



H U A T A I   S E C U R I T I E S

目錄  
Contents

1 關於我們

- 004 重要提示
- 006 釋義
- 008 公司簡介
- 014 業績概覽
- 018 公司大事記

2 經營分析與戰略


- 024 公司業務概要
- 034 管理層討論與分析

3 公司治理

- 070 公司治理
- 078 環境與社會責任
- 082 重要事項
- 090 股份變動及股東情況
- 098 債券相關情況

4 財務報告及備查文件

- 106 中期審閱報告
- 198 備查文件目錄
- 198 證券公司信息披露
- 199 附錄 信息披露索引

The background features a large, stylized number '1' on the left. To its right, the text '關於我們' and 'ABOUT US' is displayed. The background is composed of several overlapping, wavy, ribbon-like shapes in shades of beige and light brown. The bottom right corner features a halftone pattern of small circles and squares, fading out towards the right.

1

關於我們  
*ABOUT US*

H U A T A I S E C U R I T I E S

重要提示	004
釋義	006
公司簡介	008
業績概覽	014
公司大事記	018

## 重要提示

一、本公司董事會、監事會及董事、監事、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。

### 二、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	丁鋒	公務原因	張偉
董事	陳泳冰	公務原因	柯翔
董事	汪濤	公務原因	張偉

三、本中期報告未經審計。

四、公司負責人張偉、主管會計工作負責人焦曉寧及會計機構負責人(會計主管人員)費雷聲明:保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案。

公司董事會在審議中期報告時，未擬定利潤分配預案、資本公積金轉增股本預案。

六、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。

七、本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

八、本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。

九、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。

十、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。

## 十一、重大風險提示

宏觀經濟及貨幣政策、影響金融及證券行業的法律法規、商業及金融行業的漲跌趨勢、通脹、匯率波動、長短期市場資金來源的可用性、融資成本與利率水平及波動等整體經濟及政治狀況因素，均可能會對公司的業務產生影響。另一方面，與證券行業其他公司一樣，市場波動、交易量等證券市場固有風險因素也可能會對公司的業務產生影響。公司無法保證有利的政治經濟及市場狀況會持續。

公司經營中面臨的風險主要包括：因國家宏觀調控措施，與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；因經營管理或執業行為違反法律、法規或準則而使公司受到法律制裁、被採取監管措施、遭受財產損失或聲譽損失的合規風險；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、股票價格和商品價格等）的波動而引起的公司資產發生損失的市場風險；因產品或債券發行人違約、交易對手（客戶）違約導致公司資產受損失的信用風險；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信息系統發生各類技術故障或數據洩露，導致信息系統在業務實現、響應速度、處理能力、數據加密等方面不能保障交易與業務管理穩定、高效、安全地進行，從而造成損失的信息技術風險；因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操作風險；公司經營、管理及其他行為或外部事件導致有關媒體對公司負面評價的聲譽風險；公司的產品或服務被不法分子利用從事洗錢活動，進而對公司在法律、聲譽、合規、經營等方面造成不利影響的洗錢風險；此外，隨著公司國際化戰略的推進，公司業務進入到美國、英國、香港等其他國家和地區，公司面臨的市場環境和監管要求更加複雜。

# 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
AoP	指	Assets on Platform，平台資產規模
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）
AssetMark	指	AssetMark Financial Holdings, Inc.
江蘇銀行	指	江蘇銀行股份有限公司
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，就本中期報告而言並不包括香港、澳門特別行政區及台灣
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）
滬深 300 指數	指	上交所與深交所聯合以規模和流動性作為根本標準，挑選最具代表性的 300 支股票組成指數樣本股
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
Fintech	指	金融科技
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	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	於中國以華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 日由前身華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
華泰期貨	指	華泰證券控股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華泰證券(美國)有限公司(Huatai Securities (USA), Inc.)
華泰聯合證券	指	華泰證券控股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
江蘇股權交易中心	指	華泰證券控股子公司江蘇股權交易中心有限責任公司
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)
倫敦所	指	倫敦證券交易所
《標準守則》	指	《香港上市規則》附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
MSCI	指	摩根士丹利國際資本指數
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
月活數	指	月度活躍用戶數
OTC	指	櫃台交易
中國人民銀行	指	中國人民銀行
QDII	指	合格境內機構投資者
QFII	指	合格境外機構投資者
報告期	指	2021年1月1日至2021年6月30日止六個月期間
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)
香港證監會	指	香港證券及期貨事務監察委員會
上海新世紀	指	上海新世紀資信評估投資服務有限公司
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
上證50指數	指	上交所挑選上海證券市場規模大、流動性好的最具代表性的50支股票組成指數樣本股
社保基金會	指	全國社會保障基金理事會
科创板	指	上交所科技創新板
監事	指	本公司監事
監事會	指	本公司監事會
TAMP	指	Turn-key Asset Management Platform, 統包資產管理平台, 提供投資產品及策略、資產組合管理、客戶關係管理、資產託管、企業運營等服務的技術平台
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
VAR	指	風險價值
%	指	百分比

2021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。

# 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  
張偉

公司首席執行官、執行委員會主任  
周易

公司的授權代表  
周易、張輝

#### 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	9,076,650,000.00	9,076,650,000.00
淨資本	74,031,520,954.30	67,909,921,047.21

#### 公司的各單項業務資格情況

報告期內，根據公司收到的《關於華泰證券開展商品期貨做市業務有關意見的覆函》，中國證監會對公司開展商品期貨做市業務無異議。

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：證券經紀業務，證券自營，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）），證券投資諮詢，為期貨公司提供中間介紹業務，融資融券業務，代銷金融產品業務，證券投資基金代銷，證券投資基金託管，黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務，股票期權做市業務，中國證監會批准的其他業務。（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）

## 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	張偉先生（董事長） 周易先生（首席執行官、執行委員會主任） 朱學博先生	發展戰略委員會	張偉先生（主席） 周易先生 陳泳冰先生 胡曉女士 汪濤先生
非執行董事	丁鋒先生 陳泳冰先生 柯翔先生 胡曉女士 汪濤先生	合規與風險管理委員會	周易先生（主席） 柯翔先生 王建文先生
獨立非執行董事	陳傳明先生 劉艷女士 陳志斌先生 王建文先生 區璟智女士	審計委員會	陳志斌先生（主席） 丁鋒先生 區璟智女士
		提名委員會	陳傳明先生（主席） 朱學博先生 劉艷女士
		薪酬與考核委員會	陳傳明先生（主席） 劉艷女士 陳志斌先生

## 三、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書		聯席公司秘書	
姓名	張輝	姓名	張輝
聯繫地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號 1 號樓 11 樓	姓名	鄺燕萍
電話	025-83387793、83387780、83389157	聯繫地址	中國江蘇省南京市江東中路 228 號 1 號樓 11 樓
傳真	025-83387784	姓名	鄺燕萍
電子郵件	zhanghui@htsc.com	聯繫地址	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	香港皇后大道中 99 號中環中心 42 樓 4201 室
公司網址	<a href="http://www.htsc.com.cn">http://www.htsc.com.cn</a>
電子信箱	<a href="mailto:boardoffice@htsc.com">boardoffice@htsc.com</a>
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
指數納入情況簡要	上證 50 指數、滬深 300 指數、MSCI 中國股指數、恆生 A 股可持續發展企業基準指數
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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
登載中期報告的香港聯交所指定網站的網址	<a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a>
登載中期報告的倫交所指定網站的網址	<a href="https://www.londonstockexchange.com">https://www.londonstockexchange.com</a>
公司中期報告備置地地點 (A 股)	中國江蘇省南京市江東中路 228 號；上交所
公司中期報告備置地地點 (H 股)	中國江蘇省南京市江東中路 228 號； 香港皇后大道中 99 號中環中心 42 樓 4201 室
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](http://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：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](mailto: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 +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	畢馬威華振會計師事務所 (特殊普通合夥)
	辦公地址	中國北京市東城區東長安街 1 號東方廣場畢馬威大樓 8 樓
公司聘請的會計師事務所 (香港)	名稱	畢馬威會計師事務所 於香港《財務匯報局條例》下的認可公眾利益實體核數師
	辦公地址	香港中環遮打道 10 號太子大廈 8 樓
公司聘請的會計師事務所 (英國)	名稱	畢馬威華振會計師事務所 (特殊普通合夥)
	辦公地址	中國北京市東城區東長安街 1 號東方廣場畢馬威大樓 8 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	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	香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17M 樓

## 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 (%)
收入及其他收益總計	24,615,529	18,972,166	29.75
所得稅前利潤	10,036,901	8,306,061	20.84
本期利潤—歸屬於本公司股東	7,770,308	6,404,994	21.32
經營活動所用現金淨額	(30,531,020)	(2,403,010)	1,170.53
本期稅後其他綜合收益總額	(463,027)	(9,148)	4,961.51

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末增減 (%)
資產總額	790,110,729	716,751,235	10.24
負債總額	653,919,179	584,439,200	11.89
本公司股東應佔總權益	132,827,187	129,071,500	2.91
股東權益合計	136,191,550	132,312,035	2.93
總股本（股）	9,076,650,000	9,076,650,000	-



## (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)	0.86	0.71	21.13
稀釋每股收益 (人民幣元/股)	0.86	0.70	22.86
加權平均淨資產收益率 (%)	5.73	4.98	增加 0.75 個百分點
資產負債率 (%)	78.75	73.05	增加 5.70 個百分點
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元/股)	14.63	13.78	6.17

註：資產負債率 = (負債總額 - 應付經紀客戶賬款) / (資產總額 - 應付經紀客戶賬款)

## (三) 母公司的淨資本及風險控制指標

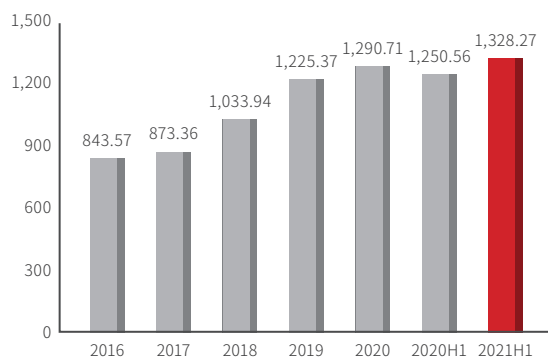
單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	74,031,520,954.30	67,909,921,047.21
淨資產	112,733,146,257.45	111,971,511,426.66
風險覆蓋率 (%)	236.65	236.68
淨資本/淨資產 (%)	65.67	60.65
淨資本/負債 (%)	20.93	21.86
淨資產/負債 (%)	31.88	36.04
自營權益類證券及其衍生品/淨資本 (%)	43.39	49.91
自營非權益類證券及其衍生品/淨資本 (%)	298.25	296.70
核心淨資本	60,031,520,954.30	62,909,921,047.21
附屬淨資本	14,000,000,000.00	5,000,000,000.00
各項風險資本準備之和	31,283,738,065.23	28,693,100,276.16
表內外資產總額	375,505,279,725.24	333,759,265,959.88
資本槓桿率 (%)	18.48	21.08
流動性覆蓋率 (%)	184.06	230.31
淨穩定資金率 (%)	131.50	130.22

## (四) 主要業績指標

本公司股東應佔總權益

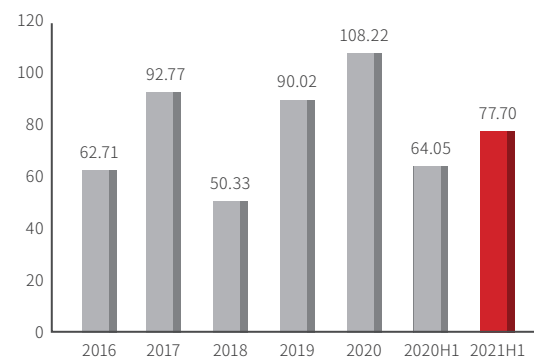
單位：億元 幣種：人民幣



來源：公司定期報告

本期利潤—歸屬於本公司股東

單位：億元 幣種：人民幣



來源：公司定期報告

財富管理業務	機構服務業務	投資管理業務	國際業務
股票基金交易量 人民幣 <b>18.04</b> 萬億元  市場排名	股權承銷數量 <b>43</b> 單  市場排名	資產管理總規模 人民幣 <b>5,243.87</b> 億元  市場排名	港股 IPO 保薦項目數量 <b>5</b> 單  市場排名
漲樂財富通月活數 <b>845.79</b> 萬  市場排名	股權承銷金額 人民幣 <b>689.92</b> 億元  市場排名	私募子公司私募基金月均規模 人民幣 <b>410.74</b> 億元  市場排名	AssetMark AoP <b>845.94</b> 億美元
融資融券業務餘額 人民幣 <b>1,380.78</b> 億元  市場排名	債券承銷數量 <b>843</b> 單  市場排名	企業資產證券化發行數量 <b>56</b> 單  市場排名	AssetMark 市場佔有率 <b>11.0%</b>  市場排名
非貨幣市場公募基金保有規模 人民幣 <b>1,126</b> 億元  市場排名	債券承銷金額 人民幣 <b>4,043.59</b> 億元  市場排名	企業資產證券化發行規模 人民幣 <b>552.15</b> 億元  市場排名	說明：股票基金交易量引自滬深交易所會員統計數據、業務排名引自公司內部統計，漲樂財富通月活數與排名引自易觀智庫在 2021 年 6 月的統計數據，融資融券業務餘額引自公司監管報

表、業務排名引自公司內部統計，非貨幣市場公募基金保有規模與排名引自中國證券投資基金業協會截至 2021 年第二季度的統計；股權承銷數量及金額與排名、債券承銷數量及金額與排名引自 Wind 資訊；資產管理總規模引自華泰資管公司監管報表，私募子公司私募基金月均規模與排名引自中國證券投資基金業協會截至 2021 年第二季度的統計，企業資產證券化發行數量及規模與排名引自 Wind 資訊；港股 IPO 保薦項目數量與排名引自 Dealogic 截至 2021 年第二季度末以定價日為口徑的中資券商情況統計，AssetMark AoP 引自公司內部截至 2021 年第二季度末的統計，AssetMark 市場佔有率與排名引自 Cerulli Associates 與相關公開信息截至 2020 年年末的 TAMP 行業分析；無特殊說明的則為截至報告期末數據和報告期內數據。

## 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 2021 年 1-6 月及 2020 年 1-6 月的歸屬於上市公司股東的淨利潤、2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日的歸屬於上市公司股東的淨資產無差異。

# 公司大事記

## *MAJOR EVENTS OF THE COMPANY*

華泰證券成立於1991年，經過30多年的穩健發展，目前已經成為A+H+G三地上市的行業領先大型綜合證券集團。

2006



控股聯合證券



成立華泰金融控股（香港）有限公司



2010



公司 A 股在上海證券交易所掛牌上市

2016



公司收購美國 ASSETMARK

1991



華泰證券（時名江蘇省證券公司）成立

1993



公開發行江蘇省第一支股票“太極實業”

2008



上線運營 CRM（客戶關係管理）系統

2015



公司H股在香港聯合交易所有限公司掛牌上市



2018

# 国企改革

公司深化混合所有制改革試點總體方案獲批



公司順利完成 A 股定增，募集資金超人民幣 140 億元



標準普爾和穆迪分別授予公司 BBB 和 Baa2 的長期發行人評級，評級展望穩定

2019

# 更懂你的 财富管理专家

華泰證券“漲樂財富通”升級 7.0 新版本



公司機構客戶服務平台“行知”APP 上線

2021



“漲樂財富通”註冊下載量近 6,200 萬



公司旗下全球財富管理平台“漲樂全球通 3.0”上線



公司完成 A 股限制性股票授予登記工作

2017



專業投資者綜合金融服務平台 MATIC 上線



華泰資管公司首只公募基金亮相

2019



公司 GDR 在倫交所主板市場上市交易



AssetMark 在美國紐約證券交易所上市交易



華泰證券（美國）獲得在美國開展經紀交易商業的資格

2020



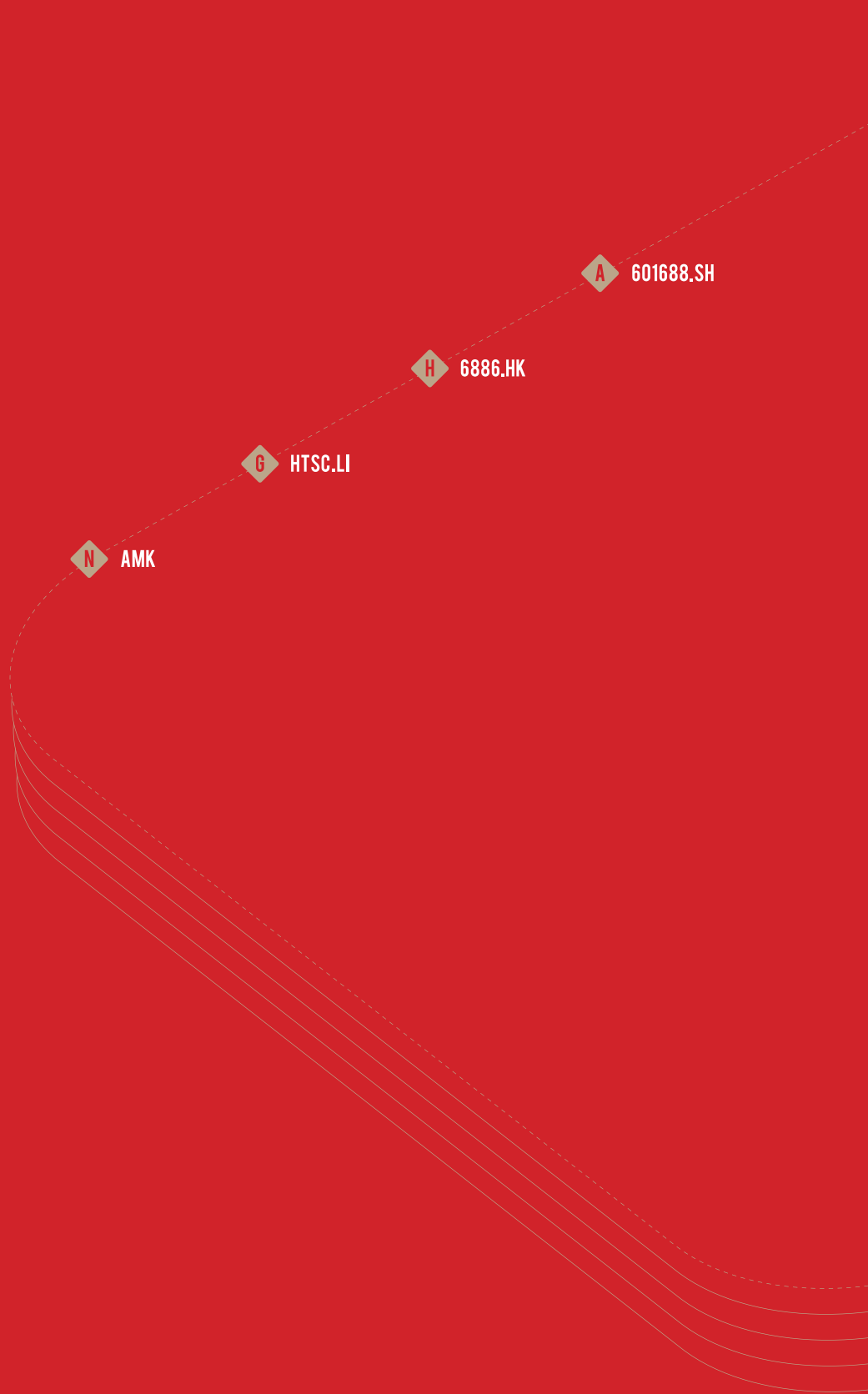
公司發佈全市場首個開放式線上證券借貸交易平台“融券通”



公司基金投資顧問服務“漲樂星投”正式上線



公司獲批正式實施並表監管試點



**N** AMK

**G** HTSC.LI

**H** 6886.HK

**A** 601688.SH

The background features abstract, flowing, wavy lines in a light beige color. A large, stylized number '2' is positioned on the left side. Below the number, there is a halftone pattern of small circles and squares that fades out towards the bottom right.

# 2

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



H U A T A I  
S E C U R I T I E S

公司業務概要 ————— 024

管理層討論與分析 ————— 034

## 公司業務概要

### SUMMARY OF THE COMPANY'S BUSINESS

## 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

### 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。證券行業的營業收入和利潤水平對證券市場變化趨勢的依賴程度較高，具有較強的周期性與波動性特點。本集團的證券業務也依賴並受益於我國的經濟增長及我國資本市場的發展及表現，受經濟環境、監管環境、投資者情緒以及國際市場等多方面因素影響。

本集團是一家國內領先的科技驅動型證券集團，擁有高度協同的業務模式、先進的數字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。本集團搭建了客戶導向的組織架構及機制，通過線上線下有機結合的方式，為個人和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 APP 與 PC 端專業平台、分公司與證券期貨營業部、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、資本中介、基金投顧等業務。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。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。基金投顧業務方面，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。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。

## 機構服務業務

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股權承銷、債券承銷、財務顧問和場外業務等。股權承銷業務方面，為客戶提供首次公開發行及股權再融資服務。債券承銷業務方面，為客戶提供各類債券融資服務。財務顧問業務方面，從產業佈局和策略角度為客戶提供以併購為主的財務顧問服務。場外業務方面，為客戶提供新三板掛牌及後續融資服務，以及江蘇股權交易中心從事的相關場外業務。投資銀行業務主要業績驅動因素包括承銷及保薦費、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融資融券、金融產品銷售和其他增值服務。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，為客戶提供各種專業化研究服務。機構銷售業務方面，向客戶推廣和銷售證券產品及服務。研究與機構銷售業務主要業績驅動因素包括各類研究和金融產品的服務收入。

(4) 投資交易業務主要包括權益交易、FICC 交易及場外衍生品交易。本集團以自有資金開展權益類、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回報。同時，為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。權益交易方面，開展股票、ETF 和衍生工具的投資與交易，並從事金融產品做市服務等。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，並從事銀行間債券市場、債券通做市服務等。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 產品和衍生產品等各類投資收益等。

## 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、業績表現費及投資收益等。

## 國際業務

通過跨境聯動協同，更好滿足境內客戶「走出去」和境外客戶「走進來」的多元金融需求，打造跨境金融綜合服務平台。本集團通過全資子公司華泰國際及其持有的華泰金控（香港）、AssetMark、華泰證券（美國）等經營國際業務，業務範圍覆蓋香港和美國等國家和地區。

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，主要包括固收業務平台、股權業務平台、個人金融平台、基金平台和旗艦投行業務。固收業務平台方面，以適當的自有資金開展各類 FICC 和衍生工具的投資與交易，並為各類機構客戶提供銷售、交易和做市服務等 FICC 解決方案。股權業務平台方面，通過股權衍生品團隊開展跨境股票衍生品交易、設計以及銷售業務，為客戶提供各類權益類資本中介服務；通過股票銷售及交易團隊為全球機構客戶提供境內外一體化、覆蓋各行業的研究與銷售服務。個人金融平台方面，為客戶提供涉及全球不同資產類別的客戶經紀、孖展和財富管理服務。基金平台方面，大灣區基金為客戶提供槓桿收購、戰略併購、上市前融資、業務擴張等定制化解決方案；中概股回歸基金關注具有行業成長潛力的中後期投資、跨境併購、分拆和私有化投資機會，覆蓋醫療健康、半導體與硬科技、TMT 和優質消費等行業；資產管理團隊向國際投資者提供投資組合和基金管理服務。旗艦投行業務方面，向中國及國際客戶提供股權及債券承銷保薦服務、財務顧問服務。2019 年 9 月，華泰金控（香港）獲得了倫交所會員資格，並完成上交所滬倫通全球存託憑證英國跨境轉換機構備案，能夠為客戶提供 GDR 發行與交易的全流程服務。2020 年 12 月，華泰金控（香港）成為首家取得倫交所做市商資格的亞洲金融機構。

本集團於 2016 年完成收購 AssetMark。AssetMark 是美國領先的統包資產管理平台，作為第三方金融服務機構，為投資顧問提供投資策略及資產組合管理、客戶關係管理、資產託管等一系列服務和先進便捷的技術平台。2019 年 7 月，AssetMark 在美國紐約證券交易所完成掛牌上市。

2018 年 9 月，華泰國際於美國特拉華州註冊設立了境外全資下屬公司華泰證券（美國），推動國際業務發展。2019 年 6 月，華泰證券（美國）經美國金融業監管局核准，獲得美國經紀交易商牌照，可在美國開展經紀交易商業務，包括證券承銷、面向機構投資者的證券經紀、併購財務顧問等業務。國際業務主要業績驅動因素包括經紀佣金、承銷保薦費、顧問費、利息收入及資產管理費等。

## 二、獎項與榮譽

<p>財富管理業務</p>	<p>上海證券交易所：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>🏆 公司榮獲「2020 年度十佳期權經紀商」</li> <li>《財資》雜誌舉辦的「2020-2021 年度金融科技獎」評選：</li> <li>🏆 「漲樂全球通」榮獲「香港地區最佳手機券商 APP」</li> <li>專業財經資訊平台《經濟通》舉辦的「2020 年金融科技大獎」評選：</li> <li>🏆 「漲樂全球通」榮獲「交易系統一傑出全方位股票交易流動應用程式」</li> </ul>	<p>易觀智庫統計數據：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>🏆 「漲樂財富通」2021 年上半年末月活數量保持業內第一</li> <li>新浪財經舉辦的「第六屆券商 APP 風雲榜」評選：</li> <li>🏆 「漲樂財富通」榮獲「年度十佳 APP」、「最佳財富管理平台 APP」、「最佳智能服務 APP」、「最受用戶喜愛 APP」</li> </ul>
<p>機構服務業務</p>	<p>上海證券交易所：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>🏆 華泰聯合證券榮獲「2020 年度公司債券優秀承銷商」、「2020 年度公司債券創新產品優秀承銷商」、「2020 年度優秀受託管理人」等獎項</li> <li>《證券時報》舉辦的「第二屆最受上市公司尊敬的投行」評選：</li> <li>🏆 華泰聯合證券榮獲「最受上市公司尊敬的十佳投行」、「最受上市公司尊敬的 IPO 投行」、「最受上市公司尊敬的併購投行」、「最受上市公司尊敬的債券投行」等獎項</li> </ul>	<p>深圳證券交易所：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>🏆 華泰聯合證券榮獲「2020 年度優秀債券存續期管理機構」等獎項</li> <li>《新財富》舉辦的「第十四屆最佳投行」評選：</li> <li>🏆 華泰聯合證券榮獲「本土最佳投行」、「最佳股權承銷投行」、「最佳債權承銷投行」、「最佳 IPO 投行」、「最佳再融資投行」、「最佳併購投行」、「海外市場能力最佳投行」、「最具創新能力投行」等獎項</li> </ul>

投資  
管理  
業務

上海證券交易所：

🏆 華泰資管公司榮獲「2020 年度資產證券化業務優秀管理人」、「2020 年度資產證券化創新業務優秀管理人」、「2020 年度疫情防控專項獎」

深圳證券交易所：

🏆 華泰資管公司榮獲「2020 年度優秀固定收益業務創新機構」

東方財富網舉辦的「2020 東方財富風雲榜」評選：

🏆 華泰期貨榮獲「最佳期貨資管」

投資中國舉辦的「投中 2020 年度榜」評選：

🏆 華泰紫金投資榮獲「中國最佳券商私募基金子公司 TOP10」、「中國最佳中資私募股權投資機構 TOP20」、「中國最佳私募股權投資機構 TOP50」、「最佳生物醫藥領域投資機構 TOP20」等獎項

上海證券交易所：

🏆 華泰柏瑞榮獲「十佳 ETF 管理人」

《上海證券報》：

🏆 南方基金榮獲「2020 年度金基金·債券投資回報基金管理公司獎」

國際  
業務

國際知名私募債行業雜誌《PDI(Private Debt Investor)》舉辦的「年度獎項」評選：

🏆 華泰國際榮獲「2020 年度亞太區最佳項目」、「2020 年度亞太區最佳地產私募債權投資基金管理人」

《彭博商業周刊／中文版》舉辦的「2021 金融機構大獎」評選：

🏆 華泰國際榮獲「證券公司傑出大獎」、「風險管理傑出大獎」、「數碼創新卓越大獎」、「首次公開招股項目卓越大獎」、「企業融資卓越大獎（中國大灣區）」

🏆 華泰金控（香港）實收資本達到 88 億港幣，資本規模位居香港行業前列

香港交易所舉辦的「2020 年度滬深港通獎項」評選：

🏆 華泰金控（香港）榮獲「2020 滬深港通交投躍升經紀商大獎」

Cerulli Associates 及其他公開信息：

🏆 截至 2020 年年末，AssetMark 在美國 TAMP 行業中的市場佔有率為 11.0%，排名第三

### 三、報告期內核心競爭力分析

#### 科技驅動的中國證券 行業轉型開拓者

本集團多年來一直保持信息技術的高水位資源投入，圍繞「成就客戶、創新業務、優化運營、賦能員工」的總體目標，全面推進數字化轉型，致力於用數字化思維和平台徹底改造業務及管理模式，著力構建領先的自主掌控的信息技術研發體系，通過全方位科技賦能，讓科技的力量穿透前中後台，打造數字化牽引下的商業模式創新與平台化支撐下的全業務鏈優勢。同時，以股權投資為紐帶，聚集優秀科技創新公司，加快構建金融科技生態，積極佈局大數據、人工智能、區塊鏈、雲計算、RPA 安全、5G 等前沿領域。在財富管理領域，不斷迭代升級移動金融戰略，以移動化、數字化、智能化為目標，打造千人千面的財富管理平台。在機構服務領域，自主研發的機構客戶服務數字化平台「行知」的研究、投資銀行等服務，不斷創新客戶體驗，通過更實時、更常態的交互，獲得了越來越多機構客戶的關注和認可，助力機構客戶與業務資源高效互動。以「行知」為牽引，融券通、信用分析管理系統（CAMS 系統）、INCOS 贏客通雲平台等正串聯起機構服務的各個環節，服務效能持續提升，客戶生態不斷延展。依託於公司研發的各類先進的數字化中台體系，持續推進 FICC 交易台、分佈式極速交易等平台建设，加速沉澱交易核心和定價能力。報告期內，升級漲樂全球通平台，推進商業模式與客戶服務創新，為投資者提供更優質的全球投資體驗；發佈了境內外一體化交易平台革新傳統技術，全面提升業務服務效能；啟用全新的數字華泰運營中心，全面提升了 IT 數字化運營水平。集團多年通過自主研發積累形成的技術底蘊和人才隊伍，為本集團打造平台化、體系化的競爭優勢奠定了堅實基礎。

### 開放的數字化財富管理 平台為大規模客戶 提供高效的專業服務

本集團打造了中國證券業最具活力的財富管理平台之一，擁有超過 1,892 萬客戶。本集團充分借鑑國內外先進的財富管理服務體系和經驗，從產品、服務、流程和技術平台等方面加快財富管理業務發展。本集團財富管理業務已經形成總部驅動的平台化發展模式，面向客戶的移動服務平台「漲樂財富通」與面向投資顧問的工作雲平台「AORTA」在迭代升級中強化功能、深化貫通，高效、精準賦能一線投資顧問。截至報告期末，「漲樂財富通」累計下載量突破 6,230 萬。根據易觀智庫統計數據，2021 年 6 月底，「漲樂財富通」月活數已突破 845 萬，位居證券公司類 APP 第一名。報告期內，本集團作為首批獲得基金投資顧問業務試點資格的證券公司之一，基金投顧業務獲得快速發展，業務規模已居行業前列，產品研究、策略運營、陪伴服務體系日臻完善。本集團積極推進投資顧問專業人才隊伍和財富管理服務能力建設，根據中國證券業協會統計數據，截至報告期末，母公司從業人員中投資顧問佔比超過 32%。

### 體系化服務客戶和高 質量發展的一流投資 銀行業務

面對經濟社會發展的新格局，本集團充分把握經濟轉型升級和以註冊制為引領的資本市場改革機遇，繼續加快行業佈局、優化團隊結構，深入貫徹「以客戶為中心」的展業理念，積極打造以投行客戶為中心的「生態圈」，依託全業務鏈大平台，持續加強投行業務與其他各項業務的聯動協同，打造「買方 + 賣方 + 研究」三位一體的機構客戶服務生態圈。本集團持續為新老客戶提供境內外一體化的專業投行服務，同時堅持行業深耕，深度聚焦 TMT 行業、消費行業、大健康行業、能源與環保行業、金融行業、基礎設施與地產行業、先進製造行業，依託對行業的深入理解和趨勢研判，精準把握客戶長短期需求，在重點行業領域成功開發並落地了一批優質客戶。本集團股權承銷、債券承銷、財務顧問業務均在市場保持領先地位。報告期內，本集團境內股權承銷規模人民幣 689.92 億元，居市場第三名。本集團持續保持在科創板的領先優勢，截至報告期末科創板企業累計受理 55 家、累計上市 27 家，保薦企業受理及上市家數均居市場第二名。自 2012 年以來經中國證監會核准及註冊的併購重組交易數量合計達 143 項，居市場第一名，本集團併購重組項目儲備量處於市場領先水平，報告期內擔任獨立財務顧問的併購重組項目受理 12 單、截至 6 月末監管在審項目 12 單，均居市場第一名。報告期內，本集團境內全品種債券主承銷金額人民幣 4,043.59 億元，行業排名第三，承銷規模較去年同期增長約 75.84%。本集團持續推進創新驅動策略，完成交易所首批基礎設施公募 REITs 首鋼綠能 REITs 的發行。本集團境外業務取得較大突破，報告期內完成港股 IPO 保薦項目 5 單，位居中資券第 2 名，並完成 2 單美股 IPO 項目。資本市場持續進行的改革開放，日益活躍的併購和融資活動，將為本集團帶來寶貴機遇。

### 兼具規模優勢與創新 優勢的綜合性資產管 理平台

依託集團龐大的客戶基礎和全業務鏈資源優勢，充分發揮投行資產發現、風險定價與產品設計能力，本集團已建立起業內領先的資產管理平台之一。資產管理業務管理資產總規模位居行業前列，主動管理能力與規模持續提升，截至報告期末資產管理規模人民幣 5,243.87 億元，主動管理規模佔比 80%，保持行業領先地位。管理產品覆蓋主要資產大類，已形成規模可觀、覆蓋廣泛的產品體系，打造了顯著的運營優勢和市場影響力。聚焦券商特色，系統化創設「基礎產品 + 特色化產品」，強化與集團雙向驅動，構建資產端產品輸出模式，做大產品規模，滿足集團及市場上零售客戶和高淨值客戶對產品形式和風險收益的不同需求。同時，通過多資產、多策略定制化服務，為機構客戶定制化提供一攬子的綜合金融服務，通過固收類優勢產品以及 FoF、MoM 等特色產品滿足客戶對產品形式、流動性以及收益率的需求。本集團是業內 ABS 交易設計領導者，在基礎資產、交易結構等層面的不斷創新，為行業樹立了標桿，在防疫抗疫、綠色金融等領域發行多單支持實體經濟項目，業務規模持續排名行業前列。

## 全面提升國際業務綜合競爭力和影響力

本集團始終堅持伴隨客戶國際化發展，不斷拓展國際業務佈局。作為第一家在 A 股、港股以及倫敦三地上市的金融機構，集團繼續堅持立足本土優勢，貫徹服務境內客戶「走出去」和境外客戶「走進來」的國際化發展定位，強化團隊、平台、客戶資源的有效聯動，著力打造跨市場的金融服務能力，持續深化跨境一體化聯動。華泰國際持續強化集團海外業務橋頭堡的角色，繼續堅持券商本源業務，以跨境業務為抓手，打造全方位的銷售交易業務平台，業務規模和盈利能力均進一步得到穩固。截至報告期末，華泰國際資產規模在突破千億港元的基礎上繼續保持穩步增長，綜合實力持續提升，躋身香港中資券商第一梯隊前列。報告期內，華泰國際持續推進以固收業務平台、股權業務平台、個人金融平台、基金平台和旗艦投行業務構建的「4+1」業務平台體系的建設，通過境內外協同、股權債權結合、機構零售貫通、一二級聯動，全方位滿足客戶需求。同時，華泰國際持續優化資產負債結構，並且不斷做大資本市場中介業務規模，顯著提升了整體收入水平、優化了整體收入結構。華泰國際繼續聚焦頭部客群，以平台化為基礎推動機構業務體系升級，進一步做大跨境業務規模以及建立自動化交易平台，夯實了以主經紀商業務為核心的跨境銷售交易業務體系；此外，華泰國際的財富管理業務在持續獲客的基礎上，全面向客戶運營和資產配置轉型，藉助機構業務專長，發揮雙輪驅動優勢，提供差異化的產品服務，滿足客戶多層次的財富管理需求。AssetMark 繼續保持運營獨立性，通過領先的業務模式和先進的技術平台保持管理資產規模穩步增長，穩固行業領先地位，並持續提升本集團的國際業務收入。

## 兼具專業和平台優勢的全面風險管理

本集團以全員、覆蓋、穿透為核心理念，以集團化、專業化和平台化為主線建立健全全面風險管理體系。本集團具有良好的風險管理文化和清晰的風險管理目標，「穩健」始終是本集團企業核心價值觀的重要組成部分。本集團積累建立了適應公司業務國際化發展的有效風險管理架構、流程和措施，持續推進對各子公司風險的體系化覆蓋穿透和專業化集中統一管理。本集團重點打造專業化的風險前瞻評估和動態監測預警能力，深入業務提前發現風險，及時監測預警風險和快速應對處置風險。本集團高度重視以科技驅動風險管理能力及效率提升，運用數字化思維全力打造集中、時效、量化、穿透的風險管理技術平台，通過平台賦能風險管理，保障集團業務在風險可測、可控、可承受的前提下持續穩健開展。

## 一流的專業人才隊伍和多元的股東基礎

堅定打造市場化的體制機制是本集團持續轉型超越的重要推動力。早在 2019 年，本集團職業經理人制度即已落地實施，構建了市場化、職業化的經營管理團隊。新的經營管理團隊視野開闊、經驗豐富、業務能力強，正帶領本集團打開新的發展局面。本集團深植「科技賦能、創新進取」的企業文化基因，不斷豐富並深化「開放、包容、創新、奮鬥、擔當」的文化內涵，為「雙輪驅動」戰略的深入推進蓄積持久的動力與活力。本集團建立完善了以能力和貢獻為導向的人才選拔任用機制，確立了市場化的用人機制和薪酬激勵機制。報告期內，落地實施了面向核心骨幹員工的股權激勵計劃；圍繞經營發展需要，繼續市場化多渠道引進海內外優秀年輕人才，尤其是金融科技人才，提升人才厚度，打造面向未來的國際化人才梯隊。高端人才、創新型人才、跨界型人才和國際化人才陸續加盟，全職涯、立體化的動態培訓體系持續滿足員工發展需求。多元和均衡的股東和董事會架構有效提升了公司治理透明度，為本集團未來發展帶來新的理念以及新的戰略資源。





# 244

家營業部

# 28

家分公司

省市及地區	營業部數量
江蘇省	95
北京市	6
上海市	15
廣東省	23
湖北省	29
浙江省	8
遼寧省	7
山東省	7
四川省	7
安徽省	5
黑龍江省	5
福建省	4
天津市	4
河南省	3
湖南省	3
吉林省	3
江西省	3
內蒙古自治區	3
廣西壯族自治區	2
海南省	2
陝西省	2
重慶市	1
甘肅省	1
貴州省	1
河北省	1
寧夏回族自治區	1
青海省	1
山西省	1
新疆維吾爾自治區	1

中國香港 Hong Kong China

華泰國際作為公司國際業務控股平台，全方位對接集團全業務鏈體系，切實推進跨境聯動，為境內外客戶提供跨境綜合金融服務。

註釋：本節所用地圖和展示僅為公司業務覆蓋展示，不代表標準地理地圖。



#### 倫敦 London

2019年6月, 公司成功發行GDR並在倫交所上市, 成為首家按照滬倫通業務規則登陸倫交所的中國公司, 募集資金總額達16.92億美元, 創造英國乃至歐洲資本市場的多項融資記錄。

#### ASSETMARK

#### 加利福尼亞州 California

2016年, 公司順利完成AssetMark收購, 為財富管理轉型對接全球資源提供了強大的平台, 國際化發展布局由此邁出關鍵一步。

2019年7月, AssetMark在美國紐約證券交易所成功上市, 公司國際市場影響力進一步提升。

#### 紐約 New York

2018年, 華泰國際於美國註冊成立了全資下屬公司Huatai Securities(USA), Inc., 並在紐約市設立辦公室。



# 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	分部收益及其他收入	分部支出	分部業績	分部利潤率 (%)	分部收益及其他收入比上年同期增減 (%)	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	11,400,660	(7,389,581)	4,011,079	35.18	37.93	42.94	減少 2.27 個百分點
機構服務業務	6,505,920	(3,436,685)	3,069,235	47.18	43.95	42.56	增加 0.52 個百分點
投資管理業務	2,503,732	(594,697)	2,510,182	100.26	(7.84)	(33.50)	減少 28.63 個百分點
國際業務	3,540,859	(2,483,668)	1,057,865	29.88	32.82	6.31	增加 17.51 個百分點
其他 (含抵銷)	664,358	(2,257,853)	(611,460)	(92.04)	(17.43)	(1.98)	減少 1.34 個百分點
分部總計	24,615,529	(16,162,484)	10,036,901	40.77	29.75	23.24	減少 3.01 個百分點

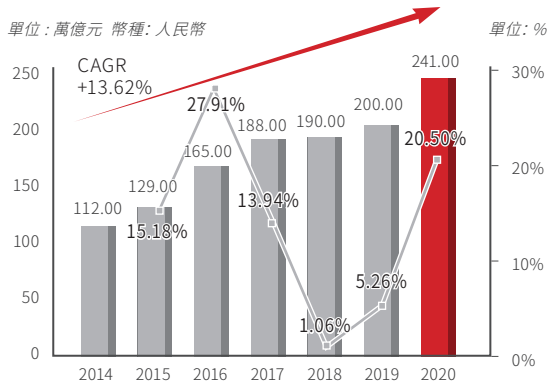
#### (一) 財富管理業務

##### 1、財富管理業務市場環境與行業趨勢

###### (1) 我國財富管理行業發展空間廣闊，具備較強專業能力且服務體系成熟的機構將迎來發展機遇

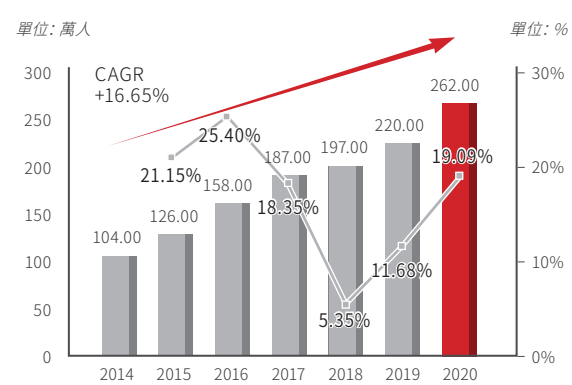
隨著我國實體經濟潛能的不斷釋放、金融供給側結構性改革的穩步推進、多層次資本市場的發展和完善、金融投資產品供給的日益豐富及社會總財富的持續增長，居民投資理財需求不斷提升，資產配置結構日益優化，財富管理行業迎來發展的重要機遇期。基於品牌、內容營銷與平台運營的服務模式獲取客戶心智將成為證券公司財富管理業務贏得未來的關鍵。根據招商銀行私人財富報告統計數據，截至 2020 年年末，中國個人持有的可投資資產總規模達人民幣 241 萬億元，較 2019 年年末增長 20.50%；個人可投資資產超過人民幣 1,000 萬元的高淨值人群數量達 262 萬人，較 2019 年年末增長 19.09%。在雙循環新發展格局構建、全市場註冊制改革推進、財富管理行業滲透率提升、專業化業務需求增加等背景下，注重構建創新驅動的財富管理業務生態、打造專業化的資產配置服務能力、強化以客戶為中心的服務理念、深度理解多元化的客戶需求、聚焦客戶全生命週期全品類產品服務的財富管理機構有望不斷擴大競爭優勢，為客戶持續創造長久價值。

中國個人持有的可投資資產總體規模及同比增速情況



來源:招商銀行私人財富報告

個人可投資資產超過人民幣 1,000 萬元的高淨值人群數量及同比增速情況

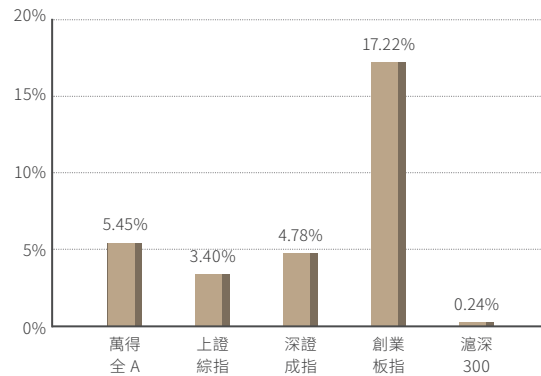


來源:招商銀行私人財富報告

## (2) 客戶需求與市場競爭態勢的變化持續推動證券公司財富管理業務轉型升級

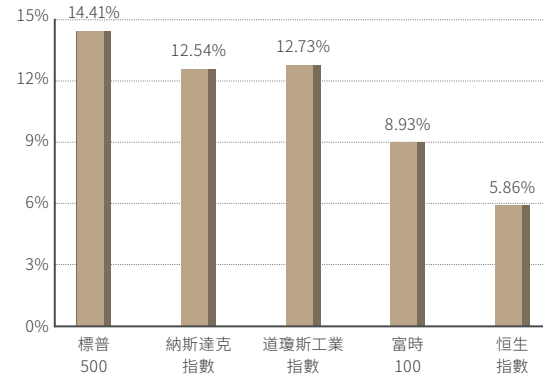
隨著資本市場全面深化改革的持續推進、金融市場雙向開放新格局的不斷擴大、金融科技對證券行業的加速滲透、市場競爭的日趨激烈，證券行業股票基金交易平均佣金率水平持續保持低位，證券公司傳統盈利模式及經營方式面臨顛覆性挑戰，構建新生態下的財富管理服務模式已成為證券公司戰略轉型的重要方向。報告期內，在經濟加快復甦的宏觀背景下，國內股票市場指數呈現震盪上行態勢，上證綜指上漲 3.40%、深證成指上漲 4.78%、創業板指上漲 17.22%；國際主要指數方面，標普 500 上漲 14.41%、納斯達克指數上漲 12.54%、富時 100 上漲 8.93%。在境內外資本市場聯動不斷加強、監管政策和市場機制逐步完善、投資產品豐富度持續提升等背景下，資產配置服務的複雜性愈發增加，客戶更加認可專業化財富管理機構的配置意見和服務價值。基金投資顧問業務試點機構的再擴容將為財富管理行業帶來更大機遇，堅定向多元業務協同發展的綜合型業務模式轉型、持續提升專業能力並為客戶提供全方位服務的金融機構更有機會在未來的競爭中取得優勢。

2021 年上半年國內主要指數走勢情況



來源:Wind

2021 年上半年國際主要指數走勢情況



來源:Wind

## (3) 金融科技賦能與數字化轉型重塑運營管理模式，引領財富管理行業迭代升級

近年來，證券公司積極把握金融科技應用場景不斷拓寬及數字化浪潮加速滲透的新趨勢，通過金融科技應用創新全方位賦能財富管理業務價值鏈各環節，構築數字化、平台化、生態化的財富管理服務新模式，實現內外部資源協同、整合和共享，構建科技與業務全面融合聯動的商業模式，不斷優化客戶體驗、完善業務流程、提高運行效率、打造業務增長新動能，提升證券公司對客戶提供專業化、智能化、一體化的綜合金融服務能力。隨著金融科技在財富管理行業應用的不斷深化，金融科技正深刻改變著行業的服務邊界、商業模式、資源配置及經營管理，已成為驅動金融生態演化的基本力量和構建證券行業競爭的戰略制高點，特別是新冠肺炎疫情的防控催生金融服務線上化需求，為證券行業數字化和智能化轉型發展提供了契機。充分運用金融科技手段深挖數據潛在價值，為客戶提供全方位財富管理服務，正成為國內大型證券公司實現數字化轉型、打造差異化競爭優勢和全新商業模式的必然選擇，金融科技應用將助推證券公司向多元化的財富管理模式轉型。

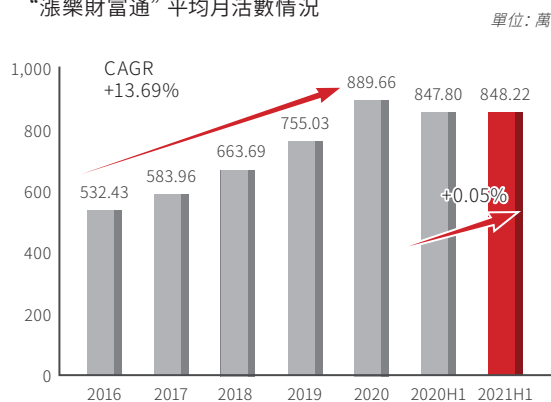
## 2、财富管理業務經營舉措及業績

### (1) 證券期貨期權經紀業務

報告期內，本集團堅守以客戶需求為中心的價值觀，依託數字化平台及全業務鏈體系優勢，積極打造多維度、智能化的潛客挖掘、獲客轉化及資產配置等功能，全方位構建為客戶創造價值的專業能力，加強客戶品牌認知和專業依賴，持續深化財富管理業務體系化發展。基於客戶分層分級體系和差異化需求，持續打造專業化的投資顧問隊伍，全面提升以資產配置服務為核心的專業能力，推動規模化、專業化客戶開發，促進渠道結構和客戶結構優化，實現客戶規模和客戶資產的穩步增長。踐行移動化、數字化、智能化導向，積極打造一站式、專業化、標桿型的財富管理平台，持續升級迭代投資顧問服務平台，不斷優化業務運營模式，全面賦能專業隊伍展業。

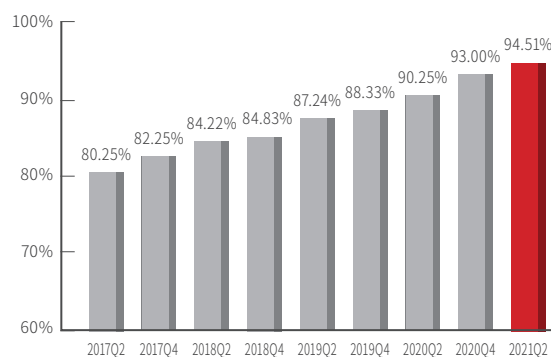
本集團持續優化升級「漲樂財富通」的業務功能及服務內容，陸續新增分時資訊、基金診斷、短視頻/直播等功能，積極為用戶打造全能投資工具箱，「漲樂財富通」客戶數量及活躍度持續保持業內領先地位。報告期內，「漲樂財富通」下載量422.96萬，自上線以來累計下載量6,230.63萬；移動終端客戶開戶數183.10萬，佔全部開戶數的99.72%；95.17%的交易客戶通過「漲樂財富通」進行交易。根據易觀智庫統計數據，報告期內，「漲樂財富通」平均月活數為848.22萬，截至報告期末月活數為845.79萬，月活數位居證券公司類APP第一名，「漲樂財富通」繼續發揮其作為本集團財富管理業務核心平台載體的重要作用。同時，本集團繼續加強「漲樂全球通」平台建設，不斷夯實平台基礎交易服務能力，致力於為客戶提供全球資產一站式投資管理服務，「漲樂全球通」自上線以來累計下載量67.51萬，報告期內平均月活數為10.17萬。

“漲樂財富通”平均月活數情況



來源：易觀智庫統計數據

“漲樂財富通”交易人數佔比情況



來源：公司內部統計

本集團進一步強化基於先進平台的交易服務優勢。根據滬深交易所會員統計數據，本集團股票基金交易量合計人民幣18.04萬億元，排名行業第一。截至報告期末，根據內部統計數據，客戶賬戶總資產規模達人民幣5.22萬億元。

### 代理交易金額數據

幣種：人民幣

2021年1-6月		2020年1-6月	
證券品種	代理交易金額(億元)	證券品種	代理交易金額(億元)
股票	166,938.59	股票	135,315.97
基金	13,501.68	基金	10,870.20
債券	177,084.33	債券	148,775.51
合計	357,524.60	合計	294,961.68

註：鑒於Wind資訊不再統計公佈會員交易量數據，2020年1-6月、2021年1-6月代理交易金額數據引自滬深交易所會員統計數據，其中，基金數據不含上交所場內貨幣基金交易量。

報告期內，港股通業務運行穩定，客戶數量增長的同時服務不斷深化，滬港通下港股通業務開通權限客戶數 3.63 萬戶，深港通下港股通業務開通權限客戶數 3.76 萬戶。股票期權經紀業務持續優化交易系統性能，強化線上線下聯動服務，有效滿足專業投資者高頻量化交易需求，業務繼續保持市場領先優勢。根據上交所統計數據，報告期內，本集團滬市股票期權經紀業務成交量市場份額行業排名第一。

期貨經紀業務方面，華泰期貨持續優化網點佈局，截至報告期末，共有 9 家分公司、41 家期貨營業部，遍及國內 4 個直轄市和 16 個省份，代理交易品種 94 個。報告期內，華泰期貨（不含結算會員）實現代理成交量 40,852.01 萬手，成交金額人民幣 364,670.97 億元。期貨 IB 業務持續增長，截至報告期末，本集團獲准從事期貨 IB 業務的證券營業部共 229 家、期貨 IB 業務總客戶數 46,813 戶。

## (2) 金融產品銷售與基金投資顧問業務

報告期內，本集團全面推進以客戶需求為中心的金融產品業務開展，通過專業化與數字化的大類資產研究體系、策略研發體系、產品研究評價體系、產品和基金投顧服務體系，為客戶提供符合其風險與收益需求的策略組合和金融產品，滿足客戶多層次的財富管理需求。積極整合內外部資源，不斷優化面向不同客群的產品線，提高產品和策略豐富度，強化分層分級的客戶服務模式，提供多層次投資解決方案，持續強化業務品牌價值。根據內部統計數據，金融產品保有數量（除現金管理產品「天天發」外）6,173 隻，金融產品銷售規模（除現金管理產品「天天發」外）人民幣 3,654.36 億元，金融產品銷售業務規模穩步增長。根據中國證券投資基金業協會截至 2021 年第二季度的統計，本集團股票及混合公募基金保有規模人民幣 1,079 億元、非貨幣市場公募基金保有規模人民幣 1,126 億元，均排名行業第二。

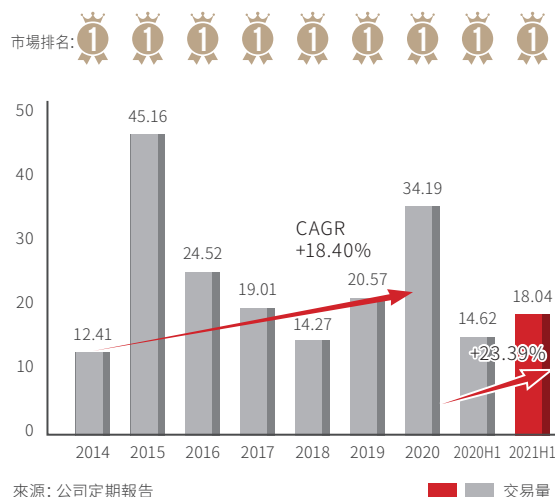
報告期內，基金投資顧問業務健全完善策略投研體系、運營推廣體系、服務體系及相關系統平台，不斷優化客戶服務場景、客戶服務方案和陪伴式服務，加強業務培訓和宣導，通過持續客戶運營，不斷提升客戶覆蓋度。繼續完善策略投研基礎設施，打造資產研究、配置研究及基金研究為一體的基金投研體系，優化交易管理和風控管理功能，切實提升客戶資產配置服務能力。本集團基金投資顧問業務涵蓋打理閒錢、跑贏通脹及追求收益三大客戶需求場景，合計 14 個策略組合，策略組合運行穩健，截至報告期末，根據內部統計數據，基金投資顧問業務授權資產人民幣 62.29 億元、客戶數 18.35 萬戶。此外，本集團注重強化數字化賦能平台搭建，積極構建數字化平台架構，有效提升業務整體效率與能力。

## (3) 資本中介業務

報告期內，本集團依託全業務鏈合作的業務優勢，持續挖掘客戶需求，構建矩陣式客戶服務體系，積極創新業務運營模式，增強差異化與專業化服務能力，鞏固業務競爭優勢。快速響應市場變化和監管要求，完善營銷服務體系，落實全過程風險管控理念，提升風險管理效能，通過平台建設引領數字化轉型，推動資本中介業務高質量發展，持續擴大品牌影響力。以智能撮合和平台算法為抓手，以聯通更多證券借貸市場參與者為目標，持續推進「融券通」平台迭代優化，致力於為平台參與者提供全方位的一站式服務。報告期內，受益於 A 股市場信用交易活躍度提升，本集團資本中介業務發展態勢良好，融資融券業務規模增長明顯，市場份額繼續提升，融券業務快速發展，股票質押式回購業務結構改善，業務風險平穩可控。根據監管報表數據口徑，截至報告期末，母公司

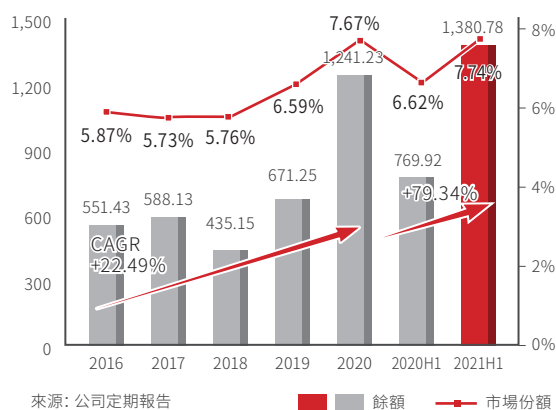
## 股票基金交易量情況

單位：萬億元 幣種：人民幣



## 融資融券業務規模情況

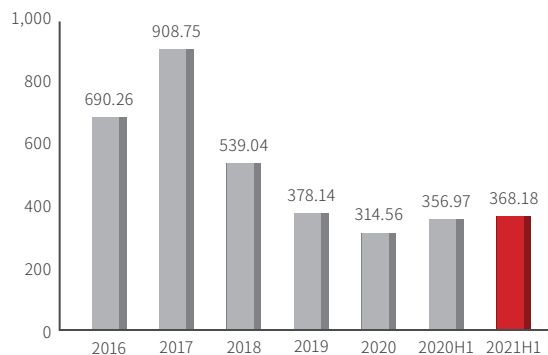
單位：億元 幣種：人民幣



融資融券業務餘額為人民幣 1,380.78 億元，同比增長 79.34%，市場份額達 7.74%，整體維持擔保比例為 306.42%，其中，融券業務餘額為人民幣 287.04 億元，同比增長 694.66%，市場份額達 18.39%；股票質押式回購業務待購回餘額為人民幣 368.18 億元、平均履約保障比例為 290.20%，其中，表內業務待購回餘額為人民幣 62.67 億元、平均履約保障比例為 264.46%，表外業務待購回餘額為人民幣 305.51 億元。

股票質押式回購業務規模情況

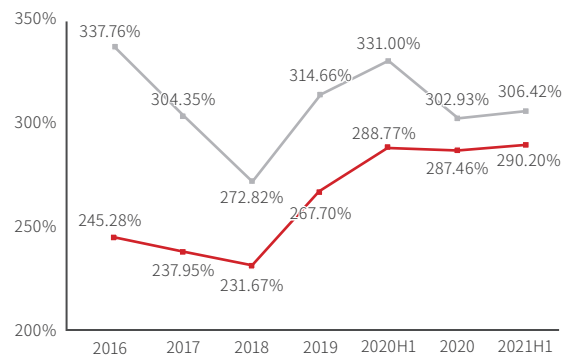
單位：億元 幣種：人民幣



來源：公司定期報告

■ 待購回餘額

整體維持擔保比例及平均履約保障比例情況



來源：公司定期報告

— 融資融券業務整體維持擔保比例  
— 股票質押式回購業務平均履約保障比例

### 3、財富管理業務 2021 年下半年展望

財富管理業務承載著本集團規模化聚集、沉澱客戶資源和客戶資產的戰略職能。2021 年下半年，本集團將繼續抓住財富管理市場縱深發展的戰略機遇，打造客戶、投資顧問雙端平台化運營模式，通過大規模獲取客戶、精準化激活客戶、專業化轉化客戶價值，推動財富管理業務向客戶全生命週期服務和資產配置服務模式轉型，持續打造面向未來的全新競爭優勢。

財富管理業務將不斷適應市場發展變化，依託市場領先的客戶規模和完備的全業務鏈條，堅守合規底線，以智能化、數字化、精準化和專業化的線上線下融合模式推動業務高質量發展；基於客戶需求和資產配置策略的聯動，打造多元化金融產品和策略產品體系，健全差異化服務模式，為客戶創造可持續長期價值的同時提升金融產品服務變現能力；深化數字化發展戰略，不斷強化投資顧問隊伍數智賦能，持續沉澱優秀投資顧問服務模式，同時繼續優化投資顧問分層分級服務體系，加強精細化運營，全面提升投資顧問服務效能；繼續貫徹科技賦能、平台驅動的理念，推一體化的全業務鏈智能交互數字化平台建設，集中平台專業化資源和數字化能力，打造精細化、數據化、系統化運營體系，不斷增強用戶黏性和好感度。

金融產品銷售業務將不斷豐富優質產品資源儲備、迭代優化策略模型、完善服務體系以及系統平台功能，加強客戶需求響應和資源整合能力，持續擴大業務規模並強化業務優勢。全面推一體化的基金投資顧問業務，不斷豐富需求場景和策略組合，開發有競爭力的產品策略，擴大客戶覆蓋，加強陪伴服務，提升業務整體競爭力和品牌影響力。加強數字化賦能，持續推進數字化運營系統能力建設，為業務開拓提供有效支撐。

資本中介業務將繼續以客戶需求為導向，創新產品設計與運營模式，全面強化風險管控能力，持續完善營銷服務體系，不斷加強資源型客戶開發，進一步鞏固行業領先優勢。加大資源投入力度，持續推進「融券通」平台迭代更新，構建境內外、場內外一體化券池，積極打造開放、高效的證券借貸行業生態，不斷增強融通品牌優勢，構築股票質押業務新生態，滿足客戶綜合性融資服務業務需求。



## (二) 機構服務業務

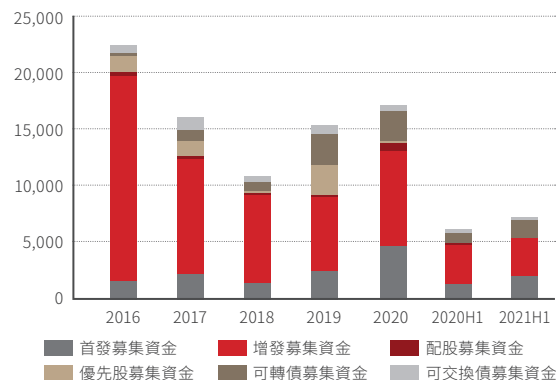
### 1、機構服務業務市場環境與行業趨勢

#### (1) 經濟轉型升級和資本市場全面深化改革為機構服務業務發展提供戰略性機遇

隨著我國經濟發展穩定恢復態勢的鞏固拓展、供給側結構性改革戰略與創新驅動發展戰略的深入推進，資本市場服務經濟高質量發展的戰略地位持續提升，市場活力和動力進一步釋放，機構服務業務迎來跨越式發展的良好契機，為機構客戶提供全方位高品質的綜合金融服務將成為證券公司核心競爭力的重要體現。近年來，在新《證券法》正式實施、常態化退市機制健全完善、註冊制改革落地並分步驟向全市場推開的背景下，資本市場開啟基础性制度全面優化、市場生態全面重構的改革發展新階段，證券公司投資銀行業務面臨高階轉型戰略機遇，業務能力突出、項目儲備豐富的證券公司將迎來更多業務增量和收入。未來，隨著我國資本市場改革的縱深推進，資本市場服務科技創新和實體經濟的能力將顯著提升，證券行業有望在拓展新經濟和科技創新企業融資渠道、支持傳統產業整合升級、吸引優質公司回歸、豐富資本市場產品種類等方面拓寬業務邊界，有能力更好把握宏觀經濟趨勢、全方位提升全價值鏈綜合服務能力並為客戶創造長期價值的證券公司將面臨更多業務機會。

#### 股票發行統計情況

單位：億元 幣種：人民幣

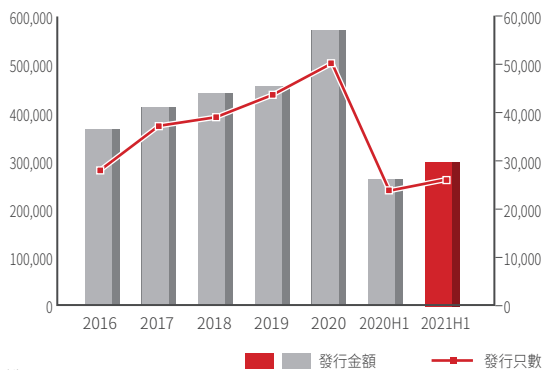


說明：

- 數據來源：Wind；
- 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、可交換債；
- Wind 的統計口徑為發行日。

#### 債券發行統計情況

單位：億元 幣種：人民幣

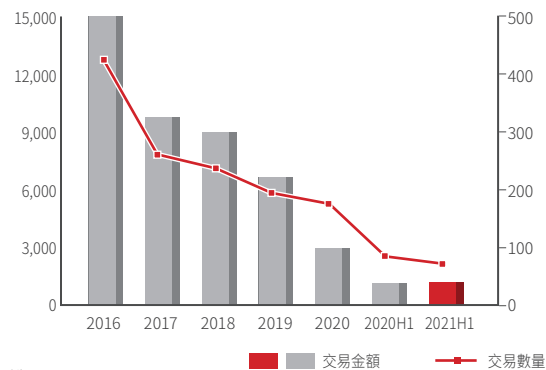


說明：

- 數據來源：Wind；
- 統計範圍包括國債、地方政府債、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、可交換債；
- Wind 的統計口徑為發行日。

#### 上市公司重大資產重組統計情況

單位：億元 幣種：人民幣



說明：

- 數據來源：Wind；
- Wind 的統計口徑為 A 股上市公司披露的重大資產重組交易情況。

## (2) 市場機構化、頭部化、國際化趨勢對證券公司機構服務能力提出更高要求

隨著資本市場的加速擴容，境內外專業機構投資者的發展壯大，國內社保資金、保險資金和銀行理財資金等的推動入市，外資准入門檻的降低，個人投資者借助金融產品間接參與證券市場投資的增加，以及新技術的發展與運用，機構市場影響力更趨明顯，機構投資者正在成為資本市場主力軍。特別是在推動基金發展的政策導向及資本市場改革紅利的驅動下，居民財富配置加速向金融資產遷移的趨勢持續強化，公募基金規模再創歷史新高，資本市場機構化進程進一步加快，這對證券公司一體化、專業化金融服務能力提出更高要求。此外，在資本市場高水平雙向開放新格局加快形成、證券公司分類監管與「白名單」制度實行、航母級證券公司打造等背景下，市場優勢資源加速向優質機構集聚，行業實力分化更趨明顯，基於平台賦能、高效整合境內外業務資源為客戶提供綜合金融服務將成為證券公司機構服務業務新一輪競爭的關鍵。未來，具備體系化機構服務優勢和差異化、國際化機構服務能力，並在機構客戶基礎、專業人才隊伍、品牌影響力等方面佔據優勢的大型證券公司將取得發展先機。

## (3) 證券公司機構服務業務可持續發展需要強有力的風險管理能力作為基礎

近年來，隨著金融風險表現形式及傳導途徑的日趨複雜、風險管理難度的持續增加，打造與自身發展戰略及業務發展相匹配的風險管理能力，建立真正可測、可控、可承受的一體化風險管理體系，成為證券公司走得更穩、走得更遠的關鍵。證券公司必須不斷健全風險監管機制，保障全面風險管理體系有效覆蓋，提高風險管理的專業性和滲透性，全面提升風險管理能力，有效預防、管理和化解金融風險，增強核心競爭優勢。預防和管理金融風險需要證券公司不斷優化風險管理組織架構和運作流程，持續健全專業化和平台化的全面風險管理機制，實現風險信息的集中監測分析和全流程管控。化解金融風險需要證券公司在具備較強資本實力的同時有效利用金融衍生品市場。證券公司應基於估值、定價和交易等專業能力的不斷提升，充分發揮獨有的風險管理服務價值和差異化的金融產品創設能力，深化專業風險對業務全流程的覆蓋穿透，提升風險管理策略和管控措施的專業性、前瞻性和主動性，切實把握機構服務業務高階發展的新機遇。

## 2、機構服務業務經營舉措及業績

### (1) 投資銀行業務

報告期內，本集團持續推進全業務鏈戰略，秉持以客戶為中心的經營理念，深度佈局重點區域、聚焦重點行業、境內外一體化服務客戶，市場排名與份額名列前茅，投資銀行業務市場地位和品牌優勢進一步鞏固提升。

#### 合併數據

幣種：人民幣

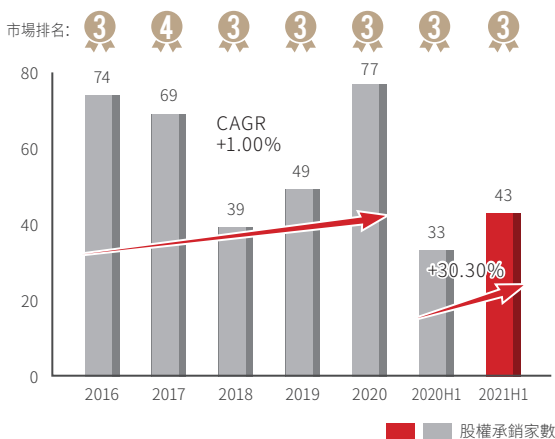
發行類別	主承銷次數 (次)		主承銷金額 (萬元)		主承銷收入 (萬元)	
	本期	歷年累計	本期	歷年累計	本期	歷年累計
新股發行	16	211	1,164,696.76	16,035,276.96	70,250.59	761,727.98
增發新股	19	235	3,146,689.80	37,997,124.02	20,096.63	288,975.31
配股	1	33	396,189.30	2,063,047.02	1,495.05	22,627.93
債券發行	536	2,441	19,953,049.02	158,080,159.43	44,717.10	466,582.76
合計	572	2,920	24,660,624.88	214,175,607.43	136,559.37	1,539,913.98

註：上表數據來源於監管報表，統計口徑為項目發行完成日；增發新股內含優先股；債券發行含國債、企業債、公司債（含可交換債）、可轉債、短期融資券、中期票據等。

## ① 股權承銷業務

報告期內，股權承銷業務充分發揮全業務鏈體系和大投行境內外一體化平台優勢，為客戶提供多樣化、全週期、定制化的資本市場服務，業務繼續保持穩健發展。根據 Wind 資訊統計數據，本集團股權主承銷金額（含首次公開發行、增發、配股、優先股、可轉債、可交換債）人民幣 689.92 億元，行業排名第三。根據上交所統計數據，截至報告期末，本集團保薦科創板企業累計受理 55 家、累計上市 27 家，行業均排名第二。

### 股權承銷數量及排名情況

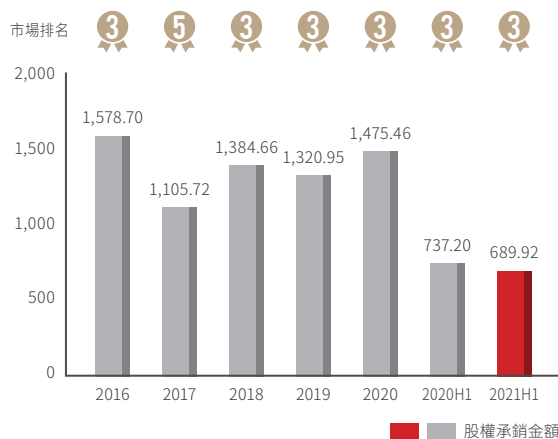


說明：

- 數據來源：Wind；
- 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；
- Wind 的統計口徑為發行日，公司報送監管報表的統計口徑為繳款日，因此 Wind 數據和公司統計數據有差異。

### 股權承銷金額及排名情況

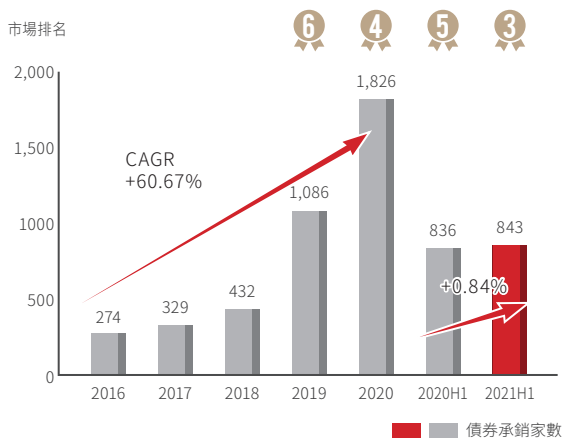
單位：億元 幣種：人民幣



## ② 債券承銷業務

報告期內，債券承銷業務在嚴格控制風險的基礎上，充分利用全牌照優勢，發揮股債聯動的全能型業務優勢，重點發力地方政府債、公司債、資產支持證券和金融債產品，不斷夯實展業渠道，客戶群體數量進一步增加，客戶結構不斷優化，業務規模實現顯著增長。根據 Wind 資訊統計數據，本集團全品種債券主承銷金額人民幣 4,043.59 億元，行業排名第三。

### 債券承銷數量及排名情況

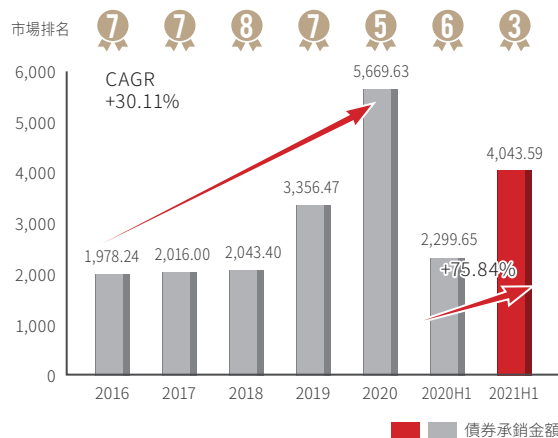


說明：

- 數據來源：Wind；
- 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；
- Wind 的統計口徑為發行日，公司報送監管報表的統計口徑為繳款日，另外 Wind 統計範圍與監管報表不同，因此 Wind 數據和公司統計數據有差異；對於發行只數的計算方法，Wind 和監管報表統計口徑不同。

### 債券承銷金額及排名情況

單位：億元 幣種：人民幣



### ③ 財務顧問業務

報告期內，併購重組財務顧問業務致力於打造市場標桿性項目，不斷提升行業研究能力、高價值交易機會發現能力及交易撮合能力，積極拓展客戶持續服務，併購重組儲備項目市場領先。根據中國證監會及交易所公開數據整理，本集團報告期內擔任獨立財務顧問的併購重組項目受理 12 單、截至報告期末監管在審項目 12 單，行業均排名第一。報告期內，經中國證監會核准及註冊的併購重組交易家數 2 家、交易金額人民幣 91.06 億元。

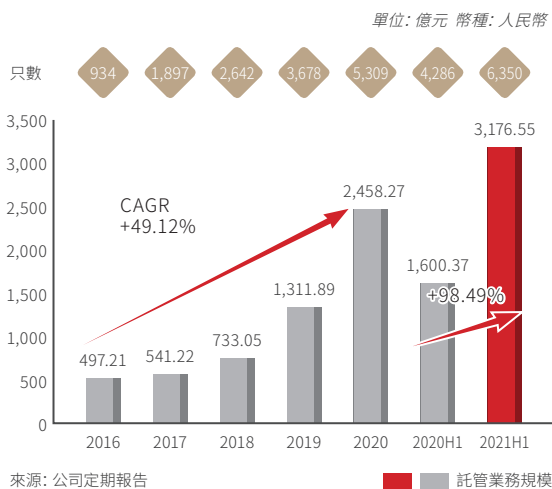
### ④ 場外業務

報告期內，新三板業務充分發揮大投行一體化優勢，積極承接持續督導項目並為客戶提供包括股票定向發行、公開發行並進入精選層等服務。報告期內，本集團為 23 家掛牌企業提供持續督導服務，完成股票公開發行並進入精選層主承銷項目 1 單、保薦承銷項目輔導階段 1 單，並完成股票定向發行在審項目 1 單。控股子公司江蘇股權交易中心繼續加強合規風控體系建設，不斷強化掛牌展示特色板塊發展，積極探索新業務模式，持續拓展融資服務方式，堅持金融科技賦能，有序推進區塊鏈試點建設，著力為中小微企業提供優質的綜合性金融服務。截至報告期末，掛牌展示企業 9,702 家，託管企業 138 家，會員單位 252 家，各類投資者 76,978 戶，報告期內為企業新增融資人民幣 41.54 億元。

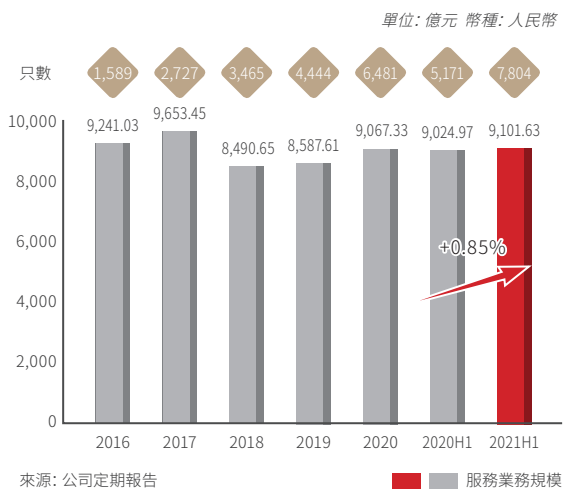
### (2) 主經紀商 (PB) 業務

報告期內，本集團踐行以客戶為導向的全業務鏈服務體系，圍繞客戶全生命週期的綜合金融服務需求，體系化推動 PB 業務發展，積極拓展基礎金融功能，持續豐富服務內涵，不斷優化客戶結構和業務結構，積極探索多元變現，同時持續推進面向內外部客戶的一體化服務平台功能建設，不斷完善系統功能，促進數字化轉型和運營效率提升。截至報告期末，基金託管業務累計上線產品 6,350 隻，託管業務規模人民幣 3,176.55 億元；基金服務業務累計上線產品 7,804 隻（含資管子產品 740 隻），服務業務規模人民幣 9,101.63 億元（含資管子業務規模人民幣 5,041.22 億元）。

基金託管業務累計上線產品數量及業務規模情況



基金服務業務累計上線產品數量及業務規模情況



### (3) 研究與機構銷售業務

報告期內，研究業務不斷深化全業務鏈，打造以產業鏈體系為中心的研究架構，持續完善專業人才隊伍和人員培養體系，牽引深度行業、產業和趨勢研究，堅定推進業務模式轉型，不斷提升業務協同效能，提高研究服務對接的有效性。持續推進數字化戰略，以 RIS 和「行知」平台為支撐，加強智能研究平台體系化建設，積極構建機構客戶服務生態圈，創新服務模式，強化研究質量管理，提升機構客戶參與體驗。積極打造跨境研究服務體系，完成研究產品互通體系搭建，推動實現研究報告一體化生產流程，有效滿足海內外客戶雙向、多層次的專業化研究服務需求。機構銷售業務依託全業務鏈優勢，加大業務資源投入，充分發揮協同效應，做實機構投資者層級制管理，重塑機構客戶服務體系，深入對接機構投資者多樣化需求，持續優化升級機構客戶服務平台「行知」APP 及機構客戶 CRM 系統等數字化系統工作平台功能，全力推動業務模式轉型和能力進階。本集團積極開展多種形式的研究服務活動，發佈研究報告 4,114 篇，組織研究路演

服務 10,598 場、專題電話會議 566 場，通過線上或線上線下相結合方式舉辦策略會及專題會議 4 場。報告期內，公募基金分倉交易量約人民幣 6,301.02 億元。

#### (4) 投資交易業務

##### ① 權益交易業務

報告期內，本集團繼續堅定推進業務模式全面向交易導向轉型，堅持去方向化，重點打造宏觀對沖業務體系，優化完善大數據交易業務體系，大力拓展創新業務模式，不斷提升投研一體化平台效能，全面升級投資交易能力。宏觀對沖業務不斷加強宏觀策略研究隊伍建設，強化投資策略運用，完善行業基本面研究體系，健全市場微觀監控體系，動態監測市場特徵，積極挖掘市場運行規律，有效識別市場機會和風險，支持交易業務開展。大數據交易業務不斷加強事件型策略研發，夯實 Alpha 交易策略和套利策略，構建多場景、多品種、多週期、多策略的業務體系，同時借助大數據和人工智能等技術手段，積極打造一體化的大數據交易業務平台，推動交易規模和盈利水平的提升。

##### ② FICC 交易業務

報告期內，本集團充分發揮 FICC 業務體系的綜合化及多元化運作優勢，積極打造跨品種、跨市場的產品線，不斷提升數字化運營水平，以科技賦能優化交易系統，推動業務快速發展。固定收益自營投資業務綜合運用策略交易、多元化資產配置及槓桿操作等方式，穩健開展投資運作，積極把握定價偏差及估值修復機會，自營投資業績良好。不斷推進 HEADS 大交易平台建設和 CAMS 信用分析管理系統開發，體系化、平台化提升投資交易能力和風險管理能力。大宗商品業務和外匯業務持續推進策略交易研究，加快代客外匯交易系統開發，不斷豐富交易品類，積極打造核心投資交易和定價能力，持續提升盈利能力。根據 Wind 資訊統計數據，報告期內，本集團債券交割量排名行業第四。

##### ③ 場外衍生品交易業務

報告期內，本集團著力構建以客戶為核心的場外衍生品業務體系，加速推進數字化轉型，以科技重塑業務發展模式與管理範式，不斷提升業務創新能力和交易定價能力，深度對接機構服務體系和客戶需求，創設並推廣跨市場、多樣化、差異化的金融衍生產品，為客戶提供全方位的衍生品交易服務。截至報告期末，收益互換交易業務存量為 3,833 筆，存量名義本金為人民幣 694.72 億元；場外期權交易業務存量為 1,016 筆，存量名義本金為人民幣 444.59 億元。報告期內，本集團通過中證機構間報價系統和櫃檯市場發行私募產品 1,822 隻，合計規模人民幣 352.81 億元。

### 3、機構服務業務 2021 年下半年展望

機構服務業務致力為產業及金融機構客戶提供全業務鏈服務，是驅動本集團邁向高質量發展的重要戰略領域。2021 年下半年，本集團將繼續分類聚焦重點客群的金融服務需求，持續推進體系化的服務模式，不斷增強業務協同機制，實施客戶價值綜合運營，打造平台化、產品化及生態化的機構客戶服務新模式，實現與客戶交互賦能、共同成長。

投資銀行業務將深入貫徹「以客戶為中心」的經營理念，依託全業務鏈大平台，加強境內境外、場內場外業務跨市場協同，重點聚焦新興行業，廣泛佈局服務區域，全面提升全產品鏈的專業服務能力，並圍繞行業頭部客戶積極打造大投行「生態圈」，推動對頭部客戶多元化和一體化全覆蓋。股權承銷業務將繼續把握資本市場改革機遇，不斷踐行重點區域開發和行業深耕，加大優質客戶佈局，同時加強跨境聯動，真正在境內外資本引入和境內外資源配置上為客戶賦能；債券承銷業務將在保持高速發展勢頭的基礎上，加大專業佈局，深耕區域、聚焦行業、專注產品，不斷提升營銷開發能力和專業服務能力；財務顧問業務將在保證儲備項目高效執行的前提下，著力探索境內外基於產業邏輯的併購機會，以全面透徹的行業研究為基石，提升大規模交易機會的發現及撮合能力。

主經紀商業務將不斷深化專業機構一體化服務平台建設，優化服務路徑和服務流程，以平台化運營打造業務競爭優勢，延伸業務服務內涵，強化業務協同及專業服務能力，持續為客戶提供綜合性服務，推動業務價值多元轉化。

研究與機構銷售業務將持續健全境內外一體化的業務體系，著力打造具備綜合服務能力的專業隊伍，不斷完善協同聯動的客戶服務機制，深入貫徹數字化運營戰略，全面拓展系統工作平台的服務內容維度和服務深度，有效提升客群專業化服務能力。

投資交易業務將持續打造平台化、體系化的投資交易能力，切實向掌握資產定價權和交易能力產品化的目標升級轉型，積極打造面向未來的核心競爭能力，進一步推動盈利模式多元化。權益交易業務將持續升級宏觀對沖交易能力，繼續完善大數據策略體系，深入拓展創新業務模式，依託業務平台性能的提高與拓展，打造具備核心競爭力、可持續發展的權益投資與交易體系；FICC 交易業務將深入開發 CAMS 信用分析管理系統和一體化的 FICC 大交易平台，主動引導客戶需求，不斷加強產品和客戶服務體系建設，持續完善投資交易決策體系，驅動業務高階轉型；場外衍生品交易業務將不斷豐富產品結構、創新交易模式，積極打造高效的系統平台及數字化中後台，充分發揮系統化交易與金融科技優勢，全面提升客戶綜合價值創造能力。

### (三) 投資管理業務

#### 1、投資管理業務市場環境與行業趨勢

##### (1) 資產管理業務進入回歸本源、規範發展的新時代

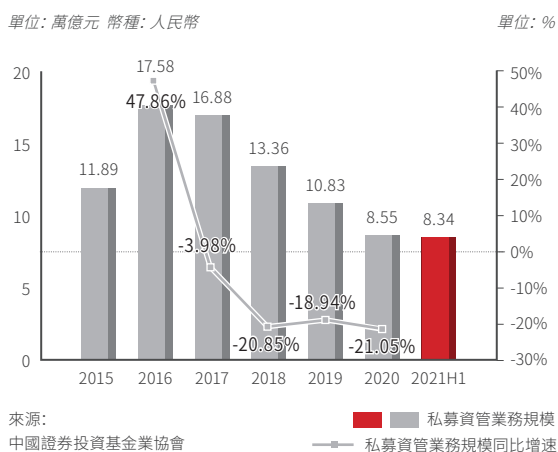
隨著資產管理業務法律制度基礎的不斷健全完善，我國資產管理行業開啟回歸本源、規範發展、深度競合的新徵程，大集合公募化改造步伐加快，產品創新持續萌生活力，公募 REITs 啟動發行，數字化變革加速業務升級與生態重塑，資產管理行業呈現分層次的競爭格局，各類資管機構正積極謀求新的業務發展方向及戰略佈局，持續打造全品類、豐富完善的產品體系以及全球視野的投資策略。在資產管理行業新發展格局下，資管機構亟待向主動管理轉型，打造差異化核心競爭力，具備優質增

值服務及產品附加價值能力的證券公司將在新一輪變革中取得優勢。根據中國證券投資基金業協會統計數據，截至 2021 年二季度末，基金管理公司及其子公司、證券公司、期貨公司、私募基金管理機構資產管理業務總規模約人民幣 63.73 萬億元，其中，證券公司及其子公司私募資產管理業務規模人民幣 8.34 萬億元。對於大型綜合性證券公司而言，資產管理業務應在深度把握客戶需求和結構變化的基礎上，依託全業務鏈協作及一體化專業優勢，持續打造差異化的投資管理能力、精細化的資產定價能力、完善的風險管理能力，構建專業化資產管理平台，積極整合優質業務資源，致力於為客戶提供多層次全方位高質量的投資產品、資產配置和整體金融解決方案。

##### (2) 私募股權募資和投資規模保持低位，行業競爭加劇，頭部效應日益凸顯

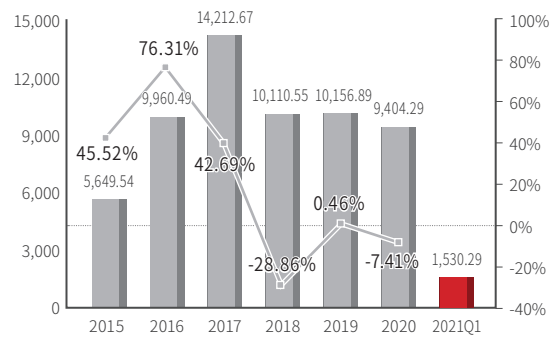
在全球疫情持續蔓延、宏觀經濟增速放緩、私募監管環境與行業自律體系日益趨嚴的背景下，私募股權市場依然面臨嚴峻考驗，市場募資難趨勢延續，基金平均募資規模繼續下滑。隨著國內生產生活以及各類商業活動的迅速恢復，私募股權投資市場回暖，投資案例數量和規模明顯回升。同時，優質項目競爭激烈，頭部機構效應日益明顯，市場資金向著具有強大專業能力、資源整合能力的頭部機構聚集，行業生態格局進一步重塑。根據清科研究中心私募通統計數據，2021 年第一季度，私募股權募資市場新募資基金 649 支，募資金額人民幣 1,530.29 億元，較 2020 年同期減少 14.3%；私募股權投資市場發生投資案例 1,005 起，投資金額人民幣 1,925.03 億元，較 2020 年同期增長 86.5%。長期來看，隨著資本市場的全面深化改革，多層次市場體系逐步完善，市場基礎性制度全面優化，特別是在未來註冊制全面實施的市場背景下，資本市場在促進創新資本形成、孕育創新經濟功能、為科技創新企業提供覆蓋全生命週期金融支持等方面將發揮更重要作用，私募股權投資業務未來成長空間依然廣闊。證券公司系私募股權投資業務將依託全業務鏈優勢，憑藉專業化、立體化的投資管理體系，持續增強全方位綜合服務能力，積極打造業務核心競爭優勢，切實提升服務實體經濟的效率。

證券公司及其子公司私募資產管理業務規模及同比增速情況



## 私募股權募資市場基金募資規模及同比增速情況

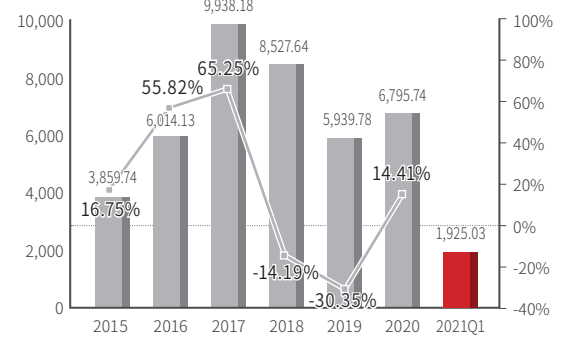
單位：億元 幣種：人民幣



來源：清科研究中心私募通統計數據  
 ■ 私募股權募資市場基金募資規模  
 ▲ 私募股權募資市場基金募資規模同比增速

## 私募股權投資市場投資規模及同比增速情況

單位：億元 幣種：人民幣



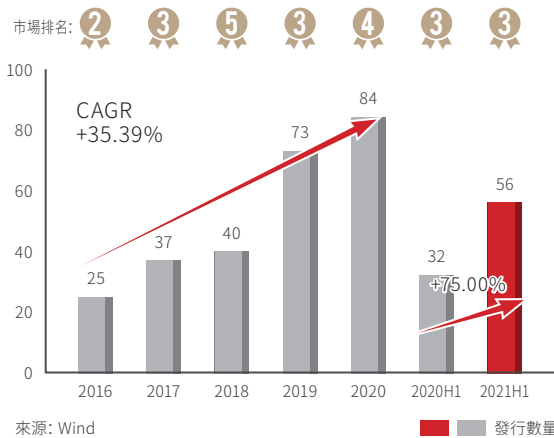
來源：清科研究中心私募通統計數據  
 ■ 私募股權投資市場投資規模  
 ▲ 私募股權投資市場投資規模同比增速

## 2、投資管理業務經營舉措及業績

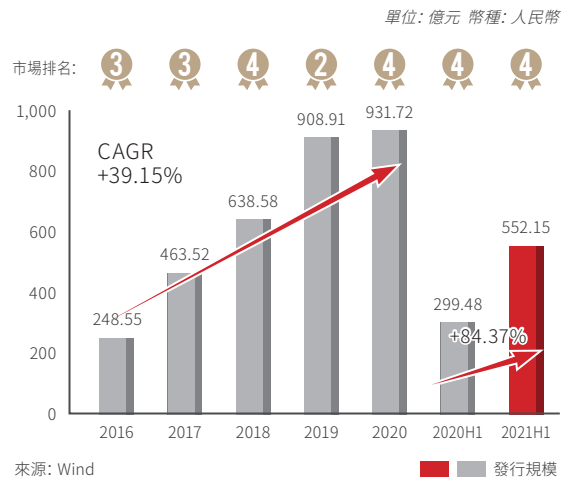
### (1) 證券公司資產管理業務

報告期內，在資管新規整改進入關鍵期的背景下，本集團全資子公司華泰資管公司依託全業務鏈資源優勢，著力打造數字化、生態化運營模式，全面提升投研水平、定價能力及風控效能，積極培育可持續、高質量、高附加值的業務模式，不斷加強主動投資管理能力，為客戶提供全生命週期、全業務鏈條的綜合金融服務解決方案。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總規模人民幣 5,243.87 億元。根據 Wind 資訊統計數據，報告期內，華泰資管公司企業 ABS（資產證券化）發行規模人民幣 552.15 億元，行業排名第四。

### 企業 ABS（資產證券化）發行數量及排名情況



### 企業 ABS（資產證券化）發行規模及排名情況



報告期內，證券公司資產管理業務聚焦資產識別和風控能力，依託自身產品設計能力和定價能力優勢，嚴格把控基礎資產質量，鞏固提升資產證券化業務領先優勢，加大業務創新力度，積極培育發展公募 REITs 業務，加快向主動管理方向轉型步伐，資產管理規模質量不斷提升。集合資產管理業務綜合實力穩定，淨值型產品序列豐富，合計管理集合資管計劃 195 隻，合計管理規模人民幣 1,187.35 億元。單一資產管理業務加快探索淨值型委外業務，持續推進業務轉型，合計管理單一資管計劃 408 隻，合計管理規模人民幣 2,485.92 億元。專項資產管理業務繼續保持特色優勢，企業資產證券化項目發行數量及規模位居行業前列，合計管理專項資管計劃 137 隻，合計管理規模人民幣 1,367.95 億元。公募基金管理業務積極打造針對投資者不同流動性需求的淨值化理財解決方案，發行成立 3 隻公募基金，合計管理公募基金產品 20 隻，合計管理規模人民幣 202.65 億元。

證券公司資產管理業務規模和收入情況如下表所示：

幣種：人民幣

項目	2021年1-6月		2020年1-6月	
	受託規模(億元)	淨收入(萬元)	受託規模(億元)	淨收入(萬元)
集合資產管理業務	1,187.35	49,901.04	1,496.69	81,583.04
單一資產管理業務	2,485.92	12,267.53	4,316.81	17,864.66
專項資產管理業務	1,367.95	6,006.74	1,005.31	4,786.31
公募基金管理業務	202.65	3,425.65	357.24	6,849.76

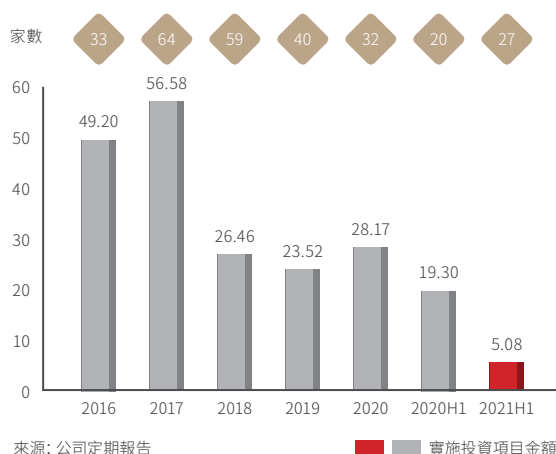
註：上表數據來源於監管報表。

### (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積極適應監管變化，不斷優化業務架構體系，繼續聚焦行業定位，強化重點領域的深度佈局，把握科創板及創業板註冊制改革等資本市場紅利，充分發揮集團大平台優勢，積極推進股權投資基金和母基金的募集，不斷增強專業化投資管理能力。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 22 隻，合計認繳規模人民幣 477.65 億元，合計實繳規模人民幣 407.42 億元。報告期內，上述私募股權投資基金實施投資項目合計 27 家，投資金額合計人民幣 50,762.37 萬元，均為股權投資類項目。根據中國證券投資基金業協會截至 2021 年第二季度的統計，華泰紫金投資私募基金月均規模行業排名第二。

### 私募股權投資基金實施投資項目家數及金額情況

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順應監管趨勢和市場變化，堅持合規管理與業務發展並重，繼續加強產品研究和業務創新，持續優化產品線佈局，不斷豐富銷售和推廣方式，著力完善智能化系統建設，資產管理規模顯著增長，市場認知度和美譽度進一步提高。南方基金資產管理業務方面，截至報告期末，南方基金管理資產規模合計人民幣 14,536.66 億元，其中，公募業務管理基金數量合計 245 個，管理資產規模合計人民幣 10,071.28 億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣 4,465.38 億元。華泰柏瑞資產管理業務方面，截至報告期末，華泰柏瑞管理資產規模合計人民幣 2,317.13 億元，其中，公募業務管理基金數量合計 90 個，管理資產規模合計人民幣 2,174.24 億元；非公募業務管理資產規模合計人民幣 142.89 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，本集團控股子公司華泰期貨順應行業監管趨勢，注重發揮合規風控管理效能，積極打造多元化業務體系，著力推動向主動管理業務轉型，持續完善數字化運營體系，不斷提升專業化服務水平、智能化管理水平及業務創新能力，業務規模實現明顯增長。截至報告期末，存續期內資產管理計劃合計 24 隻，資產管理總規模人民幣 183,789.49 萬元，期貨端權益規模人民幣 44,908.39 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，華泰創新投資持續健全完善內部管理制度和機制，根據監管要求及業務佈局，著力金融科技股權投資和科創板跟投業務，穩步探索創業板跟投業務和新三板戰略配售業務。截至報告期末，存續投資項目 40 個，投資規模人民幣 164,590.47 萬元，投資性質主要包括科創板跟投、股權投資等。



### 3、投資管理業務 2021 年下半年展望

投資管理業務是本集團金融產品創新和客戶資產管理的專業平台，承載著資產管理者和資產服務者的雙重戰略角色。2021 年下半年，本集團將繼續發揮資產發現、風險定價與產品創設的專業能力，充分依託全業務鏈資源優勢，積極打造全品種、規模化與特色化的金融產品體系對接客戶差異化需求，構建一流的投資管理平台，不斷強化行業領先地位。

證券公司資產管理業務將繼續依託全業務鏈資源，聚焦科技賦能，以數字化轉型牽引業務體系的重塑和管理流程的再造，持續打造嚴密的風險管控能力，重塑硬核實力。深挖內部客戶需求，積極開拓外部客戶，創新產品形式與客戶服務模式，構建完善以客戶為中心的金融產品體系，加強投資研究體系建設，全方位提升主動投資管理能力和投資業績，持續鞏固市場地位和品牌價值。

私募股權基金管理業務將把握資本市場改革機遇，充分發揮集團全產業鏈業務優勢，依託良好的管理能力和歷史業績，結合產業基金、併購基金和母基金等各類基金的資源配置及在重點行業的投資研究優勢，持續加大投資力度，積極打造一流的行業影響力；不斷完善數字化系統建設，加強對業務的全流程管理，持續提升全方位綜合服務能力及專業化發展實力。

基金公司資產管理業務將繼續加強風險防控和人才資源儲備，不斷鞏固關鍵領域的優勢地位，持續推動新業務探索與新產品開發，積極拓展市場和服務客戶範圍，加大金融科技引領業務發展和管理變革的力度，著力增強投資研究專業能力，有效提升整體資產管理規模，大力提升投資業績。

期貨公司資產管理業務將在強化內部管理和合規風控基礎上，貫徹全業務鏈發展戰略，持續推動全方位協同合作，大力推進系統平台建設，借助金融科技推動和引領業務模式、商業模式及管理模式創新，持續提升投資管理核心競爭力。

另類投資業務將持續健全完善投資管理和業務發展模式，不斷優化業務操作流程，審慎推進股權投資、科創板跟投及其他新業務的開展，有效防範和化解各項風險，穩步提高資金使用效率和資產回報率。

#### (四) 國際業務

##### 1、國際業務市場環境與行業趨勢

###### (1) 資本市場雙向開放新格局加速推進證券行業國際化進程，客戶跨境服務需求推動證券公司國際化服務能力提升

近年來，在我國資本市場高水平雙向開放廣度和深度不斷增強的背景下，新渠道不斷湧現，跨境投資愈加順暢，境內外市場互聯互通程度不斷加深，跨境業務更趨多元化，資本市場開始具備鏈接境內外金融及產業資源、構建雙循環體系樞紐平台的新價值定位，證券行業迎來歷史性重大發展機遇，證券公司國際化發展進程也將深入推進。當前，客戶跨境綜合金融服務需求日益增加，資產全球配置趨勢持續增強，國際業務已成為大型證券公司拓展發展空間、增加新的利潤增長點、促進業務結構升級的前沿領域。證券公司應抓住全面對外開放帶來的資本市場發展新機遇，充分發揮專業和客戶資源優勢，依託境內外一體化平台與全業務鏈體系，建立長效的跨境聯動機制與內部協同激勵機制，持續打造客戶跨境服務核心競爭力，在滿足實體經濟多品種、跨區域全球資源佈局和資產配置需求的同時，提升國際化經營管理能力。

###### (2) 美國財富管理行業獨立渠道增長勢頭良好，利好 TAMP 市場長期發展

從整體行業發展來看，美國財富管理行業目前主要包括獨立渠道（註冊投資顧問、雙重註冊和獨立經紀交易商及保險經紀交易商等）和傳統渠道（全國和區域經紀交易商、銀行經紀交易商和商業銀行顧問等），獨立渠道的財富管理市場份額相比傳統渠道增長更加迅速，且該趨勢仍在持續。根據 PriceMetrix 統計數據，2020 年投資顧問收入中 75% 來自管理費，相對佣金收入而言達到歷史新高。從業務發展趨勢來看，投資者資金呈現向低成本、低費率的投資產品轉移的態勢，TAMP 行業通過領先的金融科技水平持續賦能財富管理業務，能夠為客戶帶來規模化的成本優勢，有利於把握當下的發展機遇。根據 Cerulli 統計數據，2015 年至 2020 年間，TAMP 市場年複合增長率為 15.6%，顯著高於同期整體投資顧問市場 5.2% 的年複合增長率。

## 2、國際業務經營舉措及業績

報告期內，作為本集團國際業務的控股平台，華泰國際全方位對接集團全業務鏈體系，加強資源的跨境聯動，深化推進跨境金融產品平台建設，為境內外客戶提供全方位的跨境綜合金融服務。截至報告期末，華泰國際資產規模在千億港元的基礎上穩步增長，綜合實力持續提升，穩居香港中資券商第一梯隊前列。

### (1) 香港業務

華泰金控（香港）堅持券商本源業務，以跨境業務為抓手，打造全方位的銷售交易業務平台，為機構、個人和企業客戶提供系統化金融服務，報告期內包括固收業務平台、股權業務平台、個人金融平台、基金平台和旗艦投行業務的業務平台體系能力持續增強。投資銀行業務充分發揮境內外一體化和跨境聯動優勢，持續為客戶拓寬融資渠道，積極提供境內外股權類和債券類服務；FICC 業務積極構建業務協同發展體系，全力推動業務平台化發展，持續提升科技實力，同時以去方向化為目標降低市場波動的影響，為境內外客戶提供多元化交易服務；股權衍生品業務充分發揮集團平台優勢，為客戶提供境內外多資產品種，以及全業務鏈條的綜合性金融服務；股票銷售交易業務持續拓展客戶覆蓋，為境內外機構投資者提供一站式跨境綜合金融服務，報告期內以現金股票交易、Synthetic 交易和 QFII 交易為主的業務策略實現快速擴張，主經紀商核心功能助力打造機構客戶生態圈；零售及網絡金融業務積極推廣線上科技平台「漲樂全球通」並不斷更新迭代平台功能，以平台化模式實現規模獲客，提升客戶黏著度與價值變現，致力打造服務全球華人的財富管理平台；私人財富管理業務加大產品開發力度，推進銷售廣度，支持業務轉型，深化境內外合作，充分利用集團客戶體系優勢和科技賦能，提供全生命週期綜合金融服務；基金業務繼續踐行「投投聯動」方針，獲取優質項目資源的同時推進投資標的多元化，穩健管控投資風險，並積極探索引入第三方資金的渠道和推動已投項目的基金化；資產管理業務繼續加強境內外的跨境聯動，積極開發資產管理產品，為客戶提供投資組合及基金管理服務，不斷優化客戶資產配置。

報告期內，華泰金控（香港）各項業務保持健康均衡發展，截至報告期末，實收資本為港幣 88 億元，資本規模位居香港行業前列。證券交易方面，華泰金控（香港）託管資產總量港幣 634.90 億元、股票交易總量港幣 1,713.97 億元；就證券提供意見方面，積極為客戶提供研究報告及諮詢服務；就機構融資提供意見方面，參與完成上市及配售項目 13 個、債券發行項目 32 個，總交易發行規模約港幣 96.43 億元；提供證券保證金融資方面，累計授信金額港幣 22.94 億元；提供資產管理方面，受託資金規模合計港幣 6,628.68 億元（含 AssetMark 受託資金規模）。此外，報告期內，華泰金控（香港）共完成財務顧問項目 5 個。

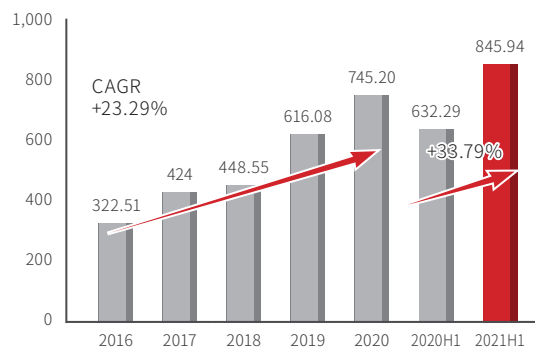
### (2) AssetMark

AssetMark 的願景是致力於為獨立投資顧問及其服務的投資者的生活帶來改變。AssetMark 的核心業務亮點包括：一體化的技術平台、可定制化和規模化的服務，以及先進的投資管理能力。清晰的戰略有助於 AssetMark 明確短期和長期工作目標，找準服務客戶的關鍵並促使 AssetMark 在 TAMP 行業中脫穎而出。截至 2020 年年末，根據 Cerulli Associates 及其他公開信息顯示，AssetMark 在美國 TAMP 行業中的市場佔有率為 11.0%，排名第三。

截至報告期末，AssetMark 平台資產總規模達到 845.94 億美元，較 2020 年年末增長約 13.52%；AssetMark 平台總計服務 8,496 名獨立投資顧問，其中管理 500 萬美元以上資產規模的活躍投資顧問 2,691 名，較 2020 年年末增長約 6.11%；AssetMark 平台總計服務的終端賬戶覆蓋了近 19.6 萬個家庭，較 2020 年年末增長約 4.81%。報告期內，新增 397 名投資顧問與 AssetMark 簽訂合作協議。

AssetMark 平台資產規模 (AoP) 情況

單位：億美元



來源：公司定期報告

■ 資產規模



### 投資解決方案

通過領先的第三方資產管理機構和策略顧問，以及自有投資管理團隊提供全面可靠的解決方案，精簡投資顧問工作任務，使投資顧問服務客戶時間最大化

### 合規支持

AssetMark 通過提供投資組合監測和風險分析工具為投資顧問提供合規支持，有助於降低風險



### 技術平台

領先的集合式平台為投資顧問和投資者提供全周期支持的同時降低成本、簡化流程

### 投顧服務

為投資顧問提供長期全方位的銷售、運營支持和專家諮詢服務

### 託管

開放化的託管架構平台提供靈活性

### (3) 華泰證券（美國）

經美國金融業監管局核准，華泰證券（美國）於 2019 年獲得經紀交易商牌照，可在美國開展經紀交易商業務，包括證券承銷、面向機構投資者的證券經紀、併購財務顧問等業務，並於 2020 年獲得自營牌照，業務資格進一步擴展。報告期內，華泰證券（美國）繼續完善系統和平台建設，持續引進美國機構投資者，積極推進股權證券承銷、全球股權分銷和跨境股權交易業務建設，美國本土業務與境內及香港業務跨境聯動協同機制不斷優化，投資銀行業務不斷擴展，客戶整體股票交易量有效提升。報告期內，華泰證券（美國）合計完成 2 單美股 IPO 項目，取得較大突破。

## 3、國際業務 2021 年下半年展望

國際業務是本集團打造境內外一體化平台的橋樑，也是本集團高階發展和創造盈利的新引擎。2021 年下半年，本集團將繼續深化跨境一體化管理機制，不斷強化團隊、平台、資源的有效聯動，著力打造跨市場的資本服務能力，為客戶提供境內外一體化的綜合金融服務，全面提升國際業務競爭力與影響力。

華泰國際將增強國際業務控股平台的資源整合功能，著力推進跨境管控一體化建設，持續完善風險內控體系，深入推進科技賦能，不斷健全完善業務平台體系，深度拓展國際業務發展新空間。

華泰金控（香港）將持續以客戶需求為中心，通過境內外貫通、股權債權結合、機構零售互補、一級二級聯動的業務策略，為客戶提供一站式金融服務。投資銀行業務將充分發揮境內外一體化以及 A+H+GDR 三地上市經驗的優勢，加強境內外團隊聯動，集中資源推進項目開發；FICC 業務將從系統平台、客戶體系、資產及產品類別等多維度拓展創新，為客戶提供一站式綜合解決方案；股權衍生品業務將持續豐富產品結構，創新交易模式，滿足客戶跨境金融服務需求；股票銷售交易業務將以主經紀商（PB）業務為發展方向，不斷提升交易算法能力，做大跨境業務規模；零售及網絡金融業務將持續完善「漲樂全球通」功能，分層營銷客戶，提高客戶開發效率；私人財富管理業務將以客戶需求為核心，深化境內外協同，加大產品開發和轉型力度，持續提升綜合服務能力；基金業務將繼續提升投融資產品方面的專業設計及分銷能力，拓展行業覆蓋度，持續擴大管理規模，不斷提升資本回報；資產管理業務將加強協同合作力度，充分挖掘業務資源優勢，強化投資研究能力，有效落地資產管理業務需求。

AssetMark 將繼續把握核心業務亮點，打造一體化的技術平台、提升可定制化和規模化的服務，以及加強先進的投資管理能力。不斷深化與現有投資顧問客戶的合作關係，同時通過專注客戶需求、提供差異化服務和幫助客戶成長展業以進一步擴大投資顧問客戶基數。建立財務健康計劃，積極探索前沿科技賦能投資顧問，通過提供深度服務滿足客戶不斷變化的需求。積極拓展客戶渠道，致力於通過推動業務規模化和推廣上市公司社會責任實踐來提升運營效率和降低經營風險。此外，AssetMark 將持續關注優質的戰略併購契機，推動外延式增長。

華泰證券（美國）將繼續完善人員團隊和基礎設施建設，維護與美國機構投資者的業務關係，加強與境內及香港業務團隊的聯動與合作，充分挖掘新業務機會，持續擴大客戶群體及服務範圍，同時有效平衡合規與風險管理要求，全方位服務客戶資產配置需求。

### （五）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，公司持續促進業務創新活動，推動新業務、新產品、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。

公司強化新業務風險評估質控管理，加強對新業務流程執行情況的質量控制及新業務後續跟蹤評估機制的落實，優化新業務風險評估流程，提升新業務評估機制運作有效性。

公司積極參與公募 REITs 新品種的投資與交易業務，並為產品提供流動性做市服務。公司根據具體業務風險特徵，研究建立了公募 REITs 配售、做市及相關場外衍生品業務的風險管控機制，涵蓋公募 REITs 集中度控制與風險敞口控制、標的管理等措施，支持業務穩健開展。

### （六）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 (%)
收入及其他收益總計	24,615,529	18,972,166	29.75
支出合計	(16,162,484)	(13,114,287)	23.24
所得稅前利潤	10,036,901	8,306,061	20.84
歸屬於本公司股東的本期利潤	7,770,308	6,404,994	21.32
經營活動所用現金淨額	(30,531,020)	(2,403,010)	1,170.53
投資活動所得／（所用）現金淨額	2,509,846	(2,629,121)	不適用
融資活動所得／（所用）現金淨額	32,932,692	(6,461,999)	不適用
現金及現金等價物增加／（減少）淨額	4,911,518	(11,494,130)	不適用

## 2、收入及其他收益

截至 2021 年 6 月 30 日，本集團實現收入及其他收益人民幣 246.16 億元，同比增長 29.75%。其中：

- (1) 佣金及手續費收入人民幣 98.34 億元，佔 39.95%，同比增長 23.21%，主要是由於本集團證券及期貨經紀業務、承銷及保薦業務手續費收入增長。
- (2) 利息收入人民幣 71.49 億元，佔 29.04%，同比增長 51.89%，主要是由於本集團融資融券業務收入增長。
- (3) 投資收益淨額人民幣 71.91 億元，佔 29.22%，同比增長 33.30%，主要是因為本集團投資業務收益增長。
- (4) 其他收入及收益人民幣 4.41 億元，佔 1.79%，同比下降 50.41%，主要是匯兌損失的增加。

本集團於報告期內收入及其他收益結構如下：

科目	2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日		2020 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	9,834,181	39.95%	7,981,402	42.07%	1,852,779	23.21%
利息收入	7,148,805	29.04%	4,706,531	24.81%	2,442,274	51.89%
投資收益淨額	7,191,441	29.22%	5,394,808	28.44%	1,796,633	33.30%
其他收入及收益	441,102	1.79%	889,425	4.68%	(448,323)	(50.41)%
收入及其他收益總計	24,615,529	100.00%	18,972,166	100.00%	5,643,363	29.75%

單位：千元 幣種：人民幣

## 3、支出合計

截至 2021 年 6 月 30 日，本集團支出總額人民幣 161.62 億元，同比增長 23.24%，主要原因是僱員成本及利息支出的增長。其中：

- (1) 佣金及手續費支出人民幣 27.28 億元，同比增長 25.03%，主要是由於本集團證券及期貨經紀業務支出增長。
- (2) 利息支出人民幣 52.38 億元，同比增長 42.16%，主要是由於報告期內債務融資規模高於上年同期水平，相應融資費用增長較大。
- (3) 僱員成本人民幣 56.85 億元，同比增長 26.14%，主要是由於本集團因收入增長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、稅金及附加以及資產減值轉回／（損失）及其他營業支出等。

科目	2021 年 1 月 1 日至 6 月 30 日		2020 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	(2,727,742)	16.88%	(2,181,589)	16.64%	(546,153)	25.03%
利息支出	(5,237,852)	32.41%	(3,684,398)	28.09%	(1,553,454)	42.16%
僱員成本	(5,684,559)	35.17%	(4,506,437)	34.36%	(1,178,122)	26.14%
折舊和攤銷費用	(705,826)	4.37%	(680,558)	5.19%	(25,268)	3.71%
稅金及附加	(109,880)	0.68%	(101,654)	0.78%	(8,226)	8.09%
其他營業支出	(1,889,652)	11.68%	(1,746,288)	13.31%	(143,364)	8.21%
金融資產減值轉回／（損失）	193,027	(1.19)%	(206,982)	1.58%	400,009	(193.26)%
其他資產減值損失	-	-	(6,381)	0.05%	6,381	不適用
支出合計	(16,162,484)	100.00%	(13,114,287)	100.00%	(3,048,197)	23.24%

單位：千元 幣種：人民幣

#### 4、收入及其他收益和支出分析

##### (1) 分部收入及其他收益分析

單位：千元 幣種：人民幣

業務分部	分部收入 及其他收益 本期數	佔分部收入 及其他收益 本期數總計 比例 (%)	分部收入 及其他收益 上年同期數	佔分部收入 及其他收益 上年同期數 總計比例 (%)	佔分部收入 及其他收益總計 的比例較上年 同期增減
財富管理業務	11,400,660	46.31	8,265,300	43.57	增長 2.74 個百分點
機構服務業務	6,505,920	26.43	4,519,532	23.82	增長 2.61 個百分點
投資管理業務	2,503,732	10.17	2,716,849	14.32	下降 4.15 個百分點
國際業務	3,540,859	14.38	2,665,875	14.05	增長 0.33 個百分點
其他（含抵銷）	664,358	2.71	804,610	4.24	下降 1.53 個百分點

報告期內，按合併口徑，本集團實現收入及其他收益總計人民幣 246.16 億元，同比增長 29.75%，主要業務分部中，財富管理業務、機構服務業務、投資管理業務、國際業務同比增加的金額依次為人民幣 31.35 億元、人民幣 19.86 億元、人民幣 -2.13 億元和人民幣 8.75 億元。

從收入結構看，本集團各項業務結構持續優化。財富管理業務收入佔集團收入的 46.31%，佔比提升 2.74 個百分點，主要由於股市交投較為活躍，本集團兩融規模增長，業務轉型持續推進；受益於投資交易業務的良好表現及機構一體化服務成效的顯現，機構服務業務貢獻了集團收入的 26.43%；由於本集團私募股權投資及創新投資產業投資上的前瞻佈局，投資管理業務貢獻了集團收入的 10.17%；國際業務分部收入佔集團收入的 14.38%，佔比提升 0.33 個百分點，主要來自華泰金控（香港）業績的提升。

##### (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	(7,389,581)	45.72	(5,169,770)	39.42	增長 6.30 個百分點
機構服務業務	(3,436,685)	21.26	(2,410,686)	18.38	增長 2.88 個百分點
投資管理業務	(594,697)	3.68	(894,281)	6.82	下降 3.14 個百分點
國際業務	(2,483,668)	15.37	(2,336,172)	17.81	下降 2.44 個百分點
其他（含抵銷）	(2,257,853)	13.97	(2,303,378)	17.57	下降 3.60 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增長 6.30 個百分點，主要是由於經紀業務手續費支出及利息支出的提升；機構服務業務分部支出佔比增長 2.88 個百分點，主要是由於收入提升所計提的僱員成本增加；投資管理業務及國際業務分部支出佔比分別下降 3.14 個百分點及 2.44 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	(30,531,020)	(2,403,010)	(28,128,010)	1,170.53
投資活動所得 / (所用) 現金淨額	2,509,846	(2,629,121)	5,138,967	不適用
融資活動所得 / (所用) 現金淨額	32,932,692	(6,461,999)	39,394,691	不適用
現金及現金等價物增加 / (減少) 淨額	4,911,518	(11,494,130)	16,405,648	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 49.12 億元。其中：

- (1) 經營活動所用現金淨額為人民幣 305.31 億元，主要是由於融資類業務規模的增加所致。
- (2) 投資活動所得現金淨額為人民幣 25.10 億元，主要是投資活動的股利、利息收入增加所致。
- (3) 融資活動所得現金淨額為人民幣 329.33 億元，主要是因為發行債務融資工具所致。

## 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
收入及其他收益總計	24,615,529	18,972,166	29.75	佣金及手續費收入、投資收益淨額增長
支出合計	(16,162,484)	(13,114,287)	23.24	利息支出、僱員成本、佣金及手續費支出增長
經營利潤	8,453,045	5,857,879	44.30	收入及其他收益總計增長
所得稅前利潤	10,036,901	8,306,061	20.84	收入及其他收益總計增長
本期利潤	7,886,784	6,443,209	22.40	收入及其他收益總計增長
其中：歸屬於本公司股東的本期利潤	7,770,308	6,404,994	21.32	收入及其他收益總計增長
項目	期末餘額	期初餘額	同比變動 (%)	主要影響因素
資產總額	790,110,729	716,751,235	10.24	代經紀客戶持有的現金、應收融出資金增加
負債總額	653,919,179	584,439,200	11.89	應付經紀客戶賬款和長期債券規模增長
股東權益合計	136,191,550	132,312,035	2.93	本年實現利潤留存

## (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	2021年6月30日		2020年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
<b>非流動資產</b>						
物業及設備	5,046,549	0.64%	5,014,084	0.70%	32,465	0.65%
投資物業	321,688	0.04%	408,338	0.06%	(86,650)	(21.22)%
商譽	2,240,812	0.28%	2,260,945	0.32%	(20,133)	(0.89)%
其他無形資產	5,394,884	0.68%	5,276,069	0.74%	118,815	2.25%
聯營企業權益	17,993,448	2.28%	17,691,161	2.47%	302,287	1.71%
合營企業權益	1,815,358	0.23%	1,641,846	0.23%	173,512	10.57%
以攤餘成本計量的債權投資	25,553,112	3.23%	19,230,660	2.68%	6,322,452	32.88%
以公允價值計量且其變動計入 金融資產其他綜合收益的金融 資產	4,620,004	0.58%	14,401,106	2.01%	(9,781,102)	(67.92)%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	11,422,374	1.45%	9,229,523	1.29%	2,192,851	23.76%
存出保證金	26,336,577	3.33%	24,763,790	3.46%	1,572,787	6.35%
遞延所得稅資產	418,605	0.05%	339,502	0.05%	79,103	23.30%
其他非流動資產	254,248	0.04%	283,320	0.04%	(29,072)	(10.26)%
<b>非流動資產總額</b>	<b>101,417,659</b>	<b>12.83%</b>	<b>100,540,344</b>	<b>14.03%</b>	<b>877,315</b>	<b>0.87%</b>
<b>流動資產</b>						
應收款項	10,351,527	1.31%	9,095,561	1.27%	1,255,966	13.81%
其他應收款項及預付款項	1,129,258	0.14%	1,131,408	0.16%	(2,150)	(0.19)%
應收融出資金	128,177,514	16.22%	102,574,007	14.31%	25,603,507	24.96%
以攤餘成本計量的債權投資	7,946,126	1.01%	11,180,848	1.56%	(3,234,722)	(28.93)%
買入返售金融資產	18,071,368	2.29%	19,536,413	2.73%	(1,465,045)	(7.50)%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	298,669,250	37.80%	282,577,589	39.42%	16,091,661	5.69%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產	3,072,555	0.39%	1,545,266	0.22%	1,527,289	98.84%
衍生金融資產	12,376,627	1.57%	7,295,357	1.02%	5,081,270	69.65%
結算備付金	6,047,340	0.77%	6,988,396	0.98%	(941,056)	(13.47)%
代經紀客戶持有的現金	137,665,349	17.42%	124,635,007	17.39%	13,030,342	10.45%
現金及銀行結餘	65,186,156	8.25%	49,651,039	6.93%	15,535,117	31.29%
<b>流動資產總額</b>	<b>688,693,070</b>	<b>87.17%</b>	<b>616,210,891</b>	<b>85.97%</b>	<b>72,482,179</b>	<b>11.76%</b>
<b>資產總額</b>	<b>790,110,729</b>	<b>100.00%</b>	<b>716,751,235</b>	<b>100.00%</b>	<b>73,359,494</b>	<b>10.24%</b>



項目	2021年6月30日		2020年12月31日		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	結構
<b>流動負債</b>						
短期銀行借款	14,282,125	2.18%	11,299,859	1.93%	2,982,266	26.39%
已發行的短期債務工具	34,867,899	5.33%	43,951,388	7.52%	(9,083,489)	(20.67)%
拆入資金	6,117,116	0.94%	4,815,236	0.82%	1,301,880	27.04%
應付經紀客戶賬款	149,271,327	22.83%	136,387,634	23.34%	12,883,693	9.45%
應付職工薪酬	4,965,873	0.76%	4,156,895	0.71%	808,978	19.46%
其他應付款項及應計費用	122,097,833	18.66%	105,880,311	18.12%	16,217,522	15.32%
合同負債	106,245	0.02%	92,366	0.02%	13,879	15.03%
即期稅項負債	413,506	0.06%	1,275,589	0.22%	(862,083)	(67.58)%
賣出回購金融資產款	136,610,384	20.89%	139,899,968	23.94%	(3,289,584)	(2.35)%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	19,460,681	2.98%	12,196,234	2.09%	7,264,447	59.56%
衍生金融負債	13,204,053	2.02%	13,398,830	2.29%	(194,777)	(1.45)%
一年內到期的長期債券	29,080,331	4.45%	11,428,893	1.95%	17,651,438	154.45%
<b>流動負債總額</b>	<b>530,477,373</b>	<b>81.12%</b>	<b>484,783,203</b>	<b>82.95%</b>	<b>45,694,170</b>	<b>9.43%</b>
<b>流動資產淨值</b>	<b>158,215,697</b>	<b>-</b>	<b>131,427,688</b>	<b>-</b>	<b>26,788,009</b>	<b>20.38%</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>259,633,356</b>	<b>-</b>	<b>231,968,032</b>	<b>-</b>	<b>27,665,324</b>	<b>11.93%</b>
<b>非流動負債</b>						
長期債券	108,991,004	16.67%	85,624,295	14.65%	23,366,709	27.29%
長期銀行借款	956,938	0.15%	475,414	0.08%	481,524	101.29%
長期應付職工薪酬	5,627,796	0.86%	6,974,615	1.19%	(1,346,819)	(19.31)%
遞延所得稅負債	3,379,692	0.52%	2,545,647	0.44%	834,045	32.76%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	3,589,849	0.55%	3,185,296	0.55%	404,553	12.70%
其他應付款項及應計費用	896,527	0.13%	850,730	0.15%	45,797	5.38%
<b>非流動負債總額</b>	<b>123,441,806</b>	<b>18.88%</b>	<b>99,655,997</b>	<b>17.05%</b>	<b>23,785,809</b>	<b>23.87%</b>
<b>淨資產</b>	<b>136,191,550</b>	<b>100.00%</b>	<b>132,312,035</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,879,515</b>	<b>2.93%</b>
<b>股東權益</b>						
股本	9,076,650	6.66%	9,076,650	6.86%	-	-
庫存股	(1,231,547)	(0.90)%	(1,626,546)	(1.23)%	394,999	(24.28)%
儲備	91,878,894	67.46%	92,622,778	70.00%	(743,884)	(0.80)%
未分配利潤	33,103,190	24.31%	28,998,618	21.92%	4,104,572	14.15%
本公司股東應佔總權益	132,827,187	97.53%	129,071,500	97.55%	3,755,687	2.91%
非控制權益	3,364,363	2.47%	3,240,535	2.45%	123,828	3.82%
<b>股東權益合計</b>	<b>136,191,550</b>	<b>100.00%</b>	<b>132,312,035</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,879,515</b>	<b>2.93%</b>

截至 2021 年 6 月 30 日，本集團非流動資產總額為人民幣 1,014.18 億元，較年初增加人民幣 8.77 億元，主要是由於存出保證金增加人民幣 15.73 億元。

截至 2021 年 6 月 30 日，本集團非流動負債總額為人民幣 1,234.42 億元，較年初增加人民幣 237.86 億元，主要是由於長期債券增加人民幣 233.67 億元。

截至 2021 年 6 月 30 日，本集團流動資產總額為人民幣 6,886.93 億元，較年初增加人民幣 724.82 億元，主要是由於應收融出資金增加人民幣 256.04 億元，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它綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產合計較年初增加人民幣 143.84 億元，代經紀客戶持有的現金增加人民幣 130.30 億元，現金及銀行結餘增加人民幣 155.35 億元。

截至 2021 年 6 月 30 日，本集團流動負債總額為人民幣 5,304.77 億元，較年初增加人民幣 456.94 億元，主要是由於應付經紀客戶賬款增加人民幣 128.84 億元，一年內到期的長期債券、其他應付款項及預計費用分別增加人民幣 176.51 億元、人民幣 162.18 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、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以攤餘成本計量的債權投資，合計人民幣 158,779,505 千元。除上述資產外，本集團不存在主要資產被查封、扣押、凍結或者被抵押、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；不存在主要資產佔用、使用、受益和處分權益受到限制的情況和安排。

## 3、資產結構和資產質量

截至 2021 年 6 月 30 日，本集團的股東權益合計為人民幣 1,361.92 億元，較 2020 年年末增加人民幣 38.80 億元，提升 2.93%，主要是因為報告期內本集團實現留存收益增加的影響。

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 2021 年 6 月 30 日，本集團資產總額為人民幣 7,901.11 億元，較年初增加人民幣 733.60 億元，增幅為 10.24%。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 2,088.99 億元，佔資產總額的比率為 26.44%；應收融出資金為人民幣 1,281.78 億元，佔資產總額的比率為 16.22%；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 3,100.92 億元，佔資產總額的比率為 39.25%；以攤餘成本計量的債權投資和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產為人民幣 411.92 億元，佔資產總額的比率為 5.21%；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 1.36%，大部份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 2021 年 6 月 30 日，本集團負債為人民幣 6,539.19 億元，較年初增加人民幣 694.80 億元，增幅為 11.89%，主要是長期債券增加所致。剔除客戶資金後的資產負債率為 78.75%，較年初增加 1.55 個百分點。

截至 2021 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 1,942.95 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 2021 年 6 月 30 日
向中國證券金融股份有限公司的融入資金	-
向金融同業的拆入資金	6,117,116
短期借款	14,282,125
應付短期融資款	34,867,899
長期借款	956,938
應付債券	138,071,335
合計	194,295,413

融資期限在一年以上的為人民幣 1,099.48 億元，佔比 56.59%，其中一年至兩年為人民幣 447.90 億元，兩年至五年為人民幣 651.58 億元。融資期限在一年以下的為人民幣 843.47 億元，佔比 43.41%。

截至 2021 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 1,743.70 億元，其中短期借款餘額為人民幣 142.82 億元，拆入資金餘額為人民幣 61.17 億元，固定息率收益憑證餘額為人民幣 31.73 億元，短期融資券餘額為人民幣 40.02 億元，公司債餘額為人民幣 1,171.85 億元，次級債餘額為人民幣 143.02 億元，境外債餘額為人民幣 153.09 億元。

截至 2021 年 6 月 30 日，本集團現金及現金等價物為人民幣 723.97 億元，其中人民幣現金及現金等價物佔 80.01%。

截至 2021 年 6 月 30 日，本集團短期銀行借款中人民幣 68.08 億元為質押借款，人民幣 74.74 億元為信用借款。

截至 2021 年 6 月 30 日，本集團長期銀行借款均為信用借款。

#### 4、盈利能力情況分析

2021 年上半年，本集團堅定踐行財富管理和機構服務「雙輪驅動」的核心戰略，在科技賦能下提升數字化運營能力，主要業務穩步增長，綜合實力穩居行業前列。股票基金交易量、融資餘額等主要業務指標市場排名處於行業領先地位，國際業務發展迅猛，總體盈利能力穩定。

#### 5、報表合併範圍變更的說明

##### (1) 新設子公司導致的合併範圍變更

報告期內，本集團新設立全資子公司 Gossamer Merger Sub, Inc.，自設立之日起，納入集團合併範圍。

##### (2) 註銷子公司導致的合併範圍變更

報告期內，本集團子公司 OBS Financial Services, Inc. 依法註銷。

##### (3) 納入合併範圍結構化主體的減少而導致的合併範圍變更

本集團對同時作為結構化主體的管理人或投資顧問和投資人，且綜合評估本集團因持有投資份額而享有的回報以及作為結構化主體管理人的管理人報酬將使本集團面臨可變回報的影響重大的結構化主體進行了合併（主要是資產管理計劃）。本集團本期結構化主體納入合併報表範圍較上年新增 4 個，減少 7 個。

#### 6、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。

## 7、融資渠道和融資能力等情況分析

融資渠道	<p>從融資方式來看，公司的融資渠道有股權融資和債權融資兩種方式。從融資期限來看，公司在境內的短期融資渠道包括通過銀行間市場進行信用拆借，通過銀行間市場和交易所市場進行債券回購，發行短期融資券、短期公司債，通過機構間私募產品報價與服務系統和自建櫃檯市場發行收益憑證，向證金公司、銀行等金融機構進行轉融資、兩融收益權融資以及資產證券化等；中長期融資渠道包括發行公司債、次級債、永續次級債以及股權再融資等融資方式。此外，公司還可以通過發行境外債、中期票據等方式，融入外幣資金。通過多年來卓有成效的努力，公司探索並建立了包含新型融資工具在內的多融資渠道於一體的，短、中、長相結合的融資平台，在公司業務的快速發展過程中發揮關鍵作用。</p>
流動性管理政策和措施	<p>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。</p> <p>公司按照集中管理、分層防控的管理模式，遵循全面性、審慎性、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，建立健全與公司戰略相適應的流動性風險管理體系，貫徹實施偏好為「穩健安全」的流動性風險管理政策，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。</p> <p>為確保流動性安全，公司採取的主要措施包括：一是不斷完善資金計劃體系，建立流動性日監控體系，並通過平台實現資金頭寸和現金流量日間監控，確保日間流動性安全；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；三是升級改造司庫管理平台，實現通過信息系統對流動性風險實施有效的識別、計量、監測和控制，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量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；五是以並表監管為抓手，持續加強對子公司流動性風險的輔導力度，並對境外子公司實行資金及流動性風險的垂直管理，提高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，確保管理層及時了解集團流動性風險水平及其管理狀況。</p>
融資能力及融資策略分析	<p>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，授信額度穩步增長，具備較強的短期和中長期融資能力。作為上市券商，公司也可以通過股權再融資等方式，解決長期發展的資金需求。</p> <p>就公司而言，為兼顧流動性和收益性，持有一定金額的固定收益產品，利率變動將對公司持有現金所獲利息收入、所持有債券投資的市場價格及投資收益等帶來直接影響；融資融券等資本中介業務、公司債務融資等與利率直接相關，給相應的利息收入和融資利息支出等帶來直接影響；同時，公司的股票投資也受到利率變動的間接影響。此外，因公司有境外註冊的子公司，以外幣投入資本金，公司持有外幣資金和資產，匯率的變動將對公司財務狀況產生一定影響。</p> <p>為保持公司資產的流動性並兼顧收益率，公司自有資金由資金運營部統一管理，並配以健全的管理制度和相應的業務流程。公司通過及時調整各類資產結構，優化資產負債配置結構，加強對利率和匯率市場的研究，運用相應的利率、匯率等衍生金融工具來規避風險和減輕上述因素的影響。</p>
或有事項及其對公司財務狀況的影響	-

### (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 179.93 億元，較期初人民幣 176.91 億元增加人民幣 3.02 億元，增幅為 1.71%；對合營企業的投資為人民幣 18.15 億元，較期初人民幣 16.42 億元增加人民幣 1.73 億元，增幅為 10.57%。本集團對外股權投資總體情況請參閱本報告財務報表附註 20「聯營企業權益」及附註 21「合營企業權益」。

(1) 本公司無重大的股權投資

(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 其它綜合收益的金融資產	15,946,372	7,692,559	620,649	(507,889)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	291,807,112	310,091,624	15,476,501	(1,669,935)

#### 2、募集資金使用情況

(1) 募集資金總體使用情況

① A 股募集資金總體使用情況

(a) A 股首次公開發行股票募集資金使用情況

經中國證監會《關於核准华泰證券股份有限公司首次公開發行股票的批覆》（證監許可[2010]138 號）核准，本公司於 2010 年 2 月 9 日向社會公眾公開發行人民幣普通股股票 784,561,275 股，每股面值人民幣 1.00 元，每股發行價格人民幣 20.00 元，共募集資金人民幣 15,691,225,500.00 元。扣除承銷費和保薦費人民幣 130,000,000.00 元後的募集資金為人民幣 15,561,225,500.00 元，上述募集資金於 2010 年 2 月 12 日全部到位，並經江蘇天衡會計師事務所有限公司以「天衡驗字(2010)009 號」驗資報告驗證。截至 2012 年 12 月 31 日，公司首發募集資金本金已全部使用完畢，累計使用募集資金人民幣 156.81 億元（含募集資金利息人民幣 11,980.82 萬元），公司募集資金專用賬戶已全部辦理銷戶結手續。

(b) A 股非公開發行股票募集資金使用情況

經中國證監會《關於核准华泰證券股份有限公司非公開發行股票的批覆》（證監許可[2018]315 號）核准，本公司於 2018 年 7 月完成非公開發行人民幣普通股（A 股）股票發行，共計發行普通股（A 股）股票 1,088,731,200 股，每股面值人民幣 1.00 元，每股發行價格人民幣 13.05 元，共募集資金人民幣 14,207,942,160.00 元。扣除與本次非公開發行相關的發行費用（包括承銷保薦費、律師費、會計師費、信息披露費、發行登記費、印花稅等費用）人民幣 74,736,488.79 元後募集資金淨額為人民幣 14,133,205,671.21 元，上述募集資金已於 2018 年 7 月 31 日全部到位，並經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）以「畢馬威華振驗字第 1800286 號」驗資報告驗證。截至 2019 年 12 月 31 日，公司非公開發行募集資金已全部使用完畢，累計使用募集資金人民幣 141.84 億元（含募集資金產生的活期利息收入），募集資金專用賬戶已辦理銷戶手續。

### ② H 股募集資金總體使用情況

經中國證監會核准，本公司於 2015 年完成 H 股股票發行，H 股募集資金已經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）驗證，並出具畢馬威華振驗字第 1501031 號驗資報告。根據畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）出具的《驗資報告》，公司 2015 年首次公開發行 H 股共募集資金淨額折合人民幣 30,587,689,604.94 元（扣除相關上市費用），扣除承銷發行費用後共募集資金折合人民幣 30,015,054,696.76 元。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司 H 股募集資金已全部使用完畢，累計使用 H 股募集資金折合人民幣 306.66 億元（含募集資金產生的利息收入），相關賬戶已辦理銷戶手續。

### ③ GDR 募集資金總體使用情況

經中國證監會《關於核准華泰證券股份有限公司發行全球存託憑證並在倫敦證券交易所上市的批覆》（證監許可[2018]1993 號）核准，本公司於 2019 年 6 月完成 GDR 發行，共計發行 82,515,000 份 GDR，每份 GDR 發行價格為 20.50 美元，共募集資金美元 1,691,557,500.00 元，扣除與本次 GDR 相關的發行費用美元 39,961,513.72 元後募集資金淨額為美元 1,651,595,986.28 元，按照募集資金到賬日人民幣兌美元中間價折算為人民幣 11,313,036,931.20 元。上述募集資金已於 2019 年 6 月 28 日全部到位，並經畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）驗證，出具了畢馬威華振驗字第 1900393 號驗資報告。

截至本報告期末，本公司 GDR 募集資金使用情況如下：人民幣 3,547,720,085.15 元（按照結匯當日實際匯率計算）用於持續投入現有主營業務，深耕財富管理、機構服務、投資管理等業務板塊，進一步推動業務轉型升級，人民幣 1,000,000,000.00 元（按照結匯當日實際匯率計算）用於補充營運資本及滿足一般企業用途，美元 994,212,858.59 元用於支持國際業務內生及外延式增長，擴展海外戰略佈局。除以上資金使用外，本公司所得款項剩餘資金為人民幣 127,358,491.15 元（含募集資金利息、匯兌損益及尚未支付的發行費用，按照報告期末匯率折算）尚未使用，此部分資金存放於本公司在銀行開設的專用賬戶中。截至 2021 年 6 月 30 日，本公司 GDR 募集資金計劃投向與 GDR 募集說明書約定的資金投向一致，沒有發生變更。公司計劃於 2021 年年底前安排剩餘 GDR 募集資金的使用。

### 募集資金總體使用情況

單位：萬元 幣種：人民幣

募集年份	募集方式	募集資金總額	本報告期已使用 募集資金總額	已累計使用 募集資金總額	尚未使用 募集資金總額	尚未使用 募集資金用途及去向
2019 年	GDR 發行	1,131,303.69	-	1,145,595.39	7,993.29	補充營運資本及滿足一般企業用途
2018 年	非公開發行 (A 股)	1,420,794.22	-	1,418,421.26	-	-
2015 年	首次發行 (H 股)	3,058,768.96	-	3,066,604.63	-	-
2010 年	首次發行 (A 股)	1,556,122.55	-	1,568,103.37	-	-
合計	-	7,166,989.42	-	7,198,724.65	7,993.29	-
募集資金總體使用情況說明						-

(2) 報告期內，本公司不存在募集資金承諾項目情況

(3) 報告期內，本公司不存在募集資金變更項目情況

### 3、非募集資金項目情況

報告期內，公司不存在項目投資總額超過上年度末經審計淨資產 10% 的非募集資金投資項目。

4、報告期內，本公司不存在重大資產和股權出售情況

5、報告期內，本公司不存在破產重整，兼併或分立，重大的資產處置、收購、置換、剝離，重組其他公司情況等

 HUATAI SECURITIES <b>华泰证券</b>	控股子公司	 <b>华泰联合证券</b> HUATAI UNITED SECURITIES		99.92%	
		 <b>华泰期货</b> HUATAI FUTURES	持股比例	60%	
		 <b>江苏股权交易中心</b> JIANGSU EQUITY EXCHANGE		52%	
	全资子公司	 <b>华泰证券(上海)资产管理有限公司</b> HUATAI SECURITIES (SHANGHAI) ASSET MANAGEMENT COMPANY LTD.			
		 <b>华泰國際金融控股有限公司</b>	持股比例	100%	
		 <b>华泰紫金投资有限责任公司</b> HUATAI ZIJIN INVESTMENT CO., LTD.			
	參股公司	 <b>南方基金</b>	基金		41.16%
		 <b>华泰柏瑞基金</b> Huatai-PineBridge Investments	基金	持股比例	49%
		 <b>江苏銀行</b> BANK OF JIANGSU	銀行		5.63%

6、主要控股參股公司分析

名稱	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	利潤總額	淨利潤
華泰聯合證券 有限責任公司	99.92%	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	1997/9/5	99,748.00	763,791.07	441,894.47	158,491.48	44,193.16	32,910.10
主營業務：	證券承銷與保薦業務（國債、非金融企業債券融資工具、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	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	1,015,090.67	878,966.17	96,536.13	69,117.11	52,180.04
主營業務：	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）。								
華泰紫金投資 有限責任公司	100%	中國江蘇省南京市漢中路 180 號	2008/8/12	600,000.00	1,665,203.48	1,171,154.02	119,145.40	111,497.71	84,366.53
主營業務：	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）。								
華泰國際金融 控股有限公司	100%	香港皇后大道中 99 號中環中心 58 樓 5808- 12 室	2017/4/5	8,800,000,002.00 港元	12,075,527.62	1,183,841.51	278,091.83	106,865.05	92,580.42
主營業務：	控股公司。								
華泰創新投資 有限公司	100%	中國北京市西城區豐盛胡同 28 號樓 15 層 1501	2013/11/21	350,000.00	360,415.50	301,656.99	60,544.11	53,754.70	40,696.63
主營業務：	項目投資；投資管理；銷售貴金屬；酒店管理；以下限分支機構經營：住宿；餐飲服務；健身服務；游泳池；洗衣代收；打字、複印；機動車公共停車場服務；會議服務；承辦展覽展示；旅遊信息諮詢；票務代理服務。（1、未經有關部門批准，不得以公開方式募集資金；2、不得向投資者提供擔保；3、不得對所投資企業以外的其他企業提供擔保；不得向投資者承諾投資本金不受損失或者承諾最低收益；企業依法自主選擇經營項目，開展經營活動；依法須經批准的項目，經相關部門批准後依批准的內容開展經營活動；不得從事本市產業政策禁止和限制類項目的經營活動）。								
華泰期貨有限公 司	60%	中國廣州市越秀區東風東路 761 號麗豐大廈 20 層	1995/7/10	160,900.00	4,690,487.25	315,605.93	111,133.28	24,731.77	18,152.03
主營業務：	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）。								
江蘇股權交易中 心有限責任公司	52%	中國江蘇省南京市廬山路 188 號 11 層	2013/7/4	20,000.00	48,414.59	37,176.82	4,254.63	1,797.19	1,349.72
主營業務：	為非上市公司股權、債券、資產和相關金融及其衍生品的批准募集掛牌、登記、託管、交易、融資、結算、過戶、分紅、質押等提供場所、設施和服務，組織和監督交易市場活動，發佈市場信息，代理本交易市場內掛牌產品買賣服務，為市場參與方提供諮詢服務。（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）。								
南方基金管理 股份有限公司	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	1998/3/6	36,172.00	1,229,631.65	794,768.59	346,059.44	116,995.67	87,640.31
主營業務：	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	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	197,280.45	130,811.00	70,820.17	26,869.14	20,278.32
主營業務：	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	5.63%	中國江蘇省南京市中華路 26 號	2007/1/22	1,154,445.00	255,329,474.80	18,331,675.80	3,073,682.20	1,330,719.50	1,019,857.20
主營業務：	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、代理兌付、承銷政府債券、承銷短期融資券、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；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：江蘇銀行的財務數據取自其 2021 年半年度報告，淨資產數據為歸屬於上市公司股東的所有者權益，淨利潤數據為歸屬於上市公司股東的淨利潤。



## 7. 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 2021 年 6 月 30 日，本集團共合併 44 個結構化主體，合併結構化主體的總資產為人民幣 89,932,113,921.19 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 31,943,662,630.04 元。

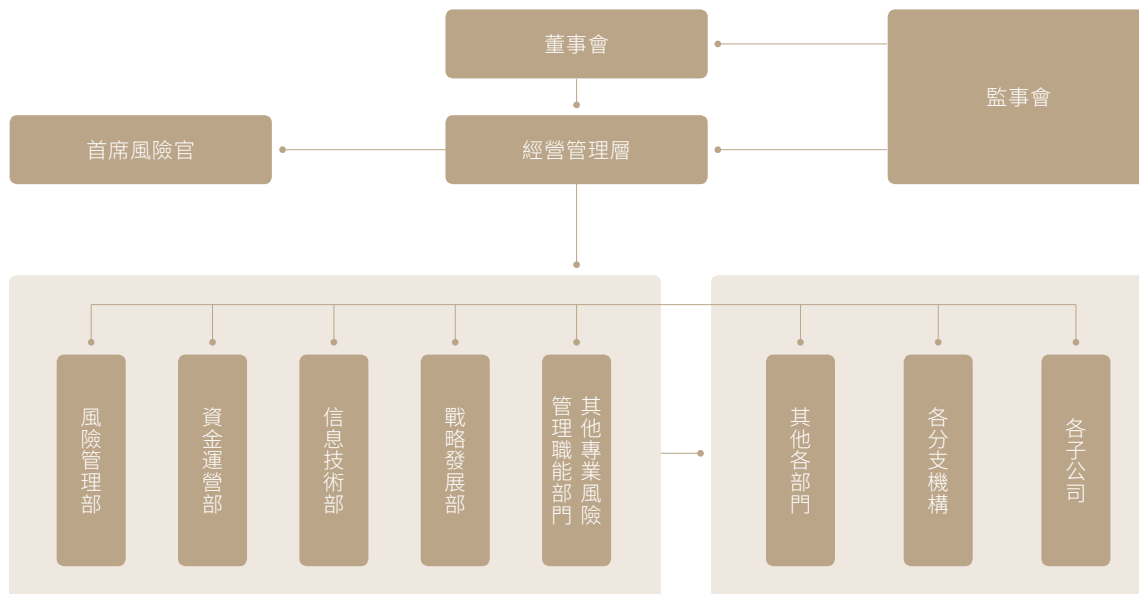
## 》 三、可能面對的風險及風險防範措施

### 1、風險管理概況

公司高度重視風險管理工作，根據監管要求及公司業務發展實際情況，以全員、覆蓋、穿透為核心理念，建立了較為完善的全面風險管理體系。公司風險管理組織架構健全有效、職責定位清晰，各層級有效履職；公司制定了風險偏好和容忍度體系，與發展戰略有機結合，多層次風險管理制度體系覆蓋全公司；公司大力推進集團化風險管理技術系統的建設，構建集中、時效、量化、穿透的風險管理技術支柱，提升集團風險管理效果，進一步增強集團總體風險識別、量化評估和控制的能力。公司將各子公司納入集團全面風險管理體系，探索構建有效的子公司風險管理模式，同時大力深化專業風險條線集中統一的管理思路，構建滿足集團業務發展要求的專業風險管控體系。公司全面風險管理體系運行有效，切實保障了公司各項業務的持續健康發展。

報告期內，公司以深入穿透業務風險管控、做實做精風險管理體系、搭建體系化風險管理平台為工作重心，全面推進各項風險管理工作。公司強化重點業務和領域的風險管控，深入排查業務風險來源，強化業務前瞻性分析和底線管控。公司持續健全全面風險管理體系建設，深化風險管控體系化落地，提升重要風險及領域風險管控效能。公司堅持科技賦能，大力推進數字化的風險管理平台建設，打造覆蓋境內外一體化的風險管理平台，不斷提升公司風險識別、預警發現、計量監測及風險管控能力。

## 2、風險管理架構



公司風險管理組織架構包括五個主要部分：董事會及合規與風險管理委員會，監事會，經營管理層及風險控制委員會，風險管理部及各類專業風險管理部門，其他各部門、分支機構及子公司。

公司董事會承擔公司全面風險管理的最終責任，負責審議批准公司全面風險管理的基本制度，批准公司的風險偏好、風險容忍度及重大風險限額，審議公司定期風險評估報告等。公司董事會設合規與風險管理委員會，對風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對需董事會審議的風險評估報告進行審議並提出意見等。

公司監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和經營管理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。公司經營管理層根據董事會的授權和批准，結合公司經營目標，具體負責實施風險管理工作，公司經營管理層對全面風險管理承擔主要責任。公司經營管理層下設風險控制委員會，根據經營管理層授權負責經營過程中風險管理事項的決策，並對各業務條線進行風險承擔的授權。公司設首席風險官，負責分管領導公司全面風險管理工作。

公司指定風險管理部履行全面風險管理職責，並牽頭管理公司的市場風險、信用風險和操作風險；指定資金運營部負責牽頭管理公司的流動性風險；指定信息技術部負責牽頭管理公司的信息技術風險；指定戰略發展部負責牽頭管理公司的聲譽風險。公司其他各部門、分支機構及子公司對各自線條的各類風險管理工作負責，負責落實公司及各類專業風險牽頭管理部門制定的各項政策、流程和措施，接受各類風險牽頭管理部門的指導以及對各類風險管理、執行責任的分解。稽查部將全面風險管理納入審計範疇，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，並負責牽頭或委託外部專業機構定期對公司全面風險管理體系進行評估。

### 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，以美國為首的各國央行大規模「放水」，加劇了全球的通脹壓力，多個金融市場呈現出「過熱」的趨勢且波動加大，後續市場出現大幅調整的風險正在逐步增大。公司堅持交易創造價值、對沖控制風險的理念，積極控制風險敞口，通過各項風險管控措施管理持倉資產的市場風險。公司建立統一的風險限額體系，從市場風險價值 (VAR)、止損、壓力測試、敏感性等多個維度對各業務進行管控。公司建立壓力測試體系，定期計量各類極端風險。權益類證券投資方面，公司持續推進去方向化投資的轉型，同時根據市場變化靈活調整對沖頭寸，控制投資組合下行風險的前提下，積極發掘交易機會。固定收益類證券投資方面，公司嚴格控制信用債組合的久期，通過利率互換及國債期貨等利率衍生品有效對沖整體債券組合的利率風險。衍生品業務方面，公司的場外衍生品業務和場內期權做市業務均採取市場中性的策略，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；針對場外衍生品業務，公司建立了標的入池、交易對手履約擔保比例、標的流動性及集中度等管理標準，有效防範市場風險及交易對手違約風險。

#### 市場風險價值 (VAR) 情況

幣種：人民幣

前瞻期：1 日，置信度 95%，歷史模擬法，單位（萬元）

	本公司		本集團	
	2021 年中期末	2020 年中期末	2021 年中期末	2020 年中期末
權益敏感性金融工具	7,325	3,607	15,949	7,504
利率敏感性金融工具	3,518	4,073	4,749	4,272
商品敏感性金融工具	42	128	179	335
整體組合風險價值	7,743	5,642	16,465	8,820

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

幣種：人民幣

前瞻期：1 日，置信度 95%，歷史模擬法，單位（萬元）

	期初	期末	最大值	最小值
本集團	17,656	16,465	24,851	11,303
本公司	8,170	7,743	17,996	5,964

數據來源：公司內部統計。

#### 4、信用風險

信用風險是指由於融資客戶、產品或債券發行人違約、交易對手違約導致公司資產受損失的風險。

融資類業務方面，公司執行嚴格的客戶及標的管理、持續動態監控、及時風險化解等全流程管控措施，把控業務信用風險。報告期內市場活躍，公司融資融券業務規模持續增長，公司執行嚴格的風控流程和措施，對兩融業務進行專項風險檢查，加強業務逆周期管理機制，完善差異化客戶管控標準，兩融業務待追索金額保持在較低水平；此外，公司審慎開展股票質押業務，持續探索優化股票質押業務風險管控標準，增強實質風險審核，嚴控業務風險敞口。債券投資類業務方面，公司建立發行人統一管理體系。報告期內，公司修訂並重構重點行業和區域信用債底線管控方案，推進集團信用債監控及管理方案，持續推進發行人信用風險管理模塊系統化建設，增強風險管控針對性。同時穩步推進信用分析管理系統（CAMS系統）等，健全統一內評體系，持續推進掛鉤CAMS評級結果的業務准入和限額規則落地執行，提升集團整體風險的識別和管控能力。交易對手管理方面，公司推進交易對手統一管理體系建設，拓展集團層面交易對手授信額度統一管理的覆蓋範圍，形成集團全量範圍交易對手名單制管理方案，嚴控業務風險敞口。同時，公司增強對資產管理受託資金交易對手管理體系的覆蓋管控。此外，公司持續推進交易對手信用風險管理模塊系統化建設，實現業務綜合管理及相關流程的平台化。對於擔保交收類業務，公司將其納入交易對手體系進行統一管理。同時探索增強客戶資質管理體系及准入標準，持續完善風險指標設計的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的管控能力。同時，公司推進集團統一的客戶穿透管理體系系統化建設，全面梳理發佈《業務信用風險管控重點參考指引》，強化管控底線措施，落地客戶ESG風險管理機制，鞏固信用風險統一管理體系，提升應對外部複雜信用環境的能力，為各類信用業務發展提供強有力的風控保障支撐。

#### 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，並秉持「穩健安全」的流動性風險偏好，遵循全面性、重要性、適用性、有效性、審慎性和預見性的總體原則，按照集中管理、分層防控的管理模式，持續強化流動性風險的識別、計量、監測和控制機制，提升公司流動性風險管理水平。在掌控整體流動性風險的基礎上，公司通過定期的存量流動性風險梳理和不定期的新業務評估，識別各條業務線潛在的流動性風險。公司搭建了包括現金流在內的流動性指標分析框架，並適當設置風險限額，通過信息技術系統實施每日監控，提升流動性風險的監控頻率和控制水平。同時，公司不斷完善資金計劃體系，強化資金頭寸管理和建立流動性日間監控體系，及時掌握業務用款情況及日間支付進度，進一步將流動性風險防控的陣線前移。公司定期和不定期開展流動性風險專項壓力測試，從現金流量和流動性指標角度評估公司在壓力情境下的流動性風險承受能力，並針對性改進和提升公司流動性風險抗壓能力。為確保在壓力情景下能夠及時滿足流動性需求，公司根據風險偏好建立規模適當的優質流動性資產儲備，同時，多角度拓寬負債融資渠道和額度，以及持續提升公司的應急融資能力。此外，公司以併表監管試點為抓手持續加強對子公司流動性風險的輔導力度，尤其是加大對香港子公司的流動性管理力度，提高子公司的流動性風險應對能力，提升集團整體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）持續滿足監管要求，並保有足夠的安全空間。

#### 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、系統或外部事件所造成公司損失的風險。

公司持續強化操作風險識別梳理精細度及發現精準度，深化推動操作風險識別、評估、監測、應對及報告全流程的有效運作。報告期內，公司聚焦重點業務前中後流程及操作風險重點關注領域進行梳理並推動管控措施的優化；強化集團新業務風險評估質控管理，優化新業務風險評估流程，完善新業務風險評估機制；針對疫情管控常態化後國內個別地區疫情風險反彈的情形，開展疫情下保障業務連續性關鍵資源梳理，組織完善疫情突發事件應急預案和關鍵資源優化配置。

## 7、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，公司針對模型的全生命周期，進行全面和主動管理，通過模型驗證、評估和監測等方法與措施，推進模型風險管理。公司不斷建立健全與自身業務發展相適應的模型風險管理體系，完善管理制度和組織架構，改進模型信息數據庫功能。報告期內，公司開展各業務條線全方位模型使用情況的梳理和更新，模型承載敞口的統計，根據模型所承載的模型風險大小等多方面信息對模型進行分級，切實落實模型風險管理工作。

## 8、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，公司持續完善合規管理體系，優化合規管理機制，加快推動合規風險管理從被動應對向主動管控轉型；持續完善業務合規管理機制，通過合規評估、流程梳理、提示督導、會議列席等方式加大對重點業務的管控和支持力度；在鍛造全員合規理念方面深化落實機制，健全合規培訓體系、豐富培訓形式，力求將監管要求和合規理念滲透到業務人員思想中，促使業務部門及早做好自我規範；審慎開展合規審查，及時指出合規問題或瑕疵、提出規範建議，促進相關業務或產品合規運作。

## 9、信息技術風險

信息技術風險主要是指各種內、外部原因造成公司信息系統運行異常或者數據毀損、洩露，導致系統在業務實現、響應速度、處理能力、數據加密等方面不能持續保障交易與業務管理穩定、高效、安全地進行，從而造成損失的風險。

公司各項業務以及中後台管理均高度依賴於信息技術系統，信息系統已成為支撐公司業務運轉的關鍵保障。報告期內，公司持續加大信息技術投入，不斷完善信息技術風險管理制度與流程，不斷加強信息技術質量控制，加強信息技術風險排查與治理，完善監控體系，風險管理成效進一步提升。公司不斷完善信息技術風險應急預案，定期進行應急演練。報告期內，公司信息系統安全平穩運行，未發生重大信息技術風險事件。

## 10、聲譽風險

聲譽風險主要是指公司經營、管理及其他行為或外部事件導致有關媒體對公司負面評價的風險。

報告期內，公司聲譽風險管理機制運行平穩，未發生重大聲譽風險事件。公司圍繞戰略和重點業務，強化與境內外媒體的溝通，加強聲譽風險的監測和處理，為公司發展營造良好的媒體環境。同時，持續完善相關工作流程，加強事前管理和內部宣導，進一步提升聲譽風險應對水平。

The background features several overlapping, wavy, ribbon-like shapes in a light beige color. One shape in the upper right has a halftone dot pattern. The overall design is clean and modern.

# 3

公司治理  
*CORPORATE GOVERNANCE*

公司治理	070
環境與社會責任	078
重要事項	082
股份變動及股東情況	090
債券相關情況	098

# 公司治理

## CORPORATE GOVERNANCE

### 一、股東大會、董事會、監事會會議情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期	會議決議
2021年第一次臨時股東大會	2021年2月8日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> <a href="http://www.londonstockexchange.com">http://www.londonstockexchange.com</a> <a href="http://www.htsc.com.cn">http://www.htsc.com.cn</a>	2021年2月8日	審議通過了《關於選舉柯翔先生為公司第五屆董事會非執行董事的議案》《關於公司境內外債務融資工具一般性授權的議案》《關於修訂〈華泰證券股份有限公司股東大會議事規則〉的議案》《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》《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管理辦法〉的議案》《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實施考核管理辦法〉的議案》《關於提請股東大會授權董事會辦理公司A股限制性股票股權激勵計劃相關事宜的議案》
2020年年度股東大會	2021年6月22日	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> <a href="http://www.londonstockexchange.com">http://www.londonstockexchange.com</a> <a href="http://www.htsc.com.cn">http://www.htsc.com.cn</a>	2021年6月22日	審議通過了《公司2020年度董事會工作報告》《公司2020年度監事會工作報告》《公司2020年度財務決算報告》《關於公司2020年度報告的議案》《關於公司2020年度利潤分配方案的議案》《關於預計公司2021年日常關聯交易的議案》《關於預計公司2021年自營投資額度的議案》《關於續聘本公司2021年度會計師事務所的議案》《關於選舉公司第五屆董事會獨立非執行董事的議案》

董事會、監事會會議情況如下：

會議屆次	召開日期	會議形式	會議議案
第五屆董事會第十二次會議	2021年1月29日	通訊方式。	審議關於公司全資子公司華泰紫金投資有限責任公司投資設立產業基金的議案。
第五屆董事會第十三次會議	2021年2月8日	通訊方式。	審議關於調整公司第五屆董事會部份專門委員會組成方案的議案。



會議屆次	召開日期	會議形式	會議議案
第五屆董事會第十四次會議	2021年 3月23日	現場及視頻會議方式。 地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同28號太平洋保險大廈A座18層華泰證券北京分公司中會議室、上海市浦東新區東方路18號保利大廈25層華泰證券上海分公司仿真會議室、深圳市益田路5999號基金大廈42樓華泰證券深圳分公司仿真會議室、香港皇后大道中99號中環中心62樓華泰金融控股（香港）有限公司仿真視頻倫敦會議室。	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議公司2020年度經營管理層工作報告；</li> <li>2. 審議公司2020年度財務決算報告；</li> <li>3. 審議公司2021年度財務預算報告；</li> <li>4. 審議關於公司2020年度利潤分配的預案；</li> <li>5. 審議關於計提資產減值準備的議案；</li> <li>6. 審議公司2020年度董事會工作報告；</li> <li>7. 審議關於公司2020年度報告的議案；</li> <li>8. 審議關於公司2020年度合規報告的議案；</li> <li>9. 審議關於公司2020年度風險管理報告的議案；</li> <li>10. 審議關於公司2020年度內部控制評價報告的議案；</li> <li>11. 審議關於公司2020年度信息技術管理專項報告的議案；</li> <li>12. 審議關於公司2020年度社會責任報告的議案；</li> <li>13. 審議關於預計公司2021年日常關聯交易的預案；</li> <li>14. 審議關於預計公司2021年自營投資額度的預案；</li> <li>15. 審議公司2021年度內部審計工作計劃；</li> <li>16. 審議關於公司續聘會計師事務所的議案；</li> <li>17. 審議關於調整公司A股限制性股票股權激勵計劃相關事項的議案；</li> <li>18. 審議關於向激勵對象授予A股限制性股票的議案；</li> <li>19. 審議關於公司董事2020年度績效考核和薪酬情況的報告；</li> <li>20. 審議關於公司高級管理人員2020年度履行職責、績效考核和薪酬情況的報告；</li> <li>21. 審議關於召開公司2020年度股東大會的議案；</li> <li>22. 聽取公司2020年度獨立董事工作報告；</li> <li>23. 聽取公司董事會審計委員會2020年度履職情況報告；</li> <li>24. 聽取公司2020年度合規總監工作報告；</li> <li>25. 聽取公司2020年度反洗錢工作報告；</li> <li>26. 聽取關於公司2020年度內部審計工作情況的報告；</li> <li>27. 審查關於公司2020年度淨資本等風險控制指標具體情況的報告。</li> </ol>
第五屆董事會第十五次會議	2021年 4月29日	現場及視頻會議方式。 地點：南京市江東中路228號華泰證券廣場一號樓十二樓大會議室、北京市西城區豐盛胡同28號太平洋保險大廈A座9層華泰證券北京分公司研究所第三會議室、上海市浦東新區東方路18號保利大廈25層華泰證券上海分公司仿真會議室、深圳市益田路5999號基金大廈42樓華泰證券深圳分公司仿真會議室、香港皇后大道中99號中環中心62樓華泰金融控股（香港）有限公司仿真視頻倫敦會議室。	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於公司2021年第一季度報告的議案；</li> <li>2. 審議關於動用部份江蘇銀行股份有限公司股票充抵轉融通保證金的議案。</li> </ol>
第五屆董事會第十六次會議	2021年 5月20日	通訊方式。	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於選舉公司第五屆董事會獨立非執行董事的預案；</li> <li>2. 審議關於增加公司2020年度股東大會議程的議案。</li> </ol>
第五屆董事會第十七次會議	2021年 6月29日	通訊方式。	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 審議關於《公司「十四五」發展戰略規劃》的議案；</li> <li>2. 審議關於調整公司第五屆董事會部份專門委員會組成方案的議案。</li> </ol>

會議屆次	召開日期	會議形式	會議議案
第五屆監事會 第七次會議	2021年 2月2日	現場方式。 地點：南京市江東中路228 號華泰證券廣場一號樓十二 樓小會議室	審議關於公司A股限制性股票股權激勵計劃激勵對象名單公示情況及 核查意見的議案。
第五屆監事會 第八次會議	2021年 3月23日	現場方式。 地點：南京市江東中路228 號華泰證券廣場一號樓十二 樓小會議室	1. 審議公司2020年度監事會工作報告； 2. 審議關於公司2020年度利潤分配的預案； 3. 審議關於計提資產減值準備的議案； 4. 審議關於公司2020年度報告的議案； 5. 審議關於公司2020年度內部控制評價報告的議案； 6. 審議關於調整公司A股限制性股票股權激勵計劃相關事項的議案； 7. 審議關於向激勵對象授予A股限制性股票的議案； 8. 審議關於公司監事2020年度績效考核和薪酬情況的報告； 9. 聽取關於公司2020年度內部審計工作情況的報告； 10. 聽取公司2021年度內部審計工作計劃。
第五屆監事會 第九次會議	2021年 4月29日	現場方式。 地點：南京市江東中路228 號華泰證券廣場一號樓十二 樓小會議室	審議關於公司2021年第一季度報告的議案。

## 二、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。公司第五屆董事會審計委員會由獨立董事與股東單位派駐的董事組成。截至報告期末，公司審計委員會共3人，獨立董事佔多數，成員包括陳志斌先生、丁鋒先生及區璟智女士，其中陳志斌先生為審計委員會主任委員（召集人）。審計委員會主要負責本公司內外部審計的溝通、監督及核查等工作，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4次會議。具體情況如下：

- 1、公司第五屆董事會審計委員會2021年第一次會議於2021年1月19日以現場及視頻會議方式召開，會議聽取了畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）相關人員關於2020年審計工作進度安排、年審審計重點、預審工作情況的匯報等。
- 2、公司第五屆董事會審計委員會2021年第二次會議於2021年2月26日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2020年度審計計劃的議案》。
- 3、公司第五屆董事會審計委員會2021年第三次會議於2021年3月19日以現場及視頻會議方式召開，會議審議通過了《公司2020年度財務決算報告》《公司2021年度財務預算報告》《關於公司2020年度利潤分配的預案》《關於計提資產減值準備的議案》《關於公司2020年度財務報表的議案》《關於公司2020年度報告的預案》《關於公司2020年度內部控制評價報告的議案》《關於預計公司2021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2020年度履職情況報告》《公司2020年度關聯交易專項審計報告》《公司2021年度內部審計工作計劃》，審閱了公司2020年度審計報告「關鍵審計事項」等涉及的重要事項，並聽取了《關於公司2020年度內部審計工作情況的報告》。
- 4、公司第五屆董事會審計委員會2021年第四次會議於2021年4月28日以通訊方式召開，會議審議通過了《關於公司2021年1-3月份財務報表的議案》。

本公司按照國際財務報告準則編製的 2021 年中期財務報告已經畢馬威會計師事務所根據國際審閱準則審閱。於 2021 年 8 月 26 日，審計委員會已審閱並確認本集團截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的中期業績公告、2021 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 2021 年 6 月 30 日止六個月的未經審核中期財務報表。

### 三、公司董事、監事、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
柯翔	非執行董事	選舉	2021 年第一次臨時股東大會選舉
區璟智	獨立董事	選舉	2020 年年度股東大會選舉
徐清	非執行董事	離任	因工作安排，不再擔任公司非執行董事
李志明	獨立董事	離任	因任職期滿，不再擔任公司獨立董事

註：1. 2021 年 2 月 8 日，公司 2021 年第一次臨時股東大會審議通過了《關於選舉柯翔先生為公司第五屆董事會非執行董事的議案》，選舉柯翔先生為公司第五屆董事會非執行董事。柯翔先生自 2021 年 2 月 8 日起接替徐清先生履行公司第五屆董事會非執行董事職責，任期至本屆董事會任期結束。  
2. 2021 年 6 月 22 日，公司 2020 年年度股東大會審議通過了《關於選舉公司第五屆董事會獨立非執行董事的議案》選舉區璟智女士為公司第五屆董事會獨立非執行董事。區璟智女士自 2021 年 6 月 22 日起接替李志明先生履行公司第五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。李志明先生退任後，公司董事會審計委員會僅由兩名成員組成，暫時未能符合上市規則第 3.21 條有關審核委員會 (i) 至少有兩名成員，(ii) 成員必須以獨立非執行董事佔大多數，及 (iii) 出任主席者必須是獨立非執行董事的要求。除此之外，李志明先生的退任未導致本公司董事會人數低於法定最低人數要求，亦未影響本公司及本公司董事會的正常運作。2021 年 6 月 29 日，公司第五屆董事會第十七次會議審議通過了關於調整公司第五屆董事會部分專門委員會組成方案的議案，審計委員會組成調整後，公司董事會審計委員會由三名成員組成，已全面符合前述三項規則的要求。

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

### 四、利潤分配或資本公積金轉增預案

半年度擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

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

利潤分配或資本公積金轉增預案的相關情況說明

公司董事會在審議半年度報告時，未擬定利潤分配預案、資本公積金轉增股本預案。

## 五、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

事項概述	查詢索引
2020年12月31日，公司第五屆董事會第十一次會議及第五屆監事會第六次會議分別審議通過了公司A股限制性股票股權激勵計劃（以下簡稱「本激勵計劃」）的相關議案，並同意提交公司股東大會審議。2021年2月2日，本激勵計劃獲江蘇省國資監管機構原則同意。2021年2月8日，公司2021年第一次臨時股東大會審議通過了本激勵計劃相關議案。	公告編號：臨 2021-001、 2021-015、2021-016
2021年3月23日，公司第五屆董事會第十四次會議及第五屆監事會第八次會議分別審議通過了《關於調整公司A股限制性股票股權激勵計劃相關事項的議案》《關於向激勵對象授予A股限制性股票的議案》。公司認為本激勵計劃的授予條件已經滿足，確定2021年3月29日為授予日。	公告編號：臨 2021-029、 2021-030
2021年4月7日，公司收到中國證券登記結算有限責任公司上海分公司出具的《證券變更登記證明》，股權登記日為2021年4月6日，向符合條件的810名激勵對象授予4,548.80萬股A股限制性股票，授予價格為人民幣9.10元/股，授予對象包括公司董事、高級管理人員及其他核心骨幹人員，但不包括公司非執行董事（含獨立董事）、監事，公司完成A股限制性股票的授予登記工作。	公告編號：臨 2021-032

### 其他激勵措施

本集團控股公司 AssetMark 採用的員工激勵措施請參見本報告「財務報表附註 54(b)」 「子公司股份支付」。

## 六、員工及薪酬政策

### （一）薪酬政策

公司注重薪酬激勵的外部競爭性和內部公平性，實行以市場水平為定薪依據、以業績考核結果為分配導向的薪酬分配體系。公司薪酬由基本薪酬、績效獎金、股權激勵及福利體系構成。公司根據國家法律法規，制定並實施了 A 股限制性票權激勵計劃，建立健全中長期激勵約束機制，打造市場化的體制機制和發展平台，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

為適應行業創新轉型發展趨勢，公司培訓工作繼續圍繞業務創新、入職教育、通用能力、管理素質和內部講師等方面，採取集中培訓與外部培訓相結合、現場培訓與華泰雲端學院培訓相結合的方式推進，年度培訓計劃有序實施。公司基於雙輪驅動的業務戰略和賦能於人的人才發展戰略，打造了 HTalent 人才發展體系。2021 年上半年，公司組織實施了 BAL 星戰營新任營業部負責人培訓 1 期，新任團隊負責人培訓 1 期，現任團隊負責人培訓 3 期；華泰星培訓 7 期；機構 RM 培訓 4 期；線上培訓，組織投資顧問線上訓練營 3 期，共推出 185 場直播培訓，直播參訓人員超過 102,000 人次；雲端學院累計學習超 575,000 人次，完成 136,000 學時在線學習。

公司 HTalent 人才發展體系致力於滿足員工動態發展需求，推出貫穿員工全職涯的新員工 HTSC STAR 項目、高潛／骨幹 HIPO 項目、管理者 BAL 項目，覆蓋全業務鏈的投資顧問、機構業務、科技賦能等專業培訓項目，關注員工職涯成長和專業賦能；基於員工畫像進行定制化設計，每個項目以員工需求為中心，針對性匹配學習內容，滿足員工個性化發展需求；秉承遇見 & 預見的未來成長理念，預見公司未來業務發展的方向，預見員工未來能力發展的需要；探索建立線上線下有機結合的學習平台，開展了多個線上線下相結合的培訓項目，加速培訓發展工作數字化轉型，升級雲端學院功能；打造聚焦金融行業的發展智庫，共創優質知識內容；打造人才生態共生的全向賦能，協同公司內外資源，賦能內部員工和生態夥伴。

### （三）員工人數

截至 2021 年 6 月底，集團員工人數為 11,610 人（含勞務派遣及經紀人），其中母公司 8,280 人（含勞務派遣及經紀人）。

## 七、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》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》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，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，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》及《企業管治報告》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》附錄十四《企業管治守則》的要求

報告期內，公司召開股東大會 2 次，董事會 6 次，監事會 3 次，審計委員會 4 次，合規與風險管理委員會 1 次，發展戰略委員會 1 次，薪酬與考核委員會 1 次，提名委員會 1 次，共計 19 次會議，公司股東大會、董事會、監事會的召集、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 A.2.1 條的規定，主席及行政總裁之角色應有所區分，而且不應由一人同時兼任。2019 年 12 月 16 日，公司第五屆董事會第一次會議選舉張偉先生為公司第五屆董事會董事長，繼續聘任周易先生為公司首席執行官、執行委員會主任。董事會認為此管理層架構對本公司營運而言乃屬有效且有足夠的制衡。

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，除本報告披露外，公司嚴格遵守《企業管治守則》及《企業管治報告》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、監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、監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》（「《管理制度》」），以規範公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及買賣本公司股份的行為。2015年3月6日，為滿足公司H股掛牌上市相關監管要求，公司對該《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。《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、監事及高級管理人員的專門查詢後，公司所有董事、監事及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

截至報告期末，本公司已根據《香港上市規則》的規定委任足夠數目、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，分別為陳傳明先生、劉艷女士、陳志斌先生、王建文先生、區璟智女士。

### （五）董事、監事服務合約的說明

根據《香港上市規則》第19A.54及19A.55條，本公司已與各董事及監事就（其中包括）遵守相關法律及法規和遵從公司章程及仲裁條文訂立合約。除上述披露者外，本公司並無及並不建議與本公司任何董事或監事以其各自作為董事／監事的身份訂立任何服務合約（於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償（不包括法定賠償）的合約除外）。

## 環境與社會責任

### ENVIRONMENT AND SOCIAL RESPONSIBILITY

#### 》 一、環境信息情況

##### (一) 公司不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司

##### (二) 重點排污單位之外的公司的環保情況說明

公司為金融業企業，不屬於環境保護部門公佈的重點排污單位及其重要子公司。公司每年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的標準。

針對氣候變化可能導致的暴雨、颱風等極端天氣事件，公司及時向各部門及分支機構發佈預警通知，相關人員第一時間做好各項防風、防水浸措施，檢查清理排洪設施，準備沙包、雨衣等應急設備；極端天氣過程中，相關人員對防風、防水浸關鍵區域和部位加強巡視，對發現的設備故障，及時予以解決。

##### (三) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

1、公司積極響應《南京市生活垃圾管理條例》，在華泰證券廣場每個樓層設置生活垃圾分類投放點，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，電子垃圾、光管、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。

2、公司《機動車輛管理辦法》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和電瓶車充電樁，鼓勵員工選擇綠色出行方式，倡導綠色環保理念。

3、公司營業用房裝修改造中，通過規定最短裝修周期（除特殊情況外未超過最短裝修周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壽命，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、新穎、環保的理念，辦公空間照明著力普及低能耗的 LED 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；辦公家具大量採用板式家具，基本杜絕油漆家具的使用；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。

4、2021年7月6日，華泰資管公司已正式簽署協議加入聯合國責任投資原則組織（United Nations Principles for Responsible Investment，以下簡稱「UNPRI」）。



UNPRI 旨在幫助投資者理解環境、社會和公司治理等要素對投資價值的影響，並支持各簽署機構將這些要素融入投資戰略與決策中。此次正式加入 UNPRI 後，華泰資管公司成為中國加入該組織資管規模最大的券商資管子，標誌著華泰資管公司將承諾遵循 UNPRI 的六大原則，繼續踐行責任投資的理念，為廣大投資者提供更優質的服務。

5、2021 年 8 月，全球最大指數公司明晟（Morgan Stanley Capital International，以下簡稱「MSCI」）上調華泰證券 ESG 評級至 A 級，實現連續三年提升，達到全球同行業領先水平。

MSCI 指數作為全球投資組合經理採用最多的基準指數，其 ESG 評級結果為全球各大投資機構決策的重要依據。該評價體系基於市場公開信息，從 ESG 角度評估公司的可持續發展績效，衡量企業面對的 ESG 風險、核心業務的潛在機遇以及行業普遍關注的 ESG 議題。此次評級提升是對華泰證券體系化構建 ESG 治理架構、積極履行社會責任的認可，也是對公司長期可持續發展能力的肯定。作為上海、香港和倫敦三地上市的大型證券集團，華泰證券將積極把握市場變革的歷史性機遇，持續加大在社會責任和 ESG 領域的投入，共同助力綠色高質量發展和「碳中和」目標的實現。

#### （四）在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

##### 1、綠色園區

華泰證券廣場綠化率為 27.9%，高於一般商務辦公區綠化水平，圍繞著花園辦公的理念，通過構建中央綠化以及多層次的景觀打造，不斷擴大綠植種植面積，著力降低碳排放量。

2021 年上半年公司光伏發電系統節電量達 37,452 千瓦時，每月功率因數均達到供電局獎勵標準，獲總獎勵金額約為人民幣 13 萬元。通過日照光誘導照明裝置系統、空調水蓄冷系統、地送風系統、辦公區智能化照明控制等措施，為低碳經濟帶來良好的社會效益。

##### 2、綠色運營

華泰證券廣場數據中心使用面積約 3,600 平方米，自 2015 年投產使用，從前期的建設到後期的運維都以打造綠色數據中心為目標，並採取多種方式提升能源使用效率。

建設階段，機房區域就採用冷通道封閉這種高效節能的新技術，提高設備散熱效率，加強冷氣流利用效果。投產以後近六年來，數據中心持續通過技術和管理的手段不斷減少能量損耗，如增加盲板提升冷熱通道隔離效果；對空調回風百葉進行改造更新，減少回風阻力；對機房照明系統進行精細化管理等。

2021 年為進一步提升能源使用效率，運維人員對數據中心的整體溫度情況進行了全面分析，發現約 20% 的冷通道溫度長期偏低，這些冷通道直對空調送風通道。經過多次的試驗和調整，將對應區域的空調回風溫度調高 1°C，調整的空調佔空調總數的 20%。調整後，數據中心的空調能耗整體降低 1.6%，全年可節約用電約 14 萬度。

##### 3、綠色行動倡議

「地球一小時」是由世界自然基金會 (WWF) 為應對全球氣候變化發起的一項環保行動，公司已連續五年加入「地球一小時」環保接力。在 2021 年 3 月 27 日「地球一小時」活動中，公司以「推廣合作夥伴」的身份參與，在線舉辦「一個小時一個長江」星空對話，邀請「一個長江·野生動植物保護小額基金」項目的一線保護專家與觀眾探討如何在科學研究、生態保護、社區發展以及公眾推動下，協力守護長江流域生物多樣性，助力綠色發展。此外，公司總部大樓熄燈一小時，並號召公眾關上不必要的燈與電子設備，引導關注環境變化，推動可持續發展。

##### 4、發展綠色金融，推動資本向善

2021 年 2 月，公司子公司華泰聯合證券助力國家能源投資集團有限責任公司，在上海證券交易所成功發行「國家能源投資集團有限責任公司 2021 年度第一期綠色公司債券（專項用於碳中和）」。本期債券為交易所首批碳中和綠色公司債，其募集資金將主要使用於經認證具有碳減排效益的綠色產業項目建設、運營、收購或償還碳中和項目的貸款等，通過節能減排、充分使用可再生能源等方式，減少碳排放，持續致力於推進綠色發展。

2021年3月，龍源電力可再生能源電價附加補助2期綠色資產支持專項計劃（專項用於碳中和）在深圳證券交易所成功發行，由華泰聯合證券擔任財務顧問，本期專項計劃系交易所市場首單「碳中和」資產支持專項計劃，募集資金將投向新能源產業，助力「碳中和」目標實現，促進低碳節能生態體系建設。

公司子公司華泰聯合證券始終致力於以金融力量響應國家碳減排的重大決策，推動綠色產業發展，積極參與綠色金融市場的建設與綠色金融產品的創新。截至報告期末，華泰聯合證券已成功承銷市場多單「碳中和」債券，包括國家能源集團「碳中和」公司債券、中國華電集團「碳中和」公司債券和深圳地鐵集團「碳中和」公司債券等。

## 二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

公司堅定踐行 ESG 理念，認真履行社會責任，持續為鞏固脫貧攻堅成果、推動鄉村振興貢獻積極力量。

1、開展黨建聯建，公司黨委與駐地社區黨組織開展共駐共建，基層黨組織與 10 個聯建村黨組織開展共建互聯，報告期內落地 1 家黨員實踐基地、1 家愛國主義教育基地，組織黨員志願者走訪慰問百餘名老紅軍、老黨員和貧困戶，努力實現以黨建共建引領鄉村振興。

2、開展產業支持，安排專項資金，加大力度推動「萬企聯萬村 共走振興路」行動確定的 14 個聯建項目落地見效，目前豐縣高效設施農業項目已建成投產，阜寧縣生豬產業「期貨+保險」項目、沛縣標準鋼架廠房項目已落實幫扶資金，興化縣美麗鄉村建設、揚州富硒米線上渠道建設等項目正在有序推進中。

3、開展消費支持，將消費支持作為服務鄉村振興的重要手段，報告期內，公司累計採購青海扶貧產品人民幣 45.3 萬元。

4、開展公益支持，報告期內，公司攜手愛德基金會在騰訊公益平台發起「困境兒童資助計劃」，籌集善款人民幣 52.8 萬元，為安徽金寨、岳西、湖北恩施、江蘇宿遷、青海玉樹的 5 所「益心華泰 一個明天」項目設點學校的 200 名困境兒童，按照每人每年人民幣 2,640 元的標準補貼一年的生活費用，改善他們的學習和生活條件。向新疆克州阿圖什市哈拉峻鄉捐贈人民幣 50 萬元，專項用於克孜勒陶村莊環境整治試點項目。

### 三、合規道德培訓情況

2021年4月，為強化全體員工國家安全觀，提升全員反洗錢信息保密意識、明確反洗錢保密工作職責，公司以國家安全教育日為契機，聚焦金融信息安全與反洗錢信息保密，舉行了「2021年國家安全教育日普法宣傳暨反洗錢信息保密工作培訓」，並組織公司全體員工學習。

《中華人民共和國刑法修正案（十一）》於2021年3月1日正式施行。此次刑法修改堅持問題導向，以防範化解金融風險、保障金融改革、維護金融秩序為目標，與以信息披露為核心的註冊制改革相適應，大幅提高了欺詐發行、信息披露造假、中介機構提供虛假證明文件和操縱市場等四類證券期貨犯罪的刑事懲戒力度，對於切實提高證券違法成本、保護投資者合法權益、維護市場秩序、推進註冊制改革、保障資本市場平穩健康發展具有重要意義。為幫助員工充分認識刑法修正案（十一）的重要意義，公司製作了「刑法修正案（十一）證券犯罪專題解讀課程」和宣傳培訓視頻，覆蓋全體員工（包括兼職、實習生及外包人員），以強化其守法及道德意識。

同時，公司高度重視廉潔教育，通過道德、反腐敗培訓等方式加強員工廉潔從業意識，規範員工廉潔從業行為。公司不定期通過「紀檢工作組」和「華泰清風」工作群發佈反腐敗相關培訓材料及典型案例，培訓覆蓋公司全體員工。

## 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	承諾時間及期限	是否有履行期限	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）。	承諾出具日：2014年6月27日；到期日：長期	否	是

#### 二、報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

報告期內，公司無控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的情況。

#### 三、違規擔保情況

報告期內，公司無違規擔保事項。

#### 四、中期報告審計情況

公司中期報告未經審計。

## 五、上年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

公司上年年度報告不存在非標準審計意見。

## 六、破產重整相關事項

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。

### (一) 訴訟、仲裁事項已在臨時公告披露且無後續進展的

事項概述及類型	查詢索引
公司與四川聖達集團有限公司債權債務糾紛案	可在 2020 年年報中查詢
華泰資管公司關於華泰集合資產管理計劃項下房產抵押糾紛案件和債券違約合同糾紛案件	可在 2020 年年報中查詢
華泰資管公司關於華泰資管資本創新招商 3 號定向資產管理計劃股票質押式回購合同糾紛案件	可在 2020 年年報中查詢
華泰聯合證券與四通集團、四通集團財務公司債權債務糾紛案	可在 2011 年至 2020 年年報中查詢
華泰聯合證券與北京華資銀團集團債權債務糾紛案	可在 2011 年至 2020 年年報中查詢
華泰聯合證券與中國華誠集團財務有限責任公司、華誠投資管理有限責任公司債權債務糾紛案	可在 2011 年至 2020 年年報中查詢
華泰聯合證券與郵儲銀行關於美吉特項目糾紛案	可在 2020 年年報中查詢
華泰期貨公司客戶張曉東期貨賬戶穿倉案	可在 2013 年至 2020 年年報中查詢

### (二) 臨時公告未披露或有後續進展的訴訟、仲裁情況

報告期內，公司尚未披露的新增（金額超過人民幣 1 億元）或已披露且有新進展的訴訟、仲裁事項：

#### 1. 質押式證券回購糾紛

事項	詳情
公司與楚金甫、唐付君、河南森源集團有限公司（以下簡稱「森源集團」）質押式證券回購糾紛	因楚金甫股票質押式回購交易違約，公司於 2020 年 7 月向南京市中級人民法院提起訴訟，請求法院判令楚金甫支付欠付本金人民幣 57,180 萬元以及相應的利息、違約金、債權實現費用等，判令唐付君承擔連帶清償責任，判令公司對楚金甫、森源集團質押給公司的相關股份、股權及相應孳息的折價、拍賣或變賣價款在相關付款義務的範圍內優先受償。2021 年 6 月 24 日，公司收到南京市中級人民法院一審判決，判決被告楚金甫向公司償還融資本金、利息及違約金，並支付律師代理費，公司有權對楚金甫、森源集團質押給公司的相關股份、股權及相應孳息的折價、拍賣或變賣價款在上述付款義務的範圍內優先受償，唐付君對楚金甫的給付義務承擔連帶責任。2021 年 7 月 8 日，森源集團、唐付君提出上訴，目前案件處於二審階段。

事項	詳情
公司與河南森源集團有限公司、楚金甫質押式證券回購糾紛	因森源集團股票質押式回購交易違約，公司於2020年7月向南京市中級人民法院提起訴訟，請求法院判令森源集團支付欠付本金人民幣30,000萬元以及相應的違約金、債權實現費用等，判令楚金甫承擔連帶清償責任，判令公司對森源集團質押給公司的相關股份、股權及相應孳息的折價、拍賣或變賣價款在相關付款義務的範圍內優先受償。2021年6月24日，公司收到南京市中級人民法院一審判決，判決被告森源集團向公司償還融資本金、違約金，並支付律師代理費，公司有權對森源集團質押給公司的相關股份、股權及相應孳息處置所得價款在上述付款義務的範圍內優先受償，楚金甫對森源集團的上述付款義務承擔連帶清償責任。2021年7月8日，森源集團提出上訴，目前案件處於二審階段。
公司與韓華、楊立軍質押式證券回購糾紛	因韓華股票質押式回購交易違約，公司於2020年8月向南京市中級人民法院提起訴訟，請求法院判令韓華支付欠付本金人民幣16,190.56萬元以及相應的利息、違約金、債權實現費用等，判令楊立軍承擔連帶清償責任，判令公司對韓華質押給公司的相關股份及相應孳息的折價、拍賣或變賣價款在相關付款義務的範圍內優先受償。2021年6月16日，公司收到南京市中級人民法院一審判決，判決韓華向公司支付股票回購交易價款及違約金，公司有權對韓華質押的相關股份處置所得價款優先受償，楊立軍對韓華的債務承擔共同清償責任。
公司與楊立軍、韓華質押式證券回購糾紛	因楊立軍股票質押式回購交易違約，公司於2020年9月向南京市中級人民法院提起訴訟，請求法院判令楊立軍支付欠付本金人民幣10,126.83萬元以及相應的利息、違約金、債權實現費用等，判令韓華承擔連帶清償責任，判令公司對楊立軍質押給公司的相關股份及相應孳息的折價、拍賣或變賣價款在相關付款義務的範圍內優先受償。2021年7月12日，公司收到南京市中級人民法院一審判決，判決楊立軍向公司支付股票回購交易價款及違約金，公司有權對楊立軍質押的相關股份處置所得價款優先受償，韓華對楊立軍的債務承擔共同清償責任。

## 2、光大證券股份有限公司與公司《上海證券交易所債券質押式協議回購交易主協議》爭議仲裁案

報告期內，公司收到上海國際經濟貿易仲裁委員會（上海國際仲裁中心）仲裁文件，光大證券股份有限公司因上海證券交易所債券質押式協議回購交易，向上海國際經濟貿易仲裁委員會申請仲裁，請求公司償還相關協議回購交易項下四筆融資款共計人民幣18,430萬元以及相應的利息、違約金等。本案中，公司並非案涉協議回購交易的正回購方，僅為正回購方交易商，公司已聘請律師代理應訴，目前本案尚未開庭審理。

## 3、華泰聯合證券與16億陽債投資者糾紛

億陽集團股份有限公司2015年獲准向合格投資者公開分期發行面值不超過人民幣25億元的公司債券（簡稱「16億陽債」）。華泰聯合證券為聯席主承銷商。

### (1) 已披露且有新進展的案件

2020年10月26日，華泰聯合證券收到北京市第一中級人民法院寄來的應訴通知書。原告中國對外經濟貿易信託有限公司認為債券已違約且《募集說明書》存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，主承銷商及聯席主承銷商未盡勤勉盡責義務，起訴發行人、主承銷商及聯席主承銷商，要求發行人向其賠付債券本金人民幣4,500萬元及利息人民幣16,481,126元，並要求主承銷商及聯席主承銷商承擔連帶責任。

2020年10月31日，華泰聯合證券收到北京市第一中級人民法院寄來的應訴通知書。原告深圳市融通資本管理股份有限公司起訴發行人、主承銷商及聯席主承銷商，要求發行人向其賠付債券本金人民幣5億元及利息、實現債權費用，合計人民幣6.024億元，並要求主承銷商及聯席主承銷商承擔連帶責任。

2020年11月5日，華泰聯合證券收到北京市第一中級人民法院寄來的應訴通知書。原告中信信託有限責任公司起訴發行人、主承銷商及聯席主承銷商，要求發行人向其賠付債券本金人民幣2,000萬元及利息，合計人民幣2,353.65萬元，並要求主承銷商及聯席主承銷商承擔連帶責任。

就上述案件，北京市第一中級人民法院做出裁定三起案件並案審理，移交哈爾濱市中級人民法院處理。2021年8月3日，哈爾濱市中級人民法院向公司律師送達民事判決書，認為三個原告的債權已通過破產重整程序得到有效清償，原被告各方債權債務關係已經全部消滅，因此判決駁回原告的訴訟請求。

## (2) 新增案件

2021年3月8日，華泰聯合證券收到北京市第一中級人民法院寄來的應訴通知書。原告中信建投基金管理有限公司起訴發行人要求賠付債券本金及利息合計人民幣85,684,579元，並起訴主承銷商及聯席主承銷商、發行人負責人、會計師事務所、律師事務所承擔連帶賠償責任。

北京市第一中級人民法院於2021年4月25日作出裁定，該案移交哈爾濱市中級人民法院處理。截至報告期末尚未收到哈爾濱市中級人民法院的應訴相關司法文書。

## (三) 公司本報告期被處罰和公開譴責的情況

報告期內，公司不存在被處罰和公開譴責的情況。

## 八、上市公司及其董事、監事、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

報告期內，公司及其董事、監事、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財務報表附註55「關聯方關係及交易」。本公司確認除本報告「十二、2、子公司重大事項說明」中列示的華泰紫金投資參與設立合夥企業的交易外，財務報表附註列示的關聯方交易不歸入《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），歸入《香港上市規則》第十四A章的關連交易已全面符合《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況

### 1. 託管、承包、租賃事項

報告期內，本公司不存在託管、承包、租賃事項。

### 2. 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	123.02
報告期末對子公司擔保餘額合計 (B)	270.83
公司擔保總額情況 (包括對子公司的擔保)	
擔保總額 (A+B)	270.83
擔保總額佔公司淨資產的比例 (%)	20.39
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)	208.83
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)	208.83
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、本公司的擔保事項

(1) 2015 年 1 月，華泰資管公司正式營業。隨著公司資管業務的穩步發展和資產管理規模的快速擴大，為確保華泰資管公司各項風控指標符合監管要求，公司股東大會於 2015 年 3 月 30 日和 2016 年 9 月 13 日，分別審議通過了相關議案，批准公司為華泰資管公司提供最高額度為人民幣 12 億元和人民幣 50 億元的淨資本擔保，並承諾當華泰資管公司開展業務需要現金支持時，將無條件在上述額度內提供現金。

2020 年 12 月 31 日，上海證監局批准公司終止對華泰資管公司提供的人民幣 20 億元淨資本擔保承諾。報告期末，公司合計為華泰資管公司提供最高額度為人民幣 42 億元的淨資本擔保。

(2) 於 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。

(3) 於 2018 年，經公司第四屆董事會第十六次會議審議通過，本公司為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。

(4) 於 2019 年，經公司第四屆董事會第二十次會議審議通過，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 5 億美元債券提供無條件及不可撤銷的保證擔保。於 2020 年，經公司第五屆董事會第二次會議審議通過，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 4 億美元債券提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

(5) 於 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。

(6) 2021 年 4 月，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 億美元債券分別提供無條件及不可撤銷的保證擔保。

#### 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、中期票據擔保以及與交易對手方簽署國際衍生品框架協議涉及的交易擔保等。截至報告期末，上述擔保金額約合人民幣 53.14 億元。

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 208.83 億元，包括 1) 公司為華泰國際下屬公司 Pioneer Reward Limited 發行的 23 億美元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。

### 3. 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（2021 年修訂）》，報告期內本集團未簽署重大合同。

(2) 已披露的有關重要合同在報告期內無進展。



## 十二、其他重大事項的說明

### 1、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，公司新設證券營業部情況：

序號	名稱	所在地區	成立日期	經營範圍
1	华泰證券股份有限公司贛州 併購基金園證券營業部	江西省贛州市	2021年5月25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)；融資 融券；證券投資基金代銷；代銷金融產品。

#### (2) 報告期內，分公司遷址情況：

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	四川分公司	四川分公司	中國(四川)自由貿易試驗區成都市高新區交子大道33號中國華商金融中心1-1-25樓2503、2504、2505、2506、2507、2508	2020年11月16日

#### (3) 報告期內，證券營業部遷址情況：

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	鎮江丹陽東方路證券營業部	鎮江丹陽鳳凰路證券營業部	丹陽市開發區鳳凰路16-1號至16-3號	2021年1月12日
2	南通人民中路證券營業部	南通人民中路證券營業部	南通市崇川區人民中路79號金信大廈東半層	2021年1月12日
3	成都人民南路證券營業部	成都人民南路證券營業部	成都市武侯區人民南路四段45號新希望大廈1棟1單元7樓703室	2021年1月25日
4	深圳海德三道證券營業部	深圳科苑南路華潤大廈證券營業部	深圳市南山區粵海街道海珠社區科苑南路2666號中國華潤大廈L1805、L1806	2021年1月25日
5	上海奉賢區望園南路證券營業部	上海奉賢區望園南路證券營業部	上海市奉賢區廟涇新村46、47、48、49號	2021年1月27日
6	深圳高新南一道證券營業部	深圳深南大道華潤置地大廈證券營業部	深圳市南山區粵海街道大沖社區科發路19號華潤置地大廈D座2904、2905、2906	2021年1月27日
7	徐州青年路證券營業部	徐州淮海東路證券營業部	徐州市鼓樓區淮海東路29號蘇寧廣場第1F層第165號A單元2102-2105室	2021年3月8日
8	南通上海東方路證券營業部	南通上海東方路證券營業部	南通市開發區金海苑2幢101室	2021年3月5日

序號	遷址前名稱	遷址後名稱	遷址後地址	獲得許可證日期
9	德陽中江縣凱豐北路證券營業部	德陽長江西路鑽石廣場證券營業部	四川省德陽市區長江西路二段 29 號鑽石廣場 1 棟 5 樓 A2、A3、A4、A5、A6	2021 年 3 月 31 日
10	南京廣州路證券營業部	南京文瀾路證券營業部	南京市棲霞區仙林大學城文瀾路 6 號	2021 年 4 月 7 日
11	南京中山北路證券營業部	南京鄭和中路證券營業部	南京市鼓樓區鄭和中路 118 號南京長江國際航運服務中心 D 座 9 層 902 室、永寧街 3-15 號 -2	2021 年 4 月 19 日
12	南寧中泰路證券營業部	南寧民族大道證券營業部	南寧市青秀區民族大道 136-5 號南寧華潤中心南寫字樓 7 層 702-704 號	2021 年 4 月 29 日
13	南京解放路證券營業部	南京大光路證券營業部	南京市秦淮區大光路 39 號光華大廈 202A 室	2021 年 5 月 25 日
14	廣州天河東路證券營業部	廣州興民路證券營業部	廣州市天河區興民路 222 號之三 906-911 房	2021 年 5 月 28 日
15	淮安漣水紅日大道證券營業部	淮安漣水紅日大道證券營業部	淮安市漣水縣中聯壹城新蓮壹品 Z02 幢 104 室	2021 年 6 月 17 日
16	蘭州甘南路證券營業部	蘭州東崗西路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區東崗西路 621 號長業金座 4 層	2021 年 6 月 24 日

## 2、子公司重大事項說明

### (1) 華泰紫金投資

華泰紫金投資與國信集團的全資子公司江蘇省投資管理有限責任公司等三家公司簽署合夥協議成立南京華泰國信醫療投資合夥企業（有限合夥）（「合夥企業」）。根據協議，基金總認繳規模為人民幣 300,000 萬元。報告期內，公司董事會批准華泰紫金投資參與投資設立合夥企業。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 60,000 萬元。截至報告期末，華泰紫金投資實繳出資人民幣 6,000 萬元。

報告期內，華泰紫金投資對其出資設立的江蘇紫金弘雲健康產業投資合夥企業（有限合夥）增加實繳出資人民幣 8,700 萬元。截至報告期末，華泰紫金投資實繳出資人民幣 23,200 萬元。

### (2) 華泰國際

報告期內，華泰國際的子公司 AssetMark Financial, Inc. 於美國特拉華州註冊設立全資子公司 Gossamer Merger Sub, Inc.，並註銷了註冊於美國特拉華州的子公司 OBS Financial Services, Inc.

### (3) 華泰期貨

報告期內，華泰期貨境外子公司華泰資本管理（香港）有限公司向其全資子公司華泰香港期貨有限公司和華泰金融美國公司增資 600 萬港幣和 300 萬港幣。

2021 年 8 月，華泰期貨聘任趙昌濤先生為總經理。

### (4) 江蘇股權交易中心

報告期內，江蘇股權交易中心召開董事會，選舉孫含林先生為公司第三屆董事會董事長，任期至本屆董事會任期結束。

3、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

#### 4、報告期內與股東溝通以及投資者關係工作開展情況

投資者關係是公司規範發展、合規經營的重要工作之一，公司董事會高度重視投資者關係管理工作。公司以高度負責的精神策劃、安排和組織各類投資者關係管理活動，包括協調來訪接待，保持與監管機構、投資者、中介機構及新聞媒體的聯繫等。

報告期內，公司維護好公司網站「投資者關係」欄目，並做好上交所網站 e 互動平台投資者諮詢問題答覆工作；2021 年上半年共接待境內外多家券商和基金公司等機構共 14 批次約 47 名研究員和投資人員的到訪調研或電話訪談；認真做好日常投資者諮詢工作，詳細回答投資者提出的問題。同時，為配合定期報告的公佈，公司舉行了 1 次業績發佈會和 1 次 e 互動業績說明會，並積極參加境內外證券經營機構舉辦的策略報告會與投資論壇。上半年共參加 2 場策略報告會與投資論壇，就行業發展趨勢、公司經營業績及業務發展戰略等問題與投資者和研究員進行了充分的溝通與交流，有效促進了投資者和研究員對公司經營情況和業績表現的深入了解，全面推介了公司業務發展優勢，有效引導了市場預期。公司堅持對機構投資者、研究員提出的各種問題進行歸納分析整理，以不斷提高公司投資者關係管理工作的專業性和規範性，提升投資者關係管理工作質量。

2021 年上半年公司接待調研、溝通、採訪等工作開展情況：

序號	接待時間	接待地點	接待方式	接待對象	談論的主要內容及提供的資料
1	2021 年 1 月 20 日	香港辦公室	電話訪談	富達基金 (1 人次)	公司業務發展情況、創新業務開展情況及公司長遠發展戰略等
2	2021 年 1 月 20 日	香港辦公室	電話訪談	M&G 資管 (1 人次)	
3	2021 年 1 月 27 日	香港辦公室	電話訪談	中信里昂證券 (1 人次)	
4	2021 年 3 月 30 日	公司總部	電話訪談	施羅德集團 (4 人次)	
5	2021 年 3 月 30 日	公司總部	現場訪談	朱雀基金、國泰基金、嘉實基金等 (13 人次)	
6	2021 年 4 月 8 日	上海辦公室	現場訪談	朱雀基金 (2 人次)	
7	2021 年 4 月 12 日	上海辦公室	現場訪談	APS 資管 (2 人次)	
8	2021 年 4 月 12 日	上海辦公室	現場訪談	太保資管 (1 人次)	
9	2021 年 5 月 12 日	深圳辦公室	電話訪談	富達基金 (1 人次)	
10	2021 年 5 月 13 日	深圳辦公室	現場訪談	大成基金 (1 人次)	
11	2021 年 5 月 21 日	公司總部	現場訪談	招商基金 (1 人次)	
12	2021 年 5 月 27 日	香港辦公室	電話訪談	滙豐銀行 (3 人次)	
13	2021 年 6 月 3 日	香港辦公室	電話訪談	平安證券、東吳證券 (2 人次)	
14	2021 年 6 月 23 日	香港辦公室	電話訪談	Prime Capital、WT Capital 等 (14 人次)	

2021 年上半年公司參加境內外證券經營機構舉辦的策略報告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	2021 年 1 月 21 日	瑞銀 2021 年大中華研討會	電話訪談	瑞銀財富管理、APS 資管、野村資管等 (18 人次)	公司業務亮點、經營和財務情況及公司長期戰略規劃等
2	2021 年 6 月 1 日	中信證券 2021 年資本市場論壇	現場訪談	大成基金、嘉實基金、淡水泉投資等 (28 人次)	

# 股份變動及股東情況

## CHANGES IN SHARES AND SHAREHOLDERS

### 一、股本變動情況

#### (一) 股份變動情況表

##### 1、股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+, -)					本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量	比例(%)
<b>一、有限售條件股份</b>	-	-	-	-	-	45,488,000	45,488,000	45,488,000	0.50
1、國家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他內資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境內非國有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境內自然人持股	-	-	-	-	-	45,488,000	45,488,000	45,488,000	0.50
4、外資持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、無限售條件流通股</b>	9,076,650,000	100.00	-	-	-	-45,488,000	-45,488,000	9,031,162,000	99.50
1、人民幣普通股	7,357,604,320	81.06	-	-	-	-45,488,000	-45,488,000	7,312,116,320	80.56
2、境內上市的外資股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外資股	1,719,045,680	18.94	-	-	-	-	-	1,719,045,680	18.94
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>三、股份總數</b>	9,076,650,000	100.00	-	-	-	-	-	9,076,650,000	100.00

## 2、股份變動情況說明

報告期內，公司完成 A 股限制性股票的授予登記，授予激勵對象的 4,548.80 萬股 A 股限制性股票由無限售條件流通股變更為有限售條件股份，股份來源為公司從二級市場回購的本公司 A 股普通股股票。

## 3、公司認為必要或證券監管機構要求披露的其他內容

2021 年 7 月 6 日，公司接到國信集團通知，國信集團通過港股通增持公司 H 股股份 2,363,600 股，約佔公司總股數的 0.0260%。增持後，國信集團持有公司股份 1,351,597,036 股，約佔公司總股數的 14.8909%。國信集團計劃自本次增持之日起未來 6 個月內繼續通過港股通增持公司 H 股股份，累計增持股份比例為不低於公司總股數的 0.1102%（1000 萬股）、不高於公司總股數的 0.5%，以上比例均含本次已增持股份。（詳見上交所公告 2021-045）

2021 年 7 月 8 日，公司收到國信集團通知，國信集團在 2021 年 7 月 6 日至 7 月 8 日期間，通過港股通已累計增持公司 H 股 7,824,600 股，已超過股票增持計劃數量下限的 50%。增持後國信集團持有公司股份 1,357,058,036 股，佔公司總股數的 14.9511%。（詳見上交所公告 2021-046）

### (二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	期初限售股數	報告期解除限售股數	報告期增加限售股數	報告期末限售股數	限售原因	解除限售日期
A 股限制性股票激勵對象	-	-	45,488,000	45,488,000	A 股限制性股票激勵計劃	詳見附註
合計	-	-	45,488,000	45,488,000	/	/

註：本激勵計劃授予限制性股票的解除限售期及各期解除限售時間安排如下表所示：

解除限售安排	解除限售的時限	解除限售比例
第一個解除限售期	自相應部分限制性股票授予登記完成之日起 24 個月後的首個交易日起至限制性股票登記完成之日起 36 個月內的最後一個交易日當日止	33%
第二個解除限售期	自相應部分限制性股票授予登記完成之日起 36 個月後的首個交易日起至限制性股票登記完成之日起 48 個月內的最後一個交易日當日止	33%
第三個解除限售期	自相應部分限制性股票授予登記完成之日起 48 個月後的首個交易日起至限制性股票登記完成之日起 60 個月內的最後一個交易日當日止	34%

## 二、股東情況

### (一) 股東總數：

截止報告期末普通股股東總數（戶）	346,778
截止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 339,243 戶，H股登記股東 7,535 戶。

### (二) 截止報告期末前十名股東、前十名流通股股東（或無限售條件股東）持股情況表

單位：股

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	
香港中央結算（代理人）有限公司	-87,937,200	1,483,151,327	16.34	-	無	-	境外法人
江蘇省國信集團有限公司	-	1,349,233,436	14.86	-	無	-	國有法人
江蘇交通控股有限公司	5,000,000	489,065,418	5.39	-	無	-	國有法人
江蘇高科技投資集團有限公司	-	356,233,206	3.92	-	無	-	國有法人
阿里巴巴（中國）網絡技術有限公司	-	268,199,233	2.95	-	無	-	境內非國有法人
香港中央結算有限公司	-48,020,163	227,399,485	2.51	-	無	-	境外法人
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	6,614,245	160,019,699	1.76	-	無	-	國有法人
中國證券金融股份有限公司	-93,814,073	152,906,738	1.68	-	無	-	未知
江蘇宏圖高科技股份有限公司	-	123,169,146	1.36	-	未知	123,169,146	境內非國有法人
安信證券－招商銀行－安信證券定增寶 1 號集合資產管理計劃	-79,931,176	118,743,891	1.31	-	無	-	未知

前十名無限售條件股東持股情況			
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
香港中央結算（代理人）有限公司	1,483,151,327	境外上市外資股	1,483,151,327
江蘇省國信集團有限公司	1,349,233,436	人民幣普通股	1,271,072,836
		境外上市外資股	78,160,600
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	356,233,206	人民幣普通股	342,028,006
		境外上市外資股	14,205,200
阿里巴巴（中國）網絡技術有限公司	268,199,233	人民幣普通股	268,199,233
香港中央結算有限公司	227,399,485	人民幣普通股	227,399,485
江蘇省蘇豪控股集團有限公司	160,019,699	人民幣普通股	56,997,299
		境外上市外資股	103,022,400
中國證券金融股份有限公司	152,906,738	人民幣普通股	152,906,738
江蘇宏圖高科技股份有限公司	123,169,146	人民幣普通股	123,169,146
安信證券－招商銀行－安信證券定增寶1號集合資產管理計劃	118,743,891	人民幣普通股	118,743,891
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所屬獨資企業。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、江蘇高投和江蘇省蘇豪控股集團有限公司通過港股通分別購入了本公司H股股份78,160,600股、37,000,000股、14,205,200股和103,022,400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1,715,539,527股，佔公司總股本的18.90%。

3、香港中央結算有限公司為滬股通投資者所持有公司A股股份的名義持有人。

4、Citibank, National Association 為公司GDR存託人，GDR對應的境內基礎A股股票依法登記在其名下。根據存託人統計，截至報告期末公司GDR存續數量為1,032,393份，佔中國證監會核准發行數量的1.25%。

## 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	720,000	詳見附註	-	詳見附註
2	韓臻聰	600,000	詳見附註	-	詳見附註
3	李世謙	600,000	詳見附註	-	詳見附註
4	孫含林	600,000	詳見附註	-	詳見附註
5	姜健	600,000	詳見附註	-	詳見附註
6	張輝	600,000	詳見附註	-	詳見附註
7	陳天翔	600,000	詳見附註	-	詳見附註
8	焦曉寧	500,000	詳見附註	-	詳見附註
9	焦凱	500,000	詳見附註	-	詳見附註
10	王翀	500,000	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 日在上海證券交易所網站披露的《A 股限制性股票股權激勵計劃》相關內容。

### （三）戰略投資者或一般法人因配售新股成為前 10 名股東

報告期內，公司並無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、監事和高級管理人員情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

單位：股

姓名	職務(註)	期初持股數	期末持股數	報告期內股份增減變動量	增減變動原因
周易	首席執行官、 執行委員會主任、 執行董事	-	720,000	720,000	股權激勵
李世謙	執行委員會委員	-	600,000	600,000	股權激勵
孫含林	執行委員會委員	-	600,000	600,000	股權激勵
姜健	執行委員會委員	-	600,000	600,000	股權激勵
張輝	執行委員會委員	-	600,000	600,000	股權激勵
陳天翔	執行委員會委員	-	600,000	600,000	股權激勵
焦曉寧	首席財務官	-	500,000	500,000	股權激勵
焦凱	合規總監、 總法律顧問	-	500,000	500,000	股權激勵
王翀	首席風險官	-	500,000	500,000	股權激勵

#### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

單位：股

姓名	職務	期初持有限制性股票數量	報告期新授予限制性股票數量	已解鎖股份	未解鎖股份	期末持有限制性股票數量
周易	首席執行官、 執行委員會主任、 執行董事	-	720,000	-	720,000	720,000
李世謙	執行委員會委員	-	600,000	-	600,000	600,000
孫含林	執行委員會委員	-	600,000	-	600,000	600,000
姜健	執行委員會委員	-	600,000	-	600,000	600,000
張輝	執行委員會委員	-	600,000	-	600,000	600,000
陳天翔	執行委員會委員	-	600,000	-	600,000	600,000
焦曉寧	首席財務官	-	500,000	-	500,000	500,000
焦凱	合規總監、 總法律顧問	-	500,000	-	500,000	500,000
王翀	首席風險官	-	500,000	-	500,000	500,000
合計	/	-	5,220,000	-	5,220,000	5,220,000

## 四、控股股東或實際控制人變更情況

報告期內，公司並無控股股東或實際控制人出現變更。

## 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 2021 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、監事或最高行政人員）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：

序號	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(註2)/淡倉(註3)/可供借出的股份
1	江蘇省國信集團有限公司	A 股	實益擁有人(註 1)	1,271,072,836	14.00	17.28	好倉
		H 股(港股通)	實益擁有人(註 1)	78,160,600	0.86	4.55	好倉
2	江蘇交通控股有限公司	A 股	實益擁有人(註 1)	452,065,418	4.98	6.14	好倉
		H 股(港股通)	實益擁有人(註 1)	37,000,000	0.41	2.15	好倉
3	江蘇省蘇豪控股集團有限公司	A 股	實益擁有人(註 1)	56,997,299	0.63	0.77	好倉
		H 股(港股通)	實益擁有人(註 1)	103,022,400	1.14	5.99	好倉
			受控法團權益(註 1)	26,938,200	0.30	1.57	好倉
4	朱雀基金管理有限公司	H 股(港股通)	屬第 317(1)(a) 條所述的買入股份協議一方的一致行動人士(註 1)	114,309,400	1.26	6.65	好倉
		H 股	受控法團權益、核准借出代理人(註 1)	87,884,862	0.97	5.11	好倉
5	Citigroup Inc.	H 股	受控法團權益(註 1)	452,600	0.005	0.02	淡倉
		H 股	核准借出代理人(註 1)	86,210,689	0.95	5.01	可供借出的股份

註 1: 按香港交易所網站 (www.hkex.com.hk) 及中國證券登記結算有限公司 (www.chinaclear.cn) 所提供的信息。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 103,022,400 股 H 股好倉，並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 26,938,200 股 H 股好倉。

Citigroup Inc. 通過受其控制的一系列法團間接持有本公司 87,884,862 股 H 股好倉（其中 86,210,689 股為以核准借出代理人身份持有）以及 452,600 股 H 股淡倉。

註 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」：(i) 其有權購入相關股份；(ii) 其有責任購入相關股份；(iii) 如相關股份價格上升，其有權收取款項；或 (iv) 如相關股份價格上升，其有權避免或減低損失；及

註 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」：(i) 其有權要求另一個人購入相關股份；(ii) 其有責任交付相關股份；(iii) 如相關股份價格下降，其有權收取款項；或 (iv) 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 2021 年 6 月 30 日，本公司並不知悉任何其他人士（本公司董事、監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的權益或淡倉。

## 六、董事、監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 2021 年 6 月 30 日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，本公司董事、監事及最高行政人員在本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第 XV 部分）的股份、相關股份或債權證中根據《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 條須通知本公司及香港聯交所的權益及淡倉。

截至報告期末，因公司實施 A 股限制性股票激勵計劃授予本公司部分董事限制性股票的情況如下：

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，於 2021 年 6 月 30 日，本公司並不知悉其他本公司董事、監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及附屬公司的上市證券

2021 年 1 月 8 日，公司通過集中競價交易方式回購 A 股股份 2,675,500 股，至此公司完成回購，已實際回購 A 股股份 90,766,495 股，佔公司總股本的 0.99999999%，回購最高價為人民幣 23.08 元/股，回購最低價為人民幣 17.19 元/股，回購均價為人民幣 18.46 元/股，使用資金總額為人民幣 1,675,361,296.88 元（不含交易費用）。本次回購 A 股股份方案實際執行情況與原披露的回購股份方案不存在差異，公司已按披露的方案完成回購。（詳見上交所公告 2021-007）

除上述情形外，報告期內本公司及附屬公司未購回、出售或贖回本公司及附屬公司的任何上市證券。

## 八、優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

# 債券相關情況

## BONDS

### 一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

#### (一) 企業債券

報告期內，公司並無發行企業債券。

#### (二) 公司債券

##### 1. 公司債券基本情況

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
华泰證券股份有限公司 2013年 公司債券（10 年期）	13 華泰 02	122262.SH	2013-06-05	2013-06-05	2023-06-05	60	5.10	到期還本， 按年付息
华泰證券股份有限公司 2016年 公司債券（第一 期）（品種二）	16 華泰 G2	136852.SH	2016-12-02	2016-12-06	2021-12-06	25	3.78	到期還本， 按年付息
华泰證券股份有限公司 2016年 公司債券（第二 期）（品種二）	16 華泰 G4	136874.SH	2016-12-12	2016-12-14	2021-12-14	30	3.97	到期還本， 按年付息
华泰證券股份有限公司 2018年 面向合格投資者 公開發行 公司債券（第 一期）（品種一）	18 華泰 G1	155047.SH	2018-11-22	2018-11-26	2021-11-26	30	3.88	到期還本， 按年付息

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
华泰证券股份有限公司 2018年面向合格投資者 公開發行公司債券（第 一期）（品種二）	18華泰 G2	155048.SH	2018-11-22	2018-11-26	2023-11-26	10	4.17	到期還本， 按年付息
华泰证券股份有限公司 2019年面向合格投資者 公開發行公司債券（第 一期）（品種一）	19華泰 G1	155240.SH	2019-03-15	2019-03-19	2022-03-19	70	3.68	到期還本， 按年付息
华泰证券股份有限公司 2019年面向合格投資者 公開發行公司債券（第 二期）（品種一）	19華泰 G3	155358.SH	2019-04-18	2019-04-22	2022-04-22	50	3.80	到期還本， 按年付息
华泰证券股份有限公司 2020年面向合格投資者 公開發行公司債券（第 一期）	20華泰 G1	163353.SH	2020-03-24	2020-03-26	2023-03-26	80	2.99	到期還本， 按年付息
华泰证券股份有限公司 2020年面向合格投資者 公開發行公司債券（第 二期）	20華泰 G3	163482.SH	2020-04-27	2020-04-29	2025-04-29	35	2.90	到期還本， 按年付息
华泰证券股份有限公司 2020年面向合格投資者 公開發行公司債券（第 三期）	20華泰 G4	163558.SH	2020-05-19	2020-05-21	2025-05-21	30	3.20	到期還本， 按年付息
华泰证券股份有限公司 2020年面向合格投資者 公開發行公司債券（第 四期）（品種二）	20華泰 G6	163670.SH	2020-06-16	2020-06-18	2023-06-18	32	3.10	到期還本， 按年付息
华泰证券股份有限公司 2020年面向專業投資者 公開發行次級債券（第 一期）	20華泰 C1	175409.SH	2020-11-11	2020-11-13	2025-11-13	50	4.48	到期還本， 按年付息
华泰证券股份有限公司 2020年面向專業投資者 公開發行公司債券（第 五期）	20華泰 G7	175473.SH	2020-11-20	2020-11-24	2023-11-24	35	3.90	到期還本， 按年付息
华泰证券股份有限公司 2020年面向專業投資者 公開發行公司債券（第 六期）（品種一）	20華泰 G8	175534.SH	2020-12-07	2020-12-09	2022-12-09	40	3.67	到期還本， 按年付息

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
华泰证券股份有限公司 2020年面向專業投資者 公開發行公司債券（第 六期）（品種二）	20華泰 G9	175535.SH	2020-12-07	2020-12-09	2023-12-09	40	3.79	到期還本， 按年付息
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 一期）（品種一）	21華泰 G1	175648.SH	2021-01-18	2021-01-20	2024-01-20	40	3.58	到期還本， 按年付息
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）	21華泰 C1	175721.SH	2021-01-27	2021-01-29	2026-01-29	90	4.50	到期還本， 按年付息
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 二期）	21華泰 G3	188047.SH	2021-04-22	2021-04-26	2024-04-26	50	3.42	到期還本， 按年付息
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）	21華泰 G4	188106.SH	2021-05-13	2021-05-17	2026-05-17	60	3.71	到期還本， 按年付息
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）（品種一）	21華泰 G5	188134.SH	2021-05-20	2021-05-24	2024-05-24	40	3.28	到期還本， 按年付息
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）	21華泰 G6	188140.SH	2021-05-20	2021-05-24	2026-05-24	20	3.63	到期還本， 按年付息
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 五期）（品種一）	21華泰 G7	188239.SH	2021-06-10	2021-06-15	2024-06-15	20	3.40	到期還本， 按年付息
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 六期）（品種一）	21華泰 G9	188282.SH	2021-06-17	2021-06-21	2024-06-21	25	3.45	到期還本， 按年付息
华泰证券股份有限公司 2021年面向專業投資者 公開發行短期公司債券 （第一期）（品種二）	21華泰 S2	163883.SH	2021-06-24	2021-06-28	2022-06-28	40	2.95	到期一次還 本付息

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
华泰证券股份有限公司 2021年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第二期）（品種一）	21 華泰 S3	163888.SH	2021-07-07	2021-07-09	2022-02-22	20	2.75	到期一次還本付息
华泰证券股份有限公司 2021年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第二期）（品種二）	21 華泰 S4	163889.SH	2021-07-07	2021-07-09	2022-07-09	40	2.87	到期一次還本付息
华泰证券股份有限公司 2021年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第三期）	21 華泰 S5	163892.SH	2021-07-15	2021-07-19	2022-07-19	30	2.75	到期一次還本付息
华泰证券股份有限公司 2021年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第四期）	21 華泰 S6	188548.SH	2021-08-05	2021-08-09	2022-02-11	40	2.55	到期一次還本付息
华泰证券股份有限公司 2021年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第五期）	21 華泰 S7	188591.SH	2021-08-12	2021-08-16	2022-01-20	40	2.51	到期一次還本付息
华泰证券股份有限公司 2021年面向專業投資者公開發行短期公司債券（第六期）	21 華泰 S8	188658.SH	2021-08-24	2021-08-26	2021-11-09	30	2.40	到期一次還本付息
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（第七期）（品種一）	21 華泰 11	188324.SH	2021-09-03	2021-09-07	2024-09-07	15	3.03	到期還本，按年付息
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（第七期）（品種二）	21 華泰 12	188325.SH	2021-09-03	2021-09-07	2031-09-07	27	3.78	到期還本，按年付息

註：1、投資者適當性安排：發行對象為持有中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 A 股證券賬戶且符合《公司債券發行與交易管理辦法》、《上海證券交易所債券市場投資者適當性管理辦法》、《證券期貨投資者適當性管理辦法》及相關法律法規規定的專業投資者（法律、法規禁止購買者除外）。投資者不得非法利用他人賬戶或資金賬戶進行認購，也不得違規融資或替代違規融資認購。投資者認購本期債券應遵守相關法律法規和中國證券監督管理委員會的有關規定，並自行承擔相應的法律責任。

2、上述公司債券均在上海證券交易所上市，可採取競價、報價、詢價和協議交易方式，不存在終止上市交易的風險。

3、報告期內，公司無逾期未償還債券。

## 2. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

報告期內，公司按計劃完成了 7 隻人民幣公司債券付息和 3 隻人民幣公司債券兌付工作。具體情況如下：

債券簡稱	起息日	到期日	發行金額 (人民幣億元)	兌付兌息情況
13 華泰 02	2013-06-05	2023-06-05	60	
19 華泰 G1	2019-03-19	2022-03-19	70	
19 華泰 G3	2019-04-22	2022-04-22	50	
20 華泰 G1	2020-03-26	2023-03-26	80	已足額按時付息
20 華泰 G3	2020-04-29	2025-04-29	35	
20 華泰 G4	2020-05-21	2025-05-21	30	
20 華泰 G6	2020-06-18	2023-06-18	32	
20 華泰 G5	2020-06-18	2021-06-18	23	
20 華泰 S2	2020-08-31	2021-05-28	15	已足額按時兌付
20 華泰 S4	2020-09-17	2021-04-17	40	

公司存續的二十六隻公司債券均採用無擔保的發行方式，其中 13 華泰 02、16 華泰 G2、16 華泰 G4、18 華泰 G1、18 華泰 G2、19 華泰 G1、19 華泰 G3、20 華泰 G1、20 華泰 G3、20 華泰 G4、20 華泰 G6、20 華泰 C1、20 華泰 G7、20 華泰 G8、20 華泰 G9、21 華泰 G1、21 華泰 C1、21 華泰 G3、21 華泰 G4、21 華泰 G5、21 華泰 G6、21 華泰 G7、21 華泰 09 的償債計劃為在債券存續期內每年付息一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付；20 華泰 S1、20 華泰 S3、21 華泰 S2 的償債計劃為在債券到期時一次支付本息。報告期內，公司債券擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施未發生變更，公司嚴格履行募集說明書中有關償債計劃的約定，按時兌付公司債券利息，及時披露公司相關信息，以保障投資者的合法權益。

### (三) 銀行間債券市場非金融企業債務融資工具

報告期內，公司並無發行銀行間債券市場非金融企業債務融資工具。

### (四) 公司報告期內未發生合併報表範圍虧損超過上年末淨資產 10% 的情況



## (五) 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	1.42	1.38	2.90	-
速動比率	1.42	1.38	2.90	-
資產負債率	78.75%	77.20%	增加 1.55 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	7,835,516	6,417,178	22.10	淨利潤增加
EBITDA 全部債務比	4.44%	5.54%	減少 1.10 個百分點	負債規模增加
利息保障倍數	3.02	3.39	(10.91)	利息支出增加
現金利息保障倍數	(5.37)	0.72	(845.83)	經營活動現金支出增加
EBITDA 利息保障倍數	3.17	3.59	(11.70)	利息支出增加
貸款償還率	100%	100%	-	-
利息償付率	100%	100%	-	-

註：上述指標均未考慮客戶資金。

## 二、可轉換公司債券情況

報告期內，公司並無發行可轉換公司債券。

The background features a large, stylized number '4' on the left. To its right, the text '財務報告及備查文件' is written in Chinese, followed by 'FINANCIAL REPORT AND DOCUMENTS FOR INSPECTION' in English. The background is composed of several overlapping, wavy, light-brown shapes that create a sense of depth and movement. A halftone pattern of small circles is visible in the lower right quadrant, fading out towards the bottom right corner.

# 4

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

中期審閱報告	106
備查文件目錄	198
證券公司信息披露	198
附錄 信息披露索引	199

# 中期審閱報告

## 致華泰證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

吾等已審閱隨附第 107 頁至第 197 頁的華泰證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)中期財務報告,包括於 2021 年 6 月 30 日的簡明合併財務狀況表與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、簡明合併股東權益變動表及簡明合併現金流量表,以及相關附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會公佈的《國際會計準則第 34 號 — 中期財務報告》(「國際會計準則第 34 號」)的要求編製中期財務報告。按照國際會計準則第 34 號的要求編製和列報上述中期財務報告是貴公司董事的責任。

吾等的責任為基於吾等的審閱對中期財務報告發表意見,並根據委聘條款的約定,僅向閣下報告吾等的意見,並無其他目的。吾等不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

### 審閱範圍

吾等根據國際審計和鑒證準則理事會頒布的國際審閱工作準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告的審閱工作包括主要向財務及會計事項負責人作出查詢,並執行分析性複核及其他審閱程式。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,故吾等無法保證能注意到審計中可能發現的所有重大事項。因此,吾等不會發表審計意見。

### 結論

基於吾等的審閱,並無任何事項致使吾等認為於 2021 年 6 月 30 日的中期財務報告在所有重大方面沒有按照國際會計準則第 34 號編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道 10 號

太子大廈 8 樓

2021 年 8 月 27 日

## 未經審計簡明合併收益表

### 截至 2021 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	2021 年 (未經審計)	2020 年 (未經審計)	
<b>收入</b>				
備金及手續費收入	5	9,834,181	7,981,402	
利息收入	6	7,148,805	4,706,531	
投資收益淨額	7	7,191,441	5,394,808	
<b>收入合計</b>		<b>24,174,427</b>	<b>18,082,741</b>	
其他收入及收益	8	441,102	889,425	
<b>收入及其他收益總計</b>		<b>24,615,529</b>	<b>18,972,166</b>	
<b>支出</b>				
備金及手續費支出	9	(2,727,742)	(2,181,589)	
利息支出	10	(5,237,852)	(3,684,398)	
僱員成本	11	(5,684,559)	(4,506,437)	
折舊和攤銷費用	12	(705,826)	(680,558)	
稅金及附加		(109,880)	(101,654)	
其他營業支出	13	(1,889,652)	(1,746,288)	
金融資產減值轉回 / (損失)	14	193,027	(206,982)	
其他資產減值損失		-	(6,381)	
<b>支出合計</b>		<b>(16,162,484)</b>	<b>(13,114,287)</b>	

未經審計簡明合併收益表 (續)  
截至 2021 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	2021 年 (未經審計)	2020 年 (未經審計)
經營利潤		8,453,045	5,857,879
分佔聯營及合營企業利潤		1,583,856	2,448,182
所得稅前利潤		10,036,901	8,306,061
所得稅費用	15	(2,150,117)	(1,862,852)
本期利潤		7,886,784	6,443,209
歸屬於：			
本公司股東		7,770,308	6,404,994
非控制權益		116,476	38,215
		7,886,784	6,443,209
每股盈利 (每股人民幣元)	16		
- 基本		0.86	0.71
- 稀釋		0.86	0.70

刊載於第 122 至 197 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

## 未經審計簡明合併損益及其他綜合收益表

### 截至 2021 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)

	附註	2021 年 (未經審計)	2020 年 (未經審計)
截至 6 月 30 日止六個月			
本期利潤		7,886,784	6,443,209
本期其他綜合收益			
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投資			
- 公允價值變動淨額		(483,824)	(301,613)
所得稅影響		120,956	75,403
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投資淨額			
		(25,160)	53,004
現金流量套期工具儲備		8,773	(44,394)
分佔聯營企業及合營企業其他綜合收益		10,331	21,665
外幣報表折算差額		(94,103)	186,787
本期稅後其他綜合收益總額		(463,027)	(9,148)
本期綜合收益總額		7,423,757	6,434,061
歸屬於：			
本公司股東		7,322,343	6,370,394
非控制權益		101,414	63,667
總計		7,423,757	6,434,061

刊載於第 122 至 197 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併財務狀況表  
於 2021 年 6 月 30 日

(除另有說明外,金額以人民幣千元列示)

	附註	2021 年 6 月 30 日 (未經審計)	2020 年 12 月 31 日 (經審計)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	17	5,046,549	5,014,084
投資物業		321,688	408,338
商譽	18	2,240,812	2,260,945
其他無形資產	19	5,394,884	5,276,069
聯營企業權益	20	17,993,448	17,691,161
合營企業權益	21	1,815,358	1,641,846
以攤余成本計量的債權投資	22	25,553,112	19,230,660
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	23	4,620,004	14,401,106
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	24	11,422,374	9,229,523
存出保證金	25	26,336,577	24,763,790
遞延所得稅資產	26	418,605	339,502
其他非流動資產	27	254,248	283,320
		<hr/>	<hr/>
<b>非流動資產總額</b>		<b>101,417,659</b>	<b>100,540,344</b>



## 未經審計簡明合併財務狀況表 (續)

### 於 2021 年 6 月 30 日

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

附註	2021 年 6 月 30 日 (未經審計)	2020 年 12 月 31 日 (經審計)
<b>流動資產</b>		
應收賬款	28 10,351,527	9,095,561
其他應收款項及預付款項	29 1,129,258	1,131,408
應收融出資金	30 128,177,514	102,574,007
以攤余成本計量的債權投資	22 7,946,126	11,180,848
買入返售金融資產	31 18,071,368	19,536,413
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	24 298,669,250	282,577,589
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	23 3,072,555	1,545,266
衍生金融資產	32 12,376,627	7,295,357
結算備付金	33 6,047,340	6,988,396
代經紀客戶持有的現金	34 137,665,349	124,635,007
現金及銀行結餘	35 65,186,156	49,651,039
<b>流動資產總額</b>	<b>688,693,070</b>	<b>616,210,891</b>
<b>資產總額</b>	<b>790,110,729</b>	<b>716,751,235</b>

未經審計簡明合併財務狀況表 (續)  
於 2021 年 6 月 30 日

(除另有說明外,金額以人民幣千元列示)

	附註	2021 年 6 月 30 日 (未經審計)	2020 年 12 月 31 日 (經審計)
<b>流動負債</b>			
短期銀行借款	37	14,282,125	11,299,859
已發行的短期債務工具	38	34,867,899	43,951,388
拆入資金	39	6,117,116	4,815,236
應付經紀客戶賬款	40	149,271,327	136,387,634
應付職工薪酬		4,965,873	4,156,895
其他應付款項及應計費用	41	122,097,833	105,880,311
合同負債		106,245	92,366
即期稅項負債		413,506	1,275,589
賣出回購金融資產款	42	136,610,384	139,899,968
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	43	19,460,681	12,196,234
衍生金融負債	32	13,204,053	13,398,830
一年內到期的長期債券	44	29,080,331	11,428,893
<b>流動負債總額</b>		<b>530,477,373</b>	<b>484,783,203</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>158,215,697</b>	<b>131,427,688</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>259,633,356</b>	<b>231,968,032</b>

## 未經審計簡明合併財務狀況表 (續)

### 於 2021 年 6 月 30 日

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

附註	2021 年 6 月 30 日 (未經審計)	2020 年 12 月 31 日 (經審計)
<b>非流動負債</b>		
長期債券	45 108,991,004	85,624,295
長期銀行借款	46 956,938	475,414
長期應付職工薪酬	5,627,796	6,974,615
遞延所得稅負債	26 3,379,692	2,545,647
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	43 3,589,849	3,185,296
其他應付款項及應計費用	41 896,527	850,730
<b>非流動負債總額</b>	<u>123,441,806</u>	<u>99,655,997</u>
<b>淨資產</b>	<u>136,191,550</u>	<u>132,312,035</u>

未經審計簡明合併財務狀況表 (續)  
於 2021 年 6 月 30 日

(除另有說明外,金額以人民幣千元列示)

	附註	2021 年 6 月 30 日 (未經審計)	2020 年 12 月 31 日 (經審計)
<b>股東權益</b>			
股本	47	9,076,650	9,076,650
庫存股	48	(1,231,547)	(1,626,546)
儲備	49	91,878,894	92,622,778
未分配利潤	50	33,103,190	28,998,618
本公司股東應佔總權益		132,827,187	129,071,500
非控制權益		3,364,363	3,240,535
<b>股東權益合計</b>		<b>136,191,550</b>	<b>132,312,035</b>

本財務報表獲本公司董事會于 2021 年 8 月 27 日批准。

張偉	陳傳明
_____ 董事長	_____ 董事

刊載於第 122 至 197 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

## 未經審計簡明合併股東權益變動表 截至 2021 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 47)	庫存股 (附註 48)	儲備							未分配利潤 (附註 50)	總計	非控制權益	權益合計
			資本公積 (附註 49)	盈餘公積 (附註 49)	一般儲備 (附註 49)	公允價值儲備 (附註 49)	套期工具儲備 (附註 32)	現金流量 套期工具儲備 (附註 32)	外幣報表 折算差額 (附註 49)				
於 2021 年 1 月 1 日	9,076,650	(1,626,546)	70,750,052	5,711,067	15,792,946	605,917	(34,348)	(202,856)	28,998,618	129,071,500	3,240,535	132,312,035	
<b>本期權益變動</b>													
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	7,770,308	7,770,308	116,476	7,886,784	
其他綜合收益	-	-	-	-	-	(377,697)	8,773	(79,041)	-	(447,965)	(15,062)	(463,027)	
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(377,697)	8,773	(79,041)	7,770,308	7,322,343	101,414	7,423,757	
以權益結算的股份支付	-	443,963	(349,108)	-	-	-	-	-	-	94,855	22,414	117,269	
回購股份	-	(48,964)	-	-	-	-	-	-	-	(48,964)	-	(48,964)	
提取一般儲備	-	-	-	-	53,188	-	-	-	(53,188)	-	-	-	
本期宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,612,548)	(3,612,548)	-	(3,612,548)	
其他	-	-	1	-	-	-	-	-	-	1	-	1	
於 2021 年 6 月 30 日 (未經審計)	9,076,650	(1,231,547)	70,400,945	5,711,067	15,846,134	228,220	(25,575)	(281,897)	33,103,190	132,827,187	3,364,363	136,191,550	

刊載於第 122 至 197 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

未經審計簡明合併股東權益變動表  
截至 2021 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 47)	庫存股 (附註 48)	資本公積 (附註 49)	盈餘公積 (附註 49)	一般儲備 (附註 49)	公允價值儲備 (附註 49)	現金流量 套期工具儲備 (附註 32)	外幣報表 折算差額 (附註 49)	未分配利潤 (附註 50)	總計	非控制權益	權益合計
於 2020 年 1 月 1 日	9,076,650	-	70,290,533	5,118,691	14,084,427	393,572	-	395,195	23,178,411	122,537,479	3,117,229	125,654,708
<b>本期權益變動</b>												
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	6,404,994	6,404,994	38,215	6,443,209
其他綜合收益	-	-	-	-	-	(151,541)	(44,394)	161,335	-	(34,600)	25,452	(9,148)
綜合收益總額	-	-	-	-	-	(151,541)	(44,394)	161,335	6,404,994	6,370,394	63,667	6,434,061
以權益結算的股份支付	-	-	134,011	-	-	-	-	-	-	134,011	56,704	190,715
回購股份	-	(1,284,837)	-	-	-	-	-	-	-	(1,284,837)	-	(1,284,837)
提取一般儲備	-	-	-	-	74,321	-	-	-	(74,321)	-	-	-
本期宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,701,395)	(2,701,395)	-	(2,701,395)
其他	-	-	2	-	-	-	-	-	-	2	-	2
於 2020 年 6 月 30 日 (未經審計)	9,076,650	(1,284,837)	70,424,546	5,118,691	14,158,748	242,031	(44,394)	556,530	26,807,689	125,055,654	3,237,600	128,293,254

刊載於第 122 至 197 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

## 未經審計簡明合併股東權益變動表 截至 2021 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 47)	庫存股 (附註 48)	儲備					未分配利潤 (附註 50)	總計	非控制權益	權益合計
			資本公積 (附註 49)	盈餘公積 (附註 49)	一般儲備 (附註 49)	公允價值儲備 (附註 49)	現金流量 套期工具儲備 (附註 32)				
於 2020 年 1 月 1 日	9,076,650	-	70,290,533	5,118,691	14,084,427	393,572	-	23,178,411	122,537,479	3,117,229	125,654,708
<b>本期權益變動</b>											
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	10,822,497	10,822,497	47,949	10,870,446
其他綜合收益	-	-	-	-	-	212,345	(34,348)	(598,051)	(420,054)	(119,263)	(539,317)
綜合收益總額	-	-	-	-	-	212,345	(34,348)	10,822,497	10,402,443	(71,314)	10,331,129
以權益結算的股份支付	-	-	459,514	-	-	-	-	-	459,514	194,620	654,134
回購股份	-	(1,626,546)	-	-	-	-	-	-	(1,626,546)	-	(1,626,546)
提取盈餘公積	-	-	-	592,376	-	-	-	(592,376)	-	-	-
提取一般儲備	-	-	-	-	1,708,519	-	-	(1,708,519)	-	-	-
本年宣派股利	-	-	-	-	-	-	-	(2,701,395)	(2,701,395)	-	(2,701,395)
其他	-	-	5	-	-	-	-	-	5	-	5
於 2020 年 12 月 31 日	9,076,650	(1,626,546)	70,750,052	5,711,067	15,792,946	605,917	(34,348)	28,998,618	129,071,500	3,240,535	132,312,035

刊載於第 122 至 197 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

**未經審計簡明合併現金流量表**  
**截至 2021 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	2021 年 (未經審計)	2020 年 (未經審計)
<b>經營活動的現金流量：</b>			
所得稅前利潤		10,036,901	8,306,061
經調整：			
利息支出		5,237,852	3,684,398
分佔聯營企業及合營企業利潤		(1,583,856)	(2,448,182)
折舊和攤銷支出		705,826	680,558
減值(轉回)/損失		(193,027)	213,363
子公司權益結算的股份支付確認的費用		99,088	190,715
出售物業及設備(收益)/損失		(319)	6
外匯損失/(收益)		141,239	(320,192)
股利收入及利息收入		(1,226,870)	(481,313)
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已實現收益淨額		(1,779)	(35,612)
終止確認以攤余成本計量的債權投資的已實現(收益)/損失淨額		(50,256)	222
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		2,086,518	(1,795,374)
衍生金融工具未實現公允價值變動		(3,872,745)	1,000,743
		11,378,572	8,995,393
營運資金變動前經營活動現金流量		11,378,572	8,995,393



## 未經審計簡明合併現金流量表 (續)

### 截至 2021 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)

	附註	2021 年 (未經審計)	2020 年 (未經審計)
截至 6 月 30 日止六個月			
<b>經營活動的現金流量 (續):</b>			
存出保證金增加		(1,572,787)	(1,914,063)
應收融出資金增加		(25,495,891)	(9,305,769)
應收賬款及其他應收款項及預付款項增加		(1,306,755)	(2,077,737)
買入返售金融資產 (增加) / 減少		(774,069)	607,170
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具增加		(12,718,799)	(1,414,170)
受限制銀行存款 (增加) / 減少		(4,592,183)	8,148,752
代經紀客戶持有的現金增加		(13,001,347)	(25,293,278)
應付經紀客戶賬款增加		12,883,693	28,292,022
其他應付款項及應計費用增加		11,597,497	16,655,027
應付職工薪酬和其他非流動負債減少		(537,841)	(135,190)
賣出回購金融資產款減少		(3,289,584)	(14,249,480)
拆入資金增加 / (減少)		1,301,130	(8,324,178)
		(26,128,364)	(15,501)
經營活動所用		(26,128,364)	(15,501)
已付所得稅		(2,136,302)	(1,069,138)
已付利息		(2,266,354)	(1,318,371)
		(30,531,020)	(2,403,010)
經營活動所用現金淨額		(30,531,020)	(2,403,010)

未經審計簡明合併現金流量表 (續)  
截至 2021 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	2021 年 (未經審計)	2020 年 (未經審計)
<b>投資活動的現金流量:</b>			
出售物業及設備所得款項		3,939	2,078
聯營企業分紅所得款項		757,224	332,604
股利收入及利息收入		1,226,870	481,313
終止確認以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的已實現收益淨額		1,779	35,612
終止確認以攤余成本計量的債權投資的已實現 收益 / (損失) 淨額		50,256	(222)
收回對聯營企業及合營企業的投資		521,699	1,153,837
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		(417,114)	(224,010)
對聯營企業及合營企業的投資增加		(147,000)	-
(購買) / 終止確認以攤余成本計量的債權投資		(3,097,259)	11,361
終止確認 / (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		3,609,452	(3,893,784)
取得子公司支付的現金淨額		-	(130,049)
其他		-	(397,861)
投資活動所得 / (所用) 現金淨額		2,509,846	(2,629,121)

## 未經審計簡明合併現金流量表 (續)

### 截至 2021 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	2021 年 (未經審計)	2020 年 (未經審計)
<b>融資活動的現金流量:</b>			
發行短期債務工具所得款項		56,174,688	64,443,977
發行長期債券所得款項		43,516,419	20,548,180
銀行借款所得款項		3,478,127	2,694,201
償付已發行債務工具支付的現金		(68,097,918)	(90,120,121)
已付短期債務工具利息		(374,575)	(772,949)
已付短期銀行借款利息		(101,946)	(68,187)
已付長期銀行借款利息		(9,995)	(26,234)
已付長期債券利息		(1,703,100)	(1,703,527)
A 股限制性股票激勵計劃收到的現金		413,941	-
已付租賃負債的現金		(313,985)	(172,502)
回購股份支付的現金		(48,964)	(1,284,837)
		<u>32,932,692</u>	<u>(6,461,999)</u>
融資活動所得 / (所用) 現金淨額			
現金及現金等價物增加 / (減少) 淨額		4,911,518	(11,494,130)
期初現金及現金等價物		67,646,413	69,198,778
匯率變動的影響		(161,411)	447,623
期末現金及現金等價物	36	<u>72,396,520</u>	<u>58,152,271</u>

刊載於第 122 至 197 頁的財務報表附註為本財務報告的組成部分。

## 未經審計簡明合併財務報表附註 截至 2021 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日更名為華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華泰证券股份有限公司。

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

本公司於2015年6月公開發行境外上市外資股(H股)1,562,768,800股，並在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)掛牌上市。

本公司於2018年7月非公開發行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。

截至2021年6月30日，本公司註冊資本為人民幣9,076,650,000元，累計發行9,076,650,000股每股面值人民幣1元的股份。

本公司及子公司(以下簡稱「本集團」)經營範圍：證券經紀業務，證券自營，證券承銷保薦業務，證券投資諮詢，證券資產管理業務，融資融券業務，代銷金融產品業務，為期貨公司提供中間介紹業務，證券投資基金代銷，證券投資基金託管，公開募集證券投資基金管理業務，黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務，直接投資業務，創新投資業務，股票期權做市業務，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 編制基礎

中期財務報告根據香港聯交所證券上市規則的適用披露規定以及國際審計和鑒證準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。中期財務報告於2021年8月27日批准報出。

除了預期應反映在2021年度財務報表中的會計政策以外，中期財務報告根據與2020年年度財務報表適用相同的會計政策。

中期財務報告的編制符合國際會計準則第34號中要求管理層對影響政策的應用，影響資產及負債，收入及開支的報告金額作出判斷，估計及假設。實際結果可能與這些估計不同。

合併中期財務報表並無包含根據國際財務報告準則編製整份財務報表所需的資料。然而，節選附註旨在闡釋對於2020年12月31日及截至該日止年度之合併財務報表刊發以來對本集團財務狀況及業績變化有重大影響之事件及交易。

本中期合併財務報告未經審計，但經畢馬威會計師事務所按照國際審計和鑒證準則理事會頒佈的國際會計準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」實施審閱。畢馬威會計師事務所呈報送董事會的審閱報告已於2021年8月27日簽發。

本中期財務報表內所載的截至2020年12月31日止年度的財務資訊並不構成本集團於該年度的法定財務報表，而是摘錄自該財務報表。核數師已就該財務報表於2021年3月23日出具的報告內發表無保留意見。

### 3 運用判斷及估計

#### (a) 公允價值計量

編製合併中期財務報告時，管理層需運用可影響會對會計政策的應用和資產、負債、收入及開支的金額之估計及假設。實際結果可能與該等估計有異。

管理層使用的本集團會計政策及不確定因素的主要來源時所作的重要判斷與編製截至2020年12月31日止年度的合併財務報表時所用的相同。

本集團的一些會計政策需要對金融資產及負債和非金融資產及負債的公允價值進行計量。

本集團已就公允價值計量建立控制框架，包括成立估值團隊全面負責監督所有重大公允價值計量（包括第 III 級公允價值）並直接向財務總監匯報。

估值團隊定期審閱重要不可觀察輸入數據及價值調整。倘計量公允價值時使用經紀報價或定價服務等第三方資料，則估值團隊會評估第三方所提供證明估值結論符合國際財務報告準則規定的憑證，包括該等估值應歸入的公允價值層級。

重要估值事項會上報本集團審計委員會。

計量資產或負債的公允價值時，本集團盡量使用可觀察市場數據。公允價值按估值技術所用輸入數據分為不同的公允價值層級。

- 第一層級：同等資產或負債在活躍市場的未經調整報價。
- 第二層級：資產或負債的直接（即價格）或間接（即價格衍生數據）可觀察輸入數據（不包括歸入第一層級的報價）。
- 第三層級：資產或負債並非基於可觀察市場數據的輸入數據（不可觀察輸入數據）。

倘用於計量資產或負債公允價值的輸入數據可歸入不同的公允價值層級，則公允價值計量全部歸入整個計量之主要輸入數據所屬的最低公允價值層級。

本集團於發生轉變的報告期末確認公允價值層級之間的轉變。

有關公允價值計量所作假設的更多資料載於附註 58 — 公允價值資料。

#### 4 重大會計政策

除採用以下從 2021 年 1 月 1 日開始生效的修訂的準則，編製中期財務報告所採用的會計政策與根據國際財務報告準則（包括國際會計準則及相關詮釋）編製本集團截至 2020 年 12 月 31 日止年度之年度財務報告時採用的一致：

- 2021 年 6 月 30 日之後與新冠肺炎疫情相關租金減讓 — 《國際財務報告準則》16 號修訂案 (2021 年修訂案)

本集團之前應用了國際財務報告準則第 16 號中的簡易方法，因此作為承租人，如果符合資格條件，則無需評估因新冠肺炎疫情而直接導致的租金優惠是否屬於租賃修改。其中一個條件為要求減少租賃付款，但只影響在指定期限或之前原本到期的付款。2021 年修訂案將該期限時限從 2021 年 6 月 30 日延長至 2022 年 6 月 30 日。

本集團已於本財政年度採納此修訂案。延長期限後，一些原先因原定租期而不符合簡便實務操作方法的租金減讓可符合租金減讓資格。該等此前被視為租賃修改進行核算的租金減讓，現今被視為負可變租賃付款進行核算，並在觸發這些付款的事件或條件發生的期間在損益中確認。

- 基準利率改革第二階段 — 對 < 國際財務報告準則第 9 號 >、< 國際會計準則第 39 號 >、< 國際財務報告準則第 7 號 >、< 國際財務報告準則第 4 號 > 和 < 國際財務報告準則第 16 號 > 的修訂案（「第二階段修訂案」）

第二階段修訂提供了針對性的豁免，當利率基準因銀行間同業拆放利率改革被一替代性的利率基準取代時，可免於將確定金融資產、金融負債和租賃負債的合同現金流量的基礎改變而導致套期會計終止的會計處理。

上述準則的修訂不會對本集團本期及以前期間的經營成果及財務狀況形成重大影響。本集團尚未採用本期尚未生效的新準則以及對現有準則的修訂。

## 5 傭金及手續費收入

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
證券經紀及諮詢業務收入	4,802,969	3,919,016
資產管理業務收入	2,069,298	2,167,631
承銷及保薦業務收入	1,766,705	1,038,117
期貨經紀業務收入	939,960	569,245
財務顧問業務收入	174,302	235,651
其他傭金收入	80,947	51,742
總計	<u>9,834,181</u>	<u>7,981,402</u>

## 6 利息收入

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
融資融券利息收入	4,355,751	2,458,695
金融機構利息收入	1,926,523	1,586,347
以攤余成本計量的債權投資和以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的債權投資利息收入	608,000	479,993
股票質押式回購利息收入	188,777	103,629
其他買入返售金融資產利息收入	68,689	69,422
其他	1,065	8,445
總計	<u>7,148,805</u>	<u>4,706,531</u>

## 7 投資收益淨額

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 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利收入及利息收入	4,330,530	3,661,892
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利收入	618,870	1,320
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	11,097,226	6,683,310
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務金融工具的已實現收益	1,779	35,612
終止確認以攤余成本計量的債權投資的已實現收益 / ( 損失 ) 淨額 <sup>(1)</sup>	50,256	(222)
出售衍生金融工具的已實現損失淨額	(11,249,575)	(4,224,149)
衍生金融工具未實現公允價值變動	4,428,873	(2,558,329)
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	(2,086,518)	1,795,374
總計	7,191,441	5,394,808

(1) 截至 2021 年 6 月 30 日止的六個月期間，本集團出售部分以攤余成本計量的債權投資。該等金融資產由於信用等級下降，不再滿足集團投資政策而被出售。

## 8 其他收入及收益

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
貿易銷售收入	416,260	406,670
政府補助 <sup>(1)</sup>	74,336	52,269
租賃收入	25,607	49,271
出售物業及設備的收益	319	-
匯兌 ( 損失 ) / 收益	(141,239)	320,192
其他	65,819	61,023
總計	441,102	889,425

(1) 本集團從所在當地政府收取無附帶條件的政府補助。

## 9 傭金及手續費支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
證券經紀及諮詢業務支出	1,506,340	1,261,113
期貨經紀業務支出	629,325	415,170
資產管理業務支出	467,980	470,635
承銷與保薦業務支出	122,750	11,573
財務顧問業務支出	360	707
其他傭金支出	987	22,391
總計	2,727,742	2,181,589

## 10 利息支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
長期債券利息支出	2,048,071	1,164,232
賣出回購金融資產款利息支出	1,454,027	1,211,084
拆入資金利息支出	832,610	297,026
應付經紀客戶賬款利息支出	276,181	211,524
已發行的短期債務工具利息支出	450,383	630,045
短期銀行借款利息支出	87,610	90,333
租賃負債利息支出	28,285	18,115
長期銀行借款利息支出	9,995	21,948
其他	50,690	40,091
總計	5,237,852	3,684,398



## 11 僱員成本

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
工資、獎金及津貼	4,854,612	3,918,883
退休金計劃供款	352,833	85,949
以權益結算的股份支付費用	99,088	190,715
其他社會福利	378,026	310,890
總計	5,684,559	4,506,437

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。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。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。

## 12 折舊和攤銷費用

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
其他無形資產攤銷	248,073	262,881
物業及設備折舊		
- 使用權資產	215,543	199,215
- 其他物業及設備	183,901	166,588
租賃物業改良和長期遞延支出攤銷	50,564	41,260
投資物業折舊	7,745	10,614
總計	705,826	680,558

## 13 其他營業支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
貿易銷售成本	413,314	408,661
信息技術費	296,068	284,755
業務宣傳費	142,369	114,380
交易所費用	136,364	90,998
諮詢費	132,639	94,574
郵電及通訊支出	79,036	66,509
產品代銷支出	66,284	79,811
證券投資者保護基金	62,689	50,041
租賃支出	28,834	37,043
水電費	22,946	20,411
核數師薪酬	8,036	6,666
其他	501,073	492,439
總計	1,889,652	1,746,288

## 14 金融資產減值 (轉回) / 損失

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
買入返售金融資產減值 (轉回) / 損失	(174,688)	102,373
其他應收款項減值損失	69,412	77,666
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 (轉回) / 損失	(1,095)	21,971
應收賬款減值 (轉回) / 損失	(16,474)	18,319
應收融出資金減值 (轉回) / 損失	(84,327)	381
現金及銀行結餘減值損失 / (轉回)	4,617	(10,962)
以攤余成本計量的債權投資的減值損失 / (轉回)	9,528	(2,766)
總計	(193,027)	206,982

## 15 所得稅費用

## (a) 合併收益表所列稅項指：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
即期所得稅項		
- 大陸	1,104,876	1,774,264
- 香港	96,159	-
- 境外	57,658	41,719
	<u>1,258,693</u>	<u>1,815,983</u>
就過往年度調整		
- 大陸	15,526	(819)
- 香港	-	-
- 境外	-	-
	<u>15,526</u>	<u>(819)</u>
遞延稅項		
暫時性差異的產生及轉回	<u>875,898</u>	<u>47,688</u>
總計	<u>2,150,117</u>	<u>1,862,852</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子公司須按法定稅率 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。美國子公司的聯邦所得稅按 21% 的稅率繳納，而美國的州稅則按適用的地方稅率徵收。

(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	
	2021 年	2020 年
所得稅前利潤	10,036,901	8,306,061
按中國法定稅率計算的稅項	2,509,225	2,076,516
子公司稅率差別的影響	(29,832)	23,681
不可抵扣支出的稅務影響	56,747	51,883
未確認的未動用稅務虧損的稅務影響	-	19,443
動用前期未確認遞延所得稅資產的稅務虧損的影響	(30,605)	(99,042)
非應課稅收入的稅務影響	(368,639)	(211,444)
就以前年度調整	15,526	(819)
其他	(2,305)	2,634
實際所得稅費用	2,150,117	1,862,852

## 16 每股基本及稀釋盈利

### (1) 每股基本盈利

每股基本盈利以本公司股東應佔利潤除以已發行普通股加權平均數計算：

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2021 年	2020 年
本公司股東應佔利潤 (調節後) (人民幣千元)	16(1)(a)	7,752,113	6,404,994
已發行普通股加權平均數 (千股)	16(1)(b)	8,986,002	9,063,475
股東應佔每股基本盈利 (每股人民幣元)		0.86	0.71

## (a) 本公司股東應佔利潤 (調節後) (人民幣千元)

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
本公司股東應佔利潤	7,770,308	6,404,994
限制性股票激勵計劃股利	(18,195)	-
本公司股東應佔利潤 (調節後)	<u>7,752,113</u>	<u>6,404,994</u>

## (b) 普通股加權平均數 (千股)

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
期初普通股股數	9,076,650	9,076,650
股票回購股份加權平均數	(90,648)	(13,175)
普通股加權平均數	<u>8,986,002</u>	<u>9,063,475</u>

## (2) 每股稀釋盈利

每股稀釋盈利以本公司股東應佔利潤 (稀釋) 除以已發行普通股加權平均數 (稀釋) 計算:

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2021 年	2020 年
本公司股東應佔利潤 (稀釋)	16(2)(a)	<u>7,694,514</u>	<u>6,347,623</u>
已發行普通股加權平均數 (千股)	16(2)(b)	<u>8,987,069</u>	<u>9,063,475</u>
股東應佔每股稀釋盈利 (每股人民幣元)		<u>0.86</u>	<u>0.70</u>

## (a) 本公司股東應佔利潤 (稀釋) 計算：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
本公司股東應佔利潤	7,770,308	6,404,994
稀釋調整：		
聯營企業可轉換公司債券的影響 <sup>(i)</sup>	(75,721)	(57,371)
假定子公司員工股票期權計劃和限制性股票激勵計劃的股份數全部轉換為子公司普通股 <sup>(ii)</sup>	(73)	-
歸屬於本公司普通股股東的合併淨利潤 (稀釋)	<u>7,694,514</u>	<u>6,347,623</u>

(i) 於 2019 年，本公司的聯營公司江蘇銀行股份有限公司（「江蘇銀行」）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。

(ii) 為 AssetMark Financial Holdings, Inc. 股票期權計劃和限制性股票激勵計劃產生的稀釋效應。

## (b) 本公司已發行普通股加權平均數 (稀釋) 計算：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
期末普通股加權平均數	8,986,002	9,063,475
稀釋調整：		
股份獎勵計劃項下的獎勵股份	1,067	-
普通股加權平均數 (稀釋)	<u>8,987,069</u>	<u>9,063,475</u>

## 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	總計
<b>成本</b>							
2021年1月1日	3,778,317	153,956	1,393,319	288,254	36,551	1,797,496	7,447,893
添置	-	1,468	77,187	13,242	52,038	253,702	397,637
本期轉出	-	-	222	1,195	(16,987)	-	(15,570)
自投資物業購入	93,818	-	-	-	-	-	93,818
處置	-	(3,168)	(63,018)	(4,585)	-	(112,388)	(183,159)
2021年6月30日	3,872,135	152,256	1,407,710	298,106	71,602	1,938,810	7,740,619
<b>累計折舊</b>							
2021年1月1日	(871,680)	(106,561)	(663,130)	(193,919)	-	(598,519)	(2,433,809)
本期計提	(54,708)	(4,087)	(106,806)	(18,300)	-	(215,543)	(399,444)
自投資物業購入	(14,912)	-	-	-	-	-	(14,912)
處置	-	3,073	60,458	3,619	-	86,945	154,095
2021年6月30日	(941,300)	(107,575)	(709,478)	(208,600)	-	(727,117)	(2,694,070)
<b>賬面價值</b>							
2021年6月30日	2,930,835	44,681	698,232	89,506	71,602	1,211,693	5,046,549

	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	總計
<b>成本</b>							
2020年1月1日	3,655,708	155,821	1,148,900	271,929	29,969	1,252,706	6,515,033
添置	-	6,449	318,220	25,517	87,013	636,051	1,073,250
年內轉出	357	-	2,680	3,569	(80,431)	-	(73,825)
自投資物業轉入	124,454	-	-	-	-	-	124,454
處置	(2,202)	(8,314)	(76,481)	(12,761)	-	(91,261)	(191,019)
2020年12月31日	3,778,317	153,956	1,393,319	288,254	36,551	1,797,496	7,447,893
<b>累計折舊</b>							
2020年1月1日	(742,695)	(106,512)	(541,368)	(172,641)	-	(283,701)	(1,846,917)
年內計提	(103,792)	(8,115)	(193,600)	(29,889)	-	(374,309)	(709,705)
自投資物業轉入	(25,618)	-	-	-	-	-	(25,618)
處置	425	8,066	71,838	8,611	-	59,491	148,431
2020年12月31日	(871,680)	(106,561)	(663,130)	(193,919)	-	(598,519)	(2,433,809)
<b>賬面價值</b>							
2020年12月31日	2,906,637	47,395	730,189	94,335	36,551	1,198,977	5,014,084

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團樓宇中賬面價值為人民幣6.34百萬元和人民幣6.56百萬元，土地或房產權證有待取得。

## 18 商譽

<b>成本</b>	
2021年1月1日	2,260,945
商業合併取得	-
匯率變動的影響	(20,133)
	<hr/>
2021年6月30日	2,240,812
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
<b>減值損失準備</b>	
2021年1月1日	-
減值損失準備	-
	<hr/>
2021年6月30日	-
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
<b>賬面價值</b>	
2021年1月1日	2,260,945
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>
2021年6月30日	2,240,812
	<hr style="border-top: 3px double black;"/>



## 19 其他無形資產

	土地使用權	與現有 經紀商的關係	商標	軟件及其他	總計
<b>成本</b>					
2021年1月1日	362,281	3,738,930	300,370	2,846,622	7,248,203
添置	298,776	-	-	121,910	420,686
處置	-	-	-	-	-
外幣報表折算差額	-	(42,410)	(3,407)	(16,116)	(61,933)
2021年6月30日	661,057	3,696,520	296,963	2,952,416	7,606,956
<b>累計攤銷</b>					
2021年1月1日	(92,622)	-	(87,012)	(1,792,500)	(1,972,134)
本期計提	(5,907)	-	(18,963)	(223,203)	(248,073)
處置	-	-	-	-	-
外幣報表折算差額	-	-	977	7,158	8,135
2021年6月30日	(98,529)	-	(104,998)	(2,008,545)	(2,212,072)
<b>賬面價值</b>					
2021年6月30日	562,528	3,696,520	191,965	943,871	5,394,884
<b>成本</b>					
2020年1月1日	362,281	3,979,783	319,719	2,530,698	7,192,481
收購子公司	-	-	-	66,563	66,563
添置	-	-	-	326,147	326,147
處置	-	-	-	(94)	(94)
外幣報表折算差額	-	(240,853)	(19,349)	(76,692)	(336,894)
2020年12月31日	362,281	3,738,930	300,370	2,846,622	7,248,203
<b>累計攤銷</b>					
2020年1月1日	(85,362)	-	(53,653)	(1,342,009)	(1,481,024)
年內計提	(7,260)	-	(36,645)	(479,803)	(523,708)
處置	-	-	-	94	94
外幣報表折算差額	-	-	3,286	29,218	32,504
2020年12月31日	(92,622)	-	(87,012)	(1,792,500)	(1,972,134)
<b>賬面價值</b>					
2020年12月31日	269,659	3,738,930	213,358	1,054,122	5,276,069

本集團無法預見與現有經紀商的關係為企業帶來的經濟利益期限，將該項無形資產視為使用壽命不確定的無形資產。

## 20 聯營企業權益

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
分估資產淨值	17,993,448	17,691,161

下表僅載列重大聯營企業詳情，除江蘇銀行在上海交易所上市外，其餘公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

聯營企業名稱	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	子公司 所持權益	
江蘇銀行 <sup>(1)</sup>	南京	14,769,624	5.63%	5.63%	-	商業銀行
南方基金管理股份有限公司	深圳	361,720	41.16%	41.16%	-	基金管理
南京華泰瑞聯並購基金一號 (有限合夥)	南京	5,442,000	48.27%	-	48.27%	股權投資

所有上述聯營企業均使用權益法於合併財務報表列賬。

(1) 於 2021 年 6 月 30 日止六個月期間，本公司持有的江蘇銀行股權比例為 5.63%。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，從而繼續實施對江蘇銀行的重大影響，因此確認為聯營企業權益按權益法核算。截至 2021 年 6 月 30 日，江蘇銀行發行的蘇銀轉債累計轉股股數為 90,570 股，占蘇銀轉債轉股前江蘇銀行已發行普通股股份總額的 0.0008%，本公司持有的江蘇銀行股權比例由 5.63319% 變更為 5.63318%。

## 21 合營企業權益

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的合營企業投資 <sup>(1)</sup>	901,729	888,195
非上市合營企業投資	913,629	753,651
合計	1,815,358	1,641,846

(1) 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(本集團的全資子公司)持有的 Huatai International Greater Bay Area Investment Fund, L.P. 的投資人民幣 901.73 百萬元, 原因是管理層於 2021 年 6 月 30 日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合併財務報表列賬的重大合營企業詳情:

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	子公司 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 2021 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) 10.00% 的股權。根據該有限合夥基金的合夥協議, 本集團與第三方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, 本集團管理層認為本集團與第三方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 以攤余成本計量的債權投資

### (a) 按性質分析:

#### 非流動

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
債務證券	25,575,830	19,244,156
減: 減值損失準備	(22,718)	(13,496)
總計	25,553,112	19,230,660
分析如下:		
於香港以外地區上市	10,504,613	6,342,628
於香港以內地區上市	172,798	189,025
未上市	14,875,701	12,699,007
總計	25,553,112	19,230,660

## 流動

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
債務證券	7,961,004	11,195,920
減：減值損失準備	(14,878)	(15,072)
總計	<u>7,946,126</u>	<u>11,180,848</u>
分析如下：		
於香港以外地區上市	4,188,275	3,699,647
於香港以內地區上市	19,137	19,356
未上市	<u>3,738,714</u>	<u>7,461,845</u>
總計	<u>7,946,126</u>	<u>11,180,848</u>

於 2021 年 6 月 30 日，本集團質押公允價值總值為人民幣 29,205 百萬元及賬面價值為人民幣 29,133 百萬元的以攤余成本計量的債權投資投資進行賣出回購業務。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

## (b) 減值損失準備變動分析：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
期 / 年初	28,568	7,213
期 / 年內計提	11,505	31,922
減值轉回	(1,977)	(10,567)
核銷	<u>(500)</u>	<u>-</u>
期 / 年末	<u>37,596</u>	<u>28,568</u>

## 23 以公允價值計量且其變動入其他綜合收益的金融資產

## (a) 按性質分析：

## 非流動

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
<b>股權投資</b>		
指定為以公允價值計量且其變動入其他綜合收益的金融資產的權益類證券		
- 未上市權益類證券	173,281	190,143
- 其他未上市股權投資	-	10,488,274
總計	173,281	10,678,417
<b>債權投資</b>		
債權證券	4,156,154	3,253,698
貸款及墊款	290,569	468,991
總計	4,620,004	14,401,106
分析如下：		
於香港以外地區上市	2,194,209	901,239
於香港以內地區上市	1,961,945	2,319,766
未上市	463,850	11,180,101
總計	4,620,004	14,401,106

## 流動

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
<b>債權投資</b>		
債務證券	2,908,148	1,137,014
貸款及墊款	164,407	408,252
總計	3,072,555	1,545,266
分析如下：		
於香港以外地區上市	2,444,309	466,185
於香港以內地區上市	410,982	604,646
未上市	217,264	474,435
總計	3,072,555	1,545,266

## 24 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：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
權益類證券	7,578,899	6,019,789
債務證券	310,054	355,484
理財產品	93,975	60,123
基金	70,752	39,988
貸款及墊款	3,368,694	2,754,139
總計	11,422,374	9,229,523

(b) 分析如下：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
於香港以外地區上市	3,561,311	1,358,266
未上市	7,861,063	7,871,257
總計	11,422,374	9,229,523

流動

(a) 按類型分析：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
債務證券	172,692,127	187,981,318
權益類證券	76,225,385	57,688,801
基金	35,861,989	24,369,887
理財產品	12,423,242	11,241,881
貸款及墊款	1,466,507	1,295,702
總計	298,669,250	282,577,589

## (b) 分析如下：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
於香港以外地區上市	127,289,992	138,088,905
於香港上市	21,185,481	18,995,576
未上市	150,193,777	125,493,108
總計	298,669,250	282,577,589

於 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集團所持禁售期基金投資分別為人民幣 163 百萬元和人民幣 55 百萬元。該等基金的公允價值已考慮包括出售限制在內的相關特點。

於 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集團所持上市股權證券包括受限制股份分別約人民幣 5,555 百萬元和人民幣 2,447 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。該等證券的公允價值已考慮包括出售限制在內的相關特點。

本集團所持未上市權益類證券由非上市公司發行。對於所持權益的公允價值其價值通過可比上市公司對比法確定或其他估值模型來計量。

非流動以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資預計將自各報告期末始一年後變現或受限制。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。

本集團於權益類證券投資（無限制）、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 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集團就向外部客戶轉讓公允價值總值分別為人民幣 4,979 百萬元和人民幣 5,426 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。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 30(c)。

於 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集團就向證金公司質押公允價值總值分別為人民幣 569 百萬元和人民幣 1,890 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轉融通業務。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

於 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集團質押公允價值總值分別為人民幣 114,340 百萬元和人民幣 113,003 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。該等證券的公允價值已考慮其相關特點，包括出售限制。

## 25 存出保證金

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
於證券交易所的保證金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	1,262,229	1,197,346
- 香港中央結算有限公司	45,622	44,638
- 香港聯合交易所	957	926
	<u>1,308,808</u>	<u>1,242,910</u>
於期貨及商品交易所的保證金		
- 中國金融期貨交易所	11,053,999	10,042,875
- 上海期貨交易所	3,566,173	2,352,019
- 大連商品交易所	3,218,751	2,737,945
- 鄭州商品交易所	2,209,571	1,685,852
- 上海國際能源交易中心	664,440	386,069
- 境外期貨交易所	42,721	50,918
	<u>20,755,655</u>	<u>17,255,678</u>
於其他機構的保證金		
- 上海清算所	291,551	360,142
- 中國證券金融股份有限公司	1,791,166	4,784,580
- 上海黃金交易所	400	400
- 其他	2,188,997	1,120,080
	<u>4,272,114</u>	<u>6,265,202</u>
總計	<u>26,336,577</u>	<u>24,763,790</u>



## 26 遞延稅項

(a) 於合併財務狀況表確認的遞延所得稅資產 / (負債) 組成及變動如下：

遞延稅項來自：	減值損失準備	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 合收益的金融資產 公允價值變動	與收購中確認的 無形資產	其他	總計
2021年1月1日	857,752	1,782,677	(1,283,850)	181,924	(153,312)	(1,174,738)	(2,416,598)	(2,206,145)
於損益確認	(50,838)	(140,838)	(267,417)	(259,119)	-	(45,991)	(111,695)	(875,898)
於儲備確認	-	-	-	-	120,956	-	-	120,956
2021年6月30日	806,914	1,641,839	(1,551,267)	(77,195)	(32,356)	(1,220,729)	(2,528,293)	(2,961,087)
2020年1月1日	548,666	1,648,863	(1,232,786)	(78,052)	(94,541)	(1,250,141)	(1,905,984)	(2,363,975)
於損益確認	309,086	133,814	(51,064)	259,976	-	75,403	(511,931)	215,284
收購子公司	-	-	-	-	-	-	1,317	1,317
於儲備確認	-	-	-	-	(58,771)	-	-	(58,771)
2020年12月31日	857,752	1,782,677	(1,283,850)	181,924	(153,312)	(1,174,738)	(2,416,598)	(2,206,145)

## (b) 合併財務狀況表對賬

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	418,605	339,502
於合併財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	<u>(3,379,692)</u>	<u>(2,545,647)</u>
總計	<u><u>(2,961,087)</u></u>	<u><u>(2,206,145)</u></u>

## (c) 未確認遞延所得稅資產

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 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日金額分別為人民幣 755 百萬元及人民幣 878 百萬元的累計稅務虧損確認遞延稅項資產。

## 27 其他非流動資產

## (a) 按性質分析：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
租賃物業改良及長期遞延支出	<u>254,248</u>	<u>283,320</u>

## (b) 租賃物業裝修及長期遞延支出變動如下：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
期 / 年初結餘	283,320	260,669
添置	5,922	36,999
自物業及設備轉入	15,570	73,825
攤銷	<u>(50,564)</u>	<u>(88,173)</u>
期 / 年末結餘	<u>254,248</u>	<u>283,320</u>

## 28 應收賬款

### (a) 按性質分析：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
應收款項：		
- 收益互換及場外期權	4,972,874	4,385,953
- 開放式基金贖回款	2,205,991	940,017
- 手續費及備金	1,233,216	910,563
- 經紀，交易商及結算所	1,068,234	2,564,670
- 結算款	896,499	168,810
- 申購款	3,655	112,018
- 其他	17,884	76,830
減：減值損失準備	(46,826)	(63,300)
總計	10,351,527	9,095,561

### (b) 按賬齡分類：

於報告期末，基於交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
1 個月內	8,103,381	6,109,005
1 至 3 個月	366,392	1,774,958
3 個月以上	1,881,754	1,211,598
總計	10,351,527	9,095,561

## (c) 減值損失準備變動分析：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
期 / 年初	63,300	19,855
期 / 年內計提	4,776	46,245
轉回	(21,250)	(2,800)
期 / 年末	46,826	63,300

## (d) 未減值應收賬款

既無逾期亦無減值的應收賬款與近期並無拖欠記錄的客戶有關。

應收款項餘額中未包含股票質押式回購業務。

## 29 其他應收款項及預付款項

## (a) 按性質分析：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
其他應收款項 <sup>(1)</sup>	419,581	310,993
應收利息 <sup>(2)</sup>	200,549	161,663
預付賬款	123,325	206,754
可抵扣增值稅	71,076	56,165
遞延支出	21,464	19,425
應收股利	17,097	15,469
預繳稅款	31	63,074
其他	276,135	297,865
總計	1,129,258	1,131,408

其他應收款項結餘主要指應收華泰聯合證券有限責任公司原非控股股東款項及一般業務過程中產生的其他應收款項。

## (1) 其他應收款項：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
其他應收款	1,286,888	1,109,046
減：減值損失	<u>(867,307)</u>	<u>(798,053)</u>
總計	<u>419,581</u>	<u>310,993</u>

## 其他應收款項減值損失準備變動分析：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
期 / 年初	798,053	906,380
期 / 年內計提	88,515	313,481
減值轉回	<u>(19,261)</u>	<u>(421,808)</u>
期 / 年末	<u>867,307</u>	<u>798,053</u>

## (2) 應收利息：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
應收利息	234,990	195,946
減：減值損失	<u>(34,441)</u>	<u>(34,283)</u>
總計	<u>200,549</u>	<u>161,663</u>

## 應收利息減值損失準備變動分析：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
期 / 年初	34,283	75,461
期 / 年內計提	1,579	25,683
減值轉回	<u>(1,421)</u>	<u>(66,861)</u>
期 / 年末	<u>34,441</u>	<u>34,283</u>

## 30 應收融出資金

## (a) 按性質分析：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
個人	115,766,399	92,398,831
機構	13,771,750	11,643,427
減：減值損失	(1,360,635)	(1,468,251)
總計	128,177,514	102,574,007

## (b) 減值損失準備變動分析：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
期 / 年初	1,468,251	112,671
期 / 年內計提	261,657	1,377,835
減值轉回	(345,984)	(22,255)
減值轉銷	(23,289)	-
期 / 年末	1,360,635	1,468,251

## (c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
抵押品公允價值：		
- 權益類證券	393,482,838	345,971,252
- 基金	24,772,182	30,090,346
- 現金	15,755,512	15,637,131
- 債務證券	1,194,268	1,578,121
總計	435,204,800	393,276,850

根據管理層對每名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。

## 31 買入返售金融資產

## (a) 按抵押品分類：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
債務證券	12,137,384	13,883,007
權益類證券	6,798,708	6,692,818
減：減值損失	(864,724)	(1,039,412)
總計	18,071,368	19,536,413

## (b) 按市場分類：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
上海證券交易所	7,856,288	10,616,150
深圳證券交易所	6,802,726	8,716,535
銀行同業市場	2,826,585	840,974
其他	1,450,493	402,166
減：減值損失	(864,724)	(1,039,412)
總計	18,071,368	19,536,413

## (c) 減值損失準備變動分析：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
期 / 年初	1,039,412	1,057,550
期 / 年內計提	36,494	268,519
減值轉回	(211,182)	(286,657)
期 / 年末	864,724	1,039,412

## (d) 股票質押式回購業務按剩餘期限列示：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
1 個月內	2,128,137	1,631,622
1 個月至 3 個月	2,077,912	688,997
3 個月至 1 年	2,592,659	4,372,199
減：減值損失	(864,724)	(1,039,412)
合計	5,933,984	5,653,406

## (e) 股票質押式回購按階段列示：

2021年6月30日				
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
攤余成本	5,348,623	146,502	1,303,583	6,798,708
減值準備	(12,458)	(1,465)	(850,801)	(864,724)
賬面價值	<u>5,336,165</u>	<u>145,037</u>	<u>452,782</u>	<u>5,933,984</u>
擔保物價值	<u>16,081,244</u>	<u>259,672</u>	<u>1,134,255</u>	<u>17,475,171</u>
2020年12月31日				
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失 (未發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失 (已發生信用減值)	合計
攤余成本	5,047,694	13,510	1,631,614	6,692,818
減值準備	(11,996)	(135)	(1,027,281)	(1,039,412)
賬面價值	<u>5,035,698</u>	<u>13,375</u>	<u>604,333</u>	<u>5,653,406</u>
擔保物價值	<u>16,323,423</u>	<u>17,414</u>	<u>2,039,804</u>	<u>18,380,641</u>



## 32 衍生金融工具

	名義金額	2021年6月30日	
		公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	514,584,086	130,498	(997,233)
貨幣衍生工具	45,051,502	740,226	(730,831)
權益衍生工具	325,970,511	10,826,259	(13,146,656)
信用衍生工具	1,780,301	58,735	(6,753)
其他	91,225,754	727,455	(770,956)
總計	<u>978,612,154</u>	<u>12,483,173</u>	<u>(15,652,429)</u>
減：結算		<u>(106,546)</u>	<u>2,448,376</u>
淨頭寸		<u>12,376,627</u>	<u>(13,204,053)</u>

	名義金額	2020年12月31日	
		公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具	483,283,684	41,333	(1,165,435)
貨幣衍生工具	69,388,949	173,507	(227,347)
權益衍生工具	238,259,561	6,724,106	(13,243,909)
信用衍生工具	436,626	202	(10,745)
其他	110,314,868	395,648	(576,535)
總計	<u>901,683,688</u>	<u>7,334,796</u>	<u>(15,223,971)</u>
減：結算		<u>(39,439)</u>	<u>1,825,141</u>
淨頭寸		<u>7,295,357</u>	<u>(13,398,830)</u>

在當日無負債結算制度下，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、國債期貨和通過華泰期貨有限公司（「華泰期貨」）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2021年6月30日及2020年12月31日，上述合約按抵銷後的淨額列示，為人民幣零元。

## 現金流量套期

本集團的現金流量套期工具包括利率掉期，主要用於對現金流波動進行套期。

上述衍生金融工具中，本集團認為為現金流量套期的套期工具如下：

2021年6月30日							
	名義金額					公允價值	
	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上	總計	資產	負債
利率衍生工具	-	-	1,304,980	-	1,304,980	-	(25,575)

2020年12月31日							
	名義金額					公允價值	
	3個月以內	3個月至1年	1至5年	5年以上	總計	資產	負債
利率衍生工具	-	-	1,304,980	-	1,304,980	-	(34,348)

本集團在現金流量套期策略中被套期風險敞口及對權益的影響的具體資訊列示如下：

2021年6月30日					
	被套期項目賬面價值		套期工具本期對其他綜合收益影響的金額	套期工具累計計入其他綜合收益的金額	財務狀況表項目
	資產	負債			
債券	-	(2,585,665)	8,773	(25,575)	長期債券

2020年12月31日					
	被套期項目賬面價值		套期工具本期對其他綜合收益影響的金額	套期工具累計計入其他綜合收益的金額	財務狀況表項目
	資產	負債			
債券	-	(2,611,554)	(34,348)	(34,348)	長期債券

### 33 結算備付金

	2021年 6月30日	2020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	5,853,428	6,253,766
- 香港中央結算有限公司	67,625	600,201
於其他機構的備付金	126,287	134,429
總計	6,047,340	6,988,396

### 34 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，並在對任何損失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第三方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。

### 35 現金及銀行結餘

#### (a) 按性質分析：

	2021年6月30日	2020年12月31日
現金	206	201
銀行結餘	65,191,997	49,652,268
減：減值準備	(6,047)	(1,430)
總計	65,186,156	49,651,039

銀行結餘包括定期及活期存款（按現行市場利率計息）。

#### (b) 減值損失準備變動分析：

	2021年6月30日	2020年12月31日
期 / 年初	1,430	11,179
本期 / 年扣除	5,977	1,268
減值轉回	(1,360)	(11,017)
期 / 年末	6,047	1,430

## 36 現金及現金等價物

	2021年6月30日	2020年12月31日
現金	206	201
銀行結餘	65,013,349	49,570,987
結算備付金	6,047,189	6,988,285
三個月內的買入返售金融資產	11,060,972	13,474,774
三個月內的債券投資	4,316,559	7,061,738
減：受限制銀行存款	(14,041,755)	(9,449,572)
總計	<u>72,396,520</u>	<u>67,646,413</u>

受限制銀行存款包括本集團所持原定期日超過三個月的銀行存款、為資管產品代繳增值稅計提的金額、最低流動資本限制、風險儲備保證金、代理承銷證券款及在途申購款。

## 37 短期銀行借款

	2021年6月30日	2020年12月31日
信用借款	7,474,240	11,194,654
質押借款	6,807,885	105,205
總計	<u>14,282,125</u>	<u>11,299,859</u>

截至 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，短期借款的年利率分別為 0.75% - 1.56% 及 1.28% - 1.92%。

## 38 已發行的短期債務工具

2021年6月30日

名稱	面值	發行日期	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
20 華泰 G5	人民幣 2,300,000	18/06/2020	18/06/2021	人民幣 2,300,000	2.58%
20 華泰 CP010	人民幣 5,000,000	15/12/2020	15/03/2021	人民幣 5,000,000	2.94%
20 華泰 S1	人民幣 5,500,000	31/08/2020	31/08/2021	人民幣 5,500,000	3.10%
20 華泰 S2	人民幣 1,500,000	31/08/2020	28/05/2021	人民幣 1,500,000	3.05%
20 華泰 S3	人民幣 5,000,000	11/09/2020	11/08/2021	人民幣 5,000,000	3.20%
20 華泰 S4	人民幣 4,000,000	17/09/2020	17/04/2021	人民幣 4,000,000	3.15%
21 華泰 CP001	人民幣 3,000,000	25/01/2021	25/04/2021	人民幣 3,000,000	2.48%
21 華泰 CP002	人民幣 3,000,000	27/01/2021	27/04/2021	人民幣 3,000,000	2.42%
21 華泰 CP003	人民幣 3,000,000	09/03/2021	07/06/2021	人民幣 3,000,000	2.68%
21 華泰 CP004	人民幣 4,000,000	25/06/2021	23/09/2021	人民幣 4,000,000	2.40%
21 華泰 S2	人民幣 4,000,000	28/06/2021	28/06/2022	人民幣 4,000,000	2.95%
華泰 B2111	美元 50,000	27/11/2020	26/11/2021	美元 50,000	0.50%
華泰 B2112	美元 60,000	03/02/2021	28/12/2021	美元 60,000	1.35%
華泰 B2108a	美元 20,000	10/02/2021	10/08/2021	美元 20,000	1.23%
華泰 B2203	美元 100,000	23/03/2021	21/03/2022	美元 100,000	0.35%
華泰 B2108b	美元 35,000	12/05/2021	12/08/2021	美元 35,000	0.50%
華泰 B2112	美元 100,000	02/06/2021	02/12/2021	美元 100,000	0.60%
華泰 B2206	美元 100,000	11/06/2021	09/06/2022	美元 100,000	0.70%
收益憑證 <sup>(1)</sup>	人民幣 13,072,068	註釋 (1)	註釋 (1)	人民幣 13,072,068	註釋 (1)

名稱	2021年1月1日		2021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
20 華泰 G5	2,331,813	27,527	(2,359,340)	-
20 華泰 CP010	5,006,847	29,400	(5,036,247)	-
20 華泰 S1	5,557,300	85,250	-	5,642,550
20 華泰 S2	1,515,375	18,937	(1,534,312)	-
20 華泰 S3	5,053,333	80,000	-	5,133,333
20 華泰 S4	4,042,000	37,100	(4,079,100)	-
21 華泰 CP001	-	3,018,345	(3,018,345)	-
21 華泰 CP002	-	3,017,901	(3,017,901)	-
21 華泰 CP003	-	3,019,825	(3,019,825)	-
21 華泰 CP004	-	4,001,578	-	4,001,578
21 華泰 S2	-	4,000,983	-	4,000,983
華泰 B2111	323,745	2,038	(1,969)	323,814
華泰 B2112	-	389,823	-	389,823
華泰 B2108a	-	129,847	-	129,847
華泰 B2203	-	642,258	-	642,258
華泰 B2108b	-	226,309	-	226,309
華泰 B2112	-	646,014	-	646,014
華泰 B2206	-	645,101	-	645,101
收益憑證 <sup>(1)</sup>	20,120,975	36,570,768	(43,605,454)	13,086,289
總計	43,951,388	56,589,004	(65,672,493)	34,867,899

2020 年 12 月 31 日

名稱	面值	發行日期	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
19 華泰 CP005	人民幣 5,000,000	11/10/2019	09/01/2020	人民幣 5,000,000	2.83%
19 華泰 CP006	人民幣 5,000,000	14/11/2019	12/02/2020	人民幣 5,000,000	3.05%
19 華泰 CP007	人民幣 5,000,000	06/12/2019	05/03/2020	人民幣 5,000,000	3.02%
20 華泰 CP001	人民幣 6,000,000	06/01/2020	05/04/2020	人民幣 6,000,000	2.80%
20 華泰 CP002	人民幣 5,000,000	10/02/2020	10/05/2020	人民幣 5,000,000	2.65%
20 華泰 CP003	人民幣 3,000,000	27/02/2020	27/05/2020	人民幣 3,000,000	2.39%
20 華泰 CP004	人民幣 4,000,000	06/03/2020	04/06/2020	人民幣 4,000,000	2.31%
20 華泰 CP005	人民幣 4,000,000	09/06/2020	28/08/2020	人民幣 4,000,000	1.90%
20 華泰 CP006	人民幣 4,000,000	16/06/2020	14/09/2020	人民幣 4,000,000	2.20%
20 華泰 CP007	人民幣 4,000,000	15/07/2020	13/10/2020	人民幣 4,000,000	2.55%
20 華泰 CP008	人民幣 3,000,000	14/08/2020	12/11/2020	人民幣 3,000,000	2.62%
20 華泰 CP009	人民幣 4,000,000	15/09/2020	14/12/2020	人民幣 4,000,000	2.70%
20 華泰 CP010	人民幣 5,000,000	15/12/2020	15/03/2021	人民幣 5,000,000	2.94%
20 華泰 G5	人民幣 2,300,000	18/06/2020	18/06/2021	人民幣 2,300,000	2.58%
20 華泰 S1	人民幣 5,500,000	31/08/2020	31/08/2021	人民幣 5,500,000	3.10%
20 華泰 S2	人民幣 1,500,000	31/08/2020	28/05/2021	人民幣 1,500,000	3.05%
20 華泰 S3	人民幣 5,000,000	11/09/2020	11/08/2021	人民幣 5,000,000	3.20%
20 華泰 S4	人民幣 4,000,000	17/09/2020	17/04/2021	人民幣 4,000,000	3.15%
華泰 B2111	美元 50,000	27/11/2020	26/11/2021	美元 50,000	0.50%
收益憑證	人民幣 20,070,414			人民幣 20,070,414	

名稱	2020年1月1日		2020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
19 華泰 CP005	5,031,401	3,394	(5,034,795)	-
19 華泰 CP006	5,019,637	17,863	(5,037,500)	-
19 華泰 CP007	5,011,043	26,088	(5,037,131)	-
20 華泰 CP001	-	6,039,475	(6,039,475)	-
20 華泰 CP002	-	5,032,582	(5,032,582)	-
20 華泰 CP003	-	3,012,538	(3,012,538)	-
20 華泰 CP004	-	4,022,784	(4,022,784)	-
20 華泰 CP005	-	4,011,036	(4,011,036)	-
20 華泰 CP006	-	4,021,699	(4,021,699)	-
20 華泰 CP007	-	4,021,797	(4,021,797)	-
20 華泰 CP008	-	3,017,012	(3,017,012)	-
20 華泰 CP009	-	4,022,784	(4,022,784)	-
20 華泰 CP010	-	5,006,847	-	5,006,847
20 華泰 G5	-	2,331,813	-	2,331,813
20 華泰 S1	-	5,557,300	-	5,557,300
20 華泰 S2	-	1,515,375	-	1,515,375
20 華泰 S3	-	5,053,333	-	5,053,333
20 華泰 S4	-	4,042,000	-	4,042,000
華泰 B2111	-	323,745	-	323,745
收益憑證	31,363,115	86,941,216	(98,183,356)	20,120,975
總計	46,425,196	148,020,681	(150,494,489)	43,951,388

(1) 截至 2021 年 6 月 30 日，本公司已發行 1,823 期收益憑證，利率範圍為 2.20% - 6.58%，到期期限一年內。一年以上到期的收益憑證已重分類至長期債券，詳見附註 45。



### 39 拆入資金

	2021年6月30日	2020年12月31日
銀行同業拆借	6,117,116	4,815,236

截至 2021 年 6 月 30 日，向銀行的拆入資金未設有擔保，年利率 0.25% - 2.88%，到期日為 93 天以內。

### 40 應付經紀客戶賬款

	2021年6月30日	2020年12月31日
客戶的經紀業務保證金	131,059,359	118,432,619
客戶融資融券保證金	18,211,968	17,955,015
總計	149,271,327	136,387,634

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。

考慮到該等業務之性質，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。

## 41 其他應付款項及應計費用

非流動

	2021年6月30日	2020年12月31日
租賃負債	896,527	850,730

(1) 截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月期間，短期租賃和低值租賃相關的費用為人民幣 29 百萬元（截至 2020 年 6 月 30 日止 6 個月期間：人民幣 37 百萬元）計入當期損益。

(2) 於 2021 年 6 月 30 日，本集團已承諾但尚未開始的租賃預計未來年度現金流出不重大。

流動

	2021年6月30日	2020年12月31日
應付合併結構實體權益持有人款項 <sup>(1)</sup>	54,002,147	59,032,383
應付交易款項	53,818,032	36,314,244
應付經紀，交易商及結算所	5,072,131	5,131,183
應付股利	3,625,645	28,192
應付可交換債券押款	1,380,777	1,178,430
應付開放式基金款	1,254,232	1,810,719
應付其他稅項	432,655	674,394
租賃負債	406,007	398,069
限制性回購義務	395,746	-
應付佣金及手續費	310,154	260,483
期貨風險準備金	160,412	144,622
應付證券投資者保護基金款項	64,110	57,173
應付寫字樓項目資金支出	54,971	56,571
應付贖回款	-	27,215
其他 <sup>(2)</sup>	1,120,814	766,633
總計	122,097,833	105,880,311

(1) 在合併財務報表中，由於本集團有義務於結構實體到期日按照賬面淨值及該等合併資產管理計劃的有關條款向其他投資者進行支付，本集團將主要投資於貨幣市場投資及固定收益類投資的結構實體合併所產生的金融負債列為其他應付款項及應計費用。

(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。

## 42 賣出回購金融資產款

### (1) 按抵押品類型分析：

	2021年6月30日	2020年12月31日
債務證券	112,459,390	111,403,580
貴金屬	16,452,312	18,564,573
權益類證券	7,698,682	9,631,494
融出資金債權收益權回購	-	300,321
總計	136,610,384	139,899,968

於2021年6月30日，本集團賣出回購金融資產款的擔保物價值為人民幣145,560百萬元(2020年12月31日：人民幣158,284百萬元)。

### (2) 按市場分析：

	2021年6月30日	2020年12月31日
上海證券交易所	34,873,678	47,838,283
銀行同業市場	61,242,965	45,930,433
場外	33,495,740	37,114,141
深圳證券交易所	6,998,001	9,017,111
總計	136,610,384	139,899,968

## 43 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

	2021年6月30日	2020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	3,589,849	3,185,296

流動

	2021年6月30日	2020年12月31日
持作交易金融負債	19,075,208	11,469,173
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	385,473	727,061
總計	19,460,681	12,196,234

在合併財務報表中，由於本集團有義務於結構實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有關條款向其他投資者進行支付，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。

於2021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。

## 44 一年內到期的長期債券

於 2021 年 6 月 30 日

名稱	面值	發行日期	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
16 華泰 G2	人民幣 2,500,000	06/12/2016	06/12/2021	人民幣 2,500,000	3.78%
16 華泰 G4	人民幣 3,000,000	14/12/2016	14/12/2021	人民幣 3,000,000	3.97%
18 華泰 G1	人民幣 3,000,000	26/11/2018	26/11/2021	人民幣 3,000,000	3.88%
18 華泰 C2	人民幣 2,800,000	10/05/2018	10/05/2021	人民幣 2,800,000	5.20%
19 華泰 G1	人民幣 7,000,000	19/03/2019	19/03/2022	人民幣 7,000,000	3.68%
19 華泰 G3	人民幣 5,000,000	22/04/2019	22/04/2022	人民幣 5,000,000	3.80%
19 華泰 02	人民幣 5,000,000	27/05/2019	27/05/2022	人民幣 5,000,000	3.94%
華泰 B2205	美元 500,000	16/05/2019	16/05/2022	美元 500,000	3.38%
收益憑證 <sup>(1)</sup>	人民幣 18,000	註釋 (1)	註釋 (1)	人民幣 18,000	註釋 (1)

名稱	2021 年 1 月 1 日	增加	減少	2021 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
16 華泰 G2	2,508,601	47,250	-	2,555,851
16 華泰 G4	3,006,354	59,550	-	3,065,904
18 華泰 G1	3,010,179	58,637	-	3,068,816
18 華泰 C2	2,893,742	48,335	(2,942,077)	-
19 華泰 G1	-	7,329,634	(257,600)	7,072,034
19 華泰 G3	-	5,225,325	(190,000)	5,035,325
19 華泰 02	-	5,214,822	(197,000)	5,017,822
華泰 B2205	-	3,289,858	(43,466)	3,246,392
收益憑證 <sup>(1)</sup>	10,017	8,170	-	18,187
總計	11,428,893	21,281,581	(3,630,143)	29,080,331

於 2020 年 12 月 31 日

名稱	面值	發行日期	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
16 華泰 G2	人民幣 2,500,000	06/12/2016	06/12/2021	人民幣 2,500,000	3.78%
16 華泰 G4	人民幣 3,000,000	14/12/2016	14/12/2021	人民幣 3,000,000	3.97%
17 華泰 02	人民幣 2,000,000	24/02/2017	24/02/2020	人民幣 2,000,000	4.65%
17 華泰 04	人民幣 6,000,000	15/05/2017	15/05/2020	人民幣 6,000,000	5.25%
17 華泰 C2	人民幣 5,000,000	27/07/2017	27/07/2020	人民幣 5,000,000	4.95%
18 華泰 C1	人民幣 1,000,000	15/03/2018	15/03/2020	人民幣 1,000,000	5.65%
18 華泰 C2	人民幣 2,800,000	10/05/2018	10/05/2021	人民幣 2,800,000	5.20%
18 華泰 G1	人民幣 3,000,000	26/11/2018	26/11/2021	人民幣 3,000,000	3.88%
華泰 B2006	美元 14,757	30/05/2019	02/06/2020	美元 14,757	4.00%
收益憑證	人民幣 190,360			人民幣 190,360	

名稱	2020 年 1 月 1 日			2020 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	
16 華泰 G2	-	2,603,101	(94,500)	2,508,601	
16 華泰 G4	-	3,125,454	(119,100)	3,006,354	
17 華泰 02	2,078,732	7,750	(2,086,482)	-	
17 華泰 04	6,198,493	105,000	(6,303,493)	-	
17 華泰 C2	5,107,815	123,750	(5,231,565)	-	
18 華泰 C1	1,044,090	9,497	(1,053,587)	-	
18 華泰 C2	-	3,039,342	(145,600)	2,893,742	
18 華泰 G1	-	3,126,579	(116,400)	3,010,179	
華泰 B2006	105,345	3,305	(108,650)	-	
收益憑證	182,058	11,448	(183,489)	10,017	
總計	14,716,533	12,155,226	(15,442,866)	11,428,893	

(1) 截止 2021 年 6 月 30 日，面值為人民幣 18.19 百萬元收益憑證將在一年內到期。

## 45 長期債券

於 2021 年 6 月 30 日

名稱	面值	發行日期	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
13 華泰 02	人民幣 6,000,000	05/06/2013	05/06/2023	人民幣 6,000,000	5.10%
18 華泰 G2	人民幣 1,000,000	26/11/2018	26/11/2023	人民幣 1,000,000	4.17%
19 華泰 G1	人民幣 7,000,000	19/03/2019	19/03/2022	人民幣 7,000,000	3.68%
19 華泰 G3	人民幣 5,000,000	22/04/2019	22/04/2022	人民幣 5,000,000	3.80%
19 華泰 02	人民幣 5,000,000	27/05/2019	27/05/2022	人民幣 5,000,000	3.94%
19 華泰 03	人民幣 4,000,000	24/10/2019	24/10/2022	人民幣 4,000,000	3.68%
19 金融債 01	人民幣 6,000,000	21/08/2019	21/08/2022	人民幣 6,000,000	3.40%
20 華泰 G1	人民幣 8,000,000	26/03/2020	26/03/2023	人民幣 8,000,000	2.99%
20 華泰 G3	人民幣 3,500,000	29/04/2020	29/04/2025	人民幣 3,500,000	2.90%
20 華泰 G4	人民幣 3,000,000	21/05/2020	21/05/2025	人民幣 3,000,000	3.20%
20 華泰 G6	人民幣 3,200,000	18/06/2020	18/06/2023	人民幣 3,200,000	3.10%
20 華泰 G7	人民幣 3,500,000	24/11/2020	24/11/2023	人民幣 3,500,000	3.90%
20 華泰 G8	人民幣 4,000,000	09/12/2020	09/12/2022	人民幣 4,000,000	3.67%
20 華泰 G9	人民幣 4,000,000	09/12/2020	09/12/2023	人民幣 4,000,000	3.79%
20 華泰 C1	人民幣 5,000,000	13/11/2020	13/11/2025	人民幣 5,000,000	4.48%
20 華泰 02	人民幣 10,000,000	24/07/2020	24/07/2022	人民幣 10,000,000	3.20%
21 華泰 G1	人民幣 4,000,000	20/01/2021	20/01/2024	人民幣 4,000,000	3.58%
21 華泰 G3	人民幣 5,000,000	26/04/2021	26/04/2024	人民幣 5,000,000	3.42%
21 華泰 G4	人民幣 6,000,000	17/05/2021	17/05/2026	人民幣 6,000,000	3.71%
21 華泰 G5	人民幣 4,000,000	24/05/2021	24/05/2024	人民幣 4,000,000	3.28%
21 華泰 G6	人民幣 2,000,000	24/05/2021	24/05/2026	人民幣 2,000,000	3.63%
21 華泰 G7	人民幣 2,000,000	15/06/2021	15/06/2024	人民幣 2,000,000	3.40%
21 華泰 09	人民幣 2,500,000	21/06/2021	21/06/2024	人民幣 2,500,000	3.45%
21 華泰 C1	人民幣 9,000,000	29/01/2021	29/01/2026	人民幣 9,000,000	4.50%
華泰 B2205	美元 500,000	16/05/2019	16/05/2022	美元 500,000	3.38%
華泰 B2302	美元 400,000	12/02/2020	12/02/2023	美元 400,000	LIBOR + 0.95%
華泰 B2404	美元 900,000	09/04/2021	09/04/2024	美元 900,000	1.30%
華泰 B2604	美元 500,000	09/04/2021	09/04/2026	美元 500,000	2.00%
收益憑證 <sup>(1)</sup>	人民幣 304,000	註釋 (1)	註釋 (1)	人民幣 304,000	註釋 (1)

名稱	2021年1月1日		2021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
13 華泰 02	6,171,490	153,732	(306,000)	6,019,222
18 華泰 G2	1,003,413	20,934	-	1,024,347
19 華泰 G1	7,199,048	-	(7,199,048)	-
19 華泰 G3	5,129,536	-	(5,129,536)	-
19 華泰 02	5,115,539	-	(5,115,539)	-
19 華泰 03	4,025,007	74,222	-	4,099,229
19 金融債 01	6,072,453	102,424	-	6,174,877
20 華泰 G1	8,177,637	120,827	(239,200)	8,059,264
20 華泰 G3	3,565,376	51,061	(101,500)	3,514,937
20 華泰 G4	3,056,359	48,340	(96,076)	3,008,623
20 華泰 G6	3,250,725	49,881	(99,200)	3,201,406
20 華泰 G7	3,512,736	68,497	-	3,581,233
20 華泰 G8	4,008,066	70,594	-	4,078,660
20 華泰 G9	4,008,443	75,956	-	4,084,399
20 華泰 C1	5,025,058	113,089	(396)	5,137,751
20 華泰 02	10,132,432	162,297	-	10,294,729
21 華泰 G1	-	4,064,844	(3,860)	4,060,984
21 華泰 G3	-	5,031,155	(4,825)	5,026,330
21 華泰 G4	-	6,027,660	(5,791)	6,021,869
21 華泰 G5	-	4,013,886	(3,860)	4,010,026
21 華泰 G6	-	2,007,649	(1,930)	2,005,719
21 華泰 G7	-	2,003,049	(1,930)	2,001,119
21 華泰 09	-	2,502,417	(2,413)	2,500,004
21 華泰 C1	-	9,173,275	(9,382)	9,163,893
華泰 B2205	3,274,424	-	(3,274,424)	-
華泰 B2302	2,611,554	5,091	(30,980)	2,585,665
華泰 B2404	-	5,823,142	-	5,823,142
華泰 B2604	-	3,236,577	-	3,236,577
收益憑證 <sup>(1)</sup>	284,999	-	(8,000)	276,999
總計	85,624,295	45,000,599	(21,633,890)	108,991,004



於 2020 年 12 月 31 日

名稱	面值	發行日期	到期日	發行金額	票面利率
	原幣			原幣	
13 華泰 02	人民幣 6,000,000	05/06/2013	05/06/2023	人民幣 6,000,000	5.10%
16 華泰 G2	人民幣 2,500,000	06/12/2016	06/12/2021	人民幣 2,500,000	3.78%
16 華泰 G4	人民幣 3,000,000	14/12/2016	14/12/2021	人民幣 3,000,000	3.97%
18 華泰 C2	人民幣 2,800,000	10/05/2018	10/05/2021	人民幣 2,800,000	5.20%
18 華泰 G1	人民幣 3,000,000	26/11/2018	26/11/2021	人民幣 3,000,000	3.88%
18 華泰 G2	人民幣 1,000,000	26/11/2018	26/11/2023	人民幣 1,000,000	4.17%
19 華泰 G1	人民幣 7,000,000	19/03/2019	19/03/2022	人民幣 7,000,000	3.68%
19 華泰 G3	人民幣 5,000,000	22/04/2019	22/04/2022	人民幣 5,000,000	3.80%
19 華泰 02	人民幣 5,000,000	27/05/2019	27/05/2022	人民幣 5,000,000	3.94%
19 華泰 03	人民幣 4,000,000	24/10/2019	24/10/2022	人民幣 4,000,000	3.68%
19 金融債 01	人民幣 6,000,000	21/08/2019	21/08/2022	人民幣 6,000,000	3.40%
20 華泰 C1	人民幣 5,000,000	13/11/2020	13/11/2025	人民幣 5,000,000	4.48%
20 華泰 G1	人民幣 8,000,000	26/03/2020	26/03/2023	人民幣 8,000,000	2.99%
20 華泰 G3	人民幣 3,500,000	29/04/2020	29/04/2025	人民幣 3,500,000	2.90%
20 華泰 G4	人民幣 3,000,000	21/05/2020	21/05/2025	人民幣 3,000,000	3.20%
20 華泰 G6	人民幣 3,200,000	18/06/2020	18/06/2023	人民幣 3,200,000	3.10%
20 華泰 G7	人民幣 3,500,000	24/11/2020	24/11/2023	人民幣 3,500,000	3.90%
20 華泰 G8	人民幣 4,000,000	09/12/2020	09/12/2022	人民幣 4,000,000	3.67%
20 華泰 G9	人民幣 4,000,000	09/12/2020	09/12/2023	人民幣 4,000,000	3.79%
20 華泰 02	人民幣 10,000,000	24/07/2020	24/07/2022	人民幣 10,000,000	3.20%
華泰 B2205	美元 500,000	16/05/2019	16/05/2022	美元 500,000	3.38%
華泰 B2302	美元 400,000	12/02/2020	12/02/2023	美元 400,000	LIBOR+0.95%
收益憑證	人民幣 312,000			人民幣 312,000	

名稱	2020年1月1日			2020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	
13 華泰 02	6,170,097	307,393	(306,000)	6,171,490	
16 華泰 G2	2,507,113	-	(2,507,113)	-	
16 華泰 G4	3,006,353	-	(3,006,353)	-	
18 華泰 C2	2,892,934	-	(2,892,934)	-	
18 華泰 G1	3,009,336	-	(3,009,336)	-	
18 華泰 G2	1,003,252	41,861	(41,700)	1,003,413	
19 華泰 G1	7,196,883	259,765	(257,600)	7,199,048	
19 華泰 G3	5,128,000	191,536	(190,000)	5,129,536	
19 華泰 02	5,114,007	198,532	(197,000)	5,115,539	
19 華泰 03	4,023,800	148,407	(147,200)	4,025,007	
19 金融債 01	6,071,533	204,920	(204,000)	6,072,453	
20 華泰 C1	-	5,029,728	(4,670)	5,025,058	
20 華泰 G1	-	8,185,109	(7,472)	8,177,637	
20 華泰 G3	-	3,568,645	(3,269)	3,565,376	
20 華泰 G4	-	3,059,161	(2,802)	3,056,359	
20 華泰 G6	-	3,253,475	(2,750)	3,250,725	
20 華泰 G7	-	3,513,826	(1,090)	3,512,736	
20 華泰 G8	-	4,008,844	(778)	4,008,066	
20 華泰 G9	-	4,009,221	(778)	4,008,443	
20 華泰 02	-	10,140,808	(8,376)	10,132,432	
華泰 B2205	3,497,217	12,183	(234,976)	3,274,424	
華泰 B2302	-	2,831,582	(220,028)	2,611,554	
收益憑證	279,300	38,000	(32,301)	284,999	
總計	49,899,825	49,002,996	(13,278,526)	85,624,295	

(1) 截至 2021 年 6 月 30 日止期間，本公司未發行長期收益憑證。於 2021 年 6 月 30 日，3 期長期收益憑證將於一年內兌付，因此將其重分類至「一年內到期的長期應付債券」，詳見附註 44。

## 46 長期銀行借款

	2021年6月30日	2020年12月31日
信用銀行借款	956,938	475,414
減：一年內到期的長期信用銀行借款	-	-
總計	956,938	475,414

2020年12月30日，本集團與蒙特利爾銀行簽訂了壹項新的高級擔保信貸安排的信貸協議，並於2020年12月30日和2021年6月22日在新的循環信貸安排下提取了新的長期借款。

## 47 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：

	2021年6月30日		2020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)	7,357,604	7,357,604	7,357,604	7,357,604
H股(每股人民幣1元)	1,719,046	1,719,046	1,719,046	1,719,046
總計	9,076,650	9,076,650	9,076,650	9,076,650

於2015年6月1日，本公司完成首次公開發售1,400,000,000股H股，H股於香港聯交所主機板上市。於2015年6月19日，本公司部分行使超額配售選擇權超額配售162,768,800股H股股票。

根據中國法規相關規定，本公司的現有國有股股東將合計156,276,880股本公司國有股轉讓予中國全國社會保障基金理事會，該等股份其後按每股股份轉換為一股H股的基準轉換為H股。

於2018年7月，本公司完成非公開發行A股股票1,088,731,200股，發行後累計實收股本人民幣8,252百萬元。

於2019年6月20日，本公司完成發售75,013,636份全球存托憑證並在倫敦證券交易所上市，本次發行的全球存托憑證代表的基礎證券為750,136,360股A股股票。於2019年6月27日，本公司行使超額配售選擇權超額配售7,501,364份全球存托憑證，對應基礎A股股票上市數量為75,013,640股。綜上所述，本公司已發售82,515,000份全球存托憑證，代表的基礎證券為825,150,000股新增A股股票，每股面值為人民幣1.00元。發行後累計實收股本人民幣9,076,650,000元。

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。

## 48 庫存股

	期初賬面 餘額	本期增加額	本期減少額	期末賬面 餘額
回購股份	1,626,546	48,964	(839,708)	835,802
限制性股票股權激勵計劃	-	413,941	(18,196)	395,745
總計	1,626,546	462,905	(857,904)	1,231,547

於 2020 年 3 月 30 日，本公司第五屆董事會第五次會議審議通過了《關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份方案的議案》，擬在自董事會審議通過回購 A 股股份方案之日起不超過 12 個月以自有資金回購不少於 45,383,250 股且不超過 90,766,500 股 A 股股份。於 2021 年 1 月 8 日，本公司完成回購。回購期限內，本公司累計實際回購本公司 A 股股份 90,766,495 股。

2021 年 3 月 23 日，本公司召開第五屆董事會第十四次會議及第五屆監事會第八次會議，會議通過了《關於調整公司 A 股限制性股票股權激勵計劃相關事項的議案》和《關於向激勵對象授予 A 股限制性股票的議案》，確定以 2021 年 3 月 29 日為授予日，向符合條件的 810 名激勵對象授予 45,488,000 股 A 股限制性股票，授予價格為人民幣 9.10 元 / 股。於 2021 年 3 月 30 日，華泰證券共收到 810 名激勵對象繳納的認購資金人民幣 414 百萬元，該資金已經會計師事務所審驗並出具了驗資報告。

## 49 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損失或轉增本公司的資本，惟將法定盈餘公積轉增資本時，留存的法定盈餘儲備不得少於本公司轉增前當時註冊資本的 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% 提取一般風險儲備金。

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% 提取交易風險儲備金，以彌補證券交易的損失。

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，本公司按照當期基金託管費收入的 2.5% 提取一般交易風險準備。

本公司的子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性證券的累計公允價值變動淨額。

### (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損失中屬於有效套期的部分。

### (f) 外幣報表折算差額

外幣報表折算差額主要包括換算外幣財務報表產生之外幣匯兌差額。

## 50 未分配利潤

根據 2021 年 6 月 22 日的股東大會決議案，本公司批准向現有股份持有人分派現金紅利，以公司總股本 9,076,650,000 股扣除存放於公司回購專用證券賬戶且暫不用於股權激勵計劃的 A 股股份為基數，每 10 股派發現金紅利人民幣 4 元（含稅），共計人民幣 3,613 百萬元。

## 51 承擔

### (a) 資本承擔

於 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日尚未撥備至財務報表之資本承擔如下：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
已訂約但未支付	11,668,000	1,888,359

上述資本承擔主要指本集團的證券包銷承諾和樓宇建造。

## 52 於結構實體的權益

### (a) 本集團在納入合併範圍的結構實體中享有的權益

本集團納入合併範圍的結構實體主要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。本集團會評估其所持投資組合及其報酬會否對該資產管理產品業務回報變動產生重大風險，以此表明本集團為主要責任人。

於 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集團分別合併 44 個及 47 個結構實體。於 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，合併結構實體的總資產分別為人民幣 89,932 百萬元以及人民幣 96,479 百萬元，本集團於合併的結構實體中所持權益賬面價值分別為人民幣 31,944 百萬元及人民幣 34,831 百萬元。

### (b) 於本集團發起設立但並未合併的結構化實體中的權益

本集團作為結構實體的普通合夥人或管理者，在報告期間對資產管理計劃擁有管理權。除了附註 52(a) 所列本集團已合併的結構實體外，本集團因其在剩餘結構實體中擁有的權益而享有可變回報並不重大，因此本集團並未合併該等結構實體。

於 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，上述由本集團管理的未合併結構實體的資產總額分別為人民幣 476,993 百萬元和人民幣 542,764 百萬元。於 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集團於上述未合併結構實體中所持權益賬面價值分別為人民幣 2,085 百萬元及人民幣 1,809 百萬元。

截至 2021 年 6 月 30 日六個月及 2020 年 6 月 30 日六個月，本集團在上述結構實體獲得的收入分別為人民幣 376 百萬元及人民幣 545 百萬元。

**(c) 於第三方機構發起設立的結構化實體中的權益**

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實體中享有權益，這些結構化實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。這些結構化實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 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，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實體中所持權益的最高損失風險，載列如下：

2021 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
基金	35,591,332	-	35,591,332
理財產品	10,772,084	-	10,772,084
總計	46,363,416	-	46,363,416

2020 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	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
基金	23,800,198	-	23,800,198
理財產品	10,102,553	10,586,865	20,689,418
總計	33,902,751	10,586,865	44,489,616

## 53 未決訴訟

本集團在日常經營中會涉及索賠、法律訴訟或監管機構調查。於 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，根據法庭裁決、法定代理律師意見及管理層的判斷，未對本集團作為被告方的法律或仲裁案件產生的索賠金額計提任何預計負債。本集團認為法院的最終裁決對本集團的財務狀況或經營不會造成重大影響。截至 2021 年 6 月 30 日，本集團作為被告方的重大法律訴訟列示如下：

(1) 本集團子公司華泰聯合證券有限責任公司（以下簡稱「華泰聯合」）於 2020 年收到法院發送的《應訴通知書》等相關訴訟材料，中國對外經濟貿易信託有限公司、深圳市融通資本管理股份有限公司、中信信託有限責任公司因投資“億陽集團股份有限公司 2015 年獲准向合格投資者公開分期發行面值不超過人民幣 25 億元的公司債券”未得到全額兌付，訴至法院要求該債券主承銷商（被告一）及聯席主承銷商華泰聯合（被告二）承擔連帶賠償責任，案件標的合計人民幣 6.87 億元。於 2021 年 8 月 3 日，哈爾濱市中級人民法院判決認為三個原告的債權已通過破產重整程序得到有效清償，原被告各方債權債務關係已經全部消滅，因此判決駁回原告的訴訟請求。本集團未對該索賠金額計提任何預計負債。

此外，於 2021 年 3 月，華泰聯合收到法院發送的《應訴通知書》等相關訴訟材料。中信建投基金管理有限公司起訴該債券發行人億陽集團股份有限公司要求賠償債券本金及利息合計人民幣 0.86 億元，並起訴該債券主承銷商及聯席主承銷商華泰聯合、億陽集團股份有限公司負責人、會計師事務所、律師事務所承擔連帶賠償責任。截止本報告日，該案仍在移交哈爾濱市中級人民法院處理過程中且尚未開庭審理，根據訴訟代理律師意見及管理層的判斷，本集團未對該索賠金額計提任何預計負債。

(2) 本集團子公司華泰聯合於 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，案件標的的人民幣 5.98 億元。截止本報告日，本案尚在審理過程中，根據訴訟代理律師意見及管理層的判斷，本集團未對該索賠金額計提任何預計負債。

## 54 以權益結算的股份支付情況

	注釋	期初賬面餘額	本期增加額	本期減少額	期末賬面餘額
本公司股份支付	(a)	-	33,706	-	33,706
子公司股份支付	(b)	1,004,839	65,382	-	1,070,221
總計		1,004,839	99,088	-	1,103,927

### (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 6 月 30 日授出及未歸屬的獎勵股份的詳情載列如下：

	2021 年 6 月 30 日
本期授予：	45,488,000
本期行權 / 解禁	-
本期失效	-

截止 2021 年 6 月 30 日，本公司資本公積中確認以權益結算的股份支付的累計金額為人民幣 33.71 百萬元。本期以權益結算的股份支付確認的費用總額為人民幣 33.71 百萬元。

本公司 2021 年上半年，以股份支付換取的職工服務公允價值參照授予的限制性股票公允價值。本公司授予的限制性股票公允價值為授予日當天的收盤價，人民幣 17.24 元每股。



## (b) 子公司股份支付

於 2019 年 7 月 3 日，AssetMark Financial Holdings, Inc. 通過了 2019 年股權激勵計劃（“2019 年股權激勵計劃”），該計劃於 2019 年 7 月 17 日生效，即 AssetMark Financial Holdings, Inc. 首次公開發售登記表 S-1 的生效日期。

### (i) 限制性股票激勵 (RSAs)

於 2019 年 7 月 17 日，AssetMark Financial Holdings, Inc. 將總數等同於 6,309,049 股 AssetMark Financial Holdings, Inc. 股份的限制性股票激勵 (RSAs) 授予原 AssetMark Holdings, LLC 的 C 級普通股持有人。

### (ii) 股票期權

AssetMark Financial Holdings, Inc. 於首次公開發售時授予部分管理人員股票期權，該等股票期權可獲得總數為 918,981 股普通股，行權價格為每股 22 美元。自 2019 年 7 月 18 日起三年間，上述股票期權計劃以大致相等的分期方式於每一年間行權。AssetMark Financial Holdings, Inc. 使用布萊克 - 斯科爾斯 (Black-Scholes) 期權定價模型估算股票期權的公允價值。

### (iii) 限制性股票單位 (RSUs)

AssetMark Financial Holdings, Inc. 同樣於首次公開發售時授予部分管理人員限制性股票單位 (RSUs)，總數為 85,737 股普通股。自 2019 年 7 月 18 日起三年間，上述限制性股票單位計劃以大致相等的分期方式於每一年間行權。

### (iv) 股票增值權 (SARs)

於 2020 年 6 月 9 日，AssetMark Financial Holdings, Inc. 就 2019 年股權激勵計劃項下的 831,902 股公司普通股向部分高管發行了股票增值權。股票增值權的執行價等於授予日公司普通股的公平市價，並計劃在 2020 年 6 月 9 日起四年內大致相等的分期方式於每一年間行權。行權後，每一個 SARs 將以公司普通股股份結算，其價值等於行權日公司普通股的公平市價超過執行價的部分（如有）。

## 55 關聯方關係及交易

### (a) 關聯方關係

#### (i) 主要股東

本集團與主要股東的交易與結餘詳細資料載於附註 55(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

其他關聯方可為個人或企業，包括董事會、監事會及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

#### (i) 本集團與主要股東的交易：

	2021年6月30日	2020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	440,614	341,337
應付經紀客戶賬款	35,941	43,407
其他應付款項及應計費用	3,211	3,211
以攤余成本計量的債權投資	-	62,039

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
期間內交易：		
投資收益淨額	14,284	9,058
備金及手續費收入	9,920	1,185
利息收入	780	3,644
利息支出	-	(1,181)

截至 2021 年 6 月 30 日止六個月及 2020 年 6 月 30 日止六個月，本集團贖回主要股東債券分別為人民幣 160 百萬元和人民幣 231 百萬元。

截至 2021 年 6 月 30 日止六個月及 2020 年 6 月 30 日止六個月，本集團購買主要股東債券分別為人民幣 200 百萬元和人民幣零元。

截至 2021 年 6 月 30 日止六個月及 2020 年 6 月 30 日止六個月，主要股東購買本集團企業債分別為人民幣零元和人民幣 20 百萬元。

截至 2021 年 6 月 30 日止六個月及 2020 年 6 月 30 日止六個月，本集團與主要股東及其子公司開展拆入資金業務金額分別為人民幣零元和人民幣 2,500 百萬元。

## (ii) 本集團與聯營企業的交易：

	2021年6月30日	2020年12月31日
期末 / 年末結餘：		
現金及銀行結餘	603,840	277,361
應收款項	158,180	138,386
租賃負債	117,175	137,850
使用權資產	114,554	130,112
應付經紀客戶賬款	43,763	12,553
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	9,714	8,681
其他應收款及預付款項	1,711	368
已發行的短期債務工具	-	1,154,502
拆入資金	-	500,211
合同負債	-	643

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
期內交易：		
傭金及手續費收入	151,965	95,958
其他收入及收益	1,619	5,458
利息收入	3,562	2,775
利息支出	(7,995)	(9,027)
投資損失淨額	(12,427)	(16,132)

截至2021年6月30日止六個月及2020年6月30日止六個月，本集團贖回聯營企業企業債分別為人民幣零元和人民幣53百萬元。

截至2021年6月30日止六個月及2020年6月30日止六個月，聯營企業購買本集團企業債分別為人民幣519百萬元和人民幣20百萬元。

截至2021年6月30日止六個月及2020年6月30日止六個月，聯營企業購買本集團短期債務工具分別為人民幣零元和人民幣378百萬元，聯營企業贖回本集團短期債務工具分別為人民幣1,151百萬元和人民幣零元。

截至2021年6月30日止六個月及2020年6月30日止六個月，本集團對聯營企業的投資增資金額分別為人民幣147百萬元和人民幣零元。

截至2021年6月30日止六個月及截至2020年6月30日止六個月，本集團收回對聯營企業的投資金額分別為人民幣522百萬元和人民幣1,148百萬元。

截至2021年6月30日止六個月及2020年6月30日止六個月，本集團與聯營企業簽訂回購協議分別為人民幣31,078百萬元和人民幣74,325百萬元。

截至2021年6月30日止六個月及2020年6月30日止六個月，本集團對聯營企業開展拆入資金業務金額分別為人民幣56,000百萬元和人民幣77,800百萬元。

截至2021年6月30日止六個月及2020年6月30日止六個月，本集團從聯營企業收到的股利金額分別為人民幣757百萬元和人民幣333百萬元。

截至2021年6月30日止六個月及2020年6月30日止六個月，本集團對聯營企業租金支出金額分別為人民幣18百萬元和人民幣19百萬元。

## (iii) 本集團與合營企業的交易：

	2021年6月30日	2020年12月31日
期末 / 年末結餘：		
應收賬款	10,414	-
其他應收款及預付款項	1,514	1,514

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
本期內交易：		
備金及手續費收入	9,824	9,852

截至2021年6月30日止六個月及2020年6月30日止六個月，本集團收回對合營企業的投資分別為人民幣零元和人民幣7百萬元。

## (iv) 本集團與其他關聯方的交易

	2021年6月30日	2020年12月31日
期末 / 年末結餘：		
應付經紀客戶賬款	20,389	2,817

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
本期內交易：		
備金及手續費收入	36	30

**(c) 主要管理人員酬金**

本集團關鍵管理人員酬金如下：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
職工薪酬		
- 費用、工資、津貼及獎金	38,830	26,743
離職後福利		
- 退休金計劃供款	253	117
限制性股票激勵計劃	3,868	-
總計	<u>42,951</u>	<u>26,860</u>

薪酬總額計入「僱員成本」(見附註 11)。

## 56 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：

- 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。
- 國際業務分部主要包括境外子公司的海外業務。
- 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，參股聯營及合營公司折算權益，運營資金利息支出以及中後臺的成本和費用。

## (a) 業務分部

截至 2021 年 6 月 30 日止六個月

	財富管理	機構服務	投資管理	國際業務	其他	總計
收益						
- 外部	10,858,247	6,477,642	2,446,412	3,583,671	808,455	24,174,427
- 分部間	65,505	1,656	-	-	21,647	88,808
其他收入及收益	476,908	26,622	57,320	(42,812)	(46,814)	471,224
分部收益及其他收入	11,400,660	6,505,920	2,503,732	3,540,859	783,288	24,734,459
分部支出	(7,389,581)	(3,436,685)	(594,697)	(2,483,668)	(2,385,489)	(16,290,120)
分部經營利潤 / ( 損失 )	4,011,079	3,069,235	1,909,035	1,057,191	(1,602,201)	8,444,339
分佔聯營企業及合營企業利潤	-	-	601,147	674	982,035	1,583,856
所得稅稅前利潤 / ( 損失 )	4,011,079	3,069,235	2,510,182	1,057,865	(620,166)	10,028,195
利息收入	5,612,803	270,418	239,390	296,650	744,502	7,163,763
利息支出	(2,559,768)	(1,458,797)	(143,816)	(269,791)	(831,496)	(5,263,668)
折舊和攤銷費用	(205,765)	(58,767)	(35,424)	(185,043)	(225,737)	(710,736)
其他資產減值轉回	-	-	-	-	-	-
信用減值轉回 / ( 損失 )	194,934	(491)	(2,532)	(16,127)	17,243	193,027
本期非流動資產添置	82,774	20,583	2,192	122,535	358,030	586,114
於 2021 年 6 月 30 日						
分部資產	281,534,866	238,105,686	74,818,602	121,281,435	150,153,155	865,893,744
分部負債	(272,929,312)	(233,873,428)	(68,490,873)	(109,402,001)	(45,006,580)	(729,702,194)

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月

	財富管理	機構服務	投資管理	國際業務	其他	總計
收益						
- 外部	7,692,547	4,466,712	2,673,467	2,461,938	788,077	18,082,741
- 分部間	122,369	9,287	-	-	24,454	156,110
其他收入及收益	450,384	43,533	43,382	203,937	163,488	904,724
分部收益及其他收入	8,265,300	4,519,532	2,716,849	2,665,875	976,019	19,143,575
分部支出	(5,169,770)	(2,410,686)	(894,281)	(2,336,172)	(2,490,070)	(13,300,979)
分部經營利潤 / ( 損失 )	3,095,530	2,108,846	1,822,568	329,703	(1,514,051)	5,842,596
分佔聯營企業及合營企業利潤	-	-	1,679,189	-	768,993	2,448,182
所得稅稅前利潤 / ( 損失 )	3,095,530	2,108,846	3,501,757	329,703	(745,058)	8,290,778
利息收入	3,512,954	210,068	180,185	252,293	575,485	4,730,985
利息支出	(1,227,435)	(1,271,725)	(194,716)	(305,757)	(717,358)	(3,716,991)
折舊和攤銷費用	(84,075)	(53,721)	(31,472)	(180,375)	(330,915)	(680,558)
其他資產減值損失	(6,381)	-	-	-	-	(6,381)
信用減值 ( 損失 ) / 轉回	(165,245)	3,431	18,012	(20,348)	(42,832)	(206,982)
本期非流動資產添置	98,491	21,298	7,649	135,561	29,935	292,934
於 2020 年 12 月 31 日						
分部資產	256,640,781	216,306,068	103,238,486	94,398,197	113,821,676	784,405,208
分部負債	(254,171,513)	(214,585,003)	(67,898,374)	(83,388,407)	(32,049,876)	(652,093,173)

分部收入、損益、資產及負債對賬：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2021 年	2020 年
收入		
分部收入及其他收入總額	24,734,459	19,143,575
分部間收入抵銷	(118,930)	(171,409)
合併收入及其他收入	24,615,529	18,972,166
利潤		
分部所得稅稅前利潤總額	10,028,195	8,290,778
分部間利潤抵銷	8,706	15,283
合併所得稅稅前利潤	10,036,901	8,306,061

	2021年6月30日	2020年12月31日
<b>資產</b>		
分部總資產	865,893,744	784,405,208
分部間資產對銷	(75,783,015)	(67,653,973)
合併總資產	<u>790,110,729</u>	<u>716,751,235</u>
<b>負債</b>		
分部總負債	(729,702,194)	(652,093,173)
分部間負債對銷	75,783,015	67,653,973
合併總負債	<u>(653,919,179)</u>	<u>(584,439,200)</u>

截至 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 6 月 30 日止六個月，本集團客戶基礎多樣，且概無客戶涉及本集團收入 10% 以上的交易。

#### (b) 地區分部

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、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；如屬於聯營企業和合營企業權益，則按其營運地劃分。

	截至 2021 年 6 月 30 日止六個月			截至 2020 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
<b>分部收入</b>						
來自外部客戶的收入	20,590,756	3,583,671	24,174,427	15,620,803	2,461,938	18,082,741
其他收入及收益	483,914	(42,812)	441,102	685,488	203,937	889,425
總計	<u>21,074,670</u>	<u>3,540,859</u>	<u>24,615,529</u>	<u>16,306,291</u>	<u>2,665,875</u>	<u>18,972,166</u>
<b>指定非流動資產</b>						
	2021年6月30日			2020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	23,965,990	8,199,268	32,165,258	24,545,028	8,237,489	32,782,517



## 57 金融工具及風險管理

### (a) 風險管理政策及組織架構

#### (1) 風險管理政策

為了提高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和管理實際情況，本集團制定了《風險管理基本制度》並經董事會審議通過，明確了風險管理目標、原則、公司總體及各風險類型的風險偏好及容忍度、風險管理流程、相關資源保障及考核機制。經營管理方面，制定並發佈了各類專業風險管理指引，明確了各類風險的管理流程及措施、風險指標及限額；此外，經營層面還制定了《風險控制指標管理辦法》、《子公司風險管理辦法（試行）》、《壓力測試實施方案及實施細則》等政策。具體業務層面，集團根據各業務和管理條線自身的風險點，建立了業務風險管理制度或風險管理手冊。

本集團在日常經營活動中涉及的風險主要包括信用風險、流動性風險、市場風險、操作風險、聲譽風險、信息技術風險和合規風險。本集團制定了相應的政策和程式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，通過資訊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，本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。

#### (2) 風險治理組織架構

本公司風險管理組織架構包括五個主要部分：董事會及合規與風險管理委員會，監事會，經營管理層及風險控制委員會，風險管理部及各類專業風險管理部門，其他各部門、分支機構及子公司。

董事會是風險管理的最高決策機構，並對公司全面風險管理體系的有效性承擔最終責任。董事會設合規與風險管理委員會，對風險管理的總體目標、基本政策、風險評估報告進行審議並提出意見；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見。監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會和總裁室在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。經營管理層根據董事會的授權和批准，結合公司經營目標，具體負責實施風險管理工作，並下設風險控制委員會。公司設首席風險官，負責分管領導全面風險管理工作。風險管理部履行全面風險管理職責，對經營管理層和公司整體風險負責，牽頭管理市場風險、信用風險和操作風險。公司相關職能部門根據職責定位分別負責牽頭管理其他類型風險；公司其他各部門、分支機構及子公司對各自條線的風險管理工作負責，落實公司及各類風險牽頭管理部門制定的各項政策、流程和措施，接受各類風險牽頭管理部門的指導以及風險牽頭管理部門對各類風險管理、執行責任的分解。稽查部負責對公司風險管理流程的有效性及其執行情況進行稽核檢查，並牽頭對公司全面風險管理體系進行評估。

### (b) 信用風險管理

信用風險是指由於產品或債券發行人違約、交易對手（客戶）違約導致公司資產受損失的風險。公司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，將境內外所有子公司，以及比照子公司管理的各類孫公司納入進行統一管理，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四類：一是在融資類業務中，客戶違約致使借出資券及息費遭受損失的風險；二是在債券投資業務中，發債主體違約造成的風險；三是交易對手方出現違約，導致資產遭受損失的風險；四是在擔保交收類業務中，客戶資金出現缺口，集團代客戶墊資從而可能給本集團造成損失的風險。

對於融資類業務，本集團執行嚴格的客戶及標的管理、持續動態監控、及時風險化解等全流程管控措施把控業務信用風險。報告期內市場活躍，公司融資融券業務規模持續增長，公司亦執行嚴格的風控流程和措施，對兩融業務進行專項風險檢查，加強業務逆周期管理機制，完善差異化客戶管控標準，兩融業務待追索金額保持在較低水平。

對於債券投資類業務，公司建立發行人統一管理體系，報告期內，公司修訂並重構重點行業和區域信用債底線管控方案，持續推出發行人信用風險管理模塊系統化建設，增強風險管控的效率和針對性。同時持續推進掛鈎 CAMS 評級結果的業務准入和限額規則落地執行，健全統一內評體系，提升集團整體風險的識別和管控能力。

交易對手管理方面，公司推進交易對手統一管理體系建設，拓展集團層面交易對手授信額度統一管理的覆蓋範圍，形成集團全量範圍交

易對手名單制管理方案，嚴控業務風險敞口。同時，公司持續推進交易對手信用風險管理模塊系統化建設，逐步實現交易對手管理及相關流程的平臺化。

對於擔保交收類業務，本集團將其納入交易對手體系進行統一管理，同時探索增強客戶資質管理體系及准入標準，持續完善風險指標設計的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的管控能力。

同時，公司推進集團統一的客戶穿透管理體系系統化建設，全面梳理發佈《業務信用風險管控重點參考指引》，強化重點信用業務管控底線措施，並根據外部環境變化持續細化提升客戶 ESG 盡職調查風險管理機制，鞏固信用風險統一管理體系，提升應對外部複雜信用環境的能力及為各類信用業務發展提供強有力風控保障支撐的水準。

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，分析交易面臨的減持風險因素，劃分三個階段，確定減值準備，具體如下：

描述		預期信用損失階段
履約比高於平倉線且未發生逾期	未來 12 個月預期信用損失	第一階段
履約比高於平倉線、逾期天數不超過 90 天	整個存續期預期信用損失	第二階段
履約比處於平倉區但未逾期	未發生信用減值	
履約比處於平倉區、逾期天數不超過 90 天		第三階段
履約比低於 100%	整個存續期預期信用損失	
履約比不低於 100%、逾期天數超過 90 天	已發生信用減值	
已進入場內違約處置或場外司法訴訟環節		
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		

本集團為不同融資主體及合約設置不同的平倉線，平倉線一般不低於 130%。

針對第一階段、第二階段風險合約，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，第一階段風險合約減值損失率一般為 0.25%，第二階段風險合約減值損失率一般為 1% - 4%。

針對第三階段風險合約，本集團從每筆合約的標的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標的券的版塊、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。

本集團納入預期信用損失減值評估範圍的金融工具的信用風險敞口按損失所處階段劃分如下：

2021年6月30日				
預期信用損失	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失(未 發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失(已 發生信用減值)	合計
銀行結餘	6,047	-	-	6,047
應收融出資金	385,060	878,307	97,268	1,360,635
買入返售金融資產	12,458	1,465	850,801	864,724
應收款項	-	46,826	-	46,826
以攤余成本計量的債權投資	11,939	25,657	-	37,596
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	66,924	-	-	66,924
其他應收款項及預付款項	-	71,827	829,921	901,748
合計	482,428	1,024,082	1,777,990	3,284,500

2020年12月31日				
預期信用損失	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用損失(未 發生信用減值)	整個存續期 預期信用損失(已 發生信用減值)	合計
銀行結餘	1,430	-	-	1,430
應收融出資金	355,422	996,449	116,380	1,468,251
買入返售金融資產	11,996	135	1,027,281	1,039,412
應收款項	-	63,300	-	63,300
以攤余成本計量的債權投資	2,911	25,657	-	28,568
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產	68,019	-	-	68,019
其他應收款項及預付款項	-	25,972	806,364	832,336
合計	439,778	1,111,513	1,950,025	3,501,316

#### (i) 金融資產的信用評級分析

對於債券投資類業務，公司建立發行人統一管理體系，通過系統實現集團各業務單位同一發行人投資總額的匯總監測，並對重點行業的信用債投資實行底線管控。同時持續推進掛鉤 CAMS 評級結果的業務准入和限額規則的落地執行，健全統一內評體系，提升集團整體風險的識別和管控能力。

#### (c) 流動性風險管理

流動性風險，是指本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。本公司已建立了一套完整的流動性風險管理體系，對本公司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信息化水平，以提高流動性風險識別、計量和監測的能力，強化本公司應對流動性風險的能力。此外，本公司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

市場風險指市場價格變動，如外匯匯率、利率和證券價格的變動等，影響本集團收入或持有的金融工具的價值而形成的風險。市場風險管理的目標是在可接受範圍內管理和控制市場風險，並使風險報酬率最大化。

### (i) 利率風險

利率風險是指公司的財務狀況和現金流量受市場利率變動而發生波動的風險。本公司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、存出保證金及債券投資等，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、長期銀行借款、應付債券等。

對於資產負債表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數不變的假設下，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帳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外幣金融資產。對於不是以記帳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、應付經紀賬款、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準。

### (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式、人員、系統或外部事件所造成公司損失的風險。風險管理部是本公司操作風險的牽頭管理部門，各專業風險管理部門、各業務部門、支持部門等按照職能分工，分別執行本業務及管理領域的操作風險管控。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。公司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。

本公司根據財政部、證監會、審計署、銀監會、保監會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及其配套指引以及監管部門和公司相關工作要求，開展了以風險為導向的內部控制規範建設工作，並開展持續優化，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，全面梳理優化了公司各業務環節和制度流程，同時補充完善了風險控制矩陣及內控手冊，記錄了風險點、關鍵控制活動及業務主要流程圖，以保障公司內控措施的到位以及風險管理的有效性。此外，公司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、建立發現型指標、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2020年3月20日頒佈了經修訂的《證券公司風險控制指標計算標準規定》及《證券公司風險控制指標管理辦法》（“修訂版管理辦法”），對證券公司必須持續符合的風險控制指標體系及標準進行了修改，並要求於2020年6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準備之和的比率不得低於 100% (“比率 1”)；
- (ii) 淨資本與淨資產的比率不得低於 20% (“比率 2”)；
- (iii) 淨資本與負債的比率不得低於 8% (“比率 3”)；
- (iv) 淨資產與負債的比率不得低於 10% (“比率 4”)；
- (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% (“比率 5”)；
- (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% (“比率 6”)；
- (vii) 核心淨資本與表內外資產總額的比率不得少於 8% (“比率 7”)；
- (viii) 優質流動性資產與未來 30 天現金淨流出量的比率不得少於 100% (“比率 8”)；
- (ix) 可用穩定資金與所需穩定資金的比率不得少於 100% (“比率 9”)；及
- (x) 融資 (含融券) 的金額與淨資本的比率不得超過 400% (“比率 10”)。

淨資本指資產淨值扣除修訂版管理辦法所指若干類別資產的風險調整。

在此期間，公司密切監測上述比率以確保其符合相關的資本要求。

本集團若干子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 2021 年 6 月 30 日止期間及 2020 年 12 月 31 日止年度，該等子公司均遵守資本規定。

#### (g) 金融資產轉讓

在日常業務中，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對手方。本集團尚保留該部分已轉讓證券及融出資金債權的風險與回報，因此並未於資產負債表終止確認此類金融資產。

本集團與客戶訂立賣出回購協議，借出分類為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產的債務證券、以攤余成本計量的債權投資及融出資金。賣出回購協定是指如下交易，將證券或融出資金債權收益權出售並同時達成回購協議，在未來某時間以約定價格購回。即使回購價格是約定的，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及收益權獲取回報的風險。本集團尚保留該部分已轉讓債務證券及融出資金債權收益權的風險與回報，因此並未於資產負債表終止確認此類金融資產。

本集團與客戶訂立融出證券協定，借出分類為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產的股票及交易所交易基金。根據融出證券協議規定，股票及交易所交易基金的法定所有權轉讓給客戶。儘管客戶可於協定期間出售相關證券，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，因此並未於資產負債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：

2021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		以攤余成本計量的債權投資		合計
	賣出回購協議	融出證券	賣出回購協議		
轉讓資產的賬面金額	3,345,402	4,978,933	2,487,452		10,811,787
相關負債的賬面金額	(3,104,033)	-	(2,404,915)		(5,508,948)
淨頭寸	<u>241,369</u>	<u>4,978,933</u>	<u>82,537</u>		<u>5,302,839</u>

2020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		應收融出資金	以攤余成本計量的債權投資		合計
	賣出回購協議	融出證券	債權收益權回購	賣出回購協議		
轉讓資產的賬面金額	2,649,170	5,426,439	311,411	317,882		8,704,902
相關負債的賬面金額	(2,484,314)	-	(300,321)	(294,586)		(3,079,221)
淨頭寸	<u>164,856</u>	<u>5,426,439</u>	<u>11,090</u>	<u>23,296</u>		<u>5,625,681</u>

## 58 公允價值資料

### (a) 金融工具公允價值

評估公允價值時，本集團採納以下方法及假設：

(i) 金融資產（包括現金及銀行結餘、代經紀客戶持有的現金、結算備付金、買入返售金融資產、流動以攤余成本計量的金融資產）及金融負債（包括拆入資金、已發行的短期債務工具、短期銀行借款、賣出回購金融資產款）主要為短期融資或浮息工具。因此，賬面價值與公允價值相若。

(ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具、衍生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按公允價值列賬，惟公允價值不能可靠計量除外。對於在活躍公開市場買賣的金融工具，本集團採用市價或市場利率作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價或市場利率的金融工具，本集團採用折現現金流量或其他估值方法釐定該等金融資產及金融負債的公允價值。

(iii) 非流動的以攤余成本計量的債權投資及長期債券的公允價值乃參考經紀或代理所得市價或報價釐定。如於活躍市場無市場報價，本集團參照特點相似（如信用風險及到期日）的金融工具的收益，採用定價模式或折現現金流量估計公允價值。

(iv) 應收賬款、應收融出資金及應付經紀客戶賬款期限均為一年以內。因此，賬面價值與公允價值相若。

### (b) 非按公允價值列賬的其他金融工具之公允價值

並非按公允價值列賬的以攤余成本計量的債權投資、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

	2021年6月30日	2020年12月31日
金融資產		
- 以攤余成本計量的債權投資	33,499,238	30,411,508
金融負債		
- 已發行的短期債務工具	(34,867,899)	(43,951,388)
- 長期債券	(138,071,335)	(97,053,188)
總計	(172,939,234)	(141,004,576)

## 公允價值

2021年6月30日				
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融資產				
- 以攤余成本計量的債權投資	14,511,780	18,960,162	-	33,471,942
金融負債				
- 已發行的短期債務工具	14,774,684	3,999,452	16,089,454	34,863,590
- 長期債券	117,353,732	6,199,692	15,186,962	138,740,386
總計	132,128,416	10,199,144	31,276,416	173,603,976

2020年12月31日				
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融資產				
- 以攤余成本計量的債權投資	9,917,696	20,490,979	-	30,408,675
金融負債				
- 已發行的短期債務工具	18,490,590	5,009,910	20,444,719	43,945,219
- 長期債券	84,601,075	6,085,902	6,180,994	96,867,971
總計	103,091,665	11,095,812	26,625,713	140,813,190

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) 公允價值層級

下表呈列以公允價值層級 (公允價值據此分類計量) 分析於報告期末以公允價值計量之金融工具。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。

	2021年6月30日			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
<b>資產</b>				
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	54,800,246	117,576,003	625,932	173,002,181
- 權益類證券	75,756,063	5,565,104	2,483,117	83,804,284
- 基金	33,787,699	2,145,042	-	35,932,741
- 理財產品	-	10,363,560	2,153,657	12,517,217
- 貸款及墊款	-	-	4,835,201	4,835,201
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
- 權益類投資	-	77,279	96,002	173,281
- 債務證券	3,515,304	3,548,998	-	7,064,302
- 貸款及墊款	-	-	454,976	454,976
其他投資				
- 於非上市合營企業的投資	-	-	901,729	901,729
衍生金融資產	118,584	10,967,838	1,290,205	12,376,627
<b>總計</b>	<b>167,977,896</b>	<b>150,243,824</b>	<b>12,840,819</b>	<b>331,062,539</b>
<b>負債</b>				
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	(863,938)	(18,211,270)	-	(19,075,208)
- 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	-	(386,736)	(3,588,586)	(3,975,322)
衍生金融負債	(188,627)	(10,667,354)	(2,348,072)	(13,204,053)
<b>總計</b>	<b>(1,052,565)</b>	<b>(29,265,360)</b>	<b>(5,936,658)</b>	<b>(36,254,583)</b>

2020年12月31日

	第一層級	第二層級	第三層級	總計
<b>資產</b>				
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	27,242,316	160,410,227	684,259	188,336,802
- 權益類證券	56,248,721	3,653,328	3,806,541	63,708,590
- 基金	23,690,715	719,160	-	24,409,875
- 理財產品	-	7,499,053	3,802,951	11,302,004
- 貸款及墊款	-	-	4,049,841	4,049,841
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
- 債務證券	-	4,390,712	-	4,390,712
- 權益類證券	-	10,586,865	91,552	10,678,417
- 貸款及墊款	-	-	877,243	877,243
其他投資				
- 於非上市合營企業的投资	-	-	888,195	888,195
衍生金融資產	117,320	6,775,882	402,155	7,295,357
總計	107,299,072	194,035,227	14,602,737	315,937,036
<b>負債</b>				
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	(240,151)	(11,229,022)	-	(11,469,173)
- 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	(571,186)	(157,153)	(3,184,018)	(3,912,357)
衍生金融負債	(253,515)	(11,636,722)	(1,508,593)	(13,398,830)
總計	(1,064,852)	(23,022,897)	(4,692,611)	(28,780,360)

截至 2021 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團持有由第二層次轉入第一層次的以公允價值計量的金融資產共計人民幣 247 百萬元，主要系限售股解禁。轉入第三層次是由於截至 2021 年 6 月 30 日止六個月期間部分金融工具的公允價值計量輸入值發生改變。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集團持有由第二層次轉入第一層次的以公允價值計量的金融資產共計人民幣 761 百萬元，主要系限售股解禁。轉入第三層次是由於 2020 年度部分金融工具的公允價值計量輸入值發生改變。

(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日的市場報價釐定。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。第一層級的工具主要包括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上海證券交易所和深圳證券交易所交易證券以及交易證券對應的負債。

(ii) 第二層級及第三層級的金融工具

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。

倘一個或多項主要輸入數據並非基於可觀察市場數據釐定，則該工具納入第三層級。

(iii) 具體投資的估值方法

2021年6月30日及2020年12月31日，本集團特定投資的估值方法如下：

- (1) 就交易所上市權益類證券而言，以報告日期或買賣差價區間的收盤價確定公允價值。如於報告日期無成交市價或有禁售期，則採用估值技術確定公允價值。
- (2) 就交易所上市投資基金而言，以報告日期或最近交易日買賣差價區間的收盤價釐定公允價值。就開放式基金與理財產品而言，以報告日期的資產淨值的交易價格釐定公允價值。
- (3) 就於證券交易所上市的債務證券而言，於財務狀況表日以債務證券買賣差價區間的收盤價釐定公允價值。
- (4) 銀行同業債券市場及場外櫃台市場交易的債務證券，使用估值技術釐定公允價值。
- (5) 黃金租賃及衍生金融工具使用估值技術釐定公允價值。

## (iv) 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金融資產	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
2021年1月1日	12,343,592	888,195	968,795	402,155	14,602,737	(3,184,018)	(1,508,593)	(4,692,611)
期間收益或損失	(83,396)	13,534	80,331	877,543	878,012	(404,568)	(3,464,114)	(3,868,682)
於其他綜合收益確認的公允價值變動	-	-	(815)	-	(815)	-	8,773	8,773
購買	3,207,627	-	-	127,955	3,335,582	-	288,717	288,717
出售及結算	(5,359,916)	-	(497,333)	(117,448)	(5,974,697)	-	2,327,145	2,327,145
2021年6月30日	10,097,907	901,729	550,978	1,290,205	12,840,819	(3,588,586)	(2,348,072)	(5,936,658)
計入報告期末所持資產 / 負債 本期收益或損失總額	(276,568)	13,534	-	877,542	614,508	(405,850)	(1,766,129)	(2,171,979)

	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		以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	
	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	其他投資	衍生金融負債
2020年1月1日	7,799,347	1,088,061	-	775,442	9,662,850	(2,690,563)	(542,972)	(3,233,535)
年度收益或損失	503,144	158,545	46,555	237,494	945,738	(695,601)	(2,511,145)	(3,206,746)
於其他綜合收益確認的公允價值變動	-	(2,871)	-	-	(2,871)	-	(34,348)	(34,348)
購買	8,083,217	856,485	841,640	157,209	9,938,551	-	398,369	398,369
出售及結算	(4,042,116)	(1,131,425)	-	(767,990)	(5,941,531)	202,146	1,181,503	1,383,649
2020年12月31日	12,343,592	968,795	888,195	402,155	14,602,737	(3,184,018)	(1,508,593)	(4,692,611)
計入報告期末所持資產 / 負債	211,830	-	46,555	539,665	798,050	(592,401)	(1,377,622)	(1,970,023)
本期收益或損失總額								

就第三層級金融工具而言，價格採用貼現現金流量模型及其他類似技術等估值法釐定。估值第三層級公允價值計量的分類，一般基於不可觀察輸入數據對計量總體公允價值的重要性釐定。下表列示第三層級主要金融工具的相關估值技術和輸入數據。

金融資產及負債	公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	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
理財產品及私募配售債券	第三層級	貼現現金流量模型	經風險調整的貼現率	經風險調整的貼現率越高，公允價值越低
未上市權益投資	第三層級	市場可比較公司	缺乏市場流通性貼現率	貼現率越高，公允價值越低
私募基金其他合夥人與合併結構化主體享有的權益	第三層級	投資標的市場可比較公司	缺乏市場流通性貼現率	貼現率越高，公允價值越低
場外期權	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 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 價格波動率越高，對公允價值影響越大

第三層級金融資產公允價值對不可觀察輸入數據的合理性變動不具有重大敏感性。

## 59 於報告期間頒布但並未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響

一些新的會計政策和準則修訂將於 2021 年 1 月 1 日後會計年度生效，並允許提前採用；本集團尚未提前採用這些準則來編制簡要合併中期財務報表。其中包括可能與本集團有關的下列準則：

	自下列日期或之後開始的會計期間生效
虧損合同：合同履約成本（國際會計準則第 37 號的修訂本）	2022 年 1 月 1 日
2018 年至 2020 年年國際財務報告準則的年度改進（國際財務報告準則第 1 號和國際財務報告準則第 9 號的修訂本，及伴隨國際財務報告準則第 16 號和國際會計準則第 41 號說明性的實例）	2022 年 1 月 1 日
不動產，廠場及設備：達到預期可使用狀態之前的銷售收入（國際會計準則第 16 號的修訂本）	2022 年 1 月 1 日
對概念框架的索引（國際會計準則第 3 號的修訂本）	2022 年 1 月 1 日
國際財務報告準則第 17 號「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
會計估計的定義（國際會計準則第 8 號的修訂本）	2023 年 1 月 1 日
流動負債和非流動負債的分類（國際會計準則第 1 號的修訂本）	2023 年 1 月 1 日
會計政策的披露（國際會計準則第 1 號及國際財務報告準則實務公告第 2 號的修訂本）	2023 年 1 月 1 日
投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注資（國際財務報告準則第 10 號及國際會計準則第 28 號的修訂本）	可選擇性採納

本集團正評估該等修訂預期將於首次應用期間所產生之影響。截至目前為止，本集團認為，採納上述修訂、新準則及新詮釋不大可能會對本集團之經營業績及財務狀況產生重大影響。

## 60 報告日期後事項

### (a) 發行公司債券

於 2021 年 7 月 9 日，本公司已完成短期公司債的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行，其中品種一規模為人民幣 20 億元，票面利率為 2.75%，期限為 228 天，品種二規模為 40 億元，票面利率 2.87%，期限為 365 天。

於 2021 年 7 月 15 日，本公司已完成短期融資券的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行，規模為人民幣 40 億元。該短期債券年利率為 2.15%，期限為 90 天。

於 2021 年 7 月 19 日，本公司已完成短期公司債的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行，規模為人民幣 30 億元，該短期債券票面利率為 2.75%，期限為 365 天。

於 2021 年 7 月 22 日，本公司已完成短期融資券的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行，規模為人民幣 30 億元。該短期債券年利率為 2.15%，期限為 90 天。

於 2021 年 8 月 9 日，本公司已完成短期公司債的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行，規模為人民幣 40 億元。該短期債券年利率為 2.55%，期限為 186 天。

於 2021 年 8 月 16 日，本公司已完成短期公司債的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行，規模為人民幣 40 億元。該短期債券年利率為 2.51%，期限為 157 天。

於 2021 年 8 月 26 日，本公司已完成短期公司債的公開發行工作，該債券面向專業投資者發行，規模為人民幣 30 億元。該短期債券年利率為 2.40%，期限為 75 天。

### (b) 收購子公司

於 2021 年 7 月 1 日，在收到所有必要的監管批准和第三方同意后，本公司的子公司 AssetMark Financial Holdings, Inc. 以約 1.455 億美元完成了對 Voyant, Inc. 的收購。

### (c) 購買土地使用權

於 2021 年 8 月 24 日，本公司的子公司華泰聯合簽訂土地使用權出讓合同書，購買位於深圳市前海深港現代服務業合作區地塊土地使用權，並於 2021 年 8 月 25 日支付人民幣 10.75 億元。

## 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
備查文件目錄	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

## 證券公司信息披露

### 一、公司重大行政許可事項的相關情況

2021年1月18日，《關於華泰證券開展商品期貨做市業務有關意見的覆函》（機構部函[2021]177號）。

### 二、監管部門對公司的分類結果

- 1、2019年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。
- 2、2020年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。
- 3、2021年度，在證券公司分類評價中，公司被評為A類AA級。



# 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	2021-01-04	華泰證券股份有限公司第五屆董事會第十一次會議決議公告、華泰證券股份有限公司獨立董事關於提名公司非執行董事候選人的獨立意見、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)摘要公告、華泰證券股份有限公司獨立董事關於《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)》及相關事項的獨立意見、華泰證券股份有限公司監事會關於《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)》及相關事項的核查意見、華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃實施考核管理辦法、華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃管理辦法、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)、華泰證券股份有限公司第五屆監事會第六次會議決議公告
2	2021-01-06	華泰證券股份有限公司關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告
3	2021-01-07	華泰證券 H 股公告 - 截至 2020 年 12 月 31 日股份發行人的證券變動月報表
4	2021-01-08	華泰證券股份有限公司關於獨立董事公開徵集投票權的公告、華泰證券股份有限公司關於召開 2021 年第一次臨時股東大會的通知、北京市金杜(南京)律師事務所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)的法律意見書、華泰證券股份有限公司 2021 年第一次臨時股東大會文件
5	2021-01-09	華泰證券 H 股公告 - 翌日披露報表
6	2021-01-12	華泰證券股份有限公司關於 A 股股份回購實施結果暨股份變動的公告
7	2021-01-21	華泰證券股份有限公司關於開展商品期貨做市業務收到中國證監會覆函的公告
8	2021-01-27	華泰證券股份有限公司 2021 年度第一期短期融資券發行結果公告
9	2021-01-29	華泰證券股份有限公司 2021 年度第二期短期融資券發行結果公告
10	2021-01-30	華泰證券股份有限公司第五屆董事會第十二次會議決議公告、華泰證券股份有限公司關於疫情防控期間參加 2021 年第一次臨時股東大會相關注意事項的提示性公告、華泰證券 H 股公告 - 關連交易成立合夥企業
11	2021-02-03	華泰證券 H 股公告 - 截至 2021 年 1 月 31 日股份發行人的證券變動月報表、華泰證券股份有限公司第五屆監事會第七次會議決議公告、華泰證券股份有限公司監事會關於 A 股限制性股票股權激勵計劃激勵對象名單的公示情況說明及核查意見、華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃激勵對象名單、關於 A 股限制性股票股權激勵計劃獲批的公告
12	2021-02-09	華泰證券股份有限公司關於 A 股限制性股票股權激勵計劃內幕信息知情人買賣公司股票情況的自查報告、華泰證券股份有限公司 2021 年第一次臨時股東大會決議公告、北京市金杜律師事務所關於華泰證券股份有限公司 2021 年第一次臨時股東大會之法律意見書、華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃、華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃管理辦法、華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃實施考核管理辦法、華泰證券股份有限公司股東大會議事規則(2021 年修訂)、華泰證券股份有限公司關於董事任職的公告、華泰證券股份有限公司第五屆董事會第十三次會議決議公告
13	2021-02-10	華泰證券股份有限公司當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告
14	2021-03-04	華泰證券 H 股公告 - 截至 2021 年 2 月 28 日股份發行人的證券變動月報表
15	2021-03-12	華泰證券股份有限公司 2021 年度第三期短期融資券發行結果公告、華泰證券 H 股公告 - 董事會召開日期
16	2021-03-18	華泰證券股份有限公司關於召開 2020 年度業績說明會的公告
17	2021-03-24	華泰證券股份有限公司 2020 年年度報告摘要、華泰證券股份有限公司 2020 年度內部控制評價報告、華泰證券股份有限公司關於續聘會計師事務所的公告、華泰證券股份有限公司關於預計 2021 年度日常關聯交易的公告、華泰證券股份有限公司關於調整公司 A 股限制性股票股權激勵計劃相關事項的公告、華泰證券股份有限公司獨立董事關於調整公司 A 股限制性股票股權激勵計劃相關事項及授予事項的獨立意見、華泰證券股份有限公司第五屆董事會第十四次會議決議公告、華泰證券股份有限公司第五屆監事會第八次會議決議公告、華泰證券股份有限公司 2020 年年度利潤分配方案公告、華泰證券股份有限公司關於計提資產減值準備的公告、華泰證券股份有限公司獨立董事關於計提資產減值準備的獨立意見、華泰證券股份有限公司 2020 年年度報告、華泰證券股份有限公司關於向 A 股限制性股票股權激勵計劃激勵對象授予 A 股限制性股票的公告、北京市金杜(南京)律師事務所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調整及授予相關事項的法律意見書、華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃激勵對象名單、華泰證券股份有限公司監事會關於調整公司 A 股限制性股票股權激勵計劃相關事項及授予事項的核查意見、華泰證券股份有限公司獨立董事關於公司 2020 年度報告相關事項的獨立意見、華泰證券股份有限公司 2020 年度審計報告、華泰證券股份有限公司 2020 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、華泰證券股份有限公司獨立董事 2020 年度履職報告、華泰證券股份有限公司 2020 年度社會責任報告、華泰證券股份有限公司 2020 年度內部控制審計報告、華泰證券股份有限公司獨立董事會審計委員會 2020 年度履職情況報告
18	2021-04-01	華安證券、華泰聯合證券關於華泰證券所屬 AssetMark 境外上市之持續上市總結報告書
19	2021-04-06	華泰證券股份有限公司關於完成股份性質變更暨 A 股限制性股票股權激勵計劃授予的進展公告
20	2021-04-08	華泰證券 H 股公告 - 截至 2021 年 3 月 31 日股份發行人的證券變動月報表、華泰證券股份有限公司關於 A 股限制性股票股權激勵計劃授予結果公告
21	2021-04-13	華泰證券股份有限公司關於境外債券於香港聯合交易所有限公司上市的公告、華泰證券股份有限公司為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的公告
22	2021-04-20	華泰證券 H 股公告 - 董事會召開日期

序號	日期	公告事項
23	2021-04-22	華泰證券股份有限公司為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的公告、華泰證券股份有限公司關於境外債券於香港聯合交易所有限公司上市的公告
24	2021-04-30	華泰證券股份有限公司 2021 年第一季度報告正文、華泰證券股份有限公司 2021 年第一季度報告、華泰證券股份有限公司第五屆董事會第十五次會議決議公告
25	2021-05-07	華泰證券 H 股公告 – 截至 2021 年 4 月 30 日股份發行人的證券變動月報表
26	2021-05-21	華泰證券股份有限公司關於召開 2020 年年度股東大會的通知、華泰證券股份有限公司第五屆董事會第十六次會議決議公告、華泰證券股份有限公司獨立董事關於提名公司獨立非執行董事候選人的獨立意見、華泰證券股份有限公司獨立董事提名人聲明、華泰證券股份有限公司獨立董事候選人聲明、華泰證券股份有限公司 2020 年度股東大會文件
27	2021-06-04	華泰證券 H 股公告 – 截至 2021 年 5 月 31 日股份發行人的證券變動月報表
28	2021-06-11	華泰證券股份有限公司關於疫情防控期間參加 2020 年年度股東大會相關注意事項的提示性公告
29	2021-06-23	華泰證券股份有限公司關於獨立非執行董事任職的公告、華泰證券股份有限公司 2020 年年度股東大會決議公告、北京市金杜律師事務所關於華泰證券股份有限公司 2020 年年度股東大會之法律意見書
30	2021-06-29	華泰證券股份有限公司 2021 年度第四期短期融資券發行結果公告
31	2021-06-30	華泰證券股份有限公司第五屆董事會第十七次會議決議公告

## 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	2021-01-06	截至二零二零年十二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—華泰證券股份有限公司關於以集中競價交易方式回購公司 A 股股份的回購進展公告
2	2021-01-07	選舉非執行董事、本公司境內外債務融資工具一般性授權、修訂《股東大會議事規則》、建議採納 A 股限制性股票股權激勵計劃及 2021 年第一次臨時股東大會通告、臨時股東大會通告、2021 年 2 月 8 日舉行的 2021 年第一次臨時股東大會 H 股股東代表委任表格、2021 年 2 月 8 日舉行的 2021 年第一次臨時股東大會獨立非執行董事徵集投票權授權委託書、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—華泰證券股份有限公司關於召開 2021 年第一次臨時股東大會的通知、華泰證券股份有限公司關於獨立董事公開徵集投票權的公告、北京市金杜（南京）律師事務所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）的法律意見書、華泰證券股份有限公司 2021 年第一次臨時股東大會文件
3	2021-01-08	翌日披露報表
4	2021-01-11	回購 A 股結果、海外監管公告—華泰證券股份有限公司關於 A 股股份回購實施結果暨股份變動的公告
5	2021-01-19	海外監管公告—華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（第一期）票面利率公告
6	2021-01-20	海外監管公告—華泰證券股份有限公司關於開展商品期貨做市業務收到中國證監會覆函的公告
7	2021-01-21	海外監管公告—華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（第一期）發行結果公告
8	2021-01-26	海外監管公告—華泰證券股份有限公司 2021 年度第一期短期融資券發行結果公告
9	2021-01-28	海外監管公告—華泰證券股份有限公司 2021 年面向專業投資者 公開發行次級債券（第一期）票面利率公告、華泰證券股份有限公司 2021 年度第二期短期融資券發行結果公告
10	2021-01-29	關連交易—成立合夥企業、海外監管公告—華泰證券股份有限公司第五屆董事會第十二次會議決議公告、華泰證券股份有限公司關於疫情防控期間參加 2021 年第一次臨時股東大會相關注意事項的提示性公告
11	2021-02-01	海外監管公告—華泰證券股份有限公司 2021 年面向專業投資者 公開發行次級債券（第一期）發行結果公告
12	2021-02-02	截至二零二一年一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—華泰證券股份有限公司第五屆監事會第七次會議決議公告、華泰證券股份有限公司監事會關於 A 股限制性股票股權激勵計劃激勵對象名單的公示情況說明及核查意見、華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃激勵對象名單、關於 A 股限制性股票股權激勵計劃獲批的公告
13	2021-02-08	2021 年第一次臨時股東大會之投票表決結果非執行董事變更及調整董事會專門委員會組成方案、董事名單與其角色和職能、海外監管公告—華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃、華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃實施考核管理辦法、北京市金杜律師事務所關於華泰證券股份有限公司 2021 年第一次臨時股東大會之法律意見書、華泰證券股份有限公司第五屆董事會第十三次會議決議公告、華泰證券股份有限公司股東大會議事規則（2021 年修訂）、華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃管理辦法、華泰證券股份有限公司關於 A 股限制性股票股權激勵計劃內幕信息知情人買賣公司股票情況的自查報告
14	2021-02-09	海外監管公告—華泰證券股份有限公司當年累計新增借款超過上年末淨資產的百分之二十的公告
15	2021-03-03	截至二零二一年二月二十八日止股份發行人的證券變動月報表
16	2021-03-11	董事會召開日期、海外監管公告—華泰證券股份有限公司 2021 年度第三期短期融資券發行結果公告
17	2021-03-17	海外監管公告—華泰證券股份有限公司關於召開 2020 年度業績說明會的公告
18	2021-03-19	海外監管公告—華泰證券股份有限公司 2020 年面向合格投資者 公開發行公司債券（第一期）（品種一）
19	2021-03-23	關於向 A 股限制性股票股權激勵計劃激勵對象授予 A 股限制性股票的公告、關於調整公司 A 股限制性股票股權激勵計劃相關事項的公告、關於計提資產減值準備的公告、截至 2020 年 12 月 31 日止年度之業績公告、2020 社會責任報告、海外監管公告—華泰證券股份有限公司 2020 年年度報告、華泰證券股份有限公司 2020 年年度報告摘要、華泰證券股份有限公司第五屆董事會第十四次會議決議公告、華泰證券股份有限公司第五屆監事會第八次會議決議公告、華泰證券股份有限公司 2020 年年度利潤分配方案公告、華泰證券股份有限公司關於續聘會計師事務所的公告、華泰證券股份有限公司關於預計 2021 年度日常關聯交易的公告、華泰證券股份有限公司監事會關於調整公司 A 股限制性股票股權激勵計劃相關事項及授予事項的核查意見、華泰證券股份有限公司 A 股限制性股票股權激勵計劃激勵對象名單、華泰證券股份有限公司獨立董事關於調整公司 A 股限制性股票股權激勵計劃相關事項及授予事項的獨立意見、華泰證券股份有限公司獨立董事關於計提資產減值準備的獨立意見、華泰證券股份有限公司獨立董事關於公司 2020 年度報告相關事項的獨立意見、華泰證券股份有限公司 2020 年度內部控制評價報告、華泰證券股份有限公司獨立董事 2020 年度履職報告、華泰證券股份有限公司董事會審計委員會 2020 年度履職情況報告、華泰證券股份有限公司 2020 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、華泰證券股份有限公司 2020 年度內部控制審計報告、北京市金杜（南京）律師事務所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調整及授予相關事項的法律意見書
20	2021-03-31	海外監管公告—華安證券、華泰聯合證券關於華泰證券所屬 AssetMark 境外上市之持續上市總結報告書
21	2021-04-07	截至二零二一年三月三十一日止股份發行人的證券變動月報表、關於 A 股限制性股票股權激勵計劃授予結果的公告、海外監管公告—華泰證券股份有限公司關於完成股份性質變更暨 A 股限制性股票股權激勵計劃授予的進展公告
22	2021-04-12	海外監管公告—華泰證券股份有限公司關於境外債券於香港聯合交易所有限公司上市的公告、華泰證券股份有限公司為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的公告
23	2021-04-19	董事會召開日期
24	2021-04-21	海外監管公告—華泰證券股份有限公司為境外全資附屬公司發行美元債券提供擔保的公告、華泰證券股份有限公司關於境外債券於香港聯合交易所有限公司上市的公告

序號	日期	公告事項
25	2021-04-22	海外監管公告－華泰證券股份有限公司 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第二期）2021 年付息公告
26	2021-04-23	海外監管公告－華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（第二期）票面利率公告
27	2021-04-27	海外監管公告－華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（第二期）發行結果公告、華泰證券股份有限公司非公開發行 2018 年次級債券（第二期）（品種一）2021 年本息兌付及摘牌公告
28	2021-04-29	2021 年第一季度報告、海外監管公告－華泰證券股份有限公司第五屆董事會第十五次會議決議公告
29	2021-05-06	截至二零二一年四月三十日止股份發行人的證券變動月報表
30	2021-05-14	海外監管公告－華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（第三期）票面利率公告
31	2021-05-18	海外監管公告－華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（第三期）發行結果公告
32	2021-05-20	建議變更獨立非執行董事、年度股東大會通告、2020 年度股東大會通函、2021 年 6 月 22 日舉行的年度股東大會 H 股股東代表委任表格、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－華泰證券股份有限公司獨立董事關於提名公司獨立非執行董事候選人的獨立意見、華泰證券股份有限公司關於召開 2020 年年度股東大會的通知、華泰證券股份有限公司 2020 年度股東大會文件、華泰證券股份有限公司第五屆董事會第十六次會議決議公告、華泰證券股份有限公司非公開發行 2019 年公司債券（第一期）（品種二）2021 年付息公告
33	2021-05-21	海外監管公告－華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（第四期）票面利率公告
34	2021-05-25	海外監管公告－華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（第四期）發行結果公告
35	2021-05-28	海外監管公告－華泰證券股份有限公司 2013 年公司債券（10 年期）2021 年付息公告
36	2021-06-03	截至二零二一年五月三十一日止股份發行人的證券變動月報表
37	2021-06-10	監管公告－華泰證券股份有限公司關於疫情防控期間參加 2020 年年度股東大會相關注意事項的提示性公告、華泰證券股份有限公司 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第四期）（品種一）2021 年兌付及摘牌公告、華泰證券股份有限公司 2020 年面向合格投資者公開發行公司債券（第四期）（品種二）2021 年付息公告
38	2021-06-15	海外監管公告－華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（第五期）票面利率公告
39	2021-06-16	海外監管公告－華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（第五期）發行結果公告
40	2021-06-18	海外監管公告－華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（第六期）票面利率公告
41	2021-06-22	2020 年度股東大會之投票表決結果；派付末期股息；及獨立非執行董事變更、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華泰證券股份有限公司 2020 年年度股東大會之法律意見書
42	2021-06-23	海外監管公告－華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（第六期）發行結果公告
43	2021-06-25	海外監管公告－華泰證券股份有限公司 2021 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
44	2021-06-28	海外監管公告－華泰證券股份有限公司 2021 年度第四期短期融資券發行結果公告
45	2021-06-29	董事名單與其角色和職能、調整審計委員會組成、海外監管公告－華泰證券股份有限公司 2021 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、華泰證券股份有限公司第五屆董事會第十七次會議決議公告



 華泰在線： [www.htsc.com](http://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](http://www.htsc.com)

Customer Services Hotline: 95597

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

© HUATAI SECURITIES All Rights Reserved.   
RECYCLABLE