

东方财富证券股份有限公司 2026 年度 证券公司短期融资券发行安排说明

根据中国人民银行发布的《证券公司短期融资券管理办法》（中国人民银行公告〔2021〕第 10 号）和全国银行间同业拆借中心发布的《银行间市场证券公司短期融资券发行交易规程》（中汇交发〔2021〕294 号），本机构拟在银行间市场发行证券公司短期融资券（以下简称短期融资券），具体发行安排说明如下：

一、发行人基本情况

（一）基本信息

中文名称：东方财富证券股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”或“东方财富证券”）

英文全称：Eastmoney Securities Co., Ltd.

法定代表人：戴彦

注册资本：1,210,000.00 万元

实缴资本：1,210,000.00 万元

设立日期：2000 年 3 月 7 日

统一社会信用代码：91540000710910420Y

住所：西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城 10 栋楼

联系电话：021-23586688

办公地址：上海市徐汇区宛平南路 88 号东方财富大厦

经营范围：证券业务；公募证券投资基金销售；证券投

资基金托管（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

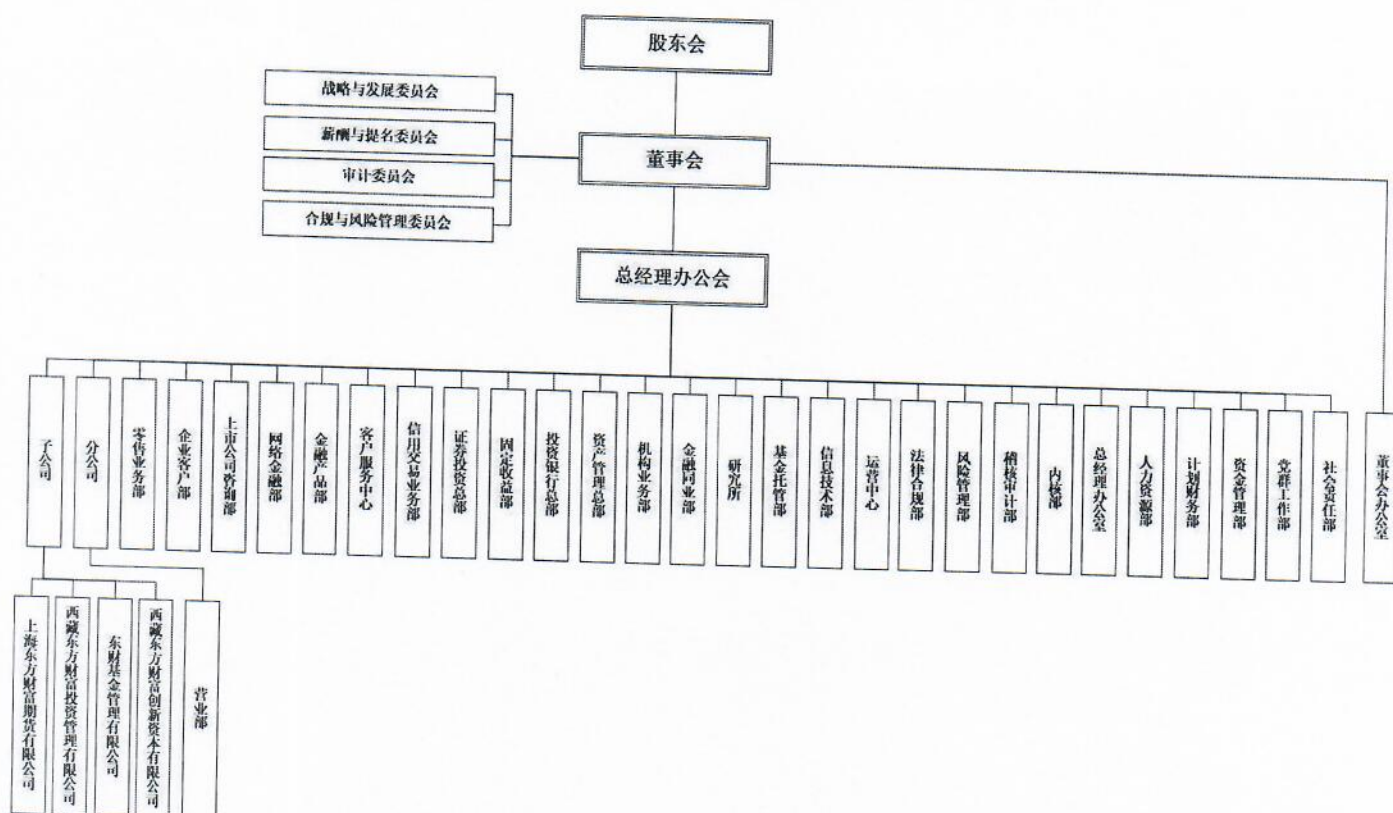
（二）公司治理

发行人系按中国法律法规的规定成立的股份有限公司，公司根据《公司法》等法律、法规规定，设股东会、董事会及董事会专门委员会，分别是战略与发展委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会和合规与风险管理委员会。由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权。

公司管理层即总经理办公会下设资产负债委员会、财富管理业务委员会、企客业务管理委员会、公募基金投资顾问业务投资决策委员会、信用业务决策委员会、金融产品委员会、投资银行委员会、投资决策委员会、资产管理业务委员会、投资者权益保护委员会、合规与风险控制委员会、信息技术委员会、应急维稳工作委员会、社会责任委员会、金融科技委员会。

公司主要部门包括：零售业务部、企业客户部、上市公司咨询部、网络金融部、金融产品部、客户服务中心、信用交易业务部、证券投资总部、固定收益部、投资银行总部、资产管理总部、机构业务部、金融同业部、研究所、基金托管部、信息技术部、运营中心、法律合规部、风险管理部、稽核审计部、内核部、董事会办公室、总经理办公室、人力资源部、计划财务部、资金管理部、党群工作部、社会责任

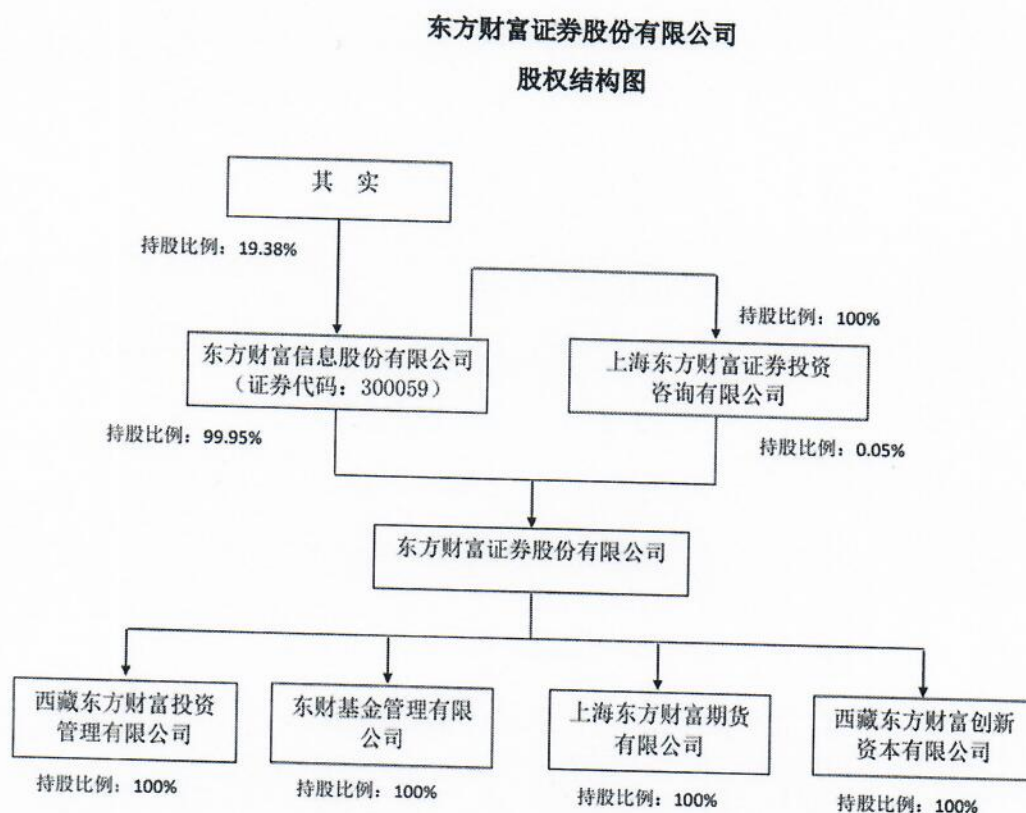
部。截至本说明出具日，公司组织架构如下：



发行人根据《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司治理准则》《证券公司股权管理规定》等法律、法规及规范性文件的要求，建立了由股东会、董事会及董事会专门委员会、公司管理层组成的公司治理架构，权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡，具有完整的议事、决策、授权、执行的公司治理体系。

(三) 股权结构

截至 2025 年 9 月末，公司的股权结构如下图所示：



(四) 业务经营情况

2022-2024 年度及 2025 年 1-9 月，公司分别实现主营业务收入 87.06 亿元、91.96 亿元、115.89 亿元和 107.11 亿元，主要包括零售经纪业务、信用业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务等。

2022-2024 年度及 2025 年 1-9 月，公司主营业务收入情况如下：

单位：亿元，%

项目	2025 年 1-9 月		2024 年度		2023 年度		2022 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
零售经纪业务	63.50	59.29	59.52	51.35	48.40	52.63	52.80	60.65
其中：证券经纪业务	56.56	-	50.79	-	42.40	-	47.35	-
期货经纪业务	6.94	-	8.73	-	6.00	-	5.45	-
信用业务	14.13	13.19	13.24	11.42	13.84	15.05	12.74	14.63
证券投资业务	11.51	10.75	21.30	18.38	11.42	12.42	6.25	7.18
投资银行业务	0.10	0.09	0.10	0.09	0.10	0.11	0.21	0.25
资产管理业务	0.67	0.63	0.25	0.22	0.10	0.10	0.04	0.05
投资咨询与其他财务顾问业务	0.76	0.71	0.12	0.11	0.10	0.11	0.13	0.15
其他业务	16.44	15.35	21.36	18.43	18.00	19.57	14.88	17.09
合计	107.11	100.00	115.89	100.00	91.96	100.00	87.06	100.00

1. 零售经纪业务

零售经纪业务是证券公司重要的收入和利润来源，也是证券公司客户和资产积累的重要渠道。2022-2024 年度及 2025 年 1-9 月公司零售经纪业务分别实现收入 52.80 亿元、48.40 亿元、59.52 亿元和 63.50 亿元。

近年来，公司致力于打造一站式互联网财富管理生态，坚持以用户为中心提供全方位财富管理服务战略，持续提升用户黏性和品牌知名度。东方财富证券的客户数量、资产规模、客户服务能力和水平等进一步增长。截至 2025 年 9 月末，东方财富证券在全国主要省、市、自治区设有 174 家营业部，并分别在上海、北京、深圳、拉萨等地设立了 13 家分

公司。

上海东方财富期货有限公司为东方财富证券的全资子公司，2022-2024 年度及 2025 年 1-9 月分别实现营业利润 1.04 亿元、1.10 亿元、1.61 亿元和 1.60 亿元。截至 2025 年 9 月末，上海东方财富期货有限公司共有一家分公司、一家营业部：河南分公司和拉萨营业部。

2. 信用业务

公司以融资融券为代表的信用业务规模也得到进一步增长，2022-2024 年度及 2025 年 1-9 月公司的信用业务收入分别为 12.74 亿元、13.84 亿元、13.24 亿元和 14.13 亿元。

(1) 融资融券经营情况

公司根据监管要求制定了全套的风险管理及内部控制制度和流程，并严格实施。2015 年 7 月 1 日，证监会颁布修订后的《证券公司融资融券业务管理办法》，2019 年 8 月，证监会指导沪深交易所修订的《融资融券交易实施细则》正式出台，其中取消了最低维持担保比例不得低于 130% 的统一限制，而是交由证券公司根据市场情况、客户资信和公司风险管理能力等因素，审慎评估并与客户约定最低维持担保比例要求。东方财富证券根据沪深交易所《融资融券交易实施细则》，对融资融券业务的强制平仓线进行了修改，同时加大盯市力度，加强投资者教育及风险提示，对追保类客户和触发警戒类的客户，每日通过短信、邮件、电话等方式进行

通知和沟通，劝说客户主动采取追加担保品或减少负债等措施以提高担保比例。截至 2025 年 9 月末，已有 187 家分支机构（含分公司）获得展业资格，融资融券余额 744.29 亿元（监管统计口径），同时整体维持担保比例为 264.85%，业务安全系数较高。

（2）股票质押经营情况

公司于 2013 年 7 月正式开展股票质押式回购交易业务，截至 2025 年 9 月末，公司该业务待购回金额为 0。

3. 证券投资业务

经中国证监会核准，东方财富证券于 2009 年 8 月 19 日获得了经营证券自营业务的批复（证监许可〔2009〕805 号）。2022-2024 年度及 2025 年 1-9 月，公司证券投资业务分别实现收入 6.25 亿元、11.42 亿元、21.30 亿元和 11.51 亿元。

公司坚持践行长期稳健的发展战略，自开展证券投资业务以来，一直秉持控制风险、稳健经营的原则，公司总经理办公会授权投资决策委员会负责证券投资决策业务相关重大事项，以加强对证券投资资金的集中管理、统一配置。公司证券投资在坚持风险可控的条件下，注重资产的安全性和性价比，以追求收益风险配比的最优化，并在符合监管要求和公司风险偏好的前提下，探索与拓开展业渠道，不断提高综合金融服务能力。

4. 投资银行业务

公司于 2014 年取得保荐机构资格，业务范围主要包括股票与公司债承销与保荐业务、企业改制重组及兼并收购财务顾问业务等。债券业务方面，2022 年度完成 2 只债券主承销业务，对应发行金额 35 亿元，参与联席主承销债券 5 只；2024 年度参与联席主承销债券 1 只；2025 年 1-9 月共计参与 6 省市地方政府债券承销工作，累计中标 7.98 亿元。

5. 资产管理业务

公司于 2012 年 5 月取得证券资产管理业务资格以来，不断完善业务组织架构和制度体系，注重发挥券商资产管理独特优势，全面布局产品线，打造特色产品谱系，提供产品全策略、多元化服务，满足投资者不同期限、策略和风险偏好需求。

6. 投资咨询与其他财务顾问业务

2022-2024 年度及 2025 年 1-9 月，投资咨询与其他财务顾问业务分别实现收入 0.13 亿元、0.10 亿元、0.12 亿元和 0.76 亿元。

7. 其他业务

公司其他业务主要为自有资金的流动性管理、基金管理业务、另类投资业务等。

(1) 另类投资业务

2019 年 5 月 15 日，公司成立另类投资子公司——西藏东方财富创新资本有限公司，西藏东方财富创新资本有限公

司注册资本人民币 5 亿元，业务范围为从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等另类投资业务。

（2）基金管理业务

西藏东方财富投资管理有限公司是东方财富证券下属私募投资基金子公司，成立于 2014 年 7 月，开展以私募股权投资为主的基金管理业务，重点关注信息科技、人工智能、新能源、智能制造、新材料等领域，专注被投企业的长期价值投资。

经中国证券监督管理委员会 2018 年 9 月 27 日《关于核准设立西藏东财基金管理有限公司的批复》（证监许可〔2018〕1553 号）批准，2018 年 10 月 29 日，西藏东财基金管理有限公司办理完毕工商注册登记手续，取得西藏自治区拉萨市工商行政管理局柳梧新区分局颁发的营业执照，并于 2019 年 7 月 3 日取得中国证券监督管理委员会核发的经营证券期货业务许可证。2025 年 9 月，西藏东财基金管理有限公司更名为东财基金管理有限公司。东财基金管理有限公司旗下拥有涵盖热门行业的被动指数产品、指数增强产品、ETF 产品及量化产品，精品迭出的主动权益产品，严控风险的同时力争获取超额收益的固收类产品，以及主打风险平滑波动、分散风险的 FOF 产品，致力于为广大机构和个人客户提供丰富的资产配置工具与全方位的财富解决方案。

(五) 财务状况

单位：亿元

项目	2025 年 1-9 月 (9 月末)	2024 年 (末)	2023 年 (末)	2022 年 (末)
总资产	3,309.50	2,658.77	2,110.42	1843.55
总负债	2,611.46	2,011.19	1,521.24	1309.69
所有者权益	698.04	647.58	589.18	533.86
营业总收入	109.93	118.46	93.77	88.37
利润总额	78.13	81.89	62.30	60.63
净利润	67.83	71.51	54.77	52.82
经营活动产生现金流量净额	-20.55	359.54	-26.69	-14.88
投资活动产生现金流量净额	75.60	-35.09	-86.76	53.15
筹资活动产生现金流量净额	129.97	112.49	111.83	4.88
资产负债率 (%)	67.75	62.31	62.14	58.69

近年来，公司各项财务数据表现良好，随着公司稳健经营与大股东持续增资，融资工具的不断丰富，公司抗风险能力增强，资产负债结构不断优化。截至 2022 年末、2023 年末、2024 年末及 2025 年 9 月末，公司资产负债率分别为 58.69%、62.14%、62.31%及 67.75%，多年来公司严格控制财务杠杆比率，资产负债率长期稳定在行业较低水平。

(六) 风险管理

公司高度重视风险管理工作，始终坚持稳健的风险管理理念。通过建立健全全面风险管理体系，积极管理风险，保障公司稳健经营，规范发展，促进战略和经营目标的实现，

确保承受的风险与总体发展战略目标相适应。

公司持续建立健全组织架构、管理制度、信息技术系统、风险指标体系、人才队伍以及风险应对机制，实现对公司经营中的合规风险、流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、技术风险、声誉风险、法律风险、洗钱风险、廉洁从业风险、ESG 风险等各类风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时报告、妥善应对及全程管理。

公司构建了包含董事会及下属合规与风险管理委员会、董事会审计委员会、经营层及下属合规与风险控制委员会、风险管理部及各类专业风险管理部门、内审部门、其他部门、分支机构及子公司在内的全面风险管理组织架构。

公司董事会承担公司全面风险管理的最终责任，负责审议批准公司风险管理战略、全面风险管理基本制度，明确公司风险偏好和容忍度限额，推进公司风险文化建设；公司董事会审计委员会承担公司全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经营层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；公司经营层承担全面风险管理的主要责任，根据董事会的授权，结合公司经营目标，具体负责实施风险管理工作。公司设首席风险官、风险管理部及各类专业风险管理部门负责组织、落实全面风险管理工作。公司其他各部门、分支机构及子公司对各自条线的各类风险管理工作负责，负责落实公司及各类专业风险牵头管理部门制定的各项制度、

流程和措施，接受各类风险牵头管理部门的指导及监督检查。公司设立内审部门，将全面风险管理纳入审计范畴，定期对全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价。

公司根据自身业务特点及经营风险水平，持续建立健全风险管理制度体系。公司制定了《东方财富证券股份有限公司全面风险管理基本制度》，包括全面风险管理定义、目标、原则、组织架构与职责、制度与流程管理、指标体系、量化工具、信息技术系统、风险应对机制、风险文化建设等；针对不同风险类型制定了专项风险管理办法，并建立了覆盖各类业务和产品的风险管理制度，以及具体的业务风险监控实施细则等。

公司高度重视风险管理信息技术系统的建设，持续建立健全与公司业务发展阶段、业务特点、规模、业务复杂程度及风险指标体系相适应，覆盖各风险类型、业务条线、各部门、分支机构及子公司，并能对风险进行计量、汇总、预警和监控，以符合公司整体风险管理需要的风险管理信息技术系统。

公司以制定的风险偏好为指导，制定包括风险容忍度和风险限额等的风险指标体系。根据《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司风险控制指标计算标准规定》等监管规定，公司不断完善风险控制指标的监控和管理工作，持续

动态监控风险控制指标，确保公司净资本和流动性等各项风险控制指标持续符合监管标准。

公司为风险管理部门配备与公司业务规模相适应的、熟悉风险管理和业务的专业风险管理人员，以保障其胜任风险管理工作。

公司针对流动性危机、信息系统事故、重大声誉事件、重大操作风险事件等突发事件和紧急情况建立了风险应急机制，明确应急触发条件、风险处置的组织体系、措施、方法和程序，并通过压力测试、应急演练等机制进行持续改进，确保对重大风险、突发事件管控的及时性和有效性。

(七) 重要岗位

发行人重要岗位情况如下：

姓名	职务	性别	本届任职日期
郑立坤	董事长	男	2025.12.23
	董事		
戴彦	董事	男	
	总经理		
蔡开璟	董事	男	
	副总经理		
	首席信息官		
程磊	董事	男	
杨浩	董事	男	
相璟娅	职工董事	女	

姓名	职务	性别	本届任职日期
娄贺统	独立董事	男	2025.12.23
蒋德彬	独立董事	男	
郭旻	副总经理	男	
	合规总监		
	董事会秘书		
强巴云旦	副总经理	男	
任晓旭	副总经理	女	
邓娟	副总经理	女	
羊洋	首席风险官	男	
汤弦	总经理助理	男	
蒋健	副总经理	男	
罗梦男	副总经理	男	
	财务总监		

（八） 诉讼和仲裁事项

截至 2025 年 9 月末，公司不存在重大未决诉讼、仲裁情况。

（九） 审计机构

发行人 2022-2024 年财务报表的审计机构为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。

二、 发行人评级信息

发行人主体评级机构为中诚信国际信用评级有限责任公司。

经中诚信国际信用评级有限责任公司综合评定，发行人的主体评级为 AAA，评级展望为稳定，评级有效期为 2025 年 12 月 18 日至 2026 年 12 月 18 日。

三、发行安排

（一）发行方式

本年度短期融资券发行通过全国银行间同业拆借中心（以下简称交易中心）发行系统进行。各投资者在发行系统规定的各自用户终端认购或投标。

（二）登记托管机构

本年度短期融资券在银行间市场清算所股份有限公司（以下简称“上海清算所”）登记托管。交易中心将缴款结果传输至上海清算所进行登记和托管。

四、发行公告

本年度短期融资券的发行公告由交易中心发行系统传输至中国货币网进行披露，并由交易中心传输至上海清算所进行披露。披露内容应包括每只短期融资券的发行要素和发行约束条件。

五、应急措施

如在发行过程中，发生由于技术性或其他不可抗力产生的发行系统故障，发行人、投资者可向交易中心申请进行录入/修改、申购或投标等应急服务。相关应急表单可从中国货币网下载，填写完成加盖公章（或预留印鉴）后，传真至交易中心。

六、缴款信息

投资者应根据本发行人在发行系统发出的缴款通知书载明的金额与日期将款项支付至以下账户：

收款账户名称：东方财富证券股份有限公司

收款人账号：121902903110523

汇入行名称：招商银行股份有限公司上海分行营业部

支付系统清算行行号：308290003020

本发行人确保向发行系统提交的资金账户信息与上述披露信息一致，若不一致的，投资者可向任一账户中的任何一个付款，本发行人均予以确认。

七、信息披露

本年度短期融资券的发行安排说明及各只短期融资券的发行公告、发行情况公告、定期报告等信息通过中国货币网(<http://www.chinamoney.com.cn/>)进行披露。本机构承诺遵循诚实信用原则向投资者披露信息，保证所披露的信息真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏情形。短期融资券存续期内，如本机构公司治理、注册资本、股权结构、业务经营、财务状况、诉讼和仲裁、重要岗位、审计机构及其他可能影响债务偿还能力和投资者权益的事项发生重大变化的，将及时向投资者披露。

八、发行规则

本年度短期融资券发行遵照交易中心发布的《银行间市

场证券公司短期融资券发行交易规程》（中汇交发〔2021〕294号）执行。

九、发行承诺

本机构短期融资券发行严格遵循《证券公司短期融资券管理办法》（中国人民银行公告〔2021〕第10号）、《银行间市场证券公司短期融资券发行交易规程》（中汇交发〔2021〕294号）等相关要求，本机构确保短期融资券发行额度任何时点均符合短期融资券余额上限等要求，同时确保短期融资券与其他短期工具待偿还余额之和不超过净资本的60%。

十、发行联系人

发行联系人：吴宇青、顾婧宇

电话：021-23586725、021-23586690

邮箱：wuyuqing@18.cn、gujy@18.cn

（以下无正文）

（本页无正文，为《东方财富证券股份有限公司 2026 年度证券公司短期融资券发行安排说明》之盖章页）

东方财富证券股份有限公司
(法人公章)

2026 年 1 月 15 日



18