

证券代码：601555

股票简称：东吴证券

东吴证券股份有限公司

2017年度配股公开发行证券预案（修订稿）

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

重要内容提示：

1、本次公开发行证券发行方式：本次发行采用向原股东配售股份（以下简称“配股”）的方式进行。

2、本次配股完成后，公司总股本和净资产将会有一定幅度的增加，而募集资金使用至产生效益需要一定时间周期，因此短期内可能导致公司每股收益和加权平均净资产收益率等指标出现一定幅度的下降，即公司配股发行股票后即期回报存在被摊薄的风险。详见《东吴证券股份有限公司 2017 年配股摊薄即期回报及填补措施的说明（修订稿）》的相关内容。

3、根据 2017 年 11 月 6 日公司 2017 年第一次临时股东大会授权，公司对本次配股方案进行了进一步明确。

一、本次发行符合相关法律法规关于配股发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发布的《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会对公司实际经营情况和相关事项进行了逐项对照检查，认为公司的组织机构健全、运行良好、盈利能力具有可持续性、财务状况良好、财务会计文件无虚假记载、募集资金的数额和使用符合相关规定、不存在重大违法行为，公司符合有关法律、法规关于上市公司配股的各项规定和要求，具备申请配股的资格和条件。

二、本次发行概况

（一）境内上市股票简称和代码、上市地

股票简称：东吴证券

股票代码：601555

上市地：上海证券交易所

（二）发行证券的种类和面值

本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

（三）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。

（四）配股基数、比例和数量

本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份

总数为基数，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售，配售股份不足 1 股的，按中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。

若以发行人截至目前总股本 3,000,000,000 股为基数测算，则本次可配售股份数量总计 900,000,000 股。本次配股实施前，若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动，配股数量按照总股本变动的比例相应调整。

（五）配股价格及定价原则

1、定价原则

（1）配股价格不低于发行前公司最近一期经审计后的每股净资产值；

（2）参照公司股票在二级市场上的价格、市盈率状况及公司发展需要；

（3）综合考虑公司的发展前景和本次募集资金计划的资金需求量；

（4）由公司与保荐机构（主承销商）协商确定的原则。

2、配股价格

依据本次配股确定的定价原则，以刊登配股说明书前20个交易日公司股票均价为基数，采用市价折扣法确定配股价格。最终的配股价格由公司与保荐机构（主承销商）协商确定。

（六）配售对象

在中国证监会核准后，公司董事会将确定本次配股股权登记日。配售对象为配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。

（七）配股募集资金的用途

本次配股募集资金总额预计为不超过人民币 65 亿元(具体规模视发行时市场情况而定),扣除发行费用后拟全部用于增加公司资本金，补充营运资金，扩大公司的业务规模、优化业务结构，提升东吴证券的市场竞争力和抗风险能力。具体情况如下：

序号	募集投资项目	金额
1	加大对子公司投入，加快证券控股集团的建设	不超过 15 亿元
2	进一步扩大信用交易业务规模，优化公司收入结构	不超过 20 亿元
3	扩大自营业务规模	不超过 25 亿元
4	大力发展资产管理业务，提高主动管理能力	不超过 5 亿元
合计		不超过 65 亿元

1、加大对子公司投入，加快证券控股集团的建设：拟用于补充全资子公司东吴香港、东吴创新资本的资本金。

其中，对东吴香港投入不超过人民币 10 亿元，投入资金主要用于开展经纪、资产管理等业务，参与并购基金等私募股权投资基金，以及加强对信息系统的研发与建设等。

对东吴创新资本投入不超过人民币 5 亿元，投入资金主要用于《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、股权以及衍生品等证监会、中国证券业协会认可的其他投资品种。

2、进一步扩大信用交易业务规模，优化公司收入结构：拟用

于进一步扩大融资融券业务、股票质押式回购等信用交易类业务的资金投入不超过 20 亿元，其中融资融券业务不超过 10 亿元，股票质押式回购等信用交易业务不超过 10 亿元。

3、扩大自营业务规模：拟用于增加固定收益证券、权益类证券及证券衍生品等自营业务投资规模，投入金额不超过 25 亿元。

4、大力发展资产管理业务，提高主动管理能力：拟用于加大对资管产品设计开发和配套资金的投入，投入金额不超过 5 亿元。

若本次配股发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投入总额，募集资金不足部分由公司以自筹资金解决。

（八）发行时间

公司将在中国证监会核准本次配股后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

（九）承销方式

本次配股采用由主承销商代销的方式发行。

（十）本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股前滚存未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

（十一）本次配股决议的有效期限

本次配股的决议自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效，如国家法律、法规对上市公司配股有新的规定，公司将按新的规

定对本次发行方案进行调整。

(十二) 上市地点

本次配股完成后，获配股票将按照有关规定在上海证券交易所上市交易。

三、财务会计信息与管理层讨论分析

公司 2015 年度和 2016 年度财务报告已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计。2017 年度财务报告已经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计（如无特别说明，“三、财务会计信息与管理层讨论分析”中所述“报告期”指 2015 年度、2016 年度和 2017 年度）

报告期内公司财务情况如下：

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	13,328,823,906.01	19,840,284,936.00	23,454,179,048.36
其中：客户存款	10,765,509,016.07	15,628,391,768.87	19,694,206,086.62
结算备付金	3,527,282,348.05	4,248,147,348.89	4,827,905,019.84
其中：客户备付金	2,922,987,066.56	3,651,028,899.21	4,174,930,818.95
拆出资金	-	-	-
融出资金	8,055,111,637.32	8,618,916,151.39	10,875,406,336.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	30,500,770,836.82	21,769,705,706.86	14,222,827,510.80
衍生金融资产	1,822,815.12	6,996,544.22	3,620.00

买入返售金融资产	19,738,607,632.23	16,980,151,202.32	8,923,142,748.05
应收款项	280,450,852.88	218,050,440.76	333,743,476.04
应收利息	949,137,958.75	743,269,682.21	357,047,813.24
存出保证金	1,022,659,662.47	939,241,198.87	1,012,776,896.33
可供出售金融资产	14,160,006,554.24	13,764,049,563.39	14,337,888,888.16
持有至到期投资	6,511,196.19	9,608,843.81	45,804,161.79
长期股权投资	729,916,770.41	496,404,077.84	122,232,522.20
投资性房地产	-	-	-
固定资产	737,112,224.98	773,126,092.09	810,769,001.69
在建工程	-	-	751,888.44
无形资产	191,896,244.41	177,959,438.04	163,071,501.98
商誉	235,685,139.34	235,685,139.34	235,685,139.34
递延所得税资产	223,264,127.98	418,351,931.49	167,302,236.93
其他资产	671,394,610.64	236,753,431.22	698,598,724.37
资产总计	94,360,454,517.84	89,476,701,728.74	80,589,136,533.56
负债：			
短期借款	11,351,488.00	180,964,512.50	93,684,509.36
应付短期融资款	2,207,165,000.00	3,880,000,000.00	4,567,350,000.00
拆入资金	124,000,000.00	-	350,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	1,201,809.47	368,524.97	5,704,972.15
卖出回购金融资产款	9,493,684,137.32	10,824,945,793.82	8,926,452,635.46
代理买卖证券款	14,062,318,407.64	19,566,547,771.23	24,025,978,380.26
代理承销证券款	-	-	-
应付职工薪酬	673,164,446.72	1,037,471,447.61	1,505,489,727.11
应交税费	273,251,557.04	205,903,486.46	401,483,551.42
应付款项	49,752,988.67	310,597,096.49	70,405,540.42
应付利息	937,240,815.88	571,401,277.68	536,703,397.67
预计负债	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	30,144,377,325.55	17,477,883,546.91	16,466,882,811.73
递延所得税负债	4,899,330.30	22,006,180.74	9,617,062.63
其他负债	15,322,458,031.33	14,909,393,126.03	6,877,015,079.34
负债合计	73,304,865,337.92	68,987,482,764.44	63,836,767,667.55
所有者权益：			

股本	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	2,700,000,000.00
资本公积	11,764,002,886.47	11,764,002,886.47	8,564,676,213.93
减：库存股			
其他综合收益	189,916,333.65	-65,093,242.78	345,269,489.80
盈余公积	744,078,263.08	667,334,848.07	518,669,879.51
一般风险准备	1,866,511,592.92	1,672,039,415.89	1,364,956,056.45
未分配利润	3,255,792,797.39	3,188,885,638.08	3,046,345,459.70
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	20,820,301,873.51	20,227,169,545.73	16,539,917,099.39
少数股东权益	235,287,306.41	262,049,418.57	212,451,766.62
所有者权益合计	21,055,589,179.92	20,489,218,964.30	16,752,368,866.01
负债和所有者权益总计	94,360,454,517.84	89,476,701,728.74	80,589,136,533.56

2、合并利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	4,144,240,488.37	4,645,225,993.82	6,830,161,925.32
手续费及佣金净收入	2,202,193,687.57	2,801,936,935.76	3,821,609,158.46
其中：经纪业务手续费净收入	1,009,009,181.27	1,300,163,518.11	2,646,254,123.37
投资银行业务手续费净收入	759,769,998.60	896,960,983.55	757,556,414.50
资产管理业务手续费净收入	211,736,258.79	220,606,299.70	206,675,731.33
利息净收入	-566,361,341.24	192,269,897.05	286,555,551.49
投资收益	1,941,513,544.71	1,730,292,974.94	2,383,976,752.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	43,154,507.42	19,095,206.51	2,643,966.52
公允价值变动收益	-323,689,687.13	-495,181,738.10	306,628,570.68
汇兑收益	1,083,663.51	2,675,446.69	1,162,645.34
其他业务收入	868,317,274.21	413,232,477.48	30,229,247.33
其他收益	21,183,346.74		
二、营业支出	3,062,768,887.18	2,707,560,109.70	3,106,021,314.08
税金及附加	35,102,685.70	122,778,192.27	414,691,579.49
业务及管理费	1,798,292,665.90	1,831,121,366.35	2,656,099,023.42
资产减值损失	359,838,051.96	350,764,099.81	22,797,025.87

其他业务成本	869,535,483.62	402,896,451.27	12,433,685.30
三、营业利润	1,081,471,601.19	1,937,665,884.12	3,724,140,611.24
加：营业外收入	948,820.13	67,541,665.33	18,900,229.51
减：营业外支出	8,525,911.56	5,975,272.47	85,774,425.93
四、利润总额	1,073,894,509.76	1,999,232,276.98	3,657,266,414.82
减：所得税费用	263,134,404.86	481,386,540.90	923,973,390.23
五、净利润	810,760,104.90	1,517,845,736.08	2,733,293,024.59
归属于母公司所有者的净利润	788,122,751.35	1,498,288,506.38	2,708,494,901.88
少数股东损益	22,637,353.55	19,557,229.70	24,798,122.71
六、其他综合收益的税后净额	255,280,561.04	-409,702,768.09	90,185,067.40
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	255,009,576.43	-410,362,732.58	90,065,001.01
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	255,009,576.43	-410,362,732.58	90,065,001.01
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	806,518.27	3,076,349.13	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	267,603,345.66	-418,261,785.72	89,950,510.04
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-13,400,287.50	4,822,704.01	114,490.97
6.其他			

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	270,984.61	659,964.49	120,066.39
七、综合收益总额	1,066,040,665.94	1,108,142,967.99	2,823,478,091.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,043,132,327.78	1,087,925,773.80	2,798,559,902.89
归属于少数股东的综合收益总额	22,908,338.16	20,217,194.19	24,918,189.10
八、每股收益			
基本每股收益	0.26	0.50	1.00
稀释每股收益	0.26	0.50	1.00

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	4,754,547,303.34	5,232,660,619.70	6,905,224,108.02
拆入资金净增加额	124,000,000.00	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
融出资金净减少额	564,404,837.93	2,259,329,821.48	
代理买卖证券收到的现金净额	-	-	10,446,506,093.34
收到其他与经营活动有关的现金	1,158,603,538.74	8,945,591,642.83	3,190,545,131.00
经营活动现金流入小计	6,601,555,680.01	16,437,582,084.01	20,542,275,332.36
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	7,382,266,899.55	6,585,539,832.00	2,622,360,488.73
融出资金净增加额	-	-	2,992,460,462.45
支付利息、手续费及佣金的现金	929,918,575.63	1,294,190,208.09	1,810,617,661.40

代理买卖证券支付的现金净额	5,504,229,363.59	4,459,430,609.03	-
拆入资金净减少额		350,000,000.00	1,568,000,000.00
回购业务资金净减少额	4,205,239,558.27	5,975,436,468.40	9,989,836,203.86
支付给职工及为职工支付的现金	1,385,654,885.54	1,349,383,107.84	1,081,561,871.73
支付的各项税费	559,235,704.60	1,068,005,958.64	1,359,674,500.52
支付纳入合并范围的结构化主体其他持有人的现金			
支付其他与经营活动有关的现金	3,352,288,218.67	1,542,193,844.71	923,776,689.66
经营活动现金流出小计	23,318,833,205.85	22,624,180,028.71	22,348,287,878.35
经营活动产生的现金流量净额	-16,717,277,525.84	-6,186,597,944.70	-1,806,012,545.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	1,474,320.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	174,947.28	15,846,917.08	624,092.67
投资活动现金流入小计	1,649,267.28	15,846,917.08	624,092.67
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	113,242,855.24	153,412,246.63	153,026,510.85
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	191,539,484.80	270,031,736.00	109,105,445.43
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	304,782,340.04	423,443,982.63	262,131,956.28

投资活动产生的现金流量净额	-303,133,072.76	-407,597,065.55	-261,507,863.61
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	3,459,352,000.00	36,375,360.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	66,350,000.00	36,375,360.00
取得借款收到的现金	4,602,946,975.50	351,445,390.45	80,000,000.00
发行债券收到的现金	14,651,698,113.21	8,179,962,216.02	22,667,350,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	13,684,509.36
筹资活动现金流入小计	19,254,645,088.71	11,990,759,606.47	22,797,409,869.36
偿还债务支付的现金	8,445,395,000.00	8,131,477,603.33	7,913,738,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,581,761,849.54	1,469,842,489.54	666,634,920.19
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	8,070,450.32	3,457,902.31	3,366,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	41,600,000.00	6,563,684.85	22,892,664.37
筹资活动现金流出小计	10,068,756,849.54	9,607,883,777.72	8,603,265,584.56
筹资活动产生的现金流量净额	9,185,888,239.17	2,382,875,828.75	14,194,144,284.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-21,449,048.40	8,019,116.90	1,315,299.97
五、现金及现金等价物净增加额	-7,855,971,407.83	-4,203,300,064.60	12,127,939,175.17
加：期初现金及现金等价物	23,978,090,935.74	28,181,391,000.34	16,053,451,825.17
六、期末现金及现金等价物	16,122,119,527.91	23,978,090,935.74	28,181,391,000.34

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017 年度							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	3,000,000,000.00	11,764,002,886.47	-65,093,242.78	667,334,848.07	1,672,039,415.89	3,188,885,638.08	262,049,418.57	20,489,218,964.30
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年期初余额	3,000,000,000.00	11,764,002,886.47	-65,093,242.78	667,334,848.07	1,672,039,415.89	3,188,885,638.08	262,049,418.57	20,489,218,964.30
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			255,009,576.43	76,743,415.01	194,472,177.03	66,907,159.31	-26,762,112.16	566,370,215.62
（一）综合收益总额			255,009,576.43	-	-	788,122,751.35	22,908,338.16	1,066,040,665.94
（二）所有者投入和减少资本							-41,600,000.00	-41,600,000.00
1. 少数股东减资							-41,600,000.00	-41,600,000.00
2. 其他								
（三）利润分配				76,743,415.01	194,472,177.03	-721,215,592.04	-8,070,450.32	-458,070,450.32
1. 提取盈余公积				76,743,415.01	-	-76,743,415.01	-	-
2. 提取一般风险准备				-	194,472,177.03	-194,472,177.03	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配				-	-	-450,000,000.00	-8,070,450.32	-458,070,450.32

4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	3,000,000,000.00	11,764,002,886.47		189,916,333.65		744,078,263.08	1,866,511,592.92	3,255,792,797.39	235,287,306.41	21,055,589,179.92
项目	2016 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	2,700,000,000	8,564,676,213.93		345,269,489.80		518,669,879.51	1,364,956,056.45	3,046,345,459.70	212,451,766.62	16,752,368,866.01
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年期初余额	2,700,000,000	8,564,676,213.93		345,269,489.80		518,669,879.51	1,364,956,056.45	3,046,345,459.70	212,451,766.62	16,752,368,866.01
三、本期增减变动金额(减少以	300,000,000.00	3,199,326,672.54		-410,362,732.58		148,664,968.56	307,083,359.44	142,540,178.38	49,597,651.95	3,736,850,098.29

“一”号填列)										
(一) 综合收益总额				-410,362,732.58				1,498,288,506.38	20,217,194.19	1,108,142,967.99
(二) 所有者投入和减少资本	300,000,000.00	3,199,326,672.54							36,113,591.46	3,535,440,264.00
1. 股东投入的普通股	300,000,000.00	3,093,002,000.00							66,350,000.00	3,459,352,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他		106,324,672.54							-30,236,408.54	76,088,264.00
(三) 利润分配						148,664,968.56	307,083,359.44	-1,355,748,328.00	-6,733,133.70	-906,733,133.70
1. 提取盈余公积						148,664,968.56		-148,664,968.56		
2. 提取一般风险准备							307,083,359.44	-307,083,359.44		
3. 对所有者(或股东)的分配								-900,000,000.00	-6,733,133.70	-906,733,133.70
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										

3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	3,000,000,000.00	11,764,002,886.47		-65,093,242.78		667,334,848.07	1,672,039,415.89	3,188,885,638.08	262,049,418.57	20,489,218,964.30
项目	2015 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	2,700,000,000.00	8,564,676,213.93		255,204,488.79		252,801,672.22	820,738,196.95	1,485,436,624.61	154,524,217.52	14,233,381,414.02
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年期初余额	2,700,000,000.00	8,564,676,213.93		255,204,488.79		252,801,672.22	820,738,196.95	1,485,436,624.61	154,524,217.52	14,233,381,414.02
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				90,065,001.01		265,868,207.29	544,217,859.50	1,560,908,835.09	57,927,549.10	2,518,987,451.99
(一) 综合收益总额				90,065,001.01				2,708,494,901.88	24,918,189.10	2,823,478,091.99
(二) 所有者投入和减									36,375,360.00	36,375,360.00

少资本										
1. 股东投入的普通股									36,375,360.00	36,375,360.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配						265,868,207.29	544,217,859.50	-1,147,586,066.79	-3,366,000.00	-340,866,000.00
1. 提取盈余公积						265,868,207.29		-265,868,207.29		
2. 提取一般风险准备							544,217,859.50	-544,217,859.50		
3. 对所有者（或股东）的分配								-337,500,000.00	-3,366,000.00	-340,866,000.00
4. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										

2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	2,700,000,000.00	8,564,676,213.93		345,269,489.80		518,669,879.51	1,364,956,056.45	3,046,345,459.70	212,451,766.62	16,752,368,866.01

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	10,550,882,741.24	16,850,463,481.69	21,827,877,826.47
其中：客户存款	9,284,517,732.32	13,933,587,796.42	18,599,561,502.00
结算备付金	3,493,746,893.57	4,154,972,704.87	4,745,490,997.69
其中：客户备付金	2,922,987,066.56	3,651,028,899.21	4,178,454,731.32
拆出资金	-	-	-
融出资金	8,055,111,637.32	8,618,916,151.39	10,875,406,336.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	18,464,318,566.92	11,493,325,389.58	10,938,449,917.30
衍生金融资产	1,822,815.12	6,996,544.22	3,620.00
买入返售金融资产	12,823,743,300.28	9,995,138,683.86	3,939,971,198.05
应收款项	174,642,811.52	116,601,445.75	248,448,188.51
应收利息	539,887,753.55	434,212,649.49	220,941,972.04
存出保证金	107,207,712.27	113,708,503.30	442,192,492.84
可供出售金融资产	12,476,959,281.38	12,332,011,813.82	13,215,748,503.52
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	5,758,075,004.87	3,627,131,893.88	2,863,196,035.71
投资性房地产	-	-	-
固定资产	696,573,438.32	730,294,694.66	766,136,947.84
在建工程	-	-	751,888.44
无形资产	177,309,517.80	163,702,174.77	144,502,832.85
商誉	11,749,999.80	11,749,999.80	11,749,999.80
递延所得税资产	181,834,500.54	358,245,714.50	159,744,426.74
其他资产	441,469,830.68	98,803,826.53	122,825,643.51
资产总计	73,955,335,805.18	69,106,275,672.11	70,523,438,827.31
负债：			
短期借款	-	-	-
应付短期融资款	2,207,165,000.00	3,200,000,000.00	4,000,000,000.00
拆入资金	124,000,000.00		350,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-

衍生金融负债	583,172.99		4,245,522.15
卖出回购金融资产款	7,377,517,105.79	9,447,395,602.82	8,321,817,684.26
代理买卖证券款	11,948,887,473.25	17,340,932,504.18	22,621,633,084.67
代理承销证券款	-	-	-
应付职工薪酬	524,425,254.28	926,234,638.77	1,413,860,035.04
应交税费	228,212,929.38	171,067,116.65	377,690,536.76
应付款项	9,145,790.89	35,012,524.92	33,035,400.59
应付利息	935,197,177.95	555,440,905.34	536,643,200.34
预计负债	-	517,450.00	1,004,000.00
长期借款	-	-	-
应付债券	30,144,377,325.55	17,477,883,546.91	16,466,882,811.73
递延所得税负债	-	-	-
其他负债	164,748,920.90	157,301,293.10	157,862,283.96
负债合计	53,664,260,150.98	49,311,785,582.69	54,284,674,559.50
所有者权益：			
股本	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	2,700,000,000.00
资本公积	11,656,642,848.19	11,656,642,848.19	8,563,640,848.19
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	165,319,276.49	-13,832,138.17	410,093,725.87
盈余公积	744,078,263.08	667,334,848.07	518,669,879.51
一般风险准备	1,733,987,424.98	1,580,500,594.96	1,283,170,657.84
未分配利润	2,991,047,841.46	2,903,843,936.37	2,763,189,156.40
外币报表折算差额	-	-	-
所有者权益合计	20,291,075,654.20	19,794,490,089.42	16,238,764,267.81
负债和所有者权益总计	73,955,335,805.18	69,106,275,672.11	70,523,438,827.31

2、母公司利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	2,772,328,471.21	3,581,367,433.38	6,282,781,739.63
手续费及佣金净收入	1,989,594,010.54	2,360,710,862.88	3,627,018,864.30
其中：经纪业务手续费净收入	946,446,694.47	1,145,925,438.59	2,577,600,916.69
投资银行业务手续费净收入	759,769,998.60	896,960,983.55	757,556,414.50
资产管理业务手续费净收入	263,691,860.30	257,407,368.95	254,425,174.20

利息净收入	-214,113,529.73	234,312,734.63	283,890,756.38
投资收益	1,107,608,726.27	1,374,472,861.06	2,114,401,606.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,870,357.56	-63,443.91	
公允价值变动收益	-125,768,635.57	-397,980,366.71	251,315,092.33
汇兑收益	-1,681,125.20	1,714,260.88	1,162,645.34
其他业务收入	7,007,310.00	8,137,080.64	4,992,775.11
其他收益	9,681,714.90		
二、营业支出	1,772,903,875.15	1,707,439,196.36	2,736,566,684.83
税金及附加	31,921,651.60	112,306,052.20	385,952,277.72
业务及管理费	1,391,147,550.24	1,268,319,044.35	2,327,817,381.24
资产减值损失	349,834,673.31	326,814,099.81	22,797,025.87
其他业务成本			
三、营业利润	999,424,596.06	1,873,928,237.02	3,546,215,054.80
加：营业外收入	357,707.59	47,338,185.15	5,429,243.23
减：营业外支出	8,291,643.61	5,311,193.00	64,497,011.86
四、利润总额	991,490,660.04	1,915,955,229.17	3,487,147,286.17
减：所得税费用	224,056,509.92	429,305,543.52	828,465,213.27
五、净利润	767,434,150.12	1,486,649,685.65	2,658,682,072.90
六、其他综合收益的税后净额	179,151,414.66	-423,925,864.04	109,760,404.23
七、综合收益总额	946,585,564.78	1,062,723,821.61	2,768,442,477.13

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	244,659,046.78	-
收取利息、手续费及佣金的现金	4,103,030,819.58	4,347,121,085.18	6,348,719,245.46
拆入资金净增加额	124,000,000.00	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
融出资金净减少额	564,404,837.93	2,259,329,821.48	

代理买卖证券收到的现金净额	-	-	10,770,301,117.39
收到其他与经营活动有关的现金	24,936,273.72	348,157,324.75	30,183,401.61
经营活动现金流入小计	4,816,371,931.23	7,199,267,278.19	17,149,203,764.46
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	6,220,401,159.84	-	2,131,024,563.56
融出资金净增加额	-	-	2,992,460,462.45
支付利息、手续费及佣金的现金	774,448,685.12	788,948,677.66	1,773,305,083.55
代理买卖证券支付的现金净额	5,392,045,030.93	5,280,700,580.49	-
拆入资金净减少额	-	350,000,000.00	1,568,000,000.00
回购业务资金净减少额	5,014,004,585.31	4,746,342,911.99	6,900,339,481.11
支付给职工及为职工支付的现金	1,175,039,618.99	1,159,290,068.88	929,451,054.42
支付的各项税费	425,354,054.50	955,563,417.71	1,243,541,922.65
支付其他与经营活动有关的现金	907,170,365.76	484,238,580.20	502,660,141.11
经营活动现金流出小计	19,908,463,500.45	13,765,084,236.93	18,040,782,708.85
经营活动产生的现金流量净额	-15,092,091,569.22	-6,565,816,958.74	-891,578,944.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	89,520,000.00	182,645,543.52	184,634,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	143,596.82	15,570,325.48	398,750.23
投资活动现金流入小计	89,663,596.82	198,215,869.00	185,032,750.23
投资支付的现金	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	98,719,008.11	145,181,072.82	139,848,832.06

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,126,072,753.43	763,999,302.08	505,618,750.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,224,791,761.54	909,180,374.90	645,467,582.06
投资活动产生的现金流量净额	-2,135,128,164.72	-710,964,505.90	-460,434,831.83
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	3,393,002,000.00	-
取得借款收到的现金	4,602,560,000.00		
发行债券收到的现金	14,651,698,113.21	7,159,962,000.00	22,100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	19,254,258,113.21	10,552,964,000.00	22,100,000,000.00
偿还债务支付的现金	7,595,395,000.00	6,959,962,000.00	7,913,738,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,537,984,334.78	1,885,867,433.84	657,970,143.21
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	22,892,664.37
筹资活动现金流出小计	9,133,379,334.78	8,845,829,433.84	8,594,600,807.58
筹资活动产生的现金流量净额	10,120,878,778.43	1,707,134,566.16	13,505,399,192.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-14,465,596.24	1,714,260.88	1,162,645.34
五、现金及现金等价物净增加额	-7,120,806,551.75	-5,567,932,637.60	12,154,548,061.54
加：期初现金及现金等价物	21,005,436,186.56	26,573,368,824.16	14,418,820,762.62
六、期末现金及现金等价物	13,884,629,634.81	21,005,436,186.56	26,573,368,824.16

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2017 年度						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000,000.00	11,656,642,848.19	-13,832,138.17	667,334,848.07	1,580,500,594.96	2,903,843,936.37	19,794,490,089.42
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本期年初余额	3,000,000,000.00	11,656,642,848.19	-13,832,138.17	667,334,848.07	1,580,500,594.96	2,903,843,936.37	19,794,490,089.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			179,151,414.66	76,743,415.01	153,486,830.02	87,203,905.09	496,585,564.78
（一）综合收益总额			179,151,414.66	-	-	767,434,150.12	946,585,564.78
（二）所有者投入和减少资本							
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入所有者权益的金额							
4、其他							
（三）利润分配				76,743,415.01	153,486,830.02	-680,230,245.03	-450,000,000.00
1、提取盈余公积				76,743,415.01	-	-76,743,415.01	-
2、提取一般风险准备					153,486,830.02	-153,486,830.02	-
3、对所有者（或股东）的分配					-	-450,000,000.00	-450,000,000.00

4、其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(五) 专项储备									
1、本期提取									
2、本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	3,000,000,000.00	11,656,642,848.19		165,319,276.49		744,078,263.08	1,733,987,424.98	2,991,047,841.46	20,291,075,654.20
项目	2016 年度								
	股本	资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,700,000,000.00	8,563,640,848.19		410,093,725.87		518,669,879.51	1,283,170,657.84	2,763,189,156.40	16,238,764,267.81
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年期初余额	2,700,000,000.00	8,563,640,848.19		410,093,725.87		518,669,879.51	1,283,170,657.84	2,763,189,156.40	16,238,764,267.81
三、本期增减变动金额（减少以 “－”号填列）	300,000,000.00	3,093,002,000.00		-423,925,864.04		148,664,968.56	297,329,937.12	140,654,779.97	3,555,725,821.61
（一）综合收益总额				-423,925,864.04				1,486,649,685.65	1,062,723,821.61
（二）所有者投入和减少资本	300,000,000.00	3,093,002,000.00							3,393,002,000.00
1．股东投入的普通股	300,000,000.00	3,093,002,000.00							3,393,002,000.00

2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配						148,664,968.56	297,329,937.12	-1,345,994,905.68	-900,000,000.00
1. 提取盈余公积						148,664,968.56		-148,664,968.56	
2. 提取一般风险准备							297,329,937.12	-297,329,937.12	
3. 对所有者（或股东）的分配								-900,000,000.00	-900,000,000.00
4. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	3,000,000,000.00	11,656,642,848.19		-13,832,138.17		667,334,848.07	1,580,500,594.96	2,903,843,936.37	19,794,490,089.42
项目	2015 年度								
	股本	资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专 项 储 备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	2,700,000,000.00	8,563,640,848.19		300,333,321.64		252,801,672.22	751,434,243.26	1,239,611,705.37	13,807,821,790.68
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									

三、本年期初余额	2,700,000,000.00	8,563,640,848.19		300,333,321.64		252,801,672.22		1,239,611,705.37	13,807,821,790.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				109,760,404.23		265,868,207.29	531,736,414.58	1,523,577,451.03	2,430,942,477.13
（一）综合收益总额				109,760,404.23				2,658,682,072.90	2,768,442,477.13
（二）所有者投入和减少资本									
1．股东投入的普通股									
2．其他权益工具持有者投入资本									
3．股份支付计入所有者权益的金额									
4．其他									
（三）利润分配						265,868,207.29	531,736,414.58	-1,135,104,621.87	-337,500,000.00
1．提取盈余公积						265,868,207.29		-265,868,207.29	
2．提取一般风险准备							531,736,414.58	-531,736,414.58	
3．对所有者（或股东）的分配								-337,500,000.00	-337,500,000.00
4．其他									
（四）所有者权益内部结转									
1．资本公积转增资本（或股本）									
2．盈余公积转增资本（或股本）									
3．盈余公积弥补亏损									
4．其他									
（五）专项储备									
1．本期提取									
2．本期使用									
（六）其他									
四、本期期末余额	2,700,000,000.00	8,563,640,848.19		410,093,725.87		518,669,879.51	1,283,170,657.84	2,763,189,156.40	16,238,764,267.81

截至 2017 年 12 月 31 日，被纳入合并范围的公司（企业）情况如下：

单位：人民币元（另有标注除外）

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		注册资本	取得方式
				直接	间接		
东吴期货有限公司	苏州	上海市黄浦区西藏南路 1208 号东吴证券大厦 6 楼	期货经纪、投资咨询	93.80	-	500,000,000.00	购买
上海东吴玖盈投资管理有限公司	上海	上海市黄浦区西藏南路 1208 号 10 楼 C、D 座	投资管理及咨询, 实物投资等	-	100.00	100,000,000.00	设立
东吴基金管理有限公司	上海	上海浦东源深路 279 号	基金募集、销售、管理	70.00	-	100,000,000.00	购买
上海新东吴优胜资产管理有限公司	上海	上海市黄浦区九江路 769 号 1806-3 室	为特定客户资产管理	-	70.00	50,000,000.00	设立
东吴创业投资有限公司	苏州	昆山花桥经济开发区商银路 538 号国际金融大厦	创业投资、投资咨询	100.00	-	1,200,000,000.00	设立
苏州东吴城市建设资产管理有限公司	苏州	苏州工业园区胜浦新路 1 号金雅苑 1 幢 108 商号二楼	投资管理、资产管理、投资咨询、市场营销策划	-	100.00	2,000,000.00	设立
东吴创新资本管理有限责任公司	苏州	昆山花桥经济开发区商银路 538 号国际金融大厦	另类投资	100.00	-	4,000,000,000.00	设立
东吴创业投资（徐州）有限责任公司	徐州	徐州市泉山区建国西路 75 号锦绣嘉园 8 号楼 1-2309 室	创业投资、投资咨询	-	100.00	10,000,000.00	设立
东吴并购资本管理（上海）有限公司	上海	上海市黄浦区西藏南路 1208 号 18 层 A 室	投资管理、投资咨询	-	100.00	20,000,000.00	设立
苏州工业园区东并投资管理有限公司	苏州	苏州工业园区星阳街 5 号东吴证券大厦 7 层 722 室	投资管理、投资咨询	-	100.00	1,000,000.00	设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		注册资本	取得方式
				直接	间接		
宁波梅山保税港区东吴丹生创业投资合伙企业（有限合伙）	宁波	北仑区梅山大道商务中心十一号办公楼 2203 室	创业投资及相关咨询服务	-	48.00	80,000,000.00	设立
东吴并购股权投资基金（上海）合伙（有限合伙）	上海	上海市黄浦区西藏中路 336 号 1807-7 室	投资管理、投资咨询	-	100.00	500,000,000.00	设立
昆山东吴阳澄投资管理有限公司	昆山	昆山市玉山镇前进西路 1899 号 1 号房	股权投资管理	-	80.00	1,000,000.00	设立
昆山东吴阳澄创业投资中心（有限合伙）	昆山	昆山市玉山镇前进西路 1899 号 1 号房	投资管理、投资咨询	-	50.50	100,000,000.00	设立
东吴证券中新（新加坡）有限公司	新加坡	77 Robinson Road, #15-01, Robinson 77, Singapore 068896	资产管理	75.00	-	10,000,000.00 (新加坡元)	设立
东吴证券（香港）金融控股有限公司	香港	UNIT NOS.7701A AND 05B-08 LEVEL 77 INTERNATIONAL COMM CENTRE 1 AUSTIN ROAD WEST KL	投资	100.00	-	700,000,000.00 (港币)	设立
东吴（香港）投资有限公司	香港	UNIT NOS.7701A AND 05B-08 LEVEL 77 INTERNATIONAL COMM CENTRE 1 AUSTIN ROAD WEST KL	投资	-	100.00	500,000,000.00 (港币)	设立
东吴国际资本有限责任公司	开曼群岛	开曼群岛	投资	-	100.00	50,000.00 (美元)	设立
苏州东吴汇智投资管理有限公司	苏州	苏州吴中经济开发区越溪街道塔韵路 178 号 1 幢 2 层	投资管理	-	62.00	1,000,000.00	设立
东吴中新资	新加坡	77 ROBINSON ROAD,	基金管理	-	100.00	2,000,000.00	设

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		注册资本	取得方式
				直接	间接		
产管理（亚洲）有限公司		#15-01, ROBINSON 77, SINGAPORE 068896				(新加坡元)	立

1、2017 年度合并报表范围变化情况

公司本年度新设子（孙）公司 2 个，分别为苏州东吴汇智投资管理有限公司和东吴中新资产管理（亚洲）有限公司，上述新设公司为本期新增纳入合并范围的子公司。公司对于本公司作为管理人或投资人，且综合评估本公司因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本公司面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并，本年度纳入公司合并报表范围的结构化产品共 43 只（其中有 8 只产品已于 2017 年度清算）。

2、2016 年度合并报表范围变化情况

公司本年度新设子（孙）公司 6 个，分别为苏州东吴城市建设资产管理有限公司、宁波梅山保税港区东吴丹生创业投资合伙企业（有限合伙）、苏州工业园区东并投资管理有限公司、东吴证券（香港）金融控股有限公司、东吴（香港）投资有限公司和东吴国际资本有限责任公司；公司本年度注销控股子公司一个，为苏州业联投资管理有限公司。上述 6 家新设公司为本年度新增纳入合并范围的子公司，1 家公司

注销公司移出合并范围。公司对于本公司作为管理人或投资人，且综合评估本公司因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本公司面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并，本年度纳入公司合并报表范围的结构化产品共 39 只（其中有 11 只产品已于 2016 年度清算）。

3、2015 年度合并报表范围变化情况

公司本年度新设子公司 4 个，分别为上海东吴玖盈投资管理有限公司、昆山东吴阳澄投资管理有限公司、东吴证券中新（新加坡）有限公司和昆山东吴阳澄创业投资中心（有限合伙），上述 4 家公司为本年度新增纳入合并范围的子公司。公司对于本公司同时作为管理人和投资人，且综合评估本公司因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本公司面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并，本年度纳入公司合并报表范围的结构化产品共 30 只（其中有 5 只产品已于 2015 年度清算）。

（四）管理层讨论与分析

1、公司最近三年主要财务指标

主要财务指标	2017年度	2016年度	2015年度
基本每股收益（元 / 股）	0.26	0.50	1.00
稀释每股收益（元 / 股）	0.26	0.50	1.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.26	0.50	1.00
加权平均净资产收益率（%）	3.85	7.58	17.69

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.80	7.50	17.62
-------------------------	------	------	-------

2、公司财务状况简要分析

（1）资产构成情况分析

单位：万元

项目	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	比率	金额	比率	金额	比率
货币资金	1,332,882.39	14.13%	1,984,028.49	22.17%	2,345,417.90	29.10%
其中：客户存款	1,076,550.90	11.41%	1,562,839.18	17.47%	1,969,420.61	24.44%
结算备付金	352,728.23	3.74%	424,814.73	4.75%	482,790.50	5.99%
其中：客户备付金	292,298.71	3.10%	365,102.89	4.08%	417,493.08	5.18%
拆出资金	-	-	-	-	-	-
融出资金	805,511.16	8.54%	861,891.62	9.63%	1,087,540.63	13.49%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,050,077.08	32.32%	2,176,970.57	24.33%	1,422,282.75	17.65%
衍生金融资产	182.28	0.00%	699.65	0.01%	0.36	0.00%
买入返售金融资产	1,973,860.76	20.92%	1,698,015.12	18.98%	892,314.27	11.07%
应收款项	28,045.09	0.30%	21,805.04	0.24%	33,374.35	0.41%
应收利息	94,913.80	1.01%	74,326.97	0.83%	35,704.78	0.44%
存出保证金	102,265.97	1.08%	93,924.12	1.05%	101,277.69	1.26%
可供出售金融资产	1,416,000.66	15.01%	1,376,404.96	15.38%	1,433,788.89	17.79%
持有至到期投资	651.12	0.01%	960.88	0.01%	4,580.42	0.06%
长期股权投资	72,991.68	0.77%	49,640.41	0.55%	12,223.25	0.15%
投资性房	-	-	-	-	-	-

地产						
固定资产	73,711.22	0.78%	77,312.61	0.86%	81,076.90	1.01%
在建工程	-	-	0	0.00%	75.19	0.00%
无形资产	19,189.62	0.20%	17,795.94	0.20%	16,307.15	0.20%
商誉	23,568.51	0.25%	23,568.51	0.26%	23,568.51	0.29%
递延所得税资产	22,326.41	0.24%	41,835.19	0.47%	16,730.22	0.21%
其他资产	67,139.46	0.71%	23,675.34	0.26%	69,859.87	0.87%
资产总计	9,436,045.45	100.00%	8,947,670.17	100.00%	8,058,913.65	100.00%

公司资产由客户资产和自有资产组成，客户资产包括客户资金存款及客户备付金，自有资产以自有资金存款、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产、可供出售金融资产为主。扣除代理买卖证券款后，2015 年末、2016 年末以及 2017 年末公司的总资产金额分别为 5,656,315.82 万元、6,991,015.40 万元及 8,029,813.61 万元。公司总资产规模整体呈上升趋势，业务发展态势良好。2015 年末、2016 年末以及 2017 年末，公司自有货币资金、自有结算备付金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产和可供出售金融资产的合计金额占资产总额（扣除代理买卖证券款）的比例分别为 93.30%、94.33%及 94.18%。公司资产结构优良，绝大部分资产为变现能力较强、风险较小的金融资产，流动性风险较低。

（2）负债构成情况分析

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
----	---------	---------	---------

	金额	比率	金额	比率	金额	比率
短期借款	1,135.15	0.02%	18,096.45	0.26%	9,368.45	0.15%
应付短期融资款	220,716.50	3.01%	388,000.00	5.62%	456,735.00	7.15%
拆入资金	12,400.00	0.17%	-	-	35,000.00	0.55%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-
衍生金融负债	120.18	0.00%	36.85	0.00%	570.5	0.01%
卖出回购金融资产款	949,368.41	12.95%	1,082,494.58	15.69%	892,645.26	13.98%
代理买卖证券款	1,406,231.84	19.18%	1,956,654.78	28.36%	2,402,597.84	37.64%
代理承销证券款	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	67,316.44	0.92%	103,747.14	1.50%	150,548.97	2.36%
应交税费	27,325.16	0.37%	20,590.35	0.30%	40,148.36	0.63%
应付款项	4,975.30	0.07%	31,059.71	0.45%	7,040.55	0.11%
应付利息	93,724.08	1.28%	57,140.13	0.83%	53,670.34	0.84%
预计负债	-	-	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-	-
应付债券	3,014,437.73	41.12%	1,747,788.35	25.33%	1,646,688.28	25.80%
递延所得税负债	489.93	0.01%	2,200.62	0.03%	961.71	0.02%
其他负债	1,532,245.80	20.90%	1,490,939.31	21.61%	687,701.51	10.77%
负债合计	7,330,486.53	100.00%	6,898,748.28	100.00%	6,383,676.77	100.00%

扣除代理买卖证券款后，公司 2015 年末、2016 年末以及 2017 年末公司负债总额分别为 3,981,078.93 万元、4,942,093.5 万元和 5,924,254.69 万元，逐年增长，主要由于应付债券余额增加。

公司总负债主要由代理买卖证券款、卖出回购金融资产款和应付债券构成。2015 年末、2016 年末及 2017 年末，上述负债项目之和占负债总额的比例分别为 77.42%、69.39% 和 73.26%。

(3) 偿债能力分析

主要偿债指标	2017 年度	2016 年度	2015 年度
资产负债率	73.78%	70.69%	70.38%
EBITDA 全部债务比	9.01%	12.14%	19.04%
利息保障倍数	1.42	2.11	2.82
EBITDA 利息保障倍数	1.47	2.17	2.87

截至 2017 年末，公司资产总额(扣除代理买卖证券款) 为 8,029,813.61 万元，其中长期资产的比例低于 5%。公司期末自有货币资金 255,251.50 万元，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 3,050,077.08 万元，易于及时变现。

2015 年末、2016 年末及 2017 年末，公司合并口径的资产负债率分别为 70.38%、70.69%及 73.78%，资产负债率相对稳定。2015 年、2016 年及 2017 年，公司利息保障倍数、EBITDA 利息保障倍数均在 1 倍以上，利息偿付能力较强。

(4) 盈利能力分析

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	414,424.05	464,522.60	683,016.19

营业支出	306,276.89	270,756.01	310,602.13
营业利润	108,147.16	193,766.59	372,414.06
利润总额	107,389.45	199,923.23	365,726.64
净利润	81,076.01	151,784.57	273,329.30
归属于母公司所有者的净利润	78,812.28	149,828.85	270,849.49

公司 2015 年、2016 年以及 2017 年合并口径归属于母公司所有者的净利润分别为 270,849.49 万元、149,828.85 万元及 78,812.28 万元。2016 年和 2017 年，由于证券市场持续低迷，公司业绩较 2015 年有所下滑，但仍保持较高的盈利能力。在行业整体业绩出现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，主要业务指标优于行业平均水平，保持较强的盈利能力和市场竞争力。

（5）未来业务目标及盈利能力的可持续性

公司为全业务牌照的综合类证券公司，经营管理能力及风险控制能力较强，资本实力、业务规模等多项经营业绩排名处于行业前列，2015 年、2016 年、2017 年连续三年被评为 A 类券商。

公司秉承“东吴证券、财富家园”的企业宗旨，坚持稳中求进工作总基调，牢固树立和贯彻落实新发展理念，抢抓机遇、加快转型，以服务实体经济为根本，以满足客户需求为导向，不断提高综合金融服务能力，全面提升公司核心竞争力，致力于成为区域优势明显、专业能力突出、经营机制灵活的现代证券控股集团。

2016 年以来 ,我国资本市场改革发展挑战和机遇并存。从当前证券行业发展环境来看 ,行业整体平稳发展 ,监管政策改革逐步推进 ,证券行业内部同质化竞争日益加剧 ,同时逐渐迎来混业、跨界、跨境的全竞争时代。

公司将抓住资本市场改革发展的有利时机 ,紧随行业发展趋势 ,保持主营业务稳健发展 ,坚持争先进位 ,提升行业影响力。在经纪业务方面 ,围绕满足客户需求 ,进一步优化布局 ,形成实体网点服务与互联网金融服务的差异化服务体系 ,促进经纪业务从交易通道向财富管理转型。在投行业务方面 ,提升项目承揽和承做效率 ,积极开拓产业类公司债券、公募公司债券、专项企业债以及多类型资产证券化产品 ,广开固收类产品营收渠道。立足长三角根据地 ,将新三板业务向全国拓展。在信用业务方面 ,加大两融业务推广力度 ,进一步开拓高净值机构客户 ,发挥客户资源优势、专业优势、业务协同优势 ,为企业和客户提供投融资全产业链服务。在自营业务方面 ,拓展投资领域 ,提升投资能力 ,发展金融衍生品业务 ,提高场内外衍生品投资能力。关注海外资产 ,适度加大多资产配置。在资产管理业务方面 ,着力提升主动投资能力 ,提升权益投资能力 ,加强与机构、与银行合作 ,寻求资产资金两端的合作机会。加强投后管理 ,提高项目风险控制技术。

公司的既有竞争优势以及公司的未来发展规划，保障了公司未来盈利能力的可持续性。

四、本次配股的募集资金用途

在当前以净资本为核心的行业监管体系下，净资本实力决定了证券公司的发展潜力、业务规模和竞争能力。公司通过 2011 年在上海证券交易所上市以及 2014 年、2016 年面向特定对象非公开发行股票，资本实力和资产质量得到了快速提升，各项业务取得了长足发展。站在新的历史起点上，面对行业转型创新的大潮，公司将抢抓机遇、加快转型，以服务实体经济为宗旨，以互联网财富管理为核心，不断提高综合金融服务能力，全面提升公司核心竞争力，力争成为区域优势明显、专业能力突出、经营机制灵活的现代证券控股集团。但在传统业务竞争加剧、创新业务飞速增长的行业发展趋势下，公司现有资本实力已成为制约公司实现战略发展目标的瓶颈。公司亟需通过再融资进一步提升净资本实力，扩大公司业务规模，优化公司业务结构，提高公司盈利能力、市场竞争力和抗风险能力，为股东创造更大的收益。

根据公司发展战略和实际情况，本次配股公开发行股票募集资金总额不超过 65 亿元，扣除发行费用后，募集资金拟全部用于增加公司资本金，补充营运资金，扩大公司的业务规模、优化业务结构，提升东吴证券的市场竞争力和抗风

险能力。本次募集资金具体用途如下：

序号	募集投资项目	金额
1	加大对子公司投入，加快证券控股集团的建设	不超过 15 亿元
2	进一步扩大信用交易业务规模，优化公司收入结构	不超过 20 亿元
3	扩大自营业务规模	不超过 25 亿元
4	大力发展资产管理业务，提高主动管理能力	不超过 5 亿元
	合计	不超过 65 亿元

1、加大对子公司投入，加快证券控股集团的建设：拟用于补充全资子公司东吴香港、东吴创新资本的资本金。

其中，对东吴香港投入不超过人民币 10 亿元，投入资金主要用于开展经纪、资产管理等业务，参与并购基金等私募股权投资基金，以及加强对信息系统的研发与建设等。

对东吴创新资本投入不超过人民币 5 亿元，投入资金主要用于《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、股权以及衍生品等证监会、中国证券业协会认可的其他投资品种。

2、进一步扩大信用交易业务规模，优化公司收入结构：拟用于进一步扩大融资融券业务、股票质押式回购等信用交易类业务的资金投入不超过 20 亿元，其中融资融券业务不超过 10 亿元，股票质押式回购等信用交易业务不超过 10 亿元。

3、扩大自营业务规模：拟用于增加固定收益证券、权益类证券及证券衍生品等自营业务投资规模，投入金额不超

过 25 亿元。

4、大力发展资产管理业务，提高主动管理能力：拟用于加大对资管产品设计开发和配套资金的投入，投入金额不超过 5 亿元。

本次配股的顺利完成，将有利于公司进一步扩充净资本规模，补充营运资金，扩大业务规模，增强抗风险能力，提升公司的持续盈利能力和市场竞争能力，为股东创造更大的收益。

东吴证券股份有限公司董事会

2018 年 3 月 29 日