

方正证券股份有限公司

2021 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1.1 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 www.sse.com.cn 网站仔细阅读半年度报告全文。
- 1.2 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。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 本半年度报告未经审计。
- 1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：无。

第二节 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 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	143,049,097,757.91	123,256,369,688.39	16.06
归属于上市公司股东的净资产	40,707,839,886.82	39,620,740,244.32	2.74
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	4,079,949,848.55	3,392,945,977.69	20.25
归属于上市公司股东的净利润	1,300,547,159.13	641,612,762.39	102.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,304,807,723.11	662,770,083.00	96.87
经营活动产生的现金流量净额	5,485,626,407.41	4,987,911,780.71	9.98
加权平均净资产收益率(%)	3.24	1.66	增加1.58个百分点
基本每股收益(元/股)	0.16	0.08	100.00
稀释每股收益(元/股)	0.16	0.08	100.00

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)	205,725					
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、标记或冻结的股份数量	
北大方正集团有限公司	国有法人	27.75	2,284,609,852	0	冻结	1,109,609,852
北京政泉控股有限公司	境内非国有法人	21.86	1,799,591,164	0	冻结	1,799,591,164
香港中央结算有限公司	未知	17.61	1,449,267,847	0	无	0
哈尔滨哈投投资股份有限公司	国有法人	2.36	194,086,999	0	无	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1.69	139,461,318	0	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.69	138,731,200	0	无	0
乐山国有资产投资运营(集团)有限公司	国有法人	1.29	105,955,845	0	质押	40,000,000
方正产业控股有限公司	国有法人	0.96	78,627,162	0	无	0
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	未知	0.94	77,216,247	0	无	0
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证	未知	0.68	56,125,630	0	无	0

券公司交易型开放式指数证券投资基金						
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；2、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；3、香港中央结算有限公司（简称“香港结算”）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香港结算参与者，即券商或托管银行（适用于香港/沪股通/深股通证券）经香港结算的账户代其持有香港/沪股通/深股通证券。由于香港是采取名义持有人的制度，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/沪股通/深股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。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无优先股					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前 10 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 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

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（%）
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

反映发行人偿债能力的指标：

适用 不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率	58.11%	52.51%
主要指标	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.61	2.19

3.1 经营情况讨论与分析

2021年上半年，中国GDP总量达53.2万亿，增速12.7%，证券市场整体活跃，股基成交额持续提升，两市融资余额持续创出2015年高点下跌后6年来的新高，衍生品交易规模持续提升。根据中国证券业协会公布的数据显示，2021年上半年139家证券公司实现营业收入2,324.14亿元，实现净利润902.79亿元，证券行业获得仅次于2015年的历史第二好成绩。

2020年2月19日至报告期内，公司控股股东重整使公司的融资渠道临时受限，融资成本增加，展业难度加大，一定程度上影响了公司财务指标、业务指标的行业排名。

2021年是公司三年战略规划的第二年，也是攻坚之年。报告期内，公司克服不利因素的影响，坚持按照既定目标，保持了经营稳定、队伍稳定，主要财务指标显著提升，净利润超过2020年全年；公司各项业务合规展业，各类风险控制指标持续符合监管标准。截至本报告披露日，经法院裁定的公司控股股东重整计划已在推进中，公司内外部环境正逐步改善。

报告期末，本集团资产总额1,430.49亿元，比上年度末增加16.06%；净资产414.90亿元，比上年度末增加2.81%；报告期内实现营业收入40.80亿元，比上年同期增加20.25%；营业利润16.98亿元，比上年同期增加82.09%；归属于上市公司股东的净利润13.01亿元，比上年同期增加102.70%。

本集团各项业务报告期内经营情况

（一）财富管理业务

1、证券经纪业务

报告期内，公司实现证券经纪业务净收入18.26亿元，同比增长13.34%，各项业绩指标大幅向好。公司积极优化网点布局，报告期内新设营业部6家，营业部总数达353家，位居行业第2名。公司多渠道引流，新开客户72万户，客户总数超过1,270万户，排名行业第8。报告期内，小方APP月活排名行业第4；代理买卖证券业务净收入排名行业第13；代理销售的金融产品净收入排名行业第14。公司股票期权及期货IB业务业绩大幅提升，股票期权交易市场份额3.72%，排名行业第9；期货IB业务期末权益达17.52亿元，同比增长41.52%，留存手续费3,827.89万元，同比增长47.12%。

报告期内，公司在证券投资顾问业务、代销金融产品业务、私募机构及高净值客户服务业务等方面取得了显著成效。证券投资顾问业务持续领跑行业，报告期内实现投资顾问业务收入2.08亿元，同比增长13.37%；截至报告期末，证券投资顾问业务签约客户数67.87万位，签约资产964.87亿元。公司推出的资产配置型投资顾问产品，实现营业收入1,349.79万元，已超过2020

年全年该项业务收入。公司代销金融产品全面发展，权益类公募产品和私募产品销售齐头并进，权益类公募产品销售金额 140.82 亿元，同比增长 43.40%；权益类私募产品销售金额 44.78 亿元，同比增长 357.00%。报告期内，公司实现代销金融产品收入 2.45 亿元，同比增长 191.06%。根据中国证券投资基金业协会公布的 2021 年上半年基金代销机构公募基金销售保有规模数据显示，公司股票+混合公募基金保有规模 264 亿元，证券行业排名第 14。公司线上金融服务平台发展迅速，报告期内，智能服务产品创收 3,008 万元、同比增长超过 159.00%，线上金融产品销售规模达 15.05 亿元，同比增长超过 142.01%。

2、期货经纪业务

报告期内，方正中期期货经纪业务坚持以持续的投资者教育巩固存量客户基础、以金融科技为抓手发力机构业务、以场内、场外期权为突破寻找业务潜力和新增量、以证券期货高效协同深化业务渠道，多措并举之下，方正中期期货相关重点业务数据创历史新高，客户结构得到明显改善。报告期内，方正中期期货实现经纪业务手续费收入 3.12 亿元，同比增长 85.77%；客户日均权益 136.62 亿元，同比增长 36.84%；期末权益 156.17 亿元，同比增长 56.20%；成交量 13,518.95 万手，同比增长 15.11%；成交额 103,187.22 亿元，同比增长 29.59%。

3、信用业务

公司信用业务坚持稳健开展业务的思路，在加强两融客户服务基础上，通过持续拓宽融券券源渠道，重点开展专业投资者融券服务，不断提升机构客户融资融券余额占比，持续强化资本中介业务规范性与有效性，审慎控制业务风险。截至报告期末，公司信用账户数 166,752 户，融资融券余额 263.32 亿元。报告期内，公司融资融券业务实现利息收入 8.76 亿元。

股票质押业务方面，公司坚持“化解存量，控制增量”的策略，采取多种措施加大存续项目的清收力度。截至报告期末，公司股票质押式回购业务规模 17.76 亿元，较 2020 年末下降 24.30%。

（二）投资银行业务

本集团的投资银行业务通过全资子公司方正承销保荐开展。方正承销保荐依托方正证券平台发挥协同优势，集中资源、重点突破，努力打造稳健、专业、有特色的精品投资银行，致力于为客户提供一流的投资银行服务。报告期内，投资银行业务实现营业收入 1.77 亿元。

报告期内，方正承销保荐股权业务承销规模 16.55 亿元，实现股权业务收入 3,667 万元。报告期内，完成再融资项目 2 个；过会待发行并购重组项目 2 个；在审项目 3 个，其中科创板 IPO 项目 1 个，创业板 IPO 项目 1 个，再融资项目 1 个。

报告期内，方正承销保荐债券业务承销规模 190.30 亿元，实现债券业务收入 14,026 万元。

报告期内，债券业务优化产品结构，提高企业债承销规模占比，提升企业债项目储备，保持债券业务平稳开展。

（三）资产管理业务

1、证券资产管理业务

2021年上半年，公司证券资产管理业务坚定以主动管理为核心，持续优化业务结构，权益规模和权益新发产品数量再创新高，权益规模达56.84亿元，增长60.00%，其中新设FOF产品10只，新发行规模超过10亿元。公司积极推动大集合产品的公募化改造和营销工作，报告期内完成一只大集合产品改造，公募化大集合产品的销售规模累计达49.71亿元。

截至报告期末，公司证券资产管理规模1,095.33亿元，其中，集合资产管理计划规模204.50亿元，单一资产管理计划规模835.94亿元；专项资产管理计划规模为54.89亿元。报告期内，公司实现资产管理业务净收入1.20亿元。

2、私募股权基金管理业务

方正和生投资是从事私募基金管理及相关业务的专业私募投资基金公司，始终坚持价值投资，经过多年的优化磨合，已经打造出一支专业突出、结构合理、核心稳定、氛围优良的投资团队。方正和生投资持续保持在大健康和大科技领域内的优势，深入挖掘智能制造、新材料、新能源、战略新兴产业等领域的投资机会。报告期内，方正和生投资设立了3支基金，基金规模28.02亿元；截至报告期末，方正和生投资基金管理认缴规模126.45亿元。报告期内，方正和生投资共投出10个项目，投资金额3.46亿元；截至报告期末，方正和生投资已累计投资74个项目。报告期内，方正和生投资实现营业收入1.66亿元，同比增长246.49%；实现净利润1.18亿元，同比增长438.15%。

方正和生投资荣获投中集团评选的“中国最佳私募股权投资机构TOP100”“2021年中国医疗及健康服务产业最佳生物医药领域投资案例Top10”“2021年中国医疗及健康服务产业最佳退出案例Top10”和“2021年中国先进制造与高科技产业最佳先进制造领域投资案例Top10”。

3、公募基金管理业务

方正富邦基金作为公司的公募基金子公司，主要从事公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理业务。方正富邦基金坚定发展战略，坚持以公募业务为核心，回归资产管理本源，做大固定收益，做强主动权益，布局全谱系指数产品，形成多引擎驱动模式，打造多元投资管理能力，塑造投研驱动型资产管理公司。报告期内，方正富邦基金实现公募业务收入5,796.03万元，同比增加60.27%。公募产品结构趋于良性，权益类、债券类、货币类基金均衡发展，截至报告期末，权益类基金规模81.22亿元，同比增长226.05%。

方正富邦基金始终将满足客户需求作为产品设计方向，锐意进取，积极创新，不断丰富产品线，深化产品布局。截至报告期末，方正富邦基金已创设并管理 30 只公开募集证券投资基金，其中货币市场基金 2 只、混合型证券投资基金 12 只、债券型证券投资基金 7 只、股票型证券投资基金 9 只，涵盖指数型、股票型、混合型、债券型、货币市场基金等多种类型，管理基金份额规模 356.00 亿份，管理基金资产规模 373.22 亿元；管理特定客户资产管理（专户业务）计划 17 只，资产管理规模为 96.76 亿元。

4、期货资产管理业务

报告期内，方正中期期货资产管理业务实现营业收入 616.79 万元，同比增长 76.53%。截至报告期末，资产管理业务受托资产规模 79.72 亿元，其中自主管理产品规模 79.01 亿元，占总管理规模的 99.10%；其中个人客户占比 5.00%，机构客户占比 95.00%。

（四）机构服务业务

1、研究业务

公司研究所肩负着外部研究服务、内部研究赋能和培养专业人才三大使命。外部研究服务方面，研究所的 30 个研究小组实现了行业全覆盖，通过搭建全方位的培训体系、完善顺畅的绩效考核机制、信息化线上服务等，提高研究实力和服务标准，全面满足机构投资者的需求。报告期内，公司研究业务实现研究佣金收入 1.70 亿元，创下历史新高，在激烈的卖方市场竞争中抢占了市场份额，市场占有率得到了提升。内部研究赋能方面，公司重新修订的对内服务管理制度，实行全面评价反馈机制，助力投资银行、资产管理等业务。报告期内，公司完成研究报告 1685 篇，举办各种线上、线下交流会议数十场，以及调研、路演、培训、会议等各种研究服务数千次。

2、私募综合服务业务

公司持续完善包括孵化、募资、交易系统、研究、绩效评估等服务内涵的一站式私募业务服务体系，并通过持续发行私募 FOF 产品以及积极开展高净值客户定制业务，完成了从销售单一产品到大类资产配置的全面升级，同时充分利用金融科技赋能，在极速交易系统、量化交易平台方面持续发力，显著提升了私募业务综合竞争力。报告期内，公司私募综合业务实现了较快的增长，私募综合业务收入 1.36 亿元，同比增长 240.75%；权益类私募产品销售金额 44.78 亿元，同比增长 357.00%。

（五）投资与交易业务

公司投资与交易业务不断丰富方向、品种、策略，夯实 IT 系统、完善投研体系、强化队伍，提高投研建设水平，提高投资交易能力。权益投资方面，公司较好地把握了新能源（汽车）、医疗

服务、消费升级等行业的结构性机会，并积极布局 FOF 投资，稳妥推进新股申购、定增、CTA 等各项业务，取得了较好的投资收益。固定收益方面，公司采用高杠杆短久期策略，获取稳健票息收入，同时根据市场走势进行波段操作，增厚投资收益率。

公司发展了债券投资顾问、债券销售交易、报价回购等资本中介业务，稳步提高风险中性的非占资类业务的比例。报告期内，公司债券投资顾问产品谱系不断完善，客户从农商行拓展到城商行、农联社；报告期内，债券销售交易业务实现营业收入 1,928 万元，同比增加 49.57%。报价回购业务规模大幅提升，上半年业务峰值达 18.21 亿元，参与客户超过 27.02 万户，客户数较 2020 年底增长 35.00%。

交易与衍生品投资方面，公司大力推进基金流动性服务业务，基金做市业务位居行业第一梯队，沪深两市基金做市数量持续增加。报告期内，公司为 29 家基金公司的 215 支基金产品提供做市服务，较 2020 年末增加 34.00%，占全市场 ETF 总数的 44.42%，其中股票型做市产品占全市场股票型基金比例为 51.20%，债券型做市产品占全市场债券基金比例为 60.00%，目前覆盖基金公司数量占发行 ETF 产品的基金公司 56.90%；公司基金做市业务收入 1.00 亿元，较去年同期增长 7.00%。公司注重做市服务质量，加大力度提升做市产品交易量，提高产品二级市场流动性，维护基金产品市场价格，保护中小投资者利益，报告期内，获得 A 以上评级的做市产品达 96.67%，上半年日均交易金额同比提升 23.30%。衍生品业务方面，公司积极创新，丰富交易策略，积极探索新的挂钩标的种类及收益结构，满足客户个性化的投资和风险管理要求。报告期内，场外期权业务新增名义本金 4.38 亿元，权益类互换业务新增名义本金 1.72 亿元。

股权投资方面，方正证券投资深耕于新能源新材料、高端制造、医疗医药、节能环保、新一代信息技术领域，持续关注发展潜力巨大的行业龙头，以及有较大市场影响力和技术领先优势的投资标的。报告期内，方正证券投资完成股权投资项目 2 个，投资金额 0.30 亿元。截至报告期末，方正证券投资累计完成股权投资项目 18 个，投资金额 10.52 亿元。

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用