

证券代码:601669 股票简称:中国电建 公告编号:临2026-037

中国电力建设股份有限公司2026年1月至7月主要经营情况公告

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法律责任。

现将中国电力建设股份有限公司2026年1月至7月主要经营情况公布如下，供投资者参阅。

一、按业务类型统计

单位:亿元 币种:人民币

业务类型	新签合同数量(个)	新签合同金额	同比增长
能源电力	3103	4021.41	-14.76%
水资源与环境	541	587.09	-21.76%
城市建设与基础设施	362	1623.70	7.09%
其他	555	173.36	-5.29%
合计	4561	6440.56	-13.09%

注:

1.能源电力业务包括水电、风电、太阳能发电、火电、新型储能、核电、电网、氢能、地热能、海洋能、

生物能等；

2.水资源与环境业务包括水利、水务、水环境治理和生态生态修复工程、海洋工程、土壤修复、环保工程(中水、上、污水)工程等；

3.城市建设与基础设施业务包括房屋建筑、铁路、城市轨道交通、公路、市政、机场、港口与航道、矿业等；

4.其他业务类型指以上三项业务之外的业务；

5.上表中分项数据之和与合计数之间的差异系四舍五入原因所致。

二、按地区分布统计

单位:亿元 币种:人民币

地区	合同金额	同比增长
中国	4796.47	-24.21%
境外	2008.15	28.66%
合计	6404.56	-13.09%

注:上表中分项数据之和与合计数之间的差异系四舍五入原因所致。

以上为阶段性数据,可能与定期报告披露的数据存在差异,仅供投资者参考。

特此公告。

中国电力建设股份有限公司

董事会
二〇二六年八月十九日

（上接C7版）

境内权益融资业务深化“投资+投行+投研”与“行业+区域+产品”联动机制,强化价值发现能力,重点服务新兴产业和未来产业培育壮大,传统产业转型升级,推动科技创新和产业创新深度融合,“两创”业务持续巩固领跑地位,战略新兴产业及龙头客户覆盖率不断提升。IPO业务把握市场空间广阔、行业赛道拓宽的黄金发展窗口期,报告期内,IPO项目主承销14家,期末在审57家,均排名行业首位;承销创业板IPO家数3家,主承销金额39亿元,110个项目,助力创业板首家非盈利企业成功上市;自科创板开市以来,累计承销科创板IPO家数11家,主承销金额2,201亿元,均排名行业第一。再融资业务加强优质企业储备和长期服务陪伴,多渠道挖掘再融资机会,报告期内,再融资项目新增申报23家,期末在审25家,均排名行业第一。债券融资业务聚焦产业转型型、绿色低碳发展等核心战略导向,聚焦龙头优质客户群体,加大布局中产业类客户,搭建多层次REITs生态,有效盘活优质基础设施资产存量价值,释放存量资产流动性。报告期内债券承销只数1,878只,承销金额6,438亿元,均排名行业第二,其中公司债、金融债、资产支持证券承销规模均排名行业第二。积极服务科技金融、绿色金融发展,科创类债主承销金额726亿元,绿色债主承销金额204亿元,均排名行业第二;助力首批商业REITs成功挂牌上市,公募REITs业务发行金额143亿元,位列行业第一。并购重组业务深度聚焦“硬科技”补链强链,推动产业链关键环节深度融合与价值重塑,报告期内完成科创板开板以来最大规模重组交易,“并购六条”新规范实施后A股市场首单采用重组股份对价分期支付项目,打造行业标杆性整合案例。报告期内,作为独立财务顾问上会审核并通过的并购重组项目4单,交易金额492亿元,排名行业第二,期末在审项目16单,排名行业第一。

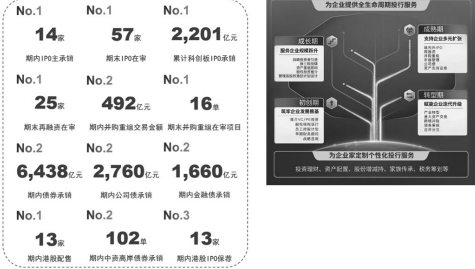
境外权益融资业务发挥“境内外联动+双主体发力”特色优势,促进两个市场、两种资源协同联动,助力国内产业出海与海外资本落地,服务全球市场资金金融和产业供应链国际布局,跨境资本运作服务能力持续提升。持续深耕科技金融赛道,聚焦新科技、机器人、人工智能、生物医药等前沿赛道长期布局,引导资本要素向重点产业高效聚集,打造多个重磅标杆IPO项目。积极Daulogic统计,报告期内完成港股IPO保荐项目13家,排名行业第三,承销金额172.83亿港元,期末IPO公开总项目57家。以专业的项目执行能力和强大的销售网络,助力多家细分领域产业龙头落地港股再融资,报告期内完成港股总包售项目13家,排名行业前茅券商席位。跨境融资业务优化全球债券承销服务体系,加大产业类客户、海外发行、大型国企等开发力度,巩固境外债券市场领先地位,根据彭博数据库统计,报告期内中资离岸债券承销金额102单,排名中资券商第二。

2026年上半年本集团境内投资银行业务规模				
项目	本期数据		上年同期	
	主承销金额(亿元)	主承销项目只数	主承销金额(亿元)	主承销项目只数
IPO	106.83	14	47.97	7
再融资	96.02	13	1,185.8	9
股票承销合计	202.85	27	1,233.77	16
公司债	2,759.90	810	2,574.45	754
金融债	1,660.39	151	1,250.67	138
其他债券	2,017.26	917	1,962.33	922
债券承销合计	6,437.55	1,878	5,790.44	1,814
证券承销合计	6,640.40	1,905	7,024.21	1,830

其他数据包括企业债、非金融企业债务融资工具、资产支持证券、可交换债及政府支持机构债务。

数据来源:Wind,公司业务数据。数据口径为资产负债表支持。

多领域核心业务指标领跑行业



未展望

2026年下半年,本集团投资银行业务将紧密服务国家战略和实体经济主线,聚焦资本市场投融资综合改革释放的市场机遇,加强主动联动和全业务链布局,以本土化优势和全球化视野助力境内外客户协同联动,穿越周期,持续成长,进一步提升投资银行服务的品牌影响力和市场竞争力。完善“投行+生态”体系,聚焦企业及企业家、投资机构及投资家的全方位金融服务需求,深耕集团一体化协同,进一步提升综合服务效能。深入研判科技创新和产业升级融合趋势,加大新质生产力优质企业的开发力度,前瞻布局新兴产业、未来产业的细分赛道,推动金融资源更多向国家重大战略、重点领域倾斜,促进创新成果转化,助力现代化产业体系体系建设。积极把握港股上市、中国内地跨境内企业全球并购等重要国际化机遇,深耕香港市场,稳步拓展东南亚等海外市场布局,主动对接境内外企业全球市场的资金需求及资产配置需求,致力于成为熟悉中国国情市情、精通国际市场规则、能够高效动员全球资源的业务服务机构。

3、机构与交易业务

市场环境

2026年上半年,随着政策红利不断释放和新增生产力景气度持续上升,我国资本市场整体呈现稳中向好态势,上半年国内上市公司明显提速,市场活跃度持续提升,同时显现出“科技领航、分化加剧”特征。境外主要资本市场延续上行势头,港股表现疲弱。FICC市场表现分化,境内国债收益率区间震荡,美债收益率震荡上行,黄金、原油波动加大。

(1)研究业务

经营举措及业绩

2026年上半年,本集团研究业务主动融入国家战略与金融强国建设大局,进一步完善研究所、政策和产业研究院“所—院”研究体系,持续夯实卖方研究与高端智库核心专业能力,核心客户研究排名持续提升,为高质量发展提供智力支撑与决策依据的基础更加坚实。聚焦国家战略领域与产业前沿,持续拓展境内外上市公司研究覆盖面,深度、价值发现能力与市场影响力不断提升。世界人工智能大会期间“毕为”“见AI 创未来”人工智能高峰论坛成功举办,并推出根与重树:全球人工智能趋势全景白皮书,系统梳理全球AI产业的技术脉络,推动发展路径与产业布局思考。优化研究赋能机制,深化对司各项业务的研究支撑。立足高端智库,不断完善政策、产业与海外三位一体研究体系,为政府客户提供高质量智力支持,承接课题的数量和质量进一步提升。完善全栈(研究服务业务),推动境内研究业务一体化,开展欧美及东南亚产业链实地调研,协助参与跨国资本市场论坛,助力境内优质资本与产业资源的有效联动,国际化研究能力进一步夯实。聚焦投研中台能力深化、基础研究系统升级,研究AI三大方向,加快构建数据驱动的研究新生态。

“2026年7月17日至20日举办。

未展望

2026年下半年,本集团研究业务将不断夯实卖方研究与高端智库核心能力,锻造兼具国际影响力和本土定价权的研究品牌,打造具有行业引领力的高端智库平台。深耕战略新兴产业与未来产业赛道,输出高质量研究成果,巩固核心客户排名优势。深度融入“投资+投行+投研”联动机制,强化对集团业务链的研究赋能,多维度释放研究综合价值。拓展全球资源平台,完善全球协同联动的研究服务体系,积极参与构建中国投资价值叙事体系,增强境外投资者对中国资产认同度与长期投资信心。

(2)机构服务业务

经营举措及业绩

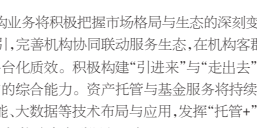
2026年上半年,本集团深入以客户为中心的客户机构经营思维,构建“专业能力+数智科技+全链服务”业务模式,打造开放共享、价值共创的机构业务生态。纵深推进机构业务分类分层经营,深化“综合+服务”模式,发挥主动渠道综合化优势,加大中长期资金入市服务力度,构建覆盖机构客户广、前、投、后的一站式、全局期的综合服务体系。升级“机构+”协同联动服务生态,发挥机构销售联盟协同作用,持续释放综合服务能力。机构客户业务规模和服务深度持续提升,公募类机构收入市场份额排名行业第一,机构客户券商排名持续提升。不断推出面向三类专业投资者的道义基金产品,全方位满足客户一二级市场综合金融服务需求。积极引入境外中长期资金,完善销售服务、托管、研究等综合服务,助力海外大型机构、大型资管机构提升合作水平。把握境内与香港互联互通不断深化的战略机遇,充分发挥跨境市场、跨境资金的综合服务优势,致力于为全球机构客户打造一站式跨境金融服务体系。南通国际持续加强境内外机构客户销售业务一体化协同,全力打造覆盖全机构业务的销售网络,机构佣金收入排名中资券商前五。

“McLagan统计的2026年一季度数据。

资产管理与基金业务全面深化境内各类资产管理机构服务体系,并为境外资产管理机构“引进来”提供一体化配套支持,业务规模与服务质效全面提升,助力优势进一步巩固。在行业内率先构建了集渠道拓展、因时因分与资产管理于一体的服务生态,依托金融科技手段与自主研发模型,为资产管理机构在市场调研与投资研究等方面提供前瞻洞察,服务客户数量与存续产品数量稳步增长。报告期内,托管基金业务规模新增4,549亿元,期末在管20,89.6,公募基金资产管理规模,累计托管私募证券投资基金数量市场份额、新增托管私募基金数量市场份额均排名行业第一。

全新推出三大专业投资者综合服务终端

国泰海通·道合平台



未展望

2026年下半年,本集团机构业务将积极把握市场格局与生态的深刻变化,聚焦中长期资金入市主线,深入机构销售联盟协同作用,完善机构协同联动服务生态,在机构客户分类分层经营上进一步提升机构业务专业化、综合化、平台化优势。积极构建“引进来”与“走出去”双向互促的跨境业务生态,提升服务境内外机构客户的综合能力。资产托管与基金服务将保持机构客户引领优势,着力提升创新发展能力,加大人工智能、大数据等技术布局与应用,发挥“托管+”协同效应,提速国际化服务能力建设,打造高质量资产管理机构综合金融服务体系。

(3)交易投资业务

经营举措及业绩

2026年上半年,本集团交易投资业务继续围绕打造“卓越的金融资产交易所”,坚定向低风险、非方向性业务转型,实现一流的交易定价能力与客户服务能力。主动融入上海国际金融中心建设大局,持续深耕与上海多类金融市场创新发展,在股票、债券、期货和衍生品、外汇等上海主资金市场的交易份额排名行业前列。

权益业务方面,以功能建设与服务提升为核心,统筹境内外资源,着力提升多市场配置与稳定创收能力,自营投资与客需业务双轮驱动,实现业务高质量发展。着力提升投行价值投资理念,持续打造专业化投资能力,强化全球资产配置与趋势跟踪能力,实现收益性资产与风险资产动态平衡。做市业务持续保持领先优势,参与公募基金市场招标与询价,扩大做市标的数量与覆盖面,增强市场流动性贡献,报告期末,科创板做市的数量排名行业第一。ETF做市交易品种及规模大幅增加,场内期权的支撑力度持续提升,场外衍生品业务作为客户风险管理重要手段等方向,强化信息系统对业务创新的支持保障水平,丰富境内外产品矩阵,推动客户“服务力”提升,跨境一体化成效显著。国泰君安国际新场内衍生品交易规模持续提升,持续保持市场前列。南通国际跨境权益类衍生品交易量创新高。

FICC业务方面,持续深化多资产、多策略布局,提升债券、外汇、大宗商品等各类衍生品的交易能力,加大优质产品及服务供给,增强客户综合服务水平,扎实推进跨境一体化、稳步提升业务规模,加快推动高质量扩张。投资业务持续优化资产配置体系,实现短期固定收益。做市业务大宗商品科创债ETF等重点品种布局,有效提升市场流动性与价格,做市交易规模持续扩大。对客业务聚焦客户综

合需求,不断丰富产品体系,深化客户合作,交易承载能力持续提升,交易规模大幅增长。强化“国泰海通避险”品牌,为客户多资产类别的综合风险管理解决方案,服务实体经济数量持续增长。紧抓金融改革创新机遇,积极参与上海离岸金融业务试点,成功落地自贸区离岸人民币外汇交易,为客户提供跨境金融一体化风险管理服务。完成QFII境内市场首单国债期货交易,助力提升人民币资产的全球吸引力。碳金融业务助力社会绿色发展和绿色低碳转型,规模保持行业领先。FICC跨境业务聚焦客户投资、融资、交易、避险等多元化需求,持续加大专业化能力建设,着力拓展全球服务网络,跨境一体化发展取得积极成效、业务规模显著增长。加速FICC数字化自主可控建设,推进FICC统一业务平台“全国”落地,依托大模型、智能工具体通业务链路,持续夯实数智化自主技术底座。

未展望

2026年下半年,本集团交易投资业务将进一步把握上海离岸金融建设机遇,坚定向低风险、非方向性业务深度转型,不断提升投资能力和产品创新能力,整合境内外资源,建设国际一流业务平台与品牌,在更广阔的全球市场寻求更多业务机会。权益业务将深耕好功能性与盈利性的关系,全面提升跨境服务能力,满足客户多样化风险管理需求;强化做市业务功能,助力提升市场流动性供给水平。提升市场服务能力;加强多维度风险控制,提升多元资产配置能力,增强收益的确定性。FICC业务将持续丰富产品体系及策略化产品应用场景,外溢专业投资交易能力,高效链接资金端和资产端,加大境内外多元资产前置性布局,扩大境外客户资源和服务网络,以全球化FICC专业能力塑造特色品牌。

(4)另类投资

经营举措及业绩

2026年上半年,本集团另类投资业务立足服务国家重大战略与上海经济发展,坚持“服务实体经济、服务科技创新、服务国家双碳”定位,主动履行加快培育发展新质生产力的时代使命,助力实现高水平科技自立自强,纵深推进整合生态,全面提升服务能力,前瞻性地布局或成效显著,经营业绩实现跨越式增长。助力上海国家科技创新中心建设,聚焦上海三大先导产业和八大重点产业,抢抓机遇布局未来产业,以资本活水浇灌科创沃土,培育细分领域科创标杆,科创板累计跟投近70亿元,位居行业第一。构建产业生态与业务联盟,加强产业协同,推动传统产业改造升级,助力产业培育壮大。未来产业前瞻布局。深化全周期陪伴服务,通过专业化的价值创造与资源整合,助力被投资企业实现可持续发展。持续保持国际化综合服务能力,助力客户资金完成跨境布局,促进了境内外资本市场市场流动畅通,跨境资金服务能力持续彰显。报告期内,新增及追加投资项目21个,投资金额10.85亿元,投向均为硬科技领域,进一步细分来看,投资三大主导基金24亿元,共实现13个项目的完全退出,退出项目总收益达6.43亿元,4个已投资项目成功IPO。报告期末,存续投资项目206个,存续投资金额197.71亿元。

2026年6月末本集团另类投资业务情况(单位:亿元)

另类投资合计本金余额	本期新增	上年同期
其中:股权投资本金余额	18.60	104.42

数据来源:公司业务数据。

未展望

2026年下半年,本集团另类投资业务将立足国家战略,紧扣长三角一体化发展大局,充分把握产业转型升级带来的投资机遇,打造具有国际、国内领先三角的创投投资生态平台,持续放大区域协同优势。加强“投资+投行+投研”联动协同,畅通“科技+产业+金融”良性循环,发挥服务科技创新优势,培育新兴产业,赋能实体经济转型升级中的重要作用,继续加大对各个领域优质核心资产的布局,重点聚焦成长型战略新兴产业,持续跟踪前沿技术突破赛道,加大集成电路、新材料、高端装备细分龙头科技投入,同步挖掘传统产业数字化、绿色化转型机遇。综合运用股权投资、产业并购、合资合作等多元化方式,打通产业链上下游资源,打造覆盖企业全生命周期的产业服务能力。以数智化转型驱动业务升级,构建“数据驱动决策”的运营模式,搭建覆盖投资前、投中、投后的全流程管理平台。

4、投资管理业务

(1)基金业务

市场环境

2026年上半年,资本市场投融资综合改革深入推进,制度包容性、适应性不断提高,基金行业改革持续深化,主题投资风格管理指引与业绩比较基准指引全面落实,进一步强化投资者回报与长期业绩权重,“以投资者为本”理念深入人心,机构治理与资产配置流程,为基金行业发展奠定坚实基础基础。与此同时,利率市场环境给投资者资产配置带来上,并加速多元多元化、长期化投资,养老基金需求持续提升,迫于新增资本市场化财富管理服务和产品供给,为基金行业发展带来更大机遇。根据中国证券投资基金业协会统计,2026年6月末,公募基金资产管理规模39,67.41亿元,较上年末增长5.2%,创历史新高。其中,非货币公募基金管理规模24.04万亿元,较上年末增长6.0%。

经营举措及业绩

2026年上半年,本集团公募基金业务聚焦助力国家战略,服务实体经济和居民财富管理需求,积极践行长期投资理念,强化投资者利益优先的价值观,持续推进核心能力建设,产品体系丰富与科技赋能持续提升,持续提升经营质效,通过差异化、多元化、特色化核心竞争力,资产管理规模再创历史新高,经营业绩稳步增长,高质量发展根基进一步夯实。

华宝基金持续推动平台化投研体系建设,前瞻性布局创新业务,塑造行业领先的中长期主动管理能力,主动权益投资业绩持续领先。区位优势、差异化优势,指数ETF、货币、专户等赛道竞争力进一步增强,其中黄金ETF市场竞争力领先。持续深耕REITs+资管业务,助力全国首单绿色保障租赁住房上市REITs成功发行,打造以金融理财产品民生保障的重要实践。积极把握资本市场发展机遇,加快策略研究业务,QDII能力建设,提升核心产品服务能力,强化增强型资产配置能力。香港子公司持续完善多元境外产品布局,国际业务综合实力稳步提升。持续加大金融科技投入,驱动投研智能化转型升级,营销平台短频日臻完善,算力与模型管理平台建成落地,AI技术与业务深度融合加强。

2026年6月末华宝基金资产管理规模(单位:亿元)

管理资产规模	本报告期末	上年度末
公募基金资产管理规模	9,157.03	8,883.10
其中:非货币公募基金资产管理规模	8,108.27	8,104.80

数据来源:基金业协会基金资产管理规模。

数据来源:公司业务数据。

海富基金立足特色化、专业化发展道路,深耕养老、债券、ETF等特定业务领域,夯实主动投资能力,差异化竞争优势不断巩固。全力做优养老金融大业务,主动对接多层次、多支柱养老保障体系建设,养老基金业务规模持续创新高。债券ETF业务条线迭代升级,产品结构持续优化。报告期内,债券ETF管理规模1,718亿元,较上年末增长37.4%,连续5年蝉联行业第一。加快数字化转型升级步伐,拓展智能应用场景,筑牢信息安全屏障。

2026年6月末海富基金资产管理规模(单位:亿元)

管理资产规模	本报告期末	上年度末
公募基金资产管理规模	6,018.34	5,665.97
其中:非货币公募基金资产管理规模	5,228.47	5,265.84

数据来源:公司业务数据。

富国基金深耕科技驱动能力建设,积极参与重大产业创新、管理资产规模首次突破2.2万亿元。着力提升权益基金核心竞争力,持续推动指数基金产品布局,积极吸引投资者资金与资产配置需求,主动权益、固收权益、指数化投资、FOF等业务发展均稳居行业前列。切实发挥在多层次养老保障体系中的重要作用,助力养老事业高质量发展,管理规模及管理质效均持续提升。以前瞻生产力为导向加大产品布局,先进制造和科技创新领域的产品规模持续增长。主动融入金融高水平开放大局,着力深化跨境资产配置能力,QDII产品规模及香港子公司管理规模持续提升,全球资产配置服务能力不断增强。紧扣智能化转型主线,持续加大科技投入,金融科技赋能业务发展的“度”与深度不断拓展。报告期末,公募基金管理规模14,812.05亿元,较上年末增长9.5%,其中,非货币公募基金管理规模10,296.36亿元,较上年末增长15.9%。

未展望

2026年下半年,本集团公募基金业务将坚守稳健性定位,深化服务“五篇大文”,努力成为投资者创造可预期的中长期回报,增强投资者获得感与满意度。深化投研体系建设,提升主动权益投资能力,着力打造差异化竞争优势。加强前瞻性研究,积极布局创新产品,持续完善产品线。深耕客户经营与投资者教育,加快拓展养老基金业务,全面提升资产管理服务能力。推进数智化转型升级,完善全链条客户服务体系,持续提升AI应用深度与赋能体系“度”。紧跟政策开放与人民币国际化机遇,加大发展全球资产配置能力,充分挖掘境内境外两个市场的投资理财需求,奋力打造优质投资者信赖的一流投资机构。

(2)资产管理

市场环境

2026年上半年,国内居民财富管理需求持续提升,推动资产管理行业整体保持稳健发展态势,资产管理规模稳步增长。多元竞争格局下,资产管理机构和理财产品同质化、同质化、专业化、特色化发展方向,持续构建覆盖全球多元产品、服务和体系,加快向主动管理模式转变。根据中国证券投资基金业协会统计,截至2026年6月末,证券投资基金及资产管理子公司私募资产管理规模6,47.47亿元,较上年末增长11.6%。

经营举措及业绩

2026年上半年,本集团资管业务紧扣上海全球资产管理中心建设,持续增强自身资产管理能力,加速释放整合融合发展动能,管理规模在高速增长中快速提升,经营业绩持续实现超预期。主动融入集团发展大局,充分发挥券商资管特色优势,推动FOF、流动性管理等产品规模实现快速增长。作为资产管理平台型业务,为集团REITs的管理人、君子资本“资管+资产”整合“资本退出”的良性发展生态,为国内商业不动产产业探索全新管理模式。加快打造跨境资产管理平台,持续提升QDII产品业绩,推动跨境资产配置和主动管理能力提升,私募QDII集合产品管理规模高速增长。同步推进数智化投研体系建设,形成“固收+深化、权益突破、FOF贯通”的AI赋能研格局,为资产配置高质量发展筑牢数字化底座。

境外资产管理业务紧抓资本市场互联互通机遇,持续丰富产品供给,资产管理规模快速增长。国泰君安国际资管业务多项产品业绩位居市场前列,其中美元及港元货币基金收益排名表现突出。海富国际投资有限公司深耕养老基金业务,是香港唯一中资券商背景的强权益计划发起人兼管理人,报告期内,强权益资产管理规模上半年末增长84%。

2026年6月末本集团资产管理业务规模(单位:亿元)

业务类别	本报告期末	上年度末
管理资产规模	8,899.13	7,508.64
公募基金资产管理规模	3,055.16	2,418.94
单一私募资产管理规模	2,186.53	1,854.10
专项资产管理规模	2,358.90	2,201.65
集团资产管理规模	1,298.54	1,131.95

“资产管理业务规模以资产净值计算。

数据来源:公司业务数据。

未展望

2026年下半年,本集团资产管理业务将立足集团业务体系,深化在产品创新、资产挖掘、风控等方面的协同,不断提升主动管理能力,积极推动业务跨联动发展,持续加强数字化应用能力建设,全力打造市场化资管品牌,以更加专业、精准的金融服务,深度聚焦客户多元化的投融资需求,为满足居民财富管理需求发挥积极作用。

(3)私募股权投资管理

市场环境

2026年上半年,在政策引导、产业升级和科技创新的共同推动下,我国股权投资市场延续复苏态势,投资持续加速释放积极效应,持续向关键产业链科技型企业倾斜;国资端融资规模的增长,长期资金布局力度持续加大;退出渠道出现改善,IPO表现活跃,退出路径更加多元。根据中经信息统计,2026年1-6月,中国VCPE市场新成立企业数量共计4,600只,同比增长13.3%,募资规模10,139.92亿元,同比增长7.49%;投资案例数量6,317起,同比增长24.5%,投资规模8,285亿元,同比增长44.14%;在退出方面,共有156家中国企业实现IPO上市,其中境外IPO占比54.4%。

未展望

2026年上半年,本集团私募股权投资管理业务统筹推进整合与业务发展,助力业务平滑过渡至规模化经营,经营业绩显著提升。积极服务科技创新和现代化产业体系建设,实现了资源紧密围绕新质生产力领域聚集,发掘培育新兴产业、未来产业的功能日益显现。深化与社保、保险及产业类战略资本、汇聚更多长期资本,持续扩大“基金+管理+服务”体系影响力,累计超800亿元科技主题基金规模。坚持“投早、投小、投科技”,靠前期支持、靠服务具有核心技术创新能力、符合国家战略导向的科技企业,增强在创新“无人区”探索能力,有力促进科技型企业优质资产加速转化。提升投资赋能服务能力,陪伴企业跨越不同成长阶段,系统性支持优质成长型业务发展与价值实现。持续加大项目退出力度,综合运用多元化退出方式,退出效率与资产回收能力持续提升,为业务良性循环提供有力支撑。深化“产+金融+产业”协同,联合发起设立的沪港新兴产业基石基金进入本

质运作阶段,支持上海三大先导产业优质企业赴港上市,打造沪港合作新标杆。以整合融合为主线,重点投资管理数字平台,筑平“募、投、管、退”全链条上的科技服务闭环。报告期内,新设基金7只,合计认缴78.29亿元;新增投资项目104个(含子基金),投资金额43.34亿元,其中完成硬科技投资项目81个,投资金额32.39亿元;共实现21个项目的完全退出,退出项目专业收入达16.40亿元;10个已投资项目成功IPO或上市与上市公司并购重组。

2026年6月末本集团私募股权投资基金业务情况(单位:亿元)

基金资产管理规模	本报告期末	上年度末
其中:股权投资基金规模	1,548.68	1,260.28
其中:股权投资基金规模	899.62	839.37

“数据来源基金业务披露数据和期末管理基金实际投资金额均不含基金在合作管理人名下基金。

未展望

2026年下半年,本集团私募股权投资管理业务将深入践行价值投资与长期投资理念,着力提升专业化投资能力,持续深化战略协同,强化“投资+投行+投研”联动与产业集群赋能,持续完善“全生命周期陪伴”产业生态运营+战略资源整合”的客户服务体系,更好把握不同发展阶段科技企业的多元化需求,积极服务新质生产力发展。聚焦上海三大先导产业、未来产业等重点领域扩大投资覆盖,围绕战略新兴产业投资,并围绕投资等方向优化基金布局,不断拓展投资生态圈。持续优化国际化战略布局,探索新赛道长周期投资。

5、融资租赁业务

市场环境

2026年上半年,融资租赁行业延续从严监管导向,引导回归服务实体经济本源,行业发展整体呈现平稳态势。在利率中权持续下移、市场竞争不断加深的背景下,融资租赁公司需进一步强化风险防控与资产管理能力,在提质增效中迈向更高质量发展阶段。

经营举措及业绩

2026年上半年,海通恒信始终坚持服务实体经济导向,立足服务本源,积极服务金融“五篇大文”,探索突破新业务,深化集团协同联动,强化经济金融协同,扎实推进智能赋能,不断提升新增融资成本,主动优化资产结构,持续提升资产管理效能,资产质量稳中向好,高质量发展基础进一步夯实。报告期内,实现收入总额27.72亿元,期间费用1.595亿元。报告期末,资产总额1,032.90亿元,权益总额196.03亿元。有贡献科技融资与产业升级,报告期内科创领域新增业务投放占比不断提升。不断提升客户层级,持续扩大优质客户业务规模,巩固和高评级客户占比进一步提升。主动服务国家重大区域发展战略,加大在长三角等经济发达地区的业务投放力度。积极推进医疗器械租赁行业领域的重点租赁项目,积极践行“中国制造”的助力,助力企业提升全球竞争力。扎实推进科技赋能建设,全面自研新一代数智核心业务系统,协同构建融资租赁行业高质量发展数据平台,助力融资租赁行业智能化升级。

未展望

2026年下半年,海通恒信将秉持服务实体经济的初心使命,锚定“十五五”规划蓝图,深化创新融资工具,不断提升综合服务能力,为“五个中心”建设和国家现代化产业体系建设注入更强金融动能。聚焦金融化、智能化、绿色化升级需求,积极培育新质生产力领域资产;着力提升客户层级,充分发掘协同效应,进一步优化资产结构,提升资产质量;深入推进科技赋能,以数智化转型升级服务质效,全力夯实发展基础,释放增长潜力。

2.3.报告期末核心竞争力分析