

恒泰证券股份有限公司

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

一、发行人的管理及合规风险

2017 年 7 月 28 日，公司收到中国证券投资基金业协会（以下简称“基金业协会”）下达的《纪律处分决定书》（中基协处分[2017]3 号），基金业协会自 2017 年 8 月 1 日起暂停受理公司资产支持专项计划备案，暂停期限为 6 个月。暂停期满，公司已经向中国证监会和基金业协会提交整改报告，目前公司暂未恢复资产支持专项计划备案资格。

二、其他风险

截至本报告批准报出日，除上述事项外，公司面临的其他风险因素与《恒泰证券股份有限公司 2014 年公司债券 2017 年年度报告》中“重大风险提示”章节内容相较变化如下：

公司目前面临四项重大诉讼案件。其一，公司管理的庆汇租赁一期资产支持专项计划纠纷案；其二，公司管理的天星定增 1 号和天星定增 2 号集合资产管理计划纠纷案；其三，公司起诉韩义文先生及晁烨女士股权质押借款项目纠纷案；其四，公司起诉神雾环保公司债券交易纠纷案。上述诉讼事项对公司期后利润的影响具有不确定性。公司将及时对涉及重大诉讼事项的进展情况履行相应的信息披露义务，敬请各位投资者理性投资，注意投资风险。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	15
六、 专项偿债账户设置情况	15
七、 报告期内持有人会议召开情况	16
八、 受托管理人履职情况	16
第三节 业务经营和公司治理情况	17
一、 公司业务和经营情况	17
二、 公司本年度新增重大投资状况	19
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	19
四、 公司治理情况	19
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、 主要会计数据和财务指标	21
四、 资产情况	22
五、 负债情况	22
六、 利润及其他损益来源情况	24
七、 对外担保情况	24
第五节 重大事项	24
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	24
二、 关于破产相关事项	26
三、 关于司法机关调查事项	26
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	26
五、 其他重大事项的信息披露	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	26
一、 发行人为可交换债券发行人	26
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	26
三、 发行人为绿色公司债券发行人	26
四、 发行人为可续期公司债券发行人	26
五、 其他特定品种债券事项	26
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	26
第八节 备查文件目录	27
附件 财务报表	29

合并资产负债表	29
母公司资产负债表	30
合并利润表	32
母公司利润表	33
合并现金流量表	35
母公司现金流量表	36
合并所有者权益变动表	38
母公司所有者权益变动表	43
担保人财务报表	53

释义

发行人/公司/本公司/恒泰证券	指	恒泰证券股份有限公司
元	指	人民币元
股东大会	指	恒泰证券股份有限公司股东大会
董事会	指	公司股东大会选举产生的公司董事会
高级管理人员	指	公司董事会聘任的高级管理人员
董事	指	本公司董事
监事	指	本公司监事
本集团	指	本公司及其附属公司（子公司）
本期债券	指	2014 年恒泰证券股份有限公司债券
《公司章程》	指	《恒泰证券股份有限公司章程》，经不时修订
《募集说明书》	指	《恒泰证券股份有限公司公开发行债券募集说明书》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《暂行办法》	指	《证券公司债券管理暂行办法》
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
主承销商/债权代理人/安信证券	指	安信证券股份有限公司
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构/联合信用/联合评级	指	联合信用评级有限公司
担保人/中合担保	指	中合中小企业融资担保股份有限公司
债权代理协议	指	《2014 年恒泰证券股份有限公司债券债权代理协议》及其变更和补充
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
报告期末	指	2018 年 6 月 30 日
恒泰资本	指	恒泰资本投资有限责任公司，本公司持有其 100% 的股权
恒泰长财	指	恒泰长财证券有限责任公司，本公司持有其 100% 的股权
恒泰期货	指	恒泰期货股份有限公司，本公司持有其 80% 的股权，恒泰资本持有其 20% 的股权
恒泰先锋	指	恒泰先锋投资有限公司，本公司持有其 100% 的股权
新华基金	指	新华基金管理股份有限公司，本公司持有其 58.62% 的股权
融资融券	指	向客户出借资金供其买入上市证券或出借上市证券供其卖出，并收取担保物经营活动
新三板	指	全国中小企业股份转让系统

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	恒泰证券股份有限公司
中文简称	恒泰证券
外文名称（如有）	HENGTAI SECURITIES CO.,LTD
外文缩写（如有）	无
法定代表人	庞介民
注册地址	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座 D 座光大银行办公楼 14-18 楼
办公地址	北京市西城区金融大街 17 号中国人寿中心 11 楼
办公地址的邮政编码	100033
公司网址	http://www.cnht.com.cn
电子信箱	dongban@cnht.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	黄原点
联系地址	北京市西城区武定侯街 2 号泰康国际大厦 7 层
电话	010-56765030
传真	010-56765389
电子信箱	huangyuandian@htbj.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	上海证券交易所

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：无

实际控制人姓名/名称：无

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：无变化

公司不存在控股股东和实际控制人。

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

1、董事变动情况

2018 年 1 月 5 日，中国证监会内蒙古监管局签发了《关于董红证券公司董事任职资格的批复》（内证监许可[2018]1 号），核准了董红女士的证券公司董事任职资格。董红女士作为第四届董事会非执行董事的委任自 2018 年 1 月 5 日起生效。

2018 年 1 月 5 日，中国证监会内蒙古监管局签发了《关于核准吕文栋证券公司独立董事任职资格的批复》（内证监许可[2018]2 号），核准了吕文栋先生的证券公司独立董事任职资格。吕文栋先生作为第四届董事会独立非执行董事的委任自 2018 年 1 月 5 日起生效。

2018 年 1 月 31 日，中国证监会内蒙古监管局签发了《关于高靓证券公司董事任职资格的批复》（内证监许可[2018]4 号），核准了高靓女士的证券公司董事任职资格。高靓女士作为第四届董事会非执行董事的委任自 2018 年 1 月 31 日起生效。

2、监事变动情况

报告期内，无。

3、高级管理人员变动情况

报告期内，无。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
签字会计师姓名（如有）	潘帅、胡慰

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136215
债券简称	14 恒泰 05
名称	安信证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 9 层
联系人	徐英杰
联系电话	0755-82558264

债券代码	123262
债券简称	14 恒泰 03
名称	无

办公地址	无
联系人	无
联系电话	无

债券代码	125975
债券简称	15 恒泰续
名称	无
办公地址	无
联系人	无
联系电话	无

债券代码	145218
债券简称	17 恒泰 01
名称	东北证券股份有限公司
办公地址	上海浦东新区杨高南路 729 号陆家嘴世纪金融广场 1 号楼 16 层
联系人	丁大力
联系电话	18621600718

（三）资信评级机构

债券代码	136215、123262
债券简称	14 恒泰 05、14 恒泰 03
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

七、中介机构变更情况

无

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	136215
2、债券简称	14 恒泰 05
3、债券名称	2014 年恒泰证券股份有限公司债券（品种二）
4、发行日	2016 年 1 月 29 日
6、到期日	2019 年 1 月 29 日
7、债券余额	15
8、利率（%）	3.42
9、还本付息方式	利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
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	2014 年恒泰证券股份有限公司公司债券（第二期）于 2018 年 1 月 19 日（兑付日）支付 2017 年 1 月 29 日至 2018 年 1 月 28 日期间的利息
13、特殊条款的触发及执行情况	本期债券无特殊条款，报告期内无特殊条款的触发及执行情况

1、债券代码	123262
2、债券简称	14 恒泰 03
3、债券名称	恒泰证券股份有限公司 2014 年次级债券（第三期）
4、发行日	2015 年 1 月 30 日
6、到期日	2018 年 1 月 30 日
7、债券余额	0
8、利率（%）	6.70
9、还本付息方式	每年付息一次，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 1 月 30 日，14 恒泰 03 兑息并行使赎回选择权，赎回本金总额 2.00 亿元，本期利息 13,400,000.00 元，赎回款共计 213,400,000.00 元
13、特殊条款的触发及执行情况	调整票面利率：若发行人决定行使赎回权利，则本期次级债券将被视为第 3 年全部到期，若发行人未行使赎回权利，则本期次级债券将继续在第 4 年至第 5 年存续，且从第 4 个计息年度开始，后 2 个计息年度的票面利率在初始票面利率的基础上提高 300 个基点；赎回：发行人有权于本期次级债券第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会规定的信息披露场所发布关于是否行使赎回选择权的公告。报告期内无特殊条款的触发及执行情况

1、债券代码	125975
2、债券简称	15 恒泰续
3、债券名称	恒泰证券股份有限公司 2015 年永续次级债券
4、发行日	2015 年 6 月 29 日
6、到期日	2020 年 6 月 29 日
7、债券余额	15
8、利率（%）	6.80
9、还本付息方式	每年付息，本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，附设发行人续期选择权，即在每期债券每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券
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	恒泰证券股份有限公司 2015 年永续次级债券于 2018 年 6 月 29 日支付 2017 年 6 月 29 日至 2018 年 6 月 28 日期间的利息，兑付利息金额 102,000,000.00 元。
13、特殊条款的触发及执行情况	延期：本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期，在每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券；调整票面利率：如果发行人选择延长本期债券期限，则从第 2 个重定价周期起，票面利率调整为初始票面利率加上 300 个基点（每个基点为 0.01%），并在本期债券存续期内保持不变。报告期内无特殊条款的触发及执行情况

1、债券代码	145218
2、债券简称	17 恒泰 01
3、债券名称	恒泰证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第一期）
4、发行日	2017 年 11 月 1 日
6、到期日	2022 年 11 月 1 日
7、债券余额	15
8、利率（%）	5.90
9、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
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，本期债券未到首次付息日
13、特殊条款的触发及执行情况	调整票面利率：发行人有权决定在存续期的第 3 年末调整本期债券后 2 年的票面利率；发行人将于第 3 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否调整票面利率以及调整幅度的公告。若发行人未行使票面利率调整选择权，则后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变；投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第 3 个计息年度付息日将持有的本期债

	券按票面金额全部或部分回售给发行人。发行人将按照上交所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。
--	---

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136215

债券简称	14 恒泰 05
募集资金专项账户运作情况	本期债券获准发行时适用于《证券公司债券管理暂行办法》，并未要求设立募集资金专项账户，未设立募集资金专项账户
募集资金总额	15
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	截至本报告期末，本期债券募集资金全部用于补充公司营运资金。募集资金的使用遵循公司内部审批流程
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）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：125975

债券简称	15 恒泰续
募集资金专项账户运作情况	本期债券所适用《证券公司次级债管理规定》未明确要求设立募集资金专项账户，未设立募集资金专项账户
募集资金总额	15
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	本期次级债券的募集资金全部用于补充公司营运资金 截至本报告期末，本期债券募集资金全部用于补充公司营运资金
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）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145218

债券简称	17 恒泰 01
募集资金专项账户运作情况	发行人与中国民生银行股份有限公司北京分行签订《资金监管协议》，并开设债券募集资金专项账户。本期债券发行成功后，募集资金扣除相关费用后直接划入该专项账户。
募集资金总额	15
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	截至本报告期末，本期债券募集资金全部用于补充公司营运资金。本期次级债券的募集资金全部用于补充

	公司营运资金
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）	否

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：123262

债券简称	14 恒泰 03
募集资金专项账户运作情况	本期次级债券所适用《证券公司次级债管理规定》未明确要求设立募集资金专项账户，未设立募集资金专项账户
募集资金总额	2
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	截至本报告期末，本期债券募集资金全部用于补充公司营运资金。本期次级债券的募集资金全部用于补充公司营运资金
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）	否

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	136215
债券简称	14 恒泰 05
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 27 日
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AAA
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	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

（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

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136215

债券简称	14 恒泰 05
保证人名称	中合中小企业融资担保股份有限公司
保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	否
报告期末累计对外担保余额	859.88
报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%）	1,013.41
影响保证人资信的重要事项	2018 年 6 月 8 日，联合评级出具《中合中小企业融资担保股份有限公司公司债券 2018 年跟踪评级报告》（联合[2018]774 号）评定其主体长期信用等级为 AAA，评级展望为“稳定”
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
保证担保在报告期内的执行情况	保证担保在报告期内的执行情况与募集说明书一致

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

债券代码：136215

债券简称	14 恒泰 05
其他偿债保障措施概述	1、公司盈利能力强，日常运用产生的现金流作为偿债的资金来源；2、募集资金运用项目预计可产生较高的收益，在覆盖债券应付本息后，还有超额收入；3、银行授信额度高，有外部融资渠道作为保障；4、可通过变现部分

	金融资产，偿还到期债务，作为资产流动性保障
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：125975

债券简称	15 恒泰续
其他偿债保障措施概述	1、公司盈利能力强，日常运用产生的现金流作为偿债的资金来源；2、公司资信水平良好，以及受益于对证券公司的政策支持，有外部融资渠道作为保障；3、可通过变现部分金融资产，偿还到期债务，作为资产流动性保障；4、通过设立偿付工作小组、加强信息披露等方式对按时还本付息进行保障
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

债券代码：145218

债券简称	17 恒泰 01
其他偿债保障措施概述	1、设立偿付工作小组；2、充分发挥债券受托管理人作用；3、开立募集资金专项账户；4、制定《债券持有人会议规则》；5、严格履行信息披露义务
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

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

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：136215

债券简称	14 恒泰 05
账户资金的提取情况	2017 年 1 月 29 日兑付利息 51,300,000.00 元；2018 年 1

	月 29 日兑付利息 51,300,000.00 元
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）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：125975

债券简称	15 恒泰续
账户资金的提取情况	2016 年 6 月 29 日，本期利息 102,000,000.00 元； 2017 年 6 月 29 日，本期利息 102,000,000.00 元； 2018 年 6 月 29 日，本期利息 102,000,000.00 元
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）	无
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

债权代码：136215

债券简称	14 恒泰 05
受托管理人履行职责情况	本期债券存续期内，债权代理人安信证券股份有限公司严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。 本报告期内，安信证券股份有限公司于 2018 年 5 月 24 日在上海证券交易所网站披露《2014 年恒泰证券股份有限公司债券受托管理事务报告（2017 年度）》
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债权代码：145218

债券简称	17 恒泰 01
受托管理人履行职责情况	本期债券存续期内，债权代理人东北证券股份有限公司严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

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

1、经纪及财富管理业务

报告期内，经纪及财富管理业务实现收入及其他收益人民币 745.58 百万元，较 2017 年同期下降 14.69%。

①. 证券经纪

报告期内，受中国证券市场波动和行业监管趋严的影响，证券经纪业务发展步伐较 2017 年有所减缓。报告期内，新开户 4.52 万户，客户数达 231.90 万户，较 2017 年末增长 1.79%；客户托管资产总额达到人民币 127,274 百万元，较 2017 年末下降 17.33%，与沪深指数降幅大致相同；股基交易额人民币 698,391 百万元，较 2017 年同期下降 3.66%；股基市占率万分之 61.14，较 2017 年同期下降 4.51%。

②. 期货经纪

报告期内，恒泰期货顺利推进中国沈阳市、济南市及青岛市三家营业部的建设筹备工作；持续开展丰富的线上线下投教活动；同时跟进中国期货业协会组织的扶贫专项培训项目；与多家外部机构建立合作关系，实现权益落地。报告期内，恒泰期货新增客户 1,447 户。

③. 财富管理

报告期内，公司继续推动金融产品销售工作。调整组织结构，建立财富管理部门；简化代销程序，优化销售流程。梳理并进一步完善金融产品销售各项规章制度，积极促进各条产品线销售总量的提升。进一步加强风险控制措施，强化风险意识，不断提升财富管理水平，并持续加强投资者教育工作。报告期内，共销售各类金融产品 76 只，销售规模达到人民币 4,751.46 百万元，较 2017 年同期上涨 19.04%。

④. 资本中介

报告期内，公司一方面及时完善各项业务制度，增强业务可操作性、提高工作效率；另一方面加大对机构客户及高净值客户的引导和开发，使得公司客户粘性不断提升。报告期末，公司融资融券业务余额人民币 5,432.39 百万元，公司股票质押式回购业务余额为人民币 818.26 百万元。

⑤. 资产托管

报告期内，公司通过持续升级业务系统，优化客户服务流程，以客户需求为中心加强市场开拓力度，实现了资产托管业务的稳健增长。报告期末，为 863 只基金提供托管服务，为 552 只基金提供基金服务及为 90 只基金提供募集监督服务，资产托管、基金服务和募集监督规模总额增长到人民币 116,770 百万元，较 2017 年末增加人民币 4,910 百万元。

2、投资银行业务

报告期内，投资银行业务实现收入及其他收益人民币 60.33 百万元，较 2017 年同期下降 54.33%。

①. 股权融资

报告期内，恒泰长财通过维护巩固核心客户，在并购重组、再融资、IPO 业务中逐步形成稳定的业务规模，稳步推进储备股权融资项目。

②. 债券融资

报告期内，恒泰长财利用现有优势以点带面，逐步形成业务规模效应，积极扩展新增业务覆盖领域。作为主承销商完成企业债券项目 6 个，融资额人民币 3,790 百万元。

③. 新三板挂牌业务

报告期内，证券行业延续了严监管、重合规、提质量的监管格局，在行业去杠杆、控

风险的大环境下，新三板推荐挂牌市场持续收缩、竞争加剧，市场总计新三板挂牌项目 320 个，较 2017 年同期下降 71.70%（数据来源：全国中小企业股份转让系统）。在激烈的竞争形势下，公司新三板挂牌业务坚持风险控制、完善制度、提质增效的原则，遵循金融为实体经济服务的政策导向，积极服务于新三板挂牌企业的资本市场需求。报告期内，完成推荐挂牌项目 17 个，较 2017 年同期下降 29.20%，但较好应对了市场竞争且市场排名有一定提升；完成定向增发及并购重组项目 8 个，持续督导挂牌公司 120 家，与 2017 年同期基本持平。

3、投资管理业务

报告期内，投资管理业务实现收入及其他收益人民币 443.64 百万元，较 2017 年同期下降 10.70%。

①. 资产管理

报告期内，中国证券市场波动下行，2018 年上半年沪指累计下跌 13.90%，由于市场波动，对权益类产品投资收益及产品新发行造成较大影响。同样在 2018 年上半年资管新规落地，在金融去杠杆宏观政策背景及资管新规影响下，资产管理业务被动管理类产品规模大幅下降。但公司始终保持均衡配置的策略，不断提升投研工作实力，管理的权益类集合管理计划均表现好于上证综指，固收类集合管理计划业绩排名也均处在行业同期同类产品前 1/3 分位，初步形成良好的产品基础。

报告期末，资产管理业务总规模为人民币 89,831.54 百万元，其中集合资产管理计划规模人民币 1,852.79 百万元；定向资产管理计划规模人民币 57,074.54 百万元；资产支持证券专项计划规模人民币 30,904.21 百万元。

报告期末，集合资产管理计划存续产品 29 只，定向资产管理计划存续产品 52 只，资产支持证券专项计划存续产品 22 只。

②. 基金管理

报告期内，新华基金不断提高投研水平，加强投研队伍建设，权益类基金投资业绩水平提升；继续做好产品储备工作，完成 1 只基金产品的发行；强化中后台管理，推动业务的发展，加强合规管理，提升风控水平；继续推进扶贫工作。

报告期末，新华基金旗下共 46 只公募基金，公募基金管理规模达到人民币 33,993 百万元，较 2017 年末减少人民币 10,022 百万元，下降 22.77%，货币基金净赎回量较大是规模下降的主要原因。专户资产管理规模达人民币 22,822 百万元，较 2017 年末增加人民币 4,613 百万元，增长 25.33%。

③. 私募股权投资

报告期内，根据监管机构的要求恒泰资本不再开展新的直接投资业务，原有直投项目逐步退出，全力开展私募投资基金业务，并根据报送监管机构的整改方案积极落实各项工作。

报告期末，恒泰资本使用自有资金直接投资项目 10 个，投资金额人民币 707.85 百万元；管理 10 只私募投资基金，基金总规模为人民币 9,714.07 百万元。

④. 另类投资

报告期内，根据监管机构的要求恒泰先锋部分已投项目完成退出，不断加强对存续项目的投后管理工作，并积极开展新的投资业务。同时，进一步完善制度建设，规范岗位设置和业务投资运作条线，加强内部控制与风险管理。

报告期末，恒泰先锋使用自有资金直接投资项目 11 个，投资金额人民币 114 百万元。

4、自营交易业务

报告期内，自营交易业务实现收入及其他收益人民币-291.61 百万元，较 2017 年同期下降 177.40%。

报告期内，受国内降杠杆的持续推进、国际贸易摩擦等内外部因素的影响，中国证券市场震荡下行调整，股票投资业务及时采取降低仓位、优化持仓结构等措施控制整体风险；国内固定收益市场两级分化严重，利率债持续上涨、信用债持续下跌，固定收益类业务及时调整了债券持仓结构，取得了一定的投资收益。报告期内，受证券市场下行的影响，公司自营交易业务发生了一定程度的亏损。2018 年下半年公司将加强市场的前瞻性研究，动态调整，优化持仓结构，以期有效提升整体收益水平。

股票投资业务方面，公司秉持稳健经营的原则，坚持价值投资的理念，选择具有估值

优势和流动性溢价的股票作为组合的基石，相对有效的规避了市场的非系统性风险，但受制于整体市场行情的影响，仍然出现了浮亏。

固定收益类业务方面，面对复杂多变的市场环境，公司加强了对债券市场的研究，及时调整投资策略，准确把握了 2018 年上半年债券市场的结构性行情，业绩状况好于市场表现；利率互换、债券借贷以及报价式回购等创新业务的推进取得了实质性进展。

股转做市业务方面，报告期内由于新三板市场流动性不足，整体市场行情较为低迷，公司加强了对市场的分析，采取了谨慎的投资策略。

5、国际业务

报告期内，公司全面拓展国际业务的业务资源网络，持续探索及培育境外市场各项业务，筛选和储备业务人才，积极推动香港子公司的申请设立工作，推进国际业务的开展。

（二） 公司发展展望

公司将严格遵循监管要求，强化公司内部风险控制与合规管理，稳健经营，不断促进公司的业务发展，增强竞争力。

公司将以打造特色化、差异化业务优势为着力点，进一步优化业务布局，深化业务模式的转型变革，扩大规模，提升盈利能力。以构建专业化、综合化的后台服务体系为支持保障，加强人才、信息技术等后台系统建设，提高前后台协同效应，全面提升经营业绩和管理水平，争取在扩大资产规模与市占率的基础上，加大创新和业务推进力度。经纪业务通过特色化服务，努力构建以财务管理和投顾服务为主体新经纪业务生态体系。加强对客户资产、融资情况的主动管理，提高业务运行的前瞻性。通过建立统一的数据中心，通过精准营销模式以及丰富产品种类为高净值客户提供特色化服务。投行业务将加大平台建设力度，进一步巩固和提升债券发行的核心能力。资产管理业务将通过建立“外部引入”与“内部培养”相结合的投研人才培养体系，加快主动管理业务人才梯队建设，在强化风险控制管理能力基础上逐步提升主动管理能力。

（三） 公司经营情况分析

报告期内，本集团实现收入及其他收益人民币 995.86 百万元，实现净利润人民币-279.87 百万元，分别较 2017 年同期下降 48.36%和 171.17%。

二、公司本年度新增重大投资状况

☐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：

不适用

（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

1. 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：

☐是 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借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

报告期内，公司因执行新企业会计准则导致会计政策变更。

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）；于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业自 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则和新收入准则。

本公司按照财政部的要求时间开始执行上述五项会计准则。

在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入损益。分类取决于企业管理债务工具投资的业务模式及该等投资的合同现金流量特征。

新金融工具准则为确认减值，引入预期信用损失模型。该模型包含一种“三阶段”方法，这种方法以初始确认后金融资产信用质量的变化为基础。金融资产随信用质量变动在这三个阶段内转变，不同阶段决定企业对减值损失的计量方法及其实际利率法的运用方式。

本公司及其子公司按照财政部的要求时间于 2018 年 1 月 1 日已采用新金融工具准则。本公司及其子公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司及其子公司选择不进行重述。本公司董事会对新金融工具准则及修订对财务报表的影响进行评估后，除以上所述者外，新准则及修订的应用未对财务报表产生重大影响。

三、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：亿元 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	315.34	364.17	-13.41	
2	总负债	212.33	254.75	-16.65	
3	净资产	103.01	109.42	-5.86	
4	归属母公司股东的净资产	99.06	105.71	-6.29	
5	资产负债率 (%)	67.33	58.53	15.04	
6	有形资产负债率 (%)	67.66	70.26	-3.71	
7	流动比率	2.56	2.14	19.62	
8	速动比率	2.56	2.14	19.63	
9	期末现金及现金等价物余额	113.57	120.29	-5.58	
-					
-					

序号	项目	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	4.08	14.29	-71.44	注 1
2	营业成本	7.71	9.18	-15.95	
3	利润总额	-3.63	5.12	-170.90	注 1
4	净利润	-2.80	3.93	-171.17	注 1
5	扣除非经常性损益后净利润	-2.80	3.89	-171.92	注 1
6	归属母公司股东的净利润	-3.04	3.62	-183.99	注 1
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	-0.20	9.03	-102.26	注 1
8	经营活动产生的现金流净额	0.07	-18.50	100.37	注 2
9	投资活动产生的现金流净额	-0.34	-0.39	11.94	
10	筹资活动产生的现金流净额	-6.44	-4.78	-34.61	注 3
11	应收账款周转率	2.93	6.23	-52.96	注 4
16	EBITDA 利息倍数	-0.07	2.64	-102.62	注 5
-					
-					

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

注 1：报告期内，投资收益下降所致。

注 2：报告期内，处置交易性金融资产净增加额增长，以及代理买卖证券支付的现金净额

- 下降。
- 注 3：报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金较去年同期下降。
- 注 4：报告期内，公司发行债券筹资规模较去年同期下降。
- 注 5：报告期内，营业收入下降。

四、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：亿元 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
货币资金	94.20	88.48	6.46	
结算备付金	24.63	37.56	-34.42	注 1
交易性金融资产	100.85	129.98	-22.41	
融出资金	54.22	53.23	1.87	

2. 主要资产变动的原因

注 1：报告期内，市场较为低迷，客户交易意愿降低导致客户备付金减少所致

五、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：亿元 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	12.01	15.00	-19.93	
卖出回购金融资产款	44.78	56.56	-20.82	
代理买卖证券款	92.57	100.28	-7.69	
应付款项	16.36	33.41	-51.05	注 1
应付债券	32.90	33.45	-1.65	

2. 主要负债变动的原因

注 1：报告期内，资产管理计划规模和效益不佳，应付资产管理计划其余参与人的款项减少所致

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）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（四）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
东莞银行	8	5	3
兴业银行	15	15	0
邮储银行	8	8	0
青岛农商行	20	11	9
内蒙古银行	9	0	9
广州顺德农商行	10	0	10
甘肃银行	10	0	10
平安银行	5	0	5
长沙银行	8	0	8
天津银行	10	0	10
泉州银行	8	0	8
浙江民泰银行	3	0	3
张家港银行	2	0	2
广东华兴银行	8	0	8
昆山农商行	5	0	5
建设银行	30	0	30
温州银行	3	0	3
贵阳银行	8.44	0	8.44
吉林银行	8	0	8
渤海银行	2	0	2
长安银行	21	0	21
东莞农商银行	5	0	5
江西银行	50	0	50
珠海农商银行	5	0	5
光大银行	10	5	5
攀枝花银行	5	0	5
宁波鄞州银行	7	0	7
浦发银行	11	0	11
江苏银行	10	0	10
金谷农商银行	10	2	8
肥东农商银行	15	3	12
江苏泰兴农商银行	6	0	6
乐山农商银行	15	0	15
江苏大丰农商银行	15	0	15
宁夏银行	3	2	1
农业银行	4.5	0	4.5
绍兴银行	10	0	10
九江农商银行	20	0	20
南昌农商银行	5	0	5
大同银行	5	0	5
珠海华润银行	5	0	5
抚顺银行	6	1	5

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
包头农商银行	10	1	9
鹤壁农商银行	20	0	20
烟台银行	5	0	5
安吉农商银行	5	1	4
浙江诸暨农商银行	16	1	15
自贡市商业银行	35	2	33
桂林银行	39	5	34
唐山农商银行	30	0	30
合计	583.94	-	521.94

上年末银行授信总额度：734.94 亿元，本报告期末银行授信总额度 583.94 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-151 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本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

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：无

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

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

（一）公司管理的庆汇租赁一期资产支持专项计划纠纷案

1. 公司起诉鸿元石化、庆汇租赁

公司作为管理人于 2016 年 1 月 7 日设立庆汇租赁一期资产支持专项计划（“本项目”、“专项计划”），按照交易文件约定，本项目将于 2018 年 11 月 4 日到期。2017 年 12 月，公司得知专项计划单一承租人咸阳鸿元石油化工有限公司（“鸿元石化”）经营处于停产状态，并且鸿元石化已被多家金融机构采取法律程序催收债务。为了维护本项目优先级持有人的合法权益，2018 年 1 月 15 日公司向北京市高级人民法院（“北京高院”）提请诉讼，起诉专项计划原始权益人庆汇租赁有限公司（“庆汇租赁”）和鸿元石化，诉讼请求合计金额约人民币 5.3 亿元，北京高院于 2018 年 1 月 22 日登记立案。立案后，庆汇租赁、鸿元石化均向北京高院递交了《管辖权异议申请书》，分别要求将案件移送辽宁省高级人民法院和陕西省高级人民法院审理，2018 年 4 月 9 日公司收到北京高院就管辖权异议的《民事裁定书》，北京高院驳回了庆汇租赁、鸿元石化的管辖权异议。但庆汇租赁、鸿元石化继而向最高人民法院提起上诉，2018 年 7 月 5 日公司收到最高人民法院关于管辖权二审的《应诉通知书》，并已递交《答辩状》。在提请诉讼的同时，公司申请了诉讼中财产保全。截至报告期末，北京高院已查封了庆汇租赁的若干银行账户，并轮候查封了鸿元石化的若干资产以及银行账户。

2. 专项计划优先级持有人起诉公司

从 2018 年 6 月份开始，公司陆续收到庆汇租赁一期资产支持专项计划的优先级持有人银河金汇证券资产管理有限公司、鑫元基金管理有限公司、金元顺安基金管理有限公司及南京银行股份有限公司（统称为“原告”）的民事起诉状，要求公司偿还其本金余额（分别为人民币 6,000 万元、人民币 2,000 万元、人民币 13,000 万元及人民币 10,000 万元）、应付利息及相关费用。原告主张公司作为专项计划管理人、资产支持证券发行人、销售人，未能按照法律法规的规定以及与专项计划有关的若干协议和文件的要求履行职责等，要求公司对原告承担赔偿责任。公司按照管辖法院安排的时间自 2018 年 8 月起陆续在管辖法院对原告的起诉予以抗辩。

（二）公司管理的天星定增 1 号和天星定增 2 号集合资产管理计划纠纷案

公司分别于 2015 年 6 月 19 日、2015 年 6 月 30 日成立了恒泰天星定增 1 号集合资产管理计划（“天星定增 1 号”）和恒泰天星定增 2 号集合资产管理计划（“天星定增 2 号”），分别投资于东海瑞京资产管理（上海）有限公司（“东海瑞京”）发行的东海瑞京—瑞享新三板 1 号专项资产管理计划（“瑞享 1 号”）和东海瑞京—瑞享新三板 2 号专项资产管理计划（“瑞享 2 号”）。天星定增 1 号和天星定增 2 号分别于 2017 年 6 月 28 日、2017 年 7 月 5 日到期终止，但由于投资的瑞享 1 号和瑞享 2 号所投资资产均未能变现，故天星定增 1 号和天星定增 2 号也未能变现，目前公司尚未对委托财产进行分配。

公司于 2018 年 7 月初收到法院应诉通知书，天星定增 1 号和天星定增 2 号共 25 名委托人起诉公司，委托人以公司在管理过程中未能履行相关法律义务和合同约定为由，要求赔偿金额合计约为人民币 1.5 亿元，同时要求公司承担诉讼相关全部费用。公司按照管辖法院安排的时间自 2018 年 8 月起陆续在管辖法院对委托人的起诉予以抗辩。同时，东海瑞京已就其所投资资产相关纠纷进行了法律程序，公司将在天星定增 1 号、天星定增 2 号所投资的资产变现后及时向委托人分配委托财产。

（三）公司起诉韩义文先生及晁烨女士股权质押借款项目纠纷案

北京恒泰普惠信息服务有限公司（“恒泰普惠”）是公司全资子公司恒泰先锋于 2015 年 4 月 17 日设立的全资子公司，恒泰先锋于 2017 年 6 月 28 日转让出所持恒泰普惠 70% 的股权，目前仍持有恒泰普惠 30% 的股权。恒泰普惠作为互联网金融平台于 2016 年 8 月 4 日成立新三板—公准股份—质押—602191 项目，新三板挂牌公司公准肉食品股份有限公司（“公准股份”）的法定代表人韩义文先生以其持有的公准股份的部分股权为质押，通过平台向 225 名出资人借款人民币 6,000 万元，期限一年，年化利率 6.5%，借款用途为补充公准股份的流动资金。2017 年 4 月 26 日，由于公准股份股价低于约定的补仓价，公准股份的董事、副总经理晁烨女士（韩义文先生配偶）向恒泰普惠增加质押部分公准股份股票。借款期限到期后，借款人违约无法偿还本金和利息。

2017 年 10 月公司以平台注册用户身份接收部分债权人的债权转让，并于 2017 年 11 月 2 日在北京市西城区人民法院预立案，法院先行调解，后调解未成，公司于 2018 年 1 月 2 日按照约定管辖向北京市西城区人民法院提起借款合同纠纷诉讼。公司要求被告人韩义文先生及晁烨女士偿还公司之前接收的债权人转让债权的借款本金、利息及罚息共计人民币 16,999,900.09 元；承担诉讼费、保全费等实现债权的费用；对两被告质押的股份享有拍卖变卖后的优先受偿权等。本案于 2018 年 7 月 25 日正式开庭，目前等待判决。

（四）公司起诉神雾环保公司债券交易纠纷案

公司于 2016 年 12 月 7 日在市场买入面值人民币 7,000 万元的神雾环保技术股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（“16 环保债”）（债券代码：118579），债券发行人为神雾环保技术股份有限公司（“神雾环保”），神雾科技集团股份有限公司和实际控制人吴道洪先生（“担保人”）为 16 环保债提供无条件不可撤销连带责任保证担保。2018

年 2 月 6 日，神雾环保向投资者作出上调债券票面利率的公告，公司按照约定的投资者回售选择权，于 2018 年 2 月 13 日在证券交易系统内提交了回售申请，申请回售持有的全部债券。但截止 2018 年 3 月 14 日，公司未收到 16 环保债的本息合计人民币 7,560 万元的兑付款项。2018 年 3 月 15 日，神雾环保发出公告称因流动资金较为紧张，未能如期兑付 16 环保债回售本金和利息。

2018 年 5 月 10 日，公司向北京市第三中级人民法院提请诉讼，公司要求神雾环保支付 16 环保债回售本息、为实现债权支出的律师费及保全费用等合计人民币 76,853,911.01 元；判令担保人向公司承担连带保证责任；同时公司提出财产保全申请，申请依法冻结神雾环保及担保人名下的等额价值现金存款等。北京市第三中级人民法院于 2018 年 8 月 22 日开庭审理本案。

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

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

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、发行人为可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）

（以下无正文，为恒泰证券股份有限公司 2018 年公司债券半年报盖章页）



附件 财务报表

合并资产负债表
2018 年 6 月 30 日

编制单位：恒泰证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	9,419,663,091.70	8,847,768,351.14
其中：客户存款	7,293,300,439.89	6,531,548,697.21
结算备付金	2,463,007,188.40	3,755,857,550.36
其中：客户备付金	1,543,397,702.96	3,000,672,162.73
拆出资金		
融出资金	5,422,387,758.00	5,322,835,292.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,880,078,976.00	12,997,559,757.30
衍生金融资产		
买入返售金融资产	1,859,551,706.85	1,661,659,453.63
应收款项	163,586,479.89	115,102,692.53
应收利息	269,875,032.91	332,874,097.33
存出保证金	697,553,993.80	614,506,249.72
应收股利		
持有待售资产		
可供出售金融资产		1,740,298,870.94
持有至到期投资		
长期应收款		
其他债权投资	225,126,677.91	
长期股权投资	12,488,205.47	16,101,252.82
投资性房地产	17,874,783.23	18,288,184.79
固定资产	197,452,866.61	201,368,855.17
在建工程	323,220,976.51	315,404,389.86
无形资产	106,427,133.04	117,464,001.81
开发支出		
商誉	43,739,236.77	43,739,236.77
长期待摊费用		
递延所得税资产	148,229,468.50	112,194,146.15
其他资产	283,428,078.55	203,966,084.17
资产总计	31,533,691,654.14	36,416,988,466.68
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	1,201,070,000.00	1,500,000,000.00
拆入资金	500,000,000.00	700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	4,478,460,023.05	5,655,778,289.85
代理买卖证券款	9,257,252,991.95	10,028,333,484.68
代理承销证券款		

信用交易代理买卖证券款		
应付职工薪酬	209,801,652.23	415,731,854.93
应交税费	63,103,210.95	115,691,978.66
应付款项	1,635,568,722.61	3,341,023,043.04
应付利息	163,361,141.95	148,883,515.64
应付股利		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	3,289,751,460.48	3,344,856,712.33
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	46,681,740.96	121,834,369.44
递延收益	3,542,341.84	6,937,514.85
其他负债	384,163,465.98	95,485,063.17
负债合计	21,232,756,752.00	25,474,555,826.59
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,604,567,412.00	2,604,567,412.00
其他权益工具	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
资本公积	1,668,394,021.48	1,668,394,021.48
减：库存股		
其他综合收益		390,307,413.11
专项储备		
盈余公积	509,129,323.02	508,905,660.23
一般风险准备	1,319,712,181.47	1,319,240,056.05
未分配利润	2,304,141,181.94	2,579,863,107.33
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	9,905,944,119.91	10,571,277,670.20
少数股东权益	394,990,782.23	371,154,969.89
所有者权益（或股东权益）合计	10,300,934,902.14	10,942,432,640.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,533,691,654.14	36,416,988,466.68

法定代表人：庞介民 主管会计工作负责人：杨淑飞 会计机构负责人：杨淑飞

母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：恒泰证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	期初余额
资产：		
货币资金	7,747,570,507.50	6,859,420,019.31
其中：客户存款	6,851,785,286.40	5,729,468,744.81
结算备付金	2,317,543,906.80	3,692,676,668.26
其中：客户备付金	1,413,160,811.87	2,950,713,386.34
拆出资金		

融出资金	5,422,387,758.00	5,322,835,292.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,501,524,536.36	9,117,842,683.38
衍生金融资产		
买入返售金融资产	1,727,853,893.85	1,094,042,010.26
应收款项	78,922,529.96	49,393,329.39
应收利息	220,045,708.11	241,386,691.76
存出保证金	317,642,032.79	165,438,133.10
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		271,295,981.46
持有至到期投资		
长期应收款		
其他股权投资	9,558,897.56	
长期股权投资	1,996,582,818.29	1,996,582,818.29
投资性房地产	11,814,111.14	12,096,652.70
固定资产	138,494,101.36	139,015,809.15
在建工程	322,481,448.63	315,291,182.32
无形资产	90,827,435.88	102,082,451.23
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	189,788,107.49	76,329,595.36
其他资产	161,105,345.21	69,414,611.82
资产总计	27,254,143,138.93	29,525,143,929.98
负债:		
短期借款		
应付短期融资款	1,201,070,000.00	1,500,000,000.00
拆入资金	500,000,000.00	700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	4,184,790,547.95	4,829,701,439.45
代理买卖证券款	8,382,101,587.25	8,798,553,557.07
代理承销证券款		
信用交易代理买卖证券款		
应付职工薪酬	151,184,793.73	276,060,715.47
应交税费	21,818,592.89	90,911,865.75
应付款项	21,152,899.98	47,363,004.79
应付利息	163,111,637.33	148,148,438.68
应付股利		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	3,249,751,460.48	3,304,856,712.33
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		
递延收益	3,542,341.84	6,937,514.85
其他负债	281,068,121.89	18,499,779.47
负债合计	18,159,591,983.34	19,721,033,027.86
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	2,604,567,412.00	2,604,567,412.00
其他权益工具	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
资本公积	1,665,236,060.64	1,665,236,060.64
减：库存股		
其他综合收益	861,201.16	1,682,115.93
专项储备		
盈余公积	509,129,323.02	508,905,660.23
一般风险准备	1,138,584,992.68	1,138,137,667.10
未分配利润	1,676,172,166.09	2,385,581,986.22
外币报表折算差额		
所有者权益（或股东权益）合计	9,094,551,155.59	9,804,110,902.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,254,143,138.93	29,525,143,929.98

法定代表人：庞介民 主管会计工作负责人：杨淑飞 会计机构负责人：杨淑飞

合并利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：恒泰证券股份有限公司

单位：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	408,199,546.23	1,429,444,109.32
手续费及佣金净收入	659,520,547.50	844,978,556.56
其中：经纪业务手续费净收入	322,225,003.31	347,234,337.45
投资银行业务手续费净收入	49,794,245.25	120,514,694.52
资产管理业务手续费净收入	34,478,034.75	82,426,786.06
利息净收入	128,893,353.86	91,241,939.21
投资收益（损失以“-”号填列）	-182,719,292.30	565,821,185.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-1,736,845.69	-1,695,098.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-42,157.73	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-205,052,544.97	-74,444,724.47
汇兑收益（损失以“-”号填列）	322,848.33	-684,188.90
其他收益	5,580,763.71	
其他业务收入	1,696,027.83	2,531,341.90
二、营业支出	771,153,694.57	917,500,352.23
税金及附加	8,927,032.97	9,134,912.01
业务及管理费	716,439,197.00	898,541,103.83
资产减值损失		9,410,934.53

信用减值损失	45,374,063.04	
其他业务成本	413,401.56	413,401.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-362,954,148.34	511,943,757.09
加：营业外收入	1,647,477.22	4,682,990.51
减：营业外支出	1,659,379.32	545,366.06
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-362,966,050.44	516,081,381.54
减：所得税费用	-83,100,147.00	122,851,415.62
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-279,865,903.44	393,229,965.92
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-279,865,903.44	393,229,965.92
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	-303,911,407.04	361,851,452.59
2.少数股东损益	24,045,503.60	31,378,513.33
六、其他综合收益的税后净额		42,141,909.20
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		41,719,550.74
（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		41,719,550.74
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		41,719,550.74
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		422,358.46
七、综合收益总额	-279,865,903.44	435,371,875.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	-303,911,407.04	403,571,003.33
归属于少数股东的综合收益总额	24,045,503.60	31,800,871.79
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：庞介民 主管会计工作负责人：杨淑飞 会计机构负责人：杨淑飞

母公司利润表

2018 年 1—6 月

编制单位：恒泰证券股份有限公司

单位：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	45,060,721.21	1,022,823,657.10
手续费及佣金净收入	363,305,709.25	453,767,572.04
其中：经纪业务手续费净收入	292,816,172.74	
投资银行业务手续费净收入	14,691,415.09	
资产管理业务手续费净收入	30,369,989.64	
利息净收入	100,752,007.47	130,712,541.14
投资收益（损失以“-”号填列）	-61,740,333.21	495,037,776.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-359,259,500.00	-56,566,017.95
汇兑收益（损失以“-”号填列）	322,848.33	-684,188.90
其他收益	1,136,089.71	
其他业务收入	543,899.66	555,973.89
二、营业支出	504,056,778.19	592,711,358.12
税金及附加	6,798,400.36	6,396,034.98
业务及管理费	451,715,949.36	589,958,815.20
资产减值损失		-3,926,033.62
信用减值损失	45,259,886.91	
其他业务成本	282,541.56	282,541.56
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-458,996,056.98	430,112,298.98
加：营业外收入	564,763.71	1,727,515.17
减：营业外支出	1,409,562.35	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-459,840,855.62	431,839,814.15
减：所得税费用	-111,322,137.14	98,188,227.51
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-348,518,718.48	333,651,586.64
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-348,518,718.48	333,651,586.64
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		17,270,497.68
（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		17,270,497.68
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		17,270,497.68

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	-348,518,718.48	350,922,084.32
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：庞介民 主管会计工作负责人：杨淑飞 会计机构负责人：杨淑飞

合并现金流量表
2018 年 1—6 月

编制单位：恒泰证券股份有限公司

单位：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、经营活动产生的现金流量：		
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	3,688,410,876.74	
收取利息、手续费及佣金的现金	1,156,779,434.99	1,482,758,818.62
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
融出资金净减少额		576,581,146.66
代理买卖证券收到的现金净额		
处置其他权益工具投资净增加额	574,402,880.34	2,358,115,848.34
收到其他与经营活动有关的现金	103,426,921.55	2,381,870,411.86
经营活动现金流入小计	5,523,020,113.62	6,799,326,225.48
融出资金净增加额	80,089,969.48	
代理买卖证券支付的现金净额	771,080,492.73	1,493,047,770.25
支付利息、手续费及佣金的现金	245,897,948.89	252,840,030.59
支付给职工以及为职工支付的现金	615,422,124.21	750,944,739.82
支付的各项税费	188,049,456.76	299,844,466.74
处置交易性金融资产净减少额		3,987,691,510.58
处置衍生金融资产净减少额	5,509,156.37	861,114.43
拆入资金净减少额	20,000,000.00	
回购业务资金净减少额	1,177,318,266.80	1,073,900,214.41
返售业务资金净减少额	225,749,234.03	168,778,832.17
支付其他与经营活动有关的现金	2,007,015,919.01	621,836,311.13
经营活动现金流出小计	5,516,132,568.28	8,649,744,990.12
经营活动产生的现金流量净额	6,887,545.34	-1,850,418,764.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	204,634.75	
取得投资收益收到的现金	1,593,001.42	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		5,797,096.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	100,858.37	754,152.48

收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,898,494.54	6,551,249.00
投资支付的现金		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,332,374.54	45,655,733.94
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	36,332,374.54	45,655,733.94
投资活动产生的现金流量净额	-34,433,880.00	-39,104,484.94
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		37,440,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		37,440,000.00
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	841,210,000.00	1,100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	841,210,000.00	1,137,440,000.00
偿还债务支付的现金	1,200,000,000.00	1,300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	280,878,498.97	250,024,352.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	4,324,830.72	65,812,448.31
筹资活动现金流出小计	1,485,203,329.69	1,615,836,801.24
筹资活动产生的现金流量净额	-643,993,329.69	-478,396,801.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	322,848.33	-684,188.90
五、现金及现金等价物净增加额	-671,216,816.02	-2,368,604,239.72
加：期初现金及现金等价物余额	12,028,552,829.67	15,762,876,190.56
六、期末现金及现金等价物余额	11,357,336,013.65	13,394,271,950.84

法定代表人：庞介民 主管会计工作负责人：杨淑飞 会计机构负责人：杨淑飞

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

编制单位：恒泰证券股份有限公司

单位：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、经营活动产生的现金流量：		
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	2,139,483,112.68	
收取利息、手续费及佣金的现金	849,159,689.49	1,033,482,546.93
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
融出资金净减少额		576,581,146.66
代理买卖证券收到的现金净额		
处置其他权益工具投资净增加额	268,864,771.48	2,228,641,562.47
处置衍生金融资产净增加额		11.15

收到其他与经营活动有关的现金	4,344,877.38	205,053,429.76
经营活动现金流入小计	3,261,852,451.03	4,043,758,696.97
融出资金净增加额	80,089,969.48	
代理买卖证券支付的现金净额	416,451,969.82	1,700,071,374.91
支付利息、手续费及佣金的现金	228,895,537.43	235,129,237.85
支付给职工以及为职工支付的现金	399,025,153.91	497,669,124.47
支付的各项税费	158,159,773.59	224,771,114.95
处置交易性金融资产净减少额		2,327,340,623.67
处置衍生金融资产净减少额	4,483,681.70	
拆入资金净减少额	20,000,000.00	
回购业务资金净减少额	644,910,891.50	1,217,099,540.91
返售业务资金净减少额	661,668,864.40	14,678,544.17
支付其他与经营活动有关的现金	348,072,758.15	239,379,653.48
经营活动现金流出小计	3,141,758,599.98	6,456,139,214.41
经营活动产生的现金流量净额	120,093,851.05	-2,412,380,517.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	43,991.96	39,981.16
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	43,991.96	39,981.16
投资支付的现金		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,081,457.76	29,533,715.81
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	27,081,457.76	29,533,715.81
投资活动产生的现金流量净额	-27,037,465.80	-29,493,734.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	841,210,000.00	1,100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	841,210,000.00	1,100,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,200,000,000.00	1,300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	221,571,506.85	223,647,534.25
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,421,571,506.85	1,523,647,534.25
筹资活动产生的现金流量净额	-580,361,506.85	-423,647,534.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	322,848.33	-684,188.90
五、现金及现金等价物净增加额	-486,982,273.27	-2,866,205,975.24
加：期初现金及现金等价物余额	10,552,096,687.57	14,376,702,891.39
六、期末现金及现金等价物余额	10,065,114,414.30	11,510,496,916.15

法定代表人：庞介民 主管会计工作负责人：杨淑飞 会计机构负责人：杨淑飞

合并所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

编制单位：恒泰证券股份有限公司

单位：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	2,604,567,412.00		1,500,000.00		1,668,394,021.48		390,307,413.11		508,905,660.23	1,319,240,056.05	2,579,863,107.33	371,154,969.89	10,942,432,640.09
加：会计政策变更							-390,307,413.11		223,662.79	472,125.42	390,646,222.85	-209,691.26	824,906.69
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	2,604,567,412.00		1,500,000.00		1,668,394,021.48				509,129,323.02	1,319,712,181.47	2,970,509,330.18	370,945,278.63	10,943,257,546.78
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）											-666,300.00	24,045,503.60	-642,322.00

											68,148.24		,644.64
(一) 综合收益总额											-303,911,407.04	24,045,503.60	-279,865,903.44
(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											-362,456,741.20		-362,456,741.20
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											-362,456,741.20		-362,456,741.20
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	2,604 ,567, 412.0 0		1,500 ,000, 000.0 0		1,668 ,394, 021.4 8				509,1 29,32 3.02	1,319 ,712, 181.4 7	2,304 ,141, 181.9 4	394,990 ,782.23	10,300, 934,902 .14

项目	上期												
	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	2,604 ,567, 412.0 0		1,500 ,000, 000.0 0		1,665 ,236, 060.6 4		87,35 0,572. 30		449,1 99,11 5.48	1,145, 887,6 99.50	2,208 ,719, 832.8 3	275,245 ,289.20	9,936,2 05,981. 95
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	2,604,567,412.00		1,500,000.00		1,665,236,060.64		87,350,572.30		449,199,115.48	1,145,887,699.50	2,208,719,832.83	275,245,289.20	9,936,205,981.95
三、本期增减变动金额 (减少以“—”号填列)							41,719,550.74				259,851,452.59	68,422,479.72	369,993,483.05
(一) 综合收益总额							41,719,550.74				361,851,452.59	31,800,871.79	435,371,875.12
(二) 所有者投入和减少资本					3,157,960.84							36,621,607.93	36,621,607.93
1. 股东投入的普通股												37,440,000.00	37,440,000.00
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												-818,392.07	-818,392.07
(三) 利润分配											-		-

											102,000.00		102,000.00
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											-102,000.00		-102,000.00
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	2,604,412.00		1,500,000.00		1,665,236,060.64		129,070,123.04		449,199,115.48	1,145,887,699.50	2,468,571,285.42	343,667,768.92	10,306,199,465.00

法定代表人：庞介民 主管会计工作负责人：杨淑飞 会计机构负责人：杨淑飞

母公司所有者权益变动表
2018 年 1—6 月

编制单位：恒泰证券股份有限公司

单位：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	2,604,567,412.00		1,500,000,000.00		1,665,236,060.64		1,682,115.93		508,905,660.23	1,138,137,667.10	2,385,581,986.22	9,804,110,902.12
加：会计政策变更							-820,914.77		223,662.79	447,325.58	1,565,639.55	
前期差错更正												
其他												
二、本年	2,604,567,412.00		1,500,000,000.00		1,665,236,060.64		861,201.16		509,129,323.02	1,138,584,992.68	2,387,147,625.77	9,805,526,615.27

期初 余额												
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “-”号 填 列)											- 710,975,45 9.68	- 710,975,45 9.68
(一) 综 合收 益总 额											- 348,518,71 8.48	- 348,518,71 8.48
(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											- 362,456,74 1.20	- 362,456,74 1.20
1. 提 取盈												

余公 积												
2. 对 所有 者 (或 股 东) 的分 配											- 362,456,74 1.20	- 362,456,74 1.20
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	2,604,567,4 12.00		1,500,000,0 00.00		1,665,236,0 60.64		861,201. 16		509,129,3 23.02	1,138,584,9 92.68	1,676,172,1 66.09	9,094,551,1 55.59

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	2,604,567,4 12.00		1,500,000,0 00.00		1,665,236,0 60.64		30,290,9 84.35		449,199,1 15.48	1,018,724,5 77.60	2,069,636,1 72.98	9,337,654,3 23.05
加： 会计 政策 变更												
前 期差 错更 正												
其												

他												
二、 本年期初 余额	2,604,567,4 12.00		1,500,000,0 00.00		1,665,236,0 60.64		30,290,9 84.35		449,199,1 15.48	1,018,724,5 77.60	2,069,636,1 72.98	9,337,654,3 23.05
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “—”号 填 列)							17,270,4 97.68				231,651,58 6.64	248,922,08 4.32
(一) 综合收 益总 额							17,270,4 97.68				333,651,58 6.64	350,922,08 4.32
(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											- 102,000,00 0.00	- 102,000,00 0.00

配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											- 102,000,000.00	- 102,000,000.00
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	2,604,567,412.00		1,500,000,000.00		1,665,236,060.64		47,561,482.03		449,199,115.48	1,018,724,577.60	2,301,287,759.62	9,586,576,407.37

法定代表人：庞介民 主管会计工作负责人：杨淑飞 会计机构负责人：杨淑飞

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人财务报告已在 <http://www.sse.com.cn/home/search/?webswd=16%E4%B8%AD%E5%90%8801> 网址披露，敬请查阅。