

东吴证券股份有限公司
2019 年公开发行公司债券
募集说明书摘要

发行人



(住所：苏州工业园区星阳街 5 号)



主承销商、债券受托管理人



(住所：上海市静安区新闻路 1508 号)

签署日期：2019 年 8 月 2 日

声明

募集说明书及其摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号——公开发行公司债券募集说明书》及其他现行法律、法规的规定，并结合发行人的实际情况编制。

本公司全体董事、监事及高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人和会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。主承销商承诺募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺负责组织募集说明书约定的相应还本付息安排。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。受托管理人承诺，在受托管理期间因其拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及受托管理人声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本期发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。《债券持有人会议规则》、《债券受托管理协议》及债券受托管理人报告将置备于债券受托管理人处，债券持有人有权随时查阅。

除本公司和主承销商外，本公司没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书摘要中列明的信息和对本募集说明书摘要作任何说明。投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本期债券时，应审慎地考虑募集说明书摘要第二节所述的各项风险因素。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书摘要中“风险因素”等有关章节。

一、本期债券发行人主体评级为 AAA，债项评级为 AAA；截至 2018 年末，发行人经审计合并报表中所有者权益为 204.26 亿元；本期债券发行前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 8.82 亿元（2016 年、2017 年和 2018 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本期债券发行总规模为人民币 30 亿元，不分期。本期债券拟定于上海证券交易所发行及上市交易，具体安排见发行公告。

二、受国民经济总体运行状况、宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期公司债券期限较长，市场利率的波动可能会使投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

三、本期债券仅面向合格投资者发行，合格投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合一定的资质条件，相应资质条件请参照《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》。本期债券发行完毕后，也将仅限于合格投资者范围内交易流通。

四、凡认购、受让并合法持有本期债券的投资者，均视作同意本募集说明书摘要、《债券持有人会议规则》和《债券受托管理协议》等对本期债券各项权利义务的约定。债券持有人会议决议对全体本期债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对议案或者放弃投票权、无表决权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让债券的持有人）具有同等的效力和约束力。

五、本期债券发行结束后，本公司将积极申请本期债券在上海证券交易所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，本公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在上海证券交易所上市流通，具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素

的影响，本公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

六、经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，该等级反映了本期债券到期不能偿还的风险很低。信用评级机构对公司和本期债券的评级是一个动态评估的过程，在本期债券存续期内，受发行人自身经营状况和外部金融环境的影响，发行人的净资产、净资本水平及抗风险能力可能会产生变化。如果未来信用评级机构调低对公司主体或者本期债券的信用评级，本期债券的市场价格将可能随之发生波动，从而给持有本期债券的投资者造成损失。根据监管部门规定及评级机构跟踪评级制度，评级机构在初次评级结束后，将在本期债券存续期间对受评对象开展定期以及不定期跟踪评级。在跟踪评级过程中，评级机构将维持评级标准的一致性。评级机构的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过评级机构网站（www.shxsj.com）和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）予以公告，并同时报送发行人、监管部门、交易机构等。

七、本期债券为无担保债券，如果在本期债券存续期内发行人外部经营环境或财务状况发生负面变化，可能引起本期债券在二级市场交易价格的波动，甚至导致本期债券无法在证券交易所上市交易或交易流通。

八、伴随公司投资与交易业务规模的扩大，公司交易性金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）的投资逐年提高，截至 2019 年 3 月末，公司持有的交易性金融资产的期末余额达到 3,420,065.28 万元，占总资产的 34.23%；同时，2019 年一季度，公司投资收益和公允价值变动收益分别为 28,424.93 万元和 55,323.65 万元，占当期营业收入的比重分别为 19.03%和 37.04%。金融资产收益状况受市场波动的影响较大，截至 2019 年 3 月末，公司持有的金融资产账面余额较大且金融资产的投资收益和公允价值变动收益占营业收入的比重较高，可能会面临因市场大幅波动或所投资证券的内含风险而遭受损失的风险。

九、发行人面临因借款人或交易对手无法履约而带来损失的信用风险。发行人的信用风险主要来自两个方面：一是融资融券、约定购回式证券交易、股票质

押式回购交易等融资类业务客户违约给公司带来损失的风险；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

十、目前，监管机构对证券公司实施以净资本和流动性为核心的风险控制指标管理，证券市场波动或某些不可预知的突发性事件可能导致公司的风险控制指标出现不利变化，可能对公司业务开展和市场声誉造成负面影响。

十一、公司已于 2019 年 4 月 20 日于上交所主板披露 2019 年第一季度报告，本募集说明书中所涉及的一季度数据均引自上述报告，2019 年一季度财务数据未出现重大资产减值及亏损，较去年同期无重大不利变化。公司一季度财务数据相关指标仍然满足公司债券发行要求。

目录

声明	2
重大事项提示	4
目录	7
释 义	9
第一节 发行概况	11
一、本期债券的发行依据.....	11
二、本期债券发行的基本条款.....	11
三、本期发行的有关当事人.....	13
四、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系.....	16
第二节 发行人及本期债券的资信情况	17
一、信用评级情况.....	17
二、信用评级报告主要事项.....	17
三、发行人的资信情况.....	19
第三节 发行人基本情况	24
一、发行人基本情况介绍.....	24
二、发行人设立、历次股本变化情况及重大资产重组情况.....	25
三、最近三年及一期实际控制人变化情况.....	26
四、报告期末公司前十大股东情况.....	26
五、发行人组织结构及对其他企业的权益投资情况.....	28
八、发行人主营业务情况.....	35
九、公司治理结构及运行情况.....	48
十、公司独立运营情况.....	48
第四节 财务会计信息	50
一、最近三年及一期财务会计资料.....	50
二、最近三年及一期的主要财务指标.....	60
三、最近三年及一期合并财务报表范围及会计政策变化情况.....	63
第五节 募集资金运用	71
一、公司债券募集资金金额.....	71
二、本期债券募集资金用途及运用计划.....	71
三、本期债券募集资金专项账户管理安排.....	72

第十一节 备查文件	74
-----------------	----

释 义

在本募集说明书摘要中，除非文中另有所指，下列词汇具有如下含义：

发行人/本公司/公司/东吴证券：指东吴证券股份有限公司。

本期债券：指东吴证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券。

本期发行：指本期债券的公开发行。

募集说明书：指《东吴证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券募集说明书》。

主承销商/债券受托管理人/光大证券：指光大证券股份有限公司。

资信评级机构、评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司。

监管银行：中国工商银行股份有限公司苏州分行营业部、上海银行苏州分行。

发行人会计师：指安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）、天衡会计师事务所（特殊普通合伙）。

发行人律师：指国浩律师（上海）事务所。

苏州国资委：指苏州市国有资产监督管理委员会。

国发集团：指苏州国际发展集团有限公司。

东吴期货：指东吴期货有限公司。

东吴创投：指东吴创业投资有限公司。

东吴创新资本：指东吴创新资本管理有限责任公司。

东吴基金：指东吴基金管理有限公司。

债券受托管理协议：指《东吴证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券之债券受托管理协议》。

债券持有人会议规则：指《东吴证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券之债券持有人会议规则》。

资金监管协议：指发行人与监管银行、债券受托管理人签订的募集资金监管协议。

债券持有人：指根据债券登记结算机构的记录，显示在其名下登记拥有本期债券的投资者。

中国证监会：指中国证券监督管理委员会。

上交所/交易所：指上海证券交易所。

证券业协会：指中国证券业协会。

基金业协会：指中国证券投资基金业协会。

《公司法》：指《中华人民共和国公司法》

《证券法》：指《中华人民共和国证券法》

登记机构/中国证券登记公司上海分公司：指中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

报告期：指 2016 年、2017 年、2018 年及 2019 年一季度。

法定节假日或休息日：指中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）。

工作日：指中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）。

交易日：指上海证券交易所的正常交易日。

元：指人民币元。

本募集说明书摘要中，部分合计数与所列各数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 发行概况

一、本期债券的发行依据

（一）公司董事会于 2019 年 4 月 18 日召开第三届董事会第二十五次会议，审议了本期债券发行事项，同意公司发行公司债券。发行的公司债券总规模不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元），且本期发行后累计公司债券余额不超过发行前公司最近一期末净资产额的 40%，可一期或分期发行。并将本期债券相关议案提交公司股东大会审议。

（二）公司于 2019 年 5 月 13 日召开 2018 年年度股东大会，以普通决议方式审议通过《关于公司发行 2019 年公司债券的议案》，作出同意公司发行公司债券的决议。

（三）经中国证监会证监许可〔2019〕1186 号文核准，东吴证券获准在中国境内向合格投资者公开发行不超过人民币 30 亿元的公司债券。

（四）本期债券规模为人民币 30 亿元，如本期申请的公司债券全部发行完毕后，公司累计公开债券存续余额为人民币 80 亿元，占公司 2018 年 12 月 31 日经审计的合并报表净资产比例为 39.17%，不超过公司最近一年末净资产的 40.00%。

二、本期债券发行的基本条款

（一）**本期债券发行主体：**东吴证券股份有限公司。

（二）**本期债券名称：**东吴证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券。

（三）**本期债券发行总额：**本期债券发行总规模为人民币 30 亿元，不分期。

（四）**票面金额：**本期债券每张票面金额为 100 元，按面值平价发行。

（五）**债券品种和期限：**本期债券期限为 3 年期。

（六）**发行利率：**本期发行公司债券利率为固定利率。

（七）**利率确定方式：**本期债券票面利率将以公开方式向具备相应风险识别和承担能力的合格投资者进行询价后，由发行人和主承销商根据利率询价确定利率区间后，通过簿记建档方式确定。

（八）发行方式：本期债券采取面向合格投资者簿记建档、询价配售的方式公开发行。具体发行方式详见发行公告。

（九）发行对象：本期债券的发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》、《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者。

（十）配售规则：本期债券将根据簿记建档结果按集中配售原则进行配售。本期债券不向股东配售。

（十一）债券形式：本期债券为实名制记账式债券。

（十二）债券登记与托管：合格投资者认购的本期债券在中国证券登记公司上海分公司登记托管。

（十三）还本付息方式：本期债券按年付息，不计复利，到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期的利息随本金的兑付一起支付。

（十四）起息日：本期债券的起息日为 2019 年 8 月 12 日。

（十五）利息登记日：本期债券利息登记日按照债券登记机构的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

（十六）付息日：本期债券存续期内每年的 8 月 12 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个交易日，顺延期间不另计息）。

（十七）兑付日：本期债券的到期日为 2022 年 8 月 12 日（如遇法定节假日或休息日顺延至其后第一个交易日，顺延期间不另计息）。

（十八）计息期限：本期债券的计息期限自 2019 年 8 月 12 日至 2022 年 8 月 11 日止。

（十九）本息兑付方式：本期债券的本息支付将通过本期债券的登记托管机构办理。本息支付方式及其他具体安排参见本期债券登记托管机构的有关规定。

（二十）利息支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积。

（二十一）本金兑付金额：本期债券的本金兑付金额为投资者于本金兑付日持有的本期债券票面总额。

(二十二) 债券担保：本期债券无担保。

(二十三) 募集资金专项账户：发行人将在募集资金到位后一个月内与债券受托管理人、监管银行签订资金监管协议，并开设债券募集资金专项账户。在本期债券发行成功后，募集资金将在扣除相关费用后直接划入该专项账户。

(二十四) 募集资金用途：本期发行公司债券的募集资金拟主要用于补充公司营运资金，偿还公司有息债务，满足公司业务发展需要，进一步优化负债结构和改善财务结构。

(二十五) 承销方式：本期债券由主承销商光大证券采取余额包销的方式承销。

(二十六) 债券受托管理人：本期债券的债券受托管理人为光大证券。

(二十七) 信用级别及资信评级机构：根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《东吴证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券信用评级报告》（新世纪债评（2019）010447），公司的主体信用等级为 AAA，债券信用等级为 AAA。在本期债券的存续期内，资信评级机构将在评级报告正式出具后每年进行定期或不定期跟踪评级。

(二十八) 公司债券上市或转让安排：本期债券拟在上海证券交易所上市交易。本期发行结束后，发行人将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

(二十九) 新质押式回购：发行人主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，符合进行新质押式回购交易的基本条件，发行人拟向上交所及债券登记机构申请新质押式回购安排。如获批准，具体折算率等事宜按上交所及债券登记机构的相关规定执行。

(三十) 税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券应缴纳的税款由投资者自行承担。

三、本期发行的有关当事人

(一) 发行人：东吴证券股份有限公司

法定代表人：范力

住所：苏州工业园区星阳街 5 号

联系人：李文华、贝一飞、金韬恂、王启宇、钱尧

联系地址：苏州工业园区星阳街 5 号

联系电话：0512-62938667

传真：0512-62938665

邮政编码：215021

（二）主承销商/债券受托管理人：光大证券股份有限公司

法定代表人：周健男

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

办公地址：上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 1 号楼 51 层

联系人：黄亮、邢一唯、王一聪

联系电话：021-52523023

传真：021-52523004

（三）会计师事务所：

1、天衡会计师事务所（特殊普通合伙）

首席执行事务合伙人：余瑞玉

主要经营场所：江苏省南京市建邺区江东中路 106 号 1907 室

签字会计师：谈建忠、陆德忠

联系地址：江苏省南京市建邺区江东中路 106 号万达写字楼 B 栋 19 楼

联系电话：025-84711188

传真：025-84716883

邮政编码：210019

2、安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

首席执行事务合伙人：毛鞍宁

主要经营场所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

签字会计师：徐艳、赵英

联系地址：上海市浦东新区世纪大道 100 号 50 楼

联系电话：021-22283118

传真：021-22283118

邮政编码：200120

（四）律师事务所：国浩律师（上海）事务所

负责人：李强

住所：上海市静安区北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层

联系人：邵祺、王珍

联系地址：上海市静安区北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层

联系电话：021-52341668

传真：021-62675187

邮政编码：200041

（五）资信评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

住所：上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

法定代表人：朱荣恩

经办人：刘兴堂、艾紫薇

电话：021-63501349

传真：021-63500872

（六）监管银行：中国工商银行股份有限公司苏州分行营业部、上海银行苏州分行。

（七）拟申请上市的证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

总经理：蒋锋

电话：021-68808888

传真：021-68804868

（八）本期债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

总经理：聂燕

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200120

四、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

（一）截至 2018 年 12 月 31 日，东吴证券融资融券账户持有光大证券 8,500 股普通股股票。

（二）截至 2018 年 12 月 31 日，光证资管管理的产品持有东吴证券（601555.SH）10,200 股；光大保德信公募、专户产品和自有资金持有 15 东吴债（136022.SH）1,100,000 张；光大证券融券专用证券账户持有东吴证券（601555.SH）1,855,000 股。

除上述情况外，发行人与本期债券发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信情况

一、信用评级情况

本公司聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司对本期发行的资信情况进行评级。根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《东吴证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券信用评级报告》(新世纪债评(2019)010447), 公司的主体信用等级为 AAA, 债券信用等级为 AAA。

二、信用评级报告主要事项

(一) 信用评级结论及标识所代表的涵义

上海新世纪资信评估投资服务有限公司通过对东吴证券及其发行的本期债券主要信用风险因素的分析, 新世纪评级给予东吴证券 AAA 主体信用等级, 评级展望为稳定; 认为本期债券还本付息安全性极高, 并给于本期债券 AAA 信用等级。

(二) 评级报告的主要内容

1、主要优势/机遇

(1) 作为苏州市国资委下属的重要金融类公司, 东吴证券经纪业务在区域市场具有较强的竞争地位, 能够获得地方政府的信用支持。

(2) 作为上市证券公司, 东吴证券资本补充渠道较通畅, 近年来资本补充较为及时, 为后续业务开展奠定较好的基础。

(3) 东吴证券业务资质较齐全, 并依托于苏州地区优越的经济环境, 主要业务位居行业上游水平, 具有较好的发展基础。

(4) 近年来东吴证券各项业务市场竞争力快速提升, 整体业务结构较为均衡。

2、主要劣势/风险

(1) 当前我国经济正处在结构调整和增速换挡的阶段, 经济下行压力较大, 证券业运营风险较高。

(2) 新设营业部的放开、非现场开户的实施和证券账户一人一户限制的取消将使苏州地区市场竞争加剧，东吴证券区域市场地位面临挑战。

(3) 东吴证券的自有资金在自营投资业务和股票质押业务的投入较大，受市场信用风险持续暴露和股票二级市场大幅波动影响，公司将面临一定的市场和信用风险管控压力。

(4) 随着部分长期债务的到期，东吴证券的短期负债占比上升，后续公司仍需不断优化债务期限结构以缓解债务集中到期对公司流动性管理和盈利端的压力。

(5) 近年来东吴证券信用交易业务快速发展，但该项业务规模易受市场行情波动的特点使公司融资能力及流动性管理能力面临较大考验。随着创新业务品种的不断丰富与规模的逐步扩大，公司仍需持续提升其风险管理水平。

(三) 跟踪评级安排

根据相关主管部门的监管要求和评级机构的业务操作规范，在本期公司债存续期（本期公司债发行日至到期兑付日止）内，评级机构将对其进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后 2 个月内出具，且不晚于每一会计年度结束之日起 6 个月内。定期跟踪评级报告是评级机构在发行人所提供的跟踪评级资料的基础上做出的评级判断。

在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，评级机构将启动不定期跟踪评级程序，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知评级机构相应事项并提供相应资料。

评级机构的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告出具 5 个工作日内，评级机构将把跟踪评级报告发送至发行人，并同时发送至交易所网站公告，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料，评级机构将根据相关主管部门监管的要求和评级机构的业务操作规范，采取公告延迟披露跟踪评级报告，或暂停评级、终止评级等评级行动。

三、发行人的资信情况

（一）主要贷款银行的授信及使用情况

2019年3月末，公司金融机构授信总额达1,198.30亿元，其中已使用额度为268.90亿元，未使用额度为929.40亿元。授信金融机构53家。

（二）业务往来的信用情况

报告期内，发行人在与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，不存在严重违约现象。

（三）报告期内已发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

1、短期融资券发行情况

2016年4月15日，发行人2016年度第一期短期融资券（简称“16东吴证券CP001”）招标发行，实际发行总额15亿元人民币，期限88天，发行价格100元/张，票面利率2.95%。2016年7月15日，发行人兑付了2016年度第一期短期融资券本息共计人民币1,510,668,493.15元。

报告期内，发行人短期融资券发行情况如下：

名称	发行日期	发行总额	期限	票面利率	兑付日期
16东吴CP001	2016/4/15	15亿元	88天	2.95%	2016/7/15

2、公司债发行情况

2013年11月18日，经《关于核准东吴证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2013]1286号）核准，公司完成2013年公司债券的发行工作，发行总额为人民币30亿元，发行价格为每张人民币100元，为5年期单一期限品种，票面利率6.18%，并于2013年12月16日起在上交所挂牌交易，债券简称“13东吴债”，代码“122288”。发行人于2014年11月18日、2015年11月18日、2016年11月18日和2017年11月18日，分别完成支付“13东吴债”2013年11月18日至2017年11月17日期间的利息。

2015年11月9日，经证监会《关于核准东吴证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2015]1211号）核准，东吴证券获准发

行 2015 年公司债券，发行总额为人民币 25 亿元，发行价格为每张人民币 100 元，为 5 年期单一期限品种，票面利率 4.15%，并于 2015 年 12 月 8 日起在上交所挂牌交易，债券简称“15 东吴债”，代码“136022”。发行人于 2016 年 11 月 9 日和 2017 年 11 月 9 日完成支付“15 东吴债”2015 年 11 月 9 日至 2017 年 11 月 8 日期间的利息。

2017 年 3 月 13 日，经证监会《关于核准东吴证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2017]215 号）核准，东吴证券完成 2017 年公司债券的发行工作，发行总额为人民币 25 亿元，发行价格为每张人民币 100 元，为 5 年期单一期限品种，票面利率 4.70%，并于 2017 年 3 月 27 日起在上交所挂牌交易，债券简称“17 东吴债”，代码“143021”。发行人于 2018 年 3 月 13 日支付了“17 东吴债”2017 年 3 月 13 日至 2018 年 3 月 12 日期间的利息。

2018 年 1 月 29 日，经上海证券交易所《关于对东吴证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2017]1492 号）批准，东吴证券完成 2018 年非公开发行公司债券的发行工作，发行总额为人民币 45 亿元，发行价格为每张人民币 100 元，为 3 年期单一期限品种，票面利率 5.70%，并于 2018 年 2 月 13 日起在上交所挂牌交易，债券简称“18 东吴 F1”，代码“150105”。

2018 年 12 月 29 日，经上海证券交易所《关于对东吴证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2018]1326 号）批准，东吴证券完成 2018 年非公开发行公司债券的发行工作，发行总额为人民币 10 亿元，发行价格为每张人民币 100 元，为 3 年期单一期限品种，票面利率 4.60%，并于 2019 年 1 月 16 日起在上交所挂牌交易，债券简称“18 东吴 F2”，代码“151059”。

截至 2019 年 3 月末，发行人发行的公司债券如下：

债券名称	债券性质	发行规模	起息日期	债券期限	票面利率	存续规模
13 东吴债	公司债券	30 亿元	2013.11.18	5 年	6.18%	30 亿元
15 东吴债	公司债券	25 亿元	2015.11.09	5 年	4.15%	25 亿元
17 东吴债	公司债券	25 亿元	2017.3.13	5 年	4.70%	25 亿元
18 东吴 F1	公司债券	45 亿元	2018.1.29	3 年	5.70%	45 亿元
18 东吴 F2	公司债券	10 亿元	2018.12.29	3 年	4.60%	10 亿元

截至 2019 年 3 月末, 13 东吴债已经顺利完成兑付, 剩余债券尚未到期偿还, 在存续期内正常兑息。

3、次级债券发行情况

公司于 2015 年 1 月 7 日召开 2015 年第一次临时股东大会, 审议通过《关于公司发行次级债券的议案》, 同意公司发行次级债券, 本期发行的次级债券总规模为不超过人民币 100 亿元 (含), 由公司根据业务需要分期发行。公司 2015 年次级债券 (第一期) 和 (第二期) 已分别于 2015 年 3 月 23 日和 2015 年 4 月 17 日发行完毕, 发行规模均为人民币 30 亿元, 期限均为 3 年期, 票面利率均为 5.90%。公司 2015 年次级债券 (第三期) 分两期发行, 分别于 2015 年 6 月 1 日和 2015 年 6 月 4 日发行完毕, 发行规模均为人民币 20 亿元, 期限均为 3 年期, 票面利率均为 5.70%。

公司于 2015 年 9 月 8 日召开 2015 年第三次临时股东大会, 审议通过《关于公司发行次级债券的议案》, 同意公司发行次级债券, 本期发行的次级债券总规模为不超过人民币 200 亿元 (含), 由公司根据业务需要分期发行。公司 2017 年次级债券 (第一期) 已于 2017 年 4 月 27 日发行完毕, 品种一 (三年期) 最终发行规模 40.6 亿元, 票面利率为 5.2%; 品种二 (五年期) 最终发行规模 16.5 亿元, 票面利率为 5.5%。公司 2017 年次级债券 (第二期) 已于 2017 年 5 月 23 日发行完毕, 品种一 (三年期) 最终发行规模 27.40 亿元, 票面利率为 5.40%; 品种二 (五年期) 最终发行规模 12.30 亿元, 票面利率为 5.60%。

公司于 2018 年 11 月 5 日召开 2018 年第二次临时股东大会, 审议通过《关于公司发行次级债券的议案》, 同意公司发行总规模为不超过人民币 100 亿元 (含) 次级债券, 由公司根据业务需要分期发行。公司 2019 年次级债券已于 2019 年 3 月 19 日发行完毕, 最终发行规模 20 亿元, 票面利率 4.25%, 为 3 年期单一期限品种, 并于 2019 年 4 月 16 日起在上交所挂牌交易, 债券简称“19 东吴 C1”, 代码“151255”。

截至 2019 年 3 月末, 发行人发行的次级债券如下:

债券名称	债券性质	发行规模	发行日期	债券期限	票面利率	存续规模
15 东吴 01	次级债券	30 亿元	2015.3.23	3 年	5.90%	0 亿元
15 东吴 02	次级债券	30 亿元	2015.4.17	3 年	5.90%	0 亿元

15 东吴 03	次级债券	20 亿元	2015.6.1	3 年	5.70%	0 亿元
15 东吴 04	次级债券	20 亿元	2015.6.4	3 年	5.70%	0 亿元
17 东吴 01	次级债券	40.60 亿元	2017.4.26	3 年	5.20%	40.60 亿元
17 东吴 02	次级债券	16.50 亿元	2017.4.26	5 年	5.50%	16.50 亿元
17 东吴 03	次级债券	27.40 亿元	2017.5.22	3 年	5.40%	27.40 亿元
17 东吴 04	次级债券	12.30 亿元	2017.5.22	5 年	5.60%	12.30 亿元
19 东吴 C1	次级债券	20 亿元	2019.3.18	3 年	4.25%	20 亿元

截至 2019 年 3 月末，15 东吴 01、15 东吴 02、15 东吴 03 和 15 东吴 04 已经顺利完成兑付，剩余债券尚未到期偿还，在存续期内正常兑息。

（四）报告期内的主要财务指标

报告期内，公司的主要财务指标如下：

财务指标	2019 年 3 月 末/1-3 月	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
流动比率（倍）	2.47	1.74	1.48	1.56
速动比率（倍）	2.47	1.74	1.48	1.56
资产负债率（%）	72.78	70.98	73.78	70.69
EBITDA 利息保障倍数（倍）	2.66	1.19	1.47	2.17
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00	100.00

注：（1）流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款+应收款项+融出资金+其他资产中的流动资产）/（短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付短期融资款+代理承销证券款+应付款项+其他负债中的流动负债）

（2）速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款+应收款项+融出资金+其他资产中的流动资产）/（短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付短期融资款+代理承销证券款+应付款项+其他负债中的流动负债）

(3) 资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款)/(资产总额-代理买卖证券款)

(4) EBITDA 利息倍数=EBITDA/(利息支出-客户资金利息支出)

(5) 贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

(6) 利息偿付率=实际支付利息/应付利息

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况介绍

- 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、成立日期：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：J 67 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、互联网网址：<http://www.dwzq.com.cn/>

15、电子信箱：dwezqdb@dwzq.com.cn

二、发行人设立、历次股本变化情况及重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

东吴证券系由东吴证券有限责任公司整体变更设立，东吴证券有限责任公司的前身为苏州证券公司。1992年9月4日，中国人民银行以“银复[1992]361号”文批准设立苏州证券公司。1993年4月10日，苏州证券公司取得了苏州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为13772051-9，注册资金3,000万元。

（二）发行人设立后的历次股本变化情况

1997年2月14日，中国人民银行以“非银证[1997]11号”文同意苏州证券公司与中国人民银行脱钩改制并增资扩股；公司名称变更为“苏州证券有限责任公司”，注册资本增至10,400万元。1998年4月16日，公司完成了工商变更登记手续，注册号变更为3205001103389。

2001年12月18日，中国证监会以“证监机构字[2001]308号”文核准苏州证券增资扩股至10亿元，并更名为“东吴证券有限责任公司”。2002年4月12日，公司完成了工商变更登记手续。

2008年6月23日，中国证监会以“证监许可[2008]831号”文核准东吴证券有限责任公司增资扩股至15亿元。2008年8月8日，公司完成了工商变更登记手续，注册号变更为320500000004432。

2010年3月17日，中国证监会以“证监许可[2010]310号”文核准东吴证券有限责任公司整体变更为东吴证券。2010年5月28日，公司完成了工商变更登记手续，并取得了江苏省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

2011年11月23日，经中国证监会“证监许可[2011]1887号”《关于核准东吴证券股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司以6.50元/股的价格首次公开发行了50,000万股A股。经上交所“上证发字[2011]48号”文核准，公司股票于2011年12月12日起上市交易。公司注册资本增加至20亿元，并于2012年2月21日完成了工商变更登记手续。

2014年2月13日，中国证监会以“证监许可[2014]200号”《关于核准东吴证券股份有限公司非公开发行股票批复》核准公司非公开发行不超过70,000万股A股。公司于2014年8月5日完成非公开发行股票的登记事宜，共发行70,000万股，并于2014年8月12日完成了工商变更登记手续，注册资本变更为27亿元。

2015年12月23日，公司获得中国证监会核发《关于核准东吴证券股份有限公司非公开发行股票批复》“证监许可[2015]3035号”，核准公司非公开发行新股不超过3亿股（含3亿股）新股。2016年1月20日，公司完成非公开发行股票事宜，发行数量为3亿股，公司注册资本增加至30亿元，并于2016年2月5日完成了工商变更登记手续，统一社会信用代码为91320000137720519P。

（三）重大资产重组情况

最近三年及一期，公司未进行重大资产重组。

三、最近三年及一期实际控制人变化情况

最近三年及一期，公司不存在控股股东及实际控制人变更情况

四、报告期末公司前十大股东情况

（一）报告期末公司的股本结构

截至2019年3月31日，公司股本结构如下：

股份性质	持股数量（万股）	占总股本比例(%)
一、有限售条件股份	10,900	3.63
1、国家持股		
2、国有法人持股	10,900	3.63

3、其他内资持股		
其中:境内非国有法人持股		
境内自然人持股		
4、外资持股		
其中:境外法人持股		
境外自然人持股		
二、无限售条件流通股份	289,100	96.37
1、人民币普通股	289,100	96.37
2、境内上市的外资股		
3、境外上市的外资股		
4、其他		
三、股份总数	300,000	100

(二) 报告期末公司前十名股东持股情况

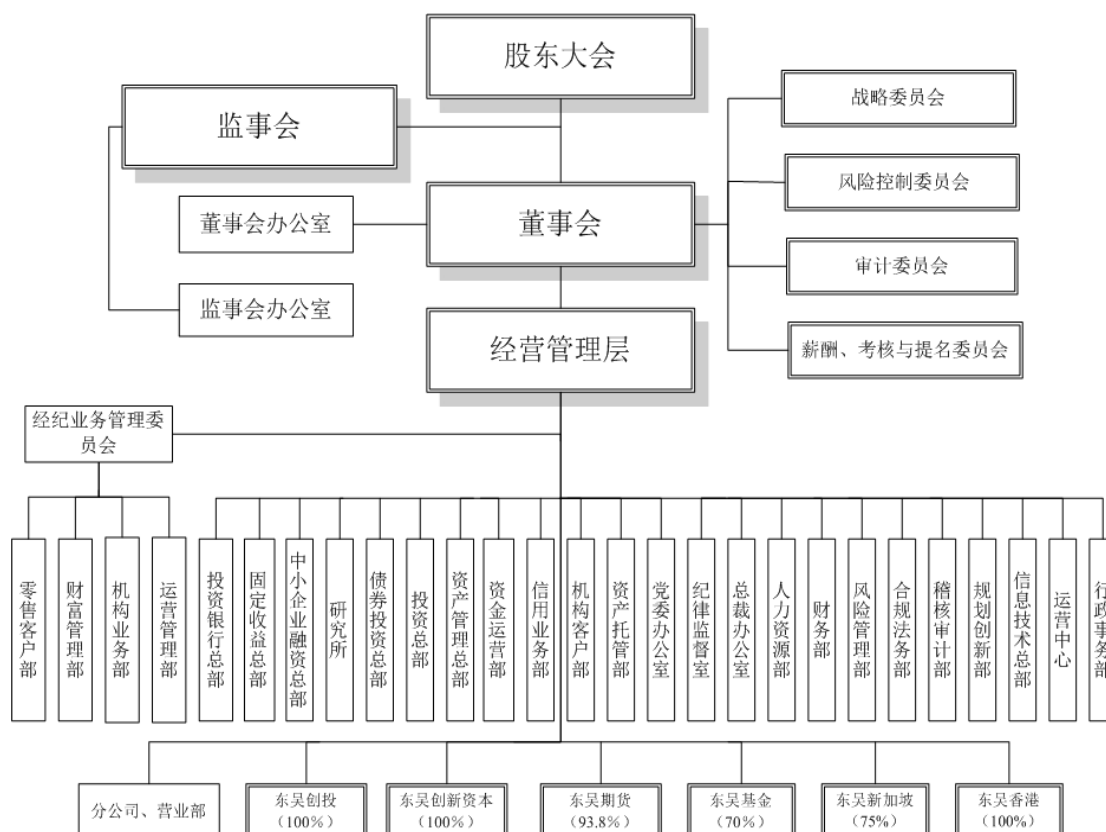
截至 2019 年 3 月 31 日，公司前十大股东持股情况如下：

序号	股东名称	股份数量(股)	股份比例(%)	股东性质	质押或冻结情况	
					股份状态	数量(股)
1	苏州国际发展集团有限公司	705,554,476	23.52	国有法人	质押	160,000,000
2	中新苏州工业园区城市投资运营有限公司	100,000,000	3.33	国有法人	无	-
3	中国人寿保险(集团)公司—传统—普通保险产品	100,000,000	3.33	境内非国有法人	无	-
4	张家港市直属公有资产经营有限公司	100,000,000	3.33	国有法人	无	-
5	中国证券金融股份有限公司	89,700,145	2.99	未知	无	-
6	苏州物资控股(集团)有限责任公司	70,000,000	2.33	国有法人	无	-
7	苏州高新区国有资产经营公司	70,000,000	2.33	国有法人	无	-
8	苏州营财投资集团有限公司	64,578,554	2.15	国有法人	无	-
9	苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	61,832,770	2.06	国有法人	无	-
10	苏州信托有限公司	53,120,000	1.77	国有法人	无	-
合计		1,414,785,945	47.14			160,000,000

五、发行人组织结构及对其他企业的权益投资情况

（一）本公司的组织结构图

截至 2019 年 3 月 31 日，公司组织结构图如下：



（二）本公司控股子公司基本情况

1、子公司明细表

截至 2019 年 12 月 31 日，发行人纳入合并报表范围的子公司 18 家。主要子公司情况如下：

序号	公司名称	控股比例	注册资本（万元）	是否并表	取得方式
1	东吴期货有限公司	93.80%	50,000.00	是	购买
2	东吴基金管理有限公司	70.00%	10,000.00	是	购买
3	东吴创业投资有限公司	100.00%	120,000.00	是	设立
4	东吴创新资本管理有限责任公司	100.00%	400,000.00	是	设立

5	东吴证券中新（新加坡）有限公司	75.00%	1,000.00 （万新加坡元）	是	设立
6	上海东吴玖盈投资管理有限公司	100.00%	10,000.00	是	设立
7	苏州东吴城市建设资产管理有限公司	100.00%	200.00	是	设立
8	上海新东吴优胜资产管理有限公司	70.00%	5,000.00	是	设立
9	东吴创业投资（徐州）有限责任公司	100.00%	1,000.00	是	设立
10	东吴并购资本管理（上海）有限公司	100.00%	2,000.00	是	设立
11	东吴并购股权投资基金（上海）合伙企业（有限合伙）	100.00%	31,870.00	是	设立
12	昆山东吴阳澄投资管理有限公司	80.00%	100.00	是	设立
13	东吴证券（香港）金融控股有限公司	100.00%	70,000.00 （万港元）	是	设立
14	昆山东吴阳澄创业投资中心（有限合伙）	50.50%	10,000.00	是	设立
15	东吴（香港）投资有限公司	100.00%	50,000.00 （万港元）	是	设立
16	东吴国际资本有限责任公司	100.00%	5.00 （万美元）	是	设立
17	东吴中新资产管理（亚洲）有限公司	100.00%	200.00 （万新加坡元）	是	设立
18	东吴中新资本（亚洲）有限公司	85.00%	401.00 （万新加坡元）	是	购买
19	昆山高新科创投资中心（有限合伙）	20.00%	30,000.00	是	设立

注：截至 2019 年 3 月 31 日，公司间接持有昆山高新科创投资中心（有限合伙）20.00%的股权比例。根据昆山高新科创投资中心（有限合伙）的合伙协议，公司的全资子公司东吴创业投资有限公司作为唯一的执行事务合伙人，可以控制合伙企业的投资决策。因此，公司管理层认为公司对昆山高新科创投资中心（有限合伙）具有实际控制，故将其认定为子公司。

苏州东吴城市建设资产管理有限公司已于 2019 年 7 月 9 日注销。

2、主要控股子公司的基本情况

（1）东吴期货有限公司

东吴期货有限公司（以下简称“东吴期货”）成立于 1993 年 3 月，法人代表汪健，注册资本 5 亿元人民币，注册地址为上海市黄浦区西藏南路 1208 号 6 楼，经营范围包括商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理（涉及行政许可的凭许可证经营）。

截至 2016 年末，东吴期货总资产 30.45 亿元，净资产 6.17 亿元。2016 年度实现营业收入 62,296.54 万元，利润总额 4,992.69 万元，净利润 3,656.83 万元。

截至 2017 年末，东吴期货总资产 31.09 亿元，净资产 6.42 亿元，2017 年实现营业收入 107,991.00 万元，利润总额 8,172.73 万元，净利润 6,326.24 万元。

截至 2018 年末，东吴期货总资产 29.79 亿元，净资产 6.27 亿元，2018 年实现营业收入 115,859.80 万元，净利润 1,865.54 万元。

（2）东吴基金管理有限公司

东吴基金管理有限公司（以下简称“东吴基金”）成立于 2004 年 9 月，法人代表王炯，注册资本 1 亿元，注册地址为上海市浦东新区源深路 279 号，经营范围包括基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务（涉及许可经营的凭许可证经营）。

截至 2016 年末，东吴基金合并口径总资产 4.16 亿元，净资产 3.39 亿元。2016 年度实现营业收入 23,282.20 万元，利润总额 3,745.01 万元，净利润 3,140.40 万元。

截至 2017 年末，东吴基金总资产 6.42 亿元，净资产 3.79 亿元，2017 年实现营业收入 27,703.04 万元，利润总额 4,911.34 万元，净利润 3,908.87 万元。

截至 2018 年末，东吴基金总资产 6.42 亿元，净资产 4.09 亿元，2018 年实现营业收入 23,038.44 万元，利润总额 3,890.53 万元，净利润 2,898.29 万元。

（3）东吴创业投资有限公司

东吴创业投资有限公司（以下简称“东吴创投”）成立于 2010 年 1 月 7 日，法人代表瞿炜，注册资本 12 亿元人民币，注册地址为花桥经济开发区商银路 538 号国际金融大厦，经营范围包括创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

截至 2016 年末，东吴创投总资产 10.76 亿元，净资产 10.38 亿元。2016 年度实现利润总额 17,099.34 万元，净利润 14,220.61 万元。

截至 2017 年末，东吴创投总资产 10.90 亿元，净资产 10.58 亿元，2017 年实现利润总额 6,722.92 万元，净利润 5,212.73 万元。

截至 2018 年末，东吴创投总资产 9.94 亿元，净资产 9.63 亿元，2018 年实现营业收入 15,020.68 万元，利润总额-1,197.38 万元，净利润-2,837.54 万元。

（4）东吴创新资本管理有限责任公司

东吴创新资本管理有限责任公司（以下简称“东吴创新资本”）成立于 2012 年 6 月 14 日，法人代表成军，注册资本 40 亿元人民币，注册地址为花桥经济开发区商银路 538 号国际金融大厦，经营范围包括资产管理、投资管理，投资咨询；项目投资、实业投资、股权投资；贵金属、金属材料、食用农产品、化工原料及产品（不含危险化学品）销售。

截至 2016 年末，东吴创新资本总资产 26.14 亿元，净资产 17.33 亿元。2016 年度实现利润总额 7,301.40 万元，净利润 5,866.17 万元。

截至 2017 年末，东吴创新资本总资产 32.14 亿元，净资产 31.81 亿元，2017 年实现利润总额 7,919.15 万元，净利润 6,447.83 万元。

截至 2018 年末，东吴创新资本总资产 32.01 亿元，净资产 31.92 亿元，2018 年实现利润总额 3,077.37 万元，净利润 2,331.11 万元。

（5）东吴证券中新（新加坡）有限公司

东吴证券中新（新加坡）有限公司，注册资本为 1,000 万新加坡元，为公司控股子公司。2015 年 8 月 31 日，东吴新加坡在新加坡办理完成注册手续，并于 9 月 3 日收到新加坡会计与企业管理局（ACRA）颁发的公司注册证书。

截至 2016 年末，东吴新加坡总资产 0.43 亿元，净资产 0.42 亿元，2016 年实现营业收入 0.02 万元，利润总额-536.42 万元，净利润-536.42 万元。

截至 2017 年末，东吴新加坡总资产 0.38 亿元人民币，净资产 0.38 亿元人民币，2017 年实现营业收入 144.84 万元人民币，利润总额-447.05 万元人民币，净利润-447.05 万元人民币。

截至 2018 年末，东吴新加坡总资产 0.30 亿元人民币，净资产 0.27 亿元人民币，2018 年实现营业收入 1,181.35 万元人民币，利润总额-1,443.71 万元人民币，净利润-1,443.71 万元人民币。

（6）东吴证券（香港）金融控股有限公司

东吴证券（香港）金融控股有限公司，注册资本为 70,000 万港币，为公司控股子公司，注册地址为 RM 1202A 12/F WING ON HOUSE NO.71 DES VOEUX RD CENTRAL HONG KONG，于 2016 年 6 月 27 日完成了注册手续，并取得登记证号码为 66345298-000-06-16-6 的《商业登记证》。

截至 2016 年末，东吴香港总资产 0.86 亿元，净资产 0.86 亿元，2016 年实现营业收入 4.10 万元，利润总额-337.44 万元，净利润-337.44 万元。

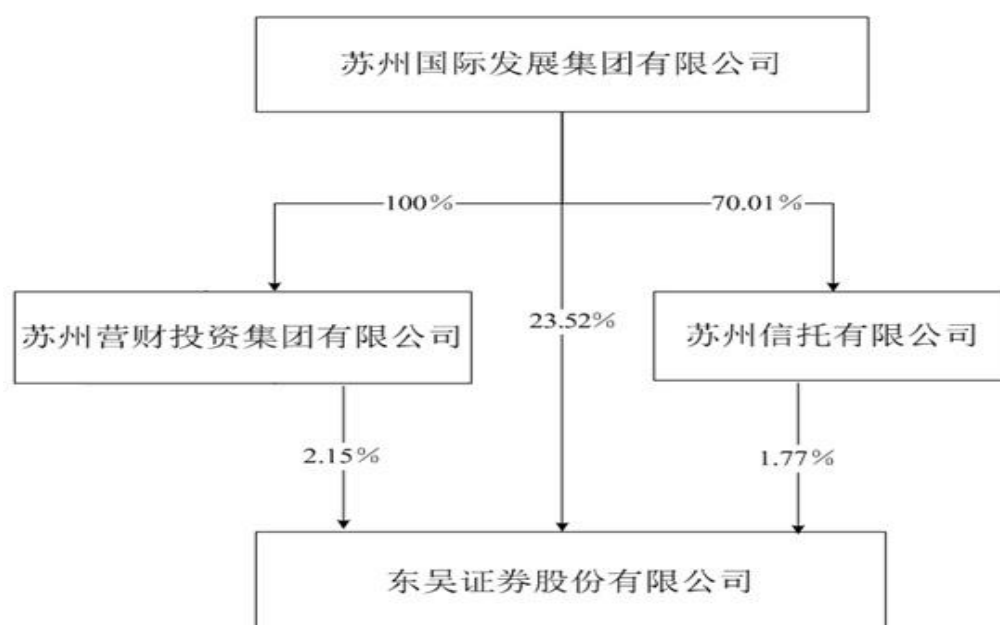
截至 2017 年末，东吴香港总资产 5.63 亿元人民币，净资产 5.63 亿元人民币，2017 年实现营业收入 1,973.06 万元人民币，利润总额-1,973.97 万元人民币，净利润-1,973.97 万元人民币。

截至 2018 年末，东吴香港总资产 10.66 亿元人民币，净资产 7.03 亿元人民币，2018 年实现营业收入 12,560.05 万元人民币，利润总额 11,888.86 万元人民币，净利润 10,864.65 万元人民币。

六、发行人控股股东和实际控制人基本情况

（一）本公司的股权控制关系

截至 2019 年 3 月 31 日，公司与实际控制人之间的产权及控制关系如下：



（二）本公司控股股东及实际控制人情况

截至 2019 年 3 月末，苏州国际发展集团有限公司直接及间接持有公司 27.44%的股权，是公司的控股股东及实际控制人。

国发集团成立于 1995 年 8 月，2001 年底经江苏省人民政府核准，由苏州市人民政府批准授予国有资产投资主体职能。2003 年，在市属国有资产重组中，苏州市委市政府明确将国发集团建成以金融投资为主业的国有控股公司。经过多年的运营，已经建立起“银行、证券、保险、信托、担保、创投”六位一体的地方金融平台，是一家具有金融服务、资本经营、资产管理等综合功能的国有独资公司。

国发集团统一社会信用代码为 91320500137758728U；注册资本为 250,000 万元；法定代表人：黄建林；住所：江苏省苏州市人民路 3118 号国发大厦北楼；营业范围：授权范围的国有资产经营管理，国内商业、物资供销业（国家规定的专营、专项审批商品除外），提供各类咨询服务。（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）

截至 2018 年末，国发集团的主要财务数据如下：

单位：元

指标	2018 年末/2018 年度
总资产	123,023,111,558.62

总负债	88,684,411,569.56
所有者权益	34,338,699,989.06
营业总收入	6,101,081,413.05
营业利润	675,414,502.99
利润总额	727,805,220.85
净利润	695,419,547.17
归属于母公司的净利润	271,509,235.65
经营活动现金流量净额	4,193,281,861.97
投资活动现金流量净额	-969,646,905.19
筹资活动现金流量净额	-2,525,142,193.44

七、本公司董事、监事和高级管理人员基本情况

本公司现有董事 11 名、监事 6 名及非董事高级管理人员 8 名。

（一）董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至本募集说明书摘要签署之日，本公司董事、监事及高级管理人员基本情况如下：

姓名	职务	性别	年龄
董事			
范力	董事长、总裁	男	52
朱剑	董事	男	55
宋子洲	董事	男	58
黄艳	董事	女	45
朱建根	董事	男	55
郑刚	董事	男	44
孙中心	董事、常务副总裁	男	49
金德环	独立董事	男	65
裴平	独立董事	男	61
尹晨	独立董事	男	43
权小锋	独立董事	男	37
监事			
袁维静	监事会主席	女	55
沈光俊	监事	男	47
唐烨	监事	男	54
郦美英	监事	女	56
马晓	监事	男	52

陈建国	职工监事	男	46
高级管理人员			
范力	董事长、总裁	男	52
孙中心	董事、常务副总裁	男	49
魏纯	副总裁、董事会秘书	女	39
冯恂	副总裁	女	41
高海明	副总裁	男	47
李齐兵	合规总监、首席风险官	男	52
刘辉	公司执委、董事长助理	男	48
杨伟	公司执委、总裁助理	男	47
姚眺	公司执委、总裁助理	女	46
潘劲松	公司执委、总裁助理	男	47

截至本募集说明书摘要签署之日，本公司董事、监事及高级管理人员均不存在持有本公司股票及债券的情形。

八、发行人主营业务情况

（一）发行人经营范围及发行人最近三年营业收入构成

公司经中国证监会批准的业务范围为：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。（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）

同时，本公司通过控股子公司开展期货经纪业务、直接投资业务、另类投资业务和基金管理业务。

报告期发行人各项业务营业收入情况

单位：人民币万元、%

项目	2019 年 1-3 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	业务收入	占比	业务收入	占比	业务收入	占比	业务收入	占比
经纪及财富管理业务	31,443.75	21.05	108,963.37	26.18	133,122.07	32.12	164,529.21	35.42
投资银行业务	10,420.26	6.98	61,186.00	14.70	77,687.44	18.75	89,611.45	19.29
投资与交易业务	88,475.93	59.23	169,872.55	40.82	101,802.33	24.56	104,275.41	22.45
资管及基金管	3,793.52	2.54	19,288.64	4.63	51,346.12	12.39	44,178.22	9.51

理业务								
信用交易业务	15,205.15	10.18	64,862.97	15.58	58,849.61	14.20	52,934.24	11.40
其他	40.51	0.03	-7,980.99	-1.92	-253.91	-0.06	8,994.07	1.94
合计	149,379.12	100.00	416,192.54	100.00	414,424.05	100.00	464,522.60	100.00

报告期发行人各项业务营业利润情况

单位：人民币万元、%

项目	2019 年 1-3 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	业务收入	占比	业务收入	占比	业务收入	占比	业务收入	占比
经纪及财富管理业务	11,933.25	14.78	29,635.22	77.46	63,480.91	58.70	91,551.97	47.25
投资银行业务	2,653.06	3.29	22,787.76	59.56	36,432.45	33.69	44,737.68	23.09
投资与交易业务	67,010.64	83.01	28,453.56	74.37	-30,792.72	-28.47	15,815.38	8.16
资管及基金管理业务	-2,599.14	-3.22	-17,790.71	-46.50	8,051.14	7.44	13,226.75	6.83
信用交易业务	12,012.50	14.88	11,548.99	30.19	49,690.19	45.95	48,056.07	24.80
其他	-10,281.41	-12.74	-36,375.32	-95.08	-18,714.82	-17.30	-19,621.27	-10.13
合计	80,728.90	100.00	38,259.51	100.00	108,147.16	100.00	193,766.59	100.00

最近三年发行人各项业务毛利率情况

单位： %

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
	毛利率	毛利率	毛利率	毛利率
经纪及财富管理业务	37.95	27.20	47.69	55.64
投资银行业务	25.46	37.24	46.90	49.92
投资与交易业务	75.74	16.75	-25.18	15.17
资管及基金管理业务	-68.52	-92.23	21.42	29.94
信用交易业务	79.00	17.81	84.44	90.78

注：毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

（二）发行人主营业务分析

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，代销金融产品，通过提供专业化研究服务，协助投资者作出投资决策。

2016年，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。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，2016年度共获批新设营业部29家。公司积极发展网络金融，加快线上线下融合，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。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”。

2017年，经纪及财富管理业务实现营业收入13.31亿元，同比下降19.09%。2017年，公司经纪业务坚持以财富管理为抓手，一方面做好基础工作，确保业务平稳发展；另一方面通过深挖渠道价值，探索线上线下联动的方式，打造有力的业务引领平台。在与银行、证券投资咨询公司等渠道合作过程中，通过线上引入和支撑，线下跟进维护重点渠道和重点客户的模式，促进了新开客户的有效转化，市场份额实现有效提升。公司经纪业务客户数量同比增长10.62%，（A股+基金）市场占有率从1.169%上升为1.185%。全年代理买卖业务成交量（A股+基金）28,961亿元，同比下降10%。

与此同时，公司积极拓展线上线下渠道，探索高效渠道合作模式。在已有成熟渠道深化的基础上，联合线下营业部，积极拓展银行、线上财经类垂直渠道，为公司整体经纪业务持续输送客户流量；继续推动传统经纪业务的数字化转型，

采用以自主研发为主的开发模式，将人工服务数字化、标准化、自动化，优化客户开户流程体验。

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。东吴期货 2017 年全年实现营业收入 10.80 亿元，实现利润总额 0.82 亿元（含子公司数据）。2017 年，东吴期货坚持以服务实体经济为根本，围绕“产业+产品”的精准布局，发挥期货和期权工具优势，深耕场内和场外市场，强化综合服务能力，主动适应监管新常态，严控防范合规风险，业务规模与经营管理同步迈上新台阶。

2017 年，东吴期货全面发展、稳健经营，斩获业内多项殊荣：在“中国期货业创新发展论坛暨第十届最佳期货分析师评选”中，荣获中国最具成长性期货公司、最佳商品期货产业服务奖、中国金牌期货研究所、中国优秀期货营业部等 8 个集体奖项与 3 个人奖项；上海东吴玖盈投资管理有限公司荣获郑州商品交易所“2017 优秀风险管理子公司”称号；研究所荣获大连商品交易所“优秀期货投研团队”称号。

2018 年，沪深两市成交规模低迷，经纪业务的竞争也更加激烈，面对市场压力，公司经纪业务围绕“强总部、强指挥、强产品、降成本”的总体原则，建立以客户为中心的组织架构，以强化盈利考核为管理手段，优化资源配置和网点布局，全年共完成了 7 家分支机构的筹建工作，同时对低产低效网点实施关停整顿措施；持续加强财富管理体系、产品中心体系建设，强化总部平台建设以及产品供给，围绕“东吴财经通”、“秀财”APP 等平台精细化运维，打造公司投顾服务品牌；继续加快客户拓展，做大客户基础，做优客户结构，深化集团客户开发，积极拓展线上线下渠道，探索高效渠道合作模式，为公司经纪业务持续输送客户流量；积极探索经纪业务数字化转型，CRM 二期、网上开户系统优化重构。报告期内，公司经纪业务客户数量同比增长 10.94%，（A 股+基金）市场占有率为 1.175%。全年代理买卖业务成交量（A 股+基金）23,595 亿元，同比下降 18.5%。

公司研究咨询业务依托强大的投研能力，为客户提供品牌化投研服务，市场影响力日益提升。截至 2018 年 12 月 31 日，全年共完成各类研究报告 2,722 篇，目前公司的股票研究涵盖 18 个行业。2018 年为机构客户组织了包括“2018 中期

策略会”、“大消费“把握未来·价值崛起” 高峰论坛”等大型会议及其他各类专业会议 44 次，机构客户参会总人数达到约 2,000 人次。

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。2018 年，东吴期货坚持深耕市场、服务实体、抢抓机遇、严控风险的经营理念，实现业务稳步增长。东吴期货通过强化经纪业务与母公司的协同发展，助推 IB 业务合作，同时以客户需求为导向，抓住市场热点品种与业务，加大产业客户的开发与维护力度，对本土地区产业客户加强沟通和对接，实现了客户权益规模增加。2018 年，东吴期货在“第 11 届中国最佳期货经营机构暨最佳期货分析师评选”中，再次揽获中国最具成长性期货公司、最佳商品期货产业服务奖、最佳精准扶贫公益奖以及最佳品牌建设推广奖等共计 11 项大奖。

2、信用交易业务

在信用交易业务方面，公司于 2012 年 6 月获融资融券业务资格，2012 年 11 月取得转融通业务资格。公司融资融券业务快速发展，融资融券余额大幅增长。随着融资融券业务开户门槛的放松，证券公司融资融券合格客户范围进一步扩展，基于经纪业务的客户积累，公司融资融券业务仍有较大的发展空间。公司分别于 2012 年 9 月和 2013 年 7 月获得上海证券交易所约定购回式证券交易业务资格和沪市股权质押式回购业务资格，信用交易业务资格得到充实。2013 年度以来，公司大力推进融资融券和约定购回业务，稳步推进股票质押回购业务和质押式报价回购业务。公司修订和梳理了业务相关制度，进一步优化业务运行管理，强化系统建设，加强业务风险控制和合规管理。

2016 年，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。2016 年，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，信用交易业务实现营业收入 5.88 亿元，同比上升 11.17%。在面临证券市场总体行情低迷、行业利率竞争加剧的外部环境下，公司积极推进业务转

型，遵循“做优结构、做大规模、做强品牌”的指导方针，大力发展股票质押业务，稳定推进融资融券业务，积极应对市场变化，制定更加灵活的利率政策，进一步提升了客户体验，实现信用开户一站化、授信变更自动化、风险控制流程化，全面提升信用业务管理运营水平。截至 2017 年末，信用交易业务总规模 374.35 亿元，其中融资融券业务规模 81.08 亿元，公司股票质押业务余额 290.15 亿元，公司约定式购回业务余额 3.12 亿元。

2018 年，市场震荡下行，证券行业股票质押业务风险升级，监管层积极推出相关政策，缓解企业融资环境，推动资本市场健康发展。2019 年开始，随着市场回暖，纾困基金落地等因素，股票质押业务风险逐步得到缓解。公司信用业务积极应对市场环境的变化，以质量管理为主要目标，积极服务实体经济发展。2018 年，公司不断提高尽职调查质量，提升贷前、贷中和贷后的全流程管理水平；加强与其他业务线的协同发展，持续优化业务收益结构，建立信用业务产业链发展模式，全力支持企业的经营发展。截至 2018 年末，信用交易业务总规模 181.25 亿元，其中融资融券业务规模 71.66 亿元，公司股票质押业务余额 107.97 亿元，公司约定式购回业务余额 1.62 亿元。

3、投资银行业务

投资银行业务主要是向企业、机构（包括个人）、政府等提供金融服务，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。

近年来，公司承销与保荐业务发展迅速，根据中国证券业协会公布的数据，2016 年度，公司承销与保荐业务净收入（合并口径）和并购重组财务顾问业务净收入（合并口径）排名分别为第 29 位和第 23 位。公司投资银行在抓好传统融资通道服务的同时，积极拓展私募债、并购重组、新三板、产业基金等资本中介业务，努力打造具有全业务链、全周期、多业务品种的大投行模式。为了进一步强化根据地战略，公司投资银行部门与各分公司有效对接，并与各地方政府签署了新的战略合作协议，全力支持新型城镇化建设，推进科技金融创新，为中小企业提供多渠道全方位的融资服务。公司在市场化程度较高的中小企业股权融资领域建立了相对优势，组建了一支高水平的专业投资银行业务团队。2016 年 4 月，在由证券行业权威媒体《证券时报》主办的“2016 中国投行创造价值高峰论坛暨 2016 中国做市峰会”上，公司斩获“2016 中国区股转系统最佳主办券商”大奖。

2017 年，公司坚持创新发展和风险合规双轮驱动，大力发展和夯实主营业务的同时，大胆创新服务模式，全面服务实体企业，持续推动业务种类、业务结构的多元化发展和全产业链拓展。深入对接江浙沪、宁夏、贵州等区域，深度挖掘地区的资源优势，发挥投行各业务条线协同效果，大投行服务能力得到有效提升。2017 年度，公司投资银行业务实现收入 7.77 亿元，同比下降 13.31%。

投行 IPO 业务实现历史突破。2017 年成功完成 IPO 项目共 11 单，金额 49.24 亿元；再融资 4 单，本公司承销金额 88.74 亿元，其中联席主承销配股 1 单，项目总金额 48.52 亿元。根据 wind 统计，首发家数行业内排名第 14 位，较上年同期有大幅提升，IPO 项目完成数量和规模均创历史记录。2017 年，公司荣获证券时报“2016 中国区优秀投行君鼎奖”的“突破股权再融资君鼎奖”；在《价值线》杂志和中国经济网主办、国内多家知名媒体协办的 2017（第四届）中国城市资本竞争力暨最佳上市公司最佳投行发布颁奖峰会上，公司获评“2017A 股最佳成长投行”奖项。

固收业务主动谋求转型创新发展。以转型引导创新、以创新推动转型。2017 年，公司成功发行了证监会《指导意见》发布后的首单创新创业债券和首批创新创业可转换债券，成功发行江苏省内首单城市地下综合管廊专项债券以及江苏省内首单污水处理绿色 ABS 等多单创新型品种，国内首单社区商业物业 REITS 于 2018 年 2 月成功发行。截至 2017 年末，公司全年合计发行 37 单债券，总发行规模逾 247.28 亿元，其中企业债券 5 单、上市公司债券 1 单、非上市公司债 30 单、资产证券化产品 1 单。

新三板挂牌业务继续保持行业领先地位，围绕客户需求构建新三板生态链，为客户提供投融资一体化服务。2017 年成功挂牌项目 81 家，年度挂牌数量从去年的行业第 5 名上升至第 4 名；累计挂牌数达 391 家，累计挂牌数由去年的第 6 名上升至第 5 名。2017 年在股转系统完成 83 单定向发行，融资金额 27.45 亿元；新增做市 14 家，做市总数累计 123 家。2017 年，公司荣获“2017 新三板推荐挂牌券商君鼎奖”、“2017 新三板先锋投行奖”、“2017 新三板风云榜最佳服务机构奖”、“2017 年度新三板峰会最佳做市商”、“2017 点金奖之最佳挂牌券商奖”及“2017 点金奖之最佳督导券商奖”等奖项。

2018 年，公司积极应对市场发展趋势，立足主业，夯实基础，积极应对市场变化，全力做好和巩固传统投行业务，实现多元化发展。2018 年，公司投资银行业务实现收入 6.12 亿元，同比下降 21.24%。

股权融资业务攻坚克难，行业地位稳步提升。2018 年，公司积极服务实体经济，加强精准营销，实时了解客户需求，股债联动，以“资本中介+资金业务”的多维度业务模式，为各类客户提供全产业链的境内及境外金融服务，积极谋划布局科创板，集中优势资源重点挖掘长三角区域的优质创新企业。公司深入对接企业和政府，在产业基金、并购基金、乡村振兴基金、资金业务等综合金融业务上下功夫，全面推动业务种类、业务结构的多元化发展。公司全年成功完成 IPO 保荐项目共 3 单，主承销金额 23.09 亿元，IPO 保荐项目数排名位列行业第 9 位，IPO 保荐及主承销收入排名第 10 位；公司还完成再融资 4 单，并购重组 3 单，其中，公司成功实施盛虹集团下属国望高科借壳东方市场项目，交易金额近 130 亿元，成为国有企业混改的典型案列。2018 年，公司荣获证券时报“2018 中国区 IPO 君鼎奖”；在清科集团发布的中国股权投资年度排名中，荣获中国企业境内上市主承销商 10 强称号。

债券承销业务推进业务创新，强化风险管控，实现健康发展。2018 年，市场上公司债券呈现信用风险事件频发，市场违约案例增多，违约主体多元，风险影响增大的特点，公司注重防风险、补短板、拓市场，积极化解各类风险，债券承销业务经受住市场考验，并积极促进业务转型；继续巩固、开拓根据地，放眼全国市场，打造优质固收业务平台，持续探索创新领域，债券融资业务亮点频出。2018 年，公司完成全国首单社区商业物业 REITs 项目、全国首批社会领域专项债券、创新创业公司债等创新品种。截至 2018 年末，公司全年合计发行 35 单债券，总承销金额 280.58 亿元。

新三板业务提高客户的质量，强化督导服务，深挖产业链价值，总体保持平稳。新三板市场伴随着政策建设的逐步推进，正在向规范化、精细化、品牌化发展转变。公司将优化业务目标，强调资源整合，落实产业链服务，做好风险控制作为全年新三板业务的核心工作。2018 年，公司加强对挂牌企业的持续督导服务，提升持续督导人员配置，集中管理持续督导业务，采取挂牌企业客户分类服务管理模式，重点挖掘企业再服务机会，提升业务价值链条和盈利水平空间。2018

年度，公司新增挂牌企业 20 家，行业排名第五位，累计推荐挂牌企业 411 家，行业排名第五位。

4、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，是证券公司的重要收入和利润来源之一。

2017 年，公司投资与交易业务共实现业务收入 10.18 亿元，同比下降 2.37%。

权益类证券投资方面，公司积极推进投资管理模式转型，及时调整投资思路，提高基于全面资产配置角度考虑的权益类资产投资管理能力。一方面，为顺应行业专业化管理分工趋势，公司精选优秀管理人机构，实现专业化的投资管理；另一方面，坚持价值投资理念，着力于深度挖掘公司价值，精选投资组合，在风险可控情况下追求稳健投资收益；此外，积极拓展与衍生品相关的创新权益类投资业务，开展以浮动收益凭证为核心的资本中介业务。加大对量化策略交易方向、智能投资领域的研究配置，通过期货、期权等衍生产品的投资和工具运用，实现资产的优化配置。

固定收益证券方面，在“金融去杠杆”、“去通道”的基调下，货币政策和监管轮番发力，利率快速上行，波动明显增大。面对严峻的市场环境，公司坚持稳中求进的总基调，以防风险、控杠杆为主要的投资策略，以配置“低杠杆、短久期”品种为主，有效控制了回撤及波动。同时，公司积极推进投资管理业务的多元化和创新业务开展，完善 FICC 业务布局，丰富大类资产配置，推进大类资产海外配置和可交换债投资，为平抑债券熊市冲击，起到了很好防御作用。公司荣获 2017 年度银行间本币市场最佳进步奖。

2017 年证券业协会进一步加强监管后，行业面临更加严峻的监管环境，东吴创新资本积极顺应监管要求，快速转变经营思路，通过广泛合作，转变业务盈利模式，与同类型业务机构通力合作，共同评估风险，共同投资，积极寻找市场机会。2017 年，东吴创新资本实现利润总额 7,919.15 万元，净利润 6,447.83 万元。

东吴创投在坚持平台化、市场化的基础上，努力扩大整体规模、提升专业化投资能力，不断完善合规风控建设，进一步提升风险控制的判断力和执行力。公司前期投资的华体科技已于 2017 年 6 月挂牌上交所上市；2017 年 12 月与昆山

高新创投达成合作，计划设立具有地方国有性质背景的基金，践行金融服务实体经济。2017年，东吴创投全年实现利润总额6,722.92万元，净利润5,212.73万元。

2018年，证券市场大幅震荡，给公司投资管理带来较大难度，公司投资业务总体表现不佳。2018年，公司一方面继续优化投研框架体系建设，坚持稳健的投资策略，寻找不确定市场中的确定性机会，争取安全垫+投资额量化控制，控制好总量风险，寻找到局部机会，并加强对自主管理以及MOM管理人组合的动态监控及业绩评估，不断优化资产配置；另一方面，继续优化投研人才队伍建设，重新调整人员架构，引进外部优秀投资经理，组建了更专业和精干的投研团队，投资管理能力稳步提升，同时强化优化投研队伍，加强策略研究。2018年，经中国证券业协会批准，公司获得首批16家场外期权业务二级交易商资格。

固定收益类投资方面，2018年债券市场机遇和风险并存，公司坚持以追求绝对收益、化解存量风险为主要工作目标。一方面调整信用债配置策略，调节信用风险结构，对市场、对信用评级做到尽调到位，跟踪到位；增加存单套息策略和利率债策略的头寸，套息策略和利率债策略显著跑赢配置策略；另一方面，由于金融去杠杆的推进，企业信用出现分层导致企业融资困难，公司不断调整持仓风险结构和化解存量风险，坚持以风险总量控制、调整风险结构为目标，严格新增入池资产的资质，持仓风险债券的占比得到较大幅度降低。在统一评级、统一风控、统一负债的基础上，控制好总量和过程风险。

公司通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务。2018年，东吴创新资本在继续深化探索第三方增信基础上，以“固定收益+浮动收益”的业务盈利模式，与同类型业务机构通力合作，共同评估风险，共同投资，从不良资产投资、并购交易等多个角度切入，寻找市场机会，并积极参与与公司业务有差异的投资业务、在区域市场上有优势的另类业务，获取更大的收益。

公司通过全资子公司东吴创投开展私募股权投资基金业务。东吴创投积极探索建立新型投资平台，通过与企业、政府及相关机构展开灵活合作，增加固定收益类、财务顾问类、管理费收入；加大已投项目的后续跟踪和服务，为具备并购条件标的寻找战略并购机会，实现共享共赢；获批中国基金业协会私募子公司管理人资格，完成了全国首个在基金业协会备案的基金类纾困项目及昆山科创基金的设立工作。

5、资管及基金管理业务

资管及基金管理业务是提供传统资产管理业务、基金管理业务，根据资产规模及客户需求开发资产管理产品和服务。2018 年，资产管理业务实现收入 1.93 亿元，同比下降 58.19%。

公司资产管理业务积极谋求转型突破，努力拓展主动管理业务，稳中求进调结构，一方面主动去通道，对定向通道类业务进行收缩整顿；一方面积极补短板，全力提升主动投资管理能力，努力做大做强主动管理型产品，产品结构更加合理，定向委外主动管理类业务实现突破，集合类固定收益业务稳步提升，新型平层跟投债券及平层股票质押产品顺利落地。截至 2017 年末，公司定向业务规模 1,688.77 亿元，资产管理业务受托管理资产日均规模 2,461.20 亿元，同比增长 45.62%；年末受托管理总规模为 1,918.25 亿元，同比下降 30.41%。

在证券时报举办的“2017 中国财富管理机构君鼎奖”评选中，公司荣获“2017 中国资产管理券商君鼎奖”，海尔保理一期获得“2017 十大创新资管产品君鼎奖”；在“金牛理财产品”评选中，东吴汇融 1 号获选“2016 年度金牛券商集合资管计划”；在中国基金报英华奖 2017 年最佳券商资产管理评选中，获得中国券商资管固收奖。

2017 年，东吴基金聚焦主营业务发展，立足资管主业，持续优化业务结构，主动回归投资本源，不断做大做强公募业务，同时公司继续推进多元化发展战略，资产管理总规模实现稳步提升。截至 2017 年末，东吴基金管理的资产总规模达 752.89 亿元，其中，公募基金规模 266.41 亿元，专户资产规模 256.09 亿元，子公司专项资产规模 230.39 亿元。全年实现营业收入 27,703.04 万元，利润总额 4,911.34 万元。

2018 年，在资管新规出台、行业监管持续收紧的背景下，券商资管行业总体规模明显缩减，业务发展面临挑战。公司提前布局，专注拓展主动管理业务，有序压降通道规模。截至 2018 年末，公司资管业务结构持续优化，已形成股票权益类投资、债券固收类投资、FOF 产品开发等业务为主体，ABS、股票质押、定增等投行类资管业务为辅助的良好发展态势。2018 年，公司不断拓宽客户渠道，主动管理规模保持稳定。截至 2018 年末，公司受托管理总规模为 1,606.26 亿元，其中定向管理业务规模 1,412.55 亿元；集合管理业务规模 150.51 亿元，

专项业务规模 43.20 亿元。主动管理业务规模 336.07 亿元，其中定向主动管理业务规模 142.37 亿元。

在中国证券报·金牛理财举办的 2017 年度“金牛理财产品”评选中，东吴汇享 2 号荣获“2017 年度金牛券商集合资管计划”，公司资管产品连续三年收获金牛奖；在“2018 中国财富管理机构君鼎奖”评选中，公司发行的南通市经济技术开发区污水处理收费收益权绿色资产支持专项计划荣获“2018 十大创新资管产品君鼎奖”。

公司通过控股子公司东吴基金开展基金管理业务。2018 年，东吴基金在继续推进多元化发展战略的同时，更加强调主营业务的发展，固收业务实现进中趋好；通过深耕机构客户资源，大力拓展银行同业、券商资管、保险等机构客户，同时依托货币基金，稳定业务收入和规模。截至 2018 年末，公司管理的资产规模合计 587.21 亿元，其中，公募基金管理规模 232.08 亿元，专户资产管理规模 310.16 亿元，子公司专项资产管理规模 44.97 亿元。

6、其他业务

（1）研究业务

公司的研究所是集宏观经济研究、投资策略研究、行业公司研究、金融工程研究以及专题研究为一体的综合性研究开发部门，是公司重要的业务支持部门。研究所坚持“贴近投资、贴近客户、贴近市场”的宗旨，以服务于投资者财富增值、服务于公司各项业务发展为目标。

研究所结合自身实际情况，坚持特色化与差异化的研究模式，在宏观研究、行业研究、策略研究和公司研究方面具有一定特色。

研究所不断丰富产品体系，目前已经拥有《投资决策内参》等二十余项产品，在《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》等证券刊物上发表文章近百篇。在专题研究方面，研究所多次荣获中国证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、中国金融期货交易所等机构颁发的课题研究奖项。另外，研究所还为江苏省政府和苏州市政府多次撰写专题报告，为地方经济发展服务，研究成果显著。

2017 年，公司研究所成功引进了纺织服装、轻工、电子、石化化工、房地产、金融工程等成熟研究团队及优秀分析师。在研究品牌、业绩收入、团队建设等方面，取得了较好的突破，研究品牌和市场影响力日益提升。在 2017 年第十

五届新财富最佳分析师评选中，公司研究所荣获“新财富进步最快研究机构”第3名，共有10个行业研究领域入围，并取得6个行业研究领域上榜的优异成绩。其中，纺织服装获得第1名，机械和环保获得第2名，电力设备与新能源获得第3名。此外，公司在中国证券业分析师金牛奖、卖方分析师水晶球奖等诸多评选中斩获殊荣。

2018年，研究业务建立了总量组、大消费组、高端制造组、TMT组、新能源产业链及石油化工组五大行业组，搭建了公募团队、保险团队、私募团队三大销售团队，组织架构日趋完善，研究和服务能力持续提升。

（2）创新业务

大运营优化成效明显。2016年公司正式启动大运营优化项目，专门成立大运营优化咨询项目领导小组，与国际领先的专业咨询机构合作，从中台切入，从流程、管理以及IT等各方面构建大运营体系，全面提升服务和运营支撑能力。目前，公司运营中心正式挂牌，初步实现经纪、资管、自营三个条线的运营集中。核心项目稳步推进，上线管理驾驶舱项目，运营支撑业务发展的能力明显提升，提高工作效率，降低操作风险，实现了运营资源集约化利用。

2017年，证监会发布了《关于开展创新创业公司债券试点的指导意见》（以下简称“《意见》”），该《意见》为创新创业公司债券发行提供了一整套解决方案。《意见》发布后，东吴证券主承销的苏州旭杰建筑科技股份有限公司、苏州市伏泰信息科技股份有限公司的创新创业可转换公司债券成功发行，亦为全国首批双创可转债。通过发行可转债，有力支持了高科技成长性企业的发展，企业不仅获得了发展资金，而且综合融资成本低于普通债券融资。

2018年，东吴证券作为计划管理人和主承销商的中联东吴—新建元邻里中心资产支持专项计划在上海证券交易所成功发行，这是全国首单以社区商业物业为底层资产的REITs产品，也是江苏省首单类REITs，发行总规模20.5亿元；公司运作完成全国首批社会领域专项债券——“吴江城投社会领域专项债券”；公司继续巩固在创新创业公司债券方面的专业优势，深耕创新创业公司债券，发行完成18元禾01、18西谷债，获批京源环保双创债、龙腾光电双创债。其中，苏州元禾控股创新创业债总规模20亿元，是国内规模最大的创新创业公司债券。

九、公司治理结构及运行情况

本公司历来重视各个层面的规范治理工作，根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定，不断加强和完善公司治理。本公司建立了由股东大会、董事会、监事会和内部管理机构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，均衡有效的公司治理结构确保了公司的规范运作。

十、公司独立运营情况

（一）业务独立

公司已取得了经营证券业务所需的各项特许权利，具有独立完整的经营系统，业务运营不受股东单位及关联方控制和影响，能独立面向市场参与竞争。

（二）资产独立

公司拥有业务经营所需的特许经营权、房产和经营设备。公司未对前述资产设置抵押、质押或其它担保，并合法拥有该资产的所有权和使用权。不存在资产、资金被第一大股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司设立了专门的人力资源部，建立了独立的劳动人事工资制度。公司的劳动人事管理与股东单位完全分离。

公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》以及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》的有关规定。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度。公司独立进行财务决策，不存在股东单位及关联方干预公司资金使用的情况。公司由董事会任命财务负责人，并配备了独立的专职财务人员，在银行单独开

立账户，不存在与股东单位及关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，依法按财税制度规定缴纳各类税款。

（五）机构独立

公司建立了完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会、监事会、经营管理层以及相关经营管理部门，各层级依法行使各自职权。公司拥有独立完整的证券业务经营、管理体系，独立自主地开展业务经营，组织机构的设置和运行符合中国证监会的有关要求。现有的办公机构和经营场所与股东单位完全分开，不存在机构混同的情况，也不存在股东单位直接干预公司经营活动的情形。

第四节 财务会计信息

本公司聘请天衡会计师事务所(特殊普通合伙)、安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)分别审计了公司 2016 年、2017 年和 2018 年的财务报表,包括 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2016 年度、2017 年度和 2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表及财务报表附注,并出具了天衡审字[2017]第 00647 号、安永华明(2018)审字第 61346989_B01 号和安永华明(2019)审字第 61346989_B01 号标准无保留意见的审计报告。本募集说明书摘要中 2016 年末/度数据引用自天衡会计师事务所(特殊普通合伙)出具的 2016 年度审计报告,2017 年末/度、2018 年末/度数据引用自安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具的 2017 年度审计报告。2019 年一季度数据未经审计。

公司执行财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量,并在此基础上编制财务报表。

一、最近三年及一期财务会计资料

(一) 最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位:人民币元

项目	2019 年 3 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产:				
货币资金	20,440,646,376.84	13,935,727,152.59	13,328,823,906.01	19,840,284,936.00
其中:客户存款	17,713,495,815.22	10,921,326,368.91	10,765,509,016.07	15,628,391,768.87
结算备付金	3,770,140,474.99	2,749,178,741.87	3,527,282,348.05	4,248,147,348.89
其中:客户备付金	3,104,576,442.24	2,402,364,590.51	2,922,987,066.56	3,651,028,899.21
融出资金	9,567,471,049.78	7,056,555,257.55	8,055,111,637.32	8,618,916,151.39
衍生金融资产	3,416,558.45	1,230,741.25	1,822,815.12	6,996,544.22
存出保证金	1,816,246,876.07	1,118,229,546.81	1,022,659,662.47	939,241,198.87
应收款项	178,121,789.76	129,466,290.01	280,450,852.88	218,050,440.76
应收利息	-	903,705,115.73	949,137,958.75	743,269,682.21
买入返售金融资产	15,348,954,165.41	16,494,891,870.09	19,738,607,632.23	16,980,151,202.32
金融投资:				

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	25,642,821,864.66	30,500,770,836.82	21,769,705,706.86
交易性金融资产	34,200,652,770.56			
债权投资	106,076,900.00			
可供出售金融资产	-	12,990,897,352.09	14,160,006,554.24	13,764,049,563.39
其他债权投资	7,415,968,851.38			
其他权益工具投资	4,167,525,678.64			
持有至到期投资	-	6,485,384.19	6,511,196.19	9,608,843.81
长期股权投资	1,136,292,538.83	1,114,288,183.05	729,916,770.41	496,404,077.84
固定资产	661,352,996.09	674,382,874.54	737,112,224.98	773,126,092.09
无形资产	182,241,864.02	192,917,728.80	191,896,244.41	177,959,438.04
商誉	239,104,098.32	239,132,955.24	235,685,139.34	235,685,139.34
递延所得税资产	381,780,369.48	596,770,821.62	223,264,127.98	418,351,931.49
其他资产	295,058,621.16	362,396,488.42	671,394,610.64	236,753,431.22
资产总计	99,911,051,979.78	84,209,078,368.51	94,360,454,517.84	89,476,701,728.74
负债和所有者权益				
负债：				
短期借款	349,405,499.51	353,439,824.00	11,351,488.00	180,964,512.50
应付短期融资款	6,337,714,698.55	5,668,468,000.00	2,207,165,000.00	3,880,000,000.00
拆入资金	-	30,000,000.00	124,000,000.00	-
交易性金融负债	8,031,526,323.60			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	86,011,337.92	-	-
衍生金融负债	681,105.00	1,393,206.59	1,201,809.47	368,524.97
卖出回购金融资产款	12,723,018,109.39	8,669,684,006.22	9,493,684,137.32	10,824,945,793.82
代理买卖证券款	22,022,895,687.85	13,818,614,336.28	14,062,318,407.64	19,566,547,771.23
代理承销证券款	-	4,547,368.00	-	-
应付职工薪酬	709,259,049.79	641,284,717.12	673,164,446.72	1,037,471,447.61
应交税费	246,792,264.49	179,540,333.64	273,251,557.04	205,903,486.46
应付款项	78,787,561.70	53,095,988.90	49,752,988.67	310,597,096.49
应付利息	-	935,985,039.65	937,240,815.88	571,401,277.68
应付债券	25,101,551,535.66	21,146,552,917.54	30,144,377,325.55	17,477,883,546.91
递延所得税负债	10,405,795.82	10,629,002.45	4,899,330.30	22,006,180.74
其他负债	3,095,398,008.64	12,183,845,569.99	15,322,458,031.33	14,909,393,126.03
负债合计	78,707,435,640.00	63,783,091,648.30	73,304,865,337.92	68,987,482,764.44
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	11,764,118,180.93	11,763,810,687.76	11,764,002,886.47	11,764,002,886.47
减：库存股	19,220,540.31	14,972,594.48	-	-
其他综合收益	272,825,572.15	-363,358,462.59	189,916,333.65	-65,093,242.78
盈余公积	742,792,907.20	785,248,236.72	744,078,263.08	667,334,848.07
一般风险准备	1,911,639,680.82	1,994,598,147.20	1,866,511,592.92	1,672,039,415.89

未分配利润	3,264,278,996.09	2,994,947,444.76	3,255,792,797.39	3,188,885,638.08
外币报表折算差额	-	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	20,936,434,796.88	20,160,273,459.37	20,820,301,873.51	20,227,169,545.73
少数股东权益	267,181,542.90	265,713,260.84	235,287,306.41	262,049,418.57
所有者权益合计	21,203,616,339.78	20,425,986,720.21	21,055,589,179.92	20,489,218,964.30
负债和所有者权益总计	99,911,051,979.78	84,209,078,368.51	94,360,454,517.84	89,476,701,728.74

2、合并利润表

单位：人民币元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	1,493,791,219.11	4,161,925,425.29	4,144,240,488.37	4,645,225,993.82
手续费及佣金净收入	432,497,371.79	1,778,677,006.19	2,202,193,687.57	2,801,936,935.76
其中：经纪业务手续费净收入	256,024,858.58	806,582,566.11	1,009,009,181.27	1,300,163,518.11
投资银行业务手续费净收入	104,726,451.37	626,624,544.78	759,769,998.60	896,960,983.55
资产管理业务手续费净收入	26,975,555.20	159,639,093.76	211,736,258.79	220,606,299.70
利息净收入	68,196,816.38	-587,230,001.58	-566,361,341.24	192,269,897.05
投资收益	284,249,260.43	1,979,884,574.72	1,941,513,544.71	1,730,292,974.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	17,060,471.14	17,282,929.41	43,154,507.42	19,095,206.51
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-48,512.46	-2,762,648.50	-	-
公允价值变动收益	553,236,478.07	-63,380,791.77	-323,689,687.13	-495,181,738.10
汇兑收益	-65,448.86	3,642,684.48	1,083,663.51	2,675,446.69
其他收益	600,013.95	23,383,772.25	21,183,346.74	-
其他业务收入	155,125,239.81	1,029,710,829.50	868,317,274.21	413,232,477.48
二、营业支出	686,502,256.30	3,779,330,371.57	3,062,768,887.18	2,707,560,109.70
营业税金及附加	7,007,063.21	34,745,961.49	35,102,685.70	122,778,192.27
业务及管理费	514,009,704.27	1,932,970,512.73	1,798,292,665.90	1,831,121,366.35
资产减值损失	-	785,227,697.92	359,838,051.96	350,764,099.81
信用减值损失	9,643,577.69	-	-	-
其他业务成本	155,841,911.13	1,026,386,199.43	869,535,483.62	402,896,451.27
三、营业利润	807,288,962.81	382,595,053.72	1,081,471,601.19	1,937,665,884.12
加：营业外收入	1,419,860.50	870,912.71	948,820.13	67,541,665.33
减：营业外支出	85,103.46	7,403,713.16	8,525,911.56	5,975,272.47

四、利润总额	808,623,719.85	376,062,253.27	1,073,894,509.76	1,999,232,276.98
减：所得税费用	194,344,695.87	28,629,847.91	263,134,404.86	481,386,540.90
五、净利润	614,279,023.98	347,432,405.36	810,760,104.90	1,517,845,736.08
归属于母公司所有者的净利润	613,361,741.98	358,411,175.29	788,122,751.35	1,498,288,506.38
少数股东损益	917,282.00	-10,978,769.93	22,637,353.55	19,557,229.70
六、其他综合收益的税后净额	355,882,835.82	-554,124,810.60	255,280,561.04	-409,702,768.09
七、综合收益总额	970,161,859.80	-206,692,405.24	1,066,040,665.94	1,108,142,967.99
归属于母公司所有者的综合收益总额	969,297,603.77	-194,863,620.95	1,043,132,327.78	1,087,925,773.80
归属于少数股东的综合收益总额	864,256.03	-11,828,784.29	22,908,338.16	20,217,194.19
八、每股收益				
基本每股收益	0.20	0.12	0.26	0.50
稀释每股收益	0.20	0.12	0.26	0.50

3、合并现金流量表

单位：人民币元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 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	-	6,682,975,411.68	-	-
以交易目的而持有的金融负债净增加额	13,094,548.74	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	1,198,549,389.45	4,535,306,439.27	4,754,547,303.34	5,232,660,619.70
拆入资金净增加额	-	-	124,000,000.00	-
回购业务资金净增加额	4,994,081,069.09	1,956,981,292.12	-	-
融出资金净减少额	-	998,014,513.02	564,404,837.93	2,259,329,821.48
代理买卖证券收到的现金净额	8,204,281,351.57			
收到其他与经营活动有关的现金	606,165,956.37	1,633,445,614.27	1,158,603,538.74	8,945,591,642.83
经营活动现金流入小计	15,016,172,315.22	15,806,723,270.36	6,601,555,680.01	16,437,582,084.01
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
为交易目的而持有的金融资产净增加额	4,076,120,307.57			
支付利息、手续费及佣金的现金	236,485,513.32	786,857,011.73	929,918,575.63	1,294,190,208.09

代理买卖证券支付的现金净额	-	243,704,071.36	5,504,229,363.59	4,459,430,609.03
融出资金净增加额	2,426,018,106.33			
拆入资金净减少额	30,000,000.00	94,000,000.00	-	350,000,000.00
回购业务资金净减少额	-	-	4,205,239,558.27	5,975,436,468.40
支付给职工及为职工支付的现金	282,403,404.06	1,232,323,970.53	1,385,654,885.54	1,349,383,107.84
支付的各项税费	66,184,252.16	569,628,167.34	559,235,704.60	1,068,005,958.64
支付其他与经营活动有关的现金	2,476,477,627.29	5,835,514,042.78	3,352,288,218.67	1,542,193,844.71
经营活动现金流出小计	9,593,689,210.73	8,762,027,263.74	23,318,833,205.85	22,624,180,028.71
经营活动产生的现金流量净额	5,422,483,104.49	7,044,696,006.62	-16,717,277,525.84	-6,186,597,944.70
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	349,463,024.37	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	81,692,239.52	-	1,474,320.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	126,533.99	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	66,500.58	174,947.28	15,846,917.08
投资活动现金流入小计	431,281,797.88	66,500.58	1,649,267.28	15,846,917.08
投资支付的现金	1,291,905,769.63	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	6,370,056.90	79,271,974.07	113,242,855.24	153,412,246.63
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
投资活动现金流出小计	1,298,275,826.53	79,271,974.07	304,782,340.04	423,443,982.63
投资活动产生的现金流量净额	-866,994,028.65	-79,205,473.49	-303,133,072.76	-407,597,065.55
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	40,000,000.00	-	3,459,352,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	40,000,000.00	-	66,350,000.00
取得借款收到的现金	4,795,190,000.00	13,451,501,336.00	4,602,946,975.50	160,000,000.00
发行债券收到的现金	3,250,000,000.00	4,983,879,867.89	14,651,698,113.21	8,179,962,216.02
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	191,445,390.45
筹资活动现金流入小计	8,045,190,000.00	18,475,381,203.89	19,254,645,088.71	11,990,759,606.47
偿还债务支付的现金	4,267,410,288.00	23,648,110,000.00	8,445,395,000.00	7,947,312,216.02

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	437,385,541.17	2,100,429,055.59	1,581,761,849.54	1,469,842,489.54
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	1,054,000.00	8,070,450.32	3,457,902.31
支付其他与筹资活动有关的现金	4,247,945.83	14,972,594.48	41,600,000.00	190,729,072.16
筹资活动现金流出小计	4,709,043,775.00	25,763,511,650.07	10,068,756,849.54	9,607,883,777.72
筹资活动产生的现金流量净额	3,336,146,225.00	-7,288,130,446.18	9,185,888,239.17	2,382,875,828.75
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-16,684,304.50	24,551,668.84	-21,449,048.40	8,019,116.90
五、现金及现金等价物净增加额	7,874,950,996.34	-298,088,244.21	-7,855,971,407.83	-4,203,300,064.60
加：期初现金及现金等价物	15,824,031,283.70	16,122,119,527.91	23,978,090,935.74	28,181,391,000.34
六、期末现金及现金等价物	23,698,982,280.04	15,824,031,283.70	16,122,119,527.91	23,978,090,935.74

（二）最近三年母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：人民币元

项目	2019年3月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产：				
货币资金	17,645,684,677.71	10,972,959,576.33	10,550,882,741.24	16,850,463,481.69
其中：客户存款	16,303,291,577.48	9,624,032,420.70	9,284,517,732.32	13,933,587,796.42
结算备付金	3,734,070,782.32	2,691,395,745.26	3,493,746,893.57	4,154,972,704.87
其中：客户备付金	3,104,576,442.24	2,402,364,590.51	2,922,987,066.56	3,651,028,899.21
融出资金	9,567,471,049.78	7,056,555,257.55	8,055,111,637.32	8,618,916,151.39
衍生金融资产	3,308,937.96	1,030,287.51	1,822,815.12	6,996,544.22
存出保证金	160,425,121.73	144,381,651.63	107,207,712.27	113,708,503.30
应收款项	74,814,956.64	90,522,000.19	174,642,811.52	116,601,445.75
应收利息	-	584,000,196.41	539,887,753.55	434,212,649.49
买入返售金融资产	10,459,366,064.35	11,736,032,336.80	12,823,743,300.28	9,995,138,683.86
金融投资：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	15,880,366,213.73	18,464,318,566.92	11,493,325,389.58
交易性金融资产	22,263,164,563.72			
债权投资	-			

可供出售金融资产	-	10,923,776,381.72	12,476,959,281.38	12,332,011,813.82
其他债权投资	7,415,968,851.38			
其他权益工具投资	4,060,969,748.30			
长期股权投资	6,748,064,926.48	6,145,307,327.17	5,758,075,004.87	3,627,131,893.88
固定资产	624,001,977.25	637,265,608.92	696,573,438.32	730,294,694.66
无形资产	170,279,499.52	179,710,191.19	177,309,517.80	163,702,174.77
商誉	11,749,999.80	11,749,999.80	11,749,999.80	11,749,999.80
递延所得税资产	335,622,452.91	517,713,429.97	181,834,500.54	358,245,714.50
其他资产	125,047,443.95	101,944,814.28	441,469,830.68	98,803,826.53
资产总计	83,400,011,053.80	67,674,711,018.46	73,955,335,805.18	69,106,275,672.11
负债和所有者权益				
负债：				
应付短期融资款	6,337,714,698.55	5,668,468,000.00	2,207,165,000.00	3,200,000,000.00
拆入资金	-	30,000,000.00	124,000,000.00	-
交易性金融负债	117,284,044.34			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	86,011,337.92	-	-
衍生金融负债	581,370.00	-	583,172.99	-
卖出回购金融资产款	11,178,907,674.37	7,484,297,200.00	7,377,517,105.79	9,447,395,602.82
代理买卖证券款	19,150,737,323.38	11,764,307,745.13	11,948,887,473.25	17,340,932,504.18
代理承销证券款	-	4,547,368.00	-	-
应付职工薪酬	623,586,656.20	525,110,438.79	524,425,254.28	926,234,638.77
应交税费	207,734,081.54	144,540,709.43	228,212,929.38	171,067,116.65
应付款项	7,067,556.54	6,721,363.69	9,145,790.89	35,012,524.92
应付利息	-	933,630,927.24	935,197,177.95	555,440,905.34
预计负债	-	-	-	517,450.00
应付债券	25,101,551,535.66	21,146,552,917.5	30,144,377,325.55	17,477,883,546.91
其他负债	328,087,909.36	174,292,172.04	164,748,920.90	157,301,293.10
负债合计	63,053,252,849.94	47,968,480,179.78	53,664,260,150.98	49,311,785,582.69
所有者权益：				
股本	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	11,657,303,345.00	11,656,995,851.83	11,656,642,848.19	11,656,642,848.19
减：库存股	19,220,540.31	14,972,594.48	-	-
其他综合收益	290,782,908.60	-366,605,684.62	165,319,276.49	-13,832,138.17

盈余公积	742,792,907.20	785,248,236.72	744,078,263.08	667,334,848.07
一般风险准备	1,742,174,118.13	1,827,084,777.17	1,733,987,424.98	1,580,500,594.96
未分配利润	2,932,925,465.24	2,818,480,252.06	2,991,047,841.46	2,903,843,936.37
所有者权益合计	20,346,758,203.86	19,706,230,838.68	20,291,075,654.20	19,794,490,089.42
负债和所有者权益总计	83,400,011,053.80	67,674,711,018.46	73,955,335,805.18	69,106,275,672.11

2、母公司利润表

单位：人民币元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	1,052,091,412.01	2,776,140,488.70	2,772,328,471.21	3,581,367,433.38
手续费及佣金净收入	369,729,426.69	1,535,102,100.58	1,989,594,010.54	2,360,710,862.88
其中：经纪业务手续费净收入	242,211,851.75	741,954,269.94	946,446,694.47	1,145,925,438.59
投资银行业务手续费净收入	104,726,451.37	626,624,544.78	759,769,998.60	896,960,983.55
资产管理业务手续费净收入	21,685,079.90	148,007,547.13	263,691,860.30	257,407,368.95
利息净收入	35,488,780.42	-320,725,169.18	-214,113,529.73	234,312,734.63
投资收益	120,919,159.43	1,510,713,855.90	1,107,608,726.27	1,374,472,861.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	12,547,236.11	6,432,550.96	4,870,357.56	-63,443.91
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-48,512.46	21,965.40		
公允价值变动收益	526,258,507.57	38,210,642.91	-125,768,635.57	-397,980,366.71
汇兑收益	-583,845.10	1,463,232.61	-1,681,125.20	1,714,260.88
其他收益	200,013.95	4,311,272.25	9,681,714.90	-
其他业务收入	127,881.51	7,042,588.23	7,007,310.00	8,137,080.64
二、营业支出	433,937,333.62	2,340,527,484.68	1,772,903,875.15	1,707,439,196.36
营业税金及附加	5,663,141.59	30,060,054.07	31,921,651.60	112,306,052.20
业务及管理费	418,630,614.34	1,550,851,360.96	1,391,147,550.24	1,268,319,044.35
资产减值损失	-	759,364,364.47	349,834,673.31	326,814,099.81
信用减值损失	9,643,577.69	-	--	-
其他业务成本	-	251,705.18	-	-
三、营业利润	618,154,078.39	435,613,004.02	999,424,596.06	1,873,928,237.02
加：营业外收入	36,879.14	69,950.39	357,707.59	47,338,185.15

减：营业外支出	85,103.46	7,035,782.06	8,291,643.61	5,311,193.00
四、利润总额	618,105,854.07	428,647,172.35	991,490,660.04	1,915,955,229.17
减：所得税费用	154,526,463.52	16,947,435.92	224,056,509.92	429,305,543.52
五、净利润	463,579,390.55	411,699,736.43	767,434,150.12	1,486,649,685.65
六、其他综合收益的税后净额	366,101,938.44	-531,924,961.11	179,151,414.66	-423,925,864.04
七、综合收益总额	829,681,328.99	-120,225,224.68	946,585,564.78	1,062,723,821.61

3、母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 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	-	4,400,721,536.34	-	244,659,046.78
为交易目的而持有的金融负债净增加额	13,094,548.74	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	1,003,014,431.74	3,629,876,766.27	4,103,030,819.58	4,347,121,085.18
拆入资金净增加额	-	-	124,000,000.00	-
回购业务资金净增加额	4,883,508,135.03	873,876,718.77	-	-
融出资金净减少额	-	998,014,513.02	564,404,837.93	2,259,329,821.48
代理买卖证券收到的现金净额	7,386,429,578.25			
收到其他与经营活动有关的现金	3,511,444.25	473,860,132.19	24,936,273.72	348,157,324.75
经营活动现金流入小计	13,289,558,138.01	10,376,349,666.59	4,816,371,931.23	7,199,267,278.19
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	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	4,491,098,744.08	-	-	-
融出资金净增加额	2,426,018,106.33	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	203,474,617.10	662,819,863.11	774,448,685.12	788,948,677.66
代理买卖证券支付的现金净额		184,579,728.12	5,392,045,030.93	5,280,700,580.49
拆入资金净减少额	30,000,000.00	94,000,000.00	-	350,000,000.00
回购业务资金净减少额	-	-	5,014,004,585.31	4,746,342,911.99
支付给职工及为职工支付的现金	198,196,990.64	988,588,776.77	1,175,039,618.99	1,159,290,068.88
支付的各项税费	41,824,551.60	427,980,153.22	425,354,054.50	955,563,417.71

支付其他与经营活动有关的现金	66,522,600.12	513,319,120.29	907,170,365.76	484,238,580.20
经营活动现金流出小计	7,457,135,609.87	2,871,287,641.51	19,908,463,500.45	13,765,084,236.93
经营活动产生的现金流量净额	5,832,422,528.14	7,505,062,025.08	-15,092,091,569.22	-6,565,816,958.74
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	347,115,224.37	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	81,692,239.52	95,946,000.00	89,520,000.00	182,645,543.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	126,533.99	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	55,771.92	143,596.82	15,570,325.48
投资活动现金流入小计	428,933,997.88	96,001,771.92	89,663,596.82	198,215,869.00
投资支付的现金	1,291,905,257.87	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	4,444,606.82	70,912,262.95	98,719,008.11	145,181,072.82
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	590,000,000.00	96,000,000.00	2,126,072,753.43	763,999,302.08
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,886,349,864.69	166,912,262.95	2,224,791,761.54	909,180,374.90
投资活动产生的现金流量净额	-1,457,415,866.81	-70,910,491.03	-2,135,128,164.72	-710,964,505.90
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	4,795,190,000.00	13,109,413,000.00	4,602,560,000.00	-
发行债券收到的现金	3,250,000,000.00	4,983,879,867.89	14,651,698,113.21	7,159,962,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	8,045,190,000.00	18,093,292,867.89	19,254,258,113.21	10,552,964,000.00
偿还债务支付的现金	4,262,458,000.00	23,648,110,000.00	7,595,395,000.00	6,959,962,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	434,369,695.84	2,095,654,555.26	1,537,984,334.78	1,885,867,433.84
支付其他与筹资活动有关的现金	4,247,945.83	14,972,594.48	-	-
筹资活动现金流出小计	4,701,075,641.67	25,758,737,149.74	9,133,379,334.78	8,845,829,433.84
筹资活动产生的现金流量净额	3,344,114,358.33	-7,665,444,281.85	10,120,878,778.43	1,707,134,566.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,720,881.22	11,018,434.58	-14,465,596.24	1,714,260.88

五、现金及现金等价物净增加额	7,715,400,138.44	-220,274,313.22	-7,120,806,551.75	-5,567,932,637.60
加：期初现金及现金等价物	13,664,355,321.59	13,884,629,634.81	21,005,436,186.56	26,573,368,824.16
六、期末现金及现金等价物	21,379,755,460.03	13,664,355,321.59	13,884,629,634.81	21,005,436,186.56

二、最近三年及一期的主要财务指标

（一）发行人最近三年及一期主要财务指标

项目	2019 年 3 月 末/1-3 月	2018 年末/ 度	2017 年末/度	2016 年末/ 度
总资产（亿元）	999.11	842.09	943.60	894.77
应付债券	251.02	211.47	301.44	174.78
总负债（亿元）	787.07	637.83	733.05	689.87
全部债务（亿元）	445.12	359.56	419.82	323.64
所有者权益（亿元）	212.04	204.26	210.56	204.89
营业总收入（亿元）	14.94	41.62	41.44	46.45
利润总额（亿元）	8.09	3.76	10.74	19.99
净利润（亿元）	6.14	3.47	8.11	15.18
扣除非经常性损益后净利润（亿元）	6.12	3.47	7.79	14.84
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	6.13	3.58	7.88	14.98
经营活动产生现金流量净额（亿元）	54.22	70.45	-167.17	-61.87
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-8.67	-0.79	-3.03	-4.08
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	33.36	-72.88	91.86	23.83
流动比率（倍）	2.47	1.74	1.48	1.56
速动比率（倍）	2.47	1.74	1.48	1.56
资产负债率（%）	72.78	70.98	73.78	70.69
债务资本比率（%）	67.73	63.77	66.60	61.23
营业毛利率（%）	54.04	9.19	26.10	41.71
平均总资产回报率（%）	1.77	0.46	1.08	2.40

加权平均净资产收益率 (%)	2.99	1.75	3.85	7.58
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	2.99	1.70	3.80	7.50
EBITDA (亿元)	13.43	31.95	37.83	39.28
EBITDA 全部债务比 (倍)	0.03	0.09	0.09	0.12
EBITDA 利息保障倍数 (倍)	2.66	1.19	1.47	2.17

注：2016 年 2 月增发股本从 27 亿增加至 30 亿，2016 年末以期末股本 30 亿元为分母。

注：上述财务指标的计算方法如下：

资产负债率=(负债总额-代理买卖证券款)/(资产总额-代理买卖证券款)

全部债务=期末短期借款+期末交易性金融负债+期末拆入资金+卖出回购金融资产款+期末应付债券+期末长期借款+期末应付短期融资款+长期应付款+衍生金融负债

债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)

流动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款+应收款项+融出资金+其他资产中的流动资产)/(短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税金+应付利息+应付短期融资款+代理承销证券款+应付款项+其他负债中的流动负债)

速动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款+应收款项+融出资金+其他应收款)/(短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税金+应付利息+应付短期融资款+代理承销证券款+应付款项+其他应付款)

EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务

EBITDA利息倍数=EBITDA/(利息支出-客户资金利息支出)

营业毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

平均总资产回报率=净利润/[(期初总资产*+期末总资产*)/2]×100%其中：总资产*=资产总额-代理买卖证券款

(二) 净资产收益率和每股收益（合并报表口径）

净利润类型	指标	2019 年 3 月 末/1-3 月	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
归属于公司普通股 股东的净利润	加权平均净资产收益率 （%）	2.99	1.75	3.85	7.58
	基本每股收益（元/股）	0.20	0.12	0.26	0.50
	稀释每股收益（元/股）	0.20	0.12	0.26	0.50
扣除非经常性损益 后归属于公司普通 股股东的净利润	加权平均净资产收益率 （%）	2.99	1.70	3.80	7.50
	基本每股收益（元/股）	0.20	0.12	0.26	0.50
	稀释每股收益（元/股）	0.20	0.12	0.26	0.50

(三) 非经常性损益明细表（合并报表口径）

单位：人民币元

项目	2019 年 3 月末 /1-3 月	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
非流动资产处置损益	-111,510.28	-4,563,055.51	-2,208,896.46	-379,668.78
计入当期损益的政府补助，但 与公司正常经营业务密切相 关，符合国家政策规定、按照 一定标准定额或定量持续享 受的政府补助除外	600,013.95	23,383,772.25	21,183,346.74	25,933,136.96
除上述各项之外的其他营业 外收入和支出	1,397,754.86	-4,732,393.44	-5,368,194.97	-5,077,130.89
所得税影响额	-370,744.16	-3,534,774.80	-3,483,792.57	-5,119,084.32
少数股东权益影响额（税后）	-478,468.66	476,555.10	-1,102,576.03	-1,191,993.72

注：根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

(四) 风险控制指标（母公司口径）

指标	预警 标准	监管 标准	2019 年 3 月 末/1-3 月	2018 年末/度	2017 年末/度	2016 年末/度
净资本（万元）	-	-	1,831,490.53	1,796,335.81	1,900,446.30	1,946,609.25

净资产（万元）	-	-	2,034,675.82	1,970,623.08	2,029,107.57	1,979,449.01
风险覆盖率（%）	≥120	≥100	211.88	241.47	225.09	227.04
净资本/净资产（%）	≥24	≥20	90.01	91.16	93.66	98.34
净资本/负债（%）	≥9.6	≥8	41.71	49.62	45.56	60.89
净资产/负债（%）	≥12	≥10	46.34	54.44	48.64	61.91
自营权益类证券及证券衍生品/净资本（%）	≤80	≤100	34.91	20.75	23.16	30.52
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	≤400	≤500	148.30	129.89	142.31	106.43

三、最近三年及一期合并财务报表范围及会计政策变化情况

（一）合并范围变化情况

发行人的合并报表范围符合企业会计准则的相关规定。最近三年公司合并范围变化情况如下：

1、2016年度报表合并范围

2016年度公司纳入合并报表的子公司为18家，2016年度新设子公司6家，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；2016年1月26公司子公司苏州业联投资管理有限公司注销，从而公司丧失对其控制权。2016年度合并报表范围如下：

序号	公司名称	控股比例	享有表决权比例	注册资本	是否并表
1	东吴期货有限公司	93.80%	93.80%	50,000.00 万元	是
2	东吴创业投资有限公司	100.00%	100.00%	120,000.00 万元	是
3	东吴创新资本管理有限责任公司	100.00%	100.00%	200,000.00 万元	是
4	东吴基金管理有限公司	70.00%	70.00%	10,000.00 万	是
5	上海新东吴优胜资产管理有限公司	70.00%	70.00%	5,000.00 万元	是
6	东吴创业投资（徐州）有限责任公司	100.00%	100.00%	1,000.00 万元	是

7	东吴并购资本管理（上海）有限公司	100.00%	100.00%	2,000.00 万元	是
8	东吴并购股权投资基金（上海）合伙（有限合伙）	100.00%	100.00%	31,870.00 万元	是
9	上海东吴玖盈投资管理有限公司	100.00%	100.00%	10,000.00 万元	是
10	昆山东吴阳澄投资管理有限公司	80.00%	80.00%	100.00 万元	是
11	东吴证券中新（新加坡）有限公司	75.00%	75.00%	1,000.00 万元（新加坡元）	是
12	昆山东吴阳澄创业投资中心（有限合伙）	50.50%	50.50%	10,000.00 万元	是
13	东吴证券（香港）金融控股有限公司	100.00%	100.00%	10,000.00 万元(港币)	是
14	东吴（香港）投资有限公司	100.00%	100.00%	50,000.00 万元(港币)	是
15	东吴国际资本有限责任公司	100.00%	100.00%	5.00 万元（美元）	是
16	苏州东吴城市建设资产管理有限责任公司	100.00%	100.00%	200.00 万元	是
17	苏州工业园区东并投资管理有限公司	100.00%	100.00%	100.00 万元	是
18	宁波梅山保税港区东吴丹生创业投资合伙企业（有限合伙）	48.00%	48.00%	8,000.00 万元	是

2、2017年报表合并范围

2017年公司纳入合并报表的子公司为20家，新设子公司2家分别为苏州东吴汇智投资管理有限公司、东吴中新资产管理（亚洲）有限公司。2017年度合并报表范围如下：

序号	公司名称	控股比例	享有表决权比例	注册资本	是否并表
1	东吴期货有限公司	93.80%	93.80%	50,000.00 万元	是
2	东吴创业投资有限公司	100.00%	100.00%	120,000.00 万元	是
3	东吴创新资本管理有限责任公司	100.00%	100.00%	200,000.00 万元	是
4	东吴基金管理有限公司	70.00%	70.00%	10,000.00 万	是
5	上海新东吴优胜资产管理有限公司	70.00%	70.00%	5,000.00 万元	是
6	东吴创业投资（徐州）有限责任公司	100.00%	100.00%	1,000.00 万元	是

7	东吴并购资本管理（上海）有限公司	100.00%	100.00%	2,000.00 万元	是
8	东吴并购股权投资基金（上海）合伙（有限合伙）	100.00%	100.00%	31,870.00 万元	是
9	上海东吴玖盈投资管理有限公司	100.00%	100.00%	10,000.00 万元	是
10	昆山东吴阳澄投资管理有限公司	80.00%	80.00%	100.00 万元	是
11	东吴证券中新（新加坡）有限公司	75.00%	75.00%	1,000.00 万元（新加坡元）	是
12	昆山东吴阳澄创业投资中心（有限合伙）	50.50%	50.50%	10,000.00 万元	是
13	东吴证券（香港）金融控股有限公司	100.00%	100.00%	70,000.00 万元(港币)	是
14	东吴（香港）投资有限公司	100.00%	100.00%	50,000.00 万元(港币)	是
15	东吴国际资本有限责任公司	100.00%	100.00%	5.00 万元（美元）	是
16	苏州东吴城市建设资产管理有限责任公司	100.00%	100.00%	200.00 万元	是
17	苏州工业园区东并投资管理有限公司	100.00%	100.00%	100.00 万元	是
18	宁波梅山保税港区东吴丹生创业投资合伙企业（有限合伙）	48.00%	48.00%	8,000.00 万元	是
19	苏州东吴汇智投资管理有限公司	62.00%	62.00%	100.00 万元	是
20	东吴中新资产管理（亚洲）有限公司	100.00%	100.00%	200.00 万元（新加坡元）	是

3、2018年报表合并范围

2018年公司纳入合并报表的子公司为19家，新设子公司2家分别为东吴中新资本（亚洲）有限公司、昆山高新科创投资中心（有限合伙），注销子公司3家分别为苏州工业园区东并投资管理有限公司、宁波梅山保税港区东吴丹生创业投资合伙企业（有限合伙）、苏州东吴汇智投资管理有限公司。2018年合并报表范围如下：

序号	公司名称	控股比例	享有表决权比例	注册资本	是否并表
1	东吴期货有限公司	93.80%	93.80%	50,000.00 万元	是
2	东吴创业投资有限公司	100.00%	100.00%	120,000.00 万元	是
3	东吴创新资本管理有限责任公司	100.00%	100.00%	200,000.00 万元	是

4	东吴基金管理有限公司	70.00%	70.00%	10,000.00 万	是
5	上海新东吴优胜资产管理有限公司	70.00%	70.00%	5,000.00 万元	是
6	东吴创业投资（徐州）有限责任公司	100.00%	100.00%	1,000.00 万元	是
7	东吴并购资本管理（上海）有限公司	100.00%	100.00%	2,000.00 万元	是
8	东吴并购股权投资基金（上海）合伙（有限合伙）	100.00%	100.00%	31,870.00 万元	是
9	上海东吴玖盈投资管理有限公司	100.00%	100.00%	10,000.00 万元	是
10	昆山东吴阳澄投资管理有限公司	80.00%	80.00%	100.00 万元	是
11	东吴证券中新（新加坡）有限公司	75.00%	75.00%	1,000.00 万元（新加坡元）	是
12	昆山东吴阳澄创业投资中心（有限合伙）	50.50%	50.50%	10,000.00 万元	是
13	东吴证券（香港）金融控股有限公司	100.00%	100.00%	70,000.00 万元(港币)	是
14	东吴（香港）投资有限公司	100.00%	100.00%	50,000.00 万元(港币)	是
15	东吴国际资本有限责任公司	100.00%	100.00%	5.00 万元（美元）	是
16	苏州东吴城市建设资产管理有限公司	100.00%	100.00%	200.00 万元	是
17	东吴中新资产管理（亚洲）有限公司	100.00%	100.00%	200.00 万元（新加坡元）	是
18	东吴中新资本（亚洲）有限公司	85.00%	85.00%	401.00 万元（新加坡元）	是
19	昆山高新科创投资中心（有限合伙）	20.00%	20.00%	30,000.00 万元	是

4、2019年一季度合并范围变化情况

公司对于公司作为管理人或投资人，且综合评估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公司面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并，2019年一季度纳入公司合并报表范围的结构化产品共33只（其中有4只产品已于2019年1季度清算）。

（二）会计政策变化情况

根据《关于印发修订〈企业会计准则第16号—政府补助〉的通知》（财会[2017]15号）的要求，公司自2017年1月1日起，在利润表中的“营业利润”项目之

上单独列报“其他收益”项目，用于反映与企业日常活动相关的政府补助。根据财会[2017]15号的要求，公司对2017年1月1日至该准则实施日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。

2017年4月，财政部颁布了经修订的《企业会计准则第22号—金融工具的确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》（“新金融工具准则”）。公司自2019年1月1日起执行新金融工具准则，因采用新金融工具准则引起的具体影响科目及金额见下述调整报表。

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
资产：			
货币资金	13,935,727,152.59	13,935,727,152.59	
其中：客户资金存款	10,921,326,368.91	10,921,326,368.91	
结算备付金	2,749,178,741.87	2,749,178,741.87	
其中：客户备付金	2,402,364,590.51	2,402,364,590.51	
融出资金	7,056,555,257.55	7,136,547,104.74	79,991,847.19
衍生金融资产	1,230,741.25	1,230,741.25	
存出保证金	1,118,229,546.81	1,118,229,546.81	
应收款项	129,466,290.01	129,466,290.01	
应收利息	903,705,115.73		-903,705,115.73
买入返售金融资产	16,494,891,870.09	16,416,185,303.38	-78,706,566.71
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	25,642,821,864.66		-25,642,821,864.66
交易性金融资产		29,168,557,117.27	29,168,557,117.27
债权投资		107,535,000.00	107,535,000.00
可供出售金融资产	12,990,897,352.09		-12,990,897,352.09
其他债权投资		7,252,081,827.27	7,252,081,827.27
其他权益工具投资		2,928,499,409.55	2,928,499,409.55
持有至到期投资	6,485,384.19		-6,485,384.19
长期股权投资	1,114,288,183.05	1,114,288,183.05	
固定资产	674,382,874.54	674,382,874.54	
无形资产	192,917,728.80	192,917,728.80	
商誉	239,132,955.24	239,132,955.24	
递延所得税资产	596,770,821.62	642,215,338.60	45,444,516.98
其他资产	362,396,488.42	266,258,136.69	-96,138,351.73
资产总计	84,209,078,368.51	84,072,433,451.66	-136,644,916.85

负债：			
短期借款	353,439,824.00	354,657,520.00	1,217,696.00
应付短期融资款	5,668,468,000.00	5,794,405,198.66	125,937,198.66
拆入资金	30,000,000.00	30,020,000.00	20,000.00
交易性金融负债		8,657,817,210.26	8,657,817,210.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	86,011,337.92		-86,011,337.92
衍生金融负债	1,393,206.59	1,393,206.59	
卖出回购金融资产款	8,669,684,006.22	8,678,343,917.32	8,659,911.10
代理买卖证券款	13,818,614,336.28	13,818,614,336.28	
代理承销证券款	4,547,368.00	4,547,368.00	
应付职工薪酬	641,284,717.12	641,284,717.12	
应交税费	179,540,333.64	179,540,333.64	
应付款项	53,095,988.90	53,095,988.90	
应付利息	935,985,039.65		-935,985,039.65
应付债券	21,146,552,917.54	21,945,371,461.06	798,818,543.52
递延所得税负债	10,629,002.45	10,629,002.45	
其他负债	12,183,845,569.99	3,613,371,388.02	-8,570,474,181.97
负债合计	63,783,091,648.30	63,783,091,648.30	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	
资本公积	11,763,810,687.76	11,763,810,687.76	
减：库存股	14,972,594.48	14,972,594.48	
其他综合收益	-363,358,462.59	-83,110,289.64	280,248,172.95
盈余公积	785,248,236.72	742,792,907.20	-42,455,329.52
一般风险准备	1,994,598,147.20	1,908,557,308.76	-86,040,838.44
未分配利润	2,994,947,444.76	2,705,946,496.89	-289,000,947.87
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	20,160,273,459.37	20,023,024,516.49	-137,248,942.88
少数股东权益	265,713,260.84	266,317,286.87	604,026.03
所有者权益（或股东权益）合计	20,425,986,720.21	20,289,341,803.36	-136,644,916.85
负债和所有者权益（或股东权益）总计	84,209,078,368.51	84,072,433,451.66	-136,644,916.85

母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
资产：			
货币资金	10,972,959,576.33	10,972,959,576.33	
其中：客户资金存款	9,624,032,420.70	9,624,032,420.70	

结算备付金	2,691,395,745.26	2,691,395,745.26	
其中：客户备付金	2,402,364,590.51	2,402,364,590.51	
拆出资金			
融出资金	7,056,555,257.55	7,136,547,104.74	79,991,847.19
衍生金融资产	1,030,287.51	1,030,287.51	
存出保证金	144,381,651.63	144,381,651.63	
应收款项	90,522,000.19	90,522,000.19	
应收利息	584,000,196.41		-584,000,196.41
买入返售金融资产	11,736,032,336.80	11,701,171,919.31	-34,860,417.49
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,880,366,213.73		-15,880,366,213.73
交易性金融资产		17,085,494,538.88	17,085,494,538.88
债权投资			
可供出售金融资产	10,923,776,381.72		-10,923,776,381.72
其他债权投资		7,252,081,827.27	7,252,081,827.27
其他权益工具投资		2,821,943,479.22	2,821,943,479.22
长期股权投资	6,145,307,327.17	6,145,307,327.17	
固定资产	637,265,608.92	637,265,608.92	
无形资产	179,710,191.19	179,710,191.19	
商誉	11,749,999.80	11,749,999.80	
递延所得税资产	517,713,429.97	562,135,643.44	44,422,213.47
其他资产	101,944,814.28	107,747,477.16	5,802,662.88
资产总计	67,674,711,018.46	67,541,444,378.02	-133,266,640.44
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	5,668,468,000.00	5,794,405,198.66	125,937,198.66
拆入资金	30,000,000.00	30,020,000.00	20,000.00
交易性金融负债		86,011,337.92	86,011,337.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	86,011,337.92		-86,011,337.92
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	7,484,297,200.00	7,491,820,694.69	7,523,494.69
代理买卖证券款	11,764,307,745.13	11,764,307,745.13	
代理承销证券款	4,547,368.00	4,547,368.00	
应付职工薪酬	525,110,438.79	525,110,438.79	
应交税费	144,540,709.43	144,540,709.43	
应付款项	6,721,363.69	6,721,363.69	
应付利息	933,630,927.24		-933,630,927.24
应付债券	21,146,552,917.54	21,945,371,461.06	798,818,543.52

递延所得税负债			
其他负债	174,292,172.04	175,623,862.41	1,331,690.37
负债合计	47,968,480,179.78	47,968,480,179.78	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	11,656,995,851.83	11,656,995,851.83	
减：库存股	14,972,594.48	14,972,594.48	
其他综合收益	-366,605,684.62	-75,319,029.85	291,286,654.77
盈余公积	785,248,236.72	742,792,907.20	-42,455,329.52
一般风险准备	1,827,084,777.17	1,742,174,118.13	-84,910,659.04
未分配利润	2,818,480,252.06	2,521,292,945.41	-297,187,306.65
所有者权益（或股东权益）合计	19,706,230,838.68	19,572,964,198.24	-133,266,640.44
负债和所有者权益（或股东权益）总计	67,674,711,018.46	67,541,444,378.02	-133,266,640.44

以上会计政策的变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

第五节 募集资金运用

一、公司债券募集资金金额

经发行人股东大会/董事会审议通过，本期发行的公司债券总规模为30亿元，不分期，且本期发行后累计公司债券余额不超过发行前公司最近一期末净资产额的40%。

二、本期债券募集资金用途及运用计划

本期发行公司债券的募集资金原则上拟主要用于补充公司营运资金，偿还公司有息债务，满足公司业务发展的需要，进一步优化负债结构和改善财务结构。

本期债券募集资金全部用于补充流动资金的必要性主要体现在以下三个方面：

（一）证券行业创新业务的大力发展对资金的需求日益增加

自2012年券商创新大会召开以来，各项创新新政陆续出台，证券行业正由过去“监管主导模式下的发展”向“市场驱动模式下的发展”转变，券商的业务经营模式和盈利结构都将发生重大的变化，证券行业迎来创新业务的大发展。目前，新增投资与交易业务品种的投资、融资融券业务、约定式购回业务、资产管理产品的自有资金投入等消耗资本型的创新业务发展空间广阔，发行人面临历史性的发展机遇，随着发行人融资融券业务的扩张、股票约定式回购业务的增长、资产管理业务的发展、自有资金投资范围的拓宽以及创新业务的投入等都将存在较大规模的资金需求。本期公开发行公司债券募集资金用于补充流动资金，发行人将能享受到创新业务发展为公司带来的较大收益。

（二）适当提高财务杠杆，优化发行人资产负债结构

本期债券发行后，发行人合并报表的资产负债率水平将由2019年3月末的72.78%增加至73.79%。资产负债率的适当提高有利于发行人合理利用财务杠杆，提高股东权益报酬率；而长期债权融资比例的适当提高，将使发行人债务结构得到改善。

（三）落实公司中长期发展战略规划、进一步提高公司综合竞争力的需要

近几年来，随着资本市场一系列新政陆续出台，证券行业的发展环境正在发生变化，证券行业的创新环境正在形成，券商的自主创新显著加快。面对证券市场的新变化、新特点、新趋势，同时在经纪、投行等传统业务收入下滑的同时，公司积极进行战略转型，以合规稳健为基石，以改革创新为动力，以结构调整为着力点，公司以业务的深度整合为契机，着力构建各类业务的协作机制，持续深化业务转型。上述举措势必将增加对现有各项业务的投入，以实现发行人收入的稳定增长。而上述业务规模的扩张、发展目标的实现均离不开雄厚资本实力的支持。通过本期公开发行债券募集资金公司能够取得战略发展所需资金，为实现战略目标奠定基础。

综上所述，资金实力将在很大程度上决定证券公司的竞争地位、盈利能力与发展潜力。近年来，为保证经营业绩平稳增长，促进创新业务发展，保持和培育长期核心竞争力，实现公司中长期发展战略规划，公司大力发展资本中介型和创新型业务。资本中介型和创新型业务的发展需要大量资金支持，公司存在较大营运资金需求。结合发行人权益资本水平、资产负债的实际情况，发行人通过公开发行公司债券，增加长期负债规模、提升发行人资金实力是必要的。

三、本期债券募集资金专项账户管理安排

发行人将开立募集资金专项账户，专门用于募集资金款项的存储、使用和偿债资金的归集，并将严格按照《募集说明书》披露的资金投向和偿债安排，确保专款专用。

公司需从专项账户中提取资金的，应提前 1 个工作日向监管银行提交符合要求的支付指令以及资金用途证明。监管银行对公司提交的材料进行审查，并核对划款金额、用途是否与《募集说明书》所披露内容一致；若存在异议或不符，监管银行有权拒绝执行，并及时通知发行人进行改正。

公司应在本期债券的付息日或兑付日前 3 个交易日（T-3 日）之前，将当期应付利息和/或当期应兑付本金划入专项账户。偿债资金只能以银行活期存款或银行协定存款的方式存放在监管银行，并且仅可用于按期支付当期应付利息和/或当期应兑付本金。

四、本期债券募集资金运用对财务状况的影响

（一）有利于优化公司债务结构

目前公司债务融资工具主要包括短期融资券、公司债券、次级债券等。若本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金，发行人合并报表的资产负债率水平将适当提高有利于发行人合理利用财务杠杆，提高股东权益报酬率，优化公司的负债结构，而长期债权融资比例的适当提高，将使发行人债务结构得到改善。

（二）有利于拓宽公司融资渠道

目前，公司正处于快速发展期，势必将加大对现有各项业务的投入，资金需求量较大，而宏观、金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性，增加公司资金的使用成本，为了实现公司收入的稳定增长，要求公司拓展新的融资渠道。本期债券募集资金将用于补充公司营运资金，可以拓宽公司融资渠道，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

（三）有利于降低公司流动性风险

公司各业务发展需要大量资金，通过短期融资券、次级债等方式融入短期资金支持中长期业务面临一定的流动性风险。因此公司发展中长期债券，可以降低流动性风险，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

综上所述，本期债券募集资金拟主要用于补充公司营运资金，偿还公司有息债务，满足公司业务发展的需要，进一步优化负债结构和改善财务结构。降低财务风险，满足不断增长的营运资金需求，拓宽融资渠道。同时，在保持合理资产负债率水平的情况下，提高财务杠杆比率，提升公司的盈利水平，从而提升公司盈利水平。

第十一节 备查文件

一、备查文件内容

（一）发行人 2016 年、2017 年、2018 年的财务报告和审计报告及 2019 年一季度财务报表；

（二）主承销商出具的核查意见；

（三）法律意见书；

（四）资信评级机构出具的资信评级报告；

（五）债券持有人会议规则；

（六）债券受托管理协议；

（七）中国证监会核准本期发行的文件；

（八）其他文件

二、备查文件查阅地点

投资者可以在本期债券存续期内到上海证券交易所网站专区或下列地点查阅上述备查文件：

（一）发行人：东吴证券股份有限公司

联系地址：苏州工业园区星阳街 5 号

联系人：李文华、贝一飞、金韬恂、王启宇、钱尧

联系电话：0512-62938667

传真：0512-62938665

（二）主承销商：光大证券股份有限公司

联系地址：上海市静安区南京西路 1266 号恒隆广场 1 号楼 51 层

联系人：黄亮、邢一唯、王一聪

联系电话：021-52523023

传真：021-52523004

（本页无正文，为《东吴证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

东吴证券股份有限公司

2019 年 8 月 2 日

