公司代码：601198　　公司简称：东兴证券

东兴证券股份有限公司

2022 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 普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2022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0.05元（含税）。

截至2022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161,622,276.00元（含税），占2022年度合并报表归属于母公司股东净利润的31.25%。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。

6 其他重要提示

因涉达易盛（天津）科技股份有限公司涉嫌欺诈发行、信息披露违法违规，本公司作为其首次公开发行股票并在科创板上市的保荐机构、主承销商、持续督导机构，于2022年11月26日在上海证券交易所发布《东兴证券股份有限公司风险提示公告》（2022-042）。

截至公司2022年年度报告签署日，公司未因上述事项受到行政处罚或被采取行政监管措施，该事项的后续进展存在不确定性。

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	余莎
办公地址	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座15层
电话	010-66555171	010-66555171
传真	010-66555397	010-66555397
电子信箱	dshms@dczq.net.cn	dshms@dczq.net.cn

2 报告期公司主要业务简介

2022年，面对俄乌冲突、全球滞涨、美元加息等国际复杂形势，我国经济发展经历需求收缩、供给冲击、预期转弱等多重压力，资本市场出现较大震荡。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及中央经济工作会议精神，持续做好经营管理工作，资产规模保持平稳，在一些领域取得了突破，但受资本市场波动影响，公司经营承受一定压力。公司持续保持在证监会证券公司“白名单”内，穆迪投资者服务公司（以下简称“穆迪”）、标准普尔全球公司（以下简称“标普”）及惠誉国际信用评级有限公司对公司的跟踪评级保持投资级评级，境内主体长期信用等级保持AAA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，基金投资顾问业务正式展业，同时加大两融业务投入，优化机构业务结构；权益投行业务相对稳健，投资银行业务净收入行业排名14位，公司债券业务执业能力连续三年荣获A类评价，债券投行业务市局优化，银行间市场主承销业务取得突破，2022年证券公司财务顾问业务执业质量荣获A类评价；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及收入均实现大幅增长，产品业绩全面提升，部分产品同类排名靠前。

截至2022年12月31日，公司总资产1,017.53亿元，较2021年末增加27.88亿元，增幅为2.82%；净资产260.89亿元，较2021年末减少6.04亿元，降幅为2.26%；净资本为205.58亿元，风险覆盖率达到317.37%，具有较强的抗风险能力。报告期内，公司实现营业收入34.29亿元，同比下降36.21%；实现归属于母公司股东的净利润6.17亿元，同比下降68.70%；每股收益0.160元/股。

经中国证监会批准，本公司从事的主要业务为：证券业务；公募证券投资基金销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）。

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
	固收收益类投资业务		
	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
	财务顾问业务		财务顾问费
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
其他业务	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
	另类投资业务		投资收益
	私募投资基金管理		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	2022年	占比	2021年	占比	同比变动
财富管理业务	1,681,474,166.46	49.04%	2,198,594,416.66	40.90%	-23.52%
自营业务	360,934,948.69	10.23%	749,969,336.06	13.95%	-53.21%
投资银行业务	908,052,120.86	26.48%	756,843,312.10	14.08%	19.98%
资产管理业务	102,939,383.63	3.00%	91,500,470.32	1.70%	12.50%
其他业务	385,793,101.77	11.25%	1,578,850,808.42	29.37%	-75.56%

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23.52%，在营业收入中占比49.04个百分点；自营业务收入与上年相比有所减少，同比下降53.21%，在营业收入中占比10.23个百分点；投资银行业务收入与上年相比有所增长，同比增加19.98%，在营业收入中占比26.48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12.50%，在营业收入中占比3.00个百分点；其他业务收入与上年相比有所减少，同比下降75.56%，在营业收入中占比11.25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。2022年财富管理业务分部实现营业收入16.81亿元，占公司营业收入的比例为49.04%。

1）证券经纪业务

2022年，沪深两市股票基金日均成交额10,234.34亿元，同比下降9.99%；上证综指比上年末下降15.13%，深证成指收盘较上年末下降26.85%，创业板指收盘较上年末下降29.37%。2022年设多重超预期因素影响，资本市场跌宕起伏，各主要指数均大幅下跌，市场交投活跃度下降较多，但日均交易额仍保持在万亿以上。2022年，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154.88亿元，同比下降24.92%。

根据交易所统计数据，公司2022年股票基金代理买卖累计成交金额为27,200.95亿元，同比降低19.77%，市场份额0.55%；根据中国证券业协会统计，公司2022年累计实现代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）6.54亿元，同比下降25.15%。

单位：亿元 币种：人民币

项目	2022年	2021年
股票基金代理买卖交易金额	27,200.95	33,903.93
代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）	6.54	8.74

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，公司不断优化大财富条线准事业部管理运行机制，完善分支机构管理体系，加强人员队伍建设，推进分支机构建设标准化，贯彻降本增效，提升管理效能，坚守合规底线，坚持稳健经营，切实落实市场主体责任。2022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5,297.05万元，市场排名上升4名；基金投资顾问业务试点通过中国证监会现场验收，并正式对外展业，公司财富管理业务迈出了从卖方向买方转型的坚实的一步。2022年，公司持续推进“战略引领，数字驱动，平台赋能，协同创新，共建智慧东兴”IT战略目标，推动公司财富管理业务数字化转型。同时，公司大力拓展互联网渠道引流，互联网渠道开户量同比增长76.97%，东兴198APP交易量占同比增长7.19%。东兴198APP荣获“新浪财经最受用户喜爱APP奖”等多项业内重要奖项。

2023年公司将继续积极推进财富管理转型，加快向以客户为中心的“买方理念”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，推动大财富条线组织架构优化调整，进一步提升条线管理效率，满足机构与高净值客户跨产品条线的综合化、精细化、专业化、定制化服务需求，激发业务活力，从客户、投顾、产品、两融、渠道、数字化建设以及管理等维度夯实财富管理基础，逐步建立可持续发展的稳定的财富管理业务盈利模式。

2）信用业务

2022年，证券行业信用业务发展日趋稳定，融资融券业务规模相对稳定。证券市场两融余额自18,321.91亿元调整至15,403.92亿元，全年两融日均余额为16,184.56亿元，较2021年下降8.48%，累计融资买入15.11万亿元，累计融券卖出1.27万亿元。

公司信用业务主要包括融资融券业务和股票质押业务。2022年，公司实现信用业务收入12.77亿元。截至2022年末，公司融资融券本金余额为168.11亿元，日均余额市占率1.14%，同比上升4.89%，实现融资融券利息收入11.21亿元。截至2022年末，两融业务的整体维持担保比例为258.54%。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余额为17.51亿元。

项目	2022年末/2022年		2021年末/2021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	168.11	112,146.17	189.29	121,908.73
股票质押回购业务	17.51	15,523.64	18.03	6,695.87
合计	185.62	127,669.81	208.12	128,604.60

注1:2022年末，公司自有资金出资的表外股票质押回购业务仅剩一笔，规模1.90亿元（其中自有资金规模0.26亿元），维保比例26.23%，该项目账面价值已为零。公司已提起诉讼并申请强制执行，详见公司2022年年度报告“第六节 重要事项”-“九、重大诉讼、仲裁事项”-“（二）临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况-东兴证券与汕头市澄海区罗美蕾电池有限公司“猛狮科技”股票质押式回购交易纠纷（代集合资产管理计划）”，该质押股票已经处置完毕。截至2022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，详见公司2022年年度报告“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，详见公司2022年年度报告“第十节 财务报告”-“五、重要会计政策和会计估计”-“10、金融工具”及“十七、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，详见公司2022年年度报告“第十节 财务报告”-“七、合并财务报表项目注释”-“8、应收款项”。

2022年，公司融资融券业务客户结构进一步优化，机构客户占比持续提升，年末机构客户两融业务余额同比增长37.58%。公司秉承审慎性的风控制理念，融资融券业务整体维持担保比例水平处于安全状态，业务风险控制水平及客户个性化管理服务水平进一步提高。股票质押业务集中推进风险化解工作，报告期内无新增自有资金股票质押风险项目，存量项目中收回部分欠款，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，公司对表内的自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，详见公司2022年年度报告“第六节 重要事项”之“九、重大诉讼、仲裁事项”。

未来，公司信用业务将继续依托经纪业务把握潜在客户，加快两融业务结构优化，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，持续调整客户结构及收入结构，加强客户交易行为分析研究与管理，延长客户生命周期，强化客户个性化管理与服务，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，推动公司信用业务规模稳步上升。

（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。2022年自营业务分部实现营业收入3.51亿元，占公司营业收入的比例为10.23%。

1）权益类投资业务

2022年权益市场跌宕起伏，全年A股在巨幅波动中震荡下行，期间市场受多重利空因素的冲击，指数分别在四月末和十月末两次触底。全年各大指数均大幅下跌，上证综指下跌15.13%，深圳成指下跌26.85%。

2022年公司权益自营业务坚持去方向化转型，持续提升权研能力，建立了多元化、多策略的投资模式，方向性投资聚焦上市公司基本面，综合运用仓位管理、套期保值等手段，灵活应对市场变化，有效控制风险敞口。去方向投资围绕绝对收益目标，丰富投资品种，加强投资策略创新，均衡对冲风险。

2023年，公司权益自营业务将继续坚持绝对收益投资理念，坚定去方向性转型，建立特色权益投研体系，丰富投资策略和投资品种，加强量化策略投资，去方向化投资策略开发；降低投资收益波动的同时，积极捕捉市场投资机会，谋求良好投资收益。

2）固定收益类投资业务

2022年国内受到地产销售与投资持续下行、居民消费疲弱等影响，证券资产表现普遍偏弱。债券市场先涨后跌，在宽货币和宽信用反复博弈的核心逻辑下整体呈宽幅波动的特征。

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，提高信用资质要求，固定收益类投资收益超越可比基准。公司深入贯彻FICC发展战略，优化风险偏好，提高资产质量，强化对自有资金和投顾产品的投资管理，深入推进固收+等策略，产品创设与协同创新方面步伐不断加快，体现为跨境产品创设等方面实现突破，债券销售/TOF产品、可转债大宗交易等方面协同成效显著。2022年，公司护深交易所地方政府债券实际中标金额行业排名第13名，荣获深圳证券交易所债券市场“优秀利率债承销机构”，在银行间市场2022年度评价工作中，荣获全国银行间同业拆借中心颁发的“年度市场影响力奖”，这也是公司连续第四年获得上述奖项。

2023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，打造公司FICC业务品牌，细化利率债、信用债、固收+、利率衍生品等各类固收资产的投资策略，促进投资收入结构多元化。加速境内外业务的多点布局，拓展境外一二级联动和投顾产品创设等业务模式，促进境内外投资业务的良性循环。

3）场外衍生品业务

2022年国内场外衍生品市场迎来新的发展阶段，《中华人民共和国期货和衍生品法》的颁布与实施为衍生品市场的进一步发展提供了法律制度保障。随着投资市场的逐步成熟，基于增长稳定性与避险的内生要求，各类参与者需要通过衍生工具来满足不同的风险管理和资产配置需求，业务发展空间巨大。场外衍生品市场规模大幅扩张，迎来高速发展期，成为证券公司营业收入的新增长点和重要抓手。

报告期内，公司场外衍生品业务保持良好发展态势。坚持“创新”定位，以市场为导向，进一步丰富产品线，为客户提供多元化、综合化、定制化的金融解决方案。公司场外期权、收益互换、浮动收益凭证的累计新增交易规模连续三年超过百亿，广受机构客户认可。

未来，公司场外衍生品业务将继续以场内外前沿的金融衍生工具为依托，跟踪市场动态及业务政策变化，为客户提供综合型、定制化的金融产品和服务。与经纪、财富管理、自营投资等传统业务形成联动，加强整体协同，全面提高公司场外业务的战斗力。

（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、债券融资业务和财务顾问业务。2022年投资银行业务分部实现营业收入9.08亿元，占公司营业收入的比例为26.48%。

1）股权融资业务

2022年，经济加快恢复及注册制改革不断深入推进，证券行业积极响应支持实体经济的号召，根据同花顺统计数据，A股市场股权融资金额共计15,922.96亿元（含发行股票购买资产类增发，不含可交换债），同比下降11.09%。A股IPO发行数量428家，同比下降18.32%，募集金额5,868.86亿元，同比增长8.15%。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522家和10,054.11亿元，分别同比下降21.50%和19.46%。

公司股权融资业务结构不断优化，积极推进IPO业务，收入实现多元化，2022年公司实现投资银行业务净收入11.35亿元，较2021年增长6.97%。截至2022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（不含可交债和并购重组配套融资）169.83亿元，行业排名第18位；IPO主承销规模117.55亿元，行业排名第11位；公司A股股票主承销收入行业排名第12位。公司投资银行总部荣获“2022中国证券公司金牛奖证券公司服务科创企业上市前10强”、“2022中国证券业创业板投行君鼎奖”、第十五届新财富最佳投行榜单“最具潜力投行”等奖项。

公司2022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）		
	2022年	2021年	同比变动	2022年	2021年	同比变动
首次公开发行	117.55	57.12	105.79%	70,476.59	47,318.95	48.94%
再融资发行	52.28	51.42	1.67%	4,700.79	5,494.18	-14.44%
合计	169.83	108.54	56.47%	75,177.38	52,813.13	42.35%

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，公司将充分把握全面实施注册制的机遇，不断强化公司投资银行业务的保荐承销和价值发现能力，继续深入推进IPO业务，争取公司投行业务发展的新突破、新局面。加大对国家战略性新兴产业项目的承揽承做，重点关注信息技术、生物、高端装备制造、新能源等新行业产业，加大对“专精特新”企业的服务力度。调动整合中国东方和公司资源，加强优质明星项目的培育和挖掘，努力提升公司“大投行”核心竞争力和品牌美誉度。充分发挥投行牵引作用，带动公司其他业务条线开展协同服务，提升客户综合服务能力，促进业务协同深度融合。

2）债券融资业务

2022年国内经济增长压力大，政府和企业削减或推迟债务融资规模。全球通胀高企，信用债券利率存在较大的回调压力，2022年第四季度利率快速大幅上行，理财、债基、资管巨量赎回形成连环踩踏，大量信用债券取消或延迟发行，城投债券审批和发行政策持续收紧，加之财政开支大，地方政府流动性紧张，对县级城投公司信用融资冲击更大。信用债市场整体处于回落和收缩状态。

根据同花顺统计数据，2022年证券行业全年债券（不含同业存单）发行总规模41.11万亿元，同比增加2.86%，其中信用债券（扣除国债、政策性银行企业债、地方政府债）发行总规模18.19万亿元，同比减少9.63%。目前公司债券业务已涵盖企业债券、公司债券、金融债券、熊猫债券、美元债券、资产证券化、项目收益债、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。2022年度，公司债券业务执业能力评价已连续第三年荣获A类评级。根据同花顺发行日统计口径，2022年度公司主承销48支公司债、11支金融债、13支银行间非金融企业债务融资工具产品，成功发行漳州圆山发展有限公司2022年面向专业投资者非公开发行乡村振兴公司债券（第一期）及彭水县城市建设投资有限责任公司2022年面向专业投资者非公开发行乡村振兴公司债券（第一期）、三明市投资发展集团有限公司2022年度第一期绿色中期票据，为国家乡村振兴和绿色事业积极贡献。

2022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）		
	2022年	2021年	同比变动	2022年	2021年	同比变动
公司债	197.94	358.47	-44.78%	9,789.69	18,642.70	-47.49%
金融债	84.83	68.00	24.75%	3,278.12	4,928.30	-33.48%
企业债	15.60	10.00	56.00%	997.41	1,544.81	-35.43%
ABS及其他	188.32	397.83	-52.66%	2,520.86	2,136.66	17.98%
合计	486.69	834.30	-41.66%	16,585.08	27,252.48	-39.14%

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:企融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。

2023年信用债券市场将迎来恢复和转型。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，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，建立完善的销售体系，全面提升专业服务能力。

3）财务顾问业务

2022年中国企业并购市场交易规模和交易数量均有所下降。在监管政策引导、高溢价交易受限等因素的影响下，围绕自身产业逻辑进行的产业并购发展成为主流趋势。2022年，公司实现财务顾问业务净收入1.36亿元，排名位居全行业第11名。在中国证券业协会组织的2022年证券公司财务顾问业务执业质量评价中，公司荣获A类评价。根据同花顺统计数据，2022年，公司督导新三板挂牌公司79家，完成新三板公司挂牌项目3个，完成新三板公司股份发行30次，累计融资金额0.30亿元。

未来，公司将持续关注北交所市场政策变化，保证执业过程中的合规性，抓住北交所设立和全面注册制改革的历史性机遇，积极拓展新增挂牌和北交所公开发行等业务，促进公司新三板及北交所相关业务持续健康发展。在并购重组业务方面，加强与集团业务协同，借助公司股权融资业务优势，围绕集团存量资产，积极探索债务重组、资产重组、技术重组、产业并购基金等企业重组方式，逐步培育形成具有公司特色的财务顾问业务，协助集团不良主业嫁接资本市场。

2022年，公司财务顾问业务开展情况如下表所示：

财务顾问净收入项目	净收入（万元）	
	2022年	2021年
上市公司并购重组业务	94.34	1,314.95
其他财务顾问业务	13,474.39	17,460.73
合计	13,568.73	18,775.68

（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。2022年资产管理业务分部实现营业收入1.03亿元，占公司营业收入的比例为3.00%。

1）证券公司资产管理业务

2022年是资管新规完成整改后运作的第一年，证券公司资产管理业务主动管理重要性凸显，资管产品体系不断丰富。与此同时，设立资管子公司进而申请公募牌照在很大程度上也成为了券商资管的重要选择。整个行业面临着新旧动能转换的机遇与挑战。

报告期内，公司资产管理业务深耕渠道业务，重点合作渠道多管齐下，深耕与以国有及股份制银行为代表的大型银行的合作，拓展中小型银行客户，同时积极布局大型网络金融渠道；ABS业务持续发力，产品设计和销售能力不断提高。在上一年度取得CDII业务资格的基础上，公司已积极申请外汇额度，为后续业务开展及客户取更提供有力支持。公司私募资产管理业务获证券时报“2022中国证券业CTA资管计划君鼎奖”、在“第十三届基金与财富管理?介甫奖”评选中，公司资产管理业务总部获得“优秀券商集合管理人”奖，东兴量化CTA1号集合资产管理计划获得“优秀CTA策略产品”奖。

未来，公司资产管理业务将以客户为中心，进一步搭建高水准的标准化业务队伍，完善固收、权益、量化的投研能力和资产配置能力；进一步提升主动管理能力和业务创新能力，打造以固收、“固收+”、权益量化、FOF/MOM、ABS、衍生品以及多资产多策略类产品为载体的产品策略体系，与财富管理形成联动，助力财富管理转型发展；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，扎扎实实筑牢资管业务发展基础，逐步实现增长新旧动能切换，持续推动公司资产管理业务高质量发展。

2）公募基金管理业务

2022年，境内资本市场表现疲弱，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2022年末，我国境内共有基金管理人156家，公募基金总规模26.03万亿，行业迎风环境下，新基金发行难度加大，发行规模大幅下降。根据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1.49万亿份，同比下滑49.58%。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。

2022年东兴基金管理总规模1223.78亿元，同比增长68.99%。非货币基金年末管理规模为108.78亿元，同比增长35.90%。得益于管理规模的快速上涨，东兴基金收入、利润指标显著增长，实现扭亏为盈。产品业绩全面提升，根据同花顺统计数据，东兴兴瑞基金A份额进入行业同期排名的前百分之一，东兴兴利基金A份额、东兴鑫享基金A份额进入行业同期排名的前百分之二。2022年东兴基金荣获多个奖项，在人民币金融信息终端qeubeelive第一届固收行业奖评选中，荣获“投资机构最优秀团队奖”称号；荣获中国基金报主办的第四届中国公募基金英华奖2022年度优秀营销策划案例（优秀创意）奖。

2023年，东兴基金将把握行业大势、发挥自身优势、补足薄弱点，加快权益类业务布局，充分发挥自身特色优势，推动固收产品进一步扩大规模，推动摊余成本法债基规模增长。人才方面，东兴基金将积极引进行业优秀人才，落实市场化绩效激励制度，强化优胜劣汰机制；投研方面，将丰富和完善适合东兴基金现阶段发展、适合市场需要的个性化产品布局。

（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。2022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3.48亿元，占公司营业收入的比例为10.14%。

1）期货业务

2022年，期货市场整体运行平稳，品种扩容提速，市场功能有效发挥，服务实体经济的能力再上新台阶，全国期货市场累计成交量67.68亿手，同比下降9.93%，累计成交额634.93万亿元，同比下降7.96%。

公司期货业务通过全资子公司东兴期货开展。报告期内，东兴期货整体战略打法得当，协同努力运营，积极履行社会责任，服务实体经济发展，实现了平稳发展。2022年，东兴期货期末客户权益47.92亿元，年度日均客户权益达54.85亿元；截至2022年末，东兴期货管理的资管产品共10只，总规模26.09亿元，同比增长35.18%。“保险+期货”模式的推进持续取得较好成果，其执行保险+期货项目39单，是2021年同类项目数量的2.6倍，项目共涉及保障金额约8亿元，保障规模较2021年增长近1倍，项目数与保障规模均创历史新高。

2023年，东兴期货将以聚焦主业、锚定集团协同为导向，以协同开发为抓手、聚焦产业机构客户拓展，夯实公司服务实体经济能力，做实期货经纪业务、资产管理业务、风险管理子公司业务三大业务条线。未来，东兴期货将从传统经纪商向集风险管理、资产管理、财富管理等功能于一体的衍生品综合服务商转型，持续发展期货经纪业务，充分发挥期货公司衍生品业务牌照的优势，通过保险+期货、银行+期货、资产+期货业务形成综合竞争力，努力提升行业排名，提高盈利能力。

2）另类投资业务

在经历2021年的补足对增长后，2022年中国股权投资市场回归平稳、热度下降，根据清科研究中心数据统计，2022年中国股权投资市场投资案例数同比下降13.6%，投资总金额同比减少36.2%。行业方面，在产业结构升级背景下国有资本赋能硬科技产业发展，半导体、清洁技术、汽车等领域获大量资金注入。

公司另类投资业务通过全资子公司东兴投资开展。东兴投资通过直接股权投资方式服务实体经济，坚持审慎投资原则，坚持与企业家共成长，持续加强对被投资企业的赋能和服务。截至2022年末，东兴投资存续股权投资项目13个，投资规模合计9.55亿元，其中科创板、创业板及北交所项目4个，投资规模1.21亿元。

未来，东兴投资将聚焦提升股权投资的专业性和精准性，加强团队估值和市场研判能力，持续推进科创板、创业板及北交所战略配售业务；在服务国家战略和实体经济的同时，主动发掘集团主业链条中的业务商机，通过顺周期股权投资与中国东方逆周期不良资产业务协同；同时，不断优化投资流程、项目管理和投后增值服务体系，搭建多元化退出渠道，推动东兴投资高质量发展。

3）私募基金管理业务

2022年，在复杂严峻的国际、国内形势等超预期因素的影响下，中国股权投资市场步伐放缓，投资数量和投资金额均呈现下滑态势，投资领域集中在半导体、汽车、IT及清洁技术等行业，生物医药及双碳赛道活跃度持续提升，机构投资类型更趋向创业、成长、早期投资。

公司私募基金管理业务通过全资子公司东兴资本开展，东兴资本具有证券公司私募基金子公司管理人资格。截至2022年12月末，东兴资本共存续管理7支私募股权基金，投资15个项目，其中所投资的3个项目已分别在科创板和创业板上市，1个项目已通过科创板股票上市委员会审议，1个项目已在全国股份转让系统挂牌，1个项目已提交香港联合交易所主板IPO申报。2022年1月，“融资中国2021年度中国股权投资榜单”发布，东兴资本荣获“2021年度中国最具成长性券商私募子公司”。

未来，东兴资本将向专业化、垂直化、精细化方向发展，精耕细作，聚集优势业务领域，深挖投后增值服务空间，打造形成全面立体的资本资产服务体系，以国有资产的保值增值为使命，持续提升“募投管退”管理能力，履行资产管理的本质，兼顾规模与收益，积极融入东方集团主业，为实体经济提供优质增值服务，为股东和投资人创造长期的价值回报。

4）境外业务

2022年，在百年大变局加速演进的大背景下，受地缘冲突加剧、美联储激进加息、中资民营地产债务危机等多重风险因素冲击，香港股票市场和债券市场均出现巨幅震荡。

公司境外业务通过全资子公司东兴香港开展。东兴香港积极发挥国际化业务桥头堡作用，主动运用集团平台的业务协同机制，在债券承销、股权投行、机构客户经纪服务等业务方向上创新协同模式，发挥了国际资本市场和国际金融工具的独特作用，助力实体经济的国际化融资。东兴香港努力应对各类风险挑战，主动压降投资类、融资类业务风险敞口，积极优化调整人员队伍并控制人力资源成本，但风险频发的市场环境、费类业务收入的行业性萎缩，较高的刚性成本等不利因素仍给东兴香港的经营业务构成了较大压力。

2023年，东兴香港将以高度集约化为导向，通过业务瘦身、境内境外深度融合，加强风险管理、优化队伍建设等措施，提升经营质效和盈利能力，推动东兴香港尽快转型成为东兴证券优势业务线的国际化延伸平台并走上可持续发展的轨道。

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

3.1.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2022年	2021年	本期比上年同期增减（%）	2020年
营业收入	3,429,193,721.41	5,375,748,343.46	-36.21	5,687,210,822.32
归属于母公司股东的净利润	617,197,649.74	1,682,243,606.93	-68.70	1,539,672,462.50
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	504,926,085.27	1,647,269,494.12	-69.35	1,539,080,802.84
经营活动产生的现金流量净额	11,375,156,480.38	7,306,322,012.39	56.71	5,332,619,510.69
其他综合收益	-281,124,061.33	-149,973,513.00	不适用	-298,054,206.73
主要会计数据	2022年末	2021年末	本期末比上年同期末增减（%）	2020年末
资产总额	101,753,397,289.12	98,965,019,340.87	2.82	86,374,624,617.33
负债总额	75,664,746,197.04	72,271,904,877.92	4.69	65,190,050,860.27
归属于母公司股东的权益	26,061,193,809.18	26,658,735,548.01	-2.24	21,147,991,356.10
所有者权益总额	26,088,651,092.08	26,693,114,462.95	-2.26	21,184,573,757.06

3.1.2 主要财务指标

主要财务指标	2022年	2021年	本期比上年同期增减(%)	2020年
基本每股收益（元/股）	0.160	0.582	-72.51	0.566
稀释每股收益（元/股）	0.160	0.582	-72.51	0.566
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.156	0.581	-73.15	0.566
加权平均净资产收益率（%）	1.96	7.37	减少5.41个百分点	7.44
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.92	7.35	减少5.43个百分点	7.44
每股净资产	8.069	8.247	-2.28	7.666

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	20,557,868,536.33	21,751,609,087.73
净资产	26,574,493,456.12	26,514,633,236.73
各项风险资本准备之和	6,477,544,143.88	6,853,373,461.24
表内外资产风险资本	87,500,068,004.26	78,486,792,319.28
风险覆盖率（%）	317.37	317.39
资本杠杆率（%）	24.14	27.09
流动性覆盖率（%）	239.35	344.56
净稳定资金率（%）	183.18	163.23
净资本/净资产(%)	77.36	82.04
净资本/负债(%)	36.55	45.05
净资产/负债(%)	47.25	54.92
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	21.49	19.22
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	264.17	195.91
融资（合融券）的金额/净资本（%）	87.80	94.71

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