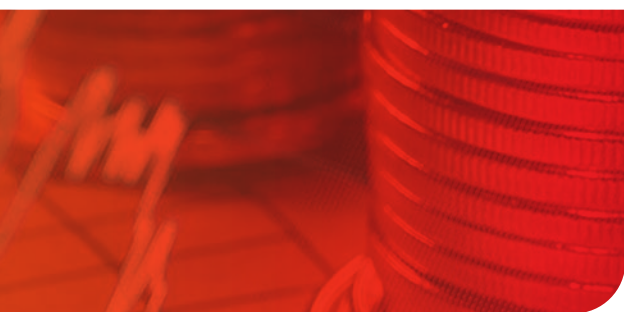


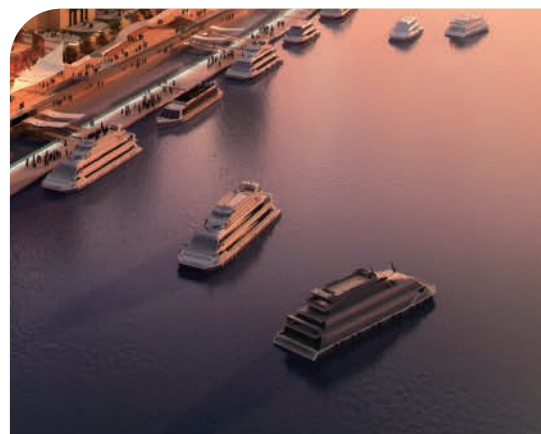
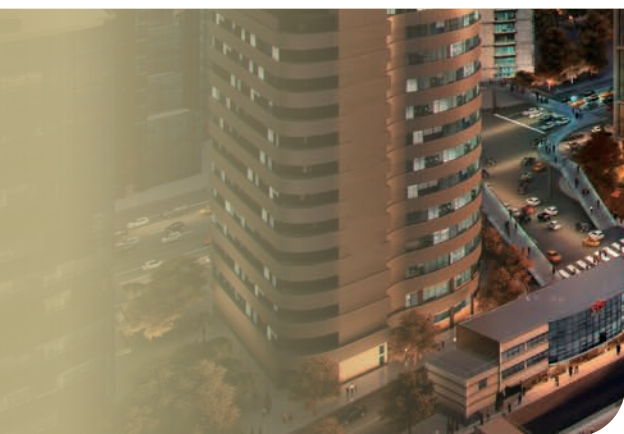
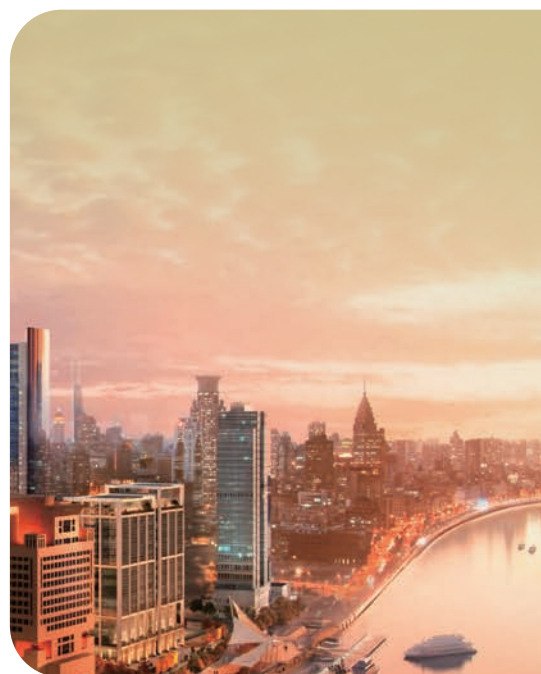
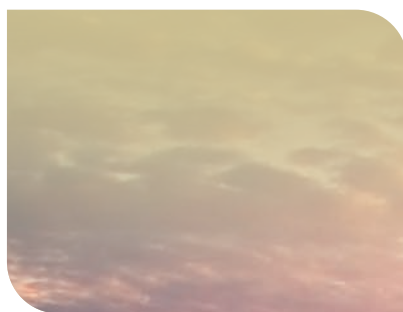


(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司，中文公司名稱「東方證券股份有限公司」，
在香港以「東方證券」(中文)及「DFZQ」(英文)開展業務)

股份代號：03958



2022 中期報告



重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證半年度報告內容的真實性、準確性、完整性，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、 本報告經公司第五屆董事會第十八次會議、第五屆監事會第十次會議審議通過。公司執行董事宋雪楓先生因公務原因未能親自出席董事會會議，授權董事長金文忠先生代為行使表決權。其餘董事均出席董事會會議，公司全體監事出席監事會會議。未有董事、監事對本報告提出異議。
- 三、 公司按照國際財務報告準則編製的2022年中期財務報告已經德勤•關黃陳方會計師行審閱。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。
- 四、 公司負責人金文忠、主管會計工作負責人舒宏及會計機構負責人(會計主管人員)尤文傑聲明：保證半年度報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司未擬定2022年上半年利潤分配預案或公積金轉增股本預案。
- 六、 前瞻性陳述的風險聲明

本報告可能包含前瞻性陳述，包括未來計劃和發展戰略。除歷史事實陳述以外的所有聲明均為或可視為前瞻性陳述。公司及其任何子公司均不承擔因新數據而公開更新或修訂任何前瞻性陳述的義務。敬請投資者注意此類投資風險，不要過度依賴前瞻性陳述。
- 七、 報告期內，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。
- 八、 報告期內，公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
- 九、 公司以中英文兩種語言標誌本報告。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文版本為準。

重要提示

十、 重大風險提示

公司的業務受整體經濟及政治狀況影響，如宏觀經濟及貨幣政策、金融及證券行業的法律法規、市場、商業及金融部門的漲跌趨勢、貨幣及利率水平波動、長短期市場資金來源的可用性、融資成本等。作為一家證券公司，公司的業務直接受證券市場固有風險影響，包括市場波動、投資意願變動、交易量波動、流動性變動及證券行業市場信譽或市場感知信譽。

公司經營中面臨的風險主要包括：因國家宏觀調控措施，與證券行業相關的法律法規、監管政策及交易規則等變動，從而對證券公司經營產生不利影響的政策性風險；在證券市場中因股票價格、利率、匯率等的變動而導致價值未預料到的潛在損失的風險；債務人或交易對手未能履行合同所規定的義務或信用質量發生變化，給公司造成損失的風險；由於內部流程不完善、員工操作失誤及不當行為、信息系統故障缺陷以及外部事件導致的操作風險；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所需資金的流動性風險；公司信息技術系統不能提供正常服務，影響公司業務正常開展的風險；信息技術系統和關鍵數據的保護、備份措施不足，導致公司業務不連續或信息安全風險；公司經營、管理及其他行為或外部事件導致對公司聲譽產生負面評價的風險；公司的產品或服務被不法分子利用從事洗錢活動，因此對公司在法律、聲譽、合規、經營等方面造成不利影響的洗錢風險。此外，公司也與其他金融機構一樣，經營管理過程中不可避免面臨著一定程度的合規風險、法律風險、道德風險等，對這些風險類型，公司施行的全面風險管理體系已經全面覆蓋，並明確了相應的主辦部門，建立了相應的管理制度，實施了相應的技術措施。

公司已在本報告中詳細描述存在的市場風險、信用風險、流動性風險等，請參見董事會報告中關於公司可能面對的風險因素及對策的內容。

十一、其他

本報告的分析及闡述，未特別指明的，均以合併會計報表口徑為基礎。



目 錄

頁次

4	第一節 釋義
7	第二節 公司簡介和主要財務指標
20	第三節 董事會報告
88	第四節 公司治理
99	第五節 環境與社會責任
102	第六節 重要事項
131	第七節 股份變動及股東情況
139	第八節 優先股相關情況
140	第九節 債券相關情況
146	第十節 證券公司信息披露
147	簡明綜合財務報表審閱報告
149	簡明綜合損益表
150	簡明綜合損益及其他綜合收益表
151	簡明綜合財務狀況表
153	簡明綜合權益變動表
155	簡明綜合現金流量表
159	簡明綜合財務報表附註

第一節 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：

常用詞語釋義

A股	指	公司每股面值人民幣1元的內資股，於上交所上市並進行交易
《公司章程》	指	《東方證券股份有限公司章程》
董事會	指	東方證券董事會
匯添富基金	指	匯添富基金管理股份有限公司，是公司參股公司
公司／本公司／母公司／ 東方證券	指	東方證券股份有限公司
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《企業管治守則》	指	《香港上市規則》附錄十四所載之《企業管治守則》
中證登	指	中國證券登記結算有限責任公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
董事	指	東方證券董事
ESG	指	環境、社會及管治
集團／本集團／我們	指	東方證券股份有限公司及其子公司
H股	指	公司每股面值人民幣1元的境外上市外資股，於香港聯交所上市及以港元買賣
香港	指	中國香港特別行政區

第一節 釋義

《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
《標準守則》	指	《香港上市規則》附錄十所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
東方金控	指	東方金融控股(香港)有限公司，是公司全資子公司
東證期貨	指	上海東證期貨有限公司，是公司全資子公司
東方投行	指	東方證券承銷保薦有限公司，是公司全資子公司
東證資管	指	上海東方證券資產管理有限公司，是公司全資子公司
東證資本	指	上海東方證券資本投資有限公司，是公司全資子公司
東證創投	指	上海東方證券創新投資有限公司，是公司全資子公司
東證國際	指	東證國際金融集團有限公司，是東方金控全資子公司
報告期	指	2022年1月1日至2022年6月30日
本次供股	指	根據東方證券2021年5月13日召開的公司2020年年度股東大會、2021年第一次A股類別股東大會和2021年第一次H股類別股東大會審議通過的有關決議，向原股東配售股份之行為及其有效期經2022年第一次股東特別大會、2022年第一次A股類別股東大會及2022年第一次H股類別股東大會延長

第一節 釋義

供股說明書	指	公司日期為2022年4月18日之《東方證券股份有限公司A股配股說明書》及公司日期為2022年5月5日之H股供股章程
元、千元、萬元、百萬元、億元	指	人民幣元、千元、萬元、百萬元、億元(特別註明除外)
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
香港證監會	指	香港證券與期貨事務監察委員會
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章證券及期貨條例
上海證監局	指	中國證券監督管理委員會上海監管局
申能集團	指	申能(集團)有限公司
深交所	指	深圳證券交易所
監事	指	東方證券監事
監事會	指	東方證券監事會
上交所	指	上海證券交易所
上證指數	指	上海證券綜合指數
深證成指	指	深圳成分股指數

特別說明：本報告中所列出的數據可能因四捨五入原因而與根據本報告中所列示的相關單項數據的運算結果在尾數上略有差異。

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	東方證券股份有限公司
公司的中文簡稱	東方證券
公司的外文名稱	ORIENT SECURITIES COMPANY LIMITED
公司的外文名稱縮寫	DFZQ
公司的法定代表人	金文忠
公司總經理	魯偉銘
公司授權代表	宋雪楓、金文忠
聯席公司秘書	王如富、魏偉峰

註冊資本和淨資本

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末
註冊資本	8,496,645,292.00	6,993,655,803.00
淨資本	48,040,536,763.74	36,894,565,656.36

公司的經營範圍：

證券經紀；融資融券；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券自營；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；證券承銷(限國債、地方債等政府債、政策性銀行金融債、銀行間市場交易商協會主管的融資品種(包括但不限於非金融企業債務融資工具))；股票期權做市業務；證券投資基金託管。【依法須批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動】

第二節 公司簡介和主要財務指標

公司的各單項業務資格情況

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
1	經營證券期貨業務許可證	中國證監會(編號：913100001322947763)
2	進入全國銀行間同業拆借市場和債券市場，從事拆借、購買債券、債券現券交易和債券回購業務資格	中國人民銀行貨幣政策司(銀貨政[2000]108號)
3	開展網上證券委託業務資格	中國證監會(證監信息字[2001]8號)
4	開展開放式證券投資基金代銷業務資格	中國證監會(證監基金字[2004]50號)
5	開展「上證基金通」業務資格	上交所會員部(上交所[2005])
6	從事短期融資券承銷業務資格	中國人民銀行(銀髮[2005]275號)
7	從事相關創新活動的試點證券公司	中國證券業協會(中證函[2004]266號)
8	代辦股份轉讓主辦券商業務資格	中國證券業協會(中證協函[2006]158號)
9	報價轉讓業務資格	中國證券業協會(中證協函[2006]173號)
10	上海證券交易所固定收益證券綜合電子平台交易商資格	上交所(上證會字[2007]45號)
11	金融期貨經紀業務資格的批覆	中國證監會(證監期貨字[2007]351號)
12	中國證券登記結算有限責任公司甲類結算參與人資格	中證登(中國結算函字[2008]25號)
13	金融期貨交易結算業務資格	中國證監會(證監許可[2008]684號)
14	直接投資業務試點資格	中國證監會(機構部部函[2009]475號)
15	開展為期貨公司提供中間介紹業務資格	中國證監會(滬證監機構字[2010]132號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
16	設立全資子公司上海東方證券資產管理有限公司，開展證券資產管理業務資格	中國證監會(證監許可[2010]518號)
17	經營證券期貨業務許可證	中國證監會(編號：91310000555998513B)
18	開展融資融券業務資格	中國證監會(證監許可[2010]764號)
19	1號牌照－證券交易 4號牌照－就證券提供意見	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AVD362)
20	9號牌照－提供資產管理	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AVH864)
21	實施證券經紀人制度資格	中國證監會(滬證監機構字[2010]514號)
22	2號牌照－期貨合約交易	香港證券及期貨事務監察委員會 (中央編號AWD036)
23	出資設立東方花旗證券有限公司，開展投資銀行業務資格	中國證監會(證監許可[2011]2136號)
24	從事債券質押式報價回購業務試點資格	中國證監會(機構部部函[2012]20號)
25	向保險機構投資者提供綜合服務資格	中國保險監督管理委員(資金部函[2012]4號)
26	開展約定購回式證券交易業務資格	中國證監會(機構部部函[2012]481號) 上交所(上證會字[2012]167號) 深交所(深證會[2013]15號)
27	保險資金投資管理人資格	中國保監會(資金部函[2012]4號)
28	轉融資業務試點及轉融通業務資格	中國證券金融股份有限公司 (中證金函[2012]149號、中證金函[2012]153號)
29	資產管理業務資格	中國證監會(證監許可[2012]1501號)
30	開展保險機構特殊機構業務資格	中國保險監督管理委員會(《關於開展保險機構特殊機構客戶業務的通知》)
31	推薦機構資格	中國證監會(證監許可[2013]33號)
32	經營證券期貨業務許可證	中國證監會(編號：91310000132110914L)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
33	從事代銷金融產品業務資格	上海證監局(滬證監機構字[2013]52號)
34	作為主辦券商在全國中小企業股份轉讓系統從事經紀業務資格	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司(股轉系統函[2013]44號)
35	開展有限合夥型私募基金綜合託管業務	中國證監會(機構部部函[2013]174號)
36	開展客戶證券資金消費支付服務試點資格	中國證監會(機構部部函[2013]207號)
37	證券投資業務許可證	中國證監會(RQF2013HKS015)
38	公司股票質押式回購業務資格	上交所(上證會[2013]77號) 深交所(深證會[2013]60號)
39	開展代理證券質押登記業務資格	中證登(《代理證券質押登記業務資格確認函》)
40	公開募集證券投資基金管理業務資格	中國證監會(證監許可[2013]1131號)
41	權益類收益互換與場外期權業務資格	中國證券業協會(中證協函[2013]923號)
42	參與轉融券業務試點資格	中國證券金融股份有限公司(中證金函[2013]227號)
43	外幣有價證券經紀業務資格	國家外匯管理局上海分局(上海匯復[2014]15號)
44	《證券業務外匯經營許可證》	國家外匯管理局(SC201102)
45	作為主辦券商在全國中小企業股份轉讓系統從事做市業務資格	全國中小企業股份轉讓系統有限責任公司(股轉系統公告[2014]54號、股轉系統函[2014]707號)
46	機構間私募產品報價與服務系統第一批參與人資格	中證資本市場發展監測中心有限責任公司(報價系統參與人名單公告[第一批])
47	6號牌照—就機構融資提供意見	香港證券及期貨事務監察委員會(中央編號BDN128)
48	港股通業務交易權限	上交所(上證函[2014]626號)
49	櫃檯市場試點資格	中國證券業協會(中證協函[2014]632號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
50	黃金現貨合約自營業務試點資格	中國證監會(基金機構監管部部函[2014]1876號)
51	互聯網證券業務試點	中國證券業協會(《關於互聯網證券業務試點證券公司名單的公告》(第3號))
52	非金融企業債務融資工具主承銷業務資質	中國銀行間市場交易商協會(中國銀行間市場交易商協會公告[2014]16號)
53	上海證券交易所期權交易參與人資格，並開通股票期權經紀、自營業務交易權限；公司期權結算業務資格	上交所(上證函[2015]61號)
54	開展客戶保證金轉賬轉入服務資格	中國證券登記結算公司(中國結算函字[2015]11號) 中國證券投資者保護基金公司(證保函[2015]67號)
55	股票期權做市業務資格	中國證監會(證監許可[2015]163號)
56	開展非金融企業債務融資工具報價業務資格	中國銀行間市場交易商協會(中市協備[2015]32號)
57	證券投資基金銷售業務資格	上海證監局(滬證監許可[2015]61號)
58	經營證券期貨業務許可證，經營範圍為證券(不含國債、政策性銀行金融債、短期融資券及中期票據)承銷與保薦	中國證監會(編號：913100007178330852)
59	基金銷售業務資格	中國證監會(編號：000000519)
60	私募基金業務外包服務機構	中國基金業協會
61	短期融資券發行資格	中國證監會(機構部函[2015]3337號)
62	深港通下港股通業務交易權限	深交所(深證會[2016]326號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
63	報價系統做市業務試點公司資格	中證機構間報價系統股份有限公司 (中證報價函[2016]185號)
64	銀行間黃金詢價業務資格	上海黃金交易所(上金交發[2017]81號)
65	上海證券交易所股票期權交易參與人資格	上交所(上證函[2017]165號)
66	深圳證券交易所質押式報價回購交易權限	深交所(深證會[2017]371號)
67	上證50ETF期權主做市商資格	上交所(上證函[2018]430號)
68	證券投資基金託管資格	中國證監會(證監許可[2018]1686號)
69	從事證券承銷業務資格(限國債、地方債等政府債、政策性銀行金融債、銀行間市場交易商協會主管的融資品種(包括但不限於非金融企業債務融資工具))	上海證監局(滬證監許可[2019]8號)
70	上交所上市基金主做市商業資格	上交所(上證函[2019]101號)
71	信用衍生品業務資格(銀行間市場信用風險緩釋工具、交易所市場信用風險緩釋工具及監管認可的其他信用衍生品賣出業務)	中國證監會(機構部函[2019]463號)
72	國債期貨做市業務資格	中國證監會(機構部函[2019]1023號)
73	互聯網理財賬戶規範試點	中國證券業協會(中證協函[2019]185號)
74	深交所股票期權業務交易權限	深交所(深證會[2019]470號)
75	商品期權做市業務資格	中國證監會(機構部函[2019]3058號)

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	業務資質名稱	核准機關及批准文號
76	股指期權做市業務資格	中國證監會(機構部函[2019]3067號)
77	深交所滬深300ETF期權主做市商業資格	深交所(深證會[2019]483號)
78	上交所滬深300ETF期權主做市商業資格	上交所(上證函[2019]2300號)
79	合格境內機構投資者資格	中國證監會(證監許可[2019]1470號)
80	結售匯業務經營資格	國家外匯管理局(匯復[2020]10號)
81	代客外匯業務資格	國家外匯管理局(匯綜便函[2020]482號)
82	基金投資顧問業務資格	證券基金機構監管部(機構部函[2021]1686號)

此外，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、中國國債協會會員資格、上海黃金交易所會員資格、中證登結算參與人資格及中國證券投資基金業協會會員資格。

二、聯繫人和聯繫方式

董事會秘書		證券事務代表
姓名	王如富	李婷婷
聯繫地址	中國上海市黃浦區中山南路119號11層	中國上海市黃浦區中山南路119號11層
電話	+86-021-63325888	+86-021-63325888
傳真	+86-021-63326010	+86-021-63326010
電子信箱	wangrf@orientsec.com.cn	litingting@orientsec.com.cn

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	中國上海市黃浦區中山南路119號東方證券大廈
公司辦公地址	中國上海市黃浦區中山南路119號東方證券大廈、中國上海市黃浦區中山南路318號2號樓3-6層、12層、13層、22層、25-27層、29層、32層、36層、38層
公司辦公地址的郵政編碼	200010
香港營業地址	香港中環皇后大道中100號第28至29層
公司網址	http://www.dfzq.com.cn
電子信箱	ir@orientsec.com.cn
投資者關係熱線電話	+86-021-63326373
經紀業務客服熱線	95503

四、信息披露及備置地點簡介

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
登載半年度報告的網站地址	http://www.sse.com.cn (上交所) http://www.hkexnews.hk (香港聯交所)
公司半年度報告備置地點	中國上海市黃浦區中山南路119號11層

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	上交所	東方證券	600958
H股	香港聯交所	東方證券	03958

第二節 公司簡介和主要財務指標

六、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	中國上海市黃浦區延安東路222號30樓
	簽字會計師姓名	史曼、丁怡卿
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	德勤·關黃陳方會計師行
	辦公地址	香港金鐘道88號太古廣場一座35樓
	簽字會計師姓名	施仲輝
首席風險官兼合規總監	楊斌	
中國內地法律顧問	國浩律師(上海)事務所	
香港法律顧問	高偉紳律師行	
A股股份登記處	中證登上海分公司	
H股股份登記處	香港中央證券登記有限公司	

第二節 公司簡介和主要財務指標

七、公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

(除特殊說明外，本報告所載會計數據和財務指標均按照國際財務報告準則編製)

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年 1-6月	2021年 1-6月	本期比上年
經營業績			
收入總額、其他收入及收益及虧損淨額	9,761,568	15,350,711	-36.41%
所得稅前利潤	642,535	3,129,407	-79.47%
期間利潤—歸屬於本公司股東	647,365	2,700,360	-76.03%
經營活動所得／(所用)現金淨額	12,294,541	(5,898,216)	不適用

第二節 公司簡介和主要財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	本報告期末 比上年度末
規模指標			
資產總額	355,516,560	326,599,622	8.85%
負債總額	279,701,542	262,456,516	6.57%
應付經紀業務客戶賬款	101,952,923	90,012,125	13.27%
歸屬於本公司股東權益	75,802,583	64,127,111	18.21%
股本(千股)	8,496,645	6,993,656	21.49%
歸屬於本公司股東的每股淨資產(元/股)	8.92	9.17	-2.73%
資產負債率(%) ^註	70.06	72.89	減少2.83個 百分點

註：資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款-代理承銷證券款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款-代理承銷證券款)

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 主要財務指標

主要會計數據	2022年1-6月	2021年1-6月		本期比上年 同期增減(%)
		調整後	調整前	
基本每股收益(元/股)	0.07	0.36	0.37	-80.56
稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	0.86	4.60	4.60	減少3.74個 百分點

註：報告期內，公司完成A+H股供股發行。根據企業會計準則及國際財務報告準則的相關規定，考慮供股中包含的送股因素，在計算每股收益過程中已對上年同期發行在外的普通股加權平均數進行了追溯調整。

第二節 公司簡介和主要財務指標

(三) 母公司的淨資本及風險控制指標

截至報告期末，母公司淨資本為人民幣480.41億元，較上年末人民幣368.95億元增加人民幣111.46億元，增幅30.21%。報告期內，母公司淨資本等主要風險控制指標持續符合《證券公司風險控制指標管理辦法》規定的監管標準。報告期末母公司淨資本等主要風險控制指標情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	48,040,537	36,894,566
淨資產	69,624,425	57,422,603
風險覆蓋率(%)	270.03	237.01
資本槓桿率(%)	14.85	11.77
流動性覆蓋率(%)	214.84	272.45
淨穩定資金率(%)	142.65	132.24
淨資本／淨資產(%)	69.00	64.25
淨資本／負債(%)	30.22	23.99
淨資產／負債(%)	43.79	37.34
自營權益類證券及證券衍生品／淨資本(%)	18.04	24.07
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	293.13	348.25

註： 以上數據均系依據中國企業會計準則(「企業會計準則」)編製的財務信息為基礎計算得出。

八、境內外會計準則下會計數據差異

公司按照中國企業會計準則編製的合併財務報表及按照國際財務報告準則編製的合併財務報表中列示的2022年1月至6月及2021年1月至6月的淨利潤、截至2022年6月30日及2021年12月31日的淨資產無差異。

第三節 董事會報告

一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

公司是一家經中國證監會批准設立的提供證券、期貨、資產管理、投行、投資諮詢及證券研究等全方位、一站式金融服務的綜合類證券公司。經過多年發展，公司形成了自營投資、資產管理、證券研究等優勢業務的業內領先地位。

報告期內，公司主要從事以下五大類業務：

● 投資管理

公司為客戶提供資產管理計劃、券商公募證券投資基金產品及私募股權投資基金管理。

- 公司通過全資子公司東證資管開展資產管理業務，提供包括集合資產管理、單一資產管理、專項資產管理和公開募集證券投資基金在內的完整的資產管理業務產品線。
- 公司通過持股35.412%且作為第一大股東的聯營企業匯添富基金為客戶開展基金管理業務。
- 公司通過全資子公司東證資本從事私募股權投資基金管理業務。

● 經紀及證券金融

公司開展證券及期貨經紀業務，並為客戶提供融資融券、股票質押回購、場外交易(OTC)及託管等服務。

- 公司的證券經紀業務主要是通過營業部接受客戶的委託或按照客戶指示代理客戶買賣股票、基金及債券。
- 公司通過全資子公司東證期貨開展期貨經紀業務，東證期貨是上海期貨交易所、鄭州商品交易所、大連商品交易所、上海國際能源交易中心會員及中國金融期貨交易所全面結算會員，為客戶提供商品期貨經紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、基金銷售等服務。

第三節 董事會報告

- 公司通過東證期貨旗下全資子公司東證潤和開展風險管理業務，通過期貨、現貨兩個市場的倉單服務、基差貿易、場外期權幫助企業管理經營價格風險。
- 公司的融資融券業務主要是投資者向公司提供擔保物，借入資金買入證券(融資交易)或借入證券並賣出(融券交易)。
- 公司的股票質押式回購交易業務是指符合條件的資金融入方將其持有的股票或其他證券質押給公司，從公司融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易。
- 公司為客戶提供OTC金融產品，同時提供轉讓及做市報價等服務。
- 公司託管業務主要包括為私募基金、公募基金等各類資管機構提供資產託管和基金服務等。

● 證券銷售及交易

公司的證券銷售及交易業務以自有資金開展，包括權益類投資及交易業務、固定收益類投資及交易業務、金融衍生品交易業務、創新投資及證券研究服務。

- 公司從事專業的權益類投資及交易業務和固定收益類投資及交易業務，投資及交易品種包括各類股票、基金、債券、衍生品等，同時積極佈局FICC業務。
- 公司開展金融衍生品交易業務，靈活運用衍生品工具和量化交易策略，以期獲取低風險的絕對收益。
- 公司通過全資子公司東證創投從事另類投資業務，投資產品包括股權投資、特殊資產投資、量化投資等。

第三節 董事會報告

- 公司向機構客戶提供研究服務，客戶通過公司進行基金分倉，並根據公司提供的研究服務質量確定向公司租用專用單元交易席位以及分配的交易量。

● 投資銀行

公司的投資銀行業務主要通過公司固定收益業務總部和全資子公司東方投行進行。

- 公司提供股票承銷與保薦服務，包括首次公開發行、非公開發行和供股等再融資項目的承銷與保薦服務。
- 公司提供債券承銷服務，包括公司債、企業債、國債、金融債等承銷服務。
- 公司提供併購重組、新三板推薦掛牌及企業改制等相關的財務顧問服務。

● 管理本部及其他業務

公司的管理本部及其他業務主要包括總部資金業務及境外業務等。

- 總部資金業務主要包括總部融資業務和流動性儲備管理。
- 公司通過全資子公司東方金控開展國際化業務，業務經營地位於香港。東方金控通過其全資子公司東證國際及各持牌公司經營由香港證監會按照《證券及期貨條例》規管的經紀業務、資產管理業務、投資銀行業務、保證金融資業務等。

第三節 董事會報告

2022年上半年，國際環境複雜嚴峻，國內疫情多發，宏微觀層面的不確定性較大。同時，隨著國內利好政策不斷加碼，國民經濟頂住壓力實現正增長，資本市場交投保持活躍。報告期內，證券行業實現營業收入人民幣2,059.19億元，同比下降11.40%；實現淨利潤人民幣811.95億元，同比下降10.06%。營業收入方面，證券行業實現代理買賣證券業務淨收入(含席位租賃收入)人民幣583.07億元，同比增加0.46%；證券承銷與保薦業務淨收入人民幣267.71億元，同比下降0.04%；資產管理業務淨收入人民幣133.19億元，同比下降7.94%；證券投資收益(含公允價值變動)人民幣429.79億元，同比下降38.41%。資本規模方面，證券行業資本實力穩步提升；截至報告期末，證券行業總資產為人民幣11.20萬億元，淨資產為人民幣2.68萬億元，較年初分別增長5.76%、4.28%。

報告期內，公司順利完成A+H供股工作，整體實力和行業地位穩中向好。投資管理業務保持行業領先地位，財富管理轉型成效頗豐，投資銀行業務繼續向上發展。

第三節 董事會報告

二、報告期內核心競爭力分析

公司核心競爭力體現在公司治理、人才隊伍、業務能力、合規風控、黨建文化等方面。

1. 規範健全的公司治理，長期堅定的股東支持

公司按照《公司法》《證券法》等法規制度要求建立了規範的治理架構。公司A+H上市後，按照A+H兩地上市公司治理準則，進一步規範健全了公司治理結構、合規風控制度和內控管理體系。股東大會、董事會、監事會和經營層各司其職、各盡其責，並有效發揮黨委的領導核心和政治核心作用。上半年，公司修訂《公司章程》部分條款，完善關聯交易管控，加強集團訴訟仲裁專項管理，股東大會、董事會及其專門委員會合規有效運作，公司治理規範，運行有效。

公司股東結構整體穩定，申能集團作為公司第一大股東，對公司創新發展給予了長期堅定的支持。近年來，申能集團協同其他股東在公司高管團隊優化、市場化機制改革等重大事項上給予重點支持。上半年申能集團及其它股東，對公司供股工作給予了堅定支持，保障了供股工作順利完成。

2. 專業優秀的人才隊伍，與時俱進的人才機制

公司擁有專業優秀的人才隊伍：一是領導班子團結進取。公司聘任新總裁，領導班子更加年輕化、專業化，高管調整分工，強化激勵約束考核機制。二是業務團隊專業穩定。公司各業務團隊專業能力突出，歷經市場磨練，形成了多項市場知名品牌。三是人才隊伍結構合理。公司通過外部引進、內部培養人才相結合的方式使人才隊伍結構明顯優化，員工數量、崗位匹配、用工形式及人力成本之間結構更加均衡。

第三節 董事會報告

公司不斷完善人才機制，近年來，實施上市公司H股員工持股計劃，探索財富管理業務事業部制改革，完善匯添富基金員工持股計劃，推進員工薪酬市場化改革等。上半年，公司結合中後台條線人力資源管理體系優化方案，落實國家「共同富裕」精神，對薪酬總額與績效獎金核定分配機制進行了改革，推動優化內部分配、激勵核心關鍵人才。同時公司修訂《幹部管理辦法》，加強幹部考核評價與紀律監督，完善幹部退出機制。公司榮獲智聯2021年度上海最佳僱主第一名獎項。

3. 投資能力形成品牌，期貨業務建立優勢

公司具有全功能全產業鏈的服務能力，其中投資能力尤為突出，資產管理、基金管理、固定收益、證券投資等投資業務歷經市場考驗，長期業績優異，業內享有較高品牌聲譽。近年，公司期貨業務崛起，市場份額不斷上升，在業內建立相對競爭優勢。

東證資管作為公司全資子公司，長期業績優異，資產管理業務收入在券商行業保持領先，「東方紅」品牌享譽市場；上半年主動管理規模保持人民幣3,000億元以上，業績排名行業靠前。匯添富基金形成了行業領先的運作模式與穩定一流的整體能力，致力打造中國最受認可的資產管理品牌，資產管理總規模約人民幣1.2萬億元；上半年匯添富中證滬港深張江自主創新50ETF成功發行，實現金融資源與科創要素的有機融合。固定收益業務投資收益保持穩定，持倉結構優化，上半年多項業務指標同比大幅增長，連續五年獲得債券通優秀做市商獎。東證期貨客戶權益規模、全市場成交量持續行業排名靠前，在期貨公司年度分類評價中評級保持領先。

第三節 董事會報告

4. 合規風控工作扎實開展，合規風控有效性不斷提升

公司秉承合規創造價值理念，落實全面風險管理，公司全員合規和風控意識不斷增強，全面風險管理體系不斷優化，合規與風險管理的有效性不斷提升。

上半年，公司制定合規風控垂直化管控實施方案，加強合規、風控、稽核三者協同協作，落實合規風控垂直穿透管控要求，梳理公司分級決策與授權體系，發佈內部控制管理辦法。針對疫情爆發及市場波動雙重影響，加強壓力測試、風險監測及風險限額優化管理，配套完善系統自動化風險限額監控預警功能；持續優化集團並表管理，推進數字化預警閉環管理體系建設；加強集團內風控系統對接、風險管理系統聯合開發、新產品新業務管理等重點工作。公司上半年未發生重大違規事件與風險事件，合規與風險管理的有效性不斷提升。

5. 弘揚黨建文化優勢，堅持黨建文化與市場機制的有機融合

公司高度重視黨建和企業文化建設工作，始終堅持「黨建和企業文化就是生產力」的理念，堅持以黨建固本築基，用文化凝心塑魂，推動黨建文化軟實力轉化為高質量發展硬實力。同時，公司重視黨建文化建設與市場化機制建設的有機結合，公司凝聚力、戰鬥力和創造力不斷增強。

第三節 董事會報告

上半年，面對疫情爆發，公司做好專項黨費下撥和黨員抗疫捐款工作，組織黨員社區「雙報到」，設立防控專項資金，緊急採購生活物資，緩解員工燃眉之急。迎接黨的二十大召開，做好黨代表選舉工作，啟動「文化謀發展·攜手共聚力」2022年職工文化節，開展「永遠跟黨走·青春正能量」紅色配音活動，通過豐富多彩且卓有成效的黨建企業文化活動，有效提升公司向心力和凝聚力，為公司持續穩健發展提供強大的組織保障和精神動力。

三、經營情況的討論與分析

2022年上半年，境內外經濟發展面臨多重挑戰，宏觀層面不確定因素顯著增加。其中，俄烏衝突對投資者風險偏好與全球大宗商品價格形成衝擊；美聯儲持續加息，美國經濟面臨衰退風險，全球金融市場承壓。同時，疫情對產能、貿易、物流等因素的影響仍在持續，國內疫情多發，對生產生活造成巨大挑戰，我國經濟克服超預期不利因素影響，多重政策穩增長成效顯現。報告期內，我國GDP達人民幣56.26萬億元，同比增長2.5%。面臨諸多不確定性，A股市場先抑後揚，整體表現下跌，其中，上證指數下跌6.63%，深證成指下跌13.20%，創業板指下跌15.41%；交投活躍度仍有小幅提升，2022上半年滬深股票日均成交額人民幣9,760.27億元，同比增加7.38%；同時，債券市場收益率窄幅震盪，10年國債收益率上行4.5bp至2.82%附近，10年國開收益率下行3.3bp至3.05%附近。

2022年上半年，在中國股市劇烈震盪和疫情影響下，公司業績遭受了較大衝擊。面對壓力，公司上下團結一心，迎難而上積極應對，始終把持續發展放在首要位置，實現了公司發展大局平穩，總體風險可控，各項工作有序。公司高度重視，認真貫徹執行上海市國資委和申能集團關於疫情防控的一系列部署和指示，從人員安全、系統應對、業務連續性等方面採取了一系列應急措施，實施現場最低人員配置、大多數居家辦公、留守公司封閉式管理等方式，同時啟用了後援中心，保障各類交易正常運轉。

第三節 董事會報告

公司完成資本補充，增強了抵禦風險能力。公司在面臨疫情集中爆發和市場大幅調整的情況下，堅定信心，團結進取，成功完成A+H供股發行，A股供股實現認購率達90%，募集資金達人民幣127億元，本次供股發行的成功增強了公司抗風險的能力和滿足了業務資金需求。同期面對多家中資機構縮量發行或取消發行的不利背景，公司在境外完成1億歐元玉蘭債和3億美元債發行，首開了境內發行主體發行歐元幣種玉蘭債的先河。

公司強化合規和風險管控，開展專項排查。在市場波動加劇的環境下，公司風險管理開展專項風險排查、加強壓力測試、資產監測和風險提示，優化風險限額管理和輿情預警系統，與各部門保持緊密溝通。集團並表系統、數字化預警閉環管理體系、穿透式風險管理和子公司垂直管控持續推進。2022年上半年，公司未發生重大違法違規事件，各項風控指標符合監管要求。

公司投資銀行業務保持良好發展勢頭。報告期內，東方投行投資銀行業務淨收入排名行業第10名。東方投行充分發揮集團資源優勢，繼續發力IPO品牌項目，保持100%過會成功率，協助7家企業IPO過會。公司債券承銷業務合併口徑承銷總規模為人民幣1,866.45億元，位列行業第8名。公司成功發行三峽集團碳中和綠色債和國開行「清潔能源裝備製造」專題綠色金融債，聯席主承銷國內首單房地產項目併購主題債券「浦發行2022年第一期金融債券」。

財富管理業務努力擴大轉型成效。公司代銷產品引進數量較去年全年提升230%，涵蓋權益、債券、貨幣等不同類型，滿足了不同客戶的需求，截至報告期末，公司權益類產品保有規模達到人民幣530.40億元。公司積極推進基金投顧業務，完成外部平台對接，累計簽約15萬戶，實現簽約人民幣140億元。

第三節 董事會報告

公司機構金融業務繼續穩步推進。公司銀行間債券做市成交量同比增長22%，債券通成交量同比增長60%，連續五年獲得債券通優秀做市商獎，國債期貨做市業務獲得中金所金獎，滬深兩市交易所做市業務也開始試運行。公司期貨業務發展迅猛，成交量市佔率保持行業第一。截至報告期末，期貨客戶權益規模人民幣705億元，其中機構客戶權益規模人民幣620億元，佔比88%。

公司資產管理業務保持穩定。報告期內，東證資管積極拓展產品矩陣，佈局行業主題基金，推進創新業務發展，截至報告期末，東證資管管理規模人民幣3,306.77億元。報告期內，匯添富基金繼續完善產品佈局，進一步豐富底層資產和策略資產。匯添富中證滬港深張江自主創新50ETF實現了金融資源與科創要素的有機融合，助力張江科技產業和企業的高質量發展。基金投顧業務陸續上線了螞蟻、騰訊、盈米等平台。截至報告期末，匯添富基金管理總規模人民幣1.2萬億元。

公司加速金融科技賦能業務管理。在業務場景賦能、管理模式變革、技術架構轉型等方面持續推動數字化轉型。圍繞超級投資管理平台、大自營平台建設、量化生態、東方雨燕極速交易系統等，進行優化完善。公司確定了新一代核心業務系統的改造方案，已進入開發階段，完成策略與算法中心立項和架構系統設計，完成東方一戶通賬戶結構構建。

公司進一步優化體制機制。以「激發活力，提升效能，促進卓越」為核心理念，形成中後台條線人力資源管理體系優化方案。進一步完善公司薪酬總額管理，強化績效導向與結果應用，實施薪酬遞延新規。貫徹落實公司黨委決議，做好幹部任免管理，完成總部總助級履職評估工作。制定公司2022年度人力配置計劃，強化動態管理的人配模式。

第三節 董事會報告

公司持續深化黨建和文化建設。公司全體員工學習貫徹上海市十二次黨代會精神，加強思想政治教育，嚴格落實和完成集團大宣傳工作。公司落實意識形態責任制，首次開展公司意識形態責任書籤訂工作。公司根據行業文化建設要求完成公司章程和戰略規劃的修訂，制定公司《可持續發展規劃》具體行動方案。公司在證券公司文化建設實踐評估中獲評A類。

截至2022年6月末，公司總資產人民幣3,555.17億元，較上年末增加8.85%，歸屬於本公司股東權益人民幣758.03億元，較上年末增加18.21%；母公司淨資本人民幣480.41億元，較上年末增加30.21%。2022年1-6月，歸屬於本公司股東的期間利潤人民幣6.47億元，同比下降76.03%。

報告期內，公司實現收入總額、其他收入及收益及虧損淨額人民幣97.62億元，同比下降36.41%。其中投資管理業務人民幣16.92億元，佔比15.07%；經紀及證券金融業務人民幣46.87億元，佔比41.75%；證券銷售及交易業務人民幣23.00億元，佔比20.48%；投資銀行業務人民幣10.29億元，佔比9.17%；管理本部及其他業務人民幣15.18億元，佔比13.53%。（分部業務收入、收益及其他收入、營業支出及其佔比未考慮合併抵消因素，下同）

第三節 董事會報告

集團主營業務情況表

單位：千元 幣種：人民幣

分業務	主營業務分業務情況					
	分部收入 總額、其他 收入及收益及 虧損淨額	分部支出	利潤率 (%)	分部收入 總額、其他 收入及收益及 虧損淨額 比上年 同期增減 (%)	分部支出 比上年 同期增減 (%)	利潤率 比上年 同期增減
投資管理	1,691,931	990,003	57.46	(22.68)	(19.88)	減少20.51個 百分點
經紀及證券金融	4,687,417	4,736,136	(1.11)	(44.61)	(36.53)	減少12.89個 百分點
證券銷售及交易	2,299,707	1,034,410	56.02	(13.06)	(7.17)	減少1.81個 百分點
投資銀行	1,029,299	691,088	32.86	19.35	27.98	減少4.52個 百分點
管理本部及其他	1,517,954	1,947,718	(32.88)	(19.90)	(26.91)	增加5.23個 百分點

第三節 董事會報告

(1) 投資管理

公司為客戶提供資產管理計劃、券商公募證券投資基金產品及私募股權投資業務。報告期內，投資管理業務實現營業收入人民幣16.92億元，佔比15.07%。

資產管理

公司主要通過全資子公司東證資管開展資產管理業務。

市場環境

2022年上半年，隨著資管新規正式實施，資產管理行業進入規範經營、高質量發展新階段，公募基金、銀行理財、信託公司、券商資管、保險資管等各類機構，正在構建開放、多元、良性競爭與合作的資管生態圈。個人養老金製度正式落地，為國內資產管理與財富管理機構帶來新機遇和挑戰，機構競相籌謀佈局。證監會發佈《關於加快推進公募基金行業高質量發展的意見》，促進公募業務守正創新、行穩致遠。面對新格局，各類資管機構需立足整體戰略和自身資源稟賦，找準自身定位，走出差異化發展之路。

第三節 董事會報告

經營舉措及業務發展

報告期內，東證資管面對市場環境的嚴峻挑戰，堅定發展理念，持續推進核心競爭力建設。截至報告期末，東證資管受託資產管理總規模人民幣3,306.77億元，其中公募基金管理規模人民幣2,390.12億元。公司以封閉產品作為客戶長期投資工具，旗下中長期封閉¹權益類基金²規模約人民幣918.83億元，佔公司所有權益類基金規模的68%。上半年東證資管持續加強投研體系能力建設，充實投研團隊力量，完善東方紅價值投資框架，拓寬研究領域；圍繞投研能力不斷拓展產品矩陣，順利佈局醫療升級、ESG可持續投資主題基金，積極發展公司養老業務，公司首只養老目標日期2045 FOF已獲得批覆；持續打造完善的服務體系，不斷提升品牌影響力，累計舉辦超萬場「東方紅萬里行」系列客戶活動，並結合市場變化和投資者需求，推出「投資中國正當時」系列聯播活動，努力提振市場信心，引導與陪伴客戶理性投資、長期投資。

下表載列東證資管按產品類型劃分的資產管理規模：

(人民幣百萬元)	截至2022年 6月30日	截至2021年 12月31日
集合資產管理計劃	59,381.59	66,067.95
單一資產管理計劃	16,342.00	13,907.51
專項資產管理計劃	15,941.67	16,331.35
券商公募基金	239,012.12	269,622.45
合計	330,677.38	365,929.26

¹ 中長期封閉基金指封閉運作期在三年及以上的定期開放基金和封閉運作基金(處於封閉期)，以及投資者最短持有期限在三年及以上的持有期基金。

² 權益類基金是指Wind(萬得)分類口徑下的普通股票型、混合型(不含偏債混合型)基金，不含基金中基金。

第三節 董事會報告

東證資管自2005年成立以來，始終秉承「客戶利益為先」的經營原則，堅定價值投資和長期投資，希望通過不斷提升「專業投研+專業服務」雙輪驅動的核心競爭力，為投資者獲取更好的投資體驗。公司一直專注於主動管理，堅持市場化理念和機制，對標一流公募機構，不斷鞏固在主動權益和固定收益方面的核心競爭力，長期投資業績保持行業前列，努力為客戶實現資產的長期保值增值。截至報告期末，東證資管近七年股票投資主動管理收益率121.96%，排名位於行業第3位（數據來源：銀河證券基金研究中心－基金管理人股票投資主動管理能力長期評價榜單）；旗下固定收益類基金近五年絕對收益率28.53%，排名行業前1/5（數據來源：海通證券研究所金融產品研究中心－基金公司權益及固定收益類資產業績排行榜）。

發展規劃與展望

未來，東證資管將繼續提升核心競爭力，夯實品牌形象，鞏固行業優勢地位。一是持續加強投研團隊建設，打造專業、多元、高度融合的投研一體化平台；二是以主動投資管理能力為基礎，結合市場環境和客戶需求，拓展產品矩陣，佈局主動權益基金、中低波動固定收益產品、養老目標基金和公募REITs等；三是推進資金與客戶多元化，並通過持續的引導與陪伴，提升投資者獲得感；四是加速數字化轉型，提高精細化運營與管理能力。

通過匯添富基金進行的基金管理

公司主要通過持股35.412%且為第一大股東的聯營企業匯添富基金開展基金管理業務。

市場環境

報告期內，受國際地緣戰爭爆發、海外發達經濟體通脹、新一輪新冠疫情爆發等一系列衝擊，全球資本市場劇烈震盪。與此同時，國內穩增長政策相繼落地，經濟穩步復甦，資本市場改革不斷深化，資產管理行業仍處於機遇與挑戰並存的市場環境中。

第三節 董事會報告

經營舉措及業務發展

報告期內，匯添富基金認真學習貫徹《關於加快推進公募基金行業高質量發展的意見》，圍繞公司發展戰略目標，按照2022年經營計劃及「管理變革年」的要求，全面增強投資管理、風險管理、客戶服務、業務創新等核心能力。截至報告期末，匯添富基金資產管理總規模約人民幣1.2萬億元。其中非貨幣理財公募基金規模約人民幣5,800億元，綜合實力穩居行業前列。匯添富基金各項業務取得全面發展：產品佈局進一步豐富，其中匯添富中證滬港深張江自主創新50ETF成功發行，創新性實現金融資源與科創要素的有機融合，助力張江科技產業和企業的高質量發展；機構客戶服務運營體系持續完善，核心機構客群的戰略合作進一步深化；渠道業務全面擁抱數字化變革，提供線上線下多維度服務；電商業務分客群精細化運營，多模式盤活客戶並著力開源拓新；基金投顧業務取得突破性進展，成功上線主要互聯網三方平台；戰略性業務持續深耕，積極推進個人養老金、ESG責任投資、國際化等業務佈局。

報告期內，匯添富基金中長期投資業績穩健，匯添富基金榮獲中央國債登記結算公司投研能力突出機構，匯添富消費ETF榮獲深圳證券交易所最受投資者歡迎的ETF。

匯添富基金堅持開展各類投資者教育工作，積極推動投顧業務發展，報告期內獲支付寶2021年度十大投教機構、2021年堅持投教機構，新浪財經2022年最佳投資者教育基金公司、2022年最具潛力基金投顧機構等多個獎項。

第三節 董事會報告

發展規劃與展望

在內外部環境發生深刻變化、資本市場結構性表現延續的背景下，資管行業發展將面臨更大的機遇和挑戰。其中，投資管理能力突出、綜合實力領先的頭部資產管理機構將在行業競爭中更具優勢。匯添富基金將堅持「一切從長期出發」的經營理念和「客戶第一」的價值觀，持續錘煉投資管理、風險管理、客戶服務、業務創新四大核心能力，夯實基礎，擁抱變革，努力打造中國最受認可的資產管理品牌。

私募股權投資

公司主要通過全資子公司東證資本開展私募股權投資業務。

市場環境

2022年上半年，受國際局勢和國內疫情反覆的影響，中國股權投資市場募資環境回暖態勢放緩，投資節奏明顯減慢。根據清科相關數據，報告期內，新募基金總規模同比下降10.3%，中國股權投資市場發生投資數量同比下降31.9%，披露投資金額同比下降54.9%，退出案例數同比下降50%。同時，行業分佈集中度較高，近80%的投資案例集中在IT、半導體及電子設備、生物技術／醫療健康、機械製造和互聯網等前五大行業。其中前三大行業的投資案例數及投資規模相對優勢十分明顯。

經營舉措及業務發展

截至報告期末，東證資本在管基金47隻，管理規模約人民幣151.3億元，歷年累計管理規模超人民幣330億元；東證資本及其管理的基金累計投資項目225個，其中共有76個項目實現退出；在投金額約人民幣96.17億元，投資項目149個。

第三節 董事會報告

東證資本隨著近年來的發展，已經形成了自己的行業地位和品牌優勢。東證資本積極尋找抗週期行業優質投資機會，重視生物醫藥、先進製造、人工智能、雲計算、新能源等符合社會及國家發展趨勢的相關領域投資機會，優化投資佈局。自科創板和創業板註冊制落地後，東證資本管理的私募股權投資基金中許多優秀的標的企業均通過在科創板、創業板IPO實現資本化。報告期內，東證資本在管基金有6家投資標的企業通過科創板或創業板上市委審核通過，另有9家已於上半年申報IPO。截至報告期末，東證資本管理的基金累計共有14家標的企業通過科創板發審會或上市，另有2家處於申報已受理階段；共有13家標的企業完成在創業板發行上市或通過發審會，另有3家處於申報已受理階段。

發展規劃與展望

未來，東證資本將繼續關注國際國內局勢及市場環境變化，正確認識行業和技術更迭的大背景，把握國家戰略機遇，深入發掘企業價值，不盲目跟風，優化投資佈局，把握投資節奏。

(2) 經紀及證券金融

公司經紀及證券金融板塊主要包括證券經紀業務、期貨經紀業務、大宗商品交易以及包括融資融券和股票質押式回購在內的證券金融業務等。報告期內，經紀及證券金融業務實現營業收入人民幣46.87億元，佔比41.75%。

證券經紀

公司經紀業務主要依托財富管理業務總部及下設分支機構開展。

第三節 董事會報告

市場環境

2022年上半年，受海內外多重因素影響，股票市場顯著下跌，交易活躍度維持高位，股基成交額達人民幣124.56萬億元，同比增長7.63%。產品投資業績受市場影響較大，淨值出現了一定回撤，投資者信心受損，財富管理機構業務開展受到衝擊。同時，受益於國家政策支持和行業逐漸成熟，財富管理行業發展仍持續向「買方投顧」角色轉變，具備財富管理業務特色的券商在資本市場改革和行業發展新趨勢下儲備了更好的競爭優勢。

經營舉措及業務發展

報告期內，公司積極推進經紀業務向財富管理轉型，充分結合公司自身優勢與積累，形成了代理買賣證券、融資融券、公募產品代銷、私人財富管理、公募基金投顧等業務協同矩陣，全面升級服務方案，實現了高質量發展。

截至報告期末，公司共有證券分支機構177家，覆蓋87個城市，遍及國內所有省份。2022年上半年，證券經紀業務收入市佔率1.6%，行業排名第21名，市佔率排名與去年同期持平（數據源來自於證券業協會月報）。報告期內，公司累計新增開戶數14.29萬戶；截至報告期末，公司客戶數為233萬戶，較期初增長6.4%，託管資產總額人民幣8,122.22億元。

第三節 董事會報告

堅定信心應對市場波動，持續打造金融產品代銷業務核心競爭力。公司將金融產品代銷及金融產品體系建設作為財富管理工作的核心內容，一方面，完善「管理人－基金經理－基金產品」的產品三維評價模式，與核心頭部和特色成長型管理人建立良好的合作關係；另一方面，加強分支機構前台隊伍建設，不斷挖掘一線員工產品代銷積極性。報告期內，雖然市場下滑，但公司積極引導客戶樹立長期投資理念，嚴選產品，做好投資者教育與客戶陪伴，整體業務規模仍然保持在較高水平。報告期內，公司代銷產品相關總收入人民幣3.03億元，同比下降36.3%；截至報告期末，公司權益類產品保有規模達到人民幣530.40億元，較期初下降17.84%。公司堅持長期價值投資理念，積極引導客戶長期持有優質權益基金，形成以封閉式產品為主的代銷產品模式，其中主動管理權益產品封閉式結構佔比58%，在行業中具有領先優勢，能夠為客戶的長期持有體驗保駕護航。根據基金業協會數據，截至報告期末，公司股票+混合公募基金保有規模人民幣449億元，在券商中排名第9位。

下表載列所示期間集團代理銷售金融產品的種類及金額(包括場外交易(OTC)產品)：

(人民幣百萬元)	2022年1-6月	2021年1-6月
公募基金(含貨幣類)	56,550	78,065
券商集合理財產品	—	33
信託計劃	279	1,363
私募基金產品	161	1,946
其他金融產品	2,632	518
合計	59,622	81,925

第三節 董事會報告

報告期內，公司抓住基金投顧發展機會，以增量思維拓展業務，率先探索行業外延合作模式，基金投顧策略服務客戶超15萬戶，規模超人民幣140億元。公司堅持長期服務理念，建立包括「投顧寶典、投顧學堂、投顧智識、投顧有方」等內容體系並持續陪伴客戶，更好地引導客戶參與基金投顧業務，切實改善解決「基金賺錢，基民不賺錢」的行業痛點。

以機構理財為重點，打造全業務鏈機構服務生態。報告期內，公司完成機構理財平台系統建設，破冰機構理財業務的多種業務模式，並在城商行、農商行、公募基金、信託公司、上市公司、私募機構等各類客群中進行了推廣，打造了公司在券商機構理財業務方面的先發優勢。同時，公司積極推進國際化戰略，引入WFOE及QFII客戶，外資公募業務穩步開展，並推進與東證國際的機構客戶聯動。報告期內，公司新增機構客戶426戶，新引入機構客戶資產規模人民幣115億元，期末機構客戶資產規模達人民幣4,605億元。

創新高淨值客戶服務商業模式，私人財富體系初建，服務成效逐步顯現。報告期內，公司有計劃有體系地組織高淨值客戶活動，通過理念輸出和品牌滲透，以增量思維挖掘客戶群體，並不斷夯實及完善美麗東方·財富100的產品池，滿足高淨值客戶的投資需求，推動業務規模化。同時，公司充分發揮投行、研究所等資源優勢，圍繞高淨值客戶提供產品定制、資產配置、財富傳承、風險隔離等多方位的綜合服務。截至報告期末，公司零售端高淨值客戶數量達7,074人，客戶資產規模人民幣1,619億元。

第三節 董事會報告

互聯網金融方面。報告期內，公司持續提升在線服務能力，開戶、行情、交易、理財用戶體驗全面提升，有效保障疫情期間各項線上業務有序平穩運行；積極嘗試互聯網增值服務收費，推動用戶和保有資產的持續增長；積極響應國家數字人民幣發展戰略，探索客戶使用數字人民幣購買金融類增值服務，助力數字人民幣在資本市場的創新應用。截至報告期末，公司在互聯網及手機平台擁有活躍經紀客戶55.60萬人，股基交易額人民幣2.32萬億元；通過互聯網及手機移動終端進行交易的客戶數佔總客戶數98.97%，線上交易額佔比79.67%。

報告期內，公司財富管理轉型獲得了各界的高度認可，獲評《新財富》「2021最佳投資顧問卓越組織獎」「2021最佳投資顧問最具潛力投顧團隊」、《新華財經》「2021基金投顧金諒獎」「2021顧問服務金諒獎」「2021系統營運金諒獎」「2021行業貢獻金諒獎」等獎項。

發展規劃與展望

未來，公司將堅持增量思維，繼續財富管理深化轉型發展；與優秀管理人加深合作，發揮主動管理、封閉式權益產品為主的結構優勢，優化產品考核與激勵機制，形成業務發展長效機制；圍繞「上海深度，全國廣度」，提高公募基金投顧業務簽約規模，積極探索平台合作新模式，形成行業領先模式；以產品配置和機構理財為突破點，開拓機構理財市場，形成品牌化、體系化、模式化發展，成為新的收入利潤增長極；完善高淨值客戶專業配置服務體系，推動業務規模化；以外資公募業務為入口，加快與優秀外資投行的多業務聯動，拓展國際業務。

期貨經紀

公司通過全資子公司東證期貨開展期貨經紀業務。

第三節 董事會報告

市場環境

2022年上半年，全國期貨市場交投活躍度同比下降，累計成交量為30.46億手，累計成交額為人民幣257.48萬億元，同比分別下降18.04%和10.08%。但同時，市場客戶權益規模繼續擴增創下新高，已突破人民幣1.4萬億元。截至報告期末，我國共上市期貨期權品種94個。商品期權活躍度進一步提升，成交、持倉均同比增長。

經營舉措及業務發展

報告期內，東證期貨堅持以客戶為中心，發揮研究和技術兩大核心競爭力優勢，拓展大數據等金融科技服務手段，重點圍繞機構客戶開發和跟蹤服務，各條線齊頭並進，在面臨不利的市場環境因素下，發揮了專業服務能力，東證期貨經營業績穩健增長。

報告期內，東證期貨重點經營指標穩定排名全國前五，其中淨利潤、營業利潤、手續費收入、營業收入和客戶權益五項指標排名第三。經紀業務有序增長，客戶權益規模行業領先，交易量市佔率排名第一。報告期內，東證期貨深入挖掘境內外客戶需求，新增機構開戶共計903個。截至報告期末，公司存量客戶超11.7萬戶，客戶權益規模超人民幣700億元，分別較期初增長11.9%和7.7%。東證期貨在信息技術系統和研究實力在行業保持領先位置，並在機構業務領域深耕多年，品牌形象逐步推廣。報告期內，公司的智能投研平台「繁微」得到進一步開發，已為部分機構客戶成功搭建了定制庫。

發展規劃與展望

《期貨與衍生品法》即將施行，進一步拓展了期貨公司可經營業務的範圍和服務廣度，東證期貨將充分研究新政策、新形勢，以服務實體經濟為宗旨，通過風險管理子公司東證潤和的各項業務打通期現市場服務一體化，並同時關注和開發新成立運作的廣州期貨交易所綠色能源產業品種方面的佈局。

第三節 董事會報告

證券金融

市場環境

報告期內，在俄烏衝突、新冠疫情、股市震盪等多重壓力之下，融資融券規模整體下降。截至報告期末，全市場融資融券餘額人民幣16,033.31億元，較上年末降低12.49%。其中融資餘額人民幣15,097.69億元，較上年末降低11.82%，融券餘額人民幣935.62億元，較上年末降低22.12%。

報告期內，全市場股票質押規模繼續下降。根據證券業協會統計，截至報告期末，全市場自有出資股票質押規模人民幣2,136.98億元，較上年末下降5.87%。

經營舉措及業務發展

融資融券業務方面，公司努力克服行情大幅下跌造成的不利影響，積極拓展客戶及業務資源，持續優化業務及客戶結構。持續推進系統建設，通過優化業務流程，提升客戶體驗。同時，進一步完善風險管理體系，積極應對疫情衝擊，緩釋化解各類風險，維持擔保比例高於市場平均水平，實現業務發展與風險控制的有機結合。截至報告期末，公司融資融券餘額人民幣200.39億元，較上年末下降18.54%，市佔率1.25%。

股票質押業務方面，公司繼續落實「控風險、降規模」的指導思想，不斷壓縮股票質押業務規模。截至報告期末，公司股票質押業務餘額人民幣107.90億元，均為自有資金出資，較上年末下降8.24%，規模得到有效壓縮。

第三節 董事會報告

發展規劃與展望

未來，公司將不斷強化集團內部協同能力，加強與外部機構合作，通過優化業務流程、創新業務模式、優化業務結構、提升風險管理水平，推動融資融券業務穩健發展。持續大力推進股票質押業務分策清退及風險化解工作，穩步壓降股票質押業務規模。

其他業務

場外業務

2022年上半年，證券市場經歷了大幅波動，各類公、私募產品發行銷售總體走弱，對櫃檯產品業務整體規模亦造成不利影響。報告期內，公司櫃檯市場整體業務發生量共計人民幣619.97億元，同比下降32.25%。公司積極克服市場低迷及疫情封控影響，不乏業務亮點。其中，報告期內，新上櫃產品683隻，同比增長86.10%；浮動收益憑證發行規模人民幣27.87億元，同比增長40%；做市及轉讓交易規模人民幣2.86億元，同比增長52%。

公司場外業務定位為業務支持部門，持續發揮協同效應，聚焦於為公司各業務條線提供服務和支持，打造公司場外的「交易中心」「產品中心」「創新孵化中心」。報告期內，建立中台管理的長效機制，形成產品信息數據標準，進一步梳理產品審核、交易管理、參數管理、協助產品備案、信息披露等流程、完善相關制度，提升產品管理效率。

下半年，公司場外業務將繼續優化服務，推進中台轉型。一是加強交易保障，為公司新一代交易系統切換做好場外交易系統的各項準備工作，根據公司部署積極準備個人養老金投資公開募集證券投資基金業務上線；二是做好產品管理，服務公司機構業務、零售業務、私人財富業務，提升產品管理與服務效能；三是深化交易服務，協助營業部加強浮動收益憑證推廣，鞏固做市及轉讓交易良好發展勢頭，促進交易活躍。

第三節 董事會報告

託管業務

報告期內，資管行業穩步發展，託管業務競爭格局凸顯，馬太效應加劇。券商託管業務持續撬動機構業務發展，通過優化運營服務體系，加快數字化轉型進程，進一步拓寬綜合金融服務佈局。

公司積極貫徹「回歸券商託管本源，大力發展證券類產品」的發展方向，以託管產品為紐帶，立足券商結算模式，推動經紀業務機構化、產品化，提升個性化服務水平，在同質化業務中提高客戶粘性。報告期內，公司優化產品結構、重點開拓證券類產品，嚴格把控非標託管規模，貫徹監管要求，持續提升合規內控能級，公司託管業務與基金服務業務再次通過ISAE3402國際鑒證。截至報告期末，證券類託管數量較年初增長16.33%。同時，公司託管業務立足券商結算模式下槓桿資源充足、協同效應顯著等特點，進一步加強券商與基金公司的緊密合作，公募基金規模排名行業前列，呈現出良好的增長態勢，為公司財富管理業務的發展提供了有力支持。

未來，公司託管業務將繼續立足於服務大資管業務主線，推進產品結構優化，提升運營能力，深化集團協同，探索與持牌金融機構的多領域合作，以託管業務為紐帶，為機構客戶提供更為全面、優質的綜合金融服務。

(3) 證券銷售及交易

公司的證券銷售及交易業務以自有資金開展，包括自營交易（權益類投資及交易、固定收益類投資及交易、金融衍生品交易）、創新投資及證券研究服務。報告期內，證券銷售及交易業務實現營業收入人民幣23.00億元，佔比20.48%。

第三節 董事會報告

自營交易

市場環境

2022年上半年，國際局勢動盪、美聯儲加息、國內疫情封控等因素頻發，給證券市場帶來較大壓力，股票市場顯著下跌。其中，上證綜指下跌6.63%，深證成指下跌13.20%，創業板指下跌15.41%。報告期內，貨幣政策發力以保持市場流動性寬裕、維護經濟穩定，債券市場收益率窄幅震盪，接近收平。10年國債收益率上行4.5bp至2.82%附近，10年國開收益率下行3.3bp至3.05%附近，中債總全價指數下跌0.29%，中債綜合全價指數上漲0.38%。

報告期內，監管部門先後推出收益互換新規、科創板做市等創新政策，不斷豐富市場交易品種，推動資本市場專業化、高質量發展，為證券公司自營業務進一步打開空間。

經營舉措及業務發展

下表載列集團按資產類別劃分的自營交易業務餘額：

(人民幣百萬元)	截至2022年 6月30日	截至2021年 12月31日
股票	7,723.69	8,434.35
基金	8,687.38	9,090.18
債券	107,077.84	97,667.78
其他 ^(註)	3,741.53	1,812.69
總計	127,230.44	117,005.00

註： 主要包括使用自有資金對資產管理計劃及財富管理產品進行的投資。

第三節 董事會報告

權益類自營投資方面。報告期內，公司以自下而上的選股思路為主，集中資源研究各個行業內財務穩健且具有優質管理水平的龍頭公司，均衡持倉，並嚴格執行風控指標。同時，公司構建指定類高分紅投資策略，並佈局量化策略投資、FOF投資等創新領域，著力提升收益的穩定性。此外，公司新三板資產結構持續改善，推進項目IPO，截至報告期末，公司持有新三板項目37個。

FICC業務方面。報告期內，公司進一步夯實投研核心競爭力，業務體系和FICC產業鏈不斷成熟，自營業務的規模和業績保持行業領先地位。

- 固定收益自營投資方面，投資規模穩步增長，持倉結構繼續優化。公司完成銀行間市場現券交易量人民幣4.98萬億元，利率互換交易量人民幣1,890.50億元，各種交易規模均名列證券公司前列。利率債以增倉地方債為主，適當拉長久期，同時配合波段交易。信用債投資適當降低持倉比例，加強信用研究水平，不做資質下沉，並通過拉長久期增厚收益。
- 做市方面，公司積極更新報價策略，債券市場做市業務取得突出業績。銀行間市場債券做市成交量人民幣3.07萬億元，同比增長22%；第二季度，國開債、農發債、進出口債做市均位於全團第一，債券通成交量同比增長60%，排名行業前四，公司連續五年獲得債券通優秀做市商獎。

第三節 董事會報告

- FICC業務創新轉型穩步推進。其中，外匯業務多平台並行，積極佈局全球市場，交易幣種不斷豐富，並積極探索奇異期權等創新方向，報告期內，外匯業務總規模突破1,600億美元；大宗商品業務運行平穩，自營規模穩步擴大，代客業務加速推進，獲批上海期貨交易所首批商品互換業務一級交易商資格；資本中介業務規模穩步增長，轉型初步取得成效。
- 報告期內，公司獲評中國外匯交易中心「年度市場影響力獎－核心交易商」「優秀債券市場交易商」「優秀衍生品市場交易商」「優秀對外開放參與機構」、債券通公司「北向通優秀做市商」、國開行「銀行間市場優秀做市商」、農發行「優秀做市機構」、深交所「優秀跨市場債券交易機構」、中金所「國債期貨優秀做市商金獎」等獎項。

金融衍生品業務方面。報告期內，公司持續優化資源配置，加強集團協同，打造東方金衍業務品牌。其中，量化業務多策略並行，不斷完善T0策略及CTA策略以降低組合整體波動率。做市業務方面，公司擁有權益類期權和基金做市的全牌照，報告期內不斷加大系統建設和策略優化，擴大業務規模，期權高頻做市盈利能力明顯提升，實現了穩定盈利的目標，獲得滬深交易所首批基金通平台做市商牌照。場外衍生品業務繼續探索業務模式，豐富產品結構，推進收益互換落地，拓展交易對手，提升市場活躍度。報告期內，場外期權交易規模人民幣428億元，同比增長260%；收益互換交易規模人民幣97億元，為去年同期規模的64倍。截至報告期末，場外期權名義本金規模人民幣438億元，較期初增長48.5%；收益互換名義本金規模人民幣42億元。報告期內，公司上交所與深交所期權做市均獲得月度最高AA評級，基金做市品種平均評級在A以上，榮獲上期所「優秀做市商金獎」「做市業務進步獎」等獎項。

第三節 董事會報告

發展規劃與展望

權益類自營投資方面。公司在做好微觀的基本面研究的前提下，將會加大宏觀的研究和預判，以靈活的投資策略為主；在量化投資、FOF等方面，繼續深化投研實力建設，提升盈利水平；積極申請科创板做市試點資格，力爭抓住機遇拓展收入來源。

FICC業務方面，公司將加快推動全資產境內外銷售交易平台轉型，加快人才引進，滿足各塊業務高質量發展需求。其中，自營投資將結合市場形勢做好資產配置，優化持倉結構；做市業務進一步提升團隊水平，籌備並申請滬深交易所做市資格，籌備互換通業務；深化FICC業務佈局，推動固收業務銷售交易和代客業務轉型。

金融衍生品業務方面。公司將穩步發展量化業務，控制投資風險，靈活應對市場的變化；繼續優化做市系統，豐富交易策略、增加做市品種，提升做市業務的業績表現與市場影響力；保持場外期權業務規模穩定增長，優化交易模型，並探索收益互換創新業務模式，在擴大交易規模的同時提高收益互換業務收入水平。

創新投資

公司通過全資子公司東證創投開展另類投資業務。東證創投業務主要涉及股權投資、特殊資產收購與處置、量化投資等方面。

市場環境

報告期內，股權投資業務方面，市場信息、產業資源與團隊認知等要素協同發展，複雜的國際環境和充滿不確定性的全球經濟，使得整個投資市場節奏明顯放緩，項目估值在一定程度上理性回歸。在特殊資產業務方面，監管部門從收購範圍、交易架構、定價方式等方面提供更多元的政策指導及支持，行業環境對投資機構的行業整合能力、物業改造能力和產業運營能力提出了更高的要求。

第三節 董事會報告

經營舉措及業務發展

東證創投結合不同大類資產的投資週期與風險水平，不斷優化配置結構，提升收益的穩定性。

穩步開展股權投資業務，不斷加強股權投資的比重，堅持聚焦硬科技產業，協同孵化專精特新的企業，同時做好科創板跟投等工作。截至報告期末，東證創投股權業務項目存量個數72個，投資規模人民幣35.37億元，並通過跟投制度提升風險管理效率。此外，東證創投積極參與科創板跟投，累計跟投註冊制項目7個、投入資金人民幣3.69億元。

推進特殊資產收購與處置業務，在併購、重組、全鏈條一體化等領域構建綜合運營能力，夯實核心競爭力。截至報告期末，特殊資產處置業務存量項目23個，存量規模人民幣22.45億元。

佈局量化對沖基金等產品投資，投資業績表現穩定，嚴控回撤，優化流動性配置。

發展規劃與展望

未來，東證創投將持續推進管理的精細化和業務的專業化發展，繼續堅持聚焦科技產業，堅持「成長為綱，合理估值」的投資思路，充分利用市場化的資源能力和信息能力，靈活合作，積極拓展符合產業轉型升級的龍頭型成長期項目投資，實現風險可控下的較高投資收益。特殊資產業務方面，進一步提升綜合運營能力，優化資源配置，整合券商優勢，主動出擊股債聯動業務。

證券研究

市場環境

證券研究業務競爭日趨激烈，市場新進入者層出不窮，優質的研究實力是制勝關鍵。公司以「大研究」為整體戰略方向，遵循公司整體的投研業務優勢，提升研究服務的質量，對內為各個板塊提供服務、帶來增量價值，對外獲取機構客戶認可、實現業績貢獻。

第三節 董事會報告

經營舉措及業務發展

報告期內，證券研究所扎實做好基本面深度研究，注重各研究領域的體系框架建設，遵循嚴謹的研究方法和研究邏輯，致力於研究人員的能力和研究報告的質量提升。同時，加強總量與行業團隊之間、上下遊行業之間的研究協同，持續打造有深度、高質量的研究產品，並通過信息化等方式提升研究和管理效率。截至報告期末，公司證券研究業務共有研究崗位人員104人，具備分析師資格70人，具備投顧資格22人，共發佈各類研究報告1,341篇。

外部佣金方面，公司深耕公募市場，以機構客戶為基礎，努力提升市佔率水平，同時增加客戶覆蓋，積極開拓非公募客戶。報告期內，研究所實現佣金收入人民幣3.25億元。其中，公募佣金(含專戶、社保、年金席位)收入人民幣3.03億元，市佔率為2.82%，在核心公募基金客戶的研究排名持續提升。據Wind(萬得)統計顯示，2021年東方證券公募佣金收入人民幣7.38億元，佣金席位佔比3.32%，列第11位。同時，新增公募客戶4家，銀行客戶1家，私募、保險、券商自營等客戶22家，全面覆蓋新成立的銀行理財子公司。

報告期內，公司以證券研究所為牽頭、以「發現問題，圍繞問題，解決問題」為核心、以項目落地和業務推動為目的，不斷推進集團融合工作。其中，在新客戶拓展為核心的協同突破，銷售交易協同的推進落地，投研一體化及人才培養，以及集團協同的日常管理等方面全面展開工作，在戰略客戶激活，海外客戶拓展，企業客戶協同開發等方面均取得全面進展。

報告期內，在金融界《慧眼》量化評選中，策略團隊衛冕行業超配榜第一名，在第九屆Choice「最佳分析師」評選中，多位行業分析師獲得前3名等獎項。

發展規劃與展望

未來，公司提升並善用自身的研究實力，並將其積極轉化為公司整體的價值增量。同時著力服務公司各業務部門，構建內部協同佈局。

第三節 董事會報告

(4) 投資銀行

公司主要通過全資子公司東方投行及公司固定收益業務總部從事投資銀行業務。東方投行主要從事股票和公司債券的承銷與保薦、企業債和資產支持證券的承銷、併購重組、新三板推薦掛牌及企業改制等相關的財務顧問服務；固定收益業務總部主要從事國債、金融債等承銷服務。報告期內，投資銀行業務實現營業收入人民幣10.29億元，佔比9.17%。

根據證券業協會統計，2022年上半年，東方投行投資銀行業務淨收入排名行業第10位。

股票承銷

市場環境

報告期內，受全球經濟增速回落、地緣政治局勢不確定性陡增疊加疫情反覆的影響，儘管A股IPO融資規模創歷史新高，整體股權融資活動仍顯著放緩。根據Wind(萬得)數據，2022年上半年，全市場首發上市171家企業，同比減少33.98%，IPO融資規模人民幣3,119.37億元，同比增長45.77%；增發(含資產部分)融資家數134家，同比減少43.46%，融資規模人民幣1,929.30億元，同比減少47.58%。

經營舉措及業務發展

東方投行充分發揮集團公司資源優勢，挖掘出一批優秀的實體企業，在項目承攬承做質量、項目風險把控方面表現突出，同時展現出優異的估值定價和銷售能力。報告期內，東方投行完成股權融資項目8個，主承銷金額人民幣121.26億元。

東方投行主承銷IPO項目3個，承銷規模總計人民幣45.09億元，排名行業第12位。其中，昱能科技登陸科創板，廣受投資者認可，為2022年至今註冊制超募比例第二大的項目，體現了公司以金融服務新能源領域實體企業、助力碳達峰碳中和工作。再融資方面，公司承銷增發、供股、可轉債共計5家，主承銷金額人民幣76.17億元。其中，公司主承銷非公開發行及配套融資(不含資產部分)項目共3個，承銷規模人民幣30.88億元。

第三節 董事會報告

公司嚴格把控項目質量，報告期內協助7家企業IPO過會，過會率達100%且不存在取消審核或暫緩表決的情況。過會企業包括深證主板1家、創業板4家、科創板2家，其中不乏細分行業的領軍企業。公司以政策導向為綱，以項目質量為底線，致力於挖掘真正具有科創創新屬性的實體企業登陸資本市場。

報告期內，東方投行榮獲《新財富》「最佳股權承銷投行」、「最佳再融資投行」，2021年度Wind(萬得)「最佳A股股權承銷商」、「最佳A股再融資承銷商」、「最佳科創板股權承銷商」等榮譽。

下表載列東方投行擔任主承銷商的各類股權融資交易明細：

(人民幣百萬元)	2022年1-6月	2021年1-6月
首次公開發行：		
發行次數	3	6
主承銷金額	4,509.16	11,108.26
再融資：		
發行次數	5	7
主承銷金額	7,617.29	9,738.56
合計：		
發行次數	8	13
主承銷金額	12,126.45	20,846.82

第三節 董事會報告

發展規劃與展望

未來，公司項目儲備及申報數量均呈良好的增長勢頭。隨著政府工作報告就推進資本市場重點改革作出部署，全面註冊制有望加速落地，同時也對保薦機構信息披露質量提出更高要求。投行將積極響應國家號召，推動要素資源向科技創新領域集聚，切實履行中介機構責任，做好資本市場「看門人」，準確把握企業符合國家戰略導向、突破關鍵核心技術、市場認可度高的「硬科技」屬性，以扎實穩健的工作和優質高效的服務，協助企業登陸資本市場，加速推進產業的技術創新發展，服務實體經濟實現量質雙升。

債券承銷

市場環境

2022年上半年，為支持實體經濟發展，綜合融資成本穩中有降，相對寬鬆的貨幣政策環境為債券發行創造了有利條件。報告期內，各類債券發行共人民幣31.51萬億元，同比增長6.58%。債券承銷市場競爭加劇，市場份額向頭部集中，承銷費率承壓。同時，城投債審核政策持續收緊，疊加投資者對安全性相對較高的城投債的配置需求，供需矛盾下形成了資產荒現象，上半年城投債的發行利率呈下行趨勢。

經營舉措及業務發展

報告期內，公司債券承銷業務主承銷項目174個，主承銷總金額人民幣944.08億元；據Wind（萬得）統計，東方證券債券承銷業務合併口徑承銷總規模為人民幣1,866.45億元，位列行業第8名。

第三節 董事會報告

東方投行債券承銷業務規模穩步增長，市場影響力不斷提升。報告期內，東方投行不斷創新債券品種，提升客戶服務能力，發行了碳中和公司債、綠色金融債、科技創新公司債、自貿臨港新片區公司債、停車場專項企業債、小微金融債等創新品種，包括三峽集團碳中和公司債、全國首單綠色科技創新可交換公司債、碳中和資產支持專項計劃等創新產品。在債券違約新增規模大、債券違約常態化的環境下，東方投行債券業務始終嚴控風險，維持零違約。報告期內，東方投行榮獲《新財富》「最佳債權承銷投行」、Wind(萬得)「最佳債券承銷商」、「債券承銷快速進步獎」等榮譽。

報告期內，公司利率債銷售保持行業領先。其中，國債、國開債、農發債承銷排名穩居行業前三，並積極承銷綠債、鄉村振興債等ESG相關債券。報告期內，公司榮獲農發行「優秀承銷機構」、上交所「地方政府債券優秀承銷商」「金融債券優秀承銷商」、深交所「優秀利率債承銷機構」等獎項。

第三節 董事會報告

下表載列公司擔任主承銷商的各類債券承銷明細：

(人民幣百萬元)	2022年1-6月	2021年1-6月
公司債券：		
主承銷次數	100	41
主承銷金額	57,530	26,598
企業債券：		
主承銷次數	12	7
主承銷金額	6,227	4,106
金融債：		
主承銷次數	19	8
主承銷金額	20,193	11,420
資產支持證券：		
主承銷次數	17	9
主承銷金額	3,380	6,106
非金融企業債務融資工具：		
主承銷次數	26	35
主承銷金額	7,078	15,665
合計：		
主承銷次數	174	100
主承銷金額	94,408	63,895

發展規劃與展望

未來，在利率債承銷方面，公司將繼續保持國債、政策性銀行金融債的同行業承銷排名優勢，繼續深挖客戶交易性需求，努力擴大客戶範圍，完善客戶結構。

第三節 董事會報告

東方投行在債券承銷業務方面，將堅持區域深耕的策略，搭建面向全國的客戶服務網絡，同時，加強集團協同，加大對優質大客戶的拓展，並挖掘其多元化需求，提升單個大客戶的綜合收入貢獻。未來，在回歸母公司後，投行承銷業務風險指標將得到優化、債券承銷業務牌照將實現統一，借助於集團的綜合實力優勢，債券承銷業務將實現進一步發展。

財務顧問

市場環境

報告期內，伴隨著註冊制的進一步深入推進，IPO繼續成為眾多企業的首選資本運作方案，科創板、創業板、北交所為不同類型企業提供了上市融資平台，國內併購業務市場未有明顯的起色。同時，受新冠疫情與複雜的國際環境影響，跨境併購更加困難，交易的不確定性顯著增加。

經營舉措及業務發展

報告期內，東方投行併購業務有序開展，共過會或完成併購及資產重組項目2個。其中，併購重組項目亞鉀國際通過證監會行政審核，交易規模總額為人民幣34.44億元，財務顧問項目錦江國際私有化錦江資本於2022年5月完成，交易規模總額為43.14億港元。東方投行在行政審批類併購重組交易中擔任獨立財務顧問的執行能力出眾，2022年上半年，併購重組過會數量排名市場第五，併購重組過會金額排名市場第六。

發展規劃與展望

未來，東方投行將專注優勢產業，著力打造在通信及半導體、先進製造類、化工、新能源、醫療、消費品等領域具有領先優勢的業務品牌，主動引導實力買家放眼全球，大力發展跨境併購。同時，積極推進國內併購業務市場規模，為國內企業產業轉型升級提供資本市場運作方案建議及服務。

第三節 董事會報告

(5) 管理本部及其他

公司管理本部及其他業務主要包括總部資金業務、境外業務及金融科技等。報告期內，管理本部及其他業務實現營業收入人民幣15.18億元，佔比13.53%。

資金業務

市場環境

報告期內，隨著俄烏衝突發酵、美聯儲加息落地、國內疫情多發等因素影響，資本市場大幅波動，經濟發展承壓，貨幣政策發力以保持市場流動性寬裕、維護經濟穩定。10年期國債利率處於近十年來的相對低位，債市環境較為利好。

經營舉措及業務發展

資金業務圍繞流動性風險管理、資金運營及儲備管理、債務融資管理、同業客戶及產品管理四大基本職能，全面開展各項工作。報告期內，公司強化流動性風險管理水平，有序推進資金及負債統籌工作，多措並舉護航流動性指標安全，截至報告期末，母公司流動性覆蓋率和淨穩定資金率分別為214.84%和142.65%；持續強化資金吞吐能力，做好公司各項資金備付工作，優化儲備結構，儲備資產的投資在確保流動性安全的基礎上兼顧收益；扎實開展境內外債券發行，創新發行歐元玉蘭債，助力上海金融中心建設；完善公司現金類產品線，持續提升產品管理水平。

發展規劃與展望

未來，公司將繼續貫徹穩字當頭的流動性風險防控理念，提升流動性指標管理水平；進一步強化資金集中管理，保持流動性資產總規模合理、平穩，在保持彈性的同時做好下限管理；密切跟蹤境內外市場變化，妥善做好利匯率風險管理，合理管控綜合融資成本；持續拓展融資渠道，科學統籌授信管理，持續優化產品管理體系，提升融資管理主動性。

第三節 董事會報告

境外業務

市場環境

2022年上半年，新冠疫情反覆、地緣政治不確定因素較多，大宗商品價格高位波動，基準利率快速攀升，通脹高企推動主要經濟體紛紛啟動加息，全球股票、債券市場持續震盪起伏。報告期內，港股市場走勢較弱，恆生指數下跌6.57%，港股市場新股發行金額197億港元，同比下降91%；中資美元債綜合指數下跌10%。

經營舉措及業務發展

公司主要通過全資子公司東方金控、東證國際及其子公司開展相關境外業務。其中，東證國際作為集團國際化業務平台，通過各香港證監會持牌全資子公司開展證券經紀、期貨經紀、資產管理、投資銀行、融資融券等業務。報告期內，公司積極應對外部不利因素、持續完善境外機構治理，著力抓住展業機遇，嚴防各類經營風險，努力推進集團全業務鏈跨境延伸。

經紀業務推動轉型，加強開拓。零售經紀業務加強本地市場拓展，與香港中資商業銀行建立「商行+投行」合作關係，與在港中資企業開展交叉銷售，開展線上線下廣告投放營銷。持續加強海外產品銷售平台建設，6月末在售產品總量較去年末增長33%。ESOP業務收穫初創成果，引入2家上市公司客戶，開拓3家信託、私募合作方。拓展機構客戶，增強機構服務能力，機構業務交易量達183億港元，同比增長120%。

資產管理業務完善投研體系，上移標的信用資質，優化更迭產品線。成功獲批境內RQFII資格和香港證監會4號牌業務資格，被《財資》評選為2021「亞洲地區G3債券最佳投資機構」香港地區第五名。旗下產品獲權威雜誌《亞洲資產管理》2022「在岸人民幣債基(5年)投資表現大獎」，《投資洞見與委託》「在岸人民幣債券基金(5年和3年)」、「亞太區(除日本)權益基金(3年)」、「中國離岸債券基金(5年)」與「中國高收益債券基金(5年)」投資表現大獎等獎項。

第三節 董事會報告

投行業務提升能力、加強執行。報告期內，東證國際在開展股權保薦項目6個，承銷項目4個，合規財務顧問項目4個；完成債券承銷項目25個，承銷總額85億港元。「股權+債券」投行總收入同比增長185%，擔任獨家全球協調人服務平度國資美元債、黃巖交旅歐元債發行，協助大連萬達完成首個現金要約項目。

發展規劃與展望

未來，東證國際將持續聚焦香港地區證券業務經營特點和目標客戶需求，服務集團全業務跨境延伸。持續深化境內外聯動，加強合規風險管理三道防線建設，堅持推動業務結構調整優化，深度激發基礎業務動能，持續增強國際化發展核心競爭力。

金融科技

市場環境

數字經濟的蓬勃興起為金融創新發展構築廣闊舞台，數字技術的快速演進為金融數字化轉型注入充沛活力，金融科技逐步邁入高質量發展的新階段。2021年，證券行業信息技術投入金額人民幣338.20億元，同比增長28.7%，佔2020年度營業收入的7.7%，持續加大信息技術領域投入為行業數字化轉型和高質量發展奠定堅實基礎。

經營舉措及業務發展

公司將數字化轉型作為戰略驅動力推動企業高質量發展。公司致力於統一規劃，加強自主研發，持續推進金融科技融合發展，在融合機制創新、管理數字化轉型、業務場景賦能、中台架構實踐等方面持續建設，全面推動數字化轉型。

第三節 董事會報告

賦能業務發展，形成科技與業務的雙輪驅動與深度融合。自營投資業務方面，自營投資管理平台功能優化完善，上線滬深交易所債券做市業務，滿足全資產、全業務、全流程投資需要，打造公司投資管理業務的航母級應用；財富管理業務方面，構建統一技術架構的核心業務系統，自研基金投顧交易系統持續迭代開發，提升公司核心業務系統的連續服務能力，保障安全穩定；打造量化生態圈，整合公司量化投研與大數據平台資源，完成策略與算法中心立項和架構系統設計，為專業投資者群體提供多元化量化服務；機構服務方面，推進東方雨燕極速交易系統(OST)的證券與股票期權業務功能建設，構建多層次機構交易生態圈，完成極速櫃檯、各套PB系統對接工作，逐步形成服務閉環。

提高管理信息化水平。推進智慧反洗錢管控平台建設，持續開展合規風控系統的重構和升級優化，風險數據集市開展全頭寸核對；實現系統建設全生命週期數據治理覆蓋；建設研發運行一體化平台，持續提高研發運行自動化協作能力；持續推進人工智能、區塊鏈等創新技術中台建設，以及共享能力中心建設。

發展規劃與展望

未來，公司將秉承數字化轉型、科技與業務雙輪驅動融合發展的理念。創新融合機制，推動跨職能敏捷協作與內外融合；推進管理轉型，加強數字化管理體系建設；賦能業務發展，科技與業務雙輪驅動，構建核心競爭力；推動中台戰略，落實共享中台的架構轉型。重點在新一代交易系統、量化生態圈、投研大數據、大自營平台建設等幾個方向，落實金融科技專項小組安排，促進跨團隊高效協同與融合，推動業務轉型與核心競爭力構建。

第三節 董事會報告

四、報告期內主要經營情況

(一) 綜合損益表主要項目情況

1. 收入、收益及其他收入

2022年上半年，受國際形勢動盪、新冠疫情衝擊等多重不利因素影響，資本市場各主要權益指數出現一定幅度的下跌。報告期內，本集團實現收入總額、其他收入及收益及虧損淨額人民幣97.62億元，同比減少人民幣55.89億元，降幅36.41%，收入及其他收益變動的主要原因為公司權益自營等業務收入同比減少，以及子公司大宗商品銷售收入減少。

其中：

佣金及手續費收入人民幣45.01億元，佔46.11%，同比降幅7.87%，主要原因為資產管理業務管理費收入減少；

利息收入人民幣27.31億元，佔27.98%，同比降幅7.19%，主要原因為股票質押業務利息收入及債券投資息收入減少；

投資收益淨額人民幣4.10億元，佔4.20%，同比降幅78.74%，主要原因為權益類證券自營處置收益及金融工具公允價值變動收入減少；

其他收入、收益及虧損淨額人民幣21.19億元，佔21.71%，同比降幅62.11%，主要原因為子公司大宗商品銷售收入減少。

第三節 董事會報告

本集團於報告期間的收入、收益及其他收入結構如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年1-6月		2021年1-6月		增減情況	
	金額	結構	金額	結構	金額	比例
佣金及手續費收入	4,501,399	46.11%	4,885,912	31.83%	(384,513)	(7.87%)
利息收入	2,731,336	27.98%	2,942,874	19.17%	(211,538)	(7.19%)
投資收益淨額	410,229	4.20%	1,929,997	12.57%	(1,519,768)	(78.74%)
其他收入、收益及虧損淨額	2,118,604	21.71%	5,591,928	36.43%	(3,473,324)	(62.11%)
收入總額、其他收入及收益及虧損淨額	9,761,568	100.00%	15,350,711	100.00%	(5,589,143)	(36.41%)

2. 支出總額

報告期內，本集團支出人民幣93.50億元，同比減少人民幣36.06億元，降幅27.83%，主要原因為與業務相關的各類成本支出同比減少，以及子公司大宗商品業務銷售成本同比減少。

其中：

僱員成本人民幣24.36億元，降幅24.42%，主要原因為隨業務收入浮動的僱員成本減少；

利息支出人民幣20.52億元，降幅8.16%，主要原因為債券等融資利息支出減少；

第三節 董事會報告

佣金及手續費支出人民幣4.35億元，降幅5.66%，主要原因為投行、資管業務支出及債券融券支出減少；

折舊和攤銷費用人民幣3.87億元，增幅10.31%，主要原因為固定資產、使用權資產折舊及無形資產攤銷增加；

其他經營支出包括運營費用和稅金及附加等，共支出人民幣29.97億元，降幅53.39%，主要原因為子公司大宗商品業務銷售成本減少；

預期信用損失模型項下的減值虧損，扣除撥回人民幣8.69億元，增幅236.29%，主要原因為本期計提股票質押式回購資產減值損失增加；

其他減值損失人民幣1.75億元，主要為本期計提對聯營企業投資減值準備。

2022年上半年集團支出總額的構成情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年 1-6月	2021年 1-6月	增減情況 金額	比例
僱員成本	2,435,763	3,222,572	(786,809)	(24.42%)
利息支出	2,052,102	2,234,521	(182,419)	(8.16%)
佣金及手續費支出	434,851	460,928	(26,077)	(5.66%)
折舊和攤銷費用	386,776	350,640	36,136	10.31%
其他經營支出	2,996,543	6,429,535	(3,432,992)	(53.39%)
預期信用損失模型項下的減值 虧損，扣除撥回	869,454	258,544	610,910	236.29%
其他減值損失	174,951	—	174,951	—
合計	9,350,440	12,956,740	(3,606,300)	(27.83%)

第三節 董事會報告

3. 現金流量

報告期內，公司現金及現金等價物淨增加人民幣70.56億元。

其中：

- (1) 經營活動所得現金淨額為人民幣122.95億元，主要原因為：
 - i. 應付經紀業務客戶賬款增加致現金淨流入人民幣119.41億元；
 - ii. 賣出回購金融資產款增加及拆入資金減少致現金淨流入人民幣54.23億元；
 - iii. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及衍生金融資產減少致現金淨流入人民幣52.22億元；
 - iv. 受限制或代客戶持有的銀行餘額及結算備付金增加致現金淨流出人民幣122.05億元。
- (2) 投資活動所用現金淨額為人民幣107.55億元，主要原因為：投資及處置金融投資致現金淨流出人民幣120.93億元。
- (3) 籌資活動所得現金淨額為人民幣55.17億元，主要原因為：
 - i. 本期完成A+H股供股致現金淨流入人民幣125.59億元；
 - ii. 債務融資淨償還人民幣57.28億元。

第三節 董事會報告

(二)綜合財務狀況表主要項目分析

1. 綜合財務狀況表主要項目分析

截至報告期末，集團資產總額人民幣3,555.17億元，負債總額人民幣2,797.02億元，權益總額人民幣758.15億元，綜合財務狀況表項目分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年		2021 年末	增減情況		
	6月末	構成		構成	金額	比例
資產總額	355,516,560		326,599,622		28,916,938	8.85%
現金和銀行結餘	103,765,312	29.19%	90,555,816	27.73%	13,209,496	14.59%
結算備付金	31,786,820	8.94%	25,472,872	7.80%	6,313,948	24.79%
於交易所及金融機構的保證金	4,278,493	1.20%	2,655,369	0.81%	1,623,124	61.13%
衍生金融資產	917,034	0.26%	279,902	0.09%	637,132	227.63%
拆出資金	538,248	0.15%	382,833	0.12%	155,415	40.60%
融出資金	20,091,271	5.65%	24,344,922	7.45%	(4,253,651)	(17.47%)
應收賬款	2,713,043	0.76%	1,011,537	0.31%	1,701,506	168.21%
買入返售金融資產	13,048,961	3.67%	11,502,955	3.52%	1,546,006	13.44%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	86,362,147	24.29%	90,584,006	27.74%	(4,221,859)	(4.66%)
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	69,678,825	19.60%	58,599,581	17.94%	11,079,244	18.91%
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	4,919,698	1.38%	4,138,153	1.27%	781,545	18.89%
按攤餘成本計量的債務工具	3,414,605	0.96%	3,594,039	1.10%	(179,434)	(4.99%)
遞延稅項資產	1,641,068	0.46%	1,438,838	0.44%	202,230	14.06%
對聯營企業的投資	6,342,058	1.78%	6,553,668	2.01%	(211,610)	(3.23%)
使用權資產	730,791	0.21%	774,013	0.24%	(43,222)	(5.58%)
投資性房地產	329,567	0.09%	352,411	0.11%	(22,844)	(6.48%)
物業及設備	2,132,872	0.60%	2,234,866	0.68%	(101,994)	(4.56%)
其他無形資產	210,713	0.06%	250,647	0.08%	(39,934)	(15.93%)

第三節 董事會報告

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2022年		2021 年末	構成	增減情況	
	6月末	構成			金額	比例
商譽	32,135	0.01%	32,135	0.01%	0	0.00%
其他資產	2,582,899	0.73%	1,841,059	0.56%	741,840	40.29%
負債總額	279,701,542		262,456,516		17,245,026	6.57%
拆入資金	2,779,960	0.99%	8,485,677	3.23%	(5,705,717)	(67.24%)
應付短期融資款	12,734,826	4.55%	7,096,803	2.70%	5,638,023	79.44%
應付經紀業務客戶賬款	101,952,923	36.45%	90,012,125	34.30%	11,940,798	13.27%
賣出回購金融資產款	73,892,468	26.42%	62,741,993	23.91%	11,150,475	17.77%
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	16,842,396	6.02%	16,588,356	6.32%	254,040	1.53%
衍生金融負債	311,628	0.11%	733,829	0.28%	(422,201)	(57.53%)
合同負債	108,073	0.04%	91,413	0.03%	16,660	18.22%
當期稅項負債	174,972	0.06%	638,543	0.24%	(463,571)	(72.60%)
應計僱員成本	2,190,587	0.78%	2,431,922	0.93%	(241,335)	(9.92%)
借款	492,384	0.18%	558,645	0.21%	(66,261)	(11.86%)
租賃負債	736,990	0.26%	781,842	0.30%	(44,852)	(5.74%)
應付債券	55,474,634	19.83%	67,509,217	25.72%	(12,034,583)	(17.83%)
遞延稅項負債	47,175	0.02%	19,202	0.01%	27,973	145.68%
其他負債	11,962,526	4.28%	4,766,949	1.82%	7,195,577	150.95%
權益總額	75,815,018		64,143,106		11,671,912	18.20%

註：構成比例資產類為佔資產總額的比例，負債類為佔負債總額的比例。

第三節 董事會報告

2. 資產

截至報告期末，集團資產總額人民幣3,555.17億元，較上年末增加人民幣289.17億元，增幅8.85%，主要變動原因為現金和銀行結餘、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具、結算備付金增加。集團資產中，貨幣資金、結算備付金、交易所及非銀行金融機構保證金及拆出資金人民幣1,403.69億元，較上年末增加人民幣213.02億元，佔總資產的39.48%；金融投資及衍生金融資產人民幣1,652.92億元，較上年末增加人民幣80.97億元，佔總資產的46.49%；融資客戶墊款、買入返售金融資產及應收賬款人民幣358.53億元，較上年末減少人民幣10.06億元，佔總資產的10.08%；對聯營企業的投資、固定資產及其他人民幣140.02億元，較上年末增加人民幣5.24億元，佔總資產的3.95%。報告期內，公司資產規模穩定，結構合理，流動性充足。

3. 境外資產情況

境外資產規模為人民幣188.20億元，佔總資產的比例為5.29%。

4. 負債

截至報告期末，集團負債總額人民幣2,797.02億元，較上年末增加人民幣172.45億元，增幅6.57%。扣除應付經紀業務賬款和代理承銷證券款後，資產負債率為70.06%，較上年末減少2.83個百分點。集團負債中，借款、應付短期融資款、拆入資金、應付債券及賣出回購金融資產款人民幣1,453.74億元，較上年末減少人民幣10.18億元，佔總負債的51.97%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債人民幣171.54億元，較上年末減少人民幣1.68億元，佔總負債的6.13%；應付經紀業務客戶賬款人民幣1,019.53億元，較上年末增加人民幣119.41億元，佔總負債的36.45%；應付僱員成本、當期稅項負債、合同負債及其他人民幣152.20億元，較上年末增加人民幣64.90億元，佔總負債的5.45%。

第三節 董事會報告

5. 借款和債券融資

截至報告期末，公司借款及債券融資總額為人民幣714.82億元，下表載列於報告期末公司的借款及債券融資明細：

單位：千元 幣種：人民幣

科目	2022年6月末	2021年末
應付債券	55,474,634	67,509,217
借款	492,384	558,645
應付短期融資款	12,734,826	7,096,803
拆入資金	2,779,960	8,485,677
合計	71,481,804	83,650,342

有關借款及債券融資的利率及期限，詳見後附簡明綜合財務報表附註35、39、40。

除在本報告中已披露的負債外，截至報告期末，公司並無未償還按揭、抵押、債券、其他債務資本、承兌負債或其他類似債項、租購及融資租賃承擔、保證或其他重大或然負債。

第三節 董事會報告

(三) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

截至報告期末，集團對聯營企業的投資人民幣63.42億元，較上年末減少人民幣2.12億元，降幅3.23%。變動原因主要系聯營企業宣告發放股利及計提對聯營企業投資減值準備。集團對外股權投資詳見後附簡明綜合財務報表附註28。

(1) 重大的投資

報告期內，集團概無持有重大投資或有關重大投資或資本資產的未來計劃，且於2022年6月30日，集團持有的各項個別投資概不構成集團總資產5%或以上。

(2) 以公允價值計量的金融資產

單位：千元 幣種：人民幣

項目	期末投資成本	期末賬面價值	報告期內購入 或出售的淨額	報告期內 公允價值變動	報告期內 淨投資收益
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	84,664,229	86,362,147	(3,283,171)	(659,049)	(497,928)
2. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	68,385,651	69,678,825	11,368,055	(205,232)	424,074
3. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	3,627,094	4,919,698	(235,946)	1,017,490	124,564
4. 衍生金融工具	8,410	605,406	45,213	1,182,127	371,849

第三節 董事會報告

(四) 重大資產和股權收購及出售

報告期內，集團不存在重大資產和股權收購及出售。

(五) 主要控股參股公司分析

1. 上海東證期貨有限公司，註冊資本人民幣33億元，公司持有100%的股權。

截至2022年6月30日，上海東證期貨有限公司總資產人民幣784.26億元，淨資產人民幣53.67億元；2022年上半年實現營業收入(主營業務收入)人民幣26.93億元，主營業務利潤人民幣3.76億元，淨利潤人民幣2.85億元。

主營業務：商品期貨經紀，金融期貨經紀，期貨投資諮詢，資產管理，基金銷售。

2. 上海東方證券資本投資有限公司，註冊資本人民幣40億元，公司持有100%的股權。

截至2022年6月30日，上海東方證券資本投資有限公司總資產人民幣48.53億元，淨資產人民幣48.29億元；2022年上半年實現營業收入人民幣-0.42億元，淨虧損人民幣0.49億元。

主營業務：設立直投基金，對企業進行股權投資，或投資於與股權投資相關的其他投資基金；為客戶提供與股權投資相關的財務顧問服務；經中國證監會認證可開展的其他業務。

第三節 董事會報告

3. 上海東方證券資產管理有限公司，註冊資本人民幣3億元，公司持有100%的股權。

截至2022年6月30日，上海東方證券資產管理有限公司總資產人民幣48.59億元，淨資產人民幣33.72億元；2022年上半年實現營業收入(主營業務收入)人民幣14.99億元，主營業務利潤人民幣5.42億元，淨利潤人民幣4.97億元。

主營業務：證券資產管理業務，公開募集證券投資基金管理業務。

4. 東方證券承銷保薦有限公司，註冊資本人民幣8億元，公司持有100%的股權。

截至2022年6月30日，東方證券承銷保薦有限公司總資產人民幣25.68億元，淨資產人民幣17.24億元；2022年上半年實現營業收入(主營業務收入)人民幣8.00億元，主營業務利潤人民幣1.26億元，淨利潤人民幣1.09億元。

主營業務：證券(不含國債、地方債等政府債、政策性銀行金融債、銀行間市場交易商協會主管的融資品種(包括但不限於非金融企業債務融資工具))承銷與保薦，中國證監會批准的其他業務。

5. 上海東方證券創新投資有限公司，註冊資本人民幣72億元，公司持有100%股權。

截至2022年6月30日，上海東方證券創新投資有限公司總資產人民幣83.38億元，淨資產人民幣71.05億元；2022年上半年實現營業收入(主營業務收入)人民幣4.38億元，主營業務利潤人民幣3.89億元，淨利潤人民幣3.00億元。

主營業務：創業投資，金融產品投資，投資管理和投資諮詢。

第三節 董事會報告

6. 東方金融控股(香港)有限公司，註冊資本港幣27.54億元，公司持有100%的股權。

截至2022年6月30日，東方金融控股(香港)有限公司總資產港幣191.60億元，淨資產港幣17.60億元；2022年上半年實現營業收入港幣-3.62億元，淨虧損港幣5.05億元。

主營業務：投資控股，通過設立不同子公司與持牌孫公司分別經營由香港證監會按照《證券及期貨條例》規管的證券經紀業務、期貨經紀業務、資產管理業務、投資銀行業務、保證金融資業務等。

7. 匯添富基金管理股份有限公司，註冊資本人民幣1.33億元，公司持有35.412%的股權。

截至2022年6月30日，匯添富基金管理股份有限公司總資產人民幣131.38億元，淨資產人民幣89.86億元；2022年上半年實現營業收入(主營業務收入)人民幣32.00億元，主營業務利潤人民幣13.60億元，淨利潤人民幣10.09億元。

主營業務：基金募集，基金銷售，資產管理，經中國證監會許可的其他業務。

第三節 董事會報告

(六) 公司控制的結構化主體情況

公司將部分結構化主體納入合併範圍，包括公司管理並投資的資產管理計劃和基金。公司主要從是否對結構化主體擁有權力，通過參與結構化主體的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對結構化主體的權力影響其回報金額三個要素判斷是否夠控制結構化主體。

截至報告期末，公司納入合併報表範圍的結構化主體共計24個，合計淨資產金額人民幣47.08億元。報告期內，公司合併報表範圍中無新增結構化主體，因清算原因減少2個結構化主體。

本期納入合併範圍的結構化主體情況如下：

單位：千元 幣種：人民幣

納入合併範圍的結構化主體	2022年6月30日 或2022年1-6月
資產總額	5,422,005
負債總額	714,220
淨資產總額	4,707,785
營業收入	(113,813)
淨利潤	(157,240)

以上結構化主體的會計數據均依據國際財務報告準則編製得出。

第三節 董事會報告

(七) 募集資金情況

(1) A+H供股

經中國證監會核准，公司於2022年4月29日供股公開發行證券(A股)。A股募集資金已經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審驗，並出具德師報(驗)字(22)第00203號驗資報告。根據驗資報告內容，公司本次A股供股已發行人民幣普通股(A股)股票計1,502,907,061股，每股發行價人民幣8.46元，募集資金總額為人民幣12,714,593,736.06元，扣減本次供股公開發行證券保薦費用及承銷費用的人民幣141,509,433.96元後，收到募集資金人民幣12,573,084,302.10元。上述資金分別繳存至我司在中國建設銀行股份有限公司上海第二支行開立的人民幣供股募集專戶(賬號為31050163360009015016)和上海浦東發展銀行股份有限公司外灘支行開立的人民幣供股募集專戶(賬號為96550078801600000452)。本次A股供股募集資金總額扣減發行費用(不含增值稅)人民幣147,375,578.12元後的實際募集資金淨額為人民幣12,567,218,157.94元，即每股A股之發行淨價約為人民幣8.36元，於2022年4月15日(即定價日)上交所所報每股A股收市價為人民幣10.88元。

公司於2022年5月20日供股公開發行境外上市外資股(H股)，H股供股募集資金已經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審驗，並出具德師報(驗)字(22)第00268號驗資報告。根據驗資報告內容，公司本次H股供股已發行境外上市外資股(H股)股票計82,428股，每股發行價港幣10.38元，募集資金總額為港幣855,602.64元，根據2022年5月20日中國人民銀行公佈的中間價折合人民幣735,818.27元，扣減相關發行費用後，本次H股供股公開發行證券實際募集資金淨額為港幣0元，根據2022年5月20日中國人民銀行公佈的中間價折合人民幣0元，即每股H股之發行淨價約為港幣0元，於2022年4月14日(即定價日前香港聯交所H股交易日)香港聯交所所報每股H股收市價為港幣4.86元。

第三節 董事會報告

公司成功完成A+H股供股發行工作，為全面提升市場競爭力及抗風險能力，著力提升公司投資銀行及財富管理等業務的發展提供了有利的資本基礎，根據公司披露的A股配股說明書及H股供股章程中對於募集資金用途的說明，本次供股募集資金主要用於以下方面：

序號	募集資金投資項目	金額	預期時間
1	投資銀行業務	不超過人民幣60億元	2026年12月31日前
2	財富管理與證券金融業務	不超過人民幣60億元	2023年12月31日前
3	銷售交易業務	不超過人民幣38億元	2023年12月31日前
4	補充營運資金	不超過人民幣10億元	2023年12月31日前
合計		不超過人民幣168億元	

截至報告期末，公司供股募集資金使用情況如下：人民幣17.00億元用於財富管理與證券金融業務，人民幣31.20億元用於銷售交易業務，人民幣9.67億元用於補充營運資金；公司累計使用A股供股募集資金人民幣57.87億元。除上述資金使用外，公司供股募集款項剩餘資金約人民幣68.10億元(含募集資金利息)尚未使用。公司本次供股募集資金使用情況詳見公司於2022年8月30日在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.dfzq.com.cn>)披露的《東方證券股份有限公司關於公司2022年上半年募集資金存放與實際使用情況的專項報告》。

第三節 董事會報告

(2) H股IPO

經中國證監會核准，公司於2016年7月8日於香港聯交所發行境外上市外資股(H股)股票，並於2016年8月3日行使超額配售權。H股募集資金已經德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)審驗，並出具德師報(驗)字(16)第1082號驗資報告。根據驗資報告內容，公司本次公開發行境外上市外資股(H股)933,709,090股，售股股東已出售93,370,910股H股，共計1,027,080,000股，每股面值為人民幣1元，每股H股為港幣8.15元，以港幣現金繳納，共計港幣8,370,702,000.00元，在扣除交易費及其他費用總計港幣145,045,025.30元後，港幣8,225,656,974.70元已存入H股募集資金賬戶，以實際資金劃至上述賬戶日中國人民銀行公佈的港幣兌人民幣匯率中間價折合人民幣7,083,154,510.65元(包含已取得的利息收入)。此等募集資金在扣除劃轉給社保基金會的募集款及其他發行費用後，公司H股募集資金淨額為港幣7,417,133,357.56元。

公司H股招股說明書承諾的募集資金使用情況如下：

- (1) 約35%將用於進一步發展公司的經紀及證券金融業務；
- (2) 約30%將用於發展公司的境外業務；
- (3) 約15%將用於擴大公司的投資管理業務；
- (4) 約10%將用於發展公司證券銷售及交易業務；
- (5) 約5%將用於資本性支出，以提升信息系統及擴充輕型營業部網絡；
- (6) 約5%將用作營運資金及其他一般企業用途。

第三節 董事會報告

截至報告期末，公司H股IPO募集資金使用情況如下：港幣25.60億元用於進一步發展公司經紀及證券金融業務，港幣22.25億元用於發展公司的境外業務，港幣10.97億元用於擴大公司投資管理業務，港幣7.32億元用於發展公司證券銷售及交易業務，港幣2.75億元用於資本性支出，港幣4.16億元用於營運資金及其他；公司累計使用H股募集資金港幣73.05億元。除上述資金使用外，公司所募款項剩餘資金約港幣1.17億元(含募集資金利息及匯兌損益)尚未使用，公司將於未來一年內根據公司發展戰略和實際使用需求將剩餘募集資金用於資本性支出。(已使用人民幣H股募集資金匯率按實際結匯匯率計算，未使用人民幣H股募集資金匯率按照期末匯率計算。)

截至報告期末，公司上述募集資金計劃投向與H股招股說明書，供股說明書、相關公告及通函披露的內容一致，沒有發生變更。公司將根據實際業務需求，本著股東利益最大化的原則，在合理的時間安排使用。

(八) 合併報表範圍

- (1) 與年初相比本期無新增合併單位。
- (2) 與年初相比本期減少合併單位2家，具體為：子公司東方金控減少1個結構化主體，子公司東證期貨減少1個結構化主體。

第三節 董事會報告

五、其他披露事項

(一) 可能面對的風險

公司以建立健全與公司自身發展戰略相適應的全面風險管理體系與風險管理能力為風險管理的戰略目標，致力於圍繞可操作的管理制度、健全的組織架構、可靠的信息技術系統、量化的風險指標體系、專業的人才隊伍、有效的風險應對機制進行合理有效的風險管控。公司建立了面向組織、業務、風險種類等維度的全覆蓋的全面風險管理體系：在組織層面，風險管理工作範圍覆蓋公司各部門、各分支機構、各子公司；在業務層面，覆蓋自營投資、信用類業務、投資銀行、資產管理、財富管理等各類業務；在風險種類方面，風險管理涵蓋市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險等各專業風險類型。

公司根據相關法律法規及公司章程，結合公司實際，建立了一套與公司發展情況相適應的風險管理制度體系；構築了以全面風險管理「三道防線」為基礎的組織架構，並建立了分級授權投資決策體系和重大決策審核機制；建立風險控制指標分級預警與跟蹤機制，通過各類風險管理系統對風險指標進行監測和預警；每年初制定風險偏好、風險容忍度及風險限額，並對限額進行逐級分解，風險指標體系科學有效；建立了合理的風險管理報告機制，合規風控檢查與處置機制，問責與考核機制。

1. 市場風險

市場風險主要指在證券市場中因股票價格、利率、匯率等的變動而導致價值未預料到的潛在損失的風險，具體可以分為股票價格風險、利率風險、匯率風險和商品價格風險等，分別是指由證券資產價格、利率、匯率和商品價格等波動給公司帶來的風險。

第三節 董事會報告

公司圍繞總體經營戰略，董事會、經營層以及全體員工共同參與，對公司經營中的市場風險進行準確識別、審慎評估、動態監控、及時應對及全程管理。公司董事會、經營層下設相關委員會，各業務部門、各分支機構、各子公司均履行市場風險管理職責。公司各業務部門、分支機構及子公司是市場風險管理的第一道防線。公司風險管理總部負責統籌公司的市場風險管理工作。

公司市場風險管理圍繞淨資本、流動性管理與風險承受度，分層次，分模塊，統籌管理資金、規模、槓桿、風險敞口等風控指標，並從品種、組合、模型、對沖等角度出發對市場風險敞口進行細化管理，將市場風險控制在可承受範圍，實現在可承受的風險水平下的收益最大化。

公司建立覆蓋全集團的資產負債配置及市場風險限額體系，反映公司整體市場風險偏好和風險承受能力。公司建立了一套分層級的風險限額授權體系，限額指標細化到主要業務品種，並自上而下分解至不同業務部門，對不同業務和產品實施有效的風險控制，確保風險水平在公司設定的風險偏好之內。風險限額可視當年市場變化及指標預警情況進行調整。

公司密切關注宏觀經濟指標和趨勢、重大經濟政策動向，評估宏觀因素變化可能給投資帶來的系統性風險，定期監測市場風險控制指標，對投資策略進行調整，建立重大事項處置決策、執行及責任機構，制定各種可預期極端情況下的應急預案，並根據嚴重程度對危機進行分級和管理。

公司運用逐日盯市、集中度分析及定量風險模型對業務規模、風險敞口等進行管理，建立動態止損機制，通過敏感性分析尋找影響投資組合收益的關鍵因素，並通過情景分析、壓力測試等方法評估投資組合對於極端市場波動的承受能力。

第三節 董事會報告

報告期內，公司通過對市場的研究，跟蹤價格變化，監控匯率風險敞口，根據市場行情變化適時調整自營持倉規模，並運用各類衍生工具進行對沖管理，有效控制市場風險。截至報告期末，公司市場風險總體VaR(95%，1天)為人民幣1.03億元。

2. 信用風險

信用風險主要指因融資方、交易對手或發行人等違約導致損失的風險。公司主要信用風險類型包括以下三個方面：一是直接信用風險，即由於發行人未能履行約定契約中的義務而造成的風險；二是交易對手風險，即在衍生品交易或證券融資交易中由於交易對手方及融資方違約造成的風險；三是結算風險，指在交易的清算交收過程中的違約行為，即公司履行交付行為而對方違約。結算風險可能由交易對手違約、流動性約束或運營問題引起。一般發生在非擔保交收的外匯和證券結算。

公司董事會、經營層下設相關委員會，各業務部門、各分支機構、各子公司均履行信用風險管理職責。公司各業務部門、分支機構及子公司是信用風險管理的第一道防線。公司風險管理總部負責統籌公司的信用風險管理工作。

公司信用風險管理圍繞淨資本管理與風險承受度，分層次、分模塊，統籌管理規模、交易對手、風險敞口等風控指標，並從品種、模型、對沖等角度出發，對信用風險敞口精細化管理，有效控制信用風險。

公司建立了分級授權管理體系，公司開展涉及信用風險業務的相關業務部門及子公司必須在授權範圍內開展工作、履行職責。公司根據監管要求和風險管理需要對信用風險實行限額管理，在公司、業務條線、品種等不同層面，設定信用風險限額，主要包括外部監管指標限額、風險偏好指標限額和資產配置限額，並在業務開展過程中，嚴格執行公司審議通過的各類信用風險限額，建立限額指標日常監控機制，對限額超限情況採取有效控制措施，確保在限額範圍內開展各類業務。

第三節 董事會報告

從業務實踐角度，公司建立了針對債券發行主體、交易對手方、融資類業務客戶的信用風險管理體系，加強了對其資質和風險的評估工作，通過合同審查、交易及輿情監控等形式進行信用風險管理，重點關注交易過程中的可能違約環節，制定風險處置應急預案。在債券投資及信用風險相關的交易對手業務中，加強對債務發行主體及交易對手的基本面分析，相應地建立了公司信用風險內部評級體系，並通過信用風險管理系統實現了內部評級、統一授信管理、投資品集中度管理、違約客戶管理、壓力測試、監控預警及風險報告等功能，加強信用風險管控，提升信用風險管理能力；在衍生品交易中，公司對交易對手設定保證金比例和交易規則限制，通過每日盯市、追保、強制平倉等手段來控制交易對手的信用風險敞口；在證券金融業務中，建立了客戶的信用等級評定、授信管理、擔保品管理、監控報告等機制，並通過強制平倉機制、司法途徑等處置風險項目。此外，公司依照外部指引並結合公司實際業務開展情況建立了同一業務、同一客戶管理機制，對信用類業務進行統一計量、監控及管理，完善了公司信用類業務集團授信管理體系，進一步加強信用風險管理的精細化水平。

3. 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。

第三節 董事會報告

公司依照《證券公司流動性風險管理指引》等監管規定和自身風險管理需要，持續完善流動性風險管理系統和內部管理制度體系，設置專崗負責對公司流動性風險進行動態監控、預警、分析和報告。報告期內，持續完善流動性風險管理系統，實現通過信息系統對流動性風險實施有效的識別、計量、監測和控制。公司每年年初審慎確定流動性風險偏好的定性原則和定量指標，並建立了不定期調整機制，對流動性風險實施限額管理，並實施限額執行情況的監測與報告，保障公司流動性覆蓋率、淨穩定資金率持續滿足監管要求。公司具有良好的資信水平及穩定的融資渠道，在日常流動性頭寸管理方面，儲備充足的優質流動性資產，每日進行現金流缺口監測，保障公司業務的順利開展和到期負債的順利償付。公司定期進行流動性壓力測試和應急演練，通過對壓力測試結果的分析，確定風險點和脆弱環節，並將壓力測試結果運用於公司的相關決策過程。報告期內，公司持續加強子公司流動性風險統籌力度，提高子公司的流動性風險管理能力，提升集團整體流動性風險防控水平。

4. 操作風險

操作風險是指由不完善或有問題的內部程序、員工和信息科技系統，以及外部事件所造成損失的風險。

操作風險管理層面，公司已在內控流程基礎上細化梳理了操作流程，識別了流程中的操作風險，並按照管理需要對風險進行了分類管理；根據風險的影響程度和發生可能性等對識別的操作風險進行更新評估；建立關鍵風險指標，對重點關注操作風險進行監測；建立了操作風險損失事件上報機制，實現操作風險損失數據收集管理；完成開發操作風險管理系統，實現對操作風險的識別、評估、監測、計量和報告等管理。公司已完成全資及控股子公司的操作風險管理實施工作，與母公司保持集團化協同。

第三節 董事會報告

5. 洗錢及恐怖融資風險

洗錢風險是指金融機構的產品或服務被不法分子利用從事洗錢活動，進而對公司在法律、聲譽、合規和經營等方面造成不利影響的風險。

為進一步完善公司反洗錢工作機制，公司在2021年間對《東方證券股份有限公司反洗錢工作制度》《東方證券股份有限公司證券營業部反洗錢工作制度》《東方證券股份有限公司大額交易和可疑交易報告制度》《東方證券股份有限公司洗錢風險評估及客戶分類管理制度》以及《東方證券股份有限公司洗錢風險自評估制度》五個公司級反洗錢制度進行了修訂，並在2022年上半年根據最新監管規定及實際工作情況，對相關反洗錢工作制度進行持續修訂。對於操作層面需要重點注意的工作內容，公司持續發佈操作指南(如《客戶受益所有人身份識別操作指南》《反洗錢名單篩查分析指南》)和系統功能操作手冊，對工作要求做出具體說明。系統建設方面，與公司相關部門召開會議，討論確定賬戶系統的反洗錢相關需求，並協助相關需求落地，提升公司客戶信息收集質量。對反洗錢客戶洗錢風險等級劃分模型等開展評估工作，擬在評估工作完成後進一步優化系統模型功能，提升評估模型的有效性。另外，公司聘請外部第三方諮詢機構開展集團洗錢風險評估工作，不斷提高反洗錢工作效率和履職能力。面對全面依法從嚴的監管環境，公司不斷加強反洗錢履職能力，提升反洗錢合規管理水平。

6. 技術風險

技術風險指公司信息技術系統不能提供正常服務，影響公司業務正常開展的風險；信息技術系統和關鍵數據的保護、備份措施不足，導致公司業務不連續或信息安全風險；重要信息技術系統不使用監管部門或市場通行的數據交互接口影響公司業務正常開展的風險；重要信息技術系統提供商不能提供技術系統生命週期內的持續支持和服務的風險。

第三節 董事會報告

公司非常重視技術風險的管理，IT戰略發展和治理委員會擬定和審核公司IT治理目標及發展規劃，制定IT年度預算，審核重大IT項目立項、投入和優先級，評估IT重大事項並出具意見。系統研發總部根據相關要求，牽頭對信息系統的開發測試等建設工作實施管控，並對外包供應商准入及評價進行管理。系統運行總部採取多項措施保障系統穩定運行，在人員和崗位配備上，已完成重要的崗位的雙人主備配備；在流程控制方面，按照ISO20000的規則管控主要的運維流程，如事件、變更等流程實現分級審批、變更操作有覆核、每月出具管理月報、運行月報，在技術層面和管理層面管控系統運行工作；在應急處理方面，嚴格按照監管要求開展災備演練和應急預案演練，各運維團隊和各營業部定期開展針對具體系統的應急演練；對於數據備份與恢復校驗工作，按照年度計劃實施，每月有實施有覆核有監督；系統權限設置按照既定流程操作，有審批有記錄有備案。合規法務管理總部會同風險管理總部對IT合規與風險管理事項和相關制度進行審核，定期組織合規檢查，並出具合規與風險管理月報。但是，在信息技術迅猛發展的今天，由於設備故障、軟件設計缺陷、網絡線路連接問題、技術手段不能同步跟進等問題理論上還不能完全杜絕，因而技術風險還不能完全避免。

7. 聲譽風險

聲譽風險主要是指公司經營、管理及其他行為或外部事件導致對公司聲譽產生負面評價的風險。

第三節 董事會報告

報告期內，公司未面臨影響公司聲譽的重大輿情事件，個別敏感事件也得到高效妥善處理。公司的聲譽風險管理主要體現在以下方面：

1. 為有效建立工作人員聲譽約束及評價機制，公司將聲譽風險管理制度與績效掛鉤，獨立設置了考評指標，對各部門和員工當期進行考核和評價，強化聲譽約束。
2. 建立完備的輿情報送制度。每月以輿情簡報形式報送公司主要領導，並通過風控部門向公司董事會以及申能集團報告情況，確保董事會、經營層及時了解公司聲譽風險水平。突發的敏感輿情，會形成專項輿情分析報告，一般以日報形式及時報送公司領導和有關部門。
3. 公司進一步加強輿情監測，輿情監測系統擁有億量級金融領域全網數據，累存數據量21.9億+，推送總量2.3億+，服務器200+，合作機構100+；其中新聞網站數據8.7億+，微信數據4.38億+，APP數據4.38億+，博客論壇數據2.2億+，自媒體覆蓋量100萬+。此外，公司利用聲譽風險管理系統—譽雲系統，協助開展公司的輿情信息監測、研判、分析、應對處置等工作，滿足公司對聲譽風險管理的有效防範和應對處置需求。譽雲系統利用海量媒體數據積累，語義智能分析和大數據處理為基礎，實現聲譽風險事件的監測、預警和追蹤全流程，即事前預警、事中及時處置、事後應對效果追蹤；聲譽風險管理能力可量化可視化。

此外，公司也與其他金融機構一樣，經營管理過程中不可避免面臨著一定程度的合規風險、法律風險、道德風險等，對這些風險類型，公司施行的全面風險管理體系已經全面覆蓋，並明確了相應的主辦部門，建立了相應的管理制度，實施了相應的技術措施。

第三節 董事會報告

對以上各類風險，公司制定了相應的風險管理政策和措施來識別及評估這些風險，並設定適當的風險限額及內部控制流程，通過可靠的管理及信息系統持續監控上述各類風險，努力實現公司總體風險可測、可控、可承受。

(二) 其他披露事項

除本報告所披露外，於上年末至本報告日期，集團並無發生其他重大事項。

第四節 公司治理

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	會議決議
2022年第一次 股東特別大會及 2022年第一次 A股類別股東大會、 2022年第一次 H股類別股東大會	2022-04-13	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2022-04-14 2022-04-13	議案全部 通過
2021年股東週年大會	2022-06-30	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk	2022-07-01 2022-06-30	議案全部 通過

股東大會情況說明

報告期內，公司於2022年4月13日在中國上海市中山南路119號東方證券大廈15樓會議室召開公司2022年第一次股東特別大會及2022年第一次A股類別股東大會、2022年第一次H股類別股東大會。2022年第一次股東特別大會審議通過4項特別決議議案：《關於申請開展科創板股票做市交易業務的議案》《關於申請開展滬深兩市債券做市交易業務的議案》《關於延長公司供股公開發行證券決議有效期的議案》和《關於延長對董事會全權辦理供股相關事宜授權有效期的議案》；2022年第一次A股／H股類別股東大會分別審議通過2項特別決議議案：《關於延長公司供股公開發行證券決議有效期的議案》和《關於延長對董事會全權辦理供股相關事宜授權有效期的議案》。相關決議結果於會議當日刊登在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.dfzq.com.cn>)，於2022年4月14日刊登於《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和《證券日報》。

第四節 公司治理

報告期內，公司於2022年6月30日在中國上海市中山南路119號東方證券大廈15樓會議室召開公司2021年股東週年大會，審議通過2項特別決議議案：《關於修改〈公司章程〉部分條款的議案》和《關於公司前次募集資金使用情況報告的議案》；審議通過12項普通決議議案：《公司2021年度董事會工作報告》《公司2021年度監事會工作報告》《公司獨立董事2021年度述職報告》《公司2021年度財務決算報告》《公司2021年度利潤分配方案》《關於公司2022年度自營規模的議案》《公司2021年年度報告》《關於預計公司2022年度日常關聯交易的議案》《關於預計公司2022年度對外擔保的議案》《關於聘請2022年度會計師事務所的議案》《關於選舉公司執行董事的議案》和《關於修改〈公司股東大會網絡投票實施細則〉的議案》。相關決議結果於會議當日刊登在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.dfzq.com.cn>)，於2022年7月1日刊登於《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》和《證券日報》。

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
劉煒	非執行董事	離任
金文忠	總裁	離任
魯偉銘	總裁	聘任
魯偉銘	執行董事	選舉

第四節 公司治理

公司董事、監事、高級管理人員變動的情況說明

1. 2022年3月30日，公司非執行董事劉煒先生因工作調整，申請辭去公司董事及董事會薪酬與提名委員會委員職務。根據《公司法》等有關規定，劉煒先生的辭職未導致公司董事會成員低於法定最低人數，其辭職報告自送達公司董事會之日起生效。同日公司召開第五屆董事會第十三次會議，董事長金文忠先生不再兼任公司總裁，聘任魯偉銘先生為公司總裁，任期自本次董事會審議通過之日起至本屆董事會屆滿之日止。
2. 2022年6月30日，公司召開2021年股東週年大會，選舉魯偉銘先生為公司第五屆董事會執行董事，任期至第五屆董事會屆滿之日止。
3. 2022年7月7日，公司獨立非執行董事許志明先生因連續任職滿六年，申請辭去公司第五屆董事會獨立董事和董事會戰略發展委員會委員職務。鑒於許志明先生的辭職將導致公司不滿足《香港上市規則》有關中國發行人至少須有一名獨立非執行董事通常居於香港的規定，許志明先生的辭職將自公司選任出符合上述條件的獨立董事後生效。在新任獨立董事履職前，許志明先生仍將繼續履行公司獨立董事和董事會戰略發展委員會委員職務。

三、公司董事、監事及其他信息

(一) 董事、監事及有關僱員之證券交易

公司已採納《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。根據對董事及監事的專門查詢後，所有董事及監事均確認：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。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。公司並沒有發現有關僱員違反指引。報告期內，公司現任及離任董事、監事、高級管理人員沒有持有公司股份、股票期權，也未被授予限制性股票。

第四節 公司治理

(二) 董事、監事相關信息的重大變更

1. 公司執行董事宋雪楓先生自2022年4月起不再擔任國家中小企業發展基金有限公司董事。
2. 公司獨立非執行董事許志明先生自2022年6月起擔任通用環球醫療集團有限公司獨立非執行董事。
3. 公司股東代表監事佟潔女士自2022年6月起擔任上海盛訊投資有限公司法定代表人、執行董事。
4. 公司獨立監事夏立軍先生自2022年6月起不再擔任上海三友醫療器械股份有限公司獨立董事。

除此之外，根據《香港上市規則》第13.51B條的規定，報告期內公司董事、監事、高級管理人員相關信息無重大變更。

(三) 董事、監事服務合約的說明

根據《香港上市規則》第19A.54及19A.55條，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，公司並無及並不建議與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)。

(四) 員工及薪酬政策

截至2022年6月30日，公司共有在職員工7,791人(含經紀人)，其中母公司5,470人，全資及控股子公司2,321人。

公司重視人才的吸引、激勵、培養和使用，實行崗位工資制和績效獎金相結合的工資制度，薪酬水平與崗位價值、地區市場水平和績效評估結果掛鉤，做到了「效率優先、兼顧公平」。根據適用的中國法律法規，公司與每位員工簽訂了勞動合同，建立勞動關係。勞動合同內容包含關於合同期限、工作時間和休息休假、勞動報酬和保險福利、勞動保護和勞動條件、合同的變更及解除等條款。

第四節 公司治理

依據適用的中國法律法規，公司為員工建立各項社會保險(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，並按時足額繳納上述社會保險費和住房公積金。同時依據適用的國家法規，公司於2006年建立企業年金製度和補充醫療保險制度，為員工提供補充養老和補充醫療保障。

(五) 培訓計劃

報告期內，公司繼續圍繞「賦能優才潛才、提升員工技能、傳導核心價值觀」的目標，通過不斷健全多層次、多元化、多形式的員工培訓體系，結合不同幹部員工職業發展階段學習需要，優化完善課程體系，設計個性化培訓項目，助力幹部員工職業技能提升。

四、公司治理其他情況

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，規範運作，致力於維護和提升公司良好的市場形象。報告期內，公司嚴格遵守中國《公司法》《證券法》《證券公司監督管理條例》《證券公司治理準則》《上市公司治理準則》《企業管治守則》等相關法律法規以及《公司章程》的要求，公司治理水平持續提升；公司「三會一層」的治理架構權責分明、有效制衡、科學決策，有力保障了公司的科學規範運作；公司不斷完善內控管理體系建設，使內部控制的完整性、合理性和有效性進一步增強。公司長期以來致力於公司治理結構和制度建設的不斷完善。

第四節 公司治理

報告期內，公司經營和管理規範有序，能夠嚴格按照法律法規和規範性文件等有關規定，不斷完善規章制度。報告期內，公司根據中國證監會《上市公司章程指引(2022年修訂)》和《上海證券交易所股票上市規則(2022年1月修訂)》《上市公司自律監管指引第1號—規範運作》等規定，結合公司黨建、行業文化建設等要求，修改完善了《公司章程》等制度。報告期內，公司召開股東大會2次，董事會會議7次，監事會會議4次，戰略發展委員會會議1次、合規與風險管理委員會會議3次、審計委員會會議2次、薪酬與提名委員會會議1次，董事會專門委員會會議共計7次。公司股東大會、董事會、監事會的召開程序、表決程序合法有效。報告期內，公司不斷加強投資者關係管理及信息披露工作，公司投資者關係管理工作規範、專業，信息披露真實、準確、完整、及時、公平，公司透明度持續提高。通過制度的建立與不斷完善並有效執行，公司治理結構不斷規範，公司治理水平不斷提高，公司治理的實際情況與中國《公司法》和中國證監會相關規定的要求不存在差異；同時，公司嚴格遵守《企業管治守則》第二部分所載的所有守則條文，達到了《企業管治守則》第二部分中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

公司治理實際情況與中國《公司法》、中國證監會相關規定和《企業管治守則》的要求不存在差異。

(一) 關於股東和股東大會

公司嚴格按照《公司章程》和《股東大會議事規則》的要求召集、召開股東大會，確保所有股東享有平等地位，能夠充分行使自己的權利。

第四節 公司治理

(二) 關於董事和董事會

公司嚴格按照《公司章程》的規定選舉和變更董事，董事人數構成和任職資格符合法律、法規的要求。截至報告期末，公司董事會由13名董事組成，其中執行董事3名，非執行董事4名，獨立非執行董事5名，職工董事1名。各位董事能夠勤勉盡責地履行職責，維護公司和全體股東的利益。董事會下設戰略發展委員會、審計委員會、合規與風險管理委員會、薪酬與提名委員會，各委員會分工明確，權責分明，有效運作，其中審計委員會及薪酬與提名委員會的主任委員由獨立非執行董事擔任，且全部委員均為非執行董事，半數以上委員為獨立非執行董事。

董事會設有審計委員會，符合中國證監會、上交所及香港上市規則的有關規定，截至報告期末，審計委員會由5名成員組成，包括靳慶魯先生、俞雪純先生、周東輝先生、馮興東先生和羅新宇先生。審計委員會主要負責公司內、外部審計的溝通、監督及核查等工作，並向董事會提供專業意見。審計委員會已審閱並確認2022年半年度財務報告。

(三) 關於監事和監事會

公司監事會現由9名監事組成，其中職工代表監事3名，股東代表監事5名，獨立監事1名，人員任職資格和構成符合法律、法規的要求。公司監事能夠勤勉盡責地履行職責，能夠本著對股東負責的精神，對公司財務、董事會成員以及高級管理人員履行職責的合法合規性進行監督，並就有關事項向董事會和高級管理層提出建議和改進意見。

(四) 關於高級管理層

公司高級管理層產生的程序符合中國《公司法》和《公司章程》的規定，公司高級管理層能夠依照法律、法規和董事會的授權，依法合規經營，努力實現股東利益和社會效益的最大化。

第四節 公司治理

(五) 公司投資者關係管理工作開展情況

公司高度重視投資者關係管理的相關工作，並將投資者關係的維護與管理作為未來公司資本戰略最重要的部署之一。公司秉持「真誠、專業、合規」的工作理念，組成了由董事會秘書領導的投資者關係團隊，搭建起與投資者的雙向溝通橋樑。一方面，建立IR工作體系、工作制度、工作流程，通過專設投資者熱線、電子郵箱、公司網站「投資者關係」專欄、「東方證券投資者關係平台」微信公眾號、電話會議、現場接待、網上互動、投資者見面會、業績說明會、業績路演及上交所推出的E互動平台等多種載體加強與投資者的溝通。另一方面，公司認真聽取投資者的意見與建議，全力推進高質量發展。

報告期內，公司開展各類路演交流活動共45場。其中，為響應監管部門號召，充分保障各類投資者權益，公司舉辦了2021年度業績說明會，活動以「視頻直播+電話提問」的形式進行，董事長帶領全體高管團隊出席，邀請機構投資者、分析師、媒體記者等各界相關方參會並提問，會前、會中均為中小投資者開放提問通道，直播頁面瀏覽量累計達5.4萬人次，通過專業、真誠、充分的交流，幫助投資者快速、準確地獲取公司信息披露的重點，全面了解公司發展狀況及前景。此外，報告期內，公司接待小範圍調研活動7次，參加券商策略會23場，接聽投資者熱線電話並回答投資者提問，通過上證E互動耐心解答各類投資者的相關問題57個，並於「東方證券投資者關係平台」公眾號推送19篇關於公司經營動態的圖文稿件，多維度提升投資者對公司的認同度，推進投資者與公司的協同發展。

報告期內，公司榮獲新財富「最佳IR港股公司(A+H股)」、全景投資者關係金獎「傑出IR企業」「業績說明會創新獎」、《證券時報》投資者關係天馬獎「最佳投資者關係獎」「投資者關係最佳董事會獎」等榮譽。

第四節 公司治理

(六) 關於信息披露

報告期內，公司認真做好公司信息披露工作，嚴格按照中國大陸和香港兩個上市地的法律、法規及相關規範性文件的要求，真實、準確、完整、及時、公平地披露公司信息。公司根據中國證監會《上市公司監管指引第5號—上市公司內幕信息知情人登記管理制度》《上市公司監管指引第2號—上市公司募集資金管理和使用的監管要求》以及上交所《上海證券交易所股票上市規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第2號—信息披露事務管理》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第5號—交易與關聯交易》等信息披露相關制度，對公司的管理制度進行梳理，並且修訂公司對外擔保管理辦法、公司關聯交易管理辦法等相關法規制度。公司獲得2021年度上交所信息披露工作評價結果為A(最高級別)。

五、利潤分配或資本公積金轉增預案

公司未擬定2022年上半年利潤分配預案或公積金轉增股本預案。

六、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

員工持股計劃情況

1. 公司H股員工持股計劃概覽

為建立和完善員工與公司的利益共享機制，提高員工的凝聚力和公司競爭力，吸引和保留優秀人才，促進公司長期、持續、健康發展，促進公司、股東和員工三方的利益最大化，公司於2020年實施了H股員工持股計劃。

第四節 公司治理

公司第四屆董事會第二十次會議、第四屆監事會第十五次會議，2020年第一次股東特別大會審議通過了《關於〈東方證券股份有限公司員工持股計劃(草案)〉及摘要的議案》、《關於授權董事會全權辦理公司員工持股計劃相關事宜的議案》。2020年7月7日，公司召開第三屆職工代表大會第四次全體會議，審議通過了《東方證券股份有限公司員工持股計劃(草案)》及其摘要。公司本次員工持股計劃實際參與人數為3,588人，募集資金總額為人民幣316,657,000元，其中公司董事、監事和高級管理人員認購金額佔本次員工持股計劃總額的8.27%。本次員工持股計劃的資金來源為員工合法薪酬、自籌資金以及法律、法規允許的其他方式。本次員工持股計劃委託匯添富基金作為資產管理機構進行管理。

2020年7月23日，公司通過網絡投票的方式召開了公司員工持股計劃第一次持有人會議，會議審議通過了《關於選舉東方證券股份有限公司員工持股計劃管理委員會委員的議案》及《關於授權東方證券股份有限公司員工持股計劃管理委員會辦理本次員工持股計劃相關事宜的議案》。

公司H股員工持股計劃已於2020年12月24日完成標的股票的全部購買及登記過戶工作，「東方證券員工持股計劃1號單一資產管理計劃」及「東方證券員工持股計劃2號單一資產管理計劃」在二級市場累計買入公司H股股票65,906,800股，佔公司總股本的比例為0.942%，佔公司H股股本的比例為6.417%，成交金額合計為人民幣3.0億元，剩餘資金用於流動性管理。

根據《東方證券股份有限公司員工持股計劃》，公司H股員工持股計劃所獲標的股票의鎖定期為12個月，已於2021年12月24日屆滿。員工持股計劃資產管理機構將根據員工持股計劃持有人的意願決定是否賣出股票。

第四節 公司治理

2. 報告期內員工持股計劃持有的股票總額及佔公司股本總額的比例

公司H股員工持股計劃所獲標的股票鎖定期已於2021年12月24日屆滿，部分持有人根據個人意願退出員工持股計劃，從而員工持股計劃持有人數、持股數量及持股比例發生變動。本次員工持股計劃員工的範圍包括公司、控股子公司。截至報告期末，本次員工持股計劃持有人數合計3,128人，持股數量合計51,503,600股，持股數量佔公司總股本的0.6062%。

3. 報告期內實施計劃的資金來源

員工持股計劃的資金來源為員工合法薪酬、自籌資金以及法律、法規允許的其他方式。

4. 報告期內資產管理機構的變更情況

報告期內，公司員工持股計劃資產管理機構未發生變更。

5. 員工持股計劃持有人出現離職、退休、死亡或其他不再適合繼續參加持股計劃等情形的處置情況，或除前述情形外的其他處置情況

報告期內，公司嚴格按照員工持股計劃中約定的持有人在計劃存續期內發生不適合參加員工持股計劃情況時的處置辦法執行。

6. 員工持股計劃管理委員會成員變化情況

報告期內，公司員工持股計劃管理委員會成員未發生變化。

公司將嚴格遵守市場交易規則，持續關注公司員工持股計劃的實施進展情況，並按照相關規定及時履行信息披露義務。

第五節 環境與社會責任

一、環境信息情況

公司所處的行業是金融證券業，屬於非重點排污單位，主要經營業務為證券經紀；融資融券；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券自營；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；證券承銷(限國債、地方債等政府債、政策性銀行金融債、銀行間市場交易商協會主管的融資品種(包括但不限於非金融企業債務融資工具))；股票期權做市業務；證券投資基金託管。

公司始終倡導與推行「綠色辦公，低碳生活」的理念，尋求節能、環保、高效的管理模式，將綠色環保理念貫徹於公司的經營管理過程中。報告期內，公司在經營中未發現與環境保護相關並對公司有重大影響的違規事件。

(一) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

公司在保護生態、防止污染，履行環境責任方面格外重視，通過開展員工環保活動、開展系列傳播等方式，從內外部多維度推廣綠色發展理念。

報告期內，公司通過各大宣傳渠道，面向員工發起環保行動倡議。同時，公司還開展咖啡渣回收、舊衣回收、員工減塑行動兌換環保再生商品等形式多樣的環保主題活動，號召員工踐行可持續的生活和消費方式。

針對客戶、合作夥伴等外部主體，公司積極通過多個渠道開展傳播，將綠色發展理念推廣到客戶及供應商。報告期內，公司通過官方微信公眾號開展了多期「碳中和」系列主題宣傳，以圖文等形式，對外傳遞可持續發展理念和生活方式；並通過官方網站「可持續發展」欄目，持續展現公司在節能減排、應對氣候變化、履行企業社會責任等方面的行動及成果。

第五節 環境與社會責任

(二) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

公司始終倡導與推行低碳環保的經營理念和工作方式，推進辦公場所可持續運營。在去年正式發佈《可持續發展規劃》《碳中和目標及行動方案》的基礎上，公司於報告期內完成可持續發展規劃的具體行動方案，制定了總體目標、年度計劃與行動清單。

從公司採取的具體措施來看，一方面，公司號召全體員工從源頭上杜絕能源浪費，提高能源利用效率，減少有害廢棄物的產生，提倡廢舊辦公用品再利用等。另一方面，公司積極推動「零廢棄」大樓項目。針對辦公運營產生的有害廢棄物委託有資質單位進行回收，並由專人對塑料製品等會議物料、辦公耗材進行管理，身體力行地實踐低碳行為。

公司攜手創業創新媒體36氪開展了「雙碳星物種大賽」，聚焦新能源、新材料、新技術、新模式四大賽道，共同挖掘具有可持續理念的創新企業，幫助他們更加深入地理解雙碳政策、幫助企業把握市場需求、對接產業資本。本次大賽吸引120多家企業報名參賽，12家企業進入決賽。

此外，公司作為金融企業，發揮金融專業優勢，通過投資、融資等方式為綠色環保企業發展提供支持。在融資業務方面，公司聯席承銷發行三峽集團綠色科技創新可交換公司債券，為全國首單綠色科技創新可交換公司債券，承銷發行申能股份首只碳中和綠色公司債券，助力昱能科技成功登陸科創板等；在投資業務方面，公司在追求價值投資回報的同時，將對環境、氣候變化等方面的因素納入投資決策考量，發行東方紅ESG可持續投資混合型證券投資基金，力爭將長期價值投資理念與國際主流的ESG可持續投資理念進行融合，實現長期可持續回報，助力投資者實現更好的投資體驗。

第五節 環境與社會責任

二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

公司積極響應國家號召，積極響應中國證券業協會「鞏固拓展結對幫扶成果，擔當推進鄉村振興新使命」倡議，深入貫徹落實相關文件精神，圍繞產業幫扶、金融幫扶、教育幫扶、公益幫扶等多個方面推進鞏固脫貧攻堅成果及助力鄉村振興工作。

截至報告期末，公司及旗下子公司先後與內蒙古莫旗、吉林省通榆縣、山西省靜樂縣、四川省沐川縣、湖北省五峰縣、寧夏鹽池縣、陝西省延長縣、甘肅省秦安縣、雲南省景谷縣、雲南省瀾滄縣、雲南省孟連縣、江西省南康市、雲南省富寧縣、黑龍江省綏濱縣、新疆麥蓋提、河南省桐柏縣、黑龍江省林甸縣、雲南省西疇縣、甘肅省禮縣、江西省井岡山市、湖南省辰溪縣、湖南省石門縣、湖南省汝城縣、湖南省安化縣、江西省瑞金市、河南省內鄉縣、河南省蘭考縣、湖南省溆浦縣、新疆疏勒縣等29個原國家級貧困縣簽署結對幫扶協議，開展相關幫扶工作。

報告期內，公司及旗下子公司在鞏固脫貧攻堅成果及助力鄉村振興工作方面合計投入約人民幣379萬元，共計開展各類項目8個，包括產業幫扶項目1個、金融幫扶項目2個、教育幫扶項目2個、公益幫扶項目2個、消費幫扶項目1個。

未來，公司將繼續堅持產業幫扶為主的思路，持續扎實推進在多個原貧困縣已開展的重點產業幫扶項目，並圍繞金融幫扶、教育幫扶、公益幫扶等方面，全方位促進鄉村地區的可持續發展，助力國家鄉村振興戰略。

第六節 重要事項

一、承諾事項履行情況

(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

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明	如未能及時履行應說明
							未完成履行的具體原因	下一步計劃
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	申能集團	申能集團已向公司出具《避免同業競爭承諾函》，承諾申能集團及其直接、間接控制的公司、企業不以任何形式從事與本公司及其子公司構成競爭或可能構成競爭的業務和經營。	在公司公開發行A股股票並上市後	否	是	/	/

第六節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明	如未能及時履行應說明
							未完成履行的具體原因	下一步計劃
解決關聯交易	申能集團	申能集團及其直接、間接控制的公司、企業將盡力避免及規範與東方證券及其子公司的關聯交易；對於無法避免或必要的關聯交易，將本著公平、公開、公正的原則確定關聯交易價格，保證關聯交易的公允性。申能集團如違反上述關於規範與發行人之間關聯交易的承諾，申能集團在違反相關承諾發生之日起停止在發行人處取得股東分紅，同時持有的發行人股份不得轉讓，直至按上述承諾採取相應的措施並實施完畢為止；如因未履行有關規範關聯交易之承諾事項給發行人或其他投資者造成損失的，將向發行人或其他投資者依法承擔賠償責任。	在公司公開發行A股股票並上市後	否	是	/	/	

第六節 重要事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明	如未能及時履行應說明
							未完成履行的具體原因	下一步計劃
與再融資相關的承諾	其他	申能集團	公司本次配股發行填補即期回報措施切實履行的承諾。申能集團承諾不越權干預公司經營管理活動，不侵佔公司利益。	申能集團作為第一大股東期間	是	是	/	/
	其他	申能集團	申能集團承諾將根據本次配股股權登記日收市後的持股數量，按照公司與保薦機構(承銷商)協商確定的配股價格和配股比例，以現金方式全額認購根據本次配股方案確定的申能集團可獲得的配售股份。	本次配股期間	是	是	/	/

二、報告期內，公司不存在控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

三、報告期內，公司不存在違規擔保情況

第六節 重要事項

四、重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司不存在《上海證券交易所股票上市規則》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，不存在媒體普遍質疑的事項。

1. 存續訴訟及仲裁事項

截至報告期末，公司存續的主要訴訟及仲裁(佔公司訴訟及仲裁總額90%以上)情況如下：

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	上海郁泰登碩投資中心(有限合夥)及保證人上海阜興實業集團有限公司、上海郁泰投資管理有限公司	訴訟	上海郁泰登碩投資中心(有限合夥)於2016年9月以其持有的「保力新」(「堅瑞沃能」, 300116)限售股與公司開展了股票質押式回購交易，並由上海阜興實業集團有限公司、上海郁泰投資管理有限公司提供無條件的、不可撤銷的連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣1.70億元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對郁泰登碩及阜興實業的執行證書，2018年8月於上海二中院獲執行立案。至2020年初通過法院強制執行部分回款。就不足償付部分，對郁泰投資保證合同單獨起訴，於2020年3月由上海金融法院受理。因主債務人郁泰登碩及阜興實業涉及其他案件，上海金融法院對郁泰投資保證合同訴訟案延期審理，目前等待法院通知。

第六節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	北京市梧桐翔宇投資有限公司	訴訟	北京市梧桐翔宇投資有限公司於2016年8月以其持有的「*ST德奧」(「德奧通航」, 002260)流通股與公司開展了股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣1.24億元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2019年7月於上海金融法院訴訟立案, 2020年5月公司收到一審勝訴判決, 對方未上訴。7月由上海金融法院執行立案。後因無法確定上市公司何時復牌, 法院於2020年11月出具終本。2021年1月, 公司申請續封涉案股票。2022年3月, 向上海金融法院申請恢復執行。

第六節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	徐蕾蕾	訴訟	徐蕾蕾於2016年11月起以其持有的「皇氏集團」(002329)限售股與公司開展股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣1.19億元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對徐蕾蕾的執行證書，2019年10月於北京三中院執行立案，12月公司與被執行人達成執行和解協議，但因其未按協議還款，公司於2020年1月申請恢復執行，並申請向質押股票首封法院南寧中院商請移送處置權。南寧中院以首封案件尚未審結為由暫未移送。首封案件皇氏集團與徐蕾蕾業績補償糾紛案件於2020年9月進入重審程序，公司作為第三人應訴，南寧中院於2021年2月作出判決認定公司對相關爭議股票享有質押權，皇氏集團因此無法回購的股票部分有權依約向徐蕾蕾主張現金補償。皇氏集團對此提起上訴。2021年11月，廣西高院作出二審判決，認為公司所享質押權不能阻止皇氏集團1元回購的請求。2021年12月，公司向最高院申請再審，並向南寧中院提出關於不予移送的執行行為異議。2022年4月，執行異議由南寧中院受理立案，再審申請由最高院受理立案。目前本案尚在執行中。

第六節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	北京東方君盛投資有限公司及保證人馮彪、高忠霖及其配偶	訴訟	北京東方君盛投資有限公司(以下簡稱「東方君盛」)2017年9月起以其持有的「海南椰島」(600238)流通股與公司開展股票質押式回購交易，並由馮彪、高忠霖提供無條件的、不可撤銷的連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣4.25億元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2019年11月於上海金融法院訴訟立案，2021年2月作出一審判決，支持公司對債務人東方君盛及保證人馮彪、高忠霖的訴請及全部債權金額。後東方君盛上訴，上海高院於2021年7月作出二審判決，維持原判。2021年10月，由上海金融法院執行立案。2021年11月，因被申請人無可供執行的財產，法院裁定終結本次執行程序。2022年2月，上海金融法院恢復執行立案，並向公司發放第一筆執行回款。目前尚在執行中。
東方證券	深圳市老虎匯資產管理有限公司及保證人馮彪及其配偶	訴訟	深圳市老虎匯資產管理有限公司(以下簡稱「老虎匯」)2017年2月以其持有的「嘉應製藥」(002198)流通股與公司開展了股票質押式回購交易，並由實控人馮彪提供無條件的、不可撤銷的連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣4.70億元及應付未付利息、延期利息、罰息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2019年11月於上海金融法院訴訟立案，2021年3月作出一審判決，支持公司對債務人深圳老虎匯及保證人馮彪的訴請及全部債權金額。後老虎匯提出上訴，2021年9月上海高院作出二審判決，維持原判。2021年12月，由上海金融法院執行立案，2022年2月，上海金融法院向質押股票首封法院蘭州中院商請移送處置權。目前尚在執行中。

第六節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	霖瀧投資(上海)有限公司及保證人陳仲華、季俊及其配偶	訴訟	霖瀧投資(上海)有限公司2016年8月以其持有的「福石控股」(原「華誼嘉信」, 300071)限售股與公司開展了股票質押式回購交易, 並由法定代表人陳仲華、股東季俊為該筆交易提供無條件的、不可撤銷的連帶責任擔保。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣1.09億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2020年6月於上海金融法院訴訟立案, 2020年9月達成調解並由法院出具民事調解書。因債務人未履行調解書付款義務, 2021年3月由上海金融法院執行立案, 9月完成案涉質押股票拍賣前評估後法院收到案外人上市公司華誼嘉信提出的執行異議。2021年12月, 法院作出駁回執行異議裁定。2022年6月, 質押股票流拍, 之後公司向上海金融法院申請以股抵債。目前尚在執行中。

第六節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	汕頭市澄海區滬美蓄電池有限公司及保證人陳再喜、陳銀卿等	訴訟	汕頭市澄海區滬美蓄電池有限公司2016年5月起以其持有的「猛獅退」(「猛獅科技」, 002684)股份與公司開展了股票質押式回購交易, 並由陳再喜、陳銀卿、陳樂伍、林少軍、廣東猛獅工業集團有限公司為該筆交易提供無條件的、不可撤銷的連帶責任擔保。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣5.69億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2020年8月於上海金融法院訴訟立案, 2021年7月作出一審判決, 支持公司訴請, 對方未上訴。2021年11月由上海金融法院執行立案。2022年2月, 上海金融法院做出拍賣裁定, 之後因上市公司於6月退市而撤回拍賣。目前尚在執行中。 另, 2021年11月, 汕頭中院受理保證人廣東猛獅工業集團有限公司破產清算案, 目前待管理人推進破產程序。

第六節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	珠海中珠集團股份有限公司及保證人珠海經濟特區德正集團有限公司	訴訟	珠海中珠集團股份有限公司2017年11月起以其持有的「ST中珠」(「中珠醫療」, 600568)股份與公司開展股票質押式回購交易, 並由珠海經濟特區德正集團有限公司提供不動產抵押擔保。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣4.61億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2021年4月於上海金融法院訴訟立案。2022年2月, 收到一審判決, 支持公司全部訴請。2022年5月, 被告申請上訴, 目前待上海高院立案。
東方證券	徐煒及保證人滕瑛琪	訴訟	徐煒2017年9月起以其持有的「*ST騰信」(「騰信股份」, 300392)股份與公司開展股票質押式回購交易, 並由滕瑛琪提供無條件的、不可撤銷的連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣4.83億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2021年5月於上海金融法院訴訟立案。2022年6月, 收到一審判決, 除公證費外, 公司其餘訴請全部支持。目前待確認被告上訴情況。

第六節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	雲南九天投資控股集團有限公司	訴訟	雲南九天投資控股集團有限公司通過東吳-平安-東方5號定向資產管理計劃於2016年10月起以其持有的「退市易見」(原「禾嘉股份」,「易見股份」, 600093)股份與公司開展了股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣4.28億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2021年9月於上海金融法院訴訟立案。2022年3月,收到一審判決,除公證費外,公司其餘訴請全部支持。2022年5月由上海金融法院執行立案。2022年6月,通過拋售部分質押股票執行回款,不足部分待繼續處置,目前尚在執行中。
東方證券	曾卓	訴訟	曾卓於2016年7月起以其持有的「新寧物流」(300013)股份與公司開展了股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣1.6575億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對曾卓的執行證書,2021年11月於蘇州市崑山區法院執行立案。2022年5月,崑山法院已向質押股票首封法院廣東江門中院商請移送處置權。 就未公證的交易,於2021年11月向深圳市福田區法院提起實現擔保物權申請。2022年1月,法院裁定拍賣質押股票,公司就拍賣所得款擁有優先受償權。2022年5月,崑山法院立案受理針對曾卓申請實現擔保物權裁定的強制執行申請,目前尚在執行中。

第六節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	上海中路(集團)有限公司	訴訟	上海中路(集團)有限公司於2014年11月起以其持有的「中路股份」(600818)股份與公司開展了股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣5.9881億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	因交易主協議版本不同分拆兩案： 舊版主協議項下交易案件由上海金融法院於2021年11月訴訟立案，並定於2022年7月開庭審理。 新版主協議項下交易案件由上海黃浦區法院於2021年11月受理。2022年3月正式立案，目前等待排期開庭。
東方證券	丁志民	訴訟	三鼎控股集團有限公司於2017年1月起以其持有的「華鼎股份」(601113)股份與公司開展了股票質押式回購交易，並由丁志民提供無條件的、不可撤銷的連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣4.95億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2022年1月於上海金融法院訴訟立案。2022年4月開庭審理，目前等待判決。

第六節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	敦化市康平投資有 限責任公司	訴訟	敦化市康平投資有限責 任公司於2016年9月起 以其持有的「紫鑫藥業」 (002118)股份與公司開 展了股票質押式回購 交易。上述交易現已違 約。	待償還本金人民幣 2.38998億元及應付未 付利息、延期利息、違 約金及其他因實現債 權產生的相關費用。	2022年3月於上海金融法院 訴訟立案，目前等待排期開 庭。
東方證券	石河子德梅柯投資 合夥企業(有限合 夥)及保證人陳澤	訴訟	石河子德梅柯投資合夥 企業(有限合夥)2015 年2月起以其持有的「華 昌達」(300278)股份與 公司開展股票質押式 回購交易，並由執行事 務合夥人陳澤提供無 條件的、不可撤銷的連 帶責任保證。上述交易 現已違約。	待償還本金人民幣1.43 億元及應付未付利息、 延期利息、違約金及其 他因實現債權產生的 相關費用。	根據公證處對石河子德梅柯 的執行證書，2021年5月於 湖北十堰中院執行立案。 2022年1月，湖北十堰中院 因受理石河子德梅柯破產 清算案而中止執行。2022 年3月，公司向管理人完成 債權申報。目前待管理人推 進破產程序。 另就保證人責任，於2021年3 月上海金融法院訴訟立案， 2021年11月作出一審生效 判決。

第六節 重要事項

2. 已結案訴訟及仲裁事項

報告期內，公司結案的訴訟及仲裁情況如下：

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	科迪食品集團股份有限公司及保證人張清海	訴訟	科迪食品集團股份有限公司2015年12月以其持有的「科迪退」(「科迪乳業」，002770)限售股與公司開展了股票質押式回購交易，並由公司實控人張清海提供無條件的、不可撤銷的連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣2.32億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2020年5月於上海金融法院訴訟立案，2021年2月作出一審判決，支持除公證費外公司所有訴請，對方未上訴。2021年3月，債務人進入破產重整程序，管理人對違約金以外的公司債權完成確認。2021年12月，公司與管理人達成《債權清償安排協議》。另外，就本案另一被告張清海保證責任，公司於2021年3月由上海金融法院執行立案。2022年2月，因無財產線索可供執行，上海金融法院對保證人張清海強制執行申請案裁定終本。
東方證券	山東東方海洋集團有限公司及保證人車軾、宋政華、車志遠等	訴訟	山東東方海洋集團有限公司2017年10月起以其持有的「*ST東洋」(002086)股份與公司開展了股票質押式回購交易，並由車軾、宋政華、車志遠為該筆交易提供無條件的、不可撤銷的連帶責任擔保。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣1.75億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2020年7月於上海金融法院訴訟立案，2021年1月作出一審判決，支持公司訴請，對方未上訴。2021年4月由上海金融法院執行立案，後通過司法拍賣案涉質押股票執行回款。不足部分待法院處置其他已查封財產。2022年3月，上海金融法院對本案裁定終本。

第六節 重要事項

起訴方	應訴方	訴訟仲裁類型	案由	涉案金額	案件進展
東方證券	蔡廷祥	訴訟	蔡廷祥於2017年9月起以其持有的「*ST文化」(「文化長城」, 300089)股份與公司開展了股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣1.69億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對蔡廷祥的執行證書, 2021年1月於廣東潮州中院執行立案。經兩次拍賣流拍後, 法院於2021年10月裁定以股抵債並出具終本裁定。2022年5月, 股票過戶手續辦理完成。
東方證券	旭森國際控股(集團)有限公司	訴訟	旭森國際控股(集團)有限公司於2016年9月起以其持有的「退市環球」(「商贏環球」, 600146)股份與公司開展了股票質押式回購交易。上述交易現已違約。	待償還本金人民幣2.39億元及應付未付利息、延期利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2020年12月於上海金融法院執行立案。被執行人提出異議, 被上海金融法院於2021年2月駁回。同期, 上海三中院受理旭森國際破產清算案, 上海金融法院出具終本裁定並移送破產法院。2021年11月, 破產法院經債務人申請裁定破產清算轉為破產重整。12月案涉質押股票經破產法院拍賣成交。2022年1月, 公司收到拍賣回款。目前繼續破產重整程序。

第六節 重要事項

五、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

公司無控股股東和實際控制人。報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員不存在被有權機關調查，被司法機關或紀檢部門採取強制措施，被移送司法機關或追究刑事責任，被中國證監會立案調查或行政處罰、被市場禁入、被認定為不適當人選，被環保、安監、稅務等其他行政管理部門給予重大行政處罰，以及被證券交易所公開譴責的情形。

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

公司第一大股東為申能集團。報告期內，公司誠信狀況良好，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。

七、重大關聯／連交易

報告期內，公司無重大關聯／連交易，不存在非經營性關聯／連債權債務往來。

第六節 重要事項

(一) 與日常經營相關的關聯／連交易

1. 集團與申能集團及其相關企業發生的關聯／連交易

截至本報告日期，申能集團持有公司已發行股本約26.63%，根據《香港上市規則》第14A.07(1)條，申能集團及其相關企業為公司的關連人士。報告期內，公司嚴格按照2021年股東週年大會審議通過的《關於預計公司2022年度日常關聯交易的議案》、第五屆董事會第二次會議審議通過的《關於與申能(集團)有限公司簽訂〈2021-2023年關連交易框架協議〉的議案》開展關聯／連交易，相關執行情況如下表：

單位：萬元 幣種：人民幣

交易類別	交易項目	相關業務或事項簡介	關聯／連方	預計金額	實際金額
證券和金融服務	手續費及佣金收入	公司向其提供代理買賣證券、期貨等服務，收取手續費及佣金等。		14,000.00	132.15
	承銷費收入	公司向其提供證券承銷服務，收取證券承銷費用。			95.46
	客戶保證金利息支出	公司向其提供代理買賣證券、期貨等服務，支付客戶資金存款利息等。	申能集團及其相關企業	1,400.00	34.03
證券和金融產品交易	債券交易	公司在銀行間市場開展債券現券、債券回購、利率互換等交易。		220,000.00	1,500.00
採購商品和接受勞務	業務及管理費	公司接受其提供的物業、供應燃氣等服務。		5,000.00	981.82

註：公司2022年上半年與申能集團及其相關企業發生的關聯／連交易金額佔公司同類型業務比重較小。

第六節 重要事項

2. 集團與其他關聯方發生的關聯交易

報告期內，公司嚴格按照2021年股東週年大會審議通過的《關於預計公司2022年度日常關聯交易的議案》約定的年度交易金額上限開展關聯交易，相關執行情況如下表：

單位：萬元 幣種：人民幣

交易類別	交易項目	相關業務或事項簡介	關聯方	預計金額	實際金額
證券和金融產品 服務	手續費及 佣金收入	公司向關聯方提供代理買賣證券、期貨、財務諮詢等服務，收取手續費及佣金等。	匯添富基金管理股份有限公司		8,135.92
			長城基金管理有限公司	因交易量難以預計，以實際發生數計算。	317.62
			關聯/連自然人		0.36
	利息收入	公司持有關聯方發行的債券而獲得相應期間的利息收入。	誠泰融資租賃(上海)有限公司	因持有債券的規模及期間	259.93
			中國太平洋財產保險股份有限公司	難以預計，以實際發生數計算。	237.27
	投資收益	公司購買關聯方發行的證券、基金、保險等產品而取得的投資收益。	長城基金管理有限公司	因購買證券及各類產品的規模、收益難以預計，以實際發生數計算。	1,206.97
			深圳惠泰醫療器械股份有限公司		(0.05)
			海通證券股份有限公司		(121.05)
			東方財富信息股份有限公司		(146.00)
	客戶保證金 利息支出	公司向關聯方提供代理買賣證券、期貨等服務，支付客戶資金存款利息等。	浙能資本控股有限公司	因客戶資金規模難以預計，以實際發生數計算。	2.24
			匯添富基金管理股份有限公司		0.35
			誠泰融資租賃(上海)有限公司		0.11
			關聯/連自然人		0.57

第六節 重要事項

交易類別	交易項目	相關業務或事項簡介	關聯方	預計金額	實際金額
證券和金融產品交易	應收手續費及佣金	公司向其提供席位租賃服務。	匯添富基金管理股份有限公司	因交易量難以預計，以實際發生數計算。	712.38
			華泰保興基金管理股份有限公司		119.12
			長城基金管理股份有限公司		32.60
	證券交易	公司認購、申購關聯方發行的股票、債券、基金、產品等的期末餘額。	長城基金管理股份有限公司	因業務的發生及規模的不確定性，以實際發生數計算。	20,858.75
			中國太平洋財產保險股份有限公司		10,320.01
			誠泰融資租賃(上海)有限公司		6,128.50
			上海三友醫療器械股份有限公司		4,890.03
			東方財富信息股份有限公司		4,472.57
			上海旗忠高爾夫俱樂部有限公司		2,587.98
			深圳惠泰醫療器械股份有限公司		652.18
			海通證券股份有限公司		63.76

註：

- (1) 存在控制關係且已納入公司合併會計報表範圍的子公司，其相互間交易及母子公司交易已作抵銷。
- (2) 公司2022年上半年與其他關聯方發生的關聯交易金額佔公司同類型業務比重較小。
- (3) 關聯／連自然人包括：直接或者間接持有上市公司5%以上股份的自然人；公司董事、監事及高級管理人員；上述人士的關係密切的家庭成員等。上述交易的適用百分比率均低於《香港上市規則》第14A.76(1)條所述之最低豁免水平，因此上述交易已完全獲豁免遵守《香港上市規則》第14A章的所有申報、年度審核、公告、通函及獨立股東批准規定。

第六節 重要事項

3. 關聯／連交易的交易類別和定價政策

集團預計與關聯／連方開展證券和金融產品交易、中介服務等交易，具體交易類別及定價政策如下：

(1) 證券和金融產品服務

證券和金融產品服務包括但不限於以下服務：證券、期貨經紀；出租交易席位；證券金融產品銷售；證券金融業務；受託資產管理；投資諮詢；證券承銷；財務顧問；及資產託管服務。

證券和金融產品服務的定價原則乃根據相關服務費用應按照適用的相關法律及法規的要求，並參考當時市場費率後由雙方協商確定。具體而言：

- 證券、期貨經紀服務－市場上該等服務的佣金率通常具透明度及標準化，佣金率參照類似證券或期貨行業的現行市場費率經公平磋商後釐定；費用(視乎情況而定)將參考(其中包括)市場上獨立第三方客戶之經紀交易費用、利率及佣金及預期經紀交易之總金額而釐定。就期貨經紀而言，每手單邊佣金根據(i)期貨合約類別；(ii)買賣所在的期貨交易所；及(iii)買賣是否於香港日間或夜間進行而有所不同。就經紀相關服務而言，費用(視乎情況而定)將參考預期成本釐定。

第六節 重要事項

- 證券金融產品銷售服務－釐定服務費的因素包括市場價格、行業慣例及涉及金融產品銷售的總額，並參考集團為類似類型及產品屬性的產品銷售收取的收費水平；
- 受託資產管理服務－該等服務市場費率在市場上一般具透明度，主要參照包括現行市場費率、代售產品金額或受託資產規模及提供指定服務的複雜性等因素，經公平協商而釐定；
- 投資諮詢服務－該等服務費參照類似類型及規模的交易現行市場收費水平，由相關業務單位經參考各方之服務成本後，經公平協商而釐定；
- 證券承銷服務－證券承銷服務市場競爭激烈，市場佣金通常具透明度及標準化。承銷佣金經公平協商而釐定，並且考慮多項因素，包括當時市場條件、擬發行規模、近期類似性質和規模發行的一般市場佣金率，以及集團向獨立第三方收取的費率。證券承銷市場高度競爭，且承銷佣金率通常具透明度及標準化，集團可基於市場定價；
- 財務顧問服務－釐定財務顧問費用及其他服務費用考慮的因素包括交易性質及規模與當時市場情況。投資銀行服務收費在市場中一般具透明度，集團可基於市場定價；
- 資產託管服務－該等服務費參照類似類型及規模的交易的現行市場收費水平，經公平協商而釐定。

第六節 重要事項

(2) 證券和金融產品交易

證券和金融產品交易包括但不限於以下交易：與關聯／連方在銀行間市場進行買入返售或賣出回購交易；與關聯／連方在銀行間市場進行債券自營交易；與關聯／連方進行收益權轉讓交易；認購關聯／連方發行的債券、基金、理財產品或信託計劃等；及關聯／連方認購集團發行的債券、基金、理財產品等。

各類證券及金融產品交易的費率在整個市場相當透明及標準化。就相關產品交易所收取的佣金及收費應參照現行市場費率，或按類似產品或交易類型一般適用於獨立對手方的市場費率按公平協商確定。證券和金融產品的場內交易，以該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率進行；證券和金融產品的場外及其他交易，以該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率經雙方協商進行；如無該類型證券和金融產品當時適用的市場價格或市場費率，該交易的價格或費率應適用雙方依據公平市場交易原則協商確定的價格或費率。例如，倘在銀行間債券市場及中國交易所債券市場進行交易，則分別按銀行間債券市場及中國交易所債券市場所報價格；倘在證券交易所進行交易，則按相關證券交易所的現行市價進行交易；對於金融機構間借貸，則按銀行間借貸市場所報現行利率進行交易。該等交易的定價須受中國嚴格監管且須遵守適用中國法律及法規的規定。

倘由集團認購關聯／連方推出的證券和金融產品，及由關聯／連方認購集團推出的證券和金融產品，認購價與其他投資者認購時的認購價相同。該認購價由推出證券和金融產品的金融機構經考慮所投資資產／業務基本情況後釐定。

第六節 重要事項

(3) 採購商品和接受勞務

採購商品和接受勞務包括接受申能集團及其聯繫人經營範圍內的服務，包括但不限於以下交易：

採購煤氣、天然氣、燃氣表灶、燃氣設備用具、燃氣廚房設備，接受燃氣輸配、燃氣工程規劃、設計施工等配套服務。

採購商品和接受勞務定價原則乃按照適用的相關法律及法規的要求，並參考當時市場價格後由雙方在各方日常業務過程中，按一般商業條款經公平協商確定。集團與申能集團及其聯繫人已就有關定價機制原則上達成共識，將由下列方式釐定價格：(i)倘存在政府定價指引，則以政府指示性價格為準；或(ii)倘無任何目前適用的政府定價指引，則採納專賣政府機關先前頒佈的政府指示性價格作為基本價格，並通過參照申能集團及其聯繫人的採購或服務成本價格調整基本價格；上述第(ii)項經上述調整後，應為公平合理的價格。

(4) 關聯／連交易(包括持續關連交易)的內部控制措施

- 擬進行的證券和金融產品服務、證券和金融產品交易以及採購商品和接受勞務之交易的條款(包括定價條款)應與獨立第三方就類似服務提供／獲提供的條款相似，並應受獨立第三方適用的相同內部甄選、審批及監督程序以及定價政策所規限。
- 於確認與關聯／連方所進行交易的定價前，集團將參照向兩名或以上獨立第三方就同時類似數量交易的定價或彼等提供產品或服務的報價，以確定相關交易的定價及條款是否公平、合理，且不遜於獨立第三方所報者(或不優於向獨立第三方提供者)(視情況而定)。倘未能就特定交易獲得上述由或向獨立第三方所報定價，相關關聯／連交易將需要作獨立考慮，並經由相關業務的投資決策小組批准，以確保定價對集團公平合理。

第六節 重要事項

- 在向客戶(包括關聯／連方及獨立第三方)提供或銷售同一批次的證券或金融產品時，集團會向所有客戶提出相同的定價條款，並且不會向關聯／連方客戶給予優惠條款。
- 釐定價格之前，持續關連交易的定價建議及補充材料將提交予相關內部部門以供審批。相關內部部門將進行資格審查及盡職調查，評估某一特定交易的定價是否符合集團的相關政策及程序以及價格是否公平合理，並將在適當情況下授予批准。內部審核部門及財務部門負責審查持續關連交易是否符合上述定價政策並監控該等交易的付款。
- 有關關聯／連交易的任何文件及記錄均須妥為保存及存置。
- 公司已按照《香港上市規則》制訂內部指引，規定了關聯／連交易審批程序。

公司獨立非執行董事及核數師會每年審閱公司的持續關聯／連交易，董事會(包括獨立非執行董事)確認交易的條款屬公平合理，乃在集團的日常業務中以一般商業條款或更佳條款進行且符合公司及股東的整體利益。

(二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯／連交易

報告期內，公司不存在資產或股權收購、出售發生的關聯／連交易。

八、重大合同及其履行情況

1. 託管、承包、租賃事項

報告期內，公司無重大託管、承包、租賃事項。

第六節 重要事項

2. 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

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)	0
報告期末擔保餘額合計(A)(不包括對子公司的擔保)	0
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	0
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	160.06
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)	
擔保總額(A+B)	160.06
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	24.96
其中：	
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(C)	0
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)	160.06
擔保總額超過淨資產50%部分的金額(E)	0
上述三項擔保金額合計(C+D+E)	160.06
未到期擔保可能承擔連帶清償責任說明	不適用

第六節 重要事項

單位：億元 幣種：人民幣

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保情況說明

報告期內，公司未發生新增擔保事項。

截至報告期末，公司及其全資子公司存在對下屬子公司融資類擔保金額為人民幣70.80億元，非融資類擔保金額為人民幣89.26億元。其中：

1. 公司為全資子公司Orient HuiZhi Limited發行的5億美元債提供全額本息擔保。
2. 公司為全資子公司Orient HuiZhi Limited發行的2.5億美元債提供全額本息擔保。
3. 公司全資子公司東方金控為其全資子公司Orient HongSheng Limited發行的1.6億美元債提供全額本息擔保。
4. 公司全資子公司東方金控為其境外全資子公司Orient International Investment Products Limited設立票據計劃用以發行結構化票據提供總額不超過10億美元的擔保。
5. 公司全資子公司東方金控為其下屬全資子公司東證國際金融集團有限公司提供1.8億美元非融資類擔保。
6. 公司全資子公司東方金控為其下屬全資子公司東證國際投資產品有限公司提供1.5億美元非融資類擔保。

註：公司美元擔保金額按2022年6月末人民幣兌美元即期匯率(1美元=6.7114人民幣)折算。

第六節 重要事項

3. 其他重大合同

報告期內，公司無其他應披露而未披露的重大合同或交易。

九、其他重大事項的說明

1. 公司A+H股供股事項

2021年5月，《關於公司供股公開發行證券方案的議案》經公司2020年股東週年大會、2021年第一次A股類別股東大會、2021年第一次H股類別股東大會審議通過。2022年2月，中國證監會出具的《關於核准東方證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》（證監許可[2022]348號），核准公司增發不超過308,124,000股境外上市外資股。2022年3月，中國證監會出具的《關於核准東方證券股份有限公司配股的批覆》（證監許可[2022]540號），核准公司向原股東配售1,670,641,224股新股。

2022年5月，公司完成A股供股發行工作，A股股東按照每股人民幣8.46元的價格，以每10股配售2.8股的比例參與配售，實際認購股份數量為1,502,907,061股，佔本次A股可配售股份總數1,670,641,224股的89.96%。同月，公司完成H股供股發行工作，H股股東按照每股10.38港元的價格，以與A股相同的配售比例參與配售，實際認購股份數量為82,428股。

公司本次A+H供股完成後，公司的註冊資本由人民幣6,993,655,803.00元增至人民幣8,496,645,292.00元。

2. 報告期內公司營業部、分公司、子公司新設和處置情況

1) 新設證券營業部

報告期內，公司未新設證券營業部，截至報告期末，公司證券營業部總數為177家。

第六節 重要事項

2) 證券營業部遷址

東方證券股份有限公司上海青浦區公園東路證券營業部同城遷址，營業部從中國上海市青浦區公園東路1606號D座遷至中國上海市青浦區五庫濱路291號(3幢1層沿街大廳)、五庫濱路289號(4幢1層103室)，營業部名稱變更為東方證券股份有限公司上海青浦區五庫濱路證券營業部。

東方證券股份有限公司重慶時代天街證券營業部同城遷址，營業部從中國重慶市渝中區時代天街2號1棟18-4和18-5單元遷至中國重慶市北部新區金州大道36號附28-35、38-41，營業部名稱變更為東方證券股份有限公司重慶金州大道證券營業部。

東方證券股份有限公司義烏證券營業部同城遷址，營業部從中國浙江省義烏市工人西路113號1層103室及3層301、303室遷至中國浙江省義烏市稠城街道江濱中路36號、江濱中路38號、慶雲街854號1-2層(自主申報)，營業部名稱變更為東方證券股份有限公司義烏江濱中路證券營業部。

3) 新設期貨營業部

報告期內，公司期貨子公司新設上海東證期貨有限公司福建分公司，分公司地址為中國福建省廈門市思明區鷺江道100號廈門財富中心27層01單元。截至報告期末，公司有期貨分公司5家，營業部30家。

4) 期貨營業部遷址

上海東證期貨有限公司青島營業部同城遷址，營業部從中國山東省青島市市南區海門路69號2號樓1單元1501戶遷至中國山東省青島市市南區山東路6號丁3號樓3006戶，營業部名稱未變更。

上海東證期貨有限公司太原營業部同城遷址，營業部從中國山西省太原市小店區長風街705號(和信商業廣場)1幢(塔樓)10層1023、1024、1025、1026號遷至中國山西省太原市晉源區集阜路1號1幢1單元14層1402-2，營業部名稱未變更。

第六節 重要事項

5) 子公司增減資事項

2021年7月，因公司業務發展需要，公司計劃對全資子公司東證資本減少註冊資本人民幣9.5億元。2022年3月，經公司重新評估和總裁辦公會議審議通過，為進一步推進東證資本業務發展，擴大資產管理規模，考慮東證資本的運營情況和資金需求，決定不再執行前述對東證資本減資人民幣9.5億元的計劃，維持東證資本現有註冊資本人民幣40億元不變。

2022年6月，公司向全資子公司東證期貨增資人民幣5億元，東證期貨已完成工商變更登記，註冊資本由人民幣28億元變更為人民幣33億元。上述事宜已經公司董事會及總裁辦公會議審議通過。本次增資目的在於提升東證期貨的綜合競爭能力，擴大投資經營規模，拓寬業務渠道，補充期貨公司淨資本，滿足發展規劃的需求。

3. 利潤分配實施情況

公司2021年度利潤分配方案已於2022年7月29日實施完畢，本次利潤分配以公司A+H供股完成後總股本8,496,645,292股為基數，向2021年度現金紅利派發股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東每10股派發現金紅利人民幣2.50元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣2,124,161,323.00元，佔2021年合併報表歸屬於母公司所有者淨利潤的39.55%。

4. 與上一會計期間相比，會計政策、會計估計和核算方法發生變化的情況、原因及其影響

報告期內，集團會計政策、會計估計和核算方法未發生變化。

5. 報告期內發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況、更正金額、原因及其影響

報告期內，集團不存在因發生重大會計差錯更正需追溯重述的情況。

第七節 股份變動及股東情況

一、股本變動情況

(一) 股份變動情況表

1. 股份變動情況表

單位：股

	本次變動前		本次變動增減(+,-)				本次變動後	
	數量	比例(%)	發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	數量 比例(%)
一、有限售條件股份								
1. 國家持股								
2. 國有法人持股								
3. 其他內資持股								
4. 外資持股								
二、無限售條件流通股份	6,993,655,803	100.00	1,502,989,489			1,502,989,489	8,496,645,292	100.00
1. 人民幣普通股	5,966,575,803	85.31	1,502,907,061			1,502,907,061	7,469,482,864	87.91
2. 境內上市的外資股								
3. 境外上市的外資股	1,027,080,000	14.69	82,428			82,428	1,027,162,428	12.09
4. 其他								
三、股份總數	6,993,655,803	100.00	1,502,989,489			1,502,989,489	8,496,645,292	100.00

2. 股份變動情況說明

報告期內，公司已於5月底成功完成A+H股供股發行工作，其中：公司通過A股供股增加股份總數為1,502,907,061股，H股供股增加股份總數為82,428股。截至報告期末，公司總股本為8,496,645,292股，其中：人民幣普通股(A股)7,469,482,864股，佔總股本比例為87.91%；境外上市外資股(H股)1,027,162,428股，佔總股本比例為12.09%。申能集團作為東方證券的第一大股東，其持股比例為26.63%。

第七節 股份變動及股東情況

二、股東情況

(一) 股東總數：

截至報告期末普通股股東總數(戶) 256,869

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

單位：股

股東名稱(全稱)	報告期內 增減	期末 持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況			
				持有 有限售條件 股份數量	質押、標記或 凍結情況 股份 狀態	數量	股東性質
中能(集團)有限公司	494,906,278	2,262,428,700	26.63	0	無	-	國有法人
香港中央結算(代理人)有限公司	85,804	1,027,064,934	12.09	0	未知	-	境外法人
上海海煙投資管理有限公司	77,699,530	423,186,126	4.98	0	無	-	國有法人
上海報業集團	69,264,754	308,447,660	3.63	0	無	-	國有法人
中國郵政集團有限公司	50,048,106	228,791,342	2.69	0	無	-	國有法人
中國證券金融股份有限公司	49,847,175	227,872,800	2.68	0	無	-	未知
浙能資本控股有限公司	38,855,600	177,625,600	2.09	0	無	-	國有法人
上海金橋出口加工區開發股份有限公司	33,404,657	159,849,861	1.88	0	無	-	境內非國有法人
香港中央結算有限公司	23,023,473	115,032,866	1.35	0	無	-	境外法人
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	24,751,918	106,105,541	1.25	0	無	-	其他

第七節 股份變動及股東情況

單位：股

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		股份種類及數量
	流通股的數量	種類	數量
申能(集團)有限公司	2,262,428,700	人民幣普通股	2,262,428,700
香港中央結算(代理人)有限公司	1,027,064,934	境外上市外資股	1,027,064,934
上海海煙投資管理有限公司	423,186,126	人民幣普通股	423,186,126
上海報業集團	308,447,660	人民幣普通股	308,447,660
中國郵政集團有限公司	228,791,342	人民幣普通股	228,791,342
中國證券金融股份有限公司	227,872,800	人民幣普通股	227,872,800
浙能資本控股有限公司	177,625,600	人民幣普通股	177,625,600
上海金橋出口加工區開發股份有限公司	159,849,861	人民幣普通股	159,849,861
香港中央結算有限公司	115,032,866	人民幣普通股	115,032,866
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	106,105,541	人民幣普通股	106,105,541
前十名股東中回購專戶情況說明	不適用		
上述股東委託表決權、受託表決權、放棄 表決權的說明	不適用		
上述股東關聯關係或一致行動的說明	不適用		

第七節 股份變動及股東情況

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

報告期內，公司不存在戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東的情況。

三、董事、監事和高級管理人員情況

(一) 報告期內，不存在現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動的情況

(二) 報告期內，不存在董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵的情況

四、控股股東或實際控制人變更情況

報告期內，公司不存在控股股東或實際控制人變更的情況。

第七節 股份變動及股東情況

五、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

於2022年6月30日，據公司及董事合理查詢所深知，以下主要股東及其他人士（公司董事、監事及最高行政人員除外）於公司股份及相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條規定須於備存之登記冊所登記的權益及淡倉：

股東姓名／名稱	股份類別	權益性質	股份數目 (附註1)	佔公司 已發行類別 總股本之概約 百分比(%) (附註2)	約佔公司 已發行 總股本之概約 百分比(%) (附註2)
申能(集團)有限公司	A股	實益擁有人	2,262,428,700 (L)	30.29	26.63
中國煙草總公司 (附註3)	A股	受控法團權益	423,186,126 (L)	5.67	4.98
上海煙草集團有限責任公司 (附註3)	A股	受控法團權益	423,186,126 (L)	5.67	4.98
上海海煙投資管理有限公司 (附註3)	A股	實益擁有人	423,186,126 (L)	5.67	4.98
上海寧泉資產管理有限公司	H股	投資經理	143,821,200 (L)	14.00	1.69
祝立家 (附註4)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.12
孫紅艷 (附註4)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.12
紅佳金融有限公司 (附註4)	H股	受控法團權益	94,940,800(L)	9.24	1.12

第七節 股份變動及股東情況

股東姓名／名稱	股份類別	權益性質	股份數目 (附註1)	估公司 已發行類別 總股本之概約 百分比(%) (附註2)	約估公司 已發行 總股本之概約 百分比(%) (附註2)
Kaiser Century Investments Limited (附註4)	H股	實益擁有人	94,940,800(L)	9.24	1.12
交通銀行股份有限公司 (附註5)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.11
Bank of Communications (Nominee) Company Limited (附註5)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.11
交銀國際資產管理有限公司 (附註5)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.11
交銀國際控股有限公司 (附註5)	H股	受控法團權益	93,991,600(L)	9.15	1.11
BOCOM International Global Investment Limited (附註5)	H股	實益擁有人	93,991,600(L)	9.15	1.11
匯添富基金管理股份有限公司 (代表匯添富－東方證券員工 持股計劃1號單一資產管理計劃、 匯添富－東方證券員工持股計劃2號 單一資產管理計劃) (附註6)	H股	資產管理人	59,836,800 (L)	5.83	0.70

第七節 股份變動及股東情況

附註：

1. (L)代表好倉。
2. 於2022年6月30日，公司已發行股份共8,496,645,292股，其中包括A股7,469,482,864股及H股1,027,162,428股。
3. 上海海煙投資管理有限公司由上海煙草集團有限責任公司全資擁有，而上海煙草集團有限責任公司由中國煙草總公司全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，中國煙草總公司及上海煙草集團有限責任公司分別被視為於上海海煙投資管理有限公司所持有本公司股份中擁有權益。
4. Kaiser Century Investments Limited由紅佳金融有限公司擁有全部權益。紅佳金融有限公司由祝立家先生及其配偶孫紅艷女士各自擁有50%權益。因此，根據《證券及期貨條例》，祝立家先生、孫紅艷女士及紅佳金融有限公司分別被視為於Kaiser Century Investments Limited所持有本公司股份中擁有權益。
5. BOCOM International Global Investment Limited由交銀國際資產管理有限公司全資擁有。交銀國際資產管理有限公司由交銀國際控股有限公司全資擁有，而交銀國際控股有限公司由Bank of Communications (Nominee) Company Limited全資擁有。Bank of Communications (Nominee) Company Limited由交通銀行股份有限公司全資擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，交通銀行股份有限公司、Bank of Communications (Nominee) Company Limited、交銀國際控股有限公司及交銀國際資產管理有限公司分別被視為於BOCOM International Global Investment Limited所持有本公司股份中擁有權益。
6. 根據本公司員工持股計劃，匯添富基金管理股份有限公司(以資產管理人身份)透過匯添富－東方證券員工持股計劃1號單一資產管理計劃及匯添富－東方證券員工持股計劃2號單一資產管理計劃購買及持有本公司股份。

除上文披露者外，於2022年6月30日，概無其他主要股東或人士於公司股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須予備存之登記冊所記錄之任何權益或淡倉。

第七節 股份變動及股東情況

六、董事、監事及最高行政人員於本公司及相聯法團的股份、相關股份或債權證之權益及淡倉

於2022年6月30日，就公司所獲得的資料及據董事所知，公司董事、監事及最高行政人員在公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部分)的股份、相關股份或債權證中概無擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部及第7及8分部須通知公司及香港聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄，或根據《標準守則》的規定需要通知公司和香港聯交所之權益或淡倉。

七、回購、出售或贖回公司的上市證券

報告期內，公司及其子公司未回購、出售或贖回公司的任何上市證券。

第八節 優先股相關情況

報告期內，公司無優先股事項。

第九節 債券相關情況

一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

1. 公司債券基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息 方式	投資者適 宜性安排(如有)	交易場所	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
東方證券股份有限公司 2017年公開發行公 司債券	17東方債	143233	2017年8月2日	2017年8月3日	2027年8月3日	40	4.98	單利按年付息	面向合格投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2019年公開發行公 司債券(第一期)	19東方債	163024	2019年11月21日	2019年11月25日	2022年11月25日	49	3.50	單利按年付息	面向合格投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2020年公開發行公 司債券(面向專業投 資者)(第一期)	20東債01	163927	2020年8月17日	2020年8月19日	2023年8月19日	40	3.50	單利按年付息	面向專業投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2020年公開發行永續 次級債券(第一期) [#]	20東證Y1	175032	2020年8月24日	2020年8月26日	-	50	4.75	單利按年付 息,預計每 年付息一次	面向機構投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2020年公開發行公 司債券(面向專業投 資者)(第二期)	20東債02	175182	2020年9月24日	2020年9月28日	2023年9月28日	35	3.75	單利按年付息	面向專業投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否

第九節 債券相關情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息 方式	投資者適 宜性安排(如有)	交易場所	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
東方證券股份有限公司 2020年公開發行公 司債券(面向專業投 資者)(第三期)	20東債03	175350	2020年11月2日	2020年11月4日	2023年11月4日	35	3.65	單利按年付息	面向專業投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2021年公開發行公 司債券(面向專業投資者) (第一期)	21東債01	175690	2021年1月25日	2021年1月27日	2024年1月27日	40	3.60	單利按年付息	面向專業投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2021年公開發行次 級債券(第一期)	21東證C1	175779	2021年3月4日	2021年3月8日	2024年3月8日	25	3.95	單利按年付息	面向機構投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2021年公開發行次 級債券(第二期)(品 種一)	21東證C2	175993	2021年4月14日	2021年4月16日	2024年4月16日	30	3.70	單利按年付息	面向機構投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2021年公開發行次 級債券(第二期)(品 種二)	21東證C3	175994	2021年4月14日	2021年4月16日	2026年4月16日	15	4.20	單利按年付息	面向機構投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否

第九節 債券相關情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息 方式	投資者適 宜性安排(如有)	交易場所	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
東方證券股份有限公司 2021年公開發行短 期公司債券(面向專 業投資者)(第一期)	21東證S1	188546	2021年8月9日	2021年8月11日	2022年7月27日	30	2.68	到期一次還本 付息	面向專業投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2021年公開發行短 期公司債券(面向專 業投資者)(第二期)	21東證S2	188700	2021年9月2日	2021年9月6日	2022年9月1日	19	2.68	到期一次還本 付息	面向專業投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2021年面向專業投 資者公開發行公司債 券(第二期)	21東債02	185035	2021年11月22日	2021年11月24日	2024年11月24日	40	3.08	單利按年付息	面向專業投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2022年面向專業投 資者公開發行次級債 券(第一期)	22東證C1	185233	2022年1月11日	2022年1月13日	2025年1月13日	25	3.16	單利按年付息	面向機構投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否
東方證券股份有限公司 2022年面向專業投 資者公開發行短期公 司債券(第一期)	22東證S1	185796	2022年5月20日	2022年5月24日	2023年5月15日	40	2.30	到期一次還本 付息	面向專業投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否

第九節 債券相關情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	到期日	債券餘額	利率 (%)	還本付息 方式	投資者適 宜性安排(如有)	交易場所	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
東方證券股份有限公司 2022年面向專業投 資者公開發行短期公 司債券(第二期)	22東證S2	185893	2022年6月14日	2022年6月16日	2023年6月16日	15	2.38	到期一次還本 付息	面向專業投資者	上交所	競價、報價、詢價 和協議交易	否

註：「20東證Y1」以每5個計息年度為1個重定價週期。在每個重定價週期末，公司有權選擇將本期債券期限延長1個重定價週期(即延續5年)，或全額兌付本期債券。

2. 發行人或投資者選擇權條款、投資者保護條款的觸發和執行情況

公司「20東證Y1」附設發行人續期選擇權，不設投資者回售選擇權，截至本報告披露日尚未到發行人續期選擇權行權日；附設發行人遞延支付利息權，因公司於2022年6月30日召開的公司2021年股東週年大會審議通過《公司2021年度利潤分配方案》，屬於「20東證Y1」募集說明書約定的強制付息事件，公司將按時、足額支付債券當期利息；附設滿足特定條件時發行人贖回選擇權，截至本報告披露日尚未觸發。

第九節 債券相關情況

3. 信用評級結果調整情況

報告期內，公司境內外信用評級等級未變更。

4. 擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化情況及其影響

截至報告期末，公司存續債券不涉及擔保情況。根據募集說明書的約定，公司償債保障措施包括了制定《債券持有人會議規則》、設立專門的償付工作小組、充分發揮債券受託管理人的作用和嚴格履行信息披露義務等內容。報告期內，公司償債計劃及其他償債保障措施均按要求嚴格執行，未發生變更。

5. 公司債券其他情況的說明

公司發行海外債券情況詳見簡明綜合財務報表附註40。

二、主要會計數據和財務指標

單位：千元 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	1.32	1.50	(12.00)	流動負債增加
速動比率	1.32	1.50	(12.00)	流動負債增加
資產負債率(%)	70.06	72.89	減少2.83個百分點	本期完成供股致淨資產增加

第九節 債券相關情況

單位：千元 幣種：人民幣

	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
扣除非經常性損益後 淨利潤	483,279	2,629,383	(81.62)	淨利潤減少
EBITDA全部債務比	0.02	0.04	(50.00)	息稅折舊攤銷前利潤 減少
利息保障倍數	1.32	2.43	(45.68)	利潤總額減少
現金利息保障倍數	2.49	4.29	(41.96)	經營性現金淨流入減少
EBITDA利息保障倍數	1.52	2.59	(41.31)	息稅折舊攤銷前利潤 減少
貸款償還率(%)	100.00	100.00	—	
利息償付率(%)	100.00	100.00	—	

註：以上數據均系依據中國企業會計準則編製的財務信息為基礎計算得出。

三、可轉換公司債券情況

報告期內，公司不存在可轉換公司債券。

第十節 證券公司信息披露

一、公司重大行政許可事項的相關情況

序號	發文單位	文件標題	文號	發文日期
1	中國證監會	關於核准東方證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆	證監許可[2022]348號	2022年2月18日
2	中國證監會	關於核准東方證券股份有限公司配股的批覆	證監許可[2022]540號	2022年3月16日
3	中國證監會	關於同意東方證券股份有限公司向專業投資者公開發行次級公司債券註冊的批覆	機構部函[2022]561號	2022年3月17日

簡明綜合財務報表審閱報告



東方證券股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立的有限責任公司)

引言

我們已審閱了列載於第149頁至第228頁的東方證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱為「貴集團」)的簡明綜合財務報表，包括於2022年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、簡明綜合損益及其他綜合收益表、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表，以及若干附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求簡明綜合財務報表按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」)及其相關規定編製，按國際會計準則第34號編報這些簡明綜合財務報表是貴公司董事的責任。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對這些簡明綜合財務報表出具審閱報告，並且我們的報告是根據與貴公司釐定的約定條款僅為貴公司的董事會(作為一個團體)而出具的，不應被用於其他任何目的，我們不會就我們的審閱報告的任何內容對任何其他人士承擔或接受任何責任。

審閱範圍

我們的審閱是按照國際審計和鑑證準則委員會發佈的《國際審閱業務準則第2410號—主體的獨立審計師執行的中期財務報告審閱》進行的。簡明綜合財務報表審閱工作包括詢問(主要詢問負責財務和會計事項的人員)以及採用分析性覆核和其他審閱程序。與按照《國際審計準則》進行的審計工作相比，審閱的範圍相對較小，因此我們不能保證我們能識別在審計中可能識別出的重大事項，因而我們不會發表審計意見。

簡明綜合財務報表審閱報告

結 論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項，使我們相信此簡明綜合財務報表未能在所有重大方面按照國際會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2022年8月30日

簡明綜合損益表

截至2022年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
	附註	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
收入			
佣金及手續費收入	5	4,501,399	4,885,912
利息收入	6	2,731,336	2,942,874
		7,232,735	7,828,786
淨投資收益	7	410,229	1,929,997
其他收入、收益及損失淨額	8	2,118,604	5,591,928
收入總額、其他收入及收益及虧損淨額		9,761,568	15,350,711
折舊和攤銷	9	(386,776)	(350,640)
員工成本	10	(2,435,763)	(3,222,572)
佣金及手續費支出		(434,851)	(460,928)
利息支出	11	(2,052,102)	(2,234,521)
其他經營支出	12	(2,996,543)	(6,429,535)
預期信用損失模型項下的減值虧損，扣除撥回	13	(869,454)	(258,544)
其他減值虧損		(174,951)	—
支出總額		(9,350,440)	(12,956,740)
所佔聯營企業的業績		231,407	735,436
所得稅前利潤		642,535	3,129,407
所得稅費用	14	4,640	(431,370)
期間利潤		647,175	2,698,037
歸屬於：			
本公司所有者		647,365	2,700,360
少數股東損益		(190)	(2,323)
		647,175	2,698,037
歸屬於本公司股東的每股收益(以每股人民幣元列示)			
— 基本	15	0.07	0.36

簡明綜合損益及其他綜合收益表

截至2022年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
期間利潤	647,175	2,698,037
其他綜合收益(所得稅後)：		
其後不會重新分類至損益的項目：		
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的 公允價值收益	1,068,968	221,476
與其後不會重新分類至損益的事項相關的所得稅	(267,242)	(55,369)
小計	801,726	166,107
其後可能重新分類至損益的事項：		
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的公允價值收益		
一期內公允價值淨變動	218,842	74,795
因出售對損益進行的重新分類調整	(424,074)	(56,086)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 的減值虧損撥備／(撥回)	11,659	(32,690)
與其後可能重新分類至損益的項目相關的所得稅	49,513	3,495
所佔聯營企業的其他綜合收益／(支出)(扣除相關所得稅後)	5,306	(7,419)
外幣折算產生的匯兌差額	66,553	(17,630)
小計	(72,201)	(35,535)
期間其他綜合收益(扣除所得稅後)	729,525	130,572
期間綜合收益總額	1,376,700	2,828,609
歸屬於：		
本公司所有者	1,376,890	2,830,932
少數股東損益	(190)	(2,323)
	1,376,700	2,828,609

第159至228頁呈列的隨附附註為該等簡明綜合財務報表的組成部分。

簡明綜合財務狀況表

於2022年6月30日

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
現金及銀行結餘	16	103,765,312	90,555,816
結算備付金	18	31,786,820	25,472,872
於交易所及金融機構的保證金	19	4,278,493	2,655,369
衍生金融資產	20	917,034	279,902
拆出資金		538,248	382,833
融出資金	21	20,091,271	24,344,922
應收賬款	22	2,713,043	1,011,537
買入返售金融資產	23	13,048,961	11,502,955
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	24	86,362,147	90,584,006
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	25	69,678,825	58,599,581
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	26	4,919,698	4,138,153
按攤餘成本計量的債務工具	27	3,414,605	3,594,039
對聯營企業的投資	28	6,342,058	6,553,668
使用權資產		730,791	774,013
投資性房地產		329,567	352,411
物業及設備	30	2,132,872	2,234,866
其他無形資產		210,713	250,647
商譽		32,135	32,135
遞延稅項資產	32	1,641,068	1,438,838
其他資產	33	2,582,899	1,841,059
資產總額		355,516,560	326,599,622

簡明綜合財務狀況表

於2022年6月30日

	附註	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
拆入資金	34	2,779,960	8,485,677
應付短期融資款	35	12,734,826	7,096,803
應付經紀業務客戶賬款	36	101,952,923	90,012,125
賣出回購金融資產款	37	73,892,468	62,741,993
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	38	16,842,396	16,588,356
衍生金融負債	20	311,628	733,829
合同負債		108,073	91,413
當期稅項負債		174,972	638,543
應計員工成本		2,190,587	2,431,922
借款	39	492,384	558,645
租賃負債		736,990	781,842
應付債券	40	55,474,634	67,509,217
遞延稅項負債	32	47,175	19,202
其他負債	41	11,962,526	4,766,949
負債總額		279,701,542	262,456,516
股本	42	8,496,645	6,993,656
其他權益工具	44	5,000,000	5,000,000
儲備	45	54,969,337	43,003,283
未分配利潤		7,336,601	9,130,172
歸屬於本公司所有者權益		75,802,583	64,127,111
少數股東權益		12,435	15,995
權益總額		75,815,018	64,143,106
權益及負債總額		355,516,560	326,599,622

第159至228頁呈列的隨附附註為該等簡明綜合財務報表的組成部分。

第149至228頁的簡明綜合財務報表已於2022年8月30日由董事會批准及授權刊發，並由以下代表簽署：

金文忠
董事長

魯偉銘
執行董事

簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

		本公司所有者權益									
		儲備									
		股本	其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	一般風險 準備	投資重估 儲備	外幣報表 折算差	未分配 利潤	少數股東 小計	權益 總額
附註		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未經審計											
於2022年1月1日		6,993,656	5,000,000	28,353,325	3,999,317	10,028,633	764,321	(142,313)	9,130,172	64,127,111	15,995
期間利潤		-	-	-	-	-	-	-	647,365	647,365	(190)
期間其他綜合收益		-	-	-	-	-	657,666	71,859	-	729,525	-
期間綜合收益總額		-	-	-	-	-	657,666	71,859	647,365	1,376,890	(190)
發行股份	42	1,502,989	-	11,122,255	(4,462)	-	-	-	-	12,620,782	-
劃撥至一般風險準備		-	-	-	-	117,883	-	-	(117,883)	-	-
分派予其他權益工具持有人	43	-	-	-	-	-	-	-	(237,500)	(237,500)	-
確認為分派的股息	43	-	-	-	-	-	-	-	(2,124,160)	(2,124,160)	(3,370)
就以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的權益工具處置時的累積公允價值 變動轉撥未分配利潤		-	-	-	-	-	(38,607)	-	38,607	-	-
其他		-	-	39,460	-	-	-	-	-	39,460	-
於2022年6月30日		8,496,645	5,000,000	39,515,040	3,994,855	10,146,516	1,383,380	(70,454)	7,336,601	75,802,583	12,435

簡明綜合權益變動表

截至2022年6月30日止六個月

本公司所有者權益												
附註	儲備										少數股東 權益 權益總額	
	股本	其他 權益工具	資本公積	盈餘公積	一般風險 準備	投資重估 儲備	外幣報表 折算差	未分配 利潤	小計			
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
未經審計												
於2021年1月1日	6,993,656	5,000,000	28,311,404	3,676,148	8,691,097	144,398	(108,804)	7,494,952	60,202,851	28,293	60,231,144	
期間利潤	-	-	-	-	-	-	-	2,700,360	2,700,360	(2,323)	2,698,037	
期間其他綜合收益/(支出)	-	-	-	-	-	148,202	(17,630)	-	130,572	-	130,572	
期間綜合收益/(支出)總額	-	-	-	-	-	148,202	(17,630)	2,700,360	2,830,932	(2,323)	2,828,609	
劃撥至一般風險準備	-	-	-	-	148,719	-	-	(148,719)	-	-	-	
分派予其他權益工具持有人	43	-	-	-	-	-	-	(237,500)	(237,500)	-	(237,500)	
確認為分派的股息	43	-	-	-	-	-	-	(1,748,414)	(1,748,414)	(2,616)	(1,751,030)	
就以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的權益工具處置時的累積公允價值 變動轉撥未分配利潤	-	-	-	-	-	329	-	(329)	-	-	-	
於2021年6月30日	6,993,656	5,000,000	28,311,404	3,676,148	8,839,816	292,929	(126,434)	8,060,350	61,047,869	23,354	61,071,223	

第159至228頁呈列的隨附附註為該等簡明綜合財務報表的組成部分。

簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動		
所得稅前利潤	642,535	3,129,407
就下列各項作出調整：		
利息支出	2,052,102	2,234,521
所佔聯營企業的業績	(231,407)	(735,436)
折舊和攤銷	386,776	350,640
預期信用損失模型項下的減值損失，扣除撥回	869,454	258,544
其他減值虧損	174,951	—
處置物業及設備、使用權資產及投資性房地產產生的虧損	271	1,131
外匯虧損／(收益)淨額	83,137	(104,669)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的 淨變現收益及收入	(151,899)	(250,935)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具產生 的淨變現收益及收入	(1,585,923)	(1,365,602)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具產生的股息收入	(124,564)	(351,664)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的淨變現收益	(15,788)	—
衍生金融工具產生的淨變現虧損	—	6,736
按攤餘成本計量的債務工具產生的利息收入	(58,255)	(93,555)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 未變現公允價值變動	659,049	(175,212)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的 未變現公允價值變動	177,479	(740,093)
衍生金融工具之未變現公允價值變動	(1,182,127)	825,560
其他淨投資收益	(2,810)	—

簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
營運資金變動前的經營現金流量	1,692,981	2,989,373
融出資金減少／(增加)	4,252,139	(2,308,859)
拆出資金增加	(155,415)	—
買入返售金融資產(增加)／減少	(2,406,519)	830,302
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及衍生金融資產減少／(增加)	5,221,593	(2,458,305)
受限制存款增加	(1,966,721)	(2,824,590)
受限制或代客戶持有的銀行餘額及結算備付金增加	(12,205,118)	(11,986,381)
應收賬款及其他資產增加	(2,087,909)	(4,358,196)
其他負債及合同負債增加	4,609,242	175,005
應付經紀業務客戶賬款增加	11,940,798	12,277,395
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債及衍生金融負債(減少)／增加	(503,745)	3,717,208
賣出回購金融資產款增加	11,127,547	4,552,754
拆入資金減少	(5,704,772)	(5,014,490)
經營所得／(所用)現金	13,814,101	(4,408,784)
已付所得稅	(850,917)	(714,982)
已付利息	(668,643)	(774,450)
經營活動所得／(所用)現金淨額	12,294,541	(5,898,216)

簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
投資活動		
自投資收到的股息及利息	1,400,057	2,060,381
處置物業及設備以及投資性房地產所得款項	19,763	556
處置或贖回以下各項的所得款項：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	6,018,077	6,862,004
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	287,423	3,022,908
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	32,814,217	34,698,059
按攤餘成本計量的債務工具	135,000	1,336,201
向聯營企業注資	(96,050)	(6,300)
購買：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(7,700,120)	(6,476,465)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	—	(16,914)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	(43,647,677)	(39,187,350)
購買物業及設備以及其他無形資產	(67,623)	(187,823)
使用權資產付款	(2,561)	(678)
處置一間附屬公司及處置聯營企業或對聯營企業減資所得款項	84,181	48,139
投資活動(所用)/所得現金淨額	(10,755,313)	2,152,718

簡明綜合現金流量表

截至2022年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
籌資活動			
已發行H股及A股所得款項		12,715,329	—
發行債券及應付短期融資款所得款項		14,368,351	24,076,211
償還已發行債券及應付短期融資款款項		(20,044,779)	(24,726,266)
籌集借款所得款項		835,240	4,029,958
償還借款		(887,031)	(710,873)
償還租賃負債		(172,871)	(163,135)
已付股東股利		(3,370)	(28,062)
發行H股及A股支付的交易成本		(94,547)	—
已付債券及應付短期融資款利息		(1,175,576)	(1,302,711)
已付借款利息		(10,527)	(21,789)
已付租賃負債利息		(13,311)	(16,142)
籌資活動所得現金淨額		5,516,908	1,137,191
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		7,056,136	(2,608,307)
期初現金及現金等價物	17	21,937,713	19,984,516
外匯匯率變動的影響		(81,407)	52,843
期末現金及現金等價物	17	28,912,442	17,429,052

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

1. 一般資料

東方證券股份有限公司(前身為東方證券有限責任公司)於1997年12月10日成立為一家有限責任公司，於2003年10月8日經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)及上海市政府批准，東方證券有限責任公司改制為股份有限公司，更名為東方證券股份有限公司(「本公司」)。於2015年3月23日，本公司在上海證券交易所上市，股票代碼為600958。於2016年7月8日，本公司在香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)上市，股票代碼為03958。

本公司的註冊辦事處位於中華人民共和國(「中國」)上海市中山南路119號東方證券大廈。

本公司及其子公司(「本集團」)主要從事證券及期貨經紀、融資融券、證券投資諮詢、證券投資及交易、資產管理、金融產品代銷、證券承銷與保薦以及中國證監會批准的其他業務活動。

簡明綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列示，而人民幣為本公司的功能貨幣。

2. 編製基礎及會計政策

簡明綜合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」)頒佈的國際會計準則第34號《中期財務報告》(「國際會計準則第34號」)以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄16的適用披露規定編製而成。

本簡明綜合財務報表不包括按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的全套財務報表所需的所有資料，應與本集團截至2021年12月31日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

除若干金融工具以公允價值計量外，簡明綜合財務報表仍按照歷史成本法編製。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

2. 編製基礎及會計政策 (續)

除應用國際財務報告準則修訂本導致的額外會計政策外，截至2022年6月30日止六個月簡明綜合財務報表使用的會計政策及計算方法與本集團截至2021年12月31日止年度之年度綜合財務報表所呈列者相同。

應用國際財務報告準則修訂本

於本中期間，本集團已就編製本集團的簡明綜合財務報表首次應用國際會計準則理事會頒佈並分別於2022年1月1日或之後開始的本集團年度期間強制生效的下列國際財務報告準則修訂本：

國際財務報告準則第3號修訂本	對概念框架的提述
國際會計準則第16號修訂本	物業、廠房及設備—擬定用途前所得款項
國際會計準則第37號修訂本	虧損性合同—履行合同的成本
國際財務報告準則修訂本	國際財務報告準則的年度改進(2018至2020年)

本公司董事認為，於本中期間應用國際財務報告準則修訂本對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

3. 估計不確定性的主要來源及重大會計判斷

簡明綜合財務報表的編製要求使用特定的會計估計，並要求管理層對本集團的會計政策實施過程中採用自身判斷。截至2022年6月30日止六個月，編製簡明綜合財務報表時採納的重大會計估計和判斷與截至2021年12月31日止年度的本集團編製年度綜合財務報告所採納者一致。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

4. 分部報告

向本公司董事會(即主要經營決策者,下稱「主要經營決策者」)呈報用於資源配置及評估分部業績的資料主要關注本集團所銷售產品及所提供服務的性質,該性質亦與本集團的組織基準一致,據此各業務分部作為提供不同產品及服務於不同市場的單個策略業務單位獨立組織及管理。分部資料乃根據各分部於向主要經營決策者報告時採納的會計政策及計量準則計量,與編製簡明綜合財務報表時採用的會計及計量準則一致。

本集團的可呈報經營分部具體如下:

- (a) 投資管理:主要包括向客戶提供資產管理、基金管理及私募股權投資管理服務所賺取的管理及諮詢費,以及來自私募股權投資的投資收益;
- (b) 經紀及證券金融:主要包括代理客戶買賣股票、債券、基金及認股權證以及期貨、大宗商品交易而提供的經紀及投資諮詢服務所賺取的手續費及佣金,以及提供融資融券服務賺取的利息;
- (c) 證券銷售及交易,包括買賣股票、債券、基金、衍生品、另類投資及其他金融產品賺取的投資收益及投資收入,以及提供相關投資研究活動賺取的費用;
- (d) 投資銀行:主要包括股票承銷、債券承銷以及提供財務諮詢服務賺取的佣金及手續費;
- (e) 管理本部及其他:涵蓋總部營運及香港海外業務,包括因一般營運資金用途而賺取的利息收入及產生的支出。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行,該基準於截至2022年及2021年6月30日止六個月內均無變化。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

4. 分部報告 (續)

分部利潤／虧損指分攤所得稅支出前各分部所賺得的利潤／所產生的虧損。該等利潤或虧損為報告予主要經營決策者以供資源配置及業績評估的計量值。

分部資產／負債分配予各分部。分部間餘額對銷主要包括因某一分部對另一分部的活動而產生的應收／應付另一分部的金額。

提供予主要經營決策者的截至2022年及2021年6月30日止六個月的分部數據如下：

經營分部

	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	證券 銷售及交易 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理 本部及其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
截至2022年6月30日止六個月								
未經審計								
分部收入及業績								
分部收入及淨投資收益	1,563,236	2,746,282	2,210,513	1,006,271	1,581,402	9,107,704	(1,464,740)	7,642,964
分部其他收入、收益及損失淨額	128,695	1,941,135	89,194	23,028	(63,448)	2,118,604	-	2,118,604
分部收入、其他收入及收益及虧損淨額	1,691,931	4,687,417	2,299,707	1,029,299	1,517,954	11,226,308	(1,464,740)	9,761,568
分部支出	(990,003)	(4,736,136)	(1,034,410)	(691,088)	(1,947,718)	(9,399,355)	48,915	(9,350,440)
分部業績	701,928	(48,719)	1,265,297	338,211	(429,764)	1,826,953	(1,415,825)	411,128
所佔聯營企業的業績	270,329	(3,492)	23,000	-	(69,327)	220,510	10,897	231,407
所得稅前利潤／(虧損)	972,257	(52,211)	1,288,297	338,211	(499,091)	2,047,463	(1,404,928)	642,535
於2022年6月30日								
未經審計								
分部資產及負債								
分部資產	13,330,772	150,030,094	145,206,294	2,567,725	67,886,105	379,020,990	(23,504,430)	355,516,560
分部負債	1,941,110	111,607,837	84,134,723	843,269	86,992,887	285,519,826	(5,818,284)	279,701,542
截至2022年6月30日止六個月								
未經審計								
其他分部資料								
計入計量分部損益或分部資產的金額：								
折舊及攤銷	42,256	151,189	24,232	24,422	144,677	386,776	-	386,776
減值損失撥備／(撥回)	255	1,032,333	11,851	207	(241)	1,044,405	-	1,044,405
資本開支	13,587	137,200	28	3,949	53,521	208,285	-	208,285

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

4. 分部報告 (續)

經營分部 (續)

	投資管理 人民幣千元	經紀及 證券金融 人民幣千元	證券 銷售及交易 人民幣千元	投資銀行 人民幣千元	管理 本部及其他 人民幣千元	分部總計 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	綜合總計 人民幣千元
截至2021年6月30日止六個月								
未經審計								
分部收入及業績								
分部收入及淨投資收益	2,133,003	3,089,401	2,635,795	860,067	1,742,544	10,460,810	(702,027)	9,758,783
分部其他收入、收益及損失淨額	55,213	5,372,610	9,376	2,337	152,580	5,592,116	(188)	5,591,928
分部收入、其他收入及收益及虧損淨額	2,188,216	8,462,011	2,645,171	862,404	1,895,124	16,052,926	(702,215)	15,350,711
分部支出	(1,235,594)	(7,462,230)	(1,114,326)	(539,997)	(2,664,861)	(13,017,008)	60,268	(12,956,740)
分部業績	952,622	999,781	1,530,845	322,407	(769,737)	3,035,918	(641,947)	2,393,971
所佔聯營企業的業績	753,502	(2,654)	(1,235)	-	47,435	797,048	(61,612)	735,436
所得稅前利潤/(虧損)	1,706,124	997,127	1,529,610	322,407	(722,302)	3,832,966	(703,559)	3,129,407
於2021年6月30日								
未經審計								
分部資產及負債								
分部資產	13,134,030	129,206,712	117,517,938	2,103,011	68,380,183	330,341,874	(19,059,265)	311,282,609
分部負債	2,574,634	87,616,387	60,580,422	676,180	101,594,373	253,041,996	(2,830,610)	250,211,386
截至2021年6月30日止六個月								
未經審計								
其他分部資料								
計入計量分部損益或分部資產的金額：								
折舊及攤銷	32,514	136,703	16,780	21,457	143,493	350,947	(307)	350,640
減值損失撥備/(撥回)	3,664	271,818	(18,281)	121	1,222	258,544	-	258,544
資本開支	36,755	78,224	799	11,509	143,539	270,826	-	270,826

本集團的非流動資產主要位於中國(所在國家)。本集團的大部分收入來自其經營所在地中國。

截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團無單一客戶佔本集團10%及以上的收入。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

5. 佣金及手續費收入

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
證券經紀業務佣金及手續費收入	1,395,477	1,521,062
資產及基金管理費收入	1,456,810	1,977,732
承銷、保薦及財務顧問費收入	875,729	832,364
期貨經紀業務佣金及手續費收入	493,423	362,793
投資諮詢費收入	135,568	67,852
其他	144,392	124,109
	4,501,399	4,885,912

6. 利息收入

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
融出資金	642,496	688,870
買入返售金融資產	48,663	133,313
於交易所及金融機構的保證金及銀行結餘	818,316	713,417
按攤餘成本計量的債務工具的利息收入	58,255	93,555
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的利息收入	1,161,849	1,309,516
其他	1,757	4,203
	2,731,336	2,942,874

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

7. 淨投資收益

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
處置以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的淨變現收益	424,074	56,086
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的淨變現(虧損)/收益	(743,858)	873,410
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的淨變現收益	162,339	18,622
衍生金融工具產生的淨變現虧損	(810,278)	(344,447)
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	124,564	351,664
—與期內終止確認投資相關	11,004	307,553
—與期末持有的投資相關	113,560	44,111
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的股息收入及利息收入	904,979	884,917
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產產生的未變現公允價值變動	(659,049)	175,212
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債產生的未變現公允價值變動	(177,479)	740,093
衍生金融工具的未變現公允價值變動	1,182,127	(825,560)
其他	2,810	—
	410,229	1,929,997

8. 其他收入、收益及損失淨額

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
匯兌(損失)/收益淨額	(83,137)	104,669
租金收入	1,682	2,733
政府補助	215,796	113,297
大宗商品貿易收入	1,906,063	5,338,835
其他	78,200	32,394
	2,118,604	5,591,928

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

9. 折舊和攤銷

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
物業及設備折舊	141,607	129,721
使用權資產折舊	173,409	163,834
投資性房地產折舊	5,847	879
其他無形資產攤銷	65,913	56,206
	386,776	350,640

10. 員工成本

員工成本主要包括薪金、獎金及津貼，截至2022年及2021年6月30日止期間，其分別達人民幣2,080百萬元及人民幣2,777百萬元。

11. 利息支出

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
應付經紀業務客戶賬款	59,899	52,559
賣出回購金融資產款	654,785	684,900
借款	10,288	14,807
拆入資金	46,229	45,059
應付短期融資款	108,088	148,849
應付債券	1,159,415	1,272,574
租賃負債	13,398	15,773
	2,052,102	2,234,521

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

12. 其他經營支出

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
顧問費	38,651	43,537
核數師薪酬	4,640	4,515
商務差旅支出	25,668	44,581
通訊支出	62,748	89,748
電子設備運轉費	97,188	121,887
招待支出	35,050	53,932
行政支出	152,967	172,660
短期租賃／低價值資產的經營租賃租金	6,174	13,165
產品代銷支出	448,572	507,435
證券及期貨投資者保障基金	31,274	37,558
交易所管理費用	48,614	36,459
雜費	69,058	51,853
稅項及附加稅	46,726	53,290
捐贈	3,310	19,729
大宗商品交易	1,908,113	5,177,924
其他	17,790	1,262
	2,996,543	6,429,535

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

13. 預期信用損失模型項下的減值損失，扣除撥回

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)
以下項目的預期信用損失(「預期信用損失」)：		
－買入返售金融資產	860,513	273,226
－融資客戶墊款	(392)	370
－應收賬款及其他應收款項	(2,306)	3,946
－以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具	11,659	(18,565)
－以攤餘成本計量的債務工具	(20)	(433)
	869,454	258,544

14. 所得稅費用

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
當期稅項：		
－中國企業所得稅	402,583	432,589
－香港利得稅	5,518	5,544
	408,101	438,133
就過往年度當期所得稅作出的調整：		
－中國企業所得稅	(20,755)	1,408
遞延稅項	(391,986)	(8,171)
	(4,640)	431,370

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「《企業所得稅法》」)及《企業所得稅法實施條例》，本集團的中國境內子公司的稅率為25%。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

15. 每股收益

本公司股東應佔每股基本收益的計算如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 (未經審計)	2021年 (未經審計) (經重列)
用於計算每股基本收益的盈利(人民幣千元)：		
本公司所有者應佔期間利潤	647,365	2,700,360
減：永續次級債券持有人應佔利潤	(118,750)	(118,750)
小計：	528,615	2,581,610
股份數目(千股)：		
於1月1日的已發行股份數目	6,993,656	6,993,656
A股及H股供股的影響	588,731	100,627
—已發行普通股的加權平均數	7,582,387	7,094,283
每股基本收益(人民幣元)	0.07	0.36

截至2022年及2021年6月30日止六個月，並無發行潛在普通股。

於上半年，本公司分別向現有A股及H股股東進行供股。由於A股供股的價格低於供股時的市價，A股供股存在紅利成分，且普通股加權平均數已獲追溯調整。因此，截至2021年6月30日止六個月的普通股加權平均數及每股基本收益已重列。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

16. 現金及銀行結餘

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
自有賬戶	30,107,961	22,624,963
受限制銀行存款(附註a)	243,071	177,611
	30,351,032	22,802,574
代客戶持有的現金(附註b)	73,414,280	67,753,242
	103,765,312	90,555,816

現金及銀行結餘包括手頭現金及按現行市場利率計息的活期存款。

附註a： 截至2022年6月30日及2021年12月31日的受限制銀行存款包括已抵押銀行存款及其他受限制銀行存款。

附註b： 本集團設有銀行賬戶，以持有來自一般業務交易產生的客戶存款。本集團已於應付經紀業務客戶賬款中確認相應款項(附註36)。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

17. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下各項：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
現金及銀行結餘	30,298,614	22,760,847
結算備付金	3,049,255	3,279,387
減：上海東證期貨有限公司的結算備付金	(8,000)	(8,000)
原到期日超過三個月的銀行存款	(4,184,356)	(3,916,910)
受限制銀行存款	(243,071)	(177,611)
	28,912,442	21,937,713

18. 結算備付金

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
就結算所為下列各方所持有的結算備付金：		
自有賬戶	3,049,255	3,279,387
客戶	28,737,565	22,193,485
	31,786,820	25,472,872

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

19. 於交易所及金融機構的保證金

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
交易保證金	818,187	1,011,534
信貸保證金	50,046	54,083
履約保證金	3,410,260	1,589,752
	4,278,493	2,655,369

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

20. 衍生金融工具

	於2022年6月30日 (未經審核)		
	名義 金額	公允價值 資產	負債
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
利率衍生工具			
利率掉期	436,948,420	25,779	15,586
國債期貨	12,677,808	-	-
領口期權	486,440	-	-
權益衍生工具			
股指期貨	6,621,540	1,062	-
收益掉期總額	4,259,582	170,145	32,661
股票掛鈎衍生工具	49,903,734	307,430	63,295
股票期權	7,272,017	165,841	38,958
貨幣衍生工具			
外匯期權	13,656,069	23,352	32,355
外匯掉期	94,470,678	8,736	6,549
外匯風險遠期	12,225,461	28,354	111,033
信用衍生工具			
信用違約掉期	221,533	33,686	577
其他衍生工具			
商品期貨	6,230,095	-	-
黃金掉期	4,015,452	143,256	-
黃金遠期	1,099,970	9,393	-
黃金遞延合約	369	-	-
商品期權	28,654	-	10,614
	650,117,822	917,034	311,628

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

20. 衍生金融工具 (續)

	於2021年12月31日 (經審核)		
	名義 金額 人民幣千元	公允價值 資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
利率衍生工具			
利率掉期	441,025,710	19,751	15,178
國債期貨	11,738,716	—	—
領口期權	283,220	6	49
權益衍生工具			
股指期貨	5,979,337	—	—
收益掉期總額	2,582,603	99,098	74,899
股票掛鈎衍生工具	35,739,382	5,280	138,915
股票期權	7,151,709	51,356	91,203
貨幣衍生工具			
外匯期權	4,477,250	—	3,091
外匯掉期	39,541,654	1,826	9,663
外匯風險遠期	8,196,101	73,960	200,833
信用衍生工具			
信用違約掉期	310,257	28,625	374
其他衍生工具			
商品期貨	23,268,343	—	—
黃金掉期	9,138,823	—	188,785
黃金遠期	1,135,341	—	10,839
黃金遞延合約	392	—	—
標準債券遠期	150,000	—	—
	590,718,838	279,902	733,829

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

21. 融出資金

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
給予融資客戶的貸款	20,140,945	24,393,084
減：減值撥備	(49,674)	(48,162)
	20,091,271	24,344,922

減值撥備變動載列如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	48,162	46,601
期／年內(撥回)／撥備淨額	(392)	2,923
期／年內撇銷	-	(171)
匯兌差額	1,904	(1,191)
於期／年末	49,674	48,162

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

21. 融出資金 (續)

於2022年6月30日(未經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	1,102	48,572	49,674

於2021年12月31日(經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	1,299	46,863	48,162

保證金客戶的信貸額度限制由本集團接納的質押證券的貼現市值釐定。

給予融資客戶貸款由相關現金抵押品(附註36)及已質押證券作抵押且計息。本集團設有一份認可證券清單，已按特定貸款抵押比率給予融資借款。倘超過借款比率，則將觸發保證金追繳通知，而客戶須追補該差額。

給予融資客戶貸款乃以客戶已質押予本集團的證券及現金抵押品作抵押。於2022年6月30日及2021年12月31日，已質押證券的未貼現市值分別約為人民幣75,370百萬元及人民幣81,412百萬元。

鑑於證券融資業務的性質，本公司董事認為賬齡分析並無額外價值。因此，並無披露賬齡分析。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

22. 應收賬款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
來自／與以下相關的應收賬款：		
－結算所	109,904	79,372
－經紀商	202,047	292,798
－資產管理費及交易席位佣金	682,580	638,573
－客戶	1,678,937	—
－顧問及投資銀行佣金	50,553	12,052
小計	2,724,021	1,022,795
減：減值撥備	(10,978)	(11,258)
	2,713,043	1,011,537

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

22. 應收賬款 (續)

自收入確認日期起的應收賬款賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
1年內	2,668,666	974,205
1至2年	38,876	32,927
2至3年	1,096	—
超過3年	4,405	4,405
	2,713,043	1,011,537

減值撥備變動載列如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	11,258	12,201
期／年內撥回淨額	(350)	(897)
匯兌差額	70	(46)
於期／年末	10,978	11,258

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

23. 買入返售金融資產

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按抵押品類型分析：		
－股票	11,664,616	12,651,238
－債券	7,305,326	4,234,523
小計	18,969,942	16,885,761
減：減值撥備	(5,920,981)	(5,382,806)
	13,048,961	11,502,955
按市場分析：		
－證券交易所	13,287,445	14,847,389
－銀行間市場	5,682,497	2,038,372
減：減值撥備	(5,920,981)	(5,382,806)
	13,048,961	11,502,955

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

23. 買入返售金融資產 (續)

減值撥備變動載列如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	5,382,806	5,033,946
期／年內撥備淨額	860,513	1,318,267
期／年內轉出	(322,338)	(843,036)
期／年內撤銷	—	(126,371)
於期／年末	5,920,981	5,382,806

於2022年6月30日(未經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	—	5,920,981	5,920,981

於2021年12月31日(經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	—	5,382,806	5,382,806

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

24. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按類別分析如下：		
－債務證券(附註a)	37,528,358	44,018,362
－權益證券	8,640,693	10,704,652
－基金	11,375,411	12,232,040
－其他投資(附註b)	28,817,685	23,628,952
	86,362,147	90,584,006
分析如下：		
－上市	24,773,906	31,674,094
－非上市	61,588,241	58,909,912
	86,362,147	90,584,006

附註a：債務證券包括可轉換債券，含有產生現金流量不僅僅支付未償還本金的本金和利息的合同條款。因此，彼等以公允價值計量且其變動計入當期損益。

附註b：其他投資主要指對本集團發行及管理的集合資產管理計劃、由銀行發行的永續票據、理財產品及由非銀金融機構管理的定向資產管理計劃(或信託投資)。該等投資主要投資於在中國上市的債務證券及公開交易權益證券。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

25. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按類別分析如下：		
－政府債券	29,294,934	26,397,534
－政策性銀行發行的債券	1,068,816	323,689
－商業銀行及其他金融機構發行的債券	1,855,807	2,566,900
－其他債務證券(附註)	37,459,268	29,311,458
	69,678,825	58,599,581
分析如下：		
－上市	36,652,166	33,253,769
－非上市	33,026,659	25,345,812
	69,678,825	58,599,581

附註：其他債務證券主要包括公司發行的債券及票據。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

25. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具 (續)

減值撥備變動載列如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	233,471	272,490
期／年內撥備／(撥回)淨額	11,659	(24,894)
期／年內撇銷	—	(14,125)
匯兌差額	5	—
於期／年末	245,135	233,471

於2022年6月30日(未經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	15,724	229,411	245,135

於2021年12月31日(經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	11,225	222,246	233,471

概無就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具的賬面值確認減值撥備，因其乃以公允價值計量。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

26. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按類別分析如下：		
－權益證券(附註a)	4,541,942	3,555,261
－永續債投資(附註b)	377,756	582,892
	4,919,698	4,138,153
分析如下：		
－上市	4,629,457	3,653,721
－非上市	290,241	484,432
	4,919,698	4,138,153

附註a： 上述股權投資包括在上海證券交易所、深圳證券交易所及香港聯交所上市的實體的普通股以及於全國中小企業股份轉讓系統(「新三板」)買賣的股本證券。該等投資並非持作交易，而是為了長期戰略目的而持有。本集團已選擇將該等股權工具投資指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，因為彼等認為確認該等投資的公允價值短期波動不符合本集團長期持有該等投資並實現其長期業績潛力的戰略。

此外，上述部分股權投資指本集團在中國設立的私人實體的股權。本公司董事已選擇將該等股權工具投資指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，以長期持有該等投資。

於本中期期間，本集團主要處置於新三板買賣的權益證券、於交易所上市的股權投資及私募股權投資，因該等投資不再符合本集團投資目標。處置於新三板買賣的權益證券累計虧損人民幣825千元及處置於交易所上市的權益證券的累計收益人民幣39,059千元，以及處置私募股權投資的累計收益人民幣373千元已由其他綜合收益分別轉撥至未分配利潤。

附註b： 該等永續債投資為並非持作交易的股權工具，而是為了長期戰略目的而持有。本集團已選擇將該等永續債投資指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，因為彼等認為於損益確認該等投資的公允價值的短期波動不符合本集團長期持有該等投資並實現其長期股息收入的戰略。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

27. 按攤餘成本計量的債務工具

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按類別分析如下：		
－政府債券	957,470	957,585
－商業銀行及其他金融機構發行的債券	1,845,753	1,980,025
－其他債務證券(附註a)	611,590	656,657
減：減值撥備	(208)	(228)
	3,414,605	3,594,039
分析如下：		
－上市	578,776	1,034,324
－非上市(附註b)	2,835,829	2,559,715
	3,414,605	3,594,039

附註a： 其他債務證券主要包括公司發行的債券及票據。

附註b： 非上市債務證券於銀行間市場進行交易。

減值撥備變動載列如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	228	664
期／年內撥回淨額	(20)	(436)
於期／年末	208	228

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

27. 按攤餘成本計量的債務工具 (續)

於2022年6月30日(未經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	208	—	208

於2021年12月31日(經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	228	—	228

28. 對聯營企業的投資

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
對聯營企業的非上市投資成本	2,983,859	2,970,309
所佔收購後利潤及其他綜合收益，扣除已收股息	3,533,150	3,583,359
減：減值撥備	(174,951)	—
	6,342,058	6,553,668

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

28. 對聯營企業的投資 (續)

於各報告期末，本集團擁有下列聯營企業：

聯營企業名稱	成立的地點 及日期	本集團持有的股權		主要業務
		於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)	
匯添富基金管理股份有限公司 (「匯添富」)	中國 2005年2月3日	35.41%	35.41%	基金管理
上海誠毅新能源創業投資有限公司	中國 2011年7月12日	27.73%	27.73%	投資管理
東證睿波(上海)投資中心(有限合夥) ⁽¹⁾	中國 2015年6月25日	55.63%	55.63%	投資管理
上海東證春醫投資中心(有限合夥)	中國 2015年11月3日	49.26%	49.26%	投資管理
海寧春秋投資合夥企業(有限合夥)	中國 2016年2月4日	34.51%	34.51%	股權投資
海寧東證藍海並購投資合夥企業 (有限合夥)	中國 2016年7月13日	25.75%	25.75%	投資管理
東建國際控股有限公司	開曼群島 2015年6月6日	20.94%	20.94%	證券投資
溫州俊元資產管理合夥企業 (有限合夥)	中國 2016年7月11日	43.17%	50.60%	資產管理

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

28. 對聯營企業的投資 (續)

聯營企業名稱	成立的地點 及日期	本集團持有的股權		主要業務
		於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)	
嘉興臨揚股權投資合夥企業 (有限合夥)	中國 2021年4月13日	39.85%	39.85%	投資管理
嘉興岩泉投資合夥企業(有限合夥)	中國 2018年7月12日	33.61%	33.61%	投資管理
上海東愷投資管理有限公司	中國 2018年9月21日	30.00%	45.00%	投資管理
誠泰融資租賃(上海)有限公司 ⁽²⁾	中國 2015年9月11日	19.02%	21.67%	融資租賃
宜興東證睿元股權投資合夥企業 (有限合夥) ⁽²⁾	中國 2020年3月11日	19.18%	19.18%	投資管理
珠海橫琴東證雲啟科創投資 合夥企業(有限合夥) ⁽²⁾	中國 2020年1月14日	18.37%	18.37%	投資管理
寧波梅山保稅港區東證夏德投資 合夥企業(有限合夥) ⁽²⁾	中國 2018年2月11日	18.89%	18.89%	投資管理

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

28. 對聯營企業的投資^(續)

聯營企業名稱	成立的地點 及日期	本集團持有的股權		主要業務
		於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)	
南通東證富象股權投資中心 (有限合夥) ⁽²⁾	中國 2017年11月7日	19.93%	19.93%	投資管理
嘉興君兆投資管理合夥企業 (有限合夥)	中國 2020年4月7日	40.82%	40.82%	投資管理
成都交子東方投資發展合夥企業 (有限合夥)	中國 2020年1月17日	50.00%	50.00%	投資管理
上海頤歌資產管理有限公司	中國 2020年4月11日	29.00%	29.00%	資產管理
深圳盟海五號智慧產業投資 合夥企業(有限合夥) ⁽¹⁾	中國 2020年7月8日	76.37%	76.37%	投資管理
邦訊技術股份有限公司 ⁽²⁾	中國 2002年10月24日	19.67%	19.67%	軟件及信息 技術服務
杭州數行科技有限公司 ⁽²⁾	中國 2017年11月9日	10.00%	10.00%	技術開發

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

28. 對聯營企業的投資 (續)

聯營企業名稱	成立的地點 及日期	本集團持有的股權		主要業務
		於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)	
嘉興臨昶股權投資合夥企業 (有限合夥)	中國 2021年12月9日	49.88%	不適用	投資管理
嘉興起勢投資合夥企業(有限合夥)	中國 2018年7月11日	49.90%	不適用	投資管理
嘉興盈澤一期創業投資 合夥企業(有限合夥)	中國 2022年2月28日	31.03%	不適用	投資管理

- (1) 雖然本集團對該等被投資公司的持股比例超過50%，但由於本集團只是根據組織章程或其他協議的有關安排對該等被投資公司有重大影響力，故將該等被投資公司視為聯營公司。
- (2) 雖然本集團對該等被投資公司的持股比例低於20%，但由於本集團對該等被投資公司具有重大影響力，因為本集團在組織章程或其他協議中訂明了相關安排，故將該等被投資公司視為聯營公司。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

28. 對聯營企業的投資 (續)

以下為根據國際財務報告準則編製的匯添富綜合財務資料概要，其為本集團單體重要聯營企業，並採用權益法入賬：

匯添富

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資產總額	13,138,427	13,459,008
負債總額	4,152,829	4,659,654
資產淨值	8,985,598	8,799,354

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
總收入	3,200,471	4,607,313
期內利潤	1,008,617	1,570,239
其他綜合收益／(支出)	23,778	(5,875)
綜合收益合計	1,032,395	1,564,364

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

28. 對聯營企業的投資 (續)

匯添富 (續)

以上綜合財務資料與上述聯營企業於財務報表確認的權益賬面價值的對賬如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
歸屬於聯營企業所有者權益 本集團持有的股權百分比	8,985,598 35.41%	8,799,354 35.41%
賬面價值	3,181,714	3,115,765

有關個別並非重大的其他聯營企業的綜合資料：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
本集團所佔(虧損)/利潤	(125,744)	180,469
本集團所佔其他綜合支出	(3,114)	(2,765)
本集團所佔綜合(支出)/收益總額	(128,858)	177,704
本集團持有的該等聯營企業權益的合計賬面價值	3,160,344	3,263,564

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

29. 未納入合併範圍的結構化主體的權益

29.1 本集團成立及管理的結構化主體

本集團為結構化主體(包括基金、資產管理計劃及有限合夥企業)的投資管理人，因此於相關期間對其擁有權力。除本集團已合併的結構化主體外(詳情見附註31)，根據評估，該等結構化主體並非由本集團控制。因此本集團未將該等結構化主體納入合併範圍。

本集團管理的未納入合併範圍的基金、資產管理計劃及有限合夥企業截至2022年6月30日及2021年12月31日的資產總淨值分別為人民幣359,965百萬元及人民幣410,192百萬元。截至2022年6月30日及2021年12月31日，本集團將由本集團管理的於該等未納入合併範圍的基金、資產管理計劃及有限合夥企業的投資劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及於聯營企業的投資。截至2022年6月30日及2021年12月31日，本集團於未納入合併範圍的基金、資產管理計劃及有限合夥企業的權益賬面價值分別為人民幣3,452百萬元及人民幣4,007百萬元(與本集團的最大風險敞口相若)。截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團管理的未納入合併範圍的基金、資產管理計劃及有限合夥企業的基金管理費收入分別為人民幣1,457百萬元及人民幣1,983百萬元。

下表列示於2022年6月30日及2021年12月31日本集團擔任投資管理人並持有權益的未納入合併範圍的基金、資產管理計劃及有限合夥企業的賬面價值及該等權益涉及的最高損失風險。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

29. 未納入合併範圍的結構化主體的權益(續)

29.1 本集團成立及管理的結構化主體(續)

於2022年6月30日(未經審計)

	賬面價值 人民幣千元	最高損失風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,213,438	2,213,438
於聯營公司的投資	1,238,313	1,238,313
總計	3,451,751	3,451,751

於2021年12月31日(經審計)

	賬面價值 人民幣千元	最高損失風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2,581,639	2,581,639
於聯營公司的投資	1,425,646	1,425,646
總計	4,007,285	4,007,285

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

29. 未納入合併範圍的結構化主體的權益(續)

29.2 本集團於當中擁有權益的第三方機構成立及管理的結構化主體

本集團亦持有由銀行或其他金融機構發行的基金、資產管理計劃、信託計劃、理財產品及有限合夥企業等結構化實體的權益。本集團並不將該等結構性實體綜合入賬。這些結構化主體的性質和目的主要是管理投資者的資產並賺取管理費收入，其籌資方式是向投資者發行份額。

下表載列由第三方擔任投資管理人，而本集團持有權益的未納入合併範圍的基金、資產管理計劃、信託計劃、理財產品及有限責任企業於2022年6月30日及2021年12月31日的賬面值及與該等權益有關的最大虧損風險。

於2022年6月30日(未經審計)

	賬面價值 人民幣千元	最高損失風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	28,265,928	28,265,928
於聯營公司的投資	323,835	323,835
總計	28,589,763	28,589,763

於2021年12月31日(經審計)

	賬面價值 人民幣千元	最高損失風險 人民幣千元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	25,309,995	25,309,995
於聯營公司的投資	218,961	218,961
總計	25,528,956	25,528,956

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

30. 物業及設備

	土地及 建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
未經審計							
成本							
於2022年1月1日	1,879,840	1,071,380	43,841	145,556	629,057	26,712	3,796,386
添置	1,139	12,582	-	590	10,010	17,392	41,713
出售	-	(6,837)	-	(3,177)	-	-	(10,014)
期內轉撥	-	16,478	-	394	-	(16,872)	-
匯兌差額	-	622	26	59	519	123	1,349
於2022年6月30日	1,880,979	1,094,225	43,867	143,422	639,586	27,355	3,829,434
累計折舊							
於2022年1月1日	259,621	725,189	32,276	83,227	461,207	-	1,561,520
期內計提	31,353	70,150	1,837	7,933	30,334	-	141,607
出售時核銷	-	(4,368)	-	(2,830)	-	-	(7,198)
匯兌差額	-	468	24	15	126	-	633
於2022年6月30日	290,974	791,439	34,137	88,345	491,667	-	1,696,562
賬面價值							
於2022年6月30日	1,590,005	302,786	9,730	55,077	147,919	27,355	2,132,872

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

30. 物業及設備 (續)

	土地及 建築物 人民幣千元	電子及 通訊設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
經審計							
成本							
於2021年1月1日	1,879,840	909,175	42,763	121,141	546,396	65,838	3,565,153
添置	-	92,084	1,309	22,730	83,059	91,591	290,773
出售	-	(50,273)	(1,999)	(6,243)	-	-	(58,515)
年內轉撥	-	120,811	1,785	8,051	-	(130,647)	-
匯兌差額	-	(417)	(17)	(123)	(398)	(70)	(1,025)
於2021年12月31日	1,879,840	1,071,380	43,841	145,556	629,057	26,712	3,796,386
累計折舊							
於2021年1月1日	199,204	629,546	30,356	74,211	406,174	-	1,339,491
年內計提	60,417	134,887	3,854	14,038	55,137	-	268,333
出售時核銷	-	(38,939)	(1,921)	(4,972)	-	-	(45,832)
匯兌差額	-	(305)	(13)	(50)	(104)	-	(472)
於2021年12月31日	259,621	725,189	32,276	83,227	461,207	-	1,561,520
賬面價值							
於2021年12月31日	1,620,219	346,191	11,565	62,329	167,850	26,712	2,234,866

本集團的物業及設備的賬面值包括土地的租賃權益。因為代價無法在非租賃樓宇部分及相關租賃土地的不可分割權益之間可靠地分配，因此全部物業分類為物業及設備。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

31. 於納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團擁有已合併的若干結構化主體，包括資產管理計劃、基金及有限合夥企業。就本集團參與擔任管理人及投資者的結構化主體而言，本集團會評估其所持投資組合連同其報酬是否引致該結構化主體活動回報發動的風險，而相關風險是判斷本集團作為委託人的重要依據。

於2022年6月30日及2021年12月31日，本集團於所有納於合併範圍的資產管理計劃、基金及有限合夥企業中持有的權益的公允價值分別為人民幣4,012百萬元及人民幣5,508百萬元。

其他權益持有人持有的權益於簡明綜合財務狀況表內計入指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

32. 遞延稅項

以下為就財務報告目的進行的遞延稅項餘額分析：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
遞延稅項資產	1,641,068	1,438,838
遞延稅項負債	(47,175)	(19,202)

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

32. 遞延稅項 (續)

以下為確認的主要遞延稅項資產及負債及於本期間及過往年度的變動：

	以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融工具及 衍生工具 人民幣千元	應計員工成本 人民幣千元	以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的 金融工具 人民幣千元	減值損失撥備 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	(474,599)	316,795	(186,398)	1,772,688	(8,850)	1,419,636
(從損益扣除)/計入損益	(194,070)	60,691	2,887	258,328	264,150	391,986
從其他綜合收益扣除	-	-	(217,729)	-	-	(217,729)
於處置以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具時轉出	-	-	12,869	-	(12,869)	-
於2022年6月30日	(668,669)	377,486	(388,371)	2,031,016	242,431	1,593,893
於2021年1月1日	(413,404)	383,066	32,261	1,438,665	(4,845)	1,435,743
(從損益扣除)/計入損益	(61,195)	(66,271)	(9,755)	334,023	(4,005)	192,797
從其他綜合收益扣除	-	-	(179,018)	-	-	(179,018)
於處置以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具時轉出	-	-	(29,886)	-	-	(29,886)
於2021年12月31日	(474,599)	316,795	(186,398)	1,772,688	(8,850)	1,419,636

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

33. 其他資產

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
其他應收款項	3,294,986	2,392,097
應收股息	353,205	—
預付款項	274,852	172,281
其他	545,694	842,133
減：減值撥備	(1,885,838)	(1,565,452)
	2,582,899	1,841,059

減值撥備變動載列如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初	1,565,452	703,758
期／年內(撥回)／撥備淨額	(1,956)	18,670
轉入	322,338	843,036
匯兌差額	4	(12)
於期／年末	1,885,838	1,565,452

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

33. 其他資產 (續)

於2022年6月30日(未經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	2,477	1,883,361	1,885,838

於2021年12月31日(經審計)

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 人民幣千元	總計 人民幣千元
減值撥備	4,866	1,560,586	1,565,452

34. 拆入資金

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
銀行拆入資金(附註a)	774,913	6,480,155
中國證券金融股份有限公司拆入資金(附註b)	2,005,047	2,005,522
	2,779,960	8,485,677

附註a： 於2022年6月30日，銀行拆入資金的實際年利率介乎1.80%至2.00%之間(2021年12月31日：1.20%至2.65%)。銀行拆入資金須於自報告期末起四個月內(2021年12月31日：一個月內)償還。

附註b： 於2022年6月30日，中國證券金融股份有限公司拆入資金的實際年利率介乎2.50%至2.80%之間(2021年12月31日：2.80%)。中國證券金融股份有限公司拆入資金須於自報告期末起六個月內(2021年12月31日：三個月內)償還。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

35. 應付短期融資款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
短期商業票據及公司債券(附註a)	12,563,678	6,958,466
收益憑證(附註b)	171,148	138,337
	12,734,826	7,096,803

附註a： 截至2022年6月30日，所有未償還短期商業票據及公司債券的年收益率介乎2.30%至2.88%(2021年12月31日：2.68%至2.88%)。

附註b： 截至2022年6月30日，所有本集團發行的未償還收益憑證的年收益率介乎2.10%至4.20%之間(2021年12月31日：2.10%至4.20%)。

36. 應付經紀業務客戶賬款

大部分應付賬款結餘須於要求時償還，惟若干於日常業務過程中，進行交易活動而向客戶收取的孖展按金及現金抵押物結餘除外。只有超出規定孖展按金及現金抵押物的金額可應要求償還。

鑑於該等業務的性質，本公司董事認為賬齡分析並無額外價值，故並無需披露賬齡分析。

本集團的應付經紀業務客戶賬款主要有代客戶於銀行及結算所持有的現金。該等賬款按現行市場利率計息。

截至2022年6月30日及2021年12月31日，本集團應付經紀業務客戶賬款包括根據證券借貸協議和融資融券安排向客戶收取的現金抵押款項及保證金分別約為人民幣3,258百萬元以及人民幣2,770百萬元。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

37. 賣出回購金融資產款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
按抵押品類型分析		
－債券	64,697,335	54,513,730
－基金	2,324,040	4,441,581
－融出資金收益權	1,157,210	3,786,682
－黃金	5,713,883	—
	73,892,468	62,741,993
按市場分析		
－證券交易所	28,592,950	28,542,159
－銀行間市場	35,429,295	27,344,526
－場外	9,870,223	6,855,308
	73,892,468	62,741,993

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

38. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
債務證券	7,802,084	1,976,300
黃金借貸	4,218,610	9,103,247
指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益		
— 納入合併範圍的結構化主體的其他持有人應佔的權益(附註a)	695,396	2,012,657
— 收益憑證(附註b)	3,342,898	2,674,736
— 其他(附註c)	783,408	821,416
	16,842,396	16,588,356

附註a： 歸屬於納入合併範圍的結構化主體的其他持有人的權益包括第三方單位持有人於該等納入合併範圍的結構化主體中的權益，該等權益確認為負債，原因乃本集團有義務於結構化主體到期日根據資產淨值及該等納入合併範圍的結構化主體的相關條款支付其他投資者或有限合夥人。

附註b： 收益憑證為含有嵌入式衍生品的混合合同。

附註c： 其他主要包括本公司一間子公司發行的結構化票據。結構化票據的公允價值與第三方永續債的表現掛鉤。本集團不可撤銷地指定該等金融負債為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，以消除會計錯配。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

39. 借款

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
須於一年內償還的無抵押短期借款	492,384	558,645
	492,384	558,645

短期銀行借款須於一年內償還。於2022年6月30日，借款的年利率介乎1.59%至4.50%（2021年12月31日：1.40%至4.85%）。

於本中期期間，本集團取得新借款人民幣835百萬元（截至2021年6月30日止六個月：人民幣3,573百萬元）。

40. 應付債券

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
公司債券(附註a)	32,631,221	36,429,599
次級債券(附註a)	9,603,883	20,601,787
境外債券(附註a)	13,238,725	10,109,205
收益憑證(附註b)	805	368,626
	55,474,634	67,509,217

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

40. 應付債券 (續)

附註a：

名稱	貨幣	發行規模(百萬)	發行日期	到期日期	票面利率
17-3公司債券	人民幣	4,000	03/08/2017	03/08/2027	4.98%
17離岸美元債券	美元	500	30/11/2017	30/11/2022	3.625%
17離岸美元債券	美元	250	22/03/2018	30/11/2022	3.625%
19公司債券	人民幣	4,900	25/11/2019	25/11/2022	3.50%
19離岸美元債券	美元	300	20/08/2019	20/08/2022	6個月倫敦銀行 同業拆息+1.25%
19離岸歐元債券	歐元	200	20/08/2019	20/08/2022	0.625%
19離岸新元債券	新元	200	27/09/2019	27/09/2022	2.90%
20離岸美元債券	美元	160	13/10/2020	13/10/2023	2.40%
20-2公司債券	人民幣	4,000	18/06/2020	18/06/2023	3.45%
20-3公司債券	人民幣	4,000	19/08/2020	19/08/2023	3.50%
20-4公司債券	人民幣	3,500	28/09/2020	28/09/2023	3.75%
20-5公司債券	人民幣	3,500	04/11/2020	04/11/2023	3.65%
21-1公司債券	人民幣	4,000	27/01/2021	27/01/2024	3.60%
21-2公司債券	人民幣	4,000	24/11/2021	24/11/2024	3.08%
21-1東方次級債券	人民幣	2,500	08/03/2021	08/03/2024	3.95%
21-2東方次級債券	人民幣	3,000	16/04/2021	16/04/2024	3.70%
21-3東方次級債券	人民幣	1,500	16/04/2021	16/04/2026	4.20%
22-1東方次級債券	人民幣	2,500	13/01/2022	13/01/2025	3.16%
22離岸美元債券	美元	300	17/05/2022	17/05/2025	3.50%
22離岸歐元債券	歐元	100	05/05/2022	05/05/2025	1.75%

* 倫敦銀行同業拆息指倫敦銀行同業拆息

截至2022年6月30日止六個月，本集團新發行債券約人民幣5,214百萬元，及償還到期債券人民幣170億元。截至2022年6月30日，餘額的年利率為0.625%至4.98%，原期限為3年至10年。

附註b： 收益憑證指本公司發行的為期超過一年的收益憑證。於2022年6月30日，未償還收益憑證的收益率為每年2.85% (2021年12月31日：3.40%)。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

41. 其他負債

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
其他應付賬款		
－應付承銷及產品代銷費用	501,925	517,954
－應付結算款	2,430,548	208,879
－應付票據	645,900	525,986
其他應付款項及預計費用		
－增值稅及其他稅項	295,053	148,926
－應付證券及期貨投資者保護基金	36,433	41,627
－期貨風險儲備	176,322	152,074
－應付股息	2,361,740	80
－代理承銷證券款	336,718	—
－收取自客戶的衍生工具保證金	4,565,002	2,555,792
－其他	612,885	615,631
	11,962,526	4,766,949

42. 股本

本公司所發行的全部股份均為繳足普通股，每股面值為人民幣1元。本公司已發行股份數目及其面值如下：

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
每股人民幣1元的已註冊、發行及繳足普通股：			
截至2022年6月30日止期間(未經審計)	6,993,656	1,502,989	8,496,645
截至2021年12月31日止年度(經審計)	6,993,656	—	6,993,656

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

42. 股本 (續)

根據《關於核准東方證券股份有限公司配股的批覆》(證監許可[2022] 540號)，新A股供股股份已按每十股現有A股獲發二點八股A股供股股份的基準配發予所有A股持有人(「A股供股」)。於2022年4月29日，本公司完成A股供股，以每股人民幣8.46元的價格發行1,502,907,061股新A股供股股份，募集資金合共約人民幣127.15億元。新A股已於2022年5月13日在上海證券交易所上市。

根據《關於核准東方證券股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可[2022]348號)，新H股供股股份已按每十股現有H股獲發二點八股H股供股股份的基準配發予合資格H股持有人(「H股供股」)。截至2022年5月20日，以每股10.38港元的價格共發行82,428股新H股供股股份，籌集資金合共約85.6萬港元。新H股已於2022年5月31日在香港聯交所上市。

43. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
確認為分派的股息	2,124,160	1,748,414
分派予其他權益工具持有人	237,500	237,500
	2,361,660	1,985,914

於本中期期間，就截至2021年12月31日止年度宣派末期股息每10股股份人民幣2.50元(含稅)(2021年：截至2020年12月31日止年度每10股股份人民幣2.50元(含稅))並獲2022年6月30日舉行的本公司股東週年大會批准。

於本中期期間，概無派付股息。

於本中期期間，本集團就永續次級債券的股息為人民幣237,500千元(截至2021年6月30日止期間：人民幣237,500千元)。

截至2022年及2021年6月30日止六個月，董事會不建議派付中期期間的中期股息。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

44. 其他權益工具

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
永續次級債券	5,000,000	5,000,000
	5,000,000	5,000,000

本公司於2020年8月發行本金金額為人民幣50億元的永續次級債券，初始年利率為4.75%。

永續次級債券為無擔保債券。永續次級債券的利率每五年重置。重置的利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。當期基準利率為利率重新定價日期前5個工作日中國債券信息網公佈的債券收益率曲線中5年期的國債平均收益率。在每個重置周期到期後，本公司可選擇將債券到期時間再延長一個重新定價周期，或完全贖回債券。

除強制付息事件外，本公司可選擇延期付息，在每個付息日，本公司可選擇延期至當年下一個付息日支付利息以及將已延期的全部利息和累計利息延期，延期次數不受限制。

強制付息事件僅限於付息日前12個月內向本公司普通股股東分派股利及減少註冊資本。

本公司發行的永續次級債券被分類及呈列為其他權益工具，並於簡明綜合財務狀況表中列示。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

45. 儲備

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
資本公積	39,515,040	28,353,325
債務投資重估儲備	380,724	524,784
股權投資重估儲備	969,453	206,334
外幣報表折算差	(70,454)	(142,313)
盈餘公積	3,994,855	3,999,317
一般風險準備	10,146,516	10,028,633
其他投資重估儲備	33,203	33,203
	54,969,337	43,003,283

46. 資本承諾

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
關於收購物業及設備的資本支出：		
已訂約但未撥備	32,477	38,384

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易

(1) 關聯方關係

本公司主要股東

下列持有本公司10%以上股份的主要股東被視為本集團的關聯方：

	所持股份的百分比	
	於2022年 6月30日 (未經審計)	於2021年 12月31日 (經審計)
申能(集團)有限公司	26.63	25.27

本集團及聯營企業

本集團聯營企業詳情載於附註28。

其他關聯方

其他關聯方包括董事會成員、監事會成員和高級管理人員，與其關係密切的家庭成員及該等個人控制或擁有重大影響力的實體。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易^(續)

(2) 關聯交易及餘額

除本簡明綜合財務報表其他內容所披露者外，本集團的重大關聯方交易及餘額如下：

截至2022年6月30日及2021年12月31日，本集團與本公司主要股東及其控制下的實體的重大餘額如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付經紀業務客戶賬款		
－申能集團財務有限公司	—	4,622
－上海大眾燃氣有限公司	4	4
－上海久聯集團有限公司	6,665	491
－申能(集團)有限公司	4,800	10,282
－上海申能物業管理有限公司	14	14
－上海燃氣(集團)有限公司	2	1
－上海燃氣市北銷售有限公司	5	5
－上海誠毅投資管理有限公司	1	—
－上海申能能創能源發展有限公司	4,378	617

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯交易及餘額(續)

截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團與本公司主要股東及其控制下的實體的重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入		
－申能(集團)有限公司	383	—
－上海久聯集團有限公司	24	35
－申能股份有限公司	191	66
－申能集團財務有限公司	3	89
－上海申能融資租賃有限公司	537	505
－上海液化天然氣有限責任公司	1,138	70
利息支出		
－申能(集團)有限公司	299	2
－申能股份有限公司	—	7
－上海燃氣(集團)有限公司	1	1
－上海久聯集團有限公司	36	33
－上海大眾燃氣有限公司	—	10
－申能集團財務有限公司	2	23
－上海申能能創能源發展有限公司	2	—
－上海誠毅投資管理有限公司	—	1
	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
其他經營支出		
－上海申能物業管理有限公司	9,271	8,342
－上海大眾燃氣有限公司	547	166

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易^(續)

(2) 關聯交易及餘額^(續)

截至2022年6月30日及2021年12月31日，本集團與其聯營企業的重大餘額如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付經紀業務客戶賬款		
－匯添富	2,002	2,001
－海寧東證藍海併購投資合夥企業(有限合夥)	4	4
－寧波梅山保稅港區東證夏德投資合夥企業(有限合夥)	4,080	2,120
－誠泰融資租賃(上海)有限公司	598	597
－南通東證富象股權投資中心(有限合夥)	1,872	483
其他應收款項		
－上海東證春醫投資中心(有限合夥)	9,849	9,849
－匯添富	7,124	3,342
－南通東證富象股權投資中心(有限合夥)	5,920	5,920
其他應付賬款		
－寧波梅山保稅港區東證夏德投資合夥企業(有限合夥)	—	1,814
－珠海橫琴東證雲啟科創投資合夥企業(有限合夥)	—	308

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易^(續)

(2) 關聯交易及餘額^(續)

截至2022年6月30日及2021年12月31日，本集團由其聯營企業管理的產品的重大餘額如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (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		
－匯添富	831,368	642,138
－上海東愷投資管理有限公司	127,243	151,716

截至2022年6月30日及2021年12月31日，本集團由其聯營企業發行的證券的重大餘額如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (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		
－誠泰融資租賃(上海)有限公司	61,285	88,817

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯交易及餘額(續)

截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團與其聯營企業的重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費收入		
— 匯添富	81,359	150,285
— 海寧東證藍海併購投資合夥企業(有限合夥)	—	131
— 寧波梅山保稅港區東證夏德投資合夥企業(有限合夥)	1,815	10,613
— 成都交子東方投資發展合夥企業(有限合夥)	17	4,245
— 宜興東證睿元股權投資合夥企業(有限合夥)	5,849	4,094
— 珠海橫琴東證雲啟科創投資合夥企業(有限合夥)	308	277
利息支出		
— 匯添富	4	4
— 海寧東證藍海併購投資合夥企業(有限合夥)	—	61
— 寧波梅山保稅港區東證夏德投資合夥企業(有限合夥)	6	2
— 誠泰融資租賃(上海)有限公司	1	1
— 南通東證富象股權投資中心(有限合夥)	2	—
淨投資收益	2,599	4,037

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯交易及餘額(續)

截至2022年6月30日及2021年12月31日，本集團與其他關聯方**的重大餘額如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付經紀業務客戶賬款		
－上海上報資產管理有限公司	3	3

截至2022年6月30日及2021年12月31日，本集團由其他關聯方**發行的證券的重大餘額如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	於2021年 12月31日 人民幣千元 (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		
－長城基金管理有限公司	208,588	230,498
－海通證券股份有限公司	638	2,327
－中國太平洋保險(集團)股份有限公司	—	1,641
－上海旗忠高爾夫俱樂部有限公司	25,880	20,134
－上海金橋出口加工區開發股份有限公司	—	84
－浙商銀行股份有限公司	—	256
－東方財富信息股份有限公司	44,726	33,285
－上海三友醫療器械股份有限公司	48,900	59,999
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資		
－中國太平洋財產保險股份有限公司	103,200	106,213
－上海上報資產管理有限公司	—	40,445

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易^(續)

(2) 關聯交易及餘額^(續)

截至2022年及2021年6月30日止六個月，本集團與其他關聯方^{**}的重大交易如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
佣金及手續費		
－長城基金管理有限公司	3,176	1,194
－上海東方證券心得益彰公益基金會	—	15
－上海上報資產管理有限公司	—	1
利息支出		
－上海上報資產管理有限公司	—	1
－浙商銀行股份有限公司	100	—
利息收入	2,373	4,182
淨投資收益	9,399	7,019

^{**} 本公司董事及監事已於2022年6月30日獲委任為此等關聯方的董事或高級管理人員。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

47. 關聯方關係及交易^(續)

(3) 主要管理人員

本集團主要管理人員薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2022年 人民幣千元 (未經審計)	2021年 人民幣千元 (未經審計)
短期福利：		
—薪金、津貼及獎金	9,284	24,069

48. 金融工具的公允價值

就財務呈報而言，公允價值計量根據公允價值計量的輸入數據可觀察程度及公允價值計量的輸入數據對其整體的重要性分類為第一、第二及第三層級，詳情如下：

第一層級：輸入數據為實體於計量日可取得的完全相同之資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；

第二層級：輸入數據為資產或負債的可直接或間接觀察之輸入數據(第一層級包括的報價除外)；及

第三層級：輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

不按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債

不按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債根據活躍市場報價或折現現金流量法釐定公允價值。

本集團所持有的不按照經常性基準計量的金融工具的折現現金流量法所用主要參數包括利率、外幣匯率及對手方信用利差。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

不按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債 (續)

下表為本集團簡明綜合財務狀況表中未以公允價值呈列的金融資產及負債的賬面價值以及預計公允價值的概要。

	於2022年6月30日		於2021年12月31日	
	賬面價值 人民幣千元 (未經審計)	公允價值 人民幣千元 (未經審計)	賬面價值 人民幣千元 (經審計)	公允價值 人民幣千元 (經審計)
金融資產				
按攤餘成本計量的債務工具	3,414,605	3,451,422	3,594,039	3,624,187
金融負債				
應付債券				
— 公司債券	32,631,221	33,154,500	36,429,599	36,911,219
— 次級債券	9,603,883	9,635,270	20,601,787	20,630,733
— 境外債券	13,238,725	13,102,015	10,109,205	10,551,219
— 收益憑證	805	804	368,626	368,347
總計	55,474,634	55,892,589	67,509,217	68,461,518

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

不按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債 (續)

於2022年6月30日(未經審計)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產				
按攤餘成本計量的債務工具	580,521	2,870,901	—	3,451,422
金融負債				
應付債券	42,789,770	13,102,819	—	55,892,589

於2021年12月31日(經審計)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產				
按攤餘成本計量的債務工具	1,032,197	2,591,990	—	3,624,187
金融負債				
應付債券	57,541,952	10,919,566	—	68,461,518

以上第二層級類別中的金融資產及金融負債的公允價值根據基於現金流折現的公認定價模型釐定，最重要的輸入值是反映各集團實體或對手方信用風險的折現率。

除上文所述者外，本公司董事認為本集團簡明綜合財務狀況表中以攤餘成本入賬的金融資產及金融負債的賬面價值與其公允價值相若。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

倘金融工具存在可靠市場報價，則其公允價值按市場報價計量。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。對於分類為第二層級的金融工具公允價值，所用估值技術包括折現現金流量、近期交易價格及資產淨值法。第二層級金融工具估值技術所用的重大可觀察輸入數據包括應用利息收益曲線估計的未來現金流量、參照相關投資組合的可觀察(報價)價格及相關開支、合同條款、遠期利率及遠期匯率的調整而釐定的資產淨值。

對於分類為第三層級的金融工具，公允價值通過使用估值技術而釐定，其中的估值方法包括現金流折現模型、可比公司分析及近期融資價格法。將公允價值計量分類為第三層級的決定，一般乃基於不可觀察輸入數據對整體公允價值計量的重要性。下表呈列第三層級的主要金融工具所用的估值技術及輸入數據。

金融工具	金額 人民幣千元	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據 與公允價值的關係
權益證券	4,214,749 (資產)	基於價格／收益率倍數(如可比公司的市盈率)計算，就缺乏市場流動性作出折現調整。	市盈率倍數 市淨率倍數 市銷率倍數 就缺乏市場流動性作出折現	倍數越高，公允價值越高。折現率越高，公允價值越低。
權益證券	1,234,127 (資產)	公允價值乃經參考市場報價並就缺乏市場流動性作出折現調整而釐定。折現由期權定價模型決定。關鍵輸入數據為證券股價的歷史波動。	就缺乏市場流動性作出折現	折現率越高，公允價值越低。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

金融工具	金額 人民幣千元	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據 與公允價值的關係
股票掛鈎衍生 工具	307,430 (資產) 63,295 (負債)	使用期權定價模型，乃基於期權行使價、相關權益工具的價格及波動性、期權行使時間及無風險利率計算。	期權相關權益工具的波動性	相關權益工具的波動性越高，公允價值越高。
其他投資	1,879,736 (資產)	公允價值參考相關投資的資產淨值釐定，並對對手方的信用風險作出折現調整。	折現率	折現率越高，公允價值越低。
已納入合併範圍的結構化主體的其他持有人應佔的權益	432,499 (負債)	所佔結構化主體淨值，參照結構化主體的資產淨值，按可比公司的價格／收益計算，並對相關投資組合就缺乏市場流動性作出折現調整及對相關開支作出調整。	市盈率倍數就缺乏市場流動性作出折現	倍數越高，公允價值越高。折現率越高，公允價值越低。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

於2022年6月30日(未經審計)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產：				
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	36,652,166	33,026,659	—	69,678,825
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具				
－權益證券	4,170,407	10,581	360,954	4,541,942
－永續債	315,044	62,712	—	377,756
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	13,598,861	23,929,497	—	37,528,358
－權益證券	3,522,749	30,022	5,087,922	8,640,693
－基金	1,602,871	9,772,540	—	11,375,411
－其他投資	4,959,304	21,978,645	1,879,736	28,817,685
衍生金融資產	—	609,604	307,430	917,034
總計	64,821,402	89,420,260	7,636,042	161,877,704
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
－債務證券	4,218,610	12,191,287	432,499	16,842,396
衍生金融負債	—	248,333	63,295	311,628
總計	4,218,610	12,439,620	495,794	17,154,024

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

於2021年12月31日(經審計)

	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產：				
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	33,253,769	25,345,812	—	58,599,581
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具				
－權益證券	3,111,952	11,395	431,914	3,555,261
－永續債	309,426	273,466	—	582,892
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	18,450,438	25,567,924	—	44,018,362
－權益證券	5,084,853	111,758	5,508,041	10,704,652
－基金	2,020,652	10,211,388	—	12,232,040
－其他投資	5,286,953	18,341,999	—	23,628,952
衍生金融資產	—	274,622	5,280	279,902
總計	67,518,043	80,138,364	5,945,235	153,601,642
金融負債：				
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債				
－債務證券	9,103,247	7,071,959	413,150	16,588,356
衍生金融負債	—	594,914	138,915	733,829
總計	9,103,247	7,666,873	552,065	17,322,185

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

下表呈列第三層級金融工具於相關期間的變動。

於2022年6月30日(未經審計)

	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 權益工具 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 人民幣千元
於期初	431,914	5,508,041	(413,150)
於其他綜合收益內確認的公允價值變動	3,226	—	—
於損益內確認的公允價值變動	—	290,618	(19,349)
增加(附註a)	—	1,769,232	—
第三層級轉出(附註b)	—	(259,753)	—
出售	(74,186)	(340,480)	—
於期末	360,954	6,967,658	(432,499)
期末持有資產／負債的收益／(虧損)總額			
—於損益確認的未變現收益／(虧損)	—	198,571	(19,349)

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

48. 金融工具的公允價值 (續)

按經常性基準的公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值 (續)

於2021年6月30日(未經審計)

	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 權益工具 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 人民幣千元	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 人民幣千元
於期初	296,625	3,892,397	(442,836)
於其他綜合收益內確認的公允價值變動	65,290	—	—
於損益內確認的公允價值變動	—	134,394	21,509
增加(附註a)	20,565	782,666	—
第三層級轉出(附註b)	—	(478,153)	—
出售	(17,911)	(122,412)	—
於期末	364,569	4,208,892	(421,327)
期末持有資產／負債的收益總額			
—於損益確認的未變現收益	—	102,075	21,509

附註a： 其主要包括於新三板交易且成交率下降的權益證券及於該等投資估值中應用重大不可觀察輸入數據的其他投資。其公允價值層級由第二層級轉入第三層級。

附註b： 其主要包括於證券交易所交易且含有禁售期的權益證券。

於證券交易所交易且含有禁售期的權益證券於禁售期失效且不受限制時由第三層級轉入第一層級。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止六個月

49. 期後事項

於2022年7月21日，本公司發行人民幣20億元的公司債券。該債券的利率為2.79%，期限為3年。

於2022年7月21日，本公司發行人民幣15億元的公司債券。該債券的利率為3.18%，期限為5年。

於2022年8月12日，本公司發行人民幣25億元的短期融資券。該短期融資券的利率為2.03%，期限為341天。

於2022年8月25日，本公司發行人民幣20億元的公司債券。該債券的利率為3.00%，期限為5年。

50. 比較數據

若干比較數據已重列以符合本期間的呈列。

