

公司代码：601162

公司简称：天风证券

天风证券股份有限公司  
2019 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  
不适用

## 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	天风证券	601162	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	诸培宁	诸培宁
电话	027-87618867	027-87618867
办公地址	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼
电子信箱	dongban@tfzq.com	dongban@tfzq.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	56,724,500,094.80	53,566,065,797.26	5.90
归属于上市公司股东的净资产	12,048,675,265.11	12,321,687,406.03	-2.22
	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	-511,048,581.77	1,424,928,084.33	-135.86
营业收入	1,814,478,415.81	1,348,550,553.57	34.55
归属于上市公司股东的净利润	168,189,542.25	231,987,214.02	-27.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	128,410,037.63	200,297,570.89	-35.89
加权平均净资产收益率(%)	1.390	2.050	减少0.66个百分点
基本每股收益(元/股)	0.032	0.050	-36.00
稀释每股收益(元/股)	0.032	0.050	-36.00

### 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)		115,210				
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	
武汉国有资产经营有限公司	国有法人	12.29	636,652,755	636,652,755	质押	108,413,388
人福医药集团股份公司	境内非国有法人	10.10	523,144,259	523,144,259	质押	523,144,259
湖北省联合发展投资集团有限公司	国有法人	10.03	519,359,724	519,359,724	无	0
陕西大德投资集团有限责任公司	境内非国有法人	4.43	229,410,093	229,410,093	质押	30,050,000
宁波信达投资合伙企业(有限合伙)	国有法人	4.05	210,000,000	210,000,000	无	0
中航信托股份有限公司	境内非国有法人	3.86	200,000,000	200,000,000	无	0
苏州建丰投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	3.55	184,000,000	184,000,000	无	0
武汉高科国有控股集团有限公司	国有法人	2.90	150,168,322	150,168,322	无	0
武汉当代科技产业集团股份有限公司	境内非国有法人	2.86	148,328,162	148,328,162	质押	148,300,000
武汉恒健通科技有限责任公司	境内非国有法人	2.72	140,732,645	140,732,645	质押	140,720,000

上述股东关联关系或一致行动的说明	武汉当代科技产业集团股份有限公司是人福医药集团股份公司的控股股东。除此之外，公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。
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 (%)
天风证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)	19 天风 01	151401	2019-04-18	2022-04-18	12	4.30
天风证券股份有限公司公开发行 2018 年公司债券(第二期)	18 天风 02	143534	2018-03-27	2023-03-27	8.8	5.80
天风证券股份有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)	18 天风 01	143497	2018-03-14	2023-03-14	24.2	5.95
天风证券股份有限公司公开发行 2017 年公司债券(第二期)	17 天风 02	143358	2017-10-25	2022-10-25	5	5.24
天风证券股份有限公司公开发行 2017 年公司债券(第一期)	17 天风 01	143127	2017-06-26	2022-06-26	15	5.38
天风证券股份有限公司 2016 年公司债券(第二期)	16 天风 02	136676	2016-08-31	2021-08-31	13	3.48
天风证券股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)	16 天风 01	136501	2016-06-20	2021-06-20	20	3.37
天风证券股份有限公司 2018 年次级债券(品种一)	18 天风 C1	150330	2018-04-26	2021-04-26	9	6
天风证券股份有限公司 2017 年次级债券	17 天风次	145466	2017-04-11	2022-04-11	10	5.20
天风证券股份有限公司 2015 年次级债券	15 天风次	125762	2015-10-28	2020-10-28	20	5.50

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	63.93	61.53
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	1.51	1.52

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

2019年上半年，我国经济运行延续了总体平稳、稳中有进的发展态势，主要宏观经济指标保持在合理区间，供给侧结构性改革持续推进，但经济发展面临新的风险挑战，国内经济下行压力加大。A股市场在一系列政策利好刺激下，快速回暖，呈现先扬后抑的走势。报告期内，上证指数累计上涨 19.45%，深证成指上涨 26.78%。

报告期内，公司抓住市场机遇，持续聚焦主业，坚持推进大投行服务能力和财富管理能力为双核驱动的综合金融服务能力建设。在证监会公布的 2019 年证券公司分类结果，公司被评为 A 类 AA 级。

##### 1、经纪业务

在市场行情回暖，投资者情绪升温的背景下，报告期内，公司新增客户数 85894 户，经纪业务实现营业收入 5.86 亿元。公司紧跟市场节奏，积极加快版图布局。报告期内新设营业部 6 家，截至报告期末已开业营业部、分公司数量达到 103 家和 16 家。报告期内公司股票基金交易额 4759.89 亿元，伴随经纪业务佣金趋零及券商财富管理转型的大趋势，公司积极探索业务转型，提升机构经纪业务规模及占比。

##### 2、投行业务

报告期内，公司投行业务实现营业收入 2.40 亿元。在科创板快速推进和新发审委高过会率的双重利好下，公司积极推进保荐项目的申报，其中包括 3 个科创板 IPO 项目。报告期内完成债券主承销 50 家。财务顾问方面，公司获得《证券时报》颁发的“2019 中国区财务顾问团队君鼎奖”。资产证券化业务方面，报告期内，公司作为管理人发行的企业 ABS 项目共 22 单，在交易所市场排名第七位。凭借优秀的业务能力，在“第五届中国资产证券化论坛年度奖”颁奖典礼上，公司荣获“年度特殊贡献奖”，“天风-度小满教育贷 2018 年第 1 期资产支持专项计划”荣获“企业资产证券化年度十佳交易奖”，“天风证券-比亚迪新能源汽车租赁绿色资产支持专项计划”荣获“企业资产证券化年度优秀交易奖”。

##### 3、资产管理业务

报告期内，公司积极回归资管业务本源，提升主动管理能力，严控风险，寻找新的业务增长点，在受托资产规模、产品服务类型和经营业绩等方面继续保持稳定态势。报告期内，公司资产管理业务实现营业收入 3.78 亿元。截至报告期末，公司受托管理客户资产规模 1623 亿元，公司资产管理业务主动管理产品规模占总规模比为 83.23%。

##### 4、自营业务

报告期内，公司继续保持稳健的自营投资策略，实现营业收入 7.95 亿元。权益类投资方面，加强投研和宏观策略研究，以追求收益的确定性。固定收益业务方面，继续坚持投研一体，打造多资产、多策略的交易框架，探索和丰富基于宏观基本面的大类对冲策略。

##### 5、研究业务

报告期内，公司研究业务依然处于行业顶尖水平，共发布证券研究报告近 3000 篇，在总量研究、TMT、消费等未来重要产业和研究方向上，始终保持了优势竞争力和市场影响力。根据东方财富 Choice 统计，天风证券研究报告阅读总量和综合影响力均处于行业领先地位，入选最受欢迎分析师榜单 TOP50 人数排名第一。报告期内，公司研究所启动资源整合战略，继续推进科创联盟建设，服务科研项目孵化。

#### **6、私募基金管理业务**

公司通过子公司天风天睿从事私募基金业务。截至报告期末，天风天睿及下设机构管理的备案基金数量为 23 只，基金实缴规模为 57.02 亿元。报告期内，天风天睿新增 3 只基金的通过备案，规模合计 2.18 亿元。此外，报告期内天风天睿还有多只基金完成立项，拟设立基金行业主要分布于 5G 通讯、高端装备制造、智慧物联网、人工智能、消费文旅等产业。

#### **7、期货业务**

公司通过子公司天风期货从事期货业务。报告期内，天风期货及其子公司累计完成收入 2.48 亿元，实现期货经纪业务手续费收入 1,315.04 万元，同比增长 55.68%。

#### **8、海外业务**

公司通过境外子公司天风国际开展海外业务。截至报告期末，天风国际集团及其下设机构拥有香港证券及期货事务监察委员会颁布的第 4 类（就证券提供意见）、第 5 类（就期货合约提供意见）、第 9 类（提供资产管理）牌照，可从事证券咨询业务、期货咨询业务及资产管理业务。

### **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

### **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