



```
<!DOCTYPE html><html><head><meta charset=utf-8><meta name=viewport num=scale=1>  
<meta name=renderer content=webkit><meta http-equiv=X-UA-Compatible content="IE=edge,chrome=1">  
<title> [ Huatai Securities</title><meta name  
=keywords content<meta name=
```

```
<!DOCTYPE html><html><head>  
<meta name=viewport num=scale=1"><meta name=renderer con  
-icon f
```

7175aa5.css rela

```
rm.htsc.com.cn/3443/HTAI/ashare/feedback.js"/ / ]else[ /
```

```
// 100.03.110.41:8080/HTAI/ashare/feedback.js";
```

```
var d=document; s=document.getElementsByTagName
```

```
('script')[0]; // g.type=text/javascript;
```

```
g.src=g.parentNode
```

# 2022 半年度报告摘要

INTERIM REPORT 2022  
股票代码 601688

## 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 <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 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	陈仲扬	公务原因	柯翔
董事	胡晓	公务原因	张伟
董事	尹立鸿	公务原因	张伟
独立董事	区璟智	公务原因	陈志斌

### 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。

## 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	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	025-83387272、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	849,322,706,841.57	806,650,832,690.84	5.29
归属于上市公司股东的净资产	152,469,596,763.90	148,422,809,917.17	2.73
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同

			期增减(%)
营业收入	16,166,099,092.18	18,232,770,029.66	-11.33
归属于上市公司股东的净利润	5,375,208,155.54	7,770,308,425.05	-30.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,306,755,881.00	7,719,866,448.27	-31.26
经营活动产生的现金流量净额	30,222,986,463.07	-15,844,280,557.47	不适用
加权平均净资产收益率(%)	3.69	5.73	减少2.04个百分点
基本每股收益(元/股)	0.58	0.86	-32.56
稀释每股收益(元/股)	0.56	0.86	-34.88

### 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)		292,238				
截至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	
江苏省国信集团有限公司	国有法人	15.13	1,373,481,636	-	无	-
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	15.09	1,369,289,327	-	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	356,090,006	-	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	-
江苏省苏豪控股集团有限公司	国有法人	2.58	233,985,299	-	无	-
香港中央结算有限公司	境外法人	2.47	224,526,149	-	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
中国工商银行股份有限公司-广发多因子灵活配置混合型证券投资基金	未知	1.34	121,273,601	-	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的说明	公司无优先股股东					

**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 (%)
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 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券(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 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期) (品种一)	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 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(第三期)	20 华泰 G4	163558.SH	2020-05-19	2025-05-21	30	3.20
华泰证券股份有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行公司债券(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公司	21 华泰 G1	175648.SH	2021-01-18	2024-01-20	40	3.58

债券(第一期)(品种一)						
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(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开发行公司债券(第四期)(品种二)	21 华泰 G6	188140.SH	2021-05-20	2026-05-24	20	3.63
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(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公司债券(第七期)(品种一)	21 华泰 11	188324.SH	2021-09-03	2024-09-07	15	3.03
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)(品种二)	21 华泰 12	188325.SH	2021-09-03	2031-09-07	27	3.78
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	21 华泰 Y1	188785.SH	2021-09-15	2026-09-17	30	3.85
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第八期)(品种一)	21 华泰 13	188874.SH	2021-10-14	2024-10-18	21	3.25
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第八期)(品种二)	21 华泰 14	188875.SH	2021-10-14	2031-10-18	34	3.99
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第九期)(品种一)	21 华泰 15	188926.SH	2021-10-21	2024-10-25	22	3.22
华泰证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第九期)(品种二)	21 华泰 16	188927.SH	2021-10-21	2031-10-25	11	3.94

华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	21 华泰 Y2	188942.SH	2021-10-26	2026-10-28	50	4.00
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)	21 华泰 Y3	185019.SH	2021-11-16	2026-11-18	20	3.80
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第七期)(品种二)	21 华 S10	185101.SH	2021-12-02	2022-11-25	27	2.70
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第九期)(品种一)	21 华 S12	185162.SH	2021-12-17	2022-09-21	10	2.70
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第九期)(品种二)	21 华 S13	185158.SH	2021-12-17	2022-12-21	40	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短期公司债券(第十期)	21 华 S14	185188.SH	2021-12-27	2022-11-29	40	2.75
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	22 华泰 Y1	185337.SH	2022-01-24	2027-01-26	27	3.49
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	22 华泰 G1	185364.SH	2022-02-10	2025-02-14	50	2.79
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	22 华泰 Y2	185388.SH	2022-07-07	2027-07-11	30	3.59
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	22 华泰 S1	137631.SH	2022-08-05	2022-11-09	50	1.65
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	22 华泰 G2	137666.SH	2022-08-11	2024-08-15	20	2.43
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)	22 华泰 S2	137682.SH	2022-08-17	2023-02-17	50	1.78
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	22 华泰 G3	137732.SH	2022-08-23	2024-08-26	30	2.33

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(%)	77.35	76.93

	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	2.46	3.17

## 2.7 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，通过线上线下有机结合的方式，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。

### 2.7.1 财富管理业务

#### (1) 证券期货期权经纪业务

报告期内，本集团深入聚焦客户财富管理需求，依托数字化赋能与全业务链优势，积极搭建全生命周期客户交易体系与成长体系，完善线上线下相结合、中心化运营与生态运营相结合的金融服务与营销平台，全力推进投资顾问一体化运营，持续做深做实财富管理业务转型。持续打造“涨乐财富通”平台与“聊TA”平台的双平台联动发展优势，推进平台迭代优化，不断增强平台赋能客户与投资顾问的能力，提升客户粘性和平台活跃度。以平台一体化运营为核心，不断优化内容运营模式，持续建设智能化、体系化、场景化的运营策略，有效提升流量承接转化和客户全周期服务运营能力。持续打造专业化投资顾问队伍，积极构建投资顾问全方位赋能体系，利用平台化运营、内容运营和客户运营赋能持续提升投资顾问服务效能，不断扩大客户服务覆盖度，优化客户服务体验。

本集团持续推进“涨乐财富通”平台产品及服务创新，不断完善平台功能，积极打造特色化行情交易与理财服务，重点推出以视频内容为主体的全新内容输出和运营方式，致力于以更佳的客户体验、更全的产品工具、更广的服务纵深有效提升客户粘性和活跃度。报告期内，“涨乐财富通”下载量 238.92 万，自上线以来累计下载量 6,770.85 万；96.18% 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 932.86 万，截至报告期末月活数为 952.39 万，月活数位居证券公司类 APP 第一名。同时，本集团不断夯实“涨乐全球通”平台基础交易服务能力，以专业的平台服务持续增厚用户粘性，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 145.47 万，报告期内平均月活数为 16.09 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 19.72 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 5.21 万亿元。

#### 代理交易金额数据

币种：人民币

2022 年 1—6 月		2021 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	166,698.49	股票	166,938.59
基金	30,478.02	基金	13,501.68
债券	204,382.31	债券	177,084.33
合计	401,558.82	合计	357,524.60

注：2021 年 1—6 月、2022 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，2021 年 1—6 月基金数据不含上交所场内货币基金交易量；鉴于上交所会员统计数据口径调整，2022 年 1—6 月基金数据包含

上交所 ETF、货币 ETF、LOF、公募 REITs 交易量。

报告期内，港股通业务不断优化运营措施、细化客户服务，业务运行稳定，沪港通下港股通业务开通权限客户数 1.59 万户，深港通下港股通业务开通权限客户数 1.66 万户。股票期权经纪业务持续优化升级交易系统功能，运用科技推进运营管理智能化，深化核心客户服务，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，本公司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，华泰期货实现代理成交量 24,342.66 万手，成交金额人民币 279,868.74 亿元。证期业务协同持续深化、平台融合加速推进，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 233 家、期货 IB 业务总客户数 56,226 户。

### **(2) 金融产品销售与基金投资顾问业务**

报告期内，本集团多角度推动以客户需求为中心的金融产品销售与基金投资顾问业务开展，以平台化与专业化为牵引，全力打造以资产配置和产品化输出为核心的买方投研能力，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。根据内部统计数据，报告期内，金融产品保有数量（除现金管理产品“天天发”外）7,969 只，金融产品销售规模（除现金管理产品“天天发”外）人民币 2,594.36 亿元；截至报告期末，基金投资顾问业务授权资产人民币 151.36 亿元、参与客户数量 56.33 万户。根据中国证券投资基金业协会 2022 年第二季度的统计，本公司股票及混合公募基金保有规模人民币 1,266 亿元，行业排名第一；非货币市场公募基金保有规模人民币 1,407 亿元，行业排名第二。

报告期内，本集团持续完善策略组合，创新性提出功能性策略和赛道型策略，加强资产配置为核心的投研配置能力建设，满足客户多层次配置需求。优化投研架构，完善大类资产研究、产品研究、策略投资一体化的投研体系，强化内外部联动，持续迭代配置模型。加强分层分级的产品和投资服务体系构建，基于资产配置视角，丰富产品和策略类型，升级完善产品标签体系，满足不同群体客户的投资需求。强化市场研究能力、资产研究能力、产品研究能力、策略算法研究能力与资产配置能力的构建，积极打造业务应用场景，增强对投资顾问与客户的观点支持与赋能。持续通过数字化与平台化实现客户与产品的服务全覆盖，有效提升业务整体效率与能力。

### **(3) 资本中介业务**

报告期内，本集团围绕以客户需求为中心的经营理念，快速响应市场变化和监管要求，深入挖掘客户需求，不断丰富客户服务体系，积极创新业务运营模式，持续完善风险管控建设，依托全业务链生态化建设和开放式融券通平台系统优势，切实增强业务核心竞争力。有效整合内外部资源，持续完善融券业务运营管理体系，不断增强出借客户开发能力，夯实券源基础，拓展券池规模，加快构建以数字化平台为核心、全业务链协作为支撑的融券新生态，提升差异化与专业化服务能力。依托“融券通 3.0”，进一步推进融券通开放式平台建设，通过实时行情、线上委托、智能撮合等核心功能，高效联通券源的供给方和需求方，持续优化证券借贷行业数字化运营新模式。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 1,158.70 亿元，市场份额达 7.23%，整体维持担保比例为 314.08%，其中，融券业务余额为人民币 169.76 亿元，市场份额达 18.14%；股票质押式回购业务待购回余额为人民币 451.68 亿元、平均履约保障比例为 271.05%，其中，表内业务待购回余额为人民币 59.95 亿元、平均履约保障比例为 278.69%，表外业务待购回余额为人民币 391.73 亿元。

## **2.7.2 机构服务业务**

### **(1) 投资银行业务**

报告期内，本集团牢牢把握资本市场深化改革的重大机遇，持续推进全业务链战略，秉持以客户为中心的经营理念，以行业聚焦、区域布局和客户深耕为方向，加强境内境外、场内场外跨

市场协同，全面提升全产品服务能力和综合服务快速响应能力，投资银行业务各领域均取得良好业绩。

**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	14	241	1,477,297.71	19,947,367.62	80,483.49	964,048.64
增发新股	13	264	1,763,995.68	42,631,384.90	15,794.07	326,132.37
配股	2	36	48,387.10	2,210,547.65	141.51	22,778.88
债券发行	1,217	4,888	21,503,572.90	219,638,009.37	45,254.05	586,652.12
合计	1,246	5,429	24,793,253.39	284,427,309.54	141,673.12	1,899,612.01

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，不含资产证券化项目。

**①股权承销业务**

报告期内，股权承销业务以优质客户为中心，充分发挥全业务链体系和大投行境内外一体化平台优势，深耕区域，聚焦行业，为客户提供多产品、全周期、定制化的资本市场服务。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 437.52 亿元，行业排名第四。

**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，持续打造具有特色的债券产品，不断完善客户分层管理，积极培养核心客户群体，行业地位稳定。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 5,015.03 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发挥业务创新优势，重点推进标杆性大型项目与创新项目，聚焦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，并购重组业务继续保持行业领先。经中国证监会核准及注册的并购重组交易家数 4 家、交易金额人民币 234.19 亿元，均排名行业第一。

**④场外业务**

报告期内，本集团积极开拓以北交所上市为目标的新三板挂牌项目，充分发挥大投行一体化优势，为创新型中小企业提供完善的资本市场服务。报告期内，本集团合计为 21 家挂牌企业提供持续督导服务。控股子公司江苏股权交易中心有限责任公司积极拓展服务产品与融资渠道，加强特色板块建设，推进转板上市工作，深化数字化转型，完成国家区块链创新应用试点申报并获得试点资格，不断提升中小微企业综合金融服务能力。截至报告期末，挂牌展示企业 12,608 家，纯托管企业 140 家，会员单位 238 家，各类投资者 78,818 户，报告期内为企业新增融资人民币 30.48 亿元。

**（2）主经纪商（PB）业务**

报告期内，本集团认真贯彻以客户运营为核心的服务理念，依托平台化、生态化发展战略，促进数字化转型与运营效能提升，继续践行全业务链服务体系，围绕客户全生命周期的综合金融服务需求，一体化推动主经纪商（PB）业务发展，构筑机构服务生态圈，推动业务多元变现。截至报告期末，基金托管业务累计上线产品 8,778 只，托管业务规模人民币 4,046.52 亿元；基金服务业务累计上线产品 11,395 只（含资管子公司产品 819 只），服务业务规模人民币 9,665.12 亿元（含资管子公司业务规模人民币 4,005.02 亿元）。根据中国证券投资基金业协会截至 2022 年第二季度的统计，本集团私募基金托管业务备案存续产品数量行业排名第四。

**（3）研究与机构销售业务**

报告期内，研究业务坚定推进业务模式转型，积极践行全业务链，不断深化业务协同效能，着力打造具备综合服务能力的专业研究队伍，持续丰富和深化研究产品及服务，积极打造研究业务竞争优势。坚持数字化与平台化发展方向，以产品化为抓手，“RIS”平台着力推进与“行知”平台的对接，系统平台服务维度和深度全面拓展。聚焦国内外头部机构，持续推进跨境研究业务，健全境内外一体化机构客户服务体系，着力发挥研究业务支撑和牵引作用，不断提升研究业务服务能力。机构销售业务以客户为中心，践行全业务链服务模式，推进“行知”服务平台及机构投资者工作平台建设及优化迭代，做实全面覆盖、分类分级的机构客户池，建立协同联动的平台化、一体化机构客户服务机制，重塑机构投资者服务体系，深入对接客户多样化需求，构建与客户协同发展的生态圈。本集团积极开展多种形式的研究服务活动，发布证券研究报告 5,327 篇，组织分析师路演服务 9,547 场、上市业绩交流及市场热点电话会议 2,006 场，通过线上或线上线下相结合方式举办策略会 2 场、专题会议 4 场。报告期内，公募基金分仓交易量约人民币 5,887.08 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，贯彻去方向化战略，深化投研模式创新，丰富业务场景，持续拓展权益基础研究的广度、深度和力度，不断完善联动发展的多市场、多层次、立体式的多元业务体系，全面升级投资交易能力，积极打造具备核心竞争力、可持续发展的权益投资与交易体系。完善宏观经济、大类资产配置和行业比较研究体系，挖掘市场运行规律，完善选拔跟踪机制，提升策略竞争力，积极把握市场交易机会，有效提升投资收益和资金使用效率。本集团高度重视大数据和人工智能等技术手段的研究应用，持续推进平台化建设，积极构建高效智能、风险可控、全生命周期覆盖的投研一体化平台，聚焦平台性能的提高与拓展，推进业务数字化管理。

##### **② FICC 交易业务**

报告期内，本集团 FICC 交易业务以建设跨市场、跨品种、跨境内外、覆盖 FICC 产品全生命周期的大交易平台为导向，持续推进业务数字化战略转型升级，平台化、体系化提升投资交易能力和风险管理能力，全方位满足客户资产配置及风险管理需求。固定收益自营投资业务充分发挥综合化及多元化运作优势，不断打造体系化、自动化、策略化的交易模式及波段、策略、配置多维并重的交易体系，收入结构持续优化。数字化做市业务实现与大交易平台的双向赋能，现券成交量稳步增长，市场占有率逆势提升。大宗商品业务和外汇业务持续推进策略交易研究，继续完善代客外汇交易系统功能，结售汇业务落地场景不断丰富，交易品类日益完善，投资交易和定价能力稳步提升，业务多元化发展基础不断夯实。

##### **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导向的场外衍生品业务体系，持续发挥金融科技优势，以交易为驱动力不断提升差异化核心能力，积极打造集主要资产品种与交易类型的一体化账户，以平台化建设实现核心业务能力的沉淀、升级与转化，全面赋能业务发展，不断提升业务创新能力和交易定价能力，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，提升客户综合价值创造能力。根据监管报表 SAC 协议数据口径，截至报告期末，收益互换业务存续合约笔数 8,087 笔，存续规模人民币 1,295.86 亿元；场外期权业务存续合约笔数 1,902 笔，存续规模人民币 1,363.77 亿元。报告期内，本公司通过中证机构间报价系统和柜台市场发行收益凭证 1,615 只，合计规模人民币 162.76 亿元。

#### **2.7.3 投资管理业务**

##### **(1) 证券公司资产管理业务**

报告期内，随着后资管新规时代的到来，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”）深度把握客户需求和结构变化，依托全业务链协作及一体化

专业优势，着力打造数字化、生态化运营模式，积极推进投研交易体系搭建，持续增强差异化的投资管理能力和精细化的资产定价能力、完善的风险管理能力，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 5,016.13 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 455.44 亿元，行业排名第三。

报告期内，证券公司资产管理业务聚焦资产管理总规模质量，继续向主动管理方向发展，主动投资管理能力和主动管理规模占比进一步提高，同时依托自身资产识别能力、产品设计和风险定价能力优势，积极构建规模化、差异化且覆盖不同风险收益特征的产品体系。集合资产管理业务有效落实新规转型，完成重点产品货币增强公募基金转型，合计管理集合资管计划 189 只，合计管理规模人民币 701.96 亿元。单一资产管理业务加快发展净值型委外业务，持续推进业务转型，合计管理单一资管计划 450 只，合计管理规模人民币 1,480.75 亿元。专项资产管理业务持续推进产品创新，巩固并提升业务领先优势，合计管理专项资管计划 180 只，合计管理规模人民币 1,861.06 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，合计管理公募基金产品 27 只，合计管理规模人民币 972.36 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	2022 年 1—6 月		2021 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	701.96	9,595.17	1,187.35	49,901.04
单一资产管理业务	1,480.75	11,161.15	2,485.92	12,267.53
专项资产管理业务	1,861.06	6,478.05	1,367.95	6,006.74
公募基金管理业务	972.36	37,900.88	202.65	3,425.65

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继续围绕自身业务优势，专注大健康、TMT、先进制造等行业，持续加深行业研究，积极挖掘并投资行业优质项目，通过投后管理服务赋能被投资企业，并为企业的申报和上市提供全方面支持，同时积极推进新基金募集，维护与投资机构的基金合作关系，持续做好投资业务项目储备。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 23 只，合计认缴规模人民币 526.26 亿元，合计实缴规模人民币 425.68 亿元。报告期内，上述私募股权投资基金实施投资项目合计 16 个，投资金额合计人民币 56,055.31 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 2022 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坚持合规管理与业务发展并重，持续发力新业务探索与新产品开发，优化调整产品线布局，加强产品营销力度，着力完善智能化系统建设，不断提升市场认知度、美誉度和业务竞争力，资产管理总规模继续保持增长。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 16,984.81 亿元，其中，公募业务管理基金数量合计 296 个，管理资产规模合计人民币 10,502.11 亿元；非公募业务管理资产规模合计人民币 6,482.70 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 2,936.25 亿元，其中，公募业务管理基金数量合计 117 个，管理资产规模合计人民币 2,750.48 亿元；非公募业务管理资产规模合计人民币 185.76 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不断强化内部资源整合与业务协同，稳步推进数字化转型，构建平台化客户服务体系，持续提升专业化服务水平、智能化管理水平及业务创新能力，积极打造多元业务体系，满足客户差异化的风险偏好和资产配置需求。截至报告期末，存续期内资产管理计划合计 23 只，资产管理总规模人民币 192,822.10 万元，期货端权益规模人民币 30,289.18 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。截至报告期末，存续投资项目 52 个，投资规模人民币 241,590.00 万元，投资性质主要包括科创板跟投、股权投资等。

#### 2.7.4 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，深化推进跨境综合性金融服务平台建设，通过跨境联动、业务协同、强化风控和平台运营，夯实国际业务前沿平台价值，提升资本市场中介业务能力，业绩保持稳定，境外市场影响力持续扩大。截至报告期末，华泰国际资产规模近两千亿港元，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

本集团香港业务坚持券商本源，以跨境业务为抓手，打造全方位的综合跨境金融服务平台体系，在波动的市场环境下凭借强大的平台实力及出色的风险管控能力，稳住了业务规模及收入，报告期内包括股权业务平台、固收业务平台、个人金融平台、基金平台和旗舰投行业务的业务平台体系持续深化，差异化竞争优势凸显。股权衍生品业务充分发挥集团平台优势，持续强化大类资产配置、大宗商品交易及场内场外境内外券池互联互通；股票销售交易业务继续做大做深跨境主经纪商业务，为境内外机构投资者提供“现券+跨境主经纪商+QFII”一站式跨境综合金融服务；FICC 业务强化数字化平台建设，积极承接客户多样化需求，实现 FICC 全品类覆盖，同时以精准的市场趋势判断和合理的对冲手段有效降低风险敞口；零售及网络金融业务不断优化“涨乐全球通”平台功能和运营能力，同时开放平台合作，以平台科技实力赋能，丰富引流、加强转化；私人财富管理业务全方位升级产品功能、交易系统及账户管理等模块，持续完善平台化私行体系，提供全生命周期综合金融服务；基金业务持续提升主动管理能力，严格防控风险，不断优化资产组合，推动“募投管销”全流程管理，继续完善基金平台管理能力，积极把握优质资产并提升管理规模；投资银行业务关注客户需求转变，积极开拓新业务范畴，打造以客户为中心的全能跨境投行平台，并作为联席账簿管理人参与全香港市场第二单 SPAC 上市项目，开辟全新业务篇章。

报告期内，本集团香港业务保持健康均衡发展，证券交易方面，华泰金融控股（香港）有限公司（以下简称“华泰金控（香港）”）托管资产总量港币 940.94 亿元、股票交易总量港币 1,505.21 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 5 个、债券发行项目 63 个，总交易发行规模约港币 202.77 亿元；提供证券保证金融资方面，累计授信金额港币 20.16 亿元。此外，报告期内，华泰金控（香港）共完成财务顾问项目 5 个。报告期内，华泰金控（香港）正式取得香港联交所的特殊目的收购公司（SPAC）交易所参与者资格，是首批取得该资质的在港中资券商，进一步巩固提升了国际化发展能力以及在主流国际资本市场的参与能力。

##### (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 2021 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 11.1%，排名第三。

报告期内，AssetMark 通过领先的业务模式和先进的技术平台保持行业地位持续领先，业务收入不断提升。截至报告期末，AssetMark 平台资产总规模约 821.27 亿美元；AssetMark 平台总计服务 8,688 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 2,663 名；AssetMark 平台总计服务的终端账户覆盖了逾 22 万个家庭，较 2021 年年末增长约 4.89%。报告期内，新增 388 名投资顾问与 AssetMark 签订合作协议。

### **(3) 华泰证券（美国）**

华泰证券（美国）有限公司（以下简称“华泰证券（美国）”）于2019年经美国金融业监管局核准，获得经纪交易商牌照，可在美国开展经纪交易商业务，包括证券承销、面向机构投资者证券经纪、并购财务顾问等业务，于2020年获得自营牌照，并于2021年获得在加拿大与机构投资者开展证券交易的业务资格。报告期内，华泰证券（美国）继续完善系统和平台建设，不断拓展交易产品种类和市场通道，持续深化与美国主要机构投资者的合作关系，有效平衡合规与风险管理的关键需求，业务跨境联动协同机制不断优化。报告期内，华泰证券（美国）获得欧洲主要证券交易所的市场准入，并在美国市场现有High-touch产品中增加Low-touch算法交易平台。

#### **2.7.5 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，公司持续进行业务创新活动，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。

报告期内，公司强化集团新业务风险评估管理，优化新业务风险管理机制，强化新业务评估回溯，加强新业务流程执行情况的质量控制，提升新业务评估机制落实有效性。

报告期内，公司新增基金通做市业务，将公募 REITs 的场内场外份额打通，通过公司的做市能力为市场提供相应流动性，针对此项业务的风险管控，公司将其纳入公募 REITs 做市业务的风险限额体系中，对敞口、持仓限额、集中度等设置对应的限额指标；公司新增转债大宗交易业务及上交所债券做市业务，为保障该业务风险可控，公司制定了相应的风险限额，对业务规模、集中度等方面进行了严格规定；公司获得郑州商品交易所、上海期货交易所部分商品期货/期权品种的做市资格，积极参与商品期货/期权做市业务，为商品期货/期权提供流动性服务，公司进一步完善做市业务配套的系统建设与包括风险敞口、业务规模在内的管控机制，将新增品种纳入管理体系，保障业务在风险可测、可控、可承受的前提下平稳运行。

## **第三节 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  
 2022年8月30日

168.63.118.41:8080/HTAI/ashare/feedback.js";

var d=document, g=d.createElement('script');

s=d.getElementsByTagName('script')[0]; //

type='text/javascript', g.src='u: s.parentNode.insertBefore(g,s); // ');</script><scrip

type='text/javascript'

=keywords content<meta name=

<!DOCTYPE html><html><head><meta charset=utf-8>

<meta name=viewport num=scale=1"><meta name=renderer content=webkit>

-icon href=static/favicon.ico"><link rel="shortcut icon" href

f=/favicon.ico"><link href=/static/css/app.e449df63fdeb0487d36f96f3b

7f75aa5.css rel=stylesheet>

</script></body></html>



 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