

方正证券股份有限公司 2017 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事（除徐昂杨董事外）、监事（除马楠监事外）、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	徐昂杨	缺席	无

- 4 本半年度报告未经会计师事务所审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	方正证券	601901	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	熊郁柳	谭剑伟
电话	0731-85832367	0731-85832367
办公地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22层	湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22层
电子信箱	pub@foundersc.com	pub@foundersc.com

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	150,098,521,343.21	152,338,730,246.04	-1.47
归属于上市公司股东的净资产	36,439,965,717.70	35,429,196,381.73	2.85
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	10,843,571,781.77	-4,793,987,331.17	不适用
营业收入	2,968,175,041.05	4,487,622,273.03	-33.86
归属于上市公司股东的净利润	824,194,520.23	2,152,250,085.97	-61.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	828,530,599.81	2,149,435,158.76	-61.45
加权平均净资产收益率(%)	2.29	6.10	减少3.81个百分点
基本每股收益(元/股)	0.10	0.26	-61.54
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.26	-61.54

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		208,477				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		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	质押或冻结的股份数量	
北大方正集团有限公司	国有法人	27.75	2,284,609,852		质押	1,142,304,926
北京政泉控股有限公司	境内非国有法人	21.86	1,799,591,164	1,799,561,764	冻结	1,799,591,164
香港中央结算有限公司	未知	14.92	1,228,569,729		无	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	4.05	333,262,893		无	0
哈尔滨哈投投资股份有限公司	境内非国有法人	2.40	197,556,999		无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.69	138,731,200		无	0
方正产业控股有限公司	国有法人	1.54	127,048,700		无	0
乐山国有资产投资运营(集团)有限公司	国有法人	1.29	105,955,845	105,955,845	质押	40,000,000

万华天智投资发展有限公司	境内 非国 有法 人	0.86	71,150,000		无	0
中国银行股份有限公司－招商中 证全指证券公司指数分级证券投 资基金	未知	0.67	54,951,332		无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司向上述股东书面询证并取得书面回复的情况如下： 1、方正集团与方正产业控股有限公司确认为关联关系：方正产业控 股有限公司为方正集团控股子公司，除此之外，与上述其他股东不 存在关联关系或一致行动关系； 2、北京政泉控股有限公司、哈尔滨哈投投资股份有限公司、万华天 智投资发展有限公司、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司确 认与上述其他股东不存在关联关系或一致行动关系。 3、香港中央结算有限公司回复：由于该公司是以名义持有人的制度 持有证券，因此无法提供相关资料。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的 说明	无优先股					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率（%）
方正证券股份有限公司2014 年次级债券	14 方正债	123401	2014/4/28	2019/4/28	300,000	7.00
方正证券股份有限公司次级 债券（2016年第一期）	16 方正 C1	135241	2016/2/19	2021/2/19	1,000,000	4.43
方正证券股份有限公司2016 年非公开发行次级债券（第 二期）	16 方正 C2	145111	2016/10/28	2019/10/28	300,000	3.80
方正证券股份有限公司2016 年非公开发行证券公司短期 公司债券（第一期）	16 方正 D1	145178	2016/11/18	2017/11/18	600,000	3.70
方正证券股份有限公司2017 年非公开发行证券公司短期 公司债券（第一期）	17 方正 D1	145636	2017/7/18	2018/7/18	400,000	5.48

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率(%)	70.18	70.21
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	1.83	2.57

关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

公司管理层在证券市场低迷、交易量下滑、金融去杠杆、监管维持趋严势态的大环境下，保持清晰的战略思路，全力拓展市场，均衡发展各项业务，取得了良好的成绩。报告期末，公司资产总额 1,500.99 亿元，净资产 371.94 亿元。报告期内，公司实现营业收入 29.68 亿元，利润总额 10.57 亿元，归属于上市公司股东的净利润 8.24 亿元。

公司各项业务报告期内经营情况

3.1.1 经纪业务

报告期内，公司经纪业务继续夯实基础，积极寻求转型创新，聚焦开户引流、财富管理，加强金融产品销售、机构客户及高净值客户的培育和开发，加强经纪业务平台建设，不断提升营业部单产和综合化经营能力，推动公司经纪业务持续健康发展。

公司持续深耕银行渠道，与 11 家全国性大型银行形成总部层面战略合作，深化落实各地区营业部与银行分支行的对接，探索创新模式，助力营业部依托地方性银行实现新渠道的开拓。

为全面提升客户服务，公司秉持交易型财富管理和非交易型财富管理并重，精细化的管理思路，树立分散客户投资风险、全面资产配置的客户服务理念，持续推进财富管理转型，不断完善公司财富管理体系。同时加强用户挖掘、场景挖掘、智能投顾的运营平台建设，通过互联网服务营销工具小方必应、小方牛、智能投顾等一系列创新手段，用智能化平台服务大众客户，为客户提供线上业务办理、产品购买便捷通道，打造线上综合服务平台。

公司在金融科技领域持续加强投入，移动终端“小方”App 在极致交易体验、极速行情数据、大数据中心、智能客服体系、综合资产配置等多元化业务领域快速升级，打造智能财富管理平台。020 智能客服体系新增业务办理、投资顾问、产品购买、投资者教育等多个沟通情景，全面提升客户的投资体验，达到行业领先水平。公司重新构建投顾社区、理财商城等重点栏目，有效提升

频道访问及业务指标，客户移动端交易笔数占比提升至 66%。在第三方数据统计机构的公开报告中显示，2017 年“小方”APP 月活跃度进入券商类应用前十。

报告期内，公司实现经纪业务收入（含信用业务）18.99 亿元，经纪业务利润（含信用业务）14.34 亿元，实现代理买卖证券业务净收入 8.42 亿元，市场份额为 2.45%，行业排名第 12 名，五年多来，市场份额累计增幅达 49.60%，为同期增长最快的大型券商。截至报告期末，公司拥有证券营业部 244 家，覆盖全国 22 个省级区域，公司客户总数突破 700 万。

3.1.2 自营业务

报告期内，自营业务在拓宽资产种类，增强资产配置方面加大了投入力度。权益投资与衍生品业务投资规模进一步大幅增长，衍生品业务在上半年取得了较好的收益；受市场利率抬升和监管收紧的影响，债券和创新投资业务的规模稳中有降。

报告期内，权益投资规模较去年增长 50%，半年度投资收益率为 2.49%；固定收益投资规模较去年同期小幅下降，半年度实现年化投资收益率 3.93%；创新投资业务上半年取得了 6.72% 的年化收益，在股票、债券行情波动较大的情况下，给自营业务带来稳定的收益；衍生品业务在报告期内增长较快，收入增长 39 倍，收益率提升 6.2 倍。

3.1.3 资产管理业务

资产管理分公司以全面提升竞争能力为核心，实施差异化经营，重点发展固定收益、量化投资、资产证券化、股票质押式回购等业务，为以银行为主的机构客户提供投融资一体化的综合资产管理服务。报告期内，公司资产管理业务在资产规模、客户数量、营业收入等方面实现高速增长。

报告期末，公司集合资产管理计划受托规模 296.14 亿元，定向资产管理计划受托规模 1,858.98 亿元，专项资产管理计划受托规模 70.95 亿元；受托资产管理总规模 2,226.07 亿元，同比增长 215.16%；存续产品数量 599 支，同比增长 137.70%；公司主动型管理业务规模超过 453.87 亿元，同比增长 360.03%。报告期内，资产管理业务净收入 17,377.09 万元，同比增长 324.99%。

3.1.4 信用业务

报告期内，公司累计信用账户数达 103,835 户，融资融券余额 154.90 亿元，占市场融资融券余额份额为 1.76%。公司约定购回式证券交易累计初始交易金额 19.62 亿元，其中报告期内新增初始交易金额 0.42 亿元，期末待购回金额 1.29 亿元。公司累计净开通股票质押交易权限客户 8,996 户，累计初始交易金额 394.54 亿元，其中报告期内新增初始交易金额 79.62 亿元，期末待购回金额 199.62 亿元。

3.1.5 新三板业务

公司全力推动新三板推荐挂牌、定增、并购重组、转板等业务，稳健开展做市业务。报告期内实现收入 0.46 亿元；新增挂牌 34 家，行业推荐新增挂牌排名第 12 名，较去年同期 21 名大幅提升 9 名；新增挂牌股份托管比例达到 96%。挂牌公司中有两家已经发布转板 IPO 辅导公告，未来公司将继续大力挖掘挂牌公司的并购重组、转板等业务。下半年，公司将继续引进高端人才，提高团队素质，全方位提高大投行业务综合服务能力及盈利能力。

3.1.6 研究业务

公司研究所秉承“夯实基础研究能力，前瞻研究制胜”的理念，以大类资产配置为统领，以“定价能力”为核心，不断加强对机构投资者等各方的研究服务。

研究所目前有近 30 个专业研究团队，基本实现了研究领域的全覆盖，随着多位明星分析师的陆续加盟，研究能力获得了业内外的高度关注与认可，研究所在宏观、策略、军工、传媒、电子、通信、机械、汽车、食品饮料、环保与公用事业、金融工程、房地产、中小盘、家电、农业、轻工、化工、医药、新三板等等领域持续扩大影响力，已成为市场上最活跃的卖方研究机构之一。

报告期内，研究所完成研究报告 2000 余篇，其中宏观策略报告 200 多篇，行业报告 400 多篇，公司报告近 600 篇，路演服务 1000 多人次，举办各种交流会议数十场，各行业分析师持续就当前热点、重点问题展开系统研究、深度交流，剖析经济发展趋势，分享最新研究成果，探讨投资机会。

3.1.7 代销金融产品业务

报告期内，公司金融产品保有峰值再创新高，峰值保有规模最高超 300 亿。公司在保证金理财、银行理财代销等固定收益品种上持续发力，保证金理财保有规模超 170 亿，银行理财保有规模超 78 亿。报告期内，公司代销金融产品规模 1,856.54 亿元，实现销售收入 1,572.37 万元。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

公司 2017 年 8 月 23 日召开的第三届董事会第十次会议审议通过了《关于变更会计政策的议案》。中华人民共和国财政部于 2017 年 4 月 28 日印发《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的通知（财会〔2017〕13 号），并自 2017 年 5 月 28 日起执行；于 2017 年 5 月 10 日发布修订《企业会计准则第 16 号——政府补助》的通知（财会〔2017〕15 号），并自 2017 年 6 月 12 日起执行。公司依据以上两项会计准则的调整相应进行会计政策变更。详见

与本报告同日在指定信息披露媒体刊登的《会计政策变更公告》。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用