

证券代码：000783

证券简称：长江证券

公告编号：2017-019

## 长江证券股份有限公司 2016 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，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等证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 5,529,467,678 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），不以公积金转增股本。

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	
办公地址	湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号		湖北省武汉市江汉区新华路特 8 号
传真	027-85481726	027-85481726	
电话	027-65799866	027-65799866	
电子信箱	lijia@cjsc.com	huangyw@cjsc.com	

### 二、报告期主要业务或产品简介

近年来，我国资本市场在支持实体经济发展，深化供给侧结构性改革，助力国企混改、兼并重组等方面发挥着重要作用，受益市场扩容带来的业务机遇，证券行业发展前景更为广阔；中央经济工作会议提出贯彻“稳中求进”的总基调，将防控金融风险放到更加重要的位置，资本市场依法全面从严监管成为常态，证券行业发展更趋于规范健康。另一方面，在行业准入门槛降低、混业经营的背景下，证券行业竞争明显加剧，现有证券公司将面临越来越多新设证券公司、其他金融机构的挑战，互联网金融正在改变传统业务模式，转型与分化成为行业发展主基调。

公司业务资质齐全，涵盖证券经纪、证券投资、证券承销、资产管理、股权投资、资本中介等诸多领域，可为广大客户提供全方位综合金融服务。公司目前已形成证券类控股集团的架构，旗下拥有多家控股子公司，已设立的 33 家分公司和 208

家证券营业部覆盖全国 31 个省、自治区、直辖市。

近年来，公司主动探索创新发展的方向与道路，持续优化资源配置，抢抓市场机遇，全力推动经纪业务由通道型服务向财富管理服务转型，投行业务由单一的融资渠道服务向综合的金融服务转型，资产管理业务由“小资管”向“大资管”转型，投资业务由相对单一的投资模式向多样化的策略型投资模式转型，大力拓展互联网金融业务，取得良好成效。2016 年，公司盈利能力明显提升，收入和利润表现好于行业平均水平。

### 三、主要会计数据和财务指标

#### 1、近三年主要会计数据和财务指标

##### 合并报表口径

单位：元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	5,857,355,339.07	8,499,643,780.49	-31.09%	4,548,208,653.84
归属于上市公司股东的净利润	2,206,576,040.14	3,493,365,230.21	-36.84%	1,705,439,086.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,179,127,740.70	3,471,492,474.68	-37.23%	1,690,649,064.88
其他综合收益的税后净额	-113,773,208.62	85,227,048.89	-233.49%	146,658,565.72
经营活动产生的现金流量净额	-13,727,423,047.83	1,307,036,634.17	-1150.27%	10,923,913,280.96
基本每股收益（元/股）	0.44	0.74	-40.54%	0.36
稀释每股收益（元/股）	0.44	0.74	-40.54%	0.36
加权平均净资产收益率	10.97%	23.00%	减少 12.03 个百分点	12.89%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	107,094,967,760.14	99,625,022,178.53	7.50%	67,922,830,882.10
负债总额	81,353,216,453.97	82,601,411,654.22	-1.51%	53,965,826,085.87
归属于上市公司股东的净资产	25,514,244,692.32	16,817,033,117.73	51.72%	13,940,368,995.37

## 母公司口径

单位：元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	4,478,761,537.22	7,512,440,854.75	-40.38%	4,040,269,230.00
净利润	1,776,250,489.31	3,251,410,502.52	-45.37%	1,619,736,493.62
扣除非经常性损益的净利润	1,755,829,213.68	3,233,316,698.97	-45.70%	1,605,905,788.66
其他综合收益的税后净额	-170,197,339.18	-70,044,093.91	-142.99%	150,203,515.54
经营活动产生的现金流量净额	-14,231,250,426.61	1,925,036,822.95	-839.27%	10,258,298,337.89
基本每股收益（元/股）	0.35	0.69	-49.28%	0.34
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.69	-49.28%	0.34
加权平均净资产收益率	9.22%	21.89%	减少 12.67 个百分点	12.36%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	100,076,507,837.26	95,168,504,205.18	5.16%	63,638,264,542.89
负债总额	75,627,270,066.88	78,927,212,961.08	-4.18%	49,866,969,555.73
所有者权益总额	24,449,237,770.38	16,241,291,244.10	50.54%	13,771,294,987.16

## 2、分季度主要会计数据

## 合并报表口径

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	1,196,479,002.59	1,379,241,418.39	1,581,961,733.12	1,699,673,184.97
归属于上市公司股东的净利润	502,349,637.90	612,539,648.94	629,201,440.36	462,485,312.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	498,571,804.86	606,697,701.90	626,662,852.93	447,195,381.01
经营活动产生的现金流量净额	3,096,580,126.31	-798,777,243.09	-19,180,022,866.41	3,154,796,935.36

## 母公司口径

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	977,424,319.67	1,045,826,737.81	1,253,852,186.97	1,201,658,292.77
净利润	456,540,728.24	466,608,801.89	523,036,264.66	330,064,694.52
扣除非经常性损益的净利润	454,566,037.27	461,709,280.48	520,619,316.52	318,934,579.41
经营活动产生的现金流量净额	2,986,541,794.67	-989,904,316.90	-19,294,085,555.06	3,066,197,650.68

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

### 3、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减
净资本	24,165,092,752.21	18,178,143,260.17	32.93%
净资产	24,449,237,770.38	16,241,291,244.10	50.54%
净资本/各项风险资本准备之和	228.90%	300.34%	减少 71.44 个百分点
净资本/净资产	98.84%	111.93%	减少 13.09 个百分点
净资本/负债	47.17%	39.06%	增加 8.11 个百分点
净资产/负债	47.72%	34.90%	增加 12.82 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	24.12%	57.41%	减少 33.29 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	69.55%	64.72%	增加 4.83 个百分点

注：2016年末净资本、风险资本准备及相关风险控制指标根据中国证监会颁布的《关于修改〈证券公司风险控制指标管理办法〉的决定》（证监会令第125号）、《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2016]10号）、《关于证券公司风险控制指标监管报表填报有关事项的通知》（证监会机构部函[2016]2489号）的要求计算，2015年末数据亦根据相同口径调整计算，下同。

2016 年末母公司净资本较 2015 年末增加 59.87 亿元，主要系报告期内公司非公开发行股票及公司盈利所致。

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预警标准。

## 四、股本及股东情况

### 1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		232,090		年度报告披露日前上一月末普通股股东总数		220,777	
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	持有有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	12.62%	697,888,108	0	质押	497,000,000
						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	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	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	4.40%	243,200,000	0	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	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	200,000,000	质押	0
						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	200,000,000	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		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		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	100,000,000	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	100,000,000	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。				
参与融资融券业务股东情况说明（如有）			无				

注：1、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），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。详情请见公司分别于 2016 年 9 月 19 日、11 月 17 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》。目前，能源有限已经工商部门核准注销登记，湖北能源持有证券公司 5% 以上股权的股东资格尚处于监管部门审批过程中，湖北能源将于股东资格获得核准后及时办理公司股权过户相关手续。

2、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 780 万股，其中 500 万股为开展收益互换业务通过大宗交易卖出，该部分股票将于 2017 年 12 月按协议约定通过大宗交易购回。

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东情况

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

## 3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

适用  不适用

截至 2016 年 12 月 31 日，公司已获得中国证监会批准的主要股东为新理益集团有限公司、湖北省能源集团有限公司、三峡资本控股有限责任公司三家，分别持有公司 12.62%、9.17%、6.02% 的股份。新理益集团有限公司与公司第五大股东中国人寿保险股份有限公司实际控制人均为刘益谦先生，合计持股比例为 16.9%，合计提名董事 3 名；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，合计持股比例 15.19%，合计提名董事 3 名。目前，公司任何单一股东及其实际控制人均未持有或控制超过公司 50% 以上的股权，且无法支配超过公司 30% 以上的表决权，无法决定超过公司董事会半数以上的成员选任，无法对公司股东大会的决议产生重大影响。根据《公司法》和《上市公司收购管理办法》的规定，当前公司主要股东均未拥有对公司的控制权，公司无控股股东及实际控制人。

## 五、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	到期日	债券余额（万元）	利率
长江证券股份有限公司 2014 年公司债券	14 长证债	112232	2019 年 11 月 19 日	500,000.00	4.87%
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	2018 年 5 月 22 日	700,000.00	5.70%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司分别于 2016 年 5 月 23 日和 11 月 21 日完成了“15 长江 01”第一次付息和“14 长证债”第二次付息工作。				

### (2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2016 年 4 月 26 日，联合信用评级有限公司出具了“14 长证债”、“15 长江 01”的跟踪评级报告，维持公司的主体长期信用等级为 AAA，对公司的评级展望维持“稳定”；同时维持“14 长证债”的债券信用等级为 AAA，维持公司“15 长江 01”的债券信用等级为 AA+。详情请见公司于 2016 年 4 月 27 日在巨潮资讯网公布的《长江证券股份有限公司公司债券 2016

年跟踪评级报告》（联合[2016]341号）、《长江证券股份有限公司次级债券 2016 年跟踪评级报告》（联合[2016]342号）。

在债券存续期内，联合信用评级有限公司将在每年公司年报公告后 2 个月内进行一次定期跟踪评级，并在债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级结果将在资信评级机构网站、深圳证券交易所网站、巨潮资讯网予以公布。

### （3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	67.51%	73.63%	减少 6.12 个百分点
EBITDA 全部债务比	9.40%	16.71%	减少 7.31 个百分点
利息保障倍数	2.47	2.73	-9.52%

## 六、管理层讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

2016 年，我国经济运行状况总体平稳，在持续推进供给侧改革的同时推出了一系列稳增长措施，经济结构调整呈现积极变化，消费平稳增长，投资增速趋稳。资本市场持续提升服务实体经济效能，一级市场融资金额持续增长，全年实现股票融资 1.93 万亿元，同比增长 26.87%；债券融资 5.46 万亿元，同比增长 48.21%。二级市场整体表现为年初大幅下跌后的震荡企稳格局，市场活跃程度较去年大幅减弱，上证综指全年下跌 12.31%，深证成指全年下跌 19.64%，股票基金交易额 278 万亿元，同比下降 48.72%。根据中国证券业协会发布的证券公司 2016 年经营数据，证券行业收入同比大幅下滑，全年实现营业收入 3279.94 亿元，同比下降 42.97%；净利润 1234.45 亿元，同比下降 49.57%。

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，开启二次创业征程，主动推进体制机制变革，在人才队伍、组织架构和业务模式等方面进行全面市场化改革，并通过非公开发行扩充了资本规模，为公司长远发展夯实了基础。公司多项业务呈现良好的发展势头，经纪业务市场份额持续提升，资本中介业务规模高速增长，研究业务保持较强影响力、公募佣金市场份额突破性进入行业前十，债券投资、新三板等优势业务各项指标排名保持前列，合规风控能力持续增强，后台支持和业务协同能力大幅提升，公司市场化改革的成效初步显现。报告期内，公司实现营业收入 58.57 亿元，同比下降 31.09%，实现归属于上市公司股东的净利润 22.07 亿元，同比下降 36.84%，公司业绩表现好于行业平均水平。

### 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

### 3、公司主营业务收入及成本构成情况

#### （1）主营业务分业务情况

单位：万元

业务类别	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	210,790.30	181,601.10	13.85%	-53.38%	-24.80%	减少 32.74 个百分点
资本中介业务	138,183.25	14,528.83	89.49%	-1.32%	-44.39%	增加 8.15 个百分点
证券自营业务	63,852.56	11,346.45	82.23%	-52.42%	-8.18%	减少 8.56 个百分点
投资银行业务	69,101.06	41,109.77	40.51%	31.45%	7.38%	增加 13.34 个百分点
资产管理业务	67,238.10	19,074.07	71.63%	105.48%	99.26%	增加 0.88 个百分点

报告期内，公司各项主营业务收入、营业利润率具体情况如下：（1）证券及期货经纪业务营业收入同比减少 53.38%，营业利润率同比减少 32.74 个百分点，主要是受 2016 年二级市场行情震荡，股票基金市场交易量下降，佣金费率持续下滑影响。（2）资本中介业务营业收入同比减少 1.32%，营业利润率同比增加 8.15 个百分点，主要是在市场两融规模缩减的背景下，公司确保两融市占稳定增长，扩张股票质押式回购业务规模，投入产出效率进一步提升。（3）证券自营业务营业收入同比减少 52.42%，营业利润率减少 8.56 个百分点，主要系二级市场年初行情大幅下跌，年内行情震荡，导致自营收益下降。（4）投资银行业务营业收入同比增长 31.45%，营业利润率同比增加 13.34 个百分点，主要是公司优化投行业务机制，强化资源配置，积极把握市场业务机会，实现承销金额与排名增长。（5）资产管理业务营业收入同比增加 105.48%，营业利润率同比增加 0.88 个百分点，主要是公司进一步加快资管产品研发与设立，产品线日趋多元化的同时，产品规模快速增长。

### （1）证券经纪业务经营情况

#### ①代理买卖证券业务

单位：亿元

证券种类	2016 年			2015 年		
	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	50,057.72	1.96%	16	90,832.52	1.78%	16
基金	545.90	0.25%	21	1,860.79	0.61%	20
债券	61,478.68	1.32%	19	46,340.09	0.90%	13
证券交易总额	112,082.31	1.51%	19	139,033.39	1.32%	15

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

类别	2016 年		2015 年	
	销售总金额	代理交易佣金收入	销售总金额	代理交易佣金收入
基金	476,610.55	3,183.81	1,350,458.75	5,752.76

资产管理产品	7,543.00	122.39	24,100.00	324.44
保险产品	-	-	51.19	5.03
合计	484,153.55	3,306.20	1,374,609.94	6,082.23

注：上表为境内母子证券公司数据。

公司经纪业务市场份额连续三年增长，2016 年实现股票基金交易额 5.06 万亿元，市场份额 1.82%，排名第 16 位，同比增长 0.11 个百分点，增幅在前 20 名券商中排名第 3 位；产品销售 992 亿元，同比增长 110%；股票期权业务开户市占再创新高，累计开户市场份额 4.74%，排名行业第 10 位。

公司加速布局互联网金融业务，引进互联网金融专业人才，完善客户平台建设，持续优化包括长网、长江 e 号、财智版及微信公众号等平台；积极开拓线上渠道，通过围绕公司自有平台、各大安卓应用市场、苹果应用商店、搜索引擎渠道等进行证券开户引流，报告期内累计引流客户数量超过 26 万户；同时，公司积极谋求战略合作的引入，与奇虎 360 公司签署战略合作框架协议，双方将在开户引流、炒股大赛、投顾服务、平台建设运营等方面深度合作。

公司紧跟监管政策变化，迅速响应监管要求，制定适宜的业务方案，积极推动 PB 业务的发展。报告期内，公司 PB 业务规模超过 700 亿元。

## (2) 资本中介业务经营情况

公司资本中介业务保持良好发展势头，信用业务总体规模 671.86 亿元，同比增长 59.34%；融资融券期末余额 223.4 亿元，市场份额 2.38%，排名行业第 14 位；股票质押式回购交易业务规模快速增长，市场份额排名行业前列。公司持续推动创新型信用业务发展，积极开展上市公司股权激励计划行权融资和限制性股票融资等业务，为上市公司提供综合金融服务，报告期内完成合作项目 8 个，为 1000 余名客户提供托管服务。

## (3) 证券自营业务经营情况

自营证券持仓账面价值情况表

单位：万元

项 目	2016 年末		2015 年末	
	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	1,547,920.49	1,486,145.17	1,414,812.24	1,382,401.17
可供出售金融资产	752,440.62	645,655.39	714,473.94	668,880.23
衍生金融资产	626.37	626.37	1,938.19	1,751.50
衍生金融负债	7,103.55	7,084.26	45,037.90	45,025.84

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	2016 年		2015 年	
	合并	母公司	合并	母公司

证券投资收益 (损失以“-”号填列)	99,532.22	91,228.33	144,599.42	144,882.29
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	29,294.20	27,314.04	381,951.52	381,084.55
可供出售金融资产	38,715.04	32,178.01	1,530.01	2,607.74
衍生金融工具	31,522.98	31,736.28	-238,882.11	-238,810.00
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-22,737.60	-23,057.21	1,925.86	1,885.14
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-59,565.86	-59,878.00	26,904.43	26,840.44
衍生金融工具	36,828.26	36,820.79	-24,978.57	-24,955.30

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) 投资银行业务经营情况

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	
		2016 年	2015 年	2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
IPO	主承销	5	4	152,747.81	164,938.98	7,818.69	13,305.64
	副主承销	2		782.96		16.04	
	分销	0		0			
增发	主承销	7	9	937,055.06	756,283.58	7,266.16	4,637.60
	副主承销	1		0			
	分销	0	1	0	59,000.00	47.20	350.00
配股	主承销	0		0			
	副主承销	0		0			
	分销	0		0			
债券	主承销	35	21	3,419,000.00	1,937,100.00	19,303.02	7,564.73
	副主承销	0	3	0.00			0.00
	分销	10	11	234,000.00		977.71	10.00
合计		60	49	4,743,585.83	2,917,322.56	35,428.82	25,867.97

注：上表为境内母子证券公司数据（财务顾问和保荐业务数据口径相同）。

公司股票主承销业务完成 IPO 项目 5 个，主承销金额 15.27 亿元；增发主承销项目 7 个，主承销金额 93.71 亿元；债券主承销项目 35 个，主承销金额 341.9 亿元；新三板主要业务指标均位于行业第一方阵，推荐挂牌企业 126 家，融资金额 44.37

亿元，做市企业总数 232 家。公司积极推进大投行业务创新，抓住国家大力支持棚户区改造项目收益债、绿色债券、双创债券等创新品种的机会，成功发行荆门高新双创孵化专项债、十堰城投地下管廊专项债等专项债券。报告期内，公司实现保荐业务净收入 4,522.92 万元；财务顾问业务净收入 25,733.69 万元。

#### (5) 资产管理业务经营情况

单位：万元

项 目	资产管理业务净值		资产管理业务净收入	
	2016 年末	2015 年末	2016 年	2015 年
定向资产管理业务	4,970,703.15	2,336,572.18	49,351.78	1,266.39
集合资产管理业务	5,237,939.04	3,832,606.99	10,386.86	29,820.75
专项资产管理业务	322,784.08	294,639.07	1,896.81	462.76
公募基金管理业务	361,869.57	-	273.42	-
合计	10,893,295.84	6,463,818.24	61,908.87	31,549.90

注：上表为境内母子证券公司数据。

长江资管资产管理规模超过千亿，达到 1089 亿元，同比增长 68.53%；资管业务收入大幅增长，收入占比从 2015 年的 3.85% 上升至 11.48%。公司紧跟市场形势加强产品创新，推出“步步为赢”、“木兰”系列品牌产品，分别采用可转债、CPPI 等策略，取得较好效果；拓展以网下新股申购为特色的产品，推出“聚宝”系列定向产品，实现权益投资与网下新股申购的有机结合。公司积极探索资产证券化业务创新，报告期内，公司完成国内首单传统百货类 REITs 产品发行，也是华中地区的首单类 REITs 项目，为公司进一步探索资产证券化新模式奠定了基础。

#### 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

#### 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

##### (1) 营业收入

报告期内，公司取得营业收入 58.57 亿元，同比减少 26.42 亿元，下降 31.09%。从营业收入结构来看，受股票二级市场行情波动影响，2016 年证券交易量大幅下降，行业自营收益减少，公司证券及期货经纪业务、自营业务收入同比减少，导致上述业务营业收入占比下降。公司积极拓展资本中介业务，在融资融券稳增长和股票质押式回购快增长的双重推动下，资本中介业务营业收入占比提升。同时，公司大力支持投行、资管业务发展，两项业务收入同比增长，推动以上业务营业收入占比快速提升，公司收入结构进一步优化。

##### (2) 营业支出

报告期内，公司营业支出 31.57 亿元，同比减少 9.45 亿元，下降 23.03%。从各项主营业务成本结构来看，证券及期货经纪成本随收入减少而下降，导致成本占比下降；资本中介业务成本投入效率提升，成本占比下降；公司加大投行、资管业务投入力度，收入增长的同时，导致成本占比提升。报告期内，公司成本管理进一步优化，费用支出效率同比提升。

### (3) 归属于上市公司普通股股东的净利润

报告期内，公司归属于上市公司普通股股东的净利润 22.07 亿元，同比减少 12.86 亿元，同比下降 36.84%，主要系公司营业收入下降所致。

## 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 七、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

报告期内，公司不存在会计政策、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两家，分别是子公司长江成长资本投资有限公司发起设立 2 家全资子公司长江证券产业金融（湖北）有限公司和长江证券产业基金管理(湖北)有限公司；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，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