

公司代码：601901

公司简称：方正证券

方正证券股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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	上交所	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
传真	0731-85832366	0731-85832366
电子信箱	pub@foundersc.com	pub@foundersc.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 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	144,451,760,331.07	154,425,206,383.05	-6.46
归属于上市公司股东的净 资产	34,841,520,797.21	34,958,090,717.59	-0.33
	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	-4,793,987,331.17	21,527,102,725.69	-122.27
营业收入	4,487,622,273.03	5,618,779,550.64	-20.13
归属于上市公司股东的净 利润	2,152,250,085.97	2,926,052,501.90	-26.45
归属于上市公司股东的扣 除非经常性损益的净利润	2,149,435,158.76	2,926,964,528.71	-26.56

加权平均净资产收益率（%）	6.10	9.15	减少3.05个百分点
基本每股收益（元/股）	0.26	0.36	-27.78
稀释每股收益（元/股）	0.26	0.36	-27.78

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				324, 189		
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		无	
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
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	
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2. 12	174, 439, 423		无	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1. 69	138, 731, 200		无	
方正产业控股有限公司	国有法人	1. 54	127, 048, 700		质押	127, 048, 700
万华天智投资发展有限公司	境内非国有法人	1. 48	121, 900, 000		质押	100, 000, 000
乐山市国有资产经营有限公司	国有法人	1. 29	105, 955, 845	105, 955, 845	质押	40, 000, 000
嘉鑫投资有限公司	境内非国有法人	0. 88	72, 493, 461		无	
东方集团股份有限公司	境内非国有法人	0. 85	69, 579, 816		无	

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、乐山市国有资产经营有限公司、嘉鑫投资有限公司、东方集团股份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。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

3.1 总体经营情况

2016年上半年，公司克服了市场低迷、交易量下降等不利因素的影响，取得了良好的经营业绩。公司实现营业收入 44.88 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 21.52 亿元。截至 2016 年 6 月末，公司资产总额 1,444.52 亿元，归属于上市公司股东的净资产 348.42 亿元。

3.2 主营业务分析

1、经纪业务

2016 年上半年，市场行情低迷，在市场交易量、佣金率双降的情况下，公司经纪业务在稳住现有业务优势基础上积极转型创新，聚焦开户引流、产品销售、机构客户及高净值客户的培育和开发，实现网络与网点并重，线上与线下互补，向互联网金融、财富管理和机构业务转型升级，不断优化完善独具方正特色的精细化、全程量化的管理考核体系，推进网点向综合化、标准化、轻型化转型升级，实现收入多元化，稳住粮仓，确保利润，推动了公司经纪业务持续快速增长。

2016 年上半年，公司实现经纪业务收入 19.19 亿元，经纪业务利润 11.41 亿元，拥有证券营业网点 295 家，网点数量排名行业第四位，覆盖全国 27 个省级区域。

市场份额持续快速增长。公司代理买卖证券业务净收入市场份额连续四年高速增长后，2016 年上半年又增长了 2.97%，代理买卖净收入市场份额已达到 3.12%。其中，方正证券母公司上半年代理买卖净收入市场份额达到 2.49%，五年累计增长 52%，是代理买卖净收入市场份额增长最快的大型券商。

依托网点与网络并重，线上与线下互补的互联网金融战略获取海量客户。2016 年上半年，公

司继续拓展银行渠道，深化与各大银行“总对总，营对支，平对平”的合作体系，与9家全国性大型银行形成战略合作，同时依托互联网金融平台，线上实现突破。2016年上半年公司新开客户139万，新增投资者占比10%，行业排名第二。截至6月末，公司客户总数达到722万户，较2015年增长24%。

向财富管理转型，不断完善产品及服务体系。截至6月末，公司已建立完整谱系的“泉友会”服务产品体系，包括投顾服务类、资讯信息类、软件工具类等，多维度服务客户，满足和多元化需求。2016年1-6月实现服务产品收入6,068万元，占公司代买收比重4.13%，此占比较2015年增长12.02%，收入贡献明显提升。初步建立门类齐全的金融产品体系包括低起点的金小宝、金量宝、金大宝、现金港、银行理财，以及针对高净值客户的私募FOF产品、量化系列。

2016年上半年公司机构业务客户继续保持快速增长，新增388家机构客户；私募PB业务快速发展，综合服务规模达到194亿，较去年同期增长近140%；机构投顾、基金做市、收益互换等创新业务也初建成效。公司将加快推进大机构业务体系建设，力争搭建完整的机构业务新框架；聚焦重点机构业务、推动创新业务发展，进一步壮大公司机构客户数量及机构业务规模，竭力为机构客户提供专业的综合金融服务。

2、自营业务

2016年上半年，自营业务由于仓位和结构的控制，整体优于行业平均水平。权益投资部采用灵活的投资策略，积极主动加强研究套保策略，建立量化投资模型，积极主动的调整配置结构和仓位。权益投研一体化体系建设稳步推进，实现了各重要细分行业的全覆盖。投资团队严控仓位，以稳健增值为主要原则，确保投资组合具备较好的安全边际前提下，追求超额收益。

固定收益业务方面，公司把握市场有利时机，综合研判市场利率走势及信用风险等因素，择机适当扩大投资规模，并搭配国债期货等创新业务，为公司带来可观的投资收益；大力发展交易类业务，增加了公司的整体交易量及市场影响力，扩大了有效交易对手群；针对国内券商传统固定收益业务向FICC业务转型的大趋势，公司进一步加大了对外汇、黄金、大宗商品等领域相关业务的开展、研究和人才储备。

创新投资业务方面，上半年非标准化金融产品的发行规模和利率均有一定程度的降低，在维持公司原有投资策略的同时，制定了通过各类金融产品连接资产和资金两端的战略，利用自有资金优势，运用各类金融产品和工具，结合其他金融机构等资金客户的渠道，深入挖掘企业客户的综合金融服务需求，实现创新投资业务发展带动投资银行、资产管理等业务发展。

3、资产管理业务

2016 年上半年，资产管理分公司围绕投研、产品、营销的核心竞争力，重塑组织架构；梳理和重建资产管理的授权体系和管理流程，完善风险合规管理，推动建设符合现代资产管理的组织体系。在团队建设方面，在深圳、上海成立业务团队，从建设银行、中国人寿、博时资本、平安信托等大型机构引入 20 余名高端优秀人才。加强新业务领域的开拓，将产品设计方向从单一投资发展为多元化的资产配置，资产证券化、股票质押式回购交易产品等新兴产品与日俱增。在业务开展上，公司资产管理业务实施差异化经营，重点发展机构业务，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，在规模、收入、客户数量等方面取得全面增长。报告期内，集合资产管理计划受托规模为 56.18 亿元；定向资产管理计划受托规模为 645.92 亿元；专向资产管理计划受托规模为 4.22 亿元；受托资产总规模 706.33 亿，同比增长 60.75%。存续产品数量已升至 252 支，同比增长 142.31%。公司主动型管理业务规模超过 98.66 亿元，较期初增长 37.17%；公司加强了新业务领域的开拓，新成立集合产品 8 只，股票质押式回购业务规模超过 42.9 亿元，同比增长 4.56%。公司各资产管理计划均取得较好业绩，其中“长九 1 号”、“晋商 1 号”本期复权单位净值增长率分别进入同类产品前 20%（据 wind 统计）。

4、信用业务

截至报告期末，公司累计 242 家营业部获准开展融资融券业务，信用账户累计开户 98,750 户，是上年同期的 1.06 倍；融资融券余额 161.80 亿元，占市场融资融券余额份额为 1.90%。

截至报告期末，公司累计开通约定购回式证券交易权限客户 1,075 户；累计初始交易金额 17.75 亿元，其中报告期内新增初始交易金额 0.38 亿元；期末待购回金额 0.35 亿元；公司累计开通股票质押交易权限客户 22,475 户；累计初始交易金额 215.96 亿元，其中报告期内新增初始交易金额 81.27 亿元；期末待购回金额 106.45 亿元。

5、全国中小企业股份转让系统业务

报告期内，公司继续抓住全国中小企业股份转让系统业务（以下简称全国股转系统业务）快速发展的机遇，强化全国股转系统业务，以新三板挂牌业务为基础，同时大力加强做市、定增、债券等延伸业务的推进。发挥公司整体优势，加大系统性资源开发力度，共完成签约项目 101 家，完成协议余额 13,029 万元，同比增长 27%；实现挂牌家数 39 家，同比增长 144%，另外做市业务有序开展，已成功为 65 家新三板挂牌企业开展做市交易，各项定增等延伸业务开展情况良好。

随着市场对投资门槛降低、竞价交易推出、转板制度落地以及并购交易活跃的预期，全国中小企业股份转让系统业务将得到快速的发展，同时市场竞争激烈程度将进一步加大。2016 年，公司将继续扩大各项业务展业区域、提高团队素质，完善全国中小企业股份转让系统业务全业务链，

提高全方位服务中小企业的综合业务能力及盈利能力。

6、研究业务

报告期内，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，为客户赢得了更大增值空间。

研究所不断强化对机构投资者等各方的研究服务，分享交流最新成果，解读经济发展趋势、探讨市场未来走向。各行业分析师持续从多领域就各种热点、重点问题展开专题研究、深度研究；一个研究覆盖基本完整、具有明显特征的大中型卖方研究所的格局已经形成，研究所在宏观策略、中小盘、传媒、军工、医药、电子、通讯、计算机、化工、食品饮料、有色、汽车、环保与公用事业、金融工程、轻工、非银行金融、家电、房地产、新三板等等领域持续扩大影响力。

7、代销金融产品业务

2016年上半年，公司共代销金融产品规模1,653.23亿元，销售收入823.77万元。

8、其他创新业务

报告期内，公司获批上市公司限制性股票融资业务试点资格，进一步有效补充了公司信用业务体系。公司还在积极筹划新三板股票质押式回购，ETF 股权做市，账户管理，权益类互换交易等创新业务的资格申请工作。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计未发生变化。

4.2 报告期内未发生重大会计差错更正。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围未发生变化。

4.4 本公司 2016 年半年度财务报告未经审计。