

长江证券股份有限公司

关于非公开发行相关事项的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、2016年第一季度经营情况说明

公司2016年第一季度与上年同期相比主要财务数据和指标的变动情况如下表：

单位：万元

项目	2016年一季度	2015年一季度	增减变动幅度(%)
营业收入	119,647.90	162,516.14	-26.38
营业利润	57,477.04	97,897.97	-41.29
利润总额	57,980.76	97,893.55	-40.77
归属于上市公司股东的净利润	50,234.96	77,244.47	-34.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	49,857.18	77,247.86	-35.46
经营活动产生的现金流量净额	309,658.01	-40,786.52	859.22
基本每股收益(元)	0.11	0.16	-31.25
加权平均净资产收益率	2.96%	5.39%	降低2.43个百分点
项目	2016年3月31日	2015年3月31日	增减变动幅度(%)
总资产	9,270,968.43	9,962,502.22	-6.94%
归属于上市公司股东的净资产	1,703,749.02	1,681,703.31	1.31%
股本	474,246.77	474,246.77	0

2016年第一季度，公司实现营业收入11.96亿元，较上年同期减少26.38%；营业利润5.75亿元，较上年同期减少41.29%；利润总额5.80亿元，较上年同期减少40.77%；归属于上市公司股东的净利润5.02亿元，较上年同期减少34.97%；基本每股收益0.11元，较上年同期减

少31.25%；加权平均净资产收益率2.96%，同比减少2.43个百分点。

二、2016年第一季度经营业绩波动原因分析

2015年第一季度，A股市场呈现牛市行情，市场成交量和指数涨幅均属历史同期较高水平，2016年第一季度，A股市场成交量同比下滑22.27%，沪深300指数较2016年初下跌13.75%。受上述不利因素的影响，根据WIND统计的24家上市券商经营数据，2016年第一季度，24家上市券商整体实现营业收入530.71亿元，较2015年同期下降34.29%，实现净利润178.03亿元，较2015年同期下降50.17%。

2016年第一季度，公司主动求变，积极应对市场变局，在紧抓经纪和资本中介业务的同时，加快转型步伐，大力推进大投行、大资管及创新业务发展，经纪业务市场份额稳中有进，资本中介业务市场份额同比提升，大投行、大资管及创新业务收入均同比实现增长。公司经营业绩的表现优于上市证券公司平均水平。但是，受二级市场低迷影响，公司一季度经纪、证券投资业务收入同比下降。

三、2016年第一季度业绩波动对2016年经营业绩的影响及风险提示

证券公司主要经营股票、债券、期货等证券相关的经纪、交易投资、发行承销、信用交易和资产管理等业务。证券公司的经营状况和证券市场的长期趋势及短期波动有着很强的相关性，证券市场的波动对证券公司的经纪业务、投资银行业务、交易投资业务、信用交易业务等业务的经营和收益都产生直接影响。公司存在因证券市场的周期性、波动性而导致收入、利润下滑的风险。

2016年第一季度，受A股市场成交量同比下降及指数波动的影响，公司经营业绩出现一定程度下滑。若2016年后续期间，A股市场成交量较2015年同期继续下滑，A股指数仍然相对低迷，不排除公司2016年经营业绩存在进一步下滑的风险。

四、其他说明

公司非公开发行已获得中国证监会的书面核准文件。截至目前，对照相关法规，公司本次非公开发行仍然符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律法规规定的上市公司非公开发行股票的条件，前述公司2016年第一季度业绩下滑的情况，对公司本次非公开发行不构成实质性障碍。

特此公告

长江证券股份有限公司董事会

二〇一六年五月十二日