公司代码:601377　　公司简称:兴业证券

兴业证券股份有限公司

【2019】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	兴业证券	601377	不适用
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表	
姓名	郑城美		张绪光	
电话	0591-38507869		021-38565565	
办公地址	福州市湖东路268号兴业证券大厦18楼		上海市浦东新区长柳路36号东塔兴业证券大厦21楼	
电子信箱	zhengcm@xyzq.com.cn		zhangxuguang@xyzq.com.cn	

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	162,322,092,391.67	155,137,815,880.62	4.63
归属于上市公司股东的净资产	33,878,548,674.38	32,505,448,394.59	4.22
	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	19,933,683,831.75	8,058,986,639.57	147.35
营业收入	7,040,650,376.09	3,309,422,145.31	112.75
归属于上市公司股东的净利润	1,333,353,418.26	686,576,447.47	94.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,240,955,126.74	583,100,202.19	112.82
加权平均净资产收益率(%)	3.99	2.04	增加1.95个百分点
基本每股收益(元/股)	0.20	0.10	100.00
稀释每股收益(元/股)	0.20	0.10	100.00

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)						246,212
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	质押或冻结的股份数量	
福建省财政厅	国家	20.27	1,357,089,734	0	无	0
福建省投资开发集团有限责任公司	国有法人	7.98	534,184,667	0	无	0
上海申新(集团)有限公司	境内非国有法人	3.14	210,340,000	0	无	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	2.96	197,900,768	0	无	0
华城汽车系统股份有限公司	国有法人	2.42	162,240,000	0	无	0
厦门经济特区房地产开发集团有限公司	国有法人	2.07	138,454,270	0	无	0
上海市糖业烟酒(集团)有限公司	国有法人	1.87	125,145,182	0	无	0
福建省融资担保有限责任公司	国有法人	1.81	121,320,516	0	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.34	89,431,420	0	无	0
厦门象屿集团有限公司	国有法人	1.17	78,592,000	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	福建省投资开发集团有限责任公司的全资子公司福建省华兴集团有限责任公司为福建省融资担保有限责任公司的母公司。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的情况。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

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(%)
兴业证券股份有限公司2013年公司债券(第一期)(品种二)	13兴业02	122293	2014-3-13	2021-3-13	9.955	6.35
兴业证券股份有限公司非公开发行2016年次级债券(第二期)	16兴业02	135874	2016-9-26	2021-9-26	30	3.68
兴业证券股份有限公司非公开发行2016年次级债券(第三期)	16兴业03	145044	2016-10-20	2021-10-20	50	3.48
兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券(第二期)	17兴业C2	145416	2017-3-21	2020-3-21	40	5.00
兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券(第四期)(品种一)	17兴业C4	145504	2017-4-25	2020-4-25	30	5.15
兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券(第六期)	17兴业C7	145737	2017-08-24	2019-08-24	28	5.15
兴业证券股份有限公司非公开发行2017年次级债券(第七期)	17兴业C8	145799	2017-09-15	2019-09-15	20	5.10
兴业证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期)	17兴业F1	145852	2017-10-23	2019-10-23	30	5.13
兴业证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第二期)	17兴业F2	145098	2017-11-06	2019-11-06	22	5.25
兴业证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第三期)	17兴业F3	145816	2017-11-22	2020-11-22	15	5.40
兴业证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)	18兴业F1	150095	2018-01-22	2021-01-22	45	5.70
兴业证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第二期)	18兴业F2	150388	2018-05-10	2021-05-10	20	5.20
兴业证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第三期)(品种一)	18兴业F3	150621	2018-8-20	2021-8-20	50	4.79
兴业证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第一期)	19兴业F1	151271	2019-03-20	2022-03-20	30	4.10

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(%)	71.41	72.58
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA利息保障倍数	2.25	1.64

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,国内证券市场行情回暖,市场指数波动上升,交易量企稳回升,利创板顺利开闸,行业监管持续完善,引导行业稳健发展,公司积极把握发展机遇,紧紧围绕建设一流证券金融集团的战略目标,巩固优势业务竞争力,持续推进分公司改革,强化集团协同,全面推进集团经营能力再造,积极开拓创新业务发展机遇,积蓄发展新动能。报告期内,公司自营投资取得良好收益,投资能力得到进一步加强;研究与机构服务业务稳定在行业第一梯队;债券承销业务保持优势;抓住科创板战略机遇,成功保荐福光股份登陆上交所科创板,服务实体经济的能力进一步提升;资产管理业务规模持续增长,公募产品业绩保持行业领先;财富管理转型稳步推进,经纪业务持续稳定增长;托管与外包业务规模大幅提升,运营能力得到专业认可;集团协同机制持续完善,协同活力持续释放。

截至2019年6月末,集团总资产1,623.22亿元,净资产368.02亿元,归属于母公司净资产338.79亿元,较上年年末数分别增长4.63%、4.23%、4.22%。2019年上半年,集团实现营业收入70.41亿元,净利润15.63亿元,归属于母公司股东的净利润13.33亿元,同比增幅分别为112.75%、57.93%和94.20%。

报告期内,公司各项业务经营情况如下:

(1)财富管理业务

2019年上半年,二级市场回暖,交投活跃度提升。根据沪深两市交易所统计,1-6月市场股票基金交易额147.56万亿元,同比增长28%。报告期内,公司继续推进分公司经营体制改革,强化网点布局建设,深化核心区域市场渗透,充分发挥渠道总对总战略合作优势,进一步扩宽拓客渠道,秉承以客户为中心的理念,积极打造专业化营销服务体系,提升客户服务能力,推动财富管理转型。

证券交易业务方面,根据交易所公布数据,2019年1-6月,公司股票基金交易总金额2.44万亿元,同比增长29%。母公司实现代理买卖证券业务净收入(含席位)6.69亿元,同比增长11%。

产品销售方面,公司积极建立全面均衡的产品体系和渠道客户网络,并借助集团资源优势,加强集团内部协同,为客户提供全方位资产配置服务。截止6月末,母公司实现代理金融产品销售净收入0.86亿元,行业排名保持在第五位。

融资融券业务方面,截至6月末,公司融资融券余额达到143.03亿元,较上年末增长20%,与行业增幅基本持平。母公司实现融资融券利息收入5.04亿元,市场份额1.61%,较上年末略增。

股票质押回购业务方面,报告期内,公司按照“降风险、调结构、压规模”的原则,主动控制风险,继续压缩规模,提高立项标准,完善贷后管理,加强风险处置,逐步降低业务风险。截至6月末,公司待回购交易金额160亿元,较上年末下降40%。

期货经纪业务方面,兴证期货积极把握市场机遇,扎实开展拓客营销,深入推进业务协同,期末客户权益达到100.48亿元,较上年末增长22%;商品期货成交额市场份额1.58%;金融期货业务保持一贯优势,成交额市场份额达3.29%。

(2)投资银行业务

2019年上半年,股权融资市场迎来全新局面,科创板成功开板,股权项目受理和审核通过率回升,但股权融资市场整体规模同比依然呈现下降,行业竞争加剧。在此背景下,公司持续推进“集团化办投行、专业化做投行、精细化管投行、精英化建投行”的战略部署,严控项目质量,不断优化内部管理。根据wind统计数据,公司上半年完成主承销1单增发项目、1单可转债项目和1单优先股项目,主承销金额49.78亿元,行业排名第17位。同时,公司保荐福光股份成功上市科创板,成为首批科创板企业保荐机构之一。

2019年上半年,货币市场流动性环境整体处于宽松状态,信用债融资转暖。同时,二季度以来受市场利率波动、信用风险暴露等因素的影响,市场风险偏好持续下行,低评级债券发行意愿下降,债券市场挑战与机遇并存。在此背景下,公司债权融资业务坚持以优质项目为导向,严控项目质量,增加优质项目储备。根据wind统计数据,公司上半年完成主承销8单企业债、37单公司债,主承销金额284.18亿,行业排名第14位。

新三板整体改革进展远远滞后于市场预期,新增挂牌企业数量大幅下降,摘牌企业数量大增。为了适应市场形势变化,公司主动转型与变革,以中小微企业融资业务总部为平台,专注于孵化和培育创新型、成长型的中小微企业,全方位提升集团服务实体经济的能力。根据东方choice数据统计,截至报告期末,公司当年新增挂牌企业2家,当年累计发行股票金额2.49亿元,排名第15位。

(3)客户资产管理业务

随着资管新规细则实施以来,券商资管业务持续向主动管理内涵式增长转型。2019年上半年券商资管受托规模持续缩减,根据中国证券业协会公布的数据,截至6月末,证券行业受托管理资产规模13.59万亿元,较年初下降4%。在此背景下,兴证资管坚持发展主动管理业务,主动压缩通道类产品规模,提升产品投资业绩。截至6月末,兴证资管受托管理资产规模705亿元。

根据中国证券投资基金业协会公布的数据,截至6月末,公募基金管理机构管理的公募基金规模13.46万亿元,较年初增长3%。报告期内,兴全基金坚持将客户责任放在首位,致力于提升客户投资服务体验,各项业务稳健发展。截至6月末,兴全基金资产管理总规模3,154亿元,较年初增长21%,其中公募基金规模2,475亿元,较年初增长32%,继续保持业内一流的投资管理能力。根据银河基金研究中心的数据统计,兴全基金短、中、长期的股票投资业绩均位居行业前10位,并屡获公募基金业重磅级奖项。

在这体经济增速放缓,行业监管趋严的环境下,私募投资基金业务募资端和投资端双重承压。报告期内,兴证资本主动积极开拓各类机构客户,加强与潜在基石客户的沟通,截止6月末,管理基金规模67亿元。

(4)证券投资业务

2019年上半年,国内证券市场行情回暖,A股指数波动上升,货币政策维持相对宽松,债券市场区间窄幅震荡,股指期货监管逐渐松绑,衍生品交易量持续改善。

在此背景下,公司坚持价值投资的理念,稳健开展自营投资业务,兼顾风险与收益的平衡。报告期内,公司加强市场研判,强化仓位管理,及时根据市场变化调整投资策略,取得良好的投资收益。上半年,母公司实现投资收益和公允价值变动损益合计20.43亿元,同比增长29%。

(5)研究和机构销售服务业务

报告期内,公司继续优化研究服务体系、多举措推动研究和机构销售业务的转型发展,研究实力和机构服务能力持续稳定在行业第一梯队,机构客户数量持续增长,机构服务范围不断扩大,公司重视并推动智库建设,积极加强研究业务对外的合作交流,扩大品牌影响力;不断强化集团内部协同,助力公司各项业务发展,推动研究能力向经济效益的转化。根据中国证券业协会的统计,上半年,公司席位佣金收入市场份额保持第一梯队。

公司继续推动券商交易结算模式业务的规范发展,向公募机构提供包括“研究+销售+托管+交易+清算+风控”在内的全流程综合金融服务;积极搭建主经纪商业务系统平台,打造全周期机募服务体系和综合机构客户服务体系,运营能力和风控水平得到专业认可,上半年托管产品数量和规模保持增长。

(6)海外业务

集团通过全资子公司兴证(香港)及其持有的兴证国际开展海外业务,为客户提供包括证券、期货、投资银行、资产管理、固定收益及私人财富管理等在内的全方位一站式金融服务。自2012年成立以来,已逐步在香港市场建立稳固根基并跻身成为香港主要的综合型券商之一。2019年1月,兴证国际成功在香港联交所转主板上市,迈入新的发展阶段。报告期内,兴证国际深入贯彻公司国际化战略,客户规模持续增长,各项业务能力显著增强,综合实力稳步提升。据Bloomberg资讯显示,2019年上半年,兴证国际股权融资额在中资券商中排名第7位,债权融资额在中资券商中排名第6位。据港交所数据显示,截至6月末,兴证国际港股托管市值在中资券商中排名第6位。

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

1.变更的内容及原因

根据中国财政部的规定,本集团自2019年1月1日起执行以下企业会计准则修订及解释,并对会计政策相关内容进行调整。

《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量(修订)》、《企业会计准则第23号—金融资产转移(修订)》、《企业会计准则第24号—套期会计(修订)》及《企业会计准则第37号—金融工具列报(修订)》(统称“新金融工具准则”)

《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36号)

2.变更的主要影响

(1)新金融工具准则的主要影响

本集团按照新金融工具准则的规定,除某些特定情形外,对金融工具的分类和计量(含减值)进行追溯调整,将金融工具原账面价值和在新金融工具准则施行日(即2019年1月1日)的新账面价值之间的差额计入2019年年初留存收益或其他综合收益。同时,本集团未对比较财务报表数据进行调整。

2019年初经追溯调整后的总资产1,552.76亿元,比2018年年增加1.38亿元,增长0.09%;总负债1,198.33亿元,比2018年年末增加349万元;净资产354.43亿元,其中归属母公司股东的净资产326.49亿元,比2018年末增加1.44亿元,增长0.44%。具体各报表项目影响金额详见财务报告附注四、重要会计政策和会计估计的变更。

(2)财务报表列报的主要影响

根据财政部于2018年12月颁布的《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36号),本集团从2019年1月1日开始的会计年度起采用修订后的金融企业财务报表格式编制财务报表,本集团无需重述前期可比数据。

财务报表列报不影响报告期末和年初的总资产、总负债和净资产,但会造成报表项目金额的变化,具体各报表项目影响金额详见财务报告附注四、重要会计政策和会计估计的变更。

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

证券代码:601377　证券简称:兴业证券　公告编号:临2019-042

兴业证券股份有限公司第五届董事会第二十次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

兴业证券股份有限公司(以下简称“公司”)第五届董事会第二十次会议于2019年8月23日以电子邮件方式发出会议通知,于2019年8月27日以通讯方式召开,公司现有董事9名,全体董事参加会议。会议的召开及表决程序符合《公司法》及《兴业证券股份有限公司章程》的规定。

本次会议审议并通过了以下议案:

一、审议通过了《兴业证券股份有限公司2019年半年度报告》及其摘要

表决情况:本议案有效表决票5票,同意5票,反对0票,弃权0票。本报告获得通过。

二、审议通过了《兴业证券股份有限公司关于计提资产减值准备的议案》

表决情况:本议案有效表决票5票,同意5票,反对0票,弃权0票。本议案获得通过。

监事会认为:公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定,程序合法,依据充分,计提减值准备后能够公允地反映公司实际资产、财务状况。

特此公告。

兴业证券股份有限公司监事会

二〇一九年八月二十七日

证券代码:601377　证券简称:兴业证券　公告编号:临2019-044

兴业证券股份有限公司关于计提资产减值准备的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

兴业证券股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年8月27日召开第五届董事会第二十次会议及第五届监事会第十三次会议,审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》,现将相关情况公告如下:

一、计提资产减值准备情况概述

根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定,公司及下属子公司对截至2019年6月30日各项金融资产、存货和长期资产等进行减值测试后,2019年1-6月共转回信用减值损失人民币8,264.72万元,计提其他资产减值损失人民币1,067.70万元,按类别列示如下表:

单位:人民币万元

项目	2019年1-6月金额
一、信用减值损失	-8,264.72
买入返售金融资产减值损失	-12,983.98
融出资金减值损失	5,334.29
其他债权投资减值损失	-331.78
货币资金减值损失	-16.29
应收款项及其他金融资产减值损失	-266.96
二、其他资产减值损失	1,067.70
大宗商品存货减值损失	1,067.70
合计	-7,197.02

注:表中净转回金额以“-”列示,其余为净计提金额。以上为公司初步核算数据,最终以会计师事务所年度审计确认的金额为准。

二、计提资产减值准备对公司的影响

2019年1-6月,公司会计转回资产减值准备共计人民币7,197.02万元,增加公司2019年1-6月利润总额人民币7,197.02万元,增加公司归属于母公司股东的净利润人民币7,012.27万元。

三、计提资产减值准备的具体说明

(一)信用减值损失

公司及下属子公司按照预期信用损失模型,对截至2019年6月30日的各类金融资产实施减值测试。根据减值测试结果,2019年1-6月共转回减值准备金额为人民币8,264.72万元。

1、买入返售金融资产

根据减值测试结果,2019年1-6月公司共转回买入返售金融资产减值准备金额为人民币12,983.98万元。其中:受股票质押式回购交易业务规模下降及履约保障比例上升等因素综合影响,对除已发生信用减值外的买入返售金融资产,2019年1-6月公司共转回减值准备金额为人民币17,191.23万元。

对已发生信用减值的买入返售金融资产,公司按照个别认定法实施减值测试,根据测试结果,2019年1-6月公司对四个存量股票质押式回购交易业务项目合计计提减值准备人民币4,207.25万元。具体说明如下:

(1)融入方安徽盛运环保(集团)股份有限公司(以下简称“盛运环保”)以金洲慈航股票为质押物,在公司办理股票质押式回购交易业务,因盛运环保违约,经公司减值测试,2019年1-6月对其计提减值人民币1,204.26万元。

(2)融入方金龙控股集团股份有限公司(以下简称“金龙集团”)以金龙机电股票为质押物,在公司办理股票质押式回购交易业务,因金龙集团违约,经公司减值测试,2019年1-6月对其计提减值人民币1,157.96万元。

(3)融入方南通富海投资管理中心(有限合伙)(以下简称“南通富海”)以东方网络股票为质押物,在公司办理股票质押式回购交易业务,因南通富海违约,经公司减值测试,2019年1-6月对其计提减值人民币1,352.39万元。

(4)融入方无锡天乐润点投资管理合伙企业(有限合伙)(以下简称“天乐润点”)以天润数娱股票为质押物,在公司办理股票质押式回购交易业务,因天乐润点违约,经公司减值测试,2019年1-6月对其计提减值人民币492.64万元。

2、融出资金

公司及下属子公司按照预期信用损失模型对集团融资业务计提资产减值准备,因受融出资金余额增加等因素影响,经减值测试后,2019年1-6月计提融出资金减值准备人民币5,334.29万元。

3、其他金融资产

公司及下属子公司按照预期信用损失模型对截至2019年06月30日除买入返售金融资产和融出资金外的其他金融资产实施减值测试,根据测试结果,2019年1-6月共转回减值准备人民币615.03万元。

(二)其他资产减值损失

公司下属子公司兴证期货有限公司大宗商品存货因可变现净值低于成本,提取存货跌价准备。经公司减值测试,2019年1-6月对其计提跌价准备人民币1,067.70万元。

四、董事会关于公司计提资产减值准备的意见

公司董事会认为:本次计提资产减值准备遵照并符合《企业会计准则》及相关规定,依据充分,公允的反映了公司实际资产、财务状况。

五、独立董事关于公司计提资产减值准备的意见

独立董事认为:公司本次计提资产减值准备事项依据充分,符合《企业会计准则》等相关规定和公司实际情况,有助于向投资者提供更加真实、可靠、准确的会计信息;本次计提资产减值准备事项决策程序规范,符合有关法律法规和《公司章程》的规定,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

六、董事会审计委员会关于公司计提资产减值准备的意见

董事会审计委员会认为:本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定,能够更加真实公允地反映公司的财务状况、资产价值及经营成果,有助于向投资者提供更加真实、可靠、准确的会计信息。

七、监事会关于公司计提资产减值准备的意见

监事会认为:公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定,程序合法,依据充分,计提减值准备后能够公允地反映公司实际资产、财务状况。

特此公告。

兴业证券股份有限公司

董 事 会

二〇一九年八月二十七日

证券代码:601377　证券简称:兴业证券　公告编号:临2019-043

兴业证券股份有限公司第五届监事会第十三次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

兴业证券股份有限公司(以下简称“公司”)第五届监事会第十三次会议于2019年8月23日以直接送达的方式发出会议通知,于2019年8月27日以通讯方式召开。公司现有5名监事,全体监事参加会议。会议的召开及表决程序符合《公司法》及《兴业证券股份有限公司章程》的规定。

本次会议审议并通过了以下议案:

一、审议通过了《兴业证券股份有限公司2019年半年度报告》及其摘要

表决情况:本议案有效表决票5票,同意5票,反对0票,弃权0票。本报告获得通过。

二、审议通过了《兴业证券股份有限公司关于计提资产减值准备的议案》

表决情况:本议案有效表决票5票,同意5票,反对0票,弃权0票。本议案获得通过。

监事会认为:公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定,程序合法,依据充分,计提减值准备后能够公允地反映公司实际资产、财务状况。

特此公告。

兴业证券股份有限公司监事会

二〇一九年八月二十七日

证券代码:002860　证券简称:星帅尔　公告编号:2019-072

杭州星帅尔电器股份有限公司

【2019】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。

董事、监事、高级管理人员异议声明:无

全体董事出席了审议本次半年报的董事会会议

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

□ 适用 √ 不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1.公司简介

股票简称	星帅尔	股票代码	002860
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	证券事务代表	
姓名	陆群峰	田碧华	
办公地址	杭州市富阳区受降镇祝家村交界岭99号(2、3、4、5幢)	杭州市富阳区受降镇祝家村交界岭99号(2、3、4、5幢)	
电话	0571-63413898	0571-63413898	
电子信箱	zq@hzstarshuaier.com	zq@hzstarshuaier.com	

2.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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	339,702,155.49	199,671,403.80	70.13%
归属于上市公司股东的净利润(元)	50,672,203.99	49,158,823.44	3.08%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	49,538,212.00	46,957,082.81	5.50%
经营活动产生的现金流量净额(元)	14,043,886.98	22,695,398.02	-38.12%
基本每股收益(元/股)	0.43	0.43	0.00%
稀释每股收益(元/股)	0.43	0.43	0.00%
加权平均净资产收益率	6.88%	7.55%	-0.67%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	1,191,258,465.27	896,276,217.56	32.91%
归属于上市公司股东的净资产(元)	746,199,561.84	710,385,322.80	5.04%

3.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	11,709	报告期末表决权恢复的优先股股东数(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
楼月根	境内自然人	33.56%	39,152,915	39,152,915	质押	2,820,000
杭州富阳星帅尔投资有限公司	境内非国有法人	15.00%	17,502,001	17,502,001		
楼勇伟	境内自然人	3.34%	3,900,000	3,900,000	质押	740,300
孙华民	境内自然人	2.37%	2,765,279	2,073,959		
夏启逵	境内自然人	1.86%	2,175,913	1,939,022		
苏州新麟二期创业投资企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.59%	1,860,600	0		
卢文成	境内自然人	1.23%	1,434,387	1,075,790		
深圳市华岚达投资控股有限公司	境内非国有法人	1.03%	1,200,000	0		
李安银	境内自然人	0.79%	921,584	0		
钮建华	境内自然人	0.75%	875,949	844,462		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东楼月根、第三大股东楼勇伟为本公司实控股东人,系父子关系。公司股东楼月根为杭州富阳星帅尔投资有限公司股东郑定的配偶的姐妹的配偶,系连襟关系。除上述情况外,上述公司股东间有关联关系的情况为公司股东楼月根、楼勇伟、孙华民、卢文成、夏启逵、李安银、钮建华持有公司的法人股东杭州富阳星帅尔投资有限公司的股权。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无					

4.控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5.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

公司报告期无优先股股东持股情况。

6.公司债券情况

公司是否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

否

三、经营情况讨论与分析

1.报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2019年公司立足于压缩机热保护器、起动器、密封接线柱、光通信组件、温度控制器以及电机产品的主营业务,继续践行“诚信为本,共同发展”的理念竭诚为广大客户服务,推动各项事业的稳步增长,以“创行业一流、铸世界品牌”为公司的发展目标,以“不断提升品质、保护准确可靠、产品经久耐用、满足顾客需求”为公司的质量方针,积极开拓国内外市场。2019年上半年公司的各项经营指标包括销售与利润,同比都取得了稳定的增长,较好的完成了上半年的各项目标任务。

报告期内,公司完成的主要工作情况如下:

(1)经营业绩方面

报告期内,公司及子公司实现营业收入33,970.22万元、归属母公司净利润5,067.22万元,分别较去年同期增长70.13%、3.08%,完成了上半年制定的经营目标。

(2)技术研发方面

2019上半年公司研发项目的开发完成情况如下:

序号	类别	项目名称	项目进展情况	目的	拟达到目标	技术来源
1	产品类	防短路型PTC起动器	研发已完成	新产品	行业领先	自主研发
2		智能型起动保护装置	研发已完成	新产品	行业领先	自主研发
3		制冷机组用重锤式起动继电器	研发已完成	新产品	行业领先	自主研发
4		家用制冷机用一体型控制器	研发已完成	新产品	行业领先	自主研发
5		密封接线柱的连接装置	研发已完成	新产品	国内领先	自主研发
6		带NL接线端子型PTC起动器	研发已完成	新产品	行业领先	自主研发
7		安全型多端子PTC起动器	研发已完成	研发中	行业领先	自主研发
8		交流压缩机控制器	研发中	新产品	行业领先	自主研发
9		直流压缩机控制器	研发中	新产品	行业领先	自主研发
10		复合型起动热保护器	研发中	新产品	行业领先	自主研发
11		微型起动热保护器	研发中	新产品	行业领先	自主研发
12		带PTC式电流型起动继电器	研发已完成	新产品	行业领先	自主研发
13		清洗泵SF04-2.1铝极电机	研发已完成	降低成本	行业领先	自主研发
14		清洗泵SF04-2.2铝极电机	研发已完成	降低成本	行业领先	自主研发
15		MZD139三相交流洗旋式压缩机电机	样机已完成	新产品	行业领先	自主研发

(3)营销方面

报告期内,公司在保持现有产品和客户稳定增长的基础上,不断开发新产品、新客户。例如浙特电机开发了上海海立新能源技术有限公司、曲阜天科电动科技有限公司、特赛亚(宁波)机械制造有限公司、上海永大电梯安装维修有限公司、广东美芝制冷设备有限公司、苏州美华特病旋技术有限公司等优质客户。

(4)资本运作方面

2019年1月公司完成了对浙特电机21.77%股权的收购,此次交易构成重大资产重组,收购完成后公司持有浙特电机46.76%股权,目前浙特电机已成为星帅尔的控股子公司。浙特电机是一家专业生产中小型交流电机、微型电机的科技型企业,产品应用范围涵盖冰箱、空调等家用消费品和电梯、新能源汽车、清洁水泵等领域,二者在下游应用领域具有较强的协同性。通过本次交易,星帅尔和浙特电机将整合双方的管理、研发、客户等资源,可以更好的发挥协同效应,从而促进双方的共同发展,有利于提高星帅尔的盈利能力。

(5)生产管理方面

公司完成多项模具的改善提升,多项自制设备、外购设备安装调试并投产,随着自动化设备的投入使用,成本节约、产品品质及生产效率方面均有显著成效。浙特电机自年初纳入星帅尔管理体系后,在生产管理方面更加规范高效,严格按照管钢都订单排产,清理公司积压库存,盘活资金;加大设备投入,提高公司产能;重新核定产品工时定额,提高工作效率。

(6)质量管理方面

公司及子公司建立了完整的质量控制体系,将质量目标考核纳入各级人员绩效考核的重要内容,通过层层分解质量目标,将各级管理人员的业绩考核与个人收入挂钩,分月度、季度、年度进行考核,以确保产品质量。2019年上半年质量管理方面主要取得以下成果:

1)不断提升检验队伍素质,定期对检验室进行技能培训,对整个检验过程实行有效管理;

2)抓源头质量管理,对供应商定期走访,灌输质量就是企业生命的理念,让供应商和公司一起成长;

3)冲压件加工是公司强项,也是产品的质量源头,公司细抓模具设计和制作、冲压过程管控,现场6S管理,零件质量有大的提升;

4)公司产品规格较多,对客户个性化服务是公司的特点,公司在生产过程抓精细化管理,确保产品质量可靠;

5)成品检验采用目动检测判断,杜绝人工误判,确保出厂质量稳定可靠。

(7)标准制定方面

2019上半年公司及子公司在标准制定方面取得了以下主要成绩:

1)2019年4月参与《空气源热泵控制器使用要求技术规范》团体标准起草工作;

2)2019年4月参与制定全国家用电器标准化技术委员会家用电器用主要零部件分技术委员会主办的《家用电器专用智能功率模块技术规范》和《家用电器专用智能控制单元技术规范》;

3)2019年6月参与GB/T 1029-XXXX《三相同步电动机检验方法》的国家标准修订,以及《中小型电机节能监察技术规范》、《电机数字化车间运行管理的一般要求 第1部分:总则》、《生态设计产品异评价技术规范三相交流异步电动机》、《电机产品生命周期评价技术规范》等行业标准的制定。

2.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

√ 适用 □ 不适用

详见2019年半年度报告全文第十节财务报告“五、重要会计政策及会计估计-36重要会计政策和会计估计变更”。

(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

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(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

根据本公司股东会决议及与浙江特种电机有限公司股东日仲维、范秋敏、沈才勋、金纪陆、袁英永、邢一均、孔逸明、嵊州市海旺信息咨询有限公司2018年12月签订的《股权转让合同》,本公司以80,661,146.50元定让日仲维、范秋敏、沈才勋、金纪陆、袁英永、邢一均、孔逸明、嵊州