿元，同比降幅为64.70%。2016年，公司期货经纪业务累计成交量2.35亿手，较去年同期增长18.90%，市场份额2.84%；累计成交额101,992.17亿元，较去年同期下降43.49%，市场份额2.61%。

（2）资产管理业务

2016年末，公司实现资产管理业务净收入36,740.98万元，同比下降49.83%。

截至2016年末，境内证券行业受托资金17.05万亿元，较2015年末增加5.20万亿元，增幅43.83%。截至2016年12月31日，母公司安信证券管理运作产品441只，其中集合资产管理计划29个、定向资产管理计划409个、管理专项计划3个，受托管理资金3,314.21亿元，同比增长48.84%，管理规模同比增幅高于行业平均增幅；截至2016年12月31日，安信国际管理运作产品69只，其中集合资产管理计划3个、定向

资产管理计划66个、受托管理资金45.83亿元,同比增长47.8%;截至2016年12月31日,国投安信期货管理运作产品59只,其中一对一资产管理计划17个、一对多资产管理计划42个,受托管理资金59.99亿元,同比增长16.14倍;截至2016年12月31日,安信乾宏管理运作直接投资基金4只,管理资金6.42亿元,同比增长6.79%。

(3) 自营业务

2016年末,公司自营业务实现净收入74,415.42万元,同比下降51.60%。

2016年,债券和股票投资市场均出现暴跌行情,面对市场挑战,公司积极调整投资策略,经受住了考验。公司固定收益自营投资收入结构实现了多元化,从单一的债券息差套利模式转变为多品种多市场可对冲的投资交易体系,对冲能力全面提升,有效对抗了两次市场大幅度波动,全年通过利率互换和债券借贷等衍生品工具实现减亏或者盈利;强化策略构建和研究能力,逐步完善全市场投资机会监控体系。在权益投资领域,积极探索日内交易互换、类CDS交易等业务合作模式,同时通过期权对冲、量化交易等衍生工具积极寻找盈利机会。

(4) 投资银行业务

2016年度,公司实现投资银行业务净收入159,331.53万元,同比增长63.84%,股票和债券承销保荐业务收入以及财务顾问收入同比大幅增长。

2016年,公司完成A股股票主承销项目32单(12单IPO、18单再融资、2单可转债),较上年增加14单,主承销金额合计370.62

亿元，同比增长 69.80%；完成主承销债券项目 18 单，主承销金额合计 217.70 亿元，同比增长 71.82%；完成 H 股股权融资项目 4 个，股权融资金额 26.06 亿元，同比增长 36.94%。

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：截至 2016 年 12 月 31 日，完成并购重组项目 5 个；新三板业务发展继续保持行业前列，根据全国中小企业股份转让系统数据统计，截至 2016 年 12 月 31 日，公司累计推荐挂牌 534 家，行业排名第 2；2016 年公司主办股票发行 130 次，募集资金 26.85 亿元。

安信证券拥有高质量的投行人才储备以及丰富的项目储备，为投行业务持续发展提供重要保障，截至 2016 年 12 月 31 日，安信证券已过会待发行的项目达 17 个，在审项目 35 个，其中 IPO 项目 26 个（IPO 在审项目数量行业排名第 8）。

（5）融资融券业务

2016 年度，公司实现融资融券业务净收入 48,147.27 万元，同比下降 40.80%。

截至 2016 年末，公司通过沪深交易所开展的融资融券业务余额 230.13 亿元，较上年末下降 16.70%，市场份额 2.45%，市场排名第 13 位；股票质押业务持续稳步开展，截至 2016 年末，股权质押业务余额 32.41 亿元，同比增长 86.38%；截至 2016 年末，公司通过香港交易所开展的融资融券业务余额 4.80 亿元，同比增长 114.44%。

2、主营业务成本情况分析

单位：元

项目	本期金额	占总成本比例	上年同期金额	上年同期占总成本比例	同比增减幅度
经纪业务	1,879,206,352.69	43.60%	4,095,572,273.50	57.40%	-54.12%
资产管理业务	116,488,496.06	2.70%	434,987,611.44	6.10%	-73.22%
自营业务	233,486,489.52	5.42%	628,307,415.42	8.81%	-62.84%
投资银行业务	1,090,438,302.74	25.30%	876,135,411.96	12.28%	24.46%
融资融券业务	412,052,027.96	9.56%	495,978,676.61	6.95%	-16.92%
其他(含分部间抵消)	578,034,699.44	13.41%	603,542,527.29	8.46%	-4.23%
合计	4,309,706,368.41	100.00%	7,134,523,916.21	100.00%	-39.59%

经纪业务、资产管理业务、自营业务的营业支出较上年大幅减少，主要是因为受市场因素影响2016年对应收入明显降低，相应费用、营业税金及附加减少所致；投行业务本年营业支出较上年同比增加，主要因本年投行业务高速增长，与业务挂钩的费用、营业税金及附加支出相应增长所致。

3、费用支出情况

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
业务及管理费	3,458,998,912.71	5,855,282,289.75	-40.93%
所得税费用	868,708,939.50	1,534,341,371.69	-43.38%

公司2016年业务规模大幅降低，导致业务及管理费相应减少；公司利润总额大幅降低，导致所得税费用相应减少。

4、现金流情况

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	32,934,257,221.78	3,883,847,047.29	747.98%
经营活动现金流出小计	36,863,984,367.09	-6,794,430,034.03	-642.56%
经营活动产生的现金流量净额	-3,929,727,145.31	10,678,277,081.32	-136.80%
投资活动现金流入小计	102,121.06	-70,312,672.54	-100.15%
投资活动现金流出小计	284,176,033.74	1,770,807,518.86	-83.95%
投资活动产生的现金流量净额	-284,073,912.68	-1,841,120,191.40	-84.57%
筹资活动现金流入小计	6,960,046,655.68	24,786,045,719.67	-71.92%
筹资活动现金流出小计	16,530,417,217.53	2,302,216,836.56	618.02%

筹资活动产生的现金流量净额	-9,570,370,561.85	22,483,828,883.11	-142.57%
现金及现金等价物净增加额	-13,726,817,661.51	31,321,434,714.52	-143.83%

2016 末公司现金及等价物余额为 5,904,690.59 万元，较上年减少 18.86%，其中：经营活动现金流量净额为-392,972.71 万元，上年经营活动现金流量净额为 1,067,827.71 万元；投资活动现金流量净额为 -28,407.39 万元，较上年减少 84.57%；筹资活动现金流量净额为 -957,037.06 万元，上年筹资活动现金流量净额为 2,248,382.89 万元。

截至 2016 年末，经营活动现金流入为 3,293,425.72 万元，较上年增长 747.98%，主要流入项目有：处置可供出售金融资产净增加额为 467,140.88 万元,上年该项目为净减少额 905,282.79 万元；收取的利息、手续费及佣金为 911,813.73 万元，较上年下降 38.68%；经营活动现金流出为 3,686,398.44 万元，主要流出项目有：代理买卖证券支付的现金净额为 1,411,478.56 万元，上年该项目为收到的现金净额 1,595,505.01 万元；回购业务资金净减少额为 1,186,957.62 万元，上年该项业务资金净增加额 122,270.49 万元;支付利息、手续费及佣金的现金 158,310.14 万元，较上年下降 54.40%；支付给职工以及为职工支付的现金为 294,488.03 万元，较上年下降 9.74%；支付的各项税费为 193,008.91 万元，较上年下降 11.62%。

投资活动现金流入为 10.21 万元，较上年下降 100.15%，为处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金。投资活动现金流出为 28,417.60 万元，较上年减少 83.95%，为购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金。

筹资活动现金流入为 696,004.67 万元，较上年下降 71.92%，主

要流入项目有：发行债券收到的现金为 467,784.55 万元，较上年下降 71.05%；取得借款收到的现金 157,863.12 万元，较上年增长 395.58%。筹资活动现金流出为 1,653,041.72 万元，较上年增长 618.02%，主要流出项目有：偿还债务支付的现金为 1,331,364.22 万元，较上年增长 1846.30%。分配股利、利润或偿付利息支付的现金为 321,677.50 万元，较上年增长 98.79%。

（二）来自非主要经营业务的利润来源重大变化
无。

（三）投资状况

公司位于深圳市中心区的在建总部大楼—安信金融大厦2016年度投资6,969.76万元，累计投资达13,194.32万元。

三、发行人 2016年度财务情况

发行人2016年按照中国企业会计准则编制的财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，主要财务数据如下：

金额单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	变动比例	变动原因
总资产	12,258,825.76	13,630,738.78	-10.06%	
归属于母公司股东的净资产	2,151,987.68	2,161,788.54	-0.45%	
营业收入	767,439.80	1,324,119.98	-42.04%	本年度市场成交量下降引起收入减少
归属于母公司股东的净利润	255,263.10	457,780.73	-44.24%	本年度市场成交量下降引起净利润减少
息税折旧摊销前利润（EBITDA）	498,782.58	789,712.26	-36.84%	本年度净利润、所得税减少
经营活动产生的现金流量净额	-392,972.71	1,067,827.71	-136.80%	主要是代理买卖支付的现金增加
投资活动产生的现金流量净额	-28,407.39	-184,112.02	-84.57%	主要是取得子公司支付

				的现金减少
筹资活动产生的现金流量净额	-957,037.06	2,248,382.89	-142.57%	主要是本期偿还公司债及短期融资工具支付的现金增加
期末现金及现金等价物余额	5,904,690.59	7,277,372.35	-18.86%	
流动比率	2.04	1.98	3.03%	
速动比率	2.04	1.97	3.55%	
资产负债率	72.87%	73.17%	-0.41%	
EBITDA 全部债务比 (EBITDA/全部债务)	8.61%	13.37%	-35.60%	本期发行公司债及短期融资款引起负债增加
利息保障倍数[息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)]	3.37	4.74	-28.90%	
现金利息保障倍数[(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出]	-0.50	8.43	-105.93%	主要是经营活动产生的现金流量净额减少
EBITDA 利息保障倍数 [EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)]	3.45	4.81	-28.27%	
贷款偿还率(实际贷款偿还额/应偿还贷款额)	100%	100%	-	
利息偿付率(实际支付利息/应付利息)	100%	100%	-	

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期次级债券募集资金情况

本期次级债券合计发行人民币20亿元。上述认购金额人民币2,000,000,000.00元（大写贰拾亿元整）于2015年6月2日全部缴存于发行人指定的银行账户。

二、本期次级债券募集资金实际使用情况

根据发行人本期次级债券募集说明书的相关内容，本期次级债券的募集资金用于补充公司净资本和营运资金。截至本报告出具日，发行人已将募集资金全部用于补充公司营运资金，并按照《证券公司次级债管理规定》（中国证监会公告[2012]51号）规定的比例计入公司净资本，符合募集说明书的要求。

第四章 本期次级债券担保人资信情况

本期次级债券无担保。

第五章 债券持有人会议召开的情况

截至本报告出具日，发行人未召开本期次级债券持有人会议。

第六章 本期次级债券本息偿付情况

本期次级债券于2015年6月2日正式起息，本期次级债券的付息日为2016年至2018年间每年的6月2日，如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至下一工作日。本期次级债券的兑付日为2018年6月2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。

2016年6月2日，发行人偿付了2015年6月2日至2016年6月1日期间的年度利息。

发行人相关付息事宜已按照上海证券交易所的要求在付息前予以公告。

第七章 本期次级债券的跟踪评级情况

本期次级债券未评级。

第八章 负责处理公司债券相关事务的专人变动情况

2016年度，负责处理本期次级债券相关事务的专人未发生变动。

第九章 其它事项

一、对外担保情况

本期次级债券存续期内，发行人不存在重大担保事项。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

2016年度，本期次级债券存续期内，发行人不存在影响本期次级债券还本付息的重大诉讼、仲裁事项发生。

三、相关当事人

安永华明会计师事务所已连续为发行人提供审计服务达到5年，根据财政部颁布的《金融企业选聘会计师事务所招标管理办法（试行）》（财金[2010]169号）第二十九条，发行人未续聘安永华明会计师事务所为发行人2015年度财务报表审计机构，另聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）进行2015年度财务报表审计。

除此之外，在本期次级债券存续期内，相关专项法律顾问、受托管理人未发生变化。

四、其他

无。

（本页无正文，为《安信证券股份有限公司2015年第三期次级债券受托管理事务报告（2016年度）》之盖章页

债券受托管理人：广发证券股份有限公司



2017年 5 月 22 日