

证券代码: 002945

证券简称: 华林证券

公告编号: 2020-047

华林证券股份有限公司 2020 年半年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司 2020 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司未发行优先股，不涉及优先股利润分配。

二、公司基本情况

(一) 公司简介

股票简称	华林证券	股票代码	002945
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书		
姓名	关晓斌		
电话	0755-82707766		
办公地址	深圳市南山区深南大道 9668 号华润置地大厦 C 座 33 层		
电子信箱	ir@chinalin.com		

(二) 主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	574,334,506.45	453,266,899.55	26.71%
归属于上市公司股东的净利润（元）	284,606,973.31	182,744,875.10	55.74%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	256,253,778.65	179,044,258.34	43.12%
其他综合收益（元）	-4,848,044.98	0.00	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,294,717,671.90	1,115,421,867.31	16.07%
基本每股收益（元/股）	0.11	0.07	57.14%
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.07	57.14%
加权平均净资产收益率	5.20%	3.71%	本期比上期上升 1.49 个百分点

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	31,489,832,426.36	16,509,632,681.04	90.74%
负债总额（元）	25,871,711,781.53	11,171,270,964.54	131.59%
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,618,120,644.83	5,338,361,716.50	5.24%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	560,935,956.19	451,359,182.97	24.28%
净利润（元）	273,847,018.60	183,894,694.01	48.92%
其他综合收益（元）	-4,848,044.98	0.00	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	678,698,901.10	1,221,422,599.72	-44.43%
基本每股收益（元/股）	0.10	0.07	42.86%
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.07	42.86%
加权平均净资产收益率	5.07%	3.78%	本期比上期上升 1.29 个百分点

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	31,356,070,574.07	18,083,434,726.09	73.40%
负债总额（元）	25,816,048,646.19	12,812,411,771.83	101.49%
所有者权益总额（元）	5,540,021,927.88	5,271,022,954.26	5.10%

(三)母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	5,039,835,728.37	2,784,823,469.54	80.98%
附属净资本	0.00	0.00	不适用
净资本	5,039,835,728.37	2,784,823,469.54	80.98%
净资产	5,540,021,927.88	5,271,022,954.26	5.10%
净资本/各项风险资本准备之和	193.56%	262.34%	下降 68.78 个百分点
表内外资产总额	25,330,398,143.35	12,820,555,792.32	97.58%
风险覆盖率	193.56%	262.34%	下降 68.78 个百分点
资本杠杆率	19.90%	21.72%	下降 1.82 个百分点
流动性覆盖率	142.38%	1,202.58%	下降 1,060.20 个百分点
净稳定资金率	261.07%	130.73%	上升 130.34 个百分点
净资本/净资产	90.97%	52.83%	上升 38.14 个百分点
净资本/负债	26.63%	38.18%	下降 11.55 个百分点
净资产/负债	29.27%	72.27%	下降 43.00 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	8.92%	2.83%	上升 6.09 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	386.45%	228.81%	上升 157.64 个百分点

(四)公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	74,726	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
深圳市立业集团有限公司	境内非国有法人	64.46%	174,039,707	174,039,707		
深圳市怡景食品饮料有限公司	境内非国有法人	17.96%	484,789,089		质押	240,000,000
深圳市希格玛计算机技术有限公司	境内非国有法人	7.59%	204,813,835	204,813,835		
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	其他	0.14%	3,875,634	0		
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.08%	2,223,700	0		
谢瑞华	境内自然人	0.06%	1,609,400	0		
中国银行股份有限公司-招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	其他	0.05%	1,376,798	0		
领航投资澳洲有限公司-领航新兴市场股指基金(交易所)	其他	0.03%	924,427	0		
邓瀚	境内自然人	0.03%	921,000	0		
宋开源	境内自然人	0.03%	909,200	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东深圳市立业集团有限公司实际控制人林立和股东深圳市希格玛计算机技术有限公司实际控制人钟纳是表兄弟关系，但双方各自在不同的行业创业和经营，独立作出决策，不存在一致行动关系。钟菊清女士持有公司控股股东深圳市立业集团有限公司 0.33% 的股权，钟菊清女士与林立先生为母子关系，除此之外，公司各股东（追溯至自然人）之间不存在关联关系、一致行动人关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	股东谢瑞华通过信用证券账户持有公司股票 1609400 股； 股东宋开源通过信用证券账户持有公司股票 809200 股。					

(五)控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

(六)公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

(七)公司债券情况

公司不存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券。

三、经营情况讨论与分析

(一)概述

2020年上半年，在新冠肺炎疫情爆发、全球经济下行、贸易摩擦持续、资产泡沫及地缘冲突等风险的影响下，世界经济未来发展的不确定性有所加强。从国内看，上半年疫情的发展是A股市场的主要矛盾之一，疫情对实体经济尤其是市场的预期及情绪都构成了一定影响。A股市场受到国内外疫情明显影响的阶段主要在第一季度，年后股市大部分行业都呈现调整；

其后海外疫情的超预期蔓延，A股又经历了第二轮下跌行情，世界主要经济体纷纷出台刺激政策避免流动性危机；随着疫情逐步得到控制，叠加政策逐步加码，经济预期也逐步企稳乃至修复，“复苏”成为后疫情时代基本面的核心关键词。其中，疫情影响风险偏好、全球经济衰退的预期加强、美联储推出QE救市、A股进一步加强基础制度建设等因素都给2020上半年的证券市场带来巨大的机会和挑战。

今年上半年，A股三大指数中，创业板指大涨35.6%，深成指涨14.97%，其中科创板IPO不断发行叠加个股上涨，板块总市值增长超120%，表现亮眼。上半年，全球金融市场震荡剧烈。欧美日韩各国股市出现震荡，除纳斯达克涨10.05%，其他股指均出现不同幅度的下跌，跌幅从4%至20%不等。A股市场交投持续活跃，两市日均成交额达7579.72亿元，总成交额合计88.68万亿元，同比增27.95%。

报告期内，公司实现营业收入57,433.45万元，较上年同期上升26.71%，实现营业利润32,435.61万元，较上年同期上升59.70%；实现利润总额31,959.22万元，较上年同期上升54.17%；实现归属于上市公司股东的净利润28,460.70万元，较上年同期上升55.74%。报告期末，公司总资产3,148,983.24万元，较期初上升90.74%；归属于上市公司股东的所有者权益561,812.06万元，较期初上升5.24%。

（二）主营业务分析

1、营业总收入构成

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
信用及经纪业务	288,421,972.16	50.22%	245,142,885.79	54.09%	17.65%
自营业务	128,725,832.94	22.41%	77,761,614.58	17.16%	65.54%
投行业务	45,026,062.15	7.84%	38,264,622.00	8.44%	17.67%
资管业务	25,980,281.43	4.52%	53,576,810.77	11.81%	-51.51%
其他业务	86,180,357.77	15.01%	38,520,966.41	8.50%	123.72%
营业总收入合计	574,334,506.45	100%	453,266,899.55	100%	26.71%

2、主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业总支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业总支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
信用及经纪业务	288,421,972.16	113,239,467.38	60.74%	17.65%	-15.40%	上升 15.34 个百分点
自营业务	128,725,832.94	23,230,409.61	81.95%	65.54%	56.62%	上升 1.03 个百分点
投行业务	45,026,062.15	37,551,502.92	16.60%	17.67%	-19.94%	上升 39.18 个百分点
资管业务	25,980,281.43	11,179,099.95	56.97%	-51.51%	-22.26%	下降 16.19 个百分点
其他业务	86,180,357.77	64,777,963.30	24.83%	123.72%	61.13%	上升 29.20 个百分点
合计	574,334,506.45	249,978,443.16	56.48%	26.71%	-0.07%	上升 11.67 个百分点

（1）变动原因

报告期内，公司各项主营业务收入、营业利润率具体变化情况如下：

①信用及经纪业务营业收入同比增加17.65%，营业利润率同比增加15.34%，主要是由于今年上半年沪深两市股、基成交额同比增长，公司股、基成交量随之同比大幅提升，代理买卖证券业务收入同比增长，此外公司通过加强分支机构和人员管理，实现经纪业务营业收入和利润较快增长。

②自营业务营业收入同比增加65.54%，营业利润率同比增加1.03%，报告期内，公司新增票据投资，自营业务营业收入增加，但国内宏观政策环境波动较大，自营业务营业利润率较上年同期持平。

③投资银行业务营业收入同比增加17.67%，营业利润率同比增加39.18%，主要是因本期投行业务承销收入较去年同期增加。

④资产管理业务营业收入同比减少51.51%，营业利润率同比下降16.19%，主要是公司资管规模下降，资产管理费收入相应减少。

⑤其他业务营业收入同比增加123.72%，营业利润率同比增加29.20%，主要因本期收到财政补贴较上年同期增加。

（2）报告期各业务开展情况

①信用及经纪业务

公司信用及经纪业务主要包括零售经纪、财富管理与融资融券业务等。报告期内，公司传统经纪业务营业收入、托管资产规模、客户数量、市场份额等主要核心指标均实现较快增长。2020 年以来，随着市场行情回暖，公司经纪业务交易量同比增加，股票基金成交金额达 0.83 万亿元，市场份额为 0.351%。公司上半年实现信用及经纪业务收入 2.88 亿元，同比增长 17.65%。

经纪业务是公司特色化经营中重要的业务抓手，坚持线上线下协同发展、通道业务向财富管理转型战略。随着公司经纪业务转型步伐加快，线上线下融合发展的效果已经初步体现。分支机构布局方面，近年来公司加大分支机构拓展力度，截至报告期末，公司已设立 18 家分公司、133 家证券营业部，广泛分布于北京、上海、深圳、广州、拉萨等省会城市及沿海经济发达城市。网点的合理化布局将为公司经纪业务进一步发展打下基础，随着公司产品线的日趋丰富和线上线下业务的融合加深，公司经纪业务的竞争优势也将越发明显，但分支机构的快速拓展对经营管理提出更高要求。

公司通过鼓励分支机构特色化经营，在投资咨询服务、期权及衍生品交易业务、创新业务方面，已培育出若干特色鲜明、盈利能力较强的营业部，为公司经纪业务指明了新的增长点。同时，公司推出系列考核管理制度不断激发分支机构活力；在人才培养方面，公司初步建立了在分公司体系内的人才培养和晋升通道，内部推行讲师制，通过考核和培训体系的设计引导员工不断适应证券行业发展。

公司不断完善和优化金融产品和服务体系，积极探索财富管理转型发展，坚持以客户为中心，为不同类型的客户提供优选的金融产品和资产配置组合产品，满足客户多元化理财和投资需求。同时，公司发挥互联网渠道获客优势和遍布全国主要城市的网点服务优势，在客户新增和客户服务体验方面均得到进一步提升。报告期内，公司优选的重点销售金融产品累计销量 15.93 亿元，同比增长 426%。

信用业务方面，在行业竞争加剧的情况下，公司通过提升客户服务水平，控制业务风险等系列措施，稳步发展两融业务，巩固市场地位。截至报告期末，公司融资融券业务整体维持担保比例为 330.72%，风险水平持续可控；公司凭借自身专业能力及遍布全国的服务网络，高效、专注服务于融资融券客户。截至报告期末，公司融资融券余额为 22.38 亿元，客户授信总规模为 225.91 亿元，股票质押业务待购回余额为 15.91 亿元（包含资产管理计划）。

截至报告期末，公司已获批准开展股票期权经纪业务的分支机构为119家。2020年上半年，公司股票期权业务累计成交金额为12.84亿元，较2019年同比增长97.54%；累计成交量为2706093张，同比增长122.90%；净手续费收入为185.59万元，同比增长26.13%。

②自营业务

公司自营业务主要包括权益类、固定收益类及其他金融产品投资及交易。固定收益类自营业务主要包括交易业务（做市交易、撮合交易等）和自营投资（债券投资、票据投资等）两类，通过赚取买卖差价、取得利息等方式获取收益。2020 年上半年，公司自营业务实现营业收入 1.29 亿元，同比增加 65.54%。

公司债券类自营业务坚持以低风险的利率债投资交易为主，并加大对宏观经济、利率衍生品对冲功能的研究，主力布

局国债、地方政府债、政策性银行债、同业存单等，通过国债期货、人民币利率互换交易实现现券与衍生品组合的量化收益。同时，公司作为银行间债券市场尝试做市商（综合类），对不同类型债券提供双边活跃报价，关注债券短期交易性机会。上半年，公司固定收益业务债券交易量达 14,062.58 亿，其中银行间市场 13,147.21 亿，沪深交易所市场 915.37 亿。

公司票据类自营业务模式及产品涵盖票据转贴现买卖断、质押式回购、买断式回购、标准化票据等，公司坚持贯彻落实逆周期调控政策要求，快速有效地扩大票据融资规模，降低融资成本。上半年，公司票据业务以传统转贴现业务为主，并逐步开展回购业务，累计交易量达到 5,392.26 亿元，市场占比稳步提升。

权益类投资方面，公司严格把控投资风险，坚持以追求中低风险绝对收益为目标，全面捕捉市场的投资交易机会，形成了以价值投资策略为主的业务模式，实现精准投资，稳中求进。截止报告期末，公司自营股票投资余额为 4.56 亿元，较上年同期大幅增长。

③投资银行业务

作为国内首批证券发行上市保荐机构之一，投资银行业务是公司的重要业务之一。投资银行业务部门不断适应市场变化，坚持以客户为中心、以市场为导向，积极进行业务开拓，实现 IPO、再融资、并购重组、债券、新三板等各条业务全面发展。

2020 年上半年，资本市场继续深化改革，监管机构不断释放积极信号，市场持续发展。创业板注册制落地、再融资新规、新三板转板上市机制、退市制度等陆续出台，激发和释放了资本市场活力，同时也为投行业务发展提供新的市场机遇和挑战。为更好地适应证券市场的创新和变革，公司投行一方面大力开展业务，加大各类项目业务储备和推进力度；另一方面坚持自我培养和引进优秀人才并重的理念，打造了一支稳定专业、素质优良、具有创新精神且经验丰富的投资银行团队。此外，投行团队秉持公司“守法合规严谨”的文化理念，深入执行各项内控制度以防控风险，加强业务及内控的培训和交流，不断提升项目质量。公司投行业务逐步构建以客户为中心、内控为基石，适应市场竞争力的组织结构和业务一体化的发展模式。

股权融资业务方面，公司股票承销业务类型主要包括 IPO、可转换公司债券以及定向增发等。投行团队自成立以来稳健发展，以北京、上海、深圳三大区域部为中心，辐射全国投行业务。2020 年上半年，公司投行保荐类业务取得良好的成绩，其中完成发行的项目包括两家 IPO，三家上市公司可转债以及两家新三板挂牌公司定增。此外，报告期内还有一家上市公司可转债项目美联新材于 2020 年 4 月获中国证监会批文，一家科创板 IPO 项目芯朋微于 2020 年 5 月通过上交所审核、6 月获中国证监会同意注册，两个项目均已于 7 月完成发行。报告期内公司新申报的 IPO 项目共计 4 家，其中包括在创业板注册制新规出台之后首个受理日即 2020 年 6 月 30 日申报的 2 家创业板 IPO 项目，已于 7 月初取得受理函。

债券融资业务方面，鉴于近年来债券违约事件频发，公司出于风险控制考虑，提高准入标准，严格把控质量，债券融资业务规模较小，主要以债券分销业务为主。

公司投行专注于为具有成长性的国内企业提供长期、定制的专业化资本服务，积累了一定业务资源，截至 2020 年 6 月 30 日，公司在会及储备的保荐类项目 30 余个，并购重组、新三板等财务顾问项目近 10 个，为投行业务的后续发展打下坚实的基础。

④资管业务

报告期内，随着资管新规影响，资产管理业务加速调整结构和压缩资管规模，继续回归主动管理。2020 年上半年，资产管理业务紧紧围绕科技赋能这条主线，打造行业内独具特色的资管业务品牌。在投资研究方面，进一步优化员工结构，继续加大投资、研究、信评等方面的人力投入，重点加强金融科技人才引进，积极利用科技手段提高投资研究团队的能力。在客户拓展和服务方面，公司积极拓展中小银行机构客户和高净值个人客户，根据客户服务特点和需求，搭建客户服务的综合平台，分享市场研判和投研知识，并有针对性的提供业务培训和现场学习交流，保持良好的业务合作关系；对于高净值个人客户，通过线上和线下的投资策略会或专题分析，与客户进行充分沟通和交流。

截至报告期末，公司管理资产管理规模为446.66亿元，其中集合资产管理产品11.71亿元，单一资产管理产品418.48亿元，专项资产管理产品16.47亿元。具体如下：

产品类型	产品数	期末资产规模（单位：亿元）
单一	76	418.48
集合	7	11.71
专项	5	16.47
合计	88	446.66

⑤其他业务

公司通过设立全资子公司华林资本、华林创新开展私募股权投资基金业务和另类投资业务。

子公司华林资本聚焦于高端装备制造、大数据、半导体、新能源、医疗健康等新兴产业的投资机会，截至报告期末，华林资本管理 3 只基金，基金管理总规模 17,688 万元，已有多项在投项目，累计投资规模达 7,075.20 万元。

另类子公司华林创新专注于文化体育、高新技术制造与服务业、教育与文化传媒等行业以及国企改革带来的直接投资与并购重组的机会，并且积极发掘和服务于具备投资价值的科创板项目，报告期内公司新增股权投资一个，公司的另类投资总规模为 5,604.36 万元。公司将秉持稳健经营的特点，逐步健全投资机制，积极培育专业团队，积极探索直投等新业务模式，寻求多渠道多平台合作，开创多元化业务结构。

未来，公司将进一步深化“以客户为中心”的理念，构建以投资、投行业务为特色，财富管理业务为重要依托，资产管理业务和资本中介业务为重要驱动，其他业务为补充的综合服务体系，满足客户多元化的需求。

(二)涉及财务报告的相关事项

1、与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

中华人民共和国财政部于2017年修订并发布《企业会计准则第14号——收入》，对于在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自2018年1月1日起施行，对于其他在境内上市的企业，自2020年1月1日起施行。

根据财政部规定，本公司自2020年1月1日起执行准则第14号。本公司首次执行本准则的累积影响数调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。该准则的实施预计不会导致公司收入确认方式发生重大变化，对公司财务报表不产生重大影响。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

3、与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用