

关于东方财富信息股份有限公司
创业板向不特定对象发行可转换公司债券
之
上市保荐书

保荐机构（主承销商）



（北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层）

二〇二一年四月

关于东方财富信息股份有限公司

创业板向不特定对象发行可转换公司债券之上市保荐书

深圳证券交易所：

中国国际金融股份有限公司（以下简称“中金公司”、“保荐机构”或“本保荐机构”）接受东方财富信息股份有限公司（以下简称“东方财富”、“发行人”或“公司”）的委托，担任东方财富本次向不特定对象发行可转换公司债券（以下简称“本次发行”）的保荐机构。保荐机构及指定的保荐代表人已根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》（以下简称“《注册办法》”）等法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制定的业务规则和行业自律规范出具上市保荐书，并保证所出具文件真实、准确、完整。

本上市保荐书中如无特别说明，相关用语具有与《东方财富信息股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》相同的含义。

中金公司认为本次发行的可转债符合上市条件，现将有关情况报告如下：

一、发行人概况

（一）发行人基本资料

法定中文名称	： 东方财富信息股份有限公司
法定英文名称	： East Money Information Co., Ltd.
成立日期	： 2005 年 1 月 20 日
股份公司设立日期	： 2007 年 12 月 20 日
法定代表人	： 其实
注册资本	： 8,613,136,491 元
注册地址	： 上海市嘉定区宝安公路2999号1幢
办公地址	： 上海市徐汇区宛平南路88号东方财富大厦

A股普通股上市地点 : 深圳证券交易所
A股普通股简称 : 东方财富
A股普通股代码 : 300059.SZ
邮政编码 : 200030
联系电话 : 021-54660526
传真 : 021-54660501
公司网址 : www.eastmoney.com
电子邮箱 : dongmi@eastmoney.com
经营范围 : 第二类增值电信业务中的呼叫中心业务和信息服务业
务(以经营许可证为准), 企业投资咨询、策划, 商务
咨询, 会务会展咨询服务, 计算机软硬件及网络系统的
技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让, 设计、制
作、发布、代理国内外各类广告, 自有房屋租赁, 计算
机软件销售。

(二) 主营业务

公司主营业务为证券业务、金融电子商务服务业务、金融数据服务业务及互联网广告服务业务等。

公司立足于一站式互联网服务大平台的整体战略定位, 致力于构建和完善以人为中心, 基于流量、数据、场景、牌照四大要素的互联网服务生态圈, 持续完善互联网业务布局。公司通过以“东方财富网”为核心, 集互联网财经门户平台、金融电子商务平台、金融终端平台及移动端平台等为一体的互联网服务大平台, 向海量用户提供基于互联网平台应用的产品和服务。公司运营的以“东方财富网”为核心的互联网服务大平台已成为我国用户访问量最大、用户黏性最高的互联网服务平台之一, 包括“东方财富网”、“天天基金网”和“股吧”等, 在用户数量和用户黏性方面长期保持竞争优势, 具有市场领先地位, 成为公司的核心竞争力。

(三) 核心技术及研发情况

公司研发实力和技术水平处于行业领先水平, 积累了多项自主研发的核心技术, 均属于原始创新且处于成熟阶段, 主要应用于公司网站运营、互联网金融电子商务平台、证券业务产品、金融数据产品等领域。公司自主研发的主要系统包括金融信息流人工智能平台、全领域金融数据引擎系统、金融云服务平台

台、大数据实时处理系统等。全方位的金融数据智能处理系统是构建一体化互联网服务平台的有力支撑。

报告期内，公司核心技术均为自主研发，研发投入较高，2017年、2018年和2019年，公司研发投入及其占当期营业总收入比例分别为7.15%、8.01%和7.22%。

公司设有研发中心，通过多年大平台的运营管理和研发，公司培养了一支稳定、过硬的技术研发团队，拥有稳定的核心技术人员，拥有规模较大的研发人员团队。2017年末、2018年末和2019年末，公司研发人员占总员工的比例分别为38.82%、39.08%和37.91%。

（四）发行人主要财务数据和主要财务指标

1、资产负债表、利润表、现金流量表主要数据

（1）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2020 年末	2019 年末	2018 年末	2017 年末
资产总计	11,032,886.84	6,183,141.10	3,981,096.17	4,184,475.51
负债合计	7,717,087.19	4,061,892.17	2,411,572.22	2,716,430.85
归属于母公司股东权益合计	3,315,799.65	2,121,248.93	1,569,523.95	1,467,786.69
所有者权益合计	-	2,121,248.93	1,569,523.95	1,468,044.66

注：2020年度数据来源2021年2月27日发行人披露的《2020年度业绩快报》，数据为初步核算，未经审计。

（2）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业总收入	823,855.71	423,167.80	312,344.60	254,678.52
营业利润	553,270.37	214,214.37	113,060.02	67,637.75
利润总额	551,558.68	212,758.75	112,083.40	67,908.38
净利润	-	183,128.89	95,821.87	63,484.43
归属于母公司股东的净利润	477,963.41	183,128.89	95,869.54	63,690.16

注：2020年度数据来源2021年2月27日发行人披露的《2020年度业绩快报》，数据为初步核算，未经审计。

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,172,117.05	266,734.50	-615,992.62
投资活动产生的现金流量净额	79,912.80	-117,587.17	-6,963.76
筹资活动产生的现金流量净额	172,530.00	-180,564.29	889,428.91
汇率变动对现金及现金等价物的影响	305.26	944.00	-1,439.97
现金及现金等价物净增加额	1,424,865.11	-30,472.96	265,032.56

2、主要财务指标表

财务指标	2019 年末	2018 年末	2017 年末
	/2019 年度	/2018 年度	/2017 年度
流动比率	1.43	1.78	1.67
速动比率	1.43	1.77	1.66
资产负债率（合并）（%）	65.69	60.58	64.92
资产负债率（母公司）（%）	4.31	22.47	21.59
应收账款周转率（次/年）	13.68	9.87	7.76
存货周转率（次/年）	不适用	不适用	不适用
归属于母公司所有者的每股净资产（元）	3.16	3.04	3.42
每股经营活动现金流量（元）	1.75	0.52	-1.44
每股净现金流量（元）	2.12	-0.06	0.62
归属于母公司所有者的净利润（万元）	183,128.89	95,869.54	63,690.16
息税折旧摊销前利润（万元）	268,064.10	185,566.57	109,233.63
利息保障倍数	10.10	5.77	4.44
EBITDA 利息保障倍数	11.15	6.66	5.54
EBITDA 全部债务比（%）	40.49	24.57	12.35
贷款偿还率（%）	100.00	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00	100.00
研发费用占营业总收入的比重（%）	7.22	8.01	7.15

注：上述指标除资产负债率（母公司）外均依据合并报表口径计算。

各指标的具体计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 / 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债

资产负债率 = 总负债 / 总资产

应收账款周转率=营业总收入/应收账款平均账面余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

息税折旧摊销前利润=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)

EBITDA 全部债务比=息税折旧摊销前利润/全部债务

EBITDA 利息保障倍数=息税折旧摊销前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化利息)

研发费用占营业总收入的比重=各项研发费用合计/营业总收入

3、净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定,发行人2017年度、2018年度、2019年度净资产收益率和每股收益指标如下:

项目		2019 年度	2018 年度	2017 年度
扣除非经常 损益前	基本每股收益(元/股)	0.2776	0.1858	0.1488
	稀释每股收益(元/股)	0.2776	0.1858	0.1488
扣除非经常损益前加权平均净资产收 益率		9.49%	6.32%	4.86%
扣除非经常 损益后	基本每股收益(元/股)	0.2705	0.1836	0.1438
	稀释每股收益(元/股)	0.2705	0.1836	0.1438
扣除非经常损益后加权平均净资产收 益率		9.25%	6.24%	4.69%

4、2020 年业绩快报

发行人于 2021 年 2 月 27 日披露了《2020 年度业绩快报》,发行人 2020 年度的主要财务数据如下(以下数据仅为初步核算数据,未经会计师事务所审计):

项目	2020 年度	2019 年度	增减变动幅度
营业总收入(万元)	823,855.71	423,167.80	94.69%
营业利润(万元)	553,270.37	214,214.37	158.28%
利润总额(万元)	551,558.68	212,758.75	159.24%

项目	2020 年度	2019 年度	增减变动幅度
归属于上市公司股东的净利润（万元）	477,963.41	183,128.89	161.00%
基本每股收益（元）	0.5789	0.2313	150.28%
加权平均净资产收益率	19.72%	9.49%	10.23%
项目	2020 年末	2019 年末	增减变动幅度
总资产（万元）	11,032,886.84	6,183,141.10	78.43%
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	3,315,799.65	2,121,248.93	56.31%
股本（万股）	861,313.65	671,560.87	28.26%
归属于上市公司股东的每股净资产（元）	3.85	3.16	21.84%

注：1、表中数据为发行人合并报表数据。

2、表中基本每股收益、加权平均净资产收益率指标是按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》的相关规定计算。

2020 年度，国内证券市场股票交易额同比大幅增加，发行人证券业务股票交易额也因此实现同比大幅增加，证券业务相关收入同比实现大幅增长。2020 年度，发行人互联网金融电子商务平台基金交易额同比大幅增加，金融电子商务服务业务收入同比实现大幅增长。2020 年度，发行人营业总成本同比较大幅度增长。综合前述因素等影响，2020 年度发行人实现归属于上市公司股东的净利润同比大幅增长。

报告期末，发行人归属于上市公司股东的所有者权益较期初增长 56.31%，主要因为报告期内发行人可转换公司债券转股及报告期净利润增加所致。

报告期末，发行人总资产较期初增长 78.43%，主要因为报告期内证券业务快速发展，资产规模大幅增长。

经核查，发行人仍符合《中华人民共和国证券法》《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等相关法律法规规定的发行条件、上市条件和信息披露要求。

（五）发行人存在的主要风险

发行人在业务经营发展过程中及公司本次发行的可转换公司债券，面临如下

风险:

1、经营风险

(1) 行业及业务受证券场景气度波动影响的风险

作为国内领先的互联网服务平台综合运营商，公司所提供的一站式互联网服务与证券场景气度具有较高的相关性，一旦证券场景气度下降，市场活跃程度和投资者热情均会受到直接影响，并进而可能抑制投资者对互联网金融服务的市场需求，从而影响公司整体业务的盈利能力。

同时，作为公司主要的业务板块之一，证券业务开展及其盈利情况均与证券场景气度息息相关。当证券市场处于景气周期时，投资者交易活跃，市场总体交易量大，有利于信用交易业务、经纪业务、自营业务等业务的发展；当证券市场处于不景气周期时，市场交易活跃程度下降，市场总体交易量缩减，证券价格下跌，对证券公司各项业务的盈利情况造成不利影响。如未来国内证券市场行情出现持续下跌，投资者证券交易量大幅减少，交易佣金率持续降低，则可能导致东方财富证券经纪业务收入下降，影响东方财富证券的盈利能力。

根据中国证券业协会统计数据，截至 2020 年 9 月末，我国共有 135 家证券公司。经过二十余年的发展，国内证券行业竞争格局初步显现，许多证券公司已在不同地域或业务中形成了独具特色的经营风格和竞争优势。通过兼并收购、增资扩股、IPO 或借壳上市等方式，一些大型证券公司的资本规模、资金实力等迅速增强。部分中小型证券公司利用其在个别业务或个别区域的比较优势也快速崛起。与此同时，商业银行、保险公司和其他金融机构也逐渐参与证券承销、财务顾问、资产管理等业务，分流证券公司客户资源，与证券公司形成了激烈竞争。此外，随着我国逐步履行证券行业对外开放的承诺，境外金融机构对国内市场的参与度进一步加深，外资金融机构境内业务经营范围将进一步扩大，这也加剧了国内证券市场的竞争。

(2) 行业竞争加剧的风险

鉴于行业广阔的发展前景、国内资本市场的进一步健全开放和相关政策的

出台，行业的参与者将越来越多，相关费率市场化程度会越来越高，行业竞争将会进一步加剧，缺乏竞争力和核心优势的企业存在被市场淘汰的风险。若公司不能紧跟行业发展形势，提高公司的竞争力和核心优势，可能将无法适应激烈的行业竞争。

（3）信息技术风险

公司商业模式的持续运作和盈利模式的有效实施，有赖于公司一站式互联网服务大平台和网络信息传输系统的安全运行。如果出现互联网系统安全问题，可能造成公司大平台不能正常访问和金融数据服务客户端不能正常使用等后果。虽然公司已制定了完善的数据库备份、数据安全传输和质量管理体系等措施，但第三方服务提供方可能造成公司互联网系统安全运行问题，可能影响公司大平台的正常运行及服务的正常提供，降低用户体验和满意度。

（4）合规风险

合规风险是指因公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。虽然公司制定了较为系统的内部控制制度和各项业务管理制度，建立了较为完善的合规管理体系，并针对员工可能的不当行为拟定了严格的制度和程序进行控制和约束，但仍可能无法完全杜绝员工不当的个人行为。在开展各项业务的时候，存在因公司员工的信用、道德缺失造成违规，从而引发相关风险。

（5）政策法律风险

随着互联网金融服务行业发展的进一步深入，监管行业发展的法律、法规等将会越来越规范和完善，虽然目前有《银行法》、《证券法》、《保险法》等法律，监管机构也出台了大量关于互联网金融规范发展的指导意见和措施，但是对于政策及法律尚未明确的领域，或在经营中不能适应政策的变化，违反相关法律法规和政策的有关规定，可能会受到监管机构罚款、暂停或取消业务资格等行政处罚。

（6）管理风险

公司管理风险通常包括因公司内部流程不完善等原因而导致的风险，也包括公司外部发生欺诈行为给公司造成损失的风险。公司在各业务领域均制定了内部控制与风险管理措施，但任何控制制度均有其固有限制，可能因内部及外部环境发生变化、当事人的认知程度不够、执行人不严格执行等因素，使内部控制机制的作用受到限制甚至失去效用，从而造成管理风险。如果公司的风险管理和内部控制制度未能及时跟上业务规模和业务范围的扩展速度，将可能导致公司无法有效控制相应的管理风险，进而使公司的财务状况和经营业绩受到影响。

(7) 信用风险

信用风险主要是指由于债务人或交易对手无法履约而致使公司蒙受损失的风险。公司的信用风险主要来自以下方面：一是在债券交易业务中，发债企业违约或交易对手违约造成的风险；二是在融资融券、约定购回、股票质押等信用业务中，客户违约致使借出资券及利息遭受损失的风险；三是除债券投资外的固定收益类金融资产的违约风险，即交易对手方出现违约，导致资产遭受损失的风险。虽然公司在相关业务开展过程中建立了较为完善的风险管理和内部控制制度，但若市场环境发生重大不利变化或债务人发生较严重的债务违约情形时，发行人仍有可能遭受信用风险导致的损失。

2、财务风险

(1) 净资产收益率存在被摊薄的风险

2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年度，公司加权平均净资产收益率分别为 4.86%、6.32%、9.49% 及 19.72%，报告期内公司加权平均净资产收益率呈现逐步升高的趋势。

本次发行募集资金到位且开始转股后，公司归属于母公司所有者的净资产将大幅上升，公司加权平均净资产收益率将进一步被摊薄。另一方面，公司本次募集资金投资项目从资金投入产生效益需要一定的时间。因此尽管公司业务和收入仍具有良好的发展前景，但公司仍存在因利润水平在一定时期内无法与净资产同步增长而导致的净资产收益率被摊薄的风险。

（2）税收优惠政策变动的风险

公司于2019年10月再次取得由上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期三年。公司可享受自2019年度至2021年度三年15%的企业所得税税收优惠。但若公司未来未通过高新技术企业重新认定或未来国家对高新技术企业的税收优惠政策发生变化，对公司的经营业绩会造成一定影响。

（3）期间费用增长的风险

公司对期间费用控制较为严格，主要包括销售费用、管理费用、研发费用和财务费用。2017年度、2018年度和2019年度，公司期间费用金额分别为156,682.90万元、185,816.47万元和194,657.19万元，报告期内期间费用呈增长趋势，虽然变化幅度不大，但存在影响公司盈利能力的可能性。

（4）经营性活动现金流波动的风险

2017年度、2018年度和2019年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-615,992.62万元、266,734.50万元和1,172,117.05万元。2018年度，公司经营活动产生的现金流量净额较2017年度由负转正，主要是因为公司的融出资金净减少；2019年度，公司经营活动产生的现金流量净额大幅增加，主要是因为2019年证券市场交易活跃导致代理买卖证券收到的现金净额大幅增加。未来几年，发行人经营活动现金流量可能受宏观经济、资本市场等因素影响面临一定的波动风险。

（5）商誉减值对公司经营业绩影响的风险

报告期内，公司已对包含商誉的相关资产组进行减值测试，相关资产组的商誉未发生减值。若未来所处行业出现政策变化、市场竞争加剧等重大不利变化，可能导致公司相关资产组的商誉资产出现减值迹象，甚至发生减值风险，从而对公司的财务状况和经营业绩造成一定的不利影响。

3、募集资金投资项目的风险

本次发行募集资金将用于补充公司全资子公司东方财富证券的营运资金，

支持其业务发展，增强其抗风险能力；在可转债转股后按照相关监管要求用于补充东方财富证券的资本金，以扩展信用交易、证券投资等业务规模，优化业务结构，提高其综合竞争力。受宏观经济及货币政策变化、证券市场周期性变化、证券业竞争环境变化、政策和法律法规变化以及东方财富证券的经营管理能力等因素影响，募集资金运用的进度及收益均存在一定的不确定性。

4、与本次发行可转债相关的风险

(1) 本息兑付风险

在本次可转债存续期限内，公司需对未转股的本次可转债支付利息及到期时兑付本金。此外，在可转债触发回售条件时，若投资者提出回售，则公司可能在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业经营产生负面影响。本次可转债未提供担保。因此，若公司经营活动出现未达到预期回报的情况，可能影响公司对本次可转债本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

(2) 本次可转债到期未能转股的风险

本次可转债在转股期限内是否转股取决于转股价格、公司股票价格、投资者偏好等因素。如果本次可转债未能在转股期限内转股，公司则需对未转股的本次可转债支付利息并兑付本金，从而增加公司财务费用和资金压力。

(3) 本次可转债存续期限内转股价格向下修正条款不实施及修正幅度存在不确定性的风险

本次可转债设置了公司转股价格向下修正条款，在本次可转债存续期限内，当公司股票在任意连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东进行表决时，持有本次可转债的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日公司股票的交易均价。

本次可转债存续期限内，在满足本次可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下调整的方案。并且，公司董事会审议通过的本次可转债转股价格向下修正方案可能未能通过公司股东大会审议。因此，存续期限内本次可转债持有人可能面临转股价格向下修正条款不能实施的风险。此外，即使公司决议向下修正转股价格，修正幅度亦存在不确定性。

(4) 本次可转债存续期限内转股价格向下修正条款实施导致公司原有股东股本摊薄程度扩大的风险

可转债存续期限内，若公司股票触发“转股价格向下修正条款”的条件则本次可转债的转股价格将可能向下做调整，在同等转股规模条件下，公司转股股份数量也将相应增加。这将导致未认购本次可转债或未实施转股的公司原有股东持股比例进一步稀释。因此，存续期限内公司原有股东可能面临转股价格向下修正条款实施导致的股本摊薄程度扩大的风险。

(5) 本次可转债转股期权价值降低的风险

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转债发行后，公司股价可能持续低于本次可转债的转股价格，因此本次可转债的转换价值可能降低，本次可转债持有人的利益可能受到重大不利影响。本次可转债设置了公司转股价格向下修正条款。如果公司未能及时向下修正转股价格或者即使公司向下修正转股价格，但公司股票价格仍低于转股价格，仍可能导致本次发行的可转债转换价值降低，本次可转债持有人的利益可能受到不利影响。

(6) 本次可转债转股后摊薄即期回报的风险

本次发行扣除发行费用后的募集资金净额将用于补充公司全资子公司东方财富证券的营运资金，在可转债转股后按照相关监管要求用于补充东方财富证券的资本金。发展主营业务产生效益需要一定的过程和时间，如可转债持有人在转股期开始后的较短期间内将大部分或全部可转债转换为公司股票，公司净资产将大幅增加，总股本亦相应增加，公司将面临当期每股收益和净资产收益

率被摊薄的风险。

(7) 利率风险

在债券存续期内，当市场利率上升时，可转债的价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。公司提醒投资者充分考虑市场利率波动可能引起的风险，以避免和减少损失。

(8) 评级风险

大公国际对本次可转换公司债券进行了评级，信用等级为 AA+。在本次可转换债券存续期限内，大公国际将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，出具跟踪评级报告。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本次可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资人的利益产生一定影响。

(9) 未设定担保的风险

公司未对本次可转债发行设定担保，如果本次可转债存续期间出现对公司经营能力和偿债能力有重大负面影响的事件，本次可转债可能因未设担保而存在兑付风险。

(10) 可转债二级市场价格波动风险

可转债具有股票与债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率、票面利率、转股价格、转股价格向下修正条款、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者心理预期等诸多因素的影响，因此二级市场价格存在波动风险，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值背离的现象，从而可能使投资者不能获得预期的投资收益。

二、申请上市可转换公司债券的情况

证券类型	可转换公司债券
发行数量	15,800 万张
债券面值	每张 100 元

发行价格	按面值发行
募集资金总额	1,580,000.00 万元
债券期限	6 年
发行方式与发行对象	<p>1、发行方式</p> <p>本次发行向原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统向社会公众投资者发行，认购金额不足 158.00 亿元的部分由保荐机构（主承销商）包销。网上向社会公众投资者发售的申购数量下限为 10 张（1,000 元），上限为 10,000 张（100 万元）。</p> <p>（1）向发行人原股东优先配售</p> <p>原股东可优先配售的东财转 3 数量为其在股权登记日（2021 年 4 月 6 日，T-1 日）收市后登记在册的持有东方财富的股份数量按每股配售 1.8344 元面值可转债的比例计算可配售可转债金额，再按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张（100 元）为一个申购单位，即每股配售 0.018344 张可转债。</p> <p>发行人现有 A 股总股本 8,613,136,491 股，剔除库存股 0 股，可参与本次发行优先配售的 A 股股本为 8,613,136,491 股。按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购 157,999,375 张，约占本次发行的可转债总额 158,000,000 张的 99.9996%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。</p> <p>原股东的优先配售通过深交所交易系统进行，配售简称为“东财配债”，配售代码为“380059”。原股东网上优先配售可转债认购数量不足 1 张的部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，即所产生的不足 1 张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位 1 张，循环进行直至全部配完。</p> <p>原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额的网上申购。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售的余额网上申购部分无需缴付申购资金。</p> <p>原股东所持有的发行人股票如托管在两个或者两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照深交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。</p> <p>（2）网上发行</p> <p>社会公众投资者通过深交所交易系统参加网上发行。网上发行申购简称为“东财发债”，申购代码为“370059”。每个账户最小认购单位为 10 张（1,000 元），每 10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍，每个账户申购上限为 10,000 张（100 万元），超出部分为无效申购。</p> <p>2、发行对象</p> <p>（1）向发行人原股东优先配售：本发行公告公布的股权登记日（2021 年 4 月 6 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人所有股东。</p> <p>（2）网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司证券</p>

	<p>账户的自然人、法人、证券投资基金以及符合法律法规规定的其他投资者（法律法规禁止购买者除外）。</p> <p>（3）本次发行的保荐机构（主承销商）的自营账户不得参与申购。</p>
向原股东配售的安排	<p>本次发行向原股东优先配售，原股东优先配售后余额（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统向社会公众投资者发行，认购金额不足 158.00 亿元的部分由保荐机构（主承销商）包销。</p>

三、保荐机构项目组人员及执业情况

（一）保荐代表人

唐加威：于 2017 年取得保荐代表人资格，在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。近期参与并完成的主要项目有 2020 年东方财富信息股份有限公司可转换公司债券、科博达技术股份有限公司 A 股主板 IPO 项目、华东建筑集团股份有限公司借壳上海棱光实业股份有限公司暨 A 股主板 IPO 项目、上海畅联国际物流股份有限公司 A 股主板 IPO 项目、浙江浙能电力股份有限公司发行股份吸收合并浙江东南发电股份有限公司暨 A 股主板 IPO 项目、东方财富信息股份有限公司 2017 年度创业板公开发行可转换公司债券项目、东方财富信息股份有限公司发行股份收购同信证券并募集配套资金项目、中国东方航空股份有限公司非公开发行 A 股和 H 股定向增发项目、中国东方航空股份有限公司吸收合并上海航空股份有限公司项目、青岛海尔股份有限公司非公开发行 A 股股票项目、济南钢铁股份有限公司换股吸收合并莱芜钢铁股份有限公司同时向山东钢铁集团有限公司发行股份购买资产的重大资产重组项目、国药控股股份有限公司 H 股配售项目等。

陈超：于 2016 年取得保荐代表人资格，在保荐业务执业过程中严格遵守《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定，执业记录良好。近期参与并完成的主要项目有 2020 年南京健友生化制药股份有限公司可转换公司债券、2020 年东方财富信息股份有限公司可转换公司债券、宁波舟山港股份有限公司非公开发行 A 股股票、浙江伟明环保股份有限公司 A 股主板 IPO 项目、上海复旦张江生物医药股份有限公司 A 股主板 IPO 项目、浙江浙能电力股份有限公司公开发行可转换公司债券项目、东方财富信息股份有限公司非公开发行股份收购同

信证券并募集配套资金项目、浙江浙能电力股份有限公司发行股份吸收合并浙江东南发电股份有限公司项目暨 A 股主板 IPO 项目、宁波海运股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易重组项目、国药集团一致药业股份有限公司重大资产重组项目、国药集团药业股份有限公司重大资产重组项目、北京天坛生物制品股份有限公司重大资产重组项目、启明医疗 H 股 IPO、国药控股发行内资股收购中科器等。

（二）项目协办人

雷仁光。

（三）项目组其他成员

黄捷宁、朱弘一、杨娟、孙宏昊、吴闻起、李卓然。

四、保荐机构是否存在可能影响公正履行保荐职责情形的说明

经核查，保荐机构不存在下列可能影响公正履行保荐职责的情形：

（一）保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有或者通过参与本次发行战略配售持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份情况

中金公司经审慎自查后确认：

截至 2020 年 9 月 30 日，除下述持股外，保荐机构或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有或者通过参与本次发行战略配售持有发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况：

持有人	股票名称及代码	账户名称	股份数量（股）
中金公司	东方财富 (300059.SZ)	衍生品业务自营账户	842,662
中金公司	东方财富 (300059.SZ)	资产管理业务账户	515,243
中金公司	东方财富 (300059.SZ)	融资融券专用账户	100
中国国际金融（香港）有限公司	东方财富 (300059.SZ)	CICC Financial Trading Limited	2,464,762

持有人	股票名称及代码	账户名称	股份数量（股）
中金基金管理有限公司	东方财富 (300059.SZ)	基金管理账户	465,520
中金期货有限公司	东方财富 (300059.SZ)	资管计划账户	50,029
中国中金财富证券有限公司	东方财富 (300059.SZ)	融资融券专用账户	438,000
中国中金财富证券有限公司	东方财富 (300059.SZ)	资产管理业务账户	94,300
合计	-	-	4,870,616

中金公司作为本次东方财富向不特定对象发行可转债项目的保荐机构（主承销商），严格遵守监管机构的各项规章制度，切实执行内部信息隔离制度，充分保障保荐机构的职业操守和独立性。中金公司建立了严格的信息隔离墙机制，包括各业务之间在机构设置、人员、信息系统、资金账户、业务运作、经营管理等方面的独立隔离机制及保密信息的管理和控制机制等，以防范内幕交易及避免因利益冲突产生的违法违规行为。

中金公司自营部门、资产管理部及下属子公司持有发行人股份是依据其自身独立投资研究作出的决策，属于中金公司相关业务部门和机构的日常市场化行为，与本次项目保荐并无关联，不会影响保荐机构公正履行保荐职责。

（二）发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方持有保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份情况

截至本上市保荐书签署日，发行人或其控股股东、实际控制人、重要关联方不存在持有保荐人或其控股股东、实际控制人、重要关联方股份的情况。

（三）保荐人的保荐代表人及其配偶、董事、监事、高级管理人员，持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份，以及在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况

截至本上市保荐书签署日，保荐人的保荐代表人及其配偶、董事、监事、高级管理人员，不存在持有发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方股份的情况，亦不存在在发行人或其控股股东、实际控制人及重要关联方任职的情况。

（四）保荐人的控股股东、实际控制人、重要关联方与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况

截至本上市保荐书签署日，保荐人控股股东、实际控制人、重要关联方不存在与发行人控股股东、实际控制人、重要关联方相互提供担保或者融资等情况。

（五）保荐人及其关联方与发行人及其关联方之间的其他关联关系

截至本上市保荐书签署日，保荐人及其关联方与发行人及其关联方之间不存在其他关联关系。

五、保荐机构承诺事项

（一）本保荐机构已按照法律、行政法规和中国证监会以及深圳证券交易所的规定，对发行人及其控股股东、实际控制人进行了尽职调查和审慎核查，充分了解发行人经营状况及其面临的风险和问题，履行了相应的内部审核程序。同意推荐发行人证券发行上市，并据此出具本上市保荐书。

（二）本保荐机构通过尽职调查和对申请文件的审慎核查，就下列事项做出承诺：

1、有充分理由确信发行人符合法律法规、中国证监会以及深圳证券交易所有关证券发行上市的相关规定；

2、有充分理由确信发行人申请文件和信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

3、有充分理由确信发行人及其董事在申请文件和信息披露资料中表达意见的依据充分合理；

4、有充分理由确信申请文件和信息披露资料与证券服务机构发表的意见不存在实质性差异；

5、保证所指定的保荐代表人及本保荐机构的相关人员已勤勉尽责，对发行

人申请文件和信息披露资料进行了尽职调查和审慎核查；

6、保证本上市保荐书及与履行保荐职责有关的其他文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

7、保证对发行人提供的专业服务和出具的专业意见符合法律、行政法规、中国证监会的规定和行业规范；

8、自愿接受中国证监会、深圳证券交易所依照相关法律、行政法规采取的监管措施。

六、本次可转换公司债券上市的批准和授权

经核查，发行人已就本次向不特定对象发行可转换公司债券履行了《公司法》、《证券法》、《注册办法》及中国证监会规定的决策程序，具体情况如下：

2020年10月20日，发行人召开第五届董事会第十次会议，审议并通过《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券预案的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券的论证分析报告的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金项目可行性分析报告的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报的风险提示与公司采取填补措施及相关主体承诺的议案》、《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事宜的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券持有人会议规则的议案》等与本次发行相关的议案，并将上述议案提交公司2020年第三次临时股东大会审议。

2020年11月6日，发行人召开2020年第三次临时股东大会，审议并通过《关于公司符合向不特定对象发行可转换公司债券条件的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券方案的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券预案的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券的论

证分析报告的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金项目可行性分析报告的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券摊薄即期回报的风险提示与公司采取填补措施及相关主体承诺的议案》、《关于提请股东大会授权董事会及其授权人士全权办理本次向不特定对象发行可转换公司债券相关事宜的议案》、《关于公司向不特定对象发行可转换公司债券持有人会议规则的议案》等与本次发行相关的议案。

经核查，保荐机构认为：发行人本次发行已经获得发行人董事会、股东大会的批准，发行人董事会已取得股东大会关于本次发行的授权，发行人就本次发行履行的决策程序符合《公司法》、《证券法》、《注册办法》等法律法规的相关规定和发行人《公司章程》等的规定。

七、对发行人持续督导期间的工作安排

事项	安排
(一) 持续督导事项	自本次发行可转债上市当年的剩余时间及其后 2 个完整会计年度内对发行人履行持续督导义务
1、督导发行人有效执行并完善防止大股东、其他关联方违规占用发行人资源的制度	根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》精神，协助发行人制订、执行有关制度
2、督导发行人有效执行并完善防止董事、监事、高级管理人员利用职务之便损害发行人利益的内控制度	根据《中华人民共和国公司法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》的规定，协助发行人制定有关制度并实施
3、督导发行人有效执行并完善保障关联交易公允性和合规性的制度，并对关联交易发表意见	督导发行人的关联交易按照《公司章程》、《关联交易决策制度》等规定执行，对重大的关联交易本机构将按照公平、独立的原则发表意见
4、督导发行人履行信息披露的义务，审阅信息披露文件及向中国证监会、证券交易所提交的其他文件	关注并审阅发行人的定期或不定期报告；关注新闻媒体涉及公司的报道，督导发行人履行信息披露义务
5、持续关注发行人募集资金的使用、投资项目的实施等承诺事项	定期跟踪了解项目进展情况，通过列席发行人董事会、股东大会，对发行人募集资金项目的实施、变更发表意见
6、持续关注发行人为他人提供担保等事项，并发表意见	严格按照中国证监会有关文件的要求规范发行人担保行为的决策程序，要求发行人对所有担保行为与保荐机构进行事前沟通
(二) 保荐协议对保荐机构	保荐机构可以依法对发行人、其子公司、分支机构、关联机

事项	安排
的权利、履行持续督导职责的其他主要约定	构及其控股股东进行尽职调查、审慎核查；保荐机构应督导发行人履行有关上市公司规范运作、信守承诺和信息披露等义务，审阅信息披露文件及向证监会、证券交易所提交的其他文件；保荐机构提醒并督导发行人提供与保荐工作相关的文件、根据约定及时通报有关信息；根据有关规定，保荐机构应对发行人违法违规事项发表公开声明
(三) 发行人和其他中介机构配合保荐机构履行保荐职责的相关约定	对于保荐机构在持续督导期内提出的整改建议，发行人应会同保荐机构认真研究核实后并予以实施；对于保荐机构有充分理由确信发行人可能存在违反违规行为或其他不当行为，其他中介机构出具的专业意见可能存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏等违法违规或者其他不当情形，保荐代表人在履行持续督导职责过程中受到非正当因素干扰或发行人不予以配合的，发行人应按照保荐机构要求做出说明并限期纠正；保荐机构对中介机构出具的专业意见存有疑义的，中介机构应做出解释或出具依据
(四) 其他安排	无

八、保荐机构对本次可转换公司债券上市的推荐结论

发行人符合《公司法》《证券法》等法律法规和中国证监会及深圳证券交易所的有关规定中关于创业板上市公司向不特定对象发行可转换公司债券的相关要求；发行人管理良好、运作规范、具有较好的发展前景，具备创业板上市公司向不特定对象发行可转换公司债券的基本条件；本次发行申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。保荐机构同意推荐东方财富可转换公司债券在深圳证券交易所上市交易，并承担相关保荐责任。

(以下无正文)

(本页无正文,为中国国际金融股份有限公司《关于东方财富信息股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券之上市保荐书》之签字盖章页)

保荐业务负责人签名:

孙 雷

2021年 4月 15日

内核负责人签名:

杜祎清

2021年 4月 15日

保荐代表人签名:

唐加威

2021年 4月 15日

陈 超

2021年 4月 15日

项目协办人签名:

雷仁光

2021年 4月 15日

保荐机构公章

中国国际金融股份有限公司

2021年 4月 15日

（本页无正文，为中国国际金融股份有限公司《关于东方财富信息股份有限公司创业板向不特定对象发行可转换公司债券之上市保荐书》之签字盖章页）

法定代表人、董事长签名：

沈如军

2021年 4月 15日

首席执行官签名：

黄朝晖

2021年 4月 15日

保荐机构公章

中国国际金融股份有限公司

2021年 4月 15日