证券代码：600837　　证券简称：海通证券　　公告编号：临 2021-028

海通证券股份有限公司
第七届董事会第十八次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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。

海通证券股份有限公司（以下简称“公司”）第七届董事会第十八次会议通知于 2021 年 8 月 12 日以电子邮件和传真方式发出，会议于 2021 年 8 月 26 日在公司召开。本次会议采用现场会议和电话会议相结合的方式召开，会议应到董事 11 人，实到董事 11 人。本次董事会由周杰董事长主持，6 位监事和董事会秘书、合规总监、财务总监等公司高管列席了会议，会议召集、召开及表决程序符合《中华人民共和国公司法》《公司章程》和《公司董事会议事规则》的有关规定。本次会议审议并通过了以下议案：

一、审议通过《公司 2021 年半年度报告》（A 股+H 股）

同意公司按中国境内相关法律法规及中国企业会计准则等要求编制的公司 2021 年半年度报告全文及摘要（A 股）。

同意公司按《香港联合交易所有限公司证券上市规则》及国际财务报告准则等要求编制的公司 2021 年中期报告及业绩公告（H 股）。

表决结果：[11]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权，审议通过本议案。

二、审议通过《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》

表决结果：[11]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权，审议通过本议案。

三、审议通过《关于修订<内幕信息知情人登记制度>的议案》

同意对《内幕信息知情人登记制度》的相关条款进行修订，修订稿经公司董事会审议通过后生效。

表决结果：[11]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权，审议通过本议案。

四、审议通过《关于吸收合并上海泽春投资发展有限公司的议案》

1. 同意以海通证券为主体吸收合并上海泽春投资发展有限公司（以下简称“泽春公司”）。吸收合并完成后，合并方海通证券承继泽春公司的资产和负债等，被合并方泽春公司依法解散并注销。

2. 同意授权公司经营管理层办理与此次吸收合并有关的具体事宜，包括但不限于办理相关资产转移、债权债务转移、人员转移以及工商、税务等监管机构要求公司履行的相关手续等。

表决结果：[11]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权，审议通过本议案。

特此公告。

海通证券股份有限公司董事会

2021 年 8 月 26 日

证券代码：600837　　证券简称：海通证券　　公告编号：临 2021-029

海通证券股份有限公司
第七届监事会第十一次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

海通证券股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）第七届监事会第十一次会议通知于 2021 年 8 月 12 日以电子邮件和传真的方式发出，会议于 2021 年 8 月 26 日在公司召开。会议应到监事 8 名，实到监事 6 名，董小春监事、戴丽监事因事未出席本次会议，授权赵永刚监事会副主席代为行使表决权。会议由赵永刚监事会副主席主持，公司董事会秘书、合规总监、财务总监列席了会议。会议的召集、召开及表决程序符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》和《公司监事会议事规则》的有关规定。会议审议并通过了以下议案：

一、审议通过《公司 2021 年半年度报告》

同意公司按中国境内相关法律法规及中国企业会计准则等要求编制的公司 2021 年半年度报告全文及摘要（A 股）。

同意公司按《香港联合交易所有限公司证券上市规则》及国际财务报告准则等要求编制的公司 2021 年中期报告及业绩公告（H 股）。

表决结果：[8]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权，审议通过本议案。

二、审议通过《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》

表决结果：[8]票赞成，[0]票反对，[0]票弃权，审议通过本议案。

特此公告。

海通证券股份有限公司监事会

2021 年 8 月 26 日

公司代码：600837　　公司简称：海通证券

海通证券股份有限公司
2021 年半年度报告摘要

第一节 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 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 本报告经本公司第七届董事会第十八次会议审议通过。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 本半年度报告未经审计。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）和罗兵咸永道会计师事务所分别根据中国和国际审阅准则出具了审阅意见。除特别说明外，本报告所列数据以人民币为单位。

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

本公司 2021 年上半年度未拟定利润分配预案和公积金转增股本预案。

第二节 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 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	723,092,240,579.70	694,073,350,684.76	4.18
归属于上市公司股东的净资产	158,178,625,453.82	153,448,467,827.53	3.08
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	23,471,241,587.14	17,787,655,390.58	31.95
归属于上市公司股东的净利润	8,170,194,923.98	5,483,192,354.93	49.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,897,352,076.35	5,108,829,157.68	54.58
经营活动产生的现金流量净额	34,758,418,207.39	245,972,614.25	14,031.01
加权平均净资产收益率(%)	5.10	4.26	增加 0.84 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.63	0.48	31.25
稀释每股收益(元/股)	0.63	0.48	31.25

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)				315,236	
				(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、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	26.09	3,408,850,695	0	未知 –
上海国盛(集团)有限公司	国有法人	6.60	862,489,059	781,250,000	无 0
上海海烟投资管理有限公司	国有法人	4.86	635,084,623	234,375,000	无 0
光明食品(集团)有限公司	国有法人	3.46	452,088,700	78,125,000	无 0
申能(集团)有限公司	国有法人	2.17	283,485,086	0	无 0
上海电气(集团)总公司	国家	2.01	262,789,118	78,203,125	无 0
中国证券金融股份有限公司	其他	1.98	258,104,024	0	无 0
上海国盛集团资产有限公司	国有法人	1.82	238,382,008	0	无 0
上海久事(集团)有限公司	国有法人	1.80	235,247,280	0	无 0
上海百联集团股份有限公司	国有法人	1.64	214,471,652	0	无 0
上述股东关联关系或一致行动的说明		上海国盛集团资产有限公司为上海国盛(集团)有限公司的全资子公司，此外，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的说明		–			

注：1.人民币普通股（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。

2.上表中，境外上市外资股为 H 股。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。

3. 上海国盛集团及其全资子公司上海国盛集团资产有限公司持有本公司 A 股和 H 股共计 135,632.75 万股，占公司总股本的 10.38%；上海电气（集团）总公司持有本公司 A 股和 H 股共计 44,080.19 万股，占公司总股本的 3.37%。

4.因公司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。

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(%)
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
2016 年非公开发行次级债券(第一期)	16 海通 C2	145180	2016/11/17	2021/11/17	20	3.40
面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券(第一期)	17 海通 02	143232	2017/08/09	2022/08/11	10	4.80
面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券(第二期)	17 海通 03	143301	2017/09/20	2027/09/22	55	4.99
面向合格投资者公开发行 2018 年公司债券(第五期)	18 海通 05	155038	2018/11/21	2021/11/22	30	3.88
2019 年非公开发行次级债券(第一期)	19 海通 C1	151202	2019/02/27	2022/02/28	33	4.09
面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券(第一期)	19 海通 01	155316	2019/04/10	2022/04/11	50	3.75
面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券(第二期)	19 海通 02	155830	2019/11/14	2022/11/15	45	3.52
面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券(第一期)	20 海通 01	163148	2020/02/26	2023/02/27	50	3.01
面向合格投资者公开发行 2020 年公司债券(第二期)	20 海通 02	163290	2020/03/18	2023/03/19	35	2.99
面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券(第一期)(品种一)	20 海通 04	163507	2020/04/29	2023/04/30	56	2.38
面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券(第一期)(品种二)	20 海通 05	163508	2020/04/29	2025/04/30	7	2.88
面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券(第二期)	20 海通 06	163568	2020/05/22	2023/05/25	67	2.70
面向专业投资者公开发行 2020 年公司债券(第三期)	20 海通 08	163903	2020/08/10	2023/08/11	60	3.53
2020 年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	20 海通 F1	167896	2020/10/20	2021/10/23	50	3.50
2020 年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	20 海通 F2	167897	2020/10/20	2022/10/21	50	3.82
2020 年非公开发行公司债券(第二期)	20 海通 F3	177170	2020/11/18	2022/01/13	50	3.70
面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第一期)	21 海通 01	175630	2021/01/12	2024/01/13	60	3.58
2021 年公开发行短期公司债券（第一期）	21 海通 S1	163863	2021/01/27	2021/12/19	60	3.10
面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第二期)	21 海通 02	175741	2021/02/05	2024/02/08	54	3.79
面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第三期)	21 海通 03	175975	2021/04/22	2024/04/23	50	3.45
面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第四期)	21 海通 04	188150	2021/05/26	2024/05/27	28	3.35
面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第五期)	21 海通 05	188202	2021/06/09	2024/06/10	21	3.40
2021 年公开发行短期公司债券（第二期）	21 海通 S2	163885	2021/07/09	2022/06/16	60	2.82
面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第六期)(品种二)	21 海通 06	188458	2021/07/28	2024/07/29	20	3.14
面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第六期)(品种一)	21 海通 S3	163895	2021/07/28	2022/07/29	50	2.72
面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第七期)	21 海通 07	188571	2021/08/19	2024/08/20	30	3.04

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	71.48	71.30
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.17	2.29

第三节 公司经营情况的讨论与分析

3.1 总体经营情况

2021 年上半年，公司经营工作平稳有序，取得了良好的经营业绩，主要财务指标继续排名行业前列。各业务线亮点纷呈：投行业务市场领先，保持强劲的发展势头；财富管理业务改革转型取得成效，费类业务收入大幅增长；海通国际战略转型见效明显，海通银行澳门分行设立获批，公司国际化战略向纵深推进；机构与国际业务表现亮眼，取得长足发展；场外衍生品业务稳健增长。

3.2 主营业务分析

★ 财富管理业务

市场环境：

受流动性相对充裕以及市场分歧加大影响，2021 年上半年股基交易额在 2020 年高基数基础上依旧保持增长，开户数亦大幅增长。根据 WIND 数据显示，2021 年上半年沪深两市股票、基金日均成交 9,808 亿元，同比增加 21.2%；平均每月新增投资者 180.67 万人较去年同期增长 35.7%。伴随中国居民财富快速增长、居民财富结构调整，财富管理市场进入快速发展时期，证券公司财富管理转型初见成效。

截至 2021 年 6 月末，融资融券余额为 1.78 万亿元，同比增长 53%，较年初增长 10%；其中融资余额 1.63 万亿元，同比增长 44%，融券余额同比大幅增长 482%至 1,560 亿元。伴随注册制改革和转融通机制优化持续发挥效力，社保基金、QFII、法人机构和产品更多参与转融通证券出借，市场券源供给进一步增加，融券投资者的多样化策略得以实施。

经营举措及业绩：

公司坚持“以客户为中心”，持续推进财富管理业务布局，夯实客户经理制，加快投资顾问团队及客户服务体系建设，提升交易服务、投资咨询以及基于资产配置的产品销售能力，打造差异化财富管理品牌。截至 2021 年 6 月末，公司财富管理客户数量（剔除休眠账户）1,386.5 万户，较报告期初增长 5.4%，期末客户总资产 2.64 万亿元，较去年底增长 9.5%，报告期内，公司股票基金交易金额 8.19 万亿元，同比增加 11.8%。

2021 年 6 月末公司交易额变化

	本报告期	上年同期
股票交易量(亿元)	76,344	69,009
基金交易量(亿元)[1]	5,527	4,190
合计(亿元)	81,871	73,199

[1] 不含场内货币基金交易量，与市场交易口径不同

（1）零售经纪业务

2021 年上半年，公司全面加强零售客户服务的深度和广度，新增客户资产同比增长 131%，新开户的质量和产出有所提升；加快推进智慧运营建设，完成珠三角、京津冀等地区 12 家分公司的智慧通设备推广；以客户为中心，聚集企业家，全力培育精英理财师团队，构建差异化私人客户财富管理体系。公司全面提升客户分类服务能力，构建包含智能工具服务、投顾增值服务、基金推荐产品及基金持仓服务四个维度的“通盈财富”品牌服务。通过匹配通享会员分层体系，实现差异化客户服务，满足客户多元化的财富管理需求。借助金融科技优势，覆盖长尾海通零售客户，致力构建客户标签与画像体系，结合客户生命周期形成精准化运营闭环，实现匹配目标用户与目标产品，提升业务转化。

（2）互联网金融

截至 2021 年 6 月底，e 海通财移动平台用户总数超过 3,950 万；月度平台活跃数超 470 万，稳居行业前四。2021 年 e 海通财在交易、行情、资讯、理财、投顾、决策、资产配置等领域持续升级创新，通过大数据、人工智能等前沿科技，洞察行业趋势，紧贴用户需求，在功能深度和广度维度不断创新突破。2021 年上半年，e 海方舟–机构交易版完善了其六大特色功能模块，公司于 2021 年 1 月上线了 e 海方舟–量化交易版，与专注于实现手工交易客户高阶交易需求的 e 海方舟–机构交易版形成互补。2021 年上半年，e 海方舟股票基金交易量同比增长 49.47%，活跃客户数同比增长 123%。

（3）金融产品销售

公司成立金融产品委员会，布局金融产品业务的规划发展，在体制、机制方面进行改革创新，推动产品销售流程化管理，促进产品销售业务快速增长。2021 年上半年，公司重点推进公募券结、头部量化私募以及结构化产品的销售，加大 ETF 基金和指数类产品的配置，进一步为客户进行多元化资产配置，分散风险。此外，公司推出单一资产配置专户，为高净值客户提供定制化产品。2021 年上半年，公司产品整体销售量 2,606 亿元，同比增长 17.6%，产品日均保有量 900 亿元，较 2020 年日均增长 32.4%。

4）融资类业务

截至 2021 年 6 月末，公司融资类业务规模 1,084.29 亿元（不含表外资管规模），较年初新增 72.56 亿元。其中，融资融券余额较年初增加 88.72 亿元至 765.55 亿元，客户结构进一步优化。公司持续推动融券业务稳步发展，融券服务团队逐步扩大，在券源供给、客户服务及流程优化等方面强化工作，融券份额持续提升。公司股票质押业务规模下降至 316.13 亿元，资产质量保持较好水平。　2021 年 6 月末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)	765.55	676.83
股票质押余额(亿元)[2]	316.13	333.02
约定购回余额(亿元)	2.61	1.89
合计(亿元)	1,084.29	1,011.73

[2] 上表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 149.92 亿元

（5）期货业务

海通期货各项业务稳步推进，发展势头良好。2021 年上半年，海通期货营业收入和净利润同比大幅增长，实现代理交易额 22.4 万亿元（单边计算），市场占比 7.83%，同比上升 1.51 个百分点，排名行业第二；2021 年 6 月末客户权益 423 亿元，较年初增长 30.2%，排名行业前列。

★ 投资银行业务

市场环境：

2021 年上半年，中国经济在疫情后稳健恢复，注册制改革带来了证券发行常态化，宏观经济向好与资本市场改革推进给 A 股市场以强力支撑，A 股融资市场整体依然延续较为良好的势头，共有 568 个融资项目，融资 7,874.7 亿元，同比分别增长 53%和 21%；其中，共有 245 只新股上市，融资 2,110 亿元，上市家数较去年同期增长一倍以上（106%），融资额同比上升 51%。再融资家数也比去年同期有较为明显的上升，2021 年上半年增发数量为 232 家，比 2020 年同期增长 90%，融资金额 3,679.67 亿元，较去年同期增长 2.3%，其中可转债上市数量为 73 家，融资金额 1,652 亿，数量比 2020 年同期下滑 20%，融资金额增长 74%。融资家数、融资金额增长的同时，市场结构也进一步优化，受注册制改革的积极影响，新上市公司以科创板、创业板为主，一批“硬科技”、具备较强发展潜力的创新创业企业登陆 A 股，为中国经济的高质量发展和资本市场高质量发展注入了新的活力。

2021 年上半年，各类债券发行共 29.39 万亿元，同比增长 13%；利率债发行总额 9.14 万亿元，同比增长 3%；信用债发行量较去年同期基本持平，发行量 9.33 万亿元。

经营举措及业绩：

（1）股权融资

公司积极响应国家战略，抓住注册制改革机遇，在科创板、创业板领域积极布局、重点开拓，公司境内股权融资业务延续良好势头，全力推进项目进程，经营业绩亮眼。2021 年上半年，完成 35 个股权融资项目发行上市，共募资 402.7 亿元。其中，完成 11 单科创板项目挂牌，市场排名第一；完成 7 单创业板项目挂牌，市场排名第一；共完成 22 单 IPO 项目挂牌，发行金额 165.3 亿元，发行数量与金额均排名市场第二。同时，公司股权业务项目储备丰富，截至 2021 年 6 月末，IPO、再融资的在审及待发项目数量分别为 53 家与 22 家，，均排名行业前列。2021 年上半年，公司不断加强投行业务合规风控和内部管理，培养与注册制相匹配的理念、组织和能力，发挥“看门人”的作用。

境内 IPO 项目发行及项目储备情况

		本报告期	上年同期
首次公开发行	金额(亿元)	165.3	48.7
	家数	22	4
再融资发行	金额(亿元)	237.4	64.2
	家数	13	8
在审及待发项目数量	首次公开发行	53	48
	再融资发行	22	17

数据来源：WIND、中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所

在境外股权融资业务方面，海通国际在全球疫情反复下继续保持在香港投行中的领先位置，2021 年上半年完成了 22 个 IPO 项目，按承销数量和承销金额均位居香港所有投行第一。在海外资本市场共计完成 8 单股权融资项目，其中包括 5 单美股股权融资项目和 3 单印度股权融资项目，进一步加强公司在海外市场的项目执行能力及品牌影响力。

（2）债券融资

境内债券融资业务方面，各项经营指标保持稳定。公司于报告期内主承销各类债券 488 期，合计承销金额 2,378 亿元，市场排名行业前列。其中，企业债承销金额 260 亿元，继续排名行业第一；公司债承销金额 767 亿元，排名行业第五；服务国家战略，以创新驱动业务发展，发行中西部地区首单科技创新公司债，助力深圳地铁成功发行深交所首单碳中和债券。

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)	259.89	235.99
	家数	32	24
公司债	金额(亿元)	766.97	741.12
	家数	173	161
其他	金额(亿元)	919.17	1,281.48
	家数	227	254

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，2021 年上半年海通国际共计完成了 136 个债券发行项目，包括 27 笔绿色债券；在亚洲除日本外 G3 高收益债排名中，按承销数量名列全球金融机构第二。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，协助完成瀚惠国际、水发国际、山东财经集团担保债券的发行。

★ 资产管理业务

市场环境：

2021 年是资管业务按“资管新规”要求整改的最后一年，各家资产管理机构积极谋求业务转型，持续压缩通道类业务规模，努力加强和提升主动管理能力，立足于居民财富管理需求，不断创新产品体系，推出和发行净值型资管产品，逐步丰富其净值型产品线。据中国证券业协会统计，截至 2021 年 6 月末，证券公司受托管理资金本金总额 10.45 万亿元，较资管新规发布前（2017 年末）已下降 39.5%，但主动管理规模较 2017 年末均有一定幅度的提高。同时，券商资管的公募化转型正在提速。据 wind 数据统计，目前已经累计有超 100 只券商集合产品完成了公募化改造，资产净值总计逾千亿元。

2021 年公募基金行业继续保持良好发展态势，市场规模持续增长。据 wind 数据统计，2021 年上半年度新成立的公募基金数量达 845 只，募集总规模达 1.63 万亿元。同时，公募基金的资产管理规模再创新高，据中国证券投资基金业协会统计，公募基金总规模 2021 年 6 月末突破 23 万亿，较 2020 年末增长了 15.8%。

经营举措及业绩：

公司资产管理业务抓住市场发展机遇，规模持续增长，取得了良好的经营业绩。截至 2021 年 6 月末，公司资产管理业务总规模超 1.86 万亿元，较年初增长 12%。

（1）海通资管公司

海通资管公司积极顺应资管行业发展的大趋势，努力推进大集合资管计划向公募基金转型，拟以客户需求为导向、以市场风险收益为基础建立公私资管产品线，逐步丰富公司产品体系服务客户，公司着力培育和形成涵盖权益类投资、固收类投资、量化投资、跨境投资及其他另类投资等多类公、私募资管产品，全方位满足投资者的财富管理需求，并为投资者创造长期价值。截至 2021 年 6 月末，海通资管公司管理规模 1,882 亿元，其中主动管理规模 1,594 亿元，占比提升至 84.7%。

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	616	75,852	775	78,166
定向资产管理	920	9,796	1,631	7,888
专项资产管理	346	752	311	777
合计	1,882	86,400	2,717	86,831

（2）基金管理公司

截至 2021 年 6 月末，海富通基金管理资产规模 3,480 亿元，其中公募基金管理规模 1,295 亿元，较年初增长 3.57%；养老金业务整体规模持续增长，由年初的 1,599 亿元增长至 1,771 亿元，较年初增长 10.8%。报告期内，海富通基金新发基金 7 只，募集规模 82.3 亿元；积极把握 ETF 发展趋势，成功发行港股通科技 ETF，募集规模 7.07 亿元。

截至 2021 年 6 月末，富国基金资产管理总规模超 1.2 万亿元，再创历史新高。其中，公募基金管理规模逾 7,900 亿元，较上年末增长超 34%。据中国基金业协会数据，非货币公募基金月均规模行业最新排名位列第 5。富国基金坚持大力推进产品创新，富国首创水务 REITs、富国中证科创创业 50ETF 等多只产品跻身行业首批成立之列。

（3）私募投资基金

海通开元被国家中小企业发展基金选为首批子基金管理机构，完成了中小企业发展基金海通（合肥）合伙企业（有限合伙）的设立和首期缴款工作，基金总规模 20 亿元。截至 2021 年 6 月末，私募股权投资业务管理规模 264 亿元，2021 年上半年完成投资项目 18 个，投资金额 10.8 亿元；新增上市（含过会）项目 10 个，在会项目 15 个。

私募投资基金业务规模变化

	本报告期末	上年度末
管理基金数量	48	45
管理规模余额(亿元)	264	254
累计投资项目数量	18	40
累计投资项目金额(亿元)	11	29
项目退出(含部分退出)数量	37	65

（4）境外资产管理

海通国际持续打造专业的投资与管理体系，结合市场环境和客户需求，不断丰富产品线和优化产品，为客户提供互联互通的全球资产管理方案，打造一站式的专业投资服务平台，截至 2021 年 6 月末，资产管理规模 520 亿港元。2021 年上半年，海通国际资产管理团队表现优秀，荣获《理柏基金香港年奖 2021》、《指标》、《投资洞见与委托》等颁发的多项业界大奖。

★ 交易与机构服务业务

市场环境：

2021 年上半年，A 股市场呈结构化行情，沪深 300 指数上涨 0.24%，创业板指数上涨 17.22%。债券市场各大指数保持缓慢上涨态势：中债总净价指数上涨 0.38%，其中，中债国债总净价指数涨幅 0.55%，中债企业债总净价指数较年初上涨 2.53%。

经营举措及业绩：

（1）交易业务

2021 年上半年，公司固定收益投资择时运用趋势与利率中性策略，适度增加投资品种、降低投资集中度，提高资产质量，并逐步增加利率衍生工具规模。权益投资在今年市场波动中积极把握时机，调整持仓结构，不断开发量化趋势新策略，实现较好收益。

公司紧跟行业投资业务转型趋势，积极拓展权益类场外衍生产品业务，取得积极成果；报告期内，公司场外期权存续交易名义本金规模同比增长超过 250%，市占率超过 13%，排名行业前列；公司权益类场外衍生产品业务收入同比增长超过 150%。公司期权做市业务全面覆盖上交所、深交所、中金所权益类期权品种，盈利能力和做市评级不断提升。

2021 年上半年，公司直投业务新增 4 个直接股权投资项目，完成中国国有企业混改基金首期出资；完成 11 单科创板项目跟投，跟投金额 3.34 亿元。

海通国际坚持以客户为导向，为全球机构客户提供高效及专业的交易服务。2021 年上半年，现金股票交易额超过 3,000 亿港元，同比增长超过 40%。衍生产品方面，窝轮及牛熊证业务持续显著增长，获《彭博商业周刊》颁发的 2021 年度金融机构大奖 – 证券界别“年度金融衍生产品机构 – 卓越大奖”。

（2）机构业务

公司坚持打造业内一流的研究品牌，在为客户提供专业化服务、支持公司业务发展等方面取得不俗的成绩，呈现出品牌化、国际化、信息化、销售模式多元化的良好态势。2021 年上半年，公司为机构客户组织路演、拜访活动 8,100 余场，外发报告 2,700 余篇，举办线上电话会议 769 场，服务客户人数超 15.3 万人次，得到客户的积极响应与广泛认可。

报告期内，公司继续保持在 QFII/RQFII 市场第一梯队，交易客户总数达 131 家，客户资产总额 936 亿元，同比增长 53%。托管业务通过拓展机构客户和产品挖掘，优化托管外包运营流程，深化综合服务转型，在券商结算模式基金、公募 ETF 基金等方面取得较好成绩。2021 年上半年，公司日均托管及外包规模 5,126 亿元，同比增长 53%，稳固了行业优势地位。

★ 融资租赁业务

市场环境：

2021 年上半年，融资租赁行业面临着市场增长放缓、同质化竞争日益激烈、资产质量与风险管控压力加大、经营战略与业务模式亟需调整等严峻挑战，行业发展延续了 2020 年的放缓趋势。从中长期来看，伴随着中国经济增长、产业结构升级、新型基础设施建设发力，叠加“十四五”新时期新兴行业的大力发展，中国融资租赁行业仍处于稳步增长阶段，行业活力依然较强。同时，随着各地方融资租赁行业监管规定的发布及具体监管措施的落地，经营异常、治理较不规范的租赁公司将被加速整合出清，行业集中度将进一步提升，治理完善、合规经营且实力雄厚的头部租赁企业将获得更为有利的经营环境及发展机遇。2021 年上半年，金融体系持续巩固统筹疫情防控和经济社会发展的重大战略成果，保持灵活精准、合理适度的稳健货币政策，持续优化金融机构资金结构，维持宏观杠杆率稳定，推动实际贷款利率进一步降低；2021 年上半年融资租赁行业债券发行规模突破 3,000 亿元，利用资本市场开展多元化且稳定的直接融资已成为头部租赁企业的重要融资手段。

经营举措及业绩：

2021 年上半年，海通恒信紧跟国家战略及政策导向，探索产融结合新途径，持续优化业务方向，保障规模与收入稳定，有效提升盈利水平。2021 年上半年，海通恒信实现业务投放 291.7 亿元；实现收入总额 40.5 亿元，同比增长 4.0%；实现净利润 6.9 亿元，同比增长 10.3%。截至 2021 年 6 月 30 日，海通恒信资产总额为 1,109.0 亿元，较 2020 年 12 月 31 日增长 2.6%；不良资产率 1.08%，不良资产拨备覆盖率 273.35%。海通恒信积极响应政府号召，以普惠金融扶持实体经济发展，助力小微企业健康成长；践行社会责任，以金融助力产业脱贫；同时，海通恒信持续完善全面风险管理体系，增强主动风险管理能力，推动公司高质量、可持续发展。

3.3 财务报表分析

截至 2021 年 6 月 30 日，集团总资产 7,230.92 亿元，归属于母公司净资产 1,581.79 亿元。2021 年上半年，集团实现营业收入 234.71 亿元，归属于母公司净利润 81.70 亿元；加权平均净资产收益率 5.10%。其中，子公司实现收入 143.22 亿元，占比 60%；境外业务实现收入 52.78 亿元，占比 22%。

3.3.1 财务报表相关科目变动分析表

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	23,471,241,587.14	17,787,655,390.58	31.95
营业成本	11,837,101,306.29	9,964,777,113.53	18.79
经营活动产生的现金流量净额	34,758,418,207.39	245,972,614.25	14,031.01
投资活动产生的现金流量净额	–116,433,695.31	–4,400,850,650.83	–
筹资活动产生的现金流量净额	–7,659,631,253.41	10,748,753,503.70	–171.26

（1）营业收入

单位：元　币种：人民币

项目	本期金额	上年同期	本期金额较上年同期变动比例(%)	主要原因
手续费及佣金净收入	7,165,176,960.88	5,720,657,603.17	25.25	主要是投资银行业务、经纪业务和资产管理业务手续费收入增加
其中：经纪业务手续费净收入	2,624,722,675.27	2,234,602,303.53	17.46	主要是证券经纪业务净收入增加
投资银行业务手续费净收入	2,524,747,356.00	1,700,920,219.27	48.43	主要是证券承销业务净收入增加
资产管理业务手续费净收入	1,832,908,069.19	1,639,664,003.38	11.79	主要是基金管理业务净收入增加
利息净收入	3,361,957,910.21	2,208,910,396.51	52.20	主要是融出资金利息收入增加和借款利息支出减少
投资收益和公允价值变动收益	7,413,919,800.85	6,111,978,307.05	21.30	主要是金融工具投资收益增加
其他业务收入	4,918,695,749.61	2,952,852,352.19	66.57	主要是子公司销售收入增加
其他	611,491,165.59	793,256,731.66	–22.91	/
合计	23,471,241,587.14	17,787,655,390.58	31.95	/

（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	5,189,483,318.31	1,936,581,172.06	62.68	4.92	–33.86	21.88
投资银行	3,007,570,572.44	1,367,055,736.59	54.55	45.60	40.48	1.65
资产管理	2,415,765,932.99	903,072,911.38	62.62	36.98	32.28	1.33
交易及机构	6,472,615,931.43	2,009,913,866.77	68.95	36.92	12.22	6.84
融资租赁	2,421,897,705.32	1,624,