

方正证券股份有限公司

2022 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，投资者应当到上海证券交易所：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性、准确性、完整性，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	175,549,943,091.16	172,612,882,164.42	1.70
归属于上市公司股东的净资产	42,446,881,548.68	41,358,043,810.76	2.63
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	4,075,854,273.75	4,079,949,848.55	-0.10
归属于上市公司股东的净利润	1,421,336,694.00	1,300,547,159.13	9.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,403,630,284.44	1,304,807,723.11	7.57
经营活动产生的现金流量净额	-1,119,128,416.83	5,485,626,407.41	-120.40
加权平均净资产收益率(%)	3.38	3.24	增加0.14个百分点
基本每股收益(元/股)	0.17	0.16	6.25
稀释每股收益(元/股)	0.17	0.16	6.25

2.3 前10名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数(户)		198,372				
截至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	无	0
香港中央结算有限公司	未知	15.98	1,315,596,084	0	无	0
北京政泉控股有限公司	境内非国有法人	13.24	1,089,704,789	0	冻结	1,089,704,789
中国信达资产管理股份有限公司	国有法人	8.62	709,886,375	0	无	0
哈尔滨哈投投资股份有限公司	国有法人	2.28	187,446,999	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	1.65	135,775,800	0	无	0
乐山国有资产投资运营	国有法人	1.09	89,955,845	0	质押	40,000,000

(集团)有限公司						
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	1.01	83,080,140	0	无	0
方正产业控股有限公司	国有法人	0.96	78,627,162	0	无	0
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全资子公司，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、中国信达、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(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。</p> <p>除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。</p>					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

注：2022年5月，公司收到辽宁省大连市中级人民法院(简称“大连中院”)《通知书》，大连中院已裁定将政泉控股持有的1,089,704,789股公司股票予以追缴、没收，过户至财政部指定的受让方名下，全国社会保障基金理事会为财政部指定的股票受让方。2022年7月，公司根据《证券公司股权管理规定》，就上述股份变动事项向中国证监会提交变更主要股东的行政许可申请，并将在中国证监会核准后，配合完成上述股份过户登记手续。如上述股份完成过户登记手续，政泉控股将不再持有公司股份。

2.4 截至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

报告期内，公司控股股东、实际控制人无变化。

公司控股股东方正集团于2020年2月被北京一中院裁定重整。2021年7月5日，北大方正集团有限公司管理人收到北京一中院送达的(2020)京01破13号之五《民事裁定书》，裁定批准方正集团等五家公司的重整计划。根据生效的重整计划，方正集团及其一致行动人方正产控持有的2,363,237,014股公司股份(占公司总股本的28.71%)将全部转入新设立的新方正集团，公司

控股股东拟变更为新方正集团。

重整计划执行完毕后，新方正集团的股权结构为：平安人寿设立的 SPV 持股 66.507%，珠海华发（代表珠海国资）设立的 SPV 持股 28.503%，债权人组成的持股平台（合伙企业）持股 4.99%。因此，平安人寿设立的 SPV 拟成为新方正集团的控股股东，中国平安作为平安人寿的控股股东，拟间接控制公司。

2022 年 6 月 24 日，北京一中院依法裁定批准延长方正集团等五家公司的重整计划执行期限至 2022 年 12 月 28 日。

截至本报告披露日，公司控股股东、实际控制人的变更尚需中国证监会批准，完成变更的时间尚不确定。

2.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

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 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	22 方正 F1	194289	2022/4/6	2024/4/7	100,000	3.49
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	22 方正 F2	194435	2022/4/26	2023/4/28	80,000	3.18
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）	22 方正 F3	194442	2022/4/26	2024/4/27	70,000	3.40
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）	22 方正 F4	194567	2022/5/26	2024/5/27	60,000	3.18

反映发行人偿债能力的指标：

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率(%)	64.50	65.75
主要指标	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.77	3.61

2.7 经营情况讨论与分析

2022年上半年，本集团站在新的起点，提出了“铸特色提价值、向效率要利润”两大经营方针，以“新起点、新动能、新高度”为发展主题，实现了经营业务稳定、人才队伍稳定、主要财务指标稳步提升的良好态势。

报告期内，本集团实现营业收入 40.76 亿元，比上年同期下降 0.10%；归属于上市公司股东的净利润 14.21 亿元，比上年同期增长 9.29%，创 2017 年以来 6 年新高。截至报告期末，本集团资产总额 1,755.50 亿元，比上年度末增长 1.70%，平均财务杠杆倍数 2.84；净资产 433.07 亿元，比上年度末增长 2.76%。

报告期内，公司实现营业收入 29.65 亿元、净利润 10.81 亿元，均列行业第 17 名，较 2021 年分别提升 1、5 个名次¹。截至报告期末，公司总资产 1,529.21 亿元，列行业第 20 名；净资产 421.28 亿元，列行业第 17 名；净资本 245.33 亿元，列行业第 21 名。

报告期内，公司恢复债券发行，融资渠道逐步打开，31 亿非公开公司债成功发行。公司向专业投资者公开发行人公司债券申请已经上交所审核，并已向中国证监会提交注册申请。公司获得的授信家数和总授信额度较年初均有增加，融资成本显著下降。

本集团各项业务报告期内经营情况

2.7.1 财富管理业务

本集团拥有业内领先的财富管理业务体系，通过线下营业网点、线上金融服务平台为客户提供一流的产品和服务体验。

(1) 证券经纪业务

公司积极优化网点布局，分支机构（证券营业部和分公司）388 家，位居行业第 2。公司多渠道开户引流，截至报告期末，公司客户总数突破 1400 万户，排名行业第 8；报告期内，新开客户数 94 万，较上年同期增长 30%，新开户数市场份额达 6.44%，创历史新高，其中线上开户数超 3.5 万户，大幅超越 2021 年全年开户数。

证券投资顾问业务继续增长，签约资产突破 1000 亿元，线下线上投顾收入双双增长，合计实现收入 2.25 亿元，同比增长 8.17%。截至报告期末，公司投资顾问人数 2575 人，行业排名第 9；证券投资顾问业务签约客户数超 80 万户，较去年同期增长 24.05%。公司持续以科技赋能打造了一系列线上投顾服务平台，自主研发的“小方”APP 月活跃用户数突破 536 万，行业排名第 4。

报告期内，公司证券经纪业务净收入 148,679.28 万元，其中，代理买卖证券业务净收入 122,088.48 万元，行业排名第 14。

(2) 信用业务

公司持续加强两融客户开发，通过拓宽融券券源渠道、搭建融券通平台等，持续推动融券业

¹ 本段排名数据来源于中国证券业协会

务发展。2022年上半年，新增信用账户数突破9100户，市占份额由2021年的1.77%提升至5.99%。截至报告期末，公司信用账户数达到18.04万户，同比增长8.16%；融资融券余额255.84亿元，市占份额由2021年末的1.43%提升至1.60%，有融资融券余额的客户平均维持担保比例275.59%；表内股票质押式回购业务待购回余额9.41亿元，净值4.42亿元。

报告期内，公司融资融券利息收入89,075.79万元，行业排名第19。

(3) 代销金融产品

公司继续丰富产品线，精选公募、私募管理人，2022年上半年新引入公募首发产品73只，私募类产品18只，并增加固收+产品、雪球产品供给，做好客户资产配置。公司金融产品保有规模峰值创出历史新高，突破850亿元。公司重视客户服务，开通“方正证券财富管理”公众号和视频号，积极开展投资者教育及客户陪伴工作。

报告期内，公司代销金融产品净收入10,084.33万元。

(4) 期货经纪业务

方正中期期货结合宏观与监管新形势和要求，调整思路，从加强投资者教育、发力龙头产业与专业投资机构以及深化业务渠道等多方面夯实传统经纪业务基础，增加客户数量、提升权益规模与经纪业务收入。报告期内，方正中期期货线上开户数快速增长；客户期末权益214.33亿元，同比增长37.20%，创历史新高；客户结构得到明显改善，机构客户日均权益突破100亿元。

方正中期期货经纪业务手续费收入31,849.59万元，行业排名第8；市场份额由去年同期的2.26%提升至2.53%。

2.7.2 投资银行业务

本集团投资银行业务深耕重点区域与行业，为机构客户提供一站式的综合金融服务。方正承销保荐优化部门设置，引进、壮大人才队伍，高效协同推进项目进展，严守合规底线，保证项目质量。报告期内，方正承销保荐新增股权、债券立项项目75个，股权业务收入大幅提升，项目储备增加；企业债规模稳步增长，提质上量成效显现，AA+及以上优质项目占比达到90%以上。

股权业务净收入10,678.70万元，同比增长191.23%。完成股权业务2个，承销规模13.19亿元，其中科创板IPO项目1个，再融资项目1个；已注册待发行创业板IPO项目1个，已申报在审项目6个，辅导已验收及辅导期内项目9个。新三板督导企业质量提升，截至报告期末，新三板持续督导企业共104家，其中基础层83家，创新层21家。

债券业务净收入11,117.26万元，累计发行债券52只，债券发行规模212亿元；其中，公司债、企业债承销规模187.63亿元，行业排名第25。

报告期内，方正承销保荐实现营业收入23,834.55万元，同比增长14.15%；其中，投资银行业务净收入21,795.96万元，行业排名提升9名。

2.7.3 资产管理业务

本集团资产管理业务积极向主动管理转型，产品谱系逐步完善，管理精细化和业务标准化程

度持续提升。

(1) 证券资产管理业务

公司证券资产管理业务持续优化产品结构，不断完善产品线，五只大集合产品完成公募化改造，规模 125.76 亿元；新设私募产品超过 20 只，同比增长 31%。截至报告期末，证券资产管理规模 709.85 亿元，其中，集合资产管理计划规模 196.86 亿元，单一资产管理计划规模 459.17 亿元，专项资产管理计划规模 53.82 亿元。

报告期内，公司证券资产管理业务净收入 13,038.01 万元，同比增长 8.34%。

(2) 私募股权基金管理业务

方正和生投资管理的私募股权基金管理规模稳步增长，截至报告期末，认缴规模160亿元，实缴规模71亿元；累计投资107个项目，投资金额59.4亿元。报告期内，在智能制造、新材料、战略新兴和军民融合发展等领域投资项目19个，投资金额4.65亿元，已投资的迈威生物、海创药业、英集芯成功在科创板上市，另有6个投资企业IPO申报已获受理。方正和生投资获投资家网评选的年度最佳券商私募基金TOP10。

报告期内，方正和生投资实现营业收入27,811.42万元，同比增长67.33%；实现净利润22,006.30万元，同比增长85.93%，已成为本集团利润的重要增长点。

(3) 公募基金管理业务

方正富邦基金坚持以公募为核心，回归资产管理本源，做大固定收益，做强主动权益，布局特色指数产品，形成多引擎驱动模式。截至报告期末，方正富邦基金已创设并管理 41 只公募基金，管理基金份额 534.89 亿份，同比增长 50.25%；管理基金资产总规模 525.82 亿元，同比增长 40.89%；管理私募资产管理计划 23 只，资产管理规模 100.77 亿元。

报告期内，方正富邦基金公募业务收入 10,044.55 万元，同比增加 73.30%；方正富邦基金实现净利润 1,484.91 万元，扭亏为盈，为成立以来最佳业绩。

(4) 期货资产管理业务

截至报告期末，期货资产管理业务受托资产规模 45.03 亿元，其中自主管理产品规模 44.44 亿元，占总管理规模的 98.69%；期货资产管理的客户中，机构客户占 96.07%。

报告期内，期货资产管理业务收入 505.00 万元。

2.7.4 投资与交易业务

(1) 权益投资

公司密切关注资本市场变化，强化风险管理，把握市场反弹中的结构性机会，加大了光伏、新能源汽车、消费行业的优质股票配置，稳步推进低风险策略投资，控制投资仓位，稳健开展网下新股申购。

报告期内，公司权益投资实现收入 158 万元，投资收益率大幅超越市场各主要指数。

(2) 固定收益投资

公司固定收益投资采用高杠杆中性久期策略，获取稳健票息收入，并根据市场走势进行波段操作，增厚投资收益率。固定收益业务收入来源包括纯债投资、可转债可交换债投资、利率衍生品、资产管理产品、公募 REITs 投资、债券销售交易业务、机构客户投顾业务等多种投资产品及业务类型。

报告期内，公司固定收益投资实现收入 68,971.41 万元，较上年同期增长 183.23%。

(3) 交易与衍生品业务

公司基金做市业务位居行业第一梯队，坚持“风险中性、绝对收益”导向。截至报告期末，公司基金做市数量达到 354 只，较 2021 年末增长 16.45%，占沪深交易所 ETF 数量的 51%，排名行业前 4，基金评级 B 以上（含）的比例 99.62%，公司基金做市数量及质量保持行业领先。

公司以基金做市业务为基石，进一步扩展 FOF、场外期权、收益互换等业务，积极探索新的挂钩标的种类及收益结构，持续提升产品创新和客户综合服务能力、策略交易和风险管理能力，满足客户个性化的投资和风险管理需求。报告期内，公司 FOF 收入同比增长 8.42%，场外期权存续规模同比增长 109.05%，收益互换存续规模同比增长 1,486.07%。

方正中期期货风险管理子公司上海际丰主要开展期货期权做市、场外衍生品等业务。上海际丰报告期内期货做市成交金额 5,277.78 亿元，同比增长 31.63%；期权做市成交金额 6.85 亿元，同比下降 8.84%；场外衍生品名义成交本金 90.5 亿元，同比增长 246%。

(4) 另类股权投资

方正证券投资持续深耕新能源新材料、高端制造、医疗医药、节能环保、新一代信息技术领域，关注发展潜力巨大的行业龙头、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 3 个，投资金额 9,314.40 万元。截至报告期末，方正证券投资累计完成股权投资项目 24 个，投资金额 11.72 亿元。

报告期内，另类股权投资实现收入 4,534.97 万元。

2.7.5 研究服务业务

公司研究服务业务坚持大卖方研究的发展方向，完善行业布局；坚持市场化考核和薪酬激励机制，引进人才，建设一流人才队伍；强化平台建设与精细化管理，规范展业行为，建立高效全面的管理与运营体系；加强业务协同，发挥对集团内各业务的智库作用。

报告期内，公司通过研究服务、产品销售及做市交易，实现佣金分仓 1.65 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