

香港交易及結算所有限公司、香港聯合交易所有限公司及香港中央結算有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司，中文公司名稱為「東方證券股份有限公司」，在香港以「東方證券」(中文)及「DFZQ」(英文)開展業務)
(股份代號：03958)

截至2020年6月30日止六個月之中期業績公告

東方證券股份有限公司(「公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈公司及其附屬公司截至2020年6月30日止六個月之未經審計中期業績。本公告列載公司2020年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關中期業績初步公告附載的資料之要求。

刊登中期業績公告及中期報告

本業績公告將分別在香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及公司網站(www.dfzq.com.cn)上刊發。

公司將於適當時候向H股股東寄發2020年中期報告，並在公司及香港聯合交易所有限公司網站刊載。

承董事會命
董事長
潘鑫軍

中國·上海
2020年8月28日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事潘鑫軍先生及金文忠先生；非執行董事劉煒先生、吳俊豪先生、周東輝先生、李翔先生、夏晶寒女士、許建國先生及陳曉波先生；以及獨立非執行董事徐國祥先生、陶修明先生、尉安寧先生、許志明先生及靳慶魯先生。

重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本報告經公司第四屆董事會第二十一一次會議、第四屆監事會第十六次會議審議通過。非執行董事李翔先生、夏晶寒女士因公務原因未能親自出席董事會會議，授權董事長潘鑫軍先生代為行使表決權。未有董事、監事對本報告提出異議。

未出席董事職務	未出席董事姓名	未出席董事的原因說明	被委託人姓名
非執行董事	李翔	因公務原因	潘鑫軍
非執行董事	夏晶寒	因公務原因	潘鑫軍

- 三、 公司按照國際財務報告準則編製的2020年中期財務報告已經德勤·關黃陳方會計師行審閱。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。
- 四、 公司董事長潘鑫軍、主管會計工作負責人張建輝及會計機構負責人(會計主管人員)尤文傑聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 經董事會審議的報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司未擬定2020年上半年利潤分配預案或公積金轉增股本預案。
- 六、 前瞻性陳述的風險聲明

本報告可能包含前瞻性陳述，包括未來計劃和發展戰略。除歷史事實陳述以外的所有聲明均為或可視為前瞻性陳述。公司及其任何子公司均不承擔因新數據而公開更新或修訂任何前瞻性陳述的義務。敬請投資者注意此類投資風險，不要過度依賴前瞻性陳述。
- 七、 報告期內，公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金的情況。
- 八、 報告期內，公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 九、 公司以中英文兩種語言標誌本報告。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文版本為準。

重要提示

十、 重大風險提示

公司的業務高度依賴中國及業務所在其他司法轄區的經濟及市場狀況。公司的業務受整體經濟及政治狀況影響，如宏觀經濟及貨幣政策、金融及證券行業的法律法規、市場、商業及金融部門的漲跌趨勢、貨幣及利率水平波動、長短期市場資金來源的可用性、融資成本等。作為一家證券公司，公司的業務直接受證券市場固有風險影響，包括市場波動、投資意願變動、交易量波動、流動性變動及證券行業市場信譽或市場感知信譽。整體經濟狀況低迷和市場不利因素可能會在多方面對公司的業務開展、經營業績、財務狀況和發展前景造成重大不利影響，如客戶對證券交易需求可能會減少，進而導致公司證券經紀收入下降；公司所持證券交易及投資金融資產的價值及回報以及公司資產管理產品的投資組合價值可能會受到市場波動的不利影響；公司面臨的違約風險可能會加大，客戶或對手方有可能不能履行其合同責任；公司的融資成本可能會由於流動性和資本市場限制而增加，並可能由此限制公司通過募集資金來發展業務的能力；公司可能無法有效制定公司的業務計劃以及策略。

公司除了需要面對中國證券行業內部的激烈競爭以外，還需要面對來自商業銀行、基金管理公司、保險公司、信託公司、期貨公司及資產管理公司等其他金融機構的強烈衝擊。公司若干個競爭對手相比公司可能有若干競爭優勢，包括財務資源更加充足、品牌認知度更高、產品及服務組合更豐富及營業網點覆蓋範圍更廣。若公司未能有效競爭，公司業務開展、財務狀況、經營業績及發展前景可能受到重大不利影響。

公司通過債券發行以及銀行及其他外部融資為公司大部分的經營活動提供資金。如果公司因缺乏或無法使用內部資源或無法取得替代融資而未能及時償付或償還債務，公司的財務狀況、流動資金及業務營運將會受到不利影響。即使公司有履行償債責任，公司所借入的債務金額也可能會在多方面對公司造成不利影響，如公司日後就營運資金、戰略性投資、償債需求或其他目的取得任何必須融資的能力受限；公司缺乏規劃業務或回應業務變化的靈活性；與債務水平較低的競爭對手相比，公司處於不利的競爭地位；影響公司的信用評級並增加公司的融資成本；公司更易受到業務或經濟整體下滑的影響；公司被迫面對以較高利率為公司的債務進行再融資的風險。

公司已在本報告中詳細描述存在的市場風險、信用風險等，請參見董事會報告中關於公司未來發展的討論與分析中可能面對的風險因素及對策的內容。

十一、本報告的分析及闡述，未特別指明的，均以合併會計報表口徑為基礎。



目 錄

頁次

4	第一節 釋義
7	第二節 公司簡介和主要財務指標
19	第三節 公司業務概要
26	第四節 董事會報告
69	第五節 重要事項
111	第六節 普通股股份變動及股東情況
118	第七節 優先股相關情況
119	第八節 董事、監事、高級管理人員情況
123	第九節 公司債券相關情況
131	第十節 備查文件目錄
132	第十一節 證券公司信息披露
133	簡明綜合財務報表審閱報告
135	簡明綜合損益表
136	簡明綜合損益表及其它綜合收益表
137	簡明綜合財務狀況表
139	簡明綜合權益變動表
140	簡明綜合現金流量表
144	簡明綜合財務報表附註

第一節 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義

A股	指	公司每股面值人民幣1元的內資股，於上交所上市並進行交易
《公司章程》	指	《東方證券股份有限公司章程》
董事會	指	東方證券董事會
國開、國開行	指	國家開發銀行
匯添富基金	指	匯添富基金管理股份有限公司，是公司參股公司
中債	指	中央國債登記結算有限責任公司
公司／本公司／母公司／東方證券	指	東方證券股份有限公司
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《企業管治守則》	指	《香港上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》
中證登	指	中國證券登記結算有限責任公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	東方證券董事
創業板	指	深圳證券交易所創業板
集團／本集團／我們	指	東方證券股份有限公司及其子公司

第一節 釋義

H股	指	公司每股面值人民幣1元的境外上市外資股，於香港聯交所上市及以港元買賣
香港	指	中國香港特別行政區
《香港上市規則》	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
《標準守則》	指	《香港上市規則》附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
東方金控	指	東方金融控股(香港)有限公司，是公司全資子公司
東證期貨	指	上海東證期貨有限公司，是公司全資子公司
東方投行	指	東方證券承銷保薦有限公司，是公司全資子公司
東證資管	指	上海東方證券資產管理有限公司，是公司全資子公司
東證資本	指	上海東方證券資本投資有限公司，是公司全資子公司
東證創投	指	上海東方證券創新投資有限公司，是公司全資子公司
東證國際	指	東證國際金融集團有限公司，是東方金控全資子公司
東證潤和	指	東證潤和資本管理有限公司，是東證期貨全資子公司

第一節 釋義

報告期	指	2020年1月1日至2020年6月30日
元、千元、萬元、百萬元、 億元	指	人民幣元、千元、萬元、百萬元、億元(特別註明除外)
科創板	指	上海證券交易所設立的科技創新板
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
香港證監會	指	香港證券與期貨事務監察委員會
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章證券及期貨條例
上海證監局	指	中國證券監督管理委員會上海監管局
申能集團	指	申能(集團)有限公司
深交所	指	深圳證券交易所
上交所	指	上海證券交易所
上證綜指	指	上海證券綜合指數
監事	指	東方證券監事
監事會	指	東方證券監事會
深證成指	指	深圳成分股指數

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

公司的中文名稱	東方證券股份有限公司
公司的中文簡稱	東方證券
公司的外文名稱	ORIENT SECURITIES COMPANY LIMITED
公司的外文名稱縮寫	DFZQ
公司的法定代表人	潘鑫軍
公司總經理	金文忠
公司授權代表	潘鑫軍、金文忠
聯席公司秘書	王如富、梁穎嫻

註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	6,993,655,803.00	6,993,655,803.00
淨資本	37,390,213,480.61	40,108,215,816.68

公司的經營範圍

證券經紀；融資融券；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券自營；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；證券承銷(限國債、地方債等政府債、政策性銀行金融債、銀行間市場交易商協會主管的融資品種(包括但不限於非金融企業債務融資工具))；股票期權做市業務；證券投資基金託管。【依法須批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動】

第二節 公司簡介和主要財務指標

公司的各單項業務資格情況

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
1	經營證券期貨業務許可證	中國證監會(編號:913100001322947763)
2	進入全國銀行間同業拆借市場和債券市場，從事拆借、購買債券、債券現券交易和債券回購業務資格	中國人民銀行貨幣政策司(銀貨政[2000]108號)
3	開展網上證券委託業務資格	中國證監會(證監信息字[2001]8號)
4	開展開放式證券投資基金代銷業務資格	中國證監會(證監基金字[2004]50號)
5	開展「上證基金通」業務資格	上交所會員部(上交所[2005])
6	從事短期融資券承銷業務資格	中國人民銀行(銀發[2005]275號)
7	從事相關創新活動的試點證券公司	中國證券業協會(中國證券業協會從事相關創新活動證券公司評審公告第2號)
8	代辦股份轉讓主辦券商業務資格	中國證券業協會(中證協函[2006]158號)
9	報價轉讓業務資格	中國證券業協會(中證協函[2006]173號)
10	上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格	上交所(上證會字[2007]45號)
11	金融期貨經紀業務資格的批覆	中國證監會(證監期貨字[2007]351號)
12	中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人資格	中證登(中國結算函字[2008]25號)
13	金融期貨交易結算業務資格	中國證監會(證監許可[2008]684號)
14	直接投資業務試點資格	中國證監會(機構部部函[2009]475號)
15	開展為期貨公司提供中間介紹業務資格	中國證監會(滬證監機構字[2010]132號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
16	設立全資子公司上海東方證券資產管理有限公司，開展證券資產管理業務資格	中國證監會(證監許可[2010]518號)
17	開展融資融券業務資格	中國證監會(證監許可[2010]764號)
18	1號牌照—證券交易 4號牌照—就證券提供意見	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AVD362)
19	9號牌照—提供資產管理	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AVH864)
20	實施證券經紀人制度資格	中國證監會(滬證監機構字[2010]514號)
21	2號牌照—期貨合約交易	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AWD036)
22	出資設立東方花旗證券有限公司，開展投資銀行業務資格	中國證監會(證監許可[2011]2136號)
23	從事債券質押式報價回購業務試點資格	中國證監會(機構部部函[2012]20號)
24	向保險機構投資者提供綜合服務資格	中國保險監督管理委員(資金部函[2012]4號)
25	開展約定購回式證券交易業務資格	中國證監會(機構部部函[2012]481號) 上交所(上證會字[2012]167號) 深交所(深證會[2013]15號)
26	保險資金投資管理人資格	中國保險監督管理委員會公告
27	轉融資業務試點及轉融通業務資格	中國證券金融股份有限公司(中證金函[2012]149號、中證金函[2012]153號)
28	資產管理業務資格	中國證監會(證監許可[2012]1501號)
29	開展保險機構特殊機構業務資格	中國保險監督管理委員會(《關於開展保險機構特殊機構客戶業務的通知》)
30	推薦機構資格	中國證監會(證監許可[2013]33號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
31	經營證券期貨業務許可證	中國證監會(編號：913100001321109141)
32	從事代銷金融產品業務資格	上海證監局(滬證監機構字[2013]52號)
33	作為主辦券商在全國中小企業股份轉讓系統從事經紀業務資格	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司(股轉系統函[2013]44號)
34	開展有限合夥型私募基金綜合託管業務	中國證監會(機構部部函[2013]174號)
35	開展客戶證券資金消費支付服務試點資格	中國證監會(機構部部函[2013]207號)
36	證券投資業務許可證	中國證監會(RQF2013HKS015)
37	公司股票質押式回購業務資格	上交所(上證會[2013]77號) 深交所(深證會[2013]60號)
38	開展代理證券質押登記業務資格	中證登(《代理證券質押登記業務資格確認函》)
39	公開募集證券投資基金管理業務資格	中國證監會(證監許可[2013]1131號)
40	權益類收益互換與場外期權業務資格	中國證券業協會(中證協函[2013]923號)
41	參與轉融券業務試點資格	中國證券金融股份有限公司(中證金函[2013]227號)
42	外幣有價證券經紀業務資格	國家外匯管理局上海分局(上海匯覆[2014]15號)
43	《證券業務外匯經營許可證》	國家外匯管理局(SC201102)
44	作為主辦券商在全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務資格	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司(股轉系統公告[2014]54號、股轉系統函[2014]707號)
45	機構間私募產品報價與服務系統第一批參與人資格	中證資本市場發展監測中心有限責任公司(報價系統參與人名單公告[第一批])

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
46	6號牌照—就機構融資提供意見	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號BDN128)
47	港股通業務交易權限	上交所(上證函[2014]626號)
48	櫃檯市場試點資格	中國證券業協會(中證協函[2014]632號)
49	黃金現貨合約自營業務試點資格	中國證監會(基金機構監管部部函[2014]1876號)
50	互聯網證券業務試點	中國證券業協會(《關於互聯網證券業務試點證券公司名單的公告》(第3號))
51	非金融企業債務融資工具主承銷業務資質	中國銀行間市場交易商協會(中國銀行間市場交易商協會公告[2014]16號)
52	上海證券交易所期權交易參與人資格，並開通股票期權經紀、自營業務交易權限；公司期權結算業務資格	上交所(上證函[2015]61號)
53	開展客戶保證金轉賬轉入服務資格	中國證券登記結算公司(中國結算函字[2015]11號) 中國證券投資者保護基金公司(證保函[2015]67號)
54	股票期權做市業務資格	中國證監會(證監許可[2015]163號)
55	開展非金融企業債務融資工具報價業務資格	中國銀行間市場交易商協會(中市協備[2015]32號)
56	證券投資基金銷售業務資格	上海證監局(滬證監許可[2015]61號)
57	報價系統做市業務試點公司資格	中證機構間報價系統股份有限公司
58	經營證券期貨業務許可證，經營範圍為證券(不含國債、政策性銀行金融債、短期融資券及中期票據)承銷與保薦	中國證監會(編號：913100007178330852)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
59	基金銷售業務資格	中國證監會(編號：000000519)
60	私募基金業務外包服務機構	中國證券投資基金業協會
61	短期融資券發行資格	中國證監會(機構部函[2015]3337號)
62	放債人牌照	香港東區裁判法院(No. 0048/2016)
63	深港通下港股通業務交易權限	深交所(深證會[2016]326號)
64	銀行間黃金詢價業務資格	上海黃金交易所(上金交發[2017]81號)
65	上海證券交易所股票期權交易參與人資格	上交所(上證函[2017]165號)
66	深圳證券交易所質押式報價回購交易權限	深交所(深證會[2017]371號)
67	上證50ETF期權主做市商資格	上交所(上證函[2018]430號)
68	證券投資基金託管資格	中國證監會(證監許可[2018]1686號)
69	從事證券承銷業務資格(限國債、地方債等政府債、政策性銀行金融債、銀行間市場交易商協會主管的融資品種(包括但不限於非金融企業債務融資工具))	上海證監局(滬證監許可[2019]8號)
70	上交所上市基金主做市商業資格	上交所(上證函[2019]101號)
71	信用衍生品業務資格(銀行間市場信用風險緩釋工具、交易所市場信用風險緩釋工具及監管認可的其他信用衍生品賣出業務)	中國證監會(機構部函[2019]463號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
72	國債期貨做市業務資格	中國證監會(機構部函[2019]1023號)
73	互聯網理財賬戶規範試點	中國證券業協會(中證協函[2019]185號)
74	深交所股票期權業務交易權限	深交所(深證會[2019]470號)
75	商品期權做市業務資格	中國證監會(機構部函[2019]3058號)
76	股指期權做市業務資格	中國證監會(機構部函[2019]3067號)
77	深交所滬深300ETF期權主做市商業資格	深交所(深證會[2019]483號)
78	上交所滬深300ETF期權主做市商業資格	上交所(上證函[2019]2300號)
79	結售匯業務經營資格	國家外匯管理局(匯覆[2020]10號)

此外，公司還擁有中國證券業協會會員資格、上交所會員資格、深交所會員資格、中國國債協會會員資格、上海黃金交易所會員資格、中證登結算參與人資格及中國證券投資基金業協會會員資格。

二、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書		證券事務代表
姓名	王如富	李婷婷
聯繫地址	中國上海市黃浦區中山南路119號11層	中國上海市黃浦區中山南路119號11層
電話	+86-021-63325888	+86-021-63325888
傳真	+86-021-63326010	+86-021-63326010
電子信箱	wangrf@orientsec.com.cn	litingting@orientsec.com.cn

第二節 公司簡介和主要財務指標

三、基本情況變更簡介

公司註冊地址	中國上海市黃浦區中山南路119號東方證券大廈
公司註冊地址的郵政編碼	200010
公司辦公地址	中國上海市黃浦區中山南路119號東方證券大廈、中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓3-6層、12層、13層、22層、25-27層、29層、32層、36層、38層
公司辦公地址的郵政編碼	200010
香港營業地址	香港中環皇后大道中100號第28至29層
公司網址	http://www.dfzq.com.cn
電子信箱	ir@orientsec.com.cn

四、信息披露及備置地地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載半年度報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載半年度報告的香港聯交所指定網站的網址	http://www.hkexnews.hk
公司半年度報告備置地地點	中國上海市黃浦區中山南路119號東方證券大廈11層

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	東方證券	600958
H股	香港聯交所	DFZQ	03958

第二節 公司簡介和主要財務指標

六、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	中國上海市黃浦區延安東路222號30樓
	簽字會計師姓名	史曼、潘竹筠
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	德勤·關黃陳方會計師行
	辦公地址	香港金鐘道88號太古廣場一座35樓
	簽字會計師姓名	馬慶輝
首席風險官兼合規總監	楊斌	
中國內地法律顧問	國浩律師(上海)事務所	
香港法律顧問	高偉紳律師行	
A股股份登記處	中證登上海分公司	
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司	

第二節 公司簡介和主要財務指標

七、公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

(除特殊說明外，本報告所載會計數據和財務指標均按照國際財務報告準則編製)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 1-6月	2019年 1-6月	本期比上期
經營業績			
收入、收益及其他收入總額	12,051,783	10,708,706	12.54%
所得稅前利潤	1,777,103	1,509,250	17.75%
期間利潤—歸屬於本公司股東	1,526,024	1,209,616	26.16%
經營活動所得現金淨額	2,004,770	3,871,058	(48.21%)
每股收益 (元/股)			
基本每股收益	0.22	0.17	29.41%
稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用
盈利能力指標			
加權平均淨資產收益率(%)	2.80	2.31	增加 0.49個百分點

第二節 公司簡介和主要財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	本報告期末 比上年度末
規模指標			
資產總額	270,757,901	262,971,442	2.96%
負債總額	216,269,680	208,959,805	3.50%
應付經紀業務客戶賬款	50,045,135	40,179,178	24.55%
歸屬於本公司股東權益	54,458,246	53,965,516	0.91%
股本(千股)	6,993,656	6,993,656	0.00%
歸屬於本公司股東的每股淨資產(元/股)	7.79	7.72	0.91%
資產負債率(%) ^註	75.31	75.75	減少 0.44個百分點

註：資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款-代理承銷證券款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款-代理承銷證券款)

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 母公司的淨資本及風險控制指標

截至報告期末，母公司淨資本為人民幣373.90億元，較上年末人民幣401.08億元減少人民幣27.18億元，降幅6.78%。報告期內，母公司淨資本等主要風險控制指標持續符合《證券公司風險控制指標管理辦法》規定的監管標準。報告期末母公司淨資本等主要風險控制指標情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	37,390,213	40,108,216
淨資產	51,083,395	50,586,896
風險覆蓋率(%)	226.42	265.40
資本槓桿率(%)	12.73	13.04
流動性覆蓋率(%)	247.69	295.21
淨穩定資金率(%)	134.17	134.55
淨資本／淨資產(%)	73.19	79.29
淨資本／負債(%)	24.82	26.61
淨資產／負債(%)	33.91	33.57
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	37.14	30.03
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	322.28	291.38

註： 以上數據均系依據中國企業會計準則編製的財務信息為基礎計算得出。

八、境內外會計準則下會計數據差異

公司按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的2020年1月至6月及2019年1月至6月的淨利潤、2020年6月30日及2019年12月31日的淨資產無差異。

第三節 公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

公司是一家經中國證監會批准設立的提供證券、期貨、資產管理、投行、投資諮詢及證券研究等全方位、一站式金融服務的綜合類證券公司。經過多年發展，公司形成了自營投資、資產管理、證券研究等優勢業務的業內領先地位。

報告期內，公司主要從事以下五大類業務：

- 證券銷售及交易

公司的證券銷售及交易業務以自有資金開展，包括權益類投資及交易業務、固定收益類投資及交易業務、金融衍生品交易業務、創新投資及證券研究服務。

公司從事專業的權益類投資及交易業務和固定收益類投資及交易業務，投資及交易品種包括各類股票、基金、債券、衍生品等，同時積極佈局FICC業務。

公司開展金融衍生品交易業務，靈活運用衍生品工具和量化交易策略，以期獲取低風險的絕對收益。

公司通過全資子公司東證創投從事另類投資業務，投資產品包括股權投資、特殊資產投資等。

公司向機構客戶提供研究服務，客戶通過公司進行基金分倉，並根據公司提供的研究服務質量確定向公司租用專用單元交易席位以及分配的交易量。

- 投資管理

公司為客戶提供資產管理計劃、券商公募證券投資基金產品及私募股權投資基金管理。

公司通過全資子公司東證資管開展資產管理業務，提供包括集合資產管理、單一資產管理、專項資產管理和公開募集證券投資基金在內的完整的資產管理業務產品線。

第三節 公司業務概要

公司通過持股35.412%且作為第一大股東的聯營企業匯添富基金為客戶開展基金管理業務。

公司通過全資子公司東證資本從事私募股權投資基金管理業務。

- 經紀及證券金融

公司開展證券經紀業務和期貨經紀業務，並為客戶提供融資融券業務、股票質押回購業務、場外交易及託管業務等服務。

公司的證券經紀業務主要是通過營業部接受客戶的委託或按照客戶指示代理客戶買賣股票、基金及債券。

公司通過全資子公司東證期貨開展期貨經紀業務，東證期貨是上海期貨交易所、鄭州商品交易所、大連商品交易所、上海國際能源交易中心會員及中國金融期貨交易所全面結算會員，為客戶提供商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售等服務。

公司通過東證期貨旗下全資子公司東證潤和開展風險管理業務，通過期貨、現貨兩個市場的倉單服務、基差貿易、場外期權幫助企業管理經營價格風險。

公司的融資融券業務主要是投資者向公司提供擔保物，借入資金買入證券(融資交易)或借入證券並賣出(融券交易)。

公司的股票質押式回購交易業務是指符合條件的資金融入方將其持有的股票或其他證券質押給公司，從公司融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易。

公司為客戶提供OTC金融產品，同時提供轉讓及做市報價等服務。

公司託管業務主要包括為私募基金、公募基金等各類資管機構提供資產託管和基金服務等。

第三節 公司業務概要

- 投資銀行

公司的投資銀行業務主要通過公司固定收益業務總部和全資子公司東方投行進行。

公司提供股票承銷與保薦服務，包括首次公開發行、非公開發行和配股等再融資項目的承銷與保薦服務。

公司提供債券承銷服務，包括公司債、企業債、國債、金融債等承銷服務。

公司提供併購重組、新三板推薦掛牌及企業改制等相關的財務顧問服務。

- 管理本部及其他業務

公司的管理本部及其他業務主要包括總部資金業務及境外業務等。

總部資金業務主要包括總部融資業務和流動性儲備管理。

公司通過全資子公司東方金控開展國際化業務，業務經營地位於香港。東方金控通過其全資子公司東證國際及各持牌公司經營由香港證監會按照《證券及期貨條例》規管的經紀業務、資產管理業務、投資銀行業務、保證金融資業務等。

第三節 公司業務概要

2020年上半年，疫情因素疊加國際貿易摩擦，我國經濟增長面臨較多的不確定性，股市、債市表現均大幅波動。報告期內，證券行業實現營業收入人民幣2,134.04億元，較上年同期提升19.26%；實現淨利潤人民幣831.47億元，較上年同期提升24.73%。營業收入方面，證券行業實現代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃收入)人民幣532.10億元，同比增加17.82%；證券承銷與保薦業務淨收入人民幣221.10億元，同比增加49.37%；財務顧問業務淨收入人民幣32.07億元，同比減少35.37%；證券投資收益(含公允價值變動)人民幣702.74億元，同比增加13.24%；資產管理業務淨收入人民幣142.91億元，同比增加12.24%；利息淨收入人民幣275.66億元，同比增加20.21%。資本規模方面，證券行業資本實力穩步提升；截至報告期末，證券行業總資產為人民幣8.03萬億元，淨資產為人民幣2.09萬億元，較年初分別增長10.61%、3.47%。

報告期內，公司整體實力、行業地位保持穩定，財務狀況良好。證券銷售及交易業務積極把握市場機遇，投資管理業務保持行業領先地位，財富管理轉型不斷深化，投資銀行、私募股權投資等業務發展穩中有進。公司嚴守風控底線，在證券公司分類評級中獲評A類A級，連續12年獲得A類AA級或A級券商評級。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

詳見「第四節、一、(三)綜合財務狀況表主要項目分析」

其中：境外資產人民幣177.47億元，佔總資產的比例為6.55%。

第三節 公司業務概要

三、報告期內核心競爭力分析

公司核心競爭力體現在人才、機制、業務、黨建、企業文化等方面。

(一) 人才隊伍專業穩定，人才機制與時俱進

公司人才隊伍專業穩定，結構合理。首先，公司擁有團結、穩定、進取、包容的高管團隊。公司高管團隊服務公司平均17年，對資本市場有著豐富的經驗，對證券及金融行業擁有深刻的洞察。公司高管團隊團結進取、務實專業、敢於擔當，保障了公司發展戰略的延續性。其次，公司擁有專業化、高素質、較穩定的業務團隊。公司各業務團隊具有多年積累的市場經驗，專業能力突出，形成了多項業務品牌。再次，公司人才隊伍結構合理。近年來，公司一方面加強對領軍型、高端型人才的吸引，還加強後備人才儲備，員工隊伍呈現高素質、年輕化、專業化特點，人才結構進一步優化，人員總量、崗位匹配、用工形式及人力成本之間結構更加均衡合理。

公司擁有與時俱進的人才機制。公司建立了較為明晰的員工發展通道，不斷完善「常態化晉升晉級+項目化人才發展+幹部競聘選拔」機制，加強幹部隊伍年輕化建設，推進幹部人才交流，加強幹部人才梯隊儲備。公司重視人才市場化機制，員工薪酬市場化對標，啟動上市公司H股員工持股計劃，人才機制卓有成效。

(二) 優勢業務歷經考驗，投資能力較為突出

公司擁有較為突出的投資能力，資產管理、基金管理、固定收益、證券投資等投資業務一貫秉持價值投資理念，穿越多輪牛熊，歷經市場考驗，業績長期業內領先，投資品牌享譽市場。

第三節 公司業務概要

公司資產管理業務長期業績優異，東證資管營收行業排名前列，管理規模穩步提升，近三年、五年權益類基金、固定收益類產品收益率均排名行業前列，長期業績優異，「東方紅」品牌享譽市場。匯添富基金總規模近人民幣9,000億元，主動權益基金規模增長顯著，中長期投資業績保持優異；公司固定收益業務投資收益保持穩定，債券承銷發行能力形成良好口碑，債券通業務成交量穩居券商前三，榮獲「債券通優秀報價機構獎」；公司權益類投資長期業績較好，堅持價值投資策略，在風險可控的前提下獲取穩健的絕對收益。

（三）創新轉型上拓發展空間，合規風控下守穩健經營底線

公司十分重視創新轉型並業已取得積極成效，公司創新資格齊備，創新收入佔比超出30%，部分創新業務已形成業內品牌效應與先發優勢，不少創新業務項目先後獲得各類創新獎項。2020年上半年，公司獲得國家外匯管理局批覆的結售匯業務經營資格，為進軍境內外幣市場奠定基礎，公司FICC業務鏈基本成型。公司「證券異常交易監控與定位」項目獲得證券期貨業金融科技研究發展中心(深圳)2019年度研究課題一等獎；「基於人工智能的異常交易監控系統V1.0」、「基於策略容器引擎的大宗商品與貴金屬套利系統V1.0」兩大項目還被認定為上海市高新技術成果轉化項目。公司創新轉型深入開展，極大地拓展了公司創新發展的上升空間。

第三節 公司業務概要

公司秉承合規創造價值理念，落實全面風險管理，建立健全組織架構，重點加強子公司合規風險管理工作，深入推進客戶管理、反洗錢、員工執業行為、產品管理、內控及操作風險管理等重點工作，持續完善風險管理制度及指標體系建設；同步跟進業務發展，實現稽核全覆蓋，加強稽核項目管理和稽核質量控制；全面落地ISO27001信息安全管理體系，各信息系統運行穩定，系統開發工作規範可控。2020年上半年，公司未發生重大違規事項與風險事件，未發生信息系統安全事故，切實守住了穩健經營底線。

（四）弘揚黨建文化優勢，黨建文化建設再上台階

公司高度重視黨建和企業文化建設工作，始終堅持「黨建和企業文化就是生產力」的理念，堅持以黨建固本築基，用文化凝心塑魂，堅持兩手抓、兩手都要硬。公司扎實開展「不忘初心、牢記使命」主題教育、慶祝新中國成立70週年活動，舉辦第七屆藝術節，組織開展「一帶一路共享共贏」健步行活動，舉辦年度公司勞動競賽。通過持續不斷的黨建文化建設，黨建及企業文化建設軟實力不斷增強，幹部員工歸屬感、信任感、獲得感進一步提升。公司「幸福家園」主題實踐活動獲評「上海國企黨建品牌」，公司蟬聯福布斯「2019全球最佳僱主」，在明晟指數公司組織的ESG評級中獲得31家中國同業公司的最高評級，公司品牌形象及美譽度進一步得到提升。

第四節 董事會報告

一、經營情況的討論與分析

(一) 總體經營情況

2020年上半年，新冠疫情成為了經濟發展與資本市場的最大變量，全球經濟均出現下滑，疫情帶來的衰退倒逼各國政府出台政策刺激經濟，全球範圍內流動性保持寬鬆，資本市場經歷了大幅波動。其中，我國受益於嚴格的疫情管控措施，經濟復甦勢頭良好，2020年第二季度GDP止跌轉漲，同比增速3.2%。報告期內，A股市場在2020年上半年先抑後揚，走勢分化明顯，上證綜指下跌2.15%，深證成指上漲14.97%，創業板指上漲35.60%，滬深股票日均成交額人民幣7,579.72億元，同比增加29.05%；債券市場先揚後抑，10年國債收益率下行31bp至2.82%附近，中債總全價指數上漲0.84%。

報告期內，公司秉承「穩增長、控風險、促改革」的經營策略，在做好疫情防控的同時，聚力經營發展。公司自營投資方面充分發揮投研能力，優化組合結構，取得較為良好的收益。公司的銀行間市場現券交易量、利率互換交易量均位居行業前列，陸續獲得銀行間外匯市場結售匯業務會員資格和銀行間外匯市場外幣拆借會員資格。公司發揮資產端優勢，金融產品代銷業務取得顯著進步，非現金類產品銷售量達人民幣131億元，同比增加42%。資產管理業務鞏固優勢，東證資管資產管理總規模超人民幣2,300億元，近五年權益類基金和近三年固定收益類基金的絕對收益均排名行業前列，長跑能力繼續保持行業競爭優勢。匯添富基金資產管理總規模為人民幣8,959億元，其中公募基金管理規模為人民幣6,354億元，較年初增長22.33%。東方投行中標中金IPO項目，入圍上海浦東發展銀行新資本債券主承銷商名單。東證期貨發揮研究和技術優勢，客戶規模穩步增長，成交量及市佔率均保持行業第一。

第四節 董事會報告

公司疫情防控工作嚴密有序，持續排查，且攜手保險公司推出員工福利保障。公司持續完善公司法人治理、信息披露嚴格規範，重視新證券法出台後各項制度的梳理。公司全面落實風險指標新規，定期開展流動性壓力測試，優化儲備結構，各項指標均符合監管要求，未發生重大風險和違規事件。金融科技堅持融合發展理念，完善資訊、行情和數據中心功能建設，作為中國證監會指定的7家信創試點證券公司之一，完成信創試點雲的建設。公司推出並成功實施H股員工持股計劃，公司員工長期激勵機制改革創新邁出第一步。公司持續推進公司文化建設制度化，有效提升公司企業文化建設工作的影響力。

截至2020年6月末，公司總資產人民幣2,707.58億元，較上年末增加2.96%，歸屬於本公司股東權益人民幣544.58億元，較上年末增加0.91%，母公司淨資本人民幣373.90億元，較上年末下降6.78%；歸屬於本公司股東的期間利潤人民幣15.26億元，同比增加26.16%。實現收入、收益及其他收入人民幣120.52億元，其中：證券銷售及交易業務人民幣32.51億元，佔比25.54%；投資管理業務人民幣14.50億元，佔比11.39%；經紀及證券金融業務人民幣60.68億元，佔比47.67%；投資銀行業務人民幣6.09億元，佔比4.78%；管理本部及其他業務人民幣13.52億元，佔比10.62%。（分部收入、收益及其他收入、分部支出及其佔比未考慮合併抵消因素，下同）

第四節 董事會報告

集團主營業務情況表

單位：千元 幣種：人民幣

分業務	主營業務分業務情況					
	分部收入、 收益及 其他收入	分部支出	利潤率 (%)	分部收入、 收益及 其他收入 比上年 同期增減 (%)	分部支出 比上年 同期增減 (%)	利潤率 比上年同期 增減
證券銷售及交易	3,250,533	1,008,106	68.98	51.97	8.75	增加13.00個 百分點
投資管理	1,449,870	911,992	59.02	26.94	46.01	減少14.39個 百分點
經紀及證券金融	6,068,127	6,160,997	(1.52)	6.35	23.17	減少13.84個 百分點
投資銀行	608,571	298,891	50.89	4.19	(6.59)	增加5.67個 百分點
管理本部及其他	1,351,925	2,375,545	(75.57)	(14.00)	(11.77)	減少4.29個 百分點

(二) 主營業務分析

1 公司各項主營業務情況

(1) 證券銷售及交易

公司的證券銷售及交易業務以自有資金開展，包括自營交易（權益類投資及交易、固定收益類投資及交易、金融衍生品交易）、創新投資及證券研究服務。報告期內，證券銷售及交易業務分部實現分部收入、收益及其他收入人民幣32.51億元，佔比25.54%。

第四節 董事會報告

自營交易

報告期內，在疫情及貿易摩擦等多重因素的共同影響下，經濟增長承壓，股市波動幅度較大，2020年上半年上證綜指下跌2.15%，深證成指上漲14.97%，A股平均估值仍處於低位；報告期內偏股型基金已發行5,530億份，社會資產配置轉向權益。同時，貨幣政策靈活適度，流動性較為寬鬆，10年國債收益率下行31bp至2.82%附近，10年國開收益率下行47bp至3.1%附近，中債總全價指數上漲0.84%，中債綜合全價指數上漲0.79%。

下表載列集團按資產類別劃分的自營交易業務餘額：

(人民幣百萬元)	截至2020年 6月30日	截至2019年 12月31日
股票	9,339.61	6,948.16
基金	2,396.01	2,553.75
債券	86,041.14	87,906.29
其他 ^(註)	1,294.77	933.75
總計	99,071.53	98,341.95

註： 主要包括使用自有資金對資產管理計劃及財富管理產品進行的投資。

權益類自營投資方面。公司堅持價值投資理念，利用傳統投研優勢深耕行業及個股研究，通過持續跟蹤來挖掘個股投資價值；同時，公司根據股市的震盪特徵執行嚴格的動態跟蹤止損機制，根據市場趨勢靈活調整倉位。在投研優勢及合理止損機制的共同作用下，公司在報告期內取得了較好的絕對收益。此外，公司積極拓展投資業務多元化、豐富收入來源，佈局海外投資、量化投資等領域，為降低單邊市場波動對投資組合的影響打好基礎。未來，公司將繼續強化投研工作，在嚴控風險的前提下提高收益率，把握權益投資市場的機遇。

第四節 董事會報告

新三板業務方面。隨著設立精選層、降低投資者門檻、開放公募基金投資及轉板上市政策的落地實施，新三板市場關注度顯著提升，流動性有所改善。報告期內，公司持續優化新三板股票投資組合，推動優質企業IPO及精選層申報，進一步提高做市業務質量，並獲得2019全國股轉公司「年度優秀做市規模做市商」稱號。截至報告期末，公司持倉項目中有十餘個滿足新三板精選層公開發行條件。未來，公司將在提高和夯實自身投研實力的同時，積極參與新三板改革，有序開展新三板精選層相關投資工作，力爭抓住改革機遇提高投資收益。

FICC業務方面。公司夯實投研核心競爭力，自營業務的規模和業績保持行業領先地位。報告期內，公司固定收益類自營交易業務在加強債券信用風險管理的同時及時調整倉位結構，銀行間市場現券交易量同比增長50.2%，利率互換交易量同比下降44.1%，交易量規模均名列證券公司前列。公司在銀行間債券市場做市業務取得突出業績，報告期內公司銀行間市場做市成交量同比增長58.9%，做市排名一直保持在嘗試做市機構前列，債券通交易排名也保持行業前三。報告期內，公司FICC業務創新轉型穩步推進，黃金和大宗商品業務方面，公司在多個交易所市場開展包括套利、趨勢、黃金ETF做市、套保、拆借、期權在內的各項自營交易業務，業務整體規模穩居券商前列；報告期內，公司榮獲上海黃金交易所2019年度「優秀特別會員獎」等六項殊榮。外匯業務方面，公司陸續獲得銀行間外匯市場結售匯業務會員資格、銀行間外匯市場外幣拆借會員資格，完成外匯交易基礎設施建設，當前已常規化開展自營結售匯即期及衍生品交易，交易規模穩步上漲，交易策略逐漸豐富。未來，公司將進一步推動固定收益業務銷售交易和代客業務轉型，推動FICC產業鏈完善，提高中間收入佔比。

第四節 董事會報告

衍生品業務方面。報告期內，公司的主動量化、智能交易和場外衍生品業務等各項業務保持平穩發展。其中，主動量化投資表現突出，通過系統優化，策略改進，交易水平逐步提升，業務收益率穩中有升。公司智能交易業務收益穩定，人工智能大數據平台、低延遲交易系統已經投入使用並初見成效，實現金融科技賦能衍生品業務；公司積極參與交易所做市業務，目前具有上交所50ETF期權、滬深300ETF期權、上交所上市基金、深交所滬深300ETF期權、中金所滬深300股指期權、上期所白銀期貨、螺紋鋼期貨、黃金期權、鄭商所棉紗期貨做市資格。此外，公司積極探索場外衍生品交易業務空間，以期獲得穩定收益。未來，公司將繼續做強主動量化業務，豐富完善高頻做市業務，深化人工智能在交易層面的應用，並把握政策條件積極挖掘場外衍生品業務空間。

創新投資

公司通過全資子公司東證創投開展另類投資業務。

報告期內，儘管面臨疫情等各項不確定因素，東證創投特殊資產業務仍然取得了較好發展，2020年上半年共投出項目7個，投資金額為人民幣9.76億元；截至報告期末，特殊資產業務存量項目為27個，存量規模為人民幣31.51億元。股權投資方面，報告期內東證創投新增股權投資5個，共計人民幣1.38億元，存量項目中有一個已經申報新三板精選層IPO。此外，東證創投積極參與公司科創板戰略配售，2020年上半年完成跟投項目一個，累計跟投規模人民幣4,300萬元。

第四節 董事會報告

未來，東證創投將通過完善人才團隊，打造特殊資產業務領域全國知名的優質投資團隊；同時，隨著科創板與創業板註冊制的實施，科技股權投資市場仍將是機遇所在，東證創投將繼續堅持聚焦科技產業，主動結合頭部產業資本的投資策略，不斷搜尋具有良好性價比的pre-IPO項目，實現風險可控下的較高投資收益。

證券研究

公司貫徹外部佣金與內部服務並重的戰略，在競爭激烈的佣金分倉市場中穩紮穩打，實現了較好業績；同時著力服務公司各業務部門，構建內部協同佈局。截至報告期末，公司證券研究業務共有研究崗位人員74人，具備分析師資格59人，具備投顧資格25人，共發佈各類研究報告1,016篇。證券研究所扎實做好基本面深度研究，已構建成熟完善的科創板研究體系。同時，創立並不斷深化戰略研究，力求在相關領域培育新的競爭優勢。

外部佣金方面，公司深耕公募市場，以機構客戶為基礎，努力提升市佔率水平，同時增加客戶覆蓋，積極開拓非公募客戶。報告期內，研究所實現佣金收入人民幣2.30億元。其中，公募佣金(含專戶、社保、年金席位)收入人民幣2.12億元，市佔率為2.89%，在核心公募基金客戶的研究排名持續提升；同時，新增公募客戶1家，銀行客戶1家，私募及保險客戶9家，全面覆蓋新成立的銀行理財子公司。

內部協同方面，研究所與公司多個業務條線確立合作方案，以研究促進投行、財富管理等多項業務發展，探索企業客戶的服務路徑，通過內部協同為更廣義的產業資本提供高價值服務。

未來，公司將繼續強化核心競爭力，提升外部佣金的獲取能力；同時以研究為抓手，積極發揮集團協同作用，為各類客戶提供綜合金融服務。

第四節 董事會報告

(2) 投資管理

公司為客戶提供資產管理計劃、券商公募證券投資基金產品及私募股權投資業務。報告期內，投資管理業務實現分部收入、收益及其他收入人民幣14.50億元，佔比11.39%。

資產管理

公司主要通過全資子公司東證資管開展資產管理業務。

報告期內，受新冠疫情衝擊資本市場大幅波動，權益市場整體結構性行情明顯，債券市場也走出波瀾壯闊的寬幅震盪行情。隨著銀行理財淨值化轉型逐漸步入快車道，券商資管公募化改造提速，大資管行業內部競爭逐漸白熱化，行業資源進一步向頭部機構集中，培養投資特色，打造差異化競爭優勢成為破局關鍵。

東證資管始終堅持客戶利益至上的原則，堅定開展長期價值投資實踐，專注提升「專業投研+專業服務」雙核驅動的核心競爭力，中長期投資業績保持行業前列。為了更好地維護客戶利益，東證資管在傳遞價值投資理念、引入長期資金和建立長期考核機制等方面進行了有益實踐，始終致力於幫助投資者獲取長期、可持續的投資回報。

第四節 董事會報告

截至報告期末，東證資管受託資產管理規模人民幣2,309.80億元，其中主動管理規模佔比高達99.51%。2020年1-6月東證資管受託資產管理業務淨收入排名行業第2位（數據來源：中國證券業協會）。自2005年至報告期末，東證資管主動管理權益類產品的平均年化回報率20.12%，同期滬深300指數平均年化回報率為10.80%。東證資管權益類基金近五年絕對收益率65.93%，固定收益類基金近三年絕對收益率16.73%，均排名行業前列（數據來源：海通證券研究所金融產品研究中心），中長期業績保持領先優勢。

下表載列公司按產品類型劃分的資產管理規模：

(人民幣百萬元)	截至2020年 6月30日	截至2019年 12月31日
集合資產管理計劃	56,060.81	48,466.07
單一資產管理計劃	29,079.87	35,045.61
專項資產管理計劃	10,239.06	15,955.69
券商公募基金	135,599.85	123,411.98
合計	230,979.59	222,879.35

第四節 董事會報告

下表載列公司按主動管理和非主動管理型產品劃分的管理規模：

(人民幣百萬元，百分比除外)	截至2020年6月30日		截至2019年12月31日	
	資產 管理規模	佔比	資產 管理規模	佔比
主動管理產品	229,842.95	99.51%	221,231.40	99.26%
非主動管理產品	1,136.64	0.49%	1,647.95	0.74%
合計	230,979.59	100.00%	222,879.35	100.00%

報告期內，東證資管榮獲《上海證券報》第17屆「金基金」獎之股票投資回報基金管理公司獎、《證券時報》第15屆十大明星基金公司、五年持續回報明星基金公司、主動權益投資明星基金公司、《中國證券報》第17屆權益投資金牛基金公司在內的12項各類獎項。

作為資產管理行業的領跑者，東證資管將始終立足資產管理行業本源，不斷鞏固和提升主動權益類、固收類業務，充分發揮核心業務優勢，保持中長期業績領先；繼續堅持以客戶利益為先的發展理念，打造專業服務體系；同時做好核心競爭力的延伸，加快在資產配置類產品、指數產品等領域的佈局，增加產品譜系，進一步夯實東方紅品牌。

通過匯添富基金進行的基金管理

公司主要通過持股35.412%且為第一大股東的聯營企業匯添富基金開展基金管理業務。

2020年上半年，伴隨資本市場改革開放持續深化，居民理財需求爆發式增長，養老金、外資等增量資金加速入市等，中國資產管理行業迎來快速發展的春天。匯添富基金始終堅持自身戰略，圍繞「能力提升年」年號，持續強化投資管理、風險管理、客戶服務和產品創新等核心能力，各項業務取得全面穩步發展。

第四節 董事會報告

截至報告期末，匯添富基非貨幣理財公募基金月均規模為人民幣3,364.88億元¹。報告期內，匯添富公募產品線進一步完善，新發多只具有較大市場影響力的主動權益基金，佈局多只純債、指數基金，大力推廣「固收+」、「基本面對沖」等類絕對收益策略產品，中長期投資業績保持亮眼。報告期內，匯添富私募資產管理業務穩步推進，持續深化與銀行、保險、理財子公司等戰略客戶的合作；養老金業務持續佈局，積極參與養老金第三支柱制度體系建設；電商業務快速發展，進一步優化現金寶平台客戶體驗；國際業務堅定佈局，積極開展跨境業務合作；合規風控進一步強化，持續完善合規風控體系建設。

¹ 數據來源：中國證券投資基金業協會，截至2020年二季度末。

第四節 董事會報告

報告期內，匯添富價值精選、匯添富藍籌穩健、匯添富消費行業等多只基金榮獲《中國證券報》、《證券時報》頒發的「金牛基金」、「明星基金」等獎項。

未來，匯添富基金將持續踐行證券基金行業文化建設要求，牢固樹立「合規、誠信、專業、穩健」的行業文化理念，堅持「客戶第一」的價值觀和「一切從長期出發」的經營理念，努力打造中國最受認可的資產管理品牌，為滿足投資者理財需求、推動資本市場建設和服務實體經濟發展作出更大貢獻。

私募股權投資

公司主要通過全資子公司東證資本從事私募股權投資基金業務。

東證資本私募股權投資基金業務主要覆蓋股權投資、併購重組、跨境投資和與股權投資相關的財務顧問等多種類型，以收取管理費及／或根據基金合同約定和業績情況獲取業績報酬為主要收入來源。截至報告期末，東證資本管理基金47隻，管理規模人民幣139.37億元。東證資本及其管理的基金累計投資項目171個，累計投資金額人民幣249.8億元，其中共有42個項目實現退出；存續在投項目總計129個，涉及投資金額約人民幣92億元；儲備項目6個。

第四節 董事會報告

東證資本投資領域多元化，涉及大消費、大健康、大娛樂、大金融、高端裝備製造等行業，近年來多個投資項目成功IPO。報告期內，有2個投資標的申報科創板，過往申報的投資標的中有2個在報告期中完成上市。同時，東證資本跨境併購業務處於券商私募基金子公司業內領先地位。近年來，東證資本主導了5個大型海外併購項目，投資了多個硅谷項目，在新經濟、高端製造及芯片AI等諸多領域實現了全球化佈局。

報告期內，東證資本榮獲2019投中榜「中國最佳私募股權投資機構TOP50」、「中國最佳中資私募股權投資機構TOP30」、「中國最佳券商私募基金子公司TOP10」、「中國先進製造與高科技產業最佳先進製造領域投資機構TOP20」。未來，東證資本將在鞏固現有的大型併購投資和首次公開招股前(pre-IPO)投資為重點的基礎上，積極開拓戰略新興產業，關注科創板及創業板註冊制對股權投資市場的影響，積極開拓境外資產管理業務和早期投資，進一步豐富業務鏈。

(3) 經紀及證券金融

公司經紀及證券金融板塊主要包括證券經紀業務、期貨經紀業務、大宗商品交易以及包括融資融券和股票質押式回購在內的證券金融業務等。報告期內，經紀及證券金融業務實現分部收入、收益及其他收入人民幣60.68億元，佔比47.67%。

第四節 董事會報告

證券經紀

公司經紀業務主要依托財富管理業務總部及下設分支機構開展。報告期內，面臨複雜的外部市場環境，公司積極防控疫情，保障交易服務順暢運行。截至報告期末，公司共有證券分支機構169家，覆蓋82個城市、31個省自治區直轄市。根據證券業協會月度數據，2020年上半年，公司證券經紀業務淨收入市佔率1.54%，行業排名第20名，與去年同期持平。基礎業務穩步夯實，報告期內公司累計新增開戶數同比增長40%，開戶新增資產同比增長87%。截至報告期末，公司客戶數為166.63萬戶，託管資產總額人民幣5,725.45億元。其中，高淨值客戶9,017戶，報告期末託管資產總額人民幣4,375.95億元，佔公司客戶資產總額的76%。

發揮資產端優勢，金融產品代銷業務取得顯著進步。報告期內，受行情回暖與公募基金賺錢效應的影響，行業內新增募集公募基金規模近萬億。公司加強資產嚴選，在東證資管、匯添富基金之外，拓寬合作渠道，與業內更多的優質管理人建立了深度的合作關係，進一步強化公司在資產端的領先優勢，加強在買方投顧的佈局。報告期內，公司非現金類產品銷售量131億元，同比增加42%。其中，匯添富中盤價值精選混合型基金銷量達到19.52億元(配售前)，銷量在券商渠道名列第一，權益類產品保有量位居行業頭部。

第四節 董事會報告

下表載列所示期間集團代理銷售金融產品的種類及金額(包括場外交易(OTC)產品)：

(人民幣百萬元)	2020年1-6月	2019年1-6月
公募基金	75,957	57,427
券商集合理財產品	1	64
信託計劃	1,362	1,372
私募基金產品	356	181
其他金融產品	3,196	11,618
合計	80,872	70,662

重點發展機構經紀業務。一方面，公司落實以量化交易為重點的機構經紀業務的定位，為客戶提供從策略生成到交易執行、軟硬件配置等一系列優化支持服務，在公募、信託、銀行、保險、量化私募等重點客戶群體中樹立了良好的口碑，成為量化交易領域中的主流券商之一。另一方面，伴隨金融雙向開放，公司積極擴大服務外資機構群體，QFII業務穩步發展，收入同比增長105%，實現了WFOE客戶的服務全覆蓋；報告期內，公司與安中(Azimut)、路博邁(Neuberger Berman)、東亞聯豐(BEA Union)等外資資產管理人簽署全面戰略合作協議。

互聯網金融方面，公司持續優化移動門戶東方贏家APP，保障疫情期間行情、交易等各項服務正常開展；以資產配置理念為核心，積極推進以基金投顧為代表的買方投顧業務線上建設；加快融通公司各板塊業務，打造東方贏家期權APP等各類移動終端，為客戶在期權和全球資產配置等方面提供專業化服務。截至報告期末，公司在互聯網及手機平台擁有活躍經紀客戶41萬餘人，通過互聯網及手機移動終端進行交易的客戶數佔總客戶數98%，線上交易額佔比87%，線上新增開戶數佔同期全部開戶數99%。

第四節 董事會報告

報告期內，公司獲得中國證監會「國家級投教基地」授牌，獲評《證券時報》2020中國區「全能證券經紀商君鼎獎」、「零售證券經紀商君鼎獎」、「證券經紀人團隊君鼎獎」。

未來，公司將堅定推進財富管理轉型，積極把握行業發展與政策機遇，推進私人銀行業務，探索實踐超高淨值客戶服務模式；優化機構服務體系，拓展合作空間；完善買方投顧運營能力和培訓體系，提升綜合業務收入。

期貨經紀

公司通過全資子公司東證期貨開展期貨經紀業務。

報告期內，東證期貨堅持財富管理、移動金融、金融產品銷售、資產管理、機構業務、國際業務、風險管理業務等多條業務線齊頭並進的經營策略。東證期貨發揮研究和技術優勢，報告期內公司客戶權益規模較2019年末環比增長15%，成交量市佔率保持行業第1，資產管理規模總計人民幣87.4億元，較2019年年末新增人民幣34.81億元。公司機構業務規模和增速在行業內保持領先，報告期內新開機構戶629個，同比增長56.47%。數據中心繁微不斷新增完善數據源，啟動文章推送，開始線上路演推廣。新加坡子公司上線場外外匯業務，並已基本獲得覆蓋全球主要期貨、期權交易所的經紀會員資質。同時，東證期貨還注重在研究、技術、機構推薦、投行等領域的集團協同，為集團公司多個部門創造營業收入。

第四節 董事會報告

報告期內，大宗商品價格波動劇烈，東證期貨通過旗下全資子公司東證潤和開展風險管理業務，通過期貨、現貨兩個市場的倉單服務、基差貿易、場外期權幫助企業管理經營價格風險。報告期內東證潤和新增獲得8個期貨、期權品種做市資質，同時積極推進現貨購銷存管理系統和場外業務管理系統測試。

報告期內，東證期貨榮獲各大期貨交易所頒發的優秀會員獎項，在「IAMAC推介-2019年中國保險資管業最受歡迎投資業務合作機構」活動中的「最受險資歡迎期貨公司」、「最受險資歡迎期貨公司—股指期貨業務」、及「最受險資歡迎期貨公司—研究服務」三個項目上獲得協會推介。未來，東證期貨將堅持以金融科技助力衍生品發展為主線，通過大數據、雲計算、人工智能、區塊鏈等金融科技手段打造研究和技術兩大核心競爭力，堅持市場化、國際化、集團化發展方向，朝著建設一流衍生品服務商的目標繼續前行。

證券金融

融資融券業務方面。報告期內，全市場融資融券規模隨著市場回暖穩步提升。截至報告期末，兩市融資融券餘額合計人民幣11,637.68億元，較年初增長14.17%，站穩萬億關口。公司融資融券餘額為人民幣146.89億元，較年初增長14.29%，其中融券餘額漲幅超過100%。公司通過強化與公募基金、同業、集團內部合作，推進業務規模及客戶規模的同步增長。在資本市場面臨嚴峻的內外部風險挑戰的背景下，公司進一步加強精細化管理、強化風險管控，積極應對疫情衝擊，平穩緩釋化解各類風險，業務整體維持擔保比例高於市場平均水平。

第四節 董事會報告

股票質押業務方面。全市場股票質押融資餘額繼續保持下降趨勢，截至報告期末，全市場自有出資股票質押規模為人民幣3,602.17億元，較年初下降16.45%。報告期內，在經濟形勢嚴峻、疫情持續反覆的背景下，公司繼續堅持「控風險、降規模」的宗旨，加強股票質押存續項目的管理工作，加大規模壓縮及風險處置力度。截至報告期末，公司股票質押業務待購回餘額人民幣179.18億元，較年初下降13.42%，較歷史峰值下降一半；其中自有資金出資餘額人民幣174.18億元，較年初減少近人民幣23億元，規模得到有效壓縮，業務風險得到有效化解。

公司將積極緊密結合宏觀經濟形勢、監管要求及市場變化，以客戶需求為中心，及時拓展業務思路，積極整合多方面資源，鞏固發展優勢業務，全面強化風險管理體系，保持業務總體平穩發展。

其他業務

場外業務方面。報告期內，公司場外業務緊密圍繞市場，立足OTC平台，賦能財富管理，包括：深耕產品研究，強化產品嚴選和風險跟蹤、活躍交易功能，顯著增加客戶黏性；加強平台服務，支持發行、做市、轉讓、投融資等業務開展；服務和滿足多層次客戶需求；加強集團內合作和營業部服務。報告期內，在行業總體業務規模同比下滑的環境下，公司場外業務規模依然穩定增長，累計業務總規模為人民幣193.32億元，其中發行銷售(含認購與申購)規模為人民幣185.16億元，同比增加40.65%；交易業務規模共計人民幣2.18億元，同比增加118%。未來，公司場外市場業務將繼續以客戶為中心、以平台為基礎、以服務為手段、以集團協同為導向、以合規為底線，不斷推進場外業務的發展。

第四節 董事會報告

託管業務方面。公司持續加強託管及基金服務業務營銷拓展，深化集團內協同，豐富「智慧託管」客戶服務內容，報告期內業務規模、產品數量、客戶數量分別較年初增長23.03%、13.03%、9.08%，公司獲評上海股權投資協會「2019年度最佳私募基金服務機構」獎。未來，公司將進一步加強集團協同，推動科技創新，滿足機構客戶多元化綜合金融服務需求。

(4) 投資銀行

公司主要通過全資子公司東方投行及公司固定收益業務總部從事投資銀行業務。東方投行主要從事股票和公司債券的承銷與保薦、企業債和資產支持證券的承銷、併購重組、新三板推薦掛牌及企業改制等相關的財務顧問服務；固定收益業務總部主要從事國債、金融債等承銷服務。報告期內，投資銀行業務實現分部收入、收益及其他收入人民幣6.09億元，佔比4.78%。

股票承銷

2020年上半年，股權市場迎來諸多機遇，創業板迎來註冊制落地，再融資新規後股權融資需求有所增長。報告期內，全市場共完成118家IPO，總募集資金人民幣1,392.74億元，同比增長130.86%；再融資受定增新規影響，新增預案數量大幅上漲，預計將迎來募資高峰。

第四節 董事會報告

面對快速變化的市場和政策環境，東方投行積極把握市場機遇，各項業務發展穩健。報告期內，東方投行完成股權融資項目5個，主承銷金額人民幣58.10億元。面對市場新形勢，東方投行積極備戰註冊制，做好業務籌備和項目儲備，加大在客戶、業務等資源領域與集團其他業務板塊的協同力度。截至報告期末，在審IPO項目15家，其中註冊制IPO項目共8家。

下表載列公司擔任主承銷商的各類股權融資交易明細：

(人民幣百萬元)	2020年1-6月	2019年1-6月
首次公開發行：		
發行次數	2	2
主承銷金額	1,721.23	1,022.21
再融資：		
發行次數	3	2
主承銷金額	4,088.30	4,991.80
合計：		
發行次數	5	4
主承銷金額	5,809.53	6,014.01

債券承銷

2020年上半年，債券市場收益率經歷了大幅調整和波動，國內債券一級市場機構2020年上半年融資人民幣25.80萬億元，同比增長18%；國債同比激增40%，中短期融資券增幅達55%，信用債及利率債發行量再創歷史新高；同時，發行人融資更偏向短期，融資結構仍有優化空間。

第四節 董事會報告

報告期內，公司債券承銷業務主承銷項目76個，主承銷總金額人民幣488.57億元。其中，東方投行完成債券主承銷項目46個，主承銷金額人民幣344.33億元。報告期內，東方投行在浦發銀行、交通銀行、江蘇銀行等多家大型金融機構的債權類項目中實現了突破。

報告期內，公司利率債銷售保持行業領先。記賬式國債承銷、國開行金融債承銷和農發行金融債承銷均名列券商前兩位；積極參與地方政府債承銷，其中上海和深圳交易所市場地方政府債承銷排名繼續保持了同行業第二的水平。公司非金融企業債務融資工具在券商類主承銷商中排名第11。

下表載列公司擔任主承銷商各類債券承銷明細：

(人民幣百萬元)	2020年1-6月	2019年1-6月
公司債券：		
主承銷次數	38	15
主承銷金額	27,090	23,299
企業債券：		
主承銷次數	3	9
主承銷金額	2,023	7,100
金融債：		
主承銷次數	3	14
主承銷金額	3,860	6,480
資產支持證券：		
主承銷次數	2	3
主承銷金額	1,460	4,619
非金融企業債務融資工具：		
主承銷次數	30	21
主承銷金額	14,424	9,050
合計：		
主承銷次數	76	62
主承銷金額	48,857	50,548

第四節 董事會報告

財務顧問

截至報告期末，東方投行擔任獨立財務顧問的併購重組行政審核在會項目3家(丹化科技、博深股份、納思達)；已公告儲備項目2家(上海鳳凰、園城黃金)；1單跨境收購財務顧問項目取得重要階段性進展(大眾集團收購國軒高科股權)。截至報告期末，東方投行督導的新三板創新層掛牌公司共8家，其中6家滿足精選層條件(僅財務指標)，佔比高於市場平均水平。

報告期內，公司榮獲「2020年中國區債券融資團隊君鼎獎」、「2020年中國區債券項目獎」，東方投行榮獲《證券時報》「2020中國區創業板投行君鼎獎」、「2020中國區銀行間債券投行君鼎獎」、「2020中國區資產證券化團隊君鼎獎」等榮譽。

未來，東方投行將積極把握政策機遇，挖掘業務空間；圍繞新經濟、硬科技的市場發展趨勢，加強公司內部協作，強調一級市場、市場研究的業務聯動，培育服務新型客戶的專業能力。同時，公司將繼續從嚴把控債券項目質量，項目供給向多元化、優質化及國際化轉變，積極服務優質客戶，履行好社會責任和國家政策。

(5) 管理本部及其他

公司管理本部及其他業務主要包括總部資金業務、境外業務及金融科技等。報告期內，管理本部及其他業務實現分部收入、收益及其他收入人民幣13.52億元，佔比10.62%。

資金業務

資金業務旨在提升公司綜合資金管理能力，主要包括流動性風險管理、負債管理及流動性儲備管理等。報告期內，公司持續關注流動性指標的安全邊際，優化儲備資產結構，實現資金安全性、流動性和收益性的有機統一。在面對貨幣市場大幅波動的情況下，實現平穩跨季的同時確保流動性指標持續滿足監管要求。截至報告期末，母公司流動性覆蓋率和淨穩定資金率分別為247.69%和134.17%，離監管預警值均有較大的安全邊際。

第四節 董事會報告

公司將持續完善流動性管理體系，充分發揮內部資金轉移定價對業務的引領作用，合理引導資源有效配置；穩步推進公司債務融資工具的集中統籌管理，力求抓住債務發行窗口期，有效降低財務支出；著力提升集團協同效應，不斷提高表內外、本外幣、境內外資金的綜合管理能力。

境外業務

公司主要通過全資子公司東方金控、東證國際及其子公司開展相關境外業務。其中，東證國際作為集團國際化業務平台，通過各香港證監會持牌全資子公司開展證券經紀、期貨經紀、資產管理、投資銀行、融資融券等業務。

報告期內，新冠疫情、石油危機、中美貿易戰三重影響接踵而至，赴港上市企業數量大幅下降，跨境展業中斷給投行業務帶來較大壓力；流動性危機衝擊下，各類資產價格大幅下跌，投資業務表現承壓。面臨諸多不利的外部因素，東證國際穩住業務基本盤，夯實基礎建設，優化內部管理。投行業務方面，東證國際債券承銷業務金額位列中資券商承銷在亞洲G3(除日本外)高收益債券類別第3位。資產管理業務方面，管理總規模突破100億港元，東方紅增利基金產品榮獲在投資洞見與委託(Insight & Mandate)平台頒布的第三屆專業投資大獎最佳離岸人民幣基金(5年)獎項；同時，資管產品線逐步完善，增設東方紅明燁權益類基金產品線，促進「東方紅」品牌境外市場影響力進一步提升。零售經紀業務方面，依托互聯網渠道引流，東證國際總開戶量出現爆發式增長，客戶總量達14餘萬戶，較2019年末擴大442%。機構交易業務特色發展穩步推進，以多功能PB系統作為技術載體，以理財APP拓展營銷渠道與客戶資源，東證國際與集團研究所共建港股研究團隊，向機構客戶提供優質賣方研究服務，「三位一體」業務生態框架基本搭建完成。

第四節 董事會報告

未來，東證國際將繼續強化賣方業務優勢，擴大資產管理規模；發展機構交易業務，推動財富管理轉型；培育債券融資業務，增強銷售服務能力；加強境內外聯動，提倡業務創新思維。

金融科技

公司重視在金融科技領域的佈局，運用雲計算、大數據和人工智能等手段，將數字化綜合金融服務體驗輻射至所有客戶和全體員工，全面覆蓋客戶服務、投資決策、風控決策等業務需求。公司於2019年成立東方證券金融科技創新研究院，與各業務條線、管理條線以及子公司深入融合，加強技術研究和應用。

在重要系統構建方面。針對高頻交易、量化交易等客戶，公司通過自主研發為機構客戶提供一套極低延遲的極速交易櫃檯，構建技術護城河，形成差異化競爭優勢。為助力公司財富管理轉型，打造資產配置投研管理平台，提升公司整體機構客戶服務與獲客能力，形成東方機構客戶投研系統化服務品牌。公司與業內領先科技企業合作打造「東方大腦」，探索搜索引擎技術等AI技術在公司的運用，推動實現全面的智能化轉型，目前已實現基礎算力平台的上線試運營，充分調動全部AI資源，支持業務決策；未來將推進建設智能化卓越中心。

公司積極通過對外合作提升金融科技的競爭力。公司的大數據示範項目獲得了上海市信息化發展專項資金支持，公司與上海交通大學合作設立人工智能和金融大數據聯合實驗室，與中科院合作進行可編程芯片的探索，與華東理工大學開展「客戶價值體系分析」校企合作項目。

第四節 董事會報告

2020年上半年，公司在人工智能、套利系統方面的開發成果榮獲2020年上海市高新技術成果轉化獎，異常交易監控項目獲得2019年度證券期貨業金融科技研究發展中心(深圳)課題一等獎。未來，公司將秉持「科技賦能業務發展，業務檢驗科技成果」，推進技術研發與業務之間的融合，開創金融科技新局面。

2 綜合損益表主要項目情況

(1) 收入、收益及其他收入

2020年上半年，公司秉承「穩增長，控風險，促改革」的經營策略，在做好疫情防控的同時，積極應對市場變化，著力提升風險管控，證券經紀、證券自營和資產管理等主要業務收入實現了較快增長。報告期內，公司共實現收入及其他收益人民幣120.52億元，同比增加人民幣13.43億元，增幅12.54%。

其中：

佣金及手續費收入人民幣31.82億元，佔26.40%，同比增幅28.99%，主要原因為經紀業務和資產管理業務手續費收入增加。

利息收入人民幣27.18億元，佔22.56%，同比降幅11.74%，主要原因為股票質押式回購融出資金規模減小，相應利息收入減少。

投資收益淨額人民幣25.18億元，佔20.89%，同比增幅53.72%，主要原因為證券自營投資業務業績增長。

其他收入及收益人民幣36.34億元，佔30.15%，同比增幅3.11%，主要原因為匯兌損益和子公司大宗商品業務銷售收入增加。

第四節 董事會報告

2020年上半年集團收入及其他收益結構如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年1-6月		2019年1-6月		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	比例
佣金及手續費收入	3,182,024	26.40%	2,466,828	23.04%	715,196	28.99%
利息收入	2,718,287	22.56%	3,079,816	28.76%	(361,529)	(11.74%)
投資收益淨額	2,517,706	20.89%	1,637,817	15.29%	879,889	53.72%
其他收入及收益	3,633,766	30.15%	3,524,245	32.91%	109,521	3.11%
合計	12,051,783	100.00%	10,708,706	100.00%	1,343,077	12.54%

(2) 支出總額

報告期內，公司支出總額人民幣107.18億元，同比增加人民幣11.89億元，增幅12.48%，主要因為股票質押式回購業務計提的減值準備及與業務相關的各類成本和支出增加。其中：

僱員成本人民幣20.33億元，同比增幅13.21%，主要因為隨業務收入浮動的僱員成本增加。

利息支出人民幣23.82億元，同比降幅7.00%，主要因為債券賣出回購等融資利息支出減少。

佣金及手續費支出人民幣3.65億元，同比增幅41.77%，主要因為證券經紀業務手續費支出的增加。

折舊和攤銷費用人民幣3.19億元，同比增幅24.39%。主要因為使用權資產的折舊增加。

第四節 董事會報告

其他支出包括運營費用、稅金及附加、捐贈、大宗商品貿易支出等，共支出人民幣43.29億元，同比增幅3.38%，主要原因為電子設備運轉費、子公司大宗商品業務銷售成本和產品代銷支出增加。

減值損失人民幣12.90億元，同比增幅174.06%，主要原因為股票質押式回購業務計提的減值準備增加。

2020年上半年集團支出總額的構成情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年 1-6月	2019年 1-6月	增減情況 金額	比例
僱員成本	2,032,919	1,795,717	237,202	13.21%
利息支出	2,381,679	2,560,909	(179,230)	(7.00%)
佣金及手續費支出	364,773	257,299	107,474	41.77%
折舊和攤銷費用	318,968	256,433	62,535	24.39%
其他支出	4,329,043	4,187,639	141,404	3.38%
減值損失	1,290,110	470,748	819,362	174.06%
合計	10,717,492	9,528,745	1,188,747	12.48%

第四節 董事會報告

3 現金流量

報告期內，公司現金及現金等價物淨減少人民幣16.04億元。其中：

- (1) 經營活動所得現金淨額為人民幣20.05億元，主要原因為：
 - i. 應付經紀業務客戶賬款增加致現金淨流入人民幣98.66億元；
 - ii. 融資客戶墊款及買入返售金融資產減少致現金淨流入人民幣30.58億元；
 - iii. 所得稅前利潤帶來的現金淨流入人民幣21.57億元；
 - iv. 受限制或代客戶持有的現金及結算備付金增加致現金淨流出人民幣94.84億元。
- (2) 投資活動所得現金淨額為人民幣23.76億元，主要原因為：
 - i. 投資收到的股息及利息致現金淨流入人民幣15.79億元；
 - ii. 投資及處置金融投資致現金淨流入人民幣13.68億元。
- (3) 籌資活動所用現金淨額為人民幣59.85億元，主要原因為：
 - i. 發行、借入及償還債券、短期融資款、借款致現金淨流出人民幣28.51億元；
 - ii. 支付債券、短期應付款及借款利息致現金淨流出人民幣15.81億元。

第四節 董事會報告

(三) 綜合財務狀況表主要項目分析

1. 綜合財務狀況表主要項目分析

截至報告期末，集團資產總額人民幣2,707.58億元，較上年末增加人民幣77.86億元，增幅2.96%；負債總額人民幣2,162.70億元，較上年末增加人民幣73.10億元，增幅3.50%；權益總額人民幣544.88億元。

集團綜合財務狀況表項目分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2020年		2019年末	構成	增減情況	
	6月末	構成			金額	比例
資產總額	270,757,901		262,971,442		7,786,459	2.96%
現金和銀行結餘	53,791,981	19.87%	48,940,834	18.61%	4,851,147	9.91%
結算備付金	17,267,045	6.38%	13,243,654	5.04%	4,023,391	30.38%
交易所及非銀行金融機構保證金	2,077,582	0.77%	1,642,894	0.62%	434,688	26.46%
衍生金融資產	1,113,745	0.41%	609,102	0.23%	504,643	82.85%
融資客戶墊款	14,785,284	5.46%	13,214,262	5.02%	1,571,022	11.89%
應收賬款	1,390,260	0.51%	1,019,920	0.39%	370,340	36.31%
買入返售金融資產	18,446,288	6.81%	24,206,542	9.21%	(5,760,254)	(23.80%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	73,197,911	27.04%	66,901,093	25.45%	6,296,818	9.41%
使用權資產	909,545	0.34%	1,002,749	0.38%	(93,204)	(9.29%)
投資性房地產	35,700	0.01%	30,071	0.01%	5,629	18.72%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的						
債務工具	60,126,084	22.22%	64,895,563	24.68%	(4,769,479)	(7.35%)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的						
權益工具	10,788,355	3.98%	10,832,873	4.12%	(44,518)	(0.41%)
按攤餘成本計量的債務工具	6,537,909	2.41%	7,193,554	2.74%	(655,645)	(9.11%)
其他應收賬款、其他應收款及預付款項	2,065,551	0.76%	1,633,724	0.62%	431,827	26.43%
遞延稅項資產	716,299	0.26%	760,995	0.29%	(44,696)	(5.87%)
對聯營企業的投資	5,154,090	1.90%	4,453,754	1.69%	700,336	15.72%
物業及設備	2,160,806	0.80%	2,189,204	0.83%	(28,398)	(1.30%)
其他無形資產	161,331	0.06%	168,519	0.06%	(7,188)	(4.27%)
商譽	32,135	0.01%	32,135	0.01%	0	0.00%

第四節 董事會報告

項目	2020年		2019年末	構成	增減情況	
	6月末	構成			金額	比例
負債總額	216,269,680		208,959,805		7,309,875	3.50%
拆入資金	5,569,321	2.58%	6,384,659	3.06%	(815,338)	(12.77%)
應付短期融資款	13,693,059	6.33%	16,113,200	7.71%	(2,420,141)	(15.02%)
應付經紀業務客戶賬款	50,045,135	23.14%	40,179,178	19.23%	9,865,957	24.55%
應計僱員成本	1,198,190	0.55%	1,601,086	0.77%	(402,896)	(25.16%)
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	2,155,881	1.00%	2,596,211	1.24%	(440,330)	(16.96%)
當期稅項負債	154,361	0.07%	161,569	0.08%	(7,208)	(4.46%)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	14,767,079	6.83%	12,630,961	6.04%	2,136,118	16.91%
衍生金融負債	1,099,037	0.51%	2,643,375	1.27%	(1,544,338)	(58.42%)
合同負債	294,115	0.14%	208,114	0.10%	86,001	41.32%
賣出回購金融資產款	57,011,559	26.36%	57,478,063	27.50%	(466,504)	(0.81%)
借款	842,308	0.39%	640,154	0.31%	202,154	31.58%
租賃負債	908,594	0.42%	995,005	0.48%	(86,411)	(8.68%)
應付債券	68,475,293	31.65%	67,309,199	32.20%	1,166,094	1.73%
遞延稅項負債	55,748	0.03%	19,031	0.01%	36,717	192.93%
權益總額	54,488,221		54,011,637		476,584	0.88%

註：構成比例資產類為佔資產總額的比例，負債類為佔負債總額的比例。

2. 資產

截至報告期末，集團資產總額人民幣2,707.58億元，較上年末增加人民幣77.86億元，增幅2.96%，主要變動原因為金融投資、銀行結餘及融資客戶墊款增加。集團資產中，現金和銀行結餘、結算備付金及交易所及非銀行金融機構保證金人民幣731.37億元，較上年末增加人民幣93.09億元，佔總資產的27.02%；金融投資及衍生金融資產人民幣1,517.64億元，較上年末增加人民幣13.32億元，佔總資產的56.06%；融出資金、買入返售金融資產及應收賬款人民幣346.22億元，較上年末減少人民幣38.19億元，佔總資產的12.78%；長期股權投資、固定資產及其他人民幣112.35億元，較上年末增加人民幣9.64億元，佔總資產的4.14%。報告期內，公司資產規模穩定，結構合理，流動性充足。

第四節 董事會報告

3. 負債

截至報告期末，集團總負債人民幣2,162.70億元，較上年末增加人民幣73.10億元，增幅3.50%，主要變動原因為應付經紀業務客戶賬款、以公允價值計量且其變動計入股當期損益的金融負債、應付債券等負債規模增加。扣除應付經紀業務客戶賬款後，資產負債率為75.31%，較上年末減少0.44個百分點。集團負債中，借款、應付短期融資款、拆入資金、應付債券及賣出回購金融資產款人民幣1,455.92億元，較上年末減少人民幣23.34億元，佔總負債的67.31%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和衍生金融負債人民幣158.66億元，較上年末增加人民幣5.92億元，佔總負債的7.34%；應付經紀業務客戶賬款人民幣500.45億元，較上年末增加人民幣98.66億元，佔總負債的23.14%；應付僱員成本、當期稅項負債及其他人民幣47.67億元，較上年末減少人民幣8.14億元，佔總負債的2.21%。

4. 借款和債券融資

截至報告期末，公司借款及債券融資總額為人民幣885.80億元，下表載列於報告期末公司的借款及債券融資明細：

單位：千元 幣種：人民幣

	2020年 6月末	2019年末
應付債券	68,475,293	67,309,199
借款	842,308	640,154
應付短期融資款	13,693,059	16,113,200
拆入資金	5,569,321	6,384,659
合計	88,579,981	90,447,212

有關借款及債券融資的利率及期限，詳見後附簡明綜合財務報表附註32、36和37。

除在本報告中已披露的負債外，截至報告期末，公司並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、租購及融資租賃承擔、保證或其他重大或然負債。

第四節 董事會報告

(四) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

截至報告期末，集團長期股權投資人民幣51.54億元，較上年末增加人民幣7.00億元，增幅15.72%。變動原因主要系集團對外股權投資的聯營企業及權益法下確認的投資損益增加。集團對外股權投資詳見後附簡明綜合財務報表附註26。

2. 重大的股權投資

單位：千元 幣種：人民幣

所持對象名稱	佔該公司 股權比例	期末 賬面價值	報告期損益	報告期 所有者權益 變動
匯添富基金管理股份有限公司	35.412%	2,033,514	229,257	2,154

3. 重大的非股權投資

報告期內，集團不存在重大的非股權投資。

4. 以公允價值計量的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末 投資成本	期末 賬面價值	報告期內 購入或 出售的淨額	報告期內 公允價值變動	報告期內 淨投資收益
1. 交易性金融資產	71,251,308	73,197,911	5,560,938	801,972	2,000,200
2. 其他債權投資	58,004,092	60,126,084	(4,917,819)	51,917	417,972
3. 其他權益工具投資	11,134,544	10,788,355	34,695	(79,215)	87,428
4. 衍生金融工具	(967,199)	14,708	1,513,137	537,306	467,828

第四節 董事會報告

(五) 重大資產和股權出售

報告期內，集團不存在重大資產和股權出售。

(六) 主要控股參股公司分析

- (1) 上海東證期貨有限公司，註冊資本人民幣23億元，公司持有100%的股權。截至2020年6月30日，上海東證期貨有限公司總資產人民幣3,055,174.92萬元，淨資產人民幣325,788.91萬元；2020年上半年實現營業收入人民幣388,551.50萬元，淨利潤人民幣9,637.22萬元。

主營業務：商品期貨經紀，金融期貨經紀，期貨投資諮詢，資產管理，基金銷售。

- (2) 上海東方證券資本投資有限公司，註冊資本人民幣40億元，公司持有100%的股權。截至2020年6月30日，上海東方證券資本投資有限公司總資產人民幣471,804.90萬元，淨資產人民幣459,405.07萬元；2020年上半年實現營業收入(主營業務收入)人民幣30,734.58萬元，主營業務利潤人民幣22,377.91萬元，淨利潤人民幣20,389.58萬元。

主營業務：設立直投基金，對企業進行股權投資，或投資於與股權投資相關的其他投資基金；為客戶提供與股權投資相關的財務顧問服務；經中國證監會認證可開展的其他業務。

- (3) 上海東方證券資產管理有限公司，註冊資本人民幣3億元，公司持有100%的股權。截至2020年6月30日，上海東方證券資產管理有限公司總資產人民幣317,043.05萬元，淨資產人民幣204,682.24萬元；2020年上半年實現營業收入(主營業務收入)人民幣119,979.59萬元，主營業務利潤人民幣37,911.74萬元，淨利潤人民幣33,223.03萬元。

主營業務：證券資產管理業務、公開募集證券投資基金管理業務。

- (4) 東方證券承銷保薦有限公司，註冊資本人民幣8億元，公司持有100%的股權。截至2020年6月30日，東方證券承銷保薦有限公司總資產人民幣181,810.85萬元，淨資產人民幣150,725.75萬元；2020年上半年實現營業收入人民幣29,850.65萬元，淨利潤人民幣3,557.66萬元。

第四節 董事會報告

主營業務：證券(不含國債、地方債等政府債、政策性銀行金融債、銀行間市場交易商協會主管的融資品種(包括但不限於非金融企業債務融資工具))承銷與保薦；中國證監會批准的其他業務。

- (5) 上海東方證券創新投資有限公司，註冊資本人民幣58億元，公司持有100%股權。截至2020年6月30日，上海東方證券創新投資有限公司總資產人民幣621,451.72萬元，淨資產人民幣593,376.49萬元；2020年上半年實現營業收入人民幣17,839.95萬元，淨利潤人民幣10,725.75萬元。

主營業務：創業投資，金融產品投資，投資管理和投資諮詢。

- (6) 東方金融控股(香港)有限公司，註冊資本港幣22億元，公司持有100%的股權。截至2020年6月30日，東方金融控股(香港)有限公司總資產港幣1,655,210.70萬元，淨資產港幣147,395.43萬元；2020年上半年實現營業收入港幣-6,635.87萬元，淨虧損港幣20,149.79萬元。

主營業務：投資控股，通過設立不同子(孫)公司分別經營由香港證監會按照《證券及期貨條例》規管的經紀業務、企業融資和資產管理等業務。

- (7) 匯添富基金管理股份有限公司，註冊資本人民幣13,272.4224萬元，公司持有35.412%的股權。截至2020年6月30日，匯添富基金管理股份有限公司總資產人民幣883,476.39萬元，淨資產人民幣588,948.44萬元；2020年上半年實現營業收入(主營業務收入)人民幣239,409.22萬元，主營業務利潤人民幣83,215.98萬元，淨利潤人民幣65,209.96萬元。

主營業務：基金募集，基金銷售，資產管理，經中國證監會許可的其他業務。

第四節 董事會報告

(七) 公司控制的結構化主體情況

公司將部分結構化主體納入合併範圍，包括公司管理並投資的資產管理計劃和基金。公司主要從是否對結構化主體擁有權力，通過參與結構化主體的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對結構化主體的權力影響其回報金額三個要素判斷是否夠控制結構化主體。

截至報告期末，公司納入合併報表範圍的結構化主體共計21個，合計淨資產金額人民幣61.36億元。報告期內，公司將3個結構化主體新增納入合併報表範圍。

本期納入合併範圍的結構化主體情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

納入合併範圍的結構化主體	2020年6月末或 2020年1-6月
資產總額	7,062,876
負債總額	926,617
淨資產總額	6,136,259
營業收入	(225,291)
淨利潤	(247,261)

第四節 董事會報告

(八) 募集資金情況

經中國證監會核准，公司於2016年7月8日於香港聯交所發行境外上市外資股(H股)股票，並於2016年8月3日行使超額配售權。H股募集資金已經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審驗，並出具德師報(驗)字(16)第1082號驗資報告。根據驗資報告內容，公司本次公開發行境外上市外資股(H股)933,709,090股，售股股東已出售93,370,910股H股，共計1,027,080,000股，每股面值為人民幣1元，每股H股為港幣8.15元，以港幣現金繳納，共計港幣8,370,702,000.00元，在扣除交易費及其他費用總計港幣145,045,025.30元後，港幣8,225,656,974.70元已存入H股募集資金賬戶，以實際資金劃至上述賬戶日中國人民銀行公佈的港幣兌人民幣匯率中間價折合人民幣7,083,154,510.65元(包含已取得的利息收入)。此等募集資金在扣除劃轉給社保基金會的募集款及其他發行費用後，公司H股募集資金淨額為港幣7,417,133,357.56元。

公司H股招股說明書承諾的募集資金使用情況如下：

- (1) 約35%將用於進一步發展公司的經紀及證券金融業務；
- (2) 約30%將用於發展公司的境外業務；
- (3) 約15%將用於擴大公司的投資管理業務；
- (4) 約10%將用於發展公司證券銷售及交易業務；
- (5) 約5%將用於資本性支出，以提升信息系統及擴充輕型營業部網絡；
- (6) 約5%將用作營運資金及其他一般企業用途。

第四節 董事會報告

截至報告期末，公司H股募集資金使用情況如下：港幣25.60億元用於進一步發展公司經紀及證券金融業務，港幣22.25億元用於發展公司的境外業務，港幣10.97億元用於擴大公司投資管理業務，港幣7.32億元用於發展公司證券銷售及交易業務，港幣1.50億元用於資本性支出，港幣4.01億元用於營運資金及其他；公司累計使用H股募集資金港幣71.65億元。除上述資金使用外，公司所募款項剩餘資金約港幣2.27億元(含募集資金利息及匯兌損益)尚未使用，公司將於本來三年內根據公司發展戰略和實際使用需求將剩餘募集資金用於資本性支出。(已使用人民幣H股募集資金匯率按實際結匯匯率計算，未使用人民幣H股募集資金匯率按照期末匯率計算。)

截至報告期末，公司上述募集資金計劃投向與招股說明書、相關公告及通函披露的內容一致，沒有發生變更。公司將根據實際業務需求，本著股東利益最大化的原則，在合理的時間安排使用。

(九) 合併報表範圍變更的說明

- (1) 與上年末相比本期新增合併單位3家，具體為：集團合併層面新增2個結構化主體，東證創投新增1個結構化主體。
- (2) 與上年末相比本期未減少合併單位。

第四節 董事會報告

二、其他披露事項

(一) 可能面對的風險

公司通過指標建設、系統建設以及制度建設等系列手段建立了基於市場風險、信用風險、流動性風險以及淨資本和子公司管理的風險管理體系，有效地支持了公司的發展，為公司業務發展起到了保駕護航的作用。公司業務經營活動面臨的風險主要有：市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、技術風險等，具體來講，主要表現及應對措施如下：

1. 市場風險

市場風險是指公司持有的組合因市場的不利變動而導致損失的風險。市場風險可分為證券資產價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等，分別是指由證券資產價格、利率、匯率和商品價格等波動給公司帶來的風險。

公司建立覆蓋全集團的資產負債配置及風險限額體系，反映公司整體市場風險偏好和風險承受能力。在公司整體業務授權框架下，各項業務實行分層級的風險限額授權，對各項業務及產品實施有效控制，確保風險水平在公司設定的風險偏好之內。公司各業務部門、各分支機構、各子公司是市場風險管理的第一道防線，公司風險管理職能部門負責統籌公司的市場風險管理工作。

公司運用逐日盯市、集中度分析及定量風險模型對業務規模、風險敞口等進行管理，建立動態止損機制，通過敏感性分析尋找影響投資組合收益的關鍵因素，並通過情景分析、壓力測試等方法評估投資組合對於極端市場波動的承受能力。

第四節 董事會報告

公司密切關注宏觀經濟指標和趨勢，重大經濟政策動向，評估宏觀因素變化可能給投資帶來的系統性風險，定期監測市場風險控制指標，對投資策略進行調整，建立重大事項處置決策、執行及責任機構，制定各種可預期極端情況下的應急預案，並根據嚴重程度對重大事項進行分級和管理。

2020年上半年，受新冠疫情影响，全球資本市場遭到巨大衝擊，國內經濟下行壓力較大，股票市場大幅波動，隨著國內疫情防控形勢向好，2020年第二季度各項經濟數據呈現反彈態勢，截至2020年6月末，滬指已基本收復疫情以來全部跌幅。

報告期內，公司通過對市場的研究，跟蹤價格變化，監控匯率風險敞口，根據市場行情變化適時調整自營持倉規模，並運用各類衍生工具進行對沖管理，有效控制市場風險。截至報告期末，公司市場風險總體VaR為人民幣1.36億元。

2. 信用風險

信用風險主要指債務人或交易對手未能履行合同所規定的義務或信用質量發生變化，給公司造成損失的可能性。一是直接信用風險，即由於發行人未能履行約定契約中的義務而造成的風險；二是交易對手風險，即在衍生品交易或證券融資交易中由於交易對手方及融資方違約造成的風險；三是結算風險，即在交易的清算交收過程中的違約行為，簡言之是公司履行交付行為而交易對手方違約。

公司圍繞淨資本管理與風險承受度，分層次、分模塊，統籌管理規模、交易對手、風險敞口等風控指標，從品種、模型、對沖等角度出發，對信用風險敞口進行細化管理，有效控制信用風險。

第四節 董事會報告

從業務實踐角度，公司建立了針對債券發行主體、交易對手方、融資類業務客戶的信用風險管理體系，加強了對其資質和風險的評估工作，通過合同審查、交易及輿情監控等形式進行信用風險管理，重點關注交易過程中的可能違約環節，制定風險處置應急預案。在債券投資及信用風險相關的交易對手業務中，加強對債務發行主體及交易對手的基本面分析，相應地建立了公司信用風險內部評級體系，並通過信用風險管理系統實現了內部評級、統一授信管理、投資品集中度管理、違約客戶管理、壓力測試、監控預警及風險報告等功能，加強信用風險管控，提升信用風險管理能力；在衍生品交易中，公司對交易對手設定保證金比例和交易規則限制，通過每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險敞口；在證券金融業務中，建立了客戶的信用等級評定、授信管理、擔保品管理、監控報告等機制，並通過動態平倉機制及時處置潛在風險。

3. 流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

公司依照《證券公司流動性風險管理指引》等監管規定和自身風險管理需要，持續完善流動性風險管理系統和內部管理制度體系，設置專崗負責對公司流動性風險進行動態監控、預警、分析和報告。報告期內，持續完善流動性風險管理系統，實現通過信息系統對流動性風險實施有效的識別、計量、監測和控制。公司每年年初審慎確定流動性風險偏好的定性原則和定量指標，並建立了不定期調整機制，對流動性風險實施限額管理，並實施限額執行情況的監測與報告。公司定期進行流動性壓力測試和應急演練，並按監管要求每日報送流動性覆蓋率、淨穩定資金率等指標以確保公司流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足，將流動性風險控制在可承受的範圍內。

第四節 董事會報告

4. 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。

操作風險管理層面，公司已在內控流程基礎上細化梳理了操作流程，識別了流程中的操作風險，並按照管理需要對風險進行了分類管理；根據風險的影響程度和發生可能性等建立操作風險評估模型，對識別的操作風險進行分析計量並進行等級評價，確定重點關注和優先控制的風險；建立關鍵風險指標監測機制，實現對重點關注操作風險的量化監測管理；建立了操作風險損失事件上報機制，實現公司內部操作風險事件上報及行業操作風險事件收集管理；完成開發操作風險管理系統，實現對操作風險的識別、評估、監測、計量和報告等管理。公司已完成全資及控股子公司的操作風險管理實施工作，與母公司保持集團化協同。

5. 洗錢及恐怖融資風險

洗錢風險是指金融機構的產品或服務被不法分子利用從事洗錢活動，進而對公司在法律、聲譽、合規和經營等方面造成不利影響的風險。

為有效落實中國人民銀行《法人金融機構洗錢和恐怖融資風險管理指引(試行)》的各項要求，2020年1月，公司董事會審議通過《東方證券股份有限公司洗錢和恐怖融資風險管理辦法》，明確了董事會、監事會、經營層、業務部門及職能管理部門的反洗錢職責，提出公司洗錢風險管理的目標、洗錢風險管理文化建設目標、洗錢風險管理原則、策略和程序等，在集團層面開展洗錢風險統一管理工作。同時，公司開展反洗錢客戶信息治理工作，優化完善反洗錢系統功能，並開展了洗錢風險評估。另外，公司將外聘第三方諮詢機構開展集團洗錢風險評估和差距分析工作，不斷提高反洗錢工作效率和履職能力。面對全面依法從嚴的監管環境，公司不斷加強反洗錢履職能力，提升反洗錢合規管理水平。

第四節 董事會報告

6. 技術風險

技術風險指公司信息技術系統不能提供正常服務，影響公司業務正常開展的風險；信息技術系統和關鍵數據的保護、備份措施不足，導致公司業務不連續或信息安全風險；重要信息技術系統不使用監管部門或市場通行的數據交互接口影響公司業務正常開展的風險；重要信息技術系統提供商不能提供技術系統生命週期內的持續支持和服務的風險。

公司非常重視技術風險的管理，IT戰略發展和治理委員會擬定和審核公司IT治理目標及發展規劃，制定IT年度預算，審核重大IT項目立項、投入和優先級，評估IT重大事項並出具意見。公司根據相關要求，對信息系統的開發測試等建設工作實施管控，對外包供應商准入及評價進行管理，並對信息系統外部人員的行為進行規範。公司採取多項措施保障系統穩定運行，在人員和崗位配備上，已完成重要的崗位的雙人主備配備；在流程控制方面，按照ISO20000的規則管控主要的運維流程，如事件、變更等流程實現分級審批、變更操作有覆核、每月出具管理月報、運行月報，在技術層面和管理層面管控系統運行工作；在應急處理方面，嚴格按照監管要求開展災備演練和應急預案演練，各運維團隊和各營業部定期開展針對具體系統的應急演練；對於數據備份與恢復校驗工作，按照年度計劃實施，每月有實施有覆核有監督；系統權限設置按照既定流程操作，有審批有記錄有備案。

7. 聲譽風險

聲譽風險主要是指公司經營、管理及其他行為或外部事件導致對公司聲譽產生負面評價的風險。

第四節 董事會報告

今年公司未面臨影響公司聲譽的重大事件，個別敏感事件也得到高效妥善處理。在公司聲譽風險管理方面，今年公司主要加強了以下三方面工作：一是在OA內網新增聲譽風險事件報備流程，進一步完善敏感輿情報備制度。二是升級完善聲譽風險輿情月報，增加了公司主動傳播內容、負面輿情管理情況、同業輿情對比及解讀等，以更為全面的了解公司所面臨的輿論環境，為做好聲譽風險管理打下堅實的基礎。三是完成了一次聲譽風險管理的全員培訓，增強全員聲譽風險意識，收效良好。

此外，公司也與其他金融機構一樣，經營管理過程中不可避免面臨著一定程度的合規風險、法律風險、道德風險等，對這些風險類型，公司施行的全面風險管理體系已經全面覆蓋，並明確了相應的主辦部門，建立了相應的管理制度，實施了相應的技術措施。

對以上各類風險，公司制定了相應的風險管理政策和措施來識別及評估這些風險，並設定適當的風險限額及內部控制流程，通過可靠的管理及信息系統持續監控上述各類風險，努力實現公司總體風險可測、可控、可承受。

（二）其他披露事項

除本報告所披露外，於上年末至本報告日期，公司並無發生其他重大事項。

第五節 重要事項

一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的	
		查詢索引	決議刊登的披露日期
2019年股東週年大會	2020年5月15日	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2020年5月16日 2020年5月15日

股東大會情況說明

報告期內，公司於2020年5月15日在中國上海市中山南路119號15樓會議室召開公司2019年股東週年大會，審議通過3項特別決議議案：《關於公司發行境內債務融資工具一般性授權的議案》、《關於修改〈公司章程〉部分條款的議案》、《關於授予董事會增發公司A股、H股股份一般性授權的議案》；審議通過12項普通決議議案：《公司2019年度董事會工作報告》、《公司2019年度監事會工作報告》、《公司2019年度財務決算報告》、《公司2019年度利潤分配方案》、《公司2019年年度報告》、《關於公司2020年度自營規模的議案》、《關於以融資類業務債權資產開展資產證券化業務的議案》、《關於預計公司2020年度日常關聯交易的議案》、《關於預計公司2020年度對外擔保的議案》、《關於聘請2020年度會計師事務所的議案》、《關於選舉公司非執行董事的議案》、《關於公司未來三年股東回報規劃(2020-2022)的議案》。相關決議結果於會議當日刊登在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.dfzq.com.cn>)，於2020年5月16日刊登於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》和《證券日報》。

二、利潤分配或資本公積金轉增預案

公司未擬定2020年上半年利潤分配預案或公積金轉增股本預案。

第五節 重要事項

三、承諾事項履行情況

(i) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	申能集團	已向本公司出具《避免同業競爭承諾函》，承諾申能集團及其直接、間接控制的公司、企業不以任何形式從事與本公司及其子公司構成競爭或可能構成競爭的業務和經營。	在本公司公開發行A股股票並上市後	是	是	/	/
與再融資相關的承諾	股份限售	申能集團	承諾自新增持本公司股票在證券交易所上市交易之日起48個月不轉讓或者委託他人管理已直接和間接持有的本公司股份，也不由本公司回購該部分股份。	在本公司非公開發行A股股票並上市後48個月	是	是	/	/
	股份限售	上海海煙投資	承諾自新增持本公司股票在證券交易所上市交易之日起36個月不轉讓或者委託他人管理已直接和間接持有的本公司股份，也不由本公司回購該部分股份。	在本公司非公開發行A股股票並上市後36個月	是	是	/	/

第五節 重要事項

四、聘任、解聘會計師事務所情況

報告期內，經公司2019年股東週年大會審議通過，同意續聘德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2020年度境內審計機構及公司2020年度內部控制審計機構，負責根據中國企業會計準則等提供相關審計服務，聘期一年；同意續聘德勤·關黃陳方會計師行為公司2020年度境外審計機構，負責根據國際財務報告準則等提供相關審計及審閱服務，聘期一年。

五、破產重整相關事項

報告期內，公司無破產重整相關事項。

六、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司不存在《上海證券交易所股票上市規則》中要求披露的涉案金額超過人民幣1,000萬元且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項，不存在媒體普遍質疑的事項。

第五節 重要事項

公司主要訴訟及仲裁(佔公司訴訟及仲裁總額90%以上)情況如下：

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	大連長富瑞華集團有限公司	訴訟	大連長富瑞華集團有限公司(以下簡稱「長富瑞華」)於2014年6月以其持有的「大連控股」(600747)限售股與公司開展了股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣80,000萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2017年6月公司申請強制執行並獲受理，2017年7月遼寧高院作出裁定，將本案指定大連中院管轄。2018年1月，大連中院從質押證券首封法院處取得處置權。後於2019年8月進入司法拍賣程序，在司法評估期間，質押證券於2019年12月退市，並存在第三方債權人對債務人申請破產清算，最終由大連中院指定大連市西崗區法院受理。故，執行程序依法終止，執行案件材料移送破產法院。2020年4月確定破產管理人，並開始債權申報工作。5月，經我公司申請，管理人同意提前處置質押股權，並於6月第一次拍賣，流拍。

第五節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	上海郁泰登碩投資中心(有限合夥)及保證人上海阜興實業集團有限公司、上海郁泰投資管理有限公司	訴訟	上海郁泰登碩投資中心(有限合夥)於2016年9月以其持有的「堅瑞沃能」(300116)限售股與公司開展了股票質押式回購交易，並由上海阜興實業集團有限公司提供無條件的、不可撤銷的連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣17,000萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2018年8月於上海二中院獲執行立案，並於9月就質押證券完成首封凍結。2019年9月進入執行階段，10月通過司法委託二級市場拋售的方式處置了部分質押股份，收回部分執行款；其餘質押股份經2020年1月司法拍賣流拍後，由法院以作出以股抵債裁定，並於3月完成過戶。3月就處置質押股票不足償付部分於上海金融法院向保證人上海郁泰投資管理有限公司提起保證人之訴。
東方證券	北京弘高中太投資有限公司	訴訟	北京弘高中太投資有限公司於2016年4月以其持有的「弘高創意」(002504)限售股與公司開展了股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣11,000萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2018年8月於上海金融法院起訴並於11月收到一審勝訴判決，判決生效後進入執行程序，至2020年3月從首封法院處取得處置權。4月收到上海金融法院關於通過司法拍賣方式處置質押股票的裁定，6月完成拍賣前評估程序，即將進入正式拍賣。

第五節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	聞舟(上海)實業有限公司、福建同孚實業有限公司	訴訟	聞舟(上海)實業有限公司於2017年5月以其持有的「冠福股份」(002102)限售股與公司開展了股票質押式回購交易，並由福建同孚實業有限公司為該筆交易提供無條件的、不可撤銷的連帶責任擔保。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣40,500萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2019年7月獲上海金融法院執行立案，10月收到首封法院杭州上城區法院同意移送處置權的函。2020年4月上海金融法院裁定以司法拍賣方式處置質押股票，並於7月完成拍賣。
東方證券	林文洪及其配偶	訴訟	林文洪於2014年3月起以其持有的「冠福股份」(002102)流通股與公司開展了股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣5,091萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2019年7月向上海金融法院起訴並完成訴訟保全。2020年1月一審開庭，並於3月收到一審勝訴判決。4月法院執行立案。

第五節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	林文智、其配偶以及第三筆交易保證人福建同孚實業有限公司	訴訟	林文智於2014年9月起以其持有的「冠福股份」(002102)流通股與公司陸續開展了三筆股票質押式回購交易。其中一筆交易由福建同孚實業有限公司提供無條件的、不可撤銷的連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣12,687萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2019年7月就三筆交易向上海金融法院合併起訴並完成訴訟保全。後主審法官擬針對上述三筆交易分拆兩案，於2020年1月就涉本金人民幣9,087萬元的兩筆交易案件正式開庭，並於3月收到一審勝訴判決，4月法院執行立案；另一筆本金人民幣3,600萬元交易糾紛裁定移送上海市黃浦區法院管轄審理，待8月第一次開庭。
東方證券	北京市梧桐翔宇投資有限公司	訴訟	北京市梧桐翔宇投資有限公司於2016年8月以其持有的「德奧通航」(002260)流通股與公司開展了股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣12,367.08萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2019年7月獲上海金融法院訴訟立案，並於2020年5月，收到一審勝訴判決。

第五節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	林文昌	訴訟	林文昌於2016年6月起以其持有的「冠福股份」(002102)限售股與公司開展了股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣28,310萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2019年9月泉州中院正式受理立案，並完成執行保全。2020年3月初泉州中院取得質押股票處置權，公司將積極推進後續處置程序。
東方證券	張慶文	訴訟	張慶文於2015年12月起以其持有的「邦訊技術」(300312)流通股與公司開展股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣18,581.01萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2019年10月獲北京一中院執行立案，2019年年底通過法院執行扣劃張慶文銀行賬戶、公積金賬戶共計人民幣227,775.56元。2020年3-4月，法院相繼收到首封法院深圳中院、上海一中院移送的質押股票處置權。目前公司與北京一中院溝通後續處置方案。

第五節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	戴芙蓉	訴訟	戴芙蓉於2015年9月起以其持有的「邦訊技術」(300312)流通股與公司開展股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣15,000萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	分兩個司法案件處理： 本金人民幣2,510萬元的交易於2019年9月獲上海市黃浦法院訴訟立案，被告提起管轄權異議，黃浦法院予以駁回後被告上訴至上海金融法院，2020年1月收到上海金融法院出具的駁回被告管轄權異議的終審裁定。5月一審開庭，並於6月收到一審勝訴判決，被告提出上訴申請，目前跟進二審程序。 本金人民幣12,490萬元的交易根據執行證書於2019年10月獲北京一中院執行立案。2019年年底通過法院執行扣劃戴芙蓉公積金賬戶人民幣136,000元。2020年4月，北京一中院收到上海一中院移送的質押股票處置權，目前公司與北京一中院溝通後續處置方案。

第五節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	徐蕾蕾	訴訟	徐蕾蕾於2016年11月起以其持有的「皇氏集團」(002329)股份與公司開展股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣11,903.08萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2019年10月獲北京三中院執行立案，12月與被執行人達成執行和解協議，但因其未按協議還款，公司於2020年1月申請恢復執行。4月北京三中院再次向南寧中院發送移送處置函。6月，南寧中院表示尚待合議庭意見。

第五節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	賈全臣法定繼承人 黃秀珍、王文琪、 賈曉鈺及交易保證 人賈曉鈺、王晶晶	訴訟	賈全臣(已故)於2016年9月以其持有的「青島中程」(300208)流通股與公司開展了股票質押式回購交易，後賈曉鈺、王晶晶對該筆交易提供無條件的、不可撤銷的連帶責任保證。賈全臣在到期日之前去世，未能到期購回，構成違約且質押股票被司法凍結。公司向其財產繼承人王文琪、賈曉鈺以及保證人主張債權。	待償還本金人民幣11,500萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2019年10月於上海金融法院獲訴訟立案，2020年4月第一次開庭，被告未到場並提出延期開庭的要求。目前，等待法院依法判決。

第五節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	北京東方君盛投資有限公司及保證人馮彪、高忠霖及其配偶	訴訟	北京東方君盛投資有限公司(以下簡稱「東方君盛」)2017年9月起以其持有的「海南椰島」(600238)流通股與公司開展股票質押式回購交易，並由馮彪、高忠霖提供無條件的、不可撤銷的連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣42,500萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2019年11月於上海金融法院獲訴訟立案，完成訴訟保全。2020年3月法院作出駁回東方君盛、馮彪提出管轄權異議的裁定。4月異議人對駁回提出上訴。6月上海高院關於管轄權異議的二審裁定，維持原裁定。目前等待上海高院反饋管轄權異議二審裁定送達異議人情況。
東方證券	深圳市老虎匯資產管理有限公司及保證人馮彪及其配偶	訴訟	深圳市老虎匯資產管理有限公司(以下簡稱「老虎匯」)2017年2月以其持有的「嘉應製藥」(002198)流通股與公司開展了股票質押式回購交易，並由實控人馮彪提供無條件的、不可撤銷的連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣47,000萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2019年11月於上海金融法院獲訴訟立案，完成訴訟保全，老虎匯及馮彪提起管轄權異議。2020年3月，法院作出駁回管轄權異議的裁定。馮彪等對此提出上訴。目前等待上海高院審理管轄權異議上訴。

第五節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	上海箏菁投資管理合夥企業(有限合夥)及保證人澧沅弘(北京)控股集團有限公司	訴訟	上海箏菁投資管理合夥企業(有限合夥)2017年5月以其持有的「分眾傳媒」(002027)股票與公司開展了股票質押式回購交易，並由澧沅弘(北京)控股集團有限公司提供無條件的、不可撤銷的連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣25,122萬元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用	2020年4月向上海金融法院申請強制執行並獲受理執行，已完成執行保全，並凍結資金賬戶。5月，執行法官反饋收到首封法院出具的同意移送處置權的函。6月，法院出具通過二級市場賣出的協執，目前正在進行拋售處置。
東方證券	科迪食品集團股份有限公司及保證人張清海	訴訟	科迪食品集團股份有限公司2015年12月以其持有的「科迪乳業」(002770)限售股與公司開展了股票質押式回購交易，並由公司實控人張清海提供無條件的、不可撤銷的連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣23,186萬元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2020年5月於上海金融法院一併起訴保證人張清海，完成訴訟立案。6月法院做出保全裁定。目前等待落實財產保全及排期開庭。

第五節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	上海淮茂股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)及保證人上海鼎柏股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)	訴訟	上海淮茂股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)2016年1月以其持有的「剛泰控股」(600687)限售股與公司開展了股票質押式回購交易，並由上海鼎柏股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)為該筆交易提供無條件的、不可撤銷的連帶責任擔保。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣41,591.74萬元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2020年4月向上海金融法院申請強制執行。6月底獲法院正式受理。

第五節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	霖瀉投資(上海)有限公司及保證人陳仲華、季俊及其配偶	訴訟	霖瀉投資(上海)有限公司2016年8月以其持有的「華誼嘉信」(300071)限售股與公司開展了股票質押式回購交易，並由法定代表人陳仲華、股東季俊為該筆交易提供無條件的、不可撤銷的連帶責任擔保。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣10,900萬元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2020年6月於上海金融法院訴訟立案，並完成訴訟保全、對質押股票首封凍結。目前等待完成送達後排期開庭。

七、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

公司及其董事、監事、高級管理人員在報告期內不存在被有權機關調查，被司法機關或紀檢部門採取強制措施，被移送司法機關或追究刑事責任，被中國證監會立案調查或行政處罰、被市場禁入、被認定為不適當人選，被環保、安監、稅務等其他行政管理部門給予重大行政處罰，以及被證券交易所公開譴責的情形。

第五節 重要事項

八、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

公司第一大股東為申能集團。報告期內，公司誠信狀況良好，不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

九、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

為建立和完善員工與公司的利益共享機制，提高員工的凝聚力和公司競爭力，吸引和保留優秀人才，促進公司長期、持續、健康發展，促進公司、股東和員工三方的利益最大化，公司於2020年實施了H股員工持股計劃。

公司第四屆董事會第二十次會議、第四屆監事會第十五次會議，2020年第一次臨時股東大會審議通過了《關於〈東方證券股份有限公司員工持股計劃(草案)〉及摘要的議案》、《關於授權董事會全權辦理公司員工持股計劃相關事宜的議案》。2020年7月7日，公司召開第三屆職工代表大會第四次全體會議，審議通過了《東方證券股份有限公司員工持股計劃(草案)》及其摘要。公司本次員工持股計劃實際參與人數為3,588人，募集資金總額為人民幣316,657,000元，其中公司董事、監事和高級管理人員認購金額佔本次員工持股計劃總額的8.27%。

2020年7月23日，公司通過網絡投票的方式召開了公司員工持股計劃第一次持有人會議，會議審議通過了《關於選舉東方證券股份有限公司員工持股計劃管理委員會委員的議案》及《關於授權東方證券股份有限公司員工持股計劃管理委員會辦理本次員工持股計劃相關事宜的議案》。

十、重大關聯／連交易

報告期內，公司無重大關聯／連交易，不存在非經營性關聯／連債權債務往來。

第五節 重要事項

(一) 與日常經營相關的關聯／連交易

1. 集團與申能集團及其相關企業發生的關聯／連交易

茲提述公司日期為2019年6月3日內容有關持續關連交易的公告。截至本報告日期，申能集團持有公司已發行股本約25.27%，根據《香港上市規則》第14A.07(1)條，申能集團及其相關企業為公司的關連人士。報告期內，公司嚴格按照2019年股東週年大會審議通過的《關於預計公司2020年度日常關聯交易的議案》、第四屆董事會第四次會議審議通過的《關於與申能(集團)有限公司簽署〈關連交易框架協議〉的議案》、第四屆董事會第十二次會議審議通過的《關於與申能(集團)有限公司簽署〈關連交易框架協議之補充協議〉的議案》開展關聯／連交易，相關執行情況如下表：

單位：萬元 幣種：人民幣

交易類別	交易項目	相關業務或事項簡介	關聯／連方	預計金額	實際金額
證券和金融產品服務	手續費及佣金收入	公司向其提供代理買賣證券、期貨等服務，收取手續費及佣金等。	申能集團及其相關企業	15,000.00	4.55
	客戶保證金利息支出	公司向其提供代理買賣證券、期貨等服務，支付客戶資金存款利息等。		2,500.00	2.18
採購商品和接受勞務	業務及管理費	公司接受其提供的物業、供應燃氣等服務。		5,000.00	366.69

註： 公司2020上半年與申能集團及其相關企業發生的關聯／連交易金額佔公司同類型業務比重較小。

第五節 重要事項

2. 集團與其他關聯方發生的關聯交易

報告期內，公司嚴格按照2019年股東週年大會審議通過的《關於預計公司2020年度日常關聯交易的議案》約定的年度交易金額上限開展關聯交易，相關執行情況如下表：

單位：萬元 幣種：人民幣

交易類別	交易項目	相關業務或事項簡介	關聯方	預計金額	實際金額
證券和金融 產品服務	手續費及佣金收入	公司向關聯方提供代理買賣證券、期貨、財務諮詢等服務，收取手續費及佣金等。	長城基金管理有限公司	因交易量難以預計，以實際發生數計算。	146.85
			嘉實資本管理有限公司		28.49
			上海東方證券心得益彰公益基金會		0.80
			東方國際集團上海投資有限公司		0.29
			關聯/連自然人		1.08
	利息收入	公司持有關聯方發行的債券而獲得相應期間的利息收入。	上海新華發行集團有限公司	因持有債券的規模及期間難以預計，以實際發生數計算。	107.21
			上海上報資產管理有限公司		81.77
			綠地控股集團有限公司		38.87
	投資收益	公司購買關聯方發行的證券、基金、保險等產品而取得的投資收益。	長城基金管理有限公司	因購買證券及各類產品的規模、收益難以預計，以實際發生數計算。	665.78
	客戶保證金利息支出	公司向關聯方提供代理買賣證券、期貨等服務，支付客戶資金存款利息等。	綠地控股集團有限公司	因客戶資金規模難以預計，以實際發生數計算。	28.07
			上海建工集團股份有限公司		2.37
			上海東方證券心得益彰公益基金會		0.08
			東方國際集團上海投資有限公司		0.01
			關聯/連自然人		0.62

第五節 重要事項

單位：萬元 幣種：人民幣

交易類別	交易項目	相關業務或事項簡介	關聯方	預計金額	實際金額
證券和金融 產品交易	衍生金融負債	公司與關聯方開展場外期權等衍生品交易的期末餘額。	嘉實資本管理有限公司	因業務的發生及規模的不確定性，以實際發生數計算。	68.78
	證券交易	公司認購、申購關聯方發行的股票、債券、基金、產品等的期末餘額。	上海建工集團股份有限公司		16,004.88
			長城基金管理有限公司		13,461.32
			中國太平洋財產保險股份有限公司		10,000.00
			上海旗忠高爾夫俱樂部有限公司		5,800.00
			上海新華發行集團有限公司		5,000.00
			上海上報資產管理有限公司	因業務的發生及規模的不確定性，以實際發生數計算。	4,000.00
			綠地控股集團有限公司		1,844.86
			海通證券股份有限公司		1,498.30
			中國太平洋保險(集團)股份有限公司		6.39
			江蘇金融租賃股份有限公司		1.48
			煙台張裕葡萄酒股份有限公司		1.32
			上海金橋出口加工區開發股份有限公司		1.25
			中國長城科技集團股份有限公司		1.06

註：

- (1) 存在控制關係且已納入公司合併會計報表範圍的子公司，其相互間交易及母子公司交易已作抵銷。
- (2) 公司2020年上半年與其他關聯方發生的關聯交易金額佔公司同類型業務比重較小。
- (3) 關聯／連自然人包括：直接或者間接持有上市公司5%以上股份的自然人；公司董事、監事及高級管理人員；上述人士的關係密切的家庭成員等。上述交易的適用百分比率均低於《香港上市規則》第14A.76(1)條所述之最低豁免水平，因此上述交易已完全獲豁免遵守《香港上市規則》第14A章的所有申報、年度審核、公告、通函及獨立股東批准規定。

第五節 重要事項

3. 關聯／連交易的交易類別和定價政策

集團預計與關聯／連方開展證券和金融產品、中介服務等交易，具體交易類別及定價政策如下：

(1) 證券和金融產品服務

證券和金融產品服務包括但不限於以下服務：證券、期貨經紀；出租交易席位；證券金融產品銷售；證券金融業務；受託資產管理；投資諮詢；證券承銷；財務顧問；及資產託管服務。

證券和金融產品服務的定價原則乃根據相關服務費用應按照適用的相關法律及法規的要求，並參考當時市場費率後由雙方協商確定。具體而言：

- 1) 證券、期貨經紀服務－市場上該等服務的佣金率通常具透明度及標準化，佣金率參照類似證券或期貨行業的現行市場費率經公平磋商後釐定；費用(視乎情況而定)將參考(其中包括)市場上獨立第三方客戶之經紀交易費用、利率及佣金及預期經紀交易之總金額而釐定。就期貨經紀而言，每手單邊佣金根據(i)期貨合約類別；(ii)買賣所在的期貨交易所；及(iii)買賣是否於香港日間或夜間進行而有所不同。就經紀相關服務而言，費用(視乎情況而定)將參考預期成本釐定。
- 2) 證券金融產品銷售服務－釐定服務費的因素包括市場價格、行業慣例及涉及金融產品銷售的總額，並參考集團為類似類型及產品屬性的產品銷售收取的收費水平；
- 3) 受託資產管理服務－該等服務市場費率在市場上一般具透明度，主要參照包括現行市場費率、代售產品金額或受託資產規模及提供指定服務的複雜性等因素，經公平協商而釐定；

第五節 重要事項

- 4) 投資諮詢服務—該等服務費參照類似類型及規模的交易現行市場收費水平，由相關業務單位經參考各方之服務成本後，經公平協商而釐定；
- 5) 證券承銷服務—證券承銷服務市場競爭激烈，市場佣金通常具透明度及標準化。承銷佣金經公平協商而釐定，並且考慮多項因素，包括當時市場條件、擬發行規模、近期類似性質和規模發行的一般市場佣金率，以及集團向獨立第三方收取的費率。證券承銷市場高度競爭，且承銷佣金率通常具透明度及標準化，集團可基於市場定價；
- 6) 財務顧問服務—釐定財務顧問費用及其他服務費用考慮的因素包括交易性質及規模與當時市場情況。投資銀行服務收費在市場中一般具透明度，集團可基於市場定價；
- 7) 資產託管服務—該等服務費參照類似類型及規模的交易的現行市場收費水平，經公平協商而釐定。

(2) 證券和金融產品交易

證券和金融產品交易包括但不限於以下交易：與關聯／連方在銀行間市場進行買入返售或賣出回購交易；與關聯／連方在銀行間市場進行債券自營交易；與關聯／連方進行收益權轉讓交易；認購關聯／連方發行的債券、基金、理財產品或信託計劃等；及關聯／連方認購集團發行的債券、基金、理財產品等。

第五節 重要事項

各類證券及金融產品交易的費率在整個市場相當透明及標準化。就相關產品交易所收取的佣金及收費應參照現行市場費率，或按類似產品或交易類型一般適用於獨立對手方的市場費率按公平協商確定。證券和金融產品的場內交易，以該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率進行；證券和金融產品的場外及其他交易，以該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率經雙方協商進行；如無該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率，該交易的價格或費率應適用雙方依據公平市場交易原則協商確定的價格或費率。例如，倘在銀行間債券市場及中國交易所債券市場進行交易，則分別按銀行間債券市場及中國交易所債券市場所報價格；倘在證券交易所進行交易，則按相關證券交易所的現行市價進行交易；對於金融機構間借貸，則按銀行間借貸市場所報現行利率進行交易。該等交易的定價須受中國嚴格監管且須遵守適用中國法律及法規的規定。

倘由集團認購關聯／連方推出的證券和金融產品，及由關聯／連方認購集團推出的證券和金融產品，認購價與其他投資者認購時的認購價相同。該認購價由推出證券和金融產品的金融機構經考慮所投資資產／業務基本情況後釐定。

(3) 採購商品和接受勞務

採購商品和接受勞務包括接受申能集團及其聯繫人經營範圍內的服務，包括但不限於以下交易：採購煤氣、天然氣、燃氣表灶、燃氣設備用具、燃氣廚房設備，接受燃氣輸配、燃氣工程規劃、設計施工等配套服務。

第五節 重要事項

採購商品和接受勞務定價原則乃按照適用的相關法律及法規的要求，並參考當時市場價格後由雙方在各方日常業務過程中，按一般商業條款經公平協商確定。集團與申能集團及其聯繫人已就有關定價機制原則上達成共識，將由下列方式釐定價格：(i)倘存在政府定價指引，則以政府指示性價格為準；或(ii)倘無任何目前適用的政府定價指引，則採納專責政府機關先前頒布的政府指示性價格作為基本價格，並通過參照申能集團及其聯繫人的採購或服務成本價格調整基本價格；上述第(ii)項經上述調整後，應為公平合理的價格。

4. 關聯／連交易(包括持續關連交易)的內部控制措施

- 1) 擬進行的證券和金融產品服務、證券和金融產品交易以及採購商品和接受勞務之交易的條款(包括定價條款)應與獨立第三方就類似服務提供／獲提供的條款相似，並應受獨立第三方適用的相同內部甄選、審批及監督程序以及定價政策所規限。
- 2) 於確認與關聯／連方所進行交易的定價前，集團將參照向兩名或以上獨立第三方就同時間類似數量交易的定價或彼等提供產品或服務的報價，以確定相關交易的定價及條款是否公平、合理，且不遜於獨立第三方所報者(或不優於向獨立第三方提供者)(視情況而定)。倘未能就特定交易獲得上述由或向獨立第三方所報定價，相關關聯／連交易將需要作獨立考慮，並經由相關業務的投資決策小組批准，以確保定價對集團公平合理。
- 3) 在向客戶(包括關聯／連方及獨立第三方)提供或銷售同一批次的證券或金融產品時，集團會向所有客戶提出相同的定價條款，並且不會向關聯／連方客戶給予優惠條款。

第五節 重要事項

- 4) 釐定價格之前，持續關連交易的定價建議及補充材料將提交予相關內部部門以供審批。相關內部部門將進行資格審查及盡職調查，評估某一特定交易的定價是否符合集團的相關政策及程序以及價格是否公平合理，並將在適當情況下授予批准。內部審核部門及財務部門負責審查持續關連交易是否符合上述定價政策並監控該等交易的付款。
- 5) 有關關聯／連交易的任何文件及記錄均須妥為保存及存置。
- 6) 公司已按照《香港上市規則》制訂內部指引，規定了關聯／連交易審批程序。

公司獨立非執行董事及核數師會每年審閱公司的持續關聯／連交易，董事會(包括獨立非執行董事)已確認上述交易的條款屬公平合理，乃在集團的日常業務中按一般商務條款或更佳條款進行且符合公司及股東的整體利益。公司核數師已審閱上述持續性關連交易，並向董事會發出函件確認：(1)彼等並未知悉任何事宜，致使彼等認為已披露持續關連交易未經董事會批准；(2)就涉及集團提供貨品或服務的交易而言，彼等並未知悉任何事宜，致使彼等認為該等交易於所有重大方面未遵守公司的定價政策；(3)彼等並未知悉任何事宜，致使彼等認為該等交易於所有重大方面未根據規管該等交易的相關協議訂立；(4)就各持續關連交易的總額而言，彼等並未知悉任何事宜，致使彼等認為已披露持續關連交易已超過公司設定的年度上限。

第五節 重要事項

(二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯／連交易

公司於2019年1月8日召開董事會，審議通過了《關於收購東方花旗證券有限公司部分股權暨關聯／連交易的議案》，同意公司收購花旗環球金融亞洲有限公司(以下簡稱「花旗亞洲」)持有的東方花旗證券有限公司(以下簡稱「東方花旗」)全部33.33%股權。

2019年12月3日，公司收到上海證監局《關於東方花旗證券有限公司股東變更的無異議函》(滬證監機構字[2019]465號)，對公司受讓花旗亞洲所持東方花旗33.3%股權原則上無異議。

報告期內，公司本次收購東方花旗33.33%股權及東方花旗更名事宜已完成工商變更登記，並領取了上海市市場監督管理局換發的新營業執照，東方花旗的企業名稱變更為東方證券承銷保薦有限公司。東方證券承銷保薦有限公司成為公司的全資子公司。

公司確認就上述關連交易已符合《香港上市規則》第14A章的規定。除上文所披露者外，報告期內，本公司無根據《香港上市規則》第14A章規定需要披露的其他關連交易。報告期內，有關會計準則下的關聯方交易情況可參見簡明綜合財務報表附註43，除上述披露外，該等關聯方交易並不構成《香港上市規則》第14A章規定需要披露的關連交易。

第五節 重要事項

十一、重大合同及其履行情况

(一) 託管、承包、租賃事項

報告期內，公司無重大託管、承包、租賃事項。

(二) 擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)	
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	—
公司對子公司的擔保情況	
報告期內對子公司擔保發生額合計	3.54
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	107.49
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	107.49
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	19.92
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	—
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象 提供的債務擔保金額(D)	93.33
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	—
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	93.33
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	
擔保情況說明	報告期內，公司及其全資子公司存在對下屬 子公司融資類擔保金額為人民幣80.59億元， 非融資類擔保金額為人民幣26.90億元。

註：公司美元擔保金額按2020年6月末人民幣兌美元即期匯率(1美元=7.0795人民幣)折算，港元擔保金額按2020年6月末人民幣兌港元即期匯率(1港元=0.91344人民幣)折算。

第五節 重要事項

(三) 其他重大合同

報告期內，公司無其他應披露而未披露的重大合同或交易。

十二、上市公司扶貧工作情況

(一) 精準扶貧規劃

1. 基本方略和總體目標

公司積極響應國家號召和證券行業指引，深入貫徹落實相關文件精神，踐行精準扶貧工作。報告期內，公司持續積極落實證券行業「一司一縣」、「一縣一企」等倡議，同時積極響應上海市「雙一百」村企結對精準扶貧行動等號召，找準精準扶貧發力點，履行社會責任，圍繞產業扶貧、金融扶貧、教育扶貧、消費扶貧、公益扶貧等多個方面開展扶貧工作。未來，公司還將持續做好各項精準扶貧工作，確保實現「真扶貧、扶真貧」，助力如期打贏脫貧攻堅戰。

2. 主要策略

- (1) 結合貧困縣資源稟賦，因地制宜進行產業幫扶。在充分進行實地調研，了解各個貧困縣特色資源的基礎上，公司因地制宜地進行產業幫扶。目前，公司以湖北五峰、內蒙古莫旗等地為重點項目落地區域，著力幫助當地發展茶葉、菇娘果等特色產業，積極探索建立長效脫貧機制，以點帶面地穩步推進結對幫扶縣脫貧工作，做到重點突出、點面結合。

第五節 重要事項

- (2) 堅持以產業扶貧為主，以消費渠道推動貧困縣實現「造血」功能。公司在各項扶貧工作中，主要堅持能為貧困縣實現可持續發展的產業扶貧模式，並已取得初步成效。公司持續以產業扶貧為主，通過整合集團資源及互聯網資源，包括聯手知名電商網站、特色產業內知名企業等方式，共同促進貧困縣當地特色產業發展，旨在長久地為貧困縣實現產業「造血」功能。
- (3) 為貧困地區提供人才保障。公司在扶貧工作中堅持「扶貧先扶智」的工作思路，持續通過教育扶貧、金融知識講座、職業技能培訓等多種方式，為貧困縣提供智力支持和輸送相關人才，旨在幫助貧困縣在實現脫貧後，繼續保持穩定健康發展。
- (4) 充分利用金融企業優勢，創新精準扶貧新模式。公司持續發揮金融企業優勢，通過「保險+期貨」扶貧等方式幫助眾多貧困縣農戶化解農產品價格波動風險，並充分整合併利用相關資源，創新精準扶貧模式，旨在為精準脫貧提供更多具有參考意義和可複製性的案例。
- (5) 強化扶貧項目過程管理，推動精準扶貧工作順利落地。公司內部成立扶貧工作領導小組，確立每年精準扶貧的重點工作，並通過與結對幫扶貧困縣日常工作聯繫機制、實地走訪調研、事中事後反饋機制等，做好扶貧項目過程管理，保障扶貧項目順利開展，確保扶貧項目落實到位。

第五節 重要事項

(二) 報告期內精準扶貧概要

在中國證監會和中國證券業協會的指導和倡議下，公司積極響應國家號召和行業指引，扎實推進精準扶貧工作。截至報告期末，公司及旗下子公司先後與內蒙古莫旗、吉林省通榆縣、山西省靜樂縣、四川省沐川縣、湖北省五峰縣、寧夏鹽池縣、陝西省延長縣、甘肅省秦安縣、雲南省景谷縣、雲南省瀾滄縣、雲南省孟連縣、江西省南康市、雲南省富寧縣、黑龍江省綏濱縣、新疆麥蓋提、河南省桐柏縣、黑龍江省林甸縣、雲南省西疇縣18個國家級貧困縣簽署了結對幫扶協議，開展精準扶貧工作。

報告期內，公司在扶貧方面投入資金共計人民幣315.54萬元，開展扶貧項目共計6個。其中，產業扶貧項目1個，投入扶貧資金人民幣213.89萬元；金融扶貧項目1個，投入扶貧資金人民幣30.00萬元；教育扶貧項目1個，投入扶貧資金人民幣34.50萬元；消費扶貧項目2個，投入資金人民幣10.50萬元；公益扶貧項目1個，投入扶貧資金人民幣26.65萬元。

此外，公司充分發揮金融專業優勢，積極服務貧困地區融資及國家綠色發展戰略。報告期內，公司通過多種融資方式幫助貧困地區融資人民幣263.20億元。其中，公司子公司東方投行主承銷貴州省遵義市播州區交通建設投資有限公司非公開發行2020年扶貧項目收益專項公司債券項目，幫助其實際完成募集資金人民幣3.50億元；公司固定收益業務總部承銷中國農業發展銀行發行的精準扶貧等用途的債券共計人民幣259.70億元。

第五節 重要事項

(三) 精準扶貧成效

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
一、總體情況	
其中：	
1. 資金	315.54
2. 物資折款	
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	
二、分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：	
1.1 產業扶貧項目類型	☒ 農林產業扶貧 ☐ 旅遊扶貧 ☒ 電商扶貧 ☐ 資產收益扶貧 ☐ 科技扶貧 ☒ 其他
1.2 產業扶貧項目個數(個)	1
1.3 產業扶貧項目投入金額	213.89
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	
2. 轉移就業脫貧	
其中：	
2.1 職業技能培訓投入金額	
2.2 職業技能培訓人數(人/次)	
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	
3. 易地搬遷脫貧	
其中：	
3.1 幫助搬遷戶就業人數(人)	

第五節 重要事項

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
4. 教育脫貧	
其中：	
4.1 資助貧困學生投入金額	34.50
4.2 資助貧困學生人數(人)	115
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	
5. 健康扶貧	
其中：	
5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	
6. 生態保護扶貧	
其中：	
6.1 項目名稱	☐ 開展生態保護與建設 ☐ 建立生態保護補償方式 ☐ 設立生態公益崗位 ☐ 其他
6.2 投入金額	
7. 兜底保障	
其中：	
7.1 幫助「三留守」人員投入金額	
7.2 幫助「三留守」人員數(人)	
7.3 幫助貧困殘疾人投入金額	
7.4 幫助貧困殘疾人數(人)	

第五節 重要事項

單位：萬元 幣種：人民幣

指標	數量及開展情況
8. 社會扶貧	
其中：	
8.1 東西部扶貧協作投入金額	
8.2 定點扶貧工作投入金額	
8.3 扶貧公益基金	
9. 其他項目	
其中：	
9.1. 項目個數(個)	4
9.2. 投入金額	67.15
9.3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	
9.4. 其他項目說明	包括金融扶貧、消費扶貧、公益扶貧等
三、 所獲獎項(內容、級別)	
無	

(四) 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

1. 實施湖北五峰「東方紅精選明前春茶」產業扶貧項目

2017年9月，公司與湖北五峰土家族自治縣人民政府簽訂了精準扶貧結對幫扶協議。公司經過多次實地調研後發現，五峰縣位於北緯30度的鄂西邊陲，有著得天獨厚的地貌環境，當地山高、雨多、霧厚，晝夜溫差大，非常適合茶葉的生長。同時五峰縣近半耕地種茶，全縣三分之二人口從事茶葉產業，茶葉產業的發展對當地脫貧攻堅至關重要。為此，公司於2018年首次實施了「東方紅宜紅茶」產業扶貧項目，並取得了較好的成效。為進一步促進五峰茶葉產業發展，公司在當地持續開展了特色茶葉產業扶貧工作，並持續實施了「東方紅精選明前春茶」產業扶貧項目。

第五節 重要事項

報告期內，公司結合各方資源，共同推動「東方紅精選明前春茶」項目順利落地實施。其中，公司聘請了專業的插畫設計師，結合五峰當地特有的珍稀動物、植物元素，為該款茶葉設計了獨特的外包裝，以進一步推廣五峰當地風土人情，並廣受好評。同時，公司借助旗下資產管理「東方紅」品牌的影響力，打造「東方紅精選明前春茶」品牌，通過品牌的打造建立持久的市場競爭力和溢價能力。

2. 積極在雲南省富寧縣開展村企結對幫扶

公司積極響應上海市「雙一百」村企結對精準扶貧行動號召，對口幫扶雲南省富寧縣，並進一步與富寧縣谷拉鄉平蒙村簽訂村企結對幫扶協議。報告期內，公司根據協議相關內容，持續在雲南省富寧縣推進精準扶貧工作。

其中，公司出資援建的谷拉鄉平蒙村1條進村道路已全部順利實施完成並投入使用，硬化里程超過2.5公里，大大方便了當地村民出行及村內經濟發展。同時，公司啟動了新1條道路硬化援建項目前期準備工作，截至報告期末進展順利。

3. 穩步推進內蒙古莫旗「東方菇娘」產業扶貧

公司對於結對幫扶縣之一的內蒙古莫旗，選擇當地特色產業菇娘作為產業扶貧的重點，成功打造了「東方菇娘」品牌。報告期內，公司繼續推進內蒙古莫旗「東方菇娘」產業扶貧項目，目前各項工作進展順利。

報告期內，在近三年取得較好社會效益的基礎上，公司繼續啟動了「東方菇娘」產業項目，並著手開展相關前期準備工作，具體包括：推動公司援建的倉儲轉運基地項目進一步規範運作，持續優化菇娘果收果、存儲等環節，提升產品質量；為莫旗菇娘果推廣及傳播設計整體方案，擬通過開發周邊衍生品等方式進一步提高產品知名度；完善與本來生活網合作機制，並借助集團優勢和電商渠道優勢，加大對菇娘產品的推廣、銷售力度，惠及當地更多貧困農戶。

第五節 重要事項

4. 持續推進教育扶貧項目

報告期內，公司在內蒙古莫旗持續開展的教育扶貧工作順利落地。公司通過學生申請、學校及當地扶貧辦審核的方式來確定需要幫扶學生的具體人數，持續進行貧困生資助項目，並將扶貧資金精準發放至建檔立卡貧困生家庭中，資助貧困高中生順利完成學業。報告期內，公司共計為內蒙古莫旗尼爾基第一中學115名貧困學生提供資助，資助金額合計為人民幣34.50萬元。公司已先後在莫旗尼爾基第一中學開展了七期扶貧資助項目，惠及貧困學生約700人次，合計資助金額超過人民幣210萬元。

（五）後續精準扶貧計劃

1. 扎實推進多地各個產業扶貧項目

自與多個貧困縣結對幫扶以來，公司結合其產業資源稟賦，已因地制宜地開展了多個產業扶貧項目，包括內蒙古莫旗東方姑娘項目、湖北五峰東方紅宜紅茶項目、寧夏鹽池灘羊養殖項目等，並已取得較好的扶貧成效。未來，公司將繼續堅持產業扶貧為主的思路，持續扎實推進在多個貧困縣已開展的重點產業扶貧項目，確保真正達到促進當地產業可持續發展的目標，同時不斷複製項目經驗，讓不同貧困縣不同產業的更多貧困戶受益，助力脫貧攻堅戰全面勝利。

2. 持續推進教育扶貧項目

公司將繼續根據實際情況，在多個貧困縣開展以貧困生資助為主的教育扶貧項目，並確保將扶貧資金精準發放至建檔立卡貧困生家庭中，幫助貧困學生順利完成學業，解決其後顧之憂。此外，公司還計劃繼續投入資金用於生活及文具物資捐贈等項目。

第五節 重要事項

3. 積極做好「雙一百」結對幫扶工作

公司積極響應上海市國資委「百企幫百村」活動號召，對接幫扶雲南文山州富寧縣谷拉鄉平蒙村。公司將持續以「三帶兩轉」，即帶人、帶物、帶產業，轉觀念和轉村貌為工作重點，著力解決當地貧困群眾關心的急難愁問題，確保精準扶貧工作達到預期效果，助力富寧縣早日順利脫貧。

4. 持續做好各項公益扶貧工作

根據實地調研及貧困縣實際需求情況，公司及旗下子公司開展了包括援建基礎設施、捐贈辦公物資、為小學生捐贈學習及生活物品等在內的各項公益扶貧項目，有效地完善和充實了公司的精準扶貧工作。未來，公司將持續加強與貧困縣的日常溝通，深入了解其各項實際需求，並借助旗下心得益彰公益基金會等力量，持續做好各項公益扶貧工作。

5. 加強貧困地區人才培養力度，加大金融扶持力度

針對貧困地區發展觀念落後、專業技能欠缺等現狀，公司計劃根據產業扶貧項目工作需要，聘請相關專家為當地農戶提供專業的技能培訓和指導工作等。同時，公司將繼續加大對結對幫扶縣提供的金融扶持力度，包括但不限於，為貧困縣在IPO、債券承銷發行、新三板掛牌融資、掛牌後融資工具發行及做市商交易等方面提供金融服務，根據貧困縣扶貧的工作需要，為當地提供金融知識普及，政府、企業融資諮詢和資本市場業務培訓等。

十三、可轉換公司債券情況

報告期內，公司及其附屬公司無可轉換公司債券發行情況。

第五節 重要事項

十四、環境信息情況

公司所處的行業是金融證券業，主要經營業務為證券經紀；融資融券；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券自營；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；證券承銷(限國債、地方債等政府債、政策性銀行金融債、銀行間市場交易商協會主管的融資品種(包括但不限於非金融企業債務融資工具))；股票期權做市業務；證券投資基金託管。

在低碳經濟的背景下，公司始終倡導與推行「綠色辦公，低碳生活」的理念，尋求節能、環保、高效的管理模式，將綠色環保概念貫徹於公司的經營管理過程中，積極履行企業公民的責任。

公司不斷加強節能減排控制，嚴格管控公司自有車輛出行，鼓勵使用公共交通及同行共同用車，並利用電話視頻會議系統替代現場會議，降低公司運營產生的碳排放；持續推進無紙化改革，利用OA辦公系統、網盤及雲盤等系統，通過電子流轉的方式進行業務審批，運用科學技術減少紙張消耗、能源浪費的同時提高辦公效率。公司還積極響應國家號召，推行垃圾分類管理，鼓勵廢舊辦公用品、紙張重複利用，並委託有資質的單位回收處理各類廢棄物。

報告期內，公司舉辦了「這一刻，我們一起愛地球」世界環境日主題活動，通過主題攝影展、咖啡綠植展、現場互動活動的形式，號召全體員工積極採取可持續行動，共同守護地球的未來。

報告期內，公司不存在因違反環保方面的法律法規而受到處罰的情況。

第五節 重要事項

十五、其他重大事項的說明

(一) 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

報告期內，集團會計政策、會計估計和核算方法未發生變化。

(二) 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

報告期內，集團不存在因發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

(三) 報告期內公司營業部、分公司、子公司新設和處置情況

1. 公司新設證券營業部

根據上海證監局《關於核准東方證券股份有限公司設立11家證券營業部的批覆》（滬證監許可[2019]119號），公司獲准在山西省大同市、晉城市等11個城市各設立1家證券營業部，信息系統建設模式均為B型。業務範圍為證券經紀；融資融券；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券投資基金代銷；代銷金融產品。

報告期內，公司完成1家證券營業部的設立工作，公司證券營業部總數達到169家。新設營業部情況詳見下表：

序號	營業部名稱	地址	獲得許可證日期
1	東方證券股份有限公司東營府前大街證券營業部	中國山東省東營市開發區府前大街128號華利國際金融廣場A座22樓	2020年5月19日

第五節 重要事項

2. 公司證券營業部遷址

- (1) 東方證券股份有限公司北京安苑路證券營業部同城遷址，營業部從中國北京市朝陽區安苑路小關北路5號遷至中國北京市朝陽區北辰東路8號院27號樓2層202號、203號，3層301號，營業部名稱變更為東方證券股份有限公司北京安立路證券營業部。
- (2) 東方證券股份有限公司瀋陽惠工街證券營業部同城遷址，營業部從中國遼寧省瀋陽市沈河區惠工街167號CD座1-3層遷至中國遼寧省瀋陽市沈河區市府大路423號2門、3門，營業部名稱變更為東方證券股份有限公司瀋陽市府大路證券營業部。
- (3) 東方證券股份有限公司鄭州商務公園證券營業部同城遷址，營業部從中國河南省鄭州市鄭東新區商務中央公園2號1號樓18層1801號遷至中國河南省鄭州市金水區黃河路109號院，營業部名稱變更為東方證券股份有限公司鄭州黃河路證券營業部。
- (4) 東方證券股份有限公司莆田荔城中大道證券營業部同城遷址，營業部從中國福建省莆田市城廂區龍橋街道荔城中大道2299號1-3樓遷至中國福建省莆田市荔城區鎮海街道勝利北街1102號、1106號1-2樓，營業部名稱變更為東方證券股份有限公司莆田勝利北街證券營業部。
- (5) 東方證券股份有限公司拉薩金珠西路證券營業部同城遷址，營業部從中國西藏自治區拉薩市金珠西路158號遷至中國西藏自治區拉薩市金珠西路123號，營業部名稱不變。
- (6) 東方證券股份有限公司上海閔行區古龍路證券營業部同城遷址，營業部從中國上海市閔行區古龍路218號遷至中國上海市徐匯區宜山路700號85幢2樓201單元，營業部名稱變更為東方證券股份有限公司上海徐匯區宜山路證券營業部。

第五節 重要事項

- (7) 東方證券股份有限公司上海浦東新區耀華路證券營業部同城遷址，營業部從中國上海市浦東新區耀華路58號1層、4-6層遷至中國上海市浦東新區耀華路488號1樓107室、16樓，營業部名稱不變。
- (8) 東方證券股份有限公司南充文化路證券營業部同城遷址，營業部從中國四川省南充市順慶區文化路1號宇豪酒店5樓501號遷至中國四川省南充市順慶區紅光路83號一層、三層，營業部名稱變更為東方證券股份有限公司南充紅光路證券營業部。

(四) 子公司增資事項

報告期內，公司向全資子公司東證創投增資人民幣8億元，並已完成工商變更登記，至此東證創投註冊資本由人民幣50億元變更為人民幣58億元，本次增資事項已經公司總裁辦公會議審議通過。

(五) 利潤分配實施情況

公司2019年度利潤分配方案已於2020年7月10日實施完畢，本次利潤分配以公司總股本6,993,655,803股為基數，向2019年度現金紅利派發股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東，每10股派發現金紅利人民幣1.50元(含稅)，分配現金股利人民幣1,049,048,370.45元。

第五節 重要事項

十六、公司治理

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，致力於維護和提升公司良好的市場形象。報告期內，公司治理符合中國《公司法》、《證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司治理準則》、《上市公司治理準則》、《企業管治守則》等相關法律法規以及《公司章程》的要求，公司治理水平持續提升；公司「三會一層」的治理架構權責分明、有效制衡、科學決策，有力保障了公司的科學規範運作；公司不斷完善內控管理體系建設，使內部控制的完整性、合理性和有效性進一步增強。公司長期以來致力於公司治理結構和制度建設的不斷完善。

報告期內，公司經營和管理規範有序，能夠嚴格按照法律法規和規範性文件等有關規定，不斷完善規章制度。報告期內，公司根據《證券公司股權管理規定》、《上市公司章程指引(2019年修訂)》和《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》等，結合公司實際需要，修改或完善《公司章程》中關於股權管理、經營範圍以及股東大會通知期限、召開程序等相關規定。報告期內，公司召開股東大會1次，董事會會議4次，監事會會議4次，薪酬與提名委員會會議2次，審計委員會會議2次，合規與風險管理委員會會議2次，董事會專門委員會會議共計6次。公司股東大會、董事會、監事會的召開程序、表決程序合法有效。報告期內，公司不斷加強投資者關係管理及信息披露工作，公司投資者關係管理工作規範、專業，信息披露真實、準確、完整、及時、公平，公司透明度持續提高。通過制度的建立與不斷完善並有效執行，公司治理結構不斷規範，公司治理水平不斷提高，公司治理的實際情況與中國《公司法》和中國證監會相關規定的要求不存在差異；同時，公司嚴格遵守《企業管治守則》中的所有守則條文，達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

第五節 重要事項

公司治理實際情況與中國《公司法》、中國證監會相關規定和《企業管治守則》的要求不存在差異。

（一）關於股東和股東大會

公司嚴格按照《公司章程》和《股東大會議事規則》的要求召集、召開股東大會，確保所有股東享有平等地位，能夠充分行使自己的權利。

（二）關於董事和董事會

公司嚴格按照《公司章程》的規定聘任和變更董事，董事人數構成和任職資格符合法律、法規的要求。截至報告期末，公司董事會由14名董事組成，其中執行董事2名，非執行董事6名，獨立非執行董事5名，職工董事1名。各位董事能夠勤勉盡責地履行職責，維護公司和全體股東的利益。董事會下設戰略發展委員會、審計委員會、合規與風險管理委員會、薪酬與提名委員會，各委員會分工明確，權責分明，有效運作，其中審計委員會及薪酬與提名委員會的主任委員由獨立非執行董事擔任，且全部委員均為非執行董事，半數以上委員為獨立非執行董事。

董事會設有審計委員會，符合中國證監會、上交所及香港上市規則的有關規定，截至報告期末，審計委員會由5名成員組成，包括靳慶魯先生、吳俊豪先生、許建國先生、徐國祥先生和尉安寧先生。審計委員會主要負責公司內、外部審計的溝通、監督及核查等工作，並向董事會提供專業意見。審計委員會已審閱並確認2020年半年度財務報告。

（三）關於監事和監事會

公司監事會現由9名監事組成，其中職工代表監事3名，非職工代表監事6名，人員任職資格和構成符合法律、法規的要求。公司監事能夠勤勉盡責地履行職責，能夠本著對股東負責的精神，對公司財務、董事會成員以及高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並就有關事項向董事會和高級管理層提出建議和改進意見。

第五節 重要事項

(四) 關於高級管理層

公司高級管理層產生的程序符合中國《公司法》和《公司章程》的規定，公司高級管理層能夠依照法律、法規和董事會的授權，依法合規經營，努力實現股東利益和社會效益的最大化。

(五) 公司投資者關係管理工作開展情況

規範專業化的投資者關係管理既是上市公司的應盡義務，也是樹立品牌形象與體現企業價值的有效手段。公司高度重視投資者關係管理的相關工作，並將投資者關係的維護與管理作為未來公司資本戰略最重要的部署之一。公司不斷完善投資者關係管理長效機制，建立IR工作體系、工作制度、工作流程；公司通過專設投資者熱線、電子郵箱、公司網站、微信公眾號、電話會議、現場接待、網上互動、投資者見面會、業績發佈會、業績路演及上交所推出的e互動平台等多種載體加強與投資者的溝通。

報告期內，公司接待機構、分析師現場調研2次，參加上市公司協會或券商策略交流會等投資者活動12次，舉辦線上業績發佈會1次、線上業績電話說明會1次，接聽投資者熱線電話並回答投資者提問，通過上證e互動耐心解答各類投資者的相關問題30個，及時與投資者進行互動問答，並於「東方證券投資者關係平台」公眾號發佈公司經營情況相關推送15篇，多維度提升投資者對公司的認同度，推進投資者與公司的協同發展。

(六) 關於信息披露

報告期內，公司認真做好公司信息披露工作，嚴格按照中國大陸和香港兩個上市地的法律、法規及相關規範性文件的要求，真實、準確、完整、及時、公平地披露公司信息。同時，公司根據2020年2月上交所發佈的《上市公司內幕信息知情人報送指引》，對公司內幕信息知情人登記管理相關制度進行了梳理及更新，嚴格遵照執行《內幕信息知情人登記管理及保密制度》的各項有關處理及發佈內幕消息的程序和內部控制措施，加強內幕信息保密工作，認真履行內幕信息知情人登記管理及保密義務。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

(二) 限售股份變動情況

報告期內，公司限售股份未發生變化。

二、股東情況

(一) 股東總數：

截至報告期末普通股股東總數(戶)

137,886

第六節 普通股股份變動及股東情況

(二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	前十名股東持股情況						
	報告期內 增減	期末 持股數量	比例(%)	持有 有限售條件 股份數量	質押或 凍結情況		股東性質
					股份 狀態	數量	
申能(集團)有限公司	0	1,767,522,422	25.27	230,000,000	無	-	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	(50)	1,026,967,530	14.68	-	無	-	境外法人
上海海煙投資管理有限公司	0	345,486,596	4.94	59,215,263	無	-	國有法人
上海報業集團	(120,000)	241,622,906	3.45	-	無	-	國有法人
中國證券金融股份有限公司	0	209,110,425	2.99	-	無	-	未知
浙能資本控股有限公司	0	208,700,000	2.98	-	無	-	國有法人
中國郵政集團有限公司	0	178,743,236	2.56	-	無	-	國有法人
上海電氣(集團)總公司	(36,330,000)	148,063,859	2.12	-	無	-	國有法人
上海金橋出口加工區開發股份有限公司	(1,595,998)	137,065,398	1.96	-	無	-	境內非國有法人
上海建工集團股份有限公司	0	133,523,008	1.91	-	無	-	國有法人

第六節 普通股股份變動及股東情況

單位：股

股東名稱	前十名無限售條件股東持股情況		股份種類及數量	
	持有無限售條件 流通股的數量	種類	數量	
申能(集團)有限公司	1,537,522,422	人民幣普通股	1,537,522,422	
香港中央結算(代理人)有限公司	1,026,967,530	境外上市外資股	1,026,967,530	
上海海煙投資管理有限公司	286,271,333	人民幣普通股	286,271,333	
上海報業集團	241,622,906	人民幣普通股	241,622,906	
中國證券金融股份有限公司	209,110,425	人民幣普通股	209,110,425	
浙能資本控股有限公司	208,700,000	人民幣普通股	208,700,000	
中國郵政集團有限公司	178,743,236	人民幣普通股	178,743,236	
上海電氣(集團)總公司	148,063,859	人民幣普通股	148,063,859	
上海金橋出口加工區開發股份有限公司	137,065,398	人民幣普通股	137,065,398	
上海建工集團股份有限公司	133,523,008	人民幣普通股	133,523,008	
上述股東關聯關係或一致行動的說明	不適用			

第六節 普通股股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

單位：股

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		
			可上市交易時間	新增可上市 交易股份數量	限售條件
1	申能(集團)有限公司	230,000,000	2021年12月28日	-	限售期為48個月
2	上海海煙投資管理有限公司	59,215,263	2020年12月28日	-	限售期為36個月
上述股東關聯關係或一致行動的說明		不適用			

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，公司不存在戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東的情況。

三、控股股東或實際控制人變更情況

報告期內，公司不存在控股股東或實際控制人變更情況。

第六節 普通股股份變動及股東情況

四、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

於2020年6月30日，據公司及董事合理查詢所深知，以下主要股東及其他人士（公司董事、監事及最高行政人員除外）於公司股份及相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條規定須於備存之登記冊所登記的權益及淡倉：

股東姓名／名稱	股份類別	權益性質	股份數目 (附註1)	佔公司 已發行類別 總股本之概約 百分比(%) (附註2)	約佔公司 已發行 總股本之概約 百分比(%) (附註2)
申能(集團)有限公司	A股	實益擁有人	1,767,522,422(L)	29.62	25.27
中國煙草總公司 (附註3)	A股	受控法團權益	345,486,596(L)	5.79	4.94
上海煙草集團有限責任公司 (附註3)	A股	受控法團權益	345,486,596(L)	5.79	4.94
上海海煙投資管理有限公司 (附註3)	A股	實益擁有人	345,486,596(L)	5.79	4.94
祝立家 (附註4)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.36
孫紅艷 (附註4)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.36
紅佳金融有限公司 (附註4)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.36
Kaiser Century Investments Limited (附註4)	H股	實益擁有人	94,940,800(L)	9.24	1.36

第六節 普通股股份變動及股東情況

股東姓名／名稱	股份類別	權益性質	股份數目 ^(附註1)	佔公司 已發行類別 總股本之概約 百分比(%) ^(附註2)	約佔公司 已發行 總股本之概約 百分比(%) ^(附註2)
Raise Sino Investments Limited ^(附註5)	H股	實益擁有人	113,737,200(L)	11.07	1.63
交通銀行股份有限公司 ^(附註6)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.34
Bank of Communications (Nominee) Company Limited ^(附註6)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.34
交銀國際資產管理有限公司 ^(附註6)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.34
交銀國際控股有限公司 ^(附註6)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.34
BOCOM International Global Investment Limited ^(附註6)	H股	實益擁有人	93,991,600(L)	9.15	1.34
上海寧泉資產管理有限公司	H股	投資經理	103,188,000(L)	10.05	1.48

附註：

- (L)代表好倉。
- 於2020年6月30日，公司已發行股份共6,993,655,803股，其中包括A股5,966,575,803股及H股1,027,080,000股。
- 上海海煙投資管理有限公司由上海煙草集團有限責任公司全資擁有，而上海煙草集團有限責任公司由中國煙草總公司全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，中國煙草總公司及上海煙草集團有限責任公司分別被視為於上海海煙投資管理有限公司所持有本公司股份中擁有權益。

第六節 普通股股份變動及股東情況

4. Kaiser Century Investments Limited由紅佳金融有限公司擁有全部權益。紅佳金融有限公司由祝立家先生及其配偶孫紅艷女士各自擁有50%權益。因此，根據《證券及期貨條例》，祝立家先生、孫紅艷女士及紅佳金融有限公司分別被視為於Kaiser Century Investments Limited所持有本公司股份中擁有權益。
5. Raise Sino Investments Limited由Chu Lam Yiu擁有全部權益。
6. BOCOM International Global Investment Limited由交銀國際資產管理有限公司全資擁有。交銀國際資產管理有限公司由交銀國際控股有限公司全資擁有，而交銀國際控股有限公司由Bank of Communications (Nominee) Company Limited全資擁有。Bank of Communications (Nominee) Company Limited由交通銀行股份有限公司全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，交通銀行股份有限公司、Bank of Communications (Nominee) Company Limited、交銀國際控股有限公司及交銀國際資產管理有限公司分別被視為於BOCOM International Global Investment Limited所持有本公司股份中擁有權益。

除上文披露者外，於2020年6月30日，概無其他主要股東或人士於公司股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須予備存之登記冊所記錄之任何權益或淡倉。

五、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債權證之權益及淡倉

於2020年6月30日，就公司所獲得的資料及據董事所知，公司董事、監事及最高行政人員在公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部分)的股份、相關股份或債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部及第7及8分部須通知公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知公司和香港聯交所之權益或淡倉。

六、回購、出售或贖回公司的上市證券

報告期內，公司及其附屬公司未回購、出售或贖回公司的任何上市證券。

第七節 優先股相關情況

報告期內，公司無優先股事項。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

一、持股變動情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

報告期內，現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員不存在持股情況。

(二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

報告期內，董事、監事、高級管理人員不存在報告期內被授予的股權激勵情況。

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
周東輝	非執行董事	選舉
陳曉波	職工董事	選舉
杜衛華	監事會副主席、職工監事	選舉
陳斌	非執行董事	離任
杜衛華	職工董事、副總裁	離任
李賓	監事會副主席、職工監事	離任
楊玉成	副總裁	離任

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

1. 2020年5月15日，公司召開2019年股東週年大會，選舉周東輝先生為公司第四屆董事會非執行董事，任期至第四屆董事會任期結束止。周東輝先生在任職非執行董事期間不在公司領取薪酬。
2. 2020年2月14日，公司召開第三屆職工代表大會第七次聯席會議，選舉陳曉波先生為公司第四屆董事會職工董事。2020年3月5日，陳曉波先生正式履行公司職工董事職責，任期至第四屆董事會任期結束止。陳曉波先生的薪酬將按照公司薪酬考核體系確定。
3. 2020年3月27日，陳斌先生因工作調整原因，辭去公司第四屆董事會非執行董事、董事會薪酬與提名委員會委員職務。
4. 2020年2月14日，杜衛華先生因工作調整原因，辭去公司職工董事及董事會戰略發展委員會委員、公司副總裁職務；2020年2月19日，公司第四屆監事會第十二次會議審議同意選舉杜衛華先生擔任公司監事會副主席職務，任期至第四屆監事會屆滿之日止。杜衛華先生的薪酬將按照公司薪酬考核體系確定。
5. 2020年2月14日，李賓先生因年齡原因不再擔任公司職工監事、監事會副主席職務。
6. 2020年5月15日，楊玉成先生因個人工作變動原因，辭去公司副總裁等職務。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

三、其他說明

(一) 董事、監事及有關僱員之證券交易

公司已採納《標準守則》作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據對董事及監事的專門查詢後，所有董事及監事均確認：報告期內，各董事及監事均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。公司亦就有關僱員(定義見《香港上市規則》)買賣公司證券交易事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。公司並沒有發現有關僱員違反指引。報告期內，公司現任及離任董事、監事、高級管理人員沒有持有公司股份、股票期權，也未被授予限制性股票。

(二) 董事、監事相關信息的重大變更

1. 公司非執行董事周東輝先生自2020年5月起擔任海通證券股份有限公司非執行董事；2020年5月被選舉為中國太平洋保險(集團)股份有限公司非執行董事，其任職資格尚需取得中國銀行保險監督管理委員會的核准。
2. 公司獨立非執行董事尉安寧先生自2020年4月起擔任海程邦達供應鏈管理股份有限公司獨立董事，自2020年5月起不再擔任煙台張裕葡萄釀酒股份有限公司董事，自2020年6月起不再擔任寧夏谷旺投資管理有限公司執行董事。
3. 公司監事會主席張芊先生自2020年4月起不再擔任上海申欣環保實業有限公司董事長。
4. 公司監事會副主席杜衛華先生自2020年3月起不再擔任東證資管董事，自2020年6月起不再擔任東證資本董事，自2020年6月起不再擔任東證創投董事，自2020年4月起擔任上海東方證券心得益彰公益基金會理事長，自2020年6月起擔任東證資本監事，自2020年6月起擔任東證創投監事。
5. 公司監事劉文彬先生自2020年1月起不再擔任中國長城科技集團股份有限公司財務總監，自2020年2月起擔任文思海輝技術有限公司高級副總裁、首席財務官。
6. 公司職工監事姚遠先生自2020年6月起不再擔任東證資本監事，自2020年4月起不再擔任公司風險管理總部總經理，自2020年6月起不再擔任公司合規法務管理總部總經理，自2020年6月起擔任公司證券金融業務總部總經理。

第八節 董事、監事、高級管理人員情況

除上述所披露者外，根據《香港上市規則》第13.51B條的規定，報告期內公司董事、監事、高級管理人員相關信息無重大變更。

(三) 董事、監事服務合約的說明

根據《香港上市規則》第19A.54及19A.55條，公司已與各董事及監事就(其中包括)遵守相關法律及法規和遵從《公司章程》及仲裁條文訂立合約。除上述披露者外，公司並無及並不建議與公司任何董事或監事以其各自作為董事／監事的身份訂立任何服務合約(於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償(不包括法定賠償)的合約除外)。

(四) 員工及薪酬政策

截至報告期末，集團僱員人數5,874人，其中母公司僱員人數4,065人，子公司僱員人數1,809人。

公司重視人才的吸引、激勵、培養和使用，實行崗位工資制和績效獎金相結合的工資制度，薪酬水平與崗位價值、地區市場水平和績效評估結果掛鉤，做到了「效率優先、兼顧公平」。根據適用的中國法律法規，公司與每位員工簽訂了勞動合同，建立勞動關係。勞動合同內容包含關於合同期限、工作時間和休息休假、勞動報酬和保險福利、勞動保護和勞動條件、合同的變更及解除等條款。

依據適用的中國法律法規，公司為員工建立各項社會保險(養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險)、住房公積金，並按時足額繳納上述社會保險費和住房公積金。同時依據適用的國家法規，公司於2006年建立企業年金製度和補充醫療保險制度，為員工提供補充養老和補充醫療保障。

(五) 培訓計劃

報告期內，公司持續完善人才培養機制，促進員工成長成才，有效健全多層次、多元化、多形式的員工培訓體系，幫助員工提高綜合素質。公司進一步加大各類人才培養投入，創新多元化培養機制，針對各類人才梯隊提供定制化培訓課程，保障優秀人才知識補給。

第九節 公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券餘額	利率(%)	還本付息方式	交易場所
東方證券股份有限公司 公開發行2015年公司債券	15東證債	136061	2015年11月26日	2020年11月26日	120	3.90	單利按年付息	上交所
東方證券股份有限公司 2017年非公開發行公司債券 (第一期)(品種二)	17東證02	145577	2017年6月9日	2022年6月9日	10	5.50	單利按年付息	上交所
東方證券股份有限公司 2017年公開發行公司債券	17東方債	143233	2017年8月3日	2027年8月3日	40	4.98	單利按年付息	上交所
東方證券股份有限公司 2019年公開發行公司債券 (第一期)	19東方債	163024	2019年11月25日	2022年11月25日	49	3.50	單利按年付息	上交所
東方證券股份有限公司 2020年非公開發行公司債券 (第一期)(品種一)	20東證01	166372	2020年3月24日	2021年3月24日	20	2.70	單利按年付息	上交所
東方證券股份有限公司 2020年非公開發行公司債券 (第一期)(品種二)	20東證02	166373	2020年3月24日	2022年3月24日	30	2.95	單利按年付息	上交所
東方證券股份有限公司 2020年非公開發行公司債券 (第二期)	20東證03	167010	2020年6月18日	2023年6月18日	40	3.45	單利按年付息	上交所

第九節 公司債券相關情況

公司債券付息兌付情況

報告期內，公司按照募集說明書約定按時足額支付公司債券利息。

公司於2020年6月9日完成東方證券股份有限公司2017年非公開發行公司債券(第一期)(品種一)本息兌付和摘牌。

二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

債券受託管理人	名稱	光大證券股份有限公司
	辦公地址	中國上海市靜安區新閘路1508號
	聯繫人	周平
	聯繫電話	+86-021-22169999
債券受託管理人	名稱	東莞證券股份有限公司
	辦公地址	中國上海市浦東新區芳甸路1155號浦東嘉裡城辦公樓25樓
	聯繫人	趙一芝
	聯繫電話	+86-021-50155120
資信評級機構	名稱	中誠信國際信用評級有限責任公司
	辦公地址	中國北京市東城區朝陽門內大街南竹竿胡同2號銀河SOHO6號樓

其他說明

光大證券股份有限公司為公司2015年公司債券的債券受託管理人，東莞證券股份有限公司為公司2017年非公開發行公司債券、2017年公開發行公司債券、2018年非公開發行公司債券、2019年公開發行公司債券和2020年非公開發行公司債券的債券受託管理人。

第九節 公司債券相關情況

三、公司債券募集資金使用情況

(一) 15東證債

公司於2015年11月26日公開發行5年期公司債券，發行規模為人民幣120億元。根據該期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行相關費用後的資金淨額全部用於補充公司營運資金，以擴大公司的業務規模，提升公司的市場競爭力和抗風險能力。

該期債券募集資金已匯入募集說明書中公司指定的募集資金專項賬戶，並用於補充公司營運資金，與募集說明書承諾的用途及其他約定一致。德勤華永會計師事務所對募集資金到位情況出具編號為「德師報(驗)字(15)第1759號」的驗資報告。

(二) 17東證01、17東證02

公司於2017年6月9日非公開發行人民幣50億元的公司債券。「17東證01」期限為3年期，發行規模為人民幣40億元，「17東證02」期限為5年期，發行規模為人民幣10億元。根據本期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行費用後，用於補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，以擴大公司的業務規模，提升公司的市場競爭力和抗風險能力。

公司嚴格按照相關法律法規及募集說明書披露的用途使用資金。

(三) 17東方債

公司於2017年8月3日公開發行10年期公司債券，發行規模為人民幣40億元。根據本期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行相關費用後的資金淨額全部用於補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構，以擴大公司的業務規模，提升公司的市場競爭力和抗風險能力。

公司嚴格按照相關法律法規及募集說明書披露的用途使用資金。

第九節 公司債券相關情況

(四) 19東方債

公司於2019年11月25日公開發行3年期公司債券，發行規模為人民幣49億元。根據本期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行相關費用後的資金淨額全部用於補充公司營運資金，滿足公司業務運營需要，調整公司債務結構。

公司嚴格按照相關法律法規及募集說明書披露的用途使用資金。

(五) 20東證01、20東證02

公司於2020年3月24日非公開發行人民幣50億元的公司債券。「20東證01」期限為1年期，發行規模為人民幣20億元，「20東證02」期限為2年期，發行規模為人民幣30億元。根據本期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行費用後，用於償還到期或回售的債務融資工具，優化公司債務結構。

公司嚴格按照相關法律法規及募集說明書披露的用途使用資金。

(六) 20東證03

公司於2020年6月18日非公開發行3年期的公司債券，發行規模為人民幣40億元。根據本期債券募集說明書的相關內容，發行人將募集資金扣除發行費用後，用於償還到期或回售的債務融資工具，優化公司債務結構。

公司嚴格按照相關法律法規及募集說明書披露的用途使用資金。

四、公司債券評級情況

報告期內，中誠信國際信用評級有限責任公司對公司已發行公司債券「15東證債」、「17東方債」、「19東方債」的信用狀況進行了跟蹤評級，並出具了《東方證券股份有限公司2020年度跟蹤評級報告》(信評委函字[2020]跟蹤0337號)，維持公司債券「15東證債」、「17東方債」、「19東方債」的信用等級為AAA，維持本次發債主體信用等級為AAA，評級展望為穩定。

第九節 公司債券相關情況

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

報告期內，公司不存在債券增信機制。

償債計劃及其他相關情況：

(一) 利息支付

1. 存續期內每年支付一次，最後一期利息隨本金的兌付一起支付。「20東證03」的付息日為2021年至2023年每年的6月18日，「20東證02」的付息日為2021年至2022年每年的3月24日，「20東證01」的付息日為2021年的3月24日，「19東方債」的付息日為2020年至2022年每年的11月25日，「17東方債」的付息日為2018年至2027年每年的8月3日，「17東證02」的付息日為2018年至2022年每年的6月9日，「17東證01」的付息日為2018年至2020年每年的6月9日，「15東證債」的付息日為2016年至2020年每年的11月26日(如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第一個工作日，順延期間不另計利息)。
2. 債券利息的支付通過登記機構和有關機構辦理。利息支付的具體事項將按照國家有關規定，由發行人在中國證監會指定媒體上發佈的付息公告中加以說明。
3. 根據國家稅收法律、法規，投資者投資本次債券應繳納的有關稅金由投資者自行承擔。

(二) 本金的償付

1. 債券到期一次還本。「20東證03」的本金兌付日為2023年6月18日，「20東證02」的本金兌付日為2022年3月24日，「20東證01」的本金兌付日為2021年3月24日，「19東方債」的本金兌付日為2022年11月25日，「17東方債」的本金兌付日為2027年8月3日，「17東證02」的本金兌付日為2022年6月9日，「17東證01」的本金兌付日為2020年6月9日，「15東證債」的本金兌付日為2020年11月26日(如遇法定節假日或休息日，則順延至其後的第一個工作日，順延期間不另計利息)。

第九節 公司債券相關情況

2. 債券本金的償付通過債券登記機構和有關機構辦理。本金償付的具體事項將按照國家有關規定，由發行人在中國證監會指定媒體上發佈的兌付公告中加以說明。

六、公司債券持有人會議召開情況

報告期內未召開公司債券持有人大會。

七、公司債券受託管理人履職情況

公司「15東證債」債券受託管理人為光大證券股份有限公司，光大證券股份有限公司在債券存續期間對公司履行債券募集說明書約定義務的情況進行了持續跟蹤和監督，並於債券存續期內每年六月三十日前出具上一年度的債券受託管理事務報告。

公司「17東證01」、「17東證02」、「17東方債」、「19東方債」、「20東證01」、「20東證02」、「20東證03」債券受託管理人為東莞證券股份有限公司，東莞證券股份有限公司在債券存續期間對公司履行債券募集說明書約定義務的情況進行了持續跟蹤和監督，並於債券存續期內每年六月三十日前出具上一年度的債券受託管理事務報告。

第九節 公司債券相關情況

八、截至報告期末和上年末(或本報告期和上年同期)下列會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末增減(%)	變動原因
流動比率	1.36	1.31	3.82	流動資產增加， 流動負債減少
速動比率	1.36	1.31	3.82	流動資產增加， 流動負債減少
資產負債率(%) ^註	75.31%	75.75%	減少0.44個百分點	負債規模減小
貸款償還率(%)	100.00%	100.00%	—	
	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年同期增減(%)	變動原因
EBITDA利息保障倍數	1.90	1.70	11.76	息稅前利潤增加， 利息支出減少
利息償付率(%)	100.00%	100.00%	—	

註：資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款-代理承銷證券款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款-代理承銷證券款)

第九節 公司債券相關情況

九、關於逾期債項的說明

報告期內，公司其他債券和債務融資工具均按期償還本息，未發生逾期違約情況。

十、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

報告期內，公司其他債務融資工具包括證券公司短期融資券、拆入資金、賣出回購金融資產款、收益憑證等，各項融資工具均按期償還本息，未發生逾期違約情況。

十一、公司報告期內的銀行授信情況

截至報告期末，公司共獲得105家銀行的授信，額度合計人民幣4,317億元，其中大型國有銀行及股份制商業銀行授信總額為人民幣1,996億元，城農商行授信總額為人民幣2,321億元。報告期內，公司與各類銀行均保持著良好的合作關係，具備較強的短期和中長期融資能力。

十二、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，公司嚴格執行公司債券募集說明書相關約定或承諾，募集資金投向與募集說明書的約定一致；嚴格履行信息披露責任，按期兌付債券利息，保障投資者的合法權益。報告期內，公司已發行債券兌付利息不存在違約情況；公司經營穩定，盈利情況良好，未發現可能導致未來出現不能按期償付情況的風險。

十三、公司發生重大事項及對公司經營情況和償債能力的影響

報告期內，未發生影響公司經營情況和償債能力的重大事項。

第十節 備查文件目錄

備查文件目錄

經法定代表人簽字和公司蓋章的本次半年報全文和摘要

經法定代表人、主管會計工作的負責人、會計機構負責人(會計主管人員)

簽字並蓋章的2020年半年度財務會計報告

董事長：潘鑫軍

董事會批准報送日期：2020年8月28日

第十一節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

序號	發文單位	文件標題	文號	發文日期
1	國家外匯管理局	關於東方證券股份有限公司結售匯業務經營資格的批覆	匯覆[2020]10號	2020年1月16日
2	上交所	關於對東方證券股份有限公司非公開發行公司債券掛牌轉讓無異議的函	上證函[2020]160號	2020年1月21日
3	上海證監局	關於核准東方證券股份有限公司變更公司章程重要條款的批覆	滬證監許可[2020]25號	2020年4月30日
4	中國證監會	關於東方證券股份有限公司向東方金融控股(香港)有限公司增資有關意見的覆函	機構部函[2020]1412號	2020年6月15日

二、監管部門對公司的分類結果

2020年公司分類評級結果獲評A類A級。

簡明綜合財務報表審閱報告



致東方證券股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限責任公司)

引言

我們已審閱了列載於第135頁至第208頁的東方證券有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱為「貴集團」)的簡明綜合財務報表，包括於2020年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、簡明綜合損益及其他綜合收益表、權益變動表和現金流量表，以及若干附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求簡明綜合財務報表按國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號—中期財務報告(「國際會計準則第34號」)及其相關規定編製，按國際會計準則第34號編報這些簡明綜合財務報表是 貴公司董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對這些簡明綜合財務報表出具審閱報告，並且我們的報告是根據與 貴公司釐定的約定條款僅為 貴公司的董事會(作為一個團體)而出具的，不應被用於其他任何目的，我們不會就我們的審閱報告的任何內容對任何其他人士承擔或接受任何責任。

審閱範圍

我們的審閱是按照國際審計和鑒證準則委員會發佈的《國際審閱業務準則第2410號—主體的獨立審計師執行的中期財務報告審閱》進行的。簡明綜合財務報表審閱工作包括詢問(主要詢問負責財務和會計事項的人員)以及採用分析性覆核和其他審閱程序。與按照《國際審計準則》進行的審計工作相比，審閱的範圍相對較小，因此我們不能保證我們能識別在審計中可能識別出的重大事項，因而我們不會發表審計意見。

簡明綜合財務報表審閱報告

結 論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項，使我們相信此簡明綜合財務報表未能在所有重大方面按照國際會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2020年8月28日

簡明綜合損益表

截至2020年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
	附註	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
收入			
佣金及手續費收入	5	3,182,024	2,466,828
利息收入	6	2,718,287	3,079,816
		5,900,311	5,546,644
淨投資收益	7	2,517,706	1,637,817
其他收入、收益及損失	8	3,633,766	3,524,245
收入、收益／(虧損)及其他收入總額		12,051,783	10,708,706
折舊和攤銷	9	(318,968)	(256,433)
員工成本	10	(2,032,919)	(1,795,717)
佣金及手續費支出		(364,773)	(257,299)
利息支出	11	(2,381,679)	(2,560,909)
其他經營支出	12	(4,329,043)	(4,187,639)
預期信用損失模型項下的減值損失，扣除撥回		(1,290,110)	(470,748)
支出總額		(10,717,492)	(9,528,745)
所佔聯營企業的業績		442,812	329,289
所得稅前利潤		1,777,103	1,509,250
所得稅費用	13	(252,232)	(255,306)
期間利潤		1,524,871	1,253,944
歸屬於：			
本公司股東		1,526,024	1,209,616
非控制性權益		(1,153)	44,328
		1,524,871	1,253,944
歸屬於本公司股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本	14	0.22	0.17

簡明綜合損益及其他綜合收益表

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
期間利潤	1,524,871	1,253,944
其他綜合收益(所得稅後)：		
其後不會重新分類至損益的項目：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的投資		
公允價值(虧損)/收益	(67,109)	394,421
與其後不會重新分類至損益的項目相關的所得稅	16,777	(98,605)
小計	(50,332)	295,816
其後可能重新分類至損益的項目：		
以下各項的公允價值收益/(虧損)：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具		
一期內公允價值淨變動	469,889	188,624
因出售對損益進行的重新分類調整	(417,972)	(23,224)
預期信用損失對損益進行的重新分類調整	12,680	5,601
與其後可能重新分類至損益的項目相關的所得稅	(16,149)	(42,750)
所佔聯營企業的其他綜合支出(扣除相關所得稅後)	(6,594)	(867)
外幣折算產生的匯兌差額	12,304	111
小計	54,158	127,495
期間其他綜合收益(扣除所得稅後)	3,826	423,311
期間綜合收益總額	1,528,697	1,677,255
歸屬於：		
本公司股東	1,529,850	1,632,927
非控制性權益	(1,153)	44,328
	1,528,697	1,677,255

第144至208頁的附註系該等簡明綜合財務報表的組成部分。

簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

		於 2020 年 6 月 30 日 人民幣千元 (未經審計)	於 2019 年 12 月 31 日 人民幣千元 (經審計)
	附註		
現金及銀行餘額	15	53,791,981	48,940,834
結算備付金	17	17,267,045	13,243,654
於交易所及金融機構的保證金	18	2,077,582	1,642,894
衍生金融資產		1,113,745	609,102
融資客戶墊款	19	14,785,284	13,214,262
應收賬款	20	1,390,260	1,019,920
買入返售金融資產	21	18,446,288	24,206,542
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	22	73,197,911	66,901,093
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	23	60,126,084	64,895,563
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	24	10,788,355	10,832,873
按攤銷成本計量的債務工具	25	6,537,909	7,193,554
遞延稅項資產		716,299	760,995
對聯營企業的投資	26	5,154,090	4,453,754
使用權資產		909,545	1,002,749
投資物業		35,700	30,071
物業及設備	28	2,160,806	2,189,204
其他無形資產		161,331	168,519
商譽	29	32,135	32,135
其他貸款、應收款項及預付款項	31	2,065,551	1,633,724
資產總額		270,757,901	262,971,442

簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
拆入資金		5,569,321	6,384,659
應付短期融資款	32	13,693,059	16,113,200
應付經紀業務客戶賬款	33	50,045,135	40,179,178
賣出回購金融資產款	34	57,011,559	57,478,063
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	35	14,767,079	12,630,961
衍生金融負債		1,099,037	2,643,375
合約負債		294,115	208,114
即期稅項負債		154,361	161,569
應計員工成本		1,198,190	1,601,086
借款	36	842,308	640,154
租賃負債		908,594	995,005
應付債券	37	68,475,293	67,309,199
遞延稅項負債		55,748	19,031
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用	38	2,155,881	2,596,211
負債總額		216,269,680	208,959,805
股本	39	6,993,656	6,993,656
儲備	41	40,291,577	40,198,256
未分配利潤		7,173,013	6,773,604
歸屬於本公司股東權益		54,458,246	53,965,516
非控制性權益		29,975	46,121
權益總額		54,488,221	54,011,637
權益及負債總額		270,757,901	262,971,442

第135至208頁的簡明綜合財務報表已於2020年8月28日由董事會批准刊發，並由以下代表簽署：

潘鑫軍
董事長

張建輝
首席財務官

第144至208頁的附註系該等簡明綜合財務報表的組成部分。

簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

		本公司股東應佔權益								
		儲備								
附註		股本	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	投資重估儲備	外幣折算儲備	未分配利潤	小計	非控制性權益
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未經審計										
於2020年1月1日		6,993,656	28,254,930	3,445,689	7,997,676	498,898	1,063	6,773,604	53,965,516	46,121
期間利潤		-	-	-	-	-	-	1,526,024	1,526,024	(1,153)
期間其他綜合收益		-	-	-	-	(8,478)	12,304	-	3,826	3,826
期間綜合收益總額		-	-	-	-	(8,478)	12,304	1,526,024	1,529,850	(1,153)
劃撥至一般儲備		-	-	-	86,646	-	-	(86,646)	-	-
確認為分派的股息	40	-	-	-	-	-	-	(1,049,048)	(1,049,048)	(3,065)
就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具出售時的累積公允價值變動轉撥未分配利潤		-	-	-	-	(9,079)	-	9,079	-	-
收購一間子公司的額外權益	38	-	11,928	-	-	-	-	-	11,928	(11,928)
於2020年6月30日		6,993,656	28,266,858	3,445,689	8,084,322	481,341	13,367	7,173,013	54,458,246	29,975
未經審計										
於2019年1月1日		6,993,656	28,254,930	3,085,378	7,061,605	(192,374)	(6,441)	6,542,724	51,739,478	532,974
期間利潤		-	-	-	-	-	-	1,209,616	1,209,616	44,328
期間其他綜合收益		-	-	-	-	423,200	111	-	423,311	-
期間綜合收益總額		-	-	-	-	423,200	111	1,209,616	1,632,927	44,328
於子公司清盤後歸還予非控股股東的資本		-	-	-	-	-	-	-	-	(35,353)
劃撥至一般儲備		-	-	-	67,923	-	-	(67,923)	-	-
確認為分派的股息	40	-	-	-	-	-	-	(699,366)	(699,366)	(9,104)
就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具出售時的累積公允價值變動轉撥未分配利潤		-	-	-	-	33,253	-	(33,253)	-	-
收購一間子公司額外權益的遠期安排	38	-	-	-	-	-	-	-	-	(475,584)
於2019年6月30日		6,993,656	28,254,930	3,085,378	7,129,528	264,079	(6,330)	6,951,798	52,673,039	57,261

第144至208頁的附註系該等簡明綜合財務報表的組成部分。

簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動		
所得稅前利潤	1,777,103	1,509,250
就下列各項作出調整：		
利息支出	2,381,679	2,560,909
所佔聯營企業的業績	(442,812)	(329,289)
折舊及攤銷	318,968	256,433
預期信用損失模型項下的減值損失，扣除撥回	1,290,110	470,748
出售物業及設備以及其他資產產生的虧損	388	1,148
外匯收益	(78,068)	(760)
出售聯營企業產生的淨變現收益	(2,938)	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生 淨變現收益及收入	(231,195)	(158,101)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具產生的 淨變現收益及利息收入	(1,681,547)	(1,330,691)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具產生的股息收入	(87,428)	(19,209)
衍生金融工具產生的淨變現虧損	59,311	53,319
按攤銷成本計量的債務工具產生的利息收入	(131,061)	(150,654)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 未變現公允價值變動	(801,972)	(958,652)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的 未變現公允價值變動	323,689	529,086
衍生金融工具之未變現公允價值變動	(537,306)	(327,209)

簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
營運資金變動前的經營現金流量	2,156,921	2,106,328
融資客戶墊款增加	(1,575,322)	(1,226,946)
買入返售金融資產減少	4,632,882	483,190
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及 衍生金融資產增加	(959,770)	(4,776,803)
於交易所的保證金及儲備資金及存款增加	(1,190,617)	(236,030)
受限制或代客戶持有的銀行餘額及結算備付金增加	(9,483,991)	(3,996,089)
應收賬款、其他應收款項及預付款項增加	(609,922)	(505,110)
其他應付賬款、其他應付款項及預計費用(減少)/增加	(452,335)	95,018
應付經紀業務客戶賬款增加	9,865,957	3,824,680
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債增加	1,801,250	2,829,907
賣出回購金融資產款(減少)/增加	(469,928)	10,468,052
拆入資金減少	(809,833)	(3,800,000)
經營所得現金	2,905,292	5,266,197
已付所得稅	(177,399)	(468,163)
已付利息	(723,123)	(926,976)
經營活動所得現金淨額	2,004,770	3,871,058

簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
投資活動		
自投資收到的股息及利息	1,579,361	1,532,314
處置物業及設備及其他無形資產所得款項	5,979	3,474
處置或贖回以下各項的所得款項：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	41,244,152	9,273,311
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	552,752	45,044
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	61,990,882	27,181,594
按攤銷成本計量的債務工具	775,522	160,822
向聯營企業注資	(556,500)	(449,465)
購買		
以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融資產	(45,697,801)	(8,668,069)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之權益工具	(575,343)	(225,289)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益之債務工具	(56,655,091)	(31,940,203)
按攤銷成本計量之債務工具	(266,989)	-
購買物業及設備以及其他無形資產	(134,374)	(116,015)
使用權資產付款	(658)	(169)
處置聯營企業及對聯營企業減資所得款項	114,215	332,880
投資活動所得／(所用)現金淨額	2,376,107	(2,869,771)
籌資活動		
發行債券及應付短期融資款所得款項	36,240,747	25,386,936
償還已發行債券及應付短期融資款	(37,775,551)	(22,202,640)
籌集借款所得款項	1,436,333	2,053,850
償還借款	(2,752,215)	(986,354)
償還租賃負債	(152,317)	(124,187)
已付股東股利	(906,319)	(51,141)
已付債券及應付短期融資款利息	(1,496,774)	(1,585,717)
已付借款利息	(84,015)	(89,467)
已付租賃負債利息	(19,032)	(12,662)
收購子公司額外權益款項	(475,584)	-
歸還予非控股股東的資本付款	-	(35,353)
籌資活動(所用)／所得現金淨額	(5,984,727)	2,353,265

簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(1,603,850)	3,354,552
期初現金及現金等價物	16	21,552,456	13,729,707
外匯匯率變動的影響		238,468	28,457
期末現金及現金等價物	16	20,187,074	17,112,716

簡明綜合財務報表附註

1. 一般資料

東方證券股份有限公司(前身為東方證券有限責任公司)於1997年12月10日成立為一家有限責任公司，於2003年10月8日經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)及上海市政府批准，東方證券有限責任公司改制為股份有限公司，更名為東方證券股份有限公司。於2015年3月23日，本公司在上海證券交易所上市，股票代碼為600958。於2016年7月8日，本公司在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市，股票代碼為03958。

本公司的註冊辦事處位於中華人民共和國(「中國」)上海市中山南路119號東方證券大廈。

本公司及其子公司(「本集團」)主要從事證券及期貨經紀、融資融券、證券投資諮詢、證券投資及交易、資產管理、金融產品代銷、證券承銷與保薦以及中國證監會批准的其他業務活動。

簡明綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列示，而人民幣為本公司的功能貨幣。

自2020年1月全國新型冠狀病毒肺炎爆發以來，政府採取了嚴格的防控措施，導致各行業業務中斷。本集團亦已採取若干措施減輕業務中斷的負面影響，包括為員工作出居家工作安排。本公司董事認為，新型冠狀病毒肺炎對本集團截至2020年6月30日的財務狀況及截至該日止期間的業績並無重大影響。本集團亦積極響應中國人民銀行、財政部、中國銀行業監督管理委員會、中國證券監督管理委員會、國家外匯管理局發佈的《關於進一步強化金融支持防控新型冠狀病毒感染肺炎疫情的通知》的要求，為疫情防控提供支持。本公司董事將持續監控新型冠狀病毒肺炎的影響，並評估對其金融資產減值或公允價值調整的任何重大影響。

簡明綜合財務報表附註

2. 編製基礎及會計政策

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號《中期財務報告》以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16的適用披露規定編製而成。

本集團的簡明綜合財務報表應連同本集團截至2019年12月31日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

除若干金融工具以公允價值計量外，簡明綜合財務報表仍按照歷史成本法編製。

除應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本導致的會計政策變動外，截至2020年6月30日止六個月簡明綜合財務報表使用的會計政策及計算方法與本集團截至2019年12月31日止年度之年度財務報表所呈列者相同。

應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)修訂本

於本中期期間，本集團已就編製本集團的簡明綜合財務報表首次應用國際會計準則理事會於2020年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的國際財務報告準則中對概念框架的提述的修訂及下列國際財務報告準則修訂本：

國際財務報告準則第3號修訂本	業務的定義
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號修訂本	重大性的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及 國際財務報告準則第7號修訂本	利率基準改革

於本期間應用國際財務報告準則中對概念框架提述的修訂及國際財務報告準則修訂本對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

3. 關鍵來源及主要會計判斷

簡明綜合財務報表的編製要求使用特定的會計估計，並要求管理層對本集團的會計政策實施過程中採用自身判斷。截至2020年6月30日止六個月，簡明綜合財務報表所使用的估計不確定性的關鍵來源與截至2019年12月31日止年度的本集團編製年度財務報告遵循者一致。

簡明綜合財務報表附註

4. 分部報告

向本公司董事會(即主要經營決策者,下稱「主要經營決策者」)呈報用於資源配置及評估分部業績的資料主要關注本集團所銷售產品及所提供服務的性質,該性質亦與本集團的組織基準一致,據此各業務分部作為提供不同產品及服務於不同市場的單個策略業務單位獨立組織及管理。分部資料乃根據各分部於向主要經營決策者報告時採納的會計政策及計量準則計量,與編製簡明綜合財務報表時採用的會計及計量準則一致。

本集團的可呈報經營分部具體如下:

- (a) 證券銷售及交易:主要包括買賣股票、債券、基金、衍生品及其他金融產品賺取的投資收益及投資收入,以及提供相關投資研究活動賺取的費用,主要來自「自營交易業務」,包括本公司證券投資業務總部、固定收益業務總部及金融衍生品業務總部;
- (b) 投資管理:主要包括向客戶提供資產管理、基金管理及私募股權投資管理服務所賺取的管理及諮詢費,以及來自私募股權投資及創新投資的投資收益;
- (c) 經紀及證券金融:主要包括代理客戶買賣股票、債券、基金及認股權證以及期貨、大宗商品交易而提供的經紀及投資諮詢服務所賺取的手續費及佣金,以及提供融資融券服務賺取的利息;
- (d) 投資銀行:主要包括股票承銷、債券承銷以及提供財務諮詢服務賺取的佣金及手續費;
- (e) 管理本部及其他:包括總部營運及香港海外業務,包括因一般營運資金用途而賺取的利息收入及產生的支出。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行,該基準於截至2020年及2019年6月30日止六個月內均無變化。

分部利潤/虧損指分攤所得稅支出前各分部所賺得的利潤/所產生的虧損。該等利潤或虧損為報告予主要經營決策者以供資源配置及業績評估的計量值。

分部資產/負債分配予各分部,惟遞延稅項資產/負債除外。分部間餘額對銷主要包括因某一分部對另一分部的活動而產生的應收/應付另一分部的金額。

簡明綜合財務報表附註

4. 分部報告 (續)

提供予主要經營決策者的截至2020年及2019年6月30日止六個月的分部數據如下：

經營分部

	證券銷售 及交易 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理本部及其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵消 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
截至2020年6月30日止六個月								
未經審計								
分部收入及業績								
分部收入及淨投資收益	3,249,130	1,376,981	2,647,473	598,457	1,223,035	9,095,076	(677,059)	8,418,017
分部其他收入、收益及損失	1,403	72,889	3,420,654	10,114	128,890	3,633,950	(184)	3,633,766
分部收入、收益/(虧損)及其他收入	3,250,533	1,449,870	6,068,127	608,571	1,351,925	12,729,026	(677,243)	12,051,783
分部支出	(1,008,106)	(911,992)	(6,160,997)	(298,891)	(2,375,545)	(10,755,531)	38,039	(10,717,492)
分部業績	2,242,427	537,878	(92,870)	309,680	(1,023,620)	1,973,495	(639,204)	1,334,291
所佔聯營企業的業績	(91)	317,773	663	-	1,973	320,318	122,494	442,812
所得稅前利潤/(虧損)	2,242,336	855,651	(92,207)	309,680	(1,021,647)	2,293,813	(516,710)	1,777,103
於2020年6月30日								
未經審計								
分部資產及負債								
分部資產	111,448,991	10,153,098	93,562,673	1,818,108	70,440,907	287,423,777	(16,665,876)	270,757,901
分部負債	61,151,624	1,563,274	54,562,873	310,851	100,223,075	217,811,697	(1,542,017)	216,269,680
截至2020年6月30日止六個月								
未經審計								
其他分部資料								
計入計量分部損益或分部資產的金額：								
折舊及攤銷	10,180	33,589	125,027	20,396	130,040	319,232	(264)	318,968
減值損失撥備/(撥回)	12,250	(51)	1,276,321	6	1,584	1,290,110	-	1,290,110
資本開支	2,305	6,519	102,262	30,013	109,082	250,181	-	250,181

簡明綜合財務報表附註

4. 分部報告 (續)

經營分部 (續)

	證券銷售 及交易 人民幣千元	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理本部及其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵消 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
截至2019年6月30日止六個月								
未經審計								
分部收入及業績								
分部收入及淨投資收益	2,133,516	1,073,366	2,323,085	565,582	1,521,106	7,616,655	(432,194)	7,184,461
分部其他收入、收益及損失	5,388	68,804	3,382,842	18,538	50,918	3,526,490	(2,245)	3,524,245
分部收入、收益/(虧損)及其他收入	2,138,904	1,142,170	5,705,927	584,120	1,572,024	11,143,145	(434,439)	10,708,706
分部支出	(927,035)	(624,598)	(5,002,137)	(319,972)	(2,692,562)	(9,566,304)	37,559	(9,528,745)
分部業績	1,211,869	517,572	703,790	264,148	(1,120,538)	1,576,841	(396,880)	1,179,961
所佔聯營企業的業績	(14,558)	320,950	(552)	-	-	305,840	23,449	329,289
所得稅前利潤/(虧損)	1,197,311	838,522	703,238	264,148	(1,120,538)	1,882,681	(373,431)	1,509,250
於2019年6月30日								
未經審計								
分部資產及負債								
分部資產	103,770,276	10,126,035	80,513,844	1,870,580	65,043,836	261,324,571	(14,099,438)	247,225,133
分部負債	62,130,345	1,247,811	42,062,212	381,213	90,553,597	196,375,178	(1,880,345)	194,494,833
截至2019年6月30日止六個月								
未經審計								
其他分部資料								
計入計量分部損益或分部資產的金額：								
折舊及攤銷	8,067	13,327	104,755	11,527	120,218	257,894	(1,461)	256,433
減值損失撥備	5,701	2,815	456,101	121	6,010	470,748	-	470,748
資本開支	1,348	12,553	74,225	67,912	60,384	216,422	(1,171)	215,251

本集團的非流動資產主要位於中國(所在國家)。本集團的大部分收入來自其經營所在地中國。

截至2020年及2019年6月30日止六個月，本集團無單一客戶佔本集團10%及以上的收入。

簡明綜合財務報表附註

5. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
證券經紀業務佣金及手續費收入	1,138,299	854,963
承銷、保薦及財務顧問費收入	590,705	542,482
期貨經紀業務佣金及手續費收入	192,774	109,525
資產及基金管理費收入	1,198,151	910,441
投資諮詢收入	38,635	39,589
其他	23,460	9,828
	3,182,024	2,466,828

6. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
融資融券	469,087	393,036
買入返售金融資產	379,643	749,224
於交易所及金融機構的保證金及銀行結餘	468,932	463,577
來自按攤銷成本計量的債務工具的利息	131,061	150,654
來自以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的利息	1,263,575	1,307,467
其他	5,989	15,858
	2,718,287	3,079,816

簡明綜合財務報表附註

7. 淨投資收益

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
處置聯營企業所得的淨變現收益	2,938	—
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的淨變現收益	417,972	23,224
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具的股息收入	87,428	19,209
—於期內終止確認的投資相關	283	—
—於報告期末持有的投資相關	87,145	19,209
處置按以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產所得淨變現收益	285,482	262,448
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的股息收入和利息收入	912,746	728,146
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債所得淨變現虧損	(134,971)	(4,212)
衍生金融工具產生的淨變現虧損	(69,478)	(147,773)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產未變現公允價值變動	801,972	958,652
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債未變現公允價值變動	(323,689)	(529,086)
衍生金融工具未變現公允價值變動	537,306	327,209
	2,517,706	1,637,817

簡明綜合財務報表附註

8. 其他收入、收益及損失

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
匯兌收益淨額	78,068	760
租金收入	2,662	6,562
政府補助(附註)	121,404	140,726
處置物業及設備的虧損	(75)	(137)
大宗商品貿易收入及其他	3,431,707	3,376,334
	3,633,766	3,524,245

附註：政府補助指從當地政府收取的無附帶條件的補助，用於補貼特定目的之營運。

9. 折舊及攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊	114,197	99,257
使用權資產折舊	161,085	120,335
投資物業折舊	1,917	2,558
其他無形資產攤銷	41,769	34,283
	318,968	256,433

簡明綜合財務報表附註

10. 員工成本

員工成本主要包括薪金、獎金及津貼，截至2020年及2019年6月30日止期間，其分別達人民幣1,834百萬元(未經審計)及人民幣1,568百萬元(未經審計)。

11. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
應付經紀業務客戶賬款	42,139	37,645
賣出回購金融資產款	609,072	794,920
借款	22,734	35,185
拆入資金	56,678	90,894
應付短期融資款	227,495	242,420
應付債券	1,405,586	1,344,222
租賃負債	17,975	15,623
	2,381,679	2,560,909

簡明綜合財務報表附註

12. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
諮詢費	44,631	55,835
審計師薪酬	4,768	2,753
商務差旅支出	23,726	45,824
通訊支出	42,833	39,284
電子設備運轉費	154,317	81,269
招待支出	29,925	38,616
行政支出	132,501	120,574
短期租賃／低價值資產的經營租賃租金	16,608	29,611
產品代銷支出	308,647	257,950
證券及期貨投資者保障基金	29,781	21,735
交易所管理費用	29,130	20,404
雜費	21,610	40,395
税金及附加	44,480	32,944
捐贈	16,609	27,060
大宗商品貿易支出及其他	3,429,477	3,373,385
	4,329,043	4,187,639

簡明綜合財務報表附註

13. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
－中國企業所得稅	188,033	154,324
－香港利得稅	7,719	11,605
	195,752	165,929
以前年度當期所得稅的調整：		
－中國企業所得稅	(12,647)	97,456
遞延稅項	69,127	(8,079)
	252,232	255,306

14. 每股收益

本公司股東應佔每股基本收益的計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審計)	2019年 (未經審計)
用於計算每股基本收益的盈利：		
－本公司股東應佔期內利潤	1,526,024	1,209,616
股份數目：		
－已發行普通股的加權平均數目(以千計)	6,993,656	6,993,656
每股基本收益(人民幣元)	0.22	0.17

截至2020年及2019年6月30日止六個月，並無發行潛在普通股。

簡明綜合財務報表附註

15. 現金及銀行餘額

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
自有賬戶	18,560,439	19,169,645
受限制銀行存款(附註b)	92,613	21,304
	18,653,052	19,190,949
代表客戶持有的現金(附註a)	35,138,929	29,749,885
	53,791,981	48,940,834

現金及銀行結餘包括手頭現金及按現行市場利率計息的活期存款。

附註a： 本集團於銀行設有賬戶，以持有來自一般業務交易產生的客戶存款。本集團已於應付經紀業務客戶賬款中確認相應款項(附註33)。

附註b： 於2020年6月30日及2019年12月31日的受限制銀行存款包括在一年內到期的已抵押銀行存款及其他受限制銀行存款。

簡明綜合財務報表附註

16. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下各項：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
現金及銀行餘額	17,948,078	19,170,595
結算備付金	2,339,609	2,411,165
減：上海東證期貨有限公司的結算備付金	(8,000)	(8,000)
受限制銀行存款	(92,613)	(21,304)
	20,187,074	21,552,456

17. 結算備付金

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於結算所為下列各方面所持有的結算備付金：		
自有賬戶	2,339,609	2,411,165
客戶	14,927,436	10,832,489
	17,267,045	13,243,654

簡明綜合財務報表附註

18. 於交易所及金融機構的保證金

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於證券交易所的保證金：		
－上海證券交易所	112,259	90,475
－深圳證券交易所	62,154	40,791
－香港聯交所	16,232	17,035
－其他	1,311	998
於期貨及商品交易所的保證金：		
－上海期貨交易所	135,014	161,242
－大連商品交易所	181,905	180,158
－鄭州商品交易所	109,806	83,375
－中國金融期貨交易所	303,926	249,230
－上海黃金交易所	252	241
支付予上海證券交易所的保證金	12,061	9,894
支付予深圳證券交易所的保證金	19,091	13,070
於中國證券金融股份有限公司的保證金	338,859	335,911
於上海清算所的保證金	302,776	150,464
於其他金融機構的保證金	481,936	310,010
	2,077,582	1,642,894

簡明綜合財務報表附註

19. 融資客戶墊款

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
給予融資客戶的貸款	14,535,459	12,930,751
其他客戶墊款	468,721	498,107
小計	15,004,180	13,428,858
減：減值撥備	(218,896)	(214,596)
	14,785,284	13,214,262
減值撥備變動載列如下：		
於期／年初	214,596	204,211
期／年內撥備淨額	556	6,149
匯兌差額	3,744	4,236
於期／年末	218,896	214,596

於2020年6月30日(未經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	1,157	217,739	218,896

於2019年12月31日(經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	1,173	213,423	214,596

保證金客戶的信貸額度限制由本集團接納的質押證券的貼現市值釐定。

簡明綜合財務報表附註

19. 融資客戶墊款(續)

附註33所披露給予融資客戶由相關質押證券及現金抵押品作抵押的貸款計息。本集團設有一份認可股票清單，已按特定貸款抵押比率給予融資借款。倘超過借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

給予融資客戶的墊款乃以客戶已質押予本集團的證券及現金抵押品作抵押。於2020年6月30日及2019年12月31日，所有客戶的融資賬戶內就保證金融資業務持有的所有抵押品的未貼現市值分別約為人民幣56,683百萬元(未經審計)及人民幣48,659百萬元(經審計)。

鑑於證券融資業務的性質，本公司董事認為賬齡分析並無額外價值。因此，並無披露賬齡分析。

20. 應收賬款

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
來自／與以下相關的應收賬款：		
－結算所	497,031	377,245
－經紀商	496,203	137,136
－資產管理費及交易席位佣金	399,325	497,653
－顧問及投資銀行佣金	7,427	15,929
減：減值撥備	(9,726)	(8,043)
	1,390,260	1,019,920

簡明綜合財務報表附註

20. 應收賬款 (續)

自收入確認日期起的應收賬款賬齡分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
1年內	1,379,058	903,511
1至2年	9,721	58,309
2至3年	346	58,100
3年以上	1,135	—
	1,390,260	1,019,920

21. 買入返售金融資產

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按抵押品類型分析：		
— 股票	18,399,898	20,531,490
— 債券	2,899,015	5,482,150
小計	21,298,913	26,013,640
減：減值撥備	(2,852,625)	(1,807,098)
	18,446,288	24,206,542
按市場分析：		
— 證券交易所	18,476,991	22,158,883
— 銀行間市場	2,821,922	3,854,757
減：減值撥備	(2,852,625)	(1,807,098)
	18,446,288	24,206,542

簡明綜合財務報表附註

21. 買入返售金融資產 (續)

附註：買入返售金融資產(以股票質押)指合資格投資者與本集團訂立的返售協議，承諾於未來日期以約定價格購買指定證券。

減值撥備變動載列如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	1,807,098	833,745
期／年內撥備淨額	1,241,607	973,353
期／年內轉出	(196,080)	—
於期／年末	2,852,625	1,807,098

於2020年6月30日(未經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	1,231	2,851,394	2,852,625

於2019年12月31日(經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	4,902	1,802,196	1,807,098

簡明綜合財務報表附註

22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
強制以公允價值計量且其變動計入當期損益計量		
— 債務證券(附註a)	29,668,689	30,575,190
— 權益證券	10,147,679	8,125,586
— 基金	8,924,569	9,599,803
— 其他投資(附註b)	24,456,974	18,600,514
	73,197,911	66,901,093
分析如下：		
— 上市(附註c)	30,869,013	32,332,525
— 非上市	42,328,898	34,568,568
	73,197,911	66,901,093

附註a： 該等債務證券(包括可轉換債券)含有產生現金流量的合同條款，不僅僅支付未償還本金的本金和利息。因此，在應用國際財務報告準則第9號後，彼等以公允價值計量且其變動計入當期損益。

附註b： 其他投資主要指對本集團發行及管理的集合資產管理計劃、由銀行發行的永續債投資、理財產品及由非銀金融機構管理的定向資產管理計劃(或信託投資)，該等產品主要投資於在中國上市的債務證券、公開交易股本證券。

附註c： 於證券交易所交易的證券及基金計入「上市」類別。

簡明綜合財務報表附註

23. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
政府債券	25,919,785	27,328,199
政策性銀行發行的債券	592,059	2,216,586
商業銀行及其他金融機構發行的債券	1,271,084	1,266,318
其他債務證券(附註a)	32,343,156	34,084,460
	60,126,084	64,895,563
分析如下：		
— 上市(附註b)	30,370,213	36,821,013
— 非上市	29,755,871	28,074,550
	60,126,084	64,895,563

附註a： 其他債務證券主要包括公司債券、企業債券及中期票據。

附註b： 於證券交易所交易的債務證券計入「上市」類別。

簡明綜合財務報表附註

23. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 (續)

減值撥備變動載列如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	124,648	102,953
期／年內撥備淨額	12,680	21,695
於期／年末	137,328	124,648

於2020年6月30日(未經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	15,468	121,860	137,328

於2019年12月31日(經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	17,788	106,860	124,648

簡明綜合財務報表附註

24. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
－權益證券(附註a)	2,871,705	2,553,973
－永續債投資(附註b)	3,050,011	3,264,037
－其他投資(附註c)	4,866,639	5,014,863
	10,788,355	10,832,873
分析如下：		
－上市(附註d)	4,126,050	4,020,366
－非上市	6,662,305	6,812,507
	10,788,355	10,832,873

附註a： 上述股權投資包括在上海證券交易所、深圳證券交易所及香港聯交所上市的實體的普通股以及於全國中小企業股份轉讓系統(「新三板」)買賣的股本證券。該等投資並非持作交易，而是為了長期戰略目的而持有。本集團已選擇將該等股權工具投資指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，因為彼等認為確認該等投資的公允價值短期波動不符合本集團長期持有該等投資並實現其長期業績潛力的戰略。

此外，上述部分股權投資指本集團在中國設立的私人實體的股權。本公司董事已選擇將該等股權工具投資指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，以長期持有該等投資。

於本期間，本集團主要處置於新三板買賣的權益證券、於交易所上市的股權投資及私募股權投資，因該等投資不再符合本集團投資目標。處置於新三板買賣的權益證券及於交易所上市的權益證券的累計虧損分別人民幣3,844千元(未經審計)及人民幣4,576千元(未經審計)，以及處置私募股權投資的累計收益人民幣3,497千元(未經審計)已轉撥至保留盈利。

簡明綜合財務報表附註

24. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具 (續)

附註b： 該等永續債投資為並非持作交易的股權工具，而是為了長期戰略目的而持有。本集團選擇指定該等永續債投資，因為彼等認為於損益確認該等投資的公允價值的短期波動不符合本集團長期持有該等投資並實現其長期股息收入的戰略。

於本期間，本集團處置永續債投資，因該等投資不再符合本集團的投資目標。處置永續債投資的累計收益人民幣14,002千元(未經審計)已轉撥至保留盈利。

附註c： 其他投資為計入中國證券金融股份有限公司(「中國證券金融」)所管理特殊賬戶的投資餘額中。中國證券金融對此等賬戶執行統一的經營投資管理，而包括本公司在內的所有投資者依據其出資比例分佔投資風險及潛在收入。於2020年6月30日，該等投資的成本為人民幣48.9億元，而本公司根據中國證券金融提供的估值報告釐定該等投資的總公允價值。

附註d： 於證券交易所買賣的證券計入「上市」類別。

25. 按攤銷成本列賬的債務工具

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按類型分析如下：		
－債務證券	6,538,839	7,195,006
減：減值撥備	(930)	(1,452)
	6,537,909	7,193,554
分析如下：		
－上市(附註a)	2,372,779	3,338,353
－非上市	4,165,130	3,855,201
	6,537,909	7,193,554

簡明綜合財務報表附註

25. 按攤銷成本列賬的債務工具 (續)

減值撥備變動載列如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	1,452	1,941
期／年內撥回淨額	(522)	(489)
於期／年末	930	1,452

於2020年6月30日(未經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	930	—	930

於2019年12月31日(經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	1,452	—	1,452

附註a： 於證券交易所買賣的債務證券計入「上市」類別。

簡明綜合財務報表附註

26. 對聯營企業的投資

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
對聯營企業的非上市投資成本	3,040,598	2,494,635
所佔收購後利潤及其他綜合收益，扣除已收股息	2,113,492	1,959,119
	5,154,090	4,453,754

於各報告期末，本集團擁有下列聯營企業：

聯營企業名稱	成立地點及日期	本集團持有股權		主要業務
		於2020年 6月30日 (未經審計)	於2019年 12月31日 (經審計)	
匯添富基金管理股份有限公司 (「匯添富基金」)	中國 2005年2月3日	35.41%	35.41%	基金管理
上海誠毅投資管理有限公司**	中國 2010年4月7日	—	45.00%	股權投資
上海誠毅新能源創業投資有限公司	中國 2011年7月12日	27.73%	27.73%	投資管理
上海東證遠譽投資中心(有限合夥)	中國 2015年8月25日	33.33%	33.33%	投資管理

簡明綜合財務報表附註

26. 對聯營企業的投資 (續)

聯營企業名稱	成立地點及日期	本集團持有股權		主要業務
		於2020年 6月30日 (未經審計)	於2019年 12月31日 (經審計)	
上海東證今緣股權投資基金合夥企業 (有限合夥)	中國 2015年10月16日	30.00%	30.00%	股權投資
東證騰駿(上海)投資合夥企業(有限合夥)	中國 2015年9月11日	38.69%	38.69%	投資管理
上海君煜投資中心(有限合夥)	中國 2015年12月16日	45.45%	45.45%	投資管理
東證睿波(上海)投資中心(有限合夥)	中國 2015年6月25日	35.69%	35.69%	投資管理
上海東證春醫投資中心(有限合夥)	中國 2015年11月3日	49.26%	49.26%	投資管理
海寧春秋投資合夥企業(有限合夥)	中國 2016年2月4日	34.51%	34.51%	股權投資
海寧東證藍海並購投資合夥企業 (有限合夥)	中國 2016年7月13日	25.85%	25.85%	投資管理
東建國際控股有限公司	開曼群島 2015年6月6日	29.63%	29.63%	證券投資

簡明綜合財務報表附註

26. 對聯營企業的投資 (續)

聯營企業名稱	成立地點及日期	本集團持有股權		主要業務
		於2020年 6月30日 (未經審計)	於2019年 12月31日 (經審計)	
溫州俊元資產管理合夥企業(有限合夥)	中國 2016年7月11日	17.04%	23.42%	資產管理
上海東愷投資管理有限公司	中國 2018年9月21日	45.00%	45.00%	投資管理
誠泰融資租賃(上海)有限公司	中國 2015年9月11日	21.67%	21.67%	租賃
宜興東證睿元股權投資合夥企業 (有限合夥)	中國 2020年3月11日	19.18%	不適用	投資管理
珠海橫琴東證雲啟科創投資合夥企業 (有限合夥)	中國 2020年1月14日	18.37%	不適用	投資管理
寧波梅山保稅港區東證夏德投資 合夥企業(有限合夥)	中國 2018年2月11日	18.89%	18.89%	投資管理

簡明綜合財務報表附註

26. 對聯營企業的投資(續)

聯營企業名稱	成立地點及日期	本集團持有股權		主要業務
		於2020年 6月30日 (未經審計)	於2019年 12月31日 (經審計)	
南通東證富象股權投資中心(有限合夥)	中國 2017年11月7日	19.93%	19.93%	投資管理
嘉興君兆投資管理合夥企業(有限合夥)	中國 2020年4月7日	40.82%	不適用	投資管理
成都交子東方投資發展合夥企業 (有限合夥)	中國 2020年1月17日	50.00%	不適用	租賃及投資管理

** 聯營企業上海誠毅投資管理有限公司於截至2020年6月30日止六個月被出售，產生收益人民幣2,938千元(未經審計)，出售該聯營企業所得現金流入淨額為人民幣24,074千元(未經審計)。

簡明綜合財務報表附註

26. 對聯營企業的投資 (續)

以下為根據國際財務報告準則編製的匯添富基金的綜合財務資料概要，匯添富基金為本集團單體重要聯營企業，並採用權益法入賬：

匯添富基金

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產總額	8,834,764	8,085,625
負債總額	2,945,280	2,107,683
資產淨值	5,889,484	5,977,942

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
總收入	2,394,092	1,815,158
期內利潤	652,100	534,095
其他綜合收益	6,084	958
綜合收益合計	658,184	535,053

以上綜合財務資料與已於財務報表中確認的上述聯營企業的權益賬面價值的對賬：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
歸屬於聯營企業股權持有人的權益	5,742,909	5,836,032
本集團持有的股權百分比	35.41%	35.41%
賬面價值	2,033,514	2,066,502

簡明綜合財務報表附註

27. 未納入合併範圍的結構化主體的權益

本集團為結構化主體(包括基金、資產管理計劃及有限合夥企業)的投資管理人，因此於相關期間對其擁有權力。除本集團已合併的結構化主體外(詳情見附註30)，根據評估，該等結構化主體並非由本集團控制。因此本集團未將該等結構化主體納入合併範圍。

本集團管理的未納入合併範圍的基金、資產管理計劃及有限合夥企業截至2020年6月30日及2019年12月31日的資產總淨值分別為人民幣258,323百萬元(未經審計)及人民幣238,139百萬元(經審計)。截至2020年6月30日及2019年12月31日，本集團將由本集團管理的於該等未納入合併範圍的基金、資產管理計劃及有限合夥企業的投資劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及於聯營企業的投資。截至2020年6月30日及2019年12月31日，本集團於未納入合併範圍的基金、資產管理計劃及有限合夥企業的權益賬面價值分別為人民幣4,273百萬元(未經審計)及人民幣2,652百萬元(經審計)(與本集團的最大風險敞口相若)。截至2020年及2019年6月30日止六個月，本集團管理的未納入合併範圍的基金、資產管理計劃及有限合夥企業的資產及基金管理費收入分別為人民幣1,198百萬元(未經審計)及人民幣910百萬元(未經審計)。

於簡明綜合財務狀況表中第三方機構所背書的結構化主體的賬面值等於本集團於2020年6月30日及2019年12月31日所持有的該第三方機構背書的未納入合併範圍的結構化主體的最大權益損失，詳情如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23,574,784	20,308,842
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	4,866,639	5,014,863
於聯營企業的投資	400,384	318,262
	28,841,807	25,641,967

簡明綜合財務報表附註

28. 物業及設備

	租賃土地 及建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
未經審計							
成本							
於2020年1月1日	1,902,810	784,628	42,767	103,607	454,505	50,034	3,338,351
添置	–	9,166	531	7,836	33,826	48,436	99,795
處置	–	(22,602)	(320)	(3,437)	–	–	(26,359)
期內轉撥	(10,697)	26,568	1,156	1,852	–	(29,576)	(10,697)
匯兌差額	–	238	12	22	66	9	347
於2020年6月30日	1,892,113	797,998	44,146	109,880	488,397	68,903	3,401,437
累計折舊							
於2020年1月1日	138,940	557,594	28,374	68,631	355,608	–	1,149,147
期內計提	33,844	46,720	2,077	4,593	26,963	–	114,197
出售時核銷	–	(16,707)	(310)	(2,467)	–	–	(19,484)
期內轉撥	(3,458)	–	–	–	–	–	(3,458)
匯兌差額	–	198	7	15	9	–	229
於2020年6月30日	169,326	587,805	30,148	70,772	382,580	–	1,240,631
賬面價值							
於2020年6月30日	1,722,787	210,193	13,998	39,108	105,817	68,903	2,160,806

簡明綜合財務報表附註

28. 物業及設備 (續)

	租賃土地 及建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
經審計							
成本							
於2019年1月1日	1,914,586	743,536	40,457	98,308	404,789	61,063	3,262,739
添置	–	40,728	3,316	8,218	49,669	88,654	190,585
處置	–	(68,066)	(1,799)	(7,472)	–	–	(77,337)
年內轉撥	(11,776)	68,165	780	4,529	–	(99,714)	(38,016)
匯兌差額	–	265	13	24	47	31	380
於2019年12月31日	1,902,810	784,628	42,767	103,607	454,505	50,034	3,338,351
累計折舊							
於2019年1月1日	86,221	530,194	26,244	66,633	315,879	–	1,025,171
年內計提	60,852	91,564	3,868	8,545	39,696	–	204,525
出售時核銷	–	(64,385)	(1,745)	(6,565)	–	–	(72,695)
年內轉撥	(8,133)	–	–	–	–	–	(8,133)
匯兌差額	–	221	7	18	33	–	279
於2019年12月31日	138,940	557,594	28,374	68,631	355,608	–	1,149,147
賬面價值							
於2019年12月31日	1,763,870	227,034	14,393	34,976	98,897	50,034	2,189,204

本集團的物業及設備的賬面值包括土地的租賃權益，因為代價無法在非租賃樓宇部分及相關租賃土地的不可分割權益之間可靠地分配，因此全部物業分類為物業及設備。

簡明綜合財務報表附註

29. 商譽

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
成本及賬面價值		
單位A—證券經紀營業部	18,948	18,948
單位B—上海東證期貨有限公司	13,187	13,187
	32,135	32,135

30. 於納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團擁有已合併的若干結構化主體，包括資產管理計劃、基金及有限合夥企業。就本集團參與擔任管理人及投資者的資產管理計劃而言，本集團會評估其所持投資組合連同其報酬是否引致該資產管理計劃活動回報發動的風險，而相關風險是判斷本集團作為委託人的重要依據。

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團於所有納於合併範圍的資產管理計劃、基金及有限合夥企業中持有的權益的公允價值分別為人民幣5,738百萬元(未經審計)及人民幣5,801百萬元(經審計)。

該等納於合併範圍的資產管理計劃、基金及有限合夥企業截至2020年及2019年6月30日止六個月的業績及現金流量的財務影響並不重大，因此無需單獨進行披露。

其他權益持有人持有的權益於簡明綜合財務狀況表內計入指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

簡明綜合財務報表附註

31. 其他貸款、應收款項及預付款項

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
其他應收款項	948,601	657,284
應收股息	321,108	3,658
其他貸款	101,010	289,786
預付款項	590,820	484,283
其他	539,308	580,407
減：減值撥備	(435,296)	(381,694)
	2,065,551	1,633,724

減值撥備變動載列如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	381,694	332,209
期／年內計提淨額	34,148	49,348
期／年內轉入	19,413	—
期／年內外匯差額	41	137
於期／年末	435,296	381,694

於2020年6月30日(未經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	6,530	428,766	435,296

簡明綜合財務報表附註

31. 其他貸款、應收款項及預付款項 (續)

於2019年12月31日(經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	6,003	375,691	381,694

32. 應付短期融資款

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付短期融資款(附註a)	6,183,413	7,652,734
收益憑證(附註b)	7,509,646	8,460,466
	13,693,059	16,113,200
分析如下：		
交易所	5,017,662	6,528,525
場外市場	8,675,397	9,584,675
	13,693,059	16,113,200

附註a：於2020年6月30日，應付短期融資款為本公司於上海證券交易所及場外發行的無抵押及無擔保債務證券並須予一年內償還。

附註b：根據中國證券業協會(「中證協」)《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》(中證協函[2014]285號)，本集團擁有開展收益憑證業務的授權。截至2020年6月30日及2019年12月31日，所有未償還的收益憑證的年收益率分別介於2.03%至4.25%及3.1%至8.0%之間。

簡明綜合財務報表附註

33. 應付經紀業務客戶賬款

大部分應付賬款結餘須於要求時償還，惟若干於日常業務過程中，進行交易活動而向客戶收取的孖展按金及現金抵押物結餘除外。只有超出規定孖展按金及現金抵押物的金額可應要求償還。

鑑於該等業務的性質，本公司董事認為賬齡分析並無額外價值，故並無需披露賬齡分析。

本集團的應付經紀業務客戶賬款主要有代客戶於銀行及結算所持有的現金。該等賬款按現行市場利率計息。

截至2020年6月30日及2019年12月31日，應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協議和客戶墊款向客戶收取的現金抵押款項及保證金分別為人民幣2,393百萬元(未經審計)以及人民幣1,933百萬元(經審計)。

34. 賣出回購金融資產款

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按抵押品類型分析：		
－債券	52,647,983	54,335,353
－其他	4,363,576	3,142,710
	57,011,559	57,478,063
按市場分析：		
－證券交易所	29,565,435	34,986,782
－銀行間市場	23,835,411	16,964,573
－場外市場	3,610,713	5,526,708
	57,011,559	57,478,063

簡明綜合財務報表附註

35. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
債務證券(附註a)	3,627,700	4,124,612
黃金借貸(附註a)	9,983,776	7,514,640
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益		
— 納入合併範圍的結構化主體的其他持有人應佔的權益(附註b)	398,303	286,059
— 其他(附註c)	757,300	705,650
	14,767,079	12,630,961

附註a： 於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團借入的債務證券及黃金包括在本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債之內。

附註b： 歸屬於納入合併範圍的結構化實體的其他持有人的權益包括第三方單位持有人於該等納入合併範圍的結構化實體中的權益，該等權益確認為負債，原因乃本集團有義務於結構化實體到期日根據資產淨值及該等納入合併範圍的結構化實體的相關條款支付其他投資者或有限合夥人。

於納入合併範圍的結構化實體所產生的金融負債中的第三方權益的變現無法準確預測。此乃由於該等權益為第三方份額持有人為保證投資合約負債而於納入合併範圍的結構化實體中擁有的權益，且該等權益受市場風險及第三方投資者行為的影響。

附註c： 其他主要包括本集團一間子公司發行的結構化票據，其結餘與永續債投資的表現掛鉤。本集團的子公司不可撤銷地指定該等金融負債為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，以消除會計錯配。

簡明綜合財務報表附註

36. 借款

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
須於一年內償還的無抵押短期借款(附註a)	842,308	640,154
	842,308	640,154

附註a： 短期銀行借款須於一年內償還。

於2020年6月30日，借款的年利率介乎1.66%至2.30%（2019年12月31日：3.85%至4.70%）。

於本中期期間，本集團取得新借款人民幣770百萬元(未經審計)(截至2019年6月30日止六個月：人民幣1,018百萬元(未經審計))。

37. 應付債券

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
公司債券(附註a)	29,500,774	26,202,985
次級債券(附註a)	23,916,263	27,070,475
收益憑證(附註b)	5,043,184	4,149,811
境外債券(附註a)	10,015,072	9,885,928
	68,475,293	67,309,199

簡明綜合財務報表附註

37. 應付債券 (續)

附註 a：

名稱		發行規模	發行日期	到期日期	票面利率
15 公司債券	人民幣	12,000,000,000	26/11/2015	26/11/2020	3.90%
16 東方次級債券	人民幣	4,000,000,000	14/11/2016	14/11/2021	3.45%
17-2 東方次級債券	人民幣	1,500,000,000	26/04/2017	26/04/2022	5.10%
17-4 東方次級債券	人民幣	1,500,000,000	15/05/2017	15/05/2022	5.35%
17-2 公司債券	人民幣	1,000,000,000	09/06/2017	09/06/2022	5.50%
17-3 公司債券	人民幣	4,000,000,000	03/08/2017	03/08/2027	4.98%
17 離岸美元債券	美元	500,000,000	30/11/2017	30/11/2022	3.625%
17 離岸美元債券	美元	250,000,000	22/03/2018	30/11/2022	3.625%
18 東方次級債券	人民幣	6,400,000,000	12/07/2018	12/07/2020	5.18%
19-1 東方次級債券	人民幣	6,000,000,000	19/03/2019	19/03/2022	4.20%
19-2 東方次級債券	人民幣	4,000,000,000	14/06/2019	14/06/2022	4.20%
19 公司債券	人民幣	4,900,000,000	25/11/2019	25/11/2022	3.50%
19 離岸美元債券	美元	300,000,000	20/08/2019	20/08/2022	6 個月倫敦銀行 同業拆息 +1.25%
19 離岸歐元債券	歐元	200,000,000	20/08/2019	20/08/2022	0.625%
19 離岸新元債券	新元	200,000,000	27/09/2019	27/09/2022	2.90%
20-2 公司債券 ⁽¹⁾	人民幣	3,000,000,000	24/03/2020	24/03/2022	2.95%
20-3 公司債券 ⁽²⁾	人民幣	4,000,000,000	18/06/2020	18/06/2023	3.45%

(1) 經中國證監會批准，本公司於2020年3月24日發行面值為人民幣30億元的公司債券。債券為期2年，利率為2.95%，利息每年支付一次。

(2) 經中國證監會批准，本公司於2020年6月18日發行面值為人民幣40億元的公司債券。債券為期3年，利率為3.45%，利息每年支付一次。

附註 b：根據中國證券業協會（「中證協」）《關於同意開展場外市場收益憑證業務試點的函》（中證協函[2014]285號），本公司獲准開展收益憑證業務。收益憑證指本公司發行的為期超過一年的收益憑證。於2020年6月30日及2019年12月31日，未償還收益憑證的收益率介乎每年3.20%至4.25%及4.00%至4.25%之間。

簡明綜合財務報表附註

38. 其他應付賬款、其他應付款項及預計費用

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
其他應付賬款		
—應付承銷及產品代銷費用	235,474	337,956
—應付結算款	212,403	142,144
其他應付款項及預計費用		
—增值稅及其他稅項	86,012	116,655
—應付證券及期貨投資者保護基金	31,361	26,531
—期貨風險儲備	91,452	82,067
—應付股息	145,874	80
—代理承銷證券款	—	80,000
—收取自客戶的保證金	257,977	205,950
—收購一間子公司額外權益的安排(附註)	—	475,584
—其他	1,095,328	1,129,244
	2,155,881	2,596,211

附註：於2019年5月30日，作為轉讓方的花旗環球金融亞洲有限公司(「花旗亞洲」)與作為受讓方的本公司簽訂轉讓協議，轉讓方應根據轉讓協議中的條款和條件，以人民幣475.58百萬元的對價向受讓方轉讓東方花旗證券有限公司(「東方花旗」)(本集團的非全資子公司)33.33%的股權。於2020年3月11日，上海證監局批准花旗亞洲向本公司轉讓東方花旗的33.33%股權，以及變更東方花旗公司章程的主要條款(上海證監局[2019]465)。於本中期期間，已相應辦理該子公司的工商登記變更且本公司已支付對價。於本次交易完成後，對價與非控制權益之間的差額已計入資本儲備。此外，東方花旗已更名為東方證券承銷保薦有限公司，並於2020年6月30日為本集團的全資子公司。

簡明綜合財務報表附註

39. 股本

本公司所發行的全部股份均為繳足普通股，每股面值為人民幣1元。本公司已發行的股份數目及面值如下：

人民幣千元

每股人民幣1元的已註冊、發行及繳足普通股(千股)：

於2019年12月31日、2020年1月1日及2020年6月30日 6,993,656

40. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
確認為分派的股息	1,049,048	699,366

於本中期期間，就截至2019年12月31日止年度宣派末期股息每10股股份人民幣1.50元(含稅)(2019年：截至2018年12月31日止年度每10股股份人民幣1.00元(含稅))。

本中期期間派付的末期股息總額為人民幣903,254千元(未經審計)。

截至2020年及2019年6月30日止六個月，董事會不建議派付中期期間的中期股息。

簡明綜合財務報表附註

41. 儲備

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資本儲備	28,266,858	28,254,930
債務投資重估儲備	707,781	665,927
股權投資重估儲備	(259,643)	(200,232)
外幣折算儲備	13,367	1,063
盈餘儲備	3,445,689	3,445,689
一般儲備	8,084,322	7,997,676
其他	33,203	33,203
	40,291,577	40,198,256

42. 資本承諾

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
關於收購物業及設備的資本支出： 已訂約但未撥備	44,648	49,530

簡明綜合財務報表附註

43. 關聯方關係及交易

(1) 關聯方關係

本集團及主要股東

下列持有本公司10%以上股份的主要股東被視為本集團的關聯方：

	所持股份的百分比	
	於2020年 6月30日 (未經審計)	於2019年 12月31日 (經審計)
申能(集團)有限公司	25.27%	25.27%

本集團及聯營企業

本集團聯營企業詳情載於附註26。

其他關聯方

其他關聯方可以是個人或企業，包括董事會成員、監事會成員和高級管理人員，與其關係密切的家庭成員及該等個人控制或擁有重大影響力的實體。

(2) 關聯方交易及餘額

截至2020年6月30日及2019年12月31日，本集團與主要股東及其控制下的實體的重大餘額如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付經紀業務客戶賬款		
— 申能集團財務有限公司	10	—
— 上海大眾燃氣有限公司	4,170	4,163
— 上海久聯集團有限公司	409	394
— 申能(集團)有限公司	—	47
— 上海申能物業管理有限公司	14	14
— 上海燃氣(集團)有限公司	9	8

簡明綜合財務報表附註

43. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

截至2020年及2019年6月30日止六個月，本集團與主要股東及其控制下的實體的重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入		
－申能(集團)有限公司	—	1,126
－上海久聯集團有限公司	—	12
－申能股份有限公司	—	2,086
－上海燃氣(集團)有限公司	—	500
－申能集團財務有限公司	45	27
利息支出		
－申能(集團)有限公司	—	10
－申能股份有限公司	—	2
－上海燃氣(集團)有限公司	1	1
－上海久聯集團有限公司	1	18
－上海大眾燃氣有限公司	7	5
－申能集團財務有限公司	7	25
其他營運開支		
－上海申能物業管理有限公司	2,848	8,681
－上海大眾燃氣有限公司	109	1,182
淨投資收益		
－上海申能誠毅股權投資有限公司	2,938	—

簡明綜合財務報表附註

43. 關聯方關係及交易^(續)

(2) 關聯方交易及餘額^(續)

截至2020年6月30日及2019年12月31日，本集團與聯營企業的重大餘額如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付經紀業務客戶賬款		
－匯添富基金	34,218	2,141
－海寧東證藍海併購投資合夥企業(有限合夥)	1,014	811
－上海君煜投資中心(有限合夥)	—	3
其他應收款項		
－上海東證春醫投資中心(有限合夥)	9,798	9,798
－上海君煜投資中心(有限合夥)	—	2,075
－匯添富基金	11,719	—
其他應付賬款		
－寧波梅山保稅港區東證夏德投資合夥企業(有限合夥)	2,123	1,274
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	314,613	81,877
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	—	77,199

簡明綜合財務報表附註

43. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

截至2020年及2019年6月30日止六個月，本集團與聯營企業的重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入		
－匯添富基金	112,241	42,956
－海寧東證藍海併購投資合夥企業(有限合夥)	14,079	14,079
－東證睿波(上海)投資中心(有限合夥)	－	4,292
－寧波梅山保稅港區東證夏德投資合夥企業(有限合夥)	7,642	3,821
－南通東證富象股權投資中心(有限合夥)	5,585	－
－上海東愷投資管理有限公司	－	1
－誠泰融資租賃(上海)有限公司	2	－
利息支出		
－匯添富基金	4	866
－海寧東證藍海併購投資合夥企業(有限合夥)	1	－
－上海東愷投資管理有限公司	－	1
－上海君煜投資中心(有限合夥)	－	2
利息收入	－	2,042
淨投資收益	4,610	－

簡明綜合財務報表附註

43. 關聯方關係及交易^(續)

(2) 關聯方交易及餘額^(續)

截至2020年6月30日及2019年12月31日，本集團與其他關聯方*的重大餘額如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付經紀業務客戶賬款：		
－上海建工集團股份有限公司	33,432	18,260
－中國長城科技集團股份有限公司	3,705	—
－綠地集團	200,281	2,859
－上海東方證券心得益彰公益基金會	3	3
－中國太平洋財產保險股份有限公司	—	1
－上海上報資產管理有限公司	1	1
－東方國際集團上海投資有限公司	99	—
其他應收款項		
－雲卓資本投資(成都)有限公司	1,973	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	358,483	414,187
衍生金融資產	—	1,166
衍生金融負債	688	—
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	189,759	186,166
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資	199,787	287,515

簡明綜合財務報表附註

43. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

截至2020年及2019年6月30日止六個月，本集團與其他關聯方的重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入		
—長城基金管理有限公司	1,469	1,292
—上海東方證券心得益彰基金會	8	—
—嘉實資本管理有限公司	285	—
—東方國際集團上海投資有限公司	3	58
—綠地集團	—	494
利息支出		
—上海建工集團股份有限公司	24	—
—上海上報資產管理有限公司	—	1
—上海東方證券心得益彰基金會	1	—
—綠地集團	281	353
—東方國際集團上海投資有限公司	—	2
其他經營開支		
—嘉實資本管理有限公司	—	2,036
—中國太平洋財產保險股份有限公司	—	38
利息收入	2,279	2,574
淨投資收益	6,658	641

* 截至2020年6月30日，本公司董事及監事已獲委任為該等關聯方的董事或高級管理人員，或該等關聯方為本公司子公司的主要股東。

簡明綜合財務報表附註

43. 關聯方關係及交易^(續)

(3) 主要管理人員

本集團主要管理人員薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
短期福利：		
—薪金、津貼及獎金	35,258	25,845

44. 金融工具的公允價值

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

部分金融資產及金融負債於期末以公允價值計量。就財務呈報而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二及第三層級，詳情如下：

- 第一層級輸入數據為實體於計量日可取得的完全相同之資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二層級輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察之輸入數據(第一層級包括的報價除外)；及
- 第三層級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

部分金融資產及金融負債於2020年6月30日及2019年12月31日以公允價值計量。下表載列該等金融資產及金融負債公允價值的計量方法，並載有其公允價值層級、所用的估值技術及主要輸入值的資料。

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
1) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具						
債務證券						
— 於證券交易所交易	30,370,213	36,821,013	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
— 於銀行間市場交易	29,755,871	28,074,550	第二層級	折現現金流量。未來現金流量使用不同類別債券的利息收益曲線作為主要參數進行估算。	不適用	不適用
	60,126,084	64,895,563				

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與 公允價值的關係
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
2) 以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具						
權益證券						
—於證券交易所交易	2,348,856	1,993,631	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
—於全國中小企業股份轉讓系統交易	329,696	141,978	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用
—於全國中小企業股份轉讓系統交易	60,174	148,292	第三層級	基於價格/收益率倍數(如可資比較公司的 市盈率)計算,就市場流動性的缺乏情況 作出折現調整。	市盈率倍數 市淨率倍數 就市場流動性 的缺乏情況 做出折現。	貼現率越高, 公允價值越低。 倍數越高, 公允價值 越高。
—私募股權投資	63,152	189,985	第三層級	基於價格/收益率倍數(如可資比較公司的 市盈率)計算,就市場流動性的缺乏情況 作出折現調整。	市盈率倍數 市淨率倍數 市銷率倍數 就市場流動性 的缺乏情況 做出折現。	貼現率越高, 公允價值越低。 倍數越高, 公允價值越高。
—受限制股份	69,827	80,087	第三層級	公允價值乃經參考市場報價並就缺乏市場 流動性作出貼現調整而釐定。該貼現乃 根據期權定價模式釐定。關鍵輸入數據 為證券股價的歷史波動率。	就市場流動性 的缺乏情況 作出折現。	貼現率越高, 公允價值越低。

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與 公允價值的關係
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
2) 以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具(續)						
永續債投資						
—於證券交易所交易	1,707,367	1,946,648	第一層級	活躍市場所報買入價	不適用	不適用
—於銀行間市場交易	1,342,644	1,317,389	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量使用永續債 投資的利息收益曲線作為主要參數進行 估算。	不適用	不適用
其他投資						
—於中國證券金融管理的專門賬戶的 投資	4,866,639	5,014,863	第二層級	所佔產品淨值，參照產品的資產淨值，按 相關投資組合的可觀察價格(報價)並就 有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
	10,788,355	10,832,873				
3) 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產						
債務證券						
—於證券交易所交易	17,633,806	19,926,770	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
—於銀行間市場交易	12,034,883	10,648,420	第二層級	折現現金流量。未來現金流量使用不同 類別債券的利息收益曲線作為主要參數 進行估算。	不適用	不適用
權益證券						
—於證券交易所交易	5,894,832	4,164,112	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
—於全國中小企業股份轉讓系統交易	493,983	533,640	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)						
債務證券(續)						
—於全國中小企業股份轉讓系統交易	51,063	68,838	第三層級	基於價格/收益率倍數(如可資比較公司的市盈率等)計算,就市場流動性的缺乏情況作出折現調整。	市盈率倍數 市淨率倍數 市銷率倍數 就市場流動性的缺乏情況作出折現	貼現率越高,公允價值越低。 倍數越高,公允價值越高。
—私募股權投資	2,811,656	2,617,415	第三層級	基於價格/收益率倍數(如可資比較公司的市盈率等)計算,就市場流動性的缺乏情況作出折現調整。	市盈率倍數 市淨率倍數 市銷率倍數 就市場流動性的缺乏情況作出折現	貼現率越高,公允價值越低。 倍數越高,公允價值越高。
—受限制股份	896,145	741,581	第三層級	公允價值乃經參考市場報價並就缺乏市場流動性作出貼現調整而釐定。該貼現乃根據期權定價模式釐定。關鍵輸入數據為證券股價的歷史波動率。	就市場流動性的缺乏情況作出貼現	貼現率越高,公允價值越低。
基金						
—於證券交易所交易	1,420,302	1,670,636	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
—其他基金	7,504,267	7,929,167	第二層級	基於基金資產淨值,參照相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與 公允價值的關係
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
3) 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產(續)						
其他投資						
—金融機構發行的集合資產管理計劃	16,070,403	11,018,349	第二層級	所估產品淨值，參照產品的資產淨值，按 相關投資組合的可觀察價格(報價)並就 有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
—其他資產管理計劃	122,717	260,593	第三層級	公允價值參考相關投資的資產淨值釐定， 並對對手方的信用風險作出貼現調整。	折現率	貼現率越高， 公允價值越低
—於證券交易所交易的永續債投資	5,023,928	5,829,426	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
—於銀行間市場交易的永續債投資	3,239,926	1,492,146	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據以 不同類型債券之利率收益曲線為主要 參數作出估計。	不適用	不適用
	73,197,911	66,901,093				
4) 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債						
債務證券						
—於銀行間市場交易	(3,627,700)	(4,124,612)	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據以 不同類型債券之利率收益曲線為主要 輸入數據作出估計。	不適用	不適用
黃金借貸	(9,983,776)	(7,514,640)	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
其他	(757,300)	(705,650)	第二層級	相關資產的交易價格。	不適用	不適用

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據	不可觀察輸入數據與公允價值的關係
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
4) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(續)						
已合併結構化主體的其他持有人應佔的權益	(100,105)	(286,059)	第二層級	所佔產品淨值，參照產品的資產淨值，按相關投資組合的可觀察價格(報價)並就有關支出作出調整而釐定。	不適用	不適用
已合併結構化主體的其他持有人應佔的權益	(298,198)	-	第三層級	所佔結構化實體淨值，參照結構化實體的資產淨值，按可資比較公司的價格/收益計算，並對相關投資組合市場流動性的缺乏情況及相關開支調整作出調整。	市盈率就市場流動性的缺乏情況作出貼現	貼現率越高，公允價值越低。倍數越高，公允價值越高。
	(14,767,079)	(12,630,961)				
5) 衍生金融工具						
利率掉期-資產	-	1,703	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期利率(來自於報告期末的可觀察收益曲線)及合約利率，並按反映各對手方信用風險之比率予以貼現估計。	不適用	不適用
利率掉期-負債	(3,075)	-	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期利率(來自於報告期末的可觀察收益曲線)及合約利率，並按反映各對手方信用風險之比率予以貼現估計。	不適用	不適用

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與 公允價值的關係
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
5) 衍生金融工具(續)						
股指期貨-資產	1,688	-	第一層級	活躍市場所報買入價。	不適用	不適用
商品遠期-資產	5,392	24,017	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用
收益掉期總額-資產	28,243	720	第二層級	根據相關權益證券在中國證券交易所的報價的股權收益與公司及交易對手方於協議中約定的固定收益的差額計算。	不適用	不適用
收益掉期總額-負債	-	(5,510)	第二層級	根據相關權益證券在活躍市場的報價與公司及交易對手方於掉期協議中約定的固定收益的差額計算。	不適用	不適用
股票期權-資產	18,792	22,051	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用
股票期權-負債	(20,691)	(49,637)	第二層級	近期交易價格。	不適用	不適用
商品期權-資產	-	16,189	第二層級	根據相關商品在中國期貨及商品交易所的報價與公司及交易對手方於協議中約定的固定收益的差額計算。	不適用	不適用
商品期權-負債	(18,907)	(10,278)	第二層級	根據相關商品在中國期貨及商品交易所的報價與公司及交易對手方於協議中約定的固定收益的差額計算。	不適用	不適用

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與 公允價值的關係
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
5) 衍生金融工具(續)						
衍生嵌入式收益憑證-負債	(12,771)	(3,480)	第二層級	根據合約利率計算，並經參考相關資產的市價。	不適用	不適用
商品掉期-資產	953,270	500,644	第二層級	按相關黃金的報價計算。	不適用	不適用
黃金遠期-負債	-	(5,378)	第二層級	按相關黃金的報價計算。	不適用	不適用
貨幣掉期-資產	6,987	6,899	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期匯率(來自本報告期末的可觀察遠期匯率)及合約匯率估計。	不適用	不適用
貨幣掉期-負債	-	(4,175)	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期匯率(來自本報告期末的可觀察遠期匯率)及合約匯率估計。	不適用	不適用
信用違約掉期-資產	593	1,102	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃經參考相關資產的信貨違約風險後根據合約利率，並按反映各對手方信貸風險之比率予以貼現估計。	不適用	不適用
信用違約掉期-負債	(5,378)	(5,314)	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃經參考相關資產的信貨違約風險後根據合約利率，並按反映各對手方信貸風險之比率予以貼現估計。	不適用	不適用

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與 公允價值的關係
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
5) 衍生金融工具(續)						
商品期權安排-資產	67,361	35,777	第二層級	折現現金流量。未來現金流量指根據安排購買及售出的黃金期權行使價之間的差額，並按可觀察收益曲線折現。	不適用	不適用
商品期權安排-負債	(1,037,119)	(2,555,328)	第二層級	折現現金流量。未來現金流量指根據安排購買及售出的黃金期權行使價之間的差額，並按可觀察收益曲線折現。	不適用	不適用
股票掛鈎衍生工具-資產	257	-	第二層級	根據相關權益證券在中國證券交易所的報價與公司及交易對手方於協議中約定的固定收益的差額計算。	不適用	不適用
股票掛鈎衍生工具-負債	(959)	(4,275)	第二層級	根據相關權益證券在中國證券交易所的報價與公司及交易對手方於協議中約定的固定收益的差額計算。	不適用	不適用
外匯風險遠期-資產	31,053	-	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期匯率(來自本報告期末的可觀察遠期匯率)及合約遠期匯率估計。	不適用	不適用

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融資產/金融負債	公允價值		公允價值 層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據與 公允價值的關係
	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審計)				
5) 衍生金融工具(續)						
外匯掉期-負債	(1)	-	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期匯率(來自本報告期末的可觀察遠期匯率)及合約遠期匯率估計。	不適用	不適用
領子期權-資產	13	-	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期匯率(來自本報告期末的可觀察利率)及合約利率估計。	不適用	不適用
領子期權-負債	(13)	-	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期匯率(來自本報告期末的可觀察利率)及合約利率估計。	不適用	不適用
利率掉期期權-資產	96	-	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期匯率(來自本報告期末的可觀察收益曲線)及合約利率估計。	不適用	不適用
利率掉期期權-負債	(123)	-	第二層級	貼現現金流量。未來現金流量乃根據遠期利率(來自本報告期末的可觀察利率)及合約利率估計。	不適用	不適用
	14,708	(2,034,273)				

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

於2020年6月30日(未經審計)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具				
－債務證券	30,370,213	29,755,871	—	60,126,084
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具				
－權益證券	2,348,856	329,696	193,153	2,871,705
－永續債投資	1,707,367	1,342,644	—	3,050,011
－其他投資	—	4,866,639	—	4,866,639
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
－債務證券	17,633,806	12,034,883	—	29,668,689
－權益證券	5,894,832	493,983	3,758,864	10,147,679
－基金	1,420,302	7,504,267	—	8,924,569
－其他投資	5,023,928	19,310,329	122,717	24,456,974
衍生金融資產	1,688	1,112,057	—	1,113,745
總計	64,400,992	76,750,369	4,074,734	145,226,095
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
－債務證券	9,983,776	4,485,105	298,198	14,767,079
衍生金融負債	—	1,099,037	—	1,099,037
總計	9,983,776	5,584,142	298,198	15,866,116

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

於2019年12月31日(經審計)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產：				
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具				
－債務證券	36,821,013	28,074,550	—	64,895,563
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具				
－權益證券	1,993,631	141,978	418,364	2,553,973
－永續債投資	1,946,648	1,317,389	—	3,264,037
－其他投資	—	5,014,863	—	5,014,863
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
－債務證券	19,926,770	10,648,420	—	30,575,190
－權益證券	4,164,112	533,640	3,427,834	8,125,586
－基金	1,670,636	7,929,167	—	9,599,803
－其他投資	5,829,426	12,510,495	260,593	18,600,514
衍生金融資產	—	609,102	—	609,102
總計	72,352,236	66,779,604	4,106,791	143,238,631
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
－債務證券	7,514,640	5,116,321	—	12,630,961
衍生金融負債	—	2,643,375	—	2,643,375
總計	7,514,640	7,759,696	—	15,274,336

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

下表呈列第三層級金融工具於相關期間的變動。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
於期初	418,364	632,882
於其他綜合收益內確認的公允價值變動	(121,513)	(42,443)
第三層級轉出(附註a)	(67,235)	—
處置	(36,463)	—
於期末	193,153	590,439
於期末持有的資產總虧損		
— 於其他綜合收益確認的未變現虧損	(121,513)	(42,443)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審計)	2019年 人民幣千元 (未經審計)
於期初	3,688,427	4,149,793
於損益內確認的公允價值變動	133,905	(88,225)
購買	904,506	843,175
第三層級轉入	23,083	168,499
第三層級轉出(附註b)	(688,613)	(928,820)
處置	(179,727)	(625,919)
於期末	3,881,581	3,518,503
於期末持有的資產總虧損		
— 於損益確認的未變現虧損	(128,004)	(121,033)

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：(續)

附註a： 為先前於新三板暫停交易的權益證券，公平值使用估值模型釐定。於新三板恢復交易後由第三層級轉入第二層級，在此情況下，公平值基於近期交易價格釐定。

附註b： 該等為在證券交易所交易的證券，含有鎖定期。鎖定期失效且不受限制時，彼等會從第三等級轉至第一等級。

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債的公允價值

不按照經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債根據活躍市場報價鑑定或採用折現現金流量法估計公允價值。

本集團所持有的不按照經常性基準計量的金融工具的估值技術所用主要參數包括可從公開市場獲得的利率、外幣匯率、提前還款率及對手方信用利差。

下表為本集團簡明綜合財務狀況表中未以公允價值呈列的金融資產及負債具有明顯差異的賬面價值以及預計公允價值的概要。

	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	賬面價值 人民幣千元 (未經審計)	公允價值 人民幣千元 (未經審計)	賬面價值 人民幣千元 (經審計)	公允價值 人民幣千元 (經審計)
金融資產				
按攤銷成本計量的債務工具	6,537,909	6,570,355	7,193,554	7,191,385
金融負債				
應付債券				
— 公司債券	29,500,774	29,882,908	26,202,985	26,462,646
— 次級債券	23,916,263	23,911,902	27,070,475	27,069,056
— 收益憑證	5,043,184	5,036,681	4,149,811	4,098,397
— 離岸債券	10,015,072	10,081,509	9,885,928	9,960,236
總計	68,475,293	68,913,000	67,309,199	67,590,335

簡明綜合財務報表附註

44. 金融工具的公允價值 (續)

不按照經常性基準計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

於2020年6月30日(未經審計)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產				
按攤銷成本計量的債務工具	2,372,867	4,197,488	—	6,570,355
金融負債				
應付債券	53,794,810	15,118,190	—	68,913,000

於2019年12月31日(經審計)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產				
按攤銷成本計量的債務工具	3,321,933	3,869,452	—	7,191,385
金融負債				
應付債券	53,531,702	14,058,633	—	67,590,335

除上文所述，本公司董事認為本集團簡明綜合財務狀況表中以攤銷成本入賬的金融資產及負債的賬面價值與其公允價值相若。

45. 比較數字的重新分類

若干比較數字已重新分類，以符合本期呈報。

46. 期後事項

本公司的員工持股計劃

於2020年7月13日，第一屆臨時股東(「股東」)大會通過本公司有關員工持股計劃(「該計劃」)的決議案，並授權董事會管理該計劃。

根據股東決議案，本公司委聘匯添富基金作為該計劃的管理人。於2020年7月，本公司代表該計劃與匯添富基金分別訂立兩份資產管理計劃合約，即匯添富－東方證券員工持股計劃1號單一資產管理計劃資產管理合同及匯添富－東方證券員工持股計劃2號單一資產管理計劃資產管理合同。

發行短期融資券及公司債券

於2020年7月7日，本公司發行面值人民幣30億元的短期融資券。短期融資券利率為1.90%，期限為85日。

於2020年7月28日，本公司發行面值人民幣35億元的短期融資券，短期融資券利率為2.60%，期限為87日。

於2020年8月19日，本公司發行面值人民幣40億元的公司債券，債券按3.5%計息，期限為3年。

於2020年8月26日，本公司發行面值為人民幣50億元的永續次級債券。債券初始按4.75%計息，每五年調價一次。本公司可選擇將債券的到期日延長另一個調價週期，或悉數贖回債券。