

公司代码：600958

公司简称：东方证券

东方证券股份有限公司

2018 年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	李翔	因公	潘鑫军

本报告经公司第四届董事会第五次会议、第四届监事会第四次会议审议通过。非执行董事李翔先生因公缺席本次会议，授权董事长潘鑫军先生代为行使表决权。未有董事、监事对本报告提出异议。

三、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人潘鑫军、主管会计工作负责人张建辉及会计机构负责人（会计主管人员）张建辉声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司未拟定2018年上半年利润分配预案或公积金转增股本预案。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告可能包含前瞻性陈述，包括未来计划和发展战略。除历史事实陈述以外的所有声明均为或可视为前瞻性陈述。公司及其任何子公司均不承担因新数据而公开更新或修订任何前瞻性陈述的义务。敬请投资者注意此类投资风险，不要过度依赖前瞻性陈述。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司的业务高度依赖中国及该业务所在其他司法辖区的经济及市场状况。公司的业务受整体经济及政治状况影响，如宏观经济及货币政策、金融及证券行业的法律法规、市场、商业及金融部门的涨跌趋势、货币及利率水平波动、长短期市场资金来源的可用性、融资成本等。作为一家

证券公司，公司的业务直接受证券市场固有风险影响，包括市场波动、投资意愿变动、交易量波动、流动性变动及证券行业市场信誉或市场感知信誉。整体经济状况低迷和市场不利可能会在多方面对公司的业务、经营业绩、财务状况和前景造成重大不利影响，如客户对证券交易需求可能会减少，进而导致公司的证券经纪收入下降；公司所持证券交易及投资的金融资产的价值及回报以及公司资产管理产品的投资组合价值可能会受到市场波动的不利影响；公司面临的违约风险可能会加大，客户或对手方有可能不能履行其合同责任；公司的融资成本可能会由于流动性和资本市场限制而增加，并可能由此限制公司募集业务发展资金的能力；公司可能无法有效执行公司的业务计划以及策略。

公司除了需要面对中国证券行业内的激烈竞争以外，还需要面对来自商业银行、基金管理公司、保险公司、信托公司、期货公司及资产管理公司等其他金融机构的剧烈竞争。公司若干个竞争对手相比公司而言可能有若干竞争优势，包括财务资源更加充足、品牌认知度更高、产品及服务组合更丰富及营业网点覆盖范围更广。倘公司未能有效竞争，公司业务、财务状况、经营业绩及前景可能受到重大不利影响。

公司依赖银行及其他外部融资渠道以及债券发行为公司大部分的营运资金需求提供资金。如果公司因缺乏或无法使用内部资源或无法取得替代融资而未能及时偿付或偿还债务，公司的财务状况、流动资金及业务营运将会受到不利影响。即使公司有履行偿债责任，公司所借入的债务金额也可能会在多方面对公司造成不利影响，如限制公司日后就营运资金、战略性投资、偿债需求或其他目的取得任何必须融资的能力；限制公司规划业务或回应业务变化的灵活性；与债务水平较低的竞争对手相比，令公司置于不利的竞争地位；影响公司的信用评级并增加公司的融资成本；令公司更易受到业务或经济整体下滑的影响；令公司面对被迫以较高利率进行再融资的风险。

公司已在本报告中详细描述存在的市场风险、信用风险等，请参见经营情况的讨论与分析中关于公司未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素及对策的内容。

十、 其他

适用 不适用

本报告的分析及阐述，未特别指明的，均以合并会计报表口径为基础。

目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	公司业务概要.....	17
第四节	经营情况的讨论与分析.....	21
第五节	重要事项.....	48
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	73
第七节	优先股相关情况.....	80
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	81
第九节	公司债券相关情况.....	84
第十节	财务报告.....	89
第十一节	备查文件目录.....	223
第十二节	证券公司信息披露.....	224

第一节释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
A 股	指	公司每股面值人民币 1 元的内资股，于上交所上市并进行交易
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日
《标准守则》	指	《香港上市规则》附录十所载之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》
东方花旗	指	东方花旗证券有限公司，是公司控股子公司
东方香港	指	东方金融控股（香港）有限公司，是公司全资子公司
东证创投	指	上海东方证券创新投资有限公司，是公司全资子公司
东证期货	指	上海东证期货有限公司，是公司全资子公司
东证资本	指	上海东方证券资本投资有限公司，是公司全资子公司
东证资管	指	上海东方证券资产管理有限公司，是公司全资子公司
董事会	指	东方证券董事会
公司/本公司/母公司/东方证券	指	东方证券股份有限公司
《公司章程》	指	《东方证券股份有限公司章程》
汇添富基金	指	汇添富基金管理股份有限公司，是公司参股公司
H 股	指	公司每股面值人民币 1 元的普通股，于香港联交所上市及以港元买卖
IPO	指	首次公开招股
集团/本集团	指	东方证券股份有限公司及其子公司
监事会	指	东方证券监事会
《企业管治守则》	指	《香港上市规则》附录十四所载之《企业管治守则》及《企业管治报告》
上海海烟投资	指	上海海烟投资管理有限公司
上海证监局	指	中国证券监督管理委员会上海监管局
上交所	指	上海证券交易所

深交所	指	深圳证券交易所
申能集团	指	申能（集团）有限公司
上证综指	指	上海证券综合指数
深证成指	指	深圳证券交易所成分股份指数
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
香港	指	中国香港特别行政区
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
《香港上市规则》	指	香港联合交易所有限公司证券上市规则
元、千元、万元、百万元、亿元	指	人民币元、千元、万元、百万元、亿元（特别注明除外）
《证券及期货条例》	指	香港法例第 571 章证券及期货条例
中国	指	中华人民共和国，就本报告而言不包括香港、中国澳门特别行政区及台湾
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	东方证券股份有限公司
公司的中文简称	东方证券
公司的外文名称	ORIENT SECURITIES COMPANY LIMITED
公司的外文名称缩写	DFZQ
公司的法定代表人	潘鑫军
公司总经理	金文忠
公司授权代表	潘鑫军、金文忠
联席公司秘书	杨玉成、梁颖娴

注册资本和净资产

	本报告期末	上年度末
注册资本	6,993,655,803.00	6,993,655,803.00
净资产	38,121,559,144.90	43,731,920,126.18

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

序号	业务资质名称	核准机关及批准文号
1	经营证券业务许可证	中国证监会（编号：913100001322947763）
2	进入全国银行间同业拆借市场和债券市场，从事拆借、购买债券、债券现券交易和债券回购业务资格	中国人民银行货币政策司（银货政[2000]108号）
3	开展网上证券委托业务资格	中国证监会（证监信息字[2001]8号）
4	开展开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会（证监基金字[2004]50号）
5	开展“上证基金通”业务资格	上交所会员部（上交所[2005]）
6	从事短期融资券承销业务资格	中国人民银行（银发[2005]275号）
7	从事相关创新活动的试点证券公司	中国证券业协会（中国证券业协会从事相关创新活动证券公司评审公告第2号）
8	代办股份转让主办券商业务资格	中国证券业协会（中证协函[2006]158号）
9	报价转让业务资格	中国证券业协会（中证协函[2006]173号）
10	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格	上交所（上证会字[2007]45号）

11	金融期货经纪业务资格的批复	中国证监会（证监期货字[2007]351号）
12	中国证券登记结算有限责任公司甲类结算参与人资格	中国证券登记结算有限责任公司（中国结算函字[2008]25号）
13	金融期货交易结算业务资格	中国证监会（证监许可[2008]684号）
14	直接投资业务试点资格	中国证监会（机构部部函[2009]475号）
15	开展为期货公司提供中间介绍业务资格	中国证监会（沪证监机构字[2010]132号）
16	设立全资子公司上海东方证券资产管理有限公司，开展证券资产管理业务资格	中国证监会（证监许可[2010]518号）
17	开展融资融券业务资格	中国证监会（证监许可[2010]764号）
18	1号牌照-证券交易	香港证券及期货事务监察委员会（中央编号AVD362）
	4号牌照-就证券提供意见	
19	9号牌照-提供资产管理	香港证券及期货事务监察委员会（中央编号AVH864）
20	实施证券经纪人制度资格	中国证监会（沪证监机构字[2010]514号）
21	2号牌照-期货合约交易	香港证券及期货事务监察委员会（中央编号AWD036）
22	出资设立东方花旗证券有限公司，开展投资银行业务资格	中国证监会（证监许可[2011]2136号）
23	从事债券质押式报价回购业务试点资格	中国证监会（机构部部函[2012]20号）
24	向保险机构投资者提供综合服务资格	中国保险监督管理委员会（资金部函[2012]4号）
25	开展约定购回式证券交易业务资格	中国证监会（机构部部函[2012]481号）
		上交所（上证会字[2012]167号）
		深交所（深证会[2013]15号）
26	保险资金投资管理人资格	中国保险监督管理委员会公告
27	转融资业务试点及转融通业务资格	中国证券金融股份有限公司（中证金函[2012]149号、中证金函[2012]153号）
28	资产管理业务资格	中国证监会（证监许可[2012]1501号）
29	开展保险机构特殊机构业务资格	中国保险监督管理委员会（《关于开展保险机构特殊机构客户业务的通知》）
30	保荐机构资格	中国证监会（证监许可[2013]33号）
31	经营期货业务许可证	中国证监会（编号：31350000）
32	从事代销金融产品业务资格	上海监管局（沪证监机构字[2013]52号）
33	作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事经纪业务资格	全国中小企业股份转让系统有限责任公司（股转系统函[2013]44号）
34	开展有限合伙型私募基金综合托管业务	中国证监会（机构部部函[2013]174号）
35	开展客户证券资金消费支付服务试点资格	中国证监会（机构部部函[2013]207号）
36	证券投资业务许可证	中国证监会（RQF2013HKS015）

37	公司股票质押式回购业务资格	上交所（上证会[2013]77号）
		深交所（深证会[2013]60号）
38	开展代理证券质押登记业务资格	中国证券登记结算有限责任公司（《代理证券质押登记业务资格确认函》）
39	公开募集证券投资基金管理业务资格	中国证监会（证监许可[2013]1131号）
40	权益类收益互换与场外期权业务资格	中国证券业协会（中证协函[2013]923号）
41	参与转融券业务试点资格	中国证券金融股份有限公司（中证金函[2013]227号）
42	从事证券承销业务资格（限国债、政策性银行金融债、短期融资券及中期票据）	上海证监局（沪证监许可[2013]265号）
43	外币有价证券经纪业务资格	国家外汇管理局上海分局（上海汇复[2014]15号）
44	《证券业务外汇经营许可证》	国家外汇管理局（SC201102）
45	作为主办券商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务资格	全国中小企业股份转让系统有限责任公司（股转系统公告[2014]54号、股转系统函[2014]707号）
46	机构间私募产品报价与服务系统第一批参与人资格	中证资本市场发展监测中心有限责任公司（报价系统参与人名单公告[第一批]）
47	6号牌照-就机构融资提供意见	香港证券及期货事务监察委员会（中央编号BDN128）
48	港股通业务交易权限	上交所（上证函[2014]626号）
49	柜台市场试点资格	中国证券业协会（中证协函[2014]632号）
50	黄金现货合约自营业务试点资格	中国证监会（基金机构监管部部函[2014]1876号）
51	互联网证券业务试点	中国证券业协会（《关于互联网证券业务试点证券公司名单的公告》（第3号））
52	非金融企业债务融资工具主承销业务资质	中国银行间市场交易商协会（中国银行间市场交易商协会公告[2014]16号）
53	上海证券交易所期权交易参与人资格，并开通股票期权经纪、自营业务交易权限；公司期权结算业务资格	上交所（上证函[2015]61号）
		中国证券登记结算公司（中国结算函字[2015]11号）
54	开展客户保证金转账转入服务资格	中国证券投资者保护基金公司（证保函[2015]67号）
55	股票期权做市业务资格	中国证监会（证监许可[2015]163号）
56	开展非金融企业债务融资工具报价业务资格	中国银行间市场交易商协会（中市协备[2015]32号）
57	证券投资基金销售业务资格	上海监管局（沪证监许可[2015]61号）
58	报价系统做市业务试点公司资格	中证机构间报价系统股份有限公司
59	经营证券业务许可证，经营范围为证券（不含国债、政策性银行金融债、短期融资券及	中国证监会（编号：13790000）

	中期票据) 承销与保荐	
60	基金销售业务资格	中国证监会 (编号: 000000519)
61	私募基金业务外包服务机构	中国基金业协会
62	短期融资券发行资格	中国证监会 (机构部函[2015]3337 号)
63	放债人牌照	香港东区裁判法院 (No. 0048/2016)
64	深港通下港股通业务交易权限	深交所 (深证会[2016]326 号)
65	银行间黄金询价业务资格	上海黄金交易所 (上金交发[2017]81 号)
66	上海证券交易所股票期权交易参与者资格	上交所 (上证函[2017]165 号)
67	深圳证券交易所质押式报价回购交易权限	深交所 (深证会[2017]371 号)
68	上证 50ETF 期权主做市商资格	上交所 (上证函[2018]430 号)

此外, 公司还拥有中国证券业协会会员资格、上交所会员资格、深交所会员资格、中国国债协会会员资格、上海黄金交易所会员资格、中国证券登记结算有限责任公司结算参与者资格及中国证券投资基金业协会会员资格。

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王如富	李婷婷
联系地址	中国上海市中山南路318号2号楼23层	中国上海市中山南路318号2号楼23层
电话	+86-21-63325888	+86-21-63325888
传真	+86-21-63326010	+86-21-63326010
电子信箱	wangrf@orientsec.com.cn	litingting@orientsec.com.cn

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	中国上海市中山南路318号2号楼22层、23层、25层-29层
公司注册地址的邮政编码	200010
公司办公地址	中国上海市黄浦区中山南路318号2号楼13层、21层-23层、25-29层、32层、36层、39层、40层
公司办公地址的邮政编码	200010
香港营业地址	香港中环皇后大道中100号28层、29层
公司网址	www.dfzq.com.cn
电子信箱	ir@orientsec.com.cn

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、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.sse.com.cn
登载半年度报告的香港联交所指定网站的网址	www.hkexnews.hk
公司半年度报告备置地点	中国上海市黄浦区中山南路318号2号楼23层

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上交所	东方证券	600958
H股	香港联交所	东方证券	03958

六、其他有关资料

√适用 □不适用

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼
	签字会计师姓名	马庆辉、潘竹筠
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	德勤·关黄陈方会计师行
	办公地址	香港金钟道 88 号太古广场一座 35 楼
	签字会计师姓名	马庆辉
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	国泰君安证券股份有限公司
	办公地址	中国上海市自由贸易试验区商城路 618 号
	签字的保荐代表人姓名	苗涛、金利成
	持续督导的期间	2017 年 4 月 19 日至 2018 年 12 月 31 日
	名称	东方花旗证券有限公司
	办公地址	中国上海市黄浦区中山南路 318 号 2 号楼 24 层
	签字的保荐代表人姓名	苏跃星、孙晓青
持续督导的期间	2017 年 4 月 19 日至 2018 年 12 月 31 日	
首席风险官兼合规总监	杨斌	
中国内地法律顾问	国浩律师（上海）事务所	

香港法律顾问	高伟绅律师行
合规顾问 ^注	英高财务顾问有限公司
A 股股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
H 股股份登记处	香港中央证券登记有限公司

注：根据《香港上市规则》第 3A.19 条，公司聘请英高财务顾问有限公司自上市日期（即 2016 年 7 月 8 日）至 2018 年 4 月 27 日担任公司合规顾问；于 2018 年 4 月 27 日，合规顾问服务期已届满，公司不再聘请合规顾问。

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期		本期比上年 同期增 减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	4,277,336,132.79	4,628,448,110.05	4,627,930,434.68	-7.59
归属于母公司 股东的净利润	715,588,921.96	1,755,242,262.97	1,755,242,262.97	-59.23
归属于母公司 股东的扣除非 经常性损益的 净利润	635,789,901.10	1,539,832,115.66	1,539,832,115.66	-58.71
经营活动产生 的现金流量净 额	-8,471,161,994.37	-13,392,885,395.93	-13,392,885,395.93	不适用
其他综合收益	-324,543,095.66	-432,750,804.07	-432,750,804.07	不适用
	本报告期末	上年度末		本报告期 末比上年 度末增减 (%)
		调整后	调整前	
资产总额	220,973,202,194.51	231,859,988,264.38	231,859,988,264.38	-4.70
负债总额	169,230,463,345.85	178,358,513,414.25	178,358,513,414.25	-5.12
归属于母公司 股东的权益	51,195,126,097.27	52,985,501,419.59	52,985,501,419.59	-3.38
所有者权益总 额	51,742,738,848.66	53,501,474,850.13	53,501,474,850.13	-3.29

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益(元/股)	0.10	0.28	0.28	-64.29
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用

扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.09	0.25	0.25	-64.00
加权平均净资产收益率 (%)	1.37	4.27	4.27	减少2.90个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	1.22	3.74	3.74	减少2.52个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

根据财政部于 2017 年 12 月 25 日发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)的规定,公司对“营业收入”项下的“资产处置收益”项目可比期间的比较数据进行追溯调整,2017 年上半年合并口径的资产处置收益为 517,675.37 元。

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	38,121,559,144.90	43,731,920,126.18
净资产	48,081,710,900.58	49,984,782,164.23
风险覆盖率 (%)	253.24	290.25
资本杠杆率 (%)	16.58	18.89
流动性覆盖率 (%)	198.89	247.63
净稳定资金率 (%)	134.65	147.55
净资本/净资产 (%)	79.28	87.49
净资本/负债 (%)	30.20	32.90
净资产/负债 (%)	38.10	37.60
自营权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	41.18	39.97
自营非权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	238.53	189.18

八、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-25,013.73	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定	134,728,336.89	财政扶持

标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,707,576.35	主要是捐赠支出
少数股东权益影响额	-10,947,789.25	
所得税影响额	-30,248,936.70	
合计	79,799,020.86	

十、其他

√适用 □不适用

公司根据《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）相关规定编制的财务报告中主要项目会计数据。

公司从2018年1月1日起施行新金融工具准则，本期财务报告个别科目的增减变动受新金融工具准则的影响，存在重分类及科目调整的情况，详见第十节、五、三十五（重要会计政策和会计估计的变更）。

（一）合并财务报表主要项目

单位：元 币种：人民币

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	增减幅度(%)
结算备付金	12,769,806,342.65	9,349,322,311.13	36.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	48,029,446,703.89	不适用
交易性金融资产	58,447,432,470.10	0.00	不适用
存出保证金	2,126,604,004.01	1,025,095,523.60	107.45
可供出售金融资产	0.00	72,234,378,083.35	不适用
其他债权投资	48,567,013,693.69	0.00	不适用
持有至到期投资	0.00	110,500,000.00	不适用
债权投资	8,074,325,202.99	0.00	不适用
其他权益工具投资	6,520,121,708.80	0.00	不适用
递延所得税资产	583,640,646.05	150,521,838.19	287.74
资产总额	220,973,202,194.51	231,859,988,264.38	-4.70
应付短期融资款	5,849,049,000.00	1,810,486,000.00	223.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	6,059,726,951.24	不适用
交易性金融负债	5,794,364,212.86	0.00	不适用
衍生金融负债	1,298,911,277.81	628,175,517.92	106.78
代理承销证券款	0.00	264,032,557.89	-100.00
信用交易代理买卖证券款	2,070,265,056.95	1,410,115,184.09	46.82
应付职工薪酬	1,153,070,033.47	1,852,382,791.71	-37.75
应交税费	294,422,130.37	617,353,804.90	-52.31
应付款项	379,925,997.69	992,660,346.00	-61.73

合同负债	108,645,207.63	0.00	不适用
递延所得税负债	39,134,473.04	82,026,263.91	-52.29
其他负债	2,560,154,475.69	1,264,761,077.42	102.42
负债总额	169,230,463,345.85	178,358,513,414.25	-5.12
股东权益总额	51,742,738,848.66	53,501,474,850.13	-3.29
项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减幅度(%)
营业收入	4,277,336,132.79	4,628,448,110.05	-7.59
手续费及佣金净收入	2,985,874,713.05	2,130,584,800.02	40.14
资产处置收益	-25,013.73	517,675.37	-104.83
公允价值变动收益	-1,160,950,454.43	1,186,005,467.57	-197.89
其他业务收入	750,911,081.52	104,214,306.34	620.55
税金及附加	43,022,140.76	28,501,121.95	50.95
资产减值损失	0.00	34,541,531.71	不适用
信用减值损失	98,979,847.76	0.00	不适用
其他业务成本	737,928,270.63	84,216,484.36	776.23
营业外收入	140,895,165.13	307,630,647.00	-54.20
营业外支出	19,874,404.59	9,311,709.43	113.43
所得税费用	73,847,216.67	373,674,044.83	-80.24
净利润	759,477,577.47	1,808,603,196.65	-58.01
归属于母公司股东的净利润	715,588,921.96	1,755,242,262.97	-59.23
其他综合收益的税后净额	-324,543,095.66	-432,750,804.07	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-8,471,161,994.37	-13,392,885,395.93	不适用
投资活动产生的现金流量净额	1,042,565,752.85	180,470,532.15	477.69
筹资活动产生的现金流量净额	218,403,812.80	137,854,170.58	58.43

(二) 母公司财务报表主要项目

单位:元 币种:人民币

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	增减幅度(%)
货币资金	19,633,999,862.34	28,764,612,592.41	-31.74
结算备付金	8,297,004,425.70	5,995,853,072.51	38.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	33,881,570,890.20	不适用
交易性金融资产	40,797,649,545.02	0.00	不适用
衍生金融资产	112,029,430.77	168,360,197.15	-33.46
应收款项	442,639,484.97	284,442,735.90	55.62
存出保证金	1,416,589,290.48	789,075,250.35	79.53
可供出售金融资产	0.00	67,399,458,233.56	不适用
其他债权投资	53,846,478,337.91	0.00	不适用
持有至到期投资	0.00	110,500,000.00	不适用

债权投资	8,074,325,202.99	0.00	不适用
其他权益工具投资	1,002,004,757.78	0.00	不适用
递延所得税资产	421,976,133.12	0.00	不适用
资产总额	191,035,433,121.77	200,405,669,095.70	-4.68
应付短期融资款	5,849,049,000.00	1,810,486,000.00	223.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	5,616,806,550.00	不适用
交易性金融负债	4,320,860,800.00	0.00	不适用
衍生金融负债	1,218,036,057.72	613,300,528.39	98.60
应付职工薪酬	249,506,092.43	721,230,783.83	-65.41
应交税费	38,669,013.36	127,607,178.12	-69.70
递延所得税负债	0.00	90,946,086.80	-100.00
其他负债	1,647,491,939.20	418,025,987.66	294.11
负债总额	142,953,722,221.19	150,420,886,931.47	-4.96
未分配利润	4,112,141,456.16	6,380,366,489.63	-35.55
股东权益总额	48,081,710,900.58	49,984,782,164.23	-3.81
项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减幅度(%)
营业收入	1,145,726,202.85	2,764,752,192.38	-58.56
投资收益	2,277,764,825.92	1,628,818,372.75	39.84
资产处置收益	-25,013.73	555,563.89	-104.50
公允价值变动收益	-1,027,119,852.09	1,114,049,806.05	-192.20
税金及附加	31,247,146.10	20,402,662.68	53.15
资产减值损失	0.00	21,901,646.47	不适用
信用减值损失	94,967,978.97	0.00	不适用
营业外收入	52,532,529.68	229,084,881.00	-77.07
营业外支出	15,230,725.54	5,509,223.83	176.46
所得税费用	-302,393,437.48	155,485,113.57	-294.48
净利润	126,585,057.46	1,294,995,721.71	-90.23
其他综合收益的税后净额	-262,370,659.15	-362,621,562.92	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-8,141,207,455.88	-10,965,112,993.80	不适用
投资活动产生的现金流量净额	84,209,641.50	-822,727,960.25	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,241,239,484.76	1,852,658,531.24	-33.00

注：公司从 2018 年 1 月 1 日起施行新金融工具准则，部分科目存在重分类及科目调整的情况，此类科目的增减变动并非由公司经营变化所导致，因此两期数据无可比性。

第三节公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司是一家经中国证监会批准设立的提供证券、期货、资产管理、投行、投资咨询及证券研究等全方位、一站式金融服务的综合类证券公司。经过多年发展，公司形成了自营投资、资产管理、证券研究等优势业务的业内领先地位。

报告期内，公司主要从事以下五大类业务：

• 证券销售及交易

公司的证券销售及交易业务以自有资金开展，包括权益类投资及交易、固定收益类投资及交易、金融衍生品交易业务、新三板做市业务、创新投资及证券研究服务。

- 公司从事专业的权益类投资及交易业务和固定收益投资及交易业务，投资及交易品种包括各类股票、基金、债券、衍生品等，并积极布局 FICC 业务。
- 公司开展金融衍生品交易业务，以套利交易为手段，以期获取低风险绝对收益。
- 公司积极开展新三板做市业务，通过专业挑选优质标的进行做市业务，以期获取股份买卖时的报价价差。
- 公司通过全资子公司东证创投从事另类投资业务，投资产品包括股权投资、特殊资产投资等。
- 公司向机构客户提供研究服务，客户通过公司进行基金分仓，并根据公司提供的研究服务质量确定向公司租用专用单元交易席位以及分配的交易量。

• 投资管理

公司为客户提供资产管理计划、券商公募证券投资基金产品及私募股权投资基金管理。

- 公司通过全资子公司东证资管开展资产管理业务，提供包括集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理和公开募集证券投资基金在内的完整的资产管理业务产品线。
- 公司通过持股 35.412%且作为第一大股东的联营企业汇添富基金为客户开展基金管理业务。
- 公司通过全资子公司东证资本从事私募股权投资基金管理业务。

• 经纪及证券金融

公司开展证券经纪业务和期货经纪业务，并为客户提供融资融券、股票质押回购及约定购回等证券金融服务。

- 公司的证券经纪业务主要是通过营业部接受客户的委托、按照客户指示，代理客户买卖股票、基金及债券。

- 公司通过全资子公司东证期货开展期货经纪业务，东证期货是上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所会员及中国金融期货交易所全面结算会员，为客户提供商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售等服务。
- 公司的融资融券业务主要是投资者向公司提供担保物，借入资金买入证券（融资交易）或借入证券并卖出（融券交易）。
- 公司的股票质押式回购交易业务是指符合条件的资金融入方将其持有的股票或其他证券质押给公司，向公司融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押的交易。
- 公司的约定购回式证券交易是指符合条件的客户以约定价格向公司卖出标的证券，并约定在未来某一日期客户按照另一约定价格从公司购回标的证券的交易。

● 投资银行

公司的投资银行业务主要通过公司相关职能部门和持股 66.67% 的子公司东方花旗进行。

- 公司提供股票承销与保荐服务，包括首次公开发行、非公开发行和配股等再融资项目。
- 公司提供债券承销业务，包括公司债、企业债、国债、金融债等承销服务。
- 公司提供并购重组、新三板推荐挂牌及企业改制等相关的财务顾问服务。

● 管理本部及其他业务

公司的管理本部及其他业务主要包括总部资金业务及境外业务等。

- 总部资金业务主要包括总部融资业务和流动性储备管理。
- 公司通过全资子公司东方香港开展国际化业务，业务经营地位于香港。东方香港通过其全资子公司开展证券交易、融资业务、证券承销、资产管理等业务。

2018 年上半年，证券行业实现营业收入 1,265.72 亿元，较上年同期下降 11.92%；实现净利润 328.61 亿元，较上年同期下降 40.53%。营业收入方面，证券行业实现代理买卖证券业务净收入（含席位租赁收入）363.76 亿元，同比减少 6.38%；证券承销与保荐业务净收入 116.86 亿元、财务顾问业务净收入 45.16 亿元，同比分别减少 30.95%、12.95%；证券投资收益（含公允价值变动）295.50 亿元，同比减少 19.24%；资产管理业务净收入 138.88 亿元，同比减少 0.79%；利息净收入 112.92 亿元，同比减少 42.95%。资本规模方面，证券行业继续夯实资本实力；截至上半年末，证券行业总资产为 6.38 万亿元，净资产为 1.86 万亿元，较年初分别增长 4.13%、0.57%。

根据证券业协会排名显示，截至上半年末，公司总资产、净资产、净资本均排名行业第 11；资产管理业务净收入排名行业第 1；股票质押业务利息收入、投资咨询业务收入、股权投资收益均行业排名第 8；证券投资收益、并购重组财务顾问业务收入、股票质押规模均行业排名第 9，投资银行业务收入行业排名第 10。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

详见“第四节、一、（三）资产、负债情况分析”

其中：境外资产 157.88（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为 7.14%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

经过多年的积淀，公司资本、人才、风控、文化等方面在业内具有比较优势，一些优势业务、创新品牌在业内具有较强的竞争力。

1、快速提升的资本实力，有效的资本补充机制

近年来，公司资本实力快速提升：公司 2015 年成功 A 股上市，2016 年完成 H 股上市，2017 年完成 A 股非公开发行，三次股权融资使公司资本实力得到快速提升。此外，公司在风险可测可控可承受的基础上，还通过次级债券、公司债券、海外债券等多种债券融资工具的发行，拓展融资渠道，实现资本的有效补充。截至报告期末，公司净资产人民币 517.43 亿元，总资产人民币 2,209.73 亿元。

快速提升的资本实力，为公司实现业务转型、创新发展、业绩增长提供了坚实的资本保障；“A+H”平台为公司建立了资本补充的长效机制，有效提升了公司市场竞争力与抗风险能力。

2、专业稳定的高管团队，与时俱进的人才机制

公司拥有一支团结、稳定、进取、包容的高管团队，服务公司年限平均超过 15 年，对资本市场具有深刻的理解，对证券及金融行业拥有丰富的管理经验。团结进取、务实专业、勇于担当、稳定和谐的高管团队，是公司持续创新发展的保障。

公司拥有与时俱进的人才机制。多年来，通过多层次、多形式、具有东方特色的人才培养方式，有效调动员工的积极性、挖掘员工的潜力，增强人才队伍的企业归属感，完善人才梯队的建设。公司还依托于市场化的激励机制和广阔的平台空间，实行员工薪酬市场化对标、财富管理事业部制改革、汇添富基金员工持股等有效措施，实现员工与公司同发展共命运。

3、历经考验的卓越投资能力，享誉市场的投资品牌

公司拥有卓越的投资管理能力，证券投资、资产管理、基金管理等投资业务一贯秉持价值投资理念，穿越多轮牛熊，历经市场考验，业绩长期业内领先，投资品牌享誉市场。

公司证券投资业务投资业绩优异，追求绝对收益，形成了备受行业认可的投研能力，20 年来权益类投资收益率持续保持行业前列；东证资管公司长期坚持价值投资理念及主动管理策略，

主动管理资产规模占比始终高于 90%并持续稳步提升，资产管理业绩长期业内领先，“东方红”品牌享誉市场；汇添富基金是上海地区公募资产管理规模最大的基金公司，投资业绩优异，创新能力领先，创造 20 多项中国基金业第一，2018 年上半年，汇添富基金首批获得中国存托凭证(CDR)战略配售基金管理人资格的六家基金管理公司之一。

4、创新转型上拓发展空间，合规风控下守稳健底线

创新转型提升公司发展空间。近年来，公司积极推进传统经纪业务向财富管理转型、传统通道服务向综合金融服务转型、传统交易向资本中介业务转型、传统投资向销售交易转型，四大转型取得积极进展。公司重点发展场外市场及私募业务、衍生产品及资本中介业务、国际化业务和互联网金融业务，四大领域创新成效显著。公司在诸多领域已形成品牌优势，多次斩获各类创新奖项。

合规风控守住稳健经营底线。公司长期秉承合规创造价值理念，持续完善全面风险管理体系，落实合规管理、风险管理与内部控制工作的融合，加强信息技术在合规与风险管理中的应用，合规风控有效性不断提升。报告期内，公司未发生重大违规事项与风险事件，券商分类评价连续十年获得 A 类 AA 级或 A 类 A 级，切实守住了稳健经营底线。

5、党建和企业文化久久为功，凝心聚力推进公司创新发展

公司高度重视企业党建和企业文化建设工作，坚持“党建和企业文化就是生产力”的理念，围绕发展抓党建，抓好党建促发展，对内增强凝聚力，对外提升影响力。多年来，公司深入贯彻落实基层党建工作责任和全面从严治党各项要求，加强基层服务型党组织建设，持续推进群团组织创新工作，深化企业文化品牌项目，培养“三信”员工和以人为本的“家”文化，为员工创造幸福生活。由于公司党建和企业文化工作常抓不懈，公司从领导班子到中层干部，再到普通员工都上下一心，人心齐已形成公司明显竞争优势，党建和企业文化凝心聚力作用功效显著。

第四节经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

2018 年上半年，证券市场延续近年来去杠杆、严监管的口径，推出一系列涉及资管、场外衍生品等业务新政，中美贸易战愈演愈烈，投资者对市场的信心严重不足。随着货币收缩，融资环境全面收紧，股债汇全面承压，此外债券违约、互金平台爆雷等风险事件时有发生，市场不确定性大幅增强，股指接连跳水，持续破位下跌。报告期内，上证综指、深证成指和创业板指数分别累计大跌 13.90%、15.04%和 8.33%。

报告期内，公司围绕“稳中求进、提质增效”的工作主基调，积极守住防范金融风险的底线，未发生重大风险事件；证券销售及交易业务保持竞争优势，投资管理业务持续处于行业领先地位，子公司发展成效显著；优化资产配置，加强债务和资金管理；积极发挥资产和产品优势，探索财富管理新模式；深化集团协同和产融结合，着力扩大协同效益；做大做强托管及场外业务；加快金融科技发展步伐，推动资源整合，提高公司运营效率；党建和企业文化建设就是生产力，成效显著。

截至报告期末，公司总资产 2,209.73 亿元，较上年末下降 4.70%，归属于母公司所有者权益 511.95 亿元，较上年末下降 3.38%，母公司净资产 381.22 亿元，较上年末下降 12.83%；归属于母公司所有者的净利润 7.16 亿元，同比下降 59.23%。实现营业收入 42.77 亿元，其中：证券销售及交易-1.50 亿元；投资管理 21.14 亿元，占比 46.66%；经纪及证券金融 28.62 亿元，占比 63.18%；投资银行 6.17 亿元，占比 13.62%；管理本部及其他-9.13 亿元。（分部业务营业收入、营业支出及其占比未考虑合并抵消因素，下同）

主营业务分业务类型、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分业务情况						
分业务	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	利润率比上年同期增减 (%)
证券销售及交易	-150,046,944.39	342,275,143.40	不适用	-108.11	-7.39	不适用
投资管理	2,113,748,320.29	879,475,000.82	58.39	109.06	65.41	增加 10.98 个百分点
经纪及证券金融	2,862,173,107.25	1,730,974,062.78	39.52	35.87	104.75	减少 20.35 个百分点

投资银行	616,991,781.55	326,516,162.09	47.08	-15.35	-5.03	减少 5.75 个百分点
管理本部及其他	-912,844,436.86	337,114,720.04	不适用	不适用	-51.98	不适用
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	利润率比上年同期增减 (%)
上海	276,848,644.76	205,650,562.21	25.72	-8.79	19.27	减少 17.47 个百分点
辽宁	51,322,672.21	49,867,512.14	2.84	-13.05	11.04	减少 21.08 个百分点
广东	26,942,730.60	39,339,817.75	-46.01	4.71	52.34	减少 45.65 个百分点
广西	24,030,540.57	25,745,553.16	-7.14	-13.20	9.98	减少 22.58 个百分点
浙江	21,053,591.62	31,942,700.44	-51.72	4.04	20.42	减少 20.63 个百分点
其他地区分支机构	90,622,206.46	192,370,781.60	-112.28	-4.26	36.44	减少 63.32 个百分点
公司总部及境内子公司	4,166,675,702.11	3,001,937,556.32	27.95	3.16	32.56	减少 15.98 个百分点
境内小计	4,657,496,088.33	3,546,854,483.62	23.85	1.91	31.43	减少 17.10 个百分点
境外业务	-127,474,260.49	69,500,605.51	不适用	-215.32	-25.80	不适用
抵消	-252,685,695.05	-51,322,989.94	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	4,277,336,132.79	3,565,032,099.19	16.65	-7.59	29.90	减少 24.05 个百分点

证券销售及交易

公司的证券销售及交易业务以自有资金开展，包括自营交易（权益类投资及交易、固定收益类投资及交易、金融衍生品交易）、新三板做市、创新投资及证券研究服务。报告期内，证券销售及交易业务分部实现营业收入人民币-1.50 亿元。

自营交易

下表载列集团按资产类别划分的自营交易业务余额

(人民币百万元)	截至 2017 年 12 月 31 日	截至 2018 年 6 月 30 日
	股票	11,912.00
基金	4,173.50	895.37
债券	56,593.78	61,786.52
其他 ^(注1)	2,273.07	2,471.34
总计	74,952.35	76,575.09

注 1：主要包括使用自有资金对资产管理计划及财富管理产品进行的投资。

2018 年上半年，国际政治经济环境复杂，贸易摩擦不断升级，国内去杠杆持续推进。市场下跌幅度明显。截至上半年末，上证综指累计跌幅 13.90%；深证成指累计跌幅 15.04%。

权益类自营交易业务方面，公司持续扎根 A 股和港股市场深入开展研究，积极调整投资策略，严格控制规模，进行套保对冲工作，并寻找合适的投资机会。报告期内组合净值收益率高于市场主要指数表现。公司将进一步做好市场研究，注重风险控制，开发更多投资策略，持续优化收入结构。

公司固定收益类自营交易业务把握市场机遇，着力挖掘新的盈利模式，以保持盈利曲线的稳定性。公司注重提升防范信用风险的能力，做好持仓信用债的跟踪、梳理和处置，并加强系统建设；优化地方政府债的配置，继续完善投资决策体系建设，做好新品种的交易策略的培育。报告期内，银行间市场现券交易量和债券交割总量均名列证券公司前列。公司荣获中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心 2017 年“核心交易商”、“优秀债券市场交易商”、“最佳技术奖”；荣获中央国债登记结算有限责任公司评选的 2017 年度“优秀自营机构奖”；荣获中国期货交易所“国债期货五年最佳贡献奖”、“优秀交易团队奖（自营类）”。

公司银行间债券市场做市业务优化做市报价，积极拓展境外机构客户。报告期内，公司荣获中国银行间市场交易商协会“优秀综合做市机构”、“优秀利率债尝试做市机构”、“优秀信用债尝试做市机构”；获评中国外汇交易中心、香港交易所及债券通公司共同颁发的“债券通优秀报价机构”，债券通 34 家报价机构中仅 8 家报价机构获此殊荣，其中仅 2 家为证券公司。

公司 FICC 业务创新转型稳步推进，大宗商品业务获得快速发展，产品规模扩大，并继续积极筹备外汇业务。

公司衍生品交易业务继续推进传统的量化对冲策略投资和股指期货套利向期权、国债期货、商品期货等多品种的场内交易以及场外衍生品销售与交易转型，并逐步形成股票大宗交易业务、场外衍生品业务、场内量化交易、做市交易等几大业务模式，其中股票大宗交易业务在行业中名列前茅，上证 50ETF 期权做市及 ETF 基金做市等做市业务具有较好的市场影响力。

公司将牢牢抓住金融衍生品业务服务实体经济的机遇，坚持推进业务转型，提高产品设计能力，提升对高端客户的综合服务；丰富和完善做市业务，完善 50ETF 期权、商品期权的做市交易策略，提高做市收益率，拓展 ETF 基金做市业务；研究商品、国债期货类交易策略，提高场内投资收益率；探索和研究跨境业务的机会，形成新的业务模式，丰富收入来源。

新三板做市

2018 年上半年，新三板市场持续下跌，新三板成指下跌 20.11%，新三板做市指数下跌 14.87%。在此严峻的市场环境下，公司继续贯彻全产业链服务的精品做市策略，围绕“去库存、调结构、建设核心投研能力、拓展多元化收入”四大主题，加强对存量做市股票的投后管理，进一步优化

股票投资组合，积极储备 pre-IPO 企业，目前已成功申报 6 家；对于增量做市股票更加精挑细选，更加重视企业成长潜力、行业空间、业务规模及估值的安全边际。

报告期内，公司做市成交金额为人民币 2.84 亿元，市场占有率 2.02%。截至报告期末，公司投资新三板挂牌公司 121 家，其中 66 家进入创新层，持仓市值占公司持仓总市值 54.39%；公司为 68 家新三板企业提供做市服务，做市业务余额人民币 12.99 亿元。

创新投资

公司通过全资子公司东证创投开展另类投资业务。报告期内，东证创投稳步推进特殊资产收购与处置业务，报告期内新增特殊资产项目投资 8 个，项目投入资金共计人民币 4.87 亿元。

东证创投以“金融服务实体经济”为发展方向，抓住市场机遇和行业热点，深耕生物医药、高端制造、教育和消费升级领域，持续关注新经济代表类企业，寻找合适投资标的开展股权投资业务。上半年实现两个股权投资项目退出。截至报告期末，东证创投存续项目 79 个，存续投资规模人民币 32.08 亿元。

证券研究

公司证券研究业务继续深耕公募市场，以机构客户为基础，努力提升市占率水平和增加客户覆盖，同时顺应非公募市场发展新形势，积极开拓潜在客户，着力打造研究品牌和竞争优势。报告期内，公司研究所实现公募佣金收入人民币 1.38 亿元，市占率为 2.78%。在公募基金的研究排名保持前列，在全国社保基金排名第八。此外，证券研究业务积极转型，加强集团内的支持和协同，助力集团实现综合金融服务；利用核心研究能力探索企业客户的服务路径，为更广义的产业资本提供高价值服务；强化海外研究力量的配置与培养，在海外研究领域培育新的竞争优势。截至报告期末，公司证券研究业务共有研究岗位人员 76 人，具备分析师资格 50 人，具备投顾资格 21 人，上半年共发布各类研究报告 988 篇。

投资管理

公司为客户提供资产管理计划、券商公募证券投资基金产品及私募股权投资业务。报告期内，投资管理业务实现营业收入人民币 21.14 亿元，占比 46.66%。

资产管理

公司主要通过全资子公司东证资管开展资产管理业务。

2018 年上半年，资本市场在多重因素影响下震荡起伏，资管新规的落地进一步引导资产管理行业回归本源。作为券商资产管理行业的领跑者，东证资管积极把握发展机遇，继续坚持主动管理，秉承长期价值投资理念，追求绝对收益，不断巩固和提升自身核心竞争力。

东证资管资产管理规模稳步提升，中长期业绩继续保持领先优势，整体实现平稳健康发展。自 2005 年至报告期末，东证资管主动管理权益类产品的平均年化回报率 21.46%，同期沪深 300

指数平均年化回报率为 11.09%。据海通证券发布的《基金公司权益类基金绝对收益排行榜》，东证资管以 16.98%、48.43%、35.75% 的平均回报率位居近一年、近两年、近三年权益类基金绝对收益排名首位。

截至报告期末，东证资管受托资产管理规模人民币 2,197.02 亿元，较上年末增长 2.48%，其中主动管理规模高达 98.23%，远超券商资管行业平均水平。据中国证券业协会统计，东证资管受托资产管理业务净收入行业排名保持首位。

下表载列公司按产品类型划分的资产管理规模：

(人民币百万元)	截至 2017 年 12 月 31 日	截至 2018 年 6 月 30 日
集合资产管理计划	51,544.49	44,741.11
定向资产管理计划	75,459.66	65,122.58
专项资产管理计划	12,054.49	15,879.64
券商公募基金	75,333.28	93,958.52
合计	214,391.92	219,701.85

下表载列公司按主动管理和非主动管理型产品划分的管理规模：

(人民币百万元，百分比除外)	截至 2017 年 12 月 31 日		截至 2018 年 6 月 30 日	
	资产管理规模	百分比	资产管理规模	百分比
主动管理产品	210,145.71	98.02%	215,815.48	98.23%
非主动管理产品	4,246.21	1.98%	3,886.37	1.77%
合计	214,391.92	100.00%	219,701.85	100.00%

随着客户数量的快速增长和今年以来市场行情的不断调整，东证资管将坚持以客户利益为中心，大力提升客户服务能力，深入推进客户培育工作，引导客户开展长期投资、逆市布局。

作为资管行业的创新者，东证资管将深入研究行业变革发展趋势，做好业务创新布局，着眼于境内外金融市场前沿和行业发展推进业务创新工作。东证资管努力服务于养老金改革，让更多的普通投资者分享中国经济发展与改革的红利；加快海外机构业务战略性布局，加强东方红品牌的国际化延伸，不断推进公司国际业务的发展。

报告期内，东证资管荣获中国基金报公募基金 20 年“最佳主动权益基金管理人”奖、证券时报“2018 中国优秀财富管理机构君鼎奖”、上海证券报第 15 届“金基金”奖在内的 20 余项各类奖项。

通过汇添富基金进行的基金管理

公司主要通过持股 35.412%且为最大股东的联营企业汇添富基金开展基金管理业务。

汇添富基金坚持扎实强化自身的核心竞争力，进一步提升投资管理能力、风险管理能力、产品创新能力和客户服务能力，努力实现客户资产保值增值，打造中国最受认可的资产管理品牌。报告期内，汇添富基金成为首批获得 CDR 战略配售基金管理人资格的六家基金管理公司之一。

截至报告期末，汇添富基金合规经营，发展良好，公募基金规模人民币 4,213.15 亿元，较上年末增长 30.62%，剔除货币基金后行业排名第五；专户业务发展稳健，电商业务发展快速；同时，汇添富基金是社保基金、基本养老保险基金的投资管理人，同时拥有社保基金境内委托投资管理人和社保基金境外配售策略委托投资管理人资格；持续拓展国际业务，积极布局港股通产品，海外投资业绩保持优异，中港策略基金业绩获得晨星 5 星评级，过去三年、五年均在同类型股票基金中排名第一。

截至报告期末，汇添富基金旗下股票类基金主动投资管理收益率最近五年累计高达 141.94%，位居前 10 大基金公司首位。业绩优异、运营稳健，汇添富基金荣获中国基金报公募基金 20 年“十大最佳基金管理人”、上海证券报基金 20 年“金基金 TOP 基金公司”、新浪财经致敬公募 20 年“行业特别贡献奖”等诸多行业最具影响力的奖项。

私募股权投资

公司主要通过全资子公司东证资本从事私募股权投资基金业务。东证资本以收取管理费及/或根据基金合同约定和业绩情况获取业绩报酬为主要收入来源。

东证资本业务覆盖股权投资、并购重组、跨境投资、财务顾问等多种类型，投资领域多元化，涉及大消费、大健康、大娱乐、大金融、高端装备制造等行业，跨境并购等业务领域处于业内领先地位。近年来，东证资本实现纵横通信、春秋电子、华宝香精等项目的成功 IPO，并将在巩固现有的大型并购投资和首次公开招股前(pre-IPO)投资为重点的基础上，积极开拓战略新兴产业，关注境外资产管理业务和早期投资，进一步丰富业务链，做好金融服务实体经济。

报告期内，东证资本新设立并募集完成私募股权投资基金 3 只，新增投资项目 14 个，新增投资金额人民币 16.81 亿元。截至报告期末，东证资本及其管理的基金累计投资项目 110 个，累计投资金额人民币 1,268,281.858 万元和美元 107,930 万元，其中共有 18 个项目实现退出；存续在投项目总计 92 个，涉及金额人民币 1,209,819.438 万元和美元 107,930 万元；储备项目 7 个，涉及金额约人民币 3 亿元。截至报告期末，东证资本管理规模 245.69 亿元。

经纪及证券金融

公司经纪及证券金融板块主要包括证券经纪业务、期货经纪业务、以及包括融资融券和股票质押式回购在内的证券金融业务等。报告期内，经纪及证券金融业务实现营业收入人民币 28.62 亿元，占比 63.18%。

证券经纪

证券经纪业务主要依托公司财富管理总部下设营业部开展。截至报告期末，公司共有证券营业部 153 家，覆盖 76 个城市、31 个省自治区直辖市。公司业务模式是以客户为中心，通过低成本、高效率的“轻型化”营业网点布局和线上服务平台的拓展，围绕客户需求提供差异化及个性化的增值服务，着力打造“全业务链”多元化综合金融服务平台，推进传统经纪业务向财富管理转型。公司将坚持优化财富管理的整体商业模式和盈利模式，以经纪业务为基础，以财富管理为核心，做好大类资产配置，建立产品中心，满足客户需求，为公司带来新的利润增长点；积极发挥集团协同效应，强化投行、资管以及投研等各个条线的系统化服务，形成完整的业务闭环。

公司继续大力发展机构客户和高净值客户，通过财富管理平台，整合全业务链优势资源，提供专业的综合金融服务，定制个性化财务顾问服务和领先的交易系统，来吸引不同需求的机构客户，增加客户粘性的同时，带动业务联动与协同服务。此外，公司于 2018 年上半年举办“东方证券杯”私募梦想创业营，孵化和培育优秀私募管理人，提供强大的投研服务、产品孵化和销售服务等，促进业务转型，增强公司品牌影响力。

报告期内，公司代理买卖证券业务净收入市占率 1.52%，行业排名第 20 名。截至报告期末，公司经纪业务客户 143.82 万户，托管资产总额人民币 4,985.98 亿元；其中，高净值客户 8,731 户，包含机构客户 4,949 户，期末机构客户托管资产总额 2,919.42 亿元，占公司经纪业务客户资产总额的 58.55%，同比提升 1.13 个百分点。

公司通过证券营业部和互联网平台代销理财产品，发挥资产端和客户端优势，以大类资产配置为方向，打造完整金融产品链，满足客户需求。报告期内，公司获评证券时报“2018 中国优秀财富管理机构君鼎奖”、国际金融报“2018 中国先锋高净值客户服务商”，东方赢家获证券时报“2018 中国先锋财富管理品牌”。

下表载列所示期间集团代理销售金融产品的种类及金额（包括场外交易（OTC）产品）：

(人民币百万元)	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月
公募基金	53,804.47	58,114.43
券商集合理财产品	705.50	348.19
信托计划	-	201.72
私募基金产品	487.34	257.30
其他金融产品	16,794.37	13,075.83
合计	71,791.69	71,997.47

报告期内，公司财富管理业务转型成效显著，非通道业务收入占经纪业务收入比重为 31%。主经纪商业务成功落地 66 只产品，新引入管理人 32 家，初始募集总规模 34.63 亿元。资产证券化业务形成集产品承揽、设计、承做、销售一体化的业务模式，在行业里处于领先地位，期末存

续产品共 30 只，规模共人民币 15.53 亿元。

互联网金融

公司以东方赢家财富版 APP 为载体，继续推动东方赢家财富版移动互联网统一门户的整体提升，形成全方位的综合竞争优势。东方赢家财富版 APP 智能服务体系基本形成，包括投前工具（智能资讯、市场强度、相似 K 线、个股画像、筹码分布、历史回看）、投中工具（智能股票盯盘、AI 选股）、投后服务（智能账户分析、智能客服）等智能应用。推出 Level-2 行情并运行良好。截至报告期末，公司在互联网及手机平台拥有经纪客户 36 万余人，股基交易额人民币 11,723.38 亿元。通过互联网及手机移动终端进行交易的客户数占公司股票及基金经纪客户的 95.32%，线上新增开户数占同期全部开户数的 88.66%。通过互联网和手机平台的股票及基金经纪交易额占当期公司股票及基金经纪交易总额的 73.30%。

期货经纪

公司通过全资子公司东证期货开展期货经纪业务。东证期货始终秉持稳健经营、稳健发展的经营宗旨，凭借规范、务实及客户至上的服务理念，坚持市场化、国际化、集团化的发展目标，打造以衍生品风险管理为核心的、具有研究和技术两大核心竞争力，为客户提供综合财富管理平台的一流衍生品服务商。

报告期内，东证期货继续大力拓展市场版图，持续优化网点建设。

机构业务方面，以经纪业务为主，重点开发公募基金、银行、保险、证券、私募基金产业等国内机构客户，逐步扩大市场占有率，同时将依托自身专业优势，稳步开发商品产业客户，扩展海外机构客户，更好地发挥服务实体经济的功能和作用。

金融产品业务方面，仍以期货经纪业务、私募代销、公募代销、线上平台四项工作为主，通过“东证赢家 APP”为载体推进移动金融业务。

资产管理业务方面，以量化对冲为主要投资策略，以银行、信托等专业机构为主要客户群体，不断提高产品收益率，逐步形成行业认可的量化投资品牌。

风险管理业务方面，以基差交易和场外期权业务为主，为客户尤其是产业客户提供一揽子以期现风险管理为核心的个性化服务，成为具有大宗商品产业链“研究+贸易+交易”优势和金融量化优势的一流风险管理服务商。

研究服务和技术服务方面，打造东证衍生品研究院和东证技术研究院，确立国内一流衍生品卖方研究机构的市场地位和技术核心竞争力。

截至报告期末，东证期货客户数 43,864 户，较上年末增长 9.83%；客户权益规模为人民币 128.38 亿元，全年日均客户权益规模为人民币 103.87 亿元。报告期内，东证期货实现营业收入人民币 10 亿元，同比增长 230%；完成代理买卖成交量 107.35 百万手，成交金额人民币 71,753.95 亿元，其中商品期货（含商品期权）成交金额人民币 65,378.89 亿元，金融期货人民币 6,375.06

亿元。

报告期内，东证期货荣获证券时报颁发的“2018 中国优秀期货公司君鼎奖”，国际金融报颁发的“中国期货经纪业务先锋”、“证券期货投资者教育先锋”，中国金融期货交易所颁发的 2017 年度优秀会员白金奖、技术管理奖、产品拓展奖（股指期货类）、产品拓展奖（国债期货类）、产品创新奖，大连商品交易所颁发的 2017 年度优秀会员金奖、最佳产业服务奖、最佳机构服务奖、最佳农产品服务奖、最佳工业品服务奖、最佳技术支持奖、最佳期权市场培育奖。

证券金融

2018 年上半年，全市场融资融券余额下降 10.41%。随着市场环境及监管环境的不断变化，金融风险进一步释放，金融监管进一步加强，公司围绕“控规模、防风险、调结构”的思路，严控股票质押规模、防范业务风险。同时公司继续完善证券金融制度体系的建设、完善项目管理体系，并积极推进风险项目的处置清偿。公司对证券金融业务始终坚持高标准、严要求，并不断完善尽调工作、强化项目审批机制。在公司严格的风险控制体系下，公司证券金融业务保持平稳发展。

截至报告期末，公司证券金融业务总规模为人民币 414.61 亿元，较上年末下降 9.90%。公司两融余额人民币 120.52 亿元，较上年末下降 4.80%，市场占有率为 1.31%，较上年末增长 0.08 个百分点；股票质押业务余额为人民币 294.09 亿元，较上年末下降 11.79%；公司融资融券客户数为 27,558 户，较上年末增加 523 户。

其他业务

公司场外业务稳步开展，产品结构持续优化；发挥集团化优势，促进合作共赢；积极开拓外部市场，实现外部产品引入；持续探索业务创新，增强市场竞争力；完善客户服务体系，多渠道提升品牌影响力。

公司场外市场业务发展平稳，立足 OTC 平台，不断发展产品体系和渠道建设，努力打造行业一流的场外市场业务。2018 年上半年，受市场环境及影响，公司柜台市场部分业务开展及产品引入受到一定影响，但公司不断寻求业务机遇和突破口，保障场外业务的稳步开展。

截至报告期末，公司柜台市场业务总规模为人民币 153.75 亿元，其中，发行（含认购与申购）规模共人民币 136.19 亿元，产品做市交易规模共计人民币 2.42 亿元，其他场外业务规模人民币 15.14 亿元。

公司继续推进私募机构服务生态圈建设，为私募机构提供运营外包、资产托管、合规咨询、募集监督、信息披露、投资者服务等综合服务。大幅提升客户覆盖范围，加大推进系统建设投入，全链条业务服务模式基本形成，客户服务效率和效果显著增强，公司私募基金服务业务规模和产

品组合稳步增长。报告期内，公司获评上海股权投资协会颁发的“私募基金最佳创新服务机构”；获评上海浦东国际金融学会颁发的“优秀会员单位”。

截至报告期末，公司私募基金服务规模达人民币 1,091.04 亿元，较上年末增长 54.52%；在线运行托管及运营外包产品组合 1,361 只，较上年末增长 35.29%；新增客户 150 家，客户累计达 505 家。

投资银行

公司主要通过持股 66.67% 的子公司东方花旗及公司固定收益业务总部从事投资银行业务。其中，东方花旗从事股票和公司债券的承销与保荐、企业债和资产支持证券的承销、并购重组、新三板推荐挂牌及企业改制等相关的财务顾问服务；固定收益业务总部从事国债、金融债等承销服务。报告期内，投资银行业务实现营业收入 6.17 亿元，占比 13.62%。

股票承销

2018 年上半年，IPO 延续去年的从严审核，发行数量显著减缓，审核力度持续加强，过会率维持在低位，在会企业数量大幅减少；再融资受新规影响显著，股权融资规模和融资数量同时缩水。报告期内，全市场股权融资金额为人民币 7,095.42 亿元，较上年同比下降 19.13%，其中 IPO63 家，总募集资金人民币 922.87 亿元，同比下降 26.40%。

报告期内，东方花旗完成股权融资项目 6 个，主承销金额为人民币 60.8 亿元，主承销家数行业排名第 11 位，主承销金额行业中排名第 15 位（根据 Wind 统计）。东方花旗严把客户质量和项目执行，连续两年 IPO 过会率名列前茅。截至报告期末，东方花旗储备项目中，IPO 项目 7 个在审；再融资项目 4 个在审。

下表载列公司担任主承销商的各类股权融资交易明细：

(人民币百万元)	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月
首次公开发行：		
发行次数	7	1
主承销金额	3,281.30	842.58
再融资：		
发行次数	2	5
主承销金额	3,130.00	5,241.16
合计：		
发行次数	9	6
主承销金额	6,411.30	6,083.74

2018 年下半年，IPO 预计将持续保持从严审核的态势，新增报会及过会数量将继续维持在低位，定增的发行规模依然受限。公司将继续从严把控项目质量，注重客户服务水平，积极履行社会责任，参与国企混改，在支持高端智能制造、生物医药等民族产业方面贡献力量，同时寻求创

新性业务发展，帮助中国优秀企业通过资本市场的桥梁实现更好、更快的发展。

债券承销

2018 年上半年，债券市场在严监管背景及宏观环境的变化下，呈现了结构化调整的趋势。报告期内，全市场债券融资金额为人民币 205,057 亿元，较上年同比上涨 14%，其中信用债总募集资金人民币 155,860 亿元，同比上涨 19%。（根据 Wind 统计）

报告期内，公司债券承销业务主承销金额为人民币 288.33 亿元。其中，东方花旗完成债券主承销项目 15 个，主承销金额为人民币 247.90 亿元，主承销金额行业中排名第 18 位，合资证券公司中排名首位（根据 Wind 统计）。储备项目方面，目前公司债项目 21 家过会，12 家在审；企业债项目 14 家过会，7 家在审。

报告期内，公司国债、国家开发银行债（“国开债”）等债券承销规模继续保持行业领先水平，记账式国债、国开债、农发债的承销量位居同行业前三位。公司凭借债券承销的优异表现，荣获中央国债登记结算公司评选的 2017 年度优秀承销机构奖、中债绿色债券指数成分券优秀承销机构奖；荣获中国国家开发银行“银行间市场优秀承销商”、“交易所市场优秀承销商”、“绿色金融债券优秀承销商”、“金融债券承销商创新奖”等殊荣。

下表载列公司担任主承销商的各类债券承销明细：

(人民币百万元)	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月
公司债券：		
主承销次数	17	9
主承销金额	16,540.00	18,160.00
企业债券：		
主承销次数	2	2
主承销金额	1,200.00	1,630.00
金融债：		
主承销次数	4	5
主承销金额	3,320.00	2,669.69
资产支持证券：		
主承销次数	4	1
主承销金额	4,889.00	3,000.00
非金融企业债务融资工具：		
主承销次数	4	10
主承销金额	1,433.33	3,373.33
合计：		
主承销次数	31	27
主承销金额	27,382.33	28,833.02

2018 年下半年，债券市场预期将延续结构化演变的趋势，利率债及高等级信用债的供需预期保持较好的发展，而低等级信用债等品种的风险因素仍需提防。公司将继续从严把控债券项目质量，项目供给向多元化、优质化及国际化转变，积极服务优质客户，履行好社会责任和国家政策

导向、同时寻求创新性业务的发展，帮助中国的优秀企业通过资本市场的桥梁实现更好、更快的发展。

财务顾问

报告期内，东方花旗财务顾问业务稳步推进，完成并购重组项目 2 家，交易金额人民币 275.76 亿元。报告期内，东方花旗完成新三板推荐挂牌项目 2 家，挂牌股数 1.22 亿股，完成 4 次挂牌企业的股票定向发行，累计金额人民币 7.21 亿元。项目储备方面，已获批等待发行 1 家。截至报告期末，累计督导 51 家挂牌公司。报告期内，东方花旗荣获《证券时报》“2018 中国区优秀投行君鼎奖评选” 2 个奖项、第十一届《新财富》最佳投行评选的 2 项“最佳”等荣誉。

管理本部及其他

公司管理本部及其他业务主要包括总部资金业务及境外业务等。报告期内，管理本部及其他业务实现营业收入人民币-9.13 亿元，主要系公司级的债权融资所产生的利息支出。

资金业务及其他

资金业务旨在提升公司综合资金管理能力，主要包括流动性风险管理、负债管理及流动性储备管理。报告期内，公司继续完善流动性管理体系，通过制度约束、系统开发等手段不断提升风险管控能力，持续优化转移资金定价(FTP)机制并有序统筹资金需求，稳妥推进融资精细化管理，持续加强公司整体资金保障，稳步推进公司资产运作，着力提升协同效用，积极防控资产风险。

截至报告期末，公司流动性充裕，母公司流动性覆盖率和净稳定资金率分别为 198.89%和 134.65%，持续满足监管要求。

境外业务

公司主要通过全资子公司东方香港及其子公司开展相关境外业务。东方香港是公司开展境外业务、实施国际化战略的全方位业务平台，同时为公司在境内及境外市场的共同发展、丰富收入来源、优化收入结构方面提供有力保障。东方香港通过其全资子公司持有证券交易、就证券提供意见、期货合约交易、资产管理、就机构融资提供意见、放债等业务牌照，搭建了较完整的综合性海外业务平台。报告期内，东方香港充分利用母公司资管投研优势，打造香港资管公司旗下的“东方红”系列，以优良的业绩增加市场渗透度，“东方红鼎晖分级美元债券基金”成为资管的明星基金产品，实现业绩的突破。同时大力营销明星基金及公司品牌，扩大市场知名度及影响力。东方香港将持续丰富业务范围，不断完善业务平台，增强公司综合金融服务能力。

(一) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	4,277,336,132.79	4,628,448,110.05	-7.59
营业成本	3,565,032,099.19	2,744,489,806.14	29.90
经营活动产生的现金流量净额	-8,471,161,994.37	-13,392,885,395.93	不适用
投资活动产生的现金流量净额	1,042,565,752.85	180,470,532.15	477.69
筹资活动产生的现金流量净额	218,403,812.80	137,854,170.58	58.43

营业收入变动原因说明:报告期内,公司实现营业收入 42.77 亿元,同比减少 3.51 亿元,降幅 7.59%。上半年证券市场持续低迷,境内和香港主要股指连续下跌,债券违约事件频发,股权融资规模大幅萎缩,受上述市场不利因素的综合影响,公司证券自营、新三板做市、境外业务等业务的业绩出现下滑,致公司总体收入水平同比下降。按收入构成来看,其中:手续费及佣金净收入 29.86 亿元,同比增加 8.55 亿元,增幅 40.14%,主要是子公司资产管理业务业绩报酬及管理费收入大幅增长所致;利息净收入-9.44 亿元,同比减少 1.56 亿元,主要是融资业务利息收入减少及公司债务融资利息支出增加所致;投资收益 26.62 亿元,同比增加 5.90 亿元,增幅 28.45%,主要是私募股权投资及衍生金融工具投资收益增加所致;公允价值变动收益-11.61 亿元,同比减少 23.47 亿元,降幅 197.89%,主要是受金融资产公允价值下跌影响;汇兑收益-0.17 亿元,同比增加 0.61 亿元,主要是受汇率变动影响;其他营业收入 7.51 亿元,同比增加 6.47 亿元,增幅 620.55%,主要是子公司开展大宗商品业务,销售收入和成本同时大幅增加所致。

营业成本变动原因说明:报告期内,公司营业支出 35.65 亿元,同比增加 8.21 亿元,增幅 29.90%。其中:税金及附加 0.43 亿元,同比增加 0.15 亿元,增幅 50.95%,主要是城建税和教育费附加增加所致;业务及管理费 26.85 亿元,同比增加 0.88 亿元,增幅 3.38%,主要是子公司资产管理业务相关的手续费增加所致;资产减值损失及信用减值损失 0.99 亿元,同比增加 0.64 亿元,增幅 186.55%,主要是本期按照预期损失模型计提减值损失所致;其他营业成本 7.38 亿元,同比增加 6.54 亿元,增幅 776.23%,主要是子公司开展大宗商品业务,销售成本和收入同时大幅增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额为-84.71 亿元,其中:现金流入 69.68 亿元,占现金流入总量的 30.45%,主要是收取利息、手续费及佣金的现金 52.40 亿元,融出资金净减少额 5.56 亿元,处置交易性金融资产净增加额 2.80 亿元;现金流出 154.39 亿元,占现金流出总量的 51.30%,主要是回购业务资金净减少额 39.77 亿元,支付给职工以及为职工支付的现金 22.73 亿元,拆入资金净减少额 16.60 亿元,支付利息、手续费及佣金的现金 14.64 亿元,代理买卖证券、代理承销证券款支付的现金净额 6.78 亿元,支付的各项税费 6.63 亿元,交易性金融负债净减少额 2.71 亿元。报告期内,公司经营活动产生的现金净流量为

-84.71 亿元，而同期归属于母公司所有者的净利润为 7.16 亿元，主要差异原因为公司主动降低了业务杠杆，缩减了部分回购、拆入等业务性债务致资金流出增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额为 10.43 亿元，其中：现金流入 11.91 亿元，占现金流入总量的 5.20%，主要是取得投资收益收到的现金 17.43 亿元，处置其他债权投资净增加额 11.76 亿元，处置交易性金融资产净增加额 3.88 亿元，收回投资收到的现金 1.53 亿元，处置债权投资净增加额-22.71 亿元；现金流出 1.49 亿元，占现金流出总量的 0.49%，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1.40 亿元，投资支付的现金 0.09 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动产生的现金流量净额为 2.18 亿元，其中：现金流入 147.26 亿元，占现金流入总量的 64.35%，主要是发行债券及短期融资款收到的现金 144.46 亿元，取得借款收到的现金 2.79 亿元；现金流出 145.07 亿元，占现金流出总量的 48.20%，主要是偿还债务支付现金 127.91 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 17.16 亿元。

利润表中变动超过30%以上项目情况表

项目	本期数（元）	上年同期数（元）	变动比例（%）	主要原因
手续费及佣金净收入	2,985,874,713.05	2,130,584,800.02	40.14	受托资产管理业务手续费净收入增加
资产处置收益	-25,013.73	517,675.37	-104.83	固定资产处置亏损
公允价值变动收益	-1,160,950,454.43	1,186,005,467.57	-197.89	金融资产公允价值下跌
汇兑收益	-16,580,822.85	-77,673,355.62	不适用	汇率变动影响
其他业务收入	750,911,081.52	104,214,306.34	620.55	子公司大宗商品销售收入增加
税金及附加	43,022,140.76	28,501,121.95	50.95	城建税及教育费附加增加所致
资产减值损失	0.00	34,541,531.71	不适用	新金融工具准则实施后将金融工具减值损失重分类至信用减值损失

信用减值损失	98,979,847.76	0.00	不适用	新金融工具准则实施后按预期损失模型计提金融工具减值准备的影响
其他业务成本	737,928,270.63	84,216,484.36	776.23	子公司大宗商品销售成本增加
营业外收入	140,895,165.13	307,630,647.00	-54.20	收到的政府补助较上年同期减少
营业外支出	19,874,404.59	9,311,709.43	113.43	捐赠支出增加
所得税费用	73,847,216.67	373,674,044.83	-80.24	营业利润减少
基本每股收益	0.10	0.28	-64.29	净利润减少及股本增加所致

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2018 年上半年证券市场持续低迷，境内和香港主要股指连续下跌，债券违约事件频发，股权融资规模大幅萎缩，受上述市场因素的综合影响，公司证券自营、新三板做市、境外业务等业务的业绩出现下滑，公司营业收入、净利润同比减少。尤其是公司自营交易及新三板做市业务所持有的权益类证券公允价值跌幅较大，导致证券销售及交易业务板块在公司总收入及净利润等指标中的占比大幅下降，系公司收入及净利润指标下降的主要原因。

(2) 其他

适用 不适用

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总投资	上期期末数	上期期末数占	本期期末金额	情况说明
------	-------	-----------	-------	--------	--------	------

		产的比例 (%)		总资产的比例 (%)	较上期期末变动比例 (%)	
货币资金	31,769,241,147.28	14.38	42,345,855,129.04	18.26	-24.98	主要是自有交易资金减少
结算备付金	12,769,806,342.65	5.78	9,349,322,311.13	4.03	36.59	主要是公司自有备付金增加
融出资金	12,308,980,758.11	5.57	12,940,063,694.69	5.58	-4.88	融出资金业务规模减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	48,029,446,703.89	20.71	不适用	新金融工具准则分类变化的影响
交易性金融资产	58,447,432,470.10	26.45	0.00	0.00	不适用	新金融工具准则分类变化的影响
衍生金融资产	126,545,688.37	0.06	168,718,612.92	0.07	-25.00	衍生工具公允价值变动形成的资产减少
买入返售金融资产	28,751,961,709.00	13.01	34,618,490,685.76	14.93	-16.95	主要是股票质押回购业务规模减少
应收款项	1,229,316,569.09	0.56	962,844,440.14	0.42	27.68	主要是应收清算款、应收手续费及佣金增加
应收利息	2,115,161,906.04	0.96	2,242,935,182.39	0.97	-5.70	主要是应收债券投资利息减少
存出保证金	2,126,604,004.01	0.96	1,025,095,523.60	0.44	107.45	主要是股指期货及境外业务存出保证金增加
可供出售金融资产	0.00	0.00	72,234,378,083.35	31.15	不适用	新金融工具准则分类变化的影响
其他债权投资	48,567,013,693.69	21.98	0.00	0.00	不适用	新金融工具准则分类的

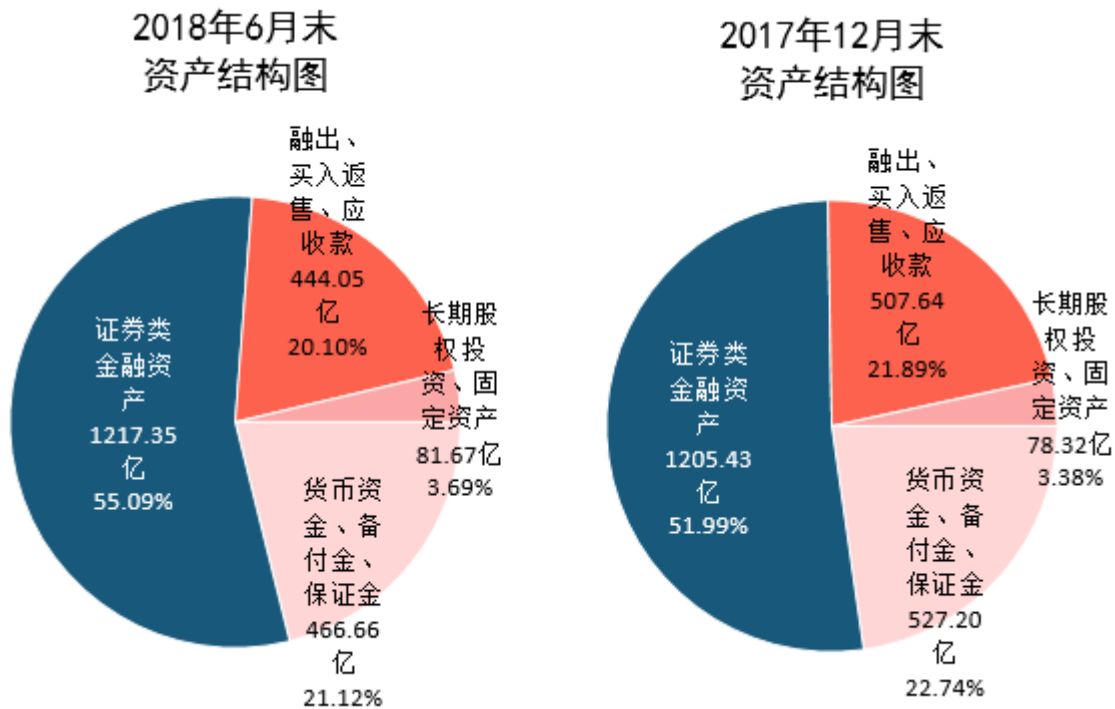
						影响
持有至到期投资	0.00	0.00	110,500,000.00	0.05	不适用	新金融工具准则分类的影响
债权投资	8,074,325,202.99	3.65	0.00	0.00	不适用	新金融工具准则分类的影响
长期股权投资	3,961,897,312.34	1.79	4,005,603,966.57	1.73	-1.09	主要是联营企业分红、子公司项目退出、新金融工具准则影响
其他权益工具投资	6,520,121,708.80	2.95	0.00	0.00	不适用	新金融工具准则分类的影响
固定资产	483,835,057.01	0.22	456,138,848.43	0.20	6.07	固定资产新增投入
在建工程	1,529,080,264.10	0.69	1,505,733,360.83	0.65	1.55	主要是公司办公大楼建设投入增加
无形资产	116,460,319.52	0.05	127,939,308.39	0.06	-8.97	本期摊销大于新增投入
商誉	32,135,375.10	0.02	32,135,375.10	0.02	-	
长期待摊费用	73,109,442.18	0.03	71,737,173.41	0.03	1.91	经营租入固定资产装修支出增加
递延所得税资产	583,640,646.05	0.26	150,521,838.19	0.06	287.74	可抵扣暂时性差异增加
其他资产	1,386,532,578.08	0.63	1,482,528,026.55	0.64	-6.48	新金融工具准则分类的影响
短期借款	1,367,430,300.69	0.62	1,521,579,784.01	0.66	-10.13	主要是子公司偿还部分信用借款
应付短期融资款	5,849,049,000.00	2.65	1,810,486,000.00	0.78	223.07	短期收益凭证规模增加
拆入资金	9,540,000,000.00	4.32	11,200,000,000.00	4.83	-14.82	同业拆入资金减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融	0.00	0.00	6,059,726,951.24	2.61	不适用	新金融工具准则分类的影响

负债							
交易性金融负债	5,794,364,212.86	2.62	0.00	0.00	不适用	新金融工具准则分类的影响	
衍生金融负债	1,298,911,277.81	0.59	628,175,517.92	0.27	106.78	主要是商品期权规模增加	
卖出回购金融资产款	47,115,462,453.67	21.32	56,120,004,384.84	24.20	-16.05	收益权融资规模减少	
代理买卖证券款	25,735,270,273.72	11.65	26,809,405,964.99	11.56	-4.01	经纪业务客户交易结算资金减少	
代理承销证券款	0.00	0.00	264,032,557.89	0.11	-100.00	子公司支付代理承销股票款	
信用交易代理买卖证券款	2,070,265,056.95	0.94	1,410,115,184.09	0.61	46.82	信用客户交易结算资金增加	
应付职工薪酬	1,153,070,033.47	0.52	1,852,382,791.71	0.80	-37.75	发放前期计提的职工薪酬	
应交税费	294,422,130.37	0.13	617,353,804.90	0.27	-52.31	主要是应交企业所得税减少	
应付款项	379,925,997.69	0.17	992,660,346.00	0.43	-61.73	主要是子公司应付清算款减少	
应付利息	1,694,489,632.10	0.77	1,610,026,064.39	0.69	5.25	主要是应付债券利息增加	
长期借款	814,718,217.90	0.37	806,089,905.65	0.35	1.07	汇率变动影响	
应付债券	63,415,150,602.26	28.70	65,309,686,815.29	28.17	-2.90	主要是长期收益凭证规模减少	
合同负债	108,645,207.63	0.05	0.00	0.00	不适用	新收入准则新增科目	
递延所得税负债	39,134,473.04	0.02	82,026,263.91	0.04	-52.29	应纳税暂时性差异减少	
其他负债	2,560,154,475.69	1.16	1,264,761,077.42	0.55	102.42	主要是计提应付股利	

其他说明

1) 资产状况分析

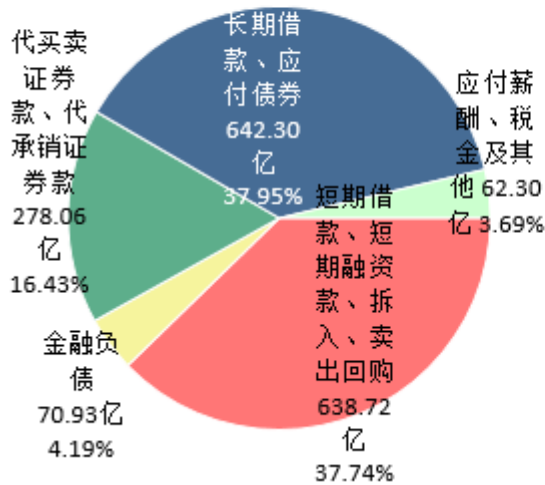
截至报告期末，公司总资产 2,209.73 亿元，较上年末减少 108.87 亿元，降幅 4.70%，主要为公司自有货币资金及股票质押融出资金减少所致。公司资产中，货币资金、结算备付金及存出保证金 466.66 亿元，较上年末减少 60.55 亿元，占总资产的 21.12%；交易性金融资产、衍生金融资产、债权投资、其他债权投资、其他权益工具投资等证券类金融资产 1,217.35 亿元，较上年末增加 11.92 亿元，占总资产的 55.09%；融出资金、买入返售金融资产、应收款项 444.05 亿元，较上年末减少 63.59 亿元，占总资产的 20.10%；长期股权投资、固定资产等长期资产 81.67 亿元，较上年末增加 3.34 亿元，占总资产的 3.69%。总体而言，公司资产规模相对稳定，资产结构合理，资产质量优良。



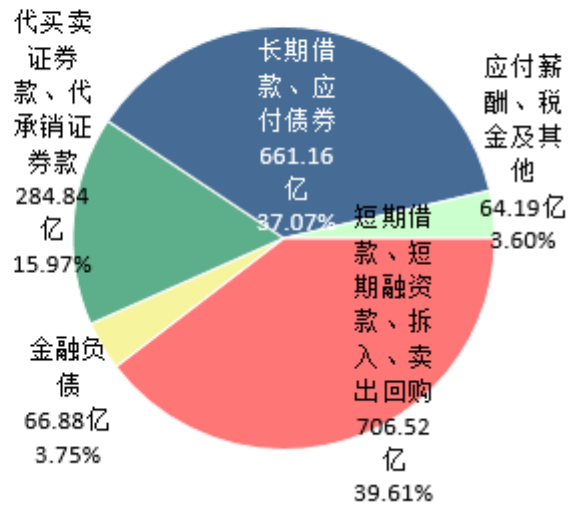
2) 负债状况分析

截至报告期末，公司总负债 1,692.30 亿元，较上年末减少 91.28 亿元，降幅 5.12%，主要为公司债务融资规模减小所致。扣除代理买卖证券款后，资产负债率为 73.21%。公司负债中，短期借款、应付短期融资款、拆入资金及卖出回购金融资产款 638.72 亿元，较上年末减少 67.80 亿元，占总负债的 37.74%；交易性金融负债、衍生金融负债 70.93 亿元，较上年末增加 4.05 亿元，占总负债的 4.19%；代理买卖证券款、代理承销证券款 278.06 亿元，较上年末减少 6.78 亿元，占总负债的 16.43%；长期借款、应付债券 642.30 亿元，较上年末减少 18.86 亿元，占总负债的 37.95%；应付薪酬、税金及其他负债 62.30 亿元，较上年末减少 1.89 亿元，占总负债的 3.69%。

2018年6月末
负债结构图



2017年12月末
负债结构图



2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

详见“第十节、七、（六）交易性金融资产、（十六）其他债权投资和（十八）债权投资”。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期末，集团长期股权投资 39.62 亿元，较上年末减少 0.44 亿元，降幅 1.09%。变动原因主要系：报告期内，东证创投退出部分投资项目，账面价值减少 1.19 亿元；根据新金融工具准则的规定，公司期初对部分联营企业账面价值进行重新估值，减少长期股权投资账面价值 1.47 亿元；报告期内，公司计提应收联营企业股利 2.06 亿元，权益法下确认联营企业权益 5.04 亿元。公司对外股权投资参见“第十节、七、（二十）长期股权投资”。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

所持对象名称	占该公司 股权比例	期末账面价值	报告期损益	报告期所有 者权益变动

汇添富基金管理股份有限公司	35.412%	169,830.54	16,135.59	66.12
---------------	---------	------------	-----------	-------

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

币种：人民币 单位：元

项目	期末投资成本	期末账面价值	报告期内购入或出售的净额	报告期内公允价值变动	报告期内投资收益
1、交易性金融资产	58,660,924,212.60	58,447,432,470.10	1,181,358,345.48	-1,529,856,941.53	661,745,086.25
2、其他债权投资	49,157,841,080.35	48,567,013,693.69	-1,072,011,231.79	414,791,819.69	1,191,733,204.78
3、其他权益工具投资	6,454,357,765.89	6,520,121,708.80	-60,998,123.09	-803,866,425.11	0.00
4、衍生金融工具	-1,044,195,785.07	-1,172,365,589.44	-539,280,660.10	360,811,963.12	164,426,865.10

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

1、上海东证期货有限公司，注册资本人民币 20 亿元，公司持有 100%的股权。截至 2018 年 6 月 30 日，上海东证期货有限公司总资产人民币 1,565,698.14 万元，净资产人民币 266,265.82 万元；2018 年上半年实现营业收入人民币 99,963.59 万元，净利润人民币 3,568.65 万元。

主营业务：商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理，基金销售。

2、上海东方证券资本投资有限公司，注册资本人民币 40 亿元，公司持有 100%的股权。截至 2018 年 6 月 30 日，上海东方证券资本投资有限公司总资产人民币 507,491.72 万元，净资产人民币 417,708.55 万元；2018 年上半年实现营业收入人民币 32,271.43 万元，其中主营业务收入人民币 32,182.20 万元，主营业务利润人民币 23,322.11 万元，净利润人民币 18,709.05 万元。

主营业务：使用自有资金或设立直投资基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；经中国证监会认可开展的其他业务。

3、上海东方证券资产管理有限公司，注册资本人民币 3 亿元，公司持有 100%的股权。截至 2018 年 6 月 30 日，上海东方证券资产管理有限公司总资产人民币 307,656.51 万元，净资产人民币 207,828.02 万元；2018 年上半年实现营业收入（主营业务收入）人民币 158,254.82 万元，主营业务利润人民币 79,256.64 万元，净利润人民币 61,717.44 万元。

主营业务：证券资产管理业务、公开募集证券投资基金管理业务。

4、东方花旗证券有限公司，注册资本人民币 8 亿元，公司持有 66.67%的股权。截至 2018 年 6 月 30 日，东方花旗证券有限公司总资产人民币 178,387.10 万元，净资产人民币 142,291.64 万元；2018 年上半年实现营业收入（主营业务收入）人民币 45,336.58 万元，主营业务利润人民币 12,684.96 万元，净利润人民币 12,796.98 万元。

主营业务：证券（不含国债、政策性银行金融债、短期融资券及中期票据）承销与保荐；中国证监会批准的其他业务。

5、上海东方证券创新投资有限公司，注册资本人民币 30 亿元，公司持有 100%股权。截至 2018 年 6 月 30 日，上海东方证券创新投资有限公司总资产人民币 363,977.38 万元，净资产人民币 358,707.24 万元；2018 年上半年实现营业收入（主营业务收入）人民币 14,769.76 万元，主营业务利润人民币 13,000.65 万元，净利润人民币 8,935.75 万元。

主营业务：金融产品投资，股权投资，投资管理。

6、东方金融控股（香港）有限公司，注册资本港币 21 亿元，公司持有 100%的股权。截至 2018 年 6 月 30 日，东方金融控股（香港）有限公司总资产港币 1,704,866.82 万元，净资产港币 158,877.12 万元；2018 年上半年实现营业收入港币-15,683.35 万元，净利润港币-24,664.50 万元。

主营业务：投资控股，通过设立不同子公司分别经营香港《证券及期货条例》允许的经纪业务、企业融资和资产管理等业务。

7、汇添富基金管理股份有限公司，注册资本人民币 13,272.4224 万元，公司持有 35.412%的股权。截至 2018 年 6 月 30 日，汇添富基金管理股份有限公司总资产人民币 760,612.28 万元，净资产人民币 494,200.99 万元；2018 年上半年实现营业收入人民币 176,629.21 万元，其中主营业务收入人民币 170,564.86 万元，主营业务利润人民币 53,471.78 万元，净利润人民币 46,619.52 万元。

主营业务：基金募集，基金销售，资产管理，经中国证监会许可的其他业务。

(七) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

公司将部分结构化主体纳入合并范围，包括公司管理并投资的资产管理计划和基金。公司主要从是否对结构化主体拥有权力，通过参与结构化主体的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对结构化主体的权力影响其回报金额等三个要素判断是否能够控制结构化主体。截至报告期末，公司纳入合并报表范围的结构化主体共计 19 个，合计净资产金额 4,696,515,990.73 元。本期新增 2 个结构化主体纳入合并范围，因到期清算原因减少 1 个结构化主体。

(八) 募集资金情况

1、A 股非公开发行募集资金使用情况

经中国证监会《关于核准东方证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2017]1940 号文）核准，公司于 2017 年 12 月完成非公开发行人民币普通股（A 股）股票的发行工作，公司实际非公开发行人民币普通股（A 股）股票计 778,203,792 股，发行价格为人民币 14.21 元/股，募集资金总额为人民币 11,058,275,884.32 元，扣除非公开发行的部分承销费用人民币 69,485,269.97 元之后的非公开发行 A 股募集资金金额为人民币 10,988,790,614.35 元。上述非公开发行 A 股募集资金已于 2017 年 12 月 27 日全部存入本公司开立的募集资金专户，已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了编号为德师报（验）字（17）第 00593 号的验资报告。上述募集资金总额扣减已发生的发行费用人民币 101,095,545.51 元后，实际募集资金净额为人民币 10,957,180,338.81 元。

根据公司非公开发行 A 股股票申请文件反馈意见的回复中承诺募集资金主要用于以下方面：

- (1) 不超过 25 亿元将用于支持经纪及证券金融业务发展；
- (2) 不超过 30 亿元将用于投入证券销售交易业务发展；
- (3) 不超过 20 亿元将用于提升投资管理服务能力；
- (4) 不超过 20 亿元将用于加大创新业务投入；
- (5) 不超过 23 亿元将用于推进公司集团化发展战略；
- (6) 不超过 2 亿元将用于营运资金及其他一般企业用途。

截至报告期末，公司使用人民币 25 亿元用于经纪及证券金融业务发展；使用人民币 30 亿元用于投入证券销售交易业务发展；使用人民币 10.20 亿元用于提升投资管理服务能力；使用人民币 20 亿元用于加大创新业务投入；使用人民币 15 亿元用于推进公司集团化发展战略；使用人民币 2 亿元用于营运资金及其他一般企业用途；公司累计使用非公开发行 A 股募集资金人民币 102.20 亿元。

2、H 股募集资金使用情况

经中国证监会核准，公司于 2016 年 7 月 8 日于香港联交所发行境外上市外资股(H 股)股票，并于 2016 年 8 月 3 日行使超额配售权。H 股募集资金已经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并出具德师报(验)字(16)第 1082 号验资报告。根据验资报告内容，公司本次公开发行境外上市外资股(H 股)933,709,090 股，售股股东已出售 93,370,910 股 H 股，共计 1,027,080,000 股，每股面值为人民币 1 元，每股 H 股为港币 8.15 元，以港币现金缴纳，共计港币 8,370,702,000.00 元，在扣除交易费及其他费用总计港币 145,045,025.30 元后，港币 8,225,656,974.70 元已存入 H 股募集资金账户，以实际资金划至上述账户日中国人民银行公布的港币兑人民币汇率中间价折合人民币 7,083,154,510.65 元(包含已取得的利息收入)。此等募集资金在扣除划转给社保基金会的募集款及其他发行费用后，本公司 H 股募集资金净额为港币 7,417,133,357.56 元。

截至报告期末，公司 H 股募集资金使用情况如下：港币 2,560,341,264.00 元用于进一步发展公司经纪及证券金融业务，港币 2,225,000,000.00 元用于发展公司的境外业务，港币 1,097,250,000.00 元用于扩大公司投资管理业务，港币 731,500,000.00 元用于发展公司证券销售及交易业务，港币 115,606,181.29 元用于资本支出，港币 401,451,100.00 元用于营运资金及其他；公司累计使用 H 股募集资金港币 7,131,148,545.29 元。

截至报告期末，公司募集资金计划投向与招股说明书披露的内容一致，没有发生变更。公司将根据实际业务需求，本着股东利益最大化的原则，在合理的时间安排使用。

(九) 报表合并范围变更的说明

- (1) 与年初相比本期新增合并单位 2 家，具体为：新增 2 个结构化主体。
 - (2) 与年初相比本期减少合并单位 1 家，具体为：减少 1 个结构化主体。
- (报表合并范围变更的说明详见第十节财务报告九、合并范围的变更)

二、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 可能面对的风险

适用 不适用

公司业务经营活动面临的风险主要有：市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、技术风险等，具体来讲，主要表现及应对措施如下：

1、市场风险

公司建立覆盖全集团的资产负债配置及风险限额体系，反映公司整体市场风险偏好和风险承受能力。在公司整体业务授权框架下，各项业务实行分层级的风险限额授权，对各项业务及产品实施有效控制，确保风险水平在公司设定的风险偏好之内。公司各业务部门、各分支机构、各子公司是市场风险管理的第一道防线，统筹公司的市场风险管理工作是公司风险管理职能部门的职能之一。

公司运用逐日盯市、集中度分析及定量风险模型对规模、杠杆、风险敞口等进行管理，建立动态止损机制，通过敏感性分析寻找影响投资组合收益的关键因素，并通过情景分析、压力测试等方法评估投资组合对于极端市场波动的承受能力。

公司密切关注宏观经济指标和趋势，重大经济政策动向，评估宏观因素变化可能给投资带来的系统性风险，定期监测市场风险控制指标，对投资策略进行调整，同时，建立危机处置决策、执行及责任机构，制定各种可预期极端情况下的应急预案，并根据严重程度对危机进行分级和管理。

2、信用风险

公司通过内部信用评级体系评估发行人或交易对手的信用级别，参考其结果进行合理授信，采用敏感性分析、压力测试等方法计量信用风险，通过信息管理系统实现限额管理、投资品集中度管理、违约客户管理、监控预警及风险报告等功能。

公司信用风险主要包括直接信用风险、交易对手风险及结算风险。

(1) 直接信用风险：信用类产品投资业务和证券融资类业务的信用风险。

信用类产品投资方面，对于公募类投资，公司参考债务人内外部信用评级制定相应的投资限额；对于私募类投资，公司制定产品准入标准和投资限额，通过风险评估、风险提示和司法追偿等方式控制此类业务的信用风险。

证券融资类业务的信用风险主要包括未及时足额偿还负债、未按合同约定及时补足担保物、被强制平仓后仍未足额偿还负债等。公司主要通过风险教育、征信、授信、逐日盯市、风险提示、强制平仓、司法追偿等方式控制此类业务的信用风险。

(2) 交易对手风险：场外衍生品交易的信用风险主要包括交易对手未能按时付款、在投资发生亏损时未能及时补足保证金、交易双方计算金额不匹配等。交易对手主要为金融机构或其他专业机构，公司对交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过每日盯市、追保、强制平仓、司法追偿等方式控制此类业务的信用风险。

(3) 结算风险：在中国大陆代理客户进行的证券交易均以全额保证金结算，很大程度上控制了交易业务的结算风险。

3、流动性风险

公司已建立适当的预警指标体系，包括流动性覆盖率、净稳定资金率等指标，日常监测可能引发流动性危机的特定情景或事件。公司建立了净资本补充机制，根据业务发展需要，以发行公司债、次级债、收益凭证、同业拆借等形式，补充净资本或短期流动资金。通过定期不定期开展压力测试，测试公司的净资本等风控指标状况及流动性状况，以实现提前预判与管控流动性风险。

4、操作风险

操作风险管理层面，公司已在内控流程基础上细化梳理了操作流程，识别了流程中的操作风险，并按照管理需要对风险进行了分类管理；根据风险的影响程度和发生可能性等建立操作风险评估模型，对识别的操作风险进行分析计量并进行等级评价，确定重点关注和优先控制的风险；建立关键风险指标监测机制，实现对重点关注操作风险的量化监测管理；建立了操作风险损失事件上报机制，实现公司内部操作风险事件上报及行业操作风险事件收集管理；完成开发操作风险管理系统，实现对操作风险的识别、评估、监测、计量和报告等管理。

5、技术风险

技术风险指公司信息技术系统不能提供正常服务，影响公司业务正常开展的风险；信息技术系统和关键数据的保护、备份措施不足，导致公司业务不连续或信息安全风险；重要信息技术系统不使用监管部门或市场通行的数据交互接口影响公司业务正常开展的风险；重要信息技术系统提供商不能提供技术系统生命周期内的持续支持和服务的风险。

公司非常重视技术风险的管理，IT 战略发展和治理委员会拟定和审核公司 IT 治理目标及发展规划，制定 IT 年度预算，审核重大 IT 项目立项、投入和优先级，评估 IT 重大事项并出具意见。系统研发总部根据相关要求，对信息系统的开发测试等建设工作实施管控，对外包供应商准入及评价进行管理，并对信息系统外部人员的行为进行规范。系统运行总部采取多项措施保障系统稳定运行，在人员和岗位配备上，已完成重要的岗位的双人主备配备；在流程控制方面，按照 ISO20000 的规则管控主要的运维流程，如事件、变更等流程实现分级审批、变更操作有复核、每月出具管理月报、运行月报，在技术层面和管理层面管控系统运行工作；在应急处理方面，严格按照监管要求开展灾备演练和应急预案演练，各运维团队和各营业部定期开展针对具体系统的应急演练；对于数据备份与恢复校验工作，按照年度计划实施，每月有实施有复核有监督；系统权限设置按照既定流程操作，有审批有记录有备案。合规法务管理总部对 IT 风险管理事项和相关制

度进行审核，定期组织合规检查，并出具合规与风险管理月报。但是，在信息技术迅猛发展的今天，由于设备故障、软件设计缺陷、网络线路连接问题、技术手段不能同步跟进等问题理论上还不能完全杜绝，因而技术风险还不能完全避免。

此外，公司也与其他金融机构一样，经营管理过程中不可避免面临着一定程度的合规风险、法律风险、声誉风险、道德风险等，对这些风险类型，公司施行的全面风险管理体系已经全面覆盖，并明确了相应的主办部门，建立了相应的管理制度，实施了相应的技术措施。

对以上各类风险，公司制定了相应的风险管理政策和措施来识别及评估这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险，努力实现公司总体风险可测、可控、可承受。

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年第一次临时股东大会	2018-03-06	http://www.sse.com.cn	2018-03-07
2017 年年度股东大会	2018-05-25	http://www.sse.com.cn	2018-05-26

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司于 2018 年 3 月 6 日在中国上海市中山南路 318 号 2 号楼 4 楼会议室召开了公司 2018 年第一次临时股东大会，审议通过了 1 项特别决议议案：《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》，3 项普通决议议案：《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》及《关于申请开展跨境业务的议案》。相关决议结果于会议当日刊登在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、香港联交所网站（<http://www.hkexnews.hk>）以及公司网站（<http://www.dfzq.com.cn>），于 2018 年 3 月 7 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

报告期内，公司于 2018 年 5 月 25 日在中国上海市中山南路 318 号 2 号楼 4 楼会议室召开了公司 2017 年年度股东大会，审议通过了 10 项普通决议议案：《公司 2017 年度董事会工作报告》、《公司 2017 年度监事会工作报告》、《公司 2017 年度财务决算报告》、《公司 2017 年度利润分配方案》、《公司 2017 年年度报告》、《关于公司 2018 年度自营规模的议案》、《关于聘请 2018 年度会计师事务所的议案》、《关于以融资类业务债权资产开展资产证券化业务的议案》、《关于预计公司 2018 年度日常关联交易的议案》、《关于预计公司 2018 年度对外担保的议案》。相关决议结果于会议当日刊登在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、香港联交所网站（<http://www.hkexnews.hk>）以及公司网站（<http://www.dfzq.com.cn>），于 2018 年 5 月 26 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和《证券日报》。

二、利润分配或资本公积金转增预案

（一）半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

三、承诺事项履行情况

(一) 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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	申能集团	已向本公司出具《避免同业竞争承诺函》，承诺申能集团及其直接、间接控制的公司、企业不以任何形式从事与本公司及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务和经营。	在本公司公开发行股票并上市后	是	是		
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	申能集团	承诺自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的本公司股份。	在本公司公开发行股票并上市后 36 个月	是	是		
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	申能集团	承诺在持股锁定期满后 2 年内，每年减持发行人的股份不超过发行人总额的 5%，并且将以不低于发行价的价格减持。	锁定期满后 24 个月	是	是		
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	上海海烟投资	承诺在持股锁定期满后 2 年内无减持意向，但因国家政策或外部环境发生重大变化所导致的减持不受此限。	锁定期满后 24 个月	是	是		
	其他	上市公司	承诺公司 A 股股票上市后 3 年内，如公司股票收盘价连续 20 个交易日均低于公司最近一期经审计的每股净资产，公司将采取回购本公司股票的方式稳定公司股价。	在本公司公开发行股票并上市后 36 个月	是	是		
与再融资相关的承诺	股份限售	申能集团	承诺自新增持本公司股票在证券交易所上市交易之日起 48 个月不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的本公司	在本公司非公开发行 A 股股票并上市后 48 个月	是	是		

			股份,也不由本公司回购该部分股份。					
	股份限售	上海海烟投资	承诺自新增持本公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月不转让或者委托他人管理已直接和间接持有的本公司股份,也不由本公司回购该部分股份。	在本公司非公开发行 A 股股票并上市后 36 个月	是	是		

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

报告期内,经公司 2017 年年度股东大会审议通过,同意续聘德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2018 年度境内审计机构及公司 2018 年度内部控制审计机构,负责根据中国企业会计准则等提供相关审计服务,聘期一年;同意续聘德勤·关黄陈方会计师行为公司 2018 年度境外审计机构,负责根据国际财务报告准则等提供相关审计及审阅服务,聘期一年。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内,公司不存在《上海证券交易所股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过人民币 1,000 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上的重大诉讼、仲裁事项,不存在媒体普遍质疑的事项。

公司主要诉讼及仲裁（占公司诉讼及仲裁总额 90%以上）情况如下：

单位：元 币种：人民币

起诉（申请）方	应诉（被申请人）方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼（仲裁）基本情况	诉讼（仲裁）涉及金额	诉讼（仲裁）是否形成预计负债及金额	诉讼（仲裁）进展情况	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
东方证券	大连长富瑞华集团有限公司	无	诉讼	附注 1	800,000,000.00 元及应付未付融资利息、罚息、违约金及其他因实现债权产生的相关费用	否	附注 1	附注 1	附注 1
东方证券	李建国	无	诉讼	附注 2	405,000,000.00 元及应付未付融资利息、罚息、违约金及其他因实现债权产生的相关费用	否	附注 2	附注 2	附注 2
东方证券	贾跃亭 贾跃民	无	诉讼	附注 3	400,000,000.00 元及应付未付融资利息、罚息、违约金及其他因实现债权产生的相关费用	否	附注 3	附注 3	附注 3
东方证券	上海盈方微电子科技有限公司	无	诉讼	附注 4	19,000,000.00 元及应付未付融资利息、罚息、违约金及其他因实现债权产生的相关费用	否	附注 4	附注 4	附注 4

附注 1：大连长富瑞华集团有限公司（以下简称“长富瑞华”）与公司于 2014 年 6 月开展了 4 笔股票质押式回购交易，长富瑞华将其持有的“大连控股”（600747）限售股质押给公司，涉及初始交易金额人民币 8 亿元，约定的购回交易日期均为 2017 年 6 月 23 日。涉及交易协议均由上海市黄浦公证处出具公证书。鉴于长富瑞华出现司法冻结且未按期支付利息，公司根据协议约定于 2016 年 9 月 21 日正式向长富瑞华发出提前购回申请，长富瑞华未及时购回构成违约。此后公司向上海市黄浦公证处申请签发强制执行证书并于 2017 年 2 月 16 日获得。公司于 2017 年 3 月 21 日向上海市高级人民法院申请强制执行，获法院执行立案。后因管辖权的相关规则变更，2017 年 5 月，公司向上海市高级人民法院撤回强制执行申请。公司于 2017 年 6 月 7 日向辽宁省高级人民法院申请执行立案。2017 年 7 月 6 日，辽宁省高级人民法院作出裁定，将本案指定由大连市中级人民法院执行。2017 年 8 月 1 日，大连市中级人民法院依法立案执行，随后，大连市中级人民法院依法轮候冻结了长富瑞华所持有的全部“大连控股”（600747），并向辽宁省高级人民法院

及沈阳市中级人民法院两家首封法院商请移送案涉质押股票的执行权。截至报告期末，大连市中级人民法院已经取得全部质押股票的执行权，现已进入评估拍卖阶段。

附注 2：自然人李建国于 2015 年 2 月、3 月、9 月和 12 月以其持有的“皇氏集团”（002329）限售股与公司先后开展了 5 笔股票质押式回购交易，约定的购回交易日期依次为 2018 年 2 月 1 日、2018 年 3 月 23 日、2018 年 9 月 7 日及 2018 年 1 月 31 日，涉及交易协议均由上海市黄浦公证处出具公证书。鉴于质押股份出现司法冻结，且李建国未按合同约定按期支付利息，公司已于 2017 年 4 月 24 日正式向李建国发出提前购回申请，李建国未及时购回构成违约。目前尚未购回的融资本金为人民币 4.05 亿元。公司向黄浦公证处申请签发强制执行证书并于 2017 年 7 月 31 日获取。2017 年 8 月 2 日公司向北京市高级人民法院申请并获执行立案，后指定北京市第二中级人民法院承办。随后，北京市第二中级人民法院依法轮候冻结了李建国质押给公司的股票，并商情质押股票的首封法院移送质押股票的执行权。截至报告期末，北京第二中级人民法院已经取得全部质押股票的执行权，现已进入评估拍卖阶段。

附注 3：自然人贾跃亭于 2014 年 7 月以其持有的高管锁定股“乐视网”（300104）与公司开展了股票质押式回购交易，约定的购回交易日期为 2017 年 6 月 30 日。涉及交易协议均由北京市方正公证处出具公证书。后经送股、部分归还本金、部分解除质押及补充质押股票，目前尚未购回的融资本金为人民币 2 亿元。鉴于贾跃亭未按协议约定按时足额支付利息且未按协议约定进行到期购回，已构成违约，公司向北京市方正公证处申请签发强制执行证书并于 2017 年 8 月 2 日获得。次日，公司向北京市第三中级人民法院申请强制执行并已获执行立案。随后，北京市第三中级人民法院依法轮候冻结了贾跃亭质押给公司的股票，以及部分银行账户、非上市股权、房产等，截至报告期末，公司正在商情质押股票的首封法院移送质押股票的执行权。

自然人贾跃民于 2016 年 5 月以其名下持有的流通股“乐视网”（300104）与公司开展了股票质押式回购交易，约定的购回交易日期为 2017 年 5 月 4 日。后经送股、补充质押股票，目前尚未购回的融资本金为人民币 2 亿元。公司于 2017 年 6 月 27 日向上海市第二中级人民法院起诉。2017 年 7 月 6 日，上海市第二中级人民法院依法对贾跃民的质押股票进行了冻结，取得首封主动权。2017 年 8 月 14 日，贾跃民向上海市第二中级人民法院提出管辖权异议，2017 年 8 月 30 日，法院裁定驳回贾跃民管辖权异议，就此贾跃民向上海市高级人民法院提出上诉，上海市高级人民法院于 2017 年 11 月 27 日作出终审裁定驳回其上诉。2018 年 2 月 28 日，上海市第二中级人民法院做出一审判决，判被告贾跃民支付公司融资本金人民币 2 亿元、融资利息人民币 180 万元、以及按协议约定计算的延期利息及违约金，若贾跃民不履行上述付款义务的，公司有权以质押股票折价，

或者以拍卖、变卖质押股票所得价款优先受偿，质押股票折价或拍卖、变卖后，不足部分由被告贾跃民清偿。

附注 4：上海盈方微电子科技有限公司（以下简称“盈方微电子”）与公司于 2014 年 9 月、12 月和 2015 年 3 月先后开展了 3 笔股票质押式回购交易，盈方微电子将其持有的“盈方微”（000670）限售股质押给公司，约定的购回交易日期依次为 2017 年 9 月 8 日、2017 年 12 月 22 日及 2018 年 3 月 9 日。涉及交易协议均由上海市黄浦公证处出具公证书。盈方微电子未购回的融资本金为人民币 3.24 亿元。鉴于质押股份出现司法冻结，且盈方微电子未按合同约定按期支付利息，公司于 2017 年 4 月 14 日正式向盈方微电子发出提前购回申请，盈方微电子未及时购回构成违约。此后公司针对上述 3 笔交易向上海市黄浦公证处申请签发强制执行证书并于 2017 年 5 月 16 日获得。

2017 年 5 月 23 日，公司依据其中 2 笔交易（对应融资本金为人民币 3.05 亿元）的执行证书向上海市第一中级人民法院申请并获执行立案，同年 6 月，盈方微电子向上海市第一中级人民法院提出执行异议，7 月下旬上海市第一中级人民法院做出裁定驳回异议，同年 8 月，盈方微电子向上海市高级人民法院提出复议，9 月 15 日被上海市高级人民法院裁定驳回。2017 年 11 月，上海市第一中级人民法院取得对应质押股票的执行权。2018 年 3 月至 4 月期间，进行了两次网络司法拍卖，结果均为流拍。2018 年 5 月 9 日，上海市第一中级人民法院出具裁定书，裁定将盈方微电子持有的 6,900 万股交付给公司用于抵偿债务人民币 314,088,000 元，公司对剩余未清偿的债务保留追索的权利。2018 年 5 月 18 日，上述 6,900 万股“盈方微”（000670）股票过户到公司名下。

2017 年 12 月 11 日，公司针对另外 1 笔交易（对应融资本金为人民币 1,900 万元）向上海市黄浦区人民法院起诉并获立案。2018 年 1 月 8 日，上海市黄浦区人民法院开庭审理此案，2018 年 2 月 23 日，上海市黄浦区人民法院做出一审判决，对公司要求盈方微电子归还融资本金、按约支付融资利息、延期利息、违约金，赔偿公证费、律师费损失，并要求依法实现质权的诉请，均依法予以支持。2018 年 6 月，上海市黄浦区人民法院取得全部质押股票的执行权，后续将推动对本案主要财产（即质押股票）采取强制执行措施。

七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

（一）2018 年 5 月 25 日，公司全资子公司东证期货收到上海证监局《关于对上海东证期货有限公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决【2018】48 号），由于东证期货客户通过股票期权交易系统对持有的权利仓提交行权指令，部分申报指令未能成功确认，导致该客户 50ETF 认沽期权合约行权失败。根据《证券期货业信息安全事件报告及调查处理办法》（以下简称《信息安全事件处理办法》），并经事后故障原因排查，该事件认定为一般信息安全人为责任事件。同时，东证期货在事件发生后，未按规定及时向证监局进行报告，违反了《证券期货业信息安全保障管理办法》、《期货交易管理条例》、《信息安全保障管理办法》、《信息安全事件处理办法》等相关法律法规。上海证监局要求东证期货提高信息系统运维管理水平，完善东证期货测试工作流程，强化运维人员沟通协调机制，采取切实有效措施避免类似问题再次发生。同时，进一步细化东证期货信息系统应急处置制度及工作流程，在相关事件发生的第一时间予以报告，并对直接负责的主管人员和其他直接责任人员进行内部责任追究，并于东证期货收到本决定之日起 60 个工作日内将整改落实情况向证监局提交书面报告。

针对监管机构提出的问题，东证期货管理层高度重视，立即责成相关责任部门及责任人对时间的详细经过、导致时间发生的原因、相关管理制度流程及操作中存在的疏漏进行认真梳理，要求对照《证券期货业信息安全保障管理办法》等相关证券期货业监管办法的规定，深刻剖析管理和操作中存在的问题，制定切实可行的整改措施并积极落实整改。按照要求东证期货已于 2018 年 7 月 19 日向上海证监局提交了整改报告。主要整改措施如下：

- 1) 加强信息系统升级、变更管理及上线前验证测试工作。
- 2) 加强运维人员沟通协调机制，要求与外部技术支持及运维人员联系沟通都必须使用多点通讯工具，保证主备岗能同时获取重要信息。
- 3) 全面梳理完善信息安全应急处置机制，针对特定场景制定详细应急流程，以便能够在出现信息安全事件后及时恢复信息系统的正常运行，并按照规定进行及时报告。
- 4) 加强信息安全事件报告机制，强调发生信息安全事件时第一时间报告的工作责任，明确了发生信息安全事件时的内部报告与外部报告机制、报告流程及报告责任人。

（二）2018 年 8 月 2 日，公司全资子公司东方花旗收到中国证监会《调查通知书》（粤证调查通字 180138 号）。因东方花旗在担任广东广州日报传媒股份有限公司财务顾问期间涉嫌违反证券法律法规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会决定对东方花旗立案调查（公告：2018-053）。公司及东方花旗将全面配合中国证监会的相关调查工作，同时严格按照有关规定履行信息披露义务。

(三) 公司无控股股东和实际控制人。除上文披露以外, 报告期内, 公司及其董事、监事、高级管理人员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等情形。公司董事、监事、高级管理人员不存在违反相关规定买卖公司股票的情形。

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

公司第一大股东为申能集团。报告期内, 公司诚信状况良好, 不存在未履行法院生效判决、所负数额较大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情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露, 但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

报告期内, 集团无重大关联交易, 不存在非经营性关联债权债务往来。

2.1 集团与申能集团及其相关企业发生的关联/连交易

报告期内, 公司严格按照 2017 年年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2018 年度日常关联交易的议案》以及第四届董事会第四次会议审议通过的《关于与申能(集团)有限公司签署〈关联交易框架协议〉的议案》约定的年度交易金额上限开展关联/连交易, 相关执行情况如下表:

单位：万元 币种：人民币

交易类别	交易项目	相关业务或事项简介	关联/连方	预计金额	实际金额
证券和金融产品服 务	手续费及佣金收入	公司向其提供代理买卖证券、期货等服务，收取手续费及佣金。	申能集团及其相关企业	10,000.00	18.46
	承销费收入	公司向其提供证券承销服务，收取证券承销费用。			435.00
	客户保证金利息支出	公司向其提供代理买卖证券、期货等服务，支付客户资金存款利息。		2,000.00	3.06
证券和金融产品交 易	银行存款	公司向其购买外汇。		50,000.00	2,188.31
	拆入资金	接受其提供资金拆借服务。		50,000.00	10,000.00

注：公司 2018 年上半年与申能集团及其相关企业发生的关联/连交易金额占公司同类型业务比重较小。

2.2 集团与其他关联方发生的关联交易

报告期内，公司严格按照 2017 年年度股东大会审议通过的《关于预计公司 2018 年度日常关联交易的议案》约定的年度交易金额上限开展关联交易，相关执行情况如下表：

单位：万元 币种：人民币

交易类别	交易项目	相关业务或事项简介	关联方	预计金额	实际金额
证券和金融产品服 务	手续费及佣金收入	公司向其提供代理买卖证券、期货、财务咨询等服务，收取手续费及佣金。	上海东方证券心得益彰公益基金会	因交易量难以预计，以实际发生数计算。	0.03
			长城信息产业股份有限公司		10.52
			东方国际集团上海投资有限公司		3.03
			洛阳宏科创新创业投资有限公司		5.14
			上海国煦股权投资管理有限公司		0.95
			Citigroup Global Markets Asia Limited		115.39
			长城基金管理有限公司		155.26
	手续费及佣金支出	公司向其获取财务咨询等服务，支付咨询费。	云卓资本投资（北京）有限公司	因业务的发生及规模难以预计，以实际发生数计算。	210.00
			云卓资本投资（成都）有限公司		280.00
	利息支出	公司向其提供代理买卖证券、期货等服务，支付客户资金存款利息。	上海建工集团股份有限公司	因客户资金规模难以预计，以实际发生数计算。	3.55
			上海东方证券心得益彰公益基金会		0.57
			长城信息产业股份有限公司		1.25
			东方国际集团上海投资有限公司		0.17
			洛阳宏科创新创业投资有限公司		8.19

注：

(1) 存在控制关系且已纳入公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

(2) 公司 2018 年上半年与其他关联方发生的关联交易金额占公司同类型业务比重较小。

2.3 关联/连交易的交易类别和定价政策

集团预计与关联/连方开展证券和金融产品、中介服务等交易，具体交易类别及定价政策：

2.3.1 证券和金融服务

证券和金融服务包括但不限于以下服务：证券、期货经纪；出租交易席位；证券金融产品销售；证券金融业务；受托资产管理；投资咨询；证券承销；财务顾问；及资产托管服务。

证券和金融产品的定价原则乃根据相关服务费用应按照适用的相关法律及法规的要求，并参考当时市场费率后由双方协商确定。具体而言：

- 1) 证券、期货经纪服务 — 市场上该等服务的佣金率通常具透明度及标准化，佣金率参照类似证券或期货行业的现行市场费率经公平磋商后厘定；费用（视乎情况而定）将参考（其中包括）市场上独立第三方客户之经纪交易费用、利率及佣金及预期经纪交易之总金额而厘定。就期货经纪而言，每手单边佣金根据(i) 期货合约类别；(ii) 买卖所在的期货交易所；及(iii) 买卖是否于香港日间或夜间进行而有所不同。就经纪相关服务而言，费用（视乎情况而定）将参考预期成本厘定。
- 2) 证券金融产品销售服务 — 厘定服务费的因素包括市场价格、行业惯例及涉及金融产品销售的总额，并参考集团为类似类型及产品属性的产品销售收取的收费水平；
- 3) 受托资产管理服务 — 该等服务市场费率在市场上一般具透明度，主要参照包括现行市场费率、代售产品金额或受托资产规模及提供指定服务的复杂性等因素，经公平协商而厘定；
- 4) 投资咨询服务 — 该等服务费参照类似类型及规模的交易现行市场收费水平，由相关业务单位经参考各方之服务成本后，经公平协商而厘定；
- 5) 证券承销服务 — 证券承销服务市场竞争激烈，市场佣金通常具透明度及标准化。承销佣金经公平协商而厘定，并且考虑多项因素，包括当时市场条件、拟发行规模、近期类似性质和规模发行的一般市场佣金率，以及集团向独立第三方收取的费率。证券承销市场高度竞争，且承销佣金率通常具透明度及标准化，集团可基于市场定价；
- 6) 财务顾问服务 — 厘定财务顾问费用及其他服务费用考虑的因素包括交易性质及规模与当时市场情况。投资银行服务收费在市场中一般具透明度，集团可基于市场定价；
- 7) 资产托管服务 — 该等服务费参照类似类型及规模的交易的现行市场收费水平，经公平协商而厘定。

2.3.2 证券和金融产品交易

证券和金融产品交易包括但不限于以下交易：与关联/连方在银行间市场进行买入返售或卖出回购交易；与关联/连方在银行间市场进行债券自营交易；与关联/连方进行收益权转让交易；认购关联/连方发行的债券、基金、理财产品或信托计划等；及关联/连方认购集团发行的债券、基金、理财产品等。

各类证券及金融产品交易的费率在整个市场相当透明及标准化。就相关产品交易所收取的佣金及收费应参照现行市场费率，或按类似产品或交易类型一般适用于独立对手方的市场费率按公平协商确定。证券和金融产品的场内交易，以该类型证券和金融产品当时适用的市场价格或市场费率进行；证券和金融产品的场外及其他交易，以该类型证券和金融产品当时适用的市场价格或市场费率经双方协商进行；如无该类型证券和金融产品当时适用的市场价格或市场费率，该交易的价格或费率应适用双方依据公平市场交易原则协商确定的价格或费率。例如，倘在银行间债券市场及中国交易所债券市场进行交易，则分别按银行间债券市场及中国交易所债券市场所报价格；倘在证券交易所进行交易，则按相关证券交易所的现行市价进行交易；对于金融机构间借贷，则按银行间借贷市场所报现行利率进行交易。该等交易的定价须受中国严格监管且须遵守适用中国法律及法规的规定。

倘由集团认购关联/连方推出的证券和金融产品，及由关联/连方认购集团推出的证券和金融产品，认购价与其他投资者认购时的认购价相同。该认购价由推出证券和金融产品的金融机构经考虑所投资资产/业务基本情况后厘定。

2.3.3 采购商品和接受劳务

采购商品和接受劳务包括接受申能集团及其联系人经营范围内的服务，包括但不限于以下交易：采购煤气、天然气、燃气表灶、燃气设备用具、燃气厨房设备，接受燃气输配、燃气工程规划、设计施工等配套服务。

采购商品和接受劳务定价原则乃按照适用的相关法律及法规的要求，并参考当时市场价格后由双方在各方日常业务过程中，按一般商业条款经公平协商确定。集团与联系人已就有关定价机制原则上达成共识，将由下列方式厘定价格：(i) 倘存在政府定价指引，则以政府指示性价格为准；或(ii) 倘无任何目前适用的政府定价指引，则采纳专卖政府机关先前颁布的政府指示性价格作为基本价格。

2.4 关联/连交易的内部控制措施

- 1) 拟进行的证券和金融产品服务和、证券和金融产品交易以及采购商品和接受劳务之交易的条款（包括定价条款）应与独立第三方就类似服务提供/获提供的条款相似，并应受独立第三方适用的相同内部甄选、审批及监督程序以及定价政策所规范。
- 2) 于确认与关联/连方所进行交易的定价前，集团将参照向两名或以上独立第三方就同时间类似数量交易的定价或彼等提供产品或服务的报价，以确定相关交易的定价及条款是否公平、合理，且不逊于独立第三方所报者（或不优于向独立第三方提供者）（视情况而定）。倘未能就特定交

易获得上述由或向独立第三方所报定价，相关关联/连交易将需要作独立考虑，并经由相关业务的投资决策小组批准，以确保定价对集团公平合理。

3) 在向客户（包括关联/连方及独立第三方）提供或销售同一批次的证券或金融产品时，集团会向所有客户提出相同的定价条款，并且不会向关联/连方客户给予优惠条款。

4) 厘定价格之前，持续关连交易的定价建议及补充材料将提交予相关内部部门以供审批。相关内部部门将进行资格审查及尽职调查，评估某一特定交易的定价是否符合集团的相关政策及程序以及价格是否公平合理，并将在适当情况下授予批准。内部审核部门及财务部门负责审查持续关连交易是否符合上述定价政策并监控该等交易的付款。

5) 有关关联/连交易的任何文件及记录均须妥为保存及存置。

6) 公司已按照香港上市规则制订内部指引，规定了关联/连交易审批程序。

公司独立非执行董事及核数师会每年审阅公司的持续关联/连交易，确认交易以一般商业条款进行且符合公司及股东的整体利益。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项
 适用 不适用

3、临时公告未披露的事项
 适用 不适用

(五) 其他重大关联交易
 适用 不适用

(六) 其他
 适用 不适用

十一、重大合同及其履行情况
1 托管、承包、租赁事项
 适用 不适用

2 担保情况
 适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0.00
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0.00
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	19.36
报告期末对子公司担保余额合计（B）	77.47
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	77.47
担保总额占公司净资产的比例（%）	15.13
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	76.01
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	0.00
上述三项担保金额合计（C+D+E）	76.01
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	不适用
担保情况说明	(1) 报告期内，公司及其全资子公司存在对下属子公司发行美元债券提供的担保。截至2018年6月30日，担保金额约为人民币68.77亿元。

	(2) 报告期内, 公司全资子公司存在对下属全资子公司开展银行授信提供的担保。截至2018年6月30日, 担保金额约为人民币8.70亿元。
--	---

注: 公司美元担保金额按 2018 年 6 月末人民币兑美元即期汇率 1: 6.6166 折算, 港币担保金额按 2018 年 6 月末人民币兑港币即期汇率 1: 0.8431 折算。

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

(一) 基本方略和总体目标

公司积极响应国家号召和证券行业指引, 深入贯彻落实相关文件精神, 践行精准扶贫工作。公司持续积极落实证券行业“一司一县”、“一县一企”倡议, 找准精准扶贫发力点, 履行社会责任, 围绕产业扶贫、教育扶贫、金融扶贫、公益扶贫、消费扶贫等多个方面开展扶贫工作。未来, 公司还将继续做好各项精准扶贫工作, 确保实现“真扶贫、扶真贫”, 为打赢脱贫攻坚战提供坚强保障, 为精准扶贫、精准脱贫的体制机制创新和模式创新做出新的贡献。

(二) 主要策略

1、结合贫困县资源禀赋, 因地制宜进行产业帮扶

公司在充分进行实地调研, 了解各个贫困县特色资源的基础上, 因地制宜地进行产业帮扶。目前, 公司以湖北五峰、内蒙古莫旗等地为重点项目落地区域, 着力发展当地特色产业, 积极探索建立长效脱贫机制, 以点带面地稳步推进结对帮扶县脱贫工作, 做到重点突出、点面结合。

2、坚持以产业扶贫为主, 以消费渠道推动贫困县实现“造血”功能

根据公司积累的产业扶贫项目的成功经验, 公司未来将继续坚持以产业扶贫为主, 通过整合集团资源及互联网资源, 包括联手知名电商网站、特色产业内知名企业, 共同促进贫困县当地特色产业发展, 长久地为贫困县实现产业“造血”功能。

3、推进“一县一企”, 深化精准扶贫

公司将发挥金融机构的引导和协同作用，因地制宜，因企施策，帮助结对帮扶贫困县内相关企业规范公司治理，改善融资状况，增强贫困地区内在发展动力，达到通过扶持产业发展带动区域性脱贫的目标。

4、为贫困地区提供人才保障

公司在扶贫工作中坚持“扶贫先扶智”的工作思路，持续通过教育扶贫、金融知识讲座、职业技能培训等多种方式，为贫困县提供智力支持和输送相关人才，确保当地在实现脱贫后，还能保持稳定健康发展。

5、充分利用金融企业优势，创新精准扶贫新模式

公司将继续发挥金融企业优势，充分整合并利用相关资源，创新精准扶贫模式，为精准脱贫提供更多具有参考意义和可复制性的案例。

6、强化扶贫项目过程管理，推动精准扶贫工作顺利落地

公司内部成立扶贫工作领导小组，确立每年精准扶贫的重点工作，并通过与结对帮扶贫困县日常工作联系机制、实地走访调研、事中事后反馈机制等，做好扶贫项目过程管理，保障扶贫项目顺利开展，确保扶贫项目落实到位。

2. 报告期内精准扶贫概要

适用 不适用

在中国证监会和中国证券业协会的指导和倡议下，公司积极响应国家号召和行业指引，扎实推进精准扶贫工作。截至报告期末，公司先后已与内蒙古呼伦贝尔市莫力达瓦达斡尔族自治县、山西省静乐县、吉林省通榆县、四川省沐川县、湖北省五峰县、宁夏回族自治区盐池县等 6 个国家级贫困县签订了“一司一县”结对帮扶协议，开展精准扶贫工作。此外，公司还在新疆麦盖提县、陕西省延长县、山西省汾西县等 12 个非结对国家级贫困县开展帮扶工作。

报告期内，公司在扶贫方面投入资金共计人民币 864.87 万元（含公益基金会），启动扶贫项目共计 8 个。其中，产业扶贫项目 5 个，投入扶贫资金人民币 820 万元，包括积极参与山西隰县光伏扶贫项目，携手东证期货全面启动“保险+期货”精准扶贫项目；教育扶贫项目 2 个，投入扶贫资金人民币 33.67 万元；东方花旗向新疆喀什市伯什克然木乡喀拉库木村当地村民添置生活办公物资，公益扶贫资金人民币 11.20 万元。

此外，公司充分发挥金融专业优势，积极服务贫困地区融资及国家绿色发展战略。报告期内，公司累计承销政策性银行扶贫专项金融债项目 5 个，合计金额为人民币 19.90 亿元。

报告期内，公司在人民日报旗下《国际金融报》举办的“2017 中国资本市场扶贫先锋巡礼”中，荣获“扶贫先锋机构奖”，全资子公司东证期货荣获“扶贫模式创新先锋机构奖”；东方姑娘产业扶贫项目荣获“最佳产业扶贫案例奖”，国内首单扶贫专项公司债项目、陕西延长县苹果产业扶贫项目同时荣获“最佳创新扶贫案例奖”。此外，东方花旗在上交所举办的“2017 年度上海证券交易所债券市场优秀参与机构与个人表彰大会”中，获评上交所债券市场“2017 年度扶贫专项公司债优秀参与机构”称号。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	864.87
2. 物资折款	
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	5
1.3 产业扶贫项目投入金额	820.00
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	
2.2 职业技能培训人数（人/次）	
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	
3. 易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	73,695
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	32.16
4.2 资助贫困学生人数（人）	121
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	1.51
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	
6. 生态保护扶贫	

其中：6.1 项目名称	<input type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	
7. 兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	
7.4 帮助贫困残疾人数（人）	
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	
8.2 定点扶贫工作投入金额	
8.3 扶贫公益基金	
9. 其他项目	
其中：9.1. 项目个数（个）	1
9.2. 投入金额	11.20
9.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	
9.4. 其他项目说明	
三、所获奖项（内容、级别）	
<p>报告期内，公司荣获《国际金融报》颁发的“扶贫先锋机构奖”。</p> <p>公司全资子公司东证期货荣获《国际金融报》颁发的“2017 扶贫模式创新先锋机构奖”。</p> <p>公司控股子公司东方花旗获评上交所债券市场“2017 年度扶贫专项公司债优秀参与机构”称号。</p> <p>东方菇娘产业扶贫项目荣获《国际金融报》颁发的“最佳产业扶贫案例奖”。</p> <p>公司控股子公司东方花旗国内首单扶贫专项公司债项目荣获《国际金融报》颁发的“最佳创新扶贫案例奖”。</p> <p>公司全资子公司东证期货陕西延长县苹果产业扶贫项目荣获《国际金融报》颁发的“最佳创新扶贫案例奖”。</p>	

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

1、携手东证期货全面启动“保险+期货”项目

报告期内，依托东方证券心得益彰公益基金会，公司携手东证期货与安信农业保险达成战略合作协议，全面启动“期货+保险”精准扶贫项目，有力服务“三农”发展，为我国脱贫攻坚事业注入更多源头活水。该项目具有覆盖面广、涉及品种多、业务模式新等特点，也是业内首家券商和期货公司实施覆盖范围如此之广的“保险+期货”扶贫项目。

此次“保险+期货”项目拟选择云南、四川、湖北等地约 12 个国家级贫困县，为每个贫困县已建档立卡的贫困户提供农作物价格指数保险，涉及橡胶、白糖、鸡蛋、玉米、棉花、苹果等多个商品期货品种，预计惠及近 3 万农户。同时，还将在其中选择条件成熟的 2-3 个县，进行“订单农业+保险+期货（权）”模式的试点工作。

该项目整合了期货、保险等金融资源，结合了价格保险产品、场内期货与场外期权，利用市场机制来管理农产品价格波动的风险，构建了可持续的农业保险体制机制，为农业现代化发展提供了重要保障。

截至报告期末，东证期货已分别为黑龙江省绥滨县大豆种植农户、云南省景谷县橡胶种植农户购买了相应的农作物价格指数保险，保费金额分别为人民币 250 万元和 90 万元。

2、启动湖北五峰“东方红宜红茶”产业扶贫项目

2017 年 9 月，公司与湖北五峰土家族自治县人民政府签订了精准扶贫结对帮扶协议。五峰县位于北纬 30 度的鄂西边陲，有着得天独厚的地貌环境，留存了 1.4 亿年前冰河世纪风骨的原始地貌，有着森林植被覆盖率高达 80% 的稀有全境地质公园。五峰县山高、雨多、雾厚，昼夜温差大，最适合茶叶的生长，因此是中国三大功夫红茶之一宜红茶的故乡。

报告期内，公司通过多次调研了解当地具有一定的特色产业后，决定以当地宜红茶产业为扶贫切入点，携手国内知名电商本来生活，以及老字号品牌“汪裕泰”的持有方上海茶叶有限公司，全面启动了湖北五峰“东方红宜红茶”产业扶贫项目。

报告期内，公司结合各方资源，共同推动“东方红宜红茶”项目向标准化、品牌化及信息化发展。公司联手合作方共同制定了“东方红宜红茶”的生产标准、加工标准、储运标准、品质标准，并通过专业人员严格评审，保证茶叶质量；同时，还计划建立信息化生产分拣系统、自动化加工系统、质量溯源系统及用户数据库；并借助公司旗下资产管理“东方红”品牌的影响力，打造“东方红宜红茶”品牌，通过品牌的打造实现持久的市场竞争力和溢价能力。

3、积极参与山西隰县光伏扶贫项目

报告期内，公司及东证资管积极响应中国证券业协会的倡议，参与山西隰县光伏扶贫村级电站建设项目，以实际行动支持贫困地区经济发展。2018 年 3 月，公司及东证资管与隰县人民政府分别签订了项目捐赠协议，捐赠人民币 225 万元和 75 万元，分别用于隰县龙泉镇上留村 300 千瓦和隰县龙泉镇北庄村 100 千瓦爱心光伏电站的建设，助力当地建档立卡贫困户早日脱贫。

为确保深度贫困人口稳定脱贫，贯彻落实国家光伏产业扶贫政策，山西隰县人民政府制定了光伏扶贫村级电站建设项目实施方案。通过此次光伏扶贫项目，可有效促进全县建档立卡贫困人口增收脱贫，切实保障光伏扶贫工程稳定实施，增加贫困村、户经济收入。

2018 年 4 月，上述光伏扶贫项目已完成授牌仪式，公司及东证资管分别对口援建的“上留村爱心光伏电站”、“北庄村爱心光伏电站”正式落地，并进入具体建设阶段。

4、稳步推进内蒙古莫旗“东方菇娘”产业扶贫

2017 年度，公司在结对帮扶县之一的内蒙古莫旗，选择当地特色产业菇娘果作为产业扶贫的重点，成功打造了“东方菇娘”品牌。报告期内，公司持续推进内蒙古莫旗“东方菇娘”产业扶贫项目，目前各项工作进展顺利。

报告期内，公司在 2017 年取得较好社会效益的基础上，继续加大对“东方菇娘”产业项目的资源投入，具体措施包括：第一，结合当地地理情况，为“东方证券产业扶贫基地”优选适合种植的品种，从源头确保产品质量；第二，计划向莫旗登特科镇北石场村捐赠资金人民币 50 万元，用于当地“东方菇娘”仓储转运基地项目建设，优化菇娘果收果、存储等环节，提升产品质量；第三，计划为“东方证券产业扶贫基地”的种植农户免费发放定制的菇娘果流转框，进一步减少摘果及收果过程中的损耗；第四，完善与本来生活网合作机制，并借助集团优势和电商渠道优势，加大对菇娘果的推广、销售力度，以惠及当地更多贫困农户。

5、持续推进多个教育扶贫项目

2018 年 6 月，公司在内蒙古莫旗持续开展的教育扶贫工作顺利落地。公司通过收集贫困学生申请表等方式来确定需要帮扶的学生数量，持续进行贫困生资助项目，并将扶贫资金精准发放至建档立卡贫困生家庭中，资助贫困高中生顺利完成学业。报告期内，公司为内蒙古莫旗尼尔基第一中学 121 名贫困学生提供资助，资助金额合计为人民币 32.16 万元。

2017 年 3 月以来，公司已先后在莫旗尼尔基第一中学开展了三期扶贫资助项目，惠及贫困学生超过 250 人，合计资助金额人民币 84.36 万元。公司的爱心捐赠对帮助贫困学子们圆梦大学打下了坚实的经济基础，为贫困学子们的成长提供了坚强的后盾。此前受公司资助的尼尔基一中高三学生在 2017 年高考中，取得了 97% 上线率的优异成绩。

此外，东证期货也积极开展教育扶贫工作。报告期内，东证期货为吉林省通榆县培智学校筹集捐款人民币 1.5 万余元，并前往四川省沐川县建和小学，向该校 30 多位贫困小学生爱心捐赠了文具套装。

5. 后续精准扶贫计划

√适用 □不适用

1、持续推进实施“保险+期货”扶贫项目

报告期内，东证期货已完成“保险+期货”项目首两笔保费的支付，为黑龙江绥滨和云南景谷两地农户提供了保障。未来，公司与东证期货将按照项目规划，持续推进“保险+期货”项目落地，充分发挥项目覆盖面广、涉及品种多、业务模式新等特点，创新证券行业精准扶贫模式。

2、新增结对帮扶县，扩大扶贫工作覆盖面

公司已与全国 6 个国家级贫困县签署了结对帮扶协议。未来，公司计划将继续增加结对帮扶县对象，进一步扩大精准扶贫工作的覆盖面。同时，公司将以“保险+期货”项目为契机，进一步挖掘结对帮扶贫困县资源禀赋和特色产业，探索适合不同贫困县的特色产业扶贫项目。

3、稳步推进湖北五峰特色产业扶贫项目

报告期内，公司已完成“东方红宜红茶”产业扶贫项目的各项前期准备工作，包括实地调研考察、当地茶厂采样、标准制定、品牌包装等等。未来，公司将借助旗下资产管理“东方红”品牌的影响力，以及项目合作方强大的渠道能力，通过市场化商业运作模式打造品牌效应，帮助当地建立扶贫长效机制。

4、推动内蒙古莫旗“东方菇娘”项目再度顺利实施

报告期内，在 2017 年度项目成功运作的基础上，公司持续推进的内蒙古莫旗“东方菇娘”产业扶贫项目进展顺利。未来，公司将持续推动为当地菇娘果产业优化开展的各项工作逐步落地，并在过程中严控产品质量，力争实现栽种、采摘、分拣、晾晒、运输等全产业链质量管控，并加大对菇娘产品的推广及销售力度，确保莫旗“东方菇娘”产业扶贫项目再度顺利实施。

5、持续推进教育扶贫工作

公司将继续在各个贫困县进行贫困生资助项目，并将扶贫资金精准发放至建档立卡贫困生家庭中，资助贫困高中生顺利完成学业。此外，公司将继续投入资金用于各地小学改造、捐赠等项目，并稳步推进公益“爱早餐”助学计划。

6、加强贫困地区人才培养力度，加大金融扶持力度

针对贫困地区发展观念落后、专业技能欠缺等现状，公司将派驻业务骨干到贫困县挂职工作，并根据产业扶贫项目工作需要，聘请相关专家为当地农户提供专业的技能培训和指导工作等。同时，公司将继续加大对结对帮扶县提供的金融扶持力度，包括但不限于，为贫困县在 IPO、债券承销发行、新三板挂牌融资、挂牌后融资工具发行及做市商交易等方面提供金融服务，根据贫困县扶贫的工作需要，为当地提供金融知识普及，政府、企业融资咨询和资本市场业务培训等。

十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

十四、环境信息情况

(一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司所处的行业是金融证券业，主要经营业务为证券经纪；融资融券；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；证券承销；股票期权做市业务等。

公司向来重视社会责任，倡导绿色办公，推行无纸化办公，建立并使用 OA 办公系统，通过电子流转的方式进行业务审批，鼓励纸张重复利用，利用科学技术减少能源浪费的同时提高工作效率，公司还鼓励员工上下班使用公共交通工具，减少废气排放。公司旨在最大限度地节约社会资源、保护环境、减少污染，为员工提供健康、实用和高效的使用空间。

报告期内，公司不存在因违反环保方面的法律法规而受到处罚的情况。

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十五、其他重大事项的说明

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

适用 不适用

报告期内，本集团因实施财政部新修订和颁布的准则的影响详见第十节、五、三十五（重要会计政策和会计估计的变更）。

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

适用 不适用

(三) 其他

√适用 □不适用

1) 公司证券营业部迁址

① 东方证券股份有限公司上海宝山区长江西路证券营业部同城迁址，营业部从中国上海市宝山区长江西路 1952 弄 2 号迁至中国上海市宝山区长江西路 1788 号。

② 东方证券股份有限公司南宁金湖路证券营业部同城迁址，营业部从中国广西省南宁市金湖路 26-1 号东方商务港一层 10 号商铺、二层 2A4/2A5 号迁至中国广西省南宁市民主路 6-8 号都市华庭 4 楼，名称变更为东方证券股份有限公司南宁民主路证券营业部。

2) 利润分配实施情况

公司 2017 年度利润分配方案已于 2018 年 7 月 10 日实施完毕，本次利润分配以公司总股本 6,993,655,803 股为基数，向 2017 年度现金红利派发股权登记日登记在册的 A 股股东和 H 股股东，每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），分配现金股利人民币 1,398,731,160.60 元。

3) 公司发行债券

① 根据公司 2017 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司发行境外债务融资工具授权的议案》，2018 年 3 月 22 日，公司间接控股的境外全资子公司 Orient HuiZhi Limited 发行 2.50 亿美元债券，票面利率 3.625%，公司作为担保人为其提供全额本息担保。

② 根据上交所《关于对东方证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函【2017】491 号）以及经 2017 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司发行境内债务融资工具一般性授权的议案》，2018 年 4 月 16 日，公司成功完成非公开发行公司债券（第一期）的发行工作，此次发行规模为人民币 80 亿元，期限 1 年，票面利率 4.83%。

十六、公司治理

作为在中国大陆和香港两地上市的公众公司，公司严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，规范运作，致力于维护和提升公司良好的市场形象。报告期内，公司治理符合中国《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《上市公司治理准则》、《企业管治守则》等相关法律法规以及《公司章程》的要求，公司治理水平持续提升；公司“三会一层”的治理架构权责分明、有效制衡、科学决策，有力保障了公司的科学规范运作；公司不断完善内控管理体系建设，使内部控制的完整性、合理性和有效性进一步增强。公司长期以来致力于公司治理结构和制度建设的不断完善。

报告期内，公司经营和管理规范有序，能够严格按照法律法规和规范性文件等有关规定，不断完善规章制度。报告期内，根据中国证监会新修订的《证券公司和证券投资基金管理公司合规

管理办法》及中国证券业协会新制定的《证券公司合规管理实施指引》中对证券公司合规管理提出的新要求,结合公司第四届董事会、监事会换届方案及公司实际需要,公司修订了《公司章程》,通过公司董事会、股东大会审议批准,并获得中国证券会上海监管局《关于核准东方证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》(沪证监许可[2018]52号)核准公司变更《公司章程》中的重要条款。报告期内,公司召开股东大会2次,董事会会议6次,监事会会议4次,战略发展委员会会议1次,薪酬与提名委员会会议2次,审计委员会会议4次,合规与风险管理委员会会议1次,董事会专门委员会会议共计8次。公司股东大会、董事会、监事会的召开程序、表决程序合法有效。报告期内,公司不断加强投资者关系管理及信息披露工作,公司投资者关系管理工作规范、专业,信息披露真实、准确、完整、及时、公平,公司透明度持续提高。通过制度的建立与不断完善并有效执行,公司治理结构不断规范,公司治理水平不断提高,公司治理的实际情况与中国《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异;同时,公司严格遵守《企业管治守则》中的所有守则条文,达到了《企业管治守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

公司治理实际情况与中国《公司法》、中国证监会相关规定和《企业管治守则》的要求不存在差异。

(一) 关于股东和股东大会

公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会,确保所有股东享有平等地位,能够充分行使自己的权利。

(二) 关于董事和董事会

公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事,董事人数构成和任职资格符合法律、法规的要求。2017年12月11日,公司召开第三届职工代表大会第二次全体会议,会议选举杜卫华先生为公司第四届董事会职工董事,选举李宾先生、周文武先生、姚远先生为公司第四届监事会职工监事。2018年3月6日,公司召开了2018年第一次临时股东大会,选举产生了公司第四届董事会非职工董事及第四届监事会非职工监事。截至报告期末,公司董事会由14名董事组成,其中执行董事2名,非执行董事6名,独立非执行董事5名,职工董事1名。各位董事能够勤勉尽责地履行职责,维护公司和全体股东的利益。董事会下设战略发展委员会、审计委员会、合规与风险管理委员会、薪酬与提名委员会,各委员会分工明确,权责分明,有效运作,其中审计委员会及薪酬与提名委员会的主任委员由独立非执行董事担任,且全部委员均为非执行董事,半数以上委员为独立非执行董事。

董事会设有审计委员会，符合中国证监会、上交所及香港上市规则的有关规定，截至报告期末，审计委员会由 5 名成员组成，包括靳庆鲁先生、吴俊豪先生、许建国先生、徐国祥先生和尉安宁先生。审计委员会主要负责公司内、外部审计的沟通、监督及核查等工作，并向董事会提供专业意见。审计委员会已审阅并确认 2018 年半年度财务报告。

（三）关于监事和监事会

公司监事会现由 9 名监事组成，其中职工代表监事 3 名，非职工代表监事 6 名，人员任职资格和构成符合法律、法规的要求。公司监事能够勤勉尽责地履行职责，能够本着对股东负责的精神，对公司财务、董事会成员以及高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，并就有关事项向董事会和高级管理层提出建议和改进意见。

（四）关于高级管理层

公司高级管理层产生的程序符合中国《公司法》和《公司章程》的规定，公司高级管理层能够依照法律、法规和董事会的授权，依法合规经营，努力实现股东利益和社会效益的最大化。

（五）公司投资者管理工作开展情况

专业化的投资者关系管理既是上市公司应尽的义务，也是树立品牌形象与体现企业价值的有效手段。公司高度重视投资者关系管理工作，并将投资者关系的维护与管理作为公司资本战略最重要的部署之一。公司不断完善投资者关系管理长效机制，建立投资者关系工作体系；公司通过专设投资者热线、电子邮箱、公司网站、微信公众号、电话会议、现场接待、网上互动、投资者见面会、业绩发布会、业绩路演及上交所推出的 e 互动平台等多种载体加强与投资者的沟通。

2018 年上半年，公司接待机构、分析师现场调研 3 次，参加上市公司协会或券商交流会等投资者活动 7 次，举办现场业绩发布会 1 次，接待投资者 100 余名，有效提升了投资者对公司的认同度，切实提高了公司的透明度。

2018 年上半年公司接待调研工作开展情况：

序号	时间	地点	方式	调研机构	调研内容
1	2018/5/4	公司	实地调研	中金基金管理有限 公司（1 人次）	公司经营情况和发展战略
2	2018/5/10	公司	实地调研	上海风蓝资产管理 有限公司、华泰证券 股份有限公司（3 人 次）	公司经营情况和发展战略
3	2018/7/10	公司	实地调研	纯阳资产管理有限 公司（4 人次）	公司经营情况和发展战略

（六）关于信息披露

报告期内，公司认真做好公司信息披露工作，严格按照中国大陆和香港两个上市地的法律、法规及相关规范性文件的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司信息。同时，严格遵照执行《内幕信息知情人登记管理及保密制度》的各项有关处理及发布内幕消息的程序和内部控制措施，加强内幕信息保密工作，认真履行内幕信息知情人登记管理及保密义务。

公司于 2018 年 8 月收到上交所《关于 2017 年度上市公司信息披露工作评价结果的通报》，公司 A 股上市后连续三年信息披露工作评价结果为 A（优秀）。

第六节普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数未发生变化，总股数为 6,993,655,803 股，其中 2,062,217,163 股首次公开发行股票限售期届满并上市流通。截至报告期末，公司股份总数中无限售条件流通股为 6,215,452,011 股，有限售条件流通股为 778,203,792 股。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
申能（集团）有限公司	1,537,522,422	1,537,522,422	-	-	首次公开发行股份限售	2018年3月23日
申能（集团）有限公司	230,000,000	-	-	230,000,000	非公开发行股份限售	2021年12月28日
浙能资本控股有限公司	208,700,000	-	-	208,700,000	非公开发行股份限售	2018年12月28日
上海电气（集团）总公司	194,073,938	194,073,938	-	-	首次公开发行股份限售	2018年3月23日
上海建工集团股份有限公司	133,523,008	133,523,008	-	-	首次公开发行股份限售	2018年3月23日
山西太钢投资有限公司	70,372,977	-	-	70,372,977	非公开发行股份限售	2018年12月28日
国华人寿保险股份有限公司—传统一号	70,372,976	-	-	70,372,976	非公开发行股份限售	2018年12月28日
上海缤纷商贸发展有	66,539,635	66,539,635	-	-	首次公开发行	2018年3月23日

限公司					股份限售	
全国社会保障基金理事 会转持二户	65,288,341	65,288,341	-	-	首次公开发行 股份限售	2018年3月23日
上海海烟投资管理有 限公司	59,215,263	-	-	59,215,263	非公开发行股 份限售	2020年12月28日
财通基金-浦发银行 -西安善美卓和投资 基金合伙企业(有限 合伙)	42,223,786	-	-	42,223,786	非公开发行股 份限售	2018年12月28日
中原股权投资管理有 限公司	35,186,489	-	-	35,186,489	非公开发行股 份限售	2018年12月28日
上海市外经贸投资开 发有限公司	33,269,819	33,269,819	-	-	首次公开发行 股份限售	2018年3月23日
财通基金-宁波银行 -上海工业投资(集 团)有限公司	21,111,893	-	-	21,111,893	非公开发行股 份限售	2018年12月28日
山西卓融投资有限公 司	20,000,000	20,000,000	-	-	首次公开发行 股份限售	2018年5月19日
财通基金-建设银行 -银华财富资本管理 (北京)有限公司	14,074,595	-	-	14,074,595	非公开发行股 份限售	2018年12月28日
威达高科技控股有限 公司	12,000,000	12,000,000	-	-	首次公开发行 股份限售	2018年2月14日
财通基金-中国银行 -财通基金-富春创 益定增3号资产管理 计划	7,037,298	-	-	7,037,298	非公开发行股 份限售	2018年12月28日
财通基金-南京银行 -中国北方工业公司	7,037,298	-	-	7,037,298	非公开发行股 份限售	2018年12月28日
财通基金-宁波银行 -上海化学工业区投 资实业有限公司	3,518,649	-	-	3,518,649	非公开发行股 份限售	2018年12月28日
财通基金-宁波银行 -厦门建发集团有限 公司	2,111,189	-	-	2,111,189	非公开发行股 份限售	2018年12月28日
财通基金-宁波银行 -四川璞信产融投资 有限责任公司	2,111,189	-	-	2,111,189	非公开发行股 份限售	2018年12月28日
财通基金-招商银行 -外贸信托-外贸信 托·华资1号单一资金 信托	2,111,189	-	-	2,111,189	非公开发行股 份限售	2018年12月28日
财通基金-兴业银行	2,104,152	-	-	2,104,152	非公开发行股	2018年12月28日

—淮北皖淮投资有限公司					份限售	
财通基金—招商银行—财通基金—祥和2号资产管理计划	703,730	-	-	703,730	非公开发行股份限售	2018年12月28日
财通基金—光大银行—广州联鑫基金管理有限公司—联鑫六号私募基金	211,119	-	-	211,119	非公开发行股份限售	2018年12月28日
合计	2,840,420,955	2,062,217,163	-	778,203,792	/	/

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	139,721
------------------	---------

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
申能(集团)有限公司	-	1,767,522,422	25.27	230,000,000	无	-	国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司	2,800	1,026,966,800	14.68	-	无	-	境外法人
上海海烟投资管理有限公司	-	345,486,596	4.94	59,215,263	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	70,420,833	342,686,425	4.90	-	无	-	国有法人
上海报业集团	-	243,267,306	3.48	-	无	-	国有法人
浙能资本控股有限公司	-	208,700,000	2.98	208,700,000	无	-	国有法人
上海电气(集团)总公司	-	194,073,938	2.77	-	无	-	国有法人
中国邮政集团公司	-	178,743,236	2.56	-	无	-	国有法人

上海金桥出口加工区开发股份有限公司	-	160,653,687	2.30	-	无	-	境内非国有法人
上海建工集团股份有限公司	-	133,523,008	1.91	-	无	-	国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
申能(集团)有限公司	1,537,522,422	人民币普通股	1,537,522,422				
香港中央结算(代理人)有限公司	1,026,966,800	境外上市外资股	1,026,966,800				
中国证券金融股份有限公司	342,686,425	人民币普通股	342,686,425				
上海海烟投资管理有限公司	286,271,333	人民币普通股	286,271,333				
上海报业集团	243,267,306	人民币普通股	243,267,306				
上海电气(集团)总公司	194,073,938	人民币普通股	194,073,938				
中国邮政集团公司	178,743,236	人民币普通股	178,743,236				
上海金桥出口加工区开发股份有限公司	160,653,687	人民币普通股	160,653,687				
上海建工集团股份有限公司	133,523,008	人民币普通股	133,523,008				
绿地控股集团有限公司	101,302,087	人民币普通股	101,302,087				
上述股东关联关系或一致行动的说明	申能(集团)有限公司、上海电气(集团)总公司、上海建工集团股份有限公司同为上海市国资委下属公司。其他未知有关联关系或一致行动关系。						

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

 适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	申能(集团)有限公司	230,000,000	2021年12月28日	1,537,522,422	限售期为48个月
2	浙能资本控股有限公司	208,700,000	2018年12月28日	-	限售期为12个月
3	山西太钢投资有限公司	70,372,977	2018年12月28日	-	限售期为12个月
4	国华人寿保险股份有限公司—传统一号	70,372,976	2018年12月28日	-	限售期为12个月
5	上海海烟投资管理有限公司	59,215,263	2020年12月28日	-	限售期为36个月
6	财通基金—浦发银行—西安善美卓和投资基金合伙企业(有限合伙)	42,223,786	2018年12月28日	-	限售期为12个月

7	中原股权投资管理有限公司	35,186,489	2018年12月28日	-	限售期为12个月
8	财通基金-宁波银行-上海工业投资(集团)有限公司	21,111,893	2018年12月28日	-	限售期为12个月
9	财通基金-建设银行-银华财富资本管理(北京)有限公司	14,074,595	2018年12月28日	-	限售期为12个月
10	财通基金-中国银行-财通基金-富春创益定增3号资产管理计划	7,037,298	2018年12月28日	-	限售期为12个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		财通基金-浦发银行-西安善美卓和投资基金合伙企业(有限合伙)、财通基金-宁波银行-上海工业投资(集团)有限公司、财通基金-建设银行-银华财富资本管理(北京)有限公司和财通基金-中国银行-财通基金-富春创益定增3号资产管理计划均为财通基金管理有限公司管理的资产管理产品。其他未知有关联关系或一致行动关系。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

四、主要股东及其他人士于股份及相关股份拥有的权益及淡仓

截至2018年6月30日,据公司及董事合理查询所深知,以下主要股东及其他人士(公司董事、监事及最高行政人员除外)于公司股份及相关股份中,拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及3分部须向公司披露并根据《证券及期货条例》第336条规定须于备存之登记册所登记的权益及淡仓:

股东姓名/名称	股份类别	权益性质	股份数目 <small>(附注1)</small>	占公司已发行类别总股本之概约百分比 (%) <small>(附注2)</small>	约占公司已发行总股本之概约百分比 (%) <small>(附注2)</small>
申能(集团)有限公司	A 股	实益拥有人	1,767,522,422 (L)	29.62	25.27
中国烟草总公司 <small>(附注3)</small>	A 股	受控法团权益	345,486,596 (L)	5.79	4.94
上海烟草集团有限责任公司 <small>(附注3)</small>	A 股	受控法团权益	345,486,596 (L)	5.79	4.94
上海海烟投资管理有限公司 <small>(附注3)</small>	A 股	实益拥有人	345,486,596 (L)	5.79	4.94
祝立家 <small>(附注4)</small>	H 股	受控法团权益	94,940,800 (L)	9.24	1.36

孙红艳 (附注 4)	H 股	受控法团权益	94,940,800 (L)	9.24	1.36
红佳金融有限公司 (附注 4)	H 股	受控法团权益	94,940,800 (L)	9.24	1.36
Kaiser Century Investments Limited (附注 4)	H 股	实益拥有人	94,940,800 (L)	9.24	1.36
Raise Sino Investments Limited (附注 5)	H 股	实益拥有人	113,737,200 (L)	11.07	1.63
交通银行股份有限公司 (附注 6)	H 股	受控法团权益	93,991,600 (L)	9.15	1.34
Bank of Communications (Nominee) Company Limited (附注 6)	H 股	受控法团权益	93,991,600 (L)	9.15	1.34
交银国际资产管理有限公司 (附注 6)	H 股	受控法团权益	93,991,600 (L)	9.15	1.34
交银国际控股有限公司 (附注 6)	H 股	受控法团权益	93,991,600 (L)	9.15	1.34
BOCOM International Global Investment Limited (附注 6)	H 股	实益拥有人	93,991,600 (L)	9.15	1.34

附注:

- (L) 代表好仓。
- 于 2018 年 6 月 30 日, 公司已发行股份共 6,993,655,803 股, 其中包括 A 股 5,966,575,803 股及 H 股 1,027,080,000 股。
- 上海海烟投资管理有限公司由上海烟草集团有限责任公司全资拥有, 而上海烟草集团有限责任公司由中国烟草总公司全资拥有。因此, 根据《证券及期货条例》, 中国烟草总公司及上海烟草集团有限责任公司分别被视为于上海海烟投资管理有限公司所持有本公司股份中拥有权益。
- Kaiser Century Investments Limited 由红佳金融有限公司拥有全部权益。红佳金融有限公司由祝立家先生及其配偶孙红艳女士各自拥有 50% 权益。因此, 根据《证券及期货条例》, 祝立家先生、孙红艳女士及红佳金融有限公司分别被视为于 Kaiser Century Investments Limited 所持有本公司股份中拥有权益。
- Raise Sino Investments Limited 由 Chu Lam Yiu 拥有全部权益。

6. *BOCOM International Global Investment Limited* 由交银国际资产管理有限公司全资拥有。交银国际资产管理有限公司由交银国际控股有限公司全资拥有，而交银国际控股有限公司由 *Bank of Communications (Nominee) Company Limited* 全资拥有。*Bank of Communications (Nominee) Company Limited* 由交通银行股份有限公司全资拥有。因此，根据《证券及期货条例》，交通银行股份有限公司、*Bank of Communications (Nominee) Company Limited*、交银国际控股有限公司及交银国际资产管理有限公司分别被视为于 *BOCOM International Global Investment Limited* 所持有本公司股份中拥有权益。

除上文披露者外，于 2018 年 6 月 30 日，概无其他主要股东或人士于公司股份或相关股份中，拥有根据《证券及期货条例》第 336 条规定须予备存之登记册所记录之任何权益或淡仓。

五、董事、监事及最高行政人员于本公司及相联法团的股份、相关股份或债权证之权益及淡仓

截至2018年6月30日，就公司所获得的资料及据董事所知，公司董事、监事及最高行政人员在公司或其相联法团（定义见《证券及期货条例》第XV 部分）的股份、相关股份或债权证中概无拥有任何根据《证券及期货条例》第XV 部及第7及8 分部须通知公司及香港联交所的权益及淡仓（包括根据《证券及期货条例》的该等条文被当作或视为拥有的权益或淡仓），或根据《证券及期货条例》第352 条规定须在存置之权益登记册中记录，或根据《标准守则》的规定需要通知公司和香港联交所之权益或淡仓。

六、回购、出售或赎回公司的上市证券

报告期内，公司及其附属公司未回购、出售或赎回公司的任何上市证券。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
吴建雄	非执行董事、副董事长	离任
张芊	非执行董事	离任
黄来芳	非执行董事	离任
刘炜	非执行董事	选举
夏晶寒	非执行董事	选举
杜卫华	职工董事	选举
宋雪枫	监事会主席	离任
张芊	监事会主席	选举
黄来芳	监事	选举
佟洁	监事	选举

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

2017 年 12 月 11 日，公司召开第三届职工代表大会第二次全体会议，选举杜卫华先生为公司第四届董事会职工董事，杜卫华先生于 2018 年 3 月 6 日公司召开 2018 年第一次临时股东大会审议通过选举其他董事会成员后正式履职，任期至第四届董事会任期结束止。（公告编号：2017-093、2018-010）

2018 年 3 月 6 日，公司召开 2018 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》及《关于公司监事会换届选举的议案》，选举刘炜先生及夏晶寒女士为第四届董事会成员，公司于报告期内收到上海证监局《关于核准刘炜证券公司董事任职资格的批复》（沪证监许可[2018]27 号）及《关于核准夏晶寒证券公司董事任职资格的批复》（沪证监许可[2018]25 号），刘炜先生及夏晶寒女士自获得任职资格批复之日起履行董事职责，任期至第四届董事会任期结束止；选举张芊先生、黄来芳女士及佟洁女士为第四届监事会成员，张芊先生及黄来芳女士自本次股东大会审议通过起履行监事职责，公司于报告期内收到上海证监局《关于核准佟洁证券

公司监事任职资格的批复》（沪证监许可[2018]22号），佟洁女士自获得任职资格批复之日起履行监事职责，任期均至第四届监事会任期结束止。至此，吴建雄先生、张芊先生及黄来芳女士不再担任公司的董事职务，宋雪枫先生不再担任公司的监事职务。（公告编号：2018-010、2018-014）

2018年3月9日，公司召开的第四届监事会第一次会议审议通过了《关于选举公司监事会主席的议案》，选举张芊先生担任公司监事会主席职务，公司于报告期内收到上海证监局《关于核准张芊证券公司董事长类人员任职资格的批复》（沪证监许可[2018]39号），张芊先生自获得任职资格批复之日起履行监事会主席职责，任期至第四届监事会任期结束止。（公告编号：2018-042）

三、其他说明

√适用 □不适用

（一）董事、监事及有关雇员之证券交易

公司已采纳《标准守则》作为所有董事及监事进行本公司证券交易的行为守则。根据对董事及监事的专门查询后，所有董事及监事均确认：报告期内，各董事及监事均已严格遵守《标准守则》所订之标准。公司亦就有关雇员（定义见《香港上市规则》）买卖公司证券交易事宜设定指引，指引内容不比《标准守则》宽松。公司并没有发现有关雇员违反指引。报告期内，公司现任及离任董事、监事、高级管理人员没有持有公司股份、股票期权，也未被授予限制性股票。

（二）董事、监事相关信息的重大变更

- 1、公司董事长潘鑫军先生自2018年3月起担任上海东方证券资产管理有限公司董事长。
- 2、公司非执行董事陈斌先生自2018年5月起不再担任上海烟草拍卖行有限责任公司董事。
- 3、公司非执行董事李翔先生自2018年7月起担任上海市文汇新民进修学院董事。
- 4、公司独立非执行董事徐国祥先生自2018年6月起不再担任中华企业股份有限公司独立董事。
- 5、公司独立非执行董事尉安宁先生自2018年5月起担任陕西石羊农业科技股份有限公司董事。
- 6、公司监事会主席张芊先生自2018年5月起不再担任上海申能诚毅股权投资有限公司董事长。
- 7、公司首席风险官兼合规总监杨斌先生自2018年2月起担任长城基金管理有限公司监事、自2018年3月起担任上海东方证券资产管理有限公司董事。

（三）董事、监事服务合约的说明

根据香港上市规则第19A.54及19A.55条，公司已与各董事及监事就（其中包括）遵守相关法律及法规和遵从《公司章程》及仲裁条文订立合约。除上述披露者外，公司并无及并不建议与公司任何董事或监事以其各自作为董事/监事的身份订立任何服务合约（于一年内届满或可由雇主于一年内终止而毋须支付赔偿（不包括法定赔偿）的合约除外）。

（四）员工及薪酬政策

截至报告期末,集团雇员人数 4,894 人,其中母公司雇员人数 3,500 人,子公司雇员人数 1,394 人。

公司重视人才的吸引、激励、培养和使用,实行岗位工资制和绩效奖金相结合的工资制度,薪酬水平与岗位价值、地区市场水平和绩效评估结果挂钩,做到了“效率优先、兼顾公平”。根据适用的中国法律法规,公司与每位员工签订了劳动合同,建立劳动关系。劳动合同内容包含关于合同期限、工作时间和休息休假、劳动报酬和保险福利、劳动保护和劳动条件、合同的变更及解除等条款。

依据适用的中国法律法规,公司为员工建立各项社会保险(养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、生育保险)、住房公积金,并按时足额缴纳上述社会保险费和住房公积金。同时依据适用的国家法规,公司于 2006 年建立企业年金制度和补充医疗保险制度,为员工提供补充养老和补充医疗保障。

第九节公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
2014年东方证券股份有限公司债券	14东证债	123021	2014年8月26日	2019年8月26日	60	6.00	单利按年付息	上交所
东方证券股份有限公司公开发行2015年公司债券	15东证债	136061	2015年11月26日	2020年11月26日	120	3.90	单利按年付息	上交所
东方证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	17东证01	145576	2017年6月9日	2020年6月9日	40	5.30	单利按年付息	上交所
东方证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	17东证02	145577	2017年6月9日	2022年6月9日	10	5.50	单利按年付息	上交所
东方证券股份有限公司2017年公开发行公司债券	17东方债	143233	2017年8月3日	2027年8月3日	40	4.98	单利按年付息	上交所
东方证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)	18东证01	150289	2018年4月13日	2019年4月13日	80	4.83	单利按年付息	上交所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内,公司按照募集说明书的约定按时足额支付公司债券利息,无兑付。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

公司于2015年5月29日成功发行了2015年东方证券股份有限公司次级债券,债券简称“15东方债”,债券代码“123065”,发行规模为人民币60亿元,初始发行年利率为5.60%,期限为5年期固定利率债券,附第3年末发行人赎回选择权。报告期内,发行人选择行使赎回选择权,将兑付债权登记日登记在册的“15东方债”次级债券全部赎回,并于2018年5月29日完成本息兑付和摘牌。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	光大证券股份有限公司
	办公地址	中国上海市静安区新闻路 1508 号
	联系人	周平、卢文
	联系电话	+86-021-22169999
债券受托管理人	名称	东莞证券股份有限公司
	办公地址	中国上海市芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 2202 室
	联系人	吴昆晟
	联系电话	+86-021-50158806、+86-021-50158810
资信评级机构	名称	中诚信证券评估有限公司
	办公地址	中国上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

其他说明：

适用 不适用

证券业协会于2015年6月5日发布了《公司债券受托管理人执业行为准则》，准则中引入债券受托管理人概念，因此公司2014年公司债券未有公司债券受托管理人。

光大证券股份有限公司为公司 2015 年公开发行公司债券的债券受托管理人，东莞证券股份有限公司为公司 2017 年非公开发行公司债券、2017 年公开发行公司债券及 2018 年非公开发行公司债券的债券受托管理人。

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

(一) 14 东证债

公司于2014年8月26日非公开发行5年期公司债券，发行规模人民币60亿元。根据本期债券募集说明书的相关内容，发行人将募集资金扣除发行费用后的资金净额全部用于补充营运资金，以扩大业务范围和规模，优化业务结构，提高公司的综合竞争力。

公司严格按照相关法律法规及募集说明书披露的用途使用资金。

(二) 15 东证债

经中国证监会“许可[2015]2406号”文核准，公司于2015年11月26日公开发行人民币120亿元的公司债券。根据本期债券募集说明书的相关内容，发行人将募集资金扣除发行相关费用后的资金净额全部用于补充公司营运资金，以扩大公司的业务规模，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

本期债券募集资金已汇入募集说明书中公司指定的募集资金专项账户，并用于补充公司营运资金，与募集说明书承诺的用途及其他约定一致。德勤华永会计师事务所对募集资金到位情况出具编号为“德师报（验）字（15）第1759号”的验资报告。

(三) 17 东证 01、17 东证 02

公司于2017年6月9日非公开发行人民币50亿元的公司债券。“17东证01”期限为3年期，发行规模人民币40亿元，“17东证02”期限为5年期，发行规模人民币10亿元，根据本期债券募集说明书的相关内容，发行人将募集资金扣除发行费用后，用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，以扩大公司的业务规模，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

公司严格按照相关法律法规及募集说明书披露的用途使用资金。

（四）17 东方债

公司于2017年8月3日公开发行10年期公司债券，发行规模人民币40亿元。根据本期债券募集说明书的相关内容，发行人将募集资金扣除发行相关费用后的资金净额全部用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，以扩大公司的业务规模，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

公司严格按照相关法律法规及募集说明书披露的用途使用资金。

（五）18 东证 01

公司于2018年4月13日非公开发行1年期公司债券，发行规模人民币80亿元。根据本期债券募集说明书的相关内容，发行人将募集资金扣除发行相关费用后的资金净额全部用于补充公司营运资金，满足公司业务运营需要，调整公司债务结构。

公司严格按照相关法律法规及募集说明书披露的用途使用资金。

四、公司债券评级情况

√适用 □不适用

报告期内，中诚信证券评估有限公司对公司已发行公司债券“14 东证债”、“15 东证债”、“17 东方债”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《2014 年东方证券股份有限公司债券跟踪评级报告（2018）》（信评委函字[2018]跟踪 063 号）、《东方证券股份有限公司公开发行 2015 年公司债券跟踪评级报告（2018）》（信评委函字[2018]跟踪 064 号）、《东方证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券跟踪评级报告（2018）》（信评委函字[2018]跟踪 065 号），维持公司债券“14 东证债”、“15 东证债”、“17 东方债”的信用等级为 AAA，维持本次发债主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

报告期内，公司不存在债券增信机制。

偿债计划及其他相关情况

（一）利息支付

1、存续期内每年支付一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。“18 东证 01”的付息日为 2019 年 4 月 13 日，“17 东方债”的付息日为 2017 年至 2027 年每年的 8 月 3 日，“17 东证 01”的付息日

2017 年至 2020 年每年的 6 月 9 日，“17 东证 02”的付息日 2017 年至 2022 年每年的 6 月 9 日，“15 东证债”的付息日为 2016 年至 2020 年每年的 11 月 26 日，“14 东证债”的付息日为 2015 年至 2019 年每年的 8 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计利息）。

2、债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中加以说明。

3、根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

（二）本金的偿付

1、债券到期一次还本。“18 东证 01”的本金兑付日为 2019 年 4 月 13 日，“17 东方债”的本金兑付日为 2027 年 8 月 3 日，“17 东证 01”的本金兑付日为 2020 年 6 月 9 日，“17 东证 02”的本金兑付日为 2022 年 6 月 9 日，“15 东证债”的本金兑付日为 2020 年 11 月 26 日，“14 东证债”的本金兑付日为 2019 年 8 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计利息）。

2、债券本金的偿付通过债券登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

“18 东证 01”于 2018 年 4 月 13 日完成发行，债券受托管理人东莞证券股份有限公司在本期债券存续期间对公司履行债券募集说明书约定义务的情况进行了持续跟踪和监督，并于债券存续期内每年六月三十日前公告上一年度的债券受托管理事务报告。

“17 东方债”于 2017 年 8 月 3 日完成发行，债券受托管理人东莞证券股份有限公司在本期债券存续期间对公司履行债券募集说明书约定义务的情况进行了持续跟踪和监督，并于债券存续期内每年六月三十日前公告上一年度的债券受托管理事务报告。

“17 东证 01、17 东证 02”于 2017 年 6 月 9 日完成发行，债券受托管理人东莞证券股份有限公司在本期债券存续期间对公司履行债券募集说明书约定义务的情况进行了持续跟踪和监督，并于债券存续期内每年六月三十日前公告上一年度的债券受托管理事务报告。

“15 东证债”于 2015 年 11 月 26 日完成发行，债券受托管理人光大证券股份有限公司在本期债券存续期间对公司履行债券募集说明书约定义务的情况进行了持续跟踪和监督，并于债券存续期内每年六月三十日前公告上一年度的债券受托管理事务报告。

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)	变动原因
流动比率	156.84%	147.69%	增加 9.15 个百分点	流动资产增幅超过流动负债增幅
速动比率	156.84%	147.69%	增加 9.15 个百分点	速动资产增幅超过流动负债增幅
资产负债率 (%)	73.21	73.69	减少 0.48 个百分点	
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	-	
	本报告期 (1-6 月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减 (%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	1.33	1.84	-27.72	主要是息税前利润减少
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	-	

注: 资产负债率= (负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款-信用交易代理买卖证券款) / (资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款-信用交易代理买卖证券款)

九、关于逾期债项的说明

适用 不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

报告期内, 公司其他债券和债务融资工具均按期偿还本息, 未发生逾期违约情况。

十一、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

截至报告期末, 公司共获得 108 家银行的授信, 额度合计人民币 4,173 亿元, 其中大型国有商业银行及股份制银行授信总额为人民币 1,709 亿元, 城农商行授信总额为人民币 2,464 亿元。报告期内, 公司与各类银行均保持着良好的合作关系, 授信额度快速增长, 具备较强的短期和中长期融资能力。

十二、公司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

适用 不适用

十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位：东方证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产：			
货币资金	七(一)	31,769,241,147.28	42,345,855,129.04
其中：客户存款		19,726,683,712.46	20,511,635,054.45
结算备付金	七(二)	12,769,806,342.65	9,349,322,311.13
其中：客户备付金		8,285,329,944.51	8,408,805,301.66
拆出资金			
融出资金	七(三)	12,308,980,758.11	12,940,063,694.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七(五)		48,029,446,703.89
交易性金融资产	七(六)	58,447,432,470.10	
衍生金融资产	七(八)	126,545,688.37	168,718,612.92
买入返售金融资产	七(九)	28,751,961,709.00	34,618,490,685.76
应收款项	七(十)	1,229,316,569.09	962,844,440.14
应收利息	七(十一)	2,115,161,906.04	2,242,935,182.39
存出保证金	七(十二)	2,126,604,004.01	1,025,095,523.60
应收股利			
持有待售资产			
可供出售金融资产	七(十五)		72,234,378,083.35
其他债权投资	七(十六)	48,567,013,693.69	
持有至到期投资	七(十七)		110,500,000.00
债权投资	七(十八)	8,074,325,202.99	
长期应收款			
长期股权投资	七(二十)	3,961,897,312.34	4,005,603,966.57
其他权益工具投资	七(二十一)	6,520,121,708.80	
投资性房地产			
固定资产	七(二十三)	483,835,057.01	456,138,848.43
在建工程	七(二十四)	1,529,080,264.10	1,505,733,360.83
无形资产	七(二十五)	116,460,319.52	127,939,308.39
开发支出			
商誉	七(二十七)	32,135,375.10	32,135,375.10
长期待摊费用	七(二十八)	73,109,442.18	71,737,173.41
递延所得税资产	七(二十九)	583,640,646.05	150,521,838.19
其他资产	七(三十)	1,386,532,578.08	1,482,528,026.55
资产总计		220,973,202,194.51	231,859,988,264.38
负债：			

短期借款	七(三十二)	1,367,430,300.69	1,521,579,784.01
应付短期融资款		5,849,049,000.00	1,810,486,000.00
拆入资金	七(三十三)	9,540,000,000.00	11,200,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七(三十四)		6,059,726,951.24
交易性金融负债	七(三十五)	5,794,364,212.86	
衍生金融负债	七(四十)	1,298,911,277.81	628,175,517.92
卖出回购金融资产款	七(三十六)	47,115,462,453.67	56,120,004,384.84
代理买卖证券款	七(三十七)	25,735,270,273.72	26,809,405,964.99
代理承销证券款	七(三十八)		264,032,557.89
信用交易代理买卖证券款	七(三十九)	2,070,265,056.95	1,410,115,184.09
应付职工薪酬	七(四十二)	1,153,070,033.47	1,852,382,791.71
应交税费	七(四十三)	294,422,130.37	617,353,804.90
应付款项	七(四十一)	379,925,997.69	992,660,346.00
应付利息	七(四十四)	1,694,489,632.10	1,610,026,064.39
合同负债		108,645,207.63	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款	七(四十六)	814,718,217.90	806,089,905.65
应付债券	七(四十七)	63,415,150,602.26	65,309,686,815.29
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债	七(二十九)	39,134,473.04	82,026,263.91
递延收益			
其他负债	七(五十三)	2,560,154,475.69	1,264,761,077.42
负债合计		169,230,463,345.85	178,358,513,414.25
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	七(五十五)	6,993,655,803.00	6,993,655,803.00
其他权益工具			
资本公积	七(五十六)	28,254,930,720.76	28,254,930,651.32
减:库存股			
其他综合收益	七(五十八)	-264,743,888.51	-394,790,132.91
专项储备			
盈余公积	七(六十)	3,052,204,429.25	3,052,204,429.25
一般风险准备	七(六十一)	6,677,963,570.80	6,604,969,298.19
未分配利润	七(六十二)	6,481,115,461.97	8,474,531,370.74
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		51,195,126,097.27	52,985,501,419.59
少数股东权益		547,612,751.39	515,973,430.54
所有者权益(或股东权益)合计		51,742,738,848.66	53,501,474,850.13
负债和所有者权益(或股东权益)总计		220,973,202,194.51	231,859,988,264.38

法定代表人：潘鑫军 主管会计工作负责人：张建辉 会计机构负责人：张建辉

母公司资产负债表

2018 年 6 月 30 日

编制单位: 东方证券股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
资产:			
货币资金		19,633,999,862.34	28,764,612,592.41
其中: 客户存款		13,152,380,096.75	12,863,056,694.59
结算备付金		8,297,004,425.70	5,995,853,072.51
其中: 客户备付金		3,916,586,919.51	5,124,921,204.52
拆出资金			
融出资金		12,031,870,770.72	12,624,306,954.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			33,881,570,890.20
交易性金融资产		40,797,649,545.02	
衍生金融资产		112,029,430.77	168,360,197.15
买入返售金融资产		27,409,827,511.62	34,353,349,805.34
应收款项		442,639,484.97	284,442,735.90
应收利息		1,947,232,329.67	2,020,227,799.16
存出保证金		1,416,589,290.48	789,075,250.35
应收股利			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
可供出售金融资产			67,399,458,233.56
其他债权投资		53,846,478,337.91	
持有至到期投资			110,500,000.00
债权投资		8,074,325,202.99	
长期应收款			
长期股权投资	十九(一)	13,296,058,730.18	11,778,354,615.46
其他权益工具投资		1,002,004,757.78	
投资性房地产			
固定资产		455,566,006.75	429,390,321.38
在建工程		1,521,474,667.98	1,502,310,852.12
无形资产		101,112,194.06	111,082,408.94
开发支出			
商誉		18,947,605.48	18,947,605.48
长期待摊费用		58,722,185.09	52,735,849.40
递延所得税资产		421,976,133.12	
其他资产		149,924,649.14	121,089,911.84
资产总计		191,035,433,121.77	200,405,669,095.70
负债:			
短期借款			
应付短期融资款		5,849,049,000.00	1,810,486,000.00
拆入资金		9,540,000,000.00	11,200,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			5,616,806,550.00

交易性金融负债		4,320,860,800.00	
衍生金融负债		1,218,036,057.72	613,300,528.39
卖出回购金融资产款		44,183,270,776.53	51,621,318,914.72
代理买卖证券款		15,116,536,059.01	16,202,494,986.56
代理承销证券款			
信用交易代理买卖证券款		1,625,526,651.72	1,279,217,371.16
应付职工薪酬		249,506,092.43	721,230,783.83
应交税费		38,669,013.36	127,607,178.12
应付款项		6,174,453.92	8,676,628.65
应付利息		1,612,999,874.35	1,527,834,525.07
合同负债			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		57,545,601,502.95	59,182,941,390.51
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债			90,946,086.80
递延收益			
其他负债		1,647,491,939.20	418,025,987.66
负债合计		142,953,722,221.19	150,420,886,931.47
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		6,993,655,803.00	6,993,655,803.00
其他权益工具			
资本公积		28,157,008,370.79	28,157,008,370.79
减：库存股			
其他综合收益		-219,180,017.75	-584,333,787.57
专项储备			
盈余公积		3,052,204,429.25	3,052,204,429.25
一般风险准备		5,985,880,859.13	5,985,880,859.13
未分配利润		4,112,141,456.16	6,380,366,489.63
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		48,081,710,900.58	49,984,782,164.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计		191,035,433,121.77	200,405,669,095.70

法定代表人：潘鑫军 主管会计工作负责人：张建辉 会计机构负责人：张建辉

合并利润表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		4,277,336,132.79	4,628,448,110.05
手续费及佣金净收入	七(六十三)	2,985,874,713.05	2,130,584,800.02

其中：经纪业务手续费净收入		739,661,519.95	683,819,659.40
投资银行业务手续费净收入		575,530,178.31	637,102,965.87
资产管理业务手续费净收入		1,503,467,706.80	644,318,005.29
利息净收入	七(六十四)	-943,517,119.57	-787,278,556.55
其中：利息收入		1,932,919,850.09	1,953,133,085.90
利息支出		2,876,436,969.66	2,740,411,642.45
投资收益（损失以“-”号填列）	七(六十五)	2,661,623,748.80	2,072,077,772.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		504,173,105.35	173,443,415.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七(六十六)	-25,013.73	517,675.37
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七(六十七)	-1,160,950,454.43	1,186,005,467.57
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-16,580,822.85	-77,673,355.62
其他收益			
其他业务收入	七(六十九)	750,911,081.52	104,214,306.34
二、营业支出		3,565,032,099.19	2,744,489,806.14
税金及附加	七(七十)	43,022,140.76	28,501,121.95
业务及管理费	七(七十一)	2,685,101,840.04	2,597,230,668.12
资产减值损失	七(七十二)		34,541,531.71
信用减值损失	七(七十三)	98,979,847.76	
其他业务成本		737,928,270.63	84,216,484.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		712,304,033.60	1,883,958,303.91
加：营业外收入	七(七十四)	140,895,165.13	307,630,647.00
减：营业外支出	七(七十五)	19,874,404.59	9,311,709.43
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		833,324,794.14	2,182,277,241.48
减：所得税费用	七(七十六)	73,847,216.67	373,674,044.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		759,477,577.47	1,808,603,196.65
（一）按经营持续性分类		759,477,577.47	1,808,603,196.65
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		759,477,577.47	1,808,603,196.65
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类		759,477,577.47	1,808,603,196.65
1. 归属于母公司所有者（或股东）的净利润		715,588,921.96	1,755,242,262.97
2. 少数股东损益		43,888,655.51	53,360,933.68
六、其他综合收益的税后净额	七(七十七)	-324,543,095.66	-432,750,804.07
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-324,543,095.66	-433,040,538.13
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-628,718,676.54	
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		-25,818,857.71	
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-602,899,818.83	
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		304,175,580.88	-433,040,538.13

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		-16,263,175.50	-845,513.12
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-409,135,115.07
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		12,028,227.62	-23,059,909.94
6. 其他			
7. 其他债权投资公允价值变动		311,093,864.77	
8. 其他债权投资信用减值准备		-2,683,336.01	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			289,734.06
七、综合收益总额		434,934,481.81	1,375,852,392.58
归属于母公司所有者的综合收益总额		391,045,826.30	1,322,201,724.84
归属于少数股东的综合收益总额		43,888,655.51	53,650,667.74
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	二十（二）	0.10	0.28
（二）稀释每股收益（元/股）		不适用	不适用

法定代表人：潘鑫军 主管会计工作负责人：张建辉 会计机构负责人：张建辉

母公司利润表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,145,726,202.85	2,764,752,192.38
手续费及佣金净收入	十九(二)	808,222,991.40	826,794,350.96
其中：经纪业务手续费净收入		608,210,551.45	566,834,985.32
投资银行业务手续费净收入		147,139,510.25	188,804,185.95
资产管理业务手续费净收入			
利息净收入	十九(三)	-911,214,597.50	-776,903,337.71
其中：利息收入		1,714,443,119.63	1,766,695,178.27
利息支出		2,625,657,717.13	2,543,598,515.98
投资收益（损失以“-”号填列）	十九(四)	2,277,764,825.92	1,628,818,372.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		161,355,928.84	145,048,525.56
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-25,013.73	555,563.89
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-1,027,119,852.09	1,114,049,806.05
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-15,397,390.25	-43,134,287.26
其他收益			
其他业务收入		13,495,239.10	14,571,723.70
二、营业支出		1,358,836,387.01	1,537,847,014.27
税金及附加		31,247,146.10	20,402,662.68

业务及管理费		1,232,621,261.94	1,495,542,705.12
资产减值损失			21,901,646.47
信用减值损失		94,967,978.97	
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-213,110,184.16	1,226,905,178.11
加：营业外收入		52,532,529.68	229,084,881.00
减：营业外支出		15,230,725.54	5,509,223.83
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-175,808,380.02	1,450,480,835.28
减：所得税费用		-302,393,437.48	155,485,113.57
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		126,585,057.46	1,294,995,721.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		126,585,057.46	1,294,995,721.71
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-262,370,659.15	-362,621,562.92
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-571,442,374.55	
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			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-571,442,374.55	
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		309,071,715.40	-362,621,562.92
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		661,186.64	6,274,943.59
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-368,896,506.51
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			
7. 其他债权投资公允价值变动		311,093,864.77	
8. 其他债权投资信用减值准备		-2,683,336.01	
七、综合收益总额		-135,785,601.69	932,374,158.79

法定代表人：潘鑫军 主管会计工作负责人：张建辉 会计机构负责人：张建辉

合并现金流量表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			

处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加			-11,620,399,663.36
处置交易性金融资产净增加额		280,363,697.38	
收取利息、手续费及佣金的现金		5,239,779,920.76	4,013,753,890.82
拆入资金净增加额			1,885,000,000.00
回购业务资金净增加额			3,635,065,159.58
融出资金净减少额		556,307,370.47	
交易性金融负债净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额			
代理承销证券收到的现金净额			-587,550,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	七(七十八)1	891,806,246.65	1,158,257,063.34
经营活动现金流入小计		6,968,257,235.26	-1,515,873,549.62
融出资金净增加额			493,432,616.85
拆入资金净减少额		1,660,000,000.00	
回购业务资金净减少额		3,976,763,992.29	
交易性金融负债净减少额		270,660,226.17	
代理买卖证券支付的现金净额		413,985,818.41	6,248,005,596.39
代理承销证券支付的现金净额		264,032,557.89	
支付利息、手续费及佣金的现金		1,463,847,023.56	1,351,971,124.54
支付给职工以及为职工支付的现金		2,273,420,647.44	1,986,838,041.97
支付的各项税费		662,811,888.56	472,262,191.84
支付其他与经营活动有关的现金	七(七十八)2	4,453,897,075.31	1,324,502,274.72
经营活动现金流出小计		15,439,419,229.63	11,877,011,846.31
经营活动产生的现金流量净额		-8,471,161,994.37	-13,392,885,395.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		152,653,233.47	96,150,601.29
取得投资收益收到的现金		1,743,031,150.71	167,670,681.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-504,056.91	
处置交易性金融资产净增加额		387,625,405.29	
处置其他债权投资净增加额		1,176,290,195.88	
处置债权投资净增加额		-2,270,536,161.65	
收到其他与投资活动有关的现金	七(七十八)3	2,532,603.03	5,566,455.15
投资活动现金流入小计		1,191,092,369.82	269,387,737.58
投资支付的现金		8,550,000.00	3,879,270.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		139,976,616.97	85,037,934.56
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		148,526,616.97	88,917,205.43
投资活动产生的现金流量净额		1,042,565,752.85	180,470,532.15
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-184,035.00	980,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			980,000.00
取得借款收到的现金		279,256,685.88	463,837,003.97
发行债券收到的现金		14,446,471,655.40	25,029,481,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		14,725,544,306.28	25,494,298,003.97
偿还债务支付的现金		12,790,861,619.99	23,734,875,228.55
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,716,278,873.49	1,621,568,604.84
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		11,055,462.18	13,729,467.24
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		14,507,140,493.48	25,356,443,833.39
筹资活动产生的现金流量净额		218,403,812.80	137,854,170.58
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		54,062,478.48	-100,538,829.19
五、现金及现金等价物净增加额		-7,156,129,950.24	-13,175,099,522.39
加：期初现金及现金等价物余额		51,237,277,440.17	50,283,958,520.18
六、期末现金及现金等价物余额		44,081,147,489.93	37,108,858,997.79

法定代表人：潘鑫军 主管会计工作负责人：张建辉 会计机构负责人：张建辉

母公司现金流量表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加			-9,639,792,984.13
收取利息、手续费及佣金的现金		2,596,527,126.34	2,713,392,470.60
拆入资金净增加额			1,885,000,000.00
回购业务资金净增加额			1,559,914,030.68
融出资金净减少额		589,760,084.48	
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		64,333,425.77	524,733,698.08
经营活动现金流入小计		3,250,620,636.59	-2,956,752,784.77
融出资金净增加额			539,049,553.19
拆入资金净减少额		1,660,000,000.00	
回购业务资金净减少额		1,333,276,882.35	
购置交易性金融资产净减少额		2,009,050,023.98	
交易性金融负债净减少额		1,313,235,863.68	
代理买卖证券支付的现金净额		739,649,646.99	4,444,670,180.46
支付利息、手续费及佣金的现金		1,698,015,848.69	1,368,443,559.28
支付给职工以及为职工支付的现金		1,254,416,230.54	1,041,393,654.73
支付的各项税费		107,192,536.09	226,829,938.53
支付其他与经营活动有关的现金		1,276,991,060.15	387,973,322.84
经营活动现金流出小计		11,391,828,092.47	8,008,360,209.03
经营活动产生的现金流量净额		-8,141,207,455.88	-10,965,112,993.80
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		1,934,174,099.82	142,667,826.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-427,038.16	
处置交易性金融资产净增加额		942,770,011.93	
处置其他债权投资净增加额		1,101,040,352.81	
处置债权投资净增加额		-2,270,536,161.65	
收到其他与投资活动有关的现金		2,231,117.70	14,288,324.26
投资活动现金流入小计		1,709,252,382.45	156,956,150.75
投资支付的现金		1,500,000,000.00	900,000,000
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		125,042,740.95	79,684,111.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,625,042,740.95	979,684,111.00
投资活动产生的现金流量净额		84,209,641.50	-822,727,960.25
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-103,200.10	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		12,822,649,000.00	25,029,481,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		12,822,545,799.90	25,029,481,000.00
偿还债务支付的现金		10,428,703,000.00	21,757,775,082.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,152,603,315.14	1,419,047,386.52

支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		11,581,306,315.14	23,176,822,468.76
筹资活动产生的现金流量净额		1,241,239,484.76	1,852,658,531.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-15,397,390.26	-43,134,287.26
五、现金及现金等价物净增加额		-6,831,155,719.88	-9,978,316,710.07
加：期初现金及现金等价物余额		34,760,465,664.92	36,467,600,162.02
六、期末现金及现金等价物余额		27,929,309,945.04	26,489,283,451.95

法定代表人：潘鑫军 主管会计工作负责人：张建辉 会计机构负责人：张建辉

合并所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期													
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润	
		优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	6,993,655,803.00				28,254,930,651.32		-394,790,132.91		3,052,204,429.25	6,604,969,298.19	8,474,531,370.74	515,973,430.54	53,501,474,850.13	
加：会计政策变更							475,107,521.43					-1,257,797,578.89	-1,009,768.04	-783,699,825.50
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	6,993,655,803.00				28,254,930,651.32		80,317,388.52		3,052,204,429.25	6,604,969,298.19	7,216,733,791.85	514,963,662.50	52,717,775,024.63	
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					69.44		-345,061,277.03			72,994,272.61	-735,618,329.88	32,649,088.89	-975,036,175.97	
(一)综合收益总额							-324,543,095.66				715,588,921.96	43,888,655.51	434,934,481.81	
(二)所有者投入和减少资本					69.44							-11,239,566.62	-11,239,497.18	
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				69.44							-11,239,566.62	-11,239,497.18
(三) 利润分配								72,994,272.61	-1,471,725,433.21			-1,398,731,160.60
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备								72,994,272.61	-72,994,272.61			
3. 对所有者(或股东)的分配										-1,398,731,160.60		-1,398,731,160.60
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转						-20,518,181.37				20,518,181.37		
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
5. 其他综合收益结转留存收益						-20,518,181.37				20,518,181.37		
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期末余额	6,993,655,803.00			28,254,930,720.76		-264,743,888.51	3,052,204,429.25	6,677,963,570.80	6,481,115,461.97	547,612,751.39		51,742,738,848.66

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	6,215,452,011.00				18,028,781,205.57		728,268,800.21		2,685,798,121.59	5,712,872,683.97	7,111,725,709.54	454,926,817.46	40,937,825,349.34
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	6,215,452,011.00				18,028,781,205.57		728,268,800.21		2,685,798,121.59	5,712,872,683.97	7,111,725,709.54	454,926,817.46	40,937,825,349.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					729.13		-433,040,538.13			25,558,706.10	797,365,755.22	40,675,471.37	430,560,123.69
（一）综合收益总额							-433,040,538.13				1,755,242,262.97	53,650,667.74	1,375,852,392.58
（二）所有者投入和减少资本					729.13							754,270.87	755,000.00
1. 股东投入的普通股												980,000.00	980,000.00
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					729.13							-225,729.13	-225,000.00
（三）利润分配										25,558,706.10	-957,876,507.75	-13,729,467.24	-946,047,268.89
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备										25,558,706.10	-25,558,706.10		
3. 对所有者（或股东）的分配											-932,317,801.65	-13,729,467.24	-946,047,268.89
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增													

资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期末余额	6,215,452,011.00			18,028,781,934.70	295,228,262.08	2,685,798,121.59	5,738,431,390.07	7,909,091,464.76	495,602,288.83	41,368,385,473.03	

法定代表人：潘鑫军 主管会计工作负责人：张建辉 会计机构负责人：张建辉

母公司所有者权益变动表

2018 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,993,655,803.00				28,157,008,370.79		-584,333,787.57		3,052,204,429.25	5,985,880,859.13	6,380,366,489.63	49,984,782,164.23
加：会计政策变更							627,750,816.10				-996,305,317.46	-368,554,501.36
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,993,655,803.00				28,157,008,370.79		43,417,028.53		3,052,204,429.25	5,985,880,859.13	5,384,061,172.17	49,616,227,662.87
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-262,597,046.28				-1,271,919,716.01	-1,534,516,762.29
(一) 综合收益总额							-262,370,659.15				126,585,057.46	-135,785,601.69
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配											-1,398,731,160.60	-1,398,731,160.60			
1. 提取盈余公积															
2. 对所有者(或股东)的分配											-1,398,731,160.60	-1,398,731,160.60			
3. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 其他															
5. 其他综合收益结转留存收益											-226,387.13	226,387.13			
(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	6,993,655,803.00				28,157,008,370.79						-219,180,017.75	3,052,204,429.25	5,985,880,859.13	4,112,141,456.16	48,081,710,900.58

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,215,452,011.00				17,978,031,823.98		429,126,830.37		2,685,798,121.59	5,350,776,592.51	5,871,486,147.80	38,530,671,527.25
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,215,452,011.00				17,978,031,823.98		429,126,830.37		2,685,798,121.59	5,350,776,592.51	5,871,486,147.80	38,530,671,527.25
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							(362,621,562.92)				362,677,920.06	56,357.14
(一) 综合收益总额							(362,621,562.92)				1,294,995,721.71	932,374,158.79
(二) 所有者投入和减												

少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配											(932,317,801.65)	(932,317,801.65)
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配											(932,317,801.65)	(932,317,801.65)
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	6,215,452,011.00				17,978,031,823.98		66,505,267.45		2,685,798,121.59	5,350,776,592.51	6,234,164,067.86	38,530,727,884.39

法定代表人：潘鑫军 主管会计工作负责人：张建辉 会计机构负责人：张建辉

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

东方证券股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)前身东方证券有限责任公司系由申能(集团)有限公司、上海外滩房屋置换有限公司作为发起人股东,联合上海市财政局及 12 家大型企业集团,通过收购抚顺证券公司及受让上海浦东发展银行和上海城市合作银行(现上海银行)所属证券经营机构,并以增资方式设立的有限责任公司。中国人民银行 1997 年 10 月 18 日以银复[1997]400 号文《关于抚顺证券公司更名、迁址和增资改制的批复》和 1998 年 2 月 23 日银复[1998]52 号文《关于设立东方证券有限责任公司的批复》批准同意。1998 年 3 月 3 日由中国人民银行颁发 J11312900062 号《中华人民共和国金融机构法人许可证》,1997 年 12 月 11 日由上海市工商行政管理局颁发法人营业执照,注册号为 150050030000,注册资本为人民币 10 亿元。

2003 年 8 月 13 日经上海市人民政府以沪府体改审(2003)004 号《关于同意设立东方证券股份有限公司的批复》和 2003 年 9 月 12 日中国证券监督管理委员会以证监机构字[2003]184 号文《关于同意东方证券有限责任公司改制、增资扩股并更名的批复》批准同意,公司变更为股份有限公司,以 2002 年 12 月 31 日净资产 113,979.18 万元折股,并以货币资金增资 100,000.00 万元,变更后股份总额为 213,979.18 万元。

经过历次增资,公司股票于 2015 年 3 月 23 日在上海证券交易所上市,股票代码为 600958。公司股票于 2016 年 7 月 8 日在香港联合交易所上市,股票代码为 03958。

根据公司 2017 年第三届董事会第二十五次会议、第三届董事会第二十六次会议、第三届董事会第三十次会议、第三届董事会第三十二次会议、2017 年第一次临时股东大会、2017 年第一次 A 股类别股东大会及 2017 年第一次 H 股类别股东大会决议,同时经中国证券监督管理委员会证监许可[2017]1940 号文核准,公司非公开发行人民币普通股(A 股)股票 778,203,792 股。此次非公开发行股份增加注册资本计人民币 778,203,792.00 元,变更后的注册资本为人民币 6,993,655,803.00 元。

截至 2018 年 06 月 30 日,公司经批准设立了 153 家营业部。本公司之子公司的基本情况参见附注十。

公司统一社会信用代码为 913100001322947763,注册地为“中国上海市黄浦区中山南路 318 号 2 号楼 22 层、23 层、25-29 层”,公司总部办公地为上海市中山南路 318 号,法定代表人潘鑫军。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

公司纳入合并报表范围的子公司详见附注十、(1)。

3. 经营范围

证券经纪；融资融券；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；证券承销与保荐；股票期权做市业务；证券资产管理业务；公开募集证券投资基金管理业务；商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询；金融产品投资，证券投资，投资管理和投资咨询；使用自有资金或设立直投基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务等。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《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)》披露有关财务信息。

2. 持续经营

适用 不适用

本集团对自 2018 年 06 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。

3. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是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。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1. 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于 2018 年 6 月 30 日的公司及合并财务状况以及 2018 年上半年的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。本集团的重大企业合并均为非同一控制下企业合并。

非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方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。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，计入当期损益。因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短、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。

9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

1、外币业务

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)其他债权投资除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量,采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算,汇率变动对现金及现金等价物的影响额,作为调节项目,在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时,将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额,全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时,与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益,不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时,与该境外经营相关的外币报表折算差额,按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

10. 金融工具

适用 不适用

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关的交易费用直接计入损益,对于其他类别的金融资产和金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

1、实际利率法

实际利率法,是指计算金融资产或负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率,是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量,折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时,应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量,但不应当考虑预期信用损失。

2、金融资产的分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,将金融资产划分为以下三类:

- (a) 以摊余成本计量的金融资产。
- (b) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(c)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本集团管理金融资产的业务模式，是指企业如何管理其金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团管理金融资产的业务模式，以本集团关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础确定。本集团确定管理金融资产的业务模式，以客观事实为依据，不得以按照合理预期不会发生的情形为基础确定。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，企业应当在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

(1)以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，应当分类为以摊余成本计量的金融资产：

(a) 企业管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。

(b) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，应当分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

(a) 企业管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。

(b) 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产外，金融资产分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，本集团可以将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产应当分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融资产，不得指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产或承担该金融负债的目的是交易性的：

(a) 取得相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期出售或回购。

(b) 相关金融资产或金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。

(c) 相关金融资产或金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产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。该指定一经做出，不得撤销。

3、金融资产减值

本集团以预期信用损失为基础，对修订的《企业会计准则第 22 号-金融工具》(以下简称 CAS22) 第四十六条中规定的项目进行减值会计处理并确认损失准备。本集团在每个资产负债表日对上述项目按照预期损失模型进行减值会计处理，来反映相关项目自初始确认后信用风险的变化。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。企业在进行相关评估时，应当考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

本集团对不具有重大融资成分的应收款项、其他应收款、合同资产、租赁应收款等按照整个存续期预期信用损失的金额计量其损失准备。对于其他的金融工具，除非该金融工具的信用风险自初始确认后显著增加，本集团将其分类为第二阶段和第三阶段的金融资产按照整个存续期预期信用损失的金额计量其损失准备，否则本集团将其分类为第一阶段的金融资产按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。

(1) 对信用风险显著增加的评估

本集团在评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加时，考虑金融工具预计存续期内发生违约风险的变化，而不是预期信用损失金额的变化。本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

在评估信用风险是否显著增加时，本集团通常会考虑以下几方面因素：

实际或者预期该金融工具外部或者内部信用评级显著恶化；

- (a) 信用风险外部市场指标显著恶化，如信贷利差大幅增加，债务人的信用违约互换价格；
- (b) 现有或预测商业、金融或经济状况的不利变化，预计将导致债务人履行债务义务的能力显著下降；
- (c) 实际或预期显著恶化的债务人的经营结果；
- (d) 对债务人的监管、经济或技术环境的实际或预期的重大不利变化，导致债务人履行债务义务的能力显著下降等等。

出于简化会计处理、兼行现行实务的考虑，本集团对于具有较低信用风险的金融工具，并不就金融工具在资产负债表日与初始确认日的信用风险进行比较分析。当一项金融工具有以下情形时，本集团认定该金融工具具有较低信用风险：该金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力。

对于贷款承诺和财务担保合同，本集团应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。对于贷款承诺，在评估贷款承诺最初确认后信用风险是否显著增加时，本集团考虑贷款承诺相关的贷款发生违约风险的变化；对于财务担保合同，本集团评估，本集团考虑特定债务人发生违约风险的变化。

(2) 预期信用损失的计量

预期信用损失是违约概率、违约损失率和违约时风险敞口的函数。

通常情况下，信用损失是指企业按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于财务担保合同，只有当债务人按照所担保的金融工具合同条款发生违约事件时，本集团才需要赔付。因此，财务担保合同的信用损失是本集团就合同持有人发生的信用损失向其作出赔付的预期付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或其他方收取的金额的差额的现值。

对于未提用的贷款承诺，信用损失应为下列两者差额的现值：①如果贷款承诺的持有人提用相应贷款，本集团应收的合同现金流量；②如果持有人提用相应贷款，本集团预期收取的现金流量。本集团对于贷款承诺预期信用损失的估计，应当基于对该贷款承诺提用情况的预期。

本集团采用相关金融工具初始确认时确定的实际利率或其近似值，将现金流缺口折现为资产负债表日的现值，而不是预计违约日或其他日期的现值。对于无法确定实际利率的财务担保合同和贷款承诺，本集团采用反映货币时间价值和相关现金流量特有风险的利率。

本集团对于未发生信用减值的金融工具，以及适用简化处理的应收款项、合同资产和租赁应收款，按照该金融资产的账面余额（即不考虑减值的影响）乘以实际利率的金额确认其利息收入。对于已经发生信用减值的金融资产，除购买或源生已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产的摊余成本（即账面余额减去已计提的减值）乘以实际利率的金额确定其利息收入。

除了确认为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的债务工具以及贷款承诺和财务担保合同，本集团在资产负债表日计算金融工具预期信用损失，并将与当前的差额部分确认为减值损失，借记信用减值损失，贷记各类减值准备；对于贷款承诺以及财务担保合同，相关减值金额确认在预计负债中；对于其他债权投资，预期信用损失的确认不改变该债权投资本身的账面价值，累计减值准备金额确认在其他综合收益的信用减值准备金额中。

在新金融工具准则实施日（2018 年 1 月 1 日），本集团在评估信用风险自初始确认后是否显著增加时，集团无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的前瞻性信息的，不得仅依赖逾期信息来确定信用风险自初始确认后是否显著增加；集团必须付出不必要的额外成本或努力才可获得合理且有依据的逾期信息以外的单独或汇总的前瞻性信息的。

4、金融资产转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①企业转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的；②企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，且企业未保留对该金融资产控制的，应当终止确认该金融资产。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

5、金融负债的分类和计量

除下列各项外，本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(2) 不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

(3) 不属于上述第(1)项或第(2)项情形的财务担保合同，以及不属于上述第(1)项的、以低于市场利率贷款的贷款承诺。

对于指定为公允价值计量的金融负债，其公允价值变动中扣除由于市场风险因素引起的市场利率变化所导致的公允价值变动金额，应当计入其他综合收益，在该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益，除非对该金融负债的自身信用风险的变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配。

若本集团与对手方修改或重新议定合同，未导致金融负债终止确认的，但导致合同现金流量发生变化的，应当重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。对于修改或重新议定合同所产生的成本或费用，本集团调整修改后的金融负债账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

6、金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

7、衍生工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具包括国债期货、股指期货、商品期货、利率互换及权益互换等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。因股指期货、国债期货、商品期货及部分利率互换合约每日无负债结算确认的相关金融资产和金融负债，与业务相关的暂收暂付款之间按抵销后的净额在资产负债表内列示。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如果衍生合同包含的主合同属于修订的 CAS22 规范的资产的，本集团将该混合合同作为一个整体适用修订的 CAS22 关于金融资产分类的相关规定。而对于包含金融负债主合同以及不属于修订的 CAS22 范围内的非金融工具主合同的其他混合合同，本集团仍需评估嵌入衍生工具是否与主合同紧密相关并确定其是否需要从主合同中分拆。

8、金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同

时本集团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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

9、权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

适用 不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	有证据表明不具有较低的信用风险
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	合同应收的所有现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

适用 不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法(账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
较低信用风险的应收款项	余额百分比法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合名称	应收账款计提比例(%)
具有较低信用风险的应收款项	0.5

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

适用 不适用

12. 长期股权投资

适用 不适用

1、共同控制重大影响的判断

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是

指对被投资方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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

2、初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。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。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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。

合并方或购买方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。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

(2) 权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，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；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的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；对于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资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益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，并按比例结转当期损益；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

13. 投资性房地产

不适用

14. 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产是指为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	直线法	30 年	3%	3.23%
机器设备	直线法	3-10 年	3%	9.70%-32.33%
运输设备	直线法	6 年	3%	16.17%
其他设备	直线法	5 年	3%	19.40%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

15. 在建工程

适用 不适用

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

16. 借款费用

适用 不适用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

17. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

无形资产包括交易席位费、计算机软件等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。使用寿命有限的软件的摊销期限为 3 年。交易席位费能为本公司带来经济利益的具体期限并不确定，故作为使用寿命不确定的无形资产。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

18. 长期资产减值

√适用 □不适用

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

19. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

20. 附回购条件的资产转让

适用 不适用

1、买入返售金融资产

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格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

根据协议承诺将于未来某确定日期按确定价格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。

3、证券借贷

本集团根据债券借贷协议，以自持的债券作为质押债券，从其他金融机构借入其他证券，同时约定在未来某一时期归还所借入的标的债券，且向债券融出方支付借贷费用，并由债券融出方返还相应质押债券。持有期间债券利息归债券融出方所有。借入的证券不在资产负债表内确认。如果该类证券出售给第三方，则将偿还标的债券的义务确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

21. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2)、离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3)、辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

22. 预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，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计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

23. 股份支付

适用 不适用

24. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

25. 回购本公司股份

适用 不适用

26. 收入

适用 不适用

本集团在履行合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。本集团按照如下五步骤的顺序确认收入：

- (1) 识别与客户订立的合同；
- (2) 识别合同中的单项履约义务；
- (3) 确定交易价格；
- (4) 将交易价格分摊至各单项履约义务；
- (5) 履行各单项履约义务时确认收入。

本集团将商品或服务的控制权转移给客户时，该转移可能在某一段时间内发生的，也可能在某一时刻发生的，如满足下列条件之一的，属于在某一段时间内履行履约义务的，相关收入应当在该履约义务履行期间内确认：

A 客户在本集团履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益。

B 客户能够控制企业履约过程中在建的商品。

C 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

除上述所描述的情景，相关收入在控制权转移的某一时点确认收入。

1、手续费及佣金收入

手续费及佣金收入于服务已经提供，客户取得该服务的控制权时确认收入。其中：

- (1) 代买卖证券业务收入在代买卖证券交易日确认为收入。
- (2) 投资银行业务收入于相关服务已经提供，按协议约定的方式确认收入。
- (3) 资产管理业务在相关服务提供后，按合同约定方式确认收入。

2、利息净收入

利息收入按照使用本集团资金的时间和实际利率计算确定。利息支出按照本集团使用资金的时间和实际利率计算确定。

3、其他收入

- (1) 大宗商品交易收入在客户取得商品/仓单控制权时确认收入。
- (2) 其他收入在服务提供时，客户已经取得服务的控制权时，按照权责发生制确认收入。

27. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

政府补助是指本集团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/确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配分期计入当期损益。

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

适用 不适用

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益/冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益/冲减相关成本。

与本集团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/冲减相关成本费用。
与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

28. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，减记的金额予以转回。

29. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

① 本集团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。

② 本集团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。

(2)、融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

30. 融资融券业务

适用 不适用

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团对融出的资金，确认应收债权，在资产负债表中列示为融出资金，并确认相应利息收入；用于融出的证券，在初始确认时分类为以公允价值计量，且变动计入当期损益的金融资产，已融出的证券，不终止确认该证券，但确认相应利息收入。

为融资业务向中国证券金融股份有限公司借入的资金，在资产负债表中作为拆入资金列示，按摊余成本乘以实际利率确认利息支出。本集团对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不确认该证券，确认相应利息支出。

31. 持有待售资产适用 不适用**32. 资产证券化业务**适用 不适用**33. 套期会计**适用 不适用**34. 其他重要的会计政策和会计估计**适用 不适用**运用会计政策中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素**

本集团在运用附注五所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团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集团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集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、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。

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、会计估计中采用的关键假设和不确定因素**(1) 金融资产公允价值的确定**

本集团对没有活跃交易市场的金融资产，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确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。本集团使用的估值方法包括相同或相似资产的最近成交价和现金流贴现模型分析等。对于法律明令限制本集团在特定期间内处置的金融资产，其公允价值是以市场报价为基础并根据该工具的特征进行调整。本集团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资产的公允价值产生影响。

(2) 融出资金和买入返售金融资产减值

本集团按照预期损失模型来确认融出资金和买入返售金融资产的减值准备。本集团在每个资产负债表日对上述项目按照预期损失模型进行减值会计处理，来反映相关项目自初始确认后信用风险的变化。预期减值准备用来反映上述资产的账面价值与预期未来现金流的折现的差额。本集团在对融出资金和买入返售金融资产进行信用风险评估时，存在很大的不确定性，当实际现金流高于预期的现金流或者低于预期的现金流时，都会本质上影响减值准备的增加或者减少。

A、信用风险显著增加的判断

如财务报告五、十（金融工具）中所述，对于分类为第一阶段的金融资产，按照未来 12 个月现金流计提减值准则，而对于第二阶段和第三阶段的金融资产，按照整个生命周期计提减值准备。但 CAS22 中对于信用风险是否显著增加，没有做具体的规定。本集团在评估资产信用风险是否显著增加时，需要用到很多定性和定量的合理的有前瞻性的信息。

B、预期信用损失的计量

本集团在计量预期信用损失时，需要用到如下几点估计：

a、以组合为基础的评估：对于某些金融工具而言，本集团在单项金融工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合基础上评估信用风险是否显著增加则是可行的。CAS22 指南中描述了企业可能采用的共同信用风险特征。本集团会监控所有的共同信用风险特征是否合适，如果信用风险特征发生变化，可能存在组合变化的情况，从而影响预期损失的计量。

b、模型和假设的运用：本集团在计量预期信用损失时，会用到不同的模型。不同模型的选择涉及到本集团的估计。

c、前瞻性信息：在计量预期损失时，本集团会用到很多前瞻性信息，而对前瞻性信息的运用也涉及到很多的估计。

d、违约概率：在计算预期损失时，违约概率是一个非常重要的变量，违约概率是对给定时间范围内违约可能性的估计，其中包括历史数据、假设和对未来情况的预期。

e、违约损失率：违约损失率是对违约造成的损失估计，它是基于合同现金流和期望收到的现金流之间的差额，考虑到抵押品的现金流和所有增信手段。

(3) 金融资产分类

本集团根据金融资产的商业模式和金融资产现金流量的特征对金融资产进行分类。本集团评估业务模式时，考虑在评估日可获得的所有相关证据，包括本集团评价和向相关管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的

方式等。本集团会监控后续实际的交易和期初的业务模式的认定是否一致，持续评估对于剩余的金融资产的业务模式的分类是否正确，如果发现有不合适的情况，是否存在改变业务模式的情况而存在金融资产需要重分类的可能。

(4) 所得税以及递延所得税

本集团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入账的金额存在差异，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。

本集团递延所得税资产的确认主要取决于是否有足够的应纳税暂时性差异可供利用的情况或取得其他确凿的证据表明其于未来期间能够取得足够的应纳税所得额。当有客观证据表明本集团于可抵扣暂时性差异转回的未来期间能够产生足够的应纳税所得额，则本集团以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。

2、运用会计政策过程中所作的重要判断

(1) 合并范围的确定

评估本集团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，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团担任管理人的集合资产管理计划和基金，本集团会评估其持有的份额连同管理人报酬和信用增级对这些集合资产管理计划和基金所产生的可变回报的风险敞口是否足够重大，从而表明本集团是主要责任人。如果本集团担任主要责任人的角色，则需要将这些集合资产管理计划和基金纳入合并范围。

35. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
执行财政部修订的 CAS22、CAS23、CAS24、CAS37 号准则	经第四届董事会第二次会议审批通过	具体影响项目和金额详见下文其他说明
执行财政部修订的 CAS14 号准则	经第四届董事会第二次会议审批通过	对集团报表项目不产生重大影响

其他说明

本集团于 2018 年 1 月 1 日开始施行 CAS22、CAS23、CAS24、CAS37(以下简称“新金融工具准则”),按照修订的 CAS22 的规定对金融工具进行分类和计量(含减值),涉及前期比较财务报表数据与本准则施行日的新账面价值之间的差额,计入期初的留存收益和其他综合收益,新金融工具准则主要从以下两方面对集团产生重大影响:

1. 金融资产分类按照“业务模式”和“合同现金流量特征”改为“三分类”(以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)。

2. 金融资产减值改为“预期损失法”(考虑金融资产未来预期信用损失),并且扩大了计提范围。

下文分别列示了金融资产分类和计量、预期损失模型的影响以及新金融工具准则实施日受影响的资产负债表相关项目的变动。

一、金融资产分类和计量的影响

单位：千元

项目	附注	可供出售金融资产	持有至到期投资	以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	交易性金融资产	其他权益工具投资	其他债权投资	债权投资	长期股权投资	融出资金	买入返售金融资产	其他资产	递延所得税资产/负债	未分配利润	其他综合收益	少数股东权益
2017年12月31日		72,234,378	110,500	48,029,447	-	-	-	-	4,005,604	12,940,064	34,618,491	1,482,528	68,496	8,474,531	-394,790	515,973
执行新金融工具准则的影响		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
重分类		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产	A	-72,234,378	-	-	11,869,620	5,900,743	49,225,128	5,238,887	-	-	-	-	-	28,296	-28,296	-
持有至到期投资	B	-	-110,500	-	-	-	-	110,500	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	C	-	-	-48,029,447	46,379,187	1,511,600	-	138,660	-	-	-	-	-	-311,774	311,774	-
贷款和应收款项	D	-	-	-	759,514	-	-	-	-	-	-	-759,514	-	-	-	-
重新计量		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
预期损失模型下计提减值准		-	-	-	-	-	-	-739	-	-71,056	-805,711	-	202,282	-687,298	12,074	-

备																
从摊余成本到公允价值		-	-	-	-	-	317,720	-	-	-	-	-	-79,430	-	238,290	-
从公允价值到摊余成本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
公允价值重新评估		-	-	-	-201,957	-	-	-	-	-	-	-	1,782	-199,165	-	-1,010
长期股权投资重新计量		-	-	-	-	-	-	-146,591	-	-	-	-	-	-87,856	-58,735	-
2018年1月1日		-	-	-	58,806,364	7,412,343	49,225,128	5,805,028	3,859,013	12,869,008	33,812,780	723,014	193,130	7,216,734	80,317	514,963

注 1：新金融工具准则实施日列示为“交易性金融资产”的项目，反映实施日本集团分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以及本集团持有的直接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的期末账面价值。

注 2：新金融工具准则实施日列示为“债权投资”的项目，反映实施日本集团分类为摊余成本计量的债权投资（不包含以摊余成本计量的货币资金、结算备付金、拆出资金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、其他应收款等项目）的期末账面价值。

注 3：新金融工具准则实施日列示为“其他债权投资”的项目，反映实施日本集团分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资的期末账面价值。

注 4：新金融工具准则实施日列示为“其他权益工具投资”的项目，反映资产负债表日本集团指定为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的期末账面价值。

A、可供出售金融资产

1、从可供出售权益工具重分类至其他权益工具投资

在新金融工具准则施行日，本集团将非交易目的持有的权益类投资重分类其他权益工具投资，该部分投资在期初转换日的账面价值是 5,900,743 千元，原计入未分配利润的 32,319 千元可供出售金融资产减值准备在期初从未分配利润调整至其他综合收益。

2、从可供出售债务工具重分类至债权投资

在新金融工具准则实施日，本集团将业务模式为收取合同现金流且能够通过合同现金流测试的债券投资重分类为债权投资，该部分投资在准则实施日的账面价值是 5,238,887 千元，本集团将该部分债券的摊余成本 5,556,607 千元确认为期初的摊余成本，并按照预期损失模型计提减值准备 635 千元，原计入其他综合收益的公允价值变动-238,290 千元（税后）调增实施日的其他综合收益。该部分债权投资在 2018 年 6 月 30 日的公允价值是 5,327,591 千元。

3、从可供出售债务工具重分类至其他债权投资

在金融工具准则实施日，本集团将业务模式为既收取合同现金流量又以出售为目标的且能够通过合同现金流测试的债券投资重分类为其他债权投资，该部分债券的账面价值在 2018 年 1 月 1 日为 49,225,128 千元，原计入其他综合收益的累计浮 753,545 千元（税后）在新准则实施日转入期初其他综合收益。

4、从可供出售债务工具重分类至交易性金融资产

在金融工具准则实施日，本集团将业务模式为除收取合同现金流量和既以收取合同现金流量又以出售金融资产为目标的债务工具重分类至交易性金融资产，该部分债券在 2018 年 1 月 1 日的账面价值是 932,543 千元，原计入在其他综合收益中的累计浮亏 41,084 千元（税后）调整至期初未分配利润。

5、从可供出售权益工具重分类至交易性金融资产

在金融工具准则实施日，本集团将以交易为目的的权益工具重分类至交易性金融资产，该部分权益工具期初的账面价值是 10,937,077 千元。原以成本计量的未上市股权投资的重新估值对期初未分配利润的影响是-199,165 千元（税后），原计入在其他综合收益的浮盈 69,380 千元（税后）从其他综合收益转至未分配利润。

B、持有至到期投资

在金融工具准则实施日，本集团将原分类为持有至到期投资的债券重分类为债权投资，因为该部分债权投资符合合同现金流的测试，且本集团对该债权投资的账面价值在新准则实施日和持有至到期投资的账面价值一致。

C、以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产

在新金融工具准则实施日，本集团将 1,511,600 千元指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产重分类至其他债权投资，累计浮盈 311,774 千元(税后)从未分配利润转至其他综合收益。

D、贷款和应收款项

在新金融工具准则实施日，原计入在其他应收款账面价值为 759,514 千元的债权包资产因不符合合同现金流测试，将其重分类至交易性金融资产，相关重分类不改变金融资产账面价值。

二、预期损失模型的影响

在新金融工具准则实施日，本集团按照准则的要求对修订的 CAS22 第四十六条中规定的项目进行减值会计处理并确认损失准备，并将相关计提金额调整期初的未分配利润。相关明细如下表所示：

单位：千元

项目	坏账准备	可供出售减值准备	融出资金减值准备	买入返售金融资产减值准备	其他债权投资减值准备	债权投资减值准备
2017 年 12 月 31 日	61,600	175,823	99,104	187,351	-	-
期初重分类	-4,565	-175,823	748	-	84,660	-
预期损失模型计提	-	-	71,056	805,711	16,098	739
2018 年 1 月 1 日	57,035	-	170,908	993,062	100,758	739

此外，因实行新金融工具准则，在准则实施日本集团持有的长期股权投资的账面价值在期初减少-146,591 千元。

除上述项目外，实行新金融工具准则对本集团期初日资产负债表其他项目没有重大影响。

下表列示了所有受影响的因施行新金融工具准则的资产负债表项目。

单位：千元

项目	2017 年 12 月 31 日	期初调整影响	2018 年 1 月 1 日
融出资金	12,940,064	-71,056	12,869,008
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	48,029,447	-48,029,447	
交易性金融资产		58,806,364	58,806,364
买入返售金融资产	34,618,491	-805,711	33,812,780
可供出售金融资产	72,234,378	-72,234,378	
其他债权投资		49,225,128	49,225,128
持有至到期投资	110,500	-110,500	
债权投资		5,805,028	5,805,028
长期股权投资	4,005,604	-146,591	3,859,013
其他权益工具投资		7,412,343	7,412,343
递延所得税资产	150,522	42,825	193,347
其他资产	1,482,528	-759,514	723,014
递延所得税负债	82,026	-81,809	217
其他综合收益	-394,790	475,107	80,317
未分配利润	8,474,531	-1,257,797	7,216,734
少数股东权益	515,973	-1,010	514,963

(2)、重要会计估计变更
 适用 不适用

36. 其他
 适用 不适用

六、税项
1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

 适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%
企业所得税	按应纳税所得额的比例计征	25%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%

注 1：本公司及子公司购进应税货物或接受应税劳务及服务，取得的增值税进项税额可以按相关规定抵扣销项税额。增值税应纳税额为当期销项税额抵减当期可抵扣进项税额后的余额。当期销项税额小于当期进项税额不足抵扣时，其不足部分可以结转下期继续抵扣。销项税额按根据相关税法规定计算的销售额计算，本公司提供的金融服务适用 6% 的税率。

注 2：本公司及设立于中国大陆的子公司企业所得税税率为 25%。本集团设立于香港地区的子公司适用 16.5% 的企业所得税税率。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

 适用 不适用

2. 税收优惠
 适用 不适用

3. 其他
 适用 不适用

七、合并财务报表项目注释
1、货币资金
1、按类别列示

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额	年初余额
库存现金	912,617.83	719,751.27
银行存款	29,852,333,452.61	41,617,793,815.51

其中：客户存款	19,726,683,712.46	20,511,635,054.45
公司存款	10,125,649,740.15	21,106,158,761.06
其他货币资金	1,915,995,076.84	727,341,562.26
合 计	31,769,241,147.28	42,345,855,129.04

2、按币种列示

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币 金额	外币金额	折算率	折人民币 金额
现金：	/	/	912,617.83	/	/	719,751.27
人民币	/	/	897,151.02	/	/	717,720.70
港元	18,345.17	0.8431	15,466.81	2,429.20	0.8359	2,030.57
银行存款：	/	/	29,852,333,452.61	/	/	41,617,793,815.51
其中：	/	/	9,305,153,352.79	/	/	20,345,085,314.17
自有资金						
人民币	/	/	8,075,906,425.15	/	/	19,305,730,943.39
美元	97,076,148.23	6.6166	642,314,042.39	61,615,180.84	6.5342	402,605,914.65
港元	696,160,461.69	0.8431	586,932,885.25	761,751,951.35	0.8359	636,748,456.13
公司信用 资金			820,496,387.36			761,073,446.89
人民币			820,496,387.36			761,073,446.89
公司存款 合计			10,125,649,740.15			21,106,158,761.06
客户资金	/	/	17,947,144,780.34	/	/	19,257,723,284.43
人民币	/	/	17,191,263,410.20	/	/	18,327,881,135.83
美元	40,351,806.12	6.6166	266,991,760.37	43,691,881.62	6.5342	285,491,492.89
港元	579,871,438.47	0.8431	488,889,609.77	770,846,579.39	0.8359	644,350,655.71
客户信用 资金			1,779,538,932.12			1,253,911,770.02
人民币			1,779,538,932.12			1,253,911,770.02
客户存款 合计			19,726,683,712.46			20,511,635,054.45
其他货币 资金：	/	/	1,915,995,076.84	/	/	727,341,562.26
人民币	/	/	1,681,674,259.02	/	/	375,531,465.55
港元	51,526,044.69	0.8431	43,441,608.28	420,875,818.53	0.8359	351,810,096.71
美元	28,848,533.92	6.6166	190,879,209.54			
合 计	/	/	31,769,241,147.28	/	/	42,345,855,129.04

其中，融资融券业务：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	820,496,387.36	/	/	761,073,446.89
人民币	/	/	820,496,387.36	/	/	761,073,446.89
客户信用资金	/	/	1,779,538,932.12	/	/	1,253,911,770.02
人民币	/	/	1,779,538,932.12	/	/	1,253,911,770.02

货币资金的说明

√适用 □不适用

截至 2018 年 6 月 30 日，受限制货币资金为 449,900,000.00 元。

2、 结算备付金

1、按类别列示

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额	年初余额
客户备付金	8,285,329,944.51	8,408,805,301.66
公司备付金	4,484,476,398.14	940,517,009.47
合计	12,769,806,342.65	9,349,322,311.13

2、按币种列示

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金：	/	/	4,484,476,398.14	/	/	940,517,009.47
人民币	/	/	4,484,476,398.14	/	/	940,517,009.47
客户备付金：	/	/	8,285,329,944.51	/	/	8,408,805,301.66
人民币	/	/	8,095,236,594.10	/	/	8,253,639,443.19
美元	23,496,139.34	6.6166	155,464,555.56	17,919,009.60	6.5342	117,086,392.53
港元	41,073,176.19	0.8431	34,628,794.85	45,555,049.58	0.8359	38,079,465.94
合计	/	/	12,769,806,342.65	/	/	9,349,322,311.13

3、 融出资金

1、按类别列示

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额	年初余额
1. 融资融券业务融出资金	12,035,294,768.72	12,624,306,954.50
2. 孖展融资	447,565,143.06	414,860,327.75
减：减值准备	173,879,153.67	99,103,587.56

融出资金净值	12,308,980,758.11	12,940,063,694.69
--------	-------------------	-------------------

2、按账龄分析

单位：元 币种：人民币

账 龄	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	3,757,574,463.71	30.10		
3-6 个月	2,064,306,024.91	16.54		
6 个月以上	6,660,979,423.16	53.36	173,879,153.67	100.00
合 计	12,482,859,911.78	100.00	173,879,153.67	100.00
账 龄	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	6,357,743,168.03	48.76		
3-6 个月	1,714,561,783.51	13.15		
6 个月以上	4,966,862,330.71	38.09	99,103,587.56	100.00
合 计	13,039,167,282.25	100.00	99,103,587.56	100.00

3、按客户类别列示

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	9,709,122,261.21	10,648,364,967.11
机构	2,599,858,496.90	2,291,698,727.58
合计	12,308,980,758.11	12,940,063,694.69

4、因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况：

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	1,625,633,813.97	1,294,362,302.37
债券	3,509,313.52	
股票	34,267,841,703.78	38,636,271,382.33
基金	376,510,550.57	344,637,967.55
合计	36,273,495,381.84	40,275,271,652.25

融出资金的说明

 适用 不适用

4、拆出资金

 适用 不适用

5、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券						
基金						
股票						
其他						
合计						
期初余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	25,791,241,214.92		25,791,241,214.92	25,781,240,608.85		25,781,240,608.85
基金	6,618,205,010.07		6,618,205,010.07	6,409,526,220.28		6,409,526,220.28
股票	9,081,033,378.20	4,332,899,204.68	13,413,932,582.88	7,627,351,405.43	4,135,938,298.74	11,763,289,704.17
其他	2,206,067,896.02		2,206,067,896.02	2,140,035,740.86		2,140,035,740.86
合计	43,696,547,499.21	4,332,899,204.68	48,029,446,703.89	41,958,153,975.42	4,135,938,298.74	46,094,092,274.16

其他说明

本集团根据最新的证券公司报表格式，将本期末分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以及本集团持有的直接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的期末账面价值列示在“交易性金融资产”项目下，详见附注七、6。

6、交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

期末余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	28,156,073,732.85		28,156,073,732.85	28,236,307,720.57		28,236,307,720.57
基金	6,569,486,523.40		6,569,486,523.40	6,375,698,703.16		6,375,698,703.16
股票及股权	16,010,579,231.70		16,010,579,231.70	16,372,333,473.38		16,372,333,473.38

其他	7,711,292,982.15		7,711,292,982.15	7,655,484,315.25		7,655,484,315.25
合计	58,447,432,470.10		58,447,432,470.10	58,639,824,212.36		58,639,824,212.36

其他说明:

1、于 2018 年 6 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日, 本公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的其他投资主要为本公司持有的发行及管理的集合资产管理计划、信托产品以及其他理财产品。

2、2018 年 6 月 30 日, 交易性金融资产-股票中含拟融出股票的账面价值人民币 153,395,543.28 元。

3、变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位:元 币种:人民币

项 目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额	期初余额
股票	限售股	3,799,456,943.96	810,365,684.71
债券	卖出回购业务作为担保物	12,889,541,631.98	15,107,267,116.01
债券	债券借贷作为担保物		1,135,925,310.00
基金	卖出回购作为担保物	158,649,317.89	

7、融券业务情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	16,232,367.68	33,465,567.67
—可供出售金融资产		33,465,567.67
—交易性金融资产	16,232,367.68	
转融通融入证券总额		

8、衍生金融工具

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末						期初					
	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（按类别列示）				23,280,000,000.00	6,479,867.62					73,190,000,000.00	5,343,486.16	
-利率互换（注 1）				23,280,000,000.00	6,479,867.62					73,190,000,000.00	5,343,486.16	
货币衍生工具（按类别列示）												
货币互换-人民币												
权益衍生工具（按类别列示）				5,040,573,471.79	107,222,832.07	167,288,715.74				4,460,300,466.74	163,307,160.81	530,505,428.39
-股指期货合约（注 2）										904,798,680.00		
-权益类收益互换（注 3）				214,273,182.50	4,327,603.45	46,177,342.59				239,975,000.00	16,188,615.67	
-嵌入期权式收益凭证				107,087,000.00		869,067.00				55,708,000.00		331,577.11

-股票期权				2,424,155,000.00	60,496,986.00	49,618,156.00				39,437,486.80	10,763,337.44	20,994,715.02
-场外股票期权				2,295,058,289.29	42,398,242.62	70,624,150.15				3,220,381,299.94	136,355,207.70	509,179,136.26
信用衍生工具（按类别列示）				264,325,339.60		4,523,890.83				10,367,948,551.60		14,874,989.53
-国债期货（注2）										9,584,773,780.00		
-信用违约互换				264,325,339.60		4,523,890.83				783,174,771.60		14,874,989.53
其他衍生工具（按类别列示）				7,097,816,736.51	12,842,988.68	1,127,098,671.24				5,174,700,918.35	67,965.95	82,795,100.00
商品期货（注2）										185,532,229.00		
商品远期				860,005.63	404,492.40					5,772,589.35	67,965.95	
黄金掉期				3,261,722,000.00		46,824,000.00				3,984,295,640.00		58,365,100.00
黄金远期				1,080,268,105.10		21,674,500.00				969,456,250.00		24,430,000.00
黄金延期（注2）										29,644,210.00		
货币互换				495,658,490.00	12,438,496.28							

其他				2,259,308,135.78		1,058,600,171.24						
合计				35,682,715,547.90	126,545,688.37	1,298,911,277.81				93,192,949,936.69	168,718,612.92	628,175,517.92

衍生金融工具的说明：

注 1：利率互换合约形成的衍生金融资产及负债余额系 2014 年 7 月 1 日前执行的利率互换合约的公允价值。本公司于本期末所持有的 2014 年 7 月 1 日后的利率互换合约，均为每日无负债结算。

注 2：本公司于本期末所持有的国债期货、股指期货、商品期货、黄金延期，均为每日无负债结算。在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本公司所持有的股指期货、国债期货和商品期货合约产生的公允价值变动金额。

衍生金融工具项下的国债期货合约、股指期货合约、商品期货合约、黄金延期合约以及 2014 年 7 月 1 日后发生的利率互换合约形成的金融资产或金融负债与相关业务的暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵消后的净额列示，为人民币零元。抵消前衍生金融资产/负债与国债期货、股指期货、商品期货以及利率互换的暂收/暂付款的期末金额如下表所示：

单位：元 币种：人民币

	期末余额		期初余额	
	衍生金融资产/暂收款	衍生金融负债/暂付款	衍生金融资产/暂收款	衍生金融负债/暂付款
利率互换合约	106,831,984.99			110,065,991.79
国债期货合约	50,546,150.00			20,265,500.00
标准债券远期合约	72,310.00			
股指期货合约		216,222,100.00	6,472,260.00	
商品期货合约	576,340.01	5,577,795.00	3,329,635.00	
黄金延期合约		350.00		124,350.00

9、 买入返售金融资产
(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	27,323,933,749.50	31,161,016,820.68
债券	2,454,130,197.38	3,644,825,065.08
减：减值准备	1,026,102,237.88	187,351,200.00
买入返售金融资产账面价值	28,751,961,709.00	34,618,490,685.76

(2) 按业务类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
交易所买入返售	892,506,915.51	561,340,880.42
银行间买入返售	768,840,338.92	3,083,484,184.66
约定购回式证券		18,000,000.00
股票质押式回购	27,323,933,749.50	31,143,016,820.68
场外协议回购	792,782,942.95	
减：减值准备	1,026,102,237.88	187,351,200.00
合计	28,751,961,709.00	34,618,490,685.76

(3) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	5,825,394,918.62	3,775,914,811.93
一个月至三个月内	4,042,274,313.15	4,086,433,514.18
三个月至一年内	10,852,249,892.71	13,365,670,989.07
一年以上	6,604,014,625.02	9,932,997,505.50
合计	27,323,933,749.50	31,161,016,820.68

买入返售金融资产的说明：

√适用 □不适用

收取的担保物情况

单位：元 币种：人民币

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
债券(注1)	1,532,934,679.60	3,201,618,047.00
股票	42,131,466,915.61	58,090,402,262.12
基金	36,704,543.17	71,690,545.65
合计	43,701,106,138.38	61,363,710,854.77

注1：通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因无法获知对手方质押库信息而无法披露，故此金额并未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公

允价值。其所担保的买入返售金融资产 2018 年 6 月 30 日余额为人民币 892,506,915.51 元(2017 年 12 月 31 日: 人民币 561,340,880.42 元)。

10、应收款项

(1) 按明细列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款	668,079,300.56	305,535,978.85
应收手续费及佣金	570,330,097.56	665,127,504.49
合计	1,238,409,398.12	970,663,483.34
减: 减值准备	9,092,829.03	7,819,043.20
应收款项账面价值	1,229,316,569.09	962,844,440.14

(2) 按账龄分析

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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	1,152,313,165.82	93.05	5,682,134.38	0.49	909,513,476.29	93.70	4,529,782.74	0.50
1-2 年	47,459,876.11	3.83	235,335.00	0.50	55,608,646.35	5.73	276,553.66	0.50
2-3 年	35,136,335.64	2.84	172,859.55	0.49	5,450,342.21	0.56	3,012,251.71	55.27
3 年以上	3,500,020.55	0.28	3,002,500.10	85.79	91,018.49	0.01	455.09	0.50
合计	1,238,409,398.12	100.00	9,092,829.03	0.73	970,663,483.34	100.00	7,819,043.20	0.81

(3) 按评估方式列示

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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 (%)
单项计提减值准备	3,000,000.00	0.24	3,000,000.00	100.00	3,000,000.00	0.31	3,000,000.00	100.00
组合计提减值准备	1,235,409,398.12	99.76	6,092,829.03	0.49	967,663,483.34	99.69	4,819,043.20	0.50
合计	1,238,409,398.12	100.00	9,092,829.03	0.73	970,663,483.34	100.00	7,819,043.20	0.81

(4) 应收款项金额前五名单位名称/性质情况

单位:元 币种:人民币

单位名称	金额	账龄	性质或内容
东方红内需增长集合资产管理计划	32,054,166.23	三个月以内	资产管理业务收入
东方红增利2号集合资产管理计划	28,920,556.12	1-2年	资产管理业务收入
东证资管-邮储银行定向资产管理计划	24,328,583.54	1-2年	资产管理业务收入
龙江银行-平安银行	17,189,922.57	一年以内	资产管理业务收入
东方红产业升级灵活配置混合型证券投资基金	17,096,465.51	三个月以内	资产管理业务收入

11、 应收利息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
债券投资	1,544,523,789.08	1,708,466,650.14
存放金融同业	39,656,164.73	7,585,095.92
融资融券	236,700,659.36	221,851,927.95
买入返售	289,921,014.73	258,635,900.61
其他	4,360,278.14	46,395,607.77
合计	2,115,161,906.04	2,242,935,182.39

12、 存出保证金

√适用 □不适用

1、 按项目列示

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	780,823,844.03	376,883,431.41
信用保证金	22,603,139.41	24,525,521.20
履约保证金	1,323,177,020.57	623,686,570.99
合计	2,126,604,004.01	1,025,095,523.60

2、 按币种列示

单位:元 币种:人民币

类别	期末余额			年初余额		
	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
交易保证金			780,823,844.03			376,883,431.41
人民币			195,350,583.70			242,707,217.31
港币	2,500,000.00	0.8431	3,372,400.00	160,038,538.22	0.8359	133,776,214.10
美元	270,000.00	6.6166	582,100,860.33	61,216.37	6.5342	400,000.00
履约保证金			1,323,177,020.57			623,686,570.99
人民币			1,323,177,020.57			623,686,570.99
信用保证金			22,603,139.41			24,344,999.05
人民币			22,603,139.41			24,344,999.05
合计			2,126,604,004.01			1,025,095,523.60

13、 应收股利
(1). 应收股利
 适用 不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利:
 适用 不适用

其他说明:

 适用 不适用

14、 持有待售资产
 适用 不适用

15、 可供出售金融资产
(1) 可供出售金融资产情况
 适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	期末				期初			
	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
债券					56,773,780,891.36	-1,292,562,517.71	84,660,266.95	55,396,558,106.70
基金					1,794,641,171.96	85,422,633.14	8,565,000.00	1,871,498,805.10
股票					1,211,911,333.34	-71,814,011.53	37,112,380.69	1,102,984,941.12
股权投资					2,687,774,596.23			2,687,774,596.23
其他					10,619,989,095.32	601,057,568.41	45,485,029.53	11,175,561,634.20
合计					73,088,097,088.21	-677,896,327.69	175,822,677.17	72,234,378,083.35

可供出售金融资产的说明

 适用 不适用

1、本集团根据最新的证券公司报表格式,将本期末分类为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的债权投资列示在“其他债权投资”项目下,详见附注七、16。

2、期初变现有限制的可供出售金融资产

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	年初公允价值
债券	卖出回购业务作为担保物	28,498,001,474.72
债券	债券借贷作为担保物	3,157,723,793.00
股票及其他(注)	限售股及其他	134,725,324.80

(2) 截至报告期末可供出售金融资产的成本(摊余成本)、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额,以及已计提减值金额

 适用 不适用

(3) 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况
 适用 不适用

(4) 其他
 适用 不适用

16、 其他债权投资
(1) 其他债权投资情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末				期初			
	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
债券	49,157,841,080.35	-492,752,917.70	98,074,468.96	48,567,013,693.69				
合计	49,157,841,080.35	-492,752,917.70	98,074,468.96	48,567,013,693.69				

变现有限制的其他债权投资

单位：元 币种：人民币

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末公允价值
债券	卖出回购业务作为担保物	25,350,383,799.25

(2) 截至报告期末其他债权投资的成本（摊余成本）、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额，以及已计提减值金额

单位：元 币种：人民币

其他债权投资分类	债务工具	合计
债务工具的摊余成本	49,157,841,080.35	49,157,841,080.35
公允价值	48,567,013,693.69	48,567,013,693.69
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-492,752,917.70	-492,752,917.70
已计提减值金额	98,074,468.96	98,074,468.96

(3) 报告期内其他债券投资减值的变动情况

单位：元 币种：人民币

其他债权投资分类	债务工具	合计
期初已计提减值金额	100,757,804.97	100,757,804.97
本年减少	2,683,336.01	2,683,336.01
期末已计提减值金额	98,074,468.96	98,074,468.96

17、持有至到期投资
(1) 持有至到期投资情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额	期末公允价值
债券		110,500,000.00	
其中（按类别列示）：			
企业债		110,500,000.00	
其他			
持有至到期投资合计		110,500,000.00	
减：持有至到期投资减值准备			
持有至到期投资账面价值		110,500,000.00	

持有至到期投资的说明：

 适用 不适用

本集团根据最新的证券公司报表格式，将本期末分类为以摊余成本计量的债权投资列示在“债权投资”项目下，详见附注七、18。

18、债权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额	期末公允价值
债券			
其中（按类别列示）：			
信用债	3,631,442,103.37		3,560,763,574.00
金融债	2,894,860,844.43		2,766,295,430.00
地方政府债	1,550,000,000.00		1,544,120,000.00
债权投资合计	8,076,302,947.80		7,871,179,004.00
减：债权投资减值准备	1,977,744.81		
债权投资账面价值	8,074,325,202.99		7,871,179,004.00

19、长期应收款
(1) 长期应收款情况：
 适用 不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款
 适用 不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额
 适用 不适用

其他说明

适用 不适用

20、长期股权投资

1、按类别列示

单位：元 币种：人民币

项 目	期末余额	年初余额
联营企业	3,961,897,312.34	4,005,603,966.57
小计	3,961,897,312.34	4,005,603,966.57
减：减值准备		
合 计	3,961,897,312.34	4,005,603,966.57

2、长期股权投资明细情况

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额	新准则数据调整	本期增减变动								期末 余额	减值 准备 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		
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
汇添富基金管 理股份有限公 司	1,680,601,315.46				161,355,928.84	661,186.64			-144,313,000.76		1,698,305,430.18	
上海诚毅投资 管理有限公司	18,749,932.67				1,988,352.29						20,738,284.96	
上海诚毅能源 创业投资有限 公司	197,848,512.84				34,585,378.88	-21,038,008.16					211,395,883.56	
北京东方智云 股权投资中心 (有限合伙)	272,657,778.61	-36,161,594.56			180,722,393.59						417,218,577.64	
东证睿波(上 海)投资中心 (有限合伙)	93,041,418.02				8,408,904.40	3,106,928.88					104,557,251.30	
东方嘉实(上 海)投资管理合	41,138,324.33	-6,100,327.54		-27,911,816.47	9,339,751.54				-12,047,872.70		4,418,059.16	

伙企业(有限合伙)											
上海东证远誉投资中心(有限合伙)	22,301,409.00	30,274,604.17			-6,299.51						52,569,713.66
上海东证今缘股权投资基金合伙企业(有限合伙)	23,992,502.94	-4,261,988.89	8,550,000.00		-447,326.93						27,833,187.12
东证腾骏(上海)投资合伙企业(有限合伙)	36,616,389.75	1,631,690.62		-5,554,057.00	1,293,006.44						33,987,029.81
上海君煜投资中心(有限合伙)	82,547,947.86				-8,802,865.23						73,745,082.63
上海东证春医投资中心(有限合伙)	192,270,378.78	-92,239,450.49			20,375,670.53						120,406,598.82
海宁春秋投资合伙企业(有限合伙)	24,500,000.00				49,245,000.00						73,745,000.00
OCI INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED	434,430,120.18				-9,695,912.50	1,006,717.14					425,740,924.81
杭州东证诚泰投资管理有限	1,283,611.96				-210,241.70						1,073,370.26

公司											
海宁东证蓝海 并购投资合伙 企业(有限合 伙)	365,481,963.44	-39,733,523.74			6,146,760.30						331,895,200.00
上海腾希投资 合伙企业(有限 合伙)	69,428,207.13				654.91	-34,425,143.62					35,003,718.43
温州俊元资产 管理合伙企业	338,552,093.23			-9,023,360.00	41,396,729.87			-41,661,463.10			329,264,000.00
温州财韵资产 管理合伙企业 (有限合伙)	110,162,060.37			-110,164,000.00	8,477,219.63			-8,475,280.00			
小计	4,005,603,966.57	-146,590,590.43	8,550,000.00	-152,653,233.47	504,173,105.35	-50,688,319.12		-206,497,616.56			3,961,897,312.34
合计	4,005,603,966.57	-146,590,590.43	8,550,000.00	-152,653,233.47	504,173,105.35	-50,688,319.12		-206,497,616.56			3,961,897,312.34

21、其他权益工具投资

单位：元 币种：人民币

项目	初始成本	公允价值变动	账面价值
股票及股权	1,564,037,765.89	-245,936,915.55	1,318,100,850.34
其他	4,890,320,000.00	311,700,858.46	5,202,020,858.46
合计	6,454,357,765.89	65,763,942.91	6,520,121,708.80

其他权益工具投资的说明：

1、本集团根据最新的证券公司报表格式，将本期末指定为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的非交易性权益工具列示在“其他权益工具投资”项目。

2、在本会计期间，本集团没有收到上述其他权益工具投资的分红所得。

22、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

23、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	317,337,930.02	643,025,453.33	35,880,623.12	88,745,122.51	1,084,989,128.98
2. 本期增加金额	9,558,566.81	58,597,173.60	2,881,799.71	7,933,969.13	78,971,509.25
(1) 购置	9,558,566.81	25,502,849.51	1,875,186.76	2,745,596.27	39,682,199.35
(2) 在建工程转入		32,998,002.91	1,001,601.75	5,180,927.86	39,180,532.52
(3) 企业合并增加					
(4) 外币报表折算差额		96,321.18	5,011.20	7,445.00	108,777.38
3. 本期减少金额		16,686,167.91	179,900.00	3,938,633.60	20,804,701.51
(1) 处置或报废		16,686,167.91	179,900.00	3,938,633.60	20,804,701.51
4. 期末余额	326,896,496.83	684,936,459.02	38,582,522.83	92,740,458.04	1,143,155,936.72
二、累计折旧					
1. 期初余额	71,682,019.65	470,830,928.27	23,311,100.09	63,026,232.54	628,850,280.55
2. 本期增加金额	5,118,082.12	37,979,401.31	1,589,694.28	4,220,506.20	48,907,683.91
(1) 计提	5,118,082.12	37,882,714.86	1,586,962.48	4,213,779.55	48,801,539.01
(2) 外币报表折算差额		96,686.45	2,731.80	6,726.65	106,144.90
3. 本期减少金额		14,609,227.79	174,503.00	3,653,353.96	18,437,084.75
(1) 处置或报废		14,609,227.79	174,503.00	3,653,353.96	18,437,084.75
4. 期末余额	76,800,101.77	494,201,101.79	24,726,291.37	63,593,384.78	659,320,879.71
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	250,096,395.06	190,735,357.23	13,856,231.46	29,147,073.26	483,835,057.01
2. 期初账面价值	245,655,910.37	172,194,525.06	12,569,523.03	25,718,889.97	456,138,848.43

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

24、在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
公司办公大楼	1,492,766,203.11		1,492,766,203.11	1,451,324,186.81		1,451,324,186.81
其他	36,314,060.99		36,314,060.99	54,409,174.02		54,409,174.02
合计	1,529,080,264.10		1,529,080,264.10	1,505,733,360.83		1,505,733,360.83

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	本期增加金额	期末余额
公司办公大楼	1,451,324,186.81	41,442,016.30	1,492,766,203.11
合计	1,451,324,186.81	41,442,016.30	1,492,766,203.11

(3). 本期计提在建工程减值准备情况：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

25、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	计算机软件	交易席位费	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	365,510,648.76	61,552,797.50	427,063,446.26
2. 本期增加金额	19,826,196.38		19,826,196.38
(1) 购置	19,826,196.38		19,826,196.38
3. 本期减少金额	140,762.55		140,762.55
(1) 处置	190,000.00		190,000.00
(2) 外币报表折算差	-49,237.45		-49,237.45
4. 期末余额	385,196,082.59	61,552,797.50	446,748,880.09
二、累计摊销			
1. 期初余额	259,313,923.35	39,810,214.52	299,124,137.87

2. 本期增加金额	31,164,422.70		31,164,422.70
(1) 计提	31,114,959.58		31,114,959.58
(2) 外币报表折算差额	49,463.12		49,463.12
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	290,478,346.05	39,810,214.52	330,288,560.57
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	94,717,736.54	21,742,582.98	116,460,319.52
2. 期初账面价值	106,196,725.41	21,742,582.98	127,939,308.39

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

本公司交易席位费主要包括上海证券交易所、深圳证券交易所和全国中小企业股份转让系统的交易席位费。

本公司管理层认为持有的交易席位费的使用寿命不确定，主要系其预计带来现金净流入的具体期限不确定。交易席位费将于使用寿命确定时才开始摊销。本公司持有的交易席位费每年或者当有迹象表明其可能减值时将其进行减值测试。本公司持有的交易席位费所属的经纪业务资产组的预计可收回金额超过该资产组的账面价值，因此管理层认为截至 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司交易席位费未发生减值。

26、开发支出

适用 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
东证期货商誉	13,187,769.62					13,187,769.62
收购营业部商誉	18,947,605.48					18,947,605.48
合计	32,135,375.10					32,135,375.10

(2). 商誉减值准备
 适用 不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

 适用 不适用

其他说明

 适用 不适用

本公司进行商誉的减值测试时，将商誉分摊至两个独立的资产组，分别为本公司收购的证券经纪营业部（“资产组 A”）及本公司收购的上海东证期货有限公司（“资产组 B”）。

截至 2018 年 06 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，资产组 A 和资产组 B 的预计可收回金额均超过该资产组的账面价值，故本公司认为其均不存在减值。

资产组 A 和资产组 B 的预计可收回金额按照未来现金流量的现值确定。预计现金流量的现值以管理层的财务预算为基础进行相关计算。根据资产组的历史业绩和管理层对未来市场发展的预期，管理层认为以上资产组的账面价值预计超过可收回金额的可能性很低。

28、长期待摊费用
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
租入固定资产改良支出	59,131,110.34	17,200,707.41	13,773,859.88	62,557,957.87
其他	12,606,063.07	731,437.39	2,786,016.15	10,551,484.31
合计	71,737,173.41	17,932,144.80	16,559,876.03	73,109,442.18

29、递延所得税资产/递延所得税负债
(1). 未经抵销的递延所得税资产
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
资产减值准备				
可抵扣亏损	450,753,198.43	112,688,299.61	405,248,081.60	101,312,020.40
坏账准备	116,895,248.20	29,223,812.05	58,053,812.20	14,513,453.05
应付职工薪酬	1,034,630,056.68	258,657,514.17	996,007,977.60	249,001,994.40
可供出售金融资产			818,716,098.12	204,679,024.53
其他债权投资公允价值变动	420,835,669.36	105,208,917.34		
其他债权投资减值准备	98,074,468.97	24,518,617.24		
买入返售金融资产减值准备	1,026,102,237.88	256,525,559.47	187,351,200.00	46,837,800.00

债权投资减值准备	1,977,744.80	494,436.20		
融出资金减值准备	3,423,998.00	855,999.50		
其他			63,738,052.88	15,934,513.22
合计	3,152,692,622.32	788,173,155.58	2,529,115,222.40	632,278,805.60

(2). 未经抵销的递延所得税负债
 适用 不适用

单位:元 币种:人民币

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
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产/负债、衍生金融资产/负债	254,725,510.60	63,681,377.65	1,608,256,101.60	402,064,025.40
政府补助	646,500,000.00	161,625,000.00	595,330,000.00	148,832,500.00
长期股权投资	73,442,419.68	18,360,604.92	51,546,823.68	12,886,705.92
合计	974,667,930.28	243,666,982.57	2,255,132,925.28	563,783,231.32

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债:
 适用 不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细
 适用 不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期
 适用 不适用

其他说明:

 适用 不适用

30、其他资产
 适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	393,592,240.88	151,818,995.84
预付账款	231,003,134.76	209,121,386.12
贷款和委托贷款	474,515,479.96	1,069,700,411.63
其他	287,421,722.48	51,887,232.96
合计	1,386,532,578.08	1,482,528,026.55

其他资产的说明：

1、其他应收款

(1) 按明细列示

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
其他应收款项余额	505,063,600.29	200,181,354.84
减：坏账准备	111,468,424.35	48,362,359.00
其他应收款净值	393,592,240.88	151,818,995.84

(2) 评估方式列示

单位：元 币种：人民币

	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 (%)
单项计提坏账准备	109,376,928.12	21.66	109,376,928.12	100.00	47,560,564.32	23.76	47,560,564.32	100.00
组合计提坏账准备	395,683,737.11	78.34	2,091,496.23	0.50	152,620,790.52	76.24	801,794.68	0.50
合计	505,060,665.23	100.00	111,468,424.35	22.07	200,181,354.84	100.00	48,362,359.00	24.16

(3) 按账龄分析

单位：元 币种：人民币

	期末余额				期初余额			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
1 年以内	453,236,995.34	89.74	108,459,558.08	23.93	128,941,437.26	64.41	41,037,752.53	31.83
1-2 年	8,330,516.28	1.65	2,791,400.49	33.51	42,978,340.16	21.47	2,966,531.79	6.90
2-3 年	37,045,514.98	7.33	185,227.58	0.50	11,322,790.15	5.66	800,745.72	7.07
3 年以上	6,447,638.63	1.28	32,238.20	0.50	16,938,787.27	8.46	3,557,328.96	21.00
合计	505,060,665.23	100.00	111,468,424.35	22.07	200,181,354.84	100.00	48,362,359.00	24.16

2、贷款和委托贷款

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
贷款和委托贷款余额	476,899,979.86	1,075,119,011.45
减：坏账准备	2,384,499.90	5,418,599.82
贷款和委托贷款净值	474,515,479.96	1,069,700,411.63

31、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	新准则期初调整	本期增加	本期减少		汇兑差异	期末余额
				转回	转销		
买入返售金融资产减值准备	187,351,200.00	805,710,646.46	68,403,027.41	35,362,635.99			1,026,102,237.88
坏账准备	61,600,002.02	-4,564,554.11	66,715,856.18	805,550.81			122,945,753.28
可供出售金融资产减值准备	175,822,677.17	-175,822,677.17					0.00
其他债权投资减值准备		100,757,804.97		2,683,336.01			98,074,468.96
债权投资减值准备		739,146.21	1,238,598.60				1,977,744.81
融出资金减值准备	99,103,587.56	71,804,117.35	1,473,888.38			1,497,560.38	173,879,153.67
合计	523,877,466.75	798,624,483.71	137,831,370.57	38,851,522.81		1,497,560.38	1,422,979,358.60

32、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	279,256,685.88	52,211,651.44
抵押借款		
保证借款		
信用借款	1,088,173,614.81	1,469,368,132.57
合计	1,367,430,300.69	1,521,579,784.01

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

33、拆入资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行拆入款项	8,040,000,000.00	9,700,000,000.00
转融通融入款项	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
合计	9,540,000,000.00	11,200,000,000.00

34、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			期初公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券				688,536,193.08		688,536,193.08
其他				4,957,680,000.00	413,510,758.16	5,371,190,758.16
合计				5,646,216,193.08	413,510,758.16	6,059,726,951.24

35、交易性金融负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			期初公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	1,278,138,289.36		1,278,138,289.36			
其他	4,320,860,800.00	195,365,123.50	4,516,225,923.50			
合计	5,598,999,089.36	195,365,123.50	5,794,364,212.86			

其他说明：

注 1、债券系债券借贷业务借入债券后卖出产生的交易性金融负债。

注 2、非指定的其他系黄金借贷业务借入黄金后卖出产生的交易性金融负债。

注 3、指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债系因本公司能够实施控制而纳入合并财务报表范围的结构化主体的其他份额持有人利益。本公司将该类金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，系这些结构化主体的金融资产主要以公允价值计量且其变动计入当期损益，该指定可以明显减少计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况。

36、卖出回购金融资产款
(1) 按金融资产种类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	41,775,462,453.67	44,060,004,384.84
融出资金收益权	4,340,000,000.00	9,560,000,000.00
买入返售金融资产收益权	1,000,000,000.00	2,500,000,000.00
合计	47,115,462,453.67	56,120,004,384.84

(2) 报价回购融入资金按剩余期限分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	利率区间	期初账面余额	利率区间
一个月内	783,547,000.00	3.05%-5.05%	1,633,109,000.00	3.5%-3.9%
一个月至三个月内	49,072,000.00		173,871,000.00	
三个月至一年内	691,512,000.00	3.80%	572,448,000.00	3.6%-4.0%
一年以上		3.9%-4.88%		4.0%-4.2%
合计	1,524,131,000.00		2,379,428,000.00	

卖出回购金融资产款的说明：

√适用 □不适用

(3) 按业务类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
银行间卖出回购	23,318,649,776.53	21,499,337,914.72
交易所卖出回购	14,000,490,000.00	15,682,553,000.00
场外协议回购业务	8,272,191,677.14	16,558,685,470.12
债券质押式报价回购	1,524,131,000.00	2,379,428,000.00
合计	47,115,462,453.67	56,120,004,384.84

(4) 作为担保物的资产账面价值

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
债券及基金(注1)	40,427,858,533.71	43,605,268,590.73
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		15,107,267,116.01
交易性金融资产	13,048,190,949.87	
可供出售金融资产		28,498,001,474.72
其他债权投资	25,350,383,799.25	
持有至到期投资		
债权投资	5,869,071,690.00	
融出资金收益权	4,456,071,887.63	12,624,306,954.50
买入返售金融资产收益权		2,773,770,000.00
其他资产		
合计	44,883,930,421.34	59,003,345,545.23

注1：不含通过债券借贷融入的债券。

37、代理买卖证券款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	12,808,573,607.94	16,183,514,993.00
机构	12,926,696,665.78	10,625,890,971.99
合计	25,735,270,273.72	26,809,405,964.99

38、代理承销证券款
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		264,032,557.89
合计		264,032,557.89

39、信用交易代理买卖证券款
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	1,879,391,798.85	1,210,569,974.04
机构	190,873,258.10	199,545,210.05
合计	2,070,265,056.95	1,410,115,184.09

40、衍生金融负债
 适用 不适用

41、应付款项
应付款项列示
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付手续费及佣金	262,578,164.87	338,541,341.99
应付清算款项	117,347,832.82	654,119,004.01
合计	379,925,997.69	992,660,346.00

其他说明

 适用 不适用

42、应付职工薪酬
(1). 应付职工薪酬列示：
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	1,845,643,969.35	1,492,155,602.62	2,194,108,047.59	1,143,691,524.38
二、离职后福利-设定提存计划	6,738,822.36	81,952,286.58	79,312,599.85	9,378,509.09
合计	1,852,382,791.71	1,574,107,889.20	2,273,420,647.44	1,153,070,033.47

(2). 短期薪酬列示：
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、工资、奖金、津贴和补贴	1,845,457,070.22	1,338,594,159.77	2,040,628,596.74	1,143,422,633.25
二、职工福利费	5,077.76	38,241,577.71	38,246,555.47	100.00
三、社会保险费	122,709.47	49,853,045.44	49,810,533.04	165,221.87
其中：医疗保险费	109,313.89	45,465,542.23	45,422,518.70	152,337.42
工伤保险费	4,306.67	907,037.43	907,317.44	4,026.66
生育保险费	9,088.91	3,480,465.78	3,480,696.90	8,857.79
四、住房公积金	49,040.68	35,133,207.50	35,089,992.78	92,255.40
五、工会经费和职工教育经费		29,754,601.39	29,754,601.39	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他	10,071.22	579,010.81	577,768.17	11,313.86
合计	1,845,643,969.35	1,492,155,602.62	2,194,108,047.59	1,143,691,524.38

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	228,759.51	77,197,580.31	77,262,653.05	163,686.77
2、失业保险费	10,062.85	2,054,706.27	2,049,946.80	14,822.32
3、企业年金缴费	6,500,000.00	2,700,000.00		9,200,000.00
合计	6,738,822.36	81,952,286.58	79,312,599.85	9,378,509.09

其他说明：

□适用 √不适用

43、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	35,617,031.84	106,679,216.53
企业所得税	227,274,316.41	433,307,848.74
个人所得税	3,589,868.08	18,349,434.22
城市维护建设税	3,280,961.41	7,754,416.05
限售股个人所得税	15,247,192.94	42,714,727.74
教育费附加	2,342,313.97	3,323,690.51
房产税	6,999,618.70	
土地使用税	5,821.74	
其他	65,005.28	5,224,471.11
合计	294,422,130.37	617,353,804.90

44、应付利息
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
短期借款	31,780,074.36	10,075,756.20
拆入资金	23,873,124.95	27,854,444.43
其中：转融通融入资金	20,329,166.61	20,966,666.65
应付债券	1,542,485,083.12	1,423,323,478.87
卖出回购	44,940,362.00	76,711,000.37
应付短期融资券	2,957,953.54	25,285,943.41
债券融券和黄金拆入	44,236,937.77	42,310,449.33
其他	4,216,096.36	4,464,991.78
合计	1,694,489,632.10	1,610,026,064.39

45、持有待售负债
 适用 不适用

46、长期借款
(1). 长期借款分类
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	814,718,217.90	421,575,905.65
信用借款		384,514,000.00
合计	814,718,217.90	806,089,905.65

其他说明，包括利率区间：

 适用 不适用

47、应付债券
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

债券类型	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率	期末余额	期初余额
14 东方次级债(注 1)	100.00	2014/11/17	4 年	1,400,000,000.00	5.50%	1,399,966,142.69	1,399,922,641.95
证券公司债(注 2)	50 万	2014/8/26	5 年	6,000,000,000.00	6.00%	5,999,826,398.56	5,999,751,584.59
2015 公司债(注 3)	100.00	2015/11/26	5 年	12,000,000,000.00	3.90%	11,999,874,688.44	11,999,848,972.61
16 东方次级债(注 4)	100.00	2016/11/14	5 年	4,000,000,000.00	3.45%	3,999,858,655.88	3,999,876,610.38
17 东方次 01(注 5)	100.00	2017/4/26	3 年	1,500,000,000.00	4.90%	1,500,000,000.00	1,499,996,216.08
17 东次 02(注 6)	100.00	2017/4/26	5 年	1,500,000,000.00	5.10%	1,500,000,000.00	1,499,970,989.92
17 东次	100.00	2017/5/15	3 年	1,500,000,000.00	5.15%	1,499,999,661.08	1,499,996,216.14

03(注 7)							
17 东次 04(注 8)	100.00	2017/5/15	5 年	1,500,000,000.00	5.35%	1,500,000,000.00	1,499,970,989.96
17 东证 01(注 9)	100.00	2017/6/9	3 年	4,000,000,000.00	5.30%	3,999,900,663.38	3,999,904,385.29
17 东证 02(注 10)	100.00	2017/6/9	5 年	1,000,000,000.00	5.50%	999,962,832.79	999,909,804.43
2017 公 司 债 (注 11)	100.00	2017/8/3	5 年	4,000,000,000.00	4.98%	4,000,000,000.00	3,999,992,506.59
18 东证 01(注 12)	100.00	2018/4/13	1 年	8,000,000,000.00	4.83%	8,000,000,000.00	
海外美 元 债 (注 13)	20 万 美 元	2015/8/25	3 年	150,000,000.00	4.09%	991,220,023.50	1,303,842,736.38
17 海 外 美 元 债 (注 14)	20 万 美 元	2017/11/30	5 年	500,000,000.00	3.63%	3,236,361,023.96	3,221,101,195.09
ORIENT HUIZHI 18/22(注 15)	20 万 美 元	2018/3/22	5 年	250,000,000.00	3.63%	1,618,180,511.98	
长期收 益 凭 证	1.00	-	-	0.00	-	11,170,000,000.00	14,808,217,000.00

应付债券说明，包括可转换公司债券的转股条件、转股时间：

注 1：2014 年 11 月 17 日，公司向符合条件的机构投资者发行 14 年东方次级债，规模为人民币 14 亿元，债券期限为 4 年期，债券发行利率为 5.5%。本次发行已向上海证监局申请备案。

注 2：证券公司债经中国证监会证监许可[2014]816 号文核准，公司获准定向发行面值总额不超过 60 亿元的公司债券。2014 年 8 月 26 日，公司向符合条件的机构投资者发行 14 东证债，规模为人民币 60 亿元，债券期限为 5 年期，债券发行利率为 6%。

注 3：公司于 2015 年 11 月 2 日收到中国证监会《关于核准东方证券股份有限公司向公众投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2015]2406 号)文件。根据该批复，中国证监会核准公司向公众投资者公开发行面值不超过人民币 120 亿元的公司债券，公司债券采用分期发行方式，首期发行自中国证监会核准发行之日起 12 个月内完成，该批复有效期为 24 个月。2015 年 11 月 26 日，公司成功发行了 2015 年公司债券，规模为人民币 120 亿元，债券期限为 5 年期，债券发行利率为 3.9%。

注 4：2016 年 11 月 14 日，根据 2015 年度股东大会审议通过的《关于公司发行次级债券(含永续次级债券)的议案》，以及上交所《关于对东方证券股份有限公司 2016 年次级债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2016]2057 号)，公司成功发行了 2016 年第一期次级债券，规模为人民币 40 亿元，债券期限为 5 年，债券发行利率为 3.45%。

注 5：根据上交所《关于对东方证券股份有限公司 2016 年次级债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2016]2057 号)，公司于 2017 年 4 月 26 日成功发行了 2017 年第一期次级债券(品种一简称“17 东次 01”)，规模为人民币 15 亿元，债券期限为 3 年，债券发行利率为 4.9%。

注 6：根据上交所《关于对东方证券股份有限公司 2016 年次级债券挂牌转让无异议的函》(上

证函 [2016]2057 号), 公司于 2017 年 4 月 26 日成功发行了 2017 年第一期次级债券 (品种二简称“17 东次 02”), 规模为人民币 15 亿元, 债券期限为 5 年, 债券发行利率为 5.1%。

注 7: 根据上交所《关于对东方证券股份有限公司 2016 年次级债券挂牌转让无异议的函》(上证函 [2016]2057 号), 公司于 2017 年 5 月 15 日成功发行了 2017 年第二期次级债券 (品种一简称“17 东次 03”), 规模为人民币 15 亿元, 债券期限为 3 年, 债券发行利率为 5.15%。

注 8: 根据上交所《关于对东方证券股份有限公司 2016 年次级债券挂牌转让无异议的函》(上证函 [2016]2057 号), 公司于 2017 年 5 月 15 日成功发行了 2017 年第二期次级债券 (品种二简称“17 东次 04”), 规模为人民币 15 亿元, 债券期限为 5 年, 债券发行利率为 5.35%。

注 9: 根据上交所《关于对东方证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函 [2017]491 号), 公司于 2017 年 6 月 9 日成功发行了 2017 年第一期非公开发行公司债券 (品种一简称“17 东证 01”), 规模为人民币 40 亿元, 债券期限为 3 年, 债券发行利率为 5.3%。

注 10: 根据上交所《关于对东方证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函 [2017]491 号), 公司于 2017 年 6 月 9 日成功发行了 2017 年第一期非公开发行公司债券 (品种二简称“17 东证 02”), 规模为人民币 10 亿元, 债券期限为 5 年, 债券发行利率为 5.5%。

注 11: 经中国证监会证监许可 [2017]974 号文核准, 公司获准面向合格投资者公开发行面值不超过人民币 40 亿元的公司债券。2017 年 8 月 3 日, 公司实际发行规模为人民币 40 亿元, 债券期限为 5 年期, 债券发行利率为 4.98%。

注 12: 根据上交所《关于对东方证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函 [2017]491 号), 公司于 2018 年 4 月 13 日成功发行 2018 年非公开发行公司债券 (第一期)(品种简称“18 东证 01”), 规模为人民币 80 亿元, 债券期限为 1 年, 债券发行利率为 4.83%。

注 13: 以东方智汇有限公司为发行主体, 东方香港提供担保, 东方证券提供维好协议。2015 年 8 月 25 日公司向符合条件的投资者发行美元海外债 1.5 亿美元, 债券期限为 3 年期, 债券发行利率为 4.09%。

注 14: 海外美元债以 Orient HuiZhi Limited 为发行主体, 公司提供担保。2017 年 11 月 30 日, Orient HuiZhi Limited 向符合条件的投资者发行 5 亿美元海外债, 债券期限为 5 年期, 债券发行利率为 3.63%。

注 15: 海外美元债以 Orient HuiZhi Limited 为发行主体, 公司提供担保。2018 年 3 月 22 日, Orient HuiZhi Limited 向符合条件的投资者发行 2.5 亿美元海外债, 债券期限为 5 年期, 债券发行利率为 3.63%。

48、长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

49、长期应付职工薪酬
 适用 不适用

50、专项应付款
 适用 不适用

51、预计负债
 适用 不适用

52、递延收益

递延收益情况

 适用 不适用

涉及政府补助的项目：

 适用 不适用

其他说明：

 适用 不适用

53、其他负债
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	1,289,604,634.03	1,256,332,923.94
代理兑付债券款	802,403.76	802,403.76
预提费用	20,740,909.90	7,545,749.72
应付股利	1,249,006,528.00	80,000.00
合计	2,560,154,475.69	1,264,761,077.42

其他负债的说明：

其他应付款

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
证券投资者保护基金	24,322,727.32	37,163,440.83
期货风险准备金（注 1）	63,688,311.76	57,969,228.88
履约保证金	174,418,120.16	260,078,525.67
其他应付款项	1,027,175,474.79	901,121,728.56
合计	1,289,604,634.03	1,256,332,923.94

注 1：依据《期货公司监督管理办法》（证监会令〔2007〕第 43 号）和《商品期货交易财务管理暂行规定》（财商字〔1997〕44 号）的有关规定，本公司按代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的 5% 提取期货风险准备金。

54、次级债券
 适用 不适用

55、股本
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	6,993,655,803.00						6,993,655,803.00

56、资本公积
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	28,251,705,264.30	69.44		28,251,705,333.74
其他资本公积	3,225,387.02			3,225,387.02
合计	28,254,930,651.32	69.44		28,254,930,720.76

57、库存股
 适用 不适用

58、其他综合收益
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额		-373,639,685.11
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响		-136,789,418.31
其他债权投资产生的利得(损失)金额	436,660,015.85	
减: 其他债权投资产生的所得税影响	108,494,169.96	
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	17,071,981.12	172,284,848.27
小计	311,093,864.77	-409,135,115.07
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-16,263,175.50	-845,513.12
减: 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-16,263,175.50	-845,513.12
3. 现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额		
减: 现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	12,028,227.62	-23,059,909.94
减: 处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	12,028,227.62	-23,059,909.94
5. 其他		289,734.06
减: 由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的		

净额		
小计		289,734.06
6. 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
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	-25,818,857.71	
指定以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产	-602,899,818.83	
小计	-628,718,676.54	
7. 其他债权投资信用减值准备	-2,683,336.01	
合计	-324,543,095.66	-432,750,804.07

59、专项储备

适用 不适用

60、盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,409,236,865.84			2,409,236,865.84
任意盈余公积	642,967,563.41			642,967,563.41
合计	3,052,204,429.25			3,052,204,429.25

61、一般风险准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	本期减少	期末余额
一般风险准备	2,845,034,343.47	72,994,272.61		2,918,028,616.08
交易风险准备	3,759,934,954.72			3,759,934,954.72
合计	6,604,969,298.19	72,994,272.61		6,677,963,570.80

一般风险准备的说明

本公司的一般风险准备金包括了本公司及子公司的一般风险准备金和交易风险准备金。

根据《金融企业财务规则》要求，一般风险准备金按公司年度净利润之 10%提取。根据《证券法》的规定，按不低于本公司净利润之 10%提取交易风险准备金。

本公司之子公司亦按照相关法律法规的规定，计提相应的其他风险准备金和交易风险准备金。本公司之子公司亦按照相关法律法规的规定，计提相应的其他风险准备金和交易风险准备金。

62、未分配利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	8,474,531,370.74	

调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-1,257,797,578.89	
调整后期初未分配利润	7,216,733,791.85	7,111,725,709.54
加：本期归属于母公司所有者的净利润	715,588,921.96	1,755,242,262.97
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	72,994,272.61	25,558,706.10
应付普通股股利	1,398,731,160.60	932,317,801.65
转作股本的普通股股利		
加：所有者权益内部结转	20,518,181.37	
期末未分配利润	6,481,115,461.97	7,909,091,464.76

调整期初未分配利润明细：

1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润-1,257,797,578.89元。

3、 手续费及佣金净收入

(1) 手续费及佣金净收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	3,171,628,885.40	2,304,131,458.42
证券经纪业务	771,336,073.08	724,572,773.96
其中：代理买卖证券业务	458,803,329.53	498,648,023.50
交易单元席位租赁	232,544,692.51	202,372,822.35
代销金融产品业务	51,557,487.32	17,488,593.93
期货经纪业务	118,626,621.37	105,505,713.25
投资银行业务	610,749,126.33	663,995,551.15
其中：证券承销业务	490,056,741.62	524,499,077.78
证券保荐业务	20,002,498.49	42,103,773.58
财务顾问业务	100,689,886.23	97,392,699.79
资产管理业务	1,503,467,706.80	644,706,791.08
投资咨询业务	91,406,109.26	72,177,397.66
其他	8,528,788.85	8,604,152.39
私募基金管理业务	67,514,459.71	84,569,078.93
手续费及佣金支出	185,754,172.35	173,546,658.40
证券经纪业务	148,768,274.43	146,258,827.81
其中：代理买卖证券业务	148,768,274.43	107,136,413.21
期货经纪业务	1,532,900.07	
投资银行业务	35,218,948.02	26,892,585.28
其中：证券承销业务	29,134,042.35	26,698,410.52
证券保荐业务		
财务顾问业务	6,084,905.67	194,174.76
资产管理业务		388,785.79

基金管理业务		
投资咨询业务		
其他	234,049.83	6,459.52
手续费及佣金净收入	2,985,874,713.05	2,130,584,800.02
其中：财务顾问业务净收入	100,689,886.23	97,198,525.03
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	30,790,237.73	12,575,471.69
—并购重组财务顾问业务净收入—其他		18,850,367.92
—其他财务顾问业务净收入	69,899,648.50	65,772,685.42

(2) 代理销售金融产品业务

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

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
基金	751,466.00	4,719.46	1,111,034.28	1,335.44
集合资产管理计划			70,550.48	74.50
收益凭证			161,500.00	338.92
其他	426,220.00	436.29		
合计	1,177,686.00	5,155.75	1,343,084.76	1,748.86

(3) 资产管理业务

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	公募集基金管理业务
期末产品数量	59	63	4	33
期末客户数量	68,555	53	4	2,877,996
其中：个人客户	68,490	4		2,877,235
机构客户	65	49	4	761
期初受托资金	28,948,075,665.62	67,166,750,568.42	13,575,720,000.00	48,647,170,865.25
其中：自有资金投入	79,073,517.84			84,942,127.53
个人客户	13,021,925,853.60	333,197,349.43		43,426,443,695.83
机构客户	15,847,076,294.18	66,833,553,218.99	13,575,720,000.00	5,135,785,041.89
期末受托资金	28,272,894,937.71	60,242,645,155.04	15,614,397,950.00	69,326,321,497.27
其中：自有资金投入	60,153,367.83			84,942,127.53
个人客户	12,563,918,798.36	340,000,000.00		62,736,222,728.36
机构客户	15,648,822,771.52	59,902,645,155.04	15,614,397,950.00	6,505,156,641.38
期末主要受托资产初始成本	38,746,468,402.75	62,734,512,970.72	15,766,115,351.36	81,651,371,599.98
其中：股票	19,436,793,182.46	12,676,190,837.81		60,258,839,812.90
国债	69,515,538.40	463,868,205.92		16,442,745.50
其他债券	16,943,830,049.52	51,812,373,929.02		23,226,188,122.01
基金	2,151,562,345.91	1,499,949,653.00	57,500,000.00	
其他	144,767,286.46	-3,717,869,655.03	15,708,615,351.36	-1,850,099,080.43

当期资产管理业务净收入	546,984,886.53	195,779,306.82	13,063,634.50	747,639,878.95
-------------	----------------	----------------	---------------	----------------

手续费及佣金净收入的说明：

适用 不适用

64、利息净收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	1,932,919,850.09	1,953,133,085.90
存放金融同业利息收入	493,773,382.54	436,382,594.72
其中：自有资金存款利息收入	241,703,222.12	174,957,919.57
客户资金存款利息收入	252,070,160.42	261,424,675.15
融资融券利息收入	479,732,929.45	397,032,466.27
买入返售金融资产利息收入	942,220,177.84	1,087,144,432.52
其中：约定购回利息收入	177,288.81	1,210,968.52
股权质押回购利息收入	896,777,302.19	1,053,784,764.64
委托贷款利息收入	17,140,306.25	32,242,092.75
其他	53,054.01	331,499.64
利息支出	2,876,436,969.66	2,740,411,642.45
客户资金存款利息支出	36,513,520.46	40,173,589.59
卖出回购金融资产利息支出	972,311,464.37	906,313,971.00
其中：报价回购利息支出	34,375,392.56	54,168,551.05
短期借款利息支出	23,331,322.13	15,106,367.07
拆入资金利息支出	137,922,978.20	98,958,483.36
其中：转融通利息支出	38,037,499.97	28,270,833.31
长期借款利息支出	11,899,992.50	10,372,567.31
短期融资券利息支出	83,295,363.03	80,650,381.41
应付债券利息支出	1,552,923,919.15	1,544,331,273.25
其他	58,238,409.82	44,505,009.46
利息净收入	-943,517,119.57	-787,278,556.55

65、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	504,173,105.35	148,440,561.15
处置长期股权投资产生的投资收益		25,002,854.65
金融工具投资收益	2,158,433,089.76	1,871,617,320.12
其中：持有期间取得的收益	2,025,320,880.49	2,167,202,047.86
—交易性金融资产	738,936,054.07	767,840,784.26
—持有至到期投资		5,913,069.08
—债权投资	128,428,147.47	
—可供出售金融资产		1,396,057,009.68
—其他债权投资	1,168,970,563.29	

—交易性金融负债	-11,013,884.34	-2,608,815.16
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	133,112,209.27	-295,584,727.74
—交易性金融资产	-77,190,967.82	-422,017,201.45
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产		172,284,848.27
—其他债权投资	22,762,641.49	
—交易性金融负债	23,113,670.50	-121,815,163.39
—衍生金融工具	164,426,865.10	75,962,788.83
其他	-982,446.31	27,017,037.00
合计	2,661,623,748.80	2,072,077,772.92

66、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非持有待售的固定资产处置收益	-25,013.73	517,675.37
合计	-25,013.73	517,675.37

其他说明：

□适用 √不适用

67、公允价值变动收益 / (损失)

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-1,529,856,941.53	1,051,124,868.11
交易性金融负债	8,094,523.98	-98,000,946.84
衍生金融工具	360,811,963.12	232,881,546.30
合计	-1,160,950,454.43	1,186,005,467.57

68、其他收益

□适用 √不适用

69、其他业务收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	本期发生额	上期发生额
咨询服务	3,446,295.79	47,169.81
租赁	8,730,117.95	8,022,062.31
大宗商品交易收入及其他	738,734,667.78	96,145,074.22
合计	750,911,081.52	104,214,306.34

70、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
----	-------	-------	------

城市维护建设税	17,112,049.85	14,099,316.84	按实际缴纳的增值税7%计征
教育费附加	12,201,362.54	6,038,474.26	按实际缴纳增值税的3%计征
其他	13,708,728.37	8,363,330.85	
合计	43,022,140.76	28,501,121.95	/

71、业务及管理费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
电子设备运转费	74,269,220.60	61,600,571.53
折旧费	48,801,539.01	40,583,086.55
租赁费	150,357,675.61	134,782,496.23
职工薪酬	1,574,107,889.20	1,821,364,696.91
差旅费	43,509,371.44	42,449,456.17
咨询费	80,901,851.03	70,129,153.48
业务招待费	35,170,853.42	35,132,692.98
其他资产摊销	47,674,835.61	21,902,628.95
产品代销手续费	422,059,957.09	167,927,697.25
投资者保护基金	22,092,268.94	18,637,230.47
通讯费	37,773,924.32	34,749,529.92
其他	148,382,453.77	147,971,427.68
合计	2,685,101,840.04	2,597,230,668.12

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		2,642,326.71
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		31,899,205.00
合计		34,541,531.71

73、信用减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
一、坏账损失	65,910,305.37
二、其他债权投资减值损失	-2,683,336.01
三、债权投资减值损失	1,238,598.60
四、买入返售金融资产减值损失	33,040,391.42
五、融出资金减值损失	1,473,888.38
合计	98,979,847.76

74、营业外收入

营业外收入情况

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
政府补助	134,728,336.89	306,573,700.00	134,728,336.89
其他	6,166,828.24	1,056,947.00	6,166,828.24
合计	140,895,165.13	307,630,647.00	140,895,165.13

计入当期损益的政府补助

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
产业扶持资金	132,669,000.00	305,170,000.00	收益相关
其他	2,059,336.89	1,403,700.00	收益相关
合计	134,728,336.89	306,573,700.00	/

其他说明：

 适用 不适用

75、营业外支出
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	504,056.91		504,056.91
其中：固定资产处置损失	504,056.91		504,056.91
对外捐赠	17,345,687.38	9,157,435.01	17,345,687.38
滞纳金		2,050.59	
赔偿款支出	150,000.00	152,223.83	150,000.00
其他	1,874,660.30		1,874,660.30
合计	19,874,404.59	9,311,709.43	19,874,404.59

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	265,166,153.88	225,547,790.67
递延所得税费用	-237,768,068.40	119,934,294.98
以前年度所得税调整	46,449,131.19	28,191,959.18
合计	73,847,216.67	373,674,044.83

(2) 会计利润与所得税费用调整过程:
 适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额
利润总额	833,324,794.14
按法定/适用税率计算的所得税费用	208,331,198.54
子公司适用不同税率的影响	-488,959.64
调整以前期间所得税的影响	46,449,131.19
非应税收入的影响	-201,889,542.07
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	181,071.56
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-17,491,052.70
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	83,808,713.13
所占联营企业业绩的税务影响	-45,053,343.34
所得税费用	73,847,216.67

其他说明:

 适用 不适用

77、其他综合收益
 适用 不适用

详见附注七、58 其他综合收益

78、现金流量表项目
(1). 收到的其他与经营活动有关的现金:
 适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到经营性往来款		746,412,110.00
政府补助	134,728,336.89	306,573,700.00
其他业务收入	750,911,081.52	104,214,306.34
营业外收入	6,166,828.24	1,056,947.00
合计	891,806,246.65	1,158,257,063.34

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:
 适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付经营性往来款	2,682,080,880.78	545,524,564.60
日常经营费用等	1,752,445,846.85	769,666,000.69
营业外支出	19,370,347.68	9,311,709.43
合计	4,453,897,075.31	1,324,502,274.72

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产等	2,532,603.03	5,566,455.15
合计	2,532,603.03	5,566,455.15

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金
 适用 不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金
 适用 不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金
 适用 不适用

79. 现金流量表补充资料
(1) 现金流量表补充资料
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	759,477,577.47	1,808,603,196.65
加：资产减值准备	98,979,847.76	34,541,531.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	48,801,539.01	40,583,086.55
无形资产摊销	31,114,959.58	27,930,739.38
长期待摊费用摊销	16,559,876.03	21,902,628.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	529,070.64	-517,675.37
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	1,160,950,454.43	-1,186,005,467.57
财务费用（收益以“-”号填列）	1,671,450,596.82	1,728,133,944.66
汇兑损失（收益以“-”号填列）	16,580,822.85	
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,909,821,947.75	-173,443,415.80
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-589,144,913.17	101,579,916.75
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	351,376,844.77	18,351,373.96
交易性金融资产的减少（增加以“-”号填列）	-484,830,115.45	
交易性金融负债的增加（减少以“-”号填列）	-257,268,214.38	

存货的减少（增加以“-”号填列）		-13,519,034,020.48
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,460,799,755.63	-548,857,866.20
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-12,846,718,148.61	-1,746,653,369.12
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-8,471,161,994.37	-13,392,885,395.93
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	44,081,147,489.93	37,107,958,997.79
减：现金的期初余额	51,237,277,440.17	50,283,058,520.18
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-7,156,129,950.24	-13,175,099,522.39

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	44,081,147,489.93	51,237,277,440.17
其中：库存现金	912,617.83	719,751.27
可随时用于支付的银行存款	29,402,433,452.60	41,167,893,815.51
可随时用于支付的其他货币资金	1,915,995,076.85	727,341,562.26
可随时用于支付的结算备付金	12,761,806,342.65	
可用于支付的存放中央银行款项		9,341,322,311.13
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	44,081,147,489.93	51,237,277,440.17
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

 适用 不适用

81、所有权或使用权受到限制的资产
 适用 不适用

82、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

 适用 不适用

83、套期
 适用 不适用

84、政府补助
1. 政府补助基本情况
 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
黄浦区财政补贴	45,600,000.00	营业外收入	45,600,000.00
上海浦东新区世博地区开发管理委员会专项资金专户开发扶持资金	10,999,000.00	营业外收入	10,999,000.00
重点企业产业扶持资金	32,200,000.00	营业外收入	32,200,000.00
黄浦区财政局产业扶持资金	24,000,000.00	营业外收入	24,000,000.00
上海市新设金融机构专项扶持金	19,670,000.00	营业外收入	19,670,000.00
其他	2,259,336.89	营业外收入	2,259,336.89

2. 政府补助退回情况
 适用 不适用

85、其他
 适用 不适用

八、资产证券化业务的会计处理
 适用 不适用

九、合并范围的变更
1、非同一控制下企业合并
 适用 不适用

2、同一控制下企业合并
 适用 不适用

3、反向购买
 适用 不适用

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

 适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

本年新增 2 个结构化主体纳入合并报告范围；因持有份额变化等原因丧失控制权或清算减少 1 个结构化主体。

6、其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业公司的构成

√适用 □不适用

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
			直接	间接	
1、上海东证期货有限公司	上海	期货经纪	100		非同一控制下企业合并
1) 上海东祺投资管理有限公司	上海	投资管理		100	设立
2) 东证润和资本管理有限公司	上海	投资管理		100	设立
2、上海东方证券资产管理有限公司	上海	证券资产管理	100		设立
3、上海东方证券创新投资有限公司	上海	投资	100		设立
4、东方花旗证券有限公司	上海	投资银行	66.67		设立
5、东方金融控股(香港)有限公司	香港	公司管理	100		设立
1) 东方证券(香港)有限公司	香港	证券经纪		100	设立
2) 东方期货(香港)有限公司	香港	期货经纪		100	设立
3) 东方资产管理(香港)有限公司	香港	证券资产管理		100	设立
4) 东方融资(香港)有限公司	香港	投资银行		100	设立
5) 东方信贷财务(香港)有限公司	香港	财务融资		100	设立
6) 东方鸿盛有限公司	BVI	特殊目的		100	设立
7) 东方智汇有限公司	BVI	特殊目的		100	设立
8) Orient Zhisheng Limited	BVI	特殊目的		100	设立
9) Orient HuiZhi Limited*	BVI	特殊目的		100	设立
6、上海东方证券资本投资有限公司	上海	股权投资	100		设立
1) 东方睿德(上海)投资管理有限公司	上海	投资管理		100	设立
2) 上海东方睿德股权投资基金有限公司	上海	投资管理		100	设立
3) 东方弘泰(北京)投资管理有限公司	北京	投资管理		100	设立
4) 上海东翎投资合伙企业(有限合伙)	上海	投资管理		50.62	设立
5) 东方嘉实(上海)投资管理有限公司	上海	投资管理		65	设立
6) 东方星晖(北京)投资基金管理有限公司	北京	投资管理		57.95	设立

7) 拉萨经济技术开发区东证国煦投资管理有限公司	西藏	投资管理		51	设立
8) 星辉海纳(上海)投资中心(有限合伙)	上海	投资管理		57.95	设立
9) 东方睿义(上海)投资管理有限公司	上海	投资管理		100	设立
10) 东方弘泰资本投资(北京)有限公司	北京	投资管理		51	设立
11) 东方腾骏(上海)投资管理有限公司	上海	投资管理		51	设立
12) 上海东证橡睿投资管理有限公司(注 2)	上海	投资管理		51	设立
13) 上海东证桔石投资管理有限公司	上海	投资管理		51	设立
14) 海宁东方红投资管理有限公司	浙江	投资管理		51	设立
15) 上海东方富厚股权投资管理有限公司	上海	投资管理		58	设立
16) 东石发展有限公司	香港	投资管理		100	设立
17) 上海东证互娱欣商投资中心(有限合伙)	上海	投资管理		50.99	设立
18) 东证涌铭(上海)资产管理有限公司	上海	投资管理		51	设立
19) 上海东证招才投资管理有限公司	上海	投资管理		51	设立
20) 新疆东证新城股权投资管理有限公司	新疆	投资管理		51	设立
21) 东证嘉实纭成(上海)投资管理合伙企业(有限合伙)	上海	投资管理		100	设立
22) 海宁东证投资管理有限公司	浙江	投资管理		58	设立
23) 东方翌睿(上海)投资管理有限公司	上海	投资管理		51	设立
24) 上海东证锡毅投资管理有限公司	上海	投资管理		51	设立
25) 共青城东证德睿投资管理有限公司	江西	投资管理		51	设立
26) 东方泓泰资本投资(成都)有限公司	四川	投资管理		51	设立
27) Golden Power Group Limited	BVI	投资管理		100	设立
28) 诚麒环球有限公司	BVI	投资管理		100	设立
29) 苏州东证恒晟投资管理有限公司	江苏	投资管理		100	设立
30) 东方弘泰(上海)投资管理有限公司	上海	投资管理		100	设立
31) 景德镇北汽东证产业投资管理有限公司	江西	投资管理		66	设立

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

本集团对于结构化主体是否纳入合并范围的判断依据主要从是否对结构化主体拥有权力，通过参与结构化主体的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对结构化主体的权力影响其回报金额三个要素判断是否够控制结构化主体。

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
东方花旗证券有限公司	33.33	42,656,608.86	0.00	474,281,660.37

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
东方花旗	1,692,565,709.11	91,305,284.25	1,783,870,993.36	360,954,618.03		360,954,618.03	2,117,588,070.95	58,492,534.16	2,176,080,605.11	881,134,056.35		881,134,056.35

子公司名	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

称								
东方花旗	453,365,755.14	127,969,826.57	127,969,826.57	-431,009,933.17	492,368,536.33	137,583,281.52	137,724,948.11	-588,419,003.78

(4). 使用企业公司资产和清偿企业公司债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

本期末, 本公司合并了某些结构化主体, 包括本公司管理并投资的资产管理计划和基金。本公司主要从是否对结构化主体拥有权力, 通过参与结构化主体的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对结构化主体的权力影响其回报金额三个要素判断是否够控制结构化主体。

2018 年 06 月 30 日, 纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为人民币 4,696,515,990.73 元(2017 年 12 月 31 日: 4,856,359,267.57 元)。

截至 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日, 本公司于纳入合并范围的资产管理计划中所持有的份额的公允价值分别为人民币 3,904 百万元及人民币 4,443 百万元, 包括本公司在这些结构化产品的次级部分中所享有的权益。通过持有该等次级部分权益, 本公司向优先级部分的投资者提供信用增级。截至 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日, 本公司于该等结构化产品的次级部分持有的权益公允价值分别为人民币 55 百万元及人民币 62 百万元。其他权益持有人享有的权益变动于合并利润表内呈列为公允价值变动损益, 并于合并资产负债表内计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易
 适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益
 适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业
 适用 不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
汇添富基金管理股份有限公司	上海	上海	基金募集、销售, 资产管理	35.412		权益法

(2). 重要合营企业的主要财务信息
 适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息
 适用 不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	汇添富基金管理股份有限公司	汇添富基金管理股份有限公司
流动资产	6,435,823,550.14	6,290,484,330.27
非流动资产	1,170,299,261.60	2,698,999,068.05
资产合计	7,606,122,811.74	8,989,483,398.32
流动负债	2,579,175,507.73	4,024,416,568.76
非流动负债	84,937,363.20	83,591,000.00
负债合计	2,664,112,870.93	4,108,007,568.76
净资产	4,942,009,940.81	4,881,475,829.56
少数股东权益	145,828,724.97	135,312,510.85
归属于母公司股东权益	4,796,181,215.84	4,746,163,318.71
按持股比例计算的净资产份额	1,698,305,430.18	1,680,601,315.46
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	1,698,305,430.18	1,680,601,315.46
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	1,766,292,053.72	1,310,840,565.79
净利润	466,195,199.83	409,623,795.88

终止经营的净利润		
其他综合收益	1,867,231.41	17,702,746.99
综合收益总额	468,062,431.24	427,326,542.87
本年度收到的来自联营企业的股利	144,313,000.76	142,667,826.49

其他说明

本期汇添富基金管理有限公司的净利润中，其中少数股东损益 10,516,214.11 元，归属于母公司的净利润 455,678,985.72 元。

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	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	2,263,591,882.16	2,325,002,651.11
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	342,817,176.51	3,392,035.59
--其他综合收益	-51,349,505.76	-7,120,456.71
--综合收益总额	291,467,670.75	-3,728,421.12

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发起设立的资产管理计划和基金。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收取管理费，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收取管理费收入。本公司所承担的与产品收

益相关的可变回报并不重大，因此，本公司未合并此类产品。

截至 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司管理的未纳入合并范围的基金及资产管理计划的净资产分别为人民币 221,958 百万元及人民币 214,239 百万元。

本年度本公司从由本公司发起设立并管理的但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中获取的管理费收入为人民币 1,507,767,791.31（2017 年上半年：人民币 644,318,005.29 元）。

下表列示了于 2018 年 06 月 30 日和 2017 年 12 月 31 日本公司对发起设立的未合并结构化主体所享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产账面价值信息及对应的最大损失敞口的信息：

	期末余额		期初余额	
	投资账面价值	最大损失敞口	投资账面价值	最大损失敞口
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	9,315,730.53	9,315,730.53
可供出售金融资产	-	-	640,804,887.50	640,804,887.50
交易性金融资产	640,977,931.47	640,977,931.47	-	-
合计	640,977,931.47	640,977,931.47	650,120,618.03	650,120,618.03

本公司通过直接持有投资而在结构化主体中享有的权益在本公司资产负债表中的相关资产负债项目列示如下：

	期末余额	期初余额
	投资账面价值	投资账面价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	8,814,957,175.56
可供出售金融资产	-	6,980,138,641.75
交易性金融资产	13,753,951,427.43	-
合计	13,753,951,427.43	15,795,095,817.31

6、其他

适用 不适用

十一、与金融工具相关的风险

适用 不适用

详见第十节附注十七、风险管理。

十二、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

将金融资产及负债按照公允价值的可观察程度分为三个层次，并通过不同层级之间的转换，对损益、资产负债的影响，来评价目前金融资产及负债不同层级对公司整体流动性及市场价格有效性的影响。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃

市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层次输入值是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。这些输入值参考产品的净值或折现现金流确定。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。这些输入值参考折现现金流，考虑市场报价及缺少流动性，根据限制条件给予一定的折价确定。

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	22,306,896,197.20	28,895,888,933.58	7,371,193,027.69	58,573,978,158.47
1. 交易性金融资产	22,306,896,197.20	28,895,888,933.58	7,371,193,027.69	58,573,978,158.47
(1) 债务工具投资	14,684,859,353.11	13,471,214,379.75		28,156,073,732.86
(2) 权益工具投资	7,622,036,844.09	15,298,128,865.46	7,371,193,027.69	30,291,358,737.24
(3) 衍生金融资产		126,545,688.37		126,545,688.37
(二) 其他债权投资	23,708,536,553.78	24,858,477,139.91		48,567,013,693.69
(1) 债务工具投资	23,708,536,553.78	24,858,477,139.91		48,567,013,693.69
(2) 权益工具投资				-
(3) 其他				-
(三) 其他权益工具投资	77,443,767.72	6,333,338,476.35	109,339,464.73	6,520,121,708.80
(1) 权益工具投资	77,443,767.72	1,131,317,617.89	109,339,464.73	1,318,100,850.34
(2) 其他		5,202,020,858.46		5,202,020,858.46
持续以公允价值计量的资产总额	46,092,876,518.70	60,087,704,549.84	7,480,532,492.42	113,661,113,560.96
(五) 交易性金融负债	4,320,860,800.00	2,577,049,567.17		6,897,910,367.17
其中: 发行的交易性债券				
衍生金融负债		1,298,911,277.81		1,298,911,277.81
其他	4,320,860,800.00	1,278,138,289.36		5,598,999,089.36
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		195,365,123.50		195,365,123.50
指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		195,365,123.50		195,365,123.50
持续以公允价值计量的负债总额	4,320,860,800.00	2,772,414,690.67		7,093,275,490.67

2018 年上半年，本公司按公允价值计量的金融工具在第一层次和第二层次之间无重大转移。

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

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。

3、持续和非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

√适用 □不适用

项目	期末公允价值	期初公允价值	估值技术	重大不可观
----	--------	--------	------	-------

				察输入值
可供出售金融资产				
债券-银行间市场的债券		23,348,584,140.00	现金流量折现法,未来现金流量基于不同类型债券的利率收益曲线作为主要参数进行估算。	不适用
股票-全国中小企业股份转让系统交易的股票		388,352,262.95	最近交易价格	不适用
基金-非证券交易所上市基金		1,462,816,023.73	基于基金的净值,参考所投资的资产组合的可观察(报价)市值及相关费用确定。	不适用
其他-金融机构发行的集合资产管理计划		11,175,561,634.20	所占份额对应的产品净值,参考产品的资产净值,按产品所投资的资产组合的可观察(报价)市值及相关费用确定。	不适用
其他债权投资				
债券-银行间市场的债券	24,858,477,139.91		现金流量折现法,未来现金流量基于不同类型债券的利率收益曲线作为主要参数进行估算。	不适用
其他权益工具投资				
股票-全国中小企业股份转让系统交易的股票	1,131,317,617.89		最近交易价格	不适用
其他投资	5,202,020,858.46		所占份额对应的净值,参考产品的资产净值,按产品所投资的资产组合的可观察(报价)市值及相关费用确定。	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
债券-银行间市场的债券		11,207,586,930.49	现金流量折现法。未来现金流量基于不同类型债券的利率收益曲线作为主要参数进行估算。	不适用
股票-全国中小企业股份转让系统交易的股票		3,522,533,519.97	最近成交价	不适用
基金-其他基金		5,148,545,194.43	基于基金的净值,参考所投资的资产组合的可观察(报价)市值及相关费用确定。	不适用
其他-金融机构发行的集合资产管理计划		2,206,067,896.02	所占份额对应的产品净值,参考产品的资产净值,按产品所投资的资产组合的可观察(报价)市值及相关费用确定。	不适用
交易性金融资产				
债券-银行间市场的债券	13,471,214,379.75		现金流量折现法。未来现金流量基于不同类型债券的利率收益曲线作为主要参数进行估算。	不适用
股票-全国中小企业股份转让系统交易的股票	1,719,364,043.10		最近交易价格	不适用
基金-其他基金	5,867,471,840.20		基于基金的净值,参考所投资的资产组合的可观察(报价)市值及相关费用确定。	不适用
其他-金融机构发行的集合资产管理计划	7,711,292,982.16		所占份额对应的产品净值,参考产品的资产净值,按产品所投资的资产组合的可观察(报价)市值及相关费用确定。	不适用
衍生金融工具				

利率互换-资产	6,479,867.62	5,343,486.16	现金流量折现法。未来现金流量是根据远期利率（报告期末可观察的收益率曲线）及合约利率，并按反映交易对手信贷风险的利率折现。	不适用
大宗商品远期-资产	404,492.40	67,965.95	最近成交价	不适用
股票收益互换-资产	4,327,603.45	16,188,615.67	按中国证券交易所报价计算的相关标的权益证券回报与本公司和交易对手互换协议所协定固定收入的差额决定。	不适用
股票收益互换-负债	-46,177,342.59		按中国证券交易所报价计算的相关标的权益证券回报与本公司和交易对手互换协议所协定固定收入的差额决定。	不适用
股票期权-资产	60,496,986.00	10,763,337.44	最近成交价	不适用
股票期权-负债	-49,618,156.00	-20,994,715.02	最近成交价	不适用
股票挂钩衍生工具-资产	42,398,242.62	136,355,207.70	按中国证券交易所报价计算的相关标的权益证券回报与本公司和交易对手协议所协定固定收入的差额决定。	不适用
股票挂钩衍生工具-负债	-70,624,150.15	-509,179,136.26	按中国证券交易所报价计算的相关标的权益证券回报与本公司和交易对手协议所协定固定收入的差额决定。	不适用
嵌入期权式收益凭证-负债	-869,067.00	-331,577.11	现金流量折现法。未来现金流量根据合约利率，并考虑标的资产市场报价核算。	不适用
货币互换-资产	12,438,496.28		现金流量折现法。未来现金流量根据即期汇率（报告期末可观察的即期汇率）及合约汇率进行估算。	不适用
信用违约互换-负债	-4,523,890.83	-14,874,989.53	现金流量折现法。未来现金流量基于合约利率，考虑标的资产信用违约风险，并按反映交易对手信贷风险的利率折现。	不适用
黄金期权-负债	-1,058,600,171.24		现金流量折现。未来现金流基于行权价和黄金价格，并按折现率进行估值。	不适用
黄金掉期-负债	-46,824,000.00		现金流量折现。未来现金流基于黄金卖价和买价，并按折现率进行估值。	不适用
黄金远期-负债	-21,674,500.00		现金流量折现。未来现金流基于远期价格和黄金现价，并按折现率进行估值。	不适用

4、持续和非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

√适用 □不适用

项目	期末公允价值	期初公允价值	估值技术	输入值	对公允价值的影响
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		851,246,034.71			折扣越高，公允价值越低
股票-限售股		810,365,684.71	现金流量	缺乏流通性	折扣越高，公允价值越

			折现法	折扣	低
可供出售金融资产					
股票-限售股		40,880,350.00	现金流量折现法	缺乏流通性折扣	折扣越高,公允价值越低
交易性金融资产					
股票-限售股	4,049,607,438.57		现金流量折现法	缺乏流通性折扣	折扣越高,公允价值越低
未上市股权	3,321,585,589.12		主要采用市场法,包括市盈率法、市销率法等,考虑流动性折旧	缺乏流通性折扣	折扣越高,公允价值越低
其他权益工具投资					
未上市股权	109,339,464.73		主要采用市场法,包括市盈率法、市销率法等,考虑流动性折扣	缺乏流通性折扣、PE、PB等	折扣越高,公允价值越低

5、持续的第三层次公允价值计量项目,期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

√适用 □不适用

	可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	其他权益工具投资	交易性金融资产
年初金额	40,880,350.00	810,365,684.71		
新准则调整金额	-40,880,350.00	-810,365,684.71	130,160,004.00	3,520,987,994.96
当年利得或损失总额				
- 计入损益				12,961,694.74
- 计入其他综合收益			-20,820,539.27	
买入				4,817,198,065.13
转出第三层级				-613,732,516.90
处置				-236,062,206.24

期末余额			109,339,464.73	7,371,193,027.69
------	--	--	----------------	------------------

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、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

适用 不适用

本公司管理层认为，除以下项目外，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

单位：元 币种：人民币

	2018年6月30日		2017年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融资产				
持有至到期投资			110,500,000.00	110,903,570.00
债权投资	8,074,325,202.99	7,871,179,004.00		
金融负债				
应付债券				
- 公司债券	34,999,564,583.17	34,852,978,749.60	26,999,407,253.51	26,607,627,577.83
- 次级债券	11,399,824,459.65	11,400,000,000.00	17,999,704,499.14	17,999,327,818.47
- 收益凭证	11,170,000,000.00	11,133,584,313.79	14,808,217,000.00	14,747,879,887.78
- 其他	5,845,761,559.44	5,587,565,087.70	5,502,358,062.64	5,260,974,837.62
总计	63,415,150,602.26	62,974,128,151.08	65,309,686,815.29	64,615,810,121.71

9、其他

适用 不适用

十三、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

2、本公司的第一大股东情况

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司持股比例 (%)	对本公司表决权比例 (%)
申能(集团)有限公司	上海	电力	1,000,000.00 万元	25.27	25.27

3、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

本公司子公司的情况详见本附注“十、在其他主体中的权益”。

4、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“十、在其他主体中的权益”。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

5、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
申能集团财务有限公司	股东的子公司
上海燃气(集团)有限公司	股东的子公司
上海久联公司有限公司	股东的子公司
上海大众燃气有限公司	股东的子公司
申能股份有限公司	股东的子公司
长城基金管理有限公司	其他
云卓资本投资(北京)有限公司	其他
云卓资本投资(成都)有限公司	其他
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	其他
海通证券股份有限公司	其他
上海东方证券心得益彰公益基金会	其他
上海建工集团股份有限公司	其他
Citigroup Global Markets Asia Limited	其他
上海国煦股权投资管理有限公司	其他
洛阳宏科创新创业投资有限公司	其他

其他说明

适用 不适用

本公司通过二级公开市场开展证券交易，交易对手包括关联方。

6、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

 适用 不适用

关联托管/承包情况说明

 适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表：

 适用 不适用

关联管理/出包情况说明

 适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

 适用 不适用

本公司作为承租方：

 适用 不适用

关联租赁情况说明

 适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

 适用 不适用

单位：亿元 币种：美元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
Orient HuiZhi Limited	5.91	2017.11.29	2022.11.30	否
Orient HuiZhi Limited	2.93	2018.3.22	2022.11.30	否

本公司作为被担保方

 适用 不适用

关联担保情况说明

 适用 不适用

(5). 关联方资金拆借
 适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况
 适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬
 适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,989.17	1,534.85

(8). 其他关联交易

√适用 □不适用

① 本集团与申能(集团)有限公司及其子公司(“申能集团”)在本年发生了如下重大关联交易:

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
上海久联集团有限公司	代理买卖证券手续费收入	市场原则	9,351.90	
	客户保证金利息支出	市场原则	4,283.17	24,613.80
申能(集团)有限公司	客户保证金利息支出	市场原则	21.43	2961.11
上海燃气(集团)有限公司	客户保证金利息支出	市场原则	2,141.79	43.54
申能集团财务有限公司	代理买卖证券手续费收入	市场原则	175,236.95	13,963.08
	客户保证金利息支出	市场原则	21,542.82	59,639.72
上海大众燃气有限公司	客户保证金利息支出	市场原则	2,551.13	916.79
申能股份有限公司	代理承销证券手续费收入	市场原则	4,350,000.00	
	客户保证金利息支出	市场原则	0.07	2965.54

② 本集团向联营企业提供如下服务:

单位:元 币种:人民币

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
东方嘉实(上海)投资管理合伙企业(有限合伙)	代理买卖证券手续费收入	市场原则		38,264.88
	基金管理收入	市场原则		5,150,943.40
	客户保证金利息支出	市场原则	2.33	11,657.02
海宁东证蓝海并购投资合伙企业(有限合伙)	代理买卖证券手续费收入	市场原则		52,911.00
	基金管理收入	市场原则	18,984,905.13	18,041,508.93
	客户保证金利息支出	市场原则	195.32	1,716,793.32
	手续费及佣金收入	市场原则	49,407.41	52,911.00
汇添富基金管理股份有限公司	代理买卖证券手续费收入	市场原则	51,348.74	
	出租汇添富基金交易席位的租赁收入	市场原则	33,604,749.17	28,619,349.03
	代理销售汇添富基金产品的收入	市场原则	22,765,579.62	3,866,890.24
	客户保证金利息支出	市场原则	80,155.94	0.65
上海东证今缘股权投资基金合伙企业(有限合伙)	代理买卖证券手续费收入	市场原则	124.60	16,402.83
	基金管理收入	市场原则		1,162,698.12

	客户保证金利息支出	市场原则	215.88	970.43
上海君煜投资中心 (有限合伙)	基金管理收入	市场原则	2,075,471.58	
	客户保证金利息支出	市场原则	1,153.61	228.65
上海腾希投资合伙企业 (有限合伙)	客户保证金利息支出	市场原则	58.85	
温州财韵资产管理合 伙企业(有限合伙)	客户保证金利息支出	市场原则	734.75	

③ 本集团向其他关联方提供如下服务：

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易类型及内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
长城基金管理有限公司	出租长城基金交易席位的租赁收入	市场原则	1,551,284.05	1,641,393.96
	代理销售长城基金产品的收入	市场原则	1,285.26	1,073.91
云卓资本投资(北京)有限公司	财务顾问支出	市场原则	2,100,000.00	
云卓资本投资(成都)有限公司	财务顾问支出	市场原则	2,800,000.00	
上海国煦股权投资管理有限公司	代理买卖证券手续费收入	市场原则	9,450.71	
上海东方证券心得益彰公益基金会	客户保证金利息支出	市场原则	5,660.20	
洛阳宏科创新创业投资有限公司	代理买卖证券手续费收入	市场原则	51,449.45	
	客户保证金利息支出	市场原则	3,939.62	
	卖出回购金融资产利息支出	市场原则	77,926.26	
上海建工集团股份有限公司	客户保证金利息支出	市场原则	35,507.46	
Citigroup Global Markets Asia Limited	财务顾问收入	市场原则	1,153,874.28	

④ 申能集团及其下属子公司在本集团代理买卖证券款余额

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
代理买卖证券款	申能(集团)有限公司	12,125.37	12,103.94
代理买卖证券款	上海大众燃气有限公司	1,443,683.53	1,441,132.40
代理买卖证券款	上海燃气(集团)有限公司	2,141.79	14,673,449.31
代理买卖证券款	申能集团财务有限公司	77,138.87	1,006,520.16
代理买卖证券款	上海久联集团有限公司	88,567.07	16,016,384.82
合计		1,623,656.63	33,149,590.63

⑤ 联营企业在本集团代理买卖证券款余额

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
------	-----	------	------

代理买卖证券款	汇添富基金管理股份有限公司	52,036,412.83	20,001,210.38
代理买卖证券款	东方嘉实(上海)投资管理合伙企业(有限合伙)	1,317.22	1,314.89
代理买卖证券款	上海东证今缘股权投资基金合伙企业(有限合伙)	177,908.83	
代理买卖证券款	上海君煜投资中心(有限合伙)	982,372.17	589,241.38
代理买卖证券款	海宁东证蓝海并购投资合伙企业(有限合伙)	860,986.85	12,501.29
代理买卖证券款	温州财韵资产管理合伙企业(有限合伙)	533,743.76	381,809.01
代理买卖证券款	上海腾希投资合伙企业(有限合伙)	504,459.95	
合计		55,097,201.61	20,986,076.95

⑥ 其他关联方在本集团代理买卖证券款余额

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
代理买卖证券款	上海东方证券心得益彰公益基金会	8,938.07	5,235,744.61
代理买卖证券款	上海建工集团股份有限公司	646.65	20,058,139.19
代理买卖证券款	上海国煦股权投资管理有限公司	4,594,452.50	
代理买卖证券款	洛阳宏科创新创业投资有限公司	40,092,528.11	28,990.27
合计		44,696,565.33	25,322,874.07

⑦ 本公司持有联营企业产品

单位：元 币种：人民币

联营企业	产品品种	期末成本	期初成本
汇添富基金管理股份有限公司	汇添富资本—赢富专项 1 号	273,511,460.77	519,861,460.77
	汇添富资本—诚泰汇富专项资产管理计划	452,250,000.00	452,250,000.00
	汇添富—东方赢家添富牛 88 号资产管理计划	11,400,000.00	11,400,000.00
	汇添富—东方赢家添富牛 89 号资产管理计划	15,000,000.00	20,000,000.00
	汇添富—东方赢家添富牛 90 号资产管理计划	21,000,000.00	30,000,000.00
	汇添富多策略	49,900,000.00	49,900,000.00
	汇添富价值创造	49,900,000.00	
	汇添富—东方赢家添富牛 93 号资产管理计划	7,700,000.00	
	汇添富现金宝货币	733,107,905.39	404,422,272.20
	汇添富全球医疗货币基金		14,999,000.00
	优势医药 1 号	15,000,000.00	15,000,000.00
优势医药 2 号	15,000,000.00	15,000,000.00	

⑧ 本公司持有其它关联方产品

单位：元 币种：人民币

关联方	产品品种	期末成本	期初成本
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	18 太平洋财险 01 (1823002)	100,000,325.00	
中国太平洋保险(集团)股份	中国太保 (601601)	32,278,369.76	

有限公司			
海通证券股份有限公司	18 海通 02 (143529)	50,000,000.00	
海通证券股份有限公司	海通半年升量化对冲 AB 级 (852206)	10,005,056.05	

7、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	上海东证春医投资中心(有限合伙)			9,797,595.63	48,987.98
其他应收款	上海君煜投资中心(有限合伙)			2,200,000.00	11,000.00
其他应收款	东证腾骏(上海)投资合伙企业(有限合伙)	1,940,000.00	9,700.00	1,940,000.00	9,700.00
应收款项	上海腾希投资合伙企业(有限合伙)			1,427,123.29	7,135.62
应收款项	Citigroup Global Markets Asia Limited	1,223,106.74	6,115.53		

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	北京东方智云股权投资中心(有限合伙)	409,346,000.00	409,346,000.00

8、关联方承诺

□适用 √不适用

9、其他

√适用 □不适用

存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

十四、股份支付

1、股份支付总体情况

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、 股份支付的修改、终止情况
 适用 不适用

5、 其他
 适用 不适用

十五、 承诺及或有事项
1、 重要承诺事项
 适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1、 经营承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	192,707,199.26	207,003,190.28
资产负债表日后第 2 至 5 年	268,651,505.73	362,394,052.13
资产负债表日后第 5 年以上		755,227.50
合计	461,358,704.99	570,152,469.91

2、 资本承诺

至资产负债表日，本公司对外签订的不可撤销的资本承诺合约情况如下：

单位：元 币种：人民币

	期末余额	期初余额
购建长期资产承诺	59,736,774.46	100,042,538.65

3、 或有事项
(1). 资产负债表日存在的重要或有事项
 适用 不适用

1、2017 年 11 月，本公司为境外间接全资子公司 (Orient HuiZhi Limited) 发行美元债券提供 5.91 亿美元的担保。

2、2018 年 3 月，本公司为境外间接全资子公司 (Orient HuiZhi Limited) 发行美元债券提供 2.93 亿美元的担保。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：
 适用 不适用

4、 其他
 适用 不适用

十六、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

1、非公开发行次级债券

2018年7月12日，东方证券股份有限公司2018年非公开发行次级债券（第一期）成功发行，债券简称为“18东次01”，债券代码为“150542”，实际发行规模人民币64亿元，期限2年，最终票面利率5.18%。

2、公开发行欧元债券

2018年8月16日，公司间接持股的境外全资子公司Orient ZhiSheng Limited发行欧元债券，发行金额为6250万欧元，到期日为2019年8月14日，票面利率1.61%，公司为此出具不具有担保性质的维好协议。

十七、风险管理

1、风险管理政策及组织架构

(1). 风险管理政策

适用 不适用

公司致力于推行“全员合规，风控为本”的风险管理理念，注重全面风险和内控管理体系以及风险管理文化的建设。公司着力实现风险管理、合规管理与内部控制三者间的有机融合与衔接，构建了较为完善的、内生性的全面风险管理体系和有效的内部控制机制，覆盖公司所有业务、各个部门、分支机构和全体人员，并贯穿于决策、执行、监督、反馈等各个环节。

公司对市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等实施风险管理全覆盖，包括从风险识别、评估、监测到控制/缓释、报告的风险全流程管理。

(2). 风险治理组织架构

适用 不适用

公司致力于构筑严密有效的风险管理“三道防线”。通过建立各业务部门、各分支机构、各子公司重要一线岗位的双人、双职、双责及岗位分离制衡机制，形成第一道防线；风险管理职能部门协助、指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作，其他相关职能部门对各自职责范围内的合规与风险管理事项进行检查和督导，通过相关部门及相关岗位的相互制衡、监督，

形成第二道防线；风险监督管理部门对各业务及职能部门风险管理工作实施有效的监督，形成第三道防线。

公司按照《证券公司全面风险管理规范》的要求，结合自身的运营需求，建立五个层次的风险管理架构，其中包括：(i)董事会；(ii)经营管理层；(iii)首席风险官及合规总监；(iv)风险管理各职能部门；及(v)各业务部门、分支机构及子公司的风险管理职能。

2、信用风险

√适用 □不适用

信用风险主要指交易对手或债务人无法及时履行合约而带来损失的风险。公司的信用风险目前主要来自于证券金融业务中的融资方信用风险以及证券投资业务中的固定收益类投资业务中的债券发行人信用风险以及场外衍生品等业务中交易对手方的违约风险。

公司分别建立了针对客户、交易对手以及债券发行人的信用风险管理体系，结合外部信用评级，根据资质、事务历史记录、信用记录和交收违约记录等因素进行信用评级，并定期更新。在融资融券、股票质押式回购等业务中，公司建立了客户的信用等级评定、授信管理、担保品管理、监控报告等机制，并且通过实时、动态平仓机制及时处置潜在的风险。在债券投资中，公司加强对持有的单只债券的基本面分析，并建立了公司内部债券评分体系，以防范债券投资中的信用风险。在衍生品交易中，公司对交易对手设定保证金比例和交易规则限制，通过每日盯市、追保、强制平仓等手段来控制交易对手的信用风险敞口。

若不考虑担保品和其他信用增级，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：

单位：元 币种：人民币

涉及信用风险的项目	2018年6月30日
货币资金	31,769,241,147.28
结算备付金	12,769,806,342.65
存出保证金	2,126,604,004.01
融出资金	12,308,980,758.11
交易性金融资产	28,156,073,732.85
衍生金融资产	126,545,688.37
买入返售金融资产	28,751,961,709.00
应收款项	1,229,316,569.09
应收利息	2,115,161,906.04
其他债权投资	48,567,013,693.69
债权投资	8,074,325,202.99
其他资产	1,155,529,443.32
合计	177,150,560,197.40

注：交易性金融资产里只包括债券投资。

3、流动风险

√适用 □不适用

流动性风险指证券公司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。公司的流动性风险管理目标是建立健全流动性风险管理体系，对流动性风险实施有效识别、计量、监测和控制，确保公司的流动性需求能够及时以合理成本得到满足。

公司明确了流动性风险管理的职能部门，主要负责自有资金的流动性管理、融资和利率管理等，实现资金的集中和统筹，从公司战略角度加大并逐步完善流动性管理体系的建设，优化资金使用效率和收益，提高防范流动性风险的能力。公司已建立适当的预警指标体系，包括流动性覆盖率、净稳定资金比率等指标，日常监测可能引发流动性危机的特定情景或事件。公司建立了净资本补充机制，根据业务发展需要，以发行次级债、短期融资券、同业拆借等形式，补充净资本或短期流动资金。通过定期不定期开展压力测试，测试公司的净资本风控指标状况及流动性状况，以实现提前预判与管控流动性风险。

本公司持有的非衍生金融负债按剩余合同义务到期期限的未折现现金流分析列示如下。表格所列未折现的现金流包括利息及本金的现金流。

单位：元 币种：人民币

项 目	期末余额						总计	账面价值
	即期	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年及以上			
借款	-	1,030,605,594.85	1,209,365,672.18	-	-	2,239,971,267.03	2,182,148,518.59	
应付短期融资款	-	5,710,667,029.50	427,063,885.00	-	-	6,137,730,914.50	5,849,049,000.00	
拆入资金	-	9,071,360,041.67	512,891,666.67	-	-	9,584,251,708.34	9,540,000,000.00	
代理买卖证券款	27,805,535,330.67	-	-	-	-	27,805,535,330.67	27,805,535,330.67	
代理承销证券款	-	-	-	-	-	-	-	
交易性金融负债	-	1,704,082,257.16	3,762,911,560.10	569,203,183.14	-	6,036,197,000.41	5,794,364,212.86	
应付款项	379,925,997.69	-	-	-	-	379,925,997.69	379,925,997.69	
应付利息	1,694,489,632.10	-	-	-	-	1,694,489,632.10	1,694,489,632.10	
其他负债	2,539,413,565.79	-	-	-	-	2,539,413,565.79	2,539,413,565.79	
卖出回购金融资产款	-	43,613,973,131.84	1,844,227,000.00	2,020,757,500.00	-	47,478,957,631.84	47,115,462,453.67	
应付债券	-	5,113,575,731.25	18,618,144,178.08	42,974,713,343.88	4,996,000,000.00	71,702,433,253.21	63,415,150,602.26	
合 计	32,416,491,369.94	66,244,263,786.27	26,374,603,962.04	45,564,674,027.02	4,996,000,000.00	175,598,906,301.58	166,315,539,313.63	

项 目	年初余额						总计	账面价值
	即期	3 个月内	3 个月至 1 年	1 至 5 年	5 年及以上			
借款	-	809,759,833.17	1,572,887,423.91	-	-	2,382,647,257.08	2,337,745,445.85	
应付短期融资款	-	355,300,570.90	1,543,340,175.50	-	-	1,898,640,746.40	1,835,771,943.41	
拆入资金	-	10,736,344,444.46	512,891,666.67	-	-	11,249,236,111.13	11,227,854,444.43	
代理买卖证券款	28,219,521,149.08	-	-	-	-	28,219,521,149.08	28,219,521,149.08	
代理承销证券款	264,032,557.89	-	-	-	-	264,032,557.89	264,032,557.89	
交易性金融负债	-	1,343,369,916.72	4,615,976,890.84	212,531,763.12	17,288,174.79	6,189,166,745.47	6,102,037,400.57	
应付款项	992,660,346.00	-	-	-	-	992,660,346.00	992,660,346.00	
其他负债	1,249,542,202.44	-	-	-	-	1,249,542,202.44	1,249,542,202.44	
卖出回购金融资产款	-	40,156,934,503.42	13,470,715,970.12	3,065,037,500.00	-	56,692,687,973.54	56,201,180,377.00	
应付债券	-	3,675,664,937.22	9,466,036,454.19	56,984,633,948.76	4,996,000,000.00	75,122,335,340.17	66,733,010,294.16	
合 计	30,725,756,255.41	57,077,374,205.89	31,181,848,581.23	60,262,203,211.88	5,013,288,174.79	184,260,470,429.20	175,163,356,160.83	

由于衍生金融工具对公司现金流影响较小，因此上述未贴现现金流中未包括衍生金融工具的影响。

4、市场风险

√适用 □不适用

市场风险主要指在证券市场中因股市价格、利率、汇率等的变动而导致损失的风险。公司的市场风险主要来自于证券投资业务。公司的各业务部门、各分支机构、各子公司是市场风险管理的第一道防线。公司的风险管理职能部门负责统筹市场风险管理工作。

目前，为加强市场风险的管控，公司采取了如下措施：

(1)运用逐日盯市、集中度分析、冲击成本分析及定量风险模型和优化技术对规模、杠杆、风险敞口、久期等进行管理，建立动态跟踪止损机制。

(2)通过敏感性分析寻找影响投资组合收益的关键因素，并通过情景分析、压力测试等方法评估投资组合对于极端市场波动的承受能力。

(3)进行多元化和科学化的资产配置，利用股指期货等衍生品对冲风险，运用各种投资策略实现套期保值。

(4)密切关注宏观经济指标和趋势，重大经济政策动向，评估宏观因素变化可能给投资带来的系统性风险。

(5)建立危机处置决策、执行及责任机构，制定各种可预期极端情况下的应急预案，并根据严重程度对危机进行分级和管理。

(1) 利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要与公司的现金及银行余额、融资客户垫款、结算备付金及债券投资等。管理层透过对利率重定价的错配程度及久期的缺口设立限额，积极监控公司的利息净额风险。

中国人民银行所报的现行利率、上海银行间同业拆放利率和香港银行同业拆息波动为公司现金流量利率风险的主要来源。

于各资产负债表日，本公司金融资产和金融负债按合同约定的利率重新定价日或到期日（以较早者为准）的情况如下：

单位：元 币种：人民币

	期末余额						合计
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	非生息	
金融资产：							
货币资金	31,724,251,147.28		44,990,000.00				31,769,241,147.28
结算备付金	12,769,806,342.65						12,769,806,342.65
融出资金	277,109,987.39	12,031,870,770.72					12,308,980,758.11
交易性金融资产	2,513,461,933.41	1,394,606,850.00	4,674,003,931.46	13,550,708,625.78	6,023,292,392.20	30,291,358,737.25	58,447,432,470.10
衍生金融资产						126,545,688.37	126,545,688.37
买入返售金融资产	3,308,435,825.28	4,009,805,329.46	15,049,818,981.12	6,383,901,573.14			28,751,961,709.00
应收款项						1,229,316,569.09	1,229,316,569.09
应收利息						2,115,161,906.04	2,115,161,906.04
存出保证金	2,126,604,004.01						2,126,604,004.01
其他债权投资	17,178,267,352.50	2,076,549,696.98	2,131,687,173.28	14,150,448,008.11	13,030,061,462.82		48,567,013,693.69
债权投资		9,995,809.47	250,707,097.01	4,545,551,289.46	3,268,071,007.05		8,074,325,202.99
其他权益工具投资						6,520,121,708.80	6,520,121,708.80
其他资产		16,777,690.00	376,233,839.86	83,888,450.00		678,628,127.04	1,155,528,106.90
金融资产合计	69,897,936,592.52	19,539,606,146.63	22,527,441,022.73	38,714,497,946.49	22,321,424,862.07	40,961,132,736.59	213,962,039,307.03
金融负债：							
短期借款	490,031,685.86	877,398,614.83					1,367,430,300.69
应付短期融资款	703,417,000.00	4,734,502,000.00	411,130,000.00				5,849,049,000.00
拆入资金	8,040,000,000.00	1,000,000,000.00	500,000,000.00				9,540,000,000.00
交易性金融负债	118,364,360.66	935,830,000.00	3,439,608,373.71	507,833,447.42		792,728,031.07	5,794,364,212.86
衍生金融负债						1,298,911,277.81	1,298,911,277.81
卖出回购金融资产款	42,034,878,453.67	1,449,072,000.00	1,661,512,000.00	1,970,000,000.00			47,115,462,453.67
代理买卖证券款	27,805,535,330.67						27,805,535,330.67
应付款项						379,925,997.69	379,925,997.69
应付利息						1,694,489,632.10	1,694,489,632.10
长期借款	387,826,000.00	426,892,217.90					814,718,217.90
应付债券	1,500,000,000.00	2,794,293,593.24	16,499,966,142.55	38,620,890,866.47	4,000,000,000.00		63,415,150,602.26
其他负债						2,539,413,565.79	2,539,413,565.79
金融负债合计	81,080,052,830.86	12,217,988,425.97	22,512,216,516.26	41,098,724,313.89	4,000,000,000.00	6,705,468,504.46	167,614,450,591.44
金融资产负债净头寸	-11,182,116,238.34	7,321,617,720.66	15,224,506.47	-2,384,226,367.40	18,321,424,862.07	34,255,664,232.13	46,347,588,715.59

单位：元 币种：人民币

	年初余额						合计
	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	非生息	
金融资产：							
货币资金	41,895,955,129.04		449,900,000.00				42,345,855,129.04
结算备付金	9,349,322,311.13						9,349,322,311.13
融出资金	315,756,740.20	12,624,306,954.49					12,940,063,694.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	697,037,603.86	1,417,416,764.79	4,608,268,507.56	11,998,129,994.54	7,070,388,344.17	22,238,205,488.97	48,029,446,703.89
衍生金融资产						168,718,612.92	168,718,612.92
买入返售金融资产	7,238,388,677.01	4,081,433,514.18	13,365,670,989.07	9,932,997,505.50			34,618,490,685.76
应收款项						962,844,440.14	962,844,440.14
应收利息						2,242,935,182.39	2,242,935,182.39
存出保证金	1,025,095,523.60						1,025,095,523.60
可供出售金融资产	1,940,694,455.93	2,962,765,999.63	9,488,718,613.83	22,615,101,685.01	18,389,277,352.30	16,837,819,976.65	72,234,378,083.35
持有至到期投资	8,000,000.00	25,000,000.00	40,000,000.00	37,500,000.00			110,500,000.00
其他资产	28,305,960.12		281,923,029.32			963,177,650.99	1,273,406,640.44
金融资产合计	62,498,556,400.89	21,110,923,233.09	28,234,481,139.78	44,583,729,185.05	25,459,665,696.47	43,413,701,352.06	225,301,057,007.34
金融负债：							
短期借款	228,554,369.29	643,643,000.00	649,382,414.72				1,521,579,784.01
应付短期融资款	171,542,000.00	168,742,000.00	1,470,202,000.00				1,810,486,000.00
拆入资金	9,700,000,000.00	1,000,000,000.00	500,000,000.00				11,200,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	16,380,000.00	1,092,000,000.00	4,328,426,550.00	193,199,611.28	16,210,031.80	413,510,758.16	6,059,726,951.24
衍生金融负债						628,175,517.92	628,175,517.92
卖出回购金融资产款	38,814,999,914.72	1,173,871,000.00	13,191,133,470.12	2,940,000,000.00			56,120,004,384.84
代理买卖证券款	28,219,521,149.08						28,219,521,149.08
代理承销证券款						264,032,557.89	264,032,557.89
应付款项						992,660,346.00	992,660,346.00
应付利息						1,610,026,064.39	1,610,026,064.39
长期借款	384,514,000.00	421,575,905.65					806,089,905.65
应付债券	1,100,000,000.00	2,338,217,000.00	8,201,179,509.50	49,670,297,799.20	3,999,992,506.59		65,309,686,815.29
其他负债						1,249,542,202.44	1,249,542,202.44
金融负债合计	78,635,511,433.09	6,838,048,905.65	28,340,323,944.34	52,803,497,410.48	4,016,202,538.39	5,157,947,446.80	175,791,531,678.75
金融资产负债净头寸	-16,136,955,032.20	14,272,874,327.44	(105,842,804.56)	(8,219,768,225.43)	21,443,463,158.08	38,255,753,905.26	49,509,525,328.59

敏感度分析

以下敏感度分析基于计息资产及负债的利率风险。该分析假设于各报告期末未结清的计息资产及负债于整个年度未结清，在其他变量不变的情况下，利率增减 50 个基点对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。

单位：千元 币种：人民币

项 目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 6 月 30 日	
	对利润总额的影响	对所有者权益的影响	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
市场利率上升 50 个基点	-25,038	-974,253	-10,311	-90,398
市场利率下降 50 个基点	260,989	978,654	10,460	93,052

(2) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。除海外子公司持有以不同于相关公司实体功能货币的外币计值的金融资产外，公司仅持有少量以外币计值的投资。管理层认为本公司的外汇汇率风险并不重大，因为本公司的外币资产与负债占本公司总资产与总负债的比率极低。

(3) 其他价格风险

其他价格风险主要指因股票价格、衍生金融工具价格和商品价格的不利变动而导致公司发生损失的风险。从定量角度而言，公司面临的价格风险主要体现在由于交易性金融工具的价格波动同比例影响公司的利润变动，以及由于可供出售金融工具的价格波动同比例影响公司的股东权益变动。除日常监控投资头寸、交易及盈利指标外，公司亦在日常风险监测中主要使用风险敏感度指标及压力测试指标。

敏感度分析

以下分析假设其他变量保持不变的情况下，股权证券、基金、衍生工具及集合资产管理计划的价格增加或减少 10% 对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响。下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，反之亦然。

单位：千元 币种：人民币

项 目	2018 年 6 月 30 日		2017 年 6 月 30 日	
	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响	对利润总额的影响	对其他综合收益的影响
市场价格 增加 10%	2,469,439	652,012	1,483,916	1,571,198
市场价格 下降 10%	-2,469,439	-652,012	-1,483,916	-1,571,198

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

本公司设立的企业年金方案由具备企业年金基金受托人资格的机构管理。根据方案的规定，与本公司签订全日制劳动合同且满足一定条件的在岗员工可参加该方案，公司承担企业缴费，员工承担个人缴费。参加方案后，如公司发生经营性亏损时，当年可终止缴费。

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

适用 不适用

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。本公司的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和劳务分开组织和管理。

以下是对本公司经营分部详细信息的概括：

证券销售及交易业务涵盖本公司证券投资业务总部、固定收益业务总部及金融衍生品业务总部的自营交易等，主要包括买卖股票、债券、基金、衍生品及其他金融产品所赚取的投资收益等，以及提供相关投资研究活动赚取的费用等；

投资管理业务主要包括向客户提供资产管理、基金管理及私募股权投资管理服务所赚取的管理费及咨询费，以及来自私募股权投资和另类投资的投资收益；

经纪及证券金融业务主要包括证券经纪和期货经纪业务所赚取的手续费及佣金，以及提供融资融券服务所赚取的利息等；

投资银行业务主要包括证券承销及保荐、以及提供财务顾问服务而赚取的手续费及佣金；

管理本部及其他主要涵盖公司总部运营及香港海外业务，包括因一般营运资金用途而赚取的利息收入及产生的支出。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露，这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量

基础保持一致。

分部利润/(亏损)指分摊所得税费用前各分部所赚得的利润/所产生的亏损，该指标提交管理层供其分配资源及评估业绩。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	证券销售及交易	投资管理	经纪及证券金融	投资银行	管理本部及其他	分部间抵销	合计
本期							
一、营业收入	-150,046,944.39	2,113,748,320.29	2,862,173,107.25	616,991,781.55	-912,844,436.86	252,685,695.05	4,277,336,132.79
1、手续费及佣金净收入	104,394,418.96	1,640,838,410.93	657,266,890.66	574,393,803.52	60,378,580.42	51,397,391.44	2,985,874,713.05
2、投资收益	1,433,336,677.71	472,838,934.98	67,880,154.98	15,043,708.49	921,760,220.63	249,235,947.99	2,661,623,748.80
3、利息收入	-604,384,456.22	15,928,229.06	1,382,362,833.91	27,249,298.89	-1,770,479,650.77	-5,806,625.56	-943,517,119.57
4、其他收入	-1,083,393,584.84	-15,857,254.68	754,663,227.70	304,970.65	-124,503,587.14	-42,141,018.82	-426,645,209.49
二、营业支出	342,275,143.40	879,475,000.82	1,730,974,062.78	326,516,162.09	337,114,720.04	51,322,989.94	3,565,032,099.19
三、营业利润	-492,322,087.79	1,234,273,319.47	1,131,199,044.47	290,475,619.46	-1,249,959,156.90	201,362,705.11	712,304,033.60
四、资产总额	86,296,391,260.93	8,151,482,247.68	79,569,851,956.33	1,783,870,993.36	59,980,027,998.77	14,808,422,262.56	220,973,202,194.51
五、负	46,345,688,432.37	1,896,116,497.67	34,819,571,143.83	360,954,618.03	87,872,119,519.74	2,063,986,865.79	169,230,463,345.85

债总额							
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	1,346,509.74	4,129,137.28	27,686,917.00	3,050,779.18	60,263,031.42		96,476,374.62
2、资本性支出	268,381.80	6,595,127.67	27,195,043.05	2,323,502.98	103,595,677.83		139,977,733.33
上期							
一、营业收入	1,850,291,458.94	1,011,093,132.46	2,106,565,723.35	728,857,721.47	-1,016,272,248.20	52,087,677.96	4,628,448,110.06
1、手续费及佣金净收入	109,135,059.80	756,437,378.39	613,298,580.87	690,772,741.50	16,693,836.99	55,752,797.53	2,130,584,800.02
2、投资收益	1,076,872,236.21	241,758,538.62	43,511,640.49	20,394,164.39	682,991,368.27	-6,549,824.94	2,072,077,772.92
3、利息收入	-452,360,105.92	2,329,612.47	1,358,536,804.14	17,699,649.19	-1,724,343,161.29	-10,858,644.86	-787,278,556.55
4、其他收入	1,116,644,268.85	10,567,602.98	91,218,697.85	-8,833.61	8,385,707.83	13,743,350.23	1,213,064,093.67
其中：分部间收入	-269,655,622.26	9,939,277.25	11,689,364.17	10,471,000.65	289,643,658.15	52,087,677.96	
二、营业支出	369,568,272.90	531,680,215.62	845,410,979.54	343,793,410.57	701,976,135.64	47,939,208.14	2,744,489,806.13

三、营业利润	1,480,723,186.04	479,412,916.84	1,261,154,743.81	385,064,310.90	-1,718,248,383.84	4,148,469.82	1,883,958,303.93
四、资产总额	80,692,172,840.58	8,034,213,822.68	81,481,109,034.89	80,692,172,840.58	53,089,909,158.89	91,532,453,773.52	212,457,123,924.10
五、负债总额	40,590,503,883.43	1,447,874,153.68	38,235,836,829.20	40,590,503,883.43	91,643,800,551.03	41,419,780,849.69	171,088,738,451.08
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	2,791,969.02	2,087,980.26	26,326,906.36	2,915,163.81	56,294,435.44		90,416,454.89
2、资本性支出	28,341.89	7,916,280.85	27,700,210.05	1,647,079.74	47,810,788.16		85,102,700.69

(3). 公司无报告分部的, 或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的, 应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明:

适用 不适用

7、 租赁

适用 不适用

1、 融资租赁

无。

2、 经营租赁

根据公司签订的不可撤销的经营性租赁合同, 未来最低应支付租金汇总如下:

单位: 元 币种: 人民币

剩余租赁期	最低租赁付款额
资产负债表日后第 1 年	192, 707, 199. 26
资产负债表日后第 2 至 5 年	268, 651, 505. 73
合计	461, 358, 704. 99

8、 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

适用 不适用

9、 以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

10、 外币金融资产和金融负债

适用 不适用

11、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

12、 其他

适用 不适用

十九、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

单位：元 币种：人民币

项 目	期末余额	年初余额
子公司	11,597,753,300.00	10,097,753,300.00
联营企业	1,698,305,430.18	1,680,601,315.46
小计	13,296,058,730.18	11,778,354,615.46
减：减值准备		
合 计	13,296,058,730.18	11,778,354,615.46

2、对子公司投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	年初余额	本期增加	本期减少	本期计提减值准备	期末余额
上海东证期货有限公司	1,512,420,000.00	1,512,420,000.00	500,000,000.00			2,012,420,000.00
上海东方证券资产管理有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00				300,000,000.00
上海东方证券资本投资有限公司	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00	500,000,000.00			4,000,000,000.00
东方金融控股（香港）有限公司	1,752,000,000.00	1,752,000,000.00				1,752,000,000.00
东方花旗证券有限公司	533,333,300.00	533,333,300.00				533,333,300.00
上海东方证券创新投资有限公司	2,500,000,000.00	2,500,000,000.00	500,000,000.00			3,000,000,000.00
合 计	10,097,753,300.00	10,097,753,300.00	1,500,000,000.00			11,597,753,300.00

3、对联营企业投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	年初余额	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	其他	
汇添富基金管理股份有限公司	1,680,601,315.46			161,355,928.84	661,186.64		-144,313,000.76		1,698,305,430.18

(二) 手续费及佣金净收入
1、手续费及佣金净收入按类别列示

单位：元 币种：人民币

明 细	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入：		
1. 经纪业务收入	754,990,843.80	707,790,621.90
证券经纪业务收入	754,990,843.80	707,790,621.90
其中：代理买卖证券业务	458,803,329.53	480,026,248.80
交易单元席位租赁	232,544,692.51	202,372,822.35
代销金融产品业务	51,358,812.40	19,328,216.57
2. 投资银行业务收入	167,950,831.02	213,352,986.12
其中：证券承销业务	167,950,831.02	213,352,986.12
证券保荐业务		
财务顾问业务		
3. 投资咨询业务收入	51,958,184.72	65,826,560.59
4. 其他	1,148,794.81	5,335,078.62
手续费及佣金收入小计	976,048,654.35	992,305,247.23
手续费及佣金支出：		
1. 经纪业务支出	146,780,292.35	140,955,636.58
证券经纪业务支出	146,780,292.35	140,955,636.58
其中：代理买卖证券业务	146,780,292.35	101,833,221.98
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务支出		
2. 投资银行业务支出	20,811,320.77	24,548,800.17
其中：证券承销业务	14,726,415.10	24,548,800.17
证券保荐业务		
财务顾问业务	6,084,905.67	
3. 投资咨询业务支出		
4. 其他	234,049.83	6,459.52
手续费及佣金支出小计	167,825,662.95	165,510,896.27
手续费及佣金净收入	808,222,991.40	826,794,350.96
其中：财务顾问业务净收入		
- 并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司		
- 并购重组财务顾问业务净收入—其他		
- 其他财务顾问业务净收入		

(三) 利息净收入

单位：元 币种：人民币

明 细	本期发生额	上期发生额
利息收入		
存放金融同业利息收入	319,732,836.01	309,163,507.46
其中：自有资金存款利息收入	163,580,334.54	127,655,832.33
客户资金存款利息收入	156,152,501.47	181,507,675.13

融资融券利息收入	458,202,385.02	377,204,975.41
买入返售金融资产利息收入	936,474,564.96	1,080,156,695.4
其中：约定购回利息收入	177,288.81	1,210,968.52
股票质押回购利息收入	896,777,302.19	1,053,784,764.64
其他	33,333.64	170,000.00
利息收入小计	1,714,443,119.63	1,766,695,178.27
利息支出		
客户资金存款利息支出	36,510,575.99	40,170,422.08
卖出回购金融资产利息支出	885,558,429.55	882,646,952.79
其中：报价式回购利息支出	34,375,392.56	54,168,551.05
拆入资金利息支出	137,922,978.2	98,958,483.36
其中：转融通利息支出	38,037,499.97	28,270,833.31
借款利息支出	113,936.06	980,996.73
短期融资券利息支出	83,295,363.03	47,732,422.46
债券利息支出	1,424,018,024.48	1,428,604,229.10
其他	58,238,409.8	44,505,009.46
利息支出小计	2,625,657,717.13	2,543,598,515.98
利息净收入	-911,214,597.50	-776,903,337.71

(四)投资净收益

1、明细情况

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	161,355,928.84	145,048,525.56
子公司	300,000,000.00	
金融工具投资收益	1,817,302,159.75	1,484,544,997.02
其中：持有期间取得的收益	1,818,421,915.58	1,851,555,044.97
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		552,659,562.23
-持有至到期投资		5,913,069.08
-可供出售金融资产		1,312,555,766.94
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-11,013,884.34	-19,573,353.28
-交易性金融资产	532,037,089.16	
-债权投资	128,428,147.47	
-其他债权投资	1,173,920,946.85	
处置金融工具取得的收益	-1,119,755.83	-367,010,047.95
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-404,748,627.66
-可供出售金融资产		80,263,978.13
-衍生金融工具	142,262,979.73	-125,355,634.97
-以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		82,830,236.55
-交易性金融资产	-164,749,695.92	
-其他债权投资	22,762,641.49	
-交易性金融负债	-1,395,681.13	
其他	-893,262.67	-775,149.83

合 计	2,277,764,825.92	1,628,818,372.75
-----	------------------	------------------

(五)现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	94,778,140.32	1,294,995,721.71
加：资产减值准备	94,967,978.97	21,901,646.47
固定资产折旧	42,921,326.12	35,295,028.06
无形资产摊销	26,818,036.84	24,839,065.20
长期待摊费用摊销	11,691,624.52	18,311,627.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	452,051.89	-555,563.89
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	1,060,788,324.13	-1,114,049,806.05
利息支出	1,127,878,188.96	1,477,317,648.29
汇兑损失(收益以“-”号填列)	15,397,390.25	43,134,287.26
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,823,280,912.19	-145,048,525.56
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-704,237,327.65	117,088,970.93
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	395,995,035.98	2,938,265.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的减少(增加以“-”号填列)		-11,123,562,831.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的增加/(减少)		
交易性金融资产的减少(增加以“-”号填列)	-2,474,092,048.23	
交易性金融负债的增加(减少以“-”号填列)	-1,299,933,035.54	
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	5,741,654,918.77	-1,097,183,282.27
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-10,453,007,149.02	-520,535,246.24
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-8,141,207,455.88	-10,965,112,993.80
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	27,929,309,945.04	26,489,283,451.95
减：现金的年初余额	34,760,465,664.92	36,467,600,162.02
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-6,831,155,719.88	-9,978,316,710.07

二十、补充资料
1、 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-25,013.73	

越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	134,728,336.89	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13,707,576.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-30,248,936.70	
少数股东权益影响额	-10,947,789.25	
合计	79,799,020.86	

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.37	0.10	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.22	0.09	不适用

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

公司按照中国会计准则编制的合并财务报表及按照国际财务报告准则编制的合并财务报表中列示的 2018 年上半年及 2017 年上半年的净利润和于 2018 年 06 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日的净资产并无差异。

4、其他

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	经法定代表人签字和公司盖章的本次半年报全文和摘要
	经法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签字并盖章的2018年半年度财务会计报告
	其他

董事长：潘鑫军

董事会批准报送日期：2018年8月30日

修订信息

 适用 不适用

第十二节 证券公司信息披露

一、 公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

序号	发文单位	文件标题	文号	发文日期
1	上交所	关于对东方证券股份有限公司非公开发行次级债券挂牌转让无异议的函	上证函【2018】205号	2018年2月26日
2	上海证监局	关于核准佟洁证券公司监事任职资格的批复	沪证监许可【2018】22号	2018年3月6日
3	上海证监局	关于核准夏晶寒证券公司董事任职资格的批复	沪证监许可【2018】25号	2018年3月12日
4	上海证监局	关于核准刘炜证券公司董事任职资格的批复	沪证监许可【2018】27号	2018年3月14日
5	上海证监局	关于核准张芊证券公司董事长类人员任职资格的批复	沪证监许可【2018】39号	2018年5月23日

二、 监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

2018年公司分类评级结果获评A类AA级。