西部证券股份有限公司

证券代码:002673　证券简称:西部证券
公告编号:2015-086

2015 半年度报告摘要

1.重要提示

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巨潮资讯网或深圳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。

公司简介

股票简称	西部证券	股票代码	002673
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	王宝辉	黄斌	
电话	029-87406171	029-87406171	
传真	029-87406259	029-87406259	
电子信箱	wangbh@xbmail.com.cn	huangb@xbmail.com.cn	

2.主要财务数据及股东变化

(1)主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

合并

	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)	3,015,296,001.91	550,014,879.04	551,883,538.60	446.36%
归属于上市公司股东的净利润(元)	1,518,030,052.96	152,293,845.80	152,297,928.89	896.75%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	1,513,050,552.50	152,464,052.12	152,468,135.21	892.37%
其他综合收益(元)	98,263,688.37	32,398,422.51	32,394,339.42	203.34%
经营活动产生的现金流量净额(元)	6,542,253,303.54	619,694,668.95	613,953,503.04	965.59%
基本每股收益(元/股)	0.56	0.13	0.13	330.77%
稀释每股收益(元/股)	0.56	0.13	0.13	330.77%
加权平均净资产收益率	17.65%	3.22%	3.21%	增加14.44个百分点
	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)	60,019,232,463.37	28,915,252,876.00	28,915,252,876.00	107.57%
负债总额(元)	48,328,629,137.18	23,502,717,895.72	23,502,717,895.72	105.63%
归属于上市公司股东的净资产(元)	11,634,562,724.90	5,353,577,511.17	5,353,577,511.17	117.32%

母公司

	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)	2,932,485,367.75	532,770,173.06	532,770,173.06	450.42%
净利润(元)	1,506,877,183.38	153,341,372.71	153,341,372.71	882.69%
其他综合收益(元)	100,993,073.31	32,398,422.51	32,398,422.51	211.72%
经营活动产生的现金流量净额(元)	4,599,272,294.97	651,975,285.78	651,975,285.78	605.44%
基本每股收益(元/股)	0.56	0.13	0.13	330.77%
稀释每股收益(元/股)	0.56	0.13	0.13	330.77%
加权平均净资产收益率	17.50%	3.23%	3.23%	增加14.27个百分点
	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)	56,928,945,565.16	28,062,516,287.07	28,062,516,287.07	102.86%
负债总额(元)	45,288,040,961.20	22,694,049,430.31	22,694,049,430.31	99.56%
所有者权益总额(元)	11,640,904,603.96	5,368,466,856.76	5,368,466,856.76	116.84%

公司基本每股收益和稀释每股收益的增长幅度低于净利润的增长幅度,主要原因为报告期内,公司非公开发行股票以及实施2014年度权益分配所致,股本由期初1,200,000,000股变更为2,795,569,620股。

(2)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
净资本	9,771,777,486.92	4,195,768,565.91	132.90%
净资产	11,640,904,603.96	5,368,466,856.76	116.84%
净资本/各项风险资本准备之和	593.47%	354.46%	239.01%
净资本/净资产	83.94%	78.16%	5.78%
净资本/负债	45.56%	36.16%	9.40%
净资产/负债	54.27%	46.27%	8.00%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	31.45%	27.25%	4.20%
自营固定收益类证券/净资本	52.61%	89.60%	-36.99%

(3)前10名普通股股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数					128,019户	
前10名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持普通股数量	持有有限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
陕西省电力建设投资开发公司	国有法人	25.33%	708,189,312	100,000,000		
上海城投控股股份有限公司	国有法人	16.00%	447,335,457			
西部信托有限公司	国有法人	10.73%	300,000,000			
北京远大华创投资有限公司	境内非国有法人	4.22%	117,894,200		冻结	117,894,200
肖文革	境内自然人	2.55%	71,202,530	71,202,530	质押	47,320,000
上海永润投资管理有限公司	境内非国有法人	1.70%	47,468,354	47,468,354	质押	47,456,962
上银基金-浦发银行-上银基金财富37号资产管理计划	其他	1.65%	46,242,034	46,242,034		
国华人寿保险股份有限公司-自有资金	其他	1.44%	40,348,100	40,348,100		
前海开源基金-工商银行-陕西省国际信托股份有限公司	其他	1.42%	39,636,074	39,636,074		
银河资本-浙商银行-银河资本-鑫鑫一号资产管理计划	其他	1.41%	39,556,964	39,556,964		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东陕西省电力建设投资开发公司持有公司第三大股东西部信托有限公司57.78%的股权,与西部信托有限公司的控股股东,构成关联关系;截止2015年06月30日,陕西省电力建设投资开发公司与西部信托有限公司合计持有公司股份1,008,189,312股,占公司总股本的36.06%。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无					

(4)前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(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

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

3.管理层讨论与分析

(一)概述

2015年上半年,国内经济运行总体上处在合理区间,主要经济指标逐步回暖,积极因素不断增加,呈现"缓中趋稳、稳中向好"的发展态势。创新发展依然是证券行业的主旋调,努力成为现代投资银行,即成为直接融资服务提供者、资产管理和财富管理者、交易和流动性提供者、市场重要投资者和有效的风险管理者是券商的发展方向。根据中国证券业协会对证券公司2015年上半年度经营数据统计显示(未经审计),125家证券公司上半年实现营业收入301.529.60万元,同比增长446.36%;累计实现利润总额202.223.58万元,同比增长872.25%;累计实现归属于母公司净利润151,803.01万元,同比增长896.75%。报告期末,公司资产总额为600.19亿元,较年初资产总额289.15亿元增加311.04亿元,增幅107.57%;净资产为116.91亿元,较年初净资产54.13亿元增加62.78亿元,增幅为115.99%。

公司主要财务指标变动情况如下表所示:

单位:人民币元

项 目	报告期	上年同期	增减幅度
营业收入	3,015,296,001.91	551,883,538.60	446.36%
利润总额	2,022,235,762.61	207,996,109.69	872.25%
归属于母公司股东的净利润	1,518,030,052.96	152,297,928.89	896.75%
项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	增减幅度
总资产	60,019,232,463.37	28,915,252,876.00	107.57%
净资产	11,690,603,326.19	5,412,534,980.28	115.99%
母公司净资本	9,771,777,486.92	4,195,768,565.91	132.90%

1.收入

单位:人民币元

项 目	报告期	上年同期	增减额	增减幅度
营业收入	3,015,296,001.91	551,883,538.60	2,463,412,463.31	446.36%
手续费及佣金净收入	1,792,496,083.00	340,409,428.03	1,452,086,654.97	426.57%
其中:经纪业务手续费净收入	1,617,574,437.79	280,007,772.37	1,337,566,665.42	477.69%
投资银行业务手续费净收入	137,304,106.90	46,835,127.72	90,468,979.18	193.16%
资产管理业务手续费净收入	34,517,274.81	12,706,151.51	21,811,123.30	171.66%
利息净收入	362,415,739.51	146,005,769.18	216,409,970.33	148.22%
投资收益(损失以"-"号填列)	697,937,694.01	47,559,875.63	650,377,818.38	1367.49%
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-58,852.53	-9,891,538.45	9,832,685.92	不适用
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	159,816,614.54	16,649,452.79	143,167,161.75	859.89%
汇兑收益(损失以"-"号填列)	-6,645.80	142,072.94	-148,718.74	不适用
其他业务收入	2,636,516.65	1,116,940.03	1,519,576.62	136.05%

2.成本

单位:人民币元

项目	报告期	上年同期	增减额	增减幅度
营业支出	999,682,794.99	343,660,487.15	656,022,307.84	190.89%
营业税金及附加	165,619,324.18	26,408,149.38	139,211,174.80	527.15%
业务及管理费	794,685,609.14	315,075,285.66	479,610,323.48	152.22%
资产减值损失	37,710,916.16	1,554,263.61	36,156,652.55	2326.29%
其他业务成本	1,666,945.51	622,788.50	1,044,157.01	167.66%

3.现金流

单位:人民币元

项目	报告期	上年同期	增减额	增减幅度
经营活动现金流入小计	18,520,900,491.65	1,999,014,311.63	16,521,886,180.02	826.50%
经营活动现金流出小计	11,978,647,188.11	1,385,060,808.59	10,593,586,379.52	764.85%
经营活动产生的现金流量净额	6,542,253,303.54	613,953,503.04	5,928,299,800.50	965.59%
投资活动现金流入小计	64,138,685.51	19,624.57	64,119,060.94	326728.49%
投资活动现金流出小计	288,048,994.34	28,461,087.23	259,587,907.11	912.08%
投资活动产生的现金流量净额	-223,910,308.83	-28,441,462.66	-195,468,846.17	不适用
筹资活动现金流入小计	16,291,019,996.80	-	16,291,019,996.80	不适用
筹资活动现金流出小计	5,545,917,052.98	75,600,000.00	5,470,317,052.98	7235.87%
筹资活动产生的现金流量净额	10,745,102,943.82	-75,600,000.00	10,820,702,943.82	不适用
现金及现金等价物净增加额	17,063,439,292.73	510,054,113.32	16,553,385,179.41	3245.42%

4.费用

单位:人民币元

项 目	报告期	上年同期	增减额	增减幅度
职工工资	544,139,973.28	132,722,254.37	411,417,718.91	309.98%
社会保险及住房公积金	51,807,123.00	46,507,222.51	5,299,900.49	11.40%
租赁、物业管理及水电费	40,447,321.02	33,554,308.38	6,893,012.64	20.54%
折旧与摊销	30,430,892.91	28,862,113.63	1,568,779.28	5.44%
办公及后勤费	37,334,590.49	23,812,558.42	13,522,032.07	56.79%
交易设施使用及通讯传输费	17,249,706.16	16,370,604.96	879,101.20	5.37%
营销费用	24,097,471.23	15,815,644.05	8,281,827.18	52.36%
咨讯信息费	10,040,931.37	6,520,134.65	3,520,796.72	54.00%
投资者保护基金	22,388,107.63	3,246,670.05	19,141,437.58	589.57%
职工福利、工会及教育经费	16,749,492.05	7,663,774.64	9,085,717.41	118.55%
合 计	794,685,609.14	315,075,285.66	479,610,323.48	152.22%

5.比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

(1)资产负债表项目

单位:人民币元

项 目	期末数	期初数	增减幅度	变动原因
货币资金	26,582,097,627.80	7,534,696,458.33	252.80%	期末客户资金和自有资金增加
结算备付金	3,708,780,330.95	5,692,490,847.20	-34.85%	结算备付金与银行存款之间调拨资金所致
融出资金	11,251,404,034.46	4,407,629,275.53	155.27%	融出资金规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,577,396,831.37	3,100,303,523.66	112.15%	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产规模增加
衍生金融资产	498,429.00		不适用	衍生金融资产规模增加所致
买入返售金融资产	7,225,005,253.22	5,202,650,186.09	38.87%	买入返售金融资产规模增加所致
应收款项	223,676,050.66	64,981,595.06	244.21%	期末证券清算款增加所致
应收利息	255,587,963.70	132,199,245.78	93.34%	融出资金规模增加所致
存出保证金	915,325,637.90	280,492,456.94	226.33%	证券交易量增加以及期货客户开仓保证金增加所致
持有至到期投资	240,000,000.00	50,000,000.00	380.00%	持有至到期投资规模增加所致
递延所得税资产	28,868,776.33	20,999,516.32	37.47%	融出资金减值准备增加所致
其他资产	126,016,836.78	83,855,309.21	50.28%	预付款项增加所致
应付短期融资款	9,526,020,000.00	3,330,000,000.00	186.07%	发行收益凭证规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,686,012,729.07	336,417,795.42	401.17%	按照新准则合并的结构化产品规模增加
衍生金融负债	427,054.52		不适用	衍生金融负债规模增加
卖出回购金融资产款	8,103,513,899.11	5,813,183,258.35	39.40%	卖出回购金融资产款规模增加
代理买卖证券款	25,147,674,007.32	11,535,207,475.98	118.01%	客户交易资金增加
应付职工薪酬	439,414,768.80	313,695,550.93	40.08%	计提本期职工薪酬增加
应交税费	327,931,632.27	93,460,949.38	250.88%	计提所得税金增加
应付款项	923,244,181.82	61,464,602.67	1402.07%	暂收国海证券定向增发保证金
应付利息	100,841,697.54	26,464,713.34	281.04%	应付短融款项增加
递延所得税负债	158,394,401.44	78,820,596.22	100.96%	金融资产公允价值变动影响
股本	2,795,569,620.00	1,200,000,000.00	132.96%	定向增发新股以及送股公积金转增
资本公积	5,441,380,815.18	1,463,822,818.19	271.72%	定向增发新股溢价所致
其他综合收益	241,662,612.81	143,274,942.55	68.67%	可供出售金融资产公允价值变动影响
未分配利润	1,733,513,474.24	1,124,043,547.76	54.22%	营业收入增加影响

(2)损益表项目

单位:人民币元

项 目	本期数	上期数	增减幅度	变动原因
手续费及佣金净收入	1,792,496,083.00	340,409,428.03	426.57%	经纪业务和投行业务收入增加较多所致
其中:经纪业务手续费净收入	1,617,574,437.79	280,007,772.37	477.69%	投资者交易活跃,佣金收入增加
投资银行业务手续费净收入	137,304,106.90	46,835,127.72	193.16%	承销保荐收入增加
资产管理业务手续费净收入	34,517,274.81	12,706,151.51	171.66%	定向资产管理收入增加
利息净收入	362,415,739.51	146,005,769.18	148.22%	客户资金和融资规模增加所致
投资收益	697,937,694.01	47,559,875.63	1367.49%	自营业务收入增加
公允价值变动收益	159,816,614.54	16,649,452.79	859.89%	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值增加
汇兑收益	-6,645.80	142,072.94	不适用	汇率变动影响
其他业务收入	2,636,516.65	1,116,940.03	136.05%	西部利得咨询服务收入增加所致
营业税金及附加	165,619,324.18	26,408,149.38	527.15%	营业收入增加影响
业务及管理费	794,685,609.14	315,075,285.66	152.22%	应计提职工薪酬和业务拓展费用增加
资产减值损失	37,710,916.16	1,554,263.61	2326.29%	融资融券业务规模增加所致
其他业务成本	1,666,945.51	622,788.50	167.66%	西部期货提取期货风险准备金增加
营业外收入	6,957,603.67	1,262,199.09	451.23%	财政奖励、补贴增加
营业外支出	335,047.98	1,489,140.85	-77.50%	上期有罚款滞纳金支出
所得税费用	506,998,595.58	55,698,180.80	810.26%	本期利润总额增加所致
少数股东损益	-2,792,885.93		不适用	本期合并西部利得所致

(3)现金流量表项目

单位:人民币元

项 目	本期数	上期数	增减幅度	变动原因
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		541,833,159.63	-100.00%	本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为净增加额
收取利息、手续费及佣金的现金	2,456,831,429.99	538,374,602.74	356.34%	本期营业收入和利息收入增加
拆入资金净增加额		260,000,000.00	-100.00%	上期拆入资金增加
代理买卖证券收到的现金净额	13,264,282,646.12	368,993,936.07	3494.72%	本期代理买卖证券款增加
收到其他与经营活动有关的现金	2,528,490,753.69	36,098,340.40	6904.45%	本期合并结构化产品的规模增加
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	2,880,281,574.19		不适用	本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为净增加额
融出资金净增加额	6,878,165,586.87	310,852,722.84	2112.68%	本期融出资金规模增加
支付利息、手续费及佣金的现金	224,946,512.31	47,520,599.92	373.37%	本期支付的客户资金利息增加
支付给职工以及为职工支付的现金	486,720,901.95	228,838,474.06	112.69%	本期支付的职工薪酬增加
支付的各项税费	419,695,101.68	68,382,969.69	513.74%	税费随营业收入增加而增加
支付其他与经营活动有关的现金	1,088,837,511.11	729,466,042.08	49.27%	本期支付的保证金以及可供出售金融资产增加
收回投资收到的现金	60,000,000.00		不适用	子公司持有至到期资产收回
取得投资收益收到的现金	4,123,475.21		不适用	子公司持有至到期资产收益增加
投资支付的现金	249,000,000.00	13,000,000.00	1815.38%	子公司投资增加
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	39,048,994.34	15,461,087.23	152.56%	购建固定资产、无形资产和其他长期资产增加
吸收投资收到的现金	4,894,999,996.80		不适用	本期定向增发新股
发行债券收到的现金	11,396,020,000.00		不适用	本期发行短期融资券、收益凭证增加
偿还债务支付的现金	5,200,000,000.00		不适用	本期支付短期融资券及利息增加
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	345,917,052.98	75,600,000.00	357.56%	本期现金分红和短融利息增加
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-6,645.80	142,072.94	不适用	汇率变动影响

6.公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

2015年上半年,公司紧紧围绕年度经营目标和运营计划,严控风险、规范经营、深化转型、持续创新,各项经营业绩指标同比实现较大幅度增长;(1)通过多种途径筹措营运资金。公司已通过折借资金、发行短期融资券、证券公司短期公司债以及收益凭证等手段合理增加负债规模,改善资金结构,提高投资收益率。2015年3月,公司通过非公开发行股票募集资金近50亿元,进一步扩大了公司的资本实力,在保障主要业务稳步发展的基础上,有效缓减了公司创新业务对资金的需求,促进了创新业务快速发展。此外,公司把握市场有利时机,拟通过发行公司债、次级债等手段,满足公司快速发展过程中的资本需求,扩大主营优势业务及创新业务规模,提升公司的核心竞争能力,实现股东投资回报的最大化。(2)加强信息系统维护和安全管理。公司不断加大在信息系统及其安全方面的投入,不断优化和完善内部信息技术管理工作机制,在保障信息系统安全平稳运行的基础上,对软硬件及通信系统持续优化,通过业务需求和信息技术的结合不断推动产品和服务的创新。通过努力提升专业化、综合化的服务能力,实现互联网经济、手段和互联网经营理念在经纪业务、投资理财、产品销售等业务系统的应用,有力保证公司各项创新业务顺利开展。同时,加强业务创新系统的压力测试和安全测试,全面提升技术服务和保障能力。(3)加强合规管理与风险控制。公司为适应向事中事后转型的新监管机制变化,在坚决守住合规风控底线的基础上,保持创新发展和合规风控的动态均衡,内部控制不断完善,风险管理机制不断健全,流动性管理能力进一步提高。在行业创新快速发展的背景下,公司持续进行风险管理技术系统优化,使风险管理手段能够有效适应创新业务与产品复杂度的不断提高;进一步推进风险管理对公司业务、全流程的覆盖,健全风险管理指标体系,精细化与量化管理水平得以逐步提高。(4)加强子公司管理,通过业务转型扭转颓势,2015年上半年,公司加强跟踪落实子公司股东大会、董事会议题的审核、表决和执议事项,不断增进与各子公司日常沟通,及时了解各子公司日常经营管理等有关情况;截止报告期末,西部利得以有效提升市场竞争能力为主导,全面提升经营管控能力,报告期内发行了2只公募基金,目前共管理公募基金6只,共实现营业收入2,512万元;西部期货围绕核心竞争力和可持续盈利模式,挖掘传统业务优势和潜力,提升对机构客户服务能力,加快业务转型和产品创新,已实现营业收入4,971.89万元;西部资本以战略规划为指导,进一步加强制度建设和业务发展策略,制定了市场化业务机制和激励机制,完善与投行、经纪等相关业务线的内部衍接流程,已设立3只基金产品,完成投资决策项目13个,实现营业收入277万元,已初步实现盈利目标。

(三)主营业务构成情况

1.主要业务经营情况

面对行业创新发展的大环境及激烈的市场竞争,公司始终围绕期初制定的战略目标,紧抓业务发展机遇,在有效控制风险的前提下,积极应对市场变化与行业变革,有针对性地制定各项经营管理措施,实现了快速发展。在稳定传统业务的同时,以创新为驱动,适度增加债务融资规模,通过业务结构调整始有新的利润来源点,强化对标管理和精细化管理,坚定不移的推进整体业务的战略转型,持续改善业务结构,大力推进业务创新发展和盈利模式多元化。公司先后推出了自营业务、经纪业务、投行业务、固定收益业务和场外市场业务的三年发展规划,资产管理业务的发展规划正在进一步完善,直投业务发展规划已制定完成。按期发展规划,公司加大对投资银行、固定收益、资产管理等业务的投入与管理,以有效激励为核心,量化考核指标,优化业务团队,初步建立起可持续发展的"大投行"、"大资管"综合服务平台,并与公司其他各项业务有机接合,进一步丰富、延长并完善业务产业链,通过业务之间的协同,改变以往对单一通道业务过度依赖的传统盈利模式。主要经营业绩指标同比稳步提升,各业务收入与利润显著增长,以往对经纪业务过度依赖的局面逐步改变。

报告期内公司主要业务情况如下表所示:

单位:人民币元

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
证券经纪业务	1,738,888,458.80	496,723,166.06	71.43%	392.18%	167.41%	增加24.01%
证券自营业务	687,015,660.07	73,793,364.85	89.26%	942.35%	879.35%	增加0.69%
资产管理业务	19,768,424.92	10,048,902.72	49.17%	30.63%	31.35%	减少0.28%
投资银行业务	106,912,240.63	64,169,453.58	39.98%	189.57%	114.13%	增加21.14%
信用交易业务	355,086,449.83	64,072,506.45	81.96%	480.58%	781.78%	减少6.16%
期货业务	49,718,919.91	35,305,072.52	28.99%	188.31%	89.39%	增加37.09%

(1)证券经纪业务

报告期内,公司证券经纪业务抓住市场转暖以及融资融券业务快速扩容机遇,以财富管理为核心,推进经纪业务战略转型,积极推进金融产品销售,着力扩大信用业务规模,截至6月末,公司A股、基金累计交易量15,891.50亿元(含基金公司租赁部位交易量183.72亿元),较去年的2,271.59亿元增加了13,619.91亿元,同比增长599.38%,增幅高于市场水平。A股、基金交易量占全国市场份额为0.541%,较上年末的0.512%上升了0.029个百分点,上升幅度为5.65%;市场数据来源于沪深交易所公布的统计月报)。公司经纪业务累计实现营业收入173,888.86万元,较上年同期增加了392.18%;累计实现利润总额124,212.01万元,比上年同期增加641.22%。

公司经纪业务情况见下表:

项 目	报告期	上年同期	同比变动
代理买卖股票、基金交易量(亿元)	15,891.50	2,271.59	599.58%
营业收入(万元)	173,888.85	35,330.69	392.18%
营业支出(万元)	49,672.32	18,575.30	167.41%
利润总额(万元)	124,212.01	16,757.77	641.22%

为抓住市场有利的发展契机和难得的历史机遇,公司经纪业务在做好通道业务基础上,不断加快业务转型升级,努力加强制度建设与落实,做好业务培训、业务自查及内控自评,稳步推进营业网点规划建设等重点工作。积极拓展互联网证券业务,新开户中网上开户、手机开户占比提升明显;目前公司已实现网上、手机自助开户视频见证、复核业务及95582人工座席服务的7×24小时全天候集中受理,客户开户业务办理效率及客户体验得到大幅提升。

(2)证券自营业务

报告期内,公司证券自营业务实现营业收入68,701.57万元,较上年同期6,591.04万元增加942.35%;实现利润总额61,752.78万元,较去年同期5,839.99万元增加957.41%。权益类投资保持较高仓位,围绕主线投资,积极参与IPO发行工作,取得了良好的投资收益,净值稳步增长;固定收益类投资重视信用风险,积极配置高等级信用短债,分享利率下行带来的投资收益,积极尝试投资新品种;衍生品业务继续完善投资策略,个股期权业务继续稳步推进。

(3)资产管理业务

资产管理业务报告期内累计实现营业收入1,976.84万元,较上年同期1,513.33万元增长30.63%;实现利润总额1,040.69万元,较去年同期749.39万元增加38.87%。公司资产管理业务主动适应资产管理行业由理财通道向主动管理转型的大趋势,强化主动管理能力规模继续保持稳定增长态势,营业收入和营业利润较去年同期大幅增长,共发行了包括西部慧鑫1号集合资产管理计划、西部慧鑫1号集合资产管理计划等在内的6只集合理财产品。截至报告期末,公司定向资产管理规模372.07亿元,较上年同期增长86.65%,市值较上年同期增长84.70%;集合资产管理总规模42.02亿元,较上年同期增长584.03%,集合资产总市值较上年同期增长635.04%;专项资产实现突破,管理规模达9.1亿元。

公司资产管理业务情况如下表所示:

单位:人民币元

项 目	资产管理业务净值	资产管理业务手续费净收入	资产管理业务净值	资产管理业务手续费净收入
	本期末	本期	上期末	上年同期
集合资产管理业务	4,202,199,713.34	7,145,317.23	565,564,305.76	3,753,283.91
定向资产管理业务	36,816,704,199.31	10,282,084.54	19,938,920,631.19	9,703,087.99
专项资产管理业务	915,463,770.50			
合 计	41,934,367,683.15	17,427,401.77	20,504,484,936.85	13,456,371.90

(4)投资银行业务

投行业务上半年实现营业收入10,691.22万元,较去年同期3,692.14万元增长189.57%;实现利润总额4,274.28万元,较去年同期695.44万元增加514.62%。

各项业务储备稳步增长,业务类型更趋多元化。保荐业务,在IPO业务方面,主要针对在审IPO项目进行补充半年报材料,截至报告期末共有6家企业上报中国证监会;在非公开业务方面,储备4单项目,债券业务方面,成功发行12单债券主承销项目。股权转让业务,已上报18单新三板项目,储备近40单项目。财务顾问业务,报告期内共承揽4单财务顾问业务。

(5)信用交易业务

信用交易业务实现营业收入35,508.64万元,比去年同期增长了480.58%;实现利润总额29,101.39万元,比去年同期5,389.44万元增长了439.97%。

在盯市预警与资产保全的基础上,信用交易业务持续保持高速增长。截至报告期末,两融余额达到113.07亿元,上半年净增68.65亿元,增幅154.56%;转融通方面,期末累计借入转融资资金18.94亿元;转融券余额10万股。约定购回业务期末待购回初始交易金额251.17万元;股票质押回购业务期末待购回初始交易额25.14亿元。另外,针对目前快速变化的市场情况,融资融券业务通过各项措施进一步加强风险管理和控制。

(6)固定收益业务

固定收益业务实现营业收入1,434.02万元,比去年同期增长了2,212.94%;实现利润总额-390.08万元,比去年同期增加亏损87.50%。

在进一步完善制度建设、不断推进固定收益业务平台建设及业务协作的基础上,固定收益创收及项目储备量较去年同期均有大幅度增长。主承销项目完成8单项目立项及8单项目内核工作,成功发行2015渭南城投债债券主承销项目,完成陕能集团清水川短期融资券等14单债券的销售工作;投资顾问类业务发展迅速;进一步完善FICC业务架构,不断探索公司FICC业务发展的思路。

(7)场外市场业务

场外市场业务坚持以推荐业务为基础,扎实推进做市业务,积极构建独立的新三板投份转让做市商技术系统,探索股权投资基金业务;不断壮大团队建设,加强内部协同,形成规模效益,严格做好业务风险自查促进业务规范。重点推进的做市业务发展迅速,截至报告期末,已为26家新三板挂牌企业提供做市服务,报告期内新增20家,公司自有资金运用效益良好。在推荐挂牌业务方面,截至报告期末成功推荐挂牌企业45家,较上年同期增长17家,报告期内新增8家企业,行业排名第18位。持续督导业务,完成了43家挂牌企业报告期内的顺利审查、披露临时公告的信息披露和上年度报告信息披露公告工作。

(8)子公司

西部期货有限公司抓住资本市场高速增长的有利机遇,取得了远超行业发展水平的经营业绩,顺利完成资产管理业务登记备案及6只资管产品的募集发行;完成CTP主交易系统切换;完成5000万元长期次级债借入工作。截至报告期末,西部期货业务规模达206亿元,实现营业收入4,971.89万元。西部资本已完成三年战略规划的制定工作,在不断加强团队建设、基金管理平台建设的基础上,积极做好基金募集及投资工作,截至报告期末,已设立3只基金产品,完成投资决策项目13个,实现营业收入277万元,已初步实现盈利目标。西部利得基金管理有限公司业务规模快速发展,报告期内发行了2只公募基金,目前共管理公募基金6只,规模合计156.12亿元,较去年底增长6539%,并成立了14只专户产品。截至报告期末,西部利得共实现营业收入2,512万元,较去年同期增长344%。

2.公司营业收入地区分布情况

公司营业收入地区分布情况表:

单位:人民币元

地 区	报告期		上年同期		营业收入比上年同期增减
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
陕西省	49	1,527,775,087.66	49	295,754,974.63	416.57%
北京市	2	21,047,832.69	2	5,312,974.35	296.16%
上海市	4	80,669,661.47	4	19,687,087.40	309.76%
广东省	2	13,598,194.69	2	4,039,786.26	236.61%
山东省	6	47,403,926.29	6	9,862,601.62	380.64%
江苏省	3	21,994,713.10	2	4,094,603.42	437.16%
河南省	2	3,821,192.55	1	396,767.03	863.08%
广西壮族自治区	1	2,820,655.59	1	773,673.04	264.58%
甘肃省	2	7,659,486.80	1	1,019,059.21	651.62%
宁夏回族自治区	1	2,118,998.09	1	427,912.59	395.19%
河北省	1	3,193,709.14	1	132,600.43	2308.52%
四川省	1	791,006.99	1	152.54	518457.09%
新疆维吾尔自治区	1	154.70			不适用
天津市	1				不适用
营业部小计	76	1,732,894,619.76	71	341,502,192.52	407.43%
总部及子公司、分公司		1,282,401,382.15		210,381,346.08	509.56%
合 计		3,015,296,001.91		551,883,538.60	446.36%

公司营业利润地区分布情况表:

单位:人民币元

地 区	报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减
	营业