

证券代码：002673

证券简称：西部证券

公告编号：2018-062

西部证券股份有限公司 2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

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

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄斌	杨金铎
联系地址	陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室	陕西省西安市新城区东大街 319 号 8 幢 10000 室
电话	029-87406171	029-87406359
传真	029-87406259	029-87406259
电子信箱	huangb@xbmail.com.cn	yjd@xbmail.com.cn

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

合并

单位：人民币元

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入	1,143,222,664.85	1,425,041,690.43	-19.78%
归属于上市公司股东的净利润	250,971,129.69	437,454,770.86	-42.63%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	216,124,781.84	437,075,242.55	-50.55%
其他综合收益	-89,767,293.93	40,525,191.43	不适用
经营活动产生的现金流量净额	496,093,291.59	-2,474,578,491.06	不适用
基本每股收益（元/股）	0.07	0.14	-50.00%
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.14	-50.00%

加权平均净资产收益率 (%)	1.42	3.09	减少 1.67 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额	49,360,267,107.67	51,243,770,336.90	-3.68%
负债总额	31,788,629,059.00	33,587,150,953.90	-5.35%
归属于上市公司股东的净资产	17,502,350,198.12	17,586,275,146.26	-0.48%

母公司

单位：人民币元

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入	1,045,037,425.54	1,313,931,504.47	-20.46%
净利润	282,686,238.34	461,605,663.02	-38.76%
其他综合收益	-88,987,800.24	-11,098,835.44	不适用
经营活动产生的现金流量净额	686,034,645.37	-2,104,133,753.21	不适用
基本每股收益 (元/股)	0.08	0.15	-46.67%
稀释每股收益 (元/股)	0.08	0.15	-46.67%
加权平均净资产收益率 (%)	1.61	3.26	减少 1.65 个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额	46,413,412,943.27	46,799,024,696.71	-0.82%
负债总额	28,928,587,022.72	29,262,768,430.36	-1.14%
所有者权益总额	17,484,825,920.55	17,536,256,266.35	-0.29%

3、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：人民币元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	15,592,866,187.13	15,637,569,057.63	-0.29%
附属净资本	0.00	0.00	不适用
净资本	15,592,866,187.13	15,637,569,057.63	-0.29%
净资产	17,484,825,920.55	17,536,256,266.35	-0.29%
各项风险资本准备之和	5,565,602,596.06	5,389,961,429.97	3.26%
表内外资产总额	38,222,221,043.32	38,247,473,391.60	-0.07%
风险覆盖率	280.16%	290.12%	减少 9.96 个百分点
资本杠杆率	40.80%	40.89%	减少 0.09 个百分点
流动性覆盖率	694.05%	738.18%	减少 44.13 个百分点
净稳定资金率	151.20%	147.94%	增加 3.26 个百分点
净资本/净资产	89.18%	89.17%	增加 0.01 个百分点
净资本/负债	76.02%	76.33%	减少 0.31 个百分点

净资产/负债	85.24%	85.60%	减少 0.36 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资产	9.26%	6.73%	增加 2.53 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资产	144.48%	137.81%	增加 6.67 个百分点

4、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末股东总数	219,020 户		报告期末表决权恢复的优先股股东总数	无				
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	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	25.78%	902,683,547	10,365,014	0	902,683,547		
上海城投控股股份有限公司	国有法人	15.09%	528,496,372	0	0	528,496,372		
西部信托有限公司	国有法人	9.79%	342,775,944	0	0	342,775,944		
北京远大华创投资有限公司	境内一般法人	3.83%	134,046,692	0	0	134,046,692	冻结	117,894,200
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.75%	61,178,040	0	0	61,178,040		
北京紫光通信科技集团有限公司	国有法人	1.17%	41,040,572	0	0	41,040,572		
紫光集团有限公司	国有法人	1.11%	38,784,066	-120,000	0	38,784,066		
中铁宝桥集团有限公司	国有法人	0.70%	24,623,235	0	0	24,623,235		
中国电信集团陕西省电信公司	国有法人	0.46%	15,954,684	0	0	15,954,684		
陕西通信实业公司	国有法人	0.37%	12,844,340	0	0	12,844,340		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、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，为西部信托有限公司的控股股东，构成关联关系；截止 2018 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 1,245,459,491 股，占公司总股本的 35.57%。</p> <p>2、紫光集团有限公司直接持有北京紫光通信科技集团有限公司 100% 股份，两家公司属于一致行动人，截止 2018 年 6 月 30 日，合计持有公司 79,824,638 股，占公司总股本的 2.28%。</p>							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
陕西省电力建设投资开发公司	902,683,547	人民币普通股	902,683,547					
上海城投控股股份有限公司	528,496,372	人民币普通股	528,496,372					
西部信托有限公司	342,775,944	人民币普通股	342,775,944					
北京远大华创投资有限公司	134,046,692	人民币普通股	134,046,692					
中央汇金资产管理有限责任公司	61,178,040	人民币普通股	61,178,040					
北京紫光通信科技集团有限公司	41,040,572	人民币普通股	41,040,572					
紫光集团有限公司	38,784,066	人民币普通股	38,784,066					
中铁宝桥集团有限公司	24,623,235	人民币普通股	24,623,235					
中国电信集团陕西省电信公司	15,954,684	人民币普通股	15,954,684					
陕西通信实业公司	12,844,340	人民币普通股	12,844,340					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	<p>1、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，为西部信托有限公司的控股股东，构成关联关系；截止 2018 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 1,245,459,491 股，占公司总股本的 35.57%。</p> <p>2、紫光集团有限公司直接持有北京紫光通信科技集团有限公司 100% 股份，两家公司属于一致行动人，截止 2018 年 6 月 30 日，合计持有公司 79,824,638 股，占公司总股本的 2.28%。</p>							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无							

注：2018 年 7 月 24 日公司发布了《关于实际控制人、控股股东增持公司股份的公告》。公司实际控制人陕西投资集团有限公司（以下简称“陕投集团”）及控股股东陕西省电力建设投资开发公司（以下简称“陕电投”）基于对公司未来发展的信心和长期投资价值的认可，同时为提振市场信心，切实维护中小股东利益，通过深圳证券交易所证券交易系统以集中竞价的方式合计增持 35,018,329 股，占公司总股本的 1.00%（保留两位小数），增持均价 8.75 元。本次增持前，陕电投持有公司股份数量为 892,318,533 股，占公司总股本的 25.48%；本次增持后，陕电投持股数量为 902,883,547 股，占公司总股本的 25.78%；陕投集团持股数量为 24,453,315 股，占公司总股本的 0.70%，合计持股占比 26.48%。自本次增持之日（2018 年 3 月 7 日）起，至 2019 年 3 月 6 日，陕投集团、陕电投及其他一致行动人合计增持不超过公司总股本的 2%。

陕投集团、陕电投及一致行动人承诺，将严格按照相关法律、法规、部门规章及深圳证券交易所业务规则的有关规定执行，在增持期间、增持计划完成后六个月内及法定期限内不减持所持有的公司股份。

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。

6、公司优先股股东总数及前 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。

7、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

(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
西部证券股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券(品种一)	15 西部 01	112282	2018 年 09 月 22 日	143,000	4.00%
西部证券股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券(品种二)	15 西部 02	112283	2020 年 09 月 22 日	257,000	4.08%
西部证券股份有限公司 2015 年证券公司次级债券（第一期）	15 西证 01	118941	2020 年 12 月 03 日	200,000	4.98%

(2) 公司报告期末和上年末主要财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减	变动原因
流动比率	226.29%	230.99%	减少 4.70 个百分点	—
资产负债率	55.39%	56.61%	减少 1.22 个百分点	—
速动比率	226.29%	230.99%	减少 4.70 个百分点	—
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	1.90	2.68	-29.10%	—
贷款偿还率	100%	100%	0.00%	—
利息偿付率	100%	100%	0.00%	—

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

根据WIND数据显示,2018上半年两市A股、基金累计交易量114.81万亿元,同比下降1.41%。中国证券业协会发布的上半年经营数据表明,受宏观经济形势、证券市场行情和交投情况影响,全行业131家证券公司当期实现营业收入1,265.72亿元,同比下降11.92%。弱势环境中公司经营压力较大,营业收入、利润总额同比有所下降,公司主动发挥传统业务优势,加快业务结构调整步伐,行业排名和市场地位虽然较上年末略有下降,但整体发展基本保持稳定。报告期内,公司累计实现营业收入114,322.27万元,累计实现利润总额34,419.43万元,累计实现归属于母公司净利润25,097.11万元。截止报告期末,公司资产总额为493.60亿元,较上年末下降3.68%;净资产为175.72亿元,较上年末下降0.48%;净资本为155.93亿元,较上年末下降0.29%。公司受计提大额资产减值准备影响,导致净利润下降幅度增大。

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	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,143,222,664.85	1,425,041,690.43	-19.78%	市场行情原因导致本期交易清淡,经纪、投行业务收入有一定幅度下降
营业支出	845,798,159.44	830,995,855.72	1.78%	股票质押回购客户违约计提减值损失增加所致
所得税费用	94,279,527.02	157,326,738.55	-40.07%	利润总额减少影响
经营活动产生的现金流量净额	496,093,291.59	-2,474,578,491.06	不适用	代理买卖证券款、代理承销证券款及金融资产规模变动影响
投资活动产生的现金流量净额	-46,558,810.39	-140,907,474.24	不适用	子公司投资较上期减少
筹资活动产生的现金流量净额	-375,752,731.20	539,951,854.23	不适用	本期融资规模减少所致
现金及现金等价物净增加额	74,018,934.23	-2,075,983,401.41	不适用	经营活动现金净流入增加影响

营业收入构成:

单位:人民币元

项目	本报告期		上年同期		占比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
证券经纪业务	362,865,846.26	31.74%	425,398,429.62	29.85%	增加 1.89 个百分点

证券自营业务	399,873,301.97	34.98%	359,147,890.59	25.20%	增加 9.78 个百分点
投资银行业务	30,140,821.22	2.64%	127,201,112.53	8.93%	减少 6.29 个百分点
资产管理业务	42,947,285.04	3.76%	54,373,483.33	3.82%	减少 0.06 个百分点
信用交易业务	298,187,216.55	26.08%	329,598,881.99	23.13%	增加 2.95 个百分点
固定收益业务	23,070,981.09	2.02%	35,567,938.60	2.50%	减少 0.48 个百分点
新三板业务	-5,222,900.76	-0.46%	30,818,530.79	2.16%	减少 2.62 个百分点
其他	-8,639,886.52	-0.76%	62,935,422.98	4.41%	减少 5.17 个百分点
营业收入合计	1,143,222,664.85	100.00%	1,425,041,690.43	100%	

2、涉及财务报告的相关事项

(1) 与上一会计期间财务报告相比，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

公司报告期无会计政策、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) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

本公司合并财务报表范围包括西部期货有限公司、西部利得基金管理有限公司及西部优势资本投资有限公司共3家二级子公司，以及本公司管理的、以自有资金参与并满足企业会计准则有关“控制”定义的10个结构化主体。与上年末相比，本期增加1个结构化主体，减少2个结构化主体。作为结构化主体的管理人，对结构化主体拥有权力且其他投资者没有实质性的权利，同时本公司承担并有权获取可变回报，且该回报的比重及变动性均较为重大，本公司认为，本公司在结构化主体中享有较大的实质性权力，为主要责任人，对结构化主体构成控制（详细内容请参见财务报告“八、在其他主体中的权益”）。