

证券代码：000987

证券简称：越秀金控

公告编号：2018-089

广州越秀金融控股集团股份有限公司 2018 年半年度报告摘要

一、重要提示

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

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

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	越秀金控	股票代码	000987
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	吴勇高	夏磊	
办公地址	广州市天河区珠江西路 5 号 63 楼	广州市天河区珠江西路 5 号 63 楼	
电话	020-88835125	020-88835130	
电子信箱	yxjk@yuexiu-finance.com	yxjk@yuexiu-finance.com	

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

1) 根据公司于 2017 年 3 月 23 日公布的《2016 年年度报告》，公司主营业务结构发生了变化，金融业务并表后的营业总收入占比超过公司营业总收入的 50%。经中国上市公司协会核准，并根据中国证券监督管理委员会发布的《2017 年 2 季度上市公司行业分类结果》，公司所属行业分类由“批发和零售业—零售业”变更为“金融业—资本市场服务业”。根据资本市场服务业的披露要求，营业收入由批发和零售业口径变更为金融业口径，对上年同期已披露的营业收入进行同步调整。

2) 根据财政部发布的《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)的相关规定，利润表营业收入项下新增“资产处置收益”项目。上表已对上年同期的营业收入口径进行调整，新口径下“营业收入”包含“资产处置

收益”项目的金额，调整金额为 33,385.70 元，该项目金额原在营业外收支中列示。

合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	2,585,757,711.56	2,934,391,610.55	2,335,300,308.79	10.72%
归属于上市公司股东的净利润（元）	187,754,969.76	257,639,992.52	257,639,992.52	-27.13%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	174,872,244.59	236,621,742.24	236,621,742.24	-26.10%
其他综合收益（元）	-20,258,855.56	-35,438,498.15	-35,438,498.15	42.83%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,656,831,954.25	-4,304,457,634.29	-4,304,457,634.29	—
基本每股收益（元/股）	0.084	0.116	0.116	-27.59%
稀释每股收益（元/股）	0.084	0.116	0.116	-27.59%
加权平均净资产收益率	1.45%	2.05%	2.05%	下降 0.60 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	87,439,715,905.13	76,740,177,720.86	76,740,177,720.86	13.94%
负债总额（元）	68,170,734,617.07	58,397,580,689.31	58,397,580,689.31	16.74%
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,871,824,432.64	12,887,447,037.59	12,887,447,037.59	-0.12%

母公司

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	-24,094,065.68		3,152,207.14	—
净利润（元）	-8,214,409.82	2,058,222.41	2,058,222.41	—
其他综合收益（元）				—
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,582,155,300.75	1,199,180,858.25	1,199,180,858.25	—
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	16,648,969,705.02	13,553,835,264.57	13,553,835,264.57	22.84%
负债总额（元）	4,959,806,480.10	1,656,312,892.66	1,656,312,892.66	199.45%
所有者权益总额（元）	11,689,163,224.92	11,897,522,371.91	11,897,522,371.91	-1.75%

3、广州证券母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	7,711,911,463.28	9,152,525,711.78	-15.74%
附属净资本	3,226,082,087.46	2,870,117,267.80	12.40%
净资本	10,937,993,550.74	12,022,642,979.58	-9.02%
净资产	11,099,497,232.23	11,151,753,164.70	-0.47%

各项风险资本准备之和	5,481,315,679.10	4,966,359,732.22	10.37%
表内外资产总额	42,471,771,433.87	36,065,188,334.37	17.76%
风险覆盖率	199.55%	242.08%	减少 42.53 个百分点
资本杠杆率	18.16%	25.38%	减少 7.22 个百分点
流动性覆盖率	311.01%	282.24%	增加 28.77 个百分点
净稳定资金率	146.14%	140.27%	增加 5.87 个百分点
净资本/净资产	98.54%	107.81%	减少 9.27 个百分点
净资本/负债	37.93%	52.80%	减少 14.87 个百分点
净资产/负债	38.49%	48.98%	减少 10.49 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	10.50%	8.66%	增加 1.84 个百分点
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本	224.93%	139.03%	增加 85.90 个百分点

4、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	38,193			报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
越秀集团	国有法人	54.25%	1,206,365,452	926,966,292		
广州国发	国有法人	18.95%	421,348,314	421,348,314		
广州地铁	国有法人	7.58%	168,539,325	168,539,325		
万力集团	国有法人	1.89%	42,134,831	42,134,831		
智能装备集团	国有法人	1.89%	42,134,831	42,134,831		
广州城投	国有法人	1.89%	42,134,830	42,134,830		
广州交投	国有法人	1.89%	42,134,830	42,134,830		
祝军凯	境内自然人	0.14%	3,100,000	0		
孙良福	境内自然人	0.11%	2,499,040	0		
朱浩	境内自然人	0.09%	2,043,051	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	广州地铁的控股股东及实际控制人为广州市国资委。广州国发、越秀集团、万力集团、智能装备集团、广州城投、广州交投的出资人为广州市人民政府。上述七家企业均为国家出资企业，由广州市国资委行使国有资产和股权的监督管理职责。根据《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》的相关规定，国家控股的企业之间不仅仅因为受同一国有资产管理机构控制而具有关联关系。除上述关系外，本公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

5、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

6、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

7、公司债券情况

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

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
广州证券股份有限公司公开发行 2015 年公司债券（第一期）	15 广证债	122407.SH	2020 年 07 月 24 日	100,000	3.90%
广州证券股份有限公司公开发行 2015 年公司债券（第二期）	15 广证 G2	136115.SH	2020 年 12 月 21 日	100,000	3.50%
广州证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 广证 01	112529.SZ	2020 年 06 月 14 日	200,000	5.25%
广州越秀融资租赁有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	17 越租 01	112587.SZ	2022 年 09 月 19 日	140,000	4.92%

(2) 截至报告期末的财务指标

1、广州证券

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	76.66%	73.31%	增加 3.35 个百分点
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	0.96	1.34	-28.36%

2、越秀租赁

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
资产负债率	73.91%	81.67%	下降 7.76 个百分点
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	1.83	1.76	3.98%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

概述

（一）报告期内公司发展概况

2018 年上半年，面对宏观趋紧、资金趋紧、监管趋严、风险持续爆发、A 股市场持续低迷等复杂严峻的外部环境，公司整体经营管理保持平稳。公司上下以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，紧紧围绕“经营驱动、聚焦发展”的工作主题，融资租赁业务业绩实现大幅增长，证券业务呈现企稳向好态势。

第一，公司经营规模保持增长，融资租赁业务业绩实现大幅增长。

报告期末，公司总资产 874.40 亿元，较 2017 年底增长 13.94%。报告期内，公司营业总收入为 25.86 亿元，同比增长 10.72%。2018 年上半年，融资租赁业务实现营业收入和净利润分别为 9.20 亿元和 2.94 亿元，分别同比增长 48.69% 和 54.79%。

第二，基础业务持续加强，不断向主业聚焦。

2018 年上半年，证券业务发展态势企稳向好，行业排名回升，其中，经纪业务股基交易量行业排名第 46 位，较 2017 年底提升 13 位；股票和债券主承销金额行业排名分别为第 22 位和第 32 位，分别较 2017 年底提升 24 位和 6 位；证券投资收益行业排名第 27 位，较 2017 年底提升 10 位。融资租赁业务投放结构进一步优化，上半年新增投放项目当中，四专项目投放占比提升至 26.80%，一二类区域投放占比 90.73%；资产规模首次超过 300 亿元，达到 318 亿元。产业基金业务股权投资能力不断增强，发挥“FOF+直投”的模式优势，持续聚焦新经济领域，投资了寒武纪、瑞派宠物医院等项目，上半年共完成股权投资 4.79 亿元；已投资项目当中，宁德时代和芒果 TV 项目分别实现 IPO 和重组上市。百货业务深入推进打造“创意零售升级版”，加大促销扩销工作力度，逐步实现向“城市优质时尚生活服务提供商”的转型。

第三，企业信用和投融资能力进一步增强。

融资租赁业务获得 AAA 评级，越秀金控维持 AAA 级评级，企业整体信用评级稳步提升；融资租赁业务完成 30 亿元增资，净资产超过 80 亿元，进一步提升了资本实力与综合竞争力；越秀金控发行 40 亿元中期票据，平均利率 5.02%，创同期同类型中票发行利率最低记录。

第四，体制机制变革和组织能力建设取得新进展。

在体制机制变革方面，越秀金控本部第一期核心人员持股计划顺利实施，证券业务正式启动激励优化项目。在组织架构调整优化方面，越秀金控本部新设投资评审委员会，证券业务理顺了对全国分支机构的管控模式，产业基金业务设立了四个专业化股权投资部门。

第五，重点客户开拓和核心区域拓展初显成效。

证券业务、融资租赁业务以及产业基金业务积极布局珠三角、长三角以及粤港澳大湾区等核心区域；公司全面加强与其他地方金控集团、优秀同业以及重点战略区域的战略合作，建立常态化对接机制，推动了部分重点项目落地；公司还围绕核心客户，发挥综合金融服务优势，持续深化广东省和广州市国企优质客户的拓展。

主营业务分析

（一）证券业务

2018 年上半年，根据证券业协会公布的数据，131 家证券公司实现总收入 1,265.72 亿元，同比下降 11.92%；净利润 328.61 亿元，同比下降 40.53%。证券公司各主营业务收入结构发生了变化，代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）363.76 亿元，同比下降 6.38%；证券承销与保荐业务净收入 116.86 亿元，同比下降 30.95%；财务顾问业务净收入 45.16 亿元，同比下降

12.95%；投资咨询业务净收入 14.54 亿元，同比下降 7.39%；资产管理业务净收入 138.88 亿元，同比下降 0.79%；证券投资收益（含公允价值变动）295.50 亿元，同比下降 19.24%；利息净收入 112.92 亿元，同比下降 42.95%。

截至 2018 年 6 月末，公司证券业务总资产 483.02 亿元，较 2017 年底增长 13.72%；净资产 112.72 亿元，较 2017 年底基本持平。公司证券业务上半年实现营业收入 8.01 亿元，同比增长 4.58%；净利润-0.30 亿元。

证券业务各业务板块经营情况分析

公司证券业务主要业务板块分为证券经纪业务、信用业务、资产管理业务、证券自营业务、投资银行业务等。

(1) 证券经纪业务板块

公司证券业务的证券经纪业务板块主要包括证券代理买卖业务、代销金融产品业务、IB 业务、港股通业务和股票期权业务。报告期内，证券经纪业务板块实现营业收入 1.89 亿元，同比下降 2.71%。

1.1 证券代理买卖业务

根据 wind 数据统计显示，2018 年上半年，国内 A 股市场股基成交金额 52.19 万亿元，同比上升 0.55%。

2018 年上半年，公司证券业务强化分支机构的力量，零售客户数量稳步增长，股基交易市场份额由年初的 0.4220% 提升至 0.4501%，同比增长 17.06%。（数据来源：公司内部统计）报告期内，公司持续推进账户规范、客户适当性管理、投资者教育等方面的工作，强化合规风控，夯实证券代理买卖业务发展基础。

根据证券业协会统计数据，2018 年上半年，公司证券业务的代理买卖业务净收入（含席位租赁）1.43 亿元，行业排名第 59 位；托管证券市值 1,469.81 亿元，行业排名第 41 位；股基成交额 5,097.79 亿元，行业排名第 46 位。

1.2 代销金融产品业务

2018 年上半年，公司产品代销业务结合公司客户资产及风险偏好等特征，优化产品货架结构，持续向财富管理转型。

2018 年上半年，公司证券业务代理销售金融产品的情况如下：

类别	2018 年 1 月-6 月		2017 年 1 月-6 月	
	销售总金额（元）	代销收入（元）	销售总金额（元）	代销收入（元）
基金	1,092,002,303.74	4,128,257.98	753,999,111.88	1,785,055.76
信托	29,160,000.00	11,487.41	0.00	0.00
券商理财产品	13,338,442,130.84	56,942.47	11,294,469,531.07	143,623.93
合计	14,459,604,434.58	4,196,687.86	12,048,468,642.95	1,928,679.69

1.3 IB 业务

截至 2018 年 6 月末，公司证券业务已有 74 家营业部具备 IB 业务资格，较 2017 年底增加 11 家。

1.4 港股通业务

截至 2018 年 6 月末，公司证券业务累计开通港股通交易权限 10,607 户，较 2017 年底增长 12.53%。

1.5 股票期权业务

截至 2018 年 6 月末，公司证券业务已有 106 家营业部获得期权经纪业务资格，公司证券业务期权客户数量市场份额由 2017 年的 0.436% 上升至 0.439%，期权客户累计成交量市场份额由 2017 年的 0.079% 上升至 0.153%。

(2) 信用业务板块

公司证券业务的信用业务板块主要包括融资融券业务、股票质押业务。报告期内，信用业务板块实现营业收入 0.82 亿元（扣除利息支出），同比上升 31.65%。

2.1 融资融券业务

截至 2018 年 6 月末，市场融资融券余额为 9,193.82 亿元，较 2017 年底下降 10.41%。（数据来源：WIND，2018）

公司充分重视并落实融资融券客户适当性管理工作，专注提升专业服务水平，促进业务精细化发展。截至 2018 年 6 月末，公司两融余额为 35.94 亿元，较 2017 年底下降 5.20%，市场占有率由 2017 年的 0.369% 上升至 0.391%。

2.2 股票质押业务

公司证券业务着力促进股票质押业务平稳健康发展，不断细化风险控制措施。截至 2018 年 6 月末，公司证券业务自有资金出资的股票质押回购业务余额为 48.74 亿元，较 2017 年底下降 23.76%。

（3）资产管理业务板块

公司证券业务的资产管理业务板块包括证券业务母公司开展的资产管理业务，以及广州期货开展的资产管理业务、广证领秀和广证创投开展的基金管理业务。2018 年上半年，公司证券业务的资产管理业务实现营业收入 0.50 亿元，同比下降 57.64%，其中证券及期货资产管理业务营业收入 0.46 亿元，广证领秀和广州创投基金管理业务营业收入 0.04 亿元。

3.1 证券资产管理业务

2018 年上半年，在“去通道、降杠杆”大环境下，券商资管面临较大挑战。

2018 年上半年，公司证券业务的资产管理业务按照“加强风控、稳步发展”的工作思路，强化风险管控能力和资金募集能力，着力做好固定收益类集合产品的发行。

截至 2018 年 6 月末，公司证券业务母公司的资产管理业务受托规模为 1,843.35 亿元，较 2017 年底下降 23.22%，其中证券集合资产管理产品规模为 459.62 亿元，较 2017 年底下降 24.06%。公司证券业务母公司的资产管理业务具体情况如下：

项目	2018 年上半年		2017 年上半年	
	受托规模（万元）	管理费收入（万元）	受托规模（万元）	管理费收入（万元）
定向资产管理业务	13,659,445.95	5,562.73	17,326,234.68	7,042.62
集合资产管理业务	4,596,196.89	-1,318.31	6,796,937.11	4,012.99
专项资产管理业务	177,846.34	7.11	98,000.00	135.85
合计	18,433,489.18	4,251.53	24,221,171.79	11,191.46

注：管理费收入包含业绩报酬，受托规模和管理费收入数据未经审计。

3.2 期货资产管理业务

广州期货资管业务在“投研一体化”体系的支撑下逐步向自主化管理转型，截至 2018 年 6 月末，存续的期货资管产品共 19 只，产品规模累计达 21.07 亿元。

3.3 基金资产管理业务

截至 2018 年 6 月末，广证创投共管理 19 只基金，管理规模 13.78 亿元。

（4）证券自营业务

公司证券业务的证券自营业务包括固定收益业务和权益类证券投资业务和新三板做市商业业务。2018 年上半年，证券自营业务实现营业收入 1.83 亿元，同比下降 12.11%。

4.1 固定收益业务

2018 年上半年，公司证券业务的固定收益业务积极探索从传统债券杠杆配置模式向创新衍生策略交易模式的业务转型，交易规模和收益水平在市场居于前列。截至 2018 年 6 月末，固定收益业务债券持仓市值合计 202.73 亿元。报告期内，固定收益业务实现营业收入 2.91 亿元，同比增长 13.77%。

4.2 权益类证券投资业务

公司证券业务的权益类自营投资业务主要投资品种包括二级市场权益类证券、定向增发项目、基金专户及量化衍生品等。

截至 2018 年 6 月末，权益类证券投资市值 6.38 亿元。报告期内，权益类证券投资业务实现营业收入-0.57 亿元。

4.3 新三板做市业务

2018 年上半年，新三板市场整体维持低迷态势，流动性持续萎缩，上半年换手率仅为 3.59%。

2018 年上半年，公司新三板做市业务采取“优化股票池结构、加强内部管理、增强外部联动”策略，主动退出做市项目 49 家。截至 2018 年 6 月末，新三板做市业务持仓总市值 1.87 亿元。报告期内，新三板做市业务实现营业收入-0.51 亿元。

(5) 投资银行业务

公司证券业务的投资银行业务板块主要分为股权融资业务、财务顾问业务和债券融资业务。报告期内，公司证券业务的投资银行业务板块实现营业收入 0.99 亿元，同比增长 39.74%。

5.1 股权融资业务

2018 年上半年，IPO 企业只有 58 家成功过会，过会率为 51.79%，同比大幅降低；在定向增发方面，共有 177 家上市公司成功实施增发，募资 3,677.60 亿元，定增募资额同比下降 45.41%。（数据来源：WIND，2018）

2018 年上半年，公司证券业务完成 3 家再融资项目，主承销金额 19.03 亿元，股权融资业务承销与保荐实现营业收入 0.45 亿元，同比增长 116.74%。

5.2 财务顾问业务

公司证券业务的财务顾问业务主要包括上市公司并购重组业务、新三板挂牌等。

2018 年上半年，并购重组的数量和过会率均有所下降。截至 2018 年 6 月末，并购重组上会家数为 57 家，同比下降 20.83%，其中 51 家获通过，过会率为 89.47%；新三板新增挂牌家数 320 家，增速持续放缓。（数据来源：WIND，2018）

2018 年上半年，公司证券业务完成新三板挂牌 2 家，担任了两家上市公司的独立财务顾问。报告期内，财务顾问业务实现营业收入 0.14 亿元，同比下降 54.49%。

5.3 债券融资业务

2018 年上半年，企业债券共发行 105 期，发行总额 896.20 亿元，规模较上年同比上升 0.52%；公司债券（含非公开）共发行 613 期，发行总额 5,896.55 亿元，规模较上年同比上升 42.22%。（数据来源：WIND，2018）

2018 年上半年，公司承销债券共 16 期，实现营业收入 0.40 亿元，同比增长 101.88%。根据证券业协会统计数据，公司证券业务债券主承销家数行业排名 25 位。

(6) 子公司经营情况

6.1 广州期货

公司证券业务通过控股子公司广州期货开展期货经纪、期货投资咨询、资产管理等业务，可代理国内各类商品期货、金融期货品种交易，提供风险管理服务。报告期内，广州期货实现营业收入 2.17 亿元，同比增长 164.72%。

2018 年上半年，广州期货继续坚持夯实经纪业务基础，稳步推进营业网点扩建，增设济南和肇庆营业部，截至 2018 年 6 月末，期货营业部达到 18 家；加快资管业务向自主化管理转型，截至 2018 年 6 月末，存续的期货资管产品共 19 只；推动风险管理子公司业务实现突破性发展，实现收入 1.47 亿元，其中，基差贸易业务实现收入 1.21 亿元。

6.2 广证创投

公司证券业务通过全资子公司广证创投开展私募股权投资业务，广证创投是证券业协会首批证券公司私募基金子公司会员。报告期内，广证创投实现营业收入 0.18 亿元，同比增长 108.56%。

2018 年上半年，广州创投股权投资业务逐步聚焦消费升级、生物医药、智能制造与清洁技术等领域。截至 2018 年 6 月末，广证创投共管理 19 只基金，管理规模 13.78 亿元。

6.3 广证领秀

公司证券业务通过全资子公司广证领秀开展另类投资业务。2018 年上半年，广证领秀投资金额合计 15.05 亿元，实现营业收入 0.21 亿元。

2018 年上半年，根据证券业协会《证券公司另类投资子公司管理规范》相关要求，广证领秀结合公司实际情况，在保证稳健合规经营的基础上，逐步进行整改和转型。

6.4 广证恒生

公司证券业务通过控股子公司广证恒生开展证券投资咨询业务，研究业务横跨主板与新三板两个市场研究。2018 年上半年，广证恒生实现营业收入 623 万元。

2018 年上半年，广证恒生继续致力于成为打通主板与新三板、跨一二级市场的产业链研究专家，全面覆盖宏观市场和 TMT、高端装备、大消费三大行业方向。上半年累计研究覆盖近 300 家主板上市公司、近 350 家新三板企业，发布研究报告 1,106 篇，并服务 20 多家主流公募基金公司和 20 多家私募股权投资机构。

（二）融资租赁业务

公司融资租赁业务主要通过越秀租赁开展直接融资租赁、售后回租等融资租赁业务。报告期内，越秀租赁实现营业总收入 9.20 亿元（其中，按照手续费及利息净收入计算的营业收入为 4.47 亿元）和净利润 2.94 亿元，同比分别增长 48.69% 和 54.79%。

越秀租赁上半年实现项目投放 87.43 亿元，同比下降 9.65%，其中，四专项目上半年实现投放 23.43 亿元，同比增长 181.27%，业务结构不断优化。

（三）产业基金业务

公司产业基金业务主要通过越秀产业基金开展股权投资、夹层投资、母基金投资以及量化投资等私募基金管理业务。报告期内，越秀产业基金实现营业总收入 0.75 亿元（其中，按照基金管理费用收入计算的营业收入为 0.60 亿元）和净利润 0.38 亿元，同比分别下降 18.64% 和 35.33%。

2018 年上半年，越秀产业基金加大股权投资力度，深化 FOF+直投运营模式，成功获取寒武纪、瑞派宠物医院等项目，上半年股权投资规模 4.79 亿元，同比增长 64.60%。

（四）百货业务

公司百货业务主要通过广州友谊开展。2018 年上半年，广州友谊实现营业收入 12.82 亿元，同比增长 5.92%。

报告期内，广州友谊继续推进百货主业创新转型“第二年行动计划”，以“一商圈一策”、“一店一策”为经营调整思路，统筹实施属下各商店的全面升级改造；以“做大流量”为核心，持续增强创新营销活力，开展以“新环东、新友谊、新生活”为主题的系列推广活动，并借助春节元旦、亲情节日、端午节和春夏换季等商机，精心组织策划“春姿绽放”女士购物节、“亲亲母爱”母亲节等系列特色主题营销活动，其中春节酬宾活动实现销售收入 1.4 亿元，同比增长 6%；西方情人节单日实现销售收入 2,202 万元，同比增长 103%。广州友谊微信官网活跃粉丝数超过 20 万人。

2、涉及财务报告的相关事项

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

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

报告期内，本公司新增纳入合并范围的结构化主体 1 个：广州越秀金蝉股权投资基金合伙企业（有限合伙）；结构化主体广州广证科恒投资管理合伙企业（有限合伙）清算，自清算后不再纳入合并范围。

广州越秀金融控股集团股份有限公司董事会

2018年8月30日