

渤海证券股份有限公司

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

投资者在评价本公司发行的公司债券前，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的因素，并仔细阅读各期募集说明书中的“风险因素”等有关章节。除其他重大事项的披露外，公司的风险提示与募集说明书“重大事项提示章节”未发生变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	9
七、 中介机构变更情况	10
第二节 公司债券事项	10
一、 债券基本信息	10
二、 募集资金使用情况	12
三、 报告期内资信评级情况	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	14
五、 偿债计划	14
六、 专项偿债账户设置情况	16
七、 报告期内持有人会议召开情况	16
八、 受托管理人履职情况	17
第三节 业务经营和公司治理情况	17
一、 公司业务和经营情况	17
二、 公司本半年度新增重大投资状况	25
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	25
四、 公司治理情况	25
五、 非经营性往来占款或资金拆借	25
第四节 财务情况	25
一、 财务报告审计情况	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	25
三、 主要会计数据和财务指标	26
四、 资产情况	27
五、 负债情况	28
六、 利润及其他损益来源情况	30
七、 对外担保情况	30
第五节 重大事项	30
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	30
二、 关于破产相关事项	30
三、 关于司法机关调查事项	30
四、 其他重大事项的信息披露	30
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	31
一、 发行人为可交换债券发行人	31
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	31
三、 发行人为绿色公司债券发行人	31
四、 发行人为可续期公司债券发行人	31
五、 其他特定品种债券事项	31

第七节	发行人认为应当披露的其他事项.....	31
第八节	备查文件目录.....	32
	财务报表.....	34
附件一：	发行人财务报表	34
	担保人财务报表.....	48

释义

本公司、公司、发行人	指	渤海证券股份有限公司
本期债券	指	渤海证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券（第一期）、渤海证券股份有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）和渤海证券股份有限公司公开发行2019年公司债券（第二期）
本报告、半年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《渤海证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券（第一期）2019年半年度报告》、《渤海证券股份有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）2019年半年度报告》和《渤海证券股份有限公司公开发行2019年公司债券（第二期）2019年半年度报告》
泰达国际	指	天津市泰达国际控股（集团）有限公司
泰达控股	指	天津泰达投资控股有限公司
泰达股份	指	天津泰达股份有限公司
和融期货	指	和融期货有限责任公司
博正资本	指	博正资本投资有限公司
渤海创富	指	渤海创富证券投资有限公司
渤海汇金	指	渤海汇金证券资产管理有限公司
天津市国资委	指	天津市人民政府国有资产监督管理委员会
债券受托管理人	指	川财证券有限责任公司、中泰证券股份有限公司
募集说明书	指	《渤海证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券（第一期）募集说明书》、《渤海证券股份有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）募集说明书》和《渤海证券股份有限公司公开发行2019年公司债券（第二期）募集说明书》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
偿债账户、专项偿债账户	指	发行人设立的用于本期债券偿债资金的接收、储存及划转的银行账户
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	渤海证券股份有限公司公司章程
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
报告期、本年度	指	2019年1月1日至2019年6月30日
工作日	指	商业银行对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元

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	渤海证券股份有限公司
中文简称	渤海证券
外文名称（如有）	Bohai Securities Co., Ltd.
外文缩写（如有）	Bohai Securities
法定代表人	王春峰
注册地址	天津市天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室
办公地址	天津市南开区水上公园东路东侧宁汇大厦 A 座
办公地址的邮政编码	300381
公司网址	http://www.bhzq.com
电子信箱	bhsc@mail.bhzq.com

二、信息披露事务负责人

姓名	徐海军
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	财务总监兼子公司渤海汇金证券资产管理有限公司董事长
联系地址	天津市南开区水上公园东路东侧宁汇大厦 A 座
电话	022-28451906
传真	022-28451607
电子信箱	hucs0219@163.com

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	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	天津市南开区水上公园东路东侧宁汇大厦 A 座

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：无直接控股股东。

实际控制人姓名/名称：天津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：

截至报告期末，发行人前十名股东、实际控制人较《募集说明书》披露情况无变化。

（1）发行人股东情况

截至报告期末，发行人前十名股东持股情况如下表：

序列	股东名称	报告期末股东持股数（股）	持股比例
1	天津市泰达国际控股（集团）有限公司	2,166,741,007	26.9589%
2	天津泰达股份有限公司	1,050,459,700	13.0700%
3	深圳华侨城股份有限公司	734,844,816	9.1431%
4	天津渤海国有资产经营管理有限公司	509,720,721	6.3420%
5	天津保税区投资控股集团有限公司	500,000,000	6.2211%
6	天津津融投资服务集团有限公司	368,739,106	4.5879%
7	天津天保控股有限公司	300,000,000	3.7327%
8	正荣集团有限公司	250,000,000	3.1105%
9	天津渤海津镭产业结构调整股权投资基金有限公司	213,594,048	2.6576%
10	深圳市锐盈创富资本管理合伙企业（有限合伙）	182,000,000	2.2645%

（2）发行人控股股东及实际控制人

截至报告期末，发行人无直接控股股东。

泰达国际为公司第一大股东，持有公司 26.96%的股份。泰达控股为泰达国际的控股股东。

天津市国资委为公司实际控制人，控制的股权比例合计为 64.47%。

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

2019年2月15日，渤海证券股份有限公司（以下简称“公司”）召开第三届董事会第二十六次会议，审议并通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，周立同志因工作变动，不再担任公司总裁。

经公司第三届董事会第二十六次会议审议通过，聘任王修祥同志为公司总裁，任期至本届董事会届满为止。

经董事长王春峰同志提名，聘任齐朝晖同志担任公司董事会秘书。任期至本届董事会届满为止。周立同志不再代行董事会秘书职务。

周立同志因工作变动辞去公司董事及董事会风险控制委员会主任委员职务；石凡同志因个人原因辞去公司独立董事及董事会风险控制委员会委员职务。

2019年4月25日，渤海证券股份有限公司召开第四届第一次职工代表大会。会议决定景鸿同志当选公司第三届监事会职工监事，任期自当选之日起。白青海同志不再担任公司职工监事。

2019年5月17日，渤海证券股份有限公司召开第三届第二十九次董事会。会议决定聘任刘闯同志担任公司副总裁，任期至本届董事会届满为止。

六、中介机构情况

（一）公司聘请的会计师事务所

名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行6楼
签字会计师姓名（如有）	叶少宽、朱辉

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	145561.SH
债券简称	17渤海C1
名称	川财证券有限责任公司
办公地址	深圳市福田区福华一路免税商务大厦30楼
联系人	钟紫薇
联系电话	010-66495928

债券代码	155154.SH
债券简称	19渤海01
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区太平桥大街丰盛胡同28号太平洋保险大厦五层
联系人	孙雄飞
联系电话	010-59013945

债券代码	155559.SH
债券简称	19渤海02
名称	中泰证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区太平桥大街丰盛胡同28号太平洋保险大厦五层
联系人	孙雄飞

联系电话	010-59013945
------	--------------

（三）资信评级机构

债券代码	145561.SH
债券简称	17 渤海 C1
名称	不适用
办公地址	不适用

债券代码	155154.SH
债券简称	19 渤海 01
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

债券代码	155559.SH
债券简称	19 渤海 02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 8 楼

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	145561.SH
2、债券简称	17 渤海 C1
3、债券名称	渤海证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券（第一期）
4、发行日	2017 年 5 月 26 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 5 月 26 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.65
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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	本期债券发行对象为合格的机构投资者
13、报告期内付息兑付情况	2019 年 5 月 27 日足额付息
14、报告期内调整票面利率	无

选择权的触发及执行情况	
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155154.SH
2、债券简称	19渤海01
3、债券名称	渤海证券股份有限公司公开发行2019年公司债券（第一期）
4、发行日	2019年1月21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1月21日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.99
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
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	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155559.SH
2、债券简称	19渤海02
3、债券名称	渤海证券股份有限公司公开发行2019年公司债券（第二期）
4、发行日	2019年8月1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8月1日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.83
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
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	无
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：145561.SH

债券简称	17 渤海 C1
募集资金专项账户运作情况	已设立募集资金专用账户专门用于募集资金的存储和使用，截至目前，募集资金专款专用，使用正常。
募集资金总额	15
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券的募集资金扣除发行费用后，用于补充公司信用业务、其他创新业务固定收益投资业务的营运资金。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：155154.SH

债券简称	19 渤海 01
募集资金专项账户运作情况	已设立募集资金专用账户专门用于募集资金的存储和使用，截至目前，募集资金专款专用，使用正常。
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	已全部用于补充公司营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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：155559.SH

债券简称	19 渤海 02
募集资金专项账户运作情况	已设立募集资金专用账户专门用于募集资金的存储和使用，截至目前，募集资金专款专用，使用正常。
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	已全部用于补充公司营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
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	155154
债券简称	19 渤海 01
评级机构	中诚信证评
评级报告出具时间	2019年6月28日
评级结果披露地点	上海
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	发债主体 AAA 代表受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利影响，违约风险低；债项评级 AAA 代表债券信用质量极高，信用风险低；评级展望稳定代表评级大致不会改变。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变，无。

（二） 主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况**（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况**1. 保证担保****1) 法人或其他组织保证担保**

□适用 √不适用

2) 自然人保证担保

□适用 √不适用

2. 抵押或质押担保

□适用 √不适用

3. 其他方式增信

□适用 √不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：145561.SH、155154.SH、155559.SH

债券简称	17 渤海 C1、19 渤海 01、19 渤海 02
其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用、严格的信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	已按募集说明书相关承诺执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划**（一）偿债计划变更情况**

□适用 √不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：145561.SH

债券简称	17 渤海 C1
偿债计划概述	偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，本金兑付日为 2020 年 5 月 26 日。本期债券的利息支付将通过证券登记结算机构和有关机构办理。偿债资金主要来源于公司持续盈利能力及外部融资渠道。其他偿债保障措施：公司已制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组，引入受托管理人制度，充分发挥债券受托管理人的监督职责，并严格遵循监管机构信息披露要求。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155154.SH

债券简称	19 渤海 01
偿债计划概述	偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，本金兑付日为 2022 年 1 月 21 日。本期债券的利息支付将通过证券登记结算机构和有关机构办理。偿债资金主要来源于公司持续盈利能力及外部融资渠道。其他偿债保障措施：公司已制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组，引入受托管理人制度，充分发挥债券受托管理人的监督职责，并严格遵循监管机构信息披露要求。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

债券代码：155559.SH

债券简称	19 渤海 02
偿债计划概述	偿债计划：本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付，本金兑付日为 2022 年 8 月 1 日。本期债券的利息支付将通过证券登记结算机构和有关机构办理。偿债资金主要来源于公司持续盈利能力及外部融资渠道。其他偿债保障措施：公司已制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组，引入受托管理人制度，充分发挥债券受托管理人的监督职责，并严格遵循监管机构信息披露要求。
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：145561.SH

债券简称	17 渤海 C1
账户资金的提取情况	本公司设立了募集资金账户与偿债保障金专户，已严格按照募集说明书的有关约定兑付兑息，按照募集资金及偿债保障金专户协议内容运作此账户。报告期内公司正常付息不涉及本金兑付情况。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：155154.SH

债券简称	19 渤海 01
账户资金的提取情况	本公司设立了募集资金账户与偿债保障金专户，已严格按照募集资金及偿债保障金专户协议内容运作此账户。报告期内公司不涉及兑付兑息事项。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

债券代码：155559.SH

债券简称	19 渤海 02
账户资金的提取情况	本公司设立了募集资金账户与偿债保障金专户，已严格按照募集资金及偿债保障金专户协议内容运作此账户。报告期内公司不涉及兑付兑息事项。
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	是

七、报告期内持有人会议召开情况

□适用 √不适用

八、受托管理人履职情况

债券代码：145561.SH

债券简称	17 渤海 C1
受托管理人	川财证券有限责任公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人川财证券有限责任公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。截至报告期末，本期债券于 2018 年 5 月 28 日足额付息、2019 年 5 月 27 日足额付息。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：155154.SH

债券简称	19 渤海 01
受托管理人	中泰证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人中泰证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。截至报告期末，尚未发生兑付兑息等事项。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码：155559.SH

债券简称	19 渤海 02
受托管理人	中泰证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人中泰证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。截至报告期末，尚未发生兑付兑息等事项。
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司从事的主要业务	经纪业务：主要包括证券与期货经纪业务、代理销售金融产品业务等。 信用业务：主要包括融资融券业务、股票质押式回购业务以及约定购回证券业务等。
-----------	--

	<p>投资银行业务：主要包括股票融资业务、债券融资业务、并购重组业务、财务顾问业务等。</p> <p>自营证券投资业务：主要包括以自有资金开展权益类证券、固定收益类证券及衍生金融工具的交易和新三板做市业务等。</p> <p>资产管理业务：公司通过全资子公司渤海汇金从事证券资产管理和公开募集证券投资基金管理业务。</p> <p>私募股权投资基金业务：公司通过全资子公司博正资本开展私募股权投资基金业务，主要包括使用自有资金或设立基金，对企业进行股权投资或债权投资；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务等；</p> <p>另类投资业务：公司通过全资子公司渤海创富从事金融产品及证券投资业务，主要包括金融产品投资(不含限制项目)，证券投资(不含限制项目)；投资管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务)；项目投资(具体项目另行申报)；股权投资。</p>
主要产品及其用途	不适用
经营模式	<p>1、自营证券投资业务</p> <p>公司自营投资业务已形成以“固定收益”和“类固定收益投资”为主导的盈利模式，保持了较为稳定的投资收益率，有效地避免了市场周期性波动所带来的负面影响，盈利质量方面优于同业。投资业务在公司收入中占比逐步提高，已经成为主要盈利来源，为公司创造了投资高端品牌。对冲交易业务努力打造研究驱动型的投研模式，研究对投资的支持力度大幅提高，成为投资的动力源头和决策基础。逐步形成了具有自身特色的量化对冲投资风格。债券销售交易业务全力构建稳定多元化的盈利模式，积极开展“杠杆+资本+客户”的多策略低风险套利、对冲交易和代客交易，形成业务量大、收益稳健、风险较低的业务特点，业内影响力大大提升。</p> <p>未来公司的投资业务将继续以稳健为核心，加大投研力度，准确把握国家宏观经济政策和行业监管政策，合理配置投资品种，把握股票和债券市场投资机会与交易机会，在保证稳定收益的基础上，追求超额收益。搭建风险跟踪和管理体系，从信用风险、市场风险、利率风险等方面对资产配置各类资产进行风险分析与监测，及时评估策略风险和资产配置风险。</p> <p>2、证券经纪业务</p> <p>公司经纪业务下辖 57 家营业部及分公司，主要分布在北京、上海、广州、深圳、重庆等经济发达地区，网点布局科学合理，有效提升了公司各类产品的销售能力，较好支持了公司综合金融的服务能力。近年来公司所属营业部在中国证券业协会、上海证券交易所及各地证监局组织的各项评选活动中获得了数十项荣誉称号。</p> <p>公司 2016 年至 2018 年代理买卖证券业务净收入保持稳定，且综合佣金率均高于市场平均水平，体现了公司重点发展创新业务和定制化研究服</p>

务，高净值客户数量增加之效果。

根据公司整体战略布局，经纪业务未来将转变经营思路，加快业务转型，以成为“主动的市场组织者”为目标，通过建立综合性的经纪业务模式，抵御市场变革带来的冲击。

3、投资银行业务

近年来，公司紧紧围绕以资本为核心的大投行业务这一券商投行业务发展方向，坚持服务实体经济的根本定位，积极推动投行业务创新，大力发展直接投资业务、债券融资业务，创新柜台业务，初步形成以 IPO 和新三板保荐推荐挂牌为核心的股权融资服务，以企业债、公司债、私募债为核心的债权服务，以直接投资和基金为核心的资本投资服务三大支柱业务，以沪深交易所场内市场为主，场外市场为辅的业务格局，为企业和个人以及政府机构提供全方位的投融资服务，初步形成了以资本中介业务为核心的投行业务格局。

未来公司投资银行业务将依靠多层次资本市场建设的提速，立足天津，服务实体经济，充分利用主板、创业板、新三板、区域性股权市场等场内市场和私募市场，积极培育客户资源，深度挖掘客户需求，大力开发股权融资和债权融资业务，拓宽并购融资渠道，创新并购重组支付方式。经过 3—4 年的努力，实现从传统投行业务到现代精品投行业务的跨越。

4、资产管理业务

2016 年，渤海汇金资产管理子公司成立，公司管理的理财产品数量和类别逐步丰富，经过几年的发展与积累，公司资产管理业务管理资产规模持续壮大，市场影响力不断增强，并且已形成了公司资产管理的核心竞争优势：一是拥有完善严谨的业务流程和风险管理制度。公司资产管理业务在严格遵循在严格遵循价值投资的前提下，将投资决策委员会、投资决策小组、投资经理的权责明确划分，实施专业的风险控制，通过严格的业务流程和风险控制规范，力争在可承受的风险区间内赢得尽可能高的投资回报。二是拥有专业的投研体系和团队。

未来公司资产管理业务将大力发展以 ABS 为代表的资产证券化业务，从政策支持到人员和资源配置上倾斜，在组织架构和决策优化上做改革；重点发展公募投资业务，将以固收、量化等类固定收益业务作为公募业务的重点发展方向；对于现有的定向和私募业务，以稳固发展为主，逐步压缩通道类业务，杠杆类业务规模。

5、信用业务

公司信用业务把握住市场快速发展的机遇，通过综合性融资和针对性服务，进一步满足各类客户群体合理的融资或融券交易需求，取得了两融余额的快速增长。融资融券日均余额由2013年末的不足12亿元增长至2018年末的24.87亿元。公司已有52家营业部获取了融资融券业务资格。截至2018年末，公司日均融资市场份额为3.32%。

融资融券业务收入方面，融资融券业务收入占公司收入比重也稳步提升，成为公司重要的收入来源。

公司信用业务目前约定购回、股票质押、转融通等业务手段已逐步完善，形成了以融资融券为主导，股票质押为补充的新的经营模式。

6、期货经纪业务

公司控股子公司和融期货从事商品期货经纪和金融期货经纪业务。和融期货拥有郑州商品交易所会员资格、上海期货交易所会员资格、大连商品交易所会员资格和中国金融期货交易所会员资格。和融期货在坚持专心做好主业的同时，积极拓展新业务模式，加强与母公司的深度业务合作，客户资产规模持续快速增长。主要经营指标增长率在天津地区期货公司中名列前茅。

7、私募股权投资基金业务

博正资本成立之初就确立了稳健的投资理念，重点关注目标企业的发展及其未来在资本市场的价值，不断完善自身的内部控制制度，搭建了经验丰富的骨干人员队伍。博正资本成立以来，已使用自有资金完成5项股权投资，总计对外投入金额2亿元。2018年，博正资本在传统私募股权投资基础上，积极拓展新的经营思路和业务模式，大力发展财务顾问业务，妥善进行已投资项目的后续管理，积极探索私募债承销、新三板企业推荐、私募股权基金管理 etc 创新业务，逐步形成多元盈利模式。

8、场外市场业务

公司场外市场业务部2013年11月正式成立。目前已基本形成柜台市场、产品开发、做市三大业务，且业务基本成熟，呈良好发展态势。作为场外市场的创新产品，收益凭证既成为公司的新型融资工具，又为客户提供固定收益产品，具有良好的发展前景。未来，公司场外市场业务将继续以报价系统和区域股权市场为平台，研究开展转让和质押回购业务，开发私募基金、报价系统ABS、区域市场可转债等私募产品。

9、另类投资业务

2013年4月公司出资3亿元成立了全资子公司渤海创富证券投资有限

	<p>公司，2016年8月末已增资至8亿元。渤海创富定位于实施非传统资产配置的新型投资平台，执行创新型投资策略的应用平台，支持公司创新业务开展的通道，为公司提供稳定持续的利润来源。</p> <p>未来，渤海创富将继续探索创新业务方式，拓展另类投资机会，尝试成为母公司业务的补充及创新业务平台。</p> <p>10、研究业务</p> <p>公司研究所成立于2001年6月，有研究员30余名，均具有硕士学位。研究所内设行业公司部、宏观策略部、金融工程部、综合质控部和机构销售部，研究领域涉及宏观经济、投资策略、行业、公司、金融工程、量化投资、证券衍生产品、券商发展与创新等方面，目前已形成了较完备的产品体系，并形成了地域研究优势和金融创新两大特色。研究所在对战略规划和业务发展提供支持的同时，对外积极参与央行、证监会、天津证监局、市国资委及天交所等机构的多项重大研究项目，获得良好评价。多位研究员获得金牌分析师、最佳分析师等荣誉。</p>
<p>所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位</p>	<p>公司2019上半年实现营业收入16.05亿元，同比增长120.77%；实现净利润6.84亿元，较上年同期大幅增长201.32%。</p> <p>截至2019年6月末，公司经纪业务共设立57家证券分支机构，其中包含45家证券营业部和12家证券分公司，营业网点主要分布于北京、上海、广州、深圳、重庆等经济相对发达的地区，其中有25家分布在天津、5家分布在上海、4家分布在北京。公司立足天津，经过多年经营，证券经纪业务在天津地区具有较高的市场占有率。在其他地区的营业部，除北京、上海外，其余地区营业部的竞争优势不明显，盈利能力较弱，对公司营业收入和营业利润的贡献较低。经纪业务是渤海证券重要的收入来源，也是其他业务发展的重要依托。2019年以来，受股票二级市场回暖反弹的影响，公司代理客户交易业务量有所提升，2019年上半年，公司股票基金总成交金额为0.40万亿元，经纪业务实现营业收入2.35亿元，占2018年全年的65.51%。公司不断完善产品线，2019年上半年公司代销、申购和赎回各类开放式基金535只，销售总额33.93亿元；代销非公募类金融产品20只，销售总额2.09亿元；代销各类金融产品收入共计283.04万元。互联网金融商城实现了公募基金、大集合资产管理计划类产品、收益凭证、信托产品的信息公示、特定对象确定及适当性管理、开户、交易等功能，线上平台累计销售金融产品4.51亿元。</p> <p>近年来，公司融资融券业务发展迅速，截至2018年末，公司下属52家营业分支机构获取了融资融券业务资格。2019年上半年，随着股票市场的回暖反弹，两融业务实现较好发展，截至2019年6月末，融资业务余额</p>

	<p>为 31.33 亿元，融券业务余额为 0.05 亿元。截至 2019 年 6 月末，两融客户开户数达到 20,800 户，较上年末增长 8.77%。</p> <p>2019 年以来，由于公司债券主承销业务的增长，公司上半年实现投行业务营业收入 2.70 亿元，在总营业收入中占比增长至 16.79%。公司投行项目选择较为谨慎、对项目质量的控制较为严格，通过多级把关，实现报送证监会项目较高的通过率。2019 年上半年公司完成债券主承销项目 11 个，主承销金额 22.74 亿元，财务顾问项目 10 个。公司的债券承销业务在投行业务中仍占据重要地位，初步建立了以天津为基地，通过在北京、上海、重庆等地网点辐射的债券营销网络和体系，形成了与公司保持长期合作关系的客户群体。</p> <p>2019 年以来，主要受益于股票市场行情有所回暖，公司上半年实现自营投资收入 8.98 亿元，为 2018 年全年的 133.79%，已成为公司第一大收入来源。债券投资方面，受债券市场上行的影响，公司积极对投资组合进行调整，截至 2019 年 6 月末债券类投资规模占证券投资资产的比例有所提升。</p> <p>2019 年公司资管业务受“资管新规”影响，整体业务大幅压缩，从通道业务向主动管理类业务转型；在资产证券化领域取得突破，居于行业领先地位。截至 2019 年 6 月末，公司资产管理业务总规模达 1,428.59 亿元，较年初下降 13.54%。其中，集合资产管理业务资产规模 35.01 亿元；定向资产管理业务资产规模为 1,276.28 亿元；专项资产规模为 115.00 亿，公募基金规模为 2.30 亿元。2019 年上半年资产管理业务实现营业收入 0.70 亿元，相当于 2018 年全年的 48.16%，在营业收入中占比为 4.38%。2019 年上半年，公司新发集合业务产品、定向业务产品及专项业务产品分别为 3 只、1 只和 3 只，新增规模分别为 7.29 亿元、2 亿元和 38.46 亿元。近年来公司资产管理业务在创新领域取得突破，渤海汇金相继推出了国内首单长租公寓类 REITs 产品和国内首单家居行业类 REITs 产品，并完成了首单美元基金类 REITs-悦方 ID Mall 资产支持专项计划，目前渤海汇金在资产证券化领域居于行业领先地位。</p>
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	<p>报告期内发生的重大变化详见本报告“其他重大事项的信息披露”，相关变化未对公司经营情况及偿债能力产生重大不利影响。</p>

（二） 公司未来展望

（一） 总体目标

基于行业分析研究和渤海证券的情况，公司确定了下一步的转型思路和目标任务是：

在公司党委领导下，抓住行业发展机遇，顺应行业发展趋势，全力打造财富管理业务、投资业务、资本中介业务和新型投行业务，形成基础功能完备，业务结构合理，具有较强综合金融服务能力和鲜明特色的精品上市券商。

在投资业务上，公司将继续坚持以固定收益、类固定收益业务和对冲套利业务为主，在风险可控基础上，务求获得稳定的投资收益。在财富管理业务上，以公募基金管理公司为载体，建设“大资管”业务条线，构建完备的产品线，以主动管理、对冲套利等能够体现专业管理能力的产品吸引客户、服务客户，迅速做大业务规模。在资本中介业务上，通过产品设计降低融资成本和提升客户黏性。在新型投行业务上，植根天津市场，服务实体经济，为天津社会经济发展服务，为企业提供投融资一体化、多元化的综合金融服务。

（二）发展战略

1、加快发展“新型投行”，服务实体经济

依靠多层次资本市场建设的提速，立足天津，服务实体经济，充分利用主板、创业板、新三板、区域性股权市场等场内市场和私募市场，积极培育客户资源，深度挖掘客户需求，大力开发股权融资和债权融资业务，拓宽并购融资渠道，创新并购重组支付方式。经过3—4年的努力，实现从传统投行业务到现代精品投行业务的跨越。

2、做大“新型自营”，打造核心盈利能力

在现有资本金规模的基础上，继续保持投资业务的资金投入，并探索扩大非占用资本金的投顾业务，提升盈利能力，降低自有资金风险。

3、大力发展公募业务和资产证券化业务

一是在融资方面，大力发展以ABS为代表的资产证券化业务，从政策支持到人员和资源配置上倾斜，在组织架构和决策优化上做改革；二是在投资方面，重点发展公募投资业务，将以固收、量化等类固定收益业务作为公募业务的重点发展方向；三是对于现有的定向和私募业务，以稳固发展为主，逐步压缩通道类、杠杆类业务规模。

4、发展资本中介业务，培育利润增长点

以服务实体经济为基础，合规经营，严控风险，扩大与提升融资类业务服务水平，多渠道、多模式降低成本，建设与公司相称的品牌形象。两融余额市场占有率实现稳步提升。

5、以成为“主动的市场组织者”为目标，推动经纪业务转型

转变经营思路，加快业务转型，以成为“主动的市场组织者”为目标，通过建立综合性的经纪业务模式，抵御市场变革带来的冲击。重点任务包括转功能、转方式和转变收入结构三个方面：

第一，在功能上，从被动接受交易代理指令，转型为主动创造多元化的投资目标、创造交易机会、创造交易对手；

第二，在方式上，从普通的交易咨询服务，转型为提供资本支持、多元化风险管理、基于财富管理为目标的交易支持；

第三，在收入构成上，从以交易佣金为主导，转型为佣金、财富管理、资金中介、产品销售等多种收入形式的平衡发展。

6、大力推进市场化改革，增强公司发展后劲

深入学习贯彻习近平总书记关于国有企业改革发展的重要讲话精神，按照党中央、国务院《关于深化国有企业改革的指导意见》目标要求和天津市委市政府《关于进一步深化国有企业改革的实施意见》的要求，按照“一二三”的改革思路（即一个总要求、两大块工作、三个一批重点改革任务），充分发挥资本市场中介的作用，积极引入混改方，并提供配套融资。同时作为国有企业，渤海证券积极推进自身改革，加大市场化改革力度，引入职业经理人，通过深化体制机制改革，激发企业活力和竞争力，做大做强渤海证券。

7、防控金融风险，加强法律、合规、风控体系建设

全面依法治国是“四个全面”的重要组成部分，公司全员守法、全员合规风控意识不断增强。未来公司将继续围绕着“在承受较低风险的前提下，追求稳定收益，实现公司业务规模与资本规模持续稳步增长”的要求，正确定位合规管理和风险控制的角色，发挥其坚实的风险控制作用，坚决杜绝合规风险，有效防范流动性风险，严格控制操作风险，有效管理市场风险与信用风险，为公司的持续稳步发展保驾护航。

8、提升管理水平，挖掘员工创新潜力

首先是积极推进管理流程再造。围绕业务发展改革架构，实现组织结构扁平化，重新规划管理权限，提高运营效率。其次是强化人才资源是第一资源理念。加强高层次人才引进、培养和使用。第三是加大投入，通过培训、出国集中学习、同业交流等方式，提高管理者的管理能力。通过激励考核机制，挖掘员工创新潜力，激发员工创新热情，尤其要加大对转型创新工作的考核权重，引导各部门及员工做好转型创新工作。在激励机制方面，进一步向创新业务倾斜，进一步挖掘员工的创新潜力。第四是加强企业文化建设，让“弘博尚德，守正出新”的企业文化深入人心。通过加强企业文化建设，不断激发公司的内在活力，增强员工对公司的认同感、归属感，增强公司的向心力、凝聚力。

9、融入“一带一路”

作为注册在天津的唯一一家综合类券商，渤海证券首先应当立足天津，以天津经济建设和天津企业发展为服务重点，协助其高效融入“一带一路”建设。具体包括：立足于天津，为“一带一路”沿线企业提供更好的金融中介服务，依托公司整体的投研能力，针对“一带一路”沿线企业的个性化需求，为其提供有针对性的风险管理咨询服务。立足当前的研究实力，以研究所为主导进行专题研究、提出政策建议。以投行条线为主导，整合公司的研究实力，为企业依托“一带一路”实现“走出去”，提供与企业战略规划相关的咨询服务。

10、服务“京津冀协同发展”

总体来看京津冀协同发展在交通、环保、物流、科技、教育、医疗、养老等领域具有大量的建设和投资需求，公司将围绕上述产业，依据《纲要》对各地区的定向支持实体经济的融资发展，服务五个现代化天津宏伟目标。

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：

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

（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

根据财政部要求，公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年 3 月 31 日修订印发的《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》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》。公司依据新金融工具准则对相关金融资产的账面价值进行了调整，影响金额如下：

单位：万元 币种：人民币

原金融工具准则		新金融工具准则		新准则影响金额	应收利息调整金额
科目	账面价值	科目	账面价值		
融出资金	247,796.66	融出资金	249,134.19	182.50	1,155.03
买入返售金融资产	395,590.30	买入返售金融资产	398,987.14	197.57	3,199.26
以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产	2,823,254.71	交易性金融资产	3,333,480.74	444,980.21	65,245.83
可供出售金融资产	446,071.61		-	-446,071.61	
		其他权益工具投资	532.38	532.38	
递延所得税资产	28,415.93	递延所得税资产	28,460.67	44.74	
其他综合收益	-19,244.28	其他综合收益	-940.42	18,303.86	
未分配利润	102,558.35	未分配利润	84,120.28	-18,438.08	

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	514.85	489.98	5.08	
2	总负债	314.98	290.95	8.26	
3	净资产	199.87	199.03	0.42	
4	归属母公司股东的净资产	199.86	199.03	0.41	
5	资产负债率 (%)	61.18	59.38	3.13	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	61.18	59.38	3.13	
7	流动比率	2.15	2.15	0	
8	速动比率	2.15	2.15	0	
9	期末现金及现金等价物余额	90.48	78.87	14.73	
-					
-					

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	16.05	7.27	120.77	注 1
2	营业成本	7.05	4.34	62.44	注 2
3	利润总额	9.00	2.92	208.22	注 3
4	净利润	6.84	2.27	201.32	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	6.83	2.28	198.99	注 5
6	归属母公司股东的净利润	6.84	2.27	201.32	注 6
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	12.75	5.61	127.27	注 7
8	经营活动产生的现金流净额	1.66	-10.62	-	
9	投资活动产生的现金流净额	0.88	-9.19	-	
10	筹资活动产生的现金流净	9.07	12.93	-29.85	

	额				
11	应收账款周转率	-	-		
12	存货周转率	-	-		
13	EBITDA 全部债务比	5.51	2.57	114.40	注 8
14	利息保障倍数	3.62	2.20	64.55	注 9
15	现金利息保障倍数	1.81	-2.54	-	
16	EBITDA 利息倍数	3.70	2.31	60.17	注 10
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0	
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0	
-					
-					

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

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二） 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：主要原因为本年自营业务产生的投资收益和公允价值变动损益的增加，以及投行业务手续费净收入的增加；

注 2：主要原因为本年业务及管理费的增加；

注 3：主要原因为营业收入的同比增加；

注 4：主要原因为营业收入的同比增加；

注 5：主要原因为营业收入的同比增加；

注 6：主要原因为营业收入的同比增加；

注 7：主要原因为利润总额的增加；

注 8：主要原因为息税折旧摊销前利润的增加；

注 9：主要原因为利润总额的增加；

注 10：主要原因为息税折旧摊销前利润的增加。

四、资产情况

（一） 主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	73.58	61.13	20.37	
其中：客户存款	63.69	54.14	17.64	
结算备付金	17.42	18.50	-5.84	
其中：客户备付金	11.15	13.73	-18.79	
融出资金	31.33	24.91	25.77	
融出证券	0.05	0.04	25.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	347.51	333.35	4.25	

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
衍生金融资产	0.12	0.15	-20.00	
买入返售金融资产	30.05	39.90	-24.69	
应收款项	2.43	1.38	76.09	注 1
应收利息	-		-	
存出保证金	5.62	2.51	123.90	注 2
可供出售金融资产	-	44.61	-100.00	注 3
长期股权投资	-		-	
投资性房地产	0.18	0.21	-14.29	
固定资产	2.95	2.98	-1.01	
在建工程	0.02	0.02	-	
无形资产	0.66	0.64	3.13	
递延所得税资产	1.54	2.85	-45.96	注 4
其他资产	1.33	1.36	-2.21	

2. 主要资产变动的原因

注 1: 子公司应收账款的增加;

注 2: 期货保证金的增加;

注 3: 新金融工具准则的调整;

注 4: 暂时性差异的减少。

(二) 资产受限情况

截至 2019 年 6 月 30 日, 公司使用受限的货币资金为母公司渤海证券股份有限公司因开展外汇业务而存放于银行的外汇现汇资本金存款, 原币金额为 7,500,000.00 美元, 折合人民币金额为 51,560,250.00 元; 子公司渤海汇金证券资产管理有限公司因涉诉被冻结的银行存款人民币 570,984.70 元。

五、负债情况

(一) 主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位: 亿元 币种: 人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
应付短期融资款	69.79	71.41	-2.27	
拆入资金				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
交易性金融负债	4.95	5.16	-4.07	
衍生金融负债	0.17	0.23	-26.09	
卖出回购金融资产款	120.88	120.83	0.04	
代理买卖证券款	66.31	60.95	8.79	
信用交易代理买卖证券款	6.32	4.15	52.29	注 1

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
应付职工薪酬	5.99	4.86	23.25	
应交税费	0.14	0.57	-75.44	注 2
应付款项	1.06	1.25	-15.20	
应付利息		0.76	-100.00	注 3
预计负债				
应付债券	35.44	20.67	71.46	注 4
递延所得税负债	0.07	0.30	-76.67	注 5
其他负债	3.88	0.58	568.97	注 6

2. 主要负债变动的的原因

- 注 1: 主要为信用代理买卖客户资金的增加;
注 2: 主要为应交企业所得税和增值税的减少;
注 3: 主要为应付利息调整至相应的负债项下;
注 4: 主要为发行公司债增加;
注 5: 主要为暂时性差异的减少;
注 6: 主要为应付股利增加。

3. 发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

(二) 报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

是 否

(三) 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无。

(四) 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

(五) 所获银行授信情况

单 位: 万元 币种: 人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
天津银行	150,000.00	-	150,000.00
天津农商银行	100,000.00	-	100,000.00
兴业银行	400,000.00	277,000.00	123,000.00
上海浦东发展银行	500,000.00	-	500,000.00
光大银行	300,000.00	-	300,000.00
中国建设银行	540,000.00	190,000.00	350,000.00
中国工商银行	100,000.00		100,000.00
招商银行	300,000.00	50,000.00	250,000.00
上海银行	330,000.00	226,000.00	104,000.00
盛京银行	150,000.00		150,000.00
中国银行	200,000.00		200,000.00

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中信银行	150,000.00	6,000.00	144,000.00
中国农业银行	200,000.00	30,000.00	170,000.00
宁波银行	50,000.00	-	50,000.00
民生银行	155,000.00		155,000.00
平安银行	100,000.00	76,000.00	24,000.00
浙商银行	200,000.00	-	200,000.00
邮储银行	100,000.00	29,000.00	71,000.00
华夏银行	200,000.00		200,000.00
唐山农商行	300,000.00		300,000.00
合计	4,525,000.00	884,000.00	3,641,000.00

上年末银行授信总额度：467 亿元，本报告期末银行授信总额度 452.50 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：14.50 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：公司报告期内未发生对外担保情况。

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

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

2019年2月19日，渤海证券股份有限公司披露了《渤海证券股份有限公司关于高级管理人员发生变动的公告》，具体内容如下：

一、人员变动的基本情况

（一）原相关人员任职情况、变动原因

2019年2月15日，渤海证券股份有限公司（以下简称“公司”）召开第三届董事会第二十六次会议，审议并通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，周立同志因工作变动，不再担任公司总裁。

（二）新任人员聘任安排及基本情况

经公司第三届董事会第二十六次会议审议通过，聘任王修祥同志为公司总裁，其任职资格已取得中国证监会天津监管局《关于核准王修祥证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（津证监许可[2019]1号）文件的核准，任期至本届董事会届满为止。

王修祥，男，1970年8月出生，经济学硕士、法学博士。曾任中国证监会稽查局立案处处长、立案处调研员、副巡视员。期间2011-2014年曾援疆任新疆自治区国资委党委委员、主任助理，新疆自治区国资委党委委员、副主任。2016年开始担任天津证监局党委委员、副局长。现任渤海证券股份有限公司总裁。无政府兼职情况，未持有公司股权或债券。

二、影响分析

本次公司高级管理人员的变动属于正常的职务变更，对公司的日常管理、生产经营和偿债能力没有产生不利影响。上述人事变动后，公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

截至2019年6月30日，发行人认为无应当披露的其他事项。

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）

(此页无正文，为《渤海证券股份有限公司公司债券半年度报告》之盖章页)



渤海证券股份有限公司

2019年8月30日

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：渤海证券股份有限公司

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	7,358,436,812.47	6,113,109,781.62
其中：客户资金存款	6,368,878,274.88	5,414,277,884.72
结算备付金	1,741,844,725.04	1,850,193,975.11
其中：客户备付金	1,115,163,379.33	1,372,575,696.98
贵金属		
拆出资金		
融出资金	3,132,571,280.45	2,491,341,881.18
融出证券	4,696,416.84	3,579,155.64
交易性金融资产	34,750,503,775.67	33,334,807,432.76
衍生金融资产	12,102,362.95	15,137,120.04
存出保证金	562,213,869.51	250,543,054.88
应收款项	243,015,316.55	137,735,899.16
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	3,005,124,154.84	3,989,871,406.45
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		
交易性金融资产		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
其他权益工具投资	5,323,800.00	5,323,800.00
持有至到期投资		
长期股权投资		
投资性房地产	18,137,691.08	21,018,706.11
固定资产	295,230,043.05	298,288,080.84
在建工程	1,746,837.01	2,155,851.29
使用权资产		
无形资产	66,368,076.31	64,415,729.44
商誉		

递延所得税资产	154,235,151.36	284,606,657.82
其他资产	133,127,174.65	135,562,951.44
资产总计	51,484,677,487.78	48,997,691,483.78
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	6,978,584,000.92	7,140,536,781.12
拆入资金		
交易性金融负债	494,669,773.99	515,592,671.23
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	16,953,779.90	23,234,824.36
卖出回购金融资产款	12,087,633,862.93	12,082,679,632.01
代理买卖证券款	6,630,687,757.93	6,094,696,196.02
信用交易代理买卖证券款	632,028,375.07	414,750,111.38
代理承销证券款	59,885.50	59,885.50
应付职工薪酬	599,078,463.47	485,746,892.51
应交税费	14,258,275.59	56,831,713.95
应付款项	106,438,353.29	125,374,173.36
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	3,543,558,356.20	2,067,434,972.47
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
递延收益		
递延所得税负债	6,549,816.97	29,564,697.52
其他负债	387,598,591.61	58,455,499.39
负债合计	31,498,099,293.37	29,094,958,050.82
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,037,194,486.00	8,037,194,486.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,514,471,011.23	9,514,471,011.23
减：库存股		
其他综合收益	-9,404,198.65	-9,404,198.65
盈余公积	503,971,448.24	503,971,448.24
一般风险准备	510,010,907.72	508,823,946.84
交易风险准备	506,263,024.31	506,263,024.31
未分配利润	923,857,248.28	841,202,784.63

归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	19,986,363,927.13	19,902,522,502.60
少数股东权益	214,267.28	210,930.36
所有者权益（或股东权益）合计	19,986,578,194.41	19,902,733,432.96
负债和所有者权益（或股东权益）总计	51,484,677,487.78	48,997,691,483.78

法定代表人：王春峰 主管会计工作负责人：徐海军 会计机构负责人：李雨

母公司资产负债表

2019年6月30日

编制单位：渤海证券股份有限公司

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	6,892,425,410.89	5,659,874,907.30
其中：客户资金存款	6,049,617,347.46	5,118,031,428.03
结算备付金	2,014,912,978.08	2,067,657,973.29
其中：客户备付金	1,115,163,379.33	1,372,575,696.98
贵金属		
拆出资金	504,520,547.95	-
融出资金	3,132,571,280.45	2,491,341,881.18
融出证券	4,696,416.84	3,579,155.64
交易性金融资产	31,923,709,156.13	30,865,761,450.05
衍生金融资产	12,102,362.95	15,137,120.04
存出保证金	330,232,183.68	180,554,831.38
应收款项	12,376,280.71	94,151,415.72
应收款项融资		
合同资产		
买入返售金融资产	2,963,124,154.84	3,803,053,695.02
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		
交易性金融资产		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
其他权益工具投资	5,323,800.00	5,323,800.00
持有至到期投资		

长期股权投资	2,232,810,895.01	2,232,810,895.01
投资性房地产	18,137,691.08	21,018,706.11
固定资产	275,368,335.90	277,029,049.05
在建工程	1,733,929.25	2,155,851.29
使用权资产		
无形资产	57,289,961.43	54,829,159.77
商誉		
递延所得税资产	123,980,702.56	197,039,412.73
其他资产	179,543,139.95	254,064,855.43
资产总计	50,684,859,227.70	48,225,384,159.01
负债：		
短期借款		
应付短期融资款	6,978,584,000.92	7,140,536,781.12
拆入资金		
交易性金融负债	-	9,618,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	16,953,779.90	23,234,824.36
卖出回购金融资产款	12,087,633,862.93	12,082,679,632.01
代理买卖证券款	6,485,413,730.90	6,022,484,089.25
信用交易代理买卖证券款	632,028,375.07	414,750,111.38
代理承销证券款	59,885.50	59,885.50
应付职工薪酬	545,415,836.01	434,458,312.32
应交税费	-3,716,963.29	8,930,710.51
应付款项	69,497,883.54	65,613,550.52
合同负债		
持有待售负债		
预计负债		
长期借款		
应付债券	3,543,558,356.20	2,067,434,972.47
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他负债	388,493,928.65	42,244,144.39
负债合计	30,743,922,676.33	28,312,045,013.83
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	8,037,194,486.00	8,037,194,486.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,514,471,011.23	9,514,471,011.23
减：库存股		
其他综合收益	-9,404,198.65	-9,404,198.65
盈余公积	503,971,448.24	503,971,448.24
一般风险准备	503,971,448.24	503,971,448.24
交易风险准备	503,971,448.24	503,971,448.24
未分配利润	886,760,908.07	859,163,501.88
所有者权益（或股东权益）合计	19,940,936,551.37	19,913,339,145.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	50,684,859,227.70	48,225,384,159.01

法定代表人：王春峰 主管会计工作负责人：徐海军 会计机构负责人：李雨

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	1,605,211,501.14	727,181,586.34
利息净收入	-87,551,856.96	-206,858,710.96
其中：利息收入		
利息支出		
手续费及佣金净收入	538,474,332.50	261,451,794.95
其中：经纪业务手续费净收入	190,044,766.06	154,265,924.70
资产管理业务手续费净收入	77,322,623.26	63,449,701.91
投资银行业务手续费净收入	269,364,598.26	32,836,339.61
投资咨询业务手续费净收入	5,103,438.89	14,646,898.62
资产管理业务手续费净收入		
投资收益（损失以“-”号填列）	777,278,479.76	581,354,351.24
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		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	373,516,711.53	57,877,706.24
汇兑收益（损失以“-”号填列）	110,905.90	687,688.33
其他业务收入	1,002,058.92	4,676,404.26
其他收益	2,380,869.49	27,992,352.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业总支出	705,451,954.54	433,788,110.40
税金及附加	11,292,123.72	9,197,450.86
业务及管理费	689,000,616.55	415,315,063.40
资产减值损失		
信用减值损失	4,818,128.92	7,912,602.09
其他资产减值损失		
其他业务成本	341,085.35	1,362,994.05
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	899,759,546.60	293,393,475.94
加：营业外收入	2,007,894.30	479,247.97
减：营业外支出	1,334,406.19	1,699,731.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	900,433,034.71	292,172,992.35
减：所得税费用	216,588,273.26	64,899,187.10
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	683,844,761.45	227,273,805.25
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
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）	683,841,424.53	227,267,911.84
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,336.92	5,893.41
六、其他综合收益的税后净额		-

		207,257,857.43
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		- 207,257,857.43
（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		- 207,257,857.43
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.可供出售金融资产公允价值变动损益		- 207,257,857.43
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	683,844,761.45	20,015,947.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	683,841,424.53	20,010,054.41
归属于少数股东的综合收益总额	3,336.92	5,893.41
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.09	0.03
（二）稀释每股收益(元/股)	0.09	0.03

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：王春峰 主管会计工作负责人：徐海军 会计机构负责人：李雨

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	1,430,521,027.24	568,773,164.05
利息净收入	-89,407,314.17	-210,107,327.65
其中：利息收入		
利息支出		
手续费及佣金净收入	458,743,444.69	196,500,071.33
其中：经纪业务手续费净收入	187,636,501.51	152,763,902.99
投资银行业务手续费净收入	269,364,598.26	32,836,339.61
投资咨询业务手续费净收入	5,103,438.89	14,646,898.62
资产管理业务手续费净收入		
投资收益（损失以“-”号填列）	764,919,516.25	432,935,051.59
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		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	293,129,545.29	117,020,454.69
汇兑收益（损失以“-”号填列）	110,905.90	687,688.33
其他业务收入	877,096.79	3,880,811.73
其他收益	2,147,832.49	27,856,414.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）		

二、营业总支出	606,170,662.62	300,481,338.95
税金及附加	10,554,181.38	7,887,968.82
业务及管理费	590,459,424.57	346,991,146.76
资产减值损失		
信用减值损失	4,818,128.92	-55,107,479.92
其他资产减值损失		
其他业务成本	338,927.75	709,703.29
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	824,350,364.62	268,291,825.10
加：营业外收入	1,992,972.98	465,987.22
减：营业外支出	94,406.19	1,699,163.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	826,248,931.41	267,058,649.15
减：所得税费用	198,651,525.22	60,494,884.20
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	627,597,406.19	206,563,764.95
（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	-	102,748,520.07
（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		-102,748,520.07
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.可供出售金融资产公允价值		-

变动损益	-	102,748,520.07
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	627,597,406.19	103,815,244.88
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：王春峰 主管会计工作负责人：徐海军 会计机构负责人：李雨

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	1,156,772,311.33	582,553,729.94
拆入资金净增加额		
融出资金净减少额	-	446,372,324.20
回购业务资金净增加额	989,701,482.53	4,098,649,874.57
代理买卖证券收到的现金净额	753,269,825.60	
收到其他与经营活动有关的现金	350,318,821.59	1,869,471,417.18
经营活动现金流入小计	3,250,062,441.05	6,997,047,345.89
交易性金融资产净增加额	325,958,469.20	4,028,918,413.52
交易性金融负债净减少额	6,281,044.46	803,322,001.83
为交易目的而持有的金融资产		

净增加额		
拆入资金净减少额		700,000,000.00
融出资金净增加额	641,229,399.27	
拆出资金净增加额		
代理买卖证券业务的现金净流出	-	196,435,620.71
衍生金融工具产生的现金净流出	88,531,746.09	-
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	467,390,263.14	396,633,121.15
支付给职工及为职工支付的现金	421,223,207.67	468,347,049.34
支付的各项税费	242,070,577.05	113,439,871.82
支付其他与经营活动有关的现金	891,062,715.47	1,351,761,137.31
经营活动现金流出小计	3,083,747,422.35	8,058,857,215.68
经营活动产生的现金流量净额	166,315,018.70	-1,061,809,869.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	107,538,240.08	9,598,437.30
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		
收到其他与投资活动有关的现金	4,750,656.47	5,164,278.85
投资活动现金流入小计	112,288,896.55	14,762,716.15
投资支付的现金		300,000,000.00
可供出售投资净增加额		611,826,665.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,509,438.81	22,057,105.42
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	24,509,438.81	933,883,770.66

投资活动产生的现金流量净额	87,779,457.74	-919,121,054.51
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	15,360,990,000.00	15,014,494,246.57
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	15,360,990,000.00	15,014,494,246.57
偿还债务支付的现金	14,010,350,000.00	13,450,580,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	443,192,172.90	270,602,544.14
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	14,453,542,172.90	13,721,182,544.14
筹资活动产生的现金流量净额	907,447,827.10	1,293,311,702.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	24,655.90	69,688.33
五、现金及现金等价物净增加额	1,161,566,959.44	-687,549,533.54
加：期初现金及现金等价物余额	7,886,777,234.81	7,371,074,793.20
六、期末现金及现金等价物余额	9,048,344,194.25	6,683,525,259.66

法定代表人：王春峰 主管会计工作负责人：徐海军 会计机构负责人：李雨

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	1,029,204,711.17	478,911,361.11
拆入资金净增加额		
融出资金净减少额		446,372,324.20
交易性金融资产净减少额	95,710,003.02	
回购业务资金净增加额	844,100,583.19	3,937,102,830.03

代理买卖证券收到的现金净额	680,207,905.34	
收到其他与经营活动有关的现金	46,757,632.00	78,601,319.47
经营活动现金流入小计	2,695,980,834.72	4,940,987,834.81
交易性金融资产净增加额		4,139,005,151.59
交易性金融负债净减少额	9,618,000.00	
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
融出资金净增加额	641,229,399.27	
拆入资金净减少额		700,000,000.00
代理买卖证券业务的现金净流出		210,349,849.51
衍生金融工具产生的现金净流出	88,531,746.09	40,882,255.30
返售业务资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	461,695,545.54	377,041,749.31
支付给职工及为职工支付的现金	342,207,785.48	388,462,460.81
支付的各项税费	147,863,749.40	52,924,481.54
支付其他与经营活动有关的现金	772,573,480.44	161,295,905.54
经营活动现金流出小计	2,463,719,706.22	6,069,961,853.60
经营活动产生的现金流量净额	232,261,128.50	-1,128,974,018.79
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	60,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	4,750,656.47	122,929.81
投资活动现金流入小计	64,750,656.47	122,929.81
投资支付的现金		300,000,000.00
	-	
可供出售投资净增加额		567,032,037.68
	-	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,916,476.79	19,596,994.76
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	22,916,476.79	886,629,032.44
投资活动产生的现金流量净额	41,834,179.68	-886,506,102.63
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	15,360,990,000.00	15,014,494,246.57
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	15,360,990,000.00	15,014,494,246.57

偿还债务支付的现金	14,010,350,000.00	13,450,580,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	443,192,172.90	270,602,544.14
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	14,453,542,172.90	13,721,182,544.14
筹资活动产生的现金流量净额	907,447,827.10	1,293,311,702.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	24,655.90	69,688.33
五、现金及现金等价物净增加额	1,181,567,791.18	-722,098,730.66
加：期初现金及现金等价物余额	7,673,833,254.53	7,213,722,795.87
六、期末现金及现金等价物余额	8,855,401,045.71	6,491,624,065.21

法定代表人：王春峰 主管会计工作负责人：徐海军 会计机构负责人：李雨

担保人财务报表

适用 不适用