

公司代码：600958

公司简称：东方证券

东方证券股份有限公司 2021 年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn> <http://www.hkexnews.hk> 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 **董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案**

目前，公司配股工作正在推进过程中。根据中国证监会《证券发行与承销管理办法》第十八条规定，“上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。”如果公司实施2021年度利润分配，则在完成利润分配前，公司不能实施配股。因此综合考虑股东利益和公司发展等因素，公司暂不进行2021年度利润分配，也不进行资本公积转增股本。

公司计划于本次配股实施完成后，尽快按照相关法律法规和《公司章程》等规定进行利润分配相关事宜。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上交所	东方证券	600958
H股	香港联交所	东方证券	03958

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王如富	李婷婷
办公地址	中国上海市黄浦区中山南路119号11层	中国上海市黄浦区中山南路119号11层
电话	+86-021-63325888	+86-021-63325888
电子信箱	wangrf@orientsec.com.cn	litingting@orientsec.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

公司是一家经中国证监会批准设立的提供证券、期货、资产管理、投行、投资咨询及证券研究等全方位、一站式金融服务的综合类证券公司。经过多年发展，公司形成了自营投资、资产管理、证券研究等优势业务的业内领先地位。

报告期内，公司主要从事以下五大类业务：

• 投资管理

公司为客户提供资产管理计划、券商公募证券投资基金产品及私募股权投资基金管理。

- 公司通过全资子公司东证资管开展资产管理业务，提供包括集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理和公开募集证券投资基金在内的完整的资产管理业务产品线。
- 公司通过持股 35.412%且作为第一大股东的联营企业汇添富基金为客户开展基金管理业务。
- 公司通过全资子公司东证资本从事私募股权投资基金管理业务。

• 经纪及证券金融

公司开展证券及期货经纪业务，并为客户提供融资融券、股票质押回购、场外交易及托管等服务。

- 公司的证券经纪业务主要是通过营业部接受客户的委托或按照客户指示代理客户买卖股票、基金及债券。
- 公司通过全资子公司东证期货开展期货经纪业务，东证期货是上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、上海国际能源交易中心会员及中国金融期货交易所全

面结算会员，为客户提供商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售等服务。

- 公司通过东证期货旗下全资子公司东证润和开展风险管理业务，通过期货、现货两个市场的仓单服务、基差贸易、场外期权帮助企业管理经营价格风险。
- 公司的融资融券业务主要是投资者向公司提供担保物，借入资金买入证券（融资交易）或借入证券并卖出（融券交易）。
- 公司的股票质押式回购交易业务是指符合条件的资金融入方将其持有的股票或其他证券质押给公司，从公司融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押的交易。
- 公司为客户提供 OTC 金融产品，同时提供转让及做市报价等服务。
- 公司托管业务主要包括为私募基金、公募基金等各类资管机构提供资产托管和基金服务等。

• 证券销售及交易

公司的证券销售及交易业务以自有资金开展，包括权益类投资及交易业务、固定收益类投资及交易业务、金融衍生品交易业务、创新投资及证券研究服务。

- 公司从事专业的权益类投资及交易业务和固定收益类投资及交易业务，投资及交易品种包括各类股票、基金、债券、衍生品等，同时积极布局 FICC 业务。
- 公司开展金融衍生品交易业务，灵活运用衍生品工具和量化交易策略，以期获取低风险的绝对收益。
- 公司通过全资子公司东证创投从事另类投资业务，投资产品包括股权投资、特殊资产投资、量化投资等。
- 公司向机构客户提供研究服务，客户通过公司进行基金分仓，并根据公司提供的研究服务质量确定向公司租用专用单元交易席位以及分配的交易量。

• 投资银行

公司的投资银行业务主要通过公司固定收益业务总部和全资子公司东方投行进行。

- 公司提供股票承销与保荐服务，包括首次公开发行、非公开发行和配股等再融资项目的承销与保荐服务。
- 公司提供债券承销服务，包括公司债、企业债、国债、金融债等承销服务。
- 公司提供并购重组、新三板推荐挂牌及企业改制等相关的财务顾问服务。

• 管理本部及其他业务

公司的管理本部及其他业务主要包括总部资金业务及境外业务等。

- 总部资金业务主要包括总部融资业务和流动性储备管理。
- 公司通过全资子公司东方金控开展国际化业务，业务经营地位于香港。东方金控通过其全资子公司东证国际及各持牌公司经营由香港证监会按照《证券及期货条例》规管的经纪业务、资产管理业务、投资银行业务、保证金融资业务等。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	326,599,621,949.57	291,117,441,584.43	12.19	262,971,441,570.13
归属于上市公司股东的净资产	64,127,111,327.67	60,202,850,867.31	6.52	53,965,516,313.13
营业收入	24,370,394,956.88	23,133,946,765.29	5.34	19,052,097,313.75
归属于上市公司股东的净利润	5,371,496,261.61	2,722,988,518.72	97.26	2,435,079,764.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,306,970,134.17	2,662,488,437.45	99.32	2,371,410,961.44
经营活动产生的现金流量净额	-10,577,731,642.82	28,195,640,212.74	-137.52	10,385,033,926.77
加权平均净资产收益率(%)	9.02	4.85	增加4.17个百分点	4.61
基本每股收益(元/股)	0.73	0.38	92.11	0.35
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	5,193,090,773.88	8,083,665,286.45	5,563,449,818.10	5,530,189,078.45
归属于上市公司股东的净利润	1,176,318,697.15	1,524,041,008.30	1,620,434,831.80	1,050,701,724.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,107,303,024.43	1,522,079,725.07	1,621,433,810.56	1,056,153,574.11
经营活动产生的现金流量净额	17,887,738,136.64	-11,692,655,744.10	19,884,788,465.99	-36,657,602,501.35

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

 适用 不适用

4 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数及前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					244,621		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					257,689		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押、标记或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
申能(集团)有限公司	0	1,767,522,422	25.27	0	无		国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司	10,400	1,026,979,130	14.68	0	未知		境外法人
上海海烟投资管理有限 公司	0	345,486,596	4.94	0	无		国有法人
上海报业集团	1,438,900	239,182,906	3.42	0	无		国有法人
中国邮政集团有限公司	0	178,743,236	2.56	0	无		国有法人
中国证券金融股份有限 公司	-31,084,800	178,025,625	2.55	0	无		未知
浙能资本控股有限公司	-69,930,000	138,770,000	1.98	0	无		国有法人
上海金桥出口加工区开 发股份有限公司	-6,695,300	126,445,204	1.81	0	无		境内非国 有法人
香港中央结算有限公司	-44,276,680	92,009,393	1.32	0	无		境外法人
中国建设银行股份有限 公司—国泰中证全指证 券公司交易型开放式指 数证券投资基金	-10,228,579	81,353,623	1.16	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用					

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
东方证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	17 东证 02	145577	2022 年 6 月 9 日	10	5.50
东方证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券	17 东方债	143233	2027 年 8 月 3 日	40	4.98
东方证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券(第一期)	19 东方债	163024	2022 年 11 月 25 日	49	3.50
东方证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	20 东证 02	166373	2022 年 3 月 24 日	30	2.95
东方证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第二期)	20 东证 03	167010	2023 年 6 月 18 日	40	3.45
东方证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)	20 东债 01	163927	2023 年 8 月 19 日	40	3.50
东方证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第二期)	20 东债 02	175182	2023 年 9 月 28 日	35	3.75
东方证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第三期)	20 东债 03	175350	2023 年 11 月 4 日	35	3.65
东方证券股份有限公司 2021 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)	21 东债 01	175690	2024 年 1 月 27 日	40	3.60
东方证券股份有限公司 2017 年次级债券(第一期)(品种二)	17 东次 02	145514	2022 年 4 月 26 日	15	5.1
东方证券股份有限公司 2017 年次级债券(第二期)(品种二)	17 东次 04	145554	2022 年 5 月 15 日	15	5.35
东方证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第一期)	19 东次 01	151278	2022 年 3 月 19 日	60	4.2
东方证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第二期)	19 东次 02	151683	2022 年 6 月 14 日	40	4.2
东方证券股份有限公司 2020 年公开发行永续次级债券(第一期) ^注	20 东证 Y1	175032	-	50	4.75
东方证券股份有限公司 2021 年公开发行次级债券(第一期)	21 东证 C1	175779	2024 年 3 月 8 日	25	3.95
东方证券股份有限公司 2021 年公开发行次级债券(第二期)(品种一)	21 东证 C2	175993	2024 年 4 月 16 日	30	3.7
东方证券股份有限公司 2021 年公开发行次级债券(第二期)(品种二)	21 东证 C3	175994	2026 年 4 月 16 日	15	4.2
东方证券股份有限公司 2021 年公开发行短期公司债券(面向专业投资者)(第一期)	21 东证 S1	188546	2022 年 7 月 27 日	30	2.68
东方证券股份有限公司 2021 年公开发行短期公司债券(面向专业投资者)(第二期)	21 东证 S2	188700	2022 年 9 月 1 日	19	2.68

东方证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	21 东债 02	185035	2024 年 11 月 24 日	40	3.08
东方证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	22 东证 C1	185233	2025 年 1 月 13 日	25	3.16

注：东方证券股份有限公司 2020 年公开发行永续次级债券(第一期)以每 5 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 5 年），或全额兑付本期债券。

报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
东方证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第一期）	公司按照募集说明书约定按时足额支付公司债券利息
东方证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)(品种一)	公司按照募集说明书约定按时足额兑付公司债券本息
东方证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券(第一期)(品种二)	公司按照募集说明书约定按时足额支付公司债券利息
东方证券股份有限公司 2017 年次级债券（第一期）(品种二)	公司按照募集说明书约定按时足额支付公司债券利息
东方证券股份有限公司 2017 年次级债券（第二期）(品种二)	公司按照募集说明书约定按时足额支付公司债券利息
东方证券股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）(品种二)	公司按照募集说明书约定按时足额支付公司债券利息
东方证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第二期）	公司按照募集说明书约定按时足额支付公司债券利息
东方证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第二期）	公司按照募集说明书约定按时足额支付公司债券利息
东方证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券	公司按照募集说明书约定按时足额支付公司债券利息
东方证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第一期)	公司按照募集说明书约定按时足额支付公司债券利息
东方证券股份有限公司 2020 年公开发行永续次级债券（第一期）	公司按照募集说明书约定按时足额支付公司债券利息
东方证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第二期)	公司按照募集说明书约定按时足额支付公司债券利息
东方证券股份有限公司 2020 年公开发行公司债券(面向专业投资者)(第三期)	公司按照募集说明书约定按时足额支付公司债券利息
东方证券股份有限公司 2016 年次级债券（第一期）	公司按照募集说明书约定按时足额兑付公司债券本息
东方证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券（第一期）	公司按照募集说明书约定按时足额支付公司债券利息

报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况适用 不适用**5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率 (%)	72.89	75.13	-2.24
扣除非经常性损益后净利润	5,306,970,134.17	2,662,488,437.45	99.32
EBITDA 全部债务比	0.07	0.05	40.00
利息保障倍数	2.43	1.60	51.88

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

第三节 重要事项

2021 年，疫苗接种范围扩大，疫情防控取得一定成效，全球经济增速在 2020 年低基数基础上显著反弹。在宽松的货币政策与供需缺口扩大的多重影响下，全球大宗商品价格连创新高，引发通货膨胀率快速上升，美联储开始逐步退出量化宽松政策，加息预期随之升温。同时，我国受益于严格的疫情管控措施与稳中求进的政策步调，经济持续稳定恢复，势头良好。报告期内，我国 GDP 达人民币 114.37 万亿元，同比增长 8.1%。面临诸多外部不确定性，A 股市场经历整体微涨、个股分化显著，其中，上证指数上涨 4.80%，深证成指上涨 2.67%，创业板指上涨 12.02%；交投活跃度持续提升，2021 年沪深股票日均成交额 10,583.74 亿元，同比增加 24.82%；同时，债券市场震荡偏强，10 年国债收益率下行 36bp 至 2.78% 附近，中债总全价指数上涨 2.28%。

公司秉承“稳增长、控风险、促改革”的经营策略，紧扣“两提升、两稳固、一突破”中心工作，取得了优异的业绩，新一期战略实现了良好开局，公司经营业绩大幅增长，ROE 明显提升，均创 2016 年以来新高；收入均衡转型成效突出，轻重资产业务齐头并进，公司估值显著提高；东证资管、东证期货和东证创新等子公司净利润创历史最好水平，对公司业绩形成有力支撑；市场竞争力大步提高，投行业务主要指标进入行业前十，财富管理业务转型获市场高度认可；机制改革成效显著，管理扎实稳健，分类评价重获 AA 评级；公司发展理念和文化建设等软实力广受好评，获评券商文化建设实践 A 类，明晟 ESG 评级由 BBB 升至 A 级。

公司资产管理业务抓住发展机遇，品牌优势继续扩大。东证资管的营收利润双创新高，年末管理总规模超 3,600 亿元，较年初增长 23%。汇添富基金坚持一切从长期出发，持续锤炼投资管理、产品创新、客户服务、风险管理四大核心竞争力，经营业绩再创新高，年末管理总规模突破 1.2 万亿元。

公司大自营板块围绕去方向、降波动，推进 FICC、衍生品、量化、做市等为代表的销售交易转型。公司在银行间市场现券成交量、利率互换交易量、银行间现券市场做市成交量、债券通成交量均位居行业前列。公司国开债和农发债做市均排名全团第一，国债期货做市获得中金所优秀做市商金奖第 1 名。场外衍生品业务表现强劲，规模同比增长超 20 倍，中金所期权做市月评前三，沪深交易所 ETF 期权月评 A 以上。

公司财富管理转型实现有效突破，收入结构进一步优化，大力推进产品代销业务。截至年末权益类产品保有规模 647 亿元，较期初增长 43%，股票+混合公募基金保有规模券商排名第 7。公司获批公募基金投顾业务资格并同批首家获准开业，抓住投顾牌照规范契机，探索渠道创新拓展，开启券商基金投顾业务合作新模式。

公司投资银行业务竞争力大幅提升，股权融资规模指标迈入行业前十。公司积极发挥集团资源优势，为优秀的实体企业提供专业的全产业链投行服务，积极助力实体经济发展。东方投行主承销年内融资规模第二大的科创板 IPO 和辉光电，主承销注册制新股询价新规实行后首批创业板询价项目明月镜片，首次入围工行、中行、上海银行的债券融资项目，承揽多个首单创新债券项

目，保持债券零违约。

公司积极拓展资本补充，完善考核机制。A+H 股配股工作取得重要进展，配股相关议案经股东大会审议通过，获得中国证监会机构部出具的配股事项无异议的监管意见书，配股申报获得中国证监会发行部和国际部受理，推进配股工作成为公司下一阶段重点工作之一。公司完成董监事会换届工作，优化公司领导班子成员激励约束考核机制，持续完善各部门、子公司绩效考核体系。

公司持续强化合规风控穿透管理，提升集团范围内合规风险垂直管理力度，有效保障公司平稳运行，全年未发生重大违法违规事件，各项风控指标持续符合监管要求，公司获评证券公司分类评价 A 类 AA 级。

公司有效提升财务管理水平，为使资金使用效益最大化，动态调整各业务板块资产负债配置，有效促进公司 ROE 的提升，增进了财务管理效能。公司稳步提升流动性精细化管理和主动管控水平，进一步优化债务结构，降低了融资成本，流动性指标持续符合要求。为进一步整合资源、提高效率，有效提升业务拓展与客户综合服务能力，审议通过公司吸收合并公司投行全资子公司。

金融科技聚焦重点领域，公司加快数字化转型进程。赋能业务发展，形成科技与业务的双轮驱动与深度融合，为公司财富管理、机构及零售服务、自营投资等各业务板块提供专业全面的技术支持。公司试点技术干部派驻业务部门和 OKR 管理模式，提升管理效率和科技赋能力度。加强产学研融合，多项创新成果在业内屡获殊荣。

公司加强战略引领执行，制定发布 2021-2024 年公司战略规划，围绕重点工作加大了督办跟踪力度，推进公司战略落地。公司长期注重社会责任及环境保护工作，大力推进行业文化建设，成立“可持续发展委员会”，发布“东方证券碳中和指数”，公司被纳入恒生 A 股可持续发展指数。

东方证券股份有限公司

董事长：金文忠

董事会批准报送日期：2022 年 3 月 30 日