

股票简称：中国银河

股票代码：06881.HK

中国银河证券股份有限公司
公司债券半年度报告摘要
(2016年)

中国银河证券股份有限公司



2016年8月



第一节 重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司债券相关事项、经营和财务状况，投资者应当到上海证券交易所网站仔细阅读半年度报告全文。

第二节 公司债券基本信息

截至本报告出具日，公司已公开发行并在证券交易所上市的未到期债券余额为 80 亿元。

规模单位：亿元

| | | | | |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 1、债券代码 | 122321.SH | 122322.SH | 136455.SH | 135456.SH |
| 2、债券简称 | 14 银河 G1 | 14 银河 G2 | 16 银河 G1 | 16 银河 G2 |
| 3、债券名称 | 中国银河证券股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）（三年期） | 中国银河证券股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）（五年期） | 中国银河证券股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（3 年期） | 中国银河证券股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（5 年期） |
| 4、发行日 | 2015/2/4 | 2015/2/4 | 2016/6/1 | 2016/6/1 |
| 5、到期日 | 2018/2/4 | 2020/2/4 | 2019/6/1 | 2021/6/1 |
| 6、债券余额 | 15 | 10 | 49 | 6 |
| 7、利率 | 4.65% | 4.80% | 3.10% | 3.35% |
| 8、还本付息方式 | 每年付息一次，到期一次还本 | 每年付息一次，到期一次还本 | 每年付息一次，到期一次还本 | 每年付息一次，到期一次还本 |
| 9、上市或转让场所 | 上交所 | 上交所 | 上交所 | 上交所 |
| 10、投资者适当性安排 | 面向公众投资者公开发行、集中竞价交易系统上市流通 | 面向公众投资者公开发行、集中竞价交易系统上市流通 | 面向合格投资者公开发行、集中合格竞价交易系统上市流通 | 面向合格投资者公开发行、集中竞价交易系统上市流通 |
| 11、报告期内付息兑付情况 | 已付息、未兑付 | 已付息、未兑付 | 未到付息兑付日期 | 未到付息兑付日期 |
| 12、特殊条款的触发及执行情况 | 无附权条款 | 无附权条款 | 无附权条款 | 无附权条款 |

注：2016 年 8 月 25 日，公司完成发行总额人民币 25 亿元的中国银河证券股份有限公司 2014 年公司债券（第二期），截至本报告出具日，上述债券尚未上市。

第三节 公司主要财务数据

金额单位：亿元

| 项目 | 2016年6月末 | 2015年末 | 同比变动 | 主要变动原因 |
|------------------|-----------|-----------|----------|------------------------------------|
| 1、资产总计 | 2,562.90 | 3,006.56 | -14.76% | - |
| 2、自有资产 | 1,514.24 | 1,826.63 | -17.10% | - |
| 3、归属于母公司股东的净资产 | 547.30 | 569.14 | -3.84% | - |
| 4、资产负债率 | 63.62% | 68.66% | -7.33% | - |
| 5、全部债务 | 811.34 | 1,103.12 | -26.45% | - |
| 6 债务资本比率 | 59.56% | 65.83% | -9.52% | - |
| 7、流动比率 | 2.66 | 1.86 | 43.01% | 主要是应付短期融资款和应付利息减少所致 |
| 8、速动比率 | 2.66 | 1.86 | 43.01% | 主要是应付短期融资款和应付利息减少所致 |
| 项目 | 2016年1-6月 | 2015年1-6月 | 同比变动 | 变动原因 |
| 9、营业收入 | 63.98 | 141.67 | -54.84% | 主要是由于经纪业务手续费净收入减少所致。 |
| 10、归属于母公司股东的净利润 | 22.55 | 56.43 | -60.04% | 报告期营业收入大幅减少 |
| 11、经营活动产生的现金流量净额 | 84.91 | 648.36 | -86.90% | 主要是由于受市场行情影响，代理买卖业务的现金净增加额大幅减少所致 |
| 12、投资活动产生的现金流量净额 | -40.17 | -78.67 | -48.94% | 主要是因本公司报告期购置或处置可供出售金融资产现金净流出增加所致 |
| 13、筹资活动产生的现金流量净额 | -200.03 | 793.84 | -125.20% | 主要由于报告期债务融资规模降低，利息支出现金流增加所致 |
| 14、期末现金及现金等价物余额 | 1,013.23 | 2,145.23 | -52.77% | 主要为经营活动产生的现金流量净额和筹资活动产生的现金流量净额减少较多 |
| 15、息税折旧摊销前利润 | 54.93 | 104.74 | -47.56% | 利润总额减少所致 |

| (EBITDA) | | | | |
|--------------------|--------|--------|---------|-------------|
| 16、EBITDA全部债务比 | 6.77% | 9.48% | -28.69% | - |
| 17、EBITDA利息保障倍数(倍) | 2.23 | 3.63 | -38.57% | EBITDA 减少较多 |
| 18、利息保障倍数(倍) | 2.19 | 3.60 | -39.17% | EBITDA 减少较多 |
| 19、营业利润率 | 45.79% | 52.83% | -13.33% | - |
| 20、贷款偿还率 | 100% | 100% | 0.00% | - |
| 21、利息偿付率 | 100% | 100% | 0.00% | - |

注：1、自有资产=资产总额-代理买卖证券款

2、资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款)/(资产总额-代理买卖证券款)

3、全部债务=期末短借款+期末应付短期融资款+期末拆入资金+期末卖出回购金融资产款+应付债券

4、债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)

5、流动比率=(货币资金+结算备付+拆出资金+融出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息+存出保证金-代理买卖证券款-代理兑付证券款)/(短期借款+应付短期融资款+拆入资金+衍生金融负债+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息)

6、速动比率=流动比率

7、EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+折旧摊销费

8、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务

9、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(利息支出-客户资金利息支出)

10、利息保障倍数=(利润总额+利息支出-客户资金利息支出)/(利息支出-客户资金利息支出)

11、营业利润率=营业利润/营业收入

12、贷款偿还率=(实际贷款偿还额/应偿还贷款额)

13、利息偿付率=(实际支付利息/应付利息)

第四节 重大事项

一、重大诉讼、仲裁或受到的重大行政处罚情形

（一）报告期内已结案件及执行情况

公司此前 2015 年披露的四项重大法律诉讼中，其中两项已经终审判决，另外两项有进展。报告期内，公司未发生其他新的诉讼事项。

（二）重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司 2015 年度报告披露的未结重大法律诉讼，具体情况及进展如下：

1、四川信托有限公司诉威海中天房地产有限公司等八家单位及个人委托贷款合同纠纷案

2016 年 1 月 27 日，公司收到山东省高级人民法院邮寄送达的[(2016)鲁民初 2 号]四川信托有限公司诉威海中天房地产有限公司等八家单位及个人委托贷款合同纠纷的民事起诉资料。公司及银河金汇作为定向资管计划的管理人分别为第七、第八被告。本案目前尚在一审中。

2、秦皇岛证券营业部前员工车超个人诈骗行为引发车敬伟等四人对营业部及公司提起诉讼。

2016 年 5 月 23 日秦皇岛海港区人民法院组织进行证据交换，2016 年 7 月 5 日进行了开庭审理。2016 年 7 月 19 日，秦皇岛市海港区人民法院作出一审判决，驳回原告车敬伟等 4 人全部诉讼请求。2016 年 8 月 11 日，公司收到车敬伟等 4 人民事上诉状资料，案件进入二审阶段。

本公司认为，上述法律诉讼不会对本公司业务、财务状况或经营业绩有直接重大不利影响。

二、破产重组相关事项

不适用。

三、关于司法机关调查事项

诚如公司 2016 年 1 月 31 日及 7 月 29 日公告所提及，鉴于霍肖宇女士因需

配合中国司法机关工作不能正常履行职责，本公司从 2016 年 7 月 29 日起不再聘任霍肖宇女士为本公司执行委员会委员及副总裁。上述事项不会对公司经营情况和偿债能力产生影响。

四、关于重大事项

(一)《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

| 序号 | 重大事项 | 有/无 |
|----|---|-----|
| 1 | 发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化 | 无 |
| 2 | 债券信用评级发生变化 | 无 |
| 3 | 发行人主要资产被查封、扣押、冻结 | 无 |
| 4 | 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况 | 无 |
| 5 | 发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十 | 无 |
| 6 | 发行人放弃债权或财产，超过上年末净资产的百分之十 | 无 |
| 7 | 发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失 | 无 |
| 8 | 发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定 | 无 |
| 9 | 发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚 | 无 |
| 10 | 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化 | 无 |
| 11 | 发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件 | 无 |
| 12 | 发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施 | 无 |
| 13 | 其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项 | 无 |

诚如公司 2016 年 1 月 31 日及 7 月 29 日公告所提及，鉴于霍肖宇女士因需配合中国司法机关工作不能正常履行职责，本公司从 2016 年 7 月 29 日起不再聘任霍肖宇女士为本公司执行委员会委员及副总裁。上述事项不会对公司经营情况和偿债能力产生影响。

(二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

无。