

公司代码：601788

公司简称：光大证券

# 光大证券股份有限公司

2023 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	262,019,329,480.01	258,354,482,199.15	1.42

归属于上市公司股东的净资产	65,377,153,421.75	64,004,833,437.13	2.14
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	6,179,414,000.46	5,372,958,918.18	15.01
归属于上市公司股东的净利润	2,391,952,431.72	2,107,523,979.10	13.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,336,800,789.29	2,010,362,090.38	16.24
经营活动产生的现金流量净额	-1,259,418,866.72	14,061,841,035.29	-108.96
加权平均净资产收益率(%)	3.94	3.61	增加0.33个百分点
基本每股收益(元/股)	0.48	0.42	14.29
稀释每股收益(元/股)	0.48	0.42	14.29

### 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)				196,911		
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	20.73	956,017,000	-	无	-
香港中央结算(代理人)有限公司	未知	15.26	703,690,900	-	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	52,569,333	-	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	0.93	42,728,239	-	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	其他	0.63	29,111,160	-	无	-

投资基金						
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管理计划	其他	0.50	23,174,586	-	无	-
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	-
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 196,911 户，其中，A 股股东 196,751 户，H 股登记股东 160 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，并列第十。

#### 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公开发行2020年永续次级债券(第一期)	20光证Y1	175000	2020-08-13	2025-08-17	20	4.4
光大证券股份有限公司2020年公开发行公司债券(第三期)	20光证G5	175062	2020-08-26	2023-08-28	48	3.7
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	2020-12-23	2023-12-25	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	2021-01-12	2024-01-14	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	2021-05-11	2026-05-13	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	21光证G2	188195	2021-06-03	2024-06-07	20	3.3

(第二期)(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(第二期)(品种二)	21 光证 G3	188196	2021-06-03	2026-06-07	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 年公司债券(第三期)(品种一)	21 光证 G4	188382	2021-07-14	2024-07-16	13	3.12
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	2021-07-14	2026-07-16	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	2021-08-09	2024-08-11	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	2021-09-14	2024-09-16	30	3.1
光大证券股份有限公司	21 光证 G9	188763	2021-09-14	2026-09-16	10	3.5

2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)(品种二)						
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)(品种一)	21 光证 10	188884	2021-12-21	2024-12-23	20	3.02
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	2021-12-21	2026-12-23	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	2022-02-17	2027-02-21	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	2022-03-10	2027-03-14	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	2022-03-22	2027-03-24	15	4.03
光大证券股	22 光证 G1	185821	2022-06-10	2025-06-14	25	2.9

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)						
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)(品种二)	22 光证 G2	185888	2022-06-10	2027-06-14	5	3.25
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	2022-08-18	2025-08-22	20	2.56
光大证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	23 光证 G1	138955	2023-02-21	2024-02-28	20	2.8
光大证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	23 光证 G2	115109	2023-03-21	2024-03-27	30	2.75
光大证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	23 光证 S1	115473	2023-06-06	2024-06-07	15	2.4
光大证券股	23 光证 G3	115774	2023-08-08	2026-08-10	30	2.77

份有限公司 2023 年面 向专业投资 者公开发 行公司债 券(第三期)						
---	--	--	--	--	--	--

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（%）	66.48	65.80
	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	5.49	4.56

## 2.7 经营情况的讨论与分析

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。

### 1、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。

2023 年上半年，该业务集群实现收入 26 亿元，占比 42%。

#### （1）零售业务

2023 年上半年，公司零售业务坚持“财富+机构+协同”的发展策略，充分发挥主观能动性，推动区域特色化经营。交易业务稳中有升，财富转型不断提速。截至 2023 年一季度末，公司代理买卖证券业务净收入市场份额市场排名提升 1 位，代销金融产品净收入排名提升 5 名。

截至 2023 年 6 月末，公司客户总数 566 万户，较上年末增长 5%；客户总资产 1.3 万亿元，较上年末增长 2%。上半年，公司代销金融产品总额为 203.47 亿元，同比增长 97%。证券投顾、基金投顾业务签约资产规模均较上年大幅提升，公司投顾品牌影响力进一步扩大。机构经纪服务日臻丰富，算法交易规模快速增长。根据中国证券基金业协会数据，截至 2023 年 6 月末，公司股票+混合公募基金保有规模为 250 亿元，非货币市场公募基金保有规模为 282 亿元。

#### （2）融资融券业务

2023 年上半年，公司融资融券业务深入挖掘客户需求，积极丰富营销服务模式，加强产品策略创新，持续优化管理流程和内控机制，不断提升客户体验。截至 2023 年 6 月末，公司融资融券余额为 347.68 亿元，较 2022 年末增长 1.82%。公司融资融券业务整体维持担保比例为 261.44%，风险管控质效良好。

#### （3）股票质押业务

2023 年上半年，公司股票质押业务持续加强业务尽调和风险把控，业务规模保持基本稳定。截至 2023 年 6 月末，公司股票质押余额为 28.10 亿元，其中公司自有资金股票质押余额为 10.43 亿元，较 2022 年末减少 0.55 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 329.49%。

#### （4）期货经纪业务

公司主要通过全资子公司光大期货开展期货经纪业务。2023 年上半年，光大期货坚决贯彻落实国家乡村振兴战略，深入开展服务实体经济工作，立足期货特色业务，聚焦主责主业，取得良好的市场口碑与社会效应。业务方面，光大期货始终以客户需求为导向，持续推进三类客户服务体系建设，大力拓展机构业务与资管业务，扎实推进创新转型。2023 年 1-6 月，光大期货日均保证金 375.94 亿元，同比增长 34.14%。交易额市场份额 1.89%，同比下降 19.57%。其中，公司在中金所、上期所、大商所、郑商所、能源中心、广期所的市场份额分别为 1.13%、1.56%、2.55%、2.70%、1.11%和 0.29%。上半年，光大期货在上交所股票期权累计成交量份额 1.50%，在 32 家开展股票期权业务的期货公司中，6 月成交量排名第 7 位。

#### （5）海外财富管理及经纪业务

公司主要通过香港子公司开展海外财富管理及经纪业务。2023 年上半年，香港子公司积极维护托管客户资产规模、聚焦获取新存量客户与引进保本产品，积极应对市场环境变化。截至 2023 年 6 月末，香港子公司证券经纪业务客户总数约 14.2 万户，托管客户资产规模约 602 亿港元，财富管理产品数量突破 3,000 只，港股经纪业务占市场份额约 0.25%。

香港子公司在上半年荣获了《星岛日报》星钻服务大奖最佳“证券投资服务”大奖，《彭博商业周刊 / 中文版》金融机构大奖“年度证券公司-卓越大奖”、“财富管理平台卓越大奖”，以及《亚洲金融》杂志“亚洲金融大奖 2023-香港最佳券商”殊荣。

## 2、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、海外投资银行业务和融资租赁业务。

2023 年上半年，该业务集群实现收入 7 亿元，占比 11%。

#### （1）股权融资业务

2023 年，公司股权融资业务践行央企责任担当，服务实体经济，聚焦服务战略新兴行业，深耕重点区域，做深行业专精，积极拓展“专精特新”企业。公司荣获证券时报“2023 中国证券业 IPO 销售投行君鼎奖”。

根据 Wind 数据，按照发行日口径统计，2023 年上半年，公司完成股权主承销家数 6 家，其中包括 5 个 IPO 项目及 1 个再融资项目。公司累计完成股权承销业务规模 42.12 亿元，同比下降 64.6%，其中 IPO 融资规模 41.32 亿元，同比下降 51.58%。截至 2023 年 6 月末，公司 IPO 项目在审家数 8 家，再融资项目在审家数 5 家，科创板项目储备家数 6 家。

#### （2）债务融资业务

2023 年上半年，公司债务融资业务积极响应国家战略，推动了一批以绿色债、乡村振兴债和科技创新债为代表的特色债承销发行，为服务实体融资进一步贡献了力量，体现了金融央企担当。上半年，公司完成发行“全国首单地市级交通企业乡村振兴 PPN”、全国首单“地方增信产业债”、市场单期发行规模最大的熊猫永续中期票据、浙江省首单“碳中和债/乡村振兴”双贴标绿色中期票据。同时，积极创新、深耕资产证券化业务，公司荣获证券时报“2023 中国证券业资管 ABS 团队君鼎奖”和中国资产证券化论坛“第九届中国资产证券化论坛年度杰出机构嘉勉”。

2023 年上半年，公司债券承销项目数量 580 单，同比下降 27.23%。债券承销金额 1,791.74 亿元，市场份额 2.93%，行业排名第 9 位。其中，银行间产品承销金额 319.28 亿元，行业排名第 5 位；地方债承销金额 813.29 亿元，行业排名第 8 位。

**表 1：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）	319.28	92	5
公司债	231.74	70	23
资产证券化	90.40	66	16
非政策性金融债	331.13	27	14
地方债	813.29	323	8
其他	5.89	2	-

### （3）海外投资银行业务

公司主要通过香港子公司开展海外投资银行业务。香港子公司充分发挥业务协同联动，以满足客户多样化和一体化的融资需求。2023 年上半年，香港子公司共完成 1 个 IPO 独家保荐项目，8 个 IPO 承销项目，3 个境外债券发行项目，并递交了 2 个 IPO 保荐项目待审批。根据 Dealogic 数据统计，按港股 IPO 承销项目数计算，香港子公司排名全市场第 4 位，比去年同期上升 4 位。

### （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。2023 年上半年，光大幸福租赁实现投放 3.6 亿元。

## 3、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、金融创新业务及海外机构交易业务。

2023 年上半年，该业务集群实现收入 8 亿元，占比 13%。

### （1）机构交易业务

2023 上半年，公司持续深耕以投研为主，交易、募资及其他衍生服务为辅的机构综合业务。研究业务方面，通过优化客户分级，传统与定制化服务结合，线上线下服务互补，合理投入资源，促进稳固公募基金、保险资管等核心客户合作，扩大银行理财、私募等客户合作覆盖，努力打造

光大服务品牌。交易服务方面，持续优化客户体验，提升增值服务；销售募资及其他衍生业务方面，深化内部协同提升综合服务能力，拓宽收入来源，加强客户粘性。

#### （2）主经纪商业务

2023 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，打造主经纪商服务品牌。截至 2023 年 6 月末，公司累计引入 PB 产品 5,915 只，存续 PB 产品 3,907 只，较 2022 年末增长 39.64%。

#### （3）资产托管及外包业务

2023 年上半年，公司资产托管及外包业务不断发挥协同优势和机构业务引流作用，扩大客群覆盖，拓展服务边际，进一步提升业务风险控制、安全保障、运营能力和专业水平。截至 2023 年 6 月末，公募及私募基金托管规模 695 亿元，较年初增长 14.50%，私募产品外包规模 1,165 亿元，较年初增长 13.88%。

#### （4）投资研究业务

2023 年上半年，公司投资研究业务坚持贯彻新发展理念，做强做精专业化研究，着力布局深度研究，紧扣政治局会议、中美关系、人工智能、港股回暖等市场热点，组织策划系列专题研究。加快专业研究队伍建设，通过有特色、有深度的研究，更好地服务客户、服务市场。举办大型投资者策略会 1 次，电话会议 404 场，发布研究报告 2,829 篇，开展路演、反路演 14,389 次，调研 618 次。截至 2023 年 6 月末，公司研究跟踪 A 股上市公司 751 家，海外上市公司 173 家，市场影响力不断提升。

#### （5）金融创新业务

2023 年上半年，公司场外衍生品业务通过加强基础设施建设，不断提升交易及风险定价能力，积极开拓收益互换、场外期权、收益凭证业务，推进多空收益互换业务展业，业务规模稳步提升，充分发挥场外衍生品业务的协同效应，较好地满足了投资者的风险管理需求。报告期内，公司场内衍生品做市业务新增沪深交易所易方达科创 50ETF 期权主做市商及华夏科创 50ETF 期权主做市商等业务资格，获得中国金融期货交易所 2022 年度股指期货优秀做市商银奖，取得上海证券交易所 2022 年度股票期权主做市商年度综合 A 评价，完成了交易所期权做市商义务，基金流动性服务业务持续新增服务品种，扩大业务规模，做市业务有序开展。

#### （6）海外机构交易业务

公司主要通过香港子公司开展海外机构交易业务。2023 年上半年，海外机构交易业务不断加强推广和协同。香港机构销售团队专注于香港和内地市场为重点的销售、交易和研究服务，为客户提供全球性交易执行服务及专业的投资建议，并与财富管理业务相互赋能形成协同效应，建立业务生态圈。

### 4、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。

2023 年上半年，该业务集群实现收入 4 亿元，占比 7%。

#### （1）权益自营投资业务

2023 年上半年，公司权益自营投资业务立足绝对收益目标导向，不断打磨投资方法论，推动业务模式、投资策略和资产结构优化。上半年，得益于对方向性敞口的有效控制，以及前期布局的低波红利类资产表现良好，业绩表现较大幅度好于去年同期。

#### （2）固定收益自营业务

2023 年以来，公司固定收益自营投资业务进一步夯实投研基础，完善投资框架，丰富投资策略，稳步增配优质债券，规模持续增加。积极参与 ESG 主题投资，践行绿色发展理念，支持科技创新，服务实体经济。

2023 年上半年，固定收益自营投资业绩同比大幅改善。在严控风险的前提下优化持仓结构，截至 6 月末，公司持仓包括普通信用债、利率债等，信用债以高等级优质主体所发债券为主，信用风险可控。

### 5、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。

2023 年上半年，该业务集群实现收入 7 亿元，占比 12%。

#### （1）资产管理业务

公司主要通过全资子公司光证资管开展资产管理业务。2023 年上半年，光证资管稳步推进公募牌照申请工作，公募基金管理人资格申请材料已被证监会正式接收。同时，在市场环境快速变化的背景下，公司抓住市场时机，积极开展产品布局，加强核心渠道与重要机构客户的深入拓展，依靠金融科技手段不断提高客户服务质效。

截至 2023 年 6 月末，光证资管受托管理总规模 3,055.28 亿元，较年初减少 16.4%。按产品类型划分，集合理财规模 1,704.95 亿元，单一理财规模 1,208.34 亿元，专项理财规模 141.99 亿元。根据中国证券投资基金业协会数据，光证资管 2023 年二季度私募资产管理月均规模为 2,907.60 亿元，行业排名第 5 名。

#### （2）基金管理业务

公司主要通过控股子公司光大保德信开展基金管理业务。2023 年上半年，光大保德信不断加强与各类代销渠道合作，发行成立了光大保德信专精特新混合型证券投资基金、光大保德信睿阳纯债债券型证券投资基金 2 只新产品。公司持续推进投研体系建设，逐步扩大研究员队伍、努力提升研究对投资支持的广度和深度，打造绩优产品。截至 2023 年 6 月末，光大保德信管理公募基金 72 只、专户产品 21 只，旗下资管子公司产品 26 只，资产管理总规模为 1,115 亿元。其中，公募资产管理规模为 897 亿元，公募剔除货币理财规模为 735 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。2023 年上半年，香港子公司通过不断提高投研能力以及强化对市场风险的把控，精准配置资产标的，旗下管理的公募基金产品投资业绩优

于市场同期指数，管理规模 14.33 亿港元，较 2022 年末小幅增长。在管理的各类产品中，“光大焦点收益基金”继续荣获权威基金评级机构晨星五年期五星评级（最高评级）。

## 6、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。

2023 年上半年，该业务集群实现收入 6 亿元，占比 11%。

### （1）私募基金投融资业务

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。2023 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，保证存量产品平稳运行，探索新能源基金业务模式和 Pre-REITs 业务模式。

### （2）另类投资业务

公司主要通过全资子公司光大富尊开展另类投资业务。光大富尊积极跟踪市场形势，有序推进科创板和创业板跟投、股权直投等业务，实现业务稳健发展。加强专业化投后管理团队的建设，做好现有项目的投后管理工作，保障项目安全有序退出。积极参与公司科创板战略配售，截至 2023 年上半年，完成科创板跟投企业 11 家。

## 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