

公司代码：600864

公司简称：哈投股份

哈尔滨哈投投资股份有限公司
2018 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 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	哈投股份	600864	岁宝热电

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张名佳	陈曦
电话	0451-51939831	0451-51939831
办公地址	哈尔滨市松北区创新二路277号哈尔滨经济创新研发中心大厦29层	哈尔滨市松北区创新二路277号哈尔滨经济创新研发中心大厦29层
电子信箱	sbrd27@sohu.com	sbrd27@sohu.com

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	42,653,682,344.20	46,048,787,473.55	-7.37
归属于上市公司股东的净资产	13,200,198,527.63	13,458,921,838.88	-1.92
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)

经营活动产生的现金流量净额	-1,456,393,980.73	-3,588,523,292.99	
营业总收入	1,465,844,245.73	1,289,096,033.14	13.71
营业收入	707,331,806.93	671,093,370.75	5.40
归属于上市公司股东的净利润	-114,861,203.83	255,381,047.88	-144.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-125,104,340.26	251,097,691.53	-149.82
加权平均净资产收益率(%)	-0.86	1.85	减少2.71个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.050	0.120	-141.67
稀释每股收益(元/股)	-0.050	0.120	-141.67

营业总收入包括：营业收入、利息收入、手续费及佣金收入,具体见财务报告部分。

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		36,628				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
哈尔滨投资集团有限责任公司(注1)	国有法人	37.79	796,834,680	530,196,409	未知	0
黑龙江省大正投资集团有限责任公司	国有法人	11.52	242,934,973	0	未知	0
中国华融资产管理股份有限公司	国有法人	11.24	237,051,416	0	未知	0
北京东富华盈投资管理中心(有限合伙)	未知	4.02	84,729,586	0	未知	0
华夏人寿保险股份有限公司-万能保险产品	未知	2.51	53,022,269	0	未知	0
兴瀚资产-兴业银行-兴业银行股份有限公司	未知	2.51	53,022,269	0	未知	0
哈尔滨市城投投资控股有限公司	未知	1.76	37,115,588	0	未知	0
中国银河证券股份有限公司	未知	1.41	29,654,553	0	未知	0
东方证券股份有限公司	未知	0.79	16,730,532	0	未知	0
中融国际信托有限公司	未知	0.79	16,578,217	0	未知	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知上述股东之间的关联关系或一致行动关系				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
江海证券有限公司 2017 年次级债券(第一期)	17 江海 C1	145487	2017 年 4 月 24 日	2020 年 4 月 24 日	2,150,000,000.00	5.3
江海证券有限公司 2017 年次级债券(第二期)	17 江海 C2	145640	2017 年 7 月 19 日	2020 年 7 月 19 日	2,260,000,000.00	5.7
江海证券有限公司 2017 年公开发行公司债券(第一期)	17 江海 G1	143283	2017 年 9 月 7 日	2020 年 9 月 7 日	1,000,000,000.00	5.3
江海证券有限公司 2017 年公开发行公司债券(第二期)	17 江海 G2	143333	2017 年 10 月 18 日	2020 年 10 月 18 日	2,000,000,000.00	5.5
江海证券有限公司 2018 年公开发行公司债券	18 江海债	143641	2018 年 5 月 15 日	2021 年 5 月 15 日	1,000,000,000.00	5.8

反映发行人偿债能力的指标:

√适用□不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	69.62	70.86
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	0.62	1.90

关于逾期债项的说明

□适用√不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2018 年上半年公司实现营业总收入 146,584.42 万元,实现利润总额-18,348.16 万元,实现归属公司股东净利润-11,486.12 万元。截至 2018 年 6 月 30 日,公司总资产 4,265,368.23 万元,归属上市公司股东净资产 1,320,019.85 万元。

1、热电业务经营情况

2018 年上半年,公司热电业务面临的形势仍然比较严峻,煤炭价格居高不下,供暖期室外温度较同期偏低,按照市政府要求 4 月份供热时间延长 10 天,煤炭消耗量增加,以上因素综合致使煤炭成本及其他供热成本大幅增加,对公司经济效益产生较大的负面影响。在各种不利条件下,公司加强燃料管理,合理调整运行方式及褐煤掺烧的配比例,努力降低燃煤成本;加强经营管理,积极开展节能降耗工作,努力降低各项单耗指标;加强设备管理,全力保障供热安全。

报告期内,实现热电业务营业收入 70,647.31 万元,比上年同期增加 3,652.98 万元,增 5.45%;实现利润总额 4,194.94 万元,比上年同期减少 8,192.40 万元,减幅 66.14%。

报告期内，完成发电量 21781 万千瓦时，同比减少 323 万千瓦时，降幅 1.46%。完成售电量 11748 万千瓦时，同比减少 2328 万千瓦时，降幅 16.54%，完成年度计划的 43%。完成热力销售 969 万吉焦，同比增加 189 万吉焦，增幅 24.23%，完成年度计划的 63%。截止本报告期末，公司及控股子公司累计供热面积 3081 万平方米，较上年同期增加 207 万平方米。

上述电力生产和销售与去年同期相比均有所下降，主要原因是：公司热电厂由于一季度供热负荷增加调整机组运行方式和三台 130 吨锅炉设备老化、效率低下，运行时数减少，以及二季度因设备检修及根据用户蒸汽需求情况停机天数较同期增加，致使发电量较去年同期减少，由于发电量减少、供热负荷增加使厂自用电量增加，致使售电量较去年同期减少；公司控股子公司黑龙江岁宝热电有限公司由于一分厂 1 号机组今年正常投入运行，去年同期未运行，以及一分厂 2 号机组今年二季度设备检修停机天数较同期减少，致使发电量较去年同期增加，由于发电量增加，上网电量相应增加，致使售电量较去年同期增加。

上述热力销售较去年同期增加的主要原因是由于今年上半年供热面积较同期增加、采暖期室外温度较同期偏低，以及按照市政府要求延长供热时间 10 天。

2018 年下半年，公司将继续克服煤炭价格居高不下、煤炭市场供应紧张、环保成本增长等诸多不利因素，重点做好以下几方面的工作：（1）开展环保设施更新改造项目。（2）加强燃料管理，努力控制燃煤成本，做好储煤工作。（3）认真做好供热前期的准备工作及供热工作，确保供热安全和质量。（4）加强多种缴费形式的宣传力度，开通多种缴费渠道，做好热费收缴工作。

2、证券业务经营情况

报告期内，江海证券实现营业总收入 5.70 亿元，同比降低 1.85%；营业总成本 7.93 亿，同比增长 120.99%；实现利润总额-2.25 亿元，同比下降 201.45%；实现净利润-1.50 亿元，同比下降 189.89%。利润指标同比下降，主要是受成本大幅增加影响。上半年，公司收入指标同比小幅下降，一方面公司上半年投行业务完成项目较同期增加，导致投行收入同比增加；另一方面证券投资部根据市场行情变化，及时调整持仓结构，加大稳健类金融产品投资规模，根据市场热点，波段操作，兑现利润。上述因素共同作用，弥补了经纪业务收入下滑对总体收入的影响，在行业平均收入大幅下降的环境下，公司收入有小幅下降。上半年，公司营业支出指标同比大幅增加，一方面由于可供出售权益性工具计提减值金额和买入返售金融资产计提减值金额较同期有较大增加，另一方面公司业务规模扩大，新建分公司和营业部，使得公司管理成本同比小幅上升。

证券业务分类情况：

经纪业务方面，积极探索业务发展新模式，加大对高净值及机构客户的培育与拓展，丰富产品线，打造全产业链综合服务，成功实现转型升级。一是，从业务需求及客户服务体验出发，加大与量投科技等量化平台深度合作，重点建设江海量投量化交易平台，该系统已于 6 月末正式上线试运行，已基本实现策略编写、回测、模拟交易及策略实盘交易功能。二是，与金融机构合作，丰富产品线，推动产品销售。报告期内，金融产品累计销售 3532 笔，销售金额达到 10.25 亿元。

三是，衍生品类业务稳步发展，股票期权业务排名持续提升。报告期内，实现股票期权账户年开户数 565 户，累计开户 2506 户。四是，分支机构“去物理柜台”逐步实施，全面打造互联网化、集约化业务管理模式。报告期内，分支机构后台人员岗位整合工作基本完成，有效降低分支机构的人力及场所经营成本，提升员工综合专业素质，同时满足了公司互联网平台化发展经营模式要求，有效实现了多层次、规范化、多元化的管理与服务体系。

投行业务方面，稳步推进传统投行，大力发展创新投行，为企业提供多样化融资服务，并以投行业务为依托，实现各业务条线的协同发展。一是，债券融资实现大幅增长。报告期内完成债券主承销 4 项，融资总额 44 亿元。二是，加大拓展新三板挂牌企业融资服务。报告期内完成 4 家企业新三板挂牌，公司累计完成 77 家企业新三板挂牌；并且公司从已服务的 77 家新三板挂牌企业深度发掘，报告期内完成 7 家新三板挂牌企业定向增发业务和 1 家新三板挂牌企业重大资产重组业务。三是，继续大力推进投行队伍建设。

资管业务方面，有效落实中央“去杠杆去通道”的战略部署，按照监管层“回归监管本源，坚守资管底线”的整体要求，在主动调整现有通道业务规模的同时，严控风险底线，实现公司资产管理业务由通道向主动管理转型的战略目标。在中国证券报·金牛理财举办的 2017 年度“金牛理财产品”评选中，江海价值增长荣获“三年期金牛券商集合资产管理计划”。

自营业务方面，立足于多层次资本市场，坚持以价值投资为基础，丰富投资多样性，增加收入来源。报告期内公司权益类投资，采取了稳健的策略，整体仓位保持在一个较低的水平；固定收益类投资，提高了持有债券的评级标准，在控制信用风险的前提下加大了高评级债券的持有规模。

信用业务方面，结合行业监管要求，加大融资类业务管控力度，逐渐降低业务规模，缓解市场冲击。报告期内，公司加大了对融资融券业务、股票质押业务为主的融资类业务风险管控力度，控制新增业务规模，采取各类措施减少两融平仓、股票质押违约项目比例，缓解市场风险冲击，保障公司利益。

合规及风险管理方面，坚守合规底线，规范业务开展，提高风险管理能力，完善公司全面风险管理体系，为公司业务转型和持续发展提供有效保障。江海证券报告期内经营运行总体良好，每个月度的风险控制指标均符合监管标准。

根据中国证监会公布的 2018 年证券公司分类结果，江海证券分类评级由 BBB 级划分为 A 级。

3、继续对林业项目涉及公司进行清算并注销

公司俄罗斯林业项目涉及五家公司即东方林业有限责任公司、林业运输有限责任公司、二月城投资者有限责任公司、绥芬河泽源经贸有限公司、远东投资有限责任公司。2015 年 5 月 22 日公司第七届董事会第十四次临时会议批准对上述五家公司实施清算（普通清算和破产清算）并注销。

截至报告期末，东方林业有限责任公司、林业运输有限责任公司、二月城投资者有限责任公司、远东投资有限责任公司已完成清算并注销。绥芬河泽源经贸有限公司的清算工作正在进行。

4、完善内控体系，提升内部管理水平，提高公司抗风险能力

本报告期，公司在上一年度内控工作有效运行的基础上，根据公司业务发展实际，对各业务流程、风险清单及内控手册进行了全面梳理优化，不断完善内部控制的健全性和有效性；为提高内控效率和防控风险能力，加强了信息系统建设；年初完成了公司全面风险评估工作，并对识别出的风险进行持续跟踪，进一步提升了公司整体风险管理水平；公司全资子公司江海证券之全资子公司江海证券创业投资（上海）有限公司在报告期内完成了《内控手册》及《内控自评手册》搭建工作，已于本报告期纳入内控评价合并范围。同时，公司采取实时监控、定期检查、专项稽核等方式，不断构建符合实际、业务规范、控制合理、管理有效的内控管理体系。

报告期内，公司整体内部控制体系有效运行，在各业务环节发挥了较好的管理控制作用，合理保证了财务报告的真实性、准确性、完整性，以及非财务报告的合法性、规范性。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

哈尔滨哈投投资股份有限公司

董事长：赵洪波

董事会批准报送日期：2018-08-22