公司代码:600958　公司简称:东方证券

东方证券股份有限公司

2019 年度报告摘要

一、重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2019年利润分配预案:以2019年末的A股和H股总股本6,993,655,803股为基数,公司向股权登记日登记在册的A股和H股股东每10股派发现金股利人民币1.5元(含税),共计分配现金股利人民币1,049,048,370.45元。

二、公司基本情况

1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上交所	东方证券	600958
H股	香港联交所	东方证券	03958

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓　名	王如富	李婷婷
办公地址	中国上海市黄浦区中山南路119号11层	中国上海市黄浦区中山南路119号11层
电　话	+86-021-63325888	+86-021-63325888
电子信箱	wangrf@orientsec.com.cn	litingting@orientsec.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

公司是一家经中国证监会批准设立的提供证券、期货、资产管理、投行、投资咨询及证券研究等全方位、一站式金融服务的综合类证券公司。经过多年发展,公司形成了投行、财富管理、资产管理、证券研究等优势业务的业内领先地位。

报告期内,公司主要从事以下五大类业务:

◆证券销售及交易

证券销售及交易业务以自有资金开展,包括权益类投资及交易业务、固定收益类投资及交易业务、金融衍生品交易业务、创新投资及证券研究服务。

公司从事专业的权益类投资及交易业务和固定收益类投资及交易业务,投资及交易品种包括各类股票、基金、债券、衍生品等,同时积极布局FICC业务。公司开展金融衍生品交易业务,灵活运用衍生品工具和量化交易策略,以期获取较风险的绝对收益。

公司通过全资子公司开展证券投资业务,投资产品包括股权投资、特殊资产投资等。

公司资管机构客户提供研究服务,客户通过公司进行基金分仓,并根据公司提供的研究服务质量确定向公司租用专用单元交易席位以及分配的交易量。

◆投资管理

公司为客户提供资产管理计划、券商小集合证券投资基金产品及私募股权投资基金管理。

公司通过全资子公司东证资管开展资产管理业务,提供包括集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理和公开募集证券投资基金在内的完整的资产管理业务产品线。

公司通过持股26.412%且作为第一大股东的联营企业汇添富基金为客户开展基金管理业务。

公司通过全资子公司东证资本从事私募股权投资基金管理业务。

◆证券及证券金融

公司开展证券经纪业务和期货经纪业务,并为客户提供融资融券业务、股票质押回购业务、场外交易及托管业务等服务。

公司的证券经纪业务以线上渠道为主,线下渠道为辅,通过多元化的渠道为客户提供证券及期货经纪、融资融券、场外交易及托管业务等服务。

公司通过全资子公司东证期货开展期货经纪业务,东证期货是上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所、上海国际能源交易中心会员及中国金融期货交易所全面结算会员,为客户提供商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、基金销售等服务。

公司通过开展证券金融业务,为客户提供融出资金、融出证券、股票质押回购、场外交易及托管业务等服务。

公司的融资融券业务主要是投资者向公司提供担保物,借入资金买入证券(融资交易)或借入证券并卖出(融券交易)。

公司的股票质押式回购交易业务是指符合条件的资金融入方将其持有的股票或其他证券质押给公司,从公司融入资金,并约定在未来返还资金、解除质押的交易。

公司为客户提供OTC金融产品,同时提供转让及做市报价等服务。

公司托管业务主要包括为私募基金、公募基金等各类资管机构提供资产托管和基金服务等。

◆投资银行

公司的投资银行业务主要通过公司固定收益业务总部和子公司东方花旗进行。

公司提供股票承销与保荐服务,包括首次公开发行、非公开发行和配股等再融资项目的承销与保荐服务。

公司提供债券承销服务,包括公司债、企业债、国债、金融债等承销服务。

公司提供并购重组、新三板推荐挂牌及企业改制等相关的财务顾问服务。

◆管理本部及其他业务

公司的管理本部及其他业务主要包括总部资源分配及场外业务等。

总部资金业务主要包括总部融资业务和流动性储备管理。

公司通过全资子公司东方金控开展国际化业务,业务经营地位于香港。东方金控通过其全资子公司东证国际及各持牌公司经营由香港证监会按照《证券及期货条例》规定的受规管活动。

2019年,国内经济持续下行,中美贸易争端贸易全面升级,资本市场面临国内外诸多不确定因素影响,全年大幅调落。报告期内,证券行业实现营业收入人民币3,604.83亿元,较上年同期提升35.37%;实现净利润人民币1,230.95亿元,较上年同期提升94.77%。贷款收入方面,证券行业实现代理买卖证券业务净收入(含席位租赁收入)人民币707.63亿元,同比增加208.34%;证券承销与保荐业务净收入人民币377.44亿元,财务顾问业务净收入人民币106.21亿元,同比分别增加96.03%、-5.64%;证券投资收益(含公允价值变动)人民币1,221.60亿元,同比增加52.65%;资产管理业务净收入人民币275.16亿元,同比增加0.06%;利息净收入人民币463.66亿元,同比增加11.61%。资本规模方面,证券行业资本实力稳步提升;截至报告期末,证券行业总资产为人民币7.26万亿元,净资产为人民币2.07万亿元,较年初分别增长19.97%、6.85%。

报告期内,公司整体实力上升,业绩位保持稳定,财务状况良好。投资管理业务继续保持行业领先地位,证券销售及交易业务业绩亮眼,私募股权投资基金碧桂园新城项目投资顺利退出,投资银行业务业绩保持优势。截至2019年末,公司资产规模跃升,总资产及净资产均位列行业第一,净利润位列行业第二,在证券行业内位列第一梯队,并成为上海证券交易所第一家实现年度净利润超人民币100亿元的券商。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2019年	2018年	本年比上年增减(%)	2017年
总资产	262,971,441,570.13	226,869,672,192.01	15.91	231,859,988,264.38
营业收入	19,062,097,313.75	10,303,490,892.44	84.91	10,531,511,234.13
归属于上市公司股东的净利润	2,435,079,764.10	1,231,013,206.91	97.81	3,553,626,384.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,371,410,961.44	1,179,836,507.58	100.99	3,350,298,010.32
归属于上市公司股东的净资产	53,965,516,313.13	51,739,478,771.67	4.30	52,985,501,419.59
经营活动产生的现金流量净额	10,385,033,926.77	5,719,680,134.58	81.57	-14,561,084.108.92
基本每股收益(元/股)	0.35	0.18	94.44	0.57
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率(%)	4.61	2.27	增加2.24个百分点	8.62

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	4,067,657,141.89	4,011,246,497.24	5,528,576,562.25	5,444,617,112.37
归属于上市公司股东的净利润	1,269,514,969.30	-59,899,063.06	531,794,815.98	693,669,041.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,171,825,842.17	-32,975,921.29	532,112,302.87	700,448,737.69
经营活动产生的现金流量净额	6,520,526,052.27	1,346,617,381.10	4,418,862,638.20	-1,900,972,144.80

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4 股东及股权情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	143,232
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	138,407

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中能集团(香港)公司		1,767,522,422	25.27	230,000,000	无		国有法人
香港中央结算(代理人)有限公司	400	1,026,907,580	14.68		无		境外法人
上海海烟投资管理有限公司		345,486,586	4.94	59,215,263	无		国有法人
上海投业集团	-1,274,400	241,742,906	3.46		无		国有法人
中国证券金融股份有限公司		209,110,425	2.99		无		未知
浙能资本投资有限公司		208,700,000	2.98		无		国有法人
上海电气(集团)总公司	-9,679,999	184,393,859	2.64		无		国有法人
中国船政集团公司		178,743,236	2.56		无		国有法人
上海金桥出口加工区开发股份有限公司	-10,532,201	138,661,386	1.98		无		境内非国有法人
上海建工集团股份有限公司		133,523,008	1.91		无		国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用					

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

□适用 √不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
东方证券股份有限公司公开发行2015年公司债券	15东证债	136061	2015年11月26日	2020年11月26日	120	3.90	单利 按年付息	上交所
东方证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期品种一)	17东证01	145576	2017年6月9日	2020年6月9日	40	5.30	单利 按年付息	上交所
东方证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期品种二)	17东证02	145577	2017年6月9日	2022年6月9日	10	5.50	单利 按年付息	上交所
东方证券股份有限公司2017年公开发行公司债券	17东方债	143233	2017年8月31日	2022年8月31日	40	4.98	单利 按年付息	上交所
东方证券股份有限公司2019年公开发行公司债券(第一期)	19东方债	163024	2019年11月25日	2022年11月25日	49	3.50	单利 按年付息	上交所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内,公司按期募集资金用书约定按期足额支付公司债券利息。

公司于2019年4月15日完成东方证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)本息兑付和摘牌。

公司于2019年6月26日完成2014年东方证券股份有限公司债券本息兑付和摘牌。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

报告期内,中诚信证券评估有限公司对公司已发行公司债券“14东证债”、“15东证债”、“17东方债”的信用状况进行了跟踪评级,并出具了《2014年东方证券股份有限公司公司债券跟踪评级报告(2019)》(信评委函字【2019】跟踪0092号)、《东方证券股份有限公司公开发行2015年公司债券跟踪评级报告(2019)》(信评委函字【2019】跟踪0093号)、《东方证券股份有限公司2017年公开发行公司债券跟踪评级报告(2019)》(信评委函字【2019】跟踪0094号),维持公司债券“14东证债”、“15东证债”、“17东方债”的信用等级为AAA,维持本次发债主体信用等级为AAA,评级展望为稳定。

报告期内,中诚信证券评估有限公司对公司2019年公开发行的公司债券“19东方债”的信用状况进行了评级,并出具了《东方证券股份有限公司2019年公开发行公司债券信用跟踪报告》(信评委函字[2019]G258号),评定公司债券“19东方债”的信用等级为AAA,评定本次发债主体信用等级为AAA,评级展望为稳定。

5.4 公司近5年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	75.75	73.17	2.58
EBITDA全部债务比	0.05	0.05	-
利息保障倍数	1.56	1.25	24.80

三、经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内,公司实现营业收入人民币190.52亿元,其中证券销售及交易业务人民币32.21亿元,占比16.04%;投资管理业务人民币29.07亿元,占比14.48%;经纪及证券金融业务人民币71.33亿元,占比66.41%;投资银行业务人民币10.03亿元,占比5.00%;管理本部及其他业务人民币-3.85亿元(-分部业务营业收入,营业支出及其占比未考虑合并抵消因素,下同)。

1.1 证券销售及交易业务

证券销售及交易业务包括自有资金开展,包括权益类投资及交易业务、固定收益类投资及交易业务、金融衍生品交易业务、创新投资及证券研究服务。报告期内,证券销售及交易业务分部实现分部收入人民币321.21亿元,占比16.04%。

(1)权益类投资及交易业务

报告期内,我国经济处于增速换挡、转型攻坚的关键时期。在国内外多国宏观经济增长乏力、贸易争端升级、地缘政治风险频发、金融市场波动加剧的背景下,全球资本市场呈现震荡调整压力,加剧流动性持续紧张,和积极全球配置资产的趋势并存。报告期内,A股市场呈现结构性分化的特征,一方面,以消费、医药为代表的大盘蓝筹股表现强劲,大盘指数涨幅较大;另一方面,以中小盘成长股为代表的中小盘股指数则呈现震荡下行的趋势。

面对复杂多变的市场环境,公司权益类投资业务坚持以绝对收益为目标,以期权、期货、融券等衍生工具为对冲工具,在控制风险的前提下,积极参与市场波动,通过多空对冲、日内交易、事件驱动、跨品种对冲、跨期对冲、跨市场对冲、跨期权期货对冲、期现对冲、指数增强、量化交易等多种策略,在市场波动中寻找确定性较高的交易机会,以期获取较为稳定的绝对收益。报告期内,公司权益类投资业务实现了较为稳定的收益。

未来,公司将继续以绝对收益为目标,以期权、期货、融券等衍生工具为对冲工具,在控制风险的前提下,积极参与市场波动,通过多空对冲、日内交易、事件驱动、跨品种对冲、跨期对冲、跨市场对冲、跨期权期货对冲、期现对冲、指数增强、量化交易等多种策略,在市场波动中寻找确定性较高的交易机会,以期获取较为稳定的绝对收益。

(2)固定收益类投资及交易业务

报告期内,公司固定收益类投资及交易业务以客户需求为导向,以市场研究为支撑,以风险管理为手段,以期现结合、跨品种、跨市场、跨期限、跨期权期货、跨杠杆、跨交易对手、跨交易所、跨交易品种、跨交易方式的多维度、多层次、多品种、多策略、多市场、多交易对手、多交易所、多交易品种、多