

证券代码：000783

证券简称：长江证券

公告编号：2017-054

长江证券股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到巨潮资讯网或深圳证券交易所网站等中国证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

二、公司简介

1、基本情况

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、主要财务数据和财务指标

(1) 主要财务数据

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

合并

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,763,638,347.19	2,575,720,420.98	7.30%
归属于上市公司股东的净利润（元）	995,015,391.74	1,114,889,286.84	-10.75%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	985,968,472.51	1,105,269,506.76	-10.79%
其他综合收益的税后净额（元）	246,816,982.42	-239,956,349.50	202.86%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-12,949,847,510.88	2,297,802,883.22	-663.58%
基本每股收益（元/股）	0.18	0.24	-25.00%
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.24	-25.00%
加权平均净资产收益率	3.86%	6.71%	减少 2.85 个百分点

项目	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）	108,004,317,894.15	107,094,967,760.14	0.85%
负债总额（元）	81,783,896,480.47	81,353,216,453.97	0.53%
归属于上市公司股东的净资产（元）	25,941,141,367.70	25,514,244,692.32	1.67%

母公司

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,065,134,698.48	2,023,251,057.48	2.07%
净利润（元）	730,172,417.83	923,149,530.13	-20.90%
扣除非经常性损益的净利润（元）	724,476,219.21	916,275,317.75	-20.93%
其他综合收益的税后净额（元）	181,300,129.04	-311,582,682.36	158.19%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-11,320,711,794.20	1,996,637,477.77	-666.99%
基本每股收益（元/股）	0.13	0.19	-31.58%
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.19	-31.58%
加权平均净资产收益率	2.97%	5.79%	减少 2.82 个百分点

项目	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）	100,561,635,669.75	100,076,507,837.26	0.48%
负债总额（元）	76,023,644,614.76	75,627,270,066.88	0.52%
所有者权益总额（元）	24,537,991,054.99	24,449,237,770.38	0.36%

3、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
核心净资本	19,675,541,206.49	20,665,092,752.21	-4.79%
附属净资本	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00	0.00%
净资本	23,175,541,206.49	24,165,092,752.21	-4.09%
净资产	24,537,991,054.99	24,449,237,770.38	0.36%
表内外资产总额	80,206,103,407.45	76,785,841,270.64	4.45%
风险覆盖率	213.54%	228.90%	减少 15.36 个百分点
资本杠杆率	25.16%	27.56%	减少 2.40 个百分点
流动性覆盖率	623.91%	281.45%	增加 342.46 个百分点
净稳定资金率	122.27%	122.35%	减少 0.08 个百分点
净资本/净资产	94.45%	98.84%	减少 4.39 个百分点
净资本/负债	42.58%	47.17%	减少 4.59 个百分点
净资产/负债	45.08%	47.72%	减少 2.64 个百分点
自营权益类证券及其衍生品 / 净资本	27.81%	24.12%	增加 3.69 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本	76.17%	69.55%	增加 6.62 个百分点

报告期内，母公司净资本及相关风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定，并持续优于其规定的各项监管标准。

4、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		217,391		报告期末表决权恢复的优先股 股东总数		0			
前 10 名股东持股情况									
序号	股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持 股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售 条件的股份 数量	持有无限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况	
								股份状态	数量
1	新理益集团有 限公司	境内非国 有法人	12.72%	703,305,222	+5,417,114	0	703,305,222	质押	697,000,000
								冻结	0
2	湖北省能源集 团有限公司	国有法人	9.17%	506,842,458	0	0	506,842,458	质押	0
								冻结	0
3	三峡资本控股 有限责任公司	国有法人	6.02%	332,925,399	0	0	332,925,399	质押	0
								冻结	0
4	上海海欣集团 股份有限公司	境内非国 有法人	4.37%	241,438,000	-1,762,000	0	241,438,000	质押	104,000,000
								冻结	0
5	国华人寿保险 股份有限公司 一分红三号	其他	4.28%	236,649,134	0	0	236,649,134	质押	0
								冻结	0
6	湖北省中小企 业金融服务中 心有限公司	国有法人	3.62%	200,000,000	0	200,000,000	0	质押	100,000,000
								冻结	0
7	武汉地产开发 投资集团有限 公司	国有法人	3.62%	200,000,000	0	200,000,000	0	质押	0
								冻结	0
8	津联（天津） 融资租赁有限 公司	国有法人	3.10%	171,562,750	0	0	171,562,750	质押	0
								冻结	0
9	中国葛洲坝集 团股份有限公 司	国有法人	2.46%	135,879,152	0	0	135,879,152	质押	0
								冻结	0
10	湖北省长江产 业投资集团有 限公司	国有法人	1.81%	100,000,000	0	100,000,000	0	质押	0
								冻结	0
11	湖北省鄂西生 态文化旅游圈 投资有限公司	国有法人	1.81%	100,000,000	0	100,000,000	0	质押	0
								冻结	0
上述股东关联关系或一致行动的 说明			湖北省能源集团有限公司和三峡资本控股有限责任公司实际控制人均为中国长江三峡 集团公司；新理益集团有限公司和国华人寿保险股份有限公司实际控制人均为刘益谦先 生。						
前 10 名普通股股东参与融资融券 业务情况说明（如有）			报告期内，上海海欣集团股份有限公司持有公司股份数量减少 176.2 万股，其中因开展 收益互换业务导致持股减少 153.2 万股，因开展转融通业务导致持股减少 23 万股；截至 报告期末，上海海欣集团股份有限公司累计因开展收益互换业务导致持股减少 653.2 万 股，累计因开展转融通业务导致持股减少 23 万股。						

注：2016 年 9 月 14 日，公司收到湖北能源集团股份有限公司（以下简称湖北能源）通知，湖北能源拟以吸收合并方式
注销全资子公司湖北省能源集团有限公司（以下简称能源有限，目前为公司第二大股东），吸收合并完成后能源有限所持全

部公司 A 股普通股 506,842,458 股（占公司总股本的 9.17%）将纳入湖北能源，公司第二大股东将由能源有限变更为湖北能源；2017 年 7 月 4 日，湖北能源持有公司 5% 以上股权的股东资格获中国证监会核准；2017 年 8 月 9 日，公司收到湖北能源转发的中国证券登记结算有限责任公司《证券过户登记确认书》，湖北能源已办理完成公司股份过户登记手续。详情请见公司分别于 2016 年 9 月 19 日、11 月 17 日、2017 年 7 月 11 日、8 月 10 日在巨潮资讯网发布的《公司股东权益变动提示性公告》、《简式权益变动报告书》、《关于中国证监会核准湖北能源集团股份有限公司持有公司 5% 以上股权的股东资格的公告》、《关于湖北能源集团股份有限公司完成公司股份过户登记的公告》。

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

公司无控股股东，也不存在实际控制人

6、公司债券情况

（1）公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
长江证券股份有限公司 2014 年公司债券	14 长证债	112232	2014 年 11 月 19 日	2019 年 11 月 19 日	500,000.00	4.87%	按年计息，不计复利。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。
长江证券股份有限公司 2015 年非公开发行次级债券(第一期)	15 长江 01	118929	2015 年 5 月 22 日	2018 年 5 月 22 日	700,000.00	5.70%	按年计息，不计复利。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。
长江证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券(第一期)	17 长江 C1	118957	2017 年 3 月 1 日	2022 年 3 月 1 日	300,000.00	4.78%	按年计息，不计复利。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。
长江证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券(第二期)	17 长江 C2	118962	2017 年 5 月 16 日	2022 年 5 月 16 日	200,000.00	5.30%	按年计息，不计复利。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。

(2) 截至报告期末的财务指标

项目	本报告期末	上年末	变动率
资产负债率	68.47%	67.51%	增加 0.96 个百分点
项目	本报告期	上年同期	变动率
EBITDA 利息保障倍数	2.12	2.40	-11.67%

三、经营情况讨论与分析**1、概述**

报告期内，在中央经济工作会议提出的“稳中求进”总基调指引下，我国经济发展保持稳中向好的整体态势，呈现增长平稳、结构优化的良好格局。全国金融工作会议要求金融工作以服从服务于经济社会发展为出发点，国家持续引导资本市场回归服务实体经济本源，通过不断完善多层次资本市场建设、提高直接融资比重等多种举措，引导资金脱虚向实，提高金融服务实体经济效率。证券行业在服务经济发展方式转变和经济结构战略性调整等方面将发挥更加重要的作用，在依法全面从严监管主基调下各项业务发展更加规范有序。报告期内，一级市场融资结构发生变化，IPO 发行提速、再融资发行放缓，IPO 融资金额 1254 亿元，同比增长 342%；股票融资总体规模保持稳定，股票融资金额 8718 亿元，同比下降 4.34%。二级市场交投较为低迷，实现股票基金交易额 113.68 万亿元，同比下降 18.07%；市场指数维持震荡趋势，上证综指上涨 2.86%，深证成指上涨 3.46%。

报告期内，面对复杂多变的市场环境，公司全体员工在董事会的正确领导下，紧密围绕行业发展趋势，积极抢抓市场机遇，持续优化资源配置，以金融科技和研究为驱动力，以经纪业务为基础，以投行为引领，以资管和投资为两翼，打造“大投行、大经纪、大资管、大投资”产品链、服务链和价值链，致力于为客户提供一流的综合金融服务，努力扩大业务规模，较好地完成了各项经营目标。报告期内，公司实现营业收入 27.64 亿元，同比增长 7.30%；归属于上市公司股东的净利润 9.95 亿元，同比下降 10.75%。

2、公司各项主营业务的经营情况

2017 年 1-6 月公司主营业务分行业情况表

单位：万元

项目	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券及期货经纪业务	95,573.10	90,702.54	5.10%	-4.97%	14.23%	减少 15.95 个百分点
资本中介业务	55,760.57	3,116.54	94.41%	-11.85%	-42.29%	增加 2.95 个百分点
证券自营业务	39,365.39	2,607.13	93.38%	82.16%	-58.04%	增加 22.14 个百分点
投资银行业务	34,057.86	12,802.31	62.41%	21.39%	12.31%	增加 3.04 个百分点

资产管理业务	30,419.03	9,127.46	69.99%	30.10%	64.79%	减少 6.32 个百分点
另类投资及私募股权投资管理业务	1,669.53	1,294.02	22.49%	77.10%	38.32%	增加 21.73 个百分点
海外业务	6,277.03	2,905.14	53.72%	64.45%	-9.44%	增加 37.77 个百分点

(1) 证券经纪业务情况

①代理买卖证券业务

单位：亿元

证券种类	2017 年 1-6 月			2016 年 1-6 月		
	代理交易额	市场份额	业务地位	代理交易额	市场份额	业务地位
股票	20,824.07	1.99%	16	24,951.84	1.95%	16
基金	273.18	0.31%	17	277.27	0.26%	20
债券	34,667.37	1.37%	23	25,141.07	1.27%	20
证券交易总额	55,764.63	1.52%	21	50,370.19	1.50%	20

注：上表为境内母子证券公司数据，数据来源于沪深证券交易所，债券交易额包括债券回购。

②代理销售金融产品业务

单位：万元

项 目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月
代销金融产品金额	18,844,250.38	15,451,721.44
代销金融产品收入	1,277.14	1,849.69

注：1、上表为境内母子证券公司数据。

2、本表中的销售总金额包含销售子公司长江资管发行的资产管理产品和基金。

公司经纪业务持续深化向财富管理转型，不断完善客户分级分类服务体系，加强财富顾问、投资顾问专业团队建设，深度融合线上线下协同服务，业务发展保持良好势头。报告期内，公司充分发挥金融科技驱动作用，自主研发了国内首个券商智能财富管理系统 iVatarGo，为客户精准匹配适当的投资资讯、理财产品以及投资顾问等服务；公司 Level-2 项目通过验收并上线运行，成为行业第 9 家提供 L2 服务的券商；全面推广上线 MOT 系统，提升客户基础服务质量和效率。上半年，公司客户数量快速增长，新增开户数 92.61 万户，新增开户数市场份额超过 10%，其中线上引流客户数量 26.6 万户，排名行业前列；经纪业务市场份额持续增长，股基交易量市场份额 1.86%，较年初增长 0.04 个百分点。

(2) 资本中介业务

公司持续优化资本中介业务模式，稳健开展融资融券、股票质押式回购等业务，积极拓展上市公司股权激励融资等创新型信用业务，不断完善审批决策体系和业务流程，实现业务规模的持续增长。截至报告期末，公司信用业务总规模 755.27

亿元，较上年末增加 83.41 亿元，增幅 12.41%；其中，融资融券业务规模 197.52 亿元，市场份额 2.24%，排名保持第 14 位；股票质押业务在强化风险管控的基础上，保持业务规模稳步增长。

(3) 证券自营业务情况

自营证券持仓账面价值情况表

单位：万元

项 目	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,618,273.61	1,562,976.01	1,547,920.49	1,486,145.17
可供出售金融资产	925,055.69	735,287.12	752,440.62	645,655.39
衍生金融资产	740.56	721.52	626.37	626.37
衍生金融负债	11,960.89	11,734.93	7,103.55	7,084.26

注：①可供出售金融资产中不含对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

②衍生金融工具中的期货投资与利率互换，按与每日无负债结算暂收暂付款抵销前的金额列示。

自营证券损益情况表

单位：万元

项 目	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
	合并	母公司	合并	母公司
证券投资收益 (损失以“-”号填列)	41,190.53	38,038.31	51,494.67	49,866.82
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	32,173.06	31,581.33	3,276.88	2,982.86
可供出售金融资产	12,479.01	10,162.83	16,655.12	15,279.53
衍生金融工具	-3,461.54	-3,705.85	31,562.67	31,604.43
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	9,786.36	9,782.45	-22,388.08	-22,246.00
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,700.96	13,576.86	-74,413.58	-74,406.62
衍生金融工具	-3,914.6	-3,794.41	52,025.50	52,160.62

注：可供出售金融资产投资收益中不含对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资的投资收益。

(4) 投资银行业务情况

单位：万元

承销类别	承销方式	承销次数		承销金额		承销净收入	
		2017年1-6月	2016年1-6月	2017年1-6月	2016年1-6月	2017年1-6月	2016年1-6月
IPO	主承销	2	1	35,288.97	49,242.01	2,861.62	2,183.10
	副主承销	-	-	-	-	-	-
	分销	3	1	1,500.00	337.68	8.49	4.72
增发	主承销	4	2	238,094.34	278,398.40	3,573.56	4,562.11
	副主承销	-	-	-	-	-	-
	分销	-	1	-	-	-	47.20
配股	主承销	-	-	-	-	-	-
	副主承销	-	-	-	-	-	-
	分销	-	-	-	-	-	-
债券	主承销	28	15	2,304,000.00	1,487,000.00	14,262.27	9,582.41
	副主承销	-	-	-	-	-	-
	分销	6	1	47,000.00	20,000.00	40.10	945.39
合计		43	21	2,625,883.31	1,834,978.09	20,746.04	17,324.93

注：上表为境内母子证券公司数据（保荐业务、财务顾问业务与证券承销业务数据口径相同）。

公司股票主承销业务完成IPO项目2个，主承销金额3.53亿元；增发项目4个，主承销金额23.81亿元。新三板业务主要指标保持领先，推荐挂牌企业36家，完成融资金额16.59亿元，做市企业总数212家，均位于行业前10位。在债券发行总量大幅下降的市场环境下，公司的债券主承销规模逆市增长，完成主承销项目28个，同比增长87%，主承销金额230.4亿元，同比增长55%；其中，企业债完成主承销项目11个，主承销金额95.9亿元，主承销家数和规模均排名行业首位。报告期内，公司实现保荐业务净收入918.87万元，财务顾问业务净收入12,063.15万元。

（5）资产管理业务情况

单位：万元

项目	资产管理业务净值		资产管理业务净收入	
	2017年6月30日	2016年12月31日	2017年1-6月	2016年1-6月
集合资产管理业务	6,340,766.06	5,237,939.04	20,313.61	18,394.84
定向资产管理业务	6,718,155.88	4,970,703.15	4,520.91	3,095.88
专项资产管理业务	355,298.33	322,784.08	259.32	770.96
公募基金管理业务	542,055.66	361,869.57	1,366.16	-
合计	13,956,275.93	10,893,295.84	26,460.00	22,261.68

注：上表为境内母子证券公司数据。

公司资管业务长期以来注重打造主动管理能力，保持合理的产品结构。报告期内，长江资管以客户需求为导向，持续

提升产品设计和投研能力，在监管部门严厉施行去通道、去杠杆相关政策背景下，业务规模和收入均保持了稳定的增长。上半年，长江资管新发产品数量 45 只，排名行业第 2 位。截至报告期末，长江资管资产管理业务净值 1,395.63 亿元，较上年末增长 28.12%；上半年实现资产管理业务净收入 2.65 亿元，同比增长 18.86%。

3、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子公司3家，分别是：公司新设1家全资子公司长江证券创新投资（湖北）有限公司，子公司长江成长资本投资有限公司新设1家全资子公司宁波长证璞实股权投资基金管理有限公司，子公司长江证券控股（香港）有限公司新设1家全资子公司长江财富管理有限公司；新增纳入合并范围的结构化主体2个，分别是：北信瑞丰基金长江证券1号资产管理计划、方正东亚·英雄互娱股票收益权集合资金信托计划。

本报告期，结构化主体金中投招利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号资产管理计划清算，自清算后不再纳入合并范围。