公司代码:600837　　公司简称:海通证券

海通证券股份有限公司 2020 年半年度报告摘要

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。

1.2 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 经本公司第七届董事会第十一次会议审议通过。公司全体董事出席董事会会议,未有董事对本报告提出异议。

1.4 半年度报告未经审计。除特别说明外,本报告所列数据以人民币为单位。

1.5 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

2020 年 8 月 5 日,公司非公开发行 A 股股票完成新增股份登记,总股本由 11,501,700,000 股增加至 13,064,200,000 股;公司的注册资本由 11,501,700,000 元增加至 13,064,200,000 元。以公司总股本 13,064,200,000 股为基数,每 10 股派发现金股利人民币 2.80 元(含税),共计分配现金股利人民币 3,657,976,000.00 元。

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	海通证券	600837	/
H 股	香港联合交易所	海通证券	6837	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜诚君	孙涛
电话	8621-23219000	8621-23219000
办公地址	中国上海市广东路 689 号海通证券大厦 12 层(邮政编码:200001)	中国上海市广东路 689 号海通证券大厦 12 层(邮政编码:200001)
电子信箱	jiangcj@htsec.com	suntt@htsec.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	681,547,216,333.05	636,793,631,603.21	7.03
归属于上市公司股东的净资产	131,133,234,438.51	126,090,993,550.96	4.00
	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	245,972,614.25	12,763,169,792.21	-98.07
营业收入	17,787,655,390.58	18,073,316,074.83	-1.58
归属于上市公司股东的净利润	5,483,192,354.93	5,526,505,264.79	-0.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,108,829,157.68	5,229,634,374.35	-2.31
加权平均净资产收益率(%)	4.26	4.56	减少 0.30 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.48	0.48	-
稀释每股收益(元/股)	0.48	0.48	-

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)					301,309	
					(其中 A 股 301,149;H 股 160)	
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	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	29.64	3,408,795,895	0	未知	-
光明食品(集团)有限公司	国有法人	3.50	402,150,000	0	无	0
上海海烟投资管理有限公司	国有法人	3.48	400,709,623	0	无	0
中国证券金融股份有限公司	其他	2.99	343,901,259	0	无	0
申能(集团)有限公司	国有法人	2.80	322,162,086	0	无	0
上海国盛集团资产有限公司	国有法人	2.07	238,382,008	0	无	0
上海久事(集团)有限公司	国有法人	2.05	235,247,280	0	无	0
上海电气(集团)总公司	国家	2.03	232,913,293	0	无	0
上海百联集团股份有限公司	国有法人	1.86	214,471,652	0	无	0
上海报业集团	国有法人	1.27	146,469,453	0	无	0

注:1.本公司 H 股股东中,非登记股东的股份由香港中央结算(代理人)有限公司代为持有。

2.上表中,香港中央结算(代理人)有限公司所持股份种类为境外上市外资股(H 股),其他股东所持股份种类均为人民币普通 A 股。

3.A 股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

4.因公司股票为融资融券标的证券,股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

公司非公开发行 A 股股票登记完成日(2020 年 8 月 5 日),前十名股东持股情况

序号	股东名称	持股数量	持股比例	股东性质	限售股数量
1	香港中央结算(代理人)有限公司	3,408,815,895	26.09%	境外法人	-
2	上海国盛(集团)有限公司	862,489,059	6.60%	国有法人	781,250,000
3	上海海烟投资管理有限公司	635,084,623	4.86%	国有法人	234,375,000
4	光明食品(集团)有限公司	480,275,000	3.68%	国有法人	78,125,000
5	中国证券金融股份有限公司	343,901,259	2.63%	其他	-
6	申能(集团)有限公司	322,162,086	2.47%	国有法人	-
7	上海电气(集团)总公司	290,516,418	2.22%	国家	78,203,125
8	上海国盛集团资产有限公司	238,382,008	1.82%	国有法人	-
9	上海久事(集团)有限公司	235,247,280	1.80%	国有法人	-
10	上海百联集团股份有限公司	214,471,652	1.64%	国有法人	-
合计		7,031,345,280	53.81%	-	1,171,953,125

注 1:上表中,香港中央结算(代理人)有限公司所持股份种类为境外上市外资股(H 股),为 2020 年 7 月 31 日持股数,其他股东所持股份种类均为人民币普通 A 股。

注 2:上海国盛(集团)有限公司通过香港中央结算(代理人)有限公司持有公司 255,456,441 股 H 股,发行完成后,上海国盛(集团)有限公司及其子公司上海国盛集团资产有限公司持有公司 1,100,871,067 股 A 股、255,456,441 股 H 股,合计持有公司 1,356,327,508 股,持股比例为 10.38%。

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(%)
2013 年公司债券(第一期)	13 海通 03	122282	2013/11/25	2023/11/25	23.9	6.18
2013 年公司债券(第二期)	13 海通 06	122313	2014/07/14	2024/07/14	8	5.85
2017 年公司债券(第一期)	17 海通 01	143231	2017/08/11	2020/08/11	50	4.63
2017 年公司债券(第一期)	17 海通 02	143232	2017/08/11	2022/08/11	10	4.80
2017 年公司债券(第二期)	17 海通 03	143301	2017/09/22	2027/09/22	55	4.99
2017 年公司债券(第三期)	17 海通 04	143336	2017/10/25	2020/10/25	5	4.77
2018 年公司债券(第一期)	18 海通 01	143480	2018/03/08	2021/03/08	30	5.15
2018 年公司债券(第二期)	18 海通 02	143529	2018/03/22	2021/03/22	30	5.14
2018 年公司债券(第三期)	18 海通 03	143632	2018/05/10	2021/05/10	30	4.70
2018 年公司债券(第四期)	18 海通 04	143464	2018/08/06	2021/08/06	30	3.98
2018 年公司债券(第五期)	18 海通 05	155038	2018/11/22	2021/11/22	30	3.88
2019 年公司债券(第一期)	19 海通 01	155316	2019/04/11	2022/04/11	50	3.75
2019 年公司债券(第二期)	19 海通 02	155830	2019/11/15	2022/11/15	45	3.52
2020 年公司债券(第一期)	20 海通 01	163148	2020/02/27	2023/02/27	50	3.01
2020 年公司债券(第二期)	20 海通 02	163290	2020/03/19	2023/03/19	35	2.99
2020 年注册制公司债券(第一期)	20 海通 04	163507	2020/04/30	2023/04/30	56	2.38
2020 年注册制公司债(第一期)	20 海通 05	163508	2020/04/30	2025/04/30	7	2.88
2020 年注册制公司债(第二期)	20 海通 06	163568	2020/05/25	2023/05/25	67	2.70
2020 年短期公司债(第一期)	20 海通 S1	163807	2020/06/05	2021/03/02	10	2.20

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	74.63	74.31
	本报告期(1-6 月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.29	2.31

关于逾期债项的说明

□适用　√不适用

三 经营情况讨论与分析

报告期内,面对复杂的宏观环境和国际形势带来的挑战,公司保持战略定力,克服疫情带来的不利影响,抓住资本市场深化改革和对外开放的发展机遇,按照补短板、破瓶颈、努力实现高质量发展的要求,积极布局新业务、拓展新客户,完善架构、激发活力,扎实推进基础设施建设,防范化解风险事项,取得了良好的经营业绩,主要财务指标稳居行业前列。

3.1 主营业务分析

★ 财富管理业务

市场环境:

2020 年流动性持续宽松,A 股成交维持高位,根据 WIND 数据显示,2020 年上半年沪深两市股票、基金成交 94.7 万亿元,同比增加 28.3%,融资融券余额持续在万亿之上;中国个人可投资资产总量和高净值人群快速增长,进一步激发行业财富管理转型需求。

经营举措及业绩:

公司加快推进财富管理业务区域布局,不断完善以交易、产品销售、产品定制、融资以及融资服务等为主体的财富管理体系,财富管理服务意识和能力均有较大提升。截至报告期末,公司财富管理客户数量(剔除休眠账户)1,246 万户,较报告期初增长 8.5%,期末客户总资产 2.05 万亿元(可交易),较去年底增长 11.6%,报告期内,公司股票基金交易金额 7.32 万亿元,同比增加 26.4%。

2020 年上半年公司交易额变化

	本报告期	上年同期
股票交易量(亿元)	69,009	55,843
基金交易量(亿元)[1]	4,190	2,064
合计(亿元)	73,199	57,907

[1] 不含场内货币基金交易量

(1)零售经纪业务

公司持续优化网点布局,强化线上服务与业务督导,扎实推进财富管理基础工作。公司以提升网点竞争力为目标,以完善综合金融服务为切入点,从软硬件入手,进一步压缩网点面积,优化场景建设,逐步建立起以"标准化、信息化、轻型化"为核心的网点管理体系。随着在重点区域网点布局的持续完善,公司在粤港澳大湾区、海峡西岸经济区、京津冀经济圈、成渝经济圈等核心发展地区的市场影响力进一步提升。

(2)互联网金融

报告期内,公司新增开户数约百万,同比增长超过 40%;新增有效户数 14 万,同比增长超过 50%;e 海通财 APP 月均平台活跃数同比增长超过 30%。e 海通财 APP 新增新三板打新、H 股全流通、ETF 专区功能,优化智能选股、智能盯盘、个股资讯等功能,为客户提供个性化、智能化的服务,满足客户多样化需求。公司积极推进数字化运营平台建设与应用,通过持续提升在线直播服务、e 海通财服务号、社区 / 会员平台内容的数量和质量,进一步提高线上运营能力,其中线上直播整合公司研究所、投顾、上市公司高级管理人员和基金经理等投资专家为客户提供综合服务,由高级管理人员主持的《名人堂》系列直播单场观看人数超过 50 万。机构交易综合服务平台"e 海方舟"为超高净值客户提供"私人订制"的交易和策略服务,实现专业交易者差异化需求的精确识别、服务匹配与快速响应。报告期内,通过"e 海方舟"交易的机构客户数急速上升,同比增长超过 10 倍,股基交易量同比增长超过 200%。

(3)金融产品销售

报告期内,公司积极抓住市场机会,加速推进金融产品销售,各类产品日均保有量及销售收入大幅增长,实现产品日均保有量 577.14 亿元,同比增长 23.85%。截至报告期末,公司现金管理类产品中,通财钱包规模超 90 亿元,较年初增加 30%;在量化对冲类产品方面,"通聚荟萃"系列产品规模再创新高,日均保有量 34 亿元,较去年增加 2 亿元,上半年平均年化收益率超过 12%,最大回撤不超过 1%;外部私募类产品日均保有量规模接近 64 亿元;为丰富产品品种,创设发行了凤凰、雪球、安心添利等品牌系列的结构化产品,在严控投资风险的基础上,充分利用衍生品投资的优势为客户创造投资收益,该类产品日均保有量已近 28 亿元。

(4)融资类业务

公司融资类业务规模总体保持稳定,结构进一步优化,巩固"压舱石"作用。截至报告期末,公司融资类业务规模 849.92 亿元(不含资管),其中,融资融券余额增加了 61.83 亿元至 479.46 亿元,股票质押融资余额减少 48.1 亿元至 369.77 亿元。

2020 年以来,公司在抓住市场机遇稳步推进融资融券业务发展的同时,做好贷前审核、贷后跟踪工作,强化股票质押项目审核力度,公司融资类业务资产质量保持稳定。

2020 年上半年公司融资类业务规模变化

	本报告期末	上年度末
融资融券余额(亿元)	479.46	417.63
股票质押余额(亿元)[2]	369.77	417.87
约定购回余额(亿元)	0.69	0.93
合计(亿元)	849.92	836.43

[2] 不含表外资管股票质押式回购业务,本报告期末表外资管股票质押式回购业务规模 182.31 亿元。

(5)期货业务

报告期内,海通期货克服疫情影响,围绕经纪业务主业加强机构客户服务、提升 IT 服务效率;各项创新业务稳步推进,发展势头良好。报告期内,海通期货代理成交市场份额行业第二,客户权益规模达到 241.22 亿元,机构客户权益占比超 70%。

★ 投资银行业务

市场环境:

报告期内,科创板发行延续良好局势,试点注册制取得了阶段性的成功,同时,从新证券法的推出以及创业板改革的有序推进,到创新试点红筹企业在境内上市相关安排,再到新三板精选层转板指导意见,印证了中国在推进资本市场改革方面的决心,多层次资本市场各板块各司其职的格局也逐步清晰。

报告期内,共有 119 只新股上市,融资总额为 1,393 亿元,比 2019 年同期分别增长 80%和 131%,截至报告期末,科创板上市公司数量已达到 116 家,总市值破 2 万亿元;再融资市场情况也比 2019 年同期有较为明显的上升,融资金额为 3,569 亿,同比上升 19%。

报告期内,债券市场收益率经历了调整和波动,国内债券一级市场机构上半年融资 25.90 万亿元,同比增长 19%。其中信用债整体发行量达到 9.17 万亿元,增幅达 38%,短期融资券、公司债和金融债的发行量增幅均上涨明显。

经营举措及业绩:

(1)股权融资

在境内股权融资业务方面,公司抓住科创板和创业板注册制改革试点的机遇,加大项目拓展,严控项目质量,加快项目落地。报告期内,境内股权融资业务取得瞩目成绩,上半年完成 11 单股权融资项目,并有 16 单过会待发;在审 IPO 项目 48 家,再融资项目 12 家,合计在审数量排名行业第三。其中,科创板表现亮眼,上半年申报科创板 IPO 项目 20 家,行业排名第二;报告期末在审科创板 IPO 项目 20 家,行业排名第二;在重点行业领域,以中微公司、沪硅产业、中芯国际、芯原微电子等行业龙头企业为基础,在集成电路领域已建立突出的品牌优势,并打通产业链上下游;在医药行业领域,完成复旦张江、君实生物两家 H 股回 A 项目,树立了公司投行在生物医药领域的市场影响力。

境内 IPO 项目发行及项目储备情况

		本报告期	上年同期
IPO	金额(亿元)	52.12	10.79
	家数	5	2
IPO 在审项目	家数	48	28
	其中:科创板	20	6

数据来源:WIND、中国证监会、上海证券交易所

在境外股权融资业务方面,海通国际继续保持在香港市场的龙头地位,于报告期内完成了 18 个 IPO 项目,承销数量位列香港全体投行第一。报告期内海通国际抓住中概股回归和二季度市场回暖的契机,积极进行项目储备,参与了诸多备受市场关注的明星 IPO 项目。海外市场,海通国际通过打造国际化多功能的团队,稳步推进全球主要金融中心布局,分别完成一单美股上市项目和一单新加坡股权融资项目。

(2)债券融资

在境内债券融资业务方面,报告期内,公司债券承销业务稳中求进:主承销信用债券 439 期,同比增长 44%,主承销金额 2,259 亿元,同比增长 26%;债券业务各项排名均处于行业前列,其中债券承销金额排名取得历史最佳成绩,为全行业第四;作为传统优势业务的非金融企业信用类债券(包括企业债、公司债、非金融企业债务融资工具)承销家数和金额均排名第三,企业债承销金额排名第一。

境内主承销债券项目承销规模变化

		本报告期	上年同期
企业债	金额(亿元)	235.99	155.7
	家数	24	20
公司债	金额(亿元)	741.12	411.22
	家数	161	84
其他	金额(亿元)	1281.48	1221.30
	家数	254	201

注:其他包括证券公司债、非政策性金融债、短期融资券、中期票据、非公开定向债务融资工具、资产支持证券、可交换债。

数据来源:WIND

在境外债券融资业务方面,报告期内,海通国际累计完成 100 单债券发行项目,在中国风险全球金融机构排名第二。在亚洲除日本外 G3 高收益债券发行市场排名中,按承销数量和承销金额分别名列全球金融机构第一和第三。海通银行继续秉持"本地业务"和"中国元素"跨境业务双轮驱动的策略,克服海外疫情影响,完成多单债券承销业务。

★ 资产管理业务

市场环境:

伴随资管行业系统性制度框架基本搭建完成,各类金融机构也在积极开展业务调整转型,持续提升主动管理规模。券商资管在资金池业务整改的背景下,整体规模有所收缩,"大集合"公募化改造持续推进,主动管理改革回归资管业务本源。截至报告期末,券商资管规模约 11.80 万亿元、公募基金管理规模约 16.64 万亿元。

经营举措及业绩:

本集团资产管理业务抓住市场发展机遇,保持快速增长态势,取得了良好的成绩。截至报告期末,集团资产管理业务总规模近 1.4 万亿元,较年初增长 16%。

(1)海通资管公司

海通资管公司近两年大力压缩通道业务规模,回归主动管理本源,截至报告期末,管理总规模 2,717 亿元,其中主动管理规模 1,866 亿元,占比提升到了 68%。报告期内,海通资管公司在继续积极探索和丰富"固收"及"固收+"投资策略的净值型产品线的同时,根据客户需求设计了"期权挂钩"、"财富定制"、"基金中基金"、"可转债策略"等一系列创新产品,并完成首只公募大集合产品"海通核心优势"发行。报告期内,海通资管公司实现资产管理业务净收入 8.7 亿元,同比增长 44%,排名行业第四,实现净利润 5.2 亿元,同比增长 15%。

海通资管公司业务规模及净收入变化

	本报告期		上年同期	
	资产管理规模(亿元)	净收入(万元)	资产管理规模(亿元)	净收入(万元)
集合资产管理	775	78,166	773	52,943
定向资产管理	1,631	7,888	2,036	6,533
专项资产管理	311	777	270	876
合计	2,717	86,831	3,079	60,352

(2)基金管理公司

截至报告期末,海富通基金管理总规模超 3,000 亿元,较年初增长 13%,其中公募管理规模达到 1,339 亿元,较年初增长 20%,非货币性公募规模较年初增长 51%,达到 779 亿元。权益方面打造了海富通阿尔法百亿级明星产品,荣获"五年期开放式混合型持续优胜金牛基金"。海富通基金报告期内实现营业收入 4.98 亿元,同比增长 50%,实现净利润 1.38 亿元,同比增长 44%。

截至报告期末,富国基金管理总规模超 7,700 亿元,较年初增长 21%。公募管理规模超过了 4,300 亿元,较年初增长了 26.8%,权益管理规模突破千亿元大关。富国基金报告期内实现营业收入 19.88 亿元,同比增长 55.9%,实现净利润 6.28 亿元,同比增长 64%。

(3)私募投资基金

私募股权投资业务管理规模总计 246 亿元。报告期内,完成投资项目 11 个,投资金额 4.66 亿元,共退出项目(含部分退出)31 个;新设基金 2 只,新增募集资金 16 亿元。克服疫情影响,加强项目投后管理,对于整体发展状况良好的已投企业,充分发挥券商系 PE 机构的资源与优势,在企业资本化进程上给予充分引导;对于发展不及预期,增长不明朗的企业,及时退出,化解潜在风险。

私募投资基金业务规模变化

	本报告期	上年度末
管理基金数量	42	41
管理规模余额(亿元)	246	237
累计投资项目数量	407	392
累计投资项目金额(亿元)	232	229
项目退出(含部分退出)数量	31	22

(4)境外资产管理

海通国际资产管理规模达到 665 亿港元,较年初增长 24%。海通国际全面推行 ESG 及影响力投资等可持续金融战略,期内积极筹备设立 ESG 主题的 ETF。凭借出众的品牌和优异的业绩,海通国际资管在期内荣获《亚洲投资者》等机构颁发的多项业界大奖。

★ 交易与机构服务

市场环境:

2020 年上半年 A 股市场波动加剧,沪深 300 指数上涨 1.64%,创业板指数上涨 35.6%,恒生指数下跌 13.35%。报告期内,各类衍生品规模不断扩大,日渐丰富的交易工具为市场主体提供了更加灵活的交易手段。报告期内,国际货币环境总体趋于宽松,而国内央行在维持适度稳健货币政策环境基础上,视经济发展情况采取了一定的货币宽松,固定收益投资环境趋于好转。2020 年上半年,中债总财富指数上涨 2.66%,利率债走势优于信用债走势。

经营举措及业绩:

(1)交易业务

报告期内,固定收益投资把握宏观政策趋势和债券市场波动节奏,适度超前进行仓位和策略调整,取得了良好收益;积极开展量化交易、国债期货、利率互换等 FICC 创新业务。量化交易已形成了一套较为完善的业务体系、风控体系、信息系统架构,开发了一系列基于全品种的统计套利策略,拓宽了公司收入来源。公司国债期货套利策略稳步推进。截至报告期末,国债期货持仓规模约 59.8 亿元,套利组合现券规模约 91 亿元,国债期货交易量和持仓量在中金所国债期货市场位居前列。截至报告期末,公司利率互换名义本金投资规模 276 亿元,已与 78 家机构签署了 NAFMII 协议,在券商同业中排名前二,是目前利率互换市场较活跃的参与者之一。公司积极参与黄金交易所黄金市场交易,截至报告期末,公司黄金租赁本金存量 110.23 亿元;黄金期权存量交易规模 99.63 亿元,期权费存量余额 14.1 亿元。上海黄金交易所授予公司"2019 年度上海黄金交易所优秀特别会员"、"2019 年度最佳询价交易机构——银牌机构"等荣誉称号。

权益类趋势类投资克服市场大幅波动影响,把握市场机遇,获得较好收益;权益类衍生产品业务通过综合服务财富管理和机构客户的业务协同,获取一定规模盈利。报告期内,公司新增场外衍生产品交易名义本金规模 417.05 亿元人民币,同比增长 147.48%。目前公司已获得上交所 ETF 主做市商业务资格,深交所 ETF 流动性服务商资格。

海通创新证券积极推进科创板跟投业务,截至报告期末,完成科创板跟投项目 5 家,累计投资金额 2.65 亿元,期末市值 13.92 亿元。

报告期内,海通国际交易能力进一步提升,交易平台实现一体化改造,将主经纪商、股票研究销售与交易、固定收益做市、及衍生产品交易四大板块进行整合,以增加协同效应,为机构客户打造一站式、多样化的交易平台。去年新成立的主经纪商团队成长迅速,管理客户资产和融资融券规模均翻倍增长。公司重点拓展战略客户,打通港股、A 股、美股、日股及印度股票的研究资源,提升交易能力,期内股票交易额突破 2,200 亿港元,同比增长 42%。衍生品业务方面,上半年共发行窝轮及牛熊证 1,714 只,同比增长 22%,成交金额超 2,000 亿港元,位列香港市场第五。窝轮牛熊证业务在市场上得到业界认同,于今年 5 月份获得《彭博商业周刊》颁发「年度衍生品机构」卓越大奖。

(2)机构业务

公司坚持打造业内一流的研究品牌,以研究驱动机构业务发展、支持科创板投行项目拓展以及零售客户咨询服务。报告期内,公司研究所对外发报告逾 2,900 篇,举办电话会议 916 场次,参会客户超 10 万人次。截至报告期末,公司公募交易量占比 4.34%,公司交易单元席位租赁净收入排名行业第三。报告期内,公司 QFII/RQFII 业务交易量合计 2,798 亿元,同比增长 110%,交易客户数 121 家,排名行业前三。

公司以银行理财子公司交易商遴选为切入点,前、中、后台协同配合,建立和完善综合服务体系,强化对大型金融机构的综合服务能力,目前已中标包括大型国有、股份制、头部城商行等在内多家银行理财子公司的交易所经纪商资格。公司以资本投资为纽带,积极拓展私募管理人客户,截至报告期末,MOM 产品存续投资规模 6.1 亿,推动私募管理人落户公司产品总规模达到 269 亿。

公司托管外包业务通过科技赋能、创新驱动,深化综合金融服务转型,以打造优质服务体验为目的,全面优化托管外包业务运营流程,实现托管外包业务处理的电子化、自动化和网络化。截至报期末,公司托管外包各类产品规模 3,612.19 亿,较上年末增加 14.01%;托管外包各类产品 5,473 个,较上年末增加 14.52%。公司通过采用 2+1 交易系统服务打通了公募、银行、保险券商结算的 PB 交易模式,为引入机构客户提供差异化服务。公司 PB 业务交易总资产 2,495.14 亿;各类产品规模 577.34 亿元,同比增长 35.12%,累计成交金额 2,014.50 亿元。

★ 融资租赁业务

市场环境:

2020 年上半年,受新冠肺炎疫情冲击、宏观经济下行、企业风控趋紧等因素影响,租赁行业增长持续放缓,行业企业数量略有增加,融资租赁合同余额稍有下降。中长期来看,伴随中国经济增长、产业结构升级及新型基础设施建设发力,中国融资租赁行业仍处于稳步增长阶段,租赁新市场、新领域潜力巨大,行业活力依然较强。随着行业统一监管的深入推进,租赁行业迎来长久稳健、规范有序发展新时期,行业呈现出越发明显的优胜劣汰态势,行业集中度提升成为趋势,头部企业在业务拓展、综合服务、融资能力、资产质量、盈利收入等方面具有明显优势。2020 年上半年,中国金融系统持续加大对疫情防控和经济社会发展的支持力度,稳健的货币政策更加灵活适度,融资条件持续优化,社会融资成本有效降低,社会融资规模显著回升,租赁企业融资渠道和资本补充渠道继续拓宽,利用资本市场开展多元化、直接化融资已成为头部租赁企业的重要融资渠道。

经营举措及业绩:

报告期内,海通恒信应对疫情冲击,有序推进复工复业,在盈利稳定、规模增长、风险控制、业务拓展、融资保障方面均取得了积极成效。截至报告期末,海通恒信实现业务投放 299.60 亿元,同比增长 9.6%;实现收入总额 38.95 亿元,同比增长 10.0%。海通恒信总资产规模稳中有进,顺利突破千亿大关,达到 1,064.11 亿元,较去年末增长 7.4%。海通恒信积极响应社会需求,优化资产布局,加大对抗疫企业的金融支持力度,合理让利实体经济;合理提高拨备水平,增强风险抵御能力,保障公司稳健高质量发展。

3.2 财务报表相关科目变动分析表

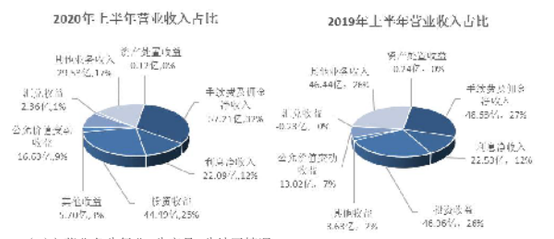
截至 2020 年 6 月 30 日,集团总资产 6,815.47 亿元,归属于母公司净资产 1,311.33 亿元。2020 年上半年,集团实现营业收入 177.88 亿元,归属于母公司净利润 54.83 亿元;加权平均净资产收益率 4.26%。其中,子公司实现收入 103.43 亿元,占比 55%;境外业务实现收入 44.27 亿元,占比 25%。

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	17,787,655,390.58	18,073,316,074.83	-1.58
营业成本	9,964,777,113.53	10,084,916,181.81	-1.19
经营活动产生的现金流量净额	245,972,614.25	12,763,169,792.21	-98.07
投资活动产生的现金流量净额	-4,400,850,650.83	-771,822,747.40	-
筹资活动产生的现金流量净额	10,748,753,503.70	13,060,826,285.06	-17.70

(1)营业收入

2020 年上半年,集团实现营业收入 177.88 亿元,同比(180.73 亿元)减少 2.85 亿元,减幅 1.58%,主要变动情况是:1)经纪业务手续费净收入 22.35 亿元,同比(18.96 亿元)增加 3.39 亿元,增幅 17.89%,主要是坚定财富管理转型,产品体系不断完善;2)资产管理业务手续费净收入 16.40 亿元,同比(11.44 亿元)增加 4.96 亿元,增幅 43.35%,主要是不断提升主动管理规模成效显著;3)投资收益及公允价值变动收益合计 61.12 亿元,同比(59.98 亿元)增加 1.14 亿元,增幅 1.90%,主要是把握市场机遇,积极调整投资策略,获得较好收益;4)其他收益 5.70 亿元,同比(3.63 亿元)增加 2.07 亿元,增幅 56.96%,主要是政府补助增加;5)汇兑损益 2.36 亿元,同比(-0.23)增加 2.59 亿元,主要是汇率变动影响;6)其他业务收入 29.53 亿元,同比(46.44 亿元)减少 16.91 亿元,减幅 36.42%,主要是子公司销售收入减少。



(2)主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元　币种:人民币

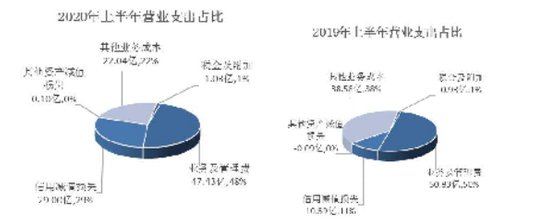
主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业支出	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业支出比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
财富管理	4,946,269,689.17	2,927,865,720.77	40.81	0.05	33.91	减少 14.97 个百分点
投资银行	2,065,699,884.65	973,102,077.03	52.89	21.32	9.60	增加 5.04 个百分点
资产管理	1,763,586,711.95	682,702,521.03	61.29	24.20	17.83	增加 2.09 个百分点
交易及机构	4,727,251,142.24	1,791,050,457.77	62.11	6.93	14.64	减少 2.55 个百分点
融资租赁	2,189,922,128.45	1,486,155,860.86	32.14	16.17	31.08	减少 7.72 个百分点
其他	2,094,925,834.12	2,103,900,476.07	-0.43	-43.40	-43.67	增加 0.49 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业支出	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业支出比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
上海	346,347,101.12	128,925,990.41	62.78	11.43	-11.27	增加 9.53 个百分点
浙江	232,170,121.05	62,237,160.32	73.19	15.37	-0.06	增加 4.13 个百分点
黑龙江	201,962,323.83	73,264,835.60	63.72	8.57	-14.22	增加 9.63 个百分点
江苏	159,243,926.67	66,076,799.99	58.51	8.35	-8.29	增加 7.53 个百分点
山东	119,787,710.84	43,764,283.02	63.47	10.79	-8.65	增加 7.78 个百分点
其他地区分支机构	887,203,082.98	365,486,368.03	58.80	10.52	-4.81	增加 6.63 个百分点
公司总部及境内子公司	11,413,991,017.97	5,791,759,515.52	49.26	-2.51	-13.38	增加 6.37 个百分点
境内小计	13,360,705,284.46	6,531,514,952.89	51.11	-0.77	-12.72	增加 6.69 个百分点
境外业务	4,426,950,106.12	3,433,262,160.64	22.45	-3.96	31.98	减少 21.12 个百分点
合计	17,787,655,390.58	9,964,777,113.53	43.98	-1.58	-1.19	减少 0.22 个百分点

(3)营业支出

单位:元　币种:人民币

成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	主要原因
税金及附加	107,513,070.62	1.08	93,235,010.13	0.92	15.31	/
业务及管理费	4,742,902,575.10	47.60	5,083,376,090.53	50.41	-6.70	主要是职工薪酬减少
信用减值损失	2,900,271,089.20	29.11	1,059,233,085.30	10.50	173.81	主要是其他贷款和应收款项减值准备增加
其他资产减值损失	10,457,352.68	0.10	-8,831,206.62	-0.09	-	/
其他业务成本	2,203,633,025.93	22.11	3,857,903,202.47	38.25	-42.88	主要是子公司销售成本减少
合计	9,964,777,113.53	100.00	10,084,916,181.81	100.00	-1.19	

2020 年上半年,集团营业支出 99.65 亿元,同比(100.85 亿元)减少 1.20 亿元,减幅 1.19%。主要变动情况是:1)业务及管理费 47.43 亿元,同比(50.83 亿元)减少 3.40 亿元,减幅 6.70%,主要是职工薪酬减少;2)信用减值损失 29.00 亿元,同比(10.59 亿元)增加 18.41 亿元,增幅 173.81%,主要是其他贷款和应收款项减值准备增加;3)其他业务成本 22.04 亿元,同比(38.58 亿元)减少 16.54 亿元,减幅 42.88%,主要是子公司销售成本减少。



(4)现金流

经营活动产生的现金流量净额为 2.46 亿元,其中:现金流入 483.75 亿元,占现金流入总量的 25.57%,主要是代理买卖证券收到的现金净额 176.61 亿元,收取利息、手续费及佣金的现金 131.31 亿元,回购业务资金净增加额 97.85 亿元;现金流出 481