



东方证券

— D F Z Q —

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

股份代號：03958



2024
年 報

重要提示

- 一、 本公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，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、 本報告經公司第六屆董事會第四次會議、第六屆監事會第二次會議審議通過。公司全體董事出席董事會會議，未有董事、監事對本報告提出異議。
- 三、 公司按照中國企業會計準則和國際財務報告準則編製的2024年年度財務報告，分別經畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合伙)和畢馬威會計師事務所審計，為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。
- 四、 公司負責人龔德雄、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2024年年度利潤分配預案為：以本次分紅派息的股權登記日的公司總股本為基數，向分紅派息的股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東，每10股分配現金紅利人民幣1.00元(含稅)。

根據《上海證券交易所上市公司自律監管指引第7號—回購股份》等有關規定，公司回購專用證券賬戶上的本公司A股股份不參與股息分派。按照公司截至2024年12月31日的總股本8,496,645,292股，扣除公司截至報告披露日回購專戶股份34,843,324股，以此計算合計擬派發現金紅利總額為人民幣846,180,196.80元，佔2024年合併口徑歸屬於母公司所有者的淨利潤的25.26%。公司2024年中期分紅已派發現金紅利人民幣634,635,147.60元，2024年度累計分紅總額為人民幣1,480,815,344.40元，佔2024年合併口徑歸屬於母公司所有者的淨利潤的44.20%。

公司2024年年度利潤分配預案已經公司第六屆董事會第四次會議審議通過，尚需公司股東大會審議。

重要提示

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他關聯方非經營性佔用資金的情況。

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、 公司不存在半數以上董事無法保證公司所披露年度報告的真實性、準確性和完整性的情況。

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。

重要提示

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、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。

十二、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

5	第一節 釋義
8	第二節 公司簡介和主要財務指標
25	第三節 董事會報告
103	第四節 公司治理
186	第五節 環境與社會責任
192	第六節 重要事項
219	第七節 股份變動及股東情況
231	第八節 優先股相關情況
232	第九節 債券相關情況
252	第十節 證券公司信息披露
253	附錄一 公司組織架構圖
254	附錄二 公司各證券分支機構情況
267	附錄三 公司各期貨分支機構情況
271	附錄四 信息披露指引
281	獨立核數師報告
290	綜合損益表
291	綜合損益及其他綜合收益表
292	綜合財務狀況表
294	綜合權益變動表
296	綜合現金流量表
300	綜合財務報表附註

第一節 釋義

一、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
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》
中國銀河	指	中國銀河證券股份有限公司
《企業管治守則》	指	《香港上市規則》附錄C1所載之《企業管治守則》
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
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
中證登	指	中國證券登記結算有限責任公司
東莞證券	指	東莞證券股份有限公司
董事	指	東方證券董事
光大證券	指	光大證券股份有限公司
FICC	指	固定收益、外匯及大宗商品
廣發證券	指	廣發證券股份有限公司

第一節 釋義

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
香港聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
《香港上市規則》	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
IPO	指	首次公開招股
《標準守則》	指	《香港上市規則》附錄C3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，公司已於2024年9月完成吸收合併東方投行
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
東證創新	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

第一節 釋義

中國	指	中華人民共和國，就本報告而言，除香港、中國澳門特別行政區和台灣
報告期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
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)
監事	指	東方證券監事
監事會	指	東方證券監事會
上海證監局	指	中國證券監督管理委員會上海監管局
上交所	指	上海證券交易所
深交所	指	深圳證券交易所
申能集團	指	申能(集團)有限公司
上證綜指	指	上海證券交易所股票價格綜合指數
深證成指	指	深圳成份股指數
香港證監會	指	香港證券與期貨事務監察委員會
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章證券及期貨條例
西部證券	指	西部證券股份有限公司

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	龔德雄
公司副總裁(主持工作)	盧大印
公司授權代表	龔德雄、王如富
聯席公司秘書	王如富、魏偉峰

公司註冊資本和淨資本

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	8,496,645,292.00
淨資本	53,848,274,965.67	50,592,451,966.46

公司經營範圍：

證券業務：證券投資諮詢。公司的經營範圍以公司登記機關核准的項目為準。

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(銀發[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(中證協函[2004]266號)
8	代辦股份轉讓主辦券業務資格	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)
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)

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
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	經營證券期貨業務許可證	中國證監會(編號：91310000132110914L)
32	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)
33	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)
34	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)
35	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)

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
36	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)
37	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》)
38	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)
39	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)
40	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)
41	外幣有價證券經紀業務資格	國家外匯管理局上海分局(上海匯覆[2014]15號)
42	《證券業務外匯經營許可證》	國家外匯管理局(SC201102)
43	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)
44	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])
45	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)
46	港股通業務交易權限	上交所(上證函[2014]626號)
47	櫃檯市場試點資格	中國證券業協會(中證協函[2014]632號)
48	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)
49	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))
50	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)
51	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)

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
52	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)
53	股票期權做市業務資格	中國證監會(證監許可[2015]163號)
54	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)
55	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)
56	基金銷售業務資格	中國證監會(編號：000000519)
57	私募基金業務外包服務機構	中國基金業協會
58	短期融資券發行資格	中國證監會(機構部函[2015]3337號)
59	深港通下港股通業務交易權限	深交所(深證會[2016]326號)
60	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)
61	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)
62	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)
63	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)
64	上證50ETF期權主做市商資格	上交所(上證函[2018]430號)
65	證券投資基金託管資格	中國證監會(證監許可[2018]1686號)
66	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)
67	上交所上市基金主做市商業資格	上交所(上證函[2019]101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
68	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)
69	國債期貨做市業務資格	中國證監會(機構部函[2019]1023號)
70	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)
71	深交所股票期權業務交易權限	深交所(深證會[2019]470號)
72	商品期權做市業務資格	中國證監會(機構部函[2019]3058號)
73	股指期權做市業務資格	中國證監會(機構部函[2019]3067號)
74	深交所滬深300ETF期權主做市商業資格	深交所(深證會[2019]483號)
75	上交所滬深300ETF期權主做市商業資格	上交所(上證函[2019]2300號)
76	合格境內機構投資者資格	中國證監會(證監許可[2019]1470號)
77	結售匯業務經營資格	國家外匯管理局(匯覆[2020]10號)
78	代客外匯業務資格	國家外匯管理局(匯綜便函[2020]482號)
79	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)
80	自營參與碳排放權交易資格	中國證監會(機構部函[2023]100號)
81	證券承銷與保薦	中國證監會(證監許可[2023]425號)
82	東證期貨新加坡子公司資本市場服務牌照(證券及期貨活動)	新加坡金融管理局(CMS100869)
83	央行互換便利業務資格	中國證監會(機構司函[2024]1878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。

第二節 公司簡介和主要財務指標

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

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2-6層、9層、12層、14層、23-27層、32層、37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	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、信息披露及備置地地點

公司披露年度報告的媒體名稱及網址	中國證券報(www.cs.com.cn) 上海證券報(www.cnstock.com) 證券日報(www.zqrb.cn) 證券時報(www.stcn.com)
公司披露年度報告的證券交易所網站	www.sse.com.cn(上交所) www.hkexnews.hk(香港聯交所)
公司年度報告備置地地點	中國上海市黃浦區中山南路119號東方證券大廈11層

第二節 公司簡介和主要財務指標

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

六、公司其他情況

(一) 公司歷史沿革的情況，主要包括以前年度經歷的改制重組、增資擴股等情況

1997年12月，公司前身東方證券有限責任公司(以下簡稱「東方有限」)成立，取得了上海市工商行政管理局頒發的《企業法人營業執照》，註冊資本為人民幣10億元。

2003年8月，經上海市人民政府批准，東方有限變更為股份有限公司。2003年9月，經中國證監會批准，東方有限改制為股份有限公司。東方有限原股東以2002年12月31日經審計的淨資產按1：1比例折股，同時申能集團等10家新老股東以貨幣增資人民幣10億元，整體變更成立股份有限公司。公司的註冊資本變更為人民幣2,139,791,800.00元。

2007年5月，經中國證監會核准，公司以配售的方式增資擴股，向全體股東按每10股配售5股的比例進行配售。公司註冊資本變更為人民幣3,079,853,836.00元。

2007年8月，經中國證監會核准，公司實施了每10股送1股紅股的2006年度利潤分配方案。公司註冊資本變更為人民幣3,293,833,016.00元。

2011年11月，經中國證監會核准，公司以向股東配股的方式增資擴股。公司的註冊資本變更為人民幣4,281,742,921.00元。

2015年3月，經中國證監會批准，公司首次公開發行10億股A股股票，並在上交所主板掛牌上市。公司的註冊資本變更為人民幣5,281,742,921.00元。

第二節 公司簡介和主要財務指標

2016年7月，經中國證監會核准及香港聯交所批准，公司首次公開發行9.57億股H股股票在香港聯交所主板掛牌上市。次月，超額配售權獲行使後發行0.7008億股H股股票在香港聯交所主板上市。公司的註冊資本變更為人民幣6,215,452,011.00元。

2017年12月，經中國證監會核准，公司非公開發行7.78億股A股股票。公司的註冊資本變更為人民幣6,993,655,803.00元。

2022年5月，經中國證監會核准及香港聯交所批准，公司供股發行15.03億股A股股票及82,428股H股股票。公司的註冊資本變更為人民幣8,496,645,292.00元。

(二) 公司組織機構情況

1. 公司組織機構

股東大會是公司的權力機構。董事會是公司的決策機構，對股東大會負責；董事會下設戰略發展委員會、薪酬與提名委員會、審計委員會和合規與風險管理委員會四個專門委員會，各專門委員會對董事會負責。監事會是公司的內部監督機構，對股東大會負責，監事會下設監事會辦公室。

公司實行董事會領導下的總裁負責制；總裁由董事會聘任或解聘，對董事會負責。截至報告期末，董事會下轄董事會辦公室和審計中心。經營管理層下轄辦公室、黨委辦公室、黨委宣傳部、工會辦事機構、紀律檢查室、黨委組織部／人力資源管理總部、計劃財務管理總部、資金管理總部、戰略發展總部、營運管理總部、系統研發總部、系統運行總部、內核總部、風險管理總部、合規法務管理總部、行政管理總部、固定收益業務總部、證券投資業務總部、證券研究所、金融衍生品業務總部、託管業務總部、機構客戶總部、投行管理委員會以及財富管理委員會。其中，投行管理委員會下設區域投行

第二節 公司簡介和主要財務指標

總部、產業投行總部、綜合金融服務總部、投行管理委員會綜合辦公室和質量控制總部；財富管理委員會下設客群發展總部、信用交易總部、金融產品總部、數字金融總部、經紀業務總部、財富管理委員會綜合辦公室和證券分支機構。（詳見本報告「附錄一」）

2. 公司全資子公司和主要參股公司

截至報告期末，公司全資子公司和主要參股公司包括：上海東證期貨有限公司、上海東方證券資本投資有限公司、東方金融控股(香港)有限公司、上海東方證券資產管理有限公司、上海東方證券創新投資有限公司、匯添富基金管理股份有限公司。

3. 公司全資子公司基本情況

截至報告期末，公司直接擁有4家境內子公司和1家境外子公司。

序號	子公司名稱	註冊地址	成立日期	註冊資本	法定代表人	聯繫電話
1	上海東證期貨有限公司	中國上海市黃浦區 中山南路318號2號樓11、 21、22、29、33-35、 39層，3101-3103室	1995年12月8日	人民幣48億元	盧大印	+86-021-63325888
2	上海東方證券資本投資有限公司	中國上海市黃浦區 中山南路318號2號樓36層	2010年2月8日	人民幣40億元	金文忠	+86-021-63325888
3	東方金融控股(香港)有限公司	中國香港中環皇后大道中 100號28-29樓	2010年2月17日	港幣27.54億元	張建輝	+852-35191188
4	上海東方證券資產管理有限公司	中國上海市黃浦區 中山南路109號7層-11層	2010年6月8日	人民幣3億元	楊斌	+86-021-53952888

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	子公司名稱	註冊地址	成立日期	註冊資本	法定代表人	聯繫電話
5	上海東方證券 創新投資有 限公司	中國上海市黃浦區 中山南路318號2號樓8層	2012年11月19日	人民幣75億元	金兆強	+86-021-63325888

(三) 公司證券營業部的數量和分佈情況

截至報告期末，公司證券分支機構達179家。（詳見本報告「附錄二」）

證券分支機構的數量及分佈情況如下：



第二節 公司簡介和主要財務指標

(四) 其他分支機構數量與分佈情況

截至報告期末，公司期貨分支機構總數達48家，具體分佈如下：上海市、廣東省深圳市各4家，北京市、浙江省杭州市、湖北省武漢市各3家，浙江省寧波市、河南省鄭州市、福建省廈門市、江蘇省南京市、江蘇省蘇州市、山東省濟南市各2家，重慶市、天津市、廣東省廣州市、廣東省汕頭市、遼寧省瀋陽市、遼寧省大連市、湖南省長沙市、江蘇省無錫市、江蘇省常州市、江蘇省南通市、山西省太原市、山東省青島市、山東省東營市、四川省成都市、陝西省西安市、福建省泉州市、福建省福州市、浙江省台州市、吉林省長春市各1家。（詳見本報告「附錄三」）

七、其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥) 中國上海市南京西路1266號恒隆廣場2號樓25樓 張楠、倪益
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	畢馬威會計師事務所 香港中環遮打道10號太子大廈8樓 彭成初
首席風險官兼合規總監	蔣鶴磊	
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

八. 近三年主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

幣種：人民幣

主要會計數據	2024年	2023年	本期比上年 同期增減(%)	2022年
經營業績(千元)				
收入及其他收益總額	27,683,607	24,277,389	14.03	23,107,363
所得稅前利潤	3,659,254	2,919,140	25.35	3,378,020
年度利潤—歸屬於本公司股東	3,350,208	2,753,755	21.66	3,010,558
經營活動所得現金淨額	22,731,322	14,044,838	61.85	19,762,089
其他綜合(支出)/收益(所得稅後)	1,691,022	417,081	305.44	(69,259)
每股收益(元/股)				
基本每股收益	0.37	0.30	23.33	0.35
稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用	不適用
盈利能力指標				
加權平均淨資產收益率(%)	4.14	3.45	增加0.69個 百分點	4.16

第二節 公司簡介和主要財務指標

	本期末比上年			2022年末
	2024年末	2023年末	同期末增減(%)	
規模指標(千元)				
資產總額	417,736,375	383,690,462	8.87	368,066,959
負債總額	336,336,559	304,930,265	10.30	290,668,670
應付經紀業務客戶賬款	113,637,365	111,570,987	1.85	123,041,420
歸屬於本公司股東權益	81,396,740	78,745,531	3.37	77,386,472
總股本(千股)	8,496,645	8,496,645	0.00	8,496,645
歸屬於本公司股東每股淨資產(元/股)	9.62	9.30	3.44	9.11
資產負債率(%)	73.20	71.04	增加2.16個 百分點	68.41

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)

(二) 近五年的主要會計數據和財務指標

1. 盈利情況

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2024年度	2023年度	2022年度	2021年度	2020年度
收入及其他收益總額	27,684	24,277	23,107	28,563	27,647
支出總額	24,482	21,942	20,395	23,700	26,073
所佔聯營企業的業績	458	584	666	1,444	1,212
所得稅前利潤	3,659	2,919	3,378	6,307	2,786
年度利潤-歸屬於本公司股東	3,350	2,754	3,011	5,371	2,723

第二節 公司簡介和主要財務指標

2. 資產狀況

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	2024年末	2023年末	2022年末	2021年末	2020年末
股本	8,497	8,497	8,497	6,994	6,994
權益總額	81,400	78,760	77,398	64,143	60,231
歸屬於本公司股東權益	81,397	78,746	77,386	64,127	60,203
負債總額	336,337	304,930	290,669	262,457	230,886
應付經紀業務客戶賬款	113,637	111,571	123,041	90,012	66,643
資產總額	417,736	383,690	368,067	326,600	291,117

3. 關鍵財務指標

項目	2024年	2023年	2022年	2021年	2020年
基本每股收益(元/股)	0.37	0.30	0.35	0.72	0.37
稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	4.14	3.45	4.16	9.02	4.85
資產負債率(%)	73.20	71.04	68.41	72.89	73.13
歸屬於本公司股東的每股淨資產 (元/股)	9.62	9.30	9.11	9.17	8.61

註：在計算每股收益過程中已對2021年及以前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

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期末	上年度末
淨資本	53,848,274,965.67	50,592,451,966.46
淨資產	75,847,512,900.21	72,203,104,842.87
風險覆蓋率(%)	295.00	365.27
資本槓桿率(%)	12.69	12.72
流動性覆蓋率(%)	184.86	203.97
淨穩定資金率(%)	130.49	131.89
淨資本／淨資產(%)	71.00	70.07
淨資本／負債(%)	25.68	27.87
淨資產／負債(%)	36.17	39.77
自營權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	24.80	13.97
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本(%)	365.23	318.58

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。

九、境內外會計準則下會計數據差異

集團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2024年1月至12月及2023年1月至12月的淨利潤、2024年12月31日及2023年12月31日的淨資產無差異。

第二節 公司簡介和主要財務指標

十、採用公允價值計量的項目

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	年初餘額	年末餘額	本年變動	對本年利潤的影響金額
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	97,070	90,189	(6,880)	5,038
2. 衍生金融工具	1,003	873	(131)	(2,138)
3. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	90,814	110,520	19,706	5,048
4. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	6,298	19,635	13,336	680
5. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	15,302	14,709	(593)	(979)

註：對當期利潤的影響金額包括：(1)持有和處置上述項目取得的淨投資收益、利息收入；(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發生的減值損失。且上述對當期利潤的影響金額均為企業所得稅前發生額。

第三節 董事會報告

一、經營情況討論與分析

2024年，面對外部壓力加大、內部困難增多的複雜嚴峻形勢，我國經濟展現強大的韌性與活力。公司嚴格遵循穩中求進主基調，始終錨定高質量發展方向，團結奮鬥、拚搏進取，實現主要指標逆勢增長，發展基礎鞏固夯實，公司呈現出回升向好的態勢，高質量發展邁出堅實步伐。

公司經營穩紮穩打，資產質量穩中有進，業務運行總體平穩。公司改革持續深化：設立財富管理委員會，重構財富管理業務體系；完成投行回歸並新設投行管理委員會，推動大投行體系建設；設立機構客戶總部，為公司下一步改革形成有力的組織支撐。大財富業務以客戶為中心，增強綜合化客群經營能力，優化產品佈局，提升客戶資產配置服務水平，滿足多元化、專業化的財富管理需求。大投行業務聚焦科創投行、能源投行、併購投行三大特色，以服務上海「五個中心」建設為契機，借助申能集團的資源背景，推動投行業務特色化發展。大機構業務深化「一個東方」佈局，提升對各類機構客戶的覆蓋，加深對單個機構客戶的價值挖掘，形成機構客戶服務的強大合力。

2024年，公司堅持黨建領航，踐行金融工作的政治性、人民性，處理好功能性和盈利性的關係。公司完成董監事會與經營班子的換屆工作，全面增強公司的治理體系和能力建設；積極開展「提質增效重回報」行動，著力強化股東回報；強化ROE導向，充分發揮資配能效，全面推進降本提質增效；探索數據資源入表的證券行業實踐方案，融合公司數據資產管理體系建設，完成數據資源的會計核算；加快構築數字化科技基座能力，以科技賦能推動公司高質量發展；全面貫徹風險管理集團化要求，著力提升風險管理的自主性、專業性和有效性，切實做好風險防控，保持穩健經營，全年未發生重大風險合規事件。

第三節 董事會報告

二、報告期內公司所處行業情況

2024年，世界百年變局加速演進，在內外部多重複雜挑戰之下，我國出台了一系列行之有效的宏觀政策「組合拳」，紮實推動高質量發展，經濟總量成功躍上新的台階，全年GDP首次突破人民幣130萬億元，同比增長5%，順利完成主要目標任務。

與此同時，資本市場也迎來深刻變革，新「國九條」引領下，「1+N」政策體系加速成型，在融資端、投資端和交易端協同發力，重點聚焦提升資本市場內在穩定性、壯大耐心資本、支持新質生產力發展、提高上市公司質量等主題，綜合施策，成效顯著。報告期內，A股市場先抑後揚，三大股指全線飄紅，上證指數漲12.67%、深證成指漲9.34%、創業板指漲13.23%、科創50漲16.07%；滬深兩市全年總成交額達人民幣254.36萬億元，同比增長20.23%，日均成交額超人民幣萬億元，創歷史新高。

作為資本市場重要的參與者之一，證券公司全面踐行中國特色金融發展之路，積極提升服務實體經濟和服務投資者的水平，在機遇和挑戰並存的2024年中持續穩步發展。報告期內，證券行業併購重組提速，集中度進一步提升，通過資源整合，實現優勢互補，緩解同質化競爭壓力，推動行業整體做優做強。受益於宏觀經濟復甦、組合拳政策出台、證券市場景氣度提升等因素，券商自營、經紀、信用等業務迎來展業良機，資管和投行業務因降傭降費和股權融資收緊而短期承壓。為應對行業飛速變革這一新課題，證券公司紛紛加快轉型升級步伐，向定位功能化、競爭差異化、服務綜合化、業務特色化、管理集約化、運營數字化等方向發力，全力以赴朝著高質量發展邁進。

公司始終致力於打造具有行業一流核心競爭力的綜合型券商，報告期內嚴格遵循穩中求進主基調，深入業務轉型，夯實資產質量，提升盈利能力，強化合規風控，實現全年經營業績穩中有升，綜合實力穩步前進。

第三節 董事會報告

三、報告期內公司從事的業務情況

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。公司堅持服務國家戰略和實體經濟發展，著力做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，以客戶為中心，深化改革和轉型，構建大財富、大投行和大機構三大業務體系，打造財富及資產管理、投行及另類投資、機構及銷售交易、國際及其他業務等四大業務板塊，形成資產管理、財富管理、期貨業務、自營投資等業務的差異化競爭優勢。公司主要盈利模式為通過為客戶提供金融產品或服務獲取手續費及佣金收入、利息收入以及通過證券或股權投資等獲取投資收益。

具體業務板塊構架如下：

財富及資產管理	投行及另類投資	機構及銷售交易	國際及其他業務
<ul style="list-style-type: none">■ 財富管理■ 資產管理■ 期貨業務	<ul style="list-style-type: none">■ 投資銀行■ 另類投資	<ul style="list-style-type: none">■ 自營投資■ 客需業務■ 做市業務■ 研究服務■ 託管業務	<ul style="list-style-type: none">■ 國際業務■ 其他業務

財富及資產管理板塊主要為客戶提供證券經紀、金融產品、投資顧問、融資融券、資產管理及期貨業務等服務。

投行及另類投資板塊主要包括為客戶提供股票承銷與保薦、債券承銷、財務顧問、企業多樣化解決方案等服務及另類投資業務。

機構及銷售交易板塊主要由自營投資、客需業務、做市業務、研究服務以及託管業務等組成。其中，自營投資包括權益類、固定收益類、大宗商品及外匯等投資交易；客需業務包括場外衍生品及FICC類代客業務。

第三節 董事會報告

國際及其他業務板塊主要包含國際業務及其他業務等。其中，國際業務主要依託東方金控、東證國際及其子公司，以及東證期貨新加坡子公司等境外平台進行業務佈局，開展證券及期貨經紀、資產管理、投資銀行以及保證金融資等業務。

（一）財富及資產管理

1. 財富管理

公司主要通過財富管理委員會及下轄一級部門和分支機構開展財富管理業務。報告期內，公司完成財富管理條線組織架構調整，設立財富管理委員會，下轄多個一級部門，構建以客戶為中心的財富管理綜合服務平台，持續推進財富管理業務向「買方投顧」模式深度轉變。通過精心構建與投資者利益緊密保持一致的創新商業模式和多元業務場景，公司全力打造涵蓋代理買賣證券、公募產品代銷、公募基金投顧、機構理財、私人財富管理、個人養老金等在內的全方位業務協同矩陣。

(1) 證券經紀業務

2024年，A股市場先抑後揚，下半年在政策推動下，迎來觸底反彈，市場交投活躍度顯著抬升。Wind數據顯示，上證指數全年上漲12.67%，深證成指漲9.34%，科創50漲16.07%；滬深兩市股票基金交易額突破人民幣254萬億元，同比增長超20%。隨著市場估值的修復和政策的持續利好，投資者入市熱情有所恢復，證券經紀業務實現穩健發展，尤其是ETF擴容為行業帶來了新的發展機遇。

第三節 董事會報告

截至報告期末，公司共有證券分支機構179家，覆蓋89個城市；公司客戶資金賬戶總數為291.98萬戶，較年初增長8.50%；託管資產總額為人民幣8,782.73億元，較年初增長17.74%。

金融產品代銷方面，公司積極融入市場變化，不斷調整和豐富產品池。累計上線2,000餘隻公募產品，涵蓋權益、債券、貨幣等不同類型；加快佈局債券策略、量化選股、ETF中性等私募產品。上線互認基金業務，積極探索場內、場外券結、託管等代銷合作模式，成功發行首隻ETF託管產品。建立個人養老金投教體系，通過特色化的客戶服務，實現養老金業務保有規模持續增長。報告期內，公司非貨產品銷售規模為人民幣209.56億元，同比增長26.20%；截至報告期末，公司非貨產品保有規模為人民幣558.24億元，較年初增長8.12%。

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)：

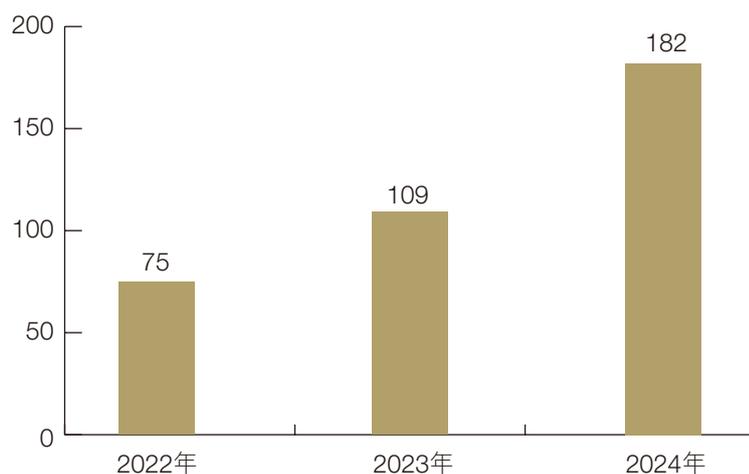
(人民幣億元)	2024年1-12月	2023年1-12月
公募基金(含貨幣類)	1,376.02	1,206.14
券商集合理財產品	0.02	0.01
信託計劃	46.07	19.38
私募基金產品	2.16	7.85
其他金融產品	43.02	74.43
合計	1,467.29	1,307.81

第三節 董事會報告

機構理財方面，相關平台持續優化升級，在獲取大型股份制銀行、保險公司等戰略客戶中發揮顯著作用，助力規模大幅提升。報告期內，公司對大型券結櫃檯客戶接入機構理財平台、券商端發起銀證轉賬、延遲驗資等平台功能及機構門戶網站建設等方面進一步優化，為機構客戶打造一體化運營平台奠定紮實基礎。截至報告期末，公司機構理財保有規模為人民幣182.06億元，較年初提升67.03%。

公司機構理財保有規模

(單位：人民幣億元)



私人財富管理方面，針對高淨值客戶需求完善產品線與策略類型。公司打造基於債券、復合、量化、主觀、FOF、另類六大策略和低中高三大風險類別的私募產品體系，推出「信穩／信澤」投顧定制TOF產品系列，同時推動「美麗東方●財富100」配置服務方案。截至報告期末，公司零售高淨值客戶共8,012戶，較年初增長20.54%，總資產規模為人民幣1,833.40億元，較年初增長22.24%。

第三節 董事會報告

金融科技方面，強化科技和數據雙輪驅動，推動財富管理全面數字化、精準化、智能化轉型。報告期內，公司以提升東方贏家APP用戶體驗、線上獲客能力和員工展業效能為目標，增強APP平台服務能力、構建O2O拓客體系和數字化運營體系、完善數據底座能力、優化產品研發體系，根據易觀數據顯示APP月活均值排名上升一位。公司著力打造「一站式」交易服務支持體系，以客戶為中心，引入和豐富包括算法策略、智優報盤、智能條件單等交易服務工具，滿足不同客戶的交易需求。

未來，公司將圍繞財富管理市場客群需求的大方向，聚焦客群經營，建設拓展線上線下獲客渠道，加強客戶全生命週期服務；深化「總部驅動力、政策穿透力和分支承載力」三力機制建設，圍繞客戶、產品、隊伍、渠道四大轉型要素，做強主業、做優生態，優化全品類、全譜系的金融產品和策略供給體系，豐富買方投顧服務模式，提升數字化服務能力，構建共建、共治、共享的數字化財富管理生態。

(2) 基金投顧業務

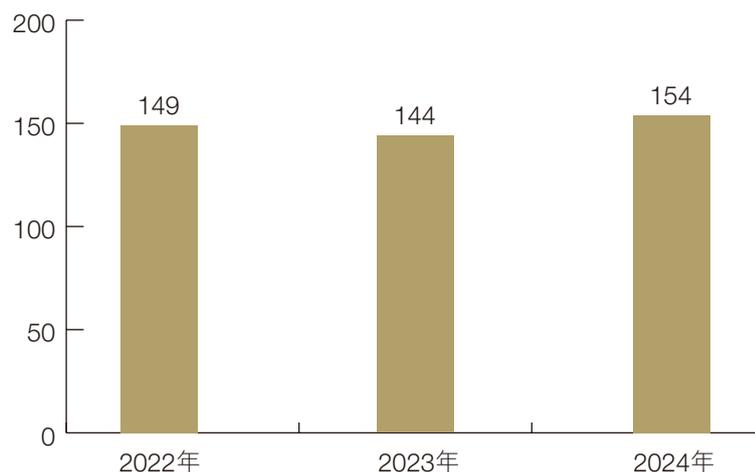
2024年，各大財富管理機構加速向「買方投顧」深入轉型，依託各自資源稟賦有序開展基金投顧業務，業態體系得到進一步豐富，定製化投研服務需求旺盛，投資者獲得感不斷提升。

公司買方服務模式逐步成熟，客戶體驗良好。股市劇烈波動下，公司加強市場分析，推出低波動組合策略，並為投資者提供全程陪伴服務，成功實現股市快速下跌時投資者淨申購、反彈時規模創新高的局面。截至報告期末，基金投顧業務推出「悅」系列和「釘」系列兩個產品體系，共27個投顧組合策略，合計規模約人民幣153.71億元，較年初增長7.05%；存量賬戶數19.28萬戶，客戶留存率58.18%，復投率76.80%。

第三節 董事會報告

公司公募基金投顧規模

(單位：人民幣億元)



未來，公司將繼續秉持「買方投顧」的核心理念，以客戶需求為導向，以專業服務為基礎，不斷提升產品引入、組合研究、顧問服務等能力，樹立全市場基金投顧服務標桿，為居民財富保值增值貢獻力量。

(3) 信用交易業務

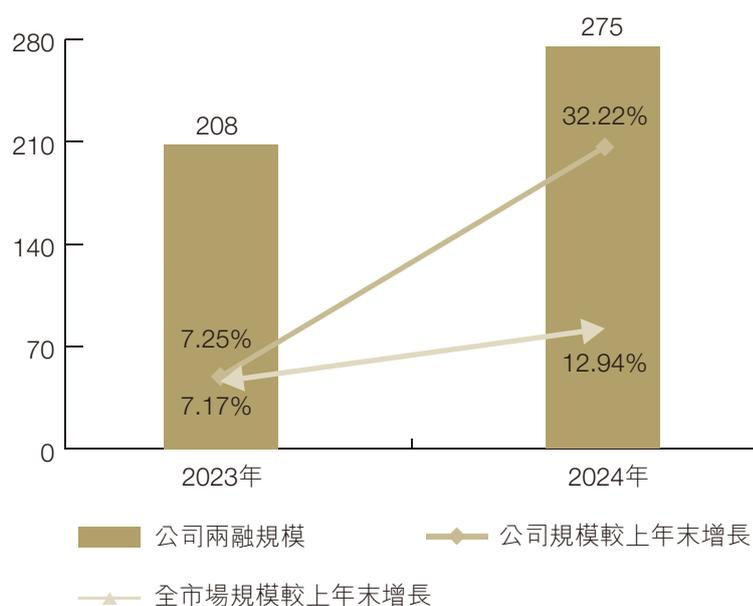
報告期內，市場行情兩度上演「V」型走勢，反彈中融資規模增長明顯，融券業務加大監管力度。截至報告期末，全市場融資融券餘額達人民幣18,645.83億元，較上年末增長12.94%。其中融資餘額為人民幣18,541.45億元，較上年末增加17.40%；融券餘額為人民幣104.38億元，較上年末減少85.42%。

第三節 董事會報告

融資融券業務方面，規模與市佔率明顯提升。公司制訂融資業務分層定價管理方案，強化對分支機構的靠前服務與支持，積極拓展客戶及業務資源；恒生新一代兩融系統成功切換上線，交易和查詢性能大幅提升；持續完善風險管控機制，堅決落實逆週期調節，成功抵禦極端行情的衝擊。截至報告期末，公司融資融券餘額人民幣274.61億元，較上年末增長32.22%，領先同期市場漲幅，市佔率由上年末的1.26%提升至1.47%，平均維持擔保比例為260.98%。

公司融資融券餘額及增長情況

(單位：人民幣億元)



第三節 董事會報告

股票質押業務方面，公司持續秉持「控風險、降規模」的思想，全力推進股票質押業務風險處置。截至報告期末，公司股票質押業務待購回餘額為人民幣28.97億元，均為自有資金出資，較上年末下降50.89%，風險有效出清。

未來，公司將積極推動融資融券業務增長，調整和優化業務結構，精細業務管理，完善風控措施，力求打造盈利新增長點。同時，繼續推進股票質押業務清退及風險化解工作。

2. 資產管理

公司主要通過全資子公司東證資管開展券商資管業務，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，通過全資子公司東證資本開展私募股權投資業務。

(1) 券商資管業務

隨著新「國九條」及「1+N」等活躍資本市場的政策陸續出台，在引導長期資金入市的同時，鼓勵資產管理機構差異化競爭、做優做強，行業邁入挑戰與機會並存的發展新階段。受政策、市場、資金、投資者情緒、風險偏好等多方面因素影響，各類資產表現分化加大，大部分主動權益與「固收+」產品規模持續承壓，被動指數基金受到市場青睞。「9·24」後一系列支持性政策逐步發力，含權類產品淨值在市場回暖中得到一定修復。

第三節 董事會報告

報告期內，東證資管積極應對市場環境變化，圍繞「平台化、多元化、市場化」建設方向，持續推進「二次創業」轉型發展。投研方面，不斷提升投研一體化平台建設水平。產品方面，圍繞公司投研能力持續拓展產品矩陣，著力佈局貨幣、純債、權益、多策略、公募REITs、FOF、量化、QDII八大產品線。銷售方面，渠道總行重點項目密度和強度較去年大幅提升，機構客戶結構不斷優化，三方代銷業務實現客戶數量和規模的雙重增長。東證資管著力推進公募基金服務於個人養老投資，為廣大投資者提供不同風險層次、不同鎖定持有期的多元化選擇，提供養老投資「一站式」陪伴服務。

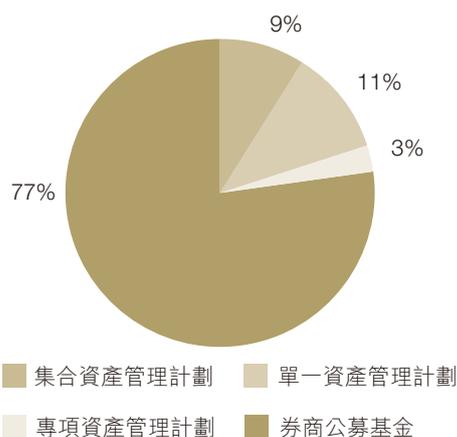
經過多年發展，東證資管已逐步形成自身的特色優勢和核心競爭力。一是在主動權益與「固收+」領域積累先發優勢，與此同時產品多元化策略也初見成效。二是東方紅品牌積累了較高的知名度與美譽度，為轉型發展提供有力支持。三是產品長期業績保持前列，並且近一年業績提升明顯，其中FOF系列產品和紅利低波動指數基金在市場中表現突出。截至報告期末，近10年股票投資主動管理收益率165.10%，排名行業第1位（數據來源：銀河證券基金研究中心—基金管理人股票投資主動管理能力長期評價榜單）；固定收益類基金近7年絕對收益率36.32%，排名行業前30%（數據來源：海通證券研究所金融產品研究中心—基金公司權益及固定收益類資產業績排行榜）。

第三節 董事會報告

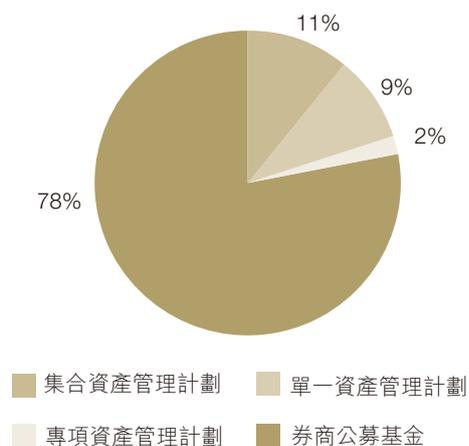
截至報告期末，東證資管受託資產管理規模合計人民幣2,165.68億元，管理產品合計257隻。其中公募基金管理規模人民幣1,661.69億元，管理產品合計111隻。下表載列公司按產品類型劃分的資產管理規模：

(人民幣億元)	截至2024年 12月31日	截至2023年 12月31日
集合資產管理計劃	203.07	253.65
單一資產管理計劃	246.53	218.65
專項資產管理計劃	54.40	51.45
券商公募基金	1,661.69	1,833.79
合計	2,165.68	2,357.54

東證資管管理規模結構(2024年末)



東證資管管理規模結構(2023年末)



第三節 董事會報告

未來，東證資管將在鞏固原有競爭優勢的基礎上著力培育新的核心競爭力，同時積極融入東方證券「大財富」業務體系轉型，構建資產管理業務的「四梁八柱」。一是不斷提升投研一體化平台建設水平，二是進一步完善以客戶需求為中心的產品管理體系，三是提高資金端的穩定性與豐富性，四是以合規風控賦能新業務和新產品的高效規範推進，五是不斷完善數據驅動型的服務能力與平台體系。

(2) 基金管理業務

2024年，黨的二十屆三中全會對進一步深化資本市場改革進行部署，伴隨新「國九條」出台和「1+N」政策體系逐步落地，資本市場內在穩定性不斷增強，市場活躍度持續上升，公募基金資產管理規模迭創新高。根據中國證券投資基金業協會統計，截至2024年末，公募基金管理機構管理的公募基金資產淨值達人民幣32.83萬億元、較上年末增長18.93%。隨著居民理財需求持續釋放、中長期資金加速入市、行業嚴監嚴管進一步加強、費率改革穩步推進、人工智能技術重塑行業生態，公募基金行業正向建設一流投資機構的目標持續努力。

匯添富基金按照2024年「管理提質年」要求，秉持「一切從長期出發」的經營理念，恪守「客戶第一」的價值觀，積極推動各項業務穩健發展。投研方面，堅持規則化投資思維，在投資經理選聘、投資管理、業績檢視等環節強化數據驅動的全流程管理。產品方面，堅持主動權益基金逆週期佈局，並持續完善低風險固收類和權益指數基金產品線。營銷方面，紮實做好投顧式服務與陪伴，依託數字化建設持續提升服務效能。國際業務方面，新加坡子公司正式開業，輝立一匯添富MSCI中國A50互聯互通ETF在新加坡交易所發行上市。匯添富基金作為擔任全國社保基金和基本養老保險基金的投資管理人，將服務養老金作為公司的戰略和使命，積極開展養老金投資服務進企業、進社區活動，通過系列化、多元化的養老投教工作，不斷提升居民養老金融教育覆蓋面。

第三節 董事會報告

截至報告期末，匯添富基金資產管理總規模約人民幣1.16萬億元，較年初增長超9%，其中，剔除貨幣基金的公募基金規模約人民幣5,000億元，較年初增長約10%。報告期內，匯添富基金不斷豐富產品和策略矩陣，全年共成立32隻公募基金。此外，全國首單醫藥倉儲物流REIT—匯添富九州通REIT獲批發行；匯添富全額寶和現金寶入選首批重要貨幣市場基金名錄；匯添富滬深300指數增強基金和中證500指數增強基金被正式納入人社部個人養老金投資名錄。

未來，匯添富基金將繼續堅持金融工作的政治性、人民性、功能性，以建設一流投資機構為目標，積極把握行業機遇，深入推進發展戰略。包括進一步深化規則化投資體系建設，強化主動權益、股票指數、固定收益等底層資產佈局；深化客戶服務與運營，全面提升解決方案制定能力；大力推動個人養老金業務、公募REITs業務和國際業務的創新發展，完善綜合性業務體系；持續提升合規風控管理能力、業務數智化水平、人員團隊質效，推動公司高質量發展。

(3) 私募股權投資基金

2024年，在政策支持與監管完善、國產替代與科技創新、併購重組聚焦新質生產力等諸多利好的推動下，私募股權投資行業迎來新的發展機遇。募資端，「耐心資本」長錢長投的良性生態正逐步形成；投資端，以先進製造、數字經濟為代表的前沿科技領域，獲得更多市場關注與投資機會；退出端，以IPO為主的退出渠道逐漸向多元化退出方向轉型。

第三節 董事會報告

報告期內，東證資本充分發揮國資券商私募子的特色，秉持「和而不同」的業務發展戰略，全面加強「募投管退」全業務鏈管理。募資環節中，以客戶為中心，把握各類投資者的核心訴求，有序做大母基金管理規模；投資環節中，重點關注新能源和科創領域，聚焦半導體、機器人與AI、軍工航天等優質賽道，並持續關注併購業務，深度參與上下游協同創新；投資管理環節中，切實加強對已投項目的管控與風險防範；退出環節中，持續豐富多元化的退出路徑，加速形成資金良性循環。

截至報告期末，東證資本在管基金54隻，管理規模合計人民幣177.30億元，新增基金3隻，新增規模人民幣8.80億元；在投項目132個，在投金額人民幣73.81億元，其中存續上市標的7個。報告期內，1家標的企業IPO申請獲審核通過，5家標的企業已申報IPO並被受理。

未來，東證資本將繼續積極響應國家戰略需求，深入踐行國資券商的功能使命，以「投科創、搞併購」為核心，細化行業賽道，深化產業合作，強化研究能力，優化投資結構，循序漸進推動股權投資業務穩步發展。

3. 期貨業務

公司主要通過全資子公司東證期貨開展期貨業務。

根據中國期貨業協會統計，以單邊計算，2024年我國期貨市場累計成交量77.29億手，累計成交額人民幣619.26萬億元，同比分別下降9.08%和增長8.93%。期貨行業面臨著交易所返還政策調整、行業競爭加劇以及非銀同業存款利率下調等挑戰，報告期內發佈的《關於加強監管防範風險促進期貨市場高質量發展的意見》為行業發展指明了方向，轉型升級刻不容緩。

第三節 董事會報告

報告期內，東證期貨以金融科技賦能產業服務，加強人工智能大模型等前沿數字技術研發和創新應用，實現差異化競爭。投研一體化服務平台「東證繁微」迭代升級，為客戶提供全面、深入的投研分析和決策支持，並上線國際版本，為海外市場提供數據服務，提升國際知名度；「東方雨燕極速交易系統」交易速度繼續保持市場領先，交易量突破性增長；「大宗精靈」專注大宗商品期貨貿易全週期管理，賦能產業客戶數字化轉型，有效提高產業客戶黏性；「智達Pro」逐漸成為驅動期貨零售業務增長的有力展業產品，同時為開展交易諮詢業務奠定堅實的基礎。此外，公司注重豐富資本市場服務涉農主體方式，聯合金融同業在蘭考縣開展了花生「保險+期貨」價格險試點項目。截至報告期末，東證期貨客戶權益規模排名行業第三位；報告期內，有效優化客戶結構，產業客戶數同比增長幅度近50%。

未來，東證期貨將堅持以金融科技助力業務發展為主線，提升研究和技術兩大核心競爭力；堅持「市場化、數字化、國際化、集團化」戰略發展方向，努力建設成為一流的衍生品服務商。

（二）投行及另類投資

1. 投資銀行

公司主要通過投行管理委員會及下轄一級部門、以及固定收益業務總部從事投資銀行業務。報告期內，公司完成投行子公司回歸並新設投行管理委員會，下轄多個一級部門，聚焦科創投行、能源投行、併購投行三大方向，推進「投行+投資+投研」三投聯動，深入對接上海科創中心建設戰略，深入服務股東能源主業發展，深入挖掘公司在國資國企併購財務顧問領域的先發優勢，推動投行業務特色化發展。

第三節 董事會報告

(1) 股權融資業務

2024年，隨著「兩強兩嚴」、新「國九條」和資本市場「1+N」系列等重要政策文件的相繼推出，以及二十屆三中全會和中央政治局會議精神的深入貫徹，以「高質量發展」為核心的全面註冊制改革進一步走深走實。在強監管、防風險、促高質量發展的基調下，股票發行市場進入逆週期調節階段，2024年A股整體融資節奏大幅收緊。

報告期內，公司扎實開展科創投行建設，踐行科技金融發展理念，加強服務優質科技型企業發行上市及再融資。公司完成股權融資項目4單，包括先惠技術、光華科技、海默科技等多家新能源領域企業的再融資，全年項目主承銷金額人民幣13.31億元，增發項目數量排名行業第8。公司嚴格把控項目質量，報告期內協助1家企業IPO和3家企業再融資過會，過會率達100%。

未來，公司將聚焦產業投行發展，深化能源投行建設。積極響應國家「碳達峰」「碳中和」的發展戰略及產業政策，聚焦服務能源企業，助力發展循環經濟；關注細分產業賽道，加強產業思維，突出價值發現，利用自身專業優勢和資源稟賦為企業賦能。

(2) 債券融資業務

報告期內，銀行間債券一級市場發行規模增長明顯，全年各類債券發行合計人民幣79.75萬億元，同比增長12%，為承銷業務帶來更多機會的同時，市場競爭也更為激烈。城投債政策持續收緊，融資進入「借新還舊」時代，發行規模同比減少15%，淨融資額顯著減少人民幣1.35萬億元。產業債政策支持力度加碼，融資比例有所上升。

第三節 董事會報告

根據Wind數據統計，公司債券承銷業務承銷總規模為人民幣5,204.43億元，同比增加35.61%，市場排名第6，較去年上升2名。

公司債券承銷業務承銷總規模及行業排名情況

(單位：人民幣億元)



利率債方面，公司勇擔金融機構使命，展現行業領先實力。記賬式國債、國開行、農發行、進出口行金融債承銷均穩居券商第二。作為券商唯二的記賬式國債甲類承銷商和具備全國所有地區地方政府債承銷團資質的五家券商之一，公司全力配合國家積極財政政策的實施，全年承銷政府債券超過人民幣2,400億元，為國家重大戰略實施和重點領域安全能力建設貢獻金融力量。公司借助自身業務優勢，服務科技創新、綠色發展、鄉村振興等重點領域，積極參與三大政策性銀行發行的多隻綠色債券和主題債券的承銷，報告期內ESG相關主題債券承銷市場份額較上年提升13%。

第三節 董事會報告

公司大力開拓專項品種，發行了多單綠色債券、科技創新公司債、科創票據、鄉村振興公司債、鄉村振興資產支持票據、「一帶一路」公司債、「津冀協同發展」企業債、TLAC非資本債券、小微金融債、三農金融債、直接模式供應鏈票據資產證券化產品等創新品種，支持「雙碳」、科技創新、鄉村振興等領域重大項目建設，助力實體經濟高質量發展。公司堅持穩健合規經營、嚴控風險，債券項目維持零違約，債券承銷業務獲評中國證券業協會2024年證券公司債券業務執業質量評價A類評價。

下表載列公司擔任主承銷商各類債券承銷明細：

(人民幣億元)	2024年1-12月	2023年1-12月
公司債券：		
主承銷次數	347	367
主承銷金額	1,135.30	1,351.38
企業債券：		
主承銷次數	5	10
主承銷金額	10.79	29.78
金融債：		
主承銷次數	67	40
主承銷金額	644.32	290.07
資產支持證券：		
主承銷次數	177	116
主承銷金額	248.54	181.35
非金融企業債務融資工具：		
主承銷次數	179	124
主承銷金額	544.91	402.16
地方債：		
主承銷次數	170	98
主承銷金額	366.99	215.74
合計：		
主承銷次數	945	755
主承銷金額	2,950.85	2,470.47

第三節 董事會報告

未來，公司將借助科技賦能金融服務轉型，持續提升客戶服務質效，推動創新業務和重點工作不斷落地，積極履行社會責任。以現有的優勢區域為基礎，深耕區域內優質客戶的多元化融資需求，並延伸拓展至周邊區域，進一步做大做強。

(3) 財務顧問業務

報告期內，監管部門持續出台併購業務鼓勵政策，市場反應非常積極。自2024年四季度以來，併購市場持續回溫，首次披露發股重組與現金重大重組項目數量佔全年半數左右。

公司積極響應政策號召，立足於科創併購和產業併購，重點參與具有一定交易規模和市場影響力的併購交易。報告期內，公司共完成併購重組類財務顧問項目共10個，交易金額約人民幣16.08億元。公司擔任國泰君安獨立財務顧問，協助國泰君安以換股方式吸收合併海通證券，本次合併為中國資本市場史上規模最大的A+H雙邊市場吸收合併、2008年以來國際投行界第一大併購項目。在科技創新類企業併購領域，公司正協助富樂德收購功率半導體覆銅陶瓷載板的先進製造商富樂華，協助羅博特科收購光子及半導體自動化封裝測試設備的全球領先企業ficonTEC，協助三友醫療收購超聲外科手術設備及耗材的製造商水木天蓬。此外，公司還在協助多家上市公司開展優質產業併購，涉及業務領域包括半導體、汽車零部件、礦產資源、食品健康等。

未來，公司將專注優勢產業，支持上市公司圍繞科技創新、產業升級佈局，引導更多資源要素向新質生產力方向聚集。此外，公司還將積極發展上市公司控制權轉讓、破產重整財務顧問等創新業務機會，並借此優先獲取上市公司未來資本運作的業務機會；關注優質上市公司客戶的國際化需求，通過境內外聯動，滿足客戶海外市場融資和業務開拓需求，提供綜合金融服務。

第三節 董事會報告

2. 另類投資

公司主要通過全資子公司東證創新開展另類投資業務。

2024年，房地產和資本市場持續調整，IPO政策保持收緊態勢，一級市場估值錨定發生變化，特殊資產市場供給繼續增加，行業競爭愈加激烈。

東證創新依據對宏觀經濟形勢、行業發展趨勢以及各類資產風險收益特徵的深入研究與判斷，不斷優化不同期限、風險特徵和預期收益的資產投資結構，持續提高收益穩定性。股權投資業務堅持長期主義理念，在投資端提前鎖定估值合理、有核心技術的初創型企業投資機會，做好存量項目的投後管理工作，推動已投項目通過轉讓、併購、大股東回購等多元化方式退出。截至報告期末，東證創新股權投資存量項目共105個，存量規模達人民幣43.67億元；累計參與科創板跟投項目10個，投入資金為人民幣5.49億元。特殊資產投資業務穩中求進，將投資回收的確定性提高到更重要的位置，並積極探索地產以外的創新型業務機會，包括破產重整、以物抵債、債股聯動等。截至報告期末，東證創新特殊資產投資業務存量項目為26個，存量規模為人民幣18.30億元。

未來，東證創新將圍繞「建設一流券商另類投資子公司」的目標，繼續發揮「專業」「創新」兩大優勢，強化科技金融特色，深耕股權投資業務和特殊資產投資業務，優化資產配置結構，靈活選擇項目退出方式，構建更加全面的風險管理體系。

第三節 董事會報告

（三）機構及銷售交易

1. 自營投資

公司主要通過證券投資業務總部和固定收益業務總部開展權益和非權益自營投資業務。

2024年資本市場波動巨大，轉折速度與幅度變化明顯。下半年在一系列政策的刺激下，上證綜指全年上漲12.67%，深證成指上漲9.34%，創業板指上漲13.23%，恆生指數上漲17.67%。債券市場利率整體呈現單邊下行，10年期國債收益率下行88bp至1.68%附近，10年期國開債收益率下行95bp至1.73%附近。中債總全價指數上漲5.43%，中債綜合全價指數上漲4.98%。

權益類自營方面，公司嚴格控制和靈活調整倉位，積極擇時，把握交易機會；持續增加高股息策略投資規模，不斷優化結構、改善行業分散度，保持組合股息率相對較高水平；持續優化多模態量化模型框架，保持較市場更低的回撤水平；積極響應國家號召，穩妥使用互換便利資金，高效篩選合適的A股標的。

非權益類自營方面，固定收益類投資保持規模穩定，持倉結構繼續優化。報告期內，公司銀行間市場現券交易量同比增長9.56%，利率互換成交量同比增長66.38%。銀行間市場現券交易量、債券交割總量和利率互換交易量規模均名列證券公司前列。大宗商品自營取得較好業績，外匯自營業務保持平穩運行。

未來，公司權益類自營將繼續以絕對收益為目標，不斷加強對宏觀經濟和國際政治的研判能力，提升策略研究水平；優化權益、量化類絕對收益投資策略，做深分紅類價值投資策略，拓展主動資產配置類多策略投資，分散穩定收入來源。非權益類自營將進一步推動投資精細化運作，堅持非方向化轉型，從傳統的配置策略向更加靈活和多元化的交易策略轉型；做好信用風險防控，將ESG納入投研分析框架，重視綠色投資；加大力度推進SIMP系統建設，推動金融科技賦能。

第三節 董事會報告

2. 客需業務

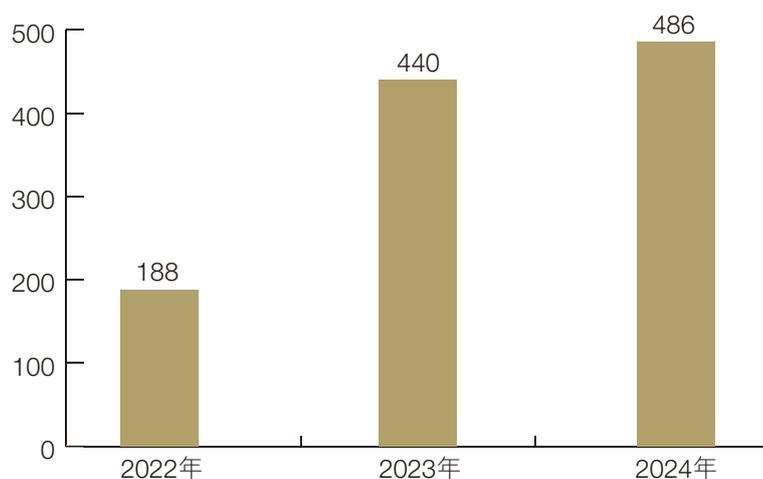
公司主要通過金融衍生品總部和固定收益業務總部開展客需業務。

報告期內，客需業務面臨行業格局加快重塑。一方面，監管提升各類產品的合規性要求，推動行業生態規範化；另一方面，金融機構普遍加大客需業務投入，市場競爭更為激烈。同時金融高質量發展加快，客戶對各類金融產品的需求也在快速上升，為客需業務發展提供了新的機遇。

場外衍生品方面，公司根據風險程度調整各細分領域的規模，減少波動性業務比重，提高收益穩定性。同時，積極探索業務模式，豐富產品結構，拓展交易對手，提升市場活躍度；集團協同能力不斷加強，實現公司優質資源聯動；與私募客戶探索協同機會，積極解決客戶需求實現共贏。其中，場外期權業務大幅減小持倉頭寸的希臘值敞口及尾部風險，報告期內實現交易規模人民幣453.01億元；收益互換業務重點聚焦低風險業務模式，推動產品結構、標的資產及客戶體系的多元化發展，報告期內實現交易規模人民幣486.05億元，同比增長10.59%。

公司收益互換業務交易規模

(單位：人民幣億元)



第三節 董事會報告

FICC代客業務方面，公司全資產境內外機構銷售交易平台取得積極進展，「資本+服務」一體化模式成效顯著，客需業務收入佔比有所上升。報告期內，公司注重發揮在碳金融業務領域的先發優勢，不斷豐富資本市場綠色金融產品，碳金融創新落地多筆回購交易、借碳交易，創設「電—碳—金融」企業綜合服務方案；作為首批參與機構積極配合上海清算所拓展通用回購；發佈三條大類資產策略指數和一條債券久期策略指數；與上清所合作落地創新CDS交易。

未來，公司將努力提升場外衍生品業務效率，繼續擴大客戶覆蓋，並增強跨業務聯動擴大協同收入。場外期權持續優化整體頭寸，控制希臘值風險及尾部風險，收益互換擴大資本中介類業務的交易規模，通過系統建設實現風險指標監控及管理的全面性、有效性、實時性。FICC業務將堅持自營穩定發展、客需穩步提升的總體思路，持續推進全資產境內外機構銷售交易平台建設，深化業務轉型，堅持以客戶為中心，圍繞客戶資產配置和風險管理需求，進一步豐富業務模式，同時鞏固碳金融業務優勢，強化綠色金融發展特色。

3. 做市業務

公司主要通過證券投資業務總部、金融衍生品業務總部以及固定收益業務總部開展權益和非權益做市業務。

2024年，全市場共有14家和17家券商分別獲得科創板和北京證券交易所做市交易業務資格，切實發揮為市場提供流動性、平抑波動性的作用；權益市場整體成交量的提升和ETF賽道大熱，為權益類做市發展提供了有利的條件；主要大中型銀行加大債券做市業務投入力度，行業競爭日益激烈，同時利率衍生產品和債券ETF加快發展，為行業帶來新的機遇。

第三節 董事會報告

截至報告期末，公司科創板個股做市隻數增加至10隻，業務快速擴張；深入研究及調研北京證券交易所股票，謹慎選擇優質標的參與做市及戰略配售。

公司為權益類期權全牌照主做市商，成交量名列前茅，維持行業第一梯隊水平；基金做市隻數快速升至240餘隻，同比增長140%，並成功抓住A500機遇，有效拓展新的資本中介收入渠道，榮獲滬深交易所年度A評級以及滬深基金通平台同期最高A評級；商品期權做市新增上期所錫期權，助力構建全資產交易能力體系。公司堅持核心系統自研戰略，持續對系統進行全鏈路優化、硬件更新和策略迭代，基本實現了盈利與市場成交量與波動正相關的穩健的收益模式。

公司債券做市業務持續取得突破。報告期內，公司銀行間做市成交量同比增長16.96%，債券通和全球通對境外客戶報價成交量同比增長8.09%，互換通成交量同比增長130.63%，均穩居市場前列。三大政策性銀行金融債做市持續保持市場前二；上交所債券做市利率債和信用債分列全市場第一和第四，深交所利率債和信用債均獲得A類評級；交易所債券ETF提供做市數量逐步增加，且均獲得AA評級；利率互換、標債遠期、國債期貨等做市保持前列。報告期內，與基金公司推出聯名款債券籃子，多方式打造ETF生態圈，東方證券CFETS共同分類目錄綠色債券籃子獲兩會代表議案關注。公司在自研交易系統支持下持續優化策略交易，並推出自動化報價機器人、iDeal優選報價、債券籃子交易等對客做市服務方案，對客報價交易量實現數倍增長；客需做市服務模式持續深化，盈利能力穩步增強。

第三節 董事會報告

未來，公司將提升投研能力，加大對科創板和北京證券交易所公司的覆蓋；鞏固權益類期權做市業務的優勢，加大系統和開發資源投入，抓住ETF機遇快速提升基金做市行業影響力，平衡商品期貨與期權做市的功能性與盈利性；債券做市業務將強化科技賦能，以客需為中心，打造差異化、定制化一站式的服務模式。

4. 研究服務

公司主要通過證券研究所開展證券研究等服務。

2024年，《公開募集證券投資基金證券交易費用管理規定》正式發佈，對公募基金佣金率、第三方服務採購、市場佣金用途等行業關注的焦點問題做了進一步的調整和規範。隨著新規施行，行業進入轉型、變革和重塑的關鍵時期。

報告期內，證券研究所通過拓展覆蓋市場、品類、主題等方式拓寬研究廣度和深度，打造差異化投研服務。發揮傳統權益研究優勢，提升固收、金融工程等領域的研究實力。對外，公司持續深耕公募市場，在此基礎上，非公募客戶成為重要增量來源；對內，公司積極培育深厚的合規文化，秉承合規創造價值理念，持續完善內部管理與合規風控管理，合規風控有效性不斷提升。截至報告期末，公司共發佈各類研究報告2,165篇，為機構客戶提供線上線下研究路演21,772次；與中國社會科學院大學、中國城市經濟學會聯合發佈《中國氣候金融發展報告(2024)》、與中國經濟信息社上海總部聯合發佈《中國證券業氣候風險管理實踐報告2024》，為資本市場服務氣候風險管理探索可行路徑；新增機構客戶34家，其中私募、保險、信託等非公募客戶32家。報告期內，公司實現公募佣金(含專戶、社保、年金席位)分倉收入人民幣3.19億元，公募基金交易量佔比為2.30%。

第三節 董事會報告

未來，公司將持續拓寬服務邊界，強化綠色金融研究，加強綜合服務能力，全方位滿足多種類客戶需求；重點強化機構銷售團隊對客戶需求的高頻收集，以及對研究團隊的即時反饋，形成兼具獨立研究視角和充分滿足客戶需求的研究服務模式。

5. 託管業務

公司主要通過託管業務總部開展託管業務。

2024年，託管資產規模延續平穩增長態勢，但結構有所分化，公募基金、特別是ETF規模實現較快增長。隨著公募基金管理費和託管費的進一步下降，託管行業市場競爭更加激烈。

公司堅持「金融為民」理念，認真落實各項政策和制度要求，完善內部制度和流程，嚴格履行託管人職責，切實保護投資者利益，服務中小微投資機構發展。公司大力推進數字化運營，持續提升產品估值、信披等運營效率；構建託管外包業務營銷服務體系，堅持客戶需求導向，強化客戶分類分層服務，不斷提升客戶滿意度；做深做細業務風險管控，構建網格式風險防控體系。截至報告期末，公司託管外包產品數量共2,400餘隻，總規模人民幣1,800多億元，公募基金託管規模人民幣63.23億元。

未來，公司將堅持份額持有人利益為先的客戶需求導向，加強市場研究，積極構建業務生態圈，加快佈局ETF產品託管；不斷完善合規風控體系和數字託管體系，大力推進託管能力工程、運營效能工程以及分支機構賦能工程，有效履行好託管人職責，助力金融服務行業高質量發展。

第三節 董事會報告

(四) 國際及其他業務

公司主要通過全資子公司東方金控、東證國際及其子公司，以及東證期貨新加坡子公司開展國際業務。

2024年，國際形勢複雜多變，全球經濟緩慢復甦，資本市場持續波動；香港經濟及資本市場持續多年低迷後有所好轉。港股扭轉連續四年下跌走勢，恒生指數在震盪中上漲17.67%；中資美元債市場得到一定修復，綜合指數、投資級指數分別上漲6.72%、5.40%。全球衍生品市場參與者數量不斷增加，高頻交易和量化交易正在成為衍生品市場的主導力量。

東證國際作為公司國際化業務平台，下設各香港證監會持牌全資子公司，開展金融市場、證券和期貨經紀、資產管理、投資銀行等業務。報告期內，香港子公司業績表現較好、經營更趨穩健、多項調整變化有益於未來發展。金融市場投資業務基本完成以配置型為主的投資模式調整，持倉結構優化，投資級債券持倉佔比近九成；銷售交易業務以客需驅動為主，創新推出多類資產掛鉤票據產品和金融服務。經紀業務增強客戶基礎，積極開拓債券交易客群、全球性大型資管機構等多元客戶，託管資產規模較年初翻倍。資產管理業務以為客戶境外資產配置提供定制化產品為發力點，豐富產品類型，規模較年初增長超八成。債券承銷業務持續以境內外一體化模式展業，承銷項目85個、同比增長1.2倍；股權承銷業務加強境內協同、市場中介等多元合作，港股上市承銷項目7個，承銷總額同比增長5倍。

第三節 董事會報告

東證期貨新加坡子公司成功接入全球第二大衍生品交易所巴西B3交易所，打通向新興市場提供服務的渠道。此外，新加坡子公司獲得監管機構頒發的證券業務牌照，經營範圍得到拓展。

未來，公司將有序務實推進國際化進程。香港子公司將持續鞏固經營成果，穩步提升經營業績，不斷優化業務結構，堅持嚴守合規底線，努力構建核心競爭力，推動穩健、均衡、可持續地經營和高質量發展。新加坡子公司將通過設立全球各地辦事處，進一步獲取全球範圍內主要交易所會員資質，開拓國際業務板圖。

此外，公司持續推進數字金融建設，加強數字化轉型力度，運用數字化思維深入改造業務模式與管理模式，應用數字技術手段賦能經營決策、資源配置、業務改造、風險管理、產品研發等各環節，全面提升科技驅動水平。

第三節 董事會報告

四、報告期內公司獲得獎項的情況

獲獎對象	頒獎機構	獲得獎項及榮譽
公司	中國上市公司協會	2024年上市公司可持續發展優秀實踐案例、2024年上市公司董事會最佳實踐案例、董事會辦公室最佳實踐案例、投資者關係最佳實踐案例
	中國人民銀行	2023年度金融科技發展二等獎、金融科技發展三等獎
	財聯社	2024年度財聯社綠水金山獎「ESG金融年度大獎」
	新財富	第七屆最佳IR港股公司(A+H股)
	中國證券報 證券時報 每日經濟新聞	2024十大金牛證券公司、證券行業ESG金牛獎 第十五屆中國上市公司投資者關係管理天馬獎 2024中國上市公司品牌價值榜證券上市公司TOP13、2024年度最佳鄉村振興經典案例金鼎獎
財富及資產管理	時代週報、時代財經 21世紀經濟報道	第九屆時代金融金桔獎「高質量發展金融機構」 資本市場金帆案例「2024年度卓越證券公司」、2024金貝資產管理競爭力案例「2024卓越至臻證券公司金貝獎」
	中國證監會	國家級投資者教育基地「優秀」評級
	中國金融期貨交易所 上海國際能源交易中心	優秀會員白金獎 卓越會員

第三節 董事會報告

獲獎對象	頒獎機構	獲得獎項及榮譽
中國證券報		2024年度證券公司「金牛財富管理團隊」、2024年中國證券業金牛獎「三年期金牛券商集合資產管理人」、海外基金金牛獎「一年期金牛海外中國債券基金」、第二屆中國基金投顧金牛獎「基金投顧機構金牛獎」
證券時報		2024年度中國證券業機構經紀商君鼎獎、營業網點君鼎獎、全能資管機構君鼎獎、資管品牌君鼎獎、資管權益團隊君鼎獎、資管公益投教案例君鼎獎
新財富		第七屆新財富最佳投資顧問「最佳投資顧問團隊」「卓越組織獎」「投顧團隊最佳風採獎」
財聯社		最佳財富管理機構華尊獎、最佳基金投顧華尊獎、最佳財富管理品牌華尊獎、最佳投顧團隊獎
新浪財經		2024基金行業最具社會責任基金公司、2024年度最具影響力投教項目優秀案例獎
每日經濟新聞		2024年金鼎獎2024年度最具實力券商資管
新華財經		2024年度基金投顧顧問服務金諮獎
證券市場週刊		2024年資本市場水晶球獎「2024年度最佳ESG管理基金公司」

第三節 董事會報告

獲獎對象	頒獎機構	獲得獎項及榮譽
	中國基金報	2024年中國券商英華示範案例獎「優秀資管示範機構」「優秀券商社會責任示範案例」「優秀券商投資教育示範案例」「優秀投顧示範機構」「優秀財富管理品牌示範案例」、ETF20週年優秀ETF銷售商、成長ETF管理人、優秀ETF營銷案例、優秀股票型ETF(行業或主題類)、優秀股票型ETF(寬基類)
	清科集團	2024年中國私募股權投資機構100強
投行及另類投資	上海證券交易所 新財富 證券時報 萬得資訊	公司債券優秀承銷商、產業債券優秀承銷商 最佳債權承銷投行、最佳公司債投行 2024中國證券業股權融資投行君鼎獎、中國證券業債券融資投行君鼎獎 最佳科創板股權承銷商、最佳生物醫藥產業A股股權承銷商、最佳公司債承銷商、最佳可轉債承銷商
機構及銷售交易	上海證券交易所	2023年度先鋒科創板股票做市商、優秀做市商(利率類)、優秀債券做市商(信用類)、2023年度股票「市場發展貢獻獎」「期權新品種貢獻獎」

第三節 董事會報告

獲獎對象	頒獎機構	獲得獎項及榮譽
	深圳證券交易所	優秀做市商和承銷機構、2023年度優秀期權做市商、2023年度優秀基金流動性服務商
	上海期貨交易所	2023年度做市業務銀獎
	債券通有限公司	北向通優秀做市商
	中國金融期貨交易所	國債期貨上市十週年最佳貢獻獎(自營類)、2023年度股指期權優秀做市商
	廣州期貨交易所	2023年度碳酸鋰期權做市商銀獎、2023年度工業硅期權做市商優勝獎
	中央國債登記結算公司	自營結算百強、優秀債券承銷機構
	國家開發銀行、中國農業發展銀行、中國進出口銀行	優秀承銷商和做市商
	中國證券報	ETF金牛生態圈卓越流動性服務機構、中國證券分析師金牛獎宏觀最佳行業分析師團隊第四名
	新浪財經	第六屆金麒麟最佳分析師之最具特色研究機構、菁英分析師金融工程第一名、軍工行業第一名、傳媒行業第二名、創新醫藥行業第三名、海外市場研究第三名、通信行業第五名、證券分析師未來之星
	上海證券報	最佳ESG實踐機構第五名
	萬得資訊	2024年第十二屆金牌分析師評選ESG研究機構第三名、鋼鐵行業第五名
	東方財富Choice	2024年第十二屆最佳分析師評選2024年度最受歡迎研究機構

第三節 董事會報告

獲獎對象	頒獎機構	獲得獎項及榮譽
	證券市場週刊 21世紀經濟報道	2023年第十七屆賣方分析師水晶球獎最佳銷售獎華南地區第一名 2024年度影響力券商研究所、銀行類第四名
國際業務	債券通有限公司 香港中資證券業協會 上海國際能源交易中心	債券通一級市場創新機構(承銷商) 2024年第六屆金中環財富管理最佳表現獎 境外中介機構突出市場貢獻獎

第三節 董事會報告

五、報告期內核心競爭力分析

優秀的黨建文化

公司黨委始終堅定踐行「黨建和企業文化就是生產力」理念，以高質量黨建引領保障高質量發展，目前公司黨委是全國唯一一家榮獲中組部頒發的全國先進基層黨組織的證券公司黨委，這是公司堅守金融工作政治性、人民性的深厚來源。公司先後獲評上海市國資委紅旗黨組織、上海國企黨建品牌、首批市國資委系統基層黨建創新實踐基地等榮譽稱號。

獨特的股東資源

大股東申能集團對公司給予了大力堅定的支持，能源股東的背景有力提升了公司在服務實體經濟、守護國家能源安全和金融安全、落實「雙碳」戰略上的政治站位和視野思維，是公司專業打造「能源投行、綠色投行」的天然優勢。目前，公司已制定能源投行工作方案，發佈綠色金融行動方案，成立綠色金融工作小組，推動能源與金融深度融合，進一步夯實綠色金融發展基礎。

長期的品牌優勢

經過多年深耕，公司在資產管理、公募基金、固定收益、期貨經紀等領域具有長期的品牌優勢。東證資管經營業績行業排名靠前，「東方紅」品牌享譽市場；匯添富基金綜合能力穩居一流，主動權益規模保持行業前列；公司固定收益業務長期業績穩健優良，利率債承銷、債券做市交易始終位居市場前列，破金融業務創新發展；東證期貨加強金融科技應用，市場份額保持競爭優勢。

敢闖的開拓思維

公司歷來解放思想、與時俱進，較早抓住A+H股上市機遇，推進業務模式改革創新，在行業內率先推行財富管理轉型、銷售交易轉型，首批獲得互換通、上市證券做市交易、基金投顧、個人養老金等業務資格，較早建立了靈活的市場化機制和目標導向的經營機制。

第三節 董事會報告

有效的合規風控

公司長期堅持「全員合規、風控為本」的經營理念，以穩健的風險文化為核心，以健全的制度體系為依據，以專業的管理工具為支撐，形成「文化—人—制度—工具」的合規與風險管理閉環體系。合規與風險管理工作紮實有效，報告期內未發生重大違法違規事件，各項風控指標均保持在相對安全水平，連續16年獲評證券公司分類評價A類（連續4年A類AA級），並進入證券公司「白名單」。

六、報告期內主要經營情況

截至2024年末，公司總資產為人民幣4,177.36億元，較上年末增加8.87%；歸屬上市公司所有者的權益為人民幣813.97億元，較上年末增加3.37%；母公司淨資本人民幣538.48億元，較上年末增加6.44%。

2024年度，公司實現收入及其他收益人民幣276.84億元，同比增加14.03%；實現歸屬於上市公司所有者的淨利潤人民幣33.50億元，同比增加21.66%；加權平均淨資產收益率4.14%，同比增加0.69個百分點。收入及其他收益中：財富及資產管理業務人民幣176.95億元，佔比55.49%；投行及另類投資業務人民幣14.92億元，佔比4.68%；機構及銷售交易業務人民幣71.04億元，佔比22.28%；國際及其他業務人民幣55.95億元，佔比17.55%。（分部收入及其他收益、分部支出及其佔比未考慮合併抵消因素，下同）

主營業務分業務情況

分業務(千元)	分部收入及		利潤率(%)	分部收入及		利潤率比上年增減
	其他收益	分部支出		其他收益	分部支出	
	其他收益	分部支出		比上年	比上年	
				增減(%)	增減(%)	
財富及資產管理	17,694,509	16,734,071	5.31	10.44	9.12	增加1.18個百分點
投行及另類投資	1,491,653	982,626	31.90	-9.22	-21.95	減少23.20個百分點
機構及銷售交易	7,103,971	4,227,476	40.49	32.34	-1.36	增加19.22個百分點
國際及其他業務	5,594,808	5,575,962	9.49	-2.65	29.56	減少15.32個百分點

第三節 董事會報告

(一) 財務報表分析

1. 綜合損益表主要項目分析

(1) 收入及其他收益

報告期內，本集團實現收入及其他收益人民幣276.84億元，同比增加人民幣34.06億元，增幅14.03%，收入及其他收益變動的主要原因為：證券自營業務收入及子公司大宗商品銷售收入同比增加。收入及其他收益結構如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2024年度		2023年度		增減情況	
	金額	結構(%)	金額	結構(%)	金額	比例(%)
佣金及手續費收入	9,988,145	36.08	10,298,336	42.42	(310,191)	-3.01
利息收入	5,558,875	20.08	6,064,164	24.98	(505,289)	-8.33
投資收益淨額	4,926,135	17.79	2,387,769	9.83	2,538,366	106.31
其他收入及收益	7,210,452	26.05	5,527,120	22.77	1,683,332	30.46
收入及其他收益合計	27,683,607	100.00	24,277,389	100.00	3,406,218	14.03

其中：

佣金及手續費收入人民幣99.88億元，佔比36.08%，降幅3.01%，主要原因為資產和基金管理費、證券經紀業務佣金、承銷保薦及財務顧問費等手續費收入減少。

利息收入人民幣55.59億元，佔比20.08%，降幅8.33%，主要原因為股票質押式回購業務利息收入減少。

投資收益淨額人民幣49.26億元，佔比17.79%，增幅106.31%，主要原因為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的處置收益和未實現公允價值變動收益增加，以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具處置收益增加。

其他收入及收益人民幣72.10億元，佔比26.05%，增幅30.46%，主要原因為子公司大宗商品銷售收入增加。

第三節 董事會報告

(2) 支出總額

報告期內，本集團支出人民幣244.82億元，同比增加人民幣25.40億元，增幅11.58%，主要原因為：子公司期貨經紀交易費用和大宗商品銷售費用增加。支出結構如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2024年度	2023年度	增減情況	
			金額	比例(%)
僱員成本	5,031,727	4,564,804	466,923	10.23
利息支出	4,237,545	4,299,827	(62,282)	-1.45
佣金及手續費支出	4,553,442	3,363,740	1,189,702	35.37
折舊和攤銷費用	799,307	809,398	(10,091)	-1.25
其他經營支出	9,184,395	7,652,584	1,531,811	20.02
其他減值損失	214,686	221,947	(7,261)	-3.27
信用減值損失	461,328	1,030,199	(568,871)	-55.22
合計	24,482,430	21,942,499	2,539,931	11.58

其中：

僱員成本人民幣50.32億元，增幅10.23%，主要原因為計提的與業務收入相關的薪酬支出增加。

利息支出人民幣42.38億元，降幅1.45%，主要原因為債券利息支出減少。

佣金及手續費支出人民幣45.53億元，增幅35.37%，主要原因為子公司期貨經紀交易費用增加。

折舊和攤銷費用人民幣7.99億元，降幅1.25%，主要原因為固定資產和投資性房地產折舊減少。

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91.84億元，增幅20.02%，主要原因為子公司產品銷售費用增加。

第三節 董事會報告

其他減值損失人民幣2.15億元，降幅3.27%，主要原因為對聯營企業的投資的減值準備減少。

信用減值損失人民幣4.61億元，降幅55.22%，主要原因為股票質押式回購業務計提的預期信用減值損失減少。

2024年集團在慈善捐贈等公益性方面的投入金額共計人民幣2,395.02萬元。

報告期內公司不存在因非主營業務導致利潤發生重大變化的情況。

2. 現金流量

報告期內，公司現金及現金等價物淨減少人民幣34.45億元。其中：

- (1) 經營活動所得現金淨額為人民幣227.31億元，主要原因為：
 - i. 賣出回購協議及拆入資金增加致現金淨流入人民幣258.12億元；
 - ii. 受限制或代客戶持有的現金及結算備付金減少致現金淨流入人民幣202.35億元；
 - 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64.24億元；及
 - iv. 按金及儲備資金以及於交易所的保證金增加致現金淨流出人民幣268.58億元。
- (2) 投資活動所用現金淨額為人民幣244.66億元，主要原因為：
 - i. 投資及處置金融投資致現金淨流出人民幣284.32億元；及
 - ii. 投資收到股息及利息致現金淨流入人民幣39.52億元。

第三節 董事會報告

(3) 籌資活動所用現金淨額為人民幣17.11億元，主要原因為：

- i. 支付債券、短期應付款及借款利息致現金淨流出人民幣23.48億元；
- ii. 支付股東及其他權益工具持有者股利致現金淨流出人民幣21.41億元；及
- iii. 發行、借入及償還債務證券、短期債務工具、借款致現金淨流入人民幣31.98億元。

3. 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4,177.36億元，負債總額人民幣3,363.37億元，權益總額人民幣814.00億元，綜合財務狀況表項目分析如下：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	2024年末		2023年末		增減情況	
	金額	構成(%)	金額	構成(%)	金額	比例(%)
資產總額	417,736,375		383,690,462		34,045,913	8.87%
現金和銀行結餘	103,093,101	24.68	104,093,142	27.13	(1,000,041)	-0.96
結算備付金	15,177,207	3.63	35,314,411	9.20	(20,137,204)	-57.02
交易所及非銀行金融機構保證金	27,654,365	6.62	3,241,547	0.84	24,412,818	753.12
衍生金融資產	1,965,131	0.47	1,877,650	0.49	87,481	4.66
融資客戶墊款	28,047,525	6.71	21,071,801	5.49	6,975,724	33.10
應收賬款	973,364	0.23	670,759	0.17	302,605	45.11
買入返售金融資產	3,984,103	0.95	5,437,734	1.42	(1,453,631)	-26.73
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	90,189,331	21.59	97,069,644	25.30	(6,880,313)	-7.09
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務工具	110,519,911	26.46	90,813,713	23.67	19,706,198	21.70
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的權益工具	19,634,600	4.70	6,298,178	1.64	13,336,422	211.75
按攤餘成本計量的債務工具	1,586,905	0.38	1,586,591	0.41	314	0.02
遞延稅項資產	1,490,513	0.36	2,079,575	0.54	(589,062)	-28.33

第三節 董事會報告

項目	2024年末		2023年末		增減情況	
	金額	構成(%)	金額	構成(%)	金額	比例(%)
對聯營企業的投資	6,128,123	1.47	6,253,974	1.63	(125,851)	-2.01
使用權資產	1,072,423	0.26	557,334	0.15	515,089	92.42
投資性房地產	30,936	0.01	165,413	0.04	(134,477)	-81.30
物業及設備	2,602,196	0.62	2,739,369	0.71	(137,173)	-5.01
其他無形資產	272,393	0.07	286,724	0.07	(14,331)	-5.00
商譽	32,135	0.01	32,135	0.01	0	0.00
其他應收賬款、其他應收款及 預付款項	3,282,113	0.79	4,100,768	1.07	(818,655)	-19.96
負債總額	336,336,559		304,930,265		31,406,294	10.30
拆入資金	39,194,625	11.65	25,670,059	8.42	13,524,566	52.69
應付短期融資款	5,678,905	1.69	2,797,700	0.92	2,881,205	102.98
應付經紀業務客戶賬款	113,637,365	33.79	111,570,987	36.59	2,066,378	1.85
賣出回購金融資產款	85,916,300	25.54	73,716,143	24.17	12,200,157	16.55
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	14,708,501	4.37	15,301,834	5.02	(593,333)	-3.88
衍生金融負債	1,092,582	0.32	874,202	0.29	218,380	24.98
合同負債	157,209	0.05	147,405	0.05	9,804	6.65
當期稅項負債	93,183	0.03	102,664	0.03	(9,481)	-9.23
應付職工薪酬	2,370,667	0.70	1,704,042	0.56	666,625	39.12
借款	1,549,417	0.46	1,700,024	0.56	(150,607)	-8.86
租賃負債	1,058,950	0.31	547,475	0.18	511,475	93.42
應付債券	60,734,318	18.06	60,157,845	19.73	576,473	0.96
遞延稅項負債	218	0.00	35,936	0.01	(35,718)	-99.39
其他應付賬款、其他應付款項及 預計費用	10,144,319	3.02	10,603,949	3.48	(459,630)	-4.33
權益總額	81,399,816		78,760,197		2,639,619	3.35

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

(1) 資產

截至報告期末，集團資產總額人民幣4,177.36億元，較上年末增加人民幣340.46億元，增幅8.87%，主要變動原因為於交易所及金融機構的保證金、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具增加。集團資產中，現金及銀行結餘、結算備付金、於交易所及金融機構的保證金人民幣1,459.25億元，較上年末增加人民幣32.76億元，佔總資產的34.93%；金融投資及衍生金融資產人民幣2,238.96億元，較上年末增加人民幣262.50億元，佔總資產的53.60%；融資客戶墊款、買入返售協議及應收賬款人民幣330.05億元，較上年末增加人民幣58.25億元，佔總資產的7.90%；對聯營企業投資、物業及設備以及其他人民幣149.11億元，較上年末減少人民幣13.04億元，佔總資產的3.57%。報告期內，公司資產規模穩定，結構合理，流動性充足。

(2) 負債

截至報告期末，集團負債總額人民幣3,363.37億元，較上年末增加人民幣314.06億元，增幅10.30%。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73.20%，較上年末增加2.16個百分點。集團負債中，借款、短期債務工具、拆入資金、已發行債務證券及賣出回購協議人民幣1,930.74億元，較上年末增加人民幣290.32億元，佔總負債的57.40%；以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和衍生金融負債人民幣158.01億元，較上年末減少人民幣3.75億元，佔總負債的4.70%；應付經紀業務客戶賬款人民幣1,136.37億元，較上年末增加人民幣20.66億元，佔總負債的33.79%；應付職工薪酬、當期稅項負債、合同負債及其他人民幣138.25億元，較上年末增加人民幣6.83億元，佔總負債的4.11%。

第三節 董事會報告

(3) 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1,071.57億元，具體明細如下：

單位：千元 幣種：人民幣

	2024年末	2023年末
拆入資金	39,194,625	25,670,059
應付短期融資款	5,678,905	2,797,700
借款	1,549,417	1,700,024
應付債券	60,734,318	60,157,845
合計	107,157,265	90,325,628

有關借款及債券融資的利率及期限，詳見本報告綜合財務報表附註40、41、47和49。

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。

(4) 境外資產情況

公司境外資產人民幣126.94億元，佔總資產比例為3.04%。

(5) 公司與境外子公司的交易情況

根據《證券公司和證券投資基金管理公司境外設立、收購、參股經營機構管理辦法》的相關要求，公司與境外子公司的交易情況如下：2024年度，公司與境外子公司內部交易為人民幣0.01億元，涉及手續費及佣金淨收入、業務及管理費等科目。

(6) 截至報告期末主要資產受限情況

具體內容詳見本報告綜合財務報表附註18的相關內容。

第三節 董事會報告

(二) 行業經營性信息分析

1. 報告期內公司營業部、子公司新設和處置情況

(1) 證券分支機構情況

報告期內，公司未新設及撤銷證券分支機構，公司完成9家分支機構地址變更及13家分支機構同城搬遷。截至報告期末，公司共有179家證券營業部。

具體分支機構地址變更情況如下：

序號	分支機構名稱	變更後地址
1	東方證券股份有限公司佛山南海大道北證券營業部	廣東省佛山市南海區桂城街道南海大道北84號越秀星匯雲錦廣場一區E棟寫字樓17層(03-08)
2	東方證券股份有限公司上海閔行區鶴慶路證券營業部	上海市閔行區鶴慶路330-338號底層
3	東方證券股份有限公司深圳深南東路證券營業部	廣東省深圳市羅湖區桂園街道紅村社區深南東路5002號信興廣場主樓1902、1903、1905
4	東方證券股份有限公司武漢三陽路證券營業部	湖北省武漢市江岸區四唯街道三陽路118號金陽新城A座5層1室
5	東方證券股份有限公司上海嘉定區金沙路證券營業部	上海市嘉定區金沙路1、3號一層及77號501室
6	東方證券股份有限公司常州龍錦路證券營業部	江蘇省常州市新北區三井街道龍錦路1590號現代傳媒中心3號樓1103、1104室
7	東方證券股份有限公司江門迎賓大道中證券營業部	廣東省江門市蓬江區迎賓大道中118號1幢2208-2209室
8	東方證券股份有限公司上海閔行區蘇虹路證券營業部	上海市閔行區蘇虹路29、33號206室
9	東方證券股份有限公司寧波天童北路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區中河街道天童北路899號和邦大廈C座1605、1607室

第三節 董事會報告

具體分支機構同城搬遷情況如下：

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
1	東方證券股份有限公司成都天府大道證券營業部	東方證券股份有限公司成都天府二街證券營業部	中國(四川)自由貿易試驗區成都高新區天府二街138號2棟2層203、204、205號
2	東方證券股份有限公司長沙人民東路證券營業部	東方證券股份有限公司長沙芙蓉南路證券營業部	湖南省長沙市天心區芙蓉南路一段828號傑座大廈201A號房
3	東方證券股份有限公司上海浦東新區金科路證券營業部	東方證券股份有限公司上海浦東新區金科路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區金科路2966號2幢310、313室
4	東方證券股份有限公司濰坊勝利東街證券營業部	東方證券股份有限公司濰坊勝利東街證券營業部	山東省濰坊市高新區新城街道金馬社區勝利東街299號濰坊財富中心1628室、1629室、1630室、1631室
5	東方證券股份有限公司貴陽花果園證券營業部	東方證券股份有限公司貴陽長嶺北路證券營業部	貴州省貴陽市觀山湖區長嶺北路中天·會展城B區金融商務區東區東五塔5棟4層1號(附8號房)
6	東方證券股份有限公司蘇州西環路證券營業部	東方證券股份有限公司蘇州南環東路證券營業部	江蘇省蘇州市姑蘇區南環東路858號1號樓1層109-115室
7	東方證券股份有限公司東莞鴻福路證券營業部	東方證券股份有限公司東莞鴻福路證券營業部	廣東省東莞市南城街道鴻福路106號1棟701室
8	東方證券股份有限公司上海寶山區淞南路證券營業部	東方證券股份有限公司上海寶山區淞良路證券營業部	上海市寶山區淞良路10號102室
9	東方證券股份有限公司紹興勝利東路證券營業部	東方證券股份有限公司紹興迪蕩湖路證券營業部	浙江省紹興市越城區迪蕩街道迪蕩湖路68號705、706

第三節 董事會報告

序號	分支機構原名稱	分支機構現名稱	搬遷後地址
10	東方證券股份有限公司上海崇明東門路證券營業部	東方證券股份有限公司上海崇明區南門路證券營業部	上海市崇明區南門路178號1幢一樓大堂西區
11	東方證券股份有限公司鄭州萬安街證券營業部	東方證券股份有限公司鄭州金水東路證券營業部	河南自貿試驗區鄭州片區(鄭東)金水東路51號1單元19層1909
12	東方證券股份有限公司上海浦東新區南門大街證券營業部	東方證券股份有限公司上海浦東新區北門大街證券營業部	上海市浦東新區北門大街86號1層及5層
13	東方證券股份有限公司鄭州黃河路證券營業部	東方證券股份有限公司鄭州經三路證券營業部	河南省鄭州市金水區花園路街道經三路14號2樓

(2) 期貨分支機構情況

報告期內，公司新設4家分支機構，撤銷1家分支機構，完成8家分支機構同城搬遷。截至報告期末，公司共有11家期貨分公司和37家期貨營業部。

具體新設情況如下：

序號	分支機構名稱	地址
1	上海東證期貨有限公司上海世紀大道營業部	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1196號10層1002室
2	上海東證期貨有限公司長春營業部	吉林省長春市淨月開發區偉峰·彩宇新城二期(偉峰資訊中心)12#辦公樓2001號
3	上海東證期貨有限公司濟南營業部	山東省濟南市市中區十六里河街道二環南路2666號魯能國際中心6層606-607
4	上海東證期貨有限公司深圳福田營業部	深圳市福田區蓮花街道福中社區福中一路1001號生命保險大廈十五層1506-2單元

第三節 董事會報告

具體撤銷情況如下：

序號	分支機構名稱	地址
1	上海東證期貨有限公司哈爾濱營業部	黑龍江省哈爾濱市道裏區群力新區群力大道、靈江路和群力第四大道圍合區域財富中心3棟1單元11層1103、1104號

具體分支機構同城搬遷情況如下：

序號	分支機構名稱	搬遷後地址
1	上海東證期貨有限公司浙江分公司	浙江省杭州市濱江區長河街道科技館街1600號銀泰國際商務中心3806、3809室
2	上海東證期貨有限公司上海分公司	上海市黃浦區中山南路318號2號樓3104、3105室
3	上海東證期貨有限公司大連分公司	遼寧省大連市沙河口區會展路129號大連國際金融中心A座大連期貨大廈2412、3501
4	上海東證期貨有限公司北京朝陽門營業部	北京市朝陽區朝外大街22號6層601A-602室
5	上海東證期貨有限公司北京分公司	北京市朝陽區朝陽北路237號樓23層2708
6	上海東證期貨有限公司常州營業部	江蘇省常州市新北區龍錦路1590號1號樓2201室2205-2206房
7	上海東證期貨有限公司江蘇分公司	江蘇省南京市建鄴區廬山路199號招銀大廈8層805-806室
8	上海東證期貨有限公司四川分公司	中國(四川)自由貿易試驗區天府新區華陽海昌路68號6棟-1層6002號

第三節 董事會報告

2. 賬戶規範情況專項說明

公司嚴格按照中國證監會、中國證券登記結算有限公司關於賬戶管理相關要求推進賬戶管理工作，進一步完善健全賬戶規範管理的長效機制，並對已實施另庫存放的不合格、小額休眠、風險處置休眠賬戶實施進一步的賬戶規範清理。

2024年，公司各營業部共規範另庫不合格資金賬戶25戶、另庫不合格證券賬戶15戶；另庫小額休眠資金賬戶激活1,490戶、另庫小額休眠證券賬戶激活2,589戶；另庫小額休眠資金賬戶新增27,325戶、另庫小額休眠證券賬戶新增18,137戶；另庫風險處置資金賬戶激活28戶、另庫風險處置證券賬戶激活30戶。

截至2024年12月31日，公司客戶資金賬戶3,435,532戶、證券賬戶共計5,389,336戶，其中合格資金賬戶2,919,547戶、證券賬戶4,803,896戶；其中另庫不合格資金賬戶10,204戶、另庫不合格證券賬戶1,167戶；其中另庫小額休眠資金賬戶472,237戶、另庫小額休眠證券賬戶569,976戶；其中風險處置資金賬戶33,544戶、證券賬戶14,297戶。

3. 創新業務開展情況及其風險控制情況

(1) 創新業務開展情況分析

1. 創新業務已形成品牌效應。報告期內，財富管理業務加大創新轉型力度，完成組織架構調整，設立財富管理委員會，基金投顧業務服務規模及復投率保持行業領先。資管業務繼續夯實品牌，東證資管積極推進「二次創業」，經營業績保持行業領先；匯添富基金穩健經營，非貨公募規模穩居行業前十，積極推進國際化業務，新加坡子公司正式開業。期貨業務客戶權益規模穩定增長，行業排名繼續靠前，風險管理業務成為新的利潤增長點。投行業務創新拓展，公司歐元玉蘭債在盧森堡證券交易所成功掛牌上市，成為全球首單在歐洲交易所上市和交易的玉蘭債。機構業務方面，FICC場外衍生品業務穩步推進，利率債承銷、債券做市交易規模始終位居市場前列。

第三節 董事會報告

2. 拓展創新業務新領域。在夯實品牌創新業務的基礎上，公司還圍繞政策導向，積極做好金融五篇大文章，拓展創新業務新領域：科技金融方面，堅持培育科創投行特色，科技創新公司債承銷規模增加，科創板跟投項目參與金額也有所增長；綠色金融方面，公司落地湖北碳市場首筆「電—碳—金融」綠色循環業務，在上海、湖北、廣州等地方碳市場開展交易，碳交易量與碳資產儲備規模大幅增長，綠色金融債、能源行業債承銷規模顯著提升；普惠金融、養老金融方面，養老金業務與工行、交行等多家大型銀行達成業務合作，養老金保有規模穩步增長；數字金融方面，「東方一戶通」提高對機構客戶覆蓋度，東方大腦人工智能中台在客戶服務、投資研究等多領域落地大模型應用，東方贏家APP功能不斷優化。公司還響應政策號召，完成「互換便利」項下首筆國債換入交易以及國債質押式回購交易，成為首批落地該項創新業務的證券公司。

第三節 董事會報告

3. 創新業務為公司再獲榮譽。報告期內，多項創新業務為公司贏得了榮譽：基金投顧業務獲財聯社首屆財富管理華尊獎最佳基金投顧獎、最佳投顧團隊獎以及第三屆新華財經基金投顧顧問服務金諳獎；東證資管及旗下產品攬獲包括「三年期金牛券商集合資產管理人」等在內的5大獎項；東證期貨獲鄭州商品交易所「優秀會員」、中國金融期貨交易所「優秀會員白金獎」、上海期貨交易所「優秀會員金獎」、上海國際能源交易中心「優秀會員獎」、大連商品交易所「卓越會員」、廣州期貨交易所「優秀會員金獎」等榮譽；公司綠色循環碳配額回購交易項目榮獲「上海金融業賦能新質生產力優秀成果(優秀獎)」，湖北碳市場首筆「電—碳—金融」綠色循環業務獲得湖北碳市場開市10週年市場先鋒獎；公司還在2024年中國證券業君鼎獎評選和中國期貨業君鼎獎評選中榮獲多項大獎，涵蓋財富管理、數字化實踐、投資銀行、資產管理、期貨衍生品等五大領域。業務資格再獲進展，匯添富基金銷售子公司獲得證監會核准批覆。

第三節 董事會報告

4. 金融科技適當超前並引領創新發展。公司堅持科技與公司規模、實力、業務、管理能力匹配和適當超前引領的科技發展理念，發揮金融科技對公司經營發展的引領作用。報告期內，公司持續推進跨部門、跨團隊、跨職能的敏捷組織機制落地，加強實踐創新協同與產學研融合，新一代核心業務系統建設取得突破，數字化轉型成效斐然，創新系統有效推進，金融科技引領作用明顯提升。公司新一代場外交易系統信創項目榮獲上海市經濟和信息化委員會頒發的「上海市2024年優秀信創解決方案」以及中國信息通信研究院授予的「第四屆(2024)『金信通』金融科技創新應用最具規模效益案例」兩項殊榮。東證期貨大數據服務平台入選由中國信息通信研究院和中國通信標準化協會聯合主辦的「2024星河案例典型案例」等。

(2) 針對創新業務風險控制情況

隨著公司發展戰略的推進，報告期內，各項創新業務穩步發展。公司結合實際情況，緊跟業務創新，重點加強業務風險的審核，主要採取了如下措施：

1. 組織架構方面，風險管理總部加強與業務部門的溝通，跟蹤監控創新業務，主動開展風險識別和評估工作，由業務部門、分支機構及子公司作為第一道防線，風險管理職能部門作為第二道防線，風險監督管理部門作為第三道防線，共同防範業務風險。
2. 管理流程方面，公司持續完善創新業務的風險管理同步機制，密切跟進公司各項創新業務的合規與風險管理相關工作，落實創新業務評估審查機制，跟進創新業務所涉及的框架設計、創新申報、業務開展等全過程。

第三節 董事會報告

3. 風險識別與評估方面，公司優化創新產品風險評估工具，結合自研引擎提升風險計量水平，建立產品戶交易對手的內評模型及授信管理方案，有力保證複雜金融衍生產品業務的順利開展，確保創新業務風險可控可承受。
4. 風險報告方面，公司將創新業務的風險計量與開展情況納入全面風險管理報告體系，認真總結創新業務的風險管理經驗。
5. 系統建設方面，公司將創新業務納入全面風險管理系統建設，公司創新業務穩健開展，風險可測可控可承受。

4. 公司風險控制指標和淨資本補足機制建立情況

(1) 風險控制指標動態監控機制的建立情況

公司根據監管要求和自身風險管理的需要，持續完善風險控制指標監控、預警和報告機制，有效保障在風險可測、可控、可承受前提下開展各項業務。同時根據市場、業務發展、技術、監管環境的變化持續完善風險控制指標體系，不斷優化風險控制指標動態監控系統功能。報告期內，公司完成動態監控系統信創化改造，完善集團風險並表管理系統，確保同步覆蓋公司開展的各項業務活動，有效支持公司風險控制指標的監控工作。2024年9月，證監會修訂發佈《證券公司風險控制指標計算標準規定》並自2025年1月1日起施行，公司已完成動態監控系統的升級改建等新規配套落地工作，保障新規實施前後風險控制指標報送的及時性和準確性。

公司設有各業務條線和總量指標的風險監控崗，崗位分工明確、職責清晰，以各項業務監控系統和風險控制指標動態監控系統為工作平台，對相關風險控制指標的異動、觸警等情況進行動態監控和預警，定期和不定期編寫風險管理報告，並跟蹤所涉及風險事項的整改落實情況。

第三節 董事會報告

(2) 資本補足機制

公司根據監管部門的風控要求及自身的風險承受能力，建立了資本補足機制，對各項業務的規模、結構進行動態調整，同時根據業務發展需要適時補充或提高淨資本。

公司每年年初制定資產負債配置計劃及風險偏好和限額方案，風險管理部門等相關職能部門負責對風險控制指標進行監測和報告，一旦發生有風險控制指標觸及預警標準的情況，公司將根據預警級別採取相應風險處置措施，包括嚴格控制風險資本消耗較高的投資品種或業務規模、調整金融資產投資結構、利用風險對沖工具降低風險敞口等方式，以及通過發行長期次級債等多種方式及時補足淨資本。

(3) 壓力測試機制的建立情況

公司建立了常態化壓力測試機制，根據市場變化、業務規模和風險水平情況，定期或不定期開展綜合壓力測試和專項壓力測試，確保在壓力情景下風險可測、可控、可承受，保障公司可持續經營。公司在制度中明確，在重大對外投資或收購、重大對外擔保、重大固定資產投資、利潤分配或其他資本性支出、證券公司分類評價結果負向調整、負債集中到期或贖回、融資渠道受限等可能導致淨資本和流動性等風險控制指標發生明顯不利變化或接近預警線、確定重大業務規模和開展重大創新業務、預期或已出現內部或外部重大風險狀況、預期或已經出現重大外部風險和政策變化事件等情況時，需開展專項或綜合壓力測試，並根據測試結果，結合自身風險承受能力，提出業務規模調整等相關建議，為管理層決策提供依據。

第三節 董事會報告

報告期內，依據中國證券業協會《證券公司壓力測試指引》的要求，公司從組織保障、制度建設和系統支持等多方面入手，結合市場環境變化和公司業務發展情況，不斷優化壓力測試機制。全年定期實施綜合壓力測試和專項壓力測試，提高公司應對極端情況和事件的能力。綜合壓力測試的對象包括但不限於淨資本和流動性等風險控制指標和整體財務指標；專項壓力測試的對象根據專項壓力測試的目的予以選擇。

(4) 報告期內風險控制指標達標情況

報告期內，公司淨資本與流動性相關的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》及其配套規則所規定的監管標準，且具備一定的安全邊際。

5. 融資情況說明

(1) 公司融資渠道

公司擁有多元化的融資渠道，各類融資渠道暢通。公司可以通過增發、配股等方式進行股權融資；也可以採用公司債券、次級債券、永續次級債券、境外債券、短期融資券、收益憑證、收益權融資、轉融資、同業拆借及債券回購等方式進行債務融資。

(2) 融資能力分析

公司經營規範，信譽良好，各項風險監管指標均滿足監管相關要求，具備較強的融資能力和償付能力。公司與各大金融機構保持良好的合作關係，授信額度充足。公司根據經營需求和市場環境合理安排融資方案，並不斷優化債務結構。截至報告期末，經穆迪綜合評定，公司主體長期評級為Baa2，評級展望為穩定；經標普綜合評定，公司主體長期評級為BBB-，評級展望為穩定。

報告期內，公司採用了多種形式的債務融資，包括同業拆借、債券回購、收益憑證、短期公司債券、公司債券及次級債券等。公司各項債務融資工具發行的具體情況詳見本報告「第七節、二、證券發行與上市情況」。

第三節 董事會報告

(3) 公司負債結構

參見「第三節、六、(一)、3、綜合財務狀況表主要項目分析」。

(4) 公司為維護流動性水平所採取的措施和相關管理政策

流動性風險管理方面，公司構建了事前、事中、事後全流程的風險計量監測體系。從業務拆分、風險映射的前置性風險識別，到日常監控、風險預警及危機處置機制的事中管理，以及流動性壓力測試、融資規劃等後續統籌工作，形成管理閉環，發揮了流動性管理的主動優勢。

公司積極運用信息化手段，構建完善現金流測算和分析框架，不斷增強資金集中管理效能；提升流動性儲備資產管理的專業性和主動性，保有規模合理、結構科學、運行穩健的流動性儲備資產，通過科學調整資產結構做好資金保障，確保每日可調用資金合理充沛。

報告期內，公司積極拓展各類融資渠道，完善融資策略，提高融資管理的專業化水平，提升融資來源的多元化和穩定性。公司與各大商業銀行等融資對手方保持良好的合作關係，具備充足的銀行授信額度，擁有較強的融資能力。

(三) 投資狀況分析

報告期末，集團對聯營企業投資人民幣61.28億元，較年初減少人民幣1.26億元，降幅2.01%。報告期內，集團對聯營企業投資淨減少人民幣3.12億元，聯營企業宣告分紅人民幣2.61億元，實現所佔聯營企業的業績人民幣4.58億元。子公司投資情況詳見本報告綜合財務報表附註36。

報告期內，集團無重大的股權投資和非股權投資。

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，且於報告期末，集團持有的各項個別投資概不構成集團總資產5%或以上。

第三節 董事會報告

截至報告期末，集團持有以公允價值計量的金融資產結構如下：

單位：百萬元 幣種：人民幣

項目	年末 投資成本	年末 賬面價值	本年內 購入或 出售的淨額	本年內 公允價值 變動	本年內 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	89,338	90,189	(6,229)	575	5,038
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	108,183	110,520	18,631	1,605	2,344
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	17,870	19,635	12,082	1,252	680
4. 衍生金融工具	223	873	147	(959)	(2,138)

(四) 重大資產和股權出售

報告期內，集團無重大資產和股權出售事項。

(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48億元，公司持有100%的股權。截至2024年12月31日，東證期貨總資產人民幣936.61億元，淨資產人民幣64.96億元；2024年度實現營業收入(主營業務收入)人民幣87.51億元，主營業務利潤人民幣6.52億元，淨利潤人民幣5.06億元。

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2024年12月31日，東證資本總資產人民幣43.60億元，淨資產人民幣42.95億元；2024年度實現營業收入人民幣-3.39億元，淨虧損人民幣4.65億元。

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. 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2024年12月31日，東方金控總資產港幣109.89億元，淨資產港幣10.76億元；2024年度實現營業收入港幣3.26億元，淨利潤港幣0.84億元。

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。

4. 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2024年12月31日，東證資管總資產人民幣48.65億元，淨資產人民幣41.02億元；2024年度實現營業收入人民幣14.35億元，淨利潤人民幣3.33億元。

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。

5. 上海東方證券創新投資有限公司，註冊資本人民幣75億元，公司持有100%股權。截至2024年12月31日，東證創新總資產人民幣88.80億元，淨資產人民幣86.14億元；2024年度實現營業收入人民幣2.64億元，淨利潤人民幣1.28億元。

主營業務：創業投資，金融產品投資，投資管理和投資諮詢。

6. 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2024年12月31日，匯添富基金總資產人民幣143.53億元，淨資產人民幣107.78億元；2024年度實現營業收入(主營業務收入)人民幣48.28億元，主營業務利潤人民幣20.47億元，淨利潤人民幣15.47億元。

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。

註： 以上數據均系依據中國企業會計準則編製的財務信息。

第三節 董事會報告

(六) 報表合併範圍變更的說明

1. 與上年末相比本年新增合併單位17家，具體為：公司、東證期貨、東方金控和東證資管分別新增5個、7個、3個和2個結構化主體。
2. 與上年末相比本年減少合併單位17家，具體為：東證資本註銷3家子公司；母公司、東證期貨、東證資管、東證資本和東方金控分別減少1個、8個、2個、2個和1個結構化主體，原因包括到期清算、持有份額變化致喪失控制權等。

(七) 公司控制的結構化主體情況

對於結構化主體是否納入合併範圍，公司綜合考慮合併報表範圍內的公司合計享有這些結構化主體的可變回報或承擔的風險敞口等因素，認定將45個結構化主體納入合併報表範圍。本年新增17個結構化主體納入合併報表範圍，因到期清算、持有份額變化致喪失控制權等原因減少14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：元 幣種：人民幣

納入合併範圍的結構化主體	本年末或本年
資產總額	11,649,774,470.68
負債總額	120,394,536.98
淨資產總額	11,529,379,933.70
營業收入	953,781,096.55
淨利潤	916,835,790.69

註： 以上數據均系依據中國企業會計準則編製的財務信息。

第三節 董事會報告

七、公司關於公司未來發展的討論與分析

(一) 行業格局和趨勢

中央金融工作會議首次提出「加快建設金融強國」的目標，堅定不移走中國特色金融發展之路，深化金融供給側結構性改革，推動金融高質量發展，做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融五篇大文章。新「國九條」強調全面加強監管、有效防範化解風險，穩為基調、嚴字當頭。中國證監會提出了一流投資銀行和投資機構的「三步走」建設目標，明確了證券行業「功能型、集約型、專業化、特色化」高質量發展的方向。在以上大背景下，未來證券業將呈現以下格局與趨勢：

1. 發展模式優化升級

金融的功能定位更加明確，資本市場深化改革，證券行業承擔著為中國式現代化和金融強國建設提供有力支撐的職責使命。在發展理念方面，證券行業將注重完整準確全面貫徹新發展理念，因勢而謀、順勢而為，增強金融服務實體經濟的核心功能，發揮對國家戰略的承載作用，在科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融等五方面加大佈局。在發展方式方面，注重提升業務競爭力和資產質量，從以前的片面追求做大、做強，轉為助力培育新質生產力和建設現代化產業體系，實現質的有效提升和量的合理增長，增強投資銀行的核心競爭力。

2. 業務轉型加快步伐

隨著公募基金費率改革、IPO節奏調整、交易監管加強，行業經營環境發生根本性改變，牌照業務盈利空間被進一步壓縮，傳統的盈利模式面臨極大挑戰。未來，證券行業將改變「牌照型」為導向的經營模式，構建起以綜合金融服務為導向的新型投行經營模式。以業務綜合化為方向，以深挖牌照價值為重點，從通道業務向為客戶提供全方位的投資諮詢和資產配置服務轉變，從單純的證券承銷向為企業提供戰略諮詢、併購重組策劃等深層次的專業服務轉變，從重視境內向境內、境外並舉轉變，滿足客戶跨境資產配置和企業跨境投融資的需求。

第三節 董事會報告

3. 競爭格局加快重塑

監管鼓勵優質券商通過併購做優做強，行業併購開啟自上而下新篇章，風控指標優化打開高質量發展新空間。頭部券商有望獲得更多政策支持，在市場競爭中佔據主導地位，並有望通過業務創新、集團化經營、併購重組等方式實現綜合競爭力的躍升，成為行業的領頭羊和標桿，進一步強化行業頭部機構集中趨勢。中小券商則需要依託自身的資源稟賦，通過聚焦於特定的區域市場、客戶群體，或者在財富管理、投資銀行等細分業務領域開展特色化服務，在細分市場中打造差異化競爭優勢。

4. 金融科技賦能成常態

全球進入數字經濟時代，數字化能力業已成為券商競爭的基本能力之一，金融科技應用已成為證券行業高質量發展的重要途徑。金融科技和數字化作為券商業務模式轉型的核心驅動力及高質量發展的核心競爭力，數字型管理平台、智能工具、智能風控等諸多科技與數字化創新應用，正從單純支撐業務發展，向主動賦能業務與引領業務發展轉變。可以預期，證券公司將進一步深度探索新興數字化技術並不斷優化金融科技的建設與佈局，推進金融產品創新和服務創新，並以此打造新的護城河。

5. 合規風控愈加重要

在「兩強兩嚴」監管精神指引下，合規風控已成為券商高質量發展必不可少的重要抓手。隨著證券公司業務結構日益複雜，投資交易工具種類日漸增多，跨市場、跨區域風險增加，風險管控難度加大，合規風控工作業已成為證券公司長期可持續發展的內生動力。隨著市場震盪，金融產品更加複雜，重資產業務規模提升，合規管理的有效性以及風險管理能力將成為證券公司業務拓展和規模擴張的關鍵決定性要素，合規管理更為有效、風控能力更強、業務更加均衡的證券公司，有望在激烈競爭的市場中佔據有利地位。

第三節 董事會報告

（二）公司發展戰略

公司堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為根本遵循，全面領會習近平總書記關於金融工作的重要論述，全面落實新發展理念，全面踐行金融工作的政治性、人民性，正確處理好功能性和盈利性關係，全面深化改革，以高質量黨建引領保障高質量發展，走好具有東方證券特色的高質量發展之路，建設具有國內競爭力和國際影響力的一流現代投資銀行，為金融強國和上海「五個中心」建設貢獻更大力量。

圍繞以上指導思想，公司將「集團化、數字化、國際化」作為戰略驅動，提出了「12345」的發展路徑和主要任務。規劃期內，公司將堅持一個總體定位，持續推進有東方證券特色的高質量發展，聚焦大財富和大投行兩大重點領域，鍛造綜合化客群經營、數字化科技驅動、內生性合規風控三大核心能力支柱，打造買方投顧、產業投行、機構金融、數字科技四大特色優勢，推進大財富、大投行、大機構、能源與金融、境內與境外五大協同發展。公司將完善規劃落實保障機制，堅持黨的全面領導，強化公司發展的引領保障；推動改革行穩致遠，夯實公司發展的要素基礎；強化人才隊伍建設，激發公司發展的內生動力。

第三節 董事會報告

(三) 經營計劃

公司將以打造行業一流企業為戰略目標，秉持穩中求進的總基調，科學研判市場形勢，精準把握發展機遇，持續鞏固核心競爭優勢，推動經營業績實現穩健增長；堅持走具有東方證券特色的高質量發展道路，以全面深化改革為統領，著力構建功能完備、科學規範、集約專業的業務體系和管理架構，築牢公司高質量發展的根基。公司將持續強化資本運作能力、風險管控能力和價值創造能力，全方位提升核心競爭力和品牌價值，加速向具有行業引領力和國際影響力的上市證券金融集團邁進。

財富及資產管理板塊要堅持回歸財富管理本源，堅定從通道收費向買方投顧轉型，增強綜合化客群經營能力，提升客戶資產配置服務水平，滿足多元化、專業化的財富管理需求。投行及另類投資板塊要聚焦科創投行、能源投行、併購投行三大特色，深入對接上海國際科創中心建設戰略，深入服務申能集團在能源產業廣泛佈局，深入挖掘公司在國企併購財務顧問領域先發優勢，推動投行業務特色化發展。機構及銷售交易板塊要深化「一個東方」佈局，全面提高對各類機構客戶的覆蓋、加深對單個機構客戶的價值挖掘，實施總量管理、分類記賬，形成機構客戶服務的強大合力。公司的國際化佈局要推進境內外機構的協同發展，合力形成一站式的跨境金融服務體系，加快數字化和國際化的融合，推動公司的國際化進程實現跨越式發展。

(四) 可能面對的風險(包括落實全面風險管理以及合規風控、信息技術投入情況)

1. 公司面臨的主要風險及應對措施

公司業務經營活動面臨的風險主要有：市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、洗錢及恐怖融資風險、技術風險和聲譽風險等，具體來講，主要表現及應對措施如下：

第三節 董事會報告

(1) 市場風險

市場風險是指公司持有的組合因市場的不利變動而導致損失的風險。市場風險可分為證券資產價格風險、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。

公司建立覆蓋全集團的資產負債配置及風險限額體系，反映公司整體市場風險偏好和風險承受能力。在公司整體業務授權框架下，各項業務實行分層級的風險限額授權，對各項業務及產品實施有效控制，確保風險水平在公司設定的風險偏好之內。公司各業務部門、各分支機構、各子公司是市場風險管理的第一道防線，公司風險管理職能部門負責統籌公司的市場風險管理工作。

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。

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，並根據嚴重程度對重大事項進行分級和管理。

第三節 董事會報告

報告期內，受國內宏觀政策超常規逆週期調節加強、海外美聯儲降息預期搖擺以及逆全球化聲音頻現等諸多因素影響，資本市場波動顯著。權益類證券投資方面，公司每日跟蹤持倉變化情況，通過實施多元化投資策略，適時調整倉位，並運用股指期貨、股票期權等衍生品工具對沖股價風險。固定收益類證券投資方面，公司運用利率互換、國債期貨等衍生品工具對沖利率風險，有效控制投資組合基點價值和久期，確保整體資產受利率波動變化影響可控。衍生品業務方面，公司主要採用市場中性的策略，將Delta、Vega等希臘值風險敞口控制在可承受範圍，並嚴格執行場外期權等高風險衍生品的產品定價、對沖策略和模型風險審查工作流程。外匯業務方面，公司加強對外匯市場的研究，跟蹤境外資產價格變動，監控匯率風險敞口，並通過合理利用匯率類衍生品進行對沖、緩釋，有效管理匯率風險。

風險價值(VaR)是在一定置信水平下，持倉投資組合在未來某一時間段內由於市場價格變動導致的可能損失。公司採用置信區間95%、持有期1天的VaR來衡量公司金融產品投資組合的市場風險狀況。2024年，公司利率類、權益類投資組合的VaR值因市場環境及持倉配置等因素呈現出一定程度的波動。截至報告期末，公司總體市場風險在95%置信區間下VaR為人民幣2.20億元。

(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。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，即在交易的清算交收過程中的違約行為，簡言之是公司履行交付行為而交易對手方違約。

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，圍繞公司風險承受能力，結合淨資本情況設定信用風險限額以控制信用類資產質量及信用風險集中度，實現對信用風險敞口的精細化管理；在業務開展過程中嚴格執行公司審議通過的信用風險限額，建立限額指標日常監控機制，有效控制信用風險。

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可能違約的環節，制定相應的風險管控及應對措施。在債券投資及信用風險相關的交易對手業務中，加強對債券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、質押債券管理、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；在信用交易業務中，建立了客戶的信用等級評定、授信管理、擔保品管理、集中度管理、監控報告等機制，以展期為事中抓手，通過強制平倉機制、司法途徑等方式處置風險項目。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，進一步提高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。

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。在日常流動性頭寸管理方面，儲備充足的優質流動性資產，對流動性儲備資產設置相應的限額指標，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，建立了限額評估及調整機制，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。公司致力於制定完善的融資策略，提升融資來源的多樣化和穩定程度，建立靈活的場內外融資渠道。公司定期及不定期進

第三節 董事會報告

行流動性壓力測試和應急演練，不斷更新和完善壓力情景及報告，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，公司完成流動性風險管理系統信創化改造，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，保障公司流動性覆蓋率、淨穩定資金率持續滿足監管要求。報告期內公司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、人員、信息技術系統，以及外部事件造成損失的風險。

公司依照《證券公司操作風險管理指引》，持續完善操作風險管理體系，修訂了《東方證券股份有限公司操作風險管理辦法》；利用操作風險管理系統實現對操作風險的識別、評估、監測和報告等；建立了操作風險識別與評估機制，定期和不定期開展風險與控制自我評估；建立了關鍵風險指標體系，對各類操作風險相關信息及指標等進行動態、持續監測，分析操作風險狀況；建立了操作風險事件與損失數據收集管理機制，全面、持續地開展操作風險損失數據識別、收集、匯總、分析和報告工作。

(5) 洗錢及恐怖融資風險

洗錢及恐怖融資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及恐怖融資活動，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。

第三節 董事會報告

報告期內，公司以人民銀行反洗錢監管走訪各項指示意見為牽引，結合公司日常洗錢風險防範，統籌落實各項整改工作，推進持續盡職調查、反洗錢數據自查、業務洗錢風險評估等專項工作，持續完善反洗錢宣傳培訓、績效考核、檢查等各項工作機制，同步推進洗錢風險等級劃分模型、可疑交易監測模型、名單監控匹配邏輯的優化工作，加快推進公司反洗錢工作向「風險為本」的縱深方向發展。本年度，公司持續完善高級管理層議事機制及反洗錢工作協調機制；公司持續提升反洗錢系統功能，共計推動反洗錢系統相關優化100餘項，持續開展反洗錢系統有效性評估工作，優化涉函件類客戶管理的相關系統功能、客戶盡職調查有關的系統功能等；公司著力完善公司持續盡職調查工作機制，並開展客戶數據治理專項工作；公司持續優化客戶洗錢風險等級模型，共對15大類87項指標進行了優化調整，調整指標總數超過全部指標項的70%；公司對可疑交易監測標準開展年度有效性評估，重新梳理可疑交易自定義特徵，優化可疑交易監測指標，新增「機構客戶身份與資產規模或資金流水不匹配」等5項指標，將「大額資產客戶證件過期監控」等2項指標調整為持續盡職調查監測規則，將「大額資產客戶跨地域開戶」等3項指標調整為手工上報，重點優化「閒置賬戶突然啟用」、「無實質交易資金劃轉」等重點可疑交易檢測指標，不斷提升交易監測有效性；公司開展產品業務洗錢風險評估工作，全面優化洗錢風險評估指標體系和評估方法，重新對本部門產品業務進行梳理、劃分，對公司全量業務開展洗錢風險評估；公司不斷完善反洗錢績效獎懲機制，針對反洗錢相關崗位人員制定差異化、精細化績效考核指標；公司加強特定業務風險的研判和處置，如針對單客戶多銀行業務中面臨的突出洗錢威脅，梳理提煉異常特徵，下發風險提示，強化後續配套管控措施。此外，公司重視反洗錢宣傳培訓工作，通過組織多樣化反洗錢培訓，全面提升公司員工反洗錢意識及履職能力。

第三節 董事會報告

(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。

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，對應用信息系統的研發和建設進行全面管控：在應用軟件系統建設方面，根據項目管理辦法，對開發、測試、上線等各個環節實施全生命週期流程管控，確保符合內外規及上級單位的管理要求；在數據安全管理方面，依據相關制度，對數據進行嚴格管理，採取有效措施保障數據的保密性、完整性和可用性，防止數據洩露、篡改和丟失等風險；在外部人員管理方面，對外包供應商的准入和評價進行嚴格管理，並對信息系統外部人員的行為進行規範，確保其符合公司的安全要求和規範標準；在信息技術採購方面，嚴格遵循公司的採購管理辦法，落實信息技術採購預算的歸口管理，規範採購工作流程，確保採購過程的合規運作、程序透明和競爭擇優。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。

第三節 董事會報告

(7) 聲譽風險

聲譽風險主要是指由於公司經營或外部事件，及工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害品牌價值，不利於公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。

報告期內，公司的聲譽風險管理主要體現在以下方面：

1. 為有效管理公司聲譽風險，完善全面風險管理體系，防範公司員工道德風險，維護公司品牌形象和市場穩定。根據中央黨管宣傳、黨管意識形態、黨管媒體的要求，結合公司實際，修訂了《東方證券聲譽風險管理辦法》和《輿情管理應急預案》。
2. 為落實證券行業文化建設要求，進一步提升員工聲譽風險意識水平，不斷加強公司的「軟實力」和社會形象，自覺抵制損害行業形象的行為，助力行業高質量發展，公司開展了全員聲譽風險管理意識教育專題培訓及考試。此外，安排全員就證券行業榮譽觀「十個反對」聲譽事件警示案例進行學習，讓員工從案例中學習規避影響公司和行業的種種聲譽事件，共同營造風清氣正的市場環境，為行業高質量發展提供強大的精神動力，努力為建設中國特色現代資本市場作出應有的貢獻。
3. 公司建立了監測、報告、應對、信息發佈、評估改進以及外部報告六位一體的事件處置機制。公司通過7*24小時輿情監測體系和完善的輿情報送機制，有效進行聲譽風險的預警防控，管理聲譽風險，並將聲譽風險管理納入公司全面風險管理體系和內部審計範疇。同時，公司還將聲譽風險管理工作納入績效考評體系，設置績效考評指標，對各部門和員工當期進行考核和評價。

第三節 董事會報告

4. 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，並通過董事會辦公室、風控部門向公司董事會報告情況，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。

2. 公司全面落實風險管理情況

公司始終貫徹高質量發展理念，著力實現風險管理、合規管理與內部控制三者間的有機融合與銜接，構建了較為完善的、內生性的全面風險管理體系和有效的內部控制機制，並貫穿於決策、執行、監督、反饋等各個環節，切實保障了公司總體風險可測、可控、可承受。

公司建立了清晰合理的風險管理組織架構。公司構築了由各業務部門、分支機構及子公司，相關職能管理部門以及風險監督管理部門組成的嚴密有效的全面風險管理「三道防線」，明確了董事會、監事會、經營層及各子公司、各職能部門等的職責分工，保障風險管理體系有效運行。

公司高度重視風險管理制度體系建設。公司以《東方證券股份有限公司全面風險管理基本制度》為基礎，制訂了市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、聲譽風險等專項風險管理制度，在各項業務類制度中明確風險管理要求，通過制訂操作規範及細則保障各項風險管理要求的具體落地。同時，為科學引導和合理配置公司資源，公司每年根據市場情況、公司戰略及行業發展情況，編製資產負債配置、風險偏好、風險容忍度及風險限額方案，結合動態調整機制以適應公司業務發展。

第三節 董事會報告

公司建立了風險識別與評估、風險監測與計量、風險分析與應對的風險管理機制，採取定性和定量相結合的風險計量方法，提升對各類風險的專業化管理能力。通過搭建統一風控平台、風控指標動態管理系統和各類專業風險管理信息系統，不斷推進風險管理工作中信息技術的實踐應用。貫徹全面風險管理多視角的風險審查機制，對開展的各項新業務、新產品進行嚴格審核，對日常業務運行中的各重要風險環節進行動態監控。通過敏感性分析及壓力測試，動態監測、評估公司經營過程中的各類別風險狀況及風險承受能力。通過多種途徑加強風險應對機制建設和風險抵禦能力，著力風險應對與處置工作的預判性，有效管控各類風險。建立暢通的風險信息溝通機制，確保相關信息傳遞與反饋的及時、準確、完整。

結合行業文化建設的要求，加強風險管理文化與公司企業文化、黨建廉政建設的聯動作用，通過多途徑夯實公司全體員工的風險管理意識，提升風險管理水平。公司持續加大對風險管理人員的培養和引進力度，風險管理人員數量持續滿足監管要求。公司堅持將風險管理工作與績效考核、責任追究機制有機結合，明確績效考核標準，有力保障公司各項業務的開展符合監管要求。

3. 信息技術投入情況

公司高度重視合規風控管理信息系統建設，構建主動有效的全面風險管理體系，持續完善合規風險制度建設，不斷提升合規風險管理水平，保障經營業務的合法合規。公司合規風控投入主要包括合規風控相關系統購置和開發支出、合規風控部門日常運營費用以及合規風控人員投入等。報告期內，公司合規風控投入總額為人民幣2.81億元。

第三節 董事會報告

公司全面加強數字化轉型力度，加快打造數智化科技驅動力，推動業務和技術高度融合，提升數字化業務賦能。公司的信息技術投入(按照證券公司信息系統建設投入指標統計口徑)主要包括：IT投入固定資產和無形資產的折舊攤銷費用、IT日常運營費用、機房租賃或折舊費用、IT線路租賃、IT自主研發費用以及IT人員投入等。報告期內，公司信息技術投入總額為人民幣9.64億元。

(五) 其他

1. 優先認購權安排

根據中國法律及《公司章程》的規定，公司股東並無優先認股權。

2. 公眾持股量的充足性

於本年報付印前之最後實際可行日期，根據已公開資料以及就董事所知悉，董事相信公司的公眾持股量符合《香港上市規則》第8.08條及香港聯交所豁免的對公眾持股比例的要求。

3. 董事在與本公司構成競爭的業務所佔之權益

報告期內，公司非執行董事石磊先生在海通證券股份有限公司擔任非執行董事。由於海通證券股份有限公司的經營範圍是：證券經紀；證券自營；證券承銷與保薦；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；直接投資業務；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；融資融券業務；代銷金融產品；股票期權做市業務；證券投資基金託管；中國證監會批准的其他業務。海通證券股份有限公司已經或可能與公司某些業務直接或間接構成競爭。除此以外，公司無其他任何董事在與公司直接或間接構成或可能構成競爭的業務中有任何權益。

4. 董事、監事服務合約

公司所有董事和監事，均未與公司或公司附屬公司訂立任何在一年內不能終止，或除法定補償外還須支付任何補償方可終止的服務合約。

第三節 董事會報告

5. 董事、監事在重大交易、安排及合約中的權益

公司或附屬公司均未訂立任何令公司董事或監事或董事或監事有關連的實體於報告期內直接或間接享有重大權益的重大交易、安排或合約。

6. 購股權計劃

公司沒有設置購股權計劃。

7. 主要客戶及供應商

公司為多個行業中的各類機構和個人客戶提供服務。公司的客戶包括大型國有企業、跨國企業、中小企業、高淨值客戶和零售客戶，主要客戶位於中國。日臻完善的海外網絡佈局，將有利於公司開展境外服務，拓展客戶來源。2024年，公司前五大客戶產生的收入不超過集團總收入的7%。

鑒於公司業務性質，公司無主要供應商。

8. 與員工、客戶及供貨商及有重要關係人士的關係

有關公司的員工薪酬及培訓計劃詳細資料請參閱本報告「第四節、九、報告期末母公司和主要子公司的員工情況」。有關本公司與主要客戶及供貨商的關係請參閱本報告「第三節、七、(五)、7、主要客戶及供貨商」。

9. 利潤分配方案

有關公司的利潤分配預案，請參見本報告「第四節、十、利潤分配或資本公積金轉增預案」。

第三節 董事會報告

10. 稅項減免

(1) A股股東

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2015]101號)及《關於實施上市公司股息紅利差別化個人所得稅政策有關問題的通知》(財稅[2012]85號)的規定，對於公司個人股東，持股期限(個人從公開發行和轉讓市場取得上市公司股票之日至轉讓交割該股票之日前一日)的持有時間)在1個月以內(含1個月)的，其股息紅利所得全額計入應納稅所得額，實際稅負為20%；持股期限在1個月以上至1年(含1年)的，暫減按50%計入應納稅所得額，實際稅負為10%；持股期限超過1年的，股息紅利所得暫免徵收個人所得稅。上市公司派發股息紅利時，對個人持股1年以內(含1年)的，上市公司暫不扣繳個人所得稅；待個人轉讓股票時，證券登記結算公司根據其持股期限計算應納稅額，公司通過證券登記結算公司另行代扣代繳。證券投資基金從上市公司取得的股息紅利所得，按照財稅[2012]85號文的規定計徵個人所得稅。

對於合格境外機構投資者(QFII)，根據國家稅務總局《關於中國居民企業向QFII支付股息、紅利、利息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函2009[47]號)的規定，上市公司按10%的稅率統一代扣代繳企業所得稅。如QFII股東取得的股息紅利收入需要享受稅收協定(安排)待遇的，可按照規定在取得股息紅利後自行向主管稅務機關提出退稅申請。

第三節 董事會報告

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對香港市場投資者(包括企業和個人)投資上交所上市A股取得的股息紅利所得，在香港中央結算有限公司不具備向中國結算提供投資者的身份及持股時間等明細數據的條件之前，暫不執行按持股時間實行差別化徵稅政策，由上市公司按照10%的稅率代扣所得稅，並向其主管稅務機關辦理扣繳申報。對於香港投資者中屬於其他國家稅收居民且其所在國與中國簽訂的稅收協定規定股息紅利所得稅率低於10%的，企業或個人可以自行或委託代扣代繳義務人，向上市公司主管稅務機關提出享受稅收協定待遇的申請，主管稅務機關審核後，應按已徵稅款和根據稅收協定稅率計算的應納稅款的差額予以退稅。

對於機構投資者，其股息、紅利所得由其自行繳納。

(2) H股股東

根據《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)的規定，境外居民個人股東從境內非外商投資企業在香港發行股票取得的股息紅利所得，應按照「利息、股息、紅利所得」項目，由扣繳義務人依法代扣代繳個人所得稅。境內非外商投資企業在香港發行股票，其境外居民個人股東根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協定及內地和香港(澳門)間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。根據相關稅收協定及稅收安排規定的相關股息稅率一般為10%，為簡化稅收徵管，在香港發行股票的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般可按10%稅率扣繳個人所得稅，無需辦理申請事宜。對股息稅率不屬10%的情況，按以下規定辦理：1)低於10%稅率的協定國家居民，扣繳義務人可代為辦理享受有關協定待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還；2)高於10%低於20%稅率的協定國家居民，扣繳義務人派發股息紅利時應按協定實際稅率扣繳個人所得稅，

第三節 董事會報告

無需辦理申請審批事宜；3)沒有稅收協定國家居民及其他情況，扣繳義務人派發股息紅利時應按20%扣繳個人所得稅。

根據國家稅務總局《關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)的規定，對內地個人投資者通過滬港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，按照上述規定計徵個人所得稅。對內地企業投資者通過滬港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，H股公司不代扣股息紅利所得稅款，由企業自行申報繳納。其中，內地居民企業連續持有H股滿12個月取得的股息紅利所得，依法免徵企業所得稅。

第三節 董事會報告

根據中國財政部、國家稅務總局、中國證監會《關於深港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2016]127號)的相關規定，對內地個人投資者通過深港通投資香港聯交所上市H股取得的股息紅利，H股公司按照20%的稅率代扣個人所得稅。對內地證券投資基金通過深港通投資香港聯交所上市股票取得的股息紅利所得，比照個人投資者徵稅。H股公司對內地企業投資者不代扣股息紅利所得稅款，應納稅款由企業自行申報繳納。

建議公司股東向彼等的稅務顧問諮詢有關擁有及處置公司股份所涉及的中國、香港及其他國家(地區)稅務影響的意見。

11. 重要合約

報告期內，公司無控股股東，公司或其任何附屬公司不存在《香港上市規則》附錄D2項下的與控股股東或其附屬公司之間所訂立的重要合約，亦沒有控股股東或其附屬公司向本公司或其附屬公司提供服務的重要合約。

12. 管理合約

報告期內，公司沒有任何仍然生效的合約(與公司的任何董事、監事或任何全職僱員所訂立的服務合約除外)，而任何個人或實體據此承擔公司的全部或任何重大部份業務的管理及行政。

13. 獲准許彌償條文

董事之獲准許的彌償條文現時並於報告期內生效。公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

14. 股票掛鈎協議

報告期內，公司概無新訂或已有股票掛鈎協議。

第三節 董事會報告

15. 審閱年度業績

公司董事會審計委員會已審閱公司截至2024年12月31日止年度的經審計的年度財務報表及年度報告，未對公司所採納的會計政策及常規提出異議。

16. 董事、監事及高級管理人員情況

報告期內公司董事、監事及高級管理人員的構成、變動詳情等事項請參見本報告「第四節、四、董事、監事和高級管理人員的情況」。

17. 遵守相關法律法規

董事會認為，報告期內，公司嚴格依照《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》的規定依法開展經營活動，進行相關決策。公司未發現董事、監事及高級管理人員在履行職務時有違反法律、法規和《公司章程》或損害公司和股東利益的情況。報告期內，公司被處罰等情況請參見本報告「第六節、十、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」。

18. 股本與股票及債券發行

公司截至2024年12月31日的股本與股票及債券發行情況，請參見本報告「第七節、股份變動及股東情況」及「第九節、債券相關情況」。

19. 期後事項

除本報告所披露外，於財政年度結算日後截至本報告日期，本公司並無發生其他重大事項。

八、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

公司屬於金融證券行業，證券自營投資系公司主營業務，相關的證券持倉涉及商業機密，並且公司已在相關章節披露了證券自營投資的整體情況，因此不按照準則格式披露明細情況。

第四節 公司治理

一、公司治理相關情況說明

(一) 公司治理情況

作為在中國大陸和香港兩地上市的公眾公司，公司嚴格依照《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》等境內外上市地法律、法規及規範性文件的要求以及《公司章程》等規定，按照建立現代企業制度的目標，健全和完善公司法人治理結構、合規風控制度和內控管理體系，形成了股東大會、董事會、監事會和經營管理層各司其職、各負其責、協調運作、有效制衡的上市公司治理結構，確保了公司的穩健經營和規範運作。公司治理科學、規範、透明。公司「三會」（股東大會、董事會、監事會）的召集、召開及表決程序規範合法有效，信息披露真實、準確、完整、及時、公平。

報告期內，根據中國證監會《上市公司獨立董事管理辦法》《上市公司監管指引第3號—上市公司現金分紅》及上海證券交易所《股票上市規則》《上市公司自律監管指引第1號—規範運作》等規定，系統梳理並及時修訂《公司章程》《公司獨立董事制度》《公司募集資金管理辦法》《公司關聯交易管理辦法》《公司董事會專門委員會工作規則》《公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法》等制度，並獲得公司董事會或股東大會審議批准。報告期內，經公司股東大會或董事會審議批准，公司完成第六屆董事會及下設專門委員會、監事會和高級管理人員的換屆工作。通過上述制度及機制的健全完善及落實執行，公司治理結構不斷規範，公司治理水平不斷提高。報告期內，公司嚴格遵循《企業管治守則》第二部分中的所有守則條文，同時達到了《企業管治守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

報告期內，公司在中國上市公司協會組織的2024年上市公司董事會最佳實踐創建活動評選中榮獲最佳實踐案例，並在其組織的2024年度上市公司董辦最佳實踐創建活動評選中榮獲最佳實踐案例，公司董事會秘書連續

第四節 公司治理

三年榮獲中國上市公司協會5A董秘履職評價和新財富金牌董秘等獎項。此外，憑借優異的ESG治理實踐，公司2024年MSCI ESG評級維持AA級。

報告期內，公司召開股東大會會議3次，董事會會議10次，監事會會議5次，召開董事會下設戰略發展委員會會議2次、合規與風險管理委員會會議4次、薪酬與提名委員會會議5次、審計委員會會議8次，獨立董事專門會議1次，共計38次會議。

（二）內幕信息知情人登記管理制度的制定與實施情況

報告期內，公司嚴格遵照執行《內幕信息知情人登記管理及保密制度》的各項有關處理及發佈內幕消息的程序和內部控制措施，加強內幕信息保密工作，認真履行內幕信息知情人登記管理及保密義務，能夠真實、準確和完整記錄內幕信息在公開前的商議籌劃、論證諮詢、合同訂立等階段及報告、傳遞、編製、審核、決議、披露等各環節所有內幕信息知情人名單，並按照規定要求填寫內幕信息知情人檔案與重大事項進程備忘錄，有效防範內幕信息知情人進行內幕交易，認真做好公司信息披露工作。

（三）企業管治政策以及就企業管治而言董事會的職責

公司嚴格遵照《香港上市規則》，以《企業管治守則》中所列的所有原則作為企業管治政策。就企業管治職能而言，董事會的職權範圍包括：

1. 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
2. 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
3. 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
4. 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
5. 檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

公司治理與法律、行政法規和中國證監會關於上市公司治理的規定不存在重大差異。

第四節 公司治理

二、公司控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面獨立性的具體措施，以及影響公司獨立性而採取的解決方案、工作進度及後續工作計劃

公司無控股股東，截至報告期末，公司第一大股東申能集團持股26.63%。公司與股東單位在業務、人員、資產、機構、財務等方面完全分開，公司董事會、監事會及各職能部門均能獨立運作，具有獨立完整的業務和自主經營能力。

（一）業務獨立情況

公司按照《公司法》《公司章程》的規定，根據中國證監會核准的經營範圍依法獨立自主地開展業務，公司已取得了經營證券業務所需的相關業務許可，具有獨立完整的業務體系和自主經營能力，業務運營不受股東單位及關聯方控制和影響，能獨立面向市場參與競爭，不存在股東單位及關聯方違反公司運作程序，干預公司內部管理和經營決策的行為。

（二）人員獨立情況

公司設有專門的人力資源管理總部，擁有獨立完整的勞動、人事及工資管理體系。公司通過法定程序聘任了董事、監事和高級管理人員，公司高級管理人員未在股東單位及下屬企業擔任除董事、監事以外的任何職務，也未在與公司業務相同或相近的其他企業任職。公司股東未超越股東大會、董事會的職權任免公司董事、監事和高級管理人員。董事、監事和高級管理人員的聘任均嚴格按照《公司法》《證券法》和《公司章程》的規定，通過合法程序進行。公司建立了完善的勞動用工、人事管理、工資管理和社會保障制度，且全體員工均依法與公司簽訂《勞動合同》，公司擁有獨立的勞動用工權力，不存在受股東干涉的情況。

（三）資產獨立情況

公司具有開展證券業務所必備的獨立完整的資產，不存在股東單位及關聯方佔用公司資產以及損害公司、公司其他股東、公司客戶合法權益的情況。公司依法獨立經營管理公司資產，擁有業務經營所需的特許經營權、房產、經營設備以及商標。

第四節 公司治理

（四）機構獨立情況

公司建立了完善的法人治理結構，設有股東大會、董事會、監事會、經營層以及相關經營管理部門，「三會一層」運作良好，依法行使各自職權。公司擁有獨立完整的證券業務經營、管理體系，獨立自主地開展業務經營，組織機構的設置和運行符合中國證監會的有關要求。現有的辦公機構和經營場所與股東單位完全分開，不存在機構混同的情況，也不存在股東單位直接干預公司經營活動的情形。

（五）財務獨立情況

公司設立了專門的財務部門，建立了專門的財務核算體系和財務管理制度。公司按照決策程序進行財務決策，不存在股東單位及關聯方干預公司資金使用的情況。公司財務總監由董事會任命，且公司配備了專職財務人員，在銀行單獨開立賬戶，不存在與股東單位及關聯方共用賬戶的情況。公司作為獨立納稅人，依法按財稅制度規定繳納各類稅款。

公司不存在控股股東、實際控制人及其控制的其他單位從事與公司相同或者相近業務的情況，亦不存在同業競爭或者同業競爭情況發生較大變化對公司產生影響。

三、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		會議決議
		的查詢索引	決議刊登的披露日期	
2023年股東週年大會	2024年5月10日	www.sse.com.cn	2024年5月10日	議案全部通過
2024年第一次股東特別大會	2024年10月16日	www.hkexnews.hk	2024年10月16日	議案全部通過
2024年第二次股東特別大會	2024年11月22日	www.dfzq.com.cn	2024年11月22日	議案全部通過

第四節 公司治理

股東大會情況說明

股東是公司的投資者，公司重視股東權利，在《公司章程》中詳細規定了公司股東的權利及實現權利的方式；公司重視與股東的溝通，以便增強股東對公司的了解，保護股東知情權；公司亦重視對股東的合理投資回報、分紅政策，保護股東收益權。

公司2023年股東週年大會審議通過2項特別決議議案：《關於公司發行境外債務融資工具一般性授權的議案》《關於修訂〈公司章程〉及其附件的議案》；審議通過13項普通決議議案：《公司2023年度董事會工作報告》《公司2023年度監事會工作報告》《公司獨立董事2023年度述職報告》《公司2023年度財務決算報告》《公司2023年度利潤分配方案》《關於公司2024年度自營規模的議案》《公司2023年年度報告》《關於預計公司2024年度日常關聯交易的議案》《關於預計公司2024年度對外擔保的議案》《關於聘請2024年度會計師事務所的議案》《關於修訂〈公司獨立董事制度〉的議案》《關於修訂〈公司募集資金管理辦法〉的議案》《關於修訂〈公司關聯交易管理辦法〉的議案》；聽取3項議案：《關於公司董事2023年度考核和薪酬情況的報告》《關於公司監事2023年度考核和薪酬情況的報告》《關於公司高級管理人員2023年度考核和薪酬情況的報告》。

公司2024年第一次股東特別大會審議通過1項普通決議議案：《公司2024年中期利潤分配方案的議案》。

公司2024年第二次股東特別大會審議通過1項特別決議議案：《關於修改〈公司章程〉部分條款的議案》；3項普通決議議案：《關於選舉公司第六屆董事會董事(不含獨立非執行董事)的議案》《關於選舉公司第六屆董事會獨立非執行董事的議案》《關於選舉公司第六屆監事會股東代表監事的議案》。

第四節 公司治理

四、董事、監事和高級管理人員的情況

(一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份		報告期內	從公司獲得的 稅前報酬總額 (萬元)	是否在公司 關聯方 獲取報酬
								增減變動量	增減變動原因	從公司獲得的 稅前報酬總額 (萬元)		
龔德雄	黨委書記	男	1969年	2023年9月11日	-	0	0	0	/	0.00	是	
	董事長			2024年11月22日	至屆滿							
	執行董事			2023年10月30日	至屆滿							
魯偉銘	副董事長	男	1971年	2024年12月23日	至屆滿	0	0	0	/	99.00	否	
	執行董事			2022年6月30日	至屆滿							
	總裁			2022年3月30日	2024年12月23日							
盧大印	黨委副書記	男	1972年	2024年12月19日	-	0	0	0	/	145.61	否	
	執行董事			2024年11月22日	至屆滿							
	副總裁(主持工作)			2024年12月23日	至屆滿							
謝維青	非執行董事	男	1979年	2024年11月22日	至屆滿	0	0	0	/	0.00	是	
楊波	非執行董事	男	1974年	2024年11月22日	至屆滿	0	0	0	/	0.00	是	

第四節 公司治理

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份		報告期內	
								增減變動量	增減變動原因	從公司獲得的 稅前報酬總額 (萬元)	是否在公司 關聯方 獲取報酬
石磊	非執行董事	男	1982年	2024年11月22日	至屆滿	0	0	0	/	0.00	否
李芸	非執行董事	女	1964年	2023年8月18日	至屆滿	0	0	0	/	0.00	是
徐永淼	非執行董事	男	1977年	2024年11月22日	至屆滿	0	0	0	/	0.00	是
	股東代表監事			2023年10月30日	2024年11月22日						
任志祥	非執行董事	男	1969年	2021年3月5日	至屆滿	0	0	0	/	0.00	是
吳弘	獨立非執行董事	男	1956年	2020年12月8日	至屆滿	0	0	0	/	19.00	否
馮興東	獨立非執行董事	男	1977年	2020年12月8日	至屆滿	0	0	0	/	16.00	否
羅新宇	獨立非執行董事	男	1974年	2021年5月13日	至屆滿	0	0	0	/	16.00	否
陳漢	獨立非執行董事	男	1960年	2022年11月8日	至屆滿	0	0	0	/	16.00	否
朱凱	獨立非執行董事	男	1974年	2023年10月30日	至屆滿	0	0	0	/	19.00	否
孫維東	職工董事	男	1968年	2024年11月22日	至屆滿	0	0	0	/	6.83	否
劉煒	監事會主席	男	1973年	2024年11月22日	至屆滿	0	0	0	/	0.00	是
	股東代表監事			2024年11月22日	至屆滿						
杜心紅	股東代表監事	女	1970年	2024年11月22日	至屆滿	0	0	0	/	0.00	是

第四節 公司治理

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份		報告期內	
								增減變動量	增減變動原因	從公司獲得的 稅前報酬總額 (萬元)	是否在公司 關聯方 獲取報酬
沈廣軍	股東代表監事	男	1979年	2021年3月5日	至屆滿	0	0	0	/	0.00	是
凌雲	股東代表監事	男	1975年	2023年10月30日	至屆滿	0	0	0	/	0.00	是
阮斐	職工代表監事	女	1971年	2021年3月5日	至屆滿	0	0	0	/	82.00	否
丁艷	職工代表監事	女	1979年	2021年3月5日	至屆滿	0	0	0	/	82.00	否
張雲	職工代表監事	男	1982年	2024年11月22日	至屆滿	0	0	0	/	6.83	否
舒宏	副總裁	男	1967年	2014年4月16日	至屆滿	0	0	0	/	79.00	否
	財務總監			2021年11月1日							
張建輝	副總裁	男	1968年	2015年7月24日	至屆滿	0	0	0	/	79.00	否
陳剛	副總裁	男	1976年	2024年12月23日	至屆滿	0	0	0	/	128.00	否
吳澤智	副總裁	男	1978年	2024年12月23日	至屆滿	0	0	0	/	150.00	否
蔣鶴磊	首席風險官	男	1974年	2022年9月23日	至屆滿	0	0	0	/	120.00	否
	合規總監			2022年10月11日							
王如富	董事會秘書	男	1973年	2016年11月28日	至屆滿	0	0	0	/	82.00	否

第四節 公司治理

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	年初持股數	年末持股數	年度內股份		報告期內	
								增減變動量	增減變動原因	從公司獲得的 稅前報酬總額 (萬元)	是否在公司 關聯方 獲取報酬
金文忠(離任)	董事長	男	1964年	2021年3月5日	2024年11月22日	0	0	0	/	90.75	否
	執行董事			2010年9月27日	2024年11月22日						
俞雪純(離任)	非執行董事	男	1964年	2021年3月5日	2024年11月22日	0	0	0	/	0.00	是
周東輝(離任)	非執行董事	男	1969年	2020年5月15日	2024年11月22日	0	0	0	/	0.00	否
朱靜(離任)	職工董事	女	1969年	2021年3月5日	2024年11月22日	0	0	0	/	80.67	否
杜衛華(離任)	監事會副主席	男	1964年	2020年2月19日	2024年11月22日	0	0	0	/	72.42	否
	職工代表監事			2020年2月14日	2024年11月22日						
吳俊豪(離任)	股東代表監事	男	1965年	2021年3月5日	2024年11月22日	0	0	0	/	0.00	是
夏立軍(離任)	獨立監事	男	1976年	2021年3月5日	2024年11月22日	0	0	0	/	9.17	否
徐海寧(離任)	副總裁	女	1970年	2021年3月5日	2024年11月20日	0	0	0	/	72.42	否
合計	/	/	/	/	/				/	1,471.70	/

第四節 公司治理

註：

1. 2024年11月，經公司2024年第二次股東特別大會、第四屆職代會第六次全體會議和第六屆董事會第一次會議審議通過：選舉龔德雄、魯偉銘、盧大印為第六屆董事會執行董事，選舉龔德雄為第六屆董事會董事長；選舉謝維青、楊波、石磊、李芸、徐永淼、任志祥為第六屆董事會非執行董事；選舉吳弘、馮興東、羅新宇、陳漢、朱凱為第六屆董事會獨立非執行董事；選舉孫維東為第六屆董事會職工董事。
2. 2024年11月，經公司2024年第二次股東特別大會、第四屆職代會第六次全體會議和第六屆監事會第一次會議審議通過：選舉劉煒、杜心紅、沈廣軍、凌雲為第六屆監事會股東代表監事，選舉劉煒為第六屆監事會主席；選舉阮斐、丁艷、張雲為公司第六屆監事會職工代表監事。
3. 2024年12月，經公司第六屆董事會第二次會議審議通過：選舉魯偉銘為公司副董事長；聘任盧大印為公司副總裁（主持工作），聘任舒宏、張建輝、陳剛、吳澤智為公司副總裁，聘任舒宏兼任公司財務總監，聘任蔣鶴磊為公司首席風險官兼合規總監，聘任王如富為公司董事會秘書。
4. 報告期內在本公司領取薪酬的董事、監事和高級管理人員最終薪酬仍在確認過程中，剩餘部分待確認後再行披露。
5. 報告期內，公司董事、監事和高級管理人員均未直接持有公司股份、期權（通過資管計劃間接持有公司H股情況詳見本報告「第四節、十一、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」），公司未實施股權激勵計劃。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
執行董事	
龔德雄	1969年生，中共黨員，高級管理人員工商管理碩士，經濟師。現任申能(集團)有限公司副總裁，公司黨委書記、董事長、執行董事，申能投資管理有限公司執行董事、總經理，申能財產保險股份有限公司董事長。曾任上海國際信託投資公司證券部浦東營業部副主任、證券部投資調研科科長、證券部副經理，上海證券有限責任公司黨委副書記、紀委書記、副總經理兼海證期貨有限公司董事長，上海國際集團有限公司金融管理總部總經理，上海證券有限責任公司總經理、黨委書記、副董事長、董事長，上海國泰君安證券資產管理有限公司董事長、CEO，國泰君安證券股份有限公司副總裁、黨委委員並兼任資產管理業務委員會總裁、國泰君安資本管理有限公司董事長、國泰君安創新投資有限公司董事長、總經理、執行委員會主席、財富管理業務委員會總裁等職務。2023年4月起擔任申能(集團)有限公司副總裁，2023年9月起擔任公司黨委書記，2023年10月起擔任公司執行董事，2024年11月起擔任公司董事長。
魯偉銘	1971年生，中共黨員，經濟學碩士，經濟師。現任公司副董事長、執行董事，東方金融控股(香港)有限公司董事，匯添富基金管理股份有限公司黨委書記。1994年7月至1998年3月擔任中國國泰證券有限公司交易部業務員、交易部經營處項目經理；1998年3月至2022年3月擔任公司交易總部證券投資部副總經理，公司固定收益業務總部總經理助理、副總經理、副總經理(主持工作)、總經理，公司總裁助理，公司副總裁等職務，2022年3月至2024年12月擔任公司總裁。2022年6月起擔任公司執行董事，2024年12月起擔任公司副董事長。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
盧大印	1972年生，中共黨員，管理學博士研究生，高級經濟師。現任公司黨委副書記、執行董事、副總裁(主持工作)，上海東證期貨有限公司黨委書記、董事長，東證期貨國際(新加坡)私人有限公司董事長。1994年7月至2001年6月擔任申銀萬國證券股份有限公司營業部經理助理、副經理，2001年6月至2021年1月擔任公司信息技術中心總經理助理、副總經理，公司電子商務業務總部副總經理(主持工作)，公司經紀業務總部副總經理，上海東證期貨有限公司副總經理、總經理等職務，2021年11月至2025年1月擔任公司首席信息官。2020年11月起擔任上海東證期貨有限公司黨委書記，2020年12月起擔任上海東證期貨有限公司董事長，2024年11月起擔任公司執行董事，2024年12月起擔任公司副總裁(主持工作)。

非執行董事

謝維青	1979年生，中共黨員，大學本科，金融學碩士，非執業註冊會計師、正高級會計師。現任公司非執行董事，申能(集團)有限公司財務部總經理，申能集團商務服務有限公司執行董事，申能股份有限公司董事，海通證券股份有限公司監事，中國太平洋保險(集團)股份有限公司董事，中國太平洋人壽保險股份有限公司董事。2001年7月至2001年10月擔任上海申通集團有限公司財務會計，2001年10月至2007年5月擔任上海磁浮交通發展有限公司財務主管，2007年5月至2020年5月擔任申能(集團)有限公司財務部副主管、主管，申能集團財務有限公司副總經理，申能(集團)有限公司財務部副經理，2020年5月至2024年12月擔任申能集團商務服務有限公司總經理。2020年5月起擔任申能集團商務服務有限公司執行董事，2024年4月起擔任申能(集團)有限公司財務部總經理。
-----	--

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
楊波	1974年生，中共黨員，研究生學歷，工商管理碩士。現任公司非執行董事，申能股份有限公司副總裁兼董事會秘書，成都誠毅創業投資管理有限公司執行董事，華能上海石洞口發電有限責任公司副董事長，華能上海燃機發電有限責任公司副董事長，上海重型燃氣輪機試驗電站有限責任公司監事會主席。1997年7月至2007年8月先後擔任荷蘭商業銀行上海分行高級主任，夏商投資諮詢公司業務部主管，荷銀投資管理亞洲有限公司上海代表處高級經理，新加坡星展銀行上海分行企業融資部高級經理，比利時富通銀行上海分行企業融資部高級客戶經理、資產負債風險管理委員會委員、分行管理委員會委員，2007年8月至2023年12月先後擔任申能集團財務有限公司副總經理，上海誠毅投資管理有限公司黨支部書記、總經理，上海申能誠毅股權投資有限公司總經理，申能集團財務有限公司黨總支書記、總經理等職務。2023年12月起擔任申能股份有限公司副總裁，2024年1月起擔任申能股份有限公司董事會秘書。
石磊	1982年生，中共黨員，大學本科，高級會計師。現任公司非執行董事，上海煙草集團有限責任公司財務處處長，海通證券股份有限公司董事，上海煙草集團北京捲煙廠有限公司董事，上海煙草集團太倉海煙煙草薄片有限公司董事，上海煙草貿易中心有限公司董事，上海海煙煙草糖酒有限公司董事，上海海煙投資管理有限公司董事，上海煙草集團松江煙草糖酒有限公司監事，上海煙草集團黃浦煙草糖酒有限公司監事，上海煙草集團普陀煙草糖酒有限公司監事，上海煙草集團青浦煙草糖酒有限公司監事。2004年7月至2017年4月擔任上海煙草集團有限責任公司審計處審計員、科長助理、副科長(主持工作)、處長助理，2017年4月至2019年10月擔任上海煙草集團靜安煙草糖酒有限公司副總經理，上海煙草集團黃浦煙草糖酒有限公司副總經理，2019年10月至2022年8月擔任上海煙草集團有限責任公司財務處副處長。2022年8月起擔任上海煙草集團有限責任公司財務處處長。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
李芸	1964年生，中共黨員，經濟學碩士，高級編輯。現任公司非執行董事，上海報業集團黨委書記、社長，上海眾源資本管理有限公司董事長，匯添富基金管理股份有限公司董事，上海瑞力投資基金管理股份有限公司董事長，上海瑞壹投資管理有限 公司董事長。1984年1月至2001年5月擔任上海第四師範學校團委書記、教師，共青團盧灣區委學校部副部長、部長、副書記，盧灣區婦女聯合會副主任，盧灣區委辦公室副主任，盧灣區五里橋街道黨工委書記等職，2001年5月至2008年7月擔任盧灣區委常委、宣傳部部長，閔行區委常委、宣傳部部長，2008年7月至2021年11月擔任解放日報報業集團黨委副書記、紀委書記，解放日報黨委書記，上海報業集團黨委副書記，解放日報社黨委書記、社長。2021年11月起擔任上海報業集團黨委書記、社長。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
徐永淼	1977年生，中共黨員，工商管理碩士研究生。現任公司非執行董事，中國郵政集團有限公司上海市分公司副總經理、黨委委員，北京英格條碼技術發展有限公司董事，上海郵政科學研究院有限公司執行董事、總經理。1999年7月至2014年5月擔任廣州速遞公司總經理助理兼經營服務部主任，廣東省郵政物流局、速遞局市場部副主任、速遞經營部主任，廣東省郵政速遞物流公司速遞業務部副經理、總經理，廣東省郵政速遞物流有限公司茂名市分公司總經理等職，2014年5月至2022年1月擔任中國郵政速遞物流股份有限公司市場部副總經理、總經理，市場經營部總經理，中國郵政集團公司寄遞事業部市場部總經理、速遞部總經理。2022年1月起擔任中國郵政集團有限公司上海市分公司副總經理、黨委委員。
任志祥	1969年生，中共黨員，經濟學博士。現任公司非執行董事，浙能資本控股有限公司黨委副書記、董事兼總經理，浙江富浙投資有限公司董事，浙商財產保險股份有限公司副董事長，浙商銀行股份有限公司董事。1995年8月至2001年8月擔任浙江省水利水電工程局辦公室辦事員、工程師、團委書記；2004年6月至2007年2月擔任浙江省國際信託投資有限責任公司投資銀行部高級研究員、副總經理，2007年2月至2019年10月擔任浙江省能源集團有限公司資產經營部高級主管，戰略管理與法律部主任經濟師、副主任、主任。2019年10月起擔任浙能資本控股有限公司黨委副書記、總經理，2020年6月起擔任浙能資本控股有限公司董事。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
孫維東	1968年生，中共黨員，工商管理碩士研究生。現任公司職工董事、工會辦事機構主任。1991年8月至1998年12月擔任上海大計數據處理公司程序員，大連連通證券公司上海營業部電腦主管，上海德威經濟技術有限公司產品銷售部部門經理，三峽證券上海總部部門經理，1998年12月至2024年5月擔任公司信息技術中心總經理助理，公司營運管理總部副總經理，公司互聯網金融總部副總經理(主持工作)等職務。2024年5月起擔任公司工會辦事機構主任，2024年11月起擔任公司職工董事。
獨立非執行董事	
吳弘	1956年生，中共黨員，法學學士。現任公司獨立非執行董事，華東政法大學教授、博士生導師，上海浦東發展銀行股份有限公司獨立董事，科博達技術股份有限公司監事會主席，上海融孚律師事務所律師。1984年7月起任職華東政法大學，曾任華東政法大學經濟法學院院長等職務。
馮興東	1977年生，中共黨員，統計學博士研究生。現任公司獨立非執行董事，上海財經大學統計與數據科學學院院長、教授、博士生導師。2011年6月至2015年6月擔任上海財經大學統計與管理學院統計學助理教授、副教授。2015年7月起擔任上海財經大學統計與管理學院教授、博士生導師，2019年11月起擔任上海財經大學統計與數據科學學院院長。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
羅新宇	1974年生，中共黨員，大學本科，工商管理碩士。現任公司獨立非執行董事，上海國有資本運營研究院有限公司總經理(院長)，上海國資培訓中心有限公司董事長，上海浦東科技投資有限公司董事，杭州市實業投資集團有限公司董事，寧波開發投資集團有限公司董事，大連市國有資本管理運營有限公司董事，華泰證券(上海)資產管理公司獨立董事，上海楊浦國有資產經營有限公司董事，洛陽國宏投資控股集團有限公司董事，上海國盛古賢創業投資管理有限公司監事，上海盛之諮企業管理有限公司執行董事，上海國研企業管理有限公司執行董事，洛陽工業控股集團有限公司董事。1998年7月至2004年7月擔任中國青年報記者、新華社上海分社記者，2004年7月至2009年7月擔任上海聯合產權交易所會員部總經理，2009年7月至2020年4月擔任上海國盛(集團)有限公司董事會辦公室副主任、戰略與投資決策委員會副主任。2018年6月起擔任上海國有資本運營研究院有限公司總經理(院長)。
陳漢	1960年生，本科學士。現任公司獨立非執行董事，香港尼克松·鄭林胡律師行顧問。1993年1月至1997年5月擔任英國安理國際律師事務所律師，1997年6月至2016年11月擔任瑞士信貸銀行投行法務、香港的荷蘭商業銀行法務、德意志銀行中國區合規和法務部主管。2017年1月起擔任香港尼克松·鄭林胡律師行顧問。
朱凱	1974年生，中共黨員，會計學博士。現任公司獨立非執行董事，上海財經大學研究生院副院長、教授、博士生導師，東北財經大學校長助理(掛職)。1999年7月至2001年1月擔任南京大學商學院會計系講師，2016年2月至2023年9月擔任上海財經大學會計學院副院長。2004年4月起至今擔任上海財經大學會計學院講師、副教授、教授，2023年12月起擔任上海財經大學研究生院副院長。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
監事	
劉煒	1973年生，中共黨員，法律碩士，高級經濟師、政工師。現任公司監事會主席、申能(集團)有限公司總審計師、總法律顧問，申能股份有限公司董事，上海申能誠毅股權投資有限公司董事。1996年7月至2001年12月擔任上海市黃浦區人民法院助理審判員，2001年12月至2013年5月擔任上海市高級人民法院助理審判員、辦公室綜合科副科長、院長辦公室主任、審判員、辦公室副主任，2013年5月至2017年9月擔任上海市委組織部辦公室副主任、綜合幹部處副處長、調研員，2017年9月至2021年4月擔任申能(集團)有限公司人力資源部總經理、黨委組織部部長等職務，2021年4月至2024年11月擔任申能股份有限公司黨委書記。2023年5月起擔任申能股份有限公司董事，2024年8月起擔任申能(集團)有限公司總法律顧問，2024年9月起擔任申能(集團)有限公司總審計師，2024年11月起擔任公司監事會主席。
杜心紅	1970年生，中共黨員，經濟學碩士研究生，正高級經濟師、會計師。現任公司股東代表監事，申能(集團)有限公司金融管理部總經理，申能集團財務有限公司董事長，上海申能融資租賃有限公司董事長。1992年7月至2000年11月擔任中國農業銀行上海市浦東分行營業部副主任、國際業務部經理等職，2000年11月至2023年12月擔任申能(集團)有限公司財務部資金管理副主管，申能集團財務有限公司總經理助理、副總經理、黨總支書記、總經理，申能能源金融事業部黨委副書記、黨委書記、總經理。2023年12月起擔任申能(集團)有限公司金融管理部總經理。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
沈廣軍	1979年生，中共黨員，會計學碩士研究生。現任公司股東代表監事，上海建工集團股份有限公司副總會計師，上海建工環境科技有限公司監事，上海浦東中銀富登村鎮銀行有限責任公司董事，上海中心大廈建設發展有限公司董事，上海建工(美國)有限公司董事，上海建工房產有限公司董事，上海建工海外(控股)有限公司董事長，永達投資有限公司董事長。2004年4月至2019年6月擔任上海市政設計研究總院(集團)有限公司資產財務部總經理、副總會計師、總裁助理(院長助理)、副總會計師(主持工作)；2019年6月至2021年3月擔任上海建工集團股份有限公司海外事業部總會計師。2021年3月起擔任上海建工集團股份有限公司副總會計師。
凌雲	1975年生，中共黨員，工商管理本科。現任公司股東代表監事，上海金橋出口加工區開發股份有限公司計劃財務部副總經理，上海綜舜建設開發有限公司財務總監，上海綜奧建設開發有限公司財務總監，上海綜諾建設開發有限公司財務總監。2007年6月至2018年1月擔任上海金橋出口加工區開發股份有限公司計劃財務部會計主管、總經理助理。2018年1月起擔任上海金橋出口加工區開發股份有限公司計劃財務部副總經理。
阮斐	1971年生，中共黨員，金融學碩士研究生，高級會計師，高級經濟師。現任公司紀委副書記、職工代表監事、監事會秘書兼監事會辦公室主任、紀律檢查室主任。1997年1月至1998年6月擔任中國華源集團有限公司發展研究總部研究員，1998年6月至2012年3月擔任公司證券研究所研究員，公司辦公室主任助理及副主任等職務。2012年3月起擔任公司監事會秘書、監事會辦公室主任，2012年12月起擔任公司紀律檢查室主任，2021年3月起擔任公司職工代表監事，2024年1月起擔任公司紀委副書記。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
丁艷	1979年生，中共黨員，經濟法學碩士、理學碩士研究生，經濟師。現任公司職工代表監事、審計中心總經理，上海東方證券資本投資有限公司董事，長城基金管理有限公司監事。2001年8月至2017年1月擔任中國人民銀行上海分行銀行管理處、辦公室科員、副主任科員，中國人民銀行上海總部綜合管理部秘書處、金融服務二部反洗錢處副主任科員、主任科員、科長，2017年1月至2022年9月擔任公司審計中心總經理助理、副總經理、副總經理(主持工作)。2021年3月起擔任公司職工代表監事，2022年10月起擔任公司審計中心總經理。
張雲	1982年生，中共黨員，管理科學與工程碩士研究生。現任公司職工代表監事、風險管理總部總經理。2009年6月至2011年11月擔任上海安碩信息技術股份有限公司業務發展部風險系統及數據高級顧問，2011年12月至2023年3月擔任國金證券股份有限公司風險管理部風險管理崗、副總經理、總經理。2023年3月起擔任公司風險管理總部總經理，2024年11月起擔任公司職工代表監事。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
高級管理人員	
舒宏	1967年生，中共黨員，工商管理碩士，工程師。現任公司副總裁、財務總監、財富管理委員會黨委書記、總裁。1993年1月至1998年10月擔任申銀萬國證券股份有限公司電腦網絡中心開發部經理，1998年10月至2004年3月擔任東方證券有限責任公司信息技術中心負責人、總經理，2001年12月至2014年4月擔任公司總裁助理兼信息技術中心總經理、總裁助理兼經紀業務總部總經理、信息技術總監兼總裁助理、營運總監兼總裁助理、營運總監，2019年6月至2021年11月擔任公司首席信息官，2014年4月起擔任公司副總裁，2021年11月起擔任公司財務總監，2024年11月起擔任公司財富管理委員會黨委書記、總裁。
張建輝	1968年生，中共黨員，經濟學碩士、工商管理碩士，經濟師、會計師。現任公司副總裁，東方金融控股(香港)有限公司董事長，東證國際金融集團有限公司董事長、總經理，中證信用增進股份有限公司非職工代表董事，上海誠毅新能源創業投資有限公司監事。1994年3月至1998年3月擔任上海浦東發展銀行主辦科員，1998年3月至2003年7月擔任東方證券有限責任公司資金財務管理總部總經理助理，2003年7月至2015年6月擔任公司遼寧管理總部副總經理、總經理，資金財務管理總部副總經理(主持工作)、總經理，2014年5月至2021年11月擔任公司財務總監，2015年6月至2019年8月兼任公司計劃財務管理總部總經理，2020年8月至2021年11月兼任公司資金管理總部總經理。2015年7月起擔任公司副總裁。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
陳剛	1976年生，中共黨員，管理科學與工程博士研究生。現任公司副總裁、證券研究所所長、機構客戶總部總經理，東方金融控股(香港)有限公司董事，東證國際金融集團有限公司董事。2003年10月至2004年1月擔任中原證券研究員，2004年1月至2004年4月擔任上海裕基實業有限公司職員，2004年4月至2004年11月擔任上海融昌資產管理有限公司研究員，2004年11月至2005年9月擔任上海裕基實業有限公司投資經理，2005年9月至2012年5月擔任公司證券研究所行業研究員、所長助理、執行董事，2012年5月至2014年2月擔任光大證券證券研究所總經理，2014年2月至2014年3月擔任公司證券研究所擬任所長，2014年3月起擔任公司證券研究所所長，2023年7月至2024年12月擔任公司首席研究總監。2024年12月起擔任公司副總裁、機構客戶總部總經理。
吳澤智	1978年生，中共黨員，統計學博士研究生。現任公司副總裁、固定收益業務總部總經理，東方金融控股(香港)有限公司董事、東證國際金融集團有限公司董事。2005年4月至2010年10月擔任公司固定收益業務總部業務經理、高級投資經理，2010年10月至2013年1月擔任公司固定收益業務總部總經理助理，2013年1月至2020年4月擔任公司固定收益業務總部副總經理，2020年4月至2021年8月擔任公司固定收益業務總部聯席總經理，2021年3月至2023年12月擔任公司金融衍生品業務總部總經理，2023年7月至2025年1月擔任公司證券投資業務總部總經理。2021年8月起擔任公司固定收益業務總部總經理，2023年7月至2024年12月擔任公司首席投資官，2024年12月起擔任公司副總裁。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
蔣鶴磊	1974年生，經濟學碩士研究生，現任公司合規總監、首席風險官，上海東方證券資產管理有限公司董事，上海東證期貨有限公司董事，上海東方證券創新投資有限公司董事。1996年7月至1998年9月擔任上海寶山鋼鐵集團有限公司計劃財務部職員，1998年9月至2000年11月擔任上海亞商企業諮詢股份有限公司研發部、購併重組部項目經理，2000年11月至2001年11月任職中國證監會上海證管辦稽查處科員，2001年11月至2004年3月擔任中國證監會上海證管辦調查二處副主任科員，2004年3月至2004年10月擔任中國證監會上海監管局調查一處主任科員，2004年10月至2013年4月擔任中國證監會上海監管局上市公司監管二處主任科員、副調研員、副處長，2013年4月至2016年1月擔任中國證監會上海監管局機構監管一處調研員，2016年1月至2016年10月任職中國證監會上海監管局稽查二處調研員(其間：2014年3月至2016年6月兼任上海市證券同業公會副會長、秘書長)，2016年11月至2020年10月擔任上海博威益誠投資(集團)有限公司副總經理，2020年11月至2021年3月擔任東方華宇資本管理有限公司副總經理，2021年4月至2022年7月擔任上海基煜基金銷售有限公司副總裁兼首席合規風控官。2022年9月起擔任公司首席風險官，2022年10月起擔任公司合規總監，2023年12月至2024年5月擔任公司合規法務管理總部總經理。

第四節 公司治理

姓名	主要工作經歷
王如富	1973年生，中共黨員，工學碩士研究生，註冊會計師。現任公司董事會秘書、聯席公司秘書、董事會辦公室主任，匯添富基金管理股份有限公司監事，上海誠毅新能源創業投資有限公司董事。2002年8月至2004年4月擔任申銀萬國證券計劃統籌總部綜合計劃專員、發展協調辦公室戰略管理專員，2004年5月至2005年10月擔任金信證券規劃發展部總經理助理、秘書處副主任(主持工作)，2005年10月至2008年3月擔任公司研究所證券市場戰略資深研究員，2008年3月至2014年10月擔任董事會辦公室資深主管、主任助理、副主任(兼證券事務代表)，2014年10月起擔任公司董事會辦公室主任，2016年11月起擔任公司董事會秘書，2019年11月起兼任聯席公司秘書。

(二) 現任及報告期內董事、監事和高級管理人員的任職情況

1. 在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
龔德雄	申能(集團)有限公司	副總裁	2023年4月	至今
謝維青	申能(集團)有限公司	財務部總經理	2024年4月	至今
石磊	上海海煙投資管理有限公司	董事	2022年11月	至今
李芸	上海報業集團	黨委書記、社長	2021年11月	至今

第四節 公司治理

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
徐永淼	中國郵政集團有限公司	上海市分公司副總經理、黨委委員	2022年1月	至今
任志祥	浙能資本控股有限公司	黨委副書記、總經理	2019年10月	至今
劉煒	申能(集團)有限公司	董事	2020年6月	至今
		總法律顧問	2024年8月	至今
杜心紅	申能(集團)有限公司	總審計師	2024年9月	至今
沈廣軍	上海建工集團股份有限公司	金融管理部總經理	2023年12月	至今
凌雲	上海金橋出口加工區開發股份有限公司	副總會計師	2021年3月	至今
在股東單位任職情況的說明	無	計劃財務部副總經理	2018年1月	至今

2. 在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
龔德雄	申能投資管理有限公司	執行董事、總經理	2023年9月	至今
	申能財產保險股份有限公司	董事長	2024年1月	至今

第四節 公司治理

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
魯偉銘	東方金融控股(香港)有限公司	董事	2022年11月	至今
	匯添富基金管理股份有限公司	黨委書記	2025年1月	至今
盧大印	上海東證期貨有限公司	黨委書記	2020年11月	至今
		董事長	2020年12月	至今
謝維青	東證期貨國際(新加坡)私人有限公司	董事長	2018年12月	至今
	申能集團商務服務有限公司	執行董事	2020年5月	至今
		總經理	2020年5月	2024年12月
	申能股份有限公司	董事	2024年6月	至今
	海通證券股份有限公司	監事	2024年7月	至今
楊波	中國太平洋保險(集團)股份有限公司	董事	2024年9月	至今
	中國太平洋人壽保險股份有限公司	董事	2024年9月	至今
	申能股份有限公司	副總裁	2023年12月	至今
	申能股份有限公司	董事會秘書	2024年1月	至今
	成都誠毅創業投資管理有限公司	執行董事	2016年3月	至今
	華能上海石洞口發電有限責任公司	副董事長	2024年2月	至今
	華能上海燃機發電有限責任公司	副董事長	2024年2月	至今
上海重型燃氣輪機試驗電站有限責任公司	監事會主席	2024年2月	至今	

第四節 公司治理

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
石磊	上海煙草集團有限責任公司	財務處處長	2022年8月	至今
	海通證券股份有限公司	董事	2023年10月	至今
	上海煙草集團北京捲煙廠有限公司	董事	2022年11月	至今
	上海煙草集團太倉海煙煙草薄片有限公司	董事	2022年11月	至今
	上海煙草貿易中心有限公司	董事	2022年11月	至今
	上海海煙煙草糖酒有限公司	董事	2020年2月	至今
	上海煙草集團松江煙草糖酒有限公司	監事	2022年11月	至今
	上海煙草集團黃浦煙草糖酒有限公司	監事	2022年11月	至今
	上海煙草集團普陀煙草糖酒有限公司	監事	2022年11月	至今
	上海煙草集團青浦煙草糖酒有限公司	監事	2022年11月	至今
李芸	上海眾源資本管理有限公司	董事長	2022年7月	至今
	匯添富基金管理股份有限公司	董事	2023年8月	至今
	上海瑞力投資基金管理有限公司	董事長	2023年8月	至今
	上海瑞壹投資管理有限公司	董事長	2023年9月	至今

第四節 公司治理

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
徐永淼	北京英格條碼技術發展有限公司	董事	2021年2月	至今
	上海郵政科學研究院有限公司	執行董事、總經理	2024年6月	至今
任志祥	浙江富浙投資有限公司	董事	2019年11月	至今
	浙商財產保險股份有限公司	副董事長	2021年1月	至今
	浙商銀行股份有限公司	董事	2020年12月	至今
吳弘	上海浦東發展銀行股份有限公司	獨立董事	2020年12月	至今
	科博達技術股份有限公司	監事會主席	2023年5月	至今
	上海融孚律師事務所	律師	2024年11月	至今
馮興東	上海財經大學統計與數據科學學院	院長	2019年11月	至今
羅新宇	上海國有資本運營研究院有限公司	總經理(院長)	2018年6月	至今
	上海國資培訓中心有限公司	董事長	2020年7月	至今
	上海浦東科技投資有限公司	董事	2017年9月	至今
	昆山文商旅集團有限公司	董事	2019年5月	2024年12月
	上海國盛古賢創業投資管理有限公司	監事	2012年12月	至今
	上海盛之諮企業管理有限公司	執行董事	2020年5月	至今

第四節 公司治理

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
	上海楊浦國有資產經營有限公司	董事	2022年7月	至今
	上海國研企業管理有限公司	執行董事	2022年8月	至今
	洛陽國宏投資控股集團有限公司	董事	2022年9月	至今
	大連市國有資本管理運營有限公司	董事	2022年11月	至今
	杭州市實業投資集團有限公司	董事	2022年12月	至今
	華泰證券(上海)資產管理有限公司	獨立董事	2022年12月	至今
	寧波開發投資集團有限公司	董事	2023年1月	至今
	洛陽工業控股集團有限公司	董事	2024年6月	至今
陳漢	香港尼克松·鄭林胡律師行	顧問	2017年1月	至今
朱凱	上海財經大學研究生院	副院長	2023年12月	至今
	東北財經大學	校長助理(掛職)	2025年3月	至今
	上海莘澤創業投資管理股份有限公司	董事	2015年8月	2024年1月
劉焯	上海申能誠毅股權投資有限公司	董事	2020年11月	至今
	申能股份有限公司	董事	2023年5月	至今
杜心紅	申能集團財務有限公司	董事長	2020年4月	至今
	上海申能融資租賃有限公司	董事長	2020年9月	至今

第四節 公司治理

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
沈廣軍	上海建工集團(海南)投資有限公司	常務副總經理	2021年7月	2024年7月
	上海建工環境科技有限公司	監事	2021年10月	至今
	上海建工二建集團有限公司	董事	2022年11月	2024年12月
	上海園林(集團)有限公司	董事	2022年11月	2024年12月
	上海外經集團控股有限公司	董事	2023年3月	2024年12月
	中國上海外經(集團)有限公司	董事	2023年3月	2025年1月
	上海建工羿雲科技有限公司	董事長	2023年3月	2024年8月
	上海中心大廈建設發展有限公司	董事	2024年8月	至今
	上海建工(美國)有限公司	董事	2024年3月	至今
	上海建工海外(控股)有限公司	董事長	2024年12月	至今
	永達投資有限公司	董事長	2024年12月	至今
	上海建工房產有限公司	董事	2024年12月	至今
	上海浦東中銀富登村鎮銀行有限責任公司	董事	2021年6月	至今
	凌雲	上海綜舜建設開發有限公司	財務總監	2022年10月
上海綜奧建設開發有限公司		財務總監	2022年10月	至今
上海綜諾建設開發有限公司		財務總監	2022年10月	至今

第四節 公司治理

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
丁艷	長城基金管理有限公司	監事	2022年9月	至今
	上海東方證券資本投資有限公司	董事	2022年11月	至今
張建輝	東方金融控股(香港)有限公司	董事長	2021年2月	至今
	東證國際金融集團有限公司	總經理	2024年11月	2025年3月
		董事長	2018年8月	至今
		總經理	2023年7月	至今
陳剛	中證信用增進股份有限公司	非職工代表董事	2022年5月	至今
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	監事	2010年10月	至今
	東方金融控股(香港)有限公司	董事	2022年11月	至今
	東證國際金融集團有限公司	董事	2024年11月	至今
吳澤智	東方金融控股(香港)有限公司	董事	2022年11月	至今
	東證國際金融集團有限公司	董事	2022年11月	至今
蔣鶴磊	上海東方證券資產管理有限公司	董事	2022年11月	至今
	上海東證期貨有限公司	董事	2022年11月	至今
	上海東方證券創新投資有限公司	董事	2022年11月	至今

第四節 公司治理

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
王如富	匯添富基金管理股份有限公司	監事	2015年9月	至今
	上海誠毅新能源創業投資有限公司	董事	2015年3月	至今
在其他單位任職 情況的說明	無			

第四節 公司治理

(三) 董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的
決策程序

公司獨立非執行董事津貼由董事會擬定，報股東大會決定。公司副總裁級及以上領導班子成員的薪酬由年度固薪、績效獎金等組成。其中年度固薪根據職務確定，績效獎金與公司經營業績、領導班子成員年度績效考核、任期績效考核掛鉤。領導班子成員的薪酬經董事會薪酬與提名委員會批准後實施。其他高級管理人員的薪酬績效管理按公司有關規定執行。獨立監事津貼由監事會擬定，經股東大會批准。

董事在董事會討論
本人薪酬事項時是否迴避

是

薪酬與考核委員會或獨立董事專門會議
關於董事、監事、高級管理人員報酬
事項發表建議的具體情況

根據《公司董事、監事考核與薪酬管理制度》和《公司領導班子成員考核激勵約束機制方案》等規定，公司第六屆董事會薪酬與提名委員會於2025年3月28日組織實施了對公司董事、領導班子成員的績效考核，相關考核及薪酬情況提交董事會審議並報股東大會；其他高級管理人員的薪酬績效管理按公司有關規定執行。公司董事、監事及高級管理人員的薪酬情況請參閱「第四節公司治理之四、(一)現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。

第四節 公司治理

董事、監事、高級管理人員
報酬確定依據

公司獨立非執行董事津貼、獨立監事津貼參照同行業上市公司水平確定；在公司領取薪酬的公司執行董事、職工董事、職工代表監事和高級管理人員的報酬由公司薪酬考核體系確定。其中，公司副總裁級及以上領導班子成員的薪酬結構和水平按照《領導班子成員考核激勵約束機制方案》確定。

董事、監事和高級管理人員報酬的
實際支付情況

詳見本節「四、（一）現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。

報告期末全體董事、監事和高級
管理人員實際獲得的報酬合計

人民幣1,471.70萬元

第四節 公司治理

(四) 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	變動原因
龔德雄	董事長	選舉	董事會選舉
魯偉銘	副董事長	選舉	董事會選舉
盧大印	執行董事	選舉	股東大會選舉
謝維青	非執行董事	選舉	股東大會選舉
楊波	非執行董事	選舉	股東大會選舉
石磊	非執行董事	選舉	股東大會選舉
徐永淼	非執行董事	選舉	股東大會選舉
劉焯	股東代表監事、監事會主席	選舉	股東大會選舉、監事會選舉
杜心紅	股東代表監事	選舉	股東大會選舉
孫維東	職工董事	選舉	職工代表大會選舉
張雲	職工代表監事	選舉	職工代表大會選舉
盧大印	副總裁(主持工作)	聘任	董事會聘任
陳剛	副總裁	聘任	董事會聘任
吳澤智	副總裁	聘任	董事會聘任
金文忠	董事長、執行董事	離任	任期屆滿離任
俞雪純	非執行董事	離任	任期屆滿離任
周東輝	非執行董事	離任	任期屆滿離任
朱靜	職工董事	離任	任期屆滿離任
杜衛華	監事會副主席、職工代表監事	離任	任期屆滿離任
吳俊豪	股東代表監事	離任	任期屆滿離任

第四節 公司治理

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
徐永淼	股東代表監事	離任	任期屆滿離任
夏立軍	獨立監事	離任	任期屆滿離任
魯偉銘	總裁	離任	任期屆滿離任
徐海寧	副總裁	離任	辭任

2024年11月換屆選舉新委任董事，包括執行董事盧大印及非執行董事謝維青、楊波、石磊、徐永淼及孫維東均已於2024年11月22日取得《香港上市規則》第3.09D條所述的法律意見，並明白其作為董事的責任。

(五) 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

公司現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員不存在因公司事項近三年受證券監管機構處罰的情況。

五、報告期內召開的董事會有關情況

會議屆次	召開日期	會議決議
五屆三十二次	2024年1月27日	審議通過《公司2023年度經營工作報告》《關於公司2024年度資產負債配置、業務規模及風險控制計劃的議案》《公司薪酬制度執行情況核查報告》等3項議案。

第四節 公司治理

會議屆次	召開日期	會議決議
五屆三十三次	2024年3月27日	<p>審議通過《公司2023年度董事會工作報告》《公司2023年度財務決算報告》《公司2023年度利潤分配方案》《關於公司2024年度自營規模的議案》《關於公司發行境外債務融資工具一般性授權的議案》《關於公司2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》《公司2023年度合規報告》《公司2023年度風險管理工作報告》《公司2023年度內部控制評價報告》《公司2023年度合規管理有效性評估報告》《公司2023年度全面風險管理評估報告》《公司2023年度反洗錢工作報告》《公司2023年年度報告》《公司2023年度信息技術管理專項報告》《公司2023年度可持續發展／ESG報告》《關於公司2023年度關聯交易審計的議案》《關於預計公司2024年度日常關聯交易的議案》《關於與申能(集團)有限公司簽訂〈2024-2026年關連交易框架協議〉的議案》《關於預計公司2024年度對外擔保的議案》《關於聘請2024年度會計師事務所的議案》《關於修訂〈公司章程〉及其附件的議案》《關於修訂〈公司獨立董事制度〉的議案》《關於修訂〈公司募集資金管理辦法〉的議案》《關於修訂〈公司關聯交易管理辦法〉的議案》《關於修訂公司董事會專門委員會工作規則的議案》《關於修訂〈公司聲譽風險管理辦法〉的議案》《關於修訂〈公司廉潔從業管理辦法〉的議案》《關於公司董事2023年度考核和薪酬情況的報告》《關於公司高級管理人員2023年度考核和薪酬情況的報告》《關於制定公司2023-2026工資決定機制改革實施方案的議案》《關於公司財富管理條線組織架構調整的議案》《公司獨立董事2023年度述職報告》和《關於召開公司2023年年度股東大會的議案》。會議聽取了《公司2023年度風險控制指標執行情況的報告》《公司董事會審計委員會2023年度履職報告》以及審計委員會提交的《關於2023年度會計師事務所的履職情況評估報告及審計委員會履行監督職責情況報告的議案》。</p>

第四節 公司治理

會議屆次	召開日期	會議決議
五屆三十四次	2024年4月16日	審議通過《關於調整公司部分總部設置的議案》。
五屆三十五次	2024年4月29日	審議通過《公司2024年第一季度報告》和《公司2024年度「提質增效重回報」行動方案》。
五屆三十六次	2024年8月7日	審議通過《關於修訂〈公司呆賬核銷管理辦法〉的議案》。
五屆三十七次	2024年8月29日	審議通過《公司2024年半年度報告》《公司2024年中期合規報告》《公司2024年中期風險管理工作報告》《公司2024年中期利潤分配方案》《關於公司投資銀行業務條線組織架構調整的議案》《關於修訂〈公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法〉的議案》和《關於召開公司2024年第一次臨時股東大會的議案》。會議聽取了《公司2024年中期經營工作報告》《公司2024年中期淨資本風險控制指標執行情況的報告》以及審計委員會對公司規範運作專項審計結果出具的評估意見(2024年上半年)。
五屆三十八次	2024年9月27日	審議通過《關於修訂〈東方證券股份有限公司戰略管理制度〉的議案》和《關於公司領導班子成員2023年度績效考核與分配的議案》。
五屆三十九次	2024年10月30日	審議通過《公司2024年第三季度報告》《關於修訂〈公司章程〉部分條款的議案》《關於選舉公司第六屆董事會董事(非獨立董事)的議案》《關於選舉公司第六屆董事會獨立董事的議案》和《關於召開公司2024年第二次臨時股東大會的議案》。
六屆一次	2024年11月22日	審議通過《關於選舉公司第六屆董事會董事長的議案》《關於選舉公司第六屆董事會專門委員會委員及主任委員的議案》《關於委任香港聯交所授權代表的議案》《關於聘任聯席公司秘書的議案》和《關於聘任公司證券事務代表的議案》。

第四節 公司治理

會議屆次	召開日期	會議決議
六屆二次	2024年12月23日	審議通過《關於選舉公司第六屆董事會副董事長的議案》《關於聘任公司高級管理人員的議案》《關於公司組織架構設置及調整的議案》和《關於2024年度呆賬核銷項目的議案》。

報告期內，董事會共召開10次會議，全體董事對董事會審議議案的表決結果均為同意，無棄權和反對。

六、董事履行職責情況

公司董事會按照《公司章程》的規定行使其職權，以公司及股東的最大利益為原則，向股東大會報告工作，執行股東大會的決議，對股東大會負責。

截至報告期末，第六屆董事會時任董事15名；董事於本報告日期的簡歷詳見本節「四、董事、監事和高級管理人員的情況」。董事及高級管理人員與其他董事或高級管理人員不存在任何關係（包括財政、業務、家族或其他重大或相關關係）。董事會結構科學，每名董事均具備與本集團業務運營及發展有關的豐富知識、經驗及才能。所有董事深知其共同及個別對股東所負之責任。

公司董事會成員中有5名獨立非執行董事，持續符合境內監管要求及《香港上市規則》第3.10(1)及(2)條，第3.10(A)條的規定。公司已收到每名獨立非執行董事根據中國證監會《上市公司獨立董事管理辦法》、上交所《上市公司自律監管指引第1號—規範運作》及《香港上市規則》第3.13條就其各自的獨立性出具的年度確認書及獨立性自查情況表。經評估，公司認為每名獨立非執行董事均具備中國證監會、上交所及《香港上市規則》要求的獨立性。

第四節 公司治理

(一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加 董事會次數	親自出席 次數	參加董事會情況			缺席 次數	是否連續兩次 未親自參加會議	參加股東 大會情況 出席股東 大會的次數
				以通訊方式 參加次數	委託出席 次數				
龔德雄	否	10	10	7	0	0	否	3	
魯偉銘	否	10	10	7	0	0	否	3	
盧大印	否	2	1	1	1	0	否	1	
謝維青	否	2	2	1	0	0	否	1	
楊波	否	2	2	1	0	0	否	1	
石磊	否	2	2	1	0	0	否	1	
李芸	否	10	10	9	0	0	否	3	
徐永淼	否	2	2	1	0	0	否	3	
任志祥	否	10	10	7	0	0	否	3	
吳弘	是	10	10	7	0	0	否	3	
馮興東	是	10	10	8	0	0	否	3	
羅新宇	是	10	10	7	0	0	否	3	
陳漢	是	10	10	7	0	0	否	3	
朱凱	是	10	10	8	0	0	否	3	
孫維東	否	2	2	1	0	0	否	1	
金文忠(離任)	否	8	8	6	0	0	否	3	
俞雪純(離任)	否	8	8	7	0	0	否	3	
周東輝(離任)	否	8	8	7	0	0	否	3	
朱靜(離任)	否	8	8	7	0	0	否	3	

第四節 公司治理

年內召開董事會會議次數	10
其中：現場會議次數	1
通訊方式召開會議次數	7
現場結合通訊方式召開會議次數	2

(二) 報告期內，不存在董事對公司有關事項提出異議的情況。

(三) 其他

董事會與經營管理層

董事會和管理層的權力和職責已在《公司章程》中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。

董事會已建立機制以確保董事會取得獨立觀點和意見。公司制定了董事會多元化政策，確保董事會中執行與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合保持均衡，同時從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於董事的性別、年齡、文化教育背景及專業經驗。《公司章程》亦規定董事會由15名董事組成且獨立非執行董事人數不少於董事會人數的三分之一。本公司亦會按《香港上市規則》之規定及可行情況下委任獨立非執行董事加入董事會及下設委員會，以確保取得獨立觀點和意見。本公司已制定內部政策(包括但不限於《公司章程》《公司董事會議事規則》《公司獨立董事制度》)以確保董事會可獲得獨立的觀點和意見，這些政策涵蓋了本公司就董事(包括獨立非執行董事)的選任程序及選任標準、有關聯關係的董事就董事會相關議案的迴避表決機制、獨立董事聘請外部中介機構的特別職權等。報告期內，董事會通過審視上述機制的實施，認為上述機制能夠有效地確保董事會獲得獨立的觀點和意見。薪酬與提名委員會嚴格遵守《香港上市規則》所載有關提名及委任董事的評估準則、以客觀標準擇優挑選董事候選人，選擇標準包括若干多元化因素，確保彼等能持續作出獨立判斷。董事(包括獨立非執行董事)於合約或安排中擁有重大利益，則不得就通過該合約或安排之董事議案投票，亦不得計入法定人數。

董事會負責決定公司的經營計劃和投資方案，決定公司內部管理機構的設置，制定公司的基本管理制度，對公司的其他重大業務和行政事項作出決議並對管理層進行監督。

第四節 公司治理

公司管理層由董事會聘任，對董事會負責，主要負責實施董事會作出的各項決議，組織公司的日常經營管理等。

1. 董事長及總裁

《企業管治守則》中的C.2.1條，公司董事長和總裁(即《香港上市規則》條文下之行政總裁)職務分別由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性、可問責性以及權力和授權的分佈平衡。龔德雄先生擔任公司董事長，盧大印先生擔任公司副總裁(主持工作)。董事長領導董事會確定公司的整體發展戰略，確保董事會有效運轉，履行法定職責，並及時就所有重要的適当事項進行討論；確保公司制定良好的企業管治常規及程序；確保董事會行事符合公司及全體股東的最佳利益。總裁主要負責公司的日常運營管理，包括組織實施董事會決議、進行日常決策等。

2. 委任及重選董事

根據《公司章程》的規定，非職工代表擔任的董事由股東大會選舉或更換，每屆任期三年，任期屆滿可連選連任。公司已就新董事的委任執行了一套有效的程序，具體見本節「七、董事會下設專門委員會情況」。在《公司章程》規定的人數範圍內，按照擬選任的人數，董事候選人可由董事會提名，單獨或合併持有公司百分之三以上股份的股東也可以提名董事候選人，並由股東大會選舉通過。公司第五屆董事會任期原定於2024年3月到期，因換屆工作籌備等原因，第五屆董事會延期換屆。2024年11月，經公司2024年第二次股東特別大會及第四屆職代會第六次全體會議選舉通過，產生公司第六屆董事會15名董事。

3. 非執行董事的任期

公司現任非執行董事12名，其中有5名獨立非執行董事、1名職工董事，非執行董事由股東大會或職工代表大會選舉，每屆任期為三年，任期屆滿可連選連任。

第四節 公司治理

4. 董事薪酬

具體見本節「四、(一)現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。

5. 董事培訓

公司高度重視董事的持續培訓，以確保他們對本公司的運作及業務有適當的理解，確保他們了解中國證監會、上交所、香港聯交所以及《公司章程》等相關法律及監管規定所賦予的職責。

報告期內，董事除了參加當地監管部門組織的定期培訓，完成持續培訓的要求之外，公司董事會辦公室定期編輯發送《董事會簡報》《合規與風險管理綜合報告》《反洗錢工作簡報》等，協助董事及時了解掌握最新的政策法規和經典案例，並建立多層次的信息溝通機制，搭建信息交流平台，加強董事和管理層之間的信息共享及溝通，提高董事的履職能力。除此以外，董事的具體培訓情況如下：

董事姓名	日期	持續時間	組織者	內容	培訓地
全體董事	2024年5月15日	1天	公司	《關於依法合規開展證券交易、防範短線交易違規的提醒》	線上
全體董事	2024年6月19日	1天	公司	新《公司法》的修訂重點與理解適用	公司/線上
盧大印	2024年10月29日	1天	公司、高偉紳律師行	《關於香港法律法規下董事責任之備忘錄》	線上
謝維青	2024年10月29日	1天	公司、高偉紳律師行	《關於香港法律法規下董事責任之備忘錄》	線上
楊波	2024年10月29日	1天	公司、高偉紳律師行	《關於香港法律法規下董事責任之備忘錄》	線上
石磊	2024年10月29日	1天	公司、高偉紳律師行	《關於香港法律法規下董事責任之備忘錄》	線上
徐永焱	2024年10月29日	1天	公司、高偉紳律師行	《關於香港法律法規下董事責任之備忘錄》	線上
孫維東	2024年10月29日	1天	公司、高偉紳律師行	《關於香港法律法規下董事責任之備忘錄》	線上

第四節 公司治理

董事姓名	日期	持續時間	組織者	內容	培訓地
吳弘	2024年12月11日 -12月30日	20天	上海證監局、 上海上市公司協會	上海轄區2024年第二期上市公司董事、監事、高管 培訓班	線上
羅新宇	2024年12月11日 -12月30日	20天	上海證監局、 上海上市公司協會	上海轄區2024年第二期上市公司董事、監事、高管 培訓班	線上
陳漢	2024年12月11日 -12月30日	20天	上海證監局、 上海上市公司協會	上海轄區2024年第二期上市公司董事、監事、高管 培訓班	線上
朱凱	2024年12月11日 -12月30日	20天	上海證監局、 上海上市公司協會	上海轄區2024年第二期上市公司董事、監事、高管 培訓班	線上
孫維東	2024年12月11日 -12月30日	20天	上海證監局、 上海上市公司協會	上海轄區2024年第二期上市公司董事、監事、高管 培訓班	線上
全體董事	2024年12月26日	1天	公司	上市券商董監高及其親屬違規交易股票案例與法規	線上
全體董事	2024年12月27日	1天	公司	東方證券廉潔從業培訓	線上

第四節 公司治理

七、董事會下設專門委員會情況

(一) 董事會下設專門委員會成員情況

專門委員會類別	成員姓名
戰略發展委員會	龔德雄(主任委員)、盧大印、李芸、楊波、任志祥
合規與風險管理委員會	魯偉銘(主任委員)、徐永淼、吳弘、羅新宇、陳漢
審計委員會	朱凱(主任委員)、謝維青、石磊、馮興東、陳漢
薪酬與提名委員會	吳弘(主任委員)、龔德雄、魯偉銘、馮興東、羅新宇

(二) 報告期內戰略發展委員會召開2次會議

召開日期	會議屆次	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年3月26日	第五屆董事會戰略發展委員會2024年第一次會議	聽取了《公司2023年度戰略執行情況分析報告》。	會議要求公司發展新質生產力，加快業務轉型，構建新的業務體系，實現高質量發展。	-
2024年9月27日	第五屆董事會戰略發展委員會2024年第二次會議	審議通過《關於修訂〈東方證券股份有限公司戰略管理制度〉的議案》。	-	-

第四節 公司治理

戰略發展委員會的主要職責是：對公司長期發展戰略規劃進行研究並提出建議；對須經董事會批准的重大投資融資方案進行研究並提出建議；對須經董事會批准的重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議；對其他影響公司發展的重大事項進行研究並提出建議；對以上事項的實施進行檢查、評價，並適時提出調整建議；董事會確定的其他職責和公司股票上市地上市規則或監管規則要求的其他職責。

報告期內，戰略發展委員會委員出席情況：

姓名	實際出席會議次數／應出席會議次數
龔德雄(主任委員)	2/2
盧大印	0/0
李芸	2/2
楊波	0/0
任志祥	0/0
陳漢	2/2
金文忠(離任)	2/2
朱靜(離任)	2/2

第四節 公司治理

（三）報告期內合規與風險管理委員會委員會召開4次會議

召開日期	會議屆次	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年1月27日	第五屆董事會合規與風險管理委員會 2024年第一次會議	審議通過《關於公司2024年度資產負債配置、業務規模及風險控制計劃的議案》。	-	-
2024年3月26日	第五屆董事會合規與風險管理委員會 2024年第二次會議	審議通過《公司2023年度風險控制指標執行情況的報告》《關於公司2024年度自營規模的議案》《公司2023年度合規報告》《公司2023年度風險管理工作報告》《公司2023年度反洗錢工作報告》《公司2023年度合規管理有效性評估報告》《公司2023年度全面風險管理評估報告》，並對合規總監2023年度績效考評。	會議要求公司在合規管理方面要全覆蓋穿透管理，既包括對子公司的覆蓋，也包括對全部業務風險點的覆蓋。	-

第四節 公司治理

召開日期	會議屆次	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年8月28日	第五屆董事會合規與風險管理委員會 2024年第三次會議	審議通過《公司2024年中期淨資本 風險控制指標執行情況的報告》 《公司2024年中期合規報告》《公 司2024年中期風險管理工作報 告》。	會議要求公司合規風控的工作 重點要進一步轉移到重點業 務上，要更多的提升能力， 早識別、早判斷、早預警， 合規和風控工作的著力點是 協助戰略規劃的實施，推動 公司業務的轉型。	-
2024年12月24日	第六屆董事會合規與風險管理委員會 2024年第一次會議	審議通過《公司2024年度合規管理 有效性評估工作方案》。	-	-

合規與風險管理委員會的主要職責是：對合規管理和風險管理的總體目標、基本政策進行審議並提出意見；對合規管理和風險管理制度、機構設置及其職責進行審議並提出意見；監督、評價公司的合規管理和風險管理工作，檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；對需董事會審議的重大決策的風險和重大風險的解決方案進行評估並提出意見；對公司總體和各項業務的風險容忍度及規模進行審議，對與風險容忍度相匹配的資產配置機制進行評估；對公司經營活動中的風險和相關措施的有效性進行檢查和評價，與管理層討論風險管理制度，確保管理層已履行職責建立有效的風險管理制度；主動或應董事會的委派，就有關風險管理事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的回應進行研究；對需董事會審議的的合規報告和風險評估報告進行審議並提出意見；制定及檢討公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；檢討公司遵守《香港上市規則》附錄C1《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露；董事會確定的其他職責和公司股票上市地上市規則或監管規則要求的其他職責。

第四節 公司治理

報告期內，合規與風險管理委員會委員出席情況：

姓名	實際出席會議次數／應出席會議次數
魯偉銘(主任委員)	4/4
徐永淼	1/1
吳弘	4/4
羅新宇	1/1
陳漢	1/1
任志祥	3/3
金文忠(離任)	3/3

第四節 公司治理

(四) 報告期內薪酬與提名委員會召開5次會議

召開日期	會議屆次	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年1月27日	第五屆董事會薪酬與提名委員會2024年第一次會議	審議通過《公司薪酬制度執行情況核查報告》。	-	-
2024年3月26日	第五屆董事會薪酬與提名委員會2024年第二次會議	審議通過《關於對公司董事開展2023年度考核的議案》《關於對公司總裁、副總裁級領導班子成員開展2023年度績效評估的議案》《關於公司及領導班子成員2024年度經營業績考核目標的議案》《關於制定公司2023-2026工資決定機制改革實施方案的議案》《關於公司董事2023年度考核和薪酬情況的報告》《關於公司高級管理人員2023年度考核和薪酬情況的報告》。	-	-

第四節 公司治理

召開日期	會議屆次	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年9月27日	第五屆董事會薪酬與提名委員會2024年第三次會議	審議通過《關於公司領導班子成員2023年度績效考核與分配的議案》《關於公司領導班子成員2023年度績效獎金分配方案的議案》《關於對公司總裁、副總裁級領導班子成員開展2021-2023年任期經營業績考核評估的議案》。	-	-
2024年10月30日	第五屆董事會薪酬與提名委員會2024年第四次會議	審議通過《關於選舉公司第六屆董事會董事（非獨立董事）的議案》《關於選舉公司第六屆董事會獨立董事的議案》。	-	-
2024年12月23日	第六屆董事會薪酬與提名委員會2024年第一次會議	審議通過《關於聘任公司高級管理人員的議案》。	-	-

薪酬與提名委員會的主要職責是：至少每年檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面），並就任何為配合公司策略而擬對董事會作出的變動提出建議等。

第四節 公司治理

董事會多元化政策

薪酬與提名委員會制定並審閱董事會多元化政策，並將每年討論並協定預期目標，以落實董事會的多元化並將向董事會建議有關目標以供採納。公司已制定《東方證券股份有限公司董事會多元化政策》，相關內容已於公司官網對外公告。薪酬與提名委員會在考慮董事會成員組合時，一方面確保董事會中執行與非執行董事(包括獨立非執行董事)的組合保持均衡，同時從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於董事的性別、年齡、文化教育背景、專業經驗、公司的業務特點和未來發展需求等。於本報告日期，董事會在多元化層面之組成概述如下：(1)性別：現有15名董事中，14人為男性，1人為女性；(2)教育背景：現有15名董事中，4人擁有博士學位，8人擁有碩士學位，3人擁有學士學位；及(3)職位：現有15名董事中，3人為執行董事，6人為非執行董事，5人為獨立非執行董事，1人為職工董事；公司董事會已達到多元化。於報告期內，薪酬與提名委員會已考慮董事會多元化政策並認為目前董事會的組成符合上述多元化的要求。所有董事會成員之委任將繼續在充分體現董事會成員多元化之利益下，以董事會的效率和表現為依據。

董事提名政策

根據《公司章程》第一百四十五條的規定，董事會、單獨或合併持有公司3%以上股份的股東，可以向股東大會提名非獨立董事候選人；董事會、監事會、單獨或者合併持有公司已發行股份1%以上的股東可以向股東大會提名獨立董事候選人。有關提名董事候選人的意圖以及候選人表明願意接受提名的書面通知，應當在股東大會召開七天前發給公司(該7日通知期的開始日應當在不早於指定進行該項選舉的開會通知發出第二天及其結束日不遲於股東大會召開7日前)。有關之提名及接受提名期限應不少於7日。

第四節 公司治理

薪酬與提名委員會在研究董事、總裁及其他高級管理人員的選任時，薪酬與提名委員會積極與公司有關部門進行交流，研究公司需求情況，並形成書面材料；薪酬與提名委員會可在公司、控股(參股)企業內部以及人才市場等廣泛搜尋人選；搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；徵求被提名人對提名的同意，否則不能將其作為提名人選；召集委員會會議，對初選人員進行資格審查；在選舉新的董事和聘任新的總裁及其他高級管理人員前一至兩個月，向董事會提出董事候選人和新聘總裁及其他高級管理人員人選的建議和相關材料；根據董事會決定和反饋意見進行的後續工作。

薪酬與提名委員會對董事、高級管理人員的選擇標準和程序進行審議並提出意見，包括但不限於董事的性別、年齡、文化教育背景及專業經驗；搜尋合格的董事和高級管理人員人選，對董事和高級管理人員人選的資格條件進行審查並提出建議；就董事委任或重新委任以及董事(尤其是主席及總裁)繼任計劃向董事會提出建議；審查獨立董事的獨立性；根據公司高級管理人員管理崗位的主要範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水平，研究、審議董事、高級管理人員的績效考核與薪酬管理制度。

第四節 公司治理

績效考核與薪酬管理政策

績效考核與薪酬管理制度主要包括但不限於績效評價標準、程序及主要評價體系，獎勵和懲罰的主要方案和制度等。就公司董事及高級管理人員的全體績效考核與薪酬管理制度及架構，及就設立正規而具透明度的程序制定薪酬政策，向董事會提出建議；因應董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；向董事會建議各執行董事及高級管理人員的薪酬待遇。該薪酬待遇包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額(包括喪失或終止職務或委任的賠償)；就各非執行董事的薪酬向董事會提出建議；考慮同類公司支付的薪酬、須付出的時間及職責以及集團內其他職位的僱用條件；審查及批准向執行董事及高級管理人員就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，賠償亦須公平合理，不致過多；審查及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；確保任何董事或其任何聯繫人(定義見《香港上市規則》)不得參與釐定他自己的薪酬；對公司董事、監事(非職工代表監事)、總裁和其他高級管理人員的履行職責情況進行考核並提出建議；對公司總裁和其他高級管理人員薪酬和考核制度的執行情況進行檢查；董事會確定的其他職責和公司股票上市地上市規則或監管規則要求的其他職責。

報告期內，薪酬與提名委員會委員出席情況：

姓名	實際出席會議次數／應出席會議次數
吳弘(主任委員)	5/5
龔德雄	1/1
魯偉銘	1/1
馮興東	5/5
羅新宇	1/1
朱凱	4/4
俞雪純(離任)	4/4
周東輝(離任)	4/4

第四節 公司治理

(五) 報告期內審計委員會召開8次會議

召開日期	會議屆次	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年3月26日	第五屆董事會審計委員會2024年第一次會議	審議通過《公司2023年度審計及審計結果的報告》《公司2023年度內部控制評價報告》《公司2023年年度報告》《關於公司2023年度關聯交易審計的議案》《關於預計公司2024年度日常關聯交易的議案》《關於與申能(集團)有限公司簽訂〈2024-2026年關連交易框架協議〉的議案》《關於確認〈公司2023年年度關聯人名單〉的議案》《關於2023年度會計師事務所的履職情況評估報告及審計委員會履行監督職責情況報告的議案》《關於聘請2024年度會計師事務所的議案》。	會議就股質項目處置情況、場外期權業務估值模型、結構化主體的合併以及選聘2024年度會計師事務所等問題進行了交流和分析。	-
2024年4月29日	第五屆董事會審計委員會2024年第二次會議	審議通過《公司2024年第一季度報告》。	-	-

第四節 公司治理

召開日期	會議屆次	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年5月31日	第五屆董事會審計委員會2024年第三次會議	審議通過《關於對公司規範運作專項審計結果出具評估意見的議案》，審閱《公司2024年第一季度審計工作報告》。	-	-
2024年8月7日	第五屆董事會審計委員會2024年第四次會議	審議通過《關於修訂〈公司呆賬核銷管理辦法〉的議案》。	-	-
2024年8月28日	第五屆董事會審計委員會2024年第五次會議	審議通過《公司2024年半年度報告》關於確認《公司2024年半年度關聯人名單》的議案《關於對公司規範運作專項審計結果出具評估意見的議案（2024年上半年）》，審閱《公司2024年第二季度審計工作報告》。	會議就公司資產結構變化及收入構成、降費降傭政策對收入影響、減值準備計提、高股息策略與永續債投資、金融資產估值、集約降本措施等問題進行交流和討論。	-
2024年10月30日	第五屆董事會審計委員會2024年第六次會議	審議通過《公司2024年第三季度報告》，審閱《公司2024年第三季度審計工作報告》。	-	-

第四節 公司治理

召開日期	會議屆次	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2024年12月16日	第六屆董事會審計委員會2024年第一次會議	審議通《公司2024年度A+H審計計劃》《關於確認〈公司截至2024年11月22日關聯人名單〉的議案》《公司2024年度內部控制評價工作方案》。	會議就公司內外部環境風險與應對策略、公司內控審計與內控評價之間的區別與聯動等問題進行了交流和討論。	-
2024年12月23日	第六屆董事會審計委員會2024年第二次會議	審議通過《關於聘任公司財務總監的議案》《關於2024年度呆賬核銷項目的議案》。	-	-

審計委員會的主要職責是：向董事會提議聘請、重新聘請或者更換外部審計機構（即承辦公司審計業務的會計師事務所），批准外部審計機構的薪酬及聘用條款，處理任何有關該外部審計機構辭職或辭退該外部審計機構的問題；監督外部審計機構的執業行為，督促外部審計機構誠實守信、勤勉盡責，嚴格遵守業務規則和行業自律規範，嚴格執行內部控制制度，對公司財務會計報告進行核查驗證，履行特別注意義務，審慎發表專業意見；於審計工作開始前先與外部審計機構討論審計性質及範圍及有關申報責任；就外部審計機構提供非審計服務制定政策，並予以執行。就此規定而言，外部審計機構包括與負責審計的公司處於同一控制權、所有權或管理權之下的任何機構，或一個合理知悉所有有關資料的第三方，在合理情況下會斷定該機構屬於該負責外部審計機構的本土或國際業務的一部分的任何機構；就任何須採取行動或改善的事項向董事會報告並提出建議；擔任公司與外部審計機構之間的代表，負責監察二者之間的關係；監督年度審計工作，就審計後的財務報告信息的真實性、準確性和完整性作出判斷，提交董事會審議；監察公司的財務報表以及年度報告及賬目、半年度報告及季度報告的完整性，並審閱報表及報告所載有關財務申報的重大意見，對財務報告的真實性、準確性和完整性提出意見，重點關注公司財務報告的重大會計和審計問題，特別關注是否存在與財務報告相關的欺詐、舞弊行為及重大錯報的可能性，監督財務報告問題的整改情況；審查和評價公司財務監控及內控制度，監督及評估公司內部控制情況，並負責內部控制評價報告的披露事宜；監督、評價公司的內部

第四節 公司治理

審計制度、會計政策及其實施；與管理層討論內部監控系統，確保管理層已履行職責建立有效的內部監控系統。討論內容應包括公司在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足；主動或應董事會的委派，就有關內部監控事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究；負責組織內部審計與外部審計之間的溝通，確保內部審計機構和外部審計機構的工作得到協調；確保內部審計機構在公司內部有足夠資源運作，並且有適當的地位；以及檢討及監察其成效；審查集團的財務及會計政策及操作；審查外部審計機構給予管理層的《審核情況說明函件》、外部審計機構就會計記錄、財務賬目或監控系統向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應；確保董事會及時響應於外部審計機構給予管理層的《審核情況說明函件》中提出的事宜；審查公司設定的以下安排：公司僱員可暗中就財務匯報、內部監控或其他方面可能發生的不正當行為提出關注；確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動；公司關聯交易控制和日常管理；就前述事宜向董事會匯報；審議聘任或者解聘公司財務負責人；董事會確定的其他職責和公司股票上市地上市規則或監管規則要求的其他職責。公司審計委員會按照《公司審計委員會工作規則》的要求，充分發揮在年報和財務報告工作中的作用，積極履行在年報和財務報告編製、審議和披露工作中的職責，提高年報和財務報告披露的質量和透明度。報告期內，審計委員會通過審議公司定期財務報告、審計工作報告、關聯／連交易議案等，確保了財務匯報及披露的真實、準確及完整，全面了解公司財務狀況、監督審計工作的開展、監督關聯／連交易的實施、審查公司內部控制的有效性。

第四節 公司治理

報告期內，審計委員會委員出席情況：

姓名	實際出席會議次數／應出席會議次數
朱凱(主任委員)	8/8
謝維青	2/2
石磊	2/2
馮興東	8/8
陳漢	2/2
羅新宇	6/6
俞雪純(離任)	6/6
周東輝(離任)	6/6

(六) 報告期內，董事會下設各專門委員會不存在異議事項的情況。

第四節 公司治理

八. 監事會發現公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議。

(一) 監事參加監事會情況

監事姓名	職務	應參加次數	親自出席次數	參加監事會情況		缺席次數
				以通訊方式		
				參加次數	委託出席次數	
劉焯	監事會主席、股東代表監事	1	1	0	0	0
杜心紅	股東代表監事	1	1	0	0	0
沈廣軍	股東代表監事	5	5	2	0	0
凌雲	股東代表監事	5	5	2	0	0
阮斐	職工代表監事	5	5	2	0	0
丁艷	職工代表監事	5	5	2	0	0
張雲	職工代表監事	1	1	0	0	0
杜衛華(離任)	監事會副主席、職工代表監事	4	4	2	0	0
吳俊豪(離任)	股東代表監事	4	4	3	0	0
徐永淼(離任)	股東代表監事	4	4	3	0	0
夏立軍(離任)	獨立監事	4	4	2	0	0
年內召開監事會次數						5
其中：現場召開次數						3
通訊方式召開會議次數						2

第四節 公司治理

(二) 監事會召開情況

公司於2024年3月27日以現場方式召開第五屆監事會第十九次會議，審議通過了《公司2023年度監事會工作報告》《公司2023年度財務工作報告》《公司2023年度利潤分配方案》《公司2023年度合規報告》《公司2023年度反洗錢工作報告》《公司2023年度風險管理工作報告》《公司2023年度全面風險管理評估報告》《公司2023年度內部控制評價報告》《公司2023年度合規管理有效性評估報告》《關於公司2023年度關聯交易審計的議案》《關於預計公司2024年度日常關聯交易的議案》《關於與申能(集團)有限公司簽訂〈2024-2026年關連交易框架協議〉的議案》《關於預計公司2024年度對外擔保的議案》《關於公司2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告》《關於聘請2024年度會計師事務所的議案》《公司2023年度可持續發展／ESG報告》《公司2023年年度報告》《公司2023年度董事履職評價報告》《公司2023年度監事履職評價報告》《公司2023年度高管人員履職評價報告》《關於公司監事2023年度考核和薪酬情況的報告》，聽取了《公司2023年度審計工作報告》。

公司於2024年4月29日以通訊方式召開第五屆監事會第二十次會議，審議通過了《公司2024年第一季度報告》。

公司於2024年8月29日以現場方式召開第五屆監事會第二十一次會議，審議通過了《公司2024年中期財務工作報告》《公司2024年中期利潤分配方案》《公司2024年中期合規報告》《公司2024年中期風險管理工作報告》《關於修訂〈公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法〉的議案》《東方證券股份有限公司2024年半年度報告》(A股、H股)，聽取了《公司2024年中期監事會工作報告》。

公司於2024年10月30日以通訊方式召開第五屆監事會第二十二次會議，審議通過了《關於選舉公司第六屆監事會股東代表監事的議案》《公司2024年第三季度報告》。

公司於2024年11月22日以現場方式召開第六屆監事會第一次會議，審議通過了《關於選舉公司第六屆監事會主席的議案》《關於聘任公司第六屆監事會秘書的議案》。

第四節 公司治理

九. 報告期末母公司和主要子公司的員工情況

(一) 員工情況

截至2024年末，公司共有員工8,766人。其中母公司因投行回歸，在職員工人數達到6,727人。公司從員工的性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識等方面實現全體員工(包括高級管理人員)的多元化。

母公司在職員工的數量	6,727
主要子公司在職員工的數量	2,039
在職員工的數量合計	8,766
母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	-

專業構成

類別	數量(人)
業務人員(含經紀人)	6,777
財務人員	268
信息技術人員	796
其他人員	925
合計	8,766

教育程度

類別	數量(人)
博士	102
碩士	3,526
本科	4,566
大專及以下	572
合計	8,766

性別構成

類別	數量(人)
男性	4,644
女性	4,122
合計	8,766

第四節 公司治理

(二) 薪酬政策

公司實行以市場化為原則、以績效為導向的薪酬體系。確保薪酬與崗位價值、績效貢獻、市場水平相匹配。公司始終貫徹穩健經營理念，將薪酬管理與風險管理緊密結合，制定與風險水平、特徵及持續期限相匹配的激勵約束機制，保障全面風險管理的有效落實，確保薪酬約束機制與合規管理有效銜接，避免過度激勵、短期激勵引發合規風險。公司將職業操守、廉潔從業、合規風控效果、社會責任履行情況、客戶服務水平、股東長期利益等情況納入薪酬管理，同時結合業務特點建立健全薪酬管理，提升服務實體經濟與國家戰略能力。公司踐行「合規、誠信、專業、穩健」的行業文化理念，並將其融入薪酬管理中，依靠德才兼備的高質量人才為公司和社會創造價值，促進公司和行業可持續發展。公司持續深化薪酬與經濟效益、勞動效率水平雙向聯動。不斷優化規範收入分配秩序，深化價值貢獻與業績產出的績效理念，持續完善績效激勵機制。

公司嚴格落實工資總額管理相關要求，持續深化人工成本與經濟效益、人均效能雙向聯動，確保人工成本管理健康穩健、人均效能穩步提升。2024年公司人工成本總額約人民幣50.3億元，較上年增長10.2%；人均人工成本約人民幣58.4萬元，較上年增長8%，主要因為公司2024年業績實現快速增長，其中歸母淨利潤較上年增長21.7%，人均歸母淨利潤較上年增長19%；另外社保公積金等福利成本隨社保基數調整也有一定剛性增長。公司將持續規範各層級人工成本管理，合理調節收入水平，依法依規做好內部收入分配，不斷完善人均效能及人工成本投入產出管理，積極提升組織效益。

根據適用的法律法規，公司與每位員工簽訂勞動合同，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、合同變更及解除等條款。

第四節 公司治理

依據適用的法律法規，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，公司建立了企業年金制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。

(三) 培訓計劃

報告期內，公司培訓工作根據年初經營部署，圍繞「以能力建設為核心，體系化打造人才發展強引擎」的中長期使命，從人才供應鏈角度出發，針對不同層次幹部人才的發展需要，有序開展多元化培訓，打造系列品牌培訓項目，助力提升幹部人才綜合素養，進一步增強員工價值感和獲得感。內外結合，公司組織開展豐富的培訓活動，其中開展內訓近400餘場，涉及參訓27萬餘人次；組織外訓近300場，涉及參訓1,500餘人次。

2025年，公司培訓將以能力建設為核心，優化升級人才培養體系，分類分層開展具有東方特色的管理類和專業類培訓，逐步健全幹部人才標準體系。一是重點面向中層幹部、高潛後備人才，開展系統化的政治輪訓、專項培養，建立常態化的培訓機制；二是緊貼公司戰略和業務發展，針對各類專項人才靈活開展特色化專業培訓，加強跨部門交流協同；三是堅持做好優秀青年員工的培訓，注重跟蹤培養；四是持續打造公司內部講師隊伍，新增各類優質線上課程，進一步完善公司網絡學習平台。

(四) 勞務外包情況

公司部分職能部門、分支機構及子公司根據自身需要採用勞務外包形式從事部分事務性的及輔助性的工作。公司遵照《民法典》等國家法律法規的要求，與勞務外包公司簽訂服務協議並對服務質量進行規範管理。

第四節 公司治理

（五）公司委託經紀人從事客戶招攬、客戶服務相關情況

公司對經紀人管理採用委託代理的管理模式，截至報告期末，公司在職經紀人419人。

1. 公司經紀人管理組織體系是通過整合公司資源，建立證券經紀人管理平台和證券經紀人隊伍，培養證券經紀人營銷服務能力，提高投資者服務水平，實現風險有效控制，促進公司經紀業務健康穩定發展。
2. 經紀人與公司簽訂委託代理合同，在公司授權範圍內，代理公司從事客戶招攬和客戶服務等活動的公司以外的自然人，委託代理合同一年一簽。
3. 證券經紀人接受公司管理，公司證券經紀人管理以合規管理為基礎，充分尊重證券經紀人合理的職業發展訴求和合法權益。
4. 證券經紀人在公司授權範圍內從事客戶招攬和客戶服務工作，嚴格遵守國家的法律、行政法規、監管機構和行政管理部門的規定、自律規則以及職業道德，遵守公司有關規章制度。
5. 證券經紀人培訓：證券經紀人根據證券行業協會要求開展培訓學習工作，經紀人入職開展執業前培訓時間不少於60小時，其中合規培訓不少於20小時；認真完成每年度後續執業培訓學習工作並通過協會年檢；完成公司合規、反洗錢以及員工執業、信息安全資料學習和考試，相關培訓記錄和測評結果匯總歸檔並按要求上報；不定期開展相關在線課程的崗位培訓，涉及從業資格、營銷管理知識及產品類、風控類培訓等。

第四節 公司治理

十、利潤分配或資本公積金轉增預案

(一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

公司嚴格按照《公司章程》第二百五十七條的規定，按照「同股同權、同股同利」的原則，根據各股東持有的公司股份比例進行分配。公司實行持續、穩定的利潤分配政策，重視對投資者的合理投資回報並兼顧公司的長期發展。

公司在《公司章程》中明確制定了公司的利潤分配政策：「公司結合所處發展階段、資金需求等因素，選擇有利於股東分享公司成長和發展成果、取得合理投資回報的考量下，採取現金或股票方式分配股利，並優先採取現金分紅的方式。在符合利潤分配原則，滿足現金分紅條件的前提下，公司也可以進行中期現金分紅。公司利潤分配不得超過累計可分配利潤的範圍，單一年度以現金方式分配的利潤不少於當年度實現的可分配利潤的30%。」

董事會擬定的利潤分配方案須經全體董事過半數通過，並提交股東大會審議決定。獨立董事認為現金分紅具體方案可能損害上市公司或者中小股東權益的，有權發表獨立意見。董事會對獨立董事的意見未採納或者未完全採納的，應當在董事會決議中記載獨立董事的意見及未採納的具體理由，並披露。對於按照既定的現金分紅政策或最低現金分紅比例確定當年利潤分配方案的，股東大會審議利潤分配方案時，須經出席股東大會會議的股東(包括股東代理人)所持表決權的1/2以上表決通過。監事會應對董事會執行現金分紅政策和股東回報規劃以及是否履行相應決策程序和信息披露等情況進行監督。

第四節 公司治理

公司根據行業監管政策、自身經營情況、投資規劃和長期發展的需要，或者由於外部經營環境或者自身經營狀況發生較大變化而需調整利潤分配政策的，調整後的利潤分配政策不得違反相關法律、法規以及中國證監會和證券交易所的有關規定，有關調整利潤分配政策議案由董事會根據公司經營狀況和相關規定及政策擬定，經全體董事過半數通過並提交股東大會審議。監事會應對董事會調整利潤分配政策的行為進行監督。調整利潤分配政策的議案須經出席股東大會會議的股東(包括股東代理人)所持表決權的2/3以上表決通過，並且相關股東大會會議審議時應為股東提供網絡投票便利條件。

公司2023年度利潤分配已於2024年6月28日實施完畢，公司採用現金分紅的方式，以公司截至2023年末的總股本扣除公司回購專戶股份為基數，向分紅派息的股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東，每10股分配現金紅利人民幣1.5元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣12.69億元。

公司2024年中期利潤分配已於2024年12月13日實施完畢，公司採用現金分紅的方式，以公司截至2024年6月末的總股本扣除公司回購專戶股份為基數，向分紅派息的股權登記日登記在冊的A股股東和H股股東，每10股分配現金紅利人民幣0.75元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣6.35億元。

公司利潤分配方案經公司董事會審議通過之後，提交公司股東大會審議通過。股東大會審議以上議案時，均對中小投資者進行了單獨計票。

公司實施的利潤分配政策符合法律法規、《公司章程》以及《東方證券股份有限公司未來三年股東回報規劃(2023-2025)》的規定，分紅標準和分紅比例明確、清晰，相關的決策程序和機制完備；利潤分配決策中獨立非執行董事盡職履責，中小股東的合法權益得到充分維護。

第四節 公司治理

(二) 現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求	✓是	□否
分紅標準和比例是否明確和清晰	✓是	□否
相關的決策程序和機制是否完備	✓是	□否
獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用	✓是	□否
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護	✓是	□否

(三) 報告期內，公司不存在盈利且母公司可供股東分配利潤為正，但未提出現金利潤分配方案預案的情況。

(四) 本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

單位：億元 幣種：人民幣

每10股派息數(元)(含稅)	1.00
現金分紅金額(含稅)	8.46
合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	33.50
現金分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	25.26
中期分紅金額(含稅)	6.35
以現金方式回購股份計入現金分紅的金額	0.00
合計分紅金額(含稅)	14.81
合計分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	44.20

第四節 公司治理

(五) 最近三個會計年度現金分紅情況

單位：億元 幣種：人民幣

最近三個會計年度累計現金分紅金額(含稅)(1)	40.25
最近三個會計年度累計回購併註銷金額(2)	0.00
最近三個會計年度現金分紅和回購併註銷累計金額(3)=(1)+(2)	40.25
最近三個會計年度年均淨利潤金額(4)	30.38
最近三個會計年度現金分紅比例(%) (5)=(3)/(4)	132.49
最近一個會計年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	33.50
最近一個會計年度母公司報表年度末未分配利潤	61.69

十一、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

公司H股員工持股計劃

1. H股員工持股計劃概況

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。

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。

第四節 公司治理

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鎖定期為12個月，於2021年12月24日屆滿。公司H股員工持股計劃的存續期為5年，自公司股東大會審議通過本員工持股計劃之日（2020年7月13日）起算。經本員工持股計劃持有人會議審議並提交公司董事會審議通過後，本員工持股計劃的存續期可以延長。員工持股計劃的存續期屆滿後未有效延期的，員工持股計劃自行終止。

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1,185人，持股數量合計17,450,400股，持股數量佔公司總股本的0.21%。

第四節 公司治理

截至報告期末，根據員工持股計劃份額計算的公司董事、監事及報告期內總薪酬最高的五名個人持有股份數量詳情如下：

持有人姓名／類別	持有股份數量(股)
魯偉銘	197,339
盧大印	197,339
孫維東	19,530
阮斐	197,339
丁艷	78,936
報告期內總薪酬最高的五名個人	181,419
其他員工合計	16,578,498

公司將持續關注員工持股計劃情況實施進展情況，並按照相關法律法規的要求及時履行信息披露義務。

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。

第四節 公司治理

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。

報告期內，公司不存在其他激勵措施。

(1) 報告期內，董事、高級管理人員不存在被授予股權激勵的情況。

(2) 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

報告期內，公司按照高級管理人員職責分工，對高級管理人員制定績效目標並進行績效考核。公司按照《東方證券股份有限公司領導班子成員考核激勵約束機制方案》制定年度薪酬分配方案，經薪酬與提名委員會審核後實施。

十二、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

(一) 董事會聲明

按照企業內部控制規範體系的規定，建立健全和有效實施內部控制，評價其有效性，並如實披露內部控制評價報告是公司董事會的責任。監事會對董事會建立和實施內部控制進行監督。經理層負責組織領導企業內部控制的日常運行。公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對報告內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶法律責任。

第四節 公司治理

公司內部控制的目標是合理保證經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，提高經營效率和效果，促進實現發展戰略。由於內部控制存在的固有局限性，故僅能為實現上述目標提供合理保證。此外，由於情況的變化可能導致內部控制變得不恰當，或對控制政策和程序遵循的程度降低，根據內部控制評價結果推測未來內部控制的有效性具有一定的風險。

（二）風險管理及內部控制機構設置情況

公司建立了科學、高效的內部控制架構體系，董事會、監事會、經理層、職能管理部門和業務經營部門在整個內部控制架構體系中，分工明確、各司其職。

公司董事會對公司內部控制有效性負責。董事會下設合規與風險管理委員會、審計委員會等專門委員會，總體監督內部控制的有效實施和內部控制自我評價。合規總監負責執行合規管理的戰略和政策，並向董事會提交合規報告。公司監事會負責對董事會建立與實施內部控制進行監督。公司經營層負責組織領導公司內部控制的日常運行。

內部控制管理職能部門主要包括合規法務管理總部、風險管理總部、審計中心、戰略發展總部、紀律檢查室、系統研發總部、系統運行總部及人力資源管理總部等部門，負責內部控制工作的具體實施並評估各項內控制度的健全有效性。公司各職能部門、分支機構及子公司為內部控制實施單位，指定專人負責本單位內部控制體系的完善和評價等相關工作。

（三）風險管理及內部控制制度的建立健全情況

報告期內，公司在上一年度工作的基礎上，結合公司內部控制評價工作，對公司治理、主營業務及合規風控等方面的制度進行了全面梳理和完善，制定、修訂了一批內部規章制度，旨在進一步健全內部控制，規範業務流程，確保內部控制覆蓋公司各業務環節及管理事項的決策、執行和監督全過程。

第四節 公司治理

報告期內，公司依據各級監管機關發佈的新規，並結合公司治理相關要求，對內部控制制度進行更新和完善，主要包括：《東方證券股份有限公司章程(2024年修訂)》《東方證券股份有限公司獨立董事制度(2024年修訂)》《東方證券股份有限公司關聯交易管理辦法(2024年修訂)》《東方證券股份有限公司募集資金管理辦法(2024年修訂)》《東方證券股份有限公司聲譽風險管理辦法(2024年修訂)》《東方證券股份有限公司子公司管理辦法(2024年修訂)》《東方證券股份有限公司操作風險管理辦法(2024年修訂)》《東方證券股份有限公司授權管理辦法(試行)》等。

(四) 建立財務報告內部控制的依據

依據中國財政部、中國證監會、中國審計署、中國銀行業監督管理委員會、中國保險監督管理委員會聯合發佈的《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》、中國證監會發佈的《證券公司內部控制指引》和上交所發佈的《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等文件，公司建立健全財務報告內部控制體系。

報告期內，公司嚴格按照《公司法》《會計法》《企業會計準則》《會計工作基礎規範》《金融企業財務規則》《企業內部控制基本規範》等相關法律法規的規定，結合行業特點及公司實際情況，對公司財務會計管理制度進行了梳理和完善。公司編製的財務報告符合會計準則的要求，並能夠真實、準確、完整地反映公司財務狀況、經營成果和現金流量等有關信息。公司監事會以及外部審計機構等依據《公司章程》和相關規定對公司財務進行有效地檢查監督，並對公司財務報告發表專業的審計意見。

報告期內，公司財務報告相關內部控制制度健全，運行情況良好，能夠保障財務報告質量，確保財務信息的高度可靠性。

第四節 公司治理

（五）風險管理及內部控制體系的運行情況

截至報告期末，公司已建立了全面覆蓋公司各部門、分支機構及子公司的內部控制體系。公司根據《企業內部控制基本規範》《企業內部控制評價指引》《證券公司內部控制指引》以及《證券基金經營機構債券投資交易業務內控指引》《證券公司投資銀行類業務內部控制指引》等相關法律法規的要求，已完成對各部門、分支機構及子公司的制度及業務流程梳理，並定期根據外部法律法規、公司制度及業務開展情況進行更新。報告期內，公司內部控制體系總體運行情況良好，已經建立與業務性質、規模和複雜程度相適應的內部控制體系，能夠合理保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息的真實完整，提高經營效率和效果。

（六）風險管理及內部控制評價結論

公司已根據《企業內部控制基本規範》《企業內部控制評價指引》《證券公司內部控制指引》以及《上海證券交易所上市公司內部控制指引》等相關法律法規的要求，對公司截至2024年12月31日的內部控制設計與運行的有效性進行了自我評價，並出具2024年度《內部控制評價報告》。董事會合規與風險管理委員會對本集團的風險管理及內部監控系統是否足夠和有效作出分析及獨立評估。報告期內，公司內部控制體系有效運行，在公司經營管理各個關鍵環節發揮了較好的管理控制作用，能夠對公司各項業務的健康運行及經營風險的控制提供保障，能夠合理保證財務報告的可靠性、業務經營的合法性、營運的效率和效果。

根據公司財務報告及非財務報告內部控制重大缺陷認定情況，於內部控制評價報告基準日，公司未發現內部控制重大缺陷。

自內部控制評價報告報告基準日至內部控制評價報告報告發出日之間未發生對評價結論產生實質性影響的內部控制的重大變化。

第四節 公司治理

(七) 董事會關於2025年度內部控制的工作計劃

為保證公司內部控制與公司經營規模、業務範圍、競爭狀況和風險水平等相適應，公司將在2025年結合自身發展需求，根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的要求，進一步完善內部控制體系，持續發力制度建設和執行，深化授權清單化管理措施，有效落實內部控制管理措施，為公司高質量發展提供制度保障的長效機制。

報告期內公司內部控制不存在重大缺陷。

十三、公司合規管理體系建設情況

公司已建立橫向到邊、縱向到底的合規管理體系，嚴格執行合規管理各項制度，橫向覆蓋所有業務與經營管理活動，縱向明確董事會(含下設合規與風險管理委員會)與監事會、經營層、合規總監與合規法務管理總部、各下屬單位(含各部門、分支機構、子公司)、各下屬單位內設的一線合規管理人員以及全體員工等各層級合規管理職責與主體責任。

報告期內，公司進一步鞏固和深化合規管理體系建設成果，配合公司戰略佈局，建立健全匹配新設財富管理委員會、投行管理委員會組織架構的合規管理體系；大力弘揚「守底線、知敬畏」的全員合規文化，多渠道多維度多元化開展合規宣教活動；進一步加強制度體系建設，開展公司制度體系集中整治自查，修訂公司制度管理辦法；進一步發揮合規檢查作用，主動排查和防範合規風險，組織開展例行檢查、專項檢查共計20餘項，覆蓋所有業務條線和重要環節，對於檢查發現的問題或隱患嚴格督促整改並納入考核；進一步提升合規管理數字化水平，持續優化升級員工執業與投資行為管理、異常交易管理、信息隔離牆、反洗錢等重要專項合規管理系統平台；進一步加大合規問責力度，配合構建公司大監督格局下的大問責體系建設，修訂公司合規問責實施辦法；進一步做好培訓、諮詢、審查、監測、檢查、整改、考核、問責等各項合規管理基礎工作，為業務高質量發展夯實合規保障。報告期內，公司合規管理體系運行有效，未發生重大違法違規事件。

第四節 公司治理

十四、報告期內對子公司的管理控制情況

公司以法治化、市場化和集約化作為子公司管理工作的基本原則，規範履行大股東職責，充分發揮子公司作為市場主體的創新活力與經營潛能，強調客戶、人才、品牌等的資源協同和合規風控的集中穿透管理，有力促進子公司內部治理規範和經營效率提升。公司主要通過制定實施《子公司管理辦法》及「一司一策」管理清單、《子公司合規管理辦法》《子公司風險管理辦法》等制度流程，對子公司的黨建、公司治理、重大事項決策、戰略、人事、財務、合規風險、審計等工作進行規範管理。公司對照監管要求進一步嚴格內控標準，已將各層級子公司的合規、內控和風險管理工作納入統一的管理體系，對子公司合規與風險管理工作實行垂直管理。

報告期內，子公司的戰略目標、發展方向符合公司的整體發展戰略和總體目標，公司對子公司管理程序得當、控制措施可行，符合內外部規定的要求。

十五、公司審計部門審計情況

審計中心緊密圍繞黨委決策部署和公司戰略規劃，立足監督定位，聚焦主責主業，優化審計工作體制機制，強化專業能力和隊伍建設，深化監督貫通協同，實化審計整改成果運用，不斷提升審計監督質效。

報告期內，審計中心共完成135個審計項目，其中總部、子公司項目46個，營業部項目89個，全面覆蓋了財富管理業務、資產管理業務、私募股權投資業務、金融衍生品業務、機構與銷售交易業務、境外業務，以及採購管理、合規管理、風險管理、營運管理、信息技術管理、關聯交易、反洗錢等領域。此外，牽頭組織完成公司年度內部控制評價和合規管理有效性評估工作，切實發揮內部審計監督保障作用，有效助力公司高質量發展。

第四節 公司治理

十六、內部控制審計報告的相關情況說明

公司聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)對公司內部控制進行了審計，並出具了無保留意見的內部控制審計報告。

公司內部控制審計報告的具體內容詳見公司於2025年3月28日在上交所網站(www.sse.com.cn)披露的《東方證券股份有限公司內部控制審計報告》。

是否披露內部控制審計報告：是
內部控制審計報告意見類型：標準的無保留意見

十七、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

報告期內，公司不涉及上市公司治理專項行動自查及整改事項。公司嚴格按照境內外相關法律法規的規定不斷提升公司治理水平，持續推動公司高質量發展。

十八、其他

(一) 公司秘書

截至報告期末，王如富先生與魏偉峰先生為公司聯席公司秘書，魏偉峰先生為方圓企業服務集團(香港)有限公司的行政總裁，本公司與魏偉峰先生之間的內部之主要聯絡人為本公司聯席公司秘書王如富先生。根據《香港上市規則》第3.29條的要求，報告期內，王如富先生及魏偉峰先生均接受了超過15個小時之相關專業培訓。王如富先生榮獲中國上市公司協會2024年董事會秘書履職評價5A評級和新財富第二十屆金牌董秘等榮譽。

(二) 遵守證券交易守則

本公司已採納《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。本公司亦就有關僱員(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。本公司並沒有發現有關僱員違反指引。

董事會將不時檢查本公司的公司治理及運作，以符合《香港上市規則》有關規定並保障股東的利益。

第四節 公司治理

(三) 董事及核數師就賬目之責任

董事會已確認其承擔編製本集團截至2024年12月31日止年度報告的責任。

董事會負責就年度及中期報告、股價敏感資料及其他根據《香港上市規則》及其他監管規定所需披露事項，呈報清晰及明確的評估。管理層已向董事會提供有關必要的解釋及資料，以便董事會就本集團的財務數據及狀況作出知情評估，以供董事會審批。

公司並無面臨可能對本公司持續經營業務之能力產生重大疑慮的重大不確定事件或情況。另外，公司已就董事、監事和高級管理人員可能的法律行動及責任作出適當的投保安排。

(四) 與股東的溝通

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權力。公司嚴格按照相關規定召集、召開股東大會，確保所有股東，特別是中小股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。在《公司章程》的制度約束下，公司有序運行並保持健康穩定的發展，切實保護了公司及股東的利益。

公司高度重視股東的意見和建議，積極、主動、規範地開展各類投資者關係活動，與股東保持溝通，及時滿足股東的合理需求。同時，公司亦通過公司網站(www.dfzq.com.cn)發佈本公司的公告、財務數據及其他有關數據，作為促進與股東有效溝通的渠道。股東如有任何諮詢，可通過郵件、熱線電話以及直接致函至本公司辦公地址，公司會及時以適當方式處理相關諮詢事宜。董事會已審閱及檢討報告期內股東通訊政策，經考慮現有多種溝通途徑及參與途徑，認為股東通訊政策已適當實施且有效。

董事會歡迎股東提出意見，並鼓勵股東出席股東大會以直接向董事會或管理層提出其可能持有的任何疑慮。董事長及管理層通常會出席股東週年大會及其他股東大會，以回答股東所提出的問題。

股東可以根據《公司章程》列明的程序召開股東大會並在股東大會上提出提案，《公司章程》已公佈在上交所網站(www.sse.com.cn)、香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)和公司網站(www.dfzq.com.cn)。

第四節 公司治理

公司2024年股東週年大會將安排董事會回答股東提問。

有關投票表決的詳細程序及以投票方式、表決的決議議案將刊登於上交所網站(A股)，或載於股東通函內(H股)。

股東可以根據《公司章程》列明的程序召集召開臨時股東大會並向股東大會提出臨時提案。

(五) 投資者關係活動

公司高度重視投資者關係管理工作，並將投資者關係的維護與管理作為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，積極開展各類投資者關係活動，增進投資者對公司投資價值的了解與認可。公司建立了包括《市值管理制度》《投資者關係管理辦法》等一系列規章制度，搭建起集現場、電話、網絡於一體的多維度投資者溝通渠道。一方面，公司採取股東大會、業績說明會、投資者見面會、投資者調研、路演等交流方式，以及使用公司網站「投資者關係」專欄、上證e互動、投資者熱線、電子郵件、投資者關係新媒體號等溝通平台，確保充分與各類投資者互動交流，及時回應投資者關切，切實維護投資者利益。另一方面，公司認真傾聽市場聲音，定期將投資者建議反饋至管理層，與投資者相向而行，一同推進公司高質量發展。

2024年，公司成功舉辦2023年年度、2024年第一季度和2024年半年度業績說明會，並參加上海轄區上市公司三季報集體業績說明會。其中，2023年年度和2024年半年度業績說明會均以視頻結合網絡互動形式舉辦，視頻解讀業績、文字回答投資者提問，用多種方式全面展示公司經營方向與業務優勢，用專業和真誠細心解答投資者疑問。此外，公司共參加券商策略會、接待線上線下公司調研等路演活動共43場，覆蓋行業分析師及投資者超300多人次；回答上證e互動提問58個；接聽投資者熱線上百個。報告期內，公司榮獲新財富「最佳IR港股公司(A+H股)」、中國上市公司協會「上市公司投資者關係管理最佳實踐」、《證券時報》「投資者關係管理天馬獎」等榮譽，公司的市場知名度和影響力得到進一步提升。

第四節 公司治理

報告期內，公司舉辦業績說明會及受邀參加券商策略會的交流活動情況如下：

活動時間	地點	交流方式	交流對象	溝通內容
2024年1月4日	上海	現場溝通	東吳證券2024年度策略會邀請的投資者	公司經營情況、業務特色及亮點、長期發展戰略等
2024年2月27日	上海	現場溝通	申萬宏源2024年春季上市公司交流會邀請的投資者	
2024年2月28日	北京	現場溝通	方正證券2024年春季產業鏈閉門會邀請的投資者	
2024年2月29日	上海	現場溝通	開源證券春季上市公司見面會邀請的投資者	
2024年3月8日	廣州	現場溝通	廣發證券2024年春季資本論壇邀請的投資者	
2024年3月28日	線上	視頻和網絡互動	公司2023年度業績說明會	
2024年5月13日	線上	電話會議	公司2024年第一季度業績說明會	
2024年6月4日	上海	現場溝通	華泰證券2024年中期投資峰會邀請的投資者	
2024年6月5日	上海	現場溝通	光大證券2024年中期上市公司交流會邀請的投資者	
2024年6月5日	上海	現場溝通	中信證券2024年資本市場論壇邀請的投資者	
2024年6月12日	線上	電話會議	國金證券2024年中期策略會邀請的投資者	
2024年6月19日	上海	現場溝通	申萬宏源2024年夏季策略會邀請的投資者	
2024年7月19日	上海	現場溝通	國聯證券2024年中期投資策略會邀請的投資者	

第四節 公司治理

活動時間	地點	交流方式	交流對象	溝通內容
2024年8月30日	上海	現場溝通	廣發證券2024年秋季資本論壇暨上市公司閉門交流會邀請的投資者	
2024年8月30日	線上	視頻和網絡互動	公司2024年半年度業績說明會	
2024年9月3日	深圳	現場溝通	滙豐第十一屆中國研討會邀請的投資者	
2024年11月6日	上海	現場溝通	方正證券2024年上市公司交流會邀請的投資者	
2024年11月7日	上海	現場溝通	浙商證券2024四季度機構重倉股交流會邀請的投資者	
2024年11月13日	深圳	現場溝通	中信證券2025年資本市場年會邀請的投資者	
2024年11月13日	線上	文字互動	2024年上海轄區上市公司三季報集體業績說明會	
2024年11月14日	上海	現場溝通	開源證券2025年度策略會邀請的投資者	
2024年11月20日	上海	現場溝通	華創證券2025年年度策略會邀請的投資者	
2024年11月28日	上海	現場溝通	中信建投2025年資本市場投資峰會邀請的投資者	
2024年12月12日	上海	現場溝通	國金證券年度策略會暨上市公司交流會邀請的投資者	
2024年12月12日	上海	現場溝通	東吳證券2025年年度策略會邀請的投資者	
2024年12月19日	上海	現場溝通	廣發證券上市公司閉門交流會邀請的投資者	
2024年12月20日	深圳	現場溝通	申萬宏源2025資本市場投資年會邀請的投資者	

第四節 公司治理

報告期內，公司接待券商分析師、機構投資者及個人投資者情況如下：

活動時間	交流方式	交流對象	溝通內容
2024年	電話交流、文字互動、現場溝通等	中信證券、國泰君安、中金公司、中信建投、華泰證券、廣發證券、申萬宏源、光大證券、方正證券、國金證券、東吳證券、華創證券、開源證券、國聯證券、浙商證券、信達證券、滙豐證券、易方達基金、南方基金、富達基金、華安基金、寬遠資產等機構，以及通過投關熱線、電子郵件等渠道與公司交流的中小投資者。	公司經營情況、業務特色及亮點、長期發展戰略等

（六）《公司章程》修訂情況

公司於2024年5月10日召開2023年股東週年大會，審議通過《關於修訂〈公司章程〉及其附件的議案》，《公司章程》修訂自2024年5月10日起生效。具體修訂內容請參見公司日期為2024年4月9日的通函。

公司於2024年11月22日召開2024年第二次股東特別大會，審議通過《關於修改〈公司章程〉部分條款的議案》，《公司章程》修訂自2024年11月22日起生效。具體修訂內容請參見公司日期為2024年10月30日的通函。

第五節 環境與社會責任

一、環境信息情況

是否建立環境保護相關機制	是
報告期內投入環保資金(單位：人民幣萬元)	405.79

公司所處的行業是金融證券業，屬於非重點排污單位。公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等法律法規，制定節能環保目標，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，將低碳環保理念融入公司運營過程中，日常辦公運營產生的能源消耗和溫室氣體排放對環境的負面影響較小。報告期內，公司未發生與環境保護相關的重大違規事件。

(一) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

公司切實響應國家「雙碳戰略」，發佈《董事會ESG管理聲明》，建立「綠色發展」行動框架，圍繞自身運營、金融業務、環保公益三方面開展實踐，自內而外帶動利益相關方踐行綠色發展理念。

在日常運營方面，公司推動各項節能環保舉措有效落地。公司推進司報電子化，進行檔案信息化建設，推進無紙化辦公。公司做好廢水處理，確保公司辦公及服務過程中產生的廢水納入市政污水管網。針對辦公運營中產生的辦公用品、日常辦公垃圾等無害廢棄物，鼓勵員工循環利用，無法回收的由物業統一收集處理。針對有害廢棄物，公司委託有資質的第三方單位進行回收處理。同時，公司在官方網站開闢「可持續發展」專欄，展現公司在節能減排、應對氣候變化方面的行動及成果。

第五節 環境與社會責任

在綠色金融方面，公司發揮金融專業優勢，通過多渠道、多品種的投融資方式支持綠色產業和綠色項目發展。在綠色融資方面，2024年，公司承銷綠色公司債5期，承銷規模人民幣12.01億元，承銷綠色金融債14期，承銷規模人民幣78.27億元，助力3個股權融資項目，綠色低碳類股權融資承銷規模人民幣12.40億元。在綠色投資方面，公司及旗下子公司堅持價值投資和責任投資理念，實施正面篩選、負面剔除、ESG因子整合、積極股東法等責任投資策略，將ESG因素納入投資業務中。截至2024年末，公司投資綠色債券規模合計人民幣57.98億元。在碳金融方面，自獲得證監會碳排放權自營資格申請批覆以來，公司依託申能集團的產業服務優勢，以覆蓋全國各地的營業網點為觸手，有效觸達各碳市場的參與主體，成功在湖北碳市場落地碳配額回購交易業務，並落地首筆基於「電—碳—金融」三市場協同項目開展的碳配額回購交易。

在環保公益方面，公司通過「減塑計劃」、公眾倡導活動等影響力項目，宣傳「綠色辦公，低碳生活」理念，鼓勵員工、客戶、社會公眾等各利益相關方踐行綠色生活方式。

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

是否採取減碳措施	是
減少排放二氧化碳當量(單位：噸)	273.50
減碳措施類型(如使用清潔能源發電、在生產過程中使用減碳技術、研發生產助於減碳的新產品等)	<p>1) 公司通過大樓節能低碳運營、員工減碳宣導等方式，推進綠色運營，包括：</p> <ul style="list-style-type: none">• 非工作日停止部分電梯的運行，同時關閉各樓層內配置的開水機裝置。• 對空調控制加裝時空繼電器，根據不同季節隨時調節空調開關時間，並改進空調循環水的水溫實時監控機制。• 將東方證券大廈樓道照明由18瓦LED吸頂燈改造為12瓦LED感應吸頂燈。 <p>2) 公司開展數據中心節能改造，推進低碳轉型。</p>

具體說明

公司始終一直為推進高質量發展、可持續發展而不懈努力，助力我國實現「雙碳」目標，推進自身業務及經營層面碳中和。2024年，為落地落實公司《碳中和目標及行動方案》，公司加快推動數據中心低碳轉型，並採用節能減排技術提高能源及資源使用效率，降低溫室氣體排放。

第五節 環境與社會責任

二、社會責任工作情況

(一) 是否單獨披露社會責任報告、可持續發展報告或ESG報告

公司以「悅享美好生活」為理念，致力於通過提供優質綜合金融服務，成價值之美，享投資之美，守人本之美，繪和諧之美，為股東、客戶、員工、政府及監管機構、合作夥伴、環境社區利益相關方創造可持續的綜合價值。

公司履行社會責任的具體情況詳見公司於2025年3月28日在上交所網站(www.sse.com.cn)披露《2024東方證券可持續發展報告》以及在聯交所網站(www.hkexnews.hk)披露《2024東方證券環境、社會及管治報告》。

(二) 社會責任工作具體情況

對外捐贈、公益項目	數量/內容	情況說明
總投入(人民幣萬元)	2,395.02	
其中：資金(人民幣萬元)	2,395.02	公司及旗下子公司向東方證券心得益彰公益基金會捐贈人民幣983萬元，用於開展東方文化遺產保護類項目及心得益彰藝術教室等兒童公益類項目。
物資折款(人民幣萬元)		
惠及人數(人)	4,000	

第五節 環境與社會責任

三、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

扶貧及鄉村振興項目	數量／內容	情況說明
總投入(人民幣萬元)	2,400.78	
其中：資金(人民幣萬元)	2,400.78	
物資折款(人民幣萬元)		
惠及人數(人)	8,900	
幫扶形式(如產業扶貧、 就業扶貧、教育扶貧等)	產業幫扶、金融幫扶、公益幫扶、 智力幫扶、生態幫扶、消費幫扶、 文化幫扶、組織幫扶	

具體說明

公司積極落實服務鄉村振興戰略和「一司一縣」幫扶號召，截至2024年末，公司及旗下子公司先後與內蒙古莫旗、湖北省五峰縣、雲南省富寧縣、海南省瓊中縣等49個地區簽署了結對幫扶協議，持續助力鄉村振興。2024年，公司及旗下子公司共計開展鞏固脫貧攻堅成果、推進鄉村振興項目92個，包括產業幫扶項目18個，金融幫扶10個，消費幫扶項目14個，公益幫扶項目1個，生態幫扶項目3個，智力幫扶項目21個，組織幫扶項目25個，各類幫扶項目合計投入資金人民幣2,400.78萬元，助力結對幫扶地區可持續發展。

1. 「造血式」幫扶助力產業提升

公司堅持變「輸血式」幫扶為「造血式」幫扶的理念，連續8年在內蒙古莫旗開展「東方姑娘」產業幫扶項目，連續7年在湖北五峰開展「東方紅宜紅茶」產業幫扶項目，並首次在海南瓊中開展「東方咖啡」產業幫扶項目，用專業的技術和強有力的整合能力助力鄉村振興，以品牌化塑造與創新性傳播助力當地特色產業實現可持續發展，2024年產業幫扶總投入超人民幣700萬元。

第五節 環境與社會責任

2024年，東方證券在海南瓊中因地制宜推出「東方咖啡」項目，公司圍繞品牌包裝升級、產品加工升級、市場拓展等舉措，不僅收購咖啡豆以保障當地咖農收入，更以現代化的先進工藝提升當地咖啡果實品質，還結合當地文化旅遊、森林康養等特色產業升級產品包裝，全方位立體式展現瓊中魅力。「東方咖啡」產業幫扶項目2024年投入幫扶資金約人民幣174萬元，並獲中國網2024鄉村振興優秀案例。

2. 「煥新式」幫扶助力鄉村蝶變

為進一步抓好「百企幫百村」鄉村振興示範創建，公司與雲南富寧續簽幫扶協議，助力當地開創全面推進鄉村振興新局面。公司積極爭取資金推進排污管道鋪設、照明路燈安裝、宣傳欄安裝、健康步道修建、綠化美化種植等，美化了人居環境，提升了鄉村風貌，助力富寧縣谷拉鄉平蒙村的村容村貌實現蛻變，為幫扶地區擦亮了生態宜居美麗鄉村的幸福底色。

3. 「啟智式」幫扶賦能文化傳承

公司依託上海東方證券心得益彰公益基金會，聚焦兒童藝術教育，2024年共計開展六項心得益彰藝術教室特色課程以及多場心得益彰藝術教室特色活動，並完成雲南香格里拉獨克宗小學藝術空間的改造，將心得益彰藝術教室增加至16間。此外，心得益彰公益基金會立足文化遺產的保護與推廣，致力於弘揚非遺文化，關注青少年的心理健康，通過開展主題活動，充分發揮青少年在非物質文化遺產教育和廣續中的積極作用。

4. 「專業式」幫扶護航農業發展

子公司東證期貨積極踐行服務實體經濟的使命，發揮金融專業優勢，深入了解農戶真實風險管理需求，堅持以「保險+期貨」和結對幫扶為抓手助力鄉村振興，2024年共計投入人民幣1,586.19萬元，其中「保險+期貨」專業幫扶支出人民幣1,012.63萬元，其他結對幫扶項目支出人民幣573.56萬元，助力農業農村發展，持續提高助力鄉村振興的效力效能。

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	是否有		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
					履行期限	承諾期限		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。	2014年2月8日	是	在公司公開發行A股股票並上市後	是	/	/
與首次公開發行相關的承諾	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。	2014年2月8日	是	在公司公開發行A股股票並上市後	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	是否有履行期限	承諾期限	是否及時嚴格履行	如未能及時履行應說明未完成履行的具體原因	如未能及時履行應說明下一步計劃
與再融資相關的承諾	其他	申能集團	公司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。	2021年3月24日	是	申能集團作為第一大股東期間	是	/	/

(二) 報告期內，公司資產或項目不存在盈利預測。

(三) 報告期內，公司不存在業績承諾。

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的情況。

三、報告期內，公司不存在違規擔保的情況。

四、報告期內，公司董事會不存在對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明。

五、報告期內，公司不存在會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的情況。

第六節 重要事項

六. 聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

	原聘任	現聘任
境內會計師事務所名稱	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥)	畢馬威華振會計師事務所 (特殊普通合夥)
境內會計師事務所報酬	119	107.5
境內會計師事務所審計年限	7	1
境內會計師事務所註冊會計師姓名	/	張楠、倪益
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的累計年限	/	1
境外會計師事務所名稱	德勤·關黃陳方會計師行	畢馬威會計師事務所
境外會計師事務所報酬	119	82.5
境外會計師事務所審計年限	8	1
	名稱	報酬

內部控制審計會計師事務所	畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)	45
--------------	---------------------	----

聘任、解聘會計師事務所的情況說明

報告期內，經公司2023年股東週年大會審議通過，公司聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2024年度境內審計機構，負責根據中國企業會計準則等提供相關的境內審計服務，聘期一年，2024年度財務及專項監管報告審計費用人民幣107.5萬元；聘請畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)為公司2024年度內部控制審計機構，內部控制審計費用人民幣45萬元。公司聘請畢馬威會計師事務所為公司2024年度境外審計機構，負責根據國際財務報告準則提供相關的審計及審閱服務，聘期一年，2024年度財務報告審計費用人民幣82.5萬元，半年度審閱費用人民幣70萬元。畢馬威華振會計師事務所(特殊普通合夥)和畢馬威會計師事務所為集團內子公司提供審計服務費用合計人民幣292.72萬元。

第六節 重要事項

報告期內，公司不存在審計期間改聘會計師事務所的情況，亦未出現董事會不同意審計委員會對甄選、委任外聘審計師事宜意見的情況。

過往三年公司聘任的

會計師事務所	2023年度	2022年度	2021年度
境內會計師事務所名稱	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥)	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥)	德勤華永會計師事務所 (特殊普通合夥)
境外會計師事務所名稱	德勤·關黃陳方會計師行	德勤·關黃陳方會計師行	德勤·關黃陳方會計師行

七、報告期內，公司不存在面臨退市風險的情況。

八、報告期內，公司不存在破產重整相關事項。

第六節 重要事項

九、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。

截至報告期末，公司存續的主要訴訟事項詳見下表。

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	青島亞星實業有限公司	訴訟	青島亞星實業有限公司於2016年3月起以其持有的[R大通1](原[深大通])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6.53億元及利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對青島亞星的執行證書，2022年8月於深圳中院執行立案。2022年10月，深圳中院作出處置裁定。2022年11月，青島亞星提起執行異議，之後法院同意公司通過提供信用擔保以繼續執行。2023年1月，質押股票掛拍。2023年2月、6月，質押股票兩輪拍賣均流拍。2023年7月，深圳中院做出終本裁定，後續將待轉板完成後申請恢復執行。
東方證券	朱蘭英	訴訟	朱蘭英於2016年3月起以其持有的[R大通1](原[深大通])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3.46億元及利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對朱蘭英的執行證書，2022年9月於深圳中院執行立案。2023年6月，質押股票退市。2023年11月，法院表示因質押股票尚在評估階段無法處置，暫無可供執行的財產線索，故作出了終本裁定。後續將待轉板完成後申請恢復執行。

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	姜劍	訴訟	姜劍於2016年6月起以其持有的「R大通1」(原「深大通」)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2.61億元及利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對姜劍的執行證書，2022年9月於深圳中院執行立案。2023年2月，公司收到拍賣裁定。2023年6月，質押股票退市。2023年12月，法院表示因質押股票尚在評估階段無法處置，暫無可供執行的財產線索，故作出了終本裁定。後續將待轉板完成後申請恢復執行。
東方證券	珠海中珠集團股份有限公司及擔保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於2017年11月起以其持有的「ST中珠」(原「中珠醫療」)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4.61億元及利息、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，公司收到一審勝訴判決。2022年3月，應訴方申請上訴，上海高院於2022年9月作出二審判決，維持原判。2022年11月，上海金融法院受理執行立案。2023年4月，質押股票在新大宗平台全部處置完成。2023年6月，公司收到執行回款。2023年8月啟動抵押物拍賣，經過多輪拍賣均流拍，2024年2月底公司收到終本裁定。2024年5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	新疆麥趣爾集團有限責任公司及擔保人新疆恒佳房地產開發有限公司	訴訟	新疆麥趣爾集團有限責任公司於2015年3月起以其持有的「麥趣爾」股份與公司開展了股票質押式回購交易，並由新疆恒佳房地產開發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3.03億元利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2022年8月於上海金融法院訴訟立案。2023年7月，公司收到一審勝訴判決。2023年8月，應訴方上訴。2023年9月，上海高院二審立案。2023年11月公司收到二審判決：駁回上訴，維持原判。2023年12月，執行立案。2024年5月，公司收到案涉股票拍賣裁定。2024年7月-9月，質押股票拍賣成交。因麥趣爾名下的案涉抵押不動產在昌吉中院集中處置，2024年10月，公司向昌吉中院和上海金融法院提交了參與分配申請書。2024年11月，收到質押股票拍賣的執行回款。2024年12月，收到終本裁定。擬待申請恢復執行後，推進恒佳名下的抵押不動產處置，以及跟進麥趣爾名下的抵押不動產的變價和參與分配事宜。
東方證券	上海郁泰登碩投資中心(有限合伙)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(有限合伙)於2016年9月起以其持有的「保力新」(原「堅瑞沃能」)股份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連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金1.70億元及利息、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。2020年3月，就處置質押股票不足償付部分向保證人上海郁泰投資管理有限公司於上海金融法院提起保證人之訴。因主債務人郁泰登碩及其他案件，上海金融法院對郁泰投資保證合同訴訟延期審理。2023年6月，保證合同之訴已被指定由靜安法院管轄。2024年5月，公司向法院寄送執行異議申請書。

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	曾卓	訴訟	曾卓於2016年7月起以其持有的「新寧物流」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1.66億元及利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	對於已公證的交易，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11月，崑山法院裁定拍賣質押股票。2022年12月，拍賣成交。2023年6月-2024年1月，法院陸續向公司發放了部分執行回款。 對於未公證的交易，2021年11月公司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，與上述強制執行公證債權文書案件一併處置。

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」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，質押股票首封法院南寧中院以首封案件尚未審結為由暫不移送處置權。首封案件皇氏集團與徐蕾蕾業績補償糾紛案於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7月，最高院作出再審裁定，雖因程序性理由駁回本次再審申請，但明確認定公司質押權相對於債權具有優先效力。2022年9月，收到南寧中院執行異議裁定：法院基於最高院裁定支持公司，撤銷執行案件中的執行裁定。2022年11月，皇氏集團就執行異議裁定提起的復議案件立案。2023年4月，廣西高院作出執行異議復議裁定：撤銷了南寧中院作出的對公司有利的執行異議裁定。2023年6月，公司向最高院寄送針對復議裁定的執行監督材料。2024年4月，收到最高法出具的《執行監督通知書》，本案已由最高院指定廣西高院執行局進一步審核，待反饋結果。

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	南通泓翔股權投資 合夥企業(有限合夥)	訴訟	南通泓翔股權投資合夥企業(有限合夥)於2016年10月起以其持有的「R環球1」(原「商贏環球」)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1.17億元及利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對南通泓翔的執行證書，2023年12月於上海金融法院執行立案。2024年3月，公司收到變價股票的執行裁定書。2024年6月，質押股票流拍。2024年8月，質押股票登記過戶至公司名下。2024年9月，收到終本裁定。2024年12月，向上海金融法院申請追加南通泓翔的普通合夥人為被執行人，對本案項下未獲清償債務承擔連帶清償責任；追加申請獲得執行異議立案。
廣東廣州日報傳媒股份有限公司	東方證券	訴訟	東方投行曾擔任廣東廣州日報傳媒股份有限公司於2014年實施的購買上海香榭麗廣告傳媒股份有限公司100%股權事項的獨立財務顧問。粵傳媒以服務合同糾紛為案由提起訴訟。	訴請返還財務顧問費、賠償損失、維權成本合計3.28億及相關訴訟費用。	公司於2024年11月收到上海金融法院送達的訴訟文件通知。截至目前，本案在上海金融法院一審審理中。
東方金控	中微資產管理 (香港)有限公司	訴訟	東方金控於2016年投資中民股東價值基金SVF，2020年，該基金管理人更換股東，由中民金融更名中微金融，管理人由中民資管更名中微資管。2021年5月，東方金控向基金管理人發起全額贖回申請，中微資管未能處理有關贖回申請，東方金控於2022年6月以中微資管未按基金管理合同滿足東方金控全額贖回要求為由發起違約起訴。	待償還本金1,700萬美元	2022年6月東方金控正式向中微資管及基金發出訴狀，法院亦於2023年9月開庭初步審理後，按東方金控要求判定中微資管須提交內部調查報告，中微資管就此法庭命令提出上訴。2024年3月中微資管上訴失敗，東方金控收到有關調查報告。

第六節 重要事項

報告期內，公司結案的主要訴訟事項詳見下表。

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	徐煒及保證人滕瑛琪	訴訟	徐煒於2017年9月起以其持有的「R騰信1」(原「騰信股份」)股份與公司開展股票質押式回購交易，並由滕瑛琪提供連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金4.83億元及利息、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，收到一審勝訴判決。2022年9月，上海金融法院受理執行立案。因股票退市，需待完成轉板後繼續推進。2023年7月，公司收到法院的終本裁定。2023年9月，「R騰信1」股票轉板完成並上市交易，公司向上海金融法院遞交恢復執行申請。2023年10月，本案恢復執行。2023年12月，公司收到變價質押股票的執行裁定書。2024年6月-7月，質押股票兩次拍賣流拍。2024年8月，收到以股抵債裁定書，質押股票過戶登記至公司名下。2024年11月，收到終本裁定。本案結案。
東方證券	江蘇彩浩投資有限公司	訴訟	江蘇彩浩投資有限公司於2016年10月起以其持有的「R環球1」(原「商贏環球」)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2.67億元及利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對江蘇彩浩的執行證書，2023年12月於上海金融法院執行立案。2024年3月，公司收到變價股票的執行裁定書。2024年6月，質押股票流拍。2024年7月，收到以股抵債裁定書。2024年8月，質押股票登記過戶至公司名下。2024年9月，收到終本裁定。本案結案。

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	南通琦藝投資有限公司	訴訟	南通琦藝投資有限公司於2016年10月起以其持有的「R環球1」(原「商贏環球」)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2.56億元及利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	根據公證處對南通琦藝的執行證書，2023年12月於上海金融法院執行立案。2024年3月，公司收到變價股票的執行裁定書。2024年6月，質押股票流拍。2024年7月，收到以股抵債裁定書。2024年8月，質押股票登記過戶至公司名下。2024年9月，收到終本裁定。本案結案。
東方證券	山西盛農投資有限公司及保證人任永青	訴訟	山西盛農投資有限公司於2016年9月起以其持有的「顯地科技」股份與公司開展了股票質押式回購交易，並由任永青提供連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金2.15億元及利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2022年11月於上海金融法院訴訟立案。2023年5月，公司收到一審勝訴判決。2024年1月，執行立案。2024年7月，質押股票拍賣成交。2024年9月，收到股票拍賣的執行回款。2024年11月，收到終本裁定。本案結案。
東方證券	李宗松	訴訟(保證人之訴)	債務人新沂必康新醫藥產業綜合體投資有限公司於2016年3月起以其持有的「必康3」(原「必康股份」)股份與公司開展了股票質押式回購交易，並由李宗松提供連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金1.99億元及利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2023年6月於西安中院訴訟立案。2024年2月，公司收到一審勝訴判決。2024年6月，執行立案。法院對李宗松採取限制高消費措施。2024年10月，收到終本裁定。本案結案。

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	李宗松	訴訟(保證人之訴)	債務人陝西北度新材料科技有限公司於2016年4月起以其持有的「必康3」(原「必康股份」)股份與公司開展了股票質押式回購交易，並由李宗松提供連帶責任保證。上述交易現已違約。	待償還本金0.86億元及利息、違約金及其他因實現債權產生的相關費用。	2023年6月於上海金融法院訴訟立案。2023年12月，公司收到一審勝訴判決。2024年2月，執行立案。2024年7月，法院已對李宗松採取限制高消費措施，且已有其他主體對李宗松申請的限制出境措施處於有效期內。2024年10月，收到終本裁定。本案結案。

十、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。

第六節 重要事項

報告期內，公司被中國證監會採取行政監管措施的情況如下：

1. 2024年2月，上海證監局對公司出具警示函，指出公司存在未健全覆蓋境外子公司的風險指標體系，未督促境外子公司有效落實風險管理要求；未就境外子公司相關議案進行集體討論，未對個別境外子公司高管開展離任審計等相關問題。上海證監局同時認定公司副總裁兼任全資子公司東證國際董事長對公司上述違規行為負有責任，亦對其個人採取出具警示函的行政監管措施。針對上述函件中所涉及的問題，公司高度重視，積極應對，認真制定整改措施，持續跟蹤推進落實，公司從以下幾方面進行整改：一、及時將各子公司風險限額納入集團層面風控指標管理體系，完善境外子公司的風險限額體系，嚴密監控虧損限額；二、加強對境外子公司風險管理的有效性，強化風險識別與處置能力，完善檢查機制；三、有效完善並固化對境外子公司的重大事項議案集體討論程序；四、進一步明晰對境外子公司高管離任審計程序的規範化要求。後續，公司將不斷完善公司對境外子公司的全面風險管理體系，提升風險管理的精細化水平，確保公司各項業務的發展符合監管要求。
2. 2024年5月，中國證監會向公司原全資子公司東方投行採取責令改正的行政監管措施，指出公司存在部分項目質控和內核人員交叉混同、部分項目質控現場核查、內核把關不到位、部分項目聘請第三方信息披露不規範等問題。公司高度重視，認真查找和整改問題，對照函件要求進一步建立健全和嚴格執行投行業務內控制度、工作流程和操作規範，同時嚴格按照合規問責、風險追責制度規定和程序開展內部問責追責工作，對相關責任人員進行責任劃分並採取相應的追責措施，並按要求向上海證監局提交書面問責報告。

第六節 重要事項

3. 2024年6月，江蘇證監局對公司原全資子公司東方投行出具警示函，指出東方投行在對玖物智能項目開展輔導工作中存在未能勤勉盡責履行相關義務、報送材料與實際情況不符的情況。公司針對監管函中涉及的問題採取以下措施：1)公司組織相關業務部門和項目組、內控部門查擺問題，剖析被處罰事項和風險成因，根據成因研究相對應的措施，包括細化相關業務細則、明晰執業要求、完善相關內控措施等，舉一反三，避免同類型風險事項發生，提高投行項目執業質量。2)公司已啟動合規問責和風險追責程序，對違規事項涉及的全鏈條人員開展問責調查，確保責任到人，發揮問責追責機制的警示作用。
4. 2024年7月，上海證監局對公司出具警示函，指出公司存在未妥善保存重要信息系統業務日誌，不滿足故障分析、調查取證等工作需要的問題。針對上述函件中所涉及的問題，公司信息技術部門進行全面排查，召開專題會議，積極採取整改措施：1)針對日誌管理中暴露的問題根源，制定並落實長效管理機制。2)組織開展專題培訓，加強關鍵崗位人員的合規宣傳與教育。3)根據公司合規問責制度對相關責任人員進行了內部責任追究，並按要求向上海證監局報送整改報告。
5. 2024年9月，山東證監局對公司原全資子公司東方投行出具警示函，指出東方投行作為共達電聲再融資項目的保薦機構，存在未能勤勉盡責地對本次發行認購對象無錫韋感半導體有限公司的股權結構進行充分核查，未能及時發現無錫韋感的股東無錫銳昊合夥份額存在代持等問題。針對在共達電聲再融資項目執行過程中發現的問題，公司進行了全面自查整改，從加強盡職調查程序管理、提升項目風險防範意識、強化內部審核機制、加強與監管機構的溝通協調以及進一步完善項目全過程監督機制等方面落實整改措施，同時嚴格按照合規問責、風險追責制度規定和程序開展內部問責追責工作，對項目全鏈條責任人員進行責任劃分並採取相應的追責措施，並就上述整改措施向山東證監局報送整改報告。

第六節 重要事項

- 2024年10月，江蘇證監局對公司江陰人民東路證券營業部出具警示函，指出該營業部存在從業人員私下接受客戶委託買賣股票期權、員工手機號碼報備不完整、投資者適當性管理不到位的情況。針對上述函件中所涉及的接受客戶委託買賣股票期權問題，公司已於2024年2月組織相關部門進行了專項核查，並根據核查情況於5月對營業部負責人給予撤職的合規問責處罰決定。針對其餘問題，公司高度重視，認真查找和整改問題，進一步完善員工執業行為管理，加強分支機構內控機制建設，提升分支機構員工合規展業意識。
- 2024年11月，廣東證監局對公司汕頭長平路證券營業部出具警示函，指出該營業部存在以下問題：一是向風控合規崗、信息技術崗、交易管理崗、賬戶管理崗等非營銷崗員工下達營銷任務；二是針對認購期基金產品銷售設置特別考核激勵；三是業務招待費用使用不規範。針對上述問題，廣東證監局決定對該營業部採取出具警示函的行政監管措施。公司高度重視，對照函件要求採取有效措施切實整改，加強內控合規管理，提高員工合規展業意識，規範開展客戶招攬活動，強化員工執業行為監督，同時嚴格內部責任追究，對前一任以及現任營業部負責人給予警告的合規問責處罰決定。

十一、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。

十二、重大關聯交易

（一）與日常經營相關的關聯交易

報告期內，集團無重大關聯交易，不存在非經營性關聯債權債務往來。

第六節 重要事項

本報告之合併財務報表附註60所載關聯方交易不構成《香港上市規則》第14A章項下非豁免的關連交易，惟本公司與申能集團及其聯繫人所訂立的交易構成《香港上市規則》第14A章項下之持續關連交易，本公司已遵守《香港上市規則》第14A章之要求。除上述持續關連交易外，報告期內公司概無其他根據《香港上市規則》第14A章規定而需要披露的任何關連交易。公司已遵守《香港上市規則》第14A章之要求。

1.1 《關連交易框架協議》項下的持續關聯／連交易

茲提述公司日期為2024年3月27日內容有關持續關連交易的公告。公司於2024年3月27日與申能集團訂立持續關連交易框架協議，框架協議內容有關本公司及其子公司與申能集團及其聯繫人，期限由2024年1月1日起至2026年12月31日止。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2023年股東週年大會審議通過的《關於預計公司2024年度日常關聯交易的議案》、第五屆董事會第三十三次會議審議通過的《關於與申能(集團)有限公司簽訂〈2024-2026年關連交易框架協議〉的議案》開展關聯／連交易，相關條款公平合理，並且符合上市發行人股東的整體利益，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	預計金額	實際金額
證券和金融服務	公司向其提供證券和金融服務收取的收入總額	公司向其提供代理買賣證券、期貨、證券承銷、財務諮詢等服務收取的手續費及佣金等收入。	10,000.00	945.70
	公司接受其提供的證券和金融服務或向其提供證券和金融服務支付的支出總額	公司向其提供代理買賣證券、期貨、回購、收益憑證等服務支付的利息，以及接受其提供的保險服務支付的費用。	8,000.00	1,719.02

第六節 重要事項

交易類別	交易項目	相關業務或事項簡介	預計金額	實際金額
證券和金融產品交易	公司與其發生證券和金融產品交易產生的資金流入總額	公司與其開展碳回購、報價回購、現貨交易，以及其認購公司發行的收益憑證。	30,000.00	15,051.37
採購商品和接受勞務	公司向其採購商品和接受勞務支付的支出總額	公司接受其提供的物業、燃氣供應等服務。	5,000.00	2,130.59

註： 公司2024年發生的持續關聯／連交易金額佔公司同類型業務比重較小。

根據《香港上市規則》第14A.71條，有關《關連交易框架協議》其他交易詳情，包括交易內容、定價政策、內部控制措施等，詳見本章節1.3關聯／連交易的交易類別和定價政策及1.4關聯／連交易(包括持續關連交易)的內部控制措施。

1.2 其他關聯／連交易

報告期內，公司嚴格按照2023年股東週年大會審議通過的《關於預計公司2024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

交易項目	關聯方	相關業務或事項簡介	預計金額	實際金額
手續費及佣金收入	匯添富基金管理股份有限公司	公司通過向關聯方提供	因交易量難以預計，以實際發生數計算。	1,305.20
	長城基金管理股份有限公司	證券期貨經紀、財務		61.25
	浙商銀行股份有限公司	諮詢、證券承銷等服		33.96
	海通證券股份有限公司	務收取的手續費及佣		27.97
	誠泰融資租賃(上海)有限公司	金收入。		20.67
	關聯／連自然人			3.89

第六節 重要事項

交易項目	關聯方	相關業務或事項簡介	預計金額	實際金額
利息收入	浙商銀行股份有限公司	公司通過持有關聯方發行的債券取得相應期間的利息收入。	因持有債券的規模及期間難以預計，以實際發生數計算。	685.23
	誠泰融資租賃(上海)有限公司			602.69
	海通證券股份有限公司			308.64
	中證信用增進股份有限公司			113.91
	中國太平洋人壽保險股份有限公司			33.02
	杭州市實業投資集團有限公司			1.03
	上海建工房產有限公司			0.81
	昆山文商旅集團有限公司			0.16
	洛陽國宏投資控股集團有限公司			0.07
投資收益	長城基金管理有限公司	公司購買關聯方發行的證券、基金、保險等產品而取得的收益。	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。	1,562.82
	中證信用增進股份有限公司			1,270.63
	浙商銀行股份有限公司			1,106.08
	匯添富基金管理股份有限公司			1,066.08
	中國太平洋人壽保險股份有限公司			132.00
	海通證券股份有限公司			83.67
	寧波開發投資集團有限公司			0.30
	誠泰融資租賃(上海)有限公司			(0.02)
	中國太平洋財產保險股份有限公司			(0.04)
	洛陽國宏投資控股集團有限公司			(0.04)
	上海建工房產有限公司			(0.05)
昆山文商旅集團有限公司	(0.05)			
杭州市實業投資集團有限公司	(0.33)			
其他業務收入	申能香港控股有限公司	公司向關聯方提供辦公服務所獲得的收入。	因業務開展具有不確定性，以實際發生數計算。	182.62

第六節 重要事項

交易項目	關聯方	相關業務或事項簡介	預計金額	實際金額
手續費及佣金支出	海通證券股份有限公司	公司接受關聯方提供的產品代銷等服務所支付的手續費及佣金支出。	因交易量難以預計，以實際發生數計算。	33.15
	浙商銀行股份有限公司			32.28
利息支出	匯添富基金管理股份有限公司	公司向關聯方提供證券期貨經紀等服務而支付的客戶資金存款利息，或進行資金拆借而支付的利息等。	因拆借資金、客戶資金規模難以預計，以實際發生數計算。	0.37
	浙能資本控股有限公司			0.09
	關聯／連自然人			1.35
業務及管理費	中國太平洋人壽保險股份有限公司	公司向關聯方購買保險、信息資訊所支付的費用。	因交易量難以預計，以實際發生數計算。	604.46
	中國太平洋財產保險股份有限公司			71.45
	海通證券股份有限公司			6.60
證券交易	浙商銀行股份有限公司	公司期末持有關聯方發行的股票、債券、基金、產品等金融資產的投資成本。	因業務的發生及規模的不確定性，以實際發生數計算。	20,268.95
	中證信用增進股份有限公司			20,000.00
	誠泰融資租賃(上海)有限公司			15,999.76
	長城基金管理有限公司			3,456.86
	中國太平洋保險(集團)股份有限公司			2,595.98
	中國太平洋人壽保險股份有限公司			1,001.20
	海通證券股份有限公司	53.59		

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2024年發生的其他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

1.3 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：

1.3.1 證券和金融服務

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；證券金融產品銷售；承銷和保薦；財務顧問；受託資產管理；結售匯；證券金融業務；資產託管；保險；及證券和金融顧問及諮詢等。

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－由於經紀服務的佣金率在市場上普遍透明及標準化，因此佣金率將參考相關法律及法規的要求，以及適用於獨立第三方的佣金費率及經紀交易的估計規模，經訂約方公平協商後釐定；
- 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；
- 承銷和保薦服務－承銷和保薦服務市場競爭激烈，服務費率及相關收費透明度及標準化程度較高。服務收費將參考相關法律及法規的要求，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費率，及類似服務適用於獨立第三方的費用水平等因素，經訂約方公平協商後釐定；

第六節 重要事項

- 財務顧問服務－財務顧問服務收費在市場上透明度及標準化程度較高，服務收費將參考相關法律及法規的要求，考慮當時市場條件、交易性質及規模及類似服務適用於獨立第三方的費用水平等因素，經訂約方公平協商後釐定；
- 受託資產管理服務－資產管理服務費率在市場上透明度及標準化程度較高，服務收費將參考相關法律及法規的要求，考慮受託資產規模、提供指定服務的複雜性及類似服務適用於獨立第三方的費用水平等因素，經訂約方公平協商後釐定；
- 結售匯服務－結售匯服務的交易匯率將考慮當時銀行間外匯市場匯率水平、交易規模及類似服務適用於獨立第三方的匯率標準等因素，經訂約方公平協商後釐定；
- 證券金融業務服務－證券金融業務服務費將參考適用於獨立第三方的費用水平，經訂約方公平協商後釐定；
- 資產託管服務－資產託管服務費將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；
- 保險服務－該類服務費用在市場上透明度及標準化程度較高，參考可資比較的保險計劃的現行市場收費水平，根據不同的標的金額履行不同的採購招標流程以確定價格合理性，參考市場收費水平，經訂約方公平協商後釐定；及
- 證券和金融顧問及諮詢等其他證券和金融服務－該類服務費用將按照適用的相關法律法規，參考現行市價、交易性質、各方服務成本及類似服務適用於獨立第三方的費用水平，經訂約方公平協商後釐定。

第六節 重要事項

1.3.2 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：1、與權益類產品、非權益類產品及其衍生產品相關的交易：包括但不限於股票、債券、基金、信託、理財產品、資產管理計劃、資產證券化產品、互換、期貨、期權、遠期及其他金融產品；2、與融資相關的交易：金融機構間進行的資金融通行為，包括但不限於同業拆借；回購；相互持有收益憑證、短期融資券、次級債及公司債等債務憑證；及3、監管部門允許的其他證券和金融產品交易。

證券和金融產品交易的定價原則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：

1. 證券和金融產品交易主要通過銀行間債券市場和交易所(包括交易所債券市場和期貨交易所等)開展。該等交易定價須遵守相關法律法規且受嚴格監管，按現行市價開展。

證券和金融產品的認購以該產品的認購價及條件進行；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為依據經雙方協商進行；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。

2. 對於金融機構間借貸，須參考上海銀行間同業拆放利率按銀行間貨幣市場所報現行利率進行交易，定價須遵守相關法律法規且受嚴格監管。

集團與融資相關的交易當以該類型的獨立交易方當時適用的市場利率及價格為依據經雙方協商確定。

第六節 重要事項

1.3.3 採購商品和接受勞務

採購商品和接受勞務包括但不限於以下服務：接受電力、煤氣、天然氣、燃氣表灶、燃氣設備用具、燃氣廚房設備等商品和勞務，接受物業管理、燃氣輸配、燃氣工程規劃、設計施工、勞務、研究諮詢、培訓及房租租賃等服務。

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：1、若存在政府定價指引，則以政府指示性價格為準；或2、若無任何目前適用的政府定價指引，則採納專責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2項經上述調整後，應為公平合理的價格。

1.4 關聯／連交易(包括持續關連交易)的內部控制措施

集團已制訂關聯／連交易的內部指引及政策，已在關聯／連交易的認定、發起、定價、決策、披露等主要方面都進行了詳細規範，規定了關聯／連交易的審批程序。

擬進行的證券和金融服務、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。

公司各關聯／連交易發起部門或子公司對關聯／連交易的必要性、合理性、定價的公允性等進行審查，負責監控實際交易金額是否超過年度上限，妥善保存及存置有關關聯／連交易的任何文件及記錄；公司合規部門對擬發生關聯／連交易的合規性進行審核；公司董事會辦公室、計劃財務總部和和其他相關部門定期匯總數據，以確保實際發生金額不會超過年度上限，並提醒相關部門管控相關關聯／連交易；公司審計中心對實際發生的關聯／連交易進行年度審核。

第六節 重要事項

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)和監事會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。公司核數師確認有關持續關連交易：(1)已獲上市發行人董事會批准；(2)在各重大方面已按照上市發行人集團的定價政策進行；(3)在各重大方面已根據有關交易的協議進行；及(4)沒有超逾上限。

(二) 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。

(三) 報告期內，公司不存在共同對外投資的重大關聯／連交易。

(四) 報告期內，公司不存在關聯／連債權債務往來。

(五) 報告期內，公司不存在與關聯／連關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯／連方之間的金融業務。

十三、重大合同及其履行情況

(一) 報告期內，公司不存在重大託管、承包、租賃事項。

(二) 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

第六節 重要事項

公司及其子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	6.83
報告期末對子公司擔保餘額合計(B)	127.32

公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)

擔保總額(A + B)	127.32
擔保總額佔公司淨資產的比例(%)	15.64
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)	127.32
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)	127.32
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

擔保情況說明

截至報告期末，公司及其全資子公司為下屬全資子公司提供擔保金額為人民幣127.32億元。具體擔保明細如下：

1. 公司全資子公司東方金控為其下屬全資子公司東證國際與平安銀行簽訂0.3億美元授信提供擔保。
2. 公司為全資子公司東方金控與南洋商業銀行有限公司簽訂0.65億美元授信提供擔保。
3. 公司為全資子公司東方金控下屬全資子公司Orient Zhisheng Limited發行的3億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下屬全資子公司東證國際開展基於全球回購協議(GMRA)/國際衍生品框架協議(ISDA)的交易提供總額不超過1.8億美元擔保。
5. 公司全資子公司東方金控為其下屬全資子公司Orient International Investment Products Limited開展基於全球回購協議(GMRA)/國際衍生品框架協議(ISDA)的交易提供總額不超過1.5億美元擔保。
6. 公司全資子公司東方金控為其下屬全資子公司Orient International Investment Products Limited發行結構化票據提供總額不超過10億美元擔保。

註： 公司美元擔保金額按2024年12月末人民幣兌美元即期匯率(1美元=7.1884人民幣)折算。

(三) 報告期內，公司無其他應披露而未披露的重大合同。

十四、報告期內，公司無其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項。

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		發行新股	本次變動增減(+、-)			小計	本次變動後	
	數量	比例(%)		送股	公積金轉股	其他		數量	比例(%)
一、有限售條件股份	33,486,424	0.39				+1,356,900	+1,356,900	34,843,324	0.41
1. 國家持股									
2. 國有法人持股									
3. 其他內資持股									
其中：境內非國有法人持股									
境內自然人持股									
4. 外資持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5. 回購專用賬戶	33,486,424	0.39				+1,356,900	+1,356,900	34,843,324	0.41
二、無限售條件流通股份	8,463,158,868	99.61				-1,356,900	-1,356,900	8,461,801,968	99.59
1. 人民幣普通股	7,435,996,440	87.52				-1,356,900	-1,356,900	7,434,639,540	87.50
2. 境內上市的外資股									
3. 境外上市的外資股	1,027,162,428	12.09						1,027,162,428	12.09
4. 其他									
三、股份總數	8,496,645,292	100.00						8,496,645,292	100.00

第七節 股份變動及股東情況

2. 股份變動情況說明

為維護公司價值及股東權益，2023年10月30日，公司第五屆董事會第三十一次會議審議通過《關於以集中競價交易方式回購公司A股股份方案的議案》。2024年1月30日，公司完成本次回購，通過上交所交易系統以集中競價交易方式累計回購34,843,324股A股股份，佔本公司總股本的比例為0.4101%，支付的資金總額合計人民幣310,877,125.32元(不含交易費用)，最低成交價格為人民幣7.99元/股，最高成交價格為人民幣9.14元/股。本公司回購期間的每月報告如下：

單位：元 幣種：人民幣

回購月份	回購數量(股)	每股最低成交價	每股最高成交價	資金總額 (不含交易費用)
2023年11月	30,844,124	8.81	9.14	277,040,688.32
2023年12月	2,642,300	8.18	8.75	22,720,555.00
2024年1月	1,356,900	7.99	8.33	11,115,882.00

截至報告期末，公司累計回購34,843,324股A股庫存股尚未註銷，用以維護公司價值及股東權益。如公司在回購股份完成之後3年內未實施出售，未實施部分履行相關程序後將予以註銷，則公司總股本和無限售條件流通股將相應減少。

除上文所披露外，本公司或其任何附屬公司截至2024年12月31日止並無購回、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券(包括出售庫存股份)。

3. 報告期內，股份變動對最近一年和最近一期每股收益、每股淨資產等財務指標的無重大影響。

第七節 股份變動及股東情況

(二) 限售股份變動情況

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年解除 限售股數	本年增加 限售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
公司回購賬戶	33,486,424	0	1,356,900	34,843,324	公司回購 A股股份	2025年2月1日
合計	33,486,424	0	1,356,900	34,843,324	/	/

二、證券發行與上市情況

(一) 截至報告期內證券發行情況

單位：億股 幣種：人民幣

股票及其衍生證券的種類	發行日期	發行價格		上市日期	獲准上市	
		(或利率)	發行數量		交易數量	交易終止日期
債券(包括企業債券、公司債券以及非金融企業債務融資工具)						
公司債券	2024年1月25日	2.73%	18	2024年1月30日	18	2027年1月25日
次級債券	2024年6月26日	2.33%	20	2024年7月1日	20	2029年6月26日
次級債券	2024年7月8日	2.31%	25	2024年7月11日	25	2029年7月8日
公司債券	2024年8月8日	2.05%	10	2024年8月13日	10	2029年8月8日
公司債券	2024年8月8日	2.30%	20	2024年8月13日	20	2034年8月8日
公司債券	2024年8月23日	2.18%	30	2024年8月28日	30	2029年8月23日
公司債券	2024年10月17日	2.28%	30	2024年10月22日	30	2029年10月17日
短期公司債券	2024年10月29日	1.99%	30	2024年11月1日	30	2025年4月27日
公司債券	2024年11月21日	2.15%	20	2024年11月26日	20	2027年11月21日

第七節 股份變動及股東情況

截至報告期內證券發行情況的說明(存續期內利率不同的債券，請分別說明)：

1. 公司債券

2023年9月，公司取得了《關於同意東方證券股份有限公司向專業投資者公開發行公司債券註冊的批覆》(證監許可[2023]2089號)。該批覆同意公司向專業投資者公開發行面值總額不超過200億元的公司債券。

2024年1月25日，公司完成東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)發行，發行規模為18億元，期限為3年，票面利率為2.73%。

2024年8月8日，公司完成東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)發行，其中品種一為5年期，發行規模為10億元，票面利率為2.05%；品種二為10年期，發行規模為20億元，票面利率為2.30%。

2024年8月23日，公司完成東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)發行，發行規模為30億元，期限為5年，票面利率為2.18%。

2024年10月17日，公司完成東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期)發行，發行規模為30億元，期限為5年，票面利率為2.28%。

2024年11月21日，公司完成東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第五期)(可持續掛鉤)發行，發行規模為20億元，期限為3年，票面利率為2.15%。

2. 次級債券

2024年2月，公司取得了《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》(證監許可[2024]330號)。該批覆同意公司向專業投資者公開發行面值總額不超過200億元的次級公司債券。

2024年6月26日，公司完成東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)發行，發行規模為20億元，期限為5年，票面利率為2.33%。

第七節 股份變動及股東情況

2024年7月8日，公司完成東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)發行，發行規模為25億元，期限為5年，票面利率為2.31%。

3. 短期公司債券

2022年12月，公司取得了《關於同意東方證券股份有限公司向專業投資者公開發行短期公司債券註冊的批覆》(證監許可[2022]3159號)。該批覆同意公司向專業投資者公開發行面值餘額不超過200億元的短期公司債券。

2024年10月29日，公司完成東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)發行，發行規模為30億元，期限為180天，票面利率為1.99%。

(二) 公司股份總數及股東結構變動及公司資產和負債結構的變動情況

公司股份總數及股東結構變動詳見報告本章節股份變動情況說明，公司資產和負債結構的變動情況詳見「第三節、六、(一)、3、綜合財務狀況表主要項目分析」。

三. 股東和實際控制人情況

(一) 股東總數

截至報告期末普通股股東總數(戶)	199,485
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	193,402

第七節 股份變動及股東情況

(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)	前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)			持有有限售 條件股份數量	質押、標記或凍結情況		股東性質
	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)		股份狀態	數量	
申能(集團)有限公司	0	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	1,600	1,027,024,744	12.09	0	未知	-	境外法人
上海海煙投資管理有限公司	0	423,186,126	4.98	0	無	-	國有法人
上海報業集團	0	309,561,060	3.64	0	無	-	國有法人
香港中央結算有限公司	147,229,018	263,483,738	3.10	0	無	-	境外法人
中國郵政集團有限公司	70,000	228,791,342	2.69	0	無	-	國有法人
中國證券金融股份有限公司	0	227,872,800	2.68	0	無	-	未知
浙能資本控股有限公司	0	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	0	124,328,872	1.46	0	無	-	國有法人
中國工商銀行股份有限公司—華泰柏瑞滬深300交易型 開放式指數證券投資基金	51,491,079	90,300,631	1.06	0	無	-	其他

第七節 股份變動及股東情況

前十名無限售條件股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)

股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		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	1,027,024,744	境外上市外資股	1,027,024,744
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	309,561,060	人民幣普通股	309,561,060
香港中央結算有限公司	263,483,738	人民幣普通股	263,483,738
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	124,328,872	人民幣普通股	124,328,872
中國工商銀行股份有限公司－華泰柏瑞滬深300交易型 開放式指數證券投資基金	90,300,631	人民幣普通股	90,300,631
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

持股5%以上股東、前十名股東及前十名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

單位：股

股東名稱(全稱)	持股5%以上股東、前十名股東及前十名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況							
	期初普通賬戶、信用賬戶持股		期初轉融通出借股份且尚未歸還		期末普通賬戶、信用賬戶持股		期末轉融通出借股份且尚未歸還	
	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)	數量合計	比例(%)
中國郵政集團有限公司	228,721,342	2.69	70,000	0.00	228,791,342	2.69	0	0.00
中國工商銀行股份有限公司—華泰柏 瑞滬深300交易型開放式指數證券 投資基金	38,809,552	0.46	61,400	0.00	90,300,631	1.06	0	0.00

(三) 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。

四、控股股東及實際控制人情況

截至報告期末，公司第一大股東申能集團持股比例為26.63%。香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為H股非登記股東所有。

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2024年12月31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	121,658,000 (L)	11.84	1.43
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
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

第七節 股份變動及股東情況

附註：

1. (L)代表好倉。
2. 於2024年12月31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。

除上文披露者外，於2024年12月31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。

六、董事、監事及最高行政人員於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2024年12月31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。

第七節 股份變動及股東情況

七、截至報告期末，公司不存在控股股東或第一大股東及其一致行動人累計質押股份數量佔其所持公司股份數量比例達到80%以上的情況。

八、其他持股在百分之十以上的法人股東

單位：億元 幣種：人民幣

法人股東名稱	單位負責人 或法定 代表人	成立日期	組織機構代碼	註冊資本	主要經營業務或管理活動等情況
申能集團	黃迪南	1996年11月18日	913100001322718147	280	一般項目：電力、能源基礎產業的投資開發和經營管理，天然氣資源的投資開發，城市燃氣管網的投資，高科技產業投資管理，實業投資，資產經營，國內貿易(除專項規定)。(除依法須經批准的項目外，憑營業執照依法自主開展經營活動)
情況說明	1、截至報告期末，申能集團對公司的持股比例為26.63%。 2、香港中央結算(代理人)有限公司所持股份為H股非登記股東所有。				

九、報告期內，公司不存在股份限制減持的情況。

第七節 股份變動及股東情況

十、股份回購在報告期的具體實施情況

單位：元 幣種：人民幣

回購股份方案名稱	以集中競價交易方式回購公司A股股份
回購股份方案披露時間	2023年10月30日
擬回購金額	下限為人民幣2.5億元(含)，上限為人民幣5億元(含)
擬回購期間	自董事會審議通過本次回購A股股份方案之日起不超過3個月
回購用途	維護公司價值及股東權益
已回購數量(股)	34,843,324
公司採用集中競價交易方式減持回購股份的進展情況	公司不存在減持回購股份的情形
回購股份進展情況	<p>2023年11月2日，公司通過上交所交易系統以集中競價交易方式實施首次回購A股股份，並於當日披露了首次回購股份情況。截至2023年12月31日公司累計回購公司A股股份33,486,424股。</p> <p>2024年1月30日，公司回購期限到期，公司發佈《關於A股股份回購實施結果暨股份變動的公告》。公司實際回購公司A股股份34,843,324股，佔公司總股本的0.4101%，回購最高價格9.14元/股，回購最低價格7.99元/股，回購均價8.92元/股，使用資金總額310,877,125.32元(不含交易費用)。公司回購A股股份方案實際執行情況與原披露的回購股份方案不存在差異，公司已按披露的方案實施回購。公司回購的A股股份全部存放於公司回購專用證券賬戶。公司將按照前期董事會審議通過的公司A股股份回購方案進行回購股份的處理及安排。</p>

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、公司債券(含企業債券)和非金融企業債務融資工具

(一) 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	2025年		債券 餘額	利率 (%)	還本 付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
					4月30日 後的最近 回售日	到期日									
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.SH	2022年 1月11日	2022年 1月13日	-	2025年 1月13日	25	3.16	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	東方投行	東莞證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期) (品種一)	23東證01	138917.SH	2023年 2月17日	2023年 2月21日	-	2025年 2月21日	15	2.92	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	東方投行、 中國銀河	中國銀河	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行短期公司債券 (第一期)	24東證S1	241856.SH	2024年 10月25日	2024年 10月29日	-	2025年 4月27日	30	1.99	到期一次還本 付息	上交所	廣發證券、 西部證券	廣發證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期) (品種一)	22東證01	137547.SH	2022年 7月19日	2022年 7月21日	-	2025年 7月21日	20	2.79	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	東方投行、 中國銀河	中國銀河	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2025年		債券 餘額	利率 (%)	還本 付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
					4月30日 後的最近 回售日	到期日									
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.SH	2020年 8月24日	2020年 8月26日	-	-註	50	4.75	若未行使遞延 支付利息選 擇權，每年 付息一次	上交所	東方投行	東莞證券	面向機構投資 者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)	22東證04	138727.SH	2022年 12月12日	2022年 12月14日	-	2025年 12月14日	35	3.4	每年付息一 次，到期一 次還本	上交所	東方投行、中 國銀河	中國銀河	面向專業投資 者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	23東證02	138918.SH	2023年 2月17日	2023年 2月21日	-	2026年 2月21日	25	3.13	每年付息一 次，到期一 次還本	上交所	東方投行、中 國銀河	中國銀河	面向專業投資 者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	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.SH	2021年 4月14日	2021年 4月16日	-	2026年 4月16日	15	4.2	每年付息一 次，到期一 次還本	上交所	東方投行	東莞證券	面向機構投資 者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)	23東證C1	115292.SH	2023年 4月20日	2023年 4月24日	-	2026年 4月24日	30	3.3	每年付息一 次，到期一 次還本	上交所	東方投行、廣 發證券、西 部證券	廣發證券	面向專業投資 者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2025年		債券 餘額	利率 (%)	還本 付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
					4月30日 後的最近 回售日	到期日									
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)	23東證04	115403.SH	2023年 5月22日	2023年 5月24日	-	2026年 5月24日	30	2.9	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	東方投行、 中國銀河	中國銀河	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)	23東證C2	115763.SH	2023年 8月8日	2023年 8月10日	-	2026年 8月10日	30	3.08	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	東方投行、 廣發證券、 西部證券	廣發證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第三期) (品種一)	23東證C3	240151.SH	2023年 10月26日	2023年 10月30日	-	2026年 10月30日	28	3.3	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	廣發證券、 西部證券	廣發證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第四期)	23東證C5	240318.SH	2023年 11月21日	2023年 11月23日	-	2026年 11月23日	20	3.18	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	廣發證券、 西部證券	廣發證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)	24東證01	240544.SH	2024年 1月23日	2024年 1月25日	-	2027年 1月25日	18	2.73	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	廣發證券、 西部證券	廣發證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2025年		債券 餘額	利率 (%)	還本 付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
					4月30日 後的最近 回售日	到期日									
東方證券股份有限公 司2022年面向專業 投資者公開發行公 司債券(第一期) (品種二)	22東證02	137548.SH	2022年 7月19日	2022年 7月21日	-	2027年 7月21日	15	3.18	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	東方投行、中 國銀河	中國銀河	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
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.SH	2017年 8月2日	2017年 8月3日	-	2027年 8月3日	40	4.98	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	東方投行	東莞證券	面向合格 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公 司2022年面向專業 投資者公開發行公 司債券(第二期)	22東證03	137725.SH	2022年 8月23日	2022年 8月25日	-	2027年 8月25日	20	3	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	東方投行、 中國銀河	中國銀河	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公 司2024年面向專業 投資者公開發行公 司債券(第五期) (可持續掛鉤)	24東證08	241955.SH	2024年 11月19日	2024年 11月21日	-	2027年 11月21日	20	2.15	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	廣發證券、 西部證券	廣發證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2025年		債券 餘額	利率 (%)	還本 付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
					4月30日 後的最近 回售日	到期日									
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)	23東證03	115092.SH	2023年 3月17日	2023年 3月21日	-	2028年 3月21日	16	3.32	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	東方投行、 中國銀河	中國銀河	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第三期) (品種二)	23東證C4	240152.SH	2023年 10月26日	2023年 10月30日	-	2028年 10月30日	7	3.5	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	廣發證券、西 部證券	廣發證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)	24東證C1	241168.SH	2024年 6月24日	2024年 6月26日	-	2029年 6月26日	20	2.33	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	廣發證券、西 部證券、光 大證券	廣發證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)	24東證C2	241210.SH	2024年 7月4日	2024年 7月8日	-	2029年 7月8日	25	2.31	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	廣發證券、西 部證券、光 大證券	廣發證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期) (品種一)	24東證02	241377.SH	2024年 8月6日	2024年 8月8日	-	2029年 8月8日	10	2.05	每年付息一 次,到期一 次還本	上交所	廣發證券、西 部證券	廣發證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否

第九節 債券相關情況

債券名稱	簡稱	代碼	發行日	起息日	2025年		債券 餘額	利率 (%)	還本 付息方式	交易場所	主承銷商	受託 管理人	投資者 適當性安排 (如有)	交易機制	是否存在 終止上市 交易的風險
					4月30日 後的最近 回售日	到期日									
東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期) (品種一)	24東證04	241508.SH	2024年 8月21日	2024年 8月23日	-	2029年 8月23日	30	2.18	每年付息一 次，到期一 次還本	上交所	廣發證券、西 部證券	廣發證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第四期) (品種一)	24東證06	241712.SH	2024年 10月15日	2024年 10月17日	-	2029年 10月17日	30	2.28	每年付息一 次，到期一 次還本	上交所	廣發證券、西 部證券	廣發證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否
東方證券股份有限公司2024年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期) (品種二)	24東證03	241380.SH	2024年 8月6日	2024年 8月8日	-	2034年 8月8日	20	2.3	每年付息一 次，到期一 次還本	上交所	廣發證券、西 部證券	廣發證券	面向專業 投資者	匹配成交、點擊 成交、詢價成 交、競買成交 和協商成交	否

註：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。

第九節 債券相關情況

報告期內債券付息兌付情況

債券名稱	付息兌付情況的說明
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)	已足額按時付息
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)	已足額按時兌付
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	已足額按時付息
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	已足額按時付息
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)	已足額按時付息
東方證券股份有限公司2021年公開發行次級債券(第一期)	已足額按時兌付
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)	已足額按時兌付
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)	已足額按時付息
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第一期)	已足額按時付息
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行公司債券(第三期)	已足額按時付息
東方證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種一)	已足額按時付息
東方證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第一期)(品種二)	已足額按時付息
東方證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券(第二期)	已足額按時付息
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券(第二期)	已足額按時付息
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)	已足額按時付息
東方證券股份有限公司2017年公開發行公司債券	已足額按時付息
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行短期公司債券(第一期)	已足額按時兌付
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(第二期)	已足額按時兌付

第九節 債券相關情況

債券名稱	付息兌付情況的說明
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券（第三期）（品種一）	已足額按時付息
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券（第三期）（品種二）	已足額按時付息
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）	已足額按時兌付
東方證券股份有限公司2023年面向專業投資者公開發行次級債券（第四期）	已足額按時付息
東方證券股份有限公司2022年面向專業投資者公開發行公司債券（第三期）	已足額按時付息

1. 公司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」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；設發行人遞延支付利息權，因公司於2024年5月召開的公司2023年股東週年大會審議通過《公司2023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，公司已按時、足額支付債券當期利息；設滿足特定條件時發行人贖回選擇權，截至本報告披露日未觸發。

2. 為債券發行及存續期業務提供服務的中介機構

中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	聯繫人	聯繫電話
廣發證券股份有限公司	上海市浦東新區南泉北路429號泰康保險大廈39樓	不適用	張凱帆	021-38003800
中國銀河證券股份有限公司	北京市豐台區西營街8號院青海金融大廈11層	不適用	陳曲	010-80927231
光大證券股份有限公司	上海市靜安區南京西路1266號恒隆廣場1號樓51層	不適用	顧藝珺	021-52523176

第九節 債券相關情況

中介機構名稱	辦公地址	簽字會計師姓名	聯繫人	聯繫電話
西部證券股份有限公司	陝西省西安市新城區東新街319號8幢10000室	不適用	馬樂飛	021-50207692
東莞證券股份有限公司	上海市芳甸路1155號浦東嘉裏城辦公樓25層	不適用	洪禕航	021-50155106
中誠信國際信用評級有限責任公司	北京市東城區南竹竿胡同2號1幢60101	不適用	鄭耀宗、李晨菲、賈天瑋	010-66428877
德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)	上海市黃浦區延安東路222號外灘中心30樓	史曼、丁怡卿	丁怡卿	021-61418888
上海市浩信律師事務所	上海市徐匯區龍華中路600號綠地中心B座908	不適用	楊晨	021-33632298
國浩律師(上海)事務所	上海市靜安區山西北路99號蘇河灣中心25-28樓	不適用	林雅娜	021-52341668
中誠信綠金科技(北京)有限公司	北京市東城區南竹竿胡同銀河soho D座	不適用	馬郡	010-88426677

3. 報告期內，公司債券不存在信用評級結果調整的情況。
4. 報告期內，公司債券不存在擔保情況、償債計劃及其他償債保障措施在報告期內的執行和變化的情況。

第九節 債券相關情況

(二) 公司債券募集資金情況

1. 基本情況

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	是否為 專項品種 債券	專項品 種債券的 具體類型	募集資金 總額	報告期末 募集資金 餘額	報告期末 募集資金 專項賬戶餘額
240544.SH	24東證01	否	-	18.00	0.00	0.00
241168.SH	24東證C1	否	-	20.00	0.00	0.00
241210.SH	24東證C2	否	-	25.00	0.00	0.00
241377.SH	24東證02	否	-	10.00	0.00	0.00
241380.SH	24東證03	否	-	20.00	0.00	0.00
241508.SH	24東證04	否	-	30.00	0.00	0.00
241712.SH	24東證06	否	-	30.00	0.00	0.00
241856.SH	24東證S1	是	短期公司債	30.00	0.00	0.00
241955.SH	24東證08	是	可持續發展掛鉤債	20.00	9.00	0.00

第九節 債券相關情況

2. 募集資金的使用情況

(1) 實際使用情況(此處不含臨時補流)

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	報告期內 募集資金 實際使用金額	償還		補充流動 資金情況及 所涉金額	固定資產項目 投資情況及 所涉金額	其他用途及 所涉金額
			(不含公司 債券)情況及 所涉金額	償還公司債券 情況及所涉 金額			
240544.SH	24東證01	18.00	0.00	18.00	0.00	0.00	0.00
241168.SH	24東證C1	20.00	0.00	20.00	0.00	0.00	0.00
241210.SH	24東證C2	25.00	0.00	25.00	0.00	0.00	0.00
241377.SH	24東證02	10.00	0.00	10.00	0.00	0.00	0.00
241380.SH	24東證03	20.00	0.00	20.00	0.00	0.00	0.00
241508.SH	24東證04	30.00	0.00	30.00	0.00	0.00	0.00
241712.SH	24東證06	30.00	0.00	10.00	20.00	0.00	0.00
241856.SH	24東證S1	30.00	0.00	0.00	30.00	0.00	0.00
241955.SH	24東證08	11.00	0.00	6.00	5.00	0.00	0.00

第九節 債券相關情況

(2) 臨時補流

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	債券簡稱	報告期內 臨時補流金額	臨時補流的具體情況，包括但不限於臨時補流用途、 開始和歸還時間、履行的程序
241210.SH	24東證C2	15.00	經公司內部審批，2024年7月9日劃入公司基本戶15億用於補充公司流動資金，2024年9月4日從公司基本戶劃入23東證S1募集資金專項賬戶15億用於該筆債券到期兌付。
241380.SH	24東證03	20.00	經公司內部審批，2024年8月9日劃入公司基本戶20億用於補充公司流動資金，2024年9月4日從公司基本戶劃入23東證S1募集資金專項賬戶1億用於該筆債券到期兌付，2024年10月17日從公司基本戶劃入22東證C2募集資金專項賬戶19億用於該筆債券到期兌付。
241377.SH	24東證02	10.00	經公司內部審批，2024年8月9日劃入公司基本戶10億用於補充公司流動資金，2024年10月17日從公司基本戶劃入22東證C2募集資金專項賬戶10億用於該筆債券到期兌付。

第九節 債券相關情況

債券代碼	債券簡稱	報告期內 臨時補流金額	臨時補流的具體情況，包括但不限於臨時補流用途、 開始和歸還時間、履行的程序
241508.SH	24東證04	30.00	經公司內部審批，2024年8月26日劃入公司基本戶30億用於補充公司流動資金，2024年10月17日從公司基本戶劃入22東證C2募集資金專項賬戶6億用於該筆債券到期兌付，2024年11月21日從公司基本戶劃入21東債02募集資金專項賬戶24億用於該筆債券到期兌付。
241712.SH	24東證06	10.00	經公司內部審批，2024年10月18日劃入公司基本戶10億用於補充公司流動資金，2024年11月21日從公司基本戶劃入21東債02募集資金專項賬戶10億用於該筆債券到期兌付。
241955.SH	24東證08	9.00	經公司內部審批，2024年11月22日劃入公司基本戶9億用於補充公司流動資金，2025年1月9日從公司基本戶劃入22東證C1募集資金專項賬戶9億用於該筆債券到期兌付。

第九節 債券相關情況

3. 募集資金使用的合規性

債券代碼	債券簡稱	截至報告 期末募集資金 實際用途 (包括實際使用和 臨時補流)	實際用途與 約定用途 (含募集說明書 約定用途和 合規變更後的 用途)是否一致	報告期內 募集資金使用和 募集資金專項 賬戶管理 是否合規	募集資金使用 是否符合 地方政府債務 管理規定
240544.SH	24東證01	償還到期公司 債券本金	是	是	不涉及
241168.SH	24東證C1	償還到期公司 債券本金	是	是	不涉及
241210.SH	24東證C2	償還到期公司 債券本金	是	是	不涉及
241380.SH	24東證03	償還到期公司 債券本金	是	是	不涉及
241377.SH	24東證02	償還到期公司 債券本金	是	是	不涉及

第九節 債券相關情況

債券代碼	債券簡稱	截至報告 期末募集資金 實際用途 (包括實際使用和 臨時補流)	實際用途與 約定用途 (含募集說明書 約定用途和 合規變更後的 用途)是否一致	報告期內 募集資金使用和 募集資金專項 賬戶管理 是否合規	募集資金使用 是否符合 地方政府債務 管理規定
241508.SH	24東證04	償還到期公司 債券本金	是	是	不涉及
241712.SH	24東證06	償還到期公司 債券本金、 補充營運資金	是	是	不涉及
241856.SH	24東證S1	補充流動資金	是	是	不涉及
241955.SH	24東證08	償還到期公司 債券本金、 補充流動資金	是	是	不涉及

第九節 債券相關情況

（三）專項品種債券應當披露的其他事項

1. 公司為可續期公司債券發行人

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	175032
債券簡稱	20東證Y1
債券餘額	50.00
續期情況	—
利率跳升情況	報告期內無利率跳升情況。
利息遞延情況	報告期內無利息遞延情況。
強制付息情況	因公司於2024年5月召開的公司2023年股東週年大會審議通過《公司2023年度利潤分配方案》，屬於本期債券募集說明書約定的強制付息事件，公司已按時、足額支付債券當期利息。
是否仍計入權益及相關會計處理	計入權益工具

第九節 債券相關情況

2. 其他專項品種公司債券事項

單位：億元 幣種：人民幣

債券代碼	241955.SH
債券簡稱	24東證08
債券餘額	20
可持續發展關鍵績效指標(KPI)	本期債券關鍵績效指標(KPI)選取發行人自有資金投資ESG相關債券持倉規模。截止2024年末，公司自有資金投資ESG相關債券持倉規模為34.26億元。
可持續發展目標(SPT)	本期債券的可持續發展績效目標(SPT)為2025年末自有資金投資ESG相關債券持倉規模較2023年年末年化復合增速不低於15%（含15%），即不低於33.45億元。截至2024年末，公司自有資金投資ESG相關債券持倉規模為34.26億元，較2023年年末年化復合增速為35.47%。
可持續發展目標達成情況	未到達驗證時間，目前對債券結構無影響。
評估意見或認證報告的出具情況及主要評估或認證內容	公司將根據本期債券募集說明書承諾，在本期債券存續期內至少每年4月30日前進行一次上一年度可持續發展績效目標的進展評估，評估內容包括但不限於上一年度掛鉤目標的績效結果、實現可持續發展效益、掛鉤目標績效結果對債券結構所產生的影響等。

第九節 債券相關情況

(四) 報告期內公司債券相關重要事項

1. 報告期內，公司不存在非經營性往來佔款和資金拆借的情況。
2. 負債情況

(1) 有息債務及其變動情況

1.1 公司債務結構情況

報告期初和報告期末，公司(非公司合併範圍口徑)有息債務餘額分別為人民幣1,720.98億元和人民幣2,006.67億元，報告期內有息債務餘額同比增長16.60%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	已逾期	到期時間		金額合計	金額佔 有息債務的 佔比(%)
		1年以內 (含)	超過1年 (不含)		
公司信用類債券	-	155.82	454.48	610.30	30.41
銀行貸款	-	-	-	-	-
非銀行金融機構貸款	-	-	-	-	-
其他有息債務	-	1,389.23	7.14	1,396.37	69.59
合計	-	1,545.05	461.62	2,006.67	100.00

報告期末公司存續的公司信用類債券中，公司債券餘額人民幣610.30億元，企業債券餘額為0，非金融企業債務融資工具餘額為0，且共有人民幣84.59億元公司信用類債券在2025年5至12月內到期或回售償付。

第九節 債券相關情況

1.2 公司合併口徑有息債務結構情況

報告期初和報告期末，公司合併報表範圍內公司有息債務餘額分別為人民幣1,789.21億元和人民幣2,085.36億元，報告期內有息債務餘額同比增長16.55%。

單位：億元 幣種：人民幣

有息債務類別	到期時間			金額合計	金額佔有息債務的佔比(%)
	已逾期	1年以內(含)	超過1年(不含)		
公司信用類債券	-	177.55	454.48	632.03	30.31
銀行貸款	-	10.81	4.68	15.49	0.74
非銀行金融機構貸款	-	-	-	-	-
其他有息債務	-	1,428.25	9.59	1,437.84	68.95
合計	-	1,616.61	468.75	2,085.36	100.00

報告期末，公司合併口徑存續的公司信用類債券中，公司債券餘額人民幣632.03億元，企業債券餘額為0，非金融企業債務融資工具餘額為0，且共有人民幣106.32億元公司信用類債券在2025年5至12月內到期或回售償付。

1.3 境外債券情況

截止報告期末，公司合併報表範圍內發行的境外債券餘額人民幣51.03億元，且在2025年5至12月內到期的境外債券餘額為人民幣51.03億元。

(2) 主要負債情況及其變動原因

詳見本報告「第三節、六、(一)、3、綜合財務狀況表主要項目分析」。

第九節 債券相關情況

(五) 截至報告期末公司近2年的會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

主要指標	2024年	2023年	本期比上年	
			同期增減(%)	變動原因
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	3,242,306	2,628,281	23.36	利潤總額增加
流動比率	0.83	1.19	(30.25)	流動資產減少， 流動負債增加
速動比率	0.83	1.19	(30.25)	速動資產減少， 流動負債增加
資產負債率(%) ^註	73.20	71.04	增加2.16個百分點	負債增加
EBITDA全部債務比	0.04	0.04	0.00	
利息保障倍數	1.88	1.70	10.59	利潤總額增加
現金利息保障倍數	2.26	10.21	(77.86)	經營活動現金流入 減少
EBITDA利息保障倍數	2.07	1.89	9.52	息稅折舊攤銷前利 潤增加
貸款償還率(%)	100.00	100.00	-	
利息償付率(%)	100.00	100.00	-	

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)

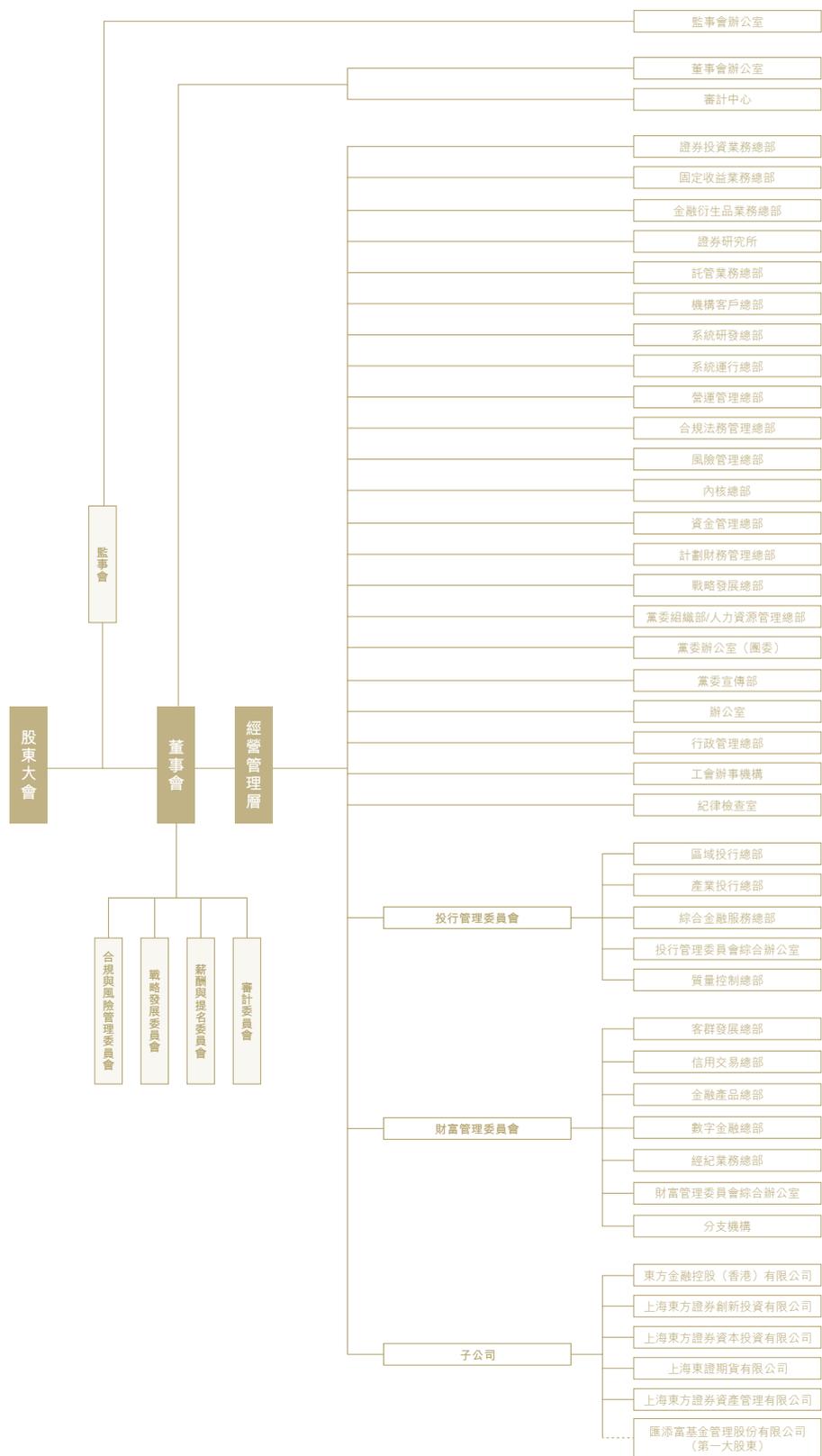
二、報告期內，公司無可轉換公司債券。

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	關於東方證券股份有限公司 參與互換便利有關事項的復函	機構司函[2024]1878號	2024年10月17日

附錄一 公司組織架構圖



附錄二 公司各證券分支機構情況

截至報告期末，公司證券營業部179家。

證券分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
東方證券股份有限公司上海楊浦區楊樹浦路證券營業部	上海市楊浦區楊樹浦路318號2層	1993年12月9日
東方證券股份有限公司上海靜安區烏魯木齊北路證券營業部	上海市靜安區烏魯木齊北路480號2樓	1994年10月28日
東方證券股份有限公司上海浦東新區北門大街證券營業部	上海市浦東新區北門大街86號1層及5層	1995年2月20日
東方證券股份有限公司深圳金田路證券營業部	廣東省深圳市福田區福華三路100號鼎和大廈17樓01、02單元	1995年7月6日
東方證券股份有限公司上海黃浦區中華路證券營業部	上海市黃浦區中華路1600號西側301-304室、803、804室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海黃浦區北京東路證券營業部	上海市黃浦區北京東路270號5層主樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海浦東新區牡丹路證券營業部	上海市浦東新區牡丹路60號六樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海黃浦區鳳陽路證券營業部	上海市黃浦區鳳陽路310號2樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海嘉定區曹安公路證券營業部	上海市嘉定區曹安公路1685號1層106、107室、2層A204室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海普陀區雲嶺東路證券營業部	上海市普陀區雲嶺東路235、245號2樓202室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海浦東新區源深路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區源深路1088號3層01-06單元	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海徐匯區雲錦路證券營業部	上海市徐匯區雲錦路700號9層05-08單元	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海寶山區長江西路證券營業部	上海市寶山區長江西路1788號5幢1層A-B室、2層東側	1998年6月23日

附錄二 公司各證券分支機構情況

證券分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
東方證券股份有限公司上海徐匯區宜山路證券營業部	上海市徐匯區宜山路700號85幢1樓107單元、2樓201單元	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海靜安區萬榮路證券營業部	上海市靜安區萬榮路777弄1號第1層102-1號、第7層703-2、703-3號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海徐匯廣元西路證券營業部	上海市徐匯區廣元西路315號2幢06樓B、C室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海普陀區光新路證券營業部	上海市普陀區光新路88號401-403、405-406、2201-2203室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海長寧區遵義南路證券營業部	上海市長寧區遵義南路88號101室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海長寧區長寧路證券營業部	上海市長寧區長寧路546號1號樓1303單元	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海閔行區鶴慶路證券營業部	上海市閔行區鶴慶路330-338號底層	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海浦東新區新川路證券營業部	上海市浦東新區新川路611號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海虹口區曲陽路證券營業部	上海市虹口區曲陽路259、267號A(1-2層)	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海閔行區都市路證券營業部	上海市閔行區都市路2635弄27號一層、13號三層301A、301B、301C、301D單元	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海浦東新區平度路證券營業部	上海市浦東新區平度路258號3幢247室	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海虹口區海寧路證券營業部	上海市虹口區海寧路307號1樓C室、12樓	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海楊浦區安波路證券營業部	上海市楊浦區安波路521號	1998年6月23日

附錄二 公司各證券分支機構情況

證券分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
東方證券股份有限公司上海浦東新區耀華路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區耀華路488號107室、16層	1998年6月23日
東方證券股份有限公司上海浦東新區周東路證券營業部	上海市浦東新區川周公路4128號1樓、2樓，周東路716、718號	1998年6月23日
東方證券股份有限公司撫順裕民路證券營業部	遼寧省撫順市新撫區裕民路15號	1998年8月18日
東方證券股份有限公司撫順遼中街證券營業部	遼寧省撫順市望花區遼中街25-2號3-6層	1998年8月18日
東方證券股份有限公司北京安立路證券營業部	北京市朝陽區北辰東路8號院27號樓2層202號、203號、3層301號	2001年4月4日
東方證券股份有限公司成都建設路證券營業部	四川省成都市成華區建設路9號1棟21層2102、2103室、附2號1層	2001年4月11日
東方證券股份有限公司撫順新華大街證券營業部	遼寧省撫順市順城區新華大街20號樓7號門市	2002年3月28日
東方證券股份有限公司廣州寶崗大道證券營業部	廣東省廣州市海珠區寶崗大道283號五樓	2002年4月21日
東方證券股份有限公司長沙勞動西路證券營業部	湖南省長沙市雨花區勞動西路471號中天電力大廈裙樓一層東南角商舖、第七層A區	2002年6月7日
東方證券股份有限公司杭州新業路證券營業部	浙江省杭州市上城區華聯時代大廈B座1302室、1303室	2002年8月7日
東方證券股份有限公司蘇州南環東路證券營業部	江蘇省蘇州市姑蘇區南環東路858號1號樓1層109-115室	2005年8月12日
東方證券股份有限公司桂林中山中路證券營業部	廣西壯族自治區桂林市象山區中山中路16號金泰大廈第四層北區	2006年5月10日
東方證券股份有限公司天津西康路證券營業部	天津市和平區新興街西康路42號2層	2006年5月10日
東方證券股份有限公司南京北京東路證券營業部	江蘇省南京市玄武區北京東路31號工藝美術大樓	2006年5月10日
東方證券股份有限公司武漢三陽路證券營業部	湖北省武漢市江岸區四唯街道三陽路118號金陽新城A棟5層1室	2006年5月11日

附錄二 公司各證券分支機構情況

證券分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
東方證券股份有限公司北海北海大道證券營業部	廣西壯族自治區北海市北海大道187號逢勝大廈三層0301號	2006年5月12日
東方證券股份有限公司汕頭長平路證券營業部	廣東省汕頭市長平路161號藝苑大廈一樓及九至十一樓	2006年5月12日
東方證券股份有限公司上海楊浦區控江路證券營業部	上海市楊浦區控江路1555號A101室、A2505、A2507-A2512室	2006年5月15日
東方證券股份有限公司瀋陽南八中路證券營業部	遼寧省瀋陽市鐵西區南八中路25號1-4層	2006年5月15日
東方證券股份有限公司瀋陽長白三街證券營業部	遼寧省瀋陽市和平區長白三街211號1-3層	2006年5月15日
東方證券股份有限公司南寧金湖路證券營業部	江蘇省南寧市青秀區金湖路26-1號東方國際商務港一層10號商舖、二層2A4號和2A5號	2006年5月15日
東方證券股份有限公司瀋陽大北關街證券營業部	遼寧省瀋陽市大東區大北關街79號3-4層	2006年5月16日
東方證券股份有限公司上海浦東新區張楊路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區張楊路638號A區、2層	2006年5月17日
東方證券股份有限公司深圳深南大道證券營業部	廣東省深圳市福田區香蜜湖街道東海社區深南大道7888號東海國際中心一期A棟2201A	2006年5月18日
東方證券股份有限公司瀋陽市府大路證券營業部	遼寧省瀋陽市沈河區市府大路423號2門、3門	2006年6月14日
東方證券股份有限公司北京學院路證券營業部	北京市海淀區學院路30號科大天工大廈B座12層01-08、15室	2006年7月18日
東方證券股份有限公司長春同志街證券營業部	吉林省長春市朝陽區同志街2400號火炬大廈七樓705、707-712室	2006年7月31日
東方證券股份有限公司杭州龍井路證券營業部	浙江省杭州市龍井路53號	2006年8月1日
東方證券股份有限公司廣州平月路證券營業部	廣東省廣州市天河區平月路161號	2006年8月29日
東方證券股份有限公司濟南華信路證券營業部	山東省濟南市歷城區華信路3號鑫苑鑫中心7號樓108室、1302-1307室、1309室	2007年4月9日

附錄二 公司各證券分支機構情況

證券分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
東方證券股份有限公司福州群眾東路證券營業部	福建省福州市台江區新港街道群眾東路93號三木大廈一、五層	2007年8月24日
東方證券股份有限公司上海松江區滬亭北路證券營業部	上海市松江區滬亭北路199弄1號901-8室、901-9室、901-10室、901-11室上海市松江區滬亭北路199弄5號127室	2010年6月29日
東方證券股份有限公司上海松江區新松江路證券營業部	上海市松江區新松江路251號	2010年7月5日
東方證券股份有限公司上海金山區衛清西路證券營業部	上海市金山區衛清西路132號、134號、128弄17號301-311室	2011年6月30日
東方證券股份有限公司上海青浦區五庫濱路證券營業部	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)	2011年7月1日
東方證券股份有限公司合肥望江西路證券營業部	安徽省合肥市蜀山區望江西路99號城市廣場辦801、802、803室	2012年1月31日
東方證券股份有限公司臨沂通達路證券營業部	山東省臨沂市蘭山區銀雀山街道通達路旭洋城市風景沿街商鋪94-2號和6號樓402室	2012年2月14日
東方證券股份有限公司上海嘉定區金沙路證券營業部	上海市嘉定區金沙路1、3號一層及77號501室	2012年2月17日
東方證券股份有限公司上海奉賢區南亭公路證券營業部	上海市奉賢區南橋鎮南亭公路269號1幢1-2層	2012年2月28日
東方證券股份有限公司上海嘉定區滬宜公路證券營業部	上海市嘉定區滬宜公路1158號1層103室	2012年11月2日
東方證券股份有限公司上海崇明區南門路證券營業部	上海市崇明區南門路178號1幢一樓大堂西區	2012年11月19日
東方證券股份有限公司上海浦東新區金科路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區金科路2966號2幢310、313室	2014年3月31日
東方證券股份有限公司太原平陽路證券營業部	山西省太原市平陽路186號171幢1-2層1001、1002、1003號	2014年4月17日

附錄二 公司各證券分支機構情況

證券分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
東方證券股份有限公司湖州志成路證券營業部	浙江省湖州市吳興區愛山街道志成路愛山廣場18號樓18-2-05、18-2-06、18-2-07、18-2-08	2014年4月21日
東方證券股份有限公司湘潭湖湘北路證券營業部	湖南省湘潭市岳塘區寶塔街道湖湘北路3號湘銀熙城D地塊D1-2棟0101002-0101003	2014年4月23日
東方證券股份有限公司南昌綠茵路證券營業部	江西省南昌市綠茵路129號聯發廣場寫字樓2902、2903室(第29層)	2014年4月23日
東方證券股份有限公司撫順綏化路證券營業部	遼寧省撫順市東洲區綏化路西段45號	2014年4月25日
東方證券股份有限公司紹興上虞梁祝大道證券營業部	浙江省紹興市上虞區百官街道梁祝大道北段2389號(新天龍大廈一樓)	2014年5月16日
東方證券股份有限公司義烏江濱中路證券營業部	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	2014年5月26日
東方證券股份有限公司鄭州經三路證券營業部	河南省鄭州市金水區經三路14號2樓	2014年5月27日
東方證券股份有限公司呼和浩特烏蘭察布東街證券營業部	內蒙古自治區呼和浩特市賽罕區烏蘭察布東街天頤大廈商業樓1層102	2014年5月28日
東方證券股份有限公司莆田勝利北街證券營業部	福建省莆田市荔城區鎮海街道勝利北街1102號、1106號1-2樓	2014年5月29日
東方證券股份有限公司重慶金州大道證券營業部	重慶市北部新區金州大道36號附28-35、38-41	2014年6月3日
東方證券股份有限公司朝陽朝陽大街證券營業部	遼寧省朝陽市雙塔區朝陽大街三段60號	2014年6月4日
東方證券股份有限公司昆明白龍路證券營業部	雲南省昆明市盤龍區白龍路19號滇高商務大廈10層1001、1008號	2014年6月5日
東方證券股份有限公司福州五四路證券營業部	福建省福州市鼓樓區五四路82號融都國際大廈19層01單元	2014年6月10日
東方證券股份有限公司上海寶山區淞良路證券營業部	上海市寶山區淞良路10號102室	2014年6月12日

附錄二 公司各證券分支機構情況

證券分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
東方證券股份有限公司深圳海德三道證券營業部	廣東省深圳市南山區海德三道199號天利中央商務廣場902-904、911	2014年6月17日
東方證券股份有限公司成都天府二街證券營業部	中國(四川)自由貿易試驗區成都高新區天府二街138號2棟2層203、204、205號	2014年6月24日
東方證券股份有限公司上海浦東新區東育路證券營業部	上海市浦東新區東育路255弄10號2層	2014年6月26日
東方證券股份有限公司桂林人民路證券營業部	廣西壯族自治區桂林市臨桂縣臨桂鎮人民路大世界主樓二樓1幢1-2-1、1-2-3號	2014年7月3日
東方證券股份有限公司拉薩金珠西路證券營業部	西藏自治區拉薩市金珠西路123號	2014年7月10日
東方證券股份有限公司上海黃浦區中山南路第一證券營業部	上海市黃浦區中山南路318號4樓402室	2014年7月14日
東方證券股份有限公司西安唐延路證券營業部	陝西省西安市高新區丈八街辦唐延路3號唐延國際中心1棟2單元0501室	2014年7月14日
東方證券股份有限公司上海閔行區蘇虹路證券營業部	上海市閔行區蘇虹路29、33號206室	2014年7月15日
東方證券股份有限公司煙台迎春大街證券營業部	山東省煙台市萊山區迎春大街171號內102號	2014年7月22日
東方證券股份有限公司德陽廬山南路證券營業部	四川省德陽市旌陽區廬山南路一段10-12號	2014年8月15日
東方證券股份有限公司上海浦東新區啟帆路證券營業部	上海市浦東新區啟帆路517號1層140號商舖、啟帆路515號南樓B座1517室	2014年9月2日
東方證券股份有限公司南充紅光路證券營業部	四川省南充市順慶區紅光路83號1層、3層	2014年9月29日
東方證券股份有限公司上海浦東新區唐安路證券營業部	上海市浦東新區唐安路782號	2014年10月10日
東方證券股份有限公司上海浦東新區銀城中路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區銀城中路488號2301、2304B室	2015年5月8日
東方證券股份有限公司株洲建設南路證券營業部	湖南省株洲市蘆淞區建設南路320號	2015年6月18日

附錄二 公司各證券分支機構情況

證券分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
東方證券股份有限公司南通人民中路證券營業部	江蘇省南通市崇川區人民中路60號附1號	2015年6月25日
東方證券股份有限公司江陰人民東路證券營業部	江蘇省江陰市人民東路112號一層，108、110、112二層	2015年7月1日
東方證券股份有限公司廈門仙岳路證券營業部	福建省廈門市思明區仙岳路555號105-106單元、108單元之一	2015年7月14日
東方證券股份有限公司柳州文昌路證券營業部	廣西壯族自治區柳州市文昌路26號東郡21棟2-1、2、3號	2015年7月16日
東方證券股份有限公司西安桃園南路證券營業部	陝西省西安市蓮湖區桃園南路38號	2015年7月22日
東方證券股份有限公司哈爾濱贛水路證券營業部	黑龍江省哈爾濱經開區南崗集中區贛水路84號哈爾濱萬達商業中心商業樓1-3層14號門市	2015年7月23日
東方證券股份有限公司貴陽花果園證券營業部	貴州省貴陽市花果園彭家灣花果園項目F區6棟1單元40層6、7、8、9、10、11、12號寫字間	2015年7月27日
東方證券股份有限公司海口金龍路證券營業部	海南省海口市龍華區金龍路19號東郊椰林國際大廈第一層和第二層	2015年7月27日
東方證券股份有限公司銀川民族北街證券營業部	寧夏回族自治區銀川市興慶區民族北街12號2層	2015年7月27日
東方證券股份有限公司蘭州南昌路證券營業部	甘肅省蘭州市城關區南昌路1918號盛世凱旋宮一層	2015年7月27日
東方證券股份有限公司北海茶亭路證券營業部	廣西壯族自治區北海市茶亭路31號富鈺大廈1205-1207號	2015年7月28日
東方證券股份有限公司石家莊體育南大街證券營業部	河北省石家莊市裕華區體育南大街233號	2015年7月28日
東方證券股份有限公司無錫新生路證券營業部	江蘇省無錫市新生路152號	2015年7月29日
東方證券股份有限公司溫州信河街證券營業部	浙江省溫州市鹿城區信河街松台大廈A幢601室	2015年7月29日
東方證券股份有限公司嘉興廣益路證券營業部	浙江省嘉興市經濟技術開發區廣益路864、866、868號	2015年7月29日
東方證券股份有限公司泉州津淮街證券營業部	福建省泉州市豐澤區津淮街25號燃氣大廈A座502	2015年7月30日

附錄二 公司各證券分支機構情況

證券分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
東方證券股份有限公司鎮江東吳路證券營業部	江蘇省鎮江市東吳路38號1幢1層110室	2015年7月30日
東方證券股份有限公司寧波中興路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區中興路601號(1-2)(2-2)	2015年7月30日
東方證券股份有限公司台州廣場南路證券營業部	浙江省台州市椒江區白雲街道廣場南路44號、46號、48號(自主申報)	2015年7月30日
東方證券股份有限公司烏魯木齊南湖路證券營業部	新疆烏魯木齊市水磨溝區南湖路133號城建大廈三層4號、5號、6號	2015年7月31日
東方證券股份有限公司西寧黃河路證券營業部	青海省西寧市城西區黃河路21號3號樓15號商舖	2015年8月3日
東方證券股份有限公司太原高新街證券營業部	山西綜改示範區太原學府園區高新街15號15層	2016年11月23日
東方證券股份有限公司包頭青年路證券營業部	內蒙古自治區包頭市青山區青年路28號恒源銀座商務樓1-A4	2016年11月25日
東方證券股份有限公司金華八一北街證券營業部	浙江省金華市婺城區八一北街200號	2016年12月16日
東方證券股份有限公司張家港東環路證券營業部	江蘇省張家港市楊舍鎮東環路68號(城南大廈)	2016年12月19日
東方證券股份有限公司常熟李閘路證券營業部	江蘇省常熟市李閘路65號21、22、23一層、二層	2016年12月21日
東方證券股份有限公司揚州文匯東路證券營業部	江蘇省揚州市經濟開發區文匯東路231號	2016年12月26日
東方證券股份有限公司紹興迪蕩湖路證券營業部	浙江省紹興市越城區迪蕩街道迪蕩湖路68號一705、706	2017年2月15日
東方證券股份有限公司西安未央路證券營業部	陝西省西安市未央路109-1號大唐星河苑1號樓1F-04號舖	2017年3月13日
東方證券股份有限公司上海靜安區延平路證券營業部	上海市靜安區延平路167號1-2層	2017年4月5日
東方證券股份有限公司深圳深南東路證券營業部	廣東省深圳市羅湖區桂園街道紅村社區深南東路5002號信興廣場主樓1902、1903、1905	2017年4月10日

附錄二 公司各證券分支機構情況

證券分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
東方證券股份有限公司珠海吉大路證券營業部	廣東省珠海市香洲區吉大路103號石油大廈第一樓106、二樓202號	2017年4月13日
東方證券股份有限公司合肥梅山路證券營業部	安徽省合肥市蜀山區梅山路19號一層中間區域、二層整層	2017年4月20日
東方證券股份有限公司淄博柳泉路證券營業部	山東省淄博市高新區柳泉路258號華馨園16、17號營業房	2017年4月25日
東方證券股份有限公司天津南馬路證券營業部	天津市南開區南馬路1201號	2017年6月16日
東方證券股份有限公司蕪湖北京中路證券營業部	安徽省蕪湖市鏡湖區北京中路1號鏡湖之星104、501	2017年6月16日
東方證券股份有限公司江門迎賓大道中證券營業部	廣東省江門市蓬江區迎賓大道中118號1幢2208-2209室	2017年6月19日
東方證券股份有限公司成都萬象南路證券營業部	四川省成都高新區萬象南路231號附201號2層	2017年6月21日
東方證券股份有限公司常州龍錦路證券營業部	江蘇省常州市新北區龍錦路1590號現代傳媒中心3號樓1103、1104室	2017年6月21日
東方證券股份有限公司長春自由大路證券營業部	吉林省長春市二道區自由大路3999號第一國際中心B棟110室	2017年6月22日
東方證券股份有限公司宜昌西陵一路證券營業部	湖北省宜昌市西陵區西陵一路15號金安東誠117鋪	2017年6月22日
東方證券股份有限公司唐山北新西道證券營業部	河北省唐山市路北區張大裏麗景琴園北新西道36-13號	2017年6月22日
東方證券股份有限公司許昌許都路證券營業部	河南省許昌市東城區許都路南側、智慧大道西側匯通商務苑A幢1、2層	2017年6月22日
東方證券股份有限公司青島苗嶺路證券營業部	山東省青島市嶗山區苗嶺路36號-1號101	2017年6月22日
東方證券股份有限公司大連太原街證券營業部	遼寧省大連市沙河口區太原街177-13號	2017年6月23日
東方證券股份有限公司廣州廣州大道中路證券營業部	廣東省廣州市越秀區廣州大道中路129-133號301自編之二房	2017年6月23日

附錄二 公司各證券分支機構情況

證券分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
東方證券股份有限公司岳陽金鵝中路證券營業部	湖南省岳陽市岳陽樓區金鵝中路408號聖鑫城財智公館1樓	2017年6月23日
東方證券股份有限公司重慶洪湖西路證券營業部	重慶市渝北區洪湖西路41、43號	2017年6月26日
東方證券股份有限公司東莞鴻福路證券營業部	廣東省東莞市南城街道鴻福路106號1棟701室	2017年6月26日
東方證券股份有限公司北京國貿證券營業部	北京市朝陽區光華路8號17幢一層A111及二層A212房間	2017年6月26日
東方證券股份有限公司中山中山五路證券營業部	廣東省中山市東區中山五路2號紫馬奔騰廣場3座12層01卡	2017年6月27日
東方證券股份有限公司佛山南海大道北證券營業部	廣東省佛山市南海區桂城街道南海大道北84號越秀星匯雲錦廣場一區E棟寫字樓17層03-08	2017年6月27日
東方證券股份有限公司洛陽南昌路證券營業部	河南省洛陽市澗西區南昌路14號院4幢107號	2017年6月27日
東方證券股份有限公司徐州和平路證券營業部	江蘇省徐州市雲龍區和平路59號江蘇師範大學科技園文遠大樓101-1、303	2017年6月27日
東方證券股份有限公司鄭州金水東路證券營業部	河南自貿試驗區鄭州片區(鄭東)金水東路51號1單元19層1909	2019年1月2日
東方證券股份有限公司西安翠華路證券營業部	陝西省西安曲江新區翠華路500號佳和商務大廈第1幢1單元2層10204、10206號	2019年1月4日
東方證券股份有限公司長沙芙蓉南路證券營業部	湖南省長沙市天心區芙蓉南路一段828號傑座大廈201A號房	2019年1月8日
東方證券股份有限公司蚌埠勝利西路證券營業部	安徽省蚌埠市禹會區勝利西路28號銀河中心1棟一層101號-104號；122號-126號	2019年1月8日
東方證券股份有限公司杭州金雞路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區北干街道金雞路327號	2019年1月8日

附錄二 公司各證券分支機構情況

證券分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
東方證券股份有限公司寧波天童北路證券營業部	浙江省寧波市鄞州區中河街道天童北路899號和邦大廈C座1605、1607室	2019年1月8日
東方證券股份有限公司深圳新湖路證券營業部	廣東省深圳市寶安區新安街道新湖路99號壹方商業中心北區三期B塔2608-2610	2019年1月9日
東方證券股份有限公司宜興解放東路證券營業部	江蘇省宜興市宜城街道解放東路239號、251號	2019年1月9日
東方證券股份有限公司威海世昌大道證券營業部	山東省威海市世昌大道99A號-1室	2019年1月9日
東方證券股份有限公司九江長江大道證券營業部	江西省九江市九江經濟技術開發區長江大道358號新湖柴桑春天二區2幢不分單元108/109	2019年1月10日
東方證券股份有限公司武漢青年路證券營業部	湖北省武漢市江漢區青年路278號中海中心16層09-11單元	2019年1月14日
東方證券股份有限公司濰坊勝利東街證券營業部	山東省濰坊高新區新城街道金馬社區勝利東街299號濰坊財富中心1628室、1629室、1630室、1631室	2019年1月15日
東方證券股份有限公司北京望京證券營業部	北京市朝陽區望京西園丙410號樓一層410C-1(1)5號	2019年1月17日
東方證券股份有限公司晉中定陽路證券營業部	山西省晉中市榆次區定陽路500號	2019年4月9日
東方證券股份有限公司南京莫愁湖東路證券營業部	江蘇省南京市建鄴區莫愁湖東路8-3號	2019年7月10日
東方證券股份有限公司東營府前大街證券營業部	山東省東營市開發區府前大街128號華利國際金融廣場1幢22樓2201、2202、2203室	2020年5月19日
東方證券股份有限公司杭州市心北路證券營業部	浙江省杭州市蕭山區寧圍街道市心北路2028、2030、2032號，東方至尊國際中心1幢1001室	2020年10月9日
東方證券股份有限公司保定瑞祥大街證券營業部	河北省保定市蓮池區瑞祥大街1988號雲溪九城商業中心9號樓	2020年12月7日

附錄二 公司各證券分支機構情況

證券分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
東方證券股份有限公司晉城紅星東街證券營業部	山西省晉城市城區紅星東街泰富新居C座底商1、2層3戶	2020年12月8日
東方證券股份有限公司運城河東東街證券營業部	山西省運城市鹽湖區河東東街195號匯鑫大廈1樓	2020年12月9日
東方證券股份有限公司大同御河西路證券營業部	山西省大同市平城區御河西路御錦源二期小區外圍商舖2384號	2020年12月10日
東方證券股份有限公司廊坊藝術大道證券營業部	河北省廊坊市廣陽區藝術大道409號(孔雀匯景軒28幢1單元1層101號)	2020年12月11日
東方證券股份有限公司青島延吉路證券營業部	山東省青島市市北區延吉路76號6號樓76-41	2020年12月16日
東方證券股份有限公司溫州湯家橋路證券營業部	浙江省溫州市鹿城區南匯街道湯家橋路439號	2020年12月18日
東方證券股份有限公司開封鄭開大道證券營業部	河南省開封市龍亭區鄭開大道28號迪臣世博廣場綜合商業A樓一二層局部	2022年10月18日
東方證券股份有限公司呂梁濱河南中路證券營業部	山西省呂梁市離石區濱河街道濱河南中路238號(市委北門高層)1棟2層203室	2022年10月24日
東方證券股份有限公司上海浦東新區環湖西一路證券營業部	中國(上海)自由貿易試驗區臨港新片區環湖西一路859-863單號606室	2023年12月15日

附錄三 公司各期貨分支機構情況

截至報告期末，公司期貨分公司11家、期貨營業部37家。

期貨分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
上海東證期貨有限公司大連分公司	遼寧省大連市沙河口區會展路129號大連國際金融中心A座—大連期貨大廈2412、3501	2009年1月16日
上海東證期貨有限公司長沙營業部	湖南省長沙市雨花區韶山中路419號凱賓商業廣場2118	2009年11月24日
上海東證期貨有限公司上海福山路營業部	中國(上海)自由貿易試驗區福山路458號1107室	2009年5月19日
上海東證期貨有限公司鄭州營業部	河南省鄭州市鄭東新區商務外環路30號期貨大廈1301室	2009年7月2日
上海東證期貨有限公司北京分公司	北京市朝陽區朝陽北路237號樓23層2708	2009年12月28日
上海東證期貨有限公司常州營業部	江蘇省常州市新北區龍錦路1590號1號樓2201室2205-2206房	2010年7月5日
上海東證期貨有限公司太原營業部	山西省太原市晉源區集阜路1號1幢1單元14層1402-2	2010年11月29日
上海東證期貨有限公司上海分公司	上海市黃浦區中山南路318號2號樓3104、3105室	2011年8月3日
上海東證期貨有限公司廣州營業部	廣東省廣州市天河區天河北路365號之一2304房	2012年10月17日
上海東證期貨有限公司青島營業部	山東省青島市市南區山東路6號丁3號樓3006戶	2013年5月16日
上海東證期貨有限公司寧波營業部	浙江省寧波市鄞州區嘉會街288號13-7	2014年2月24日
上海東證期貨有限公司深圳營業部	廣東省深圳市福田區中心區東南部時代財富大廈7A	2014年5月16日
上海東證期貨有限公司上海自貿試驗區營業部	中國(上海)自由貿易試驗區碧波路5號13層1303室	2014年5月29日
上海東證期貨有限公司杭州營業部	浙江省杭州市江干區錢江國際時代廣場2幢907室	2014年6月18日

附錄三 公司各期貨分支機構情況

期貨分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
上海東證期貨有限公司四川分公司	中國(四川)自由貿易試驗區天府新區華陽海昌路68號 6棟-1層6002號	2015年1月7日
上海東證期貨有限公司西安營業部	陝西省西安市雁塔區延興門西路755號國家大學科技 園科創孵化基地2號樓A座9層904號	2015年1月15日
上海東證期貨有限公司廈門營業部	福建省廈門市思明區鷺江道100號財富中心908室	2015年1月23日
上海東證期貨有限公司東營營業部	山東省東營市東營區府前大街53號國貿大廈1幢 903室	2015年3月17日
上海東證期貨有限公司天津營業部	天津市南開區長江道與南開六馬路交口尚瀾苑1號樓 融僑中心1-1-2406	2015年3月23日
上海東證期貨有限公司北京朝陽門 營業部	北京市朝陽區朝外大街22號6層601A-602室	2015年9月8日
上海東證期貨有限公司重慶營業部	重慶市江北區慶雲路2號4-3	2016年5月19日
上海東證期貨有限公司杭州教工路 營業部	浙江省杭州市西湖區世貿麗晶城歐美中心1號樓(C區) 1405室	2016年7月1日
上海東證期貨有限公司蘇州營業部	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區 星港街199號東方之門大廈2幢3602-1室	2018年10月11日
上海東證期貨有限公司南通營業部	江蘇省南通市崇川區工農路57號圓融廣場南樓 1401室	2018年12月10日
上海東證期貨有限公司浙江分公司	浙江省杭州市濱江區長河街道科技館街1600號 銀泰國際商務中心3806、3809室	2018年12月17日
上海東證期貨有限公司汕頭營業部	廣東省汕頭市龍湖區丹陽莊西三區17幢韓江大廈 1105、1107號房	2018年7月5日
上海東證期貨有限公司泉州營業部	福建省泉州市豐澤區津淮街25號燃氣大廈A座1203 單元	2018年7月13日
上海東證期貨有限公司寧波天童南路 營業部	浙江省寧波市鄞州區天童南路577弄1305室	2018年7月18日

附錄三 公司各期貨分支機構情況

期貨分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
上海東證期貨有限公司瀋陽營業部	遼寧省瀋陽市鐵西區興華北街49號(2308)	2018年8月7日
上海東證期貨有限公司無錫營業部	江蘇省無錫市梁溪區中山路288-2801號雲蝠大廈 3007室	2019年3月19日
上海東證期貨有限公司山東分公司	山東省濟南市天橋區明湖西路800號銀座好望角廣場 1-1801	2019年3月19日
上海東證期貨有限公司鄭州商都路 營業部	河南省鄭州市鄭東新區商都路永平路社區27號 財信大廈2層7號、8號	2021年4月22日
上海東證期貨有限公司江蘇分公司	江蘇省南京市建邺區廬山路199號招銀大廈8層 805-806室	2021年7月28日
上海東證期貨有限公司福建分公司	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	2022年1月10日
上海東證期貨有限公司福州營業部	福建省福州市鼓樓區東街街道五一北路106號新僑聯 廣場1#樓1005室、1006室	2022年9月13日
上海東證期貨有限公司台州營業部	浙江省台州市椒江區葭沚街道雲西路396號	2022年10月17日
上海東證期貨有限公司武漢營業部	湖北省武漢市江漢區精武路17號(越秀·國際金融匯) T2-P3棟T2號樓單元14層辦公6號	2022年10月25日
上海東證期貨有限公司南京漢中路 營業部	江蘇省南京市秦淮區漢中路1號12層E-1室	2022年10月27日
上海東證期貨有限公司深圳分公司	廣東省深圳市福田區蓮花街道福中社區福中三路 1006號諾德金融中心4D	2023年1月18日
上海東證期貨有限公司深圳益田路 營業部	廣東省深圳市福田區蓮花街道福新社區益田路6009號 新世界商務中心1006B	2023年2月23日
上海東證期貨有限公司蘇州園區 營業部	中國(江蘇)自由貿易試驗區蘇州片區蘇州工業園區 蘇州大道西205號尼盛廣場1幢1801室	2023年3月1日
上海東證期貨有限公司北京第一 分公司	北京市朝陽區呼家樓(京廣中心)1號樓第37層 09-10A室	2023年4月27日
上海東證期貨有限公司武漢解放大道 營業部	湖北省武漢市礄口區解放大道586號同馨商務大廈 1702室	2023年11月20日

附錄三 公司各期貨分支機構情況

期貨分支機構名稱	註冊地址(中國)	成立時間
上海東證期貨有限公司武漢分公司	湖北省武漢市江岸區中山大道1628號武漢天地企業中心5號1棟2609B-10	2023年12月20日
上海東證期貨有限公司上海世紀大道營業部	中國(上海)自由貿易試驗區世紀大道1196號10層1002室	2024年6月20日
上海東證期貨有限公司長春營業部	吉林省長春市淨月開發區偉峰·彩宇新城二期(偉峰資訊中心)12#辦公樓2001號	2024年6月20日
上海東證期貨有限公司濟南營業部	山東省濟南市市中區十六里河街道二環南路2666號魯能國際中心6層606-607	2024年7月5日
上海東證期貨有限公司深圳福田營業部	廣東省深圳市福田區蓮花街道福中社區福中一路1001號生命保險大廈十五層1506-2單元	2024年8月30日

附錄四 信息披露指引

1. 報告期內，公司在《中國證券報》《上海證券報》《證券時報》《證券日報》以及上交所網站(www.sse.com.cn)上披露的信息如下：

公告日期	公告標題
2024年1月4日	關於以集中競價交易方式回購公司A股股份的回購進展公告、H股公告(截至2023年12月31日止之股份發行人的證券變動月報表)
2024年1月19日	H股公告(翌日披露報表)
2024年1月20日	H股公告(翌日披露報表)
2024年1月27日	2023年度業績快報
2024年1月29日	第五屆董事會第三十二次會議決議公告
2024年2月1日	關於A股股份回購實施結果暨股份變動的公告
2024年2月2日	H股公告(截至2024年1月31日止之股份發行人的證券變動月報表)
2024年3月2日	關於董事會及監事會延期換屆的提示性公告、H股公告(截至2024年2月29日止之股份發行人的證券變動月報表)
2024年3月14日	H股公告(董事會會議召開日期)
2024年3月20日	關於向專業投資者公開發行次級公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
2024年3月21日	關於召開2023年度業績說明會的公告

附錄四 信息披露指引

公告日期	公告標題
2024年3月28日	2023年年度報告摘要、2023年年度報告、2023東方證券可持續發展報告、2023年度內部控制評價報告、財務報表和審計報告、內部控制審計報告、第五屆董事會第三十三次會議決議公告、第五屆監事會第十九次會議決議公告、關於2023年度利潤分配方案的公告、關於預計公司2024年度日常關聯交易的公告、關於預計公司2024年度對外擔保的公告、關於東方金融控股(香港)有限公司為其全資子公司提供擔保的進展公告、關於計提資產減值準備的公告、關於2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告、關於修訂《公司章程》及其附件部分條款的公告、關於聘請2024年度會計師事務所的公告、董事會審計委員會2023年度履職報告、獨立董事2023年度述職報告(吳弘)、獨立董事2023年度述職報告(馮興東)、獨立董事2023年度述職報告(羅新宇)、獨立董事2023年度述職報告(陳漢)、獨立董事2023年度述職報告(朱凱)、獨立董事2023年度述職報告(靳慶魯)、董事會關於獨立董事獨立性情況的專項意見、關於2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告及審核報告、關於2023年度會計師事務所的履職情況評估報告及審計委員會履行監督職責情況報告、關於東方證券股份有限公司2023年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況匯總表的專項審計報告、中國國際金融股份有限公司、東方證券承銷保薦有限公司關於東方證券股份有限公司2023年持續督導年度報告書、中國國際金融股份有限公司、東方證券承銷保薦有限公司關於東方證券股份有限公司2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查意見、戰略發展委員會工作規則、薪酬與提名委員會工作規則、合規與風險管理委員會工作規則、審計委員會工作規則
2024年4月3日	H股公告(截至2024年3月31日止之股份發行人的證券變動月報表)
2024年4月4日	中國國際金融股份有限公司、東方證券承銷保薦有限公司關於東方證券股份有限公司2022年配股公開發行股票之保薦總結報告書
2024年4月10日	2023年年度股東大會會議資料、關於召開2023年年度股東大會的通知
2024年4月16日	H股公告(董事會會議召開日期)
2024年4月17日	第五屆董事會第三十四次會議(臨時會議)決議公告

附錄四 信息披露指引

公告日期	公告標題
2024年4月30日	第五屆董事會第三十五次會議決議公告、2024年度「提質增效重回報」行動方案、2024年第一季度報告
2024年5月7日	H股公告(截至2024年4月30日止之股份發行人的證券變動月報表)
2024年5月11日	公司2023年年度股東大會決議公告、國浩律師(上海)事務所關於東方證券股份有限公司2023年年度股東大會的法律意見書、公司章程(2024年5月)、公司獨立董事制度(2024年5月)、公司關聯交易管理辦法(2024年5月)、公司募集資金管理辦法(2024年5月)
2024年6月4日	H股公告(截至2024年5月31日止之股份發行人的證券變動月報表)
2024年6月21日	2023年年度權益分派實施公告、國浩律師(上海)事務所關於東方證券股份有限公司2023年度差異化分紅之專項法律意見書
2024年7月3日	H股公告(截至2024年6月30日止之股份發行人的證券變動月報表)
2024年7月27日	2024年半年度業績快報公告
2024年8月3日	H股公告(截至2024年7月31日止之股份發行人的證券變動月報表)
2024年8月8日	第五屆董事會第三十六次會議(臨時會議)決議公告
2024年8月16日	H股公告(董事會會議召開日期)
2024年8月23日	關於召開2024年半年度業績說明會的公告
2024年8月30日	2024年半年度報告摘要、2024年半年度報告、第五屆董事會第三十七次會議決議公告、第五屆監事會第二十一次會議決議公告、關於2024年中期利潤分配方案的公告、關於計提資產減值準備的公告、董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法(2024年8月)
2024年9月2日	關於吸收合併全資子公司的進展公告
2024年9月3日	H股公告(截至2024年8月31日止之股份發行人的證券變動月報表)
2024年9月6日	東方證券股份有限公司投資者關係活動記錄表(2024年半年度業績說明會)
2024年9月20日	2024年第一次臨時股東大會會議資料
2024年9月20日	關於召開2024年第一次臨時股東大會的通知

附錄四 信息披露指引

公告日期	公告標題
2024年9月28日	第五屆董事會第三十八次會議(臨時會議)決議公告
2024年10月9日	H股公告(截至2024年9月30日止之股份發行人的證券變動月報表)
2024年10月17日	2024年第一次臨時股東大會決議公告、國浩律師(上海)事務所關於東方證券股份有限公司2024年第一次臨時股東大會的法律意見書、H股公告(海外監管公告)、H股公告(董事會會議召開日期)
2024年10月19日	關於參與互換便利有關事項獲得中國證監會復函的公告
2024年10月31日	2024年第三季度報告、第五屆董事會第三十九次會議決議公告、第五屆監事會第二十二次會議決議公告、關於修訂《公司章程》部分條款的公告、董事會薪酬與提名委員會獨立董事候選人審查意見、獨立董事候選人聲明與承諾、獨立董事提名人聲明與承諾、關於召開2024年第二次臨時股東大會的通知、2024年第二次臨時股東大會會議資料
2024年11月2日	H股公告(截至2024年10月31日止之股份發行人的證券變動月報表)
2024年11月6日	關於參加2024年上海轄區上市公司三季報集體業績說明會的公告
2024年11月21日	關於高級管理人員辭職的公告
2024年11月23日	第六屆董事會第一次會議決議公告、第六屆監事會第一次會議決議公告、2024年第二次臨時股東大會決議公告、2024年第二次臨時股東大會的法律意見書、章程(2024年11月)
2024年12月3日	H股公告(截至2024年11月30日止之股份發行人的證券變動月報表)
2024年12月6日	2024年半年度權益分派實施公告、國浩律師(上海)事務所關於東方證券股份有限公司2024年中期差異化分紅之專項法律意見書
2024年12月10日	關於為境外全資子公司獲取銀行貸款提供擔保的公告
2024年12月24日	第六屆董事會第二次會議(臨時會議)決議公告
2024年12月31日	關於東方金融控股(香港)有限公司為其全資子公司獲取銀行授信提供擔保的公告

附錄四 信息披露指引

2. 報告期內，公司在香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)上披露的信息如下：

公告日期	公告標題
2024年1月3日	截至二零二三年十二月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表、海外監管公告－東方證券股份有限公司關於以集中競價交易方式回購公司A股股份的回購進展公告
2024年1月18日	翌日披露報表
2024年1月19日	翌日披露報表
2024年1月26日	2023年年度業績快報公告
2024年1月28日	海外監管公告－東方證券股份有限公司第五屆董事會第三十二次會議決議公告
2024年1月31日	關於A股股份回購實施結果暨股份變動的公告
2024年2月1日	截至二零二四年一月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2024年3月1日	關於董事會及監事會延期換屆的提示性公告、截至二零二四年二月二十九日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2024年3月13日	董事會會議召開日期
2024年3月18日	致登記股東之通知信函及回條－以電子方式發佈公司通訊之安排、致非登記股東之通知信函及回條－以電子方式發佈公司通訊之安排
2024年3月19日	海外監管公告－東方證券股份有限公司關於向專業投資者公開發行次級公司債券獲得中國證監會註冊批覆的公告
2024年3月20日	關於召開2023年度業績說明會的公告

附錄四 信息披露指引

公告日期	公告標題
2024年3月27日	截至2023年12月31日止年度之業績公告、公告(1)建議發行境外債務融資工具一般性授權(2)建議修改《公司章程》部分條款、股東大會議事規則及董事會議事規則(3)關於計提資產減值準備(4)擬議持續關連交易(5)2024年度集團內擔保預計及(6)建議變更會計師事務所、股票發行人現金股息公告、2023年東方證券環境、社會及管治報告、董事會戰略發展委員會工作規則、董事會合規與風險管理委員會工作規則、董事會薪酬與提名委員會工作規則、董事會審計委員會工作規則、海外監管公告—東方證券股份有限公司內部控制審計報告、東方證券股份有限公司關於2023年度會計師事務所的履職情況評估報告及審計委員會履行監督職責情況報告、東方證券股份有限公司2023年度內部控制評價報告、東方證券股份有限公司董事會審計委員會2023年度履職報告、東方證券股份有限公司董事會關於獨立董事2023年度獨立性情況的專項意見、東方證券股份有限公司獨立董事2023年度述職報告(吳弘)、東方證券股份有限公司獨立董事2023年度述職報告(馮興東)、東方證券股份有限公司獨立董事2023年度述職報告(羅新宇)、東方證券股份有限公司獨立董事2023年度述職報告(陳漢)、東方證券股份有限公司獨立董事2023年度述職報告(朱凱)、東方證券股份有限公司獨立董事2023年度述職報告(靳慶魯)、東方證券股份有限公司關於東方金融控股(香港)有限公司為其全資子公司提供擔保的進展公告、東方證券股份有限公司關於預計公司2024年度日常關聯交易的公告、東方證券股份有限公司關於2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告、東方證券股份有限公司關於2023年度利潤分配方案的公告、東方證券股份有限公司第五屆監事會第十九次會議決議公告、東方證券股份有限公司第五屆董事會第三十三次會議決議公告、中國國際金融股份有限公司、東方證券承銷保薦有限公司關於東方證券股份有限公司2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項核查意見、中國國際金融股份有限公司、東方證券承銷保薦有限公司關於東方證券股份有限公司2023年持續督導年度報告書、東方證券股份有限公司關於2023年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告及審核報告、關於東方證券股份有限公司2023年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況匯總表的專項審計報告
2024年4月2日	截至二零二四年三月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表

附錄四 信息披露指引

公告日期	公告標題
2024年4月3日	海外監管公告—中國國際金融股份有限公司、東方證券承銷保薦有限公司關於東方證券股份有限公司2022年配股公開發行股票之保薦總結報告書
2024年4月9日	股東週年大會通告、2023年股東週年大會通函、截至2023年12月31日止年度之末期股息(更新)、2024年5月10日舉行之股東週年大會H股股東代表委任表格
2024年4月15日	董事會會議召開日期
2024年4月16日	海外監管公告—東方證券股份有限公司第五屆董事會第三十四次會議(臨時會議)決議公告
2024年4月17日	2023年度報告
2024年4月29日	2024年第一季度報告、2024年度「提質增效重回報」行動方案、海外監管公告—東方證券股份有限公司第五屆董事會第三十五次會議決議公告
2024年5月6日	截至二零二四年四月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2024年5月10日	於二零二四年五月十日舉行之股東週年大會之投票結果、截至2023年12月31日止年度之末期股息(更新)、公司章程、海外監管公告—東方證券股份有限公司關聯交易管理辦法、東方證券股份有限公司募集資金管理辦法、東方證券股份有限公司獨立董事制度、國浩律師(上海)事務所關於東方證券股份有限公司2023年年度股東大會的法律意見書
2024年6月3日	截至二零二四年五月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2024年6月20日	海外監管公告—東方證券股份有限公司2023年年度權益分派實施公告、國浩律師(上海)事務所關於東方證券股份有限公司2023年度差異化分紅之專項法律意見書
2024年7月2日	截至二零二四年六月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2024年7月26日	2024年半年度業績快報公告
2024年8月2日	截至二零二四年七月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2024年8月7日	海外監管公告—東方證券股份有限公司第五屆董事會第三十六次會議(臨時會議)決議公告
2024年8月15日	董事會會議召開日期
2024年8月22日	關於召開2024年半年度業績說明會的公告

附錄四 信息披露指引

公告日期	公告標題
2024年8月29日	截至2024年6月30日止六個月之中期業績公告、截至2024年6月30日止六個月之中期股息、關於計提資產減值準備的公告、海外監管公告—東方證券股份有限公司關於2024年中期利潤分配方案的公告、東方證券股份有限公司第五屆董事會第三十七次會議決議公告、東方證券股份有限公司第五屆監事會第二十一次會議決議公告、東方證券股份有限公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理辦法
2024年9月1日	關於公司吸收合併公司全資子公司東方證券承銷保薦有限公司的進展公告
2024年9月2日	截至二零二四年八月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2024年9月19日	股東特別大會通告、2024年中期利潤分配方案及股東特別大會通告、2024年10月16日舉行的股東特別大會H股股東代表委任表格
2024年9月23日	截至2024年6月30日止六個月之中期股息(更新)
2024年9月24日	2024中期報告
2024年9月27日	海外監管公告—東方證券股份有限公司第五屆董事會第三十八次會議(臨時會議)決議公告
2024年10月7日	截至二零二四年九月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2024年10月16日	於二零二四年十月十六日舉行之股東特別大會之投票結果、截至2024年6月30日止六個月之中期股息(更新)、董事會會議召開日期、海外監管公告—國浩律師(上海)事務所關於東方證券股份有限公司2024年第一次臨時股東大會的法律意見書、海外監管公告
2024年10月18日	海外監管公告—東方證券股份有限公司關於參與互換便利有關事項獲得中國證監會覆函的公告

附錄四 信息披露指引

公告日期	公告標題
2024年10月30日	2024年第三季度報告、股東特別大會通告、2024年11月22日舉行的股東特別大會H股股東代表委任表格、選舉第六屆董事會董事(不含獨立非執行董事)選舉第六屆董事會獨立非執行董事選舉第六屆監事會股東代表監事及股東特別大會通告、董事會及監事會換屆選舉及建議修訂《公司章程》、海外監管公告—東方證券股份有限公司獨立董事候選人聲明與承諾、東方證券股份有限公司獨立董事提名人聲明與承諾、東方證券股份有限公司董事會薪酬與提名委員會獨立董事候選人審查意見、東方證券股份有限公司第五屆監事會第二十二次會議決議公告、東方證券股份有限公司第五屆董事會第三十九次會議決議公告
2024年11月1日	截至二零二四年十月三十一日止月份之股份發行人的證券變動月報表
2024年11月5日	關於參加2024年上海轄區上市公司三季報集體業績說明會的公告
2024年11月20日	海外監管公告—東方證券股份有限公司關於高級管理人員辭職的公告
2024年11月22日	於二零二四年十一月二十二日舉行之股東特別大會之投票結果(修改《公司章程》、委任第六屆董事會成員、委任第六屆監事會成員、第六屆董事會成員之角色分佈、委任聯席公司秘書、委任授權代表)、董事名單與其角色和職能、公司章程、海外監管公告—國浩律師(上海)事務所關於東方證券股份有限公司2024年第二次臨時股東大會的法律意見書、東方證券股份有限公司第六屆董事會第一次會議決議公告、東方證券股份有限公司第六屆監事會第一次會議決議公告
2024年12月2日	截至二零二四年十一月三十日止月份之股份發行人的證券變動月報表

附錄四 信息披露指引

公告日期	公告標題
2024年12月5日	海外監管公告－東方證券股份有限公司2024年半年度權益分派實施公告、國浩律師(上海)事務所關於東方證券股份有限公司2024年中期差異化分紅之專項法律意見書
2024年12月9日	海外監管公告－東方證券股份有限公司關於為境外全資子公司獲取銀行貸款提供擔保的公告
2024年12月23日	關於總裁變更的公告、海外監管公告－東方證券股份有限公司第六屆董事會第二次會議(臨時會議)決議公告
2024年12月30日	海外監管公告－東方證券股份有限公司關於東方金融控股(香港)有限公司為其全資子公司獲取銀行授信提供擔保的公告

獨立核數師報告

致東方證券股份有限公司列位股東

(於中華人民共和國註冊成立的有限責任公司)

意見

吾等已審計第290至454頁所載列的東方證券股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(統稱為「貴集團」)的綜合財務報表，包括於2024年12月31日的綜合財務狀況表，截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他綜合收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策資料及其他解釋資料。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則會計準則真實而公平地反映了貴集團於2024年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

意見的基礎

吾等已根據國際審計準則(「國際審計準則」)進行審計。吾等就該等準則承擔的責任在本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」一節闡述。根據國際會計師專業操守理事會頒佈的國際專業會計師道德守則(包括國際獨立準則)(「IESBA守則」)以及中華人民共和國境內關於綜合財務報表審計相關的任何職業道德方面的要求，吾等獨立於貴集團，並已履行該等要求及IESBA守則中的其他職業道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的職業判斷，對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。此等事項是在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不會對這些事項提供單獨的意見。

股票質押買入返售協議的預期信用損失	
請參閱綜合財務報表附註3(3)、4(4)及附註25的重要會計政策。	
關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
<p>貴集團根據國際財務報告準則第9號金融工具使用預期信用損失(「預期信用損失」)模型計量股票質押買入返售協議的虧損撥備。</p> <p>運用預期信用損失模型確定股票質押買入返售協議虧損撥備的過程中涉及到若干關鍵參數和假設的應用，包括信用風險階段劃分、違約概率、違約損失率、違約風險暴露、折現率等，在這些參數的選取和假設的應用過程中涉及較多的管理層判斷。</p>	<p>與評估股票質押買入返售協議的預期信用損失相關的審計程序包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none">了解並評估與計量股票質押買入返售協議的預期信用損失相關的關鍵財務報告控制的設計、實施和運行有效性；評估預期信用損失模型的適當性，以及模型中使用的關鍵假設和關鍵參數；通過核查借款人的財務狀況以及抵押物的可收回金額，評估所選的已發生信用減值的股票質押買入返售協議樣本的違約損失率的合理性。根據資產類別、狀況、抵押物的用途以及市場價格評估管理層對任何抵押物價值的評估；評估抵押物變現的時間及方式、預測現金流量及貴集團回收計劃的可靠性；

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

股票質押買入返售協議的預期信用損失(續)	
請參閱綜合財務報表附註3(3)、4(4)及附註25的重要會計政策。	
關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
<p>具體而言，在運用判斷確定違約損失率時，管理層會考慮多種因素。這些因素包括借款人的財務狀況、抵押物可收回金額等。管理層在評估抵押物的價值時，會考慮市場價格、狀態及用途等多項因素的影響。抵押物變現的可執行性、時間和方式也會影響抵押物可收回金額。</p> <p>吾等已將確定股票質押買入返售協議的預期信用損失識別為關鍵審計事項，原因是該等資產對貴集團綜合財務報表而言十分重大且於計量時需要管理層作出重大判斷及估計。</p>	<ul style="list-style-type: none">• 抽樣評估計算股票質押買入返售協議的預期信用損失的準確性；• 根據現行會計準則的規定，評價股票質押買入返售協議的預期信用損失相關披露的合理性。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

分類為公允價值層級中第三層級的金融工具公允價值	
請參閱綜合財務報表附註3(3)、4(2)及附註64中的重要會計政策。	
關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
<p>貴集團金融工具的估值是以市場數據和通常需要大量輸入值的估值模型相結合為基礎。大部分該等輸入值來源於流通市場的現成數據。當該等可觀察數據不易取得，即第三層次公允價值計量的金融工具的情形下，則需要作出估計，這當中會涉及管理層的重大判斷。</p> <p>由於估值技術所涉及的複雜程度，且在確定估值模型使用的輸入值時涉及管理層判斷的程度重大，吾等將分類為第三層級的金融工具公允價值識別為關鍵審計事項。</p>	<p>與評估分類為第三層級的金融工具公允價值相關的審計程序包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解並評估與金融工具估值模型及輸入值選取審批流程相關的關鍵內部控制的設計、實施和運行有效性； • 抽樣查閱本年度簽署的投資協議，了解相關投資條款，並識別與金融工具估值相關的任何條件； • 在畢馬威估值專家的協助下，抽樣評價貴集團就第三層級金融工具估值所使用的估值模型、輸入值及假設以及對第三層級金融工具進行獨立估值，並將該等估值結果與貴集團的估值結果進行比較；及 • 根據現行會計準則的規定，評價與分類為第三層級的金融工具公允價值相關披露的合理性。

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

結構化主體的合併	
請參閱綜合財務報表附註4(3)和附註36中的重要會計政策。	
關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
<p>結構化主體通常是為實現具體而明確的目的而成立的，並在確定的範圍內開展持續經營業務活動。貴集團可能會通過發行或認購公募基金、資產管理計劃、理財產品、信託計劃或資產支持證券，取得或保留在某一結構化主體中的所有者權益，或擔任該結構化主體的發起人。</p> <p>當判斷是否應該將結構化主體納入貴集團的合併範圍時，管理層應考慮貴集團對結構化主體相關活動擁有的權利，享有來自相關實體的回報，以及影響其來自相關實體回報的能力。在某些情況下，即使貴集團並未持有結構化主體的股權，也可能需要合併該結構化主體。</p> <p>在確定是否應合併結構化主體時，管理層需要考慮的因素並非完全可量化的，需要進行綜合考慮。</p>	<p>與評價結構化主體的合併相關的審計程序包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解並評估與合併結構化主體的財務報告相關的關鍵內部控制的設計、實施和運行有效性； • 就各主要產品類型選取結構化主體樣本，並對每個所選取的結構化主體執行以下程序： <ul style="list-style-type: none"> — 檢查相關合同、內部文件以及向投資者披露的信息，以了解結構化主體的設立目的和貴集團對結構化主體的參與程度，並評估管理層關於貴集團對結構化主體是否擁有權力的判斷；

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

結構化主體的合併(續)	
請參閱綜合財務報表附註4(3)及附註36中的重要會計政策。	
關鍵審計事項	吾等的審計如何處理關鍵審計事項
由於在確定是否應將結構化主體納入貴集團的合併範圍時需要涉及重大的管理層判斷，且合併結構化主體可能對綜合報表產生重大影響，因此，我們將合併結構化主體識別為關鍵審計事項。	<ul style="list-style-type: none"> — 評價結構化主體對風險和報酬的結構設計，包括在該結構化主體中持有的任何資本、對其回報的擔保、提供流動性支持的安排、佣金的支付以及收益的分配，以評價管理層就貴集團因涉及該結構化主體而擁有的可變回報的風險敞口或權利所作的判斷； — 檢查管理層對結構化主體的分析，包括定性分析和貴集團對享有結構化主體的經濟利益的比重及可變動性的計算，以評價管理層關於貴集團影響其來自結構化主體回報的能力所作的判斷； — 評價管理層就是否應合併結構化主體所作的判斷； — 根據現行會計準則，評價與合併結構化主體相關的財務報表的披露的合理性。

獨立核數師報告

綜合財務報表及其核數師報告以外的信息

貴公司董事需對其他信息負責。其他信息包括年報內所載信息，但不包括綜合財務報表及吾等就此發出的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，吾等亦不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

在吾等審計綜合財務報表時，吾等的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況有重大抵觸，或者似乎有重大錯誤陳述。基於吾等已執行的工作，如果吾等認為其他信息有重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際財務報告準則會計準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，董事須負責評估貴集團持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非董事擬將貴集團清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用以持續經營為基礎的會計法。

董事獲審計委員會協助履行其監督貴集團財務報告流程的責任。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標為合理確定綜合財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具載有吾等意見的核數師報告。吾等僅根據吾等協定的委聘條款向全體股東報告，不作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟根據國際審計準則進行的審計工作不能保證總能察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據此等綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

在根據國際審計準則進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述或凌駕內部監控的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，惟並非旨在對貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評估貴公司董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論，並根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修訂吾等意見。吾等結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團無法持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體呈報方式、結構及內容，包括披露資料，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 計劃和執行集團審計，以獲取關於集團內實體或業務單位財務信息的充足、適當的審計憑證，作為對集團財務報表形成意見的基礎。吾等負責指導、監督和覆核就集團審計目的而執行的審計工作。吾等為審計意見承擔全部責任。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

吾等與審計委員會就(其中包括)審計的計劃範圍、時間安排及重大審計發現溝通，該等發現包括吾等在審計過程中識別的內部監控的任何重大缺陷。

吾等亦向審計委員會作出聲明，指出吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通可能被合理認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事宜，以及消除威脅而採取的行動或使用的相關防範措施(如適用)。

從與審計委員會溝通的事項中，吾等釐定對本期間綜合財務報表的審計至關重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規不允許公開披露該等事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的不利後果超出產生的公眾利益，則吾等決定不應在報告中傳達該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人為彭成初。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈八樓

2025年3月28日

綜合損益表

截至2024年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入			
佣金及手續費收入	6	9,988,145	10,298,336
利息收入	7	5,558,875	6,064,164
		15,547,020	16,362,500
淨投資收益	8	4,926,135	2,387,769
其他收入、收益及虧損淨額	9	7,210,452	5,527,120
收入總額、其他收入及收益及虧損淨額		27,683,607	24,277,389
折舊和攤銷	10	(799,307)	(809,398)
員工成本	11	(5,031,727)	(4,564,804)
佣金及手續費支出	12	(4,553,442)	(3,363,740)
利息支出	13	(4,237,545)	(4,299,827)
其他經營支出	14	(9,184,395)	(7,652,584)
預期信用損失模型項下的減值虧損，扣除撥回	15	(461,328)	(1,030,199)
其他減值損失		(214,686)	(221,947)
支出總額		(24,482,430)	(21,942,499)
所佔聯營企業的業績		458,077	584,250
所得稅前利潤		3,659,254	2,919,140
所得稅費用	16	(308,807)	(162,536)
年度利潤		3,350,447	2,756,604
歸屬於：			
本公司權益持有人		3,350,208	2,753,755
非控制性權益		239	2,849
		3,350,447	2,756,604
歸屬於本公司股東的每股收益 (以每股人民幣元列示)			
— 基本	17	0.37	0.30

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合損益及其他綜合收益表

截至2024年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年度利潤		3,350,447	2,756,604
其他綜合收益(所得稅後)：			
不會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 權益工具的投資的公允價值收益／(虧損)	53(4)	1,193,784	(19,640)
作公允價值對沖的對沖工具		(19,496)	(12,810)
與其後不會重新分類至損益的事項相關的所得稅	53(4)	(293,367)	8,113
所佔聯營企業的其他綜合收益	53(4)	(11,882)	—
小計		869,039	(24,337)
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／(虧損)	53(4)		
一期內公允價值淨變動		3,365,870	1,465,297
一因出售對損益進行的重新分類調整		(1,761,245)	(842,475)
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	53(4)	69,265	(79,371)
與其後可能重新分類至損益的項目相關的所得稅影響	53(4)	(865,257)	(119,749)
所佔聯營企業的其他綜合收益	53(4)	5,931	4,518
外幣折算產生的匯兌差額		6,555	14,818
其他		864	(1,620)
小計		821,983	441,418
年度其他綜合收益(扣除所得稅後)		1,691,022	417,081
年度綜合收益總額		5,041,469	3,173,685
歸屬於：			
本公司權益持有人		5,041,230	3,170,836
非控制性權益		239	2,849
		5,041,469	3,173,685

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合財務狀況表

於2024年12月31日

	附註	於12月31日	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
現金及銀行結餘	18	103,093,101	104,093,142
結算備付金	20	15,177,207	35,314,411
於交易所及金融機構的保證金	21	27,654,365	3,241,547
衍生金融資產	22	1,965,131	1,877,650
融資客戶墊款	23	28,047,525	21,071,801
應收賬款	24	973,364	670,759
買入返售協議	25	3,984,103	5,437,734
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	26	90,189,331	97,069,644
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	27	110,519,911	90,813,713
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	28	19,634,600	6,298,178
按攤餘成本計量的債務工具	29	1,586,905	1,586,591
對聯營企業的投資	30	6,128,123	6,253,974
使用權資產	32	1,072,423	557,334
投資物業	33	30,936	165,413
物業及設備	34	2,602,196	2,739,369
其他無形資產	35	272,393	286,724
商譽	37	32,135	32,135
遞延稅項資產	38	1,490,513	2,079,575
其他資產	39	3,282,113	4,100,768
資產總額		417,736,375	383,690,462
拆入資金	40	39,194,625	25,670,059
短期債務工具	41	5,678,905	2,797,700
應付經紀業務客戶賬款	42	113,637,365	111,570,987
賣出回購協議	43	85,916,300	73,716,143
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	44	14,708,501	15,301,834
衍生金融負債	22	1,092,582	874,202
合同負債	45	157,209	147,405

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合財務狀況表

於2024年12月31日

	附註	於12月31日	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
當期稅項負債		93,183	102,664
應付職工薪酬	46	2,370,667	1,704,042
借款	47	1,549,417	1,700,024
租賃負債	48	1,058,950	547,475
已發行債務證券	49	60,734,318	60,157,845
遞延稅項負債	38	218	35,936
其他負債	50	10,144,319	10,603,949
負債總額		336,336,559	304,930,265
股本	51	8,496,645	8,496,645
庫存股	51	(310,896)	(299,780)
其他權益工具	52	5,000,000	5,000,000
儲備	53	60,059,496	56,791,270
未分配利潤	54	8,151,495	8,757,396
本公司權益持有人應佔權益		81,396,740	78,745,531
非控制性權益		3,076	14,666
權益總額		81,399,816	78,760,197
權益及負債總額		417,736,375	383,690,462

綜合財務報表已於2025年3月28日由董事會批准及許可刊發，並由以下代表簽署：

龔德雄
董事長

盧大印
執行董事

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度

附註	本公司權益持有人應佔權益												
	儲備										非控制性	權益	權益總額
	股本	庫存股	其他 權益工具	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	投資		外幣	對沖儲備			
							重估儲備	折算儲備					
人民幣千元 (附註51)	人民幣千元 (附註51)	人民幣千元 (附註52)	人民幣千元 (附註53)	人民幣千元 (附註54)	人民幣千元	人民幣千元							
於2024年1月1日	8,496,645	(299,780)	5,000,000	39,534,520	4,618,006	12,134,542	489,687	2,190	12,325	8,757,396	78,745,531	14,666	78,760,197
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,350,208	3,350,208	239	3,350,447
年度其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	1,699,089	6,555	(14,622)	-	1,691,022	-	1,691,022
年度綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	1,699,089	6,555	(14,622)	3,350,208	5,041,230	239	5,041,469
回購A股股份	51	(11,116)	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,116)	-	(11,116)
劃撥至盈餘儲備	-	-	-	-	414,043	-	-	-	-	(414,043)	-	-	-
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	1,115,266	-	-	-	(1,115,266)	-	-	-
確認為分派的股息	55	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,903,905)	(1,903,905)	-	(1,903,905)
分派予其他權益工具持有人	55	-	-	-	-	-	-	-	-	(475,000)	(475,000)	-	(475,000)
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	28	-	-	-	-	-	43,642	-	4,253	(47,895)	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11,829)	(11,829)
於2024年12月31日	8,496,645	(310,896)	5,000,000	39,534,520	5,032,049	13,249,808	2,232,418	8,745	1,956	8,151,495	81,396,740	3,076	81,399,816

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度

	本公司權益持有人應佔權益													
	儲備											非控制性	權益總額	
	股本	庫存股	其他		資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	投資		外幣	對沖儲備			未分配利潤
			權益工具	其他				重估儲備	折算儲備					
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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
附註	(附註51)	(附註51)	(附註52)	(附註53)	(附註53)	(附註53)	(附註53)	(附註53)	(附註53)	(附註53)	(附註54)	小計	權益	權益總額
於2023年1月1日	8,496,645	-	5,000,000	39,534,520	4,293,542	11,135,082	100,899	(12,628)	-	-	8,838,412	77,386,472	11,817	77,398,289
年度利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,753,755	2,753,755	2,849	2,756,604
年度其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	411,871	14,818	(9,608)	-	-	417,081	-	417,081
年度綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	411,871	14,818	(9,608)	2,753,755	3,170,836	2,849	3,173,685	
回購A股股份	51	-	(299,780)	-	-	-	-	-	-	-	-	(299,780)	-	(299,780)
劃撥至盈餘儲備	-	-	-	-	324,464	-	-	-	-	-	(324,464)	-	-	-
劃撥至一般儲備	-	-	-	-	-	999,460	-	-	-	-	(999,460)	-	-	-
分派予其他權益工具持有人	55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(237,500)	(237,500)	-	(237,500)
確認為分派的股息	55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,274,497)	(1,274,497)	-	(1,274,497)
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	28	-	-	-	-	-	(23,083)	-	-	-	23,083	-	-	-
其他		-	-	-	-	-	-	-	-	21,933	(21,933)	-	-	-
於2023年12月31日	8,496,645	(299,780)	5,000,000	39,534,520	4,618,006	12,134,542	489,687	2,190	12,325	8,757,396	78,745,531	14,666	78,760,197	

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
經營活動		
所得稅前利潤	3,659,254	2,919,140
就下列各項作出調整：		
利息支出	4,237,545	4,299,827
所佔聯營企業的業績	(458,077)	(584,250)
折舊和攤銷	799,307	809,398
預期信用損失模型項下的減值損失，扣除撥回	461,328	1,030,199
其他減值損失	214,686	221,947
處置物業及設備、使用權資產及投資性房地產產生的收益	(16,126)	(138,244)
外匯(收益)/虧損淨額	(59,525)	57,866
處置聯營企業產生的淨變現虧損	18,900	1,891
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	-	(919,438)
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利息收入及淨變現收益及收入	(5,117,967)	(3,582,136)
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	(680,328)	(401,020)
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虧損	106,442	110,502
衍生金融工具產生的淨變現損失	-	47,445
按攤餘成本計量的債務工具產生的利息收入及淨變現收益及收入	(47,720)	(92,480)
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	(574,952)	(77,782)
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	80,310	54,236
衍生金融工具之未變現公允價值變動	944,676	(404,764)

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
營運資金變動前的營運現金流量	3,567,753	3,352,337
融資客戶墊款增加	(6,976,872)	(1,576,044)
買入返售協議減少	1,065,825	1,770,995
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)	6,424,207	(10,534,467)
受限制存款及於交易所及金融機構的保證金增加	(26,857,997)	(1,690,742)
受限制或代客戶持有的銀行餘額及結算備付金減少	20,235,463	11,288,909
應收賬款及其他資產減少	231,736	199,737
其他負債及合同負債(減少)／增加	(20,701)	1,397,027
應付經紀業務客戶賬款增加／(減少)	2,066,378	(11,470,433)
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	(278,848)	(4,798,403)
賣出回購協議增加	12,241,854	11,530,691
拆入資金增加	13,570,022	17,170,018
經營所得現金	25,268,820	16,639,625
已付所得稅	(352,357)	(618,145)
已付利息	(2,185,141)	(1,976,642)
經營活動所得現金淨額	22,731,322	14,044,838

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
投資活動		
自投資收到的股息及利息	3,952,311	3,506,584
處置物業及設備以及投資性房地產所得款項	162,254	236,059
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	–	28,765,147
– 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	801,694	1,636,208
– 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	298,703,170	166,920,386
– 按攤餘成本計量的債務工具	–	1,525,937
向聯營企業注資	(24,500)	(52,000)
購買：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	–	(31,030,086)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	(12,946,463)	(4,245,179)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	(314,984,277)	(179,469,022)
購買物業及設備以及其他無形資產	(299,709)	(1,093,554)
使用權資產付款	–	(2,756)
處置聯營企業或對聯營企業減資所得款項	175,562	260,633
對沖工具的現金流出	(5,671)	(29,244)
投資活動所用現金淨額	(24,465,629)	(13,070,887)

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度

	附註	截至12月31日止年度	
		2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
籌資活動			
發行債務證券、短期債務工具及指定為以公允價值計量且其變動計入當 期損益的收益憑證所得款項	65	39,745,234	41,832,927
償還已發行債務證券、短期債務工具及指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的收益憑證	65	(36,364,532)	(41,031,324)
籌集借款所得款項	65	3,176,103	2,795,179
償還借款	65	(3,359,060)	(3,111,317)
償還租賃負債	65	(362,399)	(381,744)
已付普通股股東股利	65	(1,903,905)	(1,274,496)
已付其他權益工具持有人股利	65	(237,500)	(237,500)
已付已發行債務證券、短期債務工具及指定為以公允價值計量且其變動 計入當期損益的收益憑證利息	65	(2,260,245)	(2,352,681)
已付借款利息	65	(87,586)	(55,415)
已付租賃負債利息	65	(33,926)	(19,725)
回購A股股份付款		(11,116)	(299,780)
歸還予非控股股東的資本款項		(11,829)	-
籌資活動所用現金淨額		(1,710,761)	(4,135,876)
現金及現金等價物減少淨額		(3,445,068)	(3,161,925)
年初現金及現金等價物		23,090,236	26,154,534
外匯匯率變動的影響		99,507	97,627
年末現金及現金等價物總額	19	19,744,675	23,090,236

隨附附註為該等綜合財務報表的組成部分。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

1. 公司資料

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8月13日經上海市政府批准並於同年9月12日經中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)批准，東方證券有限責任公司改制為股份有限公司，並更名為東方證券股份有限公司(「本公司」)。於2015年3月23日，本公司於上海證券交易所上市，股票代碼為600958。於2016年7月8日，本公司於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；代銷第三方金融產品；證券承銷與保薦；股票期權做市業務；證券投資基金託管；證券資產管理業務；公開募集證券投資基金管理業務；商品期貨經紀、金融期貨經紀及期貨投資諮詢；金融產品投資、證券投資、投資管理及諮詢服務；以自有資金或通過直投基金對企業進行股權或債權投資，包括對其他與股權／債權投資相關的基金進行投資；為客戶提供與股權及債權投資有關的財務顧問服務，以及中國證監會批准的其他業務活動。

2. 編製基礎

2.1 編製基礎

本綜合財務報表乃按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則而編製。此外，本綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例(第622章)就本財政年度及比較期間所規定的適用披露。

如後文會計政策中所述，除衍生金融工具、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產／負債、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以公允價值計量外，本綜合財務報表均以歷史成本為計價基礎。該等財務報表以人民幣列示，除有特別說明外，所有金額均以湊整至最接近的千元列示。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

2. 編製基礎(續)

2.2 2024年已生效且已被本集團應用的會計準則修訂本

本集團已應用下列由國際會計準則理事會頒佈並於截至2024年12月31日止財政年度首次生效的國際財務報告準則會計準則修訂：

國際會計準則第1號修訂本 將負債分類為流動負債或非流動負債、附有契約條件的非流動負債

(1) 國際會計準則第1號修訂本：將負債分類為流動負債或非流動負債、附有契約條件的非流動負債

2020年發佈的國際會計準則第1號修訂涉及將負債劃分為流動負債或非流動負債的要求。該修訂本特別規定實體將負債歸入非流動負債的條件是延期清償權利在報告日必須存在且具有實質性，並澄清了負債分類不受管理層意圖或實體是否預期行使延期清償權利的影響。

該等修訂本還規定了實體將會或可能通過發行自身權益工具來進行結算的負債的分類。如果一項負債賦予對手方的轉換選擇權涉及實體轉讓自身權益工具，則只有當該等選擇權從主債務合同中分拆出來並根據國際會計準則第32號確認為權益時，此類負債的分類才不會受到影響。

2022年發佈的國際會計準則第1號修訂本規定，只有在報告日當日或之前所必須遵守的契約條件才會影響流動或非流動負債的分類。實體在報告日後必須遵守的契約條件(即未來期間的契約條件)並不影響報告日的負債分類。但是，如果非流動負債因未來的契約條件約束而可能在報告期結束後12個月內需要償還，則實體應披露相關信息。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

2. 編製基礎(續)

2.3 2024年未生效且未被本集團提前應用的準則及修訂本

		於當日或之後開始的 年度期間生效
國際會計準則第21號 修訂本	缺乏可交換性	2025年1月1日
國際財務報告準則 第9號及國際財務會計 準則第7號修訂本	金融工具分類及計量	2026年1月1日
國際財務會計準則第18號	財務報表的呈列及披露	2027年1月1日
國際財務會計準則第19號	非公共受託責任之附屬公司：披露	2027年1月1日
國際財務報告準則第10號 及國際會計準則第28號 修訂本	投資者與其聯營公司或合營企業之間出售 或注入資產	其生效日期已無限期推遲

本集團預計應用該等修訂本不會對本集團綜合財務報表產生重大影響。

2.4 合併基礎

綜合財務報表包括本公司及本公司及其子公司控制的實體(包括結構化主體)截至2024年12月31日止年度的財務報表。子公司的財務報表採用與本公司(亦稱作「母公司」)一致的會計政策和會計期間編製。

當期購入的子公司的業績，自控制權轉移至本集團起納入合併範圍直至其控制權終止。所有集團內部交易的餘額、交易、內部交易的未實現利潤與損失、股息均已予以抵銷。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

2. 編製基礎(續)

2.4 合併基礎(續)

子公司歸屬於非控制性權益的當期盈利超過了非控制性權益在該子公司期初股東權益中所享有份額的，其餘額仍沖減非控制性權益。在不喪失控制權的前提下，如果本公司享有子公司的權益發生變化，按照權益類交易進行核算。如果本集團對某一子公司失去控制權，需對下列事項進行確認：

- (a) 終止確認子公司的資產(包括商譽)和負債；
- (b) 終止確認非控制性權益的賬面價值；
- (c) 終止確認權益中列示的外幣報表折算差額；
- (d) 確認收取對價的公允價值；
- (e) 確認集團所保留投資的公允價值；
- (f) 確認由此產生的收益或損失；及
- (g) 先前在其他綜合收益中確認的集團所享有的權益重新分類為損益。

非控制性權益指不由本集團佔有的子公司利潤或損失及淨資產的份額，在綜合損益表中單獨列示，在綜合財務狀況表中在權益項下與歸屬於母公司股東的權益分開列示。購買非控制性權益作為權益類交易核算。

3. 主要會計政策

(1) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的貨幣性資產。

現金及現金等價物包括現金以及原始期限不超過三個月的現金及銀行結餘。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(2) 外幣業務和外幣報表折算

綜合財務報表以人民幣列示，人民幣為本公司的功能及列報貨幣。本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記賬本位幣。

本集團旗下實體錄得之外幣交易首次確認時按其各自的功能貨幣於交易日期的匯率換算後入賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末的現行匯率重新換算。所有差額計入損益表。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。

為呈列綜合財務報表，本集團境外業務的資產和負債均採用報告期末的即期匯率折算為本集團列報貨幣。收入和支出項目均按與交易發生日的即期匯率的近似匯率折算。子公司外幣財務報表折算產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認，並在外匯兌換儲備中累計。境外業務的現金流量按現金流量日的即期匯率折算。

匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

(3) 金融工具

(a) 金融工具的初始確認、分類和計量

當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。以常規方式買賣金融資產，於交易日進行確認。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

於初始確認時，本集團按公允價值計量金融資產或金融負債，對於不是以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債，則還應該加上或減去可直接歸屬於獲得或發行該金融資產或金融負債的交易費用。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債的交易費用作為費用計入損益。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(a) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

金融資產

本集團根據管理資產的業務模式和資產的現金流量特徵，將金融資產劃分為：

- (i) 以攤餘成本計量的金融資產；
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益」)的金融資產；或
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益(「以公允價值計量且其變動計入當期損益」)的金融資產。

除非本集團改變管理金融資產的業務模式，在此情形下，所有受影響的相關金融資產在業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天進行重新分類，否則金融資產在初始確認後不得進行重新分類。

業務模式反映了本集團如何管理其金融資產以產生現金流。也就是說，本集團的目標是僅為收取資產的合同現金流量，還是既以收取合同現金流量為目標又以出售金融資產為目標。如果以上兩種情況都不適用(例如，以交易為目的持有金融資產)，那麼該組金融資產的業務模式為「其他」，並分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。本集團在確定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該組資產的現金流、該組資產的業績如何評估並上報給關鍵管理人員、風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式。

如果業務模式為收取合同現金流量，或包括收取合同現金流量和出售金融資產的雙重目的，本集團將評估金融工具的現金流量是否僅為支付本金和利息(「僅為支付本金和利息」)。進行該評估時，本集團考慮合同現金流量是否與基本借貸安排相符，即利息僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與基本借貸安排相符的利潤率的對價。若合同條款引發了與基本借貸安排不符的風險或波動敞口，則相關金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益。

對於含嵌入式衍生工具的金融資產，在確定合同現金流量是否僅為支付本金和利息時，應將其作為一個整體分析。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(a) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

金融資產(續)

本集團對債務工具和權益工具的分類具體如下：

債務工具

債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具。債務工具的分類與後續計量取決於：(i)本集團管理該資產的業務模式；及(ii)該資產的現金流量特徵。

基於這些因素，本集團將其債務工具劃分為以下三種計量類別：

- (i) 以攤餘成本計量：如果管理該金融資產是以收取合同現金流量為目標，且該金融資產的合同現金流量僅為支付本金和利息，同時並未指定該資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益，那麼該資產按照攤餘成本計量。
- (ii) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：如果管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標，該金融資產的現金流量僅為支付本金和利息，同時並未指定該金融資產為以公允價值計量且其變動計入當期損益，那麼該金融資產按照以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。
- (iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益：不滿足以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的資產，以公允價值計量且其變動計入當期損益。

本集團亦可金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益，前提是這種做法能夠顯著減少或消除以不同基準計量資產和負債造成的錯配。該指定一經做出，不得撤銷。

權益工具

權益工具是指從發行方角度分析符合權益定義的工具；即不包含付款的合同義務且享有發行人淨資產剩餘收益的工具，例如普通股。

本集團所有權益工具投資後續以公允價值計量且其變動計入當期損益，但管理層已做出不可撤銷指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的除外。該指定一經做出，不得撤銷。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(a) 金融工具的初始確認、分類和計量(續)

金融負債

本集團將金融負債分類為以攤餘成本計量的負債，但以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債除外，其適用於衍生工具、為交易而持有的金融負債(如交易頭寸中的空頭債券)以及初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融負債。

收購人在國際財務報告準則第3號適用的企業合併中確認或然對價。相關或然對價隨後將按公允價值計量，其變動在損益中確認。

在初始確認時，滿足下列條件的金融負債可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)能夠消除或顯著減少計量或確認不一致(有時稱為「會計錯配」)；(2)根據正式書面文件載明的本集團風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。該指定一經做出，不得撤銷。

(b) 金融資產的重新分類

本集團改變其管理金融資產的業務模式時，將對所有受影響的相關金融資產進行重新分類，且自重新分類日起採用未來適用法進行相關會計處理。本集團不會重列任何先前已確認的收益、虧損(包括減值虧損)或應付未付利息。重新分類日是指導致本集團對金融資產進行重新分類的業務模式發生變更後的首個報告期間的第一天。

(c) 金融工具的公允價值

公允價值是於計量日市場參與者間於有序交易中出售資產所收取或轉讓負債須支付的價格。公允價值計量假定出售資產或者轉移負債的交易在資產或負債的主要市場或在不存在主要市場的情況下，於資產或負債的最有利市場進行。主要或最有利市場須為本集團可進入的市場。在確定公允價值時，本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化時所使用的假設。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(c) 金融工具的公允價值(續)

對於存在活躍市場的金融資產或金融負債，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。本集團使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。在使用估值技術時，本集團使用可觀察輸入值。只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才可以使用不可觀察輸入值。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益金融的負債，本集團已考慮不履約風險，並假定不履約風險在負債轉移前後保持不變。不履約風險是指企業不履行義務的風險，包括但不限於企業自身信用風險。

在確定和披露金融資產和金融負債的公允價值時，本集團根據確定公允價值時使用的輸入值，採用以下公允價值層級：

第一層級： 輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層級： 輸入值是除第一層級輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層級： 輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(d) 金融工具的後續計量

金融工具的後續計量取決於其分類：

攤餘成本

利息收入就其後按攤餘成本計量的金融資產及其後以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具而以實際利率法確認。對於並非購買或產生的信貸減值金融資產的金融工具而言，將實際利率應用於金融資產總賬面價值來計算利息收入，惟其後已變為信用減值的金融資產除外。就其後已變為信用減值的金融資產而言，將實際利率應用於自下個報告期起計的金融資產攤餘成本來確認利息收入。如信用減值金融工具的信用風險降低，以讓金融資產不再維持信用減值，則利息收入在斷定資產不再維持信用減值後，將實際利率用於自報告期開始時起計的金融資產總賬面價值來確認。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

債務工具

工具的攤餘成本相關的減值收益或虧損及利息收入於損益確認。除此之外，賬面價值的變動均計入其他綜合收益。本集團採用實際利率法計算該資產的利息收入，並列示為「利息收入」。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計收益或虧損應當從權益重新分類至損益，並確認為「淨投資收益」。

權益工具

以獲取投資收益以外的目的持有的權益工具投資被指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。當使用這一選擇時，公允價值收益或虧損在其他綜合收益中確認，且後續不得重新分類到損益中（包括處置時）。減值損失（及減值損失撥回）不會與其他公允價值變動分開列報。代表相關投資回報的股息於本集團收取款項的權利已確立且與該項目有關的未來經濟利益可能流向本集團，以及股息金額能可靠計量時，會繼續在損益內確認為淨投資收益。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(d) 金融工具的後續計量(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

債務工具

對於後續以公允價值計量且其變動計入當期損益並且不屬於套期關係一部分的債務投資產生的收益或虧損，這些資產的期間損失或利得計入損益，並在損益表中列報為「淨投資收益」。

權益工具

以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益投資的收益或虧損計入損益表中的「淨投資收益」。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

該金融負債以公允價值計量，其產生的所有收益或虧損計入當期損益，除非是將金融負債指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的，則該金融負債所產生的收益或虧損應當按照下列規定進行處理：

- (i) 由本集團自身信用風險變動引起的該金融負債公允價值的變動金額於其他綜合收益確認；及
- (ii) 該金融負債的其他公允價值變動於當期損益確認。按照(i)對該金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團應當將該金融負債的全部收益或虧損(包括自身信用風險變動的影響金額)計入損益。

被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債終止確認時，公允價值收益或虧損其後從其他綜合收益中重新分類至留存收益。

(e) 金融工具的減值

對於以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具資產，本集團按前瞻性基準進行預期信用損失評估。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本集團按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額(即全部現金短缺)按原實際利率(或就購買或產生的信貸減值金融資產，按經信用調整的實際利率)折現的現值。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(e) 金融工具的減值(續)

本集團對金融工具預期信用損失的計量反映了以下各種要素：

- (i) 通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；
- (ii) 貨幣時間價值；及
- (iii) 在資產負債表日無需付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的資料。

對於採用預期信用損失計量減值損失的金融工具，本集團按下文所述評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，運用三階段減值模型分別計量其減值撥備、確認預期信用損失：

- 第1階段：如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其虧損撥備；
- 第2階段：如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，但並未將其視為已發生信用減值，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其虧損撥備；
- 第3階段：對於已發生信用減值的金融工具，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其虧損撥備。

對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資，本集團應用減值規定確認和計量虧損撥備。虧損撥備在其他綜合收益中確認，而減值虧損在損益中確認，且不應減少該金融資產在財務狀況報表中列示的賬面價值。

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量虧損撥備，但由於不再符合初始確認日起該金融工具的信用風險顯著增加的情況，故決定在本報告日期按相等於未來12個月預期信用損失金額的金額計量，而撥回的預期信用損失金額則在損益中確認，但購買或產生的信貸減值金融資產除外。

本集團對於以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資的預期信用損失計量的輸入值、假設及估計技術請見附註63.2。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(3) 金融工具(續)

(f) 金融工具的終止確認

當符合以下標準之一時，金融資產將被終止確認：

- (i) 從資產收取現金流量的權利已到期；或
- (ii) 本集團已轉移收取資產現金流量的權利，或在「過手」安排下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓資產擁有權之絕大部分風險及回報；或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產擁有權之絕大部分風險及回報，但放棄了對該金融資產的控制。

當金融負債的責任已履行、撤銷或到期時，對金融負債進行終止確認。現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理。

本集團對現存金融負債部分的合同條款作出實質性修改的，應當終止確認現存金融負債的相關部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，企業應當將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額於損益確認。

本集團回購金融負債一部分的，應當在回購日按照繼續確認部分和終止確認部分的相對公允價值，將該金融負債過往的賬面價值進行分配。分配給終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(4) 衍生金融工具及對沖會計

衍生金融工具

本集團使用諸如外幣合同之類的衍生工具，從經濟角度對沖其外幣風險。衍生工具最初按公允價值進行計量。在初始確認後，衍生工具按公允價值計量，其公允價值變動一般於損益確認。

對沖會計處理法

在對沖關係開始階段，本集團正式指定對沖工具和被對沖項目，並記錄本集團期望應用對沖會計法的對沖關係、風險管理目標和進行對沖的策略。記錄內容包括識別對沖工具、被對沖項目或交易、被對沖風險的性質，以及實體如何評估對沖工具在抵銷被對沖項目公允價值變動或被對沖風險所引致現金流量變動的風險敞口方面的有效性。相關對沖預期在實現抵銷公允價值或現金流量的變動方面達到對沖效果，並持續進行評估，以分析預計在剩餘對沖期內影響對沖關係的對沖無效部分產生的原因。如果對沖關係不再符合與對沖比率相關的對沖有效性要求，但該指定對沖關係的風險管理目標維持不變，則本集團會重新平衡對沖關係。

某些衍生工具交易在本集團風險管理的狀況下雖對風險提供有效的經濟對沖，但因不符合對沖會計的條件而作為為交易而持有的衍生工具處理，其公允價值收益或虧損於損益確認。符合對沖會計嚴格標準的對沖按照本集團下述的政策核算。

公允價值對沖

公允價值對沖是指對本集團的已確認資產或負債、未確認的確定承諾，或該資產或負債、未確認的確定承諾中可識別部分的公允價值變動的風險對沖，其中公允價值的變動是由於某一特定風險所引起並且會影響損益或其他綜合收益，其中，影響其他綜合收益的情形，僅限於企業對指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具投資的公允價值變動風險敞口進行的對沖。對於公允價值對沖，根據歸屬於被對沖項目所規避的風險所產生的收益或虧損，衍生工具按公允價值重新計量，兩者產生的收益和虧損計入損益或其他綜合收益。對於以攤餘成本計量的被對沖項目，對沖項目的賬面價值與票面價值之間的差額在原對沖的剩餘期限內使用實際利率法進行攤銷。

當未確認的確定承諾被指定為被對沖項目，則該確定承諾因所規避的風險引起的公允價值累計後續變動，應確認為一項資產或負債，相關的收益或虧損於損益確認。對沖工具的公允價值變動也於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(4) 衍生金融工具及對沖會計(續)

對沖會計處理法(續)

公允價值對沖(續)

當對沖關係在考慮對沖關係的任何重新平衡(包括對沖工具已到期或已出售、終止或行使)後不再符合合格標準時，本集團便會終止公允價值對沖會計處理法。如果對沖項目被終止確認，其未攤銷的公允價值將計入損益。

(5) 抵銷金融工具

當存在抵銷已確認金額的現行可執行法定權利，並有意按淨額基準結算，或同時變現資產及結清負債，則會抵銷金融資產及負債，並以淨額在財務狀況表中列示。

(6) 融資融券業務

融資融券業務是指本集團向客戶出借資金供其買入證券或者向其出借證券，而客戶向本集團提供擔保物。

本集團在初始確認時確認應收債權，並確認相應利息收入。對融出的證券，不終止確認該證券，仍按原金融資產類別進行會計處理，並確認相應利息收入。

對客戶融資融券並代客戶買賣證券時，作為證券經紀業務進行會計處理。

融資融券產生的金融資產減值，請參見附註3(3)(e)。

(7) 買入返售款項和賣出回購款項

涉及固定回購日期和價格的回購協議中，作為抵押品而轉移的金融資產不會終止確認。相應負債計入回購協議。

為根據賣出回購協議持有的金融資產所支付的對價於賣出回購協議列示，所接受的相關抵押品不會在綜合財務報表中確認。

購買對價與轉售對價之間的差額，以及出售對價與回購對價之間的差額，採用實際利率法在相應交易期內攤銷，並通過利息收入或支出確認。

買入返售款項業務減值，請參見附註3(3)(e)及附註4(4)。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(8) 子公司

子公司是指本集團對其擁有控制權的所有實體(包括結構性實體)。控制，是指投資方擁有對被投資方的權力，透過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。當本集團評估是否對被投資方擁有權力時，會考慮本集團的投票權或潛在投票權以及其他合同安排。

(9) 聯營企業

聯營企業指本集團對其具有重大影響力的所有實體。重大影響力指參與被投資方財務及經營政策決定的權力，但對該等政策並無控制權或共同控制權。

本集團對聯營企業的投資採用權益會計法按本集團應佔資產淨值減任何減值損失在綜合財務狀況表中列報。本集團應佔聯營企業收購後的業績及儲備分別列入綜合損益表及綜合儲備。本集團與聯營企業之間交易產生的未實現損益以本集團於聯營企業的投資為限予以抵銷。

(10) 合營企業

合營企業是指本集團擁有共同控制權的所有實體。共同控制權，是指合同約定的對某項安排所共有的控制權，只有在相關活動的決策需要共享控制權的各方一致同意時才存在。

本集團於合營企業的投資採用權益會計法按本集團應佔資產淨值減任何減值損失在綜合財務狀況表中列報。本集團應佔合營企業收購後的業績及儲備分別列入綜合損益表及綜合儲備。本集團與合營企業之間交易產生的未實現損益以本集團於合營企業的投資為限予以抵銷。

(11) 投資物業

投資物業包括以持有作出租及／或資本增值用途的不動產，包括已出租的樓宇。只有當與支出相關的未來經濟利益有可能流入本集團時，後續支出才會被資本化。正在進行的維修和維護在發生時列支。

本集團的投資物業採用成本模式入賬。租賃的樓宇及物業的初始確認及後續計量會採用與物業及設備相同的計量及折舊方法入賬。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(11) 投資物業(續)

當投資物業轉為自用物業時，會重新分類為物業及設備，其賬面值按轉讓當日投資物業的賬面值釐定。當業主自用物業為賺取租金或資本增值而轉出時，物業及設備將轉入投資物業，其賬面值按轉讓日的賬面值釐定。

投資物業於處置或投資物業永久停用且預期處置將不會產生日後經濟利益時終止確認。當投資物業被出售、轉讓、報廢或損毀時，本集團在綜合損益表中確認任何出售所得的金額，扣除賬面值及相關開支。

(12) 物業及設備

(a) 物業及設備的確認標準

物業及設備包括本集團預期使用超過一年的物業及樓宇、運輸工具及電子設備，以及預期使用超過一年的其他有形資產。

(b) 物業及設備初始按成本計量

外購物業及設備項目的成本包括購買價格、稅費以及使資產達到預定可使用狀態的任何直接成本，包括運輸成本、安裝和組裝成本以及專業服務費。自建資產的成本包括該資產可用於預定用途之前產生的所有成本。

如果與資產相關的經濟利益有可能流入本集團，且後續支出能夠可靠地計量，則物業及設備產生的後續支出計入物業及設備的成本，同時替換部分的賬面值終止確認。其他後續支出在其發生期間的綜合收益表中確認。

物業及設備折舊按直線法計算。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(12) 物業及設備(續)

(b) 物業及設備初始按成本計量(續)

本集團營運所需的各項物業及設備的估計使用年期、折舊率及估計剩餘價值如下：

物業及設備類型	估計使用壽命	年折舊率	預計殘值率
租賃土地及建築物	30年	3.23%	3%
電子及通訊設備	3-10年	9.70%-32.33%	3%
汽車	6年	16.17%	3%
辦公設備	5年	19.40%	3%
租賃物業裝修	整個租賃期	無	無

在釐定該等類型的物業及設備的估計使用壽命時，會扣除購置時已使用年限。於每個財政年度結束時，會對各類物業及設備的估計使用壽命、估計殘值率和折舊方法進行審查，並作出適當調整。在釐定估計殘值率時，會考慮物業及設備的處置收益或虧損、處置成本及相關稅項。

(c) 物業及設備減值

本集團在每個財務報告日期評估是否存在資產減值跡象。當存在任何相關跡象時，本集團估計可收回金額。當資產的可收回金額低於賬面值時，本集團會將賬面值減記至可收回金額，減記的金額會在綜合損益表中確認。

物業及設備的已確認減值損失不會在其後期間撥回。

(d) 處置物業及設備

物業及設備項目於處置時或預期繼續使用不能產生未來經濟利益的情況下終止確認。物業及設備項目的處置或報廢所產生的任何收益或虧損按資產的處置所得款項與其賬面價值之間的差額釐定，並計量且其變動計入當期損益。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(12) 物業及設備(續)

(e) 在建工程

在建工程成本根據實際產生的支出釐定，其中包括施工期間產生的所有必要支出、符合資本化條件的借款成本及為使資產達到預定用途而發生的其他成本。

被歸類為在建工程的項目在該等資產可用於擬定用途時轉入物業及設備。

(13) 土地使用權及無形資產

(a) 土地使用權

本集團取得的土地使用權，按其土地使用權證確認的期限內攤銷。

(b) 無形資產

無形資產僅在與項目有關的經濟利益很可能流入本集團，且項目成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產，並按照合併日期的公允價值計量。

無形資產的可用年期按資產預期為為集團產生經濟效益的期限確定，當資產預期為本集團產生經濟效益的期限沒有可預見的限制時，無形資產被視為具有不確定的可用壽命。

單獨收購的使用壽命有限的無形資產(即計算機軟件及數據資產)按成本減累計攤銷及任何累計減值損失列賬。使用壽命有限的無形資產在其估計使用壽命內按直線法確認攤銷。估計使用壽命及攤銷方法乃於各報告期末覆核，並計算未來任何估計變動的影響。單獨收購的使用壽命不確定的無形資產(即交易權)按成本減任何其後累計減值損失列賬。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(13) 土地使用權及無形資產(續)

(b) 無形資產(續)

對使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。此類無形資產不予攤銷，在每個報告日期對其使用壽命進行覆核。如果有證據表明使用壽命是有限的，則按使用壽命有限的無形資產的政策進行會計處理。

內部研發費用分為研究階段費用和開發階段費用。內部項目研究階段的支出應在發生時確認為費用。只有實體能夠證明以下所有情況，才能將開發階段的費用資本化：

- (i) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (ii) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- (iii) 具有使用或出售該無形資產的能力；
- (iv) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (v) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；及
- (vi) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

不滿足上述條件的開發支出，於發生時於損益確認。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(14) 收入

當服務的控制權轉移至客戶時，收入會按本集團預期有權獲得的承諾對價金額(不包括代表第三方收回的金額)確認。

倘合同含可變對價，本集團估計將在向客戶交換承諾服務中享有的對價金額並將部分或全部估計可變對價納入交易價格中，已確認累積收入的該等收入僅於重大撥回極大可能不會於發生時確認。

倘合同所含融資成分可為客戶提供逾12個月的重大融資效益，則收入按應收金額的現值計量，並以與客戶開展單獨融資交易所反映的折現率予以折現，而利息收入則按實際利率法單獨計提。倘合同所含融資成分可為本集團提供重大融資效益，則根據合同確認的收入包括實際利率法下合同負債所附利息支出。倘融資期限為12個月或以下，本集團採用國際財務報告準則第15號的實際權宜之計，不因重大融資組成部分的任何影響調整對價。

本集團的收入及其他收益的確認政策詳情載列如下：

承銷服務的收入於本集團履行完承銷合同規定的義務時確認。根據合同條款，保薦費將採用可體現本集團業績的方法，在服務完成的某個時間點確認。

證券經紀服務的收入於證券交易當日確認。

資產管理服務收入在根據資產管理合同提供管理服務時確認。

股息收入於本集團獲得收取股利的權利確立時確認。

其他業務收入主要來自於本集團下屬商貿子公司大宗商品銷售收入。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(14) 收入(續)

當本集團履行合同中的履約責任時，即客戶取得相關大宗商品的控制權時，本集團會確認大宗商品的銷售收入。

在銷售貨品的過程中，本集團作為主要責任人，主要負責向客戶提供貨品和履行訂單；在客戶訂購大宗商品之前或之後，本集團都會面臨庫存風險；本集團可酌情釐定大宗商品的價格，並就其應向客戶收取的款項，承擔了源自客戶的信用風險及存貨風險。本集團履行上述履約義務時，按總額確認收入。當本集團作為代理人時，按照已收或應收對價總額扣除應支付給其他相關方的價款後的淨額確認並列示收入。

當本集團按照已完成服務的進度確認收入時，本集團已取得的無條件應收款項部分將確認為應收款項，其餘部分將確認為合同資產。本集團根據應收賬款及合同資產的預期信用損失確定損失撥備；如果本集團已收對價或應收對價超過已完成的服務，超出部分將確認為合同負債。本集團在同一合同下的合同資產和負債均以淨額列示。

(15) 所得稅

所得稅包括當期稅項及遞延所得稅。當期所得稅乃按照當期應納稅所得額計算的當期應交所得稅金額。應納稅所得額系根據有關稅法規定對本年度稅前會計利潤作相應調整後計算。

對於當期及過往期間產生的當期所得稅負債或當期所得稅資產，則根據適用的稅務法律計算預期應付所得稅或所得稅項減免。

本集團根據資產與負債於報告期末的賬面值與計稅基礎之間的暫時差額，以及未確認為資產或負債的項目於報告期末的賬目值與其稅基之間的暫時差額，採用資產負債表債務法計量遞延所得稅。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(15) 所得稅(續)

所有應課稅暫時差額均確認為遞延所得稅負債，但以下情況除外：

- (i) 遞延所得稅負債是因在非企業合併的交易中初始確認商譽或資產或負債而產生，且在交易時既不影響會計利潤，也不影響應課稅收入或可扣減開支；及
- (ii) 就與子公司、聯營企業及合營企業的投資有關的應課稅暫時差額而言，當撥回暫時差額的時間可以控制權，且暫時差額很可能不會在可預見的將來撥回。

遞延所得稅資產乃就所有可扣減暫時差額、結轉的未動用稅項抵免及任何未動用的稅項虧損而確認。遞延稅項資產的確認以應課稅利潤有可能用來抵銷可扣減暫時差額、結轉的未動用稅項抵免及未動用的稅項虧損為限，但與可扣減暫時差額有關的遞延所得稅資產是因在非企業合併的交易中初始確認資產或負債而產生，且在交易時既不影響會計利潤，也不影響應課稅收入或可扣減開支。

遞延所得稅資產及遞延所得稅負債乃根據各報告期末前已頒佈或實際頒佈的稅率(及稅法)按預期於資產變現或負債清償當期的適用稅率計算，並反映相應的稅務影響。

遞延所得稅資產的賬面價值在每個報告期末進行覆核，並在不再可能有足夠的應課稅收入可供利用全部或部分遞延所得稅資產時予以扣減。當很有可能獲得足夠的應課稅收入時，可相應地將減少的金額撥回。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(16) 員工薪酬

僱員報酬指本集團為換取員工提供的服務而給予或產生的各種形式的對價及其他相關支出。應付福利在員工為本集團提供服務期間確認為負債。

根據適用的法律法規，本集團的中國內地員工參加各種社會保險計劃，包括由當地政府機關管理的基本養老金計劃、醫療保險、失業保險及住房公積金計劃。該等計劃的供款在發生時在損益中確認。

中國內地以外所有符合資格的員工參加當地的界定供款計劃。本集團根據當地監管機構的要求向該等界定供款計劃作出供款。本集團及其員工根據中國相關法規繳納企業年金。

(17) 政府補助

政府補助在合理保證會收到補助且所有附帶條件都會得到遵守時按公允價值確認。倘本集團收到貨幣資產補助，則按已收或應收金額入賬。倘本集團收到非貨幣資產補助，補助按非貨幣資產的公允價值入賬。當公允價值無法可靠計量時，則按名義金額確認。

用於購買、建造或以其他方式開發政府文件規定的長期資產的政府補助確認為與資產相關的政府補助。在政府文件未明文規定的情況下，應根據獲得政府補助的必要基本條件進行判斷。以購買、建造或以其他方式開發長期資產為基本條件的政府補助確認為與資產相關的政府補助，其餘類型的補助確認為與收入相關的政府補助。

與收入相關的政府補助，如用於補償未來期間的相關開支或損失的，則確認為遞延收入，並在產生開支的期間轉撥至損益。用於補償已發生費用或損失的政府補助直接於損益確認。與資產相關的政府補助確認為遞延收入，並在相關資產的預期使用壽命內按等額分期轉撥至損益。按名義金額計量的政府補助直接計入損益。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(18) 租賃

作為承租人

(a) 使用權資產及租賃負債的初始計量

使用權資產的初始計量

使用權資產界定為本集團作為承租人在租期內使用相關資產的權利。租賃期指本集團作為承租人的租賃的不可撤銷租賃期。

於開始日期，承租人應按成本計量使用權資產。使用權資產的成本包括：

- (i) 租賃負債的初始計量金額；
- (ii) 開始日期當日或之前支付的任何租賃付款，減去收到的任何租金優惠；
- (iii) 承租人產生的任何初始直接成本；及
- (iv) 本集團拆卸及移除相關資產、修復其所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所要求的狀況所產生的成本估計。

初始直接成本指若不取得租賃，則不會產生的增量成本。

租賃負債的初始計量

於開始日期，承租人應按當日未支付的租賃付款現值計量租賃負債。

倘租賃中隱含的利率可輕易釐定，則應使用該利率折現租賃付款。倘該利率無法輕易確定，承租人應使用承租人的增量借款利率。

承租人使用租賃中隱含的利率作為折現率，其為使租賃付款的現值與未擔保餘值的現值相等於相關資產的公允價值與出租人的任何初始直接成本之和的利率。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(18) 租賃(續)

作為承租人(續)

(b) 使用權資產及租賃負債的後續計量

使用權資產的後續計量

在開始日期，本集團作為承租人，應按成本計量使用權資產，並應用國際會計準則第16號物業及設備中的折舊規定計提使用權資產的折舊。倘租賃在租期結束前將相關資產的所有權轉移至承租人，則承租人應從開始日期起至相關資產的使用壽命結束時計提使用權資產的折舊。否則，承租人應從開始日期起至使用權資產的使用壽命結束或租賃結束時(以較早者為準)計提使用權資產的折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團應將其賬面價值減記至可收回金額。

租賃負債的後續計量

於開始日期後，本集團應在損益中確認租賃負債的利息。租賃負債在租期內各期間的利息應為就租賃負債餘額產生固定定期利率的金額。

(c) 短期租賃和低價值資產租賃的確認

短期租賃界定為自開始日期起租期少於12個月的租賃。低價值資產租賃界定為資產為全新時價值較低的租賃。本集團不會就短期租賃及低價值資產租賃確認使用權資產及租賃負債。承租人應將與該等租賃有關的租賃付款確認為一項支出。

(19) 存貨

存貨在初始確認時按成本確認。存貨成本包括所有採購成本、轉換成本及其他成本。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當可變現淨值低於賬面值時，本集團會將賬面值減至可變現淨值，減少的金額會在損益中確認，並作出相應的撥備。

可變現淨值是指在正常經營過程中的估計售價減去估計完工成本、進行銷售所需的估計成本和相關稅費。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(20) 商譽減值

本集團評估因業務合併而產生的商譽，無論是否有客觀證據顯示商譽出現減值，均須於每個年度財務申報日進行減值評估。

可收回金額為資產的公允價值減處置成本與資產預期產生的估計未來現金流量的現值兩者中的較高者。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額。當難以估計單項資產的可收回金額時，本集團將估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。資產組的確認以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或資產組的可收回金額低於其賬面值時，本集團會將其賬面值減至可收回金額。減少金額會在損益中確認，並作出相應的撥備。

就商譽的減值測試而言，企業合併所收購的商譽會由收購日期起分配至本集團的每個現金產生單位，如無法分配至每個現金產生單位，則分配至各現金產生單位組別。現金產生單位或現金產生單位組別指能夠從合併的協同效益中獲益，且規模不超過本集團確定的可呈報分部的單位或組別。

在對獲分配商譽的現金產生單位(組別)進行減值測試時，本集團首先測試不包括商譽的現金產生單位(組別)、計算可收回金額及確認相關減值虧損。本集團隨後測試包含商譽的現金產生單位(組別)，並比較賬面值及可收回金額。如賬面值超過可收回金額，減值虧損額首先從分配至現金產生單位(組別)的商譽賬面值中扣減，然後按比例從現金產生單位(組別)內各項其他資產(商譽除外)的賬面值中扣減。就商譽確認的減值損失不能在其後期間撥回。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(21) 關聯方

在下列情況下，一方被視為與本集團有關聯：

(a) 該方是個人或該個人的近親屬，且該個人

- (i) 對本集團實施控制或共同控制；
- (ii) 對本集團實施重大影響；或
- (iii) 是本集團或本集團母公司的關鍵管理人員；

(b) 該方是滿足如下任一條件的實體：

- (i) 該實體與本集團是同一集團的成員；
- (ii) 一家實體是另一家實體的聯營或合營公司(或另一家實體的母公司、子公司或同系子公司)；
- (iii) 該實體和本集團是相同第三方的合營公司；
- (iv) 一家實體是第三方的合營公司並且另一家實體是該第三方的聯營公司；
- (v) 該實體是為本集團或與本集團關聯的主體的僱員福利而設的離職後福利計劃；
- (vi) 該實體受(a)項所識別人土控制或共同控制；或
- (vii) (a)(i)項所識別人土能夠對該實體實施重大影響或是該實體(或其母公司)的關鍵管理人員。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(22) 預計負債及或有事項

當同時滿足以下條件時，與或有事項有關的義務應確認為預計負債：

- (i) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (ii) 該義務的履行很可能導致資源未來流出本集團；及
- (iii) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計進行初始計量。為確定最佳估計，本集團充分考慮風險、不確定性、貨幣時間價值及其他與或然負債相關的因素。於報告期末，本集團會檢討預計負債的賬面值。如果有確鑿證據表明預計負債金額不能實際反映當前的最佳估計，本集團將根據當前的最佳估計對金額進行調整。

或有負債是指過去的事件形成的潛在義務，其存在僅通過實體無法完全控制的一件或多件不確定未來事件的發生或不發生確認；或過去的事件產生的現時義務，履行有關義務不大可能導致體現經濟利益的資源流出；或該義務的金額無法充分可靠地計量。

(23) 持作出售的非流動資產

倘非流動資產的賬面值將主要通過出售交易而非持續使用收回，且出售被視為極有可能，則該等資產將被分類為持作出售。非流動資產按其賬面值與公允價值減出售成本兩者中的較低者計量，且非流動資產不予折舊或攤銷。歸類為持作出售的出售組別的負債產生的利息及其他負債繼續予以確認。

資產初始或後續撇減至公允價值減出售成本時，將確認減值虧損。對於資產的公允價值減出售成本的後續增加，會確認收益，但不得超過先前確認的任何累計減值損失。非流動資產出售日期前先前未確認的收益或虧損於終止確認日期確認。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

3. 主要會計政策(續)

(24) 永續債

本集團發行的永續債同時符合以下條件時會被分類為權益工具：

- (i) 金融工具不包括以現金按淨額基準結算的金融工具(或其他金融資產)；
- (ii) 金融工具必須或可以自身權益結算：(a)就非衍生工具合約而言，不包括以交付可變數目的自有股份按總額結算者；(b)就衍生工具合約而言，引致交付定額現金或其他金融資產以換取實體固定數目的自身權益工具。

永續債分類為權益工具，其股息作為利潤分配處理。

(25) 利潤分配

年內稅後利潤首先用於彌補以前年度的虧損。其次，本公司從稅後利潤中提取10%作為盈餘公積項下的法定公積金、從稅後利潤中提取10%作為一般儲備項下的一般風險儲備，及根據中國證監會的規定，從稅後利潤中提取10%作為一般儲備項下的交易風險儲備。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

4. 重大會計判斷及估計

編製本集團的財務報表需要管理層作出判斷、估計和假設，該等判斷、估計和假設會影響於報告期末的收入、支出、資產和負債的列報金額以及或然負債的披露。然而，該等判斷、假設和估計的不確定性可能導致對資產或負債的賬面價值作出調整。

(1) 所得稅

本集團需要對某些交易未來的稅務處理作出判斷以釐定所得稅。本集團根據現行稅收法規，謹慎判斷交易對應的所得稅影響並相應地計提所得稅。此外，遞延所得稅資產只會在有可能有未來應課稅利潤並可用作抵銷可扣減暫時性差額時才可確認。對此需要就某些交易的稅務處理作出重大判斷，並需要就是否有足夠的未來應課稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的可能性作出重大的估計。

(2) 金融工具的公允價值

對於缺乏活躍市場的金融工具，本集團運用估值技術估計其公允價值。估值技術包括參照在公平市場中知情自願雙方進行交易的最近價格(如有)，參考市場上另一類似金融工具的現時公允價值，或運用折現現金流量分析及期權定價模型進行估算。估值技術在最大程度上利用可觀察市場輸入數據，然而，當可觀察市場輸入數據無法獲得時，管理層需要對相關不可觀察市場輸入數據作出估計。

(3) 結構化主體的合併

管理層需要對是否控制以及合併結構化主體作出重大判斷，確認與否會影響本集團的財務狀況和經營業績。

本集團在評估控制時，需要考慮：1)本集團對被投資方的權力；2)參與被投資方的相關活動而享有的可變回報；及3)本集團有能力運用對被投資方的權力影響其回報的金額。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

4. 重大會計判斷及估計(續)

(3) 結構化主體的合併(續)

本集團在評估對結構化主體擁有的權力時，通常考慮下列四方面：

- (i) 在設立結構化主體時的參與度；
- (ii) 合同安排；
- (iii) 僅在特定情況或事項發生時開展的相關活動；
- (iv) 本集團對被投資方做出的承諾。

本集團在評估是否控制結構化主體時，還需考慮本集團之決策行為是以委託人的身份進行還是以代理人的身份進行。考慮的因素通常包括本集團對結構化主體的決策權、其他第三方享有的實質性權利、本集團的報酬水準、以及本集團因持有結構化主體的其他利益而承擔可變風險及回報等。

(4) 預期信用損失撥備的計量

預期信用損失計量

計量以攤餘成本計量和公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的債務工具的預期信用損失撥備為需要使用模型和假設的範疇，這些模型和假設涉及未來經濟情況和客戶的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。

根據會計準則的要求對預期信用損失進行計量涉及許多重大判斷，例如：

- 釐定信用風險顯著增加的標準以及違約和信用減值的定義；
- 選擇計量預期信用損失的適當模型和假設；
- 預測前瞻性情景的宏觀經濟變量。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

4. 重大會計判斷及估計(續)

(4) 預期信用損失撥備的計量(續)

輸入數據、假設及估計技術

本集團在計量預期信用損失時，充分考慮了前瞻性因素。就債務證券投資而言，預期信用損失為違約概率(「PD」)、違約風險敞口(「EAD」)、違約損失率(「LGD」)三者乘積折現後的結果。就融出資金及股票質押買入返售協議而言，預期信用損失為違約風險敞口及損失比率(「LR」)二者乘積折現後的結果。

預期信用損失模型中包括的前瞻性資料

根據國際財務報告準則第9號計量預期信用損失的一個普遍概念就是必須考慮前瞻性資料。信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性資料。本集團通過進行歷史資料分析，識別出影響各金融工具組合的信用風險及預期信用損失的關鍵經濟變量。該等經濟變量及其對違約概率的相關影響視乎產品類型而有所不同。本集團透過統計回歸分析釐定該等經濟變量對違約概率的影響，以了解該等變量過往對違約概率的影響變化。

有關上述重大會計判斷及估計，詳見附註63.2。

(5) 金融資產的分類

本集團釐定金融資產的分類時，需要對金融資產的業務模式和合同現金流量特徵進行一些重要判斷。

本集團於釐定一組金融資產業務模式時考慮的因素包括：以往如何收取該等資產的現金流，該資產的業績如何評估並匯報予主要管理人員，風險如何評估和管理，以及業務管理人員獲得報酬的方式。

在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相符時，本集團的主要判斷如下：本金在金融資產的壽命內是否可能變化(如償還本金)；利息是否僅包括與在特定期間持有金融資產相關的貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及利潤率及成本的代價。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

5. 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表現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礎一致，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。向主要經營決策者報告時，分部資料按照各分部所採納的會計政策及計量標準計量，該計量方法與編製綜合財務報表所用的會計及計量標準一致。內部使用資金產生的分部間收入及支出按內部轉讓價格釐定，本集團管理層於2024年開始按照更新的經營分部分類分配資源和評估分部的業績。比較數據據此重新呈列。

本集團的可呈報經營分部具體如下：

- (a) 財富及資產管理分部主要包括證券經紀、代銷金融產品、投資顧問服務、融資融券、期貨業務，以及資產管理等服務；
- (b) 投行及另類投資分部包括股權承銷及保薦、債券承銷、財務顧問服務、企業多元化解決方案及另類投資業務等服務；
- (c) 機構及銷售交易分部包括自營投資、客需業務、做市業務、研究服務及託管服務。自營投資涉及權益類、固定收益類、大宗商品及外匯等交易。客需業務包括場外衍生品以及FICC類代客業務(固定收益、外匯及大宗商品)；
- (d) 國際及其他業務分部主要專注於透過海外附屬公司及平台進行的國際業務，包括證券及期貨經紀、資產管理、投資銀行以及融資業務。其他非核心業務活動亦包括在此類別中。

分部間交易(如有)參照收取第三方的價格進行，該基準於2024年及2023年內均無變化。

分部利潤／虧損指分攤所得稅費用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。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

5. 分部報告(續)

向主要經營決策者呈報的有關經營分部於截至2024年及2023年12月31日止年度的分部資料如下：

經營分部

	財富及 資產管理 人民幣千元	投行及 另類投資 人民幣千元	機構及 銷售交易 人民幣千元	國際及 其他業務 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2024年12月31日止年度							
分部收入及業績							
分部收入及淨投資收益	10,681,865	1,430,730	7,096,353	5,464,769	24,673,717	(4,200,562)	20,473,155
分部其他收入、收益及虧損淨額	7,012,644	60,923	7,618	130,039	7,211,224	(772)	7,210,452
分部收入、其他收入及收益及虧損淨額	17,694,509	1,491,653	7,103,971	5,594,808	31,884,941	(4,201,334)	27,683,607
分部支出	(16,734,070)	(982,626)	(4,227,476)	(5,575,962)	(27,520,134)	3,037,704	(24,482,430)
分部業績	960,439	509,027	2,876,495	18,846	4,364,807	(1,163,630)	3,201,177
所佔聯營企業的業績	(20,647)	(33,186)	-	511,910	458,077	-	458,077
所得稅前利潤/(虧損)	939,792	475,841	2,876,495	530,756	4,822,884	(1,163,630)	3,659,254
其他分部資料							
計入計量分部損益或分部資產的金額：							
折舊和攤銷	438,594	45,185	55,872	259,656	799,307	-	799,307
減值損失支出	577,313	20,977	66,740	10,984	676,014	-	676,014
資本開支	443,953	100,061	8,259	849,026	1,401,299	-	1,401,299
於2024年12月31日							
分部資產及負債							
分部資產	180,206,863	9,817,264	184,279,888	69,979,507	444,283,522	(26,547,147)	417,736,375
分部負債	131,360,199	737,428	123,530,858	88,317,429	343,945,914	(7,609,355)	336,336,559

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

5. 分部報告(續)

經營分部(續)

	財富及 資產管理 人民幣千元	投行及 另類投資 人民幣千元	機構及 銷售交易 人民幣千元	國際及 其他業務 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2023年12月31日止年度							
分部收入及業績							
分部收入及淨投資收益	10,664,875	1,376,749	5,436,418	5,775,447	23,253,489	(4,503,220)	18,750,269
分部其他收入、收益及虧損淨額	5,357,153	266,434	(68,341)	(28,126)	5,527,120	-	5,527,120
分部收入、其他收入及收益及虧損淨額	16,022,028	1,643,183	5,368,077	5,747,321	28,780,609	(4,503,220)	24,277,389
分部支出	(15,334,854)	(1,258,998)	(4,285,914)	(4,303,616)	(25,183,382)	3,240,883	(21,942,499)
分部業績	687,174	384,185	1,082,163	1,443,705	3,597,227	(1,262,337)	2,334,890
所估聯營企業的業績	(25,618)	521,143	59,883	(18,002)	537,406	46,844	584,250
所得稅前利潤/(虧損)	661,556	905,328	1,142,046	1,425,703	4,134,633	(1,215,493)	2,919,140
其他分部資料							
計入計量分部損益或分部資產的金額：							
折舊和攤銷	420,007	54,820	59,925	280,415	815,167	-	815,167
減值損失支出	1,224,629	(2)	24,398	3,121	1,252,146	-	1,252,146
資本開支	1,071,330	45,931	210	273,751	1,391,222	-	1,391,222
於2023年12月31日							
分部資產及負債							
分部資產	173,897,348	11,023,581	166,506,084	56,899,948	408,326,961	(24,636,499)	383,690,462
分部負債	121,707,979	846,187	112,149,190	75,262,126	309,965,482	(5,035,217)	304,930,265

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在中國境內的業務。

截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團無單一客戶佔本集團10%及以上的收入。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

6. 佣金及手續費收入

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
證券經紀業務佣金及手續費收入	2,219,315	2,312,609
期貨經紀業務佣金及手續費收入	4,667,838	3,604,536
資產及基金管理費收入	1,402,031	2,267,880
承銷、保薦及財務顧問費收入	1,250,686	1,599,352
諮詢費收入	82,558	72,808
其他	365,717	441,151
總計	9,988,145	10,298,336

客戶佣金和手續費收入的主要業務類型如下：

(1) 經紀業務

本集團為證券、期貨及期權合同提供經紀、交易及處理服務。佣金收入在交易執行日的某個時間點按已執行交易的交易價值的一定百分比確認。

(2) 資產管理

本集團為客戶提供多元化綜合投資產品的資產管理服務。客戶同時收到並消費本集團提供的利益，因此收入被確認為一項隨時間推移而履行的履約責任。對於若干產品，本集團亦有權於相關業績期達到若干標準時收取業績報酬，並於相關業績期結束時確認，屆時確認的累計收入金額極有可能不會出現重大逆轉，且與可變對價相關的不確定性隨後得到解決。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

6. 佣金及手續費收入(續)

(3) 投資銀行

本集團為客戶在股權及債務資本市場的融資活動提供配售、承銷或分承銷服務，以及結構性產品安排服務。收入在相關配售、承銷、分承銷或結構化產品安排活動完成時確認。本集團亦為客戶的籌資活動提供保薦服務，並為企業客戶的企業行為提供企業諮詢服務。收入隨時間確認。

絕大部分客戶合同原預期期限不足一年，因此有關其剩餘履約責任的資料未予披露。

7. 利息收入

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
融資客戶墊款利息收入	1,115,523	1,144,068
買入返售協議利息收入	97,176	491,316
於交易所及金融機構的保證金利息收入	1,524,216	1,598,262
按攤餘成本計量的債務工具的利息收入	47,720	83,059
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	2,773,761	2,739,661
其他利息收入	479	7,798
總計	5,558,875	6,064,164

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

8. 淨投資收益

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
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	2,344,206	842,475
處置按以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產產生淨變現收益	2,270,774	235,705
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債產生的淨變現虧損	(898,989)	(600,363)
處置附屬公司及聯營企業產生的淨變現虧損	(18,900)	(1,891)
出售按攤餘成本計量的債務工具產生的淨變現收益	–	9,421
衍生金融工具產生的淨變現虧損	(1,193,464)	(1,065,583)
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		
— 與年內終止確認投資相關	12,020	30,171
— 與報告期末持有的投資相關	668,308	370,849
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產產生的股息收入及利息收入	2,192,214	2,138,675
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產產生的未變現公允價值變動	574,952	77,782
以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債產生的未變現公允價值變動	(80,310)	(54,236)
衍生金融工具的未變現公允價值變動	(944,676)	404,764
總計	4,926,135	2,387,769

9. 其他收入、收益及虧損淨額

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
大宗商品貿易收入	6,878,352	5,197,756
政府補助	165,321	201,633
匯兌收益／損失淨額	59,525	(57,866)
租金收入	5,647	4,476
其他	101,607	181,121
總計	7,210,452	5,527,120

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

10. 折舊和攤銷

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
物業及設備折舊	281,948	294,880
使用權資產折舊	359,821	360,732
投資物業折舊	1,467	8,076
其他無形資產攤銷	156,071	145,710
總計	799,307	809,398

11. 員工成本

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金、獎金及津貼	4,059,924	3,619,421
社會福利	849,172	782,336
對年金計劃作出的供款	122,631	163,047
總計	5,031,727	4,564,804

附註：本集團於中國境內的僱員參與中國各個地方政府設立的國家退休福利計劃。同時本集團亦根據強制性公積金計劃條例為所有香港合格僱員設立強制性公積金計劃。本集團除參與由中國內地各省市政府設立的界定供款退休福利計劃外，期內每月還需按僱員薪金及獎金的固定比例向年金計劃供款。本集團對該等養老金計劃的供款計入與之相關的當期損益內。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

12. 佣金及手續費支出

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
證券及期貨經紀業務支出	4,376,159	3,136,192
承銷、保薦及財務顧問費用支出	82,401	89,046
其他服務支出	94,882	138,502
總計	4,553,442	3,363,740

13. 利息支出

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
已發行債務證券	1,933,895	2,143,252
賣出回購協議	1,515,037	1,494,077
拆入資金	501,665	358,652
借款	87,539	55,595
應付經紀業務客戶賬款	84,673	117,953
短期債務工具	80,810	110,438
租賃負債	33,926	19,860
總計	4,237,545	4,299,827

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

14. 其他經營支出

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
大宗商品交易支出	7,018,015	5,193,403
產品代銷支出	431,463	636,743
電子設備運轉費	371,702	371,302
行政支出	259,003	329,018
通訊支出	255,322	215,813
雜費	200,251	184,776
交易所管理費用	137,772	120,187
顧問費	118,173	161,175
商務差旅支出	110,866	142,892
稅項及附加稅	86,588	83,604
招待支出	70,810	113,400
證券及期貨投資者保障基金	56,431	54,664
捐贈	23,950	25,715
核數師薪酬	11,378	8,219
短期租賃及低價值資產的租金開支	10,835	10,183
其他	21,836	1,490
總計	9,184,395	7,652,584

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

15. 預期信用損失模型項下的減值損失，扣除撥回

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
以下項目的預期信用損失：		
—買入返售協議	387,807	990,715
—融資客戶墊款	732	2,471
—應收賬款及其他應收款項	3,271	10,396
—以公允價值計量且其變動計入其他綜合收入的債務工具	69,509	26,666
—以攤餘成本計量的債務工具	9	(49)
總計	461,328	1,030,199

16. 所得稅費用

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
當期稅項：		
—中國企業所得稅	271,943	466,980
—香港利得稅	11,178	—
總計	283,121	466,980
就過往年度當期所得稅作出的調整：		
—中國企業所得稅	11,326	20,226
遞延稅項	14,360	(324,670)
總計	308,807	162,536

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

16. 所得稅費用(續)

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於兩個年度的稅率為25%。

對於本公司的香港附屬公司，香港利得稅乃按有關年度估計應課稅利潤的16.5%計算。

本年所得稅費用可與所得稅前利潤對賬如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
所得稅前利潤	3,659,254	2,919,140
按法定稅率25%計算的稅項	914,814	729,785
分佔聯營企業業績的影響	(152,899)	(142,633)
就過往年度作出的調整	11,326	20,226
不得抵扣的支出的稅務影響	53,926	65,756
不可因稅項理由課稅的收入的稅務影響(附註a)	(527,499)	(493,427)
未確認不可抵扣臨時差額及稅項虧損的稅務影響	150,576	59,655
使用過往年度未確認的稅項虧損	(13,028)	(38,582)
於其他司法轄區經營的子公司稅率差異的影響	(10,234)	21,131
其他(附註b)	(118,175)	(59,375)
本年所得稅費用	308,807	162,536

附註a：不可因稅項理由課稅的收入主要包括政府債券利息收入。

附註b：根據《關於永續債企業所得稅政策問題的公告》(財政部及稅務總局公告2019年第64號)，企業發行符合規定條件的永續債，發行人支付的歸屬於永續債當年的分派，准予就計算企業所得稅扣除。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

17. 每股收益

本公司股東應佔每股基本收益的計算如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
用以計算每股基本收益的盈利：		
本公司權益持有人應佔本年利潤	3,350,208	2,753,755
減：永續次級債券持有人應佔利潤	(237,500)	(237,500)
小計	3,112,708	2,516,255
股份數目(千股)：		
於1月1日的已發行股份數目	8,463,159	8,496,645
A股及H股供股的影響	-	-
庫存股的影響(附註51)	(1,244)	(4,625)
已發行普通股的加權平均數	8,461,915	8,492,020
每股基本收益(人民幣元)	0.37	0.30

截至2024年及2023年12月31日止年度，並無潛在攤薄已發行普通股，故未呈列每股攤薄盈利。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

18. 現金及銀行結餘

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
自有賬戶	19,127,541	21,115,779
包括：受限制銀行存款(附註a)	2,095,282	1,480,962
代客戶持有的現金(附註b)	83,965,560	82,977,363
總計	103,093,101	104,093,142

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2024年12月31日及2023年12月31日的受限制銀行存款包括風險準備銀行存款及應付票據保證金。

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42)。

19. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括以下各項：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
現金及銀行結餘	19,064,050	21,083,116
結算備付金	7,741,316	6,654,860
減： 上海東證期貨有限公司的結算備付金	(16,000)	(8,000)
原到期日超過三個月的銀行存款	(4,949,409)	(3,158,778)
受限制銀行存款(附註18)	(2,095,282)	(1,480,962)
總計	19,744,675	23,090,236

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

20. 結算備付金

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
就結算所為下列各方所持有的結算備付金：		
自有賬戶	7,741,316	6,654,860
客戶	7,435,891	28,659,551
總計	15,177,207	35,314,411

21. 於交易所及金融機構的保證金

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
交易保證金	26,331,883	404,519
信用保證金	42,396	49,727
履約保證金	1,280,086	2,787,301
總計	27,654,365	3,241,547

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

22. 衍生金融工具

	於2024年12月31日		
	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
對沖工具			
一貨幣衍生工具			
外匯遠期	-	-	-
非對沖工具			
一利率衍生工具			
利率互換 ⁽ⁱ⁾	1,285,074,700	123,774	109,530
國債期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	50,406,459	-	4,383
利率期權	3,070,211	773	57,873
一權益衍生工具			
股指期貨 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	11,411,133	-	-
股票掛鈎工具	5,622,847	410,504	25,773
股指期權	3,756,767	23,084	109,391
權益類收益互換	5,262,757	72,157	239,300
一信用衍生工具			
信用違約掉期	1,033,000	12,472	382
一其他衍生工具			
非權益類收益互換	6,142,612	28,082	37,559
外匯期權 ⁽ⁱ⁾	9,602,268	-	62,268
外匯掉期 ⁽ⁱ⁾	52,222,313	18,375	3,421
外匯遠期	2,876,689	273,937	153,016
商品期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	11,949,734	-	-
黃金掉期	5,436,650	2,689	-
黃金遠期	15,614,518	279,602	37,445
黃金延期 ⁽ⁱⁱ⁾	14,196	-	-
商品期權	26,422,322	719,682	252,241
標準債券遠期 ⁽ⁱⁱ⁾	260,000	-	-
總計	1,496,179,176	1,965,131	1,092,582

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

22. 衍生金融工具(續)

	於2023年12月31日		
	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
對沖工具			
— 貨幣衍生工具			
外匯遠期	904,761	16,434	—
非對沖工具			
— 利率衍生工具			
利率互換 ⁽ⁱ⁾	870,815,000	26,770	16,812
國債期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	67,060,207	—	84
利率期權	7,371,130	13,694	64,510
— 權益衍生工具			
股指期貨 ⁽ⁱⁱⁱ⁾	10,892,190	—	301
股票掛鈎工具	29,870,989	1,102,221	198,154
股指期權	21,275,020	201,781	198,432
權益類收益互換	12,056,017	111,905	221,870
— 信用衍生工具			
信用違約掉期	1,339,000	17,365	314
— 其他衍生工具			
非權益類收益互換	3,969,933	9,533	4,053
外匯期權 ⁽ⁱ⁾	12,320,687	12,728	41,294
外匯掉期 ⁽ⁱ⁾	29,780,501	26,433	1,240
外匯遠期	2,019,619	31,323	—
商品期貨 ⁽ⁱⁱ⁾	29,572,761	—	—
黃金掉期	122,422	292	—
黃金遠期	4,959,508	248,764	—
黃金延期 ⁽ⁱⁱ⁾	480	—	—
商品期權	15,792,613	58,407	127,138
標準債券遠期 ⁽ⁱⁱ⁾	10,000	—	—
總計	1,120,132,838	1,877,650	874,202

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

22. 衍生金融工具(續)

- (i) 利率互換、外匯掉期及外匯期權：本集團已就該等衍生工具的若干交易實施每日無負債結算。本集團於該等交易的頭寸的任何收益或損失均每日結算。
- (ii) 國債期貨、商品期貨、黃金延期及標準債券遠期：根據每日無負債結算，本集團於該等衍生工具的任何持倉損益每日結算，而相應收支已計入「結算備付金」，惟香港市場的國債期貨未經每日無負債結算，並以全額列示。
- (iii) 股指期貨：根據每日無負債結算，本集團於股指期貨(「股指期貨」)的任何持倉損益每日結算，而相應收支已計入「結算備付金」，惟香港市場的股指期貨未經每日無負債結算，並以全額列示。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

22. 衍生金融工具(續)

本集團的國債期貨、商品期貨、黃金延期及標準債券遠期詳情載列如下：

	於12月31日			
	2024年		2023年	
	名義金額 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	名義金額 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
國債期貨	50,406,459	11,553	67,060,207	56,854
減：結算		15,936		56,938
國債期貨的淨頭寸		(4,383)		(84)
商品期貨	11,949,734	102,489	29,572,761	(2,723)
減：結算		102,489		(2,723)
商品期貨的淨頭寸		-		-
黃金延期	14,196	(89)	480	53
減：結算		(89)		53
黃金延期的淨頭寸		-		-
標準債券遠期	260,000	(192)	10,000	366
減：結算		(192)		366
標準債券遠期的淨頭寸		-		-

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

22. 衍生金融工具(續)

本集團的利率互換詳情載列如下：

	於12月31日			
	2024年		2023年	
	名義金額 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	名義金額 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
利率互換	1,285,074,700	(826,638)	870,815,000	(256,583)
減：結算		(840,882)		(266,541)
利率互換的淨頭寸		14,244		9,958

本集團的外匯掉期詳情載列如下：

	於12月31日			
	2024年		2023年	
	名義金額 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	名義金額 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
外匯掉期	52,222,313	107,980	29,780,501	41,286
減：結算		93,026		16,093
外匯掉期的淨頭寸		14,954		25,193

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

22. 衍生金融工具(續)

本集團的外匯期權詳情載列如下：

	於12月31日			
	2024年		2023年	
	名義金額 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	名義金額 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
外匯期權	9,602,268	(62,344)	12,320,687	(28,587)
減：結算		(76)		(21)
外匯期權的淨頭寸		(62,268)		(28,566)

本集團的股指期貨詳情載列如下：

	於12月31日			
	2024年		2023年	
	名義金額 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	名義金額 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
股指期貨	11,411,133	61,013	10,892,190	(22,522)
減：結算		61,013		(22,221)
股指期貨的淨頭寸		-		(301)

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

23. 融資客戶墊款

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
給予融資客戶的貸款	28,060,402	21,127,701
減：減值撥備	(12,877)	(55,900)
總計	28,047,525	21,071,801

給予融資客戶的信用融資限額乃根據本集團接納的抵押證券的折讓市值而釐定。

給予融資客戶貸款由相關已質押證券及現金抵押品作抵押且計息。本集團設有一份認可股份清單，以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。

融資客戶墊款乃由客戶的證券及現金抵押品作為抵押品向本集團提供抵押擔保。於2024年12月31日，客戶就融資業務於保證金賬戶所持有的抵押品的未折現市值約為人民幣87,211百萬元(2023年12月31日：人民幣67,734百萬元)。

鑒於融資業務的性質，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。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

24. 應收賬款

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
來自／與以下相關的應收賬款：		
— 結算所	478,763	132,812
— 經紀商	119,404	106,762
— 資產管理費及交易席位佣金	295,631	391,594
— 顧問及投資銀行佣金	86,978	43,730
小計	980,776	674,898
減：減值撥備	(7,412)	(4,139)
總計	973,364	670,759

自收入確認日期起的應收賬款賬齡分析如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
1年內	959,172	652,356
1至2年	4,937	13,786
2至3年	6,490	4,617
超過3年	2,765	—
總計	973,364	670,759

來自結算所及經紀商的應收賬款正常結算期為交易日後三個月內。客戶均有交易限額。來自資產管理費及交易席位佣金、顧問及投資銀行佣金的應收賬款正常結算期限乃根據合同條款釐定，通常於提供服務後三個月之內。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

24. 應收賬款(續)

下表列示已就應收賬款確認的損失撥備的對賬。

	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	3,471	668	4,139
— 已確認減值損失	838	2,381	3,219
— 匯兌差額	5	49	54
於2024年12月31日	4,314	3,098	7,412
	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	4,398	5,873	10,271
— 已撥回減值損失	(950)	(5,205)	(6,155)
— 匯兌差額	23	—	23
於2023年12月31日	3,471	668	4,139

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

24. 應收賬款(續)

下表詳述本集團應收賬款的信用風險敞口，遵照預期信用損失的評估。

於2024年12月31日

	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
原值額	976,399	4,377	980,776

於2023年12月31日

	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
原值額	674,230	668	674,898

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

25. 買入返售協議

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按抵押品類型分析：		
— 股票	3,128,897	6,469,633
— 債券	3,350,182	3,857,202
— 其他	2,470	—
小計	6,481,549	10,326,835
減：減值撥備	(2,497,446)	(4,889,101)
總計	3,984,103	5,437,734
按市場分析：		
— 證券交易所	3,829,101	8,334,166
— 銀行間市場	2,649,978	1,992,669
— 其他	2,470	—
減：減值撥備	(2,497,446)	(4,889,101)
總計	3,984,103	5,437,734

買入返售協議指合資格投資者與本集團訂立的承諾按約定價格於日後購買指定資產的買入返售協議下的金融資產。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

25. 買入返售協議(續)

下表載列已就買入返售協議(以股票質押)確認的損失撥備的對賬。

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	-	-	4,889,101	4,889,101
— 已確認減值損失	-	-	387,807	387,807
— 轉出	-	-	(2,714,462)	(2,714,462)
— 核銷	-	-	(65,000)	(65,000)
於2024年12月31日	-	-	2,497,446	2,497,446

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	-	-	4,930,159	4,930,159
— 已確認減值損失	-	-	990,715	990,715
— 轉出	-	-	(1,031,773)	(1,031,773)
— 核銷	-	-	-	-
於2023年12月31日	-	-	4,889,101	4,889,101

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

25. 買入返售協議(續)

下表詳述本集團買入返售協議的信用風險敞口，遵照預期信用損失的評估。

於2024年12月31日

項目	12個月預期	存續期預期	存續期預期	總計
	信用損失	信用損失	信用損失	
	(未發生)	(已發生)		
	信用減值)	信用減值)		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
項目				
— 股票	-	-	3,128,897	3,128,897
— 債券	3,350,182	-	-	3,350,182
— 其他	2,470	-	-	2,470
原值額	3,352,652	-	3,128,897	6,481,549

於2023年12月31日

項目	12個月預期	存續期預期	存續期預期	總計
	信用損失	信用損失	信用損失	
	(未發生)	(已發生)		
	信用減值)	信用減值)		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
項目				
— 股票	-	-	6,469,633	6,469,633
— 債券	3,857,202	-	-	3,857,202
— 其他	-	-	-	-
原值額	3,857,202	-	6,469,633	10,326,835

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

26. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按類別分析如下：		
— 債務證券(附註a)	38,990,482	44,260,049
— 權益證券	7,142,556	6,916,863
— 基金	22,280,883	15,938,601
— 其他投資(附註b)	21,775,410	29,954,131
總計	90,189,331	97,069,644
分析如下：		
— 上市(附註c)	24,059,150	21,239,787
— 非上市(附註d)	66,130,181	75,829,857
總計	90,189,331	97,069,644

附註a：債務證券包括含有產生現金流量不僅僅支付本金和未償還本金的利息的合同條款的可轉換債券。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)。

附註c：於證券交易所交易的證券及基金計入「上市」類別。

附註d：非上市債務證券及永續債投資於銀行間市場進行交易。

於2024年12月31日，本集團質押公允價值為人民幣29,665百萬元(2023年12月31日：人民幣30,812百萬元)及人民幣5,265百萬元(2023年12月31日：人民幣2,658百萬元)的以公允價值計量且其變動計入當期損益的債券及基金抵押品進行賣出回購協議及證券借貸業務。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

27. 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12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按類別分析如下：		
— 政府債券	27,245,279	37,329,351
— 政策性銀行發行的債券	5,225,684	1,497,672
— 商業銀行及其他金融機構發行的債券	6,415,593	3,406,222
— 其他債務證券(附註a)	71,633,355	48,580,468
總計	110,519,911	90,813,713
分析如下：		
— 上市(附註b)	57,438,259	49,568,073
— 非上市(附註c)	53,081,652	41,245,640
總計	110,519,911	90,813,713

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： 於證券交易所交易的債務證券計入「上市」類別。

附註c： 非上市債務證券於銀行間市場進行交易。

於2024年12月31日，本集團質押公允價值為人民幣50,283百萬元(2023年12月31日：人民幣44,956百萬元)及人民幣10,393百萬元(2023年12月31日：人民幣7,671百萬元)的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債券抵押品進行賣出回購協議及證券借貸業務。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

27. 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)

下表載列已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確認的損失撥備對賬。

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	21,694	–	152,428	174,122
– 轉撥至存續期末發生信用減值	–	–	–	–
– 轉撥至存續期已發生信用減值	–	–	–	–
– 已確認減值損失	56,958	–	12,551	69,509
– 核銷	–	–	(375)	(375)
– 匯兌差額	49	–	–	49
於2024年12月31日	78,701	–	164,604	243,305

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	18,187	–	235,431	253,618
– 轉撥至存續期末發生信用減值	(13)	13	–	–
– 轉撥至存續期已發生信用減值	–	(4,650)	4,650	–
– 已確認減值損失	3,645	4,637	18,384	26,666
– 核銷	–	–	(106,037)	(106,037)
– 匯兌差額	(125)	–	–	(125)
於2023年12月31日	21,694	–	152,428	174,122

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

27. 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)

下表詳述本集團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信用風險敞口，遵照預期信用損失的評估。

於2024年12月31日

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
原值額	110,538,350	-	224,716	110,763,066

於2023年12月31日

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
原值額	90,644,003	-	288,918	90,932,921

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

28. 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12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按類別分析如下：		
— 權益證券(附註a)	10,847,983	4,521,902
— 永續債投資(附註b)	7,669,118	1,776,276
— 其他	1,117,499	—
總計	19,634,600	6,298,178
分析如下：		
— 上市(附註c)	13,037,514	4,458,619
— 非上市(附註d)	6,597,086	1,839,559
總計	19,634,600	6,298,178

附註a： 上述股權投資包括於上海證券交易所、深圳證券交易所、北京證券交易所、香港聯交所及全國中小企業股份轉讓系統(「新三板」)上市實體的普通股。該等投資並非持作買賣，而是為長期戰略目的而持有。本集團已選擇將該等投資指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具，原因乃其認為，於損益內確認該等投資公允價值的短期波動將有別於本集團持有該等投資作長期目的的策略，故將從長遠角度確認其表現潛力。

此外，部分上述股權投資指本集團於在中國成立的私人實體的股權。為就長期目的而持有該等投資，本公司董事已選擇該等投資指定為按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。

於本年度，本集團處置在證券交易所上市股本投資的若干投資，因該等投資不再符合本集團的投資目標。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

28. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具(續)

附註b：該等永續債投資為並非持作交易的股權工具。相反，其乃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，因為其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。於2024年，本集團出售若干永續債投資，因為該等投資不再符合本集團的投資目的。

附註c：於證券交易所買賣的證券計入「上市」類別。

附註d：非上市永續債投資於銀行間市場進行交易。

於2024年12月31日，本集團質押公允價值為人民幣1,668百萬元(2023年12月31日：零)及人民幣950百萬元(2023年12月31日：人民幣51百萬元)的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永續債投資作為進行賣出回購協議業務及證券借貸業務抵押品。

29. 以攤餘成本計量的債務工具

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按類別分析如下：		
— 政府債券	957,620	957,585
— 商業銀行及其他金融機構發行的債券	440,548	440,417
— 其他債務證券(附註a)	188,808	188,651
減：減值撥備	(71)	(62)
總計	1,586,905	1,586,591
分析如下：		
— 上市(附註b)	1,146,357	279,498
— 非上市(附註c)	440,548	1,307,093
總計	1,586,905	1,586,591

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

29. 以攤餘成本計量的債務工具(續)

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： 於證券交易所買賣的債務證券計入「上市」類別。

附註c： 非上市債務證券於銀行間市場進行交易。

下表載列已就按攤餘成本計量的債務工具確認的損失撥備對賬。

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	62	-	-	62
— 已確認減值損失	9	-	-	9
於2024年12月31日	71	-	-	71

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	111	-	-	111
— 已撥回減值損失	(49)	-	-	(49)
於2023年12月31日	62	-	-	62

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

29. 以攤餘成本計量的債務工具(續)

下表詳述本集團按攤餘成本計量的債務工具的信用風險敞口，遵照預期信用損失的評估：

於2024年12月31日

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
原值額	1,586,976	-	-	1,586,976

於2023年12月31日

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
原值額	1,586,653	-	-	1,586,653

於2024年12月31日，本集團質押公允價值為人民幣1,398百萬元(2023年12月31日：人民幣1,581百萬元)的以攤餘成本計量的債務工具債券作為抵押品進行賣出回購協議。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

30. 對聯營企業的投資

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
對聯營企業的非上市投資成本	2,337,290	2,649,365
所佔收購後利潤及其他綜合收益，扣除已收股息	4,199,279	4,001,777
減：減值撥備(附註a)	(408,446)	(397,168)
總計	6,128,123	6,253,974

附註a：於2024年12月31日對聯營企業的投資的減值撥備乃與本集團投資的三間聯營企業有關。於2024年，東建國際控股有限公司因其股價持續下跌及經營持續虧損而出現減值跡象。其他兩間聯營企業的減值虧損並不重大。本集團透過比較東建國際控股有限公司的可收回金額與其賬面價值進行減值測試。於截至2024年12月31日止年度內作出減值撥備約人民幣124百萬元。

於各報告期末，本集團擁有下列使用權益法入賬的主要聯營企業：

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12月31日		
		2024年	2023年	
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
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
海寧東證藍海併購投資合夥企業 (有限合夥)	中國 2016年7月13日	25.75%	25.75%	投資管理

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

30. 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 於12月31日		主要業務
		2024年	2023年	
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
誠泰融資租賃(上海)有限公司	中國 2015年9月11日	20.19%	20.19%	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	19.19%	19.19%	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
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
成都交子東方投資發展合夥企業 (有限合夥) ⁽¹⁾	中國 2020年1月17日	50.00%	50.00%	租賃及投資管理

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

30. 對聯營企業的投資(續)

- (1) 雖然本集團對該等被投資公司的持股比例為50%或以上，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。

以下為根據國際財務報告準則會計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12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
資產總額	14,352,665	13,936,772
負債總額	3,575,013	4,063,448
資產淨值	10,777,652	9,873,324

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
收入合計	4,827,633	5,371,161
年度利潤	1,547,141	1,415,499
其他綜合收益	11,316	9,807
綜合收益合計	1,558,457	1,425,306

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

30. 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：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
歸屬於聯營企業權益持有人的權益	10,777,652	9,873,324
本集團持有的股權百分比	35.41%	35.41%
賬面價值	3,816,237	3,496,013

有關個別並非重大聯營企業的綜合資料：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
本集團所佔(虧損)/利潤	(89,777)	83,021
本集團所佔其他綜合收益	(9,958)	1,045
本集團所佔綜合收益總額	(99,735)	84,066
本集團持有的該等聯營企業權益的合計賬面價值	2,311,887	2,757,961

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

31. 未納入合併範圍的結構化主體的權益

31.1 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、集合資產管理計劃及有限合夥企業)的投資管理人，因此於截至2024年及2023年12月31日止年度對其擁有權力。除本集團已合併的結構化主體(披露於附註36)外，基於管理層的評估，該等結構化主體並非由本集團控制。因此本集團未合併該等結構化主體。

本集團設立並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2024年12月31日的淨資產總額為人民幣247,085百萬元(2023年12月31日：人民幣257,708百萬元)。截至2024年12月31日止年度的相關資產及基金管理費收入為人民幣1,402百萬元(2023年12月31日：人民幣2,268百萬元)。於2024年及2023年12月31日，本集團將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對聯營企業的投資。於2024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為人民幣3,000百萬元(2023年12月31日：人民幣3,846百萬元)，與本集團的最大風險敞口相若。

下表列示於2024年及2023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。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

31. 未納入合併範圍的結構化主體的權益(續)

31.1 本集團成立及管理的結構化主體(續)

於2024年12月31日

	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	2,392,114	2,392,114
對聯營企業的投資	607,897	607,897
總計	3,000,011	3,000,011

於2023年12月31日

	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	2,951,495	2,951,495
對聯營企業的投資	894,634	894,634
總計	3,846,129	3,846,129

31.2 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

本集團未納入合併範圍但於其中持有權益的結構化主體包括由銀行或其他金融機構發起設立的基金、資產管理計劃、有限合夥企業、信託計劃及理財產品。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，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、有限合夥企業、信託計劃及理財產品於2024年及2023年12月31日的賬面價值及與該等權益有關的最高損失風險。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

31. 未納入合併範圍的結構化主體的權益(續)

31.2 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(續)

於2024年12月31日

	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	37,295,103	37,295,103
對聯營企業的投資	139,920	139,920
總計	37,435,023	37,435,023

於2023年12月31日

	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	35,120,650	35,120,650
對聯營企業的投資	161,385	161,385
總計	35,282,035	35,282,035

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

32. 使用權資產

	樓宇 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2024年1月1日	1,811,158	5,597	1,816,755
添置	1,052,958	6,289	1,059,247
減少	(918,986)	(7,731)	(926,717)
匯兌差額	1,075	-	1,075
於2024年12月31日	1,946,205	4,155	1,950,360
累計折舊			
於2024年1月1日	1,255,383	4,038	1,259,421
年內支出	356,924	2,897	359,821
減少	(736,447)	(5,251)	(741,698)
匯兌差額	393	-	393
於2024年12月31日	876,253	1,684	877,937
賬面價值			
於2024年1月1日	555,775	1,559	557,334
於2024年12月31日	1,069,952	2,471	1,072,423

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

32. 使用權資產(續)

	樓宇 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2023年1月1日	1,655,000	6,111	1,661,111
添置	297,345	323	297,668
減少	(142,076)	(837)	(142,913)
匯兌差額	889	-	889
於2023年12月31日	1,811,158	5,597	1,816,755
累計折舊			
於2023年1月1日	1,017,736	3,460	1,021,196
年內支出	365,276	1,225	366,501
減少	(128,355)	(647)	(129,002)
匯兌差額	726	-	726
於2023年12月31日	1,255,383	4,038	1,259,421
賬面價值			
於2023年1月1日	637,264	2,651	639,915
於2023年12月31日	555,775	1,559	557,334

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

32. 使用權資產(續)

截至2024年12月31日止年度，租賃的現金流出總額為人民幣412,283千元(2023年12月31日：人民幣411.652千元)。

此外，於2024年12月31日，租賃負債人民幣1,058,950千元(2023年12月31日：人民幣547,475千元)獲確認(附註48)。租賃負債的利息支出載於附註13。除出租人持有的租賃資產上的擔保權益外，租賃協議不強加任何契約。租賃資產不得用作借款擔保。

於2024年及2023年12月31日，本集團並無就尚未動工的租賃訂立租約。

33. 投資物業

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
成本		
於本年初	189,595	286,502
年內轉撥	4,607	—
出售	(144,208)	(96,907)
於本年末	49,994	189,595
累計折舊		
於本年初	24,182	20,919
年內支出	1,467	8,076
年內轉撥	3,192	—
出售	(9,783)	(4,813)
於本年末	19,058	24,182
賬面價值		
於本年初	165,413	265,583
於本年末	30,936	165,413

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

34. 物業及設備

	租賃土地及 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
成本							
於2024年1月1日	1,885,041	1,177,282	39,832	158,691	701,085	765,409	4,727,340
添置	3,575	56,540	550	6,105	9,927	78,672	155,369
出售	-	(59,093)	(4,564)	(9,247)	-	-	(72,904)
年內轉撥	(4,607)	41,526	-	1,731	26,242	(71,925)	(7,033)
匯兌差額	-	293	-	39	-	46	378
於2024年12月31日	1,884,009	1,216,548	35,818	157,319	737,254	772,202	4,803,150
累計折舊							
於2024年1月1日	386,315	872,014	33,927	113,694	582,021	-	1,987,971
添置	64,066	140,923	2,106	14,429	64,721	-	286,245
處置	(3,192)	(57,240)	(4,428)	(8,565)	-	-	(73,425)
匯兌差額	-	237	-	17	(91)	-	163
於2024年12月31日	447,189	955,934	31,605	119,575	646,651	-	2,200,954
賬面價值							
於2024年12月31日	1,436,820	260,614	4,213	37,744	90,603	772,202	2,602,196
於2023年12月31日	1,498,726	305,268	5,905	44,997	119,064	765,409	2,739,369

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

34. 物業及設備(續)

	租賃土地及 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
成本							
於2023年1月1日	1,885,041	1,096,348	43,720	146,581	661,868	36,304	3,869,862
添置	–	40,519	256	16,696	38,906	810,895	907,272
出售	–	(39,926)	(4,426)	(6,166)	–	–	(50,518)
年內轉撥	–	80,056	273	1,505	–	(81,834)	–
匯兌差額	–	285	9	75	311	44	724
於2023年12月31日	1,885,041	1,177,282	39,832	158,691	701,085	765,409	4,727,340
累計折舊							
於2023年1月1日	321,392	770,940	35,404	90,545	521,114	–	1,739,395
本年計提	64,923	137,738	2,808	28,727	60,684	–	294,880
處置時核銷	–	(36,878)	(4,294)	(5,634)	–	–	(46,806)
匯兌差額	–	214	9	56	223	–	502
於2023年12月31日	386,315	872,014	33,927	113,694	582,021	–	1,987,971
賬面價值							
於2023年12月31日	1,498,726	305,268	5,905	44,997	119,064	765,409	2,739,369
於2022年12月31日	1,563,649	325,408	8,316	56,036	140,754	36,304	2,130,467

本集團的物業及設備的賬面價值包括土地的租賃權益。因為對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。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

35. 其他無形資產

	交易席位費 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	數據資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本				
於2024年1月1日	61,553	1,147,335	-	1,208,888
添置	-	142,493	4,272	146,765
處置	-	(5,214)	-	(5,214)
匯兌差額	-	486	-	486
於2024年12月31日	61,553	1,285,100	4,272	1,350,925
累計折舊				
於2024年1月1日	39,810	882,354	-	922,164
本年計提	-	155,904	167	156,071
處置時核銷	-	(125)	-	(125)
匯兌差額	-	422	-	422
於2024年12月31日	39,810	1,038,555	167	1,078,532
賬面價值				
於2024年12月31日	21,743	246,545	4,105	272,393

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

35. 其他無形資產(續)

	交易席位費 人民幣千元	電腦軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於2023年1月1日	61,553	967,131	1,028,684
添置	–	186,282	186,282
處置	–	(6,554)	(6,554)
匯兌差額	–	476	476
於2023年12月31日	61,553	1,147,335	1,208,888
累計折舊			
於2023年1月1日	39,810	742,831	782,641
本年計提	–	145,710	145,710
處置時核銷	–	(6,554)	(6,554)
匯兌差額	–	367	367
於2023年12月31日	39,810	882,354	922,164
賬面價值			
於2023年12月31日	21,743	264,981	286,724

交易席位費主要包括於准許本集團買賣證券及期貨合同的上海證券交易所、深圳證券交易所和全國中小企業股份轉讓系統的交易席位費。

不確定可用年期交易席位費減值測試

本公司董事認為本集團持有的交易席位費具有不確定可用年期，原因是預期其對現金流入淨額的貢獻不確定。交易席位費不作攤銷直至其可用年期釐定為可確定。相反，每年或當有跡象表明其可能減值時將對其進行減值測試。

採用使用價值進行計算，與該等交易席位費被分配至的經紀營業部業務相關的現金產出單元的各可收回金額超過其賬面價值。因此，於2024年及2023年12月31日，本集團管理層確認無交易席位費減值。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情

於各報告期末，本公司擁有以下組成本集團的子公司：

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立/ 營運地點	本集團持有的股權 於12月31日		於2024年 12月31日的 註冊資本	主要業務
			2024年	2023年		
上海東證期貨有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣4,800,000,000元	商品期貨經紀、金融期貨經紀及期貨投資諮詢
上海東祺投資管理有限公司	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣250,000,000元	股權投資、投資管理及資產管理
東證潤和資本管理有限公司	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣1,000,000,000元	股權投資、投資管理及資產管理
上海東方證券資產管理有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣300,000,000元	證券資產管理、證券投資及基金管理
上海東方證券資本投資有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣4,000,000,000元	私募股權投資、債券投資及相關投資諮詢

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情(續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立/ 營運地點	本集團持有的股權 於12月31日		於2024年 12月31日的 註冊資本	主要業務
			2024年	2023年		
東方睿義(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣1,350,000,000元	投資管理及投資諮詢
東方翌睿(上海)投資管理有限公司	有限責任公司	中國	51.00%	51.00%	人民幣2,000,000元	投資管理、資產管理及實業投資
誠麒環球有限公司	有限責任公司	英屬處女群島	不適用	不適用	100美元	股權投資及實業投資
東方金融控股(香港)有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	2,754,078,015港元	投資控股及提供管理服務
Golden Power Group Limited	有限責任公司	英屬處女群島	100.00%	100.00%	100美元	股權投資及實業投資
東方證券(香港)有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	1,000,000,000港元	證券經紀
東方期貨(香港)有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	100,000,000港元	期貨經紀

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情(續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立/ 營運地點	本集團持有的股權 於12月31日		於2024年 12月31日的 註冊資本	主要業務
			2024年	2023年		
東方資產管理(香港)有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	100,000,000港元	資產管理
東方融資(香港)有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	150,000,000港元	提供企業融資諮詢服務
東方信貸財務(香港)有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	31,000,000港元	信貸業務
東方鴻盛有限公司 ⁽²⁾	有限責任公司	英屬處女群島	100.00%	100.00%	1美元	特殊目的
ORIENT ZHISHENG LIMITED ⁽²⁾	有限責任公司	英屬處女群島	100.00%	100.00%	1美元	特殊目的
東方智匯有限公司	有限責任公司	英屬處女群島	100.00%	100.00%	1美元	特殊目的

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情(續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立/ 營運地點	本集團持有的股權 於12月31日		於2024年 12月31日的 註冊資本	主要業務
			2024年	2023年		
東方證券承銷保薦有限公司 ⁽⁴⁾	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣800,000,000元	證券承銷及保薦
南京東證明展產業投資管理有限公司	有限責任公司	中國	66.00%	66.00%	人民幣10,000,000元	投資管理及諮詢
ORIENT HUIZHI LIMITED	有限責任公司	英屬處女群島	100.00%	100.00%	1美元	特殊目的
上海東方證券創新投資有限公司 ⁽¹⁾	有限責任公司	中國	100.00%	100.00%	人民幣7,500,000,000元	金融資產投資、證券投資、投資管理及諮詢
東方睿信有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	10,000港元	股權投資、實業投資
東證國際金融集團有限公司	有限責任公司	香港	100.00%	100.00%	2,010,000,000港元	投資控股及提供管理服務
東證期貨國際(新加坡)私人有限公司	私人股份有限公司	新加坡	100.00%	100.00%	92,000,000新加坡元	外匯券商及交易商
東證科技(深圳)有限公司	有限責任公司	深圳	100.00%	100.00%	人民幣27,000,000元	軟件開發服務
Orient International Investment Products Limited	有限責任公司	英屬處女群島	100.00%	100.00%	1美元	產品投資
Orient OAM GP Limited	有限責任公司	開曼	100.00%	100.00%	1美元	特殊目的

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

36. 本公司主要子公司的詳情(續)

子公司名稱	法定實體 註冊類別	註冊成立/ 成立/ 營運地點	本集團持有的股權 於12月31日		於2024年 12月31日的 註冊資本	主要業務
			2024年	2023年		
Orient OAM Investment Limited	有限責任公司	開曼	100.00%	100.00%	1美元	特殊目的

- (1) 本公司直接持有該等子公司。
- (2) 概無子公司於年末發行任何債務證券，東方鴻盛有限公司及ORIENT ZHISHENG LIMITED除外。
- (3) East Milestone Company Limited、東方星暉(北京)投資基金管理有限公司及東方弘泰資本投資(成都)有限公司截至2024年12月31日已清盤。
- (4) 自2024年9月2日起，本集團全資擁有的東方證券承銷保薦有限公司併入本公司，東方證券承銷保薦有限公司的現有客戶及業務已整體併入本公司。

於納入合併範圍的結構化主體中的權益

本集團擁有已納入合併範圍的若干結構化主體，包括資產管理計劃、基金及有限合夥企業。對於本集團參與擔任管理人或投資者的資產管理計劃，本集團會評估其所持投資組合連同其報酬是否引致該等結構化主體活動回報變動的風險，而相關風險是判斷本集團為委託人的重要依據。

該等納入合併範圍的資產管理計劃、基金及有限合夥企業於2024年12月31日的資產淨值總額為人民幣11,529百萬元(2023年12月31日：人民幣3,891百萬元)。

於2024年12月31日，本集團於所有納入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公允價值為人民幣11,241百萬元(2023年12月31日：人民幣3,522百萬元)。本集團於2024年及2023年對該等結構化產品的次級部分不持有任何權益。

其他權益持有人持有的權益計入指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

37. 商譽

商譽減值測試

就減值測試而言，商譽涉及兩個獨立的現金產出單元(現金產出單元)，包括本公司購入的證券經紀營業部(「單位A」)及本公司購入的上海東證期貨有限公司(「單位B」)。以下為於2024年及2023年12月31日與該等現金產出單元相關的商譽的賬面價值：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
成本及賬面價值		
單位A—證券經紀營業部	18,948	18,948
單位B—上海東證期貨有限公司	13,187	13,187
總計	32,135	32,135

於2024年及2023年12月31日，本集團進行年度商譽減值測試並確定，由於現金產出單元的可收回金額超過其賬面價值，相關現金產出單元並無減值。

38. 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12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
遞延稅項資產	1,490,513	2,079,575
遞延稅項負債	(218)	(35,936)
總計	1,490,295	2,043,639

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

38. 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		以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 金融工具			減值損失撥備	其他	總計
	應付職工薪酬	應付職工薪酬	金融工具	減值損失撥備	其他			
	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
於2024年1月1日	(617,301)	334,223	(81,314)	1,925,007	483,024		2,043,639	
計入損益/(從損益扣除)	225,566	148,803	16,852	(347,015)	(58,566)		(14,360)	
計入其他綜合收益/(從其他綜合收益扣除)	3,150	-	(607,590)	-	-		(604,440)	
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	1,418	-	14,547	-	-		15,965	
其他	-	49,491	-	-	-		49,491	
於2024年12月31日	(387,167)	532,517	(657,505)	1,577,992	424,458		1,490,295	
於2023年1月1日	(482,530)	342,494	45,957	1,805,742	118,942		1,830,605	
(從損益扣除)/計入損益	(130,662)	(8,271)	(20,127)	119,265	364,465		324,670	
計入其他綜合收益/(從其他綜合收益扣除)	3,202	-	(114,838)	-	-		(111,636)	
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	-	-	7,694	-	(7,694)		-	
其他	(7,311)	-	-	-	7,311		-	
於2023年12月31日	(617,301)	334,223	(81,314)	1,925,007	483,024		2,043,639	

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

39. 其他資產

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
其他應收款項	4,158,020	4,994,426
存貨	1,564,301	258,364
預付賬款	242,005	278,769
其他	552,668	519,649
減：減值撥備	(3,234,881)	(1,950,440)
總計	3,282,113	4,100,768

下表載列已就其他應收款項確認的損失撥備的對賬：

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	3,171	-	1,947,269	1,950,440
— 已確認/(撥回)減值損失	5,310	-	(5,258)	52
— 轉入	-	-	2,714,462	2,714,462
— 核銷	-	-	(1,430,919)	(1,430,919)
— 匯兌差額及其他	2	-	844	846
於2024年12月31日	8,483	-	3,226,398	3,234,881

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

39. 其他資產(續)

	12個月 預期信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2023年1月1日	3,529	–	1,751,672	1,755,201
– 已(撥回)/確認減值損失	(360)	–	16,911	16,551
– 轉入	–	–	1,031,773	1,031,773
– 撇銷	–	–	(853,087)	(853,087)
– 匯兌差額及其他	2	–	–	2
於2023年12月31日	3,171	–	1,947,269	1,950,440

下表詳述本集團其他應收款項的信用風險敞口，遵照預期信用損失的評估。

於2024年12月31日

	12個月 預期信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
原值額	890,553	–	3,267,467	4,158,020

於2023年12月31日

	12個月預期 信用損失 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (未發生 信用減值) 人民幣千元	存續期預期 信用損失 (已發生 信用減值) 人民幣千元	總計 人民幣千元
原值額	2,977,603	–	2,016,823	4,994,426

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

40. 拆入資金

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
銀行拆入資金(附註a)	25,130,563	13,288,745
中國證券金融股份有限公司拆入資金(附註b)	5,224,352	2,513,349
上海黃金交易所拆入資金(附註c)	8,839,710	9,867,965
總計	39,194,625	25,670,059

附註a：於2024年12月31日，銀行拆入資金未償還金額的實際年利率介乎1.00%至5.05%之間(2023年12月31日：1.50%至2.30%)。銀行拆入資金須於自報告期末起一年(2023年12月31日：八日)內償還。

附註b：於2024年12月31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2.10%至2.61%(2023年12月31日：2.16%至2.93%)。中國證券金融股份有限公司拆入資金須於自報告期末起一年(2023年12月31日：六個月)內償還。

附註c：於2024年12月31日，上海黃金交易所拆入資金的實際年利率介乎1.80%至2.57%(2023年12月31日：0.60%至2.00%)。上海黃金交易所拆入資金須於自報告期末起一年內償還。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

41. 短期債務工具

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
短期商業票據及公司債券(附註a)	3,008,107	1,609,352
收益憑證(附註b)	2,670,798	1,188,348
總計	5,678,905	2,797,700
按市場分析如下：		
證券交易所	3,008,107	1,609,352
場外	2,670,798	1,188,348
總計	5,678,905	2,797,700

附註a：於2024年及2023年12月31日，短期商業票據及公司債券為本公司於中國銀行間市場發行的無抵押及無擔保債務證券，須於一年內償還。於2024年12月31日，未償還短期債務工具的收益率為每年1.99%(2023年12月31日：2.41%)。

附註b：於2024年12月31日，所有未償還收益憑證的收益率介於每年2.00%至2.80%(2023年12月31日：2.25%至2.95%)之間。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

42. 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須即時償還。

鑒於該等業務的性質，賬齡分析作用不大，本公司董事認為無需披露賬齡分析。

應付經紀業務客戶賬款主要包括本集團代表客戶在銀行及結算所持有的款項，該等賬款按現行市場利率計息。

於2024年12月31日，就融資融券安排自客戶收到的孖展按金及現金抵押物約人民幣4,464百萬元(2023年12月31日：人民幣3,655百萬元)已計入本集團應付經紀業務客戶賬款。

43. 賣出回購協議

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
按抵押品類型分類		
— 債券	80,198,270	68,720,716
— 基金	1,344,780	964,213
— 融資客戶墊款	2,901,947	300,270
— 黃金	—	636,722
— 永續工具	1,471,303	3,094,222
總計	85,916,300	73,716,143
按市場分析		
— 證券交易所	53,115,946	29,149,889
— 銀行間市場	26,293,066	41,919,630
— 場外	6,507,288	2,646,624
總計	85,916,300	73,716,143

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

44. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
債務證券	7,002,742	6,490,853
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)	288,206	368,838
— 收益憑證(附註b)	6,978,165	7,144,110
— 其他(附註c)	439,388	1,298,033
總計	14,708,501	15,301,834

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工具的混合合約。

附註c： 其他主要包括本集團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。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

45. 合同負債

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
資產及基金管理服務	4,910	6,712
投資銀行服務	39,967	33,633
銷售大宗商品	112,332	107,060
總計	157,209	147,405

46. 應付職工薪酬

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
薪金、獎金及津貼	2,368,982	1,686,452
社會福利	1,685	758
年金計劃	-	16,832
總計	2,370,667	1,704,042

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

47. 借款

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
須於一年內償還的無抵押短期借款	1,081,234	1,700,024
須於一年後償還的抵押長期借款	468,183	–
總計	1,549,417	1,700,024
浮動利率借款		
– 須於一年內償還且利率介乎1個月隔夜融資利率加年利率0.5%至1個月香港銀行同業拆息加年利率0.55%(2023年12月31日：6.01%至6.81%)。	1,060,562	1,482,803
– 須於一年後償還且利率介乎1個月隔夜融資利率加年利率0.85%至1個月隔夜融資利率加年利率0.98%(2023年12月31日：零)。	468,183	–
固定利率借款		
– 須於一年內償還且利率為3.6%(2023年12月31日：3.42%至4.2%)	20,672	217,221
總計	1,549,417	1,700,024

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

48. 租賃負債

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
應付租賃負債：		
三個月內	96,866	119,970
三個月以上一年以內	227,149	163,639
一年以上兩年以內	241,108	140,645
兩年以上三年以內	186,506	68,009
三年以上五年以內	289,592	45,136
超過五年	17,729	10,076
總計	1,058,950	547,475

49. 已發行債務證券

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
公司債券	34,812,335	30,063,388
次級債券	20,279,393	24,906,609
境外債券	5,102,574	5,057,958
收益憑證(附註a)	540,016	129,890
總計	60,734,318	60,157,845

附註a： 該金額指本公司發行的為期超過一年的收益憑證。於2024年12月31日，未償還收益憑證的收益率為每年介乎2.15%至2.75%(2023年12月31日：2.60%至2.95%)。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

49. 已發行債務證券(續)

名稱	貨幣	發行規模		發行日期	到期日期	票面利率
		(百萬原貨幣)	(人民幣百萬元)			
17-3公司債券	人民幣	4,000	4,000	03/08/2017	03/08/2027	4.98%
22-1公司債券	人民幣	2,000	2,000	21/07/2022	21/07/2025	2.79%
22-2公司債券	人民幣	1,500	1,500	21/07/2022	21/07/2027	3.18%
22-3公司債券	人民幣	2,000	2,000	25/08/2022	25/08/2027	3.00%
22-4公司債券	人民幣	3,500	3,500	14/12/2022	14/12/2025	3.40%
23-1公司債券	人民幣	1,500	1,500	21/02/2023	21/02/2025	2.92%
23-2公司債券	人民幣	2,500	2,500	21/02/2023	21/02/2026	3.13%
23-3公司債券	人民幣	1,600	1,600	21/03/2023	21/03/2028	3.32%
23-4公司債券	人民幣	3,000	3,000	24/05/2023	24/05/2026	2.90%
24-1公司債券	人民幣	1,800	1,800	25/01/2024	25/01/2027	2.73%
24-2公司債券	人民幣	1,000	1,000	08/08/2024	08/08/2029	2.05%
24-3公司債券	人民幣	2,000	2,000	08/08/2024	08/08/2034	2.30%
24-4公司債券	人民幣	3,000	3,000	23/08/2024	23/08/2029	2.18%
24-6公司債券	人民幣	3,000	3,000	17/10/2024	17/10/2029	2.28%
24-8公司債券	人民幣	2,000	2,000	21/11/2024	21/11/2027	2.15%
小計			34,400			
21-3東方次級債券	人民幣	1,500	1,500	16/04/2021	16/04/2026	4.20%
22-1東方次級債券	人民幣	2,500	2,500	13/01/2022	13/01/2025	3.16%
23-1東方次級債券	人民幣	3,000	3,000	24/04/2023	24/04/2026	3.30%
23-2東方次級債券	人民幣	3,000	3,000	10/08/2023	10/08/2026	3.08%
23-3東方次級債券	人民幣	2,800	2,800	30/10/2023	30/10/2026	3.30%
23-4東方次級債券	人民幣	700	700	30/10/2023	30/10/2028	3.50%
23-5東方次級債券	人民幣	2,000	2,000	23/11/2023	23/11/2026	3.18%
24-1東方次級債券	人民幣	2,000	2,000	26/06/2024	26/06/2029	2.33%
24-2東方次級債券	人民幣	2,500	2,500	08/07/2024	08/07/2029	2.31%
小計			20,000			

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

49. 已發行債務證券(續)

名稱	貨幣	發行規模		發行日期	到期日期	票面利率
		(百萬原貨幣)	(人民幣百萬元)			
22離岸歐元債券	歐元	100	742	05/05/2022	05/05/2025	1.75%
22-1離岸美元債券	美元	300	2,089	17/05/2022	17/05/2025	3.50%
22-2離岸美元債券	美元	300	2,089	26/10/2022	26/10/2025	5.125%
小計			4,920			
總計			59,320			

50. 其他負債

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
其他應付賬款		
— 應付承銷及產品代銷費用	200,151	239,788
— 應付結算款	133,451	45,055
— 應付票據	763,826	1,244,900
— 其他	74,826	14,712
其他應付款項及預計費用		
— 增值稅及其他稅項	117,752	96,926
— 應付證券及期貨投資者保護基金	29,360	34,687
— 期貨風險儲備	284,829	251,805
— 收取自客戶的衍生品保證金	7,431,639	7,896,172
— 代理承銷證券款	385,000	121,750
— 其他	723,485	658,154
總計	10,144,319	10,603,949

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

51. 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2024年12月31日止年度	8,496,645	-	8,496,645
截至2023年12月31日止年度	8,496,645	-	8,496,645

根據中國證監會《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)核准，本公司獲准按每10股現有A股配2.80股A股供股股份的比例向全體A股股東配售新增A股供股股份(「A股供股」)。截至2022年4月29日，本公司以人民幣8.46元/股的價格發行1,502,907,061股新增A股供股股份，募集資金總額約人民幣127.15億元。本公司已於2022年5月9日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成了登記工作，新增A股股份於2022年5月13日在上海證券交易所上市流通。

根據中國證監會《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)核准，本公司按每10股現有H股配2.80股H股供股股份的比例向合資格H股股東配售新增H股供股股份(「H股供股」)。截至2022年5月20日，本公司以10.38港元/股的價格發行82,428股新增H股供股股份，募集資金總額約85.6萬港元，新增H股於2022年5月31日在香港聯交所上市。

上述供股完成後，合共發行1,502,989,489股新股。籌得資金超出新股面值的部分(經扣除發行成本)計入資本儲備。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

51. 股本(續)

於2023年10月30日，本公司董事會通過《關於以集中競價交易方式回購公司A股股份的議案》，以維護公司價值及股東權益。該等已回購股票於12個月後可通過集中競價交易方式出售或在3年後註銷。於2024年12月31日，通過集中競價交易方式累計回購34,843,324股A股，總對價為人民幣310百萬元。詳情如下：

回購月份	普通股數目	每股價格		已付總對價
		最高價	最低價	
2023年11月	30,844,124	人民幣9.14元	人民幣8.81元	人民幣277百萬元
2023年12月	2,642,300	人民幣8.75元	人民幣8.18元	人民幣22百萬元
2024年1月	1,356,900	人民幣8.33元	人民幣7.99元	人民幣11百萬元

52. 其他權益工具

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
永續次級債券	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新定價。重新定價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。在每個重新定價週期到期後，本公司可選擇將債券到期時間再延長一個重新定價週期，或完全贖回債券。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

52. 其他權益工具(續)

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向本公司普通股股東分配股息和在支付利息日前12個月內減少註冊資本。

本公司發行的永續次級債券在綜合財務狀況表中被分類及列示為其他權益工具。

53. 儲備

(1) 資本儲備

資本儲備主要包括以超出面值的價格發行新股份所產生的股份溢價、本集團對聯營企業投資的賬面價值變動(損益及其他綜合收益除外)、收購非控股股東權益的對價與相應比例資產淨值的賬面價值之間的差額。

本集團的資本儲備變動載列如下：

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
股本溢價	39,373,960	-	39,373,960
其他資本儲備	160,560	-	160,560
於2024年12月31日	39,534,520	-	39,534,520
股本溢價	39,373,960	-	39,373,960
其他資本儲備	160,560	-	160,560
於2023年12月31日	39,534,520	-	39,534,520

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

53. 儲備(續)

(2) 盈餘儲備

盈餘儲備包括法定盈餘儲備及任意盈餘儲備。

根據《中華人民共和國公司法》，按適用於中國相關會計準則釐定的本公司淨利潤的10%須轉入法定盈餘儲備，直至該儲備達到本公司股本的50%。根據本公司的公司章程細則及於股東週年大會上經股東批准，撥出的盈餘公積金可用於抵銷累計虧損、擴大業務規模及轉增資本。

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
法定儲備	3,771,520	414,043	4,185,563
任意儲備	846,486	–	846,486
截至2024年12月31日止年度	4,618,006	414,043	5,032,049
法定儲備	3,447,056	324,464	3,771,520
任意儲備	846,486	–	846,486
截至2023年12月31日止年度	4,293,542	324,464	4,618,006

(3) 一般儲備

一般儲備包括一般風險儲備及交易風險儲備。

根據中國財政部發佈的《金融企業財務規則》，本公司須於在向股東分派股利前，自未分配利潤中撥出按中國相關會計準則核算的淨利潤的10%作為一般風險儲備。

根據《中華人民共和國證券法》，本公司須於向股東作出分派前，自未分配利潤中撥出按中國相關會計準則核算的淨利潤的10%作為交易風險儲備，且不能供分派或轉為股本。

本公司之子公司根據相關要求撥出一般儲備。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

53. 儲備(續)

(3) 一般儲備(續)

本集團的一般儲備變動載列如下：

	期初 人民幣千元	增加 人民幣千元	期末 人民幣千元
一般風險儲備	6,276,962	667,881	6,944,843
交易風險儲備	5,857,580	447,385	6,304,965
截至2024年12月31日止年度	12,134,542	1,115,266	13,249,808
一般風險儲備	5,659,758	617,204	6,276,962
交易風險儲備	5,475,324	382,256	5,857,580
截至2023年12月31日止年度	11,135,082	999,460	12,134,542

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

53. 儲備(續)

(4) 投資重估儲備

本集團的投資重估儲備變動載列如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於年初	489,687	100,899
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具：		
年內公允價值淨值變動	1,193,784	(19,640)
年內與公允價值淨值變動相關的所得稅	(298,241)	4,911
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具：		
年內公允價值淨值變動	3,365,870	1,465,297
年內與公允價值淨值變動相關的所得稅	(848,270)	(350,470)
於處置時重新分類產生的損益調整	(1,761,245)	(842,475)
預期信用損失重新分類產生的損益調整	69,265	(79,371)
與年內重新分類至損益賬調整相關的所得稅	(16,987)	230,721
估聯營企業其他全面收益	(11,882)	-
聯營企業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 公允價值收益份額	5,931	4,518
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 累計公允價值變動轉撥未分配利潤	43,642	(23,083)
其他	864	(1,620)
於年末	2,232,418	489,687

(5) 匯兌儲備

為呈列綜合財務報表，本集團海外業務營運的資產及負債已按報告期末的適用匯率換算為本集團的呈列貨幣，而收入及開支已按期內的平均匯率或概約匯率換算。產生的匯兌差額(如有)於其他綜合收益內確認並於匯兌儲備內累計。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

53. 儲備(續)

(6) 對沖儲備

對沖儲備指本集團對沖以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具之對沖活動的收益及虧損。

54. 未分配利潤

本集團的未分配利潤變動載列如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
於年初	8,757,396	8,838,412
本年利潤	3,350,208	2,753,755
提取盈餘儲備	(414,043)	(324,464)
提取一般儲備	(1,115,266)	(999,460)
確認為分派的股息	(1,903,905)	(1,274,497)
出售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將累計 公允價值變動轉撥至未分配利潤	(43,642)	23,083
其他	(4,253)	(21,933)
向其他權益工具持有人作出分派	(475,000)	(237,500)
於年末	8,151,495	8,757,396

55. 股息

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
確認為分派的股息(附註a)	1,903,905	1,274,497
向其他權益工具持有人作出分派	475,000	237,500
總計	2,378,905	1,511,997

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

55. 股息(續)

附註a： 截至2023年12月31日止年度的末期股息為每10股股份人民幣1.50元(含稅)，合共人民幣1,269百萬元(2023年：人民幣1,274百萬元)，已於2023年股東大會獲股東批准。

截至2024年6月30日止年度的末期股息為每10股股份人民幣0.75元(含稅)，合共人民幣635百萬元，已於2024年第一次臨時股東大會上獲股東批准。

56. 金融資產轉讓

證券借貸安排

本集團與客戶訂立了證券借貸協議，借出分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益證券及交易所基金，是以客戶已作為抵押品持有的證券及保證金作擔保。按照證券借貸協議的規定，該等權益證券及交易所基金的法定所有權轉讓予客戶。儘管客戶可於有效期出售有關證券，其仍有義務於未來指定日期向本集團歸還該等證券。由於本集團認為本身仍保留有關證券幾乎全部風險與回報，因此並未於綜合財務報表中終止確認該等證券。

賣出回購協議

賣出回購協議是指本集團賣出一項金融資產並同時同意按協定日期及價格將其(或一項大致相同資產)購回的交易。回購價格已固定，本集團仍須承受已售出金融資產的絕大部分風險及回報。由於本集團保留了金融資產的絕大部分風險及回報，故金融資產不會於綜合財務報表中終止確認，而被視作該等負債的「抵押品」。金融負債就已收現金而確認。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

56. 金融資產轉讓(續)

賣出回購協議(續)

下表載列已轉讓但未全數終止確認的金融資產的賬面價值及相關負債的概要：

於2024年12月31日

	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 其他綜合收益的 債務工具 人民幣千元	按攤餘成本 列賬的 債務工具 人民幣千元	以公允價值計量且 其變動計入 其他綜合收益 的權益工具 人民幣千元	融資 客戶墊款 人民幣千元	總計 人民幣千元
	回購 協議	證券 借貸	回購 協議	回購 協議	回購 協議	
轉讓資產的賬面價值	317,823	36,730	461,737	-	52,098	3,829,652
相關負債的賬面價值	299,135	-	440,273	-	49,551	3,690,907

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

57. 董事及監事酬金

截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團已付／應付本公司董事及監事的酬金載列如下：

截至2024年12月31日止年度

姓名	獨立董事及	薪金及津貼	養老金計劃的	年終獎	總計
	監事袍金*		僱主供款		
	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
執行董事：					
龔德雄	-	-	-	-	-
魯偉銘	-	990	-	-	990
盧大印 ^(a)	-	1,456	-	-	1,456
金文忠 ^(b)	-	908	-	-	908
非執行董事：					
謝維青 ^(c)	-	-	-	-	-
楊波 ^(d)	-	-	-	-	-
石磊 ^(e)	-	-	-	-	-
李芸	-	-	-	-	-
徐永淼 ^(f)	-	-	-	-	-
任志祥	-	-	-	-	-
孫維東 ^(g)	-	68	-	-	68
周東輝 ^(h)	-	-	-	-	-
朱靜 ⁽ⁱ⁾	-	807	-	-	807
俞雪純 ^(j)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
吳弘	190	-	-	-	190
馮興東	160	-	-	-	160
羅新宇	160	-	-	-	160
陳漢	160	-	-	-	160
朱凱	190	-	-	-	190

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

57. 董事及監事酬金(續)

截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團已付／應付本公司董事及監事的酬金如下：(續)

截至2024年12月31日止年度(續)

姓名	獨立董事及	薪金及津貼 人民幣千元	養老金計劃的	年終獎 人民幣千元	總計 人民幣千元
	監事袍金* 人民幣千元		僱主供款 人民幣千元		
監事：					
劉焯 ^(k)	-	-	-	-	-
杜心紅 ^(l)	-	-	-	-	-
沈廣軍	-	-	-	-	-
凌雲	-	-	-	-	-
阮斐	-	820	-	-	820
丁艷	-	820	-	-	820
張雲 ^(m)	-	68	-	-	68
杜衛華 ⁽ⁿ⁾	-	724	-	-	724
吳俊豪 ^(o)	-	-	-	-	-
夏立軍 ^(p)	92	-	-	-	92
總計	952	6,661	-	-	7,613

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

57. 董事及監事酬金(續)

截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團已付／應付本公司董事及監事的酬金如下：(續)

截至2023年12月31日止年度

姓名	獨立董事及 監事袍金*	薪金及津貼	養老金計劃的 僱主供款	年終獎	總計
	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
執行董事：					
金文忠	-	990	122	1,645	2,757
龔德雄 ^(a)	-	-	-	-	-
魯偉銘	-	990	122	1,608	2,720
宋雪楓 ^(b)	-	-	-	-	-
非執行董事：					
俞雪純	-	-	-	-	-
周東輝	-	-	-	-	-
李芸 ^(c)	-	-	-	-	-
任志祥	-	-	-	-	-
朱靜	-	880	122	1,032	2,034
程峰 ^(d)	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
靳慶魯 ^(a)	174	-	-	-	174
吳弘	190	-	-	-	190
馮興東	160	-	-	-	160
羅新宇	160	-	-	-	160
陳漢	160	-	-	-	160
朱凱 ^(b)	32	-	-	-	32

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

57. 董事及監事酬金(續)

截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團已付／應付本公司董事及監事的酬金如下：(續)

截至2023年12月31日止年度(續)

姓名	獨立董事及	薪金及津貼	養老金計劃的	年終獎	總計
	監事袍金*		僱主供款		
	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
監事：					
杜衛華	-	790	122	1,253	2,165
吳俊豪	-	-	-	-	-
徐永淼 ^(a)	-	-	-	-	-
沈廣軍	-	-	-	-	-
凌雲 ^(b)	-	-	-	-	-
夏立軍	100	-	-	-	100
阮斐	-	820	122	936	1,878
丁艷	-	820	122	1,070	2,012
張健 ^(c)	-	-	-	-	-
佟潔 ^(d)	-	-	-	-	-
總計	976	5,290	732	7,544	14,542

* 執行董事及非執行董事並無收取任何董事袍金。

- a. 盧大印於2024年11月獲委任為董事。
- b. 金文忠於2024年11月辭任董事。
- c. 謝維青於2024年11月獲委任為董事。
- d. 楊波於2024年11月獲委任為董事。
- e. 石磊於2024年11月獲委任為董事。
- f. 徐永淼於2024年11月獲委任為董事及辭任監事。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

57. 董事及監事酬金(續)

- g. 孫維東於2024年11月獲委任為董事。
- h. 周東輝於2024年11月辭任董事。
- i. 朱靜於2024年11月辭任董事。
- j. 俞雪純於2024年11月辭任董事。
- k. 劉煒於2024年11月獲委任為監事長。
- l. 杜心紅於2024年11月獲委任為監事。
- m. 張雲於2024年11月獲委任為監事。
- n. 杜衛華於2024年11月辭任監事。
- o. 吳俊豪於2024年11月辭任監事。
- p. 夏立軍於2024年11月辭任獨立監事。
- q. 龔德雄於2023年10月獲委任為董事。
- r. 宋雪楓於2023年10月辭任董事。
- s. 李芸於2023年8月獲委任為董事。
- t. 程峰於2023年8月辭任董事。
- u. 靳慶魯於2023年10月辭任董事。
- v. 朱凱於2023年10月獲委任為獨立董事。
- w. 徐永淼於2023年10月獲委任為監事。
- x. 凌雲於2023年10月獲委任為監事。
- y. 張健和佟潔於2023年10月辭任監事。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

57. 董事及監事酬金(續)

上述執行董事的薪金與其管理本公司及本集團事務所提供的服務相關。

上述獨立董事及非執行董事的薪金與其作為本公司董事提供的服務相關。

上述監事的薪金與其作為本公司監事提供的服務相關。

截至2024年及2023年12月31日止年度，概無本公司董事或監事放棄任何酬金，且本公司亦無向任何董事或監事支付任何酬金，作為其加入本集團時或加入本集團後的獎勵或作為離職補償。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

58. 五名最高薪酬僱員

於五名最高酬金僱員中，概無酬金於附註57中披露的董事或監事(2023年：無)。截至2024年及2023年止年度，五名最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
基本薪金及津貼	11,210	9,838
年終獎	2,628	24,362
養老金計劃的僱主供款	–	1,148
總計	13,838	35,348

獎金屬酌情性質，且參考本集團／本公司及個人的表現釐定。截至2024年及2023年12月31日止年度，概無已付或應付該等人士任何酬金，作為加入本集團時或加入本集團後的獎勵或作為離職補償。

本集團五名最高薪酬僱員的酬金範圍如下：

	人數	
	2024年	2023年
酬金範圍		
– 人民幣2,000,001元至人民幣2,500,000元	1	–
– 人民幣2,500,001元至人民幣3,000,000元	4	–
– 人民幣5,500,001元至人民幣6,000,000元	–	1
– 人民幣6,000,001元至人民幣6,500,000元	–	1
– 人民幣6,500,001元至人民幣7,000,000元	–	1
– 人民幣7,000,001元至人民幣7,500,000元	–	1
– 人民幣8,500,001元至人民幣9,000,000元	–	1
總計	5	5

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

59. 承諾及或有負債

(1) 資本承擔

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
關於收購物業及設備的資本開支： 已訂約但未撥備	10,723	25,310

(2) 或有負債

於2024年11月，本公司收到上海金融法院送達的《法律告知書》，內容涉及廣東廣州日報傳媒股份有限公司提起的訴訟。原告因與本公司發生服務合約糾紛而提起訴訟，要求本公司退還財務顧問費、賠償損失以及法律成本，合計人民幣3.28億元，此外還要求本公司承擔相關訴訟費用。截至2024年12月31日，該案件尚未開庭審理。本公司管理層認為，此事目前對本集團的財務狀況或經營業績並無重大影響。

60. 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：

	於12月31日所持股份的百分比	
	2024年 %	2023年 %
申能(集團)有限公司	26.63	26.63

聯營企業

本集團聯營企業詳情載於附註30。

其他

本公司董事及監事已於2024年度擔任該等關聯方的董事或高級管理層。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

60. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額

除該等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：

於2024年及2023年12月31日，本集團與主要股東及其控制下的實體的重大餘額如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款	40,217	10,579
其他應付款項	794	—

截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團與主要股東及其控制下的實體的重大交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
佣金及手續費收入	11,283	6,056
利息支出	159	54
其他經營支出	37,872	19,311
淨投資收益	(463)	—

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

60. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

於2024年及2023年12月31日，本集團與聯營企業的重大餘額如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
應付經紀業務客戶賬款	43,224	5,258
其他應收款項	3,051	2,522
其他應付賬款	496	2,271

於2024年及2023年12月31日，本集團由聯營企業管理的產品的重大投資餘額如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 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	1,115,550	613,229

於2024年及2023年12月31日，本集團由聯營企業發行的證券的重大投資餘額如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 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債務工具	90,347	100,444
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	70,634	62,090

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

60. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團與聯營企業的重大交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
佣金及手續費收入	23,021	110,375
利息收入	6,027	4,134
利息支出	44	69
淨投資收益	10,662	1,045

於2024年及2023年12月31日，本集團與其他關聯方的重大餘額如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
其他應收款項	892	2,467
其他應付賬款	457	267
應付經紀業務客戶賬款	3	8

於2024年及2023年12月31日，本集團由其他關聯方管理的產品的重大投資餘額如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 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	532,586	435,038

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

60. 關聯方關係及交易(續)

(2) 關聯方交易及餘額(續)

於2024年及2023年12月31日，本集團由其他關聯方發行的證券的重大投資餘額如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 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	682,928	939,420
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	144,030	51,810
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	10,576	10,149

截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團與其他關聯方的重大交易如下：

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
淨投資收益	41,550	36,768
利息收入	11,429	1,447
佣金及手續費收入	1,232	10,809
利息支出	1	17
其他經營支出	7,479	2,919

(3) 關鍵管理人員

2024年度，本公司關鍵管理人員從本公司領取的稅前薪酬為人民幣1,471.70萬元。報告期內在本公司領取薪酬的關鍵管理人員的最終薪酬仍在確認過程中，其餘部分待確認後再另行披露。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

61. 本公司財務狀況表及儲備

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
現金及銀行結餘	42,800,521	31,849,486
結算備付金	15,088,751	13,680,735
於交易所及金融機構的保證金	1,723,860	1,873,987
衍生金融資產	1,616,815	1,870,390
融資客戶墊款	27,614,243	20,775,137
應收賬款	480,053	218,162
買入返售協議	3,845,640	5,401,847
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	73,169,284	78,154,448
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	106,069,814	88,811,040
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	19,584,128	6,268,133
按攤餘成本計量的債務工具	1,586,905	1,586,591
對聯營企業的投資	4,139,654	3,859,511
對子公司的投資	18,952,460	19,473,304
使用權資產	767,819	331,953
投資物業	30,936	30,989
物業及設備	1,726,866	1,832,720
其他無形資產	193,422	205,526
商譽	18,948	18,948
遞延稅項資產	1,152,000	1,719,662
其他資產	2,139,533	3,360,250
資產總額	322,701,652	281,322,819

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

61. 本公司財務狀況表及儲備(續)

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
拆入資金	39,194,625	25,670,059
短期債務工具	5,678,905	2,797,700
應付經紀業務客戶賬款	36,789,378	27,566,246
賣出回購協議	82,556,395	72,006,511
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	13,980,907	13,607,161
衍生金融負債	694,654	822,514
合同負債	39,967	500
當期稅項負債	11,439	–
應付職工薪酬	1,502,620	437,638
租賃負債	758,042	318,289
已發行債務證券	58,561,339	58,016,945
其他負債	7,085,868	7,876,152
負債總額	246,854,139	209,119,715
股本	8,496,645	8,496,645
庫存股	(310,896)	(299,780)
其他權益工具	5,000,000	4,995,755
儲備	56,492,283	53,188,375
未分配利潤	6,169,481	5,822,109
權益總額	75,847,513	72,203,104
權益及負債總額	322,701,652	281,322,819

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

61. 本公司財務狀況表及儲備(續)

	股本 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	其他權益工具 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元 (附註a)	盈餘儲備 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元	投資重估儲備 人民幣千元	對沖儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2024年1月1日	8,496,645	(299,780)	4,995,755	39,218,737	4,613,706	8,869,021	474,586	12,325	5,822,109	72,203,104
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	4,140,432	4,140,432
本年其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	1,748,720	(14,622)	-	1,734,098
本年綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	1,748,720	(14,622)	4,140,432	5,874,530
回購A股股份	-	(11,116)	-	-	-	-	-	-	-	(11,116)
提取盈餘儲備	-	-	-	-	414,043	-	-	-	(414,043)	-
提取一般儲備	-	-	-	-	-	828,412	-	-	(828,412)	-
分派予其他權益工具持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	(475,000)	(475,000)
確認為分派的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,903,905)	(1,903,905)
就以公允價值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	-	-	-	-	-	-	43,642	4,253	(47,895)	-
其他	-	-	4,245	18,109	-	261,351	-	-	(123,805)	159,900
於2024年12月31日	8,496,645	(310,896)	5,000,000	39,236,846	5,027,749	9,958,784	2,266,948	1,956	6,169,481	75,847,513

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

61. 本公司財務狀況表及儲備(續)

	股本	庫存股	其他權益工具	資本儲備	盈餘儲備	一般儲備	投資重估儲備	對沖儲備	未分配利潤	總計
	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
				(附註a)						
於2023年1月1日	8,496,645	-	4,995,755	39,218,737	4,289,242	8,219,596	128,877	-	5,062,213	70,411,065
本年利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	3,244,632	3,244,632
本年其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	368,792	(9,608)	-	359,184
本年綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	368,792	(9,608)	3,244,632	3,603,816
回購A股股份	-	(299,780)	-	-	-	-	-	-	-	(299,780)
提取盈餘儲備	-	-	-	-	324,464	-	-	-	(324,464)	-
提取一般儲備	-	-	-	-	-	649,425	-	-	(649,425)	-
分派予其他權益工具持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	(237,500)	(237,500)
確認為分派的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,274,497)	(1,274,497)
就以公允價值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	-	-	-	-	-	-	(23,083)	-	23,083	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	21,933	(21,933)	-
於2023年12月31日	8,496,645	(299,780)	4,995,755	39,218,737	4,613,706	8,869,021	474,586	12,325	5,822,109	72,203,104

附註a： 本公司的資本儲備主要指發行本公司股份產生的股份溢價。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

62. 金融工具

金融工具分類

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
金融資產		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	92,154,462	98,947,294
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	110,519,911	90,813,713
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	19,634,600	6,298,178
按攤餘成本計量的金融資產	181,595,163	174,880,258
總計	403,904,136	370,939,443
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	15,801,083	16,176,036
按攤餘成本計量的金融負債	317,796,426	286,455,263
總計	333,597,509	302,631,299

63. 財務風險管理

63.1 風險管理概覽及組織架構

(1) 風險管理概覽

本集團致力於推行高質量發展理念，注重全面風險和內控管理體系以及風險管理文化的建設。本集團著力實現風險管理、合規管理與內部控制三者間的有機融合與銜接，構建了較為完善的、內生性的全面風險管理體系和有效的內部控制機制，覆蓋本集團所有業務、各個部門、分支機構和全體人員，並貫穿於決策、執行、監督、反饋等各個環節。

本集團對市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、技術風險、聲譽風險、合規風險、法律風險、道德風險等實施風險管理全覆蓋，實現對整體風險評估及監測的管控。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.1 風險管理概覽及組織架構(續)

(1) 風險管理概覽(續)

本集團建立了風險識別與評估、風險監測與計量、風險分析與應對的風險管理機制，採取定性和定量相結合的風險計量方法，提升對各類風險的專業化管理能力；貫徹全面風險管理多視角的風險審查機制，對開展的各項新業務、新產品進行嚴格審核，對日常業務運行中的各重要風險環節進行動態監控；通過敏感性分析、壓力測試及動態監測，評估本集團經營過程中的各類別風險狀況及風險承受能力。

全面風險管理體系離不開完備的信息技術系統。本集團近幾年持續增加信息技術方面的資源投入，通過搭建統一風控平台、風控指標動態管理系統和各類專項風險管理信息系統，不斷推進風險管理工作中信息技術的實踐應用，風險管理的及時性和準確性得到有效提升。

(2) 風險管理組織架構

本集團致力於構築嚴密有效的風險管理「三道防線」。通過建立各業務部門、各分支機構、各子公司重要一線崗位的雙人、雙職、雙責及崗位分離制衡機制，形成第一道防線；相關職能管理部門對各自職責範圍內的合規與風險管理事項進行檢查和督導，形成第二道防線；包括風險監督管理部門對各職能管理部門的風險管理事項進行風險監督，形成第三道防線。

本公司按照《證券公司全面風險管理規範》(「風險管理規範」)的要求，結合自身的運營需求，建立多層次的風險管理架構，其中包括：(i)董事會；(ii)監事會；(iii)經營管理層；及(iv)各業務部門、分支機構及子公司的風險管理職能。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.2 信用風險

信用風險主要指交易對手或債務人未能按時履行合同所規定的義務或信用質量變差，從而造成損失的可能性。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，即在櫃檯衍生品交易或信用交易中由於交易對手方違約造成的風險；三是結算風險，即在交易的清算交收過程中的違約行為造成的風險，簡言之是本公司履行交付行為而交易對手方違約。

(1) 信用風險管理

本公司根據監管要求和風險管理需要對信用風險進行限額管理，並根據本公司風險承受能力和淨資本設置信用風險限額，控制信用資產質量和信用風險集中度，實現對信用風險敞口的精細化管理。在業務開展過程中，本公司嚴格執行本公司批准的信用風險限額，建立限額指標日常監控機制，有效控制信用風險。

本集團為債券發行人、交易對手和融資融券客戶建立信用風險管理系統。本集團加強了客戶資質和風險的評估工作，並通過合同檢查及交易監控實現信用風險管理。此外，本集團關注整個交易過程中的潛在違約環節，並制定風險處理應急計劃。對於債券投資及其他與信用風險有關的業務，本集團加強對債券發行人和交易對手的基本面分析，建立內部評級體系，防範信用風險。本集團通過信用風險管理系統實現內部評級、統一信用管理、投資集中管理、質押債券管理、違約客戶管理、壓力測試、監控預警、風險報告，加強信用風險控制，提升信用風險管理能力等各項功能。在衍生品交易中，本集團對交易對手設定保證金比率和交易規則，並通過逐日盯市，追加保證金和強制平倉等方式控制交易對手的信用風險敞口。在信用交易業務中，本集團建立包括客戶信用評級、信貸和抵押品管理、集中度管理、監控報告等機制，並通過強制清算機制、司法渠道等解決項目潛在風險。

此外，本公司依照外部指引並結合本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量化計量、監控及管理，完善了本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。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.2 信用風險(續)

(2) 信用風險及減值評估

本集團根據預期信用損失模式對應收賬款應用全期預期信用損失簡化方法進行減值評估。本集團監察所有其他金融資產，以評估自初步確認後信用風險是否顯著增加。倘初步確認後信用風險大幅增加，本集團將根據全期而非12個月的預期信用損失計量損失準備。

在進行減值評估時，本集團考慮合理且可支持無需過渡成本或努力即可獲得的定量和定性資料，包括歷史經驗和可獲得的前瞻性資料。本集團採用不同標準來確定每項資產組合的信用風險是否大幅增加。

特別是，在評估信用風險是否大幅增加時，應考慮以下資料：

- 特定金融工具或具有相同預期壽命的類似金融工具的信用風險外部市場指標發生重大變化；
- 金融工具外部信用評級的實際或預期重大變化；
- 業務、財務或經濟狀況預期不利變化，預計將導致借款人履行債務的能力發生重大變化；
- 借款人經營成果的實際或預期重大變化；
- 借款人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變化，導致借款人履行債務義務的能力發生重大變化；
- 支持債務的抵押品價值或第三方擔保或信用增強的質量發生重大變化；
- 信用增級質量的實際或預期重大變化；及
- 借款人預期績效和行為的重大變化。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.2 信用風險(續)

(2) 信用風險及減值評估(續)

由於交易對手主要為國有銀行、結算所、證券交易所、期貨交易所、商品交易所或國際信用評級機構指定信用評級較高的銀行，流動資金(包括銀行結餘、結算備付金、於交易所及金融機構的保證金)的信用風險有限。截至2024年12月31日止年度，現金及銀行結餘、結算備付金、於交易所及金融機構的保證金自初始確認以來，信用風險並未顯著增加。

本集團主要依靠外部信用評級評估債券投資的信用風險。一般情況下，在評估債券投資的信用風險是否大幅上升時，會考慮以下資料：倘初始確認日國內評級機構評定的原外部評級AA以上(含)，信用等級下調至AA以下(不含)及B以上(不含)；倘初始確認日國內評級機構評定的原外部評級為AA以下(不含)，信用等級下調至B以上(不含)。截至2024年12月31日，本集團主要投資於債務評級為AA或以上(含)的債券。

保證金交易資產包括融資客戶墊款及向客戶借出證券。該等金融資產的主要信用風險乃客戶未能償還借予彼等的本金、利息或證券。本集團以個別基準監控保證金交易客戶的賬戶，並在必要時要求追加保證金存款，包括現金抵押品或證券。保證金客戶的預付款通過其抵押品與貸款比率進行監控，以確保質押資產的價值足以支付預付款。考慮到債務人的信用質量，倘抵押品與貸款比率降至預定的追加保證金門檻以下，則本集團認為保證金交易資產的信用風險大幅增加。

關於買入返售協議，本集團主要關注履約保障比例、逾期狀況以及其他定性及定量標準以釐定信用風險是否大幅增加。對於股票質押買入返售協議，本集團考慮質押證券所屬行業、流動性及限售情況等因素，為不同融資主體或交易設置不同的平倉線。一般而言，限售股的平倉線不低於140%，流通股項目的平倉線不低於130%。本集團在充分考慮融資主體的信用狀況、合同期限，以及相關擔保證券所屬行業、流動性、限售情況、集中度、波動性、履約保障情況、發行人經營情況等資料的基礎上，評估每項交易自初始確認日期後信用風險的變化。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.2 信用風險(續)

(3) 預期信用損失計量

通常情況下，金融資產按照以下標準分三個階段進行：履約保障比例高於平倉線且未逾期劃分為第一階段；履約保障比例低於平倉線，或逾期未超過寬限期，或者發生其他表明信用風險顯著增加的情形，而根據交易實質判斷尚未發生信用減值，則分類為第二階段；履約保障比例低於平倉線，或逾期超過寬限期，本集團結合債務人的還款能力、還款意願、抵押資產價值及其他債務解決措施等因素，依據交易實質評估該等交易是否已發生信用減值。倘發生信用減值，則被分類為第三階段。

本集團採用三階段方法計量按攤餘成本計量的金融資產及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預期信用損失。金融資產自初始確認後根據信用質素的變化通過以下三個階段進行轉撥：

第一階段：12個月預期信用損失

對於初始確認後信用風險未顯著增加的風險敞口，與未來12個月內發生的違約事件概率相關的存續期預期信用損失部分被確認：

第二階段：存續期預期信用損失—未發生信用減值

對於自初始確認以來信用風險顯著增加但未受到信用減值的信用風險，則確認存續期預期信用損失：

第三階段：存續期預期信用損失—信用減值

對於發生信用減值的金融資產，確認存續期預期信用損失，並通過將實際利率應用於攤餘成本而非賬面總值來計算利息收入。

本集團使用違約概率、違約損失率及違約風險敞口衡量信用風險：

預期信用損失根據違約概率、違約損失率及違約風險敞口的概率加權結果衡量。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.2 信用風險(續)

(3) 預期信用損失計量(續)

對信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計量均涉及前瞻性資料。通過對歷史數據的分析，本集團確定影響每個資產組合的信用風險和預期信用損失的關鍵經濟指標。主要經濟指標包括宏觀經濟指標和可反映市場波動的指標，包括但不限於貨幣供應量(「M2」)、消費者物價指數(「CPI」)、工業品價格指數(「PPI」)等。

為確定經濟指標與違約概率之間的關係以及違約損失率，本集團構建經濟模型以釐定該等指標的歷史變化對違約概率和違約損失率的影響。

本集團根據反映上述主要經濟指標的情景，對預期信用損失進行前瞻性估計。當在集體基礎上計量預期信用損失時，金融工具根據共同風險特徵進行分組，如信用風險等級、逾期信息。定期審查該等分組，以確保各分組均包含同質風險。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.2 信用風險(續)

(3) 預期信用損失計量(續)

本集團承擔信用風險，即交易對手在到期時無法全額支付款項的風險。本集團面臨的最大信用風險如下：

	於12月31日	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
融資客戶墊款	28,047,525	21,071,801
應收賬款	973,364	670,759
其他應收款項及其他	1,078,594	3,464,273
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	110,519,911	90,813,713
買入返售協議	3,984,103	5,437,734
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	38,990,482	44,260,049
按攤餘成本列賬的債務工具	1,586,905	1,586,591
衍生金融資產	1,965,131	1,877,650
於交易所及金融機構的保證金	27,654,365	3,241,547
結算備付金	15,177,207	35,314,411
現金及銀行結餘	103,093,101	104,093,142
總計	333,070,688	311,831,670

總體而言，本集團隨時監控及管理信用風險，並採取每項可能的措施將信用風險敞口緩釋及控制在可接受的範圍之內。

63.3 市場風險

市場風險主要指在證券市場中因股價、利率、匯率等的變動而導致損失的風險。本集團的市場風險主要來自於證券投資業務。本集團的各業務部門、各分支機構、各子公司是市場風險管理的第一道防線。本集團的風險管理職能部門負責統籌市場風險管理工作。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.3 市場風險(續)

目前，為加強市場風險的管控，本集團採取了如下措施：

- 運用逐日盯市、集中度分析及定量風險模型對業務規模、槓桿、風險敞口、其他等進行管理，建立動態跟蹤止損機制。
- 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。
- 進行多元化和科學化的資產配置，利用股指期貨等衍生品對沖風險，運用各種投資策略實現套期保值。
- 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。
- 建立重大事件的決策、執行和責任機構，制定各種可預測的極端情況下的應急計劃，並根據嚴重程度對重大事件進行評級和管理。

利率風險

利率風險乃金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。

本集團面臨的利率風險主要與本集團計息金融資產及金融負債相關。管理層透過對利率重定價的錯配程度及久期的缺口設立限額，積極監控本集團的利息淨額風險，目的是維持息差，使本集團的資產一直處於淨利息頭寸，並產生利息收入淨額。

中國人民銀行所報的現行利率、上海銀行同業拆息和香港銀行同業拆息波動為本集團現金流量利率風險的主要來源。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.3 市場風險(續)

利率風險(續)

下表載列本集團按至重新定價日或合同到期日(以較早者為準)止的剩餘期限劃分的計息金融資產及金融負債。

於2024年12月31日

	1個月內 人民幣千元	1至3個月 (包括3個月) 人民幣千元	3個月至1年 (包括1年) 人民幣千元	1至5年 (包括5年) 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產							
現金及銀行結餘	72,296,894	11,417,639	19,262,629	65,413	-	50,526	103,093,101
結算備付金	15,177,207	-	-	-	-	-	15,177,207
於交易所及金融機構的保證金	27,654,365	-	-	-	-	-	27,654,365
衍生金融資產	-	-	-	-	-	1,965,131	1,965,131
融資客戶墊款	2,163,891	4,198,674	21,484,966	1,827	-	198,167	28,047,525
應收賬款	-	-	-	-	-	973,364	973,364
買入返售協議	3,983,389	-	-	-	-	714	3,984,103
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具	471,049	1,176,604	4,391,194	44,985,176	58,093,054	1,402,834	110,519,911
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具	-	-	-	-	-	19,634,600	19,634,600
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,177,482	952,074	4,205,696	12,818,812	22,575,487	48,459,780	90,189,331
按攤餘成本計量的債務工具	2,920	-	-	1,559,825	-	24,160	1,586,905
其他應收款項及其他	-	-	-	-	-	1,078,594	1,078,594
小計	122,927,197	17,744,991	49,344,485	59,431,053	80,668,541	73,787,870	403,904,137

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.3 市場風險(續)

利率風險(續)

於2024年12月31日(續)

	1個月內 人民幣千元	1至3個月 (包括3個月) 人民幣千元	3個月至1年 (包括1年) 人民幣千元	1至5年 (包括5年) 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融負債							
拆入資金	23,948,500	3,352,006	11,779,534	-	-	114,585	39,194,625
短期債務工具	1,198,008	159,411	4,294,061	-	-	27,425	5,678,905
應付經紀業務客戶賬款	112,557,840	-	-	-	-	1,079,525	113,637,365
賣出回購協議	82,113,645	2,095,052	1,678,024	-	-	29,579	85,916,300
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	10,376,267	1,945,764	1,654,895	392,154	-	339,421	14,708,501
衍生金融負債	-	-	-	-	-	1,092,582	1,092,582
借款	972,354	-	106,937	467,357	-	2,769	1,549,417
租賃負債	39,750	57,116	227,149	717,206	17,729	-	1,058,950
已發行債務證券	2,503,727	1,509,991	10,575,578	43,322,118	1,992,503	830,401	60,734,318
其他應付賬款及其他應付款項	-	-	-	-	-	10,026,545	10,026,545
小計	233,710,091	9,119,340	30,316,178	44,898,835	2,010,232	13,542,832	333,597,508
淨利息頭寸	(110,782,894)	8,625,651	19,028,307	14,532,218	78,658,309	60,245,038	70,306,629

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.3 市場風險(續)

利率風險(續)

於2023年12月31日

	1個月內 人民幣千元	1至3個月 (包括3個月) 人民幣千元	3個月至1年 (包括1年) 人民幣千元	1至5年 (包括5年) 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	不計息 人民幣千元	總計 人民幣千元
金融資產							
現金及銀行結餘	65,345,809	4,336,170	34,345,546	65,413	-	204	104,093,142
結算備付金	35,314,411	-	-	-	-	-	35,314,411
於交易所及金融機構的保證金	3,241,547	-	-	-	-	-	3,241,547
衍生金融資產	-	-	-	-	-	1,877,650	1,877,650
融資客戶墊款	1,837,141	5,653,225	13,581,314	121	-	-	21,071,801
應收賬款	-	-	-	-	-	670,759	670,759
買入返售協議	5,437,734	-	-	-	-	-	5,437,734
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務工具	515,970	1,101,297	4,390,732	33,140,777	51,664,937	-	90,813,713
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 權益工具	-	-	-	-	-	6,298,178	6,298,178
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,017,352	1,607,782	5,058,324	18,204,877	18,371,714	52,809,595	97,069,644
按攤餘成本計量的債務工具	2,921	-	-	1,583,670	-	-	1,586,591
其他應收款項及其他	-	86,994	-	-	-	3,377,279	3,464,273
小計	112,712,885	12,785,468	57,375,916	52,994,858	70,036,651	65,033,665	370,939,443
金融負債							
拆入資金	14,816,131	3,660,719	7,193,209	-	-	-	25,670,059
短期債務工具	53,035	115,557	2,629,108	-	-	-	2,797,700
應付經紀業務客戶賬款	111,570,987	-	-	-	-	-	111,570,987
賣出回購協議	73,132,281	474,565	109,297	-	-	-	73,716,143
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	7,133,138	4,779,646	1,533,778	1,432,951	-	422,321	15,301,834
衍生金融負債	-	-	-	-	-	874,202	874,202
借款	1,482,803	182,176	35,045	-	-	-	1,700,024
租賃負債	-	119,970	163,639	253,790	10,076	-	547,475
已發行債務證券	4,165,994	2,597,041	10,690,975	42,703,835	-	-	60,157,845
其他應付賬款及其他應付款項	-	-	-	-	-	10,295,031	10,295,031
小計	212,354,369	11,929,674	22,355,051	44,390,576	10,076	11,591,554	302,631,300
淨利息頭寸	(99,641,484)	855,794	35,020,865	8,604,282	70,026,575	53,442,111	68,308,143

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.3 市場風險(續)

利率風險(續)

敏感度分析

以下敏感度分析乃基於按利率計息的金融資產及金融負債承擔的利率風險(包括可變利率工具的現金流量利率風險，以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的定息金融資產及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利率風險)而釐定。該分析乃假設於各報告期末未結清的計息金融資產及金融負債於整個年度未結清。向管理層報告利率風險時，採用相關利率升降50個基點用作敏感度分析，以考慮利率的合理可能變動。

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內所得稅後利潤		
上升50個基點	(1,440,465)	(1,282,564)
下降50個基點	1,585,782	1,282,230
權益		
上升50個基點	(3,135,531)	(3,373,943)
下降50個基點	3,331,743	3,517,371

匯率風險

匯率風險是指由於外匯匯率波動導致本集團的財務狀況和現金流量發生不利變動。除海外子公司持有以不同於相關集團實體功能貨幣的外幣計值的金融資產及金融負債外，本集團僅持有極少量以外幣計值的投資。管理層認為本集團的外匯匯率風險並不重大，因為本集團的外幣資產及外幣負債的佔比極低。

價格風險

價格風險主要涉及導致發生財務損失的股票價格、金價、金融衍生工具價格和商品價格的不利變動。從定量角度而言，本集團面臨的價格風險主要體現在由於交易性金融工具的價格波動導致本集團利潤的成比例波動，以及由於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價格波動導致本集團權益的成比例波動。除日常監控投資頭寸、交易及盈利指標外，本集團亦在日常風險監測中主要使用風險敏感度指標及壓力測試指標。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.3 市場風險(續)

價格風險(續)

敏感度分析

以下分析顯示在所有其他變量保持不變的情況下，年度利潤及所得稅前其他綜合收益在權益證券、基金、衍生工具、集合資產管理計劃及其他交易性金融工具的價格變動10%時所受到的影響。下述正數表示年度利潤及所得稅前其他綜合收益增加，反之亦然。

	截至12月31日止年度	
	2024年 人民幣千元	2023年 人民幣千元
年內所得稅後利潤		
增加10%	4,715,663	2,888,341
減少10%	(4,715,663)	(2,888,341)
年內所得稅後其他綜合收益		
增加10%	1,196,408	629,818
減少10%	(1,196,408)	(629,818)

63.4 流動性風險

流動性風險指證券公司可能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。本集團的流動性風險管理目標是建立健全流動性風險管理體系，對流動性風險實施有效識別、計量、監測和控制，確保本集團的流動性需求能夠及時以合理成本得到滿足。

在流動性風險管理方面，報告期內，本公司不斷完善流動性風險管理體系和內部管理體系，根據證券公司風險管理規範和證券公司風險控制指標計算標準規定及其他監管規定，以及本公司日常流動性管理需求，建立流動性風險動態監測、預警、分析和報告的專項崗位。本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標準，並根據市場變化和年中業務發展及時調整相關流動性風險控制指標。本公司亦定期進行流動性壓力測試和應急演練，並向監管機構每日報告流動性覆蓋率和淨穩定資本率等指標。上述做法可確保本公司能夠以合理的成本及時滿足流動性需求，並將流動性風險控制在可容忍的範圍內。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.4 流動性風險(續)

按非衍生金融負債合同到期日劃分的未折現現金流量

下表列出各期末本集團按非衍生金融負債剩餘合同到期日劃分的應付現金流量。表格所列金額為約定未折現的現金流量，亦包括利息及本金的現金流量。對於浮動利率的項目，未折現金額乃基於各報告期末的利率計算。本集團的衍生金融負債的流動性風險並不重大，並未於下文披露。

於2024年12月31日

	3個月內	3個月至1年	1至5年	5年以上	總計	賬面價值	
	即期 人民幣千元	(包括3個月) 人民幣千元	(包括1年) 人民幣千元	(包括5年) 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
拆入資金	-	27,388,534	11,993,579	-	-	39,382,113	39,194,625
短期債務工具	-	1,389,711	4,388,132	-	-	5,777,843	5,678,905
應付經紀業務客戶賬款	113,637,365	-	-	-	-	113,637,365	113,637,365
賣出回購協議	3,061,400	81,190,886	1,693,384	-	-	85,945,670	85,916,300
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債	9,842,971	2,851,563	1,666,146	388,855	-	14,749,535	14,708,501
借款	930,950	30,526	152,438	491,251	-	1,605,165	1,549,417
租賃負債	16,557	80,152	243,979	809,576	14,523	1,164,787	1,058,950
已發行債務證券	-	4,317,926	12,147,463	46,238,090	2,230,000	64,933,479	60,734,318
其他應付賬款及其他應付款項	10,026,545	-	-	-	-	10,026,545	10,026,545
總計	137,515,788	117,249,298	32,285,121	47,927,772	2,244,523	337,222,502	332,504,926

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

63. 財務風險管理(續)

63.4 流動性風險(續)

按非衍生金融負債合同到期日劃分的未折現現金流量(續)

於2023年12月31日

	即期	3個月內 (包括3個月)	3個月至1年 (包括1年)	1至5年 (包括5年)	5年以上	總計	賬面價值
	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
拆入資金	-	18,498,270	7,300,593	-	-	25,798,863	25,670,059
短期債務工具	-	169,170	2,667,118	-	-	2,836,288	2,797,700
應付經紀業務客戶賬款	111,570,987	-	-	-	-	111,570,987	111,570,987
賣出回購協議	-	73,670,346	110,393	-	-	73,780,739	73,716,143
以公允價值計量且其變動計入當期損益的							
金融負債	53,483	12,117,496	1,533,778	1,609,376	-	15,314,133	15,301,834
借款	-	1,671,808	35,368	-	-	1,707,176	1,700,024
租賃負債	-	120,625	167,581	272,004	12,756	572,966	547,475
已發行債務證券	-	7,042,454	12,125,201	45,028,249	-	64,195,904	60,157,845
其他應付賬款及其他應付款項	10,295,031	-	-	-	-	10,295,031	10,295,031
總計	121,919,501	113,290,169	23,940,032	46,909,629	12,756	306,072,087	301,757,098

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

64. 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

不按照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估計公允價值。

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。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

64. 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12月31日			
	2024年		2023年	
	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元	公允價值 人民幣千元
金融資產				
按攤餘成本計量的債務工具	1,586,905	1,610,773	1,586,591	1,609,708
金融負債				
已發行債務證券				
— 公司債券	34,812,335	35,716,429	30,063,388	30,510,604
— 次級債券	20,279,393	20,676,902	24,906,609	24,971,136
— 境外債券	5,102,574	5,060,420	5,057,958	4,978,820
— 收益憑證	540,016	539,762	129,890	129,963
總計	60,734,318	61,993,513	60,157,845	60,590,523

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

64. 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2024年12月31日

	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	1,159,317	451,456	–	1,610,773
金融負債				
已發行債務證券	56,393,331	5,600,182	–	61,993,513

於2023年12月31日

	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	284,033	1,325,675	–	1,609,708
金融負債				
已發行債務證券	55,481,740	5,108,783	–	60,590,523

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折現現金流量分析法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。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

64. 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。第二層級金融工具的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。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

64. 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2024年12月31日

	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	52,622,444	57,839,597	57,870	110,519,911
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	10,652,043	22,313	173,627	10,847,983
— 永續債	1,247,059	6,422,059	—	7,669,118
— 其他	1,113,270	4,229	—	1,117,499
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	11,035,507	27,951,601	3,374	38,990,482
— 權益證券	3,360,035	125,471	3,657,050	7,142,556
— 聯營企業	—	—	1,310,792	1,310,792
— 基金	5,395,513	16,885,370	—	22,280,883
— 其他投資	2,007,416	16,593,229	1,863,973	20,464,618
衍生金融資產	—	933,807	1,031,324	1,965,131
總計	87,433,287	126,777,676	8,098,010	222,308,973
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	73,422	7,443,633	7,191,446	14,708,501
衍生金融負債	—	650,095	442,487	1,092,582
總計	73,422	8,093,728	7,633,933	15,801,083

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

64. 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2023年12月31日

	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	49,568,073	41,245,640	—	90,813,713
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	4,327,729	5,814	188,359	4,521,902
— 永續債	130,890	1,645,386	—	1,776,276
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	9,703,923	34,464,634	91,492	44,260,049
— 權益證券	2,731,902	15,592	4,169,369	6,916,863
— 聯營企業	—	—	1,800,815	1,800,815
— 基金	3,126,650	12,811,951	—	15,938,601
— 其他投資	4,922,070	21,269,432	1,961,814	28,153,316
衍生金融資產	—	754,158	1,123,492	1,877,650
總計	74,511,237	112,212,607	9,335,341	196,059,185
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	2,413,390	5,430,470	7,457,974	15,301,834
衍生金融負債	300	570,277	303,625	874,202
總計	2,413,690	6,000,747	7,761,599	16,176,036

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

64. 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)

下表呈列第三層級的主要金融工具所用的估值技術及輸入數據。

金融工具	於2024年12月31日 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/ 聯營企業	5,014,477(資產)	基於價格/收益率倍數(如可比公司的市盈率、市淨率及市銷率)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。 折現越高,公允價值越低。
權益證券	81,641(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	折現越高,公允價值越低。
權益證券/ 聯營企業	72,943(資產)	近期交易價格,就市場流通性作出折讓調整。	就缺乏市場流動性作出折現	折現越高,公允價值越低。
債務證券	57,870(資產)	未來現金流量乃應用債券的風險調整貼現率進行貼現。	折現率	折現率越高,公允價值越低。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

64. 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	於2024年12月31日 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
衍生金融工具	1,031,324(資產) 442,487(負債)	使用期權定價模型，乃應 用期權行使價、相關資 產的價格及波動性、期 權行使時間及無風險利 率。	期權相關資產的 波動性	波動性越高，對公允 價值的影響越大。
指定為以公允 價值計量且其 變動計入當期 損益的收益憑證	6,978,165(負債)	使用期權定價模型，乃應 用期權行使價、相關資 產的價格及波動性、期 權行使時間及無風險利 率。	期權相關資產的 波動性	波動性越高，對公允價 值的影響越大。
其他投資	1,839,756(資產) 51,215(負債)	公允價值參考相關投資的 資產淨值釐定，並對多 名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。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

64. 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	於2024年12月31日 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
已納入合併範圍 的結構化主體 的其他持有人 應佔的權益	162,065(負債)	所估結構化主體淨值， 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。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

64. 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)

於相關年度，第一層級與第二層級間並無工具重大轉移。

下表呈列第三層級金融工具於相關年度的變動。

截至2024年12月31日止年度

	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	衍生金融工具 人民幣千元
於年初	188,359	8,023,490	(7,457,974)	819,867
於其他綜合收益內確認的公允價值變動	(102,973)	-	-	-
於損益內確認的公允價值變動 增加(附註a)	59,071	(1,155,465)	26,995	(449,579)
第三層級轉入	29,170	624,307	-	(104,486)
第三層級轉出(附註b)	-	(217,354)	-	-
出售及結算	-	(1,656,764)	6,924,876	(76,644)
於年末	173,627	6,835,189	(7,191,446)	588,837
年末持有資產/負債的(虧損)/收益總額				
—於其他綜合收益確認的未變現虧損	(61,877)	-	-	-
—於損益確認的未變現虧損/(收益)	-	(746,560)	(38,565)	644,138

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

64. 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)

截至2023年12月31日止年度

	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	衍生金融工具 人民幣千元
於年初	217,708	8,129,745	(5,360,267)	426,505
於其他綜合收益內確認的公允價值變動	(16,216)	-	-	-
於損益內確認的公允價值變動	-	(430,258)	(169,278)	657,531
增加(附註a)	-	2,748,657	(8,693,287)	(153,036)
第三層級轉出(附註b)	-	(1,024,948)	-	-
出售及結算	(13,133)	(1,399,706)	6,764,858	(111,133)
於年末	188,359	8,023,490	(7,457,974)	819,867
年末持有資產/負債的(虧損)/收益總額				
—於其他綜合收益確認的未變現虧損	(17,495)	-	-	-
—於損益確認的未變現虧損/(收益)	-	(1,148,345)	174,958	71,992

附註a： 其主要包括非上市股權投資、受限制股票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。

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。其於禁售期失效且不受限制時由第三層級轉入第一層級。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

65. 融資活動產生的負債對賬

下表詳述本集團融資活動所產生的負債變動(包括現金及非現金變動)。融資活動所產生的負債已經或將會於本集團綜合現金流量表內分類為融資活動現金流量的現金流量或未來現金流量。

項目	2024年 1月1日		年度增加		年度減少		2024年 12月31日
	現金	非現金	現金	非現金	現金	非現金	
借款	1,700,024	3,176,103	111,994	3,438,704	-	1,549,417	
短期債務工具	2,797,700	7,274,761	73,961	4,467,517	-	5,678,905	
已發行債務證券	60,157,845	17,994,611	1,848,943	19,267,081	-	60,734,318	
租賃負債	547,475	-	907,799	396,324	-	1,058,950	
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	7,144,110	14,475,862	359,047	15,000,854	-	6,978,165	
總計	72,347,154	42,921,337	3,301,744	42,570,480	-	75,999,755	

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

65. 融資活動產生的負債對賬(續)

項目	2023年	年度增加		年度減少		2023年
	1月1日	現金	非現金	現金	非現金	12月31日
借款	2,008,823	2,795,179	62,754	3,166,732	-	1,700,024
短期債務工具	8,300,603	3,031,531	110,438	8,644,872	-	2,797,700
已發行債務證券	55,802,403	20,228,186	2,276,396	18,149,140	-	60,157,845
租賃負債	645,777	-	303,167	401,469	-	547,475
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債	4,749,492	18,573,210	393,199	16,571,791	-	7,144,110
總計	71,507,098	44,628,106	3,145,954	46,934,004	-	72,347,154

66. 期後事項

發行公司債券

於2025年1月13日，本公司發行面值為人民幣20億元的公司債券。該債券按1.64%的利率計息，期限為1年。於2025年3月17日，本公司發行面值為人民幣22億元的次級債券。該債券按2.45%的利率計息，期限為5年。

建議利潤分配

根據於2025年3月28日通過的董事會決議案，建議以本公司現有股本8,496,645千股股份(扣除截至2024年12月31日存入本公司用於回購的特別證券賬戶的34,843千股股份)為基數，每10股派發現金股利人民幣1.00元(含稅)。該現金股利分配建議須經股東大會批准。



东方证券
— D F Z Q —