

## 华安证券股份有限公司

### 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、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案无。

#### 二 公司基本情况

##### 2.1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	华安证券	600909

	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	赵万利	王莉	储军
联系地址	安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号	安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号	安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
电话	0551-65161691	0551-65161666	0551-65161851
传真	0551-65161600	0551-65161600	0551-65161600

电子信箱	zhaowl@hazq.com	wangli@hazq.com	chujun@hazq.com
------	-----------------	-----------------	-----------------

## 2.2 公司主要财务数据

单位：万元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	4,051,364	3,458,802	17.13
归属于上市公司股东的净资产	1,201,113	1,184,304	1.42
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	162,375	-151,077	不适用
营业收入	100,506	82,208	22.26
归属于上市公司股东的净利润	40,647	26,617	52.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,793	26,581	53.47
加权平均净资产收益率(%)	3.38	4.09	减少0.71个百分点
基本每股收益(元/股)	0.11	0.09	22.22
稀释每股收益(元/股)	0.11	0.09	22.22

## 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)	208,394
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

### 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
安徽省国有资产运营有限公司	国有法人	24.50	887,020,879	887,020,879	无 -
安徽出版集团有限责任公司	国有法人	13.33	482,601,131	482,601,131	无 -
东方国际创业股份有限公司	国有法人	6.60	238,825,020	238,825,020	无 -
安徽省皖能股份有限公司	境内非国有法人	5.52	200,000,000	200,000,000	无 -
安徽省交通控股集团有限公司	国有法人	3.73	135,128,317	135,128,317	无 -
江苏舜天股份有限公司	国有法人	2.76	100,000,000	100,000,000	无 -
安徽古井集团有限责任公司	国有法人	2.76	100,000,000	100,000,000	无 -
黄山旅游发展股份有限公司	境内非国有法人	2.76	100,000,000	100,000,000	无 -
安徽省投资集团控股有限公司	国有法人	2.67	96,520,226	96,520,226	无 -

安徽省能源集团有限公司	国有法人	2.67	96,520,226	96,520,226	无	-
上述股东关联关系或一致行动的说明			安徽省能源集团有限公司是安徽省皖能股份有限公司控股股东。			
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明			不适用			

#### 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 (%)
2015 年华安证券股份有限公司债券(三年期)	15 华安 01	136015	2015-11-02	2018-11-2	130,000	3.7
2015 年华安证券股份有限公司债券(五年期)	15 华安 02	136020	2015-11-02	2020-11-2	50,000	3.8

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	0.5902	0.4922
	本报告期 (1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.72	2.51

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

2017 年上半年, 全球经济延续复苏态势, 全球制造业 PMI 维持在近年来高位, 主要经济体的货币政策分化有所收敛, 货币环境趋紧。国内经济内在动能正在修复, 上半年 GDP 同比增长 6.9%,

略超预期，整体呈稳中向好态势，但下行压力仍然存在。

上半年，A股市场低位震荡，市场分化显著。根据wind资讯统计，报告期内上证综合指数上涨2.86%，创业板指数下降7.36%。两市日均成交额4,362亿元，较上年同期下降17.77%。债券市场延续弱势行情，收益率全面上行，中债总财富指数下降0.65%。去杠杆、控风险成为政策主线，在稳中求进、全面从严的监管基调下，证券行业面临业绩下滑、竞争加剧和风控收紧的多重压力。

根据中国证券业协会公布的未经审计的2017年上半年度证券公司经营数据，我国证券行业上半年实现营业收入1,436.96亿元，同比下跌8.48%；其中代理买卖证券业务净收入344.03亿元，同比下跌31.47%；投资银行业务净收入221.21亿元，同比下跌29.25%；资产管理业务净收入139.98亿元，同比上涨4.72%；融资业务利息收入519.43亿元，同比增长5.93%；证券投资收益（含公允价值变动）366.22亿元，同比增长49.49%。证券行业合计实现净利润552.58亿元，同比下跌11.49%。截至2017年6月30日，我国证券行业总资产5.81万亿元，同比增长0.99%；净资产1.75万亿元，同比上涨19.61%；净资本1.50万亿元，同比增长27.41%（未考虑计算口径调整因素）。

报告期内，面对复杂严峻的经营形势，公司围绕年度各项工作部署，继续贯彻“稳中求进”的工作总基调和“稳健偏进取”的风险偏好，各项工作得到持续改进和加强。各主营业务保持平稳运行，证券经纪业务的主要经营指标稳中有进，资产管理业务的管理规模大幅提升，投资银行业务实现了IPO项目的连续突破，信用交易业务保持安全稳健发展态势，自营投资业务整体表现好于市场基准。子公司经营业绩有所改观，华安期货公司实现营业收入7,899万元、净利润1,847万元，好于上年同期；华富嘉业继续向私募投资基金管理子公司转型，上半年实现营业收入2,724万元，净利润2,320万元，期末私募基金管理总规模42.50亿元。稳步推进各项重点工作，出资设立另类投资子公司华富瑞兴，完成对华富基金公司的增资扩股，积极推动香港子公司申报工作。适应全面从严的监管环境，强化内部合规管理，扎实推进适当性管理工作，进一步推进全面风险管理的制度建设、系统建设、队伍建设，加强了对子公司的风险管理和业务协同发展。

各主营业务经营情况如下：

### **3.1.1 证券经纪业务**

报告期内，行业证券经纪业务“量价齐跌”，利率阶段性上行和金融去杠杆持续推进，致使股市流动性收紧，交易活跃度有所下降。根据沪深交易所和wind资讯统计数据，两市股票交易总额51.91万亿元，日均交易额4,362亿元，分别较上年同期下降18.45%和17.77%；行业净佣金率（证券公司代理买卖证券业务净收入/代理股票基金交易总额）0.34%，较上年同期下降14.90%。证券

公司实现代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）388.54 亿元，较上年同期减少 171.22 亿元，降幅 30.59%。

报告期内，公司坚持以做大客户规模和改善客户结构为中心，贯彻线上线下相协同的发展思路，持续优化“徽赢”客户端的业务品种和服务功能，提升客户体验、扩大客户覆盖面，活跃用户数、开户及交易占比、掌上营业厅可办理业务比例等指标均有较大提升。同时，继续推进实体网点建设，突出实体网点开发和服务于高净值客户的功能定位，非通道业务收入占比进一步提升。加大期权经纪、港股通、深港通等创新业务发展力度，丰富投资顾问服务产品，创新投资顾问服务体系，多方式提升投顾人员素质、激发投顾人员积极性。扎实开展投资者教育工作，公司大别山投资者教育基地和互联网投资者教育基地，获评“首批安徽省证券期货投资者教育基地”。

报告期内，公司经纪业务的行业竞争力稳步提升。根据中国证券业协会数据统计，公司代理买卖证券业务净收入行业排名第 25 位，较上年度提升 3 个位次；证券投资咨询业务净收入行业排名第 27 位，较上年度提升 2 个位次。根据 wind 资讯统计，报告期内公司代理股票基金交易市场占有率 0.72%，与上年度基本持平。

品种	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
	代理交易额 (亿元)	市场占有率 (%)	代理交易额 (亿元)	市场占有率 (%)
股票	7,849	0.754	9,382	0.733
证券投资基金	275	0.313	259	0.248
债券	51	0.131	46	0.159

数据来源：wind 资讯

### 3.1.2 期货经纪业务

根据中国期货业协会统计数据，1-6 月全国期货市场累计成交量为 14.78 亿手，累计成交额为 85.91 万亿元，同比分别下降 35.48% 和 13.52%。

报告期内，华安期货主动适应监管形势和 market 发展趋势，强化与母公司的业务协同，坚持以做大规模为中心，加强经纪业务平台建设和互联网营销体系建设。设立风险管理子公司“安徽华安资本管理有限责任公司”，开展以风险管理服务为主的业务试点，拓宽服务产业客户的手段。

截至报告期末，华安期货客户权益 15.96 亿元，较上年末增长 16.16%；成交量 3,817.71 万手，较上年同期下降 31.38%，市场份额 1.29%。

项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	同比
成交金额（亿元）	16,348	21,040	-22.30%

成交数量（万手）	3,818	5,564	-31.38%
期末客户权益（万元）	159,573	134,056	19.03%
手续费及佣金净收入（万元）	4,930	3,666	34.48%

### 3.1.3 证券自营业务

报告期内，在企业盈利稳中有升、投资者风险偏好降低、利率上行的背景下，A股市场低位震荡，市场分化显著，但整体上好于上年同期。根据wind资讯统计，报告期内上证综合指数上涨2.86%（上年同期为下降17.22%），创业板指下降7.34%（上年同期为下降17.92%）。债券市场面临多重利空因素交织的局面，债券收益率全面上行，中债总财富指数下降0.65%（上年同期为上涨1.35%）。行业证券自营业务的总体业绩较上年同期有所改善，中国证券业协会统计数据 displays，2017年1-6月，证券公司证券投资收益和公允价值变动合计366.22亿元，同比增长49.49%。

报告期内，公司权益类投资加强风险防控、改善资产结构，稳步扩大投资范围，加大对量化衍生品业务的资源配置，整体上较好的把握了市场节奏。固定收益投资方面，主动应对行情变化调整仓位结构，探索短端投资品种和低风险交易策略，进一步推动交易投资策略化，借助技术手段和业绩归因提升策略管理的精细化水平，投资收益率领先市场基准。

新三板自营及做市业务方面，报告期内，新三板市场在精选层预期和后期落空的影响下，指数呈现出先扬后抑的走势，挂牌速度大幅低于去年。做市转让的公司1,536家，相比去年底减少了112家，新三板企业做市意愿下降明显，优质挂牌企业申请上市辅导加速。面对复杂的市场环境，公司保持稳健的做市库存股获取策略，注重投后跟踪回访。加强日常做市交易管理，提升主动报价服务能力，增强在手项目的流动性，根据市场情况调整做市报价策略。截至报告期末，由公司参与做市的新三板挂牌股票共174只，实现做市业务收入和投资收益（含公允价值变动）500余万元。

项目	2017年1-6月 (万元)	2016年1-6月 (万元)	同比变动
金融工具投资收益	22,015	20,930	5.18%
其中：持有期间取得的收益	19,483	26,892	-27.55%
处置金融工具取得的收益	2,532	-5,962	增加 8,494
公允价值变动收益	-6,941	-22,616	增加 15,675
其中：衍生金融工具	1,611	-253	增加 1,864
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,009	-13,890	增加 15,899

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-10,562	-8,474	减少 2,088
合计	15,073	-1,687	增加 16,760

### 3.1.4 投资银行业务

报告期内, IPO 发行保持较快速度, 根据 wind 资讯统计, 1-6 月 A 股市场累计 IPO 募资 1,253.96 亿元, 同比增加 342.3%。受定向增发新规影响, 再融资规模 7,519.80 亿元, 同比下滑 22.5%。受市场利率上行影响, 债券发行规模显著收缩, 证券公司债券承销规模约 1.63 万亿元, 同比下滑 32.8%。根据中国证券业协会统计数据, 报告期内证券公司实现承销保荐和财务顾问业务净收入 221.21 亿元, 同比下滑 29.25%。

报告期内, 公司投行业务把握市场机遇, 加快 IPO 项目推进力度, 完成 2 单 IPO 项目发行工作, 承销额 4.06 亿元; 联席主承销 1 单再融资项目, 承销额 21.89 亿元; 完成债券主承销项目 1 个, 承销额 6.00 亿元。坚持股债并举、长短结合、大小兼顾的发展思路, 着力挖掘优质项目资源, 业务储备进一步增加。报告期内累计实现财务顾问和承销保荐业务净收入 5,115 万元, 同比增长 140.20%。

场外市场方面, 报告期内新三板市场新增挂牌企业 1,550 家, 期末累计挂牌企业达到 11,314 家, 增速较上年相比明显放缓。公司报告期内新推荐新三板挂牌企业 18 家, 累计推荐挂牌企业 65 家; 积极参与区域股权交易市场建设, 向安徽股权中心推荐挂牌企业 51 家。

### 3.1.5 资产管理业务

报告期内, 证券公司资产管理业务保持增长态势。根据中国证券业协会统计数据, 截至 2017 年 6 月末, 证券公司资产管理业务规模合计 18.06 万亿元, 同比增长 23.21%, 增速有所放缓; 实现资产管理业务收入 139.98 亿元, 同比增长 4.72%。

报告期内, 公司资产管理业务深挖外部合作渠道, 加强产品研发力度和投资风险管理, 期末管理规模达到 798 亿元, 较上年同期增长 443.52%。部分产品投资业绩位居行业同类产品前列, 报告期内实现管理费和业绩报酬收入 4,059 万元, 保持稳健发展势头。

项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	同比变动
期末受托资金合计 (万元)	7,979,388	1,468,047	443.52%
其中: 集合资产管理业务	549,411	465,961	17.91%
定向资产管理业务	7,429,978	1,002,086	641.45%
业务净收入合计(万元)	4,059	4,116	-1.38%

其中：集合资产管理业务	2,680	2,716	-1.33%
定向资产管理业务	1,379	1,400	-1.50%

### 3.1.6 信用交易业务

公司信用交易业务包括融资融券业务、股票质押式回购交易和约定购回式证券交易业务。

报告期内，行业信用业务表现分化，融资融券规模稳中略降，股票质押快速增长。截至 2017 上半年末市场两融余额大约 8,783 亿元，较 2016 年末下滑 6.3%；股票质押则呈现良好扩容态势，截至 2017 上半年待解押市值大约 3 万亿元，较 2016 年末增长 23.6%。

报告期内，公司加强对融资融券业务的逆周期管理，做好业务指标的动态调整；积极稳健地拓展股票质押业务资源，业务规模快速提升。报告期内实现利息收入 3.25 亿元。截至报告期末，公司融资融券余额 66.55 亿元，市场占有率 0.76%；股票质押式回购融出资金 30.68 亿元，市场占有率 0.46%（表内业务规模），均较上年同期有一定提升。

项目	2017 年 1-6 月（万元）	2016 年 1-6 月（万元）	同比变动
期末规模合计	972,330	633,740	53.43%
其中：融资融券业务	665,540	588,351	13.12%
约定购回业务	0	0	-
股票质押式回购	306,790	45,390	575.90%
利息收入合计	32,072	28,248	13.54%
其中：融资融券业务	25,715	26,567	-3.21%
约定购回业务	0	0	-
股票质押式回购	6,357	1,681	278.17%

### 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

公司依据《企业会计准则第 16 号-政府补助》（财会〔2017〕15 号），对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至准则施行日之间新增的政府补助根据准则进行调整。采用准则 16 号不对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

### 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