公司代码:600694 公司简称:大商股份

大商股份有限公司

2015 半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 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上海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。

1.2 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	上海证券交易所	大商股份	600694	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孟浩	张宁
电话	0411-83643215	0411-83643215
传真	0411-83880798	0411-83880798
电子信箱	dashanggufen@126.com	dashanggufen@126.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 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	15,507,205,258.04	14,785,325,287.91	4.88
归属于上市公司股东的净资产	6,341,931,078.91	6,097,010,894.57	4.02
	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	455,932,019.43	447,027,727.58	1.99
营业收入	16,534,876,058.11	16,997,940,519.18	-2.72
归属于上市公司股东的净利润	615,005,687.12	750,260,495.24	-18.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	603,834,607.58	732,698,687.14	-17.59
加权平均净资产收益率(%)	9.6	13.35	减少3.75个百分点
基本每股收益(元/股)	2.09	2.55	-18.04
稀释每股收益(元/股)	2.09	2.55	-18.04

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位: 股

截止报告期末股东总数(户)						17,650
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	
大连大商国际有限公司	境内非国有法人	8.80	25,859,580	0	无	
大连国商资产经营管理有限公司	国有法人	8.52	25,013,382	0	无	
深圳茂业商厦有限公司	未知	5.00	14,685,923	0	无	
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	未知	3.29	9,653,525	0	无	
中国银行股份有限公司-富国改革动力混合型证券投资基金	未知	3.08	9,053,030	0	无	
中国工商银行股份有限公司-富国大惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)	未知	2.38	7,000,000	0	无	
柳州佳力房地产开发有限责任公司	未知	2.05	6,012,800	0	无	
全国社保基金一零四组合	未知	1.97	5,789,803	0	无	
毛越明	未知	1.94	5,700,369	0	无	
全国社保基金四零一组合	未知	1.77	5,200,018	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	大连大商国际有限公司与大连国商资产经营管理有限公司之间不存在关联关系或一致行动人情况,公司未知其他流通股股东之间的关联关系或一致行动人情况。					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三 管理层讨论与分析

2015年上半年,实现营业收入165.35亿元,比上年同期减少2.72%;毛利总额为36.35亿元,比上年同期减少2.26%;利润总额为8.91亿元,比上年同期减少15.22%;归属于上市公司股东的净利润为6.15亿元,比上年同期减少18.03%;基本每股收益为2.09元,比上年同期减少18.04%;扣除非经常性损益后的每股收益为2.06元,比上年同期减少17.27%。

面对经济下行压力及零售形势激变的外因,公司将主动适应新常态,尽快采取有效措施,坚守主业,积极创新,突破存量,解放经营,以全新的视觉冲击力和全球最好的商品及商品组合,在实体店铺转型升级的同时,带来全新体验,满足消费者的情感需求,创新优化体制机制,打开销售新局面。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	16,534,876,058.11	16,997,940,519.18	-2.72
营业成本	12,899,825,879.37	13,278,961,686.86	-2.86
销售费用	1,043,618,965.01	1,091,668,107.41	-4.40
管理费用	1,479,363,220.19	1,454,507,609.46	1.71
财务费用	6,282,053.76	-17,115,883.37	136.70
经营活动产生的现金流量净额	455,932,019.43	447,027,727.58	1.99
投资活动产生的现金流量净额	-759,936,098.71	-269,850,985.36	-181.61
筹资活动产生的现金流量净额	-146,055,177.48	-721,232,525.11	79.75

营业收入变动原因说明:主要是受市场环境影响,使上半年营业收入同比有所下降

营业成本变动原因说明:与营业收入减少相匹配

销售费用变动原因说明:基本与同期持平

管理费用变动原因说明:基本与同期持平

财务费用变动原因说明: 本期增加银行借款利息所致

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期经营活动产生的现金净额增加所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期取得子公司支付的现金净额增加所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期筹资活动产生的现金净额增加所致

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
百货业态	9,397,916,086.20	7,806,794,433.97	16.93	-7.46	-7.34	减少0.11个百分点
超市业态	3,483,548,139.61	3,105,124,563.01	10.86	2.41	4.27	减少1.60个百分点
家电连锁业态	1,832,716,197.32	1,660,090,382.21	9.42	1.94	1.60	增加0.3个百分点
其他	414,600,663.08	296,317,980.73	28.53	65.16	43.08	增加11.03个百分点

2、主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
大连地区	3,868,594,005.49	0.86
沈阳地区	778,663,246.66	-31.55
抚顺地区	1,236,967,555.59	-0.92
阜新地区	381,935,323.92	-12.31
锦州地区	860,496,685.75	4.75
大庆地区	2,896,277,630.04	-4.15
牡丹江地区	1,047,896,190.25	-0.64
佳木斯地区	661,344,477.42	-1.34
河南地区	1,413,503,121.57	0.31
其他地区	1,221,187,333.01	-5.06
鲁中地区	808,974,054.68	-2.97

主营业务分地区情况的说明

沈阳地区营业收入下降的原因主要是沈阳市场竞争无序化;目前有两家新店还不成熟,在艰难的市场环境下销售业绩增长幅度不够;及沈阳千盛广店终止经营所致。

(三)核心竞争力分析

报告期内公司的核心竞争力未发生变化。

主要体现在:1、行业领先的店铺网络与规模优势;2、多业态多商号的发展模式;3、拥有经验丰富、专业进取的管理团队;4、长期、稳定、共赢的供应商合作机制;5、良好的社会形象及品牌影响力;6、稳健健康的财务状况;7、大股东对公司持续支持及专注。

(四)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内,公司对外股权投资额与上年同比增加了403,835.30元,2015年半年度公司主要股权投资情况具体如下:

被投资单位	主要业务	持股比例(%)
澳大有限公司	贸易	31.50
大连大商锦华钟表有限公司	钟表零售	41.00
锦州银行股份有限公司	金融服务	0.39
吉林市商业银行	金融服务	0.08
佳木斯市正源投资担保有限公司	投资担保	0.15
大连经济技术开发区信托投资股份有限公司	信托投资	0.06
江苏炎黄在线股份有限公司	物流	0.23
丹东国贸大厦有限责任公司	百货零售	5.25
大商集团山东济南人民商场儒商百货有限公司	百货零售	100

四 涉及财务报告的相关事项

本期纳入合并财务报表范围的主体共83户,具体包括:

子公司名称(简称)	子公司类型	级次	持股比例	表决权比例
大连国际商贸大厦有限公司("国贸大厦")	全资子公司	1	100%	100%
哈尔滨麦凯乐百货总店有限公司("哈尔滨麦凯乐")	全资子公司的全资子公司	2	100%	100%
大连大福珠宝经营有限公司("大福珠宝")	全资子公司	1	100%	100%
大连爱克纳贸易有限公司("爱克纳")	全资子公司	1	100%	100%
大连亚瑟王服饰有限公司("亚瑟王服饰")	全资子公司	1	100%	100%
大连大商天然矿泉水有限公司("大商矿泉水")	全资子公司	1	100%	100%
大连大商天狗电子商务有限公司("天狗网")	控股子公司	1	35%	35%
大商集团沈阳新玛特购物广场有限公司("沈阳新玛特")	控股子公司	1	97%	97%
沈阳大商物业管理有限公司("沈阳物业")	控股子公司的控股子公司	2	58%	60%
大商集团吉林新玛特购物休闲广场有限公司("吉林新玛特")	控股子公司的全资子公司	2	97%	100%
大商集团沈阳铁西新玛特购物休闲广场有限公司("铁西新玛特")	控股子公司	1	97%	97%
大商集团沈阳于洪新玛特购物休闲广场有限公司("于洪新玛特")	控股子公司的全资子公司	2	97%	100%
大商集团抚顺百货大楼有限公司("抚顺百货")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团铁岭新玛特有限公司("铁岭新玛特")	控股子公司的全资子公司	2	90%	100%
大商集团丹东新玛特有限公司("丹东新玛特")	控股子公司的全资子公司	2	90%	100%
大商集团抚顺商业城有限公司("抚顺商业城")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团抚顺商贸大厦有限公司("抚顺商贸大厦")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团抚顺新玛特有限公司("抚顺新玛特")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团抚顺物流配送经贸有限公司("抚顺物流")	控股子公司的全资子公司	2	90%	100%
大商集团抚顺光明超市有限公司("抚顺光明超市")	控股子公司的全资子公司	2	90%	100%
大商集团抚顺东洲超市有限公司("抚顺东洲超市")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团抚顺清原商场有限公司("抚顺清原商场")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团锦州百货大楼有限公司("锦州百货")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团锦州千盛购物广场有限公司("锦州千盛")	控股子公司的控股子公司	2	81%	90%
大商集团锦州锦华商场有限公司("锦华商场")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团锦州家家广场有限公司("锦州家家广场")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团锦州新玛特购物广场有限公司("锦州新玛特")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团营口新玛特购物广场有限公司("营口新玛特")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团本溪商业大厦有限公司("本溪商业大厦")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团阜新新玛特购物广场有限公司("阜新新玛特")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团阜新千盛百货有限公司("阜新千盛")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团阜新百货大楼有限公司("阜新百货")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团阜新新玛特西山超市有限公司("西山超市")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团朝阳新玛特购物广场有限公司("朝阳新玛特")	控股子公司	1	55%	55%
大商集团吉林百货大楼有限公司("吉林百货")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团大庆新玛特购物休闲广场有限公司("大庆新玛特")	全资子公司	1	100%	100%
大商集团大庆百货大楼有限公司("大庆百货大楼")	全资子公司的全资子公司	2	100%	100%
大商集团大庆让胡路商场有限公司("大庆让胡路")	全资子公司的全资子公司	2	100%	100%
大商集团大庆新东风购物广场有限公司("大庆新东风")	全资子公司的全资子公司	2	100%	100%
大商集团大庆乘风超市有限公司("大庆乘风超市")	全资子公司的全资子公司	2	100%	100%
大商集团大庆湖滨超市有限公司("大庆湖滨超市")	全资子公司的全资子公司	2	100%	100%
大商集团大庆龙凤商场有限公司("大庆龙凤商场")	全资子公司的全资子公司	2	100%	100%
大商集团大庆乙烯商场有限公司("大庆乙烯商场")	全资子公司的全资子公司	2	100%	100%
大商集团大庆长春堂药店连锁有限公司("大庆长春堂")	控股子公司	1	90%	90%
大庆市百大宾馆有限公司("百大宾馆")	全资子公司	1	100%	100%
大庆千盛百货有限公司("大庆千盛")	全资子公司	1	100%	100%
大庆市龙凤购物有限责任公司("龙凤购物")	全资子公司的控股子公司	2	84%	84%
大商集团牡丹江百货大楼有限公司("牡丹江百货")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团七台河新玛特购物广场有限公司("七台河新玛特")	控股子公司的控股子公司	2	77%	85%
大商集团牡丹江新玛特购物广场有限公司("牡丹江新玛特")	控股子公司	1	88%	88%
大商股份鸡西新玛特广益街购物广场有限公司("鸡西广益街")	控股子公司	1	90%	90%
大商股份鸡西新玛特中心街购物广场有限公司("鸡西中心街")?	控股子公司	1	85%	85%
大商集团延吉千盛购物广场有限公司("延吉千盛")	控股子公司	1	85%	85%
大商集团佳木斯百货大楼有限公司("佳木斯百货")	控股子公司	1	94%	94%
大商集团富锦新玛特购物广场有限公司("富锦新玛特")	控股子公司的全资子公司	2	94%	100%
大商集团佳木斯华联商厦有限公司("佳木斯华联")	控股子公司	1	94%	94%
大商集团佳木斯新玛特购物广场有限责任公司("佳木斯新玛特")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团双鸭山新玛特购物广场有限公司("双鸭山新玛特")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团同江千盛百货购物广场有限公司("同江千盛")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团伊春百货大楼有限责任公司("伊春百货")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团郑州新玛特购物广场有限公司("郑州新玛特")	控股子公司	1	85%	85%
河南正弘国际品牌销售有限公司("正弘国际")	控股子公司的全资子公司	2	85%	100%
大商股份郑州商业投资有限公司("郑州投资")	控股子公司	1	99%	100%
大商集团(郑州)商贸有限公司("郑州商贸")	控股子公司	1	45%	45%
大商集团开封新玛特购物广场有限公司("开封新玛特")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团许昌新玛特购物广场有限公司("许昌新玛特")	控股子公司	1	90%	90%
大商集团(新乡)新玛特购物广场有限公司("新乡新玛特")	控股子公司	1	91%	91%
漯河千盛购物广场有限公司("漯河千盛")	控股子公司	1	98%	98%
漯河新玛特购物广场有限公司("漯河新玛特")	控股子公司	1	94%	94%
信阳新玛特购物休闲广场有限公司("信阳新玛特")	控股子公司	1	60%	60%
大商股份信阳千盛百货购物广场有限公司("信阳千盛")	控股子公司	1	60%	60%
麦凯乐(青岛)百货总店有限公司("青岛麦凯乐")	全资子公司	1	100%	100%
淄博商厦有限责任公司("淄博商厦")	控股子公司	1	71%	71%
淄博中润新玛特有限公司("中润新玛特")	控股子公司的全资子公司	2	71%	100%
淄博远方金领数码科技有限公司("远方金领")	控股子公司的全资子公司	2	71%	100%
淄博远方百货有限公司("远方百货")	控股子公司的全资子公司	2	71%	100%
东营旭福商贸有限公司("旭福商贸")	控股子公司的全资子公司	2	71%	100%
邹平新玛特购物中心有限公司("邹平新玛特")	控股子公司的全资子公司	2	71%	100%
中百商业联合发展有限公司("中百联")	控股子公司	1	68%	68%
四川省自贡市大商投资有限公司("自贡投资")	控股子公司	1	93%	93%
大商新玛(上海)投资有限公司("上海新玛")	全资子公司	1	100%	100%
大连莱卡门服装有限公司("莱卡门")	控股子公司	1	55%	55%
大商集团抚顺望花新玛特有限公司("抚顺望花")	控股子公司		90%	100%
香港新玛有限公司("香港新玛")	全资子公司	1	100%	100%
大商新玛投资管理(深圳)有限公司("深圳新玛")?	全资子公司的全资子公司	2	100%	100%

大商股份有限公司

2015年8月27日

公司代码:600837 公司简称:海通证券

海通证券股份有限公司

2015 半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 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上海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。

1.2 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	海通证券	600837	
H股	香港联交所	海通证券	6837	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄正红	孙涛
电话	8621-23219000	8621-23219000
传真	8621-63410627	8621-63410627
电子信箱	huangzh@htsec.com	sunt@htsec.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 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	629,749,407,207.85	352,622,148,668.90	78.59
归属于上市公司股东的净资产	102,537,938,882.20	68,364,431,086.21	49.99
	本报告期(1-6月)	上年同期(1-6月)	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	58,018,405,258.37	-1,280,851,146.43	
营业收入	22,049,324,763.19	6,714,058,467.03	228.41
归属于上市公司股东的净利润	10,154,713,712.24	2,877,517,753.70	252.90
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,009,200,254.07	2,763,322,943.53	262.22
加权平均净资产收益率(%)	12.97	4.55	增加8.42个百分点
基本每股收益(元/股)	1.03	0.30	243.33
稀释每股收益(元/股)	1.02	0.30	240.00

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位: 股

截止报告期末股东总数(户)						股东总数为405,975户,其中,A股股东405,540户,H股登记股东435户
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	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	29.64	3,409,192,023	0		
光明食品(集团)有限公司	国有法人	3.50	402,150,000	0	质押	210,000,000
上海海烟投资管理有限公司	国有法人	3.48	400,709,623	0		
申能(集团)有限公司	国有法人	2.80	322,162,086	0		
上海电气(集团)总公司	国家股	2.62	301,575,422	0		
中国工商银行股份有限公司-申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	其他	2.07	237,629,373	0		
上海久事公司	国有法人	2.05	235,247,280	0		
上海百联集团股份有限公司	境内非国有法人	1.86	214,471,652	0		
文汇新民联合报业集团	国有法人	1.40	160,829,853	0		
上海上实(集团)有限公司	国有法人	1.20	137,840,039	0		

注:1、本公司H股股东中,非登记股东的股份由香港中央结算(代理人)有限公司代为持有。

2、上表中,香港中央结算(代理人)有限公司所持股份种类为境外上市外资股(H股),其他股东所持股份种类均为人民币普通A股。

3、A股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

4、因公司股票为融资融券标的证券,股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三 管理层讨论与分析

2015上半年,公司抓住了证券市场蓬勃发展的大好机遇,取得了良好的经营业绩。公司稳步推进各项重点工作:资本补充和负债管理齐头并进,顺利完成了H股定向增发,次级债、短期公司债、收益凭证和债权收益权转让等融资方式多措并举, 为公司重大战略事项的实施以及各项业务的快速发展提供了充足的资金保证;持续推进以客户为中心的组织架构体系优化,使组织架构更加适应客户分层分类、精细化服务的要求,加快集团内资源整合,进一步提升公司跨境业务能力;加快推进"互联网+证券"业务平台建设,优化平台功能,丰富和完善互联网客服手段,利用互联网思维有效提高客户体验,"互联网+证券"初见成效;海外业务创历史最好水平,跨境业务协同联动再上新台阶。自6月中旬以来,市场加速去杠杆,主要股指短期内大幅下跌,市场风险和信用风险集中爆发,给公司经营带来巨大挑战,得益于完善的风险管理体系、高效的应急响应机制和坚决的制度执行力,公司经受住了考验,实现了良好的经营业绩。为维护市场稳定,公司还积极推出股份回购等多项维稳措施,切实履行企业社会责任。

截至2015年6月底,公司总资产6,297.49亿元,净资产1,025.38亿元,净资本917.12亿元,归属于上市公司股东的净利润101.55亿元。实现营业收入220.49亿元,其中:经纪业务收入93.42亿元,占比42.4%;投行业务收入9.23亿元,占比4.2%;自营业务收入51.39亿元,占比23.3%;资管业务收入16.60亿元,占比7.5%;直投业务营业收入2.63亿元,占比1.2%;融资租赁业务收入8.03亿元,占比3.6%;境外业务收入26.30亿元,占比11.9%,管理部门及其他营业收入16.26亿元,占比7.4%。公司总资产、净资产、营业收入和净利润等主要财务指标均创历史最好水平,主要业务指标排名行业前列。

3.1主营业务分析

3.1.1公司各项主营业务情况

(1) 证券及期货经纪业务

零售经纪业务主动出击,把握市场大发展的历史性机遇,开户数和股基交易量市场份额创历史新高。上半年,公司股基交易量市场份额5.25%,公司充分发挥"互联网+证券"优势,加强营销团队建设,积极开拓营销渠道,强化与银行合作,有效增强了零售客户拓展力度。公司通过提供融资、大宗交易、市值管理等综合金融服务,加大对企业客户的拓展力度,企业及高净值个人客户数量稳步增长。

机构业务平稳增长。上半年,公司公募基金分仓佣金市场份额较去年全年有所增长,并以MOM业务为抓手,大力拓展私募机构客户;加强主经纪商(PB)业务相关的制度体系建设,提升金融机构托管和估值服务的质量和效率,托管产品规模不断增长。

融资类业务迅速发展。6月末,融资类业务(融资融券、股权质押和约定购回)规模达到1829亿元(含海通证券资产管理有限公司作为出资方的股票质押业务),较去年末上升896亿元(增长96%)。

期货业务保持领先。海通期货代理成交金额21万亿元,同比增长184%;客户权益197亿元,较去年末增长71%。

2015年上半年,证券及期货经纪业务实现利润总额72.17亿元,占比51.7%。

(2) 投资银行业务

公司抓住市场繁荣机遇,在股权融资、债券融资、并购融资、新三板做市等业务上抢市场、抓份额,取得较好成绩。

股权融资业务完成20个主承销项目,承销金额237亿元,同比增长76%,市场份额3.58%,承销金额和家数分列行业第四和第八(WIND数据)。

债券融资业务完成17个主承销项目,承销金额628亿元,同比增长103%,市场份额5.71%,承销金额和家数分列行业第五和第十(WIND数据)。

并购融资业务交易金额658亿元,市场份额5.5%。顺利完成了绿地集团借壳金丰投资、盛大网络私有化财务顾问项目。

2015年上半年,投资银行业务实现利润总额6.53亿元,占比4.7%。

(3) 自营业务

公司投资业务把握市场趋势,合理进行资金配置和策略应用,取得较好收益。权益类投资严格控制市场风险,盈利回撤较小;加快市场中性策略研发,把握市场套利机会,收益互换和场外期权业务快速做大;固定收益类投资积极开展黄金租赁、国债期货期现套利以及跨境投资等新业务,拓宽收入来源;另类投资业务积极布局新的业务领域和探索新的业务模式,为业务可持续发展奠定基础。

2015年上半年,自营业务实现利润总额35.03亿元,占比25.1%。

(4) 资产管理业务

上半年,公司资产管理各板块总体保持良好的发展势头,管理规模创历史新高,截至6月末管理总规模9553亿元,较去年末增长55%。

资产管理子公司管理规模3946亿元,较去年末增长34%,市场份额3.9%;其中集合计划537亿元,较去年末增长115%。

富国基金管理规模3659亿元,较去年末增长110%,其中公募基金管理规模2657亿元(较去年末增长179%),可比口径长期资产管理规模2598亿元,指数基金规模1537亿元。

海富通基金管理规模1409亿元,较去年末增长32%,其中公募基金管理规模456亿元(较去年末增长51%)

各产业投资基金新增投资金额33亿元,新增外部募集资金39亿元,管理资产总规模240亿元,较去年末增长30%。

2015年上半年,资产管理业务实现利润总额7.41亿元,占比5.3%。

(5) 直投业务

海通开元上半年新增投资项目19个,新增投资金额11.8亿元;新增退出项目3个。

2015年上半年,直投业务实现利润总额2.45亿元,占比1.8%。

(6) 融资租赁业务

上半年,海通恒信完成租赁销售额70.6亿元,积极拓展融资渠道,完成2015年度银行授信195亿元,完成第一期资产证券化项目的发行,募集金额13.6亿元,发行人民币点心债10亿元,顺利获得境内AA+主体评级。

2015年上半年,融资租赁业务实现利润总额3.72亿元,占比2.7%。

(7) 境外业务

上半年,海通国际证券实现各项业务收入41.4亿港元,同比增长284%;实现净利润21.2亿港元,同比增长504%;总资产803亿港元,比2014年年底增长67%;净资产213亿港元,比2014年年底增长148%。海通国际证券各条线业务均取得良好的业绩,同时抓住市场机遇,通过供股,为各项业务的迅速崛起提供了充足的资金;并灵活运用债务融资工具,扩大资产负债表,按总资产及净资产计,海通国际证券已成为香港市场领先的中资金融机构。

2015年上半年,境外业务实现利润总额19.08亿元,占比13.7%。

(8) 创新业务开展情况

公司积极推动权益类、利率类和跨境类等收益互换业务,业务规模达到307亿元,较去年全年增长93%;场外期权业务规模快速做大,已签约名义本金规模超过1000亿元。

柜台市场进一步落实公司产品中心定位,积极推动产品设计与创新,累计发行产品2275个,累计发行金额1136亿元,成为公司重要的融资渠道。

自贸区分公司紧跟政策步伐,分账核算业务(FTU)系统建设已经进入最后测试验收阶段;充分利用自贸区分账核算境外融资政策,积极开展境外融资,为跨境业务发展提供了资金支持。

(9) 研究业务

公司加大研究服务广度和力度,扩大研究的客户覆盖领域,进一步巩固了研究品牌市场影响力;充分利用国际化布局优势,开拓研究的国际视野,制定研究业务整合方案,全球研究资源整合工作稳步推进。

3.1.2利润表及现金流量表相关项目变动分析表

单位:元币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	22,049,324,763.19	6,714,058,467.03	228.41
营业支出	8,290,986,489.45	2,978,267,569.13	178.38
经营活动产生的现金流量净额	58,018,405,258.37	-1,280,851,146.43	-
投资活动产生的现金流量净额	-2,780,472,296.89	-5,631,795,646.54	-
筹资活动产生的现金流量净额	105,760,002,329.66	11,799,153,352.48	796.34

3.1.3营业收入

2015年上半年,公司实现营业收入220.49亿元,同比(67.14亿元)增加153.35亿元,增幅228.41%。主要是公司抓住了证券市场蓬勃发展的大好机遇,经纪业务、自营业务取得良好业绩;同时充分发挥资本优势,进一步做大资本中介业务规模,创新业务收入占比持续提升,融资融券、股票质押等实现收入占比37%,同比上升8个百分点。

其中:(1)投资收益及公允价值变动损益合计77.75亿元,同比(22.30亿元)增加55.45亿元,增幅249%,主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收益增加;(2)经纪业务手续费净收入68.20亿元,同比(17.03亿元)增加51.17亿元,增幅300%,主要是二级市场交易活跃,成交量同比增加;(3)利息净收入32.11亿元,同比(15.06亿元)增加17.05亿元,增幅113%,主要是融资融券利息收入及买入返售金融资产利息收入增加;(4)其他业务收入15.30亿元,同比(1.26亿元)增加14.04亿元,增幅1114%,主要是子公司销售收入增加;(5)资产管理业务手续费净收入7.78亿元,同比(0.92亿元)增加6.86亿元,增幅746%,主要是资产管理业务规模增加,业绩提升;(6)汇兑损益3.43亿元,同比(-0.08亿元)增加3.51亿元,主要是H股增发款项结汇增加汇兑损益;(7)投资银行业务手续费净收入9.63亿元,同比(7.44亿元)增加2.19亿元,主要是财务顾问、证券承销业务收入增加。

比较式会计报表中变动幅度超过30%以上主要项目的情况 单位:元币种:人民币

项目	2015年上半年	2014年上半年	增减(%)	主要原因
手续费及佣金净收入	9,190,412,834.08	2,859,586,402.14	221.39	主要是证券经纪业务及投资银行业务净收入增加
利息净收入	3,211,061,658.19	1,506,226,354.57	113.19	主要是融资融券利息收入及买入返售金融资产利息收入增加
投资收益	4,871,687,186.00	1,611,228,581.34	202.36	主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产投资收益增加
公允价值变动损益	2,903,327,185.97	618,937,710.04	369.08	主要是衍生工具公允价值变动损益增加
汇兑损益	342,985,918.44	-7,800,253.99	-	主要是H股增发款项结汇增加汇兑损益
其他业务收入	1,529,849,980.51	125,879,672.93	1,115.33	主要是子公司销售收入增加

3.1.4营业支出

单位:元币种:人民币

营业支出构成	2015年上半年		2014年上半年		本年金额较上年增减例(%)	主要情况说明
	金额	占比(%)	金额	占比(%)		
营业税金及附加	1,112,400,346.65	13.42	224,021,813.93	7.52	396.56	主要是应税收入增加
业务及管理费	5,388,756,365.80	65	2,567,752,876.59	86.22	109.86	主要是职工薪酬增加
资产减值损失	543,569,751.43	6.56	74,911,800.61	2.51	625.61	主要是本期计提融出资金及应收融资租赁款资产减值损失增加
其他业务成本	1,246,260,025.57	15.02	111,581,078.00	3.75	1,016.91	主要是子公司销售成本增加

2015年上半年,公司营业支出82.91亿元,同比(29.78亿元)增加53.13亿元,主要变动情况是:(1)业务及管理费53.89亿元,同比(25.68亿元)增加28.21亿元,主要是职工薪酬增加;(2)其他业务成本12.46亿元,同比(1.12亿元)增加11.34亿元,主要是子公司销售成本增加;(3)营业税金及附加11.12亿元,同比(2.24亿元)增加8.88亿元,主要是应税收入增加;(4)资产减值损失5.44亿元,同比(0.75亿元)增加4.69亿元,主要是本期计提融出资金及应收融资租赁款资产减值损失增加。

3.1.5现金流

(1) 经营活动产生的现金流量净额为580.18亿元, 其中: 现金流入1,541.64亿元, 占现金流入总量的43.38%,主要是代理买卖证券收到现金1,038.48亿元,回购业务资金净增加303.16亿元,收取利息、手续费及佣金现金196.18亿元;现金流出961.46亿元,占现金流出总量的49.47%,主要融出资金净增加778.62亿元,支付利息、手续费及佣金现金45.71亿元,支付给职工及为职工支付的现金22.47亿元。

(2)投资活动产生的现金流量净额为-27.80亿元,其中:现金流入174.17亿元,占现金流入总量的4.90%,主要是收回投资所收到现金165.60亿元;现金流出201.98亿元,占现金流出总量的10.39%,主要是投资可供出售金融资产等支付现金198.88亿元。

(3)筹资活动产生的现金流量净额为1,057.60亿元,其中:现金流入1,837.82亿元,占现金流入总量的51.72%,主要是公司发行债券收到现金1,400.94亿元,增发H股收到资金259.73亿元,借款收到现金146.79亿元;现金流出780.22亿元,占现金流出总量的40.14%,主要是偿还债务支付