

公司代码：601990

公司简称：南京证券

南京证券股份有限公司

2018 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
独立董事	张 宏	工作原因	孙文俊

4 本半年度报告未经审计。

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

公司本报告期末拟定利润分配预案、公积金转增股本预案。

二 公司基本情况

2.1 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	上交所	南京证券	601990	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邱楠	徐晓云

电话	025-83367888	025-58519900
办公地址	南京市江东中路389号	南京市江东中路389号
电子信箱	office@njzq.com.cn	xxy@njzq.com.cn

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	25,481,945,516.60	23,501,546,945.82	8.43
归属于上市公司股东的净资产	10,498,479,231.32	9,366,633,186.64	12.08
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	418,382,125.68	1,159,694,513.19	-63.92
营业收入	637,171,877.18	680,036,436.85	-6.30
归属于上市公司股东的净利润	186,344,485.29	242,529,889.43	-23.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	184,315,894.04	238,509,151.37	-22.72
加权平均净资产收益率(%)	1.97	2.60	减少0.63个百分点
基本每股收益(元/股)	0.08	0.10	-20.00
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.10	-20.00

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				100,961		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				0		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
南京紫金投资集团有限责任公司	国有法人	27.14	746,150,470	746,150,470	无	0
南京新工投资集团有限责任公司	国有法人	7.57	208,014,970	208,014,970	无	0
江苏凤凰置业有限公司	国有法人	7.28	200,207,344	200,207,344	无	0
南京市交通建设投资控股（集团）有限责任公司	国有法人	6.36	174,726,409	174,726,409	无	0
南京紫金资产管理有限公司	国有法人	3.56	97,879,146	97,879,146	无	0
江苏云杉资本管理有限公司	国有法人	2.09	57,510,000	57,510,000	无	0
南京农垦产业（集团）有限公司	国有法人	1.92	52,668,585	52,668,585	无	0

南京长江发展股份有限公司	国有法人	1.88	51,654,378	51,654,378	无	0
南京市国有资产经营有限责任公司	国有法人	1.86	51,010,107	51,010,107	无	0
南京国资新城投资置业有限责任公司	国有法人	1.82	50,000,000	50,000,000	无	0
南京东南国资投资集团有限责任公司	国有法人	1.82	50,000,000	50,000,000	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		截至报告期末，南京紫金投资集团有限责任公司持有南京紫金资产管理有限公司 100% 股权，南京新农发展集团有限责任公司持有南京农垦产业（集团）有限公司 100% 股权，南京安居建设集团有限公司持有南京国资新城投资置业有限责任公司 100% 股权；南京紫金投资集团有限责任公司、南京新农发展集团有限责任公司、南京安居建设集团有限公司均为南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司的全资子公司。南京旅游集团有限责任公司持有南京市国有资产经营有限责任公司 100% 股权，南京市国有资产投资管理控股（集团）有限责任公司持有南京旅游集团有限责任公司 40% 股权。除前述情况外，公司未知其他关联关系或者一致行动安排。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

☒适用 ☐不适用

单位：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（%）
------	----	----	-----	-----	------	-------

南京证券股份有限公司 2014 年次级债券	14 南京债	118908	2014/11/19	2018/11/19	700,000,000	5.8
南京证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券 (第一期)	17 南京 01	143341	2017/10/24	2022/10/24	1,000,000,000	4.88
南京证券股份有限公司 2018 年公开发行公司债券 (第一期)	18 南京 01	143572	2018/4/16	2023/4/16	800,000,000	4.86

反映发行人偿债能力的指标:

√适用□不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	42.63	42.85
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.76	3.54

关于逾期债项的说明

□适用√不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2018 年以来，全球经济延续复苏但势头有所放缓，发达经济体呈现复苏分化态势。国内经济运行总体平稳，经济增长表现出较强韧性，去杠杆取得阶段性成效，宏观杠杆率逐渐趋稳。受“去杠杆”、流动性偏紧、中美贸易摩擦等因素影响，2018 年上半年 A 股市场总体处于弱势下行态势。根据 WIND 资讯统计，2018 年上半年上证综指和深证成指分别下跌 13.90%和 15.04%。中国证券业协会对证券公司 2018 年上半年度经营数据进行了统计，证券公司未经审计财务报表显示，131 家证券公司当期实现营业收入 1,265.72 亿元，实现净利润 328.61 亿元，较上年同期分别下降 11.92%和 40.53%。面对不利的市场形势和不断趋严的监管环境，公司按照“围绕上市、争先进位”的工作总要求，坚持“狠抓绩效、强化管理、深化协同、争先进位”的工作主基调，在不断强化合规和风险管理的前提下，积极拓展市场空间，以客户需求为导向，努力提升专业服务能力和经营管理效率。2018 年 6 月 13 日，公司股票正式在上海证券交易所挂牌上市。报告期内，公司实现

营业收入 6.37 亿元，同比减少 6.30%，归属于母公司股东的净利润 1.86 亿元，同比减少 23.17%。报告期末，公司总资产 254.82 亿元，同比增加 8.43%，归属于母公司股东的净资产 104.98 亿元，同比增加 12.08%。

2018 年 1-6 月，公司主营业务分行业、分地区情况：

主营业务分行业情况

单位：元币种：人民币

主要业务	营业收入	营业支出	毛利率（%）	营业收入同比增减（%）	营业支出同比增减（%）	毛利率比上年同期增减
证券经纪业务	511,850,615.21	177,949,040.66	65.23	-1.50	6.99	减少 2.76 百分点
证券自营业务	58,345,269.61	74,295,263.53	-27.34	-57.89	251.17	减少 112.07 百分点
投资银行业务	83,803,592.83	35,844,997.03	57.23	104.75	33.67	增加 22.75 百分点
资产管理业务	29,974,936.46	5,756,853.62	80.79	-9.57	-12.3	增加 0.59 百分点
期货经纪业务	21,786,048.24	17,765,938.59	18.45	-13.75	-13.25	减少 0.47 百分点

主营业务分地区情况

单位：元币种：人民币

地区	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入同比增减（%）	营业成本同比增减（%）
江苏地区	538,288,511.37	320,849,812.19	40.39	-4.47	8.74
宁夏地区	55,055,218.47	30,041,719.28	45.43	-17.41	-2.39
上海地区	13,861,362.12	11,049,263.58	20.29	-17.67	1.40
广东地区	8,920,371.88	10,549,219.79	-18.26	-11.54	-2.02
云南地区	7,578,015.16	6,772,751.90	10.63	-16.86	15.95
北京地区	4,265,699.19	3,819,511.49	10.46	-15.27	-14.70
其他地区	18,928,546.42	20,093,872.49	-6.16	-19.88	4.61
分部间相互抵消	-9,725,847.43	-1,436,428.58	85.23	不适用	不适用
合计	637,171,877.18	401,739,722.14	36.95	-6.30	11.89

1、证券经纪业务

（1）经纪业务。根据WIND资讯统计，2018年上半年两市股票交易额为52.23万亿元，与上年同期基本持平。报告期内，公司继续推动证券经纪业务转型发展，努力做大业务规模，优化客户和收入结构。在巩固传统业务的基础上，积极推进

和完善线下网点和网上终端相结合的服务模式，持续优化“金罗盘”客户端的服务功能，提升和改进客户体验，用户数量、开户数及交易占比均有较大提升。积极拓展机构业务和客户，扩大收入来源，改善业务收入结构。加强投资顾问队伍建设，改进投资顾问服务模式，根据客户个性化需求为其提供相应产品和服务。继续推进实体网点建设，优化布局，提升网点服务效率，报告期内，公司共新设10家分支机构，并完成2家营业部的迁址工作。截至报告期末，公司共有分公司16家，证券营业部95家。

(2) 信用交易业务。根据WIND资讯统计，截至2018年6月29日，沪深两市融资融券余额约9,193.82亿元，与2017年末相比下降10.41%。2018年1月，上交所、深交所分别与中国证券登记结算有限公司共同发布修订后的《股票质押式回购交易及登记结算业务办法》，新办法对股票质押比例和质押率、资金融入方的资质及资金用途等作出了明确规定，进一步强化股票质押式回购业务的风险控制。报告期内，公司严格落实相关监管规定，认真执行投资者适当性管理要求，在全面强化业务风险管控的基础上，推进融资融券业务和股票质押式回购业务开展。截至报告期末，公司融资融券业务规模48.08亿元，股票质押式回购业务余额20.61亿元，合计68.69亿元，较年初减少12.75%。

报告期内，公司证券经纪业务实现营业收入5.12亿元，同比减少1.5%。

2、自营业务

报告期内，上证综指下跌 13.90%，沪深 300 指数下跌 12.90%，深证成指下跌 15.04%，中小板指数下跌 14.26%，创业板指数下跌 8.33%，A 股市场整体表现疲弱。债券市场方面，发生多起债券违约事件，二级市场收益率分化明显，利率债和高等级信用债收益率下行，中低等级信用债收益率大幅上行。权益类证券方面，公司坚持价值投资理念，保持合理仓位谨慎操作，并根据市场变化合理配置和调整投资品种；固定收益类证券方面，公司加强研究，采取以稳健为主的投资交易策略，着力控制投资规模杠杆和持仓品种久期，根据市场和利率变化适时调整配置品种和规模。此外，公司还在衍生品方面开展了股票阿尔法、期货及期权等场内策略的运行。报告期内，公司自营业务实现营业收入 5,834.53 万元，同比减少 57.89%。

3、投资银行业务

报告期内，A 股 IPO 审核速度趋缓，过会率较上年同期有所下降，根据 WIND

资讯统计，2018 年上半年 A 股 IPO 融资金额为 922.87 亿元，同比下降 26.40%。再融资方面，受二级市场行情不佳及流动性偏紧等因素影响，2018 年上半年上市公司定向增发金额 3,677.60 亿元，同比下降 45.41%。债权融资方面，二级市场低迷表现传导到一级市场，债券发行成本上升，发行规模有所下降。报告期内，公司根据监管要求，完善投行管理组织和制度体系，强化内部管理，继续推进大投行机制建设，加强内部资源整合以及与银行、信托、PE 等机构的业务合作，围绕客户需求，提供综合性全方位服务；强化与公司其他业务条线、分支机构的协同，抓住地方政府利用资本市场功能促进经济转型升级的机遇，加强与相关园区、企业的沟通交流，着力挖掘和储存优质项目，积极助力地方实体经济发展。报告期内，公司联席保荐（主承销）1 单 IPO，项目金额 10.62 亿元，完成再融资项目 2 单，项目总金额 14.04 亿元，完成新三板推荐挂牌 1 单，协助 7 家挂牌企业进行增发融资，项目总金额 3.44 亿元；作为主承销商完成非公开发行公司债项目 2 单，项目金额 5 亿元，作为联席主承销商完成公开发行公司债项目 2 单，项目总金额 35 亿元。报告期内，公司投资银行业务实现营业收入 8,380.36 万元，同比增长 104.75%。

4、资产管理业务

2018 年 4 月，央行等四部委正式发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》，该新规明确了统一资产管理业务监管标准、打破刚性兑付、消除多层嵌套等事项，进一步强化资管行业监管。证券公司资产管理通道业务进一步萎缩，行业竞争进一步加剧。公司积极适应监管政策变化，充分发挥主动管理优势，加强外部机构客户拓展和合作，大力拓展主动管理业务，同时强化风险管理，严守合规底线，业务开展稳健有序。报告期末，公司资产管理业务总规模 387.79 亿元。报告期内，公司资产管理业务实现营业收入 2,997.49 万元，同比减少 9.57%。

5、期货经纪业务

根据中国期货业协会统计数据，2018 年上半年全国期货市场累计成交量为 14.05 亿手，累计成交额为 96.10 万亿元，同比分别下降 4.93%和增长 11.86%。报告期内，南证期货积极开展对标找差工作，完善内控体系，强化人才队伍建设，在此基础上加强业务营销推广，强化和母公司的业务协同，推进相关业务开展。报告期内，南证期货期货经纪业务实现营业收入 2,178.60 万元，同比减少 13.75%。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

☐适用 ☒不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐适用 ☒不适用

南京证券股份有限公司

2018 年 8 月 24 日