

方正证券股份有限公司

2020 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	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	何亚刚	谭剑伟
电话	0731-85832367	0731-85832367
办公地址	湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3701-3717	湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3701-3717
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	128,087,648,977.67	136,595,190,001.95	-6.23
归属于上市公司股东的净资产	39,056,650,974.95	38,551,805,514.29	1.31
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	4,987,911,780.71	21,354,388,167.54	-76.64
营业收入	3,392,945,977.69	3,588,331,627.34	-5.45
归属于上市公司股东的净利润	641,612,762.39	763,412,372.22	-15.95

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	662,770,083.00	771,848,754.95	-14.13
加权平均净资产收益率(%)	1.66	2.00	减少0.34个百分点
基本每股收益(元/股)	0.08	0.09	-11.11
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.09	-11.11

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数量	比例(%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
北大方正集团有限公司		2,284,609,852	27.75	0	质押	1,109,609,852	国有法人
北京政泉控股有限公司		1,799,591,164	21.86	0	冻结	1,799,591,164	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	6,160,017	1,469,112,518	17.85	0	无	0	未知
中国证券金融股份有限公司		261,985,096	3.18	0	无	0	国有法人
哈尔滨哈投投资股份有限公司		197,556,999	2.40	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司		138,731,200	1.69	0	无	0	国有法人
乐山国有资产投资运营(集团)有限公司		105,955,845	1.29	0	质押	40,000,000	国有法人
方正产业控股有限公司	-48,421,538	78,627,162	0.96	0	无	0	国有法人
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	15,816,400	58,097,459	0.71	0	无	0	未知
博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划		53,580,300	0.65	0	无	0	未知
嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产管理计划		53,580,300	0.65	0	无	0	未知
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划		53,580,300	0.65	0	无	0	未知
银华基金-农业银行-银华中证金融资产管理计划		53,580,300	0.65	0	无	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量		股份种类及数量				
	种类	数量	种类	数量			
北大方正集团有限公司	2,284,609,852		人民币普通股	2,284,609,852			

北京政泉控股有限公司	1,799,591,164	人民币普通股	1,799,591,164
香港中央结算有限公司	1,469,112,518	人民币普通股	1,469,112,518
中国证券金融股份有限公司	261,985,096	人民币普通股	261,985,096
哈尔滨哈投投资股份有限公司	197,556,999	人民币普通股	197,556,999
中央汇金资产管理有限责任公司	138,731,200	人民币普通股	138,731,200
乐山国有资产投资运营（集团）有限公司	105,955,845	人民币普通股	105,955,845
方正产业控股有限公司	78,627,162	人民币普通股	78,627,162
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	58,097,459	人民币普通股	58,097,459
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	53,580,300	人民币普通股	53,580,300
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	53,580,300	人民币普通股	53,580,300
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	53,580,300	人民币普通股	53,580,300
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	53,580,300	人民币普通股	53,580,300
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>公司向上述股东书面询证并取得书面回复的情况如下：</p> <p>1、方正集团与方正产控确认为关联关系：方正产控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；</p> <p>2、政泉控股、哈尔滨哈投投资股份有限公司、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。</p> <p>3、香港中央结算有限公司是以名义持有人的制度持有证券，用于为其结算参与者提供服务，而参与的投资者必须通过一个或多个持有香港/沪港通/深港通证券，由于香港是采取名义持有人制度，有些投资者更是以多层托管的形式持有证券，故此，香港结算是无法完全掌握参与香港/沪港通/深港通证券的投资者的相关资料，包括其名字、持股数量及股东之间的关联关系等资料。因此无法提供相关资料。</p>		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无优先股		

注：1、方正集团持有公司的股份中，通过普通账户持有 1,109,609,852 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,175,000,000 股，合计持有 2,284,609,852 股。

2、方正产控持有的公司股份于 2 月 24 日被动减持 48,421,538 股，占公司总股本的 0.59%。截止本报告披露日，方正产控持有公司股份数量为 78,627,162 股，占公司股份总数的 0.96%，全部通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有。

3、公司从辽宁省高级人民法院、大连市中级人民法院（简称“大连中院”）官方网站上公开信息获悉，因强迫交易罪，法院判决“对冻结在案的被告单位北京政泉控股有限公司持有的 1,799,561,764 股方正证券股票的价值扣除其投资支出的人民币 6,090,825,100 元后的违法所得予以追缴，上缴国库”。2020 年 8 月 5 日，公司收到国通信托有限责任公司（简称“国通信托”）和中国信达资产管理股份有限公司（简称“中国信达”）分别发来的《通知》及大连中院（2018）辽 02 执 1438 号之九执行裁定书。大连中院裁定将政泉控股持有的 709,886,375 股公司股票（占公司总股本的 8.62%）抵偿国通信托对政泉控股享有的 6,090,825,100 元民事债权，该裁定于 2020 年 8 月 3 日生效。根据国通信托及中国信达的通知，上述法院裁定抵债的股票属于信托财产，国通信托依据信托合同，以信托财产原状向信托受益人中国信达分配信托利益，将大连中院裁定项下的 709,886,375 股公司股票分配至中国信达。本次变动股份占公司总股本的 8.62%，相关股份变动尚需取得中国证监会的核准，取得核准及完成相关股份过户登记的时间尚不确定。

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 2017 年非公开发行次级债 券 (第一期)	17 方正 C1	145812	2017/9/19	2020/9/19	190,000	5.70
方正证券股份有限公司 2017 年非公开发行次级债 券 (第二期)	17 方正 C2	145842	2017/10/12	2020/10/12	222,000	5.70
方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债 券 (第一期)	19 方正 F1	151205	2019/2/27	2022/2/27	250,000	4.71
方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债 券 (第二期)	19 方正 F2	151290	2019/3/21	2022/3/21	60,000	4.65
方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债 券 (第一期)	19 方正 C1	151470	2019/4/24	2021/4/24	156,000	4.80

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	55.59%	62.23%
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.19	1.81

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

2020 年上半年,面对复杂的经营环境,在本集团党委和董事会的坚强领导下,本集团通过深入开展“不忘初心、牢记使命”主题教育,统一思想认识,凝聚发展共识,围绕既定的战略目标,持续深化各项业务的转型升级,不断完善管理体系和内控制度,有效把握住了市场周期性趋势和结构性行情,各项业务持续稳定发展。

报告期末本集团资产总额 1,280.88 亿元,比上年末减少 6.23%,净资产 396.38 亿元,比上

年末增加 0.40%；报告期内实现营业收入 33.93 亿元，比上年同期减少 5.45%；营业利润 9.33 亿元，比上年同期增加 0.11%，归属于上市公司股东的净利润 6.42 亿元，比上年同期减少 15.95%。

报告期内，公司各项业务经营情况如下：

1、经纪业务

公司立足现有营业网点，充分发挥零售业务优势，多渠道引流，持续完善与多家全国性大型银行总部合作方案，进一步加强网点对接，丰富合作内容、多途径提升合作效果。报告期内，公司新开客户 43 万户，客户总数达 1,155 万户，实现代理买卖证券业务净收入 13.58 亿元，同比增长 10.98%。

公司贯彻打造行业领先的财富管理体系，坚持分散客户投资风险、全面资产配置的客户服务理念，加速高净值客户服务体系建设，通过打造 1+1+1+N 专业化财富管理队伍，为高净值客户提供独具方正特色的专业化财富管理服务，逐步形成了以“普惠+高净”双轮驱动的财富管理发展模式。公司交易型财富管理持续增长，投顾业务累计签约客户 54.6 万户；报告期内实现投顾业务收入 1.84 亿元，同比增长 50.44%。

公司依托“以人为本，以智为器”的财富管理体系，在金融科技领域进行一系列的创新实践。在客户智能方面，移动客户服务端“小方”APP 持续智能化升级创新，全面提升客户的投资体验，截止 2020 年 6 月，“小方”APP 活跃用户数 445.1 万，在券商行业 APP 排名第 4（数据来源：易观），线上投顾签约率 47%。

在《证券时报》主办的“2020 中国区投资银行&证券经纪商君鼎奖”评选中，方正证券投资顾问团队获“中国区零售证券经纪商君鼎奖”、“2020 中国区证券投资顾问团队君鼎奖”。

报告期内，公司经纪业务实现手续费净收入 161,094.32 万元。

2、资产管理业务

报告期内，受国际国内宏观经济环境及资管新规等影响，行业规模仍处下降趋势，资管业务向主动管理转型仍是重要课题。资产管理分公司积极调整业务结构，提升主动管理能力，不断充实投研人才队伍及完善投研体系，重点推出 FOF、定增、量化等权益量化类新产品，积极推动大集合公募化改造工作，量化、权益类产品投资业绩表现向好。截至报告期末，公司受托资产总规模 1,605.56 亿元，其中：集合资产管理计划受托规模为 239.02 亿元；定向资产管理计划受托规模为 1,330.33 亿元；专项资产管理计划受托规模为 36.21 亿元。

报告期内，公司资产管理业务实现手续费净收入 17,145.84 万元。

3、自营业务

报告期内，自营业务不断提升投研能力、完善投资策略、强化风控体系，取得较好的投资收益，固定收益部秉承“配置+交易”的理念，抓住市场机会进行资产配置和波段操作；权益投资部把握大消费、医药、高科技等行业结构性机会，稳妥推进新股申购、CTA、FOF、主动量化投资等各项新业务；交易与衍生品部秉承风险中性的经营方针，大力推进基金流动性服务业务，截至6月末为137只基金提供流动性服务，基金类型全面涵盖股票型、货币型、债券型、商品型基金等，做市数量居前，做市质量优良。债券投资交易部发展了债券销售交易、投资顾问、衍生品套利及报价回购等资本中介业务。公司自营业务形成了自营交易、财富管理、资本中介及销售、研究及产品、中后台支持等投资交易业务体系，持续为公司贡献相对稳定的收益。

报告期内，公司自营业务实现营业收入55,031.47万元。

4、信用业务

报告期内，公司坚持以客户服务为中心，稳健推动业务健康持续发展。报告期内公司积极拓展公募基金出借、科创板战略投资者出借等转融券业务，稳步开发引入新增客户。

截至报告期末，公司信用账户数158,208户，融资融券余额209.80亿元，其中融资余额209.32亿元，融券余额0.48亿元，融资融券年日均余额197.89亿元，年日均市场份额为1.84%。

报告期内，公司信用业务实现利息收入73,707.84万元。

5、研究业务

报告期内，公司研究业务通过搭建全方位的培训体系，完善绩效考核机制，开展信息化线上服务等，提高研究实力和服务标准，全方位满足机构投资者的需求。疫情之下，公司在业内首家主办了“线上策略会暨上市公司交流会”，主动将对机构客户的服务线上化。公司的研究服务信息平台——微信小程序“N方”正式上线，全面展现团队的研究成果和服务。

报告期内，公司完成研究报告2000余篇，举办各种线上、线下交流会议数十场，包括调研、路演、培训、会议等各种研究服务数千次。公司凭借研究业务，入选中银理财外部研究机构合作遴选白名单，并获得经纪服务商资格，首次中标国有四大行理财子公司战略合作券商，打开了服务大型国有银行等机构客户的新局面。

6、代销金融产品

公司持续推进金融产品体系建设，以客户为中心，提供多元化、高品质的金融产品和服务，稳步推进财富管理转型。公司多措并举，保障金融产品代销业务快速发展，健全金融产品谱系，覆盖现金管理类、固定收益类、挂钩浮动收益类、公募权益类、私募权益类以及消费保险类等多种产品类型；加强人才引进，大力提升产品研究能力及资产配置能力；重视金融科技，持续优化

小方 APP 理财频道功能，打造更加便捷智能的金融产品销售平台。

报告期内，公司代销金融产品销售规模 2,497.38 亿元，实现代销收入 8,408.83 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

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