

公司代码：601108

公司简称：财通证券

财通证券股份有限公司 2020 年半年度报告摘要



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

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
本公司 2020 年半年度未拟定利润分配预案和公积金转增股本预案。

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	财通证券	601108	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	申建新	何干良
电话	0571-87821312	0571-87821312
办公地址	浙江省杭州市西湖区天目山路198号财通双冠大厦西楼	浙江省杭州市西湖区天目山路198号财通双冠大厦西楼
电子信箱	ir@ctsec.com	heganliang@ctsec.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	76,734,446,406.39	64,992,113,227.17	18.07
归属于上市公司股东的净资产	21,602,985,869.96	21,339,452,695.47	1.23
	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	1,405,478,197.12	6,567,081,391.43	-78.60

营业收入	2,883,914,246.44	2,284,256,611.30	26.25
归属于上市公司股东的净利润	820,335,289.45	732,334,174.34	12.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	824,631,712.02	726,113,541.08	13.57
加权平均净资产收益率(%)	3.79	3.63	增加0.16个百分点
基本每股收益(元/股)	0.22	0.20	10.00
稀释每股收益(元/股)	0.22	0.20	10.00

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)		139,841				
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	
浙江省金融控股有限公司	国有法人	29.03	1,041,769,700	1,041,769,700	无	
浙江省财务开发有限责任公司	国有法人	3.23	115,752,189	115,752,189	无	
台州市金融投资集团有限公司	国有法人	2.96	106,329,439		无	
景宁跃泰科技有限公司	境内非国有法人	2.93	105,167,900		无	
浙江省交通投资集团有限公司	国有法人	2.03	72,796,735		无	
维科控股集团股份有限公司	境内非国有法人	1.88	67,600,000		无	
杭州富春山居集团有限公司	国有法人	1.64	59,008,438		质押	41,300,000
莱恩达集团有限公司	境内非国有法人	1.33	47,838,591		无	
香港中央结算有限公司	境内非国有法人	1.28	45,964,341		无	
嘉兴市嘉实金融控股有限公司	国有法人	1.16	41,700,000		无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用				
表决权恢复的优先股股东及持股数量		不适用				

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(%)
财通证券股份有限公司2016年永续次级债券(第一期)	16 财通 Y1	135253	2016年2月26日	2021年2月26日	500,000,000	4.60
财通证券股份有限公司2018年第三期次级债券	18 财通 C3	150618	2018年8月23日	2021年8月23日	2,500,000,000	5.19
财通证券股份有限公司2019年第一期次级债券(品种一)	19 财通 C1	151073	2019年1月11日	2022年1月11日	3,000,000,000	4.40
财通证券股份有限公司2019年第二期次级债券	19 财通 C3	151337	2019年4月8日	2022年4月8日	2,000,000,000	4.25
财通证券股份有限公司2020年第一期次级债券	20 财通 C1	166362	2020年3月24日	2023年3月24日	3,000,000,000	3.55
财通证券股份有限公司公开发行2020年第一期公司债券(品种一)	20 财通 01	163455	2020年4月22日	2023年4月22日	2,500,000,000	2.59
财通证券股份有限公司公开发行2020年第一期公司债券(品种二)	20 财通 02	163456	2020年4月22日	2025年4月22日	1,000,000,000	3.25
财通证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)	20 财通 F1	166973	2020年6月16日	2023年6月16日	2,000,000,000	3.40
财通证券股份有限公司	20 财通 C2	167435	2020年8月	2023年8月	2,000,000,000	4.09

限公司 2020 年第 二期次级债券			14 日	14 日		
-----------------------	--	--	------	------	--	--

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	63.20	58.52
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.00	2.52

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

（一）财富管理业务

1、证券经纪

报告期内，A股市场交投活跃度明显提升，股票基金交易金额为94.7万亿元，同比增长28.35%。

（数据来源为沪深交易所）

公司努力克服疫情对线下展业工作的影响，积极组织分支机构开展营销活动，优化线上平台的功能与使用体验，取得了较好的成果。报告期内，公司股票基金交易金额为2.6万亿元，同比增长31%；股基交易市场份额1.37%，较上年同期增加0.03个百分点。

2020年上半年公司业务规模情况：

项目		2019年上半年	2020年上半年
股票基金	交易量（亿元）	19,825	26,043
	市场份额（%）	1.34	1.37

2、产品代销

报告期内，公司大力推进各类金融产品的销售工作，提升产品销售能力，积极开展优质管理人及产品的引入工作，进一步丰富公司金融产品线。根据客户需求及对市场的判断分析，重点布局量化及主动管理类私募产品、优质权益类理财产品，建立产品精选池清单，代销金融产品净收入同比增长86.82%。

（二）投资银行业务

2020年上半年，新《证券法》正式实施，再融资新规落地，注册制改革快速推进，创业板注册制、新三板精选层正式推出，投资银行业务迎来发展机遇期。根据 Wind 资讯，按照发行日统计，上半年市场累计发行股权项目（含可转债）347 只，同比增涨 42.80%，发行金额 5898.49 亿元，同比下降 11.13%；其中 IPO 发行 128 家，发行金额 1436.28 亿元，同比大幅增长 100.00%和 134.85%。

根据 Wind 资讯，2020 年上半年全市场共发行信用债（不含同业存单、可转债）8905 只，发行总额 9.13 万亿元，分别同比增长 44.49% 和 41.35%。其中，公司债、企业债发行 1914 只，发行总额 1.82 万亿元，分别同比增长 66.15%和 50.76%。

报告期内，公司投资银行条线坚持以客户为中心，“深耕浙江、服务全国、争创一流”，实现投行业务净收入 2.47 亿元，同比增长 97%。累计完成股债项目 28 单，同比增长 56%；实现承销金额 227.40 亿元，同比增长 93%。股权业务方面，完成 IPO 项目 1 单，承销金额 15.85 亿元；债券业务方面，完成债券承销 27 单，承销金额 211.55 亿元，同比增长 87.36%；新三板业务方面，截至 6 月 30 日，持续督导企业 190 家。项目储备数量稳步提升，在审 IPO 项目 6 单，非公开项目 1 单，可转债 2 单；债券储备超 800 亿元；立项项目储备同比增幅明显，为业务的发展奠定了坚实的基础。

（三）证券资产管理业务

报告期内，受疫情、严监管、债券市场承压等因素的影响，券商资管业务面临较大挑战。财通资管保持了平稳发展的态势。截至报告期末，受托资产管理总规模为 1655 亿元，较期初增长 6.8%，其中，主动管理规模 1398 亿元，较期初增长 14%；公募基金规模 587 亿元，较期初增长 36%；货币基金规模 376 亿元，较期初增长 69%。

公司接连斩获“2020 中国资产管理券商君鼎奖”、“2020 中国权益类投资团队君鼎奖”、“2020 中国固收类投资团队君鼎奖”三大君鼎奖（据证券时报 8 月 4 号评选），成为唯一包揽含金量最高三项大奖的券商资管，并荣获了“杭州市上城区重点企业”（据杭州上城区政府）、“2019 年度地方经济杰出贡献企业”（据杭州上城区政府）、“2019 年度最佳进步奖”（据中国外汇交易中心暨全国银行间市场）、“最佳企业社会责任贡献奖”（据新浪扬帆公益基金）和“最值得信赖金融机构资管奖”（据私募排排网）等重磅奖项，公司品牌建设取得了良好社会反响。

截至 2020 年 6 月底资产管理规模（单位：亿元）

项目	2018 年	2019 年	2020 年 6 月底
资产管理总规模	1,423.61	1,549.93	1,655.36

其中：定向资产管理业务规模	468.40	432.65	382.85
集合资产管理业务规模	673.78	623.74	592.31
专项资产管理业务规模	24.70	61.48	93.34
主动管理规模	1,009.59	1,225.38	1,398.31

（四）证券投资业务

报告期内，A 股市场受全球疫情爆发及各国货币宽松等因素影响下，市场呈现出较大的波动性和结构性牛市特征，同时交投活跃度明显提升，日均成交金额 8097.57 亿元，同比增长 29.44%；上证指数下跌 2.15%，创业板指数上涨 35.60%；债券收益率曲线整体下行，中债新综合指数先升后降，较年初略有上涨。（数据来源为沪深交易所）

报告期内，股票投资收益创年内新高，债券投资规模创历史新高。公司股票自营业务以新能源汽车、TMT、医药、消费为配置重点，投资收益率大幅超越万得全 A 指数表现，期末自营股票持仓总规模较去年末增长 303.85%。债券自营业务稳步提高投资规模，推进衍生品业务发展，期末自营债券持仓总规模较去年末增长 20.01%。

（五）证券信用业务

报告期内，融资融券规模屡创新高，股票质押回购业务继续出清风险。融资融券业务直接受益于行情走势。截至报告期末，两市两融余额为 1.16 万亿元，创 2016 年以来新高，同比增长 27.77%。股票质押业务仍然处于缩减规模、出清风险的阶段。截至报告期末，全行业股票质押业务表内融出资金金额为 3,602.17 亿元，较去年同期减少 31.62%。

公司在两融业务方面积极引入机构客户，改善开户体验，业务取得较快发展。期末余额为 150.65 亿元，同比大增 106.34%；日均余额市占率为 1.20%，比去年同期提升 50%。股质业务方面，优化项目选择标准，有效处置并控制风险，保持业务规模和收入的双平稳。上半年公司取得业务收入 8,377.38 万元，与去年同期几乎持平。

2020 年 6 月底公司融资融券业务规模（单位：亿元）：

项目	2019 年上半年	2020 年上半年
融出资金余额	73.01	150.65
融出证券余额（市值）	1.11	2.24
期末维持担保比例	273.18	282.84

备注：其中融出证券余额包含转融通融券业务。

（六）期货业务

报告期内，疫情导致多个行业风险聚集，期货市场的成交量和成交金额都出现了明显提升。1-6月，期货市场成交量为25.21亿手，同比增长45.35%；成交额为165.47万亿元，同比增长28.70%。（数据来自中期协）

永安期货牢牢守住风险底线，经营业绩稳中有进。经纪业务权益规模显著增长，风险管理业务利润创新高，财富管理业务加速转型，资产管理业务平稳过渡，国际业务保持稳健发展，新加坡公司获得新加坡金管局散户开发资格批准，可开发客户范围扩大。

2020年上半年永安期货主要业务指标情况：

项目	2019年上半年	2020年上半年
成交金额（亿元）	57,058.66	67,951.91
成交手数（亿手）	0.88	1.05
客户权益规模（亿元）	260.47	289.40

（七）境外证券业务

报告期内，香港市场发行新股59只，募集资金871亿港元，同比分别下滑22%、上涨25%，主要系京东、网易上市。受到疫情影响，香港恒生指数下跌幅13.35%，日均成交金额1175亿港元，同比增长20%。（数据来自港交所）

财通香港公司在抗击疫情的同时，保持各项业务平稳有序开展。报告期内持续开拓本地业务，重点开拓香港高净值个人客户，发展经纪业务和投行业务；同时，积极调整投资布局，加大二级市场的投入，取得了较好的经营业绩。

（八）基金业务

报告期内，业内共成立新公募基金678只，募集金额1.06万亿元，同比分别大增47.07%、123.70%。其中，投向权益类资产的股票型基金和混合型基金受到市场追捧，两者共占新发基金规模的67%，平均单只基金的规模相较去年同期扩大约一倍。（数据来源为wind）

财通基金把握政策导向，紧抓产品落地，报告期内发行公募基金3只，合计发行规模58.25亿，首发规模超越去年全年。紧跟政策推进定增专户，参与定增项目21个，中标金额约15.97亿元，保持了细分市场的领先。

2020年上半年财通基金主要业务指标情况：

项目	2019年上半年	2020年上半年
----	----------	----------

		公募	专户	公募	专户
新发	只数	4	25	3	84
	规模（亿元）	31.98	9.08	58.25	14.64
存续	只数	24	403	32	320
	规模（亿元）	151.39	305.55	264.74	247.39

（九）另类投资业务

报告期内，宏观经济下行压力和新冠肺炎疫情，使得股权投资行业在“募、投、管、退”各个环节都面临巨大压力。财通创新积极应对挑战，主动与集团各个板块开展业务协同，推动各项工作有序开展。截至报告期末，持有股权投资项目合计 18 个，实缴投资金额合计 32.55 亿元。

（十）私募股权投资基金业务

报告期内，财通资本稳步推进经营计划，集中力量提升投资质量，防控投资风险。其中，政府产业基金业务深化与政府投融资平台合作，截至报告期末，累计管理政府产业基金共计 13 支，管理规模 108.50 亿元；私募股权基金业务差异化发展，深度挖掘半导体、医疗健康等重点行业投资机会，完成股权投资项目 2 单；综合咨询业务成为业绩新增长点，为政府产业基金、国资公司等提供咨询投顾服务 4 项。

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

本期会计政策变更情况详见“本报告第十节财务报告五、44、重要会计政策和会计估计的变更”。

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