

证券代码：000783

证券简称：长江证券

公告编号：2018-054

# 长江证券股份有限公司 2018 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
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
中文名称	长江证券股份有限公司		
中文简称	长江证券		
英文名称	Changjiang Securities Company Limited		
英文名称缩写	Changjiang Securities		
法定代表人	尤习贵		

### 2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

根据财政部于 2017 年度发布的《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30 号）要求，公司对利润表新增的“资产处置收益”行项目的可比期间的比较数据进行调整。

合并

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期 增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	2,345,706,630.30	2,763,638,347.19	2,763,663,277.55	-15.12%
归属于上市公司股东的净利润（元）	377,865,507.68	995,015,391.74	995,015,391.74	-62.02%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	366,859,261.00	985,968,472.51	985,968,472.51	-62.79%

其他综合收益的税后净额（元）	-149,741,694.63	246,816,982.42	246,816,982.42	-160.67%
经营活动产生的现金流量净额（元）	10,739,331,892.82	-12,949,847,510.88	-12,949,847,510.88	182.93%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.18	0.18	-61.11%
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.18	0.18	-61.11%
加权平均净资产收益率	1.42%	3.86%	3.86%	减少 2.44 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
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	110,735,435,037.89	113,152,218,513.30	113,152,218,513.30	-2.14%
负债总额（元）	83,609,084,267.53	86,384,647,616.07	86,384,647,616.07	-3.21%
归属于上市公司股东的净资产（元）	26,846,408,739.32	26,510,885,074.05	26,510,885,074.05	1.27%

## 母公司

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	1,715,378,453.77	2,065,134,698.48	2,065,159,628.84	-16.94%
净利润（元）	369,439,582.44	730,172,417.83	730,172,417.83	-49.40%
扣除非经常性损益的净利润（元）	362,392,470.88	724,476,219.21	724,476,219.21	-49.98%
其他综合收益的税后净额（元）	-116,975,163.36	181,300,129.04	181,300,129.04	-164.52%
经营活动产生的现金流量净额（元）	10,153,323,076.58	-11,320,711,794.20	-11,320,711,794.20	189.69%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.13	0.13	-46.15%
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.13	0.13	-46.15%
加权平均净资产收益率	1.47%	2.97%	2.97%	减少 1.5 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
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	100,314,154,963.77	103,132,075,206.96	103,132,075,206.96	-2.73%
负债总额（元）	74,919,409,338.92	78,087,032,330.32	78,087,032,330.32	-4.06%
所有者权益总额（元）	25,394,745,624.85	25,045,042,876.64	25,045,042,876.64	1.40%

## 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	19,934,635,796.59	19,977,496,847.88	-0.21%
附属净资本	2,500,000,000.00	3,500,000,000.00	-28.57%
净资本	22,434,635,796.59	23,477,496,847.88	-4.44%
净资产	25,394,745,624.85	25,045,042,876.64	1.40%
各项风险资本准备之和	8,656,169,616.02	9,676,890,500.08	-10.55%

表内外资产总额	79,737,723,378.26	85,038,729,809.53	-6.23%
风险覆盖率	259.18%	242.61%	增加 16.57 个百分点
资本杠杆率	25.63%	24.08%	增加 1.55 个百分点
流动性覆盖率	220.78%	691.77%	减少 470.99 个百分点
净稳定资金率	135.94%	125.00%	增加 10.94 个百分点
净资本/净资产	88.34%	93.74%	减少 5.4 个百分点
净资本/负债	42.39%	40.02%	增加 2.37 个百分点
净资产/负债	47.98%	42.69%	增加 5.29 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	25.78%	25.98%	减少 0.2 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	108.95%	116.29%	减少 7.34 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。

#### 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	205,262		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	12.89%	712,976,687	+3,002,500	0	712,976,687	质押	697,000,000
								冻结	0
2	湖北能源集团 股份有限公司	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	4.49%	248,200,000	0	0	248,200,000	质押	0
								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	武汉地产开发 投资集团有限 公司	国有法人	3.62%	200,000,000	0	0	200,000,000	质押	0
								冻结	0
7	湖北省中小企 业金融服务中 心有限公司	国有法人	3.38%	187,000,000	-13,000,000	0	187,000,000	质押	0
								冻结	0
8	中国证券金融 股份有限公司	国有法人	3.21%	177,228,237	+50,071,538	0	177,228,237	质押	0
								冻结	0
9	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

10	中国葛洲坝集团股份公司	国有法人	2.46%	135,879,152	0	0	135,879,152	质押	0
								冻结	0
上述股东关联关系或一致行动的说明			湖北能源集团股份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）			公司前 10 名普通股股东中，湖北省中小企业金融服务中心有限公司除通过普通证券账户持有 166,713,800 股以外，还通过信用账户持有 20,286,200 股，实际合计持有 187,000,000 股。						

## 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	496,565.35	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 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。
长江证券股份有限公司 2017 年证券公司短期公司债券（第一期）	长证 1701	117578	2017 年 12 月 19 日	2018 年 9 月 19 日	300,000.00	5.65%	采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本付息。
长江证券股份有限公司 2018 年证券公司短期公司债券（第一期）	长证 1801	117581	2018 年 3 月 9 日	2018 年 12 月 9 日	300,000.00	5.4%	采用单利按年计息，不计复利，到期一次还本付息。

长江证券股份有限公司 2018 年证券公司短期公司债券 (第二期)	长证 1802	117583	2018 年 4 月 16 日	2019 年 4 月 11 日	200,000.00	4.9%	采用单利按年计息, 不计复利, 到期一次还本付息。
长江证券股份有限公司可转换公司债券	长证转债	127005	2018 年 3 月 12 日	2024 年 3 月 11 日	500,000.00	第一年 0.2% 第二年 0.4% 第三年 1.0% 第四年 1.5% 第五年 1.8% 第六年 2.0%	每年付息一次, 到期归还本金和最后一年利息。在付息债权登记日前 (包括付息债权登记日) 申请转换成公司股票的可转债, 公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	本公司公开发行的“14 长证债”投资者为公众投资者; 非公开发行的“17 长江 C1”、“17 长江 C2”、“长证 1701”、“长证 1801”和“长证 1802”投资者为合格投资者; “长证转债”向公司在股权登记日收市后登记在册的原 A 股普通股股东实行优先配售, 优先配售后余额部分 (含原 A 股普通股股东放弃优先配售的部分) 通过网下对机构投资者配售和网上向社会公众投资者通过深交所交易系统发售。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司于 2018 年 3 月 1 日完成“17 长江 C1”第一次付息工作, 于 2018 年 5 月 16 日完成“17 长江 C2”第一次付息工作, 于 2018 年 5 月 22 日完成“15 长江 01”第三次付息及到期兑付工作。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的, 报告期内相关条款的执行情况 (如适用)。	“17 长江 C1”和“17 长江 C2”期限为 5 年, 附第 3 年末发行人上调利率选择权和发行人赎回选择权。“长证转债”附赎回、回售及转股价格下修条款, 且可转债持有人可在可转债发行结束之日满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间内, 按照当期转股价格行使将本次可转债转换为本公司 A 股股票的权利。截至本报告期末, 上述债券均未执行相关条款。						

## (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	主要变动原因
资产负债率	68.15%	70.44%	减少 2.29 个百分点	-
项目	本报告期	上年同期	变动率	
EBITDA 利息保障倍数	1.40	2.12	-33.96%	同比利润下降、利息支出增长

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、概述

2018年上半年, 宏观经济环境呈现高度复杂性。国内投资及消费增速放缓, 社会融资规模增量收缩, 信用违约事件频发; 国际贸易摩擦扰动增加, 人民币双向波动加剧, 整体经济有所承压。报告期内, 一级市场融资规模对比同期基本持平, 股票融资总规模5,531.55亿元, 同比略增2.79%; 结构发生明显变化, IPO规模大幅下降, 融资金额922.00亿元, 同比减少20.96%; 再融资发行规模同比增加, 融资规模4,609.55亿元, 同比增长9.36%。二级市场交投较为低迷, 实现股票基金交易额115.06万亿元, 同比仅增1.22%; 市场指数震荡走低, 上证综指下跌13.90%, 深证成指下跌15.04%。

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, 加快转变经营模式, 成功搭建投研体系、财富管理体系、子公司管理体系等行之有效的内部协同机制与服务体系。经过公司上下的不懈

努力，公司各项业务发展势头良好：经纪业务佣金收入、全口径股基交易量市占均实现同比增长；机构研究服务能力不断提升，公募分仓市场份额再创新高；长周期业务坚持发展定力，优化机制体制建设，过程性指标持续改善。然而，由于受到行情震荡下行，市场流动性下降等因素影响，公司整体业绩受到较大程度冲击。报告期内，公司实现营业收入23.46亿元，同比下降15.12%；归属于上市公司股东的净利润3.78亿元，同比下降62.02%。

## 2、公司各项主营业务的经营情况

2018年1-6月公司主营业务分行业情况表（合并口径）

单位：万元

分行业	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	96,999.88	89,176.16	8.07%	1.49%	-1.68%	增加 2.97 个百分点
资本中介业务	51,007.45	5,972.48	88.29%	-8.52%	91.64%	减少 6.12 个百分点
证券自营业务	8,875.49	2,933.67	66.95%	-77.45%	12.52%	减少 26.43 个百分点
投资银行业务	24,672.94	19,546.22	20.78%	-27.56%	52.68%	减少 41.63 个百分点
资产管理业务	23,366.60	17,149.38	26.61%	-23.18%	87.89%	减少 43.38 个百分点
另类投资及私募股权投资管理业务	7,654.08	1,497.45	80.44%	358.46%	15.72%	增加 57.95 个百分点
海外业务	5,548.43	3,684.65	33.59%	-11.61%	26.83%	减少 20.13 个百分点

### （1）证券经纪业务情况

#### ①代理买卖证券业务

2018年公司上半年股基交易量市场份额为1.93%，同比上升4.03%。

#### ②代理销售金融产品业务

单位：万元

项 目	2018年1-6月	2017年1-6月
代销金融产品金额	16,013,878.66	18,844,250.38
代销金融产品收入	4,172.93	1,277.14

注：1、上表为境内母子证券公司数据；

2、上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。

### （2）资本中介业务情况

2018年上半年，公司在严控风险的前提下，进一步夯实融资融券业务基础，战略性收缩股票质押业务规模，实现业务结构的持续优化。截至本报告期末，融资融券业务规模189.52亿元，通过自有资金开展股票质押业务规模124.17亿元。

### （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	2018 年 6 月 30 日		2017 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	2,423,505.31	2,037,280.46	2,116,390.85	1,873,506.41
可供出售金融资产	864,874.21	838,083.31	1,038,054.89	869,474.07
衍生金融资产	7,877.69	7,830.83	401.99	401.99
衍生金融负债	16,559.52	16,559.52	10,467.15	10,256.93

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	2018 年 1-6 月		2017 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)	71,851.35	52,593.00	41,190.53	38,038.31
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	53,055.64	42,922.51	32,173.06	31,581.33
可供出售金融资产	18,939.92	10,533.27	12,479.01	10,162.83
衍生金融工具	-144.21	-862.78	-3,461.54	-3,705.85
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-25,635.01	-23,276.78	9,786.36	9,782.45
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-28,132.44	-25,516.15	13,700.96	13,576.86
衍生金融工具	2,497.43	2,239.37	-3,914.6	-3,794.41

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	
		2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
IPO	主承销	1	2	32,242.06	35,288.97	2,137.74	2,861.62
	副主承销	-	-	-	-		

	分销	-	3	-	1,500.00		8.49
增发	主承销	2	4	353,517.50	238,094.34	5,398.09	3,573.56
	副主承销	-	-	-	-		
	分销	-	-	-	-		
配股	主承销	-	-	-	-		
	副主承销	-	-	-	-		
	分销	-	-	-	-		
债券	主承销	23	28	1,613,666.67	2,304,000.00	4,379.28	14,262.27
	副主承销	2	-	-	-	407.78	
	分销	188	6	1,217,000.00	47,000.00	553.93	40.10
合计		216	43	3,216,426.23	2,625,883.31	12,876.82	20,746.04

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）。

报告期内，公司实现保荐业务净收入837.74万元。

报告期内，公司实现财务顾问业务净收入10,193.56万元（含新三板挂牌、再融资以及区域股权市场业务收入）。

### （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	
	2018年6月30日	2017年12月31日	2018年1-6月	2017年1-6月
定向资产管理业务	7,394,993.64	8,426,867.08	4,152.19	4,520.91
集合资产管理业务	5,810,724.75	6,126,335.25	13,009.73	20,313.61
专项资产管理业务	438,522.56	345,266.49	755.20	259.32
公募基金管理业务	1,084,340.41	1,284,579.89	1,979.95	1,366.16
合计	14,728,581.36	16,183,048.71	19,897.07	26,460.00

注：上表为境内母子证券公司数据。

### 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结构化主体2个，分别是：富国基金-长江证券资产管理计划、汇添富基金长江证券资产管理计划。

本报告期，公司子公司长江成长资本投资有限公司完成对长江证券产业金融（湖北）有限公司的吸收合并工作，长江证券产业金融（湖北）有限公司、十堰市长证郟阳产业基金管理有限公司、湖北长江兴宁产业基金管理有限公司、湖北荆州长江新兴产业基金管理有限公司均不再存续；结构化主体新时代新价值111号定向资产管理计划、长江-浦银-龙赢商品盛宴1期分级资产管理计划清算，自清算后不再纳入合并范围。