

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2023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2023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2023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2023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
金文忠

中國·上海
2023年8月30日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事宋雪楓先生、金文忠先生及魯偉銘先生，非執行董事俞雪純先生、周東輝先生、李芸女士、任志祥先生及朱靜女士；以及獨立非執行董事靳慶魯先生、吳弘先生、馮興東先生、羅新宇先生及陳漢先生。

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性、準確性、完整性，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、 本報告經公司第五屆董事會第二十八次會議、第五屆監事會第十六次會議審議通過。公司全體董事、監事出席會議，未有董事、監事對本報告提出異議。
- 三、 公司按照國際財務報告準則編製的2023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、 公司董事長金文忠、主管會計工作負責人舒宏及會計機構負責人(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、 董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司未擬定2023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，不要過渡依賴前瞻性陳述。
- 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、 公司不存在半數以上董事無法保證公司所披露年度報告的真實性、準確性和完整性的情況。

重要提示

十、 重大風險提示

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。

公司經營中面臨的風險主要包括：因國家宏觀調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管政策及交易規則等變動，從而對證券公司經營產生不利影響的政策性風險；在證券市場中因股票價格、利率、匯率等的變動而導致價值未預料到的潛在損失的風險；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，給公司造成損失的風險；由於內部流程不完善、員工操作失誤及不當行為、信息系統故障缺陷以及外部事件導致的操作風險；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所需資金的流動性風險；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；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；公司的產品或服務被不法分子利用從事洗錢活動，因此對公司在法律、聲譽、合規、經營等方面造成不利影響的洗錢風險。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。

公司已在本報告中詳細描述存在的市場風險、信用風險、流動性風險等，請參見董事會報告中關於公司可能面對的風險因素及對策的內容。

十一、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。

十二、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
20	第三節 董事會報告
91	第四節 公司治理
105	第五節 環境與社會責任
109	第六節 重要事項
145	第七節 股份變動及股東情況
153	第八節 優先股相關情況
154	第九節 債券相關情況
162	第十節 證券公司信息披露
163	簡明綜合財務報表審閱報告
165	簡明綜合損益表
166	簡明綜合損益及其他綜合收益表
167	簡明綜合財務狀況表
169	簡明綜合權益變動表
171	簡明綜合現金流量表
175	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
中債登	指	中央國債登記結算有限責任公司
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
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》
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
集團／本集團／我們	指	東方證券股份有限公司及其子公司
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

第一節 釋義

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
IPO	指	首次公開招股
《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
東證創新	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

第一節 釋義

中國	指	中華人民共和國，就本報告而言，除香港、中國澳門特別行政區和台灣
報告期	指	2023年1月1日至2023年6月30日
供股說明書	指	公司日期為2022年4月18日之《東方證券股份有限公司A股配股說明書》及公司日期為2022年5月5日之H股供股章程
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)
《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
上交所	指	上海證券交易所
上證綜指	指	上海證券交易所股票價格綜合指數
監事	指	東方證券監事
監事會	指	東方證券監事會
深交所	指	深圳證券交易所
深證成指	指	深圳成份股指數

特別說明：本報告中所列出的數據可能因四捨五入原因而與根據本報告中所列示的相關單項數據的運算結果在尾數上略有差異。

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	金文忠
公司總經理	魯偉銘
公司授權代表	宋雪楓、金文忠
聯席公司秘書	王如富、魏偉峰

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	8,496,645,292.00	8,496,645,292.00
淨資本	45,566,298,947.31	47,377,141,479.67

公司經營範圍：

證券業務；證券投資諮詢。公司的經營範圍以公司登記機關核准的項目為準。

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(銀髮[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(中證函[2004]266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	經營證券期貨業務許可證	中國證監會(編號：91310000555998513B)
18	開展融資融券業務資格	中國證監會(證監許可[2010]764號)
19	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)
20	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)
21	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)
22	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)
23	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)
24	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)
25	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)
26	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)
27	保險資金投資管理人資格	中國保監會(資金部函[2012]4號)
28	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)
29	資產管理業務資格	中國證監會(證監許可[2012]1501號)
30	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》)

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	保薦機構資格	中國證監會(證監許可[2013]33號)
32	經營證券期貨業務許可證	中國證監會(編號:91310000132110914L)
33	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)
34	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)
35	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)
36	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)
37	證券投資業務許可證	中國證監會(RQF2013HKS015)
38	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)
39	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》)
40	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)
41	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)
42	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)
43	外幣有價證券經紀業務資格	國家外匯管理局上海分局(上海匯復[2014]15號)
44	《證券業務外匯經營許可證》	國家外匯管理局(SC201102)
45	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)
46	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])
47	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)

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
48	港股通業務交易權限	上交所(上證函[2014]626號)
49	櫃檯市場試點資格	中國證券業協會(中證協函[2014]632號)
50	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)
51	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))
52	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)
53	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)
54	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)
55	股票期權做市業務資格	中國證監會(證監許可[2015]163號)
56	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)
57	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)
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)
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	中國基金業協會

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
61	短期融資券發行資格	中國證監會(機構部函[2015]3337號)
62	深港通下港股通業務交易權限	深交所(深證會[2016]326號)
63	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(中證報價函[2016]185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)
72	國債期貨做市業務資格	中國證監會(機構部函[2019]1023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
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	合格境內機構投資者資格	中國證監會(證監許可[2019]1470號)
80	結售匯業務經營資格	國家外匯管理局(匯復[2020]10號)
81	代客外匯業務資格	國家外匯管理局(匯綜便函[2020]482號)
82	基金投資顧問業務資格	證券基金機構監管部(機構部函[2021]1686號)
83	自營參與碳排放權交易資格	中國證監會(機構部函[2023]100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。

第二節 公司簡介和主要財務指標

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

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
投資者關係熱線電話	+86-021-63326373
經紀業務客服熱線	95503

第二節 公司簡介和主要財務指標

四、信息披露及備置地地點

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
登載半年度報告的網站地址	http://www.sse.com.cn (上交所) http://www.hkexnews.hk (香港聯交所)
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	東方證券	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、丁怡卿
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	施仲輝
首席風險官兼合規總監	蔣鶴磊	
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	2023年 1-6月	2022年 1-6月	本期比上期
經營業績			
收入總額、其他收入及收益及虧損淨額	10,992,854	9,761,568	12.61%
所得稅前利潤	2,146,769	642,535	234.11%
期間利潤—歸屬於本公司股東	1,901,450	647,365	193.72%
經營活動(所用)/所得現金淨額	(5,989,139)	12,294,541	(148.71%)
每股收益(元/股)			
基本每股收益	0.21	0.07	200.00%
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(%)	2.44	0.86	增加1.58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	2023年 6月30日	2022年 12月31日	本報告期末 比上年度末
規模指標			
資產總額	360,118,151	368,066,959	(2.16%)
負債總額	282,120,546	290,668,670	(2.94%)
應付經紀業務客戶賬款	100,599,431	123,041,420	(18.24%)
歸屬於本公司股東權益	77,985,854	77,386,472	0.77%
股本(千股)	8,496,645	8,496,645	0.00%
歸屬於本公司股東的每股淨資產(元/股)	9.18	9.11	0.77%
資產負債率(%) ^註	69.93	68.41	增加1.52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

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	45,566,299	47,377,141
淨資產	70,531,731	70,411,065
風險覆蓋率(%)	230.12	253.08
資本槓桿率(%)	13.45	14.38
流動性覆蓋率(%)	219.78	218.50
淨穩定資金率(%)	134.37	139.09
淨資本／淨資產(%)	64.60	67.29
淨資本／負債(%)	26.96	30.78
淨資產／負債(%)	41.74	45.75
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	12.69	12.83
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	358.26	312.27

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2023年1月至6月及2022年1月至6月的淨利潤、2023年6月30日及2022年12月31日的淨資產無差異。

第三節 董事會報告

一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

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、財富管理、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：

● 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。
- 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

公司開展證券及期貨經紀業務，並為客戶提供融資融券、股票質押回購、場外交易(OTC)及託管等服務。

- 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，為客戶提供產品銷售，公募基金投顧等服務。
- 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。

第三節 董事會報告

- 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。

● 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新從事另類投資業務，投資產品包括股權投資、特殊資產投資、量化投資等。

第三節 董事會報告

- 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。

● 投資銀行

公司的投資銀行業務主要通過公司全資子公司東方投行和固定收益業務總部、投資銀行業務總部(籌)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、境外業務、及金融科技等。

- 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。
- 公司保持科技引領業務發展的趨勢，積極加強自主研發，持續推進金融科技融合發展。

第三節 董事會報告

2023年上半年，國內外宏觀經濟環境複雜，通脹與加息、地緣政治風險、能源問題等因素給資本市場帶來衝擊，國內宏觀政策調控力度加大，持續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，國民經濟在壓力與挑戰中推進復甦，上半年GDP增速達5.5%，資本市場交投活躍度同比整體穩定。證券行業迎來發展的新格局，一方面，全面註冊制推進下，服務實體經濟成為證券公司的重要戰略方向，投行引領投資、研究、資產管理等業務協同發展，為實體企業提供全產業鏈的綜合金融服務；另一方面，面臨著市場震盪的挑戰、以及居民理財需求不斷提升的機遇，證券公司致力於提升大財富管理業務的專業性和有效性，並通過豐富的投資者教育工作，為居民財富管理貢獻力量。同時，行業發展從過去的牌照、通道業務為主，向以專業水平、綜合金融服務能力為核心的競爭模式轉變，券商通過更加多元化的業務佈局、以及積極進取的人才團隊建設工作，提升自身核心競爭力，證券行業迎來高質量發展的新階段。

報告期內，公司踐行戰略發展規劃，經營業績同比大幅提升，整體實力和行業地位穩中向好。其中，投資管理業務保持行業領先，財富管理轉型不斷深化，FICC業務打造全資產境內外機構銷售交易平台，投資銀行業務積極服務實體企業融資需求，金融科技持續賦能業務發展。

第三節 董事會報告

二、報告期內核心競爭力分析

公司核心競爭力主要體現在公司治理、人才隊伍、業務能力、合規風控、黨建文化等方面。

1. 長期堅定的股東支持和持續規範的公司治理

公司成立以來，公司股東尤其是大股東申能集團對公司創新發展、展業經營、機制改革等一直給予大力堅定的支持。公司A+H股上市後，按照兩地上市公司治理準則不斷健全公司治理結構、合規風控制度和內控管理體系。公司作為上海國資系統券商，非常重視並持續發揮黨委的領導核心和政治核心作用，確保股東大會、董事會、監事會和經營層各司其職、各盡其責。

報告期內，公司根據監管要求不斷完善修訂了信息披露事務管理辦法及投資者關係管理辦法等制度，組織董監事參加相關培訓、調研，有效提升董監事履職能力及公司治理水平。

2. 團結進取務實高效的高管團隊和業務團隊

公司領導班子團結進取、務實專業、穩定包容、敢於擔當，對資本市場與證券行業擁有深刻的洞察與豐富的管理經驗，為公司長期可持續發展提供了有力保障。公司擁有專業化、高素質、較穩定的業務團隊，多年歷練積累了豐富的市場經驗，專業能力突出，領軍人才、骨幹人才不斷成長，為公司創新發展奠定了扎實的人才隊伍基礎。

第三節 董事會報告

報告期內，公司加強幹部隊伍管理，修訂幹部管理辦法，落實幹部民主評議，做好幹部任免管理；優秀人才引進模式不斷迭代創新，幹部隊伍年輕化建設取得成效；大力推進人力資源數據化轉型，人才隊伍建設工作全方位推進。

3. 業務優勢和市場品牌鞏固提升

經過多年深耕，公司已在資產管理、基金管理、固定收益、證券投資、期貨經紀等業務領域建立競爭優勢和市場品牌。資產管理和證券投資踐行價值投資理念，長期業績優良，「東方紅」品牌享譽市場，匯添富基金整體能力穩居一流，主動權益規模保持行業前列；固定收益業務投資收益穩健，銷售交易轉型初見成效；東證期貨加強機制改革及信息技術應用，形成並保持相對競爭優勢。

報告期內，東證資管長期業績優異，資產管理業務收入在券商行業保持領先，持續打造投研一體化平台，品牌影響力進一步提升；匯添富基金資產管理總規模穩健增長，重點佈局指數產品和固收類產品，豐富主動權益產品線；固定收益業務投資收益保持穩定，銀行間債券做市、國債期貨做市、債券通的成交量均同比增長並保持行業前列，全資產境內外機構銷售交易平台持續完善，獲批參與碳排放權交易資格；東證期貨積極拓展機構交易、互聯網和國際業務，客戶權益規模、成交量市佔率持續行業排名領先。

第三節 董事會報告

4. 合規風控工作扎實有效

公司堅持「全員合規、風控為本」的理念，以穩健的風險文化為核心，以健全的制度體系為依據，以專業的管理工具為支撐，形成「文化—人—制度—工具」的合規與風險管理閉環體系。公司全員合規和風控意識不斷增強，全面風險管理體系不斷優化，合規與風險管理的有效性不斷提升。

報告期內，公司深入推進合規風控垂直管理方案的有效執行，進一步完善「一把手」責任書內容，強化合規管理與績效考核掛鉤；優化壓力測試及其結果應用，持續建設數字化輿情預警系統，提升風險計量分析能力；優化風險管理機制，並下沉業務一線，提升風險管理與業務充分融合能力。報告期內，公司未發生重大違規事件與風險事件，各項風控指標持續符合監管要求。

5. 堅持黨建企業文化和市場化機制有機結合

公司高度重視黨建和企業文化建設工作，不懈厚植「合規、誠信、專業、穩健」的行業文化理念，持續做好企業文化建設，弘揚以人為本、共同奮鬥的「家文化」，推動文化軟實力轉化為發展硬支撐，系統化統籌推進ESG和可持續發展工作。同時，公司始終注重推進市場化機制建設並不斷優化創新，不斷增強企業的凝聚力、戰鬥力和創造力。

第三節 董事會報告

報告期內，公司全面貫徹落實黨的二十大精神行動方案，將學習成果轉化為落地舉措，主動融入資本市場發展大局，按照高標準、嚴要求、見實效的原則，精心組織實施；公司制定主題教育調查研究實施方案，圍繞黨建業務融合發展、提升ROE、綠色金融、國際化發展、民生金融等重點領域開展調研，形成調研報告，並扎實推動落地實施。公司優化「高質量發展大家談」員工建言平台，舉辦2023職工文化節，組織開展司慶25週年專場「東方文化下午茶」，拍攝「東方一家人」專題片《二十五》，創新設計25週年「特別服務獎」，制定《關於MSCI ESG評級提升的行動計劃》。

三、經營情況的討論與分析

2023上半年，國內外宏觀經濟環境複雜，通脹與加息成為了海外貨幣政策主旋律，國內宏觀政策調控力度加大，持續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，國民經濟在壓力與挑戰中推進復甦。報告期內，我國GDP達人民幣59.30萬億元，同比增長5.5%。A股表現分化，其中，上證綜指上漲3.65%，深證成指上漲0.10%，創業板指下跌5.61%；交投活躍度小幅下降，報告期內滬深股票日均成交額人民幣9,426.70億元，同比下降3.42%；同時，債券市場收益率下行，10年期國債收益率下行20bp至2.64%附近，10年期國開債收益率下行22bp至2.77%附近。

第三節 董事會報告

報告期內，公司整體運行平穩，經營業績延續良好態勢，收入利潤實現同比例較大增長。公司投資銀行業務方面，積極服務實體企業融資需求，完成股權融資5家，債券承銷規模達人民幣1,827億元，位列行業第八。公司財富管理業務方面，不斷深化轉型；開啟「財富萬里行」系列活動，堅持用專業服務陪伴客戶成長；推動機構理財品牌，提昇平台綜合服務能力；豐富優秀管理人清單，提升資產配置投研能力，基金投顧表現良好；獲得國家級投資者教育基地獲證監會「優秀」評級，投資者教育工作獲中證協「A等次」評價。公司固定收益業務方面，全資產境內外銷售交易平台搭建初具雛形，推動自營向銷售交易、境內客戶向境外客戶、以及利率品種向FICC全品種覆蓋和拓展；銀行間現券、交易所債券、利率互換交易量分別同比增長29%、82%、72%，交易量規模均名列證券公司前列；銀行間債券做市、債券通、國債期貨做市成交量分別同比增長17%、10%、208%，排名持續保持同業前五；互換通業務正式上線，成為上海清算所產品類綜合清算會員，獲批碳排放權交易資格並在同批次券商中首家落地交易。公司金融衍生品業務方面，基本面量化表現平穩，增加多因子策略規模；做市業務抓住市場機遇，新增做市品種，繼續開拓盈利模式、拓展能力邊界；場外業務繼續擴大交易規模，拓展交易對手數量，豐富產品結構。公司資產管理業務方面，東證資管持續加強投研團隊建設，打造投研一體化平台，提升產品業績表現，持續通過「二次創業」推進公司平台化、多元化、市場化轉型；匯添富基金堅持從長期出發，不斷強化投資管理能力，提升研究的前瞻性與有效性，持續豐富多策略產品體系，進一步深化顧問式服務轉型，加快數字化賦能線上線下客戶服務，美國子公司正式開業，新加坡子公司已獲中國證監會批准，國際業務發展再上新台階。東證期貨大力拓展業務規模，進一步擴大市場份額，經營業績實現穩健增長，堅持運用金融科技手段打造研究和技術兩大核心競爭力；報告期內，東證期貨成交量達9.65億手，蟬聯全國第一。

第三節 董事會報告

報告期內，公司持續加強合規風控管理，積極推進金融科技業務賦能，深入領會黨建文化是重要生產力的理念。公司合規風控管理方面，抓牢抓實垂直化管理的各項具體舉措，持之以恆提升管控實效；密切跟進監管檢查等非常規事項，主動加強監管溝通，提前做好及時應對；緊密跟進最新監管要求，深入分析研究，及時融入到公司內部具體管理措施；聚焦反洗錢、合規檢查以及合規宣貫教育等重點專項管理工作，多措並舉持續落實合規管理工作要求；公司上半年未發生重大違法違規事件，各項風控指標持續符合監管要求。公司金融科技方面，持續推進科技與業務融合發展，平穩推進新一代核心業務系統建設，配合註冊制完成多次系統改造和測試，持續完善超級投資管理平台。公司經營管理方面，加強幹部工作頂層設計，完善激勵約束機制，優化績效結果運用。公司黨建和文化建設方面，扎實開展主題教育，深入學習貫徹黨的二十大精神，發佈《東方證券黨委全面貫徹落實黨的二十大精神十大行動方案》，召開全面從嚴治黨警示教育會議、慶祝黨102週年表彰會及職工文化節等活動。

截至2023年6月末，公司總資產人民幣3,601.18億元，較上年末下降2.16%；歸屬於本公司股東權益人民幣779.86億元，較上年末增加0.77%；母公司淨資本人民幣455.66億元，較上年末下降3.82%。報告期內，公司實現歸屬於本公司股東的期間利潤人民幣19.01億元，同比增加193.72%。

報告期內，公司實現收入、收益及其他收入人民幣109.93億元，同比增加12.61%，其中：投資管理業務人民幣14.19億元，佔比10.67%；經紀及證券金融業務人民幣52.27億元，佔比39.32%；證券銷售及交易業務人民幣30.50億元，佔比22.94%；投資銀行業務人民幣8.01億元，佔比6.02%；管理本部及其他業務人民幣27.98億元，佔比21.05%（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）。

第三節 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
投資管理	1,418,500	841,372	65.29	(16.16)	(15.01)	增加7.83個 百分點
經紀及證券金融	5,226,892	5,436,106	(4.03)	11.51	(0.44)	增加12.53個 百分點
證券銷售及交易	3,049,824	2,089,499	31.97	32.62	8.06	增加15.05個 百分點
投資銀行	801,242	442,291	44.8	(22.16)	(36.00)	增加11.94個 百分點
管理本部及其他	2,798,111	1,988,522	28.61	(10.92)	2.09	減少7.18個 百分點

第三節 董事會報告

(1) 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，投資管理業務實現營業收入人民幣14.19億元，佔比10.67%。

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。

市場環境

報告期內，資產管理行業發展環境先揚後抑，在一季度短暫回暖之後，二季度開始面臨全面的市場挑戰和經營壓力。券商資管子子公司數量持續擴容，公募業務轉型持續加速，多家券商資管子子公司排隊申請公募牌照，行業競爭進一步加劇。同時，在經濟弱復甦背景下，投資者信心不足，資本市場持續震盪走勢，新發基金以固收類產品為主，權益類產品發行遇冷。

第三節 董事會報告

經營舉措及業務發展

東證資管自2005年成立以來，始終秉承「客戶利益為先」的經營原則，專注於主動管理，堅定價值投資和長期投資。

報告期內，東證資管緊扣「高質量發展」的主線，堅持與國內外一流資管機構全面對標對表，通過「二次創業」推進公司平台化、多元化、市場化轉型。其中，東證資管持續升級進化投研體系，完善東方紅價值投資框架；充實投研團隊力量，人才梯隊呈現多元化多層次特點；不斷拓展產品矩陣，繼續佈局行業主題權益產品線，多隻權益基金增設C份額，拓展零售版短債類產品，補充對接機構需求的純債類產品，固收+產品的投資策略進一步豐富，推動資金多元化的客戶戰略；養老業務方面，推進全產品線佈局，成功發行頤安穩健一年持有養老FOF基金，同時積極推進養老目標日期基金的創設；加快調整銷售條線的「專業服務」定位，通過專業服務陪伴提升客戶體驗，推進資金來源多元化；積極響應監管、行業協會號召，推動投資者教育進校園、進社區，深入開展中基協「基金行業話養老」「我是小小理財家」六一財商投教活動、復旦管院養老投教快閃活動以及攜手螞蟻投教開展藍馬甲防非助老進社區等特色投教活動，獲得市場的廣泛認可。

截至報告期末，東證資管總管理規模人民幣2,632.92億元，其中公募基金管理規模人民幣1,958.55億元。報告期內，東證資管資產管理業務淨收入排名行業第1位（數據來源：中國證券業協會）。截至報告期末，東證資管近七年股票投資主動管理收益率100.12%，排名位於行業第6位（數據來源：銀河證券基金研究中心—基金管理人股票投資主動管理能力長期評價榜單）。東證資管旗下固定收益類基金近五年絕對收益率26.69%，排名行業前1/5（數據來源：海通證券研究所金融產品研究中心—基金公司權益及固定收益類資產業績排行榜）。

第三節 董事會報告

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2023年 6月30日	截至2022年 12月31日
集合資產管理計劃	39,445.80	48,478.64
單一資產管理計劃	18,111.23	18,456.48
專項資產管理計劃	9,880.49	10,684.65
券商公募基金	195,854.83	207,132.22
合計	263,292.35	284,751.99

報告期內，東證資管及旗下產品榮獲《證券時報》「2023中國證券業君鼎獎全能資管機構君鼎獎」、《證券時報》第十八屆中國基金業明星基金獎「五年持續回報普通債券型明星基金」、第四屆濟安金信公募基金群星匯「純債型基金管理獎」等在內的多項行業殊榮。

第三節 董事會報告

發展規劃與展望

展望2023年下半年，國內外經濟環境複雜多變，行業發展面臨新的機遇與挑戰。東證資管將持續通過「二次創業」推進公司平台化、多元化、市場化轉型，發揮品牌優勢，踐行高質量發展。一是持續提高投研能力，提高客戶投資體驗；二是圍繞主動投資管理能力發展業務，拓展產品矩陣，佈局主動權益基金、不同風險收益特徵的固定收益產品、養老目標基金和公募REITs等；三是持續推進資金與客戶多元化，建設覆蓋渠道、機構、電商、直銷等多元化資金來源的銷售體系，積極拓展機構客戶，提升互聯網運營能力；四是加大資產管理業務對集團發展的服務，高效發揮集團協同力，深化與零售、企業、機構業務集群的協同合作。

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。

市場環境

報告期內，宏觀環境趨複雜嚴峻，主要股指走勢分化，行業輪動加劇。基金投資者風險偏好持續下降，投資活躍度降低，資金持續流入低風險產品。同時，資本市場改革持續深化，行業高質量發展提速，公募基金行業在挑戰與機遇中前行。

第三節 董事會報告

經營舉措及業務發展

報告期內，匯添富基金按照2023年經營計劃及「知行合一年」年號的要求，高效推進公司戰略落地執行，全面強化投資管理、風險管理、客戶服務、業務創新等核心能力。截至報告期末，公司資產管理總規模超人民幣1.1萬億元。其中，公募基金規模超人民幣8,700億元，非貨幣公募基金規模達人民幣4,900億元，排名行業前列。匯添富基金堅持從長期出發，不斷強化投資管理能力，強調投資理念與原則，提升研究的前瞻性與有效性；持續豐富多策略產品體系，上半年共發行27隻公募基金產品；強化推進「指能添富」戰略，落地多項策略解決方案，佈局多隻指數產品，其中，匯添富中證國新央企股東回報ETF發行規模達人民幣20億元，為客戶提供分享央企增長紅利的投資工具；進一步深化顧問式服務轉型，加快數字化賦能線上線下客戶服務；國際業務發展再上新台階，美國子公司正式開業，新加坡子公司獲中國證監會正式批准；積極開拓公募REITs業務；持續強化團隊建設和文化建設，積極踐行企業社會責任。

報告期內，匯添富基金及旗下產品獲市場高度認可，綜合實力穩居行業前列。匯添富消費ETF獲深交所「2022年度最受投資者歡迎的ETF」；匯添富上海國企ETF獲上交所「2022年主題旗艦ETF」；匯添富上海國企ETF、匯添富張江ETF獲上交所「2022年度服務國家戰略ETF」；匯添富MSCI中國A50ETF獲《中國基金報》「指數量化產品創新獎」；匯添富養老目標日期2040五年期獲《中國基金報》「養老FOF產品創新獎」。匯添富基金獲評《中國基金報》「創新公司獎」、上交所十佳ETF管理人、深交所2022年度優秀ETF基金管理人；匯添富投顧業務獲《中國基金報》「業務創新獎」；匯添富固定收益獲倫敦證券交易所集團國債獎第三名。

第三節 董事會報告

發展規劃與展望

伴隨公募基金降費讓利等普惠措施落地，基金行業的競爭將回歸機構綜合實力的比拚，回歸行業發展的本源。未來，匯添富基金將積極擁抱中國居民財富管理需求快速釋放、資本市場改革持續深化、養老金體系不斷完善、公募基金行業高質量發展等歷史性發展機遇，貫徹執行公司新一輪五年戰略規劃，堅持「一切從長期出發」的經營理念和「客戶第一」的價值觀，持續錘煉投資管理、風險管理、客戶服務、業務創新四大核心能力，持續完善底層資產佈局，豐富解決方案體系建設，切實提升客戶體驗，努力打造中國最受認可的資產管理品牌。同時，匯添富基金也將堅持推進國際化戰略，服務全球客戶投資中國市場和中國廣大客戶全球資產配置的需求，助力中國公募基金行業和中國金融行業高水平開放。

私募股權投資

公司主要通過全資子公司東證資本開展私募股權投資業務。

市場環境

報告期內，中國股權投資市場募集及投資節奏均有所放緩。根據清科數據，2023年上半年，新募基金總規模同比下降23.5%，投資規模同比下降42%。從行業分佈來看，投資行業仍以硬科技為主線，近80%的投資案例集中在半導體及電子設備、生物技術／醫療健康、IT、機械製造和化學原料及加工等前五大行業。

經營舉措及業務發展

東證資本深耕私募股權投資基金領域，加深同產業資本及政府投資平台等的合作，積極尋找抗週期行業及「卡脖子」領域優質投資機會，重視生物醫藥、先進製造、人工智能、雲計算、新能源等符合社會及國家發展趨勢的相關領域投資機會，已經形成了自己的行業地位和品牌優勢。

第三節 董事會報告

報告期內，東證資本新募集並備案7隻基金，募集規模約人民幣14.05億元。截至報告期末，東證資本在管基金54隻，管理規模約人民幣163.86億元；在投金額約人民幣96.86億元，投資項目150個；存續上市標的15個。報告期內，東證資本管理的私募股權投資基金投資標的中有1家通過主板上市委審核，1家已完成上市發行；另有4家已於上半年申報IPO。

發展規劃與展望

未來，東證資本將進一步優化投資佈局，把握投資節奏，不盲目跟風，加強對內外部環境的研判，加大加深對行業和技術更迭的認識及研究，積極尋找抗週期行業優質投資機會。

(2) 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營業收入人民幣52.27億元，佔比39.32%。

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。

第三節 董事會報告

市場環境

2023年上半年，A股市場呈現出典型的結構分化特徵，市場交投活躍度基本穩定，股基成交額達人民幣124.70萬億元，同比微增0.11%。報告期內，市場產品收益率普遍不佳，投資者信心疲軟，財富管理機構進一步加強投資者陪伴服務；同時，多家機構紛紛發力財富管理，行業競爭進一步加劇；在政策的有力支持、穩步推進、持續引導下，行業發展持續向「買方投顧」轉變，基金投顧業務市場空間打開，機構理財業務發展迅猛，財富管理業務穩步向高質量發展邁進。

經營舉措及業務發展

報告期內，公司持續推進財富管理業務向「買方投顧」模式的轉變。充分結合公司自身優勢與積累，通過構建與投資者利益保持一致的商業模式和業務場景，形成了代理買賣證券、融資融券、公募產品代銷、公募基金投顧、個人養老金、機構理財、私人財富管理等業務協同矩陣。全面升級服務體系，從前端、中端到後端為客戶提供全方位的金融資產投資專業解決方案，實現了財富管理業務高質量發展。

截至報告期末，公司共有證券分支機構179家，覆蓋89個城市，遍及國內所有省份。2023年上半年，證券經紀業務收入市佔率1.66%，行業排名第20名，市佔率排名與去年持平（數據源來自於證券業協會月報）。報告期內，公司累計新增開戶數15萬戶；截至報告期末，公司客戶數為258萬戶，託管資產總額人民幣7,890億元，其中，公司共有機構客戶6,415戶，資產規模達人民幣4,408億元。

第三節 董事會報告

產品銷售保持領先。報告期內，市場表現疲軟，尤其是權益類基金淨值出現較大幅度下跌，投資者信心受阻，基金銷售面臨嚴峻挑戰。一方面，公司加強了投資者服務與陪伴工作。由公司分管領導帶隊，公司首席經濟學家、合作機構基金經理、公司總部、營業部等共同參與，在40餘個地區舉辦了50餘場線下「財富萬里行」活動，覆蓋投資者近萬人，近距離通過專業優勢陪伴客戶，引導投資者樹立長期投資理念，提振投資者信心。另一方面，公司從全市場嚴選產品，積極組織動員開展各項銷售工作，多隻首發、持營產品銷售成績優異。報告期內，公司代銷產品相關總收入人民幣2.88億元，同比下降4.95%；截至報告期末，公司權益類產品保有規模人民幣473億元，較期初下降1.50%。根據基金業協會數據，截至2023年上半年末，公司股票+混合公募基金保有規模在券商中排名第11位。

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)	2023年1-6月	2022年1-6月
公募基金(含貨幣類)	63,605	56,550
券商集合理財產品	1	0
信託計劃	1,018	279
私募基金產品	539	161
其他金融產品	1,687	2,632
合計	66,849	59,622

第三節 董事會報告

樹立全市場基金投顧服務標桿，引導投資者理性投資，基金投顧業務實現持續性增長。截至報告期末，基金投顧業務共推出了「悅」系列和「釘」系列兩個產品體系，共14隻投資組合策略，規模約人民幣152.6億元，存續服務客戶14.7萬人，累計服務客戶19.6萬人，客戶留存率達75%，復投率達73%。公司基金投顧業務買方服務模式逐步成熟，客戶服務體驗良好，公司投顧策略平均盈利客戶佔比高於公募基金平均盈利客戶佔比。

重點建設「東方遠見」機構理財品牌，打造綜合服務能力。報告期內，公司針對客戶痛點，探索預約開戶、材料分佈上傳、移動端上門服務等機構客戶解決方案；同時，搭建全品類金融產品庫，全市場優選包括公募基金、保險資管、信託、券商資管產品等不同類型的金融產品，為各資管類機構、上市公司等機構客戶提供全品類產品，與太保集團、華夏理財子等戰略客戶達成全面合作。截至報告期末，公司機構理財規模保有規模人民幣92.7億元，較期初提升22%。

以全流程資產配置服務推進私人財富業務。報告期內，公司以客戶為中心，持續豐富私募產品服務體系，以建議型方式推進高淨值客戶資產配置；以「美麗東方·財富100」為抓手，推進一站式委託型資產配置服務模式，規模大幅提升；做好投後服務，通過投資週報、月度配置交流會、優秀管理人盡調等活動，滿足核心客戶綜合化需求。截止報告期末，公司零售端高淨值客戶共7,034戶，較年初增長6.7%，總資產規模人民幣1,555億元，較年初增長7.8%。

第三節 董事會報告

互聯網金融方面。報告期內，公司持續豐富「贏家百寶箱」數字化決策服務體系，不斷擴充互聯網增值服務產品品類，促進數字化增值工具銷售；東方贏家APP全方位提升用戶體驗，在開戶、行情、業務辦理等方面不斷迭代更新，包括上線兩融預約開戶、完成全面註冊制APP改造、支持智能交易等；穩步推進數字人民幣在資本市場金融科技創新試點，試運行上線數字人民幣三方存管服務，創業內先河。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53.32萬人，股基交易額人民幣2.23萬億元；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99.08%，線上交易額佔比81.70%，線上新增開戶數佔同期全部開戶數99.15%。

報告期內，公司榮獲《中國證券報》頒發的首屆中國基金投顧金牛獎「基金投顧機構金牛獎」；榮獲《證券時報》2023年「中國證券業全能財富經紀商君鼎獎」「中國證券業基金投顧君鼎獎」、銀行螺絲釘團隊獲「2023中國證券業投資顧問團隊君鼎獎」、上海浦東新區源深路證券營業部入選「2023中國證券業二十強證券營業網點君鼎獎」，榮獲中國基金報頒發的第二屆創新英華獎「銷售創新獎」「業務創新獎」。公司國家級投資者教育基地獲證監會「優秀」評級，投資者教育工作獲中證協「A等次」評價。

發展規劃與展望

未來，公司將堅持增量思維，重點佈局基金投顧、機構理財、個人養老金等新業務線，搶佔增量業務市場。通過機構合作、線上平台、創新業務等方式不斷夯實客群基礎，拓寬獲客渠道；豐富產品種類，在ETF、指數增強、固收、量化等方面調動銷售積極性；構建更加符合客戶需求的基金組合策略，將基金投顧業務由線上擴展到線下；健全私募產品體系，構建專業服務隊伍，持續開展美麗東方·財富100資產配置解決方案的推廣工作；推動機構理財平台一體化服務方案，完善針對機構和企業客戶的金融資產配置服務；加強專業化隊伍建設，持續健全市場化長效激勵考核機制。

第三節 董事會報告

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。

市場環境

報告期內，在外部宏觀環境複雜多變的大背景下，國內金融市場交易、實體企業進行風險管理以及投資者的交易意願提升，期貨市場交易活躍度走高，成交量得到明顯提升。2023年1-6月，全國期貨市場累計成交量為39.51億手，累計成交額為人民幣262.13萬億元，同比分別增長29.71%和1.8%。

經營舉措及業務發展

報告期內，東證期貨抓住市場機遇，以客戶需求為中心，搭建客戶行為數據庫，精準記錄並分析客戶需求，針對客戶畫像，推出定制服務包，不斷迭代升級服務能力，各條線大力拓展業務規模，進一步擴大市場份額，經營業績實現穩健增長。根據中期協最新數據顯示，東證期貨重點經營指標保持在行業前五。其中，截至2023年6月末，淨資本排名第二，客戶權益排名第三；2023年1-6月，營業收入和淨利潤排名第三。報告期內，東證期貨成交量9.65億手，蟬聯全國第一。

東證期貨始終重視對機構客戶的開發和服務，堅持運用金融科技手段，打造研究和技術兩大核心競爭力。其中，東證期貨與公司研究所先後聯合打造東證衍生品研究院、東證數量金融創新實驗室，為客戶提供具有專業性、前沿性和創新性的服務與產品；2019年正式推出「Finoview繁微」智能投研平台，先後多次迭代升級，匯集數據整合、量化分析兩大系統，提供宏觀、產業、企業層面的全數據，並融合先進的人工智能技術打造智能投研策略分析平台，報告期內，東證期貨OST極速交易平台為客戶提供定制化的FPGA行情加速卡版本，持續保持對市場的技術優勢，成功在行業中展現品牌影響力。

第三節 董事會報告

報告期內，東證期貨榮獲鄭州商品交易所「優秀會員」、大連商品交易所「優秀會員金獎」、上海期貨交易所「優秀會員金獎」、上海國際能源交易中心「優秀會員獎」、中國金融期貨交易所「優秀會員白金獎」、《證券時報》「2023中國領軍期貨公司君鼎獎」「2023中國傑出IT服務期貨公司君鼎獎」等榮譽。

發展規劃與展望

未來，東證期貨將朝著一流衍生品服務商的目標，以合規為第一底線、以客戶需求為中心、以建設人才高地為手段，堅持用金融科技手段打造研究和技術兩大核心競爭力，緊抓行業新機遇，多元化公司業務模式，不斷迭代升級公司的客戶服務能力，確保公司穩站行業第一梯隊。

證券金融

市場環境

報告期內，伴隨A股市場波動，融資融券規模起伏明顯。截至報告期末，全市場融資融券餘額人民幣15,884.98億元，較上年末增加3.12%。其中融資餘額人民幣14,955.00億元，較上年末增加3.53%，融券餘額人民幣929.97億元，較上年末減少3.01%。

報告期內，全市場股票質押規模繼續下降。根據證券業協會統計，截至報告期末，全市場自有出資股票質押規模人民幣2,035.36億元，較上年末下降4.18%。

第三節 董事會報告

經營舉措及業務發展

融資融券業務方面，公司積極拓展客戶及業務資源，開展專項激勵活動，信用賬戶開戶數量及兩融業務規模穩步提升。同時，不斷健全風險管控措施，緩釋化解各類風險，維持擔保比例高於市場平均水平，實現業務發展與風險控制的有機結合。截至報告期末，公司融資融券餘額人民幣197.2億元，較期初增加1.83%，市佔率1.24%。

股票質押業務方面，公司繼續落實「控風險、降規模」的指導思想，不斷壓縮股票質押業務規模。截至報告期末，公司股票質押業務待購回餘額人民幣76.36億元，均為自有資金出資，較年初下降16.39%，規模得到有效壓縮。

發展規劃與展望

兩融業務方面，公司將借助轉融通制度改革及融資融券業務規則優化等機遇，在鞏固原有業務優勢的基礎上，強化集團內外部協同與合作，通過創新業務模式、優化業務流程、精細業務管理、提升風險管理水平，全力推動融資融券業務發展。股票質押業務方面，公司將繼續大力推進股票質押業務清退及風險化解工作，穩步壓降股票質押業務規模。

其他業務

場外業務

報告期內，資本市場呈現企穩態勢，場外市場各項業務也有一定回升。但受國內外不確定因素影響，各類公、私募產品淨值波動較大，權益類產品發行規模下降。同時，從場外衍生品管理新規、收益憑證發行新規徵求意見稿內容來看，嚴監管依然是政策主基調，對相關業務規範發展提出更高要求。

第三節 董事會報告

公司聚焦建設「產品中心」「交易中心」「創新孵化中心」，打造場外服務品牌。報告期內，公司櫃檯市場整體業務發生量共計人民幣774.46億元，同比增長24.92%；新上櫃產品1,216隻，同比增長74.71%；浮動收益憑證發行規模人民幣107.49億元，同比增長286.10%；截至報告期末，個人養老金投資賬戶累計開戶突破5.3萬戶，處於行業前列。為更好支持財富管理等前台業務展業，公司進行了多項升級改造工作：順利切換上線新一代場外交易系統，提升公司核心業務系統的連續服務能力，更快響應高淨值客戶個性化場外交易需求；通過線上線下相結合的方式，助力營業部解決現實問題、拓展場外業務；試行產品經理責任制，提升中台服務成效，上半年日運營產品承載量同比增長164%。

未來，公司將持續建設場外「三個中心」的核心任務，密切跟蹤新規出台進展並做提前部署，加快推進登記結算系統切換、產品管理系統遷移等系統改造工作，優化個人養老金業務交易功能、拓展合作銀行，做實營業部服務，為一線人員提供更強有力的支持。

託管業務

報告期內，受到股債行情持續調整，以及私募基金備案新規趨嚴的影響，資管行業規模增速較前兩年有所放緩，證券類託管產品面臨產品淨值縮水和清盤的雙重壓力。

第三節 董事會報告

公司努力踐行前中後台全鏈條優化客戶服務的理念，積極發揮財富管理和機構業務中的關鍵鏈接和放大作用，在進一步加大營銷拓展力度的同時，優化流程提高服務效率，加強溝通提升客戶體驗，加快向前台業務部門轉型。截至報告期末，託管產品存續規模千億元人民幣，累計服務基金管理人超1,000家，服務產品近3,000隻。其中，託管公募基金產品6隻，規模約人民幣114億元，排名行業第8位。報告期內，公司實現託管外包業務總收入同比增長15%，證券類託管產品規模同比增長22%。

未來，公司將打造更好更優的業務發展模式，不斷升級迭代核心運營系統和數智化中台系統，優化管理人服務平台，以高效的中後台運營能力助力業務發展，以滿足客戶需求為導向提升服務能級，形成前中後台一體化與「託管+」並行的綜合服務價值鏈，進一步加強資管市場的綜合拓展能力，不斷做大產品託管規模。

(3) 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，包括自營交易和機構銷售交易(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實現營業收入人民幣30.50億元，佔比22.94%。

自營交易和機構銷售交易

市場環境

報告期內，股市震盪，個股走勢分化，上證綜指上漲3.65%，深證成指上漲0.10%，創業板指下跌5.61%，市場不佳給權益類投資帶來挑戰。債券市場收益率震盪下行，10年國債收益率下行20bp至2.63%附近，10年國開收益率下行22bp至2.77%附近，中債總全價指數上漲0.87%，中債綜合全價指數上漲1.22%。

第三節 董事會報告

經營舉措及業務發展

下表載列集團按資產類別劃分的自營交易和機構銷售交易業務餘額：

(人民幣百萬元)	截至2023年 6月30日	截至2022年 12月31日
股票	5,046.41	4,239.30
基金	6,142.41	8,031.65
債券	122,312.10	110,585.62
其他 ^(註)	8,552.06	5,664.35
總計	142,052.98	128,520.93

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。報告期內，公司嚴控風險，股票投資維持低倉位運行，以自下而上的選股思路為主，集中資源研究各個行業內財務穩健且具有優質管理水平的龍頭公司，均衡持倉。秉持風控為首、穩健發展的思路，高股息策略表現良好，積極佈局FOF、量化等領域。同時，有序拓展科創板做市業務，並已開通北京證券交易所做市權限，目前共為4隻科創板股票進行做市，在交易所評價中均取得A類評級，獲評上海證券交易所「2022年度先鋒科創板股票做市商」稱號。

第三節 董事會報告

FICC業務方面。公司自營投資業務保持穩定，市場活躍度大幅提升，全資產境內外銷售交易平台搭建初具雛形，不斷創新並推動自營投資交易向銷售交易轉型，傳統自營向代客業務拓展，持續打造全資產境內外機構銷售交易平台。

- 固定收益自營投資業務規模穩步增長，持倉結構繼續優化。報告期內，公司銀行間現券交易量同比增長28.7%，交易所債券交易量同比增長81.9%，利率互換交易量同比增長71.8%。銀行間市場現券交易量、債券交割總量和利率互換交易量規模均名列證券公司前列。同時，基於自上而下的分析框架優選投資標的，持續做好信用風險管理，投資業績保持行業前列。
- 做市業務繼續取得突破。2月，公司獲批首批滬深兩市交易所債券主做市商；5月，公司獲准成為首批北向互換通報價商，為首批入圍的4家券商之一。報告期內，公司銀行間市場債券做市成交量同比增長17.1%，其中，債券通成交量同比增長10.0%，排名同業前四；農發債做市排名全市場第一，口行債做市排名全市場前二；國債期貨做市成交同比增長208.4%，排名穩定行業前五。交易所做市順利開展，上交所利率債做市排名前二，深交所利率債信用債均為A級評價。

第三節 董事會報告

- FICC業務創新轉型穩步推進。報告期內，公司獲批碳排放權資格，並在同批次獲批券商中落地首單碳排放權交易、上海碳配額遠期交易；大宗商品落地首筆掛鈎非黃金標的的結構性存款、產業客戶套期保值目的的場外期權交易、代客上金所黃金詢價期權交易、商品收益互換交易。報告期內，公司正式成為上海清算所產品類綜合清算會員，可開展標準債券遠期代理清算業務。外匯自營及代客穩步推進，開通了CFETS平台雙邊集中清算和外幣對集中清算功能。FICC場外衍生品業務迅速開展，利率、商品和外匯類場外期權均大幅新增。
- 報告期內，公司獲評債券通公司「北向通優秀做市商」，上海黃金交易所「最佳租借業務參與機構」，上海市融資租賃行業協會「年度最佳融資租賃行業金融服務機構獎」等獎項。

第三節 董事會報告

金融衍生品業務方面。報告期內，公司加強集團協同，打造東方金衍業務品牌。其中，做市業務方面，公司抓住衍生品市場規模快速發展的機遇，期權做市品種增加至14個，擁有了市場全部12個權益類期權主做市商資格，基金做市品種增加100%以上，達到80餘隻；繼續開拓盈利模式、拓展能力邊界，做市成交量佔比名列前茅，實現了低回撤的良好收益，在業內樹立積極專業的口碑和市場影響力。量化業務方面，公司繼續壓縮限售股比例，持續加大低波動市場中性策略的投入，力求在多變的市場風格下減少收益率的波動。場外衍生品業務方面，場外期權業務規模穩健增長，嚴格控制希臘值敞口，保持報價定力，優化期權結構，提高收益穩定性；收益互換業務的開展循序漸進、穩紮穩打，以股指期貨類收益互換業務為核心，利用成熟業務模式落地速度快、系統功能完善、交易流程規範等特點，不斷擴大交易規模並且覆蓋更多客戶。報告期內，場外期權交易規模人民幣737.58億元，較去年同期增長72.28%。收益互換交易規模人民幣194.19億元，較去年同期增長100.32%。報告期內，公司榮獲深交所「期權優秀做市商獎」第一名、「期權新品種做市貢獻獎」，上海期貨交易所「做市業務金獎」，以及中國金融期貨交易所「股指期權優秀做市商銅獎」等獎項。

發展規劃與展望

權益類自營投資方面。公司將做好投資研究，靈活調整投資規模及持倉；同時，在量化策略和FOF領域，加大人才團隊與硬件設備投入，通過提高研究深度和廣度獲取更高夏普比率的收益；加強科創板做市系統建設，通過非方向性投資創造穩定收益，新增開展北京證券交易所做市業務，有序拓寬業務範圍。

第三節 董事會報告

FICC業務方面。公司將結合市場形勢做好資產配置，提高交易性收入佔比；拓展客戶，多種業務模式創新落地。未來，在集團化、國際化、數字化的戰略方向的引領下，公司將進一步推動全資產境內外銷售交易平台建設，在FICC產業鏈不斷完善的基礎上推動FICC業務向銷售交易和客需業務轉型。

金融衍生品業務方面。公司將進一步加強做市業務系統建設，打造技術壁壘，維持業內第一梯隊的水平；量化業務加大多因子量化選股策略的投入，繼續開發多種低波動量化策略，逐步提高交易端效率；場外期權繼續創新交易策略，做好動態對沖策略調整，開拓新型交易模式，提高收入，並繼續增加收益互換業務規模。

創新投資

公司通過全資子公司東證創新開展另類投資業務。東證創新業務主要涉及股權投資、特殊資產收購與處置、量化投資等方面。

市場環境

報告期內，政府進一步重視股權投資行業的發展，加強宏觀政策的支撐和監管，股權投資行業進一步開展產業升級，深入推進「智能製造」，加強產業投資。同時，私募股權基金退出需求逐年放大，中國私募股權二級市場進入高速發展階段，S基金市場熱度持續走高。特殊資產收購與處置方面，房地產作為中最常見的底層資產類型之一，近年來受疫情、政策限制等各方面因素影響持續下行。

第三節 董事會報告

經營舉措及業務發展

東證創新結合不同大類資產的投資週期與風險水平，不斷優化配置結構，提升收益的穩定性。

股權投資業務穩中求進。報告期內，東證創新圍繞支持「硬核科技、國產替代」的國家自主可控行業領域，堅持「成長為綱，合理估值」的投資思路，以優質項目為核心，積極拓展市場合作渠道，並與高校建立戰略關係，在芯片、計算機軟硬件、企業級互聯網應用以及新能源領域擴大佈局。同時，拓展S基金業務，交割金額近人民幣5億元，在同業公司中具備了先發優勢。截至報告期末，東證創新股權業務項目存量個數96個，投資規模達人民幣45.64億元。此外，東證創新積極參與科創板跟投，截止報告期末，跟投註冊制項目9個、投入資金人民幣4.89億元。

穩步推進特殊資產收購與處置業務，進一步加大力度做好存量項目的清收工作和項目儲備，在併購、重組、全鏈條一體化等領域構建綜合運營能力，夯實核心競爭力。截至報告期末，特殊資產處置業務存量項目19個，存量規模人民幣14.53億元。

發展規劃與展望

未來，東證創新將進一步加強與優勢產業資本的合作，與高校建立戰略關係，全面進行項目對接，在各投資領域擴大佈局；同時，注重挖掘已投優質項目中新出現的追加投資機會，並積極拓展S基金等新賽道。特殊資產業務將積極提高業務團隊的綜合運營能力、營銷能力，重視底層資產安全，繼續探索上市公司併購重組業務，落地更加深入的股債聯動的特殊資產業務模式。

第三節 董事會報告

證券研究

市場環境

隨著公募基金降備趨勢確立，證券研究業務競爭日趨激烈，行業面臨嚴峻的外部環境。公司堅持以「大研究」為整體戰略方向，遵循公司整體的投研業務優勢，提升研究服務的質量，對內為各個板塊提供服務、帶來增量價值，對外獲取機構客戶認可、實現業績貢獻。

經營舉措及業務發展

報告期內，公司扎實做好基本面深度研究，注重各研究領域的體系框架建設，遵循嚴謹的研究方法和研究邏輯，致力於研究人員的能力和研究報告的質量提升。同時，加強總量與行業團隊之間、上下遊行業之間的研究協同，持續打造有深度、高質量的研究產品，並通過信息化等方式提升研究和管理效率。截至報告期末，公司證券研究業務共有研究崗位人員105人，具備分析師資格77人，具備投顧資格28人，報告期內共發佈各類研究報告1,446篇。

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2.87億元。其中，公募佣金(含專戶、社保、年金席位)收入人民幣2.65億元，公募基金交易量市佔率2.55%。據Wind統計顯示，2022年東方證券公募佣金收入人民幣6.43億元，佣金席位市佔率3.41%，排名行業第9位，同比提升2位。報告期內，新增公募客戶1家，私募、保險、券商自營等客戶15家，全面覆蓋新成立的銀行理財子公司。

第三節 董事會報告

報告期內，公司以證券研究所為牽頭、以「發現問題，圍繞問題，解決問題」為核心、以項目落地和業務推動為目的，不斷推進集團融合工作。其中，在新客戶拓展為核心的協同突破、銷售交易協同的推進落地、投研一體化及人才培養、以及集團協同的日常管理等方面全面展開工作，在戰略客戶激活、海外客戶拓展、企業客戶協同開發等方面均取得全面進展。

發展規劃與展望

未來，公司提升並善用自身的研究實力，並將其積極轉化為公司整體的價值增量。同時著力服務公司各業務部門，構建內部協同佈局。

(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、投資銀行業務總部(籌)從事投資銀行業務。其中，東方投行主要從事股票的承銷與保薦，公司債、企業債和金融債等債券的承銷、併購重組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政府債、政策性金融債和非金融企業債務融資工具等的承銷服務；新三板推薦掛牌業務於2022年8月由東方投行轉移至公司投資銀行業務總部(籌)開展。

報告期內，投資銀行業務實現營業收入人民幣8.01億元，佔比6.02%。

股票承銷

市場環境

報告期內，股票發行註冊制改革全面落地，滬深主板迎來註冊制下首批上市企業，滬深交易所IPO融資額繼續領跑全球。根據Wind數據，2023年上半年，全市場首發上市173家企業，與去年同期幾乎持平，IPO融資規模人民幣2,096.77億元，同比減少32.78%；增發(含資產部分)融資家數163家，同比增加21.64%，融資規模人民幣3,519.41億元，同比大幅增加82.42%。

第三節 董事會報告

經營舉措及業務發展

東方投行積極踐行國家戰略，堅持推進金融服務實體經濟，引導金融資源支持經濟社會發展的重點領域和薄弱環節，通過上市融資、併購重組等資源配置方式，支持中小微企業、戰略性新興產業的發展及重大項目的建設，並在生物醫藥、新能源、信息技術等行業取得積極進展。報告期內，東方投行完成西山科技科創板IPO、天原股份增發、光大同創IPO等優質項目。

報告期內，東方投行主承銷股權融資項目5家，主承銷金額人民幣57.25億元。其中IPO項目2家，主承銷規模人民幣29.07億元；再融資項目3家，主承銷金額人民幣28.18億元。公司嚴格把控項目質量，報告期內協助6家企業通過上市審核委員會審議，過會率達100%，其中包括3家IPO和3家可轉債。報告期內，公司榮獲《新財富》「最佳投行業務精英團隊—IPO項目」獎項。

下表載列東方投行擔任主承銷商各類股權融資交易明細：

(人民幣百萬元)	2023年1-6月	2022年1-6月
首次公開發行：		
發行次數	2	3
主承銷金額	2,907.48	4,509.16
再融資：		
發行次數	3	5
主承銷金額	2,817.75	7,617.29
合計：		
發行次數	5	8
主承銷金額	5,725.23	12,126.44

第三節 董事會報告

發展規劃與展望

2023年下半年，東方投行將把握全面註冊制改革和境內外市場互聯互通等帶來的機遇，借助集團資源與平台優勢，擴大業務佈局，加大客戶覆蓋廣度和深度。公司將加強項目的質量把關，優化研究及定價能力，豐富項目儲備，提升全業務鏈服務水平，並著力打造「能源投行」品牌。

債券承銷

市場環境

報告期內，貨幣政策繼續堅持以穩為主、精準發力，資金面整體保持合理充裕，債券市場發行成本總體呈下降趨勢。監管部門繼續強化對隱性債務「控增化存」的監管，對城投類公司債券發行審核繼續嚴控趨勢。報告期內，各類債券發行人民幣34.58萬億元，其中信用債發行人民幣9.36萬億，均較2022年同期有所增長。

經營舉措及業務發展

報告期內，公司債券承銷業務主承銷項目304個，主承銷總金額人民幣1,092.71億元；據Wind統計，公司債券承銷業務承銷總規模為人民幣1,827億元，市場排名第8名。

第三節 董事會報告

東方投行不斷創新公司債券品種，拓展產業客戶，提升客戶服務能力，報告期內發行了多單綠色公司債、科技創新公司債、創新創業公司債、綠色金融債、保障房ABS等新品種，支持綠色項目融資建設、科技創新，服務實體經濟，落實國家戰略。此外，公司主承銷商的多隻債券發行利率創新低，體現了卓越的銷售能力。2023年上半年，在債券違約常態化的環境下，東方投行債券業務始終穩健合規經營、嚴控風險並取得顯著成效，債券項目維持零違約，表現出良好的風控水平。報告期內，東方投行獲評第16屆新財富最佳投行「最佳債權承銷投行」。

報告期內，公司利率債業務繼續保持同業領先水平。國債承銷規模同比增長109.89%，國開行金融債承銷位列券商第一，記賬式國債承銷和農發行金融債承銷均穩居券商前三位；債務融資工具主承銷規模人民幣172.52億元，排名券商第9名。公司積極響應國家戰略，借助自身業務優勢，服務科技創新、綠色發展、鄉村振興等重點領域，持續推動政策行銀行主題債、ESG債券和科創票據的承銷業務，參與國家開發銀行發行的「綠色發展」「國家助學貸款」「城市基礎設施」等6隻主題債券的承銷，並完成承銷ESG債券20隻、科創票據12隻，承銷規模人民幣37.92億元。報告期內，公司獲評債券通公司「跨境認購創新獎(承銷商)」，承銷的22金橋債獲評《證券時報》「2022中國證券業服務央企企項目君鼎獎」。

第三節 董事會報告

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)	2023年1-6月	2022年1-6月
公司債券：		
主承銷次數	162	100
主承銷金額	60,884	57,530
企業債券：		
主承銷次數	3	12
主承銷金額	1,177	6,227
金融債：		
主承銷次數	16	19
主承銷金額	20,650	20,193
資產支持證券：		
主承銷次數	40	17
主承銷金額	4,619	3,380
非金融企業債務融資工具：		
主承銷次數	53	26
主承銷金額	17,252	7,078
地方債：		
主承銷次數	30	18
主承銷金額	4,690	3,260
合計：		
主承銷次數	304	192
主承銷金額	109,271	97,668

第三節 董事會報告

發展規劃與展望

未來，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。東方投行將通過區域深耕、集團協同、業務板塊聯動等方法，提高集團綜合收入，著力提升對大型客戶的綜合金融服務能力，提高盈利可持續性。

財務顧問

市場環境

報告期內，國內併購市場仍處於相對低位，行政審核類／註冊類過會項目數量近七年呈下滑趨勢，在審項目數量同比亦有所減少。在跨境併購方面，伴隨著國際交通和交流逐漸恢復，跨境併購交易規模同比有明顯提升；根據iFind數據統計，2023年上半年跨境併購交易數量93例，同比增長34.78%，交易規模人民幣510億元，同比增長289.31%。

經營舉措及業務發展

在國內併購市場相對低迷的環境下，公司仍持續推進併購業務的拓展，並取得了一定的成效：2023年上半年，公司協助兩家上市公司推出發行股份購買資產預案，均圍繞能源行業展開，與公司著力打造「能源投行」品牌的戰略規劃相契合，也體現出公司在能源尤其是新能源業務領域的深厚積累和資源經驗優勢。

發展規劃與展望

未來，東方投行將專注優勢產業，著力打造在能源、化工、先進製造類、汽車、醫療、消費品等領域具有領先優勢的業務品牌。同時，積極發展破產重整等創新業務，關注優質上市公司客戶的國際化需求，通過境內外聯動，滿足客戶海外市場融資和業務開拓需求。

第三節 董事會報告

(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營業收入人民幣27.98億元，佔比21.05%。

資金業務

市場環境

報告期內，全球經濟下行勢頭有所放緩，國內宏觀政策堅持穩字當頭、穩中求進，資金面長期維持寬鬆，推動經濟運行整體好轉。進入二季度，由於經濟恢復勢頭有所放緩，伴隨大行信貸投放縮量流動性環境更加寬鬆，存款利率調降疊加降息落地，10年期國債收益率逐步下降。

經營舉措及業務發展

公司圍繞流動性風險管理主線，多措並舉護航流動性安全，有序推進資金及負債統籌工作。報告期內，公司首次試行流動性指標配置計劃，實現前瞻性管控流動性指標的目的。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219.78%和134.37%，從年初起始終保持在監管標準及公司級限額之上。公司持續強化資金吞吐能力，既滿足業務端資金需求，又適時優化儲備資產結構，保障儲備「流動性、安全性、收益性」目標順利完成；扎實推進債券發行工作，統籌集團內債券銷售資源，合力實現降本增效；基於審慎性原則積極開展外債匯率風險管理，有效規避匯率不利變動；牢抓產品線設計、產品定價和現金流管理三條主線，綜合平衡公司、部門和客戶利益。

第三節 董事會報告

發展規劃與展望

公司將堅持「以流動性監管指標為核心，以日常現金流管理為抓手，以利率定價為引導，以流動性儲備為保障」的管理理念，致力於持續提升公司綜合流動性管理水平；進一步強化資金集中管理，保持流動性儲備資產在均衡水平上基本穩定；密切跟蹤境內外市場變化，妥善做好外幣債利、匯率風險管理，合理管控綜合融資成本；持續拓展融資渠道，科學統籌授信額度管理，提升融資管理主動性。

境外業務

市場環境

報告期內，受海外加息、地緣政治風波、歐美銀行風險事件等影響，香港市場整體波動較大。恆生指數上半年累計下跌4.37%，港股市場首次上市集資總額同比下降9.91%，日均成交金額同比下降16.44%；中資美元債綜合指數、高收益指數分別上漲1.62%、下跌8.16%。

經營舉措及業務發展

公司通過東方金控、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，公司積極應對複雜多變的市場環境，加強監管要求落實，深化國際化發展研究，完善境外子公司經營治理，堅持降規模、調結構、降風險、控成本，持續提升投資業務穩健性，增強中介業務基礎，深化集團協同工作，資產規模壓降、資產質量壓實、資產負債優化，推動業務結構均衡化調整，在可持續的國際化發展道路上穩步邁進。

第三節 董事會報告

自營業務調整結構，金融市場業務發展轉型。固收自營投資業務嚴格執行投資准入把關，提高投資標的及組合整體信用，壓實資產質量，推動投資模式由交易型向配置型轉變。金融市場銷售交易業務提升模式成熟的平層票據業務能力，豐富風險中性交易策略，港股Alpha交易持續優化，落地創新價差套利交易。

經紀業務調架構、調重心。零售端加速推動發展重心增加向本地市場覆蓋，探索收費投顧業務、推進基金B2B業務等；不斷完善海外產品銷售平台，報告期內產品銷售新增規模同比增長140%，榮獲第四屆金中環「最佳財富管理獎」。機構端持續豐富客群層次，提升境外市場研究服務質量，報告期內累計提供活動服務共294場次。

資產管理業務擴規模、優佈局。截止報告期末，資管業務規模約107億港元，較期初增長約29%。拓展同業合作，圍繞客戶需求，善用執業資質，提供跨境資產配置QFII專戶、權益市場投資專戶等解決方案；完善產品體系，第二隻公募基金東方紅動態策略基金正式發售。報告期內，榮獲I&M 2023年度專業投資大獎—中國在岸債券基金(5年)獎。

投行業務抓項目、增能力，做好項目執行與儲備。截止報告期末，在開展保薦項目2個、承銷項目2個。報告期內，完成債券承銷項目20個，承銷總額約42億港元，中資發行人境外債券承銷規模列在港中資券商第8名，在2023年度債券通評獎中獲「一級市場創新獎(承銷商)」。

第三節 董事會報告

發展規劃與展望

未來，香港業務將繼續按照降風險、強基礎、控成本年度目標，持續提升中介息費類業務能力，加強經紀、資管、投行等業務基礎，推動業務結構優化，做好全年成本管控，統籌發展與合規穩健，融入集團「一個東方」建設，力保「穩增長」、力求「促發展」，助力集團國際化進程。

金融科技

市場環境

隨著數字經濟的發展，金融科技新興技術的發展與變革給證券行業發展帶來轉型升級的新機遇，新業務模式不斷湧現。報告期內，中證協印發《證券公司網絡和信息安全三年提升計劃(2023-2025)》，鼓勵券商持續加強信息技術投入，提升信息技術人員比例。以金融科技作為發展引擎，助推證券業務升級。

經營舉措及業務發展

公司將數字化轉型作為戰略驅動力推動企業高質量發展。按照統一規劃，加強自主研發，持續推進金融科技融合發展，在業務場景賦能、管理模式變革、技術架構轉型等方面持續建設，全面推動數字化轉型。

賦能業務發展。自營投資領域，超級投資管理平台持續優化完善，滿足全資產、全業務、全流程投資需要，滬深交易所債券ETF做市業務上線，外匯交易中心增加東方證券旗艦店。財富管理領域，新一代核心業務系統夯實財富管理業務基石，提升公司核心業務系統的連續服務能力，完成新一代場外交易系統全業務全客戶整體切換；全面註冊制相關系統改造順利完成，保障業務平穩開展。量化生態圈領域，宇量算法總線平台上線，章魚互聯APP實現一戶通登錄、證券和期貨資金互轉業務，繁微智能投研平台底層數據持續增強，構建量化交易新生態，通過集團數字化業務互聯互通，為專業投資者群體提供多元化量化服務。

第三節 董事會報告

管理模式變革。合規風控系統持續升級優化，推進智慧反洗錢管控平台建設，風險數據集市功能報表迭代；數據治理持續開展數據評審、分類分級及安全評估；綜合辦公平台全面切換，全面預算管理系統完成立項。

技術架構轉型。公司打造「東方大腦」人工智能平台，整合AI算力、算法資源，進行平台化、中台化建設，構建包含基礎平台層、中台層和應用層的平台架構。報告期內，公司正式發佈賬戶管理、資訊數據兩項行業標準；研發運行一體化平台實現項目交付審批鏈路打通；數據中台信創驗收通過；持續推進人工智能、區塊鏈等創新技術中台建設，共享能力中心根據規劃，有序推進建設。

發展規劃與展望

未來，公司將秉承數字化轉型、科技與業務雙輪驅動融合發展的理念，著重從融合機制、賦能業務、創新管理、落實中台等幾個維度開展工作：創新融合機制，推動跨職能敏捷協作與內外融合；賦能業務發展，科技與業務雙輪驅動，構建核心競爭力；推進管理轉型，加強數字化管理體系建設；推動中台戰略，深化AI中台能力，落實共享中台的應用落地。以技術實力打造科技競爭力，助力業務發展，實現新飛躍。

第三節 董事會報告

四、報告期內主要經營情況

(一) 綜合損益表主要項目情況

1. 收入、收益及其他收入

報告期內，公司共實現收入、收益及其他收入人民幣109.93億元，同比增加人民幣12.31億元，增幅12.61%。收入、收益及其他收入變動的主要原因為：公司證券銷售及交易、境外業務、私募基金管理等業務板塊收入同比增加。其中：

佣金及手續費收入人民幣40.52億元，佔36.86%，同比降幅9.99%，主要原因為資產和基金管理費、證券經紀業務手續費、承銷保薦及諮詢費等收入減少。

利息收入人民幣30.81億元，佔28.03%，同比增幅12.82%，主要原因為買入返售金融資產及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具利息收入增加。

投資收益淨額人民幣15.19億元，佔13.81%，同比增幅270.19%，主要原因為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資淨收入及公允價值變動收益增加、衍生金融工具投資淨損失減少。

其他收入及收益人民幣23.41億元，佔21.30%，同比增幅10.50%，主要原因為大宗商品貿易收入增加。

第三節 董事會報告

本集團於報告期間的收入、收益及其他收入結構如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2023年1-6月		2022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	4,051,782	36.86%	4,501,399	46.11%	(449,617)	(9.99%)
利息收入	3,081,386	28.03%	2,731,336	27.98%	350,050	12.82%
投資收益淨額	1,518,630	13.81%	410,229	4.20%	1,108,401	270.19%
其他收入、收益及 損失淨額	2,341,056	21.30%	2,118,604	21.71%	222,452	10.50%
收入總額、其他 收入及收益及 虧損淨額	10,992,854	100.00%	9,761,568	100.00%	1,231,286	12.61%

2. 支出總額

報告期內，公司支出總額人民幣91.93億元，同比減少人民幣1.58億元，降幅1.69%，主要原因為僱員成本減少、上年同期計提對聯營企業投資的減值準備而本期未發生相應支出。其中：

僱員成本人民幣20.36億元，同比降幅16.41%，主要原因為隨業務收入浮動的僱員成本減少。

利息支出人民幣20.87億元，同比增幅1.68%，主要原因為拆入資金及借款利息支出增加。

第三節 董事會報告

佣金及手續費支出人民幣4.16億元，同比降幅4.41%，主要因為證券經紀業務手續費支出減少。

折舊和攤銷費用人民幣4.04億元，同比增幅4.40%，主要因為使用權資產折舊增加。

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32.97億元，同比增幅10.02%，主要因為大宗商品貿易支出增加。

減值損失人民幣9.54億元，同比增幅9.71%，主要因為本期計提的股票質押式回購資產減值損失減少。

2023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	2023年 1-6月	2022年 1-6月	增減情況	
			金額	比例
僱員成本	2,036,149	2,435,763	(399,614)	(16.41%)
利息支出	2,086,513	2,052,102	34,411	1.68%
佣金及手續費支出	415,677	434,851	(19,174)	(4.41%)
折舊和攤銷費用	403,776	386,776	17,000	4.40%
其他經營支出	3,296,775	2,996,543	300,232	10.02%
預期信用損失模型項下的 減值虧損，扣除撥回	953,890	869,454	84,436	9.71%
其他減值損失	-	174,951	(174,951)	(100.00%)
合計	9,192,780	9,350,440	(157,660)	(1.69%)

第三節 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增加額人民幣5.36億元。其中：

- (1) 經營活動所用現金淨額為人民幣59.89億元，主要原因為：
 - i. 應付經紀業務客戶賬款減少致現金淨流出人民幣224.42億元；
 - ii. 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致現金淨流出人民幣149.69億元；
 - iii. 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減少致現金淨流出人民幣43.06億元；
 - iv. 受限制或代客戶持有的現金及結算備付金減少致現金淨流入人民幣222.21億元；
 - v. 賣出回購金融資產款及拆入資金增加致現金淨流入人民幣128.15億元。
- (2) 投資活動所得現金淨額為人民幣45.52億元，主要原因為：
 - i. 投資及處置金融投資致現金淨流入人民幣41.29億元；
 - ii. 投資收到的股息及利息致現金淨流入人民幣11.24億元。
- (3) 籌資活動所得現金淨額為人民幣19.73億元，主要原因為：發行、借入及償還債券、短期融資款、借款致現金淨流入人民幣44.63億元。

第三節 董事會報告

(二) 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3,601.18億元，較上年末減少人民幣79.49億元，降幅2.16%；負債總額人民幣2,821.21億元，較上年末減少人民幣85.48億元，降幅2.94%；權益總額人民幣779.98億元，較上年末增加人民幣5.99億元，增幅0.77%。

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	2023年		2022年末	增減情況		
	6月末	構成		構成	金額	比例
資產總額	360,118,151		368,066,959		(7,948,808)	(2.16%)
現金和銀行結餘	97,156,149	26.98%	121,862,060	33.11%	(24,705,911)	(20.27%)
結算備付金	34,594,032	9.61%	29,106,272	7.91%	5,487,760	18.85%
於交易所及金融機構的保證金	3,657,292	1.02%	4,343,234	1.18%	(685,942)	(15.79%)
衍生金融資產	1,342,806	0.37%	1,017,334	0.28%	325,472	31.99%
融資客戶墊款	19,948,426	5.54%	19,498,899	5.30%	449,527	2.31%
應收賬款	753,548	0.21%	908,399	0.24%	(154,851)	(17.05%)
買入返售協議	6,373,247	1.77%	8,610,881	2.34%	(2,237,634)	(25.99%)
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	100,688,446	27.96%	83,763,730	22.76%	16,924,716	20.21%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	74,054,777	20.56%	76,862,096	20.88%	(2,807,319)	(3.65%)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	3,465,803	0.96%	3,721,658	1.01%	(255,855)	(6.87%)
按攤餘成本計量的債務工具	2,458,957	0.68%	3,164,972	0.86%	(706,015)	(22.31%)
遞延稅項資產	2,015,941	0.56%	1,908,541	0.52%	107,400	5.63%
對聯營企業的投資	6,658,728	1.85%	6,241,920	1.70%	416,808	6.68%
使用權資產	643,371	0.18%	639,915	0.17%	3,456	0.54%
投資性房地產	209,281	0.06%	265,583	0.07%	(56,302)	(21.20%)
物業及設備	2,780,660	0.77%	2,130,467	0.58%	650,193	30.52%
其他無形資產	227,775	0.06%	246,043	0.07%	(18,268)	(7.42%)

第三節 董事會報告

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2023年		2022年末	構成	增減情況	
	6月末	構成			金額	比例
商譽	32,135	0.01%	32,135	0.01%	0	0.00%
其他資產	3,056,777	0.85%	3,742,820	1.01%	(686,043)	(18.33%)
負債總額	282,120,546		290,668,670		(8,548,124)	(2.94%)
拆入資金	18,025,479	6.39%	8,352,456	2.87%	9,673,023	115.81%
應付短期融資款	2,930,807	1.04%	8,300,603	2.86%	(5,369,796)	(64.69%)
應付經紀業務客戶賬款	100,599,431	35.66%	123,041,420	42.33%	(22,441,989)	(18.24%)
賣出回購金融資產款	65,389,821	23.18%	62,299,523	21.43%	3,090,298	4.96%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	17,097,066	6.06%	18,539,311	6.38%	(1,442,245)	(7.78%)
衍生金融負債	601,786	0.21%	308,446	0.11%	293,340	95.10%
合同負債	150,789	0.05%	64,505	0.02%	86,284	133.76%
當期稅項負債	151,504	0.05%	233,603	0.08%	(82,099)	(35.14%)
應計僱員成本	1,636,038	0.58%	2,129,721	0.73%	(493,683)	(23.18%)
借款	1,723,437	0.61%	2,008,823	0.69%	(285,386)	(14.21%)
租賃負債	638,296	0.23%	645,777	0.22%	(7,481)	(1.16%)
已發行債務證券	63,999,555	22.69%	55,802,403	19.20%	8,197,152	14.69%
遞延稅項負債	124,924	0.04%	77,936	0.03%	46,988	60.29%
其他負債	9,051,613	3.21%	8,864,143	3.05%	187,470	2.11%
權益總額	77,997,605		77,398,289		599,316	0.77%

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。

第三節 董事會報告

2. 資產

截至報告期末，集團資產總額人民幣3,601.18億元，較上年末減少人民幣79.49億元，降幅2.16%，主要變動原因為貨幣資金的減少。集團資產中，貨幣資金、結算備付金、交易所及非銀行金融機構保證金1,354.07億元，較上年末減少199.04億元，佔總資產的37.60%；金融投資及衍生金融資產人民幣1,820.11億元，較上年末增加人民幣134.81億元，佔總資產的50.54%；融資客戶墊款、買入返售金融資產及應收賬款人民幣270.75億元，較上年末減少人民幣19.43億元，佔總資產的7.52%；長期股權投資、固定資產及其他人民幣156.25億元，較上年末增加人民幣4.17億元，佔總資產的4.34%。報告期內，公司資產規模穩定，結構合理，流動性充足。

3. 境外資產情況

境外資產規模為人民幣114.93億元，佔總資產的比例為3.19%。

4. 負債

截至報告期末，集團負債總額人民幣2,821.21億元，較上年末減少人民幣85.48億元，降幅2.94%。扣除應付經紀業務賬款和代理承銷證券款後，資產負債率為69.93%，較上年末增加1.52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1,520.69億元，較上年末增加人民幣153.05億元，佔總負債的53.90%；交易性金融負債和衍生金融負債人民幣176.99億元，較上年末減少人民幣11.49億元，佔總負債的6.27%；應付經紀業務客戶賬款人民幣1,005.99億元，較上年末減少人民幣224.42億元，佔總負債的35.66%；應付僱員成本、當期稅項負債、合同負債及其他人民幣117.53億元，較上年末減少人民幣2.63億元，佔總負債的4.17%。

第三節 董事會報告

5. 借款與債券融資

截至報告期末，公司借款及債券融資總額為人民幣866.79億元，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

	2023年 6月30日	2022年 12月31日
已發行債務證券	63,999,555	55,802,403
借款	1,723,437	2,008,823
應付短期融資款	2,930,807	8,300,603
拆入資金	18,025,479	8,352,456
合計	86,679,278	74,464,285

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34、35、39和40。

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。

第三節 董事會報告

(三) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

截至報告期末，集團對聯營企業的投資人民幣66.59億元，較上年末增加人民幣4.17億元，增幅6.68%。變動原因主要系對聯營企業投資淨增加人民幣3.45億元。集團對外股權投資詳見後附簡明綜合財務報表附註28。

- (1) 報告期內，公司不存在重大的股權投資
- (2) 報告期內，公司不存在重大的非股權投資
- (3) 報告期內，集團概無持有重大投資或有關重大投資或購入資本資產的未來計劃，且於報告期末，集團持有的各項個別投資概不構成集團總資產5%或以上
- (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. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	98,833,587	100,688,446	16,335,615	418,392	1,854,616
2. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	73,405,132	74,054,777	(2,857,696)	251,080	418,533
3. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	2,978,498	3,465,803	(182,784)	(73,071)	82,274
4. 衍生金融工具	49,762	741,020	25,292	130,668	(52,841)

第三節 董事會報告

(四) 重大資產和股權收購及出售

報告期內，集團不存在重大資產和股權出售。除本報告所披露者外，於報告期內，本公司沒有進行有關附屬公司，聯營公司或合營企業的任何重大收購或出售。

(五) 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43億元，公司持有100%的股權。截至2023年6月30日，東證期貨總資產人民幣831.98億元，淨資產人民幣62.76億元；2023年上半年實現營業收入(主營業務收入)人民幣29.42億元，主營業務利潤人民幣3.69億元，淨利潤人民幣3.09億元。

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2023年6月30日，東證資本總資產人民幣51.22億元，淨資產人民幣50.39億元；2023年上半年實現營業收入人民幣2.18億元，淨利潤人民幣1.05億元。

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。

第三節 董事會報告

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2023年6月30日，東證資管總資產人民幣47.68億元，淨資產人民幣36.67億元；2023年上半年實現營業收入(主營業務收入)人民幣11.84億元，主營業務利潤人民幣4.35億元，淨利潤人民幣3.89億元。

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2023年6月30日，東方投行總資產人民幣24.55億元，淨資產人民幣18.97億元；2023年上半年實現營業收入人民幣4.75億元，淨利潤人民幣0.72億元。

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72億元，公司持有100%股權。截至2023年6月30日，東證創新總資產人民幣90.43億元，淨資產人民幣86.19億元；2023年上半年實現營業收入(主營業務收入)人民幣4.56億元，主營業務利潤人民幣3.69億元，淨利潤人民幣2.86億元。

主營業務：創業投資，金融產品投資，投資管理和投資諮詢。

第三節 董事會報告

6. 東方金融控股(香港)有限公司，註冊資本港幣27.54億元，公司持有100%的股權。截至2023年6月30日，東方金控總資產港幣102.29億元，淨資產港幣12.50億元；2023年上半年實現營業收入港幣0.46億元，淨虧損港幣0.69億元。

主營業務：投資控股，通過設立不同子公司與持牌孫公司分別經營由香港證監會按照《證券及期貨條例》規管的證券經紀業務、期貨經紀業務、資產管理業務、投資銀行業務、保證金融資業務等。

7. 匯添富基金管理股份有限公司，註冊資本人民幣1.33億元，公司持有35.412%的股權。截至2023年6月30日，匯添富基金總資產人民幣139.56億元，淨資產人民幣96.64億元；2023年上半年實現營業收入(主營業務收入)人民幣27.69億元，主營業務利潤人民幣10.58億元，淨利潤人民幣7.97億元。

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。

註： 以上數據均系依據中國企業會計準則編製的財務信息。

第三節 董事會報告

(六) 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32個，合計淨資產金額人民幣43.80億元。報告期內，公司合併報表範圍中新增6個結構化主體，因到期清算、持有份額變化致喪失控制權等原因減少2個結構化主體。

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	2023年6月末或 2023年1-6月
資產總額	4,723,130
負債總額	343,295
淨資產總額	4,379,835
營業收入	248,949
淨利潤	161,366

以上結構化主體的會計數據均依據中國企業會計準則編製得出。

第三節 董事會報告

(七) 募集資金情況

1. A+H股供股

經中國證監會核准，公司於2022年4月29日供股公開發行證券(A股)。A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(22)第00203號驗資報告。根據驗資報告內容，公司本次A股供股已發行人民幣普通股(A股)股票計1,502,907,061股，每股發行價人民幣8.46元，募集資金總額為人民幣12,714,593,736.06元，扣減本次供股公開發行證券保薦費用及承銷費用的人民幣141,509,433.96元後，收到募集資金人民幣12,573,084,302.10元。上述資金分別繳存至公司在中國建設銀行股份有限公司上海第二支行開立的人民幣供股募集專戶(賬號為31050163360009015016)和上海浦東發展銀行股份有限公司外灘支行開立的人民幣供股募集專戶(賬號為96550078801600000452)。本次A股供股募集資金總額扣減發行費用(不含增值稅)人民幣147,375,578.12元後的實際募集資金淨額為人民幣12,567,218,157.94元，即每股A股之發行淨價約為人民幣8.36元，於2022年4月15日(即定價日)上交所所報每股A股收市價為人民幣10.88元。

公司於2022年5月20日供股公開發行境外上市外資股(H股)，H股供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(22)第00268號驗資報告。根據驗資報告內容，公司本次H股供股已發行境外上市外資股(H股)股票計82,428股，每股發行價港幣10.38元，募集資金總額為港幣855,602.64元，根據2022年5月20日中國人民銀行公佈的中間價折合人民幣735,818.27元，扣減相關發行費用後，本次H股供股公開發行證券實際募集資金淨額為港幣0元，根據2022年5月20日中國人民銀行公佈的中間價折合人民幣0元，即每股H股之發行淨價約為港幣0元，於2022年4月14日(即定價日前香港聯交所H股交易日)香港聯交所所報每股H股收市價為港幣4.86元。

第三節 董事會報告

公司成功完成A+H股供股發行工作，為全面提升市場競爭力及抗風險能力，著力提升公司投資銀行及財富管理等業務的發展提供了有利的資本基礎，根據公司披露的A股供股說明書及H股供股章程中對於募集資金用途的說明，本次供股募集資金主要用於以下方面：

序號	募集資金投資項目	金額	預期時間
1	投資銀行業務	不超過人民幣60億元	2026年12月31日前
2	財富管理與證券金融業務	不超過人民幣60億元	2023年12月31日前
3	銷售交易業務	不超過人民幣38億元	2023年12月31日前
4	補充營運資金	不超過人民幣10億元	2023年12月31日前
合計		不超過人民幣168億元	

截至報告期末，公司A股供股募集資金使用情況如下：人民幣30億元用於投資銀行業務，人民幣40億元用於財富管理與證券金融業務，人民幣36億元用於銷售交易業務，人民幣9.67億元用於補充營運資金；公司累計使用A股供股募集資金人民幣115.67億元。除上述資金使用外，公司所募款項剩餘資金約人民幣10.63億元(含募集資金利息)尚未使用。公司本次供股募集資金使用情況詳見公司於2023年8月30日在上交所網站(<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>)披露的《東方證券股份有限公司關於公司2023年半年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》。

第三節 董事會報告

2. H股IPO

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。

第三節 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3.77億元用於資本性支出，港幣4.16億元用於營運資金及其他；公司累計使用H股募集資金港幣74.07億元。除上述資金使用外，公司所募款項剩餘資金約港幣0.19億元(含募集資金利息及匯兌損益)尚未使用，公司將於今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供股章程、H股招股說明書、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。

(八) 合併報表範圍

1. 與年初相比，本期共新增合併單位6家，具體為：子公司東證期貨、東證創新和東方金控分別新增4個、1個和1個結構化主體。
2. 與年初相比，本期減少合併單位3家，具體為子公司東證資本減少1個子公司，東方金控減少2個結構化主體。

第三節 董事會報告

五、其他披露事項

(一) 可能面對的風險

公司以建立健全與公司自身發展戰略相適應的全面風險管理體系與風險管理能力為風險管理的戰略目標，致力於圍繞可操作的管理制度、健全的組織架構、可靠的信息技術系統、量化的風險指標體系、專業的人才隊伍、有效的風險應對機制進行合理有效的風險管控。公司建立了面向組織、業務、風險種類等維度的全覆蓋的全面風險管理體系：在組織層面，風險管理工作範圍覆蓋公司各部門、各分支機構、各子公司；在業務層面，覆蓋自營投資、信用類業務、投資銀行、資產管理、財富管理等各類業務；在風險種類方面，風險管理涵蓋市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險等各專業風險類型。

公司根據相關法律法規及公司章程，結合公司實際，建立了一套與公司發展情況相適應的風險管理制度體系；構築了以全面風險管理「三道防線」為基礎的組織架構，並建立了分級授權投資決策體系和重大決策審核機制；建立風險控制指標分級預警與跟蹤機制，通過各類風險管理系統對風險指標進行監測和預警；每年初制定風險偏好、風險容忍度及風險限額，並對限額進行逐級分解，風險指標體系科學有效；建立了合理的風險管理報告機制，合規風控檢查與處置機制，問責與考核機制。

1. 市場風險

市場風險主要指在證券市場中因股票價格、利率、匯率等的變動而導致價值未預料到的潛在損失的風險，具體可以分為股票價格風險、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。

第三節 董事會報告

公司圍繞總體經營戰略，董事會、經營層以及全體員工共同參與，對公司經營中的市場風險進行準確識別、審慎評估、動態監控、及時應對及全程管理。公司董事會、經營層下設相關委員會，各業務部門、各分支機構、各子公司均履行市場風險管理職責。公司各業務部門、分支機構及子公司是市場風險管理的第一道防線。公司風險管理總部負責統籌公司的市場風險管理工作。

公司市場風險管理圍繞淨資本、流動性管理與風險承受度，分層次，分模塊，統籌管理資金、規模、槓桿、風險敞口等風控指標，並從品種、組合、模型、對沖等角度出發對市場風險敞口進行細化管理，將市場風險控制在可承受範圍，實現在可承受的風險水平下的收益最大化。

公司建立覆蓋全集團的資產負債配置及市場風險限額體系，反映公司整體市場風險偏好和風險承受能力。公司建立了一套分層級的風險限額授權體系，限額指標細化到主要業務品種，並自上而下分解至不同業務部門，對不同業務和產品實施有效的風險控制，確保風險水平在公司設定的風險偏好之內。風險限額可視當年市場變化及指標預警情況進行調整。

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，並根據嚴重程度對危機進行分級和管理。

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。

第三節 董事會報告

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(95%，1天)為人民幣1.36億元。

2. 信用風險

信用風險主要指因融資方、交易對手或發行人等違約導致損失的風險。公司主要信用風險類型包括以下三個方面：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，指在交易的清算交收過程中的違約行為，即公司履行交付行為而對方違約。結算風險可能由交易對手違約、流動性約束或運營問題引起。一般發生在非擔保交收的外匯和證券結算。

公司董事會、經營層下設相關委員會，各業務部門、各分支機構、各子公司均履行信用風險管理職責。公司各業務部門、分支機構及子公司是信用風險管理的第一道防線。公司風險管理總部負責統籌公司的信用風險管理工作。

公司開展涉及信用風險業務的相關業務部門及子公司必須在信用風險管理框架內開展工作、履行職責。公司根據監管要求和風險管理需要對信用風險實行限額管理，圍繞公司風險承受能力，同時結合淨資本情況設定信用風險限額以控制信用類資產質量及信用風險集中度，以達到對信用風險敞口精細化管理；並在業務開展過程中嚴格執行公司審議通過的信用風險限額，建立限額指標日常監控機制，有效控制信用風險。

第三節 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；另外在衍生品交易中，公司還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，並通過強制平倉機制、司法途徑等處置風險項目。此外，公司依照外部指引並結合公司實際業務開展情況建立了同一業務、同一客戶管理機制，對信用類業務進行統一計量、監控及管理，完善了公司信用類業務集團授信管理體系，進一步加強信用風險管理的精細化水平。

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。

第三節 董事會報告

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標準，建立了限額評估及調整機制，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，保障公司流動性覆蓋率、淨穩定資金率持續滿足監管要求。公司具有良好的資信水平及穩定的融資渠道，在日常流動性頭寸管理方面，儲備充足的優質流動性資產，每日進行現金流缺口監測，保障公司業務的順利開展和到期負債的順利償付。公司定期進行流動性壓力測試和應急演練，通過對壓力測試結果的分析，確定風險點和脆弱環節，並將壓力測試結果運用於公司的相關決策過程。報告期內，公司持續加強子公司流動性風險統籌力度，提高子公司的流動性風險管理能力，提升集團整體流動性風險防控水平。

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對識別的操作風險進行更新評估；建立關鍵風險指標，對重點關注操作風險進行監測；建立了操作風險損失事件上報機制，實現操作風險損失數據收集管理；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。

第三節 董事會報告

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。

2023年上半年，公司通過不斷健全反洗錢內控制度體系、持續完善反洗錢工作組織架構及協調機制、重點加強反洗錢信息系統技術支持力度等多重手段，全面提升公司反洗錢工作實效和洗錢風險管理水平。一是初步完成反洗錢內控制度修訂工作，夯實反洗錢工作基礎。公司已完成包括《反洗錢工作管理辦法》等在全公司9項公司級反洗錢制度修訂工作，並配套完成相應流程優化、操作手冊編製等工作。二是持續開展客戶身份信息數據治理，提升客戶盡職調查工作有效性。公司針對客戶身份信息不完整、不準確或存疑的情形開展核查整改，並根據整改情況對賬戶採取限制措施。此外，進一步加強高風險客戶強化盡職調查及風險管控工作，將較高風險客戶納入強化盡職調查範圍，並完善配套強化管控措施。三是重點優化完善反洗錢系統各項功能，提升技術支持力度。公司已開發完成機構客戶信息比對功能，進一步提升公司機構客戶的客戶盡職調查工作開展的及時性及有效性。此外，公司完成可疑交易監測系統年度有效性評估，結合行業特徵和業務實際，持續優化可疑交易監測指標模型及洗錢風險評估指標模型。四是不斷強化反洗錢績效考核及宣傳培訓，提升反洗錢工作有效性。公司持續通過案例宣導、技能培訓、合規檢查、內部稽核等多重手段，全面提升洗錢風險等級評估工作的有效性。此外，公司將反洗錢日常工作日常的及時性、有效性納入反洗錢績效考核範圍，制定精細化反洗錢績效考核指標體系，壓實一線崗位人員職責。

第三節 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。系統研發總部根據相關要求，牽頭對信息系統的開發測試等建設工作實施管控，並對外包供應商准入及評價進行管理。互聯網金融總部統一規劃建設公司官方APP、網上營業廳等互聯網平台，保障互聯網平台的可用性和一致性。系統運行總部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。合規法務管理總部會同風險管理總部對IT合規與風險管理事項和相關制度進行審核，定期組織合規檢查，並出具合規與風險管理月報。但是，在信息技術迅猛發展的今天，由於設備故障、軟件設計缺陷、網絡線路連接問題、技術手段不能同步跟進等問題理論上還不能完全杜絕，因而技術風險還不能完全避免。

第三節 董事會報告

7. 聲譽風險

聲譽風險主要是指由於公司經營或外部事件、及工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害品牌價值，不利於公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。

報告期內，公司未面臨影響公司聲譽的重大輿情事件，個別敏感事件也得到高效妥善處理。公司的聲譽風險管理主要體現在以下方面：

- (1) 進一步加強輿情監測，實現聲譽風險事件的監測、預警和追蹤全流程，即事前預警、事中及時處置、事後應對效果追蹤；聲譽風險管理能力可量化可視化。
- (2) 建立完備的輿情報送制度。每月以輿情簡報形式報送公司主要領導，並通過相關部門向公司董事會以及上級單位報告情況，確保董事會、經營層及時了解公司聲譽風險水平。突發的敏感輿情，會形成專項輿情分析報告，一般以日報形式及時報送公司領導和有關部門。
- (3) 將工作人員聲譽情況納入人事管理體系，在進行人員招聘和後續工作人員管理、考核、晉升等情形時，人力資源管理總部會同聲譽風險管理主辦部門對工作人員的歷史聲譽情況予以考察評估，並作為重要判斷依據。
- (4) 為有效建立工作人員聲譽約束及評價機制，公司將聲譽風險管理制度與績效掛鉤，獨立設置了考評指標，對各部門和員工當期進行考核和評價，強化聲譽約束。

第三節 董事會報告

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。

第四節 公司治理

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	會議決議
公司2022年股東週年大會	2023-05-10	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2023-05-11 2023-05-10	議案全部通過

股東大會情況說明

報告期內，公司於2023年5月10日在中國上海市中山南路119號東方證券大廈15樓會議室召開公司2022年股東週年大會，審議通過1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》；審議通過11項普通決議議案：《公司2022年度董事會工作報告》《公司2022年度監事會工作報告》《公司獨立董事2022年度述職報告》《公司2022年度財務決算報告》《公司2022年度利潤分配方案》《關於公司2023年度自營規模的議案》《公司2022年年度報告》《關於預計公司2023年度日常關聯交易的議案》《關於預計公司2023年度對外擔保的議案》《關於聘請2023年度會計師事務所的議案》和《東方證券股份有限公司未來三年股東回報規劃(2023-2025)》。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2023年5月11日刊登於《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和《證券日報》。

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
李芸	非執行董事	選舉
程峰	非執行董事	離任
陳剛	首席研究總監	聘任
吳澤智	首席投資官	聘任

第四節 公司治理

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

公司於2023年7月31日召開的公司第五屆董事會第二十七次會議及2023年8月18日召開的公司2023年第一次股東特別大會，會議審議通過《關於變更公司非執行董事的議案》，同意免去程峰先生為公司第五屆董事會非執行董事，選舉李芸女士為公司第五屆董事會非執行董事，自股東大會審議通過之日起履職，任期至本屆董事會屆滿之日止。新任非執行董事的簡歷請查閱公司於2023年7月31日披露的相關公告。

公司於2023年7月10日召開第五屆董事會第二十六次會議，會議審議同意聘任陳剛先生為公司首席研究總監、聘任吳澤智先生為公司首席投資官，任期至本屆董事會屆滿之日止。新任高級管理人員的簡歷請查閱公司於2023年7月10日披露的相關公告。

三、公司董事、監事及其他信息

(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。

第四節 公司治理

(二) 董事、監事相關信息的重大變更

1. 公司股東代表監事張健先生自2023年5月起擔任中國郵政集團有限公司江蘇省分公司資深經理。自2023年5月起不再擔任中國郵政集團有限公司上海市分公司副總經理、黨委委員。
2. 公司獨立監事夏立軍先生自2023年6月起擔任上海振華重工(集團)股份有限公司獨立董事，自2023年3月起不再擔任上海交通大學安泰經濟與管理學院會計系主任。

除此之外，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)。

第四節 公司治理

(四) 員工及薪酬政策

截至2023年6月30日，公司共有在職員工8,325人(含經紀人)，其中母公司5,598人，全資及控股子公司2,727人。

公司實行以市場化為原則、以績效為導向的薪酬體系。在統一管理與分級分類的框架下，確保薪酬與崗位價值、績效貢獻、市場水平相匹配。運用薪酬激勵調動員工積極性、主動性和創造性，進一步激發公司內生發展動力、夯實人才競爭力，推動公司高質量發展。公司始終貫徹穩健經營理念，將薪酬管理與風險管理緊密結合，保障全面風險管理的有效落實。公司通過完善公司治理、明確各方職責、強化監督機制，保障薪酬制度有效落實，確保薪酬約束機制與合規管理有效銜接，避免過度激勵、短期激勵引發合規風險。公司將職業操守、廉潔從業、合規風控效果、社會責任履行情況、客戶服務水平、股東長期利益等情況納入薪酬管理，踐行「合規、誠信、專業、穩健」的行業文化理念。

根據適用的法律法規，公司與每位員工簽訂勞動合同，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、合同變更及解除等條款。

依據適用的法律法規，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，公司建立了企業年金制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，公司繼續圍繞「賦能優才潛才、提升員工技能、傳導核心價值觀」的目標，通過不斷健全多層次、多元化、多形式的員工培訓體系，結合不同幹部員工職業發展階段學習需要，優化完善課程體系，設計個性化培訓項目，助力幹部員工職業技能提升。

第四節 公司治理

四、公司治理其他情況

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，公司嚴格遵守中國《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《上市公司投資者關係管理工作指引》《上海證券交易所股票上市規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第2號—信息披露事務管理》等規定，及時修改完善了《公司投資者關係管理辦法》《公司信息披露事務管理辦法》制度。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3次，戰略發展委員會會議1次、合規與風險管理委員會會議3次、審計委員會會議2次、薪酬與提名委員會會議1次，董事會專門委員會會議共計7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》第二部分中的所有守則條文，達到了《企業管治守則》第二部分中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

第四節 公司治理

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》的規定選舉和變更董事，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13名董事組成，其中執行董事3名，分別為宋雪楓先生、金文忠先生和魯偉銘先生，非執行董事4名，分別為俞雪純先生、周東輝先生、程峰先生和任志祥先生，獨立非執行董事5名，分別為靳慶魯先生、吳弘先生、馮興東先生、羅新宇先生和陳漢先生，職工董事1名，為朱靜女士。公司於2023年7月31日召開的公司第五屆董事會第二十七次會議及2023年8月18日召開的公司2023年第一次股東特別大會，會議審議通過《關於變更公司非執行董事的議案》，同意免去程峰先生為公司第五屆董事會非執行董事，選舉李芸女士為公司第五屆董事會非執行董事，自股東大會審議通過之日起履職，任期至本屆董事會屆滿之日止。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、俞雪純先生、周東輝先生、馮興東先生和羅新宇先生。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2023年半年度財務報告。

第四節 公司治理

(三) 關於監事和監事會

公司監事會現由8名監事組成，其中職工代表監事3名，股東代表監事4名，獨立監事1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。

(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

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。公司秉持「真誠、專業、合規」的工作理念，組成了由董事會秘書領導的投資者關係團隊，搭建起與投資者的雙向溝通橋樑。一方面，建立IR工作體系、工作制度、工作流程，通過專設投資者熱線、電子郵箱、公司網站「投資者關係」專欄、「東方證券投資者關係平台」微信公眾號、電話會議、現場接待、網上互動、投資者見面會、業績說明會、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。另一方面，公司認真聽取投資者的意見與建議，全力推進高質量發展。

第四節 公司治理

2023上半年，公司根據中國證監會《上市公司投資者關係管理工作指引》等法律法規，對《投資者關係管理辦法》進行了修訂。在投資者交流方面，為充分保障各類投資者權益，及時有效地傳導公司信息和公司價值，公司成功舉辦2022年度和2023年第一季度業績說明會。其中，公司年度業績說明會以「線下會場+線上直播+雙語雙平台」的形式成功舉辦，董事長帶領高管團隊出席，邀請機構投資者、分析師、媒體記者等各界相關方參會並提問，會前、會中均為中小投資者開放提問通道，直播頁面瀏覽量超5.6萬人次，通過專業、真誠、充分的交流，幫助投資者快速、準確地獲取公司信息披露的重點，全面了解公司發展狀況及前景。此外，報告期內，公司通過參加券商策略會、接待調研等路演活動與分析師、投資者保持溝通，安排專人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48個，並於「東方證券投資者關係平台」公眾號推送12篇關於公司經營動態的圖文稿件，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。同時，公司定期向高管團隊反饋市場關心的問題，搭建起投資者與公司管理層的雙向溝通橋樑。報告期內，公司榮獲新財富「最佳IR港股公司(A+H股)」、「最佳ESG信披獎」等榮譽，公司的市場知名度和影響力得到有效提升。

第四節 公司治理

報告期內，公司舉辦業績會、受邀參與券商策略會交流活動情況如下：

活動時間	活動地點	交流方式	交流對象	溝通內容
2023年2月9日	線上	電話會議	國聯證券春季策略會邀請的投資者	公司經營情況、業務特色及亮點、長期發展戰略等
2023年2月15日	線上	電話會議	長江證券春季策略會邀請的投資者	
2023年2月24日	深圳	現場溝通	中信建投春季資本市場峰會邀請的投資者	
2023年3月3日	成都	現場溝通	廣發證券春季資本論壇邀請的投資者	
2023年3月31日	上海+線上	現場會議+視頻直播	公司2022年度業績說明會	
2023年5月4日	線上	電話會議	2023年第一季度業績交流會	
2023年5月10日	上海	現場溝通	東北證券2023年中期投資策略會邀請的投資者	
2023年5月10日	線上	文字互動	2023年上海轄區上市公司年報集體業績說明會暨東方證券2023年第一季度業績說明會	
2023年5月11日	北京	現場溝通	開源證券2023年中期策略會邀請的投資者	
2023年5月12日	上海	現場溝通	中信建投2023中期資本市場峰會邀請的投資者	
2023年5月19日	線上	電話會議	天風證券2023中期策略會	
2023年5月25日	杭州	現場溝通	廣發證券「對話掌門人」論壇邀請的投資者	
2023年5月31日	合肥	現場溝通	中信證券2023中期策略會邀請的投資者	

第四節 公司治理

活動時間	活動地點	交流方式	交流對象	溝通內容
2023年6月2日	上海	現場溝通	華泰證券2023年中期投資峰會邀請的投資者	公司經營情況、業務特色及亮點、長期發展戰略等
2023年6月8日	上海	現場溝通	安信證券2023年中期投資策略會邀請的投資者	
2023年6月13日	上海	現場溝通	中金公司2023年中期策略會邀請的投資者	
2023年6月28日	上海	現場溝通	華創證券2023年中期策略會邀請的投資者	
2023年6月29日	上海	現場溝通	興業證券「2023年中國資本市場高端論壇暨中期策略會」邀請的投資者	
2023年6月30日	合肥	現場溝通	海通證券「2023長三角科創金融大會暨海通證券中期策略會」邀請的投資者	

報告期內，公司接待券商分析師、機構投資者、個人投資者情況如下：

活動時間	交流方式	交流對象	溝通內容
2023年上半年	電話交流、文字互動、現場溝通等	國泰君安、華泰證券、廣發證券、申萬宏源、中國銀河、招商證券、興業證券、方正證券、東吳證券、天風證券、浙商證券、平安證券、長城證券、太平洋證券、高盛集團、易方達基金、南方基金、華寶基金、富達基金等，以及通過投關熱線、投關郵箱等渠道與公司交流的中小投資者。	公司經營情況、業務特色及亮點、長期發展戰略等

第四節 公司治理

(六) 關於信息披露

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。公司根據中國證監會《上市公司監管指引第5號—上市公司內幕信息知情人登記管理制度》《上市公司監管指引第2號—上市公司募集資金管理和使用的監管要求》以及上交所《上海證券交易所股票上市規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第2號—信息披露事務管理》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第5號—交易與關聯交易》等信息披露相關制度，對公司的管理制度進行梳理，同步調整公司的相關法規制度。

五、利潤分配或資本公積金轉增預案

公司未擬定2023年上半年利潤分配預案或公積金轉增股本預案。

六、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

員工持股計劃情況

1. 公司H股員工持股計劃概覽

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。

第四節 公司治理

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，面向截至2020年4月30日與公司或下屬控股子公司簽訂正式勞動合同的董事、監事、高級管理人員及其他員工(不存在如員工持股計劃(草案)所載之限制情形的)。公司H股員工持股計劃擬購買的H股總數預計不超過公司股本總額的2%，單個員工所持持股計劃份額相對應的股票總數不超過公司股本總額的0.1%，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%。本次員工持股計劃的資金來源為員工合法薪酬、自籌資金以及法律、法規允許的其他方式。本次員工持股計劃委託匯添富基金作為資產管理機構進行管理，涉及的H股股票擬由受託管理機構根據管理委員會的指示，通過滬港通及／或深港通等法律法規許可的方式在二級市場以市場價格直接購買公司H股股票獲得。

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》。

公司H股員工持股計劃已於2020年12月24日完成標的股票的全部購買及登記過戶工作，「東方證券員工持股計劃1號單一資產管理計劃」及「東方證券員工持股計劃2號單一資產管理計劃」在二級市場累計買入公司H股股票65,906,800股，佔公司總股本的比例為0.942%，佔公司H股股本的比例為6.417%，成交金額合計為人民幣3.0億元，剩餘資金用於流動性管理。

第四節 公司治理

根據《東方證券股份有限公司員工持股計劃》，公司H股員工持股計劃所獲標的股票鎖定期為12個月，已於2021年12月24日屆滿。員工持股計劃資產管理機構將根據員工持股計劃持有人的意願決定是否賣出股票。

公司H股員工持股計劃的存續期為5年，自公司股東大會審議通過本員工持股計劃之日(2020年7月13日)起算，員工持股計劃剩餘期限約為2年。經本員工持股計劃持有人會議審議並提交公司董事會審議通過後，本員工持股計劃的存續期可以延長。員工持股計劃的存續期屆滿後未有效延期的，員工持股計劃自行終止。

2. 截至報告期末員工持股計劃持有的股票總額及佔公司股本總額的比例

公司H股員工持股計劃所獲標的股票鎖定期已於2021年12月24日屆滿，部分持有人根據個人意願退出員工持股計劃，從而員工持股計劃持有人數、持股數量及持股比例發生變動。本次員工持股計劃員工的範圍包括公司、控股子公司。截至報告期末，本次員工持股計劃持有人數合計2,802人，持股數量合計34,336,800股，持股數量佔公司總股本的0.4041%。

公司將持續關注員工持股計劃情況實施進展情況，並按照相關法律法規的要求及時履行信息披露義務。

3. 報告期內實施計劃的資金來源

員工持股計劃的資金來源為員工合法薪酬、自籌資金以及法律、法規允許的其他方式。

4. 報告期內資產管理機構的變更情況

報告期內，公司員工持股計劃資產管理機構未發生變更。

第四節 公司治理

5. 員工持股計劃持有人出現離職、退休、死亡或其他不再適合繼續參加持股計劃等情形的處置情況，或除前述情形外的其他處置情況

報告期內，公司嚴格按照員工持股計劃中約定的持有人在在本計劃存續期內發生不適合參加員工持股計劃情況時的處置辦法執行。

6. 員工持股計劃管理委員會成員變化情況

報告期內，公司員工持股計劃管理委員會成員未發生變化。

公司將嚴格遵守市場交易規則，持續關注公司員工持股計劃的實施進展情況，並按照相關規定及時履行信息披露義務。

報告期內，公司不存在其他激勵措施。

(一) 董事、高級管理人員不存在報告期內被授予股權激勵的情況。

(二) 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況。

報告期內，公司按照高級管理人員職責分工，對高級管理人員制定明確業績目標，在會計年度結束後對高級管理人員進行年度績效考評。公司按照《東方證券股份有限公司領導班子成員考核激勵約束機制方案》制定年度薪酬分配方案，經薪酬與提名委員會審核後實施。

第五節 環境與社會責任

一、環境信息情況

公司所處的行業是金融證券業，屬於非重點排污單位。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，將綠色環保理念貫徹於公司的經營管理過程中。報告期內，公司在經營中未發現與環境保護相關並對公司有重大影響的違規事件。

(一) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

公司在保護生態、防止污染、履行環境責任方面格外重視，將可持續發展全面深入落實到企業日常管理運營中，通過加強精細化管理、開展員工環保活動、開展可持續理念傳播等方式，從內外部多維度推廣綠色發展理念。

加強精細化管理方面，公司積極採取多種形式的關鍵行動節能減排，加快高能耗機房向綠色機房遷移速度，不斷採用節能減排技術提高能源及資源使用效率，推進檔案信息化建設，推進文件及流程電子化減少紙張使用，使用綠色環保型材料裝修辦公區域，積極推動「零廢棄」大樓和「零廢棄」會議，降低溫室氣體排放，避免環境污染。

開展員工環保活動方面，公司通過對內各大宣傳渠道，面向員工發起環保行動倡議。同時，公司還開展咖啡渣回收、舊衣回收、員工減塑行動兌換環保再生商品、世界地球日、世界環境日等形式多樣的環保主題活動，號召員工踐行可持續的生活和消費方式。

第五節 環境與社會責任

開展可持續理念傳播方面，公司積極開展多渠道傳播，將綠色發展理念推廣到客戶、合作夥伴等利益相關方。公司官方微信公眾號嘗試漫畫形式，策劃「鯨碳號」系列漫畫長圖並首次推出，目前已累計推出6期，內容包括冰川、固碳、空氣質量等，以圖文等形式，通過提升內容可讀性、趣味性等形式，展現公司的責任擔當，對外傳遞可持續發展理念和生活方式；並通過官方網站「可持續發展」欄目，持續展現公司在節能減排、應對氣候變化、履行企業社會責任等方面的行動及成果。

公司列入黃浦區重點用能單位，由發改委下屬企業對公司能耗時時反饋，以期年終能耗使用量維持在合理範疇，不超標。

(二) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

公司圍繞「雙碳」國家戰略目標，踐行綠色低碳運營，積極推進綠色金融產品、服務、模式創新，落實「綠色金融」護航綠水青山，開展環保公益活動，致力於打造具備東方證券特色的綠色文化品牌，由內而外帶動員工、客戶、投資者、社會公眾等利益相關方踐行綠色發展理念。

踐行低碳運營方面，公司堅持從自身業務和經營出發，持續服務「雙碳」目標，助力經濟社會可持續發展。公司作為金融機構對環境及天然資源不會造成重大影響，同時積極倡導低碳環保的經營方式和工作方式，推進節能環保制度落實，最大限度地節約社會資源，保護環境、減少污染。

第五節 環境與社會責任

發展綠色金融方面，公司獲批自營參與碳排放權交易資格、編製新華碳科技指數、開展第二屆「雙碳星物種」可持續創新大賽，並積極以綠色投融資金服務的方式，助力實體經濟綠色轉型，服務「雙碳」目標。公司發行了可持續投資基金，完成多個綠色債券首單創新項目，並率先落地首單碳排放權交易，通過掛牌交易方式完成首筆碳配額交易，持續推進暢通「科技—產業—金融」的良性循環。公司致力於打造以「能源投行、綠色券商」為特色優勢的一流現代投資銀行，為客戶提供全週期、全鏈條的綠色金融服務。

推進環保公益方面，公司通過開展「減塑計劃」、利用官方微信公眾號「信•賴」專欄倡導綠色理念等方式，推進「綠色辦公、低碳生活」理念的貫徹落實。在首屆「上海國際碳中和技術、產品與成果博覽會」上，公司亮相碳博會申能「零碳家園」，展示了近年來在積極履行綠色責任、推動綠色低碳轉型、助力實現「雙碳」目標方面的積極探索及行動。

鑒於公司在ESG領域尤其是為租賃行業提供專業綠色融資服務方面發揮的示範作用，公司被增補成為上海市融資租賃行業協會綠色租賃專業委員會委員單位。

第五節 環境與社會責任

二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

報告期內，公司積極響應國家號召，積極響應中國證券業協會「鞏固拓展結對幫扶成果，擔當推進鄉村振興新使命」倡議，深入貫徹落實相關文件精神，圍繞產業幫扶、公益幫扶、消費幫扶等多個方面推進鞏固脫貧攻堅成果及助力鄉村振興工作。

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、甘肅省禮縣、河南省內鄉縣、河南省蘭考縣、江西省井岡山市、江西省瑞金市、湖南省辰溪縣、湖南省石門縣、湖南省安化縣、湖南省汝城縣、湖南省溆浦縣、廣西省全州縣、貴州省安龍縣、新疆疏勒縣、海南省瓊中縣等32個地區簽署了結對幫扶協議，持續開展鄉村振興相關工作。

報告期內，公司及旗下子公司在鞏固脫貧攻堅成果及助力鄉村振興工作方面合計投入約人民幣403萬元，共計開展各類項目9個，包括產業幫扶項目1個、金融幫扶項目1個、公益幫扶項目3個、消費幫扶項目2個、文化幫扶項目2個。

未來，公司將繼續堅持產業幫扶為主的思路，持續扎實推進在多個原貧困縣已開展的重點產業幫扶項目，並圍繞金融幫扶、教育幫扶、公益幫扶等方面，全方位促進鄉村地區的可持續發展，助力國家鄉村振興戰略。

第六節 重要事項

一、承諾事項履行情況

(一) 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	申能集團已向公司出具《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。	在公司公開發行A股股票並上市後	否	是	/	/

第六節 重要事項

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
解決關聯交易	申能集團	申能集團及其直接、間接控制的公司、企業將盡力避免及規範與東方證券及其子公司的關聯交易；對於無法避免或必要的關聯交易，將本著公平、公開、公正的原則確定關聯交易價格，保證關聯交易的公允性。申能集團如違反上述關於規範與發行人之間關聯交易的承諾，申能集團在違反相關承諾發生之日起停止在發行人處取得股東分紅，同時持有的發行人股份不得轉讓，直至按上述承諾採取相應的措施並實施完畢為止；如因未履行有關規範關聯交易之承諾事項給發行人或其他投資者造成損失的，將向發行人或其他投資者依法承擔賠償責任。	在公司公開發行A股股票並上市後	否	是	/	/	

第六節 重要事項

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
與再融資相關的承諾	其他	申能集團	公司配股發行填補即期回報措施切實履行的承諾。申能集團承諾不越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司利益。	申能集團作為第一大股東期間	是	是	/	/

二、報告期內，公司不存在控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金的情況

三、報告期內，公司不存在違規擔保的情況

第六節 重要事項

四、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。

1. 存續訴訟及仲裁事項

截至報告期末，公司存續的主要訴訟及仲裁(佔公司訴訟及仲裁總額90%)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	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「保力新」(「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、上海郁泰投資管理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1.70億元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對郁泰登碩及阜興實業的執行證書，2018年8月於上海二中院獲執行立案。至2020年初通過法院強制執行部分回款。就不足償付部分，對郁泰投資保證合同單獨起訴，於2020年3月由上海金融法院受理。因主債務人郁泰登碩及阜興實業涉及其他案件，上海金融法院對郁泰投資保證合同訴訟案延期審理。2023年6月，保證合同訴訟案已被指定由靜安區法院管轄。

第六節 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4.25億元及應付未付利息、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月於上海金融法院訴訟立案，2021年2月作出一審判決，支持公司對債務人東方君盛及保證人馮彪、高忠霖的訴請及全部債權金額。東方君盛上訴，上海高院於2021年7月作出二審判決，維持原判。公司於2021年10月申請執行。因質押股票已由取得處置權的貴陽中院採取變價措施，公司通過上海金融法院向貴陽中院提交參與分配申請。自2021年9月至2023年6月，經貴陽中院強制執行，公司申請就股票變價款優先受償並參與了分配。期間因案外人向上海金融法院提起執行異議，案件仍在執行中。

第六節 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	珠海中珠集團股份有限公司及擔保人珠海經濟特區德正集團有限公司	訴訟	珠海中珠集團股份有限公司2017年11月起以其持有的「ST中珠」(「中珠醫療」, 600568)股份與公司開展股票質押式回購交易, 並由珠海經濟特區德正集團有限公司提供不動產抵押擔保。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣4.61億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2021年4月於上海金融法院訴訟立案。2022年2月, 收到一審判決, 支持公司全部訴請。2022年5月, 被告申請上訴, 上海高院於2022年9月作出二審判決, 維持原判。2022年11月, 上海金融法院受理執行立案。2022年12月, 上海金融法院已向質押股票的首封法院北京三中院商請移送處置權。2023年1月, 上海高院裁定駁回擔保人的再審申請。2023年4月, 質押股票在新大宗平台全部處置完成, 2023年6月, 公司收到執行回款。目前尚有其他財產正在法院處置中。

第六節 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	徐燁及保證人滕瑛琪	訴訟	徐燁2017年9月起以其持有的「*ST騰信」(「騰信股份」, 300392)股份與公司開展股票質押式回購交易, 並由滕瑛琪提供無條件的、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4.83億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2021年5月於上海金融法院訴訟立案。2022年6月, 收到一審判決, 除公證費外, 公司其餘訴請全部支持。2022年7月, 保證人滕瑛琪上訴。2022年8月, 上海高院受理保證人上訴案, 之後公司與對方簽署《和解意向書》, 上海高院後續裁定准予撤訴, 一審判決生效。2022年9月, 上海金融法院受理執行立案。2022年11月, 在上海金融法院主持下, 公司與對方簽署執行和解協議。2022年12月, 對方確認無法履約, 之後公司向上海金融法院提交繼續執行及司法拍賣的申請, 同時一併申請對徐、滕兩人採取限高、失信等措施。2023年5月, 上海金融法院發佈拍賣公告, 定於6月26日拍賣股票。2023年6月, 一拍流拍。但目前因股票退市, 需待完成轉板後繼續推進。

第六節 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	雲南九天投資控股集團有限公司	訴訟	雲南九天投資控股集團有限公司通過東吳-平安-東方5號定向資產管理計劃於2016年10月起以其持有的「易見3」(原「禾嘉股份」易見股份「退市易見」, 600093)股份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4.28億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2021年9月於上海金融法院訴訟立案。2022年3月, 收到一審判決, 除公證費外, 公司其餘訴請全部支持。2022年5月由上海金融法院執行立案。2022年8月, 上海金融法院取得質押股票的處置權。另外, 2022年下半年法院處置被執行人名下其他財產。就質押股票部分, 因易見股份退市, 法院擬重新評估拍賣。目前尚在執行中。

第六節 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	曾卓	訴訟	曾卓於2016年7月起以其持有的「新寧物流」(300013)股份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1.6575億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	<p>根據公證處對曾卓的執行證書，2021年11月於蘇州市崑山區法院執行立案。2022年5月，崑山法院已向質押股票首封法院廣東江門中院商請移送處置權。2022年9月，崑山法院取得質押股票處置權。2022年11月，崑山法院裁定拍賣質押股票。2022年12月，拍賣成交。2023年6月，法院向公司發放部分執行回款。</p> <p>就未公證的交易，於2021年11月向深圳市福田區法院提起實現擔保物權申請。2022年1月，法院裁定拍賣質押股票，公司就拍賣所得款擁有優先受償權。2022年5月，崑山法院立案受理針對曾卓申請實現擔保物權裁定的強制執行申請，與上述強制執行公證債權文書案件一併處置。</p>

第六節 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	上海中路(集團)有限公司	訴訟	上海中路(集團)有限公司於2014年11月起以其持有的「中路股份」(600818)股份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5.99億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	因交易主協議版本不同分拆兩案： 舊版主協議項下交易案件由上海金融法院於2021年11月訴訟立案，並定於2022年7月開庭審理。2022年8月，收到一審勝訴判決。2022年9月，對方上訴。2022年10月，上海高院受理二審立案，並於2022年11月開庭。2023年1月，上海高院作出二審判決，維持原判，駁回上訴。2023年2月，上海金融法院執行立案獲。2023年5月，上海金融法院取得質押股票處置權。2023年6月，金融法院發佈股票於新大宗平台處置的公告，定於2023年7月進行處置。目前等待處置結果。

第六節 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
					<p>新版主協議項下交易案件由上海黃浦區法院於2021年11月受理。2022年3月正式立案，2022年8月開庭。2022年11月，收到一審勝訴判決，之後對方上訴，原定於2023年2月開庭，因債務人未繳納上訴費並提出撤訴申請，2023年3月，上海金融法院作出准許撤回上訴裁定，一審判決生效。2023年4月，黃浦法院執行立案。目前尚在執行中。</p>
東方證券	敦化市康平投資有 限責任公司	訴訟	敦化市康平投資有限責任公司於2016年9月起以其持有的「紫鑫藥業」(002118)股份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2.39億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2022年3月於上海金融法院訴訟立案，並於2022年9月開庭。2023年1月，收到勝訴判決。2023年3月，上海金融法院受理執行立案。目前尚在執行中。

第六節 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	郭現生	訴訟	郭現生於2015年5月起以其持有的「ST林重」(「林州重機」002535)股份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3.58億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2022年8月，就新舊協議項下交易分拆兩案，於上海金融法院訴訟立案，並於2022年11月合併開庭。2023年2月，法院組織調解，並簽署了調解筆錄。截至2023年6月，郭現生按和解協議陸續歸還款項。目前待郭現生繼續還款。
東方證券	新疆麥趣爾集團有限責任公司及保證人新疆恆住房地產開發有限公司	訴訟	新疆麥趣爾集團有限責任公司於2015年3月起以其持有的「麥趣爾」(002719)股份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3.03億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2022年8月於上海金融法院訴訟立案，法院原定於2022年12月開庭，後因兩被告提交管轄權異議而取消。2023年2月，收到上海金融法院駁回管轄權異議的裁定。之後被告二就管轄權異議提起上訴。2023年4月，上海高院裁定駁回管轄權異議上訴。2023年5月，一審開庭。目前等待判決。

第六節 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	青島亞星實業有限公司	訴訟	青島亞星實業有限公司於2016年3月起以其持有的「*ST大通」(「深大通」000038)股份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6.53億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對青島亞星的執行證書，2022年8月於深圳中院執行立案。2022年10月，深圳中院作出處置裁定。2023年1月，質押股票掛拍。2023年2月，質押股票一拍流拍。2023年6月，法院裁定對質押股票進行二拍。之後，質押股票二拍流拍。
東方證券	姜劍	訴訟	姜劍於2016年6月起以其持有的「*ST大通」(「深大通」000038)股份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2.61億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對姜劍的執行證書，2022年9月於深圳中院執行立案。2022年11月，法院向質押股票的首封法院青島中院商請移送處置權。2023年1月，深圳中院取得質押股票處置權。目前尚在執行中。

第六節 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	朱蘭英	訴訟	朱蘭英於2016年3月起以其持有的「*ST大通」(「深大通」000038)股份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3.46億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對朱蘭英的執行證書，2022年9月於深圳中院執行立案。2023年1月，青島市南法院首封的股票完成移送，浦東法院首封的股票仍在溝通中。目前尚在執行中。
東方證券	王柏興	訴訟	王柏興於2013年9月起以其持有的「ST中利」(「中利科技」中利集團)002309)股份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5.17億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對王柏興的執行證書，2022年9月於蘇州中院執行立案。2022年11月，蘇州中院向南昌中院發出質押股票處置權的商請移送函，2022年12月，南昌中院回函同意移送。2023年2月，蘇州中院正式受理對中利集團的預重整。目前法院正就質押股票及王柏興名下其他財產進行變價處置。

第六節 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	山西盛農投資有限公司	訴訟	山西盛農投資有限公司於2016年9月起以其持有的「顧地科技」(002694)股份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2.15億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2022年11月於上海金融法院訴訟立案。2023年2月，一審開庭。2023年5月，收到一審勝訴判決。之後對方向上海高院提起上訴。目前等待二審立案。
東方證券	李宗松	訴訟(保證人之訴)	債務人新沂必康新醫藥產業綜合體投資有限公司於2016年3月起以其持有的「必康退」(002411)股份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1.99億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2023年6月於西安中院訴訟立案，目前等待排期開庭。
			債務人陝西北度新材料科技有限公司於2016年4月起以其持有的「必康退」(002411)股份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0.86億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2023年6月於上海金融法院訴訟立案，目前等待排期開庭。

第六節 重要事項

2. 已結案訴訟及仲裁事項

報告期內，公司結案訴訟及仲裁情況如下：

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	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4.70億元及應付未付利息、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月於上海金融法院訴訟立案，2021年3月作出一審判決，支持公司對債務人深圳老虎匯及保證人馮彪的訴請及全部債權金額。老虎匯提出上訴，2021年9月上海高院作出二審判決，維持原判。2021年12月，由上海金融法院執行立案，2022年2月，上海金融法院向質押股票查封法院蘭州中院商請移送處置權，並於2022年7月取得質押股票處置權。2022年8月，法院裁定拍賣質押股票。2022年12月，質押股票流拍，之後公司向上海金融法院申請以股抵債。2023年1月，法院裁定將質押股票抵債給公司。2023年2月完成股票過戶。2023年3月，法院裁定終結本次執行。

第六節 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	汕頭市澄海區滬美蓄電池有限公司及保證人陳再喜、陳銀卿等	訴訟	汕頭市澄海區滬美蓄電池有限公司2016年5月起以其持有的「猛獅3」(「猛獅科技」, 002684)股份與公司開展了股票質押式回購交易, 並由陳再喜、陳銀卿、陳樂伍、林少軍、廣東猛獅工業集團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5.69億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2020年8月於上海金融法院訴訟立案, 2021年7月作出一審判決, 支持公司訴請, 對方未上訴。2021年11月由上海金融法院執行立案。2022年2月, 上海金融法院做出拍賣裁定, 之後因上市公司於6月退市而撤回拍賣。「猛獅退」於2022年8月在三板恢復交易。2022年12月, 法院裁定拍賣質押股票。2023年1月, 質押股票一拍流拍。2023年2月, 法院裁定案涉質押股票抵債至公司。2023年3月, 法院裁定終結本次執行。

第六節 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	郭書生	訴訟	郭書生於2015年2月起以其持有的「林州重機」(002535)股份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0.11億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2022年10月於上海黃浦法院訴訟立案。之後郭書生陸續還款。2023年1月，與郭書生簽署和解協議。2023年2月，法院出具民事調解書。2023年3月，因郭書生已完全履行和解協議，協助法院對郭書生股票和賬戶解除司法凍結和質押，本案結案。

第六節 重要事項

五、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

公司無控股股東和實際控制人。報告期內，除下文所披露外，公司及其董事、監事、高級管理人員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。

報告期內，公司被中國證監會採取行政監管措施的情況如下：

2023年2月6日，江蘇證監局對公司全資子公司東證期貨下設常州營業部出具《上海東證期貨有限公司常州營業部採取出具警示函行政監管措施的決定》，上述監管函件認定東證期貨常州營業部負責人朱志敏在任職期間存在違規兼職問題，反映出營業部內部控制存在缺陷，違反了《期貨公司監督管理辦法》(證監會令第155號)第五十六條的規定。

針對上述違規事項，公司領導高度重視，常州營業部第一時間對相關問題進行確認並採取整改措施，常州營業部負責人已不再兼職相關公司，並且東證期貨為提高內部自查的精確度，聘請背調公司通過分支機構負責人的信息對其在外任職情況進行精準查詢，避免類似情況再次發生。常州營業部也會按照《期貨公司董事、監事和高級管理人員任職管理辦法》及《上海東證期貨有限公司分支機構負責人任職管理辦法》落實分支機構負責人日常管理。東證期貨常州營業部已於2023年2月21日向江蘇證監局報送了書面整改報告，並獲得江蘇證監局整改驗收通過。東證期貨常州營業部將進一步強化合規經營理念，加強內控管理，切實提升業務合規和風險管理水平。

第六節 重要事項

此外，公司於2023年7月13日通過中共上海市紀律檢查委員會上海市監察委員會網站獲悉，公司非執行董事程峰先生涉嫌嚴重違紀違法，正接受上海市紀委監委紀律審查和監察調查。程峰先生除擔任公司非執行董事、董事會戰略發展委員會委員、董事會合規與風險管理委員會委員外，未擔任公司其他任何職務，不參與公司日常經營管理。經公司第五屆董事會第二十七次會議及2023年第一次股東特別大會審議通過《關於變更公司非執行董事的議案》，批准同意免去程峰先生擔任第五屆董事會非執行董事的職務並選舉李芸女士為公司第五屆董事會非執行董事。程峰先生自2023年第一次股東特別大會批准之日起不再擔任公司非執行董事、董事會戰略發展委員會委員及董事會合規與風險管理委員會委員，李芸女士於同日起擔任公司第五屆董事會非執行董事。該事項不會對公司經營發展、財務狀況及償債能力產生影響。

六、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。

七、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。

第六節 重要事項

(一) 與日常經營相關的關聯交易／非獲豁免關連交易

1. 集團與申能集團及其相關企業發生的持續關聯／連交易

茲提述公司日期為2021年3月30日內容有關持續關連交易的公告。公司於2021年3月30日與申能集團訂立持續關連交易框架協議，框架協議內容有關本公司及其子公司與申能集團及其聯繫人，期限由2021年1月1日起至2023年12月31日止。截至本報告日期，申能集團持有公司已發行股本約26.63%，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2022年股東週年大會審議通過的《關於預計公司2023年度日常關聯交易的議案》、第五屆董事會第二次會議審議通過的《關於與申能(集團)有限公司簽訂〈2021-2023年關連交易框架協議〉的議案》開展關聯／連交易，相關條款公平合理，並且符合上市發行人股東的整體利益，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
證券和金融服務	手續費及佣金收入	公司向其提供代理買賣證券、期貨、證券承銷、財務諮詢等服務，收取手續費及佣金等收入。		15,000.00	158.05
	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。	申能集團及其相關企業	1,500.00	1.15
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	979.70

註： 公司2023年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。

第六節 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2022年股東週年大會審議通過的《關於預計公司2023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	公司向其提供代理買賣證券、期貨、證券承銷、財務諮詢等服務，收取手續費及佣金等收入。	匯添富基金管理股份有限公司		7,011.00	
			海通證券股份有限公司		468.37	
			長城基金管理有限公司		306.50	
			上海金橋出口加工區開發股份有限公司		33.33	
				洛陽國宏投資控股集團有限公司	因交易量難以預計，以實際發生數計算。	15.43
				華泰保興基金管理有限公司		6.08
				中國太平洋財產保險股份有限公司		3.32
				關聯自然人		0.80
	利息收入	公司持有關聯方發行的債券等產品而獲得相應期間的利息收入。	中國太平洋財產保險股份有限公司	因持有債券的規模及期間難以預計，以實際發生數計算。	108.07	
			海通證券股份有限公司		63.27	

第六節 重要事項

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
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收益。		長城基金管理有限公司		1,270.58
			浙商銀行股份有限公司		100.79
			中證信用增進股份有限公司		54.72
			東方財富信息股份有限公司	因購買證券及各類產品的	4.22
			上海金橋出口加工區開發股份有限公司	規模、收益難以預計，以實際發生數計算。	0.32
			深圳惠泰醫療器械股份有限公司		0.01
利息支出	公司因經紀業務而支付的客戶資金存款利息，或進行資金拆借而支付的利息。		海通證券股份有限公司		(2.45)
			洛陽國宏投資控股集團有限公司	因拆借資金、客戶資金規	0.54
			上海上報資產管理有限公司	模難以預計，以實際發	0.27
			匯添富基金管理股份有限公司	生數計算。	0.25
			關聯自然人		0.31

第六節 重要事項

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	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	公司期末持有關聯方發行的股票、債券、基金、產品等金融資產的投資成本。	匯添富基金管理股份有限公司		42,697.22
			長城基金管理有限公司		34,846.78
			中證信用增進股份有限公司		26,990.19
			浙商銀行股份有限公司		9,621.84
			上海旗忠高爾夫俱樂部有限公司		5,196.91
			海通證券股份有限公司	因業務的發生及規模的不	5,000.67
			東方財富信息股份有限公司	確定性，以實際發生數	2,904.11
			華泰保興基金管理有限公司	計算。	687.62
			中國太平洋保險(集團)股份有限公司		63.29
			上海金橋出口加工區開發股份有限公司		22.66
		深圳惠泰醫療器械股份有限公司		1.48	

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2023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。

第六節 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交易、中介服務等交易，具體交易類別及定價政策如下：

3.1 證券和金融服務

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；承銷和保薦；財務顧問；受託資產管理；結售匯；證券金融業務；資產託管；證券和金融顧問及諮詢；保險等。

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：

- 證券、期貨經紀服務—由於經紀服務的佣金率在市場上普遍透明及標準化，因此佣金率將參考相關法律及法規的要求，以及適用於獨立第三方的佣金費率及經紀交易的估計規模，經訂約方公平協商後釐定；
- 出租交易席位服務—出租交易席位服務費將參考適用於獨立第三方的費用水平，經訂約方公平協商後釐定；
- 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；

第六節 重要事項

- 承銷和保薦服務—承銷和保薦服務市場競爭激烈，服務費率及相關收費透明度及標準化程度較高。服務收費將參考相關法律及法規的要求，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費率，及類似服務適用於獨立第三方的費用水平等因素，經訂約方公平協商後釐定；
- 財務顧問服務—財務顧問服務收費在市場上透明度及標準化程度較高，服務收費將參考相關法律及法規的要求，考慮當時市場條件、交易性質及規模及類似服務適用於獨立第三方的費用水平等因素，經訂約方公平協商後釐定；
- 受託資產管理服務—資產管理服務費率在市場上透明度及標準化程度較高，服務收費將參考相關法律及法規的要求，考慮受託資產規模、提供指定服務的複雜性及類似服務適用於獨立第三方的費用水平等因素，經訂約方公平協商後釐定；
- 結售匯服務—結售匯服務的交易匯率將考慮當時銀行間外匯市場匯率水平、交易規模及類似服務適用於獨立第三方的匯率標準等因素，經訂約方公平協商後釐定；
- 證券金融業務服務—證券金融業務服務費將參考適用於獨立第三方的費用水平，經訂約方公平協商後釐定；

第六節 重要事項

- 資產託管服務—資產託管服務費將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；及
- 證券和金融顧問及諮詢等其他證券和金融服務—該類服務費用將按照適用的相關法律法規，參考現行市價、交易性質、各方服務成本及類似服務適用於獨立第三方的費用水平，經訂約方公平協商後釐定。
- 保險服務—該類服務費用在市場上透明度及標準化程度較高，參考可資比較的保險計劃的現行市場收費水平，根據不同的標的金額履行不同的採購招標流程以確定價格合理性，參考市場收費水平，經訂約方公平協商後釐定。

3.2 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：1、與權益類產品、非權益類產品及其衍生產品相關的交易：包括但不限於股票、債券、基金、信託、理財產品、資產管理計劃、資產證券化產品、互換、期貨、期權、遠期及其他金融產品；2、與融資相關的交易：金融機構間進行的資金融通行為，包括但不限於同業拆借；回購；相互持有收益憑證、短期融資券、次級債及公司債等債務憑證；3、監管部門允許的其他證券和金融產品交易。

第六節 重要事項

證券和金融產品交易的定價原則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. 證券和金融產品交易主要通過銀行間債券市場和交易所(包括交易所債券市場和期貨交易所等)開展。該等交易定價須遵守相關法律法規且受嚴格監管，按現行市價開展。

在銀行間債券市場和交易所債券市場交易的證券和金融產品主要包括大部分固定收益類產品及部分回購交易。在銀行間債券市場和交易所債券市場進行交易的價格分別根據銀行間債券市場及交易所債券市場的報價釐定，主要參考中央國債登記結算有限責任公司(「CCDC」)發佈的相關證券和金融產品的估值，以及中國外匯交易中心暨全國銀行間同業拆借中心(「NIFC」)發佈的收益率曲線及成交行情而確定。

銀行間債券市場是由中國人民銀行根據《全國銀行間債券市場債券交易管理辦法》高度監管的報價驅動市場。銀行間債券市場的交易必須向NIFC報告並由NIFC、CCDC和中國銀行間市場交易商協會(「NAFMII」)共同監管。根據相關法律法規，銀行間債券市場的現行市價乃參考NIFC所報的買入價和賣出價釐定，而且所有交易，不論通過獲授權的貨幣經紀公司或做市商，還是通過場外磋商進行，均須向NIFC報告，並反映於NIFC和CCDC提供的報價中。NAFMII是負責監督銀行間交易的自律組織，根據NAFMII的自律規則(即《銀行間債券市場債券交易自律規則》)，異常定價或會收到NAFMII的紀律處分。

第六節 重要事項

交易所債券市場是由中國證監會監管的指令驅動市場。在交易所債券市場中進行的交易須按交易所所報的現行市價進行。

在交易所交易的證券和金融產品主要包括股票和債券。在交易所進行的交易須按交易所的現行市價進行。

在日常經營活動中，集團與關聯／連方亦或會在場外進行證券和金融產品交易。

場外衍生品交易的定價主要參考衍生品定價模型釐定，如蒙特卡洛仿真、B-S模型等。若關聯／連方認購集團的證券和金融產品，認購價須考慮所投資資產／業務基本情況及其他投資者認購價後釐定。

2. 對於金融機構間借貸，須參考上海銀行間同業拆放利率按銀行間貨幣市場所報現行利率進行交易，定價須遵守相關法律法規且受嚴格監管。

集團在日常經營活動中以適用於獨立第三方的利率或按一般商業條款更佳的條款與關聯／連方金融機構進行回購交易，定價須考慮質押的證券、融資期限及現行市場利率後釐定。

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或業務基本情況後釐定。

第六節 重要事項

3.3 採購商品和接受勞務

採購商品和接受勞務包括但不限於以下交易：接受電力、煤氣、天然氣、燃氣表灶、燃氣設備用具、燃氣廚房設備等商品和勞務，接受物業管理、燃氣輸配、燃氣工程規劃、設計施工等服務，接受勞務、研究諮詢、培訓及房租租賃等服務。

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。集團與關聯／連方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：1、若存在政府定價指引，則以政府指示性價格為準；或2、若無任何目前適用的政府定價指引，則採納專賣政府機關先前頒佈的政府指示性價格作為基本價格，並通過參照關聯／連方的採購或服務成本價格調整基本價格；上述第2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

集團已制訂關聯／連交易的內部指引及政策，已在關聯／連交易的認定、發起、定價、決策、披露等主要方面都進行了詳細規範，規定了關聯／連交易的審批程序。

擬進行的證券和金融服務、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。

第六節 重要事項

公司各關聯／連交易發起部門或子公司對關聯／連交易的必要性、合理性、定價的公允性等進行審查，負責監控實際交易金額是否超過年度上限，妥善保存及存置有關關聯／連交易的任何文件及記錄；公司合規部門對擬發生關聯／連交易的合規性進行審核；公司董事會辦公室、計劃財務總部和其他相關部門定期匯總數據，以確保實際發生金額不會超過年度上限，並提醒相關部門管控相關關聯／連交易；公司稽核總部對實際發生的關聯／連交易進行年度審核。

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)確認交易的條款屬公平合理，乃在集團的日常業務中以一般商業條款或更佳條款進行且符合公司及股東的整體利益。公司核數師確認有關持續關連交易：(1)已獲上市發行人董事會批准；(2)在各重大方面已按照上市發行人集團的定價政策進行；(3)在各重大方面已根據有關交易的協議進行；及(4)沒有超逾上限。

(二) 報告期內，公司不存在資產或股權收購、出售發生的關聯／連交易

(三) 報告期內，公司不存在共同對外投資的重大關聯／連交易

(四) 報告期內，公司不存在關聯／連債權債務往來

(五) 報告期內，公司不存在與關聯／連關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯／連方之間的金融業務

第六節 重要事項

八、重大合同及其履行情況

1. 託管、承包、租賃事項

報告期內，公司不存在重大託管、承包、租賃事項。

2. 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

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)	
報告期內擔保發生額合計(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	
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	145.79
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	145.79
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	18.84
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)	145.79
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)	145.79
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	

第六節 重要事項

單位：億元 幣種：人民幣

擔保情況說明

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

截至報告期末，公司及其全資子公司存在為下屬全資子公司提供融資類擔保金額為人民幣49.69億元，非融資類擔保金額為人民幣96.10億元。其中：

1. 公司全資子公司東方金控為其下屬全資子公司 Orient HongSheng Limited發行的1.6億美元債提供全額本息擔保。
2. 公司為全資子公司東方金控下屬全資子公司 Orient Zhisheng Limited發行的3億美元債提供全額本息擔保。
3. 公司全資子公司東方金控為其下屬全資子公司東證國際與平安銀行簽訂5,000萬美元授信提供擔保。
4. 公司為全資子公司東方金控與南洋商業銀行有限公司簽訂1.2億美元授信提供擔保。

第六節 重要事項

單位：億元 幣種：人民幣

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

5. 公司全資子公司東方金控為其下屬全資子公司東證國際開展基於全球回購協議(GMRA)/國際衍生品框架協議(ISDA)的交易提供總額不超過1.8億美元非融資類擔保。
6. 公司全資子公司東方金控為其下屬全資子公司 Orient International Investment Products Limited 開展基於全球回購協議(GMRA)/國際衍生品框架協議(ISDA)的交易提供總額不超過1.5億美元非融資類擔保。
7. 公司全資子公司東方金控為其下屬全資子公司 Orient International Investment Products Limited 發行結構化票據提供總額不超過10億美元的非融資類擔保。

註： 公司美元擔保金額按2023年6月末人民幣兌美元即期匯率(1美元=7.2258人民幣)折算。

3. 報告期內，公司無其他應披露而未披露的重大合同

第六節 重要事項

九、其他重大事項的說明

1. 報告期內公司分支機構、分公司、子公司新設和處置情況

1) 新設證券分支機構

報告期內，公司未新設證券分支機構，截至報告期末，公司證券分支機構總數為179家。

2) 證券分支機構遷址

東方證券股份有限公司瀋陽長江南街證券營業部同城遷址，營業部從中國遼寧省瀋陽市皇姑區長江南街169號遷至中國遼寧省瀋陽市和平區長白三街211號1-3層，營業部名稱變更為東方證券股份有限公司瀋陽長白三街證券營業部。

3) 新設期貨分支機構

報告期內，公司全資子公司東證期貨完成1家分公司和3家期貨營業部的設立工作，截至報告期末，公司有期貨分支機構43家。新設分支機構情況詳見下表：

分支機構名稱	分支機構地址(中國)	成立日期
上海東證期貨有限公司 深圳分公司	中國深圳市福田區蓮花街道 福中社區福中三路1006號 諾德金融中心4D	2023年1月18日
上海東證期貨有限公司 深圳益田路營業部	中國深圳市福田區蓮花街道 福新社區益田路6009號 新世界商務中心1006B	2023年2月23日

第六節 重要事項

分支機構名稱	分支機構地址(中國)	成立日期
上海東證期貨有限公司 蘇州園區營業部	中國(江蘇)自由貿易試驗區 蘇州片區蘇州工業園區 蘇州大道西205號尼盛廣場 1幢1801室	2023年3月1日
上海東證期貨有限公司 北京第一分公司	中國北京市朝陽區呼家樓 (京廣中心)1號樓 第37層09-10A室	2023年4月27日

4) 子公司增資事項

報告期內，公司完成向全資子公司上海東證期貨有限公司增資人民幣5億元，此次增資後，上海東證期貨有限公司註冊資本由人民幣38億元變更到人民幣43億元，上述事項已經公司總裁辦公會議審議通過。本次增資目的在於進一步提升業務規模，搶佔市場份額，夯實東證期貨資本實力，補充淨資本，保障東證期貨的持續穩健發展。

2. 利潤分配實施情況

公司2022年度利潤分配方案已於2023年6月28日實施完畢，本次利潤分配以公司2022年末總股本8,496,645,292股為基數，向2022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)，共計派發現金紅利人民幣1,274,496,793.80元，佔2022年合併報表歸屬於母公司所有者淨利潤的42.33%。

3. 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、原因及影響

報告期內，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頒布並於2023年1月1日開始強制生效的新訂國際財務報告準則及修訂本，詳見後附簡明綜合財務報表附註2。集團應用新訂國際財務報告準則及修訂本對集團本期間及過往期間的財務狀況、經營成果和現金流量無重大影響。

4. 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調整的情況。

第七節 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)

228,266

第七節 股份變動及股東情況

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

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末持股 數量	比例(%)	前十名股東持股情況			
				持有 有限售條件 股份數量	質押、標記或 凍結情況 股份 狀態	數量	股東性質
申能(集團)有限公司	0	2,262,428,700	26.63	0	無	-	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	0	1,027,064,934	12.09	0	未知	-	境外法人
上海海煙投資管理有限公司	0	423,186,126	4.98	0	無	-	國有法人
上海報業集團	498,700	309,561,060	3.64	0	無	-	國有法人
中國郵政集團有限公司	(40,000)	228,751,342	2.69	0	無	-	國有法人
中國證券金融股份有限公司	0	227,872,800	2.68	0	無	-	未知
浙能資本控股有限公司	0	177,625,600	2.09	0	無	-	國有法人
香港中央結算有限公司	49,297,941	158,999,976	1.87	0	無	-	境外法人
上海金橋出口加工區開發股份有限公司	(35,520,989)	124,328,872	1.46	0	無	-	國有法人
中國建設銀行股份有限公司 -國泰中證全指證券公司交易型 開放式指數證券投資基金	8,439,174	117,156,752	1.38	0	無	-	其他

第七節 股份變動及股東情況

單位：股

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件		股份種類及數量	
	流通股的數量	種類		數量
申能(集團)有限公司	2,262,428,700	人民幣普通股		2,262,428,700
香港中央結算(代理人)有限公司	1,027,064,934	境外上市外資股		1,027,064,934
上海海煙投資管理有限公司	423,186,126	人民幣普通股		423,186,126
上海報業集團	309,561,060	人民幣普通股		309,561,060
中國郵政集團有限公司	228,751,342	人民幣普通股		228,751,342
中國證券金融股份有限公司	227,872,800	人民幣普通股		227,872,800
浙能資本控股有限公司	177,625,600	人民幣普通股		177,625,600
香港中央結算有限公司	158,999,976	人民幣普通股		158,999,976
上海金橋出口加工區開發股份有限公司	124,328,872	人民幣普通股		124,328,872
中國建設銀行股份有限公司－國泰中證全指證券公司交易型開放式指數證券投資基金	117,156,752	人民幣普通股		117,156,752
前十名股東中回購專戶情況說明		不適用		
上述股東委託表決權、受託表決權、放棄表決權的說明		不適用		
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。

第七節 股份變動及股東情況

三、董事、監事和高級管理人員情況

(一) 報告期內，不存在現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動的情況

(二) 報告期內，不存在董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵的情況

四、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的情況。

第七節 股份變動及股東情況

五、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2023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	2,262,428,700(L)	30.29	26.63
中國煙草總公司 ^(附註3)	A股	受控法團權益	423,186,126(L)	5.67	4.98
上海煙草集團有限責任公司 ^(附註3)	A股	受控法團權益	423,186,126(L)	5.67	4.98
上海海煙投資管理有限公司 ^(附註3)	A股	實益擁有人	423,186,126(L)	5.67	4.98
上海寧泉資產管理有限公司	H股	投資經理	152,544,400(L)	14.85	1.80
祝立家 ^(附註4)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.12
孫紅艷 ^(附註4)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.12
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	1.12

第七節 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 <small>(附註1)</small>	估公司 已發行類別 總股本之概約 百分比(%) <small>(附註2)</small>	約估公司 已發行 總股本之概約 百分比(%) <small>(附註2)</small>
Kaiser Century Investments Limited <small>(附註4)</small>	H股	實益擁有人	94,940,800(L)	9.24	1.12
交通銀行股份有限公司 <small>(附註5)</small>	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.11
Bank of Communications (Nominee) Company Limited <small>(附註5)</small>	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.11
交銀國際資產管理有限公司 <small>(附註5)</small>	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.11
交銀國際控股有限公司 <small>(附註5)</small>	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.11
BOCOM International Global Investment Limited <small>(附註5)</small>	H股	實益擁有人	93,991,600(L)	9.15	1.11

第七節 股份變動及股東情況

附註：

1. (L)代表好倉。
2. 於2023年6月30日，公司已發行股份共8,496,645,292股，其中包括A股7,469,482,864股及H股1,027,162,428股。
3. 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。
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. 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2023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。

第七節 股份變動及股東情況

六、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2023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。

七、回購、出售或贖回公司的上市證券

報告期內，公司及其子公司未回購、出售或贖回公司的任何上市證券。

第八節 優先股相關情況

報告期內，公司無優先股事項。

第九節 債券相關情況

一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

(一) 公司債券

1. 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	起息日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在終止上市交易的風險
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2日	2017年8月3日	2027年8月3日	40	4.98	單利按年付息	上交所	面向合格投資者	競價、報價、詢價和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2020年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第一期)	20東債01	163927	2020年8月17日	2020年8月19日	2023年8月19日	40	3.5	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2020年公開發行永續次級債券(第一期)	20東證Y1	175032	2020年8月24日	2020年8月26日	-	50	4.75	單利按年付息	上交所	面向機構投資者	競價、報價、詢價和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2020年公開發行公司債券(面向專業投資者)(第二期)	20東債02	175182	2020年9月24日	2020年9月28日	2023年9月28日	35	3.75	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價和協議交易	否

第九節 債券相關情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
東方證券股份有限公司 2020年公開發行公 司債券(面向專業投 資者)(第三期)	20東債03	175350	2020年11月2日	2020年11月4日	2023年11月4日	35	3.65	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2021年公開發行公 司債券(面向專業投 資者)(第一期)	21東債01	175690	2021年1月25日	2021年1月27日	2024年1月27日	40	3.6	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2021年公開發行次 級債券(第一期)	21東證C1	175779	2021年3月4日	2021年3月8日	2024年3月8日	25	3.95	單利按年付息	上交所	面向機構投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2021年公開發行次 級債券(第二期)(品 種一)	21東證C2	175993	2021年4月14日	2021年4月16日	2024年4月16日	30	3.7	單利按年付息	上交所	面向機構投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否

第九節 債券相關情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
東方證券股份有限公司 2021年公開發行次 級債券(第二期)(品 種二)	21東證C3	175994	2021年4月14日	2021年4月16日	2026年4月16日	15	4.2	單利按年付息	上交所	面向機構投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2021年面向專業投 資者公開發行公司債 券(第二期)	21東債02	185035	2021年11月22日	2021年11月24日	2024年11月24日	40	3.08	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2022年面向專業投 資者公開發行次級債 券(第一期)	22東證C1	185233	2022年1月11日	2022年1月13日	2025年1月13日	25	3.16	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2022年面向專業投 資者公開發行公司債 券(第一期)(品種二)	22東證02	137548	2022年7月19日	2022年7月21日	2027年7月21日	15	3.18	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否

第九節 債券相關情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息 方式	交易場所	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
東方證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第一期)(品種一)	22東證01	137547	2022年7月19日	2022年7月21日	2025年7月21日	20	2.79	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第二期)	22東證03	137725	2022年8月23日	2022年8月25日	2027年8月25日	20	3	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行次級債券 (第二期)	22東證C2	137959	2022年10月19日	2022年10月21日	2024年10月21日	35	2.53	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2022年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第三期)	22東證04	138727	2022年12月12日	2022年12月14日	2025年12月14日	35	3.40	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否

第九節 債券相關情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息 方式	交易場所	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
東方證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第一期)(品種一)	23東證01	138917	2023年2月17日	2023年2月21日	2025年2月21日	15	2.92	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第一期)(品種二)	23東證02	138918	2023年2月17日	2023年2月21日	2026年2月21日	25	3.13	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第二期)	23東證03	115092	2023年3月17日	2023年3月21日	2028年3月21日	16	3.32	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否

第九節 債券相關情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息方式	交易場所	投資者適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
東方證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行次級債券 (第一期)	23東證C1	115292	2023年4月20日	2023年4月24日	2026年4月24日	30	3.30	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行公司債券 (第三期)	23東證04	115403	2023年5月22日	2023年5月24日	2026年5月24日	30	2.9	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2023年面向專業投資者 公開發行次級債券 (第二期)	23東證C2	115763	2023年8月8日	2023年8月10日	2026年8月10日	30	3.08	單利按年付息	上交所	面向專業投資者	競價、報價、詢價 和協議交易	否

2. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

公司「20東證Y1」附設發行人續期選擇權，不設投資者回售選擇權，截至本報告披露日尚未到發行人續期選擇權行權日；附設發行人遞延支付利息權，因公司於2023年5月10日召開的公司2022年度股東大會審議通過《公司2022年度利潤分配方案》，屬於「20東證Y1」募集說明書約定的強制付息事件，公司將按時、足額支付債券當期利息；附設滿足特定條件時發行人贖回選擇權，截至本報告披露日尚未觸發。

3. 信用評級結果調整情況

報告期內，公司境內外信用評級結果未調整。

第九節 債券相關情況

4. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

截至報告期末，公司存續債券不涉及擔保情況。根據募集說明書的約定，公司償債保障措施包括了制定《債券持有人會議規則》、設立專門的償付工作小組、充分發揮債券受託管理人的作用和嚴格履行信息披露義務等內容。報告期內，公司償債計劃及其他償債保障措施均按要求嚴格執行，未發生變更。

5. 公司債券其他情況的說明

公司發行海外債券情況詳見本報告綜合財務報表附註40。

(二) 主要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	1.41	1.32	6.82	流動資產增加
速動比率	1.41	1.32	6.82	速動資產增加
資產負債率(%)	69.93	68.41	增加1.52個百分點	負債增加

第九節 債券相關情況

	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
扣除非經常性損益後淨利潤	1,758,896	483,279	263.95	淨利潤增加
EBITDA全部債務比	0.03	0.02	50.00	息稅折舊攤銷前利潤增加
利息保障倍數	2.05	1.32	55.30	利潤總額增加
現金利息保障倍數	(5.68)	2.49	(328.11)	經營性現金淨流入減少
EBITDA利息保障倍數	2.25	1.52	48.03	息稅折舊攤銷前利潤增加
貸款償還率(%)	100.00	100.00	-	
利息償付率(%)	100.00	100.00	-	

二、報告期內，公司無可轉換公司債券

第十節 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	中國證監會	關於核准東方證券股份有限吸 收合併東方證券承銷保薦有 限公司暨變更業務範圍的批 覆	證監許可[2023]425號	2023年2月28日

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte. 德勤

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165頁至第244頁的東方證券股份有限公司(「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2023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、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表，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鑑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

2023年8月30日

簡明綜合損益表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
收入			
佣金及手續費收入	5	4,051,782	4,501,399
利息收入	6	3,081,386	2,731,336
		7,133,168	7,232,735
淨投資收益	7	1,518,630	410,229
其他收入、收益及損失淨額	8	2,341,056	2,118,604
收入總額、其他收入及收益及虧損淨額		10,992,854	9,761,568
折舊和攤銷	9	(403,776)	(386,776)
員工成本	10	(2,036,149)	(2,435,763)
佣金及手續費支出		(415,677)	(434,851)
利息支出	11	(2,086,513)	(2,052,102)
其他經營支出	12	(3,296,775)	(2,996,543)
預期信用損失模型項下的減值虧損，扣除撥回	13	(953,890)	(869,454)
其他減值虧損		-	(174,951)
支出總額		(9,192,780)	(9,350,440)
所佔聯營企業的業績		346,695	231,407
所得稅前利潤		2,146,769	642,535
所得稅費用	14	(245,385)	4,640
期間利潤		1,901,384	647,175
歸屬於：			
本公司權益持有人		1,901,450	647,365
非控制性權益		(66)	(190)
		1,901,384	647,175
歸屬於本公司股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本	15	0.21	0.07

簡明綜合損益及其他綜合收益表

截至2023年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
期間利潤	1,901,384	647,175
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投資的 公允價值(虧損)/收益	(43,080)	1,068,968
與其後不會重新分類至損益的事項相關的所得稅	10,770	(267,242)
小計	(32,310)	801,726
其後可能重新分類至損益的事項：		
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公允價值收益		
— 期內公允價值淨變動	669,613	218,842
— 因出售對損益進行的重新分類調整	(418,533)	(424,074)
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減值虧損撥備	3,132	11,659
與其後可能重新分類至損益的項目相關的所得稅	(55,365)	49,513
所佔聯營企業的其他綜合收益(扣除相關所得稅後)	7,813	5,306
外幣折算產生的匯兌差額	35,579	66,553
小計	242,239	(72,201)
期間其他綜合收益(扣除所得稅後)	209,929	729,525
期間綜合收益總額	2,111,313	1,376,700
歸屬於：		
本公司權益持有人	2,111,379	1,376,890
非控制性權益	(66)	(190)
	2,111,313	1,376,700

隨附附註為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2023年6月30日

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
現金及銀行結餘	16	97,156,149	121,862,060
結算備付金	18	34,594,032	29,106,272
於交易所及金融機構的保證金	19	3,657,292	4,343,234
衍生金融資產	20	1,342,806	1,017,334
融資客戶墊款	21	19,948,426	19,498,899
應收賬款	22	753,548	908,399
買入返售協議	23	6,373,247	8,610,881
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	24	100,688,446	83,763,730
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	25	74,054,777	76,862,096
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	26	3,465,803	3,721,658
按攤餘成本計量的債務工具	27	2,458,957	3,164,972
對聯營企業的投資	28	6,658,728	6,241,920
使用權資產		643,371	639,915
投資物業		209,281	265,583
物業及設備	30	2,780,660	2,130,467
其他無形資產		227,775	246,043
商譽		32,135	32,135
遞延稅項資產	32	2,015,941	1,908,541
其他資產	33	3,056,777	3,742,820
資產總額		360,118,151	368,066,959

簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

	附註	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
拆入資金	34	18,025,479	8,352,456
應付短期融資款	35	2,930,807	8,300,603
應付經紀業務客戶賬款	36	100,599,431	123,041,420
賣出回購金融資產款	37	65,389,821	62,299,523
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	38	17,097,066	18,539,311
衍生金融負債	20	601,786	308,446
合同負債		150,789	64,505
當期稅項負債		151,504	233,603
應計員工成本		1,636,038	2,129,721
借款	39	1,723,437	2,008,823
租賃負債		638,296	645,777
已發行債務證券	40	63,999,555	55,802,403
遞延稅項負債	32	124,924	77,936
其他負債	41	9,051,613	8,864,143
負債總額		282,120,546	290,668,670
股本	42	8,496,645	8,496,645
其他權益工具	44	5,000,000	5,000,000
儲備	45	55,337,632	55,051,415
未分配利潤		9,151,577	8,838,412
歸屬於本公司權益持有人權益		77,985,854	77,386,472
非控制性權益		11,751	11,817
權益總額		77,997,605	77,398,289
權益及負債總額		360,118,151	368,066,959

隨附附註為該等簡明綜合財務報表的組成部分。

第165至244頁的簡明綜合財務報表已於2023年8月30日由董事會批准及授權刊發，並由以下代表簽署：

金文忠
董事長

魯偉銘
執行董事

簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

	本公司權益持有人應佔權益											
	附註	儲備									非控制性 權益	權益總額
		股本	其他 權益工具	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		
於2023年1月1日		8,496,645	5,000,000	39,534,520	4,293,542	11,135,082	100,899	(12,628)	8,838,412	77,386,472	11,817	77,398,289
期間利潤/(虧損)		-	-	-	-	-	-	-	1,901,450	1,901,450	(66)	1,901,384
期間其他綜合收益		-	-	-	-	-	174,350	35,579	-	209,929	-	209,929
期間綜合收益/(開支)總額		-	-	-	-	-	174,350	35,579	1,901,450	2,111,379	(66)	2,111,313
劃撥至一般儲備		-	-	-	-	98,781	-	-	(98,781)	-	-	-
分派予其他權益工具持有人	43	-	-	-	-	-	-	-	(237,500)	(237,500)	-	(237,500)
確認為分派的股息	43	-	-	-	-	-	-	-	(1,274,497)	(1,274,497)	-	(1,274,497)
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處置時的 累積公允價值變動轉撥未分配利潤		-	-	-	-	-	(22,493)	-	22,493	-	-	-
於2023年6月30日(未經審計)		8,496,645	5,000,000	39,534,520	4,293,542	11,233,863	252,756	22,951	9,151,577	77,985,854	11,751	77,997,605

簡明綜合權益變動表

截至2023年6月30日止六個月

	本公司權益持有人應佔權益											
	附註	儲備							未分配利潤	小計	非控制性權益	權益總額
		股本	其他權益工具	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	投資重估儲備	外幣折算儲備				
		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				
於2022年1月1日	6,993,656	5,000,000	28,353,325	3,999,317	10,028,633	764,321	(142,313)	9,130,172	64,127,111	15,995	64,143,106	
期間利潤/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	647,365	647,365	(190)	647,175	
期間其他綜合收益	-	-	-	-	-	657,666	71,859	-	729,525	-	729,525	
期間綜合收益/(開支)總額	-	-	-	-	-	657,666	71,859	647,365	1,376,890	(190)	1,376,700	
發行股份	42	1,502,989	-	11,122,255	(4,462)	-	-	-	12,620,782	-	12,620,782	
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	117,883	-	-	(117,883)	-	-	-	
分派予其他權益工具持有人	43	-	-	-	-	-	-	(237,500)	(237,500)	-	(237,500)	
確認為分派的股息	43	-	-	-	-	-	-	(2,124,160)	(2,124,160)	(3,370)	(2,127,530)	
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處置時的 累積公允價值變動轉撥未分配利潤	-	-	-	-	-	(38,607)	-	38,607	-	-	-	
其他	-	-	39,460	-	-	-	-	-	39,460	-	39,460	
於2022年6月30日(未經審計)	8,496,645	5,000,000	39,515,040	3,994,855	10,146,516	1,383,380	(70,454)	7,336,601	75,802,583	12,435	75,815,018	

隨附附註為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2023年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動		
所得稅前利潤	2,146,769	642,535
就下列各項作出調整：		
利息支出	2,086,513	2,052,102
所佔聯營企業的業績	(346,695)	(231,407)
折舊和攤銷	403,776	386,776
預期信用損失模型項下的減值損失，扣除撥回	953,890	869,454
其他減值損失	—	174,951
處置物業及設備、使用權資產及投資性房地產產生的(收益)/虧損	(88,992)	271
外匯虧損淨額	125,937	83,137
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 淨變現收益及收入	(731,814)	(151,899)
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 淨變現收益及收入	(1,786,033)	(1,585,923)
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	(82,274)	(124,564)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的 淨變現虧損/(收益)	54,274	(15,788)
按攤餘成本計量的債務工具產生的淨變現收益及利息收入	(52,447)	(58,255)
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	(431,732)	659,049
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	554,914	177,479
衍生金融工具之未變現公允價值變動	(117,329)	(1,182,127)
其他淨投資收益	—	(2,810)

簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
營運資金變動前的營運現金流量	2,688,757	1,692,981
融資客戶墊款(增加)/減少	(451,525)	4,252,139
拆出資金增加	-	(155,415)
買入返售協議減少/(增加)	889,903	(2,406,519)
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)/減少	(14,968,917)	5,221,593
受限制存款及於交易所及金融機構的保證金增加	(1,649,388)	(1,966,721)
代客戶持有的銀行餘額及結算備付金減少/(增加)	22,220,644	(12,205,118)
應收賬款及其他資產減少/(增加)	1,066,093	(2,087,909)
其他負債及合同負債(減少)/增加	(457,429)	4,609,242
應付經紀業務客戶賬款(減少)/增加	(22,441,989)	11,940,798
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減少	(4,306,488)	(503,745)
賣出回購金融資產款增加	3,192,720	11,127,547
拆入資金增加/(減少)	9,622,037	(5,704,772)
經營(所用)/所得現金	(4,595,582)	13,814,101
已付所得稅	(432,491)	(850,917)
已付利息	(961,066)	(668,643)
經營活動(所用)/所得現金淨額	(5,989,139)	12,294,541

簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022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	1,123,933	1,400,057
處置物業及設備以及投資性房地產所得款項	147,224	19,763
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	16,382,526	6,018,077
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	602,643	287,423
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	81,707,952	32,814,217
按攤餘成本計量的債務工具	658,844	135,000
向聯營企業注資	(52,453)	(96,050)
購買：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(17,207,767)	(7,700,120)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	(389,868)	-
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	(77,625,143)	(43,647,677)
購買物業及設備以及其他無形資產	(855,349)	(67,623)
使用權資產付款	(1,017)	(2,561)
處置聯營企業或由聯營企業減資所得款項	60,578	84,181
投資活動所得／(所用)現金淨額	4,552,103	(10,755,313)

簡明綜合現金流量表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
籌資活動			
已發行H股及A股所得款項		—	12,715,329
發行債務證券、應付短期融資款及指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的收益憑證所得款項		22,786,986	14,368,351
償還已發行債務證券、應付短期融資款及指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的收益憑證		(17,998,770)	(20,044,779)
籌集借款所得款項		806,956	835,240
償還借款		(1,132,497)	(887,031)
償還租賃負債		(191,297)	(172,871)
已付股東股利		(1,274,497)	(3,370)
發行H股及A股支付的交易成本		—	(94,547)
已付已發行債務證券、應付短期融資款及指定為以公允價值計量 且其變動計入當期損益的收益憑證利息		(958,258)	(1,175,576)
已付借款利息		(54,812)	(10,527)
已付租賃負債利息		(10,814)	(13,311)
籌資活動所得現金淨額		1,972,997	5,516,908
現金及現金等價物增加淨額			
現金及現金等價物增加淨額		535,961	7,056,136
期初現金及現金等價物	17	26,154,534	21,937,713
外匯匯率變動的影響		131,203	(81,407)
期末現金及現金等價物	17	26,821,698	28,912,442

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

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)為一家於1997年12月10日成立的有限責任公司。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,並更名為東方證券股份有限公司(「本公司」)。於2015年3月23日,本公司於上海證券交易所上市,股票代碼為600958。於2016年7月8日,本公司於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、證券自營交易、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列示,而人民幣為本公司的功能貨幣。

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第34號《中期財務報告》(「國際會計準則第34號」)以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16的適用披露規定編製而成。

本簡明綜合財務報表不包括按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的全套財務報表所需的所有資料,應與本集團截至2022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。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

2. 編製基礎及會計政策 (續)

除應用新訂國際財務報告準則或國際財務報告準則修訂本導致的額外會計政策外，截至2023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2022年12月31日止年度之年度綜合財務報表所呈列者相同。

應用新訂國際財務報告準則及修訂本

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頒佈並於2023年1月1日開始的本集團年度期間強制生效的下列新訂國際財務報告準則及修訂本：

國際財務報告準則第17號(包括2020年6月及2021年12月的國際財務報告準則第17號修訂本)	保險合同
國際會計準則第8號修訂本	會計估計的定義
國際會計準則第12號修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
國際會計準則第12號修訂本	國際稅務改革—支柱二規則範本
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務聲明第2號修訂本	披露會計政策

本公司董事認為，於本中期期間應用新訂國際財務報告準則及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. 估計不確定性的主要來源及重大會計判斷

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2023年6月30日止六個月，編製簡明綜合財務報表時採納的重大會計估計和判斷與截至2022年12月31日止年度的本集團編製年度綜合財務報告所採納者一致。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

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。內部使用資金產生的分部間收入及支出按內部轉讓價格釐定。截至2023年6月30日止期間,本集團優化分部資料的披露,將內部轉讓價格機制覆蓋管理本部,2022年6月30日止期間的比較數據據此重新呈列。

本集團的可呈報經營分部具體如下:

- (a) 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的投資收益;
- (b) 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及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;
- (c) 證券銷售及交易:主要包括買賣股票、債券、基金、衍生品、另類投資及其他金融產品賺取的投資收益、佣金及費用收入,以及提供相關投資研究活動賺取的費用;
- (d) 投資銀行:主要包括權益證券承銷及保薦、債券承銷以及提供財務顧問服務賺取的佣金及手續費;
- (e) 管理本部及其他:涵蓋總部營運及香港海外業務,主要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2023年及2022年6月30日止六個月內均無變化。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

4. 分部報告 (續)

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。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。

提供予主要經營決策者的截至2023年及2022年6月30日止六個月的分部資料如下：

經營分部

	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	證券銷售 及交易 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	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
截至2023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	1,327,749	3,012,605	2,928,224	776,739	2,908,196	10,953,513	(2,301,715)	8,651,798
分部其他收入、收益及損失淨額	90,751	2,214,287	121,600	24,503	(110,085)	2,341,056	-	2,341,056
分部收入、其他收入及收益及虧損淨額	1,418,500	5,226,892	3,049,824	801,242	2,798,111	13,294,569	(2,301,715)	10,992,854
分部支出	(841,372)	(5,436,106)	(2,089,499)	(442,291)	(1,988,522)	(10,797,790)	1,605,010	(9,192,780)
分部業績	577,128	(209,214)	960,325	358,951	809,589	2,496,779	(696,705)	1,800,074
所佔聯營企業的業績	349,045	(1,474)	14,645	-	(9,168)	353,048	(6,353)	346,695
所得稅前利潤／(虧損)	926,173	(210,688)	974,970	358,951	800,421	2,849,827	(703,058)	2,146,769
於2023年6月30日								
未經審計								
分部資產及負債								
分部資產	13,810,091	151,905,957	163,136,342	2,455,128	54,268,868	385,576,386	(25,458,235)	360,118,151
分部負債	1,688,944	112,206,427	98,336,477	558,443	75,608,388	288,398,679	(6,278,133)	282,120,546
截至2023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	47,168	167,192	24,911	24,987	139,518	403,776	-	403,776
減值損失(撥回)/撥備	(135)	947,467	5,393	60	1,105	953,890	-	953,890
資本開支	749,567	163,566	138	2,500	128,935	1,044,706	-	1,044,706

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

4. 分部報告 (續)

經營分部 (續)

	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	證券銷售 及交易 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	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
截至2022年6月30日止六個月(經重列)								
未經審計								
分部收入及業績								
分部收入及淨投資收益	1,563,236	2,746,282	2,210,513	1,006,271	3,204,696	10,730,998	(3,088,034)	7,642,964
分部其他收入、收益及損失淨額	128,695	1,941,135	89,194	23,028	(63,448)	2,118,604	-	2,118,604
分部收入、其他收入及收益及虧損淨額	1,691,931	4,687,417	2,299,707	1,029,299	3,141,248	12,849,602	(3,088,034)	9,761,568
分部支出	(990,003)	(5,460,135)	(1,933,705)	(691,088)	(1,947,718)	(11,022,649)	1,672,209	(9,350,440)
分部業績	701,928	(772,718)	366,002	338,211	1,193,530	1,826,953	(1,415,825)	411,128
所佔聯營企業的業績	270,329	(3,492)	23,000	-	(69,327)	220,510	10,897	231,407
所得稅前利潤/(虧損)	972,257	(776,210)	389,002	338,211	1,124,203	2,047,463	(1,404,928)	642,535
於2022年6月30日								
未經審計								
分部資產及負債								
分部資產	13,330,772	150,030,094	145,206,294	2,567,725	67,886,105	379,020,990	(23,504,430)	355,516,560
分部負債	1,941,110	111,607,837	84,134,723	843,269	86,992,887	285,519,826	(5,818,284)	279,701,542
截至2022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	42,256	151,189	24,232	24,422	144,677	386,776	-	386,776
減值損失撥備/(撥回)	255	1,032,333	11,851	207	(241)	1,044,405	-	1,044,405
資本開支	13,587	137,200	28	3,949	53,521	208,285	-	208,285

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在中國境內的業務。

截至2023年及2022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

截至2023年6月30日止六個月

5. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
證券經紀業務佣金及手續費收入	1,277,805	1,395,477
資產及基金管理費收入	1,285,804	1,456,810
承銷、保薦及財務顧問費收入	765,301	875,729
期貨經紀業務佣金及手續費收入	486,911	493,423
諮詢費收入	27,982	135,568
其他	207,979	144,392
	4,051,782	4,501,399

6. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
融資客戶墊款	582,032	642,496
買入返售協議	296,933	48,663
於交易所及金融機構的保證金及銀行結餘	786,629	818,316
按攤餘成本計量的債務工具的利息收入	46,603	58,255
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具的利息收入	1,367,500	1,161,849
其他	1,689	1,757
	3,081,386	2,731,336

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

7. 淨投資收益

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
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	418,533	424,074
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產生淨變現收益/(虧損)	527,346	(743,858)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的淨變現(虧損)/收益	(234,882)	162,339
按攤餘成本計量的債務工具產生的淨變現收益	5,844	—
衍生金融工具產生的淨變現虧損	(170,170)	(810,278)
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	82,274	124,564
—與期內終止確認投資相關	1,592	11,004
—與期末持有的投資相關	80,682	113,560
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及利息收入	895,538	904,979
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未變現公允價值變動	431,732	(659,049)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的未變現公允價值變動	(554,914)	(177,479)
衍生金融工具的未變現公允價值變動	117,329	1,182,127
其他	—	2,810
	1,518,630	410,229

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

8. 其他收入、收益及損失淨額

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
匯兌損失淨額	(125,937)	(83,137)
租金收入	2,238	1,682
政府補助	197,578	215,796
大宗商品交易收入	2,156,848	1,906,063
其他	110,329	78,200
	2,341,056	2,118,604

9. 折舊和攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊	148,346	141,607
使用權資產折舊	182,369	173,409
投資物業折舊	2,155	5,847
其他無形資產攤銷	70,906	65,913
	403,776	386,776

10. 員工成本

員工成本主要包括薪金、獎金及津貼，截至2023年及2022年6月30日止期間，其分別達人民幣1,618百萬元及人民幣2,080百萬元。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

11. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
應付經紀業務客戶賬款	51,666	59,899
賣出回購金融資產款	678,079	654,785
借款	54,928	10,288
拆入資金	139,209	46,229
應付短期融資款	79,923	108,088
已發行債務證券	1,072,386	1,159,415
租賃負債	10,322	13,398
	2,086,513	2,052,102

12. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
顧問費	75,177	38,651
核數師薪酬	5,533	4,640
商務差旅支出	60,747	25,668
通訊支出	78,563	62,748
電子設備運轉費	157,221	97,188
招待支出	48,781	35,050
行政支出	138,363	152,967
短期租賃及低價值資產的租金開支	3,685	6,174
產品代銷支出	376,630	448,572
證券及期貨投資者保障基金	31,525	31,274
交易所管理費用	53,758	48,614
雜費	91,013	69,058
稅項及附加稅	46,197	46,726
捐贈	4,975	3,310
大宗商品交易支出	2,119,692	1,908,113
其他	4,915	17,790
	3,296,775	2,996,543

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

13. 預期信用損失模型項下的減值損失，扣除撥回

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
以下項目的預期信用損失(「預期信用損失」):		
— 買入返售協議	936,294	860,513
— 融資客戶墊款	499	(392)
— 應收賬款及其他應收款項	13,999	(2,306)
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具	3,132	11,659
— 以攤餘成本計量的債務工具	(34)	(20)
	953,890	869,454

14. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項:		
— 中國企業所得稅	322,041	402,583
— 香港利得稅	849	5,518
	322,890	408,101
就過往年度當期所得稅作出的調整:		
— 中國企業所得稅	20,004	(20,755)
遞延稅項	(97,509)	(391,986)
	245,385	(4,640)

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及《企業所得稅法實施條例》(「《企業所得稅法》」)，本集團的中國境內子公司的稅率為25%。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

15. 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	
	2023年 (未經審計)	2022年 (未經審計)
用以計算每股基本收益的盈利(人民幣千元)：		
本公司權益持有人應佔本期利潤	1,901,450	647,365
減：永續次級債券持有人應佔利潤	(118,750)	(118,750)
小計	1,782,700	528,615
股份數目(千股)：		
於1月1日的已發行股份數目	8,496,645	6,993,656
A股及H股供股的影響(附註a)	—	588,731
已發行普通股的加權平均數	8,496,645	7,582,387
每股基本收益(人民幣元)	0.21	0.07

截至2023年及2022年6月30日止六個月，並無已發行潛在普通股。

附註a：於2022年上半年，本公司分別向現有A股及H股股東進行供股。由於A股供股的價格低於供股時的市價，於計算普通股加權平均數時已計及A股供股的紅股成分。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

16. 現金及銀行結餘

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
自有賬戶	25,744,290	24,840,675
包括：受限制銀行存款(附註a)	201,907	136,837
代客戶持有的現金(附註b)	71,411,859	97,021,385
	97,156,149	121,862,060

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： 截至2023年6月30日及2022年12月31日的受限制銀行存款包括已抵押銀行存款及其他受限制銀行存款。

附註b： 本集團設有銀行賬戶，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36)。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

17. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下各項：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
現金及銀行結餘	25,739,626	24,817,952
結算備付金	5,300,712	3,201,834
減：上海東證期貨有限公司的結算備付金	(8,000)	(8,000)
原到期日超過三個月的銀行存款	(4,008,733)	(1,720,415)
受限制銀行存款	(201,907)	(136,837)
	26,821,698	26,154,534

18. 結算備付金

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
就結算所為下列各方所持有的結算備付金：		
自有賬戶	5,300,712	3,201,834
客戶	29,293,320	25,904,438
	34,594,032	29,106,272

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

19. 於交易所及金融機構的保證金

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
交易保證金	407,036	793,571
信用保證金	41,756	41,497
履約保證金	3,208,500	3,508,166
	3,657,292	4,343,234

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

20. 衍生金融工具

	於2023年6月30日 (未經審計)		
	名義金額 人民幣千元	公允價值	
		資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
利率衍生工具			
利率掉期	612,765,000	21,959	14,586
國債期貨	46,350,663	-	646
利率上/下限期權	7,673,900	2,444	55,216
權益衍生工具			
股指期貨	9,006,521	1,063	-
股票掛鈎工具	30,733,413	486,077	153,832
股指期權	12,749,721	111,763	61,710
貨幣衍生工具			
外匯期權	22,334,677	20,150	73,258
外匯掉期	52,033,917	20,861	31,618
外匯風險遠期	2,891,649	112,427	91,844
信用衍生工具			
信用違約掉期	1,535,000	31,916	356
其他衍生工具			
收益互換	6,031,339	43,261	95,532
商品期貨	48,237,264	-	-
黃金掉期	1,261,090	160,519	-
黃金遠期	4,110,774	308,903	72
黃金遞期	448	-	-
商品期權	3,758,693	21,463	23,116
標準債券遠期	10,175	-	-
	861,484,244	1,342,806	601,786

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

20. 衍生金融工具 (續)

	於2022年12月31日			
	(經審計)			
	名義金額	公允價值		
人民幣千元	資產	負債		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
利率衍生工具				
利率掉期	674,940,000	8,328		4,931
國債期貨	21,914,525	—		—
利率上/下限期權	204,220	—		7,233
權益衍生工具				
股指期貨	9,805,390	—		672
股票掛鈎工具	24,753,845	551,075		124,570
股指期權	12,433,694	109,451		46,263
貨幣衍生工具				
外匯期權	2,094,581	1,667		25,332
外匯掉期	27,069,842	1,657		1,449
外匯遠期	5,410,290	45,831		—
信用衍生工具				
信用違約掉期	100,000	21,379		—
其他衍生工具				
收益互換	4,257,833	58,446		68,099
商品期貨	57,951,047	—		—
黃金掉期	3,016,037	136,628		—
黃金遠期	2,125,140	76,935		—
黃金遞期	410	—		—
商品期權	6,293,995	5,937		29,897
標準債券遠期	150,000	—		—
	852,520,849	1,017,334		308,446

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

21. 融資客戶墊款

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
給予融資客戶的貸款	20,003,182	19,551,657
減：減值撥備	(54,756)	(52,758)
	19,948,426	19,498,899

減值撥備變動載列如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	52,758	48,162
期／年內撥備淨額	499	733
匯兌差額	1,499	3,863
於期／年末	54,756	52,758

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

21. 融資客戶墊款 (續)

於2023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	1,027	53,729	54,756

於2022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	1,121	51,637	52,758

給予融資客戶的信貸融資限額乃根據本集團接納的抵押證券的折讓市值而釐定。

給予融資客戶貸款由相關現金抵押品(附註36)及已質押證券作抵押且計息。本集團設有一份認可證券清單，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。

給予融資客戶貸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2023年6月30日及2022年12月31日，已質押證券的未折讓市值分別約為人民幣72,542百萬元及人民幣64,597百萬元。

鑒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。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 應收賬款

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022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	97,620	66,046
— 經紀商	72,938	255,539
— 資產管理費及交易席位佣金	553,853	548,595
— 顧問及投資銀行佣金	37,489	48,490
小計	761,900	918,670
減：減值撥備	(8,352)	(10,271)
	753,548	908,399

自收入確認日期起的應收賬款賬齡分析如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
1年內	695,709	856,390
1至2年	29,964	45,089
2至3年	22,506	2,515
超過3年	5,369	4,405
	753,548	908,399

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

22. 應收賬款 (續)

減值撥備變動載列如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	10,271	11,258
期／年內撥回淨額	(2,044)	(1,050)
期／年內撇銷	—	(100)
匯兌差額	125	163
於期／年末	8,352	10,271

23. 買入返售協議

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按抵押品類型分析：		
— 股票	8,265,932	9,965,133
— 債券	3,421,116	3,575,907
小計	11,687,048	13,541,040
減：減值撥備	(5,313,801)	(4,930,159)
	6,373,247	8,610,881
按市場分析：		
— 證券交易所	8,867,241	10,749,892
— 銀行間市場	2,819,807	2,791,148
	11,687,048	13,541,040

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

23. 買入返售協議 (續)

減值撥備變動載列如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	4,930,159	5,382,806
期／年內撥備淨額	936,294	767,458
期／年內轉出	(552,652)	(1,196,286)
期／年內撤銷	-	(23,819)
於期／年末	5,313,801	4,930,159

於2023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	-	5,313,801	5,313,801

於2022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	-	4,930,159	4,930,159

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

24. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按類別分析如下：		
— 債務證券(附註a)	44,072,807	36,616,115
— 權益證券	6,971,121	6,205,297
— 基金	11,430,806	11,707,357
— 聯營企業(附註b)	2,082,680	1,933,905
— 其他投資(附註c)	36,131,032	27,301,056
	100,688,446	83,763,730
分析如下：		
— 上市	21,969,541	18,742,963
— 非上市	78,718,905	65,020,767
	100,688,446	83,763,730

附註a： 債務證券包括含有產生不僅僅支付本金和未償還本金的利息現金流量的合同條款的可轉換債券。因此，彼等以公允價值計量且其變動計入當期損益。

附註b： 其於2023年6月30日包括62間(2022年12月31日：55間)按公允價值計量的聯營企業，且該等聯營企業均並非屬個別重大。

附註c： 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、由銀行發行的永續票據、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)。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

25. 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2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按類別分析如下：		
— 政府債券	20,992,334	24,202,295
— 政策性銀行發行的債券	1,356,872	1,686,510
— 商業銀行及其他金融機構發行的債券	1,524,930	3,648,763
— 其他債務證券(附註)	50,180,641	47,324,528
	74,054,777	76,862,096
分析如下：		
— 上市	43,835,606	43,715,110
— 非上市	30,219,171	33,146,986
	74,054,777	76,862,096

附註：其他債務證券主要包括公司發行的債券及票據。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

25. 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2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	253,618	233,471
期／年內撥備淨額	3,132	60,098
期／年內撇銷	—	(39,960)
匯兌差額	44	9
於期／年末	256,794	253,618

於2023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	20,897	235,897	256,794

於2022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	18,187	235,431	253,618

概無就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賬面值確認減值撥備，因其乃以公允價值計量。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

26. 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2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按類別分析如下：		
— 權益證券(附註a)	3,418,789	3,390,348
— 永續債投資(附註b)	47,014	331,310
	3,465,803	3,721,658
分析如下：		
— 上市	3,276,288	3,498,354
— 非上市	189,515	223,304
	3,465,803	3,721,658

附註a： 上述股權投資包括於上海證券交易所、深圳證券交易所、香港聯交所及全國中小企業股份轉讓系統(「新三板」)上市實體的普通股。該等投資並非持作買賣，而是為長期戰略目的而持有。本集團已選擇將該等投資指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，原因乃其認為，於損益內確認該等投資公允價值的短期波動將有別於本集團持有該等投資作長期目的的策略，即從長遠角度確認其表現潛力。

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。

於本中期期間，本集團處置部份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的除所得稅後累計虧損人民幣1千元及處置於交易所上市的權益證券的除所得稅後累計收益人民幣12,794千元，以及處置私募股權投資的累計收益人民幣2,694千元已由其他綜合收益分別轉撥至未分配利潤。

附註b： 該等永續債投資為並非持作交易的股權工具。相反，其乃為了長期戰略目的而持有。本集團已選擇將該等永續債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。於本中期期間，本集團出售部份永續債投資，因為該等投資不再符合本集團的投資目的。出售永續債的除所得稅後累計收益人民幣7,006千元已轉撥至未分配利潤。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

27. 以攤餘成本計量的債務工具

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按類別分析如下：		
— 政府債券	957,470	957,585
— 商業銀行及其他金融機構發行的債券	1,268,436	1,862,751
— 其他債務證券(附註a)	233,128	344,747
減：減值撥備	(77)	(111)
	2,458,957	3,164,972
分析如下：		
— 上市	323,940	435,544
— 非上市(附註b)	2,135,017	2,729,428
	2,458,957	3,164,972

附註a： 其他債務證券主要包括公司發行的債券及票據。

附註b： 非上市債務證券於銀行間市場進行交易。

減值撥備變動載列如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	111	228
期／年內撥回淨額	(34)	(117)
於期／年末	77	111

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

27. 以攤餘成本計量的債務工具(續)

於2023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	77	-	77

於2022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	111	-	111

28. 對聯營企業的投資

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
對聯營企業的投資成本	3,093,995	2,748,867
所佔收購後利潤及其他綜合收益，扣除已收股息	3,783,459	3,711,779
減：減值撥備(附註a)	(218,726)	(218,726)
	6,658,728	6,241,920

附註a： 於2023年6月30日及2022年12月31日對聯營企業的投資的減值撥備乃與本集團投資的兩間聯營企業有關。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

28. 對聯營企業的投資 (續)

於各報告期末，本集團擁有下列使用權益法入賬的重大聯營企業：

聯營企業名稱	成立的地點 及日期	本集團持有的股權		主要業務
		於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)	
匯添富基金管理股份有限公司 (「匯添富」)	中國 2005年2月3日	35.41%	35.41%	基金管理
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
東證睿波(上海)投資中心(有限合夥) ⁽¹⁾	中國 2015年6月25日	55.63%	55.63%	投資管理
誠泰融資租賃(上海)有限公司	中國 2015年9月11日	20.19%	20.19%	租賃
宜興東證睿元股權投資合夥企業 (有限合夥) ⁽²⁾	中國 2020年3月11日	19.18%	19.18%	投資管理

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

28. 對聯營企業的投資 (續)

聯營企業名稱	成立的地點 及日期	本集團持有的股權		主要業務
		於2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)	
寧波梅山保稅港區東證夏德投資 合夥企業(有限合夥) ⁽²⁾	中國 2018年2月11日	18.89%	18.89%	投資管理
南通東證富象股權投資中心(有限合夥) ⁽²⁾	中國 2017年11月7日	19.93%	19.93%	投資管理

- (1) 雖然本集團對該等被投資公司的持股比例不低於50%，但由於本集團只是根據組織章程或其他協議的有關安排對該等被投資公司有重大影響力，故將該等被投資公司視為聯營公司。
- (2) 雖然本集團對該等被投資公司的持股比例低於20%，但由於本集團對該等被投資公司具有重大影響力，因為本集團在組織章程或其他協議中訂明了相關安排，故將該等被投資公司視為聯營公司。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

28. 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綜合財務資料概要，其為本集團單體重要聯營企業，並採用權益法入賬：

匯添富

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產總額	13,955,706	13,547,905
負債總額	4,291,755	4,158,872
資產淨值	9,663,951	9,389,033

	截至6月30日止六個月	
	2023 人民幣千元 (未經審計)	2022 人民幣千元 (未經審計)
總收入	2,769,329	3,200,471
期內利潤	796,991	1,008,617
其他綜合收益	20,447	23,778
綜合收益合計	817,438	1,032,395

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

28. 對聯營企業的投資 (續)

匯添富 (續)

以上綜合財務資料與上述聯營企業於財務報表確認的權益賬面價值的對賬如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
歸屬於聯營企業權益持有人的權益	9,663,951	9,389,033
本集團持有的股權百分比	35.41%	35.41%
賬面價值	3,421,881	3,324,542

有關個別並非重大的其他聯營企業的綜合資料：

	截至6月30日止六個月	
	2023 人民幣千元 (未經審計)	2022 人民幣千元 (未經審計)
本集團所佔利潤／(虧損)	64,481	(125,744)
本集團所佔其他綜合收益／(支出)	572	(3,114)
本集團所佔綜合收益／(支出)總額	65,053	(128,858)

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

28. 對聯營企業的投資(續)

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
本集團持有的該等聯營企業權益的合計賬面價值	3,236,847	2,917,378

29. 未納入合併範圍的結構化主體的權益

29.1 本集團成立及管理的結構化主體

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31)，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2023年6月30日及2022年12月31日的淨資產總值分別為人民幣281,525百萬元及人民幣310,285百萬元。截至2023年6月30日及2022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2023年6月30日及2022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3,649百萬元及人民幣3,563百萬元(與本集團的最大風險敞口相若)。截至2023年及2022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基金管理費收入分別為人民幣1,286百萬元及人民幣1,457百萬元。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

29. 未納入合併範圍的結構化主體的權益 (續)

29.1 本集團成立及管理的結構化主體 (續)

下表列示於2023年6月30日及2022年12月31日本集團擔任投資管理人並持有權益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賬面價值及該等權益涉及的最高損失風險。

於2023年6月30日 (未經審計)

	賬面價值 人民幣千元	最高損失風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,519,516	2,519,516
於聯營公司的投資	1,129,106	1,129,106
總計	3,648,622	3,648,622

於2022年12月31日 (經審計)

	賬面價值 人民幣千元	最高損失風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,412,242	2,412,242
於聯營公司的投資	1,151,231	1,151,231
總計	3,563,473	3,563,473

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

29. 未納入合併範圍的結構化主體的權益 (續)

29.2 本集團於當中擁有權益的第三方機構成立及管理的結構化主體

本集團亦持有由銀行或其他金融機構發行的基金、資產管理計劃、信託計劃、理財產品及有限合夥企業等結構化實體的權益。本集團並不將該等結構化實體綜合入賬。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費收入，其籌資方式是向投資者發行份額。

下表載列由第三方擔任投資管理人，而本集團持有權益的未納入合併範圍的基金、資產管理計劃、信託計劃、理財產品及有限責任企業於2023年6月30日及2022年12月31日的賬面值及與該等權益有關的最高損失風險。

於2023年6月30日(未經審計)

	賬面價值 人民幣千元	最高損失風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30,453,962	30,453,962
於聯營企業的投資	166,877	166,877
總計	30,620,839	30,620,839

於2022年12月31日(經審計)

	賬面價值 人民幣千元	最高損失風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	30,710,810	30,710,810
於聯營企業的投資	176,241	176,241
總計	30,887,051	30,887,051

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

30. 物業及設備

	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
未經審核							
成本							
於2023年1月1日	1,885,041	1,096,348	43,720	146,581	661,868	36,304	3,869,862
添置	-	19,630	529	4,451	13,725	764,378	802,713
出售	-	(17,988)	(1,308)	(2,209)	-	-	(21,505)
期內轉撥	-	25,071	-	681	-	(25,752)	-
匯兌差額	-	482	20	43	692	73	1,310
於2023年6月30日	1,885,041	1,123,543	42,961	149,547	676,285	775,003	4,652,380
累計折舊							
於2023年1月1日	321,392	770,940	35,404	90,545	521,114	-	1,739,395
期內計提	30,221	77,676	1,483	8,071	30,895	-	148,346
出售時核銷	-	(13,661)	(1,269)	(1,979)	-	-	(16,909)
匯兌差額	-	340	20	14	514	-	888
於2023年6月30日	351,613	835,295	35,638	96,651	552,523	-	1,871,720
賬面價值							
於2023年6月30日	1,533,428	288,248	7,323	52,896	123,762	775,003	2,780,660

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

30. 物業及設備 (續)

	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
未經審核							
成本							
於2022年1月1日	1,879,840	1,071,380	43,841	145,556	629,057	26,712	3,796,386
添置	-	57,213	260	8,346	30,979	80,737	177,535
出售	(1,014)	(103,385)	(434)	(9,156)	-	-	(113,989)
年內轉撥	6,215	69,814	-	1,599	-	(71,413)	6,215
匯兌差額	-	1,326	53	236	1,832	268	3,715
於2022年12月31日	1,885,041	1,096,348	43,720	146,581	661,868	36,304	3,869,862
累計折舊							
於2022年1月1日	259,621	725,189	32,276	83,227	461,207	-	1,561,520
年內計提	60,436	143,388	3,492	15,984	58,844	-	282,144
出售時核銷	(658)	(98,626)	(412)	(8,804)	-	-	(108,500)
年內轉撥	1,993	-	-	-	-	-	1,993
匯兌差額	-	989	48	138	1,063	-	2,238
於2022年12月31日	321,392	770,940	35,404	90,545	521,114	-	1,739,395
賬面價值							
於2022年12月31日	1,563,649	325,408	8,316	56,036	140,754	36,304	2,130,467

本集團的物業及設備的賬面值包括土地的租賃權益。因為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其代價，因此全部物業分類為物業及設備。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

31. 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結構化主體而言，本集團會評估其所持投資組合連同其報酬是否引致面臨該結構化主體活動可變回報的風險，而相關風險是判斷本集團是否作為委託人的重要依據。

於2023年6月30日及2022年12月31日，本集團於所有納入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3,709百萬元及人民幣4,021百萬元。

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。

32. 遞延稅項

以下為就財務報告目的進行的遞延稅項餘額分析：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
遞延稅項資產	2,015,941	1,908,541
遞延稅項負債	(124,924)	(77,936)
	1,891,017	1,830,605

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

32. 遞延稅項 (續)

以下為確認的主要遞延稅項資產及負債及於本期間及過往年度的變動：

	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具及衍生工具		以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具		減值損失撥備	其他	總計
	人民幣千元	應計員工成本 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元			
於2023年1月1日	(482,530)	342,494	45,957	1,805,742		118,942	1,830,605
計入損益/(從損益扣除)	5,405	(81,932)	583	224,130		(50,677)	97,509
從其他綜合收益扣除	-	-	(44,595)	-		-	(44,595)
於處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具時轉出	-	-	7,498	-		-	7,498
於2023年6月30日	(477,125)	260,562	9,443	2,029,872		68,265	1,891,017
於2022年1月1日	(474,599)	316,795	(186,398)	1,772,688		(8,850)	1,419,636
(從損益扣除)/計入損益	(7,931)	25,699	4,970	33,054		282,618	338,410
計入其他綜合收益	-	-	72,559	-		-	72,559
於處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具時轉出	-	-	154,826	-		(154,826)	-
於2022年12月31日	(482,530)	342,494	45,957	1,805,742		118,942	1,830,605

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

33. 其他資產

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
其他應收款項	4,367,101	4,475,557
預付款項	268,417	233,795
其他	745,158	788,669
減：減值撥備	(2,323,899)	(1,755,201)
	3,056,777	3,742,820

減值撥備變動載列如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	1,755,201	1,565,452
期／年內撥備淨額	16,043	5,808
轉入	552,652	1,196,286
期／年內撇銷	—	(1,012,361)
收回過往已撇銷其他應收款項	—	9
匯兌差額	3	7
於期／年末	2,323,899	1,755,201

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

33. 其他資產 (續)

於2023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	2,658	2,321,241	2,323,899

於2022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	3,529	1,751,672	1,755,201

34. 拆入資金

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行拆入資金(附註a)	8,676,515	6,341,448
中國證券金融股份有限公司拆入資金(附註b)	2,209,541	2,011,008
上海黃金交易所拆入資金(附註c)	7,139,423	—
	18,025,479	8,352,456

附註a：於2023年6月30日，銀行拆入資金的實際年利率介乎1.48%至2.60%之間(2022年12月31日：1.00%至2.60%)。銀行拆入資金須於自報告期末起七天內(2022年12月31日：六天)償還。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

34. 拆入資金 (續)

附註b： 於2023年6月30日，中國證券金融股份有限公司拆入資金的實際年利率介乎2.10%至2.56%之間(2022年12月31日：2.10%至2.50%)。中國證券金融股份有限公司拆入資金須於自報告期末起六個月內(2022年12月31日：六個月內)償還。

附註c： 於2023年6月30日，上海黃金交易所拆入資金的實際年利率介乎2.17%至2.90%之間。上海黃金交易所拆入資金須於自報告期末起一年內償還。

35. 應付短期融資款

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
短期商業票據及公司債券(附註a)	2,544,911	8,095,027
收益憑證(附註b)	385,896	205,576
	2,930,807	8,300,603

附註a： 截至2023年6月30日，所有未償還短期商業票據及公司債券的年收益率為2.03% (2022年12月31日：2.03%至2.38%)。

附註b： 截至2023年6月30日，所有本集團發行的未償還收益憑證的年收益率介乎2.35%至2.95%之間(2022年12月31日：2.25%至2.95%)。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

36. 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。

鑒於該等業務的性質，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2023年6月30日及2022年12月31日，本集團應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協議和融資融券安排向客戶收取的孖展按金及現金抵押物分別約為人民幣4,310百萬元以及人民幣3,149百萬元。

37. 賣出回購金融資產款

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按抵押品類型分類		
— 債券	60,373,751	53,749,547
— 基金	1,289,759	1,437,900
— 融資客戶墊款	300,296	200,159
— 黃金	3,426,015	6,911,917
	65,389,821	62,299,523
按市場分析		
— 證券交易所	21,328,671	21,183,237
— 銀行間市場	38,710,309	31,852,424
— 場外	5,350,841	9,263,862
	65,389,821	62,299,523

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

38. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
債務證券	6,595,592	8,956,988
黃金借貸	1,444,074	3,210,032
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a)	670,925	670,653
— 收益憑證(附註b)	7,598,932	4,749,492
— 其他(附註c)	787,543	952,146
	17,097,066	18,539,311

附註a： 歸屬於納入合併範圍的結構化主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主體中的權益，該等權益確認為負債，原因乃本集團有義務於結構化主體到期日根據資產淨值及該等納入合併範圍的結構化主體的相關條款支付其他投資者或有限合夥人。

附註b： 收益憑證為含有嵌入式衍生工具的混合合約。

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。結構化票據的公允價值與第三方永續債的表現掛鉤。本集團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

截至2023年6月30日止六個月

39. 借款

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022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	855,026	1,171,563
須於一年後償還的無抵押長期借款	868,411	837,260
	1,723,437	2,008,823

於2023年6月30日，借款的年利率介乎3.45%至6.16%（2022年12月31日：3.95%至6.02%）。

於本中期期間，本集團取得新短期借款人民幣801百萬元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣835百萬元），並償還短期借款人民幣1,146百萬元（截至2022年6月30日止六個月：人民幣924百萬元）。於截至2023年及2022年6月30日止六個月，概無獲得或償還新長期借款。

40. 已發行債務證券

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
公司債券	41,473,513	36,463,074
次級債券	16,179,266	13,292,467
離岸債券	6,292,285	6,045,793
收益憑證(附註a)	54,491	1,069
	63,999,555	55,802,403

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

40. 已發行債務證券 (續)

名稱	貨幣	發行規模 (百萬原貨幣)	發行規模 (人民幣百萬元)	發行日期	到期日期	票面利率
17-3 公司債券	人民幣	4,000	4,000	03/08/2017	03/08/2027	4.98%
20-3 公司債券	人民幣	4,000	4,000	19/08/2020	19/08/2023	3.50%
20-4 公司債券	人民幣	3,500	3,500	28/09/2020	28/09/2023	3.75%
20-5 公司債券	人民幣	3,500	3,500	04/11/2020	04/11/2023	3.65%
21-1 公司債券	人民幣	4,000	4,000	27/01/2021	27/01/2024	3.60%
21-2 公司債券	人民幣	4,000	4,000	24/11/2021	24/11/2024	3.08%
22-1 公司債券	人民幣	2,000	2,000	21/07/2022	21/07/2025	2.79%
22-2 公司債券	人民幣	1,500	1,500	21/07/2022	21/07/2027	3.18%
22-3 公司債券	人民幣	2,000	2,000	25/08/2022	25/08/2027	3.00%
22-4 公司債券	人民幣	3,500	3,500	14/12/2022	14/12/2025	3.40%
23-1 公司債券	人民幣	1,500	1,500	21/02/2023	21/02/2025	2.92%
23-2 公司債券	人民幣	2,500	2,500	21/02/2023	21/02/2026	3.13%
23-3 公司債券	人民幣	1,600	1,600	21/03/2023	21/03/2028	3.32%
23-4 公司債券	人民幣	3,000	3,000	24/05/2023	24/05/2026	2.90%
小計			40,600			
21-1 東方次級債券	人民幣	2,500	2,500	08/03/2021	08/03/2024	3.95%
21-2 東方次級債券	人民幣	3,000	3,000	16/04/2021	16/04/2024	3.70%
21-3 東方次級債券	人民幣	1,500	1,500	16/04/2021	16/04/2026	4.20%
22-1 東方次級債券	人民幣	2,500	2,500	13/01/2022	13/01/2025	3.16%
22-2 東方次級債券	人民幣	3,500	3,500	21/10/2022	21/10/2024	2.53%
23-1 東方次級債券	人民幣	3,000	3,000	24/04/2023	24/04/2026	3.30%
小計			16,000			
20 離岸美元債券	美元	160	1,156	13/10/2020	13/10/2023	2.40%
22 離岸歐元債券	歐元	100	788	05/05/2022	05/05/2025	1.75%
22-1 離岸美元債券	美元	300	2,168	17/05/2022	17/05/2025	3.50%
22-2 離岸美元債券	美元	300	2,168	26/10/2022	26/10/2025	5.125%
小計			6,280			
總計			62,880			

附註 a： 收益憑證指本公司發行的為期超過一年的收益憑證。於2023年6月30日，未償還收益憑證的收益率為每年2.55%至2.95% (2022年12月31日：2.55%至2.85%)。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

41. 其他負債

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022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	376,775	391,397
– 應付結算款	134,664	546,091
– 應付票據	395,900	248,000
其他應付款項及預計費用		
– 增值稅及其他稅項	162,630	119,239
– 應付證券及期貨投資者保護基金	38,334	39,162
– 就證券承銷交易收到的資金	136,070	–
– 期貨風險儲備	226,482	202,589
– 收取自客戶的衍生品保證金	6,723,212	6,751,508
– 其他	857,546	566,157
	9,051,613	8,864,143

42. 股本

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

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
每股人民幣1元的已註冊、發行及繳足普通股：			
截至2023年6月30日止期間(未經審計)	8,496,645	–	8,496,645
截至2022年12月31日止年度(經審計)	6,993,656	1,502,989	8,496,645

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

42. 股本 (續)

於2022年度，根據中國證監會《關於核准東方證券股份有限公司配股的批覆》(證監許可[2022]540號)核准，本公司獲准按每10股配2.80股的比例向全體A股股東配售股份(「A股供股」)。2022年4月29日，本公司實際向原股東以人民幣8.46元/股的價格配售人民幣普通股(A股)共計1,502,907,061股，募集資金總額人民幣127.15億元。本公司已於2022年5月9日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成了登記工作，新增股份於2022年5月13日在上海證券交易所上市流通。

於2022年度，根據中國證監會《關於核准東方證券股份有限公司發行境外上市外資股批覆》(證監許可[2022]348號)核准，本公司按每10股配2.80股的比例向合資格H股股東配售股份(「H股供股」)。2022年5月20日，本公司向原股東以港幣10.38元/股的價格配售境外上市外資股(H股)共計82,428股，募集資金總額港幣85.6萬元，新增股份於2022年5月31日在香港聯交所上市流通。

43. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
確認為分派的股息	1,274,497	2,124,160
分派予其他權益工具持有人	237,500	237,500
	1,511,997	2,361,660

於本中期期間，董事會建議就截至2022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)(截至2022年6月30日止期間：截至2021年12月31日止年度每10股股份人民幣2.50元(含稅))並獲股東於2023年5月10日舉行的本公司股東週年大會批准。於本中期期間宣派及派付的末期股息總額為人民幣1,274,497千元(2022年：人民幣2,124,160千元)。

於本中期期間，本集團就永續次級債券的股息為人民幣237,500千元(截至2022年6月30日止期間：人民幣237,500千元)。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

43. 股息 (續)

截至2023年及2022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。

44. 其他權益工具

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
永續次級債券	5,000,000	5,000,000
	5,000,000	5,000,000

本公司於2020年8月發行本金金額為人民幣50億元的永續次級債券，初始年利率為4.75%。

永續次級債券為無擔保債券。永續次級債券的利率每五年重置。重置的利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。當期基準利率為利率重新定價日期前5個工作日中國債券信息網公佈的債券收益率曲線中5年期的國債平均收益率。在每個重置周期到期後，本公司可選擇將債券到期時間再延長一個重新定價周期，或完全贖回債券。

除強制付息事件外，本公司可選擇延期付息，在每個付息日，本公司可選擇延期至當年下一個付息日支付利息以及將已延期的全部利息和累計利息延期，延期次數不受限制。

強制付息事件僅限於付息日前12個月內向本公司普通股股東分派股利及減少註冊資本。

本公司發行的永續次級債券被分類及呈列為其他權益工具，並於簡明綜合財務狀況表中列示。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

45. 儲備

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資本公積	39,534,520	39,534,520
債務投資重估儲備	(145,926)	(352,586)
股權投資重估儲備	365,479	420,282
匯兌儲備	22,951	(12,628)
盈餘公積	4,293,542	4,293,542
一般風險準備	11,233,863	11,135,082
其他投資重估儲備	33,203	33,203
	55,337,632	55,051,415

46. 資本承諾

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022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	29,945	27,269

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易

(1) 關聯方關係

本公司主要股東

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2023年 6月30日 (未經審計)	於2022年 12月31日 (經審計)
申能(集團)有限公司	26.63	26.63

本集團及聯營企業

本集團聯營企業詳情載於附註28。

其他關聯方

其他關聯方包括董事會成員、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。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯交易及餘額

除本簡明綜合財務報表其他內容所披露者外，本集團的重大關聯方交易及餘額如下：

截至2023年6月30日及2022年12月31日，本集團與本公司主要股東及其控制下的實體的重大餘額如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付經紀業務客戶賬款		
— 上海燃氣(集團)有限公司	—	7,705
— 上海久聯集團有限公司	5,940	1,856
— 上海大眾燃氣有限公司	3,492	1,749
— 申能(集團)有限公司	571	506
— 上海申能物業管理有限公司	14	14
— 申能股份有限公司	—	12
— 上海申能能創能源發展有限公司	5	5
— 上海誠毅投資管理有限公司	1	1
— 上海燃氣市北銷售有限公司	5	5
— 上海浦東燃氣有限公司	3	3
其他應付賬款		
— 上海燃氣有限公司	1,472	1,472

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯交易及餘額(續)

截至2023年及2022年6月30日止六個月，本集團與本公司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	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022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	—	383
— 上海久聯集團有限公司	1	24
— 申能股份有限公司	—	191
— 申能集團財務有限公司	8	3
— 上海申能融資租賃有限公司	—	537
— 上海液化天然氣有限責任公司	1,571	1,138
利息支出		
— 申能(集團)有限公司	1	299
— 上海燃氣(集團)有限公司	—	1
— 上海久聯集團有限公司	4	36
— 上海大眾燃氣有限公司	2	—
— 申能集團財務有限公司	5	2
— 上海申能能創能源發展有限公司	—	2
其他經營支出		
— 上海申能物業管理有限公司	9,566	9,271
— 上海大眾燃氣有限公司	231	160

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯交易及餘額(續)

截至2023年6月30日及2022年12月31日，本集團與其聯營企業的重大餘額如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022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	2,004	2,002
— 海寧東證藍海併購投資合夥企業(有限合夥)	4	4
— 寧波梅山保稅港區東證夏德投資合夥企業(有限合夥)	5	13,003
— 誠泰融資租賃(上海)有限公司	600	599
— 成都交子東方投資發展合夥企業(有限合夥)	114,899	73
其他應收款項		
— 上海東證春醫投資中心(有限合夥)	9,872	9,849
— 匯添富	4,845	2,336
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)	1,814	1,814
— 珠海橫琴東證雲啟科創投資合夥企業(有限合夥)	—	308

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易 (續)

(2) 關聯交易及餘額 (續)

截至2023年6月30日及2022年12月31日，本集團與其聯營企業的重大餘額如下：(續)

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
聯營企業管理的以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
— 匯添富	430,444	529,456
— 上海東愷投資管理有限公司	120,112	129,447
聯營企業發行的以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
— 誠泰融資租賃(上海)有限公司	20,111	40,240
聯營企業發行的以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具		
— 誠泰融資租賃(上海)有限公司	102,644	100,462

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯交易及餘額(續)

截至2023年及2022年6月30日止六個月，本集團與其聯營企業的重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入		
— 匯添富	70,110	81,359
— 寧波梅山保稅港區東證夏德投資合夥企業(有限合夥)	9,824	1,815
— 成都交子東方投資發展合夥企業(有限合夥)	747	17
— 宜興東證睿元股權投資合夥企業(有限合夥)	4,544	5,849
— 珠海橫琴東證雲啟科創投資合夥企業(有限合夥)	308	308
— 南通東證富象股權投資中心(有限合夥)	72,144	—
— 上海東愷投資管理有限公司	1	—
利息支出		
— 匯添富	3	4
— 寧波梅山保稅港區東證夏德投資合夥企業(有限合夥)	5	6
— 誠泰融資租賃(上海)有限公司	1	1
— 南通東證富象股權投資中心(有限合夥)	—	2
— 上海東愷投資管理有限公司	1	—
利息收入		
— 誠泰融資租賃(上海)有限公司	2,058	—
淨投資收益		
— 誠泰融資租賃(上海)有限公司	543	2,599

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯交易及餘額(續)

截至2023年6月30日及2022年12月31日，本集團與其他關聯方**的重大餘額如下：

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付經紀業務客戶賬款		
—上海上報資產管理有限公司	6	3
—上海東方證券心得益彰公益基金會	1	1
—浙能資本控股有限公司	—	1
其他應收款項		
—長城基金管理有限公司	32	28
—海通證券股份有限公司	4,965	—
—中國太平洋財產保險股份有限公司	35	—
其他應付賬款		
—海通證券股份有限公司	15	3
—浙商銀行股份有限公司	126	1,045
其他關聯方**管理的以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
—長城基金管理有限公司	313,899	100,444
—華泰保興基金管理有限公司	6,595	7,181

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯交易及餘額(續)

截至2023年6月30日及2022年12月31日，本集團與其他關聯方**的重大餘額如下：(續)

	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
其他關聯方**發行的以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		
—中證信用增進股份有限公司	443,590	410,000
—長城基金管理有限公司	232,929	228,466
—上海旗忠高爾夫俱樂部有限公司	41,914	42,000
—東方財富信息股份有限公司	24,848	9,096
—浙商銀行股份有限公司	96,923	128
—海通證券股份有限公司	5	5
—中國太平洋保險(集團)股份有限公司	520	—
—上海金橋出口加工區開發股份有限公司	218	—
其他關聯方**發行的以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務投資		
—中國太平洋財產保險股份有限公司	—	104,434
—海通證券股份有限公司	50,633	—
其他關聯方**發行的以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具		
—中證信用增進股份有限公司	—	41,055

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯交易及餘額(續)

截至2023年及2022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	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022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	3,065	3,176
— 華泰保興基金管理有限公司	61	—
— 上海金橋出口加工區開發股份有限公司	333	—
— 中國太平洋財產保險股份有限公司	33	—
— 海通證券股份有限公司	4,684	—
利息支出		
— 浙商銀行股份有限公司	—	100
— 上海上報資產管理有限公司	3	—
利息收入		
— 中國太平洋財產保險股份有限公司	1,081	2,373
— 海通證券股份有限公司	633	—
淨投資收益／(虧損)		
— 長城基金管理有限公司	12,706	12,070
— 東方財富信息股份有限公司	42	(1,460)
— 上海金橋出口加工區開發股份有限公司	3	—
— 海通證券股份有限公司	(24)	(1,211)
— 浙商銀行股份有限公司	1,008	—
— 中證信用增進股份有限公司	547	—
— 中國太平洋保險(集團)股份有限公司	(1,056)	—

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易^(續)

(2) 關聯交易及餘額^(續)

截至2023年及2022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：^(續)

** 本公司董事及監事已於2023年6月30日獲委任為此等關聯方的董事或高級管理人員。

(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	
	2023年 人民幣千元 (未經審計)	2022年 人民幣千元 (未經審計)
短期福利：		
— 薪金、津貼及獎金	8,197	9,284

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值

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

截至2023年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

不按經常性基準計量公允價值的金融資產及金融負債的公允價值

不按照經常性基準計量公允價值的金融資產及金融負債根據活躍市場報價或折現現金流量法釐定公允價值。

本集團所持有的不按照經常性基準計量公允價值的金融工具的折現現金流量法所用主要參數包括利率、外幣匯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的賬面價值以及預計公允價值的概要。

	於2023年6月30日		於2022年12月31日	
	賬目價值 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				
按攤餘成本計量的債務工具	2,458,957	2,488,764	3,164,972	3,192,105
金融負債				
已發行債務證券				
— 公司債券	41,473,513	42,372,894	36,463,074	36,855,594
— 次級債券	16,179,266	16,215,443	13,292,467	13,329,203
— 離岸債券	6,292,285	6,125,019	6,045,793	5,878,148
— 收益憑證	54,491	54,481	1,069	1,068
總計	63,999,555	64,767,837	55,802,403	56,064,013

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

不按經常性基準計量公允價值的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

於2023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				
按攤餘成本計量的債務工具	321,399	2,167,365	—	2,488,764
金融負債				
已發行債務證券	58,588,337	6,179,500	—	64,767,837

於2022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				
按攤餘成本計量的債務工具	436,008	2,756,097	—	3,192,105
金融負債				
已發行債務證券	50,184,797	5,879,216	—	56,064,013

以上第二層級類別中的金融資產及金融負債的公允價值根據基於現金流折現的公認定價模型釐定，最重要的輸入值是反映各集團實體或對手方信用風險的折現率。

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

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準計量公允價值的金融資產及金融負債的公允價值

倘金融工具存在可靠市場報價，則其公允價值按市場報價計量。倘無可靠市場報價，則採用估值技術估計金融工具的公允價值。對於分類為第二層級的金融工具公允價值，所用估值技術包括折現現金流量、近期交易價格及資產淨值法。第二層級金融工具估值技術所用的重大可觀察輸入數據包括應用利息收益曲線估計的未來現金流量、參照相關投資組合的可觀察(報價)價格及相關開支、合同條款、遠期利率及遠期匯率的調整而釐定的資產淨值。

對於分類為第三層級的金融工具，公允價值通過使用估值技術而釐定，其中的估值方法包括現金流折現模型、可比公司分析及近期融資價格法。將公允價值計量分類為第三層級的決定，一般乃基於不可觀察輸入數據對整體公允價值計量的重要性。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值(續)

按經常性基準計量公允價值的金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2023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	43,737,563	30,317,214	—	74,054,777
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	3,223,925	5,814	189,050	3,418,789
— 永續債	47,014	—	—	47,014
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	9,587,609	34,274,155	211,043	44,072,807
— 權益證券	2,560,865	21,864	4,388,392	6,971,121
— 聯營企業	—	—	2,082,680	2,082,680
— 基金	1,963,606	9,467,200	—	11,430,806
— 其他投資	6,625,040	28,064,809	1,441,183	36,131,032
衍生金融資產	—	854,285	488,521	1,342,806
總計	67,745,622	103,005,341	8,800,869	179,551,832
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	1,444,074	7,433,336	8,219,656	17,097,066
衍生金融負債	—	392,738	209,048	601,786
總計	1,444,074	7,826,074	8,428,704	17,698,852

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準計量公允價值的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

於2022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	43,709,766	33,152,330	—	76,862,096
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	3,165,489	7,151	217,708	3,390,348
— 永續債	310,203	21,107	—	331,310
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	9,558,952	26,766,786	290,377	36,616,115
— 權益證券	1,763,049	48,711	4,393,537	6,205,297
— 聯營企業	—	—	1,933,905	1,933,905
— 基金	2,219,324	9,488,033	—	11,707,357
— 其他投資	3,876,238	21,912,892	1,511,926	27,301,056
衍生金融資產	—	466,259	551,075	1,017,334
總計	64,603,021	91,863,269	8,898,528	165,364,818
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	3,210,032	9,969,012	5,360,267	18,539,311
衍生金融負債	672	183,204	124,570	308,446
總計	3,210,704	10,152,216	5,484,837	18,847,757

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準計量公允價值的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

下表呈列第三層級的主要金融工具所用的估值技術及輸入數據。

金融工具	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)	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
權益證券/ 聯營企業	5,207,701 (資產)	4,207,295 (資產)	基於價格/收益率倍數(如可比公司的市盈率、市淨率及市銷率)計算, 就缺乏市場流動性作出折現調整。	市盈率倍數 市淨率倍數 市銷率倍數 就缺乏市場流動性 作出折現	倍數越高, 公允價值越高。折現越高, 公允價值越低。
權益證券	1,237,770 (資產)	1,348,062 (資產)	公允價值乃經參考市場報價並就缺乏市場流動性作出折現調整而釐定。折現由期權定價模型決定。關鍵輸入數據為證券股價的歷史波動。	就缺乏市場流動性 作出折現	折現越高, 公允價值越低。
權益證券/ 聯營企業	214,651 (資產)	989,793 (資產)	近期交易價格, 並就缺乏市場流動性作出折現調整。	就缺乏市場流動性 作出折現	折現越高, 公允價值越低。
債務證券	211,043(資 產)	290,377(資 產)	未來現金流量乃應用債券的風險調整貼現率進行貼現。	折現率	折現率越高, 公允價值越低。
股票掛鈎衍生 工具/利率上/ 下限期權	488,521 (資產) 209,048 (負債)	551,075 (資產) 124,570 (負債)	使用期權定價模型, 乃應用期權行使價、相關資產的價格及波動性、期權行使時間及無風險利率。	期權相關資產的 波動性	波動性越高, 對公允價值的影響越大。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準計量公允價值的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融工具	於2023年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2022年 12月31日 人民幣千元 (經審計)	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
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的收益憑證	7,598,932 (負債)	4,749,492 (負債)	使用期權定價模型，乃應用期權行使價、相關資產的價格及波動性、期權行使時間及無風險利率。	期權相關資產的波動性	波動性越高，對公允價值的影響越大。
其他投資	1,441,183 (資產) 48,730 (負債)	1,511,926 (資產) 46,090 (負債)	公允價值參考相關投資的資產淨值釐定，並對不同對手方的信用風險作出折現調整。	折現率	折現率越高，公允價值越低。
已納入合併範圍的結構化主體的其他持有人應佔的權益	571,994 (負債)	564,685 (負債)	所佔結構化主體淨值，參照結構化主體的資產淨值，按可比公司的價格/收益計算，並對相關投資組合就缺乏市場流動性作出折現調整及對相關開支作出調整。	市盈率倍數 就缺乏市場流動性作出折現	倍數越高，公允價值越高。折現率越高，公允價值越低。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準計量公允價值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。

於2023年6月30日(未經審計)

	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 權益工具 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 人民幣千元
於期初	217,708	8,129,745	(5,360,267)
於其他綜合收益內確認的公允價值變動	(19,785)	-	-
於損益內確認的公允價值變動	-	157,210	(401,271)
增加(附註a)	-	995,926	(4,644,730)
第三層級轉出(附註b)	-	(549,235)	-
出售	(8,873)	(610,348)	2,186,612
於期末	189,050	8,123,298	(8,219,656)
期末持有資產/負債的(虧損)/收益總額			
- 於其他綜合收益確認的未變現虧損	(23,446)	-	-
- 於損益確認的未變現收益/(虧損)	-	210,924	(391,322)

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準計量公允價值的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

於2022年6月30日 (未經審計)

	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 權益工具 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 人民幣千元
於期初	431,914	5,508,041	(3,182,059)
於其他綜合收益內確認的公允價值變動	3,226	-	-
於損益內確認的公允價值變動 增加 (附註a)	-	290,618	40,357
第三層級轉出 (附註b)	-	(259,753)	-
出售	(74,186)	(340,480)	811,569
於期末	360,954	6,967,658	(3,882,198)
期末持有資產/負債的收益總額			
— 於其他綜合收益確認的未變現收益	3,226	-	-
— 於損益確認的未變現收益	-	198,571	72,335

附註a： 其主要包括新發行的含有嵌入式衍生工具的收益憑證、新三板交易且成交率下降的權益證券及於該等投資估值中應用重大不可觀察輸入數據的其他投資。於新三板交易且成交率下降的權益證券的公允價值層級由第二層級轉入第三層級。

附註b： 其主要包括於證券交易所交易且含有禁售期的權益證券。其於禁售期失效且不受限制時由第三層級轉入第一層級。

簡明綜合財務報表附註

截至2023年6月30日止六個月

49. 期後事項

於2023年8月10日，本公司發行面值為人民幣30億元的公司債券。該債券利率為3.08%，期限為3年。

50. 比較數據

若干比較數據已重列以符合本期間的呈列。