股票代码 601688

华泰证券股份有限公司

2021 年度报告摘要

第一节 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（http://www.sse.com.cn）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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	陈泳冰	公务原因	丁锋
董事	胡晓	公务原因	张伟
董事	汪寿	公务原因	张伟

4 毕马威华振会计师事务所（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 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据公司2021年度财务报表，母公司2021年度实现净利润人民币8,588,552,010.70元，根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》及公司《章程》的有关规定，分别提取10%的法定盈余公积金、10%的一般风险准备金和10%的交易风险准备金共计人民币2,576,565,603.21元后，本年可供分配的利润为人民币6,011,986,407.49元。考虑以前年度结余未分配利润，2021年未累计可供投资者分配的利润为人民币20,003,532,244.85元。

根据中国证监会相关规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于向股东进行现金分配。2021年12月末母公司可供分配利润中公允价值变动累计数为人民币1,911,124,925.20元，按照规定扣除后，母公司可向投资者进行现金分配的金额为人民币18,092,407,319.65元。

从股东利益和公司发展等综合因素考虑，公司2021年度利润分配预案如下：

1、以公司现有总股本9,076,650,000股扣除存放于公司回购专用证券账户的45,278,495股和拟回购注销的1,060,973股A股股份，即以9,030,310,532股为基数，每10股派发现金红利人民币4.50元（含税），分配现金红利总额为人民币4,063,639,739.40元（含税），占2021年度合并口径归属于母公司股东净利润的30.45%。

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》的有关规定，公司当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红比例计算。因公司2021年度已实施的股份回购金额为人民币48,959,144.00元（不含交易费用），若按此计算，则现金红利总额合计为人民币4,112,598,883.40元，占2021年度合并口径归属于母公司股东净利润的30.81%。

如在本预案披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因股权激励授予股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。剩余可供投资者分配的利润将转入下一年度。

2、现金红利以人民币计值和宣布，以人民币向A股股东（包含GDR存托人）和港股通投资者支付，以港币向H股股东（不含港股通投资者）支付。港币实际派发金额按照公司2021年度股东大会召开日前五个工作日中国人民银行公布的人民币兑换港币平均基准汇率计算。

第二节 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	上海证券交易所	华泰证券	601688	–
H股	香港联合交易所	HTSC	6886	–
GDR	伦敦证券交易所	Huatai Securities Co., Ltd.	HTSC	–

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张辉	–
办公地址	中国江苏省南京市江东中路228号1号楼11楼	–
电话	025-83387272, 83387780, 83389157	–
电子信箱	zhanghui@htsc.com	–

2 报告期公司主要业务简介

本集团是一家国内领先的科技驱动型证券集团，拥有高度协同的业务模式、先进的数字化平台以及广泛且紧密的客户资源。本集团从事的主要业务包括财富管理业务、机构服务业务、投资管理业务和国际业务。本集团搭建了客户导向的组织架构及机制，通过线上线下有机结合的方式，为个人和机构客户提供全方位的证券及金融服务，并致力于成为兼具本土优势和全球影响力的一流投资银行。

1、财富管理业务

依托移动APP与PC端专业平台、分公司与证券期货营业部、华泰证券全资子公司华泰国际金融控股有限公司（以下简称“华泰国际”）及其下属境外子公司，以线上线下和境内境外联动模式，向各类客户提供多元化财富管理服务，包括证券期货期权经纪、金融产品销售、基金投资顾问、资本中介等业务。证券期货期权经纪业务方面，主要代理客户买卖股票、基金、债券、期货及期权等，提供交易服务。金融产品销售业务方面，主要向客户提供各种金融产品销售服务和资产配置服务，相关金融产品由本集团及其他金融机构管理。基金投资顾问业务方面，主要是接受客户委托，在客户授权的范围内，按照协议约定为客户做出投资基金的具体品种、数量和买卖时机的选择，并代替客户进行基金产品申购、赎回、转换等交易申请。资本中介业务方面，向客户提供融资融券、股票质押式回购等多样化融资服务。财富管理业务主要业绩驱动因素包括手续费及佣金收入、利息收入等。

2、机构服务业务

以机构销售为纽带，整合投资银行、机构投资者服务和投资交易业务资源，为各类企业及金融机构客户提供全方位的综合金融服务，主要包括投资银行业务、主经纪商业务、研究与机构销售业务和投资交易业务。

（1）投资银行业务主要包括股权承销、债券承销、财务顾问和场外业务等。股权承销业务方面，为客户提供首次公开发行及股权再融资服务。债券承销业务方面，为客户提供各类债券融资服务。财务顾问业务方面，从产业布局和策略角度为客户提供以并购为主的财务顾问服务。场外业务方面，为客户提供新三板挂牌及后续融资服务，以及江苏股权交易中心从事的相关场外业务。投资银行业务主要业绩驱动因素包括承销及保荐费、顾问费等。

（2）主经纪商业务主要包括为私募基金、公募基金等各类资管机构提供资产托管和基金服务，包括结算、清算、报告和估值等。此外，亦向主经纪商客户提供融资融券、金融产品销售和其他增值服务。主经纪商业务主要业绩驱动因素包括基金托管费及服务业务费。

（3）研究与机构销售业务主要包括研究业务和机构销售业务。研究业务方面，为客户提供各种专业化研究咨询服务。机构销售业务方面，向客户推广和销售证券产品及服务。研究与机构销售业务主要业绩驱动因素包括各类研究和金融产品的服务收入等。

（4）投资交易业务主要包括权益交易、FICC交易及场外衍生品交易。本集团以自有资金开展权益类、FICC类及其他金融工具交易，通过各类交易策略和交易技术降低投资风险并提高回报。同时，为满足客户投融资与风险管理需求，亦从事做市业务和场外衍生品业务。权益交易方面，开展股票、ETF和衍生工具的投资与交易，并从事金融产品做市服务等。FICC交易方面，开展银行间及交易所债券市场各类FICC和衍生工具的投资与交易，并从事银行间债券市场、债券通做市服务等。场外衍生品交易方面，为客户创设及交易OTC金融产品，主要包括权益类收益互换、场外期权和收益凭证等。投资交易业务主要业绩驱动因素包括权益、FICC产品和衍生产品等各类投资收益等。

3、投资管理业务

接受客户资金委托，依托专业化的投资研究平台和庞大的客户基础，创设和提供各类金融产品并管理客户资产，有效满足客户投融资需求，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。证券公司资产管理业务方面，通过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”）参与经营证券公司资产管理业务，包括集合资产管理业务、单一资产管理业务、专项资产管理业务和公募基金管理业务（与本集团旗下基金公司公募基金管理业务差异化经营）。私募股权基金管理业务方面，通过全资子公司华泰紫金投资有限责任公司（以下简称“华泰紫金投资”）开展私募股权基金业务，包括私募股权基金的投资与管理。基金公司资产管理业务方面，本集团持有两家公募基金管理公司（南方基金管理股份有限公司和华泰柏瑞基金管理有限公司）的非控股权益，通过其参与经营基金公司资产管理业务。资产管理业务主要业绩驱动因素包括管理费、业绩表现费及投资收益等。

4、国际业务

本集团通过全资子公司华泰国际及其持有的华泰金控（香港）有限公司(以下简称“华泰金控（香港）”)、AssetMark Financial Holdings, Inc.(以下简称“AssetMark”)、华泰证券（美国）有限公司(以下简称“华泰证券（美国）”)等经营国际业务，业务范围覆盖香港和美国等国家和地区。

本集团香港业务主要由华泰国际全资子公司华泰金控（香港）经营，主要包括股权业务平台、固收业务平台、个人金融平台、基金平台和旗舰投行业务。股权业务平台方面，开展跨境股票衍生品交易、设计以及销售业务，为客户提供各类权益类资本中介服务；为全球机构客户提供境内外一体化、覆盖各行业的综合金融服务。固收业务平台方面，开展各类FICC和衍生工具的投资与交易，并为各类机构客户提供销售、交易和做市服务等FICC全产品品类的解决方案。个人金融平台方面，为客户提供涉及全球不同资产类别的客户经纪、孖展和财富管理服务，满足客户多层次全方位理财需求。基金平台方面，所管理的大湾区基金为客户提供杠杆收购、战略并购、上市前融资、业务扩张等定制化解决方案；中概股回归基金关注具有行业成长潜力的中后期投资、跨境并购、分拆和私有化投资机会。旗舰投行业务方面，打造全能跨境投行平台体系，向中国及国际客户提供股权及债券承销保荐服务、财务顾问服务。2019年9月，华泰金控（香港）获得了伦敦证券交易所会员资格，并完成上海证券交易所沪伦通全球存托凭证英国跨境转换机构备案，能够为客户提供GDR发行与交易的全流程服务。2020年12月，华泰金控（香港）成为首家取得伦敦证券交易所做市商资格的亚洲金融机构。2021年12月，华泰金控（香港）正式成为伦敦证券交易所集团旗下绿宝石交易平台（Turquoise）会员。

本集团于2016年完成收购AssetMark。AssetMark是美国领先的统包投资管理平台，作为第三方金融服务机构，为投资顾问提供投资策略及资产组合管理、客户关系管理、资产托管等一系列服务和先进便捷的技术平台。2019年7月，AssetMark在美国纽约证券交易所完成挂牌上市。2021年7月，AssetMark完成对Voyant收购，进一步优化技术平台及运营环境，保持在统包资产管理平台领域的领先地位。

2018年9月，华泰国际于美国特拉华州注册设立了境外全资下属公司华泰证券（美国），推动国际业务发展。2019年6月，华泰证券（美国）经美国金融监监管局核准，获得美国经纪交易商牌照；2020年，获取美国自营交易牌照。

国际业务主要业绩驱动因素包括经纪佣金、承销保荐费、顾问费、利息收入及资产管理费等。

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

	2021年	2020年	本年比上年增减(%)	2019年
总资产	806,650,832,690.84	716,751,234,978.88	12.54	562,180,638,301.99
归属于上市公司股东的净资产	148,422,809,917.17	129,071,499,419.26	14.99	122,537,479,427.71
营业收入	37,905,443,652.44	31,444,546,120.28	20.55	24,863,012,026.33
归属于上市公司股东的净利润	13,346,106,674.68	10,822,496,891.00	23.32	9,001,644,018.52
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	13,191,627,763.23	10,619,159,685.78	24.22	8,834,036,981.59
经营活动产生的现金流量净额	-44,642,417,631.59	26,062,796,702.78	不适用	20,440,490,712.79
加权平均净资产收益率（%）	9.84	8.61	增加1.23个百分点	7.94
基本每股收益（元/股）	1.47	1.20	22.50	1.04
稀释每股收益（元/股）	1.46	1.19	22.69	1.03

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	8,788,102,984.35	9,444,667,045.31	8,674,108,328.51	10,998,565,294.27
归属于上市公司股东的净利润	3,309,029,023.41	4,461,279,401.64	3,278,277,552.17	2,297,520,697.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,278,017,188.98	4,441,849,259.29	3,154,921,321.14	2,316,839,993.82
经营活动产生的现金流量净额	2,855,625,401.47	-18,699,905,958.94	25,266,990,988.98	-54,065,128,063.10

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）	284,040
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	273,915
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	–
年度报告披露日前上一月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、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
香港中央结算（代理人）有限公司	-152,827,800	1,418,260,727	15.6254	–	无	–	境外法人
江苏省国信集团有限公司	24,248,200	1,373,481,636	15.1320	–	无	–	国有法人
江苏交通控股有限公司	5,000,000	489,065,418	5.3882	–	无	–	国有法人
江苏高科技投资集团有限公司		356,233,206	3.9247	–	无	–	国有法人
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司		268,199,233	2.9548	–	无	–	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	-43,927,874	231,491,774	2.5504	–	无	–	境外法人
江苏省苏豪控股集团有限公司	33,139,245	186,544,699	2.0552	–	无	–	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-93,814,073	152,906,738	1.6846	–	无	–	未知
江苏宏图高科技股份有限公司		123,169,146	1.3570	–	未知	123,169,146	境内非国有法人
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	-26,183,787	100,280,374	1.1048	–	无	–	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	江苏省国信集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏高科技投资集团有限公司和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。此外，公司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。						

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、本公司境外上市外资股（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。截至报告期末，江苏省国信集团有限公司、江苏交通控股有限公司、江苏高科技投资集团有限公司和江苏省苏豪控股集团有限公司通过港股通分别购入了本公司H股股份102,408,800股、37,000,000股、14,205,200股和143,715,400股，此部分股份亦为香港中央结算（代理人）有限公司代为持有。在年度报告披露时，特将此部分股份单独列出，若将此部分股份包含在内，香港中央结算（代理人）有限公司实际代为持有股份为1,715,590,127股，占公司总股本的18.90%。华泰证券（美国）

3、香港中央结算有限公司是沪股通投资者所持有公司A股股份的名义持有人。

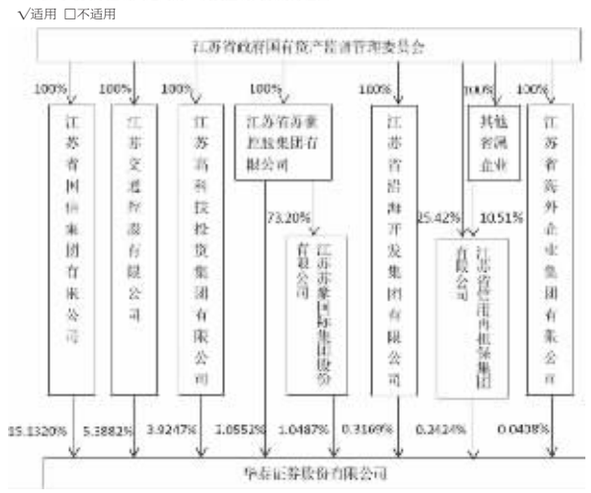
4、Citibank, National Association为公司GDR存托人，GDR对应的境内基础A股股票依法登记在其名下。根据存托人统计，截至报告期末公司GDR存续数量为169,885份，占中国证监会核准发行数量的0.21%。

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 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率（%）
华泰证券股份有限公司2013年公司债券(10年期)	13华泰02	122262.SH	2023-06-05	60	5.10
华泰证券股份有限公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)品种二)	18华泰G2	155048.SH	2023-11-26	10	4.17
华泰证券股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)品种一)	19华泰G3	155358.SH	2022-04-22	50	3.80
华泰证券股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	20华泰G1	163353.SH	2023-03-26	80	2.99
华泰证券股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券(第二期)	20华泰G3	163482.SH	2025-04-29	35	2.90
华泰证券股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券(第三期)	20华泰G4	163558.SH	2025-05-21	30	3.20
华泰证券股份有限公司2020年面向合格投资者公开发行公司债券(第四期)品种二)	20华泰G6	163670.SH	2023-06-18	32	3.10
华泰证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	20华泰C1	175409.SH	2025-11-13	50	4.48
华泰证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	20华泰G7	175473.SH	2023-11-24	35	3.90
华泰证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)品种一)	20华泰G8	175534.SH	2022-12-09	40	3.67
华泰证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)品种二)	20华泰G9	175535.SH	2023-12-09	40	3.79
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)品种一)	21华泰G1	175648.SH	2024-01-20	40	3.58
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	21华泰C1	175721.SH	2026-01-29	90	4.50
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	21华泰G3	188047.SH	2024-04-26	50	3.42
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	21华泰G4	188106.SH	2026-05-17	60	3.71
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)品种一)	21华泰G5	188134.SH	2024-05-24	40	3.28
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)品种二)	21华泰G6	188140.SH	2026-05-24	20	3.63
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)品种一)	21华泰G7	188239.SH	2024-06-15	20	3.40
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)品种一)	21华泰G9	188292.SH	2024-06-21	25	3.45
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)品种二)	21华泰S2	163883.SH	2022-06-28	40	2.95
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)品种二)	21华泰S4	163889.SH	2022-07-09	40	2.87
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)	21华泰S5	163892.SH	2022-07-19	30	2.75
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)品种一)	21华泰11	188324.SH	2024-09-07	15	3.03
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)品种二)	21华泰12	188325.SH	2031-09-07	27	3.78
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	21华泰Y1	188785.SH	2026-09-17	30	3.85
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第八期)品种一)	21华泰13	188874.SH	2024-10-18	21	3.25
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第八期)品种二)	21华泰14	188875.SH	2031-10-18	34	3.99
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第九期)品种一)	21华泰15	188926.SH	2024-10-25	22	3.22
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第九期)品种二)	21华泰16	188927.SH	2031-10-25	11	3.94
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	21华泰Y2	188942.SH	2026-10-28	50	4.00
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)	21华泰Y3	185019.SH	2026-11-18	20	3.80
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第七期)品种一)	21华泰S9	185092.SH	2022-06-08	23	2.64
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第七期)品种二)	21华S10	185101.SH	2022-11-25	27	2.70
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第八期)	21华S11	185135.SH	2022-05-13	20	2.62
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第九期)品种一)	21华S12	185162.SH	2022-09-21	10	2.70
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第九期)品种二)	21华S13	185168.SH	2022-12-21	40	2.75
华泰证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第十期)	21华S14	185188.SH	2022-11-29	40	2.75
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	22华泰Y1	185337.SH	2027-01-26	27	3.49
华泰证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	22华泰G1	185364.SH	2025-02-14	50	2.79

报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
16华泰G2	已足额按时兑付
16华泰G4	已足额按时兑付
18华泰G1	已足额按时兑付
20华泰G5	已足额按时兑付
20华泰S1	已足额按时兑付
20华泰S2	已足额按时兑付
20华泰S3	已足额按时兑付
20华泰S4	已足额按时兑付
21华泰S8	已足额按时兑付
13华泰02	已足额按时付息
18华泰G2	已足额按时付息
19华泰G1	已足额按时付息
19华泰G3	已足额按时付息
20华泰G1	已足额按时付息
20华泰G3	已足额按时付息
20华泰G4	已足额按时付息
20华泰G6	已足额按时付息
20华泰C1	已足额按时付息
20华泰G7	已足额按时付息
20华泰G8	已足额按时付息
20华泰G9	已足额按时付息

报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

□适用 √不适用

5.2 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

主要指标	2021年	2020年	本期比上年同期增减（%）
资产负债率（%）	76.93	77.20	减少0.27个百分点
扣除非经常性损益后净利润	1,319,162.78	1,061,915.97	24.22
EBITDA全现债务比	7.54	7.25	增加0.30个百分点
利息保障倍数	2.58	2.72	-5.15

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

截至2021年12月31日，按合并口径，本集团总资产人民币80,665,083.27万元，同比增加12.54%；归属于上市公司股东的所有者权益人民币14,842,280.99万元，同比增加14.99%；营业收入人民币3,790,544.37万元，同比增加20.55%；利润总额人民币1,627,256.25万元，同比增加20.50%；归属于上市公司股东的净利润人民币1,334,610.67万元，同比增加23.32%。

1.1 主营业务分析

11.1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	37,905,443,652.44	31,444,546,120.28	20.55
营业成本	21,566,622,907.86	17,943,721,374.68	20.19
营业利润	16,338,820,744.58	13,500,824,745.60	21.02
归属于母公司股东的净利润	13,346,106,674.68	10,822,496,891.00	23.32
经营活动产生的现金流量净额	-44,642,417,631.59	26,062,796,702.78	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-262,042,014.59	-13,451,545,471.79	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	44,205,372,826.67	26,850,069,883.33	64.64
现金及现金等价物净增加额	-1,050,375,284.09	38,379,355,488.94	不适用

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例（%）	主要影响因素
营业收入	379.05	314.45	20.54	手续费佣金和公允价值变动增长
营业支出	215.67	179.44	20.19	业务及管理费增长
营业利润	163.39	135.01	21.02	营业收入增长
利润总额	162.73	135.04	20.51	营业收入增长
净利润	136.01	108.70	25.12	营业收入增长
其中：归属母公司净利润	133.46	108.22	23.32	营业收入增长
项目	期末余额	期初余额	变动比例（%）	主要影响因素
资产	8,066.51	7,167.51	12.54	融出资金和金融投资增加
负债	6,546.15	5,844.39	12.01	债务融资规模增加
股东权益	1,520.36	1,323.12	14.91	当年利润实现及发行永续债
归属母公司股东权益	1,484.23	1,290.71	14.99	当年利润实现及发行永续债

1.1.2收入和成本分析

√适用 □不适用

(1). 收入分析表

单位：万元 币种：人民币

业务类别	本期数	占总收入比例（%）	上年同期数	上年同期占总收入比例（%）	占比增减
财富管理业务	1,628,695.50	42.97	1,247,890.09	39.69	增加3.28个百分点
机构服务业务	932,323.01	24.60	758,210.84	24.11	增加0.49个百分点
投资管理业务	438,590.21	11.57	633,458.22	20.15	减少8.58个百分点
国际业务	630,769.63	16.64	393,724.94	12.52	增加4.12个百分点
其他	160,166.02	4.22	111,170.52	3.53	增加0.69个百分点
合计	3,790,544.37	100.00	3,144,454.61	100.00	–

报告期内，本集团多业务条线实现高效增长，财富管理业务增长主要是因为股市交投活跃，融资规模持续扩大，证券经纪业务佣金和融资融券利息收入增长；机构服务业务增长主要是来源于投资交易业务和投资银行业务的良好表现；投资管理业务主要是由于华泰资管公司受资管新规的影响收入有所下降，私募股权基金项目估值同比有所下降所致；国际业务业绩上涨则受益于华泰金控（香港）业绩的提升。

(2). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

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（%）
财富管理业务	1,628,695.50	865,796.78	46.84	30.52	19.99	增加4.66个百分点
机构服务业务	932,323.01	439,562.64	52.85	22.96	26.71	减少1.40个百分点
投资管理业务	438,590.21	96,678.10	77.96	-30.76	-28.36	减少0.73个百分点
国际业务	630,769.63	486,588.83	22.86	60.21	33.13	增加15.69个百分点
其他	160,166.02	268,035.94	-67.35	44.07	18.90	不适用
合计	3,790,544.37	2,156,662.29	43.10	20.55	20.19	增加0.16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（%）
江苏地区	1,739,482.83	737,459.35	57.60	4.40	0.94	增加1.45个百分点
北京地区	145,039.81	40,635.17	71.98	75.62	20.70	增加12.76个百分点
上海地区	301,835.74	109,579.60	63.70	-5.99	-15.93	增加4.30个百分点
广东地区	840,155.01	681,779.11	18.85	47.98	51.00	减少1.63个百分点
湖北地区	25,056.63	18,316.94	26.89	4.49	19.29	减少9.07个百分点
其他地区	108,206.72	82,303.29	23.94	21.23	22.13	减少0.56个百分点
香港及海外	630,769.63	486,588.83	22.86	60.21	33.13	增加15.69个百分点
合计	3,790,544.37	2,156,662.29	43.10	20.55	20.19	增加0.16个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明□适用 √不适用

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

□适用 √不适用

(4). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

□适用 √不适用

(5). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 √不适用

(6). 成本分析

单位：万元 币种：人民币

业务类别	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例（%）	上年同期金额	上年同期占总成本比例（%）	本期金额较上年同期变动比例（%）
财富管理业务	营业支出	865,796.78	40.15	721,574.45	40.21	19.99
机构服务业务		439,562.64	20.38	346,900.47	19.33	26.71
投资管理业务		96,678.10	4.48	134,958.51	7.52	-28.36
国际业务		486,588.83	22.56	365,501.56	20.37	33.13
其他		268,035.94	12.43	225,437.15	12.57	18.90
合计		2,156,662.29	100.00	1,794,372.14	100.00	20.19

1.1.3费用

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	2021年度	2020年度	增减金额	增减比例（%）
业务及管理费	1,727,351.03	1,516,585.06	210,765.97	13.90
所得税费用	267,166.85	263,393.00	3,773.85	1.43

业务及管理费的增加主要是因为收入上升，相应计提的人工费用增加所致。

1.1.4研发投入

(1).研发投入情况表

□适用 √不适用

(2).研发人员情况表

√适用 □不适用

围绕本集团发展主线，贯彻科技赋能下的双轮驱动战略，为实现“打造世界级科技组织”的愿景目标，将科技打造成为最核心的竞争力，报告期内，本集团在科技领域持续高水平投入，实现规模扩张，进一步扩充科技队伍人员数量、提升人员质量、优化人员结构、加大研发人员配比，形成面向未来的科技人才队伍。截至报告期末，本集团研发人员3,169人，占本集团总人数的22.05%。

截至报告期末，本集团研发人员情况如下表：

公司研发人员的数量	3,169
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	22.05
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	12
硕士研究生	947
本科	2,050
专科	56
高中及以下	–
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	1,681
30-40岁（含30岁，不含40岁）	1,253
40-50岁（含40岁，不含50岁）	158
50-60岁（含50岁，不含60岁）	74
60岁及以上	3

注：由于美国公司内部政策原因，研发人员学历结构统计不包括AssetMark。

(3).情况说明

□适用 √不适用

(4).研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

1.1.5现金流

√适用 □不适用

报告期内，本集团现金流量如下表：

单位：亿元 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	-446.42	260.63	-707.05	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-2.62	-134.52	131.90	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	442.05	268.50	173.55	64.64
现金及现金等价物净增加额	-10.50	383.