

证券代码: 000783

证券简称: 长江证券

公告编号: 2016-058

长江证券股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

1、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。

公司简介

股票简称	长江证券	股票代码	000783
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	李佳	黄育文	
电话	027-65799866	027-65799866	
传真	027-85481726	027-85481726	
电子信箱	lijia@cjsc.com	huangyw@cjsc.com	

2、主要财务数据及股东变化

(1) 主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	2,575,720,420.98	4,858,379,366.99	-46.98%
归属于上市公司股东的净利润(元)	1,114,889,286.84	2,448,506,747.87	-54.47%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	1,105,269,506.76	2,445,426,057.19	-54.80%
其他综合收益(元)	-239,956,349.50	208,005,158.85	-215.36%
经营活动产生的现金流量净额(元)	2,297,802,883.22	20,501,845,251.68	-88.79%
基本每股收益(元/股)	0.24	0.52	-53.85%

稀释每股收益（元/股）	0.24	0.52	-53.85%
加权平均净资产收益率	6.71%	16.29%	-9.58%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	91,351,826,505.18	99,625,022,178.53	-8.30%
负债总额（元）	75,111,567,398.78	82,601,411,654.22	-9.07%
归属于上市公司股东的净资产（元）	16,028,685,298.09	16,817,033,117.73	-4.69%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,023,251,057.48	4,523,866,193.26	-55.28%
净利润（元）	923,149,530.13	2,357,610,596.82	-60.84%
其他综合收益（元）	-311,582,682.36	169,316,612.38	-284.02%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,996,637,477.77	19,730,758,844.39	-89.88%
基本每股收益（元/股）	0.19	0.5	-62.00%
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.5	-62.00%
加权平均净资产收益率	5.79%	15.92%	-10.13%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	85,361,745,479.46	95,168,504,205.18	-10.30%
负债总额（元）	70,168,751,008.38	78,927,212,961.08	-11.10%
所有者权益总额（元）	15,192,994,471.08	16,241,291,244.10	-6.45%

（2）母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
净资本	12,080,940,140.98	15,536,844,806.96	-22.24%
净资产	15,192,994,471.08	16,241,291,244.10	-6.45%
净资本/各项风险资本准备之和	476.41%	711.42%	-235.01%
净资本/净资产	79.52%	95.66%	-16.14%
净资本/负债	29.95%	33.38%	-3.43%
净资产/负债	37.67%	34.90%	2.77%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	65.72%	53.01%	12.71%
自营固定收益类证券/净资本	71.19%	63.48%	7.71%

（3）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	221,984
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	
					股份状态	数量
青岛海尔投资发展有限公司	境内非国有法人	14.72%	697,888,108	0		
湖北省能源集团有限公司	国有法人	10.69%	506,842,458	0		
三峡资本控股有限责任公司	国有法人	7.02%	332,925,399	0		
上海海欣集团股份有限公司	境内非国有法人	5.29%	251,000,000	0	质押	104,000,000
国华人寿保险股份有限公司一分红三号	其他	4.99%	236,649,134	0		
天津泰达投资控股有限公司	国有法人	4.77%	226,230,550	0	质押	56,690,000
中国葛洲坝集团股份有限公司	国有法人	2.87%	135,879,152	0		
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.38%	112,913,269	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.76%	83,541,700	0		
上海锦江国际酒店发展股份有限公司	国有法人	1.55%	73,500,000	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明		除湖北省能源集团有限公司与三峡资本控股有限责任公司为关联法人外，公司前十名股东之间不存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		无				

注：①2015 年 4 月，公司第一大股东海尔投发与新理益集团签订了股权转让协议，将其持有的公司无限售流通股 697,888,108 股全部转让给新理益集团。目前，新理益集团已按照协议约定付清 100 亿元股权转让款。截至报告期末，新理益集团持有公司 5%以上股权的股东资格仍在证监会审批过程中。

②2015 年 7 月 14 日，上海海欣集团股份有限公司通过证券公司资产管理计划方式增持公司股份 14 万股。

（4）前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（5）控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司不存在控股股东或实际控制人。

3、管理层讨论与分析

1、概述

2016年上半年，全球经济复苏乏力，国内经济在持续探底中呈现出企稳趋势，沪深两市整体呈下跌格局，截至6月底，上证综指、深证成指分别下跌17.22%、17.17%；市场成交持续低迷，两市股票基金交易额138.76万亿元，同比下降52.92%。受市场行情影响，证券行业总体经营业绩出现较大幅度下滑，但受益于多层次资本市场建设，证券公司业务范围持续拓展，收入结构逐步优化，业务周期性波动减弱。

报告期内，公司以客户为中心，以业务为导向，积极把握市场机遇，努力扩大业务规模，较好地完成了各项经营目标。同时，为应对市场形势变化，公司在机制、战略、业务、人员等方面实行了多维度的改革并取得显著成效，盈利能力和综合实力进一步增强。报告期内，公司实现营业收入25.76亿元，归属于上市公司股东的净利润11.15亿元，优于行业平均水平。

2、主营业务分析

（1）营业收入分析

报告期内，公司实现营业收入25.76亿元，主要项目变动情况如下：（1）受市场交易量萎缩、佣金率下降影响，公司代理买卖证券业务净收入同比下降；（2）主要受市场融资降杠杆影响，资本中介业务营业收入同比下降，但公司积极提升客户服务水平，提升资产转化效率，两融业务行业排名维持相对高位，股票质押业务市场占有率及行业排名快速提升；（3）积极把握市场股债行情波动，合理调控自营业务投资规模，优化投资结构，确保自营投资风险降至较低水平；（4）公司加快业务资源整合，增强业务联动，实现投行项目数量和收入双增长，投资银行业务营业收入同比增加1.31亿元，增幅81.61%；（5）公司加快资产管理产品的研发与设立，强化业绩管理与风险控制，做大产品规模，资产管理业务营业收入同比增加0.66亿元，增幅38.59%。报告期内，公司收入结构进一步优化，传统经纪及自营业务收入占比下降，资本中介、资管、投行等代表创新转型方向的业务收入占比提升。

单位：万元

项目	2016年1-6月		2015年1-6月		占营业收入比重 变动幅度
	金额	占营业收入 比重	金额	占营业收入 比重	
证券及期货经纪业务	103,178.59	40.06%	268,573.16	55.28%	减少15.22个百分点
资本中介业务	63,255.63	24.56%	73,005.03	15.03%	增加9.53个百分点
证券自营业务	22,011.66	8.55%	96,420.97	19.85%	减少11.30个百分点
投资银行业务	29,119.98	11.31%	16,034.68	3.30%	增加8.01个百分点
资产管理业务	23,667.60	9.19%	17,076.89	3.51%	增加5.68个百分点

（2）成本分析

报告期内，公司营业支出共12.58亿元，同比减少26.64%，主要是由于业务及管理费、营业税金及附加同比下降所致。

报告期内，公司持续推进成本精细化管理，通过优化费用支出结构，实现资源优化配置，引导业务结构转型。

（3）费用分析

报告期内，公司发生业务及管理费10.23亿元，同比减少28.97%，主要是市场行情下行导致营业收入下降，业务人员提成开支等变动费用相应减少。

单位：万元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减幅度
业务及管理费	102,334.36	144,065.92	-28.97%

（4）研发支出分析

公司一贯重视信息技术创新并积极布局互联网金融。报告期内，公司通过自主开发、合作开发、委托开发等手段对公司各项业务系统、管理平台进行开发和优化。上半年研发投入0.74亿元，同比增长37.04%。研发投入增长主要集中于互联网金融平台、移动终端、客户开发服务平台等系统的建设与升级优化，旨在进一步提升客户交易体验，优化客户关系管理与服务效率，强化综合金融服务能力。

（5）现金流流转情况分析

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减幅度
经营活动现金流入小计	14,971,943,120.88	50,466,776,521.39	-70.33%
经营活动现金流出小计	12,674,140,237.66	29,964,931,269.71	-57.70%
经营活动产生的现金流量净额	2,297,802,883.22	20,501,845,251.68	-88.79%
投资活动现金流入小计	815,409,435.77	469,121,319.74	73.82%
投资活动现金流出小计	1,399,012,760.91	690,800,504.49	102.52%
投资活动产生的现金流量净额	-583,603,325.14	-221,679,184.75	-163.26%
筹资活动现金流入小计	4,969,429,284.73	24,470,969,650.56	-79.69%
筹资活动现金流出小计	7,827,278,484.99	8,612,059,953.22	-9.11%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,857,849,200.26	15,858,909,697.34	-118.02%
现金及现金等价物净增加额	-1,132,916,601.38	36,138,627,288.22	-103.13%

2016年1-6月，公司现金及现金等价物净增加额为-11.33亿元，其中：

（1）经营活动产生的现金流量净额22.98亿元，其中：经营活动现金流入149.72亿元，占现金流入总量的72.13%，主要

系融出资金规模净减少导致现金流入69.89亿元，购买和处置金融资产净增加现金39.80亿元，收取利息、手续费及佣金增加现金38.02亿元；经营活动现金流出126.74亿元，占现金流出总量的57.87%，主要系回购业务净流出现金57.40亿元，客户交易结算资金净流出17.03亿元，支付给职工及为职工支付的现金15.17亿元，支付利息、手续费及佣金的现金9.45亿元，支付的各项税费6.14亿元。

2016年1-6月经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少88.79%，主要系客户交易结算资金及回购业务净流出现金。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与本报告期净利润存在较大差异，主要是因为客户交易结算资金、回购业务、融出资金及购买和处置金融资产等方面涉及大额现金的流入流出，但不影响报告期损益或对报告期损益影响金额较小。

(2) 投资活动产生的现金流量净额-5.84亿元，其中：投资活动现金流入8.15亿元，占现金流入总量的3.93%，主要系取得投资收益收到现金4.48亿元，收回投资收到现金3.65亿元；投资活动现金流出13.99亿元，占现金流出总量的6.39%，主要系投资支付现金13.30亿元。

2016年1-6月投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少163.26%，主要系投资支付现金增加。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额-28.58亿元，其中：筹资活动现金流入49.69亿元，占现金流入总量的23.94%，主要系公司发行柜台收益凭证、取得银行借款募集资金；筹资活动现金流出78.27亿元，占现金流出总量的35.74%，主要系公司柜台收益凭证到期兑付支付本金及利息、偿还银行借款、支付次级债利息，以及公司支付股东2015年度现金股利。

2016年1-6月筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少118.02%，主要系公司通过发行债券及柜台收益凭证募集资金规模同比减少。

3、公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

4、公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中披露的未来发展与规划延续至报告期内的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

5、公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

(1) 公司收入结构优化明显。2016年上半年，公司业务多元化程度提升，抗风险能力增强，收入结构明显优化，具体表现如下：①传统业务收入占比下降，经纪业务收入占比由去年同期的55.28%降至40.06%，自营业务收入占比由19.85%降至8.55%；②资本中介、资管、投行等代表创新转型方向的业务收入占比明显提升，资本中介收入占比由15.03%升至24.56%，资管业务收入占比由3.51%升至9.19%，投行业务收入占比由3.30%升至11.31%。

(2) 经纪业务转型进程加快。报告期内，公司持续做大客户规模，优化客户结构；提高客户服务能力，加强产品销售；

进一步发挥分支机构综合业务平台作用，提高非通道收入占比，加快推进经纪业务向财富管理转型。报告期内，经纪业务收入实现代理买卖证券业务收入（不含基金分仓席位收入）7.80亿元；股票基金交易额25,229.12亿元，市场份额1.82%，排名保持第16位；期末托管市值5,699.06亿元。

（3）信用业务规模逆市增长。公司在严格控制风险的前提下，大力发展股票质押业务和两融业务，完善信用业务机制，实现了信用业务规模的大幅增长。报告期内，信用业务实现利息收入11.37亿元，业务规模达457.82亿元，其中股票质押期末余额260.04亿元，同比增长504.46%，两融规模市占稳定在2.31%以上，行业排名保持前14位。

（4）资产管理子公司运行良好。公司努力构建覆盖全系列金融产品的“大资管”体系，重点发力主动管理型业务，不断丰富产品线；提升投研能力和产品业绩，做大资管业务规模。报告期末，公司资产管理受托规模829.00亿元，同比增长80.95%；其中管理集合理财产品76只，资产规模469.02亿元，同比增长77.72%。

（5）大投行业务转型加快。积极开发和培育核心客户，加大项目承揽和储备力度；不断延伸业务链条，优化收入结构，做好客户综合服务。报告期内，公司完成股票主承销项目3个，主承销金额32.76亿元；企业债及公司债主承销规模124.83亿元，同比增长403.36%，新增推荐挂牌新三板企业57家，累计挂牌215家，行业排名第8位，再融资取得突破，完成41家公司定向发行，总融资额28亿元，同比增长384%，融资金额排名第9位。

（6）互联网金融实现突破。报告期内，公司稳步推进互联网理财平台建设，提升互联网金融服务效率，充分发挥移动端客户引流功能，拓宽新增客户渠道。2016年6月，公司与北京奇虎科技有限公司（以下简称奇虎360）签署战略合作框架协议，双方将在证券信息技术安全、投资者教育、炒股大赛活动、线上服务系统、金融产品、产业基金、股权投资合作等方面开展全面深度合作。公司将借助奇虎360强大的用户资源、一流的搜索引擎和大数据分析能力，提升公司开发和服务客户的能力，打造互联网金融业务新生态。

（7）资本实力大幅提升。2016年上半年，面对恶劣的市场环境，公司逆势启动非公开相关发行工作，经过精密筹备和不懈努力，公司非公开发行工作圆满完成，满额发行新股7.87亿股，募集资金总额83.11亿元，公司资本实力大幅提升，为各项业务发展打开了广阔空间。

4、涉及财务报告的相关事项

（1）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

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）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

本报告期，公司新增纳入合并范围的结构化主体3个，分别是金中投招利2号定向资产管理计划、长江龙富量化对冲1号资产管理计划、长江龙赢6号资产管理计划。

本报告期，公司子公司长江证券控股（香港）有限公司转让其控股子公司Changjiang Investment (BVI) 2015 Company Limited，该控股子公司自转让后不再纳入合并范围。

（4）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

☐ 适用 ☒ 不适用