公司代码:600837　　公司简称:海通证券

海通证券股份有限公司 2023 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性、准确性、完整性,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 公司未出席董事情况

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	许建国	因公出差	周杰

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 2023 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	上交所	海通证券	600837	/
H 股	香港联交所	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	娄波君	孙涛
电话	8621-23180000	8621-23180000
办公地址	上海市黄浦区中山南路 888 号海通外滩金融广场(邮政编码:200011)	上海市黄浦区中山南路 888 号海通外滩金融广场(邮政编码:200011)
电子信箱	dshbgs@haitong.com	dshbgs@haitong.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	762,391,665,182.85	753,609,304,959.17	1.17
归属于上市公司股东的净资产	167,019,634,517.09	164,591,956,430.25	1.47
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	16,968,366,973.04	12,104,350,296.48	40.18
归属于上市公司股东的净利润	3,829,634,781.60	4,757,725,335.07	-19.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,212,220,025.91	4,234,681,202.48	-24.14
经营活动产生的现金流量净额	-10,742,192,791.84	17,313,673,713.22	-162.04
加权平均净资产收益率(%)	2.29	2.88	减少 0.59 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.29	0.36	-19.44
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.36	-19.44

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位: 股

截至报告期末股东总数(户)	263,998 (其中 A 股 263,851;H 股 147)				
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	3,408,714,695	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	0	无 0
光明食品(集团)有限公司	国有法人	3.68	480,275,000	0	无 0
上海电气控股集团有限公司	国家	2.63	344,236,418	0	无 0
申能(集团)有限公司	国有法人	2.47	322,162,086	0	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
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.66	216,632,400	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%;上海电气控股集团有限公司持有本公司 A 股和 H 股共计 64,689.88 万股,占公司总股本的 4.95%。

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。

2.4 截至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)(10 年期)	13 海通 03	122282	2013-11-25	2023-11-25	23.9	6.18
2013 年公司债券(第二期)(10 年期)	13 海通 06	122313	2014-07-14	2024-07-14	8	5.85
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 08	163903	2020-08-10	2023-08-11	-	3.53
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
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 05	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 06	188208	2021-06-09	2024-06-10	21	3.40
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(第七期)	21 海通 07	188571	2021-08-19	2024-08-20	30	3.04
面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第八期)(品种一)	21 海通 08	188663	2021-08-27	2024-08-30	20	3.43
面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第八期)(品种二)	21 海通 08	188664	2021-08-27	2026-08-30	20	3.43
面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第九期)	21 海通 10	188962	2021-11-09	2024-11-10	50	3.10
面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第十期)	21 海通 11	185010	2021-11-19	2024-11-22	50	3.09
2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	22 海通 C1	185219	2022-01-11	2025-01-12	50	3.18
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	22 海通 01	185285	2022-01-19	2024-12-25	50	2.84
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	22 海通 02	185359	2022-02-17	2025-02-21	29	2.90
2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	22 海通 C2	185400	2022-02-24	2025-02-25	20	3.15
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	22 海通 03	185448	2022-03-04	2025-03-07	5	3.03
2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期)	22 海通 C3	185472	2022-03-08	2025-03-09	24.8	3.29
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	22 海通 04	137555	2022-07-25	2025-07-26	50	2.75
2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第五期)	22 海通 05	137799	2022-09-08	2025-09-09	50	2.53
2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第六期)	22 海通 06	137904	2022-10-13	2025-10-14	47	2.60
2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第七期)	22 海通 07	138571	2022-11-09	2025-11-10	30	2.61
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(绿色公募债券(专项用于碳中和)(第一期)	GC 海通 01	138623	2022-12-12	2023-12-20	27	2.90
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	23 海通 01	138869	2023-02-07	2025-02-08	25	2.95
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	23 海通 02	138870	2023-02-07	2026-02-08	30	3.23
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	23 海通 03	115003	2023-03-03	2025-03-06	25	3.11
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	23 海通 04	115004	2023-03-03	2026-03-06	17	3.26
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	23 海通 05	115104	2023-03-21	2025-03-22	33	2.97
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	23 海通 06	115105	2023-03-21	2026-03-22	27	3.10
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第四期)(品种一)	23 海通 07	115272	2023-04-21	2025-04-24	20	2.89
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	23 海通 08	115273	2023-04-21	2026-04-24	40	3.05
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	23 海通 09	115362	2023-05-17	2026-05-18	36	2.94
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	23 海通 10	115363	2023-05-17	2028-05-18	14	3.10
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)	23 海通 11	115487	2023-06-14	2026-06-15	30	2.73
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)	23 海通 12	115488	2023-06-14	2028-06-15	20	3.07
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第七期)(品种一)	23 海通 13	115618	2023-07-24	2026-07-25	20	2.72
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第七期)(品种二)	23 海通 14	115619	2023-07-24	2028-07-25	27	3.05
2023 年面向专业机构投资者公开发行公司债券(第八期)	23 海通 15	155828	2023-08-17	2026-08-18	32	2.67

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	72.00	72.16
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	1.80	2.09

第三节 公司经营情况的讨论与分析

3.1 总体经营情况

2023 年上半年,公司紧抓服务国家战略和实体经济主线,充分发挥金融服务实体经济作用,在“一个海通”理念下,通过“投、融、保、研”和财富管理协同联动,保持良好经营态势,尤其在融入区域发展、优化网点布局、深化机构改革、加强集团化管理等方面取得积极成效。

3.2 主营业务分析

★ 财富管理业务

市场环境:

2023 年上半年,市场交投小幅回暖,根据沪深交易所数据,两市股票、基金交易量达 249.40 万亿元,同比增长 0.11%;截至 2023 年 6 月末,市场融资融券余额达 1.59 万亿元,较上年末增长 3.12%。伴随全面注册制的落地,更灵活的转融通政策和更丰富的两融标的为投资策略提供了更多交易空间,股票质押式回购业务持续回归服务实体经济本源。金融产品销售市场持续承压,根据 WIND 数据,2023 年上半年新成立基金发行份额 5,286.30 亿份,同比减少 21.84%。自个人养老金制度实施以来,参与人数不断增加,个人养老金产品持续扩容,截至 2023 年 6 月末,全国 36 个先行城市(地区)开立个人养老金账户人数 4,030 万人,个人养老金基金数量 151 只。

经营举措及业绩:

公司坚持“以客户为中心”,围绕客户财富管理和投融资需求,强化财富管理的“交易服务、投资顾问及基于资产配置的产品销售”等三大核心能力。报告期内,围绕“做增量、有特色、强协同、建机制”,积极推动综合创新网点建设,从服务社区的传统经纪业务网点向扎根园区服务企业发展的综合金融平台转型;构建金融产品全生命周期平台系统,金融产品销量及保有规模稳步增长;强化数字金融平台建设,提升服务质量、拓宽服务边界。截至 2023 年 6 月末,公司财富管理客户数量 1,777 万户,较上年末增长 4.3%,托管客户资产规模 3.16 万亿元,较上年末增长 5.8%。2023 年上半年,公司新开客户数量同比增长 29.3%,新开客户资产同比增长 193.4%。

2023 年上半年公司代理交易额变化

	本报告期	上年同期
股票交易量(亿元)	66,514	70,940
基金交易量(亿元)	15,971	10,227
合计(亿元)	82,485	81,167

(1)零售业务

公司深耕客户需求,构建以客户为中心,以财富管理转型为方向,以资讯、产品、投研、投顾及工具为抓手的多层次客户服务体系,以“e 海通财”和“e 海方舟”两大平台为基础,面向财富、机构客群提供综合金融解决方案。

2023 年上半年,公司持续推进财富管理机构化转型,零售业务实现高质量发展。公司加快推动分支机构改革,加强国家重大发展战略区域网点覆盖,努力打造具有特色业务属性的综合金融平台,上海临港分公司等 6 家综合网点已正式开业。公司搭建区域合作平台生态,初步建立战略客户服务体系,充分整合公司资源,为战略客户提供多元化、一揽子综合金融服务,试点“1+N”战略客户服务模式,与 60 余家政府、园区、高校、股权投资等机构签署战略合作协议。公司着力塑造私行服务品牌,聚焦高净值客户,围绕家族信托、股权管理、综合证券、企业家活动,逐步构建私行客户生态圈。截至 2023 年 6 月末,公司日均净资产在 600 万以上的私行客户数量超 1.5 万户,较上年末增长 6.01%;资产规模近 7,900 亿元,较上年末增长 3.59%。公司深化数字金融平台建设,以“e 海通财”APP 为线上综合服务阵地,新增服务功能和场景,打造超级服务入口,推动五大服务专区建设,构建多元化数字生态。截至 2023 年 6 月末,“e 海通财”APP 月度活跃数超 550 万人,位列行业第四;以机构、高净值及量化投资者为主要服务对象的“e 海方舟”极基交易量同比增长 11%,活跃客户数同比增长 40%,用户资产同比增长 92%;构建综合机构交易服务体系,算法交易单日规模突破 10 亿元,融券服务业务系统“e 海通券”日均撮合成交超亿元。公司积极推动投顾业务布局和转型,全面优化“盈投顾”服务,覆盖策略、专题、简讯、直播、ETF 直击、陪伴服务等六大系列内容,面向高净值客户推出“匠心 100”专户定制服务,面向普通投资者持续开展 ETF 和可转债策略服务;提升投顾团队专业化服务能力,做好客户投资全流程的陪伴服务,帮助客户实现资产的保值增值。

海通国际私人财富管理团队推出“逐浪资本-航海家俱乐部”系列活动,为高净值客户提供定制化的宏观分析和投资策略建议。积极拓展新客户资源,丰富产品选择,协同专业机构,举办更多专业强项的主题活动。同时,通过市场化的定价和快速高效的抵押、托管服务为客户提供有竞争力的孖展融资服务,增强客户粘性并达成更多交易。2023 年上半年,海通国际私人财富管理新加坡团队根据新市场环境和客户需求,灵活调整业务方向,积极推进外部资产管理(EAM)业务,以此为契机,开拓客户资源,推动业务长远发展。

(2)金融产品销售

公司以优化客户体验为抓手提升产品保有量,通过强化销售组织、理顺沟通机制、优化系统平台、完善销售制度,不断加强与外部优质基金公司深度合作,并建立以产品细分为基础的专业化评估跟踪机制,覆盖公募、私募、资管等各类产品以及产品售前、售中和售后全生命周期。在复杂的市场环境下,金融产品销售规模仍保持增长势头。截至 2023 年 6 月末,公司产品日均保有规模 1,259.18 亿元,较上年末增长 3.72%,其中,公募非货产品日均保有量 434 亿元;私募产品日均保有量 481 亿元;ETF 产品日均保有量 219 亿元。同时,公司以券结公募产品及量化私募产品为主要销售抓手,持续提升客户对公司推荐的金融产品的认可度,不断扩大公司金融产品服务品牌的影响力。

2023 年以来,公司致力于为机构投资者提供场外基金全方位创新型综合解决方案,精准定位机构投资者对于场外基金的投资需求,针对银行、保险、公募等金融机构以及大型企业客户,打造推出了场外基金综合服务系统——“e 海通合”,支持客户端和直连两种模式,为客户提供高效的交易运营支持。同时,“e 海通合”依托公司强大的金融产品全生命周期管理系统和深厚的研究实力,为客户提供金融产品长期跟踪陪伴和精准投研支持。

(3)融资类业务

2023 年上半年,公司融资类业务紧跟全面注册制落地市场机遇,业务发展稳中有进。公司融资业务加强重点业务模式推进和核心客户群体覆盖,推进优质客户拓展及规模落地。公司融券业务多途径拓宽券源筹集渠道,强化自营券源管理,满足客户多元化用券需求,截至 2023 年 6 月末,公司融券市场份额由年初 4.1%提升至 6.1%。公司股票质押业务持续发掘优质项目,支持实体企业发展,同时强化项目审核和标的券评估能力、资产质量有效提升。截至 2023 年 6 月末,公司融资类业务规模 906 亿元,其中融资融券业务规模 636 亿元,股票质押业务规模 267 亿元。

2023 年上半年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)	636.07	611.64
股票质押余额(亿元)[1]	267.27	273.68
约定购回余额(亿元)	2.45	2.44
合计(亿元)	905.79	887.76

[1] 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 33.52 亿元

(4)期货业务

2023 年上半年,海通期货各项业务稳步推进,市场地位持续巩固。实现代理交易额 15.6 万亿元(单边计算),市场占比 6%。期货资管业务规模 154 亿元,较年初增长 52%;基金销售新增销量突破 10 亿元,同比实现翻倍。

★ 投资银行业务

市场环境:

2023 年上半年,我国资本市场各项改革稳步推进,全面实行股票发行注册制成功落地,企业债券职责划转平稳过渡,资本市场功能有效发挥,A 股市场 407 单股权融资项目实现募集资金总额 6,627 亿元,同比减少 10.17%。IPO 继续保持常态化,2023 年上半年新增挂牌 173 家,融资金额 2,097 亿元,同比减少 32.78%。其中,以科技、创新为特色的“双创”板块已成为 A 股 IPO 的主要阵地,2023 年上半年新增挂牌 93 家,合计融资金额 1,525 亿元,占我国 IPO 市场融资总额的 72.74%;北交所新股发行提速,2023 年上半年新增挂牌 42 家,募集资金总额 81 亿元,同比增长 183.72%。再融资规模稳中有升,2023 年上半年 222 家上市公司通过增发、可转债、配股等再融资方式募集资金总额 4,320 亿元,同比增长 8.52%。

2023 年上半年,我国内地债券发行稳步增长,各类债券发行合计 34.58 万亿元,同比增长 9.74%。利率债发行达 12.43 万亿元,同比增长 7.61%,其中国债同比增长 30.59%,地方政府债同比下降 16.80%,政策性银行债同比增长 24.83%。信用债发行达 9.36 万亿元,同比增长 2.88%。同业存单累计发行 12.77 万亿元,同比增长 17.79%。

经营举措及业绩:

(1)股权融资

境内股权融资方面,公司着力推动大投行组织架构优化,以服务国家战略为纲,以全面注册制为契机,深入贯彻“行业化”“区域化”战略部署,继续巩固科创板、创业板等领域业务优势,业绩排名位居前列。2023 年上半年,公司股权承销业务规模均位列市场第三;其中,完成科创板 IPO 项目 6 单,市场排名第二,融资金额 230 亿元,市场排名第一。完成再融资项目 7 单,包括 5 单向特定对象发行股票及 2 单可转债,共融资 66 亿元。随着大投行组织架构优化和“专业化”战略深入,公司在集成电路、生物医药等重点领域巩固优势、取得新突破。上半年完成中芯集成、裕太微等 4 家集成电路领域 IPO,其中中芯集成募资总额 110 亿元,为全市场规模最大的项目;在新能源领域积极突破,润阳股份顺利提交注册,并储备覆盖全产业链的多家市场知名企业。公司大力推进申报工作,股权项目储备丰富。截至 2023 年 6 月末,公司保荐的 IPO 在审及待发项目数量 67 家,市场排名第三。

境内股权融资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	承销金额(亿元)	263.37	246.60
	承销家数	11	14
再融资发行	承销金额(亿元)	66.31	71.93
	承销家数	7	5
在审及待发项目数量	首次公开发行	67	68
	再融资发行	23	13

数据来源:WIND、中国证监会、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所

境外股权融资方面,海通国际投行团队致力于提供全方位的投资银行服务,在拓展费类收入来源的同时,进一步发挥“一个海通”的业务协同效应。报告期内,海通国际投行团队完成了 7 单股权融资项目(包含 IPO、二级市场配售及供股)。信贷资本市场团队和并购团队合作,探索上市前融资的业务机会,为客户提供更广泛的金融服务,实现了投资银行业务的内部协同和交叉销售,进一步提升海通国际的财务咨询收入。投行团队亦与母公司紧密配合,开拓全球存托凭证(GDR)项目储备,挖掘“互联互通”业务机会。

(2)债券融资

境内债券融资方面,公司持续夯实执业质量,各项指标有所回升。2023 年上半年,公司承销各类债券 533 只,承销金额 2,097 亿元。公司聚焦国家战略,坚持创新驱动,主承销各品种绿色债券 23 期,融资规模合计 1,032 亿元,成功发行多个“市场首单”产品,包括粤港澳大湾区首单绿色车贷资产支持证券、全国首单“绿色+低碳转型挂钩”资产证券化产品、地方国企首单“粤港澳大湾区+科技创新”公司债券等。

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	承销金额(亿元)	47.75	159.40
	承销只数	13	28
公司债	承销金额(亿元)	543.43	619.89
	承销只数	145	161
其他	承销金额(亿元)	1,505.57	1,138.40
	承销只数	375	384

注:其他包括非政策性金融债(含证券公司债)、短期融资券、中期票据、定向工具、资产支持证券、可交换债、地方政府债、可转债。

数据来源:WIND

境外债券融资方面,截至 2023 年 6 月末,根据彭博中国风险(G3+人民币)债券排行榜,海通国际共完成 48 笔债券发行项目,包括华发集团采合债、中航租赁自贸区绿色人民币债等。债券资本市场团队深入践行 ESG 和可持续金融理念,报告期内完成 3 笔绿色及可持续债券的承销,融资规模达 5.7 亿美元,蝉联中资美元债年度机构评选“年度 ESG 奖”。根据市场需求,团队进一步拓展债务管理及重组业务,报告期内共完成 6 笔债务管理项目,在彭博业太负债管理债券排行榜中排名第一。海通银行澳门分行抓住自贸债的战略机遇和发行窗口,累计参与 21 笔境外债券发行;完成 3 个信贷业务项目,合计放款 7,400 万美元,另有 3 个储备项目,规模合计 1.6 亿美元。

★ 资产管理业务

市场环境:

在中国经济和居民财富持续增长的背景下,随着资管新规的全面实施以及养老金体系的逐步完善,以公募基金为代表的标准化、净值型资产管理行业成为金融市场中极具活力和增长潜力的板块,回归资管行业本源、提升主动管理能力成为券商资管业务发展的关键。在“一参一控一牌”的政策东风之下,券商积极筹设资管子公司,加速布局公募赛道。截至 2023 年 6 月末,证券行业资管子公司数量已增至 26 家。中国证监会于 2023 年 1 月 13 日发布《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》及其配套规范性文件《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》,进一步提升私募资管产品投资运作灵活度,促进私募资管业务充分发挥服务实体经济功能。2023 年以来,券商资管业务整体仍处于降通道、转集合的转型期,据中国基金业协会统计,截至 2023 年 6 月末,公募基金管理机构管理资产规模 27.69 万亿元,较上年末增长 6.37%;证券公司及其子公司私募资产管理业务规模 5.66 万亿元,较上年末减少 9.98%。

经营举措及业绩:

公司贯彻落实证监会《关于加快推进公募基金行业高质量发展的意见》要求,积极谋划资管业务转型并布局公募市场,持续提升主动管理能力,着力打造客户类型、投资市场以及投资策略全覆盖的私募资管产品体系,推进资产管理业务高质量发展。截至 2023 年 6 月末,全集团资产管理业务总规模近 2.0 万亿元。

(1)基金管理公司

富国基金业务发展保持良好势头,截至 2023 年 6 月末,资产管理规模超 1.4 万亿元,较上年末增长 600 亿元。公募基金规模超 9,000 亿元,位列市场前八;其中非货类规模超 6,000 亿元,位列市场前五;公募固收类规模实现大幅提升,累计增长超 500 亿元;非货类 ETF 期末总规模已突破 500 亿元,创历史新高。各类养老金业务保持良好发展态势,组合总数及管理规模均位于市场领先地位。

截至 2023 年 6 月末,海富通基金资产管理规模 4,403 亿元,其中公募基金规模 1,650 亿元,较年初增长 17%;养老金业务规模 2,336 亿元,较年初增长 4.3%。海富通中证短融 ETF 规模持续增长至 194 亿元;主动权益“固收+”等特色基金投资业绩均位于市场前列。

(2)海通资管公司

海通资管公司以公募、私募双轮产品战略驱动公司发展,致力于打造全能资产管理机构。一方面积极谋划资管业务转型并布局公募市场,以参公改造的十余只公募产品为抓手,在维持产品流动性和安全性的前提下,为投资者提供较好的收益,树立公司的公募业务品牌。2023 年上半年,海通资管通过参公改造完成的 17 只参公大集合产品初步形成了产品风险等级由低到高、持有期限差异化的公募产品矩阵线,投资业绩位列市场同类产品前列。另一方面持续提升主动管理能力,致力于打造客户类型全覆盖、投资市场全覆盖以及投资策略全覆盖的私募资管产品体系。2023 年上半年,海通资管新发行私募资管产品 26 只,发行规模合计 23.75 亿元;海通资管集合产品投资业绩在市场同策略产品中排名位于 37.05%。

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	233	7,840	353	15,162
定向资产管理	187	2,084	261	2,573
专项资产管理	405	473	349	544
合计	825	10,397	963	18,279

(3)私募投资基金

公司私募股权投资基金围绕国家战略和发展趋势,深耕国家重点领域,深挖细分行业龙头,截至 2023 年 6 月末,基金总规模 308 亿元,完成上海海通引领区产业引导母基金合伙企业(有限合伙)和安徽海螺海通工业互联网母基金合伙企业(有限合伙)二支母基金及上海海通伊莱一期私募基金合伙企业(有限合伙)等综合类基金募集、合伙协议签署工作。2023 年上半年,公司私募股权投资业务在投、退两端发力,业务发展正向循环,新增投资项目 29 个,实现上市项目 10 个,过会待发项目 4 个,实现净利润 0.51 亿元。

2023 年上半年,海通开元荣获“2022 年度最佳私募股权投资机构第 18 名”、“2022 年度中国最佳券商私募基金子公司 TOP10”、“2022-2023 年度中国集成电路与半导体领域最佳投资机构”等奖项。

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	57	55
管理规模余额(亿元)	308	300
累计投资项目数量	29	42
累计投资项目金额(亿元)	15	35
项目退出(含部分退出)数量	34	65

(4)境外资产管理

海通国际资产管理强调客户导向,明确自身定位,优化资产结构,聚焦重点产品,深度挖掘和服务客户在境内外市场的投资及配置需求,帮助海外机构客户投资中国市场。面对宏观经济分化、证券市场波动、投资情绪低迷等压力,海通国际进一步深化投研体系能力建设,加强海外业务拓展,投资表现和基金排名逐渐提升,海外客户资产管理规模稳步增长。在高息环境中,资产管理团队有针对性地优化和推广灵活收益基金、ESG ETF 等配置型产品,努力为客户创造收益。2023 年上半年,海通国际资产管理旗下的基金产品荣获“理柏基金香港年奖”、“投资洞见与委托—专业投资大奖”等多项基金中长期表现大奖。

2023 年上半年,海通银行下属资管子公司获牌后的第一支基金——中国债券基金获葡萄牙证监会批准。

★ 交易与机构服务业务

市场环境:

2023 年以来,A 股市场窄幅震荡、涨跌分化,上半年上证指数、深证成指分别收涨 3.65%、0.10%,创业板指收跌 5.61%。2023 年上半年,国际大宗商品价格普遍下跌,美国居民消费价格指数继续上涨,受国际环境以及国内经济发展需要影响,我国央行货币政策相对宽松,债券市场表现相对平稳。2023 年上半年,中债国债总净价指数、中债企业债总净价指数、中债总财富指数分别收涨 1.22%、1.57%、2.55%。

经营举措及业绩:

(1)交易业务

2023 年上半年,公司境内权益及衍生品与交易业务面对市场不利行情,积极优化持仓结构,多措并举控制风险。权益投资业务立足自身资源禀赋,设立价值投资组合,通过专业化、精细化研究,发掘一批可以经受短期市场波动且兼备长期投资价值的品种,实现长期稳健投资收益。基金做市业务主做市品种超 400 只,实现头部基金公司全覆盖,期权做市业务获得中金所 2022 年度“股指期权优秀做市商金奖”和“股指期权做市商新品种上市突出贡献奖”。公司提供多资产、跨品种、全球化的机构衍生品交易服务,通过场外衍生品工具提供丰富的表内非标准化衍生产品。2023 年上半年,公司联合中证指数公司正式发布“中证海通证券 ESG 股债联动策略指数”,为践行绿色金融理念提供良好投资工具;为财富管理业务提供丰富的衍生产品工具箱,为高质量服务持牌金融机构、企业及高净值个人三类客户提供有力抓手;一站式场外衍生品业务平台“e 海通衍”系统持续建设迭代,多空互换交易功能不断优化,对接客户数逐步提升,为客户提供了多样化的算法交易策略。截至 2023 年 6 月末,公司场外衍生品存续规模合计 1,649 亿元。

2023 年上半年,固定收益业务强化费类业务开展,稳住自营债券投资基本盘的同时,推动报价回购业务、衍生品业务及客需业务发展,进一步优化负债结构,促进融资成本平稳下降。公司践行金融服务实体经济战略,聚焦国家政策支持项目和重点领域,积极参与公募REITS,服务实体经济,盘活基础设施资产,新增社会责任投资 253 亿元。落地公司首单银行间信用联结票据;落地公司首单交易所固收平台线上信用保护合约。

2023 年上半年,海通创新证券贯彻落实国家创新发展战略,精选直接股权投资项目,重点聚焦国家大力支持的新一代信息技术、新能源、新材料、高端装备制造、生物医药等行业的优质企业,股权投资新增投资项目 4 个,新增科创板跟投项目 6 个。

2023 年上半年,宏观经济、地缘政治和市场环境持续多变,香港证券市场日均成交额同比下降 16%。在客户全球分散投资的需求日益增加的基础上,海通国际坚持以客户为导向,固定收益销售及交易团队根据市场情况,持续巩固一、二级市场销售及交易同吃类产品的业务地位。在严控风险的前提下,积极提高在投资级债券市场的参与度,佣金收入保持稳步提升,同时依托与母公司在跨境总收益互换(TRS)业务方面的合作,进一步拓展机构客户以固收类产品为目标的跨境业务。同时,持续关注人民币进一步国际化带来的市场机遇,在债券、利率互联互通方面探索新的业务机会。

(2)机构业务

公司致力于打造一支强大的专业化机构销售服务团队,持续夯实组织架构调整,加快提升面向机构客户的综合服务能力。机构销售团队协同公司其他产品条线,向公募基金、社保、银行、银行理财子公司、保险及保险资产管理公司、私募基金、QFII、WFOE 等境内外金融机构提供专业化综合服务,包括研究销售、产品销售、投行项目、证券金融、衍生品、跨境业务、证券交易等一揽子综合金融解决方案,为境内外头部机构提供“一站式”服务,为成长期客户提供“陪伴式”服务。

2023 年上半年,公司保持在外资机构客户服务的市场领先地位,继续与境内外资管公司加强合作的广度和深度,挖掘产品线,在服务品牌、系列产品打造、公募券结基金合作、ETF 产品生态圈建设、综合金融服务提升等方面持续发力。公司持续强化持牌机构服务能力,巩固机构客户各项业务的市场占有率,构建综合销售服务体系,提高在机构客户中的影响力和渗透率。

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及投行业务拓展;强化集团内部协同,加强对分支机构、营业部客户服务支持力度;通过网络直播、电话会议、线下论坛等多种形式精准服务机构客户,品牌优势得到进一步巩固和发挥。公司积极发挥产业研究专业优势,在长沙、上海、合肥等地与地方政府和产业园区共同举办行业论坛,通过研究产业发展趋势和政策动态跟踪,为政府、园区、战略客户等提供产业信息支持、专业智囊服务,提升公司影响力。海通国际股票研究团队不断巩固在中国及跨国研究领域的能力,截至 2023 年 6 月末,团队已覆盖全球 1,748 只股票。

★ 融资租赁业务

市场环境:

2023 年上半年,融资租赁行业监管政策持续健