证券代码:002495 证券简称:佳隆股份 公告编号:2018-028

广东佳隆食品股份有限公司

【2018】半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

□ 适用 √ 不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	佳隆股份	股票代码	002495
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	许钦鸿		
办公地址	广东省普宁市池尾工业区上寮园256幢0138号		
电话	0663-2912816		
电子信箱	jialong2495@163.com		

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	171,967,701.89	144,798,778.96	18.76%
归属于上市公司股东的净利润(元)	24,588,023.51	18,031,543.92	36.36%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	24,434,670.14	17,075,789.66	43.10%
经营活动产生的现金流量净额(元)	29,880,747.75	41,336,906.87	-27.71%
基本每股收益(元/股)	0.0263	0.0193	36.27%
稀释每股收益(元/股)	0.0263	0.0193	36.27%
加权平均净资产收益率	2.14%	1.59%	0.55%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	1,237,059,799.27	1,224,825,807.55	1.00%
归属于上市公司股东的净资产(元)	1,150,862,695.68	1,135,630,928.17	1.34%

3、公司股东数量及持股情况

单位:股

报告期末普通股股东总数	61,737	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
林平涛	境内自然人	17.15%	160,454,761	120,341,071		
林长浩	境内自然人	8.36%	78,194,308	58,645,731		
林长青	境内自然人	6.82%	63,764,901	31,882,450		
许巧婵	境内自然人	6.09%	56,938,527	42,703,895		
林长春	境内自然人	5.82%	54,445,320	0	质押	31,550,000
上海富诚海富通资产-海通证券-林长浩	其他	1.77%	16,601,463	0		
陈峰	境内自然人	0.29%	2,740,000	0		
北京神州牧投资基金管理有限公司-神州牧10号基金	其他	0.28%	2,657,338	0		
郑奕丰	境内自然人	0.27%	2,494,300	0		
陈广	境内自然人	0.25%	2,315,579	0		

上述股东关联关系或一致行动的说明	1、上述股东中,林平涛与许巧婵为夫妻关系,林平涛与林长浩、林长青和林长春为父子关系,许巧婵与林长浩、林长青和林长春为母子关系,林长浩、林长青和林长春为兄弟关系。上述五人合计持有公司股份(合通过定向资产管理计划增持部分)430,399,280股,占公司总股本的46.01%,系本公司控股股东和实际控制人。 2、林长浩通过"富诚海富通稳胜共赢九号专项资产管理计划"(账户"上海富诚海富通资产-海通证券-林长浩")持有公司股份16,601,463股,占公司总股本的1.77%。 3、除前述关联关系外,公司未知前十名股东之间是否存在关联关系,也未知其他股东之间是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	1、公司股东陈峰通过普通证券账户持有公司股份300,000股,通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份2,440,000股,累计持有公司股份2,740,000股,占公司总股本0.29%。 2、公司股东北京神州牧投资基金管理有限公司-神州牧10号基金通过上海证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份2,657,338股,占公司总股本0.28%。 3、公司股东郑奕丰通过普通证券账户持有公司股份509,800股,通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份1,984,500股,累计持有公司股份2,494,300股,占公司总股本0.27%。 4、公司股东陈广通过普通证券账户持有公司股份651,001股,通过万和证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份1,664,578股,累计持有公司股份2,315,579股,占公司总股本0.25%。

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

报告期内,公司紧紧围绕企业发展战略,贯彻落实"创新与利润"的发展规划,积极应对经济和行业环境的新形势,改变思维习惯,突破思维定势,创新经营模式,分解工作任务,明确工作方向,强化责任意识,稳步推进各项工作顺利开展,全力以赴实现生产经营目标。现就2018年上半年的有关情况说明如下:

1、经营业绩情况

报告期内,公司实现营业收入17,196.77万元,较上年同期增长18.76%,利润总额2,908.71万元,较上年同期增长38.98%,实现归属于上市公司股东的净利润2,458.80万元,较上年同期增长36.36%。

2、主要经营情况

报告期内,公司收集整理客户资料,建立完善客户档案,归类分析客户信息,及时了解客户动态变化,精准定位客户需求。做好产品销售调查工作,统计分析销售资料,跟踪了解产品市场供求情况,适时调整推广方案,规范产品价格体系,提升产品市场竞争力和占有率。尝试贸易业务,锁定上游供应商和下游客户,通过电视购物平台等新兴渠道,带动特色商品的销售,获取产品差价,增加产品毛利。根据营销策略,调整营销组织架构,设立销售二部,划分市场,下沉营销重心,对市场进行深度开发,充分挖掘市场潜力,提高市场销售业绩和质量。

公司实时跟踪销售订单,做好市场销售、生产及物流发货衔接工作,制定调整生产计划排期,合理安排生产,提高产能利用率,节约生产成本。持续改善生产工艺,增设鸡汁无盖检测报警装置、瓶身缺标检测报警装置及玉米粳排沙过滤装置等,达到及时报警,及时采取有效措施,避免产品出现质量问题,提高产品合格率。严格执行管理体系,加强员工培训,强化员工安全责任意识,提高生产员工综合素质。报告期内,公司"鸡精鸡粉生产线智能化的实施与运用"被遴选为2018年广东省智能制造试点示范项目。

公司不断开发供应商,加强对供应商的实地考察,筛选优质供应商,提高物料质量,满足公司生产及市场需求,并实时关注市场行情动态,制定合理采购计划,严控物料成本。走访了解物流市场,竞价筛选合格物流合作商,在保证物流服务质量的同时严格控制物流费用。做好与物流合作商的沟通交流,理顺发货流程,提高物流发货速度,确保满足市场销售需求。

2、涉及财务报告的相关事项

(1)与上一会计期间财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2)报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3)与上一会计期间财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

广东佳隆食品股份有限公司
董事长:林平涛
2018年8月28日

证券代码:000563 证券简称:陕国投A 公告编号:2018-57

陕西省国际信托股份有限公司

【2018】半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

□ 适用 √ 不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1.公司简介

股票简称	陕国投A	股票代码	000563
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李玲	孙一娟	
办公地址	西安市高新区科技路50号金桥国际广场C座24层	西安市高新区科技路50号金桥国际广场C座24层	
电话	(029)81870262/88897633	(029)81870262/88897633	
电子信箱	sgtdm@siti.com.cn	sgtdm@siti.com.cn	

2.主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入(元)	509,054,626.91	519,241,913.85	519,249,134.90	-1.96%
归属于上市公司股东的净利润(元)	204,091,751.84	267,518,824.77	267,518,824.77	-23.71%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	227,817,461.10	268,097,371.26	268,097,371.26	-15.02%
其他综合收益(元)	-56,642,052.07	-200,071,019.02	-200,071,019.02	71.69%
经营活动产生的现金流量净额(元)	462,083,971.75	437,678,355.15	437,678,355.15	5.58%
基本每股收益(元/股)	0.0660	0.0866	0.0866	-23.79%
稀释每股收益(元/股)	0.0660	0.0866	0.0866	-23.79%
加权平均净资产收益率	2.55%	3.45%	3.45%	-0.90%

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额(元)	9,878,186,762.91	9,448,211,891.02	9,448,211,891.02	4.55%
负债总额(元)	1,861,417,311.27	1,517,082,304.51	1,517,082,304.51	22.70%
归属于上市公司股东的净资产(元)	8,016,769,451.64	7,931,129,586.51	7,931,129,586.51	1.08%

注:本公司为金融信托企业,证券投资(含投资可供出售金融资产)为公司的日常主营业务范围之一,但根据《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》及该公告列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的要求,对投资可供出售的金融资产收益列入非经常性损益。

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

1.2017年,财政部修订了《企业会计准则第16号-政府补助》,本公司自编制2017年年度财务报表时,执行了该会计准则,并按照有关的衔接规定进行了处理,将2017年1-6月收到的政府补助1万元计入营业收入(其他收益)。

2.2017年,财政部发布了《企业会计准则第42号--持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》,本公司自编制2017年年度财务报表时,执行了该会计准则,并按照有关的衔接规定进行了处理,将2017年1-6月营业外支出中资产处置损失2778.95元计入营业收入(资产处置收益)。

3.2017年,财政部发布《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》[财会(2017)30号],要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和本通知要求编制2017年度及以后期间的财务报表;金融企业应当根据金融企业经营活动的性质和要求,比照一般企业财务报表格式进行相应调整。本公司自编制2017年年度报表时,相应修订了财务报表格式。

3.公司股东数量及持股情况

单位:股

报告期末普通股股东总数	93,476	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
陕西煤业化工集团有限责任公司	国有法人	34.58%	1,068,628,098	228,628,098		
陕西省高速公路建设集团公司	国家	21.33%	659,335,152	0		
华宝信托有限责任公司	国有法人	2.13%	65,674,362	0		
中广核财务有限责任公司	国有法人	1.67%	51,544,008	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.30%	40,053,600	0		
中节能资本控股有限公司	国有法人	0.85%	26,419,018	0		
人保投资控股有限公司	其他	0.69%	21,290,000	0		
泰达宏利基金-民生银行-泰达宏利价值成长定向增发333号资产管理计划	其他	0.55%	16,929,073	0		
重庆国际信托股份有限公司-兴国1号集合资金信托计划	其他	0.34%	10,559,000	0		
重庆国际信托股份有限公司-渝信创新优势拾壹号集合资金信托	其他	0.34%	10,426,760	0		

上述股东关联关系或一致行动的说明	1.公司第一大股东和第二大股东均为省属国有独资企业,本公司实际控制人仍为陕西省国资委。 2. 公司第一大股东陕西煤业化工集团有限责任公司与除第二大股东陕西省高速公路建设集团公司外其他前10名股东之间不存在关联关系,也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人;未知前10名其他股东之间是否存在关联关系和是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无

4.控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5.公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6.公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市,且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

三、经营情况讨论与分析

1.报告期经营情况简介

报告期内,面对复杂严峻的经济金融环境,公司紧盯服务实体经济的根本点,把握去杠杆、去通道、除旅套的政策导向,主动对标资管新规,对表高质量发展,对接新增动能,力促主业转型创新,有效防控风险。同时,全力推动并完成配股工作,随同进行战略性投资,为公司长远发展布局。经过艰苦努力,公司资本等综合实力进一步增强,信托主业结构和质量进一步改善,主业收入继续保持增长态势,公司长远发展基础更为坚实。由于受股市持续下跌影响,公司自有资金证券投资浮亏有所加大,以前年度参与的上市公司定增加提减值准备等,致使上半年实现营业收入5.09亿元,同比减少1.96%;利润总额2.73亿元,同比减少23.70%;实现净利润2.04亿元,同比下滑23.71%。从信托主业发展看,上半年公司信托规模因去通道等而较年初减少67.21亿元,新增信托项目149个,新增项目规模518.70亿元。信托主业手续费及佣金净收入5亿元,同比增长9.71万元,增幅23.37%,主业发展质效持续提升,公司长远发展基础更为稳固。

(一)强化主业提能力,调优结构推转型。在强监管、控风险、推转型的新形势下,公司积极回归信托本源服务实体经济,推动传统业务优化升级和创新业务发展。一是适应政策和市场变化,把握资管新规基本精神,强化风控、调整策略,抢抓机会、有效拓展,某求升级,力促传统业务模式创新、稳中有进,实现了主业的加快发展;二是积极拓展了一批家族信托、慈善信托、资产证券化、消费信托、Pre-Reits、财产权信托等创新业务,设立普惠金融事业部对普惠金融业务等进行积极布局;三是紧抓短板力推财富管理深度变革,大力优化市场化机制,加力财富条线布局,上半年在苏州、合肥等省外重点城市增设了6个财富中心,同时加大代销渠道等拓展力度,改革成效已显,业务发展后劲进一步增强。

(二)长短结合重布局,多元运作保发展。一是全力推进配股工作,在艰困市场形势下经过不懈努力,圆满完成配股增资共计募集22.71亿元,公司资本实力和抗风险能力大大增强,有效拓宽资本运作空间;二是进一步加大金融股权投资力度,持续落实公司金融资源整合战略。经过协商,公司已签署受让凯撒旅游所持2,260万股永安保险股权协议,目前正在等待监管部门审批。同时,通过司法查封方式拟增持长安银行股权,若参拍成功,公司将成为长安银行第四大股东。金融股权投资加力,有望增厚公司当期利润。此外,公司还跟踪了多个投资标的,以求整合更多金融资源;三是在继续开展贷款等融资业务的同时,通过认购、增信方式继续支持信托业务发展,有效创造当期效益;四是采取多种措施加大资本市场研判力度,调整优化二级市场投研团队,调整控制投资规模,强化风控机制,捕捉市场机会以求减少浮亏进而实现高盈利。

(三)深化改革强管理,夯实基础提效能。公司坚持问题导向,积极推进内部管理的改革创新和全面强化:一是积极推进市场化选人用人机制建设,为经营层市场化进行有效探索;二是在全国化机构布局基本完成后,继续实施"人才强企"战略充实专业团队力量,推动大区域协同创新和专业化发展路径探索;三是把握金融科技发展趋势,加大金融信息科技建设投入,积极强化信息化战略,有效提升公司运营效率并防范信息科技风险;四是全面开展"合规建设深化年"活动,狠抓制度和流程建设,继续修订各类风控制度并完善业务流程,加强全面风险管理体系建设;五是着力提升前中后台一体化运作效能和协同效率,积极促进业务创新和风险防控;六是根据防控重大风险攻坚战的新形势,进一步加大风险排查、预警力度,同时想方设法处置存量风险项目,确保公司安全稳定运行;七是以品牌化为引领,开展形式多样、内容丰富企业文化建设活动,积极履行社会责任,进一步提升陕国投品牌价值。

2.涉及财务报告的相关事项

(1)与上一会计期间财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

1.2017年,财政部修订了《企业会计准则第16号-政府补助》,本公司自编制2017年年度财务报表时,执行了该会计准则,并按照有关的衔接规定进行了处理,将2017年1-6月收到的政府补助1万元计入营业收入(其他收益)。

2.2017年,财政部发布了《企业会计准则第42号--持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》,本公司自编制2017年年度财务报表时,执行了该会计准则,并按照有关的衔接规定进行了处理,将2017年1-6月营业外支出中资产处置损失2778.95元计入营业收入(资产处置收益)。

3.2017年,财政部发布《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》[财会(2017)30号],要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和本通知要求编制2017年度及以后期间的财务报表;金融企业应当根据金融企业经营活动的性质和要求,比照一般企业财务报表格式进行相应调整。本公司自编制2017年年度报表时,相应修订了财务报表格式。

(2)报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3)与上一会计期间财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

陕西省国际信托股份有限公司
董事长:薛季民
2018年8月30日

公司代码:600999 公司简称:招商证券

招商证券股份有限公司

【2018】半年度报告摘要

一 重要提示

1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。

2 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。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 本半年度报告未经审计。

5 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

无。

二 公司基本情况

2.1 公司简介

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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	招商证券	600999	--
H股	香港联合交易所	招商证券	6099	--

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴慧峰	罗莉
电话	0755-82943666	0755-82960432
办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦A座45层	深圳市福田区益田路江苏大厦A座45层
电子信箱	IR@cmschina.com.cn	luoli@cmschina.com.cn

联席公司秘书		
姓名	吴慧峰	邝燕萍
联系地址	深圳市福田区益田路江苏大厦A座45层	香港湾仔皇后大道东28号金钟汇中心18楼

2.2 公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	298,078,433,495.62	285,643,555,039.46	4.35
归属于上市公司股东的净资产	78,350,020,314.49	79,230,149,275.70	-1.11
	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	16,969,563,551.20	1,015,607,169.31	1,570.88
营业收入	4,786,159,748.17	5,859,242,248.15	-18.31
归属于上市公司股东的净利润	1,806,617,011.69	2,552,259,127.57	-29.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,799,018,038.88	2,565,769,765.81	-29.88
加权平均净资产收益率(%)	2.16	3.88	减少1.72个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2098	0.3529	-40.55
稀释每股收益(元/股)	0.2098	0.3529	-40.55

2.3 前十名股东持股情况表

单位: 股

截止报告期末股东总数(户)					103,480

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
深圳市招融投资控股有限公司	国有法人	23.51	1,575,308,090	815,308,642	无	---
深圳市集盛投资发展有限公司	国有法人	19.56	1,310,719,131	---	无	---
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	14.63	980,014,980	---	无	---
中国远洋运输有限公司	国有法人	6.25	418,948,014	---	无	---
中国证券金融股份有限公司	国有法人	4.51	301,914,024	---	无	---
河北港口集团有限公司	国有法人	3.94	264,063,640	---	无	---
中国交通建设股份有限公司	国有法人	3.13	209,399,508	---	无	---
中远海运(广州)有限公司	国有法人	1.25	83,999,922	---	无	---
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.15	77,251,600	---	无	---
深圳华强新城市投资集团有限公司	境内非国有法人	0.80	53,620,700	---	无	---
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前10名股东中,1.招融投资、集盛投资均为本公司实际控制人招商局集团控制的子公司;2.中远运输、中远海运(广州)有限公司均为中国远洋海运集团有限公司控制的子公司。					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

√适用 □不适用

新控股股东名称	深圳市招融投资控股有限公司
新实际控制人名称	--
变更日期	2018年6月25日
指定网站查询索引及日期	上交所网站 2018年6月27日公告 香港联交所网站2018年6月26日公告

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

√适用 □不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行完成日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排
招商证券股份有限公司2012年公司债券品种三	12招商03	122234	2013年3月5日	2023年3月5日	55.00	5.15	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。	上海证券交易所	面向合格投资者公开发行
招商证券股份有限公司公开发行2014年公司债券	14招商债	122374	2015年5月26日	2025年5月26日	55.00	5.08	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。	上海证券交易所	面向合格投资者公开发行
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第一期)	17招商G1	143327	2017年10月13日	2019年10月13日	45.00	4.78	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。	上海证券交易所	面向合格投资者公开发行
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第二期)	17招商G2	143342	2017年10月23日	2020年10月23日	10.60	4.78	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。	上海证券交易所	面向合格投资者公开发行
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券(第三期)	17招商G3	143369	2017年10月31日	2020年10月31日	10.00	4.85	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。	上海证券交易所	面向合格投资者公开发行
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第一期)	18招商G1	143460	2018年2月5日	2021年2月5日	19.40	5.35	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。	上海证券交易所	面向合格投资者公开发行
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第二期)(品种一)	18招商G2	143626	2018年6月12日	2020年6月12日	20.00	4.78	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。	上海证券交易所	面向合格投资者公开发行
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第二期)(品种二)	18招商G3	143627	2018年6月12日	2021年6月12日	10.00	4.78	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。	上海证券交易所	面向合格投资者公开发行
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第三期)(品种一)	18招商G5	143712	2018年7月18日	2021年7月18日	25.00	4.38	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。	上海证券交易所	面向合格投资者公开发行
招商证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2018年公司债券(第四期)(品种一)	18招商G6	143392	2018年8月8日	2021年8月8日	30.00	3.94	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。	上海证券交易所	面向合格投资者公开发行
招商证券股份有限公司2017年次级债券(第一期)	17招商C1	145899	2017年11月27日	2019年11月27日	22.00	5.45	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	上海证券交易所	面向合格机构投资者非公开发行
招商证券股份有限公司2018年次级债券(第一期)	18招商C1	150078	2018年1月12日	2020年1月12日	16.40	5.56	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	上海证券交易所	面向合格机构投资者非公开发行
招商证券股份有限公司2018年次级债券(第二期)	18招商C2	150097	2018年1月22日	2020年1月22日	51.50	5.70	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	上海证券交易所	面向合格机构投资者非公开发行
招商证券股份有限公司2017年证券公司短期公司债券(第九期)	17招商D9	145810	2017年9月20日	2018年9月20日	22.00	4.85	到期一次还本付息	上海证券交易所	面向合格机构投资者非公开发行
招商证券股份有限公司2017年证券公司短期公司债券(第十一期)	17招D11	145879	2017年10月24日	2018年10月19日	46.80	4.90	到期一次还本付息	上海证券交易所	面向合格机构投资者非公开发行
招商证券股份有限公司2017年证券公司短期公司债券(第十二期)	17招D12	145891	2017年10月30日	2018年10月30日	36.00	5.00	到期一次还本付息	上海证券交易所	面向合格机构投资者非公开发行
招商证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	18招商F1	150179	2018年3月13日	2018年9月9日	20.50	5.15	到期一次还本付息	上海证券交易所	面向合格机构投资者非公开发行
招商证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	18招商F2	150180	2018年3月13日	2019年3月13日	30.00	5.30	到期一次还本付息	上海证券交易所	面向合格机构投资者非公开发行
招商证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第二期)(品种一)	18招商F3	150200	2018年3月20日	2018年9月16日	11.20	5.18	到期一次还本付息	上海证券交易所	面向合格机构投资者非公开发行
招商证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	18招商F6	150302	2018年4月19日	2019年5月4日	38.00	4.75	到期一次还本付息	上海证券交易所	面向合格机构投资者非公开发行
招商证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第四期)	18招商F7	150414	2018年5月21日	2019年6月5日	59.00	4.84	到期一次还本付息	上海证券交易所	面向合格机构投资者非公开发行

注:"17招D10"、"17招D13""招商1708"已分别于2018年7月9日、2018年8月13日(2018年8月12日为周日,故顺延至下一个交易日)、2018年8月27日(2018年8月25日为周六,故顺延至下一个交易日)完成兑付兑息工作。

反映发行人偿债能力的指标:

√适用□不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率(%)	67.55	66.18
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA利息保障倍数	1.73	2.47

关于逾期债项的说明

□适用√不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1经营情况的讨论与分析

(一)报告期内主要经营情况

2018年上半年,全球经济复苏向好态势尚未改变,但增长动能有所减弱。主要经济体通胀上升,并相继步入紧缩货币政策周期,贸易摩擦升级,保护主义迅速抬头。在对内防范化解重大风险、对外应对中美贸易摩擦的大背景下,中国宏观经济基本面保持了基本平稳,上半年GDP增速达6.8%,与去年全年持平,经济增长、通胀和就业较为平稳,供给侧结构性改革扎实推进。同时证券行业面临较大的变局:一是金融去杠杆力度加大、节奏加快。市场流动性局部趋紧,债券市场的信用违约事件开始增多,特别是一些民营企业债券面临兑付的风险。二是严监管的政策效应全面深入显现,资产管理、场外期权、股票质押融资等方面的监管新规密集出台、投行IPO审核趋严、过会率大幅下滑,对相关业务造成较大影响。三是科技浪潮的影响日益加深,中国证监会改革发行上市制度,加大对"新技术、新产业、新业态、新模式"的支持力度,香港交易所对新经济企业上市制度进行全面改革,金融与科技融合不断加深,从深层次对证券行业的商业模式、服务方式和市场格局带来深刻影响。

报告期内,上证综指和深证成指报较年初分别下跌13.90 %和 15.04%,中小板综指、创业板综指分别下跌14.26%和18.33%,中债综合财富(总值)指数上涨3.9%。一级市场股票IPO融资规模922亿元,同比下降20.96%,再融资(不含可交换债和发行股票购买资产)规模3,252.76亿元,同比增长3.16%,信用债券(不含同业存单)融资总规模4.75万亿元,同比增长31.76%。上半年,证券行业营业收入、净利润双双下降,全行业营业收入和净利润分别为1,265.72亿元和328.61亿元,同比分别下降11.92%和40.53%。

面对严峻的市场环境,公司及时把握政策新导向,完善内控组织架构,努力采取有效措施防范各类风险,积极营销拓收,核心竞争力指标行业排名保持稳定。与此同时,聘请波士顿咨询(BCG)担当顾问,积极推进提质增效、转型变革、战略布局等方面的各项中长期战略性工作,为新三年战略发展蓄势积力。在全行业营业收入和净利润同比均出现下滑的背景下,上半年公司营业收入和归属于母公司股东的净利润分别为47.86亿元和18.07亿元,同比分别下降18.31%和29.21%。公司长期注重发展质量,报告期内未出现重大风险合规事件,风险损失率保持在较低水平。2018年7月,公司获中国证监会分类监管A类"AA"评级,成为业内仅有的两家连续11年保持"AA"评级的券商之一。

(二)主营业务分析

公司为个人、机构和企业客户提供全方位的金融产品和服务。公司的业务主要分为四个板块:经纪及财富管理、投资银行、投资管理、投资及交易。

1、经纪及财富管理业务

公司的经纪及财富管理业务主要包括零售经纪与财富管理、资本中介业务和机构客户服务等。

(1)零售经纪与财富管理

2018年上半年,A股市场呈现弱势格局,上证综指、深证成指和创业板指数分别下跌13.90%、 15.04%和8.33%。市场股基单边交易量为人民币54.79万亿元,同比增长2.35%。行业平均佣金净费率为0.332%,同比下降8.53%,下滑幅度大幅减小。

报告期内,公司与渠道资源深入合作、把握新开户机会、以重点银行专项活动为重要手段,进一步扩大新增客户市场份额;同时深化财富管理转型、大力发展金融科技、积极开展港股通等业务,公司经纪业务主要指标稳中有升。2018年上半年,公司代理买卖净收入市场份额4.32%,同比上升0.12个百分点,排名行业第7;正常交易客户数947.68万户,同比增长22.24%;港股通深圳市场份额排名第1,上海市场份额排名第6,具备了较强的竞争