东方证券股份有限公司

公司代码：600958 公司简称：东方证券

2020 半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	李翔	因公务原因	潘鑫军
董事	夏晶寒	因公务原因	潘鑫军

本报告经公司第四届董事会第二十一次会议、第四届监事会第十六次会议审议通过。非执行董事李翔先生、夏晶寒女士因公务原因未能亲自出席董事会会议，授权董事长潘鑫军先生代为行使表决权。未有董事、监事对本报告提出异议。

1.4 本半年度报告未经审计。

1.5 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

公司未拟定2020年上半年利润分配预案或公积金转增股本预案。

二 公司基本情况

2.1 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
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
电话	+86-021-63325888	+86-021-63325888
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
电子信箱	wangrf@orientsec.com.cn	litingting@orientsec.com.cn

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	270,757,901,302.91	262,971,441,570.13	2.96
归属于上市公司股东的净资产	54,458,246,198.12	53,965,516,313.13	0.91
	本报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	11,580,969,930.57	7,867,143,433.37	47.21
营业收入	9,625,293,303.92	8,078,903,639.13	19.14
归属于上市公司股东的净利润	1,526,023,784.18	1,209,615,906.24	26.16
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,439,023,469.06	1,138,849,920.88	26.36
加权平均净资产收益率（%）	2.80	2.31	增加0.49个百分点
基本每股收益（元／股）	0.22	0.17	29.41

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截至报告期末股东总数（户）						137,886
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
申能(集团)有限公司	国有法人	25.27	1,767,522,422	230,000,000	无	
香港中央结算（代理人）有限公司	境外法人	14.68	1,026,967,530		无	
上海海烟投资管理有限公司	国有法人	4.94	345,486,596	59,215,263	无	
上海报业集团	国有法人	3.45	241,622,906		无	
中国证券金融股份有限公司	未知	2.99	209,110,425		无	
浙能资本控股有限公司	国有法人	2.98	208,700,000		无	
中国邮政集团有限公司	国有法人	2.56	178,743,236		无	
上海电气（集团）总公司	国有法人	2.12	148,063,859		无	
上海金桥出口加工区开发股份有限公司	境内非国有法人	1.96	137,065,398		无	
上海建工集团股份有限公司	国有法人	1.91	133,523,008		无	
上述股东关联关系或一致行动的说明		不适用				

2.4 截至报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

√适用 □不适用

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（%）
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
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
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3日	2027年8月3日	40	4.98
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
东方证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券（第一期）(品种一)	20东证01	166372	2020年3月24日	2021年3月24日	20	2.70
东方证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券（第一期）(品种二)	20东证02	166373	2020年3月24日	2022年3月24日	30	2.95
东方证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券（第二期）	20东证03	167010	2020年6月18日	2023年6月18日	40	3.45

反映发行人偿债能力的指标：

√适用 □不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率（%）	75.31	75.75
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA利息保障倍数	1.90	1.70

注：资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）

关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2020年上半年，新冠疫情成为了经济发展与资本市场的最大变量，全球经济均出现下滑，疫情带来的衰退倒逼各国政府出台政策刺激经济，全球范围内流动性保持宽松，资本市场经历了大幅波动。其中，我国受益于严格的疫情管控措施，经济复苏势头良好，2020年第二季度GDP止跌转涨，同比增速3.2%。报告期内，A股市场在上半年先抑后扬，走势分化明显，上证综指下跌2.15%，深证成指上涨14.97%，创业板指上涨35.60%，沪深股票日均成交额7,579.72亿元，同比增加29.05%；债券市场先扬后抑，10年国债收益率下行31bp至2.82%附近，中债总全价指数上涨0.84%。

报告期内，公司秉承"稳增长、控风险、促改革"的经营策略，在做好疫情防控的同时，聚力经营发展。公司自营投资方面充分发挥投研能力，优化组合结构，取得较为良好的收益。公司的银行间市场现券交易量、利率互换交易量均位居行业前列，陆续获得银行间外汇市场结售汇业务会员资格和银行间外汇市场外币拆借会员资格。公司发挥资产端优势，金融产品代销业务取得显著进步，非现金类产品销售量达131亿元，同比增加42%。资产管理业务巩固优势，东证资管资产管理总规模超2,300亿元，近五年权益类基金和近三年固定收益类基金的绝对收益均排名行业前列，长跑能力继续保持行业竞争优势。汇添富基金资产管理总规模为人民币8,959亿元，其中公募基金管理规模为人民币6,354亿元，较年初增长22.33%。东方投行中标中金IPO项目，入围上海浦发发展银行新资本债券主承销商名单。东证期货发挥研究和技术优势，客户规模稳步增长，成交量市占率均保持行业第一。

公司疫情防控工作严密有序，持续排查，且携手保险公司推出员工福利保障。公司持续完善公司法人治理、信息披露严格规范，重视新证券法出台后各项制度的梳理。公司全面落实风险指标新规，定期开展流动性压力测试，优化储备结构，各项指标均符合监管要求，未发生重大风险和违规事件。金融科技坚持融合发展理念，完善资讯、行情和数据中心功能建设，作为证监会指定的7家信创试点证券公司之一，完成信创试点云的建设。公司推出并成功实施H股员工持股计划，公司员工长期激励机制改革创新迈出第一步。公司持续推进公司文化建设制度化，有效提升公司企业文化建设工作的影响力。

截至报告期末，公司总资产2,707.58亿元，较上年末增加2.96%，归属于母公司所有者权益544.58亿元，较上年末增加0.91%；母公司净资本373.90亿元，较上年末下降6.78%；归属于母公司所有者的净利润15.26亿元，同比增加26.16%。实现营业收入96.25亿元，其中证券销售及交易业务26.53亿元，占比26.09%；投资管理业务16.89亿元，占比16.62%；经纪及证券金融业务57.22亿元，占比56.28%；投资银行业务5.63亿元，占比5.53%；管理本部及其他业务-4.60亿元。（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）

主营业务分业务类型、分地区情况

单位：元 币种：人民币

第一节 主营业务分业务情况						
第二节 分业务	第三节 营业收入	第四节 营业成本	第五节 营业 第六节 利润率（%）	第七节 营业收入比上年同期增减（%）	第八节 营业成本比上年同期增减（%）	第九节 利润率比上年同期增减（%）
第十节 证券销售及交易	第十一节 2,652,982,568.36	第十二节 414,246,842.66	第十三节 84.39	第十四节 84.39	第十五节 68.18	第十六节 增加1.51个百分点
第十七节 投资管理	第十八节 1,689,341,305.07	第十九节 903,658,455.54	第二十节 46.51	第二十一节 23.69	第二十二节 48.35	第二十三节 减少8.89个百分点
第二十四节 经纪及证券金融	第二十五节 5,722,201,852.65	第二十六节 5,815,757,158.92	第二十七节 -1.63	第二十八节 6.19	第二十九节 24.11	第三十节 减少14.68个百分点
第三十一节 投资银行	第三十二节 562,646,459.42	第三十三节 258,607,954.49	第三十四节 54.04	第三十五节 4.25	第三十六节 -12.03	第三十七节 增加8.51个百分点
第三十八节 管理本部及其他	第三十九节 -460,033,767.71	第四十节 581,098,007.10	第四十一节 不适用	第四十二节 不适用	第四十三节 -32.17	第四十四节 不适用
第四十五节 主营业务分地区情况						
第四十六节 分地区	第四十七节 营业收入	第四十八节 营业成本	第四十九节 营业 第五十节 利润率（%）	第五十一节 营业收入比上年同期增减（%）	第五十二节 营业成本比上年同期增减（%）	第五十三节 利润率比上年同期增减（%）
第五十四节 上海	第五十五节 383,070,461.37	第五十六节 210,936,138.38	第五十七节 44.94	第五十八节 15.79	第五十九节 22.46	第六十节 减少3.0个百分点
第六十一节 辽宁	第六十二节 61,713,802.67	第六十三节 44,957,288.72	第六十四节 27.15	第六十五节 2.69	第六十六节 16.22	第六十七节 减少8.49个百分点
第六十八节 广东	第六十九节 36,529,168.54	第七十节 44,877,299.46	第七十一节 -22.85	第七十二节 18.77	第七十三节 13.66	第七十四节 增加5.53个百分点
第七十五节 广西	第七十六节 32,681,666.76	第七十七节 24,477,041.20	第七十八节 25.10	第七十九节 11.72	第八十节 11.16	第八十一节 增加0.38个百分点
第八十二节 浙江	第八十三节 30,197,363.19	第八十四节 40,307,836.90	第八十五节 -33.48	第八十六节 32.14	第八十七节 27.17	第八十八节 增加5.21个百分点
第八十九节 其他地区分支机构	第九十节 152,508,833.33	第九十一节 237,133,645.21	第九十二节 -55.49	第九十三节 43.40	第九十四节 27.33	第九十五节 增加19.62个百分点
第九十六节 公司总部及境内子公司	第九十七节 9,619,356,006.44	第九十八节 7,262,177,334.42	第九十九节 24.50	第一百节 29.04	第一百〇一节 20.55	第一百〇二节 增加5.32个百分点
第一百〇三节 境内小计	第一百〇四节 10,316,057,302.30	第一百〇五节 7,864,866,584.29	第一百〇六节 23.76	第一百〇七节 28.40	第一百〇八节 20.73	第一百〇九节 增加4.84个百分点
第一百一十节 境外子公司	第一百一十一节 -60,120,960.89	第一百一十二节 111,678,036.49	第一百一十三节 不适用	第一百一十四节 -113.45	第一百一十五节 -38.28	第一百一十六节 不适用
第一百一十七节 抵消	第一百一十八节 -630,643,037.49	第一百一十九节 -28,311,262.03	第一百二十节 不适用	第一百二十一节 不适用	第一百二十二节 不适用	第一百二十三节 不适用
第一百二十四节 合计	第一百二十五节 9,625,293,303.92	第一百二十六节 7,948,233,358.75	第一百二十七节 17.42	第一百二十八节 19.14	第一百二十九节 19.27	第一百三十节 减少0.09个百分点

（1）证券销售及交易

公司的证券销售及交易业务以自有资金开展，包括自营交易（权益类投资及交易、固定收益类投资及交易、金融衍生品交易）、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26.53亿元，占比26.09%。

自营交易

报告期内，在疫情及贸易摩擦等多重因素的共同影响下，经济增长承压，股市波动幅度较大，2020年上半年上证综指下跌2.15%，深证成指上涨14.97%，A股平均估值仍处于低位；报告期内偏股型基金已发行5,530亿份，社会资产配置转向权益。同时，货币政策灵活适度，流动性较为宽松，10年国债收益率下行31bp至2.82%附近，10年国开收益率下行47bp至3.1%附近，中债总全价指数上涨0.84%，中债综合全价指数上涨0.79%。

下表载列集团按资产类别划分的自营交易业务余额：

（人民币百万元）	截至2020年06月30日	截至2019年12月31日
股票	9,339.61	6,948.16
基金	2,396.01	2,553.75
债券	86,041.14	87,906.29
其他(注)	1,294.77	933.75
总 计	99,071.53	98,341.95

注：主要包括使用自有资金对资产管理计划及财富管理产品进行的投资。

权益类自营投资方面。公司坚持价值投资理念，利用传统投研优势深耕行业及个股研究，通过持续跟踪来挖掘个股投资价值；同时，公司根据股市的震荡特征执行严格的动态跟踪止损机制，根据市场趋势灵活调整仓位。在投研优势及合理止损机制的共同作用下，公司在报告期内取得了较好的绝对收益。此外，公司积极拓展投资业务多元化、丰富收入来源，布局海外投资、量化投资等领域，为降低单边市场波动对投资组合的影响打好基础。未来，公司将继续强化投研工作，在严控风险的前提下提高收益率，把握权益投资市场的机遇。

新三板业务方面。随着设立精选层、降低投资者门槛、开放公募基金投资及转板上市政策的落地实施，新三板市场关注度显著提升，流动性有所改善。报告期内，公司持续优化新三板股票投资组合，推动优质企业IPO及精选层申报，进一步提高做市业务质量，并获得2019全国股转公司"年度优秀做市规模做市商"称号。截至报告期末，公司持仓项目中有十余个满足新三板精选层公开发行条件。未来，公司将在提高和夯实自身投研实力的同时，积极参与新三板改革，有序开展新三板精选层相关投资工作，力争抓住改革机遇提高投资收益。

FICC业务方面。公司夯实投研核心竞争力，自营业务的规模和业绩保持行业领先地位。报告期内，公司固定收益类自营交易业务在加强债券信用风险管理的同时及时调整仓位结构，银行间市场现券交易量同比增长50.2%，利率互换交易量同比下降44.1%，交易量规模均名列证券公司前列。公司在银行间债券市场做市业务取得突出业绩，报告期内，公司银行间市场做市成交量同比增长58.9%，做市排名一直保持在尝试做市机构前列，债券通交易排名也保持行业前三。报告期内，公司FICC业务创新转型稳步推进，黄金和大宗商品业务方面，公司在多个交易所市场开展包括套利、趋势、黄金ETF做市、套保、拆借、期权在内的各项自营交易业务，业务整体规模稳居券商前列；报告期内，公司荣获上海黄金交易所2019年度"优秀特别会员奖"等六项殊荣。外汇业务方面，公司陆续获得银行间外汇市场结售汇业务会员资格、银行间外汇市场外币拆借会员资格，完成外汇交易基础设施建设，当前已常规化开展自营结售汇即期及衍生品交易，交易规模稳步上涨，交易策略逐渐丰富。未来，公司将进一步推动固定收益业务销售交易和代客业务转型，推动FICC产业链完善，提高中间收入占比。

衍生品业务方面。报告期内，公司的主动量化、智能交易和场外衍生品业务等各项业务保持平稳发展。其中，主动量化投资表现突出，通过系统优化，策略改进，交易水平逐步提升，业务收益率稳中有升。公司智能交易业务收益稳定，人工智能大数据平台、低延迟交易系统已经投入使用并初见成效，实现金融科技赋能衍生品业务；公司积极参与交易所做市业务，目前具有上交所50ETF期权、沪深300ETF期权、上交所上市基金、深交所沪深300ETF期权、中金所沪深300股指期权、上期所白银期货、螺纹钢期货、黄金期权、郑商所棉纱期货做市资格。此外，公司积极探索场外衍生品交易业务空间，以期获得稳定收益。未来，公司将继续做强主动量化业务，丰富完善高频做市业务，深化人工智能在交易层面的应用，并把握政策条件积极挖掘场外衍生品业务空间。

创新投资

公司通过全资子公司东证创投开展另类投资业务。

报告期内，尽管面临疫情等各项不确定因素，东证创投特殊资产业务仍然取得了较好发展，上半年共投出项目7个，投资金额为人民币9.76亿元；截至报告期末，特殊资产业务存量项目为27个，存量规模为人民币31.51亿元。股权投资方面，报告期内东证创投新增股权投资5个，共计人民币1.38亿元，存量项目中有一个已经申报新三板精选层IPO。此外，东证创投积极参与公司科创板战略配售，上半年完成跟投项目一个，累计跟投规模人民币4,300万元。

未来，东证创投将通过完善人才团队，打造特殊资产业务领域全国知名的优质投资团队；同时，随着科创板与创业板注册制的实施，科技股权投资市场仍将是机遇所在，东证创投将继续坚持聚焦科技产业，主动结合头部产业资本的投资策略，不断搜寻具有良好性价比的pre-IPO项目，实现风险可控下的较高投资收益。

证券研究

公司贯彻外部佣金与内部服务并重的战略，在竞争激烈的佣金分仓市场中稳扎稳打，实现了较好业绩；同时着力服务公司各业务部门，构建内部协同布局。截至报告期末，公司证券研究业务共有研究岗位人员74人，具备分析师资格59人，具备投顾资格25人，共发布各类研究报告1,016篇。证券研究所扎实做好基本面深度研究，已构建成熟完善的科创板研究体系。同时，创立并不断深化战略研究，力求在相关领域培育新的竞争优势。

外部佣金方面，公司深耕公募市场，以机构客户为基础，努力提升市占率水平，同时增加客户覆盖，积极开拓非公募客户。报告期内，研究所实现佣金收入人民币2.30亿元。其中，公募佣金（含专户、社保、年金席位）收入人民币2.12亿元，市占率为2.89%，在核心公募基金客户的研究排名持续提升；同时，新增公募客户1家，银行客户1家，私募及保险客户9家，全面覆盖新成立的银行理财子公司。

内部协同方面，研究所与公司多个业务条线确立合作方案，以研究促进投行、财富管理等多项业务发展，探索企业客户的服务路径，通过内部协同为更广义的产业资本提供高价值服务。

未来，公司将继续强化核心竞争力，提升外部佣金的获取能力；同时以研究为抓手，积极发挥集团协同作用，为各类客户提供综合金融服务。

（2）投资管理

公司为客户提供资产管理计划、券商公募证券投资基金产品及私募股权投资业务。报告期内，投资管理业务实现分部收入人民币16.89亿元，占比16.62%。

资产管理

公司主要通过全资子公司东证资管开展资产管理业务。

报告期内，受新冠疫情冲击资本市场大幅波动，权益市场整体结构性行情明显，债券市场也走出波澜壮阔的宽幅震荡行情。随着银行理财净值化转型逐渐步入快车道，券商资管公募化改造提速，大资管行业内部竞争逐渐白热化，行业资源进一步向头部机构集中，培养投资特色，打造差异化竞争优势成为破局关键。

东证资管始终坚持客户利益至上的原则，坚定开展长期价值投资实践，专注提升"专业投研+专业服务"双核驱动的核心竞争力，中长期投资业绩保持行业前列。为了更好地维护客户利益，东证资管在传递价值投资理念、引入长期资金和建立长期考核机制等方面进行了有益实践，始终致力于帮助投资者获取长期、可持续的投资回报。

截至报告期末，东证资管受托资产管理规模人民币2,309.80亿元，其中主动管理规模占比高达99.51%。2020年1-6月东证资管受托资产管理业务净收入排名行业第2位（数据来源：中国证券业协会）。自2005年至报告期末，东证资管主动管理权益类产品的平均年化回报率20.12%，同期沪深300指数平均年化回报率为10.80%。东证资管权益类基金近五年绝对收益率65.93%，固定收益类基金近三年绝对收益率16.73%，均排名行业前列（数据来源：海通证券研究所金融产品研究中心），中长期业绩保持领先优势。

下表载列公司按产品类型划分的资产管理规模：

（人民币百万元）	截至2020年6月30日	截至2019年12月31日
集合资产管理计划	56,060.81	48,466.07
单一资产管理计划	29,079.87	35,045.61
专项资产管理计划	10,239.06	15,955.69
券商公募基金	135,599.85	123,411.98
合 计	230,979.59	222,879.35

下表载列公司按主动管理和非主动管理型产品划分的管理规模：

（人民币百万元，百分比除外）	截至2020年6月30日		截至2019年12月31日	
	资产管理规模	占比	资产管理规模	占比
主动管理产品	229,842.95	99.51%	221,231.40	99.26%
非主动管理产品	1,136.64	0.49%	1,647.95	0.74%
合 计	230,979.59	100.00%	222,879.35	100.00%

报告期内，东证资管荣获《上海证券报》第17届"金基金"奖之股票投资回报基金管理公司奖、《证券时报》第15届十大明星基金公司、五年持续回报明星基金公司、主动权益投资明星基金公司、《中国证券报》第17届权益投资金牛基金公司在内的12项各类奖项。

作为资产管理行业的领跑者，东证资管将始终立足资产管理行业本源，不断巩固和提升主动权益类、固收类业务，充分发挥核心业务优势，保持中长期业绩领先；继续坚持以客户利益为先的发展理念，打造专业服务体系；同时做好核心竞争力的延伸，加快在资产配置类产品、指数产品等领域的布局，增加产品谱系，进一步夯实东方红品牌。

通过汇添富基金进行的基金管理

公司主要通过持股35.412%且为第一大股东的联营企业汇添富基金开展基金管理业务。

2020年上半年，伴随资本市场改革开放持续深化，居民理财需求爆发式增长，养老金、外资等增量资金加速入市等，中国资产管理行业迎来快速发展的春天。汇添富基金始终坚持自身战略，围绕"能力提升年"年号，持续强化投资管理、风险管理、客户服务和产品创新等核心能力，各项业务取得全面稳步发展。

截至报告期末，汇添富基金非货币理财公募基金月均规模为3,364.88亿元[1]。报告期内，汇添富公募产品线进一步完善，新发多只具有较大市场影响力的主动权益基金，布局多只纯债、指数基金，大力推广"固收+""基本面对冲"等类绝对收益策略产品，中长期投资业绩保持亮眼。报告期内，汇添富私募资产管理业务稳步推进，持续深化与银行、保险、理财子公司等战略客户的合作；养老金业务持续布局，积极参与养老金第三支柱制度体系建设；电商业务快速发展，进一步优化现金宝平台客户体验；国际业务坚定布局，积极开展跨境业务合作；合规风控进一步强化，持续完善合规风控体系建设。

（[1]数据来源：中国证券投资基金业协会，截至2020年二季度末。）

报告期内，汇添富价值精选、汇添富蓝筹稳健、汇添富消费行业等多只基金荣获《中国证券报》《证券时报》颁发的"金牛基金""明星基金"等奖项。

未来，汇添富基金将持续践行证券基金行业文化建设要求，牢固树立"合规、诚信、专业、稳健"的行业文化理念，坚持"客户第一"的价值观和"一切从长期出发"的经营理念，努力打造中国最受认可的资产管理品牌，为满足投资者理财需求、推动资本市场建设和服务实体经济发展作出更大贡献。

私募股权投资

公司主要通过全资子公司东证资本从事私募股权投资基金业务。

东证资本私募股权投资基金业务主要覆盖股权投资、并购重组、跨境投资和与股权投资相关的财务顾问等多种类型，以收取管理费及/或根据基金合同约定和业绩情况获取业绩报酬为主要收入来源。截至报告期末，东证资本管理基金47只，管理规模人民币139.37亿元。东证资本及其管理的基金累计投资项目171个，累计投资金额人民币249.8亿元，其中共有42个项目实现退出；存续在投项目总计129个，涉及投资金额约人民币92亿元；储备项目6个。

东证资本投资领域多元化，涉及大消费、大健康、大娱乐、大金融、高端装备制造等行业，近年来多个投资项目成功IPO。报告期内，有2个投资标的申报科创板，过往申报的投资标的中有2个在报告期中完成上市。同时，东证资本跨境并购业务处于券商私募子公司业内领先地位。近年来，东证资本主导了5个大型海外并购项目，投资了多个硅谷项目，在新经济、高端制造及芯片AI等诸多领域实现了全球化布局。

报告期内，东证资本荣获2019投中榜"中国最佳私募股权投资机构TOP50"、"中国最佳中资私募股权投资机构TOP30"、"中国最佳券商私募基金子公司TOP10"、"中国先进制造与高科技产业最佳先进制造领域投资机构TOP20"。未来，东证资本将在巩固现有的大型并购投资和首次公开招股前（pre-IPO）投资为重点的基础上，积极开拓战略新兴产业，关注科创板及创业板注册制对股权投资市场的影响，积极开拓境外资产管理业务和早期投资，进一步丰富业务链。

（3）经纪及证券金融

公司经纪及证券金融板块主要包括证券经纪业务、期货经纪业务、大宗商品交易以及包括融资融券和股票质押式回购在内的证券金融业务等。报告期内，经纪及证券金融业务实现分部收入人民币57.22亿元，占比56.28%。

证券经纪

公司经纪业务主要依托财富管理业务总部及下设分支机构开展。报告期内，面临复杂的外部市场环境，公司积极防控疫情，保障交易服务顺畅运行。截至报告期末，公司共有证券分支机构169家，覆盖82个城市、31个省自治区直辖市。根据证券业协会月度数据，2020年上半年，公司证券经纪业务净收入市占率1.54%，行业排名第20名，与去年同期持平。基础业务稳步夯实，报告期内公司累计新增开户数同比增长40%，开户新增资产同比增长87%。截至报告期末，公司客户数为166.63万户，托管资产总额人民币5,725.45亿元。其中，高净值客户9,017户，期末托管资产总额人民币4,375.95亿元，占公司客户资产总额的76%。

发挥资产端优势，金融产品代销业务取得显著进步。报告期内，受行情回暖与公募基金赚钱效应的影响，行业内新增募集公募基金规模近万亿。公司加强资产严选，在东证资管、汇添富基金之外，拓宽合作渠道，与业内更多的优质管理人建立了深度的合作关系，进一步强化公司在资产端的领先优势，加强在买方投顾的布局。报告期内，公司非现金类产品销售量131亿元，同比增加42%。其中，汇添富中盘价值精选混合型基金销量达到19.52亿元（配售前），销量在券商渠道名列第一，权益类产品保有量位居行业头部。

下表载列所示期间集团代理销售金融产品的种类及金额（包括场外交易（OTC）产品）：

（人民币百万元）	2020年1-6月	2019年1-6月
公募基金	75,957	57,427
券商集合理财产品	1	64
信托计划	1,362	1,372
私募基金产品	356	181
其他金融产品	3,196	11,618
合 计	80,872	70,662

重点发展机构经纪业务。一方面，公司落实以量化交易为重点的机构经纪业务的定位，为客户提供从策略生成到交易执行、软硬件配置等一系列优化支持服务，在公募、信托、银行、保险、量化私募等重点客户群体中树立了良好的口碑，成为量化交易领域中的主流券商之一。另一方面，伴随金融双向开放，公司积极扩大服务外资机构群体，QFII业务稳步发展，收入同比增长105%，实现了WFOE客户的服务全覆盖；报告期内，公司与安中（Azimut）、路博迈（Neuberger Berman）、东亚联丰（BEA Union）等外资资产管理人签署全面战略合作协议。

互联网金融方面，公司持续优化移动门户东方赢家APP，保障疫情期间行情、交易等各项服务正常开展；以资产配置理念为核心，积极推进以基金投顾为代表的买方投顾业务线上建设；加快融通公司各板块业务，打造东方赢家期权APP等各类移动终端，为客户在期权和全球资产配置等方面提供专业化服务。截至报告期末，公司在互联网及手机平台拥有活跃经纪客户41万余人，通过互联网及手机移动终端进行交易的客户数占总客户数98%，线上交易额占比87%，线上新增开户数占同期全部开户数99%。

报告期内，公司获得证监会"国家级投教基地"授牌，获评《证券时报》2020中国区"全能证券经纪商君鼎奖"、"零售证券经纪商君鼎奖"、"证券经纪人团队君鼎奖"。

未来，公司将坚定推进财富管理转型，积极把握行业发展与政策机遇，推进私人银行业务，探索实践超高净值客户服务模式；优化机构服务体系，拓展合作空间；完善买方投顾运营能力和培训体系，提升综合业务收入。

期货经纪

公司通过全资子公司东证期货开展期货经纪业务。

报告期内，东证期货坚持财富管理、移动金融、金融产品销售、资产管理、机构业务、国际业务、风险管理业务等多条业务线齐头并进的经营策略。东证期货发挥研究和技术优势，报告期内公司客户权益规模较2019年末环比增长15%，成交量市占率保持行业第1，资产管理规模总计人民币87.4亿元，较2019年年末新增人民币34.81亿元。公司机构业务规模和增速在行业内保持领先，报告期内新开机构户629个，同比增长56.47%。数据中心繁微不断新增完善数据源，启动文章推送，开始线上路演推广。新加坡子公司上线场外外汇业务，并已基本获得覆盖全球主要期货、期权交易所的经纪会员资质。同时，东证期货还注重在研究、技术、机构推荐、投行等领域的集团协同，为集团公司多个部门创造营业收入。

报告期内，大宗商品价格波动剧烈，东证期货通过旗下全资子公司东证润和开展风险管理业务，通过期货、现货两个市场的仓单服务、基差贸易、场外期权帮助企业管理经营价格风险。报告期内东证润和新增获得8个期货、期权品种做市资质，同时积极推进现货购销存管理系统和场外业务管理系统测试。

报告期内，东证期货荣获各大期货交易所颁发的优秀会员奖项，在"IAMAC推介-2019年中国保险资管业最受欢迎投资业务合作机构"活动中的"最受险资欢迎期货公司"、"最受险资欢迎期货公司——股指期货业务"、"最受险资欢迎期货公司——研究服务"三个项目上获得协会推介。未来，东证期货将坚持以金融科技助力衍生品发展为主线，通过大数据、云计算、人工智能、区块链等金融科技手段打造研究和技术两大核心竞争力，坚持市场化、国际化、集团化发展方向，朝着建设一流衍生品服务商的目标继续前行。

证券金融

融资融券业务方面。报告期内，全市场融资融券规模随着市场回暖稳步提升。截至报告期末，两市融资融券余额合计人民币11,637.68亿元，较年初增长14.17%，站稳万亿关口。公司融资融券余额为人民币146.89亿元，较年初增长14.29%，其中融券余额涨幅超过100%。公司通过强化与公募基金、同业、集团内部合作，推进业务规模及客户规模的同步增长。在资本市场面临严峻的内外部风险挑战的背景下，公司进一步加强精细化管理、强化风险管控，积极应对疫情冲击，平稳缓释化解各类风险，业务整体维持担保比例高于市场平均水平。

股票质押业务方面。全市场股票质押融资余额继续保持下降趋势，截至报告期末，全市场自有出资股票质押规模为人民币3,602.17亿元，较年初下降16.45%。报告期内，在经济形势严峻、疫情持续反复的背景下，公司继续坚持"控风险、降规模"的宗旨，加强股票质押存续项目的管理工作，加大规模压缩及风险处置力度。截至报告期末，公司股票质押业务待购回余额人民币179.18亿元，较年初下降13.42%，较历史峰值下降一半；其中自有资金出资余额人民币174.18亿元，较年初减少近人民币23亿元，规模得到有效压缩，业务风险得到有效化解。

公司将积极紧密结合宏观经济形势、监管要求及市场变化，以客户需求为中心，及时拓展业务思路，积极整合多方面资源，巩固发展优势业务，全面强化风险管理体系，保持业务总体平稳发展。

其他业务

场外业务方面。报告期内，公司场外业务紧密围绕市场，立足OTC平台，赋能财富管理，包括：深耕产品研究，强化产品严选和风险跟踪、活跃交易功能，显著增加客户粘性；加强平台服务，支持发行、做市、转让、投融资等业务开展；服务和满足多层次客户需求；加强集团内合作和营业部服务。报告期内，在行业总体业务规模同比下滑的环境下，公司场外业务规模依然稳定增长，累计业务总规模为人民币193.32亿元，其中发行销售（含认购与申购）规模为人民币185.16亿元，同比增加40.65%；交易业务规模共计人民币2.18亿元，同比增加118%。未来，公司场外市场业务将继续以客户为中心、以平台为基础、以服务为手段、以集团协同为导向、以合规为底线，不断推进场外业务的发展。

托管业务方面。公司持续加强托管及基金服务业务营销拓展，深化集团内协同，丰富"智慧托管"客户服务内容，报告期内业务规模、产品数量、客户数量分别较年初增长23.03%、13.03%、9.08%，公司获评上海股权投资协会"2019年度最佳私募基金服务机构"奖。未来，公司将进一步加强集团协同，推动科技创新，满足机构客户多元化综合金融服务需求。

（4）投资银行

公司主要通过全资子公司东方投行及公司固定收益业务总部从事投资银行业务。东方投行主要从事股票和公司债券的承销与保荐、企业债和资产支持证券的承销、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；固定收益业务总部主要从事国债、金融债等承销服务。报告期内，投资银行业务实现分部收入人民币5.63亿元，占比5.53%。

股票承销

2020年上半年，股权市场迎来诸多机遇，创业板迎来注册制落地，再融资新规后股权融资需求有所增长。报告期内，全市场共完成118家IPO，总募集资金人民币1,392.74亿元，同比增长130.86%；再融资受定增新规影响，新增预案数量大幅上涨，预计将迎来募资高峰。

面对快速变化的市场和政策环境，东方投行积极把握市场机遇，各项业务发展稳健。报告期内，东方投行完成股权融资项目5个，主承销金额人民币58.10亿元。面对市场新形势，东方投行积极备战注册制，做好业务筹备和项目储备，加大在客户、业务等资源领域与集团其他业务板块的协同力度。截至报告期末，在审IPO项目15家，其中注册制IPO项目共8家。

下表载列公司担任主承销商的各类股权融资交易明细：

（人民币百万元）	2020年1-6月	2019年1-6月
首次公开发行：		
发行次数	2	2
主承销金额	1,721.23	1,022.21
再融资：		
发行次数	3	2
主承销金额	4,088.30	4,991.80
合计：		
发行次数	5	4
主承销金额	5,809.53	6,014.01

债券承销

2020年上半年，债券市场收益率经历了大幅调整和波动，国内债券一级市场机构上半年融资人民币25.80万亿元，同比增长18%；国债同比激增40%，中短期融资券增幅达55%，信用债及利率债发行量再创历史新高；同时，发行人融资更偏向短期，融资结构仍有优化空间。

报告期内，公司债券承销业务主承销项目76个，主承销总金额人民币488.57亿元。其中，东方投行完成债券主承销项目46个，主承销金额人民币344.33亿元。报告期内，东方投行在浦发银行、交通银行、江苏银行等多家大型金融机构的债权类项目中实现了突破。

报告期内，公司利率债销售保持行业领先。记账式国债承销、国开行金融债承销和农发行金融债承销均名列券商前两位；积极参与地方政府债承销，其中上海和深圳交易所市场地方政府债承销排名继续保持了同行业第二的水平。公司非金融企业债务融资工具在券商类主承销商中排名第11。

下表载列公司担任主承销商的各类债券承销明细：

（人民币百万元）	2020年1-6月	2019年1-6月
公司债券：		
主承销次数	38	15
主承销金额	27,090	23,299
企业债券：		
主承销次数	3	9
主承销金额	2,023	7,100
金融债：		
主承销次数	3	14
主承销金额	3,860	6,480
资产支持证券：		
主承销次数	2	3
主承销金额	1,460	4,619
非金融企业债务融资工具：		
主承销次数	30	21
主承销金额	14,424	9,050
合计：		
主承销次数	76	62
主承销金额	48,857	50,548

财务顾问

截至报告期末，东方投行担任独立财务顾问的并购重组行政审核在会项目3家（丹化科技、博深股份、纳思达）；已公告储备项目2家（上海凤凰、园城黄金）；1单跨境收购财务顾问项目取得重要阶段性进展（大众集团收购国轩高科股权）。截至报告期末，东方投行督导的新三板创新层挂牌公司共8家，其中6家满足精选层条件（仅财务指标），占比高于市场平均水平。

报告期内，公司荣获"2020年中国区债券融资团队君鼎奖"、"2020年中国区债券项目奖"，东方投行荣获《证券时报》"2020中国区创业板投行君鼎奖"、"2020中国区银行间债券投行君鼎奖"、"2020中国区资产证券化团队君鼎奖"等荣誉。

未来，东方投行将积极把握政策机遇，挖掘业务空间；围绕新经济、硬科技的市场发展趋势，加强公司内部协作，强调一级市场、市场研究的业务联动，培育服务新型客户的专业能力。同时，公司将继续从严把控债券项目质量，项目供给向多元化、优质化及国际化转变，积极服务优质客户，履行好社会责任和国家政策。

（5）管理本部及其他

公司管理本部及其他业务主要包括总部资金业务、境外业务及金融科技等。报告期内，管理本部及其他业务实现分部收入人民币-4.60亿元。

资金业务

资金业务旨在提升公司综合资金管理能力，主要包括流动性风险管理、负债管理及流动性储备管理等。报告期内，公司持续关注流动性指标的安全边际，优化储备资产结构，实现资金安全性、流动性和收益性的有机统一。在面对货币市场大幅波动的情况下，实现平稳跨季的同时确保流动性指标持续满足监管要求。截至报告期末，母公司流动性覆盖率和净稳定资金率分别为247.69%和134.17%，离监管预警值均有较大的安全边际。

公司将持续完善流动性管理体系，充分发挥内部资金转移定价对业务的引领作用，合理引导资源有效配置；稳步推进公司债务融资工具的集中统筹管理，力求抓住债务发行窗口期，有效降低财务支出；着力提升集团协同效应，不断提高表内外、本外币、境内外资金的综合管理能力。

境外业务

公司主要通过全资子公司东方金控、东证国际及其子公司开展相关境外业务。其中，东证国际作为集团国际化业务平台，通过各香港证监会持牌全资子公司开展证券经纪、期货经纪、资产管理、投资银行、融资融券等业务。

报告期内，新冠疫情、石油危机、中美贸易战三重影响接踵而至，赴港上市企业数量大幅下降，跨境展业中断给投行业务带来较大压力；流动性危机冲击下，各类资产价格大幅下跌，投资业务表现承压。面临诸多不利的外部因素，东证国际稳住业务基本盘，夯实基础建设，优化内部管理。投行业务方面，东证国际债券承销业务金额位列中资券商承销在亚洲G3（除日本外）高收益债券类别第3位。资产管理业务方面，管理总规模突破100亿港元，东方红增利基金产品荣获投资洞见与委托（Insight & Mandate）平台颁布的第三届专业投资大奖最佳离岸人民币基金（5年）奖项；同时，资管产品线逐步完善，增设东方红明烨权益类基金产品线，促进"东方红"品牌境外市场影响力进一步提升。零售经纪业务方面，依托互联网渠道引流，东证国际总开户量出现爆发式增长，客户总量达14余万户，较2019年末扩大442%。机构交易业务特色发展稳步推进，以多功能PB系统作为技术载体，以理财APP拓展营销渠道与客户资源，东证国际与集团研究所共建港股研究团队，向机构客户提供优质卖方研究服务，"三位一体"业务生态框架基本搭建完成。

未来，东证国际将继续强化卖方业务优势，扩大资产管理规模；发展机构交易业务，推动财富管理转型；培育债券融资业务，增强销售服务能力；加强内跨境联动，提倡业务创新思维。

金融科技

公司重视在金融科技领域的布局，运用云计算、大数据和人工智能等手段，将数字化综合金融服务体验辐射至所有客户和全体员工，全面覆盖客户服务、投资决策、风控决策等业务需求。公司于2019年成立东方证券金融科技创新研究院，与各业务条线、管理条线以及子公司深入融合，加强技术研究和应用。

在重要系统构建方面。针对高频交易、量化交易等客户，公司通过自主研发为机构客户提供一套极低延迟的极速交易柜台，构建技术护城河，形成差异化竞争优势。为助力公司财富管理转型，打造资产配置投研管理平台，提升公司整体机构客户服务与获客能力，形成东方机构客户投研系统化服务品牌。公司与业内领先科技企业合作打造"东方大脑"，探索搜索引擎技术等AI技术在公司的运用，推动实现全面的智能化转型，目前已实现基础算力平台的上线试运营，充分调动全部AI资源，支持业务决策；未来将推进建设智能化卓越中心。

公司积极通过对外合作提升金融科技的竞争力。公司的大数据示范项目获得了上海市信息化发展专项资金支持，公司与上海交通大学合作设立人工智能和金融大数据联合实验室，与中科院合作进行可编程芯片的探索，与华东理工大学开展"客户价值体系分析"校企合作项目。

2020年上半年，公司在人工智能、套利系统方面的开发成果荣获2020年上海市高新技术成果转化奖，异常交易监控项目获得2019年度证券期货业金融科技研究发展中心（深圳）课题一等奖。未来，公司将秉持"科技赋能业务发展，业务检验科技成果"，推进技术研发与业务之间的融合，开创金融科技新局面。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

□适用 √不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

□适用 √不适用

东方证券股份有限公司
董事长：潘鑫军
2020年8月28日

证券代码：600958 证券简称：东方证券 公告编号：2020-064

东方证券股份有限公司第四届董事会第二十一次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

东方证券股份有限公司（以下简称"公司"）第四届董事会第二十一次会议通知于2020年8月13日以电子邮件和专人送达方式发出，会议于2020年8月28日在东方证券大厦15楼会议室以现场会议的方式召开。本次会议应到董事14名，实到董事12名，李翔董事、夏晶寒董事因公未能参加本次会议，均授权潘鑫军董事长代为行使表决权。本次会议由潘鑫军董事长主持，公司部分监事及高级管理人员列席会议。本次会议的召集召开符合《公司法》、《公司章程》和《公司董事会议事规则》等有关规定。

本次会议审议并通过了以下议案：

一、审议通过《东方证券股份有限公司2020年半年度报告》

表决结果：14票同意，0票反对，0票弃权。

董事会经审议同意公司按中国境内相关法律法规及中国企业会计准则等要求编制的公司2020年半年度报告全文及摘要（A股）；同意公司按《香港联合交易所有限公司证券上市规则》及国际财务报告准则等要求编制的公司2020年中期报告及业绩公告（H股）。

具体内容详见公司同日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、香港联交所网站（www.hkexnews.hk）和公司网站（www.dfzq.com.cn）的《公司2020年半年度报告全文及摘要》（A股）、《公司2020年中期报告及业绩公告》（H股）。

二、审议通过《公司2020年中期净资本风险控制指标执行情况的报告》

表决结果：14票同意，0票反对，0票弃权。

三、审议通过《关于计提资产减值准备的议案》

表决结果：14票同意，0票反对，0票弃权。

董事会经审议同意本次计提资产减值准备，认为公司本次计提资产减值准备遵照并符合《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，已真实公允地反映了公司实际资产状况和财务状况。

具体内容详见公司同日披露在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、香港联交所网站（www.hkexnews.hk）和公司网站（www.dfzq.com.cn）的《公司关于计提资产减值准备的公告》。

四、审议通过《公司2020年中期合规报告》

表决结果：14票同意，0票反对，0票弃权。

五、审议通过《公司2020年中期风险管理工作报告》

表决结果：14票同意，0票反对，0票弃权。

六、审议通过《关于修订〈东方证券股份有限公司内部控制管理办法〉的议案》

表决结果：14票同意，0票反对，0票弃权。

特此公告。

东方证券股份有限公司董事会
2020年8月28日

证券代码：600958 证券简称：东方证券 公告编号：2020-065

东方证券股份有限公司第四届监事会第十六次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

东方证券股份有限公司（以下简称"公司"）第四届监事会第十六次会议通知于2020年8月14日以电子邮件和专人送达方式发出，会议于2020年8月28日在东方证券大厦15楼大会议室以现场会议的方式召开。本次会议应出席监事9名，实际出席监事6名。黄来芳监事、佟洁监事、刘文彬监事因公未能参加本次会议，黄来芳监事及刘文彬监事授权张芊监事会主席、佟洁监事授权吴正奎监事代为行使表决权。本次会议由张芊监事会主席主持，公司部分高级管理人员列席会议。本次会议的召集召开符合《公司法》、《公司章程》和《公司监事会议事规则》等有关规定。

本次会议审议并通过了以下议案：

一、审议通过《公司2020年半年度报告》

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

监事会认为：

1、同意公司按中国境内相关法律法规及中国企业会计准则等要求编制的公司2020年半年度报告及其摘要（A股）；同意公司按《香港联合交易所有限公司证券上市规则》及国际财务报告准则等要求编制的公司2020年中期报告及业绩公告（H股）。

2、公司2020年半年度报告（A股、H股）的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程等规定；报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所、香港联合交易所等各项规定，所包含的信息从各个方面真实地反映出公司2020年半年度的经营成果和财务状况等事项。

3、在出具本意见前，未发现参与2020年半年度报告编制和审议的人员有违反保密规定泄露相关内幕信息的行为。

二、审议通过《公司2020年中期合规报告》

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

三、审议通过《公司2020年中期风险管理工作报告》

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

四、审议通过《关于计提资产减值准备的议案》

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

监事会认为：

公司本次计提资产减值准备依据充分，遵照并符合《企业会计准则》和公司会计政策的规定，监事会同意本次计提资产减值准备事项。

特此公告。

东方证券股份有限公司监事会
2020年8月28日

证券代码：600958 证券简称：东方证券 公告编号：2020-066

东方证券股份有限公司关于计提资产减值准备的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

东方证券股份有限公司（以下简称"公司"）第四届董事会第二十一次会议和第四届监事会第十六次会议于2020年8月28日以现场会议的方式召开，审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》。现将具体情况公告如下：

一、计提资产减值准备情况概述

根据《企业会计准则》相关规定和公司会计政策，为了更加真实公允地反映公司2020年6月30日的财务状况以及2020年1-6月的经营成果，公司对2020年1-6月相关金融资产计提减值准备。

经公司及下属子公司对有关资产进行预期信用损失的评估，2020年1-6月计提各项资产减值准备共计人民币129,010.97万元，占公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，详见下表：

单位：人民币万元

资产名称	2020年1-6月计提资产减值准备金额
买入返售金融资产	124,160.56
其他	4,850.41
合 计	129,010.97

二、计提资产减值准备对公司的影响

公司2020年1-6月计提各项资产减值准备金额共计人民币129,010.97万元，减少公司2020年1-6月利润总额人民币129,010.97万元，减少公司2020年1-6月净利润人民币96,758.23万元。

三、计提资产减值准备的具体说明

（一）买入返售金融资产

根据《企业会计准则》和公司相关会计政策，受融资人信用状况变化、质押物市值变化等因素影响，2020年1-6月计提买入返售金融资产减值准备人民币124,160.56万元，主要涉及商赢环球（600146）、刚泰控股（600687）、冠福股份（002102）、中珠医疗（600568）、东方海洋（002086）等质押股票。

1、融入方以股票商赢环球（600146）在公司办理股票质押式回购业务。根据公司相关会计政策，该笔股票质押式回购业务已发生减值，应当按照整个存续期的预期信用损失确认损失准备，经测算，按照账面价值和预计可收回金额现值之间的差额，2020年1-6月计提减值准备人民币38,515.44万元。

2、融入方以股票刚泰控股（600687）在公司办理股票质押式回购业务。根据公司相关会计政策，该笔股票质押式回购业务已发生减值，应当按照整个存续期的预期信用损失确认损失准备，经测算，按照账面价值和预计可收回金额现值之间的差额，2020年1-6月计提减值准备人民币23,000.00万元。

3、融入方以股票冠福股份（002102）在公司办理股票质押式回购业务。根据公司相关会计政策，该笔股票质押式回购业务已发生减值，应当按照整个存续期的预期信用损失确认损失准备，经测算，按照账面价值和预计可收回金额现值之间的差额，2020年1-6月计提减值准备人民币18,476.66万元。

4、融入方以股票中珠医疗（600568）在公司办理股票质押式回购业务。根据公司相关会计政策，该笔股票质押式回购业务已发生减值，应当按照整个存续期的预期信用损失确认损失准备，经测算，按照账面价值和预计可收回金额现值之间的差额，2020年1-6月计提减值准备人民币7,056.58万元。

5、融入方以股票东方海洋（002086）在公司办理股票质押式回购业务。根据公司相关会计政策，该笔股票质押式回购业务已发生减值，应当按照整个存续期的预期信用损失确认损失准备，经测算，按照账面价值和预计可收回金额现值之间的差额，2020年1-6月计提减值准备人民币5,720.81万元。

6、根据公司相关会计政策，2020年1-6月计提其他股票质押式回购减值准备人民币31,391.07万元。

（二）其他

根据《企业会计准则》和公司相关会计政策，2020年1-6月分别计提融出资金、债权投资、其他债权投资、应收款和其他应收款减值准备如下：

单位：人民币万元

资产名称	2020年1-6月计提资产减值准备金额
融出资金	55.62
债权投资	-52.25
其他债权投资	1,267.94
应收款和其他应收款	3,579.10
合 计	4,850.41

四、董事会关于公司计提资产减值准备的意见

董事会认为：公司本次计提资产减值准备遵照并符合《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，已真实公允地反映了公司实际资产状况和财务状况，董事会同意本次计提资产减值准备事项。

五、独立董事关于公司计提资产减值准备的意见

独立董事认为：公司本次计提资产减值准备事项依据充分，决策程序规范，符合《企业会计准则》和公司会计政策的规定，真实公允地反映了公司实际资产状况和财务状况，符合公司整体利益，有助于向投资者提供更加真实、可靠、准确的会计信息；决策程序符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情况。

六、审计委员会关于公司计提资产减值准备的意见

审计委员会认为：公司本次计提资产减值准备符合《企业会计准则》和公司会计政策的规定，能够更加真实公允地反映公司2020年6月30日的财务状况及2020年1-6月的经营成果，有助于向投资者提供更加准确的会计信息，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情况。

七、监事会关于公司计提资产减值准备的意见

监事会认为：公司本次计提资产减值准备依据充分，遵照并符合《企业会计准则》和公司会计政策的规定，监事会同意本次计提资产减值准备事项。

特此公告。

东方证券股份有限公司董事会
2020年8月28日