



目錄 Contents

1

關於我們

- 004 | 重要提示
- 006 | 釋義
- 010 | 公司簡介
- 018 | 業績概覽

2

經營分析與戰略

- 024 | 公司業務概要
- 030 | 管理層討論與分析

3

公司治理

- 062 | 公司治理、環境和社會
- 070 | 重要事項
- 082 | 股份變動及股東情況
- 088 | 債券相關情況

4

財務報告及備查文件

- 118 | 中期審閱報告
- 207 | 備查文件目錄
- 207 | 證券公司信息披露
- 208 | 附錄：信息披露索引

1

關於我們
ABOUT US





004 重要提示

006 釋義

010 公司簡介

018 業績概覽

重要提示

» 本公司董事會及董事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

» 未出席董事情況

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
董事	陳建偉	公務原因	于蘭英
董事	王瑩	公務原因	王會清
獨立董事	葉金強	公務原因	王全勝

» 本中期報告未經審計。

» 公司負責人王會清先生、主管會計工作負責人焦曉寧女士及會計機構負責人（會計主管人員）張曉迪女士聲明：保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。

» 董事會決議通過的本報告期利潤分配方案：根據公司2025年度股東會決議，股東會同意授權董事會全權辦理中期利潤分配相關事宜。公司2026年中期利潤分配方案為每股派發現金紅利人民幣0.18元（含稅），此方案無需提交本公司股東會批准。

» 前瞻性陳述的風險聲明

本中期報告涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述不構成公司對投資者的實質承諾，請投資者注意投資風險。

» 本公司不存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況。

» 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

» 本公司不存在半數以上董事無法保證公司所披露中期報告的真實性、準確性和完整性的情況。

» 本公司以中英文兩種語言編製本中期報告。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

» 重大風險提示

本公司的業務運營與經營業績在多方面受到國內外宏觀經濟及政策變化、金融市場波動及監管政策調整等因素的影響，在經營中面臨的風險主要包括：因國家宏觀調控措施，與資本市場和證券行業相關的法律法規、監管政策及交易規則等變動，從而對證券公司經營產生不利影響的政策性風險；因公司或工作人員的經營管理或執業行為違反法律、法規或準則而使公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的合規風險；公司因未

能遵循法律法規規定及要求，致使公司面臨訴訟糾紛、賠償、罰款，導致公司受損失的法律風險；因市場價格（利率、匯率、股票價格、商品價格等）變動而給公司帶來損失的市場風險；因融資方、交易對手或發行人等違約導致公司損失的信用風險；公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的流動性風險；內外部原因造成公司網絡和信息系統服務能力異常或數據損毀、洩露，導致網絡和信息系統在業務實現、響應速度、處理能力、網絡和數據安全等方面不能保障交易與業務管理穩定、高效、安全運行，從而造成損失的信息技術風險；由不完善或有問題的內部程序、人員、信息技術系統，以及外部事件造成公司損失的操作風險；由於公司行為或外部事件、及工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害公司品牌價值，不利於公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的聲譽風險；公司的產品或服務被不法分子利用從事洗錢、恐怖融資等活動，進而對公司在聲譽、經營、合規等方面造成不利影響的洗錢風險；錯誤或不適當的模型設計、開發或使用對公司業務造成不良後果或損失的模型風險；公司員工利用職權謀取私利給公司帶來危害性或負面影響可能性的廉潔風險；此外，隨著國際化戰略的推進，公司業務進入到境外多個國家和地區，境外的市場環境和監管要求等更加複雜，可能對業務經營產生不利影響。

本公司建立並持續完善內部控制體系、合規管理及風險管理體系，對上述風險進行防範和管理，確保在風險可控、可測、可承受的範圍內穩健經營。

釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

A 股	指	公司每股面值人民幣 1.00 元的內資股，於上交所上市並以人民幣買賣
APP	指	Application，應用程序
公司章程	指	本公司的公司章程（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
江蘇銀行	指	江蘇銀行股份有限公司
北交所	指	北京證券交易所
董事會	指	本公司董事會
CAGR	指	複合年增長率
中國企業會計準則	指	中國企業會計準則
中國	指	中華人民共和國
南方基金	指	南方基金管理股份有限公司
交通控股	指	江蘇交通控股有限公司
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	本公司董事
FICC	指	固定收益、貨幣及商品
期貨 IB 業務	指	證券公司接受期貨公司委託，為期貨公司介紹客戶參與期貨交易並提供其他相關服務的業務活動
GDR	指	全球存託憑證
江蘇高投	指	江蘇高科技投資集團有限公司
本集團、集團	指	本公司及下屬控股公司，以及彼等各自的前身公司
國信集團	指	江蘇省國信集團有限公司（前稱江蘇省國信資產管理集團有限公司）
H 股	指	公司每股面值人民幣 1.00 元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
香港交易所	指	香港交易及結算所有限公司
港元、港幣	指	香港法定貨幣
香港	指	中國香港特別行政區
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
華泰證券、本公司、公司、母公司	指	於中國以华泰證券股份有限公司的公司名稱註冊成立的股份有限公司，於 2007 年 12 月 7 日由前身华泰證券有限責任公司改制而成，在香港以「HTSC」名義開展業務，根據公司條例第 16 部以中文獲准名稱「華泰六八八六股份有限公司」及英文公司名稱「Huatai Securities Co., Ltd.」註冊為註冊非香港公司，其 H 股於 2015 年 6 月 1 日在香港聯交所主板上市（股票代碼：6886），其 A 股於 2010 年 2 月 26 日在上交所上市（股票代碼：601688），其全球存託憑證於 2019 年 6 月在倫交所上市（證券代碼：HTSC），除文義另有所指外，亦包括其前身
華泰資管公司	指	華泰證券全資子公司華泰證券（上海）資產管理有限公司
華泰金控（香港）	指	華泰國際全資子公司華泰金融控股（香港）有限公司

華泰公益基金會	指	江蘇省華泰公益基金會
華泰期貨	指	華泰證券全資子公司華泰期貨有限公司
華泰創新投資	指	華泰證券全資子公司華泰創新投資有限公司
華泰國際	指	華泰證券全資子公司華泰國際金融控股有限公司
華泰柏瑞	指	華泰柏瑞基金管理有限公司
華泰紫金投資	指	華泰證券全資子公司華泰紫金投資有限責任公司
華泰證券（美國）	指	華泰國際全資子公司 Huatai Securities (USA), Inc.
華泰聯合證券	指	華泰證券全資子公司華泰聯合證券有限責任公司
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則
IPO	指	首次公開發售
IT	指	信息技術
日本子公司	指	華泰國際全資子公司華泰證券日本準備株式會社
江蘇省國資委	指	江蘇省政府國有資產監督管理委員會
江蘇證監局	指	中國證監會江蘇監管局
《上市規則》或《香港上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（經不時修訂、增補或以其他方式修改）
倫交所	指	倫敦證券交易所
《標準守則》	指	《香港上市規則》附錄 C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
OTC	指	櫃台交易
中國人民銀行	指	中國人民銀行
QFII	指	合格境外機構投資者
報告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間
人民幣	指	中國法定貨幣人民幣
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
《證券及期貨條例》	指	香港法例第 571 章《證券及期貨條例》（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
上海清算所	指	銀行間市場清算所股份有限公司
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
新加坡子公司	指	華泰國際全資子公司 Huatai Securities (Singapore) Pte. Limited
科創板	指	上交所科技創新板
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
VAR	指	風險價值
Wind 資訊	指	萬得信息技術股份有限公司，一家中國內地金融資料、信息和軟件服務企業
%	指	百分比

2026 年中期報告中，部分合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的；同一科目變動比例在尾數上可能略有差異，這些差異是由於科目金額單位不同造成的。



發展使命

守正創新 助力資本市場及證券業變革轉型
聚力共贏 服務實體經濟與新質生產力發展

戰略願景

致力於成為兼具本土優勢和全球影響力的一流投資銀行

文化共識

客戶為先 專業為本 勤勉務實 協同共進
自我革新 創造價值 人文關懷 長期主義

服務理念

以客戶為中心
對內「一個客戶」 對外「一個華泰」

公司簡介

COMPANY PROFILE

一、公司信息

公司的中文名稱
华泰证券股份有限公司

公司的中文簡稱
華泰證券

公司的外文名稱
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

公司的外文名稱縮寫
HTSC

公司的法定代表人
王會清

公司的首席執行官、執行委員會主任
周易

公司的授權代表
周易、張輝

公司的註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	9,026,863,786.00	9,026,863,786.00
淨資本	99,804,978,655.26	94,566,583,424.15

公司的各單項業務資格情況

根據江蘇省市場監督管理局核發的營業執照，公司經營範圍包括：許可項目：證券業務；證券投資諮詢；公募證券投資基金銷售；證券投資基金託管（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以審批結果為準）；一般項目：證券公司為期貨公司提供中間介紹業務（除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動）

二、董事會及專門委員會名單

董事會名單		專門委員會名單	
執行董事	王會清先生（董事長） 周易先生（首席執行官、執行委員會主任） 王瑩女士	發展戰略委員會	王會清先生（主任委員） 周易先生 于蘭英女士 晉永甫先生 陳建偉先生
非執行董事	丁鋒先生 于蘭英女士 柯翔先生 晉永甫先生 陳建偉先生	合規與風險管理委員會	周易先生（主任委員） 柯翔先生 葉金強先生
獨立非執行董事	王全勝先生 彭冰先生 王兵先生 老建榮先生 葉金強先生	審計委員會	王兵先生（主任委員） 丁鋒先生 老建榮先生
		提名委員會	王全勝先生（主任委員） 王瑩女士 彭冰先生
		薪酬與考核委員會	王全勝先生（主任委員） 彭冰先生 王兵先生

三、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書		證券事務代表	
姓名	張輝	姓名	朱有為
聯繫地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號 1 號樓 11 樓	聯繫地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號 1 號樓 12 樓
電話	025-83387780、83389697	電話	025-83389157
傳真	025-83387784	傳真	025-83387784
電子信箱	zhanghui@htsc.com	電子信箱	zhuyouwei@htsc.com
聯席公司秘書		聯席公司秘書	
姓名	張輝	姓名	鄭燕萍
聯繫地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號 1 號樓 11 樓	聯繫地址	中國香港灣仔皇后大道東 248 號大新金融中心 40 樓

》 四、基本情況變更簡介

公司註冊地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號
公司註冊地址的歷史變更情況	2015 年 7 月，本公司辦理了工商登記變更手續，註冊地址由「中國江蘇省南京市中山東路 90 號」變更為「中國江蘇省南京市江東中路 228 號」
公司辦公地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號
公司辦公地址的郵政編碼	210019
香港主要營業地址	中國香港皇后大道中 99 號中環中心 62 樓
公司網址	https://www.htsc.com.cn
電子信箱	boardoffice@htsc.com
公司總機	025-83389999
客服熱線	95597 或 4008895597
公司傳真	025-83387784
營業執照統一社會信用代碼	91320000704041011J
報告期內變更情況查詢索引	報告期內無變更

》 五、信息披露及備置地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載中期報告的中國證監會指定網站的網址	https://www.sse.com.cn
登載中期報告的香港聯交所指定網站的網址	https://www.hkexnews.hk
登載中期報告的倫敦所指定網站的網址	https://www.londonstockexchange.com
公司中期報告備置地點（A 股）	中國江蘇省南京市江東中路 228 號
公司中期報告備置地點（H 股）	中國江蘇省南京市江東中路 228 號；中國香港皇后大道中 99 號中環中心 62 樓
報告期內變更情況查詢索引	報告期內無變更

》 六、公司通訊語言版本及備索取渠道

本公司現根據 H 股股東各自選擇的語言版本及獲取方法向 H 股股東提供公司通訊。H 股股東有如下選擇：

- 瀏覽及 / 或下載於本公司網站 www.htsc.com.cn 登載之公司通訊，並收取有關登載公司通訊之通知印刷本；或
- 僅收取公司通訊的英文印刷本；或
- 僅收取公司通訊的中文印刷本；或
- 收取公司通訊英文及中文印刷本。

H 股股東可隨時選擇及 / 或更改獲取公司通訊的語言版本及 / 或公司通訊的收取方式。H 股股東可以以下方式通知本公司：

- 書面通知：中國香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17M 樓
- 電郵通知：huatai.ecom@computershare.com.hk

有關公司通訊語言版本及備索取渠道的安排，H 股股東可隨時致電熱線 +852 2862 8688 查詢。

七、公司股票 / 存託憑證簡況

股票 / 存託憑證種類	上市交易所	證券簡稱	證券代碼
A 股	上交所	華泰證券	601688
H 股	香港聯交所	HTSC	6886
GDR	倫交所	Huatai Securities Co., Ltd.	HTSC

本公司未變更證券簡稱。

八、其他相關資料

(一) 會計師事務所

公司聘請的會計師事務所 (境內)	名稱	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥)
	辦公地址	中國上海市黃浦區延安東路 222 號 30 樓
公司聘請的會計師事務所 (香港)	名稱	德勤·關黃陳方會計師行 於《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師
	辦公地址	中國香港金鐘道 88 號太古廣場一期 35 樓
公司聘請的會計師事務所 (英國)	名稱	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥)
	辦公地址	中國上海市黃浦區延安東路 222 號 30 樓

(二) 法律顧問

公司聘請的法律顧問 (境內)	名稱	北京市金杜律師事務所
	辦公地址	中國北京市朝陽區東三環中路 1 號環球金融中心辦公室東樓 18 層
公司聘請的法律顧問 (境外)	名稱	高偉紳律師行
	辦公地址	中國香港中環康樂廣場 1 號怡和大廈 27 樓

(三) 股份登記處

A 股股份登記處	名稱	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
	辦公地址	中國上海市浦東新區楊高南路 188 號
H 股股份登記處	名稱	香港中央證券登記有限公司
	辦公地址	中國香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 號舖

》 九、集團全球佈局

本集團依託境內外一體化運營管理體系，在全球主流市場及新興市場形成了覆蓋廣泛的客戶、產業、產品與服務網絡，致力於為中國企業「走出去」和國際資本「引進來」提供全方位的綜合金融服務。本集團擁有 7 家一級子公司和 4 家參股公司，在境內市場，本集團業務範圍涉及證券、資產管理、私募股權投資、另類投資、期貨、公募基金等多元金融領域；在境外市場，本集團通過華泰國際及其持有的華泰金控（香港）、華泰證券（美國）、新加坡子公司、日本子公司等運營主體經營國際業務。



全面助力
中國企業
全球拓展佈局

深度服務
機構客戶
全球投資交易

專業賦能
個人客戶
全球資產配置

印度 India

2025 年 7 月，華泰國際旗下子公司獲得印度證券交易委員會頒發的外國投資組合投資者註冊證書（FPI），由此本集團正式取得投資印度資本市場的資格。報告期內，印度市場相關的業務準備工作穩步推進。

倫敦 London

2019 年 6 月，本集團成功發行 GDR 並在倫敦上市，成為首家按照滬倫通業務規則登陸倫敦的中國企業。此後，本集團以獲得倫敦所會員資格為起點，成為亞洲首家倫敦所註冊做市商，並獲得歐洲主要證券市場準入，以 GDR 為抓手提升歐洲市場影響力，不斷擴大做市覆蓋範圍和標的，在歐洲市場充分發揮先發優勢。

越南 Vietnam

2024 年 9 月，華泰國際旗下子公司於越南證券市場監管機構獲批證券交易代碼，可在胡志明市證券交易所和河內證券交易所合格境外投資者身份進行直接交易，並為客戶提供投資研究及交易產品等多元化服務。報告期後，華泰金控（香港）與越南領先金融機構 SSI Securities Corporation 正式建立雙向研報戰略合作，共同搭建連接中越資本市場的投研橋樑。

新加坡 Singapore

2022 年 9 月，華泰國際在新加坡成立了全資子公司 Huatai Securities (Singapore) Pte. Limited。新加坡子公司圍繞集團的國際化發展戰略，進一步深化國際佈局，不斷獲取當地相應的牌照，並以新加坡作為區域中心，覆蓋東南亞的新興經濟體，為海外投資者提供具有中國特色的產品和服務。2025 年，新加坡子公司獲得新加坡交易所主板認證發行經理人資質，具備參與主板上市項目保薦相關工作的資格。新加坡子公司穩步推進各業務條線佈局，區域承載能力和影響力不斷提升。

註：本節所用地圖和展示僅為本集團全球佈局展示，不代表標準地理地圖。



7 家

一級子公司

4 家

參股公司

27 家

證券分公司

256 家

證券營業部

9 家

期貨分公司

38 家

期貨營業部

香港 Hong Kong

華泰國際作為公司國際業務控股平台，始終堅守投資銀行服務本源，致力服務金融高水平開放，通過集團全業務鏈體系縱深延展，切實推動雙向互聯互通，為境內外客戶提供跨境綜合金融服務。同時，以香港市場為依託，積極佈局美國、歐洲、亞洲等成熟市場及新興市場，穩步構築全球價值鏈。報告期內，華泰金控（香港）與印尼頭部國有金融集團 BNI 旗下券商 BNI 證券達成戰略雙向合作，推動構建「中國—東盟」雙向互通的研究服務生態。

日本 Japan

2024 年 5 月，華泰金控（香港）取得日本東京交易所頒發的東京專業債券市場（TOKYO PRO-BOND Market）承銷資格（Lead Managing Underwriter）。2025 年，本集團日本子公司完成正式註冊設立。報告期內，日本子公司持續推進運營體系與管理制度建設，開展業務模式探索。

紐約 New York

2018 年，華泰國際於美國註冊成立了華泰證券（美國），並在紐約市設立辦公室。華泰證券（美國）先後獲取了多項當地業務牌照，主要從事投資銀行及機構證券業務。近年來，美國本土業務與境內及香港業務在多個領域的跨境聯動協同不斷推進。

A 601688.SH

H 6886.HK

G HTSC.LI



業績概覽

SUMMARY OF THE RESULTS

一、公司主要會計數據和財務指標

(本報告所載會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

(一) 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期	上年同期	本報告期 比上年同期增減(%)
收入、其他收入及收益總計	31,306,246	20,979,125	49.23
所得稅前利潤	13,772,209	8,524,841	61.55
本期利潤－歸屬於本公司股東	11,691,538	7,549,447	54.87
經營活動所用現金淨額	(10,448,285)	(5,436,137)	不適用
本期稅後其他綜合（開支）/ 收益	(1,997,536)	265,339	不適用

項目	本報告期末	上年度末	本報告期末 上年度末 比上年度末增減(%)
資產總額	1,351,617,012	1,077,347,556	25.46
負債總額	1,135,402,998	870,351,352	30.45
本公司股東應佔總權益	216,144,796	206,939,470	4.45
股東權益合計	216,214,014	206,996,204	4.45
總股本（股）	9,026,863,786	9,026,863,786	-

(二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期	上年同期	本報告期 比上年同期增減 (%)
基本每股收益 (人民幣元 / 股)	1.25	0.80	56.25
稀釋每股收益 (人民幣元 / 股)	1.19	0.80	48.75
加權平均淨資產收益率 (%)	6.30	4.30	增加 2.00 個百分點
資產負債率 (%) ^{註 1}	78.73	71.23	增加 7.50 個百分點
歸屬於本公司普通股股東每股淨資產 (人民幣元 / 股) ^{註 2}	19.81	18.48	7.20

註 1: 資產負債率 = (負債總額 - 代理買賣證券款 - 代理承銷證券款) / (資產總額 - 代理買賣證券款 - 代理承銷證券款)。

註 2: 歸屬於本公司普通股股東每股淨資產已扣除永續債影響。

(三) 母公司的淨資本及風險控制指標

單位: 元 幣種: 人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	99,804,978,655.26	94,566,583,424.15
淨資產	176,590,715,889.11	170,898,399,531.02
風險覆蓋率 (%)	262.55	298.67
淨資本 / 淨資產 (%)	56.52	55.33
淨資本 / 負債 (%)	16.76	18.97
淨資產 / 負債 (%)	29.65	34.28
自營權益類證券及其衍生品 / 淨資本 (%)	53.51	56.81
自營非權益類證券及其衍生品 / 淨資本 (%)	291.79	305.53
核心淨資本	66,536,652,436.84	67,206,583,424.15
附屬淨資本	33,268,326,218.42	27,360,000,000.00
各項風險資本準備之和	38,013,784,164.27	31,662,455,271.50
表內外資產總額	643,535,898,431.79	552,110,567,717.29
資本槓桿率 (%)	11.27	13.27
流動性覆蓋率 (%)	167.08	190.37
淨穩定資金率 (%)	135.71	142.88

註: 報告期內, 公司淨資本等主要風險控制指標均符合監管要求, 未發生觸及監管預警標準、不符合規定標準的情況。

》二、境內外會計準則下會計數據差異

本集團按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的 2026 年 1-6 月及 2025 年 1-6 月的歸屬於上市公司股東的淨利潤、2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日的歸屬於上市公司股東的淨資產無差異。

》三、獎項與榮譽

財富管理業務



《財聯社》舉辦的「第三屆財富管理華尊獎」評選：
公司榮獲「最佳財富管理機構獎」「最佳財富管理
品牌獎」「最佳數字財富管理獎」「最佳 ETF 生態獎」
「財富管理傑出人才獎」等獎項



香港交易所：
公司榮獲「2025 年港股通卓越券商獎」「2025 年港
股通 ETF 卓越券商獎」等獎項

機構服務業務



上海證券交易所：
公司榮獲「2025 年利率債做市菁英」「2025 年地方
債做市菁英」「2025 年債券市場交易百強機構」等
獎項



深圳證券交易所：
公司榮獲「2025 年利率債做市先鋒機構」「2025 年
債券交易百強機構」等獎項



中國外匯交易中心：
公司榮獲「標準利率互換活躍機構」「標債活躍機構」
等獎項



上海清算所：
公司榮獲「2025 年度優秀清算會員」「2025 年度標
準債券遠期自營清算優秀機構」「2025 年度優秀承
銷主管」等獎項



《新財富》舉辦的「2026 新財富雜誌最佳投行」評選：
華泰聯合證券榮獲「本土最佳投行」「最佳併購投
行」「最佳 ESG 投行」「大消費產業最佳投行」「大
健康產業最佳投行」「科技與智能製造產業最佳投
行」等獎項



Wind 舉辦的「2025 最佳投行」評選：
華泰聯合證券榮獲「最佳投行」「最佳 A 股股權承
銷商」「最佳 A 股 IPO 承銷商」「最佳 A 股再融資
承銷商」「最佳科创板股權承銷商」「最佳創業板股
權承銷商」「最佳中國併購重組財務顧問」等獎項

投資管理業務



投資中國舉辦的「投中 2025 年度中國股權投資榜
單」評選：
華泰紫金投資榮獲「中國最佳私募股權投資機構
TOP35」「中國最佳中資私募股權投資機構 TOP30」
「中國最佳券商私募基金子公司 TOP10」「中國
醫療及健康服務產業最佳生物醫藥領域投資機構
TOP30」等獎項



同花順 iFinD 舉辦的「2025 年度金融機構」評選：
南方基金榮獲「最佳貨幣市場型基金管理人」「最
佳增強指數股票型基金管理人」「傑出 ESG 投資基
金管理人」「最具影響力基金管理人」「最佳被動指
數股票型基金管理人」等獎項

國際業務



香港交易所：

華泰金控（香港）榮獲「人民幣櫃台最活躍莊家」「交易所買賣產品最活躍新晉莊家」等獎項



倫敦證券交易所集團：

華泰金控（香港）榮獲「2025 年度金融市場數字化轉型先鋒獎」等獎項



《Extel》：

華泰金控（香港）榮獲「中國最佳本土券商第 2 名」「中國香港最佳本土券商第 4 名」「中國（A 股）交易與執行最佳本土券商第 2 名」「中國香港（H 股）交易與執行最佳本土券商第 4 名」「中國最佳企業關係第 1 名」「中國香港最佳企業關係第 1 名」「中國研究最佳本土券商第 3 名」「中國香港研究最佳本土券商第 4 名」「中國銷售最佳本土券商第 1 名」等獎項



《彭博商業周刊》：

華泰國際榮獲「年度證券公司卓越大獎」「年度科技證券公司卓越大獎」「年度金融衍生產品機構卓越大獎」「風險管理卓越大獎」「優端客戶級別服務卓越大獎」「整合營銷策略（公司品牌推廣）卓越大獎」「新資本投資者入境計劃卓越大獎」「首次公開招股項目接觸大獎」等獎項



《亞洲金融》：

華泰國際榮獲「香港最佳本地券商」「香港最佳本地投資銀行」「香港最佳本地證券服務－高度嘉許」等獎項



《結構性產品行業機構》：

華泰國際榮獲「最佳外部資產管理人」「新銳成長大獎」等獎項



《亞洲私人銀行家》：

華泰國際榮獲「優勝財富管理機構－券商類（國際市場）」「優勝財富管理機構－超高淨值客戶（國際市場）」等獎項

2

經營分析與戰略
*OPERATING ANALYSIS
AND STRATEGIES*





024 公司業務概要

030 管理層討論與分析

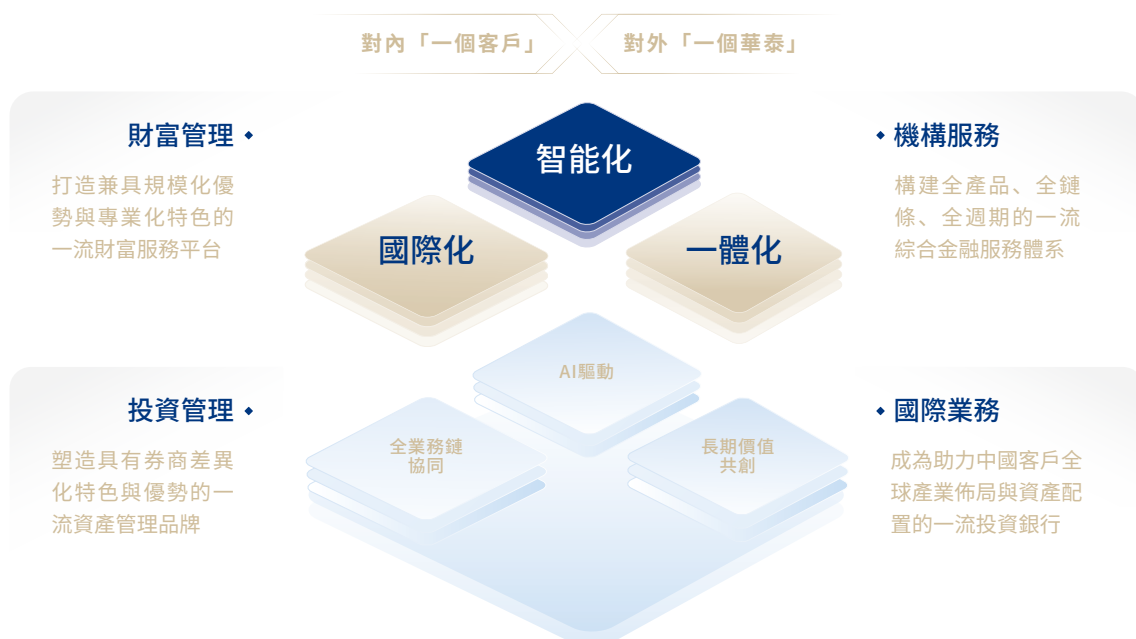
公司業務概要

SUMMARY OF THE COMPANY'S BUSINESS

一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

本集團所屬行業是證券行業，證券行業的經營業績與資本市場發展變化趨勢密切關聯。本集團的主營業務始終圍繞資本市場服務開展，業績表現受境內外經濟環境、政策環境、市場環境等多重因素影響。

本集團是一家行業領先的科技驅動型證券集團，擁有高度協同的業務模式、先進的數智化平台以及廣泛且緊密的客戶資源。本集團從事的主要業務包括財富管理業務、機構服務業務、投資管理業務和國際業務。本集團搭建了以客戶為中心的組織架構及機制，通過智能化、國際化、一體化的運營方式，為境內外個人、企業及機構客戶提供全方位的證券及金融服務，並致力於成為兼具本土優勢和全球影響力的一流投資銀行。



財富管理業務

依託移動客戶端 APP 與 PC 端專業平台、證券期貨分公司與營業部、華泰國際及其下屬境外子公司，以線上線下和境內境外聯動模式，向各類客戶提供多元化財富管理服務，包括證券期貨期權經紀、金融產品銷售、基金投資顧問、資本中介等業務。證券期貨期權經紀業務方面，主要代理客戶買賣股票、基金、債券、期貨及期權等，提供交易服務。金融產品銷售業務方面，主要向客戶提供各種金融產品銷售服務和資產配置服務，相關金融產品由本集團及其他金融機構管理。基金投資顧問業務方面，主要是接受客戶委託，在客戶授權的範圍內，按照協議約定為客戶做出投資基金的具體品種、數量和買賣時機的選擇，並代替客戶進行基金產品申購、贖回、轉換等交易申請。資本中介業務方面，向客戶提供融資融券、股票質押式回購等多樣化融資服務。財富管理業務主要業績驅動因素包括手續費及佣金收入、利息收入等。

以投資銀行為牽引，以機構銷售為紐帶，整合投資銀行、機構投資者服務和投資交易業務資源，為各類企業及金融機構客戶提供全方位的綜合金融服務，主要包括投資銀行業務、主經紀商業務、研究與機構銷售業務和投資交易業務。

(1) 投資銀行業務主要包括境內外股權融資業務、債券融資業務、財務顧問業務、場外業務等。股權融資業務方面，為客戶提供境內外首次公開發行股票、股權再融資、存託憑證等發行承銷服務。債券融資業務方面，為客戶提供境內外各類債券融資、資產證券化等發行承銷服務。財務顧問業務方面，為客戶提供包括產業併購、股份收購、融資顧問、企業重整以及公募 REITs 發行等專業服務。場外業務方面，為客戶提供新三板掛牌及後續融資服務。投資銀行業務主要業績驅動因素包括股票、債券及併購業務的承銷保薦費及財務顧問費等。

(2) 主經紀商業務主要包括為私募基金、公募基金等各類型資管機構提供資產託管和基金服務，包括結算、清算、報告和估值等。此外，亦向主經紀商客戶提供交易、融資融券、金融產品銷售、衍生品交易和其他增值服務。主經紀商業務主要業績驅動因素包括基金託管費及服務業務費。

(3) 研究與機構銷售業務主要包括研究業務和機構銷售業務。研究業務方面，為境內外客戶提供各種專業化研究諮詢服務。機構銷售業務方面，向各類境內外機構客戶推廣和銷售多元化證券產品及服務。研究與機構銷售業務主要業績驅動因素包括各類研究及機構服務收入等。

(4) 投資交易業務主要包括權益投資、FICC 交易及場外衍生品交易。本集團開展權益類、FICC 類及其他金融工具交易，通過各類交易策略和交易技術降低投資風險並提高投資回報。同時，為提升市場流動性，滿足客戶投融資與風險管理需求，亦從事做市業務和場外衍生品業務。權益投資方面，開展股票、ETF 和衍生工具的投資與交易，並從事科创板股票、金融衍生品及金融產品等做市服務。FICC 交易方面，開展銀行間及交易所債券市場各類 FICC 和衍生工具的投資與交易，並從事銀行間市場、交易所市場做市服務，以及碳排放權交易等。場外衍生品交易方面，為客戶創設及交易 OTC 金融產品，主要包括權益類收益互換、場外期權和收益憑證等。投資交易業務主要業績驅動因素包括權益、FICC 產品及衍生產品的投資收入等。

機構服務業務

投資管理業務

接受客戶資金委託，依託專業化的投資研究平台和龐大的客戶基礎，創設和提供各類金融產品並管理客戶資產，有效滿足客戶投融資需求，主要包括：證券公司資產管理、私募股權基金管理以及基金公司資產管理業務等。證券公司資產管理業務方面，通過全資子公司華泰資管公司參與經營證券公司資產管理業務，包括集合資產管理業務、單一資產管理業務、專項資產管理業務和公募基金管理業務（與本集團旗下基金公司公募基金管理業務差異化經營）。私募股權基金管理業務方面，通過全資子公司華泰紫金投資開展私募股權基金業務，包括私募股權基金的投資與管理。基金公司資產管理業務方面，本集團持有兩家公募基金管理公司（南方基金和華泰柏瑞）的非控股權益，通過其參與經營基金公司資產管理業務。資產管理業務主要業績驅動因素包括管理費收入及投資收入等。

國際業務

在境外市場，本集團以華泰國際作為拓展海外業務的控股平台，通過其持有的華泰金控（香港）、華泰證券（美國）、新加坡子公司、日本子公司等運營主體經營國際業務，以香港市場為依託，穩步佈局美國、歐洲及亞洲等主要市場。

(1) 本集團香港業務主要由華泰國際全資子公司華泰金控（香港）經營，全方位對接集團全業務鏈體系，為境內外客戶提供一站式跨境綜合金融服務。

(2) 華泰證券（美國）主要開展投資銀行、機構證券等業務，擁有美國紐約交易所 IPO 主承銷商會員資格以及美國納斯達克證券交易所有限承銷會員資格，獲得了美國經紀交易商牌照、美國自營交易牌照、美國國債經紀經銷商資格、非美國主權債經紀經銷商資格等資質，並且取得了在加拿大與機構投資者開展證券交易的業務資格以及歐洲主要證券交易所的市場准入資格。

(3) 新加坡子公司擁有新加坡金融管理局頒發的資本市場服務牌照和豁免財務顧問資質，在新加坡開展證券交易及企業融資業務，已獲得新加坡交易所主板認證發行經理人資質，具備參與主板上市項目保薦相關工作的資格，並獲得印度證券交易委員會頒發的外國投資組合投資者註冊證書 (FPI)，正式取得投資印度資本市場的資格。

(4) 日本子公司註冊設立後，正穩步推進相關制度與體系建設，開展業務模式探索。

國際業務主要業績驅動因素包括財富管理收入、投資銀行收入、投資收入、資產管理收入等。

二、報告期內核心競爭力分析

堅定走好高質量發展之路的一流投資銀行

2026 年是「十五五」規劃的開局之年，也是華泰證券成立 35 週年。多年以來，本集團始終把握時代發展脈搏、主動融入國家戰略大局，聚焦主責主業，強化功能定位，堅持守正創新，勇於自我革新，以堅定步伐推進數智化、國際化、一體化發展，打造面向未來、穿越週期、特色鮮明的競爭優勢，持續推動高質量發展走在行業前列，致力於成為兼具本土優勢和全球影響力的一流投資銀行。2019 年以來，尤其是「十四五」期間，是本集團縱深推進數字化轉型、穩步拓展國際化佈局、持續提升治理效能，實現戰略進階和跨越式發展的重要歷史階段。本集團積極構建科技賦能下的財富管理與機構服務雙輪驅動、跨境聯動、生態互動的商業模式，著力鍛造數智化核心競爭力，依託投行基因與全業務鏈差異化優勢，在重點客群、產業、區域形成領先優勢，始終保持穩健進取的良好發展態勢，整體經營業績迭創新高，主要財務與業務指標均位居行業頭部，為「十五五」時期實現更高質量發展築牢根基。近年來，面對技術革命和產業革命加速演進，本集團勇於打破路徑依賴，凝聚共識，重新出發，全力打造智能化發展的新模式，把握面向全新市場生態和競爭格局的主動權。作為國內首家在上海、香港、倫敦三地上市的國際化證券集團，本集團在境內外市場形成了具有廣泛影響力和認可度的一流品牌形象。公司的 MSCI ESG 評級自 2021 年起始終保持國內證券公司最高評級，並從 2024 年起持續保持 AAA 級，報告期內再次獲評 AAA 級，連續三年居全球投資銀行最高水平。標準普爾對本集團及子公司華泰國際的長期發行人評級維持「BBB+」，展望穩定，為中資券商最高水平。

具備一流專業價值創造力的全業務鏈服務體系

本集團始終秉持對內「一個客戶」、對外「一個華泰」的服務理念，致力於用一流的金融專業能力為客戶創造專業價值，做好直接融資的主要「服務商」、資本市場的重要「看門人」、社會財富的專業「管理者」。本集團積極佈局科技創新和產業創新的前沿領域，著力構建基於 AI 牽引驅動的全新發展模式，不斷打磨具備國際競爭力的境內外一體化全業務鏈體系，積極培育新的發展動能，與各類客戶在拓展新的增長空間中相互成就、共同成長。在個人客戶服務領域，建立完善總部驅動、分類分層的一體化服務體系與發展模式，著力推進 AI 與財富管理的深度融合，持續增強基於金融中台賦能、數智化運營驅動的交易所與資產配置服務能力，財富管理服務的行業領先地位、特色優勢和品牌影響鞏固增強。在機構客戶服務領域，構建平台化、一體化、國際化的機構服務體系，加速完善全球化的機構客戶網絡與客需驅動的機構產品體系，全力提升資產定價、研究、交易及產品創設等核心能力，公募、保險等重要戰略客戶的服務水平位居行業前列。在企業客戶服務領域，長期深耕新興產業及未來產業，始終堅持以產業穿透的專業視角與投資銀行的理念邏輯來服務企業成長，不斷強化產業洞察、價值發現、資產定價、資產證券化等核心能力，深化資產端、資本端、資金端的協同展業，為各類企業提供跨市場、全產品和全週期的資本市場服務，助力一大批優秀企業發展壯大。

持續引領行業數字金融變革的科技發展優勢

「將科技打造為最核心競爭力」是本集團始終堅持的戰略方向。持續強化科技賦能，打造引領行業的自主核心平台矩陣，也是本集團最具影響力的發展特色。多年以來，本集團始終走在金融科技變革的前沿。2009 年，在業內率先佈局移動客戶端 APP，搶佔互聯網浪潮下的業務發展先機。2019 年以來，面對數字化發展浪潮，率先啟動了從組織架構到平台架構的全面數字化轉型，迭代打造了「漲樂財富通」「行知」「融券通」「FICC 大象交易平台」「CAMS 信用分析平台」等一系列行業標桿級數字化平台，實現前中後台全場景數字化覆蓋；與此同時，積極將境內業務平台化發展的特色優勢延伸至海外市場，持續加強重點業務國際化佈局拓展的平台能力支撐，打造服務全球的一體化科技能力，自主研發的全球交易平台 (GTP) 全面上線運行，進一步增強了全球市場交易能力。2023 年起，順應金融行業智能化變革趨勢，本集團全力擁抱佈局 AI 前沿技術，啟動「ALL IN AI」戰略，著力推動從全面數字化轉型到全面智能化轉型的發展進階，深入探索實施 AI 對業務發展的引領驅動以及對管理運營的重塑升級，推動 AI 應用從「降本提質增效」向「關鍵能力突破」延展。深耕財富、投研、投行、交易等重點業務場景的智能化應用，在行業率先推出專注交易場景的 AI 原生應用「AI 漲樂」，引領交易服務智能變革；以新能源車、智能駕駛、創新藥等重點產業賽道為突破口，系統性整合集團全鏈條數據資源與專業認知，構建智能化投研體系。持續夯實智能化基礎能力，構建了高效支撐模型管理、智能體搭建和生產部署的「泰為」大模型平台體系。

走在高水平金融開放前沿的國際化發展能力

國際化是本集團邁向一流投資銀行的必由之路，也是戰略升級和發展進階的必然方向。近十多年來，本集團充分把握資本市場雙向開放的戰略機遇，立足本土資源優勢，在服務境內客戶「走出去」和境外客戶「走進來」中，積極完善各項業務的境內外一體化運營管理，著力提升平台化的跨境展業能力，穩步推進全球化市場佈局與本土化深耕，將客戶網絡、服務網絡拓展至全球及重點區域市場，綜合實力和重點業務的市場地位穩居香港中資券商頭部，走出了一條差異化的國際化發展之路。從 2015 年 H 股上市創造融資新記錄、2018 年設立美國子公司、2019 年成為首家發行 GDR 並在倫交所上市的中資金融機構，到 2022 年設立新加坡子公司、2025 年取得投資印度資本市場准入資格並設立日本子公司，本集團逐步構建起境內外聯動、亞歐美協同的全球化經營網絡與價值鏈體系。本集團的海外市場參與度、品牌影響力與跨境服務承載力穩步提升，國際業務已成為轉型發展的重要增長極。近兩年來，本集團將國際化提到新的高度，作為面向未來的重點戰略深入推進，充分挖掘與開拓境外市場，持續提升海外業務專業能力與資產規模，堅定推進從人才儲備到基礎設施建設的境內外一體化佈局，積極把握全球供應鏈重構進程中的戰略機遇，在助力中國企業、機構、財富客群的全球佈局中，著力推動國際化發展邁上更高台階。

融匯專業化、數字化積澱的全面合規風控體系

本集團持續深化數智化合規與風控管理能力建設，致力於把一體化、集團化的合規與風險管理架構與體系做實、做精。本集團嚴守各項監管要求，主動靠前積極謀劃，動態研判業務潛在風險，堅守合規創造價值導向，高效賦能業務創新發展。持續深化誠信廉潔合規文化建設，鍛造數智合規專業能力，構建 AI 驅動的立體合規管理體系，為高質量穩健發展保駕護航。同時，本集團秉承行穩致遠的風險管理文化，堅持「全員、覆蓋、穿透」的風險管理理念，築牢境內外一體化風險管理體系，不斷夯實與業務發展相匹配的風險管理能力。本集團堅持風險管理深度融入業務、與業務發展同頻共振的理念導向，著力提升重點業務領域風險識別和防範的前瞻性，升級迭代各類專業風險管理工具，圍繞「實時、動態、可計量」的風險管理核心目標，著力推進風險管理領域的數智化轉型，持續賦能風險管理價值進階，為業務高質量發展提供堅實保障。

賦能一流專業人才全面成長進階的發展平台

本集團始終秉持「以人為本」的理念，致力於構建以價值創造為導向的人才機制，打造賦能人才全面成長與發展的綜合性平台，推動優秀人才與組織共同成長，不斷將人才優勢轉化為核心競爭優勢。近年來，本集團持續完善市場化選人用人機制，做實做細經營管理層任期制及契約化管理，推動集團長期戰略和年度經營目標有效傳導、層層落實。順利完成執行委員會換屆，形成專業互補、梯隊合理的經營管理團隊，引領全體華泰員工不斷開創發展新篇章，有力推動集團發展持續進階。本集團堅定不移地深入推進人才強企戰略，堅持以能力和貢獻為導向的人才選拔任用機制。在此基礎上，建立健全具有華泰特色的全方位、多層次、立體化的人才供應鏈體系和覆蓋全生命週期的優秀人才加速成長機制。本集團注重在市場和實戰中錘煉培養優秀年輕人才，積極吸引行業領軍人才，全力打造一支具有國際化視野和跨境業務經驗的高素質管理人員隊伍以及專業人才梯隊。同時，本集團積極引導員工持續強化規矩意識、珍惜職業聲譽、發揚專業精神、恪守職業道德，推動廣大員工成為行業與公司價值理念的堅定擁護者、積極傳播者和忠實實踐者，為集團戰略進階提供堅實的人才保障。

開放包容、創新進取的 企業文化價值體系

在華泰證券 30 多年的發展歷程中，文化已成為貫通戰略目標與戰略執行的橋樑、串聯個體奮鬥與組織成長的紐帶。在新的發展格局下，本集團以更高的站位、更強的信心，凝聚和共建華泰文化共識，將「客戶為先」「專業為本」「勤勉務實」「協同共進」「自我革新」「創造價值」「人文關懷」「長期主義」等豐富內涵融入戰略轉型和日常經營，為縱深培育「五要五不」中國特色金融文化、踐行行業文化理念，打下了堅實根基。本集團積極打造具有華泰特色的金融文化品牌，通過黨建文化、科技文化、合規文化、風險文化、人本文化、責任文化等一體化的特色文化品牌矩陣，不斷增強文化內外部認同度、滲透力。隨著「ALL IN AI」戰略的全面實施，本集團更注重倡導並持續建設平等開放、多元包容的企業文化，鼓勵員工充分運用 AI 思維和技術提質增效，在人機協同工作模式下提升專業價值創造能力，持續激發組織內生的創新活力。本集團也積極將企業文化優勢轉化為服務國家戰略的價值創造優勢，紮實做好金融「五篇大文章」，拓展金融服務的深度和廣度，為實體經濟發展提供更高質量、更有效率的金融支持，通過築牢與「兼具本土優勢和全球影響力的一流投資銀行」相匹配的文化根基，打造行穩致遠的「軟實力」，持續為資本市場高質量發展貢獻更大力量。

管理層討論與分析

MANAGEMENT DISCUSSION AND ANALYSIS

一、經營情況的討論與分析

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	分部收入、 其他收入及 收益	分部支出	分部業績	利潤率 (%)	分部收入、其 他收入及收 益比上年同 期增減 (%)	分部支出比 上年同期 增減 (%)	分部利潤率 比上年同期 增減
財富管理業務	15,633,454	(10,541,827)	5,091,627	32.57	50.18	72.55	減少 8.74 個百分點
機構服務業務	7,177,665	(3,671,736)	3,505,929	48.84	55.17	11.61	增加 19.96 個百分點
投資管理業務	2,162,903	(735,507)	1,883,019	87.06	12.79	21.26	增加 8.36 個百分點
國際業務	6,567,441	(3,327,013)	3,230,399	49.19	85.16	46.37	增加 13.27 個百分點
其他（含抵銷）	(235,217)	(1,359,139)	61,235	(26.03)	不適用	(27.23)	減少 47.99 個百分點
分部總計	31,306,246	(19,635,222)	13,772,209	43.99	49.23	38.80	增加 3.36 個百分點

（一）總體經營情況

2026 年上半年，在外部挑戰加大、國內壓力增多的複雜形勢下，我國經濟展現較強韌性，新動能快速成長，新質生產力蓬勃發展，產業結構向高端化、智能化、綠色化、融合化持續轉型。同時，「十五五」規劃綱要明確提出「持續深化資本市場投融資綜合改革，增強資本市場制度包容性、適應性」，資本市場在培育新質生產力、服務金融強國建設上的作用更加凸顯，這為證券公司發展帶來了新的機遇與挑戰。本集團積極應對市場環境的深刻變化，充分把握市場新一輪發展機遇，始終堅持「以客戶為中心」，紮實做好金融「五篇大文章」，堅定深化科技賦能下的財富管理和機構服務「雙輪驅動」發展戰略，全力推進 AI 對業務經營與管理運營的牽引驅動，持續深化國際化戰略佈局與境內外一體化聯動，保持了積極進取的良好發展態勢，主要業務均顯著增長，經營業績創同期歷史新高，綜合實力位居行業頭部。

上半年的主要經營舉措包括：在個人客戶服務領域，堅持「為客戶創造價值」的核心方向，以 AI 深度賦能財富管理業務全鏈條升級，加快推進「AI 漲樂」迭代升級，積極創新平台服務模式，不斷加強重點客群運營，有效拓展豐富交易服務、資產配置服務，構建完善全週期、精細化的客戶陪伴服務體系，持續做大客戶規模及客戶資產規模；在機構客戶服務領域，構建完善平台化、一體化的銷售、產品、交易業務運營管理體系，提升跨境內外、跨場內外、跨大類資產的全球配置水平，

進一步拓展多市場、多資產的投資交易能力，鞏固提升在公募、保險等重點機構客群服務的優勢地位，不斷增強場內外衍生品、做市交易等業務領先優勢；在企業客戶服務領域，圍繞服務科技創新和新質生產力發展，持續深耕新興產業及未來產業重點賽道，以深入的產業洞察和專業的資本服務助力優質企業成長，股權融資、債券融資和併購重組業務繼續保持行業前列，同時，充分發揮耐心資本、戰略資本的作用，持續用資本驅動價值發現和價值創造；在國際化發展領域，圍繞中國客戶全球佈局和國際資本投資中國，著力拓展全球客戶網絡、產品網絡及產業網絡，加快構建具備國際競爭力的一體化業務體系及適應全球展業的中後台統一支撐體系，穩步推進國際市場佈局和重點區域本土化能力建設，更好服務金融高水平開放，國際業務整體業績顯著提升；智能化轉型邁向新階段，統籌規劃、實施 AI 應用場景落地，全力推進各條線智能化進程，從客服、運營、合規、辦公等基礎服務場景到投研、交易、定價、風控等核心業務場景，在「降本提質增效」的基礎上向「關鍵能力突破」延展，同時，加強集團級數據底座以及重點產業圖譜等基礎性建設，堅定推進業務流程、組織方式和能力體系的重構，著力塑造智能化發展的新優勢。

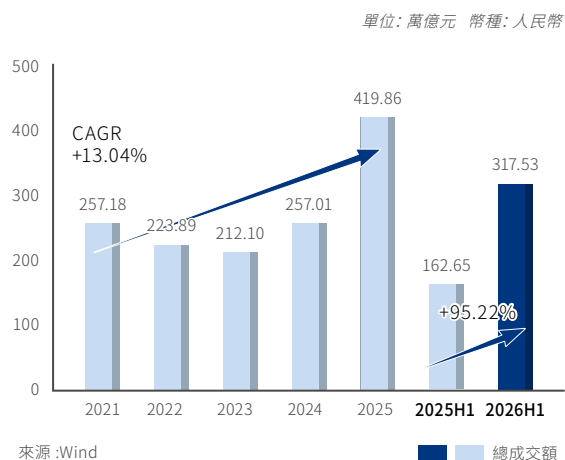
（二）財富管理業務

1、市場環境

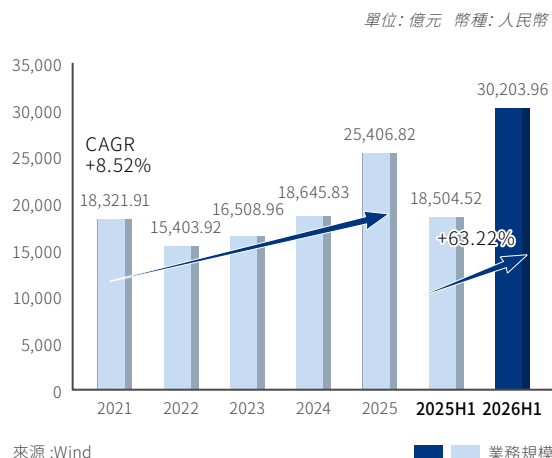
近年來，隨著市場利率中樞持續下移，居民多元金融資產配置需求不斷提升，財富管理行業縱深發展空間持續拓展。資本市場交投維持較高活躍度，疊加各類資產波動幅度加大，進一步推動財富管理行業的買方服務轉型走向深化。構建真正以客戶利益為中心的專業投資、客戶經營及綜合服務能力，成為各類機構響應投資者多元化、個性化財富管理訴求的重要基礎。與此同時，AI 技術加快向財富管理各業務場景滲透，正在深刻改變行業的服務模式、運營方式與客戶經營範式。各類財富管理機構積極開展場景探索落地，加強客戶分層精準運營、智能交易配置、全週期個性陪伴，依託人機協同加強服務普惠擴容與提質增效，持續推動財富管理服務迭代創新。

2026 年上半年，A 股市場成交規模顯著放量，市場交投活躍度波動抬升，根據 Wind 資訊統計數據，A 股市場總成交額人民幣 317.53 萬億元，同比增加 95.22%；融資融券業務受益於市場活躍呈現規模顯著擴容態勢，根據 Wind 資訊統計數據，全市場融資融券業務餘額人民幣 30,203.96 億元，同比增加 63.22%；國內期貨市場交投活躍，成交金額繼續保持穩步增長，根據中國期貨業協會統計數據，全國期貨市場累計成交額人民幣 482.70 萬億元，同比增加 42.08%。面對新的市場環境和行業競爭格局，證券公司更需要搶抓發展機遇，主動運用新思維、新技術，充分整合內外部資源，以買方服務為基礎深化客戶的價值運營，更好滿足投資者對專業化資產配置與交易策略的需求，不斷增強客戶體驗和客戶信任，在堅守合規穩健經營底線的同時積極拓展新的服務模式和客戶成長空間。

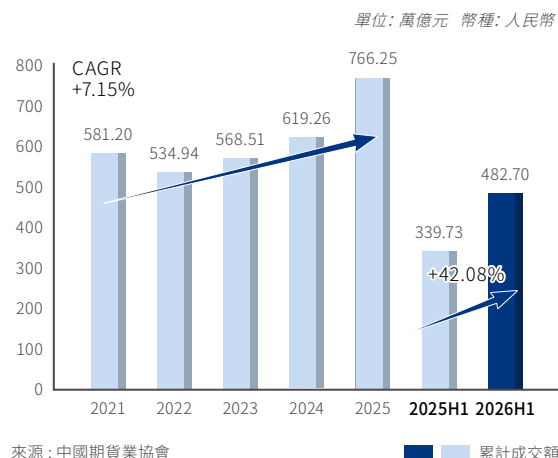
A 股市場總成交額變動情況



全市場融資融券業務規模變動情況



期貨市場累計成交額變動情況



2、經營舉措及業績

(1) 證券期貨期權經紀及財富管理服務

報告期內，本集團充分把握證券市場交易維持較高水平的發展機遇，加快AI在財富管理服務各場景的應用，搭建數據驅動、智能迭代的運營架構，構建全週期、精細化、智能化的客戶服務體系，有效提升客戶運營的專業能力和對市場的判斷能力，AI的全面普及應用實踐成效明顯。通過統籌部署、一體聯動，有針對性加強交易服務和資產配置服務，充分挖掘存量客群價值、持續拓寬增量客群邊界，有效提升綜合服務效能與客戶黏性，實現客戶規模、資產規模以及經營業績的顯著增長。持續深化投資顧問服務體系建設，以投顧簽約為紐帶，向客戶提供證券組合、算法交易等專業交易增值服務，不斷增強客戶陪伴，助力投資者樹立長期投資、理性投資理念，為客戶創造長期價值。「AI漲樂」迭代煥新，圍繞人工智能賦能與交易體驗提升，重點升級核心交易服務智能體，完善協同服務能力、持續優化交易工具及高階策略，進一步提升智能交易服務的差異化競爭優勢。持續深化分類分層客群經營，構建專業化分層客戶服務體系，大眾客戶方面，依託線上平台完善標準化綜合金融服務，拓寬普惠財富服務覆蓋面；財富客戶方面，輸出標準化資產配置方案，持續做好常態化資產檢視與陪伴服務；高淨值客戶方面，完善紫金私人顧問服務體系，圍繞專享投研支持、個性化組合定制、高效專業交易等維度提供差異化服務；企業家客戶方面，整合集團內外部資源，打造以資產配置為中樞的綜合定制化解決方案。持續加強財富管理專業人才梯隊建設和專業素質培養，優化與分類分層客群體系相匹配的投資顧問體系，搭建業務強、服務精的投資顧問隊伍及運營體系。根據內部統計數據，截至報告期末，公司在中國證券業協會登記為從事證券投資諮詢（投資顧問）業務類別的人員數量為3,961人。

股票期權經紀業務方面，本集團不斷優化交易系統，積極推進新客戶開發，持續提升一線服務能力，強化風險管理，以客戶需求為中心提供領先的衍生品交易服務。期貨經紀業務方面，截至報告期末，華泰期貨共有9家期貨分公司、38家期貨營業部，遍及國內4個直轄市和17個省份，代理交易品種168個；本集團獲准從事期貨IB業務的證券分支機構共251家。

(2) 金融產品銷售與基金投資顧問業務

報告期內，圍繞客戶多元化的資產配置需求，本集團統籌推進金融產品銷售與基金投資顧問業務，持續向客戶輸出多樣化的組合策略與產品服務方案，公募、私募產品銷售及保有規模均顯著增長。積極搭建覆蓋宏觀研判、策略配置、產品評價和風險監控的全鏈條產品研究體系，針對不同客群的投資需求，不斷優化貫穿始終的資產規劃和動態適配的客戶長期服務機制。持續開展管理人與產品優選，積極拓展深化與基金公司的合作，在不斷完善寬基、主題、策略等ETF產品線的同時，加強對底層資產、投資策略、管理人穩定性等方面的深度盡調與動態跟蹤。基於研究成果，持續豐富分類分層的金融產品供給體系，不斷優化產品線佈局，打造專業化、定制化的資產配置全流程服務方案。迭代優化買方投顧策略體系，不斷完善基於買方視角的一體化資產配置服務，持續為客戶提供多元化選擇和創造良好投資體驗。在買方投顧

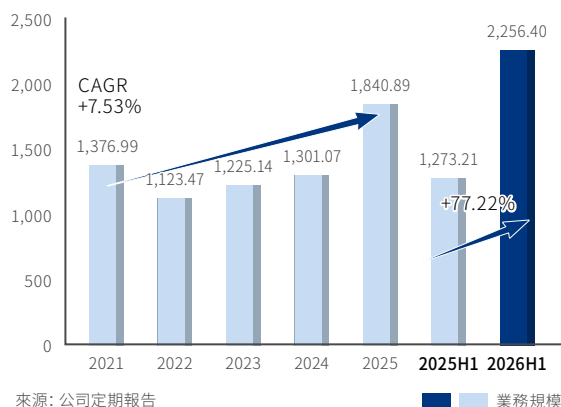
服務中持續深化 AI 應用及賦能，智能化建設從投研生產端延伸至運營與客戶服務環節，實現金融產品全業務鏈路的智能化貫通。根據內部統計數據，報告期內，金融產品保有數量（除現金管理產品「天天發」外）17,304 隻，金融產品銷售規模（除現金管理產品「天天發」外）人民幣 3,512.64 億元。

(3) 資本中介業務

報告期內，本集團資本中介業務積極把握市場規模擴容的發展契機，持續構建以客戶為中心、創新產品為載體、核心能力為支撐的一體化證券金融服務生態，圍繞獲客增收、提質增效和價值創造，不斷深化客群分層運營，客戶結構不斷優化，業務規模顯著增長，市場地位持續鞏固。融資業務聚焦核心客群的全生命週期價值挖掘，優化差異化智能定價、分層動態授信，同時強化科技賦能，以 AI 客戶洞察模型為支撐，將 AI 技術深度滲透信用業務全鏈路，推動業務規模與效益協同發展。融券業務緊密跟蹤監管政策與市場行情變化，以 AI 技術升級券源運營體系，強化券源精細化運營與動態管理，推進資券一體化綜合服務，完善券源生態體系，構建差異化競爭優勢。根據監管報表數據口徑，截至報告期末，公司境內融資融券業務餘額為人民幣 2,256.40 億元，整體維持擔保比例為 299.80%；股票質押式回購業務境內待購回餘額為人民幣 166.47 億元，平均履約保障比例為 272.41%。

融資融券業務規模變動情況

單位：億元 幣種：人民幣



3、2026 年下半年展望

財富管理業務將繼續把握低利率時代居民財富從儲蓄向金融資產配置持續轉化的戰略性機遇，積極踐行普惠金融服務職責使命，充分運用 AI 的思路、方法和能力，重構業務流程和業務體系，沉澱平台化、系統化的核心能力，提升賦能投顧展業和客戶服務的成效，推動個人能力和組織能力的交互並進，增強面向未來的差異化優勢。同時，加強存量客戶的深化盤活，多渠道拓展增量客戶，推動交易增值服務升級，優化金融產品銷售及保有結構，深化全業務鏈價值挖掘，提升客戶體驗和品牌影響，進一步做大客戶規模及客戶資產規模。構建以客戶為中心的智能服務體系，深化用戶洞察、策略生產、智能觸達、效果評估的全鏈路協同能力，實現客戶服務精準匹配、投顧展業精準支撐，為客戶長期持續服務提供堅實的平臺支撐。加快推進「AI 漲樂」迭代升級，推動服務模式從被動問答向主動洞察客戶需求、智能匹配服務並持續陪伴的助手式智能終端轉型；全力推動「聊 TA」智能化升級，重構投資顧問日常工作流，打造人機協同的服務新模式。持續優化客群結構，深化分類分層客群經營機制，面向大眾客戶，智能化升級平台運營能力，完善全鏈路綜合財富平台服務；面向財富客戶，豐富標準化投顧供給，持續做好資產配置陪伴服務；面向高淨值客戶，繼續深入完善紫金私人顧問服務體系，夯實深度客戶陪伴能力；面向企業家客戶，以財富傳承、資產配置為抓手，延伸企業全週期服務鏈條，塑造差異化服務特色。完善「總部中心化支持、投顧分佈式服務」模式，持續豐富標準化與定制化相結合的投顧服務體系，不斷加強專業投研支持和投顧能力建設，夯實全流程智能服務鏈路，有效提升投資顧問專業能力和服務效率。

金融產品銷售與基金投資顧問業務將持續提升買方投研能力，以精細化模型迭代與風控模型升級為核心，提升大類資產配置觀點與工具的輸出能力，構建動態化的因子評價與監控機制，全面提升產品引入與存續管理的精細化水平。持續升級買方投顧業務體系，強化買方投顧在資產配置、時點選擇、投資者行為糾偏和投資陪伴方面的作用，有效促進業務規模穩步持續增長。

資本中介業務將持續推進證券金融服務一體化生態建設，以金融科技為支撐、以客群經營為核心、以風險防控為底線，充分發揮境內外協同聯動的發展優勢，全面促進業務融合與價值創造雙向高質量進階。圍繞智能轉型和產品創新，將數智化能力深度覆蓋客戶洞察、服務觸達、運營管理、風險管控全流程，持續提升客戶黏性，打造業務增長的新動能。

(三) 機構服務業務

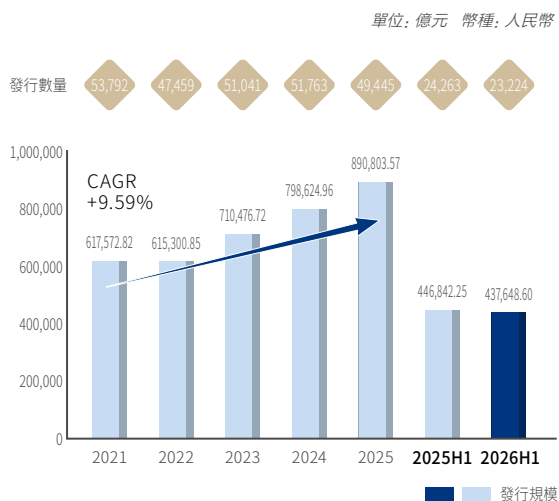
1、市場環境

2026 年上半年，我國股票市場呈現結構性分化行情，萬得全 A 指數上漲 11.52%、上證指數上漲 3.16%、深證成指上漲 19.82%、科創 50 指數上漲 64.25%；債券市場整體呈現震盪偏強格局，中證全債指數上漲 2.21%、中債一綜合全價（總值）指數上漲 0.91%。隨著資本市場投資端改革持續推進，中長期資金來源渠道和方式持續拓寬，適配中長期投資的產品和風險管理工具不斷豐富，公募基金、私募基金、保險資金、產業資本等中長期資金的綜合金融服務需求持續擴展，「長錢長投」的市場發展生態正在形成。與此同時，數字化、智能化應用加速向機構服務各環節滲透，將深度重塑機構交易執行、策略服務與風險管控模式。在此背景下，機構服務業務發展面臨需求升級、格局優化與產能迭代的新一輪戰略機遇，證券公司需充分發揮專業優勢，完善大類資產配置、流動性供給、風險對沖、跨境服務、產業投行等全鏈條綜合金融服務體系，助力長線資金佈局新興產業和未來產業。

2026 年上半年，伴隨著資本市場融資端改革的深入推進，直接融資呈現總量分化、結構優化的特徵。根據 Wind 資訊統計數據，股權融資規模合計人民幣 4,583.74 億元，受去年同期特別國債資本補充計劃形成的高基數影響，同比減少 35.86%，但 IPO 企業家數及募資規模均顯著增長；債券融資市場發行略有下降，債券發行規模人民幣 437,648.60 億元，同比減少 2.06%，但債券融資結構持續優化，科創債等創新融資工具發行主體不斷豐富；隨著「併購六條」等核心制度的全面落實，併購重組市場

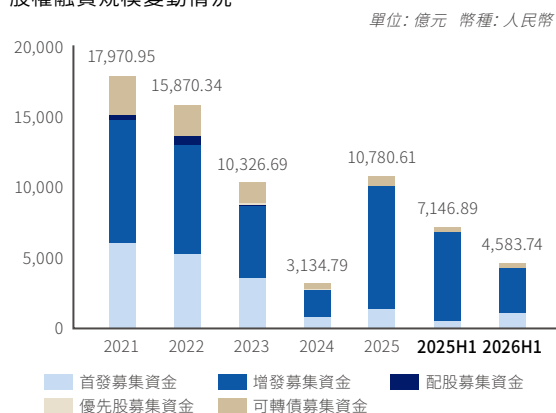
延續活躍態勢，根據清科研究中心私募通統計數據，中國併購市場併購案例數量 1,642 起，同比增加 11.70%，交易金額人民幣 7,573.41 億元，同比增加 51.96%。伴隨一系列政策效能的釋放，科技、產業與資本深度融合的市場生態持續優化，引導證券公司業務向服務實體經濟發展、科技創新能力提升、新質生產力培育等國家重要戰略方向轉型升級。作為資本市場的重要「看門人」和直接融資的主要「服務商」，證券公司應深度融入產業變革，加大科創產業佈局和優質項目儲備，築牢紮實的產業研究體系、專業化的價值評估和風險定價能力，為客戶提供覆蓋全生命週期的綜合金融服務。

債券發行數量與規模變動情況



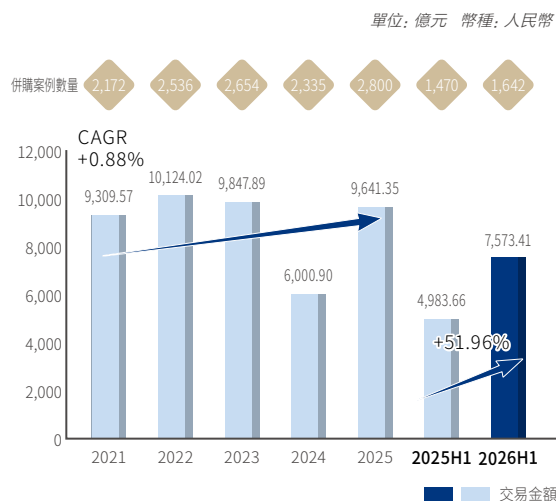
說明：
1、數據來源：Wind；
2、統計範圍包括國債、地方政府債、央行票據、同業存單、金融債、企業債、公司債、中期票據、短期融資券、定向工具、國際機構債、政府支持機構債、資產支持證券、可轉債、可分離轉債存債、可交換債；
3、Wind 的統計口徑為發行日。

股權融資規模變動情況



說明：
1、數據來源：Wind；
2、統計範圍包括 IPO、增發（含發行股份購買資產）、配股、優先股、可轉債；
3、Wind 的統計口徑為發行日。

中國併購市場併購案例數量與金額變動情況



來源：清科研究中心私募通統計數據

2、經營舉措及業績

(1) 投資銀行業務

報告期內，本集團立足服務實體經濟高質量發展，以支持高水平科技自立自強和賦能新質生產力培育作為業務開展的出發點和落腳點，圍繞優質企業客戶提供境內外一體化、全業務鏈的綜合金融服務，鞏固提升整體市場競爭力和品牌影響力，積極打造兼具本土優勢和國際化視野的一流投資銀行服務體系。

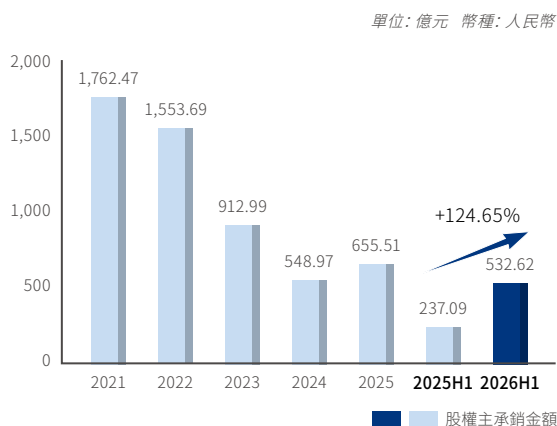
① 股權融資業務

報告期內，股權融資業務堅持行業聚焦與區域深耕戰略，以全業務鏈一體化服務助力各類企業客戶可持續發展。根據 Wind 資訊統計數據，本集團股權主承銷數量（含首次公開發行、增發、配股、優先股、可轉債、可交換債）21 單、主承銷金額人民幣 532.62 億元，同比顯著增長。本集團持續服務科技創新，助力汽車電子行業國產化標桿企業埃泰克成功登陸上交所主板，儲備了一批覆蓋新興產業和未來產業重點賽道的優質項目。報告期內，本集團完成全市場前五大再融資項目中國能建定向增發，進一步鞏固了在再融資領域的市場領先地位。

② 債券融資業務

報告期內，債券融資業務順應政策導向與市場變化，紮實開展多品類債券承銷服務，根據 Wind 資訊統計數據，本集團全品種債券主承銷數量 1,971 單、主承銷金額人民幣 7,188.65 億元，同比穩步增長，行業頭部地位保持穩定。本集團在嚴格控制風險的基礎上，聚焦龍頭優質客戶，積極服務國家戰略，推進綠色債券、科技創新債券發行，累計承銷 28 單人民幣 95.90 億元綠色債券、110 單人民幣 283.85 億元科技創新債券。同時，打造多個精品和創新項目，助力寧波遠洋運輸發行全國首單「一帶一路」藍色公司債券、助力南京生物醫藥谷發行全國首單高校成果轉化科技創新公司債券等。

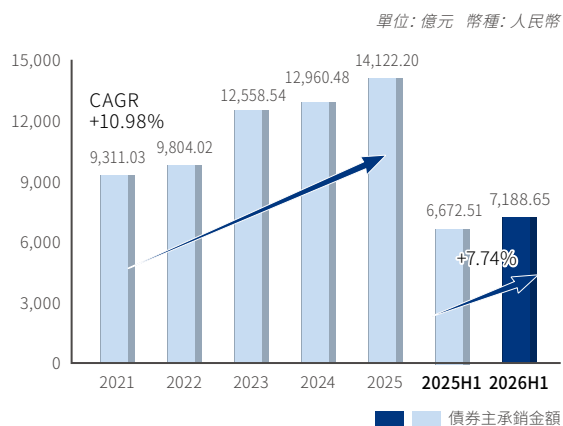
股權主承銷金額變動情況



說明：

- 1、數據來源：Wind；
- 2、統計範圍包括 IPO、增發（含配套融資及以資產認購的增發項目）、配股、優先股、可轉債、可交換債；
- 3、統計口徑為發行日。

債券主承銷金額變動情況



說明：

- 1、數據來源：Wind；
- 2、統計範圍包括地方政府債、政策性金融債、非政策性金融債（含證券公司債）、企業債、公司債、中期票據、短期融資券（含超短期融資券）、定向工具、國際機構債、政府支持機構債、資產支持證券、可轉債、可交換債及其他債券；
- 3、統計口徑為發行日。

③ 財務顧問業務

報告期內，本集團積極參與併購重組市場，充分發揮交易撮合作用，以專業能力引領境內外併購創新，市場領先地位持續強化。根據上市公司公開披露信息統計，報告期內，本集團擔任獨立財務顧問並獲交易所審核通過的重組項目數量 7 單，行業排名第一；規模人民幣 933.85 億元，行業排名第二。持續佈局國家重點支持的戰略行業，積極推進國有企業改革，助力民營企業提質增效。報告期內，本集團擔任獨立財務顧問助力滬杭甬吸收合併鎮洋發展，該項目是上半年規模第二大的重組交易項目；擔任獨立財務顧問的晶豐明源重組、概倫電子重組項目均採用分部估值法等創新評估方法，展現了本集團在財務顧問領域的專業性和開創性。

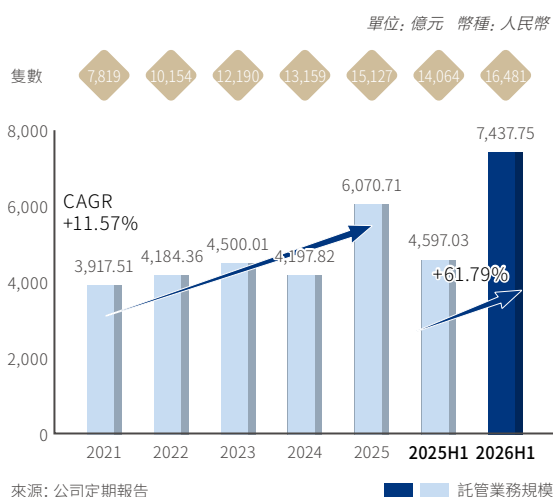
④ 場外業務

報告期內，本集團依託新三板與北交所的制度銜接機制，充分發揮大投行一體化協同優勢，持續為科創成長企業提供多層次的資本市場綜合服務。報告期內，本集團完成新三板掛牌項目 6 單，擇優挖掘並培育符合北交所上市條件的儲備企業，深化中小企業全鏈條投行服務積澱。

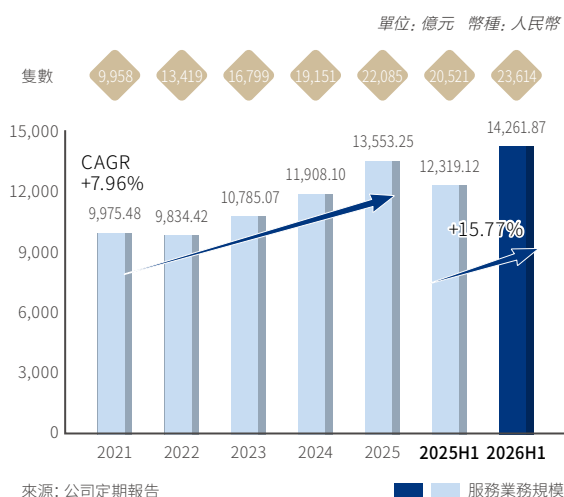
(2) 主經紀商 (PB) 業務

報告期內，本集團聚焦私募基金和持牌金融機構等核心客戶群體，以客戶需求為牽引、以全業務鏈為支撐、以 AI 大模型為引擎，持續完善智能化、一站式的綜合金融服務體系，積極構建專業機構客戶服務生態圈，打造以底層資產風險識別為核心的競爭優勢，助力客戶需求的快速響應和高效串聯，賦能客戶資產多元配置。截至報告期末，基金託管業務累計上線產品 16,481 隻，託管業務規模人民幣 7,437.75 億元；基金服務業務累計上線產品 23,614 隻（含華泰資管公司產品 1,808 隻），服務業務規模人民幣 14,261.87 億元（含華泰資管公司業務規模人民幣 5,447.45 億元）。根據中國證券投資基金業協會截至 2026 年第二季度的統計，本集團私募基金託管業務備案存續產品數量排名行業第四。

基金託管業務累計上線產品數量及業務規模變動情況



基金服務業務累計上線產品數量及業務規模變動情況



(3) 研究與機構銷售業務

報告期內，研究業務主動順應市場環境變化，以 AI 驅動研究業務模式轉型重塑，聚焦頭部機構客戶，優化完善研究團隊配置及資源配置，整體業務實力及市場影響力保持行業前列。通過加強多行業研究聯動、海內外行業比較研究，深入研究價值挖掘，多渠道、多平台、多樣化增加與客戶交流，研究業務吸引力和客戶參與便捷度有效提升。強化全業務鏈協同，為財富、投行等各項業務的高質量發展深度賦能。堅定推進國際化佈局，構建完善涵蓋總量視角、行業研究、專題研究和海外龍頭的研究產品矩陣，擴大海外研究報告和龍頭公司覆蓋範圍，海外重點區域和重點客戶的服務覆蓋深度持續擴展，跨境聯動效能不斷強化。加強智能化投研體系建設，落地智研 Skillhub（大模型技能平台）與 MCP（模型上下文協議）平台，重構智能撰寫工作流，實現研報全維度智能預審，研究業務效能和客戶觸達效率有效提升。本集團於境內外常態化開展多元研究服務活動，發佈研究報告 5,306 篇（含英文報告），開展機構路演 33,478 場、專題電話會議 399 場，舉辦主題投資策略峰會等。

報告期內，機構銷售業務充分發揮全業務鏈一體化、平台化的機構客戶服務體系效能，圍繞境內外主流機構客群，深入對接機構投資者多樣化需求，將智能化應用有效貫穿機構客戶服務、客戶關係管理、業務拓展和商機挖掘、中後台運營管理等全業務場景，多維擴展客戶覆蓋和客戶生態並持續豐富產品矩陣，頭部公募及保險機構等戰略客戶的服務排名繼續保持市場前列，綜合業務能力和市場影響力鞏固提升。其中，公募基金分倉交易量為人民幣 16,014.91 億元，同比顯著增長。充分把握市場發展機遇，穩步推進國際化發展戰略，持續深化綜合服務平台轉型升級，不斷完善投研、交易和跨境一體的綜合服務模式，通過拓展跨境通道、加速國際化縱深佈局、升級海外調研能力、深化跨境聯動，積極打造差異化服務，建立健全機構客戶跨境資產配置一站式服務體系。

(4) 投資交易業務

① 權益投資業務

報告期內，在複雜多變的境內外市場環境下，本集團主動把握市場機遇，持續迭代升級絕對收益投資交易業務體系，整體取得良好投資業績。運用 AI 加快推動投研體系重構，依託產業圖譜與跨資產數據賦能，深化產業邏輯研究和前瞻佈局，提升權益資產及相關衍生品定價能力，構築量化投資業務壁壘，不斷升級多策略協同體系，積極拓展全球多市場、多資產交易能力。宏觀對沖業務加強投研體系建設，迭代優化高股息投資策略和大類資產配置策略，有效佈局和把握科技產業投資機會，實現規模化穩健收益。大數據交易業務持續拓展多元策略矩陣和交易品種，深度融入 AI 技術並落地全週期投資，持續升級策略矩陣，主動把握市場波動機會，實現管理規模與收益雙突破，連續多年獲得規模化穩定收益。持續升級境外權益自營業務體系，不斷優化業務模式並佈局新品種，穩步拓展新的投資空間和增長點。做市交易業務注重持續優化做市交易策略和交易平台，積極開展科创板股票做市和上市基金做市業務，並於報告期內正式上線境外 ETP（交易所買賣產品）做市業務，全產品覆蓋、全策略迭代、境內外一體化的做市業務架構持續深化。截至報告期末，科创板股票做市業務累計報備做市股票 126 隻，上市基金做市業務累計覆蓋 841 隻 ETF 做市標的、66 隻公募 REITs 標的，均位居市場前列。

② FICC 交易業務

報告期內，本集團 FICC 交易業務面對震盪波動的市場環境，主動調整策略佈局，積極探索收益增長新路徑，全力依託科技賦能提升交易和定價能力，跨市場、跨品種協同優勢持續鞏固。自營投資業務持續優化交易能力體系，有效提升敞口調整節奏與市場趨勢匹配度，主動挖掘市場結構性機會，多品類大類資產策略進一步擴容，主動管理成效顯著。代客業務的利率產品體系建設成效顯著，商品類產品等規模持續增長，通過聚焦客戶需求，不斷豐富完善產品體系，積極拓寬交易渠道，致力打造境內外多資產、一體化、平台化和一站式綜合金融解決方案。做市業務積極拓展做市品種與客群，持續豐富業務結構並迭代智能化服務體系，做市交易規模持續增長，主要業務品種做市排名位居行業前列，其中國家開發銀行金融債、中國進出口銀行金融債、中國農業發展銀行金融債等三項政策性金融債做市排名均保持全市場第一，同時債券通北向通業務落地首筆北美跨境人民幣債券交易。碳金融業務交易量大幅增長，服務實體企業光熱 CCER 項目在上市當日完成全部交易，多元化發展基礎不斷夯實。FICC 大象交易平台圍繞境內外一體化持續升級，積極推進跨境業務核心交易鏈路建設；依託智能體平台，不斷提升投研與策略、交易與風控、運營與管理等各環節智能化水平，加快業務模式優化與核心能力重塑。

③ 場外衍生品交易業務

報告期內，本集團堅持以「服務實體經濟」為根本目標、以「滿足客戶風險管理需求」為核心導向，持續提升業務運營的數字化與平台化水平，以專業能力建設為本源，為客戶提供跨市場、全方位的場外衍生品交易服務。依託集團一體化管理優勢，加強跨部門業務聯動與協同，推動業務能力與客戶服務能力持續升級。以核心交易能力為牽引，深度整合交易撮合、智能定價、做市流動性管理、創新產品設計及合規風控等核心要素，構建一體化、平台化的綜合性服務體系，持續升級現有平台智能化水平；圍繞前、中、後台業務流迭代優化業務平台的智能分析識別、自動化管控功能，沉澱展業經驗，夯實業務核心競爭力。持續推動跨境聯動發展，積極挖掘海外市場結構化產品的業務機會，有效擴展機構客戶覆蓋的廣度和深度，持續探尋境外市場交易增長點。

3、2026 年下半年展望

投資銀行業務將全面貫徹資本市場投融資綜合改革等政策要求，重點圍繞科技創新、先進製造、人工智能和生物醫藥等產業領域，加強戰略客戶覆蓋和優質項目儲備，以跨市場、全週期、全產品的全業務鏈體系，不斷提高企業全生命週期綜合服務能力；持續強化境內外資本市場聯動效能，不斷提升市場化創新和跨境一體化協同的核心競爭優勢，積極打造具備國際競爭力的一流投行服務體系，助力中國企業高質量出海佈局；進一步加快智能化投行建設，強化合規風控和項目質量管理，不斷提升專業化的價值評估和風險定價能力。股權融資業務持續深化行業聚焦和區域深耕，積極打造具有市場影響力的境內外標桿項目，鞏固在重點行業和重點區域的市場領先地位；債券融資業務進一步提升價值判斷能力，持續增強項目質量、提高客戶選擇標準，聚焦優質客戶，積極把握科技創新債券、綠色債券等創新產品發行機遇；併購重組財務顧問業務堅持服務科技創新和新質生產力，積極打造市場經典創新案例，有效提升對產業鏈龍頭企業和優質成長型企業的長期綜合服務效能。

研究業務將主動適配行業生態變化趨勢，推動傳統研究向綜合投研服務轉型升級，加強產業政策與區域經濟主題研究，挖掘產業鏈投資價值；加強國際化研究服務體系建設，繼續提升海外機構客戶覆蓋深度與海外品牌影響力；加快數智化平台建設，沉澱標準化 Skill 與 MCP 等能力模塊，對內提升工作質效，對外擴大研究影響。機構銷售業務將充分發揮境內外一體化管理的服務優勢，持續深化跨境聯動、全業務鏈協同和精細化運營機制，積極打造多元化產品矩陣並構建全場景金融解決方案，不斷延伸客戶覆蓋面，營造機構客戶綜合服務生態。

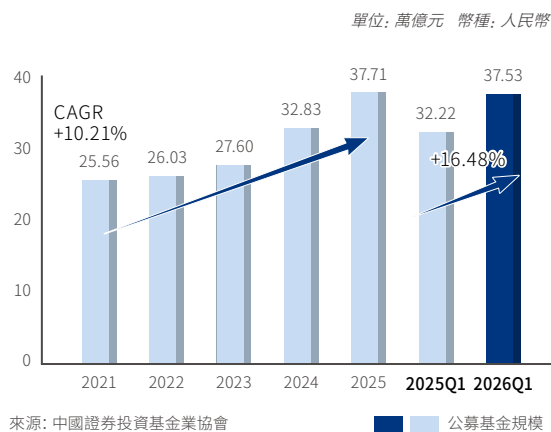
投資交易業務將持續增強平台化、體系化的投資交易能力，不斷完善跨境內外、跨場內外、跨大類資產的投資及配置體系，積極打造機構交易生態圈，切實向提升資產定價權和交易能力產品化方向轉型升級。權益投資業務將繼續立足宏觀對沖、大數據交易、創新投資三大核心業務線，加快境外業務拓展，把握市場結構性機會，構建多元穩定的業務模式，推動智能化應用向「體系化協同」升級，進一步提升獲取規模化絕對收益的核心能力；FICC 交易業務將持續迭代升級多元化交易策略和一體化交易平台，深化科技賦能與跨境聯動戰略，積極推進各業務鏈協同發展，增強平台優勢和交易定價能力，不斷豐富產品體系，完善多元化收益結構，提升綜合服務能力與市場競爭力；場外衍生品交易業務將持續優化風險管理服務體系，系統提升對沖交易、結構化產品設計與創新、客戶深度服務以及平台智能化運營等核心能力，同時積極拓展海外市場，深化重點客戶合作，延伸業務觸角，穩步推進國際業務佈局。

(四) 投資管理業務

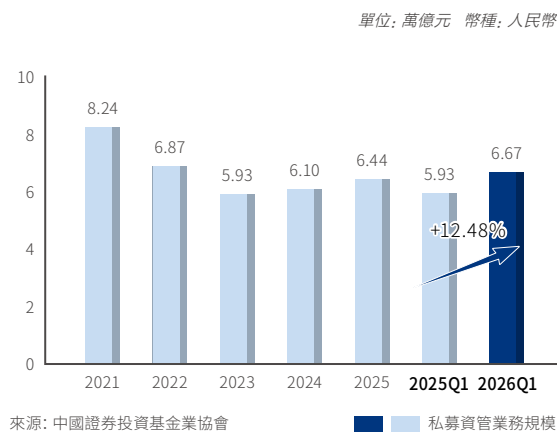
1、市場環境

近年來，公募基金費率改革的穩步推進全面重塑了行業發展生態，AI 的應用也在加快改變傳統投資管理模式，我國資產管理行業正在經歷深刻的結構性變革，邁向以投資者利益為核心、以專業能力為驅動、以科技賦能為底層支撐的高質量發展新階段。同時，在市場競爭和行業分化加劇的背景下，資產管理機構更需主動適配國家戰略導向和居民財富遷移趨勢，推進產品策略迭代、業務鏈條協同、投研模式重塑，開啟新一輪戰略轉型，強化核心競爭優勢。根據中國證券投資基金業協會統計數據，截至 2026 年一季度末，基金管理公司及其子公司、證券公司及其子公司、期貨公司及其資管子公司、私募基金管理機構資產管理產品總規模達人民幣 82.65 萬億元，其中，公募基金規模人民幣 37.53 萬億元，證券公司及其子公司私募資產管理產品規模人民幣 6.67 萬億元。在「低利率、高波動」的市場環境下，為投資者創造可持續的中長期收益成為行業共識，資產管理機構要堅守「受人之託、代客理財」的信義義務，提升產業認知深度、深化跨週期配置能力、加強數智化運營管理，持續打造多元清晰的產品矩陣與高效專業的服務能力，在服務居民財富管理、支持實體經濟和新質生產力發展等方面發揮不可替代的作用。

公募基金規模變動情況



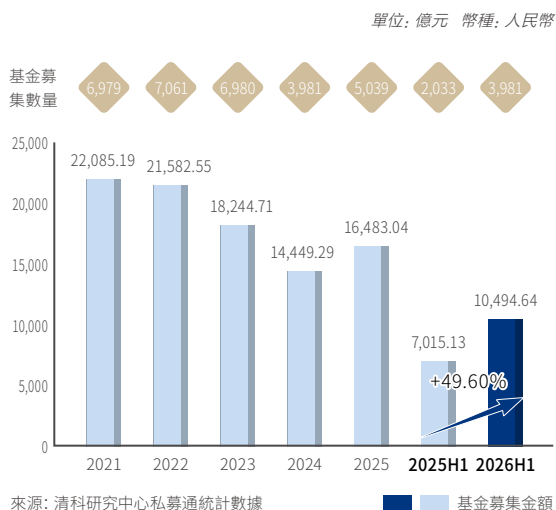
證券公司及其子公司私募資產管理產品規模變動情況



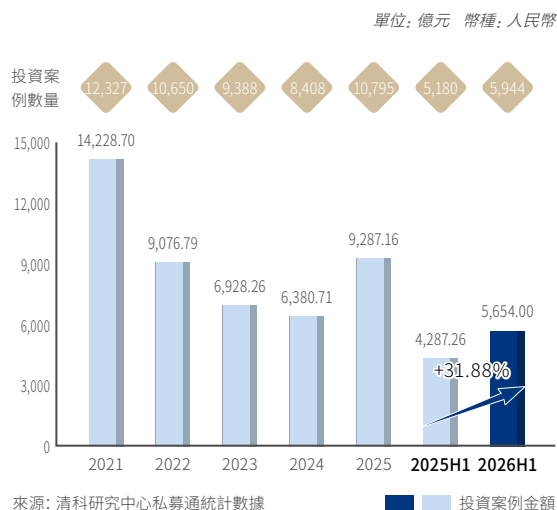
2026 年上半年，我國股權投資市場募資端加速回暖、投資端延續增長態勢，「募投管退」全鏈條生態持續優化，硬科技領域受到持續關注和支持，「長錢長投」的市場生態為我國科技創新發展和產業轉型升級持續注入金融動能。根據清科研究中心私募通統計數據，2026 年上半年，中國股權投資市場新募基金數量 3,981 隻、新募基金規模人民幣 10,494.64 億元，同比增加 49.60%；中國股權投資市場投資案例數 5,944 起、投資總金額人民幣 5,654.00 億元，同比增加 31.88%。隨著私募基金高質量發展相關政策的落地實施、壯大耐心資本舉措的加快推進、多元化退出渠道的持續疏通，

私募股權投資行業正邁向規範化、專業化、長期化發展的新階段。證券公司更應堅持長期主義、專業主義，發揮全業務鏈協同優勢，夯實產業投研能力，踐行投早、投小、投長期、投硬科技的導向，強化科創企業全週期投後賦能，充分發揮耐心資本、戰略資本的專業價值。

中國股權投資市場新募基金數量與金額變動情況



中國股權投資市場投資案例數量與金額變動情況

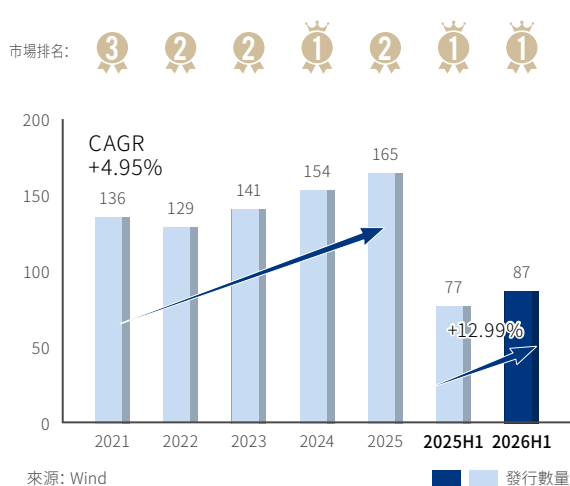


2、經營舉措及業績

(1) 證券公司資產管理業務

報告期內，本集團全資子公司華泰資管公司主動應對行業生態的深刻變化，積極踐行高質量服務實體經濟的金融行業使命，聚焦客戶投融資需求，不斷完善多資產、多策略的投資框架，持續豐富產品矩陣與專業服務體系，充分利用多觸角、多業務推動多元、穩健、平衡發展。投資資管業務踐行「絕對收益」理念，以做大客戶和客戶資產為核心目標，積極構建一體化大投研體系，管理規模有效提升；投行資管業務持續健全協同聯動機制，重點通過 ABS 業務和公募 REITs 業務不斷開發業務增量，有效匯聚多方需求，助力企業融資、拓寬投資渠道。加快 AI 的場景化應用，通過全員全場景推進，不斷推動核心能力升級、業務流程重構和組織進化，打造高質量發展的新動力。根據監管報表數據口徑，截至報告期末，華泰資管公司資產管理規模人民幣 7,412.18 億元。根據 Wind 資訊統計數據，報告期內，華泰資管公司企業 ABS 計劃管理人發行項目數量 87 單，行業排名第一；發行規模人民幣 793.60 億元，行業排名第三。報告期內，華泰資管公司就公募 REITs 業務存續項目深化運營管理，並推進三峽新能源 REIT 項目募集設立，公募 REITs 業務全鏈條服務能力不斷提升。

企業 ABS 計劃管理人發行項目數量及排名變動情況



企業 ABS 計劃管理人發行項目規模及排名變動情況



近年來，證券公司資產管理業務通過在固定收益投資、權益投資、多資產投資、跨境投資等領域構建覆蓋不同風險收益特徵的產品線，完成淨值化轉型，鞏固並提升資產證券化業務、資本業務、不動產基金業務的領先優勢。截至報告期末，集合資產管理業務合計管理集合資管計劃 459 隻，合計管理規模人民幣 1,534.07 億元；單一資產管理業務合計管理單一資管計劃 1,045 隻，合計管理規模人民幣 1,634.74 億元；專項資產管理業務合計管理專項資管計劃 304 隻，合計管理規模人民幣 2,278.64 億元；公募基金管理業務合計管理公募基金產品 45 隻，合計管理規模人民幣 1,964.73 億元。

證券公司資產管理業務規模情況：

單位：億元 幣種：人民幣

業務類別	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
集合資產管理業務	1,534.07	1,084.51
單一資產管理業務	1,634.74	1,504.08
專項資產管理業務	2,278.64	2,022.64
公募基金管理業務	1,964.73	1,659.09

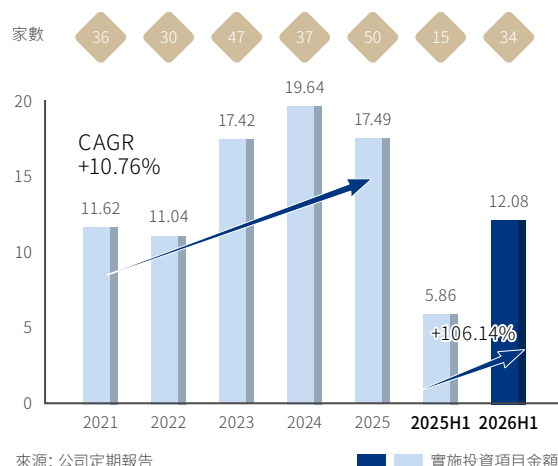
註：上表數據來源於監管報表（未經審計）。

(2) 私募股權基金管理業務

報告期內，私募股權基金管理業務堅持市場化、專業化原則，積極拓展多元化、長期化資金渠道，穩健擴大基金管理規模，不斷提升市場影響力；秉持以研究為先導、以產業深耕為根基的投資理念，聚焦 TMT、先進製造、醫療健康等優勢賽道，密切跟蹤人工智能等新興技術浪潮下的產業鏈投資機會，緊抓 IPO 與併購市場回暖窗口，積極尋求已投企業多元化退出路徑。截至報告期末，華泰紫金投資及其二級子公司作為管理人在中國證券投資基金業協會備案存續的私募股權投資基金合計 35 隻，合計認繳規模人民幣 719.74 億元，合計實繳規模人民幣 503.88 億元。報告期內，上述私募股權投資基金實施投資項目合計 34 個，投資金額合計人民幣 12.08 億元。

私募股權投資基金實施投資項目家數及金額變動情況

單位：億元 幣種：人民幣



(3) 基金公司資產管理業務

報告期內，本集團旗下基金公司積極響應公募基金改革導向，以全譜系產品矩陣為根基、以深度策略創新為突破、以智能投研體系為支撐、以精細化運作為內核，不斷完善以投資者利益為核心的業務與服務體系，持續提升跨週期資產配置和綜合解決方案服務能力。南方基金加速推進「AI+」行動，完善智能化、平台化、一體化投研新範式，強化新質生產力投研能力建設，持續拓展優化產品佈局和業務體系，截至報告期末管理資產規模合計人民幣 31,044.55 億元，其中，公募業務管理資產規模人民幣 15,406.36 億元。華泰柏瑞積極應對市場變化，推進多產品線協同發展，不斷優化產品結構和投資策略，持續鞏固紅利系列產品市場地位，著力佈局科技主題產品線，截至報告期末管理資產規模合計人民幣 6,209.39 億元，其中，公募業務管理資產規模人民幣 5,911.82 億元。（南方基金以及華泰柏瑞的股權投資損益計入在分部報告中的其他分部中）

(4) 期貨公司資產管理業務

報告期內，本集團全資子公司華泰期貨堅定打造以期貨與衍生品為核心的專業化資管業務發展模式，不斷完善以客戶需求為導向的銷售服務體系，持續加強基於大平台的全資產、全策略線、全投資工具的投資團隊配備，以智能的系統、專業的團隊、優質的產品，為客戶提供多元化和個性化的資產管理解決方案。截至報告期末，存續期內資產管理計劃合計 43 隻，資產管理總規模人民幣 258,410.65 萬元，期貨端權益規模人民幣 169,080.85 萬元。

(5) 另類投資業務

本集團通過全資子公司華泰創新投資開展另類投資業務。報告期內，根據監管政策及集團業務佈局，華泰創新投資充分發揮業務協同效能，著力發展金融科技股權投資、科創板跟投和北交所戰略配售業務，穩步探索創業板跟投業務。截至報告期末，存續投資項目 33 個，投資規模人民幣 141,091.26 萬元。

3、2026 年下半年展望

證券公司資產管理業務將立足集團全業務鏈體系，以投行化思維為內核驅動，持續強化主動投資能力，優化絕對收益投資體系，深化跨境業務協同佈局，加強智能化轉型與科技賦能，積極打造券商特色資管品牌。堅持以更專業、更精細的綜合金融服務，聚焦客戶多層次投融资需求，全力助推新質生產力的培育，為經濟社會高質量發展注入可持續的資本動能。聚力構建大資管生態圈，以投資資管和投行資管服務為抓手，一體化輸出優質投資標的、全週期資產配置和端到端金融解決方案，陪伴客戶資產管理全旅程。投資資管業務將不斷沉澱差異化競爭優勢與平台化運營能力，聚焦核心產品做精做深，持續改善規模結構與收入質地，塑造更具辨識度的市場品牌影響；投行資管業務將縱深拓展資產證券化與公募 REITs 賽道，高效連接資產端與資金端供需，深化投融協同機制，鎖定優質底層資產，進一步提升市場競爭力。

私募股權基金管理業務將持續增強專業化投資管理能力，深化與產業龍頭合作設立基金，並積極引入險資等長期資本，夯實資金基礎，穩步擴大基金管理規模。以人工智能為主線，系統佈局硬科技、醫療健康及新消費領域，前瞻佈局具身智能等前沿賽道，不斷提升優質資產覆蓋率。進一步強化投後精細化管理，持續完善項目跟蹤和風險預警機制，把握 IPO 與併購市場回暖機遇，不斷強化投資項目多元化退出能力。

基金公司資產管理業務將持續構建多元化、高競爭力的產品矩陣，堅持以 AI 驅動業務邏輯和運作體系重構，增強數智科技體系效能，不斷完善「平台化、一體化、多策略」業務體系，提升大類資產配置能力和投資精細化管理水平，深化投資者全生命週期價值陪伴，為打造一流投資機構奠定堅實基礎。

期貨公司資產管理業務將緊扣高質量發展主線，錨定期貨和衍生品特色發展方向，持續優化資產配置，不斷提升業務「含期量」，以差異化服務精準匹配客戶需求；深耕投研、運營和市場等核心能力建設，以專業能力提升客戶獲得感，持續助力客戶財富保值增值。

另類投資業務將不斷完善制度機制及業務操作流程，深化金融科技與人工智能產業生態建設，穩步推進股權投資、科創板跟投、北交所戰略配售和其他新業務的開展，構建以價值發現和持續陪伴為核心的綜合服務體系。

(五) 國際業務

1、市場環境

2026 年上半年，受地緣衝突及經濟博弈等多重因素影響，國際經貿秩序深度調整，全球經濟整體復甦動力偏弱，呈現「低增長、高不確定性」特徵；隨著 AI 技術加快與實體經濟融合，全球人工智能產業延續高速增長態勢，對全球經濟社會發展的深刻影響日益凸顯。受多重複雜因素交互影響，港股二級市場承壓，恆生指數下跌 10.73%、恆生科技指數下跌 18.92%，根據 Wind 資訊統計數據，港股市場成交金額港幣 25.56 萬億元，同比增加 15.45%；港股股權融資市場延續火熱態勢，融資規模同比顯著增長，市場募資總額港幣 3,390.64 億元，同比增加 34.15%，其中首次招股募資港幣 2,099.65 億元，同比增加 92.53%。美股二級市場主要指數呈上漲態勢，市場交投系統性擴容，道瓊斯工業平均指數上漲 8.85%、標普 500 指數上漲 9.55%、納斯達克指數上漲 12.79%，根據 Wind 資訊統計數據，美股市場成交金額 94.07 萬億美元，同比增加 40.76%；美股股權融資市場呈現強勁復甦態勢，融資規模與活躍度顯著增長，市場 IPO 融資規模 1,381.98 億美元，同比增加 430.41%，增發融資規模 798.47 億美元，同比增加 15.95%。

近年來，我國資本市場雙向開放邁入制度完善、動能釋放的新階段，境內外市場合作持續深化、互聯互通機制迭代優化、跨境投融资試點有序擴圍、業務場景和服務工具日益豐富，國際業務已成為證券公司拓展業務版圖、開闢新發展空間、提升競爭實力的重要領域。同時，風險常態化和機遇結構化的外部環境，也要求證券公司在牌照資質、系統搭建、客戶獲取、產品儲備、能力建設等方面進行前瞻性佈局，加強跨境一體化風險管控與業務協同。隨著證券公司國際化發展的深入推進，能夠把握全球產業鏈重構的戰略機遇，持續提升全球主流市場和新興市場的參與度，更好服務「中國投資」和「投資中國」，為境內外產業客戶及全球投資者提供優質跨境投融资綜合服務的證券公司，更有潛力發展為具備國際競爭力的大型投資銀行。

2、經營舉措及業績

報告期內，本集團錨定建設一流投資銀行的戰略目標，繼續深化國際化佈局，進一步拓展全球主流市場及重點地區業務佈局。作為本集團國際業務的控股平台，華泰國際深度融合全業務鏈資源，充分發揮資本市場中介功能，圍繞客戶需求營造協同聯動、高效運營的跨境服務生態；依託集團境內外一體化風險管理框架及體系，實現業務拓展與風險防控的統籌推進；在國際競爭中持續打磨專業服務能力，以科技賦能構築核心競爭優勢，系統推進全球化業務架構與支撐體系建設，國際市場的滲透力與品牌影響力持續提升。報告期內，華泰國際註冊設立的日本子公司持續推進內部管理制度和運營體系建設，積極探索海外業務和跨境服務的路徑與模式。截至報告期末，華泰國際業務運營平穩有序，整體經營業績顯著增長，各項財務指標均穩居香港中資券商第一梯隊。

(1) 華泰金控（香港）

華泰金控（香港）堅持投資銀行服務本源，以跨境業務為戰略支點，持續完善綜合性跨境金融服務體系，構建分類分層、全生命週期覆蓋的全球化客戶經營體系；憑藉先進的平台實力及穩健的風險管控機制，持續推動股權業務、FICC 業務、投行業務、財富管理業務和投資管理業務協同發展；積極構建跨境聯動、多資產覆蓋的產品創設能力體系，依託自研全球交易平台強化跨市場投資交易能力；同時，穩步推進國際市場佈局，業務版圖進一步拓展，差異化競爭優勢鞏固提升。報告期內，股權衍生品業務持續提升跨境及境外業務實力，不斷豐富產品類別和交易模式，致力提供場內與場外一體化的交易及綜合解決方案，同業領先地位持續鞏固；股票銷售交易業務致力於構建以「現金股票 + 跨境主經紀商 + QFII」為核心的一站式跨境綜合金融服務平台，依託多元化、跨市場的全方位服務矩陣，為境內外機構投資者等提供高效的市場接入與戰略支持；FICC 業務持續拓展市場深度與廣度，不斷優化交易策略，致力於以科技為驅動，推動「自營—做市—代客—平台與數據」的協同聯動和業務體系的平台化、一體化發展；投資銀行業務持續加強業務協同，不斷提升跨市場執行和服務能力，為企業客戶提供全生命週期的跨境綜合金融服務，市場地位保持領先，根據內外部統計數據，華泰金控（香港）報告期內完成 12 單港股 IPO 保薦項目，保薦數量位居全市場第三，港股 IPO 前十大項目參與 4 單；財富管理業務持續夯實平台化建設，「漲樂全球通」客戶質量持續優化，財富產品銷量進一步提升，積極打造服務高淨值客戶的多產品、多市場、跨地域業務體系，依託綜合金融實力和領先金融科技為全球投資者提供專業投資服務；投資管理業務方面，資管業務持續完善全球多資產配置能力，堅定落實「機構 + 財富」雙輪驅動和「境內外一體化」業務發展戰略，不斷提升主動管理能力與產品創設能力，投資業務嚴格控制風險，積極推進國際化戰略並深入挖掘優質潛在業務機會。報告期內，華泰金控（香港）獲准成為香港期貨交易所有限公司美元兌人民幣期貨的首批券商類流動性提供商。

(2) 華泰證券（美國）

華泰證券（美國）於 2019 年經美國金融業監管局核准，獲得經紀交易商牌照；於 2020 年獲得自營牌照；於 2021 年獲得在加拿大與機構投資者開展證券交易的業務資格；於 2022 年獲得歐洲主要證券交易所的市場准入；於 2023 年成為美國期貨產品的介紹經紀商；於 2024 年獲得美國國債經紀經銷商資格以及美國納斯達克證券交易所有限承銷會員資格；於 2025 年獲得非美國主權債經紀經銷商資格（包括歐洲、英國、加拿大、拉美、日本、東南亞國債）以及美國紐約交易所 IPO 主承銷商會員資格。報告期內，華泰證券（美國）持續推進企業與機構投資人的跨境互動業務，積極服務客戶跨境併購交易，不斷擴展美元存單發行銀行及交易對手名單，FICC 業務交易產品體系有效拓展，跨境聯動協同機制不斷優化，致力為全球投資者提供一體化服務。

(3) 新加坡子公司

新加坡子公司於 2023 年獲得新加坡金融管理局頒發的資本市場服務牌照和豁免財務顧問資質，在新加坡合法合規開展證券交易及企業融資業務；於 2025 年獲得新加坡金融管理局批准解除企業融資諮詢業務投資者限制、獲得新加坡交易所主板認證發行經理人資質、獲得印度市場外國組合投資者資質。報告期內，新加坡子公司各項業務穩步推進，區域承載能力和影響力持續提升，投行業務有效承接跨市場項目，圍繞「內地 + 新加坡」「香港 + 新加坡」等跨境上市路徑，積極助力中資企業赴新加坡融資；機構交易業務持續完善股權衍生品、商品及 FICC 相關業務的客戶准入，不斷夯實業務基礎，提升市場服務能力；財富管理業務深度挖掘客戶需求，積極探索合作機遇，持續提升品牌知名度和市場影響力，進一步拓展客戶資源。

3、2026 年下半年展望

本集團將繼續深化國際化發展戰略和全球業務佈局，持續深耕客戶需求，構建完善跨境一體化綜合金融服務體系，依託平台化有效提升全業務鏈協同效能，審慎管理風險，不斷提高國際業務市場競爭力並鞏固提升行業領先地位。

華泰金控（香港）將繼續夯實跨境資本市場中介定位，作為全球客戶服務與產品創新核心樞紐，致力於為境內外客戶提供全面、高效的一體化金融服務。股權衍生品業務將依託紮實的產品創新與交易能力，為客戶提供一站式綜合金融解決方案，鞏固市場領先地位，並進一步拓展海外市場，滿足客戶國際化業務需求；股票銷售交易業務將圍繞做大規模與做深價值雙向發力，持續豐富產品供給，構建機構客戶綜合服務生態，不斷提升定價和風險管理水平，為客戶提供優質的交易執行服務和專業化交易方案，提升綜合服務價值；FICC 業務將著力增強交易能力、深化客戶生態建設、夯實數據平台基礎，強化境內外業務聯動，深入挖掘市場需求，通過平台能力的持續升級，不斷完善跨市場、跨資產類別的產品與服務體系，更好滿足客戶多元化的境內外投資與交易需求；投資銀行業務將持續向產業縱深和價值鏈兩端延伸，依託深度產業賦能和全週期綜合服務，充分發揮境內外平台聯動優勢，不斷提高項目執行能力和客戶服務質量，助力更多優質企業國際化發展，進一步鞏固和提升香港市場競爭優勢；財富管理業務將持續完善客戶服務體系，不斷優化平台運營效能，健全分類分層客戶服務機制，提升跨境協同服務水平；投資管理業務將堅持管理規模與投資業績協同發展，持續強化風險管控能力，提升產品創新能力，積極拓展境外銷售渠道，依託全產業鏈資源優勢賦能客戶。

華泰證券（美國）將持續拓展業務佈局，不斷提升業務協同能力，積極擴展全球機構投資者覆蓋的深度和廣度，構建全球分銷渠道，服務客戶美股 IPO 發行，並為客戶提供優質的跨境併購業務機會。繼續擴展存量美元存單交易業務，持續完善股票和 FICC 跨境代客交易平台及產品體系，積極拓寬服務輻射渠道，為滿足全球投資者的資產配置和風險對沖需求提供全方位服務。

新加坡子公司將充分發揮資源協同優勢，持續完善「投行 + 機構交易 + 財富」協同發展模式，不斷提升區域服務能力，打造面向東南亞的跨境交易與資本市場服務平台。投行業務將把握中資企業國際化機遇，圍繞上市、再融資與併購需求，深化項目承攬與執行能力；機構交易業務將穩步擴大股權及商品類衍生品客戶基礎，完善投資者跨境交易和風險管理能力；財富管理業務將持續健全基礎設施，不斷完善系統建設及客戶服務體系。

（六）數智化發展

1、數字金融發展戰略

本集團堅定推進「ALL IN AI」戰略，將 AI 打造成為價值創造的核心引擎，全面重構關鍵業務能力和價值生產方式，形成人機協同工作的新形態，推動業務發展由經驗驅動向智能驅動的模式升級。本集團積極建立和完善科技治理體系，通過優化組織機制營造創新文化氛圍，強化科技創新投入，促進技業深度融合，將科技優勢充分轉化為業務價值創造優勢。

2、報告期內數智化轉型重點舉措和成效

報告期內，本集團智能化轉型邁向新階段，圍繞「成就客戶、創新業務、優化運營、賦能員工」四大轉型目標，重點識別和規劃通過智能化手段實現業務能力突破的價值場景。聚焦投研、交易等關鍵業務能力，塑造客戶經營與業務發展的新優勢；圍繞展業、運營等常規工作場景，切實提升工作效能。

「成就客戶」方面，「AI 漲樂」圍繞客戶投資交易體驗升級，落地並迭代任務助手，作為全鏈路投資執行中樞，統籌調度漲停獵手、事件捕手等多類專業智能體，打通選股、持倉復盤、達人追蹤、智能盯盤、條件交易等全流程環節，簡化用戶操作路徑；支持語音指令生成網格交易、分批止盈等複雜策略，降低智能交易使用門檻，並完善了交易管理能力，提升交易執行效率。一站式機構客戶服務平台「行知」聚焦核心客群，上線行業周度觀點、公司估值模型、市場每日復盤等研究 Skill，助力客戶快速獲取行業動態與研究觀點；發佈包含策略、金工、港美股等多維度 MCP 集合，支持客戶靈活調用專業數據與能力。

「創新業務」方面，依託公司特色私域數據與知識庫，在新能源車、智能駕駛、創新藥的基礎上，向鋰電池儲能、半導體設備等重點賽道延伸，形成以產業鏈圖譜為核心的集團級智能投研體系，實現跨產業鏈動態刻畫與實時推演。權益投資場景下，形成了覆蓋數據採集、產業鏈分析、行業研究、個股研究和組合管理的多智能體協同工作流，實現自動應總

熱點信息、公司基本面、財務狀況、行業動態和市場數據，有效助力投研決策。場外衍生品交易場景下，建成多模態場外詢報價 Skill，提供了智能交易參數識別與前置合規校驗，實現智能詢報價 + 人工覆核的新型協同模式。

「優化運營」方面，金融內容合規審核場景下，構建了覆蓋圖文、視頻、直播流等多模態內容的智能合規審核體系，為公司全媒體業務佈局提供了堅實的技術底座與合規保障。經紀業務運營場景下，引入智能審核數字員工，實現了客戶信息變更、證券組合開戶等高頻業務的規模化應用，有效緩解了業務增量帶來的審核壓力。費用報銷場景下，啟用智能報銷審核員，實現了 85% 的流程全智能審核，達成 T+0 實時審核目標。

「賦能員工」方面，推進智能化賦能投顧展業，完成 27 項核心 Skills 開發和 5 個智能體建設，在客戶盡調、方案生成、股票組合運營、調倉建議等環節實現人工智能輔助，縮短事務性工作時間，使投顧更專注於高價值客戶服務。深化研究服務專業賦能，依託 Skill 與 MCP 技術重構智能撰寫工作流，支持分析師實現定制化研報創作。基於集團統一的智能體研發應用平台，3,800 餘名員工參與低代碼智能體搭建創作，累計開發超 19,000 個輕量級智能應用，助力基礎工作提質增效。

（七）業務創新情況與對公司經營業績和未來發展的影響，以及風險控制情況

報告期內，公司持續進行業務創新活動，推動業務、產品、服務及管理模式創新，不斷提高創新能力。創新業務的開展是對現有產品線和業務範圍的補充，能夠有效釋放業務空間，擴大客戶資源和收入來源，增強盈利能力，也有利於改善客戶結構和業務經營模式，滿足客戶全方位、多元化的業務需求，進一步提升品牌影響力。

報告期內，公司根據內外部規範要求，持續完善新業務管理機制，推動評估模板及流程的優化完善，提升新業務評估工作的規範性和協同效率。公司持續完善新業務審批流程與質量管控體系，細化專業風險評估維度。報告期內，公司持續推進跨境業務發展，華泰金控（香港）獲准成為香港期貨交易所有限公司美元兌人民幣期貨的首批券商類流動性提供商，海外市場的參與度和品牌影響力不斷提升。

（八）報告期內公司經營情況無重大變化，以及報告期內未發生對公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項

》二、報告期內主要經營情況

（一）主營業務分析

1、利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例 (%)
收入、其他收入及收益總計	31,306,246	20,979,125	49.23
支出合計	(19,635,222)	(14,146,387)	38.80
所得稅前利潤	13,772,209	8,524,841	61.55
歸屬於本公司股東的本期利潤	11,691,538	7,549,447	54.87
經營活動所用現金淨額	(10,448,285)	(5,436,137)	不適宜
投資活動所用現金淨額	(3,239,435)	(14,017,695)	不適宜
融資活動所得現金淨額	35,340,097	11,682,030	202.52
現金及現金等價物增加 / (減少) 淨額	21,652,377	(7,771,802)	不適宜

2、收入、其他收入及收益

截至 2026 年 6 月 30 日，本集團實現收入、其他收入及收益總計人民幣 313.06 億元，同比增長 49.23%。其中：

- (1) 佣金及手續費收入人民幣 126.86 億元，佔 40.52%，同比增長 58.04%，主要是由於證券經紀及諮詢業務收入增長。
- (2) 利息收入人民幣 83.17 億元，佔 26.57%，同比增長 29.59%，主要是由於融資融券利息收入增長。
- (3) 投資收益淨額人民幣 122.20 億元，佔 39.04%，同比增長 84.32%，主要是由於處置金融工具取得的收益增加。
- (4) 其他收入及損失人民幣 (19.18) 億元，佔 (6.13)%，主要是由於匯兌損益變動。

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2026 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日		2025 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
佣金及手續費收入	12,686,247	40.52%	8,027,182	38.26%	4,659,065	58.04%
利息收入	8,317,215	26.57%	6,417,878	30.59%	1,899,337	29.59%
投資收益淨額	12,220,398	39.04%	6,629,834	31.60%	5,590,564	84.32%
其他收入及損失	(1,917,614)	(6.13)%	(95,769)	(0.45)%	(1,821,845)	1,902.33%
收入、其他收入及收益總計	31,306,246	100.00%	20,979,125	100.00%	10,327,121	49.23%

3、支出合計

截至 2026 年 6 月 30 日，本集團支出總額人民幣 196.35 億元，同比增長 38.80%。其中：

- (1) 佣金及手續費支出人民幣 37.14 億元，同比增長 79.99%，主要是由於證券經紀及諮詢業務支出增長。
- (2) 利息支出人民幣 60.34 億元，同比增長 37.72%，主要是有息負債利息支出增長。
- (3) 僱員成本人民幣 54.94 億元，同比增長 20.23%，主要是由於本集團計提的員工成本有所增長。
- (4) 除此之外的支出主要包括折舊和攤銷費用、稅金及附加、金融資產減值損失準備淨額及其他營業支出等。

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2026 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日		2025 年 1 月 1 日 至 6 月 30 日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
佣金及手續費支出	(3,714,445)	18.92%	(2,063,672)	14.59%	(1,650,773)	79.99%
利息支出	(6,034,004)	30.73%	(4,381,310)	30.97%	(1,652,694)	37.72%
僱員成本	(5,493,978)	27.98%	(4,569,531)	32.30%	(924,447)	20.23%
折舊和攤銷費用	(714,119)	3.64%	(733,905)	5.19%	19,786	(2.70)%
稅金及附加	(125,004)	0.64%	(92,999)	0.66%	(32,005)	34.41%
其他營業支出	(2,443,780)	12.44%	(2,304,447)	16.29%	(139,333)	6.05%
預期信用虧損模型下的減值虧損 (扣除減值撥回後的淨額)	(1,109,892)	5.65%	(523)	-	(1,109,369)	212,116.44%
支出合計	(19,635,222)	100.00%	(14,146,387)	100.00%	(5,488,835)	38.80%

4、分部收入、其他收入及收益和分部支出分析

(1) 分部收入、其他收入及收益分析

單位：千元 幣種：人民幣

業務分部	分部收入、 其他收入及 收益本期數	佔分部收入、 其他收入及 收益本期數 總計比例 (%)	分部收入、 其他收入及 收益上年同期數	佔分部收入、 其他收入及 收益上年同期數 總計比例 (%)	佔分部收入、 其他收入及 收益總計的比例 較上年同期增減
財富管理業務	15,633,454	49.94	10,409,820	49.62	增加 0.32 個百分點
機構服務業務	7,177,665	22.92	4,625,807	22.05	增加 0.87 個百分點
投資管理業務	2,162,903	6.91	1,917,651	9.14	減少 2.23 個百分點
國際業務	6,567,441	20.98	3,546,990	16.91	增加 4.07 個百分點
其他（含抵銷）	(235,217)	(0.75)	478,857	2.28	減少 3.03 個百分點

報告期內，按合併口徑，本集團實現收入、其他收入及收益總計人民幣 313.06 億元，同比增長 49.23%。主要業務分部中，財富管理業務分部收入人民幣 156.33 億元，同比增長 50.18%；機構服務業務收入人民幣 71.78 億元，同比增長 55.17%；投資管理業務收入人民幣 21.63 億元，同比增長 12.79%；國際業務收入人民幣 65.67 億元，同比增長 85.16%。

(2) 分部支出分析

單位：千元 幣種：人民幣

業務分部	分部支出 本期數	佔分部支出 本期數總計 比例 (%)	分部支出 上年同期數	佔分部支出 上年同期數 總計比例 (%)	分部支出佔本期 比例較上年 同期增減
財富管理業務	(10,541,827)	53.69	(6,109,409)	43.19	增加 10.50 個百分點
機構服務業務	(3,671,736)	18.70	(3,289,683)	23.25	減少 4.55 個百分點
投資管理業務	(735,507)	3.75	(606,574)	4.29	減少 0.54 個百分點
國際業務	(3,327,013)	16.94	(2,273,068)	16.07	增加 0.87 個百分點
其他（含抵銷）	(1,359,139)	6.92	(1,867,653)	13.20	減少 6.28 個百分點

從各業務分部支出佔本集團支出總計的比例情況看，財富管理業務分部支出佔比、國際業務分部支出佔比分別增長 10.50 個百分點、0.87 個百分點，機構服務業務分部支出佔比、投資管理業務分部支出佔比分別下降 4.55 個百分點、0.54 個百分點。

5、現金流分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	增減金額	增減比例 (%)
經營活動所用現金淨額	(10,448,285)	(5,436,137)	(5,012,148)	不適用
投資活動所用現金淨額	(3,239,435)	(14,017,695)	10,778,260	不適用
融資活動所得現金淨額	35,340,097	11,682,030	23,658,067	202.52
現金及現金等價物增加 /（減少）淨額	21,652,377	(7,771,802)	29,424,179	不適用

報告期內，本集團現金及現金等價物增加淨額為人民幣 216.52 億元。其中：

(1) 經營活動產生的現金淨額為人民幣 (104.48) 億元，較上年同期減少人民幣 50.12 億元，主要是代經紀客戶持有的現金增加所致。

(2) 投資活動產生的現金淨額為人民幣 (32.39) 億元，較上年同期增加人民幣 107.78 億元，主要是處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具所致。

(3) 融資活動產生的現金淨額為人民幣 353.40 億元，較上年同期增加人民幣 236.58 億元，主要是發行長期債券收到的現金增加所致。

6、本集團業務類型、利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本期數	上年同期數	同比變動 (%)	主要影響因素
收入、其他收入及收益總計	31,306,246	20,979,125	49.23	佣金及手續費收入、投資收益淨額增長
支出合計	(19,635,222)	(14,146,387)	38.80	佣金及手續費支出增長
經營利潤	11,671,024	6,832,738	70.81	收入、其他收入及收益總計增長
所得稅前利潤	13,772,209	8,524,841	61.55	收入、其他收入及收益總計增長
本期利潤	11,701,891	7,550,849	54.97	收入、其他收入及收益總計增長
其中：歸屬於本公司股東的本期利潤	11,691,538	7,549,447	54.87	收入、其他收入及收益總計增長
項目	期末餘額	期初餘額	同比變動 (%)	主要影響因素
資產總額	1,351,617,012	1,077,347,556	25.46	金融資產、客戶資金存款增長
負債總額	1,135,402,998	870,351,352	30.45	應付經紀客戶賬款增長
股東權益合計	216,214,014	206,996,204	4.45	當年利潤實現及發行永續債

(二) 綜合財務狀況表主要項目分析

1、綜合財務狀況總體情況表

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
非流動資產						
物業及設備	6,971,058	0.52%	6,749,551	0.63%	221,507	3.28%
投資物業	162,987	0.01%	178,018	0.02%	(15,031)	(8.44)%
商譽	249,837	0.02%	249,707	0.02%	130	0.05%
土地使用權及其他無形資產	2,005,499	0.15%	2,135,007	0.20%	(129,508)	(6.07)%
聯營企業權益	23,365,586	1.73%	22,285,733	2.07%	1,079,853	4.85%
合營企業權益	1,352,671	0.10%	1,344,777	0.12%	7,894	0.59%

項目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
以攤餘成本計量的債權投資	39,959,818	2.96%	42,557,169	3.95%	(2,597,351)	(6.10)%
買入返售金融資產	1,892,043	0.14%	1,117,472	0.10%	774,571	69.31%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	41,319,197	3.06%	38,412,576	3.57%	2,906,621	7.57%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	19,684,166	1.46%	14,613,478	1.36%	5,070,688	34.70%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6,522,633	0.48%	6,072,976	0.56%	449,657	7.40%
存出保證金	57,615,006	4.26%	49,391,627	4.58%	8,223,379	16.65%
遞延稅項資產	3,323,086	0.24%	2,413,051	0.22%	910,035	37.71%
其他非流動資產	165,316	0.01%	187,881	0.02%	(22,565)	(12.01)%
非流動資產總額	204,588,903	15.14%	187,709,023	17.42%	16,879,880	8.99%
流動資產						
應收款項	13,339,681	0.99%	12,589,543	1.17%	750,138	5.96%
其他應收款項、預付款項及其他流動資產	3,796,493	0.28%	4,093,160	0.39%	(296,667)	(7.25)%
融出資金	226,955,047	16.79%	186,014,825	17.27%	40,940,222	22.01%
以攤餘成本計量的債權投資	4,597,999	0.34%	1,961,138	0.18%	2,636,861	134.46%
買入返售金融資產	17,925,584	1.33%	16,491,714	1.53%	1,433,870	8.69%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	1,937,839	0.14%	6,403,360	0.59%	(4,465,521)	(69.74)%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	466,059,731	34.48%	372,869,353	34.61%	93,190,378	24.99%
衍生金融資產	26,527,458	1.96%	11,437,030	1.06%	15,090,428	131.94%
結算備付金	15,165,428	1.12%	8,346,763	0.77%	6,818,665	81.69%
代經紀客戶持有的現金	311,016,526	23.01%	221,738,092	20.58%	89,278,434	40.26%
現金及銀行結餘	59,706,323	4.42%	47,693,555	4.43%	12,012,768	25.19%
流動資產總額	1,147,028,109	84.86%	889,638,533	82.58%	257,389,576	28.93%
資產總額	1,351,617,012	100.00%	1,077,347,556	100.00%	274,269,456	25.46%
流動負債						
短期銀行借款	30,781,533	2.71%	21,647,664	2.49%	9,133,869	42.19%
已發行的短期債務工具	49,143,622	4.33%	60,329,377	6.93%	(11,185,755)	(18.54)%
拆入資金	38,971,757	3.43%	37,134,967	4.27%	1,836,790	4.95%
應付經紀客戶賬款	335,023,778	29.51%	240,910,426	27.68%	94,113,352	39.07%
應付職工薪酬	4,131,964	0.36%	4,502,377	0.52%	(370,413)	(8.23)%
其他應付款項及應計費用	146,486,032	12.90%	109,915,712	12.63%	36,570,320	33.27%
合同負債	299,885	0.03%	223,153	0.03%	76,732	34.39%

項目	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
即期稅項負債	2,240,012	0.20%	1,450,281	0.17%	789,731	54.45%
賣出回購金融資產款	183,949,302	16.20%	148,156,522	17.02%	35,792,780	24.16%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	45,448,291	4.00%	33,370,249	3.83%	12,078,042	36.19%
衍生金融負債	71,365,834	6.29%	18,224,472	2.09%	53,141,362	291.59%
一年內到期的長期債券	92,013,877	8.10%	83,066,273	9.54%	8,947,604	10.77%
流動負債總額	999,855,887	88.06%	758,931,473	87.20%	240,924,414	31.75%
流動資產淨值	147,172,222	-	130,707,060	-	16,465,162	12.60%
總資產減流動負債	351,761,125	-	318,416,083	-	33,345,042	10.47%
非流動負債						
長期債券	119,696,771	10.54%	100,025,526	11.49%	19,671,245	19.67%
長期銀行借款	162,232	0.01%	170,903	0.02%	(8,671)	(5.07)%
長期應付職工薪酬	8,983,457	0.79%	6,901,015	0.79%	2,082,442	30.18%
遞延稅項負債	898,965	0.08%	668,282	0.08%	230,683	34.52%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	5,296,348	0.47%	3,051,669	0.35%	2,244,679	73.56%
其他應付款項及應計費用	509,338	0.05%	602,484	0.07%	(93,146)	(15.46)%
非流動負債總額	135,547,111	11.94%	111,419,879	12.80%	24,127,232	21.65%
淨資產	216,214,014	-	206,996,204	-	9,217,810	4.45%
股東權益						
股本	9,026,864	4.17%	9,026,864	4.36%	-	-
其他權益工具	37,300,000	17.25%	33,300,000	16.09%	4,000,000	12.01%
庫存股	(7,102)	-	(7,102)	-	-	-
儲備	106,472,220	49.24%	108,747,265	52.54%	(2,275,045)	(2.09)%
未分配利潤	63,352,814	29.31%	55,872,443	26.98%	7,480,371	13.39%
本公司股東應佔總權益	216,144,796	99.97%	206,939,470	99.97%	9,205,326	4.45%
非控制權益	69,218	0.03%	56,734	0.03%	12,484	22.00%
股東權益合計	216,214,014	100.00%	206,996,204	100.00%	9,217,810	4.45%

截至 2026 年 6 月 30 日，本集團非流動資產總額為人民幣 2,045.89 億元，較年初增長人民幣 168.80 億元，主要是由於存出保證金以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具分別增長人民幣 82.23 億元、人民幣 50.71 億元。截至 2026 年 6 月 30 日，本集團非流動負債總額為人民幣 1,355.47 億元，較年初增長人民幣 241.27 億元，主要是由於長期債券增長人民幣 196.71 億元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本集團流動資產總額為人民幣 11,470.28 億元，較年初增長人民幣 2,573.90 億元，主要是由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、代經紀客戶持有的現金分別增長人民幣 931.90 億元、人民幣 892.78 億元。截至 2026 年 6 月 30 日，本集團流動負債總額為人民幣 9,998.56 億元，較年初增長人民幣 2,409.24 億元，主要是由於應付經紀客戶賬款增長人民幣 941.13 億元。

2、截至報告期末主要資產受限情況

截至報告期末，本集團主要受限資產包括現金及銀行結餘、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以攤餘成本計量的債權投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、聯營企業權益及其他流動資產合計人民幣 238,782,610 千元。除上述資產外，本集團不存在主要資產被查封、扣押、凍結或被抵押、質押、必須具備一定條件才能變現、無法變現、無法用於抵償債務的情況；不存在主要資產被佔用、使用、受益和處分權益受到限制的情況和安排。

3、或有負債情況

報告期內，或有負債情況請參閱本報告「中期財務報告」「簡明合併財務報表附註」「55. 未決訴訟」。

4、資產結構和資產質量

截至 2026 年 6 月 30 日，本集團的股東權益合計為人民幣 2,162.14 億元，較 2025 年末增加人民幣 92.18 億元，增幅為 4.45%，主要是因為報告期內利潤增長及發行永續債。

本集團資產結構持續優化，資產質量和流動性保持良好。截至 2026 年 6 月 30 日，本集團資產總額為人民幣 13,516.17 億元，較年初增加人民幣 2,742.69 億元，增長 25.46%。其中，本集團現金及銀行結餘、代經紀客戶持有的現金以及結算備付金為人民幣 3,858.88 億元，佔資產總額的比率為 28.55%；應收融出資金為人民幣 2,269.55 億元，佔資產總額的比率為 16.79%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產為人民幣 4,725.82 億元，佔資產總額的比率為 34.96%；以攤餘成本計量的債權投資、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具合計數為人民幣 878.15 億元，佔資產總額的比率為 6.50%；物業及設備、投資物業和其他無形資產佔資產總額的比率為 0.68%，大部分資產的變現能力較強，本集團資產流動性強，資產結構合理。

報告期內，本集團資產負債率水平有所提升。截至 2026 年 6 月 30 日，本集團負債總額為人民幣 11,354.03 億元，較年初增加人民幣 2,650.52 億元，增長 30.45%，剔除客戶資金後的資產負債率為 78.73%，較年初增長 3.48 個百分點。

截至 2026 年 6 月 30 日，本集團通過借款及債務融資工具等融資手段融入資金。截至報告期末，本集團融入資金總額為人民幣 3,307.70 億元，具體明細表列示如下：

單位：千元 幣種：人民幣

借款及債務融資方案	截至 2026 年 6 月 30 日
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	1,508,488
向金融同業的拆入資金	37,463,269
短期借款	30,781,533
應付短期融資款	49,143,622
長期借款	162,232
應付債券	211,710,648
金額合計	330,769,792

融資期限在一年以上的為人民幣 1,198.59 億元，佔比 36.24%，其中一年至兩年為人民幣 505.57 億元，兩年至五年為人民幣 577.05 億元，五年以上為人民幣 115.97 億元。融資期限在一年以下的為人民幣 2,109.11 億元，佔比 63.76%。

截至 2026 年 6 月 30 日，本集團按固定息率所作借款及債券融資為人民幣 3,292.61 億元，其中短期借款餘額為人民幣 307.82 億元，長期借款餘額為人民幣 1.62 億元，拆入資金餘額為人民幣 374.63 億元，固定息率收益憑證餘額為人民幣 377.62 億元，公司債餘額為人民幣 1,682.64 億元，次級債餘額為人民幣 202.48 億元，境外債餘額為人民幣 345.80 億元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本集團現金及現金等價物為人民幣 800.72 億元，其中人民幣現金及現金等價物佔 74.91%。

截至 2026 年 6 月 30 日，本集團短期銀行借款中包含信用借款餘額為人民幣 301.04 億元，抵押借款餘額為人民幣 6.78 億元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本集團存在長期銀行借款。

5、盈利能力情況分析

2026 年上半年，本集團堅持「以客戶為中心」，堅定深化科技賦能下的財富管理和機構服務「雙輪驅動」發展戰略，積極面對市場環境的不斷變化，呈現良好的發展態勢，經營業績創同期歷史新高，綜合實力穩居行業頭部。

6、報表合併範圍變更的說明

報告期內，報表合併範圍變更的說明請參閱本報告「中期財務報告」「簡明合併財務報表附註」「54. 於結構化主體的權益」。

7、所得稅政策情況分析

報告期內，公司所得稅執行《中華人民共和國企業所得稅法》和《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》。所得稅的計算繳納按照國家稅務總局公告 [2012]57 號《國家稅務總局關於印發〈跨地區經營匯總納稅企業所得稅徵收管理辦法〉的公告》的通知執行。本公司及本公司的境內子公司適用的所得稅率為 25%，本公司享受研究開發費用加計扣除優惠政策，本公司的香港子公司適用的利得稅率為 16.5%，本公司的其他境外子公司適用於其所在地當地所規定的所得稅稅率。

8、融資渠道和融資能力等情況分析

融資渠道	除股權融資外，公司依據有關政策、法規，根據市場環境和自身需求，在境內通過交易所、銀行間和櫃檯市場等場所進行融資，其中短期融資渠道包括信用拆借、債券回購、短期公司債券、短期收益憑證、轉融資等，中長期融資渠道包括發行公司債券、次級債券、永續次級債券、長期收益憑證等。同時，公司還可以通過發行境外債券、中期票據、銀行貸款等方式，融入境外資金，支持公司業務的發展。
流動性管理政策和措施	公司一貫重視流動性管理，資金管理堅持以「全額集中、統一調配、分類計價、及時監控」的原則，在經營發展戰略上注重業務規模與負債相匹配，通過合理的資產配置和多元化的負債融資，確保資產負債的期限、規模的合理配比，確保公司保持適度流動性。 公司按照集中管理、分層防控的管理模式，遵循全面性、重要性、匹配性、有效性、審慎性及預見性的總體原則進行流動性風險管理，依託全面風險管理架構建立流動性風險管理組織體系，持續完善流動性風險的識別、計量、監測與控制機制，建立健全與公司戰略相適應的流動性風險管理體系，恪守「穩健安全」的流動性風險偏好，即公司確保不發生對持續經營造成重大影響的流動性風險，全力保障公司各項業務穩健、安全發展。 為確保流動性安全，公司採取的主要措施包括：一是持續完善資金頭寸管理，強化流動性日監控體系，及時掌握業務用款、日間支付進度等以強化日間流動性風險管控，進一步夯實流動性風險防控陣線；二是加強資產負債期限匹配管理，建立優質流動資產儲備，提高融資的多元化和穩定程度；三是持續加強司庫管理平台建設，提升信息系統對流動性風險識別、計量、監測和控制的能力，確保流動性風險可測、可控和可承受；四是分析壓力情景下公司的現金流和流動性風險監管指標，評估公司的流動性風險承受能力，並對壓力測試結果進行分析，不斷提升公司流動性風險應對能力；五是持續加強對子公司流動性風險的管理，強化境外子公司流動性風險的垂直管理，增強子公司的流動性風險應對能力，提升集團流動性風險防控水平；六是組織流動性風險應急計劃的制定、演練和評估，提升公司的流動性風險應急能力；七是完善流動性風險報告體系，確保經營管理層及時瞭解集團流動性風險水平及其管理狀況。 報告期內，公司流動性覆蓋率 (LCR) 和淨穩定資金率 (NSFR) 持續滿足監管要求，並保有足夠的安全空間。

融資能力及融資策略分析

公司經營規範，信譽良好，資本實力、盈利能力和償債能力較強，與商業銀行保持良好的合作關係，有充足的銀行授信額度。截至報告期末，公司獲得商業銀行的授信總額度約人民幣 9,200 億元，具備較強的短期和中長期融資能力。截至報告期末，經聯合資信評估股份有限公司評定，本公司主體信用等級為 AAA，評級展望為穩定；經上海新世紀資信評估投資服務有限公司綜合評定，本公司主體信用等級為 AAA，評級展望為穩定。經標準普爾綜合評定，本公司主體長期評級為 BBB+，評級展望為穩定；經穆迪綜合評定，本公司主體長期評級為 Baa1，評級展望為穩定。

公司結合市場環境和業務需求，進行融資規劃，並持續優化調整，保障公司的資產負債結構匹配，並不斷提升資金總體配置效率。同時，公司保持對利率和匯率市場的跟蹤研究，充分運用相應的金融工具規避風險。

（三）投資狀況分析

1、對外股權投資總體分析

截至報告期末，本集團對聯營企業的投資為人民幣 233.66 億元，較期初人民幣 222.86 億元增加人民幣 10.80 億元，增幅為 4.85%；對合營企業的投資為人民幣 13.53 億元，較年初人民幣 13.45 億元增加人民幣 0.08 億元，增幅為 0.59%。本集團對外股權投資總體情況請參閱本報告「中期財務報告」「簡明合併財務報表附註」「20. 聯營企業權益」及「21. 合營企業權益」。

（1）本公司重大的股權投資

本公司重大的股權投資情況請參閱本報告「管理層討論與分析」「報告期內主要經營情況」「投資狀況分析」「主要控股參股公司分析」。

（2）本公司無重大的非股權投資

（3）以公允價值計量的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	上期末餘額	本期末餘額	報告期投資收益	報告期公允價值變動金額
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	44,815,936	43,257,036	(23,340)	229,670
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	14,613,478	19,684,166	414,281	(1,759,912)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	378,942,329	472,582,364	52,326,598	36,615,619
衍生金融工具	(6,787,442)	(44,838,376)	(36,250,279)	(39,825,473)

註：截至報告期末，單一項目均未超過於 2026 年 6 月 30 日本集團總資產的 5%。

（4）報告期內，本公司不存在重大資產重組整合情況

2、報告期內，本公司重大資產和股權出售情況

2024 年度，公司第六屆董事會第十四次會議審議通過了《關於轉讓江蘇股權交易中心有限責任公司 20% 股權的議案》，同意公司向江蘇金財投資有限公司轉讓所持江蘇股權交易中心有限責任公司 20% 股權，並授權公司經營管理層依法合規辦理本次轉讓所涉及的相關事項。2025 年度，江蘇股權交易中心有限責任公司完成股權變更事項的工商變更登記手續，公司對其持股比例變更為 32%。報告期內，公司於 2026 年 2 月完成所持江蘇股權交易中心有限責任公司 32% 股權的轉讓，不再持有其股權。

3、報告期內，本公司不存在其他的重大資產處置、收購、置換、剝離情況，不存在破產重整、兼並或分立、重組其他公司情況等

4、主要控股參股公司分析

 华泰证券 HUATAI SECURITIES	主要全资子公司	 华泰联合证券有限责任公司 HUATAI UNITED SECURITIES CO., LTD.	持股 比例	 100%
		 华泰证券(上海)资产管理有限公司 HUATAI SECURITIES (SHANGHAI) ASSET MANAGEMENT CO., LTD.		
		 华泰国际金融控股有限公司 HUATAI INTERNATIONAL FINANCIAL HOLDINGS CO., LTD.		
		 华泰紫金投资有限责任公司 HUATAI PURPLE GOLD INVESTMENT CO., LTD.		
		 华泰创新投资有限公司 HUATAI INNOVATION INVESTMENT CO., LTD.		
		 华泰期货有限公司 HUATAI FUTURES CO., LTD.		
	主要参股公司	 南方基金管理股份有限公司 CHINA SOUTHERN ASSET MANAGEMENT CO., LTD.	持股 比例	 41.16%
		 华泰柏瑞基金管理有限公司 HUATAI-PB FUND MANAGEMENT CO., LTD.		 49%
		 江苏银行股份有限公司 BANK OF JIANGSU CO., LTD.		 5.03%

單位：萬元 幣種：人民幣

名稱	類型	公司持 股比例	地址	設立時間	註冊資本	總資產	淨資產	營業收入	營業利潤	淨利潤
華泰聯合證券 有限責任公司	子公司	100%	中國深圳市前海深港合作區南山街 道桂灣五路 128 號前海深港基金小 鎮 B7 棟 401	1997-09-05	99,748.00	666,551.74	476,995.78	72,213.23	13,748.56	10,296.54
主要業務：證券承銷與保薦業務（國債、非金融企業債務融資工具、金融債券承銷業務除外）；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；中國證監會批准的其他業務。										
華泰證券（上 海）資產管理 有限公司	子公司	100%	中國（上海）自由貿易試驗區基隆 路 6 號 1222 室	2014-10-16	260,000.00	1,211,918.41	1,108,508.49	102,178.58	62,155.40	47,935.01
主要業務：證券資產管理業務，公開募集證券投資基金管理業務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）										
華泰國際金融 控股有限公司	子公司	100%	中國香港皇后大道中 99 號中環中 心 62 樓	2017-04-05	10,200,000,002.00 元	35,707,259.08 萬元	3,081,216.61 萬元	729,663.57 萬元	355,867.65 萬元	309,069.01 萬元
主要業務：控股公司										
華泰紫金投資 有限責任公司	子公司	100%	中國江蘇省南京市漢中路 180 號	2008-08-12	600,000.00	1,307,128.23	1,085,380.64	72,427.22	68,022.45	51,445.55
主要業務：股權投資，投資於與股權投資、債權投資相關的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）										
華泰創新投資 有限公司	子公司	100%	中國上海市長寧區武夷路 234 號	2013-11-21	350,000.00	538,855.26	462,764.27	54,857.68	48,966.74	37,184.33
主要業務：一般項目：以自有資金從事投資活動；投資管理；酒店管理分支機構經營；健身休閒活動分支機構經營；打字複印分支機構經營；停車場服務分支機構經營；會議及展覽服務分支機構經營；旅遊開發項目策劃諮詢分支機構經營；票務代理服務分支機構經營。（除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動）。許可項目：住宿服務分支機構經營；餐飲服務分支機構經營；食品銷售分支機構經營；高危險性體育運動（游泳）分支機構經營。（依法須經批准的項目，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準）										
華泰期貨有限 公司	子公司	100%	中國廣州市南沙區橫瀝鎮明珠三街 1 號 10 層整層	1995-07-10	393,900.00	10,031,757.59	558,449.49	90,310.05	32,590.00	26,375.63
主要業務：商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）										
南方基金管理 股份有限公司	參股 公司	41.16%	中國深圳市福田區蓮花街道益田路 5999 號基金大廈 32-42 樓	1998-03-06	36,172.00	1,871,780.72	1,242,135.71	501,398.01	192,407.16	150,264.14
主要業務：基金募集、基金銷售、資產管理和國務院證券監督管理機構許可的其他業務。										
華泰柏瑞基金 管理有限公司	參股 公司	49%	中國（上海）自由貿易試驗區民生 路 1199 弄上海證大五道口廣場 1 號 17 層	2004-11-18	20,000.00	368,355.23	226,417.34	120,893.41	25,257.25	18,777.63
主要業務：基金募集、基金銷售、資產管理和中國證監會許可的其他業務。										
江蘇銀行股份 有限公司	參股 公司	5.03%	中國江蘇省南京市中華路 26 號	2007-01-22	1,835,132.4463	561,110,165.30	36,368,518.40	4,895,174.40	2,628,200.20	2,281,158.80
主要業務：吸收公眾存款；發放短期、中期和長期貸款；辦理票據承兌與貼現；發行金融債券；代理發行、承銷政府債券、承銷短期融資券、買賣政府債券、金融債券、企業債券；從事同業拆借；提供信用證服務及擔保；代理收付款項及代理保險業務、代客理財、代理銷售基金、代理銷售貴金屬、代理收付和保管集合資金信託計劃；提供保險箱業務；辦理委託存貸款業務；從事銀行卡業務；外匯存款；外匯貸款；外匯匯款；外幣兌換；結售匯、代理遠期結售匯；國際結算；自營及代客外匯買賣；同業外匯拆借；買賣或代理買賣股票以外的外幣有價證券；資信調查、諮詢、見證業務；網上銀行；經銀行業監督管理機構和有關部門批准的其他業務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）										

註：2026 年 8 月，華泰聯合證券收到中國證監會換發的《經營證券期貨業務許可證》，其證券期貨業務範圍變更為：與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦（國債、政策性金融債承銷業務除外）。

5、公司控制的結構化主體情況

本集團合併的結構化主體主要是指本集團同時作為管理人或投資顧問及投資者的資產管理計劃。本集團綜合評估本集團因持有的份額而享有的回報以及作為資產管理計劃管理人或投資顧問的報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，並據此判斷本集團是否為資產管理計劃的主要責任人。於 2026 年 6 月 30 日，本集團共合併 74 個結構化主體，合併結構化主體的總資產為人民幣 73,430,224,145.07 元。本集團在上述合併結構化主體中的持有的權益體現在資產負債表中交易性金融資產的金額為人民幣 65,470,548,946.98 元。

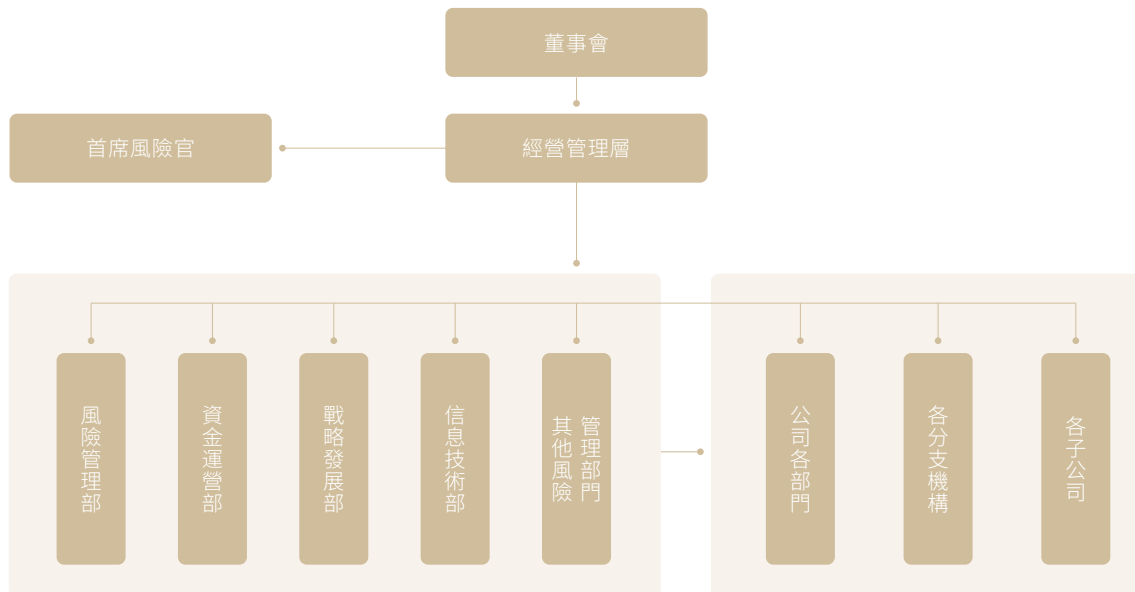
》三、可能面對的風險及風險防範措施

1、風險管理概況

公司高度重視風險管理工作，根據監管要求及業務發展實際情況，以「全員、覆蓋、穿透」為核心理念，建立健全全面風險管理體系，將各子公司納入集團風險管理體系並構建有效的子公司管理模式。公司風險管理組織架構健全、職責定位清晰，各層級履職有效；設定與業務發展戰略相匹配的風險偏好及容忍度，建立多層級風險管理制度體系，覆蓋業務經營及管理的各環節；大力推進集團化風險管理技術系統的建設，以科技賦能風險管理提質增效。

報告期內，公司始終將風險防控置於核心地位，系統化推進全面風險管理。公司持續健全基於科技賦能的境內外一體化風險管理體系，優化管理工具，完善覆蓋事前、事中、事後的全流程風險管控機制；結合宏觀經濟走勢及市場環境，聚焦重點業務及高風險領域，著力提升關鍵風控舉措的落地效能，增強風險識別、預警及化解的前瞻性，確保風險緩釋措施充分有效；深化資本集約化管理理念，增強風險管理考核的導向作用，並持續宣導「行穩致遠」的風險管理文化；進一步夯實集團風險數據治理基座，建設優化風險模型庫與計量引擎，持續提升風險精準計量能力。

2、風險管理架構



公司風險管理組織架構包括董事會及其下設的合規與風險管理委員會、審計委員會，經營管理層及其下設的風險管理委員會，首席風險官，各部門、分支機構、子公司，風險管理部門以及稽查部。

公司董事會承擔公司全面風險管理的最終責任，樹立與本公司相適應的風險管理理念並全面推進公司風險文化建設，審議批准公司風險管理戰略並推動其在公司經營管理中有效實施，審議批准全面風險管理的基本制度、風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額，審議公司定期風險評估報告等。公司董事會下設合規與風險管理委員會，為董事會審議決策提出意見。公司董事會下設審計委員會承擔全面風險管理的監督責任，對發生重大風險事件負有主要責任或者領導責任的董事、高級管理人員提出罷免的建議。

公司經營管理層根據董事會的授權和批准，對全面風險管理承擔主要責任，積極踐行公司風險文化，負責實施風險管理工作，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告。公司經營管理層下設風險管理委員會，負責統籌境內外一體化全面風險管理工作，推動構建和完善與公司發展戰略相適應的風險管理體系。公司設置首席風險官，負責全面風險管理工作。

公司指定風險管理委員會及風險管理部履行風險管理職責，在首席風險官的領導下推動全面風險管理工作，具體組織、推動和實施各項風險管理工作，牽頭管理公司的市場風險、信用風險、操作風險和模型風險。公司指定資金運營部負責牽頭管理公司的流動性風險，指定戰略發展部負責牽頭管理公司的聲譽風險，指定信息技術部負責牽頭管理公司的信息技術風險。

公司各部門、分支機構及子公司負責人是所轄單位風險管理的第一責任人，承擔本單位風險管理的直接責任，在日常工作中宣導並督促員工踐行公司風險文化，組織落實公司風險管理制度、流程措施和風控要求，從源頭識別、分析、評估、監測、控制、應對和報告風險。

公司稽查部將全面風險管理納入內部審計範疇，定期對全面風險管理的充分性和有效性進行獨立、客觀的審查和評價，並督促相關單位及人員整改落實審計發現的問題。

3、市場風險

市場風險是指由於股價、利率、匯率、商品等風險因子波動導致公司資產損失的風險。

報告期內，全球資本市場波動顯著。公司堅持在風險可控的原則下承擔可承受的市場風險，實現風險與收益的長期均衡。公司持續動態管控風險敞口，通過各項風險管控措施管理持倉資產的市場風險。公司持續優化統一的市場風險限額體系，從市場風險價值 (VAR)、止損、風險敏感度和壓力測試等多個維度對各業務進行管控，提升抗風險能力。公司持續完善市場風險壓力測試體系，定期計量各類極端風險影響，及時識別並評估尾部風險承受能力，有效應對境內外市場極端變化的衝擊。權益類證券投資方面，面對市場波動，公司通過風險敞口控制、衍生品對沖、投資標的分散化等多種方式管理市場風險，在控制投資組合風險的前提下，積極發掘交易機會。固定收益類證券投資方面，公司通過利率衍生品有效對沖市場風險，調整持倉結構以應對期限結構上利率波動對投資組合的衝擊，在控制整體久期、基點價值及 VAR 值的基礎上，積極尋找定價偏差機會以增厚整體收益。衍生品業務方面，公司場外衍生品業務採取市場中性策略，將 Delta、Gamma、Vega 等希臘值敞口風險控制在可承受範圍內，在風險可控的前提下創造盈利機會。

市場風險價值 (VAR) 情況

單位：萬元 幣種：人民幣

前瞻期：1 日，置信度 95%，歷史模擬法

	本公司		本集團	
	2026 年中期末	2025 年中期末	2026 年中期末	2025 年中期末
權益敏感性金融工具	30,210	15,399	34,871	16,553
利率敏感性金融工具	11,692	13,096	11,975	13,042
商品敏感性金融工具	1,261	1,956	1,445	2,951
整體組合風險價值	34,084	14,485	39,435	16,332

數據來源：公司內部統計。

報告期內，市場風險價值 (VAR) 序列描述性統計量情況

單位：萬元 幣種：人民幣

前瞻期：1 日，置信度 95%，歷史模擬法

	期初	期末	最大值	最小值
本集團	35,880	39,435	48,660	23,079
本公司	34,472	34,084	46,993	21,265

數據來源：公司內部統計。

4、信用風險

信用風險是指公司在融資、投資、交易等業務中，可能面臨因融資方、發行人或交易對手等違約導致損失的風險。

報告期內，全球金融市場波動加劇，對相關行業主體信用資質和交易對手履約能力形成結構性衝擊。公司緊跟監管政策、宏觀經濟和市場變化，強化信用風險全流程管理，優化風險評估模型，加強信用監測，保障各項業務平穩發展，公司面臨的信用風險整體可控。融資類業務方面，公司嚴格執行風險客戶與風險資產持續監控、及時化解的管理措施，深化重點客戶貸後跟蹤，針對市場行情波動定期或不定期開展專項壓力測試，強化業務逆週期調節管理，靈活調節業務風險結構，控制業務常規風險、防範底線風險。投資類業務方面，公司強化投研驅動的風險控制體系建設，建立信用債全週期風險跟蹤監測與主動干預機制，加強對宏觀經濟、行業趨勢和債券發行人基本面的深度研究，提高風險識別與預警能力。交易類業務方面，公司持續優化集團層面交易對手統一管理體系，加強境內外交易業務客戶准入與穿透審核，完善保證金規則與管理流程，業務存續期內持續監控交易對手信用資質和業務掛鉤資產變化，面對市場波動及時評估風險並動態調整管控措施，提升業務全流程風險管理成效。擔保交收類業務方面，公司持續完善風險指標設計以進行前端管控，並推進系統化建設，強化風險事件處理和風險傳導管理能力。

5、流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

公司一貫重視流動性安全，恪守「穩健安全」的流動性風險偏好，遵循全面性、重要性、匹配性、有效性、審慎性及預見性原則，依託「集中管理、分層防控」的管理模式，持續完善流動性風險的識別、計量、監測與控制機制，不斷提升風險管理水平。在全面掌控整體流動性風險的基礎上，公司通過新業務評估流程及定期的存量風險梳理，從源頭識別各業務條線潛在風險，並制定針對性管控措施。公司構建了涵蓋現金流的流動性指標分析框架，科學設定風險限額，並通過信息技術系統實現每日監控，顯著提升了監控頻率與控制效能。公司定期及不定期開展流動性風險專項壓力測試，並據此針對性地優化與提升風險抗壓能力。為確保在壓力情景下能及時滿足流動性需求，公司依據風險偏好，建立了規模充足的優質流動性資產儲備，同時多維度拓寬負債融資渠道與額度，持續增強常規及應急融資能力。此外，公司制定了流動性風險應急預案並定期組織演練，持續優化應急處置機制。隨著併表管理指引（試行）的正式實施，公司進一步細化對子公司的流動性風險管控機制，進而強化對子公司流動性風險的管理，提升子公司的風險應對能力，提高集團整體的流動性風險防控水平。報告期內，公司流動性覆蓋率 (LCR) 和淨穩定資金率 (NSFR) 持續符合監管要求，並保持了充足的安全邊際。

6、操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、信息技術系統，以及外部事件所造成公司損失的風險。

報告期內，公司以交易業務為重點，針對業務運營關鍵環節建立監測手段，提升預警和管控能力；通過三大管理工具有效聯動，針對重點領域開展觸發式梳理評估，強化基於事件觸發的持續管理機制，提升操作風險管理的效能和質量；結合公司業務實際組織修訂完善公司業務連續性計劃，夯實公司業務連續性管理基礎；推動操作風險系統平台建設以及智能化探索，整合操作風險各項管理能力與數據，提升操作風險閉環管控能力。

7、合規風險

合規風險是指因證券公司或其工作人員的經營管理或執業行為違反法律法規和準則而使證券公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的風險。

報告期內，公司對照法律法規和監管要求，立足業務實際，持續健全合規制度、優化工作流程，加快構建 AI 驅動的立體合規管理體系，着力打造合規核心競爭優勢。緊跟金融科技變革趨勢，積極探索數智合規治理路徑；強化重點業務領域合規協同與穿透式管理，推動風險防範關口前移、抓早抓小；持續厚植誠信廉潔合規文化，提升全員合規意識，為公司高質量穩健發展提供堅實保障。

8、洗錢風險

洗錢風險是指公司的產品或服務被不法分子利用從事洗錢、恐怖融資等活動，進而對公司在經營、聲譽、合規等方面造成不利影響的風險。

報告期內，公司堅持「基於風險」的原則，堅決貫徹落實《中華人民共和國反洗錢法》等法律法規及監管規定，持續強化客戶反洗錢盡職調查、可疑交易監測等工作，進一步提升反洗錢工作數智化水平。

9、信息技術風險

信息技術風險是指內、外部原因造成公司網絡和信息系統服務能力異常或數據損毀、洩露，導致網絡和信息系統在業務實現、響應速度、處理能力、網絡和數據安全等方面不能保障交易與業務管理穩定、高效、安全運行，從而造成損失的風險。

報告期內，公司信息系統整體運行平穩，為公司各項業務順利開展提供了堅實可靠保障。公司高度重視信息技術風險管控，持續優化風險治理與制度建設。報告期內，通過強化重點領域防控、深化隱患排查、完善監測預警、宣導風險文化，信息技術風險管理質效穩步提升。同時，嚴格落實網絡安全責任制，構建網絡和數據安全、生產運行安全與應急管理並重的多維防線，保證在面對突發情況時能夠快速應對、高效處置。

10、聲譽風險

聲譽風險是指由於公司行為或外部事件、及其工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害其品牌價值，不利其正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。

報告期內，公司圍繞戰略和重點業務，持續加強聲譽風險的防範、監測和處置工作，為公司發展營造良好的媒體環境。同時，持續強化集團化管理、事前管理、快速響應機制，進一步提升聲譽風險防範意識和應對能力。

11、模型風險

模型風險是指錯誤或不適當的模型設計、開發或使用對公司業務造成不良後果或損失的風險。

報告期內，公司穩步推進模型全生命週期風險管理體系建設，模型整體運行安全平穩。管控機制方面，針對估值定價、風險管理、大類資產配置等核心業務領域的重點模型，全流程覆蓋完成驗證及優化修正工作；流程優化方面，持續梳理模型全鏈路管理節點，完善模型驗證、評估、事中監控各環節的管控標準，強化風險前置預警能力；系統支撐方面，迭代升級模型信息管理平台，優化模型信息統一展示，進一步提升模型管理的數字化水平與透明度。

3

公司治理
CORPORATE GOVERNANCE





062 公司治理、環境和社會

070 重要事項

082 股份變動及股東情況

088 債券相關情況

公司治理、環境和社會

CORPORATE GOVERNANCE, ENVIRONMENT AND SOCIETY

一、董事會審計委員會及審計事項

公司董事會設有審計委員會，符合中國證監會、上交所的有關規定及香港聯交所《上市規則》的規定。公司第七屆董事會審計委員會由獨立非執行董事與股東單位派出的董事組成。截至報告期末，公司審計委員會共 3 人，獨立非執行董事佔多數，成員包括王兵先生、丁鋒先生、老建榮先生，其中王兵先生為審計委員會主任委員（召集人）。審計委員會負責審核公司財務信息及其披露、監督及評估內外部審計工作和內部控制，並向董事會提供專業意見。

報告期內，公司董事會審計委員會共召開了 6 次會議。具體情況如下：

- 1、公司第六屆董事會審計委員會 2026 年第一次會議於 2026 年 1 月 15 日以現場及視頻會議方式召開，會議聽取了德勤事務所相關人員關於公司 2025 年 A+H+G 股年度審計工作安排及預審工作情況的匯報等。
- 2、公司第六屆董事會審計委員會 2026 年第二次會議於 2026 年 1 月 23 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於聘任公司首席財務官的預案》。
- 3、公司第七屆董事會審計委員會 2026 年第一次會議於 2026 年 2 月 12 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司 2025 年度審計計劃的議案》。
- 4、公司第七屆董事會審計委員會 2026 年第二次會議於 2026 年 3 月 27 日以現場及視頻會議方式召開，會議審議通過了《公司 2025 年度財務決算報告》《公司 2026 年度財務預算報告》《關於公司 2025 年度利潤分配的預案》《關於公司 2025 年度財務報表的議案》《關於公司 2025 年度報告及其摘要的預案》《關於公司 2025 年度內部控制評價報告的議案》《關於預計公司 2026 年日常關聯交易的預案》《關於公司續聘會計師事務所的預案》《公司董事會審計委員會 2025 年度履職情況報告》《公司對 2025 年度年審會計師事務所履職情況的評估報告》《公司董事會審計委員會對 2025 年度年審會計師事務所履行監督職責情況的報告》《公司 2025 年度關聯交易專項審計報告》《關於公司 2025 年度募集資金使用、提供擔保、關聯交易等重大事項的專項審計報告》《關於公司 2025 年度反洗錢內部審計的報告》《關於公司 2025 年度內部審計工作報告暨 2026 年度內部審計工作計劃的議案》，並審閱了公司 2025 年度審計報告「關鍵審計事項」等涉及的重要事項。
- 5、公司第七屆董事會審計委員會 2026 年第三次會議於 2026 年 4 月 27 日以現場及視頻會議方式召開，會議審議通過了《關於公司 2026 年 1-3 月份財務報表的議案》。
- 6、公司第七屆董事會審計委員會 2026 年第四次會議於 2026 年 6 月 2 日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於修訂〈華泰證券股份有限公司關聯交易管理制度〉的議案》《關於提請股東會授權董事會決定 2026 年中期利潤分配的議案》。

本公司按照國際財務報告準則編製的 2026 年中期財務報告已經德勤「關黃陳方會計師行根據國際審閱準則審閱。於 2026 年 8 月 27 日，審計委員會已審閱並確認本集團截至 2026 年 6 月 30 日止六個月的中期業績公告、2026 年中期報告以及按照《國際會計準則》第 34 號《中期財務報告》的規定編製的截至 2026 年 6 月 30 日止六個月的未經審核中期財務報表。

二、公司董事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
王會清	董事長	選舉	股東會、董事會選舉
于蘭英	非執行董事	選舉	股東會選舉
陳建偉	非執行董事	選舉	股東會選舉
葉金強	獨立非執行董事	選舉	股東會選舉
焦曉寧	執行委員會委員、首席財務官	聘任	董事會聘任
王宇捷	執行委員會委員	聘任	董事會聘任
張偉	董事長	離任	因任期屆滿，不再擔任公司董事長職務
陳仲揚	非執行董事	離任	因任期屆滿，不再擔任公司非執行董事職務
張金鑫	非執行董事	離任	因任期屆滿，不再擔任公司非執行董事職務
王建文	獨立非執行董事	離任	因連續任職時間滿六年，不再擔任公司獨立非執行董事職務
孫含林	執行委員會委員	離任	因任期屆滿，不再擔任公司執行委員會委員職務

公司董事、高級管理人員變動的情況說明

1、2026 年 1 月 23 日，公司 2026 年第一次臨時股東會選舉王會清先生、周易先生、丁鋒先生、于蘭英女士、柯翔先生、晉永甫先生、陳建偉先生、王建文先生、王全勝先生、彭冰先生、王兵先生、老建榮先生 12 人，與公司職工代表大會選舉產生的職工代表董事王瑩女士共 13 人為公司第七屆董事會成員，任期自本次股東會審議通過之日起三年。公司第六屆董事會成員張偉先生、陳仲揚先生和張金鑫先生任期屆滿，不再繼續擔任公司董事。

2、2026 年 1 月 23 日，公司第七屆董事會第一次會議選舉王會清先生為公司第七屆董事會董事長，任期自本次董事會審議通過之日起三年；聘任周易先生為華泰證券首席執行官、執行委員會主任；聘任韓臻聰先生、姜健先生、張輝先生、陳天翔先生、焦曉寧女士、王宇捷先生為公司執行委員會委員，其中王宇捷先生待通過證券公司高級管理人員水平評價測試後正式任職；聘任韓臻聰先生為公司首席信息官（兼）；聘任焦曉寧女士為公司首席財務官（兼）；聘任焦凱先生為公司合規總監、總法律顧問；聘任王翀先生為公司首席風險官；聘任孫艷女士為公司人力資源總監；聘任張輝先生為公司董事會秘書（兼）。上述高級管理人員任期自本次董事會審議通過之日起三年。2026 年 1 月 30 日，王宇捷先生通過證券公司高級管理人員水平評價測試，正式任職公司執行委員會委員。

3、2026 年 6 月 3 日，王建文先生因連續任職時間即將滿六年，提請辭去公司第七屆董事會獨立非執行董事和董事會合規與風險管理委員會委員職務，辭任後不再擔任公司任何職務。因王建文先生的離任將導致公司獨立非執行董事佔董事會全體成員的比例低於三分之一，王建文先生承諾繼續履行職務至新任獨立非執行董事產生之日。

4、2026 年 6 月 26 日，公司 2025 年度股東會選舉葉金強先生為公司第七屆董事會獨立非執行董事。自本次股東會選舉通過之日起，葉金強先生接替王建文先生履行公司第七屆董事會獨立非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束為止。

5、除以上披露外，報告期內，公司未發生新聘或解聘董事及高級管理人員的情況。同時，根據《上市規則》第 13.51(2) 條須予披露的有關董事及最高行政人員之任何資料在報告期內並無變動。

》三、利潤分配或資本公積金轉增方案

半年度擬定的利潤分配方案、公積金轉增股本方案

幣種：人民幣

是否分配或轉增	是
每 10 股送紅股數（股）	-
每 10 股派息數（元）（含稅）	1.80
每 10 股轉增數（股）	-

利潤分配或資本公積金轉增方案的相關情況說明

綜合考慮股東利益和公司發展等各項因素，公司 2026 年中期利潤分配方案如下：

1、以截至 2026 年 6 月 30 日公司總股本 9,026,863,786 股為基數，每股派發現金紅利人民幣 0.18 元（含稅），本次分配現金紅利總額人民幣 1,624,835,481.48 元（含稅），佔 2026 年上半年合併報表中歸屬於母公司股東的淨利潤的比例為 13.90%，佔母公司 2026 年上半年可供分配利潤的比例為 31.97%。

如在本方案披露之日起至實施權益分派的股權登記日期間，出現因股權激勵授予股份回購註銷等事項致使公司總股本發生變動的，公司擬維持每股分配金額不變，相應調整分配總額。剩餘可供投資者分配的利潤將轉入下一會計期間。

2、現金紅利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向 A 股股東（包含 GDR 存託人）和港股通投資者支付，以港幣或人民幣向 H 股股東（不含港股通投資者）支付。港幣實際派發金額按照公司第七屆董事會第七次會議召開日前五個工作日中國人民銀行公佈的人民幣兌換港幣平均基準匯率計算。

根據公司 2025 年度股東會決議，股東會同意授權董事會全權辦理公司 2026 年中期利潤分配相關事宜。本次利潤分配方案無需提交股東會審議。

》四、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

（一）公司股權激勵計劃

2021 年 2 月 8 日，公司 2021 年第一次臨時股東大會審議批准了《關於〈華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃（草案）及其摘要〉的議案》等系列議案。2021 年 3 月 23 日，經公司第五屆董事會第十四次會議審議通過，公司對 A 股限制性股票股權激勵計劃相關事項進行了調整，並同意向激勵對象授予 A 股限制性股票，確定 2021 年 3 月 29 日為授予日。有關詳情，請參閱公司日期為 2021 年 2 月 8 日及 2021 年 3 月 23 日的公告。

報告期內，公司股權激勵計劃無實施進展。

（二）其他

報告期內，除公司股權激勵計劃外，公司未實施員工持股計劃或其他員工激勵措施。

》五、員工及薪酬政策

（一）薪酬政策

公司貫徹穩健經營理念，將薪酬管理與風險管理緊密結合，注重合規底線要求，充分考慮市場週期波動影響、行業特徵及公司業務發展趨勢，將「合規、誠信、專業、穩健」的文化理念融入薪酬管理，不斷完善與經營績效、業務性質、貢獻水平、合規風控、社會文化相適應的薪酬管理制度，建立健全穩健薪酬激勵約束機制，促進公司和行業高質量可持續發展。

公司注重薪酬效益聯動，兼顧激勵的內部公平性和外部競爭性，建立與公司整體效益相關聯，以綜合考核結果為分配導向、與合規風險管理匹配銜接的薪酬激勵分配機制。公司薪酬由基本工資、職級津貼、績效獎金、中長期激勵及福利計劃等構成。公司根據國家法律法規，制定並實施了 A 股限制性股票股權激勵計劃，建立健全中長期激勵約束機制，集聚核心優秀人才。

根據相關法律法規，公司為員工依法足額繳納了各項社會保險和住房公積金。與此同時，公司為員工建立了補充醫療保險計劃和企業年金計劃，提升員工補充醫療保障和退休待遇水平。

（二）培訓情況

2026 年上半年，公司圍繞戰略與人才發展主線，系統推進多層次培養工作。青年員工方面，完成「華泰星」2021 級校招員工第三階段培訓，持續完善青年骨幹成長閉環。管理者梯隊建設上，通過分層分類領導力項目，着力打造能夠有效推動戰略落地與業務突破的高績效管理團隊，創新性開展 AI 創新領導力培訓，組織 36 名管理人員聚焦國際投行 AI 實踐，走進科技企業開展沉浸式學習，拓寬視野、激發跨界思維。專業人才隊伍建設聚焦國際化、數智化及複合型投研三類核心能力，通過投研人才沙龍、OAP 外派人才文化素養提升等專題培訓，提升專業協同與文化適應力。組織分公司人力集中賦能培訓項目，精準賦能基層人力資源核心隊伍。全員學習方面，「π 季複合型人才」線上活動通過打卡機制覆蓋超 600 人次，促進碎片化持續學習。此外，公司有效利用雲端學習平台，持續優化平台功能，提升員工使用體驗，報告期內平台學習人次 26 萬人次，學習時長 12 萬學時，人均 9 學時。

（三）員工人數

截至報告期末，集團員工人數為 15,513 人，其中母公司 11,630 人¹。

¹ 集團員工人數和母公司人數含勞務派遣、經紀人等。

六、其他公司治理相關情況說明

作為境內外上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，不斷致力於維護和提升公司良好的市場形象。報告期內，公司嚴格依照《公司法》《證券法》《證券公司監督管理條例》《證券公司治理準則》《上市公司治理準則》《香港上市規則》附錄 C1《企業管治守則》等相關法律法規以及公司《章程》的規定，按照建立現代企業制度的目標，健全和完善公司法人治理結構、合規風控制度和內控管理體系，形成了權責法定、權責透明、協調運轉、有效制衡的公司治理機制，確保了公司的穩健經營和規範運作。

（一）企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

公司嚴格遵照《香港上市規則》，以《企業管治守則》中所列的所有原則作為企業管治政策。就企業管治職能而言，董事會的職權範圍至少包括：

- 1、制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
- 2、檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 3、檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 4、制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；
- 5、檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

（二）符合《香港上市規則》附錄 C1《企業管治守則》的要求

報告期內，公司召開股東會 2 次、董事會 6 次、發展戰略委員會 3 次、合規與風險管理委員會 1 次、審計委員會 6 次、提名委員會 2 次、薪酬與考核委員會 2 次、獨立董事專門會議 2 次，共計 24 次會議，公司股東會、董事會及其專門委員會、獨立董事專門會議的召集、召開及表決程序規範合法有效。報告期內，公司不斷加強投資者關係管理及信息披露工作，公司投資者關係管理工作規範專業，信息披露真實、準確、完整、及時、公平，公司透明度持續提高。

根據《企業管治守則》第 C.1.5 條的規定，獨立非執行董事以及其他非執行董事應出席股東會。本公司部分非執行董事因公務原因未能出席本公司於 2026 年 1 月 23 日召開的 2026 年第一次臨時股東會及 2026 年 6 月 26 日召開的 2025 年度股東會。然而，上述會議上有足夠的董事（包括執行董事、獨立非執行董事及非執行董事）出席，以確保董事會對本公司股東的意見有全面、公正的了解，而任何缺席會議的董事能夠自出席會議的董事了解股東於會上所表達的意見（如有）。

公司長期以來致力於公司治理結構和制度建設的不斷完善。公司治理結構不斷規範，公司治理水平不斷提高，公司治理的實際狀況與《公司法》和中國證監會相關規定的要求不存在差異。同時，公司嚴格遵守《企業管治守則》中的所有守則條文，達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

（三）董事及有關僱員之證券交易

報告期內，本公司已採納《標準守則》所訂標準作為本公司董事及相關僱員進行證券交易的行為守則。根據境內監管要求，2014 年 11 月 25 日，公司第三屆董事會第十三次會議審議通過了《公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份管理制度》（以下簡稱「《管理制度》」），以加強對公司董事和高級管理人員所持本公司股份及其變動的管理。2015 年 3 月 6 日，公司對《管理制度》進行了修訂，並經公司第三屆董事會第十六次會議審議通過。2022 年 10 月 28 日，公司對《管理制度》進行了修訂，並經公司第五屆董事會第二十七次會議審議通過。2024 年 12 月 20 日，公司對《管理制度》進行了修訂，並經公司第六屆董事會第十四次會議審議通過。《管理制度》與《標準守則》中的強制性規定相比更加嚴格。根據對公司董事和高級管理人員的專門查詢，公司所有董事和高級管理人員均已確認其於報告期內嚴格遵守了《管理制度》及《標準守則》的相關規定。公司董事會將不時檢查公司的公司治理及運作，以符合《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。本公司於報告期內也沒有發現有關僱員違反指引。

(四) 獨立非執行董事

本公司已根據《香港上市規則》的規定委任足夠人數、並具備適當的專業資格、或具備適當的會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事。截至報告期末，本公司共委任五名獨立非執行董事，分別為王全勝先生、彭冰先生、王兵先生、老建榮先生及葉金強先生。

(五) 董事服務合約

公司與全體董事簽署了服務合約，就其任期、承諾事項、權利和義務、報酬等內容進行了約定。董事的任期自股東會或職工代表大會選舉通過之日起，至該屆董事會任期結束之日為止。獨立非執行董事亦需遵守法律法規對其任期年限的規定。此外，本公司的董事概無與本公司或其附屬公司訂立任何在一年內不可在不予賠償（法定賠償除外）的情況下終止之服務合約。

七、納入環境信息依法披露企業名單的上市公司及其主要子公司的環境信息情況

(一) 本公司及主要子公司未被納入環境信息依法披露企業名單。

(二) 其他說明

1、踐行環保低碳運營理念

公司積極踐行環保低碳運營理念，在節儉辦公、廢棄物處理、綠色出行、環保裝修及環境監測等多方面採取系列舉措，紮實推進公司運營過程中的低碳環保與可持續發展。

公司持續加大節儉辦公理念的宣導力度，通過「線上+線下」方式全方位宣傳，持續提升員工的節約意識。通過在鈴客同事吧、員工餐廳等醒目位置佈置節儉辦公主題宣傳海報，在員工辦公終端桌面設置「人走息屏」提醒，在打印機張貼「雙面打印、減少彩色打印」標語等方式，積極引導員工養成節約用電、節約用水、節約物資的良好辦公和生活習慣，推動形成勤儉節約、節能降耗的行為自覺。

公司積極響應國家關於垃圾分類相關法律法規，辦公場所設置垃圾分類投放點，通過在公共場所醒目位置張貼垃圾分類宣傳海報、電梯廳循環播放垃圾分類宣傳視頻等方式，向員工宣貫垃圾分類的理念和做法，營造「垃圾分類，人人參與」的濃厚氛圍，養成主動分類、自覺投放的良好習慣。公司辦公垃圾由物業統一清運，對電子垃圾、燈管、碳粉盒、硒鼓墨盒等有害廢棄物委託有資質的單位進行回收，由回收方進行處置或再利用。

公司在車輛管理制度中明確規定，公司實物保障用車及經營業務用車優先考慮購置新能源汽車，踐行低碳環保運營方式。華泰證券廣場地下車庫配備有新能源汽車充電樁，鼓勵員工選擇綠色出行方式，倡導綠色環保理念。

公司在營業及辦公用房裝修改造中，通過規定最短裝修週期（除特殊情況外未超過最短裝修週期的不允許實施裝修改造）、提升裝修改造項目質量等措施，延長營業用房裝修使用週期，減少裝修頻次，降低裝修改造帶來的污染。公司在裝修改造中採用新型建築材料，實現環保和建築一體化。在幕牆、內裝修、景觀等方面，遵循綠色、環保、新穎的理念，辦公空間照明著力普及低能耗的節能環保照明，較大幅度節約日常辦公照明用電；大幅度降低油漆類裝修材料的使用，使用環保免漆材料代替傳統油漆材料；辦公家具大量採用板式家具，基本杜絕油漆家具的使用；積極推進利舊措施，減少原有裝飾裝修材料的拆除以及新裝飾裝修材料的生產、運輸、安裝所產生的溫室氣體排放；加大裝修後空氣檢測及治理的力度，提升辦公環境空氣質量，為員工辦公提供安全、舒適的良好環境。

公司每年均委託有資質的第三方機構對總部辦公場所廢水、廢氣、噪聲進行檢測，各項檢測均符合國家標準。

報告期內，公司未發生因環境問題受到行政處罰的情況。

2、助力綠色可持續發展

時間	事項
2026 年 2 月	華泰聯合證券作為獨家主承銷商，助力寧波遠洋運輸股份有限公司公開發行「一帶一路」綠色公司債券（藍色債券）。本期債券募集資金用於償還綠色貸款及購置電動船舶，將「一帶一路」互聯互通需求與「藍色經濟」發展目標深度融合，是華泰聯合證券落實綠色金融發展理念、服務「一帶一路」倡議的生動實踐。
2026 年 3 月	華泰公益基金會與合一綠色基金會攜手發起的「涓流行動——一個長江大學生環保活動資助計劃」第八期開放申請，該計劃為大學生提供小額資助支持和配套的專家指導，引導大學生科學、理性地開展環保行動。截至 2026 年 6 月，「涓流行動」共資助了 162 所高校的 239 個團隊的 406 個項目，以一個個生動的創意為環保公益事業注入青春活力。
2026 年 4 月	華泰資管公司作為計劃管理人，助力全國首單高等教育綠色 CMBS「華泰—太倉文教投西浦高等教育綠色資產支持專項計劃（碳中和）」成功設立，華泰聯合證券擔任財務顧問。本次創新性綠色 CMBS 的發行拓寬了企業融資渠道，優化了企業融資成本，為太倉市國企發展樹立了良好范本。華泰資管公司積極服務地方國企存量盤活創新，憑借豐富的資產證券化業務經驗，打造了多個標桿性、具備市場影響力的資產證券化項目，資產證券化發行規模和發行數量均穩居行業前列。
2026 年 6 月	華泰國際擔任牽頭保薦人、保薦人兼整體協調人、整體協調人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人，助力全球領先的海上風電核心裝備供應商大金重工股份有限公司成功於香港聯交所主板掛牌上市（股票代碼為 1081.HK），成就港股首家風電塔樁上市公司及 2026 年以來規模最大的新能源企業港股 IPO。在本次上市項目中，華泰國際依託全業務鏈跨境金融服務體系，充分發揮在新能源領域的深厚投行積澱與境內外資本市場的全面協同能力，推動企業與資本市場形成協同共進、雙向賦能的良好生態。
2026 年 1-6 月	華泰證券累計承銷綠色債券 28 單，規模合計人民幣 95.90 億元。公司長期支持新能源和節能環保企業上市、再融資及併購重組，以專業能力持續滿足客戶的綠色金融服務需求，同時積極開展各類可持續發展公益活動，共促綠色技術創新，全面助力經濟發展的綠色轉型。
2026 年 7 月	華泰資管公司擔任基金管理人和資產支持證券管理人，助力「華泰三峽清潔能源封閉式基礎設施證券投資基金」正式發售，該項目是東北地區首單獲批並發售的能源公募 REITs，標志著東北地區在能源基礎設施資產證券化領域取得重要突破，也是華泰資管公司作為金融機構助力綠色金融發展與服務實體經濟的生動實踐。

八、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

公司堅持將自身發展戰略與社會責任理念融為一體，全心服務國家鄉村振興戰略。報告期內，深化與安徽金寨縣的「一司一縣」結對幫扶，元旦春節期間組織黨員志願者走訪慰問金寨困難家庭；在流波村、包畝村等地開展社區氣候變化應對及災害風險管理能力建設項目，強化社區風險管理及氣候變化應對能力。積極參與江蘇省「五方掛鉤」鄉村振興工作，助力產業幫扶，實施范樓鎮齊莊村蔬菜大棚建設項目；做好教育幫扶，對幫扶學校的校園設施和操場進行智慧化改造，升級辦公教學設備，進一步提升學校辦學條件和教學水平；開展其他公益活動，做好「愛心媽媽」關愛活動，對當地困難家庭兒童進行物資關愛。

在江蘇徐州、宿遷、淮安，安徽金寨、岳西，湖北恩施，雲南瀾滄，青海玉樹等五省八地，公司持續開展「一個明天」鄉村教育項目，通過資助留守兒童集中學校，結合學校特點和差異化的需求，引入心理學、教育學、社會學、生態學等專家資源，面向留守兒童及教師開展心理輔導、名家進校園、素養教育等針對性的志願服務。建設夢想教室，提供融合硬件學習空間、軟件課程內容、教師賦能等一體化素養教育公益服務體系，培養孩子們多元化的興趣愛好，助力留守兒童成長。同時，發起第九期「困境兒童資助計劃」，為項目學校的困境兒童提供生活補貼，改善學習環境。本期資助計劃幫扶兒童由 236 名增至 336 名，進一步強化精準幫扶力度，為每位受助兒童提供每年人民幣 3,000 元生活補助。報告期內，公司還通過開展公益市集、兒童公益畫展等系列活動，讓更多人關注困境兒童群體。

重要事項

MAJOR EVENTS

》一、承諾事項履行情況

公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行
其他對公司中小股東所作承諾	解決同業競爭	國信集團	國信集團及附屬公司或者附屬企業在今後的任何時間不會以任何方式（包括但不限於自營、合資或聯營）參與或進行與華泰證券主營業務存在競爭的業務活動（錦泰期貨有限公司除外）。凡國信集團及附屬公司或者附屬企業有任何商業機會可從事、參與或入股任何可能會與華泰證券生產經營構成競爭的業務，國信集團會將上述商業機會讓予華泰證券（錦泰期貨有限公司除外）。	2014年6月27日	否	長期	是

》二、報告期內，公司不存在控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的情況

》三、報告期內，公司不存在違規擔保情況

》四、公司半年報未經審計

》五、公司上年年度報告不存在非標準審計意見

》六、報告期內，公司不存在破產重整相關事項

》七、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司不存在《上海證券交易所股票上市規則》中要求披露的涉案金額超過人民幣 1,000 萬元並且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值 10% 以上的重大訴訟、仲裁事項。截至報告期末，公司已披露且有進展的訴訟、仲裁事項如下：

公司與金威公司等財產損害賠償糾紛案

公司於 2024 年 3 月收到上海金融法院訴訟文件，根據起訴狀信息，因金威物產集團有限公司（簡稱「金威公司」）投資的私募基金產品產生損失，金威公司訴至法院要求基金管理人、基金託管人、基金投資的下層信託計劃相關主體共同賠償其損失共計人民幣 179,774,725 元。公司為基金託管人，已聘請律師代理應訴。2025 年 6 月 30 日，上海金融法院一審判決駁回原告金威公司全部訴訟請求。原告不服一審判決向上海市高級人民法院提起上訴，2026 年 2 月 13 日，上海市高級人民法院二審判決駁回上訴，維持原判。

公司與兆信公司等證券投資基金交易糾紛案

公司於 2024 年 3 月收到深圳市中級人民法院訴訟文件，根據起訴狀信息，浙江兆信投資管理有限公司（簡稱「兆信公司」）作為管理人所管理的私募基金產品投資其他私募基金產品而產生損失，兆信公司將下層相關基金的管理人、託管人等訴至法院要求各被告共同賠償其損失共計人民幣 623,324,129.95 元。公司為下層基金產品託管人，已聘請律師代理應訴。因被告提起管轄權異議，2024 年 7 月 1 日，深圳市中級人民法院一審裁定將本案移送至成渝金融法院管轄。2024 年 10 月 22 日，廣東省高級人民法院二審維持一審裁定，本案移送至成渝金融法院管轄。2026 年 6 月 30 日，成渝金融法院一審裁定駁回原告起訴。

公司與上海石領等其他侵權責任糾紛案

公司於 2024 年 5 月收到上海金融法院訴訟文件，根據起訴狀信息，因上海石領新能源有限公司（簡稱「上海石領」）投資信託計劃產生損失，上海石領訴至法院要求信託計劃投資顧問以及信託計劃投資的下層基金產品託管人共同賠償其本金損失、信託收益損失及律師費等共計為人民幣 607,846,630.14 元。公司為下層基金產品託管人之一，已聘請律師代理應訴。因上海石領申請保全，上海金融法院裁定凍結信託計劃投資顧問以及信託計劃投資的下層基金產品託管人的銀行存款共計人民幣 607,846,630.14 元或查封、扣押相同價值的其他財產及權益，並實際凍結公司持有的出資額為人民幣 307,846,630.14 元的華泰聯合證券股權及分紅在內的權益。2024 年 8 月 15 日，上海金融法院裁定解除對公司持有的華泰聯合證券股權及分紅在內權益的保全措施。2025 年 8 月 18 日，上海金融法院一審判決駁回原告上海石領全部訴訟請求。原告不服一審判決向上海市高級人民法院提起上訴。2026 年 1 月 19 日，上海市高級人民法院二審判決駁回上訴，維持原判。上海石領不服二審判決，向最高人民法院申請再審，2026 年 5 月，公司收到最高人民法院送達的再審材料。

華泰聯合證券與郵儲銀行關於美吉特項目糾紛

「華泰美吉特燈都資產支持專項計劃」（以下簡稱「美吉特 ABS」）由上海富誠海富通資產管理有限公司擔任計劃管理人，華泰聯合證券擔任財務顧問。2020 年 9 月 21 日，上海金融法院下發《應訴通知書》，並於 2020 年 9 月 25 日送達華泰聯合證券。原告中國郵政儲蓄銀行因投資「美吉特 ABS」未得到全額兌付，訴至法院要求判令五被告連帶賠償原告投資損失人民幣 5.27 億元及相關利息，判令訴訟費用由五被告承擔，華泰聯合證券被列為第五被告。上海金融法院於 2023 年 4 月 14 日一審判決華泰聯合證券承擔連帶賠償責任，華泰聯合證券上訴，一審判決尚未生效。2026 年 5 月 29 日，收到上海高院送達的《中止訴訟裁定書》，二審訴訟中止。截至目前，案件尚未裁判。

華泰紫金投資管理的伊犁基金與德爾集團的履約糾紛案

2022年11月11日，伊犁基金向南京市建鄴區人民法院對德爾集團有限公司（簡稱「德爾集團」）提起訴訟，要求其對伊犁基金因德爾未來股票質押擔保無效而產生的損失承擔賠償責任（賠償損失人民幣275,966,101元，其中投資本金損失為人民幣142,372,881元，利息損失為人民幣133,593,220元）。2022年11月28日，根據伊犁基金的申請，南京市建鄴區人民法院凍結德爾集團所持有54,919,622股德爾未來股票。後該案件移送至新疆維吾爾自治區高級人民法院伊犁哈薩克自治州分院（簡稱「伊犁法院」）。2025年7月2日，伊犁法院作出（2024）新40民初38號民事判決書，判決德爾集團對債務人汝繼勇在（2024）寧裁字第254號裁決書確定的債務範圍內補償不能清償部分，向伊犁基金承擔二分之一的賠償責任。雙方均提起了上訴，新疆維吾爾自治區高級人民法院於2025年11月27日作出（2025）新民終83號二審判決，駁回兩方的上訴申請，維持原判。伊犁基金於2026年5月26日收到最高人民法院電子送達的德爾集團就本案提起的再審申請，並於2026年7月17日收到最高人民法院再審裁定，駁回了德爾集團的再審申請。

八、上市公司及其董事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

1、2026年2月，華泰聯合證券收到深圳證券交易所下發的《警示函》（[2026]195號），上述監管函認定華泰聯合證券在安徽富煌鋼構股份有限公司發行股份及支付現金購買資產並募集配套資金暨關聯交易項目所出具的財務顧問專業意見中，存在未對標的公司合肥中科君達視界技術股份有限公司收入確認跨期問題保持充分的職業審慎、未充分核查標的公司與部分經銷類客戶的交易實質等問題。深圳證券交易所根據《股票上市規則》對華泰聯合證券及相關人員採取書面警示的自律監管措施。針對以上監管措施，華泰聯合證券結合具體情況對照公司制度進行相應的內部問責，要求責任部門對崗位職責、工作流程、執業質量管理、風險識別與控制等全面梳理、自查自糾，不斷提高業務能力和工作質量，杜絕類似事件再次發生。

2、2026年4月，中國證監會青海監管局向公司西寧新寧路證券營業部下發《關於對華泰證券股份有限公司西寧新寧路證券營業部採取出具警示函措施的決定》（青證監措施字[2026]1號），上述函件指出公司西寧新寧路證券營業部存在財務報銷流程管理不到位，履行賬戶實名制職責不到位等問題。針對上述問題，公司進一步加強分支機構管理，強化制度宣導與培訓，優化業務流程，確保業務操作依法合規。

除上述事項外，公司及其董事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人不存在被有關機關調查、被司法機關或紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、被採取市場禁入、被認為不適當人選、被其他行政管理部門處罰、以及被證券交易所公開譴責的情形。

九、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司及其實際控制人誠信狀況良好，不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

十、重大關聯交易

有關會計準則下的關聯交易情況請參閱本報告「中期財務報告」「簡明合併財務報表附註」「57. 關聯方關係及交易」。本公司確認關聯方交易不歸入《香港上市規則》第十四A章有關「關連交易」或「持續關連交易」的定義（視屬何情況而定）或乃符合《香港上市規則》第十四A章的披露規定。

十一、重大合同及其履行情况

(一) 報告期內，公司無託管、承包、租賃事項

(二) 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）	
報告期內擔保發生額合計（不包括對子公司的擔保）	-
報告期末擔保餘額合計 (A)（不包括對子公司的擔保）	-
公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	179.33
報告期末對子公司擔保餘額合計 (B)	421.96
公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）	
擔保總額 (A+B)	421.96
擔保總額佔公司淨資產的比例 (%)	19.52
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額 (C)	-
直接或間接為資產負債率超過 70% 的被擔保對象提供的債務擔保金額 (D)	371.33
擔保總額超過淨資產 50% 部分的金額 (E)	-
上述三項擔保金額合計 (C+D+E)	371.33
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	承擔債券的本金、利息及其他相關費用

1、本公司擔保事項

(1)2017 年，經公司第四屆董事會第五次會議及 2016 年年度股東大會審議通過，本公司為華泰資管公司提供最高額度為人民幣 19 億元的淨資本擔保。報告期內，人民幣 19 億元淨資本擔保尚未使用。

(2)2018 年，經本公司第四屆董事會第十六次會議審議通過，公司為控股子公司華泰聯合證券提供最高額度為人民幣 20 億元的淨資本擔保承諾，自 2019 年 7 月 1 日起正式啟用。2022 年，深圳監管局批准公司於 2022 年 6 月 21 日起將 2019 年對華泰聯合證券提供的淨資本擔保承諾金額由人民幣 20 億元調整為人民幣 10 億元。報告期末，公司合計為華泰聯合證券提供人民幣 10 億元的淨資本擔保。

(3)2020 年，經公司第五屆董事會第七次會議審議通過，公司為華泰聯合證券提供不超過人民幣 20 億元的流動性擔保承諾，報告期內尚未使用。

(4)2021 年，經公司第五屆董事會第十一次會議和 2021 年第一次臨時股東大會審議通過，由公司境內外債務融資工具一般性授權的獲授權人士簽署相關決定，公司作為擔保人與花旗國際有限公司（作為受託人）簽署擔保協議，為華泰國際下屬公司 Pioneer Reward Limited 發行的 13 億美元債券和後續增發的 1 億美元債券提供無條件及不可撤銷的保證擔保。其中 9 億美元債券於 2024 年 4 月到期兌付，5 億美元債券於 2026 年 4 月到期兌付，相應擔保自然終止。

(5)2023 年，公司作為擔保人與香港上海匯豐銀行有限公司（作為受託人）簽署擔保協議，為華泰國際下屬公司 Pioneer Reward Limited 發行的 16 億美元債券提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

(6)2025 年，公司作為擔保人與香港上海匯豐銀行有限公司（作為受託人）簽署擔保協議，為華泰國際下屬公司 Pioneer Reward Limited 發行的三筆境外債券提供無條件及不可撤銷的保證擔保，金額分別為 5 億美元、20 億港幣及 17 億元人民幣。

(7)2026 年，公司作為擔保人與香港上海匯豐銀行有限公司（作為受託人）簽署擔保協議，為華泰國際下屬公司 Pioneer Reward Limited 發行的兩筆境外債券提供無條件及不可撤銷的保證擔保，金額分別為 31 億港幣和 21 億元人民幣。

2、子公司的擔保事項

報告期內，華泰國際及其子公司存在擔保事項，相關擔保均是對其下屬子公司提供，且為滿足下屬子公司業務開展而進行的，主要為企業債擔保及中期票據擔保等。截至報告期末，上述擔保金額約合人民幣 147.52 億元。

此外，華泰國際及其子公司為多項國際衍生品框架協議 (ISDA)、全球總回購協議 (GMRA)、全球證券借貸主協議 (GMSLA) 及經紀交易商協議提供擔保，其中部分為無限額擔保。上述無限額擔保乃依據國際銀行業及資本市場常規作出，使得與華泰國際及其子公司交易的銀行和其他金融機構可以支持較大的市場交易量及波動之需求，保證華泰國際及其子公司的正常業務不受影響。由於華泰國際及其子公司屬於有限責任公司，因此該等擔保之絕對最高總金額亦將分別以華泰國際及其子公司各自的淨資產為限。

3、前述直接或間接為資產負債率超過 70% 的被擔保對象提供的債務擔保為人民幣 371.33 億元，包括：1) 公司為華泰國際下屬公司 Pioneer Reward Limited 發行的 21 億美元債券、51 億港幣及 38 億元人民幣債券所提供的保證擔保；2) 華泰國際及其子公司為滿足下屬子公司業務開展需要提供的擔保。

（三）其他重大合同

1、根據《上海證券交易所股票上市規則》及《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第3號—半年度報告的內容與格式（2025年修訂）》，報告期內公司未簽署重大合同。

2、已披露的有關重要合同在報告期內進展如下：

報告期內《華泰證券廣場智能化施工合同》正常履行，公司已按約支付智能化施工合同價款人民幣213.82萬元。截至報告期末，公司已按約累計支付智能化施工合同價款人民幣21,323.92萬元，本合同已履約完畢。

》 十二、募集資金使用進展說明

公司發行股份相關的募集資金在報告期之前已全部使用完畢。

》 十三、其他重大事項的說明

（一）報告期內，各證券營業部及分公司新設、遷址、撤銷等變化情況

1、報告期內，公司無新設分公司情況，無分公司、營業部撤銷情況。

2、報告期內，公司新設證券營業部情況如下：

序號	名稱	地址	成立日期	經營範圍
1	長沙湘江中路證券營業部	湖南省長沙市天心區湘江中路二段36號華遠華中心4、5號樓1301-1302、1313-1316	2026年1月21日	證券經紀；證券投資諮詢；融資融券；公募證券投資基金銷售；代銷金融產品；證券承銷業務[限國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷的項目承攬、項目信息傳遞與推薦、客戶關係維護等輔助工作]。
2	長沙濱江路證券營業部	湖南省長沙市岳麓區觀沙嶺街道濱江路53號楷林商務中心C座2909、2910、2911、2912房	2026年1月22日	證券經紀；證券投資諮詢；融資融券；公募證券投資基金銷售；代銷金融產品；證券承銷業務[限國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷的項目承攬、項目信息傳遞與推薦、客戶關係維護等輔助工作]。
3	株洲神農大道證券營業部	湖南省株洲市天元區泰山路街道神農大道399號創業廣場（市民中心）—131、—132號商鋪	2026年1月22日	證券經紀；證券投資諮詢；融資融券；公募證券投資基金銷售；代銷金融產品；證券承銷業務[限國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷的項目承攬、項目信息傳遞與推薦、客戶關係維護等輔助工作]。

序號	名稱	地址	成立日期	經營範圍
4	衡陽解放大道證券營業部	湖南省衡陽市蒸湘區解放大道9號御璟花苑A、A1、B棟101室	2026年1月22日	證券經紀；證券投資諮詢；融資融券；公募證券投資基金銷售；代銷金融產品；證券承銷業務[限國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷的項目承攬、項目信息傳遞與推薦、客戶關係維護等輔助工作]。
5	深圳紅樹灣證券營業部	深圳市南山區沙河街道東方社區深灣二路82號神州數碼國際創新中心東塔602、603、604	2026年3月23日	證券經紀；證券承銷（限承攬）；證券投資諮詢；融資融券；代銷金融產品；證券投資基金代銷。
6	九江長江大道證券營業部	江西省九江市經開區長江大道358號（新湖中路88號）柴桑春天會所不分單元106	2026年4月15日	證券承銷業務[限國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷；限承攬]；融資融券；公募證券投資基金銷售；代銷金融產品。
7	佛山順德天寧路證券營業部	廣東省佛山市順德區北滘鎮君蘭社區天寧路5號鉅富中心27層2725-2728	2026年4月17日	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷；限承攬）；融資融券；公募證券投資基金銷售；代銷金融產品。
8	珠海九洲大道證券營業部	珠海市香洲區九洲大道西2021號富華里中心寫字樓B座18層01A單元	2026年4月17日	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務（限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷；限承攬）；融資融券；公募證券投資基金銷售；代銷金融產品。
9	烏魯木齊北京中路證券營業部	新疆烏魯木齊高新區（新市區）二工街道北京中路216號元盛祥府商住小區1#商業101室	2026年5月7日	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務[限國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷；限承攬]；融資融券；公募證券投資基金銷售；代銷金融產品。
10	重慶光環中心證券營業部	重慶市兩江新區鴛鴦街道湖彩路118號4幢15層7、8、9號	2026年5月20日	證券經紀；證券投資諮詢；融資融券；公募證券投資基金銷售；代銷金融產品；證券承銷業務[限承銷國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）；僅限承銷的項目承攬、項目信息傳遞與推薦、客戶關係維護等輔助工作]。

序號	名稱	地址	成立日期	經營範圍
11	蕪湖北京中路證券營業部	安徽省蕪湖市鏡湖區張家山街道 北京中路7號偉星時代金融中心 2207室	2026年5月26日	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務〔限國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷；限承攬〕；融資融券；公募證券投資基金銷售；代銷金融產品。
12	杭州鴻寧路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道廣 孚聯合國際中心2105-2108室	2026年6月24日	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務（限國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷；限承攬）；融資融券；公募證券投資基金銷售；代銷金融產品。
13	上海浦東新區海科路證券營業部	中國（上海）自由貿易試驗區海 科路929弄4號1層101室	2026年6月26日	證券經紀；證券投資諮詢；證券承銷業務（限國債、非金融企業債務融資工具、金融債（含政策性金融債）承銷；限承攬）；融資融券；公募證券投資基金銷售；代銷金融產品。

3、報告期內，分公司遷址情況如下：

序號	遷址前名稱	遷址後名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
1	廈門分公司	廈門分公司	廈門市思明區展鴻路81號翔業國際大廈10層C、D單元	2026年1月26日
2	上海分公司	上海分公司	中國（上海）自由貿易試驗區東方路18號2201室、2202室、2203室、2204室（實際樓層25層），10號地下1層03、04、06、07	2026年4月15日

4、報告期內，證券營業部遷址更名情況如下：

序號	遷址前名稱	遷址後名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
1	恩施金桂大道證券營業部	恩施金龍大道證券營業部	湖北省恩施土家族苗族自治州恩施市金龍大道151號	2026年1月15日
2	深圳益田路榮超商務中心證券營業部	深圳益田路榮超商務中心證券營業部	深圳市福田區蓮花街道福新社區榮超商務中心A棟2201-2212、2501-2508、2511-2512	2026年1月15日
3	臨沂金雀山路證券營業部	臨沂北京路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區柳青街道環球丹桂園15號樓101室102室	2026年1月22日
4	鹽城大豐人民南路證券營業部	鹽城大豐幸福西大街證券營業部	鹽城市大豐區幸福西大街南側鳳家御庭16幢N110室、N202室	2026年2月12日
5	西安丈八東路證券營業部	西安錦業路證券營業部	陝西省西安市高新區錦業路50號西安環貿中心29層（實際樓層26層）03-1、04、05-1單元	2026年3月2日
6	廣州廣州大道中證券營業部	廣州東風中路證券營業部	廣州市越秀區東風中路362號1601自編之一房	2026年6月10日

(二) 控股參股公司重大事項說明

1、華泰紫金投資

報告期內，華泰紫金投資發起設立江蘇華泰國金科創成長股權投資基金（有限合夥）。截至報告期末，該基金總認繳規模為人民幣 505,500 萬元，華泰紫金投資作為基金管理人、執行事務合夥人和普通合夥人認繳出資人民幣 3,200 萬元。

報告期內，華泰紫金投資發起設立瀋陽都市圈華泰新興產業股權投資基金合夥企業（有限合夥）。截至報告期末，該基金總認繳規模為人民幣 20 億元，華泰紫金投資作為基金管理人、執行事務合夥人和普通合夥人認繳出資人民幣 6 億元。

2、華泰期貨

報告期內，公司全資子公司華泰期貨有限公司對其境外全資子公司華泰資本管理（香港）有限公司增資人民幣 26,736 萬元。增資後，華泰資本管理（香港）有限公司實收資本為人民幣 652,016,411.82 元。

(三) 報告期內，公司已在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》以及上交所網站（www.sse.com.cn）上披露的其他重大事項見附錄：信息披露索引。

(四) 報告期內與股東溝通以及投資者關係工作開展情況

公司董事會高度重視投資者關係管理工作，秉持嚴謹負責的態度，多渠道、多平台、多方式開展投資者關係管理活動，包括股東會、業績發佈會 / 說明會、路演、接待調研、線上線下交流、策略會交流等，保持與投資者、新聞媒體及監管機構的常態化聯繫。

報告期內，結合定期報告的披露，公司舉辦了 1 次業績發佈會和 1 次網上業績說明會；報告期累計接待境內外券商、基金公司等機構共 34 批次，約 191 名研究員和投資人員到現場調研或電話訪談，參加 11 場策略報告會與投資論壇，與 98 名投資者和研究員就行業發展趨勢、公司經營業績及業務發展戰略等問題進行了溝通與交流，有效促進了投資者和研究員對公司的理解，全面推介了公司發展優勢；通過年度股東會與中小投資者進行現場專題交流，認真解答投資者關心的問題。同時，認真做好日常投資者諮詢工作，細緻解答投資者提問，積極回應市場關切；持續維護官網「投資者關係」專欄，做好各類投資者諮詢答覆工作。通過系列舉措，持續提升投資者關係管理工作的專業化、規範化水平。

2026 年上半年公司接待調研、參加境內外金融機構舉辦的策略會與投資論壇等工作開展情況：

序號	接待時間	會議名稱	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
1	2026 年 1 月 13 日	瑞銀大中華區研討會	現場訪談	GIC、M&G、Abu Dhabi Investment Authority、East Capital、North Rock、PICC Asset Management、ARGA Investment、China Investment Corporation、JPMorgan Asset Management、Nippon Life Global Investors、Ping An Annuity Insurance、Point72、Polymer、FIL (19 人)	公司經營和財務情況、業務發展與戰略布局情況等。

序號	接待時間	會議名稱	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
2	2026年1月16日	機構調研	電話會議	博遠基金、上海元葵資產管理、廣發證券、杭銀理財、中銀理財、Schroders、杭州中柏資管、星泰投資管理、廈門中略投資管理、深圳進門財經、永安財產保險、國泰君安資管（亞洲）、北京宏道投資管理、國壽安保基金、深圳聚豐資本管理、易方達基金、中國人保資管、國投證券、太平科技保險、深圳市多和美投資顧問有限公司、上海吳青資產管理、北京市星石投資管理（27人）	公司經營和財務情況、業務發展與戰略佈局情況等。
3	2026年1月19日	機構調研	視頻訪談	Burkehill Global Management（1人）	
4	2026年1月28日	機構調研	視頻訪談	Polymer Capital、Allianz Global、Point 72、Morgan Stanley Investment Management、Marshall Wace、UBS Asset Management（6人）	
5	2026年2月4日	機構調研	視頻訪談	易方達基金（3人）	
6	2026年2月4日	機構調研	視頻訪談	大成基金（6人）	
7	2026年2月4日	機構調研	視頻訪談	富國基金（3人）	
8	2026年2月5日	機構調研	視頻訪談	國泰基金（3人）	
9	2026年2月6日	機構調研	視頻訪談	招商基金（10人）	
10	2026年2月10日	機構調研	視頻訪談	博時基金（3人）	
11	2026年2月10日	機構調研	視頻訪談	東方資管（3人）	
12	2026年2月26日	機構調研	視頻訪談	光大保德信基金（1人）	
13	2026年4月1日	年報路演	現場訪談	平安資產管理（香港）（7人）	
14	2026年4月1日	年報路演	現場訪談	BlackRock（1人）	
15	2026年4月1日	年報路演	現場訪談	M&G Investments（1人）	
16	2026年4月1日	年報路演	現場訪談	Manulife、Morgan Stanley、PineBridge、CPIC、Point72、North Rock Capital、Y2 Capital Partners、Dymon Asia Capital（8人）	
17	2026年4月2日	年報路演	現場訪談	CIC（4人）	

序號	接待時間	會議名稱	接待方式	接待對象	討論的主要內容及提供的資料
18	2026 年 4 月 2 日	年報路演	現場訪談	Fidelity International (2 人)	
19	2026 年 4 月 2 日	機構調研	電話會議	廣發證券 (1 人)	
20	2026 年 4 月 4 日	機構調研	電話會議	開源證券 (1 人)	
21	2026 年 4 月 9 日	機構調研	電話會議	招商基金 (6 人)	
22	2026 年 4 月 9 日	機構調研	電話會議	富國基金 (4 人)	
23	2026 年 4 月 10 日	機構調研	電話會議	Willing Capital (1 人)	
24	2026 年 4 月 10 日	機構調研	電話會議	摩根大通 (1 人)	
25	2026 年 4 月 14 日	廣發證券電話會	電話會議	創金合信基金、交銀施羅德基金、招銀理財、上海寬奇資產管理有限公司、博遠基金、海南世紀前沿私募基金、廈門中略投資管理有限公司、國泰基金、銀華基金、大成基金、Pinpoint Asset Management、杭銀理財、華富基金、深圳市多和美投資顧問有限公司、天風證券、長城財富資管、國華興益保險資管、東方資管（香港）、仁橋資產、北信瑞豐基金、UBS、先鋒基金、興銀基金、阿布扎比投資局、青裕資產、淳厚基金、北京煜誠私募基金、鑫巢資本（香港）、長城基金、中信證券、景林資產、中英人壽保險、招商基金、上海寶鼎投資股份有限公司 (49 人)	公司經營和財務情況、業務發展與戰略佈局情況等。
26	2026 年 4 月 15 日	機構調研	電話會議	大成基金 (1 人)	
27	2026 年 4 月 27 日	機構調研	電話會議	寧銀理財 (1 人)	
28	2026 年 4 月 28 日	機構調研	電話會議	申萬菱信 (2 人)	
29	2026 年 5 月 7 日	機構調研	電話會議	鵬華基金 (4 人)	
30	2026 年 5 月 7 日	申萬宏源 2026 年度上市公司與機構投資者交流會	現場訪談	金鷹基金、新華資產、國金基金、恆泰證券、華方私募、華創證券、申萬金創、中郵資管、旌安投資、中信資管、長盛基金、高毅資產、泰康基金、和諧健康 (14 人)	
31	2026 年 5 月 12 日	機構調研	現場訪談	興業證券 (1 人)	

序號	接待時間	會議名稱	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
32	2026年5月13日	美國銀行策略會	現場訪談	Lazard Asset Management LLC、Contrarian Capital Management LLC、T Rowe Price Associates、North Rock Capital Management LLC、Pinpoint Asset Management Limited、Polymer Capital Management (HK) Limited、Principal Financial Group、Greenwoods Asset Management Limited、Hao Capital、Marshall Wace LLP、Millennium Partners, L.P、Schroders PLC、Point72 Asset Management, L.P (8人)	公司经营和财务情况、业务发展与战略布局情况等。
33	2026年5月14日	廣發證券上市公司與機構投資者交流會	現場訪談	中金資管、信達澳亞、國泰海通、建信養老、永贏基金、融匯私募、陽光資管 (8人)	
34	2026年5月15日	機構調研	現場訪談電話會議	中信證券、易方達基金、匯添富基金、華寶基金、萬家基金、新時代國際、江蘇沿海投資、博達長盛、泰康基金、匯豐晉信、海富通基金、寶盈基金、國華興益、東證資管 (26人)	
35	2026年5月19日	花旗策略會	現場訪談	Lion Global Investors Limited、Nippon Life Global Investors Singapore Limited、Pinebridge Investments、Polunin Capital Management、UBS AM London (5人)	
36	2026年5月19日	瑞銀策略會	現場訪談	PineBridge Investments、Pinpoint Asset Management、Robeco、China Asset Management、Marshall Wace、Pictet、Verition Fund Management (7人)	
37	2026年5月28日	中信證券2026年資本市場論壇	現場訪談	中信自營、中信資管、國華興益資產、煜德投資、財通證券資管、上海國資公司、浙商資管、Primas、國融鼎創 (9人)	
38	2026年6月2日	機構調研	電話會議	Bloomberg (1人)	
39	2026年6月3日	國泰海通策略會	現場訪談	博時基金、泰康基金 (2人)	
40	2026年6月4日	機構調研	現場訪談	開源證券 (2人)	

序號	接待時間	會議名稱	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
41	2026 年 6 月 10 日	國金證券策略會	現場訪談	信達澳亞、大樸資產、廣州里思私募、工銀安盛保險、財通資管、光大證券、新華資產、上海偕豐資產管理、國泰海通資管、國華人壽（10 人）	公司经营和财务情况、业务发展与战略布局情况等。
42	2026 年 6 月 11 日	方正證券策略會	現場訪談	淡水泉投資、火線資本（2 人）	
43	2026 年 6 月 12 日	申萬宏源 2026 年資本市場夏季策略會	現場訪談	中再資產管理（香港）有限公司、君茂資本、華金證券、博時基金、東方嘉富人壽、天榕基金（青島）管理有限公司、中國平安、生命保險資產、南京證券、湘財基金（10 人）	
44	2026 年 6 月 22 日	花旗 2026 地產及金融峰會	現場訪談	AIA Company Limited Hong Kong、China Investment Corporation Ltd.、Fountaincap Res & Inv (HK)Co、Pinebridge Investments、PingAn Ins Group Co of China、Pinpoint Asset Management Ltd、Sumitomo Mitsui DS AM CO、JPMorgan Asset Management Asia、Morgan Stanley AM Singapore、BOCI Prudential Asset Management、FT Life Insurance Co Ltd.、Guotai Asset Management Co Ltd、Point72 Asset Management（13 人）	
45	2026 年 6 月 24 日	機構調研	現場訪談	大家資產（1 人）	

股份變動及股東情況

CHANGES IN SHARES AND SHAREHOLDERS

一、股本變動情況

- 1、報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。
- 2、報告期後到半年報披露日期間公司股份總數及股本結構未發生變化。
- 3、報告期內，公司限售股份未發生變化。

二、股東情況

（一）股東總數：

截至報告期末普通股股東總數（戶）	219,989
截至報告期末表決權恢復的優先股股東總數（戶）	-

截至報告期末普通股股東總數中，A 股股東 214,260 戶，H 股登記股東 5,729 戶。

（二）截至報告期末前十名股東、前十名流通股東（或無限售條件股東）持股情況表

單位：股

前十名股東持股情況（不含通過轉融通出借股份）								
股東名稱（全稱）	報告期內增減	期末持股數量	比例（%）	持有有限售條件股份數量	質押、標記或凍結情況		股東性質	
					股份狀態	數量		
江蘇省國信集團有限公司	-	1,373,481,636	15.22	-	無	-	國有法人	
香港中央結算（代理人）有限公司	832,200	1,305,233,148	14.46	-	無	-	境外法人	

前十名股東持股情況（不含通過轉融通出借股份）

股東名稱（全稱）	報告期內增減	期末持股數量	比例（%）	持有有限售條件股份數量	質押、標記或凍結情況		股東性質
					股份狀態	數量	
江蘇交通控股有限公司	-	489,065,418	5.42	-	無	-	國有法人
江蘇高科技投資集團有限公司	2,579,300	358,812,506	3.97	-	無	-	國有法人
香港中央結算有限公司	-29,276,412	261,780,742	2.90	-	無	-	境外法人
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	-2,206,400	235,926,188	2.61	-	無	-	國有法人
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	18,761,940	179,479,343	1.99	-	無	-	其他
江蘇蘇豪國際集團股份有限公司	1,673,000	137,511,367	1.52	-	無	-	國有法人
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	3,773,040	115,210,973	1.28	-	無	-	其他
新華人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－018L－FH002 滬	24,343,078	86,700,329	0.96	-	無	-	其他

前十名無限售條件股東持股情況（不含通過轉融通出借股份）

股東名稱	持有無限售條件流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
江蘇省國信集團有限公司	1,373,481,636	人民幣普通股	1,271,072,836
		境外上市外資股	102,408,800
香港中央結算（代理人）有限公司	1,305,233,148	境外上市外資股	1,305,233,148
江蘇交通控股有限公司	489,065,418	人民幣普通股	452,065,418
		境外上市外資股	37,000,000
江蘇高科技投資集團有限公司	358,812,506	人民幣普通股	343,607,306
		境外上市外資股	15,205,200
香港中央結算有限公司	261,780,742	人民幣普通股	261,780,742
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	235,926,188	人民幣普通股	74,386,188
		境外上市外資股	161,540,000
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	179,479,343	人民幣普通股	179,479,343

前十名無限售條件股東持股情況（不含通過轉融通出借股份）			
江蘇蘇豪國際集團股份有限公司	137,511,367	人民幣普通股	42,375,567
		境外上市外資股	95,135,800
中國建設銀行股份有限公司－華寶中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	115,210,973	人民幣普通股	115,210,973
新華人壽保險股份有限公司－分紅一個 人分紅－018L－FH002 滬	86,700,329	人民幣普通股	86,700,329
前十名股東中回購專戶情況說明	前十名股東中無回購專戶。		
上述股東委託表決權、受託表決權、放棄表決權的說明	上述股東不存在委託表決權、受託表決權、放棄表決權的情況。		
上述股東關聯關係或一致行動的說明	國信集團、交通控股、江蘇高投和江蘇省蘇豪控股集團有限公司均為江蘇省國資委實際控制的企業。江蘇省蘇豪控股集團有限公司是江蘇蘇豪國際集團股份有限公司的控股股東。此外，公司未知其他股東之間是否存在關聯關係，也未知是否屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。		
表決權恢復的優先股股東及持股數量的說明	公司無優先股股東。		

註：

1、人民幣普通股（A 股）股東性質為股東在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司登記的賬戶性質。

2、本公司境外上市外資股（H 股）股東中，非登記股東的股份由香港中央結算（代理人）有限公司代為持有。截至報告期末，國信集團、交通控股、江蘇高投、江蘇省蘇豪控股集團有限公司和江蘇蘇豪國際集團股份有限公司通過港股通分別持有了本公司 H 股股份 102,408,800 股、37,000,000 股、15,205,200 股、161,540,000 股和 95,135,800 股，此部分股份亦為香港中央結算（代理人）有限公司代為持有。本報告披露時，特將此部分股份單獨列出，若將此部分股份包含在內，香港中央結算（代理人）有限公司實際代為持有股份為 1,716,522,948 股，約佔公司總股本的 19.02%。

3、香港中央結算有限公司是滬股通投資者所持有公司 A 股股份的名義持有人。

報告期內，持股 5% 以上股東、前十名股東及前十名不存在限售流通股股東無參與轉融通業務出借股份的情況。

報告期內，公司前十名股東及前十名無限售流通股股東不存在因轉融通出借 / 歸還原因新增或退出的情況。

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	
1	周易	144,000	詳見附註	-	詳見附註
2	韓臻聰	120,000	詳見附註	-	詳見附註
3	孫含林	120,000	詳見附註	-	詳見附註
4	姜健	120,000	詳見附註	-	詳見附註
5	張輝	120,000	詳見附註	-	詳見附註

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易股份數量	
6	陳天翔	120,000	詳見附註	-	詳見附註
7	焦曉寧	100,000	詳見附註	-	詳見附註
8	焦凱	100,000	詳見附註	-	詳見附註
9	王翀	100,000	詳見附註	-	詳見附註
10	孫艷	16,000	詳見附註	-	詳見附註
上述股東關聯關係或一致行動的說明			公司未知關聯關係或者一致行動安排。		

註：上述有限售條件股份為公司因實施 A 股限制性股票股權激勵計劃向激勵對象授予的股份，可上市交易情況和限售條件等內容詳見公司於 2021 年 2 月 9 日在上交所網站披露的《A 股限制性股票股權激勵計劃》相關內容。

(三) 不存在戰略投資者或一般法人因配售新股成為前 10 名股東

》三、董事和高級管理人員情況

(一) 現任及報告期內離任董事和高級管理人員在報告期內未發生持股變動

(二) 董事、高級管理人員未在報告期內被授予股權激勵

》四、本公司無控股股東或實際控制人變更情況

》五、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至 2026 年 6 月 30 日，據本公司和董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第 XV 部第 2 及第 3 分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第 336 條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目(股)	佔本公司已發行股份總數的比例(%)	佔本公司已發行 A 股 / H 股總數的比例(%)	好倉 / 淡倉 / 可供借出的股份
江蘇省國信集團有限公司	A 股	實益擁有人	1,271,072,836	14.08	17.39	好倉
	H 股 (港股通)	實益擁有人	102,408,800	1.13	5.96	好倉
江蘇交通控股有限公司	A 股	實益擁有人	452,065,418	5.01	6.19	好倉
	H 股 (港股通)	實益擁有人	37,000,000	0.41	2.15	好倉

主要股東名稱	股份類別	權益性質	持有的股份數目 (股)	佔本公司已發行股份總數的比例 (%)	佔本公司已發行 A 股 / H 股總數的比例 (%)	好倉 / 淡倉 / 可供借出的股份
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	A 股	實益擁有人	74,386,188	0.82	1.02	好倉
		受控法團權益	42,375,567	0.47	0.58	好倉
	H 股 (港股通)	實益擁有人	161,540,000	1.79	9.40	好倉
		受控法團權益	101,265,800	1.12	5.89	好倉
UBS Group AG	H 股	受控法團權益	129,045,157	1.43	7.51	好倉
			76,762,464	0.85	4.47	淡倉
易方達基金管理有限公司	H 股	投資經理	128,612,740	1.42	7.48	好倉
JPMorgan Chase & Co.	H 股	實益擁有人 / 投資經理 / 持有股份的保證權益的人	108,496,492	1.20	6.31	好倉
			44,592,700	0.49	2.59	淡倉
		核准借出代理人	38,241,850	0.42	2.22	可供借出的股份

註：

1、根據《證券及期貨條例》第 336 條，倘若若干條件達成，則本公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於本公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於本公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。

江蘇省蘇豪控股集團有限公司直接持有本公司 74,386,188 股 A 股好倉及 161,540,000 股 H 股好倉，通過受其控制的法團江蘇蘇豪國際集團股份有限公司間接持有本公司 42,375,567 股 A 股好倉及 95,135,800 股 H 股好倉；通過受其控制的法團江蘇蘇豪智匯資產管理有限公司間接持有本公司 6,130,000 股 H 股好倉。

JPMorgan Chase & Co. 通過其控制或間接控制公司之權益持有本公司股份。

2、如股東對股份本身持有權益，包括透過持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而持有權益，並因而具有如下的權利與責任，該股東便屬於持有「好倉」：(1) 其有權購入相關股份；(2) 其有責任購入相關股份；(3) 如相關股份價格上升，其有權收取款項；或 (4) 如相關股份價格上升，其有權避免或減低損失。

3、如股東根據證券借貸協議借入股份，或如股東因持有、沽出或發行金融文書（包括衍生工具）而具有以下的權利與責任，該股東便屬於持有「淡倉」：(1) 其有權要求另一個人購入相關股份；(2) 其有責任交付相關股份；(3) 如相關股份價格下降，其有權收取款項；或 (4) 如相關股份價格下降，其有權避免或減低損失。

除上述披露外，於 2026 年 6 月 30 日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事及最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第 336 條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

六、董事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

截至報告期末，因公司實施 A 股限制性股票股權激勵計劃，本公司董事持有的股票的情況如下：

序號	姓名	股份類別	權益性質	持有的股份數目 (股)	佔本公司已發行股份總數的比例 (%)	佔本公司已發行 A 股 / H 股總數的比例 (%)	好倉 / 淡倉 / 可供借出的股份
1	周易	A 股	實益擁有人	720,000	0.008	0.010	好倉

除上述披露外，截至 2026 年 6 月 30 日，本公司並不知悉其他本公司董事及最高行政人員在本公司或其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何根據《證券及期貨條例》第 XV 部及第 7 及 8 分部須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第 352 條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知本公司和香港聯交所之權益或淡倉。

七、購回、出售或贖回本公司的上市證券

報告期內本公司及附屬公司未購回、出售或贖回本公司的任何上市證券（包括出售庫存股份（定義見《香港上市規則》））。截至報告期末，本公司並無持有庫存股份。

八、董事購買股份或債券之安排

於報告期內任何時間，除本報告「公司治理、環境和社會」「公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響」所述的激勵計劃外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排，致使董事借購買本公司或任何其他法人團體股份或債券而獲益。

九、報告期內公司無優先股相關情況

債券相關情況

BONDS

》一、公司債券（含企業債券）和非金融企業債務融資工具

（一）報告期內公司無企業債券

（二）公司債券

1、公司債券基本情況

以下為公司在半年度報告批准報出日存續的公司債券情況：

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息方 式	主承銷商	受託 管理 人	投資者 適當性 安排	交易機制
华泰證券股份有限公司 2021 年面向專業投資者公開發行公司債券（第七期）（品種二）	21 華泰 12	188325.SH	2021-09-03	2021-09-07	2031-09-07	27	3.78	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，申萬宏源證券，中金公司	申萬宏源證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2021 年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第一期）	21 華泰 Y1	188785.SH	2021-09-15	2021-09-17	不適用	30	3.85	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	華泰聯合證券，中金公司	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息方 式	主承銷商	受託 管理 人	投資者 適當性 安排	交易機制
华泰證券股份有限公司 2021 年面向專業投資者公開發行公司債券（第八期）（品種二）	21 華泰 14	188875.SH	2021-10-14	2021-10-18	2031-10-18	34	3.99	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，申萬宏源證券，中金公司	申萬宏源證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2021 年面向專業投資者公開發行公司債券（第九期）（品種二）	21 華泰 16	188927.SH	2021-10-21	2021-10-25	2031-10-25	11	3.94	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，申萬宏源證券，中金公司	申萬宏源證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2021 年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第二期）	21 華泰 Y2	188942.SH	2021-10-26	2021-10-28	不適用	50	4.00	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	華泰聯合證券，中金公司	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2021 年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第三期）	21 華泰 Y3	185019.SH	2021-11-16	2021-11-18	不適用	20	3.80	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	華泰聯合證券，中金公司	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2022 年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第一期）	22 華泰 Y1	185337.SH	2022-01-24	2022-01-26	不適用	27	3.49	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	華泰聯合證券，中金公司	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2022 年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第二期）	22 華泰 Y2	185388.SH	2022-07-07	2022-07-11	不適用	30	3.59	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	華泰聯合證券，中金公司	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2022 年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第三期）	22 華泰 Y3	137604.SH	2022-10-19	2022-10-21	不適用	35	3.20	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	華泰聯合證券，中金公司	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息方 式	主承銷商	受託 管理 人	投資者 適當性 安排	交易機制
华泰證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券（第六期）（品種二）	22 華泰 G7	138598.SH	2022-11-17	2022-11-21	2027-11-21	14	3.18	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，中金公司，申萬宏源證券，興業證券，開源證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券（第八期）（品種二）	22 華泰 11	138710.SH	2022-12-08	2022-12-12	2027-12-12	5	3.49	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，中金公司，申萬宏源證券，興業證券，開源證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第二期）（品種二）	23 華泰 G3	138845.SH	2023-01-12	2023-01-16	2028-01-16	20	3.48	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，中金公司，申萬宏源證券，興業證券，開源證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第四期）	23 華泰 G5	138886.SH	2023-02-09	2023-02-13	2028-02-13	40	3.39	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，中金公司，申萬宏源證券，興業證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第五期）（品種二）	23 華泰 G7	138916.SH	2023-02-23	2023-02-27	2028-02-27	22	3.36	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，中金公司，申萬宏源證券，興業證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第六期）（品種二）	23 華泰 G9	115347.SH	2023-05-08	2023-05-10	2028-05-10	7	3.07	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，中金公司，申萬宏源證券，興業證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
			2025-09-22	2023-05-10	2028-05-10	51	3.07	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，申萬宏源證券，廣發證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息方 式	主承銷商	受託 管理 人	投資者 適當性 安排	交易機制
华泰證券股份有限公司 2023 年面向專業投資者公開發行永續次級債券 (第一期)	23 華泰 Y1	115931.SH	2023-09-06	2023-09-08	不適用	25	3.46	在發行人不行使遞延支 付利息權的 情況下，每 年付息一次	華泰聯合證 券，中金公 司，申萬宏 源證券，國 開證券	中金 公司	面向專 業投資 者	匹配成交、 點擊成交、 詢價成交、 競買成交、 協商成交
华泰證券股份有限公司 2023 年面向專業投資者公開發行公司債券 (第八期) (品種一)	23 華泰 11	115368.SH	2023-09-19	2023-09-21	2026-09-21	25	2.89	每年付息一 次，到期一 次還本，最 後一期的利 息隨本金的 兌付一起支 付	華泰聯合證 券，中金公 司，申萬宏 源證券，興 業證券	中金 公司	面向專 業投資 者	匹配成交、 點擊成交、 詢價成交、 競買成交、 協商成交
华泰證券股份有限公司 2023 年面向專業投資者公開發行公司債券 (第九期) (品種二)	23 華泰 14	240069.SH	2023-10-12	2023-10-16	2033-10-16	16	3.35	每年付息一 次，到期一 次還本，最 後一期的利 息隨本金的 兌付一起支 付	華泰聯合證 券，中金公 司，申萬宏 源證券，興 業證券	中金 公司	面向專 業投資 者	匹配成交、 點擊成交、 詢價成交、 競買成交、 協商成交
华泰證券股份有限公司 2023 年面向專業投資者公開發行永續次級債券 (第二期)	23 華泰 Y2	240109.SH	2023-10-18	2023-10-20	不適用	40	3.58	在發行人不行使遞延支 付利息權的 情況下，每 年付息一次	華泰聯合證 券，中金公 司，申萬宏 源證券	中金 公司	面向專 業投資 者	匹配成交、 點擊成交、 詢價成交、 競買成交、 協商成交
华泰證券股份有限公司 2023 年面向專業投資者公開發行公司債券 (第十期) (品種二)	23 華泰 16	240159.SH	2023-11-02	2023-11-06	2033-11-06	25	3.30	每年付息一 次，到期一 次還本，最 後一期的利 息隨本金的 兌付一起支 付	華泰聯合證 券，中金公 司，申萬宏 源證券，興 業證券	中金 公司	面向專 業投資 者	匹配成交、 點擊成交、 詢價成交、 競買成交、 協商成交
华泰證券股份有限公司 2023 年面向專業投資者非公開發行公司債券 (第一期) (品種二)	23 華泰 F2	253163.SH	2023-11-23	2023-11-27	2026-11-27	28	3.07	每年付息一 次，到期一 次還本，最 後一期的利 息隨本金的 兌付一起支 付	華泰聯合證 券，申萬宏 源證券，中 金公司	申萬 宏源 證券	面向專 業投資 者	點擊成交、 詢價成交、 競買成交、 協商成交
华泰證券股份有限公司 2023 年面向專業投資者非公開發行公司債券 (第二期) (品種二)	23 華泰 F4	253350.SH	2023-12-13	2023-12-15	2026-12-15	36	3.08	每年付息一 次，到期一 次還本，最 後一期的利 息隨本金的 兌付一起支 付	華泰聯合證 券，申萬宏 源證券，中 金公司	申萬 宏源 證券	面向專 業投資 者	點擊成交、 詢價成交、 競買成交、 協商成交

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息方 式	主承銷商	受託 管理 人	投資者 適當性 安排	交易機制
华泰證券股份有限公司 2024 年面向專業投資者公開發行永續次級債券 (第一期)	24 華泰 Y1	242041.SH	2024-11-22	2024-11-26	不適用	26	2.39	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	華泰聯合證券，中金公司，申萬宏源證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行公司債券 (第二期) (品種一)	25 華泰 G3	242497.SH	2025-02-25	2025-02-27	2027-02-27	30	2.05	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，中金公司，申萬宏源證券，招商證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行公司債券 (第二期) (品種二)	25 華泰 G4	242498.SH	2025-02-25	2025-02-27	2028-02-27	19	2.05	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，中金公司，申萬宏源證券，招商證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行公司債券 (第三期) (品種二)	25 華泰 G6	242533.SH	2025-03-04	2025-03-06	2027-09-06	27	2.05	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，中金公司，申萬宏源證券，招商證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行公司債券 (第三期) (品種二)	25 華泰 G6	242533.SH	2025-09-12	2025-03-06	2027-09-06	60	2.05	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，中金公司，申萬宏源證券，招商證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息方 式	主承銷商	受託 管理 人	投資者 適當性 安排	交易機制
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行 科技創新次級 債券（第一期）	華泰 KC01	242910.SH	2025-05-09	2025-05-13	2028-05-13	7	1.71	每年付息一 次，到期一 次還本，最 後一期的利 息隨本金的 兌付一起支 付	華泰聯合證 券，招商證 券，中金公 司，國聯民 生證券承銷 保薦，華安 證券，財通 證券，國開 證券	招商 證券	面向專 業投資 者	匹配成交、 點擊成交、 詢價成交、 競買成交、 協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行 永續次級債券 （第一期）	25 華泰 Y1	243005.SH	2025-05-22	2025-05-26	不適用	50	2.12	在發行人不 行使遞延支 付利息權的 情況下，每 年付息一次	華泰聯合證 券，中金公 司，申萬宏 源證券	中金 公司	面向專 業投資 者	匹配成交、 點擊成交、 詢價成交、 競買成交、 協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行 次級債券（第 一期）	25 華泰 C1	243565.SH	2025-08-13	2025-08-15	2030-08-15	12	2.13	每年付息一 次，到期一 次還本，最 後一期的利 息隨本金的 兌付一起支 付	華泰聯合證 券，招商證 券，國聯民 生證券承銷 保薦，華安 證券	招商 證券	面向專 業投資 者	匹配成交、 點擊成交、 詢價成交、 競買成交、 協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者非公開發 行公司債券（第 一期）	25 華泰 F1	259914.SH	2025-09-04	2025-09-08	2027-04-08	26	1.92	每年付息一 次，到期一 次還本，最 後一期的利 息隨本金的 兌付一起支 付	華泰聯合證 券，中金公 司，招商證 券	招商 證券	面向專 業投資 者	點擊成交、 詢價成交、 競買成交、 協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行 次級債券（第 二期）	25 華泰 C2	243745.SH	2025-09-08	2025-09-10	2030-09-10	20	2.19	每年付息一 次，到期一 次還本，最 後一期的利 息隨本金的 兌付一起支 付	華泰聯合證 券，國聯民 生證券承銷 保薦，華安 證券，中金 公司，招商 證券	招商 證券	面向專 業投資 者	匹配成交、 點擊成交、 詢價成交、 競買成交、 協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者非公開發 行公司債券（第 二期）（品種二）	25 華泰 F2	280046.SH	2025-09-10	2025-09-12	2027-04-12	10	1.95	每年付息一 次，到期一 次還本，最 後一期的利 息隨本金的 兌付一起支 付	華泰聯合證 券，中金公 司，招商證 券	招商 證券	面向專 業投資 者	點擊成交、 詢價成交、 競買成交、 協商成交

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息方 式	主承銷商	受託 管理 人	投資者 適當性 安排	交易機制
华泰證券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行公司債券（第六期）（品種一）	25 華泰 G9	243811.SH	2025-09-16	2025-09-18	2027-09-18	40	1.91	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，廣發證券，申萬宏源證券，中金公司，招商證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行次級債券（第三期）	25 華泰 C3	243854.SH	2025-09-18	2025-09-22	2030-09-22	10	2.24	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，國聯民生證券承銷保薦，中金公司，招商證券	招商證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司2025年面向專業投資者非公開發行公司債券（第三期）（品種二）	25 華泰 F3	280292.SH	2025-09-26	2025-10-09	2027-05-09	14	1.95	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，申萬宏源證券，中金公司，招商證券	招商證券	面向專業投資者	點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行公司債券（第七期）（品種一）	25 華泰 11	243927.SH	2025-10-09	2025-10-13	2028-10-13	63	2.06	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，廣發證券，申萬宏源證券，中金公司	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行公司債券（第七期）（品種二）	25 華泰 12	243928.SH	2025-10-09	2025-10-13	2030-08-13	10	2.20	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，廣發證券，申萬宏源證券，中金公司	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行次級債券（第四期）（品種一）	25 華泰 C4	243938.SH	2025-10-10	2025-10-14	2028-10-14	41	2.26	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，國聯民生證券承銷保薦，招商證券	招商證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行次級債券（第四期）（品種二）	25 華泰 C5	243939.SH	2025-10-10	2025-10-14	2030-10-14	9	2.38	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，國聯民生證券承銷保薦，招商證券	招商證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息方 式	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性 安排	交易機制
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行公司債券（第八期）（品種一）	25 華泰 13	243945.SH	2025-10-14	2025-10-16	2028-11-16	20	2.02	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，廣發證券，申萬宏源證券，中金公司	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行公司債券（第八期）（品種二）	25 華泰 14	243946.SH	2025-10-14	2025-10-16	2030-09-16	20	2.20	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，廣發證券，申萬宏源證券，中金公司	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行公司債券（第九期）（品種一）	25 華泰 15	244086.SH	2025-11-05	2025-11-07	2028-12-07	32	1.85	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，廣發證券，申萬宏源證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行公司債券（第九期）（品種二）	25 華泰 16	244087.SH	2025-11-05	2025-11-07	2030-10-07	17	2.00	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，廣發證券，萬宏源證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行次級債券（第五期）（品種一）	25 華泰 C6	243981.SH	2025-11-07	2025-11-11	2028-11-11	15	2.03	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，國聯民生證券承銷保薦	招商證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行次級債券（第五期）（品種二）	25 華泰 C7	243982.SH	2025-11-07	2025-11-11	2030-11-11	11	2.20	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，國聯民生證券承銷保薦	招商證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行公司債券（第十期）（品種一）	25 華泰 17	244229.SH	2025-11-20	2025-11-24	2028-11-24	28.30	1.88	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，廣發證券，申萬宏源證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息方 式	主承銷商	受託 管理 人	投資者 適當性 安排	交易機制
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行公司債券（第十期）（品種二）	25 華泰 18	244230.SH	2025-11-20	2025-11-24	2030-11-24	8.70	1.99	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，廣發證券，申萬宏源證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第九期）	25 華 S11	244380.SH	2025-12-19	2025-12-23	2026-12-23	50	1.71	到期一次還本付息	華泰聯合證券，申萬宏源證券，中金公司	申萬宏源證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者非公開發行公司債券（第一期）	26 華泰 F1	281283.SH	2026-01-08	2026-01-12	2027-01-27	60	1.77	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，廣發證券，申萬宏源證券，中金公司，招商證券	招商證券	面向專業投資者	點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者非公開發行公司債券（第二期）	26 華泰 F2	281333.SH	2026-01-13	2026-01-15	2027-06-15	55	1.95	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，廣發證券，申萬宏源證券，中金公司，招商證券	招商證券	面向專業投資者	點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者非公開發行公司債券（第三期）	26 華泰 F3	281354.SH	2026-01-16	2026-01-20	2027-08-20	60	1.92	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，廣發證券，申萬宏源證券，中金公司，招商證券	招商證券	面向專業投資者	點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行次級債券（第一期）（品種一）	26 華泰 C1	244589.SH	2026-01-20	2026-01-21	2029-01-21	40	1.99	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，國聯民生證券承銷保薦，華安證券	招商證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行次級債券（第一期）（品種二）	26 華泰 C2	244590.SH	2026-01-20	2026-01-21	2031-01-11	35	2.20	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，國聯民生證券承銷保薦，華安證券	招商證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息方 式	主承銷商	受託 管理 人	投資者 適當性 安排	交易機制
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者非公開發行公司債券(第四期)	26 華泰 F4	281447.SH	2026-01-21	2026-01-23	2027-03-23	70	1.85	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，廣發證券，申萬宏源證券，中金公司，招商證券	招商證券	面向專業投資者	點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者非公開發行公司債券(第五期)(品種一)	26 華泰 F5	281530.SH	2026-01-27	2026-01-29	2027-02-23	5	1.73	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，招商證券，中金公司，申萬宏源證券，廣發證券	招商證券	面向專業投資者	點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)	26 華泰 S1	244632.SH	2026-01-27	2026-01-29	2026-12-29	25	1.67	到期一次還本付息	華泰聯合證券，申萬宏源證券，中金公司，財通證券	申萬宏源證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	26 華泰 G1	244692.SH	2026-02-05	2026-02-09	2029-02-09	40	1.85	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	華泰聯合證券，中金公司，招商證券，申萬宏源證券，廣發證券，財通證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第二期)(品種一)	26 華泰 S2	245236.SH	2026-05-20	2026-05-22	2026-10-22	40	1.44	到期一次還本付息	財通證券，招商證券，中金公司，華泰聯合證券，申萬宏源證券	申萬宏源證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第二期)(品種二)	26 華泰 S3	245237.SH	2026-05-20	2026-05-22	2027-04-22	40	1.48	到期一次還本付息	財通證券，招商證券，中金公司，華泰聯合證券，申萬宏源證券	申萬宏源證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第三期)	26 華泰 S4	245297.SH	2026-05-27	2026-05-29	2027-05-29	30	1.48	到期一次還本付息	財通證券，招商證券，中金公司，華泰聯合證券，申萬宏源證券	申萬宏源證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息方 式	主承銷商	受託 管理 人	投資者 適當性 安排	交易機制
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行永續次級債券 (第一期)	26 華泰 Y1	245257.SH	2026-06-05	2026-06-09	不適用	40	1.95	在發行人不行使遞延支付利息權的情況下，每年付息一次	財通證券，廣發證券，中金公司，華泰聯合證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行公司債券 (第二期) (品種一)	26 華泰 G3	244728.SH	2026-06-22	2026-06-24	2028-06-24	19	1.60	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	財通證券，招商證券，中金公司，華泰聯合證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行公司債券 (第二期) (品種二)	26 華泰 G4	244729.SH	2026-06-22	2026-06-24	2029-06-24	61	1.68	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	財通證券，招商證券，中金公司，華泰聯合證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者非公開發行公司債券 (第六期)	26 華泰 F7	283160.SH	2026-06-26	2026-06-29	2027-07-22	60	1.58	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	招商證券，中金公司，華泰聯合證券，申萬宏源證券	招商證券	面向專業投資者	點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行短期公司債券 (第四期)	26 華泰 S5	245576.SH	2026-07-01	2026-07-03	2027-04-02	70	1.53	到期一次還本付息	財通證券，中金公司，華泰聯合證券	申萬宏源證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行短期公司債券 (第五期)	26 華泰 S6	245614.SH	2026-07-07	2026-07-09	2027-06-08	66	1.52	到期一次還本付息	財通證券，華泰聯合證券	申萬宏源證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行科技創新公司債券 (第一期)	26 華泰 K1	245655.SH	2026-07-13	2026-07-15	2028-07-15	10	1.56	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	財通證券，招商證券，中金公司，華泰聯合證券	招商證券	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本付息方 式	主承銷商	受託 管理 人	投資者 適當性 安排	交易機制
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行公司債券（第三期）（品種一）	26 華泰 G5	244769.SH	2026-07-17	2026-07-20	2028-07-20	58	1.60	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	財通證券，招商證券，中金公司，申萬宏源證券，華泰聯合證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行公司債券（第三期）（品種二）	26 華泰 G6	244770.SH	2026-07-17	2026-07-20	2029-07-20	22	1.65	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	財通證券，招商證券，中金公司，申萬宏源證券，華泰聯合證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行公司債券（第四期）（品種一）	26 華泰 G7	245753.SH	2026-07-24	2026-07-27	2028-07-27	30	1.60	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	財通證券，招商證券，中金公司，申萬宏源證券，華泰聯合證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交
华泰證券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行公司債券（第四期）（品種二）	26 華泰 G8	245754.SH	2026-07-24	2026-07-27	2029-07-27	10	1.65	每年付息一次，到期一次還本，最後一期的利息隨本金的兌付一起支付	財通證券，招商證券，中金公司，申萬宏源證券，華泰聯合證券	中金公司	面向專業投資者	匹配成交、點擊成交、詢價成交、競買成交、協商成交

註：

- 1、上述公司債券交易場所為上海證券交易所。
- 2、上述公司債券不存在終止上市交易的風險。
- 3、上述公司債券均無回售條款，2026 年 8 月 31 日後不存在回售日。
- 4、在本報告批准報出日，本集團不存在面向普通投資者交易的債券。

2、公司或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

公司發行的 21 華泰 Y1、21 華泰 Y2、21 華泰 Y3、22 華泰 Y1、22 華泰 Y2、22 華泰 Y3、23 華泰 Y1、23 華泰 Y2、24 華泰 Y1、25 華泰 Y1、26 華泰 Y1 均設發行人續期選擇權、發行人贖回權、滿足特定條件時發行人贖回選擇權和發行人遞延支付利息權。截至本報告披露日，前述債券未到發行人續期選擇權和發行人贖回權的行權日，未觸發續期、利率跳升和滿足特定條件時發行人贖回選擇權的情況。

公司報告期內未執行遞延支付利息權，22 華泰 Y1、25 華泰 Y1 均已按時、足額支付當期利息。前述債券年度付息日的前 12 個月內，公司因向普通股東分紅、減少註冊資本觸發了強制付息事件，分紅及減少註冊資本具體情況詳見公司各次公告。

3、信用評級結果調整情況

報告期內，評級機構未對評級結果做出調整。

4、擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的變更、變化和執行情況及其影響

債券代碼	債券簡稱	現狀	執行情況	變化情況	是否發生變更
188325.SH	21 華泰 12				
188785.SH	21 華泰 Y1				
188875.SH	21 華泰 14	按無擔保形式發行，根據公司債券募集說明書的約定，履行償債計劃。	報告期內，公司嚴格履行募集說明書中有關投資者保護機制的各項約定，按時足額兌付公司債券利息和 / 或本金，及時披露公司相關信息，以保障投資者的合法權益。		
188927.SH	21 華泰 16	根據公司債券募集說明書的約定，公司償債保障措施包括但不限於設定發行人償債保障措施承諾條款和救濟措施條款、制定《債券持有人會議規則》、聘請債券受託管理人、嚴格履行信息披露義務。			
188942.SH	21 華泰 Y2				
185019.SH	21 華泰 Y3				
185337.SH	22 華泰 Y1				
185388.SH	22 華泰 Y2				
137604.SH	22 華泰 Y3				
138598.SH	22 華泰 G7	按無擔保形式發行，根據公司債券募集說明書的約定，履行償債計劃。	報告期內，公司嚴格履行募集說明書中有關投資者保護機制的各項約定，按時足額兌付公司債券利息和 / 或本金，及時披露公司相關信息，以保障投資者的合法權益。		
138710.SH	22 華泰 11	根據公司債券募集說明書的約定，公司償債保障措施包括但不限於設定發行人償債保障措施承諾條款和救濟措施條款、設定違約事項及糾紛解決機制、制定《持有人會議規則》、聘請債券受託管理人、設立專門的償付工作小組、嚴格履行信息披露義務。			
138845.SH	23 華泰 G3				
138886.SH	23 華泰 G5				
138916.SH	23 華泰 G7				
115347.SH	23 華泰 G9				
115367.SH	23 華泰 10	按無擔保形式發行，根據公司債券募集說明書的約定，履行償債計劃。	報告期內，公司嚴格履行募集說明書中有關投資者保護機制的各項約定，按時足額兌付公司債券利息和 / 或本金，及時披露公司相關信息，以保障投資者的合法權益。		
115931.SH	23 華泰 Y1	根據公司債券募集說明書的約定，公司償債保障措施包括但不限於設定發行人償債保障措施承諾條款和救濟措施條款、設定違約事項及糾紛解決機制、制定《持有人會議規則》、聘請債券受託管理人、嚴格履行信息披露義務。			
115368.SH	23 華泰 11				
240069.SH	23 華泰 14				
240109.SH	23 華泰 Y2				
240158.SH	23 華泰 15				
240159.SH	23 華泰 16				
253163.SH	23 華泰 F2				
253350.SH	23 華泰 F4				
242041.SH	24 華泰 Y1				

否

債券代碼	債券簡稱	現狀	執行情況	變化情況	是否發生變更
242497.SH	25 華泰 G3				
242498.SH	25 華泰 G4				
242533.SH	25 華泰 G6				
242602.SH	25 華泰 G8				
242910.SH	華泰 KC01				
243005.SH	25 華泰 Y1				
243404.SH	25 華泰 S4				
243516.SH	25 華泰 S8				
243565.SH	25 華泰 C1				
243539.SH	25 華 S10				
259914.SH	25 華泰 F1				
243745.SH	25 華泰 C2				
280046.SH	25 華泰 F2	按無擔保形式發行，根據公司債券募集說明書的約定，履行償債計劃。	報告期內，公司嚴格履行募集說明書中有關投資者保護機制的各項約定，按時足額兌付公司債券利息和 / 或本金，及時披露公司相關信息，以保障投資者的合法權益。	-	否
243811.SH	25 華泰 G9				
243854.SH	25 華泰 C3	根據公司債券募集說明書的約定，公司償債保障措施包括但不限於設定發行人償債保障措施承諾條款和救濟措施條款、設定違約事項及糾紛解決機制、制定《持有人會議規則》、聘請債券受託管理人、嚴格履行信息披露義務。			
280292.SH	25 華泰 F3				
243927.SH	25 華泰 11				
243928.SH	25 華泰 12				
243938.SH	25 華泰 C4				
243939.SH	25 華泰 C5				
243945.SH	25 華泰 13				
243946.SH	25 華泰 14				
244086.SH	25 華泰 15				
244087.SH	25 華泰 16				
243981.SH	25 華泰 C6				
243982.SH	25 華泰 C7				
244229.SH	25 華泰 17				
244230.SH	25 華泰 18				
244380.SH	25 華 S11				
281283.SH	26 華泰 F1				
281333.SH	26 華泰 F2				

債券代碼	債券簡稱	現狀	執行情況	變化情況	是否發生變更
281354.SH	26 華泰 F3	按無擔保形式發行，根據公司債券募集說明書的約定，履行償債計劃。 根據公司債券募集說明書的約定，公司償債保障措施包括但不限於設定發行人償債保障措施承諾條款和救濟措施條款、設定違約事項及糾紛解決機制、制定《持有人會議規則》、聘請債券受託管理人、嚴格履行信息披露義務。	報告期內，公司嚴格履行募集說明書中有關投資者保護機制的各項約定，按時足額兌付公司債券利息和 / 或本金，及時披露公司相關信息，以保障投資者的合法權益。	-	否
244589.SH	26 華泰 C1				
244590.SH	26 華泰 C2				
281447.SH	26 華泰 F4				
281530.SH	26 華泰 F5				
244632.SH	26 華泰 S1				
244692.SH	26 華泰 G1				
245237.SH	26 華泰 S3				
245236.SH	26 華泰 S2				
245297.SH	26 華泰 S4				
245257.SH	26 華泰 Y1				
244729.SH	26 華泰 G4				
244728.SH	26 華泰 G3				
283160.SH	26 華泰 F7				

（三）公司債券募集資金情況

公司債券在報告期內涉及募集資金使用，募集資金使用情況如下：

1、基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	是否為專項 品種債券	專項品種債券的 具體類型	募集資金 總額	報告期末募集 資金餘額	報告期末募集資金 專項賬戶餘額
281283.SH	26 華泰 F1	否	-	60	-	-
281333.SH	26 華泰 F2	否	-	55	-	-
281354.SH	26 華泰 F3	否	-	60	-	-
244589.SH	26 華泰 C1	否	-	40	-	-
244590.SH	26 華泰 C2	否	-	35	-	-
281447.SH	26 華泰 F4	否	-	70	-	-
281530.SH	26 華泰 F5	否	-	5	-	-
244632.SH	26 華泰 S1	是	短期公司債券	25	-	-
244692.SH	26 華泰 G1	否	-	40	-	-
245236.SH	26 華泰 S2	是	短期公司債券	40	-	-

債券代碼	債券簡稱	是否為專項 品種債券	專項品種債券的 具體類型	募集資金 總額	報告期末募集 資金餘額	報告期末募集資金 專項賬戶餘額
245237.SH	26 華泰 S3	是	短期公司債券	40	-	-
245297.SH	26 華泰 S4	是	短期公司債券	30	-	-
245257.SH	26 華泰 Y1	是	可續期公司債券	40	-	-
244729.SH	26 華泰 G4	否	-	61	-	-
244728.SH	26 華泰 G3	否	-	19	-	-
283160.SH	26 華泰 F7	否	-	60	-	-

2、募集資金用途變更調整情況

報告期內，募集資金用途未發生變更。

3、募集資金的使用情況

(1) 實際使用情況（此處不含臨時補流）

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	報告期內募 集資金實際 使用金額	償還有息債務 (不含公司債 券) 金額	償還公司 債券金額	補充流動 資金金額	固定資產 投資項目 涉及金額	股權投資、債 權投資或資產 收購涉及金額	其他用途 金額
281283.SH	26 華泰 F1	60	-	-	60	-	-	-
281333.SH	26 華泰 F2	55	-	-	55	-	-	-
281354.SH	26 華泰 F3	60	-	-	60	-	-	-
244589.SH	26 華泰 C1	40	-	75	-	-	-	-
244590.SH	26 華泰 C2	35	-	-	-	-	-	-
281447.SH	26 華泰 F4	70	-	-	70	-	-	-
281530.SH	26 華泰 F5	5	-	-	5	-	-	-
244632.SH	26 華泰 S1	25	-	15	10	-	-	-
244692.SH	26 華泰 G1	40	-	-	40	-	-	-
245236.SH	26 華泰 S2	40	-	35	45	-	-	-
245237.SH	26 華泰 S3	40	-	-	-	-	-	-
245297.SH	26 華泰 S4	30	-	-	30	-	-	-
245257.SH	26 華泰 Y1	40	-	-	40	-	-	-
244728.SH	26 華泰 G3	19	-	80	-	-	-	-
244729.SH	26 華泰 G4	61	-	-	-	-	-	-
283160.SH	26 華泰 F7	60	-	28	32	-	-	-

(2) 募集資金用於償還公司債券及其他有息債務

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	償還公司債券的具體情況	償還其他有息債務 (不含公司債券) 的具體情況
244589.SH	26 華泰 C1	償還公司債券 (25 華泰 S7、24 華泰 S3、23 華泰 G6、25 華泰 S9、23 華泰 G4) 75 億元	-
244590.SH	26 華泰 C2		-
244632.SH	26 華泰 S1	償還公司債券 (23 華泰 S6、25 華泰 S6) 15 億元	-
245236.SH	26 華泰 S2	償還公司債券 (25 華泰 S6) 35 億元	-
245237.SH	26 華泰 S3		-
244728.SH	26 華泰 G3	償還公司債券 (25 華泰 S3、25 華泰 G1、25 華泰 G7) 80 億元	-
244729.SH	26 華泰 G4		-
283160.SH	26 華泰 F7	償還公司債券 (25 華泰 G7) 28 億元	-

(3) 募集資金用於補充流動資金（此處不含臨時補流）

債券代碼	債券簡稱	補充流動資金的具體情況
281283.SH	26 華泰 F1	補充運營資金
281333.SH	26 華泰 F2	補充運營資金
281354.SH	26 華泰 F3	補充運營資金
281447.SH	26 華泰 F4	補充運營資金
281530.SH	26 華泰 F5	補充運營資金
244632.SH	26 華泰 S1	部分補充流動資金
244692.SH	26 華泰 G1	補充流動資金
245236.SH	26 華泰 S2	部分補充流動資金
245237.SH	26 華泰 S3	部分補充流動資金
245297.SH	26 華泰 S4	補充流動資金
245257.SH	26 華泰 Y1	補充流動資金
283160.SH	26 華泰 F7	部分補充流動資金

(4) 募集資金未用於特定項目。

(5) 募集資金未用於其他用途。

(6) 募集資金用於臨時補流

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	報告期內臨時補流金額	臨時補流的具體情況,包括但不限於臨時補流用途、開始和歸還時間、履行的程序
244589.SH	26 華泰 C1	64	本期債券臨時補流金額 64 億元,用於銀行間 DVP 結算,開始時間 2026 年 1 月 21 日,其中 24 億歸還時間 2026 年 2 月 4 日、35 億歸還時間 2026 年 2 月 12 日、5 億歸還時間 2026 年 2 月 25 日,經公司資金管理決策會議審議、首席財務官批准後執行
244590.SH	26 華泰 C2		
244632.SH	26 華泰 S1	15	本期債券臨時補流金額 15 億元,用於銀行間 DVP 結算,開始時間 2026 年 1 月 29 日,其中 10 億歸還時間 2026 年 2 月 25 日、5 億歸還時間 2026 年 3 月 3 日,經公司資金管理決策會議審議、首席財務官批准後執行

4、募集資金使用的合規性

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	募集說明書約定的募集資金用途	截至報告期末募集資金實際用途(包括實際使用和臨時補流)	實際用途與約定用途(含募集說明書約定用途和合規變更後的用途)是否一致	報告期內募集資金使用和募集資金專項賬戶管理是否合規	募集資金使用是否符合地方政府債務管理規定
281283.SH	26 華泰 F1	用於補充公司運營資金,滿足公司業務運營需求	全部用於補充公司流動資金	是	是	不適用
281333.SH	26 華泰 F2	用於補充公司運營資金,滿足公司業務運營需求	全部用於補充公司流動資金	是	是	不適用
281354.SH	26 華泰 F3	用於補充公司運營資金,滿足公司業務運營需求	全部用於補充公司流動資金	是	是	不適用
244589.SH	26 華泰 C1	用於償還到期公司債券本金	全部用於置換償還到期公司債券本金的自有資金	是	是	不適用
244590.SH	26 華泰 C2			是	是	不適用
281447.SH	26 華泰 F4	用於補充公司運營資金,滿足公司業務運營需求	全部用於補充公司流動資金	是	是	不適用
281530.SH	26 華泰 F5	用於補充公司運營資金,滿足公司業務運營需求	全部用於補充公司流動資金	是	是	不適用

債券代碼	債券簡稱	募集說明書約定的募集資金用途	截至報告期末募集資金實際用途 (包括實際使用和臨時補流)	實際用途與約定用途 (含募集說明書約定用途和合規變更後的用途) 是否一致	報告期內募集資金使用和募集資金專項賬戶管理是否合規	募集資金使用是否符合地方政府債務管理規定
244632.SH	26 華泰 S1	用於償還公司債券本金和補充流動資金	15 億用於置換償還到期公司債券本金的自有資金, 10 億用於補充公司流動資金	是	是	不適用
244692.SH	26 華泰 G1	用於補充流動資金	全部用於補充公司流動資金	是	是	不適用
245236.SH	26 華泰 S2	用於償還公司債券本金和補充流動資金	35 億用於置換償還到期公司債券本金的自有資金, 45 億用於補充公司流動資金	是	是	不適用
245237.SH	26 華泰 S3			是	是	不適用
245297.SH	26 華泰 S4	用於補充流動資金	全部用於補充公司流動資金	是	是	不適用
245257.SH	26 華泰 Y1	用於補充流動資金	全部用於補充公司流動資金	是	是	不適用
244728.SH	26 華泰 G3	用於置換償還公司債券本金的自有資金	全部用於置換償還到期公司債券本金的自有資金	是	是	不適用
244729.SH	26 華泰 G4			是	是	不適用
283160.SH	26 華泰 F7	用於補充流動資金和置換償還公司債券本金的自有資金	28 億用於置換償還到期公司債券本金的自有資金, 32 億用於補充公司流動資金	是	是	不適用

報告期內, 募集資金使用和募集資金賬戶管理不涉及違規或者整改情況。

(四) 專項品種債券應當披露的其他事項

1、公司為可續期公司債券發行人

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	188785.SH
債券簡稱	21 華泰 Y1
債券餘額	30
續期情況	尚未到發行人續期選擇權行權日
利率跳升情況	未觸發
利息遞延情況	未觸發
強制付息情況	發行人在付息日前 12 個月內有向普通股東分紅、減少註冊資本的情況，發行人已按時、足額支付債券當期利息
是否仍計入權益及相關會計處理	是
其他事項	無

債券代碼	188942.SH
債券簡稱	21 華泰 Y2
債券餘額	50
續期情況	尚未到發行人續期選擇權行權日
利率跳升情況	未觸發
利息遞延情況	未觸發
強制付息情況	發行人在付息日前 12 個月內有向普通股東分紅、減少註冊資本的情況，發行人已按時、足額支付債券當期利息
是否仍計入權益及相關會計處理	是
其他事項	無

債券代碼	185019.SH
債券簡稱	21 華泰 Y3
債券餘額	20
續期情況	尚未到發行人續期選擇權行權日
利率跳升情況	未觸發
利息遞延情況	未觸發
強制付息情況	發行人在付息日前 12 個月內有向普通股東分紅、減少註冊資本的情況，發行人已按時、足額支付債券當期利息
是否仍計入權益及相關會計處理	是
其他事項	無

債券代碼	185337.SH
債券簡稱	22 華泰 Y1
債券餘額	27
續期情況	尚未到發行人續期選擇權行權日
利率跳升情況	未觸發
利息遞延情況	未觸發
強制付息情況	發行人在付息日前 12 個月內有向普通股東分紅、減少註冊資本的情況，發行人已按時、足額支付債券當期利息
是否仍計入權益及相關會計處理	是
其他事項	無

債券代碼	185388.SH
債券簡稱	22 華泰 Y2
債券餘額	30
續期情況	尚未到發行人續期選擇權行權日
利率跳升情況	未觸發
利息遞延情況	未觸發
強制付息情況	發行人在付息日前 12 個月內有向普通股東分紅、減少註冊資本的情況，發行人已按時、足額支付債券當期利息
是否仍計入權益及相關會計處理	是
其他事項	無

債券代碼	137604.SH
債券簡稱	22 華泰 Y3
債券餘額	35
續期情況	尚未到發行人續期選擇權行權日
利率跳升情況	未觸發
利息遞延情況	未觸發
強制付息情況	發行人在付息日前 12 個月內有向普通股東分紅、減少註冊資本的情況，發行人已按時、足額支付債券當期利息
是否仍計入權益及相關會計處理	是
其他事項	無

債券代碼	115931.SH
債券簡稱	23 華泰 Y1
債券餘額	25
續期情況	尚未到發行人續期選擇權行權日
利率跳升情況	未觸發
利息遞延情況	未觸發
強制付息情況	發行人在付息日前 12 個月內有向普通股東分紅、減少註冊資本的情況，發行人已按時、足額支付債券當期利息
是否仍計入權益及相關會計處理	是
其他事項	無

債券代碼	240109.SH
債券簡稱	23 華泰 Y2
債券餘額	40
續期情況	尚未到發行人續期選擇權行權日
利率跳升情況	未觸發
利息遞延情況	未觸發
強制付息情況	發行人在付息日前 12 個月內有向普通股東分紅、減少註冊資本的情況，發行人已按時、足額支付債券當期利息
是否仍計入權益及相關會計處理	是
其他事項	無

債券代碼	242041.SH
債券簡稱	24 華泰 Y1
債券餘額	26
續期情況	尚未到發行人續期選擇權行權日
利率跳升情況	未觸發
利息遞延情況	未觸發
強制付息情況	發行人在付息日前 12 個月內有向普通股東分紅、減少註冊資本的情況，發行人已按時、足額支付債券當期利息
是否仍計入權益及相關會計處理	是
其他事項	無

債券代碼	243005.SH
債券簡稱	25 華泰 Y1
債券餘額	50
續期情況	尚未到發行人續期選擇權行權日
利率跳升情況	未觸發
利息遞延情況	未觸發
強制付息情況	發行人在付息日前 12 個月內有向普通股東分紅、減少註冊資本的情況，發行人已足額計提債券當期利息，截至報告期末，尚未到債券付息日。
是否仍計入權益及相關會計處理	是
其他事項	無

債券代碼	245257.SH
債券簡稱	26 華泰 Y1
債券餘額	40
續期情況	尚未到發行人續期選擇權行權日
利率跳升情況	未觸發
利息遞延情況	未觸發
強制付息情況	發行人在付息日前 12 個月內有向普通股東分紅、減少註冊資本的情況，發行人已足額計提債券當期利息，截至報告期末，尚未到債券付息日。
是否仍計入權益及相關會計處理	是
其他事項	無

2、公司為科技創新公司債券或者創新創業公司債券發行人

單位：億元 幣種：人民幣

本次債券所適用的發行人主體類別	☐ 科創企業類 ☐ 科創升級類 ☐ 科創投資類 ☐ 科創孵化類 ☒ 金融機構
債券代碼	242910.SH
債券簡稱	華泰 KC01
債券餘額	7
科創項目進展情況	不適用
促進科技創新發展效果	不適用
基金產品的運作情況（如有）	-
其他事項	無

3、公司無其他專項品種公司債券事項。

(五) 報告期內公司債券相關重要事項

1、非經營性往來佔款和資金拆借

(1) 非經營性往來佔款和資金拆借餘額和明細

報告期初，本集團應收的非因生產經營直接產生的對其他方的往來佔款和資金拆借（以下簡稱「非經營性往來佔款和資金拆借」）餘額為人民幣 0 億元；

報告期內，非經營性往來佔款和資金拆借新增人民幣 0 億元，收回人民幣 0 億元。

報告期內，本集團非經營性往來佔款和資金拆借情形不存在違反募集說明書相關約定或承諾的情況。

報告期末，本集團未收回的非經營性往來佔款和資金拆借合計人民幣 0 億元，佔合併口徑淨資產的比例為 0%，未超過合併口徑淨資產的 10%。

(2) 以前報告期內披露的回款安排的執行情況

本集團以前報告期內未涉及回款安排。

2、負債情況

(1) 有息債務及其變動情況

1.1 公司債務結構情況

報告期初和報告期末，本公司有息債務餘額分別為人民幣 3,786.80 億元和人民幣 4,116.84 億元，報告期末有息債務餘額較報告期初增加 8.72%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	到期時間			金額合計	金額佔有息債務的佔比 (%)
	已逾期	1 年以內 (含)	超過 1 年 (不含)		
公司信用類債券	-	805.16	1,079.66	1,884.82	45.78
銀行貸款	-	-	-	-	-
非銀行金融機構貸款	-	-	-	-	-
其他有息債務	-	2,232.02	-	2,232.02	54.22
合計	-	3,037.18	1,079.66	4,116.84	-

註：

1、其他有息債務包括拆入資金、賣出回購金融資產款等。

2、上述有息負債不包含計入其他權益工具的永續次級債券，期末本金為人民幣 373 億元、期初本金為人民幣 333 億元。

報告期末公司存續的公司信用類債券中，公司債券餘額人民幣 1,884.82 億元。

1.2 本集團有息債務結構情況

報告期初和報告期末，本集團有息債務餘額分別為人民幣 4,534.23 億元和人民幣 5,175.04 億元，報告期末有息債務餘額較報告期初增加 14.13%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	到期時間			金額合計	金額佔有息債務的佔比 (%)
	已逾期	1 年以內 (含)	超過 1 年 (不含)		
公司信用類債券	-	1,061.81	1,196.97	2,258.78	43.65
銀行貸款	-	307.82	1.62	309.44	5.98
非銀行金融機構貸款	-	-	-	-	-
其他有息債務	-	2,606.82	-	2,606.82	50.37
合計	-	3,976.45	1,198.59	5,175.04	-

註：

1、其他有息債務包括拆入資金、賣出回購金融資產款等。

2、上述有息負債不包含計入其他權益工具的永續次級債券，期末本金為人民幣 373 億元、期初本金為人民幣 333 億元。

報告期末，本集團存續的公司信用類債券中，公司債券餘額人民幣 1,885.12 億元。

1.3 境外債券情況

截至報告期末，本集團發行的境外債券餘額為人民幣 373.65 億元。

(2) 報告期末，本集團不存在逾期金額超過人民幣 1,000 萬元或者佔公司合併報表範圍上年末淨資產 5% 以上的有息債務或者公司信用類債券逾期情況。

(3) 可對抗第三人的優先償付負債情況

截至報告期末，本集團不存在可對抗第三人的優先償付負債。

3、報告期內，信息披露事務管理制度未發生變更。

(六) 報告期內，公司無銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

(七) 報告期內，本集團無合併報表範圍虧損超過上年末淨資產 10% 的情況

(八) 違反規定及約定情況

報告期內，公司遵守法律法規、公司章程，遵照信息披露事務管理制度規定，嚴格履行信息披露責任，按期兌付債券利息，保障投資者的合法權益。公司嚴格執行公司債券募集說明書相關約定或承諾，募集資金投向與募集說明書的約定一致。報告期內，公司已發行債券兌付兌息不存在違約情況；公司經營穩定，盈利情況良好，未發現可能導致未來出現不能按期償付情況的風險。

(九) 主要會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比 上年度末增減 (%)	變動原因
流動比率	1.22	1.25	(2.40)	-
速動比率	1.22	1.25	(2.40)	-
資產負債率 (%)	78.73	75.25	增加 3.48 個百分點	-
	本報告期 (1-6 月)	上年同期	本報告期比 上年同期增減 (%)	變動原因
扣除非經常性損益後淨利潤	11,702,280	7,455,742	56.96	公司淨利潤增加
EBITDA 全部債務比 (%)	3.56	3.44	增加 0.12 個百分點	-
利息保障倍數	3.43	3.06	12.09	-
現金利息保障倍數	-0.37	2.89	不適用	-
EBITDA 利息保障倍數	3.56	3.24	9.88	-
貸款償還率 (%)	100.00	100.00	0.00	-
利息償付率 (%)	100.00	100.00	0.00	-

註：上述指標均未考慮客戶資金。

二、公司可轉換公司債券

H 股可轉換債券情況

為支持本公司境外業務發展，增強對國際市場風險及挑戰的應對能力，提升公司綜合競爭力，本公司於 2026 年 2 月 10 日根據一般性授權完成發行本金總額 10,000 百萬港元於 2027 年到期的零息可轉換為本公司 H 股股份的債券（以下簡稱「可轉換債券」），並在維也納證券交易所運營的 Vienna MTF 上市。根據債券發行的所得款項淨額及悉數可轉換的 H 股總股數計算可得，每股 H 股可得的淨價約為 19.55 港元。可轉換債券的認購人為不少於六名獨立認購人（彼等為專業投資者），於認購協議訂立日（即 2026 年 2 月 3 日），本公司 H 股的收市價為 16.93 港元。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司可轉換債券未償還之本金總額為 10,000 百萬港元。報告期間，概無任何可轉換債券之轉換權獲行使，及概無可轉換債券持有人或本公司行使任何贖回權。可轉換債券初始轉換價為每股 H 股 19.70 港元，可轉換為約 507,614,213 股 H 股。假設可轉換債券於 2026 年 6 月 30 日獲悉數轉換，對本公司當時已發行股份數量及本公司股權架構的攤薄影響如下：

單位：股、%

股東名稱	可轉換債券獲悉數轉換前的股權架構		按截至 2026 年 6 月 30 日時轉換價每股 H 股 19.70 港元悉數轉換債券後	
	股份數目	佔已發行股份總數百分比	股份數目	佔已發行股份總數百分比
A 股股東	7,307,818,106	80.96	7,307,818,106	76.65
其中：江蘇省國信集團有限公司	1,271,072,836	14.08	1,271,072,836	13.33
H 股股東	1,719,045,680	19.04	1,719,045,680	18.03
其中：江蘇省國信集團有限公司	102,408,800	1.13	102,408,800	1.07
債券持有人	-	-	507,614,213	5.32
已發行股份總數	9,026,863,786	100.00	9,534,477,999	100.00

註：本表格中所示百分比已經過四捨五入調整。因此，所示總計數字未必為其上市列各數的算術總和。

茲提述本公司日期為 2026 年 6 月 26 日的公告，內容有關（其中包括）調整可轉換債券之轉換價格，根據可轉換債券的條款及條件，考慮到本公司宣派的截至 2025 年 12 月 31 日止年度的末期股息，自 2026 年 7 月 20 日起，可轉換債券的轉換價格將由初始轉換價格每股 H 股 19.70 港元調整為每股 H 股 19.13 港元（以下簡稱「第一次經調整轉換價」），其他條款及條件維持不變（以下簡稱「第一次調整」）。第一次調整後，按第一次經調整轉換價每股 H 股 19.13 港元悉數轉換可轉換債券時，本公司可發行的 H 股最高數目將為 522,739,153 股，較按初始轉換價格計算的 507,614,213 股 H 股增加 15,124,940 股 H 股。

經考慮本公司宣派的 2026 年中期股息，自 2026 年 9 月 18 日起，可轉換債券的轉換價格將由第一次經調整轉換價每股 H 股 19.13 港元調整為每股 H 股 18.89 港元（以下簡稱「第二次經調整轉換價」），其他條款及條件維持不變（以下簡稱「第二次調整」）。第二次調整後，按第二次經調整轉換價每股 H 股 18.89 港元悉數轉換可轉換債券時，本公司可發行的 H 股最高數目將為 529,380,624 股 H 股，較按第一次經調整轉換價計算的 522,739,153 股 H 股增加 6,641,471 股 H 股。

倘可轉換債券獲悉數轉換，對每股盈利的影響分析請參閱「中期財務報告」「簡明合併財務報表附註」「16. 基本及攤薄每股盈利」。

經考慮本公司的財務及流動資金狀況，本公司預期有能力履行其於可轉換債券項下的贖回義務。

對於可轉換債券持有人而言，日後當本公司股價接近於現行有效的轉換價時，換股或基於可轉換債券之內含回報率的贖回在經濟上同樣有利。

H 股可轉換債券募集資金使用情況

本公司於 2026 年 2 月 10 日根據一般性授權完成發行本金總額 10,000 百萬港元於 2027 年到期的零息可轉換為本公司 H 股股份的債券，債券發行的所得款項淨額（扣除佣金及估計開支後）約為 9,924.7 百萬港元。本公司擬將可轉換債券發行所得款項用於：(i) 支持本公司境外業務發展，尤其是其固定收益、外匯及大宗商品銷售與交易業務、財富管理業務及資產管理業務（佔債券發行所得款項淨額的約 90%），及 (ii) 補充其他運營資金，通過主要配置存款及其他高流動性資產等，保障公司流動性及財務穩定性（佔債券發行所得款項淨額的約 10%）。

截至報告期末，本公司尚未使用發行可轉換債券的所得款項淨額，預期債券發行的所得款項淨額將根據上述用途分別於 2027 年 6 月 30 日前全部完成使用。本公司將嚴格按照監管要求使用募集資金，履行相應必要的監管程序，確保使用合法、合規。

》 三、收益憑證相關情況

（一）收益憑證相關事項

2025 年 1 月至 6 月，公司通過中證機構間報價系統和櫃檯市場累計發行收益憑證 459 隻，發行規模總計人民幣 236.98 億元。截至 2025 年 6 月末，公司收益憑證存續 328 隻，存續規模人民幣 197.27 億元。

2026 年 1 月至 6 月，公司通過中證機構間報價系統和櫃檯市場累計發行收益憑證 538 隻，發行規模總計人民幣 205.38 億元。累計兌付收益憑證 597 隻，兌付規模總計人民幣 146.74 億元，報告期內公司到期收益憑證均按約定完成兌付。截至 2026 年 6 月末，公司收益憑證存續 308 隻，存續規模人民幣 436.82 億元。

（二）重大事項

報告期內公司嚴格執行《證券公司收益憑證信息披露指引》要求，相關重大事項的披露詳見「附錄：信息披露索引」。

（三）風險情況

1、公司信用風險

公司組織架構健全，決策授權體系完善，內部控制體系嚴密。報告期內，公司經營規範，信譽良好，資本實力、盈利能力和償債能力較強。

2、流動性風險

公司將收益憑證納入整體債務融資管理，對融資額度和期限結構進行統一安排，並建立了公司層面統一的額度授權和管理機制，每日進行流動性缺口監測，確保公司流動性安全。報告期內，公司流動性情況良好，到期收益憑證均按時兌付，未出現流動性風險。

3、其他風險

公司發行浮動收益憑證，內嵌衍生品部分在衍生品設計、對沖交易、風險敞口和限額管理等各個環節均已納入公司衍生品風控體系，進行統一管理。

公司的風險情況詳見「管理層討論與分析」「可能面對的風險及風險防範措施」。

4

財務報告及備查文件 *FINANCIAL REPORT AND DOCUMENTS FOR INSPECTION*





118 中期審閱報告

207 備查文件目錄

207 證券公司信息披露

208 附錄：信息披露索引

中期審閱報告

致华泰证券股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

緒言

我們審閱了列載於第 119 頁至第 206 頁的华泰证券股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)簡明合併財務報表,包括於 2026 年 6 月 30 日的簡明合併財務狀況表、截至該日止六個月期間的相關簡明合併收益表、簡明合併損益及其他綜合收益表、簡明合併權益變動表和簡明合併現金流量表,及若干附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」),上市公司就中期財務資料編製的報告必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則理事會頒佈的《國際會計準則》第 34 號「中期財務報告」的規定。貴公司董事負責根據《國際會計準則》第 34 號編製及列報該等簡明合併財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明合併財務報表作出結論,並按照委聘的條款僅向整體董事會報告,除此之外本報告不可用作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士承擔任何義務或承擔任何責任。

審閱範圍

我們根據國際審計和鑒證準則理事會頒佈的國際審閱工作準則第 2410 號「實體的獨立核數師對企業中期財務信息執行審閱」進行審閱。該等簡明合併財務報表審閱工作包括向主要財務及會計事項負責人作出詢問,並執行分析性複核及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠小於按照《國際審計準則》進行審計的範圍,所以無法保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此,我們不會發表審計意見。

結論

基於我們的審閱,並無任何事項致使我們認為簡明合併財務報表在所有重大方面未按照國際會計準則第 34 號編製。

德勤·關黃陳方會計師行
執業會計師
香港

2026 年 8 月 28 日

簡明合併收益表

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		截至 6 月 30 日止六個月	
	附註	2026 年 (未經審計)	2025 年 (未經審計)
收入			
儲金及手續費收入	5	12,686,247	8,027,182
利息收入	6	8,317,215	6,417,878
投資收益淨額	7	12,220,398	6,629,834
		33,223,860	21,074,894
其他收入及損失	8	(1,917,614)	(95,769)
收入、其他收入及收益總計		31,306,246	20,979,125
儲金及手續費開支	9	(3,714,445)	(2,063,672)
利息開支	10	(6,034,004)	(4,381,310)
僱員成本	11	(5,493,978)	(4,569,531)
折舊和攤銷費用	12	(714,119)	(733,905)
稅金及附加		(125,004)	(92,999)
其他營業開支	13	(2,443,780)	(2,304,447)
預期信用虧損模型下的減值虧損 (扣除減值撥回後的淨額)	14	(1,109,892)	(523)
開支合計		(19,635,222)	(14,146,387)
經營利潤		11,671,024	6,832,738
分佔聯營企業及合營企業利潤		2,101,185	1,692,103
所得稅前利潤		13,772,209	8,524,841
所得稅費用	15	(2,070,318)	(973,992)
本期利潤		11,701,891	7,550,849
歸屬於：			
本公司股東		11,691,538	7,549,447
非控制性權益		10,353	1,402
		11,701,891	7,550,849
每股盈利 (每股人民幣元)	16		
- 基本		1.25	0.80
- 攤薄		1.19	0.80

刊載於第 130 至 206 頁財務報表附註為本簡明合併財務報表的組成部分。

簡明合併損益及其他綜合收益表 截至 2026 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

截至 6 月 30 日止六個月		
	2026 年 (未經審計)	2025 年 (未經審計)
本期利潤	11,701,891	7,550,849
本期其他綜合 (開支) / 收益：		
之後不能重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		
- 公允價值變動淨額	(1,759,911)	745,932
- 所得稅影響	452,301	(188,085)
之後將重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具淨收益 / (虧損)	235,718	(44,084)
指定為現金流量套期的套期工具公允價值變動虧損	-	(75,662)
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益 / (開支)	63,557	(137,242)
外幣報表折算差額	(928,944)	(46,881)
所得稅影響	(60,257)	11,361
本期稅後其他綜合 (開支) / 收益	(1,997,536)	265,339
本期綜合收益總額	9,704,355	7,816,188
歸屬於：		
本公司股東	9,691,871	7,814,698
非控制性權益	12,484	1,490
總計	9,704,355	7,816,188

刊載於第 130 至 206 頁的財務報表附註為本簡明合併財務報表的組成部分。

簡明合併財務狀況表

於 2026 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2026 年 6 月 30 日 (未經審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	17	6,971,058	6,749,551
投資物業		162,987	178,018
商譽	18	249,837	249,707
土地使用權及其他無形資產	19	2,005,499	2,135,007
聯營企業權益	20	23,365,586	22,285,733
合營企業權益	21	1,352,671	1,344,777
以攤銷成本計量的債務工具	22	39,959,818	42,557,169
買入返售金融資產	32	1,892,043	1,117,472
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	23	41,319,197	38,412,576
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	24	19,684,166	14,613,478
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	25	6,522,633	6,072,976
存出保證金	26	57,615,006	49,391,627
遞延稅項資產	27	3,323,086	2,413,051
其他非流動資產	28	165,316	187,881
非流動資產總額		204,588,903	187,709,023
流動資產			
應收款項	29	13,339,681	12,589,543
其他應收款項、預付款項及其他流動資產	30	3,796,493	4,093,160
融出資金	31	226,955,047	186,014,825
以攤銷成本計量的債務工具	22	4,597,999	1,961,138
買入返售金融資產	32	17,925,584	16,491,714
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	23	1,937,839	6,403,360
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產	25	466,059,731	372,869,353
衍生金融資產	33	26,527,458	11,437,030
結算備付金	34	15,165,428	8,346,763
代經紀客戶持有的現金	35	311,016,526	221,738,092
現金及銀行結餘	36	59,706,323	47,693,555
流動資產總額		1,147,028,109	889,638,533
資產總額		1,351,617,012	1,077,347,556

簡明合併財務狀況表 - 續

於 2026 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2026 年 6 月 30 日 (未經審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
流動負債			
短期銀行借款	38	30,781,533	21,647,664
已發行的短期債務工具	39	49,143,622	60,329,377
拆入資金	40	38,971,757	37,134,967
應付經紀客戶賬款	41	335,023,778	240,910,426
應付職工薪酬		4,131,964	4,502,377
其他應付款項及應計費用	42	146,486,032	109,915,712
合約負債		299,885	223,153
當期稅項負債		2,240,012	1,450,281
賣出回購金融資產款	43	183,949,302	148,156,522
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	44	45,448,291	33,370,249
衍生金融負債	33	71,365,834	18,224,472
一年內到期的長期債券	45	92,013,877	83,066,273
流動負債總額		999,855,887	758,931,473
流動資產淨額		147,172,222	130,707,060
總資產減流動負債		351,761,125	318,416,083
非流動負債			
長期債券	46	119,696,771	100,025,526
長期銀行借款	47	162,232	170,903
長期應付職工薪酬		8,983,457	6,901,015
遞延稅項負債	27	898,965	668,282
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	44	5,296,348	3,051,669
其他應付款項及應計費用	42	509,338	602,484
非流動負債總額		135,547,111	111,419,879
淨資產		216,214,014	206,996,204

簡明合併財務狀況表 - 續

於 2026 年 6 月 30 日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附註	2026 年 6 月 30 日 (未經審計)	2025 年 12 月 31 日 (經審計)
權益			
股本	48	9,026,864	9,026,864
其他權益工具	49	37,300,000	33,300,000
庫存股	50	(7,102)	(7,102)
儲備	51	106,472,220	108,747,265
未分配利潤	52	63,352,814	55,872,443
本公司股東應佔總權益		216,144,796	206,939,470
非控制性權益		69,218	56,734
股東權益合計		216,214,014	206,996,204

刊載於第 130 至 206 頁的財務報表附註為本簡明合併財務報表的組成部分。

本財務報表獲本公司董事會於 2026 年 8 月 28 日批准。

王會清	王兵
董事長兼董事	董事

簡明合併權益變動表
截至 2026 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外,金額以人民幣千元列示)

	股本 (附註 48)	其他權益工具 (附註 49)	庫存股 (附註 50)	儲備					現金流量 套期工具 (附註 51)	外幣報表 折算差額 (附註 51)	未分配利潤 (附註 52)	總計	非控制性權益	權益合計
				資本公積 (附註 51)	盈餘公積 (附註 51)	一般儲備 (附註 51)	公允價值儲備 (附註 51)	外幣報表 折算差額 (附註 51)						
於 2026 年 1 月 1 日 (經審計)	9,026,864	33,300,000	(7,102)	68,840,010	10,854,951	28,086,336	345,580	-	-	620,388	55,872,443	206,939,470	56,734	206,996,204
本期權益變動														
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,691,538	11,691,538	10,353	11,701,891
本期其他綜合 (開支) / 收益	-	-	-	-	-	-	(1,068,592)	-	-	(931,075)	-	(1,999,667)	2,131	(1,997,536)
本期綜合 (開支) / 收益總額	-	-	-	-	-	-	(1,068,592)	-	-	(931,075)	11,691,538	9,691,871	12,484	9,704,355
發行永續次級債	-	4,000,000	-	(4,047)	-	-	-	-	-	-	-	3,995,953	-	3,995,953
提取一般儲備	-	-	-	-	-	59,964	-	-	-	-	(59,964)	-	-	-
本期向普通股股東宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,610,746)	(3,610,746)	-	(3,610,746)
應付永續次級債股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(871,570)	(871,570)	-	(871,570)
其他	-	-	-	(182)	-	-	(331,113)	-	-	-	331,113	(182)	-	(182)
於 2026 年 6 月 30 日 (未經審計)	9,026,864	37,300,000	(7,102)	68,835,781	10,854,951	28,146,300	(1,054,125)	-	-	(310,687)	63,352,814	216,144,796	69,218	216,214,014

刊載於第 130 至 206 頁的財務報表附註為本簡明合併財務報表的組成部分。

簡明合併權益變動表 - 續

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外,金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東權益												
	股本 (附註 48)	其他權益工具 (附註 49)	庫存股 (附註 50)	資本公積 (附註 51)	盈餘公積 (附註 51)	一般儲備 (附註 51)	公允價值儲備 (附註 51)	現金流量 套期工具 (附註 51)	外幣報表 折算差額 (附註 51)	未分配利潤 (附註 52)	總計	非控制性權益	權益合計
於 2025 年 1 月 1 日 (經審計)	9,027,302	28,300,000	(100,545)	68,838,074	9,727,061	25,485,039	556,803	(44,844)	1,190,888	48,694,124	191,673,902	220,019	191,893,921
本期權益變動													
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7,549,447	7,549,447	1,402	7,550,849
本期其他綜合收益 / (開支)	-	-	-	-	-	-	387,882	(75,662)	(46,969)	-	265,251	88	265,339
本期綜合收益 / (開支) 總額	-	-	-	-	-	-	387,882	(75,662)	(46,969)	7,549,447	7,814,698	1,490	7,816,188
發行永續次級債	-	5,000,000	-	(5,189)	-	-	-	-	-	-	4,994,811	-	4,994,811
處置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(168,863)	(168,863)
以權益結算的股份支付	-	-	90,280	4,190	-	-	-	-	-	-	94,470	-	94,470
提取一般儲備	-	-	-	-	-	39,601	-	-	-	(39,601)	-	-	-
本期向普通股股東重派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,340,102)	(3,340,102)	-	(3,340,102)
應付永續次級債股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,103,270)	(1,103,270)	-	(1,103,270)
其他	-	-	-	(787)	4,839	9,679	-	-	-	(14,518)	(787)	32,227	31,440
於 2025 年 6 月 30 日 (未經審計)	9,027,302	33,300,000	(10,265)	68,836,288	9,731,900	25,534,319	944,685	(120,506)	1,143,919	51,746,080	200,133,722	84,873	200,218,595

刊載於第 130 至 206 頁的財務報表附註為本簡明合併財務報表的組成部分。

簡明合併現金流量表 截至 2026 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		截至 6 月 30 日止六個月	
		2026 年 (未經審計)	2025 年 (未經審計)
經營活動的現金流量：			
所得稅前利潤		13,772,209	8,524,841
經調整：			
利息開支		6,034,004	4,381,310
分佔聯營企業及合營企業利潤		(2,101,185)	(1,692,103)
折舊和攤銷開支		714,119	733,905
預期信用虧損模型下的減值虧損 (扣除減值撥回後的淨額)		1,109,892	523
以權益結算的股份支付確認的費用		-	4,190
處置聯營企業 / 子公司收益		(2,460)	(304)
出售物業及設備虧損 / (收益)		309	(616)
匯兌損失		1,289,203	298,393
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及以攤銷成本計量的債務工具的股息收入及利息收入		(1,530,975)	(1,109,498)
終止確認以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的損失 / (收益) 淨額		23,340	50,269
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的未實現公允價值變動		(36,489,225)	(3,203,919)
衍生金融工具未實現公允價值變動		37,967,177	2,963,475
其他資產未實現公允價值變動		102,014	-
營運資金變動前經營活動現金流量		20,888,422	10,950,466

簡明合併現金流量表 - 續

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		截至 6 月 30 日止六個月	
		2026 年 (未經審計)	2025 年 (未經審計)
存出保證金增加		(8,223,379)	(4,736,532)
融出資金 (增加) / 減少		(42,021,129)	1,564,276
應收款項、其他應收款項及預付款項增加		(557,758)	(4,167,362)
買入返售金融資產增加		(2,900,237)	(3,304,593)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具增加		(50,890,851)	(52,864,542)
受限制銀行存款減少		576,804	170,347
代經紀客戶持有的現金增加		(89,271,385)	(12,557,830)
應付經紀客戶賬款增加		94,113,352	19,636,534
其他應付款項及應計費用增加		32,247,765	1,453,716
應付職工薪酬增加		1,711,445	1,550,027
賣出回購金融資產款增加		35,792,780	34,510,165
拆入資金增加		1,854,925	5,293,782
經營活動所用現金		(6,679,246)	(2,501,546)
已付所得稅		(1,457,551)	(951,312)
已付利息		(2,311,488)	(1,983,279)
經營活動所用現金淨額		(10,448,285)	(5,436,137)

簡明合併現金流量表 - 續 截至 2026 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

		截至 6 月 30 日止六個月	
		2026 年 (未經審計)	2025 年 (未經審計)
投資活動的現金流量：			
出售物業及設備所得款項		5,287	4,466
聯營企業分紅所得款項		1,015,912	1,506,363
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產及 以攤銷成本計量的債務工具的股息收入及利息收入		1,738,041	1,041,073
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資 產的所得款項		30,549,496	2,986,589
處置以攤銷成本計量的債務工具的所得款項		17,568,136	4,392,246
購買以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融 資產		(35,868,020)	(20,843,799)
購買以攤銷成本計量的債務工具		(17,673,408)	(2,682,008)
收回對聯營企業及合營企業和其他投資		210,233	219,386
處置子公司		-	(10,109)
購買物業及設備、投資物業、其他無形資產及其他非流動 資產		(577,544)	(387,231)
收購子公司支付的現金淨額		-	(244,671)
收購聯營企業及合營企業權益		(207,568)	-
投資活動所用現金淨額		(3,239,435)	(14,017,695)

簡明合併現金流量表 - 續

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

截至 6 月 30 日止六個月			
	附註	2026 年 (未經審計)	2025 年 (未經審計)
融資活動的現金流量：			
發行短期債務工具所得款項		29,599,738	28,883,492
發行可轉換債券所得款項		8,888,200	-
發行長期債券所得款項		65,332,505	20,700,000
發行永續債所得款項		4,000,000	4,994,811
銀行借款所得款項		30,599,242	17,035,379
銀行借款償付款項		(21,531,153)	(3,355,750)
償付已發行債務證券支付的現金		(76,799,727)	(53,670,700)
已付短期債務工具利息		(838,367)	(224,413)
已付短期銀行借款利息		(377,197)	(135,397)
已付長期銀行借款利息		(4,009)	(159)
已付長期債券利息		(3,046,801)	(2,193,767)
已付股息		(200,230)	(81,133)
已付租賃負債的現金		(282,104)	(270,333)
融資活動所得現金淨額		35,340,097	11,682,030
現金及現金等價物增加 / (減少) 淨額		21,652,377	(7,771,802)
期初現金及現金等價物		60,600,716	56,033,209
匯率變動的影響		(2,181,212)	(431,042)
期末現金及現金等價物	37	80,071,881	47,830,365

刊載於第 130 至 206 頁的財務報表附註為本簡明合併財務報表的組成部分。

簡明合併財務報表附註

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

1 基本情況

华泰证券股份有限公司(「本公司」)的前身為江蘇省證券公司，經中國人民銀行批准，於1991年4月9日在江蘇省工商行政管理局登記註冊，註冊資本為人民幣10百萬元。本公司於1999年12月21日更名為华泰證券有限責任公司，並於2007年12月7日轉為股份有限公司後更名為华泰证券股份有限公司。

本公司於2010年2月公開發行人民幣普通股(A股)784,561,275股，並於2010年2月26日於上海證券交易所掛牌上市。

本公司於2015年6月公開發行人民幣境外上市外資股(H股)1,562,768,800股，並於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)掛牌上市。因H股的發行上市，相關國有股東按本次發行H股股份數量的10%，將其合計持有的本公司156,276,880股國有股(A股)劃轉給全國社會保障基金理事會以H股形式持有。

2018年7月，本公司以「向特定投資者非公開發行股票」的方式完成非公開發行人民幣普通股(A股)1,088,731,200股。

本公司於2019年6月發售全球存托憑證(GDRs)82,515,000份並在倫敦證券交易所上市，對應基礎A股股票上市數量為825,150,000股。

從2022年9月至2025年12月，本公司經過一系列回購、註銷，合計註銷A股股份49,786,214股，減少股本及註冊資本人民幣49,786,214元。

截至2026年6月30日，本公司註冊資本為人民幣9,026,863,786元，累計發行9,026,863,786股每股面值人民幣1元的股份。

截至2026年6月30日，本公司擁有27家分支機構和256家證券營業部。

本公司及附屬公司(以下統稱「本集團」)主要經營範圍：證券業務，證券承銷保薦業務，證券投資諮詢，資產管理業務，代銷金融產品業務，證券公司為期貨公司提供中間介紹業務，證券投資基金代銷及託管，公募基金管理業務，直接投資業務，另類投資業務，期貨經紀業務以及中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准的其他業務。

2 編製基礎

簡明合併財務報表根據國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」以及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄16中適用的披露要求編製。簡明合併財務報表於2026年8月28日批准報出。

3 重要會計政策

簡明合併財務報表根據歷史成本編製，但某些金融工具則酌情以公允價值計量。

除因採用由國際會計準則理事會發佈的《國際財務報告準則》(「《國際財務報告準則》之相關會計準則」)修訂本所致變動外，本截至2026年6月30日止六個月的簡明合併財務報表採用的會計政策和計算方法與截至2025年12月31日止年度之本集團年度財務報表一致。

應用《國際財務報告準則》之相關會計準則(修訂本)

於本中期間，本集團首次採用以下《國際財務報告準則》之相關會計準則(修訂本)。該等修訂本對於2026年1月1日及之後日期開始的年度的簡明合併財務報表編制強制生效：

國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	對金融工具的分類和計量的修訂
國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	依賴自然環境的電力合同
對國際財務報告準則的修訂	國際會計準則的年度改進 - 第十一卷

於本中期應用上述國際財務報告準則之相關會計準則修訂本不會對本集團本期及前期的財務狀況及業績和/或簡明合併財務報表所載之披露產生重大影響。

4 判斷與估計的使用

編製簡明合併財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響會計政策的應用以及資產、負債、收入及開支的呈報金額。由於使用了對未來的估計和假設，未來的實際結果可能與所披露的結果不同。

在編製簡明合併財務報表時，管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計所引致的不確定性的主要來源與編製本集團截至2025年12月31日止年度合併財務報表時相同。

5 傭金及手續費收入

截至6月30日止六個月		
	2026年	2025年
證券經紀及諮詢業務收入	8,830,560	5,150,504
資產管理業務收入	936,806	901,482
承銷及保薦業務收入	1,322,008	1,077,075
期貨經紀業務收入	1,228,809	696,453
財務顧問業務收入	226,130	108,751
其他傭金收入	141,934	92,917
總計	12,686,247	8,027,182

6 利息收入

截至6月30日止六個月		
	2026年	2025年
融資融券利息收入	4,508,034	3,509,214
金融機構利息收入	2,390,255	1,706,585
以攤銷成本計量的債務工具利息收入	634,704	695,537
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入	483,361	265,651
其他買入返售金融資產利息收入	145,987	169,690
股票質押式回購利息收入	148,719	64,967
其他	6,155	6,234
總計	8,317,215	6,417,878

7 投資收益淨額

截至 6 月 30 日止六個月		
	2026 年	2025 年
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的股息收入及利息收入	2,554,154	3,134,455
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具的股息收入	414,281	148,310
出售聯營企業 / 子公司的已實現收益淨額	2,460	304
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的已實現收益淨額	48,980,453	5,898,838
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的已實現虧損淨額	(23,340)	(50,269)
出售衍生金融工具的已實現虧損淨額	(36,250,279)	(1,607,964)
衍生金融工具未實現公允價值變動	(39,825,473)	(4,051,973)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的未實現公允價值變動	36,345,225	3,203,919
其他投資收益 / (損失)	22,917	(45,786)
總計	12,220,398	6,629,834

8 其他收入及損失

截至 6 月 30 日止六個月		
	2026 年	2025 年
匯兌虧損	(2,233,690)	(636,447)
政府補助 ⁽ⁱ⁾	70,919	121,579
租賃收入	9,434	18,571
實物銷售收入	8,378	268,031
出售物業及設備的收益	235	1,288
其他	227,110	131,209
總計	(1,917,614)	(95,769)

(i) 本集團從所在當地政府收取無附帶條件的政府補助。

9 佣金及手續費開支

截至 6 月 30 日止六個月		
	2026 年	2025 年
證券經紀及諮詢業務開支	2,800,015	1,561,871
期貨經紀業務開支	896,227	474,994
資產管理業務開支	10,908	8,749
承銷與保薦業務開支	6,647	17,755
財務顧問業務開支	554	184
其他佣金開支	94	119
總計	3,714,445	2,063,672

10 利息開支

截至 6 月 30 日止六個月		
	2026 年	2025 年
長期債券利息開支	2,553,432	1,886,453
賣出回購金融資產款利息開支	1,505,713	1,409,508
已發行的短期債務工具利息開支	723,593	325,348
短期銀行借款利息開支	442,976	162,179
應付經紀客戶賬款利息開支	371,898	249,039
拆入資金利息開支	241,879	242,666
租賃負債利息開支	16,642	16,179
長期銀行借款利息開支	4,009	159
其他	173,862	89,779
總計	6,034,004	4,381,310

11 僱員成本

截至 6 月 30 日止六個月		
	2026 年	2025 年
工資、獎金及津貼	4,445,376	3,620,761
退休金計劃供款	499,399	430,906
股份支付費用	-	4,190
其他社會福利	549,203	513,674
總計	5,493,978	4,569,531

本集團中國境內僱員參與政府機關組織及管理的社會福利計劃，包括退休金、醫療、住房及其他福利待遇。根據相關法規，本集團定期向勞動和社會福利機關支付須承擔的保險費和福利供款。該等社會保障計劃為設定提存計劃，計劃供款於產生時計入開支。本集團亦根據強制性公積金計劃條例就全部香港合資格僱員營運強制性公積金計劃。

12 折舊和攤銷費用

截至 6 月 30 日止六個月		
	2026 年	2025 年
土地使用權和其他無形資產攤銷	200,807	191,406
物業及設備折舊		
- 使用權資產	238,129	243,133
- 其他物業及設備	220,648	236,684
租賃物業改良和長期遞延開支攤銷	50,527	58,378
投資物業折舊	4,008	4,304
總計	714,119	733,905

13 其他營業開支

截至 6 月 30 日止六個月		
	2026 年	2025 年
信息技術費	805,341	858,250
交易所費用	330,643	229,784
業務宣傳費	167,416	56,442
差旅費	143,462	124,079
郵電及通訊開支	135,363	131,615
諮詢費	88,873	56,887
證券投資者保護基金	86,797	59,966
產品代銷開支	70,996	46,518
物業管理費	45,665	45,840
水電費	24,391	28,366
租賃開支	21,255	24,576
商品銷售成本	7,022	262,325
其他	516,556	379,799
總計	2,443,780	2,304,447

14 預期信用虧損模型下的減值虧損 (扣除減值撥回後的淨額)

截至 6 月 30 日止六個月		
	2026 年	2025 年
買入返售金融資產減值虧損撥備	14,619	10,019
其他應收款項及應收利息減值虧損撥備 /(撥回)	5,261	(11,288)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產減值虧損撥備	7,715	2,449
應收款項減值虧損 (撥回) / 撥備	(1,129)	3,368
融出資金減值虧損撥備 /(撥回)	1,083,382	(1,782)
現金及銀行結餘減值虧損撥回	(33)	(146)
代經紀客戶持有的現金虧損 (撥回) / 撥備	(13)	17
以攤銷成本計量的債務工具減值虧損撥備 /(撥回)	90	(2,114)
總計	1,109,892	523

15 所得稅費用

(a) 簡明合併收益表所列稅項指：

截至 6 月 30 日止六個月		
	2026 年	2025 年
當期所得稅項		
- 大陸	1,835,091	942,136
- 香港	411,003	148,282
- 支柱二法規	15,780	-
- 境外	321	291
	<u>2,262,195</u>	<u>1,090,709</u>
就過往年度調整		
- 大陸	(3,929)	13,152
遞延稅項	<u>(187,948)</u>	<u>(129,869)</u>
總計	<u>2,070,318</u>	<u>973,992</u>

- (1) 根據 2008 年 1 月 1 日生效的中國企業所得稅（「企業所得稅」）法，本公司及本集團大陸附屬公司須按法定稅率 25% 繳納企業所得稅。
- (2) 按估計應課稅利潤 16.5% 的稅率撥備香港利得稅。
- (3) 集團已應用全球最低補足稅（支柱二規則）。支柱二規則已在香港、新加坡及新西蘭生效，本集團多家子公司註冊於該等司法轄區。集團已應用臨時強制性例外，以確認和披露因追加稅款影響而產生的遞延稅資產和負債，並在發生時將其作為當期稅款入帳。

(b) 按相關稅率計算的所得稅費用與會計利潤的對賬如下：

截至 6 月 30 日止六個月		
	2026 年	2025 年
所得稅前利潤	13,772,209	8,524,841
按中國法定稅率計算的稅項	3,443,052	2,131,210
附屬公司稅率差別的影響	(413,307)	(83,102)
不可抵扣開支的稅務影響	164,668	17,650
未確認的可抵扣暫時性差異或 未動用稅務虧損的稅務影響	2,031	858
動用前期未確認遞延稅項資產的稅務虧損的影響	(8,644)	(6,694)
非應課稅收入的稅務影響	(1,079,147)	(1,075,956)
就以前年度調整	(3,929)	13,152
支柱二法規的影響	15,780	-
其他（注）	(50,186)	(23,126)
本期所得稅費用	<u>2,070,318</u>	<u>973,992</u>

注：其他主要為永續債股利的稅務影響。

16 基本及攤薄每股盈利

(1) 基本每股盈利

基本每股盈利以本公司股東應佔合併淨利潤除以已發行普通股加權平均數計算：

截至 6 月 30 日止六個月			
	附註	2026 年	2025 年
本公司普通股股東應佔合併淨利潤 (人民幣千元)	16(1)(a)	11,277,262	7,170,311
普通股加權平均數 (千股)	16(1)(b)	9,025,804	9,017,633
普通股股東應佔基本每股盈利 (每股人民幣元)		1.25	0.80

(a) 本公司普通股股東應佔合併淨利潤 (根據 IAS33 重新計算) (人民幣千元)

截至 6 月 30 日止六個月			
		2026 年	2025 年
本公司權益股東應佔合併淨利潤		11,691,538	7,549,447
A 股限制性股票激勵計劃股息		(424)	(392)
本公司永續次級債持有人應佔利潤 (i)		(413,852)	(378,744)
本公司普通股股東應佔合併淨利潤 (根據 IAS33 重新計算)		11,277,262	7,170,311

(i) 本公司在計算截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間普通股基本每股盈利時，將永續次級債持有人應佔股息共計人民幣 414 百萬元從本公司股東應佔利潤中予以扣除 (截至 2025 年 6 月 30 日：人民幣 379 百萬元)。

(b) 普通股加權平均數 (千股)

截至 6 月 30 日止六個月			
		2026 年	2025 年
期初普通股股數		9,026,864	9,027,302
普通股加權平均數減少		(1,060)	(9,669)
普通股加權平均數		9,025,804	9,017,633

(2) 攤薄每股盈利

攤薄每股盈利以本公司普通股股東應佔合併淨利潤（攤薄）除以已發行普通股加權平均數（攤薄）計算：

截至 6 月 30 日止六個月			
	附註	2026 年	2025 年
本公司普通股股東應佔合併淨利潤（攤薄）	16(2)(a)	11,223,167	7,170,703
已發行普通股加權平均數（攤薄）（千股）	16(2)(b)	9,421,951	9,018,212
普通股股東應佔攤薄每股盈利（每股人民幣元）		1.19	0.80

(a) 本公司普通股股東應佔合併淨利潤（攤薄）計算如下：

截至 6 月 30 日止六個月			
		2026 年	2025 年
本公司普通股股東應佔合併淨利潤（根據 IAS33 重新計算）		11,277,262	7,170,311
攤薄調整：			
限制性股票紅利 ⁽ⁱ⁾		424	392
可轉換債券轉換 ⁽ⁱⁱ⁾		(54,519)	-
本公司普通股股東應佔合併淨利潤（攤薄）		11,223,167	7,170,703

(i) 於 2021 年，本集團授予了部分僱員 A 股限制性股票激勵計劃。攤薄每股盈利應考慮到當期分配給預期達到解禁條件的限售股股東的現金股息的影響和預計將解禁的限售股數量。鑒於上述影響，限制性股票激勵計劃具有攤薄效應，被納入截至 2026 年 6 月 30 日止期間的攤薄每股盈利計算中（2025 年 6 月 30 日：攤薄效應）。

(ii) 於 2026 年，本公司發行了可轉換公司債券。稀釋每股收益考慮該可轉換債券全部轉換為普通股對歸屬於本公司合併淨利潤的潛在影響。

(b) 普通股的加權平均數（稀釋）計算過程如下：

截至 6 月 30 日止六個月			
		2026 年	2025 年
期末普通股的加權平均數		9,025,804	9,017,633
稀釋調整：			
股票激勵稀釋作用下增加的股份數		713	579
公司可轉換債券轉換的影響		395,434	-
期末普通股的加權平均數（攤薄）		9,421,951	9,018,212

17 物業及設備

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及固定裝置	在建工程	使用權資產	總計
成本							
2026年1月1日	4,848,261	159,089	2,296,347	319,009	1,722,200	2,139,711	11,484,617
添置	91	1,072	71,861	5,815	363,783	260,205	702,827
本期轉出	38	-	220	44	(17,750)	-	(17,448)
自投資物業轉入	30,151	-	-	-	-	-	30,151
處置	(421)	(2,576)	(36,305)	(2,525)	-	(146,404)	(188,231)
2026年6月30日	4,878,120	157,585	2,332,123	322,343	2,068,233	2,253,512	12,011,916
累計折舊							
2026年1月1日	(1,667,695)	(94,354)	(1,595,964)	(247,286)	-	(1,129,767)	(4,735,066)
本期計提	(69,970)	(6,930)	(131,228)	(12,520)	-	(238,129)	(458,777)
自投資物業轉入	(19,129)	-	-	-	-	-	(19,129)
處置	145	1,842	33,435	816	-	135,876	172,114
2026年6月30日	(1,756,649)	(99,442)	(1,693,757)	(258,990)	-	(1,232,020)	(5,040,858)
賬面價值							
2026年6月30日	3,121,471	58,143	638,366	63,353	2,068,233	1,021,492	6,971,058

	樓宇	汽車	電子設備	傢具及固定裝置	在建工程	使用權資產	總計
成本							
2025年1月1日	4,851,019	154,475	2,149,778	428,367	1,275,114	2,350,883	11,209,636
添置	3,311	32,175	231,214	15,980	489,626	543,344	1,315,650
本期轉出	1,906	701	722	355	(40,114)	-	(36,430)
收購子公司	-	1,075	-	11,373	-	128	12,576
自投資物業轉入	10,711	-	-	-	-	-	10,711
處置	-	(29,337)	(85,367)	(137,066)	-	(754,644)	(1,006,414)
轉出至投資物業	(18,686)	-	-	-	(2,426)	-	(21,112)
2025年12月31日	4,848,261	159,089	2,296,347	319,009	1,722,200	2,139,711	11,484,617
累計折舊							
2025年1月1日	(1,532,929)	(110,600)	(1,404,835)	(318,980)	-	(1,352,880)	(4,720,224)
本期計提	(140,539)	(12,236)	(271,886)	(48,318)	-	(482,156)	(955,135)
自投資物業轉入	(5,933)	-	-	-	-	-	(5,933)
處置	-	28,482	80,757	120,012	-	705,269	934,520
轉出至投資物業	11,706	-	-	-	-	-	11,706
2025年12月31日	(1,667,695)	(94,354)	(1,595,964)	(247,286)	-	(1,129,767)	(4,735,066)
賬面價值							
2025年12月31日	3,180,566	64,735	700,383	71,723	1,722,200	1,009,944	6,749,551

於2026年6月30日，本集團樓宇中賬面價值為人民幣35.45百萬元之土地或房產權證有待取得（於2025年12月31日：人民幣38.67百萬元）。

18 商譽

成本

2026 年 1 月 1 日	249,707
匯率變動的影響	130
2026 年 6 月 30 日	249,837

減值虧損

2026 年 1 月 1 日	-
減值虧損	-
2026 年 6 月 30 日	-

賬面價值

2026 年 1 月 1 日	249,707
2026 年 6 月 30 日	249,837

成本

2025 年 1 月 1 日	51,342
企業合併產生的商譽	201,433
匯率變動的影響	(3,068)
2025 年 12 月 31 日	249,707

減值虧損

2025 年 1 月 1 日	-
減值虧損	-
2025 年 12 月 31 日	-

賬面價值

2025 年 1 月 1 日	51,342
2025 年 12 月 31 日	249,707

19 土地使用權及其他無形資產

	土地使用權	與現有客戶的關係	商標	軟件及其他	總計
成本					
2026 年 1 月 1 日	1,768,330	56,717	109,443	3,063,472	4,997,962
添置	-	-	-	91,115	91,115
處置	-	-	-	(20)	(20)
外幣報表折算差額	-	24	72	(5,748)	(5,652)
2026 年 6 月 30 日	1,768,330	56,741	109,515	3,148,819	5,083,405
累計攤銷					
2026 年 1 月 1 日	(283,632)	(8,290)	-	(2,571,033)	(2,862,955)
本期計提	(20,886)	(13,180)	-	(183,997)	(218,063)
處置	-	-	-	19	19
外幣報表折算差額	-	392	-	2,701	3,093
2026 年 6 月 30 日	(304,518)	(21,078)	-	(2,752,310)	(3,077,906)
賬面價值					
2026 年 6 月 30 日	1,463,812	35,663	109,515	396,509	2,005,499
成本					
2025 年 1 月 1 日	1,768,330	-	-	2,718,476	4,486,806
添置	-	-	-	348,426	348,426
收購子公司	-	57,659	111,200	-	168,859
處置	-	-	-	(85)	(85)
外幣報表折算差額	-	(942)	(1,757)	(3,345)	(6,044)
2025 年 12 月 31 日	1,768,330	56,717	109,443	3,063,472	4,997,962
累計攤銷					
2025 年 1 月 1 日	(241,860)	-	-	(2,209,047)	(2,450,907)
本期計提	(41,772)	(8,572)	-	(363,209)	(413,553)
處置	-	-	-	85	85
外幣報表折算差額	-	282	-	1,138	1,420
2025 年 12 月 31 日	(283,632)	(8,290)	-	(2,571,033)	(2,862,955)
賬面價值					
2025 年 12 月 31 日	1,484,698	48,427	109,443	492,439	2,135,007

於 2026 年 1-6 月，本集團無法預見商標為企業帶來經濟利益的期限，將該項無形資產視為使用壽命不確定且不攤銷的無形資產（於 2025 年 1-6 月：一致）。

20 聯營企業權益

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
分估資產淨值	23,365,586	22,285,733

本集團於 2026 年 2 月完成轉讓持有江蘇股權交易中心有限責任公司 32% 股權，自此不再持有江蘇股權交易中心有限責任公司任何股權。

於 2026 年 6 月 30 日，本集團將長期股權投資中賬面價值為人民幣 4,069 百萬元的股權投資向中國人民銀行質押進行證券、基金、保險公司互換便利 (2025 年 12 月 31 日：人民幣 3,898 百萬元)，將長期股權投資中賬面價值為人民幣 1,821 百萬元的股權投資作為充抵保證金證券提交中國證券金融股份有限公司以進行轉融通業務 (2025 年 12 月 31 日：人民幣 1,745 百萬元)。

下表僅載列重大聯營企業詳情，江蘇銀行在上海證券交易所上市，南方基金管理股份有限公司為非上市企業實體，無法獲得其市場報價。

		所有權權益百分比									
聯營企業名稱	註冊地點	註冊資本		本集團實際權益		本公司所持權益		附屬公司所持權益		主要業務	
		30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025	30/06/2026	31/12/2025		
江蘇銀行 ⁽ⁱ⁾	南京	18,351,324	18,351,324	5.03%	5.03%	5.03%	5.03%	-	-	商業銀行	
南方基金管理股份有限公司	深圳	361,720	361,720	41.16%	41.16%	41.16%	41.16%	-	-	基金管理	

上述兩家聯營企業均使用權益法於簡明合併財務報表列賬。

(i) 本公司在江蘇銀行董事會中派有一名董事，且本公司通過派出的董事參與江蘇銀行的財務和經營政策的制定，從而實施對江蘇銀行的重大影響。

21 合營企業權益

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 非上市合營企業投資 ⁽ⁱ⁾	236,833	297,529
非上市合營企業投資	1,115,838	1,047,248
總計	1,352,671	1,344,777

(i) 截至 2026 年 6 月 30 日，本集團選擇以公允價值計量且其變動計入當期損益計量其通過華泰金融控股（香港）有限公司（本集團的全資附屬公司）持有的 Huatai International Greater Bay Area Investment Fund, L.P. 的投資人民幣 237 百萬元，原因是管理層按公允價值基準計量該合營企業的業績。

下表僅載列使用權益法於簡明合併財務報表列賬的合營企業詳情，截至 2026 年 6 月 30 日和 2025 年 12 月 31 日該合營企業詳情如下：

合營企業名稱	註冊地點	註冊資本	所有權權益百分比			主要業務
			本集團 實際權益	本公司 所持權益	附屬公司 所持權益	
華泰招商（江蘇）資本市場投資母基金（有限合夥）	南京	10,001,000	10.00%	-	10.00%	股權投資

截至 2026 年 6 月 30 日，本集團持有華泰招商（江蘇）資本市場投資母基金（有限合夥）10% 的股權。根據該有限合夥基金的合夥協議，本集團與協力廠商約定分享該基金的控制權，並有權擁有該基金的淨資產。因此，本集團董事認為本集團與協力廠商共同對該基金具有實際控制，故將其作為本集團的合營企業核算。

22 以攤銷成本計量的債務工具

(a) 按性質分析：

非流動

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
債務證券	39,962,698	42,560,006
減：減值虧損	(2,880)	(2,837)
總計	39,959,818	42,557,169
分析如下：		
於香港以外地區上市	23,117,527	23,202,809
於香港上市	88,568	109,921
未上市	16,753,723	19,244,439
總計	39,959,818	42,557,169

流動

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
債務證券	4,598,154	1,961,258
減：減值虧損	(155)	(120)
總計	4,597,999	1,961,138
分析如下：		
於香港以外地區上市	130,677	244,324
於香港上市	17,401	-
未上市	4,449,921	1,716,814
總計	4,597,999	1,961,138

於 2026 年 6 月 30 日，本集團質押公允價值總值為人民幣 42,107 百萬元及賬面價值為人民幣 39,275 百萬元的以攤銷成本計量的債務工具進行賣出回購業務及衍生品業務。(於 2025 年 12 月 31 日：公允價值總值人民幣 41,621 百萬元，賬面價值人民幣 39,548 百萬元)。

(b) 減值虧損撥備變動分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期 / 年初	2,957	5,391
期 / 年內計提 / (撥回) 淨額	90	(2,416)
其他變動	(12)	(18)
期 / 年末	3,035	2,957

23 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

(a) 按性質分析：

非流動

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
債務證券	41,319,197	38,412,576
總計	41,319,197	38,412,576
分析如下：		
於香港以外地區上市	19,757,826	5,439,272
於香港上市	-	123,127
未上市	21,561,371	32,850,177
總計	41,319,197	38,412,576

流動

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
債務證券	1,937,839	6,403,360
總計	1,937,839	6,403,360
分析如下：		
於香港以外地區上市	646,954	561,136
於香港以內地區上市	347,946	-
未上市	942,939	5,842,224
總計	1,937,839	6,403,360

於 2026 年 6 月 30 日，本集團質押公允價值總值為人民幣 28,364 百萬元的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具進行賣出回購及債券借貸業務。(於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 28,007 百萬元)。

於 2026 年 6 月 30 日，有限售期或承諾條件的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具之公允價值為人民幣 859 百萬元。(於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 1,086 百萬元)。

24 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

(a) 按性質分析：

非流動

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益證券		
- 上市權益證券	19,587,213	14,517,414
- 非上市權益證券	96,953	96,064
總計	19,684,166	14,613,478
分析如下：		
於香港以外地區上市	13,336,194	9,177,694
於香港上市	6,251,019	5,339,720
未上市	96,953	96,064
總計	19,684,166	14,613,478

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具包括本集團持有的非交易性權益工具。由於該等權益工具併非為交易目的持有，本集團將該等投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

截至 2026 年 6 月 30 日止期間，計入其他綜合收益的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具虧損為人民幣 1,759,912 千元（截至 2025 年 6 月 30 日止期間：收益人民幣 745,932 千元）。

由於投資戰略調整，本集團對部分以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具進行處置，相應稅後收益為人民幣 331,113 千元（截至 2025 年 6 月 30 日止期間：虧損人民幣 27 元）。

25 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

非流動

(a) 按類型分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
權益證券	5,218,895	4,938,291
公募基金	1,126,343	754,473
其他債務工具	177,395	380,212
總計	6,522,633	6,072,976

(b) 分析如下：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
於香港以外地區上市	585,047	494,486
未上市	5,937,586	5,578,490
總計	6,522,633	6,072,976

流動

(a) 按類型分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
債務證券	190,449,476	169,288,045
權益證券	187,394,058	106,148,907
公募基金	77,753,990	87,362,596
私募基金	5,241,362	5,595,740
理財產品	4,164,431	4,287,024
其他債務工具	1,056,414	187,041
總計	466,059,731	372,869,353

(b) 分析如下：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
於香港以外地區上市	272,322,753	173,987,041
於香港上市	20,171,004	28,176,956
未上市	173,565,974	170,705,356
總計	466,059,731	372,869,353

於 2026 年 6 月 30 日，本集團所持禁售期基金投資為人民幣 1,206 百萬元。(於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 969 百萬元)。

於 2026 年 6 月 30 日，本集團所持上市權益證券包括受限制股份約人民幣 1,088 百萬元。(於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 777 百萬元)。受限制股份於中國境內上市，有關該等證券可依法執行的限制禁止本集團於指定期限出售證券。

本集團所持未上市權益類證券由非上市公司發行。對於所持權益的價值通過估值技術確定，包括可比上市公司對比法或其他估值方法。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的非流動金融資產投資預計將自各報告期末始一年後變現或限售。本集團於未上市基金投資(主要投資於在中國上市的公開買賣權益類證券)的公允價值基於基金資產淨值估值，有關基金資產淨值由各基金經理參考相關資產及負債的公允價值而計算。

本集團於無限期的權益類證券投資、上市交易基金及債務證券的公允價值是參考截至報告日期的報價釐定。

於 2026 年 6 月 30 日，本集團就向外部客戶轉讓公允價值總值為人民幣 3,369 百萬元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資與客戶訂立融券安排，不會因而終止確認金融資產。(於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 2,229 百萬元)。融券業務抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附註 31(c)。

於 2026 年 6 月 30 日，本集團質押公允價值總值分別為人民幣 156,020 百萬元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資進行賣出回購、債券借貸及衍生品業務。(於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 136,127 百萬元)。

於 2026 年 6 月 30 日，本集團所持理財產品包括受限制產品約人民幣 138 百萬元(於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 40 百萬元)。本集團以管理人身份認購該等產品，有關該等產品可依法執行的限制禁止本集團於指定期限出售產品。

26 存出保證金

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
於證券交易所的保證金		
- 香港中央結算有限公司	79,983	22,620
- 中國證券登記結算有限責任公司	3,007,097	2,322,297
- 香港聯合交易所	88,011	88,033
- 香港交易及結算所有限公司	144,148	146,292
	<u>3,319,239</u>	<u>2,579,242</u>
於期貨及商品交易所的保證金		
- 中國金融期貨交易所	20,538,180	19,035,587
- 上海期貨交易所	8,878,435	7,906,399
- 大連商品交易所	4,010,176	2,807,295
- 鄭州商品交易所	3,266,563	2,456,620
- 上海國際能源交易中心	1,588,552	594,352
- 其他國內商品交易所	2,075,483	1,942,996
- 境外期貨交易所	9,545	8,710
	<u>40,366,934</u>	<u>34,751,959</u>
於其他機構的保證金		
- 中國證券金融股份有限公司	17,451	9,691
- 上海清算所	1,260,469	1,125,959
- 上海黃金交易所	861	-
- 其他金融機構	12,650,052	10,924,776
	<u>13,928,833</u>	<u>12,060,426</u>
總計	<u>57,615,006</u>	<u>49,391,627</u>

27 遞延稅項

(a) 於簡明合併財務狀況表確認的遞延稅項資產 / (負債) 組成及變動如下：

遞延稅項來自：	減值虧損撥備	應付職工薪酬	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具公允價值變動	衍生金融工具公允價值變動	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具公允價值變動	其他	總計
2026年1月1日	910,828	1,834,777	(750,708)	528,158	(30,752)	(747,534)	1,744,769
於損益確認	269,878	490,268	(521,583)	(5,745)	-	(44,870)	187,948
於儲備確認	(953)	-	-	-	492,357	-	491,404
2026年6月30日	1,179,753	2,325,045	(1,272,291)	522,413	461,605	(792,404)	2,424,121
2025年1月1日	765,016	1,785,665	(713,194)	172,836	(48,429)	(846,516)	1,115,378
於損益確認	145,848	49,112	(37,514)	355,322	-	130,517	643,285
收購子公司	-	-	-	-	-	(31,535)	(31,535)
於儲備確認	(36)	-	-	-	17,677	-	17,641
2025年12月31日	910,828	1,834,777	(750,708)	528,158	(30,752)	(747,534)	1,744,769

(b) 簡明合併財務狀況表對賬

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
於簡明合併財務狀況表確認的遞延稅項資產淨額	3,323,086	2,413,051
於簡明合併財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(898,965)	(668,282)
總計	<u>2,424,121</u>	<u>1,744,769</u>

(c) 未確認遞延稅項資產

由於本集團在有關稅務司法權區及有關公司很有可能存在未來應課稅盈利不足以抵銷可供動用之稅務虧損，故本集團未就 2026 年 6 月 30 日金額為人民幣 123 百萬元的累計稅務虧損確認遞延稅項資產。根據現行稅務規例，大部分稅務虧損不會到期（於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 161 百萬元）。

28 其他非流動資產

(a) 按性質分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
租賃物業改良及長期遞延開支	<u>165,316</u>	<u>187,881</u>

(b) 租賃物業改良及長期遞延開支變動如下：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期 / 年初結餘	187,881	240,951
添置	10,520	28,941
自物業及設備轉入 (附註 17)	17,448	36,430
攤銷	(50,527)	(118,184)
其他減少	(6)	(257)
期 / 年末結餘	<u>165,316</u>	<u>187,881</u>

29 應收款項

(a) 按性質分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
應收款項：		
- 手續費及備金	2,905,306	2,006,414
- 經紀，交易商及結算所	7,324,048	7,978,586
- 收益互換及場外期權	1,744,265	1,138,553
- 開放式基金贖回款	959,324	958,967
- 結算款	391,076	542,425
- 申購款	5,476	11,370
- 其他	145,691	93,114
減：減值虧損	(135,505)	(139,886)
總計	13,339,681	12,589,543

(b) 按賬齡分析：

於報告期末，基於交易日期的應收款項賬齡分析如下：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 個月內	11,846,192	11,021,602
1 至 3 個月	347,221	122,879
3 個月以上	1,146,268	1,445,062
總計	13,339,681	12,589,543

(c) 減值虧損撥備變動分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期 / 年初	139,886	180,224
期 / 年內撥回淨額	(1,129)	(8,652)
終止確認及轉出	-	(21,970)
其他	(3,252)	(9,716)
期 / 年末	135,505	139,886

(d) 未減值應收款項

既無逾期亦無減值的應收款項與近期並無拖欠記錄的客戶有關。

應收款項結餘中未包含股票質押式回購業務。

30 其他應收款項，預付款項及其他流動資產

(a) 按性質分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
存貨	1,868,164	2,500,583
應收股息	580,183	327,631
預付款項	352,060	348,508
可抵扣增值稅	319,358	330,633
其他應收款項 ⁽¹⁾	400,780	387,095
應收利息 ⁽²⁾	18,797	17,589
其他	257,151	181,121
總計	3,796,493	4,093,160

其他結餘主要指一般業務過程中產生的預繳稅金以及其他流動資產等。

於 2026 年 6 月 30 日，本集團已抵押總金額為人民幣 1,178 百萬元的存貨作衍生業務用途 (2025 年 12 月 31 日：人民幣 1,808 百萬元)。

存貨的公允价值是依据交易所期货结算价估值或现货市场平均价确定。

(1) 其他應收款項：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
其他應收款項	1,118,794	1,099,876
減：減值虧損	(718,014)	(712,781)
總計	400,780	387,095

其他應收款項減值虧損撥備變動分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期 / 年初	712,781	722,365
期 / 年內計提 / (撥回) 淨額	5,261	(12,676)
核銷	-	(1)
其他	(28)	3,093
期 / 年末	718,014	712,781

(2) 應收利息：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
應收利息	64,296	63,088
減：減值虧損	(45,499)	(45,499)
總計	18,797	17,589

應收利息減值虧損撥備變動分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期 / 年初	45,499	45,499
期 / 年內計提淨額	-	-
期 / 年末	45,499	45,499

31 融出資金

(a) 按性質分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
個人	190,978,799	158,754,247
機構	39,426,949	29,630,372
減：減值虧損	(3,450,701)	(2,369,794)
總計	226,955,047	186,014,825

(b) 減值虧損撥備變動分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期 / 年初	2,369,794	1,765,624
期 / 年內計提淨額	1,083,382	605,598
其他	(2,475)	(1,428)
期 / 年末	3,450,701	2,369,794

(c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
抵押品公允價值：		
權益證券	653,623,989	503,380,244
基金	24,927,209	21,331,802
現金	21,959,392	13,940,272
債務證券	871,336	741,046
總計	701,381,926	539,393,364

根據管理層對融資融券客戶的信貸率、抵押品價值及過往還款記錄的評估，本集團對應收融資融券客戶款項的可收回性進行評估。

32 買入返售金融資產

(a) 按抵押品類型分析：

非流動

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
權益類證券	1,901,790	1,121,103
減：減值虧損	(9,747)	(3,631)
總計	1,892,043	1,117,472

流動

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
債務證券	12,674,774	12,465,779
權益證券	5,875,134	4,645,831
減：減值虧損	(624,324)	(619,896)
總計	17,925,584	16,491,714

(b) 按市場分析：

非流動

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
上海證券交易所	1,901,790	901,035
其他	-	220,068
減：減值虧損	(9,747)	(3,631)
總計	1,892,043	1,117,472

流動

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
銀行同業市場	9,094,299	7,356,016
深圳證券交易所	4,995,570	4,968,673
上海證券交易所	502,673	3,451,518
其他	3,957,366	1,335,403
減：減值虧損	(624,324)	(619,896)
總計	17,925,584	16,491,714

(c) 減值虧損撥備變動分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期 / 年初	623,527	619,009
期 / 年內計提淨額	14,619	7,506
其他	(4,075)	(2,988)
期 / 年末	634,071	623,527

(d) 股票質押式回購業務按剩餘期限分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
1 個月內	681,604	675,473
1 個月至 3 個月	920,404	922,646
3 個月至 1 年	4,273,126	3,047,712
超過 1 年	1,901,790	1,121,103
減：減值虧損	(507,916)	(492,469)
總計	7,269,008	5,274,465

(e) 股票質押式回購按預期信用虧損階段分析：

	2026 年 6 月 30 日			
	未來 12 個月 預期信用虧損	整個存續期 預期信用虧損 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用虧損 (已發生信用減值)	總計
攤銷成本	7,304,490	-	472,434	7,776,924
減值虧損	(35,482)	-	(472,434)	(507,916)
賬面價值	7,269,008	-	-	7,269,008
擔保物價值	19,624,479	-	-	19,624,479

	2025 年 12 月 31 日			
	未來 12 個月 預期信用虧損	整個存續期 預期信用虧損 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用虧損 (已發生信用減值)	總計
攤銷成本	5,294,500	-	472,434	5,766,934
減值虧損	(20,035)	-	(472,434)	(492,469)
賬面價值	5,274,465	-	-	5,274,465
擔保物價值	14,969,792	-	-	14,969,792

於 2026 年 6 月 30 日，本集團買入返售金融資產抵押品的公允價值為人民幣 40,003,685 千元 (2025 年 12 月 31 日：人民幣 25,408,601 千元)。

33 衍生金融工具

2026 年 6 月 30 日			
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	1,957,673,482	623,555	(387,053)
貨幣衍生工具	248,651,445	512,264	(1,536,077)
權益衍生工具	287,802,460	22,526,747	(69,089,897)
信用衍生工具	1,880,063	6,200	(30,215)
商品及其他衍生工具	329,173,901	2,567,920	(3,043,865)
總計	<u>2,825,181,351</u>	<u>26,236,686</u>	<u>(74,087,107)</u>
減：結算		290,772	2,721,273
淨頭寸		<u>26,527,458</u>	<u>(71,365,834)</u>

2025 年 12 月 31 日			
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	1,915,215,462	727,671	(414,131)
貨幣衍生工具	245,609,865	333,092	(1,134,756)
權益衍生工具	229,489,078	5,791,775	(13,388,372)
信用衍生工具	8,836,697	8,865	(35,088)
其他	413,131,528	5,586,868	(5,417,113)
總計	<u>2,812,282,630</u>	<u>12,448,271</u>	<u>(20,389,460)</u>
減：結算		(1,011,241)	2,164,988
淨頭寸		<u>11,437,030</u>	<u>(18,224,472)</u>

根據按日計價結算安排，本集團於上海清算所結算的利率互換合約、以及通過中國金融期貨交易所結算的股指期貨、國債期貨和通過期貨公司進行交易的商品期貨合約的持倉損益已經結算並包含在「結算備付金」中。因此，於 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，上述合約的淨頭寸為人民幣零元。

現金流量套期

於 2026 年 6 月 30 日，本集團無認定為現金流量套期的套期工具（於 2025 年 12 月 31 日：無）。

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團套期工具計入其他綜合收益淨損益人民幣零元（截至 2025 年 6 月 30 日止六個月期間：淨虧損人民幣 75,662 千元）。截至 2026 年 6 月 30 日止及截至 2025 年 6 月 30 日止六個月期間，概無無效套期。

34 結算備付金

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
於證券交易所的備付金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	11,738,123	4,631,338
- 香港中央結算有限公司	103,678	85,864
於其他機構的備付金	3,323,627	3,629,561
總計	15,165,428	8,346,763

35 代經紀客戶持有的現金

本集團於銀行及授權機構開設獨立存款金賬戶，以存放日常業務過程中產生的客戶款項。本集團已將經紀客戶款項分類為合併財務狀況表流動資產項目之代經紀客戶持有的現金，並在對任何虧損及挪用經紀客戶款項負責的情況下，確認應付相關經紀客戶的相應賬款。在中國大陸，代經紀客戶持有的現金受中國證監會所頒佈有關協力廠商保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有的現金受證券及期貨條例下之證券及期貨（客戶款項）規則限制及規管。

36 現金及銀行結餘

(a) 按性質分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
現金	282	258
銀行結餘	59,706,099	47,693,388
減：減值虧損	(58)	(91)
總計	59,706,323	47,693,555

銀行結餘主要包括定期及活期存款（按現行市場利率計息）。

(b) 減值虧損撥備變動分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期 / 年初	91	351
期 / 年內減值撥回淨額	(33)	(261)
其他變動	-	1
期 / 年末	58	91

37 現金及現金等價物

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
現金	282	258
銀行結餘	59,677,546	47,666,255
結算備付金	15,165,428	8,346,763
原定期日三個月內的買入返售金融資產	5,761,638	6,442,891
原定期日三個月內的債券投資	1,045,079	219,560
減：受限制銀行存款及原定期日超過三個月的銀行存款	(1,578,092)	(2,075,011)
總計	80,071,881	60,600,716

受限制銀行存款主要包括保函保證金、待繳納結構化主體增值稅及風險準備金。

38 短期銀行借款

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
信用借款	30,103,980	20,879,927
質押借款	677,553	767,737
總計	30,781,533	21,647,664

截至 2026 年 6 月 30 日，短期借款年利率在 2.15% 與 4.68% 之間 (2025 年 12 月 31 日：年利率 2.70% - 5.13%)。

39 已發行的短期債務工具

2026 年 6 月 30 日

名稱	面值	起息日	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
25 華泰 S3	人民幣 3,000,000	23/4/2025	23/3/2026	人民幣 3,000,000	1.77%
25 華泰 S3(續發)	人民幣 1,000,000	23/4/2025	23/3/2026	人民幣 1,000,000	1.77%
25 華泰 S4	人民幣 5,000,000	23/7/2025	23/7/2026	人民幣 5,000,000	1.64%
25 華泰 S5	人民幣 5,000,000	28/7/2025	28/6/2026	人民幣 5,000,000	1.72%
25 華泰 S5(續發)	人民幣 1,300,000	28/7/2025	28/6/2026	人民幣 1,300,000	1.72%
25 華泰 S6	人民幣 5,000,000	5/8/2025	5/3/2026	人民幣 5,000,000	1.63%
25 華泰 S8	人民幣 2,500,000	7/8/2025	7/7/2026	人民幣 2,500,000	1.65%
25 華泰 S8(續發)	人民幣 5,000,000	7/8/2025	7/7/2026	人民幣 5,000,000	1.65%
25 華泰 S9	人民幣 3,500,000	19/8/2025	19/2/2026	人民幣 3,500,000	1.72%
25 華 S10	人民幣 1,200,000	19/8/2025	19/8/2026	人民幣 1,200,000	1.70%
25 華泰 D1	人民幣 3,000,000	12/9/2025	12/5/2026	人民幣 3,000,000	1.76%
25 華泰 D2	人民幣 2,000,000	9/10/2025	9/6/2026	人民幣 2,000,000	1.80%
25 華 S11	人民幣 5,000,000	23/12/2025	23/12/2026	人民幣 5,000,000	1.71%
26 華泰 S1	人民幣 2,500,000	29/1/2026	29/12/2026	人民幣 2,500,000	1.67%
26 華泰 S2	人民幣 4,000,000	22/5/2026	22/10/2026	人民幣 4,000,000	1.44%
26 華泰 S3	人民幣 4,000,000	22/5/2026	22/4/2027	人民幣 4,000,000	1.48%
26 華泰 S4	人民幣 3,000,000	29/5/2026	29/5/2027	人民幣 3,000,000	1.48%
HUATAI B2601a	美元 20,000	23/10/2025	22/1/2026	美元 20,000	4.26%
HUATAI B2601b	美元 30,000	23/10/2025	27/1/2026	美元 30,000	4.26%
HUATAI B2601c	美元 80,000	23/10/2025	27/1/2026	美元 80,000	4.28%
HUATAI B2602a	美元 50,000	4/11/2025	3/2/2026	美元 50,000	4.23%
HUATAI B2602b	美元 50,000	4/11/2025	4/2/2026	美元 50,000	4.23%
HUATAI B2602c	美元 50,000	10/11/2025	10/2/2026	美元 50,000	4.23%
HUATAI B2602d	美元 50,000	10/11/2025	11/2/2026	美元 50,000	4.23%
HUATAI B2602e	美元 30,000	19/8/2025	12/2/2026	美元 30,000	0.00%
HUATAI B2602f	美元 54,000	12/11/2025	12/2/2026	美元 54,000	4.26%
HUATAI B2602g	美元 50,000	10/11/2025	12/2/2026	美元 50,000	4.23%
HUATAI B2602h	美元 25,000	13/8/2025	13/2/2026	美元 25,000	4.55%
HUATAI B2602i	美元 30,000	27/8/2025	27/2/2026	美元 30,000	0.00%
HUATAI B2603a	美元 25,800	2/12/2025	3/3/2026	美元 25,800	4.17%
HUATAI B2603b	美元 40,000	27/8/2025	4/3/2026	美元 40,000	4.43%
HUATAI B2603c	美元 25,000	9/12/2025	10/3/2026	美元 25,000	4.21%
HUATAI B2603d	美元 31,000	9/12/2025	10/3/2026	美元 31,000	4.15%
HUATAI B2603e	美元 25,000	12/12/2025	11/3/2026	美元 25,000	4.15%
HUATAI B2603f	美元 30,000	12/12/2025	12/3/2026	美元 30,000	4.21%
HUATAI B2603g	美元 50,000	16/12/2025	17/3/2026	美元 50,000	4.00%
HUATAI B2603h	美元 50,000	25/11/2025	25/3/2026	美元 50,000	4.28%
HUATAI B2603i	美元 50,000	25/11/2025	26/3/2026	美元 50,000	4.25%
HUATAI B2603j	美元 50,000	25/11/2025	26/3/2026	美元 50,000	4.28%
HUATAI B2604a	港幣 385,000	22/10/2025	22/4/2026	港幣 385,000	0.00%
HUATAI B2605a	美元 50,000	10/11/2025	12/5/2026	美元 50,000	4.18%
HUATAI B2605b	美元 80,000	18/11/2025	19/5/2026	美元 80,000	SOFR Compounded Index + 0.43%
HUATAI B2605c	美元 40,000	20/11/2025	20/5/2026	美元 40,000	SOFR Compounded Index + 0.43%
HUATAI B2605d	美元 80,000	25/11/2025	27/5/2026	美元 80,000	SOFR Compounded Index + 0.44%
HUATAI B2606a	美元 66,000	3/12/2025	3/6/2026	美元 66,000	0.00%

名稱	面值	起息日	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
HUATAI B2606b	美元 20,000	10/12/2025	10/6/2026	美元 20,000	4.15%
HUATAI B2606c	美元 55,000	15/12/2025	10/6/2026	美元 55,000	SOFR Compounded Index + 0.53%
HUATAI B2606d	美元 55,000	16/12/2025	11/6/2026	美元 55,000	SOFR Compounded Index + 0.53%
HUATAI B2612a	美元 80,000	17/12/2025	10/12/2026	美元 80,000	SOFR Compounded Index + 0.57%
HUATAI B2612b	港幣 430,000	29/12/2025	17/12/2026	港幣 430,000	3.09%
HUATAI B2612c	港幣 620,000	29/12/2025	18/12/2026	港幣 620,000	3.09%
HUATAI B2607a	美元 15,000	9/1/2026	14/7/2026	美元 15,000	4.10%
HUATAI B2607b	美元 50,000	12/1/2026	14/7/2026	美元 50,000	SOFR Compounded Index + 0.55%
HUATAI B2607c	美元 55,000	12/1/2026	16/7/2026	美元 55,000	SOFR Compounded Index + 0.55%
HUATAI B2607d	美元 20,000	16/1/2026	16/7/2026	美元 20,000	4.10%
HUATAI B2607e	美元 85,000	23/4/2026	21/7/2026	美元 85,000	4.12%
HUATAI B2607f	美元 20,000	23/1/2026	22/7/2026	美元 20,000	4.05%
HUATAI B2607g	美元 60,000	21/1/2026	23/7/2026	美元 60,000	SOFR Compounded Index + 0.46%
HUATAI B2607h	美元 100,000	28/1/2026	28/7/2026	美元 100,000	4.05%
HUATAI B2607i	美元 30,000	27/1/2026	28/7/2026	美元 30,000	4.05%
HUATAI B2608a	美元 100,000	28/1/2026	27/8/2026	美元 100,000	4.05%
HUATAI B2608b	美元 30,000	27/2/2026	27/8/2026	美元 30,000	4.05%
HUATAI B2609a	美元 75,000	27/2/2026	2/9/2026	美元 75,000	4.08%
HUATAI B2609b	美元 50,000	27/2/2026	3/9/2026	美元 50,000	4.02%
HUATAI B2609c	美元 50,000	27/2/2026	4/9/2026	美元 50,000	4.02%
HUATAI B2609d	人民幣 680,000	17/3/2026	8/9/2026	人民幣 680,000	1.85%
HUATAI B2609e	美元 85,000	27/2/2026	10/9/2026	美元 85,000	4.09%
HUATAI B2609f	港幣 170,000	13/3/2026	10/9/2026	港幣 170,000	2.78%
HUATAI B2609g	美元 23,000	13/3/2026	15/9/2026	美元 23,000	4.02%
HUATAI B2610a	人民幣 500,000	23/4/2026	14/10/2026	人民幣 500,000	1.70%
HUATAI B2610b	美元 60,000	23/4/2026	15/10/2026	美元 60,000	4.14%
HUATAI B2610c	港幣 307,000	21/1/2026	21/10/2026	港幣 307,000	3.15%
HUATAI B2610d	美元 100,000	22/1/2026	22/10/2026	美元 100,000	4.05%
HUATAI B2610e	港幣 307,000	22/1/2026	22/10/2026	港幣 307,000	3.15%
HUATAI B2610f	美元 100,000	22/1/2026	29/10/2026	美元 100,000	4.05%
HUATAI B2611	美元 20,000	27/2/2026	27/11/2026	美元 20,000	SOFR Compounded Index + 0.48%
HUATAI B2612d	美元 80,000	3/3/2026	3/12/2026	美元 80,000	SOFR Compounded Index + 0.49%
HUATAI B2612e	港幣 160,000	3/3/2026	3/12/2026	港幣 160,000	HIBOR 3m + 0.28%
HUATAI B2612f	美元 20,000	12/1/2026	15/12/2026	美元 20,000	SOFR Compounded Index + 0.55%
HUATAI B2701a	美元 50,000	15/1/2026	12/1/2027	美元 50,000	4.00%
HUATAI B2701b	美元 100,000	16/1/2026	13/1/2027	美元 100,000	2.19%
HUATAI B2701c	人民幣 250,000	19/1/2026	13/1/2027	人民幣 250,000	2.20%
HUATAI B2701d	港幣 100,000	23/1/2026	22/1/2027	港幣 100,000	3.14%
HUATAI B2701e	美元 100,000	28/1/2026	26/1/2027	美元 100,000	4.00%
HUATAI B2701f	人民幣 640,000	28/1/2026	27/1/2027	人民幣 640,000	0.00%
HUATAI B2701g	港幣 385,000	29/1/2026	28/1/2027	港幣 385,000	0.00%
HUATAI B2702	港幣 200,000	3/3/2026	3/2/2027	港幣 200,000	2.95%
收益憑證 (1)	人民幣 2,030,950	註釋 (1)	註釋 (1)	人民幣 2,030,950	註釋 (1)

名稱	2026 年 1 月 1 日	增加		減少	2026 年 6 月 30 日
	賬面價值	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	賬面價值
					等值人民幣
25 華泰 S3	3,036,580	12,011	(3,048,591)	-	
25 華泰 S3(續發)	1,012,292	3,905	(1,016,197)	-	
25 華泰 S4	5,036,151	41,000	-	5,077,151	
25 華泰 S5	5,036,758	42,172	(5,078,930)	-	
25 華泰 S5(續發)	1,309,627	10,894	(1,320,521)	-	
25 華泰 S6	5,033,082	14,253	(5,047,335)	-	
25 華泰 S8	2,516,522	20,625	-	2,537,147	
25 華泰 S8(續發)	5,033,229	41,250	-	5,074,479	
25 華泰 S9	3,522,170	8,179	(3,530,349)	-	
25 華 S10	1,207,513	10,200	-	1,217,713	
25 華泰 D1	3,015,987	19,019	(3,035,006)	-	
25 華泰 D2	2,008,300	15,667	(2,023,967)	-	
25 華 S11	5,000,319	42,750	-	5,043,069	
26 華泰 S1	-	2,517,739	-	2,517,739	
26 華泰 S2	-	4,006,378	-	4,006,378	
26 華泰 S3	-	4,006,555	-	4,006,555	
26 華泰 S4	-	3,004,065	-	3,004,065	
HUATAI B2601a	141,754	350	(142,104)	-	
HUATAI B2601b	212,631	644	(213,275)	-	
HUATAI B2601c	567,037	1,726	(568,763)	-	
HUATAI B2602a	353,869	1,342	(355,211)	-	
HUATAI B2602b	353,869	1,382	(355,251)	-	
HUATAI B2602c	353,622	1,618	(355,240)	-	
HUATAI B2602d	353,622	1,657	(355,279)	-	
HUATAI B2602e	209,923	1,110	(211,033)	-	
HUATAI B2602f	381,838	1,845	(383,683)	-	
HUATAI B2602g	353,622	1,697	(355,319)	-	
HUATAI B2602h	175,758	934	(176,692)	-	
HUATAI B2602i	209,515	1,515	(211,030)	-	
HUATAI B2603a	181,979	1,245	(183,224)	-	
HUATAI B2603b	281,212	2,083	(283,295)	-	
HUATAI B2603c	176,210	1,355	(177,565)	-	
HUATAI B2603d	218,468	1,656	(220,124)	-	
HUATAI B2603e	176,122	1,356	(177,478)	-	
HUATAI B2603f	211,378	1,673	(213,051)	-	
HUATAI B2603g	351,961	2,836	(354,797)	-	
HUATAI B2603h	353,020	3,354	(356,374)	-	
HUATAI B2603i	353,009	3,371	(356,380)	-	
HUATAI B2603j	353,020	3,394	(356,414)	-	
HUATAI B2604a	344,227	3,546	(347,773)	-	
HUATAI B2605a	353,597	5,148	(358,745)	-	
HUATAI B2605b	565,205	8,637	(573,842)	-	
HUATAI B2605c	282,538	4,348	(286,886)	-	
HUATAI B2605d	564,758	9,146	(573,904)	-	
HUATAI B2606a	455,751	8,318	(464,069)	-	
HUATAI B2606b	140,946	2,494	(143,440)	-	
HUATAI B2606c	387,395	7,045	(394,440)	-	
HUATAI B2606d	387,350	7,083	(394,433)	-	

名稱	2026 年 1 月 1 日	增加	減少	2026 年 6 月 30 日
	賬面價值 等值人民幣			賬面價值 等值人民幣
HUATAI B2612a	563,360	11,626	(17,674)	557,312
HUATAI B2612b	388,440	11,099	(20,239)	379,300
HUATAI B2612c	560,076	8,459	(21,574)	546,961
HUATAI B2607a	-	104,179	-	104,179
HUATAI B2607b	-	347,257	-	347,257
HUATAI B2607c	-	381,983	-	381,983
HUATAI B2607d	-	138,796	-	138,796
HUATAI B2607e	-	583,509	-	583,509
HUATAI B2607f	-	138,658	-	138,658
HUATAI B2607g	-	416,119	-	416,119
HUATAI B2607h	-	692,905	-	692,905
HUATAI B2607i	-	207,894	-	207,894
HUATAI B2608a	-	692,905	-	692,905
HUATAI B2608b	-	207,182	-	207,182
HUATAI B2609a	-	518,007	-	518,007
HUATAI B2609b	-	345,268	-	345,268
HUATAI B2609c	-	345,268	-	345,268
HUATAI B2609d	-	683,663	-	683,663
HUATAI B2609e	-	587,094	-	587,094
HUATAI B2609f	-	148,897	-	148,897
HUATAI B2609g	-	158,572	-	158,572
HUATAI B2610a	-	501,606	-	501,606
HUATAI B2610b	-	411,904	-	411,904
HUATAI B2610c	-	270,379	-	270,379
HUATAI B2610d	-	693,365	-	693,365
HUATAI B2610e	-	270,348	-	270,348
HUATAI B2610f	-	693,365	-	693,365
HUATAI B2611	-	138,144	-	138,144
HUATAI B2612d	-	552,348	-	552,348
HUATAI B2612e	-	140,226	(969)	139,257
HUATAI B2612f	-	138,903	-	138,903
HUATAI B2701a	-	346,872	-	346,872
HUATAI B2701b	-	101,004	-	101,004
HUATAI B2701c	-	252,384	-	252,384
HUATAI B2701d	-	88,052	-	88,052
HUATAI B2701e	-	692,760	-	692,760
HUATAI B2701f	-	640,000	-	640,000
HUATAI B2701g	-	334,393	-	334,393
HUATAI B2702	-	175,405	-	175,405
收益憑證 ⁽¹⁾	6,243,765	3,175,527	(7,382,184)	2,037,108
總計	60,329,377	30,256,895	(41,442,650)	49,143,622

2025 年 12 月 31 日

名稱	面值	起息日	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
24 華泰 S1	人民幣 2,000,000	18/10/2024	18/3/2025	人民幣 2,000,000	1.96%
24 華泰 S2	人民幣 4,800,000	13/11/2024	13/5/2025	人民幣 4,800,000	1.90%
24 華泰 S3	人民幣 1,000,000	13/11/2024	13/11/2025	人民幣 1,000,000	1.92%
24 華泰 S4	人民幣 6,000,000	10/12/2024	10/6/2025	人民幣 6,000,000	1.75%
24 華泰 S6	人民幣 3,000,000	24/12/2024	24/8/2025	人民幣 3,000,000	1.67%
25 華泰 S1	人民幣 3,200,000	8/1/2025	16/10/2025	人民幣 3,200,000	1.60%
25 華泰 S2	人民幣 5,000,000	15/4/2025	15/10/2025	人民幣 5,000,000	1.78%
25 華泰 S3	人民幣 3,000,000	23/4/2025	23/3/2026	人民幣 3,000,000	1.77%
25 華泰 S3(續發)	人民幣 1,000,000	23/4/2025	23/3/2026	人民幣 1,000,000	1.77%
25 華泰 S4	人民幣 5,000,000	23/7/2025	23/7/2026	人民幣 5,000,000	1.64%
25 華泰 S5	人民幣 5,000,000	28/7/2025	28/6/2026	人民幣 5,000,000	1.72%
25 華泰 S5(續發)	人民幣 1,300,000	28/7/2025	28/6/2026	人民幣 1,300,000	1.72%
25 華泰 S6	人民幣 5,000,000	5/8/2025	5/3/2026	人民幣 5,000,000	1.63%
25 華泰 S7	人民幣 2,500,000	7/8/2025	7/11/2025	人民幣 2,500,000	1.56%
25 華泰 S8	人民幣 2,500,000	7/8/2025	7/7/2026	人民幣 2,500,000	1.65%
25 華泰 S8(續發)	人民幣 5,000,000	7/8/2025	7/7/2026	人民幣 5,000,000	1.65%
25 華泰 S9	人民幣 3,500,000	19/8/2025	19/2/2026	人民幣 3,500,000	1.72%
25 華 S10	人民幣 1,200,000	19/8/2025	19/8/2026	人民幣 1,200,000	1.70%
25 華泰 D1	人民幣 3,000,000	12/9/2025	12/5/2026	人民幣 3,000,000	1.76%
25 華泰 D2	人民幣 2,000,000	9/10/2025	9/6/2026	人民幣 2,000,000	1.80%
25 華 S11	人民幣 5,000,000	23/12/2025	23/12/2026	人民幣 5,000,000	1.71%
HUATAI B2601a	美元 20,000	23/10/2025	22/1/2026	美元 20,000	4.26%
HUATAI B2601b	美元 30,000	23/10/2025	27/1/2026	美元 30,000	4.26%
HUATAI B2601c	美元 80,000	23/10/2025	27/1/2026	美元 80,000	4.28%
HUATAI B2602a	美元 50,000	4/11/2025	3/2/2026	美元 50,000	4.23%
HUATAI B2602b	美元 50,000	4/11/2025	4/2/2026	美元 50,000	4.23%
HUATAI B2602c	美元 50,000	10/11/2025	10/2/2026	美元 50,000	4.23%
HUATAI B2602d	美元 50,000	10/11/2025	11/2/2026	美元 50,000	4.23%
HUATAI B2602e	美元 30,000	19/8/2025	12/2/2026	美元 30,000	0.00%
HUATAI B2602f	美元 54,000	12/11/2025	12/2/2026	美元 54,000	4.26%
HUATAI B2602g	美元 50,000	10/11/2025	12/2/2026	美元 50,000	4.23%
HUATAI B2602h	美元 25,000	13/8/2025	13/2/2026	美元 25,000	4.55%
HUATAI B2602i	美元 30,000	27/8/2025	27/2/2026	美元 30,000	0.00%
HUATAI B2603a	美元 25,800	2/12/2025	3/3/2026	美元 25,800	4.17%
HUATAI B2603b	美元 40,000	27/8/2025	4/3/2026	美元 40,000	4.43%
HUATAI B2603c	美元 25,000	9/12/2025	10/3/2026	美元 25,000	4.21%
HUATAI B2603d	美元 31,000	9/12/2025	10/3/2026	美元 31,000	4.15%
HUATAI B2603e	美元 25,000	12/12/2025	11/3/2026	美元 25,000	4.15%
HUATAI B2603f	美元 30,000	12/12/2025	12/3/2026	美元 30,000	4.21%
HUATAI B2603g	美元 50,000	16/12/2025	17/3/2026	美元 50,000	4.00%
HUATAI B2603h	美元 50,000	25/11/2025	25/3/2026	美元 50,000	4.28%
HUATAI B2603i	美元 50,000	25/11/2025	26/3/2026	美元 50,000	4.25%
HUATAI B2603j	美元 50,000	25/11/2025	26/3/2026	美元 50,000	4.28%
HUATAI B2604a	港幣 385,000	22/10/2025	22/4/2026	港幣 385,000	0.00%
HUATAI B2605a	美元 50,000	10/11/2025	12/5/2026	美元 50,000	4.18%
HUATAI B2605b	美元 80,000	18/11/2025	19/5/2026	美元 80,000	SOFR Compounded Index + 0.43%
HUATAI B2605c	美元 40,000	20/11/2025	20/5/2026	美元 40,000	SOFR Compounded Index + 0.43%

名稱	面值	起息日	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
HUATAI B2605d	美元 80,000	25/11/2025	27/5/2026	美元 80,000	SOFR Compounded Index + 0.44%
HUATAI B2606a	美元 66,000	3/12/2025	3/6/2026	美元 66,000	0.00%
HUATAI B2606b	美元 20,000	10/12/2025	10/6/2026	美元 20,000	4.15%
HUATAI B2606c	美元 55,000	15/12/2025	10/6/2026	美元 55,000	SOFR Compounded Index + 0.53%
HUATAI B2606d	美元 55,000	16/12/2025	11/6/2026	美元 55,000	SOFR Compounded Index + 0.53%
HUATAI B2612a	美元 80,000	17/12/2025	10/12/2026	美元 80,000	SOFR Compounded Index + 0.57%
HUATAI B2612b	港幣 430,000	29/12/2025	17/12/2026	港幣 430,000	3.09%
HUATAI B2612c	港幣 620,000	29/12/2025	18/12/2026	港幣 620,000	3.09%
收益憑證 (1)	人民幣 6,222,520	註釋 (1)	註釋 (1)	人民幣 6,222,520	註釋 (1)

名稱	2025 年 1 月 1 日 賬面價值	增加	減少	2025 年 12 月 31 日 賬面價值
	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣
24 華泰 S1	2,008,009	8,207	(2,016,216)	-
24 華泰 S2	4,812,160	33,066	(4,845,226)	-
24 華泰 S3	1,002,560	16,640	(1,019,200)	-
24 華泰 S4	6,006,210	46,146	(6,052,356)	-
24 華泰 S6	3,001,077	32,277	(3,033,354)	-
25 華泰 S1	-	3,239,418	(3,239,418)	-
25 華泰 S2	-	5,044,620	(5,044,620)	-
25 華泰 S3	-	3,036,580	-	3,036,580
25 華泰 S3(續發)	-	1,012,292	-	1,012,292
25 華泰 S4	-	5,036,151	-	5,036,151
25 華泰 S5	-	5,036,758	-	5,036,758
25 華泰 S5(續發)	-	1,309,627	-	1,309,627
25 華泰 S6	-	5,033,082	-	5,033,082
25 華泰 S7	-	2,509,830	(2,509,830)	-
25 華泰 S8	-	2,516,522	-	2,516,522
25 華泰 S8(續發)	-	5,033,229	-	5,033,229
25 華泰 S9	-	3,522,170	-	3,522,170
25 華 S10	-	1,207,513	-	1,207,513
25 華泰 D1	-	3,015,987	-	3,015,987
25 華泰 D2	-	2,008,300	-	2,008,300
25 華 S11	-	5,000,319	-	5,000,319
HUATAI B2601a	-	141,754	-	141,754
HUATAI B2601b	-	212,631	-	212,631
HUATAI B2601c	-	567,037	-	567,037
HUATAI B2602a	-	353,869	-	353,869
HUATAI B2602b	-	353,869	-	353,869
HUATAI B2602c	-	353,622	-	353,622
HUATAI B2602d	-	353,622	-	353,622
HUATAI B2602e	-	209,923	-	209,923

名稱	2025 年 1 月 1 日		2025 年 12 月 31 日	
	賬面價值	增加	減少	賬面價值
	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣
HUATAI B2602f	-	381,838	-	381,838
HUATAI B2602g	-	353,622	-	353,622
HUATAI B2602h	-	175,758	-	175,758
HUATAI B2602i	-	209,515	-	209,515
HUATAI B2603a	-	181,979	-	181,979
HUATAI B2603b	-	281,212	-	281,212
HUATAI B2603c	-	176,210	-	176,210
HUATAI B2603d	-	218,468	-	218,468
HUATAI B2603e	-	176,122	-	176,122
HUATAI B2603f	-	211,378	-	211,378
HUATAI B2603g	-	351,961	-	351,961
HUATAI B2603h	-	353,020	-	353,020
HUATAI B2603i	-	353,009	-	353,009
HUATAI B2603j	-	353,020	-	353,020
HUATAI B2604a	-	344,227	-	344,227
HUATAI B2605a	-	353,597	-	353,597
HUATAI B2605b	-	565,205	-	565,205
HUATAI B2605c	-	282,538	-	282,538
HUATAI B2605d	-	564,758	-	564,758
HUATAI B2606a	-	455,751	-	455,751
HUATAI B2606b	-	140,946	-	140,946
HUATAI B2606c	-	387,395	-	387,395
HUATAI B2606d	-	387,350	-	387,350
HUATAI B2612a	-	563,360	-	563,360
HUATAI B2612b	-	388,440	-	388,440
HUATAI B2612c	-	560,076	-	560,076
收益憑證 ⁽¹⁾	12,022,923	23,600,094	(29,379,252)	6,243,765
總計	28,852,939	88,615,910	(57,139,472)	60,329,377

(1) 截至 2026 年 6 月 30 日止六個月，本公司已發行 36 期收益憑證分類為到期期限一年內的短期債務工具，利率範圍為 1.30% - 1.83%。一年以上到期的收益憑證已分類至長期債券，詳見附註 46(於 2025 年度，本公司已發行 137 期收益憑證分類為到期期限一年內的短期債務工具，利率範圍為 1.55% - 2.05%)。

40 拆入資金

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
銀行同業拆借	37,463,269	36,052,947
轉融通業務拆借	1,508,488	1,082,020
總計	38,971,757	37,134,967

於 2026 年 6 月 30 日，銀行同業拆借資金無擔保，年利率 1.30% - 3.96%，到期日為 283 天以內 (2025 年 12 月 31 日，銀行同業拆借資金無擔保，年利率 1.30% - 4.00%，到期日為 173 天以內) 融入資金。本集團向中國證券金融股份有限公司拆入資金由本集團持有的證券及保證金擔保，年利率 1.68-1.90%，154 天內到期 (於 2025 年 12 月 31 日：向中國證券金融股份有限公司拆入資金被擔保，年利率 1.82%，146 天內到期)。

41 應付經紀客戶賬款

流动

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
客戶經紀業務保證金	295,486,121	214,764,655
客戶融資融券保證金	39,537,657	26,145,771
總計	335,023,778	240,910,426

應付經紀客戶賬款指已收及應償還經紀客戶款項，主要為本集團持有並存於銀行及清算所。應付經紀客戶賬款按現行利率計息。

大部分應付賬款結餘須於要求時償還，惟若干應付經紀客戶之賬款就客戶於正常業務過程 (如融資融券交易) 中進行融資交易活動收取客戶之款項除外。僅有超出規定保證金及抵押現金之金額須於要求時償還。

鑒於該等業務之性質，本公司董事認為賬齡分析並無進一步意義，因此並未披露賬齡分析。

42 其他應付款項及應計費用

非流動

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
租賃負債		
1 至 2 年 (含 2 年)	277,531	299,145
2 至 5 年 (含 5 年)	202,451	270,432
5 年以上	29,356	32,907
總計	509,338	602,484

本集團的租賃物主要是用於經營的土地及樓宇。大多數合約租賃期為 1 年至 5 年。

(1) 截至 2026 年 6 月 30 日止六個月，短期租賃和低值租賃相關的費用為人民幣 18 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止六個月：人民幣 25 百萬元) 計入當期損益。

(2) 截至 2026 年 6 月 30 日，本集團已簽署但尚未開始租賃之租賃合約預計未來年度現金流不重大。

流動

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
應付交易款項	126,361,446	91,600,769
應付經紀，交易商及結算所	9,009,592	9,104,084
應付開放式基金款	2,615,775	5,016,231
應付其他稅項	439,631	601,936
限制性回購義務	7,102	7,102
租賃負債	487,139	409,777
應付佣金及手續費	122,667	104,135
期貨風險準備金	302,258	286,834
應付外包服務費	132,221	131,908
應付證券投資者保護基金款項	82,322	64,931
代理承銷證券款	146,813	59,892
應付股利	3,623,842	13,097
預計負債 ⁽¹⁾	678,089	693,794
應付永續債利息	1,181,270	509,930
其他 ⁽²⁾	1,295,865	1,311,292
總計	146,486,032	109,915,712

(1) 預計負債餘額主要為未決訴訟應計準備金人民幣 675 百萬元 (附註 55)。

(2) 其他結餘主要指應付經紀人款項及一般業務過程中產生的其他應付款項。

43 賣出回購金融資產款

(1) 按抵押品類型分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
債務證券	173,638,312	141,066,211
權益證券	10,310,990	7,090,311
總計	183,949,302	148,156,522

於 2026 年 6 月 30 日，本集團賣出回購金融資產款的質押抵押品價值為人民幣 215,537 百萬元 (於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 187,866 百萬元)。

(2) 按市場分析：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
上海證券交易所	33,431,163	27,138,152
深圳證券交易所	15,016,123	14,515,745
銀行同業市場	134,469,737	106,502,625
其他市場	1,032,279	-
總計	183,949,302	148,156,522

44 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

非流動

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	5,296,348	3,051,669
總計	5,296,348	3,051,669

流動

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
持作交易金融負債	27,673,284	25,031,028
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	17,775,007	8,339,221
總計	45,448,291	33,370,249

在簡明合併財務報表中，由於本集團有義務於結構化主體到期日按照賬面淨值及相關合併資產管理計劃或私募基金的有關條款向其他投資者或有限合夥人進行支付，本集團將主要投資於活躍市場的上市股權投資及非上市股權投資的資產管理計劃或私募股權基金合併所產生的金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

在簡明合併財務報表中，由於收益憑證的主合約包含嵌入式衍生工具，本集團指定某些收益憑證以公允價值計量且其變動計入當期損益。

在簡明合併財務報表中，債券由本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益，因為該指定可以顯著減少會計錯配。

2026年2月10日，本公司發行零息可轉換債券，本金總額為100億港元，可轉換為本公司的H股。債券已在維也納證券交易所運營的Vienna MTF上市。除已提前贖回、購回並登出或轉換的情況外，並受限於常規的限制期，該債券可於2026年2月11日或之後至2027年2月8日前10個工作日的期間內隨時進行轉換。在轉換期內的任何時間，債券持有人均有權按現行轉換價格將其持有的全部或部分債券轉換為H股。現行轉換價格根據債券條款，在發生若干事件時作出調整，包括股份的合併、拆分或重新分類、利潤或儲備資本化、資本分派、以供股方式發行股份或以低於當時每H股市價95%的價格發行期權，以及其他若干攤薄事件；此外，現行轉換價格亦會就H股所宣派的所有股息，以及公司發生控制權變更時，按照債券條款作出相應調整。假設債券按初始轉換價格每股H股19.70港元悉數轉換，該等債券可轉換為約507,614,213股H股。若該等債券未被轉換或贖回，則將於2027年2月8日按面值予以贖回。

在簡明合併財務報表中，由於可轉換債券中嵌入的轉換權允許以固定金額的外幣換取集團固定數量的普通股，而非以集團功能貨幣進行結算，因此不滿足“固定換固定”條件。該轉換權不屬於權益工具，而屬於以公允價值計量且其變動計入損益的嵌入式衍生工具。基於此，本集團將可轉換債券指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債。

於2026年6月30日，本集團因自身信用風險導致的指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動不重大（於2025年12月31日：不重大）。

45 一年內到期的長期債券

2026年6月30日

名稱	面值	起息日	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
21 華泰 C1	人民幣 9,000,000	29/1/2021	29/1/2026	人民幣 9,000,000	4.50%
21 華泰 G4	人民幣 6,000,000	17/5/2021	17/5/2026	人民幣 6,000,000	3.71%
21 華泰 G6	人民幣 2,000,000	24/5/2021	24/5/2026	人民幣 2,000,000	3.63%
23 華泰 G4	人民幣 4,500,000	6/2/2023	6/2/2026	人民幣 4,500,000	3.23%
23 華泰 G6	人民幣 1,500,000	27/2/2023	27/2/2026	人民幣 1,500,000	3.14%
23 華泰 10	人民幣 2,000,000	24/8/2023	24/8/2026	人民幣 2,000,000	2.64%
23 華泰 11	人民幣 2,500,000	21/9/2023	21/9/2026	人民幣 2,500,000	2.89%
23 華泰 15	人民幣 1,000,000	6/11/2023	6/8/2026	人民幣 1,000,000	2.83%
23 華泰 F2	人民幣 2,800,000	27/11/2023	27/11/2026	人民幣 2,800,000	3.07%
23 華泰 F4	人民幣 3,600,000	15/12/2023	15/12/2026	人民幣 3,600,000	3.08%
25 華泰 G1	人民幣 1,800,000	5/2/2025	5/4/2026	人民幣 1,800,000	1.85%
25 華泰 G3	人民幣 3,000,000	27/2/2025	27/2/2027	人民幣 3,000,000	2.05%
25 華泰 G3(續發)	人民幣 5,000,000	27/2/2025	27/2/2027	人民幣 5,000,000	2.05%
25 華泰 G5	人民幣 2,000,000	6/3/2025	6/6/2026	人民幣 2,000,000	2.05%
25 華泰 G7	人民幣 5,000,000	17/3/2025	17/4/2026	人民幣 5,000,000	2.03%
25 華泰 G8	人民幣 3,600,000	24/3/2025	24/8/2026	人民幣 3,600,000	2.02%
25 華泰 F1	人民幣 2,600,000	8/9/2025	8/4/2027	人民幣 2,600,000	1.92%
25 華泰 F2	人民幣 1,000,000	12/9/2025	12/4/2027	人民幣 1,000,000	1.95%
25 華泰 F3	人民幣 1,400,000	9/10/2025	9/5/2027	人民幣 1,400,000	1.95%
26 華泰 F1	人民幣 6,000,000	12/1/2026	27/1/2027	人民幣 6,000,000	1.77%
26 華泰 F2	人民幣 5,500,000	15/1/2026	15/6/2027	人民幣 5,500,000	1.95%
26 華泰 F4	人民幣 7,000,000	23/1/2026	23/3/2027	人民幣 7,000,000	1.85%
26 華泰 F5	人民幣 500,000	29/1/2026	23/2/2027	人民幣 500,000	1.73%
HUATAI B2604	美元 500,000	9/4/2021	9/4/2026	美元 500,000	2.00%
HUATAI B2608	美元 400,000	9/8/2023	9/8/2026	美元 400,000	5.25%
HUATAI B2611	美元 800,000	29/11/2023	29/11/2026	美元 800,000	SOFR Compounded Index + 0.9%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 35,240,000	註釋(1)	註釋(1)	人民幣 35,240,000	註釋(1)

名稱	2026 年 1 月 1 日	增加	減少	2026 年 6 月 30 日
	賬面價值			賬面價值
	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣
21 華泰 C1	9,374,371	30,629	(9,405,000)	-
21 華泰 G4	6,138,351	84,249	(6,222,600)	-
21 華泰 G6	2,043,747	28,853	(2,072,600)	-
23 華泰 G4	4,630,976	14,374	(4,645,350)	-
23 華泰 G6	1,539,487	7,613	(1,547,100)	-
23 華泰 10	2,018,437	26,631	-	2,045,068
23 華泰 11	2,519,747	36,348	-	2,556,095
23 華泰 15	1,004,264	14,185	-	1,018,449
23 華泰 F2	2,808,118	42,980	-	2,851,098
23 華泰 F4	3,603,976	56,011	-	3,659,987
25 華泰 G1	1,829,978	8,704	(1,838,682)	-
25 華泰 G3	-	3,081,534	(61,500)	3,020,034
25 華泰 G3(續發)	-	5,143,648	(102,500)	5,041,148
25 華泰 G5	2,033,319	18,015	(2,051,334)	-
25 華泰 G7	5,079,242	30,878	(5,110,120)	-
25 華泰 G8	3,655,422	37,042	(72,720)	3,619,744
25 華泰 F1	-	2,639,601	-	2,639,601
25 華泰 F2	-	1,015,260	-	1,015,260
25 華泰 F3	-	1,419,341	-	1,419,341
26 華泰 F1	-	6,046,636	-	6,046,636
26 華泰 F2	-	5,545,841	-	5,545,841
26 華泰 F4	-	7,052,597	-	7,052,597
26 華泰 F5	-	503,359	-	503,359
HUATAI B2604	3,530,967	18,474	(3,549,441)	-
HUATAI B2608	2,868,062	70,927	(157,429)	2,781,560
HUATAI B2611	5,646,968	125,299	(298,687)	5,473,580
收益憑證 ⁽¹⁾	22,740,841	14,080,515	(1,096,877)	35,724,479
總計	83,066,273	47,179,544	(38,231,940)	92,013,877

2025 年 12 月 31 日

名稱	面值	起息日	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
20 華泰 G3	人民幣 3,500,000	29/4/2020	29/4/2025	人民幣 3,500,000	2.90%
20 華泰 G4	人民幣 3,000,000	21/5/2020	21/5/2025	人民幣 3,000,000	3.20%
20 華泰 C1	人民幣 5,000,000	13/11/2020	13/11/2025	人民幣 5,000,000	4.48%
21 華泰 C1	人民幣 9,000,000	29/1/2021	29/1/2026	人民幣 9,000,000	4.50%
21 華泰 G4	人民幣 6,000,000	17/5/2021	17/5/2026	人民幣 6,000,000	3.71%
21 華泰 G6	人民幣 2,000,000	24/5/2021	24/5/2026	人民幣 2,000,000	3.63%
22 華泰 G1	人民幣 5,000,000	14/2/2022	14/2/2025	人民幣 5,000,000	2.79%
22 華泰 G4	人民幣 2,000,000	5/9/2022	5/9/2025	人民幣 2,000,000	2.52%
22 華泰 G5	人民幣 3,000,000	13/9/2022	13/9/2025	人民幣 3,000,000	2.50%
22 華泰 10	人民幣 2,000,000	12/12/2022	12/12/2025	人民幣 2,000,000	3.35%
23 華泰 G1	人民幣 4,000,000	10/1/2023	10/1/2025	人民幣 4,000,000	2.92%
23 華泰 G2	人民幣 800,000	16/1/2023	16/1/2025	人民幣 800,000	3.00%
23 華泰 G4	人民幣 4,500,000	6/2/2023	6/2/2026	人民幣 4,500,000	3.23%
23 華泰 G6	人民幣 1,500,000	27/2/2023	27/2/2026	人民幣 1,500,000	3.14%
23 華泰 G8	人民幣 1,700,000	10/5/2023	10/7/2025	人民幣 1,700,000	2.82%
23 華泰 10	人民幣 2,000,000	24/8/2023	24/8/2026	人民幣 2,000,000	2.64%
23 華泰 11	人民幣 2,500,000	21/9/2023	21/9/2026	人民幣 2,500,000	2.89%
23 華泰 13	人民幣 1,000,000	16/10/2023	16/10/2025	人民幣 1,000,000	2.80%
23 華泰 15	人民幣 1,000,000	6/11/2023	6/8/2026	人民幣 1,000,000	2.83%
23 華泰 F2	人民幣 2,800,000	27/11/2023	27/11/2026	人民幣 2,800,000	3.07%
23 華泰 F4	人民幣 3,600,000	15/12/2023	15/12/2026	人民幣 3,600,000	3.08%
25 華泰 G1	人民幣 1,800,000	5/2/2025	5/4/2026	人民幣 1,800,000	1.85%
25 華泰 G5	人民幣 2,000,000	6/3/2025	6/6/2026	人民幣 2,000,000	2.05%
25 華泰 G7	人民幣 5,000,000	17/3/2025	17/4/2026	人民幣 5,000,000	2.03%
25 華泰 G8	人民幣 3,600,000	24/3/2025	24/8/2026	人民幣 3,600,000	2.02%
HUATAI B2604	美元 500,000	9/4/2021	9/4/2026	美元 500,000	2.00%
HUATAI B2503	美元 1,000,000	3/3/2022	3/3/2025	美元 1,000,000	2.38%
HUATAI B2509	人民幣 3,025,000	14/9/2022	14/9/2025	人民幣 3,025,000	2.85%
HUATAI B2608	美元 400,000	9/8/2023	9/8/2026	美元 400,000	5.25%
HUATAI B2611	美元 800,000	29/11/2023	29/11/2026	美元 800,000	SOFR Compounded Index + 0.9%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 22,500,000	註釋 (1)	註釋 (1)	人民幣 22,500,000	註釋 (1)

名稱	2025 年 1 月 1 日	增加	減少	2025 年 12 月 31 日
	賬面價值 等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
20 華泰 G3	3,568,003	33,497	(3,601,500)	-
20 華泰 G4	3,058,606	37,394	(3,096,000)	-
20 華泰 C1	5,029,184	194,816	(5,224,000)	-
21 華泰 C1	-	9,779,371	(405,000)	9,374,371
21 華泰 G4	-	6,360,952	(222,601)	6,138,351
21 華泰 G6	-	2,116,347	(72,600)	2,043,747
22 華泰 G1	5,122,256	17,244	(5,139,500)	-
22 華泰 G4	2,015,855	34,537	(2,050,392)	-
22 華泰 G5	3,021,831	53,135	(3,074,966)	-
22 華泰 10	2,003,097	63,903	(2,067,000)	-
23 華泰 G1	4,114,609	2,191	(4,116,800)	-
23 華泰 G2	823,152	848	(824,000)	-
23 華泰 G4	-	4,776,326	(145,350)	4,630,976
23 華泰 G6	-	1,586,587	(47,100)	1,539,487
23 華泰 G8	1,730,847	24,050	(1,754,897)	-
23 華泰 10	-	2,071,237	(52,800)	2,018,437
23 華泰 11	-	2,591,997	(72,250)	2,519,747
23 華泰 13	1,005,674	22,305	(1,027,979)	-
23 華泰 15	-	1,032,564	(28,300)	1,004,264
23 華泰 F2	-	2,894,078	(85,960)	2,808,118
23 華泰 F4	-	3,714,856	(110,880)	3,603,976
25 華泰 G1	-	1,829,978	-	1,829,978
25 華泰 G5	-	2,033,319	-	2,033,319
25 華泰 G7	-	5,079,242	-	5,079,242
25 華泰 G8	-	3,655,422	-	3,655,422
HUATAI B2604	-	3,683,495	(152,528)	3,530,967
HUATAI B2503	7,245,831	30,432	(7,276,263)	-
HUATAI B2509	3,048,491	64,761	(3,113,252)	-
HUATAI B2608	-	3,083,935	(215,873)	2,868,062
HUATAI B2611	-	6,075,289	(428,321)	5,646,968
收益憑證 ⁽¹⁾	-	24,970,373	(2,229,532)	22,740,841
總計	41,787,436	87,914,481	(46,635,644)	83,066,273

(1) 於 2026 年 6 月 30 日，共 13 期分類為長期債券的收益憑證將在一年內兌付 (於 2025 年 12 月 31 日：9 期)。

46 長期債券

2026 年 6 月 30 日

名稱	面值	起息日	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
21 華泰 12	人民幣 2,700,000	7/9/2021	7/9/2031	人民幣 2,700,000	3.78%
21 華泰 14	人民幣 3,400,000	18/10/2021	18/10/2031	人民幣 3,400,000	3.99%
21 華泰 16	人民幣 1,100,000	25/10/2021	25/10/2031	人民幣 1,100,000	3.94%
22 華泰 G7	人民幣 1,400,000	21/11/2022	21/11/2027	人民幣 1,400,000	3.18%
22 華泰 11	人民幣 500,000	12/12/2022	12/12/2027	人民幣 500,000	3.49%
23 華泰 G3	人民幣 2,000,000	16/1/2023	16/1/2028	人民幣 2,000,000	3.48%
23 華泰 G5	人民幣 4,000,000	13/2/2023	13/2/2028	人民幣 4,000,000	3.39%
23 華泰 G7	人民幣 2,200,000	27/2/2023	27/2/2028	人民幣 2,200,000	3.36%
23 華泰 G9(續發)	人民幣 5,100,000	10/5/2023	10/5/2028	人民幣 5,100,000	3.07%
23 華泰 G9	人民幣 700,000	10/5/2023	10/5/2028	人民幣 700,000	3.07%
23 華泰 14	人民幣 1,600,000	16/10/2023	16/10/2033	人民幣 1,600,000	3.35%
23 華泰 16	人民幣 2,500,000	6/11/2023	6/11/2033	人民幣 2,500,000	3.30%
25 華泰 G3	人民幣 3,000,000	27/2/2025	27/2/2027	人民幣 3,000,000	2.05%
25 華泰 G3(續發)	人民幣 5,000,000	27/2/2025	27/2/2027	人民幣 5,000,000	2.05%
25 華泰 G4	人民幣 1,900,000	27/2/2025	27/2/2028	人民幣 1,900,000	2.05%
25 華泰 G6	人民幣 2,700,000	6/3/2025	6/9/2027	人民幣 2,700,000	2.05%
25 華泰 G6(續發)	人民幣 6,000,000	6/3/2025	6/9/2027	人民幣 6,000,000	2.05%
25 華泰 F1	人民幣 2,600,000	8/9/2025	8/4/2027	人民幣 2,600,000	1.92%
25 華泰 F2	人民幣 1,000,000	12/9/2025	12/4/2027	人民幣 1,000,000	1.95%
25 華泰 G9	人民幣 4,000,000	18/9/2025	18/9/2027	人民幣 4,000,000	1.91%
25 華泰 F3	人民幣 1,400,000	9/10/2025	9/5/2027	人民幣 1,400,000	1.95%
25 華泰 12	人民幣 1,000,000	13/10/2025	13/8/2030	人民幣 1,000,000	2.20%
25 華泰 11	人民幣 6,300,000	13/10/2025	13/10/2028	人民幣 6,300,000	2.06%
25 華泰 14	人民幣 2,000,000	16/10/2025	16/9/2030	人民幣 2,000,000	2.20%
25 華泰 13	人民幣 2,000,000	16/10/2025	16/11/2028	人民幣 2,000,000	2.02%
25 華泰 15	人民幣 3,200,000	7/11/2025	7/12/2028	人民幣 3,200,000	1.85%
25 華泰 16	人民幣 1,700,000	7/11/2025	7/10/2030	人民幣 1,700,000	2.00%
25 華泰 17	人民幣 2,830,000	24/11/2025	24/11/2028	人民幣 2,830,000	1.88%
25 華泰 18	人民幣 870,000	24/11/2025	24/11/2030	人民幣 870,000	1.99%
26 華泰 F1	人民幣 6,000,000	12/1/2026	27/1/2027	人民幣 6,000,000	1.77%
26 華泰 F2	人民幣 5,500,000	15/1/2026	15/6/2027	人民幣 5,500,000	1.95%
26 華泰 F3	人民幣 6,000,000	20/1/2026	20/8/2027	人民幣 6,000,000	1.92%
26 華泰 C1	人民幣 4,000,000	21/1/2026	21/1/2029	人民幣 4,000,000	1.99%
26 華泰 C2	人民幣 3,500,000	21/1/2026	11/1/2031	人民幣 3,500,000	2.20%
26 華泰 F4	人民幣 7,000,000	23/1/2026	23/3/2027	人民幣 7,000,000	1.85%
26 華泰 F5	人民幣 500,000	29/1/2026	23/2/2027	人民幣 500,000	1.73%
26 華泰 G1	人民幣 4,000,000	9/2/2026	9/2/2029	人民幣 4,000,000	1.85%
26 華泰 G3	人民幣 1,900,000	24/6/2026	24/6/2028	人民幣 1,900,000	1.60%
26 華泰 G4	人民幣 6,100,000	24/6/2026	24/6/2029	人民幣 6,100,000	1.68%
26 華泰 F7	人民幣 6,000,000	29/6/2026	22/7/2027	人民幣 6,000,000	1.58%
華泰 KC01	人民幣 700,000	13/5/2025	13/5/2028	人民幣 700,000	1.71%
25 華泰 C1	人民幣 1,200,000	15/8/2025	15/8/2030	人民幣 1,200,000	2.13%
25 華泰 C2	人民幣 2,000,000	10/9/2025	10/9/2030	人民幣 2,000,000	2.19%
25 華泰 C3	人民幣 1,000,000	22/9/2025	22/9/2030	人民幣 1,000,000	2.24%
25 華泰 C4	人民幣 4,100,000	14/10/2025	14/10/2028	人民幣 4,100,000	2.26%

名稱	面值	起息日	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
25 華泰 C5	人民幣 900,000	14/10/2025	14/10/2030	人民幣 900,000	2.38%
25 華泰 C6	人民幣 1,500,000	11/11/2025	11/11/2028	人民幣 1,500,000	2.03%
25 華泰 C7	人民幣 1,100,000	11/11/2025	11/11/2030	人民幣 1,100,000	2.20%
25 華泰 STIB01A	人民幣 300,000	22/12/2025	22/12/2028	人民幣 300,000	1.76%
25 華泰 STIB01B	人民幣 700,000	22/12/2025	22/12/2030	人民幣 700,000	1.85%
HUATAI B2809a	港幣 2,000,000	22/9/2025	22/9/2028	港幣 2,000,000	3.00%
HUATAI B2809b	人民幣 1,700,000	22/9/2025	22/9/2028	人民幣 1,700,000	3.09%
HUATAI B2809c	美元 500,000	25/9/2025	25/9/2028	美元 500,000	SOFR Compounded Index + 0.57%
HUATAI B2802a	人民幣 2,100,000	2/2/2026	2/2/2028	人民幣 2,100,000	1.90%
HUATAI B2802b	港幣 3,100,000	2/2/2026	2/2/2028	港幣 3,100,000	2.95%
收益憑證 ⁽¹⁾	-	註釋 (1)	註釋 (1)	-	註釋 (1)

名稱	2026 年 1 月 1 日 賬面價值	增加	減少	2026 年 6 月 30 日 賬面價值
	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣
21 華泰 12	2,731,186	51,120	-	2,782,306
21 華泰 14	3,427,273	67,864	-	3,495,137
21 華泰 16	1,107,896	21,681	-	1,129,577
22 華泰 G7	1,404,831	22,290	-	1,427,121
22 華泰 11	500,777	8,765	-	509,542
23 華泰 G3	2,066,260	34,929	(69,600)	2,031,589
23 華泰 G5	4,118,535	68,013	(135,600)	4,050,948
23 華泰 G7	2,261,524	37,076	(73,920)	2,224,680
23 華泰 G9(續發)	5,329,180	53,934	(156,570)	5,226,544
23 華泰 G9	713,629	10,781	(21,490)	702,920
23 華泰 14	1,610,569	26,838	-	1,637,407
23 華泰 16	2,512,183	41,274	-	2,553,457
25 華泰 G3	3,050,159	-	(3,050,159)	-
25 華泰 G3(續發)	5,096,786	-	(5,096,786)	-
25 華泰 G4	1,931,545	19,736	(38,950)	1,912,331
25 華泰 G6	2,744,050	28,236	(55,350)	2,716,936
25 華泰 G6(續發)	6,116,412	57,615	(123,000)	6,051,027
25 華泰 F1	2,614,088	-	(2,614,088)	-
25 華泰 F2	1,005,295	-	(1,005,295)	-
25 華泰 G9	4,018,384	39,202	-	4,057,586
25 華泰 F3	1,405,393	-	(1,405,393)	-
25 華泰 12	1,003,817	11,995	-	1,015,812
25 華泰 11	6,324,216	65,513	-	6,389,729
25 華泰 14	2,007,270	23,992	-	2,031,262
25 華泰 13	2,006,560	22,144	-	2,028,704
25 華泰 15	3,205,654	32,772	-	3,238,426
25 華泰 16	1,703,355	18,714	-	1,722,069
25 華泰 17	2,832,614	29,442	-	2,862,056
25 華泰 18	870,889	9,542	-	880,431
26 華泰 F1	-	6,046,636	(6,046,636)	-
26 華泰 F2	-	5,545,841	(5,545,841)	-
26 華泰 F3	-	6,047,350	-	6,047,350
26 華泰 C1	-	4,032,003	-	4,032,003

名稱	2026 年 1 月 1 日		2026 年 6 月 30 日	
	賬面價值	增加	減少	賬面價值
	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣
26 華泰 C2	-	3,531,074	-	3,531,074
26 華泰 F4	-	7,052,597	(7,052,597)	-
26 華泰 F5	-	503,359	(503,359)	-
26 華泰 G1	-	4,025,073	-	4,025,073
26 華泰 G3	-	1,898,630	-	1,898,630
26 華泰 G4	-	6,095,675	-	6,095,675
26 華泰 F7	-	5,994,327	-	5,994,327
華泰 KC01	707,101	6,087	(11,970)	701,218
25 華泰 C1	1,208,880	12,863	-	1,221,743
25 華泰 C2	2,011,708	22,083	-	2,033,791
25 華泰 C3	1,005,255	11,292	-	1,016,547
25 華泰 C4	4,116,760	46,870	-	4,163,630
25 華泰 C5	903,891	10,779	-	914,670
25 華泰 C6	1,503,462	15,345	-	1,518,807
25 華泰 C7	1,102,786	12,152	-	1,114,938
25 華泰 STIB01A	299,821	2,879	(2,648)	300,052
25 華泰 STIB01B	699,597	7,019	-	706,616
HUATAI B2809a	1,821,494	25,844	(95,756)	1,751,582
HUATAI B2809b	1,714,592	16,017	(21,637)	1,708,972
HUATAI B2809c	3,508,345	116,259	(223,700)	3,400,904
HUATAI B2802a	-	2,116,403	-	2,116,403
HUATAI B2802b	-	2,725,169	-	2,725,169
收益憑證 ⁽¹⁾	3,701,504	-	(3,701,504)	-
總計	100,025,526	56,723,094	(37,051,849)	119,696,771

2025 年 12 月 31 日

名稱	面值	起息日	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
21 華泰 C1	人民幣 9,000,000	29/1/2021	29/1/2026	人民幣 9,000,000	4.50%
21 華泰 G4	人民幣 6,000,000	17/5/2021	17/5/2026	人民幣 6,000,000	3.71%
21 華泰 G6	人民幣 2,000,000	24/5/2021	24/5/2026	人民幣 2,000,000	3.63%
21 華泰 12	人民幣 2,700,000	7/9/2021	7/9/2031	人民幣 2,700,000	3.78%
21 華泰 14	人民幣 3,400,000	18/10/2021	18/10/2031	人民幣 3,400,000	3.99%
21 華泰 16	人民幣 1,100,000	25/10/2021	25/10/2031	人民幣 1,100,000	3.94%
22 華泰 G7	人民幣 1,400,000	21/11/2022	21/11/2027	人民幣 1,400,000	3.18%
22 華泰 11	人民幣 500,000	12/12/2022	12/12/2027	人民幣 500,000	3.49%
23 華泰 G3	人民幣 2,000,000	16/1/2023	16/1/2028	人民幣 2,000,000	3.48%
23 華泰 G4	人民幣 4,500,000	6/2/2023	6/2/2026	人民幣 4,500,000	3.23%
23 華泰 G5	人民幣 4,000,000	13/2/2023	13/2/2028	人民幣 4,000,000	3.39%
23 華泰 G6	人民幣 1,500,000	27/2/2023	27/2/2026	人民幣 1,500,000	3.14%
23 華泰 G7	人民幣 2,200,000	27/2/2023	27/2/2028	人民幣 2,200,000	3.36%
23 華泰 G9(續發)	人民幣 5,100,000	10/5/2023	10/5/2028	人民幣 5,100,000	3.07%
23 華泰 G9	人民幣 700,000	10/5/2023	10/5/2028	人民幣 700,000	3.07%
23 華泰 10	人民幣 2,000,000	24/8/2023	24/8/2026	人民幣 2,000,000	2.64%
23 華泰 11	人民幣 2,500,000	21/9/2023	21/9/2026	人民幣 2,500,000	2.89%
23 華泰 14	人民幣 1,600,000	16/10/2023	16/10/2033	人民幣 1,600,000	3.35%
23 華泰 15	人民幣 1,000,000	6/11/2023	6/8/2026	人民幣 1,000,000	2.83%
23 華泰 16	人民幣 2,500,000	6/11/2023	6/11/2033	人民幣 2,500,000	3.30%
23 華泰 F2	人民幣 2,800,000	27/11/2023	27/11/2026	人民幣 2,800,000	3.07%
23 華泰 F4	人民幣 3,600,000	15/12/2023	15/12/2026	人民幣 3,600,000	3.08%
25 華泰 G1	人民幣 1,800,000	5/2/2025	5/4/2026	人民幣 1,800,000	1.85%
25 華泰 G3	人民幣 3,000,000	27/2/2025	27/2/2027	人民幣 3,000,000	2.05%
25 華泰 G4	人民幣 1,900,000	27/2/2025	27/2/2028	人民幣 1,900,000	2.05%
25 華泰 G3(續發)	人民幣 5,000,000	27/2/2025	27/2/2027	人民幣 5,000,000	2.05%
25 華泰 G5	人民幣 2,000,000	6/3/2025	6/6/2026	人民幣 2,000,000	2.05%
25 華泰 G6	人民幣 2,700,000	6/3/2025	6/9/2027	人民幣 2,700,000	2.05%
25 華泰 G6(續發)	人民幣 6,000,000	6/3/2025	6/9/2027	人民幣 6,000,000	2.05%
25 華泰 G7	人民幣 5,000,000	17/3/2025	17/4/2026	人民幣 5,000,000	2.03%

名稱	面值	起息日	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
25 華泰 G8	人民幣 3,600,000	24/3/2025	24/8/2026	人民幣 3,600,000	2.02%
華泰 KC01	人民幣 700,000	13/5/2025	13/5/2028	人民幣 700,000	1.71%
25 華泰 C1	人民幣 1,200,000	15/8/2025	15/8/2030	人民幣 1,200,000	2.13%
25 華泰 F1	人民幣 2,600,000	8/9/2025	8/4/2027	人民幣 2,600,000	1.92%
25 華泰 C2	人民幣 2,000,000	10/9/2025	10/9/2030	人民幣 2,000,000	2.19%
25 華泰 F2	人民幣 1,000,000	12/9/2025	12/4/2027	人民幣 1,000,000	1.95%
25 華泰 G9	人民幣 4,000,000	18/9/2025	18/9/2027	人民幣 4,000,000	1.91%
25 華泰 C3	人民幣 1,000,000	22/9/2025	22/9/2030	人民幣 1,000,000	2.24%
25 華泰 F3	人民幣 1,400,000	9/10/2025	9/5/2027	人民幣 1,400,000	1.95%
25 華泰 12	人民幣 1,000,000	13/10/2025	13/8/2030	人民幣 1,000,000	2.20%
25 華泰 11	人民幣 6,300,000	13/10/2025	13/10/2028	人民幣 6,300,000	2.06%
25 華泰 C4	人民幣 4,100,000	14/10/2025	14/10/2028	人民幣 4,100,000	2.26%
25 華泰 C5	人民幣 900,000	14/10/2025	14/10/2030	人民幣 900,000	2.38%
25 華泰 14	人民幣 2,000,000	16/10/2025	16/9/2030	人民幣 2,000,000	2.20%
25 華泰 13	人民幣 2,000,000	16/10/2025	16/11/2028	人民幣 2,000,000	2.02%
25 華泰 15	人民幣 3,200,000	7/11/2025	7/12/2028	人民幣 3,200,000	1.85%
25 華泰 16	人民幣 1,700,000	7/11/2025	7/10/2030	人民幣 1,700,000	2.00%
25 華泰 C6	人民幣 1,500,000	11/11/2025	11/11/2028	人民幣 1,500,000	2.03%
25 華泰 C7	人民幣 1,100,000	11/11/2025	11/11/2030	人民幣 1,100,000	2.20%
25 華泰 17	人民幣 2,830,000	24/11/2025	24/11/2028	人民幣 2,830,000	1.88%
25 華泰 18	人民幣 870,000	24/11/2025	24/11/2030	人民幣 870,000	1.99%
25 華泰 STIB01A	人民幣 300,000	22/12/2025	22/12/2028	人民幣 300,000	1.76%
25 華泰 STIB01B	人民幣 700,000	22/12/2025	22/12/2030	人民幣 700,000	1.85%
HUATAI B2604	美元 500,000	9/4/2021	9/4/2026	美元 500,000	2.00%
HUATAI B2608	美元 400,000	9/8/2023	9/8/2026	美元 400,000	5.25%
HUATAI B2611	美元 800,000	29/11/2023	29/11/2026	美元 800,000	SOFR Compounded Index + 0.9%
HUATAI B2809a	港幣 2,000,000	22/9/2025	22/9/2028	港幣 2,000,000	3.00%
HUATAI B2809b	人民幣 1,700,000	22/9/2025	22/9/2028	人民幣 1,700,000	3.09%
HUATAI B2809c	美元 500,000	25/9/2025	25/9/2028	美元 500,000	SOFR Compounded Index + 0.57%
收益憑證 ⁽¹⁾	人民幣 3,700,000	註釋 (1)	註釋 (1)	人民幣 3,700,000	註釋 (1)

名稱	2025 年 1 月 1 日			2025 年 12 月 31 日
	賬面價值	增加	減少	賬面價值
	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣
21 華泰 C1	9,372,484	-	(9,372,484)	-
21 華泰 G4	6,137,126	-	(6,137,126)	-
21 華泰 G6	2,043,339	-	(2,043,339)	-
21 華泰 12	2,731,010	102,236	(102,060)	2,731,186
21 華泰 14	3,427,207	135,726	(135,660)	3,427,273
21 華泰 16	1,107,874	43,362	(43,340)	1,107,896
22 華泰 G7	1,404,773	44,578	(44,520)	1,404,831
22 華泰 11	500,702	17,525	(17,450)	500,777
23 華泰 G3	2,066,135	69,725	(69,600)	2,066,260
23 華泰 G4	4,630,454	-	(4,630,454)	-
23 華泰 G5	4,118,397	135,738	(135,600)	4,118,535
23 華泰 G6	1,539,390	-	(1,539,390)	-
23 華泰 G7	2,261,440	74,004	(73,920)	2,261,524
23 華泰 G9(續發)	-	5,329,180	-	5,329,180
23 華泰 G9	713,590	21,529	(21,490)	713,629
23 華泰 10	2,018,026	-	(2,018,026)	-
23 華泰 11	2,519,358	-	(2,519,358)	-
23 華泰 14	1,610,498	53,671	(53,600)	1,610,569
23 華泰 15	1,004,212	-	(1,004,212)	-
23 華泰 16	2,512,149	82,534	(82,500)	2,512,183
23 華泰 F2	2,808,118	-	(2,808,118)	-
23 華泰 F4	3,602,869	-	(3,602,869)	-
25 華泰 G1	-	1,829,978	(1,829,978)	-
25 華泰 G3	-	3,050,159	-	3,050,159
25 華泰 G4	-	1,931,545	-	1,931,545
25 華泰 G3(續發)	-	5,096,786	-	5,096,786
25 華泰 G5	-	2,033,319	(2,033,319)	-
25 華泰 G6	-	2,744,050	-	2,744,050
25 華泰 G6(續發)	-	6,116,412	-	6,116,412
25 華泰 G7	-	5,079,242	(5,079,242)	-
25 華泰 G8	-	3,655,422	(3,655,422)	-

名稱	2025 年 1 月 1 日	增加	減少	2025 年 12 月 31 日
	賬面價值 等值人民幣	等值人民幣	等值人民幣	賬面價值 等值人民幣
華泰 KC01	-	707,101	-	707,101
25 華泰 C1	-	1,208,880	-	1,208,880
25 華泰 F1	-	2,614,088	-	2,614,088
25 華泰 C2	-	2,011,708	-	2,011,708
25 華泰 F2	-	1,005,295	-	1,005,295
25 華泰 G9	-	4,018,384	-	4,018,384
25 華泰 C3	-	1,005,255	-	1,005,255
25 華泰 F3	-	1,405,393	-	1,405,393
25 華泰 12	-	1,003,817	-	1,003,817
25 華泰 11	-	6,324,216	-	6,324,216
25 華泰 C4	-	4,116,760	-	4,116,760
25 華泰 C5	-	903,891	-	903,891
25 華泰 14	-	2,007,270	-	2,007,270
25 華泰 13	-	2,006,560	-	2,006,560
25 華泰 15	-	3,205,654	-	3,205,654
25 華泰 16	-	1,703,355	-	1,703,355
25 華泰 C6	-	1,503,462	-	1,503,462
25 華泰 C7	-	1,102,786	-	1,102,786
25 華泰 17	-	2,832,614	-	2,832,614
25 華泰 18	-	870,889	-	870,889
25 華泰 STIB01A	-	299,821	-	299,821
25 華泰 STIB01B	-	699,597	-	699,597
HUATAI B2604	3,609,339	-	(3,609,339)	-
HUATAI B2608	2,927,397	-	(2,927,397)	-
HUATAI B2611	5,777,948	-	(5,777,948)	-
HUATAI B2809a	-	1,821,494	-	1,821,494
HUATAI B2809b	-	1,714,592	-	1,714,592
HUATAI B2809c	-	3,559,958	(51,613)	3,508,345
收益憑證 ⁽¹⁾	3,227,546	3,701,504	(3,227,546)	3,701,504
總計	73,671,381	91,001,065	(64,646,920)	100,025,526

(1) 截至 2026 年 6 月 30 日止期間，本公司發行了 4 期分類為長期債券的長期收益憑證（截至 2025 年 12 月 31 日止年度：發行了 9 期長期收益憑證）。於 2026 年 6 月 30 日，2 期長期收益憑證將於一年內兌付，因此將其分類至「一年內到期的長期債券」（於 2025 年 12 月 31 日：9 期）（附註 45）。

47 長期銀行借款

(a) 按性質分析

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
未設有擔保銀行借款	162,232	170,903
減：一年內到期的信用銀行借款	-	-
總計	162,232	170,903

(b) 按到期日分析

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
五年內到期	162,232	170,903

48 股本

本公司發行的全部股份為已全部繳款普通股。每股面值為人民幣 1 元。本公司發行的股份數目與其賬面值如下：

	2026 年 6 月 30 日		2025 年 12 月 31 日	
	數量 (千股)	面值	數量 (千股)	面值
註冊、發行及已繳足股款：				
A 股 (每股人民幣 1 元)	7,307,818	7,307,818	7,307,818	7,307,818
H 股 (每股人民幣 1 元)	1,719,046	1,719,046	1,719,046	1,719,046
總計	9,026,864	9,026,864	9,026,864	9,026,864

所有人民幣普通股 (A 股)、全球存托憑證 GDRs (代表新發行 A 股) 與境外上市外資股 (H 股) 在宣派、派付或作出的一切股息或分派將享有同等地位。

49 其他權益工具

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
永續次級債	37,300,000	33,300,000

經中國證監會批准，本公司於 2021 年 9 月 15 日、2021 年 10 月 26 日、2021 年 11 月 16 日、2022 年 1 月 24 日、2022 年 7 月 7 日、2022 年 10 月 19 日、2023 年 9 月 6 日、2023 年 10 月 18 日、2024 年 11 月 22 日、2025 年 5 月 22 日及 2026 年 6 月 5 日共發行十一期永續次級債，即「21 華泰 Y1」「21 華泰 Y2」「21 華泰 Y3」「22 華泰 Y1」「22 華泰 Y2」「22 華泰 Y3」「23 華泰 Y1」「23 華泰 Y2」「24 華泰 Y1」「25 華泰 Y1」及「26 華泰 Y1」，初始利率分別為 3.85%、4.00%、3.80%、3.49%、3.59%、3.20%、3.46%、3.58%、2.39%、2.12% 及 1.95%。永續次級債均無固定到期日，但本公司有權於永續債第五個付息日或其後任何付息日按本金加應計利息贖回該債券。

永續次級債票面利率在前 5 個計息年度內保持不變。自第 6 個計息年度起，永續次級債每 5 年重置一次票面利率，重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上 200 或 300 個基點確定。當期基準利率為票面利率重置日前 5 個工作日中國債券資訊網公佈的中債銀行間固定利率國債收益率曲線中，待償期為 5 年的國債收益率算術平均值。

除非發生強制付息事件，於債券的每個付息日，本公司可自行選擇將當期利息以及已經遞延的所有利息及其孳息推遲到下一個付息日支付，且不受任何遞延支付利息次數的限制。強制付息事件僅限於本公司普通股分紅或減少註冊資本。

由於本公司於 2026 年 6 月 26 日舉行的 2025 年度股東會上宣佈向普通股股東分派股息，本公司已將永續次級債應付利息人民幣 871,570 千元確認為應付股息。

本公司發行的永續次級債屬於權益工具，在簡明合併財務狀況表列示於權益中。

50 庫存股

	2026 年 1 月 1 日	本期增加額	本期減少額	2026 年 6 月 30 日
A 股限制性股票股權激勵計劃	7,102	-	-	7,102
總計	7,102	-	-	7,102

51 儲備

(a) 資本公積

資本公積主要包括發行新股時，超過股票面值的資本溢價以及本集團已付非控股權益持有人之對價與相關非控股權益之賬面值之差額。

(b) 盈餘公積

根據中國公司法，本公司須按淨利潤的 10% 提取法定盈餘公積直至法定盈餘公積累計達至本公司註冊資本的 50%。

經股東批准，法定公積可用於彌補累計虧損或轉增本公司的資本，惟將法定盈餘公積轉增資本時，留存的法定盈餘公積不得少於本公司轉增資本前當時註冊資本的 25%。

(c) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

根據 2007 年 12 月 18 日中國證監會頒布的《關於證券公司 2007 年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007] 320 號文) 的規定，本公司按年度淨利潤的 10% 提取一般風險儲備。

根據 2007 年 12 月 18 日中國證監會頒布的《關於證券公司 2007 年年度報告工作的通知》(證監機構字[2007] 320 號文) 的規定及《證券法》的要求，本公司按年度淨利潤的 10% 提取交易風險儲備，以彌補證券交易的虧損。

根據《公開募集證券投資基金風險準備金監督管理暫行辦法》(證監會令[第 94 號]) 的規定，本公司按照基金託管費收入的 2.5% 提取一般風險儲備。

本公司的附屬公司根據適用的當地法規規定，按其盈利提取一般儲備。

(d) 公允價值儲備

公允價值儲備包括：

- 持有的指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的累計公允價值變動淨額；及
- 持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的累計公允價值變動淨額，除非該資產被終止確認或重分類。該金額根據減值撥備金額進行調整。

(e) 現金流量套期儲備

現金流量套期儲備為套期工具利得或虧損中屬於有效套期的部分。

(f) 外幣報表折算儲備

外幣報表折算儲備主要包括換算外幣財務報表產生之外幣匯兌差額。

52 未分配利潤

根據 2026 年 6 月 26 日股東會決議，同意本公司以 9,026,863,786 股股份為基數，向股東每 10 股派發現金股息人民幣 4.00 元（含稅），現金股息總額為人民幣 3,611 百萬元（含稅）。本公司的現金股息已於 2026 年 8 月 21 日支付。

53 承諾

(a) 資本承諾

於 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日尚未撥備至簡明合併財務報表之資本承諾如下：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
已訂約但未撥備	7,903,522	8,554,035

上述資本承諾主要指本集團的證券承銷承諾、對基金的認繳出資承諾以及購建房屋和設備的支出承諾。

54 於結構化主體的權益

(a) 本集團在納入合併範圍的結構化主體中享有的權益

本集團合併入賬的結構化主體主要指本集團作為管理人和 / 或投資者的資產管理計劃。本集團綜合評估本集團因持有的份額而享有的回報以及作為資產管理計劃管理人的報酬是否將使本集團面臨可變回報的影響重大，併據此判斷本集團是否為資產管理計劃的主要責任人。

於 2026 年 6 月 30 日，本集團合併結構化主體數量為 74 個，主要為資產管理計劃（於 2025 年 12 月 31 日：78 個）。於 2026 年 6 月 30 日，合併結構化主體的總資產為人民幣 73,430 百萬元（於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 62,418 百萬元），本集團於合併的結構化主體中所持權益賬面價值為人民幣 65,471 百萬元（於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 55,249 百萬元）。截至 2026 年 6 月 30 日止期間及截至 2025 年 12 月 31 日止年度，本集團並無向該等結構化主體提供財務支援。

(b) 於本集團發起設立但並未合併的結構化主體中的權益

本集團作為結構化主體的普通合夥人或管理人，在報告期間對資產管理計劃擁有管理權。除附註 54(a) 所載本集團已合併的結構化主體外，本集團因其在剩餘結構化主體中擁有權益而享有的可變回報並不重大。此外，本集團並無向該等結構化主體提供財務支援。因此本集團並未合併該等結構化主體。

於 2026 年 6 月 30 日，上述由本集團管理的未合併結構化主體資產總額為人民幣 816,937 百萬元（於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 778,286 百萬元）。於 2026 年 6 月 30 日，本集團於上述未合併結構化主體中所持權益賬面價值為人民幣 7,217 百萬元（於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 6,122 百萬元）。

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團在該等未合併結構化主體獲取收益合計人民幣 1,005 百萬元，包括資產管理備金及手續費收入及投資收益淨額（截至 2025 年 6 月 30 日止六個月期間：收益合計人民幣 981 百萬元，包括資產管理備金及手續費收入及投資收益淨額）。

(c) 於第三方機構發起設立的結構化主體中的權益

本集團通過直接持有投資而在第三方機構發起設立的結構化主體中享有權益，這些結構化主體未納入本集團的合併範圍，主要包括基金、資產管理計劃、信託計劃及銀行或其他金融機構發行的理財產品。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，簡明合併財務狀況表中相關賬目的賬面價值等於本集團於未合併入賬且由第三方機構發起設立的結構化主體中所持權益的最高虧損風險，載列如下：

2026 年 6 月 30 日		
	以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	總計
基金	78,409,854	78,409,854
理財產品	9,404,495	9,404,495
債務證券	662,588	662,588
總計	88,476,937	88,476,937

2025 年 12 月 31 日		
	以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	總計
基金	86,363,606	86,363,606
理財產品	9,519,749	9,519,749
債務證券	393,903	393,903
總計	96,277,258	96,277,258

55 未決訴訟

本集團於日常經營中會涉及索賠、法律訴訟或監管機構調查。於 2026 年 6 月 30 日，根據法庭裁決、法定代表人的建議以及管理層的判斷，已對如下本集團作為被告方的法律訴訟案件產生的索賠金額計提撥備：

本集團附屬公司華泰聯合證券有限責任公司（下稱“華泰聯合”）於 2020 年收到上海金融法院發送的《應訴通知書》等相關訴訟材料，原告中國郵政儲蓄銀行股份有限公司因投資「華泰美吉特燈都資產支持專項計劃」未得到全額兌付，訴至法院要求該專項計劃管理人（被告一）、法律顧問（被告二）、評級機構（被告三）、原始權益人（被告四）及財務顧問華泰聯合（被告五）承擔連帶賠償責任，案件標的為人民幣 5.27 億元及相關利息。上海金融法院於 2023 年 4 月 14 日一審判決華泰聯合證券有限責任公司承擔連帶賠償責任。2026 年 5 月 29 日，華泰聯合收到上海高院送達的《中止訴訟裁定書》，二審訴訟中止。截至本財務報表批准報出日尚未裁判。根據法定代表人的意見及管理層的判斷，本集團對該索賠金額計提撥備人民幣 6.75 億元。

截至 2026 年 6 月 30 日，除上述案件外，本集團無牽涉其他如果發生不利的判決，預期導致本集團自身財務狀況或經營成果受到重大不利影響的法律訴訟或仲裁。

56 股份支付

附註	2026 年 1 月 1 日	本期增加額	本期減少額	2026 年 6 月 30 日
A 股限制性股票激勵計劃 (a)	8,628			8,628

附註	2025 年 1 月 1 日	本年增加額	本年減少額	2025 年 12 月 31 日
A 股限制性股票激勵計劃 (a)	104,624	5,094	(101,090)	8,628

(a) 本公司股份支付

本公司實施一項 A 股限制性股票激勵計劃用於授予激勵對象以換取授予對象服務。於 2021 年 3 月 29 日，本公司授予 813 名激勵對象 45,640,000 股 A 股限制性股票，授予價格為每股人民幣 9.10 元。於 2021 年 3 月 30 日，本公司已累計收到 810 名激勵對象的認購款人民幣 413,940,800 元。於 2023 年 3 月 30 日，本公司董事會和監事會審議並批准了第一批鎖定期結束時可解除限制的限制性股份總數為 14,222,943 股。於 2024 年 4 月 12 日，本公司董事會和監事會審議並批准了第二批鎖定期結束時可解除限制的限制性股份總數為 13,269,954 股。於 2025 年 4 月 29 日，本公司董事會和監事會審議並批准了第三批鎖定期結束時可解除限制的限制性股份總數為 12,427,384 股。在本激勵計畫最後一批限制性股票解除限售時，擔任公司董事、高級管理人員職務的激勵物件獲授限制性股票總量的 20%(包括該部分股票對應分配的股票股利)，限售至任職(或任期)期滿後，根據其擔任董事、高級管理人員職務的任期考核或經濟責任審計結果確定是否解除限售。

於 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 6 月 30 日，該計劃詳情載列如下：

截至 6 月 30 日止六個月		
股數	2026 年	2025 年
期初數量	1,060,000	13,723,650
本期授予	-	-
本期行權	-	-
本期失效	-	(236,266)
本期解除限售	-	(12,427,384)
期末數量	1,060,000	1,060,000
期末可行權數量	1,060,000	1,060,000

於 2026 年 6 月 30 日，本公司資本公積中確認的累計金額為人民幣 8.63 百萬元(於 2025 年 12 月 31 日：人民幣 8.63 百萬元)。截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，無確認的費用(截至 2025 年 6 月 30 日止六個月期間：人民幣 4.19 百萬元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止期間，本公司無就授予本公司主要管理人員的限制性股份確認的股份支付開支(截至 2025 年 6 月 30 日止期間：人民幣 1.28 百萬元)。

以限制性股票激勵計劃換取的服務公允價值參照股票的公允價值。本公司授予的限制性股票公允價值估值為授予日當天的收盤價，為每股人民幣 17.24 元。

57 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(i) 主要股東

股東名稱	註冊地	註冊資本	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
江蘇國信投資集團有限公司	南京	人民幣 500 億元	15.22	15.22
江蘇交通控股有限公司	南京	人民幣 168 億元	5.42	5.42

本集團與主要股東的交易與結餘詳細資料載於附註 57(b)(i)

(ii) 本集團聯營企業

本集團聯營企業詳細資料載於附註 20。

(iii) 本集團合營企業

本集團合營企業詳細資料載於附註 21。

(iv) 其他關聯方

其他關聯方為個人，包括董事會、高級管理層成員及該等人士的密切家族成員。

(b) 關聯方交易及結餘

除本合併財務報表其他部分披露的情形外，本集團存在以下關聯方交易及結餘：

(i) 本集團與主要股東及其附屬公司之間的交易及結餘：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期末 / 年末結餘：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	206,342	20,091
應付經紀客戶賬款	410,850	239,901
其他應付款項及應計費用	3,211	3,211

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2026 年	2025 年
期間內交易：		
傭金及手續費收入	1,581	4,390
投資收益 / (損失) 淨額	332	(99)
營業支出	(3,118)	-

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團認購主要股東債券為人民幣 166 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止六個月期間：未認購主要股東債券)。

(ii) 本集團與聯營企業的交易及結餘：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期末 / 年末結餘：		
現金及銀行結餘	967,815	595,264
使用權資產	49,182	59,518
應收款項	183,276	108,898
其他應收款	1,891	1,891
應付經紀客戶賬款	18,449	93,271
其他應付款項及應計費用	336	673
拆入資金	200,039	500,044
短期銀行借款	30,021	30,025
租賃負債	47,832	57,798

截至 6 月 30 日止六個月

	2026 年	2025 年
期間內交易：		
儲金及手續費收入	176,762	142,405
儲金及手續費支出	(686)	(499)
其他收入及收益	863	1,305
營業支出	(17)	-
利息收入	9,981	9,025
利息支出	(3,320)	(3,487)
投資收益 / (損失) 淨額	3,553	(954)

截至 2026 年 6 月 30 日止期間，本集團未贖回聯營企業債券 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：人民幣 31 百萬元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止期間，本集團未認購聯營企業債券 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：人民幣 330 百萬元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止期間，本集團對聯營企業的投資增加金額為人民幣 110 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：無)。截至 2026 年 6 月 30 日止期間，本集團收回對聯營企業的投資金額為人民幣 160 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：人民幣 176 百萬元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團與聯營企業簽訂回購協議為人民幣 22,977 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：人民幣 12,802 百萬元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團對聯營企業開展拆入資金業務金額為人民幣 2,700 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：人民幣 1,000 百萬元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團未從聯營企業借入短期銀行借款 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：人民幣 30 百萬元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止期間，本集團向聯營公司淨賣出債券為人民幣 43 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：淨買入人民幣 52 百萬元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團對聯營企業開展基金賣出交易業務金額為人民幣 51 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：無)。

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團對聯營企業開展債券借貸業務金額為人民幣 1,520 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：人民幣 7,770 百萬元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團對聯營企業開展票據轉貼現業務金額為人民幣 697 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：人民幣 2,674 百萬元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團從聯營企業收到的股息金額為人民幣 1,016 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：人民幣 1,704 百萬元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團向聯營企業支付租賃費金額共計為人民幣 12 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：人民幣 14 百萬元)。

(iii) 本集團與合營企業的交易及結餘：

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期末 / 年末結餘：		
應收款項	4,164	2,359
應付經紀客戶賬款	726	50,920

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2026 年	2025 年
本期內交易：		
佣金及手續費收入	4,510	6,551

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團對合營企業增加的投資金額為人民幣 98 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：無)。

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團收回對合營企業的投資金額為人民幣 48 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止期間：人民幣 43 百萬元)。

(iv) 本集團與其他關聯方的交易及結餘

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
期末 / 年末結餘：		
應付經紀客戶賬款	7,547	3,919

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2026 年	2025 年
本期內交易：		
佣金及手續費收入	264	55

(c) 主要管理人員酬金

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本公司已計提並支付給主要管理人員當期的稅前薪酬總額為人民幣 8.10 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止六個月期間：人民幣 9.25 百萬元)。截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本公司主要管理人員的離職後福利金額為人民幣 1.94 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止六個月期間：人民幣 0.34 百萬元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本公司向主要管理人員支付以往年度稅前延期薪酬為人民幣 0.26 百萬元 (截至 2025 年 6 月 30 日止六個月期間：人民幣 0.42 百萬元)。

薪酬總額計入「僱員成本」(附註 11)。

58 分部報告

管理層根據業務性質和提供的服務按照下列分部管理業務經營，選用的營業分部業績評價指標為所得稅稅前利潤：

- 財富管理分部代理客戶買賣股票、基金、債券及期貨，向客戶提供各種金融產品銷售服務和資產配置服務，此外，本分部亦提供融資融券、股票質押式回購及銷售金融產品。
- 機構服務分部主要向客戶提供投資銀行業務，研究業務與機構銷售業務，權益證券投資及交易、固定收益投資及交易、OTC 金融產品與交易等業務。
- 投資管理分部主要包括資產管理，私募股權投資，另類投資及商品交易與套利業務。
- 國際業務分部主要包括境外附屬公司的海外業務。
- 其他分部業務主要包括總部的其他運營，主要包括利息收入，分佔聯營企業及合營企業利潤，運營資金利息開支以及中後臺的成本和費用。

(a) 業務分部

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間

	財富管理	機構服務	投資管理	國際業務	其他	總計
收入						
- 外部	15,257,235	7,005,531	2,111,610	8,210,912	638,572	33,223,860
- 分部間	305,490	34,223	-	28,682	248,582	616,977
其他收入及收益 / (虧損)	70,729	137,911	51,293	(1,672,153)	(462,536)	(1,874,756)
分部收入及其他收入	15,633,454	7,177,665	2,162,903	6,567,441	424,618	31,966,081
分部開支	(10,541,827)	(3,671,736)	(735,507)	(3,327,013)	(1,968,290)	(20,244,373)
分部經營利潤 / (虧損)	5,091,627	3,505,929	1,427,396	3,240,428	(1,543,672)	11,721,708
分佔聯營企業及合營企業利潤	-	-	455,623	(10,029)	1,655,591	2,101,185
所得稅稅前利潤	5,091,627	3,505,929	1,883,019	3,230,399	111,919	13,822,893
利息收入	6,235,676	754,457	20,444	800,073	750,041	8,560,691
利息開支	(1,802,952)	(1,607,789)	(165,574)	(2,083,688)	(636,245)	(6,296,248)
折舊和攤銷費用	(277,086)	(86,989)	(39,965)	(91,403)	(235,127)	(730,570)
金融資產減值虧損撥備淨額	(1,095,174)	(452)	(83)	(10,196)	(3,987)	(1,109,892)
本期非流動分部資產添置	58,529	160,838	5,227	30,678	288,986	544,258
2026 年 6 月 30 日						
分部資產	481,535,881	318,666,186	53,609,222	316,094,517	280,828,246	1,450,734,052
分部負債	(469,649,327)	(316,720,843)	(19,678,937)	(288,604,952)	(139,865,979)	(1,234,520,038)

截至 2025 年 6 月 30 日止六個月期間

	財富管理	機構服務	投資管理	國際業務	其他	總計
收入						
- 外部	9,945,876	4,567,149	1,790,367	4,100,375	671,127	21,074,894
- 分部間	154,157	14,914	-	-	212,235	381,306
其他收入及收益 / (虧損)	309,787	43,744	127,284	(553,385)	(2,227)	(74,797)
分部收入及其他收入	10,409,820	4,625,807	1,917,651	3,546,990	881,135	21,381,403
分部開支	(6,109,409)	(3,289,683)	(606,574)	(2,273,068)	(2,248,733)	(14,527,467)
分部經營利潤 / (虧損)	4,300,411	1,336,124	1,311,077	1,273,922	(1,367,598)	6,853,936
分佔聯營企業及合營企業利潤	-	-	198,166	-	1,493,937	1,692,103
所得稅稅前利潤	4,300,411	1,336,124	1,509,243	1,273,922	126,339	8,546,039
利息收入	4,670,050	581,546	30,087	759,567	516,633	6,557,883
利息開支	(1,243,553)	(1,401,426)	(187,414)	(1,191,953)	(509,465)	(4,533,811)
折舊和攤銷費用	(264,868)	(75,668)	(36,187)	(87,181)	(286,818)	(750,722)
金融資產減值虧損 (撥備) / 撥回淨額	(4,387)	(210)	(18)	(5,334)	9,426	(523)
本期非流動分部資產添置	57,961	58,883	2,951	46,175	221,735	387,705
2025 年 12 月 31 日						
分部資產	439,954,441	302,540,223	45,135,652	193,175,011	180,472,262	1,161,277,589
分部負債	(434,917,757)	(298,453,506)	(18,978,984)	(167,822,090)	(34,109,048)	(954,281,385)

分部收入、損益、資產及負債對賬：

			截至 6 月 30 日止六個月	
			2026 年	2025 年
收入				
分部收入、其他收入及收益總額		31,966,081		21,381,403
分部間收入抵銷		(659,835)		(402,278)
合併收入、其他收入及收益總額		<u>31,306,246</u>		<u>20,979,125</u>
利潤				
分部所得稅前利潤總額		13,822,893		8,546,039
分部間利潤抵銷		(50,684)		(21,198)
合併所得稅前利潤		<u>13,772,209</u>		<u>8,524,841</u>
			2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
資產				
分部總資產		1,450,734,052		1,161,277,589
分部間資產抵銷		(99,117,040)		(83,930,033)
合併總資產		<u>1,351,617,012</u>		<u>1,077,347,556</u>
負債				
分部總負債		(1,234,520,038)		(954,281,385)
分部間負債抵銷		99,117,040		83,930,033
合併總負債		<u>(1,135,402,998)</u>		<u>(870,351,352)</u>

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月及 2025 年 6 月 30 日止六個月，本集團客戶基礎多樣，且概無客戶涉及超本集團收入 10% 的交易。

(b) 地區信息

下表載列以下各項地區位置的資料：(i) 本集團來自外部客戶的收入及 (ii) 本集團的物業及設備、投資物業、商譽、土地使用權、其他無形資產、於聯營企業與合營企業的權益及其他非流動資產（「指定非流動資產」）。客戶地理位置乃基於獲得服務位置劃分。對於指定非流動資產，如屬物業及設備和其他非流動資產，則按該資產所處的地理位置劃分；如屬商譽、土地使用權和其他無形資產，則按分配至的營運位置劃分；如屬於聯營企業與合營企業的權益，則按其營運地劃分。

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月				截至 2025 年 6 月 30 日止六個月		
	中國大陸	海外	總計	中國大陸	海外	總計
來自外部客戶的收入	25,012,947	8,210,913	33,223,860	16,974,519	4,100,375	21,074,894
其他收入及損失	(245,460)	(1,672,154)	(1,917,614)	457,616	(553,385)	(95,769)
總計	<u>24,767,487</u>	<u>6,538,759</u>	<u>31,306,246</u>	<u>17,432,135</u>	<u>3,546,990</u>	<u>20,979,125</u>
2026 年 6 月 30 日				2025 年 12 月 31 日		
	中國大陸	海外	總計	中國大陸	海外	總計
指定非流動資產	<u>32,877,854</u>	<u>1,395,100</u>	<u>34,272,954</u>	<u>31,696,785</u>	<u>1,433,889</u>	<u>33,130,674</u>

59 金融工具及風險管理

(a) 風險管理政策及組織架構

(i) 風險管理政策

為了提高本集團管理和運營的科學性、規範性和有效性，增強對金融風險的防範能力，保障本集團各項業務持續、穩定、快速發展，根據《中華人民共和國證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司內部控制指引》、《證券公司全面風險管理規範》等有關規定並結合業務運營和業務管理，本集團制定並持續完善了《風險管理基本制度》並經董事會審議通過，以市場風險、信用風險、作業風險、模型風險、流動性風險、聲譽風險、資訊科技風險等專業風險類型之管理指引為銜接，以各業務條線風險管理制度為落實之風險管理制度體系，依據監管規定並配合內部管理實務修訂完善相關制度，涵蓋風險辨識、計量、監控、因應與回報等風險管理全流程環節，以及新業務風險評估、壓力測試、授權管理等重點領域。

本集團在日常經營活動中涉及的風險主要包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、信息技術風險、聲譽風險、模型風險、合規風險、法律風險、洗錢風險、廉潔風險等。本集團制定了相應的政策和程序來識別和分析這些風險，並結合實際設定適當的風險指標、風險限額、風險內部控制流程，通過信息系統支援和有效的機制持續管理上述各類風險。

風險管理是本集團所有員工的共同責任，集團通過培訓和考核的方式，促進全體員工不斷增強風險管理意識和風險敏感度以培養良好的風險管理文化。

(ii) 風險治理組織架構

本公司風險管理組織架構包括董事會及其下設的合規與風險管理委員會、審計委員會，經營管理層及其下設的風險管理委員會，首席風險官，各部門、分支機構、子公司，風險管理部門以及稽查部。

董事會承擔本公司全面風險管理的最終責任，負責樹立與本公司相適應的風險管理理念、全面推進風險文化建設，審議批准集團風險管理戰略、全面風險管理的基本制度、風險偏好及風險容忍度，審議集團定期風險評估報告等。公司董事會下設合規與風險管理委員會，為董事會審議決策提出意見。公司董事會下設審計委員會承擔全面風險管理的監督責任，對發生重大風險事件負有主要責任或者領導責任的董事、高級管理人員提出罷免的建議。

公司經營管理層根據董事會的授權和批准，對全面風險管理承擔主要責任，積極踐行公司風險文化，負責實施風險管理工作，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告。公司經營管理層下設風險管理委員會，負責統籌境內外一體化全面風險管理工作，推動構建和完善與公司發展戰略相適應的風險管理體系。公司設置首席風險官，負責全面風險管理工作。

公司指定風險管理委員會及風險管理部履行風險管理職責，在首席風險官的領導下推動全面風險管理工作，具體組織、推動和實施各項風險管理工作，牽頭管理公司的市場風險、信用風險、作業風險和模型風險。公司指定資金運營部負責牽頭管理公司的流動性風險，指定戰略發展部負責牽頭管理公司的聲譽風險，指定資訊科技部負責牽頭管理公司的資訊科技風險。

公司各部門、分支機構及子公司負責人是所轄單位風險管理的第一責任人，承擔本單位風險管理的直接責任，在日常工作中宣導並督促員工踐行公司風險文化，組織落實公司風險管理制度、流程措施和風控要求，從源頭識別、分析、評估、監測、控制、應對和報告風險。

公司稽查部將全面風險管理納入內部審計範疇，定期對全面風險管理的充分性和有效性進行獨立、客觀的審查和評價，並督促相關單位及人員整改落實審計發現問題。

(b) 信用風險管理

信用風險是指由於融資方、發行人或交易對手等違約導致受損失的風險。集團建立了覆蓋自有資金出資及受託資金業務的信用風險管理體系，將境內外子公司納入統一管理範圍，實現信用風險管理全覆蓋。

報告期內，本集團面臨的信用風險主要包括三類：一是在融資類業務中，客戶違約導致損失的風險；二是在債券投資業務中，發行人違約造成的風險；三是在交易類業務（含擔保交收類業務）中，交易對手方出現違約，導致資產遭受損失的風險。

融資類業務信用風險管理方面，公司執行嚴格的風險客戶與風險資產持續監控、及時化解的管控措施，強化動態的逆週期調節機制，建立市場系統性風險監測及應對機制，加強相關業務貸後管理，以控制業務常規風險、防範底線風險、靈活調節業務結構。

發行人信用風險管理方面，公司建立信用債發行人統一監控平臺，實現集團各業務信用債標的的統一監控。同時，本公司深化信用債全過程風險管控，建立風險證券常態化甄別及處理機制，持續強化債券持倉監測及預警機制，以提升公司發行人信用風險防控成效。

交易對手信用風險管理方面，公司持續優化完善集團層面交易對手統一管理體系及系統化建設，執行嚴格的交易對手授信及保證金管理機制，強化存續期持續監控，不斷提升業務全流程風險管理成效。對於擔保交收類業務，本公司持續完善風險指標設計，推進前端管控及系統化建設，強化風險事件處理和風險傳導的管控能力。

本公司不斷優化和完善信用風險統一管理體系，以提高應對複雜外部信用環境的能力，並為各項信用業務的發展提供有力的風險控制保障。報告期內，本公司未發生重大信用風險事件，各項業務平穩運作。

針對買入返售金融資產中的股票質押式回購業務，本集團綜合債務人持續還款情況、還款能力及履約保障比例，分析交易面臨的違約風險程度，劃分三個階段，確定減值準備，具體計提方案如下：

描述	信用減值準備階段
履約比高於平倉綫且未發生逾期	未來 12 個月預期信用損失
履約比高於平倉綫、逾期天數不超過 90 天	第一階段
履約比處於平倉區但未逾期	整個存續期預期信用損失
履約比處於平倉區、逾期天數不超過 90 天	未發生信用減值
履約比低於 100%	第二階段
履約比不低於 100%、逾期天數超過 90 天	整個存續期預期信用損失
已進入場內違約處置或場外司法訴訟環節	已發生信用減值
跟蹤到債務人出現重大財務困難、很可能破產或重組等情形	第三階段

本集團為不同融資主體及合約設置不同的平倉綫，平倉綫一般不低於 130%。

針對第一階段、第二階段合約，本集團根據履約保障比例及逾期天數，按照相應的損失率計提減值準備。於 2026 年 6 月 30 日，第一階段合約平均減值損失率為 0.49%，無納入第二階段的合約（於 2025 年 12 月 31 日，第一階段合約平均減值損失率為資產平均信用虧損率為 0.38%，無納入第二階段的合約）。

針對第三階段合約，本集團從每筆合約的目標券及融資人兩個維度進行綜合評估，評估時考慮的因素包括但不限於目標券的板塊、市值、日均成交額、商譽佔比、重大風險指標等，以及融資人是否控股股東、是否受減持新規限制、是否黑名單或違約客戶、質押比例、擔保情況、增信措施等，併結合履約保障比例及逾期天數等指標，對合約進行減值測算，計提相應的減值準備，減值損失率為 10%-100% 不等。

針對融出資金業務，本集團以維持擔保比例為主要指標，持倉集中度為輔助指標，並考慮債務人持續還款情況、帳戶總負債規模及持倉證券的流動性等情況，對融資融券客戶帳戶資產進行風險分級，劃分為三個階段，對不同階段資產確定相應的損失率，據此計算預期信用損失。

於 2026 年 6 月 30 日，第一階段的風險賬戶平均減值損失率為 1.04%，第二階段的風險賬戶平均減值損失率為 4.61%，第三階段的風險賬戶平均減值損失率為 99.80%（於 2025 年 12 月 31 日，第一階段的風險賬戶平均減值損失率為 0.80%，第二階段的風險賬戶平均減值損失率為 4.87%，第三階段的風險賬戶平均減值損失率為 92.74%）。

對於融資類業務，本集團計算預期信用損失時，考慮不必付出不必要的額外成本或努力即可獲取的前瞻性信息，從宏觀經濟運行、景氣調查兩個維度選取對應指標。通過構建這些特定指標與業務損失率之間的關係，對融資類業務的預期損失進行前瞻性的調整。

(i) 最大信用風險敞口

本集團納入預期信用虧損減值評估範圍的金融工具的信用風險敞口按虧損所處階段劃分如下：

2026 年 6 月 30 日				
減值虧損撥備	未來 12 個月 預期信用虧損	整個存續期 預期信用虧損 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用虧損 (已發生信用減值)	總計
銀行結餘	58	-	-	58
融出資金	2,139,850	1,125,826	185,025	3,450,701
買入返售金融資產	39,396	-	594,675	634,071
應收款項	-	87,222	48,283	135,505
以攤銷成本計量的債務工具	3,035	-	-	3,035
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	11,485	-	-	11,485
其他應收款項及應收利息	122	63,358	700,033	763,513
總計	2,193,946	1,276,406	1,528,016	4,998,368

2025 年 12 月 31 日				
減值虧損撥備	未來 12 個月 預期信用虧損	整個存續期 預期信用虧損 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用虧損 (已發生信用減值)	總計
銀行結餘	91	-	-	91
代經紀客戶持有的現金	13	-	-	13
融出資金	1,370,785	829,764	169,245	2,369,794
買入返售金融資產	23,973	-	599,554	623,527
應收款項	-	90,420	49,466	139,886
以攤銷成本計量的債務工具	2,957	-	-	2,957
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	5,436	-	-	5,436
其他應收款項及應收利息	77	63,551	694,652	758,280
總計	1,403,332	983,735	1,512,917	3,899,984

(c) 流動性風險管理

流動性風險，是指本集團無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。本集團已建立了一套完整的流動性風險管理體系，對本集團整體的流動性風險實施識別、計量、監測、控制和報告，並不斷提高流動性風險管理的資訊化水準，以提高流動性風險識別、計量和監測的能力，以強化本集團應對流動性風險的能力。此外，本集團根據風險偏好建立規模適當的流動性資產儲備，持有充足的優質流動性資產，確保在壓力情景下能夠及時滿足流動性需求。

(d) 市場風險管理

市場風險是指因市場價格（利率、匯率、股票價格、商品價格等）變動而給公司帶來損失的風險。市場風險管理的目標是通過建立健全與公司發展戰略相適應的市場風險管理體系，將市場風險控制在公司可以承受的合理範圍內，促進業務收益與風險水準相匹配。

(i) 利率風險

利率風險是指本集團的合并財務狀況和現金流量受市場利率變動而發生波動的風險。本集團的生息資產主要為銀行結餘、結算備付金、應收融出資金、買入返售金融資產、存出保證金以及債權投資等，付息負債主要為短期銀行借款、已發行的短期債務工具、拆入資金、賣出回購金融資產款、應付經紀客戶賬款、長期債券、長期銀行借款等。

對於報告日持有的使本集團面臨公允價值利率風險的金融工具，本集團利用敏感性分析作為監控利率風險的主要方法。採用敏感性分析衡量在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤和股東權益產生的影響。

(ii) 匯率風險

匯率風險是指本集團進行的外幣業務因外匯匯率變動所產生的風險。本集團除了境外子公司持有以港幣或美元為記賬本位幣的資產及負債外，其他外幣資產及負債主要為境內公司持有的外幣貨幣資金、跨境業務中產生的外幣金融資產及負債以及子公司所購買的外幣金融資產。對於不是以記賬本位幣計價的現金及銀行結餘、結算備付金、存出保證金、應收款項、代經濟客戶持有的現金、應付款項、長期債券等外幣資產和負債，如果出現短期的失衡情況，本集團會在必要時按市場匯率買賣外幣，以確保將淨風險敞口維持在可接受的水平。

(iii) 價格風險

本集團面臨以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的權益投資產生之權益價格變動的風險。本集團所面臨價格風險主要與本集團所持以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具價格波動而產生的相應淨利潤波動以及本集團所持以公允價值計量的金融工具價格波動而產生的相應權益波動有關。

(e) 操作風險管理

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、人員、系統或外部事件所造成公司損失的風險，會造成內部程序效率低下、人員操作失誤或執行程序不嚴格。風險管理部是本集團操作風險的牽頭管理部門，各部門、各業務部門及子公司积极开展操作风险管理，对管理成效负责，并承担首要责任。公司利用技術手段防範各項業務及管理流程、關鍵環節的操作風險，並加強流程管控，以保證操作風險管理的政策、制度能夠有效落實。本集團運用風險與控制自我評估、關鍵風險指標監測、損失資料收集作為輔助工具加強對操作風險的管理。

本集團根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引以及監管部門和本公司相關工作要求，開展了以風險為導向的內部控制規範建設工作，並持續優化，將操作風險自我評估與內控自評相結合，對各業務流程中的固有風險、控制活動等進行了全面梳理、評估，對控制設計及執行的有效性進行了測試，對內控缺陷落實整改，全面梳理優化了本公司各業務環節和制度流程，以保障本公司內控措施的到位以及風險管理的有效性。此外，本集團在日常工作中將操作風險管理及內部控制工作前移，全程參與新業務的制度流程及方案設計，充分識別和全面評估操作風險，通過設置前端控制、規範業務流程、建立監測指標、開展培訓與檢查等前中後管理機制，以落實關鍵風險點的內部控制措施。

(f) 資本管理

本集團資本管理目標：

- (i) 保證本集團持續經營能力，持續為股東創造回報，併為其他利益相關者創造利益；
- (ii) 支持本集團的穩定性及增長；
- (iii) 維持雄厚資本基礎支持業務發展；及
- (iv) 符合中國、中國香港及美國法規的資本規定。

證監會分別於 2020 年 1 月 23 日和 2024 年 9 月 13 日頒佈了《證券公司風險控制指標計算標準規定》修訂本及《證券公司風險控制指標管理辦法》修訂本。該等修訂本要求於 2025 年 1 月 1 日起施行，本公司須就風險控制指標持續達到下列標準：

- (i) 淨資本與各項風險資本撥備之和的比率不得低於 100%；
- (ii) 淨資本與淨資產的比率不得低於 20%；
- (iii) 淨資本與負債的比率不得低於 8%；
- (iv) 淨資產與負債的比率不得低於 10%；
- (v) 自營權益類證券及證券衍生品與淨資本的比率不得超過 100%；
- (vi) 自營非權益類證券及證券衍生品與淨資本的比率不得超過 500%；
- (vii) 核心淨資本與表內外資產總額的比率不得低於 8%；
- (viii) 優質流動性資產與未來 30 天現金淨流出量的比率不得低於 100%；
- (ix) 可用穩定資金與所需穩定資金的比率不得低於 100%；及
- (x) 融資（含融券）的金額與淨資本的比率不得超過 400%。

淨資本指資產淨值扣除管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

本公司於期內密切監測上述比率以確保其符合相關的資本要求。

本集團若干附屬公司與本公司一同須分別遵守中國大陸、香港和美國監管要求的資本規定。截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間及截至 2025 年 12 月 31 日止年度，該等附屬公司均遵守資本規定。

(g) 金融資產轉讓

本集團通過回購協議及融出證券將已確認的金融資產轉讓給交易對手。本集團尚保留該部分已轉讓證券的風險與回報，因此並未於簡明合併財務狀況表終止確認此類金融資產。

本集團與若干交易對手訂立回購協議，賣出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的債務證券及以攤銷成本計量的債務工具。賣出回購協議是指如下交易：本集團將證券出售並同時達成回購協議，在未來某時間以約定價格購回。即使回購價格是固定的，本集團仍面臨著顯著的信用風險、市場風險和出售這些證券獲取回報的風險。本集團尚保留該部分已轉讓債務證券的風險與回報，因此並未於簡明合併財務狀況表終止確認此類金融資產。

本集團與客戶訂立融出證券協議，借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的權益證券及交易所交易基金。根據融出證券協議規定，該等權益證券及交易所交易基金的法定所有權轉讓給客戶。儘管客戶可於協議期間出售相關證券，但有責任於未來指定日期向本集團歸還該等證券。由於本集團尚保留該部分已轉讓證券的風險與回報，因此並未於簡明合併財務狀況表終止確認此類金融資產。

以下表格概述了關於被轉讓卻未完全終止確認的金融資產及相關負債的賬面價值和公允價值：

2026年6月30日

	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		以公允價值計量且其變動計 入其他綜合收益的金融資產		總計
	賣出回購協議	融出證券	融出證券		
轉讓資產的賬面價值	5,408,151	3,368,867	124,086		8,901,104
相關負債的賬面價值	(5,096,595)	-	-		(5,096,595)
淨頭寸	<u>311,556</u>	<u>3,368,867</u>	<u>124,086</u>		<u>3,804,509</u>

2025年12月31日

	以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		融出證券	總計
	賣出回購協議	融出證券		
轉讓資產的賬面價值	11,380,513	2,228,548		13,609,061
相關負債的賬面價值	(9,954,422)	-		(9,954,422)
淨頭寸	<u>1,426,091</u>	<u>2,228,548</u>		<u>3,654,639</u>

60 公允價值資料

(a) 金融工具公允價值

公允價值是指市場參與者之間在計量日進行的有序交易中出售一項資產所收取的價格或轉移一項負債所支付的價格。

(i) 第一層級金融工具

於活躍市場交易的金融工具的公允價值乃根據財務狀況表的市場報價釐定。倘可從交易所、經銷商、經紀商定期即時獲得報價，且該價格來自實際定期進行的以公平磋商為基準的市場交易，則此等市場應視作活躍市場。本集團所持金融資產的市場報價乃買賣差價區間的收盤價。此等工具應納入第一層級。

(ii) 第二層級金融工具

非於活躍市場買賣之金融工具，其公允價值採用估值技術釐定。該等估值技術充分利用所得的可觀察市場數據，並盡量不依賴具體實體估計。倘按公允價值計量一項工具所需的所有主要輸入數據均可觀察獲得，則該工具納入第二層級。

(iii) 第三層級金融工具

倘一項或多項主要輸入數據非基於可觀察市場數據釐定，則該工具納入第三層級。

(b) 非按公允價值列賬的其他金融工具之公允價值

併非按公允價值計量的金融資產及金融負債運用活躍市場報價估算或現金流量貼現法評估其公允價值。

本集團對持有的併非按公允價值計量的金融工具運用現金流折現法計量時使用的主要參數包括債券利率、匯率和交易對手信用利差。

併非按公允價值列賬的以攤銷成本計量的債務工具、已發行的短期債務工具及長期債券的賬面價值及公允價值載列如下：

賬面價值

	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
金融資產		
- 以攤銷成本計量的債務工具	44,557,817	44,518,307
金融負債		
- 已發行的短期債務工具	(49,143,622)	(60,329,377)
- 長期債券	(211,710,648)	(183,091,799)
總計	(260,854,270)	(243,421,176)

公允價值

2026 年 6 月 30 日				
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融資產				
- 以攤銷成本計量的債務工具	-	47,646,335	-	47,646,335
金融負債				
- 已發行的短期債務工具	-	32,490,551	16,659,327	49,149,878
- 長期債券	-	158,243,328	55,682,649	213,925,977
總計	-	190,733,879	72,341,976	263,075,855

2025 年 12 月 31 日				
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融資產				
- 以攤銷成本計量的債務工具	-	47,061,298	-	47,061,298
金融負債				
- 已發行的短期債務工具	-	42,777,532	17,560,847	60,338,379
- 長期債券	-	139,437,170	45,532,775	184,969,945
總計	-	182,214,702	63,093,622	245,308,324

上述計入第二層級及第三層級的金融資產及金融負債的公允價值乃根據公認定價模式按貼現現金流量分析釐定，主要輸入數據為反映交易對手信用風險的貼現率。

除上文所述外，本公司董事認為本集團簡明合併財務狀況表中的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

(c) 按公允價值列賬的金融工具之公允價值

下表以按公允價值計量所屬的層級分類，呈列了在報告期末按公允價值計量的金融工具。下表不包括非按公允價值計量的金融資產及金融負債（倘其賬面價值與其公允價值合理相若）之公允價值資料。

2026 年 6 月 30 日				
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
- 債務證券	1,520,008	188,788,665	140,803	190,449,476
- 權益證券	183,528,136	-	9,084,817	192,612,953
- 公募基金	78,313,074	337,514	229,745	78,880,333
- 私募基金	-	4,542,124	699,238	5,241,362
- 理財產品	-	4,164,431	-	4,164,431
- 其他債務工具	-	1,013,499	220,310	1,233,809
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	-	43,257,036	-	43,257,036
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	17,328,875	2,052,582	302,709	19,684,166
其他投資				
- 於合營企業的未上市投資	-	-	236,833	236,833
衍生金融資產	954,047	22,666,291	2,907,120	26,527,458
其他流動資產	-	1,626,453	-	1,626,453
總計	281,644,140	268,448,595	13,821,575	563,914,310
負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
- 交易性金融負債	(2,590,806)	(25,082,478)	-	(27,673,284)
- 指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(2,989,881)	(20,081,474)	(23,071,355)
衍生金融負債	(1,150,948)	(46,626,132)	(23,588,754)	(71,365,834)
總計	(3,741,754)	(74,698,491)	(43,670,228)	(122,110,473)

2025 年 12 月 31 日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
- 債務證券	139,451	169,065,162	83,432	169,288,045
- 權益證券	105,627,585	-	5,459,613	111,087,198
- 公募基金	87,848,536	77,402	191,131	88,117,069
- 私募基金	-	5,595,740	-	5,595,740
- 理財產品	-	4,287,024	-	4,287,024
- 其他債務工具	-	-	567,253	567,253
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	-	44,815,936	-	44,815,936
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	14,319,599	1,400	292,479	14,613,478
其他投資				
- 於合營企業的未上市投資	-	-	297,529	297,529
衍生金融資產	489,133	9,673,133	1,274,764	11,437,030
其他流動資產	-	2,287,704	-	2,287,704
總計	208,424,304	235,803,501	8,166,201	452,394,006
負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
- 交易性金融負債	(2,219,861)	(22,811,167)	-	(25,031,028)
- 指定為以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	-	(3,190,654)	(8,200,236)	(11,390,890)
衍生金融負債	(730,172)	(13,003,502)	(4,490,798)	(18,224,472)
總計	(2,950,033)	(39,005,323)	(12,691,034)	(54,646,390)

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團金融工具無第一層級和第二層級間的轉換（截至 2025 年 12 月 31 日止年度：無）。

(i) 第二層級金融工具的估值方法

金融資產 / 負債	公允價值層級	估值技術及主要輸入參數
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務證券	第二層級	基於合約金額估算的未來現金流，並按反映債券信用風險的利率貼現。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他債務工具	第二層級	基於合約金額估算的未來現金流，並按反映債務工具信用風險的利率貼現。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的基金	第二層級	基金管理人披露的資產淨值。
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的理財產品	第二層級	產品管理人披露的資產淨值。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	第二層級	基於合約金額估算的未來現金流，並按反映債券信用風險的利率貼現。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	第二層級	最近市場成交價。
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	第二層級	基於合約金額估算的未來現金流，並按反映工具信用風險的利率貼現。
- 衍生金融資產 / 負債	第二層級	未來現金流根據期末可觀察到的遠期匯率及合約遠期利率估計，並按反映各交易對手信用風險的利率貼現；或按標的權益證券的權益回報與互換協議約定的固定收入之差計算。
- 交易性金融負債	第二層級	基於合約金額估算的未來現金流，並按反映債務工具信用風險的利率貼現。
- 指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債	第二層級	根據相關投資的公允價值計算，該等投資是各投資組合中的債務證券和公開交易的股權投資。

(ii) 第三層級金融工具的估值方法

金融資產 / 負債	公允價值層級	估值技術	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務證券以及其他債務工具	第三層級	貼現現金流量模型	經風險調整的貼現率和預計現金流	經風險調整的貼現率越高，公允價值越低 預計現金流越高，公允價值越高
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的未上市權益證券	第三層級	使用市場法計算，並就缺乏市場流通性折扣作調整	財務指征如可比上市公司的市盈率或市淨率等指標及流動性折扣率	折扣率越高，公允價值越低 市場乘數越高，公允價值越高
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的基金	第三層級	布萊克 - 斯科爾斯期權定價模型	財務指征如可比基金的價格波動率及折扣率	價格波動率越高，折扣率越高 折扣率越高，公允價值越低
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	第三層級	使用市場法計算，並就缺乏市場流通性折扣作調整	財務指征如可比上市公司的市盈率或市淨率等指標及流動性折扣率	折扣率越高，公允價值越低 市場乘數越高，公允價值越高
- 於合營企業的未上市投資	第三層級	貼現現金流量模型	經風險調整的貼現率和預計現金流	經風險調整的貼現率越高，公允價值越低 預計現金流越高，公允價值越高
- 衍生金融資產 / 負債	第三層級	布萊克 - 斯科爾斯期權定價模型 蒙特卡洛期權定價模型	標的資產的價格波動率	價格波動率越高，對公允價值影響越大
- 指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債	第三層級	使用市場法計算，並就缺乏市場流通性折扣作調整	財務指征如可比上市公司的市盈率或市淨率等指標及流動性折扣率	折扣率越高，公允價值越低 市場乘數越高，公允價值越高
- 指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債	第三層級	布萊克 - 斯科爾斯期權定價模型 蒙特卡洛期權定價模型	標的資產的價格波動率	價格波動率越高，對公允價值影響越大

(iii) 第三層級金融工具

下表呈列公允價值層級中第三層級公允價值計量的期初結餘及期末結餘的對賬：

	以公允價值計量 且其變動計入當期損益 的金融資產	其他投資	以公允價值計量 且其變動計入其他綜合收益 的權益工具	衍生金融 資產	總計	以公允價值計量 且其變動計入當期損益 的金融負債	衍生金融 負債	總計
2026年1月1日	6,301,429	297,529	292,479	1,274,764	8,166,201	(8,200,236)	(4,490,798)	(12,691,034)
轉入	-	-	-	-	-	-	-	-
轉出	(51,657)	-	-	-	(51,657)	-	-	-
當期收益或虧損	3,457,374	(31,692)	-	1,063,079	4,488,761	(1,557,867)	(23,717,155)	(25,275,022)
於其他綜合收益確認的 公允價值變動	-	-	(12,480)	-	(12,480)	-	-	-
增加	2,564,129	-	22,710	121,880	2,708,719	(16,093,457)	(48,752)	(16,142,209)
出售	(1,886,360)	(29,004)	-	(20,191)	(1,935,555)	-	130,540	130,540
結算	(10,002)	-	-	467,588	457,586	5,770,086	4,537,411	10,307,497
2026年6月30日	10,374,913	236,833	302,709	2,907,120	13,821,575	(20,081,474)	(23,588,754)	(43,670,228)
計入報告期末所持資產 / 負債 本期收益或虧損總額	4,040,399	(31,692)	-	1,632,357	5,641,064	(1,557,867)	(19,097,957)	(20,655,824)

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具		以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		總計
	其他投資	衍生金融資產	其他投資	衍生金融資產	其他投資	衍生金融負債	
2025年1月1日	6,634,608	2,291,342	104,751	2,291,342	(8,800,154)	(1,831,744)	(10,631,898)
轉入	20	-	-	-	-	-	-
轉出	(295,488)	-	-	-	-	-	-
本年收益或虧損	166,169	(1,576,319)	-	(1,576,319)	(310,994)	(4,800,016)	(5,111,010)
於其他綜合收益確認的公允價值變動	-	44,844	21,413	44,844	-	-	-
增加	963,160	475,880	166,315	475,880	(15,186,020)	(404,151)	(15,590,171)
出售	(1,144,598)	(445,759)	-	(445,759)	-	292,516	292,516
結算	(22,442)	484,776	-	484,776	16,096,932	2,252,597	18,349,529
2025年12月31日	6,301,429	1,274,764	292,479	1,274,764	(8,200,236)	(4,490,798)	(12,691,034)
計入報告期末所持資產 / 負債本期收益或虧損總額	(333,178)	(1,016,578)	-	(1,016,578)	(65,941)	(2,828,135)	(2,894,076)

截至2026年6月30日止期間，本集團無以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產因摘牌等原因，未應用可觀察市場報價，而使用估值技術確定其公允價值，該等證券已從第一層級重分類至第三層級（截至2025年12月31日止年度：人民幣20千元）。

截至2026年6月30日止期間，本集團持有人民幣52百萬元的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產因解除限售等原因，未使用估值技術，而應用可觀察市場報價確定其公允價值，該等證券已從第三層級重分類至第一層級（截至2025年12月31日止年度：人民幣295百萬元）。

61 報告日期後事項

(a) 發行債券

於 2026 年 6 月 30 日後至本財務報表批准報出日，本公司發行公司債券 7 筆，累計規模為人民幣 26,600 百萬元，年票面利率範圍為 1.52% 至 1.65%。本集團境外全資附屬公司華泰國際金融控股有限公司旗下附屬公司華泰國際財務有限公司發行中期票據 20 筆，累計規模為美元 800 百萬元和人民幣 660 百萬元。本集團境外間接全資子公司 Pioneer Reward Limited 發行中期票據 2 筆，累計規模為美元 700 百萬元和港幣 1,500 百萬元。

(b) 於會計期間後的利潤分配方案

於 2026 年 8 月，本公司董事會提議以公司現有總股本 9,026,863,786 股為基數，每股派發現金紅利人民幣 0.18 元 (含稅)，分配現金紅利總額為人民幣 1,625 百萬元 (含稅)，占 2026 年半年度合併口徑歸屬於母公司股東淨利潤的 13.90%。於 2026 年 6 月 30 日後提議發放的現金股利未確認為負債。

備查文件目錄

備查文件目錄	載有公司法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表 報告期內公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿
	公司章程

法定代表人：王會清

董事會批准報送日期：2026 年 8 月 28 日

證券公司信息披露

公司重大行政許可事項的相關情況

- 1、2026 年 6 月 29 日，《關於华泰證券股份有限公司向香港子公司增資有關意見的函》（機構部函〔2026〕971 號）。

附錄：信息披露索引

1、報告期內，公司在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》以及上交所網站（www.sse.com.cn）上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2026-01-01	华泰证券股份有限公司第六届董事会第二十一次會議決議公告，华泰证券股份有限公司董事會提名委員會關於提名第七届董事会獨立非執行董事候選人的審查意見，华泰证券股份有限公司關於召開 2026 年第一次臨時股東會的通知，华泰证券股份有限公司 2026 年第一次臨時股東會會議文件，华泰证券股份有限公司獨立董事提名人聲明與承諾，华泰证券股份有限公司獨立董事候選人聲明與承諾
2	2026-01-07	華泰證券 H 股公告（截至 2025 年 12 月 31 日股份發行人的證券變動月報表）
3	2026-01-10	华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
4	2026-01-13	华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
5	2026-01-15	华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
6	2026-01-16	华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
7	2026-01-17	华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
8	2026-01-20	华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
9	2026-01-22	华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
10	2026-01-24	华泰证券股份有限公司第七届董事會第一次會議決議公告，北京市金杜律師事務所關於华泰证券股份有限公司 2026 年第一次臨時股東會之法律意見書，华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告，华泰证券股份有限公司 2026 年第一次臨時股東會決議公告
11	2026-01-28	华泰证券股份有限公司關於全資附屬公司的境外中期票據計劃增加額度更新上市的公告
12	2026-01-29	华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
13	2026-01-30	华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
14	2026-02-02	华泰证券股份有限公司關於高級管理人員任職的公告
15	2026-02-03	华泰证券股份有限公司第七届董事會第二次會議決議公告，华泰证券股份有限公司關於根據一般性授權發行 H 股可轉換債券的公告，华泰证券股份有限公司關於為間接全資子公司發行中期票據提供擔保的公告
16	2026-02-05	華泰證券 H 股公告（截至 2026 年 1 月 31 日股份發行人的證券變動月報表）
17	2026-02-11	华泰证券股份有限公司關於完成發行 H 股可轉換債券的公告
18	2026-03-03	华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
19	2026-03-06	华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告，華泰證券 H 股公告（截至 2026 年 2 月 28 日股份發行人的證券變動月報表）
20	2026-03-14	华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
21	2026-03-19	華泰證券 H 股公告（董事會召開日期），华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
22	2026-03-25	华泰证券股份有限公司關於召開 2025 年年度業績說明會的公告
23	2026-03-31	华泰证券股份有限公司 2025 年度可持續發展報告，华泰证券股份有限公司 2025 年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明，华泰证券股份有限公司董事會關於獨立董事獨立性情況的專項意見，华泰证券股份有限公司 2025 年年度報告，华泰证券股份有限公司 2025 年度內部控制審計報告，华泰证券股份有限公司董事會審計委員會對 2025 年年度審計師事務所履行監督職責情況的報告，华泰证券股份有限公司 2025 年年度報告摘要，华泰证券股份有限公司關於預計 2026 年度日常關聯交易的公告，华泰证券股份有限公司 2025 年度內部控制評價報告，华泰证券股份有限公司關於續聘會計師事務所的公告，华泰证券股份有限公司董事會審計委員會 2025 年度履職情況報告，华泰证券股份有限公司 2025 年度可持續發展報告摘要，华泰证券股份有限公司 2025 年度財務報表及審計報告，华泰证券股份有限公司對 2025 年年度審計師事務所履職情況的評估報告，华泰证券股份有限公司獨立董事 2025 年度履職報告，华泰证券股份有限公司第七届董事會第三次會議決議公告，华泰证券股份有限公司 2025 年度利潤分配方案公告
24	2026-04-09	華泰證券 H 股公告（截至 2026 年 3 月 31 日股份發行人的證券變動月報表）
25	2026-04-18	華泰證券 H 股公告（董事會召開日期）
26	2026-04-24	华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
27	2026-04-30	华泰证券股份有限公司澄清公告，华泰证券股份有限公司第七届董事會第四次會議決議公告，华泰证券股份有限公司 2026 年第一季度報告
28	2026-05-08	華泰證券 H 股公告（截至 2026 年 4 月 30 日股份發行人的證券變動月報表）
29	2026-06-04	华泰证券股份有限公司 2025 年度股東會會議文件，华泰证券股份有限公司 2026 年度「提質增效重回報」行動方案，华泰证券股份有限公司董事會提名委員會關於提名第七届董事會獨立非執行董事候選人的審查意見，华泰证券股份有限公司關於召開 2025 年度股東會的通知，华泰证券股份有限公司獨立董事提名人聲明與承諾，華泰證券 H 股公告（截至 2026 年 5 月 31 日股份發行人的證券變動月報表），华泰证券股份有限公司第七届董事會第五次會議決議公告，华泰证券股份有限公司獨立董事候選人聲明與承諾，华泰证券股份有限公司關於獨立非執行董事任期屆滿離任的公告
30	2026-06-27	华泰证券股份有限公司 2025 年度股東會決議公告，华泰证券股份有限公司第七届董事會第六次會議決議公告，华泰证券股份有限公司獨立董事工作制度（2026 年修訂），华泰证券股份有限公司關聯交易管理制度（2026 年修訂），北京市金杜律師事務所關於华泰证券股份有限公司 2025 年度股東會之法律意見書，华泰证券股份有限公司關於董事任職的公告，华泰证券股份有限公司對外擔保管理制度（2026 年修訂），华泰证券股份有限公司薪酬管理基本制度，华泰证券股份有限公司募集資金管理制度（2026 年修訂）

2、報告期內，公司在香港交易所披露易網站（www.hkexnews.hk）上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2026-01-06	截至二零二五年十二月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
2	2026-01-09	海外監管公告－华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告、华泰证券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第二期）（品種二）2026年付息公告
3	2026-01-12	海外監管公告－华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
4	2026-01-14	海外監管公告－华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
5	2026-01-15	海外監管公告－华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
6	2026-01-16	海外監管公告－华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
7	2026-01-19	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第一期）2026年付息公告、华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
8	2026-01-20	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2021年面向專業投資者公開發行次級債券（第一期）2026年本息兌付及摘牌公告、华泰证券股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行次級債券（第一期）票面利率公告
9	2026-01-21	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行次級債券（第一期）發行結果公告、华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
10	2026-01-23	2026年第一次臨時股東會之投票表決結果；選舉第七屆董事會成員；第七屆董事會成員之角色分佈；及選舉董事長及首席執行官，董事名單與其角色和職能，海外監管公告－北京市金杜律師事務所關於华泰证券股份有限公司2026年第一次臨時股東會之法律意見書、华泰证券股份有限公司第七屆董事會第一次會議決議公告、华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
12	2026-01-27	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第一期）票面利率公告
13	2026-01-28	海外監管公告－华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告、华泰证券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第三期）2026年本息兌付及摘牌公告
14	2026-01-29	海外監管公告－华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告、华泰证券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行公司債券（第一期）（品種一）2026年付息公告、华泰证券股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第一期）發行結果公告
15	2026-02-02	海外監管公告－华泰证券股份有限公司關於高級管理人員任職的公告
16	2026-02-03	建議根據一般性授權發行於2027年到期的零息可轉換債券，海外監管公告－华泰证券股份有限公司第七屆董事會第二次會議決議公告
17	2026-02-04	截至二零二六年一月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
18	2026-02-05	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行公司債券（第一期）票面利率公告
19	2026-02-09	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2026年面向專業投資者公開發行公司債券（第一期）發行結果公告
20	2026-02-10	完成根據一般性授權發行於2027年到期的零息可轉換債券，海外監管公告－华泰证券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第四期）2026年付息公告
21	2026-02-11	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第八期）（品種一）2026年本息兌付及摘牌的公告
22	2026-02-24	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第五期）（品種一）2026年本息兌付及摘牌的公告、华泰证券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券（第五期）（品種二）2026年付息公告、华泰证券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行公司債券（第二期）（品種一）2026年付息公告、华泰证券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行公司債券（第二期）（品種二）2026年付息公告
23	2026-03-02	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第六期）2026年本息兌付及摘牌的公告、华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
24	2026-03-03	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2025年科技創新債券（第一期）（品種一）2026年付息公告、华泰证券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行公司債券（第三期）（品種一）2026年付息公告、华泰证券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行公司債券（第三期）（品種二）2026年付息公告
25	2026-03-05	截至二零二六年二月二十八日止股份發行人的證券變動月報表，海外監管公告－华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
26	2026-03-12	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行公司債券（第四期）2026年付息公告
27	2026-03-13	海外監管公告－华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
28	2026-03-18	董事會召開日期，海外監管公告－华泰证券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第三期）2026年本息兌付及摘牌的公告、华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
29	2026-03-19	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行公司債券（第五期）2026年付息公告
30	2026-03-24	海外監管公告－华泰证券股份有限公司關於召開2025年年度業績說明會的公告
31	2026-03-30	截至2025年12月31日止年度之業績公告，2025年度可持續發展報告，截至2025年12月31日止年度之末期股息，海外監管公告－华泰证券股份有限公司2025年年度報告、华泰证券股份有限公司2025年年度報告摘要、华泰证券股份有限公司2025年度可持續發展報告摘要、华泰证券股份有限公司2025年度財務報表及審計報告、华泰证券股份有限公司2025年度內部控制審計報告、华泰证券股份有限公司2025年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況的專項說明、华泰证券股份有限公司第七屆董事會第三次會議決議公告、华泰证券股份有限公司關於續聘會計師事務所的公告、华泰证券股份有限公司2025年度利潤分配方案公告、华泰证券股份有限公司關於預計2026年度日常關聯交易的公告、华泰证券股份有限公司獨立董事2025年度履職報告、华泰证券股份有限公司董事會審計委員會2025年度履職情況報告、华泰证券股份有限公司2025年度內部控制評價報告、华泰证券股份有限公司董事會關於獨立董事獨立性情況的專項意見、华泰证券股份有限公司對2025年度年審會計師事務所履職情況的評估報告、华泰证券股份有限公司董事會審計委員會對2025年度年審會計師事務所履行監督職責情況的報告
32	2026-04-01	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行公司債券（第一期）（品種一）2026年本息兌付及摘牌的公告
33	2026-04-08	截至二零二六年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
34	2026-04-14	海外監管公告－华泰证券股份有限公司2025年面向專業投資者公開發行公司債券（第四期）2026年本息兌付及摘牌的公告

序號	日期	公告事項
35	2026-04-17	董事會召開日期
36	2026-04-23	海外監管公告－华泰证券股份有限公司關於間接全資子公司根據中期票據計劃進行發行並由全資子公司提供擔保的公告
37	2026-04-28	2025 年年度報告，致登記股東的通知信函及申請表格，致非登記持有人的通知信函及申請表格
38	2026-04-29	海外監管公告－华泰证券股份有限公司第七屆董事會第四次會議決議公告，2026 年第一季度報告
39	2026-04-30	海外監管公告－华泰证券股份有限公司澄清公告
40	2026-05-06	海外監管公告－华泰证券股份有限公司 2023 年面向專業投資者公開發行公司債券（第六期）（品種二）2026 年付息公告
41	2026-05-07	截至二零二六年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表
42	2026-05-08	海外監管公告－华泰证券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行科技創新次級債券（第一期）2026 年付息公告
43	2026-05-13	海外監管公告－华泰证券股份有限公司 2021 年面向專業投資者公開發行公司債券（第三期）2026 年本息兌付及摘牌的公告
44	2026-05-20	海外監管公告－华泰证券股份有限公司 2021 年面向專業投資者公開發行公司債券（第四期）（品種二）2026 年本息兌付及摘牌的公告
45	2026-05-21	海外監管公告－华泰证券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第一期）2026 年付息公告
46	2026-05-22	海外監管公告－华泰证券股份有限公司 2025 年科技創新債券（第一期）（品種一）2026 年付息公告
47	2026-06-03	截至二零二六年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表，海外監管公告－华泰证券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行公司債券（第三期）（品種一）2026 年本息兌付及摘牌的公告，建議變更獨立非執行董事，2025 年度股東會通函，2025 年度股東會通告，2026 年 6 月 26 日舉行的年度股東會 H 股股東代表委任表格，截至 2025 年 12 月 31 日止年度之末期股息（更新），致登記股東的通知信函及申請表格，致非登記持有人的通知信函及申請表格，海外監管公告－华泰证券股份有限公司第七屆董事會第五次會議決議公告、华泰证券股份有限公司 2026 年度「提质增效回報」行動方案、华泰证券股份有限公司獨立董事提名人聲明與承諾、华泰证券股份有限公司獨立董事候選人聲明與承諾、华泰证券股份有限公司董事會提名委員會關於提名第七屆董事會獨立非執行董事候選人的審查意見
48	2026-06-10	海外監管公告－华泰证券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第一期）發行結果公告、华泰证券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行永續次級債券（第一期）票面利率公告
49	2026-06-22	海外監管公告－华泰证券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行公司債券（第二期）票面利率公告
50	2026-06-24	海外監管公告－华泰证券股份有限公司 2025 年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第五期）2026 年本息兌付及摘牌的公告、华泰证券股份有限公司 2026 年面向專業投資者公開發行公司債券（第二期）發行結果公告
51	2026-06-26	2025 年度股東會之投票表決結果；派付末期股息；變更獨立非執行董事；調整董事會專門委員會組成方案；及調整可轉換債券之轉換價格，董事名單及其角色和職能，截至 2025 年 12 月 31 日止年度之末期股息（更新），海外監管公告－华泰证券股份有限公司第七屆董事會第六次會議決議公告、华泰证券股份有限公司獨立董事工作制度（2026 年修訂）、华泰证券股份有限公司對外擔保管理制度（2026 年修訂）、华泰证券股份有限公司關聯交易管理制度（2026 年修訂）、华泰证券股份有限公司關於董事任職的公告、华泰证券股份有限公司薪酬管理基本制度、华泰证券股份有限公司募集資金管理制度（2026 年修訂）、北京市金杜律師事務所關於华泰证券股份有限公司 2025 年度股東會之法律意見書

3、報告期內，公司在倫敦證券交易所網站（www.londonstockexchange.com）上披露的信息如下：

序號	日期	公告事項
1	2026-01-23	LIST OF DIRECTORS AND THEIR ROLE AND FUNCTION（董事名單及其角色和職能）、POLL RESULTS OF 2026 FIRST EGM（2026 年第一次臨時股東會投票表決結果）
2	2026-02-02	PROPOSED ISSUE OF ZERO COUPON CONVERTIBLE BONDS（建議發行零息可轉換債券）
3	2026-02-03	PROPOSED ISSUE OF ZERO COUPON CONVERTIBLE BONDS（建議發行零息可轉換債券）
4	2026-02-10	COMPLETION OF ISSUE OF ZERO COUPON（零息可轉換債券發行完成）
5	2026-03-30	2025 ANNUAL FINANCIAL REPORT（2025 年度業績公告）、2025 SUSTAINABILITY REPORT OF HUATAI SECURITIES（2025 年度可持續發展報告）
6	2026-04-28	2025 ANNUAL REPORT（2025 年度報告）
7	2026-04-29	FIRST QUARTERLY REPORT OF 2026（2026 年第一季度報告）
8	2026-06-03	PROPOSED CHANGE OF NON-EXECUTIVE DIRECTOR（建議變更非執行董事）、NOTICE OF 2025 AGM（2025 年度股東會通告）
9	2026-06-26	LIST OF DIRECTORS AND THEIR ROLE AND FUNCTION（董事名單及其角色和職能）、POLL RESULTS OF 2025 ANNUAL GENERAL MEETING（2025 年度股東會投票表決結果）



 華泰在線：www.htsc.com

 客服熱線：**95597**

 地址：中國江蘇省南京市江東中路228號

Huatai Online: www.htsc.com

Customer Services Hotline: 95597

Company Address: No. 228 Middle Jiangdong Road, Nanjing, Jiangsu Province, the PRC

© HUATAI SECURITIES All Rights Reserved.
RECYCLABLE

