

公司代码：601788

公司简称：光大证券

光大证券股份有限公司
2020 年半年度报告摘要

一重要提示

1本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 本半年度报告未经审计。

5经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

二公司基本情况

2.1公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	光大证券	601788	不适用
H股	香港联合交易所有限公司	光大证券	6178	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱勤	朱勤
电话	021-22169914	021-22169914
办公地址	上海市静安区新闻路1508号	上海市静安区新闻路1508号
电子信箱	ebs@ebscn.com	ebs@ebscn.com

2.2公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	205,038,131,656.16	204,090,346,890.27	0.46
归属于上市公司股东的净资产	49,353,104,472.83	47,444,724,840.21	4.02
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现	6,859,791,859.43	39,725,696,294.89	-82.73

金流量净额			
营业收入	6,315,060,791.30	5,861,033,277.28	7.75
归属于上市公司股东的净利润	2,151,890,456.16	1,609,064,928.56	33.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,005,889,703.98	1,743,095,513.82	15.08
加权平均净资产收益率(%)	4.44	3.35	增加1.09个百分点
基本每股收益(元/股)	0.47	0.35	33.74
稀释每股收益(元/股)	0.47	0.35	33.74

2.3前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				112,303 户，其中，A 股股东 112,120 户，H 股登记股东 183 户		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
中国光大集团股份公司	国有法人	25.15	1,159,456,183	-	无	-
中国光大控股有限公司	境外法人	21.30	982,250,000	-	无	-
香港中央结算（代理人）有限公司	未知	15.26	703,639,100	-	未知	-
平安大华基金－平安银行－平安银行股份有限公司	其他	3.06	141,298,447	-	无	-
中国证券金融股份有限公司	其他	2.99	137,863,472	-	无	-
香港中央结算有限公司	未知	1.82	83,890,907	-	无	-
中国长城资产管理股份有限公司	国有法人	1.19	54,978,619	-	无	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.81	37,568,900	-	无	-
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.59	27,080,039	-	无	-
工银瑞信基金－农业银行－工银瑞信中证金融资产管理计划	其他	0.53	24,431,977	-	无	-
上述股东关联关系或一致行动的说明		中央汇金资产管理有限责任公司是中央汇金投资有限责任公司的全资子公司，中央汇金投资有限责任公司持有中国光大集团股份公司 55.67%的股份。中国光大控股有限公司是中国光大集团股				

	份公司全资子公司中国光大集团有限公司的控股子公司。除此之外，公司未知上述股东之间存在关联关系或一致行动关系。
--	--

2.4截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.5控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

2.6未到期及逾期未兑付公司债情况

☒适用 ☐不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
光大证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)	17 光证 G2	143155	2017 年 7 月 4 日	2022 年 7 月 4 日	15	4.70
光大证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券(第二期)(品种一)	17 光证 G3	143325	2017 年 10 月 16 日	2020 年 10 月 16 日	41	4.80
光大证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券(第二期)(品种二)	17 光证 G4	143326	2017 年 10 月 16 日	2022 年 10 月 16 日	16	4.90
光大证券股份有限公司 2018 年公开发行公司债券(第一期)(品种二)	18 光证 G2	143576	2018 年 4 月 18 日	2021 年 4 月 18 日	33	4.78
光大证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第三期)(品种二)	18 光证 06	150585	2018 年 7 月 30 日	2021 年 7 月 30 日	40	4.67
光大证券股份有限公司 2018 年公开发行公司债券(第二期)(品种一)	18 光证 G3	143652	2018 年 9 月 26 日	2021 年 9 月 26 日	28	4.30
光大证券股份有限公司 2018 年非公开发行次级债券(第一期)	18 光证 C1	150942	2018 年 12 月 13 日	2021 年 12 月 13 日	30	4.30
光大证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)	19 光证 01	151115	2019 年 1 月 22 日	2022 年 1 月 22 日	30	3.88
光大证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)	19 光证 02	162002	2019 年 8 月 22 日	2022 年 8 月 22 日	30	3.75
光大证券股份有限公司 2020 年非公开发行证券公司短期公司债券(第一期)	20 光证 D1	162950	2020 年 1 月 16 日	2021 年 1 月 14 日	30	3.30
光大证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)(疫情防控债)	20 光证 F1	166222	2020 年 3 月 9 日	2023 年 3 月 9 日	30	3.19
光大证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(第一期)(品种一)	20 光证 G1	163641	2020 年 6 月 22 日	2023 年 6 月 22 日	15	3.10
光大证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(第二期)(品种一)	20 光证 G3	163731	2020 年 7 月 14 日	2023 年 7 月 14 日	37	3.60
光大证券股份有限公司公开发行 2020 年永续次级债券(第一期)	20 光证 Y1	175000	2020 年 8 月 17 日	2025 年 8 月 17 日	20	4.40

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率（%）	66.51	69.11
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	4.16	2.98

注：EBITDA 剔除预计负债的影响。

关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

面对复杂多变的市场环境，在公司党委和董事会的领导下，公司统一思想认识，凝聚发展共识，重整经营管理机制，坚持稳中求进和变中求机，回归行业本源，做实六大业务集群，通过优化集约化管理和协同发展机制，有效抓住了直接融资比重提升、资本市场深化改革的机会，加快业务创新和市场拓展，经营情况全面向好。截至 2020 年 6 月末，公司累计实现营业收入 63.15 亿元，同比增长 7.75%；实现归属于母公司股东的净利润 21.52 亿元，同比增长 33.74%。公司连续多年在证券公司分类评级中获 A 类评级并保持穆迪 Baa3 的国际信用评级，评级展望为稳定。

（一）报告期内主要业务情况

公司主营业务包括财富管理业务集群、企业融资业务集群、机构客户业务集群、投资交易业务集群、资产管理业务集群及股权投资业务集群。

一、财富管理业务集群

公司财富管理业务集群主要包括零售业务、融资融券、股票质押业务、期货经纪业务及海外财富管理及经纪业务。

2020 年上半年，该业务集群实现收入 24 亿元，占比 38%。

1、零售业务

2020 年上半年，公司经纪业务持续从单一通道模式向“经纪+财富管理”双轮驱动模式转型，打造以客户关系、团队建设、产品实施、工具支持四大模块组成重点推动的“客户服务体系建设”工程，利用金融科技打造高效、集约、智能的“智慧支撑体系”，通过赋能客户、赋能展业、赋能运营、赋能管控，推动实现科技引领业务。公司优化营业网点布局，逐步提升分支机构效能，上半年累计新开户 21 万户，同比增长 23%；客户结构进一步优化，高净值客户数较上年度末增长 9%。截至 2020 年 6 月末，公司代理买卖证券净收入市场份额（含席位租赁）为 2.28%，市场排名第 15 位。

金融产品开发及销售服务的优化支撑公司进一步向财富管理转型。公司通过继续优化金融产品引入流程，提升金融产品引入效率，持续丰富公司金融产品种类与数量。紧贴上半年行业趋势，

加大优质公募及私募产品的引入力度，金融产品销售额连续数年持续增长。进一步提升产品评价及资产配置能力，建立优选基金池、基金组合，以帮助客户保值、增值为目标，提供买方服务，打造基金配置名品建设工作。公司加强策略开发资源投入，不断提高“金阳光财富管理计划”产品质量。金融产品体系的不断优化，构建起多元化产品矩阵，致力为客户提供“一站式金融超市”服务，满足客户财富管理需求。

线上运营及服务持续完善助力公司进一步向数字化转型。2020年上半年，公司手机客户端金阳光APP持续提升用户体验，初步构建覆盖客户“投前、投中、投后”的服务体系，累计实现超30项线上业务办理；根据易观数据，金阳光APP6月份月活数为241万，创历史新高，用户数较2019年末提升11%，荣获了首届新财富“最佳券商智慧金融实践奖”，各项服务运营取得明显成效。“光证小店”用户规模提升71%，金融社区用户规模提升16%，“智投魔方”签约用户规模提升30%。

2、融资融券业务

2020年上半年，公司通过采取积极有效的经营举措，聚焦高净值客户、机构客户，积极稳妥地化解和消除业务风险，提升融资融券业务规模。截至2020年6月末，公司融资融券余额为309.45亿元，较2019年末增长12.81%，市场份额为2.66%。公司融券余额为4.14亿元，市场份额为1.36%。

3、股票质押业务

2020年上半年，公司不断优化股票质押业务结构，严把项目质量关，努力降低业务风险。截至2020年6月末，公司股票质押式回购业务规模为75.99亿元，其中自有资金出资规模为50.68亿元，平均履约保障比例为255.59%；资管产品等出资规模为25.31亿元。

4、期货经纪业务

2020年上半年，光大期货夯实传统经纪业务，利用资产管理、风险管理等创新业务手段，打造复合型业务模式，优化收入结构体系，加速向财富管理型期货公司转型。同时，光大期货进一步强化自有资金管理，提高资金使用效率，增厚资金收益。截至2020年6月末，公司日均保证金106.93亿元，交易额市场份额2.21%。其中，公司在中金所、上期所、大商所、郑商所、能源中心的市场份额分别为1.71%、1.62%、3.09%、3.28%和1.28%。1-6月公司上证50ETF股票期权交易累计市场份额为1.74%。

5、海外财富管理及经纪业务

2020年上半年，光大新鸿基主动求变，将“以客户为中心，打造香港金融市场领先的财富管理平台”作为发展目标。截至2020年6月末，光大新鸿基财富管理及经纪业务账户为13万户，托管客户资产规模为742亿港元，开展融资业务总规模为71.91亿港元。根据香港联合交易所有限公司最新公布的上半年香港联合交易所参与者成交额排名统计中，光大新鸿基成交额近1,000亿港元，市场占有率达0.37%。在传统港股交易量增加的基础上，美股、结构性产品等业务收入也大幅增加，同比分别增长近240%、43%。

二、企业融资业务集群

企业融资业务集群主要包括股权融资业务、债务融资业务、海外投行业务和融资租赁业务。

2020 年上半年，该业务集群实现业务收入 12 亿元，占比 20%。

1、股权融资业务

2020 年上半年，公司投行坚持提质增效，全力推进项目执行进度，取得业绩较大突破。根据 wind 统计，完成股票承销家数 18 家，市场排名第 6 位，较去年同期上升 5 名；股票承销金额 75.30 亿元，较去年同期增长 95%（不含可交债承销数量及金额），公司股权主承销业务收入市场排名第 4 位。公司完成 IPO 承销 11 单，市场排名第 3 名，承销金额 54.66 亿元，其中科创板承销家数 4 家（承销金额 25.20 亿元）；再融资家数 5 家（承销金额 14.23 亿元）。完成的并购重组家数 3 家，财务顾问家数 3 家。

公司紧扣市场节奏推出精选层挂牌、配融定向可转债等新产品，推动“承揽+承销”协同展业模式，实现“投行+投资”业务模式；并坚持协同发展，打造客户营销新模式，进一步加大股权融资项目储备。根据 Wind 及公司内部统计，截至 2020 年上半年，公司 IPO 项目已发行待上市家数 1 家，在会家数 13 家，其中已过会 1 家，在审科创板 2 家，IPO 项目在会家数市场排名第 20 位；再融资项目已拿批文在发家数 1 家，在会家数 10 家，其中已过会 1 家；并购项目已过审 1 家。公司作为主办券商累计推荐新三板挂牌 263 家，实现发行融资 250.13 亿元，累计培育 11 家挂牌公司上市。

2、债务融资业务

2020 年上半年，公司债券承销持续保持优势，完成项目 708 单，同比增长 29.43%。承销金额为 1,510.51 亿元，市场份额为 3.5%，行业排名第 8 位。资产证券化业务承销金额为 344.2 亿元，市场份额为 5.00%，行业排名第 7 位。上半年，公司债券承销收入排名行业第 4 位，项目储备充足。公司加大创新融资力度，完成国内首单地方国企创新型 ABN 项目、首单信托非标转标 ABN 项目与首批创新型 ABN 项目，并正在推进包括基础设施公募 REITs 等多单创新型项目，持续保持资产证券化业务创新市场领先的势头，荣获第六届中国资产证券化论坛年度创新机构奖。

表 1：公司各类主要债券种类的承销金额、发行项目数量

债券种类	承销金额（亿元）	发行项目数量（个）	行业排名
银行间产品 （中票、短融、定向工具）	337.25	89	3
公司债	296.93	62	13
资产证券化	344.2	183	7
非政策性金融债	169.99	13	13
地方债	305.64	355	6
其他	56.5	6	/

注：其他包括企业债及可交换债。

3、海外投资银行业务

2020 年上半年，光大新鸿基发挥自身海外业务平台优势，与境内业务团队形成互补，共同拓展市场，打造投行生态环境圈，共完成 6 单港股 IPO 承销项目及 4 个债券承销项目，按 IPO 承销数排名在香港市场排名第 9 位。公司项目储备较为充足，多个财务顾问项目、IPO 项目及债券项目正在推进。自联交所修订上市规则，允许未盈利生物科技公司上市以来，共有 18 家该类型公司选择赴港上市，光大新鸿基参与其中 4 家公司的承销工作，在该细分领域累积了较为丰富的经验。

4、融资租赁业务

光证租赁继续严控风险，坚持专业化经营，积极开展创新转型。截至 2020 年 6 月末，共完成新增项目投放数量 8 个，融资租赁业务投放总计 5.05 亿元；完成累计项目投放金额 137 亿元，累计回收租金金额 111 亿元；期末应收融资租赁贷款余额 34 亿元。

三、机构客户业务集群

机构客户业务集群主要包括机构交易业务、主经纪商业务、资产托管及外包业务、投资研究业务和海外机构销售业务。

2020 年上半年，该业务集群实现收入 6 亿元，占比 9%。

1、机构交易业务

2020 年上半年，面对交易分仓竞争日益白热化态势，公司调整投研服务推送方式，推进线上服务与线下服务有机结合，保证客户服务不间断；积极整合利用集团和公司优势资源丰富客户服务手段，加强协同联动，持续推进交叉销售；加大对重点客户服务力度，加强服务营销策划，开展差异化服务，进一步提升机构客户服务质量。截至 2020 年 6 月末，公司席位佣金净收入市场份额为 3.59%，机构业务交易量占比为 26.63%。基金分仓内占率 3.55%，同比增长 2.31%。公募基金佣金分仓收入连续几年稳居行业前十，并荣获“最受险资欢迎证券公司”。

2、主经纪商服务业务

2020 年上半年，面向商业银行及理财子公司、私募、信托等金融机构，公司提供以投研、金融产品评价、FOF/MOM 投资、系统交易，及资本中介为核心的全方位高品质一站式综合服务，打造公司主经纪商服务市场品牌。截至 2020 年 6 月末，公司累计已合作私募机构共 1,013 家，同比增长 15%；累计引入 PB 产品 2,573 只，同比增长 22%；当年新增 PB 产品备案规模 348.18 亿元，同比增长 36%，其中银行理财类产品新增规模 268.49 亿元，同比增长 170%。

3、资产托管及外包业务

2020 年上半年，公司大力拓展私募证券投资基金外包业务，巩固信托份额登记外包业务，探索商业银行净值化理财、标品信托、期货资管等估值外包业务。私募基金外包服务规模 324.31 亿元，信托份额登记服务规模 1,901.43 亿元。公司基金外包业务风险控制、安全保障、运营能力、专业水平进一步提升，通过国际审计与鉴证准则 ISAE3402 认证。公司证券投资基金托管资格已经证监会核准，公司将加大力度拓展公募基金机构客户托管服务。

4、投资研究业务

2020 年上半年，公司投研业务坚持“宏观总量带动下的跨市场、跨品类资产配置建议能力”

的特色定位，致力于“打造光大品牌的研究产品”。举办大型投资者策略会 1 次；发布研究报告 2,654 篇，为机构客户提供路演服务 11,433 次，同比增长 38%。综合线上线下多渠道服务模式，提供联合调研、专家交流、电话会议等多项投研服务，其中各类线上活动 557 场。加强研究策划，紧扣市场热点，推出包括宏观疫情系列研究、无接触经济、消费趋势、新老基建、特斯拉产业链、海外宏观经济等广受市场关注的专题研究。截至 2020 年 6 月末，公司研究跟踪 A 股上市公司 702 家，海外上市公司 156 家，市场影响力不断提升。

5、境外机构交易业务

2020 年上半年，光大新鸿基佣金收入同比增长 19.06%，并为多家承销的 IPO 项目对接机构客户进行路演，引入知名基金进行业务合作；与境内投资研究业务和机构交易业务继续保持良好的协同合作关系，在线上投研、沪伦通 GDR 业务方面均有突破。

四、投资交易业务集群

投资交易业务集群包括权益自营投资业务和固定收益自营投资业务。

2020 年上半年，该业务集群实现收入 9 亿元，占比 14%。

1、权益自营投资业务

2020 年上半年，公司权益自营投资业务持续优化投研体系，坚持投资理念和既定策略方向，以基本面为锚，严控风险、重点布局，不断调整优化组合结构，取得较好投资收益，权益方向性业务投资收益率大幅跑赢市场。量化与衍生品业务以聚焦场内期权做市业务、提升交易对冲能力为目标，进一步夯实业务基础。公司根据监管要求积极推进沪伦通中国存托凭证做市和跨境转换业务。新三板做市业务以盘活存量资产为主，截至 6 月末，公司为 3 家挂牌公司提供做市报价服务。

2、固定收益自营投资业务

固定收益自营投资方面，公司进一步加强市场研判，及时调整持仓结构，较好地规避了市场波动风险；通过加强内部信评数据库建设，完善信评以及合规制度等手段，进一步严格控制信用风险和操作风险；积极拓宽各类融资渠道，如收益凭证、黄金租赁等，投资收益率跑赢中债指数。

五、资产管理业务集群

资产管理业务集群包括资产管理业务、基金管理业务和海外资产管理业务。

2020 年上半年，该业务集群实现收入 10 亿元，占比 16%。

1、资产管理业务

2020 年上半年，光证资管一方面聚焦主动管理，通过提升投研水平、优化投资策略，进一步丰富产品类型与布局；另一方面，坚持合规稳健经营，积极按照监管要求推进大集合公募化改造与存量私募业务整改工作，已完成 5 只大集合产品公募化转型。2020 年，受行业去通道影响，公司资产管理规模有所下降。截至 2020 年 6 月末，光证资管受托管理总规模 2,288.97 亿元，较年初减少 6.15%；主动管理规模 1,490.95 亿元，较年初减少 2.02%。主动管理规模占比为 65.14%。2020 年以来，光证资管作为管理人新增资产证券化项目 8 单，共计发行规模人民币 78.27 亿元。

截至 2020 年 6 月末，光证资管净收入市场排名行业第 9 位。

表 2：资产管理计划产品

产品类型	资产管理规模（亿元）	较年初变化
集合资产管理计划	574.28	-24.28%
定向资产管理计划	1,358.77	-1.88%
专项资产管理计划	355.92	20.39%
合计	2,288.97	-6.15%

来源：公司内部统计

2、基金管理业务

2020 年上半年，光大保德信经营发展稳中向好。资产管理规模方面，积极把握上半年权益市场行情，推动权益产品首发，截至 2020 年 6 月末，公司公募资产管理规模 814.67 亿元。产品布局方面，光大保德信积极研究市场趋势，积极响应合作方的需求，设计开发了一系列的公募证券投资基金与专户理财产品。根据 Wind 数据，截至 2020 年 6 月末，光大保德信剔除货币理财规模为 618 亿元，货币基金规模为 196.67 亿元。

3、海外资产管理业务

2020 年上半年，面对充满不确定性的海外市场环境，光大新鸿基通过大力推进路演营销及产品创新，积极扩展海外资产管理业务。截至 2020 年 6 月末，光大新鸿基资产管理规模为 36.5 亿港元，同比增长 14.4%，其中主动管理资产规模 16.8 亿港元。

六、股权投资业务集群

股权投资业务集群包括私募基金投融资业务、另类投资业务和海外股权投资业务。

2020 年上半年，该业务集群实现收入-3 亿元。

1、私募基金投融资业务

2020 年上半年，光大资本根据监管要求，针对直投项目和存量基金开展了积极整改规范，针对存量投资项目加强投后管理，妥善化解风险。光大发展下设 1 家基金子公司，设立各类投资基金 6 支，在管项目规模超过 290 亿元，涉及棚户区改造、城际铁路建设和高速公路等多个领域。

2、另类投资业务

光大富尊作为公司另类投资子公司，重塑业务定位，积极推进并落实科创板跟投相关工作。截至 2020 年 6 月底末，完成战略配售项目 4 个。投后管理方面，光大富尊积极充实投后管理人员，投后工作实行精细化管理，保障项目安全有序退出。

3、海外股权投资业务

公司股权投资打造境内外协同一体化。境外投融资业务与境内业务存在差异化优势，仍保持较高需求水平。截至 2020 年 6 月末，光大新鸿基结构融资业务存量项目 5 个，存量规模 12.71 亿港元。

（二）主要控股参股公司分析

1、光大期货有限公司，成立于1993年4月8日，注册资本15亿元，为公司全资子公司。经营范围为：商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理，公开募集证券投资基金销售。

截至2020年6月30日，光大期货总资产120.62亿元，净资产19.68亿元，净利润0.67亿元。

2、上海光大证券资产管理有限公司，成立于2012年2月21日，注册资本2亿元，为公司全资子公司。经营范围为：证券资产管理业务。

截至2020年6月30日，光证资管总资产30.33亿元，净资产23.11亿元，净利润2.98亿元。

3、光大资本投资有限公司，成立于2008年11月7日，注册资本40亿元，为公司全资子公司。经营范围为：投资管理，资产管理，股权投资，投资咨询。

截至2020年6月30日，光大资本总资产32.73亿元，净资产-7.24亿元，净亏损3.51亿元。

4、光大富尊投资有限公司，成立于2012年9月26日，注册资本20亿元，为公司全资子公司。经营范围为：金融产品投资等。

截至2020年6月30日，光大富尊总资产28.40亿元，净资产21.11亿元，净利润1.52亿元。

5、光大证券金融控股有限公司，是一家根据香港法律注册成立的有限责任公司，成立于2010年11月19日，为公司全资子公司。业务性质为投资控股和金融服务。

截至2020年6月30日，光证金控总资产折合人民币250.58亿元，净资产折合人民币-1.67亿元，净亏损折合人民币1.00亿元。2020年8月，光证金控完成增资港币23亿元，实缴资本由港币27.65亿元增至港币50.65亿元，以7月底财务状况测算，净资产增至港币21.50亿元。

6、光大发展投资有限公司，成立于2017年6月12日，注册资本5亿元，为公司全资子公司。经营范围为：股权投资，股权投资管理，投资管理，资产管理，项目投资，投资咨询。

截至2020年6月30日，光大发展总资产12.33亿元，净资产5.68亿元，净利润0.11亿元。

7、光大幸福国际租赁有限公司，成立于2014年9月29日，注册资本10亿元，公司通过光大资本、光证金控持有85%股权（其中光大资本持有的35%股权受MPS风险事件影响已被冻结，详见公司公告2019-037号）。经营范围为：融资租赁业务、租赁业务等。

截至2020年6月30日，光证租赁总资产38.14亿元，净资产11.98亿元，净利润0.14亿元。

8、光大保德信基金管理有限公司，成立于2004年4月22日，注册资本1.6亿元，由公司和保德信投资管理有限公司合资成立，公司持有55%股权。经营范围为：基金募集、基金销售、资产管理。

截至2020年6月30日，光大保德信总资产13.37亿元，净资产11.81亿元，净利润0.85亿元。

9、大成基金管理有限公司，成立于1999年4月12日，注册资本2亿元，公司持有25%股权。经营范围为：基金募集、基金销售、资产管理。

截至2020年6月30日，大成基金总资产37.57亿元，净资产24.22亿元，净利润1.51亿元。

3.1与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

☒适用 ☐不适用

经公司第五届第二十六次董事会审议通过《公司会计政策变更的议案》，变更定期报告中分部报告列报口径，将原五大业务板块重分类为六大业务集群，该变更不影响财务报表数据和列报，仅影响分部报告的列报。详见公司公告临 2020-089 号。

3.2报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

☐适用 ☒不适用

光大证券股份有限公司
2020 年 8 月 27 日