公司代码:600837 公司简称:海通证券

海通证券股份有限公司

【2020】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,经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。除特别说明外,本摘要所列数据以人民币为单位。

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

2020年12月31日的A股和H股总股本13,064,200,000股为基数,公司向股权登记日登记在册的A股和H股股东每10股派发现金股利人民币2.50元(含税),共计分配现金股利人民币3,266,050,000.00元。本次现金股利分配后母公司的未分配利润22,853,648,623.49元结转下一年度。

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		孙涛	
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		runtt@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业务,主要包括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,公司致力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融资服务解决方案,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,提供的服务包括合单服务、定价服务、做市业务及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

2020年,国内经济运行经受住了新冠疫情的冲击,国内各类经济指标不断改善,中国经济稳步复苏,成为全球唯一实现经济正增长的主要经济体,GDP总量也实现了百万亿的历史性突破。面对复杂多变的国际国内环境,特别是在2020年疫情防控的大背景下,国内股市呈现较强的韧性,沪深300指数上涨27.21%,创业板指上涨64.96%,两市股票、基金成交额同比上涨61.36%。

2020年,世界百年未有之大变局加速演进。全球面临的所未有的新冠疫情,经济受到严重影响,国际局势动荡不安。新冠疫情不仅强化了经济单边主义和逆全球化,还加剧了各国间的战略博弈,全球产业链供应链面临大洗牌。作为全球范围最大的两个经济体,中美在社会经济各个领域的竞争会长期存在。

当前,中国经济仍处于新旧动能转换过程中,新经济模式下的增量还不足以弥补旧经济模式的减量;疫情加剧经济发展压力,寻求新的发展动能迫在眉睫。2020年7月召开的中共中央政治局会议明确指出,中国未来将形成以国内大循环为主,国内国际双循环相互促进的新发展格局。2020年5月政府工作会议指出,我国经济恢复基础尚不牢固,明年世界经济形势仍然复杂严峻,复苏不稳定不平衡,疫情冲击导致的各类衍生风险不容忽视。面对国内外风险挑战依旧严峻复杂的局面,以银行信贷为主的间接融资充法支撑战略新兴产业所代表的新经济新产业周期长、风险大的资金需求,中国经济新动能的发展将更多需要依靠资本市场提供源源不断的资金支持。因此,当前资本市场受益于国家政策的支持和有的重视,证券行业迎来新的发展机遇期。

2.2.2 行业格局

它的十九大报告提出,要提高直接融资比重,促进多层次资本市场健康发展。2020年的政府工作报告也提出,要改革创业板并试点注册制,发展多层次资本市场。现阶段多层次资本市场的改革大幕已经拉开,资本市场对内全面深化改革、对外加速开放的双主线日渐明晰。

注册制对整个行业是一场革命,这意味着资本市场的游戏规则正在被颠覆;新证券法的出台则有利推动了这一变化,制约资本市场健康发展的瓶颈得以突破,为资本市场长期健康发展奠定坚实基础。在资本市场及证券行业新的发展趋势下,投资银行的竞争格局将面临重塑,并始步入业绩和差异化时代。

为实现资本市场高质量发展,行业监管也发生了深层次变革。自2020年6月"建制度、不干预、零容忍"监管理念被首次提出,证券行业的整体监管不断往这一方向稳步推进,已有包括券商白名单机制在内的具体措施落地,表明致力打造健康良好市场发展生态的决心。

与此同时,随着资本对外开放加速、混业经营成为趋势、马太效应愈发明显的大背景下,外资金融机构、银行理财子公司、互联网巨头也纷纷入局,与传统证券公司展开竞争。这意味着中国资本市场在国际金融大规则的深层次变革,国内资本市场的市场化程度进一步改善,必将促进国内券商进一步提升服务和管理能力。

2.2.3 公司所处行业地位

2020年,集团实现营业收入382.20亿元,归属于母公司股东的净利润108.75亿元、总资产6,940.73亿元、归属于母公司股东的净资产1,534.48亿元。主要财务指标保持行业前列。在证券公司分类评价中获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

	2020年	2019年	本年比上年增减(%)	2018年
总资产	694,073,360,694.76	636,793,631,603.21	9.00	574,623,634,094.40
营业收入	38,219,828,310.56	34,860,320,039.44	9.64	23,765,014,627.26
归属于上市公司股东的净利润	10,875,396,346.26	9,523,247,834.58	14.20	5,211,093,198.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	10,678,463,978.13	9,048,992,920.81	18.01	4,800,248,866.51
归属于上市公司股东的净资产	153,448,467,827.53	126,090,993,560.96	21.70	117,858,574,664.96
经营活动产生的现金流量净额	12,294,068,032.97	22,657,777,758.56	-45.74	-5,015,567,534.07
基本每股收益(元/股)	0.90	0.83	8.43	0.45
稀释每股收益(元/股)	0.90	0.83	8.43	0.45
加权平均净资产收益率(%)	7.88	7.81	增加0.07个百分点	4.42

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	6,986,305,235.49	10,801,350,156.09	10,465,971,510.18	9,966,201,409.79
归属于上市公司股东的净利润	2,282,724,851.44	3,200,467,503.49	3,018,958,541.81	2,373,245,449.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,957,239,747.07	3,151,589,410.61	2,997,063,056.52	2,572,571,763.93
经营活动产生的现金流量净额	3,884,725,216.53	-3,638,762,602.28	-28,299,136.44	40,347,218,862.40

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)					315,301(其中A股315,146;H股155)
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)					321,745(其中A股321,596;H股150)
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(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况 股份状态 数量 股东性质
香港中央结算(代理人)有限公司	-56,400	3,408,817,495	26.09	0	未知 境外法人
上海国盛(集团)有限公司	781,250,000	862,489,059	6.60	781,250,000	无 0 国有法人
上海海顺投资管理有限公司	234,375,000	635,084,623	4.86	234,375,000	无 0 国有法人
光明食品(集团)有限公司	78,125,000	480,275,000	3.68	78,125,000	无 0 国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	343,901,259	2.63	0	无 0 其他
申能集团有限公司	-11,580,000	310,582,086	2.38	0	无 0 国有法人
上海国盛集团资产有限公司	0	238,382,008	1.82	0	无 0 国有法人
上海久事(集团)有限公司	0	235,247,280	1.80	0	无 0 国有法人
上海电气(集团)总公司	-40,491,975	225,813,318	1.73	78,203,125	无 0 国家
上海百联集团股份有限公司	0	214,471,652	1.64	0	无 0 国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海国盛集团资产有限公司为上海国盛(集团)有限公司的全资子公司,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。				

注:1.人民币普通股(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。

2.上表中,境外上市外资股为H股。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。

3.上海国盛集团及其全资子公司上海国盛集团资产有限公司持有本公司A股和H股共计135,632,75万股,占公司总股本的10.38%;上海电气(集团)总公司持有本公司A股和H股共计31,624.30万股,占公司总股本的2.40%。

4.国投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(亿元)	利率(%)	还本付息方式	交易场所
2013年公司债券(第一期)	13海通01	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	2014/07/4	2024/07/4	8	5.85	单利按年计息	上交所
2016年私募债(第一期)	16海通02	135485	2016/05/18	2021/05/18	50	3.80	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	2017/09/2	2022/09/2	55	4.99	单利按年计息	上交所
2018年公司债券(第一期)	18海通01	143480	2018/03/0	2021/03/0	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	2018/03/2	2021/03/2	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	2018/05/1	2021/05/1	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	2018/08/0	2021/08/0	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	2018/11/2	2021/11/2	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	2019/04/1	2022/04/1	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	2019/11/5	2022/11/5	45	3.52	单利按年计息	上交所
2020年公司债券(第一期)	20海通01	163148	2020/02/7	2023/02/7	50	3.01	单利按年计息	上交所
2020年公司债券(第二期)	20海通02	163290	2020/03/1	2023/03/1	35	2.99	单利按年计息	上交所
2020年注册制公司债券(第一期)	20海通04	163507	2020/04/3	2023/04/3	56	2.38	单利按年计息	上交所
2020年注册制公司债券(第二期)	20海通06	163508	2020/04/3	2025/04/3	7	2.88	单利按年计息	上交所
2020年注册制公司债券(第三期)	20海通06	163568	2020/05/2	2023/05/2	67	2.70	单利按年计息	上交所
2020年短期公司债券(第一期)	20海通01	163807	2020/06/5	2021/03/0	10	2.20	到期一次还本付息	上交所
2020年注册制公司债券(第三期)	20海通08	163903	2020/08/1	2023/08/1	60	3.53	单利按年计息	上交所
2020年私募债(第一期)	20海通P1	167896	2020/10/2	2021/10/2	50	3.50	到期一次还本付息	上交所
2020年私募债(第一期)	20海通P2	167897	2020/10/2	2022/10/2	50	3.82	单利按年计息	上交所
2020年私募债(第二期)	20海通P3	177170	2020/11/9	2022/01/3	50	3.70	到期一次还本付息	上交所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

5.2.1 兑付

报告期内,公司完成两期公司债券兑付工作,具体情况如下:

债券简称	债券代码	发行日	发行规模	利率(%)	兑付兑息日	兑付兑息情况
17海通01	143231	2017/08/11	50	4.63	2020/08/11	已兑付
17海通04	143336	2017/10/25	5	4.77	2020/10/25	已兑付

5.2.2 付息

报告期内,所有存续公司债券利息均已按募集说明书约定的方式通过相关机构按时登记并足额按时偿付。

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国际信用评级有限责任公司(以下简称"中诚信国际")。2020年2月,经中国证券监督管理委员会批准,中诚信国际取得证券市场资信评级业务许可,其子公司中诚信证券评估有限公司(以下简称"中诚信证评")不再从事证券市场资信评级业务,中诚信证评此前开展的证券市场资信评级业务由中诚信国际承继。

2020年2月,中诚信证评对公司面向合格投资者公开发行公司债券"20海通01"出具评级报告,信用等级为AAA(信评委函字[2020]G076-F2号)。

2020年3月至11月,中诚信国际对公司面向合格投资者公开发行的公司债券"20海通02",面向专业投资者公开发行的公司债券"20海通04"、"20海通05"、"20海通06"、"20海通08",非公开发行公司债券"20海通P1"、"20海通P2"、"20海通P3"出具评级报告,信用等级均为AAA(信评委函字[2020]K531D、[2020]1256D、[2020]1511D、[2020]2626D、[2020]3897D、[2020]4453D)。

2020年4月27日,公司在上交所网站公告了中诚信国际对公司发行的各项债券出具的跟踪评级报告:公开发行公司债券"13海通03"、"13海通06"、"17海通01"、"17海通02"、"17海通03"、"17海通04"、"18海通01"、"18海通02"、"18海通03"、"18海通04"、"18海通05"、"19海通01"、"19海通02"、"20海通01"、"20海通02"的信用等级维持AAA(信评委函字[2020]跟踪012号)。该跟踪评级报告结果已在上交所网站上市公司专区公告(公告编号:临2020-033)。

2020年,公司主体信用评级维持AAA(中诚信国际),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	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	71.30	74.31	减少3.01个百分点
EBITDA全部债务比	0.08	0.08	0.00
利息保障倍数	2.25	2.02	11.39

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

1.1总体经营情况

2020年,公司克服新冠肺炎疫情和复杂严峻的国际形势带来的挑战,抓住资本市场深化改革带来的发展机遇,积极布局新业务,完善组织架构,取得了良好的经营业绩,主要财务指标稳健行业前列,ROE持续改善,投行、资管等费类业务收入均创历史最好水平;防范化解风险事项,分类评级连续四年保持行业最高的AA级。公司于2020年顺利完成200亿非公开股票发行工作,总资产、净资产稳步攀升,创历史新高,资本实力进一步提升;优化投资银行、金融科技等条线组织架构,成立金融产品委员会;保持集团化、国际化战略优势,境内外子公司实现较佳不利影响,取得可喜成绩;投资银行坚持全能化、专业化转型,收入及规模均创历史新高,排名行业领先,在科创板取得亮眼成绩;资产管理业务发展迅速,规模利润大幅增长,均创历史新高,私募股权投资团队集体转岗战略新兴产业;财富管理转型取得积极进展,加大重点地区投入,投资顾问团队建设,打造创新型在线金融服务场景,金融产品销售、融券业务实现快速发展,金融产品线不断丰富;交易业务获得多项创新资格,为未来培育更多利润增长点,大力发展场外衍生品等资本中介业务,助力财富管理转型;研究业务整续保持行业领先,境内外机构客户服务不断深化;科技投入继续增长,提名行业前列,行业内规模最大、技术最领先的张江科技园区投入使用,将成为公司科技赋能的新引擎、新基地。

1.2 主营业务分析

1.2.1 财富管理业务

市场环境:

2020年,尽管受到新冠疫情的冲击,资本市场依旧展现出强大韧性和活力,根据WIND数据显示,2020年沪深两市股票、基金日均成交9,072亿元,同比增加62.03%。居民财富配置呈现加速机构化、产品化的趋势。券商在优化传统经纪业务同时加速发展财富管理业务。

2020年,注册制改革进一步推广至创业板,并相应优化了包括融资融券和转融通在内的交易工具;融资融券、转融通业务取得显著发展,助力资本市场价格的形成机制以及健全客户风险管理机制。报告期内,融资融券规模从年初的1,02万亿元增长至1.62万亿元,其中融券市场规模从138亿元增加至1,370亿元。

经营举措及业绩:

公司持续推进财富管理业务布局,以做大客户规模、优化收入结构、打造服务品牌为目标,不断完善以销售交易、融资融券、企业金融、跨境交易和投资咨询等方面相结合的财富管理体系,有效拓宽获客渠道,充分发挥平台价值,打造差异化财富管理品牌,建立覆盖全目标客户群体的客户服务体系。截至2020年末,公司财富管理客户数量(剔除休眠账户)1,315万户,较报告期初增长14.5%,期末可交易客户总资产2,44万亿元,较年初增长31.4%,高净值客户数量及客户资产占比持续提升,客户结构进一步优化,报告期内,公司股票基金交易金额16.63万亿元,同比增加57.7%。

2020年公司交易额变化

	本报告期	上年同期
股票交易量(亿元)	156,183	101,535
基金交易量(亿元)	10,092	3,930
合计(亿元)	166,275	105,465

(1)零售经纪业务

2020年,公司抓住有利时机,实现客户数量与客户资产快速增长。公司持续优化网点布局,加大重点地区投入,在粤港澳大湾区、海峡西岸经济区、京津冀经济圈、成渝经济圈等核心区域完成了2家分公司及15家营业部的新设工作。截至报告期末,公司投资顾问占中前台总人数的62%,同比增长20.1%。

(2)互联网金融

公司不断拓展互联网一站式服务的广度和深度,推出财富管理服务品牌——"通盈财富",集合投研和APP产品团队,通过AI+人工理财管家的形式,为客户提供个性化、多元化、专业的分级服务,客户可在e海通财终端获得包含智能交易工具服务、五星基金榜单、基金持仓服务及投顾增值服务等四大维度近百项专属服务。同时,公司基于直播栏目打造O2O交流社区,集合公司研究所、明星投顾、外部公私募创始人、高管及知名基金经理等各类专业投研人士与客户进行交流互动,全年累计上线375场直播,覆盖观看用户逾680万人次,百档高端系列访谈栏目《名人堂》,单场观看人次破百万。

截止报告期末,e海通财APP下载量超过3,800万,月均平台活跃用户数稳居行业前5名,交易净佣金规模全司占比超过60%,全年获得"2020年中国证券行业综合服务APP君乘奖""中国证券分析师杯APP奖""最佳财富管理APP"等多个奖项。

(3)金融产品销售

公司持续搭建金融产品体系,从售前、售中、售后等环节有序推进全流程管理,报告期内,公司代销规模5,016亿元,同比增长39%,全年金融产品保有量突破900亿元。公司深挖客户需求,打造"盈"系列及"海鸥"系列等自主品牌,丰富了公司的金融产品线,单只产品销售规模屡次刷新公司同类产品纪录,为客户创造了良好收益。

(4)融资类业务

2020年,公司围绕"调整结构、提升收入、防范风险"的总体思想推进融资类业务各项工作,大力开拓融资融券客户增量,客户基础不断夯实,同时注重优化客户结构,高净值客户和专业客户负债规模和交易量占比大幅提升。报告期内,公司充分发挥双创板保荐资格优势,积极开展股权质押融资业务,主动参与新股申购业务,并通过多元化的证券借出业务,为客户提供多样化的证券来源,提升证券借出业务的盈利能力