华泰证券股份有限公司

公司代码:601688 公司简称:华泰证券

2015半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华泰证券	601688	无
H股	香港联合交易所有限公司	HTSC	06886	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜健	赵远宽
电话	025-83387793、83387780、83387688	025-83387788
传真	025-83387784	025-83387784
电子信箱	jiangjian@htsc.com	zhaoyuankuan@htsc.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	580,161,265,136.93	272,226,035,504.69	113.12
归属于上市公司股东的净资产	77,053,766,772.37	41,298,556,412.04	86.58
	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	139,225,841,847.80	7,859,700,296.14	1,671.39
营业收入	14,644,251,806.44	4,369,255,869.68	235.17
归属于上市公司股东的净利润	6,674,821,930.46	1,517,633,030.48	339.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,653,312,958.35	1,502,507,976.41	342.81
加权平均净资产收益率(%)	15.33	4.11	增加11.22个百分点
基本每股收益(元/股)	1.1450	0.2710	322.51
稀释每股收益(元/股)	1.1450	0.2710	322.51

2.2截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位: 股

截止报告期末股东总数(户)	227,409
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	23.94	1,715,002,280	0	无	
江苏省国信资产管理集团有限公司	国有法人	17.46	1,250,928,425	0	无	
江苏交通控股有限公司	国有法人	5.57	399,138,718	0	无	
江苏高科技投资集团有限公司	国有法人	4.78	342,028,006	0	无	
江苏省苏豪控股集团有限公司	国有法人	3.74	268,097,477	0	无	
江苏汇鸿国际集团有限公司	国有法人	3.45	246,847,296	0	无	
江苏宏图高科技股份有限公司	境内非国有法人	1.92	137,403,149	0	未知	136,169,146
中国工商银行股份有限公司-申万菱信中银万国证券行业指数分级证券投资基金	其他	1.44	103,063,930	0	无	
江苏苏豪国际集团股份有限公司	国有法人	1.36	97,582,317	0	无	
金城集团有限公司	国有法人	1.19	85,353,007	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	江苏省国信资产管理集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏高科技投资集团有限公司、江苏汇鸿国际集团有限公司、江苏省苏豪控股集团有限公司均为江苏省国资委所属独资企业。江苏省苏豪控股集团有限公司是江苏苏豪国际集团股份有限公司的控股股东,持有其国有法人股25,253.42万股,占该公司总股本的71.58%,构成母子公司关系。此外,未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	公司无优先股股东					

2.3控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

3.1.1 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	14,644,251,806.44	4,369,255,869.68	235.17
营业成本	5,833,875,333.50	2,355,027,453.74	147.72
经营活动产生的现金流量净额	139,225,841,847.80	7,859,700,296.14	1,671.39
投资活动产生的现金流量净额	1,538,183,023.72	3,341,613,485.98	-53.97
筹资活动产生的现金流量净额	76,004,432,158.12	2,353,447,484.58	3,129.49
现金及现金等价物净增加额	217,103,062,385.34	13,561,316,478.91	1,500.90

2、收入分析

单位:万元 币种:人民币

业务类别	营业收入	占总收入比例(%)	上年同期数	同期占总收入比例(%)	增减
经纪及财富管理	1,032,503.18	70.51	270,693.91	61.95	增加8.56个百分点
投资银行业务	72,271.38	4.94	51,072.71	11.69	减少6.75个百分点
资产管理业务	88,381.96	6.04	48,849.62	11.18	减少5.14个百分点
投资及交易业务	263,159.42	17.97	71,491.41	16.36	增加1.61个百分点
海外业务及其他	8,145.96	0.56	-4,239.45	-0.97	增加1.53个百分点

报告期内,按合并口径,公司实现营业收入1,464,425.18万元,与上年同期相比,营业收入增长1,027,499.59万元,增幅为235.17%。主要业务类别中,经纪与财富管理业务、投资及交易业务、资产管理业务和投资银行业务同比增长的金额依次为76.18亿元、19.17亿元、3.95亿元和2.12亿元。

从收入结构看,公司把握市场机遇,大力发展互联网金融,拓展资本中介业务,股基交易量和融资融券余额均居市场前列,经纪及财富管理业务收入占比提升了8.56个百分点;积极改变投资策略,挖掘金融创新业务,努力去方向化,投资及交易业务收入占比提升了1.61个百分点;由于其他业务收入的提升,导致投资银行业务及资产管理业务收入占比有所下降。

3、成本分析

单位:万元 币种:人民币

业务类别	成本构成项目	本期数	本期占总成本比例(%)	上年同期数	上年同期占总成本比例(%)	增减
经纪及财富管理	业务及管理费、营业税金及附加	335,094.17	57.44	110,254.24	46.82	增加10.62个百分点
投资银行业务		43,801.32	7.51	42,880.33	18.21	减少10.70个百分点
资产管理业务		18,659.24	3.20	5,758.35	2.45	增加0.75个百分点
投资及交易业务		69,025.96	11.83	6,742.86	2.86	增加8.97个百分点
海外业务及其他		116,843.56	20.03	69,921.69	29.69	减少9.66个百分点

报告期内,按合并口径,公司实现营业成本583,387.53万元,与上年同期相比,营业成本增长347,884.79万元,增幅为147.72%。从各项主营业务成本占公司总成本的比例情况看,投资银行业务、海外业务及其他分别下降了10.70个百分点和9.66个百分点,资产管理业务略增0.75个百分点;经纪与财富管理业务、投资及交易业务成本占比分别增长了10.62个百分点和8.97个百分点,这两块业务成本占比上升的主要原因是报告期内业务规模快速增长,营业收入增长引起的投保基金、营业税金及附加及绩效费用等均较上年同期有所增长。

4、费用总体情况对比

单位:万元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	增减金额	增减比例(%)
业务及管理费用	487,835.57	209,168.96	278,666.61	133.23

报告期内,公司业务及管理费用较上年同期上升133.23%,主要原因是公司围绕转型和创新发展需要,在队伍建设、高端人才引进、信息技术、互联网证券等方面进行战略性、前瞻性的投入,同时收入大幅增长导致绩效费用相应增长。

5、研发支出

单位:万元 币种:人民币

本期费用化研发支出	2,248.80
本期资本化研发支出	3,120.02
研发支出合计	5,368.82
研发支出总额占净资产比例(%)	0.07
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.37

为支持并推动业务创新,公司始终坚持研发先行,为长效提升经营效益和管理效率,公司通过自行开发、合作开发、委托开发等方式合计进行研发及硬件投入5,368.82万元。

6、现金流分析及公司现金流转情况

报告期内,公司现金流量如下表:

单位:万元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	增减金额	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	13,922,584.18	785,970.03	13,136,614.15	1,671.39
投资活动产生的现金流量净额	153,818.30	334,161.35	-180,343.05	-53.97
筹资活动产生的现金流量净额	7,600,443.22	235,344.75	7,365,098.47	3,129.49

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额为13,922,584.18万元,其中经营活动现金流入21,511,320.23万元,经营活动现金流出7,588,736.05万元;投资活动产生的现金流量净额为153,818.30万元,其中投资活动现金流入222,299.59万元,投资活动现金流出68,481.28万元;筹资活动产生的现金流量净额为7,600,443.22万元,其中筹资活动现金流入10,854,442.42万元,筹资活动现金流出3,253,999.21万元。

本期与上年同期相比变动率30%以上主要现金流量项目及变动原因如下:

单位:亿元 币种:人民币

项 目	本期数	上年同期数	同比变动(%)	变动原因
收取利息、手续费及佣金的现金	177.24	45.71	287.75	业务规模增加、收入增加
代理买卖证券收到的现金净额	1,349.11	49.40	2,630.99	客户资金流入,收入增加
收到其他与经营活动有关的现金	501.08	75.63	562.54	经营现金流入增加
融出资金净增加额	500.41	15.22	3,187.84	融出资金规模增加
购入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净支付的现金	95.46	41.48	130.14	证券投资规模增加
支付利息、手续费及佣金的现金	47.46	7.77	510.81	负债规模提高、对外支付利息增加
支付给职工以及为职工支付的现金	24.57	12.71	93.31	员工队伍建设支出增加
支付的各项税费	16.54	9.09	81.96	营业收入增加、税费增加
支付其他与经营活动有关的现金	74.42	9.57	677.64	经营现金流出增加
收回投资所收到的现金	13.53	36.31	-62.74	收回投资减少
吸收投资收到的现金	306.24	-		H股发行及其他少数股东投资
发行债券收到的现金	776.92	243.00	219.72	发行债券规模增加
偿还债务支付的现金	285.43	203.00	40.61	偿还到期债务
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39.75	16.19	145.52	年度分红及偿付利息增加

报告期内,公司经营活动产生现金流量净额与本期净利润存在重大差异,主要与公司所处行业的现金流变动特点相关,公司的客户资金、自营投资、债券融资以及同业拆借等业务涉及的现金流量巨大,且变动频繁,经营活动的现金流变动与年度净利润关联度不高。

7、其他

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内,公司营业收入、营业利润、净利润均较上年同期有较大幅度的提升。主要原因是市场股票基金交易量、资本中介业务规模均较上年同期大幅增加,同时,股指的大幅上涨促使投资及交易业务、资产管理业务收益同比大幅上涨。报告期内,两市股基交易量292.92万亿元,较上年同期的45.35万亿元增长545.91%。公司股基交易量市场份额8.32%,较上年同期的6.91%增长20.41%,母公司融资融券业务余额1,145.11亿元,较上年同期的211.97亿元增长440.22%,均远超行业平均水平。公司营业收入、营业利润、净利润等项目的同比变动情况及主要影响因素如下表。

单位:亿元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	同比变动(%)	主要影响因素
营业收入	146.44	43.69	235.18	股基交易量上升、资本中介业务快速发展、投资收益大幅增长
营业支出	58.34	23.55	147.73	税费及业务管理费增加
营业利润	88.10	20.14	337.44	营业收入增加
利润总额	88.34	20.35	334.10	营业收入增加
净利润	67.19	15.33	338.29	营业收入增加
其中:归属母公司净利润	66.75	15.18	339.72	营业收入增加
资产	5,801.61	2,722.26	113.12	货币资金、金融资产和融出资金增加
负债	5,024.11	2,302.82	118.17	为满足业务发展有息负债增加及客户资金流入
其中:代理买卖证券款(含信用)	2,051.39	702.28	192.10	客户资金流入
股东权益合计	777.51	419.44	85.37	经营利润增加及H股发行

(2)公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2014年2月18日,公司召开了第三届董事会第三次会议,审议通过了《关于公司发行短期融资券的议案》。2014年3月7日,公司召开了2014年第一次临时股东大会,审议通过了该项议案。2014年4月15日,中国人民银行以“银发[2014]112号”《关于华泰证券股份有限公司发行短期融资券的通知》核定本公司待偿还短期融资券的最高余额为121亿元,并在有效期一年内,本公司可自主发行短期融资券。报告期内,公司完成了四期共110亿元人民币短期融资券的发行工作。

2014年11月25日,公司召开了第三届董事会第十三次会议,审议通过了《关于公司发行次级债券的议案》。2014年12月11日,公司召开了2014年第四次临时股东大会,审议通过了该项议案。2015年1月23日,公司完成2015年第一期次级债券发行工作,发行规模为人民币60亿元;2015年4月20日,公司完成2015年第二期次级债券发行工作,发行规模为人民币120亿元;2015年6月26日,公司完成2015年第三期次级债券发行工作,发行规模为人民币180亿元。

2015年3月6日,公司召开了第三届董事会第十六次会议,审议通过了《关于公司公开发行公司债券的议案》。2015年3月30日,公司召开了2014年年度股东大会,审议通过了该项议案。2015年6月19日,中国证监会以“证监许可[2015]1326号”《关于核准华泰证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过66亿元的公司债券。报告期后,公司于2015年7月1日完成2015年公司债券(第一期)发行工作,发行规模为66亿元,发行品种为3年期,票面利率为4.20%。

2014年11月25日,公司召开了第三届董事会第十三次会议,审议通过了《关于公司发行H股股票并在香港上市的议案》等议案。2014年12月11日,公司召开了2014年第四次临时股东大会,审议通过了该等议案。2015年4月21日,中国证监会以“证监许可[2015]685号”《关于核准华泰证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》核准公司发行不超过1,610,000,000股境外上市外资股。2015年5月7日,香港联合交易所有限公司(以下简称“香港联交所”)上市委员会举行上市聆讯,审议本公司发行不超过1,610,000,000股境外上市外资股并在香港联交所主板上市的申请。2015年6月1日,本公司1,540,000,000股境外上市外资股(H股)在香港联交所主板挂牌上市并开始交易,包括首次公开发行的1,400,000,000股H股以及本公司相关国有股东因国有股减持而划转至社保基金会并转换为H股的140,000,000股H股。2015年6月24日,因部分行使超额配售权,本公司179,045,680股H股在香港联交所主板挂牌上市并开始交易,包括部分行使超额配售权额外发行的162,768,800股H股以及本公司相关国有股东因国有股减持而划转至社保基金会并转换为H股的16,276,880股H股。

报告期内,公司不存在重大资产重组事项。

(3)发展战略和经营计划进展说明

报告期内,面对证券行业发展的历史性机遇,公司践行全业务链战略,积极把握市场机会,加大力度推进战略实施、传统业务转型和创新业务规模化发展,顺利完成了年初制定的经营目标,各项业务发展亮点纷呈,经营业绩呈现大幅提升的良好势头。公司证券经纪业务进一步细化客户分类分级服务体系,持续加强产品创新与业务协同,大力拓展金融产品销售业务,不断提升客户价值转化能力,加快推进财富管理业务转型发展步伐。融资融券业务不断丰富拓展资券筹集渠道,有效实施逆周期调节机制,做好风险控制工作,融资融券余额呈快速增长态势。投资银行业务抓住行业转型机遇,重点布局新兴行业,充分发挥并购业务品牌效应,持续推动IPO、再融资、债券、资本介入等业务均衡快速发展,不断提升对客户一揽子服务能力。权益类投资业务稳步加大非方向性投资项目占比,固定收益类投资业务加大推进“IRS+现券”组合套利交易力度,同时,积极开展量化对冲投资业务、大力推进场外衍生品业务创新,投资及交易业务收益率大幅提升。资产管理业务不断优化业务机制与投研体系,持续健全风险管理能力,积极打造全方位的产品创设能力,不断提升主动投资管理能力,资产管理业务规模稳步增长。同时,公司持有华泰联合证券有限责任公司(以下简称“华泰联合证券”)股权比例进一步提升;原华泰长城期货有限公司完成工商变更登记手续,更名为华泰期货有限公司(以下简称“华泰期货”);华泰紫金投资有限责任公司(以下简称“华泰紫金投资”)投资完成进一步增资备案手续;华泰金融控股(香港)有限公司(以下简称“华泰金控(香港)”)注册成立HTSC LIMITED、Lead Talent Enterprises Limited等11家子公司;华泰创新投资有限公司完成向全资子公司华泰瑞新(上海)投资有限公司缴纳出资款事项。

截至2015年6月30日,按合并口径,公司总资产5,801.61亿元,较年初增长113.12%;归属于上市公司股东的所有者权益770.54亿元,较年初增长86.58%。2015年1—6月,公司实现营业收入146.44亿元,较上年同期增长235.18%;利润总额88.34亿元,较上年同期增长334.10%;归属于上市公司股东的净利润66.75亿元,较上年同期增长339.72%。

(4)破产重整,兼并或分立,重大的资产处置、收购、置换、剥离,重组其他公司情况等

报告期内,公司不存在破产重整,兼并或分立情况;不存在重大的资产处置、收购、置换、剥离情况;不存在重组其他公司情况等。

3.1.2 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

报告期内,公司主营业务中,除海外业务及其他毛利率为负值外,其他主营业务均取得了超过30%的毛利率。公司主营业务分行业、分产品情况如下表:

单位:万元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
经纪及财富管理	1,032,503.18	335,094.17	67.55	281.43	203.93	增加8.28个百分点
投资银行业务	72,271.38	43,801.32	39.39	41.51	2.15	增加23.35个百分点
资产管理业务	88,381.96	18,659.24	78.89	80.93	224.04	减少9.32个百分点
投资及交易业务	263,159.42	69,025.96	73.77	268.1	923.69	减少16.80个百分点
海外业务及其他	8,145.96	116,843.56	-1,334.37	292.15	67.11	不适用
合计	1,464,461.90	583,424.25	60.16	234.45	147.68	增加13.96个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

公司主营业务主要分为经纪及财富管理业务、投资银行业务、资产管理业务、投资及交易业务、海外业务。经纪及财富管理业务主要包括证券与期货经纪、金融产品销售、机构销售与研究、资本中介业务等。投资银行业务主要包括股票承销、债券承销、财务顾问、场外业务等。资产管理业务主要包括证券公司资产管理、私募股权基金管理及基金公司资产管理业务等。投资及交易业务主要包括权益证券投资和交易、固定收益投资和交易、OTC金融产品与交易业务等。海外业务主要包括投资银行、销售及交易、资产管理业务等。

(1)经纪及财富管理业务

①证券与期货经纪业务方面

报告期内,股票市场呈现牛市行情,市场交易持续火爆,成交量异常活跃,股票成交金额几倍级增长,根据WIND资讯金融终端统计数据,两市股基交易量292.92万亿元,较上年同期增长545.91%。报告期内,随着互联网证券的持续推广以及“一人多户”政策的放开等因素影响,市场开户数快速提升,行业平均佣金率进一步加速下滑,券商经纪业务竞争更趋激烈,市场化进程显著提速。

报告期内,公司证券经纪业务以利润为中心,坚持创新发展与合规风控,抓住业务重点和业务主线,继续推动代理交易类、投资类、融资类、顾问类四大类业务发展,不断提升经营效率,提高精细化管理水平,以客户需求为导向,加快推动证券经纪业务向财富管理业务转型。建立多层次的客户分析评价系统,持续优化紫金理财服务体系,不断丰富服务内容、完善服务渠道、优化推送方式,积极打造分层级的客户服务体系,满足客户多元化理财服务需求。调整销售及营销策略,主动降低基础通道服务佣金率水平,通过线上网络和标准化产品及服务与营业网点集约化运营等策略,进一步扩大市场份额及客户基础,切实实现客户结构、业务结构与收入结构的优化调整。

报告期内,公司大力推进互联网证券业务创新,持续完善优化移动互联网平台业务功能及用户体验,逐步从“客户服务”向“用户服务”突破。报告期内,移动终端“涨乐财富通”下载量536.7万次,日均活跃客户数94.2万人次;自“涨乐财富通”上线以来,累计下载量达765.7万次。报告期内,“涨乐财富通”移动终端客户开户数165.8万人次,占公司全部开户数的89.1%;公司59.5%的交易客户通过“涨乐财富通”进行交易。

代理交易金额及市场份额数据

2015年1—6月			2014年1—6月		
证券品种	代理交易金额(亿元)	市场份额(%)	证券品种	代理交易金额(亿元)	市场份额(%)
股票	198,974.04	7.18	股票	27,823.39	6.45
基金	44,684.90	28.62	基金	3,494.19	15.82
债券	41,529.58	3.11	债券	30,542.55	4.03
合计	285,188.52	6.68	合计	61,860.13	5.10

注:代理交易金额及市场份额数据来源于WIND资讯金融终端。

根据WIND资讯2015年上半年券商交易量统计数据,报告期内公司股票交易量19.90万亿元,基金交易量4.47万亿元,股票基金交易量合计24.37万亿元,市场份额为8.32%,排名位居行业第一。

在期货经纪业务领域,公司通过控股子公司华泰期货开展期货经纪业务,截至报告期末,共有31家期货营业部,遍及国内18个省份。报告期内,华泰期货实现代理成交量9,581万手,成交金额242,983亿元,市场份额分别为2.83%和3.44%,同比分别增长8.43%和2.08%。报告期内,公司期货IB业务继续延续增长势头,IB业务权益和IB业务收入均大幅提升,期货IB业务日均权益17.5亿元,截至报告期末,公司获准从事期货IB业务的证券营业部及区域总部共173家。

②金融产品销售方面

根据中国证监会2012年11月颁布的《证券公司代销金融产品管理规定》等有关法律法规,公司依法代销基金管理公司、信托公司及商业银行等第三方金融机构所提供的多种金融产品。报告期内,公司充分发挥客户资源优势和网点布局优势,通过公司广泛的证券营业部网络和互联网平台代销理财产品,进一步提升公司代理销售金融产品业务能力。报告期内,公司代理销售金融产品的销售总金额及代理销售总收入等情况如下表所示:

单位:元 币种:人民币

代销金融产品业务	本期数		上年同期数	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	19,152,573,983.45	181,178,479.11	5,337,405,709.42	19,004,280.41
证券公司理财产品	2,080,345,400,187.95	1,333,129.17	389,680,824,098.25	433,315.19
信托	2,183,010,000.00	1,731,048.27	1,383,520,000.00	1,006,367.12
合计	2,101,680,984,171.40	184,242,656.55	396,401,749,807.67	20,443,962.72

③机构销售与研究业务方面

报告期内,公司向机构客户推广和销售各种证券交易服务和金融产品,包括股票、债券和基金。公司机构客户主要包括公募基金管理公司、私募基金管理公司、QFII、全国社保基金、保险公司、信托公司、资产管理公司、人民币合格境外机构投资者(RQFII)、财务公司及商业银行等。公司大力发展主经纪商业务,包括基金托管服务、清算、估值、融资、融券、产品销售及其他增值服务等。报告期内,公司于2015年4月21日通过基金业协会私募基金业务外包服务机构备案,成为首批通过备案的机构之一。截至报告期末,公司基金托管业务上线运行产品121只,业务规模103.15亿元,私募基金外包服务业务上线运行产品96只,业务规模67.15亿元。

报告期内,随着经济结构与经济发展方式转型升级及资本市场改革创新等政策措施的持续推进,券商研究业务面临新的机遇与挑战。报告期内,公司加大引进研究业务领军人物及业内有影响力的重点行业首席研究员的力度,持续推进研究团队建设,研究服务数量与质量显著提高,研究实力和市场影响力不断提升,业务收入大幅增长,公募基金分仓交易量及分仓市场占有率稳步提升。同时,公司不断完善研究业务服务体系,加强客户服务与拓展力度,持续优化内部组织架构,强化中后台服务支持,研究服务效率大幅提高。截至报告期末,公司公募基金分仓交易量4,395.97亿元,公募基金分仓交易量市场份额为5%,较2014年度增长59.24%。

④资本中介业务方面

资本中介业务方面主要包括向客户提供融资融券、股票质押式回购及约定购回业务等。报告期内,受益于股票市场行情的上涨与成交量的大幅增加及客户进行杠杆交易意愿的提升,加之转融通标的证券范围的再次扩大等因素的驱动,市场融资融券业务呈现加速增长态势,市场融资融券余额大幅增长,截至报告期末,市场融资融券业务余额20,493.86亿元。报告期内,公司把握住市场行情持续上涨的良好机遇,不断提升业务规模,适时进行总量和结构调整,做好风险控制工作,有效保障公司债权安全。报告期末,母公司融资融券业务余额1,145.11亿元,市场份额为5.59%,维持担保比率为296.45%。报告期内,公司约定购回业务运行情况良好,但受股票质押式回购业务的替代性等因素影响,业务规模呈下降趋势,截至报告期末,业务待购回余额0.57亿元,履约保障比例为349.57%。报告期内,公司积极推广股票质押式回购业务,业务规模呈持续增长态势,截至报告期末,业务待购回余额合计348.9亿元,履约保障比率为439.34%。

(2)投资银行业务

①股票承销、债券承销与财务顾问业务方面

报告期内,国内实体经济继续低位徘徊,宏观经济处于调结构、转方式的关键阶段。受证券监管政策趋于市场化等因素影响,券商承销规模整体呈稳定增长态势,股票市场加速改革,IPO发行、再融资速度显著提升;债券配套制度持续完善,交易机制不断优化,市场规模持续增长;随着并购重组政策的修订发布,并购重组市场化机制不断完善,并购重组市场表现活跃。

报告期内,公司加大行业开发转型力度,不断优化“专业化分工+体系化协同”模式,进一步完善组织体系、业务模式、管理机制、运作流程,形成集新兴行业、综合业务、优势业务及客户服务于一体的全方位业务条线,业绩实现持续增长。进一步优化投资银行业务布局,IPO及再融资继续保持市场地位,股权融资收益中有升,固定收益业务创新持续推进,固定收益业务业绩同比稳步增长,并购重组业务继续领先,市场影响力不断加大。积极布局资本中介等创新业务,加大资本介入力度,创新业务增长明显,业务品种和覆盖范围明显扩大,有效拓展了业务新增长点,增加了客户粘性。

合并数据

承销方式	发行类别	承销次数(次)		承销金额(万元)		承销收入(万元)	
		本期	历年累计	本期	历年累计	本期	历年累计
主承销	新股发行	8	134	754,290.02	8,103,200.33	33,977.12	353,633.80
	增发新股	13	64	821,585.67	8,148,587.86	6,853.33	86,185.52
	配股	0	30	0	1,002,136.78	0	19,236.96
	可转债	0	10	0	487,530.00	0	14,520.00
	债券发行	19	229	3,026,460.00	18,705,065.10	3,406.71	110,664.30
	小计	40	467	4,602,335.69	36,446,520.07	44,237.16	584,240.58
副主承销	新股发行	0	27	0	242,956.30	0	1,059.01
	增发新股	1	4	0	55,903.50	300	469
	配股	0	12	0	244,241.00	0	1,811.00
	可转债	0	3	0	13,284.00	0	12
	债券发行	3	85	0	691,575.00	2	1634.62
	小计	4	131	0	1,247,959.80	302	4,985.63
分销	新股发行	0	161	0	1,876,238.51	0	1,284.42
	增发新股	0	28	0	382,226.97	0	701
	配股	0	31	0	136,077.30	0	429.94
	可转债	0	9	0	164,536.00	0	217.74
	债券发行	226	1,961	1,846,000.00	31,855,569.68	3,673.93	35,477.37
	小计	226	2,190	1,846,000.00	34,414,648.46	3,673.93	38,110.47

报告期内,并购重组、财务顾问业务情况(合并数据)

	收入(万元)	家数	
	本期	本期	历年累计
并购重组、财务顾问业务	13,976.16	29	760

股票承销业务主要包括首次公开发行及定向增发、公开配售与配股及可转债发行等后续再融资。债券承销业务主要包括企业债券、公司债券、中小企业私募债券、非金融企业债务融资工具、其他各种金融债券及资产证券化等债权承销。报告期内,公司合并主承销40次,合并主承销金额460.23亿元,合并主承销收入4.42亿元;合并股权主承销21次,合并股权主承销金额1,575,875.69万元,合并股权主承销收入40,830.45万元;合并债权主承销19次,合并债权主承销金额3,026,460.00万元,合并债权主承销收入3,406.71万元。在并购重组业务方面,报告期内,公司并购重组与财务顾问业务收入13,976.16万元,公司主导完成的上市公司并购重组项目数在国内券商中继续排名第一。

②场外业务方面

报告期内,新三板业务增长迅猛,新三板挂牌企业数量增加,随着做市转让、市场分层、竞价交易、投资者适当性管理、转板制度等市场基础制度的愈发完善以及做市业务主体的扩大,市场流动性将不断改善,市场效率将进一步提升,新三板市场蕴藏巨大潜力。公司抓住市场机遇,积极推动项目承揽工作,不断提高项目储备水平,各项业务全面推进。报告期内共完成推荐挂牌项目9家、获同意挂牌函项目7家、在审项目14家,并完成4家挂牌企业的5次股票发行业务。截至报告期末,公司控股子公司江苏股权交易中心共有挂牌企业194家,累计发展会员单位141家,积极拓展私募债券备案发行、股权融资与股权质押贷款等业务,截至报告期末,累计私募债券备案金额148.05亿元,实际发行53.96亿元。随着互联网销售渠道的持续拓展、各类收益权产品的创设与开展、股权交易制度的变更完善以及传统股权业务的发展,江苏股权交易中心业务收入将进一步提升。

(3)资产管理业务

①证券公司资产管理业务方面

报告期内,在监管限制逐步放松的大背景下,资产管理行业准入门槛逐步降低,资管业务外延大幅扩展,混业竞争趋势愈加明显,行业市场化竞争更趋激烈。未来,随着券商资产管理业务产品创新力度的持续提升,券商资管业务种类和产品种类进一步丰富,将有助于满足投资者的多层次需求。截至报告期末,券商资管行业合计管理资产规模达10.25万亿元,创历史新高。

在证券公司资产管理业务领域,公司全资子公司华泰证券(上海)资产管理有限公司(以下简称“华泰资管公司”)抢抓行业发展重要机遇,以全业务链理念为指导,依托母公司高覆盖的经纪业务渠道及领先的投行资源,确立了打造全方位、综合性资产管理机构的目标。积极布局对接外部资源的机构投融资业务,以机构客户为服务对象,建立覆盖面广、有快速反应机制和产品能力的服务团队,提供综合的、能提升资本市场价值的增值服务。积极布局对接集团内部的平台业务,整合集团内外部资源,丰富完善资产管理业务形态和业务手段,及时满足各类业务需求,夯实并提升全业务链体系功能。积极布局投资研究业务,全力打造科学的、系统的、可持续的投研平台,不断提高主动投资管理能力,持续提升资产管理业务核心竞争力。

截至报告期末,华泰资管公司合计管理集合资产管理计划44只,合计管理资产规模1,080.11亿元;合计管理定向资产管理计划372只,合计管理资产规模4,221.22亿元;合计管理专项资产管理计划3只,合计管理资产规模40.60亿元。根据中国证券投资基金业协会公布的证券期货经营机构资产管理业务统计数据,截至报告期末,华泰资管公司主动管理业务规模1,394亿元,行业排名第五,资产管理业务总规模行业排名第三。

报告期内,资产管理业务规模和收入情况如下表所示:

项目	2015年度1—6月		2014年度1—6月	
	受托规模(亿元)	净收入(万元)	受托规模(亿元)	净收入(万元)
集合资产管理业务	1,080.11	46,327.54	263.53	24,349.50
定向资产管理业务	4,221.22	10,547.99	2,508.87	6,154.97
专项资产管理业务	40.60	250.00	0.54	13.71

②私募股权基金管理业务方面

报告期内,公司通过全资子公司华泰紫金投资开展直接投资,包括私募股权基金的投资与管理。报告期内,在股权投资机构及券商直投业务监管理念明确、并购市场持续火热、险资获准投资创投基金、注册制推进可期等因素影响下,私募股权投资市场新业务机遇逐渐涌现,市场面临更多机遇与挑战。截至报告期末,华泰紫金投资合计实施投资项目2个,均为股权投资类项目,合计投资金额4,000万元;华泰紫金投资控股子公司华泰瑞通投资管理有限公司发起设立华泰紫金(江苏)股权投资基金(有限合伙)合计实施投资项目12个,合计投资金额46,592.94万元,其中股权投资类项目11个、投资金额46,092.94万元,债权投资类项目1个、投资金额500万元;华泰紫金投资下属子公司华泰瑞联基金管理有限公司发起设立的北京华泰瑞联并购基金中心(有限合伙)合计实施投资项目8个,合计投资金额97,389.10万元,其中股权投资类项目7个、投资金额87,170.30万元,债权投资类项目1个、投资金额10,218.80万元;华泰紫金投资控股子公司