

证券代码：000540

证券简称：中天金融

公告编号：2018-05

中天金融集团股份有限公司 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

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	中天金融	股票代码	000540
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	谭忠游	何要求	
办公地址	贵州省贵阳市观山湖区中天路 3 号	贵州省贵阳市观山湖区中天路 3 号	
电话	0851-86988177	0851-86988177	
电子信箱	tanzhongyou@ztfgroup.com	heyaoqiu@ztfgroup.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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	4,213,871,259.00	9,602,243,012.68	-56.12%
归属于上市公司股东的净利润（元）	4,739,073,495.78	1,423,254,893.16	232.97%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	240,978,196.16	1,426,760,371.88	-83.11%

经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,911,656,849.60	-3,961,784,143.00	1.27%
基本每股收益（元/股）	0.6765	0.3034	122.97%
稀释每股收益（元/股）	0.6765	0.3061	121.01%
加权平均净资产收益率	25.75%	9.24%	16.51%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	77,828,289,919.96	108,504,831,281.49	-28.27%
归属于上市公司股东的净资产（元）	20,578,473,329.40	16,071,495,031.25	28.04%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	227,226		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
金世旗国际控股股份有限公司	境内非国有法人	44.89%	3,162,928,417	456,389,451	质押	2,110,850,645
贵阳市城市发展投资（集团）股份有限公司	国有法人	4.65%	327,834,898	0		
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投如意 81 号定向投资集合资金信托计划	其他	2.85%	200,571,640	0		
中国证券金融股份有限公司	境内非国有法人	1.71%	120,342,814	0		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.96%	67,462,050	0		
陈伟利	境内自然人	0.30%	20,820,000	0		
宋建波	境内自然人	0.18%	12,672,931	0		
张智	境内自然人	0.16%	11,432,599	8,574,449	质押	2,272,500
全国社保基金零二零组合	其他	0.16%	11,095,816	0		
石维国	境内自然人	0.12%	8,287,500	6,215,625	质押	2,970,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	金世旗国际控股股份有限公司与张智先生、石维国先生存在关联关系，与上表其余股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。上表其余股东之间，公司未知其关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东金世旗国际控股股份有限公司通过信用担保账户持有公司股份 152,310,801 股，股东陈伟利通过信用担保账户持有公司股份 20,820,000 股，股东郑舜珍通过信用担保账户持有公司股份 8,251,050 股。					

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

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

(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
中天城投集团股份有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第一期）	15 中城 01	118369	2018 年 09 月 28 日	40,000	8.00%
中天城投集团股份有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第二期）	15 中城 02	118407	2019 年 11 月 19 日	60,000	8.50%
中天城投集团股份有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第三期）	15 中城 03	118450	2018 年 12 月 04 日	104,000	8.00%
中天城投集团股份有限公司 2015 年非公开发行公司债券（第四期）	15 中城 04	118451	2018 年 12 月 29 日	162,500	8.00%
中天城投集团股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）	16 中城 01	118520	2019 年 01 月 20 日	108,500	8.00%
中天城投集团股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期品种 1）	16 中城 02	118554	2019 年 03 月 22 日	5,000	8.00%

中天城投集团股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券 (第二期品种 2)	16 中城 03	118572	2019 年 03 月 22 日	6,000	7.50%
中天城投集团股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券 (第三期)	16 中城 04	118802	2019 年 08 月 22 日	160,000	7.50%
中天城投集团股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券 (第四期)	16 中城 05	118838	2019 年 09 月 02 日	150,000	7.50%
中天城投集团股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券 (第五期)	16 中城 06	118882	2019 年 09 月 22 日	351,000	7.20%
中天城投集团股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券 (第六期)	16 中城 07	114016	2019 年 10 月 19 日	139,000	6.80%

(2) 截至报告期末的财务指标

单位：万元

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	70.61%	82.42%	-11.81%
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	6.99	2.15	225.12%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

宏观市场及行业分析

(一) 国民经济运行稳中向好，经济发展提质增效，协调性、包容性、可持续性进一步增强

2018年是全面深入学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神的开局之年，是决胜全面建成小康社会、实施“十三五”规划承上启下的关键一年。面对外部环境不确定性增多和艰巨繁重的国内改革发展任务，我国坚持稳中求进工作总基调，国民经济延续总体平稳、稳中向好发展态势。据国家统计局公布数据，2018年上半年，国内生产总值418,961亿元，同比增长6.8%，经济运行平稳；第三产业增加值增速占国内生产总值的比重为54.3%，同比提高0.3个百分点；全国城乡居民人均可支配收入实际增长6.6%，与经济增长基本同步，质量效益提升。

(二) 贵州区域经济继续保持“后发赶超”优势

2018年上半年，贵州省继续深入实施“大扶贫、大数据、大生态”三大战略行动，夯实经济高质量发展基础，加快结构调整步伐。金融业围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务，为供给侧结构性改革和全省经济高质量发展营造了适宜的金融环境，全力助推贵州省决战脱贫攻坚，金融生态环境进一步提升，对贵州省经济发展形成有力支撑。据贵州省统计局公布数据，2018年上半年，全省地区生产总值6,632.86亿元，比上年同期增长10%，增速高于全国水平3.2个百分点。

点，位居全国第一；第三产业增加值3,023.26亿元，增长11.2%。以大数据、“互联网+”等现代信息技术促进服务业融合发展，上半年全省服务业增加值对经济增长的贡献率达到49.5%。金融业增加值455.10亿元，同比增长10.6%；截至2018年6月末，全省金融机构人民币各项存款余额和各项贷款余额分别同比增长6.6%和18.7%。

（三）金融业服务实体经济能力显著增强

2018年上半年，全国金融业紧紧围绕服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革三项任务，以回归本源、优化结构、强化监管、市场导向为原则，完善监管体系，破除分业监管屏障，宏观审慎管理框架逐渐成型，不断创新金融服务体系，大力发展多层次资本市场，优化金融生态环境，依法全面从严防控金融风险。

据银保监会公布数据，2018年上半年行业原保险保费收入22,369.40亿元，同比下降3.33%，净资产19,916.66亿元，较年初增长5.69%。2018年1—6月，保险业为经济社会发展提供风险保障金额3,886.28万亿元，同比增长102.32%，服务实体经济质效不断提升。据Wind资讯数据，2018年上半年新增A股上市公司63家，实现首发融资总额为931.34亿元；A股实现增发融资3677.6亿元，并购重组交易金额2,419.79亿元；新三板融资362.47亿元；交易所市场发行各类债券1.9万亿元。截至2018年6月末，银行业金融机构本外币资产260万亿元，同比增长7.0%；拨备覆盖率178.80%，贷款拨备率3.33%；上半年，对实体经济发放的人民币贷款增加8.76万亿元，同比增长5,548亿元。

2018年上半年公司经营及管理情况回顾

2018年上半年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神为指导，发扬新时代贵州精神，顺应市场机遇，稳步推进“绿色发展、服务实体”的战略目标，以金融服务实体经济为宗旨，为实体企业提供综合金融服务，利用金融平台实现产业资源的优化整合和高效配置，助力绿色实体经济创新发展，助力脱贫攻坚。

（一）党建工作

公司始终坚持“感恩党、跟党走、听党话，按市场规律办事”的核心价值观，增强“四个意识”、坚定“四个自信”，不忘初心，牢记使命，强化责任担当，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想和党的十九大精神为指导，不断激发公司创新、发展的内在动力。党组织建设方面。加强基层党组织建设，2018年上半年，中融人寿党委成立机关党支部和上海党支部，遵义团结村精准扶贫项目公司成立支部委员会。中天国富证券党委完成选举筹备工作。作风建设方面：深入推进“两学一做”学习教育常态化，营造“风清气正、廉洁自律”的企业文化氛围，树立公司“思想艰苦、工作刻苦、作风清苦”的三苦精神。强化金融类子公司党建工作，构建外部监管+公司治理+内部自律“三位一体”防范体系，主动防控金融道德风险。持续推行《员工廉洁自律规范》，为公司持续、健康、稳定的发展营造适宜的良好环境。党建促经建方面：坚持“质量第一、效益优先”，将公司战略及年度经营指标为工作落脚点，将党组织工作与公司各中心及各子公司工作相结合，以党组织建设推动员工队伍和企业发展为重，为全年完成公司经营指标发挥保障作用。党建促扶贫方面。将公司金融业务发展与贵州脱贫攻坚战略相结合，继续大力实施金融产业精准扶贫实现对口帮扶，积极奉献于决胜同步小康的伟大事业。

（二）扶贫工作

2018年上半年，公司继续以“金融精准扶贫”为扶贫攻坚基本方略，以改善贫困地区居民生产生活条件、提高基本公共服务水平、形成特色优势产业体系、提高经济发展质量和效益、通过普惠保险构建民生保障网为主要工作内容，将基层乡村作为帮扶工作的主战场，因地制宜，精准施策，发挥金融动能、利用金融资源支持赫章、紫云等9个贵州深度贫困地区发展特色产业，变输血式扶贫为造血式脱贫，扎实推进扶贫战略行动深入实施，达到产业扶贫、金融精准脱贫拔穷根的目的，脱贫攻坚和乡村振兴取得明显成效。报告期内，“中天金融集团帮扶团结村”作为打赢打好脱贫攻坚战的样板实践写入《中共贵州省委、贵州省人民政府关于深入实施打赢脱贫攻坚战三年行动发起总攻夺取全胜的决定》。

乡村振兴方面。公司通过对遵义市播州区平正仡佬族乡团结村扶贫项目的创新实践，探索出“践行三变、融合三产、振兴三农”的金融精准扶贫新模式，打造普惠金融助力乡村振兴的贵州样板。一是公司出资4,000万与团结村集体成立了大发农业公司，采取公司+合作社+农户的方式带动村民发展生态猪、中华蜂、稻加蟹等种养殖及农产品深加工项目，带动当地村民稳定地增加了收入。公司还打造了“乐耕甜”扶贫农产品品牌，通过建立线上、线下销售渠道从根本上解决了农产品销售难的问题。二是公司出资3,500万元与团结村集体合资成立了大发旅游公司，将大发渠红色文化与当地仡佬族文化相结合，组建“旅游服务专业合作社”，利用当地闲置房屋、土地、劳动力打造农旅文深度融合的智慧田园综合体。截至目前，大发农业公司、大发旅游公司已吸引500多名村民返乡创业和就业。三是公司出资3,000万元成立中天金融教育公益基金，开展“启智、暖心、扶志”行动。自成立以来，已资助学生217人，累计资助金额近200余万元。

金融扶贫方面。上半年，中天国富证券在继续抓好深度贫困地区紫云县、关岭县、镇宁县扶贫工作的基础上，又与台江县新签订了对口扶贫协议，帮助台江县养老福利院添置必备的消防器材，消除了福利院的安全隐患。友山基金为贫困地区量身定做产业扶贫基金，管理规模超过80亿元。中黔金交向贵阳市高坡乡五寨小学捐赠80套课桌椅，并累计帮助贵州贫困地区解决融资近10亿元。中融人寿向贵州省遵义市团结村全体村民捐赠了总保额约2亿元的意外伤害身故与意外伤害保险、意外伤害医疗保险等。

（三）金融业务稳定发展

公司始终以“金融服务实体经济”为宗旨，秉持绿色实业金融服务定位，稳步推进公司各项金融业务发展，进一步提升盈利水平，继续保持安全稳健可持续的良好发展势头。2018年上半年，公司实现营业总收入约42.14亿元，同比减少56.12%，因置出非金融类资产，上半年公司实现净利润约47.39亿元，同比增长232.97%。

保险业务

2018年上半年，中融人寿在偿二代风险监管要求下，以合规为生命线，以资产负债管理为核心，以加强公司治理和风险管理为基础，确定了“规模增长、价值提升、效益引领、创新驱动、持续发展”的经营增长模式，稳健推动公司业务。一是加强组织架构，重塑内控机制。根据监管要求建立健全专业委员会，制定、梳理和完善各项经营管理制度，有效提升了经营效率、管理水平、工作质量和专业化水平。二是强化合规经营和风险管理，搭建并完善风险管理体系。系统梳理、识别、完善风险管理各环节，建立年度风险偏好管理体系，完善风险综合管理系统，通过加强资产端、负债端、内控合规管理，有效

提升内控合规能力和业务发展能力。三是快速推动产品升级换代。继续大力发展高价值的长期储蓄和风险保障类业务。开发完成终身寿险、终身年金、5年期以上分红和万能产品等中长期保障型产品，产品结构实现优化升级，久期匹配提升到5年期，进一步夯实可持续发展的基础。四是探索保险科技创新助力转型发展新模式，加快建立可持续发展的价值型负债业务发展模式。五是加强资产负债管理工作。初步建成相对完整的资产负债管理制度体系，强化建设资产负债的久期匹配、成本收益匹配和流动性匹配，进一步优化资产配置，提升风险管控能力和投资收益率。六是加强运营管理体系建设。坚持“以客户为中心、以数据为依托、以服务为根本”，全面提升信息化建设水平，推动产品创新、渠道创新、流程创新和服务创新，提供更优质的客户体验。截至2018年6月30日，中融人寿新增规模保费收入23.33亿元，其中原保费收入占规模保费收入的73.5%。

证券业务

中天国富证券围绕发展战略规划，以合规风控为生命线，逐步构建了全面有效的风险管理和内部控制体系，经营业务保持稳中有升。一是坚持以“打造专业、高效的风险管控体系，使之成为与业务发展并行的核心竞争力”为方向，持续提升合规运作水平和风险管理能力。二是投行业务保持稳健发展。上半年已完成项目25个，已过会项目10个，在审项目8个。三是进一步扩大分支机构布局，增强服务实体经济能力。2018年上半年已完成上海、北京、深圳等19家分公司设立，为业务的持续稳健开展储备良好资源。四是强化投行业务标准化流程。根据证监会最新颁布的《证券公司投资银行类业务内部控制指引》的相关规定，修订投资银行业务相关内部制度及规定指引，进一步明确和细化业务承揽、承做、立项、内核等多个环节的内容和标准，搭建标准化内控体系，有效防范风险。五是持续推进综合业务平台建设，助力业务协同发展。建立数据信息库，高效整合资源并进行数据的深度挖掘，构建高效管理模式，提升业务质效。六是继续推进牌照申领准备工作。在确保投行业务稳健开展的同时，积极推进经纪业务、自营业务、资管业务等牌照申办。

基金业务

2018年上半年，友山基金管理坚持“稳健投资、持续回报、价值投资、分散投资”的投资理念，以创造长期稳健的投资回报为目标，继续做深做实主营业务。一是积极开拓多元化资金募集渠道，管理规模稳步提升。截至2018年6月30日，管理总规模约351.16亿元，业内规模排名进入市场前20。二是加强内部建设，组织机构上做到职责明确、相互制约，做好“防火墙”和业务隔离制度。严格按照监管要求，降低杠杆比例，进一步提高风险管理水平。三是子公司大河财富基金在深耕零售业务的同时，积极开展机构业务。紧密结合行业发展趋势，扩充产品线条，打造特色业务。大河财富已与13家公募基金基金公司建立合作关系，上线700多只产品，全覆盖市场公募基金类型。四是继续加强投资者教育宣传工作。通过多元化的模式向投资者提供权益保护知识、金融知识普法服务等内容，积极开展投资者教育工作。

报告期内，公司继续推进贵安银行股份有限公司设立工作，目前正在批筹审核中。以友山基金为主发起人的中天友山基金管理有限公司申请事项目前尚在证监会的审核进程中。

（四）深化金融品牌建设，构建金融企业文化

2018年按照整体发展战略部署，不断深化、提升品牌体系建设，打造“真实力量”的公益品牌形象、“向阳而生”的企业文化品牌形象、“推动实业向上”的专业品牌形象，合力构建多层次、全维度的中天金融品牌形象，并在此基础上，稳步推进企业文化建设。

品牌建设方面。以“推动实业向上力量”价值体系作为品牌建设工作核心，搭建新媒体传播平台，拓展全媒体传播渠道，对外传递中天金融“共融共未来”的品牌理念及“绿色实业金融服务”的品牌定位，凝聚共识、激发力量。制定《品牌规范管理制度》等相关制度、规范，加强品牌管理，确保品牌资产保值增值，有效提升旗下品牌的协同发展效能。协力成员企业品牌价值体系搭建与品牌形象建设，推动成员企业实现品牌从无到有、从有到优，建立公司与成员企业的共融意识，携手并肩、协力向前。汇聚来自中国社会科学院、贵州省社会科学院、贵州省社科联的相关专家，针对绿色金融、金融精准扶贫开展定向研究，为脱贫攻坚建言献策，为企业发展奉献心智。“推动实业向上力量”的金融品牌和“推动生活向好真实力量”的公益品牌共同构筑完整品牌体系。2018年数博会期间，协力旗下贵州数行科技有限公司，举办2018年数博会“数控金融”论坛，通过与专家、学者、企业家和监管机构嘉宾的参与，汇聚智慧、协作共进，推动贵阳大数据防控金融风险平台的建设。2018年贵阳国际生态文明会议期间，中天金融团结村精准扶贫项目负责人受邀参加“绿色产业与乡村振兴”论坛，分享了中天金融结对帮扶团结村，推动乡村振兴的实践与探索。

文化建设方面。对内丰富金融品牌视觉体系。完成中天金融VI应用下的企业办公用品制作与发放，向员工展示品牌自信，向社会展示雇主品牌形象，并通过品牌巡演宣讲方式，使集团各职能中心及成员企业理解品牌内涵，熟知品牌标识规范化，增强各层级品牌对母品牌的标准化认知，坚持内部系统化、外部一致化，并在此基础上，助力各层级品牌的联动效应和自主发展。对外传播“向阳而生、向上生长”的企业文化。向阳而生是阳光、透明的价值观，向上生长是积极、进取的文化观。向阳而生、向上生长的昂扬力量，是公司企业文化的内核。将党建统战与企业文化、公司发展、经营管理相结合，因“向阳而生”的企业文化，才有向上生长的昂扬力量。上半年，公司举办了“同中天、共未来”为主题的品牌体系年会，六一期间举办了“我是小小中天人”主题活动，打造了“中天芳华”、“中天朗读者”、“折耳根视频”等系列文化品牌，通过《中天金融报》和官方网站、官方微信、官方微博自媒体传播矩阵，传递“绿色实业金融服务”的品牌定位，坚守“金融服务实体经济”的初心，激励员工同心同德、砥砺前行。

（五）继续深化集团顶层风险控制体系建设，提升内部管控效率

公司始终以中央“牢牢守住不发生系统性金融风险的底线”为根本遵循和全面做好金融风险防控的行动指南，夯实从顶层风险控制体系建设到内部风险管控的全面风险管控体系，树立自上至下的全面风险管理体系和自下而上的全面风险管理文化，筑牢集团风险防控墙，从源头杜绝各类风险事故的发生。

一是将“向阳而生，向上生长”的企业理念深深植入集团风险管控全过程，营造“风险控制是集团头等大事”的全员风险管理文化，培养风险防控意识、掌握风险管理知识、精通风险防控手段，紧跟监管脚步，落实监管要求，杜绝一切违法、违纪、违规行为，让企业向阳而生，向上生长，更好地服务于实体经济，服务于社会经济的发展。二是加强内控体系建设。集团充分重视金融企业风险管理的特殊性和复杂性，在防范系统性金融风险的政策主导下，聘请知名四大会计师事务所等专业机构，结合上市公司专业有效的内控经验，严格遵照“三道防线”的风险防范理念，打造业务、合规与风控、审计三道金

融风险防控线，夯实了从董事会、风险管理委员会、执行委员会到风险控制中心的多层次治理架构及制度体系，形成前、中、后台相互独立、各个层级有效制衡的管控机制。三是遵循“严管控”的管理思路，建立风险管理的垂直管理机制，筑牢多层次的风险管理组织架构，完善风险管理制度和风险偏好体系，建立与业务相匹配的风险事件与指标库并拟定风险限额，以市场风险、信用风险、操作风险等七大类风险管控为主，充分考虑金融集团风险特有的传染性、交叉性等特征，按照监管部门要求，通过数据收集、整理与分析等共享风险因子建立起集团对下属金融子公司的风险监测、识别、预警、监督及应对，实现全流程的风险控制。四是提高风险管理的信息化水平。为进一步优化风险信息系统，打造自动化、智能化的风险管理模式，公司聘请了埃森哲、中科软等知名信息技术咨询机构，由集团信息科技中心统一牵头，进行风险信息化管理的专项咨询和项目实施。在集团及子公司层面建设风险驾驶舱，建设专业级风险数据库，对系统数据进行自动采集，通过数据可视化技术进行图形呈现。目前集团旗下中天国富证券风险驾驶舱已经实现对于风险概况、风险控制指标和外部风险动态的汇总、预警和监控，能够采集风险信息和管理，实现对于证券风险控制指标的动态监控，覆盖影响净资本和流动性等风险控制指标的各项业务数据，并按照预先设定的阈值和监控标准对净资本和流动性等风险控制指标进行自动预警，形成了有效的风险驾驶舱。五是充实专业人员，提升管控水平。金融业态的风险管理不仅涉及众多金融领域的专业知识，而且还必须掌握一定的风险控制工具和手段。因此，集团一方面成立了信息科技中心，将信息技术运用于风险防控管理，另一方面则从市场上吸收专业人士、行业精英，有效充实集团风险防控人才队伍。

（六）重大资产重组事项有序推进

报告期内，公司于2018年3月30日召开2018年第2次临时股东大会，审议通过了《关于重大资产出售暨关联交易方案的议案》等与本次交易相关的议案。中天城投集团100%股权于2018年4月27日过户至交易对方贵阳金世旗产业投资有限公司（以下简称“金世旗产投”）名下。根据本次重大资产出售暨关联交易方案及公司与金世旗产投签订的《股权转让协议》，截至2018年7月24日，金世旗产投已按照《股权转让协议》约定履行全部义务，重大资产出售暨关联交易全部完成。

在金融资产收购方面，公司已与交易对方签订了《框架协议》以及《框架协议的补充协议》，公司已支付定金70亿元；本次重大资产购买事项已达成初步交易方案。目前公司正在与交易对方以及相关行业监管部门就交易方案及有关事项进行沟通汇报。

公司未来发展可能存在的风险分析

1. 特别提示

本报告中有关经营计划、经营目标描述并不代表公司对2018年下半年的盈利预测和业绩承诺，能否实现取决于宏观政策调整、市场状况变化、业务实际推进等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意并保持足够的风险意识。

2. 战略转型风险

报告期内，公司已完成置出非金融类资产重大资产重组事项，并持续推进购入华夏人寿21%-25%股权重大资产重组事项。若重大资产收购事项完成，公司将成为以保险业务为核心的金融集团。重组事项的推进将使公司面临战略转型风险，可能在新业务推进、内控和风控体系建设、业务资源匹配方面存在不利于公司未来安全稳健经营和持续盈利的因素。对此，公司已启动包括但不限于内控和风控体系建设、金融品牌系统建设、顶层制度设计、专业团队引进、金融战略规划、资产结构优化等工作，并将在未来公司日常经营与战略执行过程中进行动态管理，确保公司金融战略实施的稳健推进。

3. 宏观政策环境风险

金融业受宏观经济和监管政策变化影响较大，将可能对公司未来业务开展产生较大影响。对此，公司将积极研究政策变化和市场动态，及时调整应对；风险管理部门将通过风险报告机制向管理层及各业务板块提示相关风险并提出规范应对建议。

4. 利率风险

公司旗下各项金融业务，尤其是寿险业务受市场利率波动的影响较大。利率的波动会同时对寿险公司的资产端和负债端产生影响。公司将通过建立健全的风险管理系统，通过资产负债匹配管理来评估管理利率风险，并尽可能的使资产和负债的久期相匹配，以降低利率风险对公司经营成果的影响。

5. 财务风险

近年来，公司实施多次金融资产并购重组事项，财务风险有所提升。而去杠杆整体宏观环境将对融资能力提出更高要求。公司将实时核查公司债务情况，核实公司风险敞口，加强资金管理，合理选择必要融资方式，确保财务风险可控。

2、涉及财务报告的相关事项

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

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

报告期公司因新设了贵阳中天企业管理有限公司、赫章中天建设开发有限公司两家公司，合并范围相应增加了两家单位；同时报告期公司因处置了中天城投集团有限公司股权，导致报告期合并范围减少了中天城投集团有限公司及其成员企业共54家单位。

中天金融集团股份有限公司董事会

2018年8月29日