

樂

行

大

張

第一节 重要提示

一、本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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 <https://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读半年度报告全文。

二、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，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。

三、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	陈仲扬	公务原因	柯翔
独立董事	王建文	公务原因	王全胜

四、本半年度报告未经审计。

五、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

本公司经董事会决议通过的本报告期利润分配预案：每股派发现金红利人民币0.15元（含税），此预案尚需本公司股东大会批准。

第二节 公司基本情况

一、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	华泰证券	601688	-
H股	香港联交所	HTSC	6886	-
GDR	伦交所	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	朱有为
电话	025-83387272、83387780	025-83389157
办公地址	中国江苏省南京市江东中路228号1号楼11楼	中国江苏省南京市江东中路228号1号楼12楼
电子信箱	zhanghui@htsc.com	zhuyouwei@htsc.com

二、主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	900,696,959,627.99	814,270,493,580.79	814,270,493,580.79	10.61
归属于上市公司股东的净资产	200,133,721,665.51	191,673,901,895.57	191,673,901,895.57	4.41

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	16,219,421,678.66	12,379,966,137.48	17,441,014,686.27	31.01
利润总额	8,524,841,675.59	5,576,127,222.11	5,576,127,222.11	52.88
归属于上市公司股东的净利润	7,549,447,367.16	5,310,704,144.79	5,310,704,144.79	42.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	7,455,742,838.93	5,258,282,874.63	5,258,282,874.63	41.79
经营活动产生的现金流量净额	7,609,796,448.08	36,715,660,057.71	36,715,660,057.71	-79.27
加权平均净资产收益率(%)	4.30	3.18	3.18	增加1.12个百分点
基本每股收益(元/股)	0.80	0.55	0.55	45.45
稀释每股收益(元/股)	0.80	0.55	0.55	45.45

三、报告期内公司主要业务简介

本集团所属行业是证券行业，证券行业的经营业绩与资本市场发展变化趋势密切关联。本集团的主营业务始终围绕资本市场服务开展，业绩表现受境内外经济环境、政策环境、市场环境等多重因素影响。

本集团是一家行业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。本集团搭建了以客户为中心的组织架构及机制，通过平台化、一体化、国际化的运营方式，为境内外个人、企业及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。

(一) 总体经营情况

2025 年上半年，面对更趋复杂多变的国内外环境，我国经济展现出较强韧性，结构性调整持续深化，新发展动能进一步释放。同时，在“增强国内资本市场的吸引力和包容性”的政策导向下，资本市场改革进一步深化，支持实体经济与科技创新的功能更加强化，这为证券公司经营发展带来了新的机遇与挑战。本集团积极应对市场环境的深刻变化，坚持“以客户为中心”，扎实做好金融“五篇大文章”，坚定深化科技赋能下的财富管理和机构服务“双轮驱动”发展战略，持续强化国际业务战略布局与境内外一体化联动，不断推进业务模式和服务模式的迭代创新，增强业务协同效能与价值创造能力，打造面向未来、穿越周期的核心竞争力，保持了稳健进取的良好发展态势。主要举措包括：在个人客户服务领域，以“为客户创造价值”为核心，深入推进分类分层的一体化客户经营体系建设，持续增强基于金融中台赋能、平台化运营驱动的交易与资产配置专业服务能力，积极探索人工智能技术与业务的融合创新；在机构客户服务领域，主动顺应市场生态的深刻变化，通过培育全球化的客户网络、打造全球化的产品体系、延展全球化的交易平台，着力提升资产定价、研究、交易及产品创设的专业金融能力，强化多产品、全链条和全周期的客户综合价值运营效能；在企业客户服务领域，积极把握中国企业全球价值链布局的战略机遇，强化对于产业、企业、资产的深刻洞察，充分发挥全业务链的牵引作用，不断提升全周期、一体化、多产品、跨市场的项目执行能力，着力赋能新质生产力加速发展；在国际化发展领域，进一步拓展在海外市场的布局，持续完善境内外一体化的全业务链综合服务体系，积极助力中国

客户“走出去”与境外客户“走进来”，更好服务金融高水平开放；在数字金融领域，持续加强科技对国际化发展的支撑赋能，着力推进重点业务平台国际化能力建设，依托 AI 的技术和思维逐步重塑前中后台，强化数智化创新的领先优势。报告期内，本集团的经营业绩与综合实力继续保持行业前列。

（二）财富管理业务

1、市场环境

近年来，我国财富管理市场呈现出竞争格局日益复杂、业务需求不断升级、产品服务持续创新的发展态势。在新的政策、市场和技术环境下，财富管理行业资产配置和服务模式的底层逻辑正发生深刻演变。以 AI 为代表的前沿技术的持续迭代，正加速构建全新的智能化服务生态，将深刻影响财富管理业务的发展模式。买方投资顾问也更加注重以丰富的产品组合、全周期的服务陪伴满足客户深层次的财富管理需求，全方位提升客户体验。

2025 年上半年，A 股市场震荡走高，市场交投整体保持活跃，根据 Wind 资讯统计数据，A 股市场总成交额人民币 162.65 万亿元，同比增加 61.14%；融资融券业务受益于市场活跃呈现显著增长态势，根据 Wind 资讯统计数据，全市场融资融券业务余额人民币 18,504.52 亿元，同比增加 24.95%；基金投资顾问业务在探索实践中不断创新服务模式，致力于为投资者提供多样化的买方资产配置服务，业务发展潜力可观；国内期货市场交投活跃，成交金额继续保持稳步增长，根据中国期货业协会统计数据，全国期货市场累计成交额人民币 339.73 万亿元，同比增加 20.68%。在客户需求日益多元、市场竞争更趋激烈的背景下，财富管理机构需要主动拥抱新技术、融入新生态，稳步推进服务模式及运营模式创新，积极打造全链条、立体化、全品类的金融产品配置组合和一站式投资解决方案，以科学的资产配置以及专业的投顾服务，助力客户实现财富保值增值。

2、经营举措及业绩

（1）证券期货期权经纪及财富管理业务

报告期内，本集团主动适应市场环境和客户需求的变化，着力提升交易服务和资产配置服务的核心能力，构建完善分类分层的一体化客户服务体系，打造面向大众客户、财富客户、高净值客户、企业家客户等群体的专业化、品牌化服务，提升差异化、定制化服务效能，做大客户规模和资产规模，塑造普惠金融服务的特色优势。坚持“为客户创造价值”的核心导向，围绕客户全生命周期，强化平台赋能与专业赋能的双向协同，实现投资交易、资产配置、投研支持与客户运营的有机融合，持续为客户提供专业价值、陪伴价值和服务价值。充分发挥金融科技优势，积极探索推进人工智能技术在垂类领域的应用，紧密围绕客户投资、交易、理财过程中的核心使用场景，动态匹配差异化服务方案，提升精准运营效能，不断优化客户服务体验。积极把握“跨境理财通”境内外一体化展业契机，加强跨境投资交易与资产配置专业能力建设，提升客户财富管理服务的广度和深度，跨境业务联动机制进一步优化。健全投资顾问岗位分工体系，完善智能投顾工具链，为投资顾问提供投研赋能、内容赋能、运营赋能、营销赋能，助力客户运营模式转型升级。根据内部统计数据，截至报告期末，公司在中国证券业协会登记为从事证券投资咨询（投资顾问）业务类别的人员数量为 3,608 人。

股票期权经纪业务方面，本公司不断提升交易支持能力，积极挖掘机构客户，持续培育合格投资者，切实加强风险防范，业务继续保持市场领先。期货经纪业务方面，截至报告期末，华泰期货有限公司（以下简称“华泰期货”）共有 9 家期货分公司、42 家期货营业部，遍及国内 4 个直辖市和 17 个省份，代理交易品种 150 个；本集团获准从事期货 IB 业务的证券营业部共 245 家。

（2）金融产品销售与基金投资顾问业务

报告期内，本集团围绕各类客户的差异化、多层次资产配置需求，丰富完善金融产品供给体系，构建完善买方投顾配置供给矩阵，持续提升产品优选和风险控制能力，提供从单产品优选到策略配置、定制配置的多维度解决方案。进一步完善买方投顾策略体系，持续强化资产配置理念的落实，不断优化“省心家族”配置服务，通过“省心选”提供白盒化的公募基金优选服务，通

过“省心投”提供基于公募基金的多策略配置服务，通过“省心享”提供基于私募基金的定制化配置服务；对机构客户的定制化需求提供建议型策略服务，对交易型客户提供基于 ETF 的交易型配置策略体系。不断优化买方投顾的顾问服务体系，持续推进“领投官”模式，以资产配置服务平台为底座，提供策略带投运营、投研服务体系等专业支持，增强全业务周期的立体式陪伴服务能力。加强数字化平台能力建设，积极探索 AI 大模型赋能买方投顾应用场景，迭代升级资产配置工具，提升业务整体效能和策略支持能力。根据内部统计数据，报告期内，金融产品保有数量（除现金管理产品“天天发”外）14,433 只，金融产品销售规模（除现金管理产品“天天发”外）人民币 3,045.72 亿元；基金投资顾问业务稳健发展，截至报告期末，业务规模人民币 210.37 亿元。

（3）资本中介业务

报告期内，本集团资本中介业务积极应对市场格局和经营环境变化，以一体运营、协同增效为抓手，以创新产品为载体，前瞻性积蓄平台服务能力，为客户提供融资、融券相结合的综合金融服务，推动业务高质量发展。融资业务积极发掘新的业务合作点，持续提升研究能力和策略研发能力，不断丰富业务生态体系，构建多层次、差异化的客户服务体系，提升客户粘性。融券业务严格执行监管政策要求，确保合规展业，同时持续夯实核心客群、券池来源、平台能力等关键要素，提升业务竞争力。根据监管报表数据口径，截至报告期末，母公司融资融券业务余额为人民币 1,273.21 亿元，整体维持担保比例为 275.42%；股票质押式回购业务待购回余额为人民币 156.26 亿元、平均履约保障比例为 239.28%，其中，表内业务待购回余额为人民币 60.79 亿元、平均履约保障比例为 257.60%，表外业务待购回余额为人民币 95.47 亿元。

3、2025 年下半年展望

财富管理业务将充分把握市场加快发展的机遇，围绕客户需求的变化，推进交易服务与资产配置服务等核心能力的迭代升级，构建完善总部驱动、总分联动的运营发展模式，打造客户价值与服务价值、平台价值与专业价值共同提升的新型服务体系。聚焦多元化财富管理场景，深化分类分层的客群运营，不断丰富差异化、特色化的服务矩阵，形成覆盖客户全生命周期的新型增长模式，继续做大客户及客户资产规模。

巩固提升交易服务体系的市场优势。深度挖掘市场趋势和交易需求，加大先进交易工具、特色交易服务的布局，深化 AI 在重要业务场景的应用，不断优化客户交易服务体验。同时，资本中介业务将完善差异化营销政策和多元化营销工具，以产品创新、数字转型驱动增长，深化全过程、各环节的业务管控，为客户提供高质量的综合服务。

纵深拓展大类资产配置专业服务能力。继续深化“省心家族”配置服务体系，持续提升立体化研究能力和策略服务水平，增强跨周期、跨品类的资产配置能力。充分把握境内外资本市场互联互通加快推进的机遇，加强跨境服务的一体化联动协同，扩充完善海外产品线布局，更好满足客户多层次、专业化的全球资产配置需求。持续完善投资顾问赋能培训机制，优化升级买方投顾展业模式，不断夯实客户陪伴式服务水平，助力财富管理业务效能提升和业务价值转化。

（三）机构服务业务

1、市场环境

2025 年上半年，我国股票市场主要指数呈上涨态势，万得全 A 上涨 5.83%、上证指数上涨 2.76%、深证成指上涨 0.48%；债券市场总体呈现高波动震荡行情，中证全债指数上涨 1.14%、中债-综合全价（总值）指数下跌 0.14%。近年来，随着新“国九条”及资本市场“1+N”政策体系的落地见效，长期资本、耐心资本的培育壮大及中长期资金的推动入市，资本市场发展生态持续重塑优化，日益综合化、差异化及跨境化的客户需求也对机构服务业务发展提出了更高阶的要求。同时，券商与各类机构间的合作及服务模式也在深刻变化，深度挖掘客户价值，持续完善全链条、全生命周期的多层次综合服务体系，将成为机构服务业务提档升级的重要方向。

2025 年上半年，我国股权融资市场呈现显著的结构增长，IPO 市场保持稳健态势，增发市场在政策驱动下实现显著增长，根据 Wind 资讯统计数据，包含首发、增发、配股在内的全口径募

集资金合计人民币 7,141.51 亿元，同比增加 524.44%；债券融资市场发行增势不减，债券发行总额人民币 446,842.76 亿元，同比增加 16.59%；随着“并购六条”及修订后的《上市公司重大资产重组管理办法》等政策措施落实落地，并购重组市场活跃度持续提升，根据清科研究中心私募通统计数据，中国并购市场并购案例数量 1,242 起，同比增加 0.24%，交易金额人民币 4,646.04 亿元，同比增加 53.53%。随着资本市场促进科技、资本与产业深度融合的制度体系和市场生态不断完善，优质资源持续向新质生产力服务领域集聚，能够深刻把握国家战略方向、市场发展规律、产业发展趋势和先进技术前沿，推动实体经济质效提升和新质生产力发展的证券公司将具备更显著的竞争优势。

2、经营举措及业绩

（1）投资银行业务

报告期内，本集团立足服务实体经济高质量发展，以支持科技创新和产业创新融合发展作为业务发展的出发点和落脚点，围绕优质企业客户提供境内外一体化、全业务链的综合金融服务，全方位提升整体市场竞争力，积极打造兼具本土优势和国际化视野的一流投资银行服务体系。

①股权融资业务

报告期内，股权融资业务坚持行业聚焦、区域深耕，以全业务链战略一体化服务客户可持续发展，跨境联动业务能力不断提升；持续聚焦科技创新，积极服务高科技企业登陆资本市场，助力新质生产力发展；A 股市场前十大 IPO 项目保荐 2 单、前十大再融资项目参与 2 单，港股市场前五大 IPO 项目参与 4 单。根据 Wind 资讯统计数据，本集团股权主承销数量（含首次公开发行、增发、配股、优先股、可转债、可交换债）14 单、主承销金额人民币 490.07 亿元，同比大幅增长；IPO 主承销规模行业排名第二。

②债券融资业务

报告期内，债券融资业务在严格控制风险的基础上，充分运用全牌照优势，积极培养核心客户群体，行业地位保持前列；积极服务国家战略，聚焦龙头优质客户，推进绿色债券、科技创新债券发行，累计承销 27 单人民币 69.33 亿元绿色债券、108 单人民币 370.94 亿元科技创新债券。根据 Wind 资讯统计数据，本集团全品种债券主承销数量 1,777 单、主承销金额人民币 6,666.00 亿元。根据中国证券业协会统计数据，本公司地方政府债券实际中标金额人民币 127.71 亿元，行业排名第一。

③财务顾问业务

报告期内，本集团积极践行活跃并购重组市场的政策要求，加大财务顾问业务投入，充分发挥交易撮合作用，完成或推进多单具有市场影响力的并购重组项目，以专业能力引领境内外并购创新；持续布局国家重点支持的战略行业，积极推进国有企业改革，助力民营企业提质增效。报告期内，本集团担任独立财务顾问的芯联集成重组项目获交易所审核通过，是“科八条”以来科创板首单披露并过会的收购优质未盈利资产重组项目；担任财务顾问助力华润三九收购天士力控制权，该交易为 A 股收购 A 股重大资产重组，为近年来医药领域上市公司产业整合并购的标杆案例之一。根据上市公司公开披露信息统计，本集团报告期内担任独立财务顾问的审核类重组项目首次披露数量行业排名第一。

④场外业务

报告期内，本集团积极利用新三板与北交所的衔接路径，充分发挥大投行一体化优势，持续为科技创新型成长企业提供多层次的资本市场服务，完成多单新三板挂牌项目，着重筛选、培养更多优质且符合条件的北交所储备项目，巩固提升北交所保荐承销业务竞争优势。江苏股权交易中心有限责任公司继续加强合规与风险管理，深化“专精特新”专板建设，优化登记托管业务系统，完善认股权综合服务链，升级私募股权和创业投资份额转让平台，构建募投管退全链条服务体系，上市转板培育服务生态持续健全，多元化综合金融服务能力不断提升。截至报告期末，挂牌展示企业 13,679 家（其中“专精特新”专板 1,369 家），报告期内为企业新增融资人民币 64.93

亿元。

（2）主经纪商（PB）业务

报告期内，本集团高效整合全业务链资源，深度融合人工智能技术与金融科技，充分发挥底层资产数据价值，为机构客群提供智能化、一站式综合金融服务解决方案，打造机构客户服务生态圈，致力于促进资产价值的多元化实现。截至报告期末，基金托管业务累计上线产品 14,064 只，托管业务规模人民币 4,597.03 亿元；基金服务业务累计上线产品 20,521 只（含华泰证券（上海）资产管理有限公司（以下简称“华泰资管公司”）产品 1,366 只），服务业务规模人民币 12,319.12 亿元（含华泰资管公司业务规模人民币 4,611.23 亿元）。根据中国证券投资基金业协会截至 2025 年二季度的统计，本集团私募基金托管业务备案存续产品数量排名行业第四。

（3）研究与机构销售业务

报告期内，研究业务坚定深化业务模式转型，持续完善研究团队配置与研究服务体系，不断强化全业务链协同效能，聚焦头部机构客户，深入研究价值挖掘，多渠道、多平台、多方式开展研究服务活动，推动业务高质量发展。坚持国际化业务战略，积极充实海外研究产品线，持续完善海外研究产品矩阵和触达载体，进一步扩大海外研究报告和龙头公司覆盖范围，多维度优化跨境研究业务布局。优化升级数字化平台，积极推进智能研报和数据产品建设，不断迭代智能撰写、数值审核、一键翻译等功能，有效扩大投研数据应用范围，进一步完善研报生产和管理流程，持续提升研究业务质效，着力强化研究业务赋能。报告期内，本集团积极开展多种形式的研究服务活动，发布研究报告 5,781 篇（含英文报告），组织研究路演服务 32,400 场、专题电话会议 520 场，举办投资策略峰会、主题电话会议，并组织海外系列调研等。

机构销售业务深入对接机构投资者多样化需求，持续推进机构投资者工作平台和服务平台的建设和功能迭代，不断夯实全业务链一体化、平台化的机构客户服务体系，加大客户覆盖广度和深度，构建差异化竞争优势；稳步推进国际化业务布局，依托全方位的团队协同和资源禀赋，充分发挥境内外销售、交易一体化管理的服务优势，综合业务能力不断提升，头部战略客户的服务排名保持市场前列。报告期内，公募基金分仓交易量为人民币 8,622.79 亿元。

（4）投资交易业务

①权益交易业务

报告期内，本集团主动适应市场环境变化，持续迭代升级绝对收益投资交易体系，围绕大数据交易、宏观对冲和创新投资业务三条业务线，不断提升专业化投资交易能力和风险管控能力，以先进的系统平台、前沿的模型算法、创新的业务模式，积极打造可持续发展的、稳定的权益交易业务模式。优化业务布局和架构，积极打造系统化的投资研究体系，不断完善投资框架，持续打磨核心投研能力；升级迭代策略矩阵，持续拓展交易模式和品种，增强策略的市场适应能力和风险管控能力，充分把握市场机会。做市交易业务注重优化迭代做市交易策略与系统，持续探索业务协同模式，积极拓展做市业务边界，不断完备风控体系，业务运营稳健。截至报告期末，科创板股票做市交易业务累计报备做市股票 126 只，上市基金做市业务累计覆盖 643 只权益类 ETF、36 只 FICC 类 ETF、49 只 REITs，均位居市场前列。

②FICC 交易业务

报告期内，本集团深入践行跨境联动战略，积极打造 FICC 一体化交易平台，支持重点业务创新和拓展，提升核心交易和定价能力，跨市场、跨品种协同优势不断强化。固定收益自营投资业务深耕策略研发和交易定价核心能力，跟随市场变化及时调整策略、优化持仓结构、提升组合流动性，自营交易策略的多样化和灵活性不断提升，主动管理成效显著。债券做市业务全力依托系统赋能，不断优化定价模型和报价策略，持续丰富做市报价和询价引擎功能，积极拓展做市盈利模式，稳步提升自动化做市能力，做市标的不断丰富，主要债券品种做市交易量持续增长。大宗商品和外汇业务继续加强策略交易研究，积极拓展外汇交易清算模式，构建面向境内外市场的多元碳金融产品和交易服务能力，多元化发展基础不断夯实。FICC 大象交易平台聚焦统一交易系统、

策略研发系统、客需业务系统及 AI 建设，全面提升策略研发数字化水平，FICC 交易模式持续优化。

③场外衍生品交易业务

报告期内，本集团坚持“以服务实体经济为目标、以客户风险管理需求为导向”开展场外衍生品交易业务，深化一体化合规风控，注重专业能力建设，持续深耕对冲交易、产品设计及创新、客户服务等核心能力，不断夯实主责主业基础。加快国际业务布局，持续推动跨境联动发展，升级优化境内外产品体系，有效扩展客户覆盖的深度和广度，积极探寻境外市场交易增长点，不断完善系统化、精细化业务发展模式，为客户提供全方位的衍生品交易服务。完善数字化、平台化服务体系，积极打造交易驱动、客户需求为导向、平台赋能的核心竞争力，推动核心业务能力的沉淀、升级与转化。根据监管报表 SAC 协议数据口径，截至报告期末，收益互换业务存续合约笔数 8,276 笔，存续规模人民币 942.25 亿元；场外期权业务存续合约笔数 2,136 笔，存续规模人民币 1,448.73 亿元。报告期内，本公司通过中证机构间报价系统和柜台市场发行收益凭证 459 只，发行规模人民币 236.98 亿元。

3、2025 年下半年展望

投资银行业务将继续全面贯彻落实新“国九条”和资本市场“1+N”系列政策要求，持续提升市场化创新和跨境一体化协同的核心竞争优势，构建具备国际竞争力的一流投行服务能力；深入贯彻“以客户为中心”的理念，用全市场、全周期、全产品的全业务链服务，辐射客户境内外金融服务需求，构建全球化的产业网络，有效助力中国企业出海布局，更好服务实体经济和新质生产力发展。股权融资业务将继续强化行业聚焦与区域深耕战略，积极打造具有市场影响力的优质项目，推动在重点行业、区域的市场占有率处于领先地位；债券融资业务将不断提升价值判断能力，持续增强项目质量、提高客户选择标准，聚焦优质客户，严格控制业务风险；继续加大对财务顾问业务的投入，积极开展多元化并购重组财务顾问业务，通过打造市场经典创新案例，强化业务品牌，提升对产业优质客户的持续服务能力。

研究与机构销售业务将主动适应市场格局与生态的深刻变化，聚焦重点机构客户需求，持续加强数智化平台建设，积极打造全方位、一站式金融服务生态圈，着力提升综合服务能力；稳步推进国际化战略，强化跨境业务协同联动，积极构建全球业务网络和延伸全球资产配置，持续打造境内外一体化、全业务链高效协同的核心竞争力。

投资交易业务将持续打造平台化、体系化的投资交易能力，完善客户导向的业务架构和服务体系，切实向提升资产定价权和交易能力产品化方向升级转型，不断增强核心竞争力。权益交易业务将继续立足宏观对冲、大数据交易、创新投资三大核心业务线，加快海外业务拓展，强化 AI 科技应用，积极搭建“多元策略驱动+前沿科技赋能+顶尖人才团队”的立体化业务体系，构建多元稳定的业务模式；FICC 交易业务将继续围绕跨境联动战略，积极打造 FICC 一体化交易平台，持续推进跨境业务布局与能力建设，不断丰富完善产品结构，服务客户多样化资产配置需求，提升业务收益来源的多样性与韧性；场外衍生品交易业务将持续优化风险管理服务方案，不断提升专业化交易对冲能力和全链条客户服务能力，积极推动跨境联动发展，通过科技引领业务与数据驱动相结合，深耕客户生态圈，助力业务高质量发展。

（四）投资管理业务

1、市场环境

近年来，尽管面临复杂多变的市场环境和监管要求，我国资产管理行业整体仍保持了平稳发展态势，并加快向指数投资、跨境配置等新领域延伸，不断拓展新的增长点，市场潜力和发展韧性巨大。同时，公募基金改革的深入推进、私募基金规范运作要求的持续完善及个人养老金制度的全面实施等，对资产管理机构的展业逻辑、业务运营都提出了全方位的、更高阶的要求，行业进入到高质量转型发展的关键阶段。根据中国证券投资基金业协会统计数据，截至 2025 年一季度末，基金管理公司及其子公司、证券公司及其子公司、期货公司及其资管子公司、私募基金管理

机构资产管理产品总规模达人民币 72.32 万亿元，其中，公募基金规模人民币 32.22 万亿元，证券公司及其子公司私募资产管理产品规模人民币 5.93 万亿元。在低利率市场环境下，资产管理机构更需要回归资管服务本源，通过提升专业投研能力、风险定价能力和资产配置效率，为客户提供风险收益特征更全面、品类更丰富的优质产品谱系，助力客户实现财富稳健增长与有效增值。

2025 年上半年，我国股权投资市场募资端展现较强韧性、投资端活跃度有所回升，政策驱动资金向科技创新集聚，硬科技领域受到持续关注和支持，“长钱长投”的市场新生态正在逐步形成。根据清科研究中心私募通统计数据，2025 年上半年，中国股权投资市场新募基金数量 2,172 只、新募基金规模人民币 7,283.30 亿元，同比增加 11.95%；中国股权投资市场投资案例数 5,612 起、投资总金额人民币 3,389.24 亿元，同比增加 1.56%。在资金募集和投资运作流程全面规范的发展趋势下，私募股权机构更需秉持价值投资与长期投资理念，不断提升产业理解和认知水平，加强项目投后赋能及退出管理，积极培育耐心资本助力企业成长和新质生产力发展。

2、经营举措及业绩

（1）证券公司资产管理业务

报告期内，本集团全资子公司华泰资管公司主动适应市场格局及监管环境变化，始终坚持“以客户为中心”和高质量服务实体经济的发展使命，充分发挥券商资管特色资源优势，不断升级全业务链服务体系，持续推进业务结构调整和核心竞争力培育，积极挖掘新业务增长点，有效满足客户全生命周期的资产管理需求。坚定推进业务平台化与差异化发展战略，聚焦投资资管和投行资管，以追求绝对收益为理念，持续打磨优质产品线；投资资管业务积极构建一体化大投研体系，不断加强底层资产穿透识别能力，公募业务规模持续提升，资管 FOF 规模突破新高；投行资管业务持续健全协同联动机制，公募 REITs 业务全链条服务能力不断提升，ABS 业务与中证指数有限公司合作开发市场首只管理人 ABS 指数。根据监管报表数据口径，截至报告期末，华泰资管公司资产管理规模人民币 6,270.32 亿元，同比增加 23.92%。根据 Wind 资讯统计数据，报告期内，华泰资管公司企业 ABS（资产证券化）发行数量 77 单，排名行业第一；发行规模人民币 589.46 亿元，排名行业第四。

报告期内，证券公司资产管理业务严格控制风险，不断提升主动投资管理能力和客户服务能力，着力打造平台运营、一体联动的核心竞争力，积极构建规模化、差异化且覆盖不同风险收益特征的产品体系。集合资产管理业务合计管理集合资管计划 368 只，合计管理规模人民币 1,084.51 亿元；单一资产管理业务合计管理单一资管计划 713 只，合计管理规模人民币 1,504.08 亿元；专项资产管理业务合计管理专项资管计划 285 只，合计管理规模人民币 2,022.64 亿元；公募基金管理业务合计管理公募基金产品 44 只，合计管理规模人民币 1,659.09 亿元。

证券公司资产管理业务规模情况：

单位：亿元 币种：人民币

业务类别	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
集合资产管理业务	1,084.51	591.33
单一资产管理业务	1,504.08	1,603.36
专项资产管理业务	2,022.64	1,756.93
公募基金管理业务	1,659.09	1,108.21

注：上表数据来源于监管报表（未经审计）。

（2）私募股权基金管理业务

报告期内，私募股权基金管理业务围绕优势赛道，专注重点行业研究，适时调整基金配置原则，提高项目选择标准，积极寻求已投企业多元化退出路径；以市场化、推动区域经济发展及提升战略协同价值为原则，继续挖掘生态圈内合作机会，加强与大型国有企业、行业龙头企业、上市公司等开展合作，稳健扩大基金管理规模，不断提升市场影响力。截至报告期末，华泰紫金投资有限责任公司及其二级子公司作为管理人在中国证券投资基金业协会备案存续的私募股权投资

基金合计 32 只，合计认缴规模人民币 638.39 亿元，合计实缴规模人民币 478.91 亿元。报告期内，上述私募股权投资基金实施投资项目合计 15 个，投资金额合计人民币 5.86 亿元。

（3）基金公司资产管理业务

报告期内，本集团旗下基金公司坚持合规管理与业务发展并重，持续增强产品创新和业务创新能力，强化特色产品前瞻布局，积极构建以 AI 技术重塑业务的赋能模式，完善全流程服务体系，不断提升跨周期、多元化的综合资产配置能力，资产管理总规模继续保持增长。南方基金管理股份有限公司（以下简称“南方基金”）持续拓展、优化产品布局和业务体系，积极打造以数智化、平台化为支撑的价值创造能力，截至报告期末管理资产规模合计人民币 25,935.33 亿元，其中，公募业务管理资产规模人民币 13,842.79 亿元。华泰柏瑞基金管理有限公司（以下简称“华泰柏瑞”）不断优化产品设计和投资策略，持续丰富产品线品类，指数类基金规模增长明显，截至报告期末管理资产规模合计人民币 7,306.67 亿元，其中，公募业务管理资产规模人民币 7,073.73 亿元。根据沪深交易所统计数据，截至报告期末，华泰柏瑞旗下宽基指数基金沪深 300ETF 规模为人民币 3,747.04 亿元，位居沪深两市非货币 ETF 规模市场第一。（南方基金以及华泰柏瑞的股权投资损益计入在分部报告中的其他分部中）

（4）期货公司资产管理业务

报告期内，本集团全资子公司华泰期货持续提升合规风控管理有效性水平，加快推进运营数字化转型，全力构建以期货和衍生品为核心的业务发展模式，不断深化衍生品特色的资产管理能力，积极打造全方位满足客户需求的特色产品矩阵和专业服务体系，有效提升服务实体经济的广度与深度。截至报告期末，存续期内资产管理计划合计 31 只，资产管理总规模人民币 81,670.45 万元，期货端权益规模人民币 35,991.39 万元。

（5）另类投资业务

本集团通过全资子公司华泰创新投资有限公司（以下简称“华泰创新投资”）开展另类投资业务。报告期内，根据监管政策及集团业务布局，华泰创新投资充分发挥业务协同效能，着力发展金融科技股权投资和科创板跟投业务，稳步探索创业板跟投业务和北交所战略配售业务。截至报告期末，存续投资项目 37 个，投资规模人民币 161,178.97 万元，投资性质主要包括科创板跟投、股权投资等。

3、2025 年下半年展望

证券公司资产管理业务将继续立足集团全业务链体系，充分发挥投行基因优势，全链路打通境内外渠道，积极推动业务跨境联动发展，持续加强数字化应用能力建设，不断提升主动管理能力，培育差异化核心竞争优势，做大客户资产规模。以投资资管和投行资管服务为抓手，一站式提供一流的投资产品、资产配置及整体金融服务解决方案，赋能客户资产管理服务旅程。投资资管业务将承接低利率环境下的多元客户需求，做好存量产品持续营销和产品新发布布局，依托业务协同优势积极推进国际化拓展；投行资管业务将聚焦高质量发展，持续加强投融联动，锚定优质资产，不断提升定价能力，并积极寻求全业务链增量。

私募股权基金管理业务将继续坚持市场化原则，充分发挥耐心资本的引导作用，持续增强专业化投资管理能力，稳健扩大基金管理规模。深度布局医疗健康、TMT、先进制造、消费等具有较深认知和投资生态圈积累的赛道，加强与产业龙头合作设立基金，持续打造行业生态圈；健全完善投后管理体系，不断强化投资项目多元化退出能力，持续提升投后管理水平。

基金公司资产管理业务将坚持“以投资者为本”，继续以平台化、一体化和精细化为发展思路，升级迭代数智化系统平台，全面推进产品主导的业务赋能体系和技术驱动的核心能力建设，不断完善产品布局，巩固增强优势产品线，提升投研核心能力和价值创造能力，为打造一流投资机构奠定坚实基础。

期货公司资产管理业务将持续构建以期货和衍生品为主的业务发展模式，不断完善以客户需求为导向的销售服务体系，加强基于大平台的全资产、全策略线、全投资工具的投资团队配备，

以更智能的系统、更专业的团队、更优质的产品，为客户提供多元化和个性化的资产管理解决方案。

另类投资业务将不断完善制度机制及业务操作流程，深化金融科技生态建设，审慎推进股权投资、科创板跟投、北交所跟投和其他新业务的开展，提升资金使用效率和资产回报率。

（五）国际业务

1、市场环境

2025年上半年，受多重因素的冲击影响，全球经济增长放缓、区域分化显著，国际金融市场波动加剧，同时人工智能加快重塑全球科技格局，加速全球产业变革，并带来新的发展机遇和挑战。受益于政策利好与市场机制优化，港股二级市场整体呈现强劲涨势，交投活跃度明显提升，恒生指数上涨20.00%、恒生科技指数上涨18.68%，根据Wind资讯统计数据，港股市场成交金额港币22.14万亿元，同比增加114.33%；港股股权融资市场迎来爆发式增长，市场首次招股募资港币1,088.32亿元，同比增加704.20%，上市后募资港币1,436.89亿元，同比增加210.44%。美股二级市场波动起伏，道琼斯工业指数上涨3.64%、标普500上涨5.50%、纳斯达克指数上涨5.48%，根据Wind资讯统计数据，美股市场成交金额67.34万亿美元，同比增加24.01%；美股股权融资市场依然活跃，融资规模呈上升趋势，市场IPO融资规模260.58亿美元，同比增加33.97%，增发融资规模690.03亿美元，同比增加9.48%。

近年来，我国资本市场高水平双向开放持续推进，外资参与境内市场的便利性不断提升，境内外上市联动机制进一步完善，跨境互联互通有序拓展。与此同时，证券公司的国际化进程正在迈入新阶段，海外市场已成为拓展业务版图、开辟新的发展空间、提升竞争实力的重要领域。我国经济的转型也亟需国际化的投资银行机构提供全方位、陪伴式的综合金融服务。通过提升跨境一体化联动水平、优化跨境综合金融服务体系，在全球主流市场及新兴市场逐步构建覆盖广泛的客户、产品与服务网络，持续打磨国际市场竞争力，切实提高为境内外产业客户及全球投资者提供跨境投融资综合服务的能力，是证券公司打造一流投资银行的必经之路。

2、经营举措及业绩

报告期内，本集团积极把握政策市场深刻变化进程中的新发展机遇，加强跨境一体化联动，深化国际化布局，持续拓展新的发展空间。作为本集团国际业务的控股平台，华泰国际金融控股有限公司（以下简称“华泰国际”）全方位对接集团全业务链体系，夯实资本市场中介定位，深耕“以客户为中心”的一体化、平台化跨境服务生态；依托集团境内外一体化风险管理框架及体系，保障风险管控与业务发展协同推进；不断丰富产品种类、积极拓展市场渠道、持续优化客户体验，有效满足客户全球资产配置需求，境外市场影响力持续扩大。截至报告期末，华泰国际业务运营平稳有序，各项财务指标均稳居香港中资券商第一梯队前列。

（1）香港业务

本集团香港业务坚持投资银行服务本源，以跨境业务为抓手，打造全方位的综合性跨境金融服务平台体系，在波动的市场环境下凭借先进的平台实力及有效的风险管控能力，持续深化包括股权业务平台、固收业务平台、财富管理平台、基金资管平台和旗舰投行业务的业务体系，业务发展稳健进取，差异化竞争优势巩固提升。股权衍生品业务积极开拓海外市场，不断丰富产品类别和交易模式，持续升级全球化和全资产的交易能力和销售能力，同业领先地位持续巩固；股票销售交易业务专注“现金股票+跨境主经纪商+QFII”一站式跨境综合金融服务，长线基金覆盖能力保持较高水平，“港币-人民币双柜台”做市业务市占率持续提升；FICC业务持续推进境内外一体化，深化策略调整，积极构建以客需服务为驱动、以做市交易为核心、以产品服务为载体、以平台系统为支撑的业务生态；财富管理业务持续提升线上线下平台化、一体化运营，“涨乐全球通”获客质量继续优化，“跨境理财通”业务增长显著，高净值客户产品服务体系不断强化，跨境一体化配置工具持续丰富，财富产品销量进一步提升；基金业务方面，私募投资业务严格控制风险，积极落实国际化战略并深入挖掘优质潜在业务机会，资管业务持续推动业务转型，不断

提升主动管理能力与产品设计供给能力；投资银行业务切实加强跨市场执行和服务能力，积极抓住市场行情机遇，落地多单亮点标杆项目，项目储备充足，市场地位保持领先。根据内外部统计数据，报告期内，华泰金融控股（香港）有限公司完成9单港股IPO保荐项目，保荐数量位居全球市场第二。

（2）Huatai Securities(USA), Inc.（以下简称“华泰证券（美国）”）

华泰证券（美国）于2019年经美国金融业监管局核准，获得经纪交易商牌照；于2020年获得自营牌照；于2021年获得在加拿大与机构投资者开展证券交易的业务资格；于2022年获得欧洲主要证券交易所的市场准入；于2023年成为美国期货产品的介绍经纪商；于2024年获得美国国债经纪经销商资格以及美国纳斯达克证券交易所有限承销会员资格；并于报告期内获得非美国主权债经纪经销商资格，包括欧洲、英国、加拿大、拉美、日本、东南亚国债。报告期内，华泰证券（美国）积极推进企业与机构投资人跨境互动业务，FICC代客交易产品范围和市场通道持续拓展，业务跨境联动协同机制不断优化，致力为全球投资者提供一体化服务。

（3）Huatai Securities (Singapore) Pte. Limited（以下简称“新加坡子公司”）

新加坡子公司于2023年获得新加坡金融管理局颁发的资本市场服务牌照和豁免财务顾问资质，在新加坡合法合规开展证券交易及企业融资业务；并于报告期内获得新加坡交易所授予的主板保荐人资质，具备主板IPO项目的承揽与管理资格。报告期内，新加坡子公司稳步推进各业务条线发展，区域承载能力和影响力不断提升，衍生品业务加快本土化落地，客户拓展积极推进，交易体系日趋成熟，区域市场布局持续优化；投行业务有效承接跨市场项目，积极推动中资企业赴新加坡融资取得初步进展；财富管理业务深度挖掘客户需求，积极探索合作机会，切实增强品牌知名度和市场影响力，助力拓展客户资源。

3、2025年下半年展望

华泰国际将锚定集团国际化战略，继续深化全球布局，持续深耕客户需求，构建完善跨境一体化综合金融服务体系，依托平台化有效提升全业务链协同效能，严格把控风险，不断提高市场竞争力和行业地位。

香港业务将持续夯实跨境资本市场中介定位，为客户提供一站式金融服务。股权衍生品业务将不断优化业务结构，持续加强产品创设能力和做市能力，满足客户国际化业务需求；股票销售交易业务将构建优化分类分层的一体化服务体系，持续丰富产品类型，不断提升客户覆盖的广度和深度，强化跨境交易能力；FICC业务将深度挖掘客户需求，借助平台升级迭代跨市场、跨资产的一体化业务服务能力，更好匹配客户多层次的境内外投资和交易需求；财富管理业务将以提升客户核心体验为导向，不断加强平台运营与对客系统建设，持续完善客户分类分层服务体系，强化境内外联动服务能力；基金及资管业务将持续严格控制风险，增加产品创设能力，拓展境外销售渠道，依托全产业链资源优势赋能客户；投资银行业务将把握制度变革和市场机遇，依托产业价值深耕和全周期综合服务，持续夯实项目执行能力，助力更多优秀企业加快国际化布局，巩固提升在香港市场的优势地位。

华泰证券（美国）将积极把握跨境业务机会，持续拓展业务布局，不断提升业务协同能力，扩展全球机构投资者覆盖的深度和广度。持续完善股票和FICC代客交易平台及产品体系，积极拓宽服务辐射渠道，为满足全球投资者的资产配置和风险对冲需求提供全方位服务。

新加坡子公司将充分发挥资源协同优势，提升区域服务能力，打造面向东南亚的跨境交易与资本市场服务平台。投行业务将把握中资企业国际化机遇，围绕上市、再融资与并购需求，深度服务区域客户，增强项目承揽与执行能力；财富管理业务将健全完善基础设施和业务团队，为客户提供全面服务，助力实现投资增值与财富传承；衍生品业务将持续夯实股权及商品类衍生品客户基础，全面拓展业务领域和交易范围。

四、前 10 名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数（户）				210,123		
截至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	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、标记或冻结的股份数量	
江苏省国信集团有限公司	国有法人	15.21	1,373,481,636	-	无	-
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	14.03	1,266,563,048	-	无	-
香港中央结算有限公司	境外法人	6.09	549,540,911	-	无	-
江苏交通控股有限公司	国有法人	5.42	489,065,418	-	无	-
江苏高科技投资集团有限公司	国有法人	3.95	356,233,206	-	无	-
江苏省苏豪控股集团有限公司	国有法人	3.08	277,873,788	-	无	-
中国证券金融股份有限公司	未知	1.69	152,906,738	-	无	-
江苏苏豪国际集团股份有限公司	国有法人	1.50	135,838,367	-	无	-
江苏宏图高科技股份有限公司	境内非国有法人	1.36	123,169,146	-	未知	123,169,146
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.07	96,145,200	-	无	-
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政府国有资产监督管理委员会所属独资企业。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。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、江苏省苏豪控股集团有限公司和江苏苏豪国际集团股份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、201,413,000 股和 94,705,800 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。本报告披露时，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 1,716,295,848 股，约占公司总股本的 19.01%。

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。

五、截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

六、控股股东或实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

☒ 适用 ☐ 不适用

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(%)
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	2020-11-11	2025-11-13	50	4.48
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	2021-01-27	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(第三期)	21 华泰 G4	188106.SH	2021-05-13	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)(品种二)	21 华泰 G6	188140.SH	2021-05-20	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(第七期)(品种二)	21 华泰 12	188325.SH	2021-09-03	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	2021-09-15	-	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)(品种二)	21 华泰 14	188875.SH	2021-10-14	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)(品种二)	21 华泰 16	188927.SH	2021-10-21	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	2021-10-26	-	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	2021-11-16	-	20	3.80
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	2022-01-24	-	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永续次级债券(第二期)	22 华泰 Y2	185388.SH	2022-07-07	-	30	3.59
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(第四期)	22 华泰 G4	137780.SH	2022-09-01	2025-09-05	20	2.52
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	22 华泰 G5	137814.SH	2022-09-08	2025-09-13	30	2.50

债券(第五期)						
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(第三期)	22 华泰 Y3	137604.SH	2022-10-19	-	35	3.20
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(第六期)(品种二)	22 华泰 G7	138598.SH	2022-11-17	2027-11-21	14	3.18
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(第八期)(品种一)	22 华泰 10	138709.SH	2022-12-08	2025-12-12	20	3.35
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(第八期)(品种二)	22 华泰 11	138710.SH	2022-12-08	2027-12-12	5	3.49
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	23 华泰 G3	138845.SH	2023-01-12	2028-01-16	20	3.48
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	23 华泰 G4	138857.SH	2023-02-02	2026-02-06	45	3.23
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	23 华泰 G5	138886.SH	2023-02-09	2028-02-13	40	3.39
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	23 华泰 G6	138915.SH	2023-02-23	2026-02-27	15	3.14
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	23 华泰 G7	138916.SH	2023-02-23	2028-02-27	22	3.36
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)	23 华泰 G9	115347.SH	2023-05-08	2028-05-10	7	3.07
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第七期)	23 华泰 10	115367.SH	2023-08-22	2026-08-24	20	2.64
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	23 华泰 Y1	115931.SH	2023-09-06	-	25	3.46
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第八期)(品种一)	23 华泰 11	115368.SH	2023-09-19	2026-09-21	25	2.89
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第九期)(品种一)	23 华泰 13	240068.SH	2023-10-12	2025-10-16	10	2.80
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第九期)(品种二)	23 华泰 14	240069.SH	2023-10-12	2033-10-16	16	3.35
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	23 华泰 Y2	240109.SH	2023-10-18	-	40	3.58
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第十期)(品种一)	23 华泰 15	240158.SH	2023-11-02	2026-08-06	10	2.83
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第十期)(品种二)	23 华泰 16	240159.SH	2023-11-02	2033-11-06	25	3.30
华泰证券股份有限公司 2023 年	23 华泰 F2	253163.SH	2023-11-23	2026-11-27	28	3.07

面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)(品种二)						
华泰证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第二期)(品种二)	23 华泰 F4	253350.SH	2023-12-13	2026-12-15	36	3.08
华泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)(品种二)	24 华泰 S3	241798.SH	2024-11-11	2025-11-13	10	1.92
华泰证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	24 华泰 Y1	242041.SH	2024-11-22	-	26	2.39
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	25 华泰 S1	242235.SH	2025-01-06	2025-10-16	32	1.60
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	25 华泰 G1	242331.SH	2025-01-23	2026-04-05	18	1.85
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	25 华泰 G3	242497.SH	2025-02-25	2027-02-27	30	2.05
			2025-08-26		50	
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	25 华泰 G4	242498.SH	2025-02-25	2028-02-27	19	2.05
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种一)	25 华泰 G5	242532.SH	2025-03-04	2026-06-06	20	2.05
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)	25 华泰 G6	242533.SH	2025-03-04	2027-09-06	27	2.05
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	25 华泰 G7	242601.SH	2025-03-13	2026-04-17	50	2.03
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	25 华泰 G8	242602.SH	2025-03-20	2026-08-24	36	2.02
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)	25 华泰 S2	242763.SH	2025-04-11	2025-10-15	50	1.78
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第三期)	25 华泰 S3	242829.SH	2025-04-21	2026-03-23	30	1.77
			2025-07-10		10	
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新次级债券(第一期)	华泰 KC01	242910.SH	2025-05-09	2028-05-13	7	1.71
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	25 华泰 Y1	243005.SH	2025-05-22	-	50	2.12
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第四期)	25 华泰 S4	243404.SH	2025-07-21	2026-07-23	50	1.64
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第五期)	25 华泰 S5	243436.SH	2025-07-24	2026-06-28	50	1.72
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第六期)	25 华泰 S6	243495.SH	2025-08-01	2026-03-05	50	1.63

华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第七期)(品种一)	25 华泰 S7	243515.SH	2025-08-05	2025-11-07	25	1.56
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第七期)(品种二)	25 华泰 S8	243516.SH	2025-08-05	2026-07-07	25	1.65
			2025-08-22		50	
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	25 华泰 C1	243565.SH	2025-08-13	2030-08-15	12	2.13
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第八期)(品种一)	25 华泰 S9	243538.SH	2025-08-15	2026-02-19	35	1.72
华泰证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第八期)(品种二)	25 华 S10	243539.SH	2025-08-15	2026-08-19	12	1.70

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率	71.23	69.52
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.24	2.14

注: 资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款)/(资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款)

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明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

□适用 √不适用

具体内容详见本摘要第二节之“报告期内公司主要业务简介”的相关内容。

华泰证券股份有限公司
董事长: 张伟

