

股票简称：东吴证券
债券简称：15 东吴 03

股票代码：601555
债券代码：123053



东吴证券股份有限公司
SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD.

（住所：苏州工业园区星阳街 5 号）

东吴证券股份有限公司
2015 年次级债券（第三期）一期
受托管理事务报告
（2016 年度）

受托管理人



浙商证券股份有限公司
（杭州市杭大路 1 号）

签署日期：2017 年 5 月

重要声明

浙商证券股份有限公司（以下简称“浙商证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《东吴证券股份有限公司 2016 年年度报告》等相关信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。浙商证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为浙商证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，浙商证券不承担任何责任。

目录

重要声明	1
第一章 本期债券概况.....	3
第二章 发行人 2016 年度经营及财务状况.....	5
第三章 发行人募集资金使用情况.....	12
第四章 债券持有人会议召开情况.....	13
第五章 本期次级债券利息偿付情况.....	14
第六章 本期次级债券跟踪评级情况.....	15
第七章 公司债券担保人资信情况.....	16
第八章 负责处理与次级债券相关事务专人的变动情况.....	17
第九章 其他事项.....	18

第一章 本期债券概况

一、本次发行批准情况

本次发行已经公司 2014 年 12 月 22 日召开的第二届董事会第十九次(临时)会议审议通过,并经公司 2015 年 1 月 7 日召开的 2015 年第一次临时股东大会审议通过。

上海证券交易所于 2015 年 5 月 25 日出具了上证函[2015]715 号无异议函,确认本次债券符合在上交所进行挂牌转让的条件。

东吴证券股份有限公司 2015 年次级债券(第三期)一期(以下简称“15 东吴 03”、“本期债券”)(以下简称“本期次级债券”)已于 2015 年 6 月 1 日发行完毕。债券发行规模为人民币 20 亿元,期限为 3 年期,票面利率为 5.70%。

二、发行主体名称

中文名称:东吴证券股份有限公司

英文名称:Soochow Securities Co., Ltd.

三、本期债券的主要条款

1、发行主体:东吴证券股份有限公司(以下简称“发行人”、“公司”、“东吴证券”)

2、债券名称:东吴证券股份有限公司 2015 年次级债券(第三期)一期

3、发行规模:本期债券发行规模为人民币 20 亿元

4、票面金额:100 元

5、发行价格:按面值平价发行

6、债券期限:3 年期单一品种

7、票面利率:5.70%

8、债券形式:实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后,债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作

9、还本付息的期限和方式:本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付

- 10、起息日：2015 年 6 月 1 日
- 11、付息日：本期债券的付息日期为 2016 年至 2018 年每年的 6 月 1 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息
- 12、兑付日：本期债券的兑付日期为 2018 年 6 月 1 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息
- 13、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理
- 14、担保条款：本期债券无担保
- 15、募集资金用途：用于补充公司营运资金
- 16、债券受托管理人：浙商证券股份有限公司

第二章 发行人 2016 年度经营及财务状况

一、发行人基本情况

- 1、公司中文名称：东吴证券股份有限公司
- 2、公司英文名称：Soochow Securities Co., Ltd.
- 3、法定代表人：范力
- 4、设立日期：1993 年 4 月 10 日
- 5、注册资本：300,000 万元
- 6、实缴资本：300,000 万元
- 7、住所：苏州工业园区星阳街 5 号
- 8、邮编：215021
- 9、信息披露事务负责人及其联系方式：

 董事会秘书：魏纯

 电话：0512-6260 1555

 传真：0512-6293 8812
- 10、所属行业：资本市场服务业
- 11、经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。
- 12、统一社会信用代码：91320000137720519P
- 13、股票上市情况：

 上市地点：上海证券交易所；股票简称：东吴证券；股票代码：601555

14、信息披露报刊名称：上海证券报、中国证券报、证券时报

15、互联网网址：<http://www.dwzq.com.cn/>

16、电子信箱：dwzqdb@dwzq.com.cn

二、发行人 2016 年度主要业务经营情况

2016 年，在行业整体业绩较大幅度下滑的环境下，公司努力拓展各项业务，市场份额稳步提升，公司主要业务指标优于行业平均水平，全年实现营业收入 46.45 亿元，同比下降 31.99%；利润总额 19.99 亿元，同比下降 45.34%；归属于上市公司股东的净利润 14.98 亿元，同比下降 44.68%；基本每股收益 0.50 元/股，同比下降 50%。在 2016 年证券公司分类监管评级中，公司获得 A 类 A 级券商评级。

公司主要经营业务分行业主要情况如下：

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成 本比上年 增减 (%)	毛利率 比上年 增减 (%)
经纪及财富管理业务	1,645,292,106.25	729,772,377.55	55.64	-45.63	-35.14	-7.17
投行银行业务	896,114,520.17	448,737,684.12	49.92	11.10	-4.23	8.01
投资与交易业务	1,042,754,119.66	884,600,294.62	15.17	-41.37	160.80	-64.48
资管及基金管理业务	441,782,162.71	309,514,686.46	29.94	2.69	1.19	1.04
信用交易业务	529,342,353.98	48,781,645.47	90.78	-23.91	-71.30	11.94

(1) 经纪及财富管理业务

经纪及财富管理业务主要是代理客户(包括通过互联网)买卖股票、基金、债券、期货等，通过提供专业化研究服务，协助投资者作出投资决策。报告期内，公司经纪及财富管理业务实现营业收入 16.45 亿元，同比下降 45.63%。

报告期内，沪深两市股票成交量大幅下滑，公司经纪及财富管理业务加速创新转型，探索差异化的业务模式，积极推进网络金融，拓展综合金融，以提升市场份额为目标，切实加强渠道建设，线上线下齐头并进，强化客户拓展，个人客户、企业客户、机构客户全面推进，市场份额实现有效提升。报告期内，公司经

纪业务客户数量增长 14.02 万户，市场占有率从 1.047% 上升为 1.169%。全年代理买卖业务成交量(A 股+基金)32,351 亿，同比下降 43%。

报告期内，公司分公司转型取得成效，充分依托地缘优势，开展综合金融业务。公司持续推动 IB、个股期权、港股通等业务发展，其中深港通业务顺利上线并正常运行。报告期内，公司持续推进网点建设，优化网点布局，提升经纪业务网络服务效率，共获批新设营业部 29 家，完成 20 家营业部的筹建工作，9 家营业部的迁址工作，截至目前，公司拥有 16 家分公司，130 营业部（含筹建）。

公司积极发展网络金融，加快线下线上融合，继续提升经纪条线客户业务处理线上化工作，提升客户线上服务，提升客户绑定率，提高客户活跃度，打造顺畅的客户服务渠道。公司利用东吴秀财交易平台各项功能，为客户提供开户、二次业务办理、资讯服务推送、理财产品推介等各类增值服务，增加客户黏度，提高服务效率。

报告期内，公司在证券时报举办的“2016 中国最佳财富管理机构评选”中获得“2016 中国最具突破证券经纪商”、中国证券投资者保护基金公司评选的“2016 年度投资者调查优秀证券公司”荣誉称号；在财富苏州金融创新价值榜评选活动中，东吴秀财交易平台获得苏州银行业协会和苏州市金融学会颁发的“金融服务创新奖”。

公司通过控股子公司东吴期货有限公司开展期货经纪业务。报告期内，东吴期货深耕市场、 狠抓机遇，紧紧围绕提升客户服务能力，全面推进创新业务转型升级，服务能力显著提高，盈利能力不断增强。报告期内，东吴期货在《期货日报》、《证券时报》联合主办的 2016 年第九届最佳期货分析师评选中荣获“中国最具成长性期货公司”称号、下属子公司——上海东吴玖盈投资管理有限公司荣获“最佳风险管理子公司服务奖”、东吴期货研究所荣获“中国金牌期货研究所”称号，资管产品“对冲套利——火车头三号”获“年度优秀期货资产管理产品”奖。报告期内，东吴期货实现营业收入 6.23 亿元，实现利润总额 0.50 亿元。

（2）投资银行业务

投资银行业务主要是向机构客户提供企业金融服务，包含股票承销与保荐、债券承销、新三板业务、并购重组、其他财务顾问、金融创新服务等业务。报告期内，公司投资银行业务实现收入 8.96 亿元，同比增长 11.10%。

报告期内，公司以产业链整合为纽带，围绕核心客户，实现资本中介业务跨越式突破，在做稳传统业务的同时，充分整合公司内外部资源，发挥专业能力，拓展多样化的业务模式，围绕核心客户，打造全产业、全方位价值链。公司与常熟、昆山、张家港、吴江、太仓以及徐州、无锡高新区、贵州铜仁等地政府签约，全面深化与各地的战略合作关系；加强与其他券商、银行、保险、基金等金融机构的业务合作，在 IPO、再融资、公司债、新三板、产业基金等多种业务模块上实现新的突破。

股权融资业务围绕核心客户打造全产业、全方位价值链。公司 IPO 项目全年过会 2 单，其中张家港农商行股份有限公司首发项目已于 2017 年 1 月成功发行；完成二三四五、赢时胜等再融资 11 单，募集资金规模 141.87 亿元；完成东北证券配股项目，募集资金 34.80 亿元；完成千足珍珠并购重组项目。

债券融资业务围绕政府和企业债务结构调整，做大做强固收业务。公司全年完成 16 迪马，16 金智债 2 单上市公司债券；16 如东收益债等 10 单企业债券；16 锡惠开等 34 单非上市公司债券；资产证券化产品 3 单，公司全年合计完成债券发行 49 单，项目融资额 501.47 亿元。报告期内，公司还积极推进固收业务产品创新，成功发行全国首批创新创业公司债券，为实现创新创业企业通过债券市场筹集资金进行了探索实践；公司承销的 16 邵东专项债是全国首单双创孵化企业债，如东棚改项目债是全国首单获批的棚户区改造项目收益债券；公司还成功发行了交易所市场规模最大的公积金 ABS 产品--苏州公积金资产证券化项目。此外，公司还紧跟政策导向和市场步伐，积极开展绿色债券、可交换债、双创可转债、PPP 项目 ABS 和熊猫债等产品创新试点。

新三板业务围绕扶持中小企业巩固新三板业务优势，致力于为中小企业提供挂牌、融资、做市、行业研究、转板及并购重组等全产业链服务。公司新三板挂牌业务牢牢占据行业第一方阵，价值发现能力位于主办券商前列。2016 年，公司全年成功挂牌项目 162 家，年度挂牌数量从去年的行业第 9 名上升至第 5 名；累计挂牌数达 310 家，累计挂牌数由去年的第 10 名上升至第 6 名；全年在股转系统完成 76 单定向发行，融资金额 23.87 亿元；新增做市 84 家，做市总数累计 164 家。公司新三板业务以企业挂牌作为起点，在企业登陆新三板后的成长周期，以企业需求为导向，重点发展“挂牌后服务”，提供精细化、专业化的持续督导服

务；积极协助优质企业以并购重组为手段，整合优势资源；依托东吴证券大投行架构，为挂牌企业转板打下坚实基础。

报告期内，公司获得上海证券交易所“创新创业公司债券优秀参与奖”、证券时报“2016中国区股转系统最佳主办券商”、新三板在线“2016年度十大品牌券商”、《价值线》等媒体发布的“第三届中国城市资本竞争力暨A股上市公司未来价值排行榜”、“2016中国最佳成长投行”等荣誉。

（3）投资与交易业务

投资与交易业务是以公司自有资金和依法筹集的资金进行权益性证券、固定收益证券、衍生工具及其他另类金融产品的投资交易。报告期内，公司投资与交易业务共实现业务收入10.43亿元，同比减少41.37%。

在权益性证券方面，公司始终坚守本金投资，追求绝对收益；坚持价值投资的理念、采取稳健经营的策略，严格投资流程管理，严控系统性风险；通过重点投资和组合投资相结合的方式，加强研究跟踪，发现投资机会，采用多种投资手段，进行多元化资产配置。同时，公司加大低风险投资力度，积极参与新股询价申购、非公开发行股票报价投资、可交换债券投资以及多元现金管理，提升收益贡献。此外，公司不断完善交易系统和交易策略，有效提升了系统效率和风控水平。

在固定收益证券方面，公司通过前瞻性的市场判断，采取相对稳健的防御性投资策略，以大类资产配置和风险对冲管理为主，同时加强市场风险管理和投研能力建设，大力发展资本中介业务，积极配置私募可交换债等新兴类固收品种，实现投资管理业务的多元化布局。

公司通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务。报告期内，东吴创新资本通过合理的资金安排，对接低风险的类固定收益金融产品，同时大力发展资本中介业务，回避二级市场波动。东吴创新资本积极主动探索各类创新业务，有效发挥了对冲投资平台、非标投资平台、创新型金融产品投资平台等诸多平台功能，为公司开展综合金融业务、集团化发展战略拓展了空间。报告期内，东吴创新资本实现利润总额7,301.40万元，净利润5,866.17万元。

公司通过全资子公司东吴创投开展直接投资业务。东吴创投努力扩大整体规模、提升投资能力，适应整体经济形势、创建新型业务模式。在报告期内，通过

不断地与多地政府、实力机构和大客户开展实质性合作，实现优势互补，参与或搭建新型的、灵活的投资平台，使投资项目的资金来源得到有力地保障，为公司未来的业务拓展寻找新的增长点和突破口。东吴创投全年实现利润总额 17,099.34 万元，净利润 14,220.61 万元。

（4）资管及基金管理业务

资管及基金管理业务是根据资产规模及客户需求开发资产管理产品、基金产品及提供相关服务，包括集合资产管理业务、定向资产管理业务、专项资产管理业务及基金管理业务。报告期内，公司资管及基金管理业务共实现业务收入 4.42 亿元，同比增长 2.69%。

公司资产管理业务积极谋求转型升级，加强核心竞争能力建设，资产管理规模不断扩大，资管综合平台优势更加显著。公司结合资产管理业务整合和转型要求，优化组织结构，加大人才引进力度，提升产品管理能力，做大做强主动管理产品，推进创新业务和特色业务，产品和收入结构更加合理。报告期内，资管条线首只量化对冲产品、货币基金产品落地，首只资产证券化产品顺利发行。嘉兴天然气 ABS 项目在证券时报举办的财富管理机构评选中，荣获“2016 十大创新资管产品”荣誉。截至报告期末，公司定向业务规模 2,516.42 亿元，资产管理业务受托管理资产日均规模 2,498 亿元，同比增长 47.81%，年末受托管理总规模为 2,756.42 亿元，同比增长 34.46%。

公司通过控股子公司东吴基金开展基金管理业务。报告期内，东吴基金继续致力于多元化发展战略，各项产品线日臻完善，公募、专户、子公司三业并举，产品线覆盖股票、债券、平台融资类资管计划等多个领域，多元经营格局稳步推进。截至报告期末，东吴基金管理的资产总规模达 631.46 亿元，其中公募基金规模 148.47 亿元，专户资产规模 101.51 亿元，子公司专项资产规模 381.48 亿元。全年实现营业收入 23,282.20 万元，利润总额 3,745.01 万元。

（5）信用交易业务

信用交易业务主要为个人及机构客户提供包含融资融券、股票质押式回购、约定购回等资本中介业务。报告期内，公司信用交易业务实现营业收入 5.29 亿元，同比下降 23.91%。

报告期内，信用交易业务市场经营环境日益严峻，沪深两市融资融券余额增

长乏力。公司信用业务部门积极推进业务转型，夯实两融业务基础，优化业务规模结构，大力推进机构客户，提升机构客户融资余额占比。同时，利用行情低迷、市场估值低、股票质押业务安全系数较高的市场环境，大力发展股票质押业务，公司股票质押业务呈现逆势增长态势，摆脱单纯依靠融资融券业务的发展模式，收入结构更加均衡稳定。截至报告期末，公司信用交易业务总规模 359.01 亿元，同比增长 20.19%，其中融资融券业务规模 86.5 亿元，股票质押业务余额 271.25 亿元，约定购回式业务余额 1.26 亿元。

2017 年公司将继续推进信用业务转型发展，持续优化信用业务的收入结构，逐步树立“东吴信用”的品牌影响力，不断提升信用业务的竞争力，稳步提高信用业务市场份额。

三、发行人 2016 年度财务情况

1、合并资产负债表主要数据（单位：元）

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产合计	89,476,701,728.74	80,589,136,533.56
负债合计	68,987,482,764.44	63,836,767,667.55
少数股东权益	262,049,418.57	212,451,766.62
归属于母公司股东的权益合计	20,227,169,545.73	16,539,917,099.39

2、合并利润表主要数据（单位：元）

项目	2016 年度	2015 年度
营业收入	4,645,225,993.82	6,830,161,925.32
营业利润	1,937,665,884.12	3,724,140,611.24
利润总额	1,999,232,276.98	3,657,266,414.82
净利润	1,517,845,736.08	2,733,293,024.59
归属于母公司股东的净利润	1,498,288,506.38	2,708,494,901.88

3、合并现金流量表主要数据（单位：元）

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金净流量	-6,186,597,944.70	-1,806,012,545.99
投资活动产生的现金净流量	-407,597,065.55	-261,507,863.61
筹资活动产生的现金净流量	2,382,875,828.75	14,194,144,284.80

第三章 发行人募集资金使用情况

一、本期次级债券募集资金情况

本期次级债券发行工作已于 2015 年 6 月 1 日结束，实际发行规模为人民币 20 亿元，本期债券募集资金已于 2015 年 6 月 1 日汇入发行人指定的银行账户。

二、本期次级债券募集资金实际使用情况

根据本期债券《募集说明书》中募集资金计划，本期债券募集资金将补充公司营运资金。报告期内，发行人已严格按照募集说明书中的约定使用募集资金。

第四章 债券持有人会议召开情况

2016 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第五章 本期次级债券利息偿付情况

“15 东吴 03”于 2015 年 6 月 1 日正式起息。在存续期限内每年的 6 月 1 日为该计息年度的起息日。本期债券的付息日为存续期间每年的 6 月 1 日（如遇法定假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日，每次付息款项不另计利息）。本期债券的兑付日期为 2018 年 6 月 1 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

本期债券 2015 年 6 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日期间的利息已于 2016 年 6 月 1 日支付。

截至本报告出具之日，本期债券未出现延迟支付到期利息的情况。

第六章 本期次级债券跟踪评级情况

一、跟踪评级安排

本期次级债券未评级，无跟踪评级安排。

二、跟踪评级观点

本期次级债券未评级，无跟踪评级观点。

第七章 次级债券担保人资信情况

本期债券为无担保债券。

第八章 负责处理与次级债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与次级债券相关事务的专人未发生变动。

第九章 其他事项

一、对外担保情况

报告期内，发行人不存在违规对外担保情况。

二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

(一) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况：

报告期内									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
公司	张跃飞	无	民事诉讼	张跃飞股票质押式回购业务违约，公司在苏州中院提起诉讼	本金5000万元及相应利息、罚息、费用等	-	未开庭	-	-

(二) 公司本年度被处罚和公开谴责的情况

2016年11月23日，公司收到中国证监会江苏监管局行政监管措施决定书《关于对东吴证券股份有限公司采取责令限期改正措施的决定》([2016]40号)、《关于对丁文韬、马浩博、汤玮亮采取监管谈话措施的决定》([2016]41号)，指出公司向特定对象发布的研究报告《福成深度报告二:3个100亿支撑市值翻倍》存在严重问题，报告审核工作不到位，违反了《发布证券研究报告暂行规定》第九、十条的规定，责令公司进行整改，并要求该报告的领导责任人、直接责任人接受监管谈话。

2016年12月，公司就上述整改情况向中国证监会江苏监管局报送了书面整改报告。

三、相关当事人

2016 年度，本期次级债券的受托管理人和资信评级机构均未发生变动。

（以下无正文）

（本页无正文，为《东吴证券股份有限公司 2015 年次级债券（第三期）一期受
托管理事务报告（2016 年度）》的签署页）

债券受托管理人：浙商证券股份有限公司
2017 年 5 月 18 日

