

公司代码：600909

公司简称：华安证券

华安证券股份有限公司
2018 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

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	华安证券	600909

	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	赵万利	王莉	储军
联系地址	安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号	安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号	安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
电话	0551-65161691	0551-65161666	0551-65161851
传真	0551-65161600	0551-65161600	0551-65161600
电子信箱	zhaowl@hazq.com	wangli@hazq.com	chujun@hazq.com

2.2 公司主要财务数据

单位：万元 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(%)
		调整后	调整前	
总资产	4,657,786	3,990,806	3,990,806	16.71
归属于上市公司股东的净资产	1,223,244	1,226,297	1,226,297	-0.25
	本报告期	上年同期		本报告期比上年

	(1-6月)	调整后	调整前	同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	3,826	162,375	162,375	-97.64
营业收入	81,012	100,556	100,506	-19.44
归属于上市公司股东的净利润	24,497	40,647	40,647	-39.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,582	40,793	40,793	-42.19
加权平均净资产收益率(%)	1.98	3.38	3.38	减少1.40个百分点
基本每股收益(元/股)	0.07	0.11	0.11	-36.36
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.11	0.11	-36.36

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）				159,065		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				/		
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	
安徽省国有资产运营有限公司	国有法人	24.50	887,020,879	887,020,879	无	/
安徽出版集团有限责任公司	国有法人	9.65	349,601,131	0	无	/
东方国际创业股份有限公司	国有法人	6.60	238,825,020	0	无	/
安徽省皖能股份有限公司	国有法人	5.52	200,000,000	0	无	/
安徽交控资本投资管理有限公司	国有法人	3.73	135,128,317	0	无	/
安徽出版集团有限责任公司—安徽出版集团有限责任公司非公开发行 2017 年可交换公司债券质押专户	其他	3.18	115,000,000	0	无	/
江苏舜天股份有限公司	国有法人	2.76	100,000,000	0	无	/
安徽古井集团有限责任公司	国有法人	2.76	100,000,000	0	无	/
安徽省能源集团有限公司	国有法人	2.67	96,520,226	0	无	/
黄山旅游发展股份有限公司	境内非国有法人	2.26	82,000,000	0	无	/

	人					
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、安徽出版集团有限责任公司因非公开发行 2017 年可交换公司债券，将其所持本公司限售流通股 220,000,000 股过户至“安徽出版集团有限责任公司-安徽出版集团有限责任公司非公开发行 2017 年可交换公司债券质押专户”，后于 2017 年 12 月 27 日办理了 105,000,000 股的解除质押登记手续；2、安徽省能源集团有限公司是安徽省皖能股份有限公司第一大股东；3、公司未知其他上述股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用					

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:亿元 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(%)
2015 年华安证券股份有限公司债券（三年期）	15 华安 01	136015	2015-11-02	2018-11-02	13	5.0
2015 年华安证券股份有限公司债券（五年期）	15 华安 02	136020	2015-11-02	2020-11-02	5	3.8
华安证券股份有限公司 2017 年短期公司债券（第一期）	17 华安 01	145772	2017-11-20	2018-11-21	15	5.25

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(%)	66.58	58.68
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	1.79	3.72

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

3.1.1 行业经营性信息分析

2018年1-6月份，受经济增速放缓、金融去杠杆、中美贸易摩擦等多方面因素影响，A股市场总体呈现存量博弈、震荡下行格局。根据wind资讯数据，上半年上证综指下跌13.90%，深证成指下跌15.04%，创业板指下跌8.33%。经纪业务呈现存量竞争特点，两市日均成交额4,386亿元，较上年同期基本持平；受IPO审核从严影响，投行业务整体规模缩水，A股IPO数量63家，融资额923亿元，较上年同期分别下跌74.5%和26.4%；增发企业177家，融资额3678亿元，较上年同期分别下跌31.7%和45.4%；债券发行回暖，公司债发行规模5,904.55亿元，较上年同期增长45.36%；受经济放缓叠加政策结构性去杠杆等影响，债市收益率走低，中证全债指数上涨4.95%；随着金融去杠杆、清理资金池等监管要求逐步落地，资产管理业务规模进一步收缩，期末受托管理资金本金总额15.89万亿元，较2017年末减少1.37万亿元。截至2018年6月末，沪深两市融资融券余额为9,193.82亿元，较上年同期增长4.49%。

中国证券业协会根据证券公司未经审计的财务报表统计，131家证券公司1-6月实现营业收入1,265.72亿元，较上年同期下降11.9%。各主营业务收入分别为代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）363.76亿元，较上年同期下降6.4%；投资银行业务净收入162.22亿元，较上年同期下降50.1%；投资咨询业务净收入14.54亿元，较上年同期下降7.4%；资产管理业务净收入138.88亿元，较上年同期下降0.8%；证券投资收益（含公允价值变动）295.50亿元，较上年同期下降19.3%；利息净收入112.92亿元，较上年同期下降42.9%。当期实现净利润328.61亿元，较上年较上年同期下降40.5%。106家证券公司实现盈利。

据统计，截至2018年6月30日，131家证券公司总资产为6.38万亿元，净资产为1.86万亿元，净资本为1.56万亿元，与上年末时变化不大。客户交易结算资金余额（含信用交易资金）1.11万亿元，较上年末时增加444.92亿元；托管证券市值36.56万亿，较上年末时减少3.77万亿元。

3.1.2 公司总体经营管理工作情况

上半年，面对证券市场行情走弱、传统业务收缩、风险事件频发、经营业绩下滑的多重压力，公司上下迎难而上、沉着应对，主营业务总体稳定，重点工作有序推进。

1-6月份公司累计实现营业收入8.10亿元，归属母公司股东的净利润2.45亿元，较上年同期

分别下降 19.44%和 39.73%。截至 6 月末，公司资产总额 465.78 亿元，负债合计 340.53 亿元，归属母公司所有者权益 122.32 亿元，分别较上年末时增长 16.71%、24.58%和-0.25%。

证券主业稳中有进。1-6 月份，母公司实现营业收入 6.98 亿元，净利润 2.21 亿元，较上年同期分别下降 23.18%和 38.72%。虽受市场环境的影响，收入利润有所下滑，但净利润排名较上年末提升 2 个位次。其中，经纪业务向财富管理转型和线上线下相结合的运营模式转型取得一定成效，柜台业务集中工作进展顺利；固定收益投资准确把握市场运行节奏，投资收益率好于市场对标基准；信用交易业务在规模较快增长的同时，无重大风险暴露；投资银行业务完成 4 单债券发行项目，其中包括安徽首单“双创债”，服务实体经济取得新的成效；资产管理业务保持较好的发展势头，收入排名逼近行业中位数。

子公司业绩持续向好。期货业务板块，控股子公司华安期货公司客户权益再创新高，实现净利润 2,202 万元，较上年同期增长 18.2%，行业排名显著上升。另类投资板块，全资子公司华富瑞兴公司新增股权投资项目 1 个，达成与央企的意向合作项目 1 个，实现净利润 1,705 万元。私募基金板块，全资子公司华富嘉业认真落实省级风险投资基金募集和投资要求，加大对安徽新兴产业企业的投资力度，上半年实现净利润 848 万元。

重点改革扎实推进。根据安徽省委省政府决策部署，稳步推进职业经理人制度试点。科学制定实施方案、拟定了职业经理人聘任协议，以市场化公开方式选聘了 1 名总经理，通过岗位转任、内部遴选等产生了 5 名副总经理，形成了“1+5”的职业经理人团队。公司成为安徽省首家实施职业经理人制度的省属企业，有利于巩固华安证券十年来的改革发展成果，促进公司在新形势下更好更快发展。

3.1.3 各主营业务经营情况

证券经纪业务

2018 年上半年，行业经纪业务处于存量竞争阶段，两市 AB 股总成交额 52.19 万亿元，日均成交额 4,386 亿元，与上年同期基本持平。但市场佣金率持续走低，证券公司合计实现代理买卖证券业务净收入 363.76 万元，同比下降 6.38%。（数据来源：wind 资讯，中国证券业协会）

报告期内，公司经纪业务坚持以做大基础客户和基础资产为中心，继续深化运营模式转型，推进后台业务集中和网点轻型化改造，强化金融科技运用，打造“轻重并举”的经营模式；不断完善投顾人才的培养模式、展业方式和考核机制，深化财富管理服务的内涵。报告期内，公司证券经纪业务实现营业收入 35,165 万元，同比下降 18.77%；期末托管证券市值 1,384 亿元，较上年同期增长 1.5%。

期货经纪业务

根据中国期货业协会统计数据，1-6 月全国期货市场累计成交量为 1,405.12 百万手，同比下降 4.93%；累计成交额为 96.10 万亿元，同比增长 11.86%。

报告期内，华安期货公司主动适应监管形势和市场发展变化的趋势，努力巩固经纪业务，积极拓展期货交易规模。上半年实现手续费收入 7,469 万元，利息净收入 3,484 万元，同比分别增长 51.4%、43.0%。实现净利润 2,202 万元，同比增长 18.2%。6 月末客户权益为 23.71 亿元，同比增长 49.23%。各项经营指标的行业排名呈现恢复性增长。

项目	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	同比
成交金额（亿元）	28,481	16,348	74.2%
成交数量（万手）	4,535	3,818	18.8%
期末客户权益（万元）	237,135	159,573	48.6%
手续费及佣金净收入（万元）	7,469	4,933	51.4%

证券自营业务

2018 年上半年，受经济放缓、金融去杠杆、中美贸易摩擦等多方面因素影响，A 股市场总体呈现震荡下行格局。根据 wind 资讯统计，上半年上证综指下跌 13.90%，深证成指下跌 15.04%，创业板指下跌 8.33%。受经济放缓叠加政策结构性去杠杆等影响，债市收益率持续走低，中证全债指数上涨 4.95%。根据中国证券业协会统计数据，上半年证券公司实现证券投资收益（含公允价值变动）295.50 亿元，较上年同期下降 19.3%。

上半年，公司自营业务实现营业收入 2,093 万元，较上年同期下降 73.24%。分业务看：固定收益业务上半年较好地把握了市场运行整体方向，上半年投资收益及公允价值变动损益 31,219 万元，扣除卖出回购等利息支出及其他支出 17,369 万元后实现收益 13,850 万元，期末固定收益部门持仓总规模（市值）127.32 亿元；权益投资类业务受市场整体环境影响，上半年投资亏损 6,735 万元，公允价值变动损益-1,516 万元，期末权益投资部门持仓规模（市值）4.75 亿元；新三板做市业务因参与做市的股票价值回落，上半年投资收益及公允价值变动合计-3,830 万元；期末公司新三板做市业务库存股市值合计 2.82 亿元。

投资银行业务

2018 年上半年，受 IPO 审核从严影响，投行业务整体规模缩水，A 股 IPO 数量 63 家，融资额 923 亿元，同比分别下跌 74.5%和 26.4%；增发企业 177 家，融资额 3678 亿元，同比分别下跌 31.7%和 45.4%；债券发行回暖，公司债发行规模 5,904.55 亿元，同比增长 45.36%。证券公司实现承销保荐和财务顾问业务净收入 162.22 亿元，同比下降 50.1%。（数据来源：wind 资讯，中国

证券业协会)

上半年,面对 IPO 从严审核的形势,公司投资银行积极调整经营策略,加大债券业务发展力度,强化销售能力建设,上半年承销债券 4 只、总额 25.20 亿元,另完成新三板推荐挂牌项目 4 个。上半年实现营业收入 2,583 万元,同比下降 49.87%。

资产管理业务

随着金融去杠杆、清理资金池等监管要求逐步落地,资产管理业务规模进一步收缩,期末受托管理资金本金总额 15.89 万亿元,较 2017 年末减少 1.37 万亿元。证券公司实现资产管理业务净收入 138.88 亿元,较上年同期下降 0.8%。(数据来源:中国证券业协会)

截至报告期末,公司资产管理业务总规模 1,222 亿元,较年初增加 129 亿元,增长 12%。其中定向通道类产品增加 106.74 亿元,增长 11%;集合产品和定向主动管理类集合产品累计增加 22.42 亿元,增长 16%。

上半年公司资产管理业务收入实现营业收入 3,233 万元,同比下降 37.42%。其中母公司资产管理业务收入 5,872 万元,同比增长 36.58%;纳入合并范围资管计划收入及合并抵消收入合计 -2,638 万元,同比减少 3,506 万元。

信用交易业务

报告期内,行业信用交易业务总规模保持稳中有升态势。截至 6 月末,市场融资融券业务融出资金总额 9,151 亿元,股票质押式回购业务融出资金 7,701 亿元,分别较上年同期增长 4.2%和 14.9%。(数据来源:中国证券业协会)

报告期内,公司加强对融资融券业务的逆周期管理,做好业务指标的动态调整;积极稳健地拓展股票质押业务资源,业务规模快速提升。截至报告期末,公司融资融券余额 64.12 亿元,较上年同期下降 3.7%,市场占有率 0.70%;股票质押式回购融出资金 50.77 亿元,较上年同期增长 65.5%,市场占有率 0.66%。报告期内,公司信用交易业务实现营业收入 3.59 亿元,较上年同期增长 17.46%。

私募股权基金管理和另类投资业务

2018 年上半年,公司私募基金管理子公司华富嘉业在做好原有基金管理工作的基础上,重点推进安华创新投资基金的备案、投资工作,积极拓展新的业务机会。2018 年上半年实现营业收入 1,654 万元,净利润 848 万元。期末存量基金规模 100 余亿元。

另类投资子公司华富瑞兴在综合推进基础管理、团队建设、业务体系和风控体系优化等方面工作的同时,重点围绕“促进股权投资业务新突破”和“积极跟进非标金融产品投资”两大核心开展

各项经营管理工作。2018 年上半年实现营业收入 1,894 万元，净利润 1,705 万元，完成新增股权投资项目 1 个。

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

2017 年 4 月 28 日财政部印发了《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，该准则自 2017 年 5 月 28 日起施行。2017 年 5 月 10 日，财政部发布了《企业会计准则第 16 号—政府补助》（修订），该准则自 2017 年 6 月 12 日起施行。财政部根据上述 2 项会计准则的相关规定，对一般企业财务报表格式进行了修订，并于 2017 年 12 月 25 日发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。2018 年 1 月 12 日，财政部发布了《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据解读的相关规定：

对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据按照《通知》进行调整。

对于利润表新增的“其他收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整。

由于“资产处置收益”项目的追溯调整，对 2017 年半年度的报表项目影响如下：

单位:元 币种:人民币		
项 目	变更前	变更后
资产处置收益	/	-184,084.74
营业外收入	2,732,548.78	2,676,966.74
营业外支出	5,326,199.47	5,086,532.69

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