

**江海证券有限公司**  
**公司债券半年度报告**  
(2018 年上半年)

二〇一八年八月

## 重要提示

公司董事、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，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者在评价及购买公司债券之前，应仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。截至2018年6月30日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第三节风险因素”章节没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	12
五、 偿债计划.....	12
六、 专项偿债账户设置情况.....	14
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
八、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 投资状况.....	18
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	18
四、 公司治理情况.....	18
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	20
第四节 财务情况.....	20
一、 财务报告审计情况.....	20
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	20
三、 合并报表范围调整.....	20
四、 主要会计数据和财务指标.....	20
五、 资产情况.....	22
六、 负债情况.....	23
七、 利润及其他损益来源情况.....	26
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	26
九、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	28
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	28
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	28
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	28
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	29
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	29
第八节 备查文件目录.....	30
附件 财务报表.....	32
担保人财务报表.....	49

## 释义

发行人、本公司、公司、江海证券	指	江海证券有限公司
本报告、本年度报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《江海证券有限公司公司债券 2018 年半年度报告》
报告期	指	2018 年 1-6 月
上年同期	指	2017 年 1-6 月
人民币	指	中华人民共和国的法定货币
董事会	指	江海证券有限公司董事会
监事会	指	江海证券有限公司监事会
股东、控股股东	指	哈尔滨哈投投资股份有限公司

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	江海证券有限公司
中文简称	江海证券
外文名称（如有）	Jianghai Securities Co.,Ltd
外文缩写（如有）	-
法定代表人	赵洪波
注册地址	黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号
办公地址	黑龙江省哈尔滨市松北区创新三路 833 号
办公地址的邮政编码	150000
公司网址	http://www.jhzq.com.cn/
电子信箱	shiqingyun@jhzq.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	史青筠
联系地址	黑龙江省哈尔滨市松北区创新三路 833 号
电话	0451-85863708
传真	0451-85863719
电子信箱	shiqingyun@jhzq.com.cn

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	江海证券有限公司

#### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：哈尔滨哈投投资股份有限公司

报告期末实际控制人名称：哈尔滨市人民政府国有资产监督管理委员会

##### （一）报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

##### （二）报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

#### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

因公司原董事长孙名扬达到法定退休年龄，本人提出辞去公司董事及董事长职务。股东委派赵洪波担任公司董事。经公司董事会选举，黑龙江证监局核准，公司于2018年4月聘任赵洪波担任公司董事长。

因公司经营发展需要，经董事会审议，黑龙江证监局核准，公司于2018年1月聘任饶晞浩为公司副总裁。

#### 六、中介机构情况

##### （一）公司聘请的会计师事务所

名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层
签字会计师姓名（如有）	李峰、黄羽

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	145487、145640
债券简称	17江海C1，17江海C2
名称	开源证券股份有限公司
办公地址	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
联系人	李曦
联系电话	029-88365861

债券代码	143283、143333、143641
债券简称	17江海G1，17江海G2，18江海债
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1088号招商银行大厦18楼
联系人	李腾龙
联系电话	13764421663

（三）资信评级机构

债券代码	145487, 145640, 143283, 143333, 143641
债券简称	17 江海 C1, 17 江海 C2, 17 江海 G1, 17 江海 G2, 18 江海债
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

（四）报告期内中介机构变更情况

适用 不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	145487
2、债券简称	17 江海 C1
3、债券名称	江海证券有限公司 2017 年次级债券（第一期）
4、发行日	2017 年 4 月 24 日
5、最近回售日	-
6、到期日	2020 年 4 月 24 日
7、债券余额	21.5
8、利率（%）	5.3
9、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	2018 年 4 月 24 日，江海证券有限公司支付了江海证券有限公司 2017 年次级债券（第一期）自 2017 年 4 月 24 日至 2018 年 4 月 23 日期间的利息。
13、特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	145640
2、债券简称	17 江海 C2
3、债券名称	江海证券有限公司 2017 年次级债券（第二期）
4、发行日	2017 年 7 月 19 日
5、最近回售日	-
6、到期日	2020 年 7 月 19 日
7、债券余额	22.6
8、利率（%）	5.7
9、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券



12、报告期内付息兑付情况	报告期内，不涉及付息兑付事项
13、特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	143283
2、债券简称	17 江海 G1
3、债券名称	江海证券有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 9 月 7 日
5、最近回售日	-
6、到期日	2020 年 9 月 7 日
7、债券余额	10
8、利率（%）	5.3
9、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内，不涉及付息兑付事项
13、特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	143333
2、债券简称	17 江海 G2
3、债券名称	江海证券有限公司 2017 年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017 年 10 月 18 日
5、最近回售日	-
6、到期日	2020 年 10 月 18 日
7、债券余额	20
8、利率（%）	5.5
9、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内，不涉及付息兑付事项
13、特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	143641
2、债券简称	18 江海债
3、债券名称	江海证券有限公司 2018 年公开发行公司债券
4、发行日	2018 年 5 月 15 日
5、最近回售日	-
6、到期日	2021 年 5 月 15 日
7、债券余额	10
8、利率（%）	5.8
9、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还

	本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
10、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
11、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
12、报告期内付息兑付情况	报告期内，不涉及付息兑付事项
13、特殊条款的触发及执行情况	-

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145487

债券简称	17 江海 C1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	21.5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，公司制定了募集资金使用制度，按制度规定的程序审批后方可使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145640

债券简称	17 江海 C2
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	22.6
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，公司制定了募集资金使用制度，按制度规定的程序审批后方可使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143283

债券简称	17 江海 G1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，公司制定了募集资金使用制度，按制度规定的程序审批后方可使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143333

债券简称	17 江海 G2
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，公司制定了募集资金使用制度，按制度规定的程序审批后方可使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143641

债券简称	18 江海债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕，公司制定了募集资金使用制度，按制度规定的程序审批后方可使用。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	145487、145640
债券简称	17 江海 C1，17 江海 C2
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 15 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上次评级结果一致

债券代码	143283、143333
债券简称	17 江海 G1，17 江海 G2
评级机构	联合信用评级有限公司

评级报告出具时间	2018年6月15日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上次评级结果一致

**（二）主体评级差异**

适用 不适用

**四、增信机制及其他偿债保障措施情况**

**（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末增信机制情况**

**1. 保证担保**

**1) 法人或其他组织保证担保**

适用 不适用

**2) 自然人保证担保**

适用 不适用

**2. 抵押或质押担保**

适用 不适用

**3. 其他方式增信**

适用 不适用

**（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况**

适用 不适用

**五、偿债计划**

**（一）偿债计划变更情况**

适用 不适用

**（二）截至报告期末偿债计划情况**

适用 不适用

债券代码：145487

债券简称	17 江海 C1
偿债计划概述	本期次级债券在 2018 年至 2020 年每年 4 月 24 日为上一个计息年度的付息日，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期次级债券到期一次还本，兑付日为 2020 年 4 月 24 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至

	其后第一个工作日，顺延期间不另计息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：145640

债券简称	17 江海 C2
偿债计划概述	本期次级债券在 2018 年至 2020 年每年的 7 月 19 日为上一个计息年度的付息日，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期次级债券到期一次还本，本期次级债券的兑付日为 2020 年 7 月 19 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143283

债券简称	17 江海 G1
偿债计划概述	本期债券在 2018 年至 2020 年每年的 9 月 7 日为上一个计息年度的付息日，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为 2020 年 9 月 7 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143333

债券简称	17 江海 G2
偿债计划概述	本期债券在 2018 年至 2020 年每年的 10 月 18 日为上一个计息年度的付息日，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为 2020 年 10 月 18 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：143641

债券简称	18 江海债
偿债计划概述	本期债券在 2019 年至 2021 年每年的 5 月 15 日为上一个计息年度的付息日，最后一期利息随本金的兑付一起支

	付。本期债券到期一次还本。本期债券的兑付日为 2021 年 5 月 15 日。前述日期如遇法定节假日或休息日，则付息顺延至其后第一个工作日，顺延期间不另计息。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

## 六、专项偿债账户设置情况

适用 不适用

债券代码：145487、145640

债券简称	17 江海 C1, 17 江海 C2
账户资金的提取情况	债券发行募集资金存放于专项账户，有效保证募集资金的专款专用。“17 江海 C1”、“17 江海 C2”的募集资金扣除发行等相关费用后，用于补充公司营运资金，与募集说明书约定的用途一致。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：143283、143333、143641

债券简称	17 江海 G1, 17 江海 G2, 18 江海债
账户资金的提取情况	债券发行募集资金存放于专项账户，有效保证募集资金的专款专用。“17 江海 G1”、“17 江海 G2”、“18 江海债”的募集资金扣除发行等相关费用后，用于补充公司营运资金，与募集说明书约定的用途一致。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、受托管理人履职情况

债券代码	145487、145640
债券简称	17 江海 C1, 17 江海 C2
债券受托管理人名称	开源证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，债券受托管理人开源证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》的约定，对公司资信状况、募集资金管理使用情况、公司债券偿付情况进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

债券代码	143283,143333,143641
债券简称	17 江海 G1, 17 江海 G2, 18 江海债
债券受托管理人名称	华福证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	债券存续期内，债券受托管理人华福证券有限责任公司严格按照《债券受托管理协议》的约定，对公司资信状况、募集资金管理使用情况、公司债券偿付情况进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
采取的风险防范措施、解决机制（如有）	不适用

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### （一）公司业务情况及未来展望

##### 1、公司从事的主要业务

作为综合类证券公司，江海证券业务范围涵盖了证券公司所有传统业务类型，包括证券经纪、证券承销与保荐、证券投资咨询、证券自营、证券资产管理、融资融券、证券投资基金代销、代销金融产品等，并已开拓部分创新业务，同时，江海证券还通过全资子公司江海证券投资（上海）有限公司从事另类投资业务，通过全资子公司江海证券创新投资（上海）有限公司从事私募基金业务，通过控股子公司江海汇鑫期货有限公司从事期货业务。

目前江海证券拥有 75 家分支机构，包括 17 家分公司和 58 家营业部，其中 33 家营业部布局在黑龙江省内，其他分支机构除设在北京、上海、深圳等经济发达的一线城市外，还分布在福建、辽宁、山东等多个省份的发达城市。随着江海证券战略定位的转变，公司的战略定位从原来的“立足龙江”正在转为“走向全国”。通过北京、上海、深圳三个高端业务中心，以及在广州、山东、湖南、湖北、四川、安徽等省市设立分公司，加之原有的发达地区营业网点布局，带动公司全盘联动，实现“走出龙江”的发展战略。报告期内完成 3 家分支机构申报。

##### 2、主要业务经营情况

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。

### 3、未来展望

“经纪业务、投行业务、资管业务、自营业务”是公司业绩的主要构成因素，公司将积极促进经纪业务、投行业务、资管业务、自营业务的协调发展，进一步优化收入结构和盈利模式，实现业务收入的多元化。

## （二）经营情况分析

### 1.各业务板块收入成本情况

单位：元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
证券行业	570,083,652.37	793,291,073.48	-39.15	100	580,805,654.04	358,963,480.29	38.20	100
合计	570,083,652.37	793,291,073.48	-39.15	100	580,805,654.04	358,963,480.29	38.20	100

### 2. 各主要产品、服务收入成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券及期货经纪业务	173,834,440.31	191,897,131.68	-10.39	-12.22	3.47	-16.73
证券自营及其他投资业务	121,933,749.15	392,670,821.52	-222.04	-5.01	684.54	-283.05
证券承	76,438,191.40	81,450,566.18	-6.56	44.86	58	-8.86

销及保荐业务						
资产及基金管理业务	70,271,019.70	35,222,754.72	49.88	-6.59	-5.47	-0.59
信用业务	118,804,186.68	88,403,350.62	25.59	-0.16	188.81	-48.69
其他	8,802,065.13	3,646,448.75	58.57	18.51	-9.33	12.72
合计	570,083,652.37	793,291,073.48	-39.15	-1.85	120.99	-77.35

### 3.经营情况分析

证券自营及其他投资业务营业成本比上年同期增加 684.54%，系计提资产减值准备所致；毛利率较上年同期变动-283.05%，系营业成本增加所致。

证券承销及保荐业务营业收入较上年同期增加 44.86%，主要因债券发行承销业务收入增加所致，营业成本较上年同期增加 58%，主要系人力成本增加所致。

信用业务营业成本较上年同期增加 188.81%，系计提资产减值准备所致，毛利率较上年同期减少 48.69%，主要系营业成本增加所致。

#### （三） 新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

#### 二、投资状况

（一） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

（二） 报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

#### 四、公司治理情况

（一） 公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司严格按照《公司法》等法律法规和《公司章程》等规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务方面与公司控股股东、实际控制人

及其控制的其他企业保持独立性，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### 1、业务独立情况

公司在业务上独立于股东及其控制的其他企业，独立开展业务。公司独立获取收入和利润，具有面向市场的独立自主的经营能力，不存在依赖于股东及其控制的其他企业的情形。公司与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在实质性的同业竞争或者显失公平的关联交易。

#### 2、资产独立情况

公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营。公司合法租用或拥有其业务经营所必需的土地使用权、房屋、专利、商标及其它经营设备的所有权或者使用权，具有独立的运营系统。公司的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确，不存在资金被股东占用的情形。

#### 3、人员独立情况

公司已与全体员工签订了《劳动合同》，独立发放员工工资；公司的董事、监事及高级管理人员的选举、任免程序符合《公司法》和《公司章程》的规定，合法、有效；公司的总裁、副总裁、合规总监等高级管理人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### 4、机构独立情况

公司设有董事会、监事会，董事会下设发展战略委员会、薪酬与提名考核委员会、审计委员会、风险控制委员会。公司已聘任总裁、副总裁、合规总监、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，并在公司内部设立了从事相应业务的办公机构、职能部门。内部经营管理机构健全，并能够根据内部管理规则独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。

#### 5、财务独立情况

本公司设置了独立的财务部门，建立了独立的、规范的会计核算体系和财务管理制度，依法独立进行财务决策。公司财务会计人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

#### （二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

#### （三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反公司法、公司章程规定

是 否

#### （四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

**五、非经营性往来占款或资金拆借**

单位：亿元 币种：人民币

**1. 发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：**

经营性往来款是指与公司主营业务的开展直接或间接相关的往来款项，非经营性往来款是指与公司主营业务的开展没有关联的往来款项。

**2. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：**

无

**3. 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0，占合并口径净资产的比例（%）：0，是否超过合并口径净资产的10%：□是 √否****第四节 财务情况****一、财务报告审计情况****（一）上年度财务报告被注册会计师出具非标准审计报告**

□适用 √不适用

**（二）公司半年度财务报告审计情况**

□标准无保留意见 □其他审计意见 √未经审计

**二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

□适用 √不适用

**三、合并报表范围调整**

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表10%以上

□适用 √不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表10%以上

□适用 √不适用

**四、主要会计数据和财务指标****（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）**

单位：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	3,742,451.73	4,018,662.90	-6.87	
2	总负债	2,756,278.73	2,998,599.72	-8.08	

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
3	净资产	986,173.00	1,020,063.18	-3.32	
4	归属母公司股东的净资产	982,100.49	1,015,965.68	-3.33	
5	资产负债率（%）	69.62	70.86	-1.75	
6	有形资产负债率（%）	69.96	71.17	-1.70	
7	流动比率	1.71	1.42	20.42	
8	速动比率	1.71	1.42	20.42	
9	期末现金及现金等价物余额	584,066.43	621,660.7	-6.05	
-					
-					
		本期	上年同期	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
1	营业收入	57,008.37	58,080.57	-1.85	
2	营业成本	79,329.11	35,896.35	120.99	本期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增加。
3	利润总额	-22,543.1	22,220.68	201.45	营业成本同比增加影响
4	净利润	-15,005.00	16,692.77	189.89	利润总额同比减少影响
5	扣除非经常性损益后净利润	-15,380.55	16,665.42	192.29	净利润同比减少影响
6	归属母公司股东的净利润	-14,980.00	16,571.51	190.40	净利润同比减少影响
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	32,248.72	52,301.27	-38.34	利润总额同比减少、利息支出同比增加综合影响
8	经营活动产生的现金流净额	-105,372.61	-321,610.03	-67.24	回购业务资金净增加额减少、收到其他与经营活动有关的现金中可供出售金融资产规模减少、支付其他与经营活动有关的现金中同期交易性金融资产规模和可供出售金融资产规模增加三个方面综合影响
9	投资活动产生的现金流净额	-2,104.45	-5,009.74	-57.99	购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金减少综合影响
10	筹资活动产生的现金流净额	69,882.79	228,503.73	-69.42	发行债券收到的现金减少、偿还债务所支付的现金增加、分配股利、利润或偿付利息所支付的现金增加综合影响
11	应收账款周转率	-	-		
12	存货周转率	-	-		
13	EBITDA全部债务比	0.01	0.02	-50.00	息税折旧摊销前利润及全部

序号	项目	本期末	上年末	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
					债务同比减少综合影响
14	利息保障倍数	0.56	1.81	-69.06	利润总额同比减少及利息支出同比增加综合影响
15	现金利息保障倍数	-1.84	-12.09	-84.78	经营活动现金净流量同比增加影响
16	EBITDA 利息倍数	0.62	1.90	-67.37	息税折旧摊销前利润同比减少、利息支出同比增加综合影响
17	贷款偿还率（%）	100%	100%		
18	利息偿付率（%）	100%	100%		
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

## （二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

## 五、资产情况

### （一） 主要资产情况及其变动原因

#### 1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,003,579.40	927,333.29	8.22	
衍生金融资产	2,396.88	0		
买入返售金融资产	926,888.76	1,047,045.78	-11.48	
应收利息	51,653.10	48,436.33	6.64	
可供出售金融资产	766,890.73	963,254.59	-20.39	
固定资产	44,330.55	45,030.61	-1.55	
无形资产	10,842.73	10,303.28	5.24	
递延所得税资产	17,321.79	6,302.22	174.85	可供出售金融资产减值准备、买入返售金融资产减值准备、交易性金融资产公允价值变动可抵扣暂时性差异增加

## 2.主要资产变动的的原因

## （二） 资产受限情况

## 1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
融出资金	13		两融收益权转让业务	
债券	76.98		债券回购业务质押	
合计	89.98		-	-

## 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

□适用 √不适用

## 六、 负债情况

## （一） 主要负债情况及其变动原因

## 1.主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付短期融资款	280,769.00	179,426.00	56.48	主要为 1 年以内收益凭证规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	282.85	360.21	-21.48	
衍生金融负债	-	938.05	-100.00	主要系公司期末持有的权益衍生工具负债减少
卖出回购金融资产款	939,702.43	1,253,752.10	-25.05	
代理买卖证券款	496,320.12	518,109.28	-4.21	
应交税费	1,718.28	7,578.18	-77.33	主要系企业所得税减少
应付款项	1,998.14	12,091.75	-83.48	主要系公司应付在途清算款减少
应付利息	17,179.63	16,626.75	3.33	
预计负债	95.00	95.00	0.00	
应付债券	412,013.15	303,944.66	35.56	主要系报告期内公司发行公司债券产品

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
递延所得税负债	558.39	272.56	104.87	主要系衍生金融资产公允价值变动应纳税暂时性差异增加
其他负债	597,307.02	692,885.55	-13.79	

2. 主要负债变动的的原因

见上表。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（二） 主要有息负债情况

报告期末借款总额 219.09 亿元；上年末借款总额 240.87 亿元

借款总额同比变动超过 30%，或存在逾期未偿还借款且未达成展期协议

适用 不适用

1. 借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
公司债券、其他债券及债务融资工具	240.87	5,204.50	5,226.28	219.09

2. 剩余借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	金额	到期时间	利率（%）	担保情况
江海收益凭证稳盈 112 号	兴业银行股份有限公司	5	2018/11/05	5.8	信用担保
江海收益凭证稳盈 88 号	河北银行股份有限公司	5	2018/7/20	5.2	信用担保
江海收益凭证稳盈 89 号	华润银行股份有限公司	5	2018/7/20	5	信用担保
融资融券收益权转让	交通银行股份有限公司	6	2018/8/17	5	融资融券资产收益权
融资融券收益权转让	交通银行股份有限公司	7	2018/9/17	5	融资融券资产收益权
次级债券	华夏基金管理有限公司 广州农商行	5	2020/4/24	5.3	信用担保



借款类别	债权人	金额	到期时间	利率 (%)	担保情况
	投资组合三 号				
次级债券	新时代信托 股份有限公司	6	2020/7/19	5.7	信用担保
合计	-	39	-	-	-

**（三） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的**

适用 不适用

**（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况**

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不适用

**（五） 后续融资计划及安排**

1. 后续债务融资计划及安排

上半年融资计划及安排执行情况、下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

上半年融资计划及安排执行情况：

2018 上半年计划融资合计 73.71 亿元；由于货币市场宽松，股市较为低迷，两融规模下滑，降低了融资规模，实际融资 49.46 亿元，其中包括 39.46 亿元收益凭证，10 亿元公司债。

下半年大额有息负债到期或回售情况及相应融资安排：

2018 下半年大额（备注：超净资产 5%）有息负债到期 28 亿元，计划发行收益凭证融资 28 亿元。

2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
兴业银行	30	15	15
平安银行	15	0	15
交通银行	25	13	12
苏州银行	5	0	5
浦发银行	25	0	25
建设银行	13	0	13
邮储银行	8	3.5	4.5
南京银行	2	0	2
农业银行	5	0	5
华润银行	10	5	5
龙江银行	25	0	25

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信银行	10	0	10
无锡农商行	1	0	1
招商银行	30	0	30
泉州银行	7	0	7
河北银行	10	5	5
东莞银行	15	0	15
上海银行	4	0	4
民生银行	5	0	5
浙商银行	10	0	10
广发银行	3	0	3
中国银行	8	8	0
广州银行	5	0	5
青岛农商行	5	0	5
贵阳银行	16.24	0	16.24
工商银行	8	0	8
新余农商行	3.1	0	3.1
徽商银行	2	0	2
合计	305.34	49.5	255.84

上年末银行授信总额度：367.24 亿元，本报告期末银行授信总额度 305.34 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：61.9 亿元

3.截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

0

### 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：-2.25 亿元

报告期非经常性损益总额：0.05 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：□适用 √不适用

### 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

√是 □否

收到“其他与经营活动有关的现金”：包括“其他业务收入”858,687.53 元、“政府补助收入”7,247,566.00 元、“其他营业外收入”319,520.73 元、“收到限售股个人所得税”11,571,418.98 元、“金融资产持有期间的损益”409,888,603.20 元、“存出保证金”16,549,356.05 元、“金融资产投资成本”806,243,432.37 元。收到上述“其他与经营活动有关的现金”各项目均存在较大不确定性，可持续性较差。

## 九、对外担保情况

### （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

上年末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0 亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

### （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
江海证券与北京弘高慧目投资有限公司股票质押业务纠纷诉讼	正在审理中	30,000	否	无重大影响	2018年6月6日
江海证券与亿阳集团股份有限公司股票质押业务纠纷仲裁	仲裁终局裁决	12,300	否	无重大影响	2018年7月10日
江海证券与左洪波、褚淑霞、左昕、大庆奥瑞德创新研究院有限公司、大庆映奥科技有限公司、河南瑞弘源科技有限公司、通宝（湖北）产业投资壹号基金（有限合伙）股票质押业务纠纷仲裁	正在审理中	158,122.31	否	其中江海自有资金出资 2.53 亿，对公司经营和偿债能力无重大影响	2018年5月18日

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
黑龙江省盛恒基房地产开发集团有限责任公司房产合同纠纷	已判决	4,000	否	无重大影响	
甘孜农村信用联社股份有限公司合同纠纷	已判决		否	无重大影响	

## 二、关于破产相关事项

适用 不适用

## 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

## 四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

## 五、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用

发行人承诺，除以下事项外，无其他按照法律法规、自律规则等应当披露而未披露的事项。

### （一）法规要求披露的事项

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人董事、监事、董事长或者总经理发生变动	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018年5月4日	已变更	无
发行人当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018年4月13日	无	无
发行人当年累计	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2018年6月6日	无	无

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
新增借款超过上年末净资产的百分之二十				

**（二） 公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

无

**第六节 特定品种债券应当披露的其他事项**

**一、发行人为可交换债券发行人**

适用 不适用

**二、发行人为创新创业公司债券发行人**

适用 不适用

**三、发行人为绿色公司债券发行人**

适用 不适用

**四、发行人为永续期公司债券发行人**

适用 不适用

**五、其他特定品种债券事项**

无

**第七节 发行人认为应当披露的其他事项**

无

## 第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《江海证券有限公司公司债券半年度报告》之盖章页)



## 附件 财务报表

合并资产负债表  
2018 年 6 月 30 日

编制单位：江海证券有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>		
货币资金	403,797.15	463,371.19
其中：客户存款	341,292.56	397,953.19
结算备付金	180,269.29	158,289.51
其中：客户备付金	115,401.27	98,119.37
拆出资金	0.00	0.00
融出资金	258,024.38	283,313.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,003,579.40	927,333.29
衍生金融资产	2,396.88	0.00
买入返售金融资产	926,888.76	1,047,045.78
应收款项	24,573.70	11,213.15
应收利息	51,653.10	48,436.33
存出保证金	33,024.45	34,679.39
应收股利		
持有待售资产		
可供出售金融资产	766,890.73	963,254.59
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款		
长期股权投资	0.00	0.00
投资性房地产	22.32	22.84
固定资产	44,330.55	45,030.61
在建工程	0.00	0.00
无形资产	10,842.73	10,303.28
开发支出		
商誉	4,845.50	4,845.50
长期待摊费用		
递延所得税资产	17,321.79	6,302.22
其他资产	13,990.99	15,222.21
资产总计	3,742,451.73	4,018,662.90
<b>负债：</b>		
短期借款	0.00	0.00
应付短期融资款	280,769.00	179,426.00
拆入资金	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	282.85	360.21
衍生金融负债	0.00	938.05
卖出回购金融资产款	939,702.43	1,253,752.10
代理买卖证券款	496,320.12	518,109.28
代理承销证券款	0.00	0.00
信用交易代理买卖证券款		



应付职工薪酬	8,334.72	14,128.57
应交税费	1,718.28	7,578.18
应付款项	1,998.14	10,482.81
应付利息	17,179.63	16,626.75
应付股利		
持有待售负债		
预计负债	95.00	95.00
长期借款	0.00	0.00
应付债券	412,013.15	303,944.66
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
递延所得税负债	558.39	272.56
递延收益		
其他负债	597,307.02	692,885.55
负债合计	2,756,278.73	2,998,599.72
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	676,698.64	676,698.64
其他权益工具	0.00	0.00
资本公积	131,589.87	131,589.87
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-2,094.76	-1,209.57
专项储备		
盈余公积	29,024.54	29,024.54
一般风险准备	58,049.08	58,049.08
未分配利润	88,833.12	121,813.12
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	982,100.49	1,015,965.68
少数股东权益	4,072.50	4,097.50
所有者权益（或股东权益）合计	986,173.00	1,020,063.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,742,451.73	4,018,662.90

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠

### 母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：江海证券有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>		
货币资金	344,279.72	431,292.08
其中：客户存款	313,089.33	374,525.54
结算备付金	172,459.00	155,947.03
其中：客户备付金	108,596.44	96,586.46
拆出资金	0.00	0.00
融出资金	258,024.38	283,313.01

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,003,101.37	925,847.01
衍生金融资产	2,396.88	0.00
买入返售金融资产	926,888.76	1,047,045.78
应收款项	23,773.07	11,213.15
应收利息	50,672.15	47,530.85
存出保证金	9,896.17	10,481.13
应收股利		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
可供出售金融资产	743,160.43	938,954.46
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款		
长期股权投资	60,279.99	38,823.99
投资性房地产	22.32	22.84
固定资产	41,970.22	42,697.33
在建工程	0.00	0.00
无形资产	10,508.62	9,945.61
开发支出		
商誉	431.16	431.16
长期待摊费用		
递延所得税资产	17,321.79	6,302.22
其他资产	12,980.96	13,524.74
资产总计	3,678,167.00	3,963,372.39
<b>负债：</b>		
短期借款	0.00	0.00
应付短期融资款	280,769.00	179,426.00
拆入资金	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	938.05
卖出回购金融资产款	939,702.43	1,253,752.10
代理买卖证券款	441,327.16	471,820.03
代理承销证券款	0.00	0.00
信用交易代理买卖证券款		
应付职工薪酬	8,122.10	13,875.39
应交税费	1,612.56	7,444.59
应付款项	1,998.14	10,482.81
应付利息	17,179.63	16,626.75
应付股利		
持有待售负债		
预计负债	95.00	95.00
长期借款	0.00	0.00
应付债券	412,013.15	303,944.66
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
递延所得税负债	441.97	154.22

递延收益		
其他负债	594,774.04	690,468.78
负债合计	2,698,035.18	2,949,028.38
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	676,698.64	676,698.64
其他权益工具	0.00	0.00
资本公积	131,398.88	131,398.88
减：库存股		
其他综合收益	-2,444.28	-1,502.61
专项储备		
盈余公积	29,024.54	29,024.54
一般风险准备	58,049.08	58,049.08
未分配利润	87,404.97	120,675.47
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	980,131.82	1,014,344.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,678,167.00	3,963,372.39

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠

### 合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：江海证券有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	57,008.37	58,080.57
手续费及佣金净收入	26,446.47	27,694.14
其中：经纪业务手续费净收入	11,638.99	14,779.01
投资银行业务手续费净收入	7,627.27	5,260.74
资产管理业务手续费净收入	7,027.10	7,523.17
利息净收入	-6,735.30	2,136.21
投资收益（损失以“-”号填列）	41,257.47	29,242.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,791.06	-1,053.88
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	21.82	-53.28
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1.66	0.00
其他收益	724.76	0.00
其他业务收入	85.87	115.00
二、营业支出	79,329.11	35,896.35
税金及附加	758.98	633.83
业务及管理费	37,750.15	35,367.70
资产减值损失	40,819.46	-105.70
其他业务成本	0.52	0.52
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-22,320.74	22,184.22
加：营业外收入	31.95	49.27
减：营业外支出	254.31	12.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-22,543.10	22,220.68

减：所得税费用	-7,538.10	5,527.91
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,005.00	16,692.77
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,005.00	16,692.77
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者（或股东）的净利润	-14,980.00	16,571.51
2.少数股东损益	-25.00	121.26
六、其他综合收益的税后净额	-885.19	-1,555.26
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-15,890.19	15,137.51
归属于母公司所有者的综合收益总额	-15,865.19	15,016.26
归属于少数股东的综合收益总额	-25.00	121.26
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠

### 母公司利润表

2018年1—6月

编制单位：江海证券有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	54,188.89	54,509.88
手续费及佣金净收入	25,644.94	25,750.29
其中：经纪业务手续费净收入	10,845.69	12,828.03

投资银行业务手续费净收入	7,627.27	5,260.74
资产管理业务手续费净收入	7,018.87	7,530.30
利息净收入	-7,845.16	1,406.65
投资收益（损失以“-”号填列）	40,534.48	28,340.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-1.66	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-4,907.29	-1,049.02
汇兑收益（损失以“-”号填列）	21.82	-53.28
其他收益	687.21	0.00
其他业务收入	54.57	115.00
二、营业支出	76,993.93	33,583.51
税金及附加	747.27	610.88
业务及管理费	35,426.68	33,077.81
资产减值损失	40,819.46	-105.70
其他业务成本	0.52	0.52
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-22,805.04	20,926.37
加：营业外收入	31.82	25.30
减：营业外支出	254.31	12.79
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-23,027.52	20,938.87
减：所得税费用	-7,757.02	5,209.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,270.51	15,729.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,270.51	15,729.07
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
六、其他综合收益的税后净额	-941.68	-1,545.90
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
七、综合收益总额	-16,212.18	14,183.17
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠

**合并现金流量表**  
2018 年 1—6 月

编制单位：江海证券有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加	1,529.53	61.31
收取利息、手续费及佣金的现金	79,926.93	64,427.80
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	-200,000.74	763,471.11
融出资金净减少额	25,301.25	21,057.28
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	125,267.86	13,934.38
经营活动现金流入小计	32,024.84	862,951.88
融出资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券支付的现金净额	21,789.16	85,172.16
支付利息、手续费及佣金的现金	37,517.50	27,596.91
支付给职工以及为职工支付的现金	30,365.88	33,090.09
支付的各项税费	20,017.81	10,617.53
支付其他与经营活动有关的现金	27,707.09	1,028,085.22
经营活动现金流出小计	137,397.45	1,184,561.91
经营活动产生的现金流量净额	-105,372.61	-321,610.03
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	0.00	0.00
收回投资收到的现金	500.00	0.00
取得投资收益收到的现金	8.35	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	22.34	5.20
投资活动现金流入小计	530.70	5.20
投资支付的现金	0.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,635.15	5,014.94
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	2,635.15	5,014.94
投资活动产生的现金流量净额	-2,104.45	-5,009.74
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	0.00	0.00
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	294,573.00	291,707.00
发行债券收到的现金	100,000.00	215,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	394,573.00	506,707.00
偿还债务支付的现金	303,230.00	274,014.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,460.21	4,189.27

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	324,690.21	278,203.27
筹资活动产生的现金流量净额	69,882.79	228,503.73
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	0.00	0.00
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-37,594.27	-98,116.04
加：期初现金及现金等价物余额	621,660.70	746,247.72
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	584,066.43	648,131.68

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠

### 母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：江海证券有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加	1,575.87	49.66
收取利息、手续费及佣金的现金	77,978.89	61,734.24
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	-200,000.74	763,271.11
融出资金净减少额	25,301.25	21,057.28
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	122,376.24	11,432.88
经营活动现金流入小计	27,231.51	857,545.18
融出资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券支付的现金净额	30,492.87	79,250.83
支付利息、手续费及佣金的现金	37,517.50	27,596.91
支付给职工以及为职工支付的现金	29,198.40	31,661.72
支付的各项税费	19,683.73	10,313.24
支付其他与经营活动有关的现金	26,709.25	1,003,905.05
经营活动现金流出小计	143,601.75	1,152,727.75
经营活动产生的现金流量净额	-116,370.24	-295,182.57
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	22.34	5.13
投资活动现金流入小计	22.34	5.13
投资支付的现金	21,456.00	24,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,579.28	4,640.97
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	24,035.28	29,240.97
投资活动产生的现金流量净额	-24,012.94	-29,235.85
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00

取得借款收到的现金	294,573.00	291,707.00
发行债券收到的现金	100,000.00	215,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	394,573.00	506,707.00
偿还债务支付的现金	303,230.00	274,014.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,460.21	4,189.27
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流出小计	324,690.21	278,203.27
筹资活动产生的现金流量净额	69,882.79	228,503.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-70,500.38	-95,914.69
加：期初现金及现金等价物余额	587,239.11	694,059.28
六、期末现金及现金等价物余额	516,738.72	598,144.58

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠



## 合并所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：江海证券有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东 权益	所有者权 益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备			未分配利 润
	优先股	永续 债	其 他										
一、上年期末余额	676,698.64				131,589.87		-1,209.57		29,024.54	58,049.08	121,813.12	4,097.50	1,020,063.18
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	676,698.64				131,589.87	0	-1,209.57		29,024.54	58,049.08	121,813.12	4,097.50	1,020,063.18
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-885.19				-32,980.00	-25.00	-33,890.19
(一) 综合收益总额							-885.19				-14,980.00	-25.00	-15,890.19
(二) 所有者投入和减少 资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投 入资本													
3. 股份支付计入所有者权 益的金额													

4. 其他													
(三) 利润分配										-18,000.00			-18,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-18,000.00			-18,000.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	676,698.64				131,589.87	0	-2,094.76		29,024.54	58,049.08	88,833.12	4,072.50	986,172.99

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库	其他综	专项储	盈余公积	一般风	未分配利					

		优先股	永续债	其他		存股	合收益	备		险准备	润		
一、上年期末余额	676,698.64				131,589.87		8,328.17		26,216.81	52,433.62	119,140.70	4,030.39	1,018,438.19
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	676,698.64				131,589.87		8,328.17		26,216.81	52,433.62	119,140.70	4,030.39	1,018,438.19
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-9,537.74		2,807.73	5,615.46	2,672.43	67.11	1,624.99
(一) 综合收益总额							-9,537.74				29,095.62	67.11	19,624.99
(二) 所有者投入和减少 资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投 入资本													
3. 股份支付计入所有者权 益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配									2,807.73	5,615.46	-26,423.19		-18,000.00
1. 提取盈余公积									2,807.73		-2,807.73		
2. 提取一般风险准备										5,615.46	-5,615.46		
3. 对所有者(或股东)的 分配											-18,000.00		-18,000.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结													

转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	676,698.64				131,589.87		-1,209.57		29,024.54	58,049.08	121,813.12	4,097.50	1,020,063.18

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠

母公司所有者权益变动表  
2018 年 1—6 月

编制单位：江海证券有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	676,698.64	-			131,398.88	-	-1,502.61		29,024.54	58,049.08	120,675.47	1,014,344.01
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	676,698.64	-			131,398.88	-	-1,502.61		29,024.54	58,049.08	120,675.47	1,014,344.01
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-			-	-	-941.68		-	-	-33,270.51	-34,212.18
(一) 综合收益总额	-	-			-	-	-941.68		-	-	-15,270.51	-16,212.18
(二) 所有者投入和减少 资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者 投入资本												
3. 股份支付计入所有者 权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配	-	-			-	-	-		-	-	-18,000.00	-18,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东) 的分配	-	-			-	-	-		-	-	-18,000.00	-18,000.00
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结 转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												

3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	676,698.64	-			131,398.88	-	-2,444.28		29,024.54	58,049.08	87,404.97	980,131.82

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	676,698.64	-			131,398.88	-	8,220.38		26,216.81	52,433.62	119,021.36	1,013,989.70
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	676,698.64	-			131,398.88	-	8,220.38		26,216.81	52,433.62	119,021.36	1,013,989.70
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-			-	-	-9,722.99		2,807.73	5,615.46	1,654.11	354.31
（一）综合收益总额	-	-			-	-	-9,722.99		-	-	28,077.30	18,354.31
（二）所有者投入和减少资本												

1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配	-	-			-	-	-	2,807.73	5,615.46	-26,423.19	-18,000.00	
1. 提取盈余公积	-	-			-	-	-	2,807.73	-	-2,807.73	-	
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-			-	-	-	-	-	-18,000.00	-18,000.00	
3. 其他	-	-			-	-	-	-	5,615.46	-5,615.46	-	
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												

(六) 其他												
四、本期期末余额	676,698.64	-			131,398.88	-	-1,502.61		29,024.54	58,049.08	120,675.47	1,014,344.01

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠



## 担保人财务报表

适用 不适用