



光大證券股份有限公司
Everbright Securities Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
股份代號：6178

2018 中期報告



目錄

3	第一節	釋義及重大風險提示
7	第二節	公司簡介和主要財務指標
12	第三節	公司業務概要
17	第四節	董事會報告
47	第五節	重要事項
60	第六節	股本變動及股東情況
66	第七節	董事、監事、高級管理人員情況
70	第八節	公司債券相關情況
78	第九節	證券公司信息披露
88	第十節	財務報告

重要提示

1. 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
2. 本報告經本公司第五屆董事會第八次會議審議通過。會議應到董事11人，實際參與表決董事11人。未有董事或監事對本報告提出異議。
3. 除特別說明外，本報告中所披露的財務數據按照國際財務報告準則編製、未經審計，但經安永會計師事務所審閱。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。
4. 公司董事長薛峰、主管會計工作負責人周健男及會計機構負責人（會計主管人員）何滿年聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
5. 本報告涉及未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。
6. 報告期內本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
7. 報告期內本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
8. 公司計劃不派發2018年上半年度現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增資本。
9. 公司以中英文兩種語言編製本中期報告。在對本中期報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

第一節 釋義及重大風險提示

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

公司、本公司、光大證券	指	光大證券股份有限公司
光大集團	指	中國光大集團股份有限公司，是公司的第一大股東
光大控股	指	中國光大控股有限公司（一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：165），是公司的第二大股東
光大資本	指	光大資本投資有限公司，是公司的全資子公司
光大富尊	指	光大富尊投資有限公司，是公司的全資子公司
光大期貨	指	光大期貨有限公司，是公司的全資子公司
光證資管	指	上海光大證券資產管理有限公司，是公司的全資子公司
光證金控	指	光大證券金融控股有限公司，是公司的全資子公司
光大保德信	指	光大保德信基金管理有限公司，是公司的控股子公司
光證租賃	指	光大幸福國際租賃有限公司，是公司的子公司
光大易創	指	光大易創網絡科技股份有限公司
光大雲付	指	光大雲付互聯網股份有限公司
光大發展	指	光大發展投資有限公司，是公司的全資子公司
光證（國際）	指	光大證券（國際）有限公司，為光證金控的一家全資子公司
新鴻金融	指	新鴻金融集團有限公司，由光證金控及新鴻基有限公司分別持有其70%和30%股權

第一節 釋義及重大風險提示

光大新鴻基	指	光大新鴻基有限公司，為新鴻基金融的全資子公司
大成基金	指	大成基金管理有限公司，是公司的聯營企業
報告期	指	2018年上半年度（2018年1月1日至2018年6月30日）
董事	指	本公司的董事
董事會	指	本公司董事會
監事	指	本公司的監事
監事會	指	本公司的監事會
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
財政部	指	中華人民共和國財政部
匯金	指	中央匯金投資有限責任公司
中國人民銀行	指	中國人民銀行，中國的中央銀行
國家外匯管理局	指	中華人民共和國國家外匯管理局
中證金融公司	指	中國證券金融股份有限公司
PB	指	主經紀商
OTC	指	場外交易
PPP	指	公私合作關係或公私合營模式
FICC	指	固定收益證券、貨幣及商品期貨
QFII	指	合格境外機構投資者
IPO	指	首次公開發售
資產證券化、ABS	指	以特定資產組合或特定現金流作為支持，發行可交易證券的融資形式
融資融券	指	投資者向證券公司提供抵押物，借入資金買入證券（融資交易）或借入證券並出售（融券交易）的行為

第一節 釋義及重大風險提示

維持擔保比例	指	融資融券客戶的擔保物總價值（包括現金及信用證券賬戶內的證券市值）與融資融券債務額（包括融資買入金額、融券賣出證券的最新市值及利息與費用之和）之比例
股票質押式回購	指	符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向符合條件的資金融出方融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易
約定購回式證券交易	指	符合條件的客戶以約定價格向託管其證券的證券公司賣出目標證券，並約定在未來某一日期由客戶按照另一約定價格從證券公司購回目標證券，證券公司根據與客戶簽署的協議將待購回期間目標證券產生的相關孳息返還給客戶的交易
股指期貨	指	以股票價格指數為標的物的金融期貨合約，即以股票市場的股價指數為交易標的物，由交易雙方訂立的、約定在未來某一特定時間按約定價格進行股價指數交易的一種標準化合約
本集團、集團	指	本公司及其附屬公司
公司章程	指	本公司的公司章程
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
中國銀保監會	指	中國銀行保險監督管理委員會
上交所	指	上海證券交易所
《上交所上市規則》	指	上海證券交易所股票上市規則
深交所	指	深圳證券交易所
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
《香港上市規則》	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港證監會	指	香港證券及期貨監察委員會

第一節 釋義及重大風險提示

證券及期貨條例	指	香港證券及期貨條例（香港法例第571章）
關聯交易	指	與現行有效且不時修訂的《上交所上市規則》中「關聯交易」的定義相同（除非文義另有所指）
關連交易	指	與現行有效且不時修訂的《香港上市規則》中「關連交易」的定義相同
A股	指	公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上交所上市並以人民幣買賣
H股	指	公司每股面值人民幣1.00元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
人民幣	指	人民幣，中國的法定貨幣，本報告中如未標注則默認為人民幣金額
港元	指	港元，香港的法定貨幣
香港	指	中華人民共和國香港特別行政區
資產管理規模	指	資產管理規模
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋，以及國際會計準則委員會頒佈的詮釋
中國會計準則	指	中國企業會計準則
「萬得資訊」	指	上海萬得信息技術股份有限公司，一家於1994年在中國註冊成立的有限責任公司，為一家財務資料、信息及軟件的綜合服務供應商，為獨立第三方

本中期報告中，部份合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的。

二、重大風險提示

報告期內，公司不存在重大風險事項。公司已在本報告中詳細描述可能面對的風險，敬請查閱本報告第四節「董事會報告」之「三、可能面對的風險」中相關陳述。

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

公司的中文名稱	光大證券股份有限公司
公司的中文簡稱	光大證券
公司的外文名稱	Everbright Securities Company Limited
公司A股的外文名稱縮寫	EBSCN
公司H股的外文名稱縮寫	EB SECURITIES
公司的法定代表人	周健男
公司執行總裁	周健男
公司董事會秘書	朱勤
公司秘書	魏偉峰
授權代表	薛峰、魏偉峰

公司註冊資本和淨資本

單位：人民幣元

	2018年6月30日	2017年12月31日
註冊資本	4,610,787,639.00	4,610,787,639.00
淨資本	32,082,583,245.82	32,683,686,858.18

業務資格

公司的經營範圍為：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；為期貨公司提供中間介紹業務；證券投資基金代銷；融資融券業務；代銷金融產品；股票期權做市業務；中國證監會批准的其他業務。

公司還擁有中國證券業協會會員資格、上交所會員資格、深交所會員資格、上海黃金交易所會員資格、中國證券登記結算有限責任公司結算參與人資格及中國證券投資基金業協會會員資格。公司及控股子公司的其他單項業務資格詳見本報告第九節「證券公司信息披露」。

第二節 公司簡介和主要財務指標

二、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書、證券事務代表

姓名	朱勤
聯繫地址	上海市靜安區新閘路1508號
電話	021-22169914
傳真	021-22169964
電子信箱	ebs@ebscn.com

三、基本情況簡介

公司註冊地址	上海市靜安區新閘路1508號
公司註冊地址的郵政編碼	200040
公司辦公地址	上海市靜安區新閘路1508號
公司辦公地址的郵政編碼	200040
公司香港主要營業地址	香港銅鑼灣希慎道33號利園一期24樓
公司網址	http://www.ebscn.com
電子信箱	ebs@ebscn.com

四、信息披露及備置地點

公司選定的A股信息披露媒體名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載半年度報告的香港聯交所指定網站的網址	http://www.hkexnews.hk
公司半年度報告備置地點	上海市靜安區新閘路1508號

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	光大證券	601788
H股	香港聯交所	光大證券	6178

第二節 公司簡介和主要財務指標

六、公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據和財務指標

(除非另外說明，否則本報告所載會計數據和財務指標按照國際會計準則編製)

項目	2018年 1-6月 (人民幣千元)	2017年 1-6月 (人民幣千元)	本期比 上期的變動
經營業績			
收入及其他收益	6,980,614	6,279,176	11.17%
所得稅前利潤	1,373,400	1,637,366	(16.12)%
歸屬於本公司股東的淨利潤	968,792	1,237,488	(21.71)%
經營活動所得／(所用) 現金淨額	(161,685)	1,527,562	不適用
	(人民幣元／股)	(人民幣元／股)	
每股收益			
基本每股收益	0.21	0.27	(21.71)%
稀釋每股收益	0.21	0.27	(21.71)%
盈利能力指標			
加權平均淨資產收益率(%)	1.98	2.60	減少 0.62個百分點

第二節 公司簡介和主要財務指標

項目	2018年 6月30日 (人民幣千元)	2017年 12月31日 (人民幣千元)	本期末比 上期末的變動
規模指標			
資產總額	211,114,182	205,864,365	2.55%
負債總額	161,134,574	155,841,697	3.40%
應付經紀業務客戶賬款	42,835,676	41,060,343	4.32%
歸屬於本公司股東的權益	48,522,397	48,575,912	(0.11)%
所有者權益總額	49,979,608	50,022,668	(0.09)%
總股本(千股)	4,610,788	4,610,788	0.00%
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元/股)	10.52	10.54	(0.19)%
資產負債率(%) ^(註)	70.30%	69.65%	增加 0.65個百分點

註：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀業務客戶賬款) / (資產總額 - 應付經紀業務客戶賬款)

公司按照國際會計準則與按照中國會計準則編製的合併財務報表中所列示的2018年1月至6月及2017年1月至6月淨利潤和截至2018年6月30日及2017年12月31日的淨資產無差異。

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 母公司的淨資本及風險控制指標

項目	2018年	2017年
	6月30日 (人民幣千元)	12月31日 (人民幣千元)
淨資本	32,082,583	32,683,687
淨資產	48,085,597	48,422,140
各項風險資本準備之和	14,287,210	12,200,415
表內外資產總額	141,771,811	140,291,182
風險覆蓋率(%)	224.55	267.89
資本槓桿率(%)	24.67	25.38
流動性覆蓋率(%)	250.78	233.05
淨穩定資金率(%)	139.65	140.19
淨資本／淨資產(%)	66.72	67.50
淨資本／負債(%)	35.95	37.47
淨資產／負債(%)	53.88	55.52
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	29.12	28.90
自營固定收益類證券／淨資本(%)	163.00	158.82

以上相關數據，乃基於中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》和中國會計準則，且為母公司口徑。

第三節 公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

(一) 公司的主要業務經營模式

經紀和財富管理：公司向零售客戶提供經紀和投資顧問服務賺取手續費及佣金，代客戶持有現金賺取利息收入，及代銷公司及其他金融機構開發的金融產品賺取手續費。

信用業務：公司從融資融券業務、股票質押式回購交易、約定式購回交易和上市公司股權激勵行權融資業務賺取利息收入，並從光證租賃的融資租賃業務中賺取收入。

機構證券業務：公司從向公司及其他機構客戶提供承銷、財務顧問、投資研究及主經紀商服務賺取手續費及佣金，並從自營交易及做市服務賺取投資收入及利息收入。

投資管理：公司向客戶提供資產管理、基金管理和私募股權投資管理服務賺取管理及顧問費，並從私募股權投資和另類投資獲得投資收入。

海外業務：公司通過海外業務賺取手續費及佣金、利息收入及投資收益。

(二) 報告期內行業情況說明

國際經濟形勢：

2018年上半年，全球經濟延續上年的增長勢頭，復蘇向好態勢尚未改變，但邊際增長動能有所減弱，復蘇基礎仍不穩固。復蘇節奏仍不均衡，世界經濟合作處境艱難。國際貿易摩擦壓力急劇上升，以美國為焦點的貿易爭端波及全球。受美國保護主義和美聯儲加息影響，美元走強，大宗商品市場承壓，一些新興經濟體貨幣半年來遭受嚴峻考驗。歐洲政局頻頻放飛「黑天鵝」，在美聯儲加息節奏加快的背景下，將加劇資金流向美國，導致全球金融體系的脆弱性上升，新興經濟體金融風險加劇。展望未來，全球經濟面臨的兩個最大風險來自於美國發起的貿易保護主義以及全球寬鬆貨幣政策的轉向。

第三節 公司業務概要

中國經濟形勢：

在外部不確定性因素增加以及傳統動力出口承壓、基礎投資增速下滑的背景下，2018年上半年國內GDP同比增長6.8%，增速同比下降0.1個百分點，國民經濟延續總體平穩、穩中向好的發展態勢，轉型升級成效明顯，新動能加快成長。經濟平穩運行、結構優化升級、動能加快轉換與質量效益提升。GDP連續12個季度保持在6.7%至6.9%區間，中國經濟有「新韌性」。2018年下半年，中國經濟周期將繼續演進，「減速增質」步入白熱化階段。國內供給側結構性改革持續深化，推動經濟結構轉型升級，結構調整的陣痛短期內會給經濟運行帶來挑戰；在金融「去槓桿+嚴監管」的持續作用下系統性風險逐步消解；政策工具效能提升。

行業監管：

2018年上半年，中國銀監會和中國保監會職能整合，組建中國銀行保險監督管理委員會，「一行三會」格局結束。服務供給側結構性改革，保護投資者合法權益，切實抓好服務實體經濟、防範風險和深化改革是中國證監會系統今年工作的三大任務。政策上各監管機構出台多項文件延續2017年底的嚴監管態勢，全面推進金融監管體制改革，持續提高金融行業合規經營水平、防範系統性金融風險的發生已經成為金融監管的重中之重。不斷加強對投行、資管、股票質押等業務的規範監督，加大對證券違法違規行為的處罰力度，投行內控指引、股票質押新規、資管新規正式落地，證券公司股權管理規定、外商投資證券公司管理辦法陸續發佈。繼續貫徹回歸金融本源、服務實體經濟的改革理念，加大對「獨角獸」和新經濟企業的支持力度，發佈《關於開展創新企業境內發行股票或存托憑證試點若干意見的通知》，確定了IPO和CDR雙軌制運行的框架性安排。

第三節 公司業務概要

資本市場概覽：

今年以來，中國經濟小幅走弱、社會融資持續萎縮、中美貿易爭端反覆無常、央行實施兩次降准，在去槓桿、貿易戰等內外因素交互影響下，A股市場全面弱勢。各大指數全面下跌，存量甚至減量博弈特徵明顯。資本市場出現結構性變化，「股冷債暖」行情顯現。報告期內上證綜指和滬深300指數跌幅分別達到13.9%和12.9%，中債－總全價（總值）指數上漲2.99%，二級市場成交量明顯萎縮，交投清淡，交易活躍度較低。2018年上半年，市場日均股基單邊成交額為人民幣4,805億元，較2017年末下降3.63%；截至2018年6月末，滬深兩市融資融券餘額為人民幣9,194億元，較2017年末下降10.42%；一級市場承銷規模下降，根據萬得資訊統計，截至2018年6月末，A股市場募集資金總額6,605億元，同比下降21%；IPO募集資金額923億元，同比下降26%；再融資規模為人民幣3,678億元，同比下降45.41%；據中國證券業協會的統計，上半年證券公司債券承銷規模為人民幣3.28萬億元，同比上升9.63%。

行業概況：

據中國證券業協會的統計，截至2018年6月末，131家證券公司總資產為6.38萬億元，淨資產為1.86萬億元，淨資本為1.56萬億元，分別較2017年末增長3.85%、0.45%和-0.81%。根據中國證券業協會統計，2018年上半年，131家證券公司實現營業收入1,265.72億元，實現淨利潤（註：母公司口徑）328.61億元，同比分別下降11.92和40.53%。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

公司的主要資產包含：貨幣資金、結算備付金、融出資金、交易性金融資產、買入返售金融資產、債權投資、其他債權投資、長期股權投資和其他權益工具投資。報告期主要資產的變化情況詳見〔本報告第四節（二）4.綜合財務狀況表主要項目分析〕。其中：境外資產人民幣28,164,767,244.80元，佔總資產的比例為13.34%。

第三節 公司業務概要

三、報告期內核心競爭力分析

(一) 作為光大集團的核心金融服務平台，受益於光大集團的協同效應和品牌優勢

公司控股股東光大集團是由財政部和匯金公司發起設立、橫跨境內外、集金融與實業於一身的大型綜合金融控股集團、《財富》世界500強企業。光大集團以「做精金融、做優實業、做強集團」為總體戰略，佈局「大旅遊、大健康、大環保、新科技」「三大一新」優勢產業，努力打造具有全球競爭力的世界一流金融控股集團。作為光大集團的核心金融服務平台，公司借助光大集團的品牌優勢，與光大集團下屬子公司在客戶拓展、渠道開發、產融結合、業務模式等方面展開了豐富的協同合作。

(二) 卓越的核心業務平台，實現各業務條線間的高度協同

公司成立至今已有22年，經歷和見證了中國資本市場的從無到有、發展創新和改革開放。公司2009年登陸上交所主板，2016年登陸香港聯交所主板，成為一家擁有7家一級子公司、14家分公司、235家營業部的大型證券金融集團。公司以投資銀行業務為主體，擁有證券領域全牌照，旗下子公司業務範圍涉及資產管理、公募基金、私募基金、另類投資、期貨、融資租賃、政府和社會資本合作相關業務等，業務區域覆蓋中國內地、香港、英國等國家和地區。公司各業務條線均衡發展，為公司帶來了均衡且穩定的收入來源；各業務板塊相互協同，形成了較為完整的產品鏈，為境內、境外客戶提供一系列金融產品及服務以滿足客戶的多樣化需求。

(三) 領先的境內外一體化金融服務平台

公司始終堅持「積極推進國際化，實現境內外一體化」的整體戰略目標，以香港為平台，多點佈局海外。目前，公司以「光大新鴻基」作為在港運營品牌，已成為投融資服務全價值鏈、境內外一體的綜合金融服務商。報告期內，光大新鴻基憑借在各個業務領域的優異表現，共斬獲《財資》雜誌財資亞洲獎項2017「香港最佳證券經紀商」、《彭博商業周刊》(中文版)「年度證券公司」等11個重要行業獎項。公司2017年收購的英國機構經紀及研究公司North Square Blue Oak Ltd. 亦已正式更名為「光大新鴻基(英國)」，未來將在公司的國際化進程中發揮越來越重要的作用。

第三節 公司業務概要

(四) 強大的創新能力令公司始終保持行業創新先驅地位

作為全國首批三家創新試點證券公司之一，公司在眾多業務領域具有創新先發優勢，屢次在行業內首批獲得創新業務資格。近年來，公司持續加大創新能力培育和創新思想轉化，通過戰略佈局和頂層設計，推動自上而下的創新變革，通過設立創新獎、「金點子」獎等內部獎勵機制，鼓勵自下而上的創新氛圍。目前，公司成立了行業內首家以服務政府和社會資本合作為主的專業子公司，通過創新商業模式服務實體經濟發展；完成國內首單新能源電價補貼款資產證券化項目、首批支持「一帶一路」中票項目等，業務創新能力行業領先。近年來，公司大力佈局金融科技，以科技創新賦能業務發展，自主研發的「E櫃通」系統，在業內率先搭建起功能全面、技術先進、使用便捷的分支機構運營平台，為高效集中運營管理奠定了系統基礎；自主設計的實時證券交易業務處理方法，有效解決了「7x24」小時連續服務的技術難題，獲得國家發明專利，實現了國內證券行業專利技術零的突破；智能投顧系統「智投魔方」，綜合運用大數據、雲計算等技術，實現了零售客戶的精準識別、精準營銷和精準服務。

(五) 審慎的風險管理及內部控制

公司建立了完善的風險控制機制，通過將風險規劃納入公司戰略、集中建設風險數據、完善風險管理政策、工具與系統及對於子公司的全覆蓋，形成了強大的風險防禦體系，是最早推行全面風險管理戰略的券商之一。報告期內，公司持續優化風險管理流程、加大風險管理文化與理念宣導，充實風險管理團隊，提升風險管理信息系統化水平，促進公司全面風險管理體系的不斷完善。公司各項風險控制指標均持續達到監管機構要求，業務保持了健康良好的發展態勢。審慎有效的風險管理體系為公司綜合實力的進一步提高提供了保障。

(六) 經驗豐富的管理團隊及高素質、穩定的員工隊伍

公司高級管理層團隊在證券及金融行業擁有多管理經驗，對國情及金融行業理解深刻，能夠準確把握市場形勢。同時，員工隊伍基本素質較高，人才隊伍年輕有活力，幹部隊伍高效精幹。報告期內，公司基於戰略發展規劃，推進「去行政化」改革，進一步減少管理層級、增加管理幅度，提升組織內部運行效率，組織活力進一步釋放；優化MD職級設定、完善薪酬體系，人力資源優勢得到進一步發揮。

第四節 董事會報告

一、經營情況討論與分析

報告期內，面對複雜的市場環境和持續的嚴監管態勢，公司圍繞「穩中求進，實現高質量發展」的工作基調，全面落實戰略規劃，加強風險合規管理，逆勢而上推進高質量發展，鞏固既有優勢、提升業務層次、優化資源配置，着力打造全業務鏈競爭優勢，紮實推進各項工作舉措，整體經營業績有所進步。2018年1月至6月，公司實現營業收入及其他收益人民幣69.8億元，同比增長11.2%；實現淨利潤人民幣10.4億元，同比下降19.1%。

(一) 報告期內主要業務情況

公司主營業務包括經紀和財富管理、信用業務、機構證券業務、投資管理、海外業務和其他業務。

表一 主營業務分部情況表

單位：人民幣千元

項目	2018年1-6月				2017年1-6月			
	分部收入		分部支出		分部收入		分部支出	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
經紀和財富管理	1,406,719	20%	1,096,114	19%	1,630,109	26%	1,073,983	23%
信用業務	1,797,716	26%	1,197,659	21%	1,563,469	25%	845,743	18%
機構證券業務	599,614	9%	568,460	10%	894,535	14%	512,581	11%
投資管理	1,267,115	18%	605,849	11%	942,307	15%	707,473	15%
海外業務	815,854	12%	764,356	14%	701,350	11%	728,585	16%

1、經紀和財富管理

經紀和財富管理包括證券經紀業務、財富管理業務和期貨經紀業務。2018年上半年，該業務板塊實現收入人民幣14億元，佔比20%。

(1) 證券經紀業務

市場環境

上半年，經紀業務市場競爭環境更為嚴峻。截至2018年6月末，市場累計日均股票及基金交易量為4,805億元，較2017年末下降3.63%；市場交投活躍度持續降低，行業經紀業務佣金率下滑仍在繼續；券商營業部總數持續增多，經紀業務收入及利潤同比下降。

經營舉措和業績

證券經紀業務方面，公司以夯實基礎業務為主要抓手，繼續深化分支機構改革，強化客戶服務體系，全力鋪設零售網點。具體舉措包括：

第四節 董事會報告

一是優化客戶結構，持續強化客戶基礎和制度基礎，在新開戶、增加高淨值客戶、增加客戶資產等基础性業務上不斷增強工作力度。二是進一步優化制度，不斷修正業務制度、人員制度和管理制度，使之更符合市場競爭的要求。三是重視產品銷售業務，加大產品銷售業務的推動力度，更加重視對產品銷售業務的考核，針對產品銷售開展了「走進基金」、「走進分支機構」等多項營銷活動。通過產品代銷，將傳統的交易客戶轉變為購買產品客戶，持續性地向財富管理方向轉型。四是對核心業務指標加強督導考核，開展專項活動，通過對港股通業務、IB業務、產品銷售業務的推動，有效促進了代理買賣證券業務淨收入市場份額、股票和基金交易量等指標的提升。五是加強與光大集團各子公司的業務聯動協同，一季度聯合光大銀行開展「開門紅」活動，對新增客戶數形成顯著幫助。六是按照公司網點建設戰略規劃，逐步開展網點建設工作，上半年新設網點工作順利推進。

截至6月末，公司的境內分公司數量為14家，營業部數量為235家；代理買賣證券業務淨收入市場份額比2017年末上升0.05個百分點，市場排名上升1位；代銷權益類金融產品金額同比增長14%。公司上半年新開戶數為26萬戶，同比增長24%。

2018年下半年展望

下半年，經紀業務將繼續推進從傳統通道業務向財富管理轉型，夯實客戶數量、客戶資產、高淨值客戶等基礎經營指標，擴大客群，努力提升客戶服務水平，充分發揮集團聯動優勢，力爭推動經紀業務發展的廣度和深度。同時，業務開展過程將更加強化合規要求和客戶適當性管理，進一步完善業務制度與流程並督導各分支機構切實落實制度要求。

第四節 董事會報告

(2) 財富管理業務

市場環境

2018年，隨着居民財富的不斷積累，以及市場環境多變與行情劇烈波動，財富人群追求財富保值增值的意識與需求空前提升。證券公司傳統業務競爭日益激烈，向財富管理轉型的動力不斷強化。

經營舉措和業績

上半年，公司財富管理業務重點圍繞「建立引領零售客戶服務體系」的核心目標，建設全面的產品和服務體系，全力打造「以量化為手段、以大類資產配置為核心」的財富管理模式。通過「零售客戶服務體系建設」、「金陽光財富管理計劃」富尊會俱樂部為高淨值客戶提供財富管理解決方案或定制化服務，以及投資顧問精英計劃等，不斷提升公司投資顧問專業服務能力與資產配置能力。

2018年下半年展望

下半年，公司財富管理業務將不斷推進零售客戶服務體系建設的客戶分類分級、諮詢服務體系、金融產品體系、服務隊伍、服務制度、服務平台、服務標準化、執行與督導的落地，以推動分支機構全面向財富管理轉型，通過服務創造更多價值；為客戶提供從投資組合到資產配置服務產品以及高端客戶個性化定制的綜合服務，以滿足客戶專業化、多樣化的財富管理需求。

(3) 期貨經紀業務

市場環境

上半年，在宏觀經濟調控、貿易摩擦、環保、天氣、資金等因素的影響下，期貨品種走勢分化明顯，投資者風險情緒偏於謹慎，交投熱度沒有明顯回暖。截至6月末，全市場累計成交量同比下降4.93%，而得益於商品價格的總體回升，累計成交額同比增長11.86%。

第四節 董事會報告

經營舉措和業績

上半年，公司期貨業務全面提升應變適應能力和資源整合能力，積極尋求創新轉型突破，加大期貨服務實體經濟力度，「保險+期貨」服務模式在多地區推廣，追求更高質量的發展。上半年，光大期貨經營情況總體表現平穩，實現日均保證金75.03億元，交易額市場份額2.32%，同比增長8.92%。截至6月末，光大期貨在上期所、大商所、鄭商所和中金所的市場份額分別為0.96%、3.31%、3.05%和3.73%。股票期權上半年累計成交量市場份額3.59%，排名期貨公司第4位，全市場第8位。

2018年下半年展望

下半年，光大期貨將通過深化協同聯動、強化風控意識、培育創新業務等舉措，進一步提升公司核心競爭力，以更加全面、專業的服務能力應對市場的變化和需求。同時，公司將切實抓好服務實體經濟這一立業之本，着重提升風險管理、財富管理等各方面能力，為實現公司業務轉型築牢基礎。

2、信用業務

信用業務包括融資融券業務、股票質押業務及融資租賃業務。2018年上半年，該業務板塊實現收入人民幣18億元，佔比26%。

(1) 融資融券業務

市場環境

上半年，市場監管趨嚴，去槓桿力度加大，全市場信用業務規模收縮。截至6月末，全市場融資融券餘額為9,193.82億元，較2017年末下降10.41%。其中，融資餘額為9,129.09億元，較2017年末下降10.7%；融券餘額為64.73億元，較2017年末增長43.7%。

第四節 董事會報告

經營舉措和業績

上半年，公司通過採取積極有效的經營舉措，聚焦高淨值客戶、機構客戶，兩融業務穩健發展。截至6月末，公司融資融券餘額284.83億元，同比增長5.95%，較2017年末下降5.32%。市場份額3.10%，同比上升0.04個百分點，較2017年末上升0.17個百分點，市場排名第11位。截至6月末，公司融券餘額4.67億元，市場份額7.21%。

(2) 股票質押業務

市場環境

上半年，股票質押新規開始正式實施，市場監管趨嚴，去槓桿力度加大，股票質押業務風險顯現，全市場股票質押業務規模有所下降，據中國證券業協會統計，截至6月末全市場股票質押待回購金額為13,928.97億元，較2017年末下降10.72%，其中證券公司自有資金融出規模為7,701.23億元，較2017年末減少6.07%，佔比55.29%。

經營舉措和業績

上半年，公司以經營發展和風險控制為主題，繼續優化股票質押業務結構，聚焦上市公司大股東及控股股東，市場份額實現持續增長，市場排名連續上升。截至6月末，公司股票質押餘額為401.67億元，同比增長1.37%，較上年末下降9.23%。截至4月末的市場份額2.78%，同比上升0.16個百分點，較2017年末上升0.06個百分點。行業排名第11位，同比上升1位，較2017年末上升2位，連續四年實現進步。

截至6月末，公司股票質押項目的加權平均履約保障比例為204.04%，整體風險可控。

第四節 董事會報告

2018年下半年展望

下半年，公司信用業務繼續堅持以「向資本中介業務轉型」為中心，融資融券業務聚焦機構客戶、高淨值客戶，股票質押業務聚焦戰略客戶。重點拓展私募產品參與兩融業務；股票質押業務發揮產融結合優勢，支持服務實體經濟發展，強化風險識別，加強風險前置管理和貸後管理。

(3) 融資租賃業務

市場環境

近年來，我國融資租賃業總體保持高速發展勢頭，企業數量、註冊資本金和融資合同餘額均較快增長。行業整體雖然受政策變化和收緊等影響，但仍顯示了強大的行業生命力，有望繼續保持健康快速發展的勢頭。

經營舉措和業績

上半年，面對市場需求下行和經營風險上升等諸多挑戰，光證租賃主動應對，積極調整，在保持傳統融資租賃業務穩健增長的同時，堅持專業化經營，積極拓展創新業務，實踐產融結合，融資渠道逐步豐富，「一體兩翼」佈局初步成型。在通航領域，拓展通航機隊、培訓市場、參股通航公司等業務。在航運領域，積極探索和開展船舶類資產融資租賃業務、擴大市場影響力。上半年完成新增項目投放數量18個，融資租賃業務投放總計11.56億元；完成累計項目投放金額98.46億元，累計回收租金金額49.71億元。

2018年下半年展望

下半年，光證租賃將明確經營主線，秉承投行思維，強化風險管理，深耕專業方向，深度服務實體經濟。

第四節 董事會報告

3、機構證券業務

機構證券業務包括投資銀行業務、銷售交易業務、私募業務、投資研究業務和證券自營業務。2018年上半年，該業務板塊實現收入人民幣6億元，佔比9%。

(1) 投資銀行業務

市場環境

2018年以來投行展業形勢持續嚴峻，各類傳統投行業務均進入低靡期，IPO節奏全面放緩、定增融資規模跌入低點，併購重組業務數量及通過率連續兩年下滑。截至6月末，A股股權融資規模為6,605億元，同比下降21%；IPO募集資金額為923億元，同比下降26%；IPO家數71家，同比下降72%；再融資規模為人民幣為3,678億元，同比下降45%。

上半年，受金融市場去槓桿、資管新規等一系列宏觀政策影響，債券市場仍呈現偏緊的態勢；受益於「穩貨幣」的政策基調，證券公司債券承銷業務規模為3.28萬億元，同比增長9.63%。在結構上呈現兩極分化，高評級信用債保持價格穩定且發行較為順暢，低評級債券出現發行困難、發行利率高企甚至頻繁取消發行。

上半年，新三板市場規模萎縮，掛牌公司家數呈現下降態勢，新增推薦掛牌公司數量大幅減少，摘牌企業日趨增多；新三板做市二級市場延續下跌趨勢，流動性持續萎縮，做市業務低迷，市場融資情況表現清淡。

經營舉措和業績

公司投行展業向規範化精細化轉變，項目梯次建設得到明顯優化，項目儲備提升。公司聚焦重點區域，「以點帶面」逐步建立競爭優勢；打造投行系統生態圈，與投資機構緊密互動；聚集公司內部的優勢力量對大型客戶開展綜合金融服務；加強投行系統的精細化管理提升團隊效率，落實內控指引完善優化管理體系。

第四節 董事會報告

上半年，公司完成債券主承銷項目165隻，同比增長80隻，承銷隻數實現翻倍增長；債券總承銷金額829.55億元，市場份額佔比4.15%，市場排名第7位，其中資產支持證券業務佔比大幅提升，截至6月末，共計完成70隻，承銷規模322.85億元，市場排名第6位。

上半年，公司完成聯合主承銷優先股項目1家，完成交易所審核併購項目4家；截至6月末，在會審核的IPO家數11家，排名行業第8位；併購項目過會待發1家，在中國證監會及交易所審核4家；再融資項目過會待發3家，在會審核3家。

截至6月末，公司作為主辦券商累計推薦新三板掛牌261家，總體推薦掛牌排名行業第14名；新增推薦掛牌6家；新三板股票發行融資金額合計6.39億元。截至6月末，公司為86家掛牌公司提供做市報價服務，其中42家公司進入創新層。

2018年下半年展望

下半年，公司將繼續加強優質項目儲備，借力投行生態圈，拓展渠道樹立品牌，提升投行系統整體運轉效率。

公司將繼續大力發展債券融資業務，加強光大集團內部協同聯動，發揮債券承銷業務的競爭優勢，以儲備、推動高評級信用債項目為重點，積極調整承銷業務結構，拓展資產證券化和企業債等業務品種類型；積極拓展創新業務，發展綠色債、扶貧債等創新品種；加強存續期債券項目的後續管理，監控到期債券的回售兌付進程，切實防範信用違約風險。

第四節 董事會報告

公司將充分發揮新三板市場優質項目儲備池的優勢，以新三板持續督導作為抓手提升後端收益，培育優質新三板轉板項目，深度挖掘併購重組財務顧問、融資承銷收入等後端機會，拓展新的收入來源。

(2) 銷售交易業務

經營舉措和業績

公司不斷完善機構客戶服務體系，推進落實大客戶戰略。在客戶分級的基礎上加強對重點大中型客戶的服務，更好、更快地提升公募分倉收入和市場份額。重視投研數據分析，建立異地服務聯動機制，嘗試推出個性化服務產品，推進國際業務發展。上半年，公司席位佣金淨收入市場份額從2017年末的3.73%增長到3.92%；機構業務交易量佔比從2017年末的3.18%增長到3.34%。

2018年下半年展望

公司將繼續加強對重點客戶的營銷工作。針對重點客戶制定個性化方案，用有針對性的策略和手段尋找業績提升的突破口，努力實現業務收入穩健發展。

(3) 私募業務

市場環境

上半年，「金融去周期」、「市場降槓桿」、「資管新規正式實施」等多種因素疊加，私募資產管理行業規模新增放緩，證券類私募基金出現明顯的「頭部效應」，呈現強者更強態勢。

經營舉措和業績

上半年，公司始終堅持「以客戶需求為出發點」，着力打造高質量、全方位的「主經紀商一站式服務」體系，打磨服務特色、提升服務體驗。

第四節 董事會報告

公司持續從主經紀商客戶中精選私募產品，為財富管理業務和大型機構客戶輸送優質資產；順利完成PB系統功能升級，主經紀商交易服務體系進一步完善。重點以大型商業銀行為切入點，以「一站式綜合服務」為手段，優化服務流程，加大營銷力度。截至6月末，公司累計已合作私募機構共725家，同比增長56.93%；累計引入PB產品1,666隻，同比增長50.63%；存續PB產品1,249隻，同比增長46.60%；累計引入PB產品備案規模2,634.61億元，同比增長72.29%；存續PB規模1,989.27億元，同比增長77.75%。

2018年下半年展望

下半年，公司將繼續提高自身私募基金研究與評價實力，在行業內推動建立客觀、公正、有效的私募基金評價機制；同時，發揮券商在投資研究、種子基金、投資交易、產品設計、估值核算等方面的專業優勢，與客戶共同摸索私募資管業務未來發展的新方向。

(4) 投資研究業務

經營舉措和業績

上半年，公司堅持客觀、獨立、專業的研究宗旨，共舉辦大型投資者會議2次，跨行業、跨區域舉辦聯合調研、投資論壇、沙龍等多項投研服務，引入多個研究團隊及專業人才，有力推進了行業全覆蓋和研究品牌建設。截至6月末，公司研究跟蹤A股上市公司649家，海外上市公司97家，共746家，較2017年末增長28.4%。進一步完善了對公司各業務條線的研究支持體系。

2018年下半年展望

下半年，公司投研業務將以「打造光大品牌的研究產品」為中心，加強投研服務，不斷提升投研質量，以明星旗艦引領豐富產品體系。

第四節 董事會報告

(5) 證券自營業務

市場環境

上半年，在去槓桿、貿易戰等內外因素交互影響下，A股市場全面弱勢，各大指數全面下跌，上證綜指和滬深300指數跌幅分別達到13.9%和12.9%。全市場成交量明顯萎縮，存量甚至減量博弈特徵明顯。社會融資規模存量增速下滑、央行實施兩次降准，資金利率和利率債收益大幅走低。場外期權業務受到市場與監管機構的高度關注，全市場業務規模呈現冲高回落的趨勢。

經營舉措和業績

上半年，在嚴控信用風險的前提下，公司固定收益類自營業務積極利用衍生品進行利差交易和無風險套利。權益類投資業務在深度研究的前提下，着眼中長期增配核心資產、優化持倉結構。公司作為50ETF期權主做市商，做市能力與盈利水平整體優秀，始終保持在全行業第一梯隊。上半年，公司積極與機構簽訂SAC協議，開拓商品類場外期權交易對手，場外期權業務初成規模。

2018年下半年展望

下半年，固定收益類自營業務方面，公司將完善信用債研究方法，努力提高投資收益，嚴控信用風險。權益類投資業務方面，公司將繼續做好投研梯隊的管理細化和能力提升工作，把握市場機會，努力提升投資收益。場外衍生品業務方面，公司將緊跟監管要求，規範業務健康發展，服務實體經濟，積極開拓交易對手、協議簽署，增加市場份額。

第四節 董事會報告

4、 投資管理業務

投資管理業務包括資產管理業務、基金管理業務、私募股權投資業務及另類投資業務。2018年上半年，該業務板塊實現收入人民幣13億元，佔比18%。

(1) 資產管理業務

市場環境

上半年，隨着增值稅新政頒佈和資管新規的正式實施，資產管理行業整體規模出現加速下滑的趨勢。在去通道降槓桿的政策延續下，證券公司通道類資管規模持續收縮。證券公司資產管理業務的生存環境和競爭格局急劇變化，無論自身還是合作機構的存量業務均面臨較大的整改壓力，增量業務開拓難度加大，尋求業務模式的轉型與可持續發展成為行業的核心命題。

經營舉措和業績

上半年，光證資管繼續深化投研體系改革、提升主動管理能力、深耕重點產品，同步推進投融資一體化發展，並全面加強合規管理，實現管理規模平穩增長。截至6月末，光證資管受託管理資產總規模2,877億元，較年初增長4.85%。主動管理規模1,267億元，較年初增長10.08%，主動管理規模佔比44.04%。作為管理人完成資產證券化項目6單，規模共計115.21億元。

2018年下半年展望

資產管理業務新一輪行業競爭格局正在重塑。適應新的市場環境、順應金融支持實體經濟是資管業務未來可持續發展的方向。下半年，光證資管將順應監管趨勢，做好存量產品改造與轉型規劃；進一步拓展主動管理業務，練好基本功，提升投資管理能力和產品銷售能力，做大做強資產證券化業務。

第四節 董事會報告

(2) 基金管理業務

市場環境

上半年，公募基金資產管理規模繼續保持較高增速。根據萬得資訊數據統計，公募基金管理資產合計12.8萬億元，同比增長27%，其中貨幣基金仍是公募基金資產管理規模增長的主要因素。隨着資管新規的正式實施，資管行業將回歸本源，公募基金行業主動管理的先發優勢將進一步凸顯。公募基金行業擁有紮實的客戶基礎和良好的口碑，公募基金產品將有望成為廣大投資者重要資產配置方向。

經營舉措和業績

光大保德信始終堅持把投資者利益放在首位，把客戶資產的保值增值作為公司發展的基礎，不斷提升核心競爭力，探索符合市場趨勢與公司實際的發展路徑。上半年，光大保德信在嚴守合規要求的情況下積極推動各項業務快速發展，管理規模不斷提升。截至6月末，光大保德信管理資產規模（公募、專戶合計）為1,355.6億元，較2017年末增長26%；其中公募基金規模為1,019.8億元，較2017年末增長36%，光大保德信剔除貨幣基金後的公募基金規模排名為行業第23位，較2017年末剔除貨幣基金後的排名上升7位。

2018年下半年展望

下半年，在不斷發展變化的市場環境下，光大保德信將繼續強化投研團隊建設，樹立「為客戶盈利」為首要宗旨的投資文化；主動應對市場變化，提供產品解決方案；積極推動產品營銷，開拓新興銷售模式；加速專戶子公司轉型，發展特色業務。

第四節 董事會報告

(3) 私募股權投資業務

市場環境

上半年，私募股權基金行業仍然處在加強規範的市場環境下，隨着資管新規的正式實施，券商私募股權基金行業面臨着基金業務類型的轉型、進一步合規和有序發展、進一步提升市場化程度及投資能力等的諸多變化。

經營舉措和業績

上半年，光大資本根據監管要求，積極推進相關規範工作。針對直投項目和存量基金業務，光大資本一方面積極實施整改規範，另一方面針對投資項目加大投後管理的力度，和被投公司管理層展開積極有效的溝通。上半年，光大資本共成立2隻新設基金；截至6月末，光大資本管理或參與的基金28支，實繳規模152.77億元。

2018年下半年展望

下半年，面對嚴格的監管環境和外部市場困境，光大資本將繼續強化風險合規意識，積極推進新設基金業務開展。

(4) 另類投資業務

經營舉措和業績

上半年，光大富尊積極探索另類投資業務發展方向，積極調整業務佈局和商業模式。光大富尊以股權投資為業務重點，在旅遊、生物醫療、大數據、通信和互聯網技術等領域重點佈局。

2018年下半年展望

下半年，光大富尊將以股權投資業務為主，努力打造成為特色鮮明的另類投資公司。

第四節 董事會報告

5、海外業務

2018年上半年，該業務板塊實現收入人民幣8億元，佔比12%。

市場環境

上半年，香港資本市場呈平穩上升態勢，市場交投較旺盛。恒生指數突破10年高位，日均成交金額為1,266億港元，同比上升67%。同期，香港聯交所主板新增108家新上市公司，同比上升50%。

經營舉措和業績

上半年，香港子公司堅持穩中求進的工作總基調，開拓進取，嚴格控制防範風險，積極爭取業務機會，在香港證券市場逐步擴大影響力。

經紀與財富管理業務規模與利潤穩步增長。截至6月末，客戶資產總值約1,406億港元，客戶總數超過13.5萬名，同比增長5.37%，證券交易量市場佔有率為0.3940%，保證金融資業務規模110.27億港元。

投行業務平穩佈局、市場份額及排名穩步提升。保薦承銷業務繼續穩步增長，截至6月末，已完成保薦項目5個，居於中資券商第1位。完成承銷發行項目5個，合規及財務顧問項目2個，美元債發行承銷項目2個。項目儲備豐富，項目涵蓋金融、科技、房地產、零售和能源板塊。

投資管理板塊始終堅持以風險控制為前提，穩步提升資產規模及投資收入。截至6月末，已成功投資管理10個項目，涉及投資金額約21億港元，投資行業分散於電子通信、新能源、互聯網、基礎設施建設和房地產等行業。

資產管理業務旗下基金產品日趨多元化，緊跟資本市場的金融趨勢，截至6月末，旗下24個產品共管理基金規模近42億港元。

第四節 董事會報告

上半年，光大新鴻基首獲穆迪Baa3長期發行人評級及Prime-3短期發行人評級，為海外業務平台進一步降低融資成本、夯實資本實力奠定重要基礎。

2018年下半年展望

下半年，公司將順應市場大勢，抓住市場機遇，充分發揮整合效應，緊密協作推進香港業務的戰略佈局，提升海外投資銀行業務能力，進一步服務於客戶跨境金融需求。具體舉措包括：經紀和財富管理業務持續引流客戶，加大力度開發內地機構和高淨值客戶，繼續拓寬渠道資源；在嚴守風險關的前提下，逐步做大保證金融資業務規模；投資銀行業務繼續保持穩健發展；投資管理業務積極尋求新的利潤增長點；資產管理業務積極培育主動管理能力。

6、其他業務

其他業務主要包括互聯網金融業務和PPP業務。

(1) 互聯網金融業務

市場環境

證券市場對金融科技的認知和理解進一步加強，主流券商不斷通過在金融科技方面的投入以提升自身的市場競爭力。一方面通過持續加強互聯網平台的優化疊代，不斷提升客戶體驗；另一方面不斷加強在人工智能、大數據等方面的產品研發，實現低成本、廣覆蓋、及時、精準的多樣化和個性化服務。

經營舉措和業績

上半年，公司對「金陽光APP」不斷優化疊代，用戶體驗和用戶粘性均大幅提升。根據易觀千帆數據，「金陽光APP」6月份活躍人數達153.8萬。根據艾瑞諮詢數據，6月份「金陽光APP」每台設備平均有效時長3.05小時，行業排名第2。在新浪網組織的證券公司APP評測中，「金陽光APP」獲得了83.8的高分。公司互聯網平台實現了策略組合、投資資訊、投資工具等一系列增值服務產品的線上全流程服務，提高了客戶服務覆蓋面和效率。公司實現了營銷推送、客戶篩選、服務實施、數據跟蹤等的服務閉環，為各項業務開展提供了精準營銷和精準服務的有力抓手，數據產品和服務進一步優化，金融科技賦能初步顯現。

第四節 董事會報告

2018年下半年展望

下半年，公司將加強開發與運營，推動科技為金融賦能，強化金融科技數據服務，提升精準營銷效果，逐步實現對各業務板塊的數據支持。加強對金融科技產品「智投魔方」的優化疊代，持續優化以APP為核心的互聯網平台功能，提升活躍度。持續加強互聯網運營推廣，不斷發展創新業務合作。加強推進以增值產品服務建設帶動多元化收入模式發展。

(2) PPP業務

市場環境

上半年，隨着資管新規的正式實施，資金募集難度明顯增加。結合相關監管機構出台的規範政府負債行為以及國企項目資本金出資相關要求的政策文件，政府與社會資本合作相關業務發展更加強調規範、追求質量，新增市場規模大幅縮減。

經營舉措和業績

上半年，光大發展密切跟蹤最新監管政策，積極開展與同業機構的交流與合作，依托光大集團其他子公司以及光大發展自身拓展與積累的客戶與項目資源，在新的合規形勢下積極探索與ABS、REITs等標準化業務相結合的業務創新模式。

2018年下半年展望

下半年，光大發展將繼續密切跟蹤最新監管政策以及行業發展政策，積極保持與同業機構以及光大集團其他子公司的聯動協同和業務交流，在嚴守合規底線基礎上不斷探索創新，尋找業務模式轉變突破口，積極推動業務落地。

第四節 董事會報告

7) 主要控股參股公司分析

- 1、 光大期貨有限公司，成立於1993年4月8日，註冊資本人民幣15億元，為公司全資子公司。經營範圍為：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、公開募集證券投資基金銷售。

截至2018年6月30日，光大期貨總資產人民幣107.42億元，淨資產人民幣19.54億元，淨利潤人民幣8,939萬元。

- 2、 上海光大證券資產管理有限公司，2012年4月25日取得經營許可證，註冊資本人民幣2億元，為公司全資子公司。經營範圍為：證券資產管理業務。

截至2018年6月30日，光證資管總資產人民幣17.65億元，淨資產人民幣13.87億元，淨利潤人民幣11,959萬元。

- 3、 光大資本投資有限公司，成立於2008年11月7日，註冊資本人民幣40億元，為公司全資子公司。經營範圍為：投資管理、資產管理、股權投資、投資諮詢。

截至2018年6月30日，光大資本總資產人民幣57.58億元，淨資產人民幣47.46億元，淨利潤人民幣19,250萬元。

- 4、 光大富尊投資有限公司，成立於2012年9月26日，註冊資本人民幣20億元，為公司全資子公司。經營範圍為：金融產品投資等。

截至2018年6月30日，光大富尊總資產人民幣32.52億元，淨資產人民幣21.15億元，淨利潤人民幣4,951萬元。

- 5、 光大證券金融控股有限公司，是一家根據香港法律註冊成立的有限責任公司，成立於2010年11月19日，為公司全資子公司，實繳資本27.65億港元。業務性質為投資控股和金融服務。

截至2018年6月30日，光證金控總資產折合人民幣281.65億元，淨資產折合人民幣5.87億元，淨利潤折合人民幣5,780萬元。

第四節 董事會報告

- 6、 光大發展投資有限公司，成立於2017年6月，註冊資本人民幣5億元，為公司全資子公司。經營範圍為：股權投資、股權投資管理、投資管理、資產管理、項目投資、投資諮詢。

截至2018年6月30日，光大發展總資產人民幣10.69億元，淨資產人民幣5.19億元，淨利潤人民幣1,493萬元。

- 7、 光大幸福國際租賃有限公司，成立於2014年10月，註冊資本人民幣10億元，公司通過光大資本、光證金控持有85%股權。經營範圍為：融資租賃業務、租賃業務等。

截至2018年6月30日，光證租賃總資產人民幣68.35億元，淨資產人民幣11.88億元，淨利潤人民幣3,618萬元。

- 8、 光大保德信基金管理有限公司，成立於2004年4月22日，註冊資本人民幣1.6億元，由公司和保德信投資管理有限公司合資成立，公司持有55%股權。經營範圍為：基金募集、基金銷售、資產管理。

截至2018年6月30日，光大保德信基金總資產人民幣11.86億元，淨資產人民幣9.41億元，淨利潤人民幣9,196萬元。

- 9、 光大雲付互聯網股份有限公司，成立於2015年4月，註冊資本人民幣2億元，公司持有40%股權。經營範圍為：金融數據處理與分析、實業投資、資產管理等。

截至2018年6月30日，光大雲付總資產人民幣26.60億元，淨資產人民幣2.08億元，淨利潤人民幣(797)萬元。

- 10、 光大易創網絡科技股份有限公司，成立於2015年9月，註冊資本人民幣1億元，公司持有40%股權。經營範圍為：金融數據處理、實業投資、資產管理等。

截至2018年6月30日，光大易創總資產人民幣1.23億元，淨資產人民幣1億元，淨利潤人民幣(1,278)萬元。

- 11、 大成基金管理有限公司，成立於1999年4月12日，註冊資本人民幣2億元，公司持有25%股權。經營範圍為：基金募集、基金銷售、資產管理。

截至2018年6月30日，大成基金總資產人民幣31.41億元，淨資產人民幣22.80億元，淨利潤人民幣13,959萬元。

第四節 董事會報告

(二) 綜合損益表主要項目情況

表一 主要收入項目情況

單位：人民幣千元

項目	2018年1-6月		2017年1-6月		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
手續費及佣金收入	2,783,586	40%	2,682,945	43%	100,641	4%
利息收入	2,661,849	38%	2,451,966	39%	209,883	9%
投資收益淨額	1,270,561	18%	820,525	13%	450,036	55%
其他收入及收益	264,618	4%	323,740	5%	(59,122)	(18)%
收入及其他收益合計	6,980,614		6,279,176		701,438	11%

2018年上半年，公司實現收入及其他收益合計人民幣69.8億元，同比增加11%。其中，手續費及佣金收入人民幣27.8億元，同比增加4%，主要由於資產管理業務及承銷保薦業務收入增加，部分被經紀業務收入減少所抵消；利息收入人民幣26.6億元，同比增加9%，主要由於股票質押式回購利息收入增加，部分被金融機構存款利息收入減少所抵消；投資收益淨額人民幣12.7億元，同比增加55%，主要由於投資金融資產收益增加；其他收入及收益人民幣2.6億元，同比減少18%，主要由於政府補助減少，部分被匯兌收益增加所抵消。

第四節 董事會報告

表二 主要支出項目情況

單位：人民幣千元

項目	2018年	2017年	增減情況	
	1-6月	1-6月	金額	比例
佣金及手續費支出	505,788	591,379	(85,591)	(14)%
利息支出	2,393,087	1,763,399	629,688	36%
僱員成本	1,600,465	1,463,219	137,246	9%
折舊和攤銷費用	192,382	200,424	(8,042)	(4)%
稅金及附加	32,366	29,705	2,661	9%
資產減值準備	-	4,314	(4,314)	(100)%
信用減值損失	191,296	-	191,296	100%
其他支出	726,937	638,845	88,092	14%
合計	5,642,321	4,691,285	951,036	20%

2018年上半年，公司支出總額人民幣56.4億元，同比增加20%。其中，佣金及手續費支出人民幣5.1億元，同比減少14%，主要由於經紀業務股基交易量下降，與佣金及手續費收入同向減少；利息支出人民幣23.9億元，同比增加36%，主要由於長期債券及賣出回購金融資產款規模增加所致；僱員成本人民幣16億元，同比增加9%，主要由於公司人員增加；信用減值損失增加，主要由於計提信用業務減值準備；其他支出人民幣7.3億元，同比增加14%，主要由於基金及資管計劃發行等費用增加。

3、現金流

2018年上半年，公司現金及現金等價物淨減少人民幣37.4億元，其中：

- (1) 用於經營活動的現金淨額為人民幣161.7百萬元，主要由於買入返售金融資產及其他投資增加所致。
- (2) 來自投資活動的現金淨額為人民幣14.4億元，主要由於處置部分應收款項類投資及其他應收款項所致。
- (3) 來自融資活動的現金淨額為人民幣17.1億元，主要由於本期借入短期債務工具增加所致。

第四節 董事會報告

4、綜合財務狀況表主要項目分析

單位：人民幣千元

項目	2018年6月30日		2017年12月31日		增減情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
非流動資產	30,082,015		29,970,001		112,014	0.37%
物業及設備	797,224	0.38%	830,279	0.40%	(33,055)	(3.98)%
商譽	1,218,296	0.58%	1,199,675	0.58%	18,621	1.55%
其他無形資產	477,023	0.23%	557,703	0.27%	(80,680)	(14.47)%
聯營合營公司權益	1,346,299	0.64%	1,229,774	0.60%	116,525	9.48%
持有至到期投資	-	-	378,885	0.18%	(378,885)	(100.00)%
可供出售金融資產	-	-	10,435,863	5.07%	(10,435,863)	(100.00)%
以攤餘成本計量的金融資產	8,287,478	3.93%	-	-	8,287,478	100.00%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益投資	5,318,207	2.52%	-	-	5,318,207	100.00%
買入返售金融資產	4,637,416	2.20%	5,530,800	2.69%	(893,384)	(16.15)%
存出保證金	3,995,542	1.89%	3,713,016	1.80%	282,526	7.61%
遞延所得稅資產	564,101	0.27%	503,160	0.24%	60,941	12.11%
應收融資租賃款	3,201,290	1.52%	5,092,231	2.47%	(1,890,941)	(37.13)%
其他非流動資產	239,139	0.11%	498,615	0.24%	(259,476)	(52.04)%
流動資產	181,032,167		175,894,364		5,137,803	2.92%
應收賬款	3,897,356	1.85%	3,113,373	1.51%	783,983	25.18%
應收融資租賃款	1,798,843	0.85%	577,613	0.28%	1,221,230	211.43%
其他應收款項及預付款項	4,287,030	2.03%	4,177,813	2.03%	109,217	2.61%
拆出資金	10,000	0.00%	-	-	10,000	100.00%
應收融出資金	36,182,463	17.14%	37,708,357	18.32%	(1,525,894)	(4.05)%
可供出售金融資產	-	-	27,520,440	13.37%	(27,520,440)	(100.00)%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	12,928,093	6.12%	-	-	12,928,093	100.00%
買入返售金融資產	17,597,603	8.34%	14,550,244	7.07%	3,047,359	20.94%
以攤餘成本計量的金融資產	2,828,840	1.34%	-	-	2,828,840	100.00%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	48,611,238	23.03%	37,446,511	18.19%	11,164,727	29.82%
衍生金融資產	256,931	0.12%	196,874	0.10%	60,057	30.51%
結算備付金	1,802,261	0.85%	738,426	0.36%	1,063,835	144.07%
代經紀客戶持有的現金	40,584,448	19.22%	40,105,816	19.48%	478,632	1.19%
現金及銀行結餘	10,247,061	4.85%	9,758,897	4.74%	488,164	5.00%
資產總額	211,114,182		205,864,365		5,249,817	2.55%

第四節 董事會報告

單位：人民幣千元

項目	2018年6月30日		2017年12月31日		增減情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	比例
流動負債	127,688,448		121,921,439		5,767,009	4.73%
貸款及借款	8,928,473	5.54%	7,137,860	4.58%	1,790,613	25.09%
已發行的短期債務工具	22,304,914	13.84%	18,491,732	11.87%	3,813,182	20.62%
拆入資金	1,813,140	1.13%	2,993,700	1.92%	(1,180,560)	(39.43)%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	412,515	0.26%	456,941	0.29%	(44,426)	(9.72)%
應付經紀客戶賬款	42,835,676	26.58%	41,060,343	26.35%	1,775,333	4.32%
應付職工薪酬	1,416,283	0.88%	2,031,053	1.30%	(614,770)	(30.27)%
其他應付款項及應計費用	10,129,252	6.29%	9,498,470	6.09%	630,782	6.64%
即期稅項負債	248,136	0.15%	800,644	0.51%	(552,508)	(69.01)%
賣出回購金融資產款	24,837,235	15.41%	23,315,495	14.96%	1,521,740	6.53%
衍生金融負債	662,982	0.41%	156,280	0.10%	(506,702)	324.23%
一年內到期的長期債券	14,099,842	8.75%	15,978,921	10.25%	(1,879,079)	(11.76)%
總資產減流動負債	83,425,734		83,942,926		(517,192)	(0.62)%
非流動負債	33,446,126		33,920,258		(474,132)	(1.40)%
貸款及借款	4,867,337	3.02%	5,326,106	3.42%	(458,769)	(8.61)%
長期債券	25,117,071	15.59%	24,938,709	16.00%	178,362	0.72%
遞延所得稅負債	171,200	0.11%	47,938	0.03%	123,262	257.13%
應付職工薪酬	1,368	0.00%	2,051	0.00%	(683)	(33.30)%
其他非流動負債	3,289,150	2.04%	3,605,454	2.31%	(316,304)	(8.77)%
負債總額	161,134,574		155,841,697		5,292,877	3.40%
淨資產	49,979,608		50,022,668		(43,060)	(0.09)%

或有事項：

本報告期末，公司或有事項主要包括為子公司提供擔保、未決訴訟仲裁形成的或有負債，上述事項對公司財務狀況的影響較小。

非流動資產：

截至2018年6月30日，公司非流動資產人民幣301億元，較年初持平，主要由於持有各項金融資產增加，部分被應收融資租賃款及買入返售金融資產減少所抵消。

第四節 董事會報告

流動資產：

截至2018年6月30日，公司流動資產人民幣1,810億元，較年初增加3%，主要由於買入返售金融資產及結算備付金增加所致。

流動負債：

截至2018年6月30日，公司流動負債人民幣1,277億元，較年初增加5%，主要由於賣出回購金融資產及已發行的短期債務工具規模增加，部分被拆入資金減少所抵消。

非流動負債：

截至2018年6月30日，公司非流動負債人民幣334億元，較年初減少1%，主要由於貸款及借款減少所致。

借款和債券融資情況

單位：人民幣千元

項目	2018年6月30日	2017年12月31日
貸款及借款	13,795,810	12,463,966
已發行的短期債務工具	22,304,914	18,491,732
長期債券	39,216,913	40,917,630
合計	75,317,637	71,873,328

有關借款、債券融資的利率及期限，詳見綜合財務報表附註42、43、50。

2018年6月30日，公司資產負債率70.30%，於一年內到期的借款、應付短期融資款及債務金額為人民幣453.3億元，公司扣除上述負債後的流動資產淨值為人民幣1,357億元。因此，公司面臨的流動性風險並不重大。

(三) 投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

截至2018年6月30日，本公司長期股權投資人民幣13.46億元，較期初增加人民幣1.17億元，增幅9%。

第四節 董事會報告

詳見綜合財務報表附註22。

(1) 重大的股權投資

報告期內無重大股權投資。

(2) 重大的非股權投資

報告期內無重大非股權投資。

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：人民幣元

項目名稱	投資成本／		報告期投資收益	報告期
	名義金額	年末賬面餘額		公允價值變動
交易性金融資產	48,896,975,129.88	48,611,237,932.72	(173,159,787.61)	519,010,034.55
交易性金融負債	458,060,382.30	412,515,167.11	275,336.70	(5,602,058.99)
衍生金融工具	33,551,869,013.18	(406,051,553.83)	233,184,216.20	44,005,348.18
其他債權投資	12,978,859,400.00	12,928,092,783.00	407,222,618.10	90,931,843.53
其他權益工具投資	5,003,961,082.77	5,318,207,016.70	8,776,714.00	(281,709,060.45)
合計	100,889,725,008.13	66,864,001,345.70	476,299,097.39	366,636,376.82

註：上述財務數據按中國企業會計準則列示。

(四) 重大資產和股權出售

報告期內無重大資產和股權出售。

(五) 公司控制的結構化主體情況

截至2018年6月30日，本集團合併了16個結構化主體，這些主體包括資產管理計劃及合夥企業。對於本集團作為管理人的資產管理計劃，以及作為普通合夥人或投資管理人的合夥企業，在綜合考慮對其擁有的投資決策權及可變回報的敞口等因素後，認定對部份資產管理計劃及部份合夥企業擁有控制權，並將其納入合併範圍。2018年6月30日，上述納入合併範圍的結構化主體的淨資產為人民幣113億元。

(六) 募集資金使用情況

本公司於2016年8月和9月發行境外上市外資股(H股)共計704,088,800股，實際募集資金8,926,855,727.40港元，以實際收款日中國人民銀行公佈的港幣兌換人民幣中間價折合人民幣7,631,224,758.25元。扣除發行費用後，淨額為折合人民幣7,380,333,967.67元。

第四節 董事會報告

公司承諾募集資金全部用於H股招股說明書中資金用途列示的內容。經公司四屆三十次董事會及2017年第三次臨時股東大會審議，通過了《關於變更H股部分募集資金用途的議案》，同意變更H股募集資金用途的比例，即：59%用於發展資本中介業務、11%用於境外業務運營以及境內外平台的非內生性擴張、20%用於發展財富管理業務以及機構證券業務、10%用於營運資金以及後台系統搭建等。

截至2018年6月30日，H股募集資金使用情況如下：人民幣45.27億元用於發展資本中介業務，人民幣8.68億元用於境外業務擴張，人民幣14.6億元用於發展財富管理及機構證券服務業務，人民幣7.6億元用於營運資金、後台系統搭建及其他一般企業用途，剩餘人民幣0.61億元（已使用人民幣H股募集資金按實際結匯匯率計算，已使用港幣H股募集資金按使用當日匯率計算，未使用H股募集資金匯率按照2018年6月30日匯率計算。按照以上匯率折算方式，H股募集資金淨額折合人民幣76.76億元）。

公司發行的各期債券募集資金使用情況詳見第八節「公司債券相關情況」之「三、公司債券募集資金使用情況」。

三、可能面對的風險

(1) 市場風險

公司面臨的市場風險是指持有的金融工具由於市場價格變化或波動而引起未來損失的風險，主要包括權益類及其他價格風險、利率風險、匯率風險等。

第四節 董事會報告

針對市場風險，公司遵循主動管理和量化導向的原則，根據公司風險偏好設定公司市場風險容忍度、業務風險限額等分級授權的風險限額體系。公司董事會確定自營業務年度規模、市場風險損失容忍度；公司管理層下設委員會將市場風險損失容忍度進行分解，並審批具體業務限額，包括淨敞口、投資集中度、基點價值等。公司自營部門通過組合投資、逐日盯市、對沖緩釋等手段進行風險控制；風險管理部對公司各項風險限額每日進行獨立監控，當發現有接近或突破風險限額的情況時風險管理部會及時向公司經營管理層與相關業務部門發送預警和風險提示，業務部門相應提出分析報告和應對措施。公司建立了壓力測試機制，分析持倉頭寸在壓力情景衝擊下的可能損失狀況。壓力測試是公司市場風險管理中的重要組成部分，通過壓力測試顯示本公司在壓力情景下的可能損失，為管理層經營決策提供依據。

隨着公司海外擴張及業務拓展，公司可能面臨匯率波動風險。從資金來源和運用的角度，公司潛在的匯率風險主要體現在通過境內人民幣融資投資到外幣資產，以及外幣融資投入人民幣資產。截至報告期末，公司並未開展上述類型業務，所有境外子公司的外幣融資均專項使用於當地市場投資，以實現匯率風險的天然對沖。未來，公司將視實際情況通過一系列措施對沖，緩解匯率風險，以支持公司海外擴張及境外業務的發展。

(2) 信用風險

信用風險是指因債務人或交易對手無法履約的風險，主要來源於代理客戶買賣證券及期貨交易、債券投資發行人或場外衍生品交易對手違約風險以及融資融券等信用業務客戶未按照協議約定足額償還負債風險。

針對代理客戶買賣證券及期貨業務，根據監管要求均以保證金結算方式進行，信用風險敞口很小。針對債券投資，公司建立投資集中度限額、債項投資評級下限、密切跟踪債券發行人經營情況和資信水平等措施，控制信用風險敞口；針對信用業務，公司通過對客戶進行風險教育、徵信、授信、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索，建立嚴格的擔保物範圍及折算

第四節 董事會報告

率、保證金比例、履約擔保比例的標準等多種手段，對其信用風險進行管理和控制；針對場外衍生品業務，公司對交易對手進行盡職調查、資信評級及規模控制，通過每日盯市、追保、處置擔保品等手段來控制交易對手的信用風險敞口。

(3) 操作風險

公司面臨的操作風險是指由內部流程不完善、人員、信息技術系統及外部事件造成損失的風險。

公司建立了操作風險管理辦法，明確了操作風險治理結構，強化了操作風險管理各道防線的職責。公司持續加強業務流程管理和信息技術系統建設，強化問責，減少操作風險發生的可能性；公司推動了操作風險管理工具的建設和運用，完善了操作風險事件報告和損失數據收集機制，進一步提升了操作風險管理能力。公司充分重視創新產品、創新業務操作風險的識別與控制，規範業務操作規程，確保公司總體操作風險可控、可承受。

(4) 流動性風險

流動性風險，是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

公司以謹慎防範流動性風險為目標，制定了流動性風險管理辦法，明確了流動性風險管理治理結構，建立了流動性風險限額管理與監控預警機制，建立了良好的流動性風險應急與資本補足機制，同時積極拓展融資渠道和融資方式，持續建立健全流動性風險管理體系。

公司授權計劃財務部負責整體流動性風險管理工作，統籌公司資金來源與融資管理，協調安排公司資金需求，開展現金流管理；公司風險管理部負責流動性風險與限額執行的監測。

第四節 董事會報告

報告期內，公司積極拓展並持續優化籌融資渠道，合理安排資金需求，根據市場變動及時調整流動性風險限額指標，進一步完善了流動性計量與管理手段。公司整體流動性風險可控可承受。

(5) 信息技術風險

業務連續性風險：公司經紀、自營證券交易等主要業務均高度依賴電子信息系統實時處理，並在電子設備上存儲大量的交易業務和經營活動數據。證券交易系統涉及環節眾多，並具有較高的連續性保障要求，可能會面臨軟硬件故障、通訊線路故障等不可預料事件帶來的信息系統風險隱患，影響公司的聲譽和服務質量，甚至會帶來經濟損失和法律糾紛。

信息安全風險：隨着互聯網金融的興起與發展，證券業務的渠道不斷擴張和延伸，互聯網業務系統的安全形勢越來越嚴峻，來自互聯網的攻擊方式也越來越多，不僅可能導致業務系統無法正常交易，還可能給公司造成經濟損失或聲譽影響。

數據洩露風險：近年來金融科技飛速發展，包括大數據系統在內的各類數據分析平台被廣泛應用，導致數據的範圍不斷擴大，數據集中化程度不斷提高，由此帶來的數據洩露的安全風險也越來越大。

報告期內，公司啟動信息技術改革，提升信息技術支持水平；持續深化「隊伍前置、服務前移、全程協同」的技術服務模式，優化組織管理模式，推動技術與業務的深度融合。始終貫徹「預防為主、應急為輔、持續改進、追求卓越」的工作思路，持續推進運維規範管理和標準化建設，不斷優化運維工具，推進運維平台體系的優化和重構；借鑑國際IT服務標準的管理框架提升運維管理水平，推動運維管理邁向「服務標準化、流程自動化、管理數字化、決策智能化」，有效管控信息技術風險。公司針對互聯網攻擊的風險建立了多層次縱深化的防禦體系，包括部

第四節 董事會報告

署了抵禦大規模拒絕服務攻擊的CDN、與運營商合作的流量清洗服務、部署網絡安全防護設備等措施。同時，對於公司大數據平台的建設，也考慮了數據本身以及平台維護的分類分級管理。在嚴格要求訪問權限控制的基礎上，對於重要數據傳輸和存儲進行加密處理，並制定了數據管理的相關制度，構建了技術措施與安全管理相結合的立體防護體系。

(6) 聲譽風險

聲譽風險，是指由公司在經營、管理及其他行為或外部事件導致利益相關方對公司負面評價的風險。

公司持續開展適當而有效的聲譽風險管理，建立了規範的管理制度、科學的組織架構以及完善的管控體系，陸續制定並修訂了《光大證券股份有限公司信息發佈管理辦法》、《光大證券股份有限公司聲譽風險防控和危機公關事務管理辦法》、《光大證券重大突發事件報告工作管理辦法》、《光大證券股份有限公司重大突發事件應急預案管理辦法》等相關辦法。

公司設有媒體事務管理工作小組和突發事件應急處置領導小組，在聲譽風險管理中實現了公司與部門層面的協同統一。此外，公司設置了專職崗位負責輿情監測和對外媒體關係維護工作，同時聘請了業內諮詢顧問公司和法律事務所，協助公司做好聲譽風險管理。

公司已實現對子公司聲譽風險防控體系全覆蓋，各子公司均已建立與自身實際情況相匹配的聲譽風險防範與處置管理辦法。

(7) 合規風險

合規風險是指因證券基金經營機構或其工作人員的經營管理或執業行為違反法律法規和準則而使證券基金經營機構被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的風險。

針對合規風險，公司通過建立科學高效、切實可行的合規管理體系，實現對合規風險的有效識別、評估和管理，為公司各項業務依法合規經營提供有效支持和監督。

第五節 重要事項

一、股東大會情況簡介

會議屆次	會議日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期
2017年度股東週年大會	2018年5月15日	http://www.sse.com.cn	2018年5月16日 (A股)
		http://www.hkexnews.hk	2018年5月15日 (H股)

二、利潤分配事項

(一) 報告期實施的利潤分配方案

根據公司於2018年5月15日召開的2017年度股東週年大會審議通過的2017年度利潤分配方案：以2017年12月31日公司A股和H股總股本人民幣4,610,787,639.00為基數，向全體A股和H股股東每10股派送現金股利人民幣2.00元（含稅），共派發現金股利人民幣922,157,527.80元。現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放金額按照公司2017年度股東週年大會召開前五個工作日中國人民銀行的人民幣兌港幣平均基準匯率（即人民幣0.810332元兌1.00港元）計算，即每10股H股派發現金股利2.468124港元（含稅）。

公司在上交所網站、香港聯交所網站及公司網站刊登了2017年度利潤分配方案的有關公告，公司2017年度利潤分配方案已於2018年7月實施完畢。

(二) 半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

公司2018年上半年度未擬定利潤分配預案和公積金轉增股本預案。

三、承諾事項履行情況

在籌備公司A股於上交所上市及H股於香港聯交所上市時，光大集團均作出了以公司為受益人的不競爭承諾。報告期內上述承諾履行良好。

第五節 重要事項

四、聘任、解聘會計師事務所情況

公司第五屆董事會第四次會議及2017年度股東週年大會審議通過了《審議聘請2018年度外部審計機構的議案》，同意(1)續聘安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)為公司2018年度境內外部審計機構，根據中國會計準則提供相關境內審計服務；(2)續聘安永會計師事務所為公司2018年度境外外部審計機構，根據國際財務報告準則提供相關境外審計及審閱服務；(3)授權公司管理層根據市場原則確定審計費用及簽署相關合同。

五、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司不存在《上海證券交易所股票上市規則》中要求披露的涉案金額超過人民幣1,000萬元並且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項。公司其他訴訟等情況見本節「十三、其他重大事項及期後事項」。

六、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及控股股東、實際控制人不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

第五節 重要事項

七、重大關聯交易

公司五屆四次董事會及2017年股東週年大會審議通過了《公司2018年度預計日常關聯／連交易的議案》。報告期內，公司嚴格在《公司2018年度預計日常關聯／連交易的議案》所確定的日常關聯／連交易範圍內執行交易。

本公司與光大集團成員發生的日常關聯／連交易具體情況如下：

(一) 房屋租賃

交易性質	交易分類	2018年預計數 (人民幣萬元)	報告期內 實際執行數 (人民幣萬元)
房屋租賃	房屋租賃收入	780	166
	房屋租賃支出	5,200	958

(二) 證券和金融產品交易

交易性質	交易分類	2018年預計數 (人民幣億元)	報告期內 實際執行數 (人民幣億元)
證券和金融產品交易	證券和金融產品交易所產生的 現金流入總額	1,927	439
	證券和金融產品交易所產生的 現金流出總額	2,457	231

第五節 重要事項

(三) 證券及金融服務

交易性質	交易分類	2018年預計數 (人民幣萬元)	報告期內 實際執行數 (人民幣萬元)
證券及金融服務	收入：本公司向光大集團成員 提供證券和金融服務	104,860	10,591
	支出：本公司接受光大集團成 員提供的證券和金融 服務	17,600	4,331

公司與《上交所上市規則》與《香港上市規則》下的其他關連人發生的日常關聯／連交易均遵循法律法規和監管要求的規定。

八、擔保情況

單位：人民幣億元

公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）

報告期內擔保發生額合計 (不包括對子公司的擔保)	-
報告期末擔保餘額合計(A) (不包括對子公司的擔保)	-

公司及其子公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	-
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	144.28

第五節 重要事項

公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）

擔保總額(A+B)	144.28
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	28.87%
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方	
提供擔保的金額(C)	-
直接或間接為資產負債率超過70%的	
被擔保對象提供的債務擔保金額(D)	-
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	-
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	-
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	
擔保情況說明	

報告期內，本公司的擔保事項主要包括：為全資子公司光證資管提供淨資本擔保及為公司間接全資子公司Double Charm Limited（倍昌有限公司）發行首期境外債券向擔保人提供反擔保。截至2018年6月30日，上述擔保餘額約合人民幣55.13億元。公司控股子公司的擔保事項主要包括：公司全資子公司光證金控及其子公司，為滿足下屬子公司業務開展，對其下屬子公司提供的貸款擔保、融資性擔保等。截至2018年6月30日，上述擔保餘額約合人民幣89.15億元。

第五節 重要事項

九、上市公司扶貧工作情況

(一) 精準扶貧規劃

公司認真貫徹落實中央扶貧攻堅戰略部署，全力落實中國證監會和光大集團扶貧工作相關要求，積極履行社會責任。公司扶貧工作領導小組統籌領導公司扶貧工作，公司黨委書記、董事長薛峰擔任扶貧工作領導小組組長，多次赴公司結對幫扶地區調研考察。公司黨委副書記、監事長劉濟平具體負責日常扶貧工作，親力親為抓推進落實。扶貧工作辦公室負責公司扶貧工作的日常組織和協調。

公司根據《國務院關於印發「十三五」脫貧攻堅規劃的通知》精神，對照《中國證監會關於發揮資本市場作用服務國家脫貧攻堅戰略的意見》要求，以資源導入實現精準扶貧為基本方略，以合作共贏推動共同富裕為總體目標，以專業優勢加快產業升級為主要任務，以組織經費作為保障措施，切實落實證券公司「一司一縣」、「一縣一企」結對幫扶倡議行動。

(二) 報告期內精準扶貧概要

報告期內，公司持續加大扶貧力度，不斷探索符合行業特點、切合地方實際的幫扶新模式，深化了以「證券+」為代表的綜合扶貧創新模式，通過模塊化、立體化、組團化、差異化、精準化的服務，推動扶貧攻堅工作向縱深發展。

公司目前與湖南新田縣等5個國家級貧困縣簽訂「一司一縣」結對幫扶協議，結對幫扶數量位居行業第一梯隊前列；積極做好與中國證監會、中國證券業協會、中證機構間報價系統股份有限公司、中國扶貧基金會的溝通聯繫，及時溝通報告公司扶貧情況；積極做好與5個結對幫扶地區、3個幫扶學校的溝通協調。

第五節 重要事項

(三) 報告期內精準扶貧成效

單位：人民幣萬元

指標	數量及開展情況
一、 總體情況	
其中：1. 資金	66.036
2. 物資折款	
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	
二、 分項投入	
1. 產業發展脫貧	<input checked="" type="checkbox"/> 農林產業扶貧 <input type="checkbox"/> 旅遊扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 電商扶貧 <input type="checkbox"/> 資產收益扶貧 <input type="checkbox"/> 科技扶貧 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
其中：1.1 產業扶貧項目類型	
1.2 產業扶貧項目個數(個)	
1.3 產業扶貧項目投入金額	
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	
2. 轉移就業脫貧	
其中：2.1 職業技能培訓投入金額	
2.2 職業技能培訓人數(人/次)	
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	3,000
3. 易地搬遷脫貧	
其中：3.1 幫助搬遷戶就業人數(人)	
4. 教育脫貧	
其中：4.1 資助貧困學生投入金額	
4.2 資助貧困學生人數(人)	
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	

第五節 重要事項

指標	數量及開展情況
5. 健康扶貧	
其中：5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	
6. 生態保護扶貧	<input type="checkbox"/> 開展生態保護與建設 <input type="checkbox"/> 建立生態保護補償方式 <input type="checkbox"/> 設立生態公益崗位 <input type="checkbox"/> 其他
其中：6.1 項目名稱	
6.2 投入金額	
7. 兜底保障	
其中：7.1 幫助「三留守」人員投入金額	
7.2 幫助「三留守」人員數(人)	132
7.3 幫助貧困殘疾人投入金額	
7.4 幫助貧困殘疾人數(人)	
8. 社會扶貧	
其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額	
8.2 定點扶貧工作投入金額	
8.3 扶貧公益基金	
9. 其他項目	電商扶貧(一縣一企)
其中：9.1 項目個數(個)	1
9.2 投入金額	66.036
9.3 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	30
9.4 其他項目說明	採購農副產品
三、 所獲獎項(內容、級別)	掛職幹部周國平獲永州市委市政府記「二等功」一次(市級)

第五節 重要事項

(四) 履行精準扶貧社會責任的階段性進展

報告期內，公司推動新田縣基礎設施建設等25個扶貧項目順利實施；積極做好勞動獎勵計劃、農產品「證券+期貨+保險」扶貧項目、陽光醫師培訓計劃、陽光教師培訓計劃、光大融情夏令營等新增扶貧項目的調研考察、溝通協調、推進實施等相關工作。

(五) 後續精準扶貧計劃

公司將積極採取多種方式幫助貧困地區企業融資，爭取在IPO、新三板，以及綠色債券（含資產證券化產品）及創新創業公司債等方面提供各項融資服務；繼續落實「一司一縣」精準扶貧任務，積極推動落實新田縣基礎設施建設扶貧項目、消費扶貧、產業扶貧等25個扶貧項目；積極探索勞動獎勵計劃、農產品「證券+期貨+保險」扶貧等新設扶貧項目。

十、董事及監事進行證券交易

本公司已採納《香港上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢，所有董事及監事均確認：於報告期內，各董事及監事均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。本公司亦就有關僱員（定義見《香港上市規則》）買賣公司證券交易事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。於報告期內，本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

董事會將不時檢查公司的公司治理及運作，以符合《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。

十一、其他重大事項的說明

1. 與會計信息相關的說明

1.1 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

報告期內，公司主要會計政策變更詳見簡明綜合財務報表附註「2、編製基準及會計政策變更」。

第五節 重要事項

1.2 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

報告期內，公司無對重要前期差錯更正的事項。

2. 審計與稽核委員會之審閱

董事會下屬審計與稽核委員會已審閱並確認公司截至2018年6月30日止六個月的按照國際會計準則披露的中期財務資料審閱報告，未對公司所採納的會計政策及常規等事項提出異議。

3. 公司香港業務分拆上市進展

如公司在日期為2016年8月8日的H股招股書中所披露，公司擬於2018年6月1日前通過在香港聯交所上市的方式分拆公司於香港的業務，包括現在由光證（國際）與新鴻基金金融集團運營的業務及公司可能收購的任何其他新的香港業務。公司之前已向香港聯交所申請且香港聯交所亦批准豁免公司嚴格遵守香港上市規則第15項應用指引第3(b)段下關於三年限制的規定（「PN15之豁免」），其中的一項條件是該等豁免將持續有效至2018年6月1日。截至2018年6月1日，分拆公司於香港的業務並未完成，因此PN15之豁免將不再有效。

自2016年下半年，公司管理層開始對光證（國際）和新鴻基金金融集團的投資銀行、經紀業務與財富管理業務進行整合。截至本報告日期，該等整合在進行過程中，公司的管理層亦仍在審閱並考慮關於為分拆所實施的合適重組架構。就分拆公司於香港的業務之最新進展情況，公司將根據相適用的法律、法規及香港上市規則的要求進行披露。公司董事就是否會進行分拆以及何時進行分拆尚未作出最終決定。公司並不能保證香港聯交所將批准擬議中的分拆。

4. 公司治理情況

在報告期中，本公司嚴格遵守了《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》，全面遵守《企業管治守則》中所有適用條文，同時達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

第五節 重要事項

十二、其他重大事項及期後事項

1. 根據中國證監會上海監管局《關於核准光大證券股份有限公司設立1家分公司和21家證券營業部的批覆》(滬證監許可[2018]23號)，公司獲准新設分支機構。截至報告期末，1家分公司及13家證券營業部已設立完畢；公司目前共有分公司14家、證券營業部235家。
2. 公司作為浙江雙飛無油軸承股份有限公司首次公開發行股票並上市的保薦機構，對發行人關聯關係和關聯交易等事項的核查不充分，內部控制有效性不足。2018年3月9日，中國證監會對公司出具了《關於對光大證券股份有限公司採取出具警示函措施的決定》(行政監管措施決定書[2018]41號)，公司針對該事項已經採取多項內部追責及整改措施。
3. 公司上海仙霞路營業部在代銷非公開募集產品的過程中，存在明知該投資者提供的信息不真實、不準確，未告知其後果，也未拒絕向其銷售產品的情形。2018年5月9日，上海證監局出具了《關於對光大證券股份有限公司上海仙霞路營業部採取出具警示函措施的決定》(滬證監決[2018]32號)、《關於對董捷採取出具警示函措施的決定》(滬證監決[2018]35號)。公司已根據監管要求完成整改，後續公司將通過加強員工合規培訓與宣導，強化從業人員執業行為管理，開展合規檢查等措施防範此類情況發生。
4. 公司訴融資融券客戶吳某案已於公司2017年年度報告第五節「重要事項」之「七、其他重大事項及期後事項」章節披露。目前，靜安法院已受理該案，並於2018年6月5日組織了第一次開庭，並於2018年8月1日第二次開庭審理該案。
5. 2018年6月6日，公司向上海市高級人民法院提起訴訟，請求法院判令公司股票質押業務客戶上海華信國際集團有限公司償還融資本金、利息、違約金等共計約67,309萬元，並承擔訴訟費、保全費等費用，並申請了財產保全。目前，該案已由上海高院受理，尚未開庭審理。

第五節 重要事項

6. 廈門國際銀行股份有限公司上海分行（以下簡稱「廈門國際」）訴公司全資子公司光證資管，及光證資管提起反訴案已於公司2017年半年度報告第五節「重要事項」之「十三、其他重大事項及期後事項」章節披露。因廈門國際提起上訴，案件進入二審程序。上海市高級人民法院於2018年5月10日開庭審理，目前尚未做出判決。
7. 公司下屬子公司光大期貨訴大角牛和欣華欣（光大期貨的客戶）案已於公司2017年年度報告第五節「重要事項」之「七、其他重大事項及期後事項」章節披露。2017年10月26日，成都市錦江區人民法院出具(2017)川0104破申8號《民事裁定書》，裁定受理中國工商銀行股份有限公司成都芷泉支行對成都欣華欣化工材料有限公司的破產清算申請。2018年4月28日，成都市錦江區人民法院出具(2017)川0104民破1-1號《公告》，指定四川亞峰律師事務所擔任成都欣華欣化工材料有限公司管理人。2018年5月，光大期貨收到成都欣華欣化工材料有限公司管理人發來的《成都欣華欣化工材料有限公司破產管理人債權申報須知》及相關附件。2018年6月，光大期貨向成都欣華欣化工材料有限公司管理人遞交債權申報文件。2018年8月，經管理人審查認定的光大期貨對欣華欣的破產債權本金約為4,189萬元，利息約為350萬元。
8. O:TU INVESTMENTS LIMITED訴上海國際酒業交易中心股份有限公司（「酒交中心」）、公司下屬子公司光大富尊投資有限公司案已於公司2017年年度報告第五節「重要事項」之「七、其他重大事項及期後事項」章節披露。光大富尊在舉證期內提交證據及補充證據。上海二中院分別於2018年6月5日、7月20日組織庭前質證。期間原告增加訴訟請求確認原、被告簽訂的《上海國際酒業交易中心非國產收藏類酒品承銷協議》合同無效，變更請求被告酒交中心賠償原告經濟損失約人民幣1,283萬元。

第五節 重要事項

9. 公司下屬子公司光大富尊訴五洋建設集團股份有限公司（「五洋建設」）案已於公司2017年年度報告第五節「重要事項」之「七、其他重大事項及期後事項」章節披露。2018年6月6日，光大富尊投資有限公司向上海市第二中級人民法院遞交了《強制執行申請書》，目前正在推進執行前的準備工作。
10. 公司下屬子公司光大富尊訴義烏市城鄉新社區投資建設集團有限公司（「義烏城鄉社投」），五洋建設列為第三人案已於公司2017年年度報告第五節「重要事項」之「七、其他重大事項及期後事項」章節披露。2018年7月9日，義烏市人民法院以光大富尊起訴不適時為由，裁定駁回了光大富尊的起訴。目前，光大富尊已向金華市中級人民法院提起上訴。
11. 2017年12月，光大富尊收到義烏市人民法院應訴通知書。原告程某因與被告五洋建設、義烏城鄉社投建設工程施工合同糾紛訴至法院，要求兩被告向其支付工程款人民幣19,879,363.71元及利息。光大富尊因受讓五洋建設部分涉案工程款債權，被原告申請列為該案第三人。義烏法院2018年6月5日作出一審判決，判決五洋建設支付原告工程款約人民幣1,811萬元，並賠償利息損失，被告義烏城鄉社投在上述債務中約人民幣1,761萬元在欠付被告五洋建設工程款範圍內承擔責任，同時五洋建設退還程某履約保證金約212萬元。目前，光大富尊已向金華市中級人民法院提起上訴。
12. 2018年5月24日，中國光大證券（香港）有限公司向其客戶李某在於香港法院展開破產申請，因李某未能於指定時間內償還欠款金額約3,171萬港元。2018年7月25日香港法院啟動聆訊程序，聆訊官要求中國光大證券（香港）有限公司向法院提供進一步數據，並將於2018年8月29日舉行過堂聆訊。
13. 中國光大證券（香港）有限公司訴其客戶滿某案已於公司2017年年度報告第五節「重要事項」之「七、其他重大事項及期後事項」章節披露。2018年4月10日法院啟動第一次聆訊，要求中國光大證券（香港）有限公司提供進一步證據。

第六節 股本變動及股東情況

一、股東情況

(一) 股東總數

截止報告期末普通股股東90,274戶，其中，A股股東90,087戶，H股登記股東187戶。

(二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股東（或無限售條件股東）持股情況表

單位：股

股東名稱（全稱）	前十名股東持股情況			
	報告期內增減	報告期末持股數量	比例(%)	股東性質
中國光大集團股份公司	0	1,159,456,183	25.15	國有法人
中國光大控股有限公司	(92,000,000)	982,250,000	21.30	境外法人
香港中央結算（代理人）有限公司	18,000	703,667,400	15.26	其他
中國證券金融股份有限公司	25,088,544	225,928,332	4.90	其他
平安大華基金－平安銀行－ 平安銀行股份有限公司	0	152,718,387	3.31	其他
東方證券股份有限公司	92,434,400	92,434,400	2.00	其他
中國長城資產管理股份有限公司	0	54,978,619	1.19	國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	0	37,568,900	0.81	其他
北京昊青財富投資管理有限公司－ 昊青價值穩健1號投資基金	23,193,939	23,193,939	0.50	其他
北京昊青財富投資管理有限公司－ 昊青價值穩健10號投資基金	22,182,800	22,182,800	0.48	其他

第六節 股本變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	種類
中國光大集團股份公司	1,159,456,183	人民幣普通股
中國光大控股有限公司	982,250,000	人民幣普通股
香港中央結算（代理人）有限公司	703,656,400	境外上市外資股
中國證券金融股份有限公司	225,928,332	人民幣普通股
平安大華基金－平安銀行－ 平安銀行股份有限公司	152,718,387	人民幣普通股
東方證券股份有限公司	92,434,400	人民幣普通股
中國長城資產管理股份有限公司	54,978,619	人民幣普通股
中央匯金資產管理有限責任公司	37,568,900	人民幣普通股
北京昊青財富投資管理有限公司－ 昊青價值穩健1號投資基金	23,193,939	人民幣普通股
北京昊青財富投資管理有限公司－ 昊青價值穩健10號投資基金	22,182,800	人民幣普通股

上述股東關聯關係或一致行動的說明

中央匯金資產管理有限責任公司是中央匯金投資有限責任公司的全資子公司，中央匯金投資有限責任公司持有中國光大集團股份公司55.67%的股份。中國光大控股有限公司是中國光大集團股份公司全資子公司中國光大集團有限公司的控股子公司。

除此之外，公司未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。

註：本公司H股股東中，非登記股東的股份由香港中央結算（代理人）有限公司代為持有。

第六節 股本變動及股東情況

(三) 主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2018年6月30日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據證券及期貨條例第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱 ⁸	股份類別	權益性質	持有的 對應本公司 股份數目 ⁷ (股)	佔本公司	佔本公司	好倉/ 淡倉
					已發行股份 總數的 比例 ⁷ (%)	已發行A股/ H股總數的 比例 ⁷ (%)	
1	中央匯金投資有限責任公司	A股	受控法團權益 ¹	37,568,900	0.81	0.96	好倉
		A股	受控法團權益 ²	2,141,706,183	46.45	54.82	好倉
				<u>2,179,275,083</u>	<u>47.26</u>	<u>55.78</u>	好倉
2	中央匯金資產管理 有限責任公司	A股	實益擁有人	37,568,900	0.81	0.96	好倉
3	中國光大集團股份公司	A股	實益擁有人	1,159,456,183	25.15	29.68	好倉
		A股	受控法團權益 ³	982,250,000	21.30	25.14	好倉
				<u>2,141,706,183</u>	<u>46.45</u>	<u>54.82</u>	好倉
4	中國光大集團有限公司	A股	受控法團權益 ³	982,250,000	21.30	25.14	好倉
5	Datten Investments Limited	A股	受控法團權益 ³	982,250,000	21.30	25.14	好倉
6	Honorich Holdings Limited	A股	受控法團權益 ³	982,250,000	21.30	25.14	好倉
7	中國光大控股有限公司	A股	實益擁有人	982,250,000	21.30	25.14	好倉
8	中國證券金融股份有限公司	A股	實益擁有人	225,928,332	4.90	5.78	好倉
9	China State Construction Engineering Corporation	H股	受控法團權益 ⁴	138,812,800	3.01	19.72	好倉
10	中國建築股份有限公司	H股	受控法團權益 ⁴	138,812,800	3.01	19.72	好倉

第六節 股本變動及股東情況

序號	主要股東名稱 ⁸	股份 類別	權益性質	持有的 對應本公司 股份數目 ⁷ (股)	佔本公司	佔本公司	好倉/ 淡倉
					已發行股份 總數的 比例 ⁷ (%)	已發行A股/ H股總數的 比例 ⁷ (%)	
11	CSCEC Capital (Hong Kong) Limited	H股	實益擁有人	138,812,800	3.01	19.72	好倉
12	中國船舶重工集團公司	H股	受控法團權益 ⁵	135,675,200	2.94	19.27	好倉
13	中國船舶資本有限公司	H股	實益擁有人	135,675,200	2.94	19.27	好倉
14	恒健國際投資控股(香港)有限公司	H股	實益擁有人	131,344,200	2.85	18.65	好倉
15	廣東恒健投資控股有限公司	H股	受控法團權益 ⁶	131,344,200	2.85	18.65	好倉
16	中國人壽保險(集團)公司	H股	實益擁有人	48,933,600	1.06	6.95	好倉

註：

- 中央匯金投資有限責任公司持有中央匯金資產管理有限責任公司100%已發行總股本，因此根據證券及期貨條例，中央匯金資產管理有限責任公司持有本公司的權益被視為由中央匯金投資有限責任公司持有。
- 中央匯金投資有限責任公司持有中國光大集團股份公司55.67%股權，因此根據證券及期貨條例，中國光大集團股份公司持有本公司的權益被視為由中央匯金投資有限責任公司持有。
- 中國光大控股有限公司分別由Honorich Holdings Limited和光大投資管理有限公司持有49.386%和0.358%已發行總股本，而Honorich Holdings Limited由Datten Investments Limited持有100%已發行總股本，Datten Investments Limited和光大投資管理有限公司均由中國光大集團有限公司持有100%已發行總股本，而中國光大集團有限公司由中國光大集團股份公司持有100%已發行總股本，因此根據證券及期貨條例，中國光大控股有限公司持有本公司的權益被視為由中國光大集團股份公司、中國光大集團有限公司、Datten Investments Limited及Honorich Holdings Limited分別持有。
- CSCEC Capital (Hong Kong) Limited由中國建築股份有限公司持有100%已發行總股本，而中國建築股份有限公司由China State Construction Engineering Corporation持有56.26%已發行總股本，因此根據證券及期貨條例，CSCEC Capital (Hong Kong) Limited持有本公司的權益被視為由中國建築股份有限公司及China State Construction Engineering Corporation分別持有。

第六節 股本變動及股東情況

5. 中國船舶資本有限公司由中國船舶重工集團持有100%已發行總股本，因此根據證券及期貨條例，中國船舶資本有限公司持有本公司的權益被視為由中國船舶重工集團持有。
6. 廣東恒健投資控股有限公司持有恒健國際投資控股（香港）有限公司100%已發行總股本，因此根據證券及期貨條例，恒健國際投資控股（香港）有限公司持有本公司的權益被視為由廣東恒健投資控股有限公司持有。
7. 截至2018年6月30日本公司已發行股份共4,610,787,639股，其中包括3,906,698,839股A股及704,088,800股H股。
8. 根據證券及期貨條例第XV部，倘若干條件達成，則公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。上表中所載信息及基於相關股東呈交的權益披露表格。

除上述披露者外，於2018年6月30日，公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

（四）董事、監事及最高行政人員於公司股份及相關聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

截至2018年6月30日，本公司非執行董事殷連臣先生於光大控股股份中持有26,000股個人權益，佔光大控股已發行股份總數的0.00%。光大控股為本公司之相聯法團。

除上文所披露者外，於2018年6月30日，概無本公司的董事、監事或最高行政人員在本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所的任何權益及淡倉（包括其根據證券及期貨條例的有關條文被認為或視為擁有的權益及／或淡倉），又或根據《香港上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益及／或淡倉，又或須根據證券及期貨條例第352條須加載與本公司置存之登記冊內的權益及／或淡倉。

第六節 股本變動及股東情況

本公司、其控股公司、其附屬公司或其同集團附屬公司概無於年內任何時間作出任何安排，使本公司董事（包括彼等配偶及未滿十八歲子女）透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

（五）購回、出售或贖回公司及附屬公司的上市證券

報告期內，本公司及附屬公司未購回、出售或贖回公司及附屬公司的任何上述證券。

第七節 董事、監事、高級管理人員情況

一、持股變動情況

公司董事、監事和高級管理人員未持有公司股份。報告期內，不存在持股變動情況；公司董事、監事、高級管理人員不存在被授予的股權激勵情況。

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
高雲龍	非執行董事	離任
葛海蛟	非執行董事	離任
閻峻	非執行董事	選舉
宋炳方	非執行董事	選舉
張立民	監事	離任

2018年4月4日，公司董事會收到高雲龍先生的辭呈。因工作調整原因，高雲龍先生不再擔任公司非執行董事職務。

2018年6月21日，公司董事會收到葛海蛟先生的辭呈。因工作原因，葛海蛟先生不再擔任公司非執行董事職務。

2018年6月22日，公司監事會收到張立民先生的辭呈。因工作原因，張立民先生不再擔任公司監事職務。

公司2018年第一次臨時股東大會選舉閻峻先生為公司第五屆董事會非執行董事。根據《關於核准閻峻證券公司董事的任職資格的批覆》（滬證監許可[2018]59號），閻峻先生的任職自2018年8月9日起生效。

公司2018年第一次臨時股東大會選舉宋炳方先生為公司第五屆董事會非執行董事。根據《關於核准宋炳方證券公司董事的任職資格的批覆》（滬證監許可[2018] 64號），宋炳方先生的任職自2018年8月13日起生效。

第七節 董事、監事、高級管理人員情況

截至本報告日期，公司董事會由下列11位董事組成：

薛峰先生（董事長、執行董事）

居昊先生（非執行董事）

閻峻先生（非執行董事）

宋炳方先生（非執行董事）

殷連臣先生（非執行董事）

陳明堅先生（非執行董事）

薛克慶先生（非執行董事）

徐經長先生（獨立非執行董事）

熊焰先生（獨立非執行董事）

李哲平先生（獨立非執行董事）

區勝勤先生（獨立非執行董事）

第七節 董事、監事、高級管理人員情況

三、董事、監事信息的重大變更

2018年6月，本公司非執行董事薛克慶先生被委任為中國建築股份有限公司（一家於上交所上市的公司，股份代碼：601668）董事會秘書。

除上述披露外，根據《香港上市規則》第13.51B條的規定，報告期內，董事、監事相關信息無其他重大變更。

四、董事、監事服務合約說明

根據《香港上市規則》第19A.54及19A.55條，本公司已與各董事及監事就（其中包括）遵守相關法律及法規和遵從公司章程及仲裁條文訂立合約。除上述披露者外，本公司並無及並不建議與本公司任何董事或監事以其各自作為董事／監事的身份訂立任何服務合約（於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償（不包括法定賠償）的合約除外）。

五、員工及薪酬政策

截至報告期末，本集團共有在職員工8,978人（含經紀人2,916人），其中，母公司7,040人，全資及控股子公司1,938人。

公司根據市場化原則，堅持實行具備市場競爭力的以MD職級為基礎的職級工資制度，員工收入由工資、獎金以及福利三部份構成。工資依據員工所在MD職級、資歷、能力、業績等要素核定，獎金則與個人、部門、公司等多個層面的業績緊密掛鉤。公司依照國家及地方法律法規，為員工提供全方位的福利保障。在法定福利方面，公司為員工提供養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險、住房公積金、帶薪年休假等；在補充性福利方面，公司建立企業年金計劃作為員工補充養老保險制度，以減少員工退休前後收入差距，提高員工退休後生活質量；此外，公司還為員工及其子女提供補充商業保險及年度健康體檢等福利，以確保員工擁有健康的體魄和高質量的生活。

第七節 董事、監事、高級管理人員情況

公司實行風險金制度，激勵與約束並施，以控制風險，進而實現可持續發展。公司及時與行業對標，定期調整薪酬結構及水平，為員工提供行業內有競爭力的薪酬福利，以達成「吸引人才、留住人才、激勵人才」的目標。

根據相關條例，本公司承擔的保費及福利供款按有關薪酬成本的若干百分比定期計算，並支付予相關勞動及社會福利部門。公司不能於任何情況下提取或使用就上述設定供款計劃(defined contribution plans)作出的資金供款。

六、員工培訓

公司不斷豐富和完善分層分級的教育培訓體系，根據戰略和業務發展需求，結合員工職業發展特點，制定和實施年度培訓計劃。積極開展人才梯隊建築，實施分層級、分階段的後備幹部選拔培養。通過創新培訓手段，有效激發員工學習積極性，圍繞戰略轉型、前沿熱點、業務發展、領導力提升等重點內容，採用課堂講授、角色扮演、情景劇、案例研討等新穎形式，發揮培訓助力改革、傳遞文化、賦能授漁的作用。充分利用公司內外部及互聯網資源，豐富員工學習機會，運用網絡、微信、視頻等形式開展在線培訓，與線下培訓形成有益補充。

第八節 公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額 (人民幣 億元)	利率 (%)	還本付息方式	交易場所
光大證券股份有限公司2016年非公開發行 公司債券(第三期)品種一	16光證05	145071	2016/10/24	2018/10/24	10	3.13	按年付息	上交所
光大證券股份有限公司2016年非公開發行 公司債券(第三期)品種二	16光證06	145072	2016/10/24	2019/10/24	30	3.2	按年付息	上交所
光大證券股份有限公司2017年非公開發行 公司債券(第二期)(品種一)	17光證03	145336	2017/2/14	2019/2/14	20	4.3	按年付息	上交所
光大證券股份有限公司2017年非公開發行 公司債券(第二期)(品種二)	17光證04	145337	2017/2/14	2020/2/14	20	4.45	按年付息	上交所
光大證券股份有限公司2017年非公開發行 公司債券(第三期)(品種一)	17光證05	145506	2017/4/26	2019/4/26	30	4.95	按年付息	上交所
光大證券股份有限公司2017年非公開發行 公司債券(第三期)(品種二)	17光證06	145507	2017/4/26	2020/4/26	40	5	按年付息	上交所
光大證券股份有限公司2017年公開發行公 司債券(第一期)(品種一)	17光證G1	143154	2017/7/4	2020/7/4	30	4.58	按年付息	上交所
光大證券股份有限公司2017年公開發行公 司債券(第一期)(品種二)	17光證G2	143155	2017/7/4	2022/7/4	15	4.7	按年付息	上交所
光大證券股份有限公司2017年非公開發行 證券公司短期公司債券(第一期)	17光證D1	145802	2017/9/20	2018/9/20	30	4.88	到期一次還本 付息	上交所
光大證券股份有限公司2017年公開發行公 司債券(第二期)(品種一)	17光證G3	143325	2017/10/13	2020/10/16	41	4.8	按年付息	上交所
光大證券股份有限公司2017年公開發行公 司債券(第二期)(品種二)	17光證G4	143326	2017/10/13	2022/10/16	16	4.9	按年付息	上交所
光大證券股份有限公司2017年非公開發行 證券公司短期公司債券(第二期)	17光證D2	145745	2017/11/16	2018/11/16	22	5.15	到期一次還本 付息	上交所
光大證券股份有限公司2017年非公開發行 公司債券(第四期)	17光證07	150015	2017/12/6	2018/12/6	30	5.5	到期一次還本 付息	上交所
光大證券股份有限公司2018年非公開發行 公司債券(第一期)品種一	18光證01	150093	2018/1/18	2019/1/18	20	5.45	到期一次還本 付息	上交所
光大證券股份有限公司2018年非公開發行 公司債券(第一期)品種二	18光證02	150094	2018/1/18	2020/1/18	20	5.55	按年付息	上交所

第八節 公司債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額		還本付息方式	交易場所
					(人民幣 億元)	利率 (%)		
光大證券股份有限公司2018年非公開發行證券公司短期公司債券(第一期)	18光證D1	150189	2018/3/19	2019/3/19	8	5.22	到期一次還本付息	上交所
光大證券股份有限公司2018年公開發行公司債券(第一期)(品種一)	18光證G1	143575	2018/4/18	2020/4/18	27	4.68	按年付息	上交所
光大證券股份有限公司2018年公開發行公司債券(第一期)(品種二)	18光證G2	143576	2018/4/18	2021/4/18	33	4.78	按年付息	上交所
光大證券股份有限公司2018年非公開發行公司債券(第二期)(品種一)	18光證03	150382	2018/5/7	2019/5/7	60	4.79	到期一次還本付息	上交所
光大證券股份有限公司2018年非公開發行公司債券(第三期)(品種一)	18光證05	150584	2018/7/30	2020/7/30	10	4.55	按年付息	上交所
光大證券股份有限公司2018年非公開發行公司債券(第三期)(品種二)	18光證06	150585	2018/7/30	2021/7/30	40	4.67	按年付息	上交所

2018年上半年，公司發行的各期債券均按時兌付利息。其中，15光大04第3年末附發行人提前贖回權，已經於2018年4月27日完成本息兌付並在上交所固定收益證券綜合電子平台摘牌，詳見公司公告臨2018-017號。17光證02兌付工作已於2018年7月11日完成並在上交所固定收益證券綜合電子平台摘牌，詳見公司公告2018-032號。

公司的境外下屬公司於2015年8月發行了4.5億美元境外債，並於2018年8月兌付本息，詳見公司於上交所發佈的公告2015-062號，2018-42號。

17光證G1、17光證G2、17光證G3、17光證G4、18光證G1、18光證G2為面向合規投資者公開發行。其他各期債券為面向合格投資者非公開發行。

公司於2018年8月15日在銀行間市場面向合格機構投資者公開發行短期融資券，詳見公司公告2018-040號。

第八節 公司債券相關情況

中國中投證券－光大證券股票質押債權一期資產支持專項計劃（以下簡稱「股票質押ABS專項計劃」）於2017年8月25日設立，公司為特定原始權益人。該股票質押ABS專項計劃為非公開發行；中國中投證券－光大證券融出資金債權2018年一期資產支持專項計劃（以下簡稱「兩融ABS專項計劃」）於2018年7月12日設立，公司為特定原始權益人。該兩融ABS專項計劃為非公開發行。

二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

資信評級機構	名稱	中誠信證券評估有限公司
	辦公地址	上海市青浦區工業園區鄭一工業區7號3幢1層C區113室

債券名稱	代碼	受託管理人	資信評級機構
16光證05	145071	興業證券	非公開發行債券無評級
16光證06	145072	興業證券	非公開發行債券無評級
17光證03	145336	中國銀河	非公開發行債券無評級
17光證04	145337	中國銀河	非公開發行債券無評級
17光證05	145506	中國銀河	非公開發行債券無評級
17光證06	145507	中國銀河	非公開發行債券無評級
17光證07	150015	興業證券	非公開發行債券無評級
17光證D1	145802	中信建投	非公開發行債券無評級
17光證D2	145745	中信建投	非公開發行債券無評級
17光證G1	143154	國泰君安	中誠信證券評估有限公司
17光證G2	143155	國泰君安	中誠信證券評估有限公司
17光證G3	143325	國泰君安	中誠信證券評估有限公司
17光證G4	143326	國泰君安	中誠信證券評估有限公司

第八節 公司債券相關情況

債券名稱	代碼	受託管理人	資信評級機構
18光證D1	150189	中信建投	非公開發行債券無評級
18光證G1	143575	國泰君安	中誠信證券評估有限公司
18光證G2	143576	國泰君安	中誠信證券評估有限公司
18光證01	150093	興業證券	非公開發行債券無評級
18光證02	150094	興業證券	非公開發行債券無評級
18光證03	150382	興業證券	非公開發行債券無評級
18光證05	150584	興業證券	非公開發行債券無評級
18光證06	150585	興業證券	非公開發行債券無評級

上述受託管理人聯繫人、聯繫方式如下：

債券受託管理人	名稱	興業證券股份有限公司
	辦公地址	上海市浦東新區長柳路36號
	聯繫人	楊鈴珊
	聯繫電話	021-20370733
債券受託管理人	名稱	中國銀河證券股份有限公司
	辦公地址	北京市西城區金融大街35號2-6層
	聯繫人	陳曲
	聯繫電話	010-83574504
債券受託管理人	名稱	中信建投證券股份有限公司
	辦公地址	北京市東城區朝陽門內大街188號
	聯繫人	趙業
	聯繫電話	010-85130421
債券受託管理人	名稱	國泰君安證券股份有限公司
	辦公地址	中國（上海）自由貿易試驗區商城路618號
	聯繫人	曹寧
	聯繫電話	021-38032079

第八節 公司債券相關情況

三、公司債券募集資金使用情況

(1) 募集資金使用情況

16光證05、16光證06、17光證02募集資金扣除發行等相關費用後，均用於補充公司營運資金。

17光證03、17光證04、17光證05、17光證06、17光證07、17光證D1、17光證G1、17光證G2、17光證G3、17光證G4、18光證01、18光證02、18光證D1、18光證G1、18光證G2、18光證03、18光證05、18光證06募集資金扣除發行等相關費用後，將用於補充公司營運資金，或用於調整公司負債結構和改善財務結構。

17光證D2募集資金扣除發行等相關費用後，將全部用於調整公司負債結構。

截至本報告披露日期，上述公司債券的募集資金專項賬戶餘額為0。募集資金的使用與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

(2) 募集資金使用審批程序

公司所發行債券的募集資金根據各期《募集說明書》核准或約定的用途使用，對應用途遵照公司資產負債委員會審批、自有資金管理辦法規定等方式確定的分級授權執行，有固化的決策程序，大額的付款審批手續符合相關要求。

(3) 專項賬戶運作情況

公司與募集資金監管銀行及受託管理人簽訂三方《募集資金專項賬戶監管協議》。公司就每期發行的債券設立募集資金專項賬戶。該賬戶專項用於公司所發行的公司債券募集資金的接受、存儲、劃轉。

截至2018年6月30日，公司募集資金專項賬戶運作正常。

第八節 公司債券相關情況

四、公司債券評級情況

公司聘請中誠信證券評估有限公司對公司進行評級。根據中誠信證評2018年7月20日出具的《主體信用評級報告》，經中誠信證評信用評級委員會最後審定，公司信用等級為AAA。

2018年5月25日，中誠信證評對公司已發行公司債券「17光證G1」、「17光證G2」、「17光證G3」、「17光證G4」的信用狀況進行了跟蹤評級，並出具了《光大證券股份有限公司2017年公開發行公司債券（第一期、第二期）跟蹤評級報告(2018)》（信評委函字[2018]跟蹤163號），維持公司債券「17光證G1」、「17光證G2」、「17光證G3」、「17光證G4」的信用等級為AAA，維持公司主體信用級別為AAA，評級展望穩定。本次信用評級報告《光大證券股份有限公司2017年公開發行公司債券（第一期、第二期）跟蹤評級報告(2018)》的全文詳見上交所網站（<http://www.sse.com.cn>）。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

截至本報告批准報出日，公司存續債券的增信機制均採用無擔保的發行方式，償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

公司按時履行各期債券年度付息及到期還本付息義務。公司償債能力良好，公司償債資金將主要來源於公司日常的盈利積累及經營活動所產生的現金流。公司的收入規模和盈利積累，較大程度上保證了公司按期償本付息的能力。報告期內公司相關計劃和措施與募集說明書的相關承諾保持一致。

第八節 公司債券相關情況

六、公司債券受託管理人履職情況

16光證05、16光證06、17光證07、18光證01、18光證02、18光證03、18光證05、18光證06聘請興業證券股份有限公司作為債券受託管理人；17光證03、17光證04、17光證05和17光證06聘請中國銀河證券股份有限公司作為債券受託管理人；17光證G1、17光證G2、17光證G3、17光證G4、18光證G1、18光證G2聘請國泰君安證券股份有限公司作為債券受託管理人；17光證D1、17光證D2和18光證D1聘請中信建投證券股份有限公司作為債券受託管理人。公司與上述債券受託管理人均簽訂了《債券受託管理協議》。報告期內，債券受託管理人按照《債券受託管理協議》履行相應職責。根據《債券受託管理協議》，上述債券的2017年度債券受託管理報告均已於2018年6月30日前在上交所網站（<http://www.sse.com.cn>）披露。

七、截至報告期末和上年末下列會計數據和財務指標

主要指標	2018年 6月30日	2017年 12月31日	增減(%)
流動比率	2.05	1.93	6.22
速動比率	1.04	0.88	18.18
資產負債率	70.33%	69.67%	增加0.66個 百分點
	2018年1-6月	2017年1-6月	增減(%)
EBITDA利息保障倍數	2.20	3.24	(32.10)
利息償付率	116.32%	156.54%	減少40.22個 百分點

註：上述財務指標均按中國企業會計準則計算得出。

第八節 公司債券相關情況

八、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

報告期內，公司其他債務融資工具有：融資業務債權收益權轉讓、收益憑證、證金公司轉融資、同業拆借、黃金期權、黃金租借與掉期、融出資金債權資產支持專項計劃、短期融資券。各項融資均按時兌付本金及利息。

九、公司報告期內的銀行授信情況

截至2018年6月30日，公司銀行授信總額約達2,400億元，已使用額度約為500億元，未使用額度約為1,900億元。

公司信譽良好，報告期內公司按時償還銀行貸款，未發生貸款展期、減免情形。

十、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，公司嚴格執行公司債券募集說明書相關約定或承諾，募集資金投向與募集說明書的約定一致；嚴格履行信息披露責任，按期兌付債券利息，保障投資者的合法權益。

報告期內，公司已發行債券兌付利息不存在違約情況；公司經營穩定，盈利情況良好，未發現可能導致未來出現不能按期償付情況的風險。

第九節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

日期	文號	文件名稱
2018年3月6日	滬證監許可[2018]23號	關於核准光大證券股份有限公司設立1家分公司和21家證券營業部的批覆
2018年5月23日	滬證監許可[2018]41號	關於核准光大證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆

二、監管部門對公司的分類結果

2018年，公司在證券公司分類監管評價中獲得A類A級評價。

三、公司及控股子公司單項業務資格

1. 公司的業務資格

核准機關	業務資格
中國人民銀行	自營業務資格（《關於成立光大證券有限責任公司的批覆》銀覆[1996]81號）
	投資諮詢、財務顧問業務（《關於成立光大證券有限責任公司的批覆》銀覆[1996]81號）
	短期融資券承銷業務（《中國人民銀行關於光大證券有限責任公司和海通證券股份有限公司從事短期融資券承銷業務的通知》銀發[2005]173號）
	黃金自營業務和黃金租借業務（《備案材料送達通知書》（銀市黃金備[2015]31號））
	全國銀行間同業市場成員（拆借、購買債券、債券現券交易、債券回購業務）（《關於批准部分證券公司進入全國銀行間同業市場的通知》（銀辦發[1999]147號））

第九節 證券公司信息披露

核准機關	業務資格
中國證監會及其派出機構	代銷金融產品業務資格（滬證監機構字[2012]547號）
	開放式證券投資基金代銷業務資格（證監基金字[2004]49號）
	期貨中間介紹業務資格（滬證監機構字[2010]121號）
	私募基金綜合託管業務試點（《關於光大證券股份有限公司開展私募基金綜合託管業務試點的無異議函》中國證監會機構部部函[2013]21號）
	併購業務
	黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務（《關於光大證券股份有限公司開展黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務的無異議函》機構部部函[2015]280號）
	權益類證券收益互換業務資格（《關於光大證券股份有限公司從事權益類證券收益互換業務的無異議函》機構部部函[2013]30號）
	期權做市業務（《關於核准光大證券股份有限公司股票期權做市業務資格的批覆》證監許可[2015]164號）
	融資融券業務資格（證監許可[2010]314號）
	約定購回式證券交易業務試點（機構部部函[2012]459號）
受託投資管理業務資格（《關於核准光大證券有限責任公司受託投資管理業務資格的批覆》證監機構字[2002]127號）	

第九節 證券公司信息披露

核准機關	業務資格
	開展直接投資業務試點（《關於光大證券股份有限公司開展直接投資業務試點無異議的函》機構部部函[2008]446號）
中國證券業協會	機構間私募產品報價與服務系統做市商業（《機構間私募產品報價與服務系統做市商業》中證報價函[2016]170號）
	在報價系統開展做市業務試點（《關於光大證券在報價系統開展做市業務試點的覆函》中證報價函[2016]22號）
	期權做市業務（《上證50ETF期權主做市商資格》上證函[2016]152號）
	從事代辦股份轉讓主辦券商業資格（《關於授予從事代辦股份轉讓主辦券商業資格的通知》中證協發[2003]94號）
	股份報價轉讓業務資格（《關於授予光大證券股份有限公司報價轉讓業務資格的函》中證協函[2006]3號）
	中小企業私募債券承銷業務（中證協函[2012]374號）
上交所	上海證券交易所股票期權交易參與人資格（股票期權經紀、自營業務交易權限）（《關於光大證券股份有限公司成為上海證券交易所股票期權交易參與人的通知》上證函[2015]63號）
	A股交易單元港股通業務交易資格（上證函[2014]650號）
	約定購回式證券交易權限（上證會字[2012]176號）
	股票質押式回購交易權限（上證會字[2013]67號）

第九節 證券公司信息披露

核准機關	業務資格
深交所	約定購回式證券交易權限（深證會[2013]15號） 股票質押式回購交易權限（深證會[2013]58號） 上市公司股權激勵行權融資業務試點（深證函[2014]320號） 深港通下港股通業務交易權限（深證會[2016]330號）
其他機構	全國中小企業股份轉讓系統推薦業務、經紀業務（股轉系統函[2013]50號） 全國中小企業股份轉讓系統做市業務（股轉系統函[2014]772號） 私募基金業務外包服務機構備案（中國證券投資基金業協會備案編號：A00037） 上海票據交易所票據交易資格（票交所[2017]9號） 2015-2017年記賬式國債承銷資格（中華人民共和國財政部公告2014年第93號） 2018-2020年記賬式國債承銷資格（中華人民共和國財政部公告2017年第167號） 銀行間黃金詢價業務資格（《關於光大證券股份有限公司開展銀行間黃金詢價業務的批覆》上金交發[2017]68號） 利率互換業務 期權結算業務（《關於期權結算業務資格有關事宜的覆函》中國結算函字[2015]28號）

第九節 證券公司信息披露

核准機關	業務資格
	信用違約互換集中清算報價業務（《關於批准成為信用違約互換集中清算報價團成員的通知》）
	轉融通業務試點（中證金函[2012]115號）
	轉融資業務試點（中證金函[2012]124號）
	轉融券業務試點（中證金函[2013]45號）
	調整轉融通授信額度（中證金函[2014]278號）
	證券業務外匯經營許可證（外幣有價證券承銷業務、外幣有價證券經紀業務、外匯拆借業務）（關於光大證券股份有限公司變更《證券業務外匯經營許可證》公司名稱的批覆上海匯覆[2005]72號）
	非金融企業債務融資工具主承銷商業務（中國銀行間市場交易商協會公告[2012]19號）
中國證券登記結算 有限責任公司	開戶代理機構資格
	甲類結算參與人資格（中國結算函字[2008]12號）
	參與多邊淨額擔保結算業務資格（中國結算發字[2014]28號）
	數字證書服務代理資格
	代理證券質押登記業務資格
	期權結算業務資格（中國結算函字[2015]28號）
	特殊機構及產品遠程開戶業務資格

第九節 證券公司信息披露

核准機關	業務資格
銀行間市場清算所 股份有限公司	上海清算所債券交易淨額清算業務資格（清算所會員准字[2015]115號） 特殊機構及產品遠程開戶業務資格 信用違約互換集中清算業務普通清算會員（2018年便函第355號）

2. 控股子公司的業務資格

控股子公司名稱	業務資格
光證資管	中華人民共和國經營證券期貨業務許可證（證券資產管理）（中國證監會核准，批准文號：913100005904194418） 受託資產管理業務資格（中國證監會印發證監機構字[2002]127號）
光大期貨及 其子公司	商品期貨經紀（中國證監會） 金融期貨經紀（中國證監會證監期貨字[2017]297號） IB業務資格（上海證監局滬證監期貨字[2010]74號） 期貨投資諮詢（中國證監會證監許可[2011]1770號） 資產管理（中國證監會證監許可[2012]1499號） 公開募集證券投資基金銷售（上海證監局滬證監許可[2017]10號） 中國金融期貨交易所全面結算會員資格（會員資格批准通知書中金所會准字[2007]042號） 股票期權（上海證券交易所上證函[2015]168號）

第九節 證券公司信息披露

控股子公司名稱	業務資格
光大資本	私募基金業務（中國證券業協會《證券公司及其私募基金子公司等規範平台名單公示（第四批）》）
光大發展	<p>私募基金業務（中國證券業協會《證券公司及其私募基金子公司等規範平台名單公示（第四批）》）</p> <p>股權類私募投資基金管理人資格（中國證券投資基金業協會會員代碼：GC2600030472）</p> <p>中國證券業協會會員資格（中國證券業協會會員代碼：850013）</p>
光大富尊	<p>另類投資子公司會員（中國證券業協會《第四批私募投資基金子公司及另類投資子公司會員》）</p> <p>衍生品、大宗商品、新三板掛牌公司以及證監會認可的其他投資品種（中國證券業協會《關於證券公司子公司整改規範工作有關問題的答覆》中證協發[2017]230號）</p>
光大保德信	<p>中華人民共和國經營證券期貨業務許可證（流水號：000000000332）</p> <p>專戶業務（關於核准光大保德信基金管理有限公司從事特定客戶資產管理業務的批覆證監許可[2008]1077號）</p> <p>合格境內投資者（關於核准光大保德信基金管理有限公司作為合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務的批覆[2008]1044號）</p> <p>受託管理保險資金（中國保險監督管理委員會投資管理人受託管理保險資金報告表）</p>

第九節 證券公司信息披露

控股子公司名稱	業務資格	
光證金控 新鴻基投資服務有限公司	第一類受規管活動－證券交易 第四類受規管活動－就證券提供意見 放債人牌照（牌照於2018年7月4日期滿）	（香港證監會AAC153） （香港警務處牌照課放債人 牌照組，檔案號碼2951）
新鴻基（代理人）有限公司	有聯係實體	（香港證監會AAS942）
新鴻基期貨有限公司	第二類受規管活動－期貨合約交易	（香港證監會AAF237）
新鴻基外匯有限公司	第三類受規管活動－槓桿式外匯交易 金錢服務經營者	（香港證監會ACI995） 香港海關，牌照號碼 12-09-00833
新鴻基科網（證券）有限公司	第一類受規管活動－證券交易	（香港證監會AAC483）
新鴻基國際有限公司	第一類受規管活動－證券交易 第六類受規管活動－就機構融資提供意見	（香港證監會AAI430）
新鴻基投資管理有限公司	第一類受規管活動－證券交易 第四類受規管活動－就證券提供意見 第九類受規管活動－提供資產管理	（香港證監會AAI432）
中國光大證券（香港）有限公司	第一類受規管活動－證券交易 第四類受規管活動－就證券提供意見 第六類受規管活動－就機構融資提供意見 第九類受規管活動－提供資產管理	（香港證監會AAW536）
中國光大外匯、期貨（香港）有限公司	第二類受規管活動－期貨合約交易 第三類受規管活動－槓桿式外匯交易 第五類受規管活動－就期貨合約提供意見 第九類受規管活動－提供資產管理	（香港證監會AEX690）
中國光大資料研究有限公司	第四類受規管活動－就證券提供意見	（香港證監會AEH589）

第九節 證券公司信息披露

控股子公司名稱	業務資格	
中國光大融資有限公司	第一類受規管活動- 證券交易 第四類受規管活動 - 就證券提供意見 第六類受規管活動 - 就機構融資提供意見	(香港證監會ACE409)
中國光大證券資產管理有限公司	第一類受規管活動 - 證券交易 第四類受規管活動 - 就證券提供意見 第九類受規管活動 - 提供資產管理	(香港證監會AYE648)
新鴻基優越理財有限公司	一般保險，長期保險(包括相連長期保險) 強積金中介人	(香港保險顧問聯會0320) (強制性公積金計劃管理局 IC000854)
光證金控 新鴻基保險顧問有限公司	一般保險，長期保險(包括相連長期保險) 強積金中介人	(香港保險顧問聯會0034) (強制性公積金計劃管理局 IC000203)
中國光大財富管理有限公司	一般保險，長期保險(包括相連長期保險)	(香港保險顧問聯會0359)
新鴻基保險代理有限公司	保險代理	(香港保險業聯會15975167)
新泰昌財務有限公司	放債人	(香港警務處牌照課放債人 牌照組, 檔案號碼2132)
中國光大證券財務有限公司	放債人	(香港警務處牌照課放債人 牌照組, 檔案號碼3482)
光大物業顧問有限公司	地產代理	(地產代理監管局C-058024)

第九節 證券公司信息披露

控股子公司名稱	業務資格
新鴻基金業有限公司	以「公開叫價」形式進行的現提供兩種交易合約，分別為「九九金合約」及「港元公斤條合約」；及以「電子交易」形式進行的現提供四種交易合約，分別為「倫敦金100及10安士合約」、「倫敦銀5000及500安士合約」、「100兩的港元999.9黃金合約」及「15公斤港元本地1號白銀合約」。
新興金業有限公司	(金銀業貿易場公司,公司編號29450) 以「公開叫價」形式進行的現提供兩種交易合約，分別為「九九金合約」及「港元公斤條合約」；及以「電子交易」形式進行的現提供兩種交易合約，分別為「100兩的港元999.9黃金合約」及「15公斤港元本地1號白銀合約」。
順隆金業有限公司	(金銀業貿易場公司,公司編號391346) 以「公開叫價」形式進行的現提供兩種交易合約，分別為「九九金合約」及「港元公斤條合約」；及以「電子交易」形式進行的現提供兩種交易合約，分別為「100兩的港元999.9黃金合約」及「15公斤港元本地1號白銀合約」。

光大證券股份有限公司
(于中華人民共和國註冊成立的有限公司)

未經審計中期簡要合併財務報表
截至2018年6月30日止六個月期間

(中文翻譯僅供參考；中、英文報告如有差異，以英文報告為準)

中期審閱報告

致光大證券股份有限公司董事會
(于中華人民共和國註冊成立的有限公司)

緒言

我們已審閱第2頁至第92頁所載列的光大證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱為「貴集團」)的中期財務報告，包括於2018年6月30日的簡要合併財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡要合併損益表、簡要合併其他綜合收益表、簡要合併股東權益變動表及簡要合併現金流量表，以及相關附注(「中期財務資料」)。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)的要求編制中期財務報告。

貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編制及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並按照雙方協議之委聘條款，僅向閣下彙報結論，而不作任何其他用途。我們概不會就本報告內容而向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已根據香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱中期財務資料包括向負責財務和會計事務的人員作出詢問，並應用分析及其他審閱程式。由於審閱的範圍遠小於按照香港審計準則進行審計的範圍，故我們不能保證將注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表任何審計意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並無發現有任何事項使我們該中期財務資料在所有重大方面未有按照國際會計準則第34號編制。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
2018年8月28日

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期損益表
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附注	截至6月30日止六個月	
		2018 (未審計)	2017 (未審計)
收入			
手續費及傭金收入	4	2,783,586	2,682,945
利息收入	5	2,661,849	2,451,966
投資收益淨額	6	1,270,561	820,525
收入合計		6,715,996	5,955,436
其他收入及收益	7	264,618	323,740
總收入及其他收益		6,980,614	6,279,176
手續費及傭金支出			
手續費及傭金支出	8	(505,788)	(591,379)
利息支出	9	(2,393,087)	(1,763,399)
雇員成本	10	(1,600,465)	(1,463,219)
折舊及攤銷費用	11	(192,382)	(200,424)
稅金及附加		(32,366)	(29,705)
其他支出	12	(726,937)	(638,845)
資產減值準備	13	-	(4,314)
信用減值損失	14	(191,296)	-
支出合計		(5,642,321)	(4,691,285)
經營利潤		1,338,293	1,587,891
分占聯營企業及合營企業利潤		35,107	49,475
所得稅前利潤		1,373,400	1,637,366
所得稅費用	15	(332,711)	(350,692)
本期利潤		1,040,689	1,286,674
歸屬於：			
本公司股東		968,792	1,237,488
非控制權益		71,897	49,186
總計		1,040,689	1,286,674
基本及稀釋每股盈利			
(每股人民幣元)	17	0.2101	0.2684

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期綜合收益表
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至6月30日止六個月	
	2018 (未審計)	2017 (未審計)
本期利潤	1,040,689	1,286,674
本期其他綜合收益		
可能于隨後時間重新分類至損益的專案：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的債務工具的利得		
—公允價值變動淨額	90,932	-
—信用損失準備的變動	700	-
—重新分類至損益	(45,293)	-
可供出售金融資產		
—公允價值變動淨額	-	586,784
—重新分類至損益	-	(176,397)
分占聯營企業及合營企業其他綜合收益	994	(2,333)
財務報表外幣匯兌差額	15,398	(31,735)
所得稅影響	(11,585)	(100,667)
可能于隨後時間重新分類至損益的項目合計	51,146	275,652
不能于隨後時間重新分類至損益的專案：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的權益工具的利得/(損失)		
—公允價值變動淨額	(281,709)	-
—所得稅影響	70,427	-
不可能于隨後時間重新分類至損益的專案合 計	(211,282)	-
本期稅後其他綜合收益總額	(160,136)	275,652
本期綜合收益總額	880,553	1,562,326
歸屬於：		
本公司股東	803,591	1,537,342
非控制權益	76,962	24,984
總計	880,553	1,562,326

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務狀況表
 2018年6月30日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附注	2018年6月30日 (未審計)	2017年12月31日 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	18	797,224	830,279
商譽	19	1,218,296	1,199,675
其他無形資產	20	477,023	557,703
于聯營企業及合營企業權益	22	1,346,299	1,229,774
持有至到期投資	23	-	378,885
可供出售金融資產	24	-	10,435,863
以攤余成本計量的金融資產	35	8,287,478	-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的權益工具	26	5,318,207	-
買入返售金融資產	27	4,637,416	5,530,800
存出保證金	28	3,995,542	3,713,016
遞延所得稅資產	29(c)	564,101	503,160
應收融資租賃款	30	3,201,290	5,092,231
其他非流動資產	31	239,139	498,615
非流動資產總額		30,082,015	29,970,001
流動資產			
應收賬款	32	3,897,356	3,113,373
應收融資租賃款	30	1,798,843	577,613
其他應收款項及預付款項	33	4,287,030	4,177,813
拆出資金		10,000	-
融出資金	34	36,182,463	37,708,357
可供出售金融資產	24	-	27,520,440
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的債務工具	25	12,928,093	-
買入返售金融資產	27	17,597,603	14,550,244
以攤余成本計量的金融資產	35	2,828,840	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	36	48,611,238	37,446,511
衍生金融資產	37	256,931	196,874
結算備付金	38	1,802,261	738,426
代經紀客戶持有的現金	39	40,584,448	40,105,816
現金及銀行結餘	40	10,247,061	9,758,897
流動資產總額		181,032,167	175,894,364
資產總額		211,114,182	205,864,365

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務狀況表(續)
 2018年6月30日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附注	2018年6月30日 (未審計)	2017年12月31日 (經審計)
流動負債			
貸款及借款	42	8,928,473	7,137,860
已發行的短期債務工具	43	22,304,914	18,491,732
拆入資金	44	1,813,140	2,993,700
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	45	412,515	456,941
應付經紀客戶賬款	46	42,835,676	41,060,343
應付雇員成本	47	1,416,283	2,031,053
其他應付款項及應計費用	48	10,129,252	9,498,470
即期稅項負債	29(a)	248,136	800,644
賣出回購金融資產款	49	24,837,235	23,315,495
衍生金融負債	37	662,982	156,280
一年內到期的長期債券	50	14,099,842	15,978,921
流動負債總額		127,688,448	121,921,439
流動資產淨值		53,343,719	53,972,925
資產總額減流動負債		83,425,734	83,942,926
非流動負債			
貸款及借款	42	4,867,337	5,326,106
長期債券	50	25,117,071	24,938,709
遞延稅項負債	29(c)	171,200	47,938
應付雇員成本	47	1,368	2,051
其他非流動負債	51	3,289,150	3,605,454
非流動負債總額		33,446,126	33,920,258
淨資產		49,979,608	50,022,668

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務狀況表(續)
2018年6月30日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附注	2018年6月30日 (未審計)	2017年12月31日 (經審計)
權益			
股本	52	4,610,788	4,610,788
儲備	53	32,638,623	32,334,276
留存利潤	53	11,272,986	11,630,848
歸屬於本公司股東總權益		48,522,397	48,575,912
非控制權益		1,457,211	1,446,756
總權益		49,979,608	50,022,668

由董事會於2018年8月28日核准並授權發佈。

薛峰
董事長
執行董事

居昊
董事

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期權益變動表
截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東									
	股本 (附注52)	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	公允價值 儲備	匯兌儲備	留存利潤 (附注53)	總計	非控制 權益	權益總額
於2017年12月31日	4,610,788	23,559,011	2,909,756	6,357,665	(229,572)	(262,584)	11,630,848	48,575,912	1,446,756	50,022,668
採用國際財務報告準則 第9號的影響	-	-	(63,227)	(128,224)	658,442	-	(384,099)	82,892	(4,548)	78,344
於2018年1月1日	4,610,788	23,559,011	2,846,529	6,229,441	428,870	(262,584)	11,246,749	48,658,804	1,442,208	50,101,012
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	968,792	968,792	71,897	1,040,689
其他綜合收益	-	-	-	-	(175,533)	10,332	-	(165,201)	5,065	(160,136)
綜合收益總額	-	-	-	-	(175,533)	10,332	968,792	803,591	76,962	880,553
資本儲備的其他變動	-	(17,840)	-	-	-	-	-	(17,840)	-	(17,840)
其他綜合收益結轉未分 配利潤	-	-	-	-	2,242	-	(2,242)	-	-	-
撥至一般儲備	-	-	-	18,155	-	-	(18,155)	-	-	-
批准屬上一年度的股息	-	-	-	-	-	-	(922,158)	(922,158)	(61,959)	(984,117)
於2018年6月30日 (未審計)	4,610,788	23,541,171	2,846,529	6,247,596	255,579	(252,252)	11,272,986	48,522,397	1,457,211	49,979,608

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期權益變動表(續)
截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東							非控制 權益	權益總額	
	股本 (附注52)	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	公允價值 儲備	匯兌儲備	留存利潤 (附注53)			總計
於2017年1月1日	4,610,788	23,507,275	2,637,868	5,659,279	484,062	(210,370)	10,506,810	47,195,712	1,440,952	48,636,664
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	1,237,488	1,237,488	49,186	1,286,674
其他綜合收益	-	-	-	-	306,245	(6,391)	-	299,854	(24,202)	275,652
綜合收益總額	-	-	-	-	306,245	(6,391)	1,237,488	1,537,342	24,984	1,562,326
與非控制性權益的交易	-	-	-	-	-	-	-	-	(25,797)	(25,797)
資本儲備的其他變動	-	36,541	-	-	-	-	-	36,541	-	36,541
撥至一般儲備	-	-	-	15,061	-	-	(15,061)	-	-	-
批准屬上一年度的股息	-	-	-	-	-	-	(922,158)	(922,158)	(16,861)	(939,019)
於2017年6月30日 (未審計)	4,610,788	23,543,816	2,637,868	5,674,340	790,307	(216,761)	10,807,079	47,847,437	1,423,278	49,270,715

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期現金流量表
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附注	截至6月30日止六個月	
		2018 (未審計)	2017 (未審計)
經營活動的現金流量：			
所得稅前利潤		1,373,400	1,637,366
經調整：			
利息支出		1,616,714	1,763,399
分占聯營企業及合營企業利潤		(35,107)	(49,475)
折舊及攤銷支出		192,382	200,424
資產減值準備	13	-	4,314
信用減值損失	14	191,296	-
出售物業及設備以及其他無形資產收益		(167)	(170)
匯兌損失		137	124,590
其他投資工具的股息收入		(262,630)	-
可供出售金融資產的處置收益、股息收入 及利息收入		-	(416,680)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的未變現公允價值變動		(513,408)	(60,701)
衍生金融工具未變現公允價值變動		(44,005)	21,737
營運資金變動前經營活動現金流量		2,518,612	3,224,804

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期現金流量表(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至6月30日止六個月	
	2018 (未審計)	2017 (未審計)
經營活動的現金流量(續):		
經營資產的變動		
存出保證金(增加)/減少	(282,526)	853,107
應收融出資金減少	1,558,374	3,608,445
應收融資租賃款減少/(增加)	666,837	(944,721)
應收賬款、其他應收款項及預付款項減少 /(增加)	952,493	(274,564)
買入返售金融資產增加	(2,367,324)	(6,560,886)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具減少/(增加)	3,463,680	(5,841,279)
衍生金融工具減少	490,651	818
受限制銀行存款增加	(34,161)	(36,095)
代經紀客戶持有的現金(增加)/減少	(478,632)	2,742,594
其他投資(增加)/減少	(6,041,080)	155,371
經營負債的變動		
應付經紀客戶賬款增加/(減少)	1,775,333	(3,698,959)
其他應付款項及應計費用(減少)/增加	(447,834)	5,945,051
應付僱員成本減少	(615,453)	(800,494)
賣出回購金融資產款增加	1,521,740	10,298,447
拆入資金減少	(1,180,560)	(5,913,860)
經營活動所得現金	1,500,150	2,757,779
已付所得稅	(793,646)	(528,957)
經營活動已付利息	(868,189)	(701,260)
經營活動(所用)/所得現金淨額	(161,685)	1,527,562

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期現金流量表(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附注	截至6月30日止六個月	
		2018 (未審計)	2017 (未審計)
投資活動的現金流量：			
出售物業及設備以及其他無形資產所得款項		17,511	1,241
已收以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資資產的處置收益、股息及利息		20,042	-
已收可供出售金融資產的處置收益、股息及利息		-	101,896
購買物業及設備、其他無形資產及其他非流動資產		(73,077)	(95,392)
購買持有至到期投資		-	(233,442)
(購買)/出售聯營企業及合營企業		(80,423)	693
購買投資用途的可供出售金融資產款項		-	(10,392,197)
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資款項		(134,361)	-
與非控制性權益交易支付的現金		-	(25,797)
出售應收款項類投資及其他投資款項		1,694,888	4,503,582
投資活動所得/(所用)現金淨額		1,444,580	(6,139,416)
融資活動的現金流量：			
發行長期債券所得款項		8,235,196	15,800,000
發行短期債務工具所得款項		14,325,999	6,439,042
銀行借款所得款項		7,527,069	2,838,406
已償還長期債券		(10,000,000)	(6,000,000)
已償還短期債務工具		(10,512,817)	(7,314,980)
已償還銀行貸款		(6,271,636)	(1,735,597)
已付貸款、債券及債務工具利息		(1,519,013)	(1,284,156)
已付股息		(76,534)	(30,640)
融資活動所得現金淨額		1,708,264	8,712,075
現金及現金等價物增加淨額		2,991,159	4,100,221
于期初的現金及現金等價物		6,158,066	8,937,392
匯率變動的影響		(137)	(153,295)
于期末的現金及現金等價物	41	9,149,088	12,884,318

隨附附注為中期財務報告的一部分。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

1. 一般資料

光大證券股份有限公司(「本公司」)的前身為光大證券有限責任公司，經中國人民銀行(「中國人民銀行」)於1996年4月23日批准，于北京註冊成立。本公司於2005年7月14日轉制為股份有限公司，並更名為光大證券股份有限公司。

經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准，本公司公開發行520,000,000股普通股(A股)，並於2009年8月18日在上海證券交易所掛牌交易。

於2015年9月1日，本公司完成向若干投資者非公開發行股票的證券變更登記手續。非公開發行完成後，本公司的股本總數由發行前的3,418,000,000股A股增加至發行後的3,906,698,839股A股，註冊資本由發行前的人民幣3,418,000,000元增加至發行後的人民幣3,906,698,839元。

於2016年8月18日，本公司在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主機板完成境外上市外資股(「H股」)的首次公開發售，共向公眾發售680,000,000股每股面值人民幣1.00元的新股。於2016年9月19日，本公司行使H股超額配售權，發售24,088,800股每股面值人民幣1.00元的H股。

截止2018年6月30日，本公司註冊資本為人民幣4,610,787,639元，發行4,610,787,639股每股面值為人民幣1.00元的股份。

本公司的註冊地址為中國上海市新閘路1508號。本公司及其子公司(「本集團」)主要從事證券及期貨經紀、證券自營買賣、證券承銷及保薦、證券投資諮詢、資產管理、融資融券、分銷金融產品及中國證監會批准的其他業務。

2. 重大會計政策

2.1 編制基礎

本未經審計的簡要合併中期財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)第34號「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露要求編制。

本簡要合併財務報表並不包括年度財務報表所要求的所有資料及披露，故應與本集團截至2017年12月31日止年度的合併財務報表一併閱讀。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

2. 重大會計政策(續)

2.2 主要會計政策

除某些金融工具以公允價值計量外，本未經審計的簡要合併中期財務報表以歷史成本作為編制基礎。除下述提及的以外，本簡要合併中期財務報表的會計政策及計算方法與本集團編制2017年度合併財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。

本集團已採用的於2018年新生效的經修訂的準則

本集團已於本期採用了下列由國際會計準則理事會修訂的國際財務報告準則。這些修訂於本期強制生效。關於這些修訂的描述已於本集團2017年度合併財務報表中披露。

國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	客戶合約收入
國際財務報告準則解釋委員會解釋第22號	外幣交易及預付對價
國際財務報告準則第2號的修訂	以股份支付交易的分類及計量
國際財務報告準則第4號的修訂	一併應用國際財務報告準則第9號金融工具與國際財務報告準則第4號保險合同
國際財務報告準則第15號的修訂	對國際財務報告準則第15號客戶合約收入的澄清
國際會計準則第40號的修訂	投資物業轉讓
國際財務報告準則年度改進2014-2016週期	對國際財務報告準則第1號和國際會計準則第28號的修訂

除下文所述之外，採用新制訂和經修訂的國際財務報告準則對本集團的本期財務報表不會產生重大的影響。

國際財務報告準則第9號：金融工具

自2018年1月1日起，國際財務報告準則第9號：金融工具取代了國際會計準則第39號：金融工具的確認和計量，該準則對金融工具的分類及計量、減值和套期三個方面引入了新的會計要求。

本集團未重述與國際財務報告準則第9號範圍內的金融工具的比較資訊。因此比較資訊基於國際會計準則第39號列示，與2018年6月30日及截至2018年6月30日止6個月期間的財務資訊不可比。因採用國際財務報告準則第9號引起的差異調整直接計入2018年1月1日的留存利潤。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

2. 重大會計政策(續)

2.2 主要會計政策(續)

本集團已採用的於2018年新生效的經修訂的準則(續)

國際財務報告準則第9號：金融工具(續)

採用國際財務報告準則第9號的影響列示如下：

於2018年1月1日對資產負債表科目的增加/(減少)影響：

	調整	2018年1月1日
資產		
持有至到期投資	(a)	(378,885)
可供出售金融資產	(a)	(10,435,863)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益 工具	(a)	5,502,479
買入返售金融資產	(b)	-
以攤余成本計量的金融資產	(a),(b)	8,348,758
遞延所得稅資產	(c)	(28,843)
其他非流動資產	(a)	(317,542)
非流動資產總額		2,690,104
融出資金	(b)	(41,057)
可供出售金融資產	(a)	(27,520,440)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務 工具	(a),(b)	10,012,201
買入返售金融資產	(b)	(29,257)
以攤余成本計量的金融資產	(a),(b)	661,714
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(a)	14,327,809
其他應收款項及預付款項	(a)	(22,730)
流動資產總額		(2,611,760)
資產總額		78,344
權益		
儲備	(a),(b),(c)	466,991
留存利潤	(a),(b),(c)	(384,099)
非控制權益	(a),(b),(c)	(4,548)
權益總額		78,344

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

2. 編制基礎和主要會計準則(續)

2.2 主要會計政策(續)

本集團已採用的於2018年新生效的經修訂的準則(續)

國際財務報告準則第9號：金融工具(續)

(a) 分類與計量

某些應收賬款除外，國際財務報告準則第9號下，對於不是以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，本集團初始計量為資產的公允價值加上交易成本。

國際財務報告準則第9號下，債務工具投資後續計量分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤余成本計量的金融資產或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。分類是基於兩個條件：本集團管理資產的業務模式，以及該金融資產的合同條款規定現金流量僅為對本金和以未償付金額為基礎的利息的支付（“僅含本息支付條款”）。

本集團債務工具投資新的分類和計量如下：

- 以攤余成本計量的債務工具投資，企業管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標且滿足僅含本息支付條款的金融資產。本分類項下主要包括本集團持有的債券投資、買入返售金融資產、存出保證金、應收賬款、其他非流動資產項下的定期貸款、其他應收款及預付款項以及融出資金。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，終止確認時利得或損失可以結轉到當期損益。本分類項下主要包括本集團持有的管理該金融資產的業務模式是既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標且滿足僅含本息支付條款的債務工具。

其他金融資產按照如下的形式分類及後續計量：

- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資，終止確認時利得或損失不可結轉到當期損益。本分類項下僅包括本集團在初始計量或準則切換時不可撤銷的指定為此項下的權益工具投資。以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資在國際財務報告準則第9號下無需進行減值測試。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括衍生金融工具及本集團在初始計量或準則切換時未不可撤銷的指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資。本分類項下也包括不滿足僅含本息支付條款，或管理該金融資產的業務模式既不是以收取合同現金流量為目標，也不是既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標的債務工具投資。在準則切換時，可供出售權益及債務工具在以前期間確認在其他綜合收益的累計金額重分類至留存利潤。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

2. 編制基礎和主要會計準則(續)

2.2 主要會計政策(續)

本集團已採用的於2018年新生效的經修訂的準則(續)

國際財務報告準則第9號：金融工具(續)

(a) 分類與計量(續)

本集團於準則的初始採用日2018年1月1日進行業務模式評估，對於2018年1月1日尚未終止確認的金融資產追溯適用。債務工具投資的合同現金流量是否滿足僅含本息支付條款的評估是基於資產初始確認時的既有的事實和情況。

(b) 減值

國際財務報告準則第9號通過用預期信用損失模型替換了國際會計準則39號的已發生損失模型，從根本上改變了本集團計提金融資產減值損失的會計處理。

國際財務報告準則第9號要求本集團對於所有的未分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具投資計提預期信用風險損失準備。

預期信用損失，基於企業按照根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，是全部現金短缺按照近似於資產原實際利率折現的現值計算的結果。

對於應收賬款，本集團基於歷史信用損失經驗，考慮了與債務人及經濟環境相關的前瞻性資訊，採用損失率法計量減值準備。

除此之外，對於其他債務工具（如融出資金、買入返售金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具等），本集團將基於預估的未來十二個月的違約事件，採用一般方法先確認未來12個月的預期信用損失。未來12個月內預期信用損失是指因資產負債表日後12個月內可能發生的金融工具違約事件而導致的預期信用損失，是整個存續期預期信用損失的一部分。然而，如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團應當按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

整個存續期及未來12個月內的預期信用損失均基於金融工具本身的性質，以單項或者組合的形式進行計算。

本集團制定了政策，於資產負債表日，本集團通過考慮金融工具剩餘期間內違約風險的變化，對金融工具的信用風險自初始確認後是否顯著增加進行評估。基於以上程式，本集團將屬於新金融工具準則中金融資產減值範圍的債務工具投資分為如下階段：

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

2. 編制基礎和主要會計準則(續)

2.2 主要會計政策(續)

本集團已採用的於2018年新生效的經修訂的準則(續)

國際財務報告準則第9號：金融工具(續)

(b) 減值(續)

第一階段：當債務工具投資初始確認時，本集團確認未來12個月內的預期信用損失。第一階段的債務工具投資也包括因信用風險改善而由第二階段重分類至第一階段的投資。

第二階段：當債務工具投資的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團確認整個存續期內預期信用損失。第二階段的債務工具投資也包括因信用風險改善而由第三階段重分類至第二階段的投資。

第三階段：已經發生信用減值的債務工具投資。本集團確認整個存續期內的信用減值。

購買或源生的已發生信用減值：購買或源生的已發生信用減值系在初始確認時即確認信用減值的資產。購買或源生的已發生信用減值的資產在初始確認時以公允價值計量，在後續計量時應基於經信用調整後的實際利率計算利息收入。預期信用損失僅隨金融工具在後續期間預期信用風險變化而相應變化。

對於本集團合理預期下不會全部或者部分收回的金融資產，本集團減少金融資產的原值，全部或部分終止確認該金融資產。

本集團估計不同情景下預期的現金流缺口並以接近實際利息的折現率折現後計算預期信用損失。現金流缺口是指合同約定的現金流量與本集團預期收到的現金流量的差額。

預期信用損失的計算方式及關鍵因數如下所示：

違約概率：違約概率，是對給定的一段時間內違約可能性的估計。如果債務工具未被終止確認且在投資持倉中，違約可能發生在評估期內的某一段時間。本集團基於歷史違約資料、內部及外部評級資訊、前瞻性調整因素等估計違約概率。

違約敞口：違約敞口，是在考慮到報告日後按合同安排償還本金和利息導致的敞口變化的情況下，對未來違約時點的敞口的預期。

違約損失：違約損失，是在給定的時點發生違約時預期產生的損失。違約損失率基於合同約定的現金流與借款人考慮到擔保物變現後預期能收到的現金流的差異。違約損失通常表述為違約損失率。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

2. 編制基礎和主要會計準則(續)

2.2 主要會計政策(續)

本集團已採用的於2018年新生效的經修訂的準則(續)

國際財務報告準則第9號：金融工具(續)

(b) 減值(續)

估計預期信用損失時，本集團會考慮不同的情景。每種情景與不同的違約概率關聯。如果相關，不同情景的評估也考慮了違約的債務工具如何被償還，包括債務工具償還的可能性、擔保物的價值或者出售資產能夠收到的金額。

(c) 其他調整

除以上描述的調整以外，在首次採用新金融工具準則時，其他財務報表科目例如遞延所得稅資產、儲備、留存利潤和非控制權益也進行了相應調整。

國際財務報告準則第15號：客戶合約收入

國際財務報告準則第15號通過五步法模型來確認與客戶合約的收入。核心原則為主體須確認收入，以體現向客戶轉讓承諾貨品或服務的數額，並反映主體預期交換該等貨品或服務而應得的對價。

在運用五步法模型核算與客戶的合約時，國際財務報表準則第15號要求企業運用判斷和考慮各種相關情景。國際財務報表準則第15號同時規範了如何確認和計量為獲取客戶合約而發生的增量成本以及與履行合同相關的直接成本。此外，準則對相關的披露要求作出了要求。

本集團已於2018年1月1日起採用國際財務報告準則第15號。上述修訂的採用不會對本集團的中期簡明合併財務報表產生重大影響。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

3. 運用判斷及估計

編制簡要合併中期財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，會影響政策應用及資產和負債、收入和支出的呈報金額。在未來情況下運用會計估計和判斷的實際結果可能與列報內容不同。

在編制本簡要合併中期財務報表時，管理層採用本集團會計政策時作出的重大判斷和關鍵估計的不確定性，除預期信用減值損失外與本集團在2017年度合併財務報表中採用的相同。

計提預期信用損失

本集團使用撥備矩陣計算下列金融資產的預期信用損失準備：以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、買入返售金融資產、應收融資租賃款、融出資金、應收賬款及其他應收款項。

撥備矩陣最初基於該集團的歷史觀察違約率。該集團將通過調整矩陣以調整歷史信用損失經驗與前瞻性資訊。例如，如果預測經濟狀況(如國內生產總值)將在未來一年內惡化，這可能導致違約數量增加，歷史違約率將得到調整。在每個報告日，歷史觀察到的違約率都會被更新，並分析未來其可能發生的變化。

對歷史觀察到的違約率、預測的經濟狀況和預期信用風險損失之間的相關性的評估是一個重要的估計。預期信用風險損失的金額對環境的變化和預測的經濟狀況很敏感。該集團的歷史信用損失經驗和對經濟狀況的預測也可能無法代表未來金融資產的實際違約。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

4. 手續費及傭金收入

	截至6月30日止六個月	
	2018 (未審計)	2017 (未審計)
證券經紀及投資諮詢業務收入	1,607,120	1,637,679
資產管理業務收入	609,641	557,570
承銷及保薦業務收入	321,587	264,919
期貨經紀業務收入	127,397	149,045
財務顧問業務收入	106,671	73,732
其他	11,170	-
總計	2,783,586	2,682,945

本集團從2018年1月1日起採用IFRS 15，手續費和傭金收入代表本集團與客戶的合同收入。

5. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2018 (未審計)	2017 (未審計)
以下產生的利息收入		
-金融機構的存款	799,148	905,145
-融資融券	1,134,449	1,100,741
-買入返售金融資產	7,060	14,712
-股票質押式回購及約定購回	565,577	296,536
-融資租賃	128,807	97,360
-其他	26,808	37,472
總計	2,661,849	2,451,966

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

6. 投資收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2018 (未審計)	2017 (未審計)
出售可供出售金融資產的已變現收益淨額	-	176,397
可供出售金融資產的股息收入及利息收入	-	237,349
出售以攤余成本計量的金融資產的已變現損失淨額	(69)	-
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的已變現收益淨額	46,012	-
可供以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的股息收入及利息收入	361,211	-
可供以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股息收入及利息收入	8,777	-
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的已變現損失淨額	(1,039,729)	(246,220)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的股息收入及利息收入	866,845	653,361
出售衍生金融工具的已變現收益/(損失)淨額	233,184	(39,326)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的未變現公允價值變動	513,408	60,701
衍生金融工具未變現公允價值變動	44,005	(21,737)
以攤余成本計量的金融資產的股息收入及利息收入	236,917	-
總計	1,270,561	820,525

7. 其他收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2018 (未審計)	2017 (未審計)
政府補助	192,281	346,630
租賃收入	6,191	7,778
代理業務收入	52,116	56,355
顧問業務收入	282	12,134
匯兌虧損	(137)	(124,590)
物業及設備處置收益	181	-
其他	13,704	25,433
總計	264,618	323,740

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

8. 手續費及佣金支出

	截至6月30日止六個月	
	2018	2017
	(未審計)	(未審計)
以下產生的支出		
- 證券經紀及諮詢業務	429,129	452,700
- 資產管理業務	-	92,108
- 承銷與保薦業務	65,956	25,147
- 期貨經紀業務	10,703	21,424
總計	505,788	591,379

9. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2018	2017
	(未審計)	(未審計)
以下產生的利息支出		
- 長期債券	1,305,902	820,353
- 賣出回購金融資產款	512,406	259,764
- 其他結構性實體持有人	106,652	227,764
- 應付經紀客戶賬款	48,101	63,901
- 貸款及借款	177,609	201,946
- 拆入資金	84,417	79,748
- 已發行的短期債務工具	133,203	109,806
- 其他	24,797	117
總計	2,393,087	1,763,399

10. 僱員成本

	截至6月30日止六個月	
	2018	2017
	(未審計)	(未審計)
工資、獎金及津貼	1,337,447	1,233,612
退休金計畫供款	125,605	109,213
其他社會福利	137,413	120,394
總計	1,600,465	1,463,219

本集團中國境內僱員參與政府機關組織及管理的社會福利計畫，包括退休金、醫療、住房及其他福利待遇。本集團亦根據強制性公積金計畫條例就全部香港合資格僱員營運強制性公積金計畫。根據相關法規，本集團根據僱員薪金的若干百分比，定期向勞動和社會福利機關支付其須承擔的保險費和福利供款。該等退休金計畫為界定供款計畫，計畫供款於產生時計入開支。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

11. 折舊和攤銷費用

	截至6月30日止六個月	
	2018 (未審計)	2017 (未審計)
物業及設備折舊	65,016	59,927
其他無形資產攤銷	102,094	118,384
租賃物業改良和長期待攤費用攤銷	25,272	22,113
總計	192,382	200,424

12. 其他支出

	截至6月30日止六個月	
	2018 (未審計)	2017 (未審計)
租賃支出及水電費	196,901	175,635
資訊技術費	99,316	97,302
基金及資產管理計畫分銷及託管支出	104,343	70,206
商務差旅支出	70,983	63,919
宣傳及招待支出	68,648	66,150
郵電及通訊支出	37,466	36,013
證券/期貨投資者保護基金	20,578	19,034
證券交易所管理費	10,616	12,728
雜項費用	28,005	20,803
訴訟賠償	55	1
審計費	5,011	4,521
其他	85,015	72,533
總計	726,937	638,845

13. 資產減值準備

	截至6月30日止六個月	
	2018 (未審計)	2017 (未審計)
其他應收款項減值損失撥回	-	(401)
應收融資租賃款項資產減值準備	-	8,284
應收融出資金減值損失撥回	-	(3,569)
總計	-	4,314

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

14. 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2018 (未審計)	2017 (未審計)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的債務工具投資信用資產減值準備	3,233	-
其他應收款及預付款項信用減值損失撥回	(15)	-
應收融資租賃款信用資產減值準備	2,874	-
融出資金信用減值損失撥回	(10,558)	-
買入返售金融資產信用資產減值準備	184,092	-
以攤余成本計量的金融資產信用資產減值準備	20,228	-
其他	(8,558)	-
總計	191,296	-

15. 所得稅費用

(a) 合併損益表所列稅項：

	截至6月30日止六個月	
	2018 (未審計)	2017 (未審計)
即期稅項		
- 中國大陸企業所得稅	232,405	323,816
- 香港利得稅	2,479	21,977
	234,884	345,793
以前年度調整		
- 中國所得稅	6,254	(120,195)
遞延稅項		
暫時性差異的產生及撥回	91,573	125,094
總計	332,711	350,692

根據2008年1月1日生效的中國企業所得稅(「企業所得稅」)法，本公司及本集團中國大陸子公司須按法定稅率25%繳納企業所得稅。

本集團已就香港附屬公司本年度估計應課稅利潤按16.5%的稅率撥備香港利得稅。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

15. 所得稅費用(續)

(b) 按適用稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018	2017
	(未審計)	(未審計)
所得稅前利潤	1,373,400	1,637,366
按中國法定稅率計算的所得稅	343,350	409,342
不可抵扣支出的稅務影響	81,880	72,055
非應稅收入的稅務影響	(103,069)	(135,024)
子公司虧損或稅率差別的影響	(6,260)	547
確認以前年度未確認的暫時性差異	10,974	123,967
以前年度調整	6,254	(120,195)
利用以前年度可抵扣虧損	(675)	-
其他	257	-
實際所得稅費用	332,711	350,692

16. 股利

	截至6月30日止六個月	
	2018	2017
	(未審計)	(未審計)
擬派發和已派發的普通股股利	922,158	922,158

17. 基本及稀釋每股盈利

基本每股盈利按本公司股東本期內應占利潤除以已發行普通股加權平均數計得。於報告期間，普通股數目並無變動。

		截至6月30日止六個月	
		2018	2017
		(未審計)	(未審計)
本公司股東應占利潤		968,792	1,237,488
已發行普通股加權平均數(千股)	(a)	4,610,788	4,610,788
股東應占基本及稀釋每股盈利 (每股人民幣元)		0.2101	0.2684

於報告期間，並無潛在稀釋普通股，因此每股稀釋盈利與每股基本盈利相等。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

17. 基本及稀釋每股盈利(續)

(a) 已發行普通股加權平均數(千股)

	截至6月30日止六個月	
	2018	2017
	(未審計)	(未審計)
期初普通股股數	4,610,788	4,610,788
當期新增普通股加權平均數	-	-
普通股加權平均數	<u>4,610,788</u>	<u>4,610,788</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

18. 物業及設備

成本	房屋及建築物	運輸設備	電子設備	傢俱及 固定裝置	在建工程	總計
2016年12月31日(經審計)	914,993	25,515	561,538	304,032	2,561	1,808,639
購買	-	1,885	74,734	26,049	2,521	105,189
本年轉出	-	-	-	769	(4,415)	(3,646)
處置	-	(2,940)	(77,473)	(25,295)	-	(105,708)
2017年12月31日(經審計)	914,993	24,460	558,799	305,555	667	1,804,474
購買	-	343	23,105	7,697	827	31,972
處置及其他	-	(663)	(3,155)	(8,143)	-	(11,961)
2018年6月30日(未審計)	914,993	24,140	578,749	305,109	1,494	1,824,485
累計折舊						
2016年12月31日(經審計)	(246,290)	(21,253)	(442,449)	(238,420)	-	(948,412)
本年計提	(23,746)	(1,774)	(81,262)	(21,743)	-	(128,525)
處置	-	2,521	76,495	23,726	-	102,742
2017年12月31日(經審計)	(270,036)	(20,506)	(447,216)	(236,437)	-	(974,195)
本期計提	(11,873)	(859)	(40,832)	(11,452)	-	(65,016)
處置及其他	-	663	3,157	8,130	-	11,950
2018年6月30日(未審計)	(281,909)	(20,702)	(484,891)	(239,759)	-	(1,027,261)
帳面價值						
2018年6月30日(未審計)	633,084	3,438	93,858	65,350	1,494	797,224
2017年12月31日(經審計)	644,957	3,954	111,583	69,118	667	830,279

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團房屋及建築物中帳面價值分別為人民幣1,379千元和人民幣1,415千元的相關土地或房產權證有待取得。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

19. 商譽

	2018年6月30日 (未審計)	2017年12月31日 (經審計)
成本	1,504,201	1,504,201
成本匯率變動的影響	101,921	79,992
減：資產減值準備	(383,212)	(383,212)
減值準備匯率變動的影響	(4,614)	(1,306)
帳面價值	<u>1,218,296</u>	<u>1,199,675</u>

商譽減值測試

商譽根據經營分部分配至以下本集團的已識別現金產出單元：

	2018年6月30日 (未審計)	2017年12月31日 (經審計)
期貨經紀	9,380	9,380
財富管理、投資銀行及經紀	<u>1,596,742</u>	<u>1,574,813</u>
總計	<u>1,606,122</u>	<u>1,584,193</u>

本集團於2007年在中國收購光大期貨的期貨經紀業務，連同光大期貨有限公司的相關資產與負債以及其權益，本集團將轉讓代價公允價值超出所收購可識別淨資產公允價值的部份確認為期貨經紀現金產出單元的商譽。

本集團於2011年在香港收購光大證券(國際)有限公司的投資銀行及經紀業務，連同光大證券(國際)有限公司相關資產與負債以及權益。本集團將轉讓代價公允價值超出所收購可辨別淨資產公允價值的部份確認為投資銀行及經紀現金產出單元的商譽。

本集團於2015年在香港收購新鴻基金金融集團有限公司的財富管理及經紀業務，連同新鴻基金金融集團有限公司相關資產與負債以及權益。本集團將轉讓代價公允價值超出所收購可辨別淨資產公允價值的部份確認為財富管理及經紀現金產出單元的商譽。

於2016年下半年，投資銀行及經紀現金產出單元和財富管理及經紀現金產出單元開始進行業務整合，本集團已按照合理的方法將收購投資銀行及經紀現金產出單元和財富管理及經紀現金產出單元產生的商譽重新分攤至財富管理、投資銀行及經紀現金產出單元。

財富管理、投資銀行及經紀現金產出單元的可收回金額按預期未來現金流的現時價值厘定。預期未來現金流的現時價值乃基於管理層批准的六年期財務預測及稅後折現率19.76%預測，該稅前折現率已反映與該現金產出單元有關的特定風險。超過財務預算之後年份的現金流量以長期平均增長率3%推斷，推測所使用的增長率並不超出現金產出單元所涉及業務的長期平均增長率。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

19. 商譽 (續)

其他預測現金流入或流出有關的可收回金額估計值的主要假設包括預測收入及毛利率，該估計值乃基於現金產出單元的過往表現及管理層對市場變化的預期而確定。

20. 其他無形資產

	客戶關係	軟體及其他	總計
成本			
2016年12月31日 (經審計)	924,444	604,561	1,529,005
購買	-	65,242	65,242
處置	(60,924)	(18,112)	(79,036)
2017年12月31日 (經審計)	863,520	651,691	1,515,211
購買	-	38,746	38,746
處置及其他	(17,040)	(356)	(17,396)
2018年6月30日 (未審計)	846,480	690,081	1,536,561
累計攤銷			
2016年12月31日 (經審計)	(296,297)	(470,848)	(767,145)
本年計提	(161,938)	(68,512)	(230,450)
處置	27,189	12,898	40,087
2017年12月31日 (經審計)	(431,046)	(526,462)	(957,508)
本期計提	(68,520)	(33,574)	(102,094)
處置及其他	-	64	64
2018年6月30日 (未審計)	(499,566)	(559,972)	(1,059,538)
帳面價值			
2018年6月30日 (未審計)	346,914	130,109	477,023
2017年12月31日 (經審計)	432,474	125,229	557,703

21. 于結構化主體中的權益

(a) 本集團在合併的結構化主體中的權益

本集團擁有若干納入合併範圍的結構化主體，主要包括基金、理財產品。對於本集團作為管理人或投資該等結構化主體，本集團會評估其所持有的投資組合作為一個整體與其酬金的變化是否受到這些結構化主體經營活動產生的回報變動的影響，從而判斷該集團的控制權。

於2018年6月30日以及2017年12月31日，合併結構化主體的淨資產分別為人民幣11,338,141千元及人民幣10,371,035千元，而本集團於合併入帳結構產品中所持權益的帳面值分別為人民幣5,414,079千元，以及人民幣4,438,729千元。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

21. 于結構化主體中的權益(續)

(a) 本集團在合併的結構化主體中的權益(續)

其他投資者在本集團內納入合併範圍的結構化主體中所持有權益在合併資產負債表以以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他負債等科目核算。

於報告期間末，本集團已重新評估對有關結構化主體的控制權，並決定本集團是否將其納入合併範圍。

(b) 在協力廠商機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資在銀行或其他金融機構等協力廠商機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括基金、證券公司理財產品、銀行理財產品與基金專戶及其他理財產品等。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於合併財務狀況表入帳的有關專案的帳面價值等於本集團於由協力廠商機構發起設立的未合併入帳的結構化主體中所持權益所面臨的最大損失敞口，列示如下：

	於2018年6月30日(未審計)			總計
	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	
基金	-	-	5,972,679	5,972,679
理財產品	-	4,659,174	5,559,987	10,219,161
總計	-	4,659,174	11,532,666	16,191,840

	於2017年12月31日(經審計)			總計
		可供出售金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	
基金		-	10,248,547	10,248,547
理財產品		5,691,229	4,574,557	10,265,786
總計		5,691,229	14,823,104	20,514,333

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

21. 于結構化主體中的權益 (續)

(c) 由本集團發起設立的未納入合併範圍的結構化主體

由本集團發起設立的未納入合併範圍但持有權益的結構化主體包括基金及理財產品。

於合併財務狀況表入帳的有關專案的帳面價值等於本集團於由本集團發起設立的未合併入帳的結構化主體中所持權益所面臨的最大損失敞口，列示如下：

	於2018年6月30日 (未審計)			總計
	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	
基金	-	-	362,321	362,321
理財產品	-	-	1,403,912	1,403,912
總計	-	-	1,766,233	1,766,233

	於2017年12月31日(經審計)			總計
	可供出售金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	
基金	276,892	-	-	276,892
理財產品	686,040	236,175	-	922,215
總計	962,932	236,175	-	1,199,107

於2018年6月30日及2017年12月31日，由本集團擔任資產管理人但並未持有任何權益的未納入合併範圍的結構化實體的淨資產分別為人民幣394,976,612千元及人民幣301,066,876千元。

截至2018年6月30日止六個月期間及截至2017年6月30日止六個月期間，本集團確認的資產管理業務收入分別為人民幣609,641千元以及人民幣557,570千元。於2018年6月30日及2017年12月31日，相應的應收報酬分別為人民幣218,432千元以及人民幣135,022千元。

22. 於聯營企業及合營企業的權益

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
分占淨資產	1,346,299	1,229,774

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

22. 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

下表載列重大聯營企業及合營企業資料，該等公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	註冊資本 (人民幣元)	股權比例		主要業務
			於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	
大成基金管理有限公司	深圳	RMB 200,000,000	25%	25%	基金管理
光大雲付互聯網股份有限公司	上海	RMB 200,000,000	40%	40%	金融資料處理
光大易創網路科技股份有限公司	上海	RMB 100,000,000	40%	40%	金融資料處理
光大常春藤投資管理(上海)有限公司 ⁽¹⁾	上海	RMB 10,000,000	51%	51%	投資管理
光大利得資產管理(上海)有限公司 ⁽¹⁾	上海	RMB 2,000,000	51%	51%	投資管理
光大常春藤(上海)投資中心(有限合夥)	上海	RMB 18,500,000,000	27.03%	27.03%	基金管理
上海光大體育文化投資合夥企業(有限合夥)	上海	RMB 201,922,000	24.76%	24.76%	基金管理
新鴻基外匯有限公司 ⁽¹⁾	香港	HKD 75,166,707	51%	51%	外匯交易
Tribridge Capital Management (Cayman) Limited	開曼群島	USD 1,001	20.13%	20.13%	基金管理
嘉興光大磚璞投資合夥企業(有限合夥)	嘉興	RMB 100,000,000	24.90%	24.90%	投資管理
上海光大光證股權投資基金管理有限公司 ⁽¹⁾	上海	RMB 20,000,000	75.50%	-	投資管理

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外,金額以人民幣千元列示)

22. 於聯營企業及合營企業的權益(續)

下表載列重大聯營企業及合營企業資料,該等公司均為非上市企業實體,無法獲得其市場報價(續):

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	註冊資本 (人民幣元)	股權比例		主要業務
			於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	
嘉興光大美銀投資管理有限公司 ⁽¹⁾	嘉興	RMB 2,000,000	51%	51%	投資管理
嘉興光大美銀壹號投資合夥企業(有限合夥)	嘉興	RMB 100,000,000	25%	25%	投資管理
深圳前海光大瞰瀾投資管理有限公司 ⁽¹⁾	深圳	RMB 5,000,000	51%	51%	投資管理
杭州光大瞰瀾投資合夥企業(有限合夥)	杭州	RMB 200,000,000	47.17%	47.17%	投資管理
北京文資光大文創產業投資管理有限公司 ⁽¹⁾	北京	RMB 5,000,000	51%	51%	投資管理
上海光大富尊環晟投資中心(有限合夥) ⁽²⁾	上海	RMB 63,700,000	16.89%	16.89%	投資管理
上海光大富尊環瀾投資中心(有限合夥) ⁽²⁾	上海	RMB 52,350,000	0.19%	0.19%	投資管理
中鐵光大股權投資基金管理(上海)有限公司	上海	RMB 50,000,000	50%	50%	投資管理
星路鼎泰(桐鄉)大資料產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)	嘉興	RMB 200,000,000	28.52%	32%	投資管理
北京光大五道口投資基金管理有限公司 ⁽¹⁾	北京	RMB 10,000,000	51%	51%	投資管理
上海浸鑫投資諮詢合夥企業(有限合夥) ⁽²⁾	上海	RMB 5,203,000,000	1.15%	1.15%	基金管理

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

22. 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

下表載列重大聯營企業及合營企業資料，該等公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價(續)：

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	註冊資本 (人民幣元)	股權比例		主要業務
			於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	
北京文資光大文創貳號投資基金管理中心(有限合夥) ⁽¹⁾	北京	RMB97,550,000	99.90%	99.90%	基金管理
景甯侖族自治縣光大生態經濟產業基金管理有限公司 ⁽¹⁾	麗水	RMB5,000,000	51%	51%	投資管理
南寧南糖產業並購基金(有限合夥) ⁽²⁾	南寧	RMB2,500,000,000	0.01%	0.01%	基金管理
景甯光大生態壹號投資管理中心(有限合夥) ⁽²⁾	麗水	RMB55,500,000	9.01%	9.01%	基金管理
延安光大城市發展投資基金管理有限公司 ⁽¹⁾	延安	RMB30,000,000	70%	70%	投資管理
景甯光大浙通壹號投資管理合夥企業(有限合夥) ⁽²⁾	麗水	RMB65,600,000	15.24%	15.24%	基金管理
甘肅讀者光大基金管理有限公司 ⁽¹⁾	蘭州	RMB5,000,000	51%	51%	基金管理
日照銳翔飛行培訓有限公司	日照	RMB46,000,000	39.13%	39.13%	飛行培訓
天津光證中麗投資管理有限公司	天津	RMB20,000,000	30%	30%	投資管理
杭州環星投資合夥企業(有限合夥)	杭州	RMB10,000,000	40%	40%	投資管理
深圳中集光大物流股權投資基金合夥企業(有限合夥)	深圳	RMB10,000萬元	20%	-	投資管理
貴安新區光證投資管理有限公司	貴州	RMB1,000萬元	30%	-	投資管理

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

22. 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

所有上述聯營企業及合營企業均使用權益法於財務報表列賬。

(1) 本集團於這些被投資公司的持股為超過50%，然而，由於章程細則及其他公司治理檔中所規定的相關安排，這些被投資公司由本集團與其他投資者共同控制。

(2) 本集團於這些被投資公司的持股為少於20%，然而，由於章程細則及其他公司治理檔中所規定的相關安排，這些被投資公司由本集團與其他投資者共同控制。

本集團重大聯營企業及合營企業的財務資料概要及與財務資料所列帳面價值對賬披露如下：

大成基金管理有限公司

	於2018年 6月30日 (未審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
聯營企業總額：		
資產	3,141,473	3,035,967
負債	(861,717)	(902,655)
淨資產	<u>2,279,756</u>	<u>2,133,312</u>
	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	2017年 (經審計)
收入	530,580	1,011,099
歸屬於母公司的本期間/年度利潤	139,590	223,485
其他綜合收益	3,978	(8,177)
綜合收益總額	143,568	215,308
自聯營企業收取的股息	-	-
	於2018年 6月30日 (未審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
與本集團于聯營企業權益對賬：		
歸屬於母公司的淨資產	2,279,756	2,133,312
本集團實際權益	25%	25%
本集團分占聯營企業淨資產	569,939	533,328
其他調整	(3,424)	(2,705)
於中期合併財務報表的帳面價值	<u>566,515</u>	<u>530,623</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

22. 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

光大雲付互聯網股份有限公司

	於2018年 6月30日 (未審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
聯營企業總額：		
資產	2,659,983	2,850,882
負債	(2,451,851)	(2,634,803)
淨資產	<u>208,132</u>	<u>216,079</u>
	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	2017年 (經審計)
收入	304,052	453,994
歸屬於母公司的本期間/年度(虧損)/利潤	(7,973)	14,700
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	(7,973)	14,700
自聯營企業收取的股息	<u>-</u>	<u>-</u>
	於2018年 6月30日 (未審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
與本集團于聯營企業權益對賬：		
歸屬於母公司的淨資產	208,132	216,079
本集團實際權益	40%	40%
本集團分占聯營企業淨資產	83,253	86,431
其他調整	<u>23</u>	<u>34</u>
於中期合併財務報告的帳面價值	<u>83,276</u>	<u>86,465</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

22. 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

光大易創網路科技股份有限公司

	於2018年 6月30日 (未審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
聯營企業總額：		
資產	122,623	230,094
負債	(22,347)	(117,042)
淨資產	<u>100,276</u>	<u>113,052</u>
	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	2017年 (經審計)
收入	13,893	115,135
歸屬於母公司的本期間/年度(虧損)/利潤	(12,776)	10,740
其他綜合收益	-	-
綜合收益總額	(12,776)	10,740
自聯營企業收取的股息	<u>-</u>	<u>-</u>
	於2018年 6月30日 (未審計)	於2017年 12月31日 (經審計)
與本集團于聯營企業權益對賬：		
歸屬於母公司的淨資產	100,276	113,052
本集團實際權益	40%	40%
本集團分占聯營企業淨資產	40,110	45,221
其他調整	<u>7</u>	<u>7</u>
於中期合併財務報告的帳面價值	<u>40,117</u>	<u>45,228</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

22. 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

個別不重大聯營企業及合營企業的綜合資料：

	截至6月30日止六個月	
	2018 (未審計)	2017 (未審計)
本集團分占這些聯營企業及合營企業淨利潤的 綜合金額	8,509	5,848
綜合收益總額	8,509	5,848
	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
合併財務報表內個別不重大聯營企業及合營企 業的綜合帳面價值	656,391	567,827

23. 持有至到期投資

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
於香港以外地區上市： - 債務證券	-	378,885

24. 可供出售金融資產

非流動	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
權益類證券	-	4,584,819
債務證券	-	40,000
理財產品及其他	-	5,899,904
減：減值準備	-	(88,860)
總計	-	10,435,863
分析如下：		
於香港以外地區上市	-	1,036,971
於香港上市	-	477,365
未上市	-	8,921,527
總計	-	10,435,863

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

24. 可供出售金融資產(續)

流動	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
權益類證券	-	1,776,033
債務證券	-	24,990,252
基金	-	276,892
理財產品	-	477,365
減：減值準備	-	(102)
總計	-	27,520,440
分析如下：		
於香港以外地區上市	-	9,179,437
未上市	-	18,341,003
總計	-	27,520,440

於2017年12月31日，以上非流動可供出售金融資產的理財產品包括本公司與其他若干家中國證券公司投資于中國證券金融股份有限公司(以下簡稱「證金公司」)設立並管理的專戶投資，根據本公司與證金公司簽訂的相關合同，本公司分別於2015年7月和9月合計出資人民幣5,856.8百萬元投入該專戶。該專戶由本公司與其他投資該專戶的證券公司按投資比例分擔投資風險分享投資收益，由證金公司統一運作及投資管理(詳細資訊請見附注26)。

於2017年12月31日，根據證金公司提供的投資報表，公司出資的投資成本和公允價值分別為人民幣4,380.0百萬元和人民幣4,859.9百萬元。於2017年12月31日，考慮到本次投資的性質和目的、特殊的投資決策流程和處理方式，管理層認為該項出資並不存在發生公允價值嚴重或非暫時性下跌的減值客觀證據。

於2017年12月31日，本集團持有的可供出售金融資產並無包括禁售期基金投資。

於2017年12月31日，本集團所持於禁售期可供出售金融資產的權益類證券為人民幣567,841千元。

本公司董事認為，預期非流動可供出售投資自報告期間末一年後變現或解除受限。本集團於未上市基金投資(主要投資於在中國上市的公開買賣權益類證券)的公允價值基於基金資產淨值估值，有關基金資產淨值由各基金經理參考相關資產及負債的公允價值而計算。

本集團于無限售權益類證券投資、上市交易基金及債務證券的公允價值是參考於報告期間末的報價厘定。

於2017年12月31日，本集團就向外部客戶轉讓公允價值總值為人民幣1,773,870千元的可供出售投資與客戶訂立融券安排，該等安排並未終止確認金融資產。融券業務所收到的抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附注34(c)。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

25. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

流動	2018年6月30日 (未審計)	2017年12月31日 (經審計)
債務證券	12,928,093	-
總計	12,928,093	-
分析如下：		
於香港以外地區上市	1,921,545	-
非上市	11,006,548	-
總計	12,928,093	-

於2018年6月30日，用作抵押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為人民幣4,696,271千元。

(a) 信用減值損失的變動分析：

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	2017年 (經審計)
上年末結餘	-	-
採用國際財務報告準則第9號的影響	27,838	-
本期/年內撥備	3,233	-
其他	(2,533)	-
本期/年末結餘	28,538	-

(b) 按預期信用損失階段分析如下：

本集團自2018年1月1日起開始採用國際財務報告準則第9號。於2018年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資的帳面價值分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2018年6月30日帳面價值	12,326,485	586,348	15,260	12,928,093

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

26. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

非流動	2018年6月30日 (未審計)	2017年12月31日 (經審計)
權益類證券	359,361	-
證金公司	4,659,174	-
其他投資	299,672	-
總計	5,318,207	-
分析如下：		
非上市	5,318,207	-
總計	5,318,207	-

於2018年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非流動權益工具投資，包括公司與各證券公司共同出資的資金，由證金公司的指定帳戶管理。採用國際財務報告準則第9前，向證金公司提供的資金被分類為附注24中披露的可供出售金融資產。採用國際財務報告準則第9號後，自2018年1月1日起，其被重分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。截至2018年6月30日，根據證金公司提供的投資報表，該項投資的投資成本和公允價值分別為人民幣4,380.0百萬元人民幣4,659.2百萬元人民幣。

於2018年6月30日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具並無包括禁售期權益類證券。

本公司董事認為，預期以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非流動權益工具投資自報告期間末一年後變現或解除受限。

本集團持有的無限制權益類證券投資的公允價值參照其報告期結束時的報價厘定。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

27. 買入返售金融資產

(a) 按抵押品類型分析：

非流動	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
權益類證券	4,652,620	5,530,800
減：信用減值損失/資產減值準備	(15,204)	-
總計	<u>4,637,416</u>	<u>5,530,800</u>

(a) 按抵押品類型分析：

流動	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
債務證券	1,033,820	1,450,895
權益類證券	16,761,928	13,099,349
減：信用減值損失/資產減值準備	(198,145)	-
總計	<u>17,597,603</u>	<u>14,550,244</u>

(b) 按市場分析：

非流動	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
深圳證券交易所	3,266,740	3,273,390
上海證券交易所	1,385,880	2,257,410
減：信用減值損失/資產減值準備	(15,204)	-
總計	<u>4,637,416</u>	<u>5,530,800</u>
流動	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
銀行間市場	529,646	1,109,694
深圳證券交易所	11,936,295	11,495,400
上海證券交易所	5,329,807	1,945,150
減：信用減值損失/資產減值準備	(198,145)	-
總計	<u>17,597,603</u>	<u>14,550,244</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

27. 買入返售金融資產

(c) 信用減值損失/資產減值準備變動分析：

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	2017年 (經審計)
上年末結餘	-	-
採用國際財務報告準則第9號的影響	29,257	-
本期/年內撥備	184,092	-
本期/年末結餘	<u>213,349</u>	-

(d) 按預期信用損失階段分析如下：

本集團自2018年1月1日起開始採用國際財務報告準則第9號。於2018年6月30日，買入返售金融資產帳面價值分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2018年6月30日帳面價值	<u>20,269,922</u>	<u>1,479,048</u>	<u>486,049</u>	<u>22,235,019</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

28. 存出保證金

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
於證券交易所及結算所的保證金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	350,267	476,355
- 香港聯合交易所有限公司	39,482	19,210
- 香港中央結算有限公司	3,079	2,543
	<u>392,828</u>	<u>498,108</u>
於期貨及商品交易所的保證金		
- 中國金融期貨交易所	1,090,693	1,034,567
- 大連商品交易所	828,746	839,667
- 上海期貨交易所	741,657	672,272
- 鄭州商品交易所	713,942	494,366
- 上海國際能源交易中心	57,681	-
- 香港期貨交易所	7,588	7,978
	<u>3,440,307</u>	<u>3,048,850</u>
於其他機構的保證金		
- 證金公司	77,276	76,555
- 上海清算所	69,155	67,426
- 香港證券及期貨事務監察委員會	-	1,672
- 上海黃金交易所	2,820	2,820
- 其他機構	13,156	17,585
	<u>162,407</u>	<u>166,058</u>
減：信用減值損失/資產減值準備	-	-
總計	<u>3,995,542</u>	<u>3,713,016</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

29. 所得稅

(a) 即期稅項

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
即期稅項負債	248,136	800,644
	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	2017年 (經審計)
本期/年初	800,644	603,214
本期/年計提	241,138	924,759
已付稅項	(793,646)	(727,329)
本期/年末	248,136	800,644

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

29. 所得稅(續)

(b) 已確認遞延稅項資產/(負債)

於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產/(負債)組成及於有關期間的變動如下:

遞延稅項來自:	信用減值 損失/資產 減值準備	應付僱員 成本	以公允價值計 量且其變動計 入當期損益的 金融工具 公允價值變動		衍生金融工具 公允價值變動		可供出售 金融資產 公允價值變動		以公允價值計量 且其變動計入其 他綜合收益的 金融工具 公允價值變動		於收購中 確認的 無形資產	其他	總計
			公允價值	公允價值	公允價值	公允價值	公允價值	公允價值	公允價值	公允價值			
於2017年1月1日 (經審計)	131,038	330,850	(24,393)	13,529	(162,004)	-	-	(91,254)	41,278	239,044			
於損益確認	(30,229)	(128,907)	103,663	(20,184)	-	-	29,716	20,042	(25,899)				
於儲備確認	-	-	-	-	242,077	-	-	-	-	242,077			
於2017年12月31日 (經審計)	100,809	201,943	79,270	(6,655)	80,073	-	-	(61,538)	61,320	455,222			
採用國際財務報告 準則第9號的影響	19,089	-	164,623	-	(80,073)	(132,482)	-	-	-	(28,843)			
於2018年1月1日 (未審計)	119,898	201,943	243,893	(6,655)	-	(132,482)	-	(61,538)	61,320	426,379			
於損益確認	23,684	(15,578)	(72,845)	(8,144)	-	-	10,111	(28,801)	(91,573)				
於儲備確認	(175)	-	-	-	-	58,270	-	-	-	58,095			
於2018年6月30日 (未審計)	143,407	186,365	171,048	(14,799)	-	(74,212)	-	(51,427)	32,519	392,901			

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

29. 所得稅(續)

(c) 財務狀況表對賬

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	564,101	503,160
於合併財務狀況表確認的遞延稅項負債淨值	(171,200)	(47,938)
總計	<u>392,901</u>	<u>455,222</u>

(d) 於其他綜合收益確認

	截至2018年6月30日止六個月期間 (未審計)		
	稅前	稅項收益	稅後
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資			
- 公允價值變動淨額	90,932	(22,733)	68,199
- 信用減值損失	700	(175)	525
- 重新分類至損益	(45,293)	11,323	(33,970)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資			
- 公允價值變動淨額	(281,709)	70,427	(211,282)
分占聯營企業其他綜合收益	994	-	994
財務報表外幣匯兌差額	15,398	-	15,398
總計	<u>(218,978)</u>	<u>58,842</u>	<u>(160,136)</u>
	截至2017年12月31日止年度 (經審計)		
	稅前	稅項收益	稅後
可供出售金融資產			
- 公允價值變動淨額	55,226	(11,050)	44,176
- 重新分類至損益	(1,012,509)	253,127	(759,382)
分占聯營企業其他綜合收益	3,554	-	3,554
財務報表外幣匯兌差額	(111,028)	-	(111,028)
總計	<u>(1,064,757)</u>	<u>242,077</u>	<u>(822,680)</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

29. 所得稅(續)

(e) 未確認遞延稅項資產

截至2018年6月30日及2017年12月31日，本集團並未確認就有關帶時間性差異的累計稅務損失、信用減值損失/資產減值準備、融出資金信用減值損失及商譽減值損失的遞延稅項資產，金額分別為人民幣178,703千元及人民幣427,356千元，由於在有關稅務司法轄區及有關實體很有可能存在未來應課稅溢利不足以抵銷可供動用的稅務損失，故尚未針對估計的稅項損失確認任何遞延稅項資產。根據現行稅務規例，稅務損失並無到期日。

30. 應收融資租賃款

(a) 按性質分析：

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
將收取的最低租賃付款	5,583,322	6,351,228
減：未變現融資收入	(489,850)	(587,005)
應收融資租賃款餘額	5,093,472	5,764,223
減：信用減值損失/資產減值準備	(93,339)	(94,379)
應收融資租賃淨額	<u>5,000,133</u>	<u>5,669,844</u>
就列報目的分析：		
流動資產	1,798,843	577,613
非流動資產	3,201,290	5,092,231
	<u>5,000,133</u>	<u>5,669,844</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

30. 應收融資租賃款(續)

將收取的最低租賃付款及對應當期價值如下：

	於2018年6月30日(未審計)		於2017年12月31日(經審計)	
	最低租賃付款	現值	最低租賃付款	現值
一年內	2,084,350	1,838,305	604,400	582,990
一至兩年	1,654,326	1,507,375	705,846	641,450
兩年至三年	1,099,424	1,030,520	1,964,080	1,814,887
三年以上	745,222	717,272	3,076,902	2,724,896
總計	5,583,322	5,093,472	6,351,228	5,764,223
未變現融資收入	(489,850)	-	(587,005)	-
應收融資租賃款餘額	5,093,472	5,093,472	5,764,223	5,764,223
信用減值損失/資產減 值準備	(93,339)	(93,339)	(94,379)	(94,379)
應收融資租賃淨額	5,000,133	5,000,133	5,669,844	5,669,844

(b) 信用減值準備/資產減值準備變動分析：

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	2017年 (經審計)
本期/年初結餘	94,379	70,000
採用國際財務報告準則第9號的影響	-	-
本期/年內增加	2,874	24,379
本期/年內轉回	(3,914)	-
本期/年末結餘	93,339	94,379

(c) 按預期信用損失階段分析如下：

本集團自2018年1月1日起開始採用國際財務報告準則第9號。於2018年6月30日，應收融資租賃款帳面價值分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2018年6月30日帳面價值	4,768,175	231,958	-	5,000,133

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

31. 其他非流動資產

(a) 按性質分析：

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
長期待攤費用(1)	91,185	101,817
應收款項類投資	-	317,542
保證金	39,330	35,431
其他應收款	109,238	43,825
減：信用減值損失/資產減值準備	(614)	-
總計	<u>239,139</u>	<u>498,615</u>

(b) 信用減值準備/資產減值準備變動分析：

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	2017年 (經審計)
本期/年初	-	-
採用國際財務報告準則第9號的影響	-	-
本期/年內計提	614	-
本期/年末	<u>614</u>	<u>-</u>

(1) 長期待攤費用變動如下：

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	2017年 (經審計)
本期/年初結餘	101,817	100,689
增加	14,640	38,329
自物業及設備轉入	-	3,646
攤銷	(25,272)	(40,847)
本期/年末結餘	<u>91,185</u>	<u>101,817</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

32. 應收賬款

(a) 按性質分析：

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
應收賬款		
— 經紀及交易商	1,888,176	1,718,021
— 結算款	1,491,406	890,056
— 手續費及傭金	467,857	386,145
— 投資回購款	21,735	101,735
— 其他	28,182	17,416
減：信用減值損失/資產減值準備	-	-
總計	3,897,356	3,113,373

(b) 按賬齡分析：

於報告期間末，基於交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
一年內	3,823,858	3,109,427
一至兩年	73,361	3,182
兩至三年	114	764
三年以上	23	-
總計	3,897,356	3,113,373

(c) 信用減值準備/資產減值準備變動分析：

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	2017年 (經審計)
上年末結餘	-	10,989
採用國際財務報告準則第9號的影響	-	-
本期/年內計提	-	(4,915)
其他	-	(6,074)
本期/年末結餘	-	-

(d) 未減值應收賬款

未發生減值的應收賬款為尚未到期且有關客戶于近期並無拖欠記錄。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

33. 其他應收款項及預付款項

(a) 按性質分析：

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
應收利息	1,759,016	1,866,299
其他應收款項 ⁽¹⁾	1,205,836	1,521,980
應收股息	92,090	101,065
預付款項 ⁽¹⁾	22,508	5,265
應收債權款	1,122,027	596,206
其他	168,826	179,458
減：信用減值準備/資產減值準備	(83,273)	(92,460)
總計	<u>4,287,030</u>	<u>4,177,813</u>

(1) 其他應收款項及預付款項結餘主要指應收證券投資者保護基金、租賃保證金及一般業務過程中產生的其他應收款項及預付款項。

(b) 信用減值損失/資產減值準備變動分析：

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	2017年 (經審計)
上年末結餘	92,460	55,250
本期/年內計提	1,098	40,101
信用減值損失/減值損失撥回	(10,285)	(1,689)
其他	-	(1,202)
本期/年末結餘	<u>83,273</u>	<u>92,460</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

34. 融出資金

(a) 按性質分析：

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
個人	33,682,525	32,791,895
機構	2,731,142	5,180,146
減：信用減值損失/資產減值準備	(231,204)	(263,684)
總計	<u>36,182,463</u>	<u>37,708,357</u>

(b) 信用減值準備/資產減值準備變動分析：

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	2017年 (經審計)
上年末結餘	263,684	137,648
採用國際財務報告準則第9號的影響	41,057	-
本期/年內計提	7,495	177,027
信用減值準備/減值損失撥回	(18,053)	(438)
其他	(62,979)	(50,553)
本期/年末結餘	<u>231,204</u>	<u>263,684</u>

(c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
抵押品公允價值：		
- 權益類證券	105,908,370	109,929,095
- 現金	3,651,013	2,978,135
- 基金	1,249,184	1,954,675
- 債務證券	51,067	5,296,450
總計	<u>110,859,634</u>	<u>120,158,355</u>

(d) 按預期信用損失階段分析如下：

本集團自2018年1月1日起開始採用國際財務報告準則第9號。於2018年6月30日，融出資金帳面價值分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2018年6月30日帳面價值	<u>35,285,313</u>	<u>876,858</u>	<u>20,292</u>	<u>36,182,463</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

35. 以攤余成本計量的金融資產

非流動	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
債務證券	8,319,740	-
減：預期信用損失	(32,262)	-
總計	<u>8,287,478</u>	<u>-</u>
分析如下：		
於香港以外地區上市	873,987	-
未上市	<u>7,413,491</u>	<u>-</u>
總計	<u>8,287,478</u>	<u>-</u>
流動	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
債務證券	2,828,956	-
減：預期信用損失	(116)	-
總計	<u>2,828,840</u>	<u>-</u>
分析如下：		
未上市	<u>2,828,840</u>	<u>-</u>
總計	<u>2,828,840</u>	<u>-</u>

於2018年6月30日，用於抵押的以攤余成本計量的金融資產的金額為人民幣4,468,456千元。

(a) 信用減值準備/變動分析：

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	2017年 (經審計)
上年末結餘	-	-
採用國際財務報告準則第9號的影響	12,334	-
本期/年內計提	20,228	-
其他	(184)	-
本期/年末結餘	<u>32,378</u>	<u>-</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

35. 以攤余成本計量的金融資產(續)

(b) 按預期信用損失階段分析如下：

本集團自2018年1月1日起開始採用國際財務報告準則第9號。於2018年6月30日，以攤余成本計量的金融資產帳面價值分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2018年6月30日帳面價值	<u>10,764,897</u>	<u>324,588</u>	<u>26,833</u>	<u>11,116,318</u>

36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

(a) 按類型分析：

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
為交易目的而持有：		
- 債務證券	27,154,107	19,160,757
- 權益類證券	5,139,913	2,700,224
- 基金	6,334,999	10,048,991
- 理財產品	6,963,900	2,303,954
- 其他	3,018,319	7,463
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益：		
- 債務證券	-	192,101
- 基金	-	199,556
- 理財產品	-	2,069,536
- 其他	-	763,929
總計	<u>48,611,238</u>	<u>37,446,511</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

(b) 分析如下：

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
為交易目的而持有：		
— 於香港以外地區上市	5,282,778	3,456,213
— 於香港境內上市	77,693	61,907
— 未上市	43,250,767	30,703,269
指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益：		
- 未上市	-	3,225,122
總計	48,611,238	37,446,511

於2018年6月30日以及2017年12月31日，本集團與外部客戶訂立融券安排轉讓以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值總值分別為人民幣414,226千元及人民幣526,026千元，該等安排並未終止確認金融資產。融券業務抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附注34(c)。

37. 衍生金融工具

	於2018年6月30日 (未審計)		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具			
— 利率互換	21,130,000	153	(20,951)
— 國債期貨	1,378,774	-	(9,396)
權益衍生工具			
— 股指期貨	154,702	-	(186)
— 權益類收益互換	992,649	48,415	(48,878)
— 股票期權	479,212	11,621	(2,039)
— 場外交易股票指數期權	6,769,265	183,717	(599,440)
— 嵌入期權工具	4,730	-	(29)
其他			
— 商品期貨	427,739	9,781	-
— 外匯遠期合約	327,985	-	(9,552)
— 其他	1,886,814	3,338	(2,266)
總計	33,551,870	257,025	(692,737)
減：以現金(收取) / 支付作為結算		(94)	29,755
淨寸頭		256,931	(662,982)

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

37. 衍生金融工具(續)

	於2017年12月31日(經審計)		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具			
— 利率互換	31,635,000	2,633	(42,184)
— 國債期貨	563,075	2,081	-
權益衍生工具			
— 股指期貨	644,877	263	(6,429)
— 權益類收益互換	471,626	58	(2,571)
— 股票期權	802,634	7,704	(6,257)
— 場外交易股票指數期權	4,381,114	184,385	(130,000)
— 嵌入期權工具	21,963	-	(63)
其他			
— 商品期貨	148,823	50	(121)
— 貴金屬衍生品	2,918	73	-
— 外匯遠期合約	411,981	-	(10,380)
— 商品期權	133,694	2,093	(2,249)
總計	<u>39,217,705</u>	199,340	(200,254)
減：以現金(收取) / 支付作為結算		(2,466)	43,974
淨額		<u>196,874</u>	<u>(156,280)</u>

在當日無負債結算制度下，本集團於上海清算所結算的利率互換合約、股指期貨、國債期貨以及商品期貨合約的持倉損益已經結算並包含在結算備付金中。

38. 結算備付金

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
于下列機構的備付金		
— 中國證券登記結算有限責任公司	263,788	172,005
— 其他	1,538,473	566,421
總計	<u>1,802,261</u>	<u>738,426</u>

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

39. 代經紀客戶持有之現金

本集團於銀行及授權機構開設獨立存款帳戶，以存放日常經紀業務過程中產生的客戶款項。本集團已將經紀客戶款項分類為合併財務狀況表流動資產專案的代經紀客戶持有的現金，並在對任何損失及挪用經紀客戶款項負責的情況下，確認應付相關經紀客戶的相應賬款。

在中國大陸，代經紀客戶就其交易及結算資金持有的現金受中國證監會所頒佈有關協力廠商保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有的現金受證券及期貨條例下的證券及期貨(客戶款項)規則限制及規管。

40. 現金及銀行結餘

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
現金	351	398
銀行結餘	10,246,710	9,758,499
總計	<u>10,247,061</u>	<u>9,758,897</u>

銀行結餘包括定期及活期存款(按現行市場利率計息)。

41. 現金及現金等價物

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
現金	351	398
銀行結餘	10,246,710	9,758,499
結算備付金	1,802,261	738,426
原定到期日三個月內到期的債券投資	33,776	197,629
減：受限制銀行存款	(2,934,010)	(4,536,886)
總計	<u>9,149,088</u>	<u>6,158,066</u>

受限制銀行存款包括本集團所持原定到期日超過三個月的銀行存款及風險儲備保證金。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

42. 貸款及借款

流動

於2018年6月30日
 (未審計)

	幣種	票面利率	到期年份	帳面金額
無抵押銀行貸款	港幣	2.75%-4.00%	2018	3,513,534
有抵押銀行貸款	港幣	2.00%-4.01%	2018	3,411,611
無抵押銀行貸款	人民幣	4.275%	2018	50,000
有抵押銀行貸款	人民幣	3.87%-6.41%	2019	1,383,820
無抵押銀行貸款	美元	4.50%	2018	241,523
有抵押銀行貸款	美元	1.15%	2018	327,985
總計				<u>8,928,473</u>

於2017年12月31日
 (經審計)

	幣種	票面利率	到期年份	帳面金額
無抵押銀行貸款	港幣	2.00%-3.79%	2018	3,454,357
有抵押銀行貸款	港幣	1.40%-2.80%	2018	2,541,732
無抵押銀行貸款	人民幣	4.133%	2018	316,760
有抵押銀行貸款	人民幣	4.22%- 4.79%	2018	413,029
無抵押銀行貸款	美元	1.15%	2018	411,982
總計				<u>7,137,860</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

42. 貸款及借款 (續)

非流動

於2018年6月30日
 (未審計)

	幣種	票面利率	到期年份	帳面金額
無抵押銀行貸款	港幣	Hibor+1.38%	2020	3,751,215
有抵押銀行貸款	人民幣	4.275%-6.41%	2021	<u>1,116,122</u>
總計				<u>4,867,337</u>

於2017年12月31日
 (經審計)

	幣種	票面利率	到期年份	帳面金額
無抵押銀行貸款	港幣	Hibor+1.38%	2020	3,709,690
無抵押銀行貸款	人民幣	4.275%-5.5%	2021	875,136
有抵押銀行貸款	人民幣	4.275%-6.41%	2021	<u>741,280</u>
總計				<u>5,326,106</u>

43. 已發行的短期債務工具

(未審計)	票面利率	2018年1月1日 的帳面價值	發行	贖回	2018年6月30日 的帳面價值
收益憑證 及短期 公司債	0.00%-5.88%	<u>18,491,732</u>	<u>14,325,999</u>	<u>(10,512,817)</u>	<u>22,304,914</u>
(經審計)	票面利率	2017年1月1日 的帳面價值	發行	贖回	2017年12月31日 的帳面價值
收益憑證 及短期 公司債	4.35%-7.00%	<u>5,929,702</u>	<u>25,891,035</u>	<u>(13,329,005)</u>	<u>18,491,732</u>

截至2018年6月30日止的六個月期間，本集團共發行了159期收益憑證，其中年內已償還148期。期末存續的收益憑證及短期公司債按年利率0.00% - 5.88 %的固定利率加浮動利率計息，須於一年內償還。

於2017年，本集團共發行了311期收益憑證，其中年內已償還210期。期末存續的收益憑證及短期公司債按年利率4.35% - 7.00 %的固定利率加浮動利率計息，須於一年內償還。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

44. 拆入資金

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
銀行同業借貸	1,813,140	2,993,700
總計	<u>1,813,140</u>	<u>2,993,700</u>

於2018年6月30日，銀行同業借貸為無抵押，按2.00%–6.00%的年利率計息，到期日為3天到209天。於2017年12月31日，銀行同業借貸為無抵押，按2.02%–15.00%的年利率計息，到期日為5天到38天。

45. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
為交易目的而持有		
— 債務證券	-	241,493
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益		
— 結構化主體	412,515	215,448
總計	<u>412,515</u>	<u>456,941</u>

本集團指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為合併結構化實體所產生之金融負債，乃由於本集團有義務於結構化實體到期後或投資者贖回時基於帳面淨值及該等結構化實體之有關條款向其他投資者付款。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

46. 應付經紀客戶賬款

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
客戶融資融券保證金	8,359,161	7,117,704
客戶的其他經紀業務保證金	34,476,515	33,942,639
總計	42,835,676	41,060,343

應付經紀客戶賬款指已收及應償還經紀客戶款項，主要為本集團持有並存於銀行及清算所。應付證券經紀客戶賬款按現行利率計息。

大部份應付帳款結餘須于要求時償還，惟若干應付經紀客戶的賬款就客戶于正常業務過程(如融資融券交易)中進行融資交易活動收取客戶的款項除外。僅有超出規定保證金及抵押現金的金額須于要求時償還。考慮到該等業務的性質，本公司董事認為賬齡分析並無進一步意義，因此並無披露賬齡分析。

47. 應付雇員成本

流動

	截至2018年6月30日止六個月期間 (未審計)			
	於1月1日	期內應計	已付款項	於6月30日
工資、獎金及津貼	1,973,567	1,337,447	(1,954,453)	1,356,561
退休金計畫供款	4,567	125,605	(124,925)	5,247
其他社會福利	52,919	137,413	(135,857)	54,475
總計	2,031,053	1,600,465	(2,215,235)	1,416,283

	截至2017年12月31日止年度 (經審計)			
	於1月1日	年內應計	已付款項	於12月31日
工資、獎金及津貼	2,212,179	2,725,197	(2,963,809)	1,973,567
退休金計畫供款	5,505	212,400	(213,338)	4,567
其他社會福利	51,197	261,585	(259,863)	52,919
總計	2,268,881	3,199,182	(3,437,010)	2,031,053

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

47. 應付雇員成本(續)

非流動流動

	截至2018年6月30日止年度 (未審計)			
	於1月1日	期內應計	已付款項	於6月30日
工資、獎金及津貼	2,051	-	(683)	1,368
小計	2,051	-	(683)	1,368
總計	2,033,104	1,600,465	(2,215,918)	1,417,651

	截至2017年12月31日止年度 (經審計)			
	於1月1日	期內應計	已付款項	於12月31日
工資、獎金及津貼	-	2,051	-	2,051
小計	-	2,051	-	2,051
總計	2,268,881	3,201,233	(3,437,010)	2,033,104

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

48. 其他應付款項及應計費用

	於2018年6月30日	於2017年12月31日
	(未審計)	(經審計)
應付利息	1,362,271	1,454,503
暫收款	49,468	46,952
應付合併結構化實體權益持有人款項	5,534,311	5,695,767
應付股利	907,582	-
應付資產支持證券投資者款項	406,725	231,779
衍生品業務應付款項	443,856	379,125
應付銷售支出	234,550	272,665
應付其他稅項	75,050	171,207
應計支出	75,614	123,413
期貨經紀業務風險儲備	91,806	87,114
股票交換結算	43,972	75,073
期權預付款	-	62,305
應付經紀傭金	37,022	56,792
應代職工支付款項	25,214	40,644
遞延收入	34,349	39,269
應付證券及期貨投資者保護基金款項	20,206	34,799
應付清算款	398,998	534,898
應付託管商款項	27,490	27,770
應付港股上市發行費	2,260	22,443
應付經紀人傭金	3,484	8,647
應付工程款	2,380	4,355
其他 ⁽¹⁾	352,644	128,950
總計	<u>10,129,252</u>	<u>9,498,470</u>

(1) 其他主要為正常業務過程中產生的應付雜費。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

49. 賣出回購金融資產款

(a) 按抵押品類型分析：

流動

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
債務證券	24,817,157	22,988,382
融出資金債權收益權回購	20,000	62,900
其他	78	264,213
總計	<u>24,837,235</u>	<u>23,315,495</u>

(b) 按市場分析：

流動

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
銀行同業市場	23,538,553	18,499,313
證券交易所	1,298,682	2,022,481
場外市場	-	2,793,701
總計	<u>24,837,235</u>	<u>23,315,495</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

50. 長期債券

截至2018年6月30日止六個月期間(未審計)

名稱	面值	發行日期	到期日	發行金額	票面利率
	原始貨幣			原始貨幣	
15 光大 01 ⁽¹⁾	4,000,000	29/01/2015	29/01/2018	3,976,000	5.85%
15 光大 04 ⁽²⁾	6,000,000	27/04/2015	27/04/2020	5,982,000	5.70%
EVBSF Corp ⁽⁴⁾	USD450,000	27/08/2015	27/08/2018	USD 446,191	2.88%
16 光大 05 ⁽⁷⁾	1,000,000	24/10/2016	24/10/2018	998,750	3.13%
16 光大 06 ⁽⁸⁾	3,000,000	24/10/2016	24/10/2019	2,996,250	3.20%
鼎富9號 ⁽⁹⁾	50,000	09/09/2016	09/09/2018	50,000	3.70%
17 光大幸福PPN001 ⁽¹⁰⁾	600,000	29/03/2017	28/03/2020	600,000	5.00%
17 光大幸福PPN002 ⁽¹¹⁾	200,000	27/04/2017	26/04/2020	200,000	5.50%
17 光證 02 ⁽¹³⁾	2,000,000	11/01/2017	11/07/2018	1,992,875	4.10%
17 光證 03 ⁽¹⁴⁾	2,000,000	14/02/2017	14/02/2019	1,996,200	4.30%
17 光證 04 ⁽¹⁵⁾	2,000,000	14/02/2017	14/02/2020	1,994,300	4.45%
17 光證 05 ⁽¹⁶⁾	3,000,000	26/04/2017	26/04/2019	2,991,000	4.95%
17 光證 06 ⁽¹⁷⁾	4,000,000	26/04/2017	26/04/2020	3,988,000	5.00%
17 光證 G1 ⁽¹⁸⁾	3,000,000	04/07/2017	04/07/2020	2,985,000	4.58%
17 光證 G2 ⁽¹⁹⁾	1,500,000	04/07/2017	04/07/2022	1,492,500	4.70%
17 光證 G3 ⁽²⁰⁾	4,100,000	13/10/2017	16/10/2020	4,087,700	4.80%
17 光證 G4 ⁽²¹⁾	1,600,000	13/10/2017	16/10/2020	1,595,200	4.90%
18 光大幸福PPN001 ⁽²²⁾	200,000	07/02/2018	07/02/2021	200,000	6.80%
18 光證 01-2 ⁽²³⁾	2,000,000	18/01/2018	18/01/2020	2,000,000	5.55%
18 光證 G1 ⁽²⁴⁾	2,700,000	18/04/2018	18/04/2020	2,689,875	4.68%
18 光證 G2 ⁽²⁵⁾	3,300,000	18/04/2018	18/04/2021	3,287,625	4.78%

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

50. 長期債券(續)

截至2018年6月30日止六個月期間(未審計)

名稱	面值	發行日期	到期日	發行金額	票面利率
	原始貨幣			原始貨幣	
光鑫102號結構化票據 ⁽²⁶⁾	50,000	18/08/2017	22/08/2018	50,000	4.70%
光鑫514號結構化票據 ⁽²⁷⁾	30,000	13/04/2018	13/04/2019	30,000	5.10%
鼎富588號結構化票據 ⁽²⁸⁾	80	27/04/2018	10/05/2019	80	4.50%

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

50. 長期債券(續)

名稱	於2018年1月1日的		於2018年6月30日的	
	帳面價值(經審計)	增加額	攤銷金額	減少額
			匯兌損益	帳面價值(未審計)
15 光大 01 ⁽¹⁾	3,999,364	-	-	-
15 光大 04 ⁽²⁾	5,997,956	-	-	-
EVBSF Corp ⁽⁴⁾	2,934,615	-	25,744	2,976,589
16 光大 05 ⁽⁷⁾	999,493	-	-	999,805
16 光大 06 ⁽⁸⁾	2,997,750	-	-	2,998,375
鼎富9號 ⁽⁹⁾	50,000	-	-	50,000
17 光大幸福PPN001 ⁽¹⁰⁾	598,432	(1,236)	-	599,239
17 光大幸福PPN002 ⁽¹¹⁾	199,674	(469)	-	199,466
17 光證 02 ⁽¹³⁾	1,997,493	-	-	1,999,868
17 光證 03 ⁽¹⁴⁾	1,997,862	-	-	1,998,812
17 光證 04 ⁽¹⁵⁾	1,995,962	-	-	1,996,912
17 光證 05 ⁽¹⁶⁾	2,994,063	-	-	2,996,313
17 光證 06 ⁽¹⁷⁾	3,990,722	-	-	3,992,722
17 光證 G1 ⁽¹⁸⁾	2,987,151	-	-	2,989,651
17 光證 G2 ⁽¹⁹⁾	1,493,145	-	-	1,493,895
17 光證 G3 ⁽²⁰⁾	4,088,549	-	-	4,090,599
17 光證 G4 ⁽²¹⁾	1,595,399	-	-	1,595,879
18 光大幸福PPN001 ⁽²²⁾	-	179,321	-	179,370
18 光證 01-2 ⁽²³⁾	-	2,000,000	-	2,000,000
18 光證 G1 ⁽²⁴⁾	-	2,689,875	-	2,690,888
18 光證 G2 ⁽²⁵⁾	-	3,287,625	-	3,288,450

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

50. 長期債券 (續)

名稱	於2018年1月1日的	增加額	攤銷金額	減少額	匯兌損益	於2018年6月30日的
	帳面價值(經審計)					帳面價值(未審計)
光鑫102號 ⁽²⁶⁾	-	50,000	-	-	-	50,000
光鑫514號 ⁽²⁷⁾	-	30,000	-	-	-	30,000
鼎富588號 ⁽²⁸⁾	-	80	-	-	-	80
總計	40,917,630	8,235,196	38,343	(10,000,000)	25,744	39,216,913

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

50. 長期債券 (續)

2017年度 (經審計)

名稱	面值		發行日期	到期日	發行金額		票面利率
	原始貨幣	美元			原始貨幣	美元	
15 光大 01 ⁽¹⁾	4,000,000		29/01/2015	29/01/2018	3,976,000		5.85%
15 光大 04 ⁽²⁾	6,000,000		27/04/2015	27/04/2020	5,982,000		5.70%
15 光大 06 ⁽³⁾	6,000,000		26/05/2015	26/05/2018	5,978,000		5.30%
EVBSF Corp ⁽⁴⁾	美元 450,000		27/08/2015	27/08/2018	美元 446,191		2.88%
16 光大 02 ⁽⁵⁾	2,500,000		27/04/2016	27/10/2018	2,496,875		3.66%
16 光大 04 ⁽⁶⁾	3,000,000		26/05/2016	26/11/2018	2,997,500		3.59%
16 光大 05 ⁽⁷⁾	1,000,000		24/10/2016	24/10/2018	998,750		3.13%
16 光大 06 ⁽⁸⁾	3,000,000		24/10/2016	24/10/2019	2,996,250		3.20%
鼎富9號 ⁽⁹⁾	50,000		09/09/2016	09/09/2018	50,000		3.70%
17 光大幸福PPN002 ⁽¹¹⁾	200,000		27/04/2017	26/04/2020	200,000		5.50%
17 光大幸福PPN001 ⁽¹⁰⁾	600,000		29/03/2017	28/03/2020	600,000		5.00%
17 光證 01 ⁽¹²⁾	2,000,000		11/01/2017	11/07/2018	1,999,688		4.00%
17 光證 02 ⁽¹³⁾	2,000,000		11/01/2017	11/07/2018	1,992,875		4.10%
17 光證 03 ⁽¹⁴⁾	2,000,000		14/02/2017	14/02/2019	1,996,200		4.30%
17 光證 04 ⁽¹⁵⁾	2,000,000		14/02/2017	14/02/2020	1,994,300		4.45%
17 光證 05 ⁽¹⁶⁾	3,000,000		26/04/2017	26/04/2019	2,991,000		4.95%
17 光證 06 ⁽¹⁷⁾	4,000,000		26/04/2017	26/04/2020	3,988,000		5.00%
17 光證G1 ⁽¹⁸⁾	3,000,000		04/07/2017	04/07/2020	2,985,000		4.58%
17 光證G2 ⁽¹⁹⁾	1,500,000		04/07/2017	04/07/2022	1,492,500		4.70%
17 光證G3 ⁽²⁰⁾	4,100,000		13/10/2017	16/10/2020	4,087,700		4.80%
17 光證G4 ⁽²¹⁾	1,600,000		13/10/2017	16/10/2020	1,595,200		4.90%

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

50. 長期債券 (續)

2017年度 (經審計)

名稱	於2017年1月1日的				於2017年12月31日的			
	帳面價值	增加額	攤銷金額	減少額	匯兌損益	帳面價值	帳面價值	帳面價值
15 光大 01 ⁽¹⁾	3,990,925	-	8,439	-	-	3,999,364	3,999,364	3,999,364
15 光大 04 ⁽²⁾	5,991,727	-	6,229	-	-	5,997,956	5,997,956	5,997,956
15 光大 06 ⁽³⁾	5,995,482	-	4,518	(6,000,000)	-	-	-	-
EVBSF Corp ⁽⁴⁾	3,106,467	-	8,837	-	(180,689)	2,934,615	2,934,615	2,934,615
16 光大 02 ⁽⁵⁾	2,498,274	-	1,726	(2,500,000)	-	-	-	-
16 光大 04 ⁽⁶⁾	2,998,487	-	1,513	(3,000,000)	-	-	-	-
16 光大 05 ⁽⁷⁾	998,868	-	625	-	-	999,493	999,493	999,493
16 光大 06 ⁽⁸⁾	2,996,500	-	1,250	-	-	2,997,750	2,997,750	2,997,750
鼎富9號 ⁽⁹⁾	50,000	-	-	-	-	50,000	50,000	50,000
17 光大幸福PPN001 ⁽¹⁰⁾	-	594,840	3,592	-	-	598,432	598,432	598,432
17 光大幸福PPN002 ⁽¹¹⁾	-	199,280	394	-	-	199,674	199,674	199,674
17 光證 01 ⁽¹²⁾	-	1,997,625	2,375	(2,000,000)	-	-	-	-
17 光證 02 ⁽¹³⁾	-	1,992,875	4,618	-	-	1,997,493	1,997,493	1,997,493
17 光證 03 ⁽¹⁴⁾	-	1,996,200	1,662	-	-	1,997,862	1,997,862	1,997,862
17 光證 04 ⁽¹⁵⁾	-	1,994,300	1,662	-	-	1,995,962	1,995,962	1,995,962
17 光證 05 ⁽¹⁶⁾	-	2,991,000	3,063	-	-	2,994,063	2,994,063	2,994,063
17 光證 06 ⁽¹⁷⁾	-	3,988,000	2,722	-	-	3,990,722	3,990,722	3,990,722

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

50. 長期債券 (續)

名稱	於2017年1月1日的		於2017年12月31日的	
	帳面價值(經審計)	增加額	攤銷金額	減少額
17光證G1 ⁽¹⁸⁾	-	2,985,000	2,151	-
17光證G2 ⁽¹⁹⁾	-	1,492,500	645	-
17光證G3 ⁽²⁰⁾	-	4,087,700	849	-
17光證G4 ⁽²¹⁾	-	1,595,200	199	-
總計	28,626,730	25,914,520	57,069	(13,500,000)
			(180,689)	40,917,630

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

50. 長期債券 (續)

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
於一年內到期的長期債券	14,099,842	15,978,921
於一年後到期的長期債券	25,117,071	24,938,709
總計	<u>39,216,913</u>	<u>40,917,630</u>

根據董事會及相關監管機構的批准，本集團已發行以下債券：

- (1) 於2015年1月29日發行三年期金額為人民幣40億元的次級債券。15光大01於2018年1月29日償還。
- (2) 於2015年4月27日發行五年期金額為人民幣60億元的次級債券；該債券附帶可於2018年4月27日行使的提前贖回權，15光大04已於2018年4月27日提前贖回。
- (3) 於2015年5月26日發行兩年期金額為人民幣60億元的次級債券；該債券附帶可於2016年5月26日行使的提前贖回權，15光大06已於2016年5月26日提前贖回。
- (4) 本公司于英屬維京群島註冊成立的間接附屬公司Double Charm Limited 於2015年8月發行三年期面值為4.5億美元的可贖回債券。EVBSF Corp於2018年8月27日償還。
- (5) 於2016年4月27日發行三十個月金額為人民幣25億元的公司債券；該債券附帶可於2017年10月27日行使的提前贖回權，16光大02已於2017年10月27日提前贖回。
- (6) 於2016年5月26日發行三十個月金額為人民幣30億元的公司債券；該債券附帶可於2017年11月26日行使的提前贖回權，16光大04已於2017年11月26日提前贖回。
- (7) 於2016年10月24日發行兩年期金額為人民幣10億元的公司債券。
- (8) 於2016年10月24日發行三年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (9) 於2016年9月9日發行兩年期金額為人民幣50百萬元的收益憑證。
- (10) 於2017年3月29日發行三年期金額為人民幣6億元的定向工具。
- (11) 於2017年4月27日發行三年期金額為人民幣2億元的定向工具。
- (12) 於2017年1月11日發行十八個月金額為人民幣20億元的公司債券；該債券附帶可於2017年7月11日行使的提前贖回權。於2017年7月11日，17光證01已被提前贖回。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

50. 長期債券 (續)

- (13) 於2017年1月11日發行十八個月金額為人民幣20億元的公司債券。
- (14) 於2017年2月14日發行兩年期金額為人民幣20億元的公司債券。
- (15) 於2017年2月14日發行三年期金額為人民幣20億元的公司債券。
- (16) 於2017年4月26日發行兩年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (17) 於2017年4月26日發行三年期金額為人民幣40億元的公司債券。
- (18) 於2017年7月4日發行三年期金額為人民幣30億元的公司債券。
- (19) 於2017年7月4日發行五年期金額為人民幣15億元的公司債券。
- (20) 於2017年10月13日發行三年期金額為人民幣41億元的公司債券。
- (21) 於2017年10月13日發行五年期金額為人民幣16億元的公司債券。
- (22) 本公司之子公司光大幸福國際租賃有限公司，於2018年2月7日發行三年期金額為人民幣2億元的定向工具。
- (23) 於2018年1月18日發行兩年期金額為人民幣20億元的公司債券。
- (24) 於2018年4月18日發行兩年期金額為人民幣27億元的公司債券。
- (25) 於2018年4月18日發行三年期金額為人民幣33億元的公司債券。
- (26) 於2017年8月18日發行一年期金額為人民幣50百萬元的收益憑證。
- (27) 於2018年4月13日發行一年期金額為人民幣30百萬元的收益憑證。
- (28) 於2018年4月27日發行一年期金額為人民幣8萬元的收益憑證。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

51. 其他非流動負債

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
融資租賃保證金	233,067	333,785
應付會員及交易資格款項	15,860	15,724
業務合併產生的認沽期權負債(1)	1,866,623	1,850,705
遞延收入	47,140	63,141
應付資產支持證券投資者款項	1,091,437	1,308,764
應付合併結構化實體投資者款項	-	21,091
其他	35,023	12,244
總計	<u>3,289,150</u>	<u>3,605,454</u>

(1) 與2015年6月收購新鴻基金金融集團有限公司有關。

52. 股本

本公司已發行的所有股份均為繳足普通股。每股面值為人民幣1元。本公司已發行的股份數量及其帳面值如下：

	於2018年6月30日(未審計)		於2017年12月31日(經審計)	
	數量(千股)	面值	數量(千股)	面值
註冊、發行及已繳足股款：				
A股(每股人民幣1元)	3,906,699	3,906,699	3,906,699	3,906,699
H股(每股人民幣1元)	704,089	704,089	704,089	704,089
總計	<u>4,610,788</u>	<u>4,610,788</u>	<u>4,610,788</u>	<u>4,610,788</u>

53. 儲備及留存利潤

(a) 資本儲備

資本儲備主要包括發行新股時，超過股票面值的資本溢價以及本集團就收購權益已付非控股股東的代價與按比例淨資產的帳面值的差額。

(b) 盈餘儲備

根據中國公司法，本公司須按淨利潤的10%提取法定盈餘儲備。

經股東批准，法定儲備可用於彌補累計損失或轉增本公司的資本，惟將法定盈餘儲備轉增資本時，留存的法定盈餘儲備不得少於本公司轉增前當時註冊資本的25%。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

53. 儲備及留存利潤 (續)

(c) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

根據2007年12月18日中國證監會頒佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號文)的規定，本公司按年度淨利潤的10%提取一般風險儲備金。本公司的個別子公司亦根據中國證監會相關規定提取一般風險儲備金。

根據2007年12月18日中國證監會頒佈的《關於證券公司2007年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007]320號文)的規定及《證券法》的要求，為支付證券交易的損失，本公司按年度淨利潤的10%提取交易風險儲備金。

(d) 公允價值儲備

在採用國際財務報告準則第9號之前，公允價值儲備包括可供出售金融資產直至終止確認或減值的累計公允價值變動淨額。本集團於2018年1月1日起採用國際財務報告準則第9號，公允價值儲備包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具直至終止確認的累計公允價值變動淨額和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具直至終止確認或減值的累計公允價值變動淨額。

(e) 匯兌儲備

匯兌儲備主要包括換算外幣財務報表產生的外幣匯兌差額。

(f) 留存利潤

根據2018年5月15日股東大會的決議，本公司擬對現有股東每10股發放人民幣2.00元的現金股利(含稅)，合計發放現金股利人民幣922,158千元。

54. 承諾事項

(a) 資本承諾

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
已訂約但未支付	214,546	326,922

本集團資本承諾主要用於對已訂約的未上市股權投資。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

54. 承諾事項(續)

(b) 經營租賃

於2018年6月30日及2017年12月31日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低應付租賃款項總額如下：

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
一年內(含一年)	309,072	258,819
一至兩年(含兩年)	258,611	211,513
兩年至三年(含三年)	173,778	143,503
三年以上	133,710	68,231
	<u>875,171</u>	<u>682,066</u>

55. 或有事項

(a) 未決訴訟

本公司共有502宗投資者因816事件而提起的民事訴訟，涉訴總金額為人民幣68,729千元。截至2018年6月30日，497宗案件已結案，由公司賠償原告金額人民幣41,551千元。有5宗案件尚未有最終審理結果，涉訴總金額為人民幣755千元。

於2016年6月7日，上海市第二中級人民法院向本公司的全資子公司光證資管發出一份應訴通知書，廈門國際銀行股份有限公司上海分行(簡稱“廈門國際銀行上海分行”)就與資產管理服務相關的合同糾紛向光證資管提起訴訟。2012年11月，原告向光證資管受託設立并管理的定向資產管理計畫交付委託資產人民幣150佰萬元。該定向資產管理計畫的存續期為3年。經委託人同意，該定向資產管理計畫將委託資產投資於某信託計畫，該信託計畫的期限為365天，預期年投資收益率為6.2%。原告請求判令光證資管返還上述委託資產并支付收益，并判令另一向原告單方出具保函的協力廠商銀行承擔連帶保證責任。原告聲稱光證資管對委託資產未能履行審慎盡職的管理義務，因此導致了原告委託資產和預期收益的損失。於2016年7月8日，光證資管委託律師向法院寄交了反訴狀。請求判令廈門國際銀行上海分行立即接受返還的委託資產，并賠償因廈門國際銀行上海分行拒絕及時接受返還的委託資產而給光證資管造成的經濟損失。該反訴申請已被法院受理，并於2017年2月23日首次開庭審理。2017年3月31日，光證資管收到一審判決書。判決結果駁回了原告廈門國際銀行上海分行的全部訴訟請求，並支援了前述光證資管反訴請求。廈門國際銀行上海分行已上訴，案件進入二審程序。上海市高級人民法院於2018年5月10日開庭審理，目前尚未做出判決。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

55. 或有事項(續)

(a) 未決訴訟(續)

2017年12月26日，原告O:TUINVESTMENTSLIMITED起訴被告上海國際酒業交易中心股份有限公司、光大富尊投資有限公司，中國銀行股份有限公司上海市分行列為第三人。2014年11月，光大富尊開展O:TU酒品承銷與投資業務，與O:TU公司、上海國際酒業交易中心股份有限公司簽訂備忘錄、承銷協定及補充協定約定了擬發行酒品的要素、承銷方式、投資收益及回購承諾等內容。2017年12月，O:TU公司訴稱上述合同無效，要求上海國際酒業交易中心股份有限公司和光大富尊投資有限公司賠償其損失約人民幣1,295萬元。上海市第二中級人民法院分別於2018年6月5日和7月20日組織庭前質證。期間原告增加訴訟請求確認原、被告簽訂的《上海國際酒業交易中心非國產收藏類酒品承銷協議》合同無效，變更請求被告酒交中心賠償原告經濟損失約人民幣1,283萬元。

除上述事項外，於2018年6月30日，本集團並無任何對其財務狀況或經營成果有重大影響的未決訴訟、仲裁或行政程式。

56. 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(i) 主要股東

主要股東包括持有5%或以上表決權的本公司股東。

所持本公司股份百分比：

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
中國光大集團股份公司	25.15%	25.15%
中國光大控股有限公司	21.30%	23.30%

(ii) 本公司聯營企業及合營企業

本公司聯營企業及合營企業詳細資料載於附注22。

(iii) 其他關聯方

其他關聯方包括主要股東的附屬公司、本公司主要附屬公司的少數股東以及個人，包括董事會、監事會及高級管理層成員及該等人士的密切家族成員。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

56. 關聯方關係及交易 (續)

(b) 關聯方交易及餘額

(i) 本集團與主要股東的交易：

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
期/年末餘額：		
應收賬款	422	418
其他應付款項及應計費用	155	252
	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	截至2017年 6月30日止 六個月期間 (未審計)
期/年內交易：		
手續費及傭金收入	-	16,509
手續費及傭金支出	-	115
其他經營支出	-	52

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2018年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

56. 關聯方關係及交易 (續)

(b) 關聯方交易及結餘 (續)

(ii) 本集團與聯營企業、合營企業以及其他關聯方的交易：

	於2018年6月30日 (未審計)	於2017年12月31日 (經審計)
期/年末結餘：		
現金及銀行餘額（包括代經紀客戶持有的現金）	9,642,691	4,510,971
其他非流動負債	-	1,850,705
貸款及借款	1,515,532	920,532
其他應付款項及應計費用	148,532	154,395
其他應收款項及預付款項	345,174	82,224
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	209,775	-
可供出售金融資產	-	165,000
融出資金	32,700	22,835
應收賬款	36,911	7,365
	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	截至2017年 6月30日止 六個月期間 (未審計)
期/年內交易：		
賣出回購金融資產交易金額	17,955,394	7,534,040
借款	595,000	-
利息收入	89,513	117,176
手續費及傭金收入	26,006	67,583
其他經營支出	44,700	87,434
手續費及傭金支出	3,534	4,651
投資收益淨額	123	4,937
利息支出	21,208	11,487
其他收入及收益	4,896	10,404

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

56. 關聯方關係及交易 (續)

(c) 主要管理人員薪酬

本集團關鍵管理人員薪酬，包括向本公司董事及監事支付的款項如下：

	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未審計)	截至2017年 6月30日止 六個月期間 (未審計)
短期僱員成本		
- 費用、工資、津貼及獎金	40,779	23,773
離職後福利		
- 年金計畫供款	384	444
總計	<u>41,163</u>	<u>24,217</u>

57. 分部報告

管理層根據經營分部分類分配資源及評估分部業績。因此，報告期間的分部報告乃依據管理層於財務報表中所採納的方法呈列。

- 經紀及財富管理分部向零售客戶提供經紀及投資諮詢服務收取費用和傭金，代理其持有現金的利息收入，以及本集團及其他金融機構銷售自主開發或協力廠商開發的理財產品的費用；
- 信用業務分部通過提供融資融券、回購交易及其他授信業務，以及融資租賃業務收取利息；
- 機構證券服務分部通過提供承銷、保薦及財務顧問服務收取費用和傭金，通過做市業務及自營交易獲取投資收益及利息收入，以及通過向機構客戶提供專業投資研究及經紀服務收取費用和傭金；
- 投資管理分部通過向客戶提供資產管理、基金管理及私募股權投資管理服務收取管理及顧問費，以及本集團私募股權投資和另類投資所得投資收益；
- 海外業務分部主要包括本集團海外業務所得費用和傭金、顧問費、利息收入及投資收益；
- 其他分部包括總部的其他業務，包括一般營運資本產生的利息收入和利息支出。

光大证券股份有限公司
 简要合并中期财务报表附注(续)
 截至2018年6月30日止六个月期间

(除另有说明外, 金额以人民币千元列示)

57. 分部报告(续)

(a) 业务分部

截至2018年6月30日止六个月期间(未审计)

	經紀及財富管理							信用業務	機構證券服務	投資管理	海外業務	其他	分部總計
手續費及傭金收入													
- 外部	1,049,400						46,705	635,481	604,646	414,308	33,046		2,783,586
- 分部間	2,105						-	-	-	-	-		2,105
利息收入													
- 外部	334,419						1,842,973	5,292	84,412	259,397	135,356		2,661,849
- 分部間	-						-	-	11,114	-	65,323		76,437
投資收益/(損失)淨額													
- 外部	4,488						(89,791)	(41,371)	562,653	80,006	754,576		1,270,561
- 分部間	-						-	-	(17)	-	(91)		(108)
總收入													
- 外部	1,388,307						1,799,887	599,402	1,251,711	753,711	922,978		6,715,996
- 分部間	2,105						-	-	11,097	-	65,232		78,434
其他收入及收益													
- 外部	18,412						(2,171)	212	15,404	62,143	170,618		264,618
- 分部間	-						-	-	-	2,155	-		2,155
分部收入及其他收益													
- 外部	1,406,719						1,797,716	599,614	1,267,115	815,854	1,093,596		6,980,614
- 分部間	2,105						-	-	11,097	2,155	65,232		80,589
分部支出													
- 外部	(1,096,114)						(1,197,659)	(568,460)	(605,849)	(764,356)	(1,409,883)		(5,642,321)
- 分部間	-						(2,736)	-	(64,584)	-	(13,269)		(80,589)
分部經營利潤/(損失)													
- 外部	310,605						600,057	31,154	661,266	51,498	(316,287)		1,338,293
- 分部間	2,105						(2,736)	-	(53,487)	2,155	51,963		-
分占聯營企業及合營企業利潤													
- 外部	-						-	-	32,660	2,447	-		35,107
- 分部間	-						-	-	-	-	-		-
所得稅前利潤/(損失)													
- 外部	310,605						600,057	31,154	693,926	53,945	(316,287)		1,373,400
- 分部間	2,105						(2,736)	-	(53,487)	2,155	51,963		-
利息收入													
利息支出	334,419						1,842,973	5,292	84,412	259,397	135,356		2,661,849
信用資產減值準備(撥回)	(39,940)						(975,061)	(156,381)	(127,126)	(182,658)	(911,921)		(2,393,087)
	15						(160,539)	139	-	(7,074)	(23,837)		(191,296)

光大证券股份有限公司
 简要合并中期财务报表附注(续)
 截至2018年6月30日止六个月期间

(除另有说明外, 金额以人民币千元列示)

57. 分部报告(续)

(a) 业务分部(续)

截至2017年6月30日止六个月期间(未审计)

	經紀及財富管理	信用業務	機構證券服務	投資管理	海外業務	其他	分部總計
手續費及傭金收入							
- 外部	1,224,364	49,417	492,780	550,376	365,541	467	2,682,945
- 分部間	8,560	-	-	-	-	-	8,560
利息收入							
- 外部	389,254	1,520,872	12,614	75,136	244,292	209,798	2,451,966
- 分部間	-	-	-	3,446	-	127,972	131,418
投資收益/(損失)淨額							
- 外部	1,108	(24,831)	388,925	294,329	32,480	128,514	820,525
- 分部間	(3)	-	-	(232)	-	-	(235)
總收入							
- 外部	1,614,726	1,545,458	894,319	919,841	642,313	338,779	5,955,436
- 分部間	8,557	-	-	3,214	-	127,972	139,743
其他收入及收益							
- 外部	15,383	18,011	216	22,466	59,037	208,627	323,740
- 分部間	-	-	-	-	9,500	249	9,749
分部收入及其他收益							
- 外部	1,630,109	1,563,469	894,535	942,307	701,350	547,406	6,279,176
- 分部間	8,557	-	-	3,214	9,500	128,221	149,492
分部支出							
- 外部	(1,073,983)	(845,743)	(512,581)	(707,473)	(728,585)	(822,920)	(4,691,285)
- 分部間	(91,294)	(7,154)	-	(29,915)	(8,183)	(12,946)	(149,492)
分部經營利潤/(損失)							
- 外部	556,126	717,726	381,954	234,834	(27,235)	(275,514)	1,587,891
- 分部間	(82,737)	(7,154)	-	(26,701)	1,317	115,275	-
分占聯營企業及合營企業利潤							
- 外部	-	-	-	46,603	2,872	-	49,475
- 分部間	-	-	-	-	-	-	-
所得稅前利潤/(損失)							
- 外部	556,126	717,726	381,954	281,437	(24,363)	(275,514)	1,637,366
- 分部間	(82,737)	(7,154)	-	(26,701)	1,317	115,275	-
利息收入							
利息支出	389,254	1,520,872	12,614	75,136	244,292	209,798	2,451,966
減值損失撥回/(撥備)	(55,853)	(798,618)	(228,507)	(247,043)	(141,772)	(291,606)	(1,763,399)
	10	(4,536)	-	-	212	-	(4,314)

光大证券股份有限公司
 简要合并中期财务报表附注(续)
 截至2018年6月30日止六个月期间

(除另有说明外，金额以人民币千元列示)

57. 分部报告(续)

(b) 地区分部

下表载列(i)本集团来自外部客户的收入的地區位置的資料；及(ii)本集团的物業及設備、商譽、其他無形資產、於聯營企業及合營企業的權益及存出保證金(「指定非流動資產」)。客戶地理位置乃基於提供服務位置劃分。指定非流動資產的地理位置，如屬物業及設備及其他非流動資產乃基於資產的實際位置劃分；如屬商譽及其他無形資產則按分配至的營運位置劃分；如屬於聯營企業及合營企業的權益，則按營運位置劃分。

	截至2018年6月30日止六個月(未審計)			截至2017年6月30日止六個月(未審計)		
	中國大陸	中國大陸 以外	總計	中國大陸	中國大陸 以外	總計
分部收入						
來自外部客戶的 收入	5,962,285	753,711	6,715,996	5,313,123	642,313	5,955,436
其他收入及收益	202,475	62,143	264,618	264,703	59,037	323,740
總計	<u>6,164,760</u>	<u>815,854</u>	<u>6,980,614</u>	<u>5,577,826</u>	<u>701,350</u>	<u>6,279,176</u>
	於2018年6月30日(未審計)			於2017年12月31日(經審計)		
	中國大陸	中國大陸 以外	總計	中國大陸	中國大陸 以外	總計
指定非流動資產						
物業及設備	767,810	29,414	797,224	799,454	30,825	830,279
商譽	9,380	1,208,916	1,218,296	9,380	1,190,295	1,199,675
其他無形資產	67,171	409,852	477,023	78,856	478,847	557,703
於聯營企業及合 營企業的權益	1,306,096	40,203	1,346,299	1,192,430	37,344	1,229,774
存出保證金	<u>3,918,557</u>	<u>76,985</u>	<u>3,995,542</u>	<u>3,650,208</u>	<u>62,808</u>	<u>3,713,016</u>

(除另有说明外，金额以人民币千元列示)

58. 公允价值资料

(a) 金融工具公允价值

评估公允价值时，本集团采纳以下方法及假设：

- (i) 金融资产(包括现金及银行结余、代经纪客户持有的现金、结算备付金、买入返售金融资产)及金融负债(包括拆入资金、卖出回购金融资产)主要为短期融资或浮息工具。因此，账面价值与公允价值相若。
- (ii) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债、衍生金融工具、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及可供出售金融资产按公允价值列账，惟公允价值不能可靠计量除外。对于在活跃公开市场买卖的金融工具，本集团采用市价或市场利率作为公允价值的最佳估计。对于无任何市价或市场利率的金融工具，本集团采用折现现金流量或其他估值方法厘定该等金融资产及金融负债的公允价值。
- (iii) 长期债券和其他非流动负债—业务合并产生的认估期权负债的公允价值乃参考经纪或代理所得市价或报价厘定。如于活跃市场无市场报价，本集团采用定价模型包括折现现金流量和二项式模型等估计公允价值。
- (iv) 应收账款、其他应收款项及预付款项、应收融出资金及应付经纪客户账款期限主要为一年以内。因此，账面价值与公允价值相若。

(b) 公允价值层级

本集团采用以下公允价值层级计量公允价值，以反映公允价值计量的输入值对公允价值计量整体的重要性：

- 第一层级估值方法：公允价值按于计量日的第一层级输入资料(即同等资产或负债在活跃市场的未经调整报价)计量。
- 第二层级估值方法：公允价值按第二层级输入资料(即不符合第一层级的可观察输入资料)计量，但无使用重要不可观察输入资料计量。不可观察输入资料即非公开获得的市場資料。
- 第三层级估值方法：公允价值按重要不可观察输入资料计量。

倘金融工具有可靠市场报价，则其公允价值采用市场报价计算。倘无可靠市场报价，则采用估值技术估计金融工具的公允价值。所用估值技术包括参考其他大致类似金融工具的公允价值、折现现金流使用分析及期权定价模式。估值技术所用的输入资料包括无风险利率、基准利率、信用点差及外汇率。使用折现现金流使用分析法时，管理层会尽力准确估计现金流，并参考类似的金融工具确定折现率。

光大证券股份有限公司
 简要合并中期财务报表附注(续)
 截至2018年6月30日止六个月期间

(除另有说明外, 金额以人民币千元列示)

58. 公允价值资料 (续)

(b) 公允价值层级 (续)

下表呈列以公允价值层次(公允价值据此分类计量)分析于报告期末以公允价值计量之金融工具。下表不包括非按公允价值计量的金融资产及金融负债(倘其账面价值与其公允价值合理相若)之公允价值资料。

	於2018年6月30日 (未審計)			總計
	第一層級	第二層級	第三層級	
資產				
以公允价值计量且其變動計入 當期損益的金融資產				
為交易目的持有:				
- 債務證券	2,101,608	24,797,072	255,427	27,154,107
- 權益類證券	3,161,573	888,678	1,089,662	5,139,913
- 基金	5,141,076	269,044	924,879	6,334,999
- 理財產品	-	3,287,326	3,676,574	6,963,900
- 其他	-	7,330	3,010,989	3,018,319
以公允价值计量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具				
- 債務證券	65,443	12,862,650	-	12,928,093
以公允价值计量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具				
- 權益類證券	-	-	359,361	359,361
- 其他投資	36,090	4,684,102	238,654	4,958,846
衍生金融資產	11,621	245,310	-	256,931
總計	10,517,411	47,041,512	9,555,546	67,114,469
負債				
以公允价值计量且其變動計入 當期損益的金融負債				
指定為以公允价值计量且其 變動計入當期損益:				
- 結構性實體	-	-	(412,515)	(412,515)
衍生金融負債	(2,039)	(660,943)	-	(662,982)
總計	(2,039)	(660,943)	(412,515)	(1,075,497)

光大证券股份有限公司
 简要合并中期财务报表附注(续)
 截至2018年6月30日止六个月期间

(除另有说明外, 金额以人民币千元列示)

58. 公允价值资料(续)

(b) 公允价值层级(续)

	於2017年12月31日(经审计)			總計
	第一層級	第二層級	第三層級	
資產				
以公允价值计量且其變動計入				
當期損益的金融資產				
為交易目的持有:				
- 債務證券	1,193,542	17,967,215	-	19,160,757
- 權益類證券	2,006,238	291,169	402,817	2,700,224
- 基金	9,605,427	443,564	-	10,048,991
- 理財產品	-	1,432,654	871,300	2,303,954
- 其他	-	7,463	-	7,463
指定為以公允价值计量且其變動計入當期損益的金融資產				
- 債務證券	-	192,101	-	192,101
- 基金	-	-	199,556	199,556
- 理財產品	-	352,419	1,717,117	2,069,536
- 其他	-	-	763,929	763,929
可供出售金融資產				
- 債務證券	843,104	24,097,148	90,000	25,030,252
- 權益類證券	2,268,604	324,675	3,678,612	6,271,891
- 基金	276,892	-	-	276,892
- 理財產品及其他	-	6,227,268	150,000	6,377,268
衍生金融資產	7,704	189,170	-	196,874
總計	16,201,511	51,524,846	7,873,331	75,599,688
負債				
以公允价值计量且其變動計入				
當期損益的金融負債				
為交易目的持有:				
- 債務證券	-	(241,493)	-	(241,493)
指定為以公允价值计量且其變動計入當期損益:				
- 結構性實體	-	-	(215,448)	(215,448)
衍生金融負債	(6,257)	(150,023)	-	(156,280)
總計	(6,257)	(391,516)	(215,448)	(613,221)

於報告期間, 第一層級與第二層級間概無重大轉換。

(除另有说明外，金额以人民币千元列示)

58. 公允价值资料(续)

(b) 公允价值层级 (续)

由於若干非上市權益投資於報告期間在交易所上市，第一層級及第三層級於報告期間出現轉換。除上述外，於報告期間概無重大轉入第三層級或自第三層級轉出。本集團之政策為當轉換出現時於報告期間末確認公允價值層級間的轉換。

(i) 第一層級金融工具

于活躍市場交易的金融工具的公允價值乃根據有關期間末的市場報價厘定。倘可從交易所、經銷商、經紀定期即時獲得報價，且該價格來自實際定期進行的以公平磋商為基準的市場交易，則此等市場應視作活躍市場。本集團所持金融資產的市場報價乃買賣差價區間的收盤價。此等工具應納入第一層級。第一層級的工具主要包括交易所交易證券及透過交易所或基金管理公司交易基金投資。

(ii) 第二層級金融工具

非于活躍市場買賣的金融工具，其公允價值採用估值技術厘定。該等估值技術充分利用所得的可觀察市場資料，並儘量不依賴具體實體估計。倘金融工具公允價值計量所需的所有主要輸入資料均可觀察獲得，則該工具納入第二層級。

倘一個或多項主要輸入資料並非基於可觀察市場資料厘定，則該工具納入第三層級。

(iii) 具體投資的估值方法

於報告期間末，本集團具體投資的估值方法如下：

- (1) 就交易所上市權益類證券而言，以報告期間末買賣差價區間內的收盤價確定公允價值。如於報告期間末無成交市價，則採用估值技術確定公允價值。
- (2) 就交易所上市投資基金而言，以報告期間末或最近交易日買賣差價區間內的收盤價厘定公允價值。就非上市開放式基金與理財產品而言，以報告期間末的資產淨值的報價厘定公允價值。
- (3) 就於證券交易所上市的債務證券而言，於報告期間末以債務證券買賣差價區間內的收盤價厘定公允價值。
- (4) 就於銀行同業債券市場及場外交易市場交易的債務證券而言，使用估值技術厘定公允價值。
- (5) 就於證券交易所交易的期貨而言，於報告期間末以期貨的收盤價厘定公允價值。

光大证券股份有限公司
 简要合并中期财务报表附注(续)
 截至2018年6月30日止六个月期间

(除另有说明外，金额以人民币千元列示)

58. 公允价值资料(续)

(b) 公允价值层级(续)

(iv) 第三层级金融工具

下表呈列公允价值层级中第三层级公允价值计量的期初结余及期末结余的对账:

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	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负债	总计
2017年12月31日(经审计)	3,954,719	-	3,918,613	(215,449)	7,657,883
采用国际财务报告准则第9号的影响	3,348,915	569,698	(3,918,613)	-	-
2018年1月1日(未审计)	7,303,634	569,698	-	(215,449)	7,657,883
转出	(237,924)	-	-	-	(237,924)
本期收益	759,929	-	-	(197,066)	562,863
于其他综合收益确认的公允价值变动	-	(79,735)	-	-	(79,735)
购买	2,710,604	154,664	-	-	2,865,268
出售及结算	(1,578,711)	(46,612)	-	-	(1,625,323)
2018年6月30日(未审计)	8,957,532	598,015	-	(412,515)	9,143,032
报告期末所持资产/负债于报告期内计入损益总额	-	-	-	-	-

光大证券股份有限公司
 简要合并中期财务报表附注(续)
 截至2018年6月30日止六个月期间

(除另有说明外, 金额以人民币千元列示)

58. 公允价值资料(续)

(b) 公允价值层级(续)

(iv) 第三层级金融工具(续)

	以公允价值計 量且其變動計 入當期損益的 金融資產	可供出售 金融資產	以公允价值計 量且其變動計 入當期損益的 金融負債	總計
2017年1月1日(經審 計)	3,250,896	3,367,111	(202,034)	6,415,973
轉出	513,751	46,160	-	559,911
年度收益	180,236	184	-	180,420
於其他綜合收益確認 的公允价值變動	-	(193,199)	-	(193,199)
購買	3,176,475	2,163,965	(16,055)	5,324,385
出售及結算	(3,166,639)	(1,465,608)	2,640	(4,629,607)
2017年12月31日(經 審計)	<u>3,954,719</u>	<u>3,918,613</u>	<u>(215,449)</u>	<u>7,657,883</u>
報告期間末所持資產 /負債于報告年度 損失總額	<u>-</u>	<u>(102)</u>	<u>-</u>	<u>(102)</u>

光大证券股份有限公司
 简要合并中期财务报表附注(续)
 截至2018年6月30日止六个月期间

(除另有说明外，金额以人民币千元列示)

58. 公允价值资料(续)

(b) 公允价值层级 (续)

(iv) 第三层级金融工具 (续)

就第三层级金融工具而言，价格采用贴现现金流量模型及其他类似技术等估值技术厘定。估值第三层级公允价值计量的分类，一般基于不可观察输入资料对计量总体公允价值的重要性厘定。下表列示第三层级主要金融工具的相關估值技术和输入资料。

金融资产/ 负债	公允价值层级	估值技术及主要输入资料	重大不可观察输入资料	不可观察输入资料与公允价值的关系
於特定期内限售的股票	第三层级	期权定价模型	波动率	波动率越大，公允价值越低
理财产品、结构化主体私募配售债券	第三层级	贴现现金流量模型	经风险调整的贴现率	经风险调整的贴现率越高，公允价值越低
股票、市场流通性有限的非上市权益投资	第三层级	市场法	缺乏市场流通性贴现率	贴现率越高，公允价值越低
金融负债	第三层级	市场法	缺乏市场流通性贴现率	贴现率越高，公允价值越低

(c) 非按公允价值列账的其他金融工具的公允价值

除下列金融工具外，本集团的金融工具之按成本入账之账面价值或其摊余成本与其截至2017年12月31日及2018年6月30日之公允价值並無重大不同，其账面价值及公允价值以及公允价值架构之层级披露如下：

账面价值

	於6月30日 2018年 (未審計)	於12月31日 2017年 (經審計)
金融負債		
– 長期債券	39,216,913	40,917,630

光大证券股份有限公司
 简要合并中期财务报表附注(续)
 截至2018年6月30日止六个月期间

(除另有说明外，金额以人民币千元列示)

58. 公允价值资料 (续)

(c) 非按公允价值列账的其他金融工具的公允价值 (续)

公允价值

	於2018年6月30日(未審計)			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融負債				
– 長期債券	-	41,898,953	-	41,898,953
	於2017年12月31日(經審計)			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融負債				
– 長期債券	-	43,461,245	-	43,461,245

上述計入第二層級的金融負債的公允价值乃根據公認定價模式按貼現現金使用分析厘定。

除上文所述外，本公司董事認為按攤余成本計入本集團合併財務狀況表的金融資產及金融負債的帳面價值與其公允价值相若。

59. 於報告期間後未經調整之事項

于資產負債表日後發行債券和短期融資券

於2018年7月30日，本公司非公開發行公司債券-第三期人民幣50億元。本期債券分2個品種，其中品種一發行規模為人民幣10億元，期限為2年，票面利率4.55%；品種二發行規模為人民幣40億元，期限為3年，票面利率4.67%。

於2018年8月15日，本公司公開發行短期融資券人民幣30億元，期限為90天，票面利率2.80%。

60. 未經審計中期簡要合併財務報表的批准

本報告業經本集團董事會於2018年8月28日決議批准報出。