公司代码:601198　　公司简称:东兴证券

东兴证券股份有限公司

【2023】年度报告摘要

第一节 重要提示

1本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到http://www.sse.com.cn网站仔细阅读年度报告全文。

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

3公司全体董事出席董事会会议。

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

5董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2023年度利润分配预案:拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润,向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每股派发现金红利0.102元(含税)。

截至2023年12月31日,公司总股本3,232,445,520股,以此合计计算拟分配现金红利人民币329,709,443.04元(含税),占2023年度合并报表归属于母公司股东净利润的40.22%。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例,并将另行公告具体调整情况。本次分配后剩余可供分配利润结转至下一年度。以上分配预案将提交公司股东大会审议,待股东大会审议通过后执行。

第二节 公司基本情况

1公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上交所	东兴证券	601198	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张锋	朵莎
办公地址	北京市西城区金融大街9号金融街中心18层	北京市西城区金融大街9号金融街中心17层
电话	010-66555171	010-66555171
电子信箱	dshms@dxzq.net.cn	dshms@dxzq.net.cn

2报告期公司主要业务简介

2023年是全面贯彻党的二十大精神的开局之年,中国经济进入高质量发展的换�target。东兴证券以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,深入贯彻落实党的二十大和二十届二中全会、中央经济工作会议和中央金融工作会议精神,聚焦主责主业、服务实体经济,全力推动高质量发展,全年工作稳中有进。公司持续保持在证监会证券公司“白名单”内,穆迪投资看服务公司及惠誉国际评级有限公司对公司的跟踪评级保持投资级评级,国内主体长期信用等级保持AA级。

公司经纪业务持续推动财富管理转型,加大金融产品代销力度,基金投资顾问业务稳步推进;权益投行业务稳健发展,公司独立财务顾问业务排名第16位,公司债券业务持续优化客户和业务结构,并取得中国银行间市场交易商协会非金融企业债务融资工具独立主承销业务资质;固定收益业务投资收入保持稳定,投顾产品规模稳定增长;公募基金资产管理业务规模、收入及利润均实现大幅增长,多支产品投资业绩表现亮眼。

截至2023年12月31日,公司总资产992.08亿元,较2022年末减少247.4亿元,降幅为24.43%;净资产271.08亿元,较2022年末增加10.20亿元,增幅为3.91%;净资本为218.39亿元,风险覆盖率达到256.99%,具有较强的抗风险能力。报告期内,公司实现营业收入47.35亿元,同比增加38.08%;实现归属于母公司股东的净利润9.20亿元,同比上升48.50%;每股收益0.254元/股。

经中国证监会批准,本公司从事的主要业务为:证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金销售;代销金融产品。

全资子公司东兴期货从事的主要业务为:商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

全资子公司东兴投资从事的主要业务为:对金融产品的投资、项目投资、股权投资(以上均不含需经许可审批的事项,应当符合法律法规、监管要求)。

全资子公司东兴资本从事的主要业务为:投资管理;投资顾问;股权投资;受托管理股权投资基金;财务顾问服务。

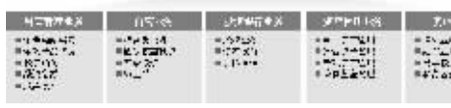
全资子公司东兴香港及其子公司可从事的主要业务为:投资控股;香港证监会核准的第1类(证券交易)、第4类(就证券提供意见)、第6类(就机构融资提供意见)、第9类(提供资产管理)。

全资子公司东兴基金从事的主要业务为:公开募集证券投资基金管理、基金销售和中国证监会许可的其他业务。

公司及各子公司所开展的主要业务的简要情况及盈利模式情况如下:

业务模块	主要子业务	主要盈利模式
财富管理业务	证券经纪业务	代理买卖证券佣金、手续费、代销收入
	信用业务	利息收入
自营业务	权益类投资业务	投资收益
	固定收益类投资业务	
	场外衍生品业务	投资收益、产品供给或交易服务所收取的费用与对冲成本之间的差异
投资银行业务	股权融资业务	承销费、保荐费
	债券融资业务	承销费
资产管理业务	证券公司资产管理业务	管理费、业绩报酬
	公募基金管理业务	管理费
	境外业务	–
	期货业务	代理买卖期货手续费、基差交易、价差收益
其他业务	另类投资业务	投资收益
	私募投基金管理	管理费、业绩报酬

公司的业务主要分为五个分部:财富管理业务、自营业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务。



单位:元 币种:人民币

营业收入	2023年	占比	2022年	占比	同比变动
财富管理业务	1,652,269,944.82	34.89%	1,681,474,166.46	49.04%	-1.74%
自营业务	906,301,948.49	19.14%	350,934,948.69	10.23%	158.25%
投资银行业务	350,150,634.59	7.39%	908,052,120.86	26.48%	-61.44%
资产管理业务	221,368,210.84	4.67%	102,939,383.63	3.00%	115.05%
其他业务	1,605,085,129.29	33.91%	385,793,101.77	11.25%	316.05%

注:其他业务包括境外业务、期货业务、另类投资业务、私募基金管理业务及其他待分摊项目。

财富管理业务收入与上年相比有所减少,同比下降1.74%,在营业收入中占比34.89个百分点;自营业务收入与上年相比有所增长,同比增加158.25%,在营业收入中占比19.14个百分点;投资银行业务收入与上年相比有所减少,同比下降61.44%,在营业收入中占比7.39个百分点;资产管理业务收入与上年相比有所增长,同比增加115.05%,在营业收入中占比4.67个百分点;其他业务收入与上年相比有所增长,同比增加316.05%,在营业收入中占比33.91个百分点。

(1)财富管理业务

公司的财富管理业务分部主要包括证券经纪业务、信用业务等。2023年财富管理业务分部实现营业收入16.52亿元,占公司营业收入的比例为34.89%。

1)证券经纪业务

2023年受多重超预期因素影响,资本市场跌引起伏,各主要指数均大幅下跌,市场交投活跃度下降较多,日均交易额下降至万亿以下。受市场行情低迷影响,财富管理收入增速放缓,全行业实现代理销售金融产品净收入142.11亿元,同比下降8.24%。

根据交易所统计数据,公司2023年股票基金代理买卖累计成交金额为22,920.70亿元,同比下降12.06%,市场份额0.50%;根据中国证券业协会统计,公司2023年累计实现代理买卖证券业务净收入(含席位租赁)5.46亿元,同比下降16.51%。

单位:亿元 币种:人民币

项目	2023年	2022年
股票基金代理买卖交易金额	23,920.78	27,200.95
代理买卖证券业务净收入(含席位租赁)	5.46	6.54

注1:上表中的股票包括A股、B股

注2:数据来源:股票基金代理买卖交易金额数据来自沪深交易所统计数据

注3:成交金额为双边计算口径

报告期内,公司研发推进大财富条线事业部制建设,优化条线及分支机构管理机制,加强人员队伍优化调整,推进分支机构建设标准化,落实降本增效,提高资源使用效率和条线管理效能,坚守合规底线,坚持稳健经营,切实落实市场主体责任。2023年,公司金融产品销售实现较大突破,实现代理销售金融产品净收入6.25亿元,行业排名第32位,上升6位;基金投顾业务已正式续展并平稳运行。2023年,公司持续推进“战略引领,数字赋动,平台赋能,协同创新,共建智慧东兴”的可视战略目标,推动公司财富管理业务数字化转型,采纳“中国证券业数字化转型新锐君庙奖”等多项业内重要奖项。公司互联网渠道新开有效户同比增长18.42%,公司自主研发的移动交易终端东兴证券APP交易量占比同比增加20.09个百分点。

2024年公司将继续积极推进财富管理转型,优化组织架构,提升投研能力和产品创设能力,持续加强全策略产品体系搭建,加快向以客户为中心的“实方理念”模式转型升级,以投资者利益为核心,从代销金融产品向帮助客户提供资产配置服务和综合性解决方案转变。大力发展基金投顾业务,助力客户资产保值增值。基金投资顾问业务将着力打造“投研+投顾”服务品牌,推进立方投顾服务体系,积极开展渠道合作,开展合外部机构开展合作,增强投研力量,拓展业务维度。基金投资顾问服务方面,从客户账户管理角度出发,积极开展客户陪伴和投教,引导客户建立正确的投资理念。公司还将以机构客户为切入点,深化与各业务条线的合作,进一步打通财富管理、投资银行、资产管理等板块,通过专业团队、敏捷小组等形式,整合条线间资源,建立全财富链条的协同机制,形成“一站式”综合金融服务,全面提升客户服务能力。

2)信用业务

2023年,证券行业信用业务发展日趋稳定,北交所推出融资融券业务,全市场融资融券业务规模有所提升。证券市场两融余额自15,403.92亿元上涨至16,508.96亿元,全年两融日均余额为16,067.85亿元,较上年下降0.78%,累计融资买入15,937亿元,累计融券卖出1,29万亿元。

公司信用业务主要包括融资融券业务和股票质押业务。2023年,公司实现信用业务收入9.90亿元。截至2023年末,公司融资融券本金余额为170.56亿元,同比增长1.46%,实现融资融券利息收入9.89亿元,截至2023年末,两融业务的整体维持担保比例为239.13%。公司股票质押业务集中力量推进风险项目化解工作,自有资金股票质押业务金额为15.71亿元。

项目	2023年末/2023年		2022年末/2022年	
	本金余额(亿元)	利息收入(万元)	本金余额(亿元)	利息收入(万元)
融资融券业务	170.56	98,917.09	168.11	112,146.17
股票质押回购业务	15.71	50.40	17.51	15,539.64
总计	186.27	98,967.49	185.62	127,685.81

注1:截至2023年末,公司已无自有资金出资的表外股票质押回购业务。

注2:关于股票质押回购业务余额、存续项目的期限结构、三个阶段的账面余额、计提的减值准备金额和担保物金额等情况,详见报告“第十节 财务报告”-“七、合并财务报表项目注释”-“11、买入返售金融资产”;关于三阶段划分的具体标准和依据、每个阶段的计提方法和估值技术等,详见年报报告“第十节 财务报告”-“五、重要会计政策及会计估计”-“11、金融工具”及“十八、风险管理”-“2、信用风险”;公司不存在股票质押式回购业务重分类的情况,详见年度报告“第十节 财务报告”-“七、合并财务报表项目注释”-“8、应收款项”。

2023年公司融资融券业务稳步发展,北交所融资融券业务平稳落地,持续优化客户结构,机构客户两融规模占比不断提升,2023年新开账户数较上年增长13.32%,其中新增机构客户两融规模占比增加5.13个百分点;积极推动科技赋能业务,完成智能信用业务管理系统上线,结合全面注册制改革方向,细化两融业务风险控制措施及系统功能,融券业务风险控制能力明显提升;两次平台升级,业务风险控制水平及客户个性化管理智能化、精细化水平进一步提高,股票质押业务集中推进风险化解工作,报告期内无新增目有资金股票质押风险项目,存量项目中收回部分欠款,目有资金股票质押业务金额较同期下降10.28%,主动性管理的集合产品涉及个人投资者的股票质押和非标风险项目清零。目前,公司对内的目有资金股票质押违约项目均已启动诉讼,司法执行等手段进行追偿,详见年度报告“第六节 重要事项”之“九、重大诉讼、仲裁事项”。

未来,公司信用业务继续依托经纪业务经纪客户群体,持续推进两融业务客户结构优化,通过科技赋能,深化数据挖掘与智能化建设,提高专业化服务水平。公司将重点开发机构类客户及高净值客户,强化两融客户投顾服务,加强客户交易行为分析研究与引导,同时落实收益与风险相匹配原则,严控业务风险,夯实风险管理闭环,在风险可控的基础上促进业务良性发展。

(2)自营业务

公司自营业务分部主要包括权益类投资业务、固定收益类投资业务和场外衍生品业务。2023年自营业务分部实现营业收入9.06亿元,占公司营业收入的比例为19.14%。

1)权益类投资业务

2022年我国经济稳步复苏,但总体增长动能偏弱,受房地产销售去化不行、居民消费信心不足以及国际局势复杂多变等多方面因素影响,企业盈利与景气不行,导致市场持续调整,大小盘分化持续演绎。2023年权益市场先扬后抑,全年各大指数均大幅下跌,上证综指下跌3.70%,深证成指下跌13.54%,创业板指下跌19.41%。

2023年公司权益自营业务紧密围绕公司战略目标,坚持绝对收益理念,积极推动去方向投资快速转型发展,不断扩展投资品种,丰富投资策略,降低整体收益波动,大幅熨顺可比指数。2024年公司权益自营业务将继续坚定践行去方向绝对投资战略,进一步明确策略配置体系,控制总体风险暴露,相化优势策略,优化资源配置。同时充分发挥投资业务条线协同优势,打磨差异化研体系,积极捕捉市场投资机会,在降低投资收益波动的同时,谋求稳定良好的投资收益。

2)固定收益类投资业务

2023年,受宏观经济形势、货币政策调整和国际市场影响,国内债市在经济弱现实和政策强预期切换中走出结构性行情,无风险收益率在震荡中整体下行,信用利差大幅压缩。

面对复杂的市场行情,公司坚持绝对收益理念,提高对宏观周期变化的预判能力,重点加强和巩固信用风险管理体系建设,优化风险偏好,提高信用资质要求,强化对目有资金和投顾产品的投资管理,深入推进固收+策略,固定收益类投资收益超越可比基准。2023年,有98家证券公司参与上交所、深交所和北交所地方政府债券承销业务,公司中标金额80.44亿元,在所有证券公司中位列第16名,并荣获了深交所颁发的债券市场“2023年度优秀利率债承销机构”奖。此外,公司积极参与银行间市场基础设施建设,履行做市商义务,荣获北京金融资产交易所颁发的“乘风破浪机构”奖和全国银行间同业拆借中心颁发的“最受市场欢迎的信用债做市商”奖。

2024年公司将继续坚持绝对收益理念,强化投研能力,保持在宏观经济和货币政策等领域的研究优势,细化利率债、信用债、国收+、利率衍生品等各类固收产品的投资策略,促进投资收入结构多元化。加速海内外业务的多点布局,拓展销售交易联动和多资产投顾产品创设,促进境内外投资业务的良性循环。

3)场外衍生品业务

场外衍生品市场是现代资本市场的组成部分之一,通过衍生品的价格发现、风险管理、财富管理以及资配配置等作用,可以促进资本市场的开放性和活力。2023年3月,中国证监会发布了《衍生品交易监督管理办法(征求意见稿)》,以期促进衍生品市场健康发展,支持证券期货经营机构业务创新,满足市场各类主体的风险管理需求。

报告期内公司场外衍生品业务持续发展,构建多元化衍生品服务体系,通过投研赋能不断提升定价和对冲交易能力,为客户提供个性化的资产配置和风险管理解决方案。场外衍生品新增规模稳健增长,维持了良好的发展态势。

未来,公司场外衍生品业务将进一步健全和丰富产品体系,提升风险对冲能力,产品创新与投研转换能力,满足客户多样化的投资和对冲需求;不断发展聚合协同优势,联合财富管理、目营等传统业务,整合客户资源,为客户提供综合金融服务方案。

(3)投资银行业务

公司投资银行业务分部主要包括股权融资业务和债券融资业务。2023年投资银行业务分部实现营业收入350亿元,占公司营业收入的比例为7.39%。

1)股权融资业务

2023年,为促进投融资两端的动态平衡,维护资本市场稳定发展,新股发行节奏新段性收紧,根据同花顺统计数据,A股市场股权融资金额共计11,389.52亿元(含发行股票购买资产类增发,不含可交换债),同比下降28.64%。A股IPO发行数量313家,同比下降26.87%,募集金额3,565.18亿元,同比下降30.25%。A股再融资发行数量和再融资金额(含发行股票购买资产类增发,不含可交换债)分别为474家和7,804.34亿元,分别同比下降13.19%和22.46%。

在市场普遍观望的情况下,公司股权融资业务积极拓展,不断加强投行业务风控管理,实现业务稳健发展。截至2023年12月31日,根据同花顺统计数据(发行日),公司股权主承销规模(不含可交换债和并购重组配套融资)59.71亿元,行业排名第24位;股票主承销家数10家,排名第22位,其中股权再融资主承销家数7家,排名第21位。公司规模参与主板注册制改革,服务科技主板注册制企业首发上市。2023年,公司实现第十六届新财富最佳投行榜第一“最具潜力投行”、“2023中国证券业并购重组财务顾问对赌奖”等奖项。

公司2023年担任主承销商及联席主承销商的股权融资业务承销金额及收入情况如下:

发行类别	承销金额(亿元)			承销收入(万元)		
	2023年	2022年	同比变动	2023年	2022年	同比变动
首次公开发行	20.87	117.55	-82.25%	13,512.11	70,476.59	-80.83%
再融资发行	38.84	52.28	-25.71%	3,906.29	4,700.79	-16.90%
合计	59.71	169.83	-64.84%	17,418.40	75,177.38	-76.83%

注1:再融资发行包含公开增发、配股、非公开发行、可转债及优先股;

注2:承销金额来自同花顺统计数据。

未来,公司将不断提升服务实体经济、服务注册制改革能力,不断提升投行业务内核执业水平,加大创新型企业服务力度,大力支持科技创新,先进制造、绿色发展等国家重大战略和重点领域,发挥专业优势,积极服务“专精特新”等实体经济企业直接融资。进一步发挥投行引领作用,不断拓展“投行+”业务链条,增强业务协同效应,推动高净值及机构客户内部转化,完善优化内部协同业务工作机制,持续提升客户综合服务能力,为打提升公司“大投行”核心竞争力和品牌美誉度。

2)债券融资业务

2023年信用债券市场仍然处于降杠杆周期的低谷阶段。全球经济增长低迷,我国外生货币创造基础稳固,而美联储持续加息,美元处于历史高位,人民币汇率压力较大,限制了我国债券杠杆扩张的空间。加上地方政府债务控制进一步收紧,整体上信用债券市场处于借新还旧,维持规模的状态。

根据同花顺统计数据,2023年证券行业全年债券(不含同业存单)发行总规模45,36万亿元,同比增加10.42%,其中信用债券(剔除国债、政策性银行金融债、地方政府债)发行总额110.6万亿元,同比增加94.91%。目前公司债券业务已涵盖企业债券、公司债券、金融债券、资产支持证券、资产证券化、可转换债、银行间非金融企业债务融资工具、债权融资计划、产业基金、公募REITs等多个品种。2023年公司取得非金融企业债务融资工具独立主承销资质。根据同花顺发行日统计口径,2023年度公司主承销75只公司债、25只金融债、29只银行间非金融企业债务融资工具产品。根据中国证券业协会2023年度证券公司债券承销业务专项统计,公司主承销科技创新公司债券规模20.97亿元,承销家数2.77,家数排名21名,公司积极开展创新业务,成功发行平安-东兴-四川港航集团绿色债券(期限6年)、国家级绿色债券(期限3年)、中国证券业协会支持专项计划(专项用于粤中和)、为能源保供和服役资源;成功发行中国旗源-蓝鸥1期资产支持专项计划(专精特新),支持国家专精特新发展;成功承销发行江苏黄海金融投资集团1只创新创业公司债,积极服务科技创新;作为独立主承销商完成重庆江北实业集团有限公司扶贫专项公司债券回转特指债券,助力推动脱贫攻坚。

2023年公司担任主承销商及联席主承销商的债券承销金额及承销收入如下:

发行类别	承销金额(亿元)			承销收入(万元)		
	2023年	2022年	同比变动	2023年	2022年	同比变动
公司债	236.67	197.94	19.57%	11,109.88	9,789.59	13.49%
金融债	129.40	84.83	52.54%	3,036.97	3,278.12	-7.36%
企业债	4.88	15.60	-68.72%	620.87	997.41	-37.75%
ABS及其他	142.73	188.32	-24.21%	4,408.79	2,520.86	74.89%
总计	513.68	486.69	5.55%	19,176.51	16,585.98	15.62%

注1:承销金额来自同花顺统计数据,按照承销商实际配额统计,如果未公布实际配额,则联席主承销商主承销金额以总发行规模/联席家数计算;

注2:企业债中含债权融资计划;

注3:ABS及其他包含ABS(资产支持证券)、MTN(中期票据)、PPN(非公开定向债务融资工具)、CP(短期融资券)、ABN(资产支持票据)、CLO(信贷资产证券化)等。

2024年信用债发展和市场环境将比过去两年更加明确稳定。公司将依托中国东方,推动AMC+ABS/REITs创新业务,发挥债券承销业务全牌照优势,借助银行间市场交易商协会独立主承销业务牌照进一步加强银行间市场开拓,努力把握市场机遇,夯实债券业务基础,深化协同,努力创新,打造具有AMC特色的债券融资业务竞争优势,并建立完善的销售体系,全面提升专业服务能力,推进公司债券业务高质量发展。

(4)资产管理业务

公司的资产管理业务分部主要包括证券公司资产管理业务和公募基金管理业务。2023年资产管理业务分部实现营业收入2.21亿元,占公司营业收入的比例为4.67%。

1)证券公司资产管理业务

2023年,资产管理行业面临新的机遇和挑战,各类资产管理机构通过各种方式努力实现目身资产管理业务的新旧动能转换,为客户提供丰富多元的资管产品供给和财富管理投顾服务成为资产管理业务的双支柱和驱动力。

报告期内,公司私募资产管理业务深耕渠道业务,在持续维护现有渠道的前提下,不断开拓新的业务渠道,保持与以国有及股份制银行为代表的大型银行、中小银行客户的合作关系;资产证券化产品设计和销售能力不断提高,资产证券化业务2023年发行规模201.64亿元,排名第12位,公司内外协同取得进展,协同项目实现多方位发展,公司专业能力不断增强。截至2023年末,公司私募资产管理业务管理规模为440.13亿元,同比增长139.64%;公司实现集合资产管理计划实获(中国证券报)“2023证券公司集合资管计划金牛奖”、《每日经济新闻》主办的“2023年中国金融奖”评选中,公司发行的产品东兴证券普赛1号集合资产管理计划获第“2023年度最具创新特色资管产品”;公司担任计划管理人的“东方财富35号资产支持专项计划(可续型)”在第八届CNABS“金桂奖”年度评选中获得“最具行业影响产品奖”,公司资产管理业务荣获东方财富网“年度优质投资者教育券商资管”奖。

未来,公司私募资产管理业务将以客户为中心、整合各类投研资源、不断加强产品研发力度,加快推进“产品中心”建设,通过多元化产品布局与投行和财富相互融合,满足投资者不同场景下的财富管理需求;坚持固本培元开展研究,继续提升投研能力,业务创新能力和资产配置能力;积极提升公司财富渠道协同水平,积极拓展机构渠道,充分利用FOF/DDI渠道,通过多方利用FOF/DDI渠道资源,扩大DDI规模,增加外协同职动,积极布局新业务联动,以东方集团AMC特色资源和公司投行优势资源为抓手,以深度融合公司全业务链协同发展为理念,做好存量业务合作,协同拓展新增业务;坚持风险防范能发展,提升流动性管理能力,加强信用风险研究,防范市场风险,避免操作风险,持续建立私募资管业务的原生制造力和新质生产力,推动公司私募资产管理业务高质量发展。

2)公募基金管理业务

2023年,人股市场经历较大波动,公募基金行业发展承压。根据中国证券投资基金业协会统计口径,截至2023年末,我国境内共有公募基金管理人158家,公募基金总规模合计27.60万亿,较年初增长6.02%。在市场底部震荡下,新基金发行持续低迷,按照同花顺基金成立日调整后发行份额口径计算,全年新成立基金发行总份额11,534亿份,同比下滑21.90%。在基金行业整体增速放缓的情况下,行业马太效应明显,头部基金公司市占率维持稳定。

2023年末,东兴基金管理总规模为444.01亿元,同比增长98.42%,非货币基金管理规模为308.84亿元,同比增长183.91%。得益于管理规模的快速上涨,收入、利润指标均实现较高增长。多家产品投资业绩表现亮眼,根据海通证券基金业绩统计排名,2023年,东兴兴隆基金A份额、东兴兴隆基金C份额、东兴兴祥基金A份额、东兴兴祥基金C份额、东兴兴裕基金A份额进入行业同期排名的前百分之一,2023年东兴基金在中债成长指数发展质量评价中荣获中央国债登记结算有限责任公司颁发的“债券业务锐意进取机构(资产管理业务)”。

2024年,东兴基金将坚持以投资者利益为核心,满足投资者不同场景下的财富管理需求。产品布局方面,债券产品重点布局适合互联网渠道销售的零售产品,权益产品重点布局符合政策鼓励、市场情况的主题型产品,同时打造FOF及REITs产品,丰富完善公司现有产品线。投资方面,将持续跟踪分析各类宏观数据,深入研究预判市场,制定投资策略,力争保持投资业绩领先优势。

(5)其他业务

公司其他业务分部主要包括期货业务、另类投资业务、私募基金管理业务和境外业务。2023年其他业务分部中东兴期货、东兴投资、东兴资本、东兴香港四家子公司实现的营业收入合计为15.65亿元,占公司营业收入的比例为33.05%。

1)期货业务

2023年,期货行业整体面临较大的经营压力,全国期货市场成交量、成交额实现同比增长,但全市场客户权益、营业收入、手续费收入,净利润均不同程度下降。2023年期货市场期末客户权益14,227.43亿元,同比下降3.92%;2023年期货行业营业收入400.90亿元,同比下降0.17%,净利润99.03亿元,同比下降9.88%。

公司期货业务通过全资子公司东兴期货开展,报告期内,东兴期货期末客户权益31.56亿元,年度日均客户权益达42.16亿元,营业收入和净利润均实现较大幅增长,期末期货资产管理规模为440.13亿元,同比增长139.64%;公司东兴臻选鑫福1号集合资产管理计划荣获《中国证券报》“2023证券公司集合资管计划金牛奖”、《每日经济新闻》主办的“2023年中国金融奖”评选中,公司发行的产品东兴证券普赛1号集合资产管理计划荣获“2023年度最具创新特色资管产品”;公司担任计划管理人的“东方财富35号资产支持专项计划(可续型)”在第八届CNABS“金桂奖”年度评选中获得“最具行业影响产品奖”,公司资产管理业务荣获东方财富网“年度优质投资者教育券商资管”奖。

未来,公司期货业务将以客户为中心、整合各类投研资源、不断加强产品研发力度,加快推进“产品中心”建设,通过多元化产品布局与投行和财富相互融合,满足投资者不同场景下的财富管理需求;坚持固本培元开展研究,继续提升投研能力,业务创新能力和资产配置能力;积极提升公司期货渠道协同水平,积极拓展机构渠道,充分利用FOF/DDI渠道,通过多方利用FOF/DDI渠道资源,扩大DDI规模,增加外协同职动,积极布局新业务联动,以东方集团AMC特色资源和公司投行优势资源为抓手,以深度融合公司全业务链协同发展为理念,做好存量业务合作,协同拓展新增业务;坚持风险防范能发展,提升流动性管理能力,加强信用风险研究,防范市场风险,避免操作风险,持续建立私募资管业务的原生制造力和新质生产力,推动公司私募资产管理业务高质量发展。

2)分券基金管理业务

2023年,人股市场经历较大波动,公募基金行业发展承压。根据中国证券投资基金业协会统计口径,截至2023年末,我国境内共有公募基金管理人158家,公募基金总规模合计27.60万亿,较年初增长6.02%。在市场底部震荡下,新基金发行持续低迷,按照同花顺基金成立日调整后发行份额口径计算,全年新成立基金发行总份额11,534亿份,同比下滑21.90%。在基金行业整体增速放缓的情况下,行业马太效应明显,头部基金公司市占率维持稳定。

2023年末,东兴基金管理总规模为444.01亿元,同比增长98.42%,非货币基金管理规模为308.84亿元,同比增长183.91%。得益于管理规模的快速上涨,收入、利润指标均实现较高增长。多家产品投资业绩表现亮眼,根据海通证券基金业绩统计排名,2023年,东兴兴隆基金A份额、东兴兴隆基金C份额、东兴兴祥基金A份额、东兴兴祥基金C份额、东兴兴裕基金A份额进入行业同期排名的前百分之一。2023年东兴基金在中债成长指数发展质量评价中荣获中央国债登记结算有限责任公司颁发的“债券业务锐意进取机构(资产管理业务)”。

2024年,东兴基金将坚持以投资者利益为核心,满足投资者不同场景下的财富管理需求。产品布局方面,债券产品重点布局适合互联网渠道销售的零售产品,权益产品重点布局符合政策鼓励、市场情况的主题型产品,同时打造FOF及REITs产品,丰富完善公司现有产品线。投资方面,将持续跟踪分析各类宏观数据,深入研究预判市场,制定投资策略,力争保持投资业绩领先优势。

2023 年度报告摘要

主要财务指标	2023年	2022年	本期比上年同期增减(%)	2021年
基本每股收益(元/股)	0.254	0.160	58.75	0.582
稀释每股收益(元/股)	0.254	0.160	58.75	0.582
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.294	0.156	88.46	0.581
加权平均净资产收益率(%)	3.09	1.96	增加1.13个百分点	7.37
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.58	1.92	增加1.66个百分点	7.35
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	8.374	8.059	3.91	8.247

3.1.3 母公司的净资本及风险控制指标

单位:元 币种:人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	21,839,431,596.56	20,557,865,536.33
净资产	27,511,908,928.75	26,574,493,450.12
各项风险资本准备之和	8,498,223,285.23	6,477,544,143.88
表内外资产总额	86,773,685,315.14	87,500,068,004.26
风险覆盖率(%)	256.99	317.37
资本杠杆率(%)	25.83	24.14
流动性覆盖率(%)	247.07	239.35
净稳定资金率(%)	166.75	183.18
净资本/净资产(%)	79.38	77.36
净资本/负债(%)	39.51	36.55
净资产/负债(%)	49.78	47.25
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	7.36	21.49
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	250.74	264.17
融资(含融券)的金额/净资本(%)	80.15	87.80

注:母公司各项业务风险控制指标均符合中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

3.2报告期分季度的主要会计数据

季度数据与已披露的定期报告数据不存在重大差异。

4股东情况

4.1股东总数

截至报告期末,公司共有普通股股东92,621户。截至2024年3月末,公司共有普通股股东90,934户。报告期内公司不存在优先股。

4.2前十名股东持股情况

单位:股

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)						
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量	股东性质
中国东方资产管理股份有限公司	–	1,454,600,484	45.00	–	无	–	国有法人
江苏省铁路集团有限公司	–	159,120,561	4.92	–	无	–	国有法人
山东高速股份有限公司	–	119,989,367	3.71	–	无	–	国有法人
香港中央结算有限公司	-2,861,597	48,030,583	1.49	–	无	–	境外法人
上海工业投资(集团)有限公司	-204,200	47,895,800	1.48	–	无	–	国有法人
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	932,339	41,811,820	1.29	–	无	–	其他
中国银行股份有限公司	–	28,594,222	0.88	–	无	–	国有法人
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	-1,568,373	28,204,146	0.87	–	无	–	其他
林晓敬	-218,100	21,591,824	0.67	–	质押	20,000,000	境内自然人
王克风	-3,400,000	17,719,324	0.55	–	无	–	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名无限售条件股东中,公司控股股东中国东方资产管理股份有限公司与其他前十大股东均不存在关联或一致行动关系。除此之外,公司未知前述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

注1:此处列示持股情况截止本公司截至2023年12月31日的股东名册。

注2:A股股东性质为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质。

注3:因公司股票为融资融券标的证券,股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及权益数量合并计算。

4.3公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

注:中国东方直接持有公司1,454,600,484股份(持股比例45.00%),并通过其控制的北京东富国创投资管理中心(有限合伙)持有公司4,539,500股股份(持股比例0.14%)。

4.4公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

5公司债券情况

5.1公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
东兴证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	21东兴G1	188347	2024-07-07	16.60	3.42
东兴证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	21东兴G2	188348	2026-07-07	8.20	3.72
东兴证券股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	21东兴G4	188506	2024-08-10	9.00	3.08
东兴证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	22东兴G1	185683	2025-04-19	20.00	3.00
东兴证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	22东兴G2	185857	2025-06-07	16.00	2.90
东兴证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)	22东兴G5	137930	2025-10-24	8.50	2.63
东兴证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	22东兴G6	138563	2025-11-08	13.00	2.68
东兴证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	23东兴G1	115601	2026-07-10	14.00	2.89

报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

信用评级机构名称	惠誉国际评级有限公司	穆迪投资者服务公司
债券代码	5643	5643
债券名称	D