

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司，  
中文公司名稱為华泰證券股份有限公司，在香港以HTSC名義開展業務)  
(股份代號：6886)

## 海外監管公告

本公告乃根據上市規則第13.10B條規則作出。

茲載列本公司在上海證券交易所網站刊登之《华泰證券股份有限公司2021半年度報告摘要》，僅供參閱。

### 釋義

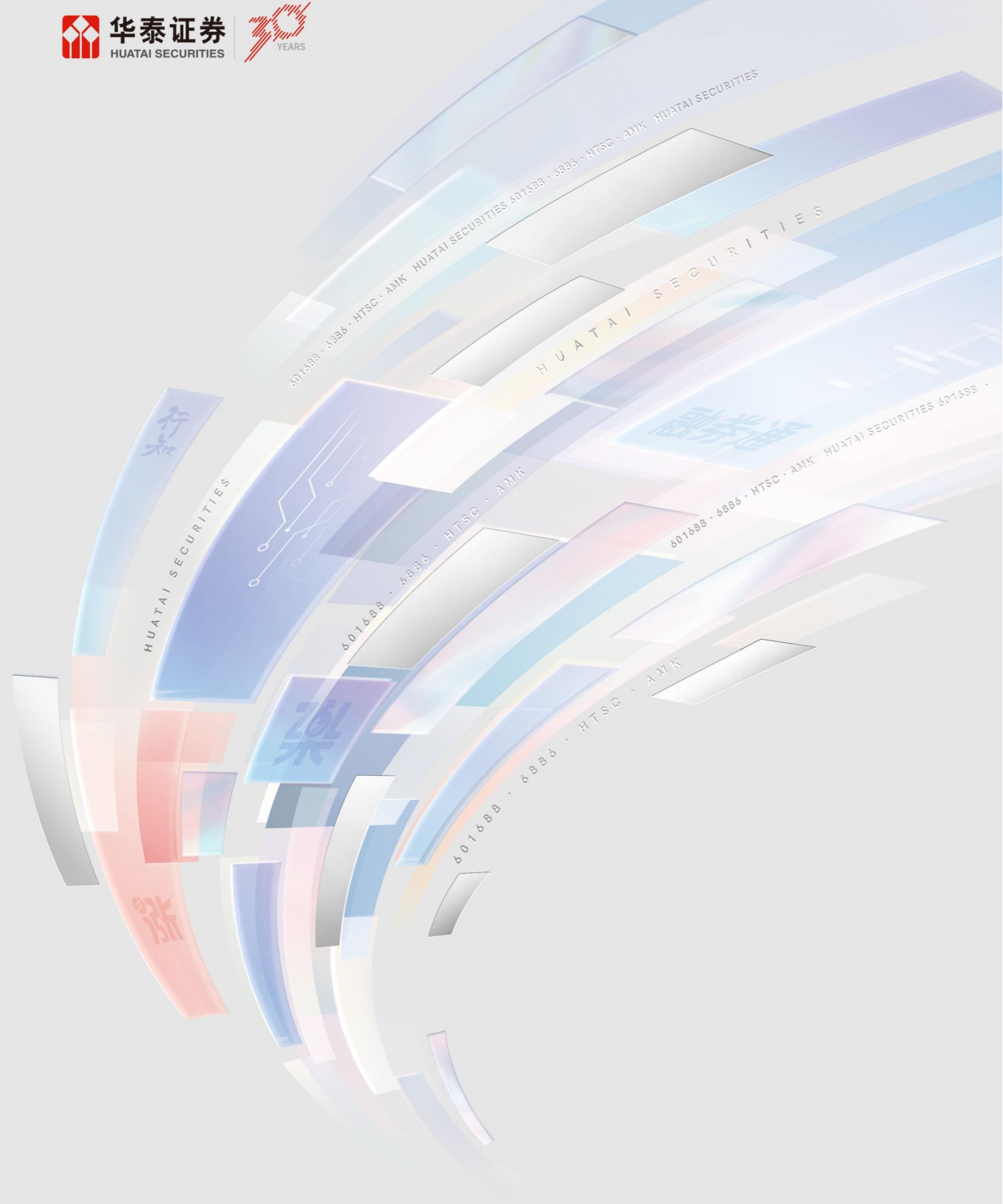
於本公告，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義。

「本公司」 指 於中華人民共和國以华泰證券股份有限公司的公司名稱註冊成立的股份有限公司，於2007年12月7日由前身华泰證券有限公司改制而成，在香港以「HTSC」名義開展業務，根據公司條例第16部以中文獲准名稱「華泰六八八六股份有限公司」及英文公司名稱「Huatai Securities Co., Ltd.」註冊為註冊非香港公司，其H股於2015年6月1日在香港聯合交易所有限公司主板上市（股票代碼：6886），其A股於2010年2月26日在上海證券交易所上市（股票代碼：601688），其全球存託憑證於2019年6月在倫敦證券交易所上市（證券代碼：HTSC），除文義另有所指外，亦包括其前身

承本公司董事會命  
聯席公司秘書  
張輝

中國江蘇，2021年8月27日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事張偉先生、周易先生及朱學博先生；非執行董事丁鋒先生、陳泳冰先生、柯翔先生、胡曉女士及汪濤先生；以及獨立非執行董事陳傳明先生、劉艷女士、陳志斌先生、王建文先生及區璟智女士。



# 2021半年度报告摘要

INTERIM REPORT 2021  
股票代码 601688

## 一、重要提示

1.1 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 <http://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 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。

### 1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	丁锋	公务原因	张伟
董事	陈泳冰	公务原因	柯翔
董事	汪涛	公务原因	张伟

1.4 本半年度报告未经审计。

1.5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：公司董事会在审议半年度报告时，未拟定利润分配预案、资本公积金转增股本预案。

## 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	华泰证券	601688	-
H股	香港联合交易所	HTSC	6886	-
GDR	伦敦证券交易所	Huatai Securities Co., Ltd.	HTSC	-

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张辉	-
电话	025-83387793、83387780、83389157	-
办公地址	中国江苏省南京市江东中路228号1号楼11楼	-
电子信箱	zhanghui@htsc.com	-

### 2.2 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	790,110,728,651.02	716,751,234,978.88	10.24
归属于上市公司股东的净资产	132,827,186,031.32	129,071,499,419.26	2.91
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)

营业收入	18,232,770,029.66	15,540,623,761.51	17.32
归属于上市公司股东的净利润	7,770,308,425.05	6,404,994,430.49	21.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,719,866,448.27	6,379,382,285.20	21.01
经营活动产生的现金流量净额	-15,844,280,557.47	23,450,247,681.61	-167.57
加权平均净资产收益率(%)	5.73	4.98	增加0.75个百分点
基本每股收益(元/股)	0.86	0.71	21.13
稀释每股收益(元/股)	0.86	0.70	22.86

### 2.3 前10名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		346,778				
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、标记或冻结的股份数量	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	16.34	1,483,151,327	-	无	-
江苏省国信集团有限公司	国有法人	14.86	1,349,233,436	-	无	-
江苏交通控股有限公司	国有法人	5.39	489,065,418	-	无	-
江苏高科技投资集团有限公司	国有法人	3.92	356,233,206	-	无	-
阿里巴巴(中国)网络技术有限公司	境内非国有法人	2.95	268,199,233	-	无	-
香港中央结算有限公司	境外法人	2.51	227,399,485	-	无	-
江苏省苏豪控股集团有限公司	国有法人	1.76	160,019,699	-	无	-
中国证券金融股份有限公司	未知	1.68	152,906,738	-	无	-
江苏宏图高科技股份有限公司	境内非国有法人	1.36	123,169,146	-	未知	123,169,146
安信证券-招商银行-安信证券定增宝1号集合资产管理计划	未知	1.31	118,743,891	-	无	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	江苏省国信集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏高科技投资集团有限公司和江苏省苏豪控股集团有限公司均为江苏省国资委所属独资企业。此外，公司未知其他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	公司无优先股股东					

的说明	
-----	--

**2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前 10 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 在半年度报告批准报出日存续的债券情况**
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 (%)
华泰证券股份有限公司 2013 年公司债券(10 年期)	13 华泰 02	122262.SH	2013-06-05	2023-06-05	60	5.10
华泰证券股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)(品种二)	16 华泰 G2	136852.SH	2016-12-02	2021-12-06	25	3.78
华泰证券股份有限公司 2016 年公司债券(第二期)(品种二)	16 华泰 G4	136874.SH	2016-12-12	2021-12-14	30	3.97
华泰证券股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行人公司债券(第一期)(品种一)	18 华泰 G1	155047.SH	2018-11-22	2021-11-26	30	3.88
华泰证券股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行人公司债券(第一期)(品种二)	18 华泰 G2	155048.SH	2018-11-22	2023-11-26	10	4.17
华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行人公司债券(第一期)(品种一)	19 华泰 G1	155240.SH	2019-03-15	2022-03-19	70	3.68
华泰证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行人公司债券(第二期)(品种一)	19 华泰 G3	155358.SH	2019-04-18	2022-04-22	50	3.80
华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行人公司债券(第一期)	20 华泰 G1	163353.SH	2020-03-24	2023-03-26	80	2.99
华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行人公司债券(第二期)	20 华泰 G3	163482.SH	2020-04-27	2025-04-29	35	2.90
华泰证券股份有限公司	20 华泰 G4	163558.SH	2020-05-19	2025-05-21	30	3.20

2020 年面向合格投资者公开发行人公司债券(第三期)						
华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行人公司债券(第四期)(品种二)	20 华泰 G6	163670.SH	2020-06-16	2023-06-18	32	3.10
华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行人短期公司债券(第一期)(品种一)	20 华泰 S1	163823.SH	2020-08-27	2021-08-31	55	3.10
华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行人次级债券(第一期)	20 华泰 C1	175409.SH	2020-11-11	2025-11-13	50	4.48
华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第五期)	20 华泰 G7	175473.SH	2020-11-20	2023-11-24	35	3.90
华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第六期)(品种一)	20 华泰 G8	175534.SH	2020-12-07	2022-12-09	40	3.67
华泰证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第六期)(品种二)	20 华泰 G9	175535.SH	2020-12-07	2023-12-09	40	3.79
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第一期)(品种一)	21 华泰 G1	175648.SH	2021-01-18	2024-01-20	40	3.58
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行人次级债券(第一期)	21 华泰 C1	175721.SH	2021-01-27	2026-01-29	90	4.50
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第二期)	21 华泰 G3	188047.SH	2021-04-22	2024-04-26	50	3.42
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第三期)	21 华泰 G4	188106.SH	2021-05-13	2026-05-17	60	3.71
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行人公司债券(第四期)(品种一)	21 华泰 G5	188134.SH	2021-05-20	2024-05-24	40	3.28
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公	21 华泰 G6	188140.SH	2021-05-20	2026-05-24	20	3.63

开发行公司债券(第四期)(品种二)						
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行人公司债券(第五期)(品种一)	21 华泰 G7	188239. SH	2021-06-10	2024-06-15	20	3.40
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行人公司债券(第六期)(品种一)	21 华泰 09	188282. SH	2021-06-17	2024-06-21	25	3.45
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行人短期公司债券(第一期)(品种二)	21 华泰 S2	163883. SH	2021-06-24	2022-06-28	40	2.95
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行人短期公司债券(第二期)(品种一)	21 华泰 S3	163888. SH	2021-07-07	2022-02-22	20	2.75
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行人短期公司债券(第二期)(品种二)	21 华泰 S4	163889. SH	2021-07-07	2022-07-09	40	2.87
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行人短期公司债券(第三期)	21 华泰 S5	163892. SH	2021-07-15	2022-07-19	30	2.75
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行人短期公司债券(第四期)	21 华泰 S6	188548. SH	2021-08-05	2022-02-11	40	2.55
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行人短期公司债券(第五期)	21 华泰 S7	188591. SH	2021-08-12	2022-01-20	40	2.51
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行人短期公司债券(第六期)	21 华泰 S8	188658. SH	2021-08-24	2021-11-09	30	2.40

反映发行人偿债能力的指标:

 适用  不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率(%)	78.75	77.20

	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.17	3.59

### 三、经营情况讨论与分析

本集团所属行业是证券行业。证券行业的营业收入和利润水平对证券市场变化趋势的依赖程度较高，具有较强的周期性与波动性特点。本集团的证券业务也依赖并受益于我国的经济增长及我国资本市场的发展及表现，受经济环境、监管环境、投资者情绪以及国际市场等多方面因素影响。

本集团是一家国内领先的科技驱动型证券集团，拥有高度协同的业务模式、先进的数字化平台以及广泛且紧密的客户资源。本集团从事的主要业务包括财富管理业务、机构服务业务、投资管理业务和国际业务。本集团搭建了客户导向的组织架构及机制，通过线上线下相结合的方式，为个人和机构客户提供全方位的证券及金融服务，并致力于成为兼具本土优势和全球影响力的一流投资银行。

#### 3.1 财富管理业务

##### (1) 证券期货期权经纪业务

报告期内，本集团坚守以客户需求为中心的价值观，依托数字化平台及全业务链体系优势，积极打造多维度、智能化的潜在客户挖掘、获客转化及资产配置等功能，全方位构建为客户创造价值的专业能力，加强客户品牌认知和专业依赖，持续深化财富管理业务体系化发展。基于客户分层分级体系和差异化需求，持续打造专业化的投资顾问队伍，全面提升以资产配置服务为核心的专业能力，推动规模化、专业化客户开发，促进渠道结构和客户结构优化，实现客户规模和客户资产的稳步增长。践行移动化、数字化、智能化导向，积极打造一站式、专业化、标杆型的财富管理平台，持续升级迭代投资顾问服务平台，不断优化业务运营模式，全面赋能专业队伍展业。

本集团持续优化升级“涨乐财富通”的业务功能及服务内容，陆续新增分时资讯、基金诊断、短视频/直播等功能，积极为用户打造全能投资工具箱，“涨乐财富通”客户数量及活跃度持续保持业内领先地位。报告期内，“涨乐财富通”下载量 422.96 万，自上线以来累计下载量 6,230.63 万；移动终端客户开户数 183.10 万，占全部开户数的 99.72%；95.17% 的交易客户通过“涨乐财富通”进行交易。根据易观智库统计数据，报告期内，“涨乐财富通”平均月活数为 848.22 万，截至报告期末月活数为 845.79 万，月活数位居证券公司类 APP 第一名，“涨乐财富通”继续发挥其作为本集团财富管理业务核心平台载体的重要作用。同时，本集团继续加强“涨乐全球通”平台建设，不断夯实平台基础交易服务能力，致力于为客户提供全球资产一站式投资管理服务，“涨乐全球通”自上线以来累计下载量 67.51 万，报告期内平均月活数为 10.17 万。

本集团进一步强化基于先进平台的交易服务优势。根据沪深交易所会员统计数据，本集团股票基金交易量合计人民币 18.04 万亿元，排名行业第一。截至报告期末，根据内部统计数据，客户账户总资产规模达人民币 5.22 万亿元。

##### 代理交易金额数据

币种：人民币

2021 年 1—6 月		2020 年 1—6 月	
证券品种	代理交易金额（亿元）	证券品种	代理交易金额（亿元）
股票	166,938.59	股票	135,315.97
基金	13,501.68	基金	10,870.20
债券	177,084.33	债券	148,775.51



合计	357,524.60	合计	294,961.68
----	------------	----	------------

注：鉴于 Wind 资讯不再统计公布会员交易量数据，2020 年 1—6 月、2021 年 1—6 月代理交易金额数据引自沪深交易所会员统计数据，其中，基金数据不含上交所场内货币基金交易量。

报告期内，港股通业务运行稳定，客户数量增长的同时服务不断深化，沪港通下港股通业务开通权限客户数 3.63 万户，深港通下港股通业务开通权限客户数 3.76 万户。股票期权经纪业务持续优化交易系统性能，强化线上线下联动服务，有效满足专业投资者高频量化交易需求，业务继续保持市场领先优势。根据上交所统计数据，报告期内，本集团沪市股票期权经纪业务成交量市场份额行业排名第一。

期货经纪业务方面，华泰期货有限公司（以下简称“华泰期货”）持续优化网点布局，截至报告期末，共有 9 家分公司、41 家期货营业部，遍及国内 4 个直辖市和 16 个省份，代理交易品种 94 个。报告期内，华泰期货（不含结算会员）实现代理成交量 40,852.01 万手，成交金额人民币 364,670.97 亿元。期货 IB 业务持续增长，截至报告期末，本集团获准从事期货 IB 业务的证券营业部共 229 家、期货 IB 业务总客户数 46,813 户。

### （2）金融产品销售与基金投资顾问业务

报告期内，本集团全面推进以客户需求为中心的金融产品业务开展，通过专业化与数字化的大类资产研究体系、策略研发体系、产品研究评价体系、产品和基金投顾服务体系，为客户提供符合其风险与收益需求的策略组合和金融产品，满足客户多层次的财富管理需求。积极整合内外部资源，不断优化面向不同客群的产品线，提高产品和策略丰富度，强化分层分级的客户服务模式，提供多层次投资解决方案，持续强化业务品牌价值。根据内部统计数据，金融产品保有数量（除现金管理产品“天天发”外）6,173 只，金融产品销售规模（除现金管理产品“天天发”外）人民币 3,654.36 亿元，金融产品销售业务规模稳步增长。根据中国证券投资基金业协会截至 2021 年第二季度的统计，本集团股票及混合公募基金保有规模人民币 1,079 亿元、非货币市场公募基金保有规模人民币 1,126 亿元，均排名行业第二。

报告期内，基金投资顾问业务健全完善策略投研体系、运营推广体系、服务体系及相关系统平台，不断优化客户服务场景、客户服务方案和陪伴式服务，加强业务培训和宣导，通过持续客户运营，不断提升客户覆盖度。继续完善策略投研基础设施，打造资产研究、配置研究及基金研究为一体的基金投研体系，优化交易管理和风控管理功能，切实提升客户资产配置服务能力。本集团基金投资顾问业务涵盖打理闲钱、跑赢通胀及追求收益三大客户需求场景，合计 14 个策略组合，策略组合运行稳健，截至报告期末，根据内部统计数据，基金投资顾问业务授权资产人民币 62.29 亿元、客户数 18.35 万户。此外，本集团注重强化数字化赋能平台搭建，积极构建数字化平台架构，有效提升业务整体效率与能力。

### （3）资本中介业务

报告期内，本集团依托全业务链合作的业务优势，持续挖掘客户需求，构建矩阵式客户服务体系，积极创新业务运营模式，增强差异化与专业化服务能力，巩固业务竞争优势。快速响应市场变化和监管要求，完善营销服务体系，落实全过程风险管控理念，提升风险管理效能，通过平台建设引领数字化转型，推动资本中介业务高质量发展，持续扩大品牌影响力。以智能撮合和平台算法为抓手，以联通更多证券借贷市场参与者为目标，持续推进“融券通”平台迭代优化，致力于为平台参与者提供全方位的一站式服务。报告期内，受益于 A 股市场信用交易活跃度提升，本集团资本中介业务发展态势良好，融资融券业务规模增长明显，市场份额继续提升，融券业务快速发展，股票质押式回购业务结构改善，业务风险平稳可控。根据监管报表数据口径，截至报告期末，母公司融资融券业务余额为人民币 1,380.78 亿元，同比增长 79.34%，市场份额达 7.74%，整体维持担保比例为 306.42%，其中，融券业务余额为人民币 287.04 亿元，同比增长 694.66%，市场份额达 18.39%；股票质押式回购业务待购回余额为人民币 368.18 亿元、平均履约保障比例为 290.20%，其中，表内业务待购回余额为人民币 62.67 亿元、平均履约保障比例为 264.46%，表

外业务待购回余额为人民币 305.51 亿元。

### 3.2 机构服务业务

#### (1) 投资银行业务

报告期内，本集团持续推进全业务链战略，秉持以客户为中心的经营理念，深度布局重点区域、聚焦重点行业、境内外一体化服务客户，市场排名与份额名列前茅，投资银行业务市场地位和品牌优势进一步巩固提升。

#### 合并数据

币种：人民币

发行类别	主承销次数（次）		主承销金额（万元）		主承销收入（万元）	
	本期	历年累计	本期	历年累计	本期	历年累计
新股发行	16	211	1,164,696.76	16,035,276.96	70,250.59	761,727.98
增发新股	19	235	3,146,689.80	37,997,124.02	20,096.63	288,975.31
配股	1	33	396,189.30	2,063,047.02	1,495.05	22,627.93
债券发行	536	2,441	19,953,049.02	158,080,159.43	44,717.10	466,582.76
合计	572	2,920	24,660,624.88	214,175,607.43	136,559.37	1,539,913.98

注：上表数据来源于监管报表，统计口径为项目发行完成日；增发新股内含优先股；债券发行含国债、企业债、公司债（含可交换债）、可转债、短期融资券、中期票据等。

#### ①股权承销业务

报告期内，股权承销业务充分发挥全业务链体系和大投行境内外一体化平台优势，为客户提供多样化、全周期、定制化的资本市场服务，业务继续保持稳健发展。根据 Wind 资讯统计数据，本集团股权主承销金额（含首次公开发行、增发、配股、优先股、可转债、可交换债）人民币 689.92 亿元，行业排名第三。根据上交所统计数据，截至报告期末，本集团保荐科创板企业累计受理 55 家、累计上市 27 家，行业均排名第二。

#### ②债券承销业务

报告期内，债券承销业务在严格控制风险的基础上，充分利用全牌照优势，发挥股债联动的全能型业务优势，重点发力地方政府债、公司债、资产支持证券和金融债产品，不断夯实展业渠道，客户群体数量进一步增加，客户结构不断优化，业务规模实现显著增长。根据 Wind 资讯统计数据，本集团全品种债券主承销金额人民币 4,043.59 亿元，行业排名第三。

#### ③财务顾问业务

报告期内，并购重组财务顾问业务致力于打造市场标杆性项目，不断提升行业研究能力、高价值交易机会发现能力及交易撮合能力，积极拓展客户持续服务，并购重组储备项目市场领先。根据中国证监会及交易所公开数据整理，本集团报告期内担任独立财务顾问的并购重组项目受理 12 单、截至报告期末监管在审项目 12 单，行业均排名第一。报告期内，经中国证监会核准及注册的并购重组交易家数 2 家、交易金额人民币 91.06 亿元。

#### ④场外业务

报告期内，新三板业务充分发挥大投行一体化优势，积极承接持续督导项目并为客户提供包括股票定向发行、公开发行并进入精选层等服务。报告期内，本集团为 23 家挂牌企业提供持续督导服务，完成股票公开发行并进入精选层主承销项目 1 单、保荐承销项目辅导阶段 1 单，并完成股票定向发行在审项目 1 单。控股子公司江苏股权交易中心有限责任公司继续加强合规风控体系建设，不断强化挂牌展示特色板块发展，积极探索新业务模式，持续拓展融资服务方式，坚持金

融科技赋能，有序推进区块链试点建设，着力为中小微企业提供优质的综合性金融服务。截至报告期末，挂牌展示企业 9,702 家，托管企业 138 家，会员单位 252 家，各类投资者 76,978 户，报告期内为企业新增融资人民币 41.54 亿元。

### **(2) 主经纪商 (PB) 业务**

报告期内，本集团践行以客户为导向的全业务链服务体系，围绕客户全生命周期的综合金融服务需求，体系化推动 PB 业务发展，积极拓展基础金融功能，持续丰富服务内涵，不断优化客户结构和业务结构，积极探索多元变现，同时持续推进面向内外部客户的一体化服务平台功能建设，不断完善系统功能，促进数字化转型和运营效率提升。截至报告期末，基金托管业务累计上线产品 6,350 只，托管业务规模人民币 3,176.55 亿元；基金服务业务累计上线产品 7,804 只（含资管子公司产品 740 只），服务业务规模人民币 9,101.63 亿元（含资管子公司业务规模人民币 5,041.22 亿元）。

### **(3) 研究与机构销售业务**

报告期内，研究业务不断深化全业务链，打造以产业链体系为中心的研究架构，持续完善专业人才队伍和人员培养体系，牵引深度行业、产业和趋势研究，坚定推进业务模式转型，不断提升业务协同效能，提高研究服务对接的有效性。持续推进数字化战略，以 RIS 和“行知”平台为支撑，加强智能研究平台体系化建设，积极构建机构客户服务生态圈，创新服务模式，强化研究质量管理，提升机构客户参与体验。积极打造跨境研究服务体系，完成研究产品互通体系搭建，推动实现研究报告一体化生产流程，有效满足海内外客户双向、多层次的专业化研究服务需求。机构销售业务依托全业务链优势，加大业务资源投入，充分发挥协同效应，做实机构投资者层级制管理，重塑机构客户服务体系，深入对接机构投资者多样化需求，持续优化升级机构客户服务平台“行知”APP 及机构客户 CRM 系统等数字化系统工作平台功能，全力推动业务模式转型和能力进阶。本集团积极开展多种形式的研究服务活动，发布研究报告 4,114 篇，组织研究路演服务 10,598 场、专题电话会议 566 场，通过线上或线上线下相结合方式举办策略会及专题会议 4 场。报告期内，公募基金分仓交易量约人民币 6,301.02 亿元。

### **(4) 投资交易业务**

#### **①权益交易业务**

报告期内，本集团继续坚定推进业务模式全面向交易导向转型，坚持去方向化，重点打造宏观对冲业务体系，优化完善大数据交易业务体系，大力拓展创新业务模式，不断提升投研一体化平台效能，全面升级投资交易能力。宏观对冲业务不断加强宏观策略研究队伍建设，强化投资策略运用，完善行业基本面研究体系，健全市场微观监控体系，动态监测市场特征，积极挖掘市场运行规律，有效识别市场机会和风险，支持交易业务开展。大数据交易业务不断加强事件型策略研发，夯实 Alpha 交易策略和套利策略，构建多场景、多品种、多周期、多策略的业务体系，同时借助大数据和人工智能等技术手段，积极打造一体化的大数据交易业务平台，推动交易规模和盈利水平的提升。

#### **②FICC 交易业务**

报告期内，本集团充分发挥 FICC 业务体系的综合化及多元化运作优势，积极打造跨品种、跨市场的产品线，不断提升数字化运营水平，以科技赋能优化交易系统，推动业务快速发展。固定收益自营投资业务综合运用策略交易、多元化资产配置及杠杆操作等方式，稳健开展投资运作，积极把握定价偏差及估值修复机会，自营投资业绩良好。不断推进 HEADS 大交易平台建设和 CAMS 信用分析管理系统开发，体系化、平台化提升投资交易能力和风险管理能力。大宗商品业务和外汇业务持续推进策略交易研究，加快代客外汇交易系统开发，不断丰富交易品类，积极打造核心投资交易和定价能力，持续提升盈利能力。根据 Wind 资讯统计数据，报告期内，本集团债券交割量排名行业第四。

#### **③场外衍生品交易业务**

报告期内，本集团着力构建以客户为核心的场外衍生品业务体系，加速推进数字化转型，以科技重塑业务发展模式与管理范式，不断提升业务创新能力和交易定价能力，深度对接机构服务体系 and 客户需求，创设并推广跨市场、多样化、差异化的金融衍生产品，为客户提供全方位的衍生品交易服务。截至报告期末，收益互换交易业务存量为 3,833 笔，存量名义本金为人民币 694.72 亿元；场外期权交易业务存量为 1,016 笔，存量名义本金为人民币 444.59 亿元。报告期内，本集团通过中证机构间报价系统和柜台市场发行私募产品 1,822 只，合计规模人民币 352.81 亿元。

### 3.3 投资管理业务

#### (1) 证券公司资产管理业务

报告期内，在资管新规整改进入关键期的背景下，本集团全资子公司华泰证券（上海）资产管理有限公司（以下简称“华泰资管公司”）依托全业务链资源优势，着力打造数字化、生态化运营模式，全面提升投研水平、定价能力及风控效能，积极培育可持续、高质量、高附加值的业务模式，不断加强主动投资管理能力，为客户提供全生命周期、全业务链条的综合金融服务解决方案。根据监管报表数据口径，截至报告期末，华泰资管公司资产管理总规模人民币 5,243.87 亿元。根据 Wind 资讯统计数据，报告期内，华泰资管公司企业 ABS（资产证券化）发行规模人民币 552.15 亿元，行业排名第四。

报告期内，证券公司资产管理业务聚焦资产识别和风控能力，依托自身产品设计能力和定价能力优势，严格把控基础资产质量，巩固提升资产证券化业务领先优势，加大业务创新力度，积极培育发展公募 REITs 业务，加快向主动管理方向转型步伐，资产管理规模质量不断提升。集合资产管理业务综合实力稳定，净值型产品序列丰富，合计管理集合资管计划 195 只，合计管理规模人民币 1,187.35 亿元。单一资产管理业务加快探索净值型委外业务，持续推进业务转型，合计管理单一资管计划 408 只，合计管理规模人民币 2,485.92 亿元。专项资产管理业务继续保持特色优势，企业资产证券化项目发行数量及规模位居行业前列，合计管理专项资管计划 137 只，合计管理规模人民币 1,367.95 亿元。公募基金管理业务积极打造针对投资者不同流动性需求的净值化理财解决方案，发行成立 3 只公募基金，合计管理公募基金产品 20 只，合计管理规模人民币 202.65 亿元。

证券公司资产管理业务规模和收入情况如下表所示：

币种：人民币

项目	2021年1—6月		2020年1—6月	
	受托规模(亿元)	净收入(万元)	受托规模(亿元)	净收入(万元)
集合资产管理业务	1,187.35	49,901.04	1,496.69	81,583.04
单一资产管理业务	2,485.92	12,267.53	4,316.81	17,864.66
专项资产管理业务	1,367.95	6,006.74	1,005.31	4,786.31
公募基金管理业务	202.65	3,425.65	357.24	6,849.76

注：上表数据来源于监管报表。

#### (2) 私募股权基金管理业务

报告期内，私募股权基金管理业务积极适应监管变化，不断优化业务架构体系，继续聚焦行业定位，强化重点领域的深度布局，把握科创板及创业板注册制改革等资本市场红利，充分发挥集团大平台优势，积极推进股权投资基金和母基金的募集，不断增强专业化投资管理能力。截至报告期末，本集团全资子公司华泰紫金投资有限责任公司（以下简称“华泰紫金投资”）及其二级子公司作为管理人在中国证券投资基金业协会备案存续的私募股权投资基金合计 22 只，合计认缴规模人民币 477.65 亿元，合计实缴规模人民币 407.42 亿元。报告期内，上述私募股权投资基金

实施投资项目合计 27 家，投资金额合计人民币 50,762.37 万元，均为股权投资类项目。根据中国证券投资基金业协会截至 2021 年第二季度的统计，华泰紫金投资私募基金月均规模行业排名第二。

### （3）基金公司资产管理业务

报告期内，本集团旗下基金公司积极顺应监管趋势和市场变化，坚持合规管理与业务发展并重，继续加强产品研究和业务创新，持续优化产品线布局，不断丰富销售和推广方式，着力完善智能化系统建设，资产管理规模显著增长，市场认知度和美誉度进一步提高。南方基金管理股份有限公司（以下简称“南方基金”）资产管理业务方面，截至报告期末，南方基金管理资产规模合计人民币 14,536.66 亿元，其中，公募业务管理基金数量合计 245 个，管理资产规模合计人民币 10,071.28 亿元；非公募业务管理资产规模合计人民币 4,465.38 亿元。华泰柏瑞基金管理有限公司（以下简称“华泰柏瑞”）资产管理业务方面，截至报告期末，华泰柏瑞管理资产规模合计人民币 2,317.13 亿元，其中，公募业务管理基金数量合计 90 个，管理资产规模合计人民币 2,174.24 亿元；非公募业务管理资产规模合计人民币 142.89 亿元。（南方基金以及华泰柏瑞的股权投资损益计入在分部报告中的其他分部中）

### （4）期货公司资产管理业务

报告期内，本集团控股子公司华泰期货顺应行业监管趋势，注重发挥合规风控管理效能，积极打造多元化业务体系，着力推动向主动管理业务转型，持续完善数字化运营体系，不断提升专业化服务水平、智能化管理水平及业务创新能力，业务规模实现明显增长。截至报告期末，存续期内资产管理计划合计 24 只，资产管理总规模人民币 183,789.49 万元，期货端权益规模人民币 44,908.39 万元。

### （5）另类投资业务

本集团通过全资子公司华泰创新投资有限公司（以下简称“华泰创新投资”）开展另类投资业务。报告期内，华泰创新投资持续健全完善内部管理制度和机制，根据监管要求及业务布局，着力金融科技股权投资和科创板跟投业务，稳步探索创业板跟投业务和新三板战略配售业务。截至报告期末，存续投资项目 40 个，投资规模人民币 164,590.47 万元，投资性质主要包括科创板跟投、股权投资等。

## 3.4 国际业务

报告期内，作为本集团国际业务的控股平台，华泰国际金融控股有限公司（以下简称“华泰国际”）全方位对接集团全业务链体系，加强资源的跨境联动，深化推进跨境金融产品平台建设，为境内外客户提供全方位的跨境综合金融服务。截至报告期末，华泰国际资产规模在千亿港元的基础上稳步增长，综合实力持续提升，稳居香港中资券商第一梯队前列。

### （1）香港业务

华泰金融控股（香港）有限公司（以下简称“华泰金控（香港）”）坚持券商本源业务，以跨境业务为抓手，打造全方位的销售交易业务平台，为机构、个人和企业客户提供系统化金融服务，报告期内包括固收业务平台、股权业务平台、个人金融平台、基金平台和旗舰投行业务的业务平台体系能力持续增强。投资银行业务充分发挥境内外一体化和跨境联动优势，持续为客户拓宽融资渠道，积极提供境内外股权类和债券类服务；FICC 业务积极构建业务协同发展体系，全力推动业务平台化发展，持续提升科技实力，同时以去方向化为目标降低市场波动的影响，为境内外客户提供多元化交易服务；股权衍生品业务充分发挥集团平台优势，为客户提供境内境外多资产品种，以及全业务链条的综合性金融服务；股票销售交易业务持续拓展客户覆盖，为境内外机构投资者提供一站式跨境综合金融服务，报告期内以现金股票交易、Synthetic 交易和 QFII 交易为主的业务策略实现快速扩张，主经纪商核心功能助力打造机构客户生态圈；零售及网络金融业务积极推广线上科技平台“涨乐全球通”并不断更新迭代平台功能，以平台化模式实现规模获客，提升客户黏着度与价值变现，致力打造服务全球华人的财富管理平台；私人财富管理业务加大产品

开发力度，推进销售广度，支持业务转型，深化境内外合作，充分利用集团客户体系优势和科技赋能，提供全生命周期综合金融服务；基金业务继续践行“投投联动”方针，获取优质项目资源的同时推进投资标的多元化，稳健管控投资风险，并积极探索引入第三方资金的渠道和推动已投项目的基金化；资产管理业务继续加强境内外跨境联动，积极开发资产管理产品，为客户提供投资组合及基金管理服务，不断优化客户资产配置。

报告期内，华泰金控（香港）各项业务保持健康均衡发展，截至报告期末，实收资本为港币88亿元，资本规模位居香港行业前列。证券交易方面，华泰金控（香港）托管资产总量港币634.90亿元、股票交易总量港币1,713.97亿元；就证券提供意见方面，积极为客户提供研究报告及咨询服务；就机构融资提供意见方面，参与完成上市及配售项目13个、债券发行项目32个，总交易发行规模约港币96.43亿元；提供证券保证金融资方面，累计授信金额港币22.94亿元；提供资产管理方面，受托资金规模合计港币6,628.68亿元（含AssetMark受托资金规模）。此外，报告期内，华泰金控（香港）共完成财务顾问项目5个。

## （2）AssetMark

AssetMark Financial Holdings, Inc.（以下简称“AssetMark”）的愿景是致力于为独立投资顾问及其服务的投资者的生活带来改变。AssetMark的核心业务亮点包括：一体化的技术平台、可定制化和规模化的服务，以及先进的投资管理能力。清晰的战略有助于AssetMark明确短期和长期工作目标，找准服务客户的关键并促使AssetMark在TAMP行业中脱颖而出。截至2020年年末，根据Cerulli Associates及其他公开信息显示，AssetMark在美国TAMP行业中的市场占有率为11.0%，排名第三。

截至报告期末，AssetMark平台资产总规模达到845.94亿美元，较2020年年末增长约13.52%；AssetMark平台总计服务8,496名独立投资顾问，其中管理500万美元以上资产规模的活跃投资顾问2,691名，较2020年年末增长约6.11%；AssetMark平台总计服务的终端账户覆盖了近19.6万个家庭，较2020年年末增长约4.81%。报告期内，新增397名投资顾问与AssetMark签订合作协议。

## （3）华泰证券（美国）

经美国金融业监管局核准，华泰证券（美国）有限公司（以下简称“华泰证券（美国）”）于2019年获得经纪交易商牌照，可在美国开展经纪交易商业业务，包括证券承销、面向机构投资者的证券经纪、并购财务顾问等业务，并于2020年获得自营牌照，业务资格进一步扩展。报告期内，华泰证券（美国）继续完善系统和平台建设，持续引进美国机构投资者，积极推进股权证券承销、全球股权分销和跨境股权交易业务建设，美国本土业务与境内及香港业务跨境联动协同机制不断优化，投资银行业务不断扩展，客户整体股票交易量有效提升。报告期内，华泰证券（美国）合计完成2单美股IPO项目，取得较大突破。

### 3.5 业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响，以及风险控制情况

报告期内，公司持续促进业务创新活动，推动新业务、新产品、服务及管理模式创新，不断提高创新能力。创新业务的开展是对现有产品线和业务范围的补充，能够有效释放业务空间，扩大客户资源和收入来源，增强盈利能力，也有利于改善客户结构和业务经营模式，满足客户全方位、多元化的业务需求，进一步提升品牌影响力。

公司强化新业务风险评估质控管理，加强对新业务流程执行情况的质量控制及新业务后续跟踪评估机制的落实，优化新业务风险评估流程，提升新业务评估机制运作有效性。

公司积极参与公募REITs新品种的投资与交易业务，并为产品提供流动性做市服务。公司根据具体业务风险特征，研究建立了公募REITs配售、做市及相关场外衍生品业务的风险管控机制，涵盖公募REITs集中度控制与风险敞口控制、标的管理等措施，支持业务稳健开展。

#### 四、重要事项

公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用

报告期内公司经营情况无重大变化，未发生对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

华泰证券股份有限公司


董事长：张伟

2021年8月27日



 华泰在线: [www.htsc.com](http://www.htsc.com)

 客服热线: **95597**

 地址: 中国江苏省南京市江东中路228号 华泰证券

---

Huatai Online: [www.htsc.com](http://www.htsc.com)

Customer Services Hotline: 95597

Company Address: No. 228 Middle Jiangdong Road, Nanjing, Jiangsu Province, PRC

© HUATAI SECURITIES All Rights Reserved.   
RECYCLABLE