

公司代码：601788

公司简称：光大证券

光大证券股份有限公司
2022 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 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：<http://www.sse.com.cn> 香港联交所：<http://www.hkexnews.hk> 网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 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性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 本半年度报告未经审计。

1.5 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

无

第二节 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 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	251,008,811,611.04	239,107,601,376.24	4.98
归属于上市公司股	63,076,836,751.87	57,865,594,572.19	9.01

东的净资产			
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增 减(%)
营业收入	5,372,958,918.18	7,998,768,987.32	-32.83
归属于上市公司股东的净利润	2,107,523,979.10	2,262,276,778.83	-6.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,010,362,090.38	2,075,543,917.76	-3.14
经营活动产生的现金流量净额	14,061,841,035.29	-3,616,143,401.06	488.86
加权平均净资产收益率(%)	3.61	4.29	减少0.68个百分点
基本每股收益(元/股)	0.42	0.48	-12.50
稀释每股收益(元/股)	0.42	0.48	-12.50

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数(户)				270,687		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
中国光大集团公司	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	20.73	956,017,000	-	冻结	5,620,000
香港中央结算(代理人)有限公司	未知	15.26	703,688,500	-	未知	-
中国证券金融股份有限公司	其他	2.82	130,090,372	-	无	-
香港中央结算有限公司	其他	1.14	52,361,233	-	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	0.76	35,087,565	-	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	-
易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产	其他	0.50	23,174,586	-	无	-

管理计划						
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划	其他	0.49	22,716,500	-	无	-
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	其他	0.49	22,716,500	-	无	-
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划	其他	0.49	22,716,500	-	无	-
广发基金－农业银行－广发中证金融资产管理计划	其他	0.49	22,716,500	-	无	-
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划	其他	0.49	22,716,500	-	无	-
华夏基金－农业银行－华夏中证金融资产管理计划	其他	0.49	22,716,500	-	无	-
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划	其他	0.49	22,716,500	-	无	-
南方基金－农业银行－南方中证金融资产管理计划	其他	0.49	22,716,500	-	无	-
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.47	21,621,838	-	无	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	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。					

注 1：截至报告期末普通股股东总数 270,687 户，其中，A 股股东 270,521 户，H 股登记股东 166 户。

注 2：香港中央结算（代理人）有限公司为公司 H 股非登记股东所持股份的名义持有人。

注 3：香港中央结算有限公司为公司沪股通股票名义持有人。

注 4：博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划等八名股东持股数量相同，并列第九。

2.4 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
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12日	2022年10月16日	16	4.9
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5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18日	2023年6月22日	15	3.1
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10日	2023年7月14日	37	3.6
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13日	2025年8月17日	20	4.4
光大证券股份有限公司2020年公开发行公司	20光证G5	175062	2020年8月26日	2023年8月28日	48	3.7

债券(第三期)						
光大证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2020年公司债券(第四期)(品种二)	20光证G7	175584	2020年12月23日	2023年12月25日	17	3.6
光大证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2021年公司债券(第一期)	21光证G1	175631	2021年1月12日	2024年1月14日	53	3.57
光大证券股份有限公司公开发行2021年永续次级债券(第一期)	21光证Y1	188104	2021年5月11日	2026年5月13日	30	4.19
光大证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2021年公司债券(第二期)(品种一)	21光证G2	188195	2021年6月3日	2024年6月7日	20	3.3
光大证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2021年公司债券(第二期)(品种二)	21光证G3	188196	2021年6月3日	2026年6月7日	10	3.67
光大证券股份有限公司面向专业投资者公开发行2021年	21光证G4	188382	2021年7月14日	2024年7月16日	13	3.12

公司债券 (第三期)(品种一)						
光大证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第三期)(品种二)	21 光证 G5	188383	2021 年 7 月 14 日	2026 年 7 月 16 日	17	3.45
光大证券股份有限公司面向专业投资者公开发行 2021 年公司债券(第四期)(品种一)	21 光证 G6	188558	2021 年 8 月 9 日	2024 年 8 月 11 日	30	3.12
光大证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种一)	21 光证 G8	188762	2021 年 9 月 14 日	2024 年 9 月 16 日	30	3.1
光大证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)	21 光证 G9	188763	2021 年 9 月 14 日	2026 年 9 月 16 日	10	3.5
光大证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者非公开发行公司债券(第一期)	21 光证 F1	197545	2021 年 11 月 9 日	2022 年 11 月 16 日	20	2.85
光大证券股份有限公司	21 光证 10	188884	2021 年 12 月 21 日	2024 年 12 月 23 日	20	3.02

2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种一)						
光大证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)(品种二)	21 光证 11	188886	2021 年 12 月 21 日	2026 年 12 月 23 日	10	3.35
光大证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第一期)	22 光证 Y1	185407	2022 年 2 月 17 日	2027 年 2 月 21 日	20	3.73
光大证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第二期)	22 光证 Y2	185445	2022 年 3 月 10 日	2027 年 3 月 14 日	10	4.08
光大证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行永续次级债券(第三期)	22 光证 Y3	185600	2022 年 3 月 22 日	2027 年 3 月 24 日	15	4.03
光大证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	22 光证 G1	185821	2022 年 6 月 10 日	2025 年 6 月 14 日	25	2.9
光大证券股	22 光证 G2	185888	2022 年 6 月	2027 年 6 月	5	3.25

份有限公司 2022 年面 向专业投资 者公开发 行公司债 券(第一期) (品种二)			10 日	14 日		
光大证券股 份有限公司 2022 年面 向专业投资 者公开发 行公司债 券(第二期)	22 光证 G3	137693	2022 年 8 月 18 日	2025 年 8 月 22 日	20	2.56

反映发行人偿债能力的指标:

适用 不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率	63.95%	65.39%
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	4.56	4.02

2.7 经营情况的讨论与分析

2022 年上半年，公司在党委及董事会坚强有力的领导下，全面贯彻党中央国务院决策部署，坚持稳中求进工作总基调，不断夯实业务基础，有效克服疫情冲击；继续深化改革转型和管理提升，做深做实风控、深改和人才建设等重点工作，持续推进公司高质量发展。

公司主要业务板块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、融资融券业务、股票质押业务、期货经纪业务及海外财富管理及经纪业务。

2022 年上半年，该业务集群实现收入 26 亿元，占比 48%。

（1）零售业务

2022 年上半年，公司零售业务加速推进财富管理转型，夯实金融产品体系、资产配置体系和证券投顾体系，打造转型核心竞争力。公司总客户数、产品保有规模均实现有效增长，财富管理转型持续显效。

公司通过以下举措推进零售业务转型发展。一是积极塑造“金阳光”服务品牌，纵深推进专业投顾服务，正式上线“金阳光管家”基金投顾服务，形成完整的证券投顾、基金投顾、资产配置财富管理服务框架，不断丰富产品种类、提升产品质量，提高专业服务水平。二是顺应市场行情，精准营销策略，聚焦拓客增资，打下基础，着力发展关键业务。三是开户工程协同联动，与

光大银行联动，持续推进线上协同开户，大力推广“乐分享”等创新工具渠道，拓客效能和获客质量不断提升。四是改善人力资源生态，实施人才梯队建设，培养后备人才，建立营销人员荣誉体系，推动专业技能型队伍建设，通过“星启航”“光源课堂”等培训项目，加速专业营销队伍育成，提质增效。

截至 2022 年 6 月末，公司客户总数达 523.4 万户，较 2021 年末增长 8.7%。客户总资产达 1.35 万亿元。根据中国证券基金业协会数据，截至 2022 年 6 月末，公司股票+混合公募基金保有规模为 320 亿元，同比增长 5.3%；非货币市场公募基金保有规模为 345 亿元，同比增长 8.8%。

（2）融资融券业务

2022 年上半年，公司融资融券业务坚持以客户为中心，不断完善服务体系，重点挖掘高净值及机构客户，持续优化客户结构；同时，建立健全风险防控体系，提高风险管理和防范能力。受市场融资交易需求下降影响，截至 2022 年 6 月末，公司融资融券余额为 365.67 亿元，较 2021 年末下降 18.81%；其中融资余额为 362.63 亿元。公司融资融券业务整体维持担保比例为 268.81%。

（3）股票质押业务

2022 年上半年，公司股票质押业务保持基本稳定，新增项目额小质优，存量风险项目化解成效显著。截至 2022 年 6 月末，公司股票质押余额为 34.16 亿元，其中公司自有资金股票质押余额为 16.49 亿元，较 2021 年末减少 1.35 亿元。公司股票质押自有资金出资项目的加权平均履约保障比例为 161.44%。

（4）期货经纪业务

2022 上半年，光大期货面对疫情冲击，全力保障运营平稳，继续深耕经纪业务，坚持服务产业、转型发展。客户权益继续保持增长。1-6 月实现日均保证金 254.60 亿元，同比增长 34.07%。受疫情及市场影响，光大期货上半年交易额市场份额 2.35%，较去年同期下降 34bp。截至 2022 年 6 月末，光大期货在中金所、上期所、大商所、郑商所、能源中心的市场份额分别为 1.53%、1.68%、3.02%、4.11%和 1.17%。

（5）海外财富管理及经纪业务

公司通过香港子公司开展海外财富管理及经纪业务。上半年，香港子公司继续推进平台整合，为客户提供多元化的产品平台与专业的财富管理服务。通过开拓外部资产管理及家族办公室业务等新客群，海外证券经纪业务客户总数，尤其是高净值客户数继续保持较高水平。截至 2022 年 6 月末，公司海外客户托管股票资产为 1,006.39 亿港元。

（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。

2022 年上半年，该业务集群实现收入 10 亿元，占比 18%。

（1）股权融资业务

2022 年上半年，公司投行板块加速专业化转型，做深行业研究，助力业务发展。深耕长三角、粤港澳大湾区等重点区域，聚焦战略性新兴产业、专精特新企业，提供优质投资银行服务。联手

分支机构，推进共建项目渠道。公司投行重点大中型项目取得突破，上半年完成纳芯微等 4 单 IPO、中简科技等 2 单增发及中信证券配股；其中纳芯微科创板 IPO 项目募集资金额进入市场前十。

公司累计实现股权承销规模 146.71 亿元，同比增长 55.17%，其中 IPO 融资规模 80.88 亿元，同比增长 13.93%。股权主承销家数 7 家（不含可交换公司债券）；公司项目储备丰富，IPO 项目在会上审核 21 家，再融资及并购储备项目数较充足。

（2）债务融资业务

2022 年上半年，公司债务融资业务加强政策研究，加大对地方债、PPN 等品种布局，稳定市场份额。积极响应国家号召，依循国家“碳中和”战略指引，积极响应绿色金融发展要求，强化 ESG 理念，践行“双碳”目标。上半年承销乡村振兴债券 1 只，承销“碳中和”债券 4 单，承销规模 10.88 亿元，包括全国首单城市生物质发电项目 ABN，全国首单乡村振兴熊猫永续中期票据等。积极创新，完成多个市场首单项目，如首单“碳中和”熊猫永续债、首单个人车贷 ABS 项目等。

2022 年上半年，公司债券承销项目数量 797 单，同比略有下降。债券承销金额 2,139.15 亿元，市场份额 3.88%，行业排名第 6 位。其中，资产证券化业务承销金额 149.73 亿元，行业排名第 10 位；地方债承销金额 1,158.63 亿元，行业排名第 5 位。公司目前已成为 13 个地区的地方债主承销商。

公司各类主要债券种类的承销金额、发行项目数量及排名表

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）	302.92	78	4
公司债	230.01	48	19
资产证券化	149.73	60	10
非政策性金融债	290.82	21	13
地方债	1,158.63	586	5

（3）海外投行业务

公司主要通过香港子公司开展海外投行业务。2022 年上半年，香港子公司积极加强境内外业务协同，共完成 2 单港股 IPO 独家保荐业务，在第三方机构统计的在港中资券商保荐项目数排名中位列第 3 名。此外，还完成了 5 单债券承销项目和 2 单合规顾问项目。

（4）融资租赁业务

公司主要通过控股子公司光大幸福租赁开展融资租赁业务。2022 年上半年，光大幸福租赁继续严控风险，深化业务转型，服务实体经济。截至 2022 年 6 月末，投放资金存续规模 17.5 亿元，较年初下降 27.1%。

（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、资产托管及外包业务、投资研究业务、海外机构销售业务及金融创新业务。

2022 年上半年，该业务集群实现收入 5 亿元，占比 10%。

（1）机构交易业务

2022 年上半年，公司深耕投研服务，加强机构客户线上服务，深入挖掘线上资源，多渠道拓展和服务专业机构投资者。同时加强内部业务协同，运用产品销售资源等综合服务手段，提升客户服务能力。2022 年上半年公司席位佣金净收入市场份额为 2.53%。

（2）主经纪商服务业务

2022 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，公司提供以交易系统、投研、资金募集、资本中介、FOF/MOM 投资为基础，其他服务为延展的一站式综合金融服务，打造公司主经纪商服务品牌。截至 2022 年 6 月末，累计已合作私募机构共 1,571 家，同比增长 30.7%；累计引入 PB 产品 4,564 只，同比增长 34.24%。

（3）资产托管及外包业务

2022 上半年，公司深耕私募证券投资基金与公募基金的托管及外包业务，不断发挥托管业务的协同优势，积极寻求私募基金、公募基金、信托公司等机构客户合作，做大优质客群，实现托管外包业务发展的同时形成综合金融服务业态。资产托管及外包业务风险控制、安全保障、运营能力、专业水平稳步提升，顺利取得 2021 年度基金托管与基金服务业务 ISAE 3402 国际鉴证报告。截至 2022 年 6 月末，公司私募基金外包服务规模 1,046 亿元，同比增长 45.28%；基金托管规模 540 亿元，同比增长 152.34%，其中公募基金托管 12 只，规模合计 22 亿元。

（4）投资研究业务

2022 年上半年，公司投研业务继续坚持“研究先行”定位，以“三新”为指导重点培育七大特色研究方向，坚持新发展理念与研究策划紧密结合。继续加强队伍建设、加强研究规划；加速整合专业化研究，着力布局深度研究，不断提升研究质量，提高市场影响力。紧扣稳增长、能源价格、绿色金融与 ESG 等政策重点和市场热点，组织策划系列专题研究。

截至 2022 年 6 月末，公司研究跟踪 A 股上市公司 670 家，海外上市公司 167 家。上半年公司累计举办大型投资者线上策略会 1 次，电话会议 1,093 场，发布研究报告 2,708 篇。为机构客户提供服务 6,673 项，其中路演、反路演 6,559 次，调研 114 次。

（5）海外机构销售业务

公司主要通过香港子公司开展海外机构销售业务。2022 年上半年，香港子公司不断加强与优质金融机构的业务合作生态圈建设。

（6）金融创新业务

2022 年上半年，公司加速布局场外衍生品业务，充分发挥场外衍生品业务的协同效应，积极拓展机构客户，延伸公司综合金融服务半径。公司场外衍生品业务积极应对市场需求，开展收益互换、场外期权、收益凭证业务，持续提高业务核心系统建设能力，不断优化产品结构、创新业务模式，提升客户覆盖的深度及广度，为拓展客户服务打下基础，打造公司场外衍生品业务核心能力。场内期权做市业务方面，持续优化做市系统建设，进一步夯实业务基础。

（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。

2022 年上半年，该业务集群收入-1 亿元。

（1）权益自营投资业务

2022 年上半年，面对复杂多变的外部环境，公司权益自营投资业务积极应对，坚持稳中求进，推进业务模式与策略优化，构建的多策略投资组合波动性降低明显，投资业绩优于去年同期，投资收益率跑赢主要宽基指数。

（2）固定收益自营投资业务

2022 年上半年，公司固定收益自营投资业务根据市场变化和持仓情况，动态调整投资计划，稳步有序增配存单、中票等高等级优质信用品种，控制久期，稳定杠杆规模。加强重点行业及绿色债券、专题信用研究，制定绿色债券投资管理实施细则，积极参与 ESG 主题投资，提升服务实体经济和国家战略能力，践行央企券商社会责任。

（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。

2022 年上半年，该业务集群实现收入 8 亿元，占比 14%。

（1）资产管理业务

2022 年上半年，光证资管继续注重投资管理能力的提升，进一步充实投研人才团队，加强精细化管理与投资策略的优化跟踪；同时继续深耕渠道、拓展机构业务，积极拓宽合作范围与类型，提供多元高效的资产管理服务。截至 2022 年 6 月末，光证资管受托管理总规模 4,319.77 亿元，较年初增加 15.29%；其中主动管理类占比 93.5%。根据中国证券业协会公布数据，公司资管业务手续费净收入排名行业第 10 名、较上年同期上升 2 位。

（2）基金管理业务

2022 年上半年，光大保德信不断加强产品和业务创新，深耕投研能力建设，贴近市场和客户需求，不断提升产品质量及服务水平，整体投资业绩表现良好，公募“固收+”产品规模稳步增长。截至 2022 年 6 月末，光大保德信管理公募基金 70 只、私募资产管理计划 25 只，旗下基金子公司产品 37 只，资产管理总规模为 1,134.72 亿元。其中，公募基金管理规模为 841.37 亿元，公募基金剔除货币市场基金规模为 649.11 亿元。

（3）海外资产管理业务

公司主要通过香港子公司开展海外资产管理业务。2022 年上半年，香港子公司主要围绕拓展资管产品销售渠道、优化产品布局、提升产品质量推动业务发展。

（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和另类投资业务。

2022 年上半年，该业务集群实现收入 2,474 万元，占比 0.5%。

公司主要通过全资子公司光大资本及光大发展开展私募基金投融资业务。2022 年上半年，光

大资本针对直投项目和存量基金持续进行整改规范，加强存量投资项目投后管理，稳妥推进风险处置化解。光大发展持续完善内部管理体系，提升管理有效性和精细化水平，保障存量产品平稳运行，稳步推进项目退出。

公司主要通过全资子公司光大富尊开展另类投资业务。2022 年上半年，光大富尊积极跟踪市场形势，有序推进科创板跟投、股权直投等业务，加强投后管理，保障项目安全有序退出。截至 2022 年 6 月末，累计完成科创板跟投家数 10 家，实现 3 家退出。

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则，说明报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

适用 不适用