西南证券股份有限公司

公司代码:600369　　公司简称:西南证券

2015 年度报告摘要

一　重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实、准确和完整存在异议或无法保证。

1.4 公司全体董事出席董事会会议。

1.5 天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.6 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	西南证券	600369	*ST长运

联系人和联系方式	董事会秘书	合规总监、首席风险官	证券事务代表
姓名	徐鸣镝	李勇	王致贤
电话	023-63786433	023-63786433	023-63786433
传真	023-63786477	023-63786477	023-63786477
电子信箱	xmd@swsc.com.cn	liyong@swsc.com.cn	wzx@swsc.com.cn

1.7 公司2015年度利润分配预案为:以公司截至2015年末总股本5,645,109,124股为基数,向全体股东每10股派发现金红利1.30元(含税),实际分配现金利润为733,864,186.12元,占2015年末累计可供股东分配利润的30.41%,本次分配后剩余未分配利润1,679,418,685.02元结转至下一年度。2015年末公司不进行资本公积金转增股本。本预案已经公司第七届董事会第四十七次会议审议通过,尚需提交股东大会审议。

加上2015年中期已经分配的现金股利338,706,547.44元,全年合计分配现金利润总额为1,072,570,733.56元,占公司2015年合并报表归属于母公司所有者的净利润的30.17%,剩余可供投资者分配的未分配利润为1,679,418,685.02元。

二　报告期主要业务或产品简介

2015年,证券市场波动较大,上证综指和深证综指最高振幅分别达到71.95%和81.27%,上证指数收于3,539.18点,涨幅9.41%;深证成指收于12,664.89点,涨幅14.98%。整个证券行业在资本市场整体向好的大背景下实现了较快发展,证券公司整体资产规模显著提升,净资产及净资本稳步增长,盈利水平也创历史最高。中国证券业协会数据显示,2015年,125家证券公司实现营业收入、净利润分别为5,751.55亿元和2,447.63亿元(未经审计,下同),同比分别增长120.97%和153.50%;截至2015年底,125家证券公司总资产6.42万亿元、净资产1.45万亿元。

公司作为全国性、综合性大型券商,近年来不断拓展业务广度和深度,加快完善海外业务平台,不断强化综合金融服务能力,基本构建全牌照、一体化、跨地域的企业务链体系。

公司经纪业务主要为投资者提供代理买卖证券等金融产品的服务,包括境内外证券及期货经纪业务、代销金融产品等,随着行业创新发展和公司综合平台的打造,融资融券、约定购回、股票质押等中间业务得以发展迅猛。

公司投资银行业务主要为客户提供融资及财务顾问服务,包括股权融资(IPO及再融资)、债券融资和财务顾问(并购重组)业务,持续保持并购和再融资的市场领先地位,并不断为客户提供优先股、私募债等新服务。

公司资管业务主要为客户提供资产管理服务及产品,包括集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理及其他资产管理业务。近年公司大力发展主动管理业务,已成功发行固定收益、量化投资、主题策略、FOFs、新三板、员工持股计划业务及资产证券化等多元化资管产品。

公司自营业务主要从事方向性投资和量化投资业务,包括权益类产品、固定收益类产品、衍生品交易等。在市场波动加剧的情况下,公司自营业务通过权益类套保投资,利率互换及国债期货套保、跨境套利和股票期权等业务,取得了较为稳定的收益。

公司新三板业务主要为中小微企业提供全国中小企业股份转让系统(新三板)的挂牌、做市,以及后续再融资及财务咨询等服务。同时,在创新的大背景下,公司大力拓展场外业务,为投资者提供柜台交易服务,包括柜台市场产品发行代销、场外衍生品交易、股权众筹等。

公司还通过下属分支机构开展各项创新业务及综合金融服务。通过重庆OTC参与区域股权交易市场,开展股权登记托管和转让等业务,通过西证投资及其子公司开展股权直接投资、互联网金融等业务,通过西证创新及其子公司开展另类投资、小额贷款等业务,通过西南期货开展商品期货、金融期货经纪、期货投资咨询等业务。此外,公司全资子公司西证国际控股的西证国际证券在境外市场亦开展各项证券业务,公司参股的银华基金从事基金募集、基金销售、资产管理等业务。

三　会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元　币种:人民币

主要会计数据	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
营业收入	8,496,799,180.16	3,674,829,197.88	131.22	1,964,126,453.35
归属于母公司股东的净利润	3,554,650,541.89	1,339,048,940.41	165.46	630,328,806.70
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,497,377,497.12	1,325,351,708.05	163.88	605,960,572.62
经营活动产生的现金流量净额	2,457,455,563.00	5,575,305,755.34	-55.92	-968,475,283.60
其他综合收益	-438,017,070.48	699,202,690.22	-162.65	16,361,692.87
	2015年末	2014年末	本期末比上年同期末增减(%)	2013年末
资产总额	71,749,438,233.09	58,202,555,187.69	23.28	29,997,866,259.97
负债总额	52,159,299,089.46	40,982,558,807.94	27.27	19,074,221,119.44
归属于母公司股东的权益	19,017,736,045.79	16,750,487,091.09	13.54	10,819,205,902.62
所有者权益总额	19,590,139,143.63	17,219,996,379.75	13.76	10,923,645,140.53
期末总股本	5,645,109,124.00	2,822,554,562.00	100.00	2,322,554,562.00

3.2 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
基本每股收益(元/股)	0.63	0.24	162.50	0.11
稀释每股收益(元/股)	0.63	0.24	162.50	0.11
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.62	0.23	169.57	0.11
加权平均净资产收益率(%)	19.83	8.83	增加11.00个百分点	5.88
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	19.51	8.74	增加10.77个百分点	5.65

3.3 母公司的净资本及风险控制指标

单位:元　币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	13,837,228,198.98	13,233,029,290.38
风险资本准备	1,549,714,514.59	1,308,025,864.40
净资产	18,527,874,441.89	16,284,536,705.94
净资本/各项风险准备之和(%)	892.89	1,011.68
净资本/净资产(%)	74.68	81.26
净资本/负债(%)	52.07	45.83
净资产/负债(%)	69.71	56.40
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	74.54	68.19
自营固定收益类证券/净资本(%)	86.18	96.55

注:此表数据为母公司口径,根据《证券公司年度报告内容与格式准则》规定,2014年数据按照新标准重新计算列示。报告期内,公司各项风险控制指标均持续合规。

四　2015年分季度的主要财务指标

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	2,019,176,466.88	4,020,025,913.51	668,648,891.32	1,788,947,908.45
归属于上市公司股东的净利润	965,222,284.48	1,877,277,490.56	267,441,702.74	444,709,064.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	965,114,345.54	1,830,585,650.70	256,839,631.35	444,837,869.53
经营活动产生的现金流量净额	2,223,018,924.72	12,132,144,508.21	1,330,865,975.98	-13,228,573,845.91

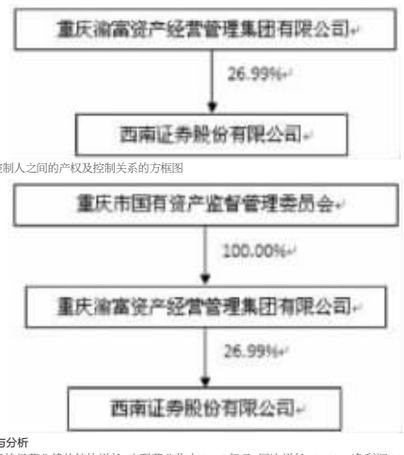
五　股本及股东情况

5.1 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

截止报告期末普通股股东总数(户)							189,747
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							164,727
前10名股东持股情况							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
重庆渝富资产经营管理集团有限公司	583,906,814	1,523,443,610	26.99	0	无	0	国有法人
重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司	200,250,000	400,500,000	7.09	300,000,000	质押	250,000,000	国有法人
中国建银投资有限责任公司	164,213,506	328,427,012	5.82	0	无	0	国有法人
重庆市城市建设投资(集团)有限公司	93,400,000	305,400,000	5.41	300,000,000	质押	158,060,000	国有法人
重庆高速公路集团有限公司	150,000,000	300,000,000	5.31	300,000,000	无	0	国有法人
东吴证券股份有限公司	172,000,082	172,000,082	3.05	0	无	0	国有法人
重庆市水务资产经营有限公司	50,000,000	100,000,000	1.77	100,000,000	无	0	国有法人
重庆国际信托股份有限公司	-11,261,132	88,738,868	1.57	0	无	0	境内非国有法人
中国证券金融股份有限公司	71,424,874	71,424,874	1.27	0	无	0	未知
中央汇金资产管理有限责任公司	62,392,600	62,392,600	1.11	0	无	0	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中的中国建银投资有限责任公司为中央汇金投资有限责任公司之全资子公司,除此之外,公司未知其他股东之间的关联关系或一致行动关系。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

六　管理层讨论与分析

报告期内,公司保持经营业绩的较快增长,实现营业收入84.97亿元,同比增长131.22%;净利润35.45亿元,同比增长163.22%。截至2015年12月31日,公司资产总额717.49亿元,所有者权益总额195.90亿元,母公司净资本138.37亿元;每股收益0.63元,加权平均净资产收益率19.83%。在2015年证券公司分类监管评级中,公司继续获得A类AA级券商评级。

6.1 主营业务分析

利润表及现金流量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	8,496,799,180.16	3,674,829,197.88	131.22
营业成本	4,230,702,247.50	2,028,864,694.98	108.53
利润总额	4,342,742,003.61	1,664,286,635.15	160.94
归属于母公司股东的净利润	3,554,650,541.89	1,339,048,940.41	165.46
经营活动产生的现金流量净额	2,457,455,563.00	5,575,305,755.34	-55.92
投资活动产生的现金流量净额	-2,395,244,921.27	-2,997,158,144.89	
筹资活动产生的现金流量净额	12,667,647,425.24	4,828,833,399.75	162.33

6.1.1 收入和成本分析

报告期内,公司经纪、投行、资管、自营收入占公司总收入的比例分别为31.58%、16.24%、8.39%和32.81%。其中,公司经纪业务(含融资融券业务)、自营业务收入占比较大,且经纪、资管和自营业务的营业收入均实现了大幅增长。从公司利润构成来看,报告期内,经纪业务、投行业务、资管业务、自营业务和其他业务的营业利润占比分别为41.13%、26.93%、15.05%、60.38%及-43.49%。与上年同期相比,公司自营业务和资管业务的营业利润占比大幅提升,经纪业务和投行业务与去年基本持平,而其他业务营业利润占比下降较多。

(1)主营业务分类别、分地区情况

单位:元　币种:人民币

主营业务分类别情况						
分类别	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(%)
证券经纪业务	2,683,404,643.14	928,629,693.38	65.39	82.44	26.48	增加15.31个百分点
投资银行业务	1,380,048,829.76	231,125,046.91	83.25	47.64	-54.12	增加37.15个百分点
资产管理业务	712,674,141.56	70,636,459.14	90.09	545.61	-17.59	增加67.74个百分点
证券自营业务	2,787,567,207.32	211,747,304.74	92.40	170.24	-1.03	增加13.14个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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(%)
华北	329,286,770.26	119,213,690.93	63.80	186.86	54.55	增加30.99个百分点
华东	439,862,992.58	199,725,928.99	54.59	164.93	47.34	增加36.24个百分点
中南	225,389,417.13	115,031,317.38	48.96	181.76	47.11	增加46.71个百分点
西南	7,442,802,973.79	3,675,228,734.33	50.62	125.24	119.12	增加1.38个百分点
西北	51,433,719.24	27,462,578.74	46.61	248.18	-15.99	
东北	14,236,894.97	15,181,666.23		741.36	-22.85	
境外	-6,213,587.81	78,858,330.90			841.12	

1)主营业务分类别情况的说明

①证券经纪业务(含融资融券业务)

2015年,市场交易水平同比大幅增长,全市场股票基金日均交易金额达到11,098亿元,较2014年的3,229亿元同比增长了243.68%。全年市场行情起伏较大,投资者参与度提升,期末全国投资者数量达到9,910.54万人。公司经纪业务通过三年耕耘,在改革政策的持续引导和推动下,经营面貌出现显著变化,战略格局明显提升,总体上形成以费收比为核心的高度市场化的考核管理模式,以创新业务转型为方向,形成能者上、庸者下的经营氛围。经纪业务序列人力资源不断优化,传统的低技术含量的通道业务逐步转变成以证券公司所有业务为背景依托,结合营业部渠道优势的新模式。

2015年,在包括考核激励引导、人力资源管理、网点架构试点改革、合规风险控制、管理及服务支持等各项工作高效完成的基础上,公司经纪业务保持了充沛的前进动力,多项业务指标创下历史新高,合规工作总体上卓有成效。截至期末,公司营业部家数达到119家,客户流通资产超过3,000亿元,交易市场份额0.813%,均为历史最好水平。

信用业务方面,在行情推动下全年客户融资需求增长迅猛,在合规及风险可控的前提下,各营业部快速提升信用业务收入比重,推进业务转型,并在行情变化中快速反应,采取多种措施减少系统性风险对公司及客户的影响,收入同比大幅增长,两融日均余额市场份额0.9%,行业排名23位,较2014年上升6位。

此外,经纪业务团队在海外业务、客户服务和财富管理方面也取得了较大突破,不仅新增了不少针对高端客户的服务手段,同时通过提升产品线的数量和质量,使得产品销售再次创下历史新高,不仅满足了客户需求,同时也为公司拓展了新的收入渠道,助推客户结构的不断完善。

报告期内,公司经纪业务实现营业收入26.83亿元,同比增长82.44%;营业利润17.55亿元,同比增长138.20%。

②投资银行业务

2015年,股票发行注册制改革启动、公司债新规正式实施、并购重组审核进一步市场化等一系列具有深远影响的改革创新举措的出台,为投资银行业务带来难得发展机遇的同时,也对现有投资银行业务的市场格局和业务模式发起了挑战。

公司投行团队勇于迎接挑战,抓住市场机遇,充分发挥大投行平台融合股权、债权、并购三大类业务的优势,把握市场脉搏,升级优化业务模式,增加业务品种,在积极推进IPO项目的同时,继续保持并购业务优势,并加大债券业务的开发力度。公司投行团队不断加强业务创新力度,加快推出新品种和新业务,在公司债、二级资本债、资产证券化、优先股、新三板、资产管理业务和股权质押等多项新业务上均取得了长足的进步。

随着业务规模的扩展,投行持续强化全面风险管理,细化风险控制机制,提高项目管理质量,进一步夯实风险控制工作,推动投行业务稳健发展。

报告期内,投行业务实现营业收入13.80亿元,同比增长47.64%;营业利润11.49亿元,同比增长166.60%。

a.股权融资业务;

报告期内,投行完成IPO项目5个,再融资项目21个,累计承销金额211.32亿元,再融资发行家数在行业继续保持领先地位。公司投行服务金融行业大客户的能力进一步显现,作为联席主承销商之一,成功参与了农业银行非公开发行优先股第二期发行(总发行量4亿股,总募集金额400亿元)和国泰君安股份公司首次公开发行A股的承销工作(总发行量15.25亿股,总募集金额300.57亿元)。

2015年股权承销保荐业务详细情况表

项目类型	主承销金额(万元)	发行家数
首次公开发行	155,155.10	5
再融资发行	1,958,082.16	21
合计	2,113,237.26	26

b.债务融资业务;

2015年,债券市场保持迅速发展的态势,在证监会有关公司债新规则的推动下,公司债业务出现了"井喷"式的增长,其他品种则继续保持良好发展势头。公司投行成功为攀枝花市商业银行股份有限公司、中国铁路总公司、国家电网公司等国内大型客户承销发行债券。

报告期内,投行累计完成债券主承销发行项目33个、累计承销金额384.21亿元。

2015年债券承销业务详细情况表

项目类型	主承销金额(万元)	发行家数
企业债券	1,377,600.00	12
公司债券	2,072,500.00	13
其他债券	392,000.00	8
合计	3,842,100.00	33

c.财务顾问业务

2015年,公司担任财务顾问的重大资产项目24家(按照通过并购重组委审核家数统计),行业排名继续保持领先,并位列前三名。报告期内,投行实现财务顾问收入6.29亿元。公司在中国证券业协会对2015年度证券公司从事上市公司并购重组财务顾问业务执业能力专业评价中,继续获评为A类,连续三年保持行业对并购重组执业评价能力的最高评级。

2015年,公司还获得证券时报评选的"2015中国区最佳全能投行"、"2015中国区最佳财务顾问项目团队"、"2015最受投资者追捧的承销商"等多项荣誉称号。

③资产管理业务

2015年,券商资产管理行业面对错综复杂的国内外宏观经济形势,面对国内证券市场的巨幅波动,以及监管政策的巨大变化,经受住了诸多考验,继续快速向前发展。中国证券业协会数据显示,截至2015年末,全行业受托资金11.88万亿元,较2014年末增加3.91万亿元,增幅49.06%。2015年证券公司资产管理业务净收入274.88亿元,较2014年增加150.53亿元,增幅为121.05%。对证券公司营业收入贡献为4.78%,与2014年持平。

2015年,公司资产管理业务紧紧围绕公司总体发展战略,对标国内一流资管机构,全力拓展主动管理业务,取得了较好的经营业绩。报告期内,资产管理业务实现营业收入7.13亿元,同比增长545.61%;营业利润6.42亿元,同比增长2,502.38%。资管业务收入占公司总体营收的比重为8.39%,远高于行业整体水平。

截至2015年末,公司资管业务在运产品116只,同比增加46只,管理规模902.38亿元;在运主动管理产品24只,报告期内新增发行22只,主动管理规模达到66.74亿元,同比增加33.54亿元,同比增长101.02%,主动管理规模占比由2014年的2.73%大幅提升至7.40%。同时,公司主动管理规模还新增发行固定收益、量化、FOF、主题策略、资产证券化等产品,资管业务条线得以丰富,业务结构亦进一步优化。

④证券自营业务

2015年,国内经济仍面临较大下行压力,央行持续降准降息,延续宽松的货币政策。国际市场美联储加息预期贯穿全年,并于年末首次开启本轮加息,全球避险情绪加大,原油等大宗商品下跌,市场面临的国际不确定性因素增加。A股全年跌宕起伏,上半年股市赚钱效应明显,增量资金推动指数、个股屡创新高;6月下旬开始,去杠杆叠加市场调整,市场遭遇两次急速下跌。全年上证综指累计涨9.41%,振幅高达71.95%。在巨幅震荡行情中,公司证券自营业务在维护市场稳定的同时秉承稳健投资理念,继续加大量化、固定收益等低风险自营业务的投资力度,优化资产配置结构,实现了全年自营业务收入稳步增长的良好局面。

报告期内,公司证券自营业务实现营业收入27.88亿元,同比增长170.24%;营业利润25.76亿元,同比增长215.05%,创造了5年以来的最佳投资业绩。

⑤其他业务

2015年,公司高效统筹调动各方面、各层级、各类型的资源,正式建立起覆盖全公司范围的综合业务平台,不断加强业务资源分享和交叉合作的频率、深度及广度,有效促进了其他业务的协同、快速发展。新三板业务储备项目突破1000个,累计签约近600家企业;完成挂牌项目83个,同比增长140%;报价项目8倍;完成新三板定增项目37个,融资总额10.61亿元;累计托管新三板股份市值达105亿元,累计挂牌数市场排名第18。场外业务柜台交易系统成功上线,互联网平台正式运营;完成第一单股权众筹业务,合作发行股权投资基金;有序推进海外基金等跨境业务,顺利取得央行征信资格,并积极申请贵金属现货合约代理和黄金自营业务资格。

西证股权投资有限公司全力打造股权投资、基金管理及专业咨询服务的多元服务平台,截至2015年底累计投资项目25个,并积极推进第3支基金的运营管理工作,其下属的重庆西证电子商务有限责任公司转变经营模式,探索成为公司互联网金融的一个营销平台,通过"投融通"平台发布各类产品共80期,募集资金4.65亿元。西证创新投资有限公司有效控制总体风险敞口,积极探索另类投资业务,深度融入大资管业务平台及母公司综合业务平台,全年完成投资项目30个,其下属的重庆西证小额贷款有限公司探索转型,积极服务母公司客户,累计提供9笔股权质押融资贷款。

西南期货有限公司加强内部建设和业务探索,经营业绩稳步增长,客户资产规模较上年增长3倍,净利润同比增长逾10倍;与母公司业务合作强加,开展IB业务的营业部数量达75家;在2015年期货公司分类评级中获评B类BBB级,较上年实现二个等级的提升。目前,其综合实力跃居重庆辖区期货公司第二名,并跻身全行业中等偏上位置。

重庆股份转让中心有限责任公司进一步丰富业务模式,新设了中小企业股权报价系统,成立了基金管理与电子商务子公司,2015年新增挂牌企业38家,同比增长80%;新增托管企业46家,托管企业总数达767家;实现交易额51.88亿元;会员家数、交易额、融资额等主要指标在国内区域市场中位居前列。

研发中心以重点行业和重点区域为研究业务突破口,努力培育区域品牌和差异化竞争优势,在内外研究服务方面均取得可喜成绩。在第九届(2015)"卖方分析师水晶球"的评选中,机械团队蝉联第1名、医药团队获得第2名。在2015年新财富评选中、医药研究员获"最具潜力分析师"奖。此外,由华尔街见闻等首次联合发布的"2015金牌分析师"评选中,公司传媒、计算机、电子等行业研究员榜上有名。

2)主营业务分地区情况的说明

①营业收入地区分部报告

单位:元

地区	2015年		2014年		营业收入增减百分比(%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
北京	7	224,248,920.42	7	82,198,756.33	172.81
广东	4	167,581,129.56	3	67,521,437.74	148.19
江苏	6	45,720,208.95	5	16,869,648.06	171.02
广西	2	2,836,350.34	1		
山东	2	25,304,423.48	2	10,419,651.15	142.85
山西	3	29,837,558.49	3	10,444,523.91	185.68
陕西	1	6,327,761.37	1		
上海	3	203,292,893.00	3	87,833,332.94	131.45
四川	5	83,367,890.14	4	39,676,876.25	110.12
贵州	1	900,444.52	1		
云南	4	45,221,982.27	3	17,551,538.49	157.65
浙江	8	136,271,112.82	8	51,856,208.35	162.79
重庆	42	1,156,942,427.69	42	443,236,688.74	161.02
甘肃	1	34,501,787.68	1	13,568,824.73	154.27
河北	2	38,387,681.57	2	20,580,980.33	86.52
湖南	5	25,056,261.73	4	8,033,386.16	211.90
福建	2	19,884,974.92	2	5,938,507.21	234.85
湖北	2	14,766,476.02	2	4,456,988.84	231.31
安徽	3	7,770,815.74	3	2,852,005.47	172.47
青海	1	2,747,786.27	1	750,878.70	265.94
辽宁	2	6,746,243.30	2	1,124,755.65	499.80
天津	1	273,758.95	1	338,258.97	-19.07
吉林	1	6,197,237.30	1	494,935.10	1152.13
内蒙古	2	36,538,850.83	2	4,140,196.05	782.54
宁夏	2	7,856,383.92	2	452,537.55	1636.07
河南	5	15,149,199.48	1	787,937.44	1822.64
黑龙江	1	1,293,414.37	1	72,433.71	1685.65
江西	1	1,618,563.67	1		
境外	-	-6,213,587.81	-	-6,800,723.82	
公司本部	-	6,156,370,229.17	-	2,790,428,633.83	120.62
合计	119	8,496,799,180.16	109	3,674,829,197.88	131.22

②营业利润地区分部报告

单位:元

地区	2015年		2014年		营业利润增减百分比(%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
北京	7	160,919,947.15	7	41,058,563.31	291.93
广东	4	99,587,283.52	3	12,494,646.11	697.04
江苏	6	15,496,488.40	5	-540,242.17	
广西	2	-993,697.64	1		
山东	2	8,861,083.29	2	-1,607,063.91	
山西	3	12,720,513.80	3	-1,759,831.04	
陕西	1	-780,155.05	1		
上海	3	143,681,471.40	3	41,923,522.29	242.72
四川	5	49,834,677.44	4	19,515,354.15	155.36
贵州	1	-2,046,003.41	1		
云南	4	29,072,243.63	3	5,024,859.73	478.57
浙江	8	75,518,805.47	8	12,170,638.50	520.50
重庆	42	867,643,834.92	42	233,050,343.76	272.30
甘肃	1	22,349,264.40	1	-908,521.61	
河北	2	17,991,860.27	2	3,280,565.24	448.44
湖南	5	2,093,237.97	4	-5,848,489.58	
福建	2	4,174,218.82	2	-6,411,493.90	
湖北	2	3,362,865.74	2	-1,941,439.98	
安徽	3	-4,985,345.19	3	-5,323,978.27	
青海	1	404,818.86	1	-1,418,201.88	
辽宁	2	183,968.63	2	-2,331,975.40	
天津	1	-3,325,875.16	1	-1,600,431.95	
吉林	1	1,010,966.97	1	-2,331,975.40	
内蒙古	2	21,756,895.86	2	-411,168.89	
宁夏	2	1,997,066.77	2	-2,404,897.18	
河南	5	6,250,761.48	1	-2,098,780.53	
黑龙江	1	-2,142,229.22	1	-2,331,975.40	
江西	1	-1,927,240.67	1		
境外	-	-90,167,568.71	-	-7,936,734.14	
公司本部	-	2,827,552,772.92	-	1,324,653,211.04	113.46
合计	119	4,266,096,932.66	109	1,645,964,502.90	159.19

(1)成本分析表

单位:万元

分类别情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
证券经纪业务	业务及管理费、营业税金及附加	92,862.97	21.95	73,418.67	36.19	26.48
投资银行业务	业务及管理费、营业税金及附加	23,112.50	5.46	50,377.94	24.83	-54.12
资产管理业务	业务及管理费、营业税金及附加	7,063.65	1.67	8,571.73	4.22	-17.59
证券自营业务	业务及管理费、营业税金及附加	21,174.73	5.01	21,394.80	10.55	-1.03

6.1.1 费用

2015年,公司实现营业收入同比增长131.22%,业务规模和员工队伍的同步扩张,相应导致业务及管理费支出达到326,680.69万元,较2014年同比增加90.01%。业务及管理费支出增幅大大低于营业收入增幅。

6.1.2 现金流

报告期内,公司现金及等价物净增加额为127.31亿元。具体分析如下:

(1)经营活动产生的现金净流入为24.57亿元,主要流入项目为:处置交易性金融资产净增加额5.59亿元、收取利息、手续费及佣金的现金70.35亿元、代理买卖证券收到的现金净额83.74亿元、收到其他与经营活动有关的现金净额1.16亿元;主要流出项目为:融出资金净增加额17.53亿元、支付利息、手续费及佣金的现金21.40亿元、支付给职工以及为职工支付的现金18.90亿元、支付的各项税费12.57亿元、拆入资金净减少额19.97亿元、回购业务资金净减少额35.33亿元、支付的其他与经营活动有关的现金10.56亿元。

(2)投资活动产生的现金净流出为23.95亿元,主要流入项目为:取得投资收益收到的现金8.33亿元;主要流出项目为:投资支付现金26.93亿元、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金2.74亿元、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额2.62亿元。

(3)筹资活动产生的现金净流入126.68亿元,其中吸收投资收到的现金0.15亿元,公司发行债券收到现金173.41亿元,收到其他与筹资活动有关的现金27.65亿元,偿还债务支付的现金63.33亿元,分配股利、利润或偿付利息支付的现金11.21亿元。

6.2 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	22,205,059,526.75	30.95	11,490,132,649.45	19.74	93.25
结算备付金	4,373,744,276.33	6.10	2,382,201,656.11	4.09	83.60
融出资金	10,108,587,709.91	14.09	8,374,912,980.25	14.39	20.70
买入返售金融资产	1,323,333,999.84	1.84	8,467,389,968.12	14.55	-84.37
应收款项	970,637,720.98	1.35	114,609,465.77	0.2	746.91
可供出售金融资产	10,169,611,118.09	14.17	7,249,260,880.18	12.46	40.28
长期股权投资	1,655,217,844.00	2.31	1,655,589,522.35	2.84	-0.02
固定资产	315,975,350.79	0.44	294,711,500.78	0.51	7.22
在建工程	240,736,919.65	0.34	99,534,081.67	0.17	141.86
商誉	265,786,152.94	0.37	40,620,597.75	0.07	554.31
其他资产	1,583,697,811.77	2.21	1,586,267,567.24	2.73	-0.16
应付短期融资款	1,300,000,000.00	1.81	61,220,000.00	0.11	2,023.49
拆入资金	885,000,000.00	1.23	2,882,000,000.00	4.95	-69.29
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	3,772,653,089.25	5.26	978,748,028.04	1.68	285.46
卖出回购金融资产款	10,331,801,349.72	14.40	20,954,720,110.97	36	-50.69
代理买卖证券款	19,064,859,186.98	26.57	10,691,357,675.91	18.37	78.32
应付职工薪酬	1,476,768,598.06	2.06	708,821,101.47	1.22	108.34
应付款项	656,112,350.76	0.91	15,547,592.16	0.03	4,120.03
应付利息	410,529,570.73	0.57	223,697,731.02	0.38	83.52
应付债券	12,714,977,017.90	17.72	3,000,000,000.00	5.15	323.83
递延所得税负债	153,414,050.84	0.21	291,918,502.70	0.50	-47.45
其他负债	877,714,897.42	1.22	801,587,410.84	1.38	9.50

6.3 主要控股参股公司分析

6.3.1 西证股权投资有限公司

西证股权投资有限公司系公司全资子公司,成立于2010年3月,当前注册资本8亿元人民币,注册地重庆,法定代表人余维佳,经营范围为股权投资。西证投资还通过旗下西证重庆股权投资基金管理有限公司在股权投资管理、股权投资咨询、发起设立股权投资企业等经营范围内开展业务;通