

光大證券股份有限公司

Everbright Securities Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
股份代號：6178

2020

中期報告



光大證券
EVERBRIGHT SECURITIES

目錄

3	第一節	釋義及重大風險提示
7	第二節	公司簡介和主要財務指標
12	第三節	公司業務概要
16	第四節	董事會報告
43	第五節	重要事項
58	第六節	普通股股份變動及股東情況
63	第七節	董事、監事、高級管理人員和員工情況
66	第八節	公司債券相關情況
73	第九節	證券公司信息披露
83	第十節	財務報告

重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證中期報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 本報告經本公司第五屆董事會第二十六次會議通過。會議應到董事11人，實際參與表決董事11人。未有董事或監事對本報告提出異議。
- 三、 除特別說明外，本報告中所披露的財務數據按照國際財務報告準則編製、未經審計，但經安永會計師事務所審閱，本報告所列數據以人民幣為單位。
- 四、 本公司負責人閻峻、主管會計工作負責人劉秋明及會計機構負責人（會計主管人員）何滿年聲明：保證中期報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 本報告涉及未來計劃、發展戰略等前瞻性陳述，不構成公司對投資者的實質性承諾，請投資者注意投資風險。
- 六、 報告期內本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
- 七、 報告期內本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 八、 公司計劃不派發2020年中期現金紅利，不送紅股，不以公積金轉增資本。
- 九、 本公司以中英文兩種語言編製本中期報告。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文為準。

第一節 釋義及重大風險提示

一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

A股	指	公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上交所上市並以人民幣買賣
ABN	指	資產支持票據
公司章程	指	本公司的公司章程
資產管理規模	指	資產管理規模
董事會	指	本公司董事會
CDR	指	中國存托憑證
中國	指	中華人民共和國，就本中期報告而言，不包括香港、澳門及台灣
CMBN	指	抵押貸款支持票據
股票質押式回購	指	符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向符合條件的資金融出方融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易
公司、本公司、母公司、 光大證券	指	光大證券股份有限公司
關連交易	指	與現行有效且不時修訂的《香港上市規則》中「關連交易」的定義相同
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
大成基金	指	大成基金管理有限公司，是公司的聯營企業
董事	指	本公司的董事
光證金控	指	光大證券金融控股有限公司，是公司全資子公司
光證（國際）	指	光大證券（國際）有限公司，為光證金控的一家全資子公司
光證資管	指	上海光大證券資產管理有限公司，是公司全資子公司
光大資本	指	光大資本投資有限公司，是公司全資子公司
光大發展	指	光大發展投資有限公司，是公司全資子公司

第一節 釋義及重大風險提示

光大易創	指	光大易創網絡科技股份有限公司
光大富尊	指	光大富尊投資有限公司，是公司全資子公司
光大期貨	指	光大期貨有限公司，是公司全資子公司
光大集團	指	中國光大集團股份公司，是公司第一大股東
光證租賃	指	光大幸福國際租賃有限公司，是公司的子公司
光大控股	指	中國光大控股有限公司，是公司第二大股東
光大保德信	指	光大保德信基金管理有限公司，是公司控股子公司
光大新鴻基	指	光大新鴻基有限公司，為新鴻基金融集團的全資子公司
光大雲付	指	光大雲付互聯網股份有限公司
FICC	指	固定收益證券、貨幣及商品期貨
FOF	指	組合型基金，指專門投資於其他證券投資基金的基金
本集團、集團	指	本公司及其附屬公司
H股	指	公司每股面值人民幣1.00元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
港元	指	港元，香港的法定貨幣
香港	指	中華人民共和國香港特別行政區
香港上市規則	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
匯金	指	中央匯金投資有限責任公司
國際財務報告準則	指	國際財務報告準則，包括國際會計準則理事會頒佈的準則、修訂及詮釋，以及國際會計準則委員會頒佈的詮釋
IPO	指	首次公開發售
維持擔保比例	指	融資融券客戶的擔保物總價值（包括現金及信用賬戶內的證券市值）與融資融券債務額（包括融資買入金額、融券賣出證券的最新市值及利息與費用之和）之比例
融資融券	指	投資者向證券公司提供抵押物，借入資金買入證券（融資交易）或借入證券並出售（融券交易）的行為

第一節 釋義及重大風險提示

財政部	指	中華人民共和國財政部
MOM	指	管理人中管理人，一種資產管理投資工具
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
PB	指	主經紀商
中國人民銀行	指	中國人民銀行，中國的中央銀行
PPP	指	公私合作關係或公私合營模式
中國會計準則	指	中國企業會計準則
QFII	指	合格境外機構投資者
REITs	指	房地產信託投資基金
關聯交易	指	與現行有效且不時修訂的《上交所上市規則》中「關聯交易」的定義相同（除非文義另有所指）
人民幣	指	人民幣，中國的法定貨幣，本報告中如未標注則默認為人民幣金額
報告期	指	2020上半年度（2020年1月1日至2020年6月30日）
國家外匯管理局	指	中華人民共和國國家外匯管理局
科創板	指	上海證券交易所設立的科技創新板
資產證券化、ABS	指	以特定資產組合或特定現金流作為支持，發行可交易證券的融資形式
約定購回式證券交易	指	符合條件的客戶以約定價格向託管其證券的證券公司賣出目標證券，並約定在未來某一日期由客戶按照另一約定價格從證券公司購回目標證券，證券公司根據與客戶簽署的協議將待購回期間目標證券產生的相關孳息返還給客戶的交易
香港證監會	指	香港證券及期貨監察委員會
證券及期貨條例	指	香港證券及期貨條例（香港法例第571章）
新鴻基金融集團	指	新鴻基金融集團有限公司，由光證金控及新鴻基有限公司分別持有其70%和30%股權
上交所	指	上海證券交易所
《上交所上市規則》	指	上海證券交易所股票上市規則

第一節 釋義及重大風險提示

股指期貨	指	以股票價格指數為目標物的金融期貨合約，即以股票市場的股價指數為交易目標物，由交易雙方訂立的，約定在未來某一特定時間按約定價格進行股價指數交易的一種標準化合約
監事	指	本公司的監事
監事會	指	本公司監事會
深交所	指	深圳證券交易所
Wind	指	上海萬得信息技術股份有限公司，一家於1994年在中國註冊成立的有限責任公司，為一家財務資料、信息及軟件的綜合服務供貨商，為獨立第三方

本中期報告中，部份合計數與各加總數直接相加之和在尾數上可能略有差異，這些差異是由於四捨五入造成的。

二、重大風險提示

公司已在本報告中詳細描述可能面對的風險，敬請查閱本報告第四節「董事會報告」中「一、經營情況討論與分析」及第五節「重大事項」中相關陳述。

第二節 公司簡介和主要財務指標

一、公司信息

公司的中文名稱	光大證券股份有限公司
公司的中文簡稱	光大證券
公司的外文名稱	Everbright Securities Company Limited
公司A股的外文名稱縮寫	EBSCN
公司H股的外文名稱縮寫	EB SECURITIES
公司的法定代表人	劉秋明先生
公司總經理	劉秋明先生
董事會秘書	朱勤女士
公司秘書	魏偉峰博士
授權代表	閻峻先生、魏偉峰博士

公司註冊資本和淨資本

單位：人民幣元

	2020年6月30日	2019年12月31日
註冊資本	4,610,787,639.00	4,610,787,639.00
淨資本	39,374,835,157.49	36,581,036,500.42

業務資格

證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；為期貨公司提供中間介紹業務；證券投資基金代銷；融資融券業務；代銷金融產品；股票期權做市業務；中國證監會批准的其他業務。

公司還擁有中國證券業協會會員資格、上交所會員資格、深交所會員資格、上海黃金交易所會員資格、中國證券登記結算有限責任公司結算參與人資格及中國證券投資基金業協會會員資格。公司及控股子公司的其他單項業務資格詳見本報告第九節「證券公司信息披露」。

二、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書、證券事務代表

姓名	朱勤女士
聯繫地址	中國上海市靜安區新閘路1508號
電話	021-22169914
傳真	021-22169964
電子信箱	ebs@ebscn.com

第二節 公司簡介和主要財務指標

三、基本情況簡介

公司註冊地址	中國上海市靜安區新閘路1508號
公司註冊地址的郵政編碼	200040
公司辦公地址	中國上海市靜安區新閘路1508號
公司辦公地址的郵政編碼	200040
公司網址	http://www.ebscn.com
電子信箱	ebs@ebscn.com
公司香港主要營業地址	香港灣仔告士打道108號光大中心12樓

四、信息披露及備置地地點

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報
登載中期報告的中國證監會指定網站的網址	http://www.sse.com.cn
登載中期報告的香港聯交所指定網站的網址	http://www.hkexnews.hk
公司中期報告備置地地點	中國上海市靜安區新閘路1508號

五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上海證券交易所	光大證券	601788
H股	香港聯合交易所有限公司	光大證券	6178

第二節 公司簡介和主要財務指標

六、公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據和財務指標

(除非另外說明，否則本報告所載會計數據和財務指標按照國際會計準則編製)

項目	2020年 1-6月 (人民幣千元)	2019年 1-6月 (人民幣千元)	本期比 上期的變動
經營業績			
收入及其他收益	8,950,284	8,622,714	3.80%
所得稅前利潤	2,986,106	2,234,283	33.65%
歸屬於本公司股東的淨利潤	2,151,890	1,609,065	33.74%
經營活動所得／(所用)現金淨額	(329,554)	31,756,504	不適用
(人民幣元／股) (人民幣元／股)			
每股收益			
基本每股收益	0.47	0.35	33.74%
稀釋每股收益	0.47	0.35	33.74%
盈利能力指標			
加權平均淨資產收益率(%)	4.44	3.35	增加 1.09個百分點

第二節 公司簡介和主要財務指標

項目	2020年 6月30日 (人民幣千元)	2019年 12月31日 (人民幣千元)	本期末比 上期末的變動
規模指標			
資產總額	205,038,132	204,090,347	0.46%
負債總額	154,109,676	155,071,539	(0.62)%
應付經紀業務客戶賬款	53,292,258	45,710,991	16.59%
歸屬於本公司股東的權益	49,353,105	47,444,725	4.02%
所有者權益總額	50,928,456	49,018,808	3.90%
總股本(千股)	4,610,788	4,610,788	—
歸屬於本公司股東每股淨資產 (人民幣元／股)	10.70	10.29	4.02%
資產負債率(%) ^(註)	66.44	69.05	減少 2.61個百分點

註：資產負債率=(負債總額－應付經紀業務客戶賬款)／(資產總額－應付經紀業務客戶賬款)

公司按照國際會計準則與按照中國會計準則編製的合併財務報表中所列示的2020年1月1日至6月30日及2019年1月1日至6月30日淨利潤和截至2020年6月30日及2019年12月31日的淨資產無差異。

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 母公司的淨資本及風險控制指標

項目	2020年 6月30日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
核心淨資本	37,874,835	35,081,037
附屬淨資本	1,500,000	1,500,000
淨資本	39,374,835	36,581,037
淨資產	50,035,267	48,140,820
各項風險資本準備之和	14,149,129	12,683,548
表內外資產總額	133,598,024	136,365,913
風險覆蓋率(%)	278.28	288.41
資本槓桿率(%)	30.30	27.82
流動性覆蓋率(%)	233.08	222.54
淨穩定資金率(%)	153.08	132.15
淨資本／淨資產(%)	78.69	75.99
淨資本／負債(%)	49.06	43.20
淨資產／負債(%)	62.34	56.85
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	25.97	21.64
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	173.70	194.86

以上相關數據，乃基於中國證監會《證券公司風險控制指標管理辦法》和中國會計準則，且為母公司口徑。

2020年6月30日按新《證券公司風險控制指標計算標準規定》計算各項指標，同時，根據中國證監會上海局《證券公司風險控制指標監管報表填報口徑》，期初指標不需要調整。

第三節 公司業務概要

一、報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

據中國證券業協會統計，截至2020年6月30日，全行業134家證券公司主要從事經紀、融資融券、投資銀行、證券自營交易、資產及基金管理、私募股權投資和管理及另類投資等業務，134家證券公司總資產為人民幣8.03萬億元，淨資產為人民幣2.09萬億元，淨資本為人民幣1.67萬億元，客戶交易結算資金餘額（含信用交易資金）人民幣1.64萬億元，受託管理資金本金總額人民幣11.83萬億元。（行業數據均為滬深交易所、Wind資訊、證券業協會、基金業協會公開披露數據）

（一）公司的主要業務經營模式

財富管理業務集群：向零售客戶提供經紀和投資顧問服務賺取手續費及佣金，代客戶持有現金賺取利息收入，及代銷公司及其他金融機構開發的金融產品賺取手續費；從融資融券業務、股票質押式回購交易、約定式購回交易和上市公司股權激勵行權融資業務賺取利息收入。

企業融資業務集群：為企業客戶、政府客戶提供股權融資、債務融資、併購融資、新三板與結構融資、資產證券化、財務顧問等一站式直接融資服務賺取手續費及佣金，並從光證租賃的融資租賃業務中賺取收入。

機構客戶業務集群：為各類機構客戶提供投資研究、主經紀商服務等綜合化服務，賺取手續費及佣金。

投資交易業務集群：在價值投資、穩健經營的前提下，從事股票、債券、衍生品等多品種投資和交易，賺取投資收入。

資產管理業務集群：為機構和個人客戶提供各類券商資產管理服務、基金資產管理服務，賺取管理及顧問費。

股權投資業務集群：從私募股權投資、另類投資和PPP業務獲得收入。

第三節 公司業務概要

(二) 報告期內行業情況說明

國際經濟形勢：

2020年上半年，國際經濟形勢不確定性加大。疫情導致全球經濟增長放緩進一步帶動外需下降、全球產業鏈和供應鏈重新調整及貿易保護主義疊加，根據世界貿易組織在2020年6月發佈的《全球貿易數據與展望》中預測，今年第一季度全球貨物貿易量同比下降了3%，預計第二季度的降幅將高達約18.5%。同時，全球性、地域性政經摩擦和衝突導致的不確定性急劇上升，進一步加劇了全球經濟下行壓力。在經濟下滑的壓力下，全球央行開啟寬鬆周期，流動性較為寬裕。

中國經濟形勢：

2020年上半年，國內生產總值人民幣456,614億元，和去年同期相比下降1.6%。分季度看，一季度同比下降6.8%，二季度增長3.2%。疫情防控形勢持續向好，復工復產復商復市加快推進，上半年我國經濟先降後升，二季度經濟增長由負轉正，主要指標恢復性增長，經濟運行穩步復蘇，基本民生保障有力，市場預期總體向好，社會發展大局穩定。2020年以來人民銀行積極應對疫情變化帶來的新挑戰，穩健的貨幣政策更加靈活適度，持續優化信貸結構，完善結構化貨幣政策工具體系，創新直達實體經濟的貨幣政策工具，引導金融機構加大對實體經濟特別是加大對小微企業和民營企業的資金支持力度。總體來看，當前流動性合理充裕，廣義貨幣供應量和社會融資規模的增速高於去年。

資本市場概覽：

2020年上半年，資本市場深化改革持續推進。從再融資新規落地、中國新《證券法》落地、新三板改革持續進行、創業板註冊制落地，再到QFII投資額度全面放開、滬指編製方法修訂、科創50指數推出、險資權益投資比例放開，資本深化改革持續落地，中國資本市場改革進入實質性提速階段。同時，外資進入及外資券商落地為中國券商帶來了新的機遇與挑戰，帶來業務業務增量的同時，對國內券商資本實力、創新能力、金融科技實力等提出了更高的要求。

第三節 公司業務概要

行業經營情況：

2020年上半年，受益於資本市場回暖和行業加快開放進程，資本市場全面深化改革的監管導向，帶動券商經紀、投行、自營投資、資管等業務收入提升。根據中國證券業協會公佈數據，2020年上半年度實現營業收入人民幣2,134.04億元，各主營業務收入分別為代理買賣證券業務淨收入（含交易單元席位租賃）人民幣523.10億元、證券承銷與保薦業務淨收入人民幣221.10億元、財務顧問業務淨收入人民幣32.07億元、投資諮詢業務淨收入人民幣19.90億元、資產管理業務淨收入人民幣142.91億元、利息淨收入人民幣275.66億元、證券投資收益（含公允價值變動）人民幣702.74億元；2020年上半年度實現淨利潤人民幣831.47億元，124家證券公司實現盈利。

二、報告期內公司主要資產發生重大變化情況的說明

公司的主要資產包含：貨幣資金、結算備付金、融出資金、買入返售金融資產、長期股權投資和金融產品投資。報告期主要資產的變化情況詳見本報告第四節「董事會報告」（二）2.綜合財務狀況表主要項目分析。其中：境外資產人民幣250.58億元，佔總資產的比例為12.22%。

三、報告期內核心競爭力分析

（一）強大的股東背景

公司控股股東光大集團是由財政部和匯金公司發起設立，擁有金融全牌照和環保、旅遊、健康、高科技等特色實業，機構與業務遍佈海內外，具有綜合金融、產融合作、陸港兩地特色優勢的國有大型綜合金融控股集團，位列世界500強。光大集團以建設敏捷、科技、生態的世界一流金融控股集團為戰略目標，以「做精金融，做優實業、做強集團」作為總體產業戰略，着力打造「四、三、三」工程，並圍繞實現戰略目標搭建起「四梁八柱」戰略框架，全面構建大財富、大投資、大投行、大旅遊、大健康、大環保六大E-SBU協同發展機制，努力實現質量、效益、規模協調發展。作為集團核心金融服務平台之一，公司傳承集團基因，致力於服務實體經濟直接融資需求，將借助集團廣闊平台和豐富資源，不斷開闊自身視野，洞察行業變革趨勢，深度開發客戶需求。

（二）堅定的戰略執行力

2020年是公司新戰略全面實施的第一年。公司堅持「穩中求進、變中求機、進中求新」的發展基調，以「建設中國一流投資銀行」戰略目標為引領，堅定不移地推進「市場化、專業化、集約化」轉型。報告期內，公司持續優化關鍵資源配置，緊貼業務強化服務，主要經營指標顯著提升。

第三節 公司業務概要

（三）特色鮮明的協同生態

公司以光大集團E-SBU協同戰略為先導，持續深化與集團各下屬企業的合作，在客戶拓展、渠道開發等方面充分展現協同效應。公司牽頭集團投行E-SBU建設，著力打造「三大一新」產業大投行服務體系，重點發力財富和投資E-SBU，積極參與環保、健康、旅遊E-SBU，以期在更大範圍內整合資源、拓展市場。

公司全力打造業務協同生態圈，圍繞「以客戶為中心」的經營理念，為境內外提供多樣化的金融產品和服務。充分的內外協同為公司創造了均衡且穩定的收入來源。

（四）價值領先的企業融資業務

公司緊抓資本市場改革機遇，以改革創新促進業務發展，致力打造股票與債券融資業務「名星」團隊，持續推動專業化發展。報告期內，公司投資銀行淨收入排名位列行業第5名。其中，股票承銷家數躍升行業第6名，股票承銷規模排名躍升行業第12名。債權融資業務持續保持行業領先地位，承銷收入排名穩定在行業前4名，承銷規模排名維持在前8名，資產證券化業務持續保持創新市場領先地位。公司持續推動產品和服務創新，創造多個行業首單。報告期內，助力國家級貧困地區企業完成重大資產重組，參與承銷中國首單先行示範區綠色公司債券，研發光穗系列資產證券化產品，為央企、國企降槓桿減負債提供全新金融工具等。

（五）優秀的品牌影響力

公司連續三年蟬聯「年度最佳證券公司」，榮獲「2019金融創新百強」、「2019年度本土最佳投行」等榮譽稱號。報告期內，持續發揮光大品牌和集團平台優勢，穩步提升品牌知名度和社會影響力，榮獲「2020科創之星 — 最佳科創服務券商」、中債登「優秀證券公司短融發行人」稱號等多項獎項，獲批證券投資基金託管資格。在港運營品牌光大新鴻基繼續保持在財富管理領域的領先地位，再度榮獲香港全能證券經紀商君鼎獎。

第四節 董事會報告

一、經營情況討論與分析

面對複雜多變的市場環境，在公司黨委和董事會的領導下，公司統一思想認識，凝聚發展共識，重整經營管理機制，堅持穩中求進和變中求機，回歸行業本源，做實六大業務集群，通過優化集約化管理和協同發展機制，有效抓住了直接融資比重提升、資本市場深化改革的機會，加快業務創新和市場拓展，經營情況全面向好。截至2020年6月30日，公司累計實現收入及其他收益人民幣89.50億元，同比增長3.80%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤人民幣21.52億元，同比增長33.74%。公司連續多年在證券公司分類評級中獲A類評級並保持穆迪Baa3的國際信用評級、評級展望為穩定。

(一) 報告期內主要業務情況

公司主營業務包括財富管理業務集群、企業融資業務集群、機構客戶業務集群、投資交易業務集群、資產管理業務集群及股權投資業務集群。

表一 主營業務分部情況表

單位：人民幣千元

項目	2020年1-6月				2019年1-6月			
	分部收入		分部支出		分部收入		分部支出	
	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比	金額	佔比
財富管理業務集群	3,762,841	42%	2,704,654	45%	3,782,990	44%	2,605,122	41%
企業融資業務集群	1,399,945	16%	756,912	13%	986,532	11%	653,428	10%
機構客戶業務集群	567,492	6%	217,973	4%	478,038	6%	225,777	4%
投資交易業務集群	1,174,138	13%	272,796	5%	1,305,055	15%	444,696	7%
資產管理業務集群	1,062,978	12%	568,341	9%	882,616	10%	519,374	8%
股權投資業務集群	48,299	1%	371,683	6%	404,246	5%	749,156	12%

1. 財富管理業務集群

公司財富管理業務集群主要包括零售業務、融資融券、股票質押業務、期貨經紀業務及海外財富管理及經紀業務。

2020年上半年，該業務集群實現收入人民幣38億元，佔比42%。

1、市場環境

2020年上半年，證券交易量和活躍度持續增加，股基日均成交額同比增長29%；行業競爭格局延續，佣金費率持續下行，傳統通道業務空間進一步壓縮，推動證券公司加快向財富管理及數字化轉型。期貨市場交易活躍，根據中國期貨業協會統計數據顯示，2020年上半年全國期貨市場累計成交量為25.22億手，累計成交額為人民幣1,654,660.52億元，同比分別增長45.35%和28.70%。

第四節 董事會報告

A股市場回暖帶來融資融券規模增長。截至2020年6月30日，全市場融資融券餘額為人民幣11,637.67億元，較2019年年末增長14.17%。其中，融資餘額為人民幣11,313.74億元，較2019年末增長12.52%；融券餘額為人民幣304.35億元，較2019年末增長120.81%。股票質押業務規模呈整體收斂態勢，防範化解風險成效明顯。根據中國證券業協會數據，2020年4月末全市場券商自有資金出資的股票質押回購融出金額為人民幣3,877.50億元，較2019年年末下降10.07%。

海外證券市場不確定性增強，截至2020年6月30日，恒生指數24,427點，較2019年年末下跌13.35%；市場大幅波動引發市場交投活躍，港股日均成交額約1,175億港元，同比上升20%。

2、經營舉措和業績

(1) 零售業務

2020年上半年，公司經紀業務持續從單一通道模式向「經紀+財富管理」雙輪驅動模式轉型，打造以客戶關係、團隊建設、產品實施、工具支持四大模塊組成重點推動的「客戶服務體系建設」工程，利用金融科技打造高效、集約、智能的「智慧支撐體系」，通過賦能客戶、賦能展業、賦能運營、賦能管控，推動實現科技引領業務。公司優化營業網點佈局，逐步提升分支機構效能，上半年累計新開戶21萬戶，同比增長23%；客戶結構進一步優化，高淨值客戶數較上年度末增長9%。截至2020年6月30日，公司代理買賣證券淨收入市場份額（含席位租賃）為2.28%，市場排名第15位。

金融產品開發及銷售服務的優化支撐公司進一步向財富管理轉型。公司通過繼續優化金融產品引入流程，提升金融產品引入效率，持續豐富公司金融產品種類與數量。緊貼2020年上半年行業趨勢，加大優質公募及私募產品的引入力度，把握市場脈搏佈局ETF產品，金融產品銷售額連續數年持續增長。進一步提升產品評價及資產配置能力，建立優選基金池、基金組合，以幫助客戶保值、增值為目標，提供買方服務，打造基金配置名品建設工作。公司加強策略開發資源投入，不斷提高「金陽光財富管理計劃」產品質量。金融產品體系的不斷優化，構建起多元化產品矩陣，致力為客戶提供「一站式金融超市」服務，滿足客戶財富管理需求。

第四節 董事會報告

線上運營及服務持續完善助力公司進一步向數字化轉型。2020年上半年，公司手機客戶端金陽光APP持續提升用戶體驗，初步構建覆蓋客戶「投前、投中、投後」的服務體系，累計實現超30項線上業務辦理；根據易觀數據，金陽光APP6月份月活數為241萬，創歷史新高，用戶數較2019年年末提升11%，榮獲了首屆新財富「最佳券商智慧金融實踐獎」。各項服務運營取得明顯成效。「光證小店」用戶規模提升71%，金融社區用戶規模提升16%，「智投魔方」簽約用戶規模提升30%。

(2) 融資融券業務

2020年上半年，公司通過採取積極有效的經營舉措，聚焦高淨值客戶、機構客戶，積極穩妥地化解和消除業務風險，提升融資融券業務規模。截至2020年6月30日，公司融資融券餘額為人民幣309.45億元，較2019年末增長12.81%，市場份額為2.66%。公司融券餘額為人民幣4.14億元，市場份額為1.36%。

(3) 股票質押業務

2020年上半年，公司不斷優化股票質押業務結構，嚴把項目質量關，努力降低業務風險。截至2020年6月30日，公司股票質押式回購業務規模為人民幣75.99億元，其中自有資金出資規模為人民幣50.68億元，平均履約保障比例為255.59%；資管產品等出資規模為人民幣25.31億元。

(4) 期貨經紀業務

2020年上半年，光大期貨夯實傳統經紀業務，利用資產管理、風險管理等創新業務手段，打造複合型業務模式，優化收入結構體系，加速向財富管理型期貨公司轉型。同時，光大期貨進一步強化自有資金管理，提高資金使用效率，增厚資金收益。截至2020年6月30日，公司日均保證金人民幣106.93億元，交易額市場份額2.21%。其中，公司在中金所、上期所、大商所、鄭商所、能源中心的市場份額分別為1.71%、1.62%、3.09%、3.28%和1.28%。2020年1-6月公司上證50ETF股票期權交易累計市場份額為1.74%。

第四節 董事會報告

(5) 海外財富管理及經紀業務

2020年上半年，光大新鴻基主動求變，將「以客戶為中心，打造香港金融市場領先的財富管理平台」作為發展目標。截至2020年6月30日，光大新鴻基財富管理及經紀業務賬戶為13萬戶，託管客戶資產規模為742億港元，孖展融資業務總規模為71.91億港元。根據香港聯合交易所有限公司最新公佈的上半年香港聯合交易所參與者成交額排名統計中，光大新鴻基成交額近1,000億港元，佔香港市場總量的0.37%。在傳統港股交易量增加的基礎上，美股及結構性產品等業務收入也大幅增加，同比分別增長近240%、43%。

3、 2020年下半年展望

2020年下半年，公司經紀業務將以「夯實基礎、提升價值」為核心戰略導向，多渠道並舉，持續深化和推動客戶服務體系建設。通過加大頭部公募、私募明星產品的引入力度，打造光大證券金融產品銷售品牌；通過科技賦能，推進線上線下協同的數字化財富管理業務發展，進一步深化財富管理轉型。公司將在嚴控業務風險的前提下，緊跟市場發展方向，加強策略服務，把握融券業務發展機遇；不斷優化股票質押業務結構，培育核心價值客戶，創造有效價值。光大新鴻基財富管理及經紀業務將進一步優化客戶分層管理，重點聚焦高淨值客戶拓展，啟動客戶體驗計劃，改善服務素質，增強客戶黏性。

第四節 董事會報告

2. 企業融資業務集群

企業融資業務集群主要包括股權融資業務、債務融資業務、海外投行業務和融資租賃業務。

2020年上半年，該業務集群實現業務收入人民幣14億元，佔比16%。

1、市場環境

2020年上半年，再融資業務新規、創業板註冊制改革落地進一步推動了資本市場向市場化、法制化方向發展，投行將迎來業務快速增長期。中國證監會啟動全面深化新三板改革，進一步加快金融體制改革，完善資本市場基礎制度，實現多層次資本市場互聯互通。根據Wind統計，截至2020年6月30日，A股股權融資規模為人民幣6,487億元，同比增長6%；IPO募集資金額為人民幣1,393億元，同比增長131%；IPO家數119家，同比增長80%；再融資規模為人民幣4,820億元，同比下降2.5%。證券公司債券承銷規模人民幣4.38萬億元，同比上升29.20%，但市場競爭加劇，頭部券商排名變化較大，市場排名爭奪激烈。此外，債券市場違約程度加重，進一步增加了債券承銷業務推進難度。中國銀行保險監督管理委員會公佈《融資租賃公司監督管理暫行辦法》，進一步強化融資租賃行業監管。

香港資本市場的融資規模有所下降，股票融資方面，共有59隻新股上市，同比下降22%；債券融資方面，由於資金流動性稀缺，離岸債券市場大幅震蕩中資離岸債發行總規模縮量至1,146億美元，同比下降約10%。

2、經營舉措和業績

(1) 股權融資業務

2020年上半年，公司投行堅持提質增效，全力推進項目執行進度，取得業績較大突破。根據Wind統計，公司完成股票承銷家數18家，市場排名第6位，較去年同期上升5名；股票承銷金額人民幣75.30億元，較去年同期增長95%（不含可交債承銷數量及金額），2020年上半年公司股權主承銷業務收入市場排名第4位。公司完成IPO承銷11單，市場排名第3名，承銷金額人民幣54.66億元，其中科創板承銷家數4家（承銷金額人民幣25.20億元）；再融資家數5家（承銷金額人民幣14.23億元）。完成的併購重組家數3家，財務顧問家數3家。

第四節 董事會報告

公司緊扣市場節奏推出精選層掛牌、配融定向可轉債等新產品，推動「承攬+承銷」協同展業模式，實現「投行+投資」業務模式；並堅持協同發展，打造客戶營銷新模式，進一步加大股權融資項目儲備。根據Wind及公司內部統計，截至2020年6月30日，公司IPO項目已發行待上市家數1家，在會家數13家，其中已過會1家，在審科创板2家，IPO項目在會家數市場排名第20位；再融資項目已拿批文在發家數1家，在會家數10家，其中已過會1家；併購項目已過審1家。公司作為主辦券商累計推薦新三板掛牌263家，實現發行融資人民幣250.13億元，累計培育11家掛牌公司上市。

(2) 債務融資業務

2020年上半年，公司債券承銷持續保持優勢，完成項目708單，同比增長29.43%。承銷金額為人民幣1,510.51億元，市場份額為3.50%，行業排名第8位。資產證券化業務承銷金額為人民幣344.20億元，市場份額為5.00%，行業排名第7位。上半年，公司債券承銷收入排名行業第4位，項目儲備充足。公司加大創新融資力度，完成國內首單地方國企創新型ABN項目、首單信託非標轉標ABN項目與首批創新型ABN項目，並正在推進包括基礎設施公募REITs等多單創新型項目，持續保持資產證券化業務創新市場領先的勢頭，榮獲第六屆中國資產證券化論壇年度創新機構獎。

表1 公司各類主要債券種類的承銷金額、發行項目數量

債券種類	承銷金額 (億元)	發行項目數量 (個)	行業排名
銀行間產品			
（中票、短融、定向工具）	337.25	89	3
公司債	296.93	62	13
資產證券化	344.2	183	7
非政策性金融債	169.99	13	13
地方債	305.64	355	6
其他	56.5	6	/

註： 其他包括企業債及可交換債

第四節 董事會報告

(3) 海外投資銀行業務

2020年上半年，光大新鴻基發揮自身海外業務平台優勢，與境內業務團隊形成互補，共同拓展市場，打造投行生態環境圈，共完成6單港股IPO承銷項目及4個債券承銷項目，按IPO承銷數排名在香港市場排名第9位。公司項目儲備較為充足，多個財務顧問項目、IPO項目及債券項目正在推進。自香港聯交所修訂上市規則，允許未盈利生物科技公司上市以來，共有18家該類型公司選擇赴港上市，光大新鴻基參與其中4家公司的承銷工作，在該細分領域累積了較為豐富的經驗。

(4) 融資租賃業務

光證租賃繼續嚴控風險，堅持專業化經營，積極開展創新轉型。截至2020年6月30日，共完成新增項目投放數量8個，融資租賃業務投放總計人民幣5.05億元；完成累計項目投放金額人民幣137億元，累計回收租金金額人民幣111億元；期末應收融資租賃貸款餘額34億元。

3、 2020年下半年展望

2020年下半年，公司股權融資業務將持續提升執業質量，在確保現有在發、待發、在審及擬申報項目順利推進的基礎上，進一步加強投行定價銷售能力建設，夯實投行項目定價基礎，做好市場化下的投行發行銷售工作；充分發揮新三板市場優質項目儲備池的優勢，利用精選層成功案例的示範標桿作用，做好精選掛牌及轉板工作。債務融資業務方面，公司將繼續切實踐行大客戶戰略，積極儲備和開發大客戶項目；加大資產證券化業務開拓力度，豐富基礎資產，繼續擴展創新交易結構；持續增強執業過程中的合規和風控要求，繼續紮實做好到期回售兌付工作。公司將加強境內外協同合作，為企業融資提供綜合解決方案。

第四節 董事會報告

3. 機構客戶業務集群

機構客戶業務集群主要包括機構交易業務、主經紀商業務、資產託管及外包業務、投資研究業務和海外機構銷售業務。

2020年上半年，該業務集群實現收入人民幣6億元，佔比6%。

1、市場環境

2020年上半年，機構客戶對券商專業化、個性化服務提出了更高的要求。為滿足客戶多元化需求，證券公司機構交易業務模式更加豐富，交易分倉競爭日益白熱化態勢延續，行業頭部效應依然明顯。資本實力、綜合金融服務能力、研究團隊等方面具有優勢的券商未來將有更大的發展空間。私募證券投資基金行業已進入良性競爭發展格局。私募機構管理總規模穩步提升及銀行理財子公司的相繼成立進一步擴大主經紀商業務市場空間，私募證券投資基金的發展也為證券公司在私募證券投資基金領域開展託管外包業務提供了較大的市場空間；銀保監會出台《信託公司資金信託管理暫行辦法（徵求意見稿）》，信託份額登記外包服務業務市場空間受限。

2、經營舉措及業績

(1) 機構交易業務

2020年上半年，面對交易分倉競爭日益白熱化態勢，公司調整投研服務推送方式，推進線上服務與線下服務有機結合，保證客戶服務不間斷；積極整合利用集團和公司優勢資源豐富客戶服務手段，加強協同聯動，持續推進交叉銷售；加大對重點客戶服務力度，加強服務營銷策劃，開展差異化服務，進一步提升機構客戶服務質量。截至2020年6月30日，公司席位佣金淨收入市場份額為3.59%，機構業務交易量佔比為26.63%。基金分倉內佔率3.55%，同比增長2.31%。公募基金佣金分倉收入連續幾年穩居行業前十，並榮獲「最受險資歡迎證券公司」。

(2) 主經紀商服務業務

2020年上半年，面向商業銀行及理財子公司、私募、信託等金融機構，公司提供以投研、金融產品評價、FOF/MOM投資、系統交易，及資本中介為核心的全方位高品質一站式綜合服務，打造公司主經紀商服務市場品牌。截至2020年6月30日，公司累計已合作私募機構共1,013家，同比增長15%；累計引入PB產品2,573隻，同比增長22%；當年新增PB產品備案規模人民幣348.18億元，同比增長36%，其中銀行理財類產品新增規模人民幣268.49億元，同比增長170%。

第四節 董事會報告

(3) 資產託管及外包業務

2020年上半年，公司大力拓展私募證券投資基金外包業務，鞏固信託份額登記外包業務，探索商業銀行淨值化理財、標品信託、期貨資管等估值外包業務。私募基金外包服務規模人民幣324.31億元，信託份額登記服務規模人民幣1,901.43億元。公司基金外包業務風險控制、安全保障、運營能力、專業水平進一步提升，通過國際審計與鑑證準則ISAE3402認證。公司證券投資基金託管資格已經中國證監會核准，公司將加大力度拓展公募基金機構客戶託管服務。

(4) 投資研究業務

2020年上半年，公司投研業務堅持「宏觀總量帶動下的跨市場、跨品類資產配置建議能力」的特色定位，致力於「打造光大品牌的研究產品」。舉辦大型投資者策略會1次；發佈研究報告2,654篇，為機構客戶提供路演服務11,433次，同比增長38%。綜合線上線下多渠道服務模式，提供聯合調研、專家交流、電話會議等多項投研服務，其中各類線上活動557場。加強研究策劃，緊扣市場熱點，推出包括宏觀疫情系列研究、無接觸經濟、消費趨勢、新老基建、特斯拉產業鏈、海外宏觀經濟等廣受市場關注的專題研究。截至2020年6月30日，公司研究跟蹤A股上市公司702家，海外上市公司156家，市場影響力不斷提升。

(5) 境外機構交易業務

2020年上半年，光大新鴻基佣金收入同比增長19.06%，並為多家承銷的IPO項目對接機構客戶進行路演，引入知名基金進行業務合作；與境內投資研究業務和機構交易業務繼續保持良好的協同合作關係，在線上投研、滬倫通GDR（全球存托憑證）業務方面均有突破。

第四節 董事會報告

3、 2020年下半年展望

2020年下半年，公司機構交易業務將在加強風險防範的前提下，不斷豐富服務手段，加快開展信息化服務建設。主經紀商業務將緊密契合外部市場環境，持續聚焦挖掘、服務商業銀行及理財子公司、私募、信託等金融機構需求，形成泛金融客戶服務閉環，不斷提升客戶黏性，促進綜合收入增長。公司投研業務將夯實研究創佣，不斷提升市場影響力。託管外包服務在提升私募證券投資基金託管外包市場份額的基礎上，努力拓展公募基金及基金專戶、券商資管、期貨資管、基金子公司專戶產品的託管業務；境外機構銷售業務將繼續加強與中資機構的業務拓展，加大業務對接範圍，加速境內外業務一體化。

4. 投資交易業務集群

投資交易業務集群包括權益自營投資業務和固定收益自營投資業務。

2020年上半年，該業務集群實現收入人民幣12億元，佔比13%。

1、 市場環境

2020年上半年，新冠疫情衝擊下，A股市場整體呈現寬幅震蕩、結構分化的走勢，上證指數下跌2.15%，滬深300指數微漲1.64%。債券市場收益率經歷大幅波動。2020年1-4月，受疫情影響，債券收益率趨於下行；2020年5月後隨着經濟逐漸反彈，疊加貨幣政策邊際收緊，債券收益率則又有明顯上行。

2、 經營舉措和業績

(1) 權益自營投資業務

2020年上半年，公司權益自營投資業務持續優化投研體系，堅持投資理念和既定策略方向，以基本面為錨，嚴控風險、重點佈局，不斷調整優化組合結構，取得較好投資收益，權益方向性業務投資收益率大幅跑贏市場。量化與衍生品業務以聚焦場內期權做市業務、提升交易對沖能力為目標，進一步夯實業務基礎。公司根據監管要求積極推進滬倫通中國存托憑證做市和跨境轉換業務。新三板做市業務以盤活存量資產為主，截至2020年6月30日，公司為3家掛牌公司提供做市報價服務。

第四節 董事會報告

(2) 固定收益自營投資業務

固定收益自營投資方面，公司進一步加強市場研判，及時調整持倉結構，較好地規避了市場波動風險；通過加強內部信評數據庫建設，完善信評以及合規制度等手段，進一步嚴格控制信用風險和操作風險；積極拓寬各類融資渠道，如收益憑證、黃金租賃等，投資收益率大幅跑贏中債指數。

3、 2020年下半年展望

2020年半年，公司將進一步提升投研能力，權益自營投資業務將堅持從中長期角度佈局優質資產，創造穩健的投資回報；固定收益自營投資業務將適時調整持倉結構，繼續以信用債為底倉，並通過利率債、轉債交易以及市場中性策略等提升投資報酬率。

5. 資產管理業務集群

資產管理業務集群包括資產管理業務、基金管理業務和海外資產管理業務。

2020年上半年，該業務集群實現收入人民幣11億元，佔比12%。

1、 市場環境

2020年上半年，券商資管行業在資管新規及細則的框架下，持續規範調整，逐漸回歸主動管理本源，增長速度雖然有所放緩，但整體發展更為健康。根據中國證券投資基金業協會數據，截至2020年一季度，證券公司資管產品規模為人民幣9.97萬億元，較年初下降8%。公募基金行業保持穩步發展，基金資產管理規模繼續實現增長。根據Wind統計，截至2020年6月30日，公募基金資產管理規模為人民幣17.2萬億元（含ETF聯接基金），較年初增長16%。銀行理財子公司的陸續展業，資產管理行業競爭更加激烈，增強主動管理能力、構建差異化競爭優勢成為發展的重點。

第四節 董事會報告

2、經營舉措和業績

(1) 資產管理業務

2020年上半年，光證資管一方面聚焦主動管理，通過提升投研水平、優化投資策略，進一步豐富產品類型與佈局；另一方面，堅持合規穩健經營，積極按照監管要求推進大集合公募化改造與存量私募業務整改工作，已完成5隻大集合產品公募化轉型。2020年，受行業去通道影響，公司資產管理規模有所下降。截至2020年6月30日，光證資管受託管理總規模人民幣2,288.97億元，較年初減少6.15%；主動管理規模人民幣1,490.95億元，較年初減少2.02%，主動管理規模佔比為65.14%。2020年以來，光證資管作為管理人新增資產證券化項目8單，共計發行規模人民幣78.27億元。截至2020年6月30日，光證資管淨收入市場排名行業第9位。

表2 資產管理計劃產品

產品類型	資產管理規模 (人民幣億元)	較年初變化
集合資產管理計劃	574.28	(24.28)%
定向資產管理計劃	1,358.77	(1.88)%
專項資產管理計劃	355.92	20.39%
合計	2,288.97	(6.15)%

來源：公司內部統計

(2) 基金管理業務

2020年上半年，光大保德信經營發展穩中向好。資產管理規模方面，積極把握上半年權益市場行情，推動權益產品首發，截至2020年6月30日，公司公募資產管理規模人民幣814.67億元。產品佈局方面，光大保德信積極研究市場趨勢，積極響應合作方的需求，設計開發了一系列的公募證券投資基金與專戶理財產品。根據Wind數據，截至2020年6月30日，光大保德信剔除貨幣理財規模為人民幣618億元，貨幣基金規模為人民幣196.67億元。

(3) 海外資產管理業務

2020年上半年，面對充滿不確定性的海外市場環境，光大新鴻基通過大力推進路演營銷及產品創新，積極擴展海外資產管理業務。截至2020年6月30日，光大新鴻基資產管理規模為36.5億港元，同比增長14.4%，其中主動管理資產規模16.8億港元。

第四節 董事會報告

3、 2020年下半年展望

為平穩推動資管新規實施和資管業務規範轉型，資管新規過渡期延長至2021年底。2020年下半年，光證資管將按照監管要求持續推進公募化改造與存量私募業務規範工作；將進一步加強投研團隊與能力建設，致力於做穩做優主動管理產品，提高長期競爭力。光大保德信將進一步加強投研團隊建設，及時捕捉市場熱點投資機會；以產品策略驅動業務佈局，進一步加強新產品的佈局和重點代銷渠道的合作，並積極推動績優產品的持續營銷；針對銀行理財子公司委外需求，加速對其機構銷售覆蓋，開拓專戶業務合作，進一步提升綜合競爭力。光大新鴻基將繼續依托集團業務協同，力求把握市場機會，加快業務發展，進一步提高產品業績，圍繞客戶需求推進新產品落地和優勢產品銷售。

6. 股權投資業務集群

股權投資業務集群包括私募基金投融資業務、另類投資業務和海外股權投資業務。

2020年上半年，該業務集群實現收入人民幣0.48億元，佔比1%。

1、 市場環境

2020年上半年，私募股權行業機遇和挑戰並存。一方面，在宏觀經濟下行壓力增大和新冠肺炎疫情的雙重夾擊下，私募股權投資募資難度普遍增大，投資周期拉長，退出項目數量較去年同期下降。在強監管背景下，券商私募股權基金行業面臨業務轉型，以及嚴格監管下的有序發展、提升市場化程度等的諸多變化。另一方面，科創板市場總體運行平穩，股價表現整體較好，創業板註冊制、新三板精選層陸續推出，豐富了股權投資機構的退出渠道，同時也帶來新一輪科技創新領域的投資機會。香港資本市場的發債規模、股權融資規模及活躍度短期經歷了回落，但境外融資需求仍保持在較高需求水平。

第四節 董事會報告

2、經營舉措和業績

(1) 私募基金投融資業務

2020年上半年，光大資本根據監管要求，針對直投項目和存量基金開展了積極整改規範，針對存量投資項目加強投後管理，妥善化解風險。光大發展下設1家基金子公司，設立各類投資基金6支，在管項目規模超過人民幣290億元，涉及棚戶區改造、城際鐵路建設和高速公路等多個領域。

(2) 另類投資業務

光大富尊作為公司另類投資子公司，重塑業務定位，積極推進並落實科創板跟投相關工作。截至2020年6月30日，完成戰略配售項目4個。投後管理方面，光大富尊積極充實投後管理人員，投後工作實行精細化管理，保障項目安全有序退出。

(3) 海外股權投資業務

公司股權投資打造境內外協同一體化。境外投融資業務與境內業務存在差異化優勢，仍保持較高需求水平。截至2020年6月30日，光大新鴻基結構融資業務存量項目5個，存量規模12.71億港元。

3、2020年下半年展望

2020年下半年，光大資本及光大發展將繼續加強存量直投和基金業務的投後管理工作，不斷提升風險管控能力，優化升級合規管理水平，有序推進新基金的儲備工作。光大富尊將繼續積極開展科創板跟投和股權投資業務。加強投資團隊的行業研究能力，以深度行業研究為基礎，尋找所覆蓋行業內的優質投資標的及投資機會。加強專業化投後管理團隊的建設，做好現有項目的投後管理工作，抓住科創板、創業板註冊制、新三板精選層等市場機遇，保障項目安全有序退出。光大新鴻基將重點聚焦國企及大型民企，創新合作模式；合理佈局債股投資佔比，深耕「三大一新」重點行業。

第四節 董事會報告

(二) 綜合損益表主要項目情況

表一 主要收入項目情況

單位：人民幣千元

項目	2020年1-6月		2019年1-6月		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	百分比
手續費及佣金收入	4,333,221	48%	3,391,741	39%	941,480	28%
利息收入	2,812,068	31%	3,039,856	35%	(227,788)	(7)%
投資收益淨額	1,410,517	16%	1,990,667	23%	(580,150)	(29)%
其他收入及收益	394,478	5%	200,450	3%	194,028	97%
收入及其他收益合計	8,950,284		8,622,714		327,570	4%

2020年上半年，公司實現收入及其他收益合計人民幣89.50億元，同比增加4%。

其中，手續費及佣金收入人民幣43.3億元，同比增加28%，主要由於股基交易量同比提升及投行承銷規模增加。

利息收入人民幣28.1億元，同比減少7%，主要由於股票質押式回購金融資產的利息收入減少。

投資收益淨額人民幣14.1億元，同比減少29%，主要由於項目浮虧。

其他收入及收益人民幣3.94億元，同比增加97%，主要由於大宗商品交易收入和政府補助增加。

表二 主要支出項目情況

單位：人民幣千元

項目	2020年1-6月		2019年1-6月		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	百分比
手續費及佣金支出	669,397	11%	519,901	8%	149,496	29%
利息支出	2,007,752	33%	2,262,748	35%	(254,996)	(11)%
僱員成本	2,009,323	33%	1,968,304	31%	41,019	2%
折舊和攤銷費用	351,819	6%	319,755	5%	32,064	10%
稅金及附加	37,818	1%	31,374	0%	6,444	21%
或有負債準備金	—	—	299,938	5%	(299,938)	(100)%
信用減值損失	183,040	3%	353,621	6%	(170,581)	(48)%
其他營業支出	749,370	13%	654,524	10%	94,846	14%
合計	6,008,519		6,410,165		(401,646)	(6)%

第四節 董事會報告

2020年上半年，支出總額人民幣60.1億元，同比減少6%。

其中，手續費及佣金支出人民幣6.7億元，同比增加29%，主要由於經紀業務股基交易量上升及投行承銷規模增加，與手續費及佣金收入同向增加。

利息支出人民幣20.1億元，同比減少11%，主要由於償還部分長期應付債券所致；

僱員成本人民幣20.1億元，同比增加2%，主要由於績效工資的增加；

折舊及攤銷費用人民幣3.5億元，同比增加10%，主要由於使用權資產計提折舊增加；

税金及附加人民幣0.38億元，同比增加21%，主要由於收入增加；

或有負債準備金減少3.0億元，主要是由於預計負債報告期內無新增計提；

信用減值損失1.8億元，同比減少48%，主要是債券減值損失計提減少。

其他營業支出人民幣7.5億元，同比增加14%，主要由於公司報告期內大宗商品交易業務增加。

1、現金流

2020年上半年，本公司現金及現金等價物淨減少人民幣22.97億元，其中：

用於經營活動的現金淨額為人民幣3.30億元，主要由於融出資金規模增加及賣出回購業務減少，部分被拆入資金增加、股票質押及債券逆回購業務減少、融資租賃業務規模減少及受限資產減少等因素抵消。

來自投資活動的現金淨額為人民幣41.91億元，主要由於出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具和出售應收款項類投資及其他投資所致。

用於籌資活動的現金淨額為人民幣61.58億元，主要由於報告期內償還部分債務融資工具所致。

第四節 董事會報告

2、綜合財務狀況表主要項目分析

單位：人民幣千元

項目	2020年6月30日		2019年12月31日		增減情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	百分比
非流動資產	30,645,783		32,310,592		(1,664,809)	(5.15)%
物業及設備	854,976	0.42%	828,811	0.41%	26,165	3.16%
使用權資產	687,899	0.34%	755,776	0.37%	(67,877)	(8.98)%
商譽	1,036,042	0.51%	1,016,193	0.50%	19,849	1.95%
其他無形資產	240,548	0.12%	314,058	0.15%	(73,510)	(23.41)%
聯營合營公司權益	1,040,225	0.51%	1,039,416	0.51%	809	0.08%
以攤餘成本計量的金融資產	5,187,401	2.53%	5,768,844	2.83%	(581,443)	(10.08)%
以公允價值計量且其變動計入						
其他綜合收益的權益工具	5,014,658	2.45%	5,072,522	2.49%	(57,864)	(1.14)%
以公允價值計量且其變動計入						
其他綜合收益的債務工具	7,789,293	3.80%	8,875,024	4.35%	(1,085,731)	(12.23)%
買入返售金融資產	—	—	584,840	0.29%	(584,840)	(100.00)%
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	308,250	0.15%	—	—	308,250	不適用
存出保證金	5,385,001	2.63%	4,415,528	2.16%	969,473	21.96%
遞延所得稅資產	1,486,581	0.73%	1,618,157	0.79%	(131,576)	(8.13)%
應收融資租賃款	994,099	0.48%	1,598,189	0.78%	(604,090)	(37.80)%
售後回租安排的應收款項	467,300	0.23%	254,379	0.12%	212,921	83.70%
其他非流動資產	153,510	0.07%	168,855	0.08%	(15,345)	(9.09)%
流動資產	174,392,349		171,779,755		2,612,594	1.52%
應收賬款	3,206,431	1.56%	3,077,872	1.51%	128,559	4.18%
應收融資租賃款	1,463,272	0.71%	1,644,785	0.81%	(181,513)	(11.04)%
售後回租安排的應收款項	382,517	0.19%	199,676	0.10%	182,841	91.57%
其他應收款項及預付款項	1,885,996	0.92%	1,809,717	0.89%	76,279	4.21%
應收融出資金	37,079,445	18.08%	34,118,659	16.72%	2,960,786	8.68%
以公允價值計量且其變動計入						
其他綜合收益的債務工具	3,012,848	1.47%	3,677,843	1.80%	(664,995)	(18.08)%
買入返售金融資產	5,309,684	2.59%	7,700,967	3.77%	(2,391,283)	(31.05)%
以攤餘成本計量的金融資產	1,073,334	0.52%	1,437,022	0.70%	(363,688)	(25.31)%
以公允價值計量且其變動計入						
當期損益的金融資產	65,006,857	31.70%	65,403,594	32.05%	(396,737)	(0.61)%
衍生金融資產	30,086	0.01%	9,239	0.00%	20,847	225.64%
結算備付金	767,791	0.37%	1,723,018	0.84%	(955,227)	(55.44)%
代經紀客戶持有的現金	47,113,275	22.98%	39,937,491	19.57%	7,175,784	17.97%
現金及銀行結餘	8,060,813	3.93%	11,039,872	5.41%	(2,979,059)	(26.98)%
資產總額	205,038,132		204,090,347		947,785	0.46%

第四節 董事會報告

項目	2020年6月30日		2019年12月31日		增減情況	
	金額	構成	金額	構成	金額	百分比
流動負債	122,463,102		123,042,517		(579,415)	(0.47)%
貸款及借款	9,470,888	6.15%	7,868,827	5.07%	1,602,061	20.36%
已發行的短期債務工具	11,888,735	7.71%	4,489,383	2.90%	7,399,352	164.82%
拆入資金	7,483,056	4.86%	6,063,705	3.91%	1,419,351	23.41%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	561,256	0.36%	893,218	0.58%	(331,962)	(37.16)%
應付經紀客戶賬款	53,292,258	34.58%	45,710,991	29.48%	7,581,267	16.59%
應付職工薪酬	2,127,891	1.38%	1,557,274	1.00%	570,617	36.64%
其他應付款項及應計費用	5,529,675	3.59%	7,633,982	4.92%	(2,104,307)	(27.56)%
即期稅項負債	542,441	0.35%	653,972	0.42%	(111,531)	(17.05)%
賣出回購金融資產款	19,241,791	12.49%	24,636,110	15.89%	(5,394,319)	(21.90)%
一年內到期的租賃負債	213,745	0.14%	255,681	0.16%	(41,936)	(16.40)%
衍生金融負債	178,981	0.12%	103,677	0.07%	75,304	72.63%
一年內到期的長期債券	11,932,385	7.74%	23,175,697	14.95%	(11,243,312)	(48.51)%
總資產減流動負債	82,575,030		81,047,830		1,527,200	1.88%
非流動負債	31,646,574		32,029,022		(382,448)	(1.19)%
貸款及借款	469,661	0.30%	3,811,364	2.46%	(3,341,703)	(87.68)%
長期債券	25,436,724	16.51%	24,180,767	15.59%	1,255,957	5.19%
遞延所得稅負債	64,794	0.04%	128,462	0.08%	(63,668)	(49.56)%
應付職工薪酬	1,916	0.00%	998	0.00%	918	91.98%
預計負債	3,002,823	1.95%	3,010,922	1.94%	(8,099)	(0.27)%
租賃負債	473,374	0.31%	489,167	0.32%	(15,793)	(3.23)%
其他非流動負債	2,197,282	1.42%	407,342	0.26%	1,789,940	439.42%
負債總額	154,109,676		155,071,539		(961,863)	(0.62)%
淨資產	50,928,456		49,018,808		1,909,648	3.90%

非流動資產：截至2020年6月30日，公司非流動資產人民幣306億元，較年初減少5%，主要由於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、應收融資租賃款、買入返售金融資產及以攤餘成本計量的金融資產減少，部分被存出保證金的增加所抵消。

流動資產：截至2020年6月30日，公司流動資產人民幣1,744億元，較年初增加2%，主要由於代經紀客戶持有的現金及應收融出資金增加，部分被現金及銀行結餘、買入返售金融資產及結算備付金的減少所抵消。

第四節 董事會報告

流動負債：截至2020年6月30日，公司流動負債人民幣1,225億元，與年初基本持平，主要由於一年內到期的長期債券及賣出回購金融資產款減少，部分被應付經紀客戶賬款及已發行的短期債務工具的增加所抵消。

非流動負債：截至2020年6月30日，公司非流動負債人民幣316億元，較年初減少1%，主要由於貸款及借款減少，部分被長期債券的增加所抵消。

借款和債券融資情況

單位：人民幣千元

項目	2020年6月30日	2019年12月31日
貸款及借款	9,940,549	11,680,191
已發行的短期債務工具	11,888,735	4,489,383
長期債券	37,369,109	47,356,464
合計	59,198,393	63,526,038

有關借款、債券融資的利率及期限，詳見簡明綜合財務報表附註42, 43, 50。

於2020年6月30日，公司資產負債率66.44%，於一年內到期的長期債券、貸款及借款以及已發行的短期債務工具金額為人民幣333億元，公司扣除上述負債後的流動資產淨值為人民幣1,411億元。因此，公司面臨的流動性風險並不重大。

(三) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

報告期末，公司長期股權投資人民幣10.40億元，較年初增加人民幣81萬元，增幅0.08%。主要為聯營企業權益法下投資收益。具體內容詳見財務報告中的披露。

(1) 重大的股權投資

報告期內無重大股權投資。

(2) 重大的非股權投資

報告期內無重大非股權投資。

第四節 董事會報告

(四) 重大資產和股權出售

報告期內無重大資產和股權出售。

(五) 公司控制的結構化主體情況

截至2020年6月30日，本集團合併了16家結構化主體，這些主體包括資產管理計劃及合夥企業。對於本公司作為管理人的資產管理計劃，以及作為普通合夥人或投資管理人的合夥企業，在綜合考慮對其擁有的投資決策權及可變回報的敞口等因素後，認定對部分資產管理計劃及部分合夥企業擁有控制權，並將其納入合併範圍。於2020年6月30日，上述納入合併範圍的結構化主體的淨資產為人民幣86.71億元。

(六) 主要控股參股公司分析

- 1、 光大期貨有限公司，成立於1993年4月8日，註冊資本15億元，為公司全資子公司。經營範圍為：商品期貨經紀，金融期貨經紀，期貨投資諮詢，資產管理，公開募集證券投資基金銷售。

截至2020年6月30日，光大期貨總資產人民幣120.62億元，淨資產人民幣19.68億元，淨利潤人民幣0.67億元。

- 2、 上海光大證券資產管理有限公司，成立於2012年2月21日，註冊資本2億元，為公司全資子公司。經營範圍為：證券資產管理業務。

截至2020年6月30日，光證資管總資產人民幣30.33億元，淨資產人民幣23.11億元，淨利潤人民幣2.98億元。

- 3、 光大資本投資有限公司，成立於2008年11月7日，註冊資本40億元，為公司全資子公司。經營範圍為：投資管理，資產管理，股權投資，投資諮詢。

截至2020年6月30日，光大資本總資產人民幣32.73億元，淨資產人民幣-7.24億元，淨虧損人民幣3.51億元。

- 4、 光大富尊投資有限公司，成立於2012年9月26日，註冊資本20億元，為公司全資子公司。經營範圍為：金融產品投資等。

截至2020年6月30日，光大富尊總資產人民幣28.40億元，淨資產人民幣21.11億元，淨利潤人民幣1.52億元。

第四節 董事會報告

- 5、 光大證券金融控股有限公司，是一家根據香港法律註冊成立的有限責任公司，成立於2010年11月19日，為公司全資子公司。業務性質為投資控股和金融服務。

截至2020年6月30日，光證金控總資產折合人民幣250.58億元，淨資產折合人民幣-1.67億元，淨虧損折合人民幣1.00億元。2020年8月，光證金控完成增資港幣23億元，實繳資本由港幣27.65億元增至港幣50.65億元，以7月底財務狀況測算，淨資產增至港幣21.50億元。

- 6、 光大發展投資有限公司，成立於2017年6月12日，註冊資本5億元，為公司全資子公司。經營範圍為：股權投資，股權投資管理，投資管理，資產管理，項目投資，投資諮詢。

截至2020年6月30日，光大發展總資產人民幣12.33億元，淨資產人民幣5.68億元，淨利潤人民幣0.11億元。

- 7、 光大幸福國際租賃有限公司，成立於2014年9月29日，註冊資本人民幣10億元，公司通過光大資本、光證金控持有85%股權（其中光大資本持有的35%股權受風險事件影響已被凍結，詳見公司於上交所刊發的日期為2019年6月1日的公告臨2019-037號及刊發於香港聯交所網站的日期為2019年5月31日的關於全資子公司重要事項進展暨涉及訴訟的公告）。經營範圍為：融資租賃業務、租賃業務等。

截至2020年6月30日，光證租賃總資產人民幣38.14億元，淨資產人民幣11.98億元，淨利潤人民幣0.14億元。

- 8、 光大保德信基金管理有限公司，成立於2004年4月22日，註冊資本1.6億元，由公司和保德信投資管理有限公司合資成立，公司持有55%股權。經營範圍為：基金募集、基金銷售、資產管理。

截至2020年6月30日，光大保德信總資產人民幣13.37億元，淨資產人民幣11.81億元，淨利潤人民幣0.85億元。

- 9、 大成基金管理有限公司，成立於1999年4月12日，註冊資本2億元，公司持有25%股權。經營範圍為：基金募集、基金銷售、資產管理。

截至2020年6月30日，大成基金總資產人民幣37.57億元，淨資產人民幣24.22億元，淨利潤人民幣1.51億元。

第四節 董事會報告

(七) 募集資金使用情況

本公司於2016年8月發行境外上市外資股(H股)共計704,088,800股,實際募集資金8,926,855,727.40港元,以實際收款日中國人民銀行公佈的港元兌換人民幣中間價折合人民幣7,631,224,758.25元。扣除發行費用後,淨額為折合人民幣7,380,333,967.67元。

公司承諾募集資金全部用於H股招股說明書中資金用途列示的內容。經公司四屆三十次董事會及2017年第三次臨時股東大會審議,通過了《關於變更H股部分募集資金用途的議案》,同意變更H股募集資金用途的比例,即:約59%用於發展資本中介業務、約11%用於境外業務運營以及境內外平台的非內生性擴張、約20%用於發展財富管理業務以及機構證券業務、約10%用於營運資金以及後台系統搭建等。

截至2020年6月30日,H股募集資金使用情況如下:人民幣45.27億元用於發展資本中介業務,人民幣8.68億元用於境外業務擴張,人民幣14.60億元用於發展財富管理及機構證券服務業務,人民幣8.25億元用於營運資金、後台系統搭建及其他一般企業用途,剩餘人民幣116萬元。(已使用人民幣H股募集資金按實際結匯匯率計算,已使用港元H股募集資金按使用當日匯率計算,未使用H股募集資金匯率按照2020年6月30日匯率計算。按照以上匯率折算方式,H股募集資金淨額折合人民幣76.81億元。)

公司發行的各期債券募集資金使用情況詳見第八節「公司債券相關情況」之「三、公司債券募集資金使用情況」。

二、可能面對的風險

(一) 風險管理概述

公司推行穩健經營的風險管理文化,始終致力於構建與公司戰略發展目標相適配的全面風險管理體系,完善風險管理制度,建設風險管理信息系統,提高風險管理專業水平,有效管理公司經營過程面臨的各類風險,促進公司各項業務健康持續發展。

第四節 董事會報告

(二) 風險管理架構

公司風險管理組織架構包括四個層級：董事會及其風險管理委員會、監事會；管理層及下屬各專業委員會；各風險管理職能部門；各部門、分支機構及子公司。

公司董事會承擔全面風險管理的最終責任，負責推進風險文化建設；審議批准公司全面風險管理的基本制度；審議批准公司的風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額；審議公司定期風險評估報告；建立與首席風險官的直接溝通機制等。董事會授權其下設的風險管理委員會履行其全面風險管理的部分職責。公司監事會承擔全面風險管理的監督責任，負責監督檢查董事會及經營管理層在風險管理方面的履職盡責情況並督促整改。

公司管理層對全面風險管理承擔主要責任，負責制定風險管理制度，並適時調整；建立健全全面風險管理的經營管理架構，明確全面風險管理職能部門、業務部門以及其他部門在風險管理中的職責分工，建立部門之間有效制衡、相互協調的運行機制；制定風險偏好、風險容忍度及重大風險限額等的具體執行方案，確保其有效落實；對其進行監督，及時分析原因，並根據董事會的授權進行處理；定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告；建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系；建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制等。公司管理層下設若干專業委員會，在各自職責範圍內負責部分風險管理職能。

公司具有風險管理職能的部門包括：風險管理與內控部、法律合規部、內部審計部、信息技術總部、財務與司庫部、運營管理總部、董事會（監事會）辦公室、投資銀行質量控制總部、投資銀行內核辦公室。各職能部門按照公司授權對公司不同風險進行識別、監測、評估和報告，協助、指導和檢查各部門、分支機構及子公司的對口風險管理工作。

公司各業務部門、分支機構及子公司負責人承擔各自業務領域風險管理的直接責任。公司各業務部門、分支結構及子公司負責嚴格按照公司授權管理體系在被授予的權限範圍內開展業務，嚴禁越權從事經營活動，並通過制度、流程、系統等方式，進行有效管理和控制。

第四節 董事會報告

(三) 各類風險的應對措施

1. 市場風險

公司面臨的市場風險是指持有的金融工具由於市場價格變化或波動而引起未來損失的風險，主要包括權益類及其他價格風險、利率風險、匯率風險等。

針對市場風險，公司遵循主動管理和量化導向的原則，根據公司風險偏好設定公司市場風險容忍度、業務風險限額等多層級的風險限額體系，在展業過程中通過組合投資、逐日盯市、對沖緩釋等手段進行風險控制。公司董事會確定自營業務年度規模、市場風險損失容忍度；公司管理層下設委員會將市場風險損失容忍度進行分解，並審批具體業務限額，包括淨敞口、投資集中度、基點價值等。同時，壓力測試是公司市場風險管理中的重要組成部分，公司建立了壓力測試機制，及時根據業務發展情況和市場變化情況，評估本公司在壓力情景下的可能損失，為管理層經營決策提供依據。

隨著公司海外擴張及業務拓展，公司可能面臨匯率波動風險。從資金來源和運用的角度，公司潛在的匯率風險主要體現在通過境內人民幣融資投資到外幣資產，以及外幣融資投入人民幣資產。截至報告期末，公司並未開展上述類型業務，所有境外子公司的外幣融資均專項使用於當地市場投資，以實現匯率風險的天然對沖。未來，公司將視實際情況通過一系列措施對沖、緩釋匯率風險，以支持公司境外業務的發展。

2. 信用風險

信用風險是指因債務人或交易對手無法履約的風險，主要來源於代理客戶買賣證券及期貨交易、債券投資發行人或場外衍生品交易對手違約風險以及融資融券等信用業務客戶未按照協議約定足額償還負債風險。

針對代理客戶買賣證券及期貨業務，根據監管要求均以保證金結算方式進行，信用風險敞口很小。針對債券投資，公司建立投資集中度限額、債項投資評級下限、密切跟踪債券發行人經營情況和資信水平等措施，控制信用風險敞口；針對信用業務，公司通過對客戶進行風險教育、徵信、授信、逐日盯市、客戶風險提示、強制平倉、司法追索，建立嚴格的擔保物範圍及折算率、保證金比例、履約擔保比例的標準等多種手段，對其信用風險進行管理和控制；針對場外衍生品業務，公司對交易對手進行盡職調查、資信評級及規模控制，通過每日盯市、追保、處置擔保品等手段來控制交易對手的信用風險敞口。

第四節 董事會報告

3. 操作風險

公司面臨的操作風險是指由內部流程不完善、人員、信息技術系統及外部事件造成損失的風險。

公司嚴格控制操作風險，制定了操作風險管理辦法，明確了操作風險治理結構，強化了操作風險管理各道防線的職責。公司持續推動操作風險管理體系健全完善，加強業務流程管理和信息技術系統建設，強化問責，減少操作風險發生的可能性；公司推動了操作風險管理工具的建設和運用，完善了操作風險事件報告和損失數據收集機制，進一步提升了操作風險管理能力。公司充分重視創新產品、創新業務操作風險的識別與控制，規範業務操作規程，確保公司總體操作風險可控、可承受。

4. 流動性風險

流動性風險，是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

公司以謹慎防範流動性風險為目標，制定了流動性風險管理辦法，明確了流動性風險管理相關的目標、策略、治理結構和報告體系。在資產負債管理和全面風險管理體系下，公司始終秉承穩健的風險管理理念，通過採用前瞻管理、動態調整的方式，根據總體風險管理政策制定了覆蓋母、子公司的流動性風險容忍度和配套拆解管理機制，並逐步完善對不同性態子公司的差異化流動性風險管理框架。此外，公司還根據不同業務的流動性特性，構建差異化的資金管理模式，並配套對應的流動性風險限額管理與監控預警體系。公司持續合理計量流動性風險管理成本，並探索將流動性因素完善的納入公司資金定價體系之中。

公司通過儲備充足優質資產、審慎動態管理負債期限結構等方式，建立了良好的流動性風險應急與資本補足機制，同時積極拓展融資渠道和融資方式，持續建立健全流動性風險管理體系。

公司授權財務與司庫部負責整體流動性風險管理工作，統籌公司資金來源與融資管理，協調安排公司資金需求，開展現金流管理；公司風險管理與內控部負責監督公司整體流動性風險限額的執行情況。

第四節 董事會報告

5. 信息技術風險

業務連續性風險：公司經紀、自營等證券交易業務均高度依賴電子信息系統實時處理，並在電子設備上存儲大量的交易業務和經營活動數據。證券交易系統涉及環節眾多，並具有較高的連續性保障要求，可能會面臨軟硬件故障、機房基礎設施故障、通訊線路故障等不可預料事件帶來的信息系統風險隱患，影響公司的聲譽和服務質量，甚至可能會帶來經濟損失和法律糾紛。

網絡安全風險：隨著互聯網金融的興起與發展，證券業務的渠道不斷擴張和延伸，互聯網業務系統的安全角勢越來越嚴峻，存在惡意網絡攻擊、網站仿冒、信息篡改或病毒木馬等互聯網安全風險，可能對網上交易系統、網上業務系統、面向互聯網的內部應用系統造成極大的威脅，甚至可能會給公司造成經濟損失或聲譽影響。

數據洩露風險：近年來金融科技飛速發展，包括大數據系統在內的各類數據分析平台被廣泛應用，導致數據應用範圍不斷擴大，數據集中化程度不斷提高，由此帶來的數據洩露的安全隱患也越來越大。

金融科技風險：隨著金融科技應用的逐漸深入，產品結構、業務生態、經營模式都較傳統模式發生了較大改變，金融科技創新所帶來新的風險的隱蔽性、突發性、傳染性也越來越強。報告期內，公司持續深化信息技術改革，提升金融科技能力；持續深化「隊伍前置、服務前移、全程協同」的技術服務模式，優化組織管理模式，推動技術與業務的深度融合，不斷完善雲計算平台、大數據平台、AI基礎技術能力平台建設，夯實公司數字化轉型基石。

公司堅持貫徹「預防為主、應急為輔、持續改進、追求卓越」的運維管理工作思路，持續推進「堅守安全底線、加快科技賦能」的工作目標，深入強化「安全先行、風險可控、業務驅動、技術引領」的理念，努力踐行標準化、精細化運維管理，不斷優化運維工具，推進運維平台體系的優化和重構；通過穩固核心交易系統、持續深化ISO20000、ISO27001技術服務體系、積極推進統一的監、管、控三大平台建設，IT運維管理水平大幅提升，實現運維工作的提質增效，向「服務標準化、流程自動化、管理數字化、決策智能化」的運維四化方向邁進，有效管控信息技術風險。

第四節 董事會報告

持續完善信息安全制度、優化流程，構建移動安全態勢感知系統，推動安全管理模式從被動防禦向主動預防、主動管理轉變，提升公司信息安全主動管理能力。

報告期內，公司總體的信息技術風險可控，重要信息技術系統安全穩定運行。

6. 聲譽風險

聲譽風險，是指由公司經營管理及其他行為或外部事件導致公司股東、員工、客戶、第三方合作機構、監管機構、媒體及公眾等對證券公司負面評價的風險。

公司持續開展適當而有效的聲譽風險管理，建立了規範的管理制度、科學的組織架構以及完善的管控體系，陸續制定並修訂了《光大證券股份有限公司信息發佈管理辦法》《光大證券股份有限公司聲譽風險防控和危機公關事務管理辦法》《光大證券重大突發事件報告工作管理辦法》《光大證券股份有限公司重大突發事件應急預案管理辦法》《光大證券股份有限公司微信公眾號管理細則》等相關辦法。

公司設有媒體事務管理工作小組和突發事件應急處置領導小組，在聲譽風險管理中實現了公司與部門層面的協同統一。此外，公司設置了專職崗位負責輿情監測和對外媒體關係維護工作，同時聘請了第三方諮詢顧問公司和法律事務所，協助公司做好聲譽風險管理。

目前，公司已實現對子公司聲譽風險防控體系全覆蓋，各子公司均已建立與自身實際情況相匹配的聲譽風險防範與處置管理辦法。

7. 合規風險

合規風險，是指因公司或其工作人員的經營管理或執業行為違反法律法規和準則而使公司被依法追究法律責任、採取監管措施、給予紀律處分、出現財產損失或商業信譽損失的風險。

為有效控制合規風險，公司通過建立切實可行的合規管理體系，實現對合規風險的有效識別、評估和管理，形成合規考核問責、培訓等長效機制，為公司各項業務依法合規經營提供有效支持和監督。

第五節 重要事項

一、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的	
		查詢索引	決議刊登的披露日期
2020年第一次臨時股東大會	2020年3月3日	http://www.sse.com.cn	2020年3月4日(A股)
		http://www.hkexnews.hk	2020年3月3日(H股)
2019年年度股東週年大會	2020年6月2日	http://www.sse.com.cn	2020年6月3日(A股)
		http://www.hkexnews.hk	2020年6月2日(H股)

二、利潤分配事項

(一) 報告期實施的利潤分配方案

根據公司於2020年6月2日召開的2019年度股東週年大會審議通過的2019年度利潤分配方案：以2019年12月31日公司A股和H股總股本4,610,787,639股為基數，向全體A股和H股股東每10股派送現金股利人民幣0.37元（含稅），共派發現金股利人民幣170,599,142.64元。現金股利以人民幣計值和宣佈，以人民幣向A股股東支付，以港幣向H股股東支付。港幣實際發放額按照公司2019年度股東週年大會召開前五個工作日中國人民銀行的人民幣兌港幣平均基準匯率（即人民幣0.919174元兌1.00港元）計算，即每10股H股派發現金股利0.402535港元（含稅）。

公司在上交所網站、香港聯交所網站及公司網站刊登了2019年度利潤分配方案的有關公告，公司2019年度利潤分配方案已於2020年7月實施完畢。

(二) 利潤分配預案、公積金轉增股本預案

公司2020年上半年度未擬定利潤分配預案和公積金轉增股本預案。

三、承諾履行事項情況

(一) 公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

光大集團在籌備公司H股於香港聯交所上市時，做出了相關的不競爭承諾並在招股書中作出了披露。該承諾在報告期內及時嚴格履行。

第五節 重要事項

四、聘任、解聘會計師事務所情況

經公司五屆二十六次董事會審議通過《關於續聘2020年度外部審計機構的議案》，續聘安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)、安永會計師事務所為公司2020年度外部審計機構。該事項尚需提交股東大會審議。詳見公司於上交所刊發的日期為2020年8月27日的公告臨2020-088號及刊發於香港聯交所網站的日期為2020年8月26日的公告。

五、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司不存在《上交所股票上市規則》中要求披露的涉案金額超過人民幣1,000萬元並且佔公司最近一期經審計淨資產絕對值10%以上的重大訴訟、仲裁事項。公司其他訴訟情況見本報告第五節「重要事項」之「十二、其他重大事項及期後事項」。

六、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

報告期內，公司控股股東不存在未履行法院生效判決、所負數額較大的債務到期未清償等情況。

公司下屬孫公司光大浸輝投資管理(上海)有限公司(「光大浸輝」)因MPS相關事項收到上海國際仲裁中心裁決書及上海金融法院的執行通知書。詳見公司於上交所網站刊發的公告臨2020-049、臨2020-051及臨2020-080號以及刊發於香港聯交所網站的日期為2020年5月3日、2020年5月11日及2020年8月9日的公告。光大浸輝為獨立法人主體，上述支付義務仍在履行程序中。

七、重大關聯／連交易

(一) 與日常經營相關的關聯／連交易

光大集團為本公司的控股股東因此為本公司的關連人士，新鴻基有限公司持有新鴻基金融集團30%已發行股本，為本公司子公司的主要股東，因此為本公司的關連人士。

獲豁免持續關連交易

在本集團的日常經營中：

1. 本公司及若干中國子公司與光大集團簽署了若干商標許可協議，光大集團向本公司及相關子公司授出非獨家、不可轉讓及免版權費的許可，許可本公司及相關子公司在中國使用光大集團所擁有的若干商標。
2. 新鴻基有限公司與新鴻基金融集團及／或其若干子公司訂立了若干商標許可協議，新鴻基有限公司向新鴻基金融集團及其若干子公司授出就其現行業務的獨家(除授予新鴻基外)、不可轉讓及免版權費的許可，許可新鴻基金融集團及其若干子公司於香港、澳門、中國及澳洲使用新鴻基有限公司所擁有的若干商標及域名。
3. 新鴻基金融集團旗下的子公司新鴻基保險顧問有限公司與若干新鴻基有限公司的聯繫人訂立協議，據此，新鴻基保險顧問公司將向新鴻基有限公司的聯繫人提供整套經紀服務，方法是協助該等聯繫人獲得由第三方承保人提供之保單。就證券經紀、佣金及相關服務、客戶轉介及財務資料而言，新鴻基金融集團已與新鴻基有限公司及其若干聯繫人訂立框架協議，以監管證券經紀服務的提供。

第五節 重要事項

4. 新鴻基有限公司、新鴻基金融集團及光證金控簽署了過渡性服務協議，新鴻基有限公司及新鴻基金融集團將為對方提供若干行政服務，包括人力資源、僱員及保單、共享辦公室空間及車位、保存文件、清潔服務、保安服務、財務支持服務、技術系統、行政及內部法律服務等。

根據香港上市規則第14A章的規定，上述各項協議項下的交易均為完全豁免持續關連交易，因而獲豁免遵守香港上市規則第14A章有關申報、公告、獨立股東批准及年度審閱之規定。

此外，本集團須就本集團存於光大銀行的自有資金及客戶資金存款設置每日存款最高結餘。在本公司申請H股於香港聯交所上市過程中，本公司已向香港聯交所申請，且香港聯交所已批准本公司豁免嚴格遵守香港上市規則第14A.53條所載的每日最高結餘的規定。該豁免的有效期至2018年12月31日。本公司已再次向香港聯交所申請豁免嚴格遵守香港上市規則第14A.53條所要求設置每日存款最高結餘上限的規定，並已取得香港聯交所發出的豁免函，豁免本公司就存於光大銀行的自有資金及客戶資金存款設置每日存款最高結餘的責任。

非豁免持續關連交易

房屋租賃框架協議

在本集團的日常經營中，本集團向光大集團及其聯繫人租用位於中國的若干物業，用作本集團的辦公和營業用途；另一方面，光大集團及其聯繫人也向本集團租用若干物業，主要用作業務營運。

於本公司H股於香港聯交所上市前，本公司和光大集團簽署了一份房產租賃框架協議（「2016年光大集團房產租賃框架協議」），並已於2018年度以2016年光大集團房產租賃框架協議為基礎更新本公司與光大集團間的房屋租賃框架協議（「2018年光大集團房產租賃框架協議」），續訂年期自2019年1月1日起至2021年12月31日止，為期3年。

2018年光大集團房產租賃框架協議的主要條款包括(1)租金須以租賃房產所在地適用的市場租金釐定；(2)本集團與光大集團或其相關聯繫人必須簽訂單獨協議，載列根據原則在其參數內按2018年光大集團房產租賃框架協議規定的相關租賃物業的具體條款與條件；(3)本集團和光大集團及其聯繫人有權於2018年光大集團房產租賃框架協議期限內從對方擁有的物業中租用額外總建築面積；及(4)任一方於2018年光大集團房產租賃框架協議屆滿前任何時間提前至少三個月發出事先書面通知，終止該協議項下已進行或擬進行的任何租約，而租金將相應減少。

根據本公司2018年光大集團房產租賃框架協議，就光大集團及其聯繫人租賃物業所收取的租金收入於2019年、2020年、2021年的年度上限預計為人民幣6.0百萬、人民幣6.9百萬、人民幣8.0百萬；向光大集團及其聯繫人租賃物業所產生的租金開支於2019年、2020年、2021年的年度上限預計為人民幣40.0百萬、人民幣46.0百萬、人民幣55.0百萬。於2020年上半年，就光大集團及其聯繫人租賃物業所收取的租金收入實際數為人民幣165.59萬元；向光大集團及其聯繫人租賃物業所產生的租金開支為人民幣753.26萬元。

第五節 重要事項

在2018年光大集團房產租賃框架協議下，相關年度上限計算的最高適用百分比率按年度基準計介於0.1%至5%，故該等交易須遵守香港上市規則第14A章有關公告、申報及年度審閱之規定，但可豁免遵守獨立股東批准之規定。

有關2018年光大集團房產租賃框架協議的詳情，請參閱本公司日期為2018年8月28日的公告。

非金融綜合服務框架協議

在本集團日常經營中，光大集團及其聯繫人向本集團提供若干非金融服務，而本集團預計其將向光大集團及其聯繫人提供若干非金融服務。光大集團及其聯繫人向本集團提供的非金融綜合服務包括但不限於信息技術及互聯網絡、會務服務、冠名服務、網絡維護、印刷出版、圖書音像、裝修、培訓、醫療、商旅管理、廣告宣傳、物業管理、諮詢服務、勞務外包相關服務及其它非金融的綜合服務。本集團向光大集團及其聯繫人提供的非金融綜合服務包括但不限於信息技術及互聯網絡、廣告位出租、物流、倉儲、諮詢服務、勞務外包及其它非金融的綜合服務。

為符合香港上市規則的規定，本公司已於2018年與光大集團簽署非金融綜合服務框架協議（「2018年光大集團非金融綜合服務框架協議」）。據此，光大集團及本集團將統一在2018年光大集團非金融綜合服務框架協議生效期間互相向對方提供若干非金融綜合服務，2018年光大集團非金融綜合服務框架協議的期限為2019年1月1日至2021年12月31日。

根據本公司2018年光大集團非金融綜合服務框架協議，本集團向光大集團及其聯繫人提供的非金融綜合服務而取得的收入於2019年、2020年、2021年的年度上限預計為人民幣3.0百萬、人民幣4.0百萬、人民幣5.0百萬；本集團向光大集團及其聯繫人支付其提供的非金融綜合服務的費用於2019年、2020年、2021年的年度上限預計為人民幣69.0百萬、人民幣86.0百萬、人民幣100.0百萬。於2020年上半年，本集團向光大集團及其聯繫人提供的非金融綜合服務而取得的實際收入為人民幣0百萬元；本集團向光大集團及其聯繫人支付其提供的非金融綜合服務的費用為人民幣114.54萬元。

由於2018年光大集團非金融綜合服務框架協議項下擬進行的持續關連交易截至2021年12月31日止三個年度的建議年度上限所適用的百分比率的最高者高於0.1%但低於5%，因此，根據香港上市規則第14A章，該等持續關連交易須遵守有關申報、公告及年度審閱之規定，惟可豁免遵守獨立股東批准之規定。

有關2018年光大集團非金融綜合服務框架協議的詳情，請參閱本公司日期為2018年8月28日的公告。

第五節 重要事項

金融產品及服務框架協議

在本集團日常經營中，定期與光大集團及其聯繫人訂立證券和金融產品交易，亦為光大集團及其聯繫人提供證券及金融服務。同樣地，光大集團及其聯繫人也按一般商業條款與本集團訂立證券和金融產品交易，並為本集團提供證券及金融服務。於本公司H股於香港聯交所上市前，本公司和光大集團簽署了一份金融產品及服務框架協議（「2016年光大集團金融產品及服務框架協議」）並於2018年度以2016年光大集團金融產品及服務框架協議為基礎更新本公司與光大集團之間的金融產品及服務框架協議（「2018年光大集團金融產品及服務框架協議」），續訂年期自2019年1月1日起至2021年12月31日止為期3年。

A. 證券和金融產品交易

證券和金融產品交易包括監管部門允許交易的各類證券和金融產品交易。

證券和金融產品交易乃在中國銀行間債券市場及中國交易所債券市場、交易所（包括證券交易所、期貨交易所、上海黃金交易所和中國外匯交易中心）和開放式基金市場開展。該等交易按及將繼續按本集團日常及一般業務過程的現行市價進行，且相當頻繁。證券和金融產品交易的定價機制視乎所進行相關交易的特定交易場所。

對於沒有直接市場報價的證券和金融產品的定價而言，本公司主要參考貨幣經紀公司提供的報價信息。貨幣經紀公司經中國銀保監會批准設立，並受其監管。貨幣經紀公司專門從事促進金融機構間資金融通、外匯交易、債券交易、衍生品交易等經紀服務，從提供該等經紀服務中收取佣金，但不會直接參與相關證券及金融產品的交易。

有關2018年光大集團金融產品及服務框架協議項下的證券和金融產品交易範圍的進一步說明，請參閱本公司日期為2018年10月31日的2018年第二次臨時股東大會通函。

根據本公司2018年光大集團金融產品及服務框架協議，就證券和金融產品交易所產生的現金流入於2019年、2020年、2021年的年度上限為人民幣230,000百萬、人民幣280,000百萬、人民幣340,000百萬；就證券和金融產品交易所產生的現金流出於2019年、2020年、2021年的年度上限為人民幣230,000百萬、人民幣280,000百萬、人民幣340,000百萬。於2020年上半年，就證券和金融產品交易所產生的實際現金流入為人民幣811.93億元；就證券和金融產品交易所產生的實際現金流出為人民幣878.04億元。

第五節 重要事項

B. 證券及金融服務

證券及金融服務包括本集團及光大集團與其聯繫人互相提供的監管部門允許的各類證券及金融服務，包括但不限於投資銀行、經紀、資產管理、存貸款、代銷金融產品、保險等服務。就該等證券及金融服務的定價，參照市場化價格水平、行業慣例、中國人民銀行制定及發佈的存貸款利率、獨立第三方定價，按公平協商確定。

有關2018年光大集團金融產品及服務框架協議項下本集團及光大集團與其聯繫人（或該等服務）互相提供的證券和金融服務範圍的進一步說明，請參閱本公司日期為2018年10月31日的2018年第二次臨時股東大會通函。

根據本公司2018年光大集團金融產品及服務框架協議，本集團向光大集團及其聯繫人提供證券和金融服務取得的收入於2019年、2020年及2021年的年度上限分別為人民幣950.0百萬元、1,050.0百萬元、1,200.0百萬元；本集團向光大集團及其聯繫人支付其提供證券和金融服務的費用於2019年、2020年及2021年的年度上限分別為人民幣250.0百萬元、290.0百萬元、330.0百萬元。於2020年上半年，本集團向光大集團及其聯繫人提供證券及金融服務的實際收入為人民幣14,951.34萬元，本集團向光大集團及其聯繫人支付其提供證券及金融服務的費用為人民幣8,080.37萬元。

在2018年光大集團金融產品及服務框架協議下，相關年度上限計算的最高適用百分比率按年度基準計為5%或以上，故該等交易須遵守香港上市規則第14A章有關公告、申報、年度審閱及獨立股東批准之規定。

有關2018年光大集團金融產品及服務框架協議的詳情載於本公司日期為2018年8月28日的公告以及日期為2018年10月31日的2018年第二次臨時股東大會通函。

本公司已向香港聯交所申請豁免嚴格遵守香港上市規則第14A.53條所要求設置每日存款最高結餘上限的規定，並已於2018年9月14日取得香港聯交所發出的豁免函，豁免本公司就2018年光大集團金融產品及服務框架協議設置每日存款最高結餘上限的責任。有關本公司申請該等豁免的詳細理由，請參閱本公司日期為2018年9月17日的公告。

根據相關法規及上海證監局《關於進一步加強證券公司關聯交易監管有關事項的通知》（滬證監機構字[2018]198號）的要求，公司對2019年度重大關聯交易進行了專項審計。2019年度，公司共發生1筆重大關聯交易，該筆交易在公司與光大集團簽署的關聯交易框架協議項下限額內執行，未發現異常情況。

第五節 重要事項

八、擔保情況

單位：億元 幣種：人民幣

公司對外擔保情況（不包括對子公司的擔保）

報告期內擔保發生額合計（不包括對子公司的擔保）	—
報告期末擔保餘額合計(A)（不包括對子公司的擔保）	—

公司對子公司的擔保情況

報告期內對子公司擔保發生額合計	5.85
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	95.38

公司擔保總額情況（包括對子公司的擔保）

擔保總額(A+B)	95.38
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	18.73%
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	—
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的 債務擔保金額(D)	—
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	—
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	—
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	—
擔保情況說明	

1. 報告期內，本公司的擔保事項主要包括：為全資子公司光證資管提供淨資本擔保，及為全資子公司光證金控境外商業銀行舉借貸款向擔保人提供反擔保。截至2020年6月30日，上述擔保餘額約合人民幣40.67億元。公司控股子公司的擔保事項主要包括：公司全資子公司光證金控及其子公司，為滿足下屬子公司業務開展，對其下屬子公司提供的貸款擔保、融資性擔保等。截至2020年6月30日，上述擔保餘額約合人民幣54.71億元。
2. 擔保發生額為當年新增額，不含當年減少額。

第五節 重要事項

九、上市公司扶貧工作情況

(一) 精準扶貧規劃

2020年是決勝全面小康、決戰脫貧攻堅的收官之年，公司積極響應國家脫貧攻堅號召，以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，貫徹中央「四個不摘」政策，緊緊圍繞中國證監會、證券業協會扶貧工作倡議要求，進一步加大領導力度、投入力度、精準力度「三個力度」，提升金融扶貧、產業扶貧、民生扶貧「三個貢獻」，聚焦產業扶持和「三保障」難點問題，按照突出精準、突出特色、突出實效的思路，從當地老百姓最需要的和當地政府最關心的問題出發，發揮公司自身優勢和金融屬性，實施精準幫扶，鞏固脫貧成果，確保湖南新田縣等結對幫扶地區實現穩定脫貧、邁向鄉村振興。

公司根據習近平總書記近期在決戰決勝脫貧攻堅座談會上的重要講話精神，制定了《光大證券2020年扶貧工作方案》，將重點聚焦「證券+產業」、「證券+消費」、「證券+資本」、「證券+健康」、「證券+扶智」、「證券+教育」、「證券+黨建」以及「證券+扶志」八個方面，繼續發揚完善「證券+」精準扶貧創新模式，為國家2020年實現總體脫貧貢獻力量。

(二) 報告期內精準扶貧概要

2020年上半年，公司不斷探索符合行業特點、切合地方實際的幫扶新模式，深化了以「證券+」為代表的綜合扶貧創新模式，產業扶貧、消費扶貧、黨建扶貧、教育扶貧、醫療扶貧、公益扶貧全面開花。

通過「產+供+銷」全方面扶持新田縣含硒農作物等特色產業發展，為結對幫扶地區師生定制光大「陽光關愛」師生重大疾病保險計劃助力醫療扶貧，組織公司工會以「愛心年貨」的形式繼續採購新田富硒大米、古丈茶葉、贛州臍橙、湖北香菇等特色農產品助力消費扶貧，支持結對幫扶地區基層農村黨支部完善基層組織活動場所和設施建設，推動以湖南新田縣為重點的結對幫扶縣在脫貧摘帽的基礎上，進一步鞏固成果，推進實施鄉村振興戰略，奔向小康目標。

第五節 重要事項

(三) 精準扶貧成效

單位：萬元人民幣

指標	數量及開展情況
一、 總體情況	
其中：1. 資金	800
2. 物資折款	
3. 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	800
二、 分項投入	
1. 產業發展脫貧	
其中：1.1 產業扶貧項目類型	√ 農林產業扶貧 √ 旅遊扶貧 □ 電商扶貧 □ 資產收益扶貧 □ 科技扶貧 √ 其他
1.2 產業扶貧項目個數(個)	1
1.3 產業扶貧項目投入金額	新田大豆製品精深加工項目 投入人民幣60萬
1.4 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數(人)	50
2. 轉移就業脫貧	
其中：2.1 職業技能培訓投入金額	
2.2 職業技能培訓人數(人/次)	
2.3 幫助建檔立卡貧困戶實現就業人數(人)	
3. 易地搬遷脫貧	
其中：3.1 幫助搬遷戶就業人數(人)	
4. 教育脫貧	
其中：4.1 資助貧困學生投入金額	
4.2 資助貧困學生人數(人)	
4.3 改善貧困地區教育資源投入金額	門樓下學校基礎設施維修 投入人民幣47.84萬
5. 健康扶貧	
其中：5.1 貧困地區醫療衛生資源投入金額	

第五節 重要事項

指標

數量及開展情況

6. 生態保護扶貧

其中：6.1 項目名稱

- √ 開展生態保護與建設
☐ 建立生態保護補償方式
☐ 設立生態公益崗位
☐ 其他

6.2 投入金額

1. 河山岩傳統古村落修繕項目
投入人民幣130萬
2. 山田灣村美麗鄉村建設項目
投入人民幣100萬
3. 金陵水庫庫尾環境提質改造工程投入人民幣100萬

7. 兜底保障

其中：7.1 幫助「三留守」人員投入金額

7.2 幫助「三留守」人員數(人)

7.3 幫助貧困殘疾人投入金額

7.4 幫助貧困殘疾人數(人)

8. 社會扶貧

其中：8.1 東西部扶貧協作投入金額

8.2 定點扶貧工作投入金額

8.3 扶貧公益基金

第五節 重要事項

指標	數量及開展情況
9. 其他項目	
其中：9.1 項目個數（個）	5
9.2 投入金額	362.16
9.3 幫助建檔立卡貧困人口脫貧數（人）	750
9.4 其他項目說明	新圩鎮祖亭下村電力排渠項目、門樓下鄉竹林坪村新造自然村生產便道建設項目、驢村鎮胡家社區農用停車坪建設項目、驢村鎮黃栗山村紅皮蘿蔔種植區道路硬化項目、「小源會議舊址」黨員教育活動基地修繕項目
三、 所獲獎項（內容、級別）	
2020年5月：社會力量助力掛牌督戰工作榮譽證書 （上海市對口支持與合作交流工作領導小組辦公室與雲南省滬滇扶貧協作領導小組辦公室）	
2020年6月：全國金融先鋒號（中國金融工會）	

第五節 重要事項

(四) 履行精準扶貧社會責任的階段性進展情況

2020年上半年，公司深入學習貫徹習近平總書記在決戰決勝脫貧攻堅座談會上的重要講話精神，積極開展各類幫扶行動。一是重點聚焦湖南省新田縣，直接投入並引入幫扶資金合計人民幣1,500萬，推動開展文旅扶貧、教育扶貧、黨建扶貧、產業扶貧、基建扶貧等方面共10個扶貧項目，進一步鞏固新田縣摘帽、村出列、戶脫貧的脫貧成效；二是積極響應國家關於為湖北省解決特色農產品滯銷問題的號召，統籌公司各項資源採購湖北滯銷農產品，已完成採購湖北滯銷農產品人民幣20萬元。三是光大證券通過設立「陽光關愛」保險扶貧計劃，為公司結對幫扶的湖南省新田縣、江西省興國縣、尋烏縣、萬安縣以及寧夏西吉縣等地區41.3萬名師生定制重大疾病保險項目，投入保費金額人民幣413.66萬元，總保額約人民幣145億元，以此化解師生因病致貧、因病返貧的憂慮。四是積極開展消費扶貧，購買貧困地區農產品金額人民幣88.25萬元（含購買湖北滯銷農產品人民幣20萬元）。

(五) 後續精準扶貧計劃

2020年下半年，公司將積極採取多種方式幫助貧困地區企業融資，爭取在IPO、新三板，以及綠色債券（含資產證券化產品）及創新創業公司債等方面提供各項融資服務；繼續落實「一司一縣」精準扶貧任務，積極推動落實新田縣文旅扶貧、教育扶貧、黨建扶貧、產業扶貧、基建扶貧等10個扶貧項目；不斷探索契合當地實際情況的精準扶貧長效機制，助力幫扶地區穩定脫貧，為打贏脫貧攻堅戰貢獻光大量。

十、董事及監事進行證券交易

本公司已採納《香港上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）作為所有董事及監事進行本公司證券交易的行為守則。根據對本公司董事及監事的專門查詢，所有董事及監事均確認：於報告期內，各董事及監事均已嚴格遵守《標準守則》所訂之標準。本公司亦就有關僱員（定義見《香港上市規則》）買賣公司證券交易事宜設定指引，指引內容不比《標準守則》寬鬆。於報告期內，本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

董事會將不時檢查公司的公司治理及運作，以符合《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。

第五節 重要事項

十一、其他重大事項說明

1. 與會計信息相關的說明

1.1 董事會對會計政策、會計估計或核算方法變更的原因和影響的分析說明

經公司第五屆第二十六次董事會審議通過《公司會計政策變更的議案》，變更定期報告中分部報告列報口徑，將原五大業務板塊重分類為六大業務集群，該變更不影響財務報表數據和列報，僅影響分部報告的列報。詳見公司於上交所刊發的日期為2020年8月27日的公告臨2020-089號及刊發於香港聯交所網站的日期為2020年8月26日的公告以及簡明綜合財務報表附註「2、編製基準及會計政策變更」。

1.2 董事會對重要前期差錯更正的原因及影響的分析說明

報告期內，公司無對重要前期差錯更正的事項。

2. 審計與稽核委員會之審閱

董事會下屬審計與稽核委員會已審閱並確認公司截至2020年6月30日止六個月的按照國際會計準則披露的中期財務資料審閱中期報告，未對公司所採納的會計政策及常規等事項提出異議。

3. 公司治理情況

在報告期中，本公司嚴格遵守了《香港上市規則》附錄十四《企業管治守則》及《企業管治報告》，全面遵守《企業管治守則》中所有適用條文，同時達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

十二、其他重大事項及期後事項

(一) 已披露的訴訟事項

公司訴股票質押客戶德威投資集團有限公司、周某某，具體情況詳見公司披露的《涉及訴訟的公告》（刊發於上交所網站的日期為2020年4月30日的臨2020-048公告以及刊發於香港聯交所網站的日期為2020年4月30日的公告）。

公司訴融資融券客戶石河子市瑞晨股權投資合夥企業（有限合夥），具體情況詳見公司披露的《涉及訴訟的公告》（刊發於上交所網站的日期為2020年1月7日的臨2020-002公告以及刊發於香港聯交所網站的日期為2020年1月7日的公告）。目前，公司已通過二級市場平倉累積收回約人民幣3,792萬元。

第五節 重要事項

公司訴股票質押客戶石河子市瑞晨股權投資合夥企業（有限合夥），具體情況詳見公司披露的《關於訴訟進展的公告》（刊發於上交所網站的日期為2020年6月10日的臨2020-061公告以及刊發於香港聯交所網站的日期為2020年6月10日的公告）。石河子市瑞晨股權投資合夥企業已提起上訴，目前正在二審中。

（二）已披露且報告期內有進展的訴訟等相關事項

公司訴股票質押客戶崔某等案已披露於公司2019年年度報告第五節「重要事項」—「（三）以往年度已披露、報告期內有進展的訴訟等相關事項」章節。目前該案向法院申請強制執行。

公司就金融衍生品交易合同糾紛，分別以國富期貨有限公司為被申請人，向中國國際經濟貿易仲裁委員會申請仲裁；以上海御本企業管理有限公司、滕某為被申請人，向上海國際經濟貿易仲裁委員會提起仲裁，已披露於公司2019年年度報告第五節「重要事項」—「（三）以往年度已披露、報告期內有進展的訴訟等相關事項」章節。上述案件，已向法院申請強制執行。目前，以國富期貨、上海御本企業管理有限公司作為被申請人的案件已作執行完畢結案處理。

公司訴融資融券業務客戶尹某某案已披露於2019年中期報告第五節「重要事項」—「十一其他重大事項及期後事項」章節。該案已收到一審判決，法院判決尹某某歸還融資本金約人民幣2,402萬元，並支付融資利息、融資罰息等。目前該案已向法院申請強制執行。公司就債券交易糾紛訴大連金瑪商城企業集團有限公司案，已披露於公司2019年年度報告第五節「重要事項」—「（三）以往年度已披露、報告期內有進展的訴訟等相關事項」章節。目前，該案已向法院申請強制執行。

公司訴股票質押業務客戶尹某等案已於2019年中期報告第五節「重要事項」—「十一其他重大事項及期後事項」章節披露。目前，收到法院終結執行裁定。

公司就債券交易糾紛訴大連金瑪商城企業集團有限公司案，已披露於公司2019年年度報告第五節「重要事項」—「（三）以往年度已披露、報告期內有進展的訴訟等相關事項」章節。目前，該案已向法院申請強制執行。

第五節 重要事項

(三) 報告期內及期後新增訴訟等相關事項

2020年5月7日，鄭某以銷售債券時存在不實陳述，以司徒某及新鴻基投資服務有限公司為被告向香港高等法院提起訴訟。涉案金額約為港幣1,370萬元。該案已由香港高等法院立案。

2020年6月1日，光大資本就股票回購合同糾紛，以湖州呈志實業有限公司、浙江瑞明節能科技股份有限公司為被告向上海市靜安區人民法院提起訴訟，涉案金額約為1,535萬元。該案已由上海市靜安區人民法院受理。

2020年7月2日，光證租賃就融資租賃合同糾紛，以漢邦(江陰)石化有限公司、江陰澄星實業集團有限公司、李某為被告向上海市浦東新區人民法院提起訴訟，涉案金額約為4,927萬元，該案已由上海市浦東新區人民法院受理。

2020年7月27日，中國光大證券(香港)有限公司向前經紀人張某提起反訴，主張張某需為其服務、介紹的客人所欠款項承擔責任，金額約港幣3,985萬元。張某此前以中國光大證券(香港)有限公司為被告向香港高等法院提起訴訟，向中國光大證券(香港)有限公司索償經紀佣金約港幣700萬元。

(四) 全資子公司相關重要事項

光大資本下屬公司光大浸輝投資管理(上海)有限公司(「光大浸輝」)擔任上海浸鑫投資諮詢合夥企業(有限合夥)(「浸鑫基金」)的執行事務合夥人。浸鑫基金投資的MPS項目出現風險未能按原計劃實現退出。浸鑫基金中兩家優先級合夥人之利益相關方招商銀行股份有限公司、上海華瑞銀行股份有限公司(「華瑞銀行」)因《差額補足函》以其他合同糾紛為由向光大資本提起訴訟，光大資本已收到一審判決，目前，光大資本已提起上訴，相關訴訟仍在履行司法程序中。華瑞銀行因同一事項向光大浸輝提起仲裁，深圳恒祥股權投資基金企業(有限合夥)以私募股權投資合同糾紛為由向光大浸輝、暴風(天津)投資管理有限公司、上海群暢金融服務有限公司提起仲裁，上述仲裁已收到仲裁結果。公司已根據相關訴訟、仲裁的最新進展，對上述事項計提了相應的預計負債及資產減值準備。公司將持續關注該事項的進展情況和結果，持續對最終需承擔的具體責任結果進行評估，並履行相關的信息披露義務。(詳見公司刊發於上交所網站的公告臨2019-008號、臨2019-012號、臨2019-016號、臨2019-037號、臨2019-051號、臨2020-015號、臨2020-049號、臨2020-051號、臨2020-080號，刊發於香港聯交所網站的日期為2019年2月1日、2019年3月2日、2019年3月20日、2019年5月31日、2019年8月27日、2020年1月22日、2020年5月3日、2020年5月11日及2020年8月9日的公告以及簡明綜合財務報表附註13。)

2020年6月4日，上海證券交易所因2018年度公司業績預告信息披露不準確，差異絕對值金額巨大且未即時更正，出具了《關於對光大證券股份有限公司及有關責任人予以通報批評的決定》(上海證券交易所紀律處分決定書[2020]55號)。

光證金控於2015年向新鴻基有限公司收購其子公司新鴻基金融集團70%股權。根據相關協議，新鴻基有限公司被授予剩餘30%股份認沽權等相關權利，其可於2020年6月至12月期間按協議約定條款行使認沽權等相關權利。報告期內，光證金控與對方正在就認沽權等相關事項進行溝通協商，後續將根據協商談判情況履行相應審議程序並及時披露相關進展。

第六節 普通股股份變動及股東情況

一、股東情況

(一) 股東總數

截至報告期末普通股股東112,303戶，其中，A股股東112,120戶，H股登記股東183戶。

(二) 截至報告期末前十名股東及前十名流通股股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

前十名股東持股情況							
股東名稱(全稱)	報告期內增減	報告期末 持股數量	佔已發行	持有	質押或凍結情況		股東性質
			股份數目	有限售條件	股份狀態	數量	
		比例(%)	股份數量				
中國光大集團股份公司	0	1,159,456,183	25.15	—	無	—	國有法人
中國光大控股有限公司	0	982,250,000	21.30	—	無	—	境外法人
香港中央結算(代理人)有限公司	4,200	703,639,100	15.26		未知		未知
平安大華基金－平安銀行－							
平安銀行股份有限公司	(6,220,000)	141,298,447	3.06	—	無	—	其他
中國證券金融股份有限公司	0	137,863,472	2.99	—	無	—	其他
香港中央結算有限公司	17,337,898	83,890,907	1.82	—	無	—	未知
中國長城資產管理股份有限公司	0	54,978,619	1.19	—	無	—	國有法人
中央匯金資產管理有限責任公司	0	37,568,900	0.81	—	無	—	國有法人
中國建設銀行股份有限公司－							
國泰中證全指證券公司交易型							
開放式指數證券投資基金	6,935,076	27,080,039	0.59	—	無	—	其他
工銀瑞信基金－農業銀行－							
工銀瑞信中證金融資產管理計劃	0	24,431,977	0.53	—	無	—	其他

第六節 普通股股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		種類	數量
中國光大集團股份公司	1,159,456,183	人民幣普通股	1,159,456,183
中國光大控股有限公司	982,250,000	人民幣普通股	982,250,000
香港中央結算(代理人)有限公司	703,639,100	境外上市外資股	703,639,100
平安大華基金－平安銀行			
－ 平安銀行股份有限公司	141,298,447	人民幣普通股	141,298,447
中國證券金融股份有限公司	137,863,472	人民幣普通股	137,863,472
香港中央結算有限公司	83,890,907	人民幣普通股	83,890,907
中國長城資產管理股份有限公司	54,978,619	人民幣普通股	54,978,619
中央匯金資產管理有限責任公司	37,568,900	人民幣普通股	37,568,900
中國建設銀行股份有限公司			
－ 國泰中證全指證券公司交易型			
開放式指數證券投資基金	27,080,039	人民幣普通股	27,080,039
工銀瑞信基金－農業銀行			
－ 工銀瑞信中證金融資產管理計劃	24,431,977	人民幣普通股	24,431,977
上述股東關聯關係或一致行動的說明	中央匯金資產管理有限責任公司是中央匯金投資有限責任公司的全資子公司，中央匯金投資有限責任公司持有中國光大集團股份有限公司55.67%的股份。中國光大控股有限公司是中國光大集團股份公司全資子公司中國光大集團有限公司的控股子公司。 除此之外，公司未知上述股東之間存在關聯關係或一致行動關係。		

註1：香港中央結算(代理人)有限公司為公司H股非登記股東所持股份的名義持有人。

註2：香港中央結算有限公司為公司滬股通股票名義持有人。

第六節 普通股股份變動及股東情況

二、主要股東及其他人士於股份及相關股份擁有的權益及淡倉

截至2020年6月30日，據本公司董事合理查詢所知，以下人士（並非本公司董事、監事或最高行政人員）於股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

序號	主要股東名稱 ⁷	股份類別	權益性質	持有的 對應本公司 股份數目（股）	佔本公司 已發行股份 總數的 比例 ⁴ (%)	佔本公司 已發行A股／ H股總數的 比例 ⁴ (%)	好倉／ 淡倉
1	中央匯金投資有限責任公司	A股	受控法團權益 ¹	37,568,900	0.81	0.96	好倉
		A股	受控法團權益 ²	2,141,706,183	46.45	54.82	好倉
				2,179,275,083	47.26	55.78	好倉
2	中央匯金資產管理有限責任公司	A股	實益擁有人	37,568,900	0.81	0.96	好倉
3	中國光大集團股份公司	A股	實益擁有人	1,159,456,183	25.15	29.68	好倉
		A股	受控法團權益 ³	982,250,000	21.30	25.14	好倉
				2,141,706,183	46.45	54.82	好倉
4	中國光大集團有限公司	A股	受控法團權益 ³	982,250,000	21.30	25.14	好倉
5	Datten Investments Limited	A股	受控法團權益 ³	982,250,000	21.30	25.14	好倉
6	Honorich Holdings Limited	A股	受控法團權益 ³	982,250,000	21.30	25.14	好倉
7	中國光大控股有限公司	A股	實益擁有人	982,250,000	21.30	25.14	好倉
8	China State Construction Engineering Corporation	H股	受控法團權益 ⁴	138,812,800	3.01	19.72	好倉
9	中國建築股份有限公司	H股	受控法團權益 ⁴	138,812,800	3.01	19.72	好倉
10	CSCEC Capital (Hong Kong) Limited	H股	實益擁有人	138,812,800	3.01	19.72	好倉
11	中國船舶資本有限公司	H股	實益擁有人	138,588,800	3.01	19.68	好倉
12	恒健國際投資控股（香港）有限公司	H股	實益擁有人	131,344,200	2.85	18.65	好倉
13	廣東恒健投資控股有限公司	H股	受控法團權益 ⁵	131,344,200	2.85	18.65	好倉

第六節 普通股股份變動及股東情況

註：

1. 中央匯金投資有限責任公司持有中央匯金資產管理有限責任公司100%已發行總股本，因此根據證券及期貨條例，中央匯金資產管理有限責任公司持有本公司的權益被視為由中央匯金投資有限責任公司持有。
2. 中央匯金投資有限責任公司持有中國光大集團股份公司55.67%股權，因此根據證券及期貨條例，中國光大集團股份公司持有本公司的權益被視為由中央匯金投資有限責任公司持有。
3. 中國光大控股有限公司分別由Honorich Holdings Limited和光大投資管理有限公司持有49.386%和0.358%已發行總股本，而Honorich Holdings Limited由Datten Investments Limited持有100%已發行總股本，Datten Investments Limited和光大投資管理有限公司均由中國光大集團有限公司持有100%已發行總股本，而中國光大集團有限公司由中國光大集團股份公司持有100%已發行總股本，因此根據證券及期貨條例，中國光大控股有限公司持有本公司的權益被視為由中國光大集團股份公司、中國光大集團有限公司、Datten Investments Limited及Honorich Holdings Limited分別持有。
4. CSCEC Capital (Hong Kong) Limited由中國建築股份有限公司持有100%已發行總股本，而中國建築股份有限公司由China State Construction Engineering Corporation持有56.26%已發行總股本，因此根據證券及期貨條例，CSCEC Capital (Hong Kong) Limited持有本公司的權益被視為由中國建築股份有限公司及China State Construction Engineering Corporation分別持有。
5. 廣東恒健投資控股有限公司持有恒健國際投資控股(香港)有限公司100%已發行總股本，因此根據證券及期貨條例，恒健國際投資控股(香港)有限公司持有本公司的權益被視為由廣東恒健投資控股有限公司持有。
6. 截至2020年6月30日本公司已發行股份共4,610,787,639股，其中包括3,906,698,839股A股及704,088,800股H股。
7. 根據證券及期貨條例第XV部，倘若干條件達成，則公司股東須呈交披露權益表格。倘股東於公司的持股量變更，除非若干條件已達成，否則股東毋須知會本公司及香港聯交所，故主要股東於公司之最新持股量可能與呈交予香港聯交所的持股量不同。上表中所載信息乃基於相關股東呈交的權益披露表格。

除上述披露者外，於2020年6月30日，公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

第六節 普通股股份變動及股東情況

三、董事、監事及最高行政人員於公司股份及相聯法團的股份、相關股份或債券之權益及淡倉

於2020年6月30日，概無本公司的董事、監事或最高行政人員在本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所的任何權益及／或淡倉（包括其根據證券及期貨條例的有關條文被認為或視為擁有的權益及／或淡倉），又或根據《香港上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及香港聯交所的權益及／或淡倉，又或須根據證券及期貨條例第352條須加載與本公司置存之登記冊內的權益及／或淡倉。

本公司、其控股公司、其附屬公司或其同集團附屬公司概無於報告期內任何時間作出任何安排，使本公司董事（包括彼等配偶及未滿十八歲子女）透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

四、購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

報告期內，本公司及附屬公司未購回、出售或贖回本公司及附屬公司的任何上市證券。

五、優先股相關情況

報告期內，本公司無優先股事項。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

一、持股變動情況及報酬情況

公司董事、監事和高級管理人員未持有公司股份。報告期內，不存在持股變動情況；公司董事、監事、高級管理人員不存在被授予的股權激勵情況。

二、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
劉秋明	執行董事、總裁	聘任
房曄	首席信息官	聘任
梁純良	業務總監	聘任
孟祥凱	非執行董事	離任
孫文秋	監事	離任

2020年1月16日，公司第五屆董事會第十九次會議審議通過，同意聘任劉秋明先生為公司總裁。2020年3月3日，公司2020年第一次臨時股東大會審議通過，同意選舉劉秋明先生為公司執行董事。劉秋明先生執行董事及總裁任職自2020年3月13日起生效。

2020年4月17日，公司第五屆董事會第二十三次會議審議通過，同意聘任房曄先生為公司首席信息官。房曄先生的任職自公司董事會審議通過之日起生效。

2020年4月17日，公司第五屆董事會第二十三次會議審議通過，同意聘任梁純良先生為公司業務總監。梁純良先生的任職自公司董事會審議通過之日起生效。

2020年6月4日，公司董事會收到非執行董事孟祥凱先生的書面辭職報告，孟祥凱先生因個人工作調整原因辭去公司董事職務。該辭職事項自辭職報告送達董事會之日起生效。

2020年6月23日，公司監事會收到監事孫文秋先生的書面辭職報告，孫文秋先生因個人工作調整原因辭去公司監事職務。孫文秋先生的辭任自辭呈送達公司監事會之日起生效。

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

截至本報告日期，公司董事會由下列11位董事組成：

閆峻先生（董事長、執行董事）

劉秋明先生（執行董事）

宋炳方先生（非執行董事）

殷連臣先生（非執行董事）

陳明堅先生（非執行董事）

薛克慶先生（非執行董事）

徐經長先生（獨立非執行董事）

熊焰先生（獨立非執行董事）

李哲平先生（獨立非執行董事）

區勝勤先生（獨立非執行董事）

王勇先生（獨立非執行董事）

第七節 董事、監事、高級管理人員和員工情況

三、董事、監事信息的重大變更

根據《香港上市規則》第13.51B條的規定，報告期內，董事、監事相關信息無其他重大變更。

四、董事、監事服務合約說明

根據《香港上市規則》第19A.54及19A.55條，本公司已與各董事及監事就（其中包括）遵守相關法律及法規和遵從公司章程及仲裁條文訂立合約。除上述披露者外，本公司並無及並不建議與本公司任何董事或監事以其各自作為董事／監事的身份訂立任何服務合約（於一年內屆滿或可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償（不包括法定賠償）的合約除外）。

五、員工及薪酬政策

截至報告期末，本集團共有在職員工8,913人（含經紀人2,551人），其中，母公司7,049人，一級全資及控股子公司1,864人。

公司根據市場化原則，堅持實行具備市場競爭力的以MD職級為基礎的工資制度，員工收入由工資、績效以及福利三部分構成。工資依據員工所在MD職級、資歷、能力、業績等要素核定，績效則與個人、部門、公司等多個層面的業績緊密掛鉤。公司依照國家及地方法律法規，為員工提供全方位的福利保障。在法定福利方面，公司為員工提供養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險、住房公積金、帶薪年休假等；在補充性福利方面，公司建立企業年金計劃作為員工補充養老保險制度，以減少員工退休前後收入差距，提高員工退休後生活質量；此外，公司還為員工及其子女提供補充商業保險及年度健康體檢等福利，以確保員工擁有健康的體魄和高質量的生活。

公司實行風險金制度，激勵與約束並施，以控制風險，促進公司持續穩健運行。公司緊跟行業動向，及時調整薪酬結構及水平，為員工提供行業內有競爭力的薪酬福利，以達成「吸引人才、留住人才、激勵人才」的目標。

根據相關條例，本公司承擔的保費及福利供款按有關薪酬成本的若干百分比定期計算，並支付予相關勞動及社會福利部門。公司不能於任何情況下提取或使用就上述設定供款計劃(defined contribution)作出的資金供款。

六、員工培訓

公司不斷豐富和完善分層分級的教育培訓體系，按照集團深化改革和公司戰略規劃要求，堅持黨建引領，以價值創造為導向，以人才梯隊建設和組織能力建設為主要抓手，結合員工職業發展特點，制定和實施年度培訓計劃。結合黨建、領導力、創新思維等內容安排培訓課程，提升對於戰略調整的敏銳度和公司各項工作變化的快速應變能力；搭建總部與各分支機構經驗交流平台，全面提升員工的業務技能和綜合素質。充分利用公司內外部及互聯網資源，靈活結合在線培訓和線下培訓，豐富員工學習機會。

第八節 公司債券相關情況

一、公司債券基本情況

截至本中期報告批准報出日，尚未到期的公司債券情況：

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	到期日	債券 餘額	利率 (%)	還本 付息方式	交易場所
光大證券股份有限公司2017年公開 發行公司債券(第一期)(品種二)	17光證G2	143155	2017年7月4日	2022年7月4日	15	4.70	按年付息	上海證券交易所
光大證券股份有限公司2017年公開 發行公司債券(第二期)(品種一)	17光證G3	143325	2017年10月16日	2020年10月16日	41	4.80	按年付息	上海證券交易所
光大證券股份有限公司2017年公開 發行公司債券(第二期)(品種二)	17光證G4	143326	2017年10月16日	2022年10月16日	16	4.90	按年付息	上海證券交易所
光大證券股份有限公司2018年公開 發行公司債券(第一期)(品種二)	18光證G2	143576	2018年4月18日	2021年4月18日	33	4.78	按年付息	上海證券交易所
光大證券股份有限公司2018年非公開 發行公司債券(第三期)(品種二)	18光證06	150585	2018年7月30日	2021年7月30日	40	4.67	按年付息	上海證券交易所
光大證券股份有限公司2018年公開 發行公司債券(第二期)(品種一)	18光證G3	143652	2018年9月26日	2021年9月26日	28	4.30	按年付息	上海證券交易所
光大證券股份有限公司2018年非公開 發行次級債券(第一期)	18光證C1	150942	2018年12月13日	2021年12月13日	30	4.30	按年付息	上海證券交易所
光大證券股份有限公司2019年非公開 發行公司債券(第一期)	19光證01	151115	2019年1月22日	2022年1月22日	30	3.88	按年付息	上海證券交易所
光大證券股份有限公司2019年非公開 發行公司債券(第二期)	19光證02	162002	2019年8月22日	2022年8月22日	30	3.75	按年付息	上海證券交易所
光大證券股份有限公司2020年非公開 發行證券公司短期公司債券(第一期)	20光證D1	162950	2020年1月16日	2021年1月14日	30	3.30	到期一次 還本付息	上海證券交易所
光大證券股份有限公司2020年非公開 發行公司債券(第一期)(疫情防控債)	20光證F1	166222	2020年3月9日	2023年3月9日	30	3.19	按年付息	上海證券交易所
光大證券股份有限公司2020年公開 發行公司債券(第一期)(品種一)	20光證G1	163641	2020年6月22日	2023年6月22日	15	3.10	按年付息	上海證券交易所
光大證券股份有限公司2020年公開 發行公司債券(第二期)(品種一)	20光證G3	163731	2020年7月14日	2023年7月14日	37	3.60	按年付息	上海證券交易所
光大證券股份有限公司公開 發行2020年永續次級債券(第一期)	20光證Y1	175000	2020年8月17日	2025年8月17日	20	4.40	按年付息	上海證券交易所

第八節 公司債券相關情況

「18光證02」兌付工作已於2020年1月20日完成兌付並在上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台摘牌，詳見公司於上交所刊發的日期為2020年1月21日的公告臨2020-012號及刊發於香港聯交所網站的日期為2020年1月21日的公告。

「17光證04」兌付工作已於2020年2月14日完成兌付並在上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台摘牌，詳見公司於上交所刊發的日期為2020年2月15日的公告臨2020-020號及刊發於香港聯交所網站的日期為2020年2月15日的公告。

「17光證06」兌付工作已於2020年4月27日完成兌付並在上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台摘牌，詳見公司於上交所刊發的日期為2020年4月28日的公告臨2020-045號及刊發於香港聯交所網站的日期為2020年4月28日的公告。

「17光證G1」兌付工作已於2020年7月6日完成，並在上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台摘牌。

「18光證05」兌付工作已於2020年7月30日完成兌付並在上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台摘牌。

「17光證G2」、「17光證G3」、「17光證G4」、「18光證G2」、「18光證G3」、「20光證G1」、「20光證G3」、「20光證Y1」為面向專業投資者公開發行。

其他各期債券為面向專業投資者非公開發行。

子公司在報告期內存續債券的情況，詳見簡明綜合財務報表附註50。

第八節 公司債券相關情況

二、公司債券受託管理聯繫人、聯繫方式及資信評級機構聯繫方式

資信評級機構	名稱	中誠信國際信用評級有限責任公司
	辦公地址	北京市東城區朝陽門內大街南竹竿胡同2號銀河SOHO6號樓

簡稱	代碼	受託管理人	資信評級機構
17光證G2	143155.SH	國泰君安證券	中誠信國際信用評級有限責任公司
17光證G3	143325.SH	國泰君安證券	中誠信國際信用評級有限責任公司
17光證G4	143326.SH	國泰君安證券	中誠信國際信用評級有限責任公司
18光證G2	143576.SH	國泰君安證券	中誠信國際信用評級有限責任公司
18光證G3	143652.SH	國泰君安證券	中誠信國際信用評級有限責任公司
18光證06	150585.SH	興業證券	非公開發行債券無評級
18光證C1	150942.SH	中國銀河證券	非公開發行債券無評級
19光證01	151115.SH	興業證券	非公開發行債券無評級
19光證02	162002.SH	興業證券	非公開發行債券無評級
20光證D1	162950.SH	東吳證券	非公開發行債券無評級
20光證F1	166222.SH	招商證券	非公開發行債券無評級
20光證G1	163641.SH	招商證券	中誠信國際信用評級有限責任公司
20光證G3	163731.SH	招商證券	中誠信國際信用評級有限責任公司
20光證Y1	175000.SH	中信證券	中誠信國際信用評級有限責任公司

第八節 公司債券相關情況

上述受託管理人聯繫人、聯繫方式如下：

債券受託管理人	名稱 辦公地址 聯繫人 聯繫電話	興業證券股份有限公司 中國上海市浦東新區長柳路36號 楊鈴珊 021-20370733
債券受託管理人	名稱 辦公地址 聯繫人 聯繫電話	中國銀河證券股份有限公司 中國北京市西城區金融大街35號2-6層 陳曲 010-83574504
債券受託管理人	名稱 辦公地址 聯繫人 聯繫電話	國泰君安證券股份有限公司 中國(上海)自由貿易試驗區商城路618號 王鯤鵬 021-38032625
債券受託管理人	名稱 辦公地址 聯繫人 聯繫電話	東吳證券股份有限公司 中國蘇州工業園區星陽街5號東吳證券大廈 錢堯 0512-62938667
債券受託管理人	名稱 辦公地址 聯繫人 聯繫電話	招商證券股份有限公司 中國廣東省深圳市福田區福田街道福華一路111號 劉華超 010-60840902
債券受託管理人	名稱 辦公地址 聯繫人 聯繫電話	中信證券股份有限公司 中國廣東省深圳市福田區中心三路8號卓越時代廣場(二期)北座 張寶樂 010-60837524

三、公司債券募集資金使用情況

(一) 募集資金使用情況說明

「17光證G2」、「17光證G3」、「17光證G4」、「18光證G2」、「18光證G6」、和「18光證G3」募集資金扣除發行等相關費用後，均用於補充公司營運資金，或用於調整公司負債結構和改善財務結構。

「18光證C1」、「19光證01」、「19光證02」、「20光證D1」募集資金扣除發行等相關費用後，全部用於償還到期、贖回或者回售的債務融資工具。

「20光證F1」募集資金扣除發行等相關費用後，90%用於償還到期的債務融資工具，10%用於支持疫情防護防控相關業務。

「20光證G1」、「20光證G3」募集資金扣除發行等相關費用後，全部用於補充公司日常生產經營所需營運資金。

第八節 公司債券相關情況

「20光證Y1」募集資金扣除發行等相關費用後擬用於補充營運資金，償還到期債務。

截至本報告披露日期，上述公司債券的募集資金專項賬戶餘額為0。募集資金的使用與募集說明書承諾的用途、使用計劃及其他約定一致。

（二）募集資金使用審批程序

公司所發行債券的募集資金根據各期《募集說明書》核准或約定的用途使用，對應用途遵照公司資產負債委員會審批、自有資金管理辦法規定等方式確定的分級授權執行，有固化的決策程序，大額的付款審批手續符合相關要求。

（三）專項賬戶運作情況

公司與募集資金監管銀行及受託管理人簽訂三方《募集資金專項賬戶監管協議》，公司就每期發行的債券設立募集資金專項賬戶，該賬戶專項用於公司所發行的公司債券募集資金的接受、存儲、劃轉。

截至本報告披露之日，公司募集資金專項賬戶運作正常，提取運用均和募集說明書中資金用途約定保持一致。

四、公司債券評級情況

公司聘請中誠信國際信用評級有限責任公司對公司進行評級。根據中誠信證評2020年7月出具的《主體信用評級報告》，經中誠信國際信用評級委員會最後審定，維持公司信用等級為AAA。

2020年5月26日，中誠信國際對公開發行公司債券「17光證G1」、「17光證G2」、「17光證G3」、「17光證G4」、「18光證G2」、「18光證G3」信用狀況進行跟蹤評級，並出具《光大證券股份有限公司2020年度跟蹤評級報告》，維持公司主體信用級別為AAA，評級展望穩定，維持上述債項信用等級為AAA。本次信用評級報告《光大證券股份有限公司2020年度跟蹤評級報告》的全文詳見上海證券交易所網(<http://www.sse.com.cn>)。2020年發行「20光證G1」、「20光證G3」、「20光證Y1」信用等級均為AAA。

五、報告期內公司債券增信機制、償債計劃及其他相關情況

截至本報告披露日，公司存續債券均採用無擔保的發行方式，償債計劃及其他償債保障措施未發生變更。

公司按時履行各期債券年度付息及到期還本付息義務。公司償債能力良好，公司償債資金將主要來源於公司日常的盈利積累及經營活動所產生的現金流。公司的收入規模和盈利積累，較大程度上保證了公司按期償本付息的能力。報告期內公司相關計劃和措施與募集說明書的相關承諾保持一致。

第八節 公司債券相關情況

六、公司債券受託管理人履職情況

「18光證06」、「19光證01」和「19光證02」聘請興業證券股份有限公司作為債券受託管理人；「18光證C1」聘請中國銀河證券股份有限公司作為債券受託管理人；「17光證G2」、「17光證G3」、「17光證G4」、「18光證G2」和「18光證G3」聘請國泰君安證券股份有限公司作為債券受託管理人；「20光證D1」聘請東吳證券股份有限公司作為債券受託管理人。「20光證F1」、「20光證G1」、「20光證G3」聘請招商證券股份有限公司作為債券受託管理人。「20光證Y1」聘請中信證券股份有限公司作為債券受託管理人。聘請公司與上述債券受託管理人均簽訂了《債券受託管理協議》。

報告期內，債券受託管理人按照《債券受託管理協議》履行相應職責。根據《債券受託管理協議》，2020年1-6月，興業證券出具了《興業證券股份有限公司關於光大證券股份有限公司公司債券受託管理事務臨時報告》共計5次；中國銀河證券出具了《中國銀河證券股份有限公司關於光大證券股份有限公司重大事項臨時受託管理事務報告》共計9次。上述報告均已在上海證券交易所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露，提請投資者關注。

上述債券的2019年度債券受託管理報告已於2020年6月30日在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)披露，提請投資者關注。

七、截至報告期末和上年末下列會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	本報告期末	上年度末	本報告期末比	
			上年度末增減(%)	變動原因
流動比率	2.28	2.61	(12.76)	-
速動比率	1.43	1.67	(14.32)	-
資產負債率(%)	66.51	69.11	減少2.6個百分點	-
貸款償還率(%)	不適用	不適用	不適用	-
現金及現金等價物餘額	53,054,416,221.58	48,127,755,020.57	10.24	-

	本報告期(1-6月)	上年同期	本報告期比	
			上年同期增減(%)	變動原因
息稅折舊攤銷前利潤	4,392,710,955.30	4,293,729,573.81	2.31	-
EBITDA利息保障倍數	4.16	2.98	39.75	應付債券利息支出減少
利息償付率(%)	140.62	131.41	增加9.21個百分點	-

註：上述財務指標均按中國企業會計準則計算得出。EBITDA剔除預計負債的影響。

第八節 公司債券相關情況

八、公司其他債券和債務融資工具的付息兌付情況

報告期內，公司其他債務融資工具主要包括：收益憑證、證金公司轉融資、同業拆借、融出資金債權資產支持專項計劃、短期融資券。各項融資均按時兌付本金及利息。

九、公司報告期內的銀行授信情況

截至2020年6月30日，公司銀行授信總額約達人民幣2,400億元，已使用額度約為人民幣450億元，未使用額度約為人民幣1,950億元。

公司信譽良好，報告期內公司按時償還各類負債，未發生負債展期、減免情形。

十、公司報告期內執行公司債券募集說明書相關約定或承諾的情況

報告期內，公司嚴格執行公司債券募集說明書相關約定或承諾，募集資金投向與募集說明書的約定一致；嚴格履行信息披露責任，按期兌付債券利息，保障投資者的合法權益。

報告期內，公司已發行債券兌付兌息不存在違約情況；公司經營穩定，盈利情況良好，未發現可能導致未來出現不能按期償付情況的風險。

第九節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

日期	發文單位	文號	標題
2020年2月3日	上海證券交易所發行 上市服務中心	上證發函[2020]9號	監管工作函
2020年4月10日	上海證券交易所	上海證券交易所監管 措施決定書[2020]7號	關於對保薦代表人程剛、王世偉予 以監管警示的決定
2020年4月10日	上海證券交易所科創板 上市審核中心	上證科審(監管工作) [2020]13號	關於對光大證券股份有限公司的監 管工作函
2020年4月14日	上海證券交易所科創板 上市審核中心	上證科審(監管工作) [2020]16號	關於對光大證券股份有限公司的監 管工作函
2020年5月6日	中國證券監督管理委員會 湖南監管局	湘證監函[2020]201號	關於光大證券中惠旅及紅星冷鏈項 目上市輔導工作的關注函
2020年6月2日	中國證券監督管理委員會 上海監管局	滬證監機構字[2020]193號	監管關注函
2020年6月4日	上海證券交易所會員部	上證會[2020]016號	監管工作函
2020年6月22日	中國證券監督管理委員會	證監許可[2020]1242號	關於核准光大證券股份有限公司證 券投資基金託管資格的批覆
2020年6月31日	中國證券業協會	中國證券業協會自律措施 決定書[2020]11號	關於對韋相良採取警示自律措施的 決定
2020年7月7日	全國中小企業股份 轉讓系統有限責任公司	全國中小企業股份轉讓系統自 律監管措施決定書 [2020]18號	關於對張玉玲採取自律監管措施的 決定

第九節 證券公司信息披露

二、監管部門對公司的分類結果

2017年度，公司在證券公司分類監管評價中獲得A類A級評級。

2018年度，公司在證券公司分類監管評價中獲得A類A級評級。

2019年度，公司在證券公司分類監管評價中獲得A類A級評級。

三、公司及控股子公司單項業務資格

(一) 公司的業務資格

核准機關	業務資格
中國人民銀行	自營業務資格(《關於成立光大證券有限責任公司的批覆》銀覆[1996]81號)
	投資諮詢、財務顧問業務(《關於成立光大證券有限責任公司的批覆》銀覆[1996]81號)
	短期融資券承銷業務(《中國人民銀行關於光大證券有限責任公司和海通證券股份有限公司從事短期融資券承銷業務的通知》銀發[2005]173號)
	黃金自營業務和黃金租借業務(《備案材料送達通知書》(銀市黃金備[2015]31號))
	全國銀行間同業市場成員(拆借、購買債券、債券現券交易、債券回購業務)(關於批准部分證券公司進入全國銀行間同業市場的通知(銀辦發[1999]147號))
中國證監會 及其派出機構	代銷金融產品業務資格(滬證監機構字[2012]547號)
	開放式證券投資基金代銷業務資格(證監基金字[2004]49號)
	期貨中間介紹業務資格(滬證監機構字[2010]121號)
	私募基金綜合託管業務試點(關於光大證券股份有限公司開展私募基金綜合託管業務試點的無異議函中國證監會機構部部函[2013]21號)
	保薦承銷及併購業務
	黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務(《關於光大證券股份有限公司開展黃金等貴金屬現貨合約代理和黃金現貨合約自營業務的無異議函》機構部函[2015]280號)

第九節 證券公司信息披露

核准機關

業務資格

權益類證券收益互換業務資格(《關於光大證券股份有限公司從事權益類證券收益互換業務的無異議函》機構部部函[2013]30號)

股指期權做市業務(《關於光大證券股份有限公司開展股指期權做市業務有關意見的復函》·機構部函[2019]3065號)

股票期權做市業務(《關於核准光大證券股份有限公司股票期權做市業務資格的批覆》證監許可[2015]164號)

融資融券業務資格(證監許可[2010]314號)

約定購回式證券交易業務試點(機構部部函[2012]459號)

受託投資管理業務資格(關於核准光大證券有限責任公司受託投資管理業務資格的批覆證監機構字[2002]127號)

開展直接投資業務試點(關於光大證券股份有限公司開展直接投資業務試點無異議的函機構部部函[2008]446號)

關於支持證券公司開展信用衍生品業務、服務民營企業債券融資的通知(滬證監機構字[2019]41號)

關於光大證券股份有限公司開展客戶證券資金消費支付服務業務試點的無異議函(中國證券監督管理委員會機構部部函[2012]560號)

證券投資基金託管資格(證監許可[2020]1242號)

中國證券業協會

從事代辦股份轉讓主辦券商業務資格(關於授予從事代辦股份轉讓主辦券商業務資格的通知中證協發[2003]94號)

股份報價轉讓業務資格(《關於授予光大證券股份有限公司報價轉讓業務資格的函》中證協函[2006]3號)

成為場外期權業務二級交易商·開展相關場外期權業務(《關於統一場外期權業務二級交易商備案的函》中證協函[2018]657號)

中小企業私募債券承銷業務(中證協函[2012]374號)

第九節 證券公司信息披露

核准機關	業務資格
上海證券交易所	上交所滬深300ETF期權主做市商(《關於光大證券股份有限公司開展滬深300ETF期權主做市商業務的通知》上證函[2019]2301號) 上交所上證50ETF期權主做市商(《上證50ETF期權主做市商資格》上證函[2016]152號) 上海證券交易所股票期權交易參與人資格(股票期權經紀、自營業務交易權限)(《關於光大證券股份有限公司成為上海證券交易所股票期權交易參與人的通知》上證函[2015]63號) A股交易單元港股通業務交易資格(上證函[2014]650號) 約定購回式證券交易權限(上證會字[2012]176號) 股票質押式回購交易權限(上證會字[2013]67號)
深圳證券交易所	深交所滬深300ETF期權主做市商(《關於同意中信證券等期權經營機構成為深圳證券交易所滬深300ETF期權做市商的通知》深證會[2019]483號) 約定購回式證券交易權限(深證會[2013]15號) 股票質押式回購交易權限(深證會[2013]58號) 上市公司股權激勵行權融資業務試點(深證函[2014]320號) 深港通下港股通業務交易權限(深證會[2016]330號) 深交所股票期權業務交易權限(深證會[2019]470號)
其他機構	中金所滬深300股指期權做市商(《關於發佈滬深300股指期權做市商名單的公告》) 全國中小企業股份轉讓系統做市業務(股轉系統函[2014]772號) 私募基金業務外包服務機構備案(中國證券投資基金業協會, 備案編號: A00037)

第九節 證券公司信息披露

核准機關

業務資格

上海票據交易所票據交易資格（票交所[2017]9號）

2018-2020年記賬式國債承銷資格（中華人民共和國財政部公告2017年第167號）

銀行間黃金詢價業務資格（《關於光大證券股份有限公司開展銀行間黃金詢價業務的批覆》上金交發[2017]68號）

利率互換業務

信用違約互換集中清算報價業務（《關於批准成為信用違約互換集中清算報價團成員的通知》）

轉融資業務試點（中證金函[2012]124號）

轉融通業務試點（中證金函[2012]115號）

轉融券業務試點（中證金函[2013]45號）

調整轉融通授信額度（中證金函[2014]278號、中證金函[2016]28號）

科創板轉融通約定申報業務試點資格（中證金）

證券業務外匯經營許可證（外幣有價證券承銷業務、外幣有價證券經紀業務、外匯拆借業務）（關於光大證券股份有限公司變更《證券業務外匯經營許可證》公司名稱的批覆上海匯覆[2005]72號）

非金融企業債務融資工具主承銷商業務（中國銀行間市場交易商協會公告[2012]19號）

上海黃金交易所特別會員資格：編號：T009（2015年4月3日）

中國證券登記結算
有限責任公司

開戶代理機構資格

甲類結算參與人資格（中國結算函字[2008]12號）

參與多邊淨額擔保結算業務資格（中國結算發字[2014]28號）

第九節 證券公司信息披露

核准機關	業務資格
	數字證書服務代理資格
	代理證券質押登記業務資格
	期權結算業務資格(中國結算函字[2015]28號)
	特殊機構及產品遠程開戶業務資格
銀行間市場清算所 股份有限公司	上海清算所債券交易淨額清算業務資格(清算所會員准字[2015]049號)
	上海清算所標準債券遠期集中清算業務資格(清算所會員准字[2015]115號)
	關於參與信用違約互換集中清算業務有關事宜的通知(2018年便函第355號)
	信用風險緩釋工具核心交易商2018年12月21日 http://www.nafmii.org.cn/zlgl/xyfx/jgzz/201812/t20181221_74478.html
	信用風險緩釋憑證創設機構2018年12月21日 http://www.nafmii.org.cn/zlgl/xyfx/jgzz/201812/t20181221_74477.html
	信用聯結票據創設機構2018年12月21日 http://www.nafmii.org.cn/zlgl/xyfx/jgzz/201812/t20181221_74476.html

(二) 控股子公司的業務資格

控股子公司名稱	業務資格
光證資管	中華人民共和國經營證券期貨業務許可證(流水號:000000000653)
	合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務(關於核准光大證券股份有限公司設立證券資產管理子公司的批覆(證監許可[2011]1886號))
	受託管理保險資金 http://www.gov.cn/gzdt/2012-10/12/content_2242366.htm
光大期貨及其子公司	商品期貨經紀(中國證監會)
	金融期貨經紀(中國證監會證監期貨字[2007]297號)
	IB業務資格(上海證監局滬證監期貨字[2010]74號)

第九節 證券公司信息披露

控股子公司名稱

業務資格

期貨投資諮詢（中國證監會證監許可[2011]1770號）

資產管理（中國證監會證監許可[2012]1499號）

公開募集證券投資基金銷售（上海證監局滬證監許可[2017]10號）

金融期貨全面結算業務資格（證監期貨字[2007]298號）

股票期權（上海證券交易所上證函[2015]168號）

光大光子業務資格：倉單服務、定價服務（業務名稱現更新為場外衍生品業務）、基差交易（業務名稱現更新為基差貿易）、第三方風險管理服務（業務名稱現更新為其他與風險管理服務相關的業務）（中期協函字[2014]364號）

光大光子業務資格：做市業務（中期協備字[2018]56號）

光大資本

私募基金業務（中國證券業協會《證券公司及其私募基金子公司等規範平台名單公示（第四批）》）

光大發展

私募基金業務（中國證券業協會《證券公司及其私募基金子公司等規範平台名單公示（第四批）》）

光大幸福國際租賃

醫療器械經營許可證（滬浦食藥監械經營許20150229）

光大富尊

另類投資子公司會員（中國證券業協會《證券公司私募投資基金子公司及另類投資子公司會員公示（第四批）》）

光大保德信

中華人民共和國經營證券期貨業務許可證（流水號：000000029148）

專戶業務（關於核准光大保德信基金管理有限公司從事特定客戶資產管理業務的批覆證監許可[2008]1007號）

合格境內機構投資者（關於核准光大保德信基金管理有限公司作為合格境內機構投資者從事境外證券投資管理業務的批覆證監許可[2008]1044號）

受託管理保險資金

第九節 證券公司信息披露

光證金控	新鴻基投資服務有限公司	第一類受規管活動－證券交易	(香港證監會AAC153)
		第四類受規管活動－就證券提供意見	
		香港交易所參與者	(香港交易所證明書編號P1709)
		澳門金融管理局之金融中介業務	澳門金融管理局
	新鴻基(代理人)有限公司	有聯繫實體	(香港證監會AAS942)
		信託及公司服務提供者	(香港公司註冊處牌照號碼TC002563)
	新鴻基期貨有限公司	第二類受規管活動－期貨合約交易	(香港證監會AAF237)
	新鴻基外匯有限公司	第三類受規管活動－槓桿式外匯交易	(香港證監會ACI995)
		金錢服務經營者	(香港海關，牌照號碼12-09-00833)
	新鴻基科網(證券)有限公司	第一類受規管活動－證券交易	(香港證監會AAC483)
	新鴻基國際有限公司	第一類受規管活動－證券交易	(香港證監會AAI430)
		第六類受規管活動－就機構融資提供意見	
	新鴻基投資管理有限公司	第一類受規管活動－證券交易	(香港證監會AAI432)
		第四類受規管活動－就證券提供意見	
		第九類受規管活動－提供資產管理	
	中國光大證券(香港)有限公司	第一類受規管活動－證券交易	(香港證監會AAW536)
		第四類受規管活動－就證券提供意見	
		第六類受規管活動－就機構融資提供意見	
		第九類受規管活動－提供資產管理	
		香港交易所參與者	(香港交易所證明書編號P1260)

第九節 證券公司信息披露

光證金控	中國光大外匯、期貨(香港)有限公司	第二類受規管活動－期貨合約交易	(香港證監會AEX690)
		第三類受規管活動－槓桿式外匯交易	
	中國光大資料研究有限公司	第四類受規管活動－就證券提供意見	(香港證監會AEH589)
	中國光大融資有限公司	第一類受規管活動－證券交易	(香港證監會ACE409)
		第四類受規管活動－就證券提供意見	
		第六類受規管活動－就機構融資提供意見	
	中國光大證券資產管理有限公司	第一類受規管活動－證券交易	(香港證監會AYE648)
		第四類受規管活動－就證券提供意見	
		第九類受規管活動－提供資產管理	
	新鴻基優越理財有限公司	保險經紀業務－一般保險，長期保險(包括相連長期保險)	(香港保監局FB1134)
		強積金中介人	(香港強制性公積金計劃管理局IC000854)
	新鴻基保險顧問有限公司	保險經紀業務－一般保險，長期保險(包括相連長期保險)	(香港保監局FB1019)
		澳門金融管理局之保險經業務	(澳門金融管理局02/CRE)
		強積金中介人	(香港強制性公積金計劃管理局IC000203)
	中國光大財富管理有限公司	保險經紀業務－一般保險，長期保險(包括相連長期保險)	(香港保監局FB1153)

第九節 證券公司信息披露

光證金控	新鴻基保險代理有限公司	保險代理業務	(香港保監局FA2265)
	新泰昌財務有限公司	放債人	(香港警務處牌照課放債人牌照組，檔案號碼MLR2132；放債人牌照號碼0868/2020)
	新鴻基金業有限公司	香港金銀業貿易場行員，獲准可交易： — 九九金99 Tael Gold — 公斤條港元999.9 Kilo Gold HKD — 倫敦金Loco London Gold — 倫敦銀Loco London Silver	(香港金銀業貿易場：牌照號碼：M950；行員號：044)
	新興金業有限公司	香港金銀業貿易場行員，獲准可交易： — 九九金99 Tael Gold — 公斤條港元999.9 Kilo Gold HKD	(香港金銀業貿易場：牌照號碼：M949；行員號：040)
	順隆金業有限公司	香港金銀業貿易場行員，獲准可交易： — 九九金99 Tael Gold — 公斤條港元999.9 Kilo Gold HKD	(香港金銀業貿易場：牌照號碼：M951；行員號：068)
	光大新鴻基(英國)有限公司 Everbright Sun Hung Kai (UK) Company Limited	證券交易，就證券提供意見，中國宏觀政策研究，行業政策研究和A股股票研究(通過其上海附屬光大證券)及滬倫通全球存托憑證英國跨境轉換機構	(英國公司註冊號碼07106467，倫敦證券交易所成員及英國Financial Conduct Authority註冊—參考編號：524544上海證券交易所與倫敦證券交易所互聯互通存托憑證—上證函[2019]2141號)

光大證券股份有限公司
(于中華人民共和國註冊成立的有限公司)

未經審計中期簡要合併財務報表
截至2020年6月30日止六個月期間

(中文翻譯僅供參考；中、英文報告如有差異，以英文報告為準)

中期審閱報告

致光大證券股份有限公司董事會
(于中華人民共和國註冊成立的有限公司)

緒言

我們已審閱第2頁至第81所載列的光大證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱為「貴集團」)的中期財務報告，包括於2020年6月30日的簡要合併財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡要合併損益表、簡要合併其他綜合收益表、簡要合併股東權益變動表及簡要合併現金流量表，以及相關附注(「中期財務資料」)。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求按照其相關規定和國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)的要求編制中期財務報告。

貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編制及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並按照雙方協議之委聘條款，僅向閣下彙報結論，而不作任何其他用途。我們概不會就本報告內容而向任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已根據香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱中期財務資料包括向負責財務和會計事務的人員作出詢問，並應用分析及其他審閱程式。由於審閱的範圍遠小於按照國際審計準則進行審計的範圍，故我們不能保證將注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表任何審計意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並無發現有任何事項使我們該中期財務資料在所有重大方面未有按照國際會計準則第34號編制。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
2020年8月26日

光大證券股份有限公司
簡要合併中期損益表
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附注	截至6月30日止六個月	
		2020 (未審計)	2019 (未審計)
收入			
手續費及傭金收入	4	4,333,221	3,391,741
利息收入	5	2,812,068	3,039,856
投資收益淨額	6	1,410,517	1,990,667
收入合計		8,555,806	8,422,264
其他收入及收益	7	394,478	200,450
總收入及其他收益		8,950,284	8,622,714
手續費及傭金支出	8	(669,397)	(519,901)
利息支出	9	(2,007,752)	(2,262,748)
雇員成本	10	(2,009,323)	(1,968,304)
折舊及攤銷費用	11	(351,819)	(319,755)
稅金及附加		(37,818)	(31,374)
其他營業支出	12	(749,370)	(654,524)
或有負債準備金	13	-	(299,938)
信用減值損失	14	(183,040)	(353,621)
支出合計		(6,008,519)	(6,410,165)
經營利潤		2,941,765	2,212,549
分占聯營企業及合營企業利潤		44,341	21,734
所得稅前利潤		2,986,106	2,234,283
所得稅費用	15	(763,692)	(552,164)
本期利潤		2,222,414	1,682,119
歸屬於：			
本公司股東		2,151,890	1,609,065
非控制權益		70,524	73,054
總計		2,222,414	1,682,119
基本及稀釋每股盈利 (每股人民幣元)	17	0.4667	0.3490

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期綜合收益表
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
本期利潤	2,222,414	1,682,119
本期其他綜合收益		
可能于隨後時間重新分類至損益的專案：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的債務工具		
—公允價值變動淨額	64,956	(50,679)
—信用減值準備的變動	(8,598)	56,072
—重新分類至損益	(65,649)	(21,593)
分占聯營企業其他綜合收益	(369)	7,203
財務報表外幣匯兌差額	36,195	9,339
所得稅影響	2,309	4,114
可能于隨後時間重新分類至損益的項目合計	28,844	4,456
不能于隨後時間重新分類至損益的專案：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的權益工具		
—公允價值變動淨額	(62,999)	258,836
—所得稅影響	15,750	(64,709)
不可能于隨後時間重新分類至損益的專案合 計	(47,249)	194,127
本期稅後其他綜合收益總額	(18,405)	198,583
本期綜合收益總額	2,204,009	1,880,702
歸屬於：		
本公司股東	2,114,431	1,803,524
非控制權益	89,578	77,178
總計	2,204,009	1,880,702

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務狀況表
2020年6月30日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附注	2020年6月30日 (未審計)	2019年12月31日 (經審計)
非流動資產			
物業及設備	18	854,976	828,811
使用權資產	19	687,899	755,776
商譽	20	1,036,042	1,016,193
其他無形資產	21	240,548	314,058
於聯營企業及合營企業權益	23	1,040,225	1,039,416
以攤余成本計量的金融資產	24	5,187,401	5,768,844
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的權益工具投資	25	5,014,658	5,072,522
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的債務工具投資	26	7,789,293	8,875,024
買入返售金融資產	27	-	584,840
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	36	308,250	-
存出保證金	28	5,385,001	4,415,528
遞延所得稅資產	29	1,486,581	1,618,157
應收融資租賃款	30	994,099	1,598,189
售後租回安排的應收款	31	467,300	254,379
其他非流動資產	32	153,510	168,855
非流動資產總額		30,645,783	32,310,592
流動資產			
應收賬款	33	3,206,431	3,077,872
應收融資租賃款	30	1,463,272	1,644,785
售後租回安排的應收款	31	382,517	199,676
其他應收款項及預付款項	34	1,885,996	1,809,717
融出資金	35	37,079,445	34,118,659
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的債務工具投資	26	3,012,848	3,677,843
買入返售金融資產	27	5,309,684	7,700,967
以攤余成本計量的金融資產	24	1,073,334	1,437,022
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	36	65,006,857	65,403,594
衍生金融資產	37	30,086	9,239
結算備付金	38	767,791	1,723,018
代經紀客戶持有的現金	39	47,113,275	39,937,491
現金及銀行結餘	40	8,060,813	11,039,872
流動資產總額		174,392,349	171,779,755
資產總額		205,038,132	204,090,347

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務狀況表(續)
2020年6月30日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附注	2020年6月30日 (未審計)	2019年12月31日 (經審計)
流動負債			
貸款及借款	42	9,470,888	7,868,827
已發行的短期債務工具	43	11,888,735	4,489,383
拆入資金	44	7,483,056	6,063,705
以公允價值計量且其變動計入當期損益的			
金融負債	45	561,256	893,218
應付經紀客戶賬款	46	53,292,258	45,710,991
應付雇員成本	47	2,127,891	1,557,274
其他應付款項及應計費用	48	5,529,675	7,633,982
即期稅項負債	29	542,441	653,972
賣出回購金融資產款	49	19,241,791	24,636,110
衍生金融負債	37	178,981	103,677
一年內到期的租賃負債	19	213,745	255,681
一年內到期的長期債券	50	11,932,385	23,175,697
流動負債總額		122,463,102	123,042,517
流動資產淨值		51,929,247	48,737,238
資產總額減流動負債		82,575,030	81,047,830
非流動負債			
貸款及借款	42	469,661	3,811,364
長期債券	50	25,436,724	24,180,767
遞延稅項負債	29	64,794	128,462
應付雇員成本	47	1,916	998
預計負債	13	3,002,823	3,010,922
租賃負債	19	473,374	489,167
其他非流動負債	51	2,197,282	407,342
非流動負債總額		31,646,574	32,029,022
淨資產		50,928,456	49,018,808

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務狀況表(續)
2020年6月30日

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附注	2020年6月30日 (未審計)	2019年12月31日 (經審計)
權益			
股本	52	4,610,788	4,610,788
儲備	53	33,025,880	33,048,762
留存利潤	53	11,716,437	9,785,175
歸屬於本公司股東總權益		49,353,105	47,444,725
非控制權益		1,575,351	1,574,083
總權益		50,928,456	49,018,808

由董事會於2020年8月26日核准並授權發佈。

閆峻
董事

劉秋明
董事

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期權益變動表
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東						
	股本	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	公允價值儲備	匯兌儲備	留存利潤
							總計
							非控制權益
							權益總額
於2020年1月1日 (經審計)	4,610,788	23,278,784	2,971,443	6,868,588	138,540	(208,593)	9,785,175
							47,444,725
							1,574,083
							49,018,808
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	2,151,890
其他綜合收益	-	-	-	-	(54,600)	17,141	-
							70,524
							19,054
							(37,459)
綜合收益總額	-	-	-	-	(54,600)	17,141	2,114,431
							89,578
							2,204,009
資本儲備的其他變動	-	(35,452)	-	-	-	-	(35,452)
其他綜合收益結轉未分配利潤	-	-	-	-	(403)	-	403
撥至一般儲備	-	-	-	50,432	-	-	(50,432)
批准屬上一年度的股息	-	-	-	-	-	-	(170,599)
							(88,310)
							(258,909)
於2020年6月30日 (未審計)	4,610,788	23,243,332	2,971,443	6,919,020	83,537	(191,452)	11,716,437
							49,353,105
							1,575,351
							50,928,456

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期權益變動表(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	歸屬於本公司股東									
	儲備									
	股本	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	公允價值儲備	匯兌儲備	留存利潤	總計		
於2019年1月1日 (經審計)	4,610,788	23,388,073	2,893,340	6,475,731	(68,611)	(229,543)	10,133,250	47,203,028	1,554,827	48,757,855
本期淨利潤	-	-	-	-	-	-	1,609,065	1,609,065	73,054	1,682,119
其他綜合收益	-	-	-	-	189,244	5,215	-	194,459	4,124	198,583
綜合收益總額	-	-	-	-	189,244	5,215	1,609,065	1,803,524	77,178	1,880,702
資本儲備的其他變動	-	6,089	-	-	-	-	-	6,089	-	6,089
其他綜合收益結轉未分配利潤	-	-	-	-	(4,370)	-	4,370	-	-	-
撥至一般儲備	-	-	-	36,834	-	-	(36,834)	-	-	-
批准屬上一年度的股息	-	-	-	-	-	-	(461,079)	(461,079)	(86,627)	(547,706)
於2019年6月30日 (未審計)	4,610,788	23,394,162	2,893,340	6,512,565	116,263	(224,328)	11,248,772	48,551,562	1,545,378	50,096,940

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期現金流量表
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
經營活動的現金流量：		
所得稅前利潤	2,986,106	2,234,283
經調整：		
利息支出	1,372,072	1,813,744
分占聯營企業及合營企業利潤	(44,341)	(21,734)
折舊及攤銷支出	353,511	319,755
信用減值損失	183,040	353,621
出售物業及設備以及其他無形資產(收益)/ 損失	(820)	13
或有負債準備金	-	299,938
匯兌損失/(收益)	1,195	(2,289)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的債務工具投資與以攤余成本計量的 金融資產的利息收入及處置已實現淨收 益	(512,600)	(429,316)
處置聯營合營損失	6	467
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收 益的權益工具的股息收入	(233)	(180)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具的未變現公允價值變動	(319,637)	(1,008,479)
衍生金融工具未變現公允價值變動	(117)	9,785
營運資金變動前經營活動現金流量	4,018,182	3,569,608

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期現金流量表(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
經營活動的現金流量(續):		
存出保證金增加	(969,473)	(755,199)
應收融出資金增加	(2,959,471)	(2,176,297)
應收融資租賃款減少	795,483	1,137,425
售後租回安排的應收款增加	(403,029)	(510,477)
應收賬款與其他流動資產的減少	606,573	496,800
買入返售金融資產減少	2,780,150	22,115,733
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融工具減少	76,161	9,513,651
衍生金融工具減少/(增加)	54,574	(385,747)
受限制銀行存款減少/(增加)	606,363	(18,882)
代經紀客戶持有的現金增加	(7,189,343)	(7,969,191)
其他投資(增加)/減少	(65,979)	279,082
應付經紀客戶賬款增加	7,512,823	10,619,918
其他應付款項及應計費用減少	(373,837)	(4,105,925)
應付雇員成本增加	571,535	432,579
賣出回購金融資產款(減少)/增加	(5,394,319)	1,734,939
拆入資金增加/(減少)	1,419,351	(1,307,072)
經營活動所得現金	1,085,744	32,670,945
已付所得稅	(789,256)	(462,056)
經營活動已付利息	(626,042)	(452,385)
經營活動(所用)/所得現金淨額	(329,554)	31,756,504

隨附附注為中期財務報告的一部分。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期現金流量表(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

	附注	截至6月30日止六個月	
		2020	2019
		(未審計)	(未審計)
投資活動的現金流量：			
出售物業及設備以及其他無形資產所得款項		21,774	7,457
出售聯營企業及合營企業		22,900	32,083
已收以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資與以攤余成本計量的金融資產的利息收入		433,376	336,816
出售/(購買)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和其他投資款項		1,776,496	(2,916,534)
出售/(購買)應收款項類投資及其他投資款項		2,070,101	(1,231,737)
購買物業及設備、其他無形資產及其他非流動資產		(133,794)	(178,923)
投資活動所得/(所用)現金淨額		4,190,853	(3,950,838)
融資活動的現金流量：			
發行長期債券所得款項		5,106,311	3,200,000
發行短期債務工具所得款項		25,005,120	15,637,850
銀行借款所得款項		6,256,008	3,628,375
已付租賃負債		(186,270)	(173,992)
已償還長期債券		(15,111,484)	(5,684,925)
已償還短期債務工具		(17,625,720)	(22,658,630)
已償還銀行貸款		(7,995,652)	(5,069,988)
已付貸款、債券及債務工具利息		(1,483,222)	(1,891,949)
已付股息		(123,143)	(92,820)
融資活動所用現金淨額		(6,158,052)	(13,106,079)
現金及現金等價物(減少)/增加淨額		(2,296,753)	14,699,587
于期初的現金及現金等價物		8,241,628	5,759,960
匯率變動的影響		34,068	6,793
于期末的現金及現金等價物	41	5,978,943	20,466,340

隨附附注為中期財務報告的一部分。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

1. 一般資料

光大證券股份有限公司(「本公司」)的前身為光大證券有限責任公司，經中國人民銀行(「中國人民銀行」)於1996年4月23日批准，於北京註冊成立。本公司於2005年7月14日轉制為股份有限公司，並更名為光大證券股份有限公司。

經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准，本公司公開發行520,000,000股普通股(A股)，並於2009年8月18日在上海證券交易所掛牌交易。

於2015年9月1日，本公司完成向若干投資者非公開發行股票的證券變更登記手續。非公開發行完成後，本公司的股本總數由發行前的3,418,000,000股A股增加至發行後的3,906,698,839股A股，註冊資本由發行前的人民幣3,418,000,000元增加至發行後的人民幣3,906,698,839元。

於2016年8月18日，本公司在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主機板完成境外上市外資股(「H股」)的首次公開發售，共向公眾發售680,000,000股每股面值人民幣1.00元的新股。於2016年9月19日，本公司行使H股超額配售權，發售24,088,800股每股面值人民幣1.00元的H股。

截止2020年6月30日，本公司註冊資本為人民幣4,610,787,639元，發行4,610,787,639股每股面值為人民幣1.00元的股份。

本公司的註冊地址為中國上海市新閘路1508號。本公司及其子公司(「本集團」)主要從事證券及期貨經紀、證券自營買賣、證券承銷及保薦、證券投資諮詢、資產管理、融資融券、分銷金融產品及中國證監會批准的其他業務。

2. 重大會計政策

2.1 編制基礎

本未經審計的截至2020年6月30日止六個月期間的簡要合併中期財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)第34號「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露要求編制。

本簡要合併財務報表並不包括年度財務報表所要求的所有資料及披露，故應與本集團截至2019年12月31日止年度的合併財務報表一併閱讀。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

2. 重大會計政策(續)

2.2 主要會計政策

編制中期簡明合併財務報表所採用的會計政策與編制本集團截至2019年12月31日止年度的年度合併財務報表所採用的會計政策一致。本集團本期除首次採用以下經修訂的《國際財務報告準則》(“IFRSs”)之外，尚未提早採納已發佈但尚未生效的任何其他準則，解釋或修訂。

國際財務報告準則第3號的修訂	“業務”的定義
國際財務報告準則第9號、第7號以及國際會計準則第39號的修訂	利率基準改革
	新冠肺炎疫情相關租金減讓會計處理規定
國際財務報告準則第16號的修訂	(提早採納)
國際會計準則第1號和第8號的修訂	“重要的”定義

採用經修訂的國際財務報告準則對本集團的本期財務報表不會產生重大的影響。

隨著本公司業務規劃的調整，為在財務報告中提供更可靠、更相關的會計資訊，本公司決定調整本公司分部報告列報口徑。分部報告變更前主要劃分為經紀和財富管理、信用業務、機構證券服務、投資管理、海外業務五大業務板塊和其他，變更後主要劃分為財富管理、企業融資、機構客戶、投資交易、資產管理、股權投資六大業務集群和其他。此更改不會影響財務報表資料和顯示方式，只會影響分部報告的顯示方式。比較金額已根據分部呈報要求重新分類。有關詳情載於財務報表附注58。

3. 運用判斷及估計

編制本中期簡明合併財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響財務報表在報告日的收入、費用、資產和負債的列報金額，以及或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能會造成對未來受影響的資產或負債的帳面金額進行重大調整。

管理層使用本集團的會計政策及不確定性的關鍵來源時所作的重要判斷與截至2019年12月31日止編制的年度合併財務報表採用的一致。

。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

4. 手續費及佣金收入

	截至6月30日止六個月	
	2020 (未審計)	2019 (未審計)
以下產生的收入		
-證券經紀及投資諮詢業務	2,078,547	1,819,569
-承銷及保薦業務	1,188,793	755,682
-資產管理業務	857,545	620,622
-期貨經紀業務	140,166	115,268
-財務顧問業務	54,631	68,857
-其他	13,539	11,743
總計	4,333,221	3,391,741

5. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2020 (未審計)	2019 (未審計)
以下產生的利息收入		
-融資融券	1,237,458	1,196,806
-金融機構的存款	893,352	774,175
-以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具投資	224,923	222,993
-以攤余成本計量的金融資產	168,250	186,107
-股票質押式回購及約定購回	164,542	494,561
-融資租賃	68,833	130,401
-售後租回安排的應收款	16,170	9,570
-買入返售金融資產	619	7,682
-其他	37,921	17,561
總計	2,812,068	3,039,856

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

6. 投資收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2020 (未審計)	2019 (未審計)
以下產生的已變現收益/(損失)淨額		
-以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	269,435	36,049
-衍生金融工具	(72,226)	32,265
-以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	65,649	15,972
-以攤余成本計量的金融資產	1,212	(9,314)
以下產生的股息收入及利息收入		
-以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	826,460	916,821
-以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	233	180
以下產生的未變現公允價值變動		
-以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具	319,637	1,008,479
-衍生金融工具	117	(9,785)
總計	1,410,517	1,990,667

7. 其他收入及收益

	截至6月30日止六個月	
	2020 (未審計)	2019 (未審計)
政府補助	216,599	138,620
大宗商品交易收入	127,513	11,246
代理業務收入	18,881	24,412
租賃收入	11,977	9,796
匯兌(虧損)/收益	(1,195)	2,289
其他	20,703	14,087
總計	394,478	200,450

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

8. 手續費及佣金支出

	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
以下產生的支出		
- 證券經紀及諮詢業務	573,031	485,574
- 承銷與保薦業務	82,519	25,065
- 期貨經紀業務	13,498	9,262
- 資產管理業務	349	-
總計	669,397	519,901

9. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
以下產生的利息支出		
- 長期債券	1,054,785	1,439,755
- 賣出回購金融資產款	238,282	221,577
- 拆入資金	218,502	84,844
- 貸款及借款	229,791	265,735
- 其他結構化主體持有人	100,101	87,336
- 已發行的短期債務工具	71,339	91,731
- 應付經紀客戶賬款	56,986	49,224
- 租賃負債	16,157	16,523
- 其他	21,809	6,023
總計	2,007,752	2,262,748

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

10. 雇員成本

	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
工資、獎金及津貼	1,770,052	1,675,318
退休金計畫供款	71,014	124,264
其他社會福利	168,257	168,722
總計	2,009,323	1,968,304

本集團中國境內雇員參與政府機關組織及管理的社會福利計畫，包括退休金、醫療、住房及其他福利待遇。本集團亦根據強制性公積金計畫條例就全部香港合資格雇員營運強制性公積金計畫。根據相關法規，本集團根據雇員薪金的若干百分比，定期向勞動和社會福利機關支付其須承擔的保險費和福利供款。該等退休金計畫為界定供款計畫，計畫供款于產生時計入開支。

11. 折舊和攤銷費用

	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
使用權資產折舊	159,808	137,543
其他無形資產攤銷	115,062	105,837
物業及設備折舊	52,315	55,971
租賃物業改良和長期待攤費用攤銷	24,634	20,404
總計	351,819	319,755

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

12. 其他營業支出

	截至6月30日止六個月	
	2020 (未審計)	2019 (未審計)
大宗商品交易支出	133,638	11,212
資訊技術運營費	129,146	113,211
基金及資產管理計畫分銷及託管支出	118,599	122,316
租賃支出及水電費	52,726	72,672
商務差旅支出	48,851	68,941
宣傳及招待支出	48,518	65,011
證券交易所管理費	34,751	16,185
郵電及通訊支出	34,285	37,772
諮詢和其他專業服務費	27,454	22,090
證券/期貨投資者保護基金	27,215	33,983
雜項費用	20,827	20,779
審計費	3,037	2,848
其他	70,323	67,504
總計	749,370	654,524

13. 或有負債準備金

(a) 預計負債

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
預計負債	3,002,823	3,010,922

(b) 或有負債準備金

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
本期/本年初	3,010,922	1,400,000
本期/本年或有負債準備金	-	1,610,922
其他	(8,099)	-
本期/本年末	3,002,823	3,010,922

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

13. 或有負債準備金(續)

(b) 或有負債準備金(續)

本公司全資子公司光大資本投資有限公司(“光大資本”)主要從事私募股權投資基金業務，光大浸輝投資管理(上海)有限公司(“光大浸輝”)為光大資本下屬全資子公司。2016年，光大浸輝聯合暴風集團股份有限公司(以下簡稱“暴風集團”)全資子公司暴風(天津)投資管理有限公司(以下簡稱“暴風投資”)和上海群暢金融服務有限公司等簽署《上海浸鑫投資諮詢合夥企業(有限合夥)有限合夥協定》，共同發起設立上海浸鑫投資諮詢合夥企業(有限合夥)(“浸鑫基金”)，並通過設立特殊目的載體的方式收購境外MP & Silva Holding S.A.(“MPS”)公司65%的股權。光大資本作為劣後級合夥人之一出資人民幣6,000萬元。2016年5月23日，浸鑫基金完成對MPS公司65%股權的收購。但後來，MPS公司經營陷入困境，浸鑫基金未能按原計劃實現退出，從而使得浸鑫基金面臨較大風險。

浸鑫基金中，原出資人民幣32億元的兩名優先順序合夥人的利益相關方各出示一份光大資本蓋章的《差額補足函》，主要內容為在優先順序合夥人不能實現退出時，由光大資本承擔相應的差額補足義務。浸鑫基金一名中間級有限合夥人出示了一份與全體普通合夥人簽訂的補充協議，約定全體普通合夥人對於該中間級有限合夥人未能獲償本金及預期收益的差額部分予以賠償。

2019年2月25日，浸鑫基金投資期限屆滿到期，未能按原計劃實現退出。

另外，2018年10月，光大浸輝收到上海國際經濟貿易仲裁委員會(以下簡稱“上海國際仲裁中心”)簽發的仲裁通知。優先順序合夥人上海華瑞銀行股份有限公司(以下簡稱“華瑞銀行”)因與光大浸輝之《上海浸鑫投資諮詢合夥企業(有限合夥)合夥協定之補充協定》爭議事宜，請求裁決光大浸輝(浸鑫基金的執行事務合夥人)向其支付投資本金、投資收益、違約金、律師費、仲裁費等合計約人民幣45,237萬元，其中本金人民幣40,000萬元。2018年11月，光大資本收到法院通知，華瑞銀行就同一事由以光大資本為被告，向上海金融法院提起民事訴訟，涉及金額約人民幣43,136萬元。上海金融法院受理了華瑞銀行的財產保全申請，查封部分光大資本銀行帳戶並凍結部分投資資產。2020年5月，光大浸輝收到上海國際仲裁中心裁決書(〔2020〕滬貿仲裁字第0338號)，裁決被申請人光大浸輝支付申請人上海華瑞銀行股份有限公司投資本金4億元及投資收益、律師費、仲裁費等相關費用。2020年8月，光大資本收到上海市金融法院一審判決書(〔2018〕滬74民初第730號)，宣告光大資本向華瑞銀行賠償其投資本金4億元及自2018年1月1日起至實際賠償之日的投資收益，並承擔律師費，保全費及其他相關費用。截至財務報表批准之日，公司已向高等法院上訴。如果華瑞銀行因執行仲裁結果而收到其投資的原始資本和收入，則上述判決中光大資本的支付義務將相應減少。

2018年11月，光大浸輝收到仲裁通知，中間級有限合夥人深圳恒祥股權投資基金企業(有限合夥)(以下簡稱“深圳恒祥”)就合夥協定和補充協定糾紛，以光大浸輝為被申請人之一，向上海國際仲裁中心申請仲裁，要求光大浸輝賠償本金及預期收益的差額部分。上海市靜安區人民法院應深圳恒祥的要求，凍結了光大浸輝的相關投資資產。2019年4月，光大浸輝收到上海國際仲裁中心裁決書(〔2020〕滬貿仲裁字第0322號)，裁決被申請人光大浸輝、暴風(天津)投資管理有限公司、上海群暢金融服務有限公司支付深圳恒祥投資本金1.5億元及相應預期收益、律師費、仲裁費等相關費用。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

13. 或有負債準備金(續)

(b) 或有負債準備金(續)

2019年5月，光大資本收到上海金融法院應訴通知書，浸鑫基金中優先順序合夥人之利益相關方招商銀行股份有限公司(以下簡稱“招商銀行”)作為原告，因前述提及的《差額補足函》相關糾紛對光大資本提起訴訟，要求光大資本履行相關差額補足義務，訴訟金額約為人民幣3,489百萬元，其中包括本金人民幣2,800百萬元，相應預期收益、律師費等相關費用。2020年8月，光大資本收到上海市金融法院一審判決書（〔2019〕滬74民初第601號），宣告光大資本應向招商銀行支付人民幣31.16億元以及自2019年5月6日起至實際支付之日止的應計利息，並承擔部分律師費，財產保全費和其他相關費用。截至財務報表批准之日，公司已向高等法院上訴。

根據目前所掌握的情況，結合相關律師的專業意見，本公司認為差額補足函與補充協議的發布可能存在違規行為，然而，最終須承擔的具體責任仍須經法律程式或其他必要程式後再行明確。根據上述情況，本集團按照《國際會計準則第37號準備、或有負債和或有資產》的相關規定，於2020年6月30日，本集團累計確認預計負債人民幣30億元(2019年12月31日：人民幣30億元)。本集團已經對一審判決結果提出上訴，目前相關訴訟正在進行中，本集團已經根據未來責任承擔的可能結果計提了相應的預計負債。

預計負債的計提金額是基於履行相關現時義務所需支出的最佳估計數及本次投資相關方暴風集團及其實際控制人馮鑫與光大浸輝簽訂的MPS股權回購協議確定的。基於前述回購協議，於2019年3月，光大浸輝作為浸鑫基金的執行事務合夥人，與浸鑫基金共同作為原告，以暴風集團及其實際控制人馮鑫為被告，向北京高院提起民事訴訟。因暴風集團及馮鑫未履行相關協議項下的股權回購義務而構成違約，原告要求被告賠償因不履行回購義務而導致對於收購MPS公司65%股權以及其他相關成本的損失，包括浸鑫基金下設特殊目的公司的銀行貸款利息、已向相關投資人支付的利息以及其他費用，合計約為人民幣75,119萬元。另外，預計負債的計提金額還考慮了馮鑫向光大資本和光大浸輝出具的《承諾函》、馮鑫質押給優先順序合夥人的股權市值，以及正採取的海外追償措施等情況，本公司將會繼續關注此事的進展和結果，並評估將要承擔的責任以及要披露的相關信息。

具體資訊請參見本公司臨2019-008號、臨2019-012號、臨2019-016號、臨2019-037號、臨2019-051號、臨2020-015號、臨2020-049號、臨2020-051號及臨2020-080號公告事項。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

14. 信用減值損失

	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
以下產生的信用減值準備/(撥回)		
-買入返售金融資產	195,973	112,843
-應收融資租賃款	(9,880)	(7,826)
-以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資	(8,598)	57,293
-售後租回安排的應收款	7,267	2,548
-融出資金	(3,777)	(38,780)
-以攤余成本計量的金融資產	2,416	208,372
-其他應收款	(359)	(509)
-應收賬款	(2)	19,680
總計	183,040	353,621

15. 所得稅費用

合併損益表所列稅項：

	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
即期稅項		
- 中國大陸企業所得稅	653,023	397,446
- 香港利得稅	20,210	28,457
	673,233	425,903
以前年度調整		
- 中國大陸企業所得稅	2,480	7,391
- 香港利得稅	1,878	3,515
	4,358	10,906
遞延稅項		
暫時性差異的產生及撥回	86,101	115,355
總計	763,692	552,164

根據2008年1月1日生效的中國企業所得稅(「企業所得稅」)法，本公司及本集團中國大陸子公司須按法定稅率25%繳納企業所得稅。

本集團已就香港附屬公司本年度估計應課稅利潤按16.5%的稅率撥備香港利得稅。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

16. 股利

	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
確認為分派的股利	170,599	461,079

根據2020年6月2日舉行的股東大會的決議，本公司決定以2019年12月31日止的總股數為基數，每10股派發現金股利人民幣0.37元(含稅)，共計人民幣170,599千元。2020年7月24日，該現金股利分配已確認被支付。

17. 基本及稀釋每股盈利

基本每股盈利按本公司股東本期內應占利潤除以已發行普通股加權平均數計得。於報告期間，普通股數目並無變動。

	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
本公司股東應占利潤	2,151,890	1,609,065
已發行普通股加權平均數(千股)	4,610,788	4,610,788
股東應占基本及稀釋每股盈利 (每股人民幣元)	0.4667	0.3490

於報告期間，並無潛在稀釋普通股，因此每股稀釋盈利與每股基本盈利相等。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

18. 物業及設備

	房屋及建築物	運輸設備	電子設備	傢俱及 固定裝置	在建工程	總計
成本						
2018年12月31日(經審計)	914,993	25,069	598,510	322,940	14,484	1,875,996
購買	-	89,496	35,747	22,253	20,956	168,452
本年轉出	-	-	-	4,302	(32,335)	(28,033)
處置和其他	-	(387)	(36,204)	(6,447)	-	(43,038)
2019年12月31日(經審計)	914,993	114,178	598,053	343,048	3,105	1,973,377
購買及其他	-	-	76,396	4,069	323	80,788
本期轉出	-	-	-	-	(323)	(323)
處置	-	(2,229)	(3,433)	(5,241)	-	(10,903)
2020年6月30日(未審計)	914,993	111,949	671,016	341,876	3,105	2,042,939
累計折舊						
2018年12月31日(經審計)	(293,782)	(20,440)	(513,395)	(248,336)	-	(1,075,953)
本年計提	(23,746)	(4,212)	(57,637)	(25,826)	-	(111,421)
處置和其他	-	387	36,126	6,295	-	42,808
2019年12月31日(經審計)	(317,528)	(24,265)	(534,906)	(267,867)	-	(1,144,566)
本期計提	(11,874)	(2,285)	(26,694)	(13,153)	-	(54,006)
處置及其他	-	2,227	3,358	5,024	-	10,609
2020年6月30日(未審計)	(329,402)	(24,323)	(558,242)	(275,996)	-	(1,187,963)
帳面價值						
2020年6月30日(未審計)	585,591	87,626	112,774	65,880	3,105	854,976
2019年12月31日(經審計)	597,465	89,913	63,147	75,181	3,105	828,811

於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團房屋及建築物中帳面價值分別為人民幣1,234千元和人民幣1,270千元的相關土地或房產權證有待取得。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

19. 租賃

(a) 作為承租人

(i) 使用權資產

本集團使用權資產的帳面價值及年內的變動情況如下：

	房屋及建築物	其他	總計
成本			
2019年1月1日 (經審計)	823,884	2,313	826,197
購買	232,874	4,506	237,380
處置及其他	(16,231)	-	(16,231)
2019年12月31日 (經審計)	1,040,527	6,819	1,047,346
購買及其他	111,603	1,015	112,618
處置	(54,316)	(884)	(55,200)
2020年6月30日 (未審計)	1,097,814	6,950	1,104,764
累計折舊			
2019年1月1日 (經審計)	-	-	-
本期計提	(293,234)	(1,204)	(294,438)
處置及其他	2,868	-	2,868
2019年12月31日 (經審計)	(290,366)	(1,204)	(291,570)
本期計提	(159,075)	(733)	(159,808)
處置及其他	34,073	440	34,513
2020年6月30日 (未審計)	(415,368)	(1,497)	(416,865)
帳面價值			
2020年6月30日 (未審計)	682,446	5,453	687,899
2019年12月31日 (經審計)	750,161	5,615	755,776

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

19. 租賃(續)

(a) 作為承租人(續)

(ii) 租賃負債

租賃負債的帳面價值及年內變動情況如下：

	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日
	(未審計)	(經審計)
本期/本年初	744,848	810,842
新增租賃	112,618	237,380
期/年內確認的利息	16,157	34,050
支付	(186,270)	(351,308)
其他	(234)	13,884
本期/本年末	687,119	744,848
詳細分析：		
流動部分	213,745	255,681
非流動部分	473,374	489,167

(iii) 有關租賃的損益金額確認如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
所有權資產折舊費用	159,808	137,543
租賃負債利息費用	16,157	16,523
計入當期損益的採用簡化處理的短期租賃費用	5,015	14,669
計入當期損益的採用簡化處理的低價值資產租賃費用	825	1,151
總計	181,805	169,886

(iv) 租賃選擇權：

本集團存有包含了租賃選擇權的租賃合同。該選擇權經管理層協商是為了使租賃資產組合管理具有一定的靈活度。本集團通常會選擇執行續期以符合本集團的業務需求，且終止租賃不會對本集團的財務報表產生重大影響。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

19. 租賃(續)

(b) 作為出租人

(i) 有關租賃的損益金額確認如下：

集團以經營租賃方式出租建築物及運輸設備，包括一些商業建築及一架飛機。租約的條款一般要求租客繳付按金，並根據當時的市場情況定期調整租金。本集團在該年度確認的租金收入為人民幣11,977千元，詳情見財務報表附注7。

截至2020年6月30日和2019年12月31日，本集團在未來期間根據與承租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃收款額如下：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
1年以內(含1年)	16,594	20,371
1年至2年(含2年)	13,303	13,249
2年至3年(含3年)	12,141	12,901
3年至4年(含4年)	11,146	11,234
4年至5年(含5年)	10,992	11,249
5年以上	37,767	43,280
合計	<u>101,943</u>	<u>112,284</u>

20. 商譽

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
成本	1,504,201	1,504,201
成本匯率變動的影響	226,055	192,785
減：資產減值準備	(647,131)	(647,131)
減值準備匯率變動的影響	<u>(47,083)</u>	<u>(33,662)</u>
帳面價值	<u>1,036,042</u>	<u>1,016,193</u>

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

21. 其他無形資產

	客戶關係	軟體及其他	總計
成本			
2018年12月31日 (經審計)	859,870	740,202	1,600,072
購買	3,727	92,063	95,790
2019年12月31日 (經審計)	863,597	832,265	1,695,862
購買及其他	2,275	39,277	41,552
處置	-	(120)	(120)
2020年6月30日 (未審計)	865,872	871,422	1,737,294
累計攤銷			
2018年12月31日 (經審計)	(572,755)	(591,103)	(1,163,858)
本年計提	(147,429)	(70,517)	(217,946)
2019年12月31日 (經審計)	(720,184)	(661,620)	(1,381,804)
本期計提	(75,787)	(39,275)	(115,062)
處置	-	120	120
2020年6月30日 (未審計)	(795,971)	(700,775)	(1,496,746)
帳面價值			
2020年6月30日 (未審計)	69,901	170,647	240,548
2019年12月31日 (經審計)	143,413	170,645	314,058

22. 于結構化主體中的權益

(a) 本集團在合併的結構化主體中的權益

本集團擁有若干納入合併範圍的結構化主體，主要為理財產品。對於本集團作為管理人或投資該等結構化主體，本集團根據相關的集團會計政策判斷集團的控制權。

其他投資者在本集團內納入合併範圍的結構化主體中所持有權益在合併資產負債表以作以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他應付款項及應計費用等科目核算。

於報告期間末，本集團已重新評估對有關結構化主體的控制權，並決定本集團是否將其納入合併範圍。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

22. 于結構化主體中的權益(續)

(b) 在協力廠商機構發起設立的結構化主體中享有的權益

本集團通過直接持有投資在銀行或其他金融機構等協力廠商機構發起設立的結構化主體中享有權益。這些結構化主體未納入本集團的合併財務報表範圍，主要包括基金、證券公司理財產品、對中國證券金融股份有限公司(“證金公司”)的指定賬戶出資，其融資方式是向投資者發行投資產品。

於合併財務狀況表入帳的有關專案的帳面價值等於本集團於由協力廠商機構發起設立的未合併入帳的結構化主體中所持權益所面臨的最大損失敞口，列示如下：

於2020年6月30日 (未審計)			
	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	總計
基金	-	13,840,894	13,840,894
理財產品	-	17,213,267	17,213,267
證金公司專戶	4,358,790	-	4,358,790
其他	-	2,262,333	2,262,333
總計	4,358,790	33,316,494	37,675,284

於2019年12月31日 (經審計)			
	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	總計
基金	-	13,469,078	13,469,078
理財產品	-	19,919,556	19,919,556
證金公司專戶	4,491,547	-	4,491,547
其他	-	2,397,450	2,397,450
總計	4,491,547	35,786,084	40,277,631

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

22. 于結構化主體中的權益(續)

(c) 由本集團發起設立的未納入合併範圍的結構化主體

由本集團發起設立的未納入合併範圍但持有權益的結構化主體包括基金及理財產品。

於合併財務狀況表入帳的有關專案的帳面價值等於本集團於由本集團發起設立的未合併入帳的結構化主體中所持權益所面臨的最大損失敞口，列示如下：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
基金	449,981	427,497
理財產品	1,503,845	1,448,392
總計	1,953,826	1,875,889

於2020年6月30日及2019年12月31日，由本集團擔任資產管理人但並未持有任何權益的未納入合併範圍的結構化實體的淨資產分別為人民幣272,517,711千元及人民幣327,087,379千元。

截至2020年6月30日止六個月期間及截至2019年6月30日止六個月期間，本集團擔任資產管理人但並未持有任何權益的未納入合併範圍的結構化實體確認的收入分別為人民幣721,845千元以及人民幣524,867千元。於2020年6月30日及2019年12月31日，相應的應收報酬分別為人民幣106,074千元以及人民幣128,528千元。

23. 於聯營企業及合營企業的權益

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
分占淨資產		
-聯營企業	622,641	608,559
-合營企業	417,584	430,857
總計	1,040,225	1,039,416

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

23. 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

下表載列重大聯營企業及合營企業資料，該等公司均為非上市企業實體，無法獲得其市場報價：

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	註冊資本 (人民幣元)	股權比例		主要業務
			於 2020年 6月30日	於 2019年 12月31日	
聯營企業					
大成基金管理有限公司	深圳	人民幣200,000,000	25.00%	25.00%	基金管理
光大雲付互聯網股份有限公司	上海	人民幣200,000,000	40.00%	40.00%	金融資料處理
光大易創網路科技股份有限公司	上海	人民幣100,000,000	40.00%	40.00%	金融資料處理
中鐵光大股權投資基金(上海)有限公司	上海	人民幣50,000,000	30.00%	30.00%	投資管理
天津中城光麗投資管理有限公司	天津	人民幣20,000,000	30.00%	30.00%	投資管理
貴安新區光證投資管理有限公司	貴陽	人民幣10,000,000	30.00%	30.00%	投資管理
中能建基金管理有限公司	北京	人民幣50,000,000	30.00%	30.00%	投資管理
合營企業					
光大常春藤投資管理(上海)有限公司 ⁽¹⁾	上海	人民幣10,000,000	51.00%	51.00%	投資管理
光大利得資產管理(上海)有限公司 ⁽¹⁾	上海	人民幣10,000,000	95.00%	95.00%	投資管理
光大常春藤(上海)投資中心(有限合夥) ⁽³⁾	上海	人民幣185,000,000	27.03%	27.03%	基金管理
上海光大體育文化投資合夥企業(有限合夥)	上海	人民幣163,944,800	30.50%	24.76%	基金管理
新鴻基外匯有限公司 ⁽¹⁾	香港	港幣75,166,707	51.00%	51.00%	外匯交易
Tribridge Capital Management (Cayman) Limited	開曼群島	美元1,001	20.13%	20.13%	基金管理
嘉興光大磚璞投資合夥企業(有限合夥) ⁽³⁾	嘉興	人民幣100,000,000	24.90%	24.90%	投資管理
上海光大光證股權投資基金管理有限公司 ⁽¹⁾	上海	人民幣20,000,000	75.50%	75.50%	投資管理
嘉興光大美銀投資管理有限公司 ⁽¹⁾	嘉興	人民幣2,000,000	56.67%	56.67%	投資管理
嘉興光大美銀壹號投資合夥企業(有限合夥) ⁽³⁾	嘉興	人民幣100,000,000	25.00%	25.00%	投資管理
杭州光大廠瀾投資合夥企業(有限合夥) ⁽³⁾	杭州	人民幣106,000,000	47.65%	47.65%	投資管理

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

23. 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

下表載列重大聯營企業及合營企業資料, 該等公司均為非上市企業實體, 無法獲得其市場報價(續):

聯營企業及合營企業名稱	註冊地點	註冊資本 (人民幣 元)	股權比例		主要業務
			於 2020年 6月30日	於 2019年 12月31日	
合營企業(續)					
上海光大富尊環蘭投資中心(有限合夥) ⁽²⁾	上海	人民幣52,350,000	0.20%	0.20%	投資管理
星路鼎泰(桐鄉)大數據產業股權投資基金合夥企業 (有限合夥) ⁽²⁾	嘉興	人民幣200,000,000	15.16%	15.16%	投資管理
上海浸鑫投資諮詢合夥企業(有限合夥) ⁽²⁾⁽³⁾	上海	人民幣5,203,000,000	1.15%	1.15%	基金管理
北京文資光大文創貳號投資基金管理中心 (有限合夥) ⁽¹⁾⁽³⁾	北京	人民幣97,550,000	99.90%	99.90%	基金管理
景甯光大浙通壹號投資管理合夥企業 (有限合夥) ⁽²⁾	麗水	人民幣65,600,000	15.24%	15.24%	基金管理
景甯光大生態壹號投資管理中心(有限合夥)	麗水	人民幣20,000,000	20.00%	20.00%	基金管理
景甯余族自治縣光大生態經濟產業基金管理有限公司 ⁽¹⁾	麗水	人民幣5,000,000	51.00%	51.00%	投資管理
甘肅讀者光大私募基金管理有限公司 ⁽¹⁾	蘭州	人民幣5,000,000	51.00%	51.00%	基金管理
日照銳翔飛行培訓有限公司	日照	人民幣46,000,000	39.13%	39.13%	飛行培訓
杭州環星投資合夥企業(有限合夥)	杭州	人民幣10,000,000	40.00%	40.00%	投資管理
北京光大三六零投資管理中心(有限合夥) ⁽²⁾	北京	人民幣680,800,000	0.07%	0.07%	投資管理
任丘市冀銀股權投資基金合夥企業 ⁽²⁾	任丘	人民幣480,000,000	0.03%	0.03%	投資管理
呼和浩特市昕天環建設有限公司 ⁽²⁾	呼和浩特	人民幣100,000,000	1.00%	1.00%	投資管理

所有上述聯營企業及合營企業均使用權益法於財務報表列賬。

⁽¹⁾ 本集團於這些被投資公司的持股為超過50%, 然而, 由於章程細則及其他公司治理檔中所規定的相關安排, 這些被投資公司由本集團與其他投資者共同控制。

⁽²⁾ 本集團於這些被投資公司的持股為少於20%, 然而, 由於章程細則及其他公司治理檔中所規定的相關安排, 這些被投資公司由本集團與其他投資者共同控制。

⁽³⁾ 於2020年6月30日, 本集團於這些被投資公司的持股已被法院凍結。詳見附注13(b)。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

23. 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

本集團重大聯營企業的財務資料概要及與財務資料所列帳面價值對賬披露如下：

大成基金管理有限公司

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
聯營企業總額：		
資產	3,757,146	3,627,169
負債	(1,335,355)	(1,261,708)
淨資產	2,421,791	2,365,461
	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
收入	622,585	541,782
期間利潤	150,805	148,420
其他綜合收益	(1,475)	28,810
綜合收益總額	149,330	177,230
自聯營企業收取的股息	23,250	-
	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
與本集團于聯營企業權益對賬：		
歸屬於母公司的淨資產	2,421,791	2,365,461
本集團實際權益	25%	25%
本集團分占聯營企業淨資產	605,448	591,365
於中期合併財務報表的帳面價值	605,448	591,365

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

23. 於聯營企業及合營企業的權益 (續)

個別不重大聯營企業及合營企業的綜合資料：

	截至6月30日止六個月	
	2020 (未審計)	2019 (未審計)
本集團分占這些聯營企業及合營企業淨收益 /(損失)的綜合金額	6,639	(15,371)
綜合收益總額	6,639	(15,371)
	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
合併財務報表內個別不重大聯營企業及合營 企業的綜合帳面價值	434,777	448,051

24. 以攤余成本計量的金融資產

非流動	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	(未審計)		(經審計)	
債務證券	5,294,729		5,930,995	
其他	189,634		189,634	
減：信用減值準備	(296,962)		(351,785)	
總計	5,187,401		5,768,844	
按交易場所分類				
於香港境內上市	157,633		199,641	
於香港以外地區上市	321,331		138,924	
未上市	4,708,437		5,430,279	
總計	5,187,401		5,768,844	
流動	於2020年6月30日		於2019年12月31日	
	(未審計)		(經審計)	
債務證券	1,124,286		1,438,374	
減：信用減值準備	(50,952)		(1,352)	
總計	1,073,334		1,437,022	
按交易場所分類				
未上市	1,073,334		1,437,022	
總計	1,073,334		1,437,022	

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

24. 以攤余成本計量的金融資產(續)

於2020年6月30日，用於抵押的以攤余成本計量的金融資產的金額為人民幣2,787,510千元。(於2019年12月31日：人民幣2,562,962千元)

(a) 以攤余成本計量的金融資產的變動分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
本期/年初結餘	353,137	138,427
本期/年內計提	3,143	288,990
本期/本年轉回	(727)	(74,014)
本期/本年轉銷	(8,290)	(712)
其他	651	446
本期/年末結餘	<u>347,914</u>	<u>353,137</u>

(b) 按預期信用損失階段分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2020年6月30日	<u>4,142</u>	<u>30,987</u>	<u>312,785</u>	<u>347,914</u>
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2019年12月31日	<u>5,789</u>	<u>35,875</u>	<u>311,473</u>	<u>353,137</u>

25. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資

非流動	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
權益類證券	655,868	580,975
證金公司專戶	<u>4,358,790</u>	<u>4,491,547</u>
總計	<u>5,014,658</u>	<u>5,072,522</u>
分析如下：		
於香港以外地區上市	72,328	-
未上市	<u>4,942,330</u>	<u>5,072,522</u>
總計	<u>5,014,658</u>	<u>5,072,522</u>

2020年6月30日，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非流動權益工具投資，包括公司與各證券公司共同出資的資金，由證金公司的指定帳戶管理，自2018年1月1日起，其被分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。截至2020年6月30日，根據證金公司提供的投資報表，該項投資的投資成本和公允價值分別為人民幣4,380百萬元和人民幣4,359百萬元。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

25. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資(續)

截至2020年6月30日止六個月，由於投資策略調整，本集團處置了一些以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。本期處置的權益工具的帳面價值為人民幣30,547千元，累計已實現淨收益為537千元。

截止2020年6月30日，本集團持有的已質押或受限的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具總計約為人民幣4,431,119千元。

26. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資

非流動	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
債務證券	7,789,293	8,875,024
總計	7,789,293	8,875,024
分析如下：		
於香港以外地區上市	432,970	612,430
非上市	7,356,323	8,262,594
總計	7,789,293	8,875,024
流動	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
債務證券	3,012,848	3,677,843
總計	3,012,848	3,677,843
分析如下：		
於香港以外地區上市	77,133	20,577
非上市	2,935,715	3,657,266
總計	3,012,848	3,677,843

於2020年6月30日，用作抵押的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具為人民幣5,120,099千元。（於2019年12月31日：人民幣5,100,306千元）

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

26. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資(續)

(a) 信用減值準備的變動分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
本期/年初結餘	208,440	84,750
本期/年內計提	-	152,089
本期/年內轉回	(8,598)	-
本期/年內轉銷	(1,944)	(28,399)
本期/年末結餘	197,898	208,440

(b) 按預期信用損失階段分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2020年6月30日	5,126	1,214	191,558	197,898
2019年12月31日	6,570	47,622	154,248	208,440

27. 買入返售金融資產

(a) 按抵押品類型分析：

非流動	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
權益類證券	-	585,075
減：信用減值準備	-	(235)
總計	-	584,840
流動	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
債務證券	1,701,987	3,244,388
權益類證券	5,079,123	5,731,797
減：信用減值準備	(1,471,426)	(1,275,218)
總計	5,309,684	7,700,967

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

27. 買入返售金融資產(續)

(b) 按市場分析：

非流動	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
證券交易所	-	585,075
減：信用減值準備	-	(235)
總計	-	584,840
流動	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
證券交易所	5,302,431	5,932,097
銀行間市場	1,478,679	3,044,088
減：信用減值準備	(1,471,426)	(1,275,218)
總計	5,309,684	7,700,967

(c) 信用減值準備的變動分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
本期/年初結餘	1,275,453	427,107
本期/年內計提	195,973	935,612
本期/年內轉回	-	(87,266)
本期/年末結餘	1,471,426	1,275,453

(d) 按預期信用損失階段分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2020年6月30日	2,612	44	1,468,770	1,471,426
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2019年12月31日	5,653	7,542	1,262,258	1,275,453

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

28. 存出保證金

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
於證券交易所及結算所的保證金		
- 中國證券登記結算有限責任公司	605,894	170,643
- 香港中央結算有限公司	21,309	461,234
- 上海清算所	45,434	45,019
- 香港聯合交易所有限公司	16,200	17,202
小計	688,837	694,098
於期貨及商品交易所的保證金		
- 中國金融期貨交易所	1,278,237	1,139,430
- 上海期貨交易所	1,075,873	894,275
- 大連商品交易所	997,791	715,227
- 鄭州商品交易所	791,085	606,373
- 上海國際能源交易中心	231,977	81,495
- 香港期貨交易所	8,221	8,062
- 上海黃金交易所	2,820	2,920
小計	4,386,004	3,447,782
於其他機構的保證金		
- 中國證券金融股份有限公司	306,461	268,118
- 其他機構	3,699	5,530
小計	310,160	273,648
總計	5,385,001	4,415,528

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

29. 所得稅

(a) 即期稅項

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
即期稅項負債	542,441	653,972
	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
本期/年初	653,972	403,306
本期/年計提	677,591	945,205
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的權益類工具產生的所得稅	134	5,340
已付稅項	(789,256)	(699,879)
本期/年末	542,441	653,972

(b) 已確認遞延稅項資產/(負債)

於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產/(負債)組成及於有關期間的變動如下：

遞延稅項來自：	信用減值 準備/其他 資產減值 準備	應付僱員 成本	金融工具 公允價值 變動	於收購中 確認的 無形資產	其他	總計
於2019年1月1日 (經審計)	590,758	152,651	395,376	(42,388)	37,215	1,133,612
於損益確認	938,995	(2,018)	(519,594)	21,662	(18,606)	420,439
於儲備確認	(30,919)	-	(38,777)	-	-	(69,696)
本年轉出	-	-	5,340	-	-	5,340
於2019年12月31日 (經審計)	1,498,834	150,633	(157,655)	(20,726)	18,609	1,489,695
於損益確認	45,110	22,417	(157,203)	11,119	(7,544)	(86,101)
於儲備確認	2,149	-	15,910	-	-	18,059
本年轉銷	-	-	134	-	-	134
於2020年6月30日 (未審計)	1,546,093	173,050	(298,814)	(9,607)	11,065	1,421,787

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

29. 所得稅(續)

(c) 財務狀況表對賬

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
於合併財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	1,486,581	1,618,157
於合併財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(64,794)	(128,462)
總計	1,421,787	1,489,695

(d) 於其他綜合收益確認

	截至2020年6月30日止六個月期間 (未審計)		
	稅前	稅項收益	稅後
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資			
- 公允價值變動淨額	64,956	(16,252)	48,704
- 信用減值損失	(8,598)	2,149	(6,449)
- 重新分類至損益	(65,649)	16,412	(49,237)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資			
- 公允價值變動淨額	(62,999)	15,750	(47,249)
分占聯營企業其他綜合收益	(369)	-	(369)
財務報表外幣匯兌差額	36,195	-	36,195
總計	(36,464)	18,059	(18,405)
	截至2019年6月30日止六個月期間 (未審計)		
	稅前	稅項收益	稅後
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資			
- 公允價值變動淨額	(50,679)	12,740	(37,939)
- 信用減值損失	56,072	(14,024)	42,048
- 重新分類至損益	(21,593)	5,398	(16,195)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資			
- 公允價值變動淨額	258,836	(64,709)	194,127
分占聯營企業其他綜合收益	7,203	-	7,203
財務報表外幣匯兌差額	9,339	-	9,339
總計	259,178	(60,595)	198,583

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

29. 所得稅(續)

(e) 未確認遞延稅項資產

截至2020年6月30日及2019年12月31日，本集團並未確認就有關帶時間性差異的累計稅務損失、預計負債、信用減值準備、金融工具公允價值變動、應付雇員成本及商譽減值損失的遞延稅項資產，金額分別為人民幣2,327,899千元及人民幣1,807,565千元，由於在有關稅務司法轄區及有關實體很有可能存在未來應課稅溢利不足以抵銷可供動用的稅務損失，故尚未針對估計的稅項損失確認任何遞延稅項資產。稅務損失的到期日應當根據各地現行稅務規例。

30. 應收融資租賃款

(a) 按性質分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
最低租賃收款額	2,709,957	3,584,832
減：未確認融資收益	(175,865)	(255,257)
應收融資租賃款餘額	2,534,092	3,329,575
減：信用減值準備	(76,721)	(86,601)
應收融資租賃淨值	2,457,371	3,242,974
就列報目的分析：		
流動資產	1,463,272	1,644,785
非流動資產	994,099	1,598,189
總計	2,457,371	3,242,974

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

30. 應收融資租賃款(續)

(a) 按性質分析：(續)

將最低租賃收款額及應收融資租賃款淨額如下：

	於2020年6月30日(未審計)		於2019年12月31日(經審計)	
	最低租賃 收款額	應收融資租賃 款淨額	最低租賃 收款額	應收融資租賃 款淨額
一年內	1,604,093	1,477,959	1,820,137	1,658,291
一至兩年	847,311	808,814	1,194,411	1,125,769
兩年至三年	215,705	207,573	504,189	484,690
三年以上	42,848	39,746	66,095	60,825
總計	2,709,957	2,534,092	3,584,832	3,329,575
未變現融資收入	(175,865)	-	(255,257)	-
應收融資租賃款餘額	2,534,092	2,534,092	3,329,575	3,329,575
信用減值準備	(76,721)	(76,721)	(86,601)	(86,601)
應收融資租賃淨值	2,457,371	2,457,371	3,242,974	3,242,974

本集團將應收融資租賃款轉讓給資產支援專項計畫，再由資產支援專項計畫以應收融資租賃款為基礎資產向投資者發行資產支持證券。其詳細資訊於附注 54 中。

(b) 信用減值準備變動分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
本期/年初結餘	86,601	96,775
本期/年內計提	2,572	12,353
本期/年內轉回	(12,452)	(21,833)
本期/年內轉銷	-	(694)
本期/年末結餘	76,721	86,601

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

30. 應收融資租賃款(續)

(c) 按預期信用損失階段分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2020年6月30日	<u>8,797</u>	<u>40,452</u>	<u>27,472</u>	<u>76,721</u>
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2019年12月31日	<u>9,968</u>	<u>47,743</u>	<u>28,890</u>	<u>86,601</u>

31. 售後租回安排的應收款

(a) 按性質分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
售後租回安排的應收款	933,524	503,439
減：未確認融資收益	<u>(69,844)</u>	<u>(42,788)</u>
售後租回安排的應收款餘額	863,680	460,651
減：信用減值準備	<u>(13,863)</u>	<u>(6,596)</u>
售後租回安排的應收款淨值	<u>849,817</u>	<u>454,055</u>
就列報目的分析：		
流動資產	382,517	199,676
非流動資產	<u>467,300</u>	<u>254,379</u>
總計	<u>849,817</u>	<u>454,055</u>

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

31. 售後租回安排的應收款(續)

(a) 按性質分析(續):

下表載列售後租回安排的應收款及對應淨額:

	於2020年6月30日(未審計)		於2019年12月31日(經審計)	
	售後租回安排 的應收款	售後租回安排 的應收款淨額	售後租回安排 的應收款	售後租回安排 的應收款淨額
一年內	429,498	387,371	225,030	199,676
一至兩年	313,118	292,511	177,526	164,887
兩年至三年	177,519	170,877	77,402	73,765
三年以上	13,389	12,921	23,481	22,323
總計	933,524	863,680	503,439	460,651
未變現融資收入	(69,844)	-	(42,788)	-
售後租回安排的應收 款餘額	863,680	863,680	460,651	460,651
信用減值準備	(13,863)	(13,863)	(6,596)	(6,596)
售後租回安排的應收 款淨值	849,817	849,817	454,055	454,055

本集團將售後租回款收益權轉讓給資產支援專項計畫，再由資產支援專項計畫以售後租回款收益權為基礎資產向投資者發行資產支持證券。其詳細資訊於附注54中。

(b) 信用減值準備變動分析:

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
本期/年初結餘	6,596	-
本期/年內計提	7,581	6,596
本期/年內轉回	(314)	-
本期/年末結餘	13,863	6,596

(c) 按預期信用損失階段分析如下:

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2020年6月30日	8,995	-	4,868	13,863
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2019年12月31日	4,911	-	1,685	6,596

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

32. 其他非流動資產

(a) 按性質分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
長期待攤費用 ⁽¹⁾	81,826	100,418
其他應收款	71,684	68,437
減：信用減值準備	-	-
總計	153,510	168,855

(b) 信用減值準備變動分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
本期/年初結餘	-	80,390
其他	-	(80,390)
本期/年末	-	-

(1) 長期待攤費用變動如下：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
本期/年初結餘	100,418	92,109
增加	5,719	29,600
自物業及設備轉入	323	28,032
攤銷	(24,634)	(49,323)
本期/年末結餘	81,826	100,418

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

33. 應收賬款

(a) 按性質分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
應收賬款		
— 經紀及交易商	1,887,953	1,719,397
— 結算款	1,030,962	1,088,472
— 手續費及佣金	331,744	307,651
— 投資回購款	21,735	21,735
— 其他	6,727	13,213
減：信用減值準備	(72,690)	(72,596)
總計	3,206,431	3,077,872

(b) 按賬齡分析：

於報告期間末，基於交易日期的應收賬款賬齡分析如下：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
一年內	2,790,298	2,637,817
一至兩年	411,562	439,073
兩至三年	4,324	901
三年以上	247	81
總計	3,206,431	3,077,872

(c) 信用減值準備變動分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
本期/年初結餘	72,596	49,055
本期/年內計提	-	26,873
本期/年內轉回	(2)	(3,027)
其他	96	(305)
本期/年末結餘	72,690	72,596

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

33. 應收賬款(續)

(d) 按預期信用損失階段分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	簡易法	總計
2020年6月30日	<u>5,372</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67,318</u>	<u>72,690</u>
	第一階段	第二階段	第三階段	簡易法	總計
2019年12月31日	<u>5,360</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67,236</u>	<u>72,596</u>

(e) 未減值應收賬款

未發生減值的應收賬款為尚未到期且有關客戶于近期並無拖欠記錄。

34. 其他流動資產

(a) 按性質分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
其他應收款 ⁽¹⁾	1,527,691	1,539,549
應收股息	290,843	229,514
應收利息	68,580	42,853
應收債權款	55,055	63,098
其他	98,121	87,116
減：信用減值準備	<u>(154,294)</u>	<u>(152,413)</u>
總計	<u>1,885,996</u>	<u>1,809,717</u>

(1) 其他應收款結餘主要指預付投資款、租賃保證金以及一般業務過程中產生的雜項應收款項與預付款項。

(b) 信用減值準備的變動分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
本期/年初結餘	152,413	28,126
本期/年內計提	-	45,178
本期/年內轉回	(359)	(1,369)
其他	<u>2,240</u>	<u>80,478</u>
本期/年末結餘	<u>154,294</u>	<u>152,413</u>

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

34. 其他流動資產(續)

(c) 按預期信用損失階段分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2020年6月30日	<u>2,643</u>	<u>1,277</u>	<u>150,374</u>	<u>154,294</u>
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2019年12月31日	<u>419</u>	<u>1,277</u>	<u>150,717</u>	<u>152,413</u>

35. 融出資金

(a) 按性質分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
個人	31,602,883	28,107,629
機構	5,723,959	6,259,742
減：信用減值準備	<u>(247,397)</u>	<u>(248,712)</u>
總計	<u>37,079,445</u>	<u>34,118,659</u>

本集團將融出資金收益權轉讓給資產支援專項計畫，再由資產支援專項計畫以融出資金收益權為基礎資產向投資者發行資產支持證券。其詳細資訊於附注 54 中。

(b) 信用減值準備變動分析：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
本期/年初結餘	248,712	258,859
本期/年內計提	4,980	45,974
本期/年內轉回	(8,757)	(53,587)
其他	<u>2,462</u>	<u>(2,534)</u>
本期/年末結餘	<u>247,397</u>	<u>248,712</u>

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

35. 融出資金(續)

(c) 融資融券業務抵押品公允價值分析如下：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
抵押品公允價值：		
- 權益類證券	106,189,496	98,314,942
- 現金	4,652,309	3,890,060
- 基金	1,707,697	1,825,203
- 債務證券	3,123,317	3,501,979
- 其他	678,518	554,308
總計	116,351,337	108,086,492

(d) 按預期信用損失階段分析如下：

	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2020年6月30日	31,264	6,652	209,481	247,397
	第一階段	第二階段	第三階段	總計
2019年12月31日	31,968	654	216,090	248,712

36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

(a) 按類型分析：

非流動	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
- 權益證券	308,250	-
總計	308,250	-
按交易場所分類		
於香港以外地區上市	308,250	-
總計	308,250	-

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

36. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

流動	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
- 債務證券	24,416,024	24,834,024
- 權益類證券	5,320,513	2,907,597
- 基金	14,290,875	13,896,575
- 理財產品	18,717,112	21,367,948
- 其他	2,262,333	2,397,450
總計	65,006,857	65,403,594
按交易場所分類		
於香港境內上市	85,954	158,903
於香港以外地區上市	12,877,797	10,982,417
未上市	52,043,106	54,262,274
總計	65,006,857	65,403,594

於2020年6月30日和2019年12月31日，本集團與外部客戶訂立融券安排轉讓以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值總值分別為人民幣106,641千元及人民幣51,729千元，該等安排並未終止確認金融資產。融券業務抵押品的公允價值與融資業務抵押品的公允價值分析載於附注35(c)。

於2020年6月30日和2019年12月31日，本集團持有的已質押、限售或凍結的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產分別為人民幣12,150,893千元以及人民幣16,809,428千元。其中處於限售期的以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益類證券分別為人民幣312,340千元和無。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

37. 衍生金融工具

	於2020年6月30日 (未審計)		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具			
— 利率互換	14,270,000	56	(5,093)
權益衍生工具			
— 股指期貨	186,070	-	(7,938)
— 股票期權	253,254	58	(4,067)
— 場外交易股票指數期權	1,859,646	21,537	(170,634)
— 收益憑證	118,000	-	(252)
其他			
— 商品期貨	150,810	736	(1,824)
— 商品期權	358,614	8,305	(4,028)
— 黃金期權	7,760	130	-
總計	17,204,154	30,822	(193,836)
減：以現金(收取)/支付作為結算		(736)	14,855
淨額		30,086	(178,981)

	於2019年12月31日(經審計)		
	名義金額	公允價值	
		資產	負債
利率衍生工具			
— 利率互換	17,240,000	-	(4,057)
— 國債期貨	504,171	22	(61)
權益衍生工具			
— 股指期貨	215,508	-	(4,482)
— 股票期權	1,833	19	(42)
— 場外交易股票指數期權	1,355,639	3,279	(99,327)
其他			
— 商品期權	336,795	5,941	(4,308)
總計	19,653,946	9,261	(112,277)
減：以現金(收取)/支付作為結算		(22)	8,600
淨額		9,239	(103,677)

在當日無負債結算制度下，本集團於上海清算所結算的利率互換合約、股指期貨、國債期貨以及商品期貨合約的持倉損益已經結算並包含在結算備付金中。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

38. 結算備付金

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
于下列機構的備付金		
— 中國證券登記結算有限責任公司	229,820	163,332
— 其他	537,971	1,559,686
總計	767,791	1,723,018

39. 代經紀客戶持有之現金

本集團於銀行及授權機構開設獨立存款帳戶，以存放日常經紀業務過程中產生的客戶款項。本集團已將經紀客戶款項分類為合併財務狀況表流動資產專案的代經紀客戶持有的現金，並在對任何損失及挪用經紀客戶款項負責的情況下，確認應付相關經紀客戶的相應賬款。

在中國大陸，代經紀客戶就其交易及結算資金持有的現金受中國證監會所頒佈有關協力廠商保證金條例的限制及規管。在香港，代經紀客戶持有的現金受證券及期貨條例下的證券及期貨(客戶款項)規則限制及規管。

40. 現金及銀行結餘

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
現金	141	140
銀行結餘	8,060,672	11,039,732
總計	8,060,813	11,039,872

銀行結餘包括定期及活期存款(按現行市場利率計息)。於2020年6月30日及2019年12月31日，本集團的受限制的銀行結餘分別為人民幣96,129千元及人民幣702,492千元。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

41. 現金及現金等價物

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
現金	141	140
銀行結餘	8,060,672	11,039,732
結算備付金	767,791	1,723,018
減：受限制銀行存款	(2,796,129)	(4,472,205)
- 原定到期日三個月內到期的債券投資	(2,700,000)	(3,769,713)
- 其他	(96,129)	(702,492)
減：應收利息	(53,532)	(49,057)
總計	5,978,943	8,241,628

受限制銀行存款包括本集團所持的三個月以上的定存、風險儲備保證金、交易保證金以及被司法部門凍結的銀行存款。

42. 貸款及借款

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
一年以內到期的貸款及借款	9,470,888	7,868,827
一年以上到期的貸款及借款	469,661	3,811,364
總計	9,940,549	11,680,191

於2020年6月30日
(未審計)

	幣種	票面利率	到期年份	帳面金額
無抵押銀行貸款	港幣	Hibor+1.64%		
		- Hibor+3.87%	2020-2021	7,597,829
		Hibor+1.54%		
有抵押銀行貸款	港幣	- Hibor+2.43%	2020	584,602
有抵押銀行貸款	人民幣	3.85%-6.70%	2020-2023	1,758,118
總計				9,940,549

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

42. 貸款及借款（續）

於2019年12月31日
(經審計)

	幣種	票面利率	到期年份	帳面金額
無抵押銀行貸款	港幣	Hibor+1.10% – Hibor+2.10%	2020-2021	9,493,512
有抵押銀行貸款	人民幣	4.28%-6.70%	2020-2023	1,928,532
有抵押銀行貸款	美元	4.50%	2020	258,147
總計				<u>11,680,191</u>

43. 已發行的短期債務工具

(未審計)	票面利率	2020年1月1日 的帳面價值	增加	減少	2020年6月30日 的帳面價值
收益憑證及 短期公司債	1.36%-6.20%	<u>4,489,383</u>	<u>25,126,020</u>	<u>(17,726,668)</u>	<u>11,888,735</u>
(經審計)	票面利率	2019年1月1日 的帳面價值	增加	減少	2019年12月31日 的帳面價值
收益憑證及 短期公司債	0.00%-8.00%	<u>14,109,673</u>	<u>27,845,502</u>	<u>(37,465,792)</u>	<u>4,489,383</u>

截至2020年6月30日止的六個月期間，本集團本期共發行了85期收益憑證，償還了76期收益憑證。

于2019年，本集團本年共發行了241期收益憑證，償還了304期收益憑證。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

44. 拆入資金

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
向中國證券金融股份有限公司的融入資金 ⁽¹⁾	1,000,139	1,000,451
銀行同業借貸 ⁽²⁾	6,482,917	5,063,254
總計	7,483,056	6,063,705

(1) 於2020年6月30日和2019年12月31日，向中國證券金融股份有限公司的融入資金須於1年內償還，年利率為3.25%。(2019年12月31日：3.25%)

(2) 截止至2020年6月30日為止，銀行同業借貸為無抵押，按0.50%-3.10%的年利率計息，到期日為1天到323天。於2019年12月31日，銀行同業借貸為無抵押，按1.90%-3.00%的年利率計息，到期日為1天到216天。

45. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
一 結構化主體	561,256	893,218
總計	561,256	893,218

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債為合併結構化實體所產生之金融負債，乃由於本集團有義務於結構化實體到期後或投資者贖回時基於帳面淨值及該等結構化實體之有關條款向其他投資者付款。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

46. 應付經紀客戶賬款

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
客戶融資融券保證金	7,528,180	6,379,657
客戶的其他經紀業務保證金	45,764,078	39,331,334
總計	53,292,258	45,710,991

應付經紀客戶賬款指已收及應償還經紀客戶款項，主要為本集團持有並存於銀行及清算所。應付證券經紀客戶賬款按現行利率計息。

大部份應付帳款結餘須于要求時償還，惟若干應付經紀客戶的賬款就客戶于正常業務過程(如融資融券交易)中進行融資交易活動收取客戶的款項除外。僅有超出規定保證金及抵押現金的金額須于要求時償還。

考慮到該等業務的性質，本公司董事認為賬齡分析並無進一步意義，因此並無披露賬齡分析。

47. 應付雇員成本

	工資、獎金及 津貼	退休金計畫 供款	其他社會 福利	總計
流動				
於2019年1月1日 (經審計)	1,444,479	4,934	46,830	1,496,243
期內應計	2,721,132	242,555	323,052	3,286,739
已付款項	(2,656,459)	(242,653)	(326,596)	(3,225,708)
於2019年12月31日 (經審計)	1,509,152	4,836	43,286	1,557,274
期內應計	1,770,052	71,014	166,591	2,007,657
已付款項	(1,226,626)	(71,149)	(139,265)	(1,437,040)
於2020年6月30日 (未審計)	2,052,578	4,701	70,612	2,127,891
非流動				
於2019年1月1日 (經審計)	998	-	-	998
於2019年12月31日 (經審計)	998	-	-	998
期內應計	1,666	-	-	1,666
已付款項	(748)	-	-	(748)
於2020年6月30日 (未審計)	1,916	-	-	1,916

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

48. 其他應付款項及應計費用

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
企業合併產生的認沽權負債 ⁽¹⁾	2,145,671	2,114,937
應付合併結構化實體權益持有人款項	1,065,903	1,334,927
應付清算款	747,397	818,507
應付銷售支出	184,285	200,754
應付股利	170,599	34,835
風險儲備	156,113	144,191
應付其他稅項	146,941	194,043
應付資產支持證券投資者款項	145,659	2,120,765
預提費用	102,261	53,431
保證金	158,087	175,819
應付經紀佣金	58,208	58,831
暫收款	36,674	24,971
應付證券及期貨投資者保護基金款項	32,384	22,919
應付利息	26,405	16,768
應付託管商款項	24,299	25,338
應代職工支付款項	19,774	20,035
期權預付款	17,183	16,851
其他 ⁽²⁾	291,832	256,060
總計	5,529,675	7,633,982

(1) 與2015年6月收購新鴻基金融集團有限公司有關。

(2) 其他主要為正常業務過程中產生的應付雜費。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

49. 賣出回購金融資產款

(a) 按抵押品類型分析：

流動

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
債務證券	18,532,908	22,695,471
其他	708,883	1,940,639
總計	<u>19,241,791</u>	<u>24,636,110</u>

(b) 按市場分析：

流動

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
銀行同業市場	17,285,944	21,687,630
證券交易所	1,246,964	1,007,841
場外市場	708,883	1,940,639
總計	<u>19,241,791</u>	<u>24,636,110</u>

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間
(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

50. 長期債券

截至2020年6月30日止六個月期間(未審計)

名稱	發行日期	到期日	發行金額 (原始貨幣)	票面利率	於2019年12月31日 的帳面價值(經審計)	增加額	減少額	於2020年6月30日 的帳面價值(未審計)
面 值	美元200,000							
EBSHKBVI Corp ⁽¹⁾	21/11/2018	21/11/2021	美元200,000	3.20%	1,397,888	59,720	(37,167)	1,420,141
17 光證 G1 ⁽²⁾	04/07/2017	04/07/2020	2,985,000	4.58%	3,063,942	71,631	-	3,135,573
17 光證 G2 ⁽³⁾	04/07/2017	04/07/2022	1,492,500	4.70%	1,530,416	36,221	-	1,566,637
17 光證 G3 ⁽⁴⁾	16/10/2017	16/10/2020	4,087,700	4.80%	4,137,749	100,185	-	4,237,934
17 光證 G4 ⁽⁵⁾	16/10/2017	16/10/2022	1,595,200	4.90%	1,613,652	39,575	-	1,653,227
18 光證 C1 ⁽⁶⁾	13/12/2018	13/12/2021	3,000,000	4.30%	2,998,722	66,500	-	3,065,222
18 光證 G2 ⁽⁷⁾	18/04/2018	18/04/2021	3,283,500	4.78%	3,403,268	81,620	(157,740)	3,327,148
18 光證 G3 ⁽⁸⁾	26/09/2018	26/09/2021	2,794,960	4.30%	2,828,856	60,986	-	2,889,842
18 光證 05 ⁽⁹⁾	30/07/2018	30/07/2020	990,000	4.55%	1,016,335	25,368	-	1,041,703
18 光證 06 ⁽¹⁰⁾	30/07/2018	30/07/2021	4,000,000	4.67%	4,078,899	93,339	-	4,172,238
18光大幸福 PPN001 ⁽¹¹⁾	07/02/2018	07/02/2021	200,000	6.80%	190,601	7,655	(13,600)	184,656
19 光證 01 ⁽¹²⁾	22/01/2019	22/01/2022	3,000,000	3.88%	3,103,676	59,700	(116,400)	3,046,976
19 光證 02 ⁽¹³⁾	22/08/2019	22/08/2022	3,000,000	3.75%	3,040,524	56,250	-	3,096,774
20 光證 F1 ⁽¹⁴⁾	09/03/2020	09/03/2023	3,000,000	3.19%	-	3,029,842	-	3,029,842
20 光證 G1 ⁽¹⁵⁾	22/06/2020	22/06/2023	1,500,000	3.10%	-	1,501,196	-	1,501,196
17 光證 04 ⁽¹⁶⁾	14/02/2017	14/02/2020	1,994,300	5.50%	2,077,885	11,115	(2,089,000)	-
17 光證 06 ⁽¹⁷⁾	26/04/2017	26/04/2020	3,988,000	5.00%	4,135,315	64,685	(4,200,000)	-
18 光證 G1 ⁽¹⁸⁾	18/04/2018	18/04/2020	2,686,500	4.68%	2,786,427	39,933	(2,826,360)	-
18 光證 02 ⁽¹⁹⁾	18/01/2018	18/01/2020	1,990,000	5.55%	2,105,208	5,792	(2,111,000)	-
17光大幸福 PPN001 ⁽²⁰⁾	30/03/2017	30/03/2020	600,000	5.00%	621,514	8,486	(630,000)	-
17光大幸福 PPN002 ⁽²¹⁾	27/04/2017	27/04/2020	200,000	5.50%	207,272	3,728	(211,000)	-
鼎富204號 ⁽²²⁾	25/12/2018	29/06/2020	200,000	4.00%	208,153	3,332	(211,485)	-
金指數1062號 ⁽²³⁾	21/12/2018	19/06/2020	2,000,000	4.00%	2,082,411	33,315	(2,115,726)	-
金指數1057號 ⁽²⁴⁾	25/12/2018	26/03/2020	500,000	4.10%	520,892	3,370	(524,262)	-
鼎富205號 ⁽²⁵⁾	31/01/2019	21/04/2020	200,000	3.90%	207,159	1,945	(209,104)	-
金指數1088號 ⁽²⁶⁾	27/02/2020	25/08/2021	500,000	3.50%	-	504,555	(504,555)	-
總計					47,356,464	5,970,044	(15,957,399)	37,369,109

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

50. 長期債券 (續)

截至2019年12月31日(經審計)

名稱	面值 (原始貨幣)	發行日期	到期日	發行金額 (原始貨幣)	票面利率	於2018年12月31日 的帳面價值(經審計)	增加額	減少額	於2019年12月31日 的帳面價值(經審計)
EBSHKBI Corp ⁽¹⁾	美元200,000	21/11/2018	21/11/2021	美元200,000	3.20%	1,373,112	98,204	(73,728)	1,397,588
16 光證 06 ⁽²⁷⁾	3,000,000	24/10/2016	24/10/2019	2,996,250	3.20%	3,017,095	78,905	(3,096,000)	-
17 光證 03 ⁽²⁸⁾	2,000,000	14/02/2017	14/02/2019	1,996,200	4.30%	2,075,251	10,749	(2,086,000)	-
17 光證 04 ⁽¹⁶⁾	2,000,000	14/02/2017	14/02/2020	1,994,300	5.50%	2,075,985	90,900	(89,000)	2,077,885
17 光證 05 ⁽²⁹⁾	3,000,000	26/04/2017	26/04/2019	2,991,000	4.95%	3,099,625	48,875	(3,148,500)	-
17 光證 06 ⁽¹⁷⁾	4,000,000	26/04/2017	26/04/2020	3,988,000	5.00%	4,131,315	204,000	(200,000)	4,135,315
17 光證 G1 ⁽²⁾	3,000,000	04/07/2017	04/07/2020	2,985,000	4.58%	3,058,942	142,400	(137,400)	3,063,942
17 光證 G2 ⁽³⁾	1,500,000	04/07/2017	04/07/2022	1,492,500	4.70%	1,528,916	72,000	(70,500)	1,530,416
17 光證 G3 ⁽⁴⁾	4,100,000	16/10/2017	16/10/2020	4,087,700	4.80%	4,133,649	200,900	(196,800)	4,137,749
17 光證 G4 ⁽⁵⁾	1,600,000	16/10/2017	16/10/2022	1,595,200	4.90%	1,612,692	79,360	(78,400)	1,613,652
18 光證 C1 ⁽⁶⁾	3,000,000	13/12/2018	13/12/2021	3,000,000	4.30%	3,006,589	121,133	(129,000)	2,998,722
18 光證 G1 ⁽¹⁸⁾	2,700,000	18/04/2018	18/04/2020	2,686,500	4.68%	2,779,677	133,110	(126,360)	2,786,427
18 光證 G2 ⁽⁷⁾	3,300,000	18/04/2018	18/04/2021	3,283,500	4.78%	3,397,768	163,240	(157,740)	3,403,268
18 光證 G3 ⁽⁸⁾	2,800,000	26/09/2018	26/09/2021	2,794,960	4.30%	2,827,176	122,080	(120,400)	2,828,856
18 光證 02 ⁽¹⁹⁾	2,000,000	18/01/2018	18/01/2020	1,990,000	5.55%	2,100,208	116,000	(111,000)	2,105,208
18 光證 05 ⁽⁹⁾	1,000,000	30/07/2018	30/07/2020	990,000	4.55%	1,011,335	50,500	(45,500)	1,016,335
18 光證 06 ⁽¹⁰⁾	4,000,000	30/07/2018	30/07/2021	4,000,000	4.67%	4,078,871	186,828	(186,800)	4,078,899
17 光大幸福 PPN001 ⁽²⁰⁾	600,000	30/03/2017	30/03/2020	600,000	5.00%	620,754	30,760	(30,000)	621,514
17 光大幸福 PPN002 ⁽²¹⁾	200,000	27/04/2017	27/04/2020	200,000	5.50%	207,255	11,017	(11,000)	207,272
18 光大幸福 PPN001 ⁽¹¹⁾	200,000	07/02/2018	07/02/2021	200,000	6.80%	190,254	13,947	(13,600)	190,601
18 光大幸福 SCP001 ⁽³⁰⁾	500,000	20/09/2018	17/06/2019	500,000	7.00%	457,535	17,368	(474,903)	-
鼎富204號 ⁽²²⁾	200,000	25/12/2018	28/06/2020	200,000	4.00%	200,132	8,021	-	208,153
鼎富588號 ⁽³¹⁾	80	27/04/2018	10/05/2019	80	4.50%	82	2	(84)	-
光鑫514號 ⁽³²⁾	30,000	13/04/2018	16/04/2019	30,000	5.10%	31,098	382	(31,480)	-
金指數1062號 ⁽²³⁾	2,000,000	21/12/2018	18/06/2020	2,000,000	4.00%	2,002,192	80,219	-	2,082,411
金指數1057號 ⁽²⁴⁾	500,000	25/12/2018	25/03/2020	500,000	4.10%	500,337	20,555	-	520,892
19 光證 01 ⁽¹²⁾	3,000,000	22/01/2019	22/01/2022	3,000,000	3.88%	-	3,103,676	-	3,103,676
19 光證 02 ⁽¹³⁾	3,000,000	22/08/2019	22/08/2022	3,000,000	3.75%	-	3,040,524	-	3,040,524
鼎富205號 ⁽²⁵⁾	200,000	31/01/2019	21/04/2020	200,000	3.90%	-	207,159	-	207,159
總計						49,517,845	8,452,814	(10,614,195)	47,356,464

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

50. 長期債券 (續)

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
於一年內到期的長期債券	11,932,385	23,175,697
於一年後到期的長期債券	25,436,724	24,180,767
總計	37,369,109	47,356,464

根據董事會及相關監管機構的批准，本集團已發行以下債券：

- (1) 於2018年11月21日發行三年期面值為2億美元的可贖回債券；
- (2) 於2017年7月4日發行三年期面值總額為人民幣30億元的公司債券，已於2020年7月4日兌付；
- (3) 於2017年7月4日發行五年期面值總額為人民幣15億元的公司債券；
- (4) 於2017年10月16日發行三年期面值總額為人民幣41億元的公司債券；
- (5) 於2017年10月16日發行五年期面值總額為人民幣16億元的公司債券；
- (6) 於2018年12月13日發行三年期面值總額為人民幣30億元的次級債券；
- (7) 於2018年4月18日發行三年期面值總額為人民幣33億元的公司債券；
- (8) 於2018年9月26日發行三年期面值總額為人民幣28億元的公司債券；
- (9) 於2018年7月30日發行兩年期面值總額為人民幣10億元的公司債券，已於2020年7月30日兌付；
- (10) 於2018年7月30日發行三年期面值總額為人民幣40億元的公司債券；
- (11) 於2018年2月7日發行三年期面值總額為人民幣2億元的PPN；
- (12) 於2019年1月22日發行三年期面值總額為人民幣30億元的公司債券；
- (13) 於2019年8月22日發行三年期面值總額為人民幣30億元的公司債券；
- (14) 於2020年3月9日發行三年期面值總額為人民幣30億元的公司債券；
- (15) 於2020年6月22日發行三年期面值總額為人民幣15億元的公司債券；
- (16) 於2017年2月14日發行三年期面值總額為人民幣20億元的公司債券；已於2020年2月14日兌付；

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

50. 長期債券 (續)

- (17) 於2017年4月26日發行三年期面值總額為人民幣40億元的公司債券；已於2020年4月27日兌付；
- (18) 於2018年4月18日發行兩年期面值總額為人民幣27億元的公司債券；已於2020年4月20日兌付；
- (19) 於2018年1月18日發行兩年期面值總額為人民幣20億元的公司債券；已於2020年1月20日兌付；
- (20) 於2017年3月30日發行三年期面值總額為人民幣6億元的PPN；已於2020年3月30日兌付；
- (21) 於2017年4月27日發行三年期面值總額為人民幣2億元的PPN；已於2020年4月27日兌付；
- (22) 於2018年12月25日發行十八個月期面值總額為人民幣2億元的收益憑證；已於2020年6月29日兌付；
- (23) 於2018年12月21日發行十八個月期面值總額為人民幣20億元的收益憑證；已於2020年6月19日兌付；
- (24) 於2018年12月25日發行十五個月期面值總額為人民幣5億元的收益憑證；已於2020年3月26日兌付；
- (25) 於2019年1月31日發行十五個月期面值總額為人民幣2億元的收益憑證；已於2020年4月21日兌付；
- (26) 於2020年2月27日發行十八個月期面值總額為人民幣5億元的收益憑證；已於2020年6月9日兌付；
- (27) 於2016年10月24日發行三年期面值總額為人民幣30億元的公司債券；已於2019年10月24日償還；
- (28) 於2017年2月14日發行兩年期面值總額為人民幣20億元的公司債券；已於2019年2月14日償還；
- (29) 於2017年4月26日發行兩年期面值總額為人民幣30億元的公司債券；已於2019年4月26日償還；
- (30) 於2018年9月20日發行一年期面值總額為人民幣5億元的SCP；已於2019年6月17日償還；
- (31) 於2018年4月27日發行一年期面值總額為人民幣8萬元的收益憑證；已於2019年5月10日償還；
- (32) 於2018年4月13日發行一年期面值總額為人民幣0.3億元的收益憑證；已於2019年4月16日償還；

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

51. 其他非流動負債

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
應付資產支持證券投資者款項	1,967,692	136,818
保證金	214,535	233,427
其他	15,055	37,097
總計	2,197,282	407,342

52. 股本

本公司已發行的所有股份均為繳足普通股。每股面值為人民幣1元。本公司已發行的股份數量及其帳面值如下：

	於2020年6月30日	於2019年12月31日
註冊、發行及已繳足股款 (每股人民幣1元)	4,610,788	4,610,788

53. 儲備及留存利潤

(a) 資本儲備

資本儲備主要包括發行新股時，超過股票面值的資本溢價以及本集團就收購權益已付非控股股東的代價與按比例淨資產的帳面值的差額。

(b) 盈餘儲備

根據中國公司法，本公司須按淨利潤的10%提取法定盈餘儲備。

經股東批准，法定儲備可用於彌補累計損失或轉增本公司的資本，惟將法定盈餘儲備轉增資本時，留存的法定盈餘儲備不得少於本公司轉增前當時註冊資本的 25%。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

53. 儲備及留存利潤 (續)

(d) 公允價值儲備

公允價值儲備包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具直至終止確認的累計公允價值變動淨額和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具直至終止確認或減值的累計公允價值變動淨額。

(e) 匯兌儲備

匯兌儲備主要包括換算外幣財務報表產生的外幣匯兌差額。

(f) 留存利潤

根據2020年6月2日股東大會的決議，本公司擬就對現有股東每10股發放人民幣0.37元的現金股利(含稅)，合計發放2019年度現金股利人民幣170,599千元。

54. 金融資產轉移

在日常業務過程中，本集團進行的某些交易會將已確認的金融資產轉讓給協力廠商或客戶。倘這些金融資產轉讓符合終止確認條件，本集團終止確認全部或部份相關金融資產(如適用)。倘本集團保留了已轉讓資產的絕大部份風險與回報，本集團繼續確認此類資產。

(a) 回購協議

不符合終止確認條件的已轉讓金融資產包括根據回購協定由對手方持作擔保物的債務證券。本集團轉讓收取該等證券現金流的合約權利，但有義務按約定日期及價格購回相關證券。本集團已確定，本集團保留了相關證券的絕大部份風險和回報，故未對相關證券進行終止確認。另外，本集團將其確認為賣出回購金融資產款。

(b) 融出證券

不符合終止確認條件的已轉讓金融資產包括就融券業務出借給客戶的證券，此種交易下客戶會向本集團提供能夠完全覆蓋融出證券信用風險敞口的充分擔保物。根據有關合約，客戶有義務歸還證券。本集團已確定保留了相關證券的絕大部份風險和回報，故未對相關證券進行終止確。

(c) 資產支持專項計畫

本集團將融出資金、應收融資租賃款以及售後回租安排的應收款的收益權轉讓給資產支援專項計畫，再由相關的收益權為基礎資產向投資者發行資產支持證券。相關的收益權自本集團轉移至資產支持證券持有人，本集團承擔了將相關收益權獲取的現金流量轉移至持有人的義務。由於資產支援專項計畫從相關收益權獲取的現金流量並未及時轉移給持有人，並且本集團有責任於未來指定日期以約定價格回購融出資金、應收融資租賃款以及售後回租安排的應收款的權益權，因此本集團未終止確認上述金融資產，並將收到的對價確認為一項金融負債。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

54. 金融資產轉移 (續)

下表匯總了與尚未完全終止確認的已轉移金融資產相關的帳面價值和相關負債：

2020年6月30日	回購協議	融出債券	資產支持專項計畫
轉讓資產的帳面金額	198,816	106,641	2,245,615
相關負債的帳面金額	184,183	N/A	2,113,351
2019年12月31日	回購協議	融出債券	資產支持專項計畫
轉讓資產的帳面金額	624,491	51,729	2,427,146
相關負債的帳面金額	603,108	N/A	2,212,562

55. 承諾事項

資本承諾

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
已訂約但未支付	138,866	197,731

本集團資本承諾主要用於對已訂約的未上市股權投資。

56. 或有事項

於二零二零年六月三十日，本集團關於MPS公司的未決訴訟詳見附注13(b)。

於二零二零年五月七日，鄭先生以銷售債券時存在不實陳述，向司徒先生及新鴻基投資服務有限公司為被告向香港高等法院提起訴訟。涉案金額約為港幣1,370萬元。截至財務報表批准之日，該案已由香港高等法院立案。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

57. 關聯方關係及交易

(a) 關聯方關係

(i) 主要股東

主要股東包括持有5%或以上表決權的本公司股東。

所持本公司股份百分比：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
中國光大集團股份公司	25.15%	25.15%
中國光大控股有限公司	21.30%	21.30%

(ii) 本公司聯營企業及合營企業

本公司聯營企業及合營企業詳細資料載於附注23。

(iii) 其他關聯方

其他關聯方包括主要股東的附屬公司、本公司主要附屬公司的少數股東以及個人，包括董事會、監事會及高級管理層成員及該等人士的密切家族成員。

(b) 關聯方交易及餘額

(i) 本集團與主要股東的交易：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
期/年末餘額：		
應收賬款	457	500
其他應付款項及應計費用	275	301
	<u>457</u>	<u>500</u>
	<u>275</u>	<u>301</u>
期/年內交易：		
手續費及傭金收入	14,623	-
	<u>14,623</u>	<u>-</u>

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

57. 關聯方關係及交易(續)

(b) 關聯方交易及餘額(續)

(ii) 本集團與聯營企業、合營企業以及其他關聯方的交易：

	於2020年6月30日 (未審計)	於2019年12月31日 (經審計)
期/年末結餘：		
使用權資產	16,471	20,723
應收賬款	3,009	3,260
其他應收款項及預付款項	230,236	210,869
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	2,946,128	1,885,475
現金及銀行餘額	9,292,206	10,188,352
貸款及借款	1,483,872	1,970,793
其他應付款項及應計費用	2,382,975	2,392,258
賣出回購金融資產餘額	369,020	-
租賃負債	15,420	19,409
	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
期內交易：		
手續費及傭金收入	33,368	51,281
利息收入	108,978	78,660
投資收益	14,797	26,694
其他收入及收益	7,095	11,097
手續費及傭金支出	6,892	5,174
利息支出	42,001	49,096
其他經營支出	52,262	39,297
其他金融機構的借款發生額	22,014,231	1,834,607
賣出回購金融資產交易金額	39,403,963	34,967,140

(c) 主要管理人員薪酬

本集團關鍵管理人員薪酬，包括向本公司董事及監事支付的款項如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020	2019
	(未審計)	(未審計)
短期雇員成本		
- 費用、工資、津貼及獎金	15,047	13,043
離職後福利		
- 年金計畫供款	300	321
總計	15,347	13,364

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

58. 分部報告

管理層根據經營分部分類分配資源及評估分部業績。因此，報告期間的分部報告乃依據管理層於財務報表中所採納的方法呈列。

- 財富管理業務集群主要包括向零售客戶提供證券經紀、期貨經紀、大宗商品倉單服務和投資顧問服務、代銷公司及其他金融機構開發的金融產品、上市公司股權激勵行權融資業務、信用業務和境外經紀與財富管理業務等；
- 企業融資業務集群主要包括為企業客戶、政府客戶提供股票融資、債券融資、並購融資、新三板與結構融資、資產證券化、財務顧問等融資服務和融資租賃業務等；
- 機構客戶業務集群主要包括為各類機構客戶提供證券交易及投資、投資研究、主經紀商等綜合化服務等；
- 投資交易業務集群主要包括股票、債券、衍生品、外匯、商品等多品種投資交易及投資諮詢業務等
- 資產管理業務集群主要包括為機構和個人客戶提供各類券商資產管理服務、基金資產管理服務等；
- 股權投資業務集群主要包括私募證券投資、私募股權投資、另類投資和 PPP 業務等；以及
- 其他主要包括以上業務之外的其他業務，包括總部、投資控股平台的運營，一般營運資金的管理等。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

58. 分部報告 (續)

(a) 業務分部

截至2020年6月30日止六個月期間 (未審計)

	財富管理業務集團	企業融資業務集團	機構客戶業務集團	投資交易業務集團	資產管理業務集團	股權投資業務集團	其他	分部總計
手續費及傭金收入								
- 外部	1,854,038	1,271,602	338,727	2,680	857,370	5,011	3,793	4,333,221
- 分部間	11,565	-	-	51	236	-	-	11,852
利息收入								
- 外部	1,703,358	89,231	117,087	327,057	22,708	346,156	206,471	2,812,068
- 分部間	-	-	-	638	5	9,937	319,216	329,796
投資收益淨額								
- 外部	31,655	33,402	106,128	843,712	159,798	(308,013)	543,835	1,410,517
- 分部間	-	-	-	-	-	-	61,985	61,985
總收入								
- 外部	3,589,051	1,394,235	561,942	1,173,449	1,039,876	43,154	754,099	8,555,806
- 分部間	11,565	-	-	689	241	9,937	381,201	403,633
其他收入及收益								
- 外部	162,225	5,710	5,550	-	22,861	(4,792)	202,924	394,478
- 分部間	-	-	-	-	-	-	-	-
分部收入及其他收益								
- 外部	3,751,276	1,399,945	567,492	1,173,449	1,062,737	38,362	957,023	8,950,284
- 分部間	11,565	-	-	689	241	9,937	381,201	403,633
分部支出								
- 外部	(2,698,799)	(755,216)	(217,973)	(272,799)	(562,617)	(53,890)	(1,447,225)	(6,008,519)
- 分部間	(5,855)	(1,696)	-	3	(5,724)	(317,793)	(10,532)	(341,597)
分部經營利潤/(損失)								
- 外部	1,052,477	644,729	349,519	900,650	500,120	(15,528)	(490,202)	2,941,765
- 分部間	5,710	(1,696)	-	692	(5,483)	(307,856)	370,669	62,036
分占聯營企業及合營企業利潤								
- 外部	2,542	(5,130)	-	-	37,701	2,701	6,527	44,341
- 分部間	-	6,527	-	-	-	5,055	-	11,582
所得稅稅前利潤/(損失)								
- 外部	1,055,019	639,599	349,519	900,650	537,821	(12,827)	(483,675)	2,986,106
- 分部間	5,710	4,831	-	692	(5,483)	(302,801)	370,669	73,618
利息支出								
信用資產減值準備/(撥回)								
折舊及攤銷費用								
- 外部	(794,039)	(79,619)	(9,681)	(259,478)	(88,079)	(23,044)	(753,812)	(2,007,752)
- 分部間	(187,194)	2,630	-	3,364	-	103	(1,943)	(183,040)
- 外部	(125,865)	(20,122)	(9,789)	(438)	(22,072)	(3,687)	(169,846)	(351,819)

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外, 金額以人民幣千元列示)

58. 分部報告 (續)

(a) 業務分部 (續)

截至2019年6月30日止六個月期間 (未審計) (重分類)

	財富管理業務集群	企業融資業務集群	機構客戶業務集群	投資交易業務集群	資產管理業務集群	股權投資業務集群	其他	分部總計
手續費及傭金收入								
- 外部	1,637,960	834,195	254,525	3,500	621,320	7,180	33,061	3,391,741
- 分部間	9,033	-	-	-	-	-	-	9,033
利息收入								
- 外部	1,930,964	156,767	161,524	412,703	34,102	208,807	134,989	3,039,856
- 分部間	-	-	-	2,129	5	10,788	207,082	220,004
投資收益淨額								
- 外部	161,123	(7,927)	57,957	886,536	201,746	175,497	515,735	1,990,667
- 分部間	-	-	-	-	-	-	199,845	199,845
總收入								
- 外部	3,730,047	983,035	474,006	1,302,739	857,168	391,484	683,785	8,422,264
- 分部間	9,033	-	-	2,129	5	10,788	406,927	428,882
其他收入及收益								
- 外部	43,910	3,497	4,032	187	25,443	1,974	121,407	200,450
- 分部間	-	-	-	-	-	-	-	-
分部收入及其他收益								
- 外部	3,773,957	986,532	478,038	1,302,926	882,611	393,458	805,192	8,622,714
- 分部間	9,033	-	-	2,129	5	10,788	406,927	428,882
分部支出								
- 外部	(2,600,380)	(651,299)	(225,777)	(444,672)	(514,279)	(542,074)	(1,431,684)	(6,410,165)
- 分部間	(4,742)	(2,129)	-	(24)	(5,095)	(207,082)	(270,716)	(489,788)
分部經營利潤/(損失)								
- 外部	1,173,577	335,233	252,261	858,254	368,332	(148,616)	(626,492)	2,212,549
- 分部間	4,291	(2,129)	-	2,105	(5,090)	(196,294)	136,211	(60,906)
分占聯營企業及合營企業利潤								
- 外部	1,824	-	-	-	37,105	(17,195)	-	21,734
- 分部間	-	-	-	-	-	7,270	11,816	19,086
所得稅稅前利潤/(損失)								
- 外部	1,175,401	335,233	252,261	858,254	405,437	(165,811)	(626,492)	2,234,283
- 分部間	4,291	(2,129)	-	2,105	(5,090)	(189,024)	148,027	(41,820)
利息支出								
信用資產減值準備(撥回)								
折舊及攤銷費用								
- 外部	(967,624)	(137,401)	(3,811)	(277,481)	(114,616)	(9,241)	(752,574)	(2,262,748)
- 分部間	(79,463)	(4,266)	-	(144,394)	191	(126,610)	921	(353,621)
- 其他	(116,393)	(18,351)	(7,853)	(706)	(18,017)	(3,183)	(155,252)	(319,755)

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

58. 分部報告 (續)

(b) 地區分部

下表載列(i)本集團來自外部客戶的收入的地區位置的資料；及(ii)本集團的物業及設備、商譽、其他無形資產、於聯營企業及合營企業的權益及存出保證金(「指定非流動資產」)。客戶地理位置乃基於提供服務位置劃分。指定非流動資產的地理位置，如屬物業及設備及其他非流動資產乃基於資產的實際位置劃分；如屬商譽及其他無形資產則按分配至的營運位置劃分；如屬於聯營企業及合營企業的權益，則按營運位置劃分。

	截至2020年6月30日止六個月			截至2019年6月30日止六個月		
	中國大陸	中國大陸以外	總計	中國大陸	中國大陸以外	總計
來自外部客戶的收入	7,839,871	715,935	8,555,806	7,555,512	866,752	8,422,264
其他收入及收益	373,053	21,425	394,478	162,617	37,833	200,450
總計	8,212,924	737,360	8,950,284	7,718,129	904,585	8,622,714

	於 2020年6月30日			於2019年12月31日		
	中國大陸	中國大陸以外	總計	中國大陸	中國大陸以外	總計
物業及設備	823,444	31,532	854,976	792,816	35,995	828,811
商譽	9,380	1,026,662	1,036,042	9,380	1,006,813	1,016,193
其他無形資產	105,651	134,897	240,548	105,688	208,370	314,058
於聯營企業及合營企業的權益	1,000,973	39,252	1,040,225	995,682	43,734	1,039,416
存出保證金	5,334,156	50,845	5,385,001	4,371,479	44,049	4,415,528

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

59. 公允價值資料

(a) 金融工具公允價值

評估公允價值時，本集團採納以下方法及假設：

- (i) 以成本或攤餘成本（短期或浮動利率）計量的金融資產和金融負債的賬面價值與其公允價值相若。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及金融負債、衍生金融工具及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產按公允價值列賬。對於在活躍公開市場買賣的金融工具，本集團採用市價或市場利率作為公允價值的最佳估計。對於無任何市價或市場利率的金融工具，本集團採用折現現金流量或其他估值方法厘定該等金融資產及金融負債的公允價值。
- (iii) 長期債券和其他非流動負債—業務合併產生的認估期權負債的公允價值乃參考經紀或代理所得市價或報價厘定。如無活躍市場無市場報價，本集團採用定價模型包括折現現金流量和二項式模型等估計公允價值。

(b) 公允價值層級

本集團採用以下公允價值層級計量公允價值，以反映公允價值計量的輸入值對公允價值計量整體的重要性：

- 第一層級估值方法：公允價值按於計量日的第一層級輸入資料(即同等資產或負債在活躍市場的未經調整報價) 計量。
- 第二層級估值方法：公允價值按第二層級輸入資料(即不符合第一層級的可觀察輸入資料) 計量，但無使用重要不可觀察輸入資料計量。不可觀察輸入資料即非公開獲得的市場資料。
- 第三層級估值方法：公允價值按重要不可觀察輸入資料計量。

倘金融工具有可靠市場報價，則其公允價值採用市場報價計算。倘無可靠市場報價，則採用估值技術估計金融工具的公允價值。所用估值技術包括參考其他大致類似金融工具的公允價值、折現現金使用分析及期權定價模式。估值技術所用的輸入資料包括無風險利率、基準利率、信用點差及外匯匯率。使用折現現金使用分析法時，管理層會盡力準確估計現金流，並參考類似的金融工具確定折現率。

光大證券股份有限公司
 簡要合併中期財務報表附注(續)
 截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

59. 公允價值資料 (續)

(b) 公允價值層級 (續)

下表呈列以公允價值層次(公允價值據此分類計量)分析於報告期末以公允價值計量之金融工具。下表不包括非按公允價值計量的金融資產及金融負債(倘其帳面價值與其公允價值合理相若)之公允價值資料。

	於2020年6月30日 (未審計)			總計
	第一層級	第二層級	第三層級	
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
- 債務證券	2,194,144	22,010,715	211,165	24,416,024
- 權益類證券	5,153,485	114,660	360,618	5,628,763
- 基金	13,271,344	1,019,531	-	14,290,875
- 其他	42	2,616,309	18,363,094	20,979,445
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具				
- 債務證券	-	10,790,215	11,926	10,802,141
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具				
- 權益類證券	24,404	43,775	587,689	655,868
- 其他投資	-	4,358,790	-	4,358,790
衍生金融資產	734	-	29,352	30,086
總計	20,644,153	40,953,995	19,563,844	81,161,992
負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
- 結構化主體	-	189,339	371,917	561,256
衍生金融負債	4,291	-	174,690	178,981
總計	4,291	189,339	546,607	740,237

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

59. 公允價值資料 (續)

(b) 公允價值層級 (續)

	於2019年12月31日 (經審計)			總計
	第一層級	第二層級	第三層級	
資產				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產				
- 債務證券	2,386,027	22,151,306	296,691	24,834,024
- 權益類證券	2,684,084	126,088	97,425	2,907,597
- 基金	11,558,973	2,337,602	-	13,896,575
- 其他	82	2,873,321	20,891,995	23,765,398
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的債務工具				
- 債務證券	30,885	12,508,526	13,456	12,552,867
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具				
- 權益類證券	30,108	8,000	542,867	580,975
- 其他投資	-	4,491,547	-	4,491,547
衍生金融資產	19	9,220	-	9,239
總計	16,690,178	44,505,610	21,842,434	83,038,222
負債				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
- 結構化主體	-	487,266	405,952	893,218
衍生金融負債	42	103,635	-	103,677
總計	42	590,901	405,952	996,895

本集團之政策為當轉換出現時於報告期間末確認公允價值層級間的轉換。

於報告期間，第一層級與第二層級間概無重大轉換。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

59. 公允價值資料 (續)

(b) 公允價值層級 (續)

(i) 第一層級金融工具

于活躍市場交易的金融工具的公允價值乃根據有關期間末的市場報價厘定。倘可從交易所、經銷商、經紀定期即時獲得報價，且該價格來自實際定期進行的以公平磋商為基準的市場交易，則此等市場應視作活躍市場。本集團所持金融資產的市場報價乃買賣差價區間的收盤價。此等工具應納入第一層級。第一層級的工具主要包括交易所交易證券及透過交易所或基金管理公司交易基金投資。

(ii) 第二層級金融工具

非于活躍市場買賣的金融工具，其公允價值採用估值技術厘定。該等估值技術充分利用所得的可觀察市場資料，並儘量不依賴具體實體估計。倘金融工具公允價值計量所需的所有主要輸入資料均可觀察獲得，則該工具納入第二層級。

倘一個或多項主要輸入資料並非基於可觀察市場資料厘定，則該工具納入第三層級。

(iii) 具體投資的估值方法

於報告期間末，本集團具體投資的估值方法如下：

- (1) 就交易所上市權益類證券而言，以報告期間末買賣差價區間內的收盤價確定公允價值。如於報告期間末無成交市價，則採用估值技術確定公允價值。
- (2) 就交易所上市投資基金而言，以報告期間末或最近交易日買賣差價區間內的收盤價厘定公允價值。就非上市開放式基金與理財產品而言，以報告期間末的資產淨值的報價厘定公允價值。如於報告期間末無成交市價，則採用估值技術確定公允價值。
- (3) 就於證券交易所上市的債務證券而言，於報告期間末以債務證券買賣差價區間內的收盤價厘定公允價值。就於銀行同業債券市場及場外交易市場交易的債務證券而言，使用估值技術厘定公允價值。
- (4) 就于衍生金融工具而言，於報告期間末以衍生金融工具買賣差價區間內的收盤價厘定公允價值。如於報告期間末無成交市價，則採用估值技術確定公允價值。

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

59. 公允價值資料(續)
- (b) 公允價值層級(續)
- (iv) 第三層級金融工具

下表呈列公允價值層級中第三層級公允價值計量的期初結餘及期末結餘的對賬：

	以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產	以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收 益的權益工具投資	以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收 益的權益工具投資	以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收 益的債務工具投資	衍生金融資產	以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融負債	衍生金融負債	總計
2020年1月1日	21,286,111	542,867	13,456	-	-	(405,952)	-	21,436,482
轉進	18,482	1,500	-	-	-	-	-	19,982
本年損益	(252,780)	-	-	-	1,605	100,437	1,885	(148,853)
於其他綜合收益確認的 公允價值變動	-	37,638	(1,530)	-	-	-	-	36,108
購買及發行	6,104,146	7,300	-	-	27,747	(66,402)	(176,575)	5,896,216
出售及結算	(8,221,082)	(1,616)	-	-	-	-	-	(8,222,698)
2020年6月30日	18,934,877	587,689	11,926	-	29,352	(371,917)	(174,690)	19,017,237

光大證券股份有限公司
簡要合併中期財務報表附注(續)
截至2020年6月30日止六個月期間

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

59. 公允價值資料(續)
- (b) 公允價值層級(續)
- (iv) 第三層級金融工具(續)

下表呈列公允價值層級中第三層級公允價值計量的期初結餘及期末結餘的對賬：(續)

	以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產	以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收 益的權益工具投資	以公允價值計量且其 變動計入其他綜合收 益的債務工具投資	衍生金融資產	以公允價值計量且 其變動計入當期損 益的金融負債	衍生金融負債	總計
2019年1月1日	14,088,791	534,498	74,434	-	(287,616)	-	14,410,107
轉進	95,515	12,485	-	-	-	-	108,000
轉出	(938)	-	-	-	-	-	(938)
本年損失	(864,526)	-	-	-	(103,355)	-	(967,881)
於其他綜合收益確認的 公允價值變動	-	(37,590)	(60,978)	-	-	-	(98,568)
購買	58,317,274	41,241	-	-	(14,981)	-	58,343,534
出售及結算	(50,350,005)	(7,767)	-	-	-	-	(50,357,772)
2019年12月31日	21,286,111	542,867	13,456	-	(405,952)	-	21,436,482

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

59. 公允價值資料(續)

(b) 公允價值層級 (續)

(iv) 第三層級金融工具 (續)

就第三層級金融工具而言，價格採用貼現現金流量模型及其他類似技術等估值技術厘定。估值第三層級公允價值計量的分類，一般基於不可觀察輸入資料對計量總體公允價值的重要性厘定。下表列示第三層級主要金融工具的相關估值技術和輸入資料。

金融資產/ 負債	估值技術及主要輸入資料	重大不可觀察輸入資料	不可觀察輸入資料與公允價值的關係
於特定期內限售的股票	期權定價模型	波動率	波動率越大，公允價值越低
理財產品、私募配售債券	貼現現金流量模型	經風險調整的貼現率	經風險調整的貼現率越高，公允價值越低
股票、市場流通性有限的非上市權益投資	市場法	缺乏市場流通性	貼現率越高，公允價值越低
衍生金融資產	期權定價模型	波動率	波動率越大，公允價值越低
衍生金融資產	貼現現金流量模型	經風險調整的貼現率	經風險調整的貼現率越高，公允價值越低
金融負債	市場法	缺乏市場流通性	貼現率越高，公允價值越低
衍生金融負債	期權定價模型	波動率	波動率越大，公允價值越低
衍生金融負債	貼現現金流量模型	經風險調整的貼現率	經風險調整的貼現率越高，公允價值越低

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

59. 公允價值資料 (續)

(c) 非按公允價值列賬的其他金融工具的公允價值

除下列金融工具外，本集團的金融工具之按成本入帳之帳面價值或其攤余成本與其截至2019年12月31日及2020年6月30日之公允價值並無重大不同，其帳面價值及公允價值以及公允價值架構之層級披露如下：

帳面價值

	於2020年 6月30日 (未審計)	於2019年 12月31日 (經審計)
金融資產		
- 以攤余成本計量的金融資產	6,260,735	7,205,866
金融負債		
- 長期債券	37,396,109	47,356,464

公允價值

	於2020年6月30日(未審計)			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融資產				
- 以攤余成本計量的金融資產	-	6,462,928	-	6,462,928
金融負債				
- 長期債券	-	36,285,206	1,465,215	37,750,421
	於2019年12月31日(經審計)			
	第一層級	第二層級	第三層級	總計
金融資產				
- 以攤余成本計量的金融資產	-	7,412,363	-	7,412,363
金融負債				
- 長期債券	-	43,851,014	2,913,658	46,764,672

上述計入第二層級及第三層級的金融資產及負債的公允價值乃根據公認定價模式按貼現現金使用分析厘定。

除上文所述外，本公司董事認為按攤余成本計入本集團合併財務狀況表的金融資產及金融負債的帳面價值與其公允價值相若。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

60. 擔保情況

報告期內，本公司的擔保事項主要包括：為全資子公司光證資管提供淨資本擔保，及為全資子公司光大證券金融控股有限公司(“光證金控”)境外商業銀行舉借貸款向擔保人提供反擔保。截至2020年6月30日，上述擔保餘額約合人民幣40.67億元。

公司控股子公司的擔保事項主要包括：公司全資子公司光證金控及其子公司，為滿足下屬子公司業務開展，對其下屬子公司提供的貸款擔保、融資性擔保等。截至2020年6月30日，上述擔保餘額約合人民幣54.71億元。

於2020年7月與2020年8月，公司提供的擔保主要包括公司為光證金控的貸款擔保以及融資擔保，金額分別為6億港幣和1億美元。

61. 於報告期間後未經調整之事項

除上述合併財務報表已披露的事項外，報告期後的重大事項包括如下：

(a) 於資產負債表日後發行債券

於2020年7月6日，本公司發行短期融資券人民幣20億元，期限為80天，票面利率1.95%。

於2020年7月14日，本公司公開發行公司債人民幣37億元，期限為3年，票面利率3.60%。

於2020年7月23日，本公司發行短期融資券人民幣20億元，期限為90天，票面利率2.55%。

於2020年8月17日，本公司發行永續次級債人民幣20億元，期限為5年，票面利率4.40%。該債券存續的前5個計息年度內保持不變，自第6個計息年度起，每5年重置一次票面利率。

於2020年8月20日，本公司發行短期融資券人民幣30億元，期限為90天，票面利率2.62%。

(b) 於資產負債表日後兌付債券

於2020年4月23日，本公司成功發行短期融資券人民幣20億元，票面利率為1.36%，期限為90天。於2020年7月22日，公司完成兌付本期短期融資券。

於2020年5月14日，本公司成功發行短期融資券人民幣20億元，票面利率為1.55%，期限為90天。於2020年8月12日，公司完成兌付本期短期融資券。

於2020年5月28日，本公司成功發行短期融資券人民幣20億元，票面利率為1.60%，期限為90天。於2020年8月26日，公司完成兌付本期短期融資券。

(除另有說明外，金額以人民幣千元列示)

61. 於報告期間後未經調整之事項(續)

(c) 於資產負債表日後增資子公司

於2020年8月，光證金控完成增資港幣23億元，實繳資本由港幣27.65億元增至港幣50.65億元。

62. 比較資料

中期簡要合併財務報表中的若干比較資料已按符合本期列報的方式重分類。

63. 新型冠狀病毒肺炎疫情的影響評估

自2020年初以來的新型冠狀病毒肺炎疫情給本集團的運營環境帶來了額外的不確定性，並影響了本集團的運營和財務狀況。本集團一直密切監察事態發展對本集團業務的影響，並已採取應變措施。就本集團的業務而言，新型冠狀病毒肺炎疫情對財務狀況和經營業績的總體影響是有限的。

64. 未經審計中期簡要合併財務報表的批准

本報告業經本集團董事會於2020年8月26日決議批准報出。