

国海证券股份有限公司

证券代码：000750

2017 年半年度报告



第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司董事长何春梅女士、主管会计工作负责人谭志华先生及会计机构负责人梁江波先生声明：保证本报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告经公司第七届董事会第三十五次会议审议通过。9名董事出席会议并行使表决权。没有董事、监事、高级管理人员对本报告的真实性和准确性、完整性无法做出保证或存在异议。

报告期内，公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司 2017 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

本报告所涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义.....	2
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	公司业务概要	15
第四节	经营情况讨论与分析.....	22
第五节	重要事项	59
第六节	股份变动及股东情况.....	75
第七节	董事、监事、高级管理人员情况.....	79
第八节	公司债相关情况.....	80
第九节	财务报告	84
第十节	备查文件目录	192

释 义

在本报告中，除非另有说明，以下简称和术语具有如下含义：

释义项	释义内容
公司	国海证券股份有限公司
本报告	国海证券股份有限公司 2017 年半年度报告
报告期内	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
报告期末	2017 年 6 月 30 日
中国证监会	中国证券监督管理委员会
元	人民币元
国海富兰克林	国海富兰克林基金管理有限公司
国海良时期货	国海良时期货有限公司
国海创新资本	国海创新资本投资管理有限公司
北部湾股交所	广西北部湾股权交易所股份有限公司
广西投资集团	广西投资集团有限公司
索美公司	广西梧州索芙特美容保健品有限公司
桂东电力	广西桂东电力股份有限公司
荣桂集团	广西荣桂物流集团有限公司（原名广西荣桂贸易公司）
中恒集团	广西梧州中恒集团股份有限公司
广投金控	广西投资集团金融控股有限公司
株洲国投	株洲市国有资产投资控股集团有限公司
靓本清超市	广州市靓本清超市有限公司
武汉香溢	武汉香溢大酒店有限公司
桂林集琦	桂林集琦药业股份有限公司
《公司章程》	《国海证券股份有限公司章程》
重大资产重组	经中国证监会《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》（证监许可〔2011〕1009号）核准，桂林集琦以2008年9月30日经审计的全部资产（含负债）与索美公司和广西索芙特科技股份有限公司所持国海证

	<p>券有限责任公司全部股权（约9.79%）及部分现金（128,344,594.93元）置换；同时桂林集琦新增501,723,229股股份支付给国海证券有限责任公司除索美公司和广西索芙特科技股份有限公司之外的其余股东，以换取国海证券有限责任公司其余90.21%股东权益，国海证券有限责任公司予以注销之行为</p>
--	--

重大风险提示

公司经营中面临的风险主要有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等，公司建立了内部控制体系和风险管理体系，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

敬请投资者认真阅读本年度报告第四节“经营情况讨论与分析”，并特别注意上述风险因素。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

(一) 公司信息

股票简称	国海证券	股票代码	000750
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	国海证券股份有限公司		
公司的中文简称	国海证券		
公司的外文名称	SEALAND SECURITIES CO., LTD.		
公司的外文名称缩写	SEALAND SECURITIES		
公司法定代表人	何春梅		
公司注册地址	广西桂林市辅星路 13 号		
注册地址的邮政编码	541004		
办公地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦		
办公地址的邮政编码	530028		
公司国际互联网网址	www.ghzq.com.cn		
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn		

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘峻	马雨飞
联系地址	广西南宁市滨湖路 46 号国海大厦附楼四楼	
电话	0771-5532512	0771-5539038
传真	0771-5530903	0771-5530903
电子信箱	dshbgs@ghzq.com.cn	dshbgs@ghzq.com.cn

（三）信息披露及半年度报告备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.cninfo.com.cn
半年度报告备置地点	广西南宁市滨湖路46号国海大厦附楼四楼公司董事会办公室

（四）公司注册资本：421,554.20 万元

（五）公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品。

公司各单项业务资格：证券业务外汇经营资格、网上证券委托业务资格、全国银行间同业拆借市场成员资格、国债承销业务资格、中国证券登记结算有限责任公司参与人资格、增值电信业务资格、军工涉密业务咨询服务资格、全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格、保险兼业代理业务资格、代理证券质押登记业务资格、约定购回式证券交易业务资格、股票质押式回购交易资格、私募基金综合托管资格、港股通资格、期权结算业务资格、客户资金消费支付服务、上海证券交易所股票期权交易参与者、互联网证券业务试点资格、银行间债券市场尝试做市业务权限、上海证券交易所股票期权自营交易权限、深港通下港股通业务交易权限等。

二、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

1. 合并财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	1,438,013,638.32	1,693,746,714.85	-15.10
归属于上市公司股东的净利润	357,883,791.72	543,346,607.47	-34.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	333,486,602.96	542,366,028.24	-38.51
其他综合收益的税后净额	15,000,551.33	-197,693,699.74	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-1,947,971,287.18	-5,299,115,264.16	不适用
基本每股收益 (元/股)	0.08	0.13	-38.46
稀释每股收益 (元/股)	0.08	0.13	-38.46
加权平均净资产收益率 (%)	2.59	4.08	下降 1.49 个百分点
项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度末增减 (%)
资产总额	66,229,107,353.59	67,961,354,951.18	-2.55
负债总额	51,909,081,779.11	53,627,575,106.16	-3.20
归属于上市公司股东的净资产	13,707,773,190.91	13,757,509,748.15	-0.36

2. 母公司财务报表主要会计数据

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	1,040,318,545.37	1,388,628,183.74	-25.08
净利润	320,178,574.19	527,224,400.05	-39.27
其他综合收益的税后净额	8,111,974.98	-41,015,899.71	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-2,107,079,463.17	-5,438,531,778.67	不适用
基本每股收益 (元/股)	0.08	0.13	-38.46
稀释每股收益 (元/股)	0.08	0.13	-38.46
加权平均净资产收益率 (%)	2.37	4.05	下降 1.68 个百分点
项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度末增减 (%)
资产总额	61,053,365,825.42	63,028,549,763.64	-3.13
负债总额	47,659,998,386.42	49,541,918,676.61	-3.80
所有者权益总额	13,393,367,439.00	13,486,631,087.03	-0.69

注：2016年5月31日，公司2015年度利润分配及资本公积转增股本方案实施完成，公司总股本由2,810,361,315股变更为4,215,541,972股。本表中，2017年1-6月、2016年1-6月基本每股收益指标的分母按4,215,541,972股计算。

截至披露前一交易日的公司总股本：4,215,541,972 股

(二) 非经常性损益项目及金额 (合并报表)

单位: 元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益 (包括已计提资产减值准备的冲销部分)	30,697,975.82
计入当期损益的政府补助 (与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,971,362.47
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-173,966.68
非经常性损益合计 (影响利润总额)	32,495,371.61
减: 所得税影响数	8,123,842.89
非经常性损益净额 (影响净利润)	24,371,528.72
其中: 影响少数股东损益	-25,660.04
影响归属于母公司普通股股东净利润	24,397,188.76

注: 公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

(三) 根据《证券公司年度报告内容与格式准则 (2013 年修订)》

(证监会公告 [2013] 41 号) 的要求计算的主要财务数据与财务指标

1. 合并财务报表主要财务数据

单位: 元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)
货币资金	12,153,581,834.96	13,074,115,949.39	-7.04
结算备付金	2,075,123,306.92	2,524,163,695.47	-17.79
融出资金	6,168,309,050.74	6,707,840,597.25	-8.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,601,788,284.87	8,203,004,908.41	41.43
买入返售金融资产	11,357,455,099.60	11,093,534,894.39	2.38
应收款项	91,506,591.07	2,653,103,660.69	-96.55
应收利息	626,354,398.22	647,515,873.90	-3.27
存出保证金	1,746,402,823.55	1,508,789,827.68	15.75
可供出售金融资产	2,904,155,167.13	4,014,402,048.17	-27.66
持有至到期投资	16,790,216,853.34	16,851,532,699.05	-0.36
长期股权投资	141,906,649.91	139,116,090.43	2.01
投资性房地产	21,645,870.36	22,187,782.83	-2.44

固定资产	170,921,667.07	174,294,988.53	-1.94
无形资产	89,557,681.13	81,580,555.71	9.78
商誉	23,637,632.40	23,637,632.40	-
递延所得税资产	82,741,243.47	69,060,557.20	19.81
其他资产	183,803,198.85	173,473,189.68	5.95
应付短期融资款	3,900,000,000.00	3,225,400,000.00	20.92
拆入资金	1,700,000,000.00	1,500,000,000.00	13.33
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	99,179,450.00	244,719,500.00	-59.47
卖出回购金融资产款	23,033,486,502.62	25,628,651,291.25	-10.13
代理买卖证券款	12,393,120,314.77	12,513,170,171.63	-0.96
应付职工薪酬	425,893,024.40	810,629,205.01	-47.46
应交税费	50,338,598.90	96,653,251.90	-47.92
应付款项	53,518,012.39	66,960,201.90	-20.07
应付利息	371,116,351.09	465,287,007.63	-20.24
应付债券	8,833,228,661.39	7,990,032,136.42	10.55
递延所得税负债	13,472,829.22	7,059,170.80	90.86
其他负债	1,035,728,034.33	1,079,013,169.62	-4.01
股本	4,215,541,972.00	4,215,541,972.00	-
资本公积	6,275,980,983.51	6,275,980,983.51	-
其他综合收益	-23,671,765.47	-37,605,613.71	不适用
盈余公积	582,224,270.39	582,224,270.39	-
一般风险准备	1,164,459,594.28	1,164,459,594.28	-
未分配利润	1,493,238,136.20	1,556,908,541.68	-4.09
归属于母公司股东权益合计	13,707,773,190.91	13,757,509,748.15	-0.36
少数股东权益	612,252,383.57	576,270,096.87	6.24
项目	2017年1-6月	2016年1-6月	增减百分比(%)
手续费及佣金净收入	757,879,165.86	1,121,062,076.27	-32.40
其中：经纪业务手续费净收入	326,572,228.77	445,323,708.12	-26.67
投资银行业务手续费净收入	230,688,302.97	463,458,928.54	-50.22
资产管理业务手续费净收入	80,355,101.67	55,378,745.26	45.10
利息净收入	-105,432,090.30	277,332,389.06	不适用
投资收益	590,853,289.55	365,183,438.90	61.80
投资收益其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-759,440.52	923,175.99	不适用
公允价值变动收益	76,114,017.09	-121,971,023.15	不适用
其他业务收入	119,029,977.61	51,808,259.37	129.75
税金及附加	12,946,669.07	82,148,037.65	-84.24

业务及管理费	834,717,234.26	792,212,931.24	5.37
资产减值损失	8,771,972.92	16,638,412.40	-47.28
其他业务成本	111,188,432.09	50,224,186.10	121.38
营业外收入	34,288,440.85	2,812,087.07	1,119.32
营业外支出	1,846,378.75	1,361,024.36	35.66
所得税费用	126,094,098.27	179,437,394.95	-29.73
归属于母公司股东的净利润	357,883,791.72	543,346,607.47	-34.13
少数股东损益	18,853,502.09	31,190,207.75	-39.55
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	13,933,848.24	-187,473,225.31	不适用
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,066,703.09	-10,220,474.43	不适用
归属于母公司股东的综合收益总额	371,817,639.96	355,873,382.16	4.48
归属于少数股东的综合收益总额	19,920,205.18	20,969,733.32	-5.00

2. 母公司财务报表主要财务数据

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	增减百分比(%)
货币资金	10,113,084,626.99	11,179,235,110.38	-9.54
结算备付金	2,079,502,838.34	2,554,846,233.19	-18.61
融出资金	6,168,309,050.74	6,707,840,597.25	-8.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,096,937,152.97	6,590,706,605.63	53.20
买入返售金融资产	11,272,734,684.02	10,942,434,544.39	3.02
应收款项	54,425,976.76	2,621,463,894.47	-97.92
应收利息	582,550,328.08	616,273,356.71	-5.47
存出保证金	91,431,131.48	85,142,812.50	7.39
可供出售金融资产	1,739,772,978.62	2,839,235,130.15	-38.72
持有至到期投资	16,790,216,853.34	16,851,532,699.05	-0.36
长期股权投资	1,629,549,685.40	1,629,549,685.40	-
投资性房地产	21,645,870.36	22,187,782.83	-2.44
固定资产	109,752,888.74	109,814,415.89	-0.06
无形资产	74,893,519.09	67,012,527.28	11.76
商誉	13,574,980.76	13,574,980.76	-
递延所得税资产	83,154,370.24	63,345,261.67	31.27
其他资产	131,828,889.49	134,354,126.09	-1.88
应付短期融资款	3,900,000,000.00	3,240,100,000.00	20.37
拆入资金	1,700,000,000.00	1,500,000,000.00	13.33
以公允价值计量且其变动	99,179,450.00	244,719,500.00	-59.47

计入当期损益的金融负债			
卖出回购金融资产款	22,966,487,172.62	25,432,460,145.54	-9.70
代理买卖证券款	9,320,249,815.76	9,769,682,591.85	-4.60
应付职工薪酬	368,157,567.14	720,638,607.74	-48.91
应交税费	38,185,615.67	78,466,758.73	-51.34
应付款项	25,998,249.85	41,180,031.89	-36.87
应付利息	337,386,661.60	417,234,776.28	-19.14
应付债券	8,833,228,661.39	7,990,032,136.42	10.55
递延所得税负债	9,771,149.22	-	不适用
其他负债	61,354,043.17	107,404,128.16	-42.88
股本	4,215,541,972.00	4,215,541,972.00	-
资本公积	6,280,350,949.87	6,280,350,949.87	-
其他综合收益	-42,073,102.22	-50,185,077.20	不适用
盈余公积	582,229,797.14	582,229,797.14	-
一般风险准备	1,164,459,594.28	1,164,459,594.28	-
未分配利润	1,192,858,227.93	1,294,233,850.94	-7.83
项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	增减百分比 (%)
手续费及佣金净收入	548,637,628.94	901,554,353.61	-39.15
其中：经纪业务手续费净收入	230,184,829.75	376,139,294.38	-38.80
投资银行业务手续费净收入	230,688,302.97	463,389,979.54	-50.22
资产管理业务手续费净收入	78,267,505.13	52,191,122.78	49.96
利息净收入	-115,286,625.62	281,294,567.71	不适用
投资收益	524,946,869.96	307,075,916.32	70.95
公允价值变动收益	75,859,166.25	-103,487,535.01	不适用
其他业务收入	6,592,227.33	1,859,306.71	254.55
税金及附加	11,159,997.43	71,477,324.31	-84.39
业务及管理费	630,097,802.46	613,107,694.89	2.77
资产减值损失	6,197,831.29	15,153,412.40	-59.10
其他业务成本	541,912.47	646,441.41	-16.17
营业外收入	33,976,456.30	2,257,916.42	1,404.77
营业外支出	1,259,829.93	1,284,343.69	-1.91
所得税费用	104,859,053.90	161,992,483.41	-35.27
其他综合收益的税后净额	8,111,974.98	-41,015,899.71	不适用

注：根据财政部 2016 年 12 月印发的《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22 号）的规定，公司将 2016 年 5-12 月企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“业务及管理费”项目重分类至“税金及附加”项目。根据《企业会计准则第 30 号—

一财务报表列报》的规定，公司对 2017 年 1-6 月比较会计报表进行了重述。上表中 2016 年 1-6 月数据为重述后的数据。

(四) 母公司净资本及相关风险控制指标

单位：元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	报告期末比上年度期末 增减 (%)
核心净资本	11,257,231,644.72	11,357,466,277.90	-0.88
附属净资本	1,951,653,937.88	1,999,944,235.40	-2.41
净资本	13,208,885,582.60	13,357,410,513.30	-1.11
净资产	13,393,367,439.00	13,486,631,087.03	-0.69
各项风险资本准备之和	5,596,040,638.14	5,363,051,129.08	4.34
表内外资产总额	52,122,315,400.00	53,537,834,329.16	-2.64
风险覆盖率	236.04%	249.06%	下降 13.02 个百分点
资本杠杆率	21.60%	21.21%	上升 0.39 个百分点
流动性覆盖率	564.50%	226.32%	上升 338.18 个百分点
净稳定资金率	138.74%	144.65%	下降 5.91 个百分点
净资本/净资产	98.62%	99.04%	下降 0.42 个百分点
净资本/负债	34.45%	33.58%	上升 0.87 个百分点
净资产/负债	34.93%	33.91%	上升 1.02 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	3.00%	1.94%	上升 1.06 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	250.12%	238.40%	上升 11.72 个百分点

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司秉承“忠诚、勤俭、专业、创新”的核心价值观，贯彻“诚信、合规、稳健”的经营理念，凭借良好的股东背景、完善的法人治理，打造高效、灵活的市场化机制，培育健康、积极向上的企业文化，凝聚团结、敬业、专业的人才团队，实现持续快速健康发展。从成立之初业务单一的经纪商成长为主营业务涵盖证券、基金、期货、私募投资基金、区域性股权市场等多元业务体系，盈利能力、业务竞争力和品牌影响力强的全国性上市综合金融服务企业。报告期内，公司从事的主要业务如下：

（一）零售财富管理业务

公司致力于构建智能化 O2O 财富管理生态体系，聚焦渠道、产品和服务，以丰富的产品、专业精湛的财富管理队伍、线上线下联动服务模式，整合公司资源为客户提供涵盖代理开户及交易、理财规划、资产配置、投资顾问与咨询、信用业务、大宗交易、私募基金托管及孵化等在内的全面财富管理服务。截至报告期末，公司共设立证券营业部 129 家，覆盖 18 个省级区域，其中广西区内 71 家，是广西市场拥有证券营业网点最多的证券公司，广西市场占有率近 50%，区域和品牌优势明显。

公司通过控股子公司国海良时期货开展商品期货经纪业务和金

融期货经纪业务，国海良时期货在全国拥有 27 家分支机构，可代理国内所有上市期货品种的交易、结算及交割。

（二）企业金融服务业务

公司围绕企业客户需求打造全业务型投行，为企业提供优质的股权融资、债券融资、并购重组、新三板挂牌及融资等全生命周期的企业金融服务，具体涵盖首次公开发行（IPO）、增发、配股、公司债券、企业债券、可转换债券、资产证券化、新三板推荐挂牌、重大资产重组、财务顾问等多种类型，并形成了中小企业 IPO 和再融资等业务特色。

（三）销售交易业务

销售交易业务主要包括国债、金融债承销、自营投资、金融市场等业务。国债、金融债承销业务是公司的旗舰业务，保持多年行业领先，为财政部、政策性银行等机构提供国债、金融债承销服务。自有资金投资方面，公司投资于债券、股票和基金等传统证券投资品种以及国债期货、股指期货、股票期权等金融衍生品，投资研究团队经验丰富，具备较强的大类资产配置能力，多年来准确把握市场走势，为公司创造持续稳定的投资收益。此外，公司在固定收益业务传统优势基础上，大力发展金融市场业务，为机构投资者提供债券做市和资本中介等服务，构建新的盈利模式。

（四）投资管理业务

1. 资产管理业务

公司以“追求绝对收益，为客户提供满意的投资回报”为宗旨，帮助投资者实现财富的稳健成长。目前构建了涵盖二级市场股票、债

券、资产证券化、定向增发、MOM、新三板投资、量化投资、产业基金、企业债务融资、投资顾问、股权投资等在内的完备产品链。2016年公司引入行业领先的专业团队，从系统建设、业务体系、产品体系等方面开展变革，打造投资研究、合规风控、运营保障等核心竞争力，公司产品类型与业务种类显著丰富，管理规模和收入大幅增长。

2. 公募基金管理业务

公司通过控股子公司国海富兰克林开展基金的募集和投资管理。国海富兰克林基金融合中外股东先进的经营管理模式，融汇全球视野和本土经验，为客户提供公募基金、特定客户资产管理计划、QFII 等服务。截至报告期末，旗下共管理 31 只公募基金产品以及 11 只专户产品，其中公募基金管理规模为 250.28 亿元。

3. 私募投资基金业务

公司通过全资子公司国海创新资本开展私募投资基金业务，为优秀的高成长性非上市企业提供股权投资、股权投资管理、股权投资顾问等服务。国海创新资本围绕“消费升级、科技创新”两条主线，聚焦信息技术、消费升级、医药健康、节能环保和先进制造等国家重点鼓励发展行业，通过发起设立私募投资基金对企业进行股权或债权投资，并为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问、资产管理等服务。

（五）信用业务

公司凭借卓越的创新能力和专业的服务团队、完善的风控体系、雄厚的资金实力，为客户提供包括融资融券、转融通证券出借、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易等在内的一站式证券信用融资

解决方案，形成了多元化的“海智融”信用业务产品体系。

（六）其他业务

1. 研究业务

公司为投资者提供研究报告及其他定制化的投资研究服务。公司研究服务以宏观策略、固定收益、行业与公司研究、金融工程四大研究体系为基础，以客户投融资综合金融解决方案策划及东盟广西区域金融综合开发为特色，研究服务获得上市公司、机构客户的广泛认可。近年来，公司研究业务先后荣获新财富“最具潜力研究机构”、证券市场周刊“卖方分析师水晶球奖第一名”、东方财富网“中国十佳分析师”、“中国分析师百强”等奖项。

2. 网络金融业务

公司积极打造国海特色的互联网金融业务，持续加快传统线下业务线上化，在开户、交易、产品购买、业务办理等各个阶段为客户缩短流程、简化操作、优化体验，公司整体业务线上化率达到 92%。同时打造“三端一微”网络金融平台（移动端 App、Web 端综合金融门户、PC 端理财终端、微信公众号），为客户提供方便快捷的综合金融服务。

3. 区域性股权市场业务

公司通过控股子公司北部湾股交所，为中小微企业提供基于区域性股权市场的股债权托管、交易、投融资服务、咨询顾问、受托资产管理、投资管理等综合金融服务，促进非上市公司熟悉资本市场规则，完善公司治理结构，提升核心竞争力，实现快速健康成长。

二、主要资产重大变化情况

报告期内，公司因自营业务规模变化，导致以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产等同比发生较大变化。具体情况详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”之“四、资产及负债状况”。

三、核心竞争力分析

（一）符合国家战略的区位优势

广西作为面向东盟的前沿和桥头堡，具有与东盟国家陆海相连的独特优势，在国家“一带一路”发展战略中，是 21 世纪海上丝绸之路和丝绸之路经济带有机衔接的重要门户。公司作为国内首批设立并在广西区内注册的唯一一家综合性证券公司，也是广西唯一一家上市金融机构，多年来在广西市场深耕细作，充分发挥广西独特的区位优势，树立了较强的品牌效应，具有较强的品牌认知度和忠诚度，积累了丰富的机构及零售客户资源。公司证券经纪业务在广西市场的占有率多年来保持在第一位，在区内设有 71 家营业网点，基本实现广西市场全覆盖。

（二）行业领先的国债和金融债承销业务

公司在国债、金融债承销方面竞争优势明显，是财政部国债承销团成员、国债协会常务理事单位，国开行、农发行、进出口行金融债承销团成员，铁道债承销团成员和中国银行间市场交易商协会会员。

公司国债、金融债承销排名位于券商前列。截至 2017 年 6 月末，公司记账式国债承销金额的券商排名始终保持在前 10 位，国开行金

融债承销金额的券商排名始终保持在前 9 位，进出口行金融债承销金额的券商排名始终保持在前 8 位，农发行金融债承销金额的券商排名始终保持在前 7 位。

2007 年至今，公司连续 10 年获得国开行授予的“金融债优秀承销商”称号；6 次获得国家财政部颁发的年度“记账式国债承销优秀奖”；8 次获得农发行授予的年度“金融债券优秀承销商”称号；5 次获得进出口行授予的年度“金融债优秀承销商”称号；2 次获得中央国债登记结算有限公司授予的“中国债券市场优秀承销商”称号和“2015 年度优秀承销机构奖”；获得国家财政部颁发的 2012 年度“地方政府债券优秀承销奖”；获得全国银行间同业拆借中心“2015 年度银行间市场交易 200 强”称号。

（三）市场化的经营管理机制

公司依托混合所有制企业多元化股权结构和完善的法人治理建立了市场化的经营管理机制，运用市场化的理念来经营和管理公司，以市场化的用人机制、分配激励机制和职业发展通道吸引和留住大批优秀人才，不断增强公司的竞争力。

（四）迅速增强的资本实力

资本实力是证券公司的核心竞争力，资本规模是决定证券公司竞争能力、盈利能力、抗风险能力与发展潜力的关键因素之一。近年来，公司抓住机遇，充分发挥资本市场作用，综合运用股权、债务等手段融资，通过多次战略性资本补充迅速增强了资本实力，公司净资本规模行业排名大幅提升，充裕的资本为公司创新转型和跨越发展打下了坚实基础，注入了强大发展动力。

（五）清晰的发展战略

公司聘请国际一流咨询公司量身制定“十三五”战略规划，聚焦公司目标客户，确定了“以客户为中心，双轮驱动、四平台、四统一，将国海打造成为最具活力、特色鲜明、客户信赖的综合金融服务商”的战略定位和战略目标，制定了配套的 67 项战略关键举措，为公司“十三五”乃至更长时间的全面转型和跨越发展绘就了宏伟蓝图、提供行动纲领和路线图，为公司转型发展和跨越发展奠定坚实基础。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2017 年上半年，国际国内经济金融形势复杂严峻。全球经济仍处于缓慢复苏进程中，国内经济稳定运行的基础尚不牢固，去杠杆和防风险成为金融监管政策措施主线。面对市场和行业监管带来的严峻挑战及内外部经营环境压力，2017 年上半年，在股东大力支持和董事会正确领导下，公司上下一心，积极应对，牢牢把握 2017 年“稳中有进”的工作总基调，坚决贯彻“提质增效、扬长补短、锻造特色、管理提升、严守底线、严防风险”的工作指导思想，推动全年各项重点工作扎实有序开展。现将报告期内公司经营情况分析如下：

二、主营业务分析

（一）公司总体经营情况

2017 年上半年，沪深两市呈弱势震荡格局，二级市场交投清淡，市场交易量下降，债券市场持续调整，市场利率持续走高，投资收益空间收窄，行业整体业绩呈下滑趋势。受市场环境的影响，公司代理买卖证券、债券承销等业务收入同比出现下滑，此外，去年底发生的债券事件也给公司部分业务造成不利影响。面对多重挑战和压力，公司上下团结一心，全力以赴推进各项工作，虽然公司整体业绩同比出现一定程度下滑，但部分业务仍在逆境中取得较好成绩，企业金融服务业务在债券承销市场规模大幅下降的情况下，抢抓机遇发力股权融

资业务，并取得历史最好成绩；资产管理业务深挖存量产品潜力，管理规模再创新高，行业排名大幅提升；固定收益证券投资巩固业务优势，实现较好的投资收益，投资收益率大幅领先公募债券基金平均水平。此外，公司着力加强合规风控管理体系建设，完善全面风险管理制度体系，增强员工合规风控意识，持续优化内部管理和业务流程，大大夯实了公司健康可持续发展的基础。报告期内，公司实现营业收入 143,801.36 万元，同比下降 15.10%；利润总额 50,283.14 万元，同比下降 33.31%；归属于上市公司股东的净利润 35,788.38 万元，同比下降 34.13%。

（二）主要财务数据同比变动情况

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	同比增减 (%)
营业收入	1,438,013,638.32	1,693,746,714.85	-15.10
营业支出	967,624,308.34	941,223,567.39	2.80
所得税费用	126,094,098.27	179,437,394.95	-29.73
经营活动产生的现金流量净额	-1,947,971,287.18	-5,299,115,264.16	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-23,782,559.17	-27,222,886.06	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	589,123,820.68	-739,591,397.54	不适用
现金及现金等价物净增加额	-1,383,060,747.16	-6,065,597,973.36	不适用

注：1. 有关所得税费用变动原因详见本节“五、比较式财务报表中变动幅度超过 20%以上项目的情况”；

2. 有关经营活动、投资活动、筹资活动等现金流量变动原因详见本节“二、（三）4. 现金流情况分析”。

（三）收入、支出及利润构成变化情况

报告期内，公司的收入、支出及利润主要来源于零售财富管理业

务、企业金融服务业务、销售交易业务、投资管理业务、信用业务，具体构成及变化情况如下：

1. 营业收入构成

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月		比重增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
零售财富管理业务	43,632.33	30.34%	57,494.62	33.95%	下降 3.61 个百分点
企业金融服务业务	22,452.81	15.61%	48,147.67	28.43%	下降 12.82 个百分点
销售交易业务	24,896.64	17.31%	16,219.65	9.58%	上升 7.73 个百分点
投资管理业务	25,954.83	18.05%	25,290.72	14.93%	上升 3.12 个百分点
信用业务	43,665.42	30.37%	40,060.94	23.65%	上升 6.72 个百分点
其他	-12,652.51	-8.80%	-10,019.86	-5.92%	不适用

2. 营业支出构成

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月		比重增减
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
零售财富管理业务	33,276.94	34.39%	32,095.45	34.10%	上升 0.29 个百分点
企业金融服务业务	11,480.19	11.86%	14,535.64	15.44%	下降 3.58 个百分点
销售交易业务	2,150.08	2.22%	3,409.67	3.62%	下降 1.40 个百分点
投资管理业务	13,281.41	13.73%	11,507.14	12.23%	上升 1.50 个百分点
信用业务	2,284.99	2.36%	3,179.87	3.38%	下降 1.02 个百分点
其他	35,034.51	36.21%	30,185.43	32.07%	上升 4.14 个百分点

3. 费用

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	同比增减 (%)
业务及管理费	83,471.72	79,221.29	5.37

注：上表中 2016 年 1-6 月数据为重述后的数据。具体原因详见本报告第二节

二、（三）主要会计数据与财务指标。

4. 现金流情况分析

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	628,265.79	642,545.00	-2.22
经营活动现金流出小计	823,062.92	1,172,456.53	-29.80
经营活动产生的现金流量净额	-194,797.13	-529,911.53	不适用
投资活动现金流入小计	3,824.99	27.53	13,793.55
投资活动现金流出小计	6,203.25	2,749.82	125.59
投资活动产生的现金流量净额	-2,378.26	-2,722.29	不适用
筹资活动现金流入小计	673,945.80	-	不适用
筹资活动现金流出小计	615,033.42	73,959.14	731.59
筹资活动产生的现金流量净额	58,912.38	-73,959.14	不适用
现金及现金等价物净增加额	-138,306.07	-606,559.80	不适用

（1）相关数据同比发生变动 20% 以上的原因说明：

经营活动现金流出同比减少 29.80%，主要原因是上期回购业务资金净减少额 594,692.21 万元，代理买卖证券支付的现金净额 175,891.08 万元，支付其他与经营活动有关的现金 212,122.56 万元。

投资活动现金流入同比增长 13,793.55%，主要是本期合并结构化主体收到的现金净额 1,600.00 万元，以及处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额 2,224.99 万元。

投资活动现金流出同比增长 125.59%，主要是本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 5,848.25 万元。

筹资活动现金流入 673,945.80 万元，主要是本期公司成功发行次级债券收到现金净额 278,776.80 万元，发行收益凭证收到现金净额 395,169.00 万元。

筹资活动现金流出同比增长 731.59%，主要是本期次级债券到期兑付本息 235,360.00 万元，收益凭证到期兑付本息 326,935.82 万元。

(2) 报告期内公司经营活动产生的现金净流量与净利润存在重大差异的原因说明

公司经营活动产生的现金净流量为-194,797.13 万元，公司净利润 37,673.73 万元，差异的主要原因是：公司经营活动产生的现金流量净额包括金融资产的购入成本及卖出的净现金流量，银行间、交易所等拆借资金、回购业务的净现金流量，代理买卖证券业务的净现金流量；而利润表中不仅包含以上业务现金流转形成的公允价值变动收益、投资收益、利息支出、佣金收入等收入或支出情况，也包含非现金流对损益的影响，如资产折旧、摊销、减值损失等。

三、主营业务构成情况

(一) 主营业务分业务情况

单位：万元

项目	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (百分点)
零售财富管理业务	43,632.33	33,276.94	23.73	-24.11	3.68	-20.45
企业金融服务业务	22,452.81	11,480.19	48.87	-53.37	-21.02	-20.94
销售交易业务	24,896.64	2,150.08	91.36	53.50	-36.94	12.38
投资管理业务	25,954.83	13,281.41	48.83	2.63	15.42	-5.67
信用业务	43,665.42	2,284.99	94.77	9.00	-28.14	2.71
其他	-12,652.51	35,034.51	不适用	不适用	16.06	不适用

1. 零售财富管理业务

2017 年上半年，公司零售财富管理业务以“能力升级、创建特

色”为战略引领，以“深入转型、聚焦增量、塑造特色、机制升级”为工作指导方针，通过制定零售财富系统调整改革措施、聚焦渠道发展及团队建设、加强合规内控管理等一系列措施，推动整体业务保持稳中有进发展。2017 年上半年，公司零售财富管理业务实现营业收入 43,632.33 万元。

(1) 证券经纪业务

2017 年上半年，沪深两市呈弱势震荡格局，A 股交易额同比下降 18.45%（源自 Wind 数据），交易维持低量。公司证券经纪业务适应市场和经营环境变化，审慎评估业务形势，及时调整经营策略和管理思路，着力提高业务开发能力和客户服务能力，挖掘存量资源产能，高效推进获批新设营业机构筹建，多方入手推动传统业务规模增长，同时优化业务模式、培育业务机会，推动创新业务、协同业务稳步发展。2017 年上半年，公司证券经纪业务实现营业收入 21,452.81 万元。

2017 年上半年，公司证券经纪业务的交易额及市场份额情况如下表所示：

单位：万元

证券种类		2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
		成交金额	市场份额 (%)	成交金额	市场份额 (%)
股票	A 股	56,095,932.04	0.54	70,835,405.13	0.55
	B 股	23,451.43	0.27	51,276.63	0.29
基金		18,985,462.16	2.16	15,326,545.92	1.47
权证		-	-	-	-
债券		206,498.89	0.05	541,087.88	0.14
债券回购		42,143,730.8	0.17	22,976,105.50	0.12
其他证券		103,713.67	0.24	53,673.42	1.54

注：市场数据来源于沪深交易所公布的统计月报。表中 A 股股票、基金和债

券成交金额中包含信用业务成交金额。

(2) 期货经纪业务

2017 年上半年,期货市场交易活跃度有所下降,商品期货成交规模大幅萎缩,1-6 月全国期市累计成交量约 14.78 亿手,累计成交额约 85.91 万亿元,同比分别下降 35.48%和 13.52%(源自 Wind 数据)。在期货市场整体成交规模下滑的严峻形势下,控股子公司国海良时期货加强内部管理和发展业务相结合,实现了手续费收入、净利润和市场占有率的同比增长,累计代理成交量和成交金额虽有所下降,但均优于市场整体水平。截至 2017 年 6 月 30 日,期货公司现有正常客户 45,139 个,期末客户保证金规模达 31.97 亿元,市场占有率 0.94%。2017 年上半年,国海良时期货的期货经纪业务实现营业收入 9,588.37 万元。

(3) 代理销售金融产品业务

2017 年上半年,公司代理销售金融产品业务严格遵照适当性管理新规的要求,着力加强构建一站式金融超市所涉及的各个环节,从产品引入、评价、配送机制的健全,售后服务的提升,品牌建设等入手,促进产品体系更加完善、销售体系更加规范,2017 年上半年,公司代理销售金融产品业务新增代销产品 24 只,在线产品数量达到 127 只。

2017 年上半年,公司代理销售金融产品的情况如下表所示:

单位: 万元

类别	2017 年 1-6 月 销售总金额	2017 年 1-6 月 赎回总金额
证券投资基金	36,797.44	48,950.61
证券公司资产管理计划	2,969,446.86	3,020,888.85

其他金融产品	29,194.33	185,080.02
合计	3,035,438.62	3,254,919.48
代理销售总收入	528.61	

注：其他金融产品包含商业银行理财产品、信托产品、基金公司资产管理子公司的资产管理计划、保险产品等金融产品。以上代理销售总收入为母公司代理销售金融产品实现的收入。

2. 企业金融服务业务

2017 年上半年,公司企业金融服务业务在大力拓展业务的同时,在系统内展开了全面整改和管理提升,取得了一定成效。2017 年上半年,公司企业金融服务业务实现营业收入 22,452.81 万元。

(1) 股权、债券融资业务

2017 年上半年,在金融去杠杆、债券市场持续波动的背景下,包括公司债、短融、中票、企业债等在内的信用债发行业务全面萎缩,债券承销金额同比大幅下滑。在此背景下,公司抓住新股发行提速的机遇,加大股权融资业务开发力度,上半年共完成 4 家企业 IPO 的保荐承销以及 2 家企业的定向增发,股权融资业务数量和规模均创出历史新高。

2017 年上半年,公司证券承销业务情况如下表所示:

单位: 万元

承担角色	发行类型	承销家数		承销金额		承销收入	
		2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月
主 承 销	IPO	4	-	100,209.50	-	6,495.28	-
	增发	2	-	29,999.95	-	693.40	-
	配股	-	1	-	174,012.24	-	2,000.00
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券 (含联席)	20	55	1,352,300.00	4,308,700.00	10,476.15	38,878.28
	小计	26	56	1,482,509.45	4,482,712.24	17,664.83	40,878.28
副 主	IPO	-	-	-	-	-	-

承 销 及 分 销	增发	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	债券	4	9	-	-	7.55	16.77
	小计	4	9	-	-	7.55	16.77
	合计	30	65	1,482,509.45	4,482,712.24	17,672.38	40,895.05

(2) 新三板业务

2017 年上半年，公司在积极开展推荐挂牌业务的同时，根据市场情况严格把控做市风险，执业质量和水平得到进一步提升，上半年累计新增挂牌项目 15 个，整体业务保持平稳发展态势。截至 2017 年 6 月 30 日，公司新三板业务挂牌项目数量为 149 家，行业排名第 24 名；做市股票家数为 142 家，行业排名第 22 名。（源自 Wind 数据）

3. 销售交易业务

2017 年上半年，公司销售交易业务巩固自身优势，加强内部业务协同，不断丰富服务手段，平稳推进业务发展。2017 年上半年，公司销售交易业务实现营业收入 24,896.64 万元，同比增长 53.50%。

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月
一、证券投资收益	53,443.32	30,681.10
金融工具持有期间取得的分红和利息	61,904.19	26,171.19
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	22,258.44	21,381.29
持有至到期投资	33,685.69	-
可供出售金融资产	5,960.06	4,789.89
衍生金融工具	-	-
处置收益	-8,460.88	4,509.91
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-8,172.13	4,306.70
衍生金融工具	361.21	-124.08
持有至到期投资	-	-
可供出售金融资产	-649.96	327.29

二、公允价值变动收益	7,776.07	-11,183.26
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	7,285.29	-16,696.98
衍生金融工具	490.77	5,513.72
三、利息净收入	-36,595.94	-675.41
四、手续费及佣金净收入	273.20	-2,602.78
合计	24,896.64	16,219.65

（1）证券自营业务

2017 年上半年，公司证券自营业务严控债券久期风险，继续巩固固定收益证券投资的优势地位；稳妥发展权益证券投资，投资标的全部跑赢所处行业指数，实现正收益；积极推进量化对冲策略，逐步成为新的利润增长点。上半年公司证券自营业务的表现继续超越债券型基金，取得了较好的投资收益。

（2）金融市场业务

2017 年上半年，公司金融市场业务根据客户的风险偏好和交易频率，将全品种做市分层，初步探索同业存单的一二级联动模式，具有国海特色的做市交易模式正逐步形成；同时加大做市、资本中介、国债和金融债承销业务拓展力度，上半年国债、金融债承销排名继续保持券商前列。

4. 投资管理业务

公司投资管理业务板块主要包括资产管理业务、公募基金管理业务、私募投资基金业务。2017 年上半年，公司投资管理业务实现营业收入 25,954.83 万元，同比增长 2.63%。投资管理业务板块具体业务情况如下：

（1）资产管理业务

2017 年上半年，公司资产管理业务克服经营压力，一方面深度

开拓核心渠道，深入各地开展核心客户沟通，加强机构深度合作，努力推动业务开展；另一方面加强合规风控管理，建立健全内控体系，有效落实监管部门依法从严监管的要求。截至 2017 年 6 月 30 日，公司资产管理业务共管理 22 只集合计划、91 只定向计划及 9 只专项计划，受托客户资产管理总规模达 18,112,312.77 万元，较年初增长 35.37%。2017 年上半年，公司资产管理业务实现收入 8,007.72 万元，同比增长 47.71%。

2017 年上半年，母公司资产管理规模及受托资产管理业务收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
	资产管理规模	受托资产管理业务收入	资产管理规模	受托资产管理业务收入
集合资产管理业务	1,327,822.33	2,263.73	1,616,188.28	2,265.10
定向资产管理业务	15,963,842.50	4,930.24	4,985,757.39	2,796.55
专项资产管理业务	820,647.93	632.78	298,391.82	157.46

注：上表所述资产管理规模为受托管理资产的期末净值。

（2）公募基金管理业务

2017 年上半年，股市、债市均呈震荡格局，监管部门密集出台多项监管政策，引导金融机构去杠杆、防风险，资产管理行业回归本源，控股子公司国海富兰克林坚持稳健经营的原则，加强内外协同合作，旗下产品整体投资业绩表现优秀。截至 2017 年 6 月 30 日，国海富兰克林旗下共管理 31 只公募基金产品以及 11 只专户产品，其中公募基金管理规模为 2,502,803.61 万元。2017 年上半年，国海富兰克林公募基金管理业务实现营业收入 10,234.00 万元。

（3）私募投资基金业务

2017 年上半年，控股子公司国海创新资本根据《证券公司私募投资基金子公司管理规范》转型为私募基金公司，并按要求完成配套制度的建设。面对业务模式转型和市场变化压力，国海创新资本积极把握战略转型机遇，有序开展基金募集工作并取得良好进展，积极开展下属私募投资基金的投资及投后管理工作，完成 6 个项目的投资，并通过上市公司并购、协议转让等方式实现多个项目退出，为基金投资人创造良好的投资回报。

5. 信用业务

2017 年上半年，公司信用业务积极创新，加强营销拓展与内部协作，提升客户服务水平，在稳固推进融资融券业务的同时，重点突出股票质押式回购交易业务，并针对中小投资者推出小额质押融资可取产品，推动信用业务多元化转型，树立特色的信用业务品牌形象。截至 2017 年 6 月 30 日，公司融资融券余额约 62.08 亿元，较年初下降 7.79%；公司股票质押式回购业务待购回初始交易金额约 107.03 亿元，较年初增长 2.60%。公司信用业务上半年实现营业收入 43,665.42 万元，同比增长 9.00%。

6. 其他业务

（1）研究业务

2017 年上半年，公司研究业务加强服务的力度和频次，并通过产业链研究、专家路演服务、联合调研、上市公司反路演、行业专题策略会等多种形式和手段，加大机构客户服务开拓力度；与此同时，从加强产业研究和深度研究着手，提升研究服务能力，公司研究业务

上半年发布的深度报告同比增长 132%，路演次数同比增长 306%，开立交易单元的机构客户较年初增长 7.4%。

（2）网络金融业务

2017 年上半年，公司网络金融业务把握公司客户和业务需求，深耕一站式综合服务平台，持续优化手机 APP 及积分商城系统功能，在开户、交易、产品购买、业务办理、资讯获取等各个阶段为客户缩短流程、简化操作、优化体验。截至 2017 年 6 月 30 日，公司整体业务线上化率达到 92%。报告期内，为探索适应互联网的零售新模式，公司成立第一家互联网营业部，开业运营一个半月共承接开户 3,582 户，有效户客户资产达 1 亿元。

（3）区域股权市场业务

2017 年是区域性股权市场规范发展之年，控股子公司北部湾股交所在监管部门的指导下，积极配合开展交易场所清理整顿整合工作，同时稳步推进企业改制、企业挂牌、股份托管等各项业务，不断提升企业服务质量。截至 2017 年 6 月 30 日，北部湾股交所挂牌服务企业 1,085 家，引入会员机构 154 家，投资者开户 4,491 户，累计为所服务企业实现融资 46,805 万元，办理企业股权、债权等各类转让交易金额 40,297 万元。

（二）主营业务分地区情况

1. 营业收入地区分部情况

单位：元

地 区	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月		同比增减 (%)
	营业机构数量	营业收入	营业机构数量	营业收入	
总部及分公司	-	747,000,181.71	-	935,956,439.34	-20.19

广西壮族自治区	71	230,565,522.57	61	359,394,840.06	-35.85
上海市	5	17,785,981.13	4	29,720,400.77	-40.16
广东省	12	13,158,293.28	4	16,676,038.08	-21.09
北京市	4	7,480,613.52	1	13,952,618.68	-46.39
四川省	4	3,150,237.29	1	6,172,413.19	-48.96
福建省	2	3,022,100.00	2	3,413,034.89	-11.45
河南省	1	807,073.34	1	835,330.81	-3.38
云南省	1	-1,308.17	1	3,909,795.03	不适用
贵州省	1	728,404.38	1	981,704.67	-25.80
湖北省	1	39,092.99	0	-	不适用
湖南省	2	1,711,225.27	1	1,545,247.01	10.74
重庆市	1	1,091,606.22	1	1,292,003.18	-15.51
山西省	2	932,602.09	2	1,316,632.53	-29.17
陕西省	4	4,064,884.68	1	1,519,238.43	167.56
山东省	8	6,465,970.30	5	11,499,037.83	-43.77
黑龙江省	1	213,263.46	1	300,730.37	-29.08
江苏省	2	427,536.58	2	24,308.30	1,658.81
浙江省	7	1,675,264.73	1	118,370.57	1,315.27
子公司及结构化主体	-	439,176,736.32	-	383,309,205.07	14.58
抵消数	-	-41,481,643.37	-	-78,190,673.96	不适用
合计	129	1,438,013,638.32	90	1,693,746,714.85	-15.10

2. 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2017年1-6月		2016年1-6月		同比增减(%)
	营业机构数量	营业利润	营业机构数量	营业利润	
总部及分公司	-	265,589,524.49	-	414,330,173.67	-35.90
广西壮族自治区	71	123,755,429.58	61	239,279,108.13	-48.28
上海市	5	3,908,204.24	4	14,217,954.89	-72.51
广东省	12	478,118.56	4	6,943,445.04	-93.11
北京市	4	936,853.97	1	8,647,841.91	-89.17
四川省	4	-16,498.31	1	2,886,208.58	不适用
福建省	2	608,623.00	2	1,120,386.46	-45.68
河南省	1	-1,230,374.61	1	-1,688,624.08	不适用
云南省	1	-144,515.46	1	987,434.04	不适用
贵州省	1	-489,701.29	1	-530,555.64	不适用
湖北省	1	-888,722.52	0	-	不适用
湖南省	2	-324,862.43	1	-220,995.96	不适用
重庆市	1	-540,086.96	1	-463,329.39	不适用
山西省	2	-1,479,812.41	2	-464,741.24	不适用

陕西省	4	585,297.26	1	-3,997,794.99	不适用
山东省	8	1,195,718.06	5	7,679,618.18	-84.43
黑龙江省	1	145,659.45	1	214,732.87	-32.17
江苏省	2	-362,363.61	2	-580,810.66	不适用
浙江省	7	594,510.71	1	-116,741.08	不适用
子公司及结构化主体	-	111,466,657.50	-	134,562,113.85	-17.16
抵消数	-	-33,398,329.24	-	-70,282,277.12	不适用
合计	129	470,389,329.98	90	752,523,147.46	-37.49

四、资产及负债状况

(一) 资产构成重大变动情况

单位：元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日		比重增减 (百分点)
	金额	占总资产 比例 (%)	金额	占总资产 比例 (%)	
货币资金	12,153,581,834.96	18.35	13,074,115,949.39	19.24	-0.89
结算备付金	2,075,123,306.92	3.13	2,524,163,695.47	3.71	-0.58
融出资金	6,168,309,050.74	9.31	6,707,840,597.25	9.87	-0.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,601,788,284.87	17.52	8,203,004,908.41	12.07	5.45
买入返售金融资产	11,357,455,099.60	17.15	11,093,534,894.39	16.32	0.83
应收款项	91,506,591.07	0.14	2,653,103,660.69	3.90	-3.76
应收利息	626,354,398.22	0.95	647,515,873.90	0.95	0.00
存出保证金	1,746,402,823.55	2.64	1,508,789,827.68	2.22	0.42
可供出售金融资产	2,904,155,167.13	4.39	4,014,402,048.17	5.91	-1.52
持有至到期投资	16,790,216,853.34	25.35	16,851,532,699.05	24.80	0.55
长期股权投资	141,906,649.91	0.21	139,116,090.43	0.20	0.01
投资性房地产	21,645,870.36	0.03	22,187,782.83	0.03	0.00
固定资产	170,921,667.07	0.26	174,294,988.53	0.26	0.00
无形资产	89,557,681.13	0.14	81,580,555.71	0.12	0.02
商誉	23,637,632.40	0.04	23,637,632.40	0.03	0.01
递延所得税资产	82,741,243.47	0.12	69,060,557.20	0.10	0.02
其他资产	183,803,198.85	0.28	173,473,189.68	0.26	0.02
应付短期融资款	3,900,000,000.00	5.89	3,225,400,000.00	4.75	1.14
拆入资金	1,700,000,000.00	2.57	1,500,000,000.00	2.21	0.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	99,179,450.00	0.15	244,719,500.00	0.36	-0.21
卖出回购金融资产	23,033,486,502.62	34.78	25,628,651,291.25	37.71	-2.93

款					
代理买卖证券款	12,393,120,314.77	18.71	12,513,170,171.63	18.41	0.30
应付职工薪酬	425,893,024.40	0.64	810,629,205.01	1.19	-0.55
应交税费	50,338,598.90	0.08	96,653,251.90	0.14	-0.06
应付款项	53,518,012.39	0.08	66,960,201.90	0.10	-0.02
应付利息	371,116,351.09	0.56	465,287,007.63	0.68	-0.12
应付债券	8,833,228,661.39	13.34	7,990,032,136.42	11.76	1.58
递延所得税负债	13,472,829.22	0.02	7,059,170.80	0.01	0.01
其他负债	1,035,728,034.33	1.56	1,079,013,169.62	1.59	-0.03

(二) 以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	8,203,004,908.41	69,301,360.44	-	-	143,603,309,941.54	140,273,827,925.52	11,601,788,284.87
2. 衍生金融资产	-147,365.00	5,190,449.15	-	-	-	-	-
3. 可供出售金融资产	3,464,818,595.17	-	-34,828,325.45	3,068,401.92	971,678,040.42	2,281,705,000.04	2,171,723,967.13
金融资产小计	11,667,676,138.58	74,491,809.59	-34,828,325.45	3,068,401.92	144,574,987,981.96	142,555,532,925.56	13,773,512,252.00
金融负债							
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	244,719,500.00	1,904,907.50	-	-	1,756,343,770.00	1,899,978,912.50	99,179,450.00
2. 衍生金融负债	-	-282,700.00	-	-	-	-	-
金融负债小计	244,719,500.00	1,622,207.50	-	-	1,756,343,770.00	1,899,978,912.50	99,179,450.00

(三) 截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末金额
一般风险准备定期存款	229,220,000.00
一般风险准备专户存款	30,818.75
集合资产管理计划风险准备金	3,834,465.51
为质押式回购业务而设定质押的债券	5,922,712,901.38
为买断式回购业务而转让过户的债券	17,509,065,757.05
为债券借贷业务而设定质押的债券	49,997,500.00
融资业务债权收益权	110,045,937.11

五、比较式财务报表中变动幅度超过 20%以上项目的情况

单位：元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)	主要原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,601,788,284.87	8,203,004,908.41	41.43	期末银行间市场债券投资规模增加。
应收款项	91,506,591.07	2,653,103,660.69	-96.55	期末应收款项减少。
可供出售金融资产	2,904,155,167.13	4,014,402,048.17	-27.66	期末在可供出售金融资产中核算的债券、基金专户理财、资产管理计划投资规模减少。
应付短期融资款	3,900,000,000.00	3,225,400,000.00	20.92	期末短期收益凭证规模增加。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	99,179,450.00	244,719,500.00	-59.47	期末卖出借入债券形成的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债减少。
应付职工薪酬	425,893,024.40	810,629,205.01	-47.46	本期支付了以前年度计提的应付工资。
应交税费	50,338,598.90	96,653,251.90	-47.92	期末应交企业所得税、增值税、个人所得税减少。
应付款项	53,518,012.39	66,960,201.90	-20.07	期末应付证券投资者保护基金减少。
应付利息	371,116,351.09	465,287,007.63	-20.24	期末应付债券利息减少。
递延所得税负债	13,472,829.22	7,059,170.80	90.86	期末交易性金融资产公允价值变动形成的递延所得税负债增加。
其他综合收益	-23,671,765.47	-37,605,613.71	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。

项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	增减百分比 (%)	主要原因
手续费及佣金净收入其中：经纪业务手续费净收入	326,572,228.77	445,323,708.12	-26.67	因证券市场交易量下降，代理买卖业务净收入下降。
手续费及佣金净收入其中：投行业务手续费净收入	230,688,302.97	463,458,928.54	-50.22	因承销业务减少，投资银行业务净收入减少。
手续费及佣金净收入其中：资产管理业务手续费净收入	80,355,101.67	55,378,745.26	45.10	本期资产管理业务规模及资产管理业务收入均较上年同期增加。
利息净收入	-105,432,090.30	277,332,389.06	不适用	本期存放金融同业利息收入、融资融券利息收入减少；卖出回购金融资产款利息支出、应付短期融资款利息支出增加。
投资收益	590,853,289.55	365,183,438.90	61.80	本期金融资产持有期间取得的收益增加。
投资收益其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-759,440.52	923,175.99	不适用	本期子公司对其联营企业的投资收益减少。
公允价值变动收益	76,114,017.09	-121,971,023.15	不适用	本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值上升。
其他业务收入	119,029,977.61	51,808,259.37	129.75	本期期货公司现货交易收入增加。
税金及附加	12,946,669.07	82,148,037.65	-84.24	因“营改增”，增值税不在本项目列示以及本期营业收入同比下降，导致税金及附加下降。
资产减值损失	8,771,972.92	16,638,412.40	-47.28	本期买入返售金融资产减值损失比上年同期减少。
其他业务成本	111,188,432.09	50,224,186.10	121.38	本期期货公司现货交易成本增加。
营业外收入	34,288,440.85	2,812,087.07	1,119.32	本期非流动资产处置利得较上年同期增加。
所得税费用	126,094,098.27	179,437,394.95	-29.73	本期利润总额减少导致所得税费用减少。
归属于母公司股东的净利润	357,883,791.72	543,346,607.47	-34.13	本期净利润减少。
少数股东损益	18,853,502.09	31,190,207.75	-39.55	本期净利润减少。
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	13,933,848.24	-187,473,225.31	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,066,703.09	-10,220,474.43	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。

注：上表中 2016 年 1-6 月数据为重述后的数据。具体原因详见本报告第二节二、（三）主要会计数据与财务指标。

六、投资状况分析

（一）总体情况

公司报告期内新增对外股权投资金额为 1,355.00 万元，主要为国海创新资本、国海良时期货、北部湾股交所新增对外股权投资。

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度（%）
13,550,000.00	48,045,000.00	-71.80

（二）报告期内获取的重大的股权投资情况

报告期内，公司不存在获取重大股权投资情况。

（三）报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

报告期内，公司不存在正在进行的重大非股权投资情况。

(四) 金融资产投资情况

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	本期投资收益	期末账面价值	资金来源
股票	542,039,263.63	-7,563,663.98	-9,548,897.40	965,723,675.27	830,324,380.72	42,456,596.60	551,882,982.06	自有资金
基金	433,579,483.09	1,794,070.87	-6,731,657.44	552,090,099.89	566,386,400.55	8,222,489.16	422,185,165.64	自有资金
债券	12,150,668,611.72	73,142,630.34	-7,296,688.22	142,896,037,734.24	140,190,200,808.01	195,979,438.16	12,127,027,999.72	自有资金
信托产品	1,000,000.00	-	-	-	-	-	1,000,000.00	自有资金
其他	682,225,178.70	1,928,323.21	-11,251,082.39	161,136,472.56	968,621,336.28	-7,436,716.16	671,416,104.58	自有资金
期货	不适用	5,075,828.15	-	-	-	4,220,813.44	-	自有资金
金融衍生工具	不适用	114,621.00	-	-	-	-25,297.21	-	自有资金
合计	13,809,512,537.14	7,4491,809.59	-34,828,325.45	144,574,987,981.96	142,555,532,925.56	243,417,323.99	13,773,512,252.00	

七、重大资产和股权出售

（一）出售重大资产情况

报告期内，公司不存在出售重大资产情况。

（二）出售重大股权情况

报告期内，公司不存在出售重大股权情况。

八、主要子公司、参股公司经营情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
国海富兰克林基金管理有限公司	子公司	基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务	22,000	69,359.54	62,965.23	12,449.46	4,796.78	3,875.64
国海良时期货有限公司	子公司	商品期货经纪、金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理	50,000	382,806.66	64,452.31	24,577.27	3,054.59	2,301.82
国海创新资本投资管理有限公司	子公司	股权投资；股权投资管理、股权投资顾问	100,000	107,193.19	105,051.83	3,370.39	1,503.92	1,067.99
广西北部湾股权交易所股份有限公司	子公司	符合国家法律法规的企业股权和债权的托管、交易以及投融资服务；相关咨询、培训、财务顾问、受托资产管理、投资管理等综合金融服务；经主管部门核准的其他业务	10,000	9,307.17	8,327.33	730.35	-526.10	-582.88

九、公司控制的结构化主体情况

经评估本公司持有结构化主体连同本公司作为其管理人所产生的可变回报的最大风险敞口，以及管理人在决策机构中的表决权是否足够大，以表明本公司对结构化主体拥有控制权。在报告期本公司控

制的结构化主体包括：国海金贝壳新三板 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳新三板 2 号集合资产管理计划、国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳海扬 1 号集合资产管理计划和国海良时易泮量化一号资产管理计划、国海良时鑫岚润时 FOF 资产管理计划。2017 年 6 月 30 日，公司在上述结构化主体中的权益体现在资产负债表中可供出售金融资产的总金额为 21,615.96 万元。

十、对 2017 年 1-9 月经营业绩的预计

公司主营业务受证券市场波动影响较大。2017 年 7 月 28 日，公司收到中国证监会行政监督管理措施决定，公司债券承销、资产管理、新开证券账户业务开展将受到不利影响，并可能对公司当期经营业绩造成一定影响。公司无法对年初至下一报告期期末的累计净利润变动情况进行准确估计。公司将根据中国证监会《关于加强上市证券公司监管的规定》（2010 年修订）的要求，及时披露公司月度主要财务信息，以便投资者及时掌握公司经营情况。

十一、公司经营活动面临的风险和采取的对策

公司面临的主要风险有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等。公司采取了多种措施对面临的风险进行管理和防范，相关业务在风险可测、可控、可承受的范围开展。

（一）公司经营活动面临的主要风险

1. 市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使公司业务发生损失的风险。

2. 信用风险

信用风险是指由于负债人或交易对手违约而导致损失的可能性及潜在的损失，或者负债人信用评级的变动或履约能力的变化导致其债务的市场价值变动而引起损失的风险。

3. 流动性风险

流动性风险是指公司无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

4. 操作风险

操作风险是指由于公司内部流程管理疏漏、信息系统故障或不完善、人员操作失误或外部事件等原因给公司带来损失的风险。

5. 声誉风险

声誉风险，是指因公司经营、管理及其他行为或外部事件导致监管部门、利益相关方和公共媒体对公司产生负面评价而使公司未来业务开展受到不利影响的风险。

(二) 主要风险因素在本报告期内对公司的影响

1. 公司通过采取分散化投资策略，运用股指期货等衍生品开展对冲和套保操作，控制投资组合风险，并严控业务规模和风险限额，有效防范了重大市场风险。

公司通过 VaR 和敏感性分析对公司整体面临的的市场风险进行计量和评估。公司采用历史模拟法计算 VaR 值，99%置信度，1 个交易日的 VaR 值按基础资产分类，2017 年 6 月 30 日风险价值报告如下表：

单位：万元

项目	风险价值 (VaR)
股价敏感型金融工具	1,139.20

利率敏感型金融工具	8,367.50
整体组合	8,975.30

利率风险方面，公司每日测算固定收益投资组合的久期等指标衡量其利率风险。通过定期和不定期的压力测试测算压力情景下的可能损失。通过敏感性分析，衡量利率曲线发生小幅度平移时，固定收益类金融工具公允价值变动对公司收入带来的影响。2017年6月30日利率敏感性分析如下表：

单位：万元

利率变动	对收入的影响
上升 25 个基点	-16,502.30
下降 25 个基点	16,792.03

2. 公司通过完善自营固定收益类证券投资、信用业务管理的决策、执行、监测等机制，加强信用风险管理，报告期内未发生重大信用风险。2017年6月30日，公司无存续的约定购回式证券交易项目，所有融资融券有负债客户的期末总体维持担保比例为 282.30%，股票质押式回购业务（资金融出方为证券公司）客户的整体履约保障比例为 203.51%，提交担保品充足，融资类业务信用风险可控。

3. 报告期内，公司净资本充足，未发生流动性风险。2017年6月30日，公司流动性覆盖率（LCR）为 564.50%，净稳定资金率（NSFR）为 138.74%。

4. 关于操作风险，公司根据监管要求、行业准则及公司经营管理需要动态评估完善各项规章制度、流程，并强化制度流程执行。

5. 2016年12月，发生张杨等人伪造公司印章私签债券交易协议事件，对公司声誉产生影响。在有关部门的指导协调下，在股东和合

作伙伴的支持帮助下，公司积极采取一系列有效有力措施，与事涉机构友好沟通协商，并完成了协议签订，事件得以平稳有序解决。

（三）公司已采取或拟采取的对策

1. 公司严格落实全面风险管理要求，建立完善“董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部门——各业务部门、分支机构及子公司”的全面风险管理组织体系，对风险进行集中统一管理。公司设立专业的风险管理部门，为公司提供风险管理决策支持，为各业务条线风险控制专业委员会提供风险管理策略和建议，督导各单位风险管理工作，确保公司能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。

2. 公司建立健全分级分类、涵盖各风险种类、各业务条线及子公司的全面风险管理制度体系。公司通过制定风险偏好、风险容忍度指标及风险限额指标，建立统一的风险控制指标体系，并逐级分解执行，实现对风险的有效管控。公司不断优化风险事项报告机制，建立完善定期报告、不定期报告和临时报告机制，全面及时掌握公司风险状况。公司建立完善全面风险管理信息系统，建立风险计量模型，建立完善风险控制指标动态监控系统，利用技术手段加强风险管理。公司按照风险全覆盖的要求，建立健全事前审批、事中监控、事后监督的风险管理体制，加强风险管控，堵住风险隐患，防范各项风险。

3. 公司通过加强对国家宏观政策、产业政策及行业发展趋势的研究，提高市场研判能力和水平，完善投资决策、执行、监测、报告等措施加强市场风险管理。公司遵循稳健投资的理念，对公司自营投资采取分散化的资产配置策略，年初由董事会、股东大会确定整体投资

规模和风险限额，并在此基础上按照公司风险管理架构实行逐级分解和监控管理。公司通过风控系统对投资业务的资产配置、持仓规模和盈亏指标等进行动态监测和风险预警，建立行业通用的市场风险计量指标、模型体系，包括在险价值（VaR）、分项业务敏感性指标等，加强市场风险的量化分析，有效控制市场风险。

4. 公司加强信用风险管理，对自营业务的信用风险管理措施主要包括建立交易对手库筛选场外市场交易对手，建立信用债资质标准选择信用等级高、流动性强的债券作为投资标的，严格控制债券信用等级、组合久期及杠杆率指标等；对融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等业务的信用风险管理措施主要包括建立客户准入标准和标的证券筛选机制、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、实时盯市制度、黑名单制度、强制平仓制度等。公司拟探索建立固定收益业务、信用业务的信用违约模型，并根据信用风险计量指标、信用违约模型建立全面风险管理系统信用风险模块，对各项指标实施动态跟踪监测，采取适当措施控制信用风险。

5. 公司建立流动性管理机制，防范流动性风险。董事会负责审核批准公司的流动性风险偏好、政策、信息披露等风险管理重大事项，持续关注流动性风险状况并对流动性管理情况进行监督检查。经营管理层负责确定公司整体流动性政策和流动性风险事件应急计划，在确保流动性的前提下，平衡风险和收益，进行业务决策。首席风险官充分了解流动性风险水平及其管理状况，并及时向董事会及经营管理层报告；对公司流动性风险管理中存在的风险隐患进行质询和调整，并提出整改意见。风险管理部负责组织拟定流动性风险偏好以及与流动

性管理相关的风险容忍度和风险限额；负责监测流动性风险限额执行情况；负责组织业务层级流动性风险识别、计量、监测、报告和应对工作；负责对子公司流动性风险管理状况进行监测。财务管理部负责拟定流动性风险管理制度、策略、措施和流程；编制流动性风险监管报表，对流动性情况实施动态监控，确保流动性风险监管指标持续满足监管要求；组织流动性风险应急计划制定、演练和评估，开展流动性风险压力测试；负责报告公司流动性风险水平、管理状况及其重大变化；负责统筹公司资金来源与融资管理，协调安排公司资金需求，开展现金流管理。

6. 公司建立健全操作风险管理组织架构，确立操作风险管理三道防线，即各业务部门、分支机构及子公司、相关职能部门（以下称各单位）实施有效自我控制为第一道防线，风险管理部门在事前和事中实施专业的操作风险管理为第二道防线，稽核审计部门实施事后监督、评价为第三道防线。公司建立健全风险识别、评估、计量、控制和报告的操作风险管理流程，采取了操作风险与控制自我评估、关键风险指标、操作风险事件及损失数据收集等工具管理操作风险。公司建立灾难恢复和备用机制及应急处置机制，并通过授权管理、制度建设、流程管控、制衡监督等措施加强操作风险控制，防范操作风险。

7. 公司进一步完善声誉风险管理工作机制，在建立健全《国海证券股份有限公司全面风险管理办法》的基础上，制定了《国海证券股份有限公司声誉风险管理办法》，从风险识别、风险评估、风险监测和报告、风险应对等四个方面，对公司声誉风险进行全方位和全过程管理；依法依规开展信息披露工作，及时披露公司重大事项及进展；持续做

好舆情监测分析，定期形成舆情分析报告，对声誉风险及时进行识别与评估；制定和实施声誉风险处置方案，分级分类应对声誉风险。

8. 发生张杨等人伪造公司印章私签债券交易协议事件后，在监管部门的指导下，公司组织开展了全面自查自纠，从合规管理、风险控制、制度建设和员工职业道德风险管理等方面进行整改优化。对于监管部门指出的问题，公司将深刻反思，举一反三，严格按照监管要求继续深入整改完善，推动合规、风控、内控对人员、机构、业务、产品的全覆盖，推进公司稳定、健康、可持续发展。

十二、公司客户资产保护、风险控制、创新业务开展的风险管理和稽核检查情况

（一）客户资产保护情况

1. 经纪业务客户资产保护情况

公司严格遵循中国证监会《关于加强证券经纪业务管理的规定》及中国证券业协会《证券公司开立客户账户规范》，通过进一步优化部门组织架构、明确部门职责及加强制度建设与执行、优化技术支持手段等措施，实施客户资产保护。

（1）经纪业务的开展实行集中管理，职能部门发挥隔离、制衡与监督作用

零售财富委员会负责公司经纪业务的运营管理，统一制定经纪业务管理制度，集中管理统一账户管理系统操作权限，并开展异常交易集中监控和现场检查，对经纪业务实施集中统一管理；信息技术中心提供信息系统的规划、建设，为加强对前台业务的控制提供技术支持，不直接进行任何与业务、财务、清算相关操作；结算托管部为公司证

券交易结算托管的专业部门，负责证券交易业务资金、股份清算和客户资金的账户管理、资金划付等，并通过其股份对账、清算交收、资金账户数据报送、投保基金数据报送等工作，对经纪客户账户、资金业务的日常运作提供监督与发现异常情况的手段；法律合规部对经纪业务的合规开展提供法律支持和保障，稽核审计部对客户资产保护工作进行监督和检查；营业部执行账户规范管理工作具体要求并接受检查与考核。

（2）贯彻落实投资者适当性管理工作

为维护投资者合法权益，根据中国证监会《证券期货投资者适当性管理办法》的要求及规则变化，拟订公司的适当性管理办法及修订各部门的业务制度，改造核心系统及周边系统功能，开展业务培训及适当性宣传工作，全方面推进投资者适当性管理工作，确保适当性工作按要求落实到位，从而达到强化投资者保护的目。

（3）建立并落实客户资产保护的长效机制

①依托二代身份证读卡器、统一账户管理系统、客户档案影像管理系统、公民身份信息查询系统等技术手段，有效地执行在开户环节的客户身份识别、验证审核、客户影像采集、客户密码安全和交易风险提示等工作，为执行客户实名制和保证客户资料完整奠定了基础；营业部为客户开立账户时要求客户自行设置交易密码和资金密码，提示客户妥善保管密码，并适时修改密码和增强密码强度，确保客户账户和资产安全；通过对“客户信息完整性”、“客户资金账户与证券账户对应关系完整性”进行日常专项监控、持续进行的每周客户账户关键信息比对、每周定期的资金账户数据报送，确保了公司客户身份关

键信息与中国证券登记结算有限责任公司系统一致，并积极配合和接受中国证券登记结算有限责任公司、中国证券投资者保护基金公司的监督，杜绝新不合格账户的产生。

②持续履行账户实名制审核的义务。根据中国证券登记结算有限责任公司《证券账户业务指南》的要求，在开户环节严格履行实名制审核的义务，切实做好开户环节投资者教育及风险揭示工作，严禁为不满足开户条件的客户开立证券账户；切实履行账户使用环节实名制审核监督义务，开展账户实名制核查工作，通过对开户资料、资金进出、交易委托情况等方式核查存量账户的使用情况，严禁为客户违规使用账户提供任何形式的便利，对非客户本人操作的账户，采取账户规范、注销等措施。营业部对实名制审核承担相应责任，通过技术及人工审核在开户环节杜绝开立不合格账户。

③根据《经纪业务客户分类管理实施办法》，对经纪客户进行分类管理。根据客户财务与收入状况、证券专业知识、证券投资经验、风险偏好等对客户进行首次风险承受能力评估和后续风险承受能力评估，根据评估结果为客户提供与其风险承受能力相适应的服务或产品，客户据此投资于服务或产品的资产得到有效保护。同时，进一步优化投资者适当性管理，将投资者风险承受能力等级细分为五个等级，分类结果以纸质、电子方式留存；并提供更便利的自助客户端方便客户进行后续风险承受能力测评，及时更新其评估信息。

④根据《经纪业务客户投诉管理实施办法》，明确各部门在投诉事件处理中的职责、投诉分类、投诉处理流程，全面提高客户服务质量和规范投诉，进一步维护客户利益。

⑤统一建立经纪业务客户账户管理、客户资金存管、代理交易、代理清算交收、证券托管、交易风险监控等信息系统，并建立了统一分配和授予证券经纪业务集中交易系统、综合服务平台等系统的权限及参数的机制，杜绝了虚增虚减客户资金、证券及账户等现象。

⑥建立了客户交易安全监控制度，并不断完善经纪人客户账户异常交易、客户异常交易等集中监控系统监控性能，使之适应业务风险管理要求，增强对客户资产保护的作用。

⑦向客户提供“账户名+静态密码”及网上交易客户端强身份认证方式，增强客户网上交易的安全性，为客户资产提供更有效的保护。

⑧根据中国证监会《证券公司客户资料管理规范》，建立客户资料管理机制，为每个客户单独建立纸质或电子档案，并对重要客户资料建立电子档案，保证客户资料安全完整。在保证客户查询其委托、交易记录、证券和资金余额等信息的渠道的同时，注重客户资料的保密工作，对信息系统用户权限设置遵循最小化原则并执行严格的审批制度，限制赋予批量下载或导出客户信息的权限；客户本人、营业部内部管理、公司总部部门或有权机关需要查询、复印客户资料时，必须履行审批和登记手续；向审计等外部机构公司提供客户账户数据时，必须向其明确客户资料保密的责任与义务，并严格履行审批、留痕手续。

⑨根据《代理中登公司数字证书业务操作指引》，建立统一的非现场开户管理机制，非现场开户实行统一流程和标准，并满足身份验证、见证留痕、回访后开通等关键控制要求；明确见证人员资格、行为规范等管理；见证开户文书实行编号管理和连号控制；网上开户为

投资者颁发中登公司或我公司自建数字证书，并对数字证书记载的投资者信息与投资者开户申请表填报的投资者信息进行一致性比对。零售财富委员会对客户账户开户集中统一管理，指导、监督营业部合规开展非现场开户业务、实施内控检查及报告，以杜绝出现以办理见证开户或网上开户的名义设立非法经营网点或损害投资者合法权益的行为。

2. 资产管理业务客户资产保护情况

在受托客户资产运作过程中，公司形成了系统性的事前评估、事中监控和事后处置的风险管理体系。一是审慎有效的事前评估，公司建立了分级评审机制，产品或投资项目设立前，由业务部门进行详尽的尽职调查和可行性分析，经公司风险管理部门评估风险和初步审核后，由证券资产管理分公司产品评审与投资决策委员会、公司资产管理业务发展与风险管理委员会、公司投资决策与风险控制委员会根据各自授权，进行各类资产管理产品和投资项目的审核审批，审慎进行有效的事前评估；二是全面的事中监控和检查，对于证券投资类资产管理业务，公司通过设立集中交易室，对投资决策和交易执行职能进行有效隔离，在交易过程中，按照“价格优先、时间优先、比例分配”原则保证各受托资产的交易公正性，并通过恒生 04 投资交易系统对投资交易进行实时风险监控和控制；对于主动管理类非标投资项目，定期进行投后检查，进行全面有效的事中监控和检查；三是积极及时的事后处置，对于存在风险隐患或发生风险事件的产品或投资项目，公司风险管理部门及时向业务部门进行风险预警和提示，督促业务部门积极进行事后调整和处置。

公司对各资产管理业务，以集合计划、专项计划和定向计划为主体，独立建账、独立核算；定期与托管人就会计核算和估值结果进行复核，定期或合同到期与委托客户进行结算，按合同规定的收益分成方式和比例计算受托投资管理费及业绩报酬。同时，公司还通过建立信息隔离墙，控制证券资产管理业务与其他业务之间的信息流动，防止滥用信息和不正当关联交易的发生。

总体来看，公司通过有效措施保证了客户资产能被公平对待、单独管理，并通过严密的事前风险评估、事中风险跟踪和事后风险处置，尽力保证了客户资产的安全。

（二）风险控制情况

公司严格落实全面风险管理要求，建立“董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部门——各业务部门、分支机构及子公司”的四级风险管理组织体系，建立健全全面风险管理制度、建立统一的风险控制指标体系、建立完善风险管理信息系统，实现风险管理全覆盖。

公司全面识别面临的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等各类风险，并充分评估各类风险的影响程度和发生可能性，针对评估结果采取有针对性的管控措施。公司建立事前审批、事中监控、事后监督的风险管理体制，对各类风险进行有效管理，防范风险事件发生。公司加强风险计量工作，建立完善市场风险、信用风险计量模型，逐步建立操作风险计量模型，对公司风险水平进行客观准确计量。公司建立全面风险管理系统，建立完善风险控制指标动态监控系统，对净资本等各项风险控制指标、公司风险限额、各业务

条线风线控制指标进行动态监控和预警。公司优化风险信息报告机制，在分支机构、子公司、业务部门、风险管理部、经理层、董事会之间建立畅通的风险信息沟通机制，保证相关信息传递与反馈的及时、准确、完整。

（三）创新业务开展的风险管理情况

公司将创新业务纳入“董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部门——各业务部门、分支机构及子公司”的全面风险管理组织体系，对开展的各类新业务（产品）执行论证分析、风险评估、分级审批、运行跟踪监督等管理措施，持续加强对新业务、新产品的合规及风险管理，推动新业务规范开展。公司执行中重点把握以下环节：一是进行新业务、新产品论证，分析可行性，评估风险，由业务主办部门、风险管理部、法律合规部、财务管理部、结算托管部及信息技术中心等部门参与。二是法律合规部参与业务（产品）合同条款的设计，严格进行合同审核，防范法律风险。三是按风险分类识别、分级分层管控，提交公司各业务条线风险控制专业委员会或投资决策与风险控制委员会审批。四是法律合规部、风险管理部督导业务部门设计并严格执行新业务、新产品内控制度与措施，细化操作流程，防范内部管理和操作风险。五是落实新业务、新产品的客户适当性管理要求，由适当的人把适当的产品通过适当的方式销售给适当的客户。六是强化事中监控，做好创新业务的风险管理，确保业务风险可控、可测、可承受、不外溢。七是稽核审计部事后对新业务（产品）进行稽核检查，督导相关部门整改完善合规管理和风险管控措施。

（四）风险管理制度制订和风险监控机制建立

1. 健全完善全面风险管理制度体系

公司修订《全面风险管理办法》、制定《全面风险管理工作方案》，完善公司风险管理的总的纲领性制度。公司在全面风险管理框架下，建立完善市场风险管理办法、信用风险管理办法、操作风险管理办法、声誉风险管理办法、流动性风险管理办法等基本风险管理制度，明确风险识别、计量、监控与报告等事项及风险管理措施，并要求各业务条线结合业务实际，在公司总体风险管理制度框架内，细化制定相应的风险管理细则。

2. 健全风险监控机制

公司建立逐日盯市机制，各业务部门、分支机构及子公司履行一线监控职责，对本单位的风险进行逐日监控。公司建立完善风险管理信息系统，将业务系统数据纳入风险管理信息系统，风险管理部门对公司风险情况进行独立监控。公司建立完善风险控制指标动态监控系统，风险管理部门对公司风险控制指标进行实时动态监控。

（五）稽核检查情况

2017年上半年，公司紧紧围绕“依法全面从严”的监管要求，深入贯彻落实公司年度会议精神，围绕公司中心工作，转变思路，创新手段，将合规风控向前瞻性、主动性、全过程管理覆盖，精心组织实施了专项稽核、离任审计、离岗稽核等25个审计项目。稽核范围涵盖区域股权市场、投资银行、资产管理、零售财富、代销金融产品、投资顾问、融资融券等主要业务领域及适当性管理、财务管理等重要管理环节。

审计过程中,公司始终保持高度的风险敏锐性,加大推进有重点、有深度、有成效的审计全覆盖,提高审计监督效能。一是为进一步扩展稽核审计覆盖范围,将子公司广西北部湾股权交易所股份有限公司纳入审计范围,促进子公司更加规范经营管理,进一步完善区域股权市场业务管理机制,为公司战略决策提供支持。二是增强对被审计对象职责履行情况的检查力度,重点关注决策管理、财务管理、业务管理、资产完整等事项,深入查找各业务中存在的风险隐患,充分发挥内部审计的监督作用。三是强化审计成果运用的广度和深度,针对检查发现的屡查屡犯问题,一方面加大被审计部门整改力度,缩短整改方案报送时间、要求报送整改证据,同时建立稽核台账,及时跟踪落实整改情况;另一方面积极参与业务部门整改事项的交流研讨,提出风险防范建议,积极推动整改方案的制定、完善和落地,提升审计成效。四是加大问责处罚力度,针对违规事项开展调查工作,查清事实,划分责任,提出问责处罚建议,形成有力的警示与震慑效应。五是通过对稽核案例分析对公司相关部门人员进行合规风控宣传与警示教育,提升了风险管控能力,也增强了业务人员的合规风控意识。

公司通过内部审计,深入揭示业务开展与职能管理中存在的主要问题和风险隐患,提出有价值、针对性强、具备实操性的管理建议,高标准、严要求督促相关部门限时落实整改,不断提升公司内控管理水平和制度执行力,为公司各项业务的健康发展保驾护航。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

(一) 本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2017 年第一次临时股东大会	临时股东大会	47.95%	2017 年 2 月 13 日	2017 年 2 月 14 日	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2016 年年度股东大会	年度股东大会	45.68%	2017 年 4 月 17 日	2017 年 4 月 18 日	

(二) 表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

报告期内，公司无优先股股东，也无表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会的情况。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。各承诺相关方有关承诺事项及履行情况如下：

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	无	无	无

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无	无	无
资产重组时所作承诺	广西投资集团	1. 作为新增股份吸收合并后存续公司第一大股东，广西投资集团保证现在和将来不经营与存续公司相同的业务；亦不间接经营、参与投资与存续公司业务有竞争或可能有竞争的企业。同时保证不利用其股东的地位损害存续公司及其它股东的正当权益。并且承诺方将促使承诺方全资拥有或其拥有 50% 股权以上或相对控股的下属子公司遵守上述承诺。 2. 对于承诺方及其关联方将来与存续公司发生的关联交易，承诺方将严格履行桂林集琦关联交易的决策程序，遵循市场定价原则，确保公平、公正、公允，不损害中小股东的合法权益。	2011 年 8 月 9 日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
		承诺保证与桂林集琦做到人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。	2011 年 8 月 9 日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	国海证券及全体高级管理人员	国海证券及全体高级管理人员承诺，除需满足一般上市公司的信息披露要求外，上市后将针对国海证券自身特点，在定期报告中充分披露客户资产保护、风险控制、合规检查、创新业务开展与风险管理等信息，强化对投资者的风险揭示；充分披露证券公司可能因违反证券法律法规，被证券监管机构采取限制业务等监管措施、甚至被撤销全部证券业务许可的风险。同时将严格按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，完善风险管理制度，健全风险监控机制，建立对风险的实时监控体系，加强对风险的动态监控，增强识别、度量、控制风险的能力，提高风险管理水平。	2011 年 8 月 9 日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	索美公司	桂林集琦截至合并基准日的全部债务（包括潜在债务及或有债务）由索美公司承接，索美公司将依照法律规定或合同约定及时清偿该等债务。	2011 年 8 月 9 日	长期	2011 年 6 月 28 日，索美公司与桂林集琦签订了《资产交割协议》，2011 年 7 月 15 日，索美公司与桂林集琦完成了全部资产、负债的交割手续，并签订了《资产交割确认书》，严格按照承诺承接了桂林集琦截至合并基准日的全部债务（包括潜在债务及

					或有债务)。截至本报告出具之日，索美公司正依照法律规定或合同约定清偿该等债务，未发生因与债权人纠纷导致上市公司受损的情况。
		桂林集琦将其持有的控股、参股子公司股权转让给索美公司时，如不能取得该等公司的其他股东放弃优先购买权的书面文件，索美公司同意，如有其他股东行使对该等公司股权的优先购买权的，索美公司同意将受让该等公司股权改为收取该等股权转让的现金。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日，桂林集琦尚余1家参股子公司北海集琦方舟基因药业有限公司未完成过户。该公司目前正处于破产清算过程中，未出现其他股东行使优先购买权的情况。
		因桂林集琦的部分资产被抵押、查封、冻结，如该等资产于本次资产置换及吸收合并生效后不能及时、顺利向索美公司转移的，由此产生的损失由索美公司承担。	2011年8月9日	长期	按照桂林集琦重大资产重组及以新增股份吸收合并原国海证券（以下简称本次交易）方案，桂林集琦的全部资产应由索美公司接收。为此，索美公司全资设立了桂林集琦药业有限公司，作为接收上述资产的主体。截至本报告出具之日，所涉资产的过户工作基本完成。因特殊原因，以下资产未办理完毕过户手续，其资产价值占本次交易所涉资产总价值的比例为0.18%： ①因涉及国外专利，桂林集琦的欧洲四国、美国、加拿大、韩国、印度、日本匙羹藤国外专利正由代理机构办理专利权人变更手续，尚未完成变更至桂林集琦药业有限公司名下相关手续； ②桂林集琦持股13.54%的子公司北海集琦方舟基因药业有限公司已成立清算小组，目前正在清算过程中。截至本报告出具之日，索美公司未出现违反承诺的情形。
		索美公司承诺：索美公司及关联方不存在《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》证监发（2003）56号规定的占用上市公司资金的情况，不存在侵害上市公司利益的其他情形，也不存在上市公司为索美公司及其关联方提供担保的情况。	2011年8月9日	长期	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。

首次公开发行或再融资时所作承诺	广西投资集团	承诺将以现金方式全额认购公司第七届董事会第二十二次会议审议通过的配股方案确定的可配股票，并确认用于认购股份的资金来源合法合规。	2016年7月5日	至公司2016年配股事项完成日止。	1. 上述认购承诺须待公司配股方案获中国证券监督管理委员会核准后方可履行。 2. 截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	索美公司、靓本清超市		2016年7月12日		
	桂东电力、钦州永盛		2016年7月29日		
	荣桂集团、中恒集团		2016年8月8日		
	株洲国投		2016年8月11日		
股权激励承诺	无	无	无	无	无
其他对中小股东所作承诺	广西投资集团、索美公司、桂东电力、中恒集团	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则； 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求，遵守本公司关于持股期限的承诺； 3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上述申请解除限售股份的数量每累计达到上市公司股份总数 1%时，将按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求进行信息披露。	2014年8月11日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
	荣桂集团	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则； 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时，将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会发布的《关于上市公	2015年8月10日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日，上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。

	司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》(证监发[2015]51号)、证监会公告[2015]18号等文件对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求,遵守本公司关于持股期限的承诺; 3. 本公司通过证券交易所交易系统出售上述申请解除限售股份的数量每累计达到上市公司股份总数 1%时,将按照《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规的要求进行信息披露。			
靛本清超市、株洲国投、武汉香溢	1. 本公司知悉并严格遵守《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》和证券交易所有关业务规则; 2. 本公司转让上述申请解除限售股份时,将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等法律法规以及中国证监会对特定股东持股期限的规定和信息披露的要求,遵守本公司关于持股期限的承诺。	2014年8月11日	持有解除限售股份期间。	截至本报告出具之日,上述相关承诺人未出现违反承诺的情形。
梁国坚及索美公司	梁国坚及索美公司承诺:于2017年1月24日至2017年11月24日期间,在二级市场增持国海证券股份,增持金额不超过人民币1亿元,并承诺在本次增持期间及法律法规规定的期限内,不减持本次增持的国海证券股份。	2017年1月23日	本次增持期间及增持完成后六个月。	截至本报告出具之日,梁国坚及索美公司未出现违反承诺的情形。
广西投资集团	广西投资集团承诺:自2017年1月20日起6个月内,通过广西投资集团及其下属子公司在二级市场增持国海证券股份,增持数量不超过国海证券总股本2%,并承诺在本次增持期间及法律法规规定的期限内,不减持本次增持的国海证券股份。 广西投资集团承诺:将按照原增持计划,在原实施期限内增持国海证券股份至国海证券总股本的2%;并计划在二级市场进一步增持不超过总股本2%的国海证券股份,全部累计增持股份不超过国海证券总股本的4%,实施期限为自2017年5月19日起的12个月内。并承诺在本次增持期间及法律法规规定的期限内,不减持本次增持的国海证券股份	2017年1月18日 2017年5月19日	本次增持期间及增持完成后六个月。 本次增持期间及增持完成后六个月。	1. 截至本报告出具之日,广西投资集团未出现违反承诺的情形; 2. 截至2017年5月26日,广西投资集团通过其全资子公司广投金控累计增持国海证券股份9,499.22万股,占公司总股本的2.25%。
承诺是否及时履	是			

行	
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用

四、聘任、解聘会计师事务所情况

公司 2017 年半年度财务报告未经审计。

五、破产重组相关事项

公司不存在破产重组相关事项。

六、诉讼事项

(一) 报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

(二) 公司无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

(三) 其他诉讼事项

1. 因“江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券(第二期)”违约事项，公司作为管理人代表国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划，起诉发行人江苏中联物流有限公司及保证人陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司一案（该诉讼公司已在 2016 年年度报告及 2017 年第一季度报告中披露），目前进展情况如下：2017 年 4 月 7 日，公司向南宁市中级人民法院申请对中联物流股份有限公司、陈厚华、关宏名下财产采取财产保全措施，2017 年 4 月 21 日，南宁市中级人民法院作出[(2016)桂 01 民初 417 号之一]民事裁定书，裁定查封、冻结被告江苏中联物流股份有限公司、陈厚华、关宏名下价值 5,251.37 万元的财产并对相关财产进行查封、冻结。上述诉讼事项

不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

2. 公司作为管理人发起设立的国海明利股份 1 号集合资产管理计划（以下简称集合计划）于 2016 年 5 月 10 日成立，该集合计划为分级产品。根据集合合同的约定，进取级委托人杨艳青未按时向该集合计划追加资金以用于向优先级委托人分配当期优先级预期收益，出现违约行为。其后，进取级委托人杨艳青也未按时追加资金进行补仓，再次出现违约行为。

2017 年 4 月 11 日，公司代表国海明利股份 1 号集合资产管理计划向广西南宁市中级人民法院提起诉讼，请求法院判决：1. 被告杨艳青向中国工商银行广东省分行营业部托管专户（即国海明利股份 1 号集合资产管理计划托管专户）支付资金 6,822.60 万元（暂计至 2017 年 1 月 31 日，之后的另行计算至实际支付之日止）；2. 被告承担本案全部诉讼费用。2017 年 7 月 19 日，公司收到广西壮族自治区南宁市中级人民法院发出的传票，开庭时间拟定于 2017 年 9 月 1 日。上述诉讼事项不形成预计负债。截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

3. 除上述诉讼外，报告期内，公司其他诉讼事项涉案总金额约 101.05 万元，未形成预计负债。子公司其他诉讼事项详见本节“十七、公司子公司重大事项”。

七、处罚及整改情况

2017 年 7 月 28 日，公司收到中国证监会《关于对国海证券股份有限公司采取限制业务活动、责令处分有关责任人员并增加内部合规

检查次数措施的决定》（〔2017〕63号），中国证监会决定对公司采取以下监督管理措施：

（一）自本行政监督管理措施决定作出之日起一年内，暂不受理债券承销业务有关文件（已受理的文件按规定继续办理），暂停资产管理产品备案，暂停新开证券账户；

（二）责令处分燕文波、王者旻、邓卫中、陈嘉斌、耿聪等有关责任人员，并向我会报告结果；

（三）责令增加内部合规检查次数，在一年内对公司开展全面内部合规检查，并每季度向我会提交检查和整改报告。同时，你公司应当聘请我会认可的会计师事务所对你公司内部控制状况进行专项审计，并提交审计报告。

此外，证监会对相关人员采取如下行政监督管理措施：

（一）认定张杨为不适当人选，在2017年7月27日至2027年7月26日期间，不得担任证券公司资产管理业务相关职务；认定郭亮为不适当人选，在2017年7月27日至2025年7月26日期间，不得担任证券公司资产管理业务相关职务。

（二）对分管相关业务的高级管理人员胡德忠采取撤销任职资格措施；对分管相关业务的高级管理人员燕文波采取公开谴责措施。

（三）对合规总监付春明采取公开谴责措施；对原合规总监刘俊红采取公开谴责措施；对原合规总监李慧采取监管谈话措施。

（四）对姚芳采取监管谈话措施。

具体情况详见公司于 2017 年 7 月 29 日发布在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《国海证券股份有限公司关于收到中国证监会行政监管措施决定的公告》。

在监管部门的指导下，公司组织开展了全面自查自纠，从合规管理、风险控制、制度建设和员工职业道德风险管理等方面进行整改优化。对于监管部门指出的问题，公司将深刻反思，举一反三，严格按照监管要求继续深入整改完善，推动合规、风控、内控对人员、机构、业务、产品的全覆盖，推进公司稳定、健康、可持续发展。

除上述情况外，报告期内公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东不存在被有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入、被认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上的股东涉嫌违规买卖公司股票的情况。

八、公司及第一大股东的诚信状况

报告期内，公司及第一大股东不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

2017 年 6 月 12 日，公司收到广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会《关于开展第一批国有控股混合所有制企业员工持股试点的通知》（桂国资发[2017]32 号），公司入选广西壮族自治区第一批国有控股混合所有制企业员工持股试点名单。具体情况详见公司于 2017 年 6 月 14 日发布在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《国海证券股份有限公司关于入选广西壮族自治区第一批国有控股混合所有制企业员工持股试点名单的公告》。

除此之外，报告期内，公司无其他股权激励计划或员工激励事项。

十、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1. 获得经纪业务手续费收入

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
			金额	占同期同类交易比例 (%)	金额	占同期同类交易比例 (%)
广西梧州中恒集团股份有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	5,008.87	0.00	-	-
广西投资集团金融控股有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	29,083.72	0.01	-	-
广西索芙特科技股份有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	11,592.46	0.00	518,660.85	0.13

2. 买入返售金融资产利息收入

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广西北部湾银行股份有限公司	买入返售金融资产利息收入	市场定价	13,634,114.88	6.16	-	-

3. 卖出回购金融资产款利息支出

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广西北部湾银行股份有限公司	卖出回购金融资产款利息支出	市场定价	17,897,635.90	5.01	-	-

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司无因资产收购、出售发生的关联交易。

(三) 共同对外投资的重大关联交易

报告期内，公司无共同对外投资的重大关联交易。

(四) 关联债权债务往来

报告期内，公司不存在与关联方发生的非经营性债权债务往来。

(五) 其他重大关联交易

报告期内，广西投资集团有限公司认购 5 亿元面额的国海证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期），公司计提的次级债券利息支出为 784.10 万元。

十一、第一大股东及其关联方非经营性占用资金情况

公司不存在第一大股东及其关联方非经营性占用资金的情况

十二、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项情况

报告期内，公司未发生也不存在以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

（二）担保情况

公司不存在任何担保事项。

（三）其他重大合同

序号	合同名称	签订方	签订日期
1	咨询服务合同	韬睿惠悦咨询上海（有限）公司	2017 年 1 月

十三、社会责任情况

（一）履行精准扶贫社会责任情况

1. 年度精准扶贫概要

公司积极响应中国证监会、中国证券业协会、广西壮族自治区政府的号召，从 2011 年开始连续 7 年投身扶贫工作，分别开展了对来宾市忻城县、百色市右江区、江西赣县、广西资源县的扶贫工作。

（1）积极履行社会责任帮扶贫困地区发展

报告期内，公司积极帮扶百色市右江区、江西赣县、广西资源县地区发展，并以选派贫困村第一书记、改善基础设施等形式，加大资金投入力度，2017 年 7 月向广西资源县捐资 30 万元，帮助贫困地区困难群众改善生产环境，扶助贫困地区产业发展。公司在专注经营的同时，尽己之所能，积极履行应承担的社会责任。

（2）广西国海扶贫助学基金会捐资助学

公司于 2006 年 11 月发起设立了国内证券行业第一家慈善基金会——广西国海扶贫助学基金会，旨在培育员工感恩意识和社会责任意

识。基金会初始规模 210 万元，全部来源于公司员工自愿捐款。基金会委托国海证券专业化投资人才进行投资，实现本金保值、增值，其运行模式也开创了证券行业慈善活动的先河。2006 年至 2017 年 6 月末，广西国海扶贫助学基金会、公司及员工参与扶贫助学及灾害捐款累计达 543.57 万元。

2017 年上半年，广西国海扶贫助学基金会“2017 年国海爱心圆梦”、“国海爱心驿站”活动，帮助 30 名广西籍贫困学生圆梦大学，扶助 14 名贫困中小學生顺利完成学业，2017 年上半年捐资共计 33.00 万元。

2. 上市公司半年度精准扶贫工作情况

2017 年上半年，公司持续开展精准扶贫工作。2017 年 7 月，公司向广西资源县捐资 30 万元，帮助贫困地区困难群众改善生产环境，扶助贫困地区产业发展。

3. 后续精准扶贫计划

公司将在已开展的各项扶贫工作和已取得的成果基础上，以支持贫困地区企业上市融资、扶助贫困地区产业发展、物资慰问、爱心助学等形式，继续做好对江西赣县、广西资源县、百色右江区的结对帮扶和精准扶贫工作。

（二）重大环保情况

公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

十四、各单项业务资格的变化情况

报告期内，公司各单项业务资格未产生变化。

十五、公司再融资工作进展情况

(一) 2016 年 7 月 26 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，审议通过了配股相关议案，同意以配股方式募集资金不超过 50 亿元。2016 年 12 月 14 日，公司配股申请获中国证券监督管理委员会主板发行审核委员会审核通过，目前尚未获得相关批文。

上述事项详见公司分别于 2016 年 7 月 27 日、12 月 15 日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《国海证券股份有限公司 2016 年第一次临时股东大会决议公告》、《国海证券股份有限公司关于配股申请获中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过的公告》。

(二) 2016 年 7 月 26 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，同意公司一次或多次或多期在中国境内公开或非公开发行债务融资工具，并同意对公司发行债务融资工具做出一般性授权。2017 年 3 月 24 日，公司完成 2017 年证券公司次级债券（第一期）的发行工作，发行规模为 27.90 亿元。

上述事项详见公司分别于 2016 年 7 月 27 日、2017 年 3 月 29 日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上的《国海证券股份有限公司 2016 年第一次临时股东大会决议公告》、《国海证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）发行结果公告》。

十六、其他重大事项和期后事项

(一) 根据中国证监会《证券公司分类监管规定》，公司 2017

年分类评价结果为 B 类 B 级。

(二) 报告期内监管部门的行政许可决定

报告期内，公司未获得监管部门的行政许可决定。

(三) 其他重要事项信息披露情况

序号	重要事项概述	披露日期
1	公司继续停牌的公告	2017-01-06
2	公司继续停牌的公告	2017-01-13
3	公司第一大股东增持公司股份计划的公告	2017-01-19
4	复牌公告	2017-01-20
5	公司第一大股东增持公司股份进展情况的公告	2017-01-21
6	公司第一大股东增持公司股份进展情况的公告	2017-01-24
7	公司董事或股东增持公司股份计划的公告	2017-01-24
8	公司第一大股东增持公司股份进展情况的公告	2017-01-25
9	公司2015年次级债券（第一期）2017年兑息	2017-02-07
10	公司收到深圳证券交易所《关于国海证券股份有限公司2017年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函》的公告	2017-03-08
11	公司2017年证券公司次级债券（第一期）发行结果公告	2017-03-29
12	公司2017年1-3月累计新增借款超过2016年末经审计合并净资产的20%	2017-04-11
13	公司2015年次级债券（第二期）兑付兑息暨摘牌公告	2017-04-15
14	公司“15国海债”2017年付息公告	2017-04-29
15	澄清公告	2017-05-08
16	公司收到中国证监会行政监管措施事先告知书的公告	2017-05-20
17	公司第一大股东进一步增持公司股份计划的公告	2017-05-20
18	关于举行集体接待日的公告	2017-05-23
19	中诚信证评关于关注“15国海债”发行主体公司收到证监会行政监督管理措施事先告知书事项的公告	2017-05-24
20	公司第一大股东增持公司股份进展情况的公告	2017-05-27
21	非公开发行2017年证券公司次级债券（第一期）在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让的公告	2017-06-01

22	2016 年年度权益分派实施公告	2017-06-05
23	公司入选广西壮族自治区第一批国有控股混合所有制企业员工持股试点名单的公告	2017-06-14

注：上述重要事项刊载的互联网网站及检索路径为 <http://www.cninfo.com.cn>

十七、公司子公司重大事项

(一) 因“江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券(第一期)”违约事项，公司控股子公司国海良时期货起诉发行人江苏中联物流有限公司及保证人陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司一案(该诉讼公司已在 2016 年年度报告及 2017 年第一季度报告中披露)，目前进展情况如下：2017 年 6 月 6 日，本案在杭州市下城区人民法院第二次开庭审理，被告未出庭，目前等待法院对本案缺席判决。上述诉讼事项不形成预计负债，截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

(二) 因“北部湾风帆债-百花医药 1 期”私募债违约事项，公司控股子公司国海良时期货、北部湾股交所起诉债务人百花医药集团股份有限公司及担保人鼎盛鑫融资担保有限公司一案(该诉讼公司已在 2016 年年度报告及 2017 年第一季度报告中披露)，目前进展情况如下：2017 年 5 月 24 日，本案在南宁市青秀区人民法院第一次开庭审理，公司全权委托北部湾产权交易所代为诉讼，被告方百花医药及债券担保方鼎盛鑫公司均未出庭。目前等待法院对本案缺席判决。上述诉讼事项不形成预计负债，截至本报告出具之日，该事项尚未有其他进展。

第六节 股份变动及股东情况

一、报告期内公司股份变动情况

(一) 股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量(股)	比例(%)	发行新股	送股(股)	公积金转股(股)	其他(股)	小计	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份	3,375	0.00	0	0	0	0	0	3,375	0.00
1. 国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. 国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 其他内资持股	3,375	0.00	0	0	0	0	0	3,375	0.00
其中：境内法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	3,375	0.00	0	0	0	0	0	3,375	0.00
4. 外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. 基金、理财产品等	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件股份	4,215,538,597	100.00	0	0	0	0	0	4,215,538,597	100.00
1. 人民币普通股	4,215,538,597	100.00	0	0	0	0	0	4,215,538,597	100.00
2. 境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3. 境外上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4. 其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	4,215,541,972	100.00	0	0	0	0	0	4,215,541,972	100.00

(二) 股份变动的原因、批准及过户情况

报告期内，公司股份未发生变动。

(三) 限售股份变动情况表

报告期内，公司限售股份未发生变动。

二、证券发行与上市情况

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量 (股/张)	上市日期	获准上市 交易数量	交易终止 日期	披露索引
股票类							
-	-	-	-	-	-	-	-
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类							
2017 年证券公司次级债券(第一期)	2017.3.24	5.70%	27,900,000	2017.5.26	27,900,000	2020.3.23	详见公司分别于 2017 年 3 月 29 日、6 月 1 日登载在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》以及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上的《国海证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券(第一期)发行结果公告》、《国海证券股份有限公司非公开发行 2017 年证券公司次级债券(第一期)在深圳证券交易所综合协议交易平台进行转让的公告》。
其他衍生证券类							
-	-	-	-	-	-	-	-

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数(户)	166,406		报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0					
公司前十名普通股股东持股情况									
序号	股东名称	股东性质	报告期内增减变动情况	持有有限售条件股份	持有无限售条件股份	报告期末持股数量	持股比例(%)	质押、冻结数量	
								股份状态	数量
1	广西投资集团有限公司	国有法人	0	0	941,959,606	941,959,606	22.34	-	0
2	广西荣桂物流集团有限公司	国有法人	0	0	275,683,629	275,683,629	6.54	-	0
3	广西桂东电力股份有限公司	国有法人	0	0	248,731,337	248,731,337	5.90	-	0
4	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	国有法人	0	0	183,750,000	183,750,000	4.36	-	0
5	广西梧州中恒集团股份有限公司	境内一般法人	4,827,167	0	120,756,361	120,756,361	2.86	-	0

6	广西投资集团金融控股有限公司	境内一般法人	94,992,157	0	94,992,157	94,992,157	2.25	-	0
7	广西梧州索芙特美容保健品有限公司	境内一般法人	0	0	72,249,108	72,249,108	1.71	质押	72,249,108
8	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0	0	64,254,450	64,254,450	1.52	-	0
9	中国银行股份有限公司-招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	基金、理财产品等	1,012,420	0	39,391,952	39,391,952	0.93	-	0
10	华信信托股份有限公司	境内一般法人	0	0	22,563,600	22,563,600	0.54	-	0

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况

不适用

上述股东关联关系或一致行动的说明

根据公司掌握的情况，截至 2017 年 6 月 30 日，公司第一大股东广西投资集团有限公司与广西梧州中恒集团股份有限公司、广西投资集团金融控股有限公司存在关联关系，除此之外，上述股东之间不存在关联关系及《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。

前 10 名无限售条件普通股股东持股情况

序号	股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类及数量	
			股份种类	数量
1	广西投资集团有限公司	941,959,606	A 股	941,959,606
2	广西荣桂物流集团有限公司	275,683,629	A 股	275,683,629
3	广西桂东电力股份有限公司	248,731,337	A 股	248,731,337
4	株洲市国有资产投资控股集团有限公司	183,750,000	A 股	183,750,000
5	广西梧州中恒集团股份有限公司	120,756,361	A 股	120,756,361
6	广西投资集团金融控股有限公司	94,992,157	A 股	94,992,157
7	广西梧州索芙特美容保健品有限公司	72,249,108	A 股	72,249,108
8	中央汇金资产管理有限责任公司	64,254,450	A 股	64,254,450
9	中国银行股份有限公司-招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	39,391,952	A 股	39,391,952
10	华信信托股份有限公司	22,563,600	A 股	22,563,600

前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明

根据公司掌握的情况，截至 2017 年 6 月 30 日，公司第一大股东广西投资集团有限公司与广西梧州中恒集团股份有限公司、广西投资集团金融控股有限公司存在关联关系，除此之外，前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间不存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人关系。

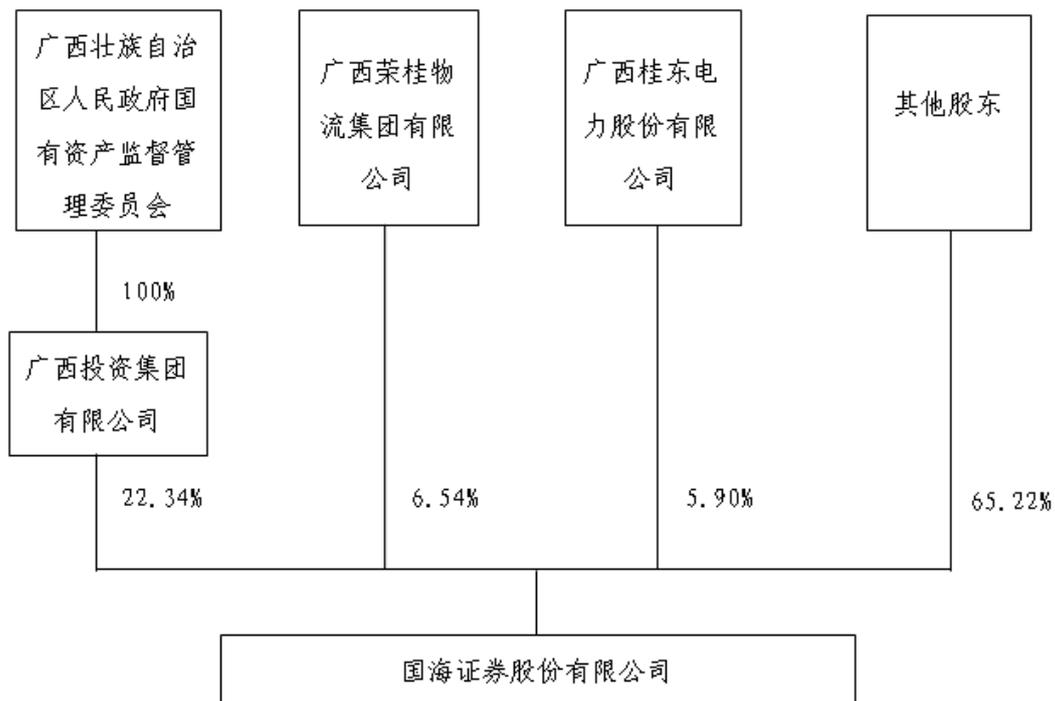
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明

截至 2017 年 6 月 30 日，前 10 名普通股股东不存在参与融资融券业务的情况。

注：1. 股东广西荣桂贸易公司于 2017 年 5 月更名为广西荣桂物流集团有限公司；2. 公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回式证券交易。

四、报告期内，公司第一大股东未发生变更。

五、股权结构图（截至 2017 年 6 月 30 日）



第七节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	期初持股数(股)	本期增持股数(股)	本期减持股数(股)	期末持股数(股)	期初被授予的限制性股票数量(股)	本期被授予的限制性股票数量(股)	期末被授予的限制性股票数量(股)
何春梅	董事长	现任	0	0	0	0	0	0	0
崔薇薇	董事	现任	4,500	0	0	4,500	0	0	0
吴增琳	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
谢胜修	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
秦敏	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
梁国坚	董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
李宪明	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
张程	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
黎荣果	独立董事	现任	0	0	0	0	0	0	0
黄兆鹏	监事长	现任	0	0	0	0	0	0	0
李静丹	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
张南生	监事	现任	0	0	0	0	0	0	0
项春生	总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
胡德忠	常务副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
燕文波	副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
卢凯	副总裁	现任	0	0	0	0	0	0	0
刘峻	董事会秘书	现任	0	0	0	0	0	0	0
付春明	合规总监、首席风险官	现任	0	0	0	0	0	0	0
谭志华	财务总监	现任	0	0	0	0	0	0	0
合计	-	-	4,500	0	0	4,500	0	0	0

注：2017年8月10日，公司召开第七届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于免去胡德忠先生常务副总裁职务的议案》，同意免去胡德忠先生常务副总裁职务。

二、报告期内董事、监事和高级管理人员的变动情况

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动。

第八节 公司债相关情况

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	信用等级	还本付息方式
国海证券股份有限公司 2015 年公司 债券	15 国 海债	112244	2015 年 5 月 8 日	2020 年 5 月 8 日	200,000.00	4.78%	AA ⁺	单利按年计息, 不计复利, 逾期不计利息。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。
公司债券上市或转让的交易场所					深圳证券交易所			
投资者适当性安排					面向合格投资者发行			
报告期内公司债券的付息兑付情况					2017 年 5 月 8 日, 公司按时、足额支付了“15 国海债”2016 年 5 月 8 日至 2017 年 5 月 7 日期间的利息, 派发利息为人民币 47.80 元(含税)/手, 总付息金额为 9,560.00 万元。			
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的, 报告期内相关条款的执行情况					本次公司债券附第 3 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。报告期内, 不存在需要履行本次公司债券相关条款的情形。			

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人:							
名称	国泰君安证券股份有限公司	办公地址	上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼	联系人	滕强、宁文科	联系电话	0755-23976359
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构:							
名称	中诚信证券评估有限公司	办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室	联系人	王维	联系电话	021-51018842
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的, 变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等(如适用)			不适用				

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	本次公司债券募集资金使用与公司在《2015 年公司债券公开发行募集说明书》中的募集资金使用承诺一致，用于补充公司营运资金，以扩大公司业务规模，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。相关募集使用均按规定履行了相应的审批程序。截至 2015 年 6 月 24 日，本次公司债券募集资金已全部使用完毕。
期末余额（万元）	0.00
募集资金专项账户运作情况	公司募集资金专项账户运作符合相关规定，截至 2015 年 6 月 24 日，本次公司债券募集资金专户均已销户。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

2017 年 4 月 24 日，中诚信证券评估有限公司对公司及本次债券信用状况进行跟踪分析，维持本次债券信用等级 AA⁺，维持公司主体信用等级为 AA⁺，评级展望为稳定。上述事项详见公司于 2017 年 4 月 25 日登载在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《国海证券股份有限公司 2015 年公司债券跟踪评级报告（2017）》。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为本次债券的按时、足额偿付做出一系列安排，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，本次债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司严格

按照相关法律法规及《债券受托管理协议》履行职责。

债券受托管理人国泰君安证券股份有限公司分别于 2017 年 4 月 11 日、4 月 28 日、5 月 22 日出具了债券受托管理事务相关临时及定期报告，具体详见公司分别于 2017 年 4 月 13 日、4 月 29 日、5 月 24 日登载在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的公告。

八、截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年 6 月末	2016 年末	本报告期末比上年末 增减	变动原因
流动比率	107.02%	101.06%	上升 5.96 个百分点	
资产负债率	73.40%	74.15%	下降 0.75 个百分点	
速动比率	107.02%	101.06%	上升 5.96 个百分点	
项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	本报告期比上年同期 增减	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	1.72	2.81	-38.79%	因本期卖出回购金融资产款利息支出增加导致利息支出较上年同期上升。
贷款偿还率	100.00%	100.00%	无变动	
利息偿付率	100.00%	100.00%	无变动	

九、公司逾期未偿还债项

公司不存在逾期未偿还债项。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

单位：万元

融资方式	报告期付息金额	报告期兑付金额
次级债券	35,360.00	200,000.00
收益凭证	4,390.82	322,545.00
合计	39,750.82	522,545.00

十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

报告期内，公司获得的银行授信为625.23亿元，截至2017年6月30日已使用87.30亿元。公司均在约定时间内还款付息。

十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格执行本次债券募集说明书相关约定或承诺，不存在损害债券投资者利益的情形。

十三、报告期内发生的重大事项

报告期内，公司不存在影响本次公司债券还本付息的重大事项。其他重大事项详见“第五节 重大事项” 第一至第十七项披露内容。

十四、公司债券是否存在保证人

本次债券不存在保证人。

第九节 财务报告

公司 2017 年半年度财务报告未经审计。财务报表及财务报表附注附后。

合并资产负债表(未经审计)

编制单位: 国海证券股份有限公司

单位: 人民币元

项目	附注	2017年6月30日	2016年12月31日
货币资金	七(一)	12,153,581,834.96	13,074,115,949.39
其中: 客户存款		9,039,426,905.05	8,798,456,058.74
结算备付金	七(二)	2,075,123,306.92	2,524,163,695.47
其中: 客户备付金		2,031,179,352.39	2,502,474,100.43
拆出资金		-	-
融出资金	七(三)	6,168,309,050.74	6,707,840,597.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七(四)	11,601,788,284.87	8,203,004,908.41
衍生金融资产	七(五)	-	-
买入返售金融资产	七(六)	11,357,455,099.60	11,093,534,894.39
应收款项	七(七)	91,506,591.07	2,653,103,660.69
应收利息	七(八)	626,354,398.22	647,515,873.90
存出保证金	七(九)	1,746,402,823.55	1,508,789,827.68
可供出售金融资产	七(十)	2,904,155,167.13	4,014,402,048.17
持有至到期投资	七(十一)	16,790,216,853.34	16,851,532,699.05
长期股权投资	七(十二)	141,906,649.91	139,116,090.43
投资性房地产	七(十三)	21,645,870.36	22,187,782.83
固定资产	七(十四)	170,921,667.07	174,294,988.53
在建工程		-	-
无形资产	七(十五)	89,557,681.13	81,580,555.71
商誉	七(十六)	23,637,632.40	23,637,632.40
递延所得税资产	七(十七)	82,741,243.47	69,060,557.20
其他资产	七(十八)	183,803,198.85	173,473,189.68
资产总计		66,229,107,353.59	67,961,354,951.18

法定代表人: 何春梅

主管会计工作负责人: 谭志华

会计机构负责人: 梁江波

合并资产负债表(续) (未经审计)

编制单位: 国海证券股份有限公司

单位: 人民币元

项目	附注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
短期借款		-	-
应付短期融资款	七(二十)	3,900,000,000.00	3,225,400,000.00
拆入资金	七(二十一)	1,700,000,000.00	1,500,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七(二十二)	99,179,450.00	244,719,500.00
衍生金融负债	七(五)	-	-
卖出回购金融资产款	七(二十三)	23,033,486,502.62	25,628,651,291.25
代理买卖证券款	七(二十四)	12,393,120,314.77	12,513,170,171.63
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	七(二十五)	425,893,024.40	810,629,205.01
应交税费	七(二十六)	50,338,598.90	96,653,251.90
应付款项	七(二十七)	53,518,012.39	66,960,201.90
应付利息	七(二十八)	371,116,351.09	465,287,007.63
预计负债		-	-
长期借款		-	-
应付债券	七(二十九)	8,833,228,661.39	7,990,032,136.42
递延所得税负债	七(十七)	13,472,829.22	7,059,170.80
其他负债	七(三十)	1,035,728,034.33	1,079,013,169.62
负债合计		51,909,081,779.11	53,627,575,106.16
所有者权益:			
股本	七(三十一)	4,215,541,972.00	4,215,541,972.00
资本公积	七(三十二)	6,275,980,983.51	6,275,980,983.51
减: 库存股		-	-
其他综合收益	七(三十三)	-23,671,765.47	-37,605,613.71
盈余公积	七(三十四)	582,224,270.39	582,224,270.39
一般风险准备	七(三十五)	1,164,459,594.28	1,164,459,594.28
未分配利润	七(三十六)	1,493,238,136.20	1,556,908,541.68
归属于母公司股东权益合计		13,707,773,190.91	13,757,509,748.15
少数股东权益		612,252,383.57	576,270,096.87
所有者权益合计		14,320,025,574.48	14,333,779,845.02
负债和所有者权益总计		66,229,107,353.59	67,961,354,951.18

法定代表人: 何春梅

主管会计工作负责人: 谭志华

会计机构负责人: 梁江波

母公司资产负债表(未经审计)

编制单位: 国海证券股份有限公司

单位: 人民币元

项目	附注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
货币资金		10,113,084,626.99	11,179,235,110.38
其中: 客户存款		7,359,344,396.90	7,318,220,567.75
结算备付金		2,079,502,838.34	2,554,846,233.19
其中: 客户备付金		2,024,533,578.89	2,502,474,100.43
拆出资金		-	-
融出资金		6,168,309,050.74	6,707,840,597.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		10,096,937,152.97	6,590,706,605.63
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		11,272,734,684.02	10,942,434,544.39
应收款项	十六(二)	54,425,976.76	2,621,463,894.47
应收利息		582,550,328.08	616,273,356.71
存出保证金		91,431,131.48	85,142,812.50
可供出售金融资产		1,739,772,978.62	2,839,235,130.15
持有至到期投资		16,790,216,853.34	16,851,532,699.05
长期股权投资	十六(一)	1,629,549,685.40	1,629,549,685.40
投资性房地产		21,645,870.36	22,187,782.83
固定资产		109,752,888.74	109,814,415.89
在建工程		-	-
无形资产		74,893,519.09	67,012,527.28
商誉		13,574,980.76	13,574,980.76
递延所得税资产		83,154,370.24	63,345,261.67
其他资产		131,828,889.49	134,354,126.09
资产总计		61,053,365,825.42	63,028,549,763.64

法定代表人: 何春梅

主管会计工作负责人: 谭志华

会计机构负责人: 梁江波

母公司资产负债表(续) (未经审计)

编制单位: 国海证券股份有限公司

单位: 人民币元

项目	附注	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
短期借款		-	-
应付短期融资款		3,900,000,000.00	3,240,100,000.00
拆入资金		1,700,000,000.00	1,500,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		99,179,450.00	244,719,500.00
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		22,966,487,172.62	25,432,460,145.54
代理买卖证券款		9,320,249,815.76	9,769,682,591.85
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬		368,157,567.14	720,638,607.74
应交税费		38,185,615.67	78,466,758.73
应付款项		25,998,249.85	41,180,031.89
应付利息		337,386,661.60	417,234,776.28
预计负债		-	-
长期借款		-	-
应付债券		8,833,228,661.39	7,990,032,136.42
递延所得税负债		9,771,149.22	-
其他负债		61,354,043.17	107,404,128.16
负债合计		47,659,998,386.42	49,541,918,676.61
所有者权益:			
股本		4,215,541,972.00	4,215,541,972.00
资本公积		6,280,350,949.87	6,280,350,949.87
减: 库存股		-	-
其他综合收益		-42,073,102.22	-50,185,077.20
盈余公积		582,229,797.14	582,229,797.14
一般风险准备		1,164,459,594.28	1,164,459,594.28
未分配利润		1,192,858,227.93	1,294,233,850.94
所有者权益合计		13,393,367,439.00	13,486,631,087.03
负债和所有者权益总计		61,053,365,825.42	63,028,549,763.64

法定代表人: 何春梅

主管会计工作负责人: 谭志华

会计机构负责人: 梁江波

合并利润表(未经审计)

编制单位：国海证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2017年1-6月	2016年1-6月
一、营业收入		1,438,013,638.32	1,693,746,714.85
手续费及佣金净收入	七(三十七)	757,879,165.86	1,121,062,076.27
其中：经纪业务手续费净收入		326,572,228.77	445,323,708.12
投资银行业务手续费净收入		230,688,302.97	463,458,928.54
资产管理业务手续费净收入		80,355,101.67	55,378,745.26
利息净收入	七(三十八)	-105,432,090.30	277,332,389.06
投资收益(损失以“-”号填列)	七(三十九)	590,853,289.55	365,183,438.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-759,440.52	923,175.99
公允价值变动收益(损失以“-”填列)	七(四十)	76,114,017.09	-121,971,023.15
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-430,721.49	331,574.40
其他业务收入	七(四十一)	119,029,977.61	51,808,259.37
其他收益		-	-
二、营业支出		967,624,308.34	941,223,567.39
税金及附加	七(四十二)	12,946,669.07	82,148,037.65
业务及管理费	七(四十三)	834,717,234.26	792,212,931.24
资产减值损失	七(四十四)	8,771,972.92	16,638,412.40
其他业务成本	七(四十五)	111,188,432.09	50,224,186.10
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		470,389,329.98	752,523,147.46
加：营业外收入	七(四十六)	34,288,440.85	2,812,087.07
减：营业外支出	七(四十七)	1,846,378.75	1,361,024.36
四、利润总额(亏损总额“-”号填列)		502,831,392.08	753,974,210.17
减：所得税费用	七(四十八)	126,094,098.27	179,437,394.95
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		376,737,293.81	574,536,815.22
归属于母公司股东的净利润		357,883,791.72	543,346,607.47
少数股东损益		18,853,502.09	31,190,207.75
六、其他综合收益的税后净额		15,000,551.33	-197,693,699.74
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		13,933,848.24	-187,473,225.31
(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	七(三十三)	13,933,848.24	-187,473,225.31
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	七(三十三)	13,933,848.24	-187,473,225.31
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		1,066,703.09	-10,220,474.43
七、综合收益总额		391,737,845.14	376,843,115.48
归属于母公司股东的综合收益总额		371,817,639.96	355,873,382.16
归属于少数股东的综合收益总额		19,920,205.18	20,969,733.32
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)	七(四十九)	0.08	0.13
(二)稀释每股收益(元/股)	七(四十九)	0.08	0.13

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

母公司利润表(未经审计)

编制单位：国海证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2017年1-6月	2016年1-6月
一、营业收入		1,040,318,545.37	1,388,628,183.74
手续费及佣金净收入	十六(三)	548,637,628.94	901,554,353.61
其中：经纪业务手续费净收入		230,184,829.75	376,139,294.38
投资银行业务手续费净收入		230,688,302.97	463,389,979.54
资产管理业务手续费净收入		78,267,505.13	52,191,122.78
利息净收入		-115,286,625.62	281,294,567.71
投资收益(损失以“-”号填列)	十六(四)	524,946,869.96	307,075,916.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
公允价值变动收益(损失以“-”填列)		75,859,166.25	-103,487,535.01
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-430,721.49	331,574.40
其他业务收入		6,592,227.33	1,859,306.71
其他收益		-	-
二、营业支出		647,997,543.65	700,384,873.01
税金及附加		11,159,997.43	71,477,324.31
业务及管理费		630,097,802.46	613,107,694.89
资产减值损失		6,197,831.29	15,153,412.40
其他业务成本		541,912.47	646,441.41
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		392,321,001.72	688,243,310.73
加：营业外收入		33,976,456.30	2,257,916.42
减：营业外支出		1,259,829.93	1,284,343.69
四、利润总额(亏损总额“-”号填列)		425,037,628.09	689,216,883.46
减：所得税费用		104,859,053.90	161,992,483.41
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		320,178,574.19	527,224,400.05
六、其他综合收益的税后净额		8,111,974.98	-41,015,899.71
(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		8,111,974.98	-41,015,899.71
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		8,111,974.98	-41,015,899.71
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		328,290,549.17	486,208,500.34
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.08	0.13
(二)稀释每股收益(元/股)		0.08	0.13

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

合并现金流量表(未经审计)

编制单位：国海证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
购买及处置交易性金融工具收到的现金净额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		1,623,861,375.19	2,043,649,255.92
拆入资金净增加额		200,000,000.00	1,390,000,000.00
回购业务资金净增加额		-	-
融出资金净减少额		540,593,992.81	2,911,468,006.07
代理买卖证券收到的现金净额		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	七(五十)	3,918,202,547.48	80,332,765.49
经营活动现金流入小计		6,282,657,915.48	6,425,450,027.48
购买及处置交易性金融工具支付的现金净额		3,338,729,381.16	278,140,596.10
支付利息、手续费及佣金的现金		413,573,512.62	277,668,850.93
拆入资金净减少额		-	-
回购业务资金净减少额		2,648,549,044.36	5,946,922,079.17
融出资金净增加额		-	-
代理买卖证券支付的现金净额		120,049,856.86	1,758,910,771.80
支付给职工以及为职工支付的现金		938,040,265.68	965,960,881.83
支付的各项税费		287,641,721.27	375,736,558.09
支付其他与经营活动有关的现金	七(五十)	484,045,420.71	2,121,225,553.72
经营活动现金流出小计		8,230,629,202.66	11,724,565,291.64
经营活动产生的现金流量净额		-1,947,971,287.18	-5,299,115,264.16
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		-	-
取得结构化主体收到的现金净额		16,000,000.00	15,656.53
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	七(五十)	22,249,920.79	259,650.52
投资活动现金流入小计		38,249,920.79	275,307.05
投资支付的现金		3,550,000.00	45,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		58,482,479.96	27,453,193.11
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		62,032,479.96	27,498,193.11
投资活动产生的现金流量净额		-23,782,559.17	-27,222,886.06
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		-	-
发行债券收到的现金		6,739,458,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		6,739,458,000.00	-
偿还债务支付的现金		5,225,450,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		924,884,179.32	739,591,397.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		10,392,463.93	4,056,417.64
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		6,150,334,179.32	739,591,397.54
筹资活动产生的现金流量净额		589,123,820.68	-739,591,397.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-430,721.49	331,574.40
五、现金及现金等价物净增加额		-1,383,060,747.16	-6,065,597,973.36
加：期初现金及现金等价物余额		15,378,680,604.78	20,243,282,219.56
六、期末现金及现金等价物余额		13,995,619,857.62	14,177,684,246.20

法定代表人：何春梅

主管会计工作负责人：谭志华

会计机构负责人：梁江波

母公司现金流量表(未经审计)

编制单位: 国海证券股份有限公司

单位: 人民币元

项目	附注	2017年1-6月	2016年1-6月
一、经营活动产生的现金流量:			
购买及处置交易性金融工具收到的现金净额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		1,392,328,629.88	1,785,992,527.59
拆入资金净增加额		200,000,000.00	1,390,000,000.00
回购业务资金净增加额		-	-
融出资金净减少额		540,593,992.81	2,911,468,006.07
代理买卖证券收到的现金净额		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		3,861,177,996.92	64,645,316.69
经营活动现金流入小计		5,994,100,619.61	6,152,105,850.35
购买及处置交易性金融工具支付的现金净额		3,447,974,458.93	657,016,496.45
支付利息、手续费及佣金的现金		408,505,072.69	273,887,314.67
拆入资金净减少额		-	-
回购业务资金净减少额		2,585,737,163.07	5,557,923,502.67
融出资金净增加额		-	-
代理买卖证券支付的现金净额		449,432,776.09	2,272,034,757.74
支付给职工以及为职工支付的现金		795,447,695.85	838,784,490.94
支付的各项税费		246,499,196.01	345,269,571.63
支付其他与经营活动有关的现金		167,583,720.14	1,645,721,494.92
经营活动现金流出小计		8,101,180,082.78	11,590,637,629.02
经营活动产生的现金流量净额		-2,107,079,463.17	-5,438,531,778.67
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		13,273,773.23	21,045,176.69
收到其他与投资活动有关的现金		22,249,920.79	257,041.50
投资活动现金流入小计		35,523,694.02	21,302,218.19
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		54,440,205.53	23,946,382.90
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计		54,440,205.53	23,946,382.90
投资活动产生的现金流量净额		-18,916,511.51	-2,644,164.71
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		6,739,458,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		6,739,458,000.00	-
偿还债务支付的现金		5,240,150,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		914,601,099.50	733,585,653.87
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计		6,154,751,099.50	733,585,653.87
筹资活动产生的现金流量净额		584,706,900.50	-733,585,653.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-430,721.49	331,574.40
五、现金及现金等价物净增加额		-1,541,719,795.67	-6,174,430,022.85
加: 期初现金及现金等价物余额		13,730,472,795.49	18,924,866,564.12
六、期末现金及现金等价物余额		12,188,752,999.82	12,750,436,541.27

法定代表人: 何春梅

主管会计工作负责人: 谭志华

会计机构负责人: 梁江波

合并股东权益变动表(未经审计)

编制单位: 国海证券股份有限公司

2017 年 1-6 月

单位: 人民币元

项目	上期												
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			小计
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	4,215,541,972.00	-	-	-	6,275,980,983.51	-	-37,605,613.71	582,224,270.39	1,164,459,594.28	1,556,908,541.68	13,757,509,748.15	576,270,096.87	14,333,779,845.02
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	4,215,541,972.00	-	-	-	6,275,980,983.51	-	-37,605,613.71	582,224,270.39	1,164,459,594.28	1,556,908,541.68	13,757,509,748.15	576,270,096.87	14,333,779,845.02
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	13,933,848.24	-	-	-63,670,405.48	-49,736,557.24	35,982,286.70	-13,754,270.54
(一) 综合收益总额							13,933,848.24			357,883,791.72	371,817,639.96	19,920,205.18	391,737,845.14
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-						-	26,454,545.45	26,454,545.45
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-						-	26,454,545.45	26,454,545.45
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	-									-421,554,197.20	-421,554,197.20	-10,392,463.93	-431,946,661.13
1. 提取盈余公积										-	-	-	-
2. 提取一般风险准备										-	-	-	-
3. 对股东的分配	-									-421,554,197.20	-421,554,197.20	-10,392,463.93	-431,946,661.13
4. 其他										-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-				-					-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-				-					-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-				-					-	-	-	-
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	4,215,541,972.00	-	-	-	6,275,980,983.51	-	-23,671,765.47	582,224,270.39	1,164,459,594.28	1,493,238,136.20	13,707,773,190.91	612,252,383.57	14,320,025,574.48

法定代表人: 何春梅

主管会计工作负责人: 谭志华

会计机构负责人: 梁江波

合并股东权益变动表(未经审计)

编制单位: 国海证券股份有限公司

2016 年 1-6 月

单位: 人民币元

项目	上期											少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,810,361,315.00	-	-	-	7,119,089,377.51	-	197,201,399.16	483,946,173.95	967,903,401.40	1,679,339,479.06	13,257,841,146.08	560,909,844.34	13,818,750,990.42
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,810,361,315.00	-	-	-	7,119,089,377.51	-	197,201,399.16	483,946,173.95	967,903,401.40	1,679,339,479.06	13,257,841,146.08	560,909,844.34	13,818,750,990.42
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,405,180,657.00	-	-	-	-843,108,394.00	-	-187,473,225.31	-	-	-299,761,787.03	74,837,250.66	-2,719,985.73	72,117,264.93
(一) 综合收益总额							-187,473,225.31			543,346,607.47	355,873,382.16	20,969,733.32	376,843,115.48
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000.00	1,000.00
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000.00	1,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	562,072,263.00								-	-843,108,394.50	-281,036,131.50	-23,690,719.05	-304,726,850.55
1. 提取盈余公积									-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备									-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	562,072,263.00								-	-843,108,394.50	-281,036,131.50	-23,690,719.05	-304,726,850.55
4. 其他									-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	843,108,394.00				-843,108,394.00				-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	843,108,394.00				-843,108,394.00				-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-								-	-	-	-	-
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	4,215,541,972.00	-	-	-	6,275,980,983.51	-	9,728,173.85	483,946,173.95	967,903,401.40	1,379,577,692.03	13,332,678,396.74	558,189,858.61	13,890,868,255.35

法定代表人: 何春梅

主管会计工作负责人: 谭志华

会计机构负责人: 梁江波

母公司股东权益变动表(未经审计)

编制单位: 国海证券股份有限公司

2017 年 1-6 月

单位: 人民币元

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	4,215,541,972.00	-	-	-	6,280,350,949.87	-	-50,185,077.20	582,229,797.14	1,164,459,594.28	1,294,233,850.94	13,486,631,087.03
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4,215,541,972.00	-	-	-	6,280,350,949.87	-	-50,185,077.20	582,229,797.14	1,164,459,594.28	1,294,233,850.94	13,486,631,087.03
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	8,111,974.98	-	-	-101,375,623.01	-93,263,648.03
(一) 综合收益总额							8,111,974.98			320,178,574.19	328,290,549.17
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-421,554,197.20	-421,554,197.20
1. 提取盈余公积										-	-
2. 提取一般风险准备										-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-421,554,197.20	-421,554,197.20
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	4,215,541,972.00	-	-	-	6,280,350,949.87	-	-42,073,102.22	582,229,797.14	1,164,459,594.28	1,192,858,227.93	13,393,367,439.00

法定代表人: 何春梅

主管会计工作负责人: 谭志华

会计机构负责人: 梁江波

母公司股东权益变动表(未经审计)

编制单位: 国海证券股份有限公司

2016 年 1-6 月

单位: 人民币元

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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	2,810,361,315.00	-	-	-	7,123,459,343.87	-	45,712,548.57	483,951,700.70	967,903,401.40	1,449,395,570.32	12,880,783,879.86
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	2,810,361,315.00	-	-	-	7,123,459,343.87	-	45,712,548.57	483,951,700.70	967,903,401.40	1,449,395,570.32	12,880,783,879.86
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	1,405,180,657.00	-	-	-	-843,108,394.00	-	-41,015,899.71	-	-	-315,883,994.45	205,172,368.84
(一) 综合收益总额							-41,015,899.71			527,224,400.05	486,208,500.34
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-					-
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	562,072,263.00								-	-843,108,394.50	-281,036,131.50
1. 提取盈余公积									-	-	-
2. 提取一般风险准备									-	-	-
3. 对股东的分配	562,072,263.00									-843,108,394.50	-281,036,131.50
4. 其他									-	-	-
(四) 股东权益内部结转	843,108,394.00				-843,108,394.00				-	-	-
1. 资本公积转增股本	843,108,394.00				-843,108,394.00						-
2. 盈余公积转增股本	-								-	-	-
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	4,215,541,972.00	-	-	-	6,280,350,949.87	-	4,696,648.86	483,951,700.70	967,903,401.40	1,133,511,575.87	13,085,956,248.70

法定代表人: 何春梅

主管会计工作负责人: 谭志华

会计机构负责人: 梁江波

国海证券股份有限公司财务报表附注

2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

一、基本情况

国海证券股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)是经中国证券监督管理委员会核准由桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并原国海证券有限责任公司而设立。原国海证券有限责任公司前身是广西证券公司。1988年10月,广西证券公司经中国人民银行总行批准成立,是经营证券业务的专业机构。2001年10月,经中国证券监督管理委员会核准增资扩股并更名为国海证券有限责任公司,由原来以经纪业务为主的地方性证券公司成为业务范围比照综合类券商执行的全国性证券公司。注册资本为捌亿元人民币,注册地址位于南宁市滨湖路46号。

2011年6月24日,中国证券监督管理委员会《关于核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司的批复》(证监许可[2011]1009)核准桂林集琦药业股份有限公司重大资产重组及以新增股份吸收合并国海证券有限责任公司。吸收合并完成后,原国海证券有限责任公司依法注销,桂林集琦药业股份有限公司更名为“国海证券股份有限公司”,并依法继承原国海证券有限责任公司(含分支机构)的各项证券业务资格,公司注册资本变更为716,780,629元人民币,并于2011年8月1日重新取得工商营业执照,营业执照号为(企)450300000034837,注册地址位于广西桂林市。2011年8月9日,本公司在深圳证券交易所复牌交易,证券简称由“SST集琦”变更为“国海证券”,股票代码000750不变。

2012年5月9日,公司召开2011年年度股东大会,审议通过了《关于审议公司2011年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》,同意以公司2011

年 12 月 31 日总股本 716,780,629 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发股票股利 13 股，以资本公积每 10 股转增 2 股，并派发现金股利 1.5 元（含税）。2012 年 9 月 6 日，经中国证监会核准，公司注册资本由 716,780,629 元变更为 1,791,951,572 元，并在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

2013 年 11 月，经中国证监会核准，公司以 2013 年 11 月 15 日总股本 1,791,951,572 股为基数，向全体股东每 10 股配售 3 股，截至 2013 年 11 月 26 日（本次配股除权日），实际向原股东配售发行人民币普通股 518,409,743 股。本次配股实施完成后，公司总股本由 1,791,951,572 股变更为 2,310,361,315 股。2014 年 1 月，公司在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续，注册资本变更为 2,310,361,315 元。

2015 年 7 月，经中国证监会核准，公司非公开发行人民币普通股 500,000,000 股。本次非公开发行股票实施完成后，公司注册资本由 2,310,361,315 元变更为 2,810,361,315 元。

2016 年 4 月 27 日，公司召开 2015 年年度股东大会，审议通过了《关于审议公司 2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》，同意以公司截至 2015 年 12 月 31 日总股本 2,810,361,315 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发股票股利 2 股并派发现金股利 1.00 元（含税），同时以资本公积向公司全体股东每 10 股转增 3 股。2016 年 5 月 31 日，公司 2015 年度利润分配及资本公积转增股本方案实施完成，公司注册资本由 2,810,361,315 元变更为 4,215,541,972 元。2016 年 6 月 13 日，公司在广西壮族自治区桂林市工商行政管理局办理了注册变更登记手续。

本公司的主要经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投

资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品。

截止 2017 年 6 月 30 日，本公司员工 2,033 人（其中：高级管理人员 7 人）。设有 17 家分公司和 129 家证券营业部。

本财务报表业经本公司董事会于 2017 年 8 月 25 日批准报出。

本年度合并财务报表范围包括本公司、3 家控股子公司（国海富兰克林基金管理有限公司、国海良时期货有限公司、广西北部湾股权交易所股份有限公司）、1 家全资子公司国海创新资本投资管理有限公司以及 6 家结构化主体（国海金贝壳新三板 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳新三板 2 号集合资产管理计划、国海金贝壳海扬 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划、国海良时易沣量化一号资产管理计划、国海良时鑫岚润时 FOF 资产管理计划）。详细情况参见附注九、（一）。本年度合并财务报表范围变化详细情况参见附注八。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下合称“企业会计准则”），以及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定（2014 年修订）》和《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、本公司对自 2017 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公

司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业期间

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）企业合并

1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（六）合并财务报表编制方法

公司合并财务报表根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》，将本公司能够控制的子公司均纳入财务报表的合并范围。

母公司以自身和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。合并时合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目，抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额以及发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

如果母公司是投资性主体，母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司（如有）纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，按照视同在转变日处置子公司但保留剩余股权的原则进行会计处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价。

纳入合并财务报表范围的子公司会计政策如与本公司不一致的，在编制合并会计报表时按母公司采用的会计政策进行调整。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务

本公司外币业务采用统账制核算。本公司外币交易均按交易发生日的当月初汇率折算为记账本位币，同时按照外币业务的外币金额登记相应的外币账户。在资产负债表日，将外币科目余额按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币的金额，与其账面人民币金额之间的汇兑差额，计入当期损益。

（九）金融工具

1、金融资产分类和计量：

本公司的金融资产包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括本公司为近期内出售而持有的金融资产；或是属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理的金融资产。这类资产在初始计量时按取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目；在持有该等金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，将该等金融资产的公允价值变动计入当期损益。处置该等金融资产时，该等金融资产公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。后续计量采用实际利率，按摊余成本计量。

公司改变投资意图时，将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。出售或重分类的金额较大，且出售或重分类不属于公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起，将其剩余部分转入可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

（3）贷款和应收款项

指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

应收款项按向提供劳务对方应收的合同或协议价款作为初始入账金额。公司收回应收款项时，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

（4）可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的其他金融资产。对于此类可供出售金融资产，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，后续计量以公允价值计量，且公允价值变

动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，按取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。划分为可供出售金融资产的，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本扣减减值准备计量。

2、金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。后续计量以公允价值计量，其公允价值变动计入当期损益。

(2) 其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，除财务担保合同以外的其他金融负债采用摊余成本进行后续计量。

3、衍生金融工具

本公司使用衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。但对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融工具，按成本计量。

4、金融工具公允价值的确定方法

公司以公允价值计量相关资产或负债，假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易，并假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。通常情况下，正常进行资产

出售或者负债转移的市场视为主要市场（或最有利市场）。相关资产或负债在初始确认时的交易价格就是公允价值。

公司以公允价值计量相关资产或负债，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用估值技术的目的，是为了估计在计量日当前市场条件下，市场参与者在有序交易中出售一项资产或者转移一项负债的价格。使用估值技术时，将估值技术所使用的输入值划分为三个层次，并最优先使用活跃市场上相同资产或负债未经调整的报价（第一层次输入值），其次使用第二层次输入值，第二层次输入值是指除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括活跃市场中类似资产或负债的报价、非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价、除报价以外的其他可观察输入值。最后使用不可观察输入值（第三层次输入值）。

5、金融资产的转移

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确定该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给予转入方时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

6、金融工具抵销

本公司将金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不得相互抵销；但下列情况除外：

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

7、金融资产的减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试外，其他类的金融资产均应在期末进行减值测试。

(1) 持有至到期投资的减值测试采用未来现金流折现法，资产负债表日，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

(2) 对于可供出售金融资产，如果其公允价值出现持续大幅度下降，且预期该下降为非暂时性的，则根据其初始投资成本扣除已收回本金和已摊销金额及期末公允价值后的差额计算确认减值损失；在计提减值损失时将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入“资产减值损失”。

如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的 50%，或持续时间一年以上的，则按成本与公允价值的差额计提减值准备，确认减值损失。

(3) 贷款和应收款项减值测试方法见本附注三、(十)。

(十) 坏账准备的确认标准、计提方法

对应收款项计提坏账准备的方法。如债务人破产，以其财产清偿后仍然无法收回；或债务人较长时期内未履行其偿债义务并有足够的证据表明无法收回或收回的可能性极小的，经审核批准，确认为坏账。

在资产负债表日，对于单项金额 1,000 万元（含 1,000 万元）以上的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；对于单项金额低于 1,000 万元的应收款项若按类似信用风险特征组合不能合理确定减值损失的，亦单独进行减值测试，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同单项金额低于 1,000 万元的应收款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，具体如下：

类别	计提比例 (%)
(1) 单项金额重大	单项测试
(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大	
其中：逾期 1 年以内（含 1 年）	0.5
逾期 1—2 年（含 2 年）	10
逾期 2—3 年（含 3 年）	15
逾期 3 年以上	50

(十一) 长期股权投资

1、初始计量

企业合并形成的长期股权投资，按照下列方法确定其初始投资成本：

(1) 同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初

始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为取得对被购买方的控制权而付出资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值以及为合并发生的直接相关费用。为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

(3) 其他方式取得的长期股权投资，以现金支付取得的，按照实际支付的购买价款、作为初始投资成本，包括直接相关的费用、税金及其他必要支出；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

2、后续计量

本公司对被投资单位实施控制的权益性投资，即对子公司投资采用成本法核算；对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资，以及对合营企业的权益性投资，采用权益法核算。重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。体现为直接或通过子公司间接持有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

采用成本法核算的长期股权投资追加或收回投资时调整长期股权投资的成

本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，并调整长期股权投资的账面价值；被投资单位宣告分派利润或现金股利，计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。在编制合并财务报表时，按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规

定进行会计处理。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

3、减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十二）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司对投资性房地产采用成本模式计量，并采用与公司固定资产相同的折旧政策；存在减值迹象的，按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定进行处理。

（十三）固定资产

1、固定资产是指使用寿命超过一个会计年度且为提供劳务、出租或经营管理而持有的房屋、建筑物、设备、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、工具等有形资产。

2、固定资产的确认同时满足两个基本条件：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

3、固定资产按照成本进行初始计量。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等。

4、固定资产的折旧采用平均年限法。

固定资产分类及年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物			
营业用房	30-40	5	2.38-3.17
非营业用房	30-35	5	2.71-3.17
简易房	5	5	19
建筑物	15	5	6.33
机器设备			
机械设备	10	5	9.5
动力设备	10-11	5	9.5-8.64
通讯设备	5-6	5	15.8-19
电子设备	5-6	5	15.8-19
电器设备	5-10	5	9.5-19
安全防卫设备	5	5	19
办公设备	5-8	5	11.9-19
交通运输设备			
其他运输设备	6-10	5	9.5-15.83

5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，可收回金额低于账面价值的差额作为固定资产减值准备予以计提。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十四）在建工程

本公司在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。在在建工程安装或建设完成达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。在建工程建造期间所发生的专门借款利息及相关的费用分别计入相关在建工程成本。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间的确定

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

2、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用

的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

（十六）无形资产

1、无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。按照软件、交易席位费、土地使用权、其他等分类核算。

2、无形资产按照成本进行初始计量。

（1）外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

3、无形资产的摊销年限：软件为 5 年；交易席位费为 10 年；土地使用权为土地使用证确认的使用年限；其他无形资产按项目受益期或 5 年孰短进行摊销。

4、每年年度终了，本公司对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如无形资产的使用寿命及摊销方法与原估计有差异，须改变摊销期限和摊销方法，采用未来适用法，不进行追溯调整。

5、公司出售无形资产，将取得的价款与该无形资产账面价值的差额计入当期损益。

（十七）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账。

长期待摊费用自受益之日起在受益期间内分期平均摊销。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，则将该项目的摊余价值

全部计入当期损益。

（十八）商誉

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

（十九）买入返售与卖出回购款项

1、 买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期返售的金融资产不在资产负债表内予以确认。买入该等资产所支付的成本，在资产负债表中作为买入返售金融资产列示。买入价与返售价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息收入。

2、 卖出回购金融资产款

根据协议承诺将于未来某确定日期回购的已售出的金融资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得的款项，在资产负债表中作为卖出回购金融资产款列示。售价与回购价之间的差额在协议期内按实际利率法确认，计入利息支出。

（二十）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- 1、该义务是本公司承担的现时义务；
- 2、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- 3、该义务的金额能够可靠地计量。

（二十一）职工薪酬

职工薪酬主要包括：短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。离职后福利计划，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。离职后福利包括退休福利及其他离职后福利。按照企业承担的风险和义务情况，离职后福利计划分为设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指企业向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

（二十二）利润分配

根据利润分配顺序，分别按当年税后利润的 10%提取盈余公积、一般风险准备及交易风险准备。

拟发放的利润于股东大会批准的当期确认为负债。

（二十三）收入

代理买卖证券业务手续费收入，在与客户办理买卖证券款项清算时确认收

入；证券承销业务以全额包销方式进行承销的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；以余额包销或代销方式进行承销的，代发行证券的手续费收入在发行期结束后，与发行人结算发行价款时确认。

受托投资管理业务按合同约定方式确认当期收入。

买入返售利息收入按返售价格与买入价格的差额确认利息收入；融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产在持有期间取得利息或现金股利确认为当期投资收益。处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产时取得的价款与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。处置可供出售金融资产时，取得的价款与该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

其他业务收入在满足相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益能够流入公司的条件下，确认为收入。

（二十四）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关费用；用于补偿已经发

生的相关费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关费用。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十五）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司所得税采用资产负债表债务法进行核算。所得税包括当期所得税及递延所得税。递延所得税为根据债务法按照资产负债表日资产及负债的账面价值与其计税基础之间的所有暂时性差异予以计提。

（1）递延所得税负债按所有应税暂时性差异予以确认。

（2）递延所得税资产根据所有可抵扣的暂时性差异、按税法规定允许用以后年度所得弥补的可抵扣亏损以及可结转以后年度的税款递减来确认。

（3）递延所得税资产的账面价值需在资产负债表日复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额转回。

递延所得税资产及负债根据预期收回该资产或偿还债务期间的适用税率计量。

（二十六）经营租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

本公司作为承租人记录经营租赁业务 经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本公司作为出租人记录经营租赁业务 经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（二十七）融资融券业务

融资融券业务是指本公司向客户出借资金供其买入证券或者借出证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本公司发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

融资业务按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理，对于本公司融出的资金，确认应收债权，并确认相应利息收入。融券业务按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

本公司对客户融资并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

（二十八）融资类业务减值准备计提方法

1、在资产负债表日，公司对已全部强制平仓但客户未能如期、足额还款或还券等产生的损失，从融资类会计科目转入应收款项科目，全额计提坏账准备。

2、在资产负债表日，公司对尚未或部分强制平仓的融资类业务的客户进行甄别和认定，对于有充分客观证据、可识别具体损失的融资类业务项目，根据客户状况和可能损失金额，分析交易对手的信用等级、偿债能力、抵押品、担保比例等，对资产进行单独减值测试，按个别认定法计提减值准备。

3、对于未按个别认定法计提减值准备的融资类业务，公司根据融资类业务资产分类，结合维持担保比例情况，按照资产负债表日融资余额的一定比例计提减值准备。具体计提比例为：融出资金余额的 0.20%，约定购回式证券业务

余额的 0.30%，股票质押回购业务余额的 0.50%。

（二十九）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

本公司与下列各方构成关联方：

- 1、本公司的母公司；
- 2、本公司的子公司；
- 3、受同一母公司控制的其他企业；
- 4、对本公司实施共同控制或重大影响的投资方；
- 5、与本公司同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- 6、本公司的合营企业、联营企业；
- 7、持有本公司 5%以上股份的股东；
- 8、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司的关键管理人员（公司的董事、监事、高级管理人员）或母公司关键管理人员，以及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

四、重要会计政策的确定依据以及会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

本公司在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本公司的估计存在差异。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

在应用本公司的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

本公司会计政策中采用的关键假设和不确定因素：

1、金融资产的分类

本公司需要在金融资产初始确认时根据其性质及持有意图对金融资产进行分类，由于不同金融资产类别的后续计量方法存在差异，金融资产的分类对本公司的财务状况和经营成果将产生影响。

对于本公司管理并投资的结构化主体，本公司会综合评估其所持有结构化主体设计及运营的特殊目的、协议及其他多方因素，将其划分为可供出售金融资产或长期股权投资核算。

2、合并范围的确定

评估本公司是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：(a) 拥有对被投资者的权力；(b) 通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；及(c) 有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本公司需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本公司管理并投资的结构化主体(如基金及资产管理计划等)，本公司会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口以及管理人在决策机构中的表决权是否足够大以致表明本集团对结构化主体拥有控制权。在评估时，本公司需要估计结构化主体收益率、管理费、业绩报酬以及持有份额等可变因素，进而测算本公司享有的可变回报及回报的可变性，

以分析评估本公司是否达到控制标准。若本公司对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。

本公司会计估计中采用的关键假设和不确定因素：

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

1、金融资产的公允价值

本公司对没有活跃市场的金融工具，采用包括现金流量折现法等在内的各种估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司需对诸如自身和交易对手的信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，这些相关因素假设的变化会对金融工具的公允价值产生影响。

2、可供出售金融资产的减值

如果有客观证据表明划分为可供出售金融资产的权益工具投资公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌时，本公司对可供出售权益工具投资计提减值准备。本公司确定可供出售权益工具投资是否发生“严重”或“非暂时性”下跌很大程度上依赖于管理层的判断。本公司认为当可供出售权益工具投资出现下列任何一种情况时，即表明该项投资的公允价值发生了“严重”或“非暂时性”下跌，应当对其计提减值准备，确认减值损失：

- (1) 单项投资的公允价值低于其持有成本 50%；
- (2) 单项投资的公允价值持续低于其持有成本一年以上。

3、预计负债

因未决诉讼形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。本公司综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量。于资产负债表日，对预计负债的账面价

值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。如果诉讼实际形成的经济利益流出与最佳估计数存在差异，该差异将对相关期间的损益产生影响。

4、所得税以及递延所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果同最初确认的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、主要会计政策、会计估计的变更以及差错更正的说明

（一）会计政策变更

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 16 号—政府补助〉的通知》（财会[2017]15 号），公司自 2017 年 6 月 12 日起执行财政部新修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至新准则施行日之间新增的政府补助根据新准则进行调整。

本公司根据新准则规定，修订了相关会计政策，具体修订内容详见公司于 2017 年 8 月 29 日发布在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的《国海证券股份有限公司关于会计政策变更的公告》。

本次会计政策变更对公司财务状况和经营成果无重大影响。

（二）会计估计变更

本期主要会计估计未发生变更。

（三）会计差错更正

本期未发生前期会计差错更正。

六、税项

(一) 本公司适用的主要税种及税率

主要税种	税率	计税基础
增值税	6%、3%	一般纳税人按应税收入 6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；小规模纳税人按 3%的征收率计缴。
城市维护建设税	5%、7%	应缴增值税额
教育费附加	3%	应缴增值税额
企业所得税	25%	应纳税所得额

(二) 税收政策

1、企业所得税

(1) 本公司企业所得税率为 25%。

(2) 2013 年 1 月 1 日起根据国家税务总局《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》(国家税务总局公告 2012 年第 57 号)，本公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税缴纳办法。

2、增值税

根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号)，自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。本公司主要适用的增值税税率为 6%、3%。

七、合并会计报表主要项目注释

(一) 货币资金

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	11,280.92	16,108.97
银行存款	12,147,666,671.42	13,066,682,822.18

项目	期末余额	期初余额
其中：客户存款	9,039,426,905.05	8,798,456,058.74
公司存款	3,108,239,766.37	4,268,226,763.44
其他货币资金	5,903,882.62	7,417,018.24
合计	12,153,581,834.96	13,074,115,949.39

2、按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
客户资金存款						
人民币	8,217,165,651.91	1.0000	8,217,165,651.91	8,059,507,167.46	1.0000	8,059,507,167.46
美元	6,084,763.91	6.7744	41,220,624.62	7,086,624.52	6.9370	49,159,914.30
港币	13,302,313.98	0.8679	11,545,078.34	10,510,897.95	0.8945	9,401,998.26
小计			8,269,931,354.87			8,118,069,080.02
客户信用资金存款						
人民币	769,495,550.18	1.0000	769,495,550.18	680,386,978.72	1.0000	680,386,978.72
小计			769,495,550.18			680,386,978.72
客户存款合计			9,039,426,905.05			8,798,456,058.74
公司自有资金存款						
人民币	3,051,900,510.16	1.0000	3,051,900,510.16	3,980,387,384.83	1.0000	3,980,387,384.83
美元	199,076.13	6.7744	1,348,621.34	436,376.05	6.9370	3,027,140.66
港币	5,006,446.49	0.8679	4,345,094.91	5,005,476.38	0.8945	4,477,398.62
小计			3,057,594,226.41			3,987,891,924.11
公司信用资金存款						
人民币	50,645,539.96	1.0000	50,645,539.96	280,334,839.33	1.0000	280,334,839.33
小计			50,645,539.96			280,334,839.33
公司存款合计			3,108,239,766.37			4,268,226,763.44
合计			12,147,666,671.42			13,066,682,822.18

截止 2017 年 6 月 30 日货币资金中使用受限制情况

项目	期末金额	期初金额
一般风险准备定期存款	229,220,000.00	198,250,000.00
一般风险准备专户存款	30,818.75	17,740,492.00
集合资产管理计划风险准备金	3,834,465.51	3,608,548.08
合计	233,085,284.26	219,599,040.08

注：上述一般风险准备定期存款、一般风险准备专户存款是子公司国海富兰

克林基金管理有限公司根据中国证监会公告[2008]46号《关于修改〈关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知〉的决定》按证券投资基金管理费收入的10%比例提取。

(二) 结算备付金

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
客户备付金	2,031,179,352.39	2,502,474,100.43
公司备付金	43,943,954.53	21,689,595.04
合计	2,075,123,306.92	2,524,163,695.47

2、按币种列示

项目	期末余额			期初余额		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金:						
人民币	1,669,237,998.98	1.0000	1,669,237,998.98	2,144,174,737.32	1.0000	2,144,174,737.32
美元	1,446,500.80	6.7744	9,799,175.02	1,002,356.11	6.9370	6,953,344.34
港币	46,965,692.80	0.8679	40,761,524.78	45,786,968.29	0.8945	40,956,443.14
小计			1,719,798,698.78			2,192,084,524.80
客户信用备付金:						
人民币	311,380,653.61	1.0000	311,380,653.61	310,389,575.63	1.0000	310,389,575.63
小计			311,380,653.61			310,389,575.63
客户备付金合计			2,031,179,352.39			2,502,474,100.43
公司自有备付金:						
人民币	43,943,954.53	1.0000	43,943,954.53	21,689,595.04	1.0000	21,689,595.04
小计			43,943,954.53			21,689,595.04
公司备付金合计			43,943,954.53			21,689,595.04
合计			2,075,123,306.92			2,524,163,695.47

注：截止 2017 年 6 月 30 日结算备付金无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(三) 融出资金

1、融出资金情况

项目	期末余额	期初余额
融资融券业务融出资金	6,181,027,704.37	6,721,621,697.18
减：减值准备	12,718,653.63	13,781,099.93
融出资金净值	6,168,309,050.74	6,707,840,597.25

2、按客户类别列示

项目	期末余额	期初余额
个人	5,854,037,434.97	6,429,943,850.40
机构	314,271,615.77	277,896,746.85
合计	6,168,309,050.74	6,707,840,597.25

3、按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	2,426,644,021.13	39.26	4,993,286.92	39.26	3,351,812,609.69	49.86	6,872,101.20	49.86
3-6 个月	1,413,724,578.09	22.87	2,909,010.30	22.87	756,552,257.80	11.26	1,551,131.96	11.26
6 个月以上	2,340,659,105.15	37.87	4,816,356.41	37.87	2,613,256,829.69	38.88	5,357,866.77	38.88
合计	6,181,027,704.37	100.00	12,718,653.63	100.00	6,721,621,697.18	100.00	13,781,099.93	100.00

4、客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,005,395,490.92	932,737,894.39
债券	756,000.54	4,334,053.61
基金	42,860,945.51	33,484,532.06
股票	16,521,464,319.34	17,842,201,453.05
合计	17,570,476,756.31	18,812,757,933.11

(四) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

1、按类别列示

项目	期末账面价值			期末初始成本	期初账面价值			期初初始成本
	交易性金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	合计		交易性金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	合计	
债务工具投资	9,981,696,451.54	881,310,719.18	10,863,007,170.72	10,881,238,887.50	7,734,520,097.84	-	7,734,520,097.84	7,821,098,253.60
权益工具投资	559,658,373.76	179,122,740.39	738,781,114.15	710,206,522.74	283,547,723.59	184,937,086.98	468,484,810.57	438,098,235.56
其中：基金	83,746,411.89	-	83,746,411.89	86,768,455.90	52,226,185.13	-	52,226,185.13	57,012,298.67
股票	375,536,508.87	-	375,536,508.87	350,993,076.64	230,321,538.46	-	230,321,538.46	198,385,936.89
其他	100,375,453.00	179,122,740.39	279,498,193.39	272,444,990.20	1,000,000.00	184,937,086.98	185,937,086.98	182,700,000.00
合计	10,541,354,825.30	1,060,433,459.57	11,601,788,284.87	11,591,445,410.24	8,018,067,821.43	184,937,086.98	8,203,004,908.41	8,259,196,489.16

2、交易性金融资产中为卖出回购业务、债券借贷业务而设定质押及转让过户的债券之公允价值

项目	期末金额	期初金额
为质押式回购业务而设定质押的交易性金融资产	2,585,923,071.00	3,556,379,390.00
为买断式回购业务而转让过户的交易性金融资产	2,751,267,750.00	633,839,750.00
为债券借贷业务而设定质押的交易性金融资产	49,997,500.00	305,298,805.00
合计	5,387,188,321.00	4,495,517,945.00

(五) 衍生金融工具

类别	期末金额						期初金额					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具	-	-	-	99,709,250.00	-	-	-	-	-	198,215,537.50	-	-
其中：国债期货（多头）	-	-	-	194,665,950.00	-	-	-	-	-	198,215,537.50	-	-
国债期货（空头）				-94,956,700.00								
权益衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	14,770,000.00	-	-	-	-	-	19,191,755.00	-	-
其中：商品期货	-	-	-	14,770,000.00	-	-	-	-	-	19,191,755.00	-	-
合计	-	-	-	114,479,250.00	-	-	-	-	-	217,407,292.50	-	-

注：商品期货、国债期货在当日无负债结算制度下，公司将衍生金融资产和应付账款-暂收暂付款抵消后以净额在资产负债表中列示。

(六) 买入返售金融资产

1、按标的物类别列示

项目	期末余额	期初余额
股票	6,438,325,445.00	5,080,537,469.00
债券	4,951,321,281.82	6,038,400,112.73
其中：国债	369,101,837.61	151,100,000.00
金融债	-	3,327,741,395.49
公司债	299,648,359.98	321,035,702.16
企业债	1,530,870,645.43	516,892,631.88
其他	2,751,700,438.80	1,721,630,383.20
减：减值准备	32,191,627.22	25,402,687.34
账面价值	11,357,455,099.60	11,093,534,894.39

2、按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额
约定购回式证券交易	-	51,100,000.00
股票质押式回购	6,406,133,817.78	5,055,134,781.66
其他	4,951,321,281.82	5,987,300,112.73
合计	11,357,455,099.60	11,093,534,894.39

3、约定购回、股票质押回购融出资金按剩余期限分类

期限	期末余额	期初余额
一个月内	318,502,173.57	69,744,918.94
一个月至三个月内	128,523,595.79	210,470,521.19
三个月至一年内	3,124,233,072.32	1,684,475,099.01
一年以上	2,834,874,976.10	3,141,544,242.52
合计	6,406,133,817.78	5,106,234,781.66

4、买入返售金融资产收取的担保物情况

项目	期末公允价值	期初公允价值
资金	6,472,092.59	6,315,915.97
债券	4,904,028,800.97	764,680,027.60
股票	13,095,962,504.48	12,636,198,124.74
合计	18,006,463,398.04	13,407,194,068.31

(七) 应收款项

1、按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	342.95	170.40
应收基金业务手续费及佣金	23,536,125.11	20,111,241.00
应收资产管理业务手续费及佣金	36,596,512.36	28,072,015.71
应收其他手续费及佣金	21,742,945.38	59,290,592.00
其他	13,822,795.59	2,549,844,694.48
合计	95,698,721.39	2,657,318,713.59
减：坏账准备	4,192,130.32	4,215,052.90
应收款项账面价值	91,506,591.07	2,653,103,660.69

2、按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	92,020,892.18	96.16	536,301.11	12.79	2,652,537,552.93	99.82	486,125.95	11.53
1-2 年	3,631,014.00	3.79	3,609,014.00	86.09	4,734,345.45	0.18	3,682,111.74	87.36
2-3 年	-	-	-	-	-	-	-	-
3 年以上	46,815.21	0.05	46,815.21	1.12	46,815.21	0.00	46,815.21	1.11
合计	95,698,721.39	100.00	4,192,130.32	100.00	2,657,318,713.59	100.00	4,215,052.90	100.00

3、按评估方式列示

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提	11,792,130.32	12.32	4,192,130.32	100.00	2,573,575,030.85	96.85	4,215,052.90	100.00
组合计提	83,906,591.07	87.68	-	-	83,743,682.74	3.15	-	-
合计	95,698,721.39	100.00	4,192,130.32	100.00	2,657,318,713.59	100.00	4,215,052.90	100.00

4、期末单独进行减值测试的应收款项坏账准备

应收款项内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
应收融资融券客户款	1,790,251.46	1,790,251.46	100.00	强制平仓
应收挂牌服务费、企业服务费	1,857,916.60	1,857,916.60	100.00	客户企业破产、清算
应收百花医药集团股份有限公司“北部湾风帆债-百花医药 1 期”私募债本金、利息	8,143,962.26	543,962.26	6.68	逾期本金、利息
合计	11,792,130.32	4,192,130.32		

5、本期无实际核销的应收款项。

6、期末应收款项余额中无持有本公司 5%(含)以上表决权股份的股东单位及关联方欠款。

7、应收款项中金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项内容	占应收款项总额的比例 (%)
百花医药集团股份有限公司	非关联方	8,143,962.26	1 至 2 年	应收百花医药 1 期债本金、利息	8.51
国家开发银行	非关联方	6,386,000.00	1 年以内	应收承销手续费	6.67
富兰克林国海弹性市值混合型证券投资基金	本公司之子公司管理的基金	5,444,124.00	1 年以内	应收管理费及申赎转手续费	5.69
国海证券-齐河农商行定向资产管理计划	本公司管理的资产管理计划	4,253,267.81	1 年以内	应收管理费	4.44
国海金贝壳 9 号(债券增强)集合资产管理计划	本公司管理的资产管理计划	3,350,789.62	1 年以内	应收席位佣金、管理费	3.50
合计		27,578,143.69			28.82

(八) 应收利息

项目	期末余额	期初余额
应收债券投资利息	572,932,343.76	601,454,559.12
应收存放金融同业利息	18,803,515.14	5,601,238.97
应收融资融券利息	13,141,683.86	15,084,707.22
应收买入返售金融资产利息	21,476,855.46	25,375,368.59
合计	626,354,398.22	647,515,873.90

(九) 存出保证金

项目	期末余额	期初余额
交易保证金	1,703,629,596.87	1,466,446,867.34
信用保证金	42,773,226.68	42,342,960.34
合计	1,746,402,823.55	1,508,789,827.68

(十) 可供出售金融资产

1、按投资品种类别列示

项目	期末余额				期初余额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	1,221,942,064.22	-7,296,688.22	1,085,000.00	1,213,560,376.00	1,670,825,033.53	116,568.19	1,085,000.00	1,669,856,601.72
可供出售权益工具	1,742,641,262.68	-27,531,637.23	24,514,834.32	1,690,594,791.13	2,420,937,505.99	-54,945,627.14	21,446,432.40	2,344,545,446.45
其中：基金	403,811,027.19	-3,301,657.44	1,640,616.00	398,868,753.75	387,319,598.74	-9,283,463.28	1,640,616.00	376,395,519.46
股票	191,046,186.99	-9,548,897.40	5,150,816.40	176,346,473.19	211,939,411.83	3,736,984.92	5,150,816.40	210,525,580.35
基金专户理财	433,116,959.46	-13,604,119.91	-	419,512,839.55	1,070,000,003.54	-43,121,227.69	-	1,026,878,775.85
银行理财产品	342,480,000.00	-	-	342,480,000.00	148,510,000.00	-	-	148,510,000.00
资产管理计划	51,150,889.04	-1,076,962.48	4,723,401.92	45,350,524.64	292,132,291.88	-6,277,921.09	1,655,000.00	284,199,370.79
股权投资	321,036,200.00	-	13,000,000.00	308,036,200.00	311,036,200.00	-	13,000,000.00	298,036,200.00
合计	2,964,583,326.90	-34,828,325.45	25,599,834.32	2,904,155,167.13	4,091,762,539.52	-54,829,058.95	22,531,432.40	4,014,402,048.17

2、期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,046,125,062.68	1,171,942,064.22	-	2,218,067,126.90
公允价值	1,007,078,591.13	1,164,645,376.00	-	2,171,723,967.13
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-27,531,637.23	-7,296,688.22	-	-34,828,325.45
已计提减值金额	11,514,834.32	-	-	11,514,834.32

3、期末按成本计量的可供出售金融资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
银行理财产品	148,510,000.00	2,501,110,000.00	2,307,140,000.00	342,480,000.00
资产管理计划	54,122,253.00	5,000,000.00	26,122,253.00	33,000,000.00
股权投资	298,036,200.00	10,000,000.00	-	308,036,200.00
债券投资	48,915,000.00	-	-	48,915,000.00
合计	549,583,453.00	2,516,110,000.00	2,333,262,253.00	732,431,200.00

4、期末以成本计量的重要可供出售金融资产明细

项目	期末余额			期初余额			在被投资单位持股比例 (%)	本期现金红利
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值		
银行理财产品	342,480,000.00	-	342,480,000.00	148,510,000.00	-	148,510,000.00	-	-
资产管理计划	33,000,000.00	-	33,000,000.00	54,122,253.00	-	54,122,253.00	-	-
股权投资	321,036,200.00	13,000,000.00	308,036,200.00	311,036,200.00	13,000,000.00	298,036,200.00	< = 20.00	-
债券投资	50,000,000.00	1,085,000.00	48,915,000.00	50,000,000.00	1,085,000.00	48,915,000.00	-	-
合计	746,516,200.00	14,085,000.00	732,431,200.00	563,668,453.00	14,085,000.00	549,583,453.00	-	-

5、报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	合计
期初已计提减值金额	21,446,432.40	1,085,000.00	22,531,432.40
本年计提	3,068,401.92	-	3,068,401.92
其中：从其他综合收益转入	3,068,401.92	-	3,068,401.92
本年减少	-	-	-
期末已计提减值金额	24,514,834.32	1,085,000.00	25,599,834.32

6、变现有限制的可供出售金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
为质押式回购业务而设定质押的可供出售金融资产	259,569,850.00	653,670,210.00
为买断式回购业务而转让过户的可供出售金融资产	-	78,247,840.00
持有未满足 6 个月而流通受限的开放式证券投资基金	-	64,736,070.00
合计	259,569,850.00	796,654,120.00

7、融出证券

项目	期末余额	期初余额
融出证券	27,255,789.10	14,915,194.25
可供出售金融资产	27,115,029.10	10,845,732.26
转融通融入证券	140,760.00	4,069,461.99
转融通融入证券总额	156,400.00	6,779,500.00

(十一) 持有至到期投资

项目	期末余额	期初余额
债券投资	16,790,216,853.34	16,851,532,699.05
其中：企业债	1,668,534,815.52	1,664,648,627.29
金融债	13,188,782,967.10	13,194,149,694.85
国债	101,047,371.89	101,099,140.89
其他	1,831,851,698.83	1,891,635,236.02
小计	16,790,216,853.34	16,851,532,699.05
减：减值准备	-	-
持有至到期投资账面价值	16,790,216,853.34	16,851,532,699.05

(十二) 长期股权投资

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
合营企业	-	-
联营企业	141,906,649.91	139,116,090.43
其他股权投资	-	-
小计	141,906,649.91	139,116,090.43
减：减值准备	-	-
合计	141,906,649.91	139,116,090.43

2、长期股权投资按明细列示

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
联营企业										
厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）	39,438,404.51	-	-	-420,731.38	-	-	-	-	-	39,017,673.13
广西国海玉柴金投创业投资合伙企业（有限合伙）	92,829,433.84	-	-	-425,937.30	-	-	-	-	-	92,403,496.54
苏州盈迪信康网络信息技术有限公司	5,982,733.83	-	-	220,180.33	-	-	-	-	-	6,202,914.16
南宁厚润德基金管理有限公司	865,518.25	-	-	-119,227.93	-	-	-	-	-	746,290.32
南宁市揽胜亿融基金管理有限公司	-	1,050,000.00	-	-13,724.24	-	-	-	-	-	1,036,275.76
广西全域旅游产业发展基金管理有限公司	-	2,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	2,500,000.00
合计	139,116,090.43	3,550,000.00	-	-759,440.52	-	-	-	-	-	141,906,649.91

(十三) 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	50,384,012.95	-	50,384,012.95
2. 本期增加	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-
4. 期末余额	50,384,012.95	-	50,384,012.95
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	22,410,230.12	-	22,410,230.12
2. 本期增加金额	541,912.47		541,912.47
(1) 计提或摊销	541,912.47	-	541,912.47
3. 本期减少金额	-	-	-
4. 期末余额	22,952,142.59	-	22,952,142.59
三、减值准备			
1. 期初余额	5,786,000.00	-	5,786,000.00
2. 期末余额	5,786,000.00	-	5,786,000.00
四、账面价值			
1. 期末账面价值	21,645,870.36	-	21,645,870.36
2. 期初账面价值	22,187,782.83	-	22,187,782.83

(十四) 固定资产

1、账面价值

项目	期末余额	期初余额
固定资产原价	461,596,885.82	474,364,706.49
减：累计折旧	290,675,218.75	300,069,717.96
固定资产账面价值合计	170,921,667.07	174,294,988.53

2、固定资产增减变动表

项目	房屋建筑物	运输工具	办公设备及其他设备	合计
一、原价：				
1. 期初余额	128,177,989.82	12,592,392.64	333,594,324.03	474,364,706.49
2. 本期增加	3,547,724.79	-	15,617,326.04	19,165,050.83
(1) 本期购置	3,547,724.79	-	15,617,326.04	19,165,050.83
3. 本期减少	18,690,473.20	376,119.89	12,866,278.41	31,932,871.50

项目	房屋建筑物	运输工具	办公设备及其他设备	合计
(1) 转让和出售	18,690,473.20	-	-	18,690,473.20
(2) 清理报废	-	376,119.89	12,866,278.41	13,242,398.30
4、期末余额	113,035,241.41	12,216,272.75	336,345,371.66	461,596,885.82
二、累计折旧:				
1. 期初余额	54,995,922.57	9,562,523.78	235,511,271.61	300,069,717.96
2. 本期增加	1,992,409.02	412,904.00	12,863,562.89	15,268,875.91
3. 本期减少	12,293,695.77	357,313.90	12,012,365.45	24,663,375.12
4. 期末余额	44,694,635.82	9,618,113.88	236,362,469.05	290,675,218.75
三、账面价值:				
1. 期初账面价值	73,182,067.25	3,029,868.86	98,083,052.42	174,294,988.53
2. 期末账面价值	68,340,605.59	2,598,158.87	99,982,902.61	170,921,667.07

3、本公司无产权存在瑕疵的固定资产。

4、期末固定资产不存在已被抵押、担保等所有权受限制的情况。

5、期末无准备处置的固定资产。

(十五) 无形资产

1、无形资产增减变动表

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
一、原价					
1. 期初余额	5,788,600.00	204,600,609.38	28,250,760.00	-	238,639,969.38
2. 本期增加	-	27,065,044.12	-	-	27,065,044.12
(1) 本期购置	-	27,065,044.12	-	-	27,065,044.12
3. 本期减少	5,788,600.00	-	-	-	5,788,600.00
4. 期末余额	-	231,665,653.50	28,250,760.00	-	259,916,413.50
二、累计摊销					
1. 期初余额	463,180.80	128,712,141.83	27,884,091.04	-	157,059,413.67
2. 本期计提	19,299.20	13,737,499.48	25,000.02	-	13,781,798.70
3. 本期减少	482,480.00	-	-	-	482,480.00
4. 期末余额	-	142,449,641.31	27,909,091.06	-	170,358,732.37
三、账面价值					
1. 期初余额	5,325,419.20	75,888,467.55	366,668.96	-	81,580,555.71
2. 期末余额	-	89,216,012.19	341,668.94	-	89,557,681.13

2、本公司期末无用于抵押或担保的无形资产。

(十六) 商誉

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
并购广西国托、广西信托	13,574,980.76	-	-	13,574,980.76	-
收购浙江良时期货	8,509,283.25	-	-	8,509,283.25	-
收购北部湾股权交易所	1,508,368.39	-	-	1,508,368.39	-
收购众创富	12,000.00	-	-	12,000.00	-
收购中融通	9,000.00	-	-	9,000.00	-
收购佰嘉盛	12,000.00	-	-	12,000.00	-
收购百事通	12,000.00	-	-	12,000.00	-
合计	23,637,632.40	-	-	23,637,632.40	-

商誉形成说明:

(1) 并购广西国托、广西信托的商誉系收购原广西国托、广西信托所属证券营业部支付的收购款与证券营业部净资产的差额。

(2) 收购浙江良时期货商誉系收购浙江良时期货有限公司的合并成本与应享有的被投资单位净资产公允价值之间的差额。

(3) 收购北部湾股交所商誉系收购广西北部湾股权交易所股份有限公司的合并成本与应享有的被投资单位净资产公允价值之间的差额。

(4) 收购众创富商誉系本公司之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司收购深圳众创富资产管理有限公司的合并成本与应享有的被投资单位净资产公允价值之间的差额。

(5) 收购中融通商誉系本公司之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司收购深圳中融通资产管理有限公司的合并成本与应享有的被投资单位净资产公允价值之间的差额。

(6) 收购佰嘉盛商誉系本公司之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司收购深圳佰嘉盛资产管理有限公司的合并成本与应享有的被投资单位净资产公允价值之间的差额。

(7) 收购百事通商誉系本公司之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司

司收购深圳百事通基金管理有限公司的合并成本与应享有的被投资单位净资产公允价值之间的差额。

(十七) 递延所得税资产/递延所得税负债

1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可供出售金融资产减值准备	24,514,834.32	6,128,708.58	21,446,432.40	5,361,608.10
投资性房地产减值准备	5,786,000.00	1,446,500.00	5,786,000.00	1,446,500.00
应收款项坏账准备	4,192,130.32	1,048,032.60	4,215,052.90	1,053,763.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	-	-	52,999,729.33	13,249,932.58
应付职工薪酬	216,733,402.28	54,183,350.57	96,104,263.26	24,026,065.82
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	34,828,325.45	8,707,081.50	54,829,058.95	13,707,264.99
衍生工具公允价值变动	-	-	1,677,902.50	419,475.63
融出资金减值准备	12,718,653.63	3,179,663.41	13,781,099.93	3,445,275.00
买入返售金融资产减值准备	32,191,627.22	8,047,906.81	25,402,687.34	6,350,671.83
合计	330,964,973.22	82,741,243.47	276,242,226.61	69,060,557.20

(2) 递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	23,087,812.80	5,771,953.20	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债公允价值变动	325,920.00	81,480.00		
企业合并日取得子公司购买日固定资产公允价值调整	27,610,341.08	6,902,585.27	28,236,683.18	7,059,170.80
衍生工具公允价值变动	2,867,243.00	716,810.75	-	-
合计	53,891,316.88	13,472,829.22	28,236,683.18	7,059,170.80

2、本公司认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异，因此确认相关递延所得税资产。本公司期末无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损。

(十八) 其他资产

项目	期末余额	期初余额
长期待摊费用	48,963,608.46	47,146,037.52
其他应收款	108,867,468.92	111,513,872.31
期货会员资格投资	1,000,000.00	1,000,000.00
其他	24,972,121.47	13,813,279.85
合计	183,803,198.85	173,473,189.68

1、长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	期末余额
固定资产改良	25,052,700.86	6,295,134.97	4,528,525.90	26,819,309.93
公司安防系统	2,149,056.75	466,403.66	453,820.82	2,161,639.59
其他	19,944,279.91	3,432,278.23	3,393,899.20	19,982,658.94
合计	47,146,037.52	10,193,816.86	8,376,245.92	48,963,608.46

2、其他应收款

(1) 按明细列示

项目	期末余额	期初余额
其他应收款余额	108,867,468.92	111,513,872.31
减：坏账准备	-	-
其他应收款净值	108,867,468.92	111,513,872.31

(2) 按账龄列示

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	69,387,258.61	63.74	-	-	77,437,918.05	69.44	-	-
1-2 年	15,689,524.01	14.41	-	-	12,379,786.61	11.10	-	-
2-3 年	5,540,778.69	5.09	-	-	6,445,643.31	5.78	-	-
3 年以上	18,249,907.61	16.76	-	-	15,250,524.34	13.68	-	-
合计	108,867,468.92	100.00	-	-	111,513,872.31	100.00	-	-

(3) 按评估方式列示

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项计提	18,355,514.45	16.86	-	-	21,102,727.05	18.92	-	-
组合计提	90,511,954.47	83.14	-	-	90,411,145.26	81.08	-	-
合计	108,867,468.92	100.00	-	-	111,513,872.31	100.00	-	-

(4) 其他应收款前五名

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额比例(%)	性质或内容
恒生电子股份有限公司	18,355,514.45	1年以内、1-2年、2-3年、3年以上	16.86	预付工程款
中国人民人寿保险股份有限公司	4,486,909.12	1年以内	4.12	房屋押金、预付房租款
李志恒律师事务所	4,040,586.88	3年以上	3.71	应收往来款
北京金隅股份有限公司	3,477,262.49	1-2年、3年以上	3.19	房屋押金、预付房租款
北京天文弘建筑装饰集团有限公司	2,825,023.16	1年以内	2.59	预付工程款
合计	33,185,296.10		30.48	

(十九) 资产减值准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
买入返售金融资产减值准备	25,402,687.34	6,788,939.88	-	-	32,191,627.22
坏账准备	4,215,052.90	-	22,922.58	-	4,192,130.32
融出资金减值准备	13,781,099.93	724,429.02	1,786,875.32	-	12,718,653.63
可供出售金融资产减值准备	22,531,432.40	3,068,401.92	-	-	25,599,834.32
投资性房地产减值准备	5,786,000.00	-	-	-	5,786,000.00
合计	71,716,272.57	10,581,770.82	1,809,797.90	-	80,488,245.49

(二十) 应付短期融资款

类型	发行日期	到期日期	票面利率	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
收益凭证	2016年9月至2017年4月	2017年1月至2018年3月	0%至6%	3,240,100,000.00	3,900,050,000.00	3,240,150,000.00	3,900,000,000.00

注：上表为母公司发行的收益凭证。

(二十一) 拆入资金

项目	期末余额	期初余额
银行拆入资金	1,700,000,000.00	1,500,000,000.00
合计	1,700,000,000.00	1,500,000,000.00

(二十二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	99,179,450.00	244,719,500.00
合计	99,179,450.00	244,719,500.00

(二十三) 卖出回购金融资产款

1、按金融资产种类列示

项目	期末余额	期初余额
债券	22,933,486,502.62	24,628,651,291.25
其中：金融债	11,766,525,054.54	16,052,362,910.28
企业债	3,405,918,607.72	5,120,164,590.26
国债	70,817,217.35	101,334,592.52
融资融券收益权	100,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	23,033,486,502.62	25,628,651,291.25

2、按业务类别列示

项目	期末余额	期初余额	备注
银行间质押式卖出回购	2,999,380,000.00	3,398,391,145.71	
银行间买断式卖出回购	6,531,195,278.55	3,456,867,838.71	
交易所质押式卖出回购	2,889,499,330.00	756,500,000.00	
场外协议回购	10,613,411,894.07	18,016,892,306.83	
合计	23,033,486,502.62	25,628,651,291.25	

3、卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
债券	5,922,712,901.38	4,210,049,600.00
融资业务债权收益权	110,045,937.11	1,020,092,016.42
合计	6,032,758,838.49	5,230,141,616.42

(二十四) 代理买卖证券款

项目	期末余额	期初余额
普通经纪业务	11,387,724,823.85	11,580,432,277.24
个人	8,965,483,234.49	9,495,398,741.01
机构	2,422,241,589.36	2,085,033,536.23
信用业务	1,005,395,490.92	932,737,894.39
个人	945,680,151.26	889,333,231.83
机构	59,715,339.66	43,404,662.56
合计	12,393,120,314.77	12,513,170,171.63

(二十五) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	809,907,166.10	518,728,276.62	904,032,527.28	424,602,915.44
离职后福利-设定提存计划	722,038.91	36,551,524.03	35,983,453.98	1,290,108.96
辞退福利	-	100,518.00	100,518.00	-
合计	810,629,205.01	555,380,318.65	940,116,499.26	425,893,024.40

2、短期薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	797,659,536.68	456,409,173.38	836,310,460.28	417,758,249.78
职工福利费	-	8,081,588.74	8,081,588.74	-
社会保险费	312,432.26	17,740,559.20	17,437,414.62	615,576.84
其中：医疗保险费	280,361.24	16,102,605.21	15,795,612.01	587,354.44
工伤保险费	7,562.90	392,063.34	394,259.54	5,366.70
生育保险费	24,508.12	1,245,890.65	1,247,543.07	22,855.70
住房公积金	713,200.72	26,815,611.33	26,313,375.49	1,215,436.56
工会经费和职工教育经费	11,221,996.44	9,681,343.97	15,889,688.15	5,013,652.26
合计	809,907,166.10	518,728,276.62	904,032,527.28	424,602,915.44

3、离职后福利-设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	696,913.48	35,214,853.08	34,654,483.98	1,257,282.58
失业保险费	25,125.43	1,117,908.45	1,110,207.50	32,826.38
企业年金缴费	-	218,762.50	218,762.50	-
合计	722,038.91	36,551,524.03	35,983,453.98	1,290,108.96

注：期末应付职工薪酬中没有拖欠性质的款项。

(二十六) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	30,759,278.77	53,996,496.85
增值税	4,952,673.05	11,230,937.32
营业税	-	18,639.00
城建税	625,562.35	684,720.63
教育费附加及地方教育费附加	438,286.17	489,876.04
个人所得税	11,900,386.40	27,436,000.89
其他	1,662,412.16	2,796,581.17
合计	50,338,598.90	96,653,251.90

(二十七) 应付款项

项目	期末余额	期初余额
应付基金销售费用	12,575,619.82	9,204,306.74
应付证券投资者投护基金	15,710,043.67	27,293,475.38
应付债券承销手续费及佣金	300,000.00	-
应付三方存管费	3,678,351.35	3,437,669.51
应付基金服务费	50,579.83	18,516.11
应付客户现金股利	3,314,461.89	3,419,153.40
其他	17,888,955.83	23,587,080.76
合计	53,518,012.39	66,960,201.90

(二十八) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
应付客户保证金利息	2,074,462.86	2,076,897.83
应付短期融资款利息	51,791,917.79	13,680,182.86
应付拆入资金利息	784,056.25	483,108.75
其中：转融通融入资金	-	-

项目	期末余额	期初余额
应付卖出回购金融资产款利息	134,673,792.45	48,229,184.08
应付债券利息	147,274,450.20	352,052,459.04
其他	34,517,671.54	48,765,175.07
合计	371,116,351.09	465,287,007.63

(二十九) 应付债券

1. 按类别列示

项目	期末余额	期初余额
公司债券	1,993,574,825.12	1,990,146,683.40
收益凭证	51,640,000.00	-
次级债券	6,788,013,836.27	5,999,885,453.02
合计	8,833,228,661.39	7,990,032,136.42

2. 发行债券的具体情况

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率(%)	期末余额
国海证券股份有限公司 2015 年公司债券	2,000,000,000.00	2015 年 5 月 8 日	5 年	4.78	1,993,574,825.12
国海证券股份有限公司 2015 年次级债券(第一期)	4,000,000,000.00	2015 年 2 月 13 日	5 年	5.90	3,999,936,782.16
国海证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券(第一期)	2,790,000,000.00	2017 年 3 月 27 日	3 年	5.70	2,788,077,054.11
国海证券股份有限公司海智丰【538 天】91 期	18,300,000.00	2017 年 5 月 18 日	538 天	5.40	18,300,000.00
国海证券股份有限公司海智丰【539 天】92 期	12,830,000.00	2017 年 5 月 18 日	539 天	5.40	12,830,000.00
国海证券股份有限公司海智丰【540 天】93 期	3,430,000.00	2017 年 5 月 18 日	540 天	5.40	3,430,000.00
国海证券股份有限公司海智丰【542 天】94 期	10,780,000.00	2017 年 5 月 19 日	542 天	5.40	10,780,000.00
国海证券股份有限公司海智丰【543 天】95 期	4,960,000.00	2017 年 5 月 19 日	543 天	5.40	4,960,000.00
国海证券股份有限公司海智丰【544 天】96 期	1,340,000.00	2017 年 5 月 19 日	544 天	5.40	1,340,000.00
合计	8,841,640,000.00				8,833,228,661.39

(三十) 其他负债

1. 按类别列示

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	74,518,727.77	122,668,986.86
期货风险准备金	61,209,306.56	56,344,182.76
合并结构化主体形成的其他金融负债	900,000,000.00	900,000,000.00
合计	1,035,728,034.33	1,079,013,169.62

2. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付工程质保金	813,287.77	831,404.42
预提应付费用	9,035,903.86	18,895,019.63
应付押金	788,011.91	764,542.45
履约担保金	28,339,218.99	14,972,571.10
预收房屋处置款	-	51,060,000.00
预收款项	16,967,960.21	17,853,712.4
其他	18,574,345.03	18,291,736.86
合计	74,518,727.77	122,668,986.86

(三十一) 股本

项目	期初余额	本次变动增 (+) 减 (-)			期末余额
		本期增加	本期减少	小计	
有限售条件股份	3,375.00	-	-	-	3,375.00
国有法人持股	-	-	-	-	-
其他内资持股	3,375.00	-	-	-	3,375.00
基金、理财产品等	-	-	-	-	-
无限售条件股份	4,215,538,597.00	-	-	-	4,215,538,597.00
人民币普通股	4,215,538,597.00	-	-	-	4,215,538,597.00
股份总数	4,215,541,972.00	-	-	-	4,215,541,972.00

(三十二) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	6,203,097,104.12	-	-	6,203,097,104.12
其他资本公积	72,883,879.39	-	-	72,883,879.39
合计	6,275,980,983.51	-	-	6,275,980,983.51

(三十三) 其他综合收益

项目	期初 余额	本期发生额					期末 余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合 收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数 股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	-37,605,613.71	3,901,143.16	-16,099,591.67	5,000,183.50	13,933,848.24	1,066,703.09	-23,671,765.47
其中：可供出售金融资产公允价值变动损益	-37,605,613.71	3,901,143.16	-16,099,591.67	5,000,183.50	13,933,848.24	1,066,703.09	-23,671,765.47
其他综合收益合计	-37,605,613.71	3,901,143.16	-16,099,591.67	5,000,183.50	13,933,848.24	1,066,703.09	-23,671,765.47

(三十四) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	582,229,797.14	-	-	582,229,797.14
其他	-5,526.75	-	-	-5,526.75
合计	582,224,270.39	-	-	582,224,270.39

(三十五) 一般风险准备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	582,229,797.14	-	-	582,229,797.14
交易风险准备	582,229,797.14	-	-	582,229,797.14
合计	1,164,459,594.28	-	-	1,164,459,594.28

注：根据《金融企业财务规则》要求，一般风险准备金按本公司净利润之10%提取。根据《证券法》要求，交易风险准备金按本公司净利润之10%提取。

(三十六) 未分配利润

项目	本期金额	提取或分配比例
期初未分配利润	1,556,908,541.68	-
加：本期归属于母公司股东的净利润	357,883,791.72	-
减：提取法定盈余公积	-	10%
提取一般风险准备金	-	10%
提取交易风险准备金	-	10%
应付普通股股利	421,554,197.20	根据 2016 年度利润分配方案，每 10 股派发现金股利 1.00 元（含税）
转作股本的普通股股利	-	
期末未分配利润	1,493,238,136.20	

注：截至 2017 年 6 月 30 日止，本公司未分配利润余额中包括子公司已提取之归属于母公司的盈余公积 59,451,526.62 元，一般风险准备 115,392,886.61 元 (2016 年 12 月 31 日：盈余公积 59,451,526.62 元，一般风险准备 109,161,591.36 元)。

(三十七) 手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	876,033,811.17	1,222,575,336.66
经纪业务	415,395,403.20	505,382,168.92
其中：证券经纪业务	319,558,579.48	436,375,792.92
其中：代理买卖证券业务	303,351,474.39	402,292,348.93
交易单元席位租赁	10,370,467.15	18,987,034.19
代销金融产品业务	5,836,637.94	15,096,409.80
期货经纪业务	95,836,823.72	69,006,376.00
投资银行业务	259,695,422.50	504,566,861.79
其中：证券承销业务	207,594,528.28	423,097,879.69
证券保荐业务	16,509,433.97	2,886,792.46
财务顾问业务	35,591,460.25	78,582,189.64
资产管理业务	80,355,101.67	55,378,745.26
基金管理业务	109,916,712.14	131,870,330.23
投资咨询业务	4,350,942.41	8,756,871.54
其他	6,320,229.25	16,620,358.92
手续费及佣金支出	118,154,645.31	101,513,260.39
经纪业务	88,823,174.43	60,058,460.80
其中：证券经纪业务	88,823,174.43	60,058,460.80
其中：代理买卖证券业务	88,823,174.43	60,058,460.80
投资银行业务	29,007,119.53	41,107,933.25
其中：证券承销业务	29,007,119.53	41,107,933.25
其他	324,351.35	346,866.34
手续费及佣金净收入	757,879,165.86	1,121,062,076.27

其中：

1、财务顾问业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	-	300,000.00
并购重组财务顾问业务净收入—其他	1,839,622.65	-
其他财务顾问业务净收入	33,751,837.60	78,282,189.64
合计	35,591,460.25	78,582,189.64

2、代理销售金融产品

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
证券投资基金	367,974,362.12	2,988,539.91	1,508,514,519.97	7,818,861.22
证券公司资产管理计划	29,694,468,600.00	969,638.81	27,926,660,745.75	170,665.78
其中：本公司资产管理计划	29,694,468,600.00	969,638.81	27,926,660,745.75	170,665.78
其他金融产品	291,943,254.44	1,327,883.92	313,863,142.57	6,928,845.06
合计	30,354,386,216.56	5,286,062.64	29,749,038,408.29	14,918,372.06

注：以上销售总收入为母公司销售金融产品实现的收入。

3、资产管理业务开展情况及收入

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	合计
期末产品数量	22.00	91.00	9.00	122.00
期末客户数量	53,343.00	91.00	183.00	53,617.00
其中：个人客户	53,121.00	3.00	46.00	53,170.00
机构客户	222.00	88.00	137.00	447.00
期初受托资金	13,240,092,960.44	109,323,815,971.34	9,978,200,000.00	132,542,108,931.78
其中：自有资金投入	212,782,000.00	-	-	212,782,000.00
个人客户	2,725,561,747.17	112,218,281.17	56,000,000.00	2,893,780,028.34
机构客户	10,301,749,213.27	109,211,597,690.17	9,922,200,000.00	129,435,546,903.44
期末受托资金	12,597,702,933.30	159,410,390,997.72	8,102,705,800.18	180,110,799,731.20
其中：自有资金投入	116,432,792.35	-	-	116,432,792.35
个人客户	4,506,868,925.53	51,300,000.00	20,000,000.00	4,578,168,925.53
机构客户	7,974,401,215.42	159,359,090,997.72	8,082,705,800.18	175,416,198,013.32
期末主要受托资产初始成本	13,028,530,835.63	161,258,947,509.61	8,207,008,785.70	182,494,487,130.94
其中：股票	716,811,330.39	3,387,173,329.85	-	4,103,984,660.24
其他债券	11,353,031,578.46	9,299,300,579.20	-	20,652,332,157.66
基金	150,000,000.00	395,000,000.00	105,055,363.19	650,055,363.19
当期资产管理业务净收入	22,637,322.36	49,302,375.93	6,327,806.84	78,267,505.13

注：以上资产管理业务净收入为母公司当期资产管理业务净收入。

(三十八) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	667,476,511.25	736,007,607.61
存放金融同业利息收入	192,960,965.47	231,042,979.04
其中：自有资金存款利息收入	76,966,478.63	92,631,225.34
客户资金存款利息收入	115,994,486.84	138,411,753.70
融资融券利息收入	253,060,623.37	280,001,209.72
买入返售金融资产利息收入	221,452,942.46	222,015,775.30
其中：约定式购回利息收入	-	358.40
股票质押回购利息收入	180,728,668.21	127,383,863.39
拆出资金利息收入	-	-
其他	1,979.95	2,947,643.55
利息支出	772,908,601.55	458,675,218.55
客户资金存款利息支出	18,165,690.65	22,013,912.01
卖出回购金融资产款利息支出	358,582,289.08	92,815,067.33
其中：报价回购利息支出	-	-
短期借款利息支出	-	-
拆入资金利息支出	41,496,790.15	32,296,805.93
其中：转融通利息支出	56,873.44	180.81
长期借款利息支出	-	-
应付债券利息支出	248,084,176.51	279,318,216.20
应付短期融资款利息支出	82,044,507.32	-
其他	24,535,147.84	32,231,217.08
利息净收入	-105,432,090.30	277,332,389.06

(三十九) 投资收益

1、投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法确认的收益	-759,440.52	923,175.99
金融工具持有期间取得的分红和利息	651,860,728.49	309,567,902.18
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	252,704,827.76	250,115,893.95
持有至到期投资	336,856,868.35	-
可供出售金融资产	62,299,032.38	59,452,008.23
衍生金融工具	-	-

项目	本期发生额	上期发生额
处置收益	-60,247,998.42	54,692,360.73
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-79,508,899.07	52,360,813.66
衍生金融工具	3,659,049.69	-1,205,826.38
持有至到期投资	-	-
可供出售金融资产	15,601,850.96	3,537,373.45
合计	590,853,289.55	365,183,438.90

2、对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）	-420,731.38	501,038.13	被投资单位的净利润变动
广西国海玉柴金投创业投资合伙企业（有限合伙）	-425,937.30	68,397.51	被投资单位的净利润变动
苏州盈迪信康网络信息技术有限公司	220,180.33	353,740.35	被投资单位的净利润变动
南宁厚润德基金管理有限公司	-119,227.93	-	上期未投资，被投资单位净利润变动
南宁市揽胜亿融基金管理有限公司	-13,724.24	-	报告期新增投资，被投资单位净利润变动
合计	-759,440.52	923,175.99	

（四十）公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	69,301,360.44	-177,108,185.15
衍生金融工具产生的公允价值变动收益	4,907,749.15	55,137,162.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,904,907.50	-
合计	76,114,017.09	-121,971,023.15

（四十一）其他业务收入

项目	本期发生额	上期发生额
租赁收入	6,719,203.33	1,859,306.71
现货交易收入	111,363,789.86	49,948,952.66
其他	946,984.42	-
合计	119,029,977.61	51,808,259.37

(四十二) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	-	67,847,522.28	2016年1至4月应税收入的5%
城建税	5,665,451.13	7,241,440.15	应交增值税额和应交营业税额的5%、7%
教育费附加及地方教育附加	4,057,212.50	5,185,124.42	应交增值税额和应交营业税额的3%、2%
其他	3,224,005.44	1,873,950.80	防洪保安费为收入的0.1%、0.05%
合计	12,946,669.07	82,148,037.65	

(四十三) 业务及管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工工资	456,509,691.38	455,407,816.26
劳动保险费	54,195,111.84	40,413,427.00
租赁费	51,465,672.80	44,745,502.13
住房公积金	26,815,611.33	19,407,786.66
业务招待费	22,557,504.58	19,182,795.27
电子设备运转费	18,566,487.53	18,467,185.03
差旅费	17,312,567.15	14,123,025.01
固定资产折旧	15,268,875.91	17,337,741.07
投资者保护基金	14,832,887.29	14,942,037.38
无形资产摊销	13,756,798.68	11,265,633.08
其他	143,436,025.77	136,919,982.35
合计	834,717,234.26	792,212,931.24

(四十四) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-22,922.58	-90,016.26
可供出售金融资产减值损失	3,068,401.92	3,733,442.61
融出资金减值损失	-1,062,446.30	-5,769,606.52
买入返售金融资产减值损失	6,788,939.88	18,364,592.57
持有至到期投资减值损失	-	400,000.00
合计	8,771,972.92	16,638,412.40

(四十五) 其他业务成本

项目	本期发生额	上期发生额
投资性房地产折旧	541,912.47	646,441.41
现货交易成本	110,540,706.30	49,577,744.69
其他	105,813.32	-
合计	111,188,432.09	50,224,186.10

(四十六) 营业外收入

1、营业外收入分项列示

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	31,299,394.39	-	31,299,394.39
其中：固定资产处置利得	31,299,394.39	-	31,299,394.39
政府补助	1,971,362.47	1,889,791.41	1,971,362.47
其他	1,017,683.99	922,295.66	1,017,683.99
合计	34,288,440.85	2,812,087.07	34,288,440.85

2、计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
财政扶持、补贴、奖励款	1,360,000.00	1,472,000.00	与收益相关
新三板挂牌奖励	-	400,000.00	与收益相关
税费返还	87,368.40	17,791.41	与收益相关
其他政府补助	523,994.07	-	与收益相关
合计	1,971,362.47	1,889,791.41	

(四十七) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	601,418.57	617,900.62	601,418.57
其中：固定资产处置损失	23,423.74	617,900.62	23,423.74
其他	1,244,960.18	743,123.74	1,191,650.67
合计	1,846,378.75	1,361,024.36	1,793,069.24

(四十八) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	142,032,000.66	217,856,440.28
递延所得税调整	-15,937,902.39	-38,419,045.33
合计	126,094,098.27	179,437,394.95

会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	502,831,392.08
按法定/适用税率计算的所得税费用	125,707,848.02
子公司适用不同税率的影响	-
调整以前期间所得税的影响	2,441,843.38
非应税收入的影响	2,906,565.37
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-
其他	850,972.24
所得税费用	126,094,098.27

(四十九) 每股收益

项目	本期数	上期数
分子:		
归属于母公司普通股股东的损益	357,883,791.72	543,346,607.47
分母:		
当期发行在外普通股加权平均数	4,215,541,972.00	4,215,541,972.00
每股收益:		
归属于公司普通股股东的净利润计算基本每股收益	0.08	0.13

注：因本公司不存在稀释性潜在普通股，故本公司稀释每股收益等于基本每股收益。基本每股收益和稀释每股收益的计算过程见本附注十七、(二)。

(五十) 现金流量表项目附注

1、收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁收入	6,902,552.88	1,859,306.71
政府补助	1,971,362.47	1,889,791.41
收到房屋处置预付款	-	51,060,000.00
收股权转让款	-	7,500,000.00
持有至到期投资兑付收到的现金净额	122,298,000.00	-
购买及处置可供出售金融资产收到的现金净额	3,769,721,149.72	-
收到买入返售金融资产业务保证金净额	12,400,000.00	-
权益类收益互换业务履约保证金	-	10,500,000.00
其他	4,909,482.41	7,523,667.37
合计	3,918,202,547.48	80,332,765.49

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
以现金支付的业务及管理费	235,838,330.54	187,416,152.59
购买及处置可供出售金融资产支付的现金净额	-	1,420,242,363.32
存出保证金增加	237,641,933.45	419,361,433.93
支付财政对挂牌企业的补助资金	-	40,400,000.00
支付投资款	-	8,000,000.00

其他	10,565,156.72	45,805,603.88
合计	484,045,420.71	2,121,225,553.72

3、收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产、无形资产和其他资产收到的现金	22,249,920.79	259,650.52
合计	22,249,920.79	259,650.52

(五十一) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料:

项目	本期发生额	上期发生额
将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	376,737,293.81	574,536,815.22
加: 资产减值准备	8,771,972.92	16,638,412.40
固定资产折旧、汽油资产折耗、生产性生物资产折旧	15,810,788.38	17,984,182.48
无形资产摊销	13,781,798.70	11,290,633.10
长期待摊费用摊销	8,376,245.92	7,763,222.48
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-30,697,975.82	617,900.62
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-76,114,017.09	121,971,023.15
财务费用(收益以“-”号填列)	330,559,405.32	278,986,641.80
投资损失(收益以“-”号填列)	759,440.52	-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-18,680,869.76	-4,588,831.15
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	6,413,658.42	-33,830,214.31
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	-3,332,248,921.08	-523,866,510.52
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	3,812,156,047.98	-3,565,064,240.95
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-3,063,596,155.40	-2,201,554,298.48
经营活动产生的现金流量净额	-1,947,971,287.18	-5,299,115,264.16
现金及现金等价物变动情况:		
现金的期末余额	13,995,619,857.62	14,177,684,246.20
减: 现金的期初余额	15,378,680,604.78	20,243,282,219.56
现金及现金等价物净增加额	-1,383,060,747.16	-6,065,597,973.36

2、现金和现金等价物

项目	期末余额	期初余额
现金	13,995,619,857.62	15,378,680,604.78
其中: 库存现金	11,280.92	16,108.97

项目	期末余额	期初余额
银行存款	12,147,666,671.42	13,066,682,822.18
其他货币资金	5,903,882.62	7,417,018.24
结算备付金	2,075,123,306.92	2,524,163,695.47
减：使用受限制的现金	233,085,284.26	219,599,040.08
期末现金及现金等价物余额	13,995,619,857.62	15,378,680,604.78

注：使用受限制的现金明细详见本附注七、（一）。

八、合并范围的变更

（一）本期发生的非同一控制下企业合并情况

本期未发生非同一控制下的企业合并情况。

（二）合并范围发生变化的其他原因

1、本公司之全资子公司国海创新资本投资管理有限公司于本期新设全资子公司杭州国海创新投资管理有限公司，本期将其纳入合并报表范围。

2、本公司之控股子公司国海良时期货有限公司以自有资金参与国海良时鑫岚润时 FOF 资产管理计划，经评估该资产管理计划的收益率、管理费以及持有份额等可变因素，进而测算本公司享有的可变回报及回报的可变性。根据评估结果，本公司对上述产品实施控制，本期将其纳入合并报表范围。

3、本公司之控股子公司国海良时期货有限公司以自有资金参与国海良时德享 3 号资产管理计划，该资产管理计划根据合同约定终止清盘，本期不再纳入合并财务报表范围。

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
国海富兰克林基金管理有限公司	广西南宁市	上海市	基金募集、基金销售、资产管理	51.00	设立
国海创新资本投资管理有限公司	广西南宁市	深圳市	股权投资；股权投资管理	100.00	设立
厦门国海坚果投资管理有限公司	福建厦门市	福建厦门市	投资管理及投资咨询服务	60.00	设立

子公司名称	注册地	主要经营地	业务性质	持股比例 (%)	取得方式
西安国海柏睿投资管理有限公司	陕西西安市	陕西西安市	股权投资；股权投资管理	100.00	设立
南宁国海玉柴投资管理有限公司	广西南宁市	广西南宁市	股权投资；股权投资管理	60.80	设立
西安国海景恒创业投资有限公司	陕西西安市	陕西西安市	股权投资；股权投资管理	80.00	设立
国海良时期货有限公司	浙江杭州市	浙江杭州市	商品期货经纪、金融期货经纪	83.84	收购
国海富兰克林资产管理（上海）有限公司	上海市	上海市	特定客户资产管理业务	51.00	设立
国海良时资本管理有限公司	浙江杭州市	浙江杭州市	资产管理、实业投资、投资管理、投资咨询服务、经营进出口业务等	83.84	设立
广西北部湾股权交易所股份有限公司	广西南宁市	广西南宁市	股权登记、托管	51.00	收购
广西亿融通资产管理有限公司	广西南宁市	广西南宁市	资产管理、金融信息咨询、金融技术外包	51.00	设立
盈禾（上海）国际贸易有限公司	上海市	上海市	国际贸易、转口贸易等	83.84	设立
国海富兰克林投资管理（上海）有限公司	上海市	上海市	投资管理、创业投资、实业投资、投资咨询，资产管理	51.00	设立
深圳国海创新投资管理有限公司	广东深圳市	广东深圳市	投资管理、投资咨询、股权投资	100.00	设立
深圳国海创新投资企业（有限合伙）	广东深圳市	广东深圳市	股权投资、投资管理及相关咨询业务	100.00	设立
深圳百事通基金管理有限公司	广东深圳市	广东深圳市	受托资产管理、投资管理、股权投资、受托管理股权投资基金	100.00	收购
深圳佰嘉盛资产管理有限公司	广东深圳市	广东深圳市	受托资产管理、投资管理、股权投资、受托管理股权投资基金	100.00	收购
深圳中融通资产管理有限公司	广东深圳市	广东深圳市	受托资产管理、投资管理、股权投资、受托管理股权投资基金	100.00	收购
深圳众创富资产管理有限公司	广东深圳市	广东深圳市	受托资产管理、投资管理、股权投资、受托管理股权投资基金	100.00	收购
杭州国海创新投资管理有限公司	浙江杭州市	广东深圳市	投资管理、投资咨询（除证券、期货）	100.00	设立

2、重要的非全资子公司情况

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
国海富兰克林基金管理有限公司	49.00	18,990,650.21	9,800,000.00	308,529,626.43
国海良时期货有限公司	16.16	1,813,316.27	592,463.93	124,428,003.68
广西北部湾股权交易所股份有限公司	49.00	-2,856,125.82	-	40,803,925.09

3、重要的非全资子公司主要财务信息

子公司名称	期末余额		期初余额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
国海富兰克林基金管理有限公司	693,595,377.65	63,943,078.81	698,397,067.00	88,785,982.00
国海良时期货有限公司	3,828,066,606.32	3,183,543,517.18	3,475,637,322.38	2,879,577,379.14
广西北部湾股权交易所股份有限公司	93,071,680.16	9,798,363.66	104,079,411.54	14,993,265.75

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
国海富兰克林基金管理有限公司	124,494,622.88	38,756,429.01	40,041,213.84	42,641,006.78	159,406,644.00	58,671,438.31	37,841,838.77	6,079,944.97
国海良时期货有限公司	245,772,673.81	23,018,160.30	25,674,837.61	84,861,267.36	150,934,320.05	18,173,065.46	18,017,092.91	119,231,156.47
广西北部湾股权交易所股份有限公司	7,303,533.85	-5,828,828.20	-5,812,829.29	-48,173,368.67	17,300,102.28	465,155.97	488,083.54	-25,515,173.65

4、纳入合并范围的结构化主体

截止 2017 年 6 月 30 日，公司控制的结构化主体包括国海金贝壳新三板 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳新三板 2 号集合资产管理计划、国海金贝壳海扬 1 号集合资产管理计划、国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划、国海良时易泮量化 1 号资产管理计划、国海良时鑫岚润时 FOF 资产管理计划。公司评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以表明公司对结构化主体拥有控制权。在评估时，本公司需要估计结构化主体的收益率、管理费以及持有份额等可变因素，进而测算本公司享有的可变回报及回报的可变性。根据评估结果，本公司对上述产品实施控制，因此将其纳入合并报表范围。2017 年 6 月 30 日，上述纳入合并范围的结构化主体的资产合计为 1,405,742,668.48 元，负债合计为 74,653,042.29 元，公司在上述合并结构化主体中的权益体现在资产负债表中可供出售金融资产的总金额为 216,159,598.08 元。

（二）在合营企业或联营企业中的权益

1、重要的合营企业和联营企业基本情况

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		会计处理方法
				直接	间接	
厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）	福建厦门市	福建厦门市	股权投资		32.80	权益法（注 1）
广西国海玉柴金投创业投资合伙企业（有限合伙）	广西南宁市	广西南宁市	股权投资		45.81	权益法（注 2）

注 1：该合伙企业主要业务系股权投资。本公司全资子公司国海创新资本投资管理有限公司及其控股子公司厦门国海坚果投资管理有限公司（国海坚果）出资比例分别为 31.62%和 1.18%。国海坚果作为普通合伙人行使受托管理人权利。管理人的股权投资决策机构为投资决策委员会，投资决策委员由合伙企业合伙人推荐，且投资决策委员会的议事规则的确立与变更均需经合伙人会议审议通过。结合投资决策委员组成情况分析，本公司对合伙企业不具有控制，故

未纳入合并范围。本公司对该合伙企业的财务和经营政策能够实施重大影响，对该投资采用权益法核算。

注 2：该合伙企业主要业务系股权投资。本公司全资子公司国海创新资本投资管理有限公司及其控股子公司南宁国海玉柴投资管理有限公司（国海玉柴）的出资比例分别为 44.33%和 1.48%。国海玉柴作为普通合伙人行使受托管理人权利。管理人的股权投资决策机构为投资决策委员会，投资决策委员由合伙企业合伙人推荐，且投资决策委员会的议事规则的确立与变更均需经合伙人会议审议通过。结合目前投资决策委员组成情况分析，本公司对合伙企业不具有控制，故未纳入合并范围。本公司对该合伙企业的财务和经营政策能够实施重大影响，对该投资采用权益法核算。

2、重要联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）	广西国海玉柴金投创业投资合伙企业（有限合伙）	厦门国海坚果创业投资合伙企业（有限合伙）	广西国海玉柴金投创业投资合伙企业（有限合伙）
资产合计	124,221,222.63	254,227,875.03	125,104,174.91	252,807,263.12
其中：现金和现金等价物	15,125,308.25	167,476,579.42	16,846,237.03	186,612,290.52
负债合计	4,631,155.75	2,530,000.02	4,231,155.73	179,597.03
归属于母公司股东权益	119,590,066.88	251,697,875.01	120,873,019.18	252,627,666.09
按持股比例计算的净资产份额	39,225,541.94	115,302,796.54	39,646,350.29	115,728,733.84
调整事项	-207,868.81	-22,899,300.00	-207,945.78	-22,899,300.00
其中：其他	-207,868.81	-22,899,300.00	-207,945.78	-22,899,300.00
对联营企业权益投资的账面价值	39,017,673.13	92,403,496.54	39,438,404.51	92,829,433.84
营业收入	-347,692.68	1,756,546.22	2,153,285.43	2,679,156.12
财务费用	347,692.68	-	-16,510.23	-
所得税费用	-	-	-	-
净利润	-1,282,952.30	-929,791.08	983,285.43	149,156.12
综合收益总额	-1,282,952.30	-929,791.08	983,285.43	149,156.12

3、不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业		
投资账面价值合计	10,485,480.24	6,848,252.08
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-46,013.39	-211,215.29
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-46,013.39	-211,215.29

4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括公司发起设立的投资基金和资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。

期末公司通过直接持有公司发起设立且未纳入合并财务报表范围的结构化主体而享有的权益在公司资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大风险敞口如下：

项目	期末余额	
	账面价值	最大风险敞口
可供出售金融资产	368,127,140.06	368,127,140.06
合计	368,127,140.06	368,127,140.06

本期公司从由公司发起设立但未纳入合并财务报表范围的、且资产负债表日在该结构化主体中没有权益的投资基金及资产管理计划的资产规模为 22,106,740,701.11 元，从中获取的管理费收入为 61,797,825.95 元。

十、与金融工具相关的风险

(一) 风险管理政策

公司修订《全面风险管理办法》、制定《全面风险管理工作方案》，完善

公司风险管理的总的纲领性制度。公司在全面风险管理框架下，建立完善市场风险管理办法、信用风险管理办法、操作风险管理办法、声誉风险管理办法、流动性风险管理办法等基本风险管理制度，明确风险识别、计量、监控与报告等事项及风险管理措施。公司要求各业务条线结合业务实际，在公司总体风险管理制度框架内，细化制定相应的风险管理细则。

（二）风险管理组织架构

公司建立由董事会、监事会、经营管理层、风险管理部门、各业务部门、分支机构及子公司组成的全面风险管理组织架构，即董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部门——各业务部门、分支机构及子公司。

公司设置了首席风险官、设立了专职的风险管理部门，推动全面风险管理工作，为公司提供风险管理决策支持，督导各单位风险管理工作，保障公司能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。在职责分工方面，风险管理部负责市场风险、信用风险、操作风险管理，财务管理部负责流动性风险管理，董事会办公室负责声誉风险管理，纪检监察部、法律合规部、结算托管部、信息技术中心、人力资源部等部门同时履行风险管理职责。稽核审计部负责审查和评价公司全面风险管理体系的健全性和有效性。各业务部门、分支机构、子公司作为风险管理的第一道防线，及时识别、评估、应对、报告相关风险，调整风险对策、业务流程，进行前端控制，并承担风险管理的直接责任。

（三）公司经营活动面临的具体风险和公司已（或拟）采取的对策和措施

公司面临的主要风险有市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等。公司采取了多种措施对面临的风险进行管理和防范，相关业务在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

1、公司经营活动面临的主要风险

（1）市场风险

市场风险是指因市场价格（利率、汇率、股票价格和商品价格）的不利变动而使公司业务发生损失的风险。公司主要面临以自有资金持有的股票、债券、基金及金融衍生品等因价格和利率变动而发生损失的市场风险。

公司通过采取分散化投资策略，运用股指期货等衍生品开展对冲和套保操作，控制投资组合风险，并严控业务规模和风险限额，有效防范了重大市场风险。

公司通过 VaR 和敏感性分析对公司整体面临的市场风险进行计量和评估。公司采用历史模拟法计算 VaR 值，99%置信度，1 个交易日的 VaR 值按基础资产分类，2017 年 6 月 30 日风险价值报告如下表：

项目	风险价值 (VaR) (万元)
股价敏感型金融工具	1,139.20
利率敏感型金融工具	8,367.50
整体组合	8,975.30

利率风险方面，公司每日测算固定收益投资组合的久期等指标衡量其利率风险。通过定期和不定期的压力测试测算压力情景下的可能损失。通过敏感性分析，衡量利率曲线发生小幅度平移时，固定收益类金融工具公允价值变动对公司收入带来的影响。2017 年 6 月 30 日利率敏感性分析如下表：

利率变动	对收入的影响 (万元)
上升 25 个基点	-16,502.30
下降 25 个基点	16,792.03

（2）信用风险

信用风险是指由于负债人或交易对手违约而导致损失的可能性及潜在的损失，或者负债人信用评级的变动或履约能力的变化导致其债务的市场价值变动而引起损失的风险。公司面临信用风险主要为自营债券类业务交易对手履约风险、交易品种不能兑付本息的风险，以及融资融券业务、约定购回式证券交易

业务、股票质押式回购业务客户的违约风险。

公司通过完善自营固定收益类证券投资、信用业务管理的决策、执行、监测等机制，加强信用风险管理，报告期内未发生重大信用风险。2017年6月30日，公司无存续的约定购回式证券交易项目，所有融资融券有负债客户的期末总体维持担保比例为 282.30%，股票质押式回购业务(资金融出方为证券公司)客户的整体履约保障比例为 203.51%，提交担保品充足，融资类业务信用风险可控。

若不考虑担保品或其他信用增级，最大信用风险敞口为金融资产的账面金额(即，扣除减值准备后的净额)。本公司最大信用风险敞口金额列示如下：

项目	期末余额	期初余额
货币资金	12,153,581,834.96	13,074,115,949.39
结算备付金	2,075,123,306.92	2,524,163,695.47
融出资金	6,168,309,050.74	6,707,840,597.25
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	10,863,007,170.72	7,734,520,097.84
买入返售金融资产	11,357,455,099.60	11,093,534,894.39
应收利息	626,354,398.22	647,515,873.90
存出保证金	1,746,402,823.55	1,508,789,827.68
可供出售金融资产	1,240,675,405.10	1,680,702,333.98
持有至到期投资	16,790,216,853.34	16,851,532,699.05
应收款项	91,506,591.07	2,653,103,660.69
其他金融资产	111,867,468.92	111,513,872.31
合计	63,224,500,003.14	64,587,333,501.95

注：上述以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为债券投资，可供出售金融资产包含可供出售金融资产下的债券投资和融出证券业务下融出给客户的证券。

(3) 流动性风险

流动性风险是指公司无法及时获得充足资金或无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下：

项目	2017 年 6 月 30 日							合计
	即时偿还	1 个月内	1 到 3 个月	3 个月到 1 年	1 - 5 年	5 年以上	无期限	
应付短期融资款	-	-	1,200,000,000.00	2,700,000,000.00	-	-	-	3,900,000,000.00
拆入资金	-	1,700,000,000.00	-	-	-	-	-	1,700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	99,179,450.00	-	-	-	-	-	-	99,179,450.00
卖出回购金融资产款	66,999,330.00	9,609,135,072.91	-	758097143.2	1,401,565,937.57	11,197,689,018.95	-	23,033,486,502.62
代理买卖证券款	12,393,120,314.77	-	-	-	-	-	-	12,393,120,314.77
应付款项	8,159,916.31	9,968,955.90	19,232,801.66	14,662,067.67	1494042.62	-	228.23	53,518,012.39
应付利息	36,568,507.05	24,425,941.78	-	257,052,520.56	53,069,381.70	-	-	371,116,351.09
应付债券	-	-	-	5,993,511,607.28	2,839,717,054.11	-	-	8,833,228,661.39
其他金融负债	13,861,380.57	15,263,605.05	1,459,135.97	7,121,781.93	3,176,444.68	59,276.30	902,467,749.44	943,409,373.94
金融负债合计	12,617,888,898.70	11,358,793,575.64	1,220,691,937.63	9,730,445,120.63	4,299,022,860.68	11,197,748,295.25	902,467,977.67	51,327,058,666.20

截止 2017 年 6 月 30 日，母公司流动性覆盖率为 564.50%，净稳定资金率为 138.74%，持续符合监管要求。

（4）操作风险

操作风险是指由于公司内部流程管理疏漏、信息系统故障或不完善、人员操作失误或外部事件等原因给公司带来损失的风险。

关于操作风险，公司根据监管要求、行业准则及公司经营管理需要动态评估完善各项规章制度、流程，并强化制度流程执行。

（5）声誉风险

声誉风险，是指因公司经营、管理及其他行为或外部事件导致监管部门、利益相关方和公共媒体对公司产生负面评价而使公司未来业务开展受到不利影响的风险。

2016 年 12 月，发生张杨等人伪造公司印章私签债券交易协议事件，对公司声誉产生影响。在有关部门的指导协调下，在股东和合作伙伴的支持帮助下，公司积极采取一系列有效有力措施，与事涉机构友好沟通协商，并完成了协议签订，事件得以平稳有序解决。

2、公司已采取或拟采取的对策

（1）公司严格落实全面风险管理要求，建立完善“董事会及其风险控制委员会、监事会——经营管理层及其风险控制委员会——风险管理部门——各业务部门、分支机构及子公司”的全面风险管理组织体系，对风险进行集中统一管理。公司设立专业的风险管理部门，为公司提供风险管理决策支持，为各业务条线风险控制专业委员会提供风险管理策略和建议，督导各单位风险管理工作，确保公司能够对各类风险进行识别、评估与计量、监测、处置。

（2）公司建立健全分级分类、涵盖各风险种类、各业务条线及子公司的全面风险管理制度体系。公司通过制定风险偏好、风险容忍度指标及风险限额指

标，建立统一的风险控制指标体系，并逐级分解执行，实现对风险的有效管控。公司不断优化风险事项报告机制，建立完善定期报告、不定期报告和临时报告机制，全面及时掌握公司风险状况。公司建立完善全面风险管理信息系统，建立风险计量模型，建立完善风险控制指标动态监控系统，利用技术手段加强风险管理。公司按照风险全覆盖的要求，建立健全事前审批、事中监控、事后监督的风险管理体制，加强风险管控，堵住风险隐患，防范各项风险。

(3) 公司通过加强对国家宏观政策、产业政策及行业发展趋势的研究，提高市场研判能力和水平，完善投资决策、执行、监测、报告等措施加强市场风险管理。公司遵循稳健投资的理念，对公司自营投资采取分散化的资产配置策略，年初由董事会确定整体投资规模和风险限额，并在此基础上按照公司风险管理架构实行逐级分解和监控管理。公司通过风控系统对投资业务的资产配置、持仓规模和盈亏指标等进行动态监测和风险预警，建立行业通用的市场风险计量指标、模型体系，包括在险价值 (VaR)，分项业务敏感性指标等，加强市场风险的量化分析，有效控制市场风险。

(4) 公司加强信用风险管理，对自营业务的信用风险管理措施主要包括建立交易对手库筛选场外市场交易对手，建立信用债资质标准选择信用等级高、流动性强的债券作为投资标的，严格控制债券信用等级、组合久期及杠杆率指标等。对融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购等业务的信用风险管理措施主要包括建立客户准入标准和标的证券筛选机制、量化的客户信用评级体系、分级授信制度、实时盯市制度、黑名单制度、强制平仓制度等。公司拟探索建立固定收益业务、信用业务的信用违约模型，并根据信用风险计量指标、信用违约模型建立全面风险管理系统信用风险模块，对各项指标实施动态跟踪监测，采取适当措施控制信用风险。

(5) 公司建立流动性管理机制，防范流动性风险。董事会负责审核批准公

司的流动性风险偏好、政策、信息披露等风险管理重大事项，持续关注流动性风险状况并对流动性管理情况进行监督检查。经营管理层负责确定公司整体流动性政策和流动性风险事件应急计划，在确保流动性的前提下，平衡风险和收益，进行业务决策。首席风险官充分了解流动性风险水平及其管理状况，并及时向董事会及经营管理层报告；对公司流动性风险管理中存在的风险隐患进行质询和调整，并提出整改意见。风险管理部负责组织拟定流动性风险偏好以及与流动性管理相关的风险容忍度和风险限额；负责监测流动性风险限额执行情况；负责组织业务层级流动性风险识别、计量、监测、报告和应对工作；负责对子公司流动性风险管理状况进行监测。财务管理部负责拟定流动性风险管理制度、策略、措施和流程；编制流动性风险监管报表，对流动性情况实施动态监控，确保流动性风险监管指标持续满足监管要求；组织流动性风险应急计划制定、演练和评估，开展流动性风险压力测试；负责报告公司流动性风险水平、管理状况及其重大变化；负责统筹公司资金来源与融资管理，协调安排公司资金需求，开展现金流管理。

(6) 公司建立健全操作风险管理组织架构，确立操作风险管理三道防线，即各业务部门、分支机构及子公司、相关职能部门（以下称各单位）实施有效自我控制为第一道防线，风险管理部门在事前和事中实施专业的操作风险管理为第二道防线，稽核审计部门实施事后监督、评价为第三道防线。公司建立健全风险识别、评估、计量、控制和报告的操作风险管理流程，采取了操作风险与控制自我评估、关键风险指标、操作风险事件及损失数据收集等工具管理操作风险。公司建立灾难恢复和备用机制及应急处置机制，并通过授权管理、制度建设、流程管控、制衡监督等措施加强操作风险控制，防范操作风险。

(7) 公司进一步完善声誉风险管理工作机制，在建立健全《国海证券股份有限公司全面风险管理办法》的基础上，制定了《国海证券股份有限公司声誉

风险管理办法》，从风险识别、风险评估、风险监测和报告、风险应对等四个方面，对公司声誉风险进行全方位和全过程管理；依法依规开展信息披露工作，及时披露公司重大事项及进展；持续做好舆情监测分析，定期形成舆情分析报告，对声誉风险及时进行评估识别；制定和实施声誉风险处置方案，分级分类应对声誉风险。

(8) 发生张杨等人伪造公司印章私签债券交易协议事件后，在监管部门的指导下，公司组织开展了全面自查自纠，从合规管理、风险控制、制度建设和员工职业道德风险管理等方面进行整改优化。对于监管部门指出的问题，公司将深刻反思，举一反三，严格按照监管要求继续深入整改完善，推动合规、风控、内控对人员、机构、业务、产品的全覆盖，推进公司稳定、健康、可持续发展。

十一、公允价值

(一) 按公允价值层级对以公允价值计量的资产进行分析

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	期末余额
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	352,485,131.47	11,204,480,048.66	44,823,104.74	11,601,788,284.87
1、交易性金融资产	352,485,131.47	10,146,252,316.43	42,617,377.40	10,541,354,825.30
(1) 债务工具投资	-	9,962,130,451.54	19,566,000.00	9,981,696,451.54
(2) 权益工具投资	352,485,131.47	184,121,864.89	23,051,377.40	559,658,373.76
2、指定为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	1,058,227,732.23	2,205,727.34	1,060,433,459.57
(1) 债务工具投资	-	881,310,719.18	-	881,310,719.18
(2) 权益工具投资	-	176,917,013.05	2,205,727.34	179,122,740.39
(二) 可供出售金融资产	171,293,175.35	1,967,049,823.49	33,380,968.29	2,171,723,967.13
1、债务工具投资	19,000,000.00	1,145,645,376.00	-	1,164,645,376.00
2、权益工具投资	152,293,175.35	821,404,447.49	33,380,968.29	1,007,078,591.13
(三) 衍生金融资产	-	-	-	-
持续以公允价值计量的资产总额	523,778,306.82	13,171,529,872.15	78,204,073.03	13,773,512,252.00
(四)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	99,179,450.00	-	99,179,450.00
(五) 衍生金融负债	-	-	-	-

项目	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	期末余额
持续以公允价值计量的负债总额	-	99,179,450.00	-	99,179,450.00
二、非持续的公允价值计量				
非持续以公允价值计量的资产总额	-	-	-	-

(二) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

(三) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	期末公允价值	估值技术	输入值
债务工具投资	11,989,086,546.72	现金流量折现法	债券收益率
权益工具投资	1,181,443,325.43	投资标的市价法	投资标的市价
债务工具负债	99,179,450.00	现金流量折现法	债券收益率

(四) 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	期末公允价值	估值技术	输入值
债务工具投资	19,566,000.00	现金流量折现法	未来现金流量现值
权益工具投资	58,538,073.03	市价折扣法	缺乏流通性折扣

(五) 持续第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

项目	期初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算			期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或损失的变动
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售及结算		
债务工具投资	19,566,000.00	-	-	-	-	-	-	-	19,566,000.00	-
权益工具投资	73,045,480.69	13,959,600.00	-1,685,453.56	18,220,891.28	-	1,086,711.50	-	-45,989,156.88	58,638,073.03	705,729.44

(六) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司管理层认为，期末不以公允价值计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十二、关联方关系及交易

(一) 本公司的第一大股东情况

第一大股东名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
广西投资集团有限公司	本公司的第一大股东	有限责任(国有独资)	南宁	周炼	对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业、医疗机构及医药制造业的投资及管理;股权投资、管理及相关咨询服务;国内贸易;进出口贸易;房地产开发、经营;高新技术开发、技术转让、技术咨询;经济信息咨询服务。
注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	最终控制方		统一社会信用代码
66.79 亿元	22.34	22.34	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会		91450000198229061H

(二) 本公司的子公司情况详见附注九、(一)所述。

(三) 本公司的合营和联营企业情况详见附注九、(二)所述。

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	统一社会信用代码
广西桂东电力股份有限公司	持股 5%以上股东	91451100711427393C
广西荣桂物流集团有限公司	持股 5%以上股东	914500001982252636
广西梧州中恒集团股份有限公司	第一大股东的一致行动人	914504001982304689
广西永盛石油化工有限公司	持股 5%以上股东的一致行动人	91450700737608686E
广西投资集团金融控股有限公司	第一大股东的一致行动人	914500007479772820
广西索芙特科技股份有限公司	本公司监事担任董事的企业	91450400711431114B
广西北部湾银行股份有限公司	本公司董事担任董事的企业	914500001983761846

(五) 关联方交易情况

1、存在控制关系且已纳入合并财务报表范围的子公司，其相互之间交易及母子公司交易已作抵销。

2、经纪业务手续费收入

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广西梧州中恒集团股份有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	5,008.87	0.00	-	-
广西投资集团金融控股有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	29,083.72	0.01	-	-
广西索芙特科技股份有限公司	代理买卖证券业务	市场定价	11,592.46	0.00	518,660.85	0.13

3、买入返售金融资产利息收入

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广西北部湾银行股份有限公司	买入返售金融资产及利息收入	市场定价	13,634,114.88	6.16	-	-

4、卖出回购金融资产款利息支出

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
广西北部湾银行股份有限公司	卖出回购金融资产款及利息支出	市场定价	17,897,635.90	5.01	-	-

5、认购次级债券

报告期内，广西投资集团有限公司认购 5 亿元面额的国海证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券(第一期)，公司计提的次级债券利息支出为 784.10 万元。

6、关键管理人员报酬

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,746.11	2,079.11

8、本期无资产收购、出售的关联交易。

(六) 关联往来情况

本期无关联往来情况。

十三、承诺及或有事项

(一) 承诺事项

截止资产负债表日，本公司不存在需要披露的承诺事项。

(二) 或有事项

1、因“江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券(第二期)”违约事项，公司作为管理人代表国海金贝壳赢安鑫 1 号集合资产管理计划，起诉发

行人江苏中联物流有限公司及保证人陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司一案（该诉讼公司已在 2016 年年度报告及 2017 年第一季度报告中披露），目前进展情况如下：2017 年 4 月 7 日，公司向南宁市中级人民法院申请对中联物流股份有限公司、陈厚华、关宏名下财产采取财产保全措施，2017 年 4 月 21 日，南宁市中级人民法院作出[(2016)桂 01 民初 417 号之一]民事裁定书，裁定查封、冻结被告江苏中联物流股份有限公司、陈厚华、关宏名下价值 5,251.37 万元的财产并对相关财产进行查封、冻结。上述诉讼事项不形成预计负债。截至财务报表报出日，该事项尚未有其他进展。

2、因“江苏中联物流有限公司 2013 年中小企业私募债券(第一期)”违约事项，公司控股子公司国海良时期货起诉发行人江苏中联物流有限公司及保证人陈厚华、关宏、中海信达担保有限公司一案（该诉讼公司已在 2016 年年度报告及 2017 年第一季度报告中披露），目前进展情况如下：2017 年 6 月 6 日，本案在杭州市下城区人民法院第二次开庭审理，被告未出庭，目前等待法院对本案缺席判决。上述诉讼事项不形成预计负债，截至财务报表报出日，该事项尚未有其他进展。

3、因“北部湾风帆债-百花医药 1 期”私募债违约事项，公司控股子公司国海良时期货、北部湾股交所起诉债务人百花医药集团股份有限公司及担保人鼎盛鑫融资担保有限公司一案（该诉讼公司已在 2016 年年度报告及 2017 年第一季度报告中披露），目前进展情况如下：2017 年 5 月 24 日，本案在南宁市青秀区人民法院第一次开庭审理，公司全权委托北部湾产权交易所代为诉讼，被告方百花医药及债券担保方鼎盛鑫公司均未出庭。目前等待法院对本案缺席判决。上述诉讼事项不形成预计负债，截至财务报表报出日，该事项尚未有其他进展。

截至财务报表报出日，除前述事项外本公司不存在需要披露的其他或有事

项。

十四、资产负债表日后事项

(一) 财政部、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56 号), 规定资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为, 暂适用简易计税方法, 按照 3% 的征收率缴纳增值税, 自 2018 年 1 月 1 日起施行。

上述税收政策对本公司截至本财务报表批准报出日止的合并及公司财务状况和经营成果无影响。

(二) 经第七届董事会第三十五次会议审议, 公司拟向广西投资集团有限公司转让公司所持有的北部湾股交所 51% 股权, 转让价格为 5,400.00 万元人民币。本次交易构成关联交易。本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组, 需获得广西壮族自治区人民政府金融工作办公室批准后方可实施。本次交易实施完成后, 公司合并报表范围将发生变化, 北部湾股交所不再纳入公司合并范围。本次股权转让预计产生出售股权投资收益约 300 万元, 对公司财务状况无重大影响。

(三) 截至财务报表报出日, 除前述事项外本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十五、其他重大事项

(一) 融资融券业务

项目	期末余额	期初余额
融出资金	6,168,309,050.74	6,707,840,597.25
融出证券	27,255,789.10	14,915,194.25
合计	6,195,564,839.84	6,722,755,791.50

注: 本公司融资融券业务财务报表列示情况, 详见附注七、(三)及七、(十)、7。

(二) 社会责任支出

项目	本期发生数	上期发生数
教育捐赠	-	-
慈善捐赠	2,000.00	723,000.00
合计	2,000.00	723,000.00

(三) 分部报告

1、分部报告的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据将经营业务划分为 5 个经营分部，管理层定期评价经营成果，以决定其资源分配。本公司在经营分部的基础上确定了 6 个报告分部，包括零售财富管理业务、企业金融服务业、销售交易业务、投资管理业务、信用业务、其他业务。

本公司各个报告分部提供的主要服务分别如下：

零售财富管理业务主要为客户提供证券代理买卖、金融产品代销、投资顾问、PB、期货经纪业务等业务。

企业金融服务业包括股权融资、债券融资、财务顾问、新三板业务等服务。

销售交易业务包括固定收益证券、股票、柜台市场的销售与交易业务。

投资管理业务包括为客户提供的资产管理业务、基金管理业务、股权投资、股权投资管理、股权投资顾问等业务。

信用业务主要为客户提供融资融券、约定购回式、股票质押回购等业务。

其他业务包括投资研究、网络金融、区域股权市场等业务。

分部会计政策与合并财务报表会计政策一致，分部间转移交易以实际交易价格为基础计算，分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

2、分部报告的财务信息

2017 年 1-6 月 (或 2017 年 6 月 30 日):

项目	零售财富管理业务	企业金融服务业务	销售交易业务	投资管理业务	信用业务	其他业务	抵消项	合计
营业收入	436,323,317.02	224,528,066.81	248,966,438.18	259,548,302.29	436,654,247.90	-126,525,090.51	-41,481,643.37	1,438,013,638.32
手续费及佣金净收入	337,837,455.66	224,520,420.30	2,732,037.83	197,689,754.55	-	2,392,958.09	-7,293,460.57	757,879,165.86
其他收入	98,485,861.36	7,646.51	246,234,400.35	61,858,547.74	436,654,247.90	-128,918,048.60	-34,188,182.80	680,134,472.46
营业支出	332,769,444.76	114,801,932.46	21,500,790.71	132,814,126.02	22,849,883.34	350,345,103.09	-7,456,972.04	967,624,308.34
营业利润	103,553,872.26	109,726,134.35	227,465,647.47	126,734,176.28	413,804,364.56	-476,870,193.60	-34,024,671.34	470,389,329.98
资产总额	11,689,599,954.88	226,131,216.38	26,065,493,157.99	2,921,150,439.17	1,342,836,126.25	25,861,643,247.55	-1,877,746,788.63	66,229,107,353.59
负债总额	11,495,758,662.51	143,692,373.08	25,026,321,813.90	1,032,483,025.95	285,653,444.50	13,065,887,177.75	859,285,281.43	51,909,081,779.11
补充信息:								
折旧和摊销费用	24,250,970.59	128,446.09	421,158.39	2,534,387.86	56,427.76	9,409,187.74	626,342.10	37,426,920.53
资本性支出	30,466,541.69	359,982.22	1,737,643.94	4,811,597.84	219,650.01	20,887,064.26	-	58,482,479.96
资产减值损失	-	-	459,260.29	2,609,141.63	5,703,571.00	-	-	8,771,972.92

2016 年 1-6 月 (或 2016 年 6 月 30 日):

项目	零售财富管理业务	企业金融服务业务	销售交易业务	投资管理业务	信用业务	其他业务	抵消项	合计
营业收入	574,946,239.65	481,476,668.20	162,196,450.78	252,907,162.06	400,609,448.76	-100,198,580.64	-78,190,673.96	1,693,746,714.85
手续费及佣金净收入	461,092,678.72	481,473,190.26	-26,027,799.89	198,617,421.47	-	13,619,484.90	-7,712,899.19	1,121,062,076.27
其他收入	113,853,560.93	3,477.94	188,224,250.67	54,289,740.59	400,609,448.76	-113,818,065.54	-70,477,774.77	572,684,638.58
营业支出	320,954,471.78	145,356,400.07	34,096,747.36	115,071,380.02	31,798,663.82	301,854,301.18	-7,908,396.84	941,223,567.39
营业利润	253,991,767.87	336,120,268.13	128,099,703.42	137,835,782.04	368,810,784.94	-402,052,881.82	-70,282,277.12	752,523,147.46
资产总额	12,968,063,883.41	419,725,055.87	11,311,344,697.90	3,146,561,703.24	1,674,715,516.82	22,511,409,531.60	-1,889,011,545.47	50,142,808,843.37
负债总额	12,744,437,026.90	152,485,996.51	10,287,479,983.94	516,449,656.54	1,398,107,428.11	10,214,948,635.56	938,031,860.46	36,251,940,588.02
补充信息:								
折旧和摊销费用	25,380,678.32	176,335.68	165,664.79	2,178,389.15	41,238.09	7,822,948.52	626,342.10	36,391,596.65
资本性支出	22,944,684.03	233,276.00	147,211.45	1,238,889.11	-	2,889,132.52	-	27,453,193.11
资产减值损失	-	-	2,648,442.61	1,085,000.00	12,504,969.79	400,000.00	-	16,638,412.40

十六、母公司财务报表主要项目注释

(一) 长期股权投资

1、按类别列示

项目	期末余额	期初余额
子公司	1,629,549,685.40	1,629,549,685.40
合营企业	-	-
联营企业	-	-
其他股权投资	-	-
小计	1,629,549,685.40	1,629,549,685.40
减：减值准备	-	-
合计	1,629,549,685.40	1,629,549,685.40

2、长期股权投资按明细列示

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
国海富兰克林基金管理有限公司	成本法	112,200,000.00	112,200,000.00	-	112,200,000.00	51.00	51.00		-	-	10,200,000.00
国海良时期货有限公司	成本法	466,349,685.40	466,349,685.40	-	466,349,685.40	83.84	83.84		-	-	3,073,773.23
国海创新资本投资管理有限公司	成本法	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	100.00	100.00		-	-	-
广西北部湾股权交易所股份有限公司	成本法	51,000,000.00	51,000,000.00	-	51,000,000.00	51.00	51.00		-	-	-
合计		1,629,549,685.40	1,629,549,685.40	-	1,629,549,685.40				-	-	13,273,773.23

(二) 应收款项

1、按明细列示

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	342.95	170.40
应收资产管理业务手续费及佣金	38,999,959.64	29,368,959.68
应收其他手续费及佣金	15,425,674.17	54,820,086.16
其他	1,790,251.46	2,539,087,852.27
合计	56,216,228.22	2,623,277,068.51
减：坏账准备	1,790,251.46	1,813,174.04
应收款项账面价值	54,425,976.76	2,621,463,894.47

2、按账龄分析

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	54,562,277.87	97.06	136,301.11	7.61	2,621,550,020.42	99.94	86,125.95	4.75
1-2 年	1,607,135.14	2.86	1,607,135.14	89.77	1,680,232.88	0.06	1,680,232.88	92.67
2-3 年	-	-	-	-	-	-	-	-
3 年以上	46,815.21	0.08	46,815.21	2.62	46,815.21	0.00	46,815.21	2.58
合计	56,216,228.22	100.00	1,790,251.46	100.00	2,623,277,068.51	100.00	1,813,174.04	100.00

3、按评估方式列示

种类	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提	1,790,251.46	3.18	1,790,251.46	100.00	2,563,573,151.99	97.72	1,813,174.04	100.00
组合计提	54,425,976.76	96.82	-	-	59,703,916.52	2.28	-	-
合计	56,216,228.22	100.00	1,790,251.46	100.00	2,623,277,068.51	100.00	1,813,174.04	100.00

4、期末单项单独进行减值测试的应收款项坏账准备

应收款项内容	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
应收融资融券客户款	1,790,251.46	1,790,251.46	100.00	强制平仓
合计	1,790,251.46	1,790,251.46	100.00	

5、本期无实际核销的应收款项。

6、期末应收款项余额中无持有本公司 5%(含)以上表决权股份的股东单位欠款。

7、应收款项中金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项内容	占应收款项总额的比例 (%)
国家开发银行	非关联方	6,386,000.00	1 年以内	应收承销手续费	11.36
国海证券-齐河农商行定向资产管理计划	本公司管理的资产管理计划	4,253,267.81	1 年以内	应收管理费	7.57
国海金贝壳 9 号(债券增强)集合资产管理计划	本公司管理的资产管理计划	3,350,789.62	1 年以内	应收席位佣金、管理费	5.96
国海卓越 2110 号定向资产管理计划	本公司管理的资产管理计划	2,741,982.31	1 年以内	应收管理费	4.88
中国农业发展银行	非关联方	2,584,000.00	1 年以内	应收承销手续费	4.60
合计		19,316,039.74			34.36

(三) 手续费及佣金净收入

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	666,778,897.25	1,003,062,775.34
经纪业务	319,008,004.18	436,197,755.18
其中: 证券经纪业务	319,008,004.18	436,197,755.18
其中: 代理买卖证券业务	303,351,474.39	402,292,348.93
交易单元席位租赁	10,370,467.15	18,987,034.19
代销金融产品业务	5,286,062.64	14,918,372.06
投资银行业务	259,695,422.50	504,497,912.79
其中: 证券承销业务	207,594,528.28	423,097,879.69
证券保荐业务	16,509,433.97	2,886,792.46
财务顾问业务	35,591,460.25	78,513,240.64
资产管理业务	78,267,505.13	52,191,122.78
投资咨询业务	1,855,968.95	3,417,782.19
其他	7,951,996.49	6,758,202.40
手续费及佣金支出	118,141,268.31	101,508,421.73
经纪业务	88,823,174.43	60,058,460.80
其中: 证券经纪业务	88,823,174.43	60,058,460.80
其中: 代理买卖证券业务	88,823,174.43	60,058,460.80
投资银行业务	29,007,119.53	41,107,933.25
其中: 证券承销业务	29,007,119.53	41,107,933.25
其他	310,974.35	342,027.68
手续费及佣金净收入	548,637,628.94	901,554,353.61

其中：

1、财务顾问业务净收入

项目	本期发生额	上期发生额
并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	-	300,000.00
并购重组财务顾问业务净收入—其他	1,839,622.65	-
其他财务顾问业务净收入	33,751,837.60	78,213,240.64
合计	35,591,460.25	78,513,240.64

(四) 投资收益

1、投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法确认的收益	-	-
成本法确认的收益	13,273,773.23	41,445,176.69
金融工具持有期间取得的分红和利息	594,748,745.34	224,935,019.97
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	209,405,743.82	198,879,534.13
持有至到期投资	336,856,868.35	-
可供出售金融资产	48,486,133.17	26,055,485.84
衍生金融工具	-	-
处置收益	-83,075,648.61	40,695,719.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-76,272,010.10	42,245,779.95
衍生金融工具	2,871,645.58	-1,621,130.30
持有至到期投资	-	-
可供出售金融资产	-9,675,284.09	71,070.01
合计	524,946,869.96	307,075,916.32

2、母公司无合营企业及联营企业投资收益。

3、按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
国海富兰克林基金管理有限公司	10,200,000.00	20,400,000.00	本期分红较上期分红减少
国海良时期货有限公司	3,073,773.23	21,045,176.69	本期分红较上期分红减少
合计	13,273,773.23	41,445,176.69	

(五) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	320,178,574.19	527,224,400.05
加: 资产减值准备	6,197,831.29	15,153,412.40
固定资产折旧、汽油资产折耗、生产性生物资产折旧	11,881,160.73	14,120,944.76
无形资产摊销	11,218,355.03	9,142,218.96
长期待摊费用摊销	7,318,101.83	6,668,992.13
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-30,721,399.56	559,271.34
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-75,859,166.25	103,487,535.01
财务费用(收益以“-”号填列)	330,644,170.64	278,986,822.61
投资损失(收益以“-”号填列)	-13,273,773.23	-41,445,176.69
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-22,513,100.22	-4,588,831.02
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	9,771,149.22	-31,782,216.49
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	-3,434,788,676.09	-835,119,814.88
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	3,975,015,548.03	-3,220,308,599.54
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-3,202,148,238.78	-2,260,630,737.31
经营活动产生的现金流量净额	-2,107,079,463.17	-5,438,531,778.67
现金及现金等价物变动情况:		
现金的期末余额	12,188,752,999.82	12,750,436,541.27
减: 现金的期初余额	13,730,472,795.49	18,924,866,564.12
现金及现金等价物净增加额	-1,541,719,795.67	-6,174,430,022.85

十七、补充资料**(一) 非经常性损益计算表**

项目	本期发生额	说明
非流动资产处置损益	30,697,975.82	
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,971,362.47	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-173,966.68	
非经常性损益合计(影响利润总额)	32,495,371.61	
减: 所得税影响数	8,123,842.89	
非经常性损益净额(影响净利润)	24,371,528.72	
其中: 影响少数股东损益	-25,660.04	
影响归属于母公司普通股股东净利润	24,397,188.76	

注：由于本公司属于金融行业中的证券业，因此根据自身正常经营业务的性质和特点将持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产和应收款项类投资期间取得的投资收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、衍生金融工具和可供出售金融资产取得的投资收益不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目。

（二）净资产收益率及每股收益计算表

本净资产收益率和每股收益计算表按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 09 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	基本每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.59	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.42	0.08

注：计算过程

上述数据采用以下计算公式计算而得：

$$(1) \text{ 加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、

归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$(2) \text{ 基本每股收益} = P0 \div S; S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

报告期公司以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市且构成反向购买的，计算报告期的每股收益时：

报告期的普通股加权平均股数 = 报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 + 购买日起次月至报告期期末的加权平均股数

报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 = 购买方（法律上子公司）加权平均股数 × 收购协议中的换股比例 × 期初至购买日所处当月的累计月数 ÷ 报告期月份数

购买日起次月至报告期期末的加权平均股数 = 被购买方（法律上母公司）加权平均股数 × 购买日起次月到报告期期末的累计月数 ÷ 报告期月份数

报告期公司以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市的，计算比较期间的每股收益时：

比较期间的普通股加权平均股数 = 购买方（法律上子公司）加权平均股数

× 收购协议中的换股比例

(3) 稀释每股收益 = $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ，其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(三) 财务报表项目变动情况分析

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	增减百分比 (%)	主要原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,601,788,284.87	8,203,004,908.41	41.43	期末银行间市场债券投资规模增加。
应收款项	91,506,591.07	2,653,103,660.69	-96.55	期末应收款项减少。
可供出售金融资产	2,904,155,167.13	4,014,402,048.17	-27.66	期末在可供出售金融资产中核算的债券、基金专户理财、资产管理计划投资规模减少。
应付短期融资款	3,900,000,000.00	3,225,400,000.00	20.92	期末短期收益凭证规模增加。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	99,179,450.00	244,719,500.00	-59.47	期末卖出借入债券形成的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债减少。
应付职工薪酬	425,893,024.40	810,629,205.01	-47.46	本期支付了以前年度计提的应付工资。
应交税费	50,338,598.90	96,653,251.90	-47.92	期末应交企业所得税、增值税、个人所得税减少。
应付款项	53,518,012.39	66,960,201.90	-20.07	期末应付证券投资基金减少。
应付利息	371,116,351.09	465,287,007.63	-20.24	期末应付债券利息减少。
递延所得税负债	13,472,829.22	7,059,170.80	90.86	期末交易性金融资产公允价值变动形成的递延所得税负债增加。
其他综合收益	-23,671,765.47	-37,605,613.71	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。
项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	增减百分比 (%)	主要原因
手续费及佣金净收入 其中: 经纪业务手续费净收入	326,572,228.77	445,323,708.12	-26.67	因证券市场交易量下降, 代理买卖业务净收入下降。
手续费及佣金净收入 其中: 投行业务手续费净收入	230,688,302.97	463,458,928.54	-50.22	因承销业务减少, 投资银行业务净收入减少。
手续费及佣金净收入 其中: 资产管理业务手续费净收入	80,355,101.67	55,378,745.26	45.10	本期资产管理业务规模及资产管理业务收入均较上年同期增加。
利息净收入	-105,432,090.30	277,332,389.06	不适用	本期存放金融同业利息收入、融资融券利息收入减少; 卖出回购金融资产款利息支出、应付短期融资款利息支出增加。
投资收益	590,853,289.55	365,183,438.90	61.80	本期金融资产持有期间取得的收益增加。
投资收益其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	-759,440.52	923,175.99	不适用	本期子公司对其联营企业的投资收益减少。

公允价值变动收益	76,114,017.09	-121,971,023.15	不适用	本期以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值上升。
其他业务收入	119,029,977.61	51,808,259.37	129.75	本期期货公司现货交易收入增加。
税金及附加	12,946,669.07	82,148,037.65	-84.24	因“营改增”，增值税不在本项目列示以及本期营业收入同比下降，导致税金及附加下降。
资产减值损失	8,771,972.92	16,638,412.40	-47.28	本期买入返售金融资产减值损失比上年同期减少。
其他业务成本	111,188,432.09	50,224,186.10	121.38	本期期货公司现货交易成本增加。
营业外收入	34,288,440.85	2,812,087.07	1,119.32	本期非流动资产处置利得较上年同期增加。
所得税费用	126,094,098.27	179,437,394.95	-29.73	本期利润总额减少导致所得税费用减少。
归属于母公司股东的净利润	357,883,791.72	543,346,607.47	-34.13	本期净利润减少。
少数股东损益	18,853,502.09	31,190,207.75	-39.55	本期净利润减少。
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	13,933,848.24	-187,473,225.31	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,066,703.09	-10,220,474.43	不适用	本期可供出售金融资产公允价值变动增加。

注：上表中 2016 年 1-6 月数据为重述后的数据，具体原因详见本报告第二节二、（三）主要会计数据与财务指标。

国海证券股份有限公司

二〇一七年八月二十五日

第十节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人何春梅女士、主管会计工作负责人谭志华先生、会计机构负责人梁江波先生签名并盖章的财务报表。

二、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。

三、在其他证券市场公布的半年度报告。

董事长：何春梅

国海证券股份有限公司

二〇一七年八月二十五日