公司代码:600837　　公司简称:海通证券

海通证券股份有限公司

【2019】年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 本公司按照中国企业会计准则和国际财务报告准则编制的年度财务报告,经德勤会计师事务所(德勤·关黄陈方会计师行和德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙))为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经审计,公司按2019年母公司实现净利润10%分别提取法定盈余公积、一般风险准备、交易风险准备共计2,023,482,191.79元,提取后公司2019年当年可供投资者现金分配的利润为3,267,779,604.81 元;母公司年末未分配利润为24,708,236,893.88元。

根据中国证监会《证券发行与承销管理办法》规定,上市公司发行证券,存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的,应当在方案实施后发行。如果公司实施2019年度利润分配,则在完成利润分配前,公司不能进行非公开发行股票。

鉴于目前公司非公开发行A股股票正在推进过程之中,从股东利益和公司发展等综合因素考虑,公司2019年度暂不进行利润分配,也不进行资本公积转增股本。

公司计划在本次非公开发行A股股票完成后,尽快按照监管部门的要求与公司《章程》规定进行利润分配相关事宜。

二 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	海通证券	600837	/
H股	香港联交所	海通证券	6837	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	姜诚君	孙海
办公地址	中国上海市广东路689号海通证券大厦12层(邮政编码:200001)	中国上海市广东路689号海通证券大厦12层(邮政编码:200001)
电话	8621-23219000	8621-23219000
电子信箱	jiangcj@htsec.com	sunt@htsec.com

2 报告期公司主要业务简介

2.1报告期内公司从事的主要业务及经营模式

公司主要业务有财富管理、投资银行、资产管理、交易及机构、融资租赁等。

财富管理业务主要是指向零售及高净值客户提供全面的金融服务和投资解决方案,提供的服务包括证券及期货经纪服务、投资顾问服务、理财策划服务、以及向客户提供融资融券、股票质押等融资类业务服务。

投资银行主要是指向企业和政府客户提供股票资本市场和债券资本市场融资活动的保荐和承销服务,为企业客户的收购兼并、资产重组等提供财务顾问服务,同时提供新三板服务。根据业务性质不同,将投资银行业务分为股权融资业务、债权融资业务、并购融资业务、新三板与结构融资业务,公司致立于为客户提供一站式的境内外投资银行服务。

资产管理主要是指向个人、企业和机构客户提供全面的多元产品投资管理服务,提供的服务包括资产管理、基金管理和公募、私募股权投资服务。海通资管公司的经营范围包括定向业务、集合业务、专项业务、QDII 业务和创新业务等;海富通基金、富国基金的主要业务包括共同基金(含QDII)管理业务、企业年金、全国社保基金和特定客户资产管理等,为投资者提供专业化的基金投资理财服务;公司还具备一批私募股权投资业务(PE)的专业投资管理平台,经营范围为产业投资基金管理、投资咨询,发起设立投资基金等。

交易及机构主要是指向全球机构投资者提供全球主要金融市场的股票销售交易、大宗经纪、股票借贷、股票研究,以及固定收益产品、货币及商品产品、期货及期权、交易所买卖基金及衍生品等多种金融工具的发行、做市。同时通过投资基金及私募股权项目,发挥及增强公司各业务分部的协同优势,专注发掘合理资金回报的投资机会,进而拓展客户关系及促进公司业务的整体增长。

融资租赁主要是指向个人、企业和政府提供创新型金融服务解决方案,提供的服务包括融资租赁、经营租赁、保理、委托贷款和相关咨询服务。公司租赁业务主要由海通恒信经营,海通恒信目前在基础设施、交通物流、工业、教育、医疗、建筑与房地产及化工等诸多行业领域开展业务,充分运用丰富的行业经验及市场渠道,与国内外知名设备厂商展开合作,为客户的业务发展提供全面的融资解决方案及服务。近两年来,积极开拓有券商特色的融资租赁业务模式,推出了与股权、债权相结合的多样化产品组合,为客户提供更多的结构化创新融资方案。

其他分部主要是指为机构客户提供综合性金融及信息服务,提供的服务包括仓单服务、定价服务、做市业务及与风险管理服务相关的业务。

2.2 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

2.2.1 市场环境

2019年,中国宏观经济运行总体平稳,三大攻坚战取得关键性进展,攻坚克难、稳中向好的中国经济,愈发彰显蓬勃坚强的实力后劲。资本市场各项重大改革举措不断落地,对外开放水平显著提升。资本市场自身的生态环境正在发生重大变化,其服务经济高质量发展的战略地位也在不断提升。2019年,三大股指走势明显回暖,沪指累计上涨约22%、深指上涨44%、创业板上涨44%,两市股票、基金成交额同比上涨35.9%。

2019年资本市场改革创新与对外开放力度明显加大,设立科创板并试点注册制正式落地、"重组""分拆"新规相继出炉、新三板深化改革启动、沪深300系列期权产品推出、新证券法修订获得通过等一系列资本市场的改革创新,将进一步打开证券行业未来发展空间;继证监会公布九条开放举措、国务院金融稳定发展委员会发布十一条金融业对外开放措施后,资本市场对外开放不断提速,外汇管理局取消QFII和RQFII的投资额度限制,证监会明确2020年券商等取消外资股比限制时点,沪伦通、中日ETF互通、沪深港股通南向识别码等互通措施相继落地,MSCI、富时罗素、标普道琼斯三大指数"纳A扩容"第一阶段进入尾声。资本市场改革为证券行业释放红利,资本市场对外开放的深化将进一步提高国内资本市场的市场化水平,促进国内券商进一步提升服务和管理能力。

2.2.2 行业格局

随着证券行业改革创新和对外开放的不断深化,将深刻改变行业的竞争格局。监管层提出打造航母级券商,支持行业做优做强,未来政策利好将更偏向头部券商,市场资源向头部券商集中趋势愈发明显;券商各项业务的发展更依赖于自身综合实力,头部券商资本实力更强、客户资源更丰富、项目储备更多,将在竞争中处于优势地位;行业对外开放持续深化将推动行业与国际接轨,具有较强综合实力的头部券商将在竞争中不断发展壮大。未来,具备强大的财富管理、机构服务、资本中介能力,拥有完善的国际化布局、更强的科技赋能、优秀的企业文化的券商将具有更强的市场竞争力。

2.2.3 公司所处行业地位

2019年,公司实现营业收入344.29亿元、归属于母公司股东的净利润95.23亿元、总资产6,367.94亿元、归属于母公司股东的净资产1,260.91亿元,主要财务指标保持行业前列。分类评价结果继续保持行业最高水平A类AA级。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2019年	2018年	本年比上年增减(%)	2017年
总资产	636,793,631,603.21	574,623,634,094.40	10.82	534,706,332,789.81
营业收入	34,428,641,199.44	23,765,014,627.26	44.87	28,221,667,163.35
归属于上市公司股东的净利润	9,523,247,834.58	5,211,093,198.87	82.75	8,618,423,293.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	9,048,992,920.81	4,800,248,866.51	88.51	8,095,806,771.88
归属于上市公司股东的净资产	126,090,993,550.96	117,858,574,664.96	6.98	117,755,478,685.09
经营活动产生的现金流量净额	22,657,777,758.56	-5,015,557,534.07		-58,816,601,545.90
基本每股收益(元/股)	0.83	0.45	84.44	0.75
稀释每股收益(元/股)	0.83	0.45	84.44	0.74
加权平均净资产收益率(%)	7.81	4.42	增加3.39个百分点	7.56

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	9,953,728,720.53	7,781,051,373.17	7,412,641,367.55	9,281,219,738.19
归属于上市公司股东的净利润	3,770,023,176.20	1,756,482,088.59	1,859,143,112.46	2,137,599,457.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,481,373,615.23	1,748,260,759.12	1,837,519,328.66	1,981,839,217.80
经营活动产生的现金流量净额	19,403,417,058.10	-6,640,247,265.89	2,247,774,463.09	7,646,833,503.26

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	282,889(其中A股282,727;H股162)
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	276,534(其中A股276,371;H股163)
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况 股份状态	质押或冻结情况 数量	股东性质
香港中央结算(代理人)有限公司	31,599	3,408,873,895	29.64	0	未知	-	境外法人
光明食品(集团)有限公司	0	402,150,000	3.50	0	无	0	国有法人
上海海烟投资管理有限公司	0	400,709,623	3.48	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	343,901,259	2.99	0	无	0	其他
申能集团有限公司	0	322,162,086	2.80	0	无	0	国有法人
上海电气(集团)总公司	-38,000	266,305,293	2.32	0	无	0	国家
上海国盛集团资产有限公司	0	238,382,008	2.07	0	无	0	国有法人
上海久事(集团)有限公司	0	235,247,280	2.05	0	无	0	国有法人
上海百联集团股份有限公司	0	214,471,652	1.86	0	无	0	国有法人
上海报业集团	-5,459,700	145,208,853	1.26	0	无	0	国有法人

注:1.本公司H股股东中,非登记股东的股份由香港中央结算(代理人)有限公司代为持有。

2.上表中,香港中央结算(代理人)有限公司所持股份种类为境外上市外资股(H股),其他股东所持股份种类均为人民币普通A股。

3.A股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

4.因公司股票为融资融券标的证券,股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2013年公司债券(第一期)	13海通03	122282	2013/11/25	2023/11/25	23.9	6.18	单利按年计息	上交所
2013年公司债券(第二期)	13海通06	122313	2014/07/14	2024/07/14	8	5.85	单利按年计息	上交所
2017年公司债券(第一期)	17海通01	143231	2017/08/11	2020/08/11	50	4.63	单利按年计息	上交所
2017年公司债券(第一期)	17海通02	143232	2017/08/11	2022/08/11	10	4.80	单利按年计息	上交所
2017年公司债券(第二期)	17海通03	143301	2017/09/22	2027/09/22	55	4.99	单利按年计息	上交所
2017年公司债券(第三期)	17海通04	143336	2017/10/25	2020/10/25	5	4.77	单利按年计息	上交所
2018年公司债券(第一期)	18海通01	143480	2018/03/08	2021/03/08	30	5.15	单利按年计息	上交所
2018年公司债券(第二期)	18海通02	143529	2018/03/22	2021/03/22	30	5.14	单利按年计息	上交所
2018年公司债券(第三期)	18海通03	143632	2018/05/10	2021/05/10	30	4.70	单利按年计息	上交所
2018年公司债券(第四期)	18海通04	143464	2018/08/06	2021/08/06	30	3.98	单利按年计息	上交所
2018年公司债券(第五期)	18海通05	155038	2018/11/22	2021/11/22	30	3.88	单利按年计息	上交所
2019年公司债券(第一期)	19海通01	155316	2019/04/11	2022/04/11	50	3.75	单利按年计息	上交所
2019年公司债券(第二期)	19海通02	155830	2019/11/15	2022/11/15	45	3.52	单利按年计息	上交所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

1.兑付

2013年公司债券(第二期),13海通05于2019年07月14日到期摘牌并兑付本息(公告编号:临2019-049)。

2.付息

公司2013年、2017年、2018年公开发行公司债券每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付;每期付息款项自付息日起不另计利息,本金自兑付日起不另计利息。债券本息的偿付均通过登记机构和有关机构按时办理。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司债券资信评级机构为中诚信证券评估有限公司(以下简称"中诚信评估"),中诚信评估是中国诚信信用管理有限公司旗下的全资子公司,成立于1997年8月,公司注册地址为上海。中诚信评估获得中国证券监督管理委员会和中国人民银行的业务许可,主要从事证券市场资信评级业务和信贷市场资信评级业务。

2019年4月和11月,中诚信评估对2019年公司面向合格投资者公开发行的两期公司债券出具债券评级报告,信用等级均为AAA(信评委函字[2019]G245-F6号、[2019]G391-F1号)。

2019年4月27日,公司在上交所网站公告了中诚信评估对于公司发行的各项债券出具的跟踪评级报告。其中:2013年公开发行公司债(第一期、第二期)的信用等级维持AAA(信评委函字[2019]跟踪076号);2017年公开发行公司债(第一期、第二期、第三期)的信用等级维持AAA(信评委函字[2019]跟踪080号);2018年公开发行公司债(1-5期)、2019年公司债券(第一期)的信用等级维持AAA(信评委函字[2019]跟踪081号)。

2019年,公司主体信用评级维持AAA(中诚信)、BBB(标普),展望稳定。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	74.31	74.1	增加0.21个百分点
EBITDA全部债务比	0.08	0.06	33.33
利息保障倍数	2.02	1.6	26.25

三 经营情况讨论与分析

2019年,公司抓住资本市场改革机遇,取得了优秀的经营业绩,重大战略任务顺利落地:公司主要财务指标(总资产、营业收入、净利润)稳居行业前列;公司非公开发行股票的申请获中国监会发行审核委员会审核通过;海通恒信顺利完成H股首发上市;葡萄牙央行正式批准海通银行设立澳门分行。在监管趋严、市场"黑天鹅"事件频发、信用违约事件渐成常态的背景下,公司牢牢守住不发生系统性风险底线,妥善应对风险事项,分类评级连续三年保持行业最高的AA级。

公司将坚持推进整体协同、推动国际板块资源的整合、加快财富管理转型和集团信息化建设、完善市场化的考核激励机制,充分发扬公司的集团化、国际化的综合优势,推动公司迈入高质量发展新阶段。

1 报告期内主要经营情况

截至2019年12月31日,公司总资产6,367.94亿元,归属于母公司净资产1,260.91亿元。2019年,公司实现营业收入344.29亿元,归属于母公司净利润95.23亿元;加权平均净资产收益率7.81%。其中,子公司实现收入207.03亿元,占比58%;境外业务实现收入89.93亿元,占比26%。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量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	34,428,641,199.44	23,765,014,627.26	44.87
营业成本	21,052,656,015.10	16,655,200,066.54	26.40
经营活动产生的现金流量净额	22,657,777,758.56	-5,015,557,534.07	-
投资活动产生的现金流量净额	1,051,985,201.43	-6,771,225,905.14	-
筹资活动产生的现金流量净额	-6,851,310,844.01	7,612,853,853.56	-190.00

1. 收入和支出分析

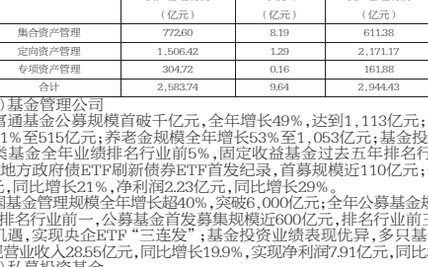
(1). 营业收入

2019年度,集团实现营业收入344.29亿元,同比(237.65亿元)增加106.64亿元,增幅44.87%,主要变动情况是:1)经纪业务手续费净收入35.71亿元,同比(30.06亿元)增加5.65亿元,增幅18.81%,主要是坚定财富管理转型,以客户服务为中心,产品体系不断完善;2)投资银行业务手续费收入34.57亿元,同比(32.17亿元)增加2.40亿元,增幅7.44%,主要是深挖优质客户,提升项目执行效率,收入稳步增长;3)资产管理业务手续费净收入23.95亿元,同比(19.25亿元)增加4.70亿元,增幅24.43%,主要是资管子公司主动管理规模增长较快;4)利息净收入41.48亿元,同比(48.20亿元)减少6.72亿元,减幅13.95%,主要是利息支出增加;5)投资收益及公允价值变动收益合计116.00亿元,同比(35.16亿元)增加80.84亿元,增幅229.90%,主要是公司把握市场机遇,优化资产配置,取得了较好的业绩;6)其他业务收入84.28亿元,同比(66.75亿元)增加17.53亿元,增幅26.26%,主要是子公司销售收入增加。

比较式会计报表中变动幅度超过30%以上主要项目的情况

单位:元　币种:人民币

项目	2019年度	2018年度	增减(%)	主要原因
投资收益	9,230,895,239.56	5,535,166,276.56	66.77	主要是持有及处置金融工具产生的投资收益增加
公允价值变动收益	2,369,067,916.60	-2,018,937,551.02	-	主要是金融工具公允价值变动收益增加
其他收益	105,295,048.49	28,158,448.35	273.94	主要是与公司日常活动有关的政府补助收益增加



(2). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位: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(%)
财富管理	9,324,239,441.75	4,608,369,400.68	50.58	2.55	8.66	减少2.78个百分点
投资银行	3,610,172,088.00	2,133,748,259.48	40.90	9.62	5.57	增加2.26个百分点
资产管理	2,847,320,876.06	1,364,819,787.66	52.07	27.74	31.81	减少1.48个百分点
交易及机构	8,186,219,091.27	3,820,799,076.00	53.33	891.07	61.90	增加239.04个百分点
融资租赁	3,706,107,176.04	2,376,930,349.41	35.86	29.02	50.79	减少9.26个百分点
其他	6,754,582,526.32	6,747,989,141.87	0.10	23.90	24.47	减少0.46个百分点

主营业务分地区情况

分地区	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(%)
上海	582,703,535.18	338,380,445.99	41.93	20.39	9.13	增加5.99个百分点
浙江	377,342,737.71	168,180,225.82	55.43	26.92	6.67	增加8.46个百分点
黑龙江	333,101,829.75	192,096,003.74	42.33	20.02	0.13	增加11.45个百分点
江苏	272,771,344.91	165,686,964.69	39.26	21.25	7.75	增加7.61个百分点
山东	198,241,688.77	115,648,321.39	41.66	21.71	9.88	增加6.28个百分点
其他地区分支机构	1,474,986,521.83	913,859,076.80	38.04	22.72	5.20	增加10.31个百分点
公司总部及境内子公司	22,196,642,777.64	13,446,182,685.11	39.42	52.83	30.04	增加10.61个百分点
境内小计	25,435,790,435.79	15,340,033,723.54	39.69	48.12	26.49	增加10.31个百分点
境外业务	8,992,850,763.65	5,712,622,291.56	36.48	36.40	26.16	增加5.16个百分点
合计	34,428,641,199.44	21,052,656,015.10	38.85	44.87	26.40	增加8.93个百分点

◆主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

➢财富管理业务

市场环境:

受市场预期及流动性好转推动,2019年境内股票市场交易量明显上升,根据WIND数据显示,2019年沪深两市股票、基金日均成交5,599亿元,同比增加35.3%;传统经纪业务告别开户引流的圈地时代,开始以财富管理转型为主要战略,并聚焦存量客户价值挖掘。

2019年,融资融券业务迎来了科创板推出、市场多空机制完善以及标的扩容等一系列创新,市场规模突破万亿;股票质押融资业务服务实体经济的属性得到进一步强化,质押资金投向、风险控制指标计算标准进一步从严。

经营举措及业绩:

2019年公司继续强化财富管理能力建设,财富管理服务体系不断完善。报告期内,公司股票、基金交易金额10.5万亿元,同比增加37.6%;公司财富管理客户数量(剔除休眠账户)1,149万户,同比增长10.7%,期末客户总资产1.83万亿元(可交易),较去年底增长34.3%,公司客户结构进一步优化,高净值客户资产规模同比增幅超40%;e海通财移动平台用户总数超过3,200万,月均平台活跃数超过350万,稳居行业前5。

2019年公司交易额变化

	本报告期	上年同期
股票交易量(亿元)	101,535	75,014
基金交易量(亿元)[1]	3,930	1,660
合计(亿元)	105,465	76,674

(1)零售与互联网金融业务

公司持续优化网点布局,强化客户服务与拓展,扎实推进财富管理基础工作。报告期内,公司加强建立以"标准化、信息化、轻型化"为核心的网点管理体系,充分发挥线下网点对业务发展的支持作用,提升"线上线下"服务融合力度。2019年公司全面推动客户经理制,充分发挥正向激励作用,激发客户经理展业积极性,有力地促进了分支机构核心指标的快速上升。

(2)互联网金融

作为公司线上客户服务的超级流量入口,e海通财坚持从专业交易、线上投顾、产品销售、客户精细化运营等四个方面,为客户提供更专业化、智能化、个性化的服务。2019年,e海通财持续强化科创板、深圳期权等专业交易功能与服务,并推出以可转债、基金定投、新债申购等为特色的策略服务内容,进一步提升线上投顾服务能力,满足客户投资理财综合需求。在提升专业投资者服务体验方面,公司通过加强对e海方舟打磨,推出包括闪电交易、套利交易、组合交易、策略算法等服务功能,报告期内e海方舟客户数量快速提升,月均交易量同比增加1.4倍,月均客户资产同比增加1.9倍。

(3)金融产品销售

公司持续推进金融产品体系建设,搭建了涵盖现金理财、固收类、权益类、量化对冲、另类投资的金融产品体系,产品销售稳步增长。现金管理类产品中,通财钱包日均保有量全年增长412%,签约人数增长144%至139万人;量化对冲类产品中,"通聚荟萃"系列产品日均保有量增长89%;固定收益类产品中,华澳系列产品日均保有量增长113%;其他公募基金日均保有量全年增长32%。

(4)融资类业务

公司持续优化融资类业务结构,截至2019年末,公司融资类业务规模836.43亿元,全年减少70.56亿元,其中,融资融券余额增长至417.63亿元,股票质押融资余额减少24.85%至417.87亿元。公司抓住科创板试点契机,获得首批科创板转融通业务试点资格,引入一批核心客户。报告期内,公司通过主动调整结构、做实资产包、违约处置等传统手段,结合对接支持民营企业计划等创新手段,持续化解处置各类存量风险。

[1]不含场内货币基金交易量

2019公司融资类业务规模变化

	本报告期末	上年度末
融资融券余额(亿元)	417.63	347.16
股票质押余额(亿元)[2]	417.87	556.04
约定购回余额(亿元)	0.93	3.79
合计(亿元)	836.43	906.99

报告期内,公司与上海、安徽、厦门、陕西等多个地方国资平台合作设立支持民营企业计划,2019年末总投资金额约64.67亿元(含母基金、子基金以及其他资管产品),在降低股票质押风险敞口的同时,支民计划推动了公司与上市公司及大股东的合作,夯实了与部分细分行业龙头公司的战略合作关系,提升了融资类业务综合价值。

(5)期货经纪

海通期货积极做好在期货新品种的布局和市场拓展,期货交易金额市场份额继续排名行业前列。

➢投资银行业务

市场环境:

2019年,股权融资市场推出多项重大改革措施,包括设立科创板并试点注册制、重大资产重组新规落地、再融资新规征求意见等。2019年A股股权融资市场明显回暖,根据WIND数据显示,全年A股股权融资市场(含IPO、增发、配股、优先股、可转债)募资总额1.5万亿元,同比增长26.6%,香港市场IPO规模4,601.5亿元,同比增长63.5%。境内并购市场活跃度有所下滑,全市场首次公告并购重组交易总金额2.5万亿元,同比下降26.6%。

2019年境内债券市场发行量仍然保持平稳发展势头,全年债券市场发行规模45.2万亿元,较2018年增长3.07%;市场发行违约事件179起,涉及违约金额超过1,400亿元,市场投资机构风险偏好走低;各类债券发行利率回落,竞争环境不断优化。

经营举措及业绩:

(1)股权融资

在境内股权融资业务方面,按照"决战科创板、迎接注册制"的工作要求,公司实现承销项目在科创板首批过会、首批上市,并逐步建立了在半导体集成电路、生物制药、智能制造等领域的行业优势;截至报告期末,公司在审科创板项目6单,排名行业第四;抓住市场机遇,积极推进传统项目报会,全年申报IPO项目22单,排名行业第一;累计在会审核项目30单,排名行业第五。"金风A+H配股"、"中微公司科创板IPO"等创新型项目的顺利落地,体现了公司投行的市场竞争力。

[2]上表不含表外资管股票质押式回购业务,本报告期末表外资管股票质押式回购业务规模220.14亿元

在境外股权融资业务方面,海通国际在全球市场共完成了49个IPO项目和58个股权融资项目,其中在香港市场分别完成了44个IPO项目和48个股权融资项目,两项均位列香港全体投行第一。在新加坡市场:完成了2个再融资项目;在美国市场:基于全牌照及首家中资做市商的比较优势,海通国际全年完成了5个美股IPO项目,以及3个美股再融资项目,其中美股上市项目"瑞幸咖啡",成为今年以来亚洲公司在纳斯达克交易所第二大规模的IPO。

(2)债券融资

在境内债券融资业务方面,全年共完成主承销债券项目644个,债券承销金额3,762亿元,同比增长47.5%,2019年,债券承销家数排名第三,承销金额排名第六。作为传统优势业务的非金融企业信用类债券(包括企业债、公司债、非金融企业债务融资工具)承销家数和金额均排名第三,其中企业债承销家数与金额均排名第一;在债券违约事件常态化的背景下,不断优化客户结构,主体评级AAA的发行人119家,同比增长49%;发行了一批有影响力的重点项目,其中主承销的"白玉兰广场CMBS项目"创国内有史以来CMBS发行规模之最。

在境外债券融资业务方面,海通国际在2018年的基础上再次实现飞跃发展,截至2019年末,累计完成247单债券发行项目,树立了海通国际在中资地产债券市场的绝对领先地位。在亚洲除日本外美元高收益债券排名中,海通国际按承销金额和承销数量均名列全球金融机构(商行和投行)第一。在新加坡市场:海通国际共完成了4单新加坡客户的债券发行;在印度市场:完成了2单印度本地客户的债券发行。海通银行积极拓展"中国元素"投行业务,共完成20单跨境债券承销业务;继续保持在葡萄牙本土市场的领先地位,在近七年来葡萄牙市场上最大规模的公司债券发行项目(葡萄牙航空2亿欧元债券发行项目)中担任独家全球协调人。

(3)并购重组

在境内并购重组业务方面,公司加强了对大型企业集团的服务力度,一方面积极撮合国资收购上市公司,助力国资企业混改;另一方面围绕战略客户及其股东的收购、重组和分拆等资本运作机会积极开拓新业务。公司完成的继峰股份跨境收购德国上市公司Grammer AG重大资产重组项目,系市场第一例跨境收购境外上市公司并保持收购主体上市地位的交易,也是市场首例并购过程中使用定向可转债融资工具的案例。

在境外并购重组业务方面,海通国际秉承服务国家"一带一路"的战略理念,凭借业内领先的专业能力与经验,不断扩大全球并购项目的版图,创出了中资投行在国际并购市场的品牌,在多单有影响力的跨国并购项目中担任独家财务顾问,包括对哈萨克最大成品油运输公司"石油集团"(Petroleum Group)50%股权的收购、对科威特能源(Kuwait Energy)的全面收购、对西班牙工程塑料公司(Elix Polymers)的收购等。海通银行在与国际知名投行的竞争中胜出,成功中标浙江能源海外并购项目,在"一带一路"区域市场的投行服务能力进一步获得市场认可。

➢资产管理业务

市场环境:

截至报告期末,银行理财子公司、券商资管、保险资管等子行业配套政策已经相继落地,在顶层设计下呈现功能监管、行为监管的统一趋势。由于资管新规禁止多层嵌套及通道业务,券商资管、信托、基金子公司、期货资管等机构的资产管理规模下降明显,仅私募基金、公募基金和保险资管的规模有所增长。截至2019年底,国内资产管理行业的总规模约98.8万亿元,回落至100万亿元以下,其中券商资管11万亿元,基金公司及其子公司8.7万亿元,期货资管0.14万亿元,分别较资管新规发布前(即2017年末)下降了34.83%、36.68%和44%。

经营举措及业绩:

公司资产管理业务线应对资管新规要求,及时调整策略,抓住市场发展机遇,资产管理规模与收入均实现快速增长,截至报告期末,公司资产管理业务总规模达到1.21万亿元,同比增长23%。

(1)海通资管公司

受监管政策及市场需求的双重影响,海通资管专注研究债券、可转债、可交换债、分级A、债券基金、债券衍生品、商品、股权质押等领域,积极探索和丰富公司"固收"及"固收+"投资策略的净值型产品线。同时,海通资管还紧跟市场动态积极研究科创板发行上市及其战略配售相关政策,积极创设科创板及科创板战略配售资管产品。2019年海通资管主动管理业务规模全年增长29%,达到1,398亿元,集合产品投资业绩综合排名市场同类产品前15%。2019年海通资管实现营业收入13.8亿元,同比增长67%,实现净利润6.96亿元,同比增加48%。

2019年海通资管公司业务规模及净收入变化

	本报告期		上年同期	
	资产管理规模(亿元)	净收入(亿元)	资产管理规模(亿元)	净收入(万元)
集合资产管理	772.60	8.19	611.38	5.48
定向资产管理	1,506.42	1.29	2,171.17	1.35
专项资产管理	304.72	0.16	161.88	0.09
合计	2,583.74	9.64	2,944.43	6.92

(2)基金管理公司

海富通基金公募规模首破千亿元,全年增长49%,达到1,113亿元;非货币基金规模全年增长61%至515亿元;养老金规模全年增长53%至1,053亿元;基金投资业绩持续改善,3只权益类基金全年业绩排名行业前5%,固定收益基金过去五年排名行业第一;海富通上证5年期地方政府债ETF刷新债券ETF首发纪录,首募规模近110亿元;全年实现营业收入8.14亿元,同比增长21%,净利润2.23亿元,同比增长29%。

富国基金管理规模全年增长超40%,突破6,000亿元;全年公募基金规模增长逾1,400亿元,增量排名行业前一,公募基金首发募集规模近600亿元,排名行业前三;抓住ETF市场大发展的机遇,实现央企ETF"三连发";基金投资业绩表现优异,多只基金业绩排名同类前5%;实现营业收入28.55亿元,同比增长19.9%,实现净利润7.91亿元,同比增长12.7%。

(3)私募投资基金

2019年,海通证券PE业务板块完成对外投资超过人民币20亿元,涉及大消费、TMT、医疗健康、文化产业、高端制造、新能源等多个领域;新设基金4只,新增募集资金逾20亿元;新增过会及上市项目12个,其中科创板项目5个。截至2019年末,海通PE板块旗下共有8家私募基金管理子公司,管理私募股权基金逾30只,管理规模近300亿元。海通开元获评"中国私募股权投资机构50强"、"中国先进制造领域投资机构10强"、"中国企业服务领域投资机构10强";"德国格拉默-继峰股份"项目获"2019年度产业金融国际优秀案例一等奖",公司私募股权投资品牌知名度进一步提升。

(4)境外资产管理

海通国际资产管理规模达到535亿港元,其中美元债券基金规模达到302亿港元;"海通亚洲高收益债券基金"成为香港首只中资券商背景的北上基金;"突破安心优选基金"顺利登陆新加坡和泰国市场;新加坡子公司Haitong International Asset Management (Singapore) Pte. Ltd.获批资管业务牌照,成为在新加坡业务覆盖最广泛的中资金融机构之一。

➢交易与机构服务

市场环境:

2019年,沪深300指数上涨36.07%,恒生指数全年上涨9.07%,报告期内金融衍生品市场快速扩容,沪深300ETF期权、沪深300股指期权获准推出,进一步丰富了证券行业的盈利模式以及风险管理手段。2019年,市场环境总体趋于宽松,中债总财富指数全年上涨3.76%,信用债走势优于利率债,企业违约数量有所上升。

经营举措及业绩:

(1)交易业务

2019年,公司择机增加固定收益投资本金规模,取得较好收益;公司加强风险控制,优化低风险高评级债券品种配置;除传统债券投资业务外,公司积极开展国债期货、利率互换、黄金租赁、黄金期货、黄金期权、原油期货等其它FICC业务。权益类趋势性投资把握市场机遇,实现较好收益;2019年公司持续大力发展衍生品业务,衍生产品已经成为公司自身风险管理、产品创新的重要工具,公司首批获得上交所、深交所的沪深300ETF期权和中金所沪深300股指期权的主做市商业务资格、保持上交所50ETF期权主做市商A类评级、ETF核心品种做市成交占比稳居市场前列。

海通国际作为纳斯达克的首家中资做市商,建立了一套跨国界、跨市场和跨部门的交易清算体系,美股覆盖标的增至32只;场内期权做市