

公司代码：600958

公司简称：东方证券

东方证券股份有限公司 2023 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 www.sse.com.cn（上交所）、www.hkexnews.hk（香港联交所）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

公司2023年度利润分配预案为：以本次分红派息的股权登记日的公司总股本为基数，向分红派息的股权登记日登记在册的A股股东和H股股东，每10股分配现金红利1.5元（含税）。

根据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第7号——回购股份》等有关规定，公司回购专用证券账户上的本公司A股股份不参与股息分派。按照公司截至2023年12月31日的总股本8,496,645,292.00股，扣除公司截至报告披露日回购专户股份34,843,324股，以此计算合计拟派发现金红利总额为1,269,270,295.20元，占2023年度合并口径归属于母公司所有者的净利润的46.09%。

第二节 公司基本情况

1 公司简介

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

2023年，国内外宏观经济环境复杂，通胀与加息、地缘政治风险等因素给资本市场带来冲击，国内宏观政策调控力度加大，持续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，国民经济在压力与挑战中推进复苏，全年GDP增速达5.2%，资本市场表现承压，交投活跃度略有下降。

证券行业持续推进高质量发展，一方面，顺应客户需求，服务实体经济，投行引领投资、研究、资产管理等业务协同发展，为实体企业提供全产业链的综合金融服务；另一方面，面临居民理财需求不断提升的机遇，持续提升大财富管理业务的专业性和有效性，并通过丰富的投资者教育工作，为居民财富管理贡献力量。同时，证券行业发展向集约化、差异化、功能化、国际化转变，券商通过更加多元化的业务布局和积极进取的人才团队建设，提升自身核心竞争力，为建设金融强国贡献力量。

报告期内，公司紧扣高质量发展主线，夯实资产质量、优化业务模式，经营业绩表现基本平稳，行业地位基本稳固。其中，财富管理转型不断深化，投资管理业务保持相对优势，FICC业务打造全资产境内外机构销售交易平台，投资银行业务积极服务实体企业融资需求，金融科技持续赋能业务发展。

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、财富管理、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

等服务。

- 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，为客户提供产品销售，公募基金投顾等服务。
- 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。
- 公司为客户提供场外交易（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等服务。

- 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各类交易策略，以期获取低风险的绝对收益。
- 公司通过全资子公司东证创新从事另类投资业务，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全资子公司东方投行和固定收益业务总部、投资银行业务总部（筹）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、境外业务、及金融科技等。

- 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。
- 公司保持科技引领业务发展的趋势，积极加强自主研发，持续推进金融科技融合发展。

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

	2023年	2022年	本年比上年 增减(%)	2021年
总资产	383,690,461,669.31	368,066,958,507.49	4.24	326,599,621,949.57
归属于上市公司股东的净资产	78,745,531,646.26	77,386,471,840.76	1.76	64,127,111,327.67
营业收入	17,090,058,490.58	18,728,628,979.84	-8.75	24,370,394,956.88
归属于上市公司股东的净利润	2,753,755,356.48	3,010,558,218.74	-8.53	5,371,496,261.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,628,280,773.55	2,858,210,374.83	-8.04	5,306,970,134.17
经营活动产生的现金流量净额	21,459,210,316.21	21,616,532,485.13	-0.73	-10,577,731,642.82
加权平均净资产收益率(%)	3.45	4.16	减少0.71个百分点	9.02
基本每股收益(元/股)	0.30	0.35	-14.29	0.72
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	4,436,963,376.43	4,258,064,335.78	4,999,992,152.84	3,395,038,625.53
归属于上市公司股东的净利润	1,428,089,623.65	473,360,535.04	955,727,300.80	-103,422,103.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,283,457,696.75	475,438,469.59	957,621,277.92	-88,236,670.71
经营活动产生的现金流量净额	-14,770,666,413.98	-1,068,965,307.36	1,817,076,614.58	35,481,765,422.97

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和前 10 名股东情况

单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）							220,519
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							213,729
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	2,262,428,700	26.63	0	无		国有 法人
香港中央结算(代理人)有限公司	-41,790	1,027,023,144	12.09	0	未知		境外 法人
上海海烟投资管理有限公司	0	423,186,126	4.98	0	无		国有 法人
上海报业集团	498,700	309,561,060	3.64	0	无		国有 法人
中国邮政集团有限公司	-70,000	228,721,342	2.69	0	无		国有 法人
中国证券金融股份有限公司	0	227,872,800	2.68	0	无		未知
浙能资本控股有限公司	0	177,625,600	2.09	0	无		国有 法人
上海金桥出口加工区开发股份有限公司	-35,520,989	124,328,872	1.46	0	无		国有 法人
全国社保基金一一八组合	57,092,465	116,535,133	1.37	0	无		其他
香港中央结算有限公司	6,552,685	116,254,720	1.37	0	无		境外 法人
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 年公开发行公司债券	17 东方债	143233	2027-08-03	40	4.98
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)	20 东证 Y1	175032	0000-01-31	50	4.75
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	2024-01-27	40	3.60
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	2024-03-08	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	2024-04-16	30	3.70
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	2026-04-16	15	4.20
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	2024-11-24	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	2025-01-13	25	3.16
东方证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	22 东证 01	137547	2025-07-21	20	2.79
东方证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	22 东证 02	137548	2027-07-21	15	3.18
东方证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	22 东证 03	137725	2027-08-25	20	3.00
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(第二期)	22 东证 C2	137959	2024-10-21	35	2.53

东方证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	22 东证 04	138727	2025-12-14	35	3.40
东方证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	23 东证 01	138917	2025-02-21	15	2.92
东方证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	23 东证 02	138918	2026-02-21	25	3.13
东方证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	23 东证 03	115092	2028-03-21	16	3.32
东方证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	23 东证 C1	115292	2026-04-24	30	3.30
东方证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	23 东证 04	115403	2026-05-24	30	2.90
东方证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)	23 东证 C2	115763	2026-08-10	30	3.08
东方证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	23 东证 S1	115908	2024-09-06	16	2.41
东方证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期)(品种一)	23 东证 C3	240151	2026-10-30	28	3.30
东方证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第三期)(品种二)	23 东证 C4	240152	2028-10-30	7	3.50
东方证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第四期)	23 东证 C5	240318	2026-11-23	20	3.18

5.2 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 2020 年非公开发行公司债券(第二期)	已足额按时兑付
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)	已足额按时兑付
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)	已足额按时兑付
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)	已足额按时兑付
东方证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	已足额按时兑付
东方证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第二期)	已足额按时兑付
东方证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券	已足额按时付息
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)	已足额按时付息
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)	已足额按时付息
东方证券股份有限公司 2021 年公开发行次级债券(第一期)	已足额按时付息
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)	已足额按时付息
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)	已足额按时付息

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)	已足额按时付息
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)	已足额按时付息
东方证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) (品种一)	已足额按时付息
东方证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期) (品种二)	已足额按时付息
东方证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	已足额按时付息
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(第二期)	已足额按时付息
东方证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	已足额按时付息

5.3 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

5.4 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	2023 年	2022 年	本期比上年同期 增减 (%)
资产负债率 (%)	71.04	68.41	2.63
扣除非经常性损益后净利润	2,628,280,773.55	2,858,210,374.83	-8.04
EBITDA 全部债务比	0.04	0.05	-20.00
利息保障倍数	1.70	1.86	-8.60

注：资产负债率=（负债总额-应付经纪业务客户账款-应付承销业务客户账款）/（资产总额-应付经纪业务客户账款-应付承销业务客户账款）

第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露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。

2023 年，国内外宏观经济环境复杂，通胀与加息成为了海外资本市场主旋律，国内宏观政策调控力度加大，国民经济在压力与挑战中推进复苏。报告期内，我国实现 GDP 126.06 万亿元，同比增长 5.2%。A 股走势承压，其中，上证综指下跌 3.70%，深证成指下跌 13.54%，创业板指下跌 19.41%；交投活跃度小幅下降，报告期内沪深股票日均成交额 8,764.44 亿元，同比下降 5.27%；同时，债券市场收益率震荡下行，10 年期国债收益率下行 28bp 至 2.55%附近，10 年期国开收益率下行 32bp 至 2.68%附近；中债总全价指数上涨 1.66%，中债综合全价指数上涨 2.06%。

截至报告期末，公司总资产人民币 3,836.90 亿元，较上年末增加 4.24%，归属于母公司所有者权益人民币 787.46 亿元，较上年末增加 1.76%；公司实现营业收入人民币 170.90 亿元，同比减少 8.75%，归属于母公司所有者的净利润人民币 27.54 亿元，同比减少 8.53%。

2023 年，公司坚持“守正创新”的工作总基调，全年紧扣高质量发展主线，坚定落实“稳增长、控风险、促发展、调结构、增效能”策略，着力稳扎稳打，保持发展定力，推进业务转型，持续提升能力。一是坚持服务实体经济，努力打造全能投行体系，促成产业生态链条的构建和价值创造，服务客户全生命周期。公司记账式国债、政策性银行金融债承销业务继续同业领先水平；东方投行股权融资项目过会率 100%，债券融资项目维持零违约；东证创新和东证资本稳固股权投资。二是积极应对市场变革，加快构建买方财富管理体系，打造“研、投、顾”一体化，形成完整的财富配置生产链。传统经纪业务客户规模持续增长；基金投顾业务总服务规模 143.6 亿元，实现客户复投率 76%；两融业务聚焦专业客群，实现客户借券、展期、还券的全流程自动化处理；东证资管和汇添富基金大力提升投研能力，降低产品业绩波动，加强多元化布局，稳固公司资管品牌的市场优势。三是有力推进销售交易转型，打造符合市场和客户需求的平台和策略，持续完善机构业务服务体系。公司持续拓展机构客户，机构理财保有规模较期初提升 45.3%；东证期货成交量市占率保持行业第 1，客户权益规模保持行业第 3；自营业务持续完善全资产境内外机构销售交易平台，国开行、农发行、进出口银行金融债做市业务全市场第一，获批碳排放权交易资格且落地首单交易，新获多个权益期权、商品期货和期权品种做市资格，进一步丰富综合服务功能。

公司持续投入金融科技领域，融合发展积极赋能，加速推动业务科技双向奔赴。新一代核心业务系统稳步推进，完成多个周边系统的相关改造和测试；打造投资管理业务的自研航母级应用，超级投资管理平台实现全资产交易、全业务支持及全流程管控；完成东方一户通技术上线，构建全局性的东方客户统一视图；完成产业链数据采集工具开发，繁微智能投研平台实现 580 余万条数据加工上线。

面对行业及市场的机遇与挑战，公司着力提升资产质量，不断强化管控，奠定良好高质量发

展基础。公司以改善优化资产负债管理为目标，提升资产摆布能力，动态调整资产配置；持续聚焦 ROE 核心指标，重构全面预算管理体系，强化费用管控力度；通过降低发行利率和合理收缩负债规模，进一步降低公司融资成本。与此同时，公司坚决落实严控风险要求，管控能力进一步提升。公司制定重大风险监测及报告指引，严控业务风险敞口，强化对重点业务的风险管控；进一步夯实垂直化管控效果，及时跟进外部监管检查后续落实整改工作；坚持风险导向，积极发挥审计监督作用。全年公司各项风控指标持续符合监管要求，未发生重大违法违规事件。公司首次进入证券公司白名单，明晟 ESG 评级提升至 AA 级。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用

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：2024 年 3 月 27 日