

# B64 信息披露 Disclosure

**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,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。
- 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间利润分配预案或公积金转增股本预案  
本报告期内未有经董事会审议的利润分配预案、公积金转增股本预案。

**二、公司基本情况**

1.公司简介

名称	简称	上市交易所	股票代码	简称	简称
西南证券股份有限公司	西南证券	上海证券交易所	600639	西南证券	西南证券

2.公司主要财务数据

项目	本报告期末	本报告期末比上年末增减	上年度末	本报告期末比上年末增减(%)
总资产	79,289,189,094.64	10,868,968,493.89	68,420,220,600.75	15.89%
归属于上市公司股东的净资产	19,476,167,147.06	19,169,668,764.34	19,266,488,382.72	-0.51%
营业收入	1,427,488,042.04	1,368,581,381.84	1,368,581,381.84	4.33%
归属于上市公司股东的净利润	-1,847,000,000.00	-1,847,000,000.00	-1,847,000,000.00	-

3.前十名股东持股情况表

序号	名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售股数量(股)	质押或冻结情况
1	西南证券股份有限公司	349,000,000	100.00%	0	无质押或冻结

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

序号	名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售股数量(股)	质押或冻结情况
1	西南证券股份有限公司	349,000,000	100.00%	0	无质押或冻结

5.表决权恢复的优先股股东数量

6.未到期及逾期未兑付公司债券情况

7.前十名股东持股情况表

序号	名称	持股数量(股)	持股比例(%)	限售股数量(股)	质押或冻结情况
1	西南证券股份有限公司	349,000,000	100.00%	0	无质押或冻结

8.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

9.表决权恢复的优先股股东数量

10.未到期及逾期未兑付公司债券情况

# 西南证券股份有限公司 2020 半年度报告摘要

反映发行人偿债能力的指标:  
√适用 □不适用

指标名称	本报告期末	上年末
资产负债率(%)	60.03	64.13

关于逾期债项的说明  
□适用 √不适用

3.经营情况讨论与分析

1.经营情况讨论与分析

报告期内,公司实现营业收入16.22亿元,同比下降14%;净利润3.96亿元,同比下降17.36%。截至2020年6月30日,公司资产总额723.38亿元,所有者权益总额198.10亿元,母公司净资产132.99亿元,每股收益0.08元。

2.证券经纪业务

2020年上半年,公司股基交易额9,876.31亿元,同比上升6.92%;同比上升市场份额0.5214个百分点;佣金率0.0414%,同比下降7%;客户总资产净增3,096亿元,同比上升9%;客户总资产达141.83万户,较去年同期增长1.4%。

3.信用交易业务

信用交易业务继续以“重点抓好融资融券,加强开拓定向回补业务,稳步开展股票质押业务,积极培育期权业务”为导向,实现了信用业务的持续健康发展。融资融券业务,约定购回业务,约定购回业务利息收入合计3.96亿元,同比增长3.40%;融资融券业务自有资金日均余额12.19亿元,同比增长5.98%。公司客户资产3.89万户,同比增长4.96%。

4.资产管理业务

公司严格按照《证券公司和证券投资基金管理业务外包管理规定》“核心化、精品化、定制化”的三化战略,在产品遴选上坚持“好公司、好产品、好时机”的好标准,不断引进各类基金产品,充实产品货架,满足不同风险偏好客户的各类基金产品需求;同时继续打造“慧眼”线上投顾平台,通过线上策略报告会、视频直播等手段,提高客户粘性,塑造品牌服务品牌。

5.投资银行业务

2020年上半年,新冠肺炎疫情席卷全球,全球上下共同抗击疫情,宏观经济受到明显冲击,资本市场形势遭受严峻考验。在此期间,随着《证券法》实施,监管不断趋严各项监管措施,同时以注册制的方式加大对创新的支持力度。A股IPO市场“科创板”迅速发力,定增和并购重组市场受到整体资本市场形势和政策调整的影响持续向好;债券市场债券违约现象发生数下降和金额增加情况,违约常态化趋势显现。

公司严格按照《证券公司投资银行业务内部控制指引》等相关要求,对投资银行业务内部控制进行优化,持续提升内部控制制度,规范内部控制制度执行,强化内部控制监督、检查,促进投资银行业务健康、可持续发展。

报告期内,公司投资银行业务共完成公司债券发行主承销项目7个,承销金额123.03亿元。公司负责保荐的企业北京康拓生物技术股份有限公司成为首批通过全国中小企业股份转让系统挂牌类企业审核,首批获得中国证监会核准并在精选层公开发行的企业。

6.证券投资业务

2020年上半年,新型冠状病毒肺炎疫情突发,全球金融市场剧烈波动,国内疫情得到控制的情况下,海外疫情尚不确定,中美摩擦可能持续升级。一季度市场受疫情影响大幅波动,二季度经济逐步复苏,货币政策保持稳健,财政政策更加积极,市场逐步企稳修复。

公司自营业务坚持稳健投资原则,债券、基金、国债逆回购、股指期货、商品期货、利率互换等,综合运用股票多空、期现套利、商品期货、期权策略等多种投资策略进行投资和风险管理。2020年上半年,在宏观经济不确定性逐步加大的背景下,公司自营业务以“全资产、小市场”为视角,坚守稳健经营和合规底线,在严控市场风险的前提下,努力降低回撤,取得了优异的投资业绩。

公司通过投资银行业务持续打造“核心化、多策略、全市场、全品种”动态大类资产配置的多元化投资平台,通过投资银行业务及衍生品工具及衍生品进行风险管理,提升为公司创造长期稳定的超额收益能力。上半年,量化投资业务积极捕捉市场各类资产内部及资产间的套利机会,各项策略运行平稳,继续取得较为出色的投资业绩。

7.资产管理业务

2020年上半年,13家证券公司实现主动管理业务收入1,934.04亿元(数据来源:中国证券业协会),同比增长13.93%,其中,资产管理业务净收入合计1,423.91亿元,同比增长12.2%。资产管理业务收入占证券公司主营业务收入比重为6.7%。截至2020年6月30日,证券公司受托管理资金本金总额1.183万亿元,较年初减少40.46亿元,降幅为0.7%。

截至2020年上半年,公司资管业务加快转型升级步伐,加大对实体经济服务能力,积极支持实体经济复工复产,截至2020年6月30日,公司资管业务(本部)存续资产管理计划893个,管理规模规模338.36亿元。其中,集合资管计划221个,管理规模80.05亿元;单一资管计划31个,管理规模1.02亿元;专项资管计划461只,管理本金余额20.49亿元。公司资管业务还开展了债券、混合(偏债类)产品,新增直接投向实体经济的产品,为企业新增融资规模近19亿元。报告期内,公司资管业务积极支持疫情影响企业融资需求,协调优质客户为企业融资提供金融服务,同时,加强产品售后服务,有效满足疫情影响企业的现实需求。

2020年上半年,公司新三板业务保持稳健发展,组织、协调公司保荐的限售类企业成为首家过会的新三板挂牌类项目,截至6月30日,曾挂牌企业1182家,行业排名第14位,市场份额占比2.1%;完成新三板发行定向发行4次,发行金额1.13亿元;完成新增挂牌企业4家,行业排名第4位,机构业务进一步推动与重点

客户合作。

8.其他业务

9.其他业务

10.其他业务

11.其他业务

12.其他业务

13.其他业务

14.其他业务

15.其他业务

16.其他业务

17.其他业务

18.其他业务

19.其他业务

20.其他业务

21.其他业务

22.其他业务

23.其他业务

24.其他业务

25.其他业务

26.其他业务

27.其他业务

28.其他业务

29.其他业务

30.其他业务

31.其他业务

32.其他业务

33.其他业务

34.其他业务

35.其他业务

36.其他业务

37.其他业务

38.其他业务

39.其他业务

40.其他业务

41.其他业务

42.其他业务

43.其他业务

44.其他业务

45.其他业务

46.其他业务

47.其他业务

48.其他业务

49.其他业务

50.其他业务

51.其他业务

52.其他业务

53.其他业务

54.其他业务

55.其他业务

56.其他业务

57.其他业务

58.其他业务

59.其他业务

60.其他业务

61.其他业务

62.其他业务

63.其他业务

64.其他业务

65.其他业务

66.其他业务

67.其他业务

68.其他业务

69.其他业务

70.其他业务

71.其他业务

72.其他业务

73.其他业务

74.其他业务

75.其他业务

76.其他业务

77.其他业务

78.其他业务

79.其他业务

80.其他业务

81.其他业务

82.其他业务

83.其他业务

84.其他业务

85.其他业务

86.其他业务

87.其他业务

88.其他业务

89.其他业务

90.其他业务

91.其他业务

92.其他业务

93.其他业务

94.其他业务

95.其他业务

96.其他业务

97.其他业务

98.其他业务

99.其他业务

100.其他业务

101.其他业务

102.其他业务

103.其他业务

104.其他业务

105.其他业务

106.其他业务

107.其他业务

108.其他业务

109.其他业务

110.其他业务

111.其他业务

112.其他业务

113.其他业务

114.其他业务

115.其他业务

116.其他业务

117.其他业务

118.其他业务

119.其他业务

120.其他业务

121.其他业务

122.其他业务

123.其他业务

124.其他业务

125.其他业务

126.其他业务

127.其他业务

128.其他业务

129.其他业务

130.其他业务

131.其他业务

132.其他业务

133.其他业务

134.其他业务

135.其他业务

136.其他业务

137.其他业务

138.其他业务

139.其他业务

140.其他业务

141.其他业务

142.其他业务

143.其他业务

144.其他业务

145.其他业务

146.其他业务

147.其他业务

148.其他业务

149.其他业务

150.其他业务

151.其他业务

152.其他业务

153.其他业务

154.其他业务

155.其他业务

156.其他业务

157.其他业务

158.其他业务

159.其他业务

160.其他业务

161.其他业务

162.其他业务

163.其他业务

164.其他业务

165.其他业务

166.其他业务

167.其他业务

168.其他业务

169.其他业务

170.其他业务

171.其他业务

172.其他业务

173.其他业务

174.其他业务

175.其他业务

176.其他业务

177.其他业务

178.其他业务

179.其他业务

180.其他业务

181.其他业务

182.其他业务

183.其他业务

184.其他业务

185.其他业务

186.其他业务

187.其他业务

188.其他业务

189.其他业务

190.其他业务

191.其他业务

192.其他业务

193.其他业务

194.其他业务

195.其他业务

196.其他业务

197.其他业务