

江海证券有限公司
公司债券半年度报告
(2019 年)

二〇一九年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价及购买公司债券之前，应仔细阅读 19 江海 C1 募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。截至 2019 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第三节风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
第一节 公司及相关中介机构简介.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 报告期内资信评级情况.....	13
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	14
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
六、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	20
四、 资产情况.....	22
五、 负债情况.....	24
六、 利润及其他损益来源情况.....	26
七、 对外担保情况.....	26
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	29
三、 关于司法机关调查事项.....	29
四、 其他重大事项的信息披露.....	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换债券发行人.....	29
二、 发行人为创新创业公司债券发行人.....	29
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	29
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第八节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33
担保人财务报表.....	44

释义

发行人、本公司、公司、江海证券	指	江海证券有限公司
本报告	指	公司根据有关法律法规、要求披露的《江海证券有限公司公司债券 2019 年半年度报告》
报告期	指	2019 年 1-6 月
上年同期	指	2018 年 1-6 月
人民币	指	中华人民共和国的法定货币
董事会	指	江海证券有限公司董事会
监事会	指	江海证券有限公司监事会
股东、控股股东	指	哈尔滨哈投投资股份有限公司

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	江海证券有限公司
中文简称	江海证券
外文名称（如有）	JIANGHAI SECURITIES CO., LTD
外文缩写（如有）	JIANGHAI SECURITIES
法定代表人	
注册地址	黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号
办公地址	黑龙江省哈尔滨市松北区创新三路 833 号
办公地址的邮政编码	150026
公司网址	www.jhzq.com.cn
电子信箱	shiqingyun@jhzq.com.cn

二、信息披露事务负责人

姓名	史青筠
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	副总裁兼董事会秘书
联系地址	黑龙江省哈尔滨市松北区创新三路 833 号
电话	0451-82345108
传真	0451-85863719
电子信箱	shiqingyun@jhzq.com.cn

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交 易场所网站网址	www.sse.com.cn
半年度报告备置地	黑龙江省哈尔滨市松北区创新三路 833 号

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：哈尔滨哈投投资股份有限公司

实际控制人姓名/名称：哈尔滨市人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无变化

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

经股东委派，徐春霞女士任公司第四届监事会监事，原监事李湘滨，本人提出辞职，不再担任公司监事职务。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

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

（二）受托管理人/债权代理人

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

债券代码	143283、143333、143641
债券简称	17 江海 G1，17 江海 G2，18 江海债
名称	华福证券有限责任公司
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1088号招商银行大厦18楼
联系人	谢诗澜
联系电话	021-20655089

债券代码	151569
债券简称	19 江海 C1
名称	东莞证券股份有限公司
办公地址	上海市浦东新区芳甸路1155号浦东嘉里城25层
联系人	吴昆晟
联系电话	021-50155120

（三）资信评级机构

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

七、中介机构变更情况

□适用 √不适用

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	145487
2、债券简称	17 江海 C1
3、债券名称	江海证券有限公司 2017 年次级债券（第一期）
4、发行日	2017 年 4 月 24 日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2020 年 4 月 24 日
8、债券余额	21.5
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.3
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2019 年 4 月 24 日，江海证券有限公司支付了江海证券有限公司 2017 年次级债券（第一期）自 2018 年 4 月 24 日至 2019 年 4 月 23 日期间的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	145640
2、债券简称	17 江海 C2
3、债券名称	江海证券有限公司 2017 年次级债券（第二期）
4、发行日	2017 年 7 月 19 日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	-

7、到期日	2020年7月19日
8、债券余额	22.6
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.7
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2019年7月19日，江海证券有限公司支付了江海证券有限公司2017年次级债券（第二期）自2018年7月19日至2019年7月18日期间的利息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143283
2、债券简称	17江海G1
3、债券名称	江海证券有限公司2017年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017年9月7日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2020年9月7日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	5.3
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用

18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
-----------------------	-----

1、债券代码	143333
2、债券简称	17 江海 G2
3、债券名称	江海证券有限公司 2017 年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2017 年 10 月 18 日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2020 年 10 月 18 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.5
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143641
2、债券简称	18 江海债
3、债券名称	江海证券有限公司 2018 年公开发行公司债券
4、发行日	2018 年 5 月 15 日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2021 年 5 月 15 日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.8
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	2019 年 5 月 15 日，江海证券有限公司支付了江海证券有限公司 2018 年公开发行公司债券自 2018 年 5 月 15 日至 2019 年 5 月 14 日期间的利息。

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	151569
2、债券简称	19 江海 C1
3、债券名称	江海证券有限公司 2019 年次级债券(第一期)
4、发行日	2019 年 5 月 22 日
5、是否设置回售条款	否
6、报告期末后的最近回售日	-
7、到期日	2022 年 5 月 22 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5
10、还本付息方式	单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内，不涉及付息兑付事项
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145487

债券简称	17 江海 C1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	21.5

募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕,募集资金的使用按照募集说明书及公司规定履行审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145640

债券简称	17 江海 C2
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	22.6
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕,募集资金的使用按照募集说明书及公司规定履行审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143283

债券简称	17 江海 G1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕,募集资金的使用按照募集说明书及公司规定履行审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143333

债券简称	17 江海 G2
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕,募集资金的使用按照募集说明书及公司规定履行审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：143641

债券简称	18 江海债
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	10
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕,募集资金的使用按照募集说明书及公司规定履行审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：151569

债券简称	19 江海 C1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已使用完毕,募集资金的使用按照募集说明书及公司规定履行审批程序。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	否
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	145487、145640、151569
债券简称	17 江海 C1, 17 江海 C2, 19 江海 C1
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年6月19日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上次评级结果一致

债券代码	143283、143333、143641
债券简称	17 江海 G1, 17 江海 G2, 18 江海债

评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2019年6月19日
评级结果披露地点	上海证券交易所
评级结论（主体）	AA+
评级结论（债项）	AA+
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	与上次评级结果一致

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，公司已发债券无增信安排，偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书的相关承诺一致，没有重大变化。公司能够按照相关约定执行偿债计划及偿债保障措施，切实保障债券持有人的利益。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

六、受托管理人履职情况

公司聘请开源证券股份有限公司担任“17 江海 C1”、“17 江海 C2”债券的受托管理人。开源证券对公司履行募集说明书及受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注江海证券的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的实施情况，对江海证券专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。开源证券股份有限公司依据《公司债券发行与交易管理办法》、募集说明书及债券受托管理协议等相关规定，履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

“17 江海 C1”和“17 江海 C2”的 2018 年度债券受托管理报告于 2019 年 6 月 28 日在上海证券交易所网站披露。

公司聘请华福证券有限责任公司担任“17 江海 G1”、“17 江海 G2”和“18 江海债”债券的受托管理人。华福证券对公司履行募集说明书及受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，安排专人负责发行人的相关工作，并采用现场核查、访谈、电话和邮件沟通、查阅公司公告等方式，持续关注发行人的经营情况、财务状况及资信状况，对江海证券专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。华福证券有限责任公司依据《公司债券发行与交易管理办法》、募集说明书及债券受托管理协议等相关规定，积极履行受托管理人职责，维护了债券持有人的合法权益。

“17 江海 G1”、“17 江海 G2”和“18 江海债”的 2018 年度债券受托管理报告于 2019

年6月26日在上海证券交易所网站披露。

公司聘请东莞证券股份有限公司担任“19江海C1”债券的受托管理人。东莞证券对公司履行募集说明书及受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督，持续关注江海证券的资信状况、内外部增信机制及偿债保障措施的落实情况，对江海证券专项账户募集资金的接收、存储、划转与本息偿付进行监督。东莞证券股份有限公司依据《公司债券发行与交易管理办法》、募集说明书及债券受托管理协议等相关规定，履行受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

2019年上半年，证券行业经营业绩小幅提升。报告期内按照证券行业类别口径，江海证券实现营业总收入12.12亿元，同比增长了112.64%；实现营业支出6.54亿元，同比降低了17.57%；实现利润总额5.88亿元，同比增长了360.93%；实现净利润4.49亿元，同比增长了399.34%；实现归属于母公司股东的净利润4.50亿元，同比增长了400.33%。

从证券业务分类情况看，经纪业务方面，坚持围绕“机构化、互联网化、差异化”的发展战略，积极拓展机构业务，推动客户开发、客户服务及业务办理的互联网化，同时以“开源创收、节流增效”为基本行动准则，盈利能力实现稳步提升。一是，强化机构客户服务体系建设，丰富产品线，以分支机构为触角，加强对机构客户“个性化、网络化、差异化”服务，增加公司机构客户市场份额。报告期，公司新增机构客户开户数同比提升一倍以上，新机构资产规模同比提升近70%。二是，全力推动互联网平台建设，不断优化和完善江海经济圈、江海综合APP、微信平台等线上开发服务工具，加强零售客户开发工作。报告期内，新增约5万江海综合APP注册，交易占比达54%；通过“江海财富”微信平台，新签约客户近1.3万户，为日后优质便捷服务客户奠定了坚实的基础。三是，加强投顾团队建设，引进专业人才，助力公司战略布局，加速公司向财富管理转型。四是，加强分支机构管理，节支增效。报告期内，经纪业务条线支出同比下降，后续效应持续拓展中。报告期经纪业务实现营业收入2.15亿，同比增长23.83%。

投行业务方面，积极推动债券融资业务，紧跟市场形势，借助科创板东风积极拓展项目储备。一是，债券融资业务实现大幅增长。报告期内各类债券承销共10支，承销金额73亿元。在证券时报、券商中国主办的2019中国区投资银行君鼎奖评选中，江海证券荣获“2019中国区交易所债券投行君鼎奖”。报告期内，完成债券承销总金额行业排名第47，公司债承销金额排名第38。（数据来源：wind资讯）二是，股权融资业务稳步推进。借力科创板推出，深入挖掘和积极储备科创板项目资源。三是，积极扩展新三板推荐挂牌增值业务。报告期内辅导2家挂牌公司完成2次定向发行。报告期投行业务实现营业收入2.43亿元，同比增长218.14%。

资管业务方面，按照“回归本源”的整体要求，继续向主动管理业务转型。一是，积极拓展代销渠道，尽可能满足不同客群投资需求。报告期内，发行8只集合产品。二是，支持实体经济融资，推动ABS产品落地。报告期内，已成功发行6单资产支持证券产品，包括首单物业费ABS产品、首单保障房ABS产品等系列产品。三是，努力提升以“固收+”为核心的主动管理能力，为机构客户提供个性化主动管理产品订制服务，优化资产管理业

务结构。四是，积极依托上海票据交易所票据交易平台，通过票据转贴现业务为实体经济融资提供服务。报告期内，累计成交规模近五千亿元。五是，公司积极响应为民营企业纾困的号召，认真研究具体方案。报告期内，首单“证券行业支持民营企业发展系列之江海证券1号单一资产管理计划”已成功完成备案。报告期资管业务实现营业收入0.51亿元，同比降低27.74%。

自营业务方面，立足于多层次资本市场，坚持以价值投资为基础，丰富投资多样性，增加收入来源。报告期内受到中美贸易战、宏观金融调控和资本市场监管政策的多重影响，股票市场也呈现了较大的波动走势，特别是市场风险偏好受到预期变化影响经常出现反复。公司坚持加强投研体系建设，强化基本面研究力度，以价值投资为基础，在严格控制风险的基础上，积极把握市场机会。报告期自营业务实现营业收入6.47亿元，同比增长430.82%。

信用业务方面，加强股票质押业务及融资融券业务的管控力度，重点发展两融业务，化解业务风险。报告期内，公司两融业务市场占有率达到0.5128%，较2018年底提升近39%。报告期信用业务实现营业收入0.44亿元，同比降低了63.1%。

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

（二） 公司未来展望

2019年是证券公司“完善风险管理，防范风险发生”重要的一年，江海证券要在现有基础上，实现“以合规、风控促进规范提升，以融合、创新促进经营发展”，确保公司经营工作在2019年取得稳步提升。2019年下半年将重点做好以下几项工作：

第一，积极推动各条线业务的提档升级，以业务发展促收入增长

经纪业务方面，围绕“经纪业务机构化、互联网化、差异化”的指导思想，坚持以机构业务、投行业务带动传统经纪业务，在合规的前提下，因地制宜，将公司各类业务全线下沉到分支机构，做好各业务条线与分支机构端的融合对接，推进资源整合、资源共享。其次以互联网平台、量化交易平台及投顾产品体系为支撑，带动业务规模与收入的提升。

投行业务方面，借助已取得的成功经验，在业务储备的基础上，稳步推进传统投资银行业务的发展，大力发展创新投行业务，并紧跟政策变化，从并购重组和科创板两个契机入手，充分利用市场机会实现突破。

资管业务方面，有效落实中央“去杠杆去通道”的战略部署，按照监管层“回归监管本源、坚守资管底线”整体要求，以服务实体经济为首要目标，在巩固和挖掘现有客户需求的同时，加强主动管理的投资能力，加大力度拓展资产证券化业务，切实落实完善资产管理风险控制与业务支持体系建设两项工作。

自营业务方面，坚持以价值投资为基础，顺应市场变化，打造多层次、多元化、多模式的投资体系，实现稳定健康发展。

与此同时，公司将进一步加强投行业务与自营业务、资管业务、经纪业务和信用业务协同发展，不断创新业务模式，打造江海证券针对机构客户的资源服务平台，提升机构客户综合服务能力，为客户提供全方位的金融服务。

第二、扎实推进合规风控体系建设，确保公司发展行稳致远

一是，紧跟行业新规，完善制度管理体系。根据2019年监管机构和自律组织机构发布新规，调整和修订公司原有规定和管理办法，确保各项监管规则在公司内部得到有效落实和执行。二是，加强流动性管理，保障公司的流动性安全。做好净资本及流动性指标的监测工作，根据公司业务开展对资本需求的实际情况，运用长短结合的融资方式，补充营运资金，为业务开展提供可靠决策支持。三是，打造优秀的全面合规管理和风险管理的文化

氛围。倡导“全面有效、人人有责、制衡协同”的合规管理和风险管理文化，使合规管理和风险管理全面涵盖公司所有业务、部门和人员，渗透到公司各个环节。

第三、加强人才队伍建设，提高公司发展的核心竞争力

公司及时调整完善队伍建设和激励考核机制，按照“精准量化、公开透明”的原则，持续优化改进绩效政策，促进员工不断成长和发展，建立吸引人才和留住人才的政策，建立适当的考核奖励机制，构建后备人才培养体系，做到“选好人，用好人”，做到“能上能下，能进能出”，实现“通过人才引进推动业务发展，通过业务发展留住优秀人才”的战略，打造公司发展的核心竞争力。

第四、加强信息技术系统建设，支撑公司发展战略有效实施

随着证券行业业务不断创新发展的，公司的信息系统建设将继续加快步伐，运用新技术深入开展IT治理和风险管理工作，完善系统功能平台，结合自主研发技术提升信息技术应急处置和抗风险能力，为业务创新及合规、风控管理提供可靠的技术支持，保障公司各项工作有序推进。

第五、加强企业文化建设，发扬江海证券精神

企业文化是公司持续发展的精神动力，具有不可替代的作用。江海证券在过去的发展历程中建立起来的良好企业文化作为公司的核心竞争力，有待发扬和传承。未来将充分利用公司网站、OA办公系统等传播平台，强化公司企业文化宣传引导。培育和树立企业文化建设的先进典型，利用多种渠道对公司企业文化核心内涵进行宣传和推介。促进公司核心竞争力和持续发展力的有效提高，实现为客户创造服务价值、为股东创造稳定回报、为员工创造提升空间、为社会创造应有效益的公司使命。

二、公司本半年度新增重大投资状况

适用 不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

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

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司严格按照《公司法》等法律法规和《公司章程》等规章制度规范运作，公司法人治理结构完善，在业务、资产、人员、机构、财务方面与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业保持独立性，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立情况

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

2、资产独立情况

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

3、人员独立情况

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

4、机构独立情况

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

5、财务独立情况

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

（二） 是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三） 公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

1、重要会计政策变更

2017年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第14号——收入》（简称“新收入准则”）、《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融

资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。本公司自 2019 年 1 月 1 日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整本报告期期初未分配利润或其他综合收益。

新收入准则

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让该等商品和服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。本公司已经于 2019 年 1 月 1 日执行新收入准则，新收入准则的执行未对本公司的财务报表产生重大影响。

新金融工具准则

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地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。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于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，以及贷款承诺和财务担保合同。

2、首次执行新金融工具准则或新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表

编制单位：江海证券有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2018/12/31	2019/1/1	调整数
资产：			
货币资金	3,784,623,177.46	3,786,782,891.26	2,159,713.80
结算备付金	1,552,190,926.31	1,552,190,926.31	
融出资金	2,878,813,076.90	2,916,247,240.26	37,434,163.36
交易性金融资产		14,218,411,726.15	14,218,411,726.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	9,787,152,585.56		-9,787,152,585.56
衍生金融资产	8,908,823.52	8,908,823.52	
买入返售金融资产	7,006,427,764.90	7,001,798,511.80	-4,629,253.10
应收款项	254,530,348.58	254,530,348.58	
应收利息	375,560,409.50	43,660,727.42	-331,899,682.08

存出保证金	253,330,003.63	253,330,003.63	
可供出售金融资产	6,640,122,011.62		-6,640,122,011.62
其他债权投资		2,487,554,664.42	2,487,554,664.42
投资性房地产	218,059.99	218,059.99	
固定资产	426,131,427.44	426,131,427.44	
无形资产	119,571,650.43	119,571,650.43	
商誉	48,455,025.85	48,455,025.85	
递延所得税资产	306,565,963.27	315,564,152.90	8,998,189.63
其他资产	130,918,460.81	130,918,460.81	
资产总计	33,573,519,715.77	33,564,274,640.77	-9,245,075.00
负债：			
应付短期融资款	2,139,250,000.00	2,159,002,977.37	19,752,977.37
拆入资金	100,000,000.00	100,000,000.00	
交易性金融负债		2,643,127.49	2,643,127.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,643,127.49		-2,643,127.49
卖出回购金融资产款	7,954,448,904.83	7,966,749,035.92	12,300,131.09
代理买卖证券款	4,544,617,092.79	4,544,617,092.79	
应付职工薪酬	98,791,396.86	98,791,396.86	
应交税费	192,901,236.95	192,901,236.95	
应付款项	9,512,490.68	9,512,490.68	
应付利息	171,352,960.81	2,040,893.43	-169,312,067.38
预计负债	400,000.00	400,000.00	-
应付债券	4,076,153,424.64	8,623,412,383.56	4,547,258,958.92
递延所得税负债	3,319,851.63	7,757,225.11	4,437,373.48
其他负债	4,532,312,409.07	122,312,409.07	-4,410,000,000.00
负债合计	23,825,702,895.75	23,830,140,269.23	4,437,373.48
所有者权益：			
实收资本	6,766,986,377.95	6,766,986,377.95	
资本公积	1,315,419,782.51	1,315,419,782.51	
其他综合收益	-107,918,274.42	18,393,878.56	126,312,152.98
盈余公积	290,245,392.30	290,245,392.30	
一般风险准备	580,490,784.60	580,490,784.60	
未分配利润	861,096,867.59	721,102,266.13	-139,994,601.46
归属于母公司所有者权益合计	9,706,320,930.53	9,692,638,482.05	-13,682,448.48
少数股东权益	41,495,889.49	41,495,889.49	
所有者权益合计	9,747,816,820.02	9,734,134,371.54	-13,682,448.48
负债和所有者权益总计	33,573,519,715.77	33,564,274,640.77	-9,245,075.00

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	总资产	360.73	335.74	7.44	
2	总负债	258.97	238.26	8.69	
3	净资产	101.76	97.48	4.39	
4	归属母公司股东的净资产	101.35	97.06	4.42	
5	资产负债率 (%)	64.72	66.42	-2.56	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	65.10	66.81	-2.56	
7	流动比率	2.28	1.99	14.57	
8	速动比率	2.28	1.99	14.57	
9	期末现金及现金等价物余额	84.33	53.37	58.02	客户资金同比增加
-					
-					

序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过30%的, 说明原因
1	营业收入	12.12	5.70	112.64	手续费及佣金净收入、公允价值变动收益同比增加、投资收益同比减少综合影响。
2	营业成本	6.54	7.93	-17.57	
3	利润总额	5.88	-2.25	360.93	营业收入同比大幅增加影响
4	净利润	4.49	-1.50	399.34	利润总额、所得税费用同比大幅增加影响
5	扣除非经常性损益后净利润	4.21	-1.54	373.85	净利润同比大幅增加影响
6	归属母公司股东的净利润	4.50	-1.50	400.33	净利润同比大幅增加影响
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	10.10	3.22	213.05	利润总额同比大幅增加影响
8	经营活动产生的现金流净额	26.76	-10.54	354.00	回购业务资金净增加额本期增加、代理买卖证券款本期增加、融出资金净增加额本期增加、为交易目的而持有的金融资产净增加额本期增加综合影响。
9	投资活动产生的现金流净额	-0.14	-0.21	31.98	本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金比同

					期减少影响
10	筹资活动产生的现金流净额	4.34	6.99	-37.90	取得借款所收到的现金中本期发行收益凭证规模同比增加、本期发行债券收到的现金同比减少、偿还债务所支付的现金中本期归还收益凭证规模同比增加综合影响。
11	应收账款周转率				
12	存货周转率				
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.01	500.00	EBITDA 同比大幅增加
14	利息保障倍数	2.51	0.56	348.21	利润总额同比大幅增加
15	现金利息保障倍数	7.76	-1.84	521.74	经营活动现金净流量同比大幅增加
16	EBITDA 利息倍数	2.59	0.62	317.74	EBITDA 同比大幅增加
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00		
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00		
-					
-					

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

见上表说明。

四、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1.主要资产情况

单位：万元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	673,832.45	378,462.32	78.04	客户资金增加。
结算备付金	169,465.94	155,219.09	9.18	
融出资金	481,306.67	287,881.31	67.19	期末融资客户融出资金规模增加。

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		978,715.26	-100.00	新金融工具准则调整所致。
衍生金融资产	408.58	890.88	-54.14	期末持有的权益工具衍生金融资产减少。
买入返售金融资产	562,058.04	700,642.78	-19.78	
应收款项	4,720.65	25,453.03	-81.45	应收证券清算款减少。
应收利息		37,556.04	-100.00	根据财政部 36 号文，对金融企业报表格式进行调整，将基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中，应收利息科目仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息，列报其他资产。
存出保证金	36,756.33	25,333.00	45.09	履约保证金增加。
可供出售金融资产		664,012.20	-100.00	新金融工具准则调整所致。
交易性金融资产	1,435,058.19		-	新金融工具准则调整所致。
其他债权投资	148,795.98		-	新金融工具准则调整所致。
投资性房地产		21.81	-100.00	原出租房产停止出租转入固定资产。
固定资产	41,476.18	42,613.14	-2.67	
无形资产	12,012.49	11,957.17	0.46	
商誉	4,845.50	4,845.50	-	
递延所得税资产	18,443.66	30,656.60	-39.84	新金融工具准则调整导致交易性金融资产递延所得税资产增加、可供出售金融资产减值递延所得税资产减少、可供出售金融资产公允价值变动递延所得税资产减少综合影响所致。
其他资产	18,101.04	13,091.85	38.26	根据财政部 36 号文，对金融企业报表格式进行调整，

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
				应收利息列报此项增加所致。

2. 主要资产变动的的原因

见上表说明。

（二） 资产受限情况

1. 各类资产受限情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
债券	66.45			回购业务质押
合计	66.45			

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

五、 负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：万元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应付短期融资款	230,279.00	213,925.00	7.64	
拆入资金		10,000.00	-100.00	期末持有拆入资金规模减少。
交易性金融负债	263.64		-	新金融工具准则调整所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		264.31	-100.00	新金融工具准则调整所致。
卖出回购金融资产款	665,748.92	795,444.89	-16.30	
代理买卖证券款	722,929.88	454,461.71	59.07	股票市场转暖，客户资金增加。
应付职工薪酬	15,744.87	9,879.14	59.37	未支付绩效薪酬增加所致。

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
应交税费	5,281.81	19,290.12	-72.62	未支付的企业所得税同比减少所致。
应付款项	14,785.97	951.25	1,454.37	应付证券清算款增加。
应付利息		17,135.30	-100.00	主要是根据财政部36号文，对金融企业报表格式进行调整，将基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中，应付利息科目仅反映相关金融工具已到期应支付但于资产负债表日尚未支付的利息，列报其他负债。
预计负债		40.00	-100.00	案件审结冲回。
应付债券	701,295.22	407,615.34	72.05	主要是根据新金融工具准则将次级债由长期应付款科目调整到应付债券科目所致。
递延所得税负债	429.67	331.99	29.43	
其他负债	232,934.56	453,231.24	-48.61	一年内到期的非流动负债增加及根据新金融工具准则将次级债由长期应付款科目调整到应付债券科目所致。

2.主要负债变动的的原因

见上表说明。

3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债
适用 不适用

（二） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

适用 不适用

（三） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

上个报告期内无逾期有息债务。

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

（五） 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
无锡农商行	1	0	1
南京银行	2	0	2
徽商银行	2	0	2
广发银行	3	0	3
光大银行	3	0	3
新余农商行	3.1	0	3.1
上海银行	4	0	4
青岛农商行	4	0	4
苏州银行	5	0	5
中国银行	5	1	4
阜新银行	5	0	5
江南农商行	5	0	5
大连银行	5	0	5
邮储银行	8	0	8
工商银行	8	0	8
华润银行	10	0	10
浙商银行	10	0	10
合肥科技农商行	10	0	10
浦发银行	12	0	12
民生银行	13	7.5	5.5
贵阳银行	16.24	0	16.24
平安银行	20	0	20
龙江银行	25	0	25
兴业银行	30	30	0
招商银行	30	0	30
合计	239.34	38.5	200.84

上年末银行授信总额度：303.34 亿元，本报告期末银行授信总额度 239.34 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：-64 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：截止报告期末公司无对外担保事项，与 2018 年末相同。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

√适用 □不适用

（一） 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
江海证券与亿阳集团股份有限公司股票质押业务纠纷仲裁	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn/ 2018年1月3日公司 2018-001号公告 2018年7月10日公司 2018-048号公告
江海证券与北京弘高慧目投资有限公司、北京弘高中太投资有限公司股票质押业务纠纷仲裁	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn/ 2019年1月23日 公司 2019-006号公告 2019年6月29日 公司 2019-047号公告
江海证券与左洪波、褚淑霞、左昕、大庆奥瑞德创新研究院有限公司、大庆映奥科技有限公司、河南瑞弘源科技有限公司、通宝（湖北）产业投资壹号基金（有限合伙）股票质押业务纠纷仲裁	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn/ 2019年1月5日 公司 2019-001号公告

（二） 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

单位：万元 币种：人民币

报告期内：									
起诉(申请)方	应诉(被申请)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
江海证券有限公司	黑龙江省盛恒基房地产开发集团有限责任公司		诉讼	房产合同纠纷	4,000	否	已判决	判决返还江海证券4000万元及利息	已达成执行和解协议书，正在执行中。
甘孜农村信用联社股份有限公司	江海证券有限公司（作为第三人）		诉讼	合同纠纷		否	已作出二审判决	驳回原告上诉，维持原判。一审判决江海不承担责任	
江海证券有限公司（代“江海证券有限公司银海333号定向资产管理计划”）【1】	深圳市鑫联科贸易有限公司	广东龙昕科技有限公司	诉讼	合同纠纷	10,000	否	正在审理中	暂无	

江海证券有限公司（代“江海证券银海459号定向资产管理计划”）【2】	RAAS China Limited(莱士中国有限公司)	深圳莱士凯吉投资咨询有限公司	仲裁	合同纠纷	15,000	否	正在仲裁中	暂无	
江海证券有限公司（代“江海证券银海294号定向资产管理计划”）【3】	RAAS China Limited(莱士中国有限公司)	深圳莱士凯吉投资咨询有限公司、科瑞天诚投资有限公司	仲裁	股权回购纠纷	56,000	否	正在仲裁中	暂无	
江海证券有限公司（代“江海远航3号定向资产管理计划”）【4】	中国华阳经贸集团有限公司		诉讼	公司债券交易纠纷	3,000	否	正在审理中	暂无	
宋丕业	江海证券有限公司、江海证券有限公司哈尔滨花园街第二证券营业部		诉讼	融资融券交易纠纷	260	是	已作出二审判决	驳回原告上诉，维持原判。一审判决江海不承担责任	
赵丽	江海证券有限公司		诉讼	融资融券交易纠纷	164.38	是	已作出二审判决	驳回原告上诉，维持原判。一审判决江海不承担责任	
江苏省信用再担保集团有限公司【5】	江苏中显集团有限公司、袁长胜、夏宝龙、江海证券有限公司、中兴华会计师事务所、江苏石塔律师事务所		诉讼	证券欺诈责任纠纷	2,549.42	否	正在审理中		

【1】：江海证券银海333号定向资产管理计划出资人为厦门国际银行股份有限公司，该计划最终投资风险由其承担，江海证券有限公司不承担损失风险。

【2】：江海证券银海459号定向资产管理计划出资人为国民信托有限公司（代表“国民信托·华富20号单一资金信托”），该计划最终投资风险由其承担，江海证券有限公司不承担损失风险。

【3】：江海证券银海294号定向资产管理计划出资人为中海恒信资产管理（上海）有限公司管理的中海恒信-浙商稳赢单一客户专项资产管理计划，该计划最终投资风险由其承担，江海证券有限公司不承担损失风险。

【4】：江海远航3号定向资产管理计划委托人为青岛农村商业银行股份有限公司，该计划最终投资风险由其承担，江海证券有限公司不承担损失风险。

【5】：被告江苏中显集团有限公司（以下简称“中显公司”）与江苏联泰时尚购物广场置业有限公司、扬州塞尔达尼龙制造有限公司于2014年6月17日共同发行“2014年扬州市中小企业集合债券”，发行金额

总计 1.9 亿元（人民币，下同），期限 6 年，第三年末附发行人上调或下调票面利率选择权和投资者回售选择权。其中，中显公司发行金额 4,000 万元。原告与中显公司签订《信用增进服务协议》（（2013）信增 1 号），为债券发行提供信用增进服务；被告江海证券担任涉案债券发行的主承销商；被告中兴华会计师事务所为中显公司 2011-2013 年财务情况出具了无保留意见的审计报告；被告江苏石塔律师事务所为涉案债券发行出具了法律意见书。

涉案债券一经发行，中显公司即出现重大违约事项，无力偿还债券本息。为此，原告自 2015 年至 2017 年，分三次共计代为偿还本息共计 50,178,508.80 元。后经江苏省高级人民法院二审判决，中显公司、袁长胜、夏宝龙因利用虚假财务数据伪造企业盈利，违法发行涉案债券，被分别判决犯欺诈发行债券罪，处有期徒刑及罚金等。经刑事案件侦查机关及法院查明，中兴华会计师事务所利用虚假财务数据制作了审计报告，江苏石塔律师事务所、江海证券分别出具了中显公司符合涉案债券发行实质性条件的结论。刑事案件二审判决生效后，原告获该案一审法院扬州市中级人民法院退还涉案债券专户冻结款项 24,684,338.26 元。

诉讼请求：①判令各被告共同赔偿原告损失合计 25,494,170.54 元（人民币，下同），并支付相应的利息（其中，以 3,392,169.60 元为基数，自 2015 年 6 月 12 日起至实际清偿之日止；以 3,392,169.60 元为基数，自 2016 年 6 月 14 日起至实际清偿之日止；以 43,394,169.60 元为基数，自 2017 年 6 月 14 日至 2018 年 5 月 28 日止；以 18,709,831.34 元为基数，自 2018 年 5 月 29 日起至实际清偿之日止，按中国人民银行同期贷款利率标准计算）；②判令本案的全部诉讼费用有各被告共同承担。

本案正在审理中。

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

无

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

(以下无正文，为《江海证券有限公司公司债券半年度报告（2019年）》盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2019年6月30日

编制单位：江海证券有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
资产：		
货币资金	6,738,324,547.23	3,784,623,177.46
其中：客户资金存款	6,169,365,227.33	3,175,540,326.92
结算备付金	1,694,659,360.07	1,552,190,926.31
其中：客户备付金	1,026,524,867.12	1,110,099,030.43
贵金属		
拆出资金		
融出资金	4,813,066,714.53	2,878,813,076.90
衍生金融资产	4,085,830.00	8,908,823.52
存出保证金	367,563,304.03	253,330,003.63
应收款项	47,206,454.00	254,530,348.58
应收利息		375,560,409.50
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	5,620,580,379.23	7,006,427,764.90
持有待售资产		
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		9,787,152,585.56
交易性金融资产	14,350,581,902.03	
债权投资		
可供出售金融资产		6,640,122,011.62
其他债权投资	1,487,959,840.00	
其他权益工具投资		
持有至到期投资		
长期股权投资		
投资性房地产		218,059.99
固定资产	414,761,846.81	426,131,427.44
在建工程		
使用权资产		
无形资产	120,124,857.30	119,571,650.43
商誉	48,455,025.85	48,455,025.85
递延所得税资产	184,436,634.73	306,565,963.27

其他资产	181,010,363.63	130,918,460.81
资产总计	36,072,817,059.44	33,573,519,715.77
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	2,302,790,005.03	2,139,250,000.00
拆入资金		100,000,000.00
交易性金融负债	2,636,419.83	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		2,643,127.49
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	6,657,489,219.18	7,954,448,904.83
代理买卖证券款	7,229,298,818.57	4,544,617,092.79
代理承销证券款		
应付职工薪酬	157,448,735.82	98,791,396.86
应交税费	52,818,133.20	192,901,236.95
应付款项	147,859,668.65	9,512,490.68
应付利息		171,352,960.81
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		400,000.00
长期借款		
应付债券	7,012,952,164.37	4,076,153,424.64
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
递延收益		
递延所得税负债	4,296,734.11	3,319,851.63
其他负债	2,329,345,617.29	4,532,312,409.07
负债合计	25,896,935,516.05	23,825,702,895.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,766,986,377.95	6,766,986,377.95
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,315,419,782.51	1,315,419,782.51
减：库存股		
其他综合收益	10,986,405.04	-107,918,274.42
盈余公积	290,245,392.30	290,245,392.30
一般风险准备	580,490,784.60	580,490,784.60
未分配利润	1,171,001,163.27	861,096,867.59
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	10,135,129,905.67	9,706,320,930.53

少数股东权益	40,751,637.72	41,495,889.49
所有者权益（或股东权益） 合计	10,175,881,543.39	9,747,816,820.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计	36,072,817,059.44	33,573,519,715.77

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：江海证券有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年6月30日	2018年12月31日
资产：		
货币资金	6,383,943,563.99	3,592,230,987.34
其中：客户资金存款	5,899,635,057.84	3,089,113,666.07
结算备付金	1,623,840,772.67	1,309,627,727.07
其中：客户备付金	965,769,533.77	875,989,786.40
贵金属		
拆出资金		
融出资金	4,813,066,714.53	2,878,813,076.90
衍生金融资产	4,085,830.00	8,908,823.52
存出保证金	145,887,318.61	69,267,847.81
应收款项	47,206,454.00	249,590,901.00
应收利息		361,708,130.09
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	5,620,580,379.23	7,000,427,764.90
持有待售资产		
金融投资：		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		9,785,073,035.56
交易性金融资产	13,840,324,437.60	
债权投资		
可供出售金融资产		6,185,712,329.74
其他债权投资	1,487,959,840.00	
其他权益工具投资		
持有至到期投资		
长期股权投资	605,799,925.00	604,799,925.00
投资性房地产		218,059.99
固定资产	394,842,830.13	404,507,009.09
在建工程		
使用权资产		

无形资产	115,685,519.15	116,968,029.09
商誉	4,311,610.00	4,311,610.00
递延所得税资产	184,375,315.47	306,503,144.01
其他资产	173,690,803.72	121,032,851.95
资产总计	35,445,601,314.10	32,999,701,253.06
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	2,302,790,005.03	2,139,250,000.00
拆入资金		100,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
卖出回购金融资产款	6,657,489,219.18	7,954,448,904.83
代理买卖证券款	6,705,620,115.80	4,074,843,731.00
代理承销证券款		
应付职工薪酬	154,884,129.09	96,477,458.09
应交税费	51,426,976.37	190,638,060.42
应付款项	147,859,668.65	9,512,490.68
应付利息		171,352,960.81
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		400,000.00
长期借款		
应付债券	7,012,952,164.37	4,076,153,424.64
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
递延收益		
递延所得税负债	3,170,852.27	2,174,827.93
其他负债	2,302,548,747.61	4,506,583,098.37
负债合计	25,338,741,878.37	23,321,834,956.77
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,766,986,377.95	6,766,986,377.95
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,313,988,841.10	1,313,988,841.10
减：库存股		
其他综合收益	10,986,405.04	-111,522,246.80
盈余公积	290,245,392.30	290,245,392.30
一般风险准备	580,490,784.60	580,490,784.60

未分配利润	1,144,161,634.74	837,677,147.14
所有者权益（或股东权益）合计	10,106,859,435.73	9,677,866,296.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计	35,445,601,314.10	32,999,701,253.06

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠

合并利润表
2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	1,212,223,423.69	570,083,652.37
利息净收入	-14,108,479.22	-67,352,953.78
其中：利息收入		
利息支出		
手续费及佣金净收入	446,524,924.30	264,464,671.09
其中：经纪业务手续费净收入	147,322,198.44	116,389,866.33
投资银行业务手续费净收入	243,180,710.65	76,272,702.93
资产管理业务手续费净收入	50,779,517.32	70,271,019.70
投资收益（损失以“-”号填列）	209,980,549.65	412,574,702.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	6,440,926.46	7,247,566.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	562,385,855.20	-47,910,569.46
汇兑收益（损失以“-”号填列）	54,668.69	218,161.91
其他业务收入	38,561.18	858,687.53
资产处置收益（损失以“-”号填列）	906,417.43	-16,613.34
二、营业总支出	653,933,665.56	793,291,073.48
税金及附加	7,458,789.99	7,589,788.54
业务及管理费	590,187,757.93	377,501,503.79
资产减值损失		408,194,610.11
信用减值损失	56,287,117.64	
其他资产减值损失		
其他业务成本		5,171.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	558,289,758.13	-223,207,421.11
加：营业外收入	30,543,506.30	319,520.73
减：营业外支出	605,113.02	2,543,100.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	588,228,151.41	-225,431,000.43
减：所得税费用	139,073,506.04	-75,380,980.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	449,154,645.37	-150,050,019.76

(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	449,154,645.37	-150,050,019.76
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	449,898,897.14	-149,800,020.93
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-744,251.77	-249,998.83
六、其他综合收益的税后净额	-3,799,563.64	-8,851,863.19
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,799,563.64	-8,851,863.19
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-3,799,563.64	-8,851,863.19
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动	-3,799,563.64	
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-8,851,863.19
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用损失准备		
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	445,355,081.73	-158,901,882.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	446,099,333.50	-158,651,884.12
归属于少数股东的综合收益总额	-744,251.77	-249,998.83
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为: _____ 元,上期被合并方实现的净利润为: _____ 元。

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠

母公司利润表

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、营业总收入	1,179,143,145.05	541,888,917.63
利息净收入	-20,409,891.26	-78,451,630.42
其中：利息收入		
利息支出		
手续费及佣金净收入	438,349,401.11	256,449,366.02
其中：经纪业务手续费净收入	139,206,432.97	108,456,857.01
投资银行业务手续费净收入	243,180,710.65	76,272,702.93
资产管理业务手续费净收入	50,719,759.60	70,188,723.95
投资收益（损失以“-”号填列）	193,577,763.65	405,344,819.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	6,284,776.93	6,872,051.78
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	560,362,703.97	-49,072,941.01
汇兑收益（损失以“-”号填列）	54,668.69	218,161.91
其他业务收入	17,304.53	545,703.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）	906,417.43	-16,613.34
二、营业总支出	625,661,362.49	769,939,282.34
税金及附加	7,337,845.20	7,472,723.66
业务及管理费	562,036,399.65	354,266,777.53
资产减值损失		408,194,610.11
信用减值损失	56,287,117.64	
其他资产减值损失		
其他业务成本		5,171.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	553,481,782.56	-228,050,364.71
加：营业外收入	30,513,632.34	318,249.35
减：营业外支出	572,823.02	2,543,097.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	583,422,591.88	-230,275,213.32
减：所得税费用	136,947,440.32	-77,570,161.58
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	446,475,151.56	-152,705,051.74
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（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	-3,799,563.64	-9,416,790.48
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-3,799,563.64	-9,416,790.48
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动	-3,799,563.64	
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-9,416,790.48
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用损失准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
七、综合收益总额	442,675,587.92	-162,121,842.22
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠

合并现金流量表

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,039,781,926.90	799,269,307.83
拆入资金净增加额	-100,000,000.00	
融出资金净减少额		253,012,527.17
回购业务资金净增加额	15,066,178.60	-2,000,007,355.62
代理买卖证券收到的现金净额	2,684,681,725.78	
收到其他与经营活动有关的现金	845,125,197.06	461,730,473.71
经营活动现金流入小计	4,484,655,028.34	-485,995,046.91
为交易目的而持有的金融资产净增	-1,499,946,631.25	-806,243,432.37

加额		
拆出资金净增加额	1,934,962,498.48	
代理买卖证券支付的现金净额		217,891,576.56
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	510,941,451.21	375,175,030.87
支付给职工及为职工支付的现金	397,702,164.74	303,658,843.86
支付的各项税费	250,221,622.92	200,178,106.40
支付其他与经营活动有关的现金	214,276,121.42	277,070,921.00
经营活动现金流出小计	1,808,157,227.52	567,731,046.32
经营活动产生的现金流量净额	2,676,497,800.82	-1,053,726,093.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		5,000,000.00
取得投资收益收到的现金		83,520.55
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,777,289.60	223,440.00
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,777,289.60	5,306,960.55
投资支付的现金		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,090,817.66	26,351,484.95
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	16,090,817.66	26,351,484.95
投资活动产生的现金流量净额	-14,313,528.06	-21,044,524.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,267,920,000.00	2,945,730,000.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	3,767,920,000.00	3,945,730,000.00
偿还债务支付的现金	3,119,210,000.00	3,032,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	214,724,469.23	214,602,078.65
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,333,934,469.23	3,246,902,078.65
筹资活动产生的现金流量净额	433,985,530.77	698,827,921.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,096,169,803.53	-375,942,696.28
加：期初现金及现金等价物余额	5,336,814,103.77	6,216,607,035.14
六、期末现金及现金等价物余额	8,432,983,907.30	5,840,664,338.86

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠

母公司现金流量表

2019年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	2019年半年度	2018年半年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	1,029,269,469.14	779,788,879.22
拆入资金净增加额	-100,000,000.00	
回购业务资金净增加额	9,066,178.60	-2,000,007,355.62
融出资金净减少额		253,012,527.17
代理买卖证券收到的现金净额	2,630,776,384.80	
收到其他与经营活动有关的现金	821,062,018.34	450,804,269.31
经营活动现金流入小计	4,390,174,050.88	-516,401,679.92
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-1,537,271,388.95	-788,716,824.48
拆出资金净增加额	1,934,962,498.48	
代理买卖证券支付的现金净额		304,928,719.38
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	508,135,942.03	375,175,030.87
支付给职工及为职工支付的现金	385,405,879.68	291,983,966.14
支付的各项税费	246,535,682.68	196,837,302.26
支付其他与经营活动有关的现金	165,561,454.27	267,092,487.79
经营活动现金流出小计	1,703,330,068.19	647,300,681.96
经营活动产生的现金流量净额	2,686,843,982.69	-1,163,702,361.88
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,773,789.60	
收到其他与投资活动有关的现金		223,440.00
投资活动现金流入小计	1,773,789.60	223,440.00
投资支付的现金	1,000,000.00	214,560,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,677,680.81	25,792,843.17
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	16,677,680.81	240,352,843.17
投资活动产生的现金流量净额	-14,903,891.21	-240,129,403.17
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	3,267,920,000.00	2,945,730,000.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	1,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	3,767,920,000.00	3,945,730,000.00
偿还债务支付的现金	3,119,210,000.00	3,032,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	214,724,469.23	214,602,078.65
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	3,333,934,469.23	3,246,902,078.65
筹资活动产生的现金流量净额	433,985,530.77	698,827,921.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,105,925,622.25	-705,003,843.70
加：期初现金及现金等价物余额	4,901,858,714.41	5,872,391,052.21
六、期末现金及现金等价物余额	8,007,784,336.66	5,167,387,208.51

法定代表人：赵洪波 主管会计工作负责人：董力臣 会计机构负责人：史青筠

担保人财务报表

适用 不适用