

公司代码：600621

公司简称：华鑫股份

上海华鑫股份有限公司
2018 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

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	华鑫股份	600621	上海金陵

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	胡之奎	张建涛
电话	021-54967663	021-54967667
办公地址	上海市宛平南路8号	上海市宛平南路8号
电子信箱	huzk@shchinafortune.com	zhangjt@shchinafortune.com

2.2 公司主要财务数据

单位：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	19,457,947,880.95	17,379,547,731.52	11.96
归属于上市公司股东的净资产	6,276,726,099.65	6,529,940,984.52	-3.88
	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	-1,072,728,161.17	-17,046,067.15	-6,193.11
营业总收入	610,798,449.70	865,436,965.14	-29.42
营业收入	49,098,099.27	200,588,685.59	-75.52

归属于上市公司股东的净利润	35,371,073.82	67,651,785.02	-47.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	24,036,798.50	21,786,911.42	10.33
加权平均净资产收益率(%)	0.54	1.31	减少0.77个百分点
基本每股收益(元/股)	0.03	0.06	-50.00
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.06	-50.00

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)		50,012				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
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	
上海仪电(集团)有限公司	国有法人	27.49	291,637,170	291,637,170	无	
华鑫置业(集团)有限公司	国有法人	13.15	139,517,522	0	无	
上海飞乐音响股份有限公司	境内非国有法人	12.63	134,012,096	134,012,096	无	
上海国盛集团资产有限公司	国有法人	5.66	60,000,000	60,000,000	无	
中国太平洋人寿保险股份有限公司-中国太平洋人寿股票主动管理型产品(保额分红)委托投资(长江养老)	境内非国有法人	3.77	40,000,000	40,000,000	无	
国华人寿保险股份有限公司-分红三号	境内非国有法人	2.78	29,446,269	0	无	
上海由由(集团)股份有限公司	境内非国有法人	1.15	12,200,770	0	无	
上海贝岭股份有限公司	境内非国有法人	0.97	10,307,675	0	无	

上海益民食品一厂（集团）有限公司	国有法人	0.64	6,831,436	0	无	
陶美英	境内自然人	0.259	6,248,626	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		<p>1、前十名股东中，华鑫置业是仪电集团的全资子公司，飞乐音响是仪电集团全资子公司上海仪电电子（集团）有限公司的控股子公司。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。</p> <p>2、前十名无限售条件股东中，华鑫置业与其他九位股东之间不存在关联关系或一致行动关系。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。</p>				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

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: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(%)
华鑫证券有限责任公司2015年公司债券(第一期)	15华证01	125984.SH	2015-06-26	2018-06-26	370,000,000.00	6.00
华鑫证券有限责任公司2016年公司债券(第一期)	16华证01	136171.SH	2016-01-21	2021-01-21	600,000,000.00	3.70

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	53.58	41.42
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	1.03	2.22

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

2018年上半年，面对复杂的国内外经济形势和金融市场形势，公司积极调整经营策略，持续促进主营传统业务转型升级，推动证券业务版块健康发展。同时，公司有序推进调整控股架构工作，积极探索管控模式研究，推进公司内控管理建设。

报告期内，公司主要业务及重点工作开展情况如下：

1、经纪业务

报告期内，华鑫证券经纪业务条线实现营业总收入 40,046.39 元，同比下降 5.79%，实现利润总额 8,532.54 元，同比下降 37%。报告期内，证券市场整体比较低迷，给经纪业务带来经营压力，但华鑫证券全辖营业部股基占有率同比只小幅下滑 3.17%；行业排名位列 51 位，仍保持中位数之上。目前华鑫证券经纪业务具备了对专业投资者的支持服务能力，并且在市场较弱的情形下促进业务转型。后续随着市场风格的转化，专业投资者对于专用信息技术服务的需求会日益增强，华鑫证券新推出的奇点交易系统，结合“五位一体”机构整体服务方案战略的实施，将为后续经纪业务推出专业、定制的高端服务，满足高净值客户的个性化需求助力。

截止报告期末，华鑫证券融资融券余额同比提升 21%。随着融资融券业务规模不断增长，股票质押式回购交易逐渐成熟，转融通业务对多种信用业务也形成持续支持。2018 年下半年华鑫证券将着力注重控制信用业务整体风险，加快提升信用业务的服务能力，加强业务宣导，在夯实融资融券业务的基础上，积极拓展各项信用业务，进一步做好对客户的综合金融服务，推动华鑫证券信用业务服务水平再上台阶。

2、资产管理业务

报告期内，华鑫证券资产管理业务继续本着“去通道”、向主动管理方向转型的业务原则，在 ABS 发行与投资两端齐发力，聚焦资产证券化（ABS）业务、FOF 业务的开展，在租赁业务、供应链金融、电商平台、企业应收款等多个 ABS 业务领域全面发力。紧密围绕 ABS 业务推进主动管理业务的开展，报告期内发行了三单专注于投资 ABS 夹层份额的资管产品，形成了围绕 ABS 的承揽发行与投资等一系列的业务发力点，并将 ABS 业务定位为资产管理部提升主动管理能力的核心突破口。同时，在报告期内，资管业务部门新组建了智能投资部，研发和运用多策略体系结合金融科技的支持，为后续资管业务深度推进和全面升级主动管理的业务能力与产品化建设奠定了坚实基础。

3、自营业务

报告期内，华鑫证券以“长期稳健增值”的投资理念开展自营投资业务，同时加强运用股指期货对冲工具对冲市场风险和控制投资风险。在追求绝对收益的同时，以价值投资为核心理念注重投资的稳健性和风险控制，合理配置大类资产，包括股票、委托投资、定向增发等。在投资品种选择上突出重点，从价值投资的角度出发，选择具有良好业绩和安全边际的“白马”蓝筹股进行重点配置，确保自有资金投资的安全性。同时，通过仓位控制、流动性管理和股指期货套保等手段减少系统性风险带来的投资损益。

4、承销与保荐业务

报告期内，华鑫证券控股子公司摩根华鑫证券实现营业总收入 5,706.65 万元，同比下降

53.45%。其中，投资银行业务手续费净收入 4,483.64 万元，同比下降 59.25%。报告期内，摩根华鑫证券共完成股权融资项目 1 个，债券项目 9 个，财务顾问项目数 7 个。

2018 年 1 月 19 日，摩根华鑫证券凭借“魔方公寓信托受益权资产支持专项计划”被评为上海证券交易所债券市场 2017 年度“租赁住房资产支持证券优秀参与机构”；5 月 8 日，该项目又荣获“中国资产证券化论坛年度杰出交易奖”。2018 年 2 月 2 日，摩根华鑫证券凭借独立主承销深交所第一只公募熊猫债“创维数码有限公司 2017 年第一期公司债券”（简称“17 创维 P1”），被评为深圳证券交易所债券市场 2017 年度“优秀固定收益业务创新机构”。

5、期货业务

报告期内，尽管期货市场商品价格总体上升，但交投活跃程度不及去年同期，上半年全国期货市场累计成交量约为 14.05 亿手，累计成交额约为 96.10 万亿元，同比分别下降 4.93%和增长 11.86%。华鑫证券期货业务依靠有效的成本控制和出色的经营管理，实现了持续稳定的盈利。报告期内，期货业务实现累计营业收入,234.38 万元，同比增长 15.32%；累计净利润 1,278.81 万元，同比增加 48.06%。

报告期内，华鑫证券期货业务在巩固传统经纪业务基础上，继续积极推进了资源型团队的引进，持续扩大业务增量；认真做好了原油期货上市及铁矿石国际化的一系列筹备工作及相关业务的工作，在国内首个成功引入日本境外经纪机构参与铁矿石交易，有序推进国际化业务进程。报告期内，期货业务进一步夯实基础管理水平，不断完善各项内控管理制度，持续加大对信息技术的投入，正式启动场外期权综合管理系统的开发，为未来风险管理子公司业务的开展奠定了技术基础，充分发挥金融科技引领业务的作用。

6、新三板业务

报告期内，新三板二级市场持续低迷，流动性不足问题依旧突出，华鑫证券新三板做市业务在此背景下积极控制风险，主动收缩业务规模，上半年新增做市企业 1 家，退出 4 家。下半年将继续降低参与做市企业的数量，同时提升做市业务水平，不断坚持以做市企业质量为核心的理念，为挂牌企业提供优质的资本市场服务。报告期内，根据新三板业务的新形势，华鑫证券新三板推荐挂牌业务全面向企业财务顾问业务转型和发力，在纯推荐挂牌业务几乎停滞的整体业态下，形成新的业务收入来源。

7、其他证券业务

报告期内，受到国内市场股市整体低迷的影响，海外投资者交易活跃度有所下降。国际业务在保持原有业务种类同时，积极开拓新跨境业务新种类和拓展交易服务业务。报告期内，华鑫证券已完成一项 Pre-IPO 股权投资，并储备了多个拟投资项目。其中华鑫证券所投资项目-华云数据在科技部火炬中心权威发布的《2017 年中国独角兽企业榜单及趋势研究报告》中被评为“独角兽”企业。后续，华鑫证券将继续深耕 Pre-IPO 股权投资业务。在直投业务方面，在受资管新规影响的报告期内，完成了“华鑫宽众双创 3 号”私募股权投资基金产品的备案，并且已立项基金/项目数量达 8 个。同时，秉承严格风控、稳步开拓的业务准则，积极与优质上市公司及同类型基金管理公司开展合作，努力增大基金管理规模，奠定良好的管理费收入以及后端收益基础。报告期内，去年新建立的金融市场部专注场内量化投资交易及场外衍生品业务，以稳健收益及风险控制为核心，实现多策略分散化投资。并协同华鑫证券各分支机构为客户提供策略支持与交易服务，形成了较好的业务收入。

8、部分持有型物业经营业务

报告期内，地处上海市中心福州路 666 号的上海华鑫海欣大厦（公司持有该大厦产权人上海金欣联合发展有限公司 50%股权）平均出租率为 97.96%，经营情况较为良好。

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

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

上海华鑫股份有限公司

董 事 会

2018年8月24日