

股票简称：东吴证券

股票代码：601555



(住所：江苏省苏州工业园区星阳街5号)

## 配股说明书

### 保荐机构（主承销商）



(住所：南京市江东中路 389 号)

### 联席主承销商



(住所：云南省昆明市北京路 155 号附 1 号)

二零一一年十一月

## 发行人声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本配股说明书中有关风险因素的章节。

### 一、配股募集资金情况

本次配股募集资金总额预计为不超过人民币 85 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、优化业务结构和资产负债结构，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

本次配股募集资金的具体用途详见本配股说明书“第八节 本次募集资金运用”之“一、本次公开发行的募集资金投向”。

### 二、配股价格及数量

#### （一）配股价格

本次配股的定价原则为：

- 1、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；
- 2、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；
- 3、由发行人与保荐机构（主承销商）协商确定的原则。

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。本次配股价格为 7.19 元/股。

#### （二）配股数量

本次配股以实施本次配股方案的股权登记日收市后的总股本扣除公司回购专用账户持有的本公司股份后的股份数为配股基数，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东（不包括公司回购专用账户）配售，配售股份不足 1 股的，按上海证券交易所、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。

若以截至 2021 年 6 月 30 日公司总股本 3,880,518,908 股扣除公司回购专用账户所持有股份 41,701,514 股后的股本 3,838,817,394 股为基数测算，则本次可配售股份数量总计 1,151,645,218 股；若以处置完回购专户所持股份后公司总股本 3,880,518,908 股为基数测算，则本次可配售股份数量总计 1,164,155,672 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，以及公司根据相关规定处置回购股份引起公司回购专户持有的股份数减少，配股数量按照变动后的配股基数进行相应调整。

### 三、承销方式

本次配股采用代销方式发行。如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到可配售数量的 70%，则本次配股发行失败，发行人将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购的股东。

### 四、控股股东承诺认购股份情况

公司控股股东国发集团及其一致行动人营财投资、苏州信托均已承诺以现金全额认购本公司可配股份。

### 五、发行人的股利分配政策和现金分红情况

#### （一）股利分配政策

根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）等相关法律、法规和规范性文件的规定，为更好的保障投资者权益，结合公司未来战略发展规划的需要，公司修订了《公司章程》，进一步完善了利润分配政策。根据《公司章程》，公司利润分配政策如下：

第二百零八条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的百分之五十以上可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从每年的税后利润中提取税后利润的 10%，作为一般风险准备金，用于弥补损失。

公司从每年的税后利润中提取税后利润的 10%，作为交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损、提取公积金、一般风险准备金和交易风险准备金后所余税后利润，可以按照股东持有的股份比例分配。

根据公司发展需要，可以提取员工特别奖励基金。

股东大会或者董事会违反规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

第二百零九条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

第二百一十条 公司股利分配具体方案由公司董事会提出，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。出现派发延误的，公司董事会应当就延误原因作出及时披露。

第二百一十一条 公司利润分配政策为：公司重视对投资者的合理投资回报，实行持续、稳定的股利分配政策。在公司盈利、符合净资本等监管要求及公司正常经营和长期发展的前提下，公司将积极采取现金方式分配股利。公司将根据公司盈利状况和生产经营发展需要，结合对投资者的合理投资回报等情况，制定当年的利润分配方案，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

公司采取现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利；公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%；公司将根据当年经营的具体情况

未来正常经营发展的需要，确定当年以现金方式分配的利润占当年实现的可供分配利润的具体比例及是否采取股票股利分配方式；公司一般按照年度进行现金分红；公司可以根据公司的经营状况进行半年度利润分配。

公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。在以下三种情况时，公司将考虑发放股票股利：

(1) 公司在面临净资本约束或现金流不足时可考虑采用发放股票股利的利润分配方式；

(2) 公司累计未分配利润达到注册资本 100%时，可考虑采用股票股利的分配方式；

(3) 公司在有重大投资计划或重大现金支出事项时，可考虑采用发放股票股利的利润分配方式。

公司当年盈利，董事会未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

**第二百一十二条 公司股利分配具体方案的决策程序为：**

(1) 公司股利分配具体方案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，并提交股东大会审议决定。

董事会提交股东大会的股利分配具体方案，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，并经全体独立董事三分之二以上表决通过。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应当发表明确意见。

(2) 股东大会对股利分配具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司调整利润分配政策的决策程序为：

(1) 公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。如公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，并提交股东大会审议决定。

董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取独立董事意见。董事会审议通过调整利润分配政策议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，经全体独立董事三分之二以上表决通过，独立董事发表独立意见，并及时予以披露。

(2) 股东大会审议调整利润分配政策议案时，应充分听取社会公众股东意见，除设置现场会议投票外，还应当向股东提供网络投票系统予以支持。有关调整利润分配政策的议案应经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

## **(二) 未来分红规划**

为了进一步完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，增加利润分配决策透明度和可操作性，便于投资者形成稳定的回报预期，公司于 2019 年 5 月 13 日召开的第三届董事会第二十六次（临时）会议、2019 年 6 月 17 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《东吴证券股份有限公司未来三年（2019-2021 年）股东回报规划》，约定了未来三年利润分配的具体回报规划：

### **1、利润分配的方式**

公司采用现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利，在公司盈利、净资产等各项风险控制指标符合监管要求及公司正常经营和长期发展的前提下，公司将积极采取现金方式分配股利。公司一般按照年度进行现金分红；公司可以根据公司的经营状况进行半年度利润分配。

## 2、现金分红的条件和最低比例

### (1) 现金分红的条件

公司实施现金分红应至少同时满足以下条件：公司当年盈利且合并会计报表的累计未分配利润为正值；符合净资本等各项风险控制指标监管要求。

公司在无重大投资计划或重大现金支出等事项发生时，优先采用现金分红的方式进行利润分配。

### (2) 现金分红的比例

在符合法律法规、规范性文件及《公司章程》有关规定和条件，以及在保持利润分配政策的连续性与稳定性的情况下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%。在公司净利润保持持续稳定增长的情况下，公司可以提高现金分红比例或实施股票股利分配，加大对投资者的回报力度。

### (3) 差异化现金分红政策

公司董事会在确定利润分配方案中现金分红和股票股利比例时，应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

## 3、股票股利分配的条件

在满足上述现金股利分配和确保公司股本合理规模的前提下，公司可以采取股票股利等方式分配利润。公司采取股票股利等方式分配利润时，应充分考虑股本扩张与业务

发展、业绩增长相适应，确保分配方案符合全体股东的整体利益。具体在以下三种情况时，公司将考虑发放股票股利：

(1) 公司在面临净资本约束或现金流不足时可考虑采用发放股票股利的利润分配方式；

(2) 公司累计未分配利润达到注册资本 100%时，可考虑采用股票股利的分配方式；

(3) 公司在有重大投资计划或重大现金支出事项时，可考虑采用发放股票股利的利润分配方式。

### (三) 现金分红情况

发行人最近三年现金分红情况如下：

单位：元

分红年度	现金分红金额(含税)	回购股份支付的现金	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额(不含回购)占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例(%)	现金分红金额(含回购)占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例(%)
2020年	602,694,330.86		1,707,245,952.72	35.30	35.30
2019年	504,090,237.04	4,247,945.83 <sup>①</sup>	1,037,174,921.82	48.60	49.01
2018年	269,738,847.00	14,972,594.48 <sup>①</sup>	358,411,175.29	75.26	79.44
合计	<b>1,376,523,414.90</b>	<b>19,220,540.31</b>	<b>3,102,832,049.83</b>	<b>44.36</b>	<b>44.98</b>

注：①公司于2018年11月5日召开2018年度第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份的议案》。截至2018年12月28日，公司通过集中竞价方式回购股份2,263,900股，支付的金额为14,972,594.48元。2019年期初至2019年4月10日回购期满，公司通过集中竞价方式回购股份637,800股，支付的金额为4,247,945.83元。

报告期内，发行人扣除现金分红后的当年剩余未分配利润主要用于与主营业务相关的日常经营活动。

## 六、发行人关于本次发行摊薄即期回报的风险及填补措施

### (一) 发行人关于本次发行摊薄即期回报的风险提示

本次募集资金到位后，公司的总股本和净资产将有所增加。由于募集资金投资项目产生效益需要一定的时间，公司利润实现和股东回报仍主要依赖公司现有业务。在公司总股本增加的情况下，未来每股收益等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降。

## **(二) 发行人关于本次发行摊薄即期回报的填补措施**

公司于2021年4月28日召开的第四届董事会第二次会议、2021年6月25日召开的2020年年度股东大会审议通过了《关于公司2021年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体承诺事项的议案》，针对本次发行对即期回报摊薄的影响，公司进行了详细的分析并制定了填补措施。除对现有业务风险进行全面分析并制定改进措施外，公司制定了关于提升经营业绩和未来回报能力的具体措施如下：

### **1、规范募集资金的管理和使用**

根据《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等规定，公司已制定《东吴证券股份有限公司募集资金使用管理办法》，对募集资金的存储、使用、投向变更、使用管理与监督等进行了明确规定，保证募集资金合理规范使用。公司将使用科学、规范的管理手段，坚持稳健的原则，严格控制和管理风险，在保证公司资金安全的基础上，优化资产配置，提高资金使用效率。本次配股募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目实施，争取早日实现预期收益，尽量降低本次发行对股东即期回报摊薄的风险。

### **2、深入推进公司战略布局，壮大现有业务规模**

公司坚持以客户为中心，以服务实体经济为根本，不断优化业务结构，积极推进创新和转型发展，加快形成境内和境外业务双线推进，基金、期货、创投、另类投资协同发展的业务格局，努力把公司建设成为规范化、市场化、科技化、国际化证券控股集团。

公司以长三角地区为依托，积聚优质客户群，稳步拓展海外机构布局，不断发展壮大各项业务。深化经纪业务财富管理转型，加强客户分级分类管理，构建差异化的投顾产品体系，精准服务不同客群的财富管理需求，全面提升客户开发与服务的数字化、科技化水平，完善数字化运营体系，提升服务效率和效益，持续推进网点优化，做大做强机构业务，不断提升金融产品销售运营能力。以抢抓注册制改革红利、提升根据地市占

率为目标，聚焦长三角区域、聚焦优势行业，坚持抓早抓小，以信息化、网格化方式推进投行项目，提供全产业链服务陪伴企业成长，积极优化投行业务运营模式、加强内部管理、提升投行执业效率。自营投资不断强化投资“安全垫”和仓位管理，加强策略研究，优化资产配置结构，加快布局金融衍生品业务，提升应对市场波动能力，在防范信用风险的同时，努力推动债投业务向主动交易型策略转型。提高资产管理业务主动管理能力，不断丰富资管业务产品线布局，拓宽外部代销渠道，完善资产管理风控合规体系，提升资产风险处置能力和效率。信用业务以强化质量管理为手段，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，同时积极服务实体经济发展，依托公司的综合金融服务能力，全力支持企业的业务经营。

### **3、加快数字化转型，提升金融科技对业务拓展、管理升级的支撑度**

公司一是围绕零售客户财富管理、机构客户服务等场景，建设客户触点产品线；二是围绕员工办公信息化解决方案，融合投行、投顾、机构 CRM、社交 CRM 等业态，建设员工触点产品线；三是围绕证券与衍生品交易、场外柜台交易、托管结算等场景，依托 A5 核心交易体系，建设核心交易产品线；四是围绕连接业务与管理、连接客户与员工、连接前台与中台，建设业务运营管理产品线；五是围绕业务中台、数据中台、技术中台三大中台建设，面向业务精细化运营、投研大数据、全面风险管理系统等，建设中台产品线。

### **4、加强内部控制和风险管理，提升经营效率**

公司建立了完善的风险管理组织架构、全面风险管理体系、流动性风险应对机制、常态化监督检查机制、有效激励和问责机制，实现了风险合规管理与业务发展的统筹兼顾和动态均衡，保障了公司业务的持续健康发展。未来，公司将不断完善内部控制，发挥企业管控效能，继续坚守风险底线，不断强化全面风险管理，坚持业务发展与合规风控并重，在持续发展中不断完善和夯实管理基础，探索更加高效的管理方式，加快公司现有项目的效应释放，提高日常运营效率。

### **5、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障**

公司将严格遵循《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要求，不断完善公司治理。建立了股东大会、董事

会、监事会和内部管理机构组成的法人治理结构体系，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、相互协调、相互制衡，均衡有效的公司治理结构确保了公司的规范运作，为公司发展提供制度保障。

## **6、完善现金分红政策，强化投资者回报机制**

为进一步规范和完善公司利润分配的内部决策程序和机制，增强公司现金分红的透明度，更好地回报投资者，维护公司全体股东的合法权益，公司根据国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等有关规定和要求，结合公司实际情况，对《公司章程》中有关利润分配政策的决策机制和程序等相关条款进行了修订，进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件等，完善了公司利润分配的决策程序和机制，以及利润分配政策的调整原则，强化了中小投资者权益保障机制。本次配股发行完成后，公司将按照法律法规的规定和《公司章程》的规定，在符合利润分配条件的情况下，积极推动对股东的利润分配，有效维护和增加对股东的回报。

## **7、落实行业文化建设要求，加强企业文化建设**

公司未来一是深入践行“合规、诚信、专业、稳健”行业文化理念。落实《证券行业文化建设十要素》要求，遴选出一批政治过硬、作风优良、业务精通的高素质金融人才，命名表彰一批职业道德标兵和先进个人，营造人人争当先进、荣誉创造价值的氛围。大力弘扬公司核心价值观，挖掘一批可借鉴、可学习的身边人、身边事，依托各类载体讲好东吴文化故事，嵌入公司培训体系。二是激励干部担当作为。要善于调动党员干部的积极性、主动性、创造性，坚持“以实绩论英雄”，注重在一线考察识别干部，让担当作为的干部有平台、有空间、有盼头。三是进一步加强廉洁文化建设，常态化抓好警示教育，加强职业道德和执业操守教育，营造廉洁从业氛围。四是丰富党、工、团活动形式和内容，鼓励、促进干部职工思想交流、情感凝聚，为更好工作凝心聚力。

发行人特提醒投资者本次配股导致的即期回报摊薄的填补回报措施不等于公司对未来利润做出的承诺。

### **(三) 公司董事、高级管理人员的相关承诺**

公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

- 1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、承诺对本人的职务消费行为进行约束；
- 3、承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 5、承诺拟公布的公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 6、切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺，若违反该等承诺并给公司或者股东造成损失的，愿意依法承担相应的补偿责任。

## 七、发行人特别提醒投资者注意下列风险

### （一）证券市场周期性变化造成的风险

我国证券市场受国家经济状况、国内外经济形势、国家宏观经济政策、境外金融市场情况以及投资者行为等多种因素影响，呈现出周期性强、波动性大的特点。整体经济和资本市场的不景气、行业政策变化可能导致客户交易量的下降、市场投融资活动的减少、证券投资收益下降、资产管理业务规模萎缩等不利情况，对证券公司的证券经纪、证券自营、资本中介、投资银行、资产管理等各项业务的收入带来不确定性，进而影响证券公司的盈利状况。

公司一直重视风险控制，积极推进转型发展，但当前公司的大部分收入和利润依然来源于与证券市场高度相关的经纪业务、自营业务、信用交易业务、投资银行业务和资产管理业务，证券市场的周期性变化特点将对公司的持续稳定发展和持续盈利能力带来一定风险，未来证券市场波动可能导致公司业绩下滑。此外，公司经营业绩还受其他各方面内外部因素的影响，存在营业利润下降 50% 以上甚至发生亏损的风险。

## （二）行业竞争风险

随着资本市场的完善和证券行业的结构升级，证券公司竞争日益加剧。部分证券公司利用自身优势通过收购兼并、增资扩股、IPO等方式迅速扩大经营规模和资本规模，提升核心竞争力。但总体而言，当前我国证券公司业务范围和盈利模式的差异尚不明显，同质化程度较高，在此背景下证券行业的各个业务领域均面临激烈的竞争。同时，随着我国证券行业对外开放的逐步推进，资本实力雄厚、管理经验丰富的大型国际机构对我国证券行业的冲击将日益明显，行业竞争面临进一步加剧。

此外，商业银行、保险公司和其他金融机构也不断通过业务创新和模式创新向证券公司传统业务领域渗透，与证券公司形成了激烈的竞争。其中，商业银行在网络分布、客户资源、资本实力等方面处于明显优势地位。如若未来国家逐步放开金融分业经营、分业监管的限制，公司的投资银行、资产管理等业务将面临严峻挑战。

在激烈的竞争环境下，如若公司不能采取有效措施快速提升核心竞争力，应对竞争环境的变化，将可能面临市场份额被侵蚀、业务规模被压缩、经营业绩下滑等不利后果。

## （三）政策法规风险

我国证券行业属于国家特许经营行业，受到严格的监管。我国已逐步建立起全方位、多层次、较为完整的证券行业监督管理体系，制定和颁布了一系列法律法规、部门规章和规范性文件等，对证券行业准入管理、业务监管和日常监管都进行了严格的规范。法律法规及监管政策的不断完善，一方面将从长远上有利于公司的持续、稳定、健康发展，而另一方面将对公司所处的经营环境和竞争格局产生影响，给公司的业务开展、经营业绩和财务状况带来不确定性。若公司未能尽快适应法律法规及监管政策的变化或违反相关法律法规及监管部门的规定，可能导致公司的经营成本增加、盈利能力下降、业务拓展受限，甚至不排除公司可能涉及诉讼、收到监管机构处罚或者承担赔偿责任的风险。

此外，若相关的税收制度、经营许可制度、外汇制度、利率政策等发生变化，可能会直接引起证券市场的波动和证券行业发展的变化，进而对公司各项业务的开展产生影响，给公司经营业绩带来一定的不确定性。

## （四）业务经营风险

### 1、经纪业务风险

交易佣金作为经纪业务收入的主要来源，证券买卖频率及交易佣金费率的变化可能影响公司经纪业务收入。由于我国证券市场尚处于新兴加转轨期，证券行情走势的强弱程度直接影响了证券交易量和交易金额，证券市场的周期性波动将使得经纪业务收入大幅波动。同时，随着我国投资者结构日益机构化，投资理念逐步成熟，市场的交易活跃度存在下降的可能，进而可能给公司经纪业务带来不利影响。

## 2、投资银行业务风险

公司投资银行业务主要包括证券承销与保荐、财务顾问和新三板推荐挂牌等业务。在开展投资银行业务的过程中公司可能存在因对发行人的尽职调查不完善、对发行人改制上市和融资方案设计不合理等原因，导致发行人发行申请不予核准或注册的情况发生，公司亦将遭受财务和声誉双重损失的风险。同时，公司存在因尽职调查未能勤勉尽责而导致项目企业信息披露文件在真实性、准确性、完整性方面存在重大疏漏，以及持续督导期间未能勤勉尽责等受到中国证监会、证券交易所等监管机构处罚的风险。

在承销业务方面，公司可能存在因对发行人前景和市场系统性风险判断出现偏差或发行方案本身设计不合理，导致股票发行价格或债券的利率和期限设计不符合投资者的需求，致使公司面临发行失败或承担包销责任风险。

此外，证券承销与保荐业务受市场走势和监管政策的影响较大，发行政策与发行节奏可能发生的变化也对公司的投资银行业务存在重要影响。

## 3、投资与交易业务风险

公司投资与交易业务主要包括自营业务以及通过子公司开展的私募股权投资基金业务和另类投资业务。

公司自营业务面临证券市场的系统性风险、投资产品的内含风险及投资决策不当风险。自营业务和证券市场行情走势具有高度的相关性，证券市场的走势受到国内外政治经济形势、国际证券市场波动及投资者心理预期变化等诸多因素的影响，容易产生较为频繁的大幅波动，并且当前我国证券市场的投资品种和金融工具较少，对冲机制不够完善，金融避险工具品种不够丰富，因此，公司自营业务面临证券市场的系统性风险。另一方面，不同的投资产品本身具有独特的风险收益特性，公司的证券交易投资业务需承担不同投资产品自身特有的内含风险，比如债券投资的信用违约风险和利率风险。最后，

公司存在面临因对经济金融市场形势判断失误、证券投资品种选择失误、证券交易操作不当、证券交易时机选择不准、证券投资组合不合理等情况而带来的决策风险。

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。私募股权投资基金业务决策主要基于对被投资对象的技术能力、经营能力、市场潜力和特定行业发展前景的判断。如果东吴创投判断失误，或者投资对象经营不善、遭受突发事件影响，均可致使投资项目失败，进而使公司遭受损失。同时，该类业务的投资周期相对较长，退出渠道受IPO市场波动、并购重组市场活跃度等多种因素影响，存在一定的流动性风险。此外，政策法规的变动亦可能对私募股权投资业务产生不利影响。

公司通过子公司东吴创新资本开展另类投资业务。另类投资的投资标的一般为流动性较差的非标准化产品，需要投资机构具备更广泛的专业知识和一定的风险承受能力，因此和传统投资业务相比，另类投资业务面临着更高的风险。未来若发生证券市场波动、交易对手违约、公司投资决策出现重大失误、被投资方经营业绩下滑等负面事项，将对公司另类投资业务产生不利影响。

#### **4、资管和基金管理业务风险**

资管和基金管理业务主要依靠产品的市场吸引力和管理水平拓展规模，并通过管理费和投资收益获得收入。如果公司的资产管理产品和基金产品的设计、收益水平不符合客户预期，将导致投资者购买意愿降低，还可能引致公司自有资金投入部分遭受损失的风险。

此外，国内保险公司、银行、QFII、私募基金及其他基金管理公司等不断推出金融理财产品，资产管理及基金管理业务领域竞争日趋激烈。如果公司不能吸引更多的投资者进而扩大资产管理规模、提高产品收益水平，将会制约此类业务收入的持续增长。

#### **5、信用交易业务风险**

公司信用交易业务主要包括股票质押式回购业务、融资融券业务和约定购回式证券交易业务。公司虽然已建立健全了各项信用交易业务风险管控机制，但在业务开展中仍不可避免的存在客户信用风险和利率风险。

客户信用风险方面，若出现信用交易业务客户维持担保比例或履约担保比例低于平仓线且未能按约定追加担保物或采取履约保障措施、客户到期不偿还负债、市场交易出

现极端情况等原因，使得信用交易客户未能履行合同义务，可能会导致本公司出现资金损失。此外，客户信用账户若被司法冻结，本公司也可能面临无法及时收回债权的风险。

利率风险方面，公司融出资金利率根据中国人民银行公布的同期金融机构贷款基准利率，结合公司营运成本和市场价格等因素综合确定。随着信用交易业务市场竞争日趋激烈、客户议价能力逐渐增强，以及同期贷款基准利率的波动，可能导致公司信用交易业务利差逐步收窄，公司信用交易业务存在盈利水平下降的风险。

## **6、境外子公司业务风险**

公司通过子公司东吴香港和东吴新加坡开展境外金融业务。由于境外监管机构的监管审查和相关政策法规与境内存在较大差异，公司可能因对相关监管法律法规的理解出现差异而遭受制裁、罚款或其他处罚，从而使公司的业务发展、财务状况、经营业绩以及声誉受到不利影响。另外，海外金融市场的波动、国际政治及经济动荡等因素皆会对公司境外业务产生不利影响。

### **（五）本次发行相关风险**

#### **1、募集资金运用风险**

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 85 亿元，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，扩大公司业务规模、优化业务结构和资产负债结构，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。募集资金运用的收益与我国证券市场的景气程度、公司对国家宏观经济形势的判断、对证券市场的总体把握和公司的业务能力都有密切的关系，本次募集资金运用进度及其收益均存在不确定性。

#### **2、本次配股发行失败风险**

根据《证券法》、《证券发行与承销管理办法》等相关法规规定，上市公司配股采用代销方式发行。本次配股发行对象为截至配股股权登记日收市后登记在册的本公司全体股东（不含公司回购专用账户）。如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量的百分之七十，则本次配股发行失败，上市公司应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的股东。公司本次配股存在发行失败的风险。

风险提示内容详见本配股说明书“第三节 风险因素”。

## 目 录

<b>重大事项提示</b> .....	<b>2</b>
<b>目 录</b> .....	<b>18</b>
<b>第一节 释义</b> .....	<b>20</b>
一、基本术语 .....	20
二、专业术语 .....	21
<b>第二节 本次发行概况</b> .....	<b>22</b>
一、本次发行的基本情况 .....	22
二、本次发行的有关机构 .....	26
<b>第三节 风险因素</b> .....	<b>29</b>
一、证券市场周期性变化造成的风险 .....	29
二、行业竞争风险 .....	29
三、政策法规风险 .....	30
四、业务经营风险 .....	30
五、管理风险 .....	33
六、财务风险 .....	33
七、信息技术系统风险 .....	34
八、人才流失和储备不足风险 .....	34
九、本次发行相关风险 .....	34
十、股价波动风险 .....	35
十一、新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营业务的影响 .....	35
<b>第四节 发行人基本情况</b> .....	<b>37</b>
一、发行人基本信息 .....	37
二、公司设立、历史沿革及历次注册资本变化情况 .....	37
三、本次发行前股本总额及前十名股东情况 .....	58
四、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况 .....	59
五、发行人主要股东的基本情况 .....	69
六、发行人的主营业务 .....	73
七、发行人自上市以来历次募资、派现及净资产额变化情况 .....	155
八、报告期内发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况 .....	155
九、发行人的股利分配政策 .....	156

十、发行人现任董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	162
<b>第五节 同业竞争与关联交易.....</b>	<b>171</b>
一、 同业竞争.....	171
二、 关联交易.....	172
<b>第六节 财务与会计信息.....</b>	<b>190</b>
一、 财务报告及相关财务资料.....	190
二、 合并报表的范围及变化情况.....	218
三、 公司最近三年及一期财务指标.....	220
<b>第七节 管理层讨论与分析.....</b>	<b>224</b>
一、 财务状况分析.....	224
二、 盈利能力分析.....	252
三、 现金流量.....	266
四、 资本性支出分析.....	269
五、 会计政策、会计估计变更和前期差错更正.....	269
六、 重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项.....	281
七、 资产评估.....	294
八、 财务状况和盈利能力的未来发展趋势.....	295
九、 盈利预测.....	295
<b>第八节 本次募集资金运用.....</b>	<b>296</b>
一、 本次公开发行的募集资金投向.....	296
二、 本次募集资金的合理性.....	298
<b>第九节 历次募集资金运用.....</b>	<b>303</b>
一、 最近五年内募集资金使用情况.....	303
二、 注册会计师的鉴证意见.....	306
<b>第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....</b>	<b>308</b>
<b>第十一节 备查文件.....</b>	<b>338</b>
一、 备查文件目录.....	338
二、 备查文件查阅地点、电话、联系人和时间.....	338

## 第一节 释义

### 一、基本术语

东吴证券、公司、本公司、发行人	指	东吴证券股份有限公司
东吴有限	指	东吴证券有限责任公司
苏州证券	指	苏州证券公司、苏州证券有限责任公司
国发集团	指	苏州国际发展集团有限公司
东吴基金	指	东吴基金管理有限公司
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
东吴新加坡	指	东吴证券中新（新加坡）有限公司
东吴香港	指	东吴证券（香港）金融控股有限公司
东吴国际	指	东吴证券（国际）金融控股有限公司
新东吴优胜	指	上海新东吴优胜资产管理有限公司
东吴玖盈	指	上海东吴玖盈投资管理有限公司
营财投资	指	苏州营财投资集团有限公司，曾用名苏州市营财投资集团公司
国发创投	指	苏州国发创业投资控股有限公司
园区国控	指	苏州工业园区国有资产控股发展有限公司，2021年4月更名为苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司
昆山创业	指	昆山创业控股集团有限公司，曾用名昆山市创业控股有限公司、昆山市创业控股集团有限公司
苏州信托	指	苏州信托有限公司
隆力奇集团	指	江苏隆力奇集团有限公司
东吴中新	指	东吴中新资本（亚洲）有限公司
本次发行、本次配股	指	东吴证券股份有限公司本次以配股方式向全体股东（不包括公司回购专用账户）配售人民币普通股（A股）的行为
本配股说明书	指	南京证券股份有限公司关于东吴证券股份有限公司配股之配售说明书
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证金公司	指	中国证券金融股份有限公司
上市规则	指	《上海证券交易所股票上市规则》
报告期	指	2018年、2019年、2020年及2021年1-6月

保荐机构、本保荐机构、主承销商、南京证券	指	南京证券股份有限公司
联席主承销商	指	红塔证券股份有限公司
发行人律师、国浩律师	指	国浩律师（上海）事务所
安永会计师	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、万元

## 二、专业术语

净资本	指	证券公司根据自身业务范围和资产的流动性特点，在净资产的基础上对资产等项目进行风险调整后得出的综合性风险控制指标，其主要反映净资产中的高流动性部分，表明证券公司可变现以满足支付需要和应对风险的资金数
第三方存管	指	证券公司将客户交易结算资金交由独立的第三方（即具备第三方存管资格的商业银行）存管。在第三方存管模式下，存管银行负责客户交易结算资金的存管，为客户提供银证转账、资金存取和查询等服务；证券公司负责投资者的证券交易、股份管理以及根据交易所和登记结算公司的交易结算数据清算投资者的资金和证券，证券公司不再向客户提供交易结算资金存取服务
融资融券	指	证券公司向客户出借资金供其买入证券、出借证券供其卖出的经营活动
中期票据	指	在我国银行间市场发行流通的、期限通常在 5-10 年之间的企业债务融资工具
转融通	指	证券金融公司将自有或者依法筹集的资金和证券出借给证券公司，以供其办理融资融券业务的经营活动
结算备付金	指	证券公司从客户交易结算资金、自营证券业务的自有资金中缴存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付资金，专用于证券交易成交后的清算，具有结算履约担保作用
一般风险准备	指	从事证券业务的金融企业按规定从净利润中提取，用于弥补亏损的风险准备
银行间市场	指	由同业拆借市场、票据市场、债券市场、外汇市场等构成
存管银行	指	接受证券公司及其客户的委托，提供客户证券交易保证金存管服务的商业银行
股指期货	指	股票价格指数期货，是以某种股票指数为基础资产的标准化的期货合约，买卖双方交易的是一定时期后的股票指数价格水平，在合约到期后，股指期货通过现金结算差价的方式来进行交割

注：本报告部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

## 第二节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

#### （一）发行人基本情况

中文名称:	东吴证券股份有限公司
英文名称:	Soochow Securities Co., Ltd.
统一社会信用代码:	91320000137720519P
股票简称:	东吴证券
股票代码:	601555
股票上市地:	上海证券交易所
注册资本:	人民币 388,051.8908 万元
法定代表人:	范力
注册地址:	苏州工业园区星阳街 5 号
办公地址:	苏州工业园区星阳街 5 号
邮政编码:	215021
互联网网址:	<a href="http://www.dwzq.com.cn/">http://www.dwzq.com.cn/</a>
电子邮箱:	dwzqdb@dwzq.com.cn
联系电话:	0512-62601555
联系传真:	0512-62938812
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。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### （二）本次发行概况

##### 1、本次发行的批准和授权

2021年4月28日，公司召开了第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司符合配股条件的议案》、《关于公司2021年度配股公开发行证券方案的议案》、《关于公司2021年度配股公开发行证券预案的议案》、《关于公司2021年度配股募集资金使用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2021年度配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施与相关主体承诺事项的议案》、《关于提请股东大会授权董事会及董事会转授权经营层全权办理本次配股具体事宜的议案》等与本次配股相关的议案。

2021年6月21日，国发集团下发“苏国发[2021]35号”《关于同意东吴证券股份有限公司2021年度配股并参与全额认购的批复》，同意发行人2021年度配股公开发行股票方案，经中国证监会核准后，由发行人向原股东进行配售股份。国发集团及苏州营财投资集团有限公司、苏州信托有限公司将根据东吴证券2021年度配股公开发行股票方案，经中国证监会核准后，以现金全额认购可配股份。

2021年6月25日，公司召开了2020年年度股东大会，审议通过了前述与本次配股相关的议案。

2021年8月19日，中国证监会证券基金机构监管部出具《关于东吴证券股份有限公司配股公开发行的监管意见书》（机构部函【2021】2625号），对公司申请配股公开发行事项无异议，监管意见书有效期一年。

本次发行已经中国证监会出具的《关于核准东吴证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2021〕3337号）核准。

## **2、发行股票的类型和面值**

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。

## **3、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。

## **4、配股基数、比例和数量**

本次配股以实施本次配股方案的股权登记日收市后的总股本扣除公司回购专用账户持有的本公司股份后的股份数为配股基数，按每10股配售3股的比例向全体股东（不

包括公司回购专用账户) 配售, 配售股份不足 1 股的, 按上海证券交易所、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。

若以截至 2021 年 6 月 30 日公司总股本 3,880,518,908 股扣除公司回购专用账户所持有股份 41,701,514 股后的股本 3,838,817,394 股为基数测算, 则本次可配售股份数量总计 1,151,645,218 股; 若以处置完回购专户所持股份后公司总股本 3,880,518,908 股为基数测算, 则本次可配售股份数量总计 1,164,155,672 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, 以及公司根据相关规定处置回购股份引起公司回购专户持有的股份数减少, 配股数量按照变动后的配股基数进行相应调整。

## 5、配股价格及定价原则

### (1) 定价原则

- ①参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;
- ②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;
- ③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。本次配股价格为 7.19 元/股。

## 6、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(不包括公司回购专用账户)。本次配股股权登记日为 2021 年 12 月 14 日。

## 7、配股募集资金总额及用途

本次配股募集资金总额预计为不超过人民币 85 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、优化业务结构和资产负债结构, 提升东吴证券的市场竞争力和抗风险能力。本次

配股募集资金的具体用途详见本配股说明书“第八节 本次募集资金运用”之“一、本次公开发行的募集资金投向”。

公司控股股东苏州国际发展集团有限公司及一致行动人苏州营财投资集团有限公司、苏州信托有限公司均已出具承诺，将根据本次配股方案以现金方式按照持股比例全额认购本次配股的可配售股份。公司已于 2021 年 6 月 22 日公告了上述承诺。

### （三）承销方式及承销期

本次配股承销方式：由主承销商以代销方式承销。

本次配股的承销期：自本次配股说明书刊登之日起至本次配股完成公告之日止。

### （四）发行费用

单位：万元

1	保荐及承销费用	【】
2	审计、验资费用	【】
3	律师费用	【】
4	发行手续费用	【】
5	信息披露及路演推介费用	【】
6	登记、托管及其他费用	【】
合计		【】

以上发行费用可能会根据本次配股发行的实际情况有所调整。

### （五）主要日程

配股安排	日期（交易日）	停牌安排
刊登《配股说明书》、《配股说明书摘要》及发行公告	2021年12月10日 (T-2日)	正常交易
网上路演	2021年12月13日 (T-1日)	正常交易
股权登记	2021年12月14日 (T日)	正常交易
配股缴款起止日期、配股提示性公告（5次）	2021年12月15日 至2021年12月21日 (T+1日至T+5日)	全天停牌
登记公司网上清算	2021年12月22日	全天停牌

	(T+6 日)	
刊登发行结果公告：发行成功后的除权基准日，或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	2021 年 12 月 23 日 (T+7 日)	正常交易

上述日期为工作日，如遇重大突发事件影响发行，主承销商将及时公告，修改本次发行日程。

### **(六) 本次发行股份的上市流通**

本次配股完成后，公司将按照有关规定向上海证券交易所申请本次发行的 A 股股票上市流通。

## **二、 本次发行的有关机构**

### **(一) 发行人：东吴证券股份有限公司**

法定代表人：范力

办公地址：苏州工业园区星阳街 5 号

联系电话：0512-62601555

传真：0512-62938812

董事会秘书：杨伟

证券事务代表：平磊

### **(二) 保荐机构（主承销商）：南京证券股份有限公司**

法定代表人：李剑锋

办公地址：江苏省南京市建邺区江东中路 389 号

联系电话：025-83367888

传真：025-83367377

保荐代表人：熊辉、王刚

项目协办人：程桂军

项目经办人员：刘兆印、石定军、陈柳依、杨秀飞、汪李明、杨帆、樊成浩、石鸿意、操函希

**(三) 联席主承销商：红塔证券股份有限公司**

法定代表人：沈春晖

办公地址：云南省昆明市北京路 155 号附 1 号

联系电话：0871-63577087

传真：0871-63579825

经办人员：许琳睿、欧蓝波、余雪娇

**(四) 律师事务所：国浩律师（上海）事务所**

负责人：李强

办公地址：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：021-52341670

经办律师：钱大治、王珍

**(五) 审计机构：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）**

会计师事务所负责人：毛鞍宁

办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

联系电话：010-58153000

传真：010-85188298

经办人员：徐艳、赵英、莫艾琦

**(六) 申请上市的证券交易所：上海证券交易所**

办公地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

**（七）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

办公地址：中国(上海)自由贸易试验区杨高南路 188 号

电话：021-68870587

传真：021-58754185

## 第三节 风险因素

投资者在评价公司本次发行或作出投资决策时，应特别关注本节所示风险因素。尽管公司为应对各种可能出现的风险采取了相应措施，但仍然存在未预期的风险或对风险程度估计不足等情况，敬请投资者关注。

公司所面临的主要风险如下：

### 一、证券市场周期性变化造成的风险

我国证券市场受国家经济状况、国内外经济形势、国家宏观经济政策、境外金融市场情况以及投资者行为等多种因素影响，呈现出周期性强、波动性大的特点。整体经济和资本市场的不景气、行业政策变化可能导致客户交易量的下降、市场投融资活动的减少、证券投资收益下降、资产管理业务规模萎缩等不利情况，对证券公司的证券经纪、证券自营、资本中介、投资银行、资产管理等各项业务的收入带来不确定性，进而影响证券公司的盈利状况。

公司一直重视风险控制，积极推进转型发展，但当前公司的大部分收入和利润依然来源于与证券市场高度相关的经纪业务、自营业务、信用交易业务、投资银行业务和资产管理业务，证券市场的周期性变化特点将对公司的持续稳定发展和持续盈利能力带来一定风险，未来证券市场波动可能导致公司业绩下滑。此外，公司经营业绩还受其他各方面内外部因素的影响，存在营业利润下降 50% 以上甚至发生亏损的风险。

### 二、行业竞争风险

随着资本市场的完善和证券行业的结构升级，证券公司竞争日益加剧。部分证券公司利用自身优势通过收购兼并、增资扩股、IPO 等方式迅速扩大经营规模和资本规模，提升核心竞争力。但总体而言，当前我国证券公司业务范围和盈利模式的差异尚不明显，同质化程度较高，在此背景下证券行业的各个业务领域均面临激烈的竞争。同时，随着我国证券行业对外开放的逐步推进，资本实力雄厚、管理经验丰富的大型国际机构对我国证券行业的冲击将日益明显，行业竞争面临进一步加剧。

此外，商业银行、保险公司和其他金融机构也不断通过业务创新和模式创新向证券公司传统业务领域渗透，与证券公司形成了激烈的竞争。其中，商业银行在网络分布、客户资源、资本实力等方面处于明显优势地位。如若未来国家逐步放开金融分业经营、分业监管的限制，公司的投资银行、资产管理等业务将面临严峻挑战。

在激烈的竞争环境下，如若公司不能采取有效措施快速提升核心竞争力，应对竞争环境的变化，将可能面临市场份额被侵蚀、业务规模被压缩、经营业绩下滑等不利后果。

### **三、政策法规风险**

我国证券行业属于国家特许经营行业，受到严格的监管。我国已逐步建立起全方位、多层次、较为完整的证券行业监督管理体系，制定和颁布了一系列法律法规、部门规章和规范性文件等，对证券行业准入管理、业务监管和日常监管都进行了严格的规范。法律法规及监管政策的不断完善，一方面将从长远上有利于公司的持续、稳定、健康发展，而另一方面将对公司所处的经营环境和竞争格局产生影响，给公司的业务开展、经营业绩和财务状况带来不确定性。若公司未能尽快适应法律法规及监管政策的变化或违反相关法律法规及监管部门的规定，可能导致公司的经营成本增加、盈利能力下降、业务拓展受限，甚至不排除公司可能涉及诉讼、收到监管机构处罚或者承担赔偿责任的风险。

此外，若相关的税收制度、经营许可制度、外汇制度、利率政策等发生变化，可能会直接引起证券市场的波动和证券行业发展的变化，进而对公司各项业务的开展产生影响，给公司经营业绩带来一定的不确定性。

### **四、业务经营风险**

#### **（一）经纪业务风险**

交易佣金作为经纪业务收入的主要来源，证券买卖频率及交易佣金费率的变化可能影响公司经纪业务收入。由于我国证券市场尚处于新兴加转轨期，证券行情走势的强弱程度直接影响了证券交易量和交易金额，证券市场的周期性波动将使得经纪业务收入大幅波动。同时，随着我国投资者结构日益机构化，投资理念逐步成熟，市场的交易活跃度存在下降的可能，进而可能给公司经纪业务带来不利影响。

#### **（二）投资银行业务风险**

公司投资银行业务主要包括证券承销与保荐、财务顾问和新三板推荐挂牌等业务。在开展投资银行业务的过程中公司可能存在因对发行人的尽职调查不完善、对发行人改制上市和融资方案设计不合理等原因，导致发行人发行申请不予核准或注册的情况发生，公司亦将遭受财务和声誉双重损失的风险。同时，公司存在因尽职调查未能勤勉尽责而导致项目企业信息披露文件在真实性、准确性、完整性方面存在重大疏漏，以及持续督导期间未能勤勉尽责等受到中国证监会、证券交易所等监管机构处罚的风险。

在承销业务方面，公司可能存在因对发行人前景和市场系统性风险判断出现偏差或发行方案本身设计不合理，导致股票发行价格或债券的利率和期限设计不符合投资者的需求，致使公司面临发行失败或承担包销责任风险。

此外，证券承销与保荐业务受市场走势和监管政策的影响较大，发行政策与发行节奏可能发生的变化也对公司的投资银行业务存在重要影响。

### **（三）投资与交易业务风险**

公司投资与交易业务主要包括自营业务以及通过子公司开展的私募股权投资基金业务和另类投资业务。

公司自营业务面临证券市场的系统性风险、投资产品的内含风险及投资决策不当风险。自营业务和证券市场行情走势具有高度的相关性，证券市场的走势受到国内外政治经济形势、国际证券市场波动及投资者心理预期变化等诸多因素的影响，容易产生较为频繁的大幅波动，并且当前我国证券市场的投资品种和金融工具较少，对冲机制不够完善，金融避险工具品种不够丰富，因此，公司自营业务面临证券市场的系统性风险。另一方面，不同的投资产品本身具有独特的风险收益特性，公司的证券交易投资业务需承担不同投资产品自身特有的内含风险，比如债券投资的信用违约风险和利率风险。最后，公司存在面临因对经济金融市场形势判断失误、证券投资品种选择失误、证券交易操作不当、证券交易时机选择不准、证券投资组合不合理等情况而带来的决策风险。

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。私募股权投资基金业务决策主要基于对被投资对象的技术能力、经营能力、市场潜力和特定行业发展前景的判断。如果东吴创投判断失误，或者投资对象经营不善、遭受突发事件影响，均可致使投资项目失败，进而使公司遭受损失。同时，该类业务的投资周期相对较长，退出渠道受IPO市场波动、并购重组市场活跃度等多种因素影响，存在一定的流动性风险。此外，

政策法规的变动亦可能对私募股权投资业务产生不利影响。

公司通过子公司东吴创新资本开展另类投资业务。另类投资的投资标的一般为流动性较差的非标准化产品，需要投资机构具备更广泛的专业知识和一定的风险承受能力，因此和传统投资业务相比，另类投资业务面临着更高的风险。未来若发生证券市场波动、交易对手违约、公司投资决策出现重大失误、被投资方经营业绩下滑等负面事项，将对公司另类投资业务产生不利影响。

#### **（四）资管和基金管理业务风险**

资管和基金管理业务主要依靠产品的市场吸引力和管理水平拓展规模，并通过管理费和投资收益获得收入。如果公司的资产管理产品和基金产品的设计、收益水平不符合客户预期，将导致投资者购买意愿降低，还可能引致公司自有资金投入部分遭受损失的风险。

此外，国内保险公司、银行、QFII、私募基金及其他基金管理公司等不断推出金融理财产品，资产管理及基金管理业务领域竞争日趋激烈。如果公司不能吸引更多的投资者进而扩大资产管理规模、提高产品收益水平，将会制约此类业务收入的持续增长。

#### **（五）信用交易业务风险**

公司信用交易业务主要包括股票质押式回购业务、融资融券业务和约定购回式证券交易业务。公司虽然已建立健全了各项信用交易业务风险管控机制，但在业务开展中仍不可避免的存在客户信用风险和利率风险。

客户信用风险方面，若出现信用交易业务客户维持担保比例或履约担保比例低于平仓线且未能按约定追加担保物或采取履约保障措施、客户到期不偿还负债、市场交易出现极端情况等原因，使得信用交易客户未能履行合同义务，可能会导致本公司出现资金损失。此外，客户信用账户若被司法冻结，本公司也可能面临无法及时收回债权的风险。

利率风险方面，公司融出资金利率根据中国人民银行公布的同期金融机构贷款基准利率，结合公司营运成本和市场价格等因素综合确定。随着信用交易业务市场竞争日趋激烈、客户议价能力逐渐增强，以及同期贷款基准利率的波动，可能导致公司信用交易业务利差逐步收窄，公司信用交易业务存在盈利水平下降的风险。

#### **（六）境外子公司业务风险**

公司通过子公司东吴香港和东吴新加坡开展境外金融业务。由于境外监管机构的监管审查和相关政策法规与境内存在较大差异，公司可能因对相关监管法律法规的理解出现差异而遭受制裁、罚款或其他处罚，从而使公司的业务发展、财务状况、经营业绩以及声誉受到不利影响。另外，海外金融市场的波动、国际政治及经济动荡等因素皆会对公司境外业务产生不利影响。

## 五、管理风险

### （一）合规风险

合规经营是证券公司经营的重要保障，也是监管部门关注的重点。我国有关监管机构颁布了多项法规、规章和其他规范性文件，对证券公司、基金管理公司、期货公司的合规运营进行规范。公司虽然已经建立了完善的合规管理制度和合规管理组织体系，并营造了良好的合规文化氛围，但公司及下属分支机构在经营过程中仍存在违反相关法律、法规的可能，公司存在被监管机构采取监管措施等合规风险以及其他法律风险。

### （二）内控风险

证券行业属于高风险行业，内部控制风险相对于传统行业更加突出，既需要营造良好的企业内部控制环境，还需要具备完善的风险评估和管理体系。公司在各业务领域均制定了内部控制与风险管理措施及严格的业务管理制度和 workflows，但因公司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、从业人员主观故意等情况，现行内部控制机制可能失去效用，导致操作风险，进而使公司的业务、声誉受到不利影响。

另外，随着公司业务规模、经营范围的不断扩大，金融产品的不断丰富，所涉及的业务类型愈发多样化，公司的风险管理和内部控制机制需要做进一步的改善和优化。如果风险管理和内部控制制度未能及时跟上业务经营发展的速度，将可能导致公司在管理上无法有效控制相应风险，使公司的财务状况和经营业绩受到影响。

## 六、财务风险

公司财务风险主要包括净资本管理风险和流动性风险。

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。证券市场剧烈波动或某些不可预知的突发性事件导致公司的风险控制指标出现不利变化或不能达到净资本的监管要求，将对公司的业务开展、经营业绩和市场声誉造成负面影响。

证券行业资金密集型的特点决定证券公司必须保持较好的资金流动性，并具备多元化的融资渠道，以防范潜在的流动性风险。流动性风险主要包括融资的流动性风险及市场的流动性风险。融资的流动性风险是指在自有资金不足的同时出现融资困难，导致公司不能按期偿付债务甚至经营难以为继的风险。市场的流动性风险是指资产缺乏活跃市场或没有合适的交易对手，导致资产不能以合理的价格及时变现，从而给公司经营带来不利影响。

## 七、信息技术系统风险

信息技术系统是证券公司开展各项业务的重要载体，信息技术在证券公司业务和管理的诸多方面得到了广泛的应用，包括集中交易、网上交易、资金结算、三方存管、客户服务等。信息系统的安全性、有效性及合理性对证券公司的业务发展至关重要。公司重视信息技术系统的搭建和完善，持续加大对信息技术系统软硬件的投入，制定了完整的信息技术相关制度，确保信息技术系统稳定运行，但交易系统仍可能出现硬件故障、软件崩溃、通信线路中断、遭受病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露等情况。如果上述突发性事件发生或由于其他原因致使信息技术系统发生故障，均可能对公司的声誉、竞争力和经营业绩造成不利影响。

## 八、人才流失和储备不足风险

公司一直重视对人才的激励，建立和完善了相关的薪酬福利政策，但是公司无法保证能够留住所有的优秀人才和核心人员。同时，金融机构间的激烈竞争、行业创新业务快速发展，在一定程度上加剧了对金融证券专业人才的争夺，公司面临人才流失的风险；此外，我国证券行业的不断创新对人才的知识更新和储备提出了更高的要求，尽管公司已经就未来金融人才的知识结构进行了分析，通过加强员工培训和专业人才的积极引进，加大人才队伍的建设力度，但仍然存在人才储备不足的风险。

## 九、本次发行相关风险

### **（一）募集资金运用风险**

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 85 亿元，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，扩大公司业务规模、优化业务结构和资产负债结构，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。募集资金运用的收益与我国证券市场的景气程度、公司对国家宏观经济形势的判断、对证券市场的总体把握和公司的业务能力都有密切的关系，本次募集资金运用进度及其收益均存在不确定性。

### **（二）本次发行摊薄即期回报的风险**

本次配股完成后，公司的股本总额及净资产均将有所增加，由于公司受到市场波动、政策变动、行业监管部门监管、公司经营等多方面因素的影响，募集资金从投入到产生效益需要经过一段合理的时间，并且证券公司募集资金使用的效益还受证券场景气程度的影响，在募集资金使用产生效益之前，公司利润实现和股东回报仍主要依赖现有业务。因此，在公司总股本和净资产均大幅增加的情况下，公司存在每股收益和加权平均净资产收益率等即期回报财务指标在短期内被摊薄的风险。

### **（三）本次配股发行失败风险**

根据《证券法》、《证券发行与承销管理办法》等相关法规规定，上市公司配股采用代销方式发行。本次配股发行对象为截至配股股权登记日收市后登记在册的本公司全体股东（不含公司回购专用账户）。如果代销期限届满，原股东认购股票的数量未达到拟配售数量的百分之七十，则本次配股发行失败，上市公司应当按照发行价并加算银行同期存款利息返还已经认购的股东。公司本次配股存在发行失败的风险。

## **十、股价波动风险**

除经营和财务状况外，公司股票价格还将受到国内宏观经济形势、股票市场投机行为、投资者心理预期和各类重大突发事件等多方面因素的影响，本次配股对公司股票价格的影响亦具有不确定性。由于以上多种不确定性因素的存在，投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的股价波动投资风险，并做出审慎判断。

## **十一、新型冠状病毒肺炎疫情对公司经营业务的影响**

新型冠状病毒肺炎疫情对全球包括国内经济前景和企业经营的影响，仍将取决于疫情的持续时间、防控情况以及各项调控政策的实施。受境外疫情发展趋势尚不确定、国内可能存在疫情反复的影响，部分行业的企业经营及国内整体经济运行仍存在较大压力，公司的经营业绩也可能因此受到一定的影响。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、 发行人基本信息

中文名称:	东吴证券股份有限公司
英文名称:	Soochow Securities Co., Ltd.
统一社会信用代码:	91320000137720519P
股票简称:	东吴证券
股票代码:	601555
股票上市地:	上海证券交易所
注册资本:	人民币 388,051.8908 万元
法定代表人:	范力
注册地址:	苏州工业园区星阳街 5 号
办公地址:	苏州工业园区星阳街 5 号
邮政编码:	215021
互联网网址:	<a href="http://www.dwzq.com.cn/">http://www.dwzq.com.cn/</a>
电子邮箱:	<a href="mailto:dwezqdb@dwzq.com.cn">dwezqdb@dwzq.com.cn</a>
联系电话:	0512-62601555
联系传真:	0512-62938812
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。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

### 二、 公司设立、历史沿革及历次注册资本变化情况

#### （一）公司设立

东吴证券系由东吴有限整体变更设立，东吴有限的前身为苏州证券公司。1992 年 9 月 4 日，中国人民银行出具《关于成立苏州证券公司的批复》（银复[1992]361 号），

同意设立苏州证券公司。

1992年12月6日，中国人民银行苏州分行出具《验资报告》，确认苏州证券公司已收到12家出资单位以货币方式缴纳的注册资本合计人民币3,000万元。

1993年4月10日，苏州市工商行政管理局向苏州证券公司核发《企业法人营业执照》（注册号：13772051-9），注册资金为3,000万元；经营范围为：代理证券发行业务；自营、代理证券买卖业务；代理证券还本付息和红利的支付业务；经中国人民银行批准经营的其他业务。

苏州证券公司设立时的出资情况如下：

序号	出资单位名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	人民银行苏州分行	800	26.67
2	苏州市财政局	200	6.67
3	苏州市人民政府河西新区管理委员会	200	6.67
4	工商银行苏州分行	200	6.67
5	农业银行苏州分行	200	6.67
6	中国银行苏州分行	200	6.67
7	建设银行苏州分行	200	6.67
8	交通银行苏州分行	200	6.67
9	中信实业银行苏州公司	200	6.67
10	中国新技术创业公司苏南办事处	200	6.67
11	保险公司支公司	200	6.67
12	苏州邮电局	200	6.67
合计		3,000	100.00

## （二）公司设立后股份和股权变更情况

### 1、公司设立后至上市前的股权变更情况

#### （1）1998年脱钩改制及增资扩股

1996年10月22日，苏州证券公司召开董事会暨股东会，审议通过了公司增资改组事宜。

1997年2月14日，中国人民银行出具《关于苏州证券公司增资改制的批复》（非银证[1997]11号），同意苏州证券公司与中国工商银行脱钩改制方案并增资扩股；同意

根据《公司法》的规定，将公司名称规范为“苏州证券有限责任公司”；同意苏州证券的增资扩股方案，增资扩股后资本金为 10,400 万元人民币；核准苏州证券股东和出资额调整为：苏州市财政局 1,800 万元、苏州物资集团股份有限公司 1,500 万元、苏州工业园区经济发展有限公司 1,500 万元、苏州物资控股（集团）有限责任公司 1,200 万元、苏州新区经济发展集团总公司 600 万元、苏州市供销社集团公司 600 万元、苏州医药集团有限公司 600 万元、江苏化工农药集团有限公司 600 万元、苏州旅游（集团）有限公司 600 万元、苏州进出口（集团）有限公司 600 万元、张家港市财政局 600 万元、苏州机械控股（集团）有限公司 200 万元。

1997 年 5 月 21 日，江苏省金融审计事务所出具《验资报告》（苏金审验（1997）第 026 号），1997 年 6 月 11 日，苏州会计师事务所出具《验资报告》（（97）苏会审二字第 65 号），对本次增资改制所涉及新、老股东的缴付出资情况进行了审验，确认原注册资本 3,000 万元中，苏州市财政局和苏州新区经济发展集团总公司（原出资单位为苏州市人民政府河西新区管理委员会）各自投入的 200 万元予以保留，其余 10 家股东单位的 2,600 万元资本予以撤出转让；截至 1997 年 4 月 30 日，新老股东增加投入资本金 7,400 万元，其中货币出资 5,755.29 万元人民币，净资产出资 1,644.71 万元人民币；变更后注册资本为 10,400 万元人民币。

本次改制及增资扩股后，苏州证券各股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	苏州市财政局	1,800	17.31
2	苏州物资集团股份有限公司	1,500	14.42
3	苏州工业园区经济发展股份有限公司	1,500	14.42
4	苏州物资（控股）集团有限责任公司	1,200	11.54
5	苏州新区经济发展集团总公司	600	5.77
6	苏州市供销社集团公司	600	5.77
7	苏州医药集团有限公司	600	5.77
8	江苏化工农药集团有限公司	600	5.77
9	苏州旅游（集团）有限公司	600	5.77
10	苏州进出口（集团）有限公司	600	5.77
11	张家港市财政局	600	5.77
12	苏州机械控股（集团）有限公司	200	1.92

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
	合计	10,400	100.00

注：1997年3月，原苏州工业园区经济发展有限公司更名为苏州工业园区经济发展股份有限公司。

1997年11月14日，中国人民银行出具《关于苏州证券有限责任公司增资改制的批复》（非银证[1997]152号），同意中国人民银行江苏省分行非银行处对苏州证券增资改制验收的审核意见，核准股东及其出资额。

1998年4月16日，苏州证券就本次改制及增资扩股办理了工商变更登记手续并换发了《企业法人营业执照》。

## （2）1999-2001年间股权转让

1999年12月12日，苏州证券召开股东会，审议并同意苏州物资集团股份有限公司将其所持有的苏州证券1,500万元股权转让给苏州物贸中心（集团）公司，并同意苏州物贸中心（集团）公司受让后再全部转让给苏州市国际经济发展控股集团有限公司；同意苏州市供销社集团公司将其所持有的苏州证券600万元股权转让给太仓市投资发展有限公司；同意苏州工业园区经济发展股份有限公司将其所持有的苏州证券600万元股权转让给苏州市财政局，300万元股权转让给苏州市工业发展有限公司。

上述转让各方分别签署股权转让合同，确认苏州物贸中心（集团）公司以1,650万元人民币价格向苏州市国际经济发展控股集团有限公司转让苏州证券1,500万元股权；苏州市供销社集团公司以660万元人民币价格向苏州太仓市投资发展有限公司转让苏州证券600万元股权；苏州工业园区经济发展股份有限公司以原价向苏州市财政局、苏州市工业发展有限公司转让苏州证券900万元股权。

2001年6月10日，苏州证券召开股东会，审议并同意苏州市财政局将其所持2,400万元苏州证券股权无偿划转给苏州市国际经济发展控股集团有限公司，张家港市财政局将所持600万元苏州证券股权无偿划转给张家港公有资产经营公司，太仓市投资发展有限公司将所持120万元苏州证券股权转让给太仓资产。

根据上述苏州证券股东会决议，太仓市投资发展有限公司将持有的苏州证券120万元股权以132万元价格转让给太仓资产；经苏州市国有（集体）资产管理委员会办公室批准，苏州市财政局将其所持有的苏州证券2,400万元股权无偿划转给苏州市国际经

济发展控股集团有限公司；经张家港市国有资产管理局批准，张家港市财政局将持有的苏州证券 600 万元股权无偿划转给张家港资产。

2001 年 11 月 7 日，上海立信长江会计师事务所有限公司出具《验资报告》（信长会师报字（2001）第 21622 号），对公司 1999 年部分股东股权转让情况以及新、老股东的股权转让交割情况进行了审验，确认截至 2001 年 10 月 6 日止，苏州证券各股东之间的股权转让已经交割完成。

2001 年 11 月 20 日，上海立信长江会计师事务所有限公司出具《验资报告》（信长会师报字（2001）第 21663 号），对公司 2001 年部分股东股权转让情况以及新、老股东的股权转让交割情况进行了审验，确认截至 2001 年 11 月 20 日止，苏州证券各股东之间的股权转让已经交割完成。

中国证监会于 2001 年 12 月 4 日以《关于确认苏州证券有限责任公司股东资格的函》（机构部便函[2001]250 号）审核确认 1999 年-2001 年间入股的国发集团（原苏州市国际经济发展控股集团有限公司）、苏州市工业发展有限公司、张家港资产、太仓市投资发展有限公司、太仓资产具有股东资格。

2001 年 12 月 31 日，苏州证券就上述股权转让事宜办理了工商变更登记。经过上述股权变更，公司各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	苏州国际发展集团有限公司	3,900	37.50
2	苏州物资控股（集团）有限责任公司	1,200	11.54
3	苏州工业园区经济发展股份有限公司	600	5.77
4	苏州新区经济发展集团总公司	600	5.77
5	苏州医药集团有限公司	600	5.77
6	江苏化工农药集团有限公司	600	5.77
7	苏州旅游（集团）有限公司	600	5.77
8	苏州进出口（集团）有限公司	600	5.77
9	张家港市直属公有资产经营有限公司	600	5.77
10	太仓市投资发展有限公司	480	4.62
11	苏州市工业发展有限公司	300	2.88
12	苏州机械控股（集团）有限公司	200	1.92
13	太仓市资产经营投资有限公司	120	1.15

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
	合计	10,400	100.00

注：2001年11月，原苏州市国际经济发展控股集团有限公司更名为苏州国际发展集团有限公司。

### （3）2002年增资扩股

2001年11月15日，苏州证券向中国证监会报送《关于苏州证券有限责任公司增资扩股的请示》（苏证[2001]132号），计划以吸收苏州信托投资公司下属三个证券营业部折价入股和其他企业以现金入股方式进行增资扩股，将注册资本从10,400万元增加至100,000万元。

苏州信托投资公司拟出资的资产为下属的竹辉证券交易营业部、平江证券交易营业部、金阊证券交易营业部。经江苏仁合资产评估有限公司出具的苏仁评一报字（2001）第081号《资产评估报告》确认，苏州信托投资公司上述拟出资资产截至2001年5月31日的评估价值为4,252.31万元。该评估结果已经苏州市国有（集体）资产管理委员会办公室以国评字（2001）年第0105号《资产评估确认书》予以确认。

上述资产评估具体内容为：经评估的流动资产价值为31,874.27万元；固定资产价值为2,587.34万元，其中包括在建工程1,016.03万元；其他长期投资价值为940.34万元，其中包括无形资产116.80万元；交易席位价值为545万元；长期待摊费用价值为278.54万元；经评估的流动负债的价值总计为31,149.64万元。净资产评估增值的主要原因为：①固定资产增值额为469.56万元，增值率为22.17%，主要原因是设备盘盈所致；②其他长期资产增值额为609.18万元，增值率为183.95%，主要原因为交易席位费评估增值及账外在用软件、电扩容、装修、电话初装费等评估入账所致。

上述资产统一交付或过户至东吴有限下属竹辉路证券营业部、大儒巷证券营业部和胥江路证券营业部，后一直正常使用。

中国证监会于2001年12月18日出具《关于苏州证券有限责任公司增资扩股并更名的批复》（证监机构字[2001]308号）：同意苏州证券增资扩股方案；核准苏州证券注册资本金由10,400万元人民币增至100,000万元人民币，其中苏州市信托投资公司以所属营业部评估确认的证券类资产出资，其他股东以现金出资；核准苏州证券增资股东的入股资格及出资额；同意公司更名为“东吴证券有限责任公司”。

2002年3月31日，上海立信长江会计师事务所有限公司出具《验资报告》（信长会师报字（2002）第20897号），对苏州证券新增注册资本缴纳情况进行了审验，确认截至2002年3月28日，苏州证券各股东缴纳的新增注册资本合计为89,600万元人民币，其中货币出资85,350万元人民币，证券营业部净资产出资4,250万元人民币。

2002年4月8日，东吴有限召开第一次股东会，审议并通过了公司增资扩股及更名事宜：同意将公司注册资本增至100,000万元，公司名称变更为“东吴证券有限责任公司”。

2002年4月12日，江苏省苏州工商行政管理局向东吴有限核发了《企业法人营业执照》（注册号：3205001103389）。本次增资扩股完成后，东吴有限各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资 形式	出资比例 (%)
1	苏州国际发展集团有限公司	21,750	现金	21.75
2	宁波杉杉股份有限公司	20,000	现金	20.00
3	亿阳集团有限公司	10,000	现金	10.00
4	苏州工业园区国有资产经营公司	5,170	现金	5.17
5	昆山市创业控股有限公司	5,000	现金	5.00
6	苏州市信托投资公司	4,250	净资产	4.25
7	上海整合实业有限公司	3,500	现金	3.50
8	苏州进出口（集团）有限公司	3,500	现金	3.50
9	吴江市东方国有资产经营有限公司	3,000	现金	3.00
10	常熟苏虞电力实业总公司	2,200	现金	2.20
11	常熟市发展投资有限公司	2,000	现金	2.00
12	江苏隆力奇集团有限公司	2,000	现金	2.00
13	张家港华宇化纤有限公司	2,000	现金	2.00
14	苏州新区经济发展集团总公司	2,000	现金	2.00
15	苏州物资控股（集团）有限责任公司	1,760	现金	1.76
16	苏州爱昆投资发展有限公司	1,650	现金	1.65
17	张家港市直属公有资产经营有限公司	1,500	现金	1.50
18	上海爱英科技投资发展有限公司	1,250	现金	1.25
19	江苏化工农药集团有限公司	1,200	现金	1.20

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资 形式	出资比例 (%)
20	苏州机械控股(集团)有限公司	1,200	现金	1.20
21	张家港市华夏房地产开发有限公司	1,000	现金	1.00
22	苏州旅游(集团)有限公司	880	现金	0.88
23	苏州医药集团有限公司	880	现金	0.88
24	太仓市资产经营投资有限公司	780	现金	0.78
25	苏州工业园区经济发展股份有限公司	600	现金	0.60
26	太仓市投资发展有限公司	480	现金	0.48
27	苏州市工业发展有限公司	450	现金	0.45
合计		<b>100,000</b>	-	<b>100.00</b>

#### (4) 2002 年股权转让

2002 年 4 月 28 日, 东吴有限召开临时股东会, 审议并同意亿阳集团有限公司将其所持有的 10,000 万元公司股权转让给江阴澄星实业集团有限公司, 同意上海整合实业有限公司将其所持有的 3,500 万元公司股权转让给江阴澄星实业集团有限公司, 同意上海爱英科技投资发展有限公司将其所持有的 1,250 万元公司股权转让给江阴澄星实业集团有限公司, 同意张家港华宇化纤有限公司将其所持有的 2,000 万元公司股权转让给无锡威孚集团有限公司, 同意张家港市华夏房地产开发有限公司将其所持有的 1,000 万元公司股权转让给隆力奇集团。

上述股权转让各方分别签署相关股权转让合同书, 确认江阴澄星实业集团公司分别以 11,000 万元、3,850 万元和 1,375 万元的价格受让亿阳集团有限公司、上海整合实业有限公司和上海爱英科技投资发展有限公司持有的东吴有限 10,000 万元、3,500 万元和 1,250 万元股权; 无锡威孚集团有限公司以 2,200 万元的价格受让张家港华宇化纤有限公司持有的东吴有限 2,000 万元股权; 隆力奇集团以 1,100 万元的价格受让张家港市华夏房地产开发有限公司持有的东吴有限 1,000 万元股权。

2002 年 8 月 5 日, 中国证监会出具《关于同意东吴证券有限责任公司股权变更的函》(机构部函[2002]248 号), 同意东吴有限股权变更方案; 确认江阴澄星实业集团有限公司具备向证券公司入股的资格, 同意其受让共计 14,750 万元公司股权; 确认无锡威孚集团有限公司、隆力奇集团受让股权后持股比例在 5% 以下, 东吴有限可直接办理变更登记手续。

2002年8月19日，上海立信长江会计师事务所有限公司出具《验资报告》（信长会师报字（2002）第21411号），对2002年公司部分股东股权转让情况以及新、老股东的股权转让交割情况进行了审验，确认截至2002年8月19日止，东吴有限相关股东之间的股权转让款已经交割完成。

2002年8月28日，江苏省苏州工商行政管理局向东吴有限核发了变更后的《企业法人营业执照》。本次股权变更完成后，东吴有限各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	苏州国际发展集团有限公司	21,750	21.75
2	宁波杉杉股份有限公司	20,000	20.00
3	江阴澄星实业集团有限公司	14,750	14.75
4	苏州工业园区国有资产经营公司	5,170	5.17
5	昆山市创业控股有限公司	5,000	5.00
6	苏州市信托投资公司	4,250	4.25
7	苏州进出口（集团）有限公司	3,500	3.50
8	吴江市东方国有资产经营有限公司	3,000	3.00
9	江苏隆力奇集团有限公司	3,000	3.00
10	常熟苏虞电力实业总公司	2,200	2.20
11	常熟市发展投资有限公司	2,000	2.00
12	无锡威孚集团有限公司	2,000	2.00
13	苏州新区经济发展集团总公司	2,000	2.00
14	苏州物资控股（集团）有限责任公司	1,760	1.76
15	苏州爱昆投资发展有限公司	1,650	1.65
16	张家港市直属公有资产经营有限公司	1,500	1.50
17	江苏化工农药集团有限公司	1,200	1.20
18	苏州机械控股（集团）有限公司	1,200	1.20
19	苏州旅游（集团）有限公司	880	0.88
20	苏州医药集团有限公司	880	0.88
21	太仓市资产经营投资有限公司	780	0.78
22	苏州工业园区经济发展股份有限公司	600	0.60
23	太仓市投资发展有限公司	480	0.48
24	苏州市工业发展有限公司	450	0.45
<b>合计</b>		<b>100,000</b>	<b>100.00</b>

### (5) 2005 年股权转让

2004 年 3 月 25 日，东吴有限召开股东会，审议并同意国发集团受让苏州物资控股（集团）有限公司 1,760 万元公司股权，受让苏州进出口（集团）有限公司 2,400 万元公司股权，通过股权划转受让苏州旅游（集团）有限公司 880 万元公司股权，通过股权划转受让江苏化工农药集团有限公司 1,200 万元公司股权，通过股权划转受让苏州机械控股（集团）有限公司（更名为：苏州创元（集团）有限公司）1,200 万元公司股权；同意隆力奇集团受让苏州进出口（集团）有限公司 1,100 万元公司股权。

上述股权转让各方分别签署了相关股权转让协议或者股权划转协议，确认苏州物资控股（集团）有限公司、苏州进出口（集团）有限公司分别将其持有的 1,760 万元、2,400 万元东吴有限股权以 1,309 万元、2,400 万元的价格转让给国发集团；苏州旅游（集团）有限公司、江苏化工农药集团有限公司、苏州创元（集团）有限公司分别将其持有的 880 万元、1,200 万元、1,200 万元东吴有限股权无偿划转给国发集团；苏州进出口（集团）有限公司将其持有的 1,100 万元东吴有限股权以 1,232 万元的价格转让给隆力奇集团。

2005 年 5 月 31 日，中国证监会出具《关于同意东吴证券有限责任公司股权变更的批复》（证监机构字[2005]59 号），同意上述东吴有限的股权变更方案。

2005 年 6 月 20 日，江苏省苏州工商行政管理局核发了变更后的《企业法人营业执照》。本次股权变更完成后，东吴有限各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	苏州国际发展集团有限公司	29,190	29.19
2	宁波杉杉股份有限公司	20,000	20.00
3	江阴澄星实业集团有限公司	14,750	14.75
4	苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	5,170	5.17
5	昆山市创业控股有限公司	5,000	5.00
6	苏州信托投资有限公司	4,250	4.25
7	江苏隆力奇集团有限公司	4,100	4.10
8	吴江市东方国有资产经营有限公司	3,000	3.00
9	常熟常能电力实业集团有限公司	2,200	2.20
10	常熟市发展投资有限公司	2,000	2.00

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
11	无锡威孚集团有限公司	2,000	2.00
12	苏州高新区经济发展集团总公司	2,000	2.00
13	苏州爱昆投资发展有限公司	1,650	1.65
14	张家港市直属公有资产经营有限公司	1,500	1.50
15	苏州医药集团有限公司	880	0.88
16	太仓市资产经营投资有限公司	780	0.78
17	苏州工业园区经济发展股份有限公司	600	0.60
18	太仓市投资发展有限公司	480	0.48
19	苏州市工业发展有限公司	450	0.45
合计		100,000	100.00

注：2002年9月，原苏州市信托投资公司更名为苏州信托投资有限公司；2002年11月，原苏州新区经济发展集团总公司更名为苏州高新区经济发展集团总公司；2003年3月，原常熟苏虞电力实业总公司更名为常熟常能电力实业集团有限公司；2005年2月，原苏州工业园区国有资产经营公司更名为苏州工业园区国有资产控股发展有限公司。

#### （6）2006年股权转让

2005年11月6日，东吴有限召开股东会，审议并同意国发集团分别受让宁波杉杉股份有限公司20,000万元公司股权、江阴澄星实业集团有限公司14,750万元公司股权和无锡威孚集团有限公司2,000万元公司股权；同意太仓资产受让太仓市投资发展有限公司480万元公司股权。

上述股权转让各方分别签署了股权转让合同，由国发集团分别以21,200万元、13,275万元和1,800万元的价格受让宁波杉杉股份有限公司、江阴澄星实业集团有限公司和无锡威孚集团有限公司持有的东吴有限20,000万元、14,750万元和2,000万元股权；由太仓资产以528万元的价格受让太仓市投资发展有限公司持有的东吴有限480万元股权。

2006年7月27日，中国证监会出具《关于东吴证券有限责任公司股权变更的批复》（证监机构字[2006]178号），核准国发集团分别受让宁波杉杉股份有限公司持有的20,000万元公司股权、江阴澄星实业集团有限公司持有的14,750万元公司股权。

2006年8月14日，江苏省苏州工商行政管理局向东吴有限核发了变更后的《企业法人营业执照》。经过本次股权变更，各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	苏州国际发展集团有限公司	65,940	65.94
2	苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	5,170	5.17
3	昆山市创业控股有限公司	5,000	5.00
4	苏州信托投资有限公司	4,250	4.25
5	江苏隆力奇集团有限公司	4,100	4.10
6	吴江市东方国有资产经营有限公司	3,000	3.00
7	常熟常能电力实业集团有限公司	2,200	2.20
8	常熟市发展投资有限公司	2,000	2.00
9	苏州高新区经济发展集团总公司	2,000	2.00
10	苏州爱昆投资发展有限公司	1,650	1.65
11	张家港市直属公有资产经营有限公司	1,500	1.50
12	太仓市资产经营投资有限公司	1,260	1.26
13	苏州医药集团有限公司	880	0.88
14	苏州工业园区经济发展有限公司	600	0.60
15	苏州市工业发展有限公司	450	0.45
合计		100,000	100.00

注：2005年11月，原苏州工业园区经济发展股份有限公司更名为苏州工业园区经济发展有限公司。

### （7）2008年股权划转

2007年9月30日，苏州国资委出具《关于同意划拨东吴证券有限公司国有股权的批复》（苏国资产[2007]69号），同意国发集团将持有的1亿元东吴有限股权划拨给园区国控。国发集团与园区国控签署了股权划转协议。

2007年10月13日，东吴有限召开股东会，审议并同意园区国控受让国发集团持有的1亿元公司股权，公司其他股东同意放弃优先受让认购权。

2008年5月7日，中国证监会出具《关于核准东吴证券有限责任公司股权变更的批复》（证监许可[2008]649号），核准园区国控受让国发集团持有的10,000万元公司股权（占出资总额10%）。

2008年6月5日，江苏省苏州工商行政管理局向东吴有限核发了变更后的《企业法人营业执照》。经过本次股权变更，东吴有限各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
----	------	---------	---------

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	苏州国际发展集团有限公司	55,940	55.94
2	苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	15,170	15.17
3	昆山市创业控股有限公司	5,000	5.00
4	苏州信托有限公司	4,250	4.25
5	江苏隆力奇集团有限公司	4,100	4.10
6	吴江市东方国有资产经营有限公司	3,000	3.00
7	常熟常能电力实业集团有限公司	2,200	2.20
8	常熟市发展投资有限公司	2,000	2.00
9	苏州高新区经济发展集团总公司	2,000	2.00
10	苏州爱昆投资发展有限公司	1,650	1.65
11	张家港市直属公有资产经营有限公司	1,500	1.50
12	太仓市资产经营投资有限公司	1,260	1.26
13	苏州医药集团有限公司	880	0.88
14	苏州工业园区经济发展有限公司	600	0.60
15	苏州市工业投资发展有限公司	450	0.45
<b>合计</b>		<b>100,000</b>	<b>100.00</b>

注：2007年8月，原苏州信托投资有限公司更名为苏州信托有限公司；原苏州市工业发展有限公司更名为苏州市工业投资发展有限公司。

### （8）2008年增资扩股

2007年10月13日，东吴有限召开2007年第一次临时股东会，审议并通过公司增资扩股事宜：同意公司用增资扩股形式新增股本5亿股，增资价格为3元/股；增资扩股完成后，公司注册资本由10亿元增至15亿元。

2008年6月23日，中国证监会出具《关于核准东吴证券有限责任公司变更注册资本的批复》（证监许可[2008]831号），核准东吴有限注册资本由100,000万元变更至150,000万元。同时，核准此次变更注册资本中持有公司5%以上股权的股东资格，即国发集团出资额63,175万元，园区国控出资额16,463万元。

2008年6月30日，江苏公证会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏公W[2008]B096号），对东吴有限股权转让及新增注册资本实收情况予以审验，确认截至2008年6月30日止，公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币50,000万元。

2008年8月8日，江苏省苏州工商行政管理局核发了此次增资完成后的《企业法

人营业执照》。本次增资完成后，东吴有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	苏州国际发展集团有限公司	63,175	42.12
2	苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	16,463	10.98
3	苏州市营财投资集团公司	6,750	4.50
4	昆山市创业控股有限公司	6,250	4.17
5	苏州信托有限公司	5,312	3.54
6	江苏隆力奇集团有限公司	4,100	2.73
7	吴江市东方国有资产经营有限公司	3,750	2.50
8	苏州市相城区江南化纤集团有限公司	3,600	2.40
9	攀华集团有限公司	2,600	1.73
10	丰立集团有限公司	2,600	1.73
11	苏州苏盛热电有限公司	2,600	1.73
12	无锡瑞银投资有限公司	2,600	1.73
13	常熟市发展投资有限公司	2,500	1.67
14	苏州创业投资集团有限公司	2,500	1.67
15	常熟常能电力实业集团有限公司	2,200	1.47
16	苏州爱昆投资发展有限公司	2,063	1.38
17	苏州高新区经济发展集团总公司	2,000	1.33
18	苏州尼盛国际投资管理有限公司	2,000	1.33
19	苏州太湖中腾房地产发展有限公司	2,000	1.33
20	张家港市直属国有资产经营有限公司	1,875	1.25
21	太仓市资产经营投资有限公司	1,575	1.05
22	苏州和基投资有限公司	1,500	1.00
23	苏州奥特房产有限公司	1,500	1.00
24	苏州医药集团有限公司	1,100	0.73
25	江苏隆力奇科技股份有限公司	1,025	0.68
26	苏州新城花园酒店有限公司	1,000	0.67
27	北京启迪兴业广告有限公司	1,000	0.67
28	上海南都集团有限公司	1,000	0.67
29	苏州工业园区经济发展有限公司	750	0.50
30	苏州市工业投资发展有限公司	562	0.37
31	洋浦永联投资有限公司	550	0.37
32	苏州新区高新技术产业股份有限公司	500	0.33

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
33	苏州建设（集团）有限责任公司	500	0.33
34	苏州金河置业有限公司	500	0.33
合计		150,000	100.00

### （9）2009 年股权划转

2008 年 10 月 24 日，苏州工业园区国有资产监督管理办公室出具《关于同意无偿划转东吴证券有限责任公司股权的批复》，同意园区国控将其持有的东吴有限 1 亿元股权无偿划转至苏州创投。园区国控与苏州创投签订了《股权划转协议》，对上述股权划转事项予以确认。

2008 年 11 月 8 日，东吴有限召开 2008 年第三次临时股东会，审议并同意园区国控将持有的东吴有限 1 亿元股权划转给苏州创投；公司老股东同意放弃优先购买权；并同意修改公司章程的相应部分。

2009 年 8 月 11 日，中国证监会出具《关于核准东吴证券有限责任公司变更持有 5% 以上股权的股东的批复》（证监许可[2009]774 号），核准苏州创投受让 6.67%（10,000 万股）的公司股权，并核准苏州创投持有公司 5% 以上股权的股东资格。

2008 年 12 月 4 日，苏州国资委出具《关于将原“工投公司”资产、负债划拨转入“创元投资”的批复》（苏国资产[2008]84 号），同意苏州工业投资发展有限公司与苏州创元（集团）有限公司优化重组为创元投资。原苏州工业投资发展有限公司持有的 562 万元公司股权因此被划拨转入创元投资。2009 年 9 月 2 日，东吴有限召开股东会，审议并同意苏州工业投资发展有限公司将其持有的 562 万元公司股权划转给创元投资。

2009 年 9 月 23 日，江苏省苏州工业园区工商行政管理局向东吴有限核发了股权划转后的《企业法人营业执照》。此次股权划转后，东吴有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	苏州国际发展集团有限公司	63,175	42.12
2	苏州创业投资集团有限公司	12,500	8.33
3	苏州市营财投资集团公司	6,750	4.50
4	苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	6,463	4.31
5	昆山市创业控股有限公司	6,250	4.17

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
6	苏州信托有限公司	5,312	3.54
7	江苏隆力奇集团有限公司	4,100	2.73
8	吴江市东方国有资产经营有限公司	3,750	2.50
9	苏州市相城区江南化纤集团有限公司	3,600	2.40
10	攀华集团有限公司	2,600	1.73
11	丰立集团有限公司	2,600	1.73
12	苏州苏盛热电有限公司	2,600	1.73
13	无锡瑞银投资有限公司	2,600	1.73
14	常熟市发展投资有限公司	2,500	1.67
15	常熟常能电力实业集团有限公司	2,200	1.47
16	苏州爱昆投资发展有限公司	2,063	1.38
17	苏州高新区经济发展集团总公司	2,000	1.33
18	苏州尼盛国际投资管理有限公司	2,000	1.33
19	苏州太湖中腾房地产发展有限公司	2,000	1.33
20	张家港市直属公有资产经营有限公司	1,875	1.25
21	太仓市资产经营投资有限公司	1,575	1.05
22	苏州和基投资有限公司	1,500	1.00
23	苏州奥特房产有限公司	1,500	1.00
24	苏州医药集团有限公司	1,100	0.73
25	江苏隆力奇生物科技股份有限公司	1,025	0.68
26	苏州新城花园酒店有限公司	1,000	0.67
27	北京启迪兴业广告有限公司	1,000	0.67
28	上海南都集团有限公司	1,000	0.67
29	苏州工业园区经济发展有限公司	750	0.50
30	苏州创元投资发展（集团）有限公司	562	0.37
31	洋浦永联投资有限公司	550	0.37
32	苏州新区高新技术产业股份有限公司	500	0.33
33	苏州建设（集团）有限责任公司	500	0.33
34	苏州金河置业有限公司	500	0.33
合计		<b>150,000</b>	<b>100.00</b>

### （10）2010 年整体变更为股份公司

2009 年 10 月 30 日，公证天业出具《审计报告》（苏公 W[2009]A556 号），确认

截至 2009 年 9 月 30 日东吴有限经审计的账面净资产值为人民币 3,402,078,447.21 元。

2009 年 11 月 5 日，江苏中天资产评估事务所有限公司出具《资产评估报告书》（苏中资评报字（2009）第 2221 号），确认东吴有限截至 2009 年 9 月 30 日经评估的净资产值为人民币 354,603.81 万元。

2009 年 12 月 8 日，东吴有限召开 2009 年第二次临时股东会，审议并通过了公司整体变更为股份有限公司相关事宜：同意公司整体变更为股份有限公司，由现有股东共同作为发起人认购股份有限公司的全部股份而设立；以东吴有限截至 2009 年 9 月 30 日经审计的净资产 3,402,078,447.21 元按照 1:0.4409 的比例折为股份公司股本 1,500,000,000 股，每股面值为人民币 1 元，公司原有股东以其在公司拥有的权益所对应的公司净资产投入股份有限公司，其各自的持股数和持股比例不变；股份有限公司的注册资本为折股后的股本总额 15 亿元。

2010 年 3 月 17 日，中国证监会出具《关于核准东吴证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可[2010]310 号），核准公司变更为股份有限公司，变更后公司名称为：东吴证券股份有限公司，注册资本为 15 亿元。

2010 年 5 月 4 日，公证天业出具了《验资报告》（苏公 S[2010]B1026 号），确认截至 2010 年 4 月 30 日止，公司已将截至 2009 年 9 月 30 日经审计后公司的净资产 3,402,078,447.21 元中的 1,500,000,000 元作为股份公司注册资本，其余净资产扣除一般风险准备 130,997,426.12 元，交易风险准备 114,833,472.70 元，可供出售金融资产公允价值变动损益 41,035,548.97 元后，1,615,211,999.42 元作为资本公积。

2010 年 5 月 8 日，东吴证券召开创立大会暨第一次股东大会，全体发起人代表出席并一致审议通过了《关于东吴证券股份有限公司筹办情况的报告》等议案，并选举产生东吴证券第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2010 年 5 月 28 日，江苏省工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号：320500000004432），整体变更后，东吴证券的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资形式	出资比例 (%)
1	苏州国际发展集团有限公司	63,175	净资产	42.12
2	苏州创业投资集团有限公司	12,500	净资产	8.33

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资形式	出资比例 (%)
3	苏州市营财投资集团公司	6,750	净资产	4.50
4	苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	6,463	净资产	4.31
5	昆山市创业控股有限公司	6,250	净资产	4.17
6	苏州信托有限公司	5,312	净资产	3.54
7	江苏隆力奇集团有限公司	4,100	净资产	2.73
8	吴江市东方国有资产经营有限公司	3,750	净资产	2.50
9	苏州市相城区江南化纤集团有限公司	3,600	净资产	2.40
10	攀华集团有限公司	2,600	净资产	1.73
11	丰立集团有限公司	2,600	净资产	1.73
12	苏州苏盛热电有限公司	2,600	净资产	1.73
13	无锡瑞银投资有限公司	2,600	净资产	1.73
14	常熟市发展投资有限公司	2,500	净资产	1.67
15	常熟常能电力实业集团有限公司	2,200	净资产	1.47
16	苏州爱昆投资发展有限公司	2,063	净资产	1.38
17	苏州高新区经济发展集团总公司	2,000	净资产	1.33
18	苏州尼盛国际投资管理有限公司	2,000	净资产	1.33
19	江苏仁泰地产发展有限公司	2,000	净资产	1.33
20	张家港市直属公有资产经营有限公司	1,875	净资产	1.25
21	太仓市资产经营投资有限公司	1,575	净资产	1.05
22	苏州和基投资有限公司	1,500	净资产	1.00
23	苏州奥特房产有限公司	1,500	净资产	1.00
24	苏州医药集团有限公司	1,100	净资产	0.73
25	江苏隆力奇生物科技股份有限公司	1,025	净资产	0.68
26	苏州新城花园酒店有限公司	1,000	净资产	0.67
27	北京启迪兴业广告有限公司	1,000	净资产	0.67
28	上海南都集团有限公司	1,000	净资产	0.67
29	苏州工业园区经济发展有限公司	750	净资产	0.50
30	苏州创元投资发展(集团)有限公司	562	净资产	0.37
31	洋浦永联实业有限公司	550	净资产	0.37
32	苏州新区高新技术产业股份有限公司	500	净资产	0.33
33	苏州建设(集团)有限责任公司	500	净资产	0.33
34	苏州金河置业有限公司	500	净资产	0.33
合计		150,000	-	100.00

注：原苏州太湖中腾房地产发展有限公司于 2010 年 2 月更名为江苏仁泰地产发展有限公司；原洋浦永联投资有限公司于 2009 年 12 月更名为洋浦永联实业有限公司。

## 2、2011 年首次公开发行股票并上市

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。经上海证券交易所“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，股票简称“东吴证券”，股票代码“601555”。2011 年 12 月 7 日，公证天业出具苏公 W[2011]B120 号《验资报告》，对该次发行的资金到位情况进行了审验。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。

该次发行前后公司的股本结构如下：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数（股）	比例（%）	持股数（股）	比例（%）
1	苏州国际发展集团有限公司	631,750,000	42.12	604,407,433	30.22
2	苏州创业投资集团有限公司	125,000,000	8.33	119,589,916	5.98
3	苏州市营财投资集团公司	67,500,000	4.50	64,578,554	3.23
4	苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	64,630,000	4.31	61,832,770	3.09
5	昆山市创业控股有限公司	62,500,000	4.17	59,794,958	2.99
6	苏州信托有限公司	53,120,000	3.54	53,120,000	2.66
7	江苏隆力奇集团有限公司	41,000,000	2.73	41,000,000	2.05
8	吴江市东方国有资产经营有限公司	37,500,000	2.50	35,876,975	1.79
9	苏州市相城区江南化纤集团有限公司	36,000,000	2.40	36,000,000	1.80
10	攀华集团有限公司	26,000,000	1.73	26,000,000	1.30
11	丰立集团有限公司	26,000,000	1.73	26,000,000	1.30
12	苏州苏盛热电有限公司	26,000,000	1.73	26,000,000	1.30
13	无锡瑞银投资有限公司	26,000,000	1.73	26,000,000	1.30
14	常熟市发展投资有限公司	25,000,000	1.67	23,917,983	1.20
15	常熟常能电力实业集团有限公司	22,000,000	1.47	22,000,000	1.10
16	苏州爱昆投资发展有限公司	20,630,000	1.38	19,737,120	0.99
17	苏州高新区经济发展集团总公司	20,000,000	1.33	19,134,386	0.96
18	苏州尼盛国际投资管理有限公司	20,000,000	1.33	20,000,000	1.00

19	江苏仁泰地产发展有限公司	20,000,000	1.33	20,000,000	1.00
20	张家港市直属公有资产经营有限公司	18,750,000	1.25	17,938,487	0.90
21	太仓市资产经营投资有限公司	15,750,000	1.05	15,068,329	0.75
22	苏州和基投资有限公司	15,000,000	1.00	15,000,000	0.75
23	苏州奥特房产有限公司	15,000,000	1.00	15,000,000	0.75
24	苏州医药集团有限公司	11,000,000	0.73	11,000,000	0.55
25	江苏隆力奇生物科技股份有限公司	10,250,000	0.68	10,250,000	0.51
26	苏州新城花园酒店有限公司	10,000,000	0.67	10,000,000	0.50
27	北京启迪兴业广告有限公司	10,000,000	0.67	10,000,000	0.50
28	上海南都集团有限公司	10,000,000	0.67	10,000,000	0.50
29	苏州工业园区经济发展有限公司	7,500,000	0.50	7,175,395	0.36
30	苏州创元投资发展（集团）有限公司	5,620,000	0.37	5,376,763	0.27
31	洋浦永联实业有限公司	5,500,000	0.37	5,500,000	0.28
32	苏州新区高新技术产业股份有限公司	5,000,000	0.33	5,000,000	0.25
33	苏州建设（集团）有限责任公司	5,000,000	0.33	5,000,000	0.25
34	苏州金河置业有限公司	5,000,000	0.33	5,000,000	0.25
35	全国社保基金理事会	-	-	47,700,931	2.39
36	公众股股东	-	-	500,000,000	25.00
合计		<b>1,500,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>2,000,000,000</b>	<b>100.00</b>

### 3、公司上市后的股份变动情况

#### (1) 2014 年非公开发行股票

2013 年 5 月 13 日，公司召开第二届董事会第二次（临时）会议，2013 年 9 月 9 日，公司召开 2013 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司发行 A 股股票方案的议案》，同意公司向包括控股股东国发集团在内的不超过 10 名特定对象发行股票，其中发行数量不超过 7 亿股。

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的批复》核准公司非公开发行不超过 70,000 万股 A 股。

2014 年 7 月 30 日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天衡验字（2014）00065 号《验资报告》，确认截至 2014 年 7 月 30 日，发行人已完成发行 700,000,000.00 股人民币普通股（A 股），募集资金总额为人民币 5,131,000,000.00 元，扣除发行费用

人民币 132,420,000.00 元，实际募集资金净额为人民币 4,998,580,000.00 元，其中：新增注册资本人民币 700,000,000.00 元，资本公积人民币 4,298,580,000.00 元。2014 年 8 月 5 日，公司完成非公开发行股票的事宜，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。

## **(2) 2016 年非公开发行股票**

2015 年 5 月 29 日，公司召开第二届董事会第二十三次（临时）会议，2015 年 7 月 13 日，公司召开 2015 年第二次临时股东大会，2015 年 8 月 18 日，公司召开第二届董事会第二十八次（临时）会议、2015 年 9 月 8 日，公司召开 2015 年第三次临时股东大会，2015 年 10 月 22 日，公司召开第二届董事会第三十次（临时）会议，2015 年 11 月 16 日，公司召开 2015 年第四次临时股东大会，审议通过了制定、调整公司非公开发行 A 股股票的相关议案，同意发行人向不超过 10 名特定对象发行股票，其中发行数量不超过 3 亿股。

2015 年 12 月 23 日，中国证监会以“证监许可[2015]3035 号”《关于核准东吴证券股份有限公司非公开发行股票的批复》核准公司非公开发行不超过 30,000 万股 A 股。

2016 年 1 月 13 日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“天衡验字（2016）00009 号”《验资报告》，确认截至 2016 年 1 月 13 日，发行人非公开发行人民币普通股 300,000,000 股，募集资金总额为 3,540,000,000.00 元，扣除发行费用 146,998,000.00 元，实际募集资金净额 3,393,002,000.00 元，其中新增注册资本为 300,000,000.00 元，资本公积为 3,093,002,000.00 元，公司变更后的累计注册资本实收金额为 3,000,000,000.00 元。2016 年 1 月 20 日，公司完成非公开发行股票的事宜，共发行 30,000 万股，并于 2016 年 2 月 5 日完成了工商变更登记手续，注册资本变更为 30 亿元。

## **(3) 2020 年配股**

2019 年 5 月 13 日，公司召开第三届董事会第二十六次（临时）会议，2019 年 6 月 17 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于 2019 年度配股公开发行股票方案的议案》，同意公司向原股东配股，拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的总股本扣除公司回购专用账户持有的本公司股份后的股份数为配股基数，按每 10 股配售不超过 3 股的比例向全体股东（不包括公司回购专用账户）配售股份。

2019年12月27日，中国证监会以“证监许可[2019]2984号”《关于核准东吴证券股份有限公司配股的批复》核准公司向原股东配售899,129,490股新股。

2020年3月23日，安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)出具了“安永华明(2020)验字第61346989\_B02号”《验资报告》，确认截至2020年3月23日，公司已收到境内募集股东以货币资金缴纳的股本人民币880,518,908元，新增注册资本和股本人民币880,518,908元，公司变更后的注册资本和股本为人民币3,880,518,908元。2020年4月8日公司完成了工商变更登记手续，注册资本变更为3,880,518,908元。

### 三、本次发行前股本总额及前十名股东情况

#### (一) 本次发行前公司的股本结构

截至2021年6月30日，发行人总股本为388,051.8908万股，股本结构如下：

项目	数量(万股)	比例(%)
一、有限售条件股份	-	-
1、国家持股	-	-
2、国有法人持股	-	-
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	-	-
二、无限售条件流通股份	<b>388,051.8908</b>	<b>100.00</b>
1、人民币普通股	388,051.8908	100.00
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	<b>388,051.8908<sup>①</sup></b>	<b>100.00</b>

注：①公司于2018年11月5日召开2018年度第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份的议案》；至2019年4月10日本次回购股份期满，公司实际回购的公司股份为2,901,700股，存放于公司股份回购专用账户，占公司总股本（38.81亿股）的比例为0.0748%。公司于2021年3月5日召开第三届董事会第四十次（临时）会议，审议通过了《关于回购公司A股股份的议案》；至2021年3月30日本次回购完成，公司回购股份38,799,814股，存放于公司股份回购专用账户，占公司总股本（38.81亿股）的比例为0.9999%。

## （二）发行人前十大股东持股情况

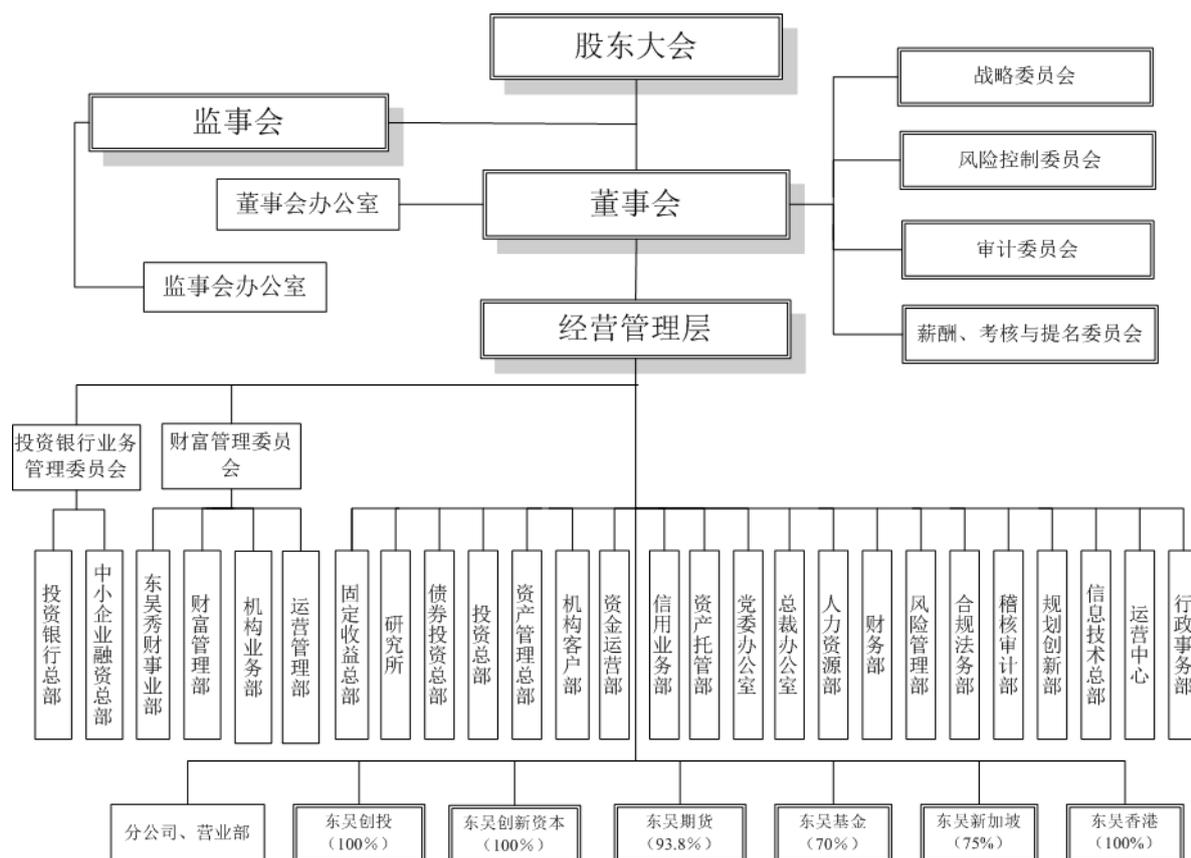
截至 2021 年 6 月 30 日，发行人前十名股东持股情况如下：

前十名股东持股情况						
股东名称	持股比例 (%)	持股数量 (股)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量 (股)	
苏州国际发展集团有限公司	23.64	917,220,819	-	质押	260,000,000	国有法人
中新苏州工业园区投资管理有限公司	3.35	130,000,000	-	-	-	国有法人
张家港市直属公有资产经营有限公司	2.98	115,790,030	-	-	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	2.74	106,485,989	-	-	-	-
苏州高新国有资产经营管理集团有限公司	2.35	91,000,000	-	-	-	国有法人
苏州营财投资集团有限公司	2.16	83,952,120	-	-	-	国有法人
苏州工业园区国有资产控股发展有限公司	2.07	80,382,601	-	-	-	国有法人
苏州物资控股(集团)有限责任公司	1.84	71,300,892	-	-	-	国有法人
苏州信托有限公司	1.78	69,056,000	-	-	-	国有法人
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	1.47	57,191,048	-	-	-	-
合计	44.38	1,722,379,499	-	-	260,000,000	-

## 四、 发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况

### （一） 发行人组织结构

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人的组织结构如下图所示：



## (二) 发行人控股子公司情况

截至2021年6月30日，东吴证券合并报表范围内共有25家子公司（含直接和间接控股），具体情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		主要业务	注册地
			直接	间接		
1	东吴期货有限公司	77,000.00	93.80	-	期货经纪、投资咨询、 资产管理	上海
2	东吴创业投资有限公司	120,000.00	100.00	-	创业投资、创业投资咨 询	昆山
3	东吴创新资本管理 有限责任公司	500,000.00	100.00	-	另类投资	昆山
4	东吴基金管理有限 公司	10,000.00	70.00	-	基金募集、基金销售、 资产管理	上海
5	上海新东吴优胜资 产管理有限公司	5,000.00	-	70.00	资产管理	上海
6	东吴并购资本管理 (上海)有限公司	2,000.00	-	100.00	资产管理、股权投资管 理、投资咨询	上海
7	东吴并购股权投资 基金(上海)合伙企	50,000.00	-	100.00	股权投资、股权投资管 理、投资咨询	上海

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		主要业务	注册地
			直接	间接		
	业 (有限合伙)					
8	上海东吴玖盈投资管理有限公司	29,900.00		100.00	投资管理及咨询, 实物投资等	上海
9	东吴证券中新(新加坡)有限公司	新加坡币 6,000.00 万元	75.00	-	资产管理业务及监管部门核准的其他证券业务	新加坡
10	昆山东吴阳澄创业投资中心 (有限合伙)	10,000.00	-	50.50	创业投资、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询等	昆山
11	昆山高新科创投资中心 (有限合伙)	30,000.00	-	20.00	创业投资、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询等	昆山
12	东吴证券(香港)金融控股有限公司	港币 125,968.00 万元	100.00	-	投资	香港
13	东吴(香港)投资有限公司	港币 50,000.00 万元	-	100.00	投资	香港
14	东吴国际资本有限责任公司	美元 5.00 万元	-	100.00	投资	开曼群岛
15	东吴中新资产管理(亚洲)有限公司	新加坡币 200.00 万元	-	100.00	基金管理	新加坡
16	东吴中新资本(亚洲)有限公司	新加坡币 601.00 万元	-	100.00	企业融资、证券交易	新加坡
17	东吴证券(国际)金融控股有限公司	港币 70,000 万元	-	100.00	除持有子公司股份以外, 不从事其他经营性活动, 不向其子公司以外的第三人提供融资和担保	香港
18	东吴证券国际经纪有限公司	港币 100,000 万元	-	100.00	证券经纪	香港
19	东吴证券国际融资有限公司	港币 9,000 万元	-	100.00	投资银行	香港
20	东吴证券国际资产管理有限公司	港币 4,000 万元	-	100.00	资产管理	香港
21	东吴证券国际资本有限公司	港币 1,000 万元	-	100.00	创业投资	香港
22	东吴证券国际期货有限公司	港币 3,000 万元	-	100.00	期货交易	香港
23	东吴证券国际研究有限公司	港币 1 万元	-	100.00	证券研究咨询	香港

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		主要业务	注册地
			直接	间接		
24	东吴证券国际期货研究有限公司	港币 1 万元	-	100.00	期货研究咨询	香港
25	东吴证券国际外汇有限公司	港币 1 万元	-	100.00	外汇交易	香港

其中，公司拥有 6 家直接控股公司，其中全资子公司 3 家，控股子公司 3 家。具体情况如下：

### 1、东吴基金管理有限公司

东吴基金为公司控股子公司，公司持有 70% 的股权，成立于 2004 年 9 月 2 日，注册资本为 1 亿元，住所为中国（上海）自由贸易试验区银城路 117 号 9 楼 901、902 室。经营范围为基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理、中国证监会许可的其他业务。（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）

最近一年及一期，东吴基金主要财务状况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日/2021 年 1-6 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	47,589.70	42,878.11
净资产	32,918.97	31,443.37
营业收入	11,235.63	15,811.78
利润总额	2,001.41	371.71
净利润	1,475.61	11.30

注：以上财务数据为合并口径，2020 年已经安永华明会计师事务所审计，2021 年 1-6 月未经审计。

东吴基金直接控制一家公司上海新东吴优胜资产管理有限公司，东吴基金持有其 70% 股权，其基本情况见本节“四、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况”之“（二）发行人控股子公司情况”。

### 2、东吴期货有限公司

东吴期货为公司控股子公司，公司持有 93.80% 的股权，成立于 1993 年 3 月 18 日，注册资本为 77,000 万元，住所为上海市黄浦区西藏南路 1208 号 6 楼、12 楼 ABC 座，经营范围为：商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理。（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）

最近一年及一期，东吴期货主要财务状况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日/2021年1-6月	2020年12月31日/2020年度
总资产	998,017.08	735,957.43
净资产	97,449.62	94,252.21
营业收入	91,451.65	185,339.42
利润总额	4,314.21	8,518.64
净利润	3,197.42	5,923.21

注：以上财务数据为合并口径，2020年已经安永华明会计师事务所审计，2021年1-6月未经审计。

东吴期货直接控制一家公司上海东吴玖盈投资管理有限公司，东吴期货持有其100%股权，其基本情况见本节“四、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况”之“（二）发行人控股子公司情况”。

### 3、东吴创业投资有限公司

东吴创投为公司全资子公司，成立于2010年1月7日，注册资本为120,000万元，住所为昆山花桥经济开发区商银路538号国际金融大厦，经营范围为：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。（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）

最近一年及一期，东吴创投主要财务状况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日/2021年1-6月	2020年12月31日/2020年度
总资产	124,736.39	126,814.58
净资产	122,630.03	121,808.62
营业收入	1,963.97	15,066.17
利润总额	1,272.74	9,611.54
净利润	955.24	6,998.72

注：以上财务数据为合并口径，2020年已经安永华明会计师事务所审计，2021年1-6月未经审计。

东吴创投直接控制 4 家企业，基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例
1	东吴并购资本管理(上海)有限公司	2,000.00	东吴创投持有 100.00%
2	东吴并购股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)	50,000.00	东吴创投持有 99.80%、东吴并购资本管理(上海)有限公司持有 0.20%
3	昆山东吴阳澄创业投资中心(有限合伙)	10,000.00	东吴创投持有 50.50%
4	昆山高新科创投资中心(有限合伙)	30,000.00	东吴创投持有 20.00%

#### 4、东吴创新资本管理有限责任公司

东吴创新资本为公司全资子公司，成立于 2012 年 6 月 14 日，注册资本为 500,000 万元，住所为昆山花桥经济开发区商银路 538 号国际金融大厦，经营范围为：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。（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）

最近一年及一期，东吴创新资本主要财务状况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日/2021 年 1-6 月	2020 年 12 月 31 日/2020 年度
总资产	459,619.17	440,582.84
净资产	458,338.69	438,737.93
营业收入	25,878.71	37,656.47
利润总额	25,720.29	35,692.95
净利润	19,600.76	26,966.22

注：以上财务数据为合并口径，2020 年已经安永华明会计师事务所审计，2021 年 1-6 月未经审计。

东吴创新资本未直接或间接控制其他公司。

#### 5、东吴证券中新（新加坡）有限公司

东吴新加坡为公司控股子公司，公司持有 75% 的股权，公司生效日期 2015 年 8 月 28 日，注册资本为新加坡币 6,000 万元，注册地址为 80 RAFFLES PLACE,#43-01, UOB

PLAZA, SINGAPORE 048624, 经营范围为资产管理业务及监管部门核准的其他证券业务。

最近一年及一期，东吴新加坡主要财务状况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日/2021年1-6月	2020年12月31日/2020年度
总资产	27,819.09	36,636.19
净资产	26,844.77	26,917.27
营业收入	1,520.23	3,382.15
利润总额	653.81	1,181.62
净利润	653.81	1,031.93

注：以上财务数据为合并口径，2020年已经 RSM Chio Lim LLP 审计，2021年1-6月未经审计。

东吴新加坡直接控制2家公司，基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例
1	东吴中新资产管理（亚洲）有限公司	新加坡币 200.00 万元	东吴新加坡持有 100.00%
2	东吴中新资本（亚洲）有限公司	新加坡币 601.00 万元	东吴新加坡持有 100.00%

## 6、东吴证券（香港）金融控股有限公司

东吴香港为公司全资子公司，注册于2016年6月27日，注册资本为港币125,968万元，注册地址为 Level17, Three Pacific Place, No.1 Queen's Road East, Wan Chai, Hong Kong, 经营范围为投资。

最近一年及一期，东吴香港主要财务状况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日/2021年1-6月	2020年12月31日/2020年度
总资产	714,342.68	366,902.56
净资产	143,167.29	128,078.33
营业收入	24,008.09	27,013.34
利润总额	17,301.98	13,781.35
净利润	17,301.98	13,781.35

注：以上财务数据为合并口径，2020年已经安永会计师事务所审计，2021年1-6月未经审计。

东吴香港控制11家公司，基本情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例
1	东吴国际资本有限责任公司	美元 5.00 万元	东吴香港持有 100.00%
2	东吴（香港）投资有限公司	港币 50,000.00 万元	东吴香港持有 100.00%
3	东吴证券（国际）金融控股有限公司	港币 70,000 万元	东吴香港持有 100.00%
4	东吴证券国际经纪有限公司	港币 100,000 万元	东吴香港持有 100.00%
5	东吴证券国际融资有限公司	港币 9,000 万元	东吴香港持有 100.00%
6	东吴证券国际资产管理有限公司	港币 4,000 万元	东吴香港持有 100.00%
7	东吴证券国际资本有限公司	港币 1,000 万元	东吴香港持有 100.00%
8	东吴证券国际期货有限公司	港币 3,000 万元	东吴香港持有 100.00%
9	东吴证券国际研究有限公司	港币 1 万元	东吴香港持有 100.00%
10	东吴证券国际期货研究有限公司	港币 1 万元	东吴香港持有 100.00%
11	东吴证券国际外汇有限公司	港币 1 万元	东吴香港持有 100.00%

发行人参股公司情况详见本节之“四、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况”之“（四）发行人主要联营、合营公司”。

### （三）发行人分支机构情况

#### 1、分公司

截至2021年6月30日，东吴证券拥有19家分公司，分公司具体情况如下：

序号	公司名称	地址	工商成立日期	负责人	营业范围
1	吴江分公司	苏州市吴江区松陵镇中山北路172号	2009.6.19	刘先雁	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
2	常熟分公司	江苏省常熟市阜湖路9号	2009.6.23	王倬	
3	太仓分公司	江苏省太仓市城厢镇上海东路6号	2009.6.24	董伟年	
4	上海分公司	上海市黄浦区西藏南路1208号19-20层	2009.7.10	王振亚	
5	嘉兴分公司	嘉兴市花园路886号-A室	2013.12.2	虞光宇	
6	张家港分公司	江苏省张家港市杨舍镇新风桥东堍	2009.6.22	郭淳	

7	昆山分公司	江苏省昆山市前进中路269号	2009.6.22	陈正晖	有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券业务；代销金融产品业务
8	徐州分公司	江苏省徐州市泉山区软件园路6号徐州软件园2号楼C座701-707室	2013.6.28	张希斌	
9	无锡分公司	无锡市锡山区东亭街道东亭中路20号晶石国际中心1601-1603号	2013.3.29	浦江	
10	南通分公司	南通苏通科技产业园江成路1088号8号楼8403室	2013.9.18	王秋鸣	
11	深圳分公司	深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街1号前海深港合作区管理局综合办公楼A栋201室	2013.11.18	姬洪涛	
12	福建分公司	福建省福州市鼓楼区五四路19号国泰大厦三楼A区	2015.11.26	宁文宾	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；证券承销与保荐业务项目的推介和承揽；证券资产管理业务项目的推介和承揽；证券投资基金代销；融资融券业务；代销金融产品业务
13	北京分公司	北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座1003室	2009.7.3	于颖	证券承销与保荐、证券资产管理
14	常州分公司	常州市新北区通江中路266号	2013.4.10	蒋幸福	证券承销与保荐
15	泰州分公司	泰州市海陵南路360-6、360-7号	2013.7.5	秦国军	
16	南京分公司	南京市建邺区江东中路359号国睿大厦1号楼A区6楼	2011.12.16	李斌	证券经纪、证券承销与保荐
17	浙江分公司	浙江省杭州市江干区瑞晶国际商务中心1703室	2018.12.17	杨骁	证券经纪；证券投资咨询；证券承销与保荐（仅限承揽与客户服务）；证券资产管理（仅限承揽与客户服务）；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品
18	宁波分公司	浙江省宁波市鄞州区福明街道民安东路275号三层L3-019A室	2020.6.18	柴婉萍	证券经纪；证券投资咨询；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品

19	苏州汾湖分公司	江苏省苏州市吴江区黎里镇汾湖城司路1218号金鼎广场1幢106号	2013.10.23	陈健	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；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品
----	---------	----------------------------------	------------	----	--

## 2、证券营业部

截至2021年6月30日，东吴证券共拥有127家证券营业部：江苏80家、重庆1家、云南3家、辽宁3家、山东1家、天津1家、四川1家、上海4家、浙江17家、湖北1家、湖南1家、福建3家、安徽1家、北京2家、广东2家、贵州1家、海南2家、河北1家、河南1家、黑龙江1家。

### （四）发行人主要联营、合营公司

截至2021年6月30日，发行人联营公司基本情况如下：

企业名称	注册地	注册资本 (万元)	持股比例(%)		经营范围或业务性质
			直接	间接	
苏州资产管理有限公司	苏州	500,000.00	8.00	12.00	不良资产管理
东吴(苏州)金融科技有限公司	苏州	25,000.00	-	32.00	网络技术服务
许昌市绿野农业科技有限公司	许昌	1,590.00	-	35.00	农产品的种植及销售(不含粮油销售)
华元恒道(上海)投资管理有限公司	上海	20,500.00	-	19.51	投资管理, 资产管理
China Reform Puissance Overseas Holdings Ltd.	开曼群岛	美元5万元	-	22.00	投资
CDG Overseas Management Co., Ltd.	开曼群岛	美元5万元	-	22.00	投资
苏州企业征信服务有限公司	苏州	18,000	16.67	-	企业信用征信、管理咨询
中证信用增进股份有限公司	深圳	458,598	4.91	-	征信业务、信用评级

截至2021年6月30日，发行人无合营公司。

## 五、 发行人主要股东的基本情况

### （一） 发行人控股股东和实际控制人基本情况

发行人控股股东及实际控制人为苏州国际发展集团有限公司，国发集团是经苏州市人民政府和江苏省人民政府核准成立的，具有国有资产投资主体地位的国有独资公司，为苏州市财政局全资子公司。具体情况如下：

#### 1、基本情况

中文名称：苏州国际发展集团有限公司

英文名称：Suzhou International Development Group Co., Ltd.

企业类型：有限责任公司（国有独资）

住所：江苏省苏州市人民路 3118 号国发大厦北楼

法定代表人：黄建林

注册资本：1,000,000 万元

成立日期：1995 年 8 月 3 日

统一社会信用代码：91320500137758728U

经营范围：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）

#### 2、简要历史沿革

国发集团成立于 1995 年 8 月，是经苏州市人民政府和江苏省人民政府核准成立的，具有国有资产投资主体地位的国有独资公司，2021 年 4 月，国发集团股东由苏州市国资委变更为苏州市财政局。

#### 3、主要业务发展状况

国发集团立足苏州，系涵盖证券、信托、银行、保险等业务的金融控股公司。公司的业务主要是通过其投资的下属子公司开展。以营业收入占比为标准，公司所处行业主

要为证券行业、信托行业，分别以东吴证券、苏州信托作为经营主体。

#### 4、主要财务状况

最近一年，国发集团主要财务状况如下：

单位：万元

项目	2020年12月31日/2020年度
总资产	16,064,027.68
归属于母公司所有者权益	2,324,680.97
营业总收入	944,554.09
利润总额	305,286.18
归属于母公司股东的净利润	83,484.58

注：以上数据为合并口径，已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

#### 5、股权控制关系

截至2021年6月30日，国发集团直接持有公司917,220,819股，持股比例为23.64%，国发集团子公司及一致行动人苏州营财投资集团有限公司和苏州信托有限公司分别持有发行人2.16%和1.78%的股权，国发集团直接和间接持有公司股权合计为27.58%，为发行人的控股股东及实际控制人。

#### 6、主要控股企业基本情况

截至2021年6月30日，国发集团控制的除发行人及其全资、控股子公司之外的主要控股企业法人具体如下：

单位：万元

序号	子公司名称	持股比例（%）		注册资本	主要经营范围
		直接	间接		
1	苏州信托有限公司	70.01	-	120,000	资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固

					有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。(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)
2	苏州营财投资集团有限公司	100.00	-	93,769.29	投资实业。销售：建材、装饰材料、五金、化工原料（除危险品）、金属材料、交电，自动化办公设备；罚没物资（百货、五金交电）的处理；房屋租赁及物业管理。经营方式：零售批发、代购代销。（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）
3	苏州国发创业投资控股有限公司	94.74	5.26	380,000	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；企业管理咨询、财务顾问、并购重组顾问、融资策划、上市策划和其他资本运作策划业务。(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)
4	苏州盘门旅游开发有限公司	100.00	-	6,400	旅游景点开发、房地产开发、房屋租赁、物业管理服务、股权投资；销售：汽车、五金交电、纺织原料、普通机械、金属材料、非金属矿产品、自动化办公设备、建筑材料、装饰材料、化工原料（不含危险化学品品）。(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)
5	苏州企业征信服务有限公司	40.28	26.39	18,000	企业信用征信服务，企业信用评级，企业信用调查，企业风险管理，管理咨询及培训，增值电信业务,计算机硬件与软件产品的开发、销售、运营和维护。（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）
6	苏州市住房置业融资担保有限公司	55.00	-	40,000	个人住房贷款担保；房屋经营、置换、中介服务及投资。(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) 许可项目:融资担保业务(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,具体经营项目以审批结果为准) 一般项目:非融资担保服务、融资咨询服务、财务咨询(除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动)

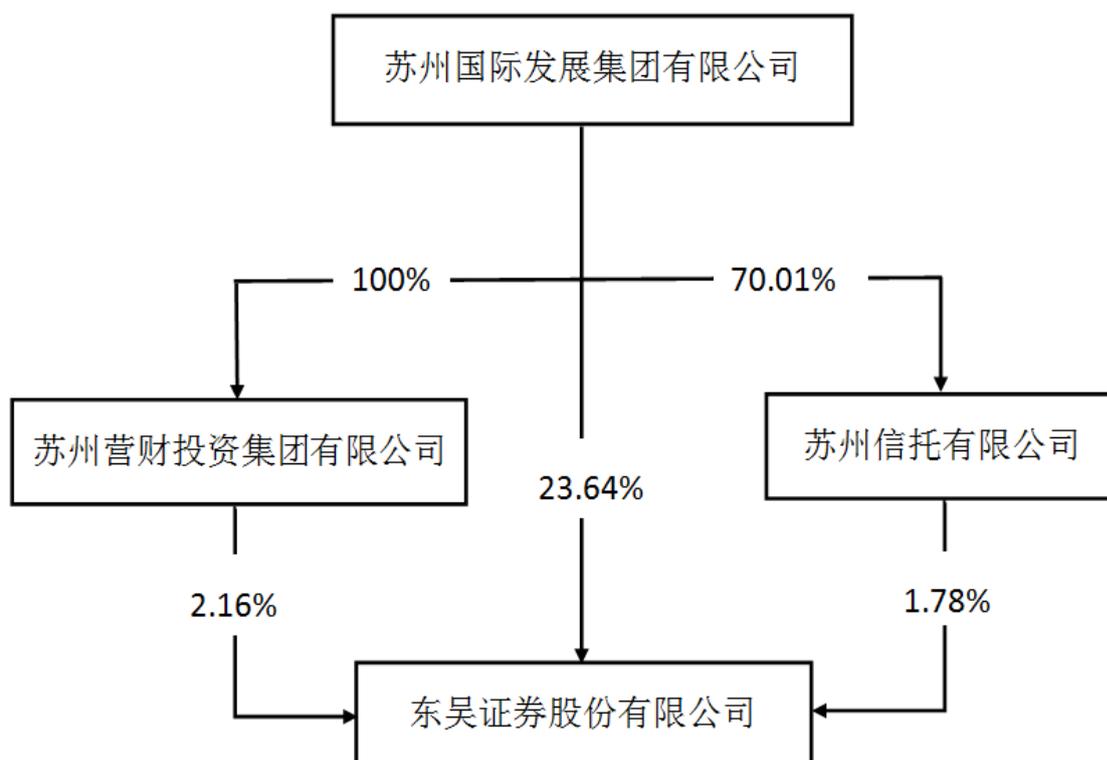
7	苏州市产业投资集团有限公司	100.00	-	155,000	产业投资、创业投资、投资管理；从事信息基础设施和功能性设施的投资和建设；投资、开发、建设信息产品、电子政务、电子商务及相关应用系统；提供信息咨询服务；房屋租赁；物业管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
8	苏州市融资再担保有限公司	75.67	4.00	150,000	融资性再担保；融资性担保。非融资性担保；提供融资咨询与财务顾问；投资与资产管理。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
9	苏州大数据有限公司	100.00		3,000	数据的处理、存储、开发、分析和运营管理服务；大数据基础设施建设、运营、维护及技术服务；大数据领域的技术研发、技术转让及相关技术服务；大数据产业的投资与开发；大数据产业园管理；大数据企业孵化服务；云计算技术；计算机系统集成；计算机网络工程；计算机软硬件的开发和销售；信息工程建设监理；信息技术咨询服务。(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)
10	苏州中小企业金融服务中心有限公司	100.00		1,000	许可项目：互联网信息服务（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：以自有资金从事投资活动；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；财务咨询；社会经济咨询服务；会议及展览服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至 2021 年 6 月 30 日，国发集团所持发行人股份累计质押 260,000,000 股，主要是为融资提供股权质押担保，具备资金偿还能力，不存在可能引发平仓风险或被强制平仓的情形，未出现导致发行人实际控制权发生变更的实质性因素；后续如出现平仓风险，国发集团将采取包括但不限于补充质押、提前还款等措施应对上述风险。

除上述情况外，国发集团所持发行人股份不存在冻结或其他限制权利的情况，国发集团不存在尚未了结的或可预见的影响发行人持续经营的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，亦不存在严重侵害发行人及其他股东利益等情形。

## （二）持有发行人 5%以上股份的股东概况

截至 2021 年 6 月 30 日，持有发行人 5%以上股份的股东为苏州国际发展集团有限公司，国发集团直接持有公司 917,220,819 股，持股比例为 23.64%，国发集团子公司及一致行动人苏州营财投资集团有限公司和苏州信托有限公司分别持有发行人 2.16%和 1.78%的股权，国发集团直接和间接持有发行人的股权结构图如下：



国发集团的基本情况详见本节“五、发行人主要股东的基本情况”之“（一）发行人控股股东和实际控制人基本情况”。

## 六、发行人的主营业务

1993 年 4 月 10 日，公司在苏州市工商行政管理局注册成立，获发注册号为 13772051-9 的《企业法人营业执照》，2002 年 4 月 12 日换发注册号为 3205001103389 的《企业法人营业执照》，2008 年 6 月 5 日换发注册号为 320500000004432 的《企业法人营业执照》，2010 年 5 月 28 日，公司整体变更为股份有限公司换发了新的《企业法人营业执照》，2020 年 4 月 8 日换发统一社会信用代码为 91320000137720519P 的《企业法人营业执照》。公司所属行业为“J 金融业”下属的“J67 资本市场服务”，经营范围为：

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）。

2015年至2021年，在中国证监会对证券公司的分类监管评级中，公司连续七年分类评级结果为A类A级。

## （一）公司所处行业的基本情况

### 1、我国证券市场概况

#### （1）市场发展概况

20世纪70年代末开始的经济体制改革，推动了我国证券市场的萌生与发展。1990年12月上海证券交易所的成立和1991年7月深圳证券交易所的诞生，标志着我国全国性证券市场的初步形成。

1992年10月，国务院证券委员会和中国证监会成立，标志着中国资本市场逐步纳入全国统一监管框架，中国证券市场在监管部门的推动下，建立了一系列的规章制度，初步形成了证券市场的法规体系。

1996年，我国开始实行银证分离，规定了分业经营的模式。1998年，国务院证券委员会撤销，中国证监会成为中国证券期货市场的监管部门，并在全国设立了派出机构，建立了集中统一的证券期货市场监管框架，证券市场由局部地区试点试验转向全国性市场发展阶段。1999年7月《证券法》实施，以法律形式确认了证券市场的地位，奠定了我国证券市场基本的法律框架，使我国证券市场的法制建设进入了一个新的历史阶段。

2004年8月，按照党中央、国务院的决策，中国证监会启动了为期3年的证券公司综合治理，有效化解了行业多年积累的风险，逐步建立了以净资本为核心的风险监控、客户资金第三方存管、公司合规管理等基础性制度，相关监管法规和监管制度渐成体系，证券公司合规管理和风险控制能力明显提高。2005年4月，中国证监会启动股权分置改革工作，至2007年初步完成，实现了大小股东利益的一致性，解决了证券市场的基础性问题。

2009年10月，首批创业板企业正式上市，成为中国多层次资本市场建设的重要里程碑。

2012年，随着多层次资本市场建设的加快推进和新股发行、信用债券、金融期货等方面的改革创新深入开展，中国证券市场的广度和深度正在拓展。2012年5月，证券公司创新发展研讨会的召开标志着中国证券行业正式进入以创新发展为主导的阶段，监管部门和自律组织将从提高证券公司理财类产品创新能力、加快新业务新产品创新进程、放宽业务范围和投资方式限制、扩大证券公司代销金融产品范围、支持跨境业务发展、推动营业部组织创新、鼓励证券公司发行上市和并购重组、鼓励证券公司积极参与场外市场建设和中小微企业私募债券试点、改革证券公司风险控制指标体系、探索长效激励机制、以及积极改善证券公司改革开放、创新发展的社会环境这十一个方面出台措施，推进证券公司改革开放、创新发展。

2015年股票市场出现剧烈波动，为了证券市场的长远健康发展，中国证监会及相关监管部门进一步加强对证券行业的监管，证券市场随后进入了依法从严全面监管阶段。在“依法监管、从严监管、全面监管”的理念下，坚持市场化、法治化、国际化的改革方向，呈现稳中有进、稳中有新的特点，多层次资本市场体系日趋完善，对实体经济特别是供给侧改革的支持力度不断增强。

2019年1月，中央全面深化改革委员会审议通过了设立科创板并试点注册制总体实施方案和实施意见，在此基础上中国证监会颁布《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》，指出将通过在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的方式增强资本市场对提高我国关键核心技术创新能力的服务水平，促进高新技术产业和战略性新兴产业发展，完善资本市场基础制度，推动高质量发展。同年3月，中国证监会和上海证券交易所进一步颁布《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关配套文件，标志着科创板的正式推出。科创板的推出，加快了我国融资功能完备、基础制度扎实、市场监管有效、投资者合法权益得到有效保护的多层次资本市场体系建设，有助于充分发挥资本市场对提高科技创新能力和实体经济竞争力的支持功能。

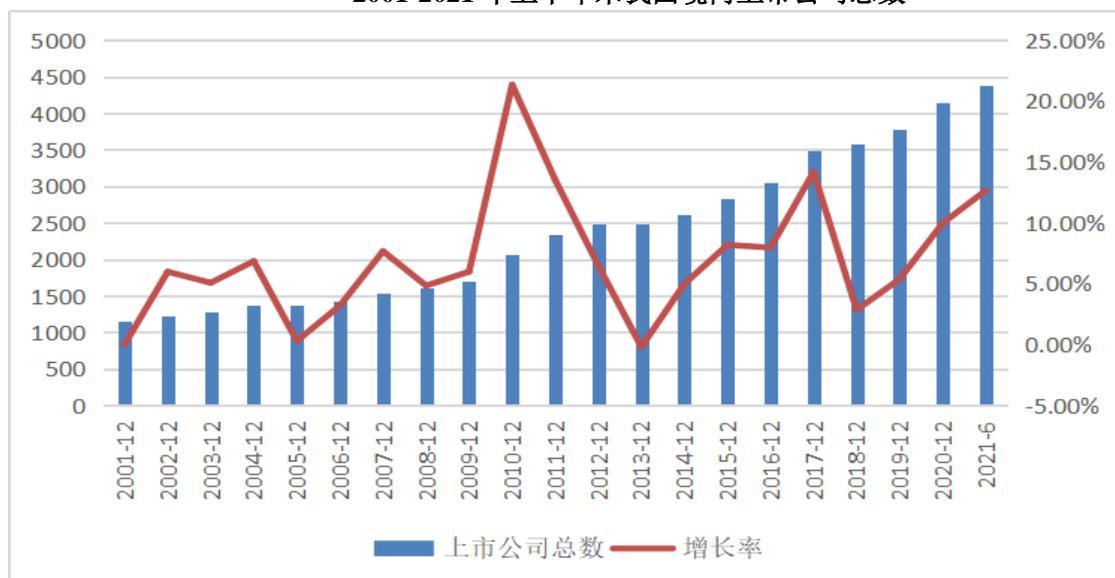
2020年6月12日，证监会发布了《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《创业板上市公司持续监管办法

（试行）》和《证券发行上市保荐业务管理办法》。与此同时，证监会、深交所、中国结算、证券业协会等发布了相关配套规则，宣告证监会创业板改革和注册制试点开始。改革后的创业板将进一步升级，主要服务成长型创新创业企业，支持模式创新、服务创新、业态创新，支持传统产业与新模式、新业态、新应用的深度融合。创业板改革并试点注册制，是深化资本市场改革、完善资本市场基础制度、提升资本市场功能的重要安排。

## （2）市场规模情况

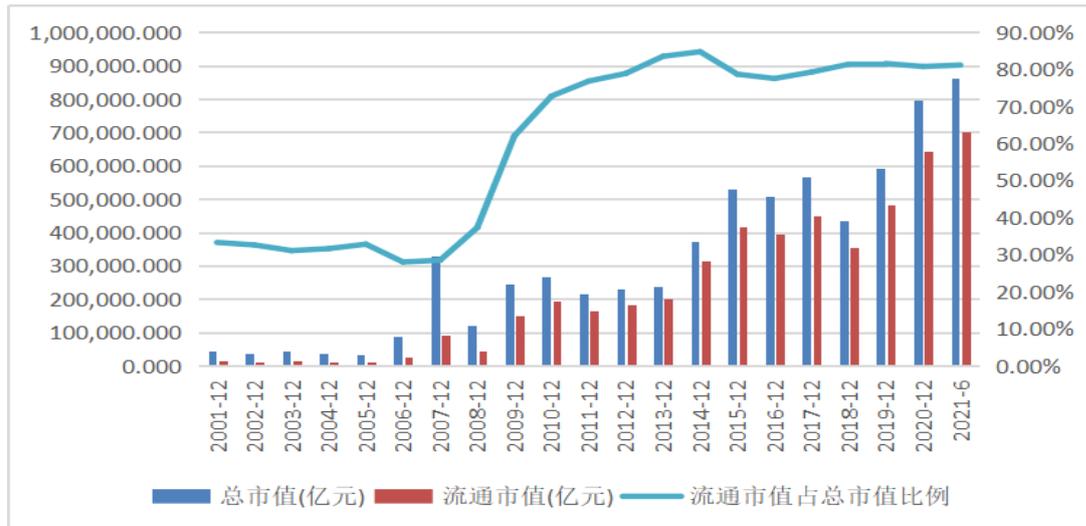
根据中国证监会公布的统计数据，进入本世纪以来，我国上市公司数量从 2001 年末的 1,160 家上升至 2021 年 6 月末的 4,386 家，数量增长近四倍；上市公司总市值从 2001 年末的 4.35 万亿元增加至 2021 年 6 月末的 86.37 万亿元，总市值增长近 20 倍；流通市值从 2001 年末的 1.45 万亿元增加至 2021 年 6 月末的 70.07 万亿元；流通市值占总市值的比例从 2001 年末的 33.23% 提高至 2021 年 6 月末的 81.13%。我国证券市场在优化资源配置、促进企业转制、改善融资结构、加速经济发展等方面正在发挥着重要作用。

2001-2021 年上半年末我国境内上市公司总数



数据来源：中国证监会

2001-2021 年 6 月末我国股票市场总市值和流通市值



数据来源：中国证监会

## 2、我国证券行业的监管情况

### (1) 行业监管体制

目前我国对证券行业的监管体制分为两个层次：中国证监会作为国务院证券监督管理机构，为国务院直属事业单位，是全国证券期货市场的主管部门，依法对全国证券期货市场实行集中统一的监督管理；中国证券业协会和证券交易所等行业自律组织对会员实施自律管理。

#### ①中国证监会的集中统一监管

经国务院授权，中国证监会及其派出机构依法对证券市场实行监督管理，维护证券市场秩序，保障其合法运行，并承担以下具体职责：依法制定有关证券市场监督管理的规章、规则，并依法行使审批或者核准权；依法对证券的发行、上市、交易、登记、存管、结算进行监督管理；依法对证券发行人、上市公司、证券公司、证券投资基金管理公司、证券服务机构、证券交易所、证券登记结算机构的证券业务活动进行监督管理；依法制定从事证券业务人员的资格标准和行为准则，并监督实施；依法监督检查证券发行、上市和交易的信息公开情况；依法对证券业协会的活动进行指导和监督；依法对违反证券市场监督管理法律、行政法规的行为进行查处；法律、行政法规规定的其他职责。

#### ②证券业协会和证券交易所的自律管理

中国证券业协会和各地方证券业协会是证券行业的自律性组织。中证协实行会员

制，会员主要是各证券公司、期货公司或从事证券行业的服务机构。中证协履行如下职责：教育和组织会员遵守证券法律、行政法规；依法维护会员的合法权益，向证券监督管理机构反映会员的建议和要求；收集整理证券信息，为会员提供服务；制定会员应遵守的规则，组织会员单位的从业人员的业务培训，开展会员间的业务交流；对会员之间、会员与客户之间发生的证券业务纠纷进行调解；组织会员就证券业的发展、运作及有关内容进行研究；监督、检查会员行为，对违反法律、行政法规或者协会章程的，按照规定给予纪律处分；证券业协会章程规定的其他职责。各地方证券业协会对本地证券公司进行自律管理。

证券交易所是为证券集中交易提供场所和设施，组织和监督证券交易，实行自律管理的法人。进入证券交易所参与集中交易的，必须是证券交易所的会员。我国证券交易所目前包括上海证券交易所和深圳证券交易所。证券交易所的主要职责如下：提供证券交易的场所、设施和服务；制定和修改证券交易所的业务规则；审核、安排证券上市交易，决定证券暂停上市、恢复上市、终止上市和重新上市；提供非公开发行证券转让服务；组织和监督证券交易；对会员进行监管；对证券上市交易公司及相关信息披露义务人进行监管；对证券服务机构为证券上市、交易等提供服务的行为进行监管；管理和公布市场信息；开展投资者教育和保护；法律、行政法规规定的以及中国证监会许可、授权或者委托的其他职能。

## **(2) 行业主要法律法规和政策**

证券行业主要法律法规及政策主要包括法律、行政法规、部门规章和规范性文件，主要内容如下：

### **①法律**

法律是指全国人民代表大会及其常委会关于证券行业的相关立法，主要包括：《公司法》、《证券法》、《证券投资基金法》等。

### **②行政法规**

行政法规是指国家最高行政机关国务院关于证券行业的相关立法，主要包括：《证券公司监督管理条例》、《证券公司风险处置条例》、《证券期货市场诚信监督管理暂行办法》等。

### ③部门规章和规范性文件

部门规章和规范性文件是指监管机构根据法律和行政法规制定的相关准则、规定等，主要内容包括行业准入管理、业务监管、日常监管等方面。

监管项目		主要部门规章和规范性文件
行业准入		《外商投资证券公司管理办法》、《证券业从业人员资格管理办法》、《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》、《证券市场禁入规定》、《证券公司业务范围审批暂行规定》等
业务 监 管	证券经纪	《证券经纪人管理暂行规定》、《证券登记结算管理办法》、《证券、期货投资咨询管理暂行办法》、《证券投资顾问业务暂行规定》、《证券公司代销金融产品管理规定》等
	投资银行	《首次公开发行股票并上市管理办法》、《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》、《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《上市公司证券发行管理办法》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》、《证券发行上市保荐业务管理办法》、《证券发行与承销管理办法》、《优先股试点管理办法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所优先股业务试点管理办法》、《深圳证券交易所优先股试点业务实施细则》、《证券公司投资银行类业务内部控制指引》、《关于在上海证券交易所设立科创板并试点注册制的实施意见》、《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《上海证券交易所科创板股票发行上市审核规则》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所科创板股票发行与承销实施办法》等
	证券自营	《关于证券公司证券自营业务投资范围及有关事项的规定》、《证券公司证券自营业务指引》、《证券公司参与股指期货、国债期货交易指引》等
	资产管理	《证券公司客户资产管理业务规范》、《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》、《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》、《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》、《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》、《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》等
	信用交易	《证券公司融资融券业务管理办法》、《证券公司融资融券业务内部控制指引》、《转融通业务监督管理试行办法》、《转融通业务规则》、《股票质押式回购交易及登记结算业务办法（2018年修订）》、《上交所发布质押式报价回购交易及登记结算业务办法》、《深交所发布质押式报价回购交易及登记结算业务办法》、《证券公司参与股票质押式回购交易风险管理指引》等
	投资咨询	《证券、期货投资咨询管理暂行办法》、《证券投资顾问业务暂行规定》、《发布证券研究报告暂行规定》、《发布证券研究报告执业规范》、《证

	券分析师执业行为准则》等
直接投资	《证券公司私募投资基金子公司管理规范》、《证券公司另类投资子公司管理规范》等
新三板	《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司收购管理办法》、《非上市公众公司重大资产重组管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》、《全国中小企业股份转让系统优先股业务指引》、《全国中小企业股份转让系统主办券商持续督导工作指引》、《全国中小企业股份转让系统做市商做市业务管理规定》、《全国中小企业股份转让系统主办券商管理细则》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司分层管理办法》等
期货	《证券公司参与股指期货、国债期货交易指引》、《证券公司为期货公司提供中间介绍业务试行办法》、《合格境外机构投资者参与股指期货交易指引》等
基金	《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金托管业务管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《基金管理公司子公司管理规定》等
QFII/RQFII/QDII	《合格境外机构投资者境内证券投资管理暂行办法》、《人民币合格境外机构投资者境内证券投资试点办法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》等
日常监管	《证券公司股权管理规定》、《证券公司治理准则》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司全面风险管理规范》、《证券公司风险控制指标计算标准规定》、《证券公司设立子公司试行规定》、《证券公司分类监管规定》、《关于加强上市证券公司监管的规定》、《证券投资基金管理公司治理准则（试行）》、《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》、《证券基金经营机构信息技术管理办法》、《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》等

### 3、我国证券行业的壁垒

我国证券行业的壁垒主要包括准入壁垒、资本壁垒和人才壁垒等多个方面。其中，准入壁垒对证券行业的竞争格局影响最大。

#### (1) 准入壁垒

为了维护金融稳定，防范金融风险，绝大多数国家都对证券行业实行准入管制，经营证券业务需获得证券行业监管部门颁发的经营许可证。我国证券行业尚处于发展的初级阶段，准入管制更为严格。目前我国对于证券行业的准入管制主要体现在：（1）设立证券公司需要行政许可；（2）经营各项证券业务均须获得相应的业务经营许可证；

(3) 证券监管机构对证券公司进行分类监管。证券监管机构根据证券公司的净资本状况、内部控制水平和风险管理能力的评分结果，结合市场影响力对其进行分类评级，并将新业务、新产品的试点资格与评级结果直接挂钩。

## (2) 资本壁垒

证券公司必须具有规定的资本规模才能从事相应的业务，业务规模与净资本挂钩。资金投入构成证券行业的初始进入壁垒。

《证券法》关于证券公司从事不同业务所需最低注册资本进行了规定。具体情况如下表所示：

从事业务的类别	注册资本的最低额度
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业务	大于或等于 5,000 万元
证券承销与保荐、证券融资融券、证券自营、证券做市交易、其他证券业务之一	大于或等于 1 亿元
证券承销与保荐、证券融资融券、证券自营、证券做市交易、其他证券业务中两项以上	大于或等于 5 亿元

为防范控制风险，中国证监会于 2006 年发布《证券公司风险控制指标管理办法》。在此基础上，为充分反映和有效防范证券公司流动性风险，2006 年以后中国证监会对净资本计算标准、风险资本准备计算标准和风险控制指标监管报表等进行了多次修订，逐步建立了以净资本和流动性为核心的证券公司风险控制指标体系，这对证券公司从事各类业务在净资本方面提出了更高要求。具体情况如下表所示：

净资本规模相关的指标	预警标准	监管标准
风险覆盖率（净资本/各项风险资本准备之和）	不低于 120%	不低于 100%
资本杠杆率（核心净资本/表内外资产总额）	不低于 9.6%	不低于 8%
流动性覆盖率（优质流动性资产/未来 30 天现金净流出量）	不低于 120%	不低于 100%
净稳定资金率（可用稳定资金/所需稳定资金）	不低于 120%	不低于 100%

## (3) 人才壁垒

证券公司主要为客户提供高层次、专业化的金融产品和服务，法律法规要求其从业人员应当获得相应的从业资格。由于证券金融产品是知识密集型产品，因此对从业人员的知识要求较高。对于证券业务中的高端业务和高端职位，相关法规规章等设定了更高的准入资格，比如投资银行业务，中国证监会设定了保荐代表人资格；对证券公司

董事、监事和高级管理人员等，均要求取得相应的资格。不仅如此，法规规章还设定了最低从业人员数量的门槛：比如证券公司的设立与存续，必须具备法定的最低证券从业人员数；证券公司开展某一单项业务，必须具备规定数量的专业人员，比如证券公司经营证券承销与保荐业务，必须具备一定数量的保荐代表人、证券从业人员和最近三年从事保荐相关业务的人员等等。

#### **4、我国证券行业的竞争形势**

##### **(1) 证券行业总体竞争格局**

###### **①盈利模式相对单一，同质化竞争程度较高**

与境外发达市场相比，国内金融市场中的金融产品与金融工具相对较少，业务种类相对单一，因此作为金融市场重要媒介的证券公司，其业务范围趋同，盈利模式差异化尚不显著，收入主要来自证券经纪、投资银行和证券自营三项业务。由于各证券公司所提供的产品和服务差异度不够显著，随着参与者增多、服务和产品供给增加，市场竞争日趋激烈，竞争仍主要体现为价格竞争。近年来，为进一步提高自身的盈利水平，主要证券公司资产管理、融资融券、股票质押式回购等业务实现了快速发展，证券公司的业务结构有所改善，盈利模式单一、同质化竞争明显的特点正在逐步得到改善。

###### **②行业集中度正在快速提升**

我国证券公司数量较多，随着证券行业发展的日趋规范化和成熟化，在以净资本和流动性为核心的监管体系下，具备较强资本实力且经营合规的公司拥有更大的发展优势。近年来，证券行业“马太效应”日益凸显，行业资源正向规模较大、资本实力雄厚的优质券商快速集中，证券行业集中度正在快速提升。

###### **③国际化竞争日趋激烈**

处于快速成长期的中国资本市场吸引了众多境外金融机构。2002年，《外资参股证券公司设立规则》实施后，国际投资银行陆续在中国设立合资证券公司，合资证券公司队伍不断扩容，本土证券公司与拥有雄厚实力的国际投资银行展开了正面竞争。从最近几年合资证券公司在国内的竞争状况来看，本土证券公司与国外竞争对手在产品创新、风险控制、人才吸引力等方面依然存在一定差距。2018年4月28日，证监会发布《外商投资证券公司管理办法》，允许外资控股合资证券公司，逐步放开合资证券公司

业务范围。随着中国证券行业对外开放程度的不断深入，国际金融资本对中国资本市场的冲击将日益明显，行业竞争进一步加剧。

## (2) 证券行业内的主要企业

在当前以净资产和流动性为核心的监管体系下，净资产规模日益成为决定证券公司竞争地位的关键要素，近年来，证券行业已形成资本规模较大的证券公司为主导的竞争格局。截至 2020 年末，国内 A 股净资产排名前十的上市证券公司情况如下表所示：

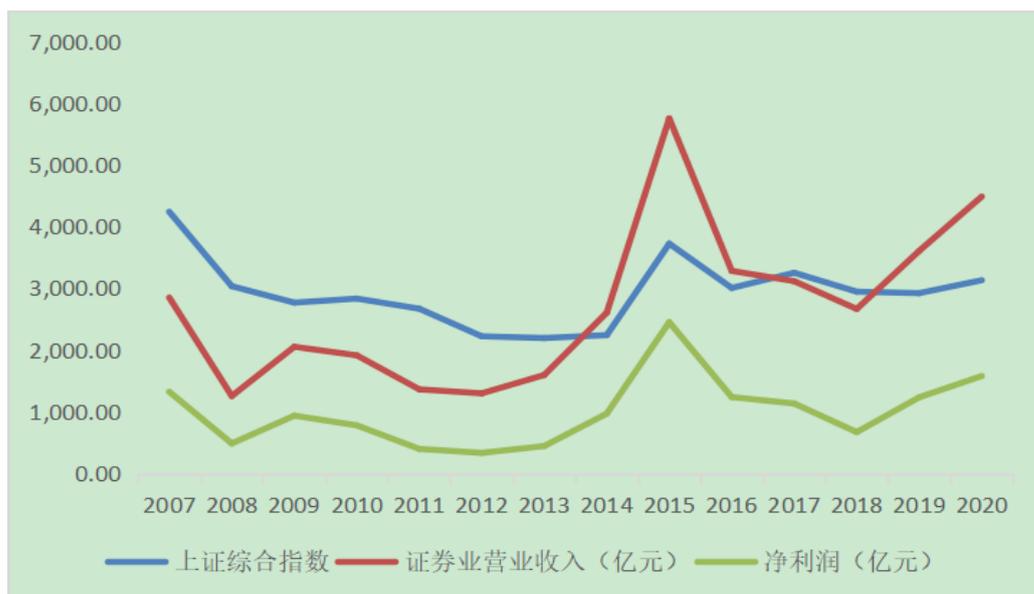
单位：万元

序号	证券简称	2020 年评级	2020 年末净资产	2020 年营业收入	2020 年净利润
1	国泰君安	AA	8,849,990.16	3,520,028.24	1,173,706.99
2	中信证券	AA	8,590,642.68	5,438,273.02	1,551,654.11
3	海通证券	AA	8,412,971.50	3,821,982.83	1,203,722.93
4	中国银河	AA	7,052,213.37	2,374,915.16	731,212.41
5	华泰证券	AA	6,790,992.10	3,144,454.61	1,087,044.61
6	申万宏源	AA	6,605,412.70	2,940,918.60	787,633.71
7	中信建投	AA	6,503,497.48	2,335,088.16	953,668.53
8	广发证券	BBB	6,489,718.43	2,915,348.83	1,077,089.46
9	国信证券	AA	6,292,319.94	1,878,407.12	661,828.61
10	招商证券	AA	5,865,448.68	2,427,767.02	950,386.69

数据来源：wind 资讯

## 5、我国证券行业利润水平的变动趋势及变动原因

目前，证券经纪、投资银行、证券自营等传统业务仍是国内证券公司业务收入的主要来源。由于传统业务的收入和利润水平与股票市场行情高度相关，因此证券市场的走势几乎决定了国内证券行业利润水平的变动趋势，也是利润水平变动的主要原因。在此背景下，近年来我国证券市场行情和证券行业业绩变动情况如下图所示：



数据来源：中国证券业协会、Wind 资讯

## 6、影响我国证券行业发展的主要因素

### (1) 有利因素

#### ①产业结构的不断优化

改革开放以来，我国国内生产总值和人均国内生产总值均保持持续、健康、快速的增长。据统计，2009-2020年国内生产总值呈现稳步增长态势，2021年上半年国内生产总值达到532,167亿元，同比增长12.7%。

2009-2021年上半年国内生产总值及其增长速度



数据来源：国家统计局；注：增长速度按照现价计算

我国产业结构的升级和新经济体系的构建，需要依靠以资本市场为核心的金融体系的发展和推动，这必将推动整个证券行业的发展。一方面国企改革不断推进和中小企业的快速成长催生了大量的融资需求和重组需求，为证券公司带来了新的业务机会；另一方面我国居民人均可支配收入的快速增长催生了大量投资需求。

## ②明确的产业政策导向

近年来，国家出台了一系列大力推动金融服务和资本市场发展的政策，为证券行业的长期繁荣发展提供了有力保障。

2017年3月5日第十二届全国人民代表大会第五次会议上，2017年政府工作报告谈到，今年要深化多层次资本市场改革，完善主板市场基础性制度，积极发展创业板、新三板，规范发展区域股权市场，拓宽保险资金支持实体经济渠道。

2019年3月，中国证监会发布《科创板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》和《科创板上市公司持续监管办法（试行）》，设立科创板并试点注册制是我国提升服务科技创新企业能力、增强市场包容性、强化市场功能的一项资本市场重大改革举措。科创板的设立进一步完善了我国多层次资本市场体系，提升资本市场服务实体经济的能力。

2020年4月27日，中央全面深化改革委员会第十三次会议审议通过了《创业板改革并试点注册制总体实施方案》（以下简称《总体方案》）。2020年6月12日，证监会发布了《创业板首次公开发行股票注册管理办法（试行）》、《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》《创业板上市公司持续监管办法（试行）》和《证券发行上市保荐业务管理办法》。与此同时，证监会、深交所、中国结算、证券业协会等发布了相关配套规则。创业板试点注册制，将推进发行、上市、信息披露、交易、退市等基础性制度改革，增强对创新创业企业的服务能力，更好促进经济高质量发展。

2021年3月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出，要完善资本市场基础制度，健全多层次资本市场体系，大力发展机构投资者，提高直接融资特别是股权融资比重。全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制，提高上市公司质量。深化新三板改革。完善市场化债券发行机制，稳步扩

大债券市场规模，丰富债券品种，发行长期国债和基础设施长期债券。

### ③直接融资比重不断提升

虽然 2006 年以来市场扩容的加快使我国证券化率得以迅速提升，但直接融资规模仍然偏低，直接融资和间接融资比例不合理问题仍然比较突出。通过银行进行间接融资仍是目前我国企业的主要融资方式，直接股权融资与新增贷款之比不高；公司债券市场仍不发达，市场规模较小，远低于发达市场的平均水平。

近年来，随着我国金融改革的不断深化，多层次资本市场逐步建立，金融逐步回归本源。在此背景下国内企业的直接融资规模不断扩大，杠杆率逐步降低，未来伴随着国内证券市场的进一步发展，直接融资比重将呈现出不断提高趋势。

### ④证券市场制度不断完善

近年来，新股发行制度改革持续推进、机构投资者快速发展、多层次资本市场初步建成，一大批重大改革和发展政策措施陆续推出，我国资本市场的基本制度建设取得了突破性进展，一直制约证券市场发展的外部环境发生了根本性变化。在国民经济持续快速增长、市场制度变革不断深入以及企业和居民投融资需求日益强烈等多重因素的推动下，我国证券市场将进入规模和结构的双重快速扩容时期，证券市场的市场层次、产品结构、投资者种类都极大丰富，这将为证券公司提供更多的业务机会。

## (2) 不利因素

### ①资本规模偏小，综合实力较弱

我国券商在成立之初就普遍存在资本规模小、业务能力弱等问题。尽管经过十余年的发展，我国券商在资本规模、资金实力等方面上了一个新台阶，并出现了一批规模较大、实力较强的券商。但总体而言，中小券商数量多的状况并未得到根本改观，中小券商总体竞争力较弱。

根据中国证券业协会及 Wind 统计数据，2021 年上半年我国证券公司的营业收入合计为 359.77 亿美元，截至 2021 年 6 月 30 日总资产规模为 15,046.44 亿美元（前述两数据按 2021 年 6 月 30 日汇率换算）。同期，美国高盛、摩根士丹利营业收入分别为 332.54 亿美元、305.03 亿美元，总资产规模分别为 13,879.22 亿美元、11,618.05 亿美元。与国

外国际大型投资银行相比，我国证券公司整体规模仍然偏小，竞争能力和抗风险能力较弱，此外，在管理能力、科技运用方面，国内证券公司与国际大型投资银行相比也存在较大差距。随着修订后的《外商投资证券公司管理办法》实施及金融领域的不断开放，国际金融巨头必将加速进入国内资本市场，这将对国内证券公司的业务开展带来威胁。

### ②经营模式趋同，业务结构单一

由于政策及市场条件限制，我国证券公司仍处于同质性较高的竞争阶段。证券公司的业务范围较为狭窄，证券经纪、投资银行、证券自营等传统业务对证券公司总收入的贡献度较高。单一的业务结构和盈利模式使得我国证券公司的经营业绩在很大程度上受制于证券市场行情变化。

### ③国际化布局协同效应有待提高

目前国内证券公司在推进自身国际化发展的过程中，尚未把境内机构和境外的分支机构有机地联结起来，境内机构和境外分支机构目前更多的是专注于从事所在地的证券业务，两者之间的协同作用没有得到很好的发挥。国内证券公司背靠中国境内的庞大资本市场，应发挥好境内外的协同效应，实现境内境外业务有效互联互通，更好满足国内客户境外投资与融资的需求。

## 7、我国证券行业的经营模式、周期性特征

### (1) 我国证券行业的经营模式

传统证券业务主要体现在证券服务的中介性。在传统证券业务中，证券经纪、投资银行和资产管理业务的资本消耗比较小，只有证券自营业务属于高资本消耗业务。近几年来，随着证券行业转型发展的不断深入，融资融券、股票质押式回购、股权投资等其他高资本消耗类型的业务得到快速发展。从发达国家资本市场的经验来看，未来证券行业盈利来源将逐步向高资本消耗型的业务转移。

### (2) 我国证券行业的周期性特征

证券行业属于周期性行业。我国证券公司的主要业务包括证券经纪、投资银行、信用交易、客户资产管理与证券自营等，这些业务的发展前景、盈利状况与证券市场行情高度相关。其中，经纪业务和信用交易业务中的融资融券业务对证券市场交易量的依

存度较高，证券自营业务则与证券市场股价指数的波动方向和波动幅度相关，而国内证券市场的成交量、股价指数的波动幅度和波动方向等，受到国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况、投资者信心等诸多因素的影响，呈现出周期性变化的特征。

## **8、我国证券行业的发展趋势**

在我国经济取得重大成就、同时面临经济转型重大变局的今天，我国证券行业在服务实体经济、行业发展方面也面临着新的机遇和挑战，规模化、规范化、多元化、数字化、国际化的业务发展新格局正在形成。

### **(1) 行业发展规模化**

为了加强证券公司风险监管，2016年，中国证监会修订了《证券公司风险控制指标管理办法》，建立了以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系，证券公司的业务规模很大程度上取决于证券公司的资本规模。近年来，部分优质证券公司通过IPO、再融资或并购等途径增强了公司实力和净资本规模，随着行业的发展，业务逐步向净资本规模大的公司集中，通过良性循环，优质证券公司将实现业务发展的规模化。

### **(2) 管理日趋规范化**

随着证券市场基础性制度逐步完善、以净资本和流动性为核心的风险监管机制的建立，证券业的风险意识得到了很大的提高，并逐步进入规范发展阶段。在证券业转型发展的大背景下，证券行业监管机制、证券公司法人治理结构以及各业务规范运作等基础制度建设正积极推进，并将为行业持续、快速、健康发展奠定坚实的基础，行业管理经营将更加规范。

### **(3) 收入结构多元化**

传统的证券公司的收入主要依靠证券经纪、投资银行、证券自营业务。随着多层次资本市场的建立和完善，证券公司收入结构单一的现状逐步发生改变，资产管理、融资融券、股票质押式回购交易、股指期货、直接投资、代销金融产品、新三板等领域已成为证券公司新的收入来源。国内证券公司业务多元化的趋势是必然的，收入结构也将趋于平衡和改善。

### **(4) 业务运营数字化**

信息技术的迅猛发展引起证券市场的传统模式发生巨大变革。从上世纪 90 年代开始,我国证券行业信息化已逐步完成了物理建设阶段。各大证券公司通过数据的深度应用开发,在已有的基础上建立集风险监控、资金清算、决策支持、系统备份等关键功能于一体的、安全可靠的中央数据中心。近年来,随着信息技术的深入发展,科技与金融已开始深度融合,当前证券金融服务行业已进入全面数字化时代,数字化在客户交互、决策、流程、创新等四大方面均发挥着重要作用,可以助力证券公司提供更加智能化、精准化和专业化的服务,有效降低运营成本,提升运营效率,提高合规风控管理效率等。科技金融一方面助力券商实现数字化转型,达到降本提效的目的,另一方面有望成为战略性业务及核心竞争力,科技赋能金融或将成为证券行业强者恒强的重要实现路径。

### (5) 证券服务国际化

随着中国资本市场开放程度不断加深,国内资本市场与国际市场日渐接轨,国际化业务全面提速,证券公司开拓国际业务市场和加强国际化合作的力度进一步加强,中资券商通过海外并购或自主申请牌照等方式开展海外业务,海外业务收入贡献会有所提升,证券公司的国际化发展有利于形成国内外业务的良性互补,同时也是证券公司打造核心竞争力、提升国际影响力的重要方向。

## (二) 公司竞争形势分析

### 1、公司所处的竞争地位

报告期内,发行人各项监管指标均符合中国证监会颁布的有关规定的要求。2015年至2021年公司连续七年分类评级结果为A类A级。

从公司近年的净资产、营业收入、净利润等主要财务指标和主要业务指标排名来看,公司各项排名基本位于全行业中上游水平。

#### 2018年至2020年公司主要财务及业务指标行业排名情况

项目	2020年	2019年	2018年
总资产排名	21	20	20
净资产排名	21	22	22
净资本排名	25	29	21
营业收入排名	22	24	22
净利润排名	23	25	32

数据来源：中国证券业协会

## 2、公司的竞争优势

### (1) 扎根苏州、深耕长三角，具备显著的区位优势和发展潜力

2020年苏州市GDP总量超两万亿元，当前正处战略利好叠加、重大布局叠加的历史机遇期，证券业务发展空间巨大。长三角地区是中国经济最具竞争力和发展潜力的区域板块，根据国家部署，未来一段时间长三角将打造世界级城市群，苏州作为长三角具有世界级水平的重要中心城市，商务、金融等特大型城市功能将更加全面完善，以金融业为重点的服务业将迎来广阔发展空间。公司扎根苏州，并积极融入长三角一体化发展国家战略，在长三角地区复制成熟有效的根据地工作模式，深度服务区域客户。苏州区域以及长三角地区巨大的市场空间、蓬勃的发展潜力，以及公司多年来的布局和对区域客户、业务的熟悉、理解，为公司未来更好、更快发展奠定了坚实基础。

### (2) 组织优势、专业优势持续积累，综合业务竞争实力不断提升

公司有效推进战略布局、业务布局，持续积累组织优势和专业优势。投行业务以打造“一流投行”为愿景，坚持以企业需求为导向，依托专业优势，紧抓科创板、创业板及试点注册制改革机遇，围绕企业发展的全生命周期，为客户提供全产业链的综合金融服务；研究业务以提升研究和服务能力为核心目标，坚持“专业创造价值”的理念，为客户提供一流的品牌化投研服务，在市场影响力逐年提升的同时，为公司各项业务提供智力支撑，推动业务协同发展；境内外一体化的金融服务平台加快推进，实现了在新加坡、香港等境外资本市场的业务布局，更好服务长三角实体企业的海外金融需求；大运营优化成效明显，从流程、管理以及IT等各方面构建了大运营体系，实现了经纪、资管、自营条线运营集中，全面提升服务和运营支撑能力。

### (3) 信息技术开发持续投入，金融科技赋能财富管理转型

公司一直以来高度重视金融科技建设工作，在业务引领、科技赋能的战略方针下逐步实现创新科技发展对业务发展的支撑与推动作用。在确保安全稳定运行的前提下，公司探索以大数据、云计算、区块链、人工智能作为核心推动力，目标实现公司经纪业务、投行业务、全面风险管理、大运营体系等的全面数字化转型。建设完成了新一代核心交易系统A5、数据与技术中台、秀财财富管理APP、新一代CRM、全面风险管理平台、

RAMS 信息系统支撑平台，大投行管理等一批行业领先的信息系统，实现了混合云基础设施建设、大数据分析治理、智慧服务体系等关键技术领域的核心竞争力提升。新一代核心交易系统、信息技术应用创新、异地灾备中心、行业联盟链、私募线上销售等项目作为证券行业试点，获得了领导与专家的一致认可。其中，行业首个全内存、全业务集中交易系统 A5 与全新一代秀财 APP 的上线，标志着公司综合财富管理技术体系逐步建设完成，也将有效地提升客户行情交易体验，增强公司综合金融服务专业能力。

#### **(4) 具有完善的全面风险管理体系，合规风控管理审慎高效**

公司坚持把“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化建设要求落到实处，全面提升公司合规风控管理的能力、质量和效率，连续 7 年保持券商分类评价 A 类评级。公司建立了良好的公司治理结构和规范的合规风控组织架构，各级管理和监督机构之间权责明确、运作规范；制定了有效的合规风控管理机制，包括风险应对和处理机制、常态化监督检查机制、有效激励和问责机制在内的各项机制；持续加大合规风险信息投入，运用科技手段不断提升合规风控能力，实现了风险合规管理与业务发展的统筹兼顾和动态均衡，保障了公司业务的持续健康发展。

#### **(5) 坚持党建引领、文化聚力，形成了东吴特色的企业文化和人才机制**

公司始终坚持加强党的建设，将党的领导融入公司法人治理结构和现代企业制度，运用党的创新理论解决经营管理实际问题和推动事业发展，为企业深化改革、转型发展营造良好的发展环境，为公司建设成为规范化、市场化、科技化、国际化现代证券控股集团提供了重要保障。

公司深入贯彻证券行业文化建设要求，秉承“为实体经济增添活力、为美好生活创造价值”的企业使命，坚持“规范化、市场化、科技化、国际化的现代证券控股集团”的企业愿景，倡导“待人忠、办事诚、共享共赢”的核心价值观。公司核心管理团队长期保持稳定，高管团队具备丰富的金融从业和管理经验。公司不断完善用人机制和激励机制，加强干部队伍建设和人才培养工作，创新人才机制，释放人才活力，同时加大人才引进力度，搭建平台、营造氛围，打造了一支专业突出、素质过硬、作风优良的人才队伍。

### **(三) 发行人主营业务经营情况**

#### **1、主营业务概况**

公司营业收入和营业利润主要来自经纪及财富管理业务、投资与交易业务、投资银行业务、资管及基金管理业务、信用交易业务等。

报告期内，公司积极服务实体经济，以客户需求为导向，立足专业领域，深耕地方，充分发挥多元化业务平台优势、全产业链服务的综合金融优势，持续提升风险合规管理水平，各项业务经营实现稳步推进。其中，2018年、2019年、2020年及2021年1-6月，公司经纪及财富管理业务收入占营业收入的比重分别为26.18%、27.03%、26.49%和28.12%，公司投资与交易业务收入占营业收入的比重分别为38.51%、46.77%、42.97%和43.19%，经纪及财富管理业务和投资与交易业务是公司主要收入来源。

报告期内，公司各项业务的营业收入构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
经纪及财富管理业务	114,506.97	28.12	194,865.79	26.49	138,650.80	27.03	108,963.37	26.18
投资银行业务	39,894.29	9.80	110,250.00	14.99	64,357.99	12.54	61,186.00	14.70
投资与交易业务	175,829.39	43.19	316,095.04	42.97	239,933.55	46.77	160,277.95	38.51
资管及基金管理业务	26,130.67	6.42	17,090.12	2.32	7,728.22	1.51	19,288.64	4.63
信用交易业务	50,326.81	12.36	98,279.84	13.36	62,950.83	12.27	64,862.97	15.58
其他	460.12	0.11	-931.54	-0.13	-584.03	-0.11	1,613.61	0.39
<b>合计</b>	<b>407,148.24</b>	<b>100.00</b>	<b>735,649.24</b>	<b>100.00</b>	<b>513,037.35</b>	<b>100.00</b>	<b>416,192.54</b>	<b>100.00</b>

注：其他包括总部及其他、分部间抵消。

报告期内，公司各项业务的营业利润构成情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
经纪及财富管理业务	48,345.45	27.92	65,705.19	28.55	41,225.21	30.85	29,635.22	77.46
投资银行业务	15,781.35	9.11	54,087.30	23.50	24,145.46	18.07	22,787.76	59.56
投资与交易业务	92,091.83	53.18	138,856.41	60.34	90,180.98	67.49	18,858.96	49.29
资管及基金管理业务	10,963.75	6.33	-19,982.59	-8.68	-38,324.03	-28.68	-17,790.71	-46.50
信用交易业务	33,725.69	19.48	23,859.61	10.37	47,845.66	35.81	11,548.99	30.19
其他	-27,734.81	-16.02	-32,407.43	-14.08	-31,454.52	-23.54	-26,780.71	-70.00

合计	173,173.26	100.00	230,118.49	100.00	133,618.75	100.00	38,259.51	100.00
----	------------	--------	------------	--------	------------	--------	-----------	--------

2018年，受内外部环境的影响，国内证券市场震荡下行，证券公司经营压力进一步加大。在此背景下，公司努力调整业务结构，调整投资策略，推动业务转型，全年实现营业收入41.62亿元，营业利润3.83亿元。

2019年，公司坚持规范化、市场化、科技化、国际化的战略发展方向，深入推进发展战略实施，努力走高质量发展之路，综合金融服务能力持续提升，2019年实现营业收入51.30亿元，营业利润13.36亿元。

2020年，公司全面统筹疫情防控和业务发展，积极把握资本市场改革的历史机遇，牢固树立“坚持根据地、融入长三角、服务中小微”的战略导向，各项工作取得显著成效，2020年实现营业收入73.56亿元，营业利润23.01亿元。

2021年上半年，公司顺应资本市场改革的步伐，继续保持稳健发展态势，实现营业收入40.71亿元，营业利润17.32亿元。

## 2、经纪及财富管理业务

### (1) 业务简介

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，通过互联网交易平台提供专业化研究和投资咨询服务，协助投资者作出投资决策，获取手续费、佣金及相关收入。

公司经纪及财富管理业务建立了以客户为中心的组织架构。报告期内，公司不断深化改革，推动经纪业务向财富管理转型，基本实现金融产品体系化和货架化，不断提升产品遴选专业化能力，建立涵盖产品代销、大类资产配置、资产配置FOF专户，家庭财富管理等业务形态的体系，售前、售中、售后全流程支撑体系渐趋成熟，多元化服务能力逐步增强；公司坚持科技赋能，数字化运营成效初显，2020年，公司上线行业首个全内存、全业务集中交易系统A5，交易速度处于市场领先水平；公司积极建设智能化运营中台，稳步推进客户分类分级，升级完善CRM系统，优化秀财APP客户端，上线行业首批代销私募基金电子化签约，全面提升客户服务水平，改善客户体验；公司不断创新渠道引流模式，强化线上线下融合，通过信息流广告投放、开户断点抢单、同花顺联合运营等创新模式，拓展线上开户渠道，提高线上客户转化率。

## (2) 业务经营情况

报告期内，公司经纪及财富管理业务收入主要来源于证券经纪业务和期货经纪业务产生的手续费及佣金收入。

### ① 证券经纪业务

代理买卖证券业务是经纪业务的传统主要业务。报告期内，公司证券经纪业务产生的手续费及佣金收入构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
代理买卖证券业务	74,706.12	159,017.39	118,652.44	85,472.34
交易单元席位租赁	28,553.62	25,179.42	15,940.28	15,227.83
代销金融产品业务	4,346.86	3,600.90	1,058.77	432.65
<b>合计</b>	<b>107,606.61</b>	<b>187,797.71</b>	<b>135,651.49</b>	<b>101,132.82</b>

根据中国证券业协会的统计的证券公司经营业绩排名情况，2018年、2019年和2020年，公司证券经纪业务收入分别位列行业第22位、第23位和第24位，代理买卖证券业务收入（含席位租赁）（专项合并）分别位列行业第22位、第22位和第23位，排名较为靠前。

报告期内，公司代理买卖证券交易金额及市场份额情况如下：

单位：亿元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	交易金额	市场份额	交易金额	市场份额	交易金额	市场份额	交易金额	市场份额
A股	20,708.90	0.96%	42,214.21	1.02%	31,127.34	1.22%	21,190.78	1.18%
B股	4.48	0.71%	8.05	0.65%	7.85	0.67%	8.33	0.65%
基金	1,192.06	0.73%	2,672.23	0.98%	1,724.92	0.94%	2,404.63	1.17%
其他	8,715.51	0.26%	17,027.54	0.28%	15,639.96	0.32%	14,336.78	0.30%
<b>合计</b>	<b>30,620.95</b>	<b>0.54%</b>	<b>61,922.03</b>	<b>0.59%</b>	<b>48,500.07</b>	<b>0.63%</b>	<b>37,940.52</b>	<b>0.56%</b>

注：市场数据来源于沪深交易所公布的统计月报。

公司在代理买卖证券业务领域具有明显的区域优势，作为总部在苏州的唯一一家综合性证券公司，公司坚持深耕细作本地市场的方针，代理买卖证券业务在本地处于龙头地位。截至2021年6月30日，公司在吴江、昆山、张家港、常熟、太仓、北京、上海、南京、常州、无锡、泰州、徐州、南通、深圳、嘉兴、宁波、福建和浙江设立了19家

分公司，共下设证券营业部 127 家，其中有 80 家证券营业部位于江苏省内。

2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月，公司的平均净佣金率分别为 0.25%、0.25%、0.26%和 0.25%，平均净佣金率保持稳定。未来，公司经纪业务在巩固现有客户市场的同时，做优客户结构，深化机构客户开发，深挖渠道价值，发挥线上线下联动优势，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，持续推动经纪业务的数字化转型，持续加强财富管理体系、产品中心体系建设，最终实现公司经纪业务从交易通道向财富管理转型。

在代销金融产品业务方面，报告期内公司代销的金融产品主要包括基金产品和资产管理产品，代销金额及收入明细情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	1,150,240.60	872.71	1,360,210.94	1,188.85	275,263.96	786.09	155,807.51	326.43
资产管理计划	481,963.63	3,474.15	1,551,216.68	2,412.04	1,861,121.85	272.68	4,417,272.23	106.22
<b>合计</b>	<b>1,632,204.23</b>	<b>4,346.86</b>	<b>2,911,427.62</b>	<b>3,600.89</b>	<b>2,136,385.82</b>	<b>1,058.77</b>	<b>4,573,079.74</b>	<b>432.65</b>

## ②期货经纪业务

公司期货经纪业务主要通过子公司东吴期货开展。截至 2021 年 6 月 30 日，公司持有东吴期货 93.80% 股权。东吴期货拥有上海期货交易所、郑州商品交易所、大连商品交易所和中国金融期货交易所和上海国际能源交易中心股份有限公司的会员资格，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。2018 年、2019 年、2020 年及 2021 年 1-6 月，公司期货经纪业务分别实现手续费及佣金收入 13,402.80 万元、23,974.12 万元、42,201.92 万元及 34,478.72 万元。

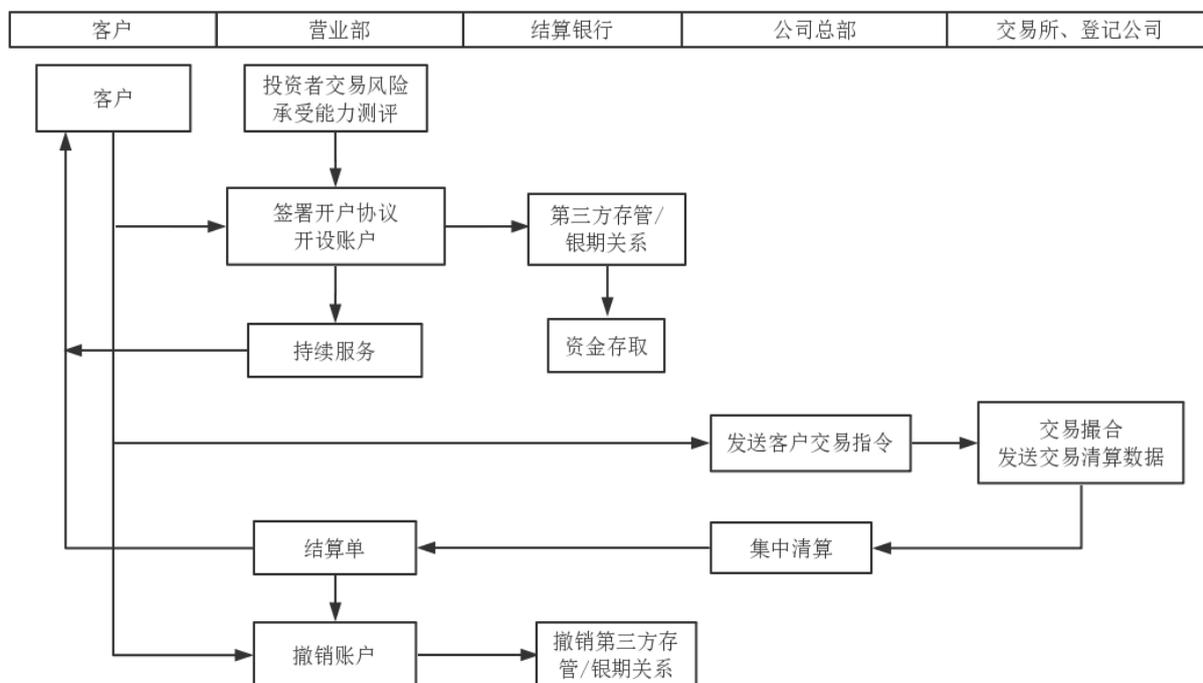
报告期内，东吴期货坚持深耕市场、服务实体、抢抓机遇、严控风险的经营理念，在营业网点、营业收入等方面实现了稳步增长。截至 2021 年 6 月 30 日，东吴期货已在北京、上海、江苏省苏州市、江阴市、常州市、辽宁省沈阳市、浙江省杭州市和宁波市、福建省福州市和泉州市、河南省郑州市、广东省广州市等地开设了 20 家期货分支机构（含分公司及营业部）。截至 2021 年 6 月 30 日，东吴期货客户数为 42,112 户，其中个人客户 40,692 户，机构客户 1,420 户。

报告期内，东吴期货日均客户权益稳定增长。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，东吴期货的主要财务数据如下表所示：

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
成交金额（亿元）	70,548.08	97,373.15	50,007.40	18,126.75
新开有效户数（户）	6,736	7,029	3,208	2,249
日均客户权益（亿元）	76.99	52.16	35.73	25.84
成交金额市场占有率	1.23%	2.23%	0.86%	0.42%
营业收入（万元）	91,451.65	185,339.42	153,619.59	115,922.14
净利润（万元）	3,197.42	5,923.21	4,131.95	1,865.54
项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
总资产（万元）	998,017.08	735,957.43	523,245.30	297,934.54
净资产（万元）	97,449.62	94,252.21	92,128.99	62,715.35
客户总数（户）	42,112	36,609	29,853	26,775

### ③业务流程

公司经纪业务的主要操作流程如下：



### (4) 经营模式

## ①证券经纪业务

报告期内，公司不断优化网点布局，建立特色化的营销体系和服务模式，积极推进信息技术与经纪业务的融合，向客户提供优质的产品与服务，已形成了以苏州地区为根据地，以东南沿海经济发达地区为重点，并基本覆盖中西部重要城市的网点布局结构。

报告期内，公司着力推进经纪业务改革，以“强总部、强指挥、强产品、降成本”为抓手，稳步推进经纪业务经营管理全面转型。

强总部方面：2021年，公司成立财富管理委员会，下设四个一级部门，通过 AI+BI 赋能、精细化运营、智能外呼，持续推进公司经纪业务数字化运营体系建设，有效支持了各业务场景的数字化闭环运营及业务开展的降本增效。

强指挥方面：围绕新开户、产品销售、新人培训等方面，加强过程辅导，持续提升执行力。完善营业部经营分类评价机制，加强数据分析，及时发现问题，及时纠偏。

强产品方面：公司层面成立统一规划产品的全光谱体系，协调公司内各部门对经纪业务供给和支持，达到全体系化、货架化目标。明确产品采购的质量标准，明确、协调产品评审、适销流程，组织或参与私募和公募类产品的尽职调查。

降成本方面：从压缩营业部面积、运营集中线上化、现有营业网点的调整或关闭等几个方面着手，降低经纪业务运营成本，优化现有的网点布局。

## ②期货经纪业务

东吴期货以服务实体经济为使命，以经纪业务为重要发展路径，整合股东资源与根据地资源，加强产业客户和机构客户的开发和维护，不断夯实客户基础，提升权益规模；精细化中后台管理，以提升客户体验为出发点，提升专业服务能力、增强客户粘性，为客户提供多元化、定制化的风险管理与财富管理服务。

## 3、投资银行业务

### (1) 业务简介

投资银行业务包括提供股票、债券和衍生产品等有价值证券保荐与承销以及企业重组改制、兼并收购财务顾问、新三板推荐挂牌等服务。其中，股票保荐与承销业务主要包括首次公开发行股票、配股、公开增发股票、非公开发行股票、可转换债券发行、分离

交易的可转债发行等的保荐与承销；债券承销业务主要包括企业债券、公司债券、金融债券和资产支持证券等固定收益类证券的承销；财务顾问业务类型包括改制、收购兼并、重大资产重组、股权转让等。其中，证券保荐与承销业务为公司投资银行业务的主要利润来源。

公司是中国较早从事投资银行业务的证券公司之一。在《证券发行上市保荐制度暂行办法》实施以后，公司首批注册成为证券发行上市保荐机构。截至 2021 年 6 月 30 日，公司拥有在中国证监会注册的保荐代表人 125 名。报告期内，公司投资银行紧跟政策方向、积极服务实体经济，业务范围扎根长三角、辐射全国。坚持以企业需求为导向，依托专业优势，紧抓科创板及注册制改革机遇，利用长三角地区优质企业集聚优势，建立优质企业项目资源库，提供精细服务陪伴企业成长，围绕客户需求打造全产业、全方位价值链服务体系；同时，初步分设了行业组，紧抓各行业发展的良好契机，提升服务深度、夯实项目储备，特别是发挥生物医药、大金融、高端制造等行业的专业化服务优势，精准对接客户提供服务；此外，还积极对接企业和政府资源，深入挖掘产业基金、并购基金、乡村振兴基金、资金业务等综合金融项目，全面推动业务种类和业务结构的多元化发展。

## （2）业务经营情况

公司投资银行业务主要部门有投资银行总部、固定收益总部、中小企业融资总部。投资银行总部扎口管理的投资银行业务主要包括：首次公开发行、配股、增发、可转债、分离债、上市公司公司债券等发行上市保荐或承销业务；改制辅导、并购重组、与证券发行上市或并购重组整体解决方案相关的一揽子服务项目等财务顾问业务和其他可开展的业务。固定收益总部扎口管理的投资银行业务主要包括：公司债券（不包括上市公司公司债券）、企业债券、资产支持证券的承销业务以及次级债、金融债、可交换债等经主管部门许可的其他债券类业务。中小企业融资总部扎口管理新三板业务。

公司投资银行业务收入主要来自于证券承销业务、证券保荐业务以及财务顾问业务产生的手续费及佣金收入。报告期内，公司投资银行业务手续费及佣金收入的构成情况如下表所示：

项 目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
证券承销业务	34,460.47	88,935.79	44,656.24	38,075.65

证券保荐业务	1,332.08	5,300.96	1,781.13	2,988.68
财务顾问业务	4,993.17	14,632.05	16,387.85	21,613.70
<b>合 计</b>	<b>40,785.71</b>	<b>108,868.80</b>	<b>62,825.23</b>	<b>62,678.02</b>

2018年，公司共完成3单IPO项目、4单再融资项目、46单债券主承销项目。2019年，公司完成3单IPO项目、1单再融资项目、150单债券主承销项目。2020年，公司共完成10单IPO项目、9单再融资项目、2单新三板精选层项目和170单债券主承销项目。2021年1-6月，公司共完成4单IPO项目、4单再融资项目、99单债券主承销项目。

经过多年的发展，公司投资银行业务的市场竞争力和行业地位逐步提升，主要业务指标排名位居券商前列。在中国证券业协会发布的2018年证券公司业务数据统计排名中，公司股票主承销家数位列行业第15位、A股IPO主承销家数位列行业第11位，债券主承销家数及债券主承销金额均位列行业第27位；在中国证券业协会发布的2019年证券公司业务数据统计排名中，公司承销与保荐业务收入位列行业第25位，债券主承销佣金收入位列行业第18位；在中国证券业协会发布的2020年证券公司业务数据统计排名中，公司承销与保荐业务收入位列行业第17位，债券主承销佣金收入位列行业第21位。2018年度，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。2019年，公司在证券时报主办的“2019中国区投资银行&证券经纪商君鼎奖”评选中获得“2019中国区新锐投行君鼎奖”奖项；在2019中国资本年会暨湖州资本峰会上荣获“2019十佳投行”称号；在《国际金融报》主办的“2019国际先锋投行高峰论坛”上荣获“2019风控能力先锋投行”和“2019IPO审核通过率先锋投行”两项大奖。2020年，公司在证券时报主办的“2020中国区投资银行&证券经纪商君鼎奖”颁奖典礼中获得“2020中国区交易所债券投行君鼎奖”、“2020中国区债券项目君鼎奖”、“2020中国区新三板主办券商君鼎奖”、“2020中国区新三板服务团队君鼎奖”、“2020中国区新三板项目君鼎奖”五大奖项；在2020中国资本年会上荣获“最佳成长投行”称号；在2020第四届中国新三板年度风云榜活动中荣获“优秀服务机构”称号；在2020年江苏省绿色金融年度峰会上荣获“2020年江苏省绿色金融十大杰出机构”称号；被上交所授予“2020年度公司债券优秀承销商”、“优秀受托管理人”，被深交所授予“2020年度优秀疫情防控固定收益业务承销机构”。2021年，在发布的第十四届新财富最佳投行

评选榜单中，荣获进步最快投行等多个奖项；荣获 2020 年度 wind 股权承销快速进步奖和再融资承销快速进步奖；获《证券时报》最受上市公司尊敬的成长性投行、最受上市公司尊敬的十大投行领军人物、最受上市公司尊敬的 IPO 团队、最受尊敬的新三板投行、十佳新三板主办人奖项。

创新创业债方面，公司完成了全国首批创新创业公司债券、全国首单双创孵化企业债、全国首批双创可转债的发行工作，拓宽了企业融资渠道，降低融资成本。在中国证券业协会发布的债券承销业务专项统计中，公司创新创业公司债券主承销家数在 2018-2020 年排名连续行业第一，公司在创新创业债券领域拥有明显的领先优势。2019 年公司获得开展信用保护工具的业务资格，成功创设全国首批双创债信用保护工具，2020 年公司成功发行全国首单知识产权质押创新创业疫情防控债券、全国首单绿色创新创业疫情防控债券。

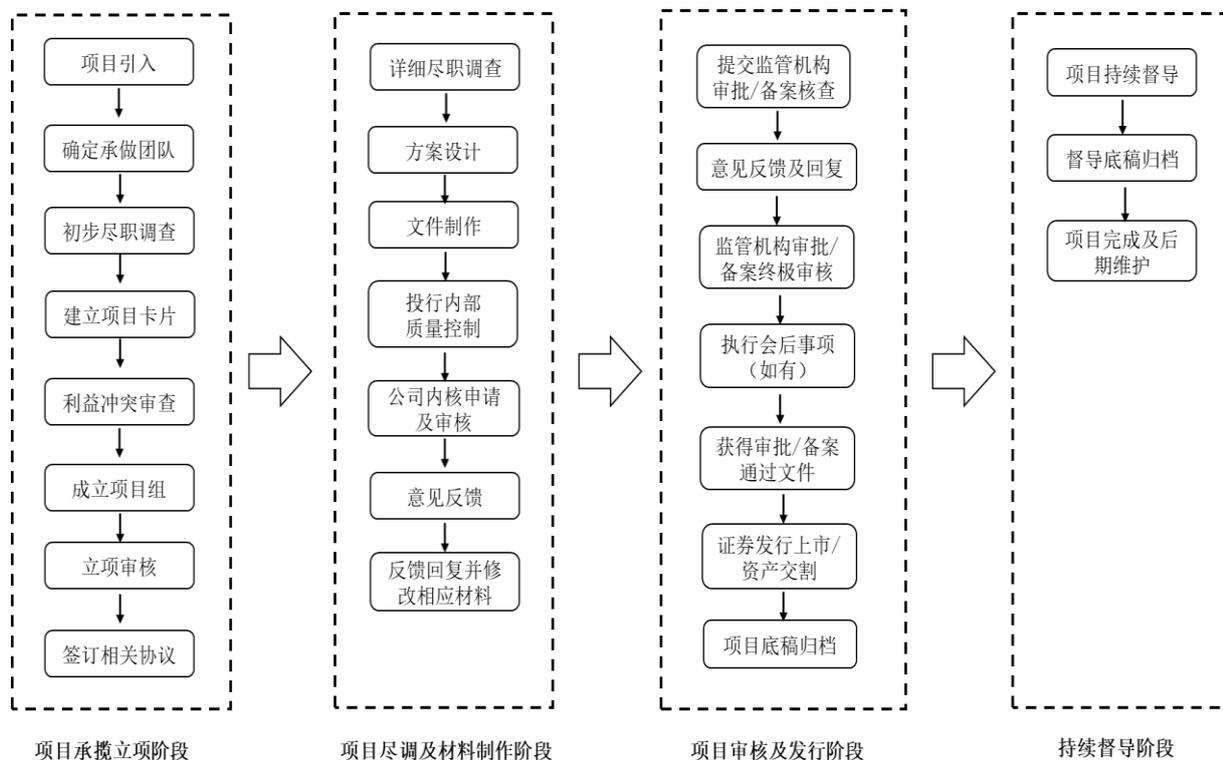
财务顾问业务方面，公司以发现价值、创造价值为目的，为客户提供法律、财务、政策咨询等方面的顾问服务，以及金融工具、交易结构、交易流程等产品设计服务，主要包括并购重组和其他财务顾问等。报告期内，公司为多家企业提供了财务顾问服务，2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，公司实现财务顾问手续费及佣金收入 21,613.70 万元、16,387.85 万元、14,632.05 万元和 4,993.17 万元。随着公司客户资源的持续扩张，并购重组等业务需求逐步增长，财务顾问业务收入已成为公司投资银行业务收入重要来源之一。

新三板业务方面，公司于 2009 年 3 月取得中国证券业协会批准的主办券商资格，并于 2011 年 4 月设立场外市场总部开展此项业务。2013 年 3 月，公司取得全国中小企业股份转让系统主办券商资格。公司充分利用地域优势，扩大市场份额，挂牌业务、融资业务、做市业务有序推进，打造投融资全业务链的赢利模式。根据 Wind 统计，截至 2021 年 6 月 30 日，公司累计推荐挂牌企业 244 家（不含已摘牌企业），累计挂牌家数行业排名第五位；2020 年，精选层规则正式落地，公司积极对接精选层改革，充分挖掘优质项目，保荐苏轴股份、旭杰科技首批挂牌精选层，截至 2021 年 6 月 30 日，公司保荐的精选层项目在审 4 家。

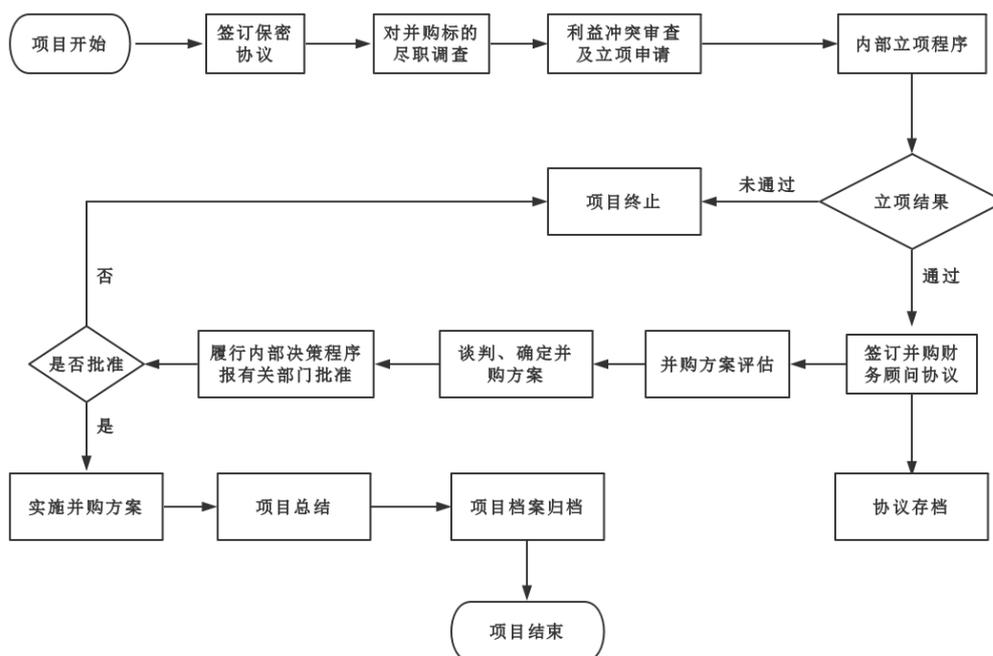
### **(3) 业务流程**

#### **①投资银行总部业务流程**

### A、承销保荐业务

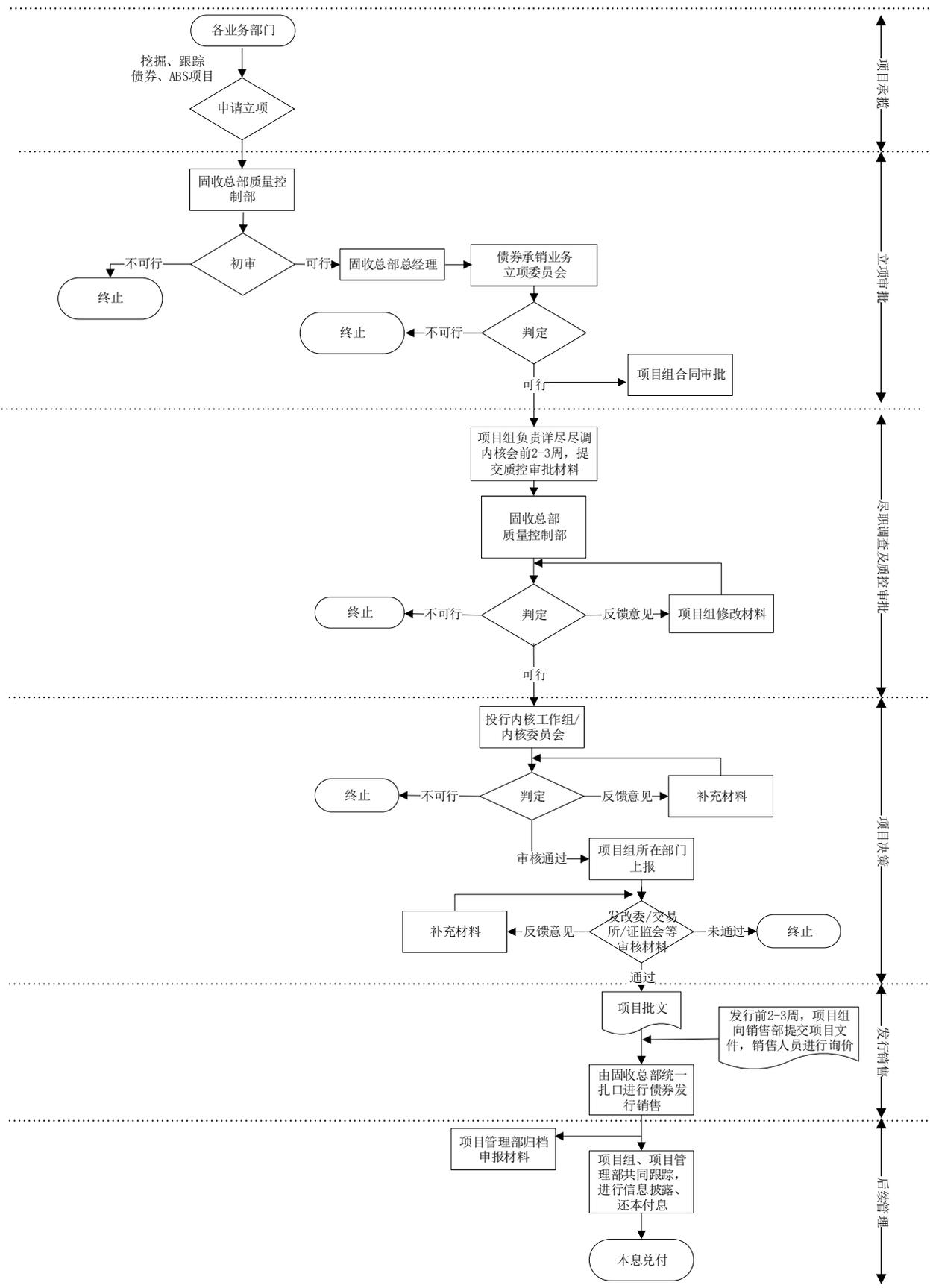


### B、财务顾问业务



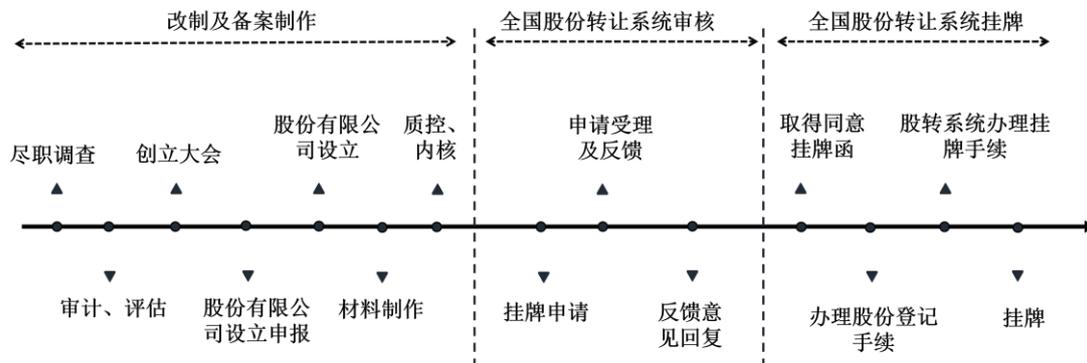
## ②固定收益总部债券承销业务流程

公司固定收益总部债券承销业务流程图如下所示：



### ③新三板挂牌流程

公司新三板挂牌业务流程如下所示：



### （4）经营模式

公司投行业务的营销服务模式分为两个层面，第一层面为投行各条线业务部门对客户的营销及相互间的服务支持和协作；第二层面为公司综合资源对客户的营销及服务支持。

在第一层面，各个业务条线下属的业务部门均为面对客户的营销单元，在开发、承揽客户的过程中，通过需求分析和尽调情况，了解、判断其可选择的合适融资工具和方式，同时，通过部门间的协作机制为客户制订个性化、针对性、持续化的融资综合解决方案。

目前，公司投行业务条线管理部门主要有投资银行总部、固定收益总部和中小企业融资总部，为更好地为客户提供专业化及个性化的服务，各部门在分工明确、定位清晰的基础上，充分发挥各自渠道和优势分别开展项目的承揽与承做，并在项目机会出现时，针对客户不同服务需求，通过信息和客户资源共享，共同协作，为客户提供全方位的专业服务。

在第二层面，公司投行业务部门通过公司遍布全国的分支机构、营业网点或另类投资子公司等业务部门，在合规前提下，共同进行客户资源开发、共享及维护，充分发挥公司的品牌优势，推动公司投行业务种类、业务结构的多元化发展。

## 4、投资与交易业务

### （1）业务简介

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，主要包括公司开展的自营业务、通过子公司开展的私募股权投资基金业务和另类投资业务以及通过境外子公司开展的证券投资业务。

公司自营业务坚持严格投资流程管理，建立高效的投资决策体系、规范的投资运作体系和完善的投资风控体系。在控制系统性风险的前提下，保持稳健的投资风格，通过完善大类资产配置的统一管理，发展全品类、多策略、跨境内外与场内外市场的投资交易模式，提升资金的运用能力，提升总体投资收益。公司境外子公司从事证券投资业务主要通过东吴香港开展，东吴香港的经营情况具体详见本配股说明书之“第四节 发行人基本情况调查”之“四、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况”之“（二）控股子公司情况”。

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。东吴创投与多地政府和相关机构开展实质性合作，参与或搭建新型投资平台，努力建立多渠道退出途径，已逐步转变成为一个综合的多元化投资平台。

公司通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务。东吴创新资本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。

## （2）业务经营情况

公司投资与交易业务受证券市场波动影响较大，报告期内，公司投资与交易业务实现的分部收入、利润情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	175,829.39	316,095.04	239,933.55	160,277.95
营业利润	92,091.83	138,856.41	90,180.98	18,858.96

### ①自营业务

公司自营业务主要通过投资总部和债券投资总部开展，投资总部负责开展股票、股

指期货等权益类证券及衍生品投资，债券投资总部负责开展债券等固定收益产品投资。投资总部及债券投资总部严格在公司授权的范围内开展业务。

2018年，权益性证券方面，公司一方面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委外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，强化优化投研队伍，加强策略研究。固定收益证券方面，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，按照公司统一部署，深耕苏州根据地战略，服务当地实体经济的同时，降低债券资产组合信用风险。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。

2019年，权益性证券方面，公司准确把握市场趋势，积极抢抓投资机会，总体取得了相对稳定的投资收益；公司进一步加强策略研究，强化仓位管理和投资“安全垫”，加强整体把控，提升获取绝对收益的能力；公司进一步优化资产配置，科学合理地对不同收益风险特征的资产进行整体上的配置考虑，配置结构趋于均衡，多元化投资于股票、基金、可转债、可交换债券等各类资产；公司进一步优化业务流程，完善各层级投资决策机制和风险控制机制，持续提升投资能力和风险管理水平。固定收益证券方面，2019年，国内债券市场总体呈现区间震荡格局，利率品种宽幅震荡，信用品种分化加剧，给债市投资带来较大的不确定性，公司债券投资业务一方面加强市场研判，规范投资决策过程，合理调配投资管理规模，采取多资产、多策略的主动管理策略，投资策略总体有效，整体投资获得了较好的收益；另一方面进一步完善投研管理体系建设，构建投研一体化投研团队框架，拓宽研究覆盖范围，强化宏观、大类资产配置策略研究能力，提高投资决策的前瞻性。

2020年，权益性证券方面，权益市场跌宕起伏，呈现：“结构牛”行情，板块差异明显。公司坚持绝对收益导向，进一步优化资产配置结构，打造底层稳健资产、中间层

资产以及顶层战略资产的金字塔型资产配置架构。加强投研能力的提升，强化投资“安全垫”和仓位管理。组建金融衍生品团队，推进场内外衍生品业务开展，提升应对市场波动的能力，有效控制回撤幅度。总体实现稳健投资收益。固定收益证券方面，2020年，债券市场走出宽幅震荡行情，利率债收益率呈先下后上的V型走势，四季度受华晨、永煤等信用事件冲击，利差大幅走扩。面对大幅波动的市场行情，公司持续加强信用风险控制，加强对信用风险的前瞻判断，提升信评的专业能力，信用债持仓保持较好资质水平，在重大事件冲击下显示较好抗风险能力。加快建立投资管理体系，扩大研究覆盖范围，搭建投研分析框架，将研究成果转化为投资产能，努力向主动交易型策略转型，全年保持稳定收益。

2021年上半年，权益性证券方面，A股大幅震荡，热点切换频繁，公司权益类投资整体表现稳健。公司优化资产配置结构，加大底层基础资产的配置，加强对量化投资领域的拓展，进一步巩固中间层资产投资，提高资金使用效率，深入挖掘，拓展重点投资项目。固定收益证券方面，2021年上半年债券市场总体呈现宽幅震荡格局，公司有效控制风险和市值波动，固定收益类投资总体收益稳健。公司进一步加大“固收+”策略投资框架建设投入力度，探索不同种类金融资产的定价方法，优化资产配置结构，采取主动投资管理模式，综合运用利率衍生品等多种金融工具，有效对冲市场利率风险，提高整体投资交易能力。

## ②私募股权投资基金业务

东吴创投成立于2010年，系公司的私募投资基金子公司。截至2021年6月末，东吴创投总资产12.47亿元，净资产12.26亿元。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，东吴创投净利润分别为-2,837.54万元、6,853.63万元、6,998.72万元和955.24万元。报告期内，东吴创投管理的私募股权投资基金投资项目数、投资金额情况如下：

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
投资项目数（个）	5	8	6	4
投资金额（万元）	39,000.00	443,282.43	279,450.00	4,535.00

## ③另类投资业务

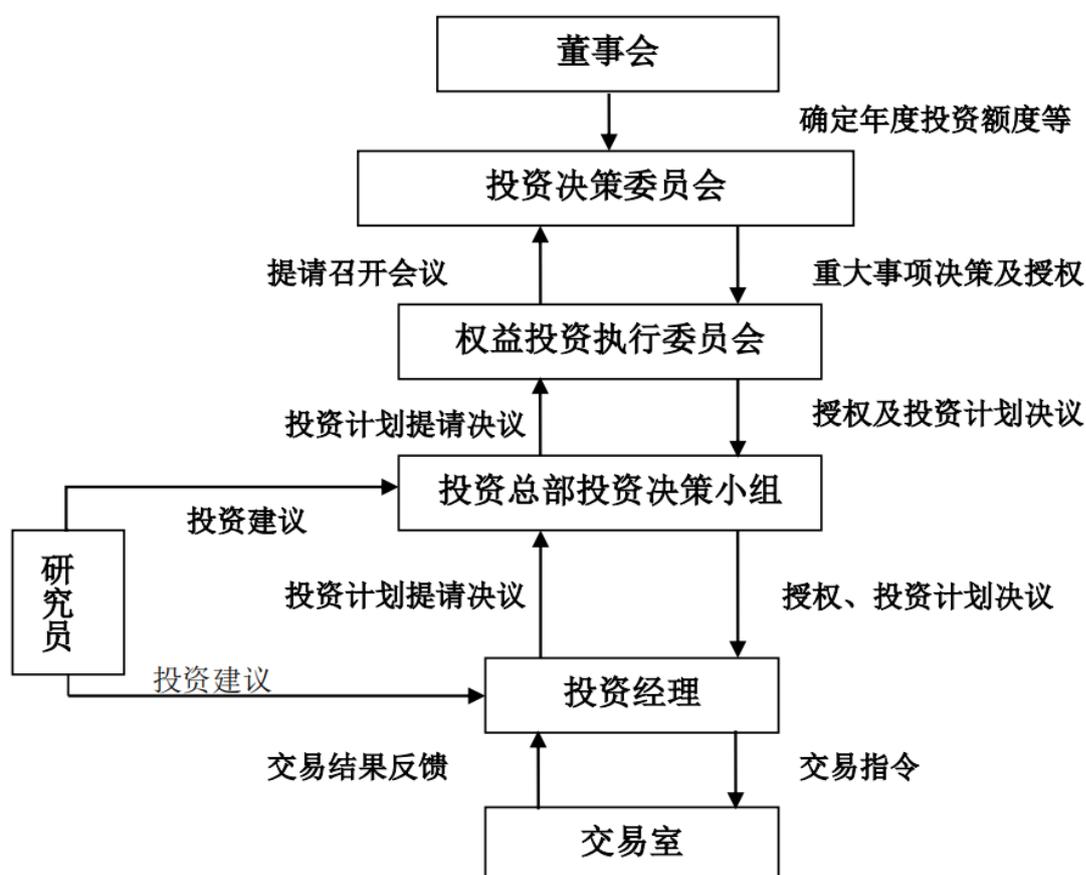
东吴创新资本成立于2012年，系公司的另类投资子公司。截至2021年6月末，东吴创新资本总资产45.96亿元，净资产45.83亿元。2018年、2019年、2020年和2021

年 1-6 月，东吴创新资本净利润分别为 2,331.11 万元、6,821.29 万元、26,966.22 万元和 19,600.76 万元。东吴创新资本投资项目数、投资金额情况如下：

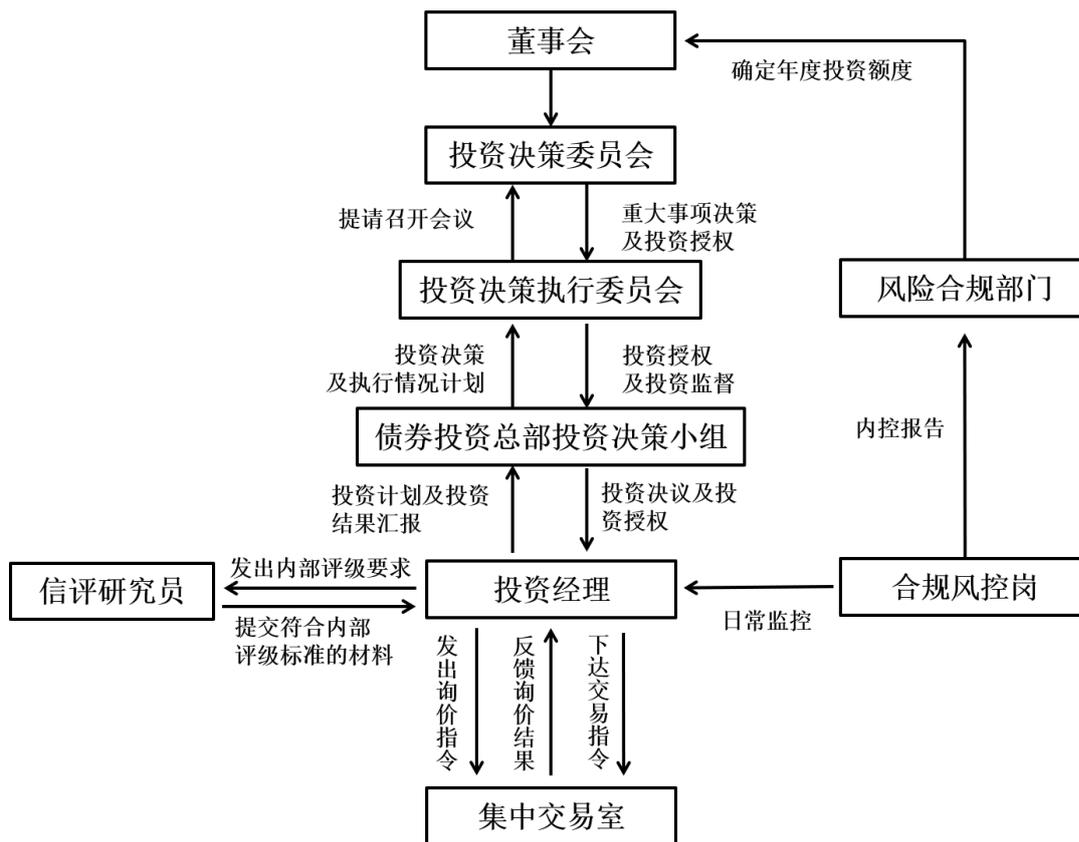
项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
投资项目数（个）	34	51	36	26
投资金额（万元）	130,439.05	131,804.39	172,621.04	94,023.99

### （3）业务流程

#### ①权益性证券投资业务

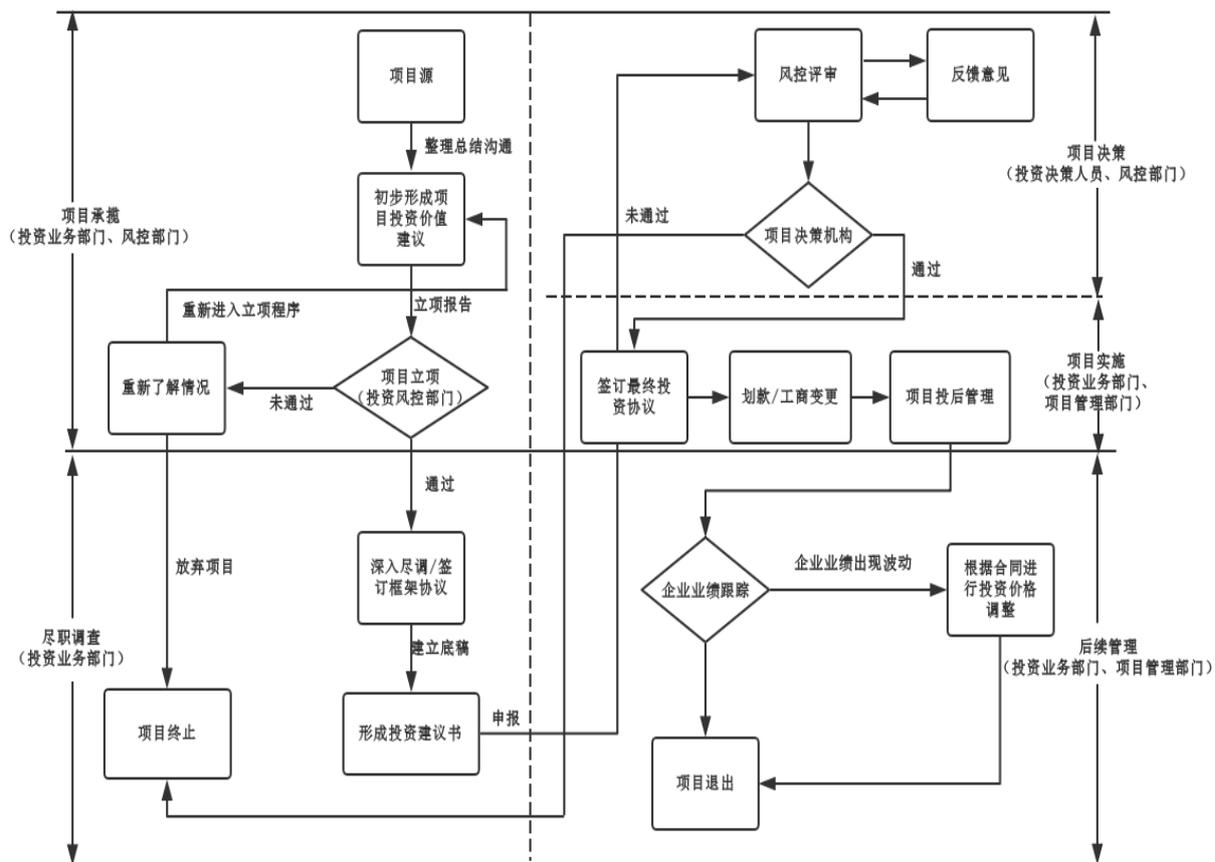


#### ②固定收益类证券投资业务



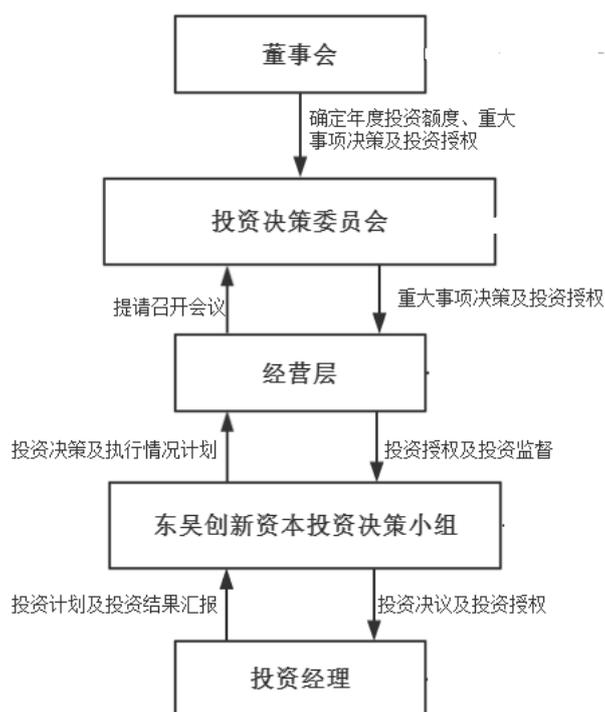
### ③私募股权投资基金业务

东吴创投开展的私募股权投资基金业务流程图如下所示：



#### ④另类投资业务

东吴创新资本开展的另类投资业务流程图如下所示：



#### (4) 经营模式

公司坚持稳健的投资风格，在权益性证券方面，公司始终坚持绝对收益投资理念、坚持稳健投资策略，坚持“安全垫”积累要求，严控投资流程管理，严格风险控制措施；加强研究跟踪，挖掘稳定投资机会，采用多元化投资模式，进行资产合理有效配置。在固定收益证券方面，公司在践行绝对收益理念的同时，贯彻自上而下大类资产配置的投资管理框架，形成研究驱动、主动投资、组合管理、风控第一的投研一体化投资管理体系，注重风险防范，不断开拓、完善 FICC 业务布局，推进利率衍生品套利套保交易、海外投资和创新业务资格申请，充分体现投研一体化及“固收+”交易策略对部门整体投资收益的提升作用。

私募股权投资基金业务方面，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。

另类投资业务方面，东吴创新资本投资业务主要分为战略投资、权益类及私募基金投资、稳健收益投资、股权投资四大投资方向，在风险可控的情况下实现了快速发展。投资思路摒弃了传统的权益投资主导化，坚持以类固收业务为核心的组合投资策略，

取得了良好的投资收益。

## 5、资管及基金管理业务

### (1) 业务简介

资管及基金管理业务是根据资产规模及客户需求开发资产管理产品、基金产品及提供相关服务，主要由公司资产管理总部和东吴基金开展。

公司资产管理业务持续向主动管理转型，主动管理规模基本维持稳定，符合资管新规导向的净值型债券产品、权益类产品稳步增加，进一步丰富产品线布局，拓宽外部代销渠道，提升主动管理业务核心竞争力，打造全产业链的整合平台，实现公司各业务条线的协同效应，着力将资管业务打造成平台整合者、撮合交易者和财富管理者。

基金管理业务系公司通过控股子公司东吴基金管理有限公司开展，东吴基金紧紧围绕“聚焦资管主业，回归投资本源”经营思路，继续致力于多元化发展战略，强化投资研究能力，注重合规风控建设，全面推进公司向现代财富管理公司转型，除基金管理业务外，东吴基金还通过控股子公司上海新东吴优胜资产管理有限公司开展资产管理业务。

### (2) 业务经营情况

#### ① 母公司资产管理业务开展情况

东吴证券于 2002 年 8 月取得受托投资管理业务资格。2015 年 1 月 16 日，中国期货业协会以“中期协备字[2015]20 号”《关于东吴期货有限公司资产管理业务予以登记的通知》，对东吴期货资产管理业务予以登记。报告期内，公司资产管理业务领域已形成了一定的竞争优势，荣获多项社会荣誉，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”；在“2020 中国财富管理机构君鼎奖”评选中，公司资产管理总部权益投资团队荣获“2020 中国权益类投资团队君鼎奖”。

报告期内，公司资产管理业务积极谋求转型突破，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。截至报告期末，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、战略配售、定增等业务为辅助的良好发展态势。

截至 2021 年 6 月末，公司资产管理总部共管理 54 只集合资产管理计划产品、159 只单一资产管理计划产品，11 只专项资产管理计划产品。截至 2021 年 6 月末，公司资产管理总部共管理 54 只集合资产管理计划产品、159 只单一资产管理计划产品，11 只专项资产管理计划产品。2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，母公司资产管理业务手续费净收入分别为 14,800.75 万元、10,203.54 万元、7,591.86 万元和 4,613.54 万元。

报告期内，公司各项资产管理业务规模明细如下表所示：

单位：亿元、%

项目	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
单一资产管理	474.55	71.50	580.69	80.51	883.24	84.85	1,412.55	87.94
集合资产管理	79.48	11.97	66.71	9.25	101.14	9.72	150.51	9.37
专项资产管理	109.7	16.53	73.90	10.24	56.58	5.44	43.20	2.69
<b>合计</b>	<b>663.73</b>	<b>100.00</b>	<b>721.30</b>	<b>100.00</b>	<b>1,040.96</b>	<b>100.00</b>	<b>1,606.26</b>	<b>100.00</b>

## ②东吴基金业务经营情况

东吴基金成立于 2004 年，系东吴证券控股子公司。截至 2020 年 12 月末，公司持有东吴基金 70% 股权。报告期内，东吴基金聚焦资管主业，回归投资本源，深耕机构客户资源，持续优化业务结构，不断做大做强公募业务，不断推进多元化发展战略，各项产品线日臻完善，产品线覆盖股票、债券、资管计划等多个领域。截至 2021 年 6 月 30 日，东吴基金旗下共管理 28 只公募基金，管理资产总规模为 399.70 亿元，其中公募基金管理规模为 261.92 亿元。

2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月，东吴基金的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
营业收入	11,235.63	15,811.78	20,560.68	23,038.44
净利润	1,475.61	11.30	-9,532.21	3,003.71
项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
总资产	47,589.70	42,878.11	44,888.18	64,088.78
净资产	32,918.97	31,443.37	31,414.59	40,858.86

2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末，东吴基金管理的资产规模明细情况如下表所示：

单位：亿元

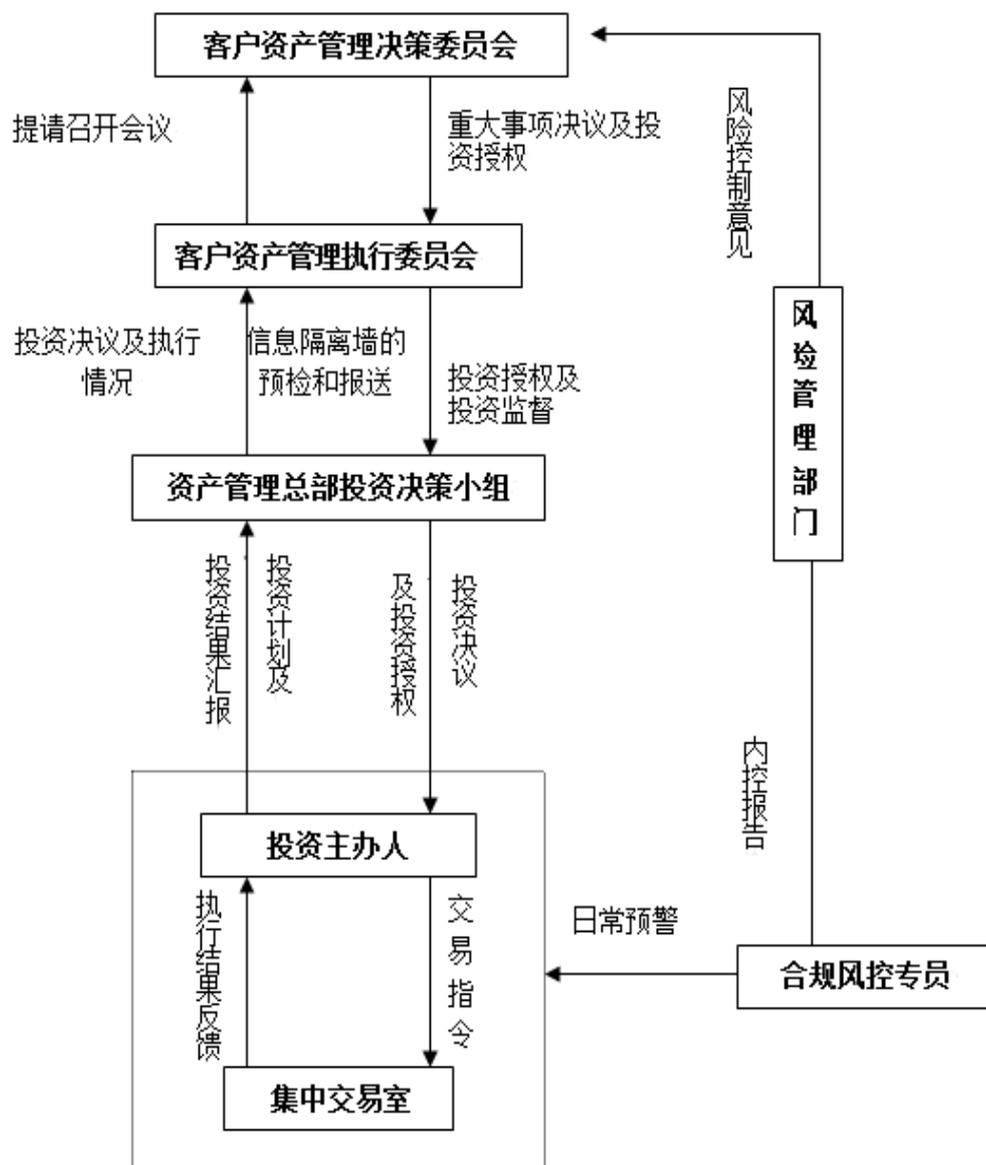
项 目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
公募基金	261.92	154.69	202.18	232.08
专户资产	128.82	157.00	407.53	310.16
子公司专项资产	8.96	10.87	37.39	44.97
合 计	<b>399.70</b>	<b>322.56</b>	<b>647.10</b>	<b>587.21</b>

### (3) 业务流程

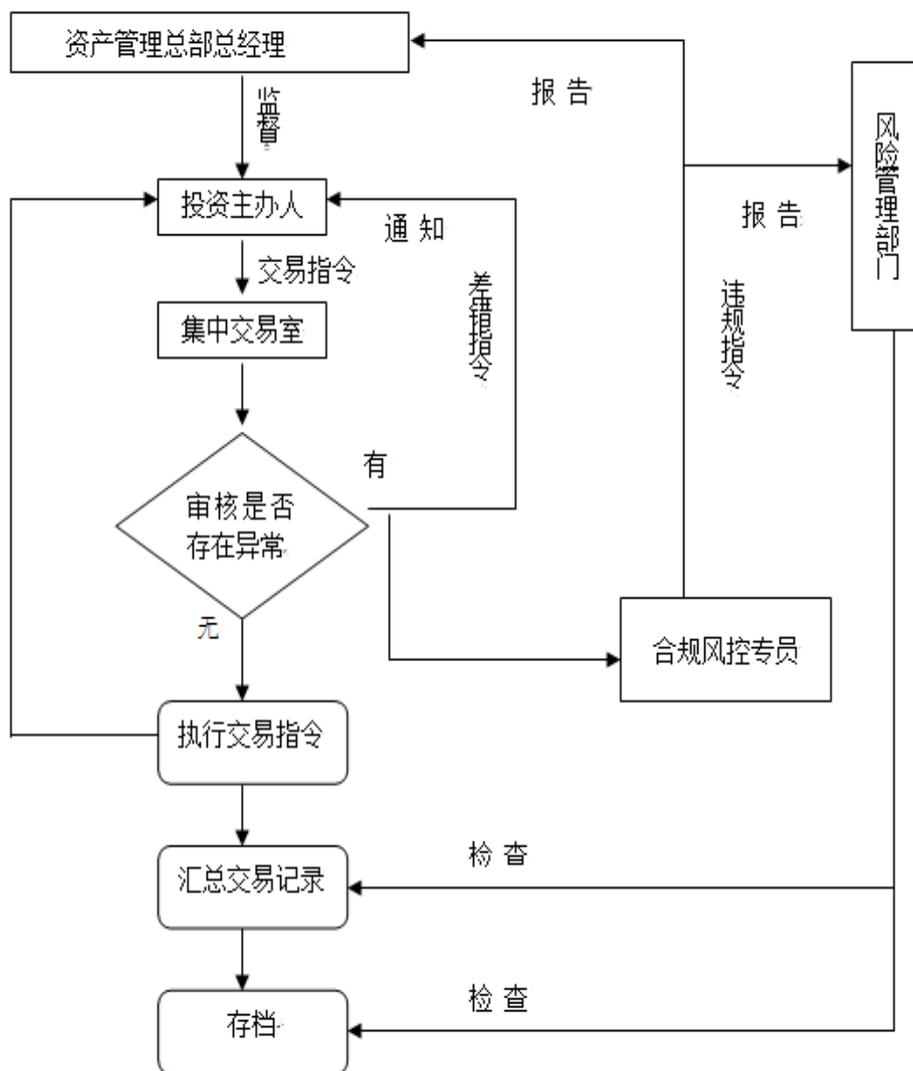
#### ①资产管理业务流程

公司资产管理总部资产管理业务的投资决策及投资交易流程图分别如下：

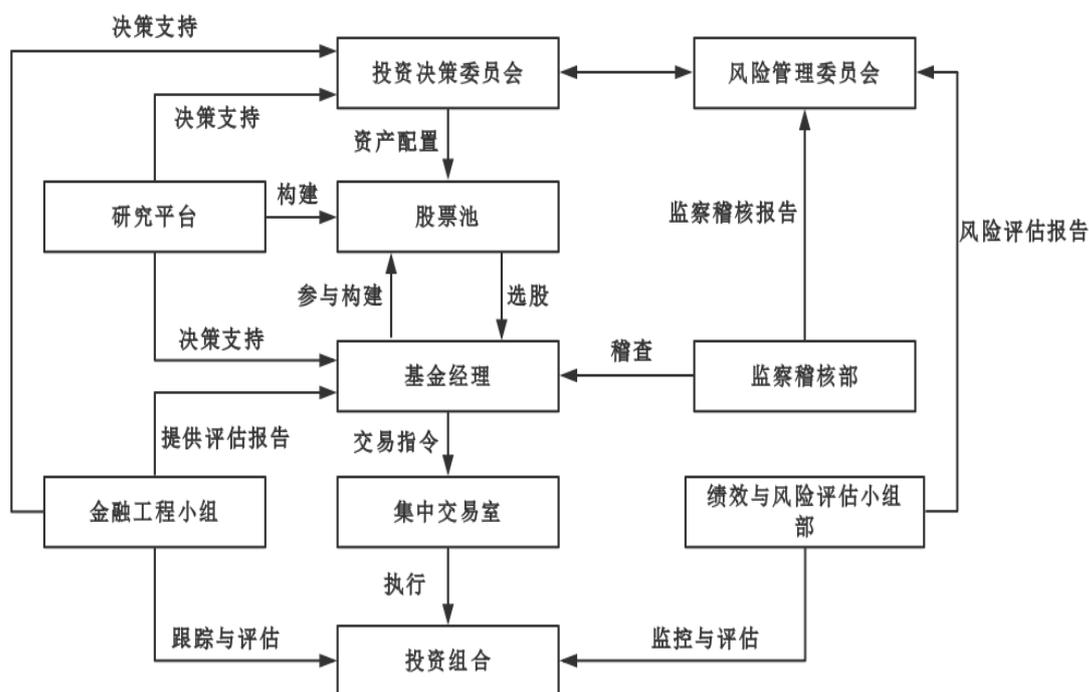
##### A、资产管理业务投资决策流程



B、资产管理业务投资交易流程



②东吴基金基金管理业务流程



#### (4) 经营模式

##### ①资产管理业务

公司充分利用苏州地区经济发达、居民生活水平较高为理财需求带来的潜力以及在苏州地区网点众多的渠道优势，积极推动资产管理业务的发展。

##### A、营销模式

公司打造了资产管理总部牵头的资产管理业务营销平台，建立了资产管理业务营销渠道，并制定了相应的营销措施。

在组织架构上，资产管理总部下设产品与营销策划部，具体负责资产管理业务的销售与服务，负责各类资管产品的营销策略规划和市场拓展。在营销渠道上，公司资产管理业务主要通过内部和外部销售渠道进行。内部销售渠道包括公司下属营业部；外部销售渠道包括具有证券投资基金代销资格的金融机构。

在营销措施上，公司依托代销渠道和公司营业部的销售网络，根据每项理财产品的特性，结合目标客户的风险偏好，采取各种灵活措施，积极开展营销。

## B、服务模式

公司为客户提供现场和非现场双重客户服务。公司充分利用营业网点和代销渠道方面的优势，为客户提供多层次、多渠道的现场服务。另外，公司资产管理总部专设营销管理部，积极通过网站、电子邮件、短信、语音服务等方式为客户提供全面的非现场服务。

### ②基金管理业务

东吴基金在坚持基金份额持有人利益优先原则、独立运作的原则的基础上，在法律、行政法规、中国证监会规定及自律监管组织规则允许的范围内，依法独立开展基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

东吴基金实行董事会领导下的总经理负责制，东吴基金总经理下设权益投资决策委员会、固收投资决策委员会、专户投资决策委员会、风险管理委员会四个专门委员会，对东吴基金日常管理及投资运作进行规范监督，并对东吴基金经营活动的整体风险及控制措施进行检查和整体评价。

东吴基金自 2005 年发行第一支基金以来，逐渐走出了一条独具特色的新兴产业投资产品线，凸显了战略投资基于成长性公司的产品线优势。除公募业务之外，东吴基金还致力于打造现代化财富管理平台，实现业务多元化发展。目前东吴基金产品线覆盖股票、债券等多个领域，服务客户由原来的投资理财领域延伸至政府、企业等实体经济领域，服务方式也由原来的单纯投资过渡到投融资并举，极大推进东吴基金向现代化财富管理企业的转型。

## 6、信用交易业务

### (1) 业务简介

公司信用交易业务主要包括融资融券业务、股票质押式回购交易业务和约定购回式证券交易业务等。融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动。股票质押式回购交易是指符合条件的资金融入方以所持有的股票或者其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押的交易。约定购回式证券交易是指符合条件的投资者以约定价格向证券公司卖出标的证券，并约定在未来某一日期投资者按照另一约定价格从

证券公司购回标的证券的交易行为。

2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司信用交易业务收入分别为64,862.97万元、62,950.83万元、98,279.84万元和50,326.81万元，实现营业利润分别为11,548.99万元、47,845.66万元、23,859.61万元和33,725.69万元，分别占公司当年营业利润的比例为30.19%、35.81%和10.37%和19.48%。报告期内，信用交易业务已成为公司重要的收入来源之一。

## **(2) 业务经营情况**

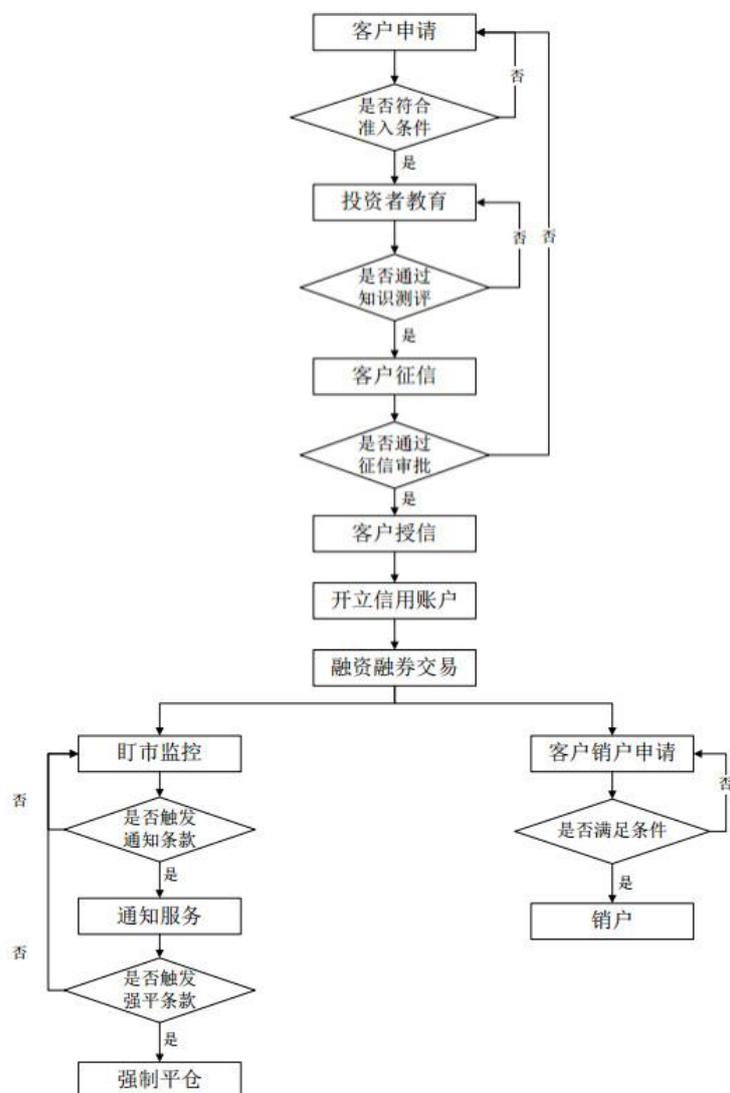
2012年4月27日，中国证监会核发《关于核准东吴证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》（证监许可[2012]604号），核准公司从事融资融券业务。报告期内，公司融资融券业务发展迅速，2018年末、2019年末、2020年末和2021年6月末，公司融资融券业务融出资金余额分别为70.71亿元、116.24亿元、180.97亿元和199.23亿元。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司融资融券实现利息收入分别为55,902.40万元、67,687.01万元、99,629.75万元和61,099.86万元。

2013年7月1日，公司获得股票质押式回购业务资格，2018年末、2019年末、2020年末和2021年6月末，公司股票质押业务余额分别为144.94亿元、95.04亿元、53.90亿元和42.55亿元。2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司股票质押式回购业务分别实现利息收入106,424.81万元、84,678.98万元、55,841.25万元和14,839.27万元。公司制定了股票质押式回购业务相关的风险管理制度和内部控制制度，全面规范公司开展股票质押式回购业务的融入方资质审查、标的证券管理、标的证券市场风险监控等方面的工作，报告期内，公司积极应对市场环境的变化，以质量管理为主要目标，不断提高尽职调查质量，不断提升贷前、贷中和贷后的全流程管理水平，公司股票质押式回购业务整体实现了平稳发展。

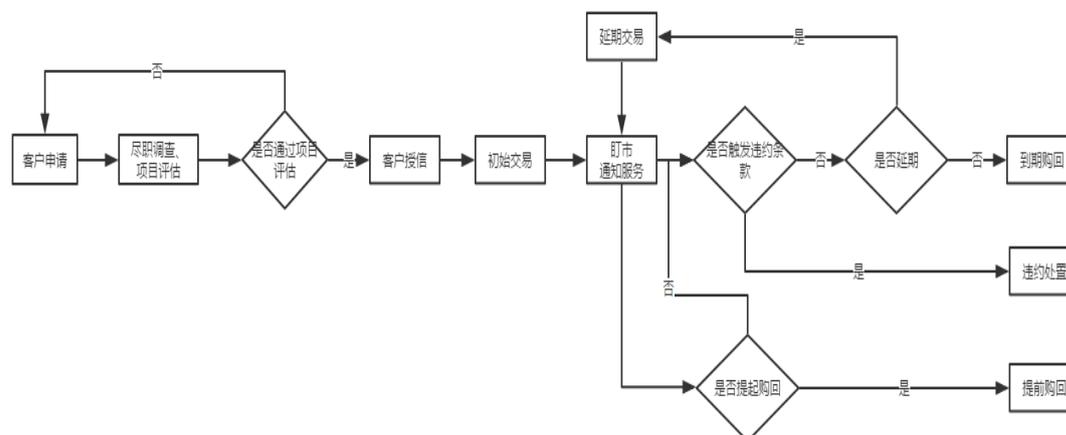
2012年9月27日，公司获得约定购回式证券交易业务资格。2018年末、2019年末、2020年末和2021年6月末，公司约定购回式证券业务余额分别为1.62亿元、0.048亿元、0亿元和0亿元，2018年、2019年、2020年和2021年1-6月，公司约定购回式证券交易业务分别实现利息收入2,272.05万元、474.72万元、7.02万元和0元，因股票质押式回购业务相较于约定购回式业务在融资便捷性、灵活性和可操作性方面具有较大优势，报告期内，公司约定购回式业务逐步被股票质押式回购业务取代。

(3) 业务流程

① 融资融券业务



② 股票质押式回购业务、约定购回式交易业务



#### (4) 经营模式

公司信用交易业务营销服务工作由公司总部统一牵头组织，各分支机构具体开展营销服务活动，公司统一印制投资者教育手册及业务指南等材料，制作客户培训课件，分支机构适时开展客户投资者教育与相关营销服务活动，持续扩大业务规模、提升市场份额。公司积极应对市场变化，制定灵活的利率政策，不断提升客户体验，实现信用开户一站式、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。

为防范信用业务客户的信用风险，公司设置风险控制指标和预警阈值，强化内控机制，建立逐日盯市制度，对交易进行实时监控、主动预警，公司通过客户征信审核、授信管理、客户账户监控、指标动态调整、追保平仓通知及时到位等措施，严格控制融资融券业务的各个风险因素。针对股票质押式回购交易业务，公司设计了业务准入标准，还专门建立了严格的尽职调查、项目审核、规模与集中度控制、盯市、项目跟踪和平仓等制度，从业务开展的各阶段严格控制风险。

## 7、研究业务

### (1) 业务简介

公司于 2000 年设立研究所，研究所聚焦卖方业务，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。

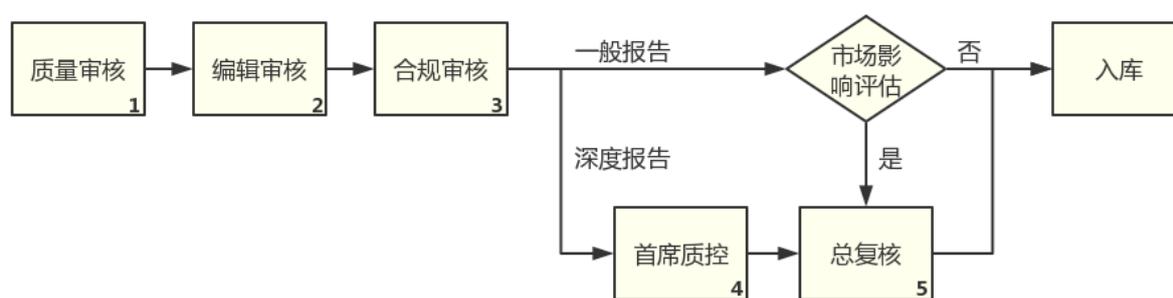
## (2) 业务经营情况

公司研究所持续引进宏观策略、固收、纺织服装、电子、石化等成熟行业研究团队，吸引机械、电力设备与新能源、通信等行业优秀分析师加盟，截至目前，研究所已形成以总量金融、上游能源、高端制造、大消费和 TMT 五大产业链研究为核心的证券投资研究体系，覆盖包括宏观、固定收益、金融工程、策略、新三板、海外及二十余个行业研究领域。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。

报告期内，公司不断增强研究咨询业务市场竞争力，持续加强人才引进和团队建设，不断扩展研究覆盖面，深耕优势行业研究领域，研究实力显著增强。报告期内，公司研究所市场影响力稳步提升，2018 年，公司荣获中国保险资产管理业协会“最佳进步研究机构第一名”等多个奖项；2019 年，在第十七届新财富最佳分析师评选中，荣获 2019 年本土最佳研究团队第十名；电力设备与新能源、传播与文化团队获第二名；轻工和纺织服装、机械、环保团队获第三名；2020 年，荣获新财富本土最佳研究团队第九名、最具影响力研究机构第十名。

## (3) 业务流程

研究所研究报告的发布流程如下所示：



## (4) 经营模式

研究所不断丰富研究体系，提供竞争性的卖方研究服务：（1）专业化的研究团队：在多个研究领域拥有较高的市场影响力；（2）客户导向的研究：根据客户需求确定研究覆盖和研究服务的内容形式；（3）基于基本面研究：研究结论建立在基本面基础之上，在收集整理数据和信息基础上，根据经济学、金融学、管理学和会计学等原理，按

照特定的框架和逻辑，在一定假设和前提之下，使用某些模型和分析工具，从而得到关于经济形势、行业景气、股票市场波动方向与幅度等方面的分析判断；（4）规范的研究：采用国际通行的研究方法、规范和工具，对证券及证券相关产品的价值、市场走势或者相关影响因素进行分析，形成证券估值、投资评级等投资分析意见；（5）独立与客观的研究：制订并执行确保研究独立、客观，防止利益冲突的相关制度。力求为国内外机构投资者提供高水平、针对性的研究服务，同时有力地支持公司各项业务的发展。

#### （四）公司主要固定资产和无形资产

##### 1、固定资产情况

公司的固定资产主要包括房屋建筑物、运输工具、办公设备及其他。截至 2021 年 6 月 30 日，东吴证券固定资产账面原值为 210,854.96 万元，累计折旧为 55,105.13 万元，减值准备为 0 万元，账面价值为 155,749.83 万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	账面价值	成新率
房屋建筑物	166,130.41	21,369.50	144,760.91	-	144,760.91	87.14%
办公设备及其他	42,863.09	32,083.23	10,779.86	-	10,779.86	25.15%
运输工具	1,861.46	1,652.40	209.06	-	209.06	11.23%
合计	210,854.96	55,105.13	155,749.83	-	155,749.83	73.87%

注：成新率=固定资产净值/固定资产原值

##### （1）公司拥有的房产

截至 2021 年 6 月 30 日，公司及其子公司共拥有 45 处房产，具体明细如下表所示：

序号	房屋所有人	房屋所有权证号	房地坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	登记时间
1	东吴证券	苏房权证市区字第 10299674 号	苏锦二村 20 幢 603 室	76.06	2011 年 1 月 5 日
2	东吴证券	苏房权证市区字第 10299675 号	苏锦二村 20 幢 604 室	71.63	2011 年 1 月 5 日
3	东吴证券	苏房权证市区字第 10299673 号	苏州市西北街 118 号	4,376.38	2011 年 1 月 5 日
4	东吴证券	苏房权证市区字第 10299672 号	苏州市乔司空巷 20-26 号 504 室	103.82	2011 年 1 月 5 日
5	东吴证券	苏房权证新区字第 00160376 号	苏州市狮山路 25 号	5,399.76	2011 年 3 月 8 日

序号	房屋所有人	房屋所有权证号	房地坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	登记时间
6	东吴证券	太房权证城厢字第 0100110627号	太仓市城厢镇上海东路6号	2,766.76	2011年1月 13日
7	东吴证券	吴房权证松陵字第 01067513号	吴江市松陵镇中山北路172号	4,313.09	2011年1月 13日
8	东吴证券	苏房权证吴中字第 00206603号	苏州市太湖国家旅游度假区 太湖高尔夫山庄106幢	913.07	2010年12 月9日
9	东吴证券	熟房权证虞山字第 11008313号	阜湖路9号	4,478.78	2011年3月 11日
10	东吴证券	沈房权证中心字第 NO60239572号	沈阳市大东区滂江街123号 (1001)	85.07	2010年11 月16日
11	东吴证券	沈房权证中心字第 NO60239587号	沈阳市大东区滂江街123号 (1002)	62.59	2010年11 月16日
12	东吴证券	沈房权证中心字第 NO60238127号	沈阳市大东区滂江街123号 (1003)	59.14	2010年11 月11日
13	东吴证券	沈房权证中心字第 NO60238129号	沈阳市大东区滂江街123号 (1004)	78.02	2010年11 月11日
14	东吴证券	沈房权证中心字第 NO60239596号	沈阳市大东区滂江街123号 (1005)	59.14	2010年11 月16日
15	东吴证券	沈房权证中心字第 NO60239594号	沈阳市大东区滂江街123号 (1006)	77.11	2010年11 月16日
16	东吴证券	沈房权证中心字第 NO60238721号	沈阳市大东区滂江街123号 (1007)	92.5	2010年11 月12日
17	东吴证券	沈房权证中心字第 NO60238017号	沈阳市大东区滂江街123号 (1008)	92.5	2010年11 月11日
18	东吴证券	沈房权证中心字第 NO60238146号	沈阳市大东区滂江街123号 (1009)	81.27	2010年11 月11日
19	东吴证券	沈房权证中心字第 NO60238142号	沈阳市大东区滂江街123号 (1010)	59.14	2010年11 月11日
20	东吴证券	沈房权证中心字第 NO60239629号	沈阳市大东区滂江街123号 (1011)	78.02	2010年11 月16日
21	东吴证券	沈房权证中心字第 NO60239631号	沈阳市大东区滂江街123号 (1012)	59.14	2010年11 月16日
22	东吴证券	沈房权证中心字第 NO60238018号	沈阳市大东区滂江街123号 (1013)	62.59	2010年11 月11日
23	东吴证券	苏房权证园区字第 00561615号	苏州工业园区星阳街5号	40,009.68	2014年6月 17日
24	东吴基金	沪(2018)浦字不动 产第034732号	浦东大道1200号104室	374.90	2018年4月 16日
25	东吴证券	沪(2021)浦字不动 产权第036137号	源深路38弄2号101室及地 下车位	1,161.04	2021年3月 9日
26	东吴证券	沪(2021)浦字不动	源深路38弄2号102室及地	1,417.19	2021年3月

序号	房屋所有人	房屋所有权证号	房地坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	登记时间
		产权第 036138 号	下车位		9 日
27	东吴证券	沪(2021)浦字不动 产权第 036080 号	源深路 38 弄 2 号 201 室及地 下车位	1,405.95	2021 年 3 月 9 日
28	东吴证券	沪(2021)浦字不动 产权第 036082 号	源深路 38 弄 2 号 202 室及地 下车位	1,518.17	2021 年 3 月 9 日
29	东吴证券	沪(2021)浦字不动 产权第 036085 号	源深路 38 弄 2 号 301 室及地 下车位	1,390.70	2021 年 3 月 9 日
30	东吴证券	沪(2021)浦字不动 产权第 036088 号	源深路 38 弄 2 号 302 室及地 下车位	1,549.04	2021 年 3 月 9 日
31	东吴证券	沪(2021)浦字不动 产权第 036136 号	源深路 38 弄 2 号 401 室及地 下车位	1,395.61	2021 年 3 月 9 日
32	东吴证券	沪(2021)浦字不动 产权第 036081 号	源深路 38 弄 2 号 402 室及地 下车位	1,518.17	2021 年 3 月 9 日
33	东吴证券	沪(2021)浦字不动 产权第 036084 号	源深路 38 弄 2 号 501 室及地 下车位	1,297.25	2021 年 3 月 9 日
34	东吴证券	沪(2021)浦字不动 产权第 036089 号	源深路 38 弄 2 号 502 室及地 下车位	1,418.73	2021 年 3 月 9 日
35	东吴证券	苏(2019)张家港市 不动产权第 8244909 号	杨舍镇樟河苑 21 幢 301 室	628.09	2019 年 9 月 4 日
36	东吴证券	苏(2019)张家港市 不动产权第 8244911 号	杨舍镇樟河苑 21 幢 401 室	1,064.35	2019 年 9 月 4 日
37	东吴证券	苏(2019)张家港市 不动产权第 8244896 号	杨舍镇樟河苑 21 幢南苑东路 175 号室	529.13	2019 年 9 月 4 日
38	东吴证券	苏(2021)昆山市不 动产权第 3008696 号	昆山市玉山镇登云路 258 号汇 金财富广场 1 号楼 1601 室	419.24	2021 年 1 月 27 日
39	东吴证券	苏(2021)昆山市不 动产权第 3008360 号	昆山市玉山镇登云路 258 号汇 金财富广场 1 号楼 1602 室	111.94	2021 年 1 月 26 日
40	东吴证券	苏(2021)昆山市不 动产权第 3008700 号	昆山市玉山镇登云路 258 号汇 金财富广场 1 号楼 1603 室	111.94	2021 年 1 月 27 日
41	东吴证券	苏(2021)昆山市不 动产权第 3008692 号	昆山市玉山镇登云路 258 号汇 金财富广场 1 号楼 1604 室	274.78	2021 年 1 月 27 日
42	东吴证券	苏(2021)昆山市不 动产权第 3008357 号	昆山市玉山镇登云路 258 号汇 金财富广场 1 号楼 1605 室	269.41	2021 年 1 月 26 日
43	东吴证券	苏(2021)昆山市不 动产权第 3008409 号	昆山市玉山镇登云路 258 号汇 金财富广场 1 号楼 1606 室	111.94	2021 年 1 月 26 日
44	东吴证券	苏(2021)昆山市不 动产权第 3008355 号	昆山市玉山镇登云路 258 号汇 金财富广场 1 号楼 1607 室	95.55	2021 年 1 月 26 日
45	东吴证券	苏(2021)昆山市不	昆山市玉山镇登云路 258 号汇	95.55	2021 年 1 月

序号	房屋所有人	房屋所有权证号	房地坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	登记时间
		动产权第 3008697 号	金财富广场 1 号楼 1608 室		27 日

注：发行人在杨舍镇樟河苑 21 幢购置了 20 个汽车位，并取得了相应不动产权证书。

## (2) 公司拥有的运输工具与办公设备

公司经营设备主要包括信息技术设备、办公设备、交通工具等，发行人对其主要生产经营设备依法拥有所有权。

## 2、出租房产情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司存在向子公司出租房产的情况，详见本部分“（四）、发行人主要固定资产和无形资产”之“3、租赁房产情况”之“子公司租赁明细”。

## 3、租赁房产情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司及其子公司、分公司、证券营业部租赁使用的房产，均由公司及其子公司或公司及其子公司的分支机构与出租方签订了相关房屋租赁协议，依法享有租赁协议约定的相关权利。公司租赁房产明细如下：

序号	承租人	出租人	坐落	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限
1	东吴证券股份有限公司镇江解放路证券营业部	孙元贵	镇江市解放路 267 号四楼	315	2021 年 4 月 1 日-2026 年 3 月 31 日
2	东吴证券股份有限公司杭州环城北路证券营业部	杭州运河集团资产管理有限公司	杭州市下城区环城北路 208 号坤和中心名义楼层 7 层 701 室、708 室（实际租赁楼层 6 层 601 室、608 室）	388.13	2020 年 8 月 1 日-2025 年 7 月 31 日
3	东吴证券股份有限公司宁波江南路证券营业部	雷孟德工贸（宁波）有限公司	浙江省宁波市鄞州区首南街道前河南路 818 弄 10 号 2601 室-1	200	2020 年 6 月 10 日-2025 年 7 月 9 日
4	东吴证券	雷绍仙	贵州省铜仁市碧江区东太大道凉水井 422 号一层和二层	300	2017 年 5 月 1 日-2022 年 5 月 1 日
5	东吴证券	汉江集团丹江口	武汉市江汉区新	155.1	2020 年 4 月 10 日-2022

		地产有限责任公司	华路296号汉江国际大厦30层3002-3005室		年1月9日
6	东吴证券股份有限公司哈尔滨创新路证券营业部	哈尔滨高新技术产业开发区基础设施开发有限公司	哈尔滨高新技术产业开发区科技创新城创新创业广场18号楼创新路278号A508、A520-521室	142.76	2020年7月10日-2021年10月9日
7	东吴证券股份有限公司大连五一广场证券营业部	大连国合置业有限公司	辽宁省大连市沙河口区民权街133号国合锦里1-1-4-3号	103.01	2020年5月1日-2023年4月30日
8	东吴证券	陆国剑	江苏省丹阳市华南新村88幢12室	141.33	2016年11月22日-2021年11月22日
9	东吴证券股份有限公司深圳龟山路证券营业部	明华(蛇口)海员服务公司明华国际会议中心	深圳市南山区蛇口龟山路明华国际会议中心A东A-G3	220	2020年9月1日-2023年8月31日
10	东吴证券	吴兰、孙雪珍、孙建华	苏州市木渎镇金山路158号	834	2019年11月20日-2025年11月19日
11	东吴证券	顾锁红	苏州市吴中区县前街69-4号1-2层	160	2019年8月1日-2025年7月31日
12	东吴证券股份有限公司苏州溪翔路证券营业部	苏州工业园区迪卡尔装饰工程有限公司	苏州吴中经济开发区越溪街道溪翔路北3号101室一楼	160	2020年11月1日-2024年10月31日
13	东吴证券	苏州兴成房地产开发有限公司	胥口镇孙武路622-1号房屋三楼北靠西二间	122	2020年2月1日-2022年12月31日
14	东吴证券	顾洪峰	吴中区郭巷东安路399-3号	120	2020年4月5日-2023年4月5日
15	东吴证券	成都高新投资集团有限公司	成都高新区锦城大道539号盈创动力大厦B座1201	392.9	2020年6月1日-2023年5月31日
16	东吴证券股份有限公司太仓分公司	钟豪、陈戟扬	太仓市城厢镇人民南路160-4号	600	2018年8月1日-2021年7月31日
17	东吴证券股份有限公司太仓分公司	中国工商银行股份有限公司太仓支行	太仓沙溪镇白云中路	395	2020年1月1日-2021年12月31日
18	东吴证券股份有限公司太仓分公司	施浩其、张惠芳	太仓市港区中兴街187幢114室	82.75	2021年2月1日-2024年1月31日

19	东吴证券股份有限公司太仓分公司	张未清、刘红	太仓市浏河镇郑和东路89号1幢商铺03室	35.68	2020年5月1日-2023年4月30日
20	东吴证券股份有限公司上海分公司	上海岚泰投资管理有限公司	上海市黄浦区西藏南路1208号5、18层	1,454.8	2019年11月30日-2024年12月31日
21	东吴证券股份有限公司上海西藏南路证券营业部	上海岚泰投资管理有限公司	上海市黄浦区西藏南路1208号一楼C座和第5层A座B座C座	408.2	2019年11月30日-2024年12月31日
22	东吴证券	刘小凡	济南市明湖东路787-19号保利大名湖C地块7号楼1-103	215.95	2020年1月10日-2025年1月9日
23	东吴证券股份有限公司天津华坪路证券营业部	天津天房融创置业有限公司	天津市南开区保泽道秋泽园底商17号楼-2-309	163.95	2019年12月16日-2022年12月15日
24	东吴证券股份有限公司上海奉贤程普路证券营业部	上海海健堂集团有限公司	上海市奉贤区南桥镇程普路377号悠口园区-A区	376.72	2019年09月01日-2024年08月31日
25	东吴证券南京分公司(使用南京中山南路营业部租用的房子)	南京国睿防务系统有限公司	南京建邺区江东中路359号国睿大厦1号楼A区6楼	450	2019年12月1日-2024年11月30日
26	东吴证券南京中山南路证券营业部	南京国睿防务系统有限公司	南京建邺区江东中路359号国睿大厦1号楼A区6楼	450	2019年12月1日-2024年11月30日
27	东吴证券股份有限公司海口丽晶路证券营业部	海南锋达贸易有限公司	海口市丽晶路9号丽晶海景花园商业街三楼铺面304-308号	448.52	2018年9月26日-2021年7月25日
28	东吴证券	朱正杰等15人	安徽省合肥市蜀山区黄山路468号易居时代公寓1幢7层	892.72	2017年5月22日-2023年5月21日
29	东吴证券	张燕	浙江省台州市椒江区云西路116号	273.18	2021年5月1日-2022年4月30日
30	东吴证券股份有限公司重庆聚贤岩广场证券营业部	重庆雅豪科技发展有限公司	重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第14层2号办公楼单元及其设施	257.3	2019年8月1日-2022年7月31日

31	东吴证券股份有限公司常熟商城中路证券营业部	常熟中民服置业有限公司	常熟服装城商城中路 27 号博京大厦四楼 A 座、A 座底楼 1001	690	2021 年 3 月 1 日-2022 年 2 月 28 日
32	东吴证券股份有限公司常熟分公司	常熟市梅李综合市场	常熟市梅李通塔路 10 号二层	257.6	2018 年 12 月 1 日-2021 年 11 月 30 日
33	东吴证券股份有限公司常熟分公司	常熟市交通公有资产经营有限公司	常熟市碧溪新区碧溪中路劳动保障大楼底楼房屋及附属设施	207.85	2020 年 9 月 1 日-2021 年 8 月 31 日
34	东吴证券	无锡市新区发展集团有限公司	江苏省无锡市新吴区和风路 26 号汇融商务广场 H(1 号)楼北块 1-2 楼	393	2016 年 9 月 15 日-2021 年 11 月 14 日
35	东吴证券股份有限公司嘉兴常秀街证券营业部	杨海滨	嘉兴市纺工路 1301 号	283.13	2019 年 12 月 25 日-2022 年 12 月 25 日
36	东吴证券股份有限公司嘉善体育南路证券营业部	张引华	嘉善县罗星街道体育南路 318 号	126.02	2019 年 2 月 1 日-2022 年 1 月 31 日
37	东吴证券股份有限公司嘉善体育南路证券营业部	杨琴芳	嘉善县罗星街道体育南路 320 号	126.02	2019 年 2 月 1 日-2022 年 1 月 31 日
38	东吴证券股份有限公司嘉善体育南路证券营业部	马雪春	嘉善县西塘镇南苑商贸中心 2 幢 1 号	76	2021 年 1 月 1 日-2021 年 12 月 31 日
39	东吴证券股份有限公司嘉兴分公司	沈金芳	海宁市海州西路 196, 198 号(二层); 200, 202 号(一层和二层)	318	2016 年 8 月 1 日-2021 年 7 月 31 日
40	东吴证券股份有限公司桐乡世纪大道证券营业部	桐乡市广裕置业有限公司	浙江省嘉兴市桐乡市梧桐街道振兴东路 18 号大通酩悦小区 1 幢 8 层 801 室	251	2021 年 3 月 22 日-2026 年 6 月 21 日
41	东吴证券股份有限公司昆明春城路证券营业部	云南新豪物业管理有限公司	云南省昆明市春城路 60 号新摩尔商务中心 A 座 2 楼	604.46	2017 年 1 月 15 日-2022 年 1 月 14 日
42	东吴证券股份有限公司	向中全	云南省大理市下	177.2	2019 年 6 月 15 日-2022

	限公司大理振兴街证券营业部		关镇振兴街 12 号 4-5 层（原大理市服装二厂铺面房）		年 6 月 14 日
43	东吴证券股份有限公司瑞丽人民路证券营业部	陈林	云南省瑞丽市人民路东侧（发改小区）	216.96	2019 年 3 月 1 日-2022 年 3 月 1 日
44	东吴证券股份有限公司吴江分公司	周寅、范青虹	苏州市吴江区平望镇学才路 163 号书香苑 6 幢 1 单元 103 号	110.18	2020 年 3 月 1 日-2022 年 2 月 28 日
45	东吴证券股份有限公司吴江分公司	马越锋	苏州市吴江区黎里镇汾湖城司路 1218 号 1 幢 106 室	180	2018 年 8 月 8 日-2023 年 8 月 7 日
46	东吴证券股份有限公司吴江分公司	沈惠中	吴江区七都镇人民路 10411,10413 号	59.9	2019 年 2 月 1 日-2024 年 1 月 31 日
47	东吴证券股份有限公司吴江分公司	钱诗雯、付建超、黄春娟、王剑	吴江区震泽镇金丰花园 18 幢 2 号	109	2021 年 1 月 1 日-2025 年 12 月 31 日
48	东吴证券股份有限公司郑州花园路证券营业部	郑樵	郑州市金水区花园路 59 号 21 世纪广场 6 号楼 11 层 1106 号	137.42	2020 年 8 月 18 日-2022 年 8 月 17 日
49	东吴证券	苏州绿宝百货有限公司	苏州市高新区长江路 436 号苏州绿宝休闲购物广场 2 幢 1027-1FC 室	186.82	2017 年 10 月 1 日-2022 年 9 月 30 日
50	东吴证券股份有限公司苏州滨河路证券营业部	杨晓晶	苏州高新区滨河路 1740 号	245.41	2018 年 7 月 1 日-2023 年 6 月 30 日
51	东吴证券	苏州科技城发展集团有限公司	苏州高新区科发路 101 号 2-202(1) 室	128.09	2018 年 9 月 1 日-2021 年 8 月 31 日
52	东吴证券股份有限公司东亭中路证券营业部	无锡晶石科技实业有限公司	无锡市锡山区东亭中路 20 号晶石国际 A 座 1601、1603 单元	331.13	2021 年 6 月 1 日-2022 年 5 月 31 日
53	东吴证券股份有限公司无锡东亭中路证券营业部	无锡恒廷实业有限公司	无锡市锡山区安镇街道丹山路 88 号锡东创融大厦新华路 1107、1109-1111	144.67	2020 年 7 月 1 日-2025 年 7 月 30 日

54	东吴证券股份有限公司江阴绮山路证券营业部	尤骁扬	江阴市绮山路168号弘扬广场102-105号	434.55	2018年3月1日-2023年2月28日
55	东吴证券股份有限公司江阴滨江东路证券营业部	江阴市海澜投资控股有限公司	江阴市滨江东路2号11楼01、16座	337.72	2017年2月15日-2022年4月15日
56	东吴证券股份有限公司宜兴阳羨东路证券营业部	韦宇、沈霞	宜兴市宜城街道阳羨东路298号	235.32	2020年9月1日-2025年8月31日
57	东吴证券股份有限公司长沙人民中路证券营业部	长沙锦旺商业管理有限公司	长沙市雨花区人民中路568号融圣国际公寓9栋4楼	290	2020年8月10日-2025年8月9日
58	东吴证券	上楼商业管理(苏州)有限公司	苏州工业园区苏州大道西119号苏悦商贸广场1幢601-1805室、2007室	608.46	2021年5月1日-2022年4月30日
59	东吴证券	毛金木	苏州工业园区胜浦镇新胜路“金雅苑”1幢商业房108商号二楼	180	2020年4月1日-2023年3月31日
60	东吴证券	苏州工业园区邻里中心发展有限公司	苏州工业园区方洲路468号兆佳巷邻里中心5幢302-1室	103.37	2020年9月1日-2024年3月31日
61	东吴证券	苏州工业园区邻里中心发展有限公司	苏州工业园区九华路65号景城邻里中心125室	144.55	2020年7月1日-2021年3月31日
62	东吴证券股份有限公司北京分公司	陈宁	北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座1003室	510.61	2016年10月19日-2021年10月18日
63	东吴证券股份有限公司北京分公司	陈宁	北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座1005、1006室	344.6	2020年8月15日-2023年11月14日
64	东吴证券股份有限公司北京安德里北街证券营业部(现更名为:北京安定路证券营业部)	北京北新房屋开发有限公司	北京朝阳区安定路39号长新大厦506、507室	292.9	2021年1月8日-2023年2月7日
65	东吴证券	廖景如	北京市西城区宣武门外大街6、8、10、12、16、18	83.06	2020年9月1日-2023年8月31日

			(6-325)号		
66	东吴证券股份有限公司徐州分公司	徐州信息谷资产管理有限责任公司	徐州市泉山区软件园路6号徐州软件园2号楼C座701-708室	800	2016年6月6日-2021年6月5日
67	东吴证券股份有限公司义乌义东路证券营业部	义乌市第二住宅开发有限公司	浙江省义乌市江东街道星城广场A幢一层101室	298	2016年11月8日-2021年11月7日
68	东吴证券股份有限公司苏州石路证券营业部	苏州市房地产市场和交易管理中心	苏州市爱河桥26号	844.31	2019年5月1日-2024年4月30日
69	东吴证券	王建华、吴斌	浒关镇新浒商业城11幢103、104室	300	2018年6月21日-2023年2月20日
70	东吴证券	浙江金昌房地产集团有限公司	浙江省绍兴市金柯桥大道以东、裕民路以北的绍兴世界贸易中心(南区)16幢305、306号	345.19	2017年1月20日-2022年4月9日
71	东吴证券	顾俊、顾肖勇、朱仁斌、费星佳、钟美琴、顾肖琳、费晓华	苏州市相城区元和街道采莲路1011号、1015号	941.89	2017年1月1日-2021年12月31日
72	东吴证券	许永祥、周凤	苏州市相城区元和街道采莲路1019号二楼、三楼	320.00	2016年9月9日-2021年9月8日
73	东吴证券	苏州相城经济开发区房地产开发有限公司、苏州市盛美资产管理服务有限公司	苏州相城区经济技术开发区澄阳街道相城大道2900号采莲商业广场六区三楼333	150	2021年4月1日-2023年3月31日
74	东吴证券	徐才元	苏州市相城区黄埭镇中市路101号	158.50	2021年1月21日-2022年1月20日
75	东吴证券股份有限公司东莞鸿福路证券营业部	詹志娥	东莞市南城鸿福路102号汇成大厦地上第七层03-07户型	919.72	2018年11月23日-2023年11月22日
76	东吴证券	苏州银行股份有限公司	苏州市吴中区角直镇晓市路18号部分楼面	110	2020年4月2日-2021年4月1日
77	东吴证券股份有限公司苏州竹辉	苏州国际发展集团有限公司	江苏省苏州市竹辉路398号	2,213	2019年3月1日-2022年2月28日

	路证券营业部				
78	东吴证券股份有限公司苏州小石湖路证券营业部	姚忠美	苏州市吴中区小石湖路8号	63	2019年8月1日-2024年7月31日
79	东吴证券股份有限公司苏州通园路证券营业部	苏州工业园区大森投资咨询有限公司	苏州通园路368号大森商务楼1幢第二层209室	75	2021年6月1日-2026年5月31日
80	东吴证券股份有限公司	苏州市振吴贸易有限公司	苏州市胥江路483号	180	2020年12月27日-2023年12月26日
81	东吴证券股份有限公司	卜秋艳、刘耀成	苏州市东吴南路198号宝怡大厦109室	85.73	2021年5月1日-2023年4月30日
82	东吴证券	苏州成旗世纪商务服务有限公司	苏州干将东路636号1-101室	420.8	2018年3月16日-2024年5月15日
83	东吴证券股份有限公司张家港分公司	江苏沙钢国际贸易有限公司	张家港市杨舍镇新风桥东侧大楼一层、二层、三层	4,495	2020年1月1日-2022年12月31日
84	东吴证券股份有限公司张家港分公司	邱晶	张家港市金港镇金港湾M06室	246.91	2017年9月1日-2027年8月31日
85	东吴证券股份有限公司张家港锦丰镇证券营业部	邬佳伟	张家港市锦丰镇锦都花苑15幢305、306、307室	300	2020年7月1日-2022年6月30日
86	东吴证券股份有限公司南通崇川路证券营业部(现更名为:东吴证券股份有限公司南通南大街证券营业部)	南通华银置业集团有限公司	南通市崇川区南大街211号清水居107室	182.2	2018年6月14日-2021年8月13日
87	东吴证券股份有限公司石家庄裕华东路证券营业部	石家庄远洋物业服务服务有限公司	河北省石家庄市裕华区裕华东路133号方北大厦B座11层,1103-1104	330	2017年1月1日-2022年1月31日
88	东吴证券	韩冰	山东淄博市张店区人民西路41号甲11	130.78	2017年9月1日-2022年9月1日
89	东吴证券股份有限公司泰州分公司	泰州市新世纪房屋综合开发公司	泰州市海陵南路360-6、360-7号	696.37	2020年3月2日-2025年3月1日
90	东吴证券股份有限公司姜堰人民	樊繁	泰州市姜堰区人民中路638号	101.6	2020年3月12日-2023年3月11日

	中路证券营业部				
91	东吴证券股份有限公司扬州徐凝门路证券营业部（现更名为：东吴证券股份有限公司扬州扬子江中路证券营业部）	周鸿濛	扬州市扬子江中路757号1-104一至二层	369.52	2017年5月15日-2022年6月30日
92	东吴证券股份有限公司仪征真州西路证券营业部（现更名为：东吴证券股份有限公司仪征工农北路证券营业部）	孙宏祥、曹佳琴	仪征市真州镇工农北路115-9一至三层	218.51	2018年8月30日-2023年8月29日
93	东吴证券	吴香、陶爱平	淮安市清江浦区淮海南路178号金满华府小区1、2号楼G-08室	350	2017年6月1日-2022年5月31日
94	东吴证券股份有限公司福州五一北路证券营业部	福州闽翔房地产开发有限公司	福州市鼓楼区五一北路72号五金大厦6层	353	2020年12月25日-2026年6月24日
95	东吴证券股份有限公司	福州闽翔房地产开发有限公司	福州市鼓楼区五一北路72号五金大厦6层	253	2020年12月25日-2026年6月24日
96	东吴证券股份有限公司泉州宝洲路证券营业部	蔡娇梅	泉州市丰泽区宝洲路万达广场写字楼B3601	219	2017年8月10日-2021年8月9日
97	东吴证券股份有限公司昆山分公司	徐英子	昆山市周市镇嘉禾花园壹号楼10号店面	127.43	2019年9月1日-2022年8月31日
98	东吴证券股份有限公司昆山分公司	邹函桦	昆山张浦镇海虹路252号25、26室	130	2019年1月1日-2023年12月31日
99	东吴证券股份有限公司昆山分公司	昆山市乐居综合开发有限公司	昆山市千灯镇炎东路1528号	100	2021年3月1日-2024年5月31日
100	东吴证券股份有限公司常州常武中路证券营业部	徐汉忠	常州市天宁区新世界花苑1-10号	135.84	2021年6月15日-2026年6月14日
101	东吴证券股份有限公司常州通江中路证券营业部	蒋枫	江苏省常州市新北区通江中路266号浩源大厦2109、	325.35+88	2020年9月15日-2023年6月30日

			2116、2118、2120和商铺（部分）区域		
102	东吴证券股份有限公司上海分公司	上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	杨高南路729号办公楼9、10层	5,246.58	2015年10月1日-2021年9月30日
103	东吴证券吴江分公司	姚思玉、吴家蓉	苏州市吴江区松陵镇鲈乡南路188号	242.4	2018年8月12日-2023年8月11日
104	东吴证券昆山分公司	昆山高新科技服务有限公司	昆山市环城北路135号华海大厦1、2、3层	1574	2021年1月1日-2023年12月31日
105	东吴证券	苏州工业园区东沙湖邻里中心管理有限公司	苏州工业园区东沙湖路100号东沙湖邻里中心D210室	112.42	2020年7月1日-2021年3月31日
106	东吴证券	苏州工业园区翰林邻里中心管理有限公司	苏州工业园区林泉街598号翰林邻里中心N203-2室	200	2019年4月1日-2020年3月31日
107	东吴证券	苏州工业园区湖东邻里管理有限公司	江苏省苏州市工业园区星湖街178号2-101-2室	92.19	2020年7月1日-2021年3月31日
108	东吴证券股份有限公司吴江分公司	吴江市如意纺织品有限公司	江苏省吴江市盛泽镇西环路金源大厦5楼5底1至3层	820	2021年6月1日-2024年5月31日
109	东吴证券股份有限公司三亚凤凰路证券营业部	三亚瑞亚房地产开发有限公司	海南省三亚市凤凰路103号汇丰国际公寓2-A号商铺	160	2018年4月1日-2023年3月31日
110	东吴证券	浙江东越化工有限公司	瑞晶国际商务中心1704室、1703室、1701室南面	538	2018年11月12日-2021年11月11日
111	东吴证券股份有限公司贵州分公司	贵阳高科建设投资（集团）有限公司	贵阳国家高新技术产业开发区长岭南路160号黎阳大厦A栋13层	470	2018年2月17日-2023年2月16日
112	东吴证券股份有限公司吴江分公司	天主教上海教区	上海市黄浦区新闻路356号202室	150.42	2020年12月16日-2022年6月15日
113	东吴证券股份有限公司温州江滨西路营业部	张邵东、历盈盈	浙江省温州市鹿城区江滨西路160号	240	2020年12月6日-2023年12月5日

114	东吴证券股份有限公司平湖三港路证券营业部	俞伟	浙江省平湖市当湖街道三港路 327 号、331 号	351.63	2018 年 4 月 1 日-2021 年 11 月 30 日
115	东吴证券	苏州相城科技金融产业园发展有限公司	苏州相城区高铁新城青龙港路 66 号领寓商务广场 1 幢 19 层 1908 室	161.41	2018 年 5 月 8 日-2023 年 5 月 7 日
116	东吴证券股份有限公司厦门厦禾路证券营业部	裕景兴业（厦门）有限公司	福建省厦门市思明区厦禾路 189 号 1608 单元	120.96	2018 年 5 月 8 日-2023 年 5 月 7 日
117	东吴证券股份有限公司昆山分公司	金文明	昆山市陆家镇童泾路 284 号、286 号	78	2021 年 5 月 1 日-2021 年 12 月 31 日
118	东吴证券股份有限公司	王建华	苏州高新区浒墅关镇新浒商业城 11 幢 103 室	150	2018 年 6 月 21 日-2023 年 2 月 20 日
119	东吴证券股份有限公司	吴斌	苏州高新区浒墅关镇新浒商业城 11 幢 104 室	150	2018 年 6 月 21 日-2023 年 2 月 20 日
120	东吴证券股份有限公司盐城人民南路证券营业部	孙进	盐城市城南新区新都街道人民南路 12 号瑞尔花园 31 幢第一层 1018、1019、1020、1037、1038、1039 号商铺	213.42	2017 年 12 月 8 日-2022 年 2 月 7 日
121	东吴证券股份有限公司营口渤海大街证券营业部	徐娜	辽宁省营口市西市区渤海大街西 44 甲-甲 5 号	180	2021 年 3 月 15 日-2024 年 3 月 14 日
122	东吴证券	昆山市创业控股有限公司	昆山市开发区前进中路 269 号一层西侧部分及二、三、四、五层	3,420	2019 年 7 月 1 日-2022 年 6 月 30 日
123	东吴证券股份有限公司昆山分公司	江苏富海美林能源有限公司	昆山市花桥镇廊桥路 18 号东 1 号房	130	2019 年 6 月 10 日-2024 年 6 月 9 日
124	东吴证券股份有限公司	中国移动通信集团江苏有限公司苏州分公司	苏州市工业园区苏州大道东 333 号 108 部分、202 室	467.65	2020 年 5 月 15 日-2025 年 8 月 14 日

注：截至 2021 年 6 月 30 日，第 61、66、76、105、106 和 107 条仍在租赁，正在走签订合同的流程。

截至 2021 年 6 月 30 日，子公司租赁明细如下：

序	承租人	出租人	坐落	租赁面积	租赁期限
---	-----	-----	----	------	------

号				(m <sup>2</sup> )	
1	东吴基金	东吴证券	苏州工业园区星阳街5号东吴证券大厦第七层	241.105	2018年1月1日-2020年12月31日
2	东吴期货	上海岚泰投资管理有限公司	上海市黄浦区西藏南路1208号6楼	727.4	2019年11月30日-2024年12月31日
3	东吴期货	上海岚泰投资管理有限公司	上海市黄浦区西藏南路1208号12楼ABC座	274	2020年6月9日-2024年12月31日
4	东吴期货	东吴证券	苏州工业园区星阳街5号东吴证券大厦3楼、7楼、8楼	2,378.08	2021年1月1日-2021年12月31日
5	东吴期货	东吴证券	苏州工业园区星阳街5号东吴证券大厦701室、717室	285	2021年1月1日-2021年12月31日
6	东吴期货	程婕	吴江市松陵镇中山南路1729号上领大厦907室	209.03	2019年12月1日-2022年11月30日
7	东吴期货	朱意写	吴江市松陵镇中山南路1729号上领大厦908室	190.44	2019年12月1日-2022年11月30日
8	东吴期货	苏州恒业房地产开发有限公司	苏州市姑苏区三香路1338号铂金大厦1209室	157.78	2018年10月1日-2021年9月30日
9	东吴期货	昆山市粮油贸易公司	昆山市人民路粮油大楼4楼	300	2021年7月2日-2022年7月1日
10	东吴期货	上海国际航运大厦有限公司	上海浦东新区浦东大道720号、728号1幢22J室	80.75	2021年1月6日-2024年10月5日
11	东吴期货	国华人寿保险股份有限公司	上海市浦东新区向城路288号、世纪大道1501号国华人寿金融大厦1002A室	127.76	2020年6月22日-2021年8月21日
12	东吴期货	顾玉敏、顾雄斌	海虞北路45号(常熟世界贸易中心)B702、B705、B724	443.48	2021年5月1日-2026年4月30日
13	东吴期货	张家港市房建房产开发有限公司	张家港市杨舍镇河东路1号五楼	544.21	2021年4月1日-2022年3月31日
14	东吴期货	常鸿	沈阳市浑南区天成街6-2号(902)	89.53	2020年12月1日-2023年11月30日
15	东吴期货	邢千里	上海市宝山区牡丹	129.45	2020年8月1日-2023年7

			江路 1211 号 309 室		月31日
16	东吴期货	刘菊英	上海市宝山区牡丹江路 1211 号 310 室	124.42	2020年8月1日-2023年7月31日
17	东吴期货	东吴证券	太仓市城厢镇上海东路 6 号一楼西区	285	2021年7月1日-2026年6月30日
18	东吴期货	林军	江阴市长江路 218 号 401 室	186.88	2018年12月6日-2021年12月5日
19	东吴期货	林锋、陈丽娟	杭州市江干区钱江新城城星路 89 号尊宝大厦银尊 1905/1906 室	103.78	2020年6月1日-2022年5月31日
20	东吴期货	蔡娇梅	泉州市丰泽区宝洲路中段南侧泉州浦西万达广场商业综合体 1 号建筑（甲级写字楼 1B 塔）B3601	80	2017年8月10日-2021年8月9日
21	东吴期货	张玉荣	北京市西城区西直门外大街 1 号院 2 号楼 17C4 室	114.97	2021年4月1日-2024年3月31日
22	东吴期货	宁波汇苑商务服务有限公司	宁波市鄞州区中河街道鄞县大道东段 1288 号 11 楼 1802 室	159	2019年12月20日-2021年12月19日
23	东吴期货	郑州未来商业运营有限公司	郑州市未来路 69 号未来大厦 19 层 1907 室	68.8	2020年9月16日-2021年12月31日
24	东吴期货	广州新星投资发展有限公司	广州市越秀区中山三路 33 号 B 塔 5807、5808 房（自编）“中华国际中心”B 塔 58 楼 5808 单元	203.55	2020年4月1日-2023年3月31日
25	东吴期货	蒋枫	常州市通江中路 266 号浩源大厦 2105、2107 室	155.39	2020年9月15日-2023年6月30日
26	东吴期货	福州闽翔房地产开发有限公司	福州市鼓楼区五一北路 72 号五金大厦六层 C 区	94	2020年12月25日-2026年6月24日
27	上海东吴玖盈投资管理有限公司	上海岚泰投资管理有限公司	上海市黄浦区西藏南路 1208 号 10 楼 BCD 座	308.08	2019年11月30日-2024年12月31日

28	东吴新加坡	UNITED OVERSEAS BANK LTD	80 RAFFLES PLACE,#43-01 , UOB PLAZA 1, SINGAPORE 048624	1,026	2020年3月17日-2023年3月16日
29	东吴创投	东吴证券	苏州工业园区星阳街5号	465.79	2021年月1日-2021年12月31日
30	东吴创新资本管理有限责任公司	东吴证券	苏州工业园区星阳街5号东吴证券大厦9层	336.84	2021年1月1日-2021年12月31日

注：截至2021年6月30日，序号1仍在租赁，正在走签订合同的流程。

#### 4、主要无形资产

公司的无形资产主要包括土地使用权、计算机软件、交易席位费等。截至2021年6月30日，东吴证券无形资产账面原值为54,000.33万元，累计摊销为32,118.84万元，账面价值21,881.49万元，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	账面净值	减值准备	账面价值
土地使用权	10,442.37	3,311.53	7,130.84	-	7,130.84
计算机软件	39,435.73	27,125.04	12,310.68	-	12,310.68
交易席位费	1,514.00	1,416.21	97.79	-	97.79
其他	2,608.23	266.06	2,342.17	-	2,342.17
<b>合计</b>	<b>54,000.33</b>	<b>32,118.84</b>	<b>21,881.49</b>	-	<b>21,881.49</b>

##### (1) 软件

截至2021年6月30日，公司软件账面原值为39,435.73万元，账面价值为12,310.68万元，主要为竞价交易系统、网上交易系统、财务系统等计算机系统软件。

截至2021年6月30日，发行人及其子公司拥有主要的计算机软件著作权如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	取得方式	首次发表日期	登记日期
1	东吴证券	东吴证券QQ公众号软件[简称：东吴证券QQ公众号]V1.0	2016SR007182	原始取得	2015年9月28日	2016年1月12日
2	东吴证券	东吴证券秀财网软件[简称：秀财网]V1.0	2016SR007582	原始取得	2015年9月1日	2016年1月12日
3	东吴证券	东吴证券微信公众号	2016SR007187	原始	2015年11	2016年1月

序号	著作权人	软件名称	登记号	取得方式	首次发表日期	登记日期
		软件 V1.0		取得	月 14 日	12 日
4	东吴证券	东吴证券秀财 APP 软件[简称: 秀财 APP]V1.5.0	2016SR007434	原始取得	2015 年 11 月 18 日	2016 年 1 月 12 日
5	东吴证券	东吴证券 PB 综合管理平台[简称: PB 管理平台]V1.0	2018SR908345	原始取得	2018 年 05 月 18 日	2018 年 11 月 14 日
6	东吴证券	东吴一体化运维平台[简称: 一体化运维]V4.0	2018SR909563	原始取得	2018 年 09 月 13 日	2018 年 11 月 14 日
7	东吴证券	易驰统一接入平台系统[简称: 易驰接入]V1.2	2018SR908351	原始取得	2018 年 08 月 20 日	2018 年 11 月 14 日
8	东吴证券	东吴行情转发中心软件 V1.0	2018SR912432	原始取得	2018 年 07 月 30 日	2018 年 11 月 15 日
9	东吴证券	东吴证券清算核对软件 V1.2.0	2019SR1011241	原始取得	2018 年 09 月 12 日	2019 年 09 月 30 日
10	东吴证券	东吴态势感知系统 V1.0.0	2019SR1011411	原始取得	2018 年 11 月 14 日	2019 年 09 月 30 日
11	东吴证券	东吴业务性能监控系统 V1.0.0	2019SR1011402	原始取得	2018 年 12 月 12 日	2019 年 09 月 30 日
12	东吴证券	东吴证券同花顺高端版(ANDROID 版)炒股软件 V4.5.3	2020SR0260010	原始取得	2019 年 12 月 11 日	2020 年 03 月 16 日

## (2) 土地使用权

截至 2021 年 6 月 30 日, 公司及其子公司共拥有 45 处国有土地使用权, 具体情况如下:

序号	土地使用权人	土地使用权证号	土地座落地	面积 (m <sup>2</sup> )	使用权类型	用途	使用期限截至日期
1	东吴证券	苏国用(2011)字第 0502437 号	苏锦二村 20 幢 603 室	16.50	划拨	城镇住宅用地	-
2	东吴证券	苏国用(2011)字第 0502436 号	苏锦二村 20 幢 604 室	15.50	划拨	城镇住宅用地	-
3	东吴证券	苏国用(2011)字第 0302445 号	西北街 118 号	1,411.80	出让	商务金融用地	2038 年 8 月 20 日
4	东吴证券	苏新国用(2011)字第 003388 号	狮山路 25 号	2,791.20	出让	商务金融用地	2034 年 8 月 31 日
5	东吴	苏国用(2011)字	乔司空巷	34.40	出让	城镇混合	2043 年 5

序号	土地 使用 权人	土地使用权证号	土地座落地	面积 (m <sup>2</sup> )	使用 权类 型	用途	使用期限 截止日期
	证券	第 0302438 号	20-26 号 504 室			住宅用地	月 31 日
6	东吴 证券	太国用 (2011) 第 522001204 号	城厢镇上海 东路 6 号	1,673.20	出让	商住、办 公、综合	2042 年 12 月 14 日
7	东吴 证券	江国用 (2011) 第 01040010-4 号	松陵镇中山 北路 172 号	1,006.10	出让	金融	2042 年 9 月 1 日
8	东吴 证券	吴国用 (2010) 第 06027123 号	太湖国家旅 游度假区湖 滨路 68 号太 湖高尔夫山 庄 106 幢	1,293.20	出让	城镇住宅 用地	2066 年 12 月 30 日
9	东吴 证券	苏工园国用 (2011) 第 00017 号	苏州工业园 区星汉街 东、苏绣路 南	9,012.22	出让	商务金融 用地	2048 年 12 月 4 日
10	东吴 证券	常国用 (2011) 第 03106 号	阜湖路 9 号	1,971.50	出让	商服 用地	2047 年 10 月 17 日
11	东吴 证券	沈阳大东国用 (2010) 第 DD04015 号	大东区滂江 街 123 号 (1001)	15.01	出让	商业 用地	2046 年 6 月 1 日
12	东吴 证券	沈阳大东国用 (2010) 第 DD04016 号	大东区滂江 街 123 号 (1002)	11.04	出让	商业 用地	2046 年 6 月 1 日
13	东吴 证券	沈阳大东国用 (2010) 第 DD04017 号	大东区滂江 街 123 号 (1003)	10.44	出让	商业 用地	2046 年 6 月 1 日
14	东吴 证券	沈阳大东国用 (2010) 第 DD04018 号	大东区滂江 街 123 号 (1004)	13.77	出让	商业 用地	2046 年 6 月 1 日
15	东吴 证券	沈阳大东国用 (2010) 第 DD04019 号	大东区滂江 街 123 号 (1005)	10.44	出让	商业 用地	2046 年 6 月 1 日
16	东吴 证券	沈阳大东国用 (2010) 第 DD04020 号	大东区滂江 街 123 号 (1006)	13.61	出让	商业 用地	2046 年 6 月 1 日
17	东吴 证券	沈阳大东国用 (2010) 第 DD04021 号	大东区滂江 街 123 号 (1007)	16.32	出让	商业 用地	2046 年 6 月 1 日
18	东吴 证券	沈阳大东国用 (2010) 第 DD04022 号	大东区滂江 街 123 号 (1008)	16.32	出让	商业 用地	2046 年 6 月 1 日

序号	土地 使用 权人	土地使用权证号	土地座落地	面积 (m <sup>2</sup> )	使用 权类 型	用途	使用期限 截止日期
19	东吴 证券	沈阳大东国用 (2010)第 DD04023号	大东区滂江 街123号 (1009)	14.34	出让	商业 用地	2046年6 月1日
20	东吴 证券	沈阳大东国用 (2010)第 DD04024号	大东区滂江 街123号 (1010)	10.44	出让	商业 用地	2046年6 月1日
21	东吴 证券	沈阳大东国用 (2010)第 DD04025号	大东区滂江 街123号 (1011)	13.77	出让	商业 用地	2046年6 月1日
22	东吴 证券	沈阳大东国用 (2010)第 DD04026号	大东区滂江 街123号 (1012)	10.44	出让	商业 用地	2046年6 月1日
23	东吴 证券	沈阳大东国用 (2010)第 DD04027号	大东区滂江 街123号 (1013)	11.04	出让	商业 用地	2046年6 月1日
24	东吴 证券	沪(2021)浦字不 动产权第036137号	源深路38弄2 号101室	14,147(宗 地面积)	出让	商业 用地	2052年12 月25日
25	东吴 证券	沪(2021)浦字不 动产权第036138号	源深路38弄2 号102室	14,147(宗 地面积)	出让	商业 用地	2052年12 月25日
26	东吴 证券	沪(2021)浦字不 动产权第036080号	源深路38弄2 号201室	14,147(宗 地面积)	出让	商业 用地	2052年12 月25日
27	东吴 证券	沪(2021)浦字不 动产权第036082号	源深路38弄2 号202室	14,147(宗 地面积)	出让	商业 用地	2052年12 月25日
28	东吴 证券	沪(2021)浦字不 动产权第036085号	源深路38弄2 号301室	14,147(宗 地面积)	出让	商业 用地	2052年12 月25日
29	东吴 证券	沪(2021)浦字不 动产权第036088号	源深路38弄2 号302室	14,147(宗 地面积)	出让	商业 用地	2052年12 月25日
30	东吴 证券	沪(2021)浦字不 动产权第036136号	源深路38弄2 号401室	14,147(宗 地面积)	出让	商业 用地	2052年12 月25日
31	东吴 证券	沪(2021)浦字不 动产权第036081号	源深路38弄2 号402室	14,147(宗 地面积)	出让	商业 用地	2052年12 月25日
32	东吴 证券	沪(2021)浦字不 动产权第036084号	源深路38弄2 号501室	14,147(宗 地面积)	出让	商业 用地	2052年12 月25日
33	东吴 证券	沪(2021)浦字不 动产权第036089号	源深路38弄2 号502室	14,147(宗 地面积)	出让	商业 用地	2052年12 月25日
34	东吴 证券	苏(2019)张家港 市不动产权第 8244909号	杨舍镇樟河 苑21幢301 室	1,223.90 (宗地面积)	出让	城镇住宅 用地	2076年6 月19日
35	东吴 证券	苏(2019)张家港 市不动产权第 8244911号	杨舍镇樟河 苑21幢401 室	1,223.90 (宗地面积)	出让	城镇住宅 用地	2076年6 月19日

序号	土地 使用 权人	土地使用权证号	土地座落地	面积 (m <sup>2</sup> )	使用 权类 型	用途	使用期限 截止日期
36	东吴 证券	苏(2019)张家港市不动产权第8244896号	杨舍镇樟河苑21幢南苑东路175号室	1,223.90 (宗地面积)	出让	商服用地	2046年6月19日
37	东吴 证券	苏(2021)昆山市不动产权第3008696号	昆山市玉山镇登云路258号汇金财富广场1号楼1601室	46.40	出让	办工用地	2052年8月22日
38	东吴 证券	苏(2021)昆山市不动产权第3008360号	昆山市玉山镇登云路258号汇金财富广场1号楼1602室	12.39	出让	办工用地	2052年8月22日
39	东吴 证券	苏(2021)昆山市不动产权第3008700号	昆山市玉山镇登云路258号汇金财富广场1号楼1603室	12.39	出让	办工用地	2052年8月22日
40	东吴 证券	苏(2021)昆山市不动产权第3008692号	昆山市玉山镇登云路258号汇金财富广场1号楼1604室	30.41	出让	办工用地	2052年8月22日
41	东吴 证券	苏(2021)昆山市不动产权第3008357号	昆山市玉山镇登云路258号汇金财富广场1号楼1605室	29.82	出让	办工用地	2052年8月22日
42	东吴 证券	苏(2021)昆山市不动产权第3008409号	昆山市玉山镇登云路258号汇金财富广场1号楼1606室	12.39	出让	办工用地	2052年8月22日
43	东吴 证券	苏(2021)昆山市不动产权第3008355号	昆山市玉山镇登云路258号汇金财富广场1号楼1607室	10.58	出让	办工用地	2052年8月22日
44	东吴 证券	苏(2021)昆山市不动产权第3008697号	昆山市玉山镇登云路258号汇金财富广场1号楼1608室	10.58	出让	办工用地	2052年8月22日
45	东吴 基金	沪(2018)浦字不动第034732号	浦东大道1200号104	16,582(宗地面积)	出让	商住办综合用地	2042年7月25日

序号	土地 使用 权人	土地使用权证号	土地座落地	面积 (m <sup>2</sup> )	使用 权类 型	用途	使用期限 截至日期
			室				

注：发行人在杨舍镇樟河苑 21 幢购置了 20 个汽车位，并取得了相应不动产权证书。

### (3) 交易席位

截至 2021 年 6 月 30 日，东吴证券交易席位费账面价值为 97.79 万元。公司拥有上海证券交易所以席位 377 个、深圳证券交易所席位 312 个。

### (4) 商标

截至 2021 年 6 月 30 日，公司及其子公司拥有主要注册商标具体情况如下：

序号	权利人	商标	注册号/申请号	类号	有效日期
1	东吴证券		9053139	36	2012 年 1 月 21 日至 2022 年 1 月 20 日
2	东吴证券		9053138	36	2012 年 6 月 21 日至 2022 年 6 月 20 日
3	东吴证券		9053135	36	2012 年 1 月 21 日至 2022 年 1 月 20 日
4	东吴证券	印象东吴	9053134	36	2012 年 1 月 21 日至 2022 年 1 月 20 日
5	东吴证券		9053133	36	2012 年 1 月 21 日至 2022 年 1 月 20 日
6	东吴证券	牛在东吴	9053132	36	2012 年 1 月 21 日至 2022 年 1 月 20 日
7	东吴证券	东吴证券	9053137	36	2014 年 1 月 7 日 至 2024 年 1 月 6 日
8	东吴证券	秀财	15294441	36	2015 年 10 月 21 日至 2025 年 10 月 20 日
9	东吴证券		15294400	36	2016 年 2 月 14 日至 2026 年 2 月 13 日
10	东吴证券	东吴秀财	15294268	36	2015 年 10 月 21 日至 2025 年 10 月 20 日
11	东吴证券		15294455	36	2016 年 7 月 7 日 至 2026 年 7 月 6 日

序号	权利人	商标	注册号/申请号	类号	有效日期
12	东吴证券		15294364	36	2016年6月21日至 2026年6月20日
13	东吴证券		15294465	36	2016年7月7日 至2026年7月6日
14	东吴期货	东吴期货	38177782	9	2020年6月7日 至2030年6月6日
15	东吴期货	东吴盈家	38177217	42	2020年1月7日 至2030年1月6日
16	东吴期货	东吴盈家	38163473	9	2020年1月7日 至2030年1月6日
17	东吴期货	东吴盈家	38161923	36	2020年1月14日 至2030年1月13日
18	东吴证券		40201712217W	36	2017年6月30日至 2027年6月30日
19	东吴证券	SOOCHOW SECURITIES	40201712218Y	36	2017年6月30日至 2027年6月30日
20	东吴证券	东吴证券股份	40201712219P	36	2017年6月30日至 2027年6月30日
21	东吴新加坡		40201712215S	36	2017年6月30日至 2027年6月30日
22	东吴新加坡	SOOCHOW SECURITIES CSSD	40201712216V	36	2017年6月30日至 2027年6月30日
23	东吴新加坡	东吴证券中新	40201712214T	36	2017年6月29日至 2027年6月29日

注：其中，第18至第23项商标系经新加坡知识产权局注册的商标。

### (5) 专利

序号	权利人	专利名称	专利号	专利申请日	授权公告日	类型
1	东吴证券	带有访客预约图形用户界面的手机	ZL.202030343021X	2020年6月30日	2020年11月24日	外观设计专利
2	东吴证券	带有共享工位图形用户界面的手机	ZL.2020303437011	2020年6月30日	2020年11月24日	外观设计专利
3	东吴证券	用于电脑的图形用户界面	ZL.201930503855X	2019年9月9日	2020年4月14日	外观设计专利

## （五）发行人重要的特许经营权

发行人所处的证券行业实行严格的市场准入制度，发行人所从事的业务已获得相关主管部门颁发的许可证书或资格证书。

### 1、发行人拥有的业务资格和业务许可

（1）2001年5月6日，中国证监会出具“证监信息字[2001]5号”《关于兴业证券股份有限公司等十家证券公司网上证券委托业务资格的批复》，核准发行人开展网上证券委托业务资格。

（2）2001年8月5日，中国证监会出具“证监机构字[2001]134号”《关于苏州证券有限责任公司经营外资股业务资格的批复》，核准发行人从事外资股经纪业务的资格。

（3）2002年8月1日，中国证监会出具“证监机构字[2002]231号”《关于东吴证券有限责任公司股票主承销商资格的批复》，核准发行人的股票主承销商资格。

（4）2002年8月13日，中国证监会出具“证监机构字[2002]244号”《关于核准东吴证券有限责任公司受托投资管理业务资格的批复》，核准发行人从事受托投资管理业务的资格。

（5）2002年12月2日，中国国债协会出具“财债协[2002]35号”《关于批准成为中国国债协会会员的通知》，批准发行人成为中国国债协会会员。

（6）2003年4月1日，中国人民银行出具“银复[2003]68号”《中国人民银行关于东吴证券有限责任公司等7家证券公司成为全国银行间同业拆借市场成员的批复》，批准发行人成为全国银行间同业拆借市场成员，从事同业拆借业务。

（7）2003年12月12日，中国证监会出具“证监基金字[2003]141号”《关于东吴证券有限责任公司开放式证券投资基金代销业务资格的批复》，核准发行人开办开放式证券投资基金代销业务资格。

（8）2004年11月25日，上海证券交易所出具“上证会字[2004]44号”《关于上海证券交易所国债买断式回购交易参与主体认定的通知》，批准发行人为上海证券交易所国债买断式回购交易参与主体。

（9）2005年5月26日，中国证监会出具“机构部部函[2005]208号”《关于同意东

吴证券有限责任公司申请企业年金基金投资管理人资格的函》，核准发行人企业年金基金投资管理人资格。

(10) 2008年7月10日，中国证监会出具“证监许可[2008]909号”《关于核准东吴证券有限责任公司为期货公司提供中间介绍业务资格的批复》，核准发行人为东吴期货提供中间介绍业务的资格。

(11) 2009年3月9日，中国证券业协会出具“中证协函[2009]78号”《关于授予从事代办股份转让主办券商业务资格的函》，中国证券业协会授予发行人从事代办股份转让主办券商业务资格。

(12) 2009年3月9日，中国证券业协会出具“中证协函[2009]79号”《关于授予东吴证券有限责任公司报价转让业务资格的函》，授予发行人报价转让业务资格。

(13) 2009年9月9日，中国证监会出具“机构部部函[2009]416号”《关于对东吴证券有限责任公司开展直接投资业务试点的无异议函》，核准发行人设立全资子公司东吴投资有限公司，开展直接投资业务试点。

(14) 2010年5月28日，江苏证监局批准发行人自营业务参与股指期货交易。

(15) 2012年4月26日，中国证监会出具“机构部部函[2012]206号”《关于东吴证券股份有限公司从事债券质押式报价回购业务试点方案的无异议函》，核准发行人开展债券质押式报价回购业务试点。

(16) 2012年4月27日，中国证监会出具“证监许可[2012]604号”《关于核准东吴证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》，核准发行人开展融资融券业务。

(17) 2012年5月17日，中国证监会出具“证监许可[2012]63号”《关于东吴证券股份有限公司开展债券质押式报价回购业务试点相关事项的通知》，发行人获准开展债券质押式报价回购业务。

(18) 2012年6月11日，中国证券业协会出具“中证协函[2012]373号”《关于反馈证券公司中小企业私募债券承销业务试点实施方案专业评价结果的函》，通过了发行人的中小企业私募债券承销业务试点资格。

(19) 2012年7月6日，江苏省证监局出具“苏证监机构函[2012]293号”《关于东

吴证券资产管理业务参与股指期货交易的备案函》，批准发行人资产管理业务参与股指期货交易资格。

(20) 2012年9月6日，国家外汇管理局颁发“外汇字第SC201219号”《证券业务外汇经营许可证》，发行人根据国家外汇管理局的规定每年报送书面报告。

(21) 2012年9月19日，中国保险监督管理委员会出具“资金部函[2012]20号”《关于向保险机构投资者提供综合服务的评估函》，批准发行人向保险机构投资者提供交易单元。

(22) 2012年9月27日，上海证券交易所出具“上证会字[2012]191号”《关于确认东吴证券股份有限公司约定购回式证券交易权限的通知》，发行人获准开展约定购回式证券交易业务。

(23) 2012年11月8日，中国证券金融股份有限公司出具“中证金函[2012]154号”《关于申请参与转融通业务的复函》，批准发行人参与转融通业务。

(24) 2013年1月12日，深圳证券交易所出具“深证会[2013]15号”《关于约定购回式证券交易权限开通的通知》，批准发行人开展约定购回式证券交易业务。

(25) 2013年1月28日，江苏证监局出具“苏证监机构字[2013]37号”《关于核准东吴证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》，核准发行人开展代销金融产品业务。

(26) 2013年7月1日，上海证券交易所出具的“上证会字[2013]73号”《关于确认东吴证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知》，核准发行人开展股票质押式回购业务。

(27) 2013年11月8日，发行人提交《投资管理人受托管理保险资金报告材料》取得中国保险监督管理委员会备案通知，可以开展受托管理保险资金业务。

(28) 2014年2月14日，中国证券登记结算有限责任公司以《代理证券质押登记业务资格确认函》，批准发行人代理证券质押登记业务资格。

(29) 2014年6月24日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具“股转系统函[2014]727号”《主办券商业务备案函》，核准发行人全国中小企业股份转让系统做

市商资格。

(30) 2014年10月10日,上海证券交易所以出具的“上证函[2014]599号”《关于同意开通东吴证券股份有限公司港股通业务交易权限的通知》,同意开通发行人A股交易单元的港通业务交易权限。

(31) 2014年11月24日,中国证券投资者保护基金公司出具的“证保函[2014]277号”《关于东吴证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函》,批准发行人开展私募基金综合托管业务。

(32) 2014年12月16日,中国证券业协会出具的“中证协函[2014]776号”《关于同意开展柜台市场试点的函》,同意发行人开展柜台市场试点。

(33) 2015年1月23日,上海证券交易所出具“上证函[2015]135号”《关于东吴证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》,核准发行人开通股票期权经纪业务权限。

(34) 2015年1月28日,上海证券交易所出具“上证函[2015]197号”《关于开通股票期权自营交易权限的通知》,同意开通发行人股票期权自营业务交易权限。

(35) 2015年3月3日,中国证券业协会出具“中证协函[2015]115号”《关于同意开展互联网证券业务试点的函》,同意发行人开展互联网证券业务试点。

(36) 2015年6月1日,中国证券登记结算有限责任公司出具“中国结算办字[2015]451号”《关于东吴证券单向视频开户创新方案的无异议函》,同意发行人试点使用单向视频方式验证投资者身份。

(37) 2015年6月1日,中国证券登记结算有限责任公司出具“中国结算办字[2015]457号”《关于东吴证券H5引流开户方案的无异议函》,同意发行人试点实施引流开户方案。

(38) 2016年11月3日,深圳证券交易所出具“深证会[2016]326号”《关于同意开通国信证券等会员单位深港通下港股通业务交易权限的通知》,同意开通发行人相关交易单元的深港通下港股通业务交易权限。

(39) 2018年7月31日,中国证券业协会出具的“中证协函 2018[389]号”《关于同

意场外期权业务二级交易商备案的函》，同意发行人备案为场外期权业务二级交易商。

(40) 2019年2月28日，中国证监会出具“机构部函[2019]465号”《关于东吴证券申请信用衍生品业务的监管意见书》，同意发行人开展银行间市场信用风险缓释工具、交易所市场信用风险缓释工具以及监管认可的其他信用衍生品卖出业务。

(41) 发行人现持有中国证监会于2020年5月7日下发的《经营证券期货业务许可证》，统一社会信用代码为：91320000137720519P。东吴证券各经纪业务营业部及18家分公司均合法持有经营许可证。

(42) 2021年3月23日，深圳证券交易所出具《关于同意东吴证券开展上市公司股权激励行权融资业务试点的函》（深证函〔2021〕210号），同意公司开展上市公司股权激励行权融资业务试点。

发行人还具备上海证券交易所会员资格、深圳证券交易所会员资格、中国国债协会会员资格、中国证券业协会会员资格、江苏省证券业协会会员资格，中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格、中国证券投资基金业协会会员资格。

## 2、控股子公司拥有的业务资格和业务许可

截至2021年6月30日，东吴证券各子公司及其分支机构均合法持有经营许可证。东吴证券各子公司的主要业务资格如下：

### (1) 东吴期货

1) 2007年11月2日，中国证监会出具“证监期货字[2007]252号”《关于核准东吴期货有限公司金融期货经纪业务资格的批复》，核准东吴期货金融期货经纪业务资格，经营范围变更为：商品期货经纪、金融期货经纪。

2) 2007年11月2日，中国证监会出具“证监期货字[2007]253号”《关于核准东吴期货有限公司金融期货交易结算业务资格的批复》，核准东吴期货金融期货交易结算业务资格。

3) 2011年9月14日，中国证监会出具“证监许可[2011]1446号”《关于核准东吴期货有限公司期货投资咨询业务资格的批复》，核准东吴期货期货投资咨询业务资格，经营范围变更为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

4) 2015年1月16日,中国期货业协会出具“中期协备字[2015]20号”《关于东吴期货有限公司资产管理业务予以登记的通知》,对东吴期货资产管理业务予以登记。

5) 2015年3月9日,中国期货业协会出具“中期协备字[2015]64号”《关于东吴期货有限公司设立风险管理公司予以备案的通知》,对东吴期货关于设立风险管理公司开展以风险管理服务为主的业务试点予以备案。

6) 2020年7月10日,中国证监会核发东吴期货《经营证券期货业务许可证》,统一社会信用代码为913100001321138080,载明证券期货业务范围为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

## **(2) 东吴基金**

1) 2011年12月27日,中国证监会出具“证监许可[2011]2110号”《关于核准东吴基金管理有限公司从事特定客户资产管理业务的批复》,核准东吴基金从事特定资产管理业务。

2) 2020年10月16日,中国证监会核发东吴基金《经营证券期货业务许可证》,统一社会信用代码为913100007664967591,证券期货业务范围为公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。

## **(3) 东吴创投**

1) 东吴创投完成了证券公司私募基金子公司管理人登记,会员编码(登记编号)为GC2600011649,业务类型为私募股权投资基金、私募股权投资类FOF基金、创业投资基金、创业投资类FOF基金。

## **(4) 新东吴优胜**

1) 2018年1月29日,中国证监会核发新东吴优胜《经营证券期货业务许可证》,统一社会信用代码为:91310101062563511R,证券期货业务范围为特定客户资产管理。

## **(5) 东吴新加坡**

1) 2016年1月27日,新加坡金融监管局(MAS)核发东吴新加坡《资本市场服务(CMS)许可》,许可东吴新加坡依法经营基金管理。2018年3月16日,东吴新加坡成为控股公司,由子公司东吴中新资产管理(亚洲)有限开展基金管理业务。

2) 2016年10月27日,中国证监会核发东吴新加坡《经营证券期货业务许可证》,统一社会信用代码(境外机构编号)为RQF2016SGF192,证券期货业务范围为境内证券投资。2018年12月3日,该资格由子公司东吴中新资产管理(亚洲)有限公司承继。

#### **(6) 上海东吴玖盈投资管理有限公司**

1) 2015年3月9日,中国期货业协会出具“中期协备字[2015]66号”《关于上海东吴玖盈投资管理有限公司试点业务予以备案的通知》,对上海东吴玖盈投资管理有限公司试点业务予以备案。备案试点业务为仓单服务、基差交易、合作套保、定价服务。

2) 2018年2月1日,中国期货业协会出具“中期协备字[2018]8号”《关于上海东吴玖盈投资管理有限公司试点业务予以备案的通知》,对上海东吴玖盈投资管理有限公司做市业务试点业务予以备案。

#### **(7) 东吴中新资本(亚洲)有限公司**

2018年2月23日,新加坡金融管理局(MAS)核发东吴中新资本(亚洲)有限公司CMS100678号《资本市场服务(CMS)许可证》,许可东吴中新资本(亚洲)有限公司依证券期货法(SFA)从事证券交易和公司金融咨询业务。2018年10月8日,许可范围更新为企业融资顾问业务和资本市场产品交易。

#### **(8) 东吴中新资产管理(亚洲)有限公司**

1) 2018年2月23日,新加坡金融管理局(MAS)核发东吴中新资产管理(亚洲)有限公司CMS100679号《资本市场服务(CMS)许可证》,许可东吴中新资产管理(亚洲)有限公司依证券期货法(SFA)从事基金管理业务。2018年10月8日,许可范围更新为基金管理业务和资本市场产品交易。

2) 2018年3月16日,东吴中新资产管理(亚洲)有限公司承继母公司东吴新加坡基金管理业务资格。

3) 2018年12月3日,中国证监会出具“证监许可[2018]2005号”《关于核准东吴中新资产管理(亚洲)有限公司人民币合格境外机构投资者资格的批复》,核准东吴中新资产管理(亚洲)有限公司承继母公司东吴新加坡境内证券投资业务资格。

4) 2019年5月23日,国家外汇管理局出具“汇复[2019]11号”《国家外汇管理局关

于东吴中新资产管理（亚洲）有限公司承继东吴证券中新（新加坡）有限公司 RQFII 投资额度的批复》，批准东吴中新资产管理（亚洲）有限公司承继母公司东吴新加坡已获批的 RQFII 投资额度， RQFII 投资额度为 15 亿元人民币。

5) 2019 年 6 月 11 日，中国证监会核发东吴中新资产管理（亚洲）有限公司《经营证券期货业务许可证》，统一社会信用代码（境外机构编号）为 RQF2018SGF222，证券期货业务范围为境内证券投资。

### （9）东吴香港

1) 2020 年 5 月 19 日，中国证监会核发东吴证券（国际）金融控股有限公司《经营证券期货业务许可证》，统一社会信用代码（境外机构编号）为 RQF2013HKS014，证券期货业务范围为境内证券投资。

2) 2020 年 3 月 23 日，香港证监会核发东吴证券国际期货有限公司第 2 类及第 5 类牌照，中央编码为：AZQ989，允许进行期货合约交易及就期货合约提供意见。

3) 2020 年 3 月 23 日，香港证监会核发东吴证券国际经纪有限公司第 1 类及第 4 类牌照，中央编码为：AYA587，允许进行证券交易及就证券提供意见。

4) 2020 年 3 月 19 日，香港证监会核发东吴证券国际资产管理有限公司第 4 类及第 9 类牌照，中央编码为：AYA628，允许提供资产管理及就证券提供意见。

5) 2020 年 3 月 19 日，香港证监会核发东吴证券国际融资有限公司第 6 类牌照，中央编码为：BBG379，允许就机构融资提供意见。

### （六）发行人境外经营情况

截至 2021 年 6 月 30 日，东吴证券在境外子公司情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		主要业务	注册地
			直接	间接		
1	东吴证券(香港)金融控股有限公司	港币 125,968.00 万元	100.00	-	投资	香港
2	东吴证券中新(新加坡)有限公司	新加坡币 6,000.00 万元	75.00	-	资产管理业务及监管部门核准的其他证券业务	新加坡

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		主要业务	注册地
			直接	间接		
3	东吴国际资本有 限责任公司	美元 5.00 万元	-	100.00	投资	开曼群岛
4	东吴（香港）投 资有限公司	港币 50,000.00 万元	-	100.00	投资	香港
5	东吴中新资产管 理（亚洲）有限 公司	新加坡币 200.00 万元	-	100.00	基金管理	新加坡
6	东吴中新资本 （亚洲）有限公 司	新加坡元 601.00 万元	-	100.00	企业融资、证券交易	新加坡
7	东吴证券（国 际）金融控股 有限公司	港币 70,000 万元	-	100.00	除持有子公司股份以 外，不从事其他经营 性活动，不向其子公 司以外的第三人提供 融资和担保	香港
8	东吴证券国际 经纪有限公司	港币 100,000 万元	-	100.00	证券经纪	香港
9	东吴证券国际 融资有限公司	港币9,000 万元	-	100.00	投资银行	香港
10	东吴证券国际 资产管理有限 公司	港币4,000 万元	-	100.00	资产管理	香港
11	东吴证券国际 资本有限公司	港币1,000 万元	-	100.00	创业投资	香港
12	东吴证券国际 期货有限公司	港币3,000 万元	-	100.00	期货交易	香港
13	东吴证券国际 研究有限公司	港币1 万元	-	100.00	证券研究咨询	香港
14	东吴证券国际 期货研究有限 公司	港币1 万元	-	100.00	期货研究咨询	香港
15	东吴证券国际 外汇有限公司	港币1 万元	-	100.00	外汇交易	香港

发行人在香港、新加坡和开曼群岛设立子公司，推动国内和国外市场资源的整合，加快海外业务的发展步伐。发行人通过境外子公司主要开展投资业务，有助于推动海外投资业务发展，加快公司国际化发展进程，优化公司证券控股集团战略布局。

## 七、发行人自上市以来历次募资、派现及净资产额变化情况

首发前最近一期末（2011年6月30日）净资产额（万元）	431,316.39		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额（万元）
	2011年12月	首次公开发行	314,984.88
	2014年7月	非公开发行股票	499,858.00
	2016年1月	非公开发行股票	339,300.20
	2020年3月	配股公开发行股票	585,072.85
	合 计		<b>1,739,215.93</b>
首发后累计派现金额（万元）	389,402.34		
本次发行前最近一期末（2021年6月30日）净资产额（万元）	2,850,210.95		

注：上述派现金额未包含回购股份支付的现金。

## 八、报告期内发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	履行情况
本次配股	控股股东认购	苏州国际发展集团有限公司及其一致行动人苏州营财投资集团有限公司、苏州信托有限公司	苏州国际发展集团有限公司及其一致行动人苏州营财投资集团有限公司、苏州信托有限公司分别承诺将根据东吴证券本次配股方案，以现金全额认购其可配股份。	2021年6月21日	严格履行
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	苏州国际发展集团有限公司	苏州国际发展集团有限公司出具了《有关消除或避免同业竞争的承诺函》，承诺苏州国际发展集团有限公司及其附属公司、参股公司：将不会在中国境内单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、购买上市公司股票或参股）直接	长期有效	严格履行

			或间接从事或参与或协助从事或参与任何与前述公司开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。目前及将来不会利用在发行人的控股股东地位，损害发行人及其他发行人股东的利益。		
与再融资相关的承诺	股份限售	苏州国际发展集团有限公司	苏州国际发展集团有限公司承诺对于所认购的公司非公开增发的新股 10,900 万股，自持有之日起 60 个月不转让。	自 2014 年 8 月 5 日起 60 个月	严格履行，截至目前，履行完毕

## 九、发行人的股利分配政策

### （一）股利分配政策

#### 1、《公司章程》规定的利润分配政策

根据《公司章程》，公司利润分配政策如下：

“第二百零八条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额达到公司注册资本的百分之五十以上可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从每年的税后利润中提取税后利润的 10%，作为一般风险准备金，用于弥补损失。

公司从每年的税后利润中提取税后利润的 10%，作为交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损、提取公积金、一般风险准备金和交易风险准备金后所余税后利润，可以按照股东持有的股份比例分配。

根据公司发展需要，可以提取员工特别奖励基金。

股东大会或者董事会违反规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配

利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

第二百零九条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

第二百一十条 公司股利分配具体方案由公司董事会提出，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。出现派发延误的，公司董事会应当就延误原因作出及时披露。

第二百一十一条 公司利润分配政策为：公司重视对投资者的合理投资回报，实行持续、稳定的股利分配政策。在公司盈利、符合净资本等监管要求及公司正常经营和长期发展的前提下，公司将积极采取现金方式分配股利。公司将根据公司盈利状况和生产经营发展需要，结合对投资者的合理投资回报等情况，制定当年的利润分配方案，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

公司采取现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利；公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%；公司将根据当年经营的具体情况 & 未来正常经营发展的需要，确定当年以现金方式分配的利润占当年实现的可供分配利润的具体比例及是否采取股票股利分配方式；公司一般按照年度进行现金分红；公司可以根据公司的经营状况进行半年度利润分配。

公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。在以下三种情况时，公司将考虑发放股票股利：

(1) 公司在面临净资本约束或现金流不足时可考虑采用发放股票股利的利润分配方式；

(2) 公司累计未分配利润达到注册资本 100% 时，可考虑采用股票股利的分配方式；

(3) 公司在有重大投资计划或重大现金支出事项时，可考虑采用发放股票股利的利润分配方式。

公司当年盈利，董事会未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见。

公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第二百一十二条 公司股利分配具体方案的决策程序为：

(1) 公司股利分配具体方案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，并提交股东大会审议决定。

董事会提交股东大会的股利分配具体方案，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，并经全体独立董事三分之二以上表决通过。董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应当发表明确意见。

(2) 股东大会对股利分配具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司调整利润分配政策的决策程序为：

(1) 公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。如公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者根据外部经营环境发生重大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策议案由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，并提交股东大会审议决定。

董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取独立董事意见。董事会审议通过调整利润分配政策议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，经全体独立董事三分之二以上表决通过，独立董事发表独立意见，并及时予以披露。

(2) 股东大会审议调整利润分配政策议案时，应充分听取社会公众股东意见，除设置现场会议投票外，还应当向股东提供网络投票系统予以支持。有关调整利润分配政策的议案应经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。”

## 2、《东吴证券股份有限公司未来三年（2019-2021 年）股东回报规划》的主要内容

### (1) 利润分配的形式

公司采用现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利，在公司盈利、净资产等各项风险控制指标符合监管要求及公司正常经营和长期发展的前提下，公司将积极采取现金方式分配股利。公司一般按照年度进行现金分红；公司可以根据公司的经营状况进行半年度利润分配。

### (2) 现金分红的条件和最低比例

#### ①现金分红的条件

公司实施现金分红应至少同时满足以下条件：公司当年盈利且合并会计报表的累计未分配利润为正值；符合净资产等各项风险控制指标监管要求。

公司在无重大投资计划或重大现金支出等事项发生时，优先采用现金分红的方式进行利润分配。

#### ②现金分红的比例

在符合法律法规、规范性文件及《公司章程》有关规定和条件，以及在保持利润分配政策的连续性与稳定性的情况下，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%。在公司净利润保持持续稳定增长的情况下，公司可以提高现金分红比例或实施股票股利分配，加大对投资者的回报力度。

#### ③差异化现金分红政策

公司董事会在确定利润分配方案中现金分红和股票股利比例时，应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

A、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

B、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

C、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

### **(3) 股票股利分配的条件**

在满足上述现金股利分配和确保公司股本合理规模的前提下，公司可以采取股票股利等方式分配利润。公司采取股票股利等方式分配利润时，应充分考虑股本扩张与业务发展、业绩增长相适应，确保分配方案符合全体股东的整体利益。具体在以下三种情况时，公司将考虑发放股票股利：

①公司在面临净资本约束或现金流不足时可考虑采用发放股票股利的利润分配方式；

②公司累计未分配利润达到注册资本 100%时，可考虑采用股票股利的分配方式；

③公司在有重大投资计划或重大现金支出事项时，可考虑采用发放股票股利的利润分配方式。

## **(二) 近三年股利分配情况**

公司 2020 年度利润分配方案为，公司 2020 年年度股东大会决议以实施分配方案时股权登记日在册的全体股东所持股份数 3,838,817,394 股（扣除公司回购专户持有的本公司股份后的股份数）为基数，向全体股东（不包括公司回购专用账户）每 10 股派送现金红利 1.57 元（含税），剩余未分配利润转至下年，公司 2020 年度不以资本公积金转增股本。

公司 2019 年度利润分配方案为，公司 2019 年年度股东大会决议以公司实施分配方案时股权登记日在册的全体股东所持股份数 3,877,617,208 股（扣除公司回购专户持有的本公司股份后的股份数）为基数，向全体股东（不包括公司回购专用账户）每 10 股

派送现金红利 1.3 元（含税），剩余未分配利润转至下年，公司 2019 年度不以资本公积金转增股本。

公司 2018 年度利润分配方案为，公司 2018 年年度股东大会决议以实施分配方案时股权登记日在册的全体股东所持股份数 2,997,098,300 股（扣除公司回购专户持有的本公司股份后的股份数）为基数，向全体股东（不包括公司回购专用账户）每 10 股派送现金股利 0.9 元（含税），剩余未分配利润结转至下年，公司 2018 年度不以资本公积金转增股本。

公司最近三年现金分红金额及比例如下：

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	回购股份支付的现金	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额（不含回购）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例（%）	现金分红金额（含回购）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例（%）
2020 年	602,694,330.86		1,707,245,952.72	35.30	35.30
2019 年	504,090,237.04	4,247,945.83 <sup>①</sup>	1,037,174,921.82	48.60	49.01
2018 年	269,738,847.00	14,972,594.48 <sup>①</sup>	358,411,175.29	75.26	79.44
<b>合计</b>	<b>1,376,523,414.90</b>	<b>19,220,540.31</b>	<b>3,102,832,049.83</b>	<b>44.36</b>	<b>44.98</b>

注：①公司于 2018 年 11 月 5 日召开 2018 年度第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份的议案》。截至 2018 年 12 月 28 日，公司通过集中竞价方式回购股份 2,263,900 股，支付的金额为 14,972,594.48 元。2019 年期初至 2019 年 4 月 10 日回购期满，公司通过集中竞价方式回购股份 637,800 股，支付的金额为 4,247,945.83 元。

公司最近三年实现的归属于上市公司股东的年均净利润为 1,034,277,349.94 元，最近三年累计现金分红金额（含回购股份支付的现金）合计为 1,395,743,955.21 元，占最近三年归属于上市公司股东的年均净利润的比例为 134.95%，公司现金分红比例较高。

### （三）本次配股前形成的未分配利润的分配政策

根据公司 2021 年 4 月 28 日召开的第四届董事会第二次会议和 2021 年 6 月 25 日召开的 2020 年年度股东大会决议，本次配股前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东享有。

## 十、发行人现任董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）董事、监事及高级管理人员任职情况

发行人现任董事 11 名，其中独立董事 4 名；监事 6 名，其中职工监事 2 名；高级管理人员 9 名，其中总裁 1 名、副总裁 3 名、公司执委 4 名、合规总监兼首席风险官 1 名，其中 1 名副总裁兼任财务负责人、1 名副总裁兼任首席信息官、1 名执委兼任董事会秘书。

发行人董事会、监事会及高级管理人员情况如下：

#### 1、董事会成员

序号	姓名	性别	年龄	职务	简历
1	范力	男	55	董事长、总裁	中国国籍，1966年12月出生，硕士，高级经济师。现任公司党委书记、董事长、总裁、苏州国际发展集团有限公司副董事长、江苏省第十三届人民代表大会代表、江苏省证券业协会会长、江苏省上市公司协会副会长、苏州市上市公司协会会长。1989年8月至1997年11月在共青团苏州市委员会历任常委、办公室主任兼事业部部长。1997年11月至2002年4月在苏州证券历任投资部副经理、办公室主任、人事部经理、总裁助理；2002年4月至2012年3月在东吴证券历任董事会秘书、经纪分公司总经理、副总裁、董事、常务副总裁；2012年3月至2013年5月在东吴证券任总裁、董事；2013年5月至2014年1月在东吴证券任总裁、副董事长。2014年1月至今任公司党委书记、董事长、总裁。
2	朱剑	男	58	董事	中国国籍，1963年12月出生，本科。现任苏州国际发展集团有限公司党委委员、董事、副总经理。1982年6月至1996年8月历任苏州市财政局办事员、科员、副科长、科长；1996年9月至2002年2月任苏州丝绸集团公司总会计师；2002年3月至2008年6月任苏州工业投资有限公司总会计师；2008年7月至2018年6月任苏州国际发展集团有限公司党委委员、董事，2018年6月至今任苏州国际发展集团有限公司党委委员、董事、副总经理。
3	郑刚	男	47	董事	中国国籍，1974年7月出生，本科学历，硕士学位，高级经济师，注册会计师。现任苏州国际发展集团有限公司资本运营部总经理。1993年7月至1998年6月在苏州互感器厂历任会计、财务科副科长、财务科科长；1998年6月至2000年11月在苏州电器发展实业有限公司任财务部经理；2000年11月至2013年7月在苏州市住房置业担保有限公司历任财务部经理、总经理助理、副总经理、总经理、董事长；2013年7月至今在苏州国际发展集团有限公司任资本运营部总经理。
4	马晓	男	55	董事	中国国籍，1966年12月出生，大专。现任国发集团计划财务部经理。1986年7月至1994年12月任苏州光明丝织厂统计、会计；1994

					年12月至1999年8月任苏盘投资咨询公司会计；1999年8月至今在苏州国际发展集团有限公司任计划财务部会计、计划财务部副经理、计划财务部经理。
5	朱建根	男	58	董事	中国国籍，1963年6月出生，本科。现任苏州营财投资集团有限公司董事长。1983年8月至1993年8月任职于苏州市总工会财务科；1993年9月至1996年10月任苏州市财政局所属江苏省高新技术风险投资公司苏州分公司总经理助理；1996年11月至今历任苏州营财投资集团有限公司投资部职员、投资部经理、公司副总经理、总经理、董事长。
6	沈光俊	男	50	董事	中国国籍，1971年3月出生，本科，注册评估师。现任苏州信托有限公司董事长。1994年8月至2003年12月历任江苏仁合资产评估有限公司项目助理、项目经理、部门经理、董事，南京分公司总经理；2004年1月至今历任苏州信托有限公司部门经理、总经理助理、副总经理、总经理（总裁）、董事长。
7	孙中心	男	52	董事、常务副总裁、首席信息官	中国国籍，1969年5月出生，硕士。现任本公司董事、副总裁、首席信息官。1990年8月至1994年11月在上海铁路分局苏州电务段工作；1994年11月至2002年4月历任苏州证券狮山路营业部电脑部经理、总经理助理、网上交易部总经理；2002年4月至2010年5月历任东吴证券有限责任公司网上交易部总经理、经纪分公司（筹）副总经理、狮山路证券营业部总经理、总裁助理兼苏州新区总部总经理、总裁助理兼苏州分公司总经理；2010年5月至2012年5月任总裁助理兼苏州分公司总经理；2012年5月至2018年6月任公司副总裁；2018年7月起任公司董事、常务副总裁；2021年1月起任公司董事、常务副总裁、首席信息官。
8	裴平	男	64	独立董事	中国国籍，1957年4月出生，管理学博士。现任南京大学国际金融管理研究所所长、二级教授、博士生导师。曾任南京大学金融与保险学系主任、南京大学商学院副院长等。2016年5月20日起担任公司独立董事。
9	尹晨	男	46	独立董事	中国国籍，1975年5月出生，经济学博士研究生学历，副教授。现任复旦大学社会发展与公共政策学院党委书记。2017年11月6日起担任公司独立董事。
10	权小锋	男	40	独立董事	中国国籍，1981年4月出生，博士研究生学历，教授。现任苏州大学东吴商学院教授。历任鲁东大学管理学院助教、苏州大学东吴商学院会计系副教授、教授。2017年11月6日起担任公司独立董事。
11	陈忠阳	男	53	独立董事	中国国籍，1968年9月出生，金融学博士。现任中国人民大学财政金融学院教授。曾任中国人民大学计划经济系团总支书记、中国人民大学国际学院（苏州研究院）副院长。2020年8月1日起担任公司独立董事。

## 2、监事会成员

序号	姓名	性别	年龄	职务	简历
1	王晋康	男	49	监事会主	中国国籍，1972年2月出生，硕士研究生；历任苏州市委组织

				席、职工监 事	部科员、副处长、处长，苏州市人大人代联工委副主任。现任东吴证券党委副书记、监事会主席、职工监事、工会主席。
2	黄艳	女	47	监事	中国国籍，1974年12月出生，硕士，1997年参加工作，历任苏州工业园区地产经营管理公司综合部副总经理、总经理，总裁助理、副总裁。现任苏州工业园区经济发展有限公司副总裁。
3	丁惠琴	女	54	监事	中国国籍，1967年9月出生，硕士。1989年8月-2002年5月任张家港市海陆锅炉有限公司高级工程师、会计师，2002年6月-2015年2月任张家港市财政局国库收付中心副组长，2015年3月至今任张家港市直属公有资产经营有限公司财务总监。
4	唐焯	男	57	监事	中国国籍，1964年6月出生，本科。现任昆山创业控股集团有限公司总裁。1984年至1992年在昆山市变压器配件厂任技术员、副厂长。1992年至1994年在昆山市乡镇工业局任办公室秘书。1994年至2000年在昆山市信托投资公司任业务部经理。2000年起至今任昆山创业控股集团有限公司副总裁、总裁。
5	鄂华	男	45	监事	中国国籍，1976年2月出生，硕士研究生。历任中国人寿资产管理有限公司基金投资部一级研究员、投资经理、高级投资经理、总经理助理、副总经理、权益投资部副总经理。现任中国人寿资产管理有限公司权益投资部总经理。
6	陈建国	男	49	职工监事	中国国籍，1972年3月出生，硕博学历，硕士学位。历任昆山市信托投资公司第二证券部副经理；东吴证券昆山前进中路证券营业部副总经理、福州湖东路证券营业部总经理、昆山前进中路证券营业部总经理、昆山分公司副总经理；东吴证券经纪业务事业部副总经理、经纪管理总部副总经理（主持工作），人力资源部总经理；现任东吴证券职工监事，人力资源总监兼人力资源部总经理。

### 3、高级管理人员

范力先生、孙中心先生的任职情况详见本节“十、发行人现任董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）董事、监事及高级管理人员任职情况”之“1、董事会成员”。

序号	姓名	性别	年龄	职务	简历
1	袁维静	女	58	副总裁、财务负责人	中国国籍，1963年7月出生，本科，高级会计师。现任公司党委委员、副总裁、财务负责人。1981年10月至1994年3月在苏州市财政局任工交企财处科员。1994年3月至1996年11月在苏州财政局所属江苏省高新技术风险投资公司苏州分公司任副总经理；1996年11月至1997年3月在苏州市财政局所属苏州市营财发展集团总公司任副总经理。1997年3月至2002年3月在苏州市工业发展有限公司任副总经理。2002年3月至2004年6月在营财投资任副总经理、总经理、党支部书记。2004年7月起在国发集团历任副总会计师、总会计师、董事、党委委员。2014年9月至2018年6月兼任苏州信托有限公司董事长。2018年7月起在东吴证券任职工监事、监事会主席；2020年6月起任公司

					副总裁、财务负责人。
2	高海明	男	50	副总裁	中国国籍，1971年2月出生，硕士。现任本公司党委委员、副总裁兼信用业务部总经理。1992年7月至1993年12月在国营五二六厂工作，1993年12月起历任苏州证券营业部总经理助理、东吴证券营业部副总经理、东吴资管副总经理、理财工作筹备组负责人、太仓总部总监、太仓分公司总经理、苏州分公司总经理、东吴期货总经理、信用业务部总经理，2019年2月至今任本公司副总裁兼信用业务部总经理。
3	李齐兵	男	55	合规总监、首席风险官	中国国籍，1966年9月出生，硕士，会计师、审计师、注册会计师（非执业会员）。现任本公司合规总监、首席风险官。1988年8月至2000年10月在南京市审计局历任科员、副主任科员、主任科员。2000年10月至2002年9月在中国证监会南京特派员办事处稽查处任主任科员。2002年9月至2010年5月在江苏证监局机构监管处历任副处长、处长。2010年6月至2011年5月在国发集团任副总经理。2011年5月至2013年6月任公司副总裁。2013年7月至11月任公司副总裁、合规总监；2013年11月至2018年9月任公司副总裁。2018年10月至今任公司合规总监，2019年1月起兼任首席风险官。
4	刘辉	男	51	公司执委	中国国籍，1970年7月出生，硕士。历任中国光大银行海口证券部交易部经理；君安证券有限责任公司零售客户部总经理助理；平安证券有限责任公司北京营业部、北区机构部副总经理；东吴证券北京鼓楼外大街证券营业部副总经理、总经理；东吴证券总裁助理兼北京分公司总经理、场外市场总部总经理；公司副总裁兼北京分公司总经理、场外市场总部总经理；东吴证券董事长助理兼深圳分公司总经理、东吴证券（香港）金融控股有限公司董事长、行政总裁、东吴证券中新（新加坡）有限公司董事长；现任公司执委，董事长助理、东吴证券（香港）金融控股有限公司董事长、行政总裁、东吴证券中新（新加坡）有限公司董事长。
5	杨伟	男	50	公司执委、董事会秘书	中国国籍，1971年10月出生，硕士，注册会计师（非执业会员）、保荐代表人。历任东吴证券投资银行总部苏州业务总部副总经理（主持工作）；投资银行总部业务总监兼事业三部总经理；投资银行总部副总经理；投资银行总部常务副总经理；投资银行总部总经理兼投行总部直属事业部总经理；东吴证券总裁助理兼投资银行总部总经理。现任公司执委、董事会秘书、总裁助理、投资银行总部总经理。
6	姚眺	女	49	公司执委	中国国籍，1972年6月出生，硕士。历任东吴证券嘉善县嘉善大道证券营业部总经理、嘉兴分公司总经理、固定收益总部总经理、东吴证券总裁助理兼固定收益总部总经理。现任公司执委、总裁助理、固定收益总部总经理。
7	潘劲松	男	50	公司执委	中国国籍，1971年9月出生，硕士。历任浙江省国际信托投资公司营业部副经理；金通证券股份有限公司营业部总经理；中信金通证券有限责任公司营业部总经理、财富管理中心、高端业务部总经理；中信证券（浙江）有限责任公司营业部总经理、

					财富管理中心负责人、高端业务部总经理、客户服务总监、证券投融总监等职务；中信证券股份有限公司浙江分公司财富管理总监、浙江分公司副总经理、工会主席、党委委员；东吴证券总裁助理。现任公司执委、总裁助理，财富管理委员会总经理。
--	--	--	--	--	--

## （二）董事、监事及高级管理人员薪酬情况及兼职情况

### 1、董事、监事及高级管理人员薪酬情况

发行人董事、监事、高级管理人员 2020 年薪酬情况如下表所示：

单位：万元

姓名	性别	职务	任职状态	从公司获得的报酬总额（税前）	是否在公司关联方获取报酬
范力	男	董事长	现任	47.436	否
		总裁			
朱剑	男	董事	现任	-	是
宋子洲	男	董事	离任	-	是
郑刚	男	董事	现任	-	是
马晓	男	董事	现任	-	是
朱建根	男	董事	现任	-	是
沈光俊	男	董事	现任	-	是
孙中心	男	董事	现任	42.696	否
		副总裁			
		首席信息官			
金德环	男	独立董事	离任	9.35	否
裴平	男	独立董事	现任	16.00	否
尹晨	男	独立董事	现任	16.00	否
权小锋	男	独立董事	现任	16.00	否
陈忠阳	男	独立董事	现任	6.65	否
王晋康	男	监事会主席	现任	24.906	否
		职工监事			
黄艳	女	监事	现任	-	是
丁惠琴	女	监事	现任	-	是
刘凡	男	监事	离任	-	是
唐焯	男	监事	现任	-	是
鄂华	男	监事	现任	-	是

邴美英	女	监事	离任	-	否
陈建国	男	职工监事	现任	89.272	否
袁维静	女	副总裁	现任	42.696	否
		财务负责人			
魏纯	女	副总裁	离任	14.232	否
		董事会秘书			
		财务负责人			
冯恂	女	副总裁	离任	42.696	否
		董事会秘书			
高海明	男	副总裁	现任	42.696	否
李齐兵	男	合规总监	现任	179.98	否
		首席风险官	现任		
刘辉	男	公司执委	现任	248.5344	否
杨伟	男	公司执委	现任	322.704	否
		董事会秘书			
姚眺	女	公司执委	现任	412.884	否
潘劲松	男	公司执委	现任	338.684	否

注：非独立董事、职工监事和高级管理人员的薪酬为当年履职期间实际支付的税前收入；公司非独立董事、职工监事、高级管理人员薪酬总额根据相关规定仍在确认过程中，其余部分待确认发放后再另行披露；公司执委刘辉在香港子公司取得报酬，折算为人民币，未在母公司领取薪酬；公司董事、监事及高级管理人员不存在非现金薪酬的情况。

## 2、董事、监事及高管人员兼职情况

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

### (1) 在股东单位任职情况

姓名	兼职企业名称	兼职企业任职
范力	苏州国际发展集团有限公司	副董事长
朱剑	苏州国际发展集团有限公司	党委委员、董事、副总经理
黄艳	苏州工业园区经济发展有限公司	董事、副总裁
朱建根	苏州营财投资集团有限公司	董事长、总经理
郑刚	苏州国际发展集团有限公司	资本运营部经理
	苏州信托有限公司	董事
沈光俊	苏州信托有限公司	董事长
唐焯	昆山创业控股集团有限公司	总裁

	昆山市创业投资有限公司	董事长
马晓	苏州国际发展集团有限公司	计划财务部经理
丁惠琴	张家港市直属公有资产经营有限公司	财务总监

## (2) 在其他单位任职情况

姓名	兼职企业名称	兼职企业任职
朱剑	江苏省苏州宿迁工业园区开发有限公司	董事
	苏州国发创业投资控股有限公司	董事
黄艳	苏州财融产业投资有限公司	董事长、总经理
	霍尔果斯苏新置业有限公司	董事长
	苏州市沿海合作开发建设投资有限公司	副董事长
	苏州元禾控股股份有限公司	董事
	江苏广融实业有限公司	董事
	苏州市融风科技小额贷款有限公司	董事
	苏州产权交易中心有限公司	董事
	苏州新时代文体会展集团有限公司	董事
	苏州新建元控股集团有限公司	董事
	苏州恒泰控股集团有限公司	董事
	东吴人寿保险股份有限公司	董事
	国金基金管理有限公司	董事
	苏州集成电路产业投资有限公司	董事
	江苏省海外合作投资有限公司	董事
	苏州中方财团控股股份有限公司	监事
朱建根	苏州国发创业投资控股有限公司	董事
	苏州企业征信服务有限公司	董事
	苏州市基础设施投资管理有限公司	董事
	苏州中方财团控股股份有限公司	监事
	紫金财产保险股份有限公司	董事
	苏州银杏置业有限公司	董事长
	苏州工业园区时尚舞台国际名品经营有限公司	董事长
	苏州市住房置业融资担保有限公司	董事长
	苏州盘门旅游开发有限公司	总经理
	苏州国发融资担保有限公司	董事
	苏州国发创业投资控股有限公司	董事

郑刚	苏州市产业投资集团有限公司	董事
	江苏银行股份有限公司	监事
裴平	南京大学商学院	教授、博士生导师
	张家港农业商业银行股份有限公司	独立董事
尹晨	复旦大学社会发展与公共政策学院	党委书记
	光大期货有限公司	独立董事
权小锋	苏州大学东吴商学院	教授
	苏州赛腾精密电子股份有限公司	独立董事
	苏州苏试试验集团股份有限公司	独立董事
	苏州三鑫时代新材料股份有限公司	独立董事
陈忠阳	中国人民大学财政金融学院	教授
唐烨	昆山市国科创业投资公司	董事长
	江苏飞力达国际物流股份有限公司	董事
马晓	苏州国发融资担保有限公司	董事长
	江苏东吴保险经纪股份有限公司	监事会主席
	苏州市融资再担保有限公司	董事长
	苏州国发创业投资控股有限公司	监事长
丁惠琴	张家港市金城投资发展有限公司	监事会主席
	苏州市农业发展集团有限公司	监事
	江苏国泰国际贸易有限公司	监事
鄂华	中国人寿资产管理有限公司	权益投资部总经理
陈建国	东吴期货有限公司	董事
	东吴基金管理有限公司	董事
孙中心	苏州资产管理有限公司	董事
	苏州股权投资基金管理有限公司	董事
	东吴创新资本管理有限责任公司	董事长
袁维静	东吴基金管理有限公司	监事会主席
高海明	东吴期货有限公司	董事长
刘辉	东吴证券（香港）金融控股有限公司	董事长、行政总裁
	东吴证券中新（新加坡）有限公司	董事长
	东吴（香港）投资有限公司	董事长
	东吴国际资本有限责任公司	董事长
	东吴证券（国际）金融控股有限公司	董事
	东吴中新资产管理（亚洲）有限公司	董事

杨伟	东吴证券（香港）金融控股有限公司	董事
	东吴（香港）投资有限公司	董事
姚眺	东吴证券（香港）金融控股有限公司	董事
	东吴（香港）投资有限公司	董事
	中证信用增进股份有限公司	董事

### （三）董事、监事及高级管理人员持有本公司股份情况

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人董事、监事及高级管理人员及其近亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份；上述人员及其直系亲属不存在自营或为他人经营与公司同类业务的情况，亦不存在与公司利益发生冲突的对外投资。

### （四）发行人对管理层的激励情况

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人尚未制定管理层股权激励计划。

## 第五节 同业竞争与关联交易

### 一、 同业竞争

#### （一）与发行人控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争

本公司主要从事经中国证监会批准的证券经纪、证券承销与保荐、投资与交易、信用交易、资管及基金管理等证券及相关业务，并按照有关法律法规和监管规定开展相关经营活动。

发行人控股股东、实际控制人为国发集团，国发集团是经苏州市人民政府和江苏省人民政府核准成立的，具有国有资产投资主体地位的国有投资公司，主要从事国有资产经营管理，国发集团除控股本公司外，未控股其他证券公司。

截至本配股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人国发集团及其控制的企业与发行人不存在同业竞争。国发集团及其控制的其他企业情况请参见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、发行人主要股东的基本情况”之“（一）发行人控股股东和实际控制人基本情况”。

#### （二）避免同业竞争的承诺

为避免公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与公司产生同业竞争问题，发行人控股股东、实际控制人国发集团在公司首次公开发行股票时已出具书面承诺：

“（1）国发集团及附属公司、参股公司目前在中国境内没有以任何形式从事或参与发行人开展的业务，即证券经纪；证券投资咨询；与证券投资交易、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等构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

（2）国发集团及附属公司、参股公司将不会在中国境内单独或与他人，以任何形式（包括但不限于投资、并购、联营、合资、合作、合伙、承包或租赁经营、购买上市公司股票或参股）直接或间接从事或参与或协助从事或参与任何与前述发行人开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

(3) 国发集团及附属公司、参股公司将不会在中国境内以任何形式支持发行人以外的他人从事与发行人开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务及以其他方式参与（不论直接或间接）任何与发行人开展业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。

(4) 国发集团目前及将来不会利用在发行人的控股股东地位，损害发行人及其他发行股东的利益。

国发集团保证上述承诺的真实性，并同意赔偿发行人由于国发集团或附属公司、参股公司违反本承诺而遭受的一切损失、损害和支出。如国发集团因违反本承诺的内容而从中受益，国发集团统一将所得收益返还发行人。”

### (三) 独立董事对同业竞争的意见

公司独立董事对公司同业竞争事项发表的独立意见如下：

东吴证券控股股东、实际控制人国发集团除控股股东东吴证券外，未控股其他证券公司。东吴证券与国发集团及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，国发集团已出具了关于避免与东吴证券同业竞争的承诺函，东吴证券为避免同业竞争采取的措施是有效的。

## 二、 关联交易

### (一) 关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

(1) 根据《公司法》、《上市规则》等法律法规，截至 2021 年 6 月 30 日，国发集团为发行人的控股股东，系发行人有控制关系的关联方。苏州营财投资集团有限公司、苏州信托有限公司系国发集团一致行动人。

苏州国际发展集团有限公司及其一致行动人合计持有公司 27.58% 股份。

关联方名称	关联方关系	持股数（万股）	持股比例（%）
苏州国际发展集团有限公司	控股股东	91,722.08	23.64
苏州营财投资集团有限公司	控股股东一致行动人	8,395.21	2.16
苏州信托有限公司		6,905.60	1.78

(2) 发行人控股股东直接或者间接控制的、除发行人及其子公司以外的法人或其他组织，亦为发行人关联方。国发集团及其控制的其他企业基本情况参见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、发行人主要股东的基本情况”之“（一）发行人控股股东和实际控制人基本情况”。

(3) 根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》，发行人的全资子公司和控股子公司均为受发行人控制的关联方。

公司的全资子公司和控股子公司的基本情况参见本配股说明书“第六节 财务与会计信息”之“二、合并报表的范围及变化情况”之“（一）纳入发行人合并报表范围的子公司情况”。

## 2、不存在控制关系的关联方

(1) 根据《公司法》、《上市规则》等法律法规，持有公司 5% 以上股份的法人或者其他组织及其一致行动人为公司的关联方。

截至 2021 年 6 月 30 日，除控股股东国发集团及其一致行动人苏州信托、营财投资外，发行人不存在其他持有 5% 以上股份的股东。

(2) 根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》，公司的合营企业及联营企业为公司的关联方。截至 2021 年 6 月 30 日，公司联营企业的基本情况如下：

序号	公司名称	注册地	经营范围或业务性质	注册资本（万元）	持股比例（%）
1	苏州资产管理有限公司	苏州	不良资产管理	500,000.00	20.00
2	东吴（苏州）金融科技有限公司	苏州	网络技术服务	25,000.00	32.00
3	许昌市绿野农业科技有限公司	许昌	农产品的种植及销售（不含粮油销售）	1,590.00	35.00
4	华元恒道（上海）投资管理有限公司	上海	投资管理、资产管理	20,500.00	19.51
5	China Reform Puissance Overseas Holdings Ltd.	开曼群岛	投资	美元 5.00 万元	22.00

6	CDG Overseas Management Co., Ltd.	开曼群岛	投资	美元 5.00 万元	22.00
7	苏州企业征信服务有限公司	苏州	企业信用征信	18,000.00	16.67
8	中证信用增进股份有限公司	深圳	征信业务、信用评级	458,598.00	4.91

(3) 根据《公司法》、《上市规则》和《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》，发行人董事、监事、高级管理人员及该等人士的关系密切的家庭成员，发行人控股股东及实际控制人国发集团的董事、监事、高级管理人员，过去十二个月内曾具有前述情形的人员，作为发行人的关联自然人应为发行人关联方。关联自然人直接或者间接控制的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员的除上市公司及其控股子公司以外的法人或其他组织亦应为发行人关联方。

发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况详见本配股说明书“第四节 发行人基本情况”之“十、发行人现任董事、监事、高级管理人员的基本情况”之“（一）董事、监事及高级管理人员任职情况”。

#### (4) 其他关联方

企业名称	与发行人关系
苏州市住房置业融资担保有限公司（原苏州市住房置业担保有限公司）	国发集团的子公司
苏州营财投资集团有限公司（原苏州市营财投资集团公司）	国发集团的子公司，公司董事任董事长
苏州国发创业投资控股有限公司	国发集团的子公司，公司董事任董事、监事长
苏州市融资再担保有限公司（原苏州市信用再担保有限公司）	国发集团的子公司，公司监事任董事长
苏州信托有限公司	国发集团的子公司，公司董事任董事长，公司董事任董事
苏州国发高新创业投资管理有限公司	国发集团的子公司
苏州国发营财不动产经营管理有限公司（原苏州市国发物业管理有限公司）	国发集团的子公司
苏州吴中国发创业投资管理有限公司	国发集团的子公司
苏州城市发展基金管理有限公司	国发集团的子公司
中证征信（深圳）有限公司	中证信用增进股份有限公司的子公司
中证信用云科技（深圳）股份有限公司	中证信用增进股份有限公司的子公司
中证信用融资担保有限公司	中证信用增进股份有限公司的子公司
重若（苏州）资产管理有限公司	东吴（苏州）金融科技有限公司的子公司
上海华元恒道资产管理有限公司	华元恒道（上海）投资管理有限公司的子公司

弦高（苏州）资产管理有限公司	东吴（苏州）金融科技有限公司的子公司
东吴在线(上海)金融信息服务有限公司	东吴（苏州）金融科技有限公司的子公司
信和安（苏州）商业保理有限公司	东吴（苏州）金融科技有限公司的子公司
东吴朴捷（北京）信息技术有限公司	东吴（苏州）金融科技有限公司的子公司
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司（原苏州工业园区国有资产控股发展有限公司）	苏州工业园区经济发展有限公司的一致行动人
四川华体照明科技股份有限公司	公司原联营企业
苏州元禾控股股份有限公司	公司监事任董事
国寿安保基金管理有限公司	公司监事任董事（2021年6月离任）
东吴人寿保险股份有限公司	公司监事任董事
苏州工业园区经济发展有限公司	本公司监事担任董事
紫金财产保险股份有限公司	公司董事任董事
苏州新建元控股集团有限公司	公司监事任董事
光大期货有限公司	公司董事任独立董事
苏州苏试试验集团股份有限公司	公司独立董事任独立董事
苏州市民卡有限公司	国发集团董事长任董事长
中国人寿资产管理有限公司	公司董事任副总裁（2020年4月离任）
苏州银行股份有限公司	公司董事任董事（2019年4月离任）
光大保德信基金管理有限公司	公司独立董事任独立董事（2019年4月离任）
苏州中方财团控股股份有限公司（原苏州工业园区股份有限公司）	公司董事任董事（2018年12月离任）
苏州市投资有限公司	公司董事任董事（2017年2月离任）
江苏省广电有线信息网络股份有限公司	公司原独立董事任独立董事（2017年11月离任）
昆山创业控股集团有限公司	公司监事任总裁
昆山市国科创业投资有限公司	公司监事任董事长
昆山市创业投资有限公司	公司监事任董事长
张家港市直属公有资产经营有限公司	公司监事任高管
苏州园恒融资租赁有限公司	国发集团的子公司

## （二）经常性关联交易

报告期内，公司经常性关联交易事项如下：

### 1、向关联方收取的手续费及佣金收入

#### （1）证券经纪业务收入

单位：万元

企业名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
上海华元恒道资产管理有限公司	62.22	152.89	13.89	-
苏州国际发展集团有限	24.41	46.10	11.54	15.52

公司				
苏州信托有限公司	11.41	23.11	3.29	5.45
信和安（苏州）商业保理有限公司	-	0.01	0.02	4.8
光大保德信基金管理有限公司	-	-	141.89	26.14
昆山创业控股集团有限公司	2.42	0.35	0.00	0.01
国寿安保基金管理有限公司	-	43.65	10.42	47.34
东吴（苏州）金融科技有限公司	0.03	7.85	0.60	3.56
重若（苏州）资产管理有限公司	-	-	-	2.65
弦高（苏州）资产管理有限公司	5.75	20.66	6.82	0.35
苏州市投资有限公司	-	-	-	13.29
张家港市直属公有资产经营有限公司	0.04	-	-	0.01
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	0.11	0.10	0.37	6.46
苏州元禾控股股份有限公司	34.76	61.79	11.38	3.79
苏州市融资再担保有限公司	-	0.20	-	0.61
中国人寿资产管理有限公司	-	-	417.10	165.35
东吴人寿保险股份有限公司	-	24.66	-	30.96
苏州国发创业投资控股有限公司	8.62	25.87	31.96	-
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	-	4.00	-	-
苏州资产管理有限公司	3.96	-	-	-
<b>合计</b>	<b>153.73</b>	<b>411.24</b>	<b>649.28</b>	<b>326.3</b>
手续费及佣金收入-证券经纪业务收入	107,606.61	187,797.71	135,651.49	101,132.82
<b>占同类交易金额比例</b>	<b>0.14%</b>	<b>0.22%</b>	<b>0.48%</b>	<b>0.32%</b>

## (2) 财务顾问业务收入

单位：万元

企业名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
------	-----------	--------	--------	--------

苏州信托有限公司	17.67	129.23	79.31	-
苏州资产管理有限公司	-	-	94.34	-
<b>合计</b>	<b>17.67</b>	<b>129.23</b>	<b>173.65</b>	-
财务顾问业务	4,993.17	14,632.05	16,387.85	21,613.70
<b>占同类交易金额比例</b>	<b>0.35%</b>	<b>0.88%</b>	<b>1.06%</b>	-

## (3) 证券承销业务收入

单位：万元

企业名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
苏州国际发展集团有限公司	849.06	849.06	566.04	2,754.72
四川华体照明科技股份有限公司	-	600.00	-	-
苏州苏试试验集团股份有限公司	-	471.70	-	628.3
苏州元禾控股股份有限公司	15.85	56.60	-	-
苏州国发创业投资控股有限公司	283.02	-	283.02	-
昆山创业控股集团有限公司	-	-	424.53	-
苏州新建元控股集团有限公司	66.63	-	-	-
张家港市直属公有资产经营有限公司	378.68	-	653.77	-
苏州资产管理有限公司	135.85	-	-	-
苏州园恒融资租赁有限公司	122.53	-	-	-
苏州银行股份有限公司	-	-	444.91	-
<b>合计</b>	<b>1,851.61</b>	<b>1,977.36</b>	<b>2,372.27</b>	<b>3,383.02</b>
证券承销业务	34,460.47	88,935.79	44,656.24	38,075.65
<b>占同类交易金额比例</b>	<b>5.37%</b>	<b>2.22%</b>	<b>5.31%</b>	<b>8.88%</b>

## (4) 证券保荐业务收入

单位：万元

企业名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
苏州苏试试验集团股份有限公司	-	94.34	-	471.70
四川华体照明科技股份有限公司	-	-	50.00	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>94.34</b>	<b>50.00</b>	<b>471.70</b>
证券保荐业务	1,332.08	5,300.96	1,781.13	2,988.68
<b>占同类交易金额比例</b>	<b>-</b>	<b>1.78%</b>	<b>2.81%</b>	<b>15.78%</b>

## 2、关联方向公司支付的投资收益

单位：万元

企业名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
苏州银行股份有限公司	-	-	57.99	10.72

合计	-	-	57.99	10.72
----	---	---	-------	-------

### 3、应收关联方房租保证金

单位：万元

企业名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
昆山创业控股集团有限公司	-	17.00	-	-
合计	-	17.00	-	-

### 4、利息支出

单位：万元

企业名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
苏州国际发展集团有限公司	1.01	10.57	1.23	4.22
苏州信托有限公司	0.47	1.41	0.98	0.1
苏州国发高新创业投资管理有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
苏州吴中国发创业投资管理有限公司		-	-	0.00
苏州工业园区经济发展有限公司	0.22	0.59	0.91	0.64
昆山创业控股集团有限公司	6.04	5.22	5.04	5.55
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	5.44	6.10	-	5.33
东吴（苏州）金融科技有限公司	0.00	0.01	0.05	0.14
重若（苏州）资产管理有限公司	-	-	-	0.37
张家港市直属公有资产经营有限公司	1.44	-	-	1.03
信和安（苏州）商业保理有限公司	-	0.01	0.11	0.2
弦高（苏州）资产管理有限公司	1.91	2.56	0.22	0.33
苏州元禾控股股份有限公司	24.85	22.50	6.16	4.61
东吴在线(上海)金融信息服务有限公司	-	0.00	0.11	0.04
苏州市融资再担保有限公司	0.55	0.68	5.51	0.61
苏州国发创业投资控股有限公司	5.76	3.16	2.82	0.00
华元恒道（上海）投资管理有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
苏州市住房置业融资担保有	0.00	0.00	0.62	-

限公司				
昆山市国科创业投资有限公司	0.03	0.06	0.03	-
上海华元恒道资产管理有限公司	0.01	0.01	0.03	-
苏州资产管理有限公司	0.02	-	-	-
<b>合计</b>	<b>47.74</b>	<b>52.87</b>	<b>23.83</b>	<b>23.18</b>
代理买卖证券款利息支出	5,024.42	9,321.98	6,670.13	5,285.04
<b>占同类交易金额比例</b>	<b>0.95%</b>	<b>0.57%</b>	<b>0.36%</b>	<b>0.44%</b>

## 5、向关联方支付的费用

### (1) 支付房屋租赁费

单位：万元

企业名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
苏州国发营财不动产经营管理有限公司	103.48	74.31	73.31	72.31
昆山创业控股集团有限公司	-	205.00	205.00	140.00
苏州银行股份有限公司	-	-	-	7.00
苏州营财投资集团有限公司	172.10			
<b>合计</b>	<b>275.57</b>	<b>279.31</b>	<b>278.31</b>	<b>219.31</b>
业务及管理费-租赁费及物业费	2,095.33	12,460.13	10,916.57	10,238.75
<b>占同类交易金额比例</b>	<b>13.15%</b>	<b>2.24%</b>	<b>2.55%</b>	<b>2.14%</b>

### (2) 支付购房款

单位：万元

企业名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
昆山市创业投资有限公司	-	1,807.49	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,807.49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### (3) 支付数据电路费

单位：万元

企业名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
江苏省广电有线信息网络股份有限公司	-	-	-	52.35
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52.35</b>

### (4) 支付软件研发及外包服务费

单位：万元

企业名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
中证征信（深圳）有限公司	116.98	-	-	-
中证信用云科技（深圳）股份有限公司	-	59.86	48.67	-
东吴在线(上海)金融信息服务有限公司	-	3,950.21	1,277.54	933.97
东吴朴捷（北京）信息技术有限公司	243.56	-	-	-
合计	<b>360.55</b>	<b>4,010.07</b>	<b>1,326.21</b>	<b>933.97</b>

## 6、存放在公司的货币资金

单位：万元

企业名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
苏州信托有限公司	1.97	1.97	0.14	50,665.51
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	5,942.31	2,166.48	-	1,863.84
苏州工业园区经济发展有限公司	127.18	126.96	293.27	225.12
苏州国发高新创业投资管理有限公司	0.00	0.40	0.40	0.4
苏州吴中国发创业投资管理有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00
昆山创业控股集团有限公司	1,108.77	108.49	1,830.73	1,049.64
东吴（苏州）金融科技有限公司	1.05	0.01	6.48	55.39
弦高（苏州）资产管理有限公司	317.35	2,552.59	86.42	3.43
张家港市直属国有资产经营有限公司	9,717.08	-	-	1.38
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	115.13	-	91.65	-
信和安（苏州）商业保理有限公司	-	-	11.82	49.78
苏州元禾控股股份有限公司	0.68	1.34	9.51	5.55
苏州市住房置业融资担保有限公司	0.19	0.19	0.19	-
苏州国际发展集团有限公司	2,373.81	-	0.00	1.43

华元恒道（上海）投资管理有限公司	0.04	0.04	0.04	0.04
苏州国发创业投资控股有限公司	5.76	116.63	6.64	-
苏州市融资再担保有限公司	400.55	375.00	68.98	369.54
昆山市国科创业投资有限公司	17.73	17.70	17.63	-
上海华元恒道资产管理有限公司	16.16	6.97	0.03	-
苏州资产管理有限公司	0.02	-	-	-
<b>合计</b>	<b>20,145.76</b>	<b>5,474.77</b>	<b>2,423.92</b>	<b>54,291.05</b>

## 7、资产管理业务

### (1) 关联方持有由公司作为管理人募集设立的集合资产管理计划

单位：万元

企业名称	2021年6月末	2020年年末	2019年年末	2018年年末
苏州资产管理公司	9,447.07	9,447.07	10,426.00	10,426.00
苏州企业征信服务有限公司	-	-	-	1,900.00
苏州市融资再担保有限公司	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
苏州营财投资集团有限公司	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
苏州市住房置业融资担保有限公司	2,600.00	2,600.00	2,600.00	-
东吴（苏州）金融科技有限公司	10.00	10.00	269.02	-
<b>合计</b>	<b>16,057.07</b>	<b>16,057.07</b>	<b>17,295.02</b>	<b>16,326.00</b>

### (2) 关联方持有由公司作为管理人募集设立的定向资产管理计划

单位：万元

企业名称	2021年6月末	2020年年末	2019年年末	2018年年末
苏州信托有限公司	218,000.00	218,000.00	274,200.00	331,501.00
苏州银行股份有限公司	-	-	49,500.00	189,500.00
苏州国际发展集团有限公司	11,728.17	11,728.17	10,610.00	10,610.00
昆山创业控股集团有限公司	2,261.44	2,261.44	2,261.44	2,261.44
苏州市住房置业融资担保有限公司	5,000.00	5,000.00	-	-

合计	236,989.61	236,989.61	336,571.44	533,872.44
----	------------	------------	------------	------------

## (3) 关联方持有由公司作为管理人募集设立的专项资产管理计划

单位：万元

企业名称	2021年6月末	2020年年末	2019年年末	2018年年末
苏州银行股份有限公司	-	-	-	30,860.00
合计	-	-	-	30,860.00

## (4) 关联方持有由公司作为管理人募集设立的基金份额

单位：万元

企业名称	2021年6月末	2020年年末	2019年年末	2018年年末
苏州国际发展集团有限公司	110,878.04	37,901.22	-	-
苏州资产管理有限公司	164,026.75	27,330.49	-	-
中证信用融资担保有限公司	-	-	5,002.19	-
苏州信托有限公司	84,878.04	-	-	-
苏州工业园区经济发展有限公司	35,000.00	-	-	-
合计	394,782.83	65,231.70	5,002.19	-

## 8、持有关联方产品

## (1) 公司持有由关联方作为管理人募集设立的信托计划

单位：万元

企业名称	2021年6月末	2020年年末	2019年年末	2018年年末
苏州信托有限公司	92,958.00	108,958.00	108,958.00	64,000.00
合计	92,958.00	108,958.00	108,958.00	64,000.00

## (2) 公司持有由关联方发行的银行理财

单位：万元

企业名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
苏州银行股份有限公司	-	-	-	400.00
合计	-	-	-	400.00

## (3) 购买关联方公司发行的保险产品

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
东吴人寿保险股份有限公司	350.71	267.61	1,281.50	2,371.13

紫金财产保险股份有限公司	-	49.60	-	-
<b>合计</b>	<b>350.71</b>	<b>317.21</b>	<b>1,281.50</b>	<b>2,371.13</b>

## (4) 公司持有由关联方作为管理人募集设立的基金净值

单位：万元

企业名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
弦高（苏州）资产管理有限公司	-	421.50	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>421.50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 9、其他

## (1) 公司为出票人由关联方承兑的汇票

单位：万元

企业名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
苏州银行股份有限公司	-	-	1,000.00	4,000.00
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,000.00</b>	<b>4,000.00</b>

## (2) 向关联方发行的信用保护合约

单位：万元

企业名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
苏州市融资再担保有限公司	-	20.00	20.00	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>20.00</b>	<b>20.00</b>	<b>-</b>

## 10、高级管理人员薪酬

单位：万元

名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
高级管理人员薪酬	650.29	1,735.24	1,388.29	390.70
<b>合计</b>	<b>650.29</b>	<b>1,735.24</b>	<b>1,388.29</b>	<b>390.70</b>

## (三) 偶发性关联交易

报告期内，公司主要偶发性关联交易情况如下：

## 1、设立苏州市支持民营企业发展基金

经2018年12月发行人第三届董事会第二十二次（临时）会议审议通过，发行人全资子公司东吴创投、东吴创新资本与国发集团、苏州资产管理有限公司及其他非关联方共同发起设立苏州市支持民营企业发展基金，工商核准名称为苏州市上市发展引导基金

（有限合伙）。发行人全资子公司东吴创投作为普通合伙人并担任基金管理人，认缴出资 1,000 万元，东吴创新资本作为有限合伙人，认缴出资 49,000 万元。2019 年 1 月，苏州市上市发展引导基金（有限合伙）取得营业执照，其中东吴创投出资 333.34 万元，东吴创新资本出资 16,333.33 万元，完成首期出资。2020 年 12 月，苏州市上市发展引导基金（有限合伙）完成第二次认缴出资，其中东吴创投出资 64.40 万元，东吴创新资本出资 3,155.60 万元。

## 2、增资东吴期货有限公司

经 2019 年 12 月发行人第三届董事会第二十九次（临时）会议审议通过，发行人与其他增资方向东吴期货有限公司增资，其中，发行人本次增资 25,326 万元。2019 年 12 月，东吴期货有限公司就本次增资完成工商变更登记。报告期内，公司已经完成对东吴期货有限公司的出资义务。

## 3、增资苏州资产管理有限公司

经 2020 年 4 月发行人第三届董事会第三十一次（临时）会议、2020 年 7 月发行人第三届董事会第三十六次（临时）会议审议通过，发行人全资子公司东吴创新资本与其他增资方向苏州资产管理有限公司增资，其中，东吴创新资本出资金额 7.44 亿元。2020 年 8 月，苏州资产管理有限公司就本次增资完成工商变更登记。报告期内，东吴创新资本已经完成对苏州资产管理有限公司的出资义务。

## 4、设立苏州并购母基金

经 2021 年 1 月发行人第三届董事会第三十九次（临时）会议审议通过，发行人全资子公司东吴创投与关联方国发集团、苏州资产管理有限公司、苏州工业园区经济发展有限公司及其他非关联单位共同发起设立苏州并购母基金，工商核准名称为苏州东吴产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）。发行人全资子公司东吴创投作为普通合伙人并担任基金管理人，认缴出资 2.6 亿元。2021 年 4 月，苏州东吴产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）取得营业执照。2021 年 6 月，东吴创投出资 5200 万元，完成对苏州东吴产业并购引导基金合伙企业（有限合伙）的首期出资。

### （四）关联方往来款项余额

报告期各期末，应收关联方房租保证金：

单位：万元

企业名称	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
昆山创业控股集团有限公司	-	17.00	-	-
合计	-	17.00	-	-

### (五) 关联交易决策程序

公司独立董事对公司关联交易发表独立意见的情况如下：

序号	独立意见内容	发表独立意见时间
1	认可公司 2018 年日常关联交易事项	2018/3/27
2	同意公司参与设立、管理苏州市支持民营企业发展基金（有限合伙）	2018/12/6
3	认可公司 2019 年日常关联交易事项	2019/4/18
4	同意公司向东吴期货有限公司增资	2019/12/12
5	同意公司向苏州资产管理有限公司增资	2020/4/2
6	认可公司 2020 年日常关联交易事项	2020/4/23
7	同意公司变更对苏州资产管理有限公司出资主体	2020/7/30
8	同意公司出资设立苏州并购母基金	2021/1/18
9	认可公司 2021 年日常关联交易事项	2021/4/28

公司董事会及股东大会对关联交易事项的审议情况如下：

序号	会议名称	议案名称	会议时间
1	第三届董事会第十六次会议	关于确认 2017 年日常关联交易及预计 2018 年日常关联交易的议案	2018/3/27
2	2017 年年度股东大会	关于确认 2017 年日常关联交易及预计 2018 年日常关联交易的议案	2018/4/18
3	第三届董事会第二十二次（临时）会议	关于公司参与设立、管理苏州市支持民营企业发展基金（有限合伙）暨关联交易的议案	2018/12/6
4	第三届董事会第二十五次会议	关于确认 2018 年日常关联交易及预计 2019 年日常关联交易的议案	2019/4/18
5	2018 年年度股东大会	关于确认 2018 年日常关联交易及预计 2019 年日常关联交易的议案	2019/5/13
6	第三届董事会第二十九次（临时）会议	关于向东吴期货有限公司增资暨关联交易的议案	2019/12/13
7	第三届董事会第三十一次（临时）会议	关于向苏州资产管理有限公司增资暨关联交易的议案	2020/4/2
8	第三届董事会第三十二次会议	关于确认 2019 年日常关联交易及预计 2020 年日常关联交易的议案	2020/4/23
9	2019 年年度股东大会	关于确认 2019 年日常关联交易及预计 2020 年日常关联交易的议案	2020/5/15
10	第三届董事会第三十六次	关于变更对苏州资产管理有限公司出资	2020/7/30

	(临时)会议	主体暨关联交易的议案	
11	第三届董事会第三十九次 (临时)会议	关于出资设立苏州并购母基金暨关联交易的议案	2021/1/18
12	第四届董事会第二次会议	关于确认 2020 年日常关联交易及预计 2021 年日常关联交易的议案	2021/4/28
13	2020 年年度股东大会	关于确认 2020 年日常关联交易及预计 2021 年日常关联交易的议案	2021/6/25

公司董事会、股东大会在审议上述议案时，关联董事、股东均回避表决。

## (六) 规范关联交易的措施

发行人已经在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》中明确了关联交易公允决策的程序。

### 1、《公司章程》就关联交易的决策作出的相关规定

《公司章程》第五十四条规定：“公司的股东、实际控制人及其关联人与公司的关联交易不得损害公司及其客户的合法权益”。

第九十七条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会对有关关联交易事项作出决议时，视普通决议和特别决议不同，分别由出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数或者三分之二以上通过。有关关联交易事项的表决投票，应当由两名非关联股东代表参加计票和监票。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。”

第一百三十二条规定：“独立董事除具有《公司法》和其他法律、行政法规赋予董事的职权外，还具有以下职权：（一）提议召开董事会；（二）向董事会提议召开临时股东大会，董事会拒绝召开的，可以向监事会提议召开临时股东大会；（三）独立聘请外部审计机构或咨询机构；（四）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（五）对公司董事、高级管理人员的薪酬计划、激励计划等事项发表独立意见；（六）重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（七）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；（八）法律、法规规定的其他权利。独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。”

第一百四十五条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

公司与关联人发生的关联交易，达到下述标准的，应提交董事会审议批准：

（一）公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易；

（二）公司与关联法人发生的交易金额在300万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值0.5%以上的关联交易。

公司与关联人发生的关联交易，如果交易金额在3000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的，由董事会审议通过后，还应提交股东大会审议。

如果中国证监会和公司股票上市的证券交易所对前述事项的审批权限另有特别规定，按照中国证监会和公司股票上市的证券交易所的规定执行。”

## **2、《股东大会议事规则》就关联交易作出的相关规定**

第三十三条规定：“股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。”

第三十九条规定：“股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

股东大会对提案进行表决时，应当由律师、股东代表与监事代表共同负责计票、监票。”

## **3、《董事会议事规则》就关联交易作出的相关规定**

第十三条规定：“委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；……”

第二十条规定：“出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：（三）《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

#### **4、《独立董事工作制度》就关联交易作出的相关规定**

第十五条规定：“独立董事除履行上述职责外，还应当对公司以下重大事项发表独立意见：……（六）需要披露的关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、股票及其衍生品种投资等重大事项；（七）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；……”

#### **5、《关联交易管理制度》对关联交易的范围、决策程序等内容进行了专门规定**

2018 年 11 月 5 日，公司 2018 年第二次临时股东大会审议通过《关于修改<东吴证券股份有限公司关联交易管理制度>的议案》，2018 年 11 月 6 日公告《关联交易管理制度》。

第三条规定：“关联交易是指公司或者其控股子公司与关联人之间发生的转移资源或义务的事项，包括以下交易：（一）购买或者出售资产；（二）对外投资（含委托理财、委托贷款等）；（三）提供财务资助；（四）提供担保；（五）租入或者租出资产；（六）委托或者受托管理资产和业务；（七）赠与或者受赠资产；（八）债权、债务重组；（九）签订许可使用协议；（十）转让或者受让研究与开发项目；（十一）购买原材料、燃料、动力；（十二）销售产品、商品；（十三）提供或者接受劳务；（十四）委托或者受托销售；（十五）在关联人财务公司存贷款；（十六）与关联人共同投资；（十七）代理；（十八）研究与开发项目的转移；（十九）代表企业或由企业代表另一方进行债务结算；（二十）高级管理人员薪酬；（二十一）其他可能引致资源或者义务转移的事项。”

第十条规定：“关联交易的决策权限：（一）公司与关联自然人发生的交易金额不超过 30 万元的关联交易；公司与关联人发生的交易金额不超过公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 的关联交易，由公司董事长批准后方可实施；（二）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；公司拟与关联法人发生的交易金额在 300

万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5% 以上的关联交易（公司提供担保除外），由公司董事会审议批准后方可实施；（三）公司与关联人发生的交易金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，由公司董事会审议通过后提交股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后方可实施。”

## 第六节 财务与会计信息

### 一、财务报告及相关财务资料

#### (一) 公司最近三年及一期财务会计报告

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对东吴证券 2018 年度、2019 年度、2020 年度的财务报表进行了审计，出具了安永华明（2019）审字第 61346989\_B01 号、（2020）审字第 61346989\_B01 号、（2021）审字第 61346989\_B01 号无保留意见审计报告。公司 2021 年半年度财务报告未经审计。

本公司已于 2021 年 10 月 30 日公告了 2021 年第三季度报告，本公司截至 2021 年 9 月 30 日的财务报表未经审计。投资者欲完整了解公司财务会计信息，可查阅本公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）发布的定期报告、临时报告等日常信息披露文件。

除非经特别说明，本节财务数据中 2018 年、2019 年、2020 年财务数据均引自上述安永会计师审计报告。

#### (二) 公司近三年及一期财务数据

报告期内公司的财务报表如下：

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>				
货币资金	25,131,753,016.69	23,550,623,073.76	18,198,632,387.91	13,935,727,152.59
其中：客户资金存款	22,395,579,311.99	19,972,497,020.66	14,885,031,765.25	10,921,326,368.91
结算备付金	5,114,748,490.30	4,022,703,604.97	3,352,807,143.85	2,749,178,741.87
其中：客户备付金	4,292,722,318.99	3,635,439,157.44	3,043,809,592.17	2,402,364,590.51
融出资金	19,867,292,670.77	18,049,801,302.82	11,603,902,720.20	7,056,555,257.55
衍生金融资产	6,607,721.44	7,949,263.29	515,945.01	1,230,741.25
存出保证金	4,745,059,736.24	3,125,558,058.04	2,578,212,328.38	1,118,229,546.81
应收票据	-	-	60,000.00	-

应收款项	4,239,008,450.20	376,891,916.23	157,516,730.15	129,466,290.01
应收利息	-	-	-	903,705,115.73
买入返售金融资产	5,842,907,256.80	7,018,448,234.30	9,806,267,228.49	16,494,891,870.09
<b>金融投资：</b>				
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
可供出售金融资产	-	-	-	12,990,897,352.09
持有至到期投资	-	-	-	6,485,384.19
交易性金融资产	34,774,730,606.61	34,115,122,757.46	37,142,619,699.52	-
债权投资	93,037,236.34	224,095,373.07	142,062,707.25	-
其他债权投资	5,388,695,509.97	6,264,932,127.78	5,796,376,967.37	-
其他权益工具投资	2,353,135,875.60	3,843,359,653.81	4,372,178,679.85	-
长期股权投资	1,934,927,444.69	1,538,178,928.49	1,179,023,133.40	1,114,288,183.05
固定资产	1,557,498,278.34	649,911,472.33	676,034,148.75	674,382,874.54
在建工程	-	879,705,555.60	-	-
使用权资产	231,289,376.27	-	-	-
无形资产	218,814,918.03	230,916,590.07	187,413,953.50	192,917,728.80
商誉	313,880,670.44	315,844,316.37	149,905,260.26	239,132,955.24
递延所得税资产	728,933,153.02	854,571,053.96	620,316,429.24	596,770,821.62
其他资产	289,213,390.10	405,936,918.57	270,799,585.02	362,396,488.42
<b>资产总计</b>	<b>112,831,533,801.85</b>	<b>105,474,550,200.92</b>	<b>96,234,645,048.15</b>	<b>84,209,078,368.51</b>
<b>负债：</b>				
短期借款	4,634,321,839.62	1,069,956,134.02	362,188,067.17	353,439,824.00
应付短期融资款	7,879,181,790.53	8,400,919,247.63	4,894,327,023.67	5,668,468,000.00
拆入资金	2,002,022,222.22	-	-	30,000,000.00
交易性金融负债	1,268,950,682.54	1,978,636,180.90	5,609,206,692.41	-
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	4,555,192.99	3,535,520.85	4,923,382.96	1,393,206.59
卖出回购金融资产款	11,447,154,292.46	10,717,911,545.84	13,125,823,986.35	8,669,684,006.22
代理买卖证券款	29,459,276,127.09	25,197,694,220.26	19,734,231,640.82	13,818,614,336.28
代理承销证券款	-	-	-	4,547,368.00
应付职工薪酬	1,086,697,712.60	1,184,966,047.79	786,812,209.05	641,284,717.12
应交税费	178,276,113.52	417,602,767.42	116,009,444.57	179,540,333.64
应付票据	272,570,000.00	177,170,000.00	30,000,000.00	40,000,000.00
应付款项	992,240,672.00	405,002,473.26	39,020,993.89	53,095,988.90
应付利息	-	-	-	935,985,039.65
合同负债	20,169,806.60	20,248,472.58	-	-
租赁负债	229,405,953.29	-	-	-

应付债券	23,234,360,597.29	26,829,753,610.13	28,239,590,639.74	21,146,552,917.54
递延所得税负债	97,450,648.79	57,846,309.94	4,650,589.76	10,629,002.45
其他负债	1,522,790,624.54	802,986,871.92	2,032,068,150.66	12,143,845,569.99
<b>负债合计</b>	<b>84,329,424,276.08</b>	<b>77,264,229,402.54</b>	<b>74,978,852,821.05</b>	<b>63,783,091,648.30</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	3,880,518,908.00	3,880,518,908.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	16,739,471,341.56	16,738,719,260.67	11,765,216,102.69	11,763,810,687.76
减：库存股	370,229,016.47	19,220,540.31	19,220,540.31	14,972,594.48
其他综合收益	-65,013,217.33	10,214,293.84	125,477,406.24	-363,358,462.59
盈余公积	999,241,215.48	999,241,215.48	848,900,937.29	785,248,236.72
一般风险准备	2,485,789,459.49	2,479,309,440.09	2,153,950,217.90	1,994,598,147.20
未分配利润	4,495,138,107.22	3,791,110,825.14	3,081,589,047.65	2,994,947,444.76
归属于母公司所有者权益合计	28,164,916,797.95	27,879,893,402.91	20,955,913,171.46	20,160,273,459.37
少数股东权益	337,192,727.82	330,427,395.47	299,879,055.64	265,713,260.84
<b>所有者权益合计</b>	<b>28,502,109,525.77</b>	<b>28,210,320,798.38</b>	<b>21,255,792,227.10</b>	<b>20,425,986,720.21</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>112,831,533,801.85</b>	<b>105,474,550,200.92</b>	<b>96,234,645,048.15</b>	<b>84,209,078,368.51</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>4,071,482,440.25</b>	<b>7,356,492,441.10</b>	<b>5,130,373,462.68</b>	<b>4,161,925,425.29</b>
利息净收入	331,976,972.24	596,033,856.04	327,585,104.71	-587,230,001.58
其中：利息收入	1,210,699,829.24	2,544,025,876.41	2,501,030,081.16	2,142,584,420.11
利息支出	878,722,857.00	1,947,992,020.37	2,173,444,976.45	2,729,814,421.69
手续费及佣金净收入	1,504,915,628.36	2,898,120,849.15	2,001,888,885.20	1,778,677,006.19
其中：经纪业务手续费净收入	935,280,420.35	1,524,514,930.41	1,050,491,645.86	806,582,566.11
投资银行业务手续费净收入	400,409,655.81	1,082,877,329.31	625,083,630.67	626,624,544.78
资产管理业务手续费净收入	73,360,649.71	138,523,625.07	161,216,479.25	159,639,093.76
投资收益（损失以“-”号填列）	1,197,883,563.00	2,150,889,651.98	1,907,256,840.08	1,979,884,574.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	70,329,387.11	105,043,531.40	73,254,131.49	17,282,929.41
其他收益	32,840,072.46	36,782,828.96	11,549,618.99	23,383,772.25
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	265,983,264.15	154,025,828.18	-437,166,281.54	-63,380,791.77
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-133,409.34	-3,437,643.66	-6,329,478.39	3,642,684.48
其他业务收入	737,476,678.43	1,525,997,717.95	1,325,510,848.88	1,029,710,829.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）	539,670.95	-1,920,647.50	77,924.75	-2,762,648.50

<b>二、营业总支出</b>	<b>2,339,749,828.12</b>	<b>5,055,307,538.37</b>	<b>3,794,185,952.48</b>	<b>3,779,330,371.57</b>
税金及附加	12,709,764.31	46,831,931.30	37,401,886.49	34,745,961.49
业务及管理费	1,526,257,822.24	2,755,310,416.25	2,175,155,235.93	1,932,970,512.73
资产减值损失	-	-	-	785,227,697.92
信用减值损失	68,534,225.41	726,520,642.60	169,304,036.71	-
其他资产减值损失	-	-	89,343,191.51	-
其他业务成本	732,248,016.16	1,526,644,548.22	1,322,981,601.84	1,026,386,199.43
<b>三、营业利润</b>	<b>1,731,732,612.13</b>	<b>2,301,184,902.73</b>	<b>1,336,187,510.20</b>	<b>382,595,053.72</b>
加：营业外收入	2,091,229.21	3,381,250.17	3,815,283.75	870,912.71
减：营业外支出	2,862,871.56	31,279,910.19	6,431,929.75	7,403,713.16
<b>四、利润总额</b>	<b>1,730,960,969.78</b>	<b>2,273,286,242.71</b>	<b>1,333,570,864.20</b>	<b>376,062,253.27</b>
减：所得税费用	385,964,225.93	559,663,358.96	354,325,271.06	28,629,847.91
<b>五、净利润</b>	<b>1,344,996,743.85</b>	<b>1,713,622,883.75</b>	<b>979,245,593.14</b>	<b>347,432,405.36</b>
（一）按经营持续性分类				
持续经营净利润	1,344,996,743.85	1,713,622,883.75	979,245,593.14	347,432,405.36
终止经营净利润	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类				
归属于母公司所有者的净利润	1,336,415,624.22	1,707,245,952.72	1,037,174,921.82	358,411,175.29
少数股东损益	8,581,119.63	6,376,931.03	-57,929,328.68	-10,978,769.93
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-100,257,290.33</b>	<b>-116,130,047.08</b>	<b>169,670,219.59</b>	<b>-554,124,810.60</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-98,441,503.05	-112,657,455.88	168,295,111.05	-553,274,796.24
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-83,955,720.16	-3,370,891.56	150,470,656.20	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-1,338,298.76	3,757,019.42	1,236,628.23	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-82,617,421.40	-7,127,910.98	149,234,027.97	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-14,485,782.89	-109,286,564.32	17,824,454.85	-553,274,796.24
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-4,146,639.61	-42,621.94	6,395,083.22	-10,660,983.95
2.其他债权投资公允价值变动	2,337,687.58	-52,650,400.94	-19,152,260.82	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-574,330,208.19
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
6.其他债权投资信用损失准备	9,445,917.86	13,099,197.25	11,651,023.64	-

7.现金流量套期储备			-	-
8.外币财务报表折算差额	-22,122,748.72	-69,692,738.69	18,930,608.81	31,716,395.90
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,815,787.28	-3,472,591.20	1,375,108.54	-850,014.36
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,244,739,453.52</b>	<b>1,597,492,836.67</b>	<b>1,148,915,812.73</b>	<b>-206,692,405.24</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,237,974,121.17	1,594,588,496.84	1,205,470,032.87	-194,863,620.95
归属于少数股东的综合收益总额	6,765,332.35	2,904,339.83	-56,554,220.14	-11,828,784.29
<b>八、每股收益</b>				
基本每股收益	0.35	0.46	0.33	0.11
稀释每股收益	0.35	0.46	0.33	0.11

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
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
为交易目的而持有的金融资产净减少额	545,151,299.77	5,251,099,055.71	-	-
为交易目的而持有的金融负债净增加额	-	34,414,396.07	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	3,206,466,995.21	6,140,019,268.80	4,984,535,003.19	4,535,306,439.27
拆入资金净增加额	2,000,000,000.00	-	-	-
回购业务资金净增加额	1,918,311,778.50	-	10,750,529,296.63	1,956,981,292.12
融出资金净减少额	-	-	-	998,014,513.02
代理买卖证券收到的现金净额	4,261,285,893.51	4,746,857,496.50	5,914,270,315.06	-
收到其他与经营活动有关的现金	942,933,260.63	1,860,576,674.03	2,140,035,345.48	1,633,445,614.27
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>12,874,149,227.62</b>	<b>18,032,966,891.11</b>	<b>23,789,369,960.36</b>	<b>15,806,723,270.36</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-	6,361,218,170.76	-
为交易目的而持有的金融负债净减少额	36,366,856.72	-	69,056,770.16	-
融出资金净增加额	1,718,694,757.60	6,211,365,061.44	4,467,719,970.43	-
拆入资金净减少额	-	-	30,000,000.00	94,000,000.00
回购业务资金净减少额	-	778,451,841.25	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	747,814,012.56	1,306,660,024.11	1,000,547,773.14	786,857,011.73
支付给职工及为职工支付的现金	1,132,574,372.35	1,510,887,303.26	1,275,500,805.17	1,232,323,970.53
支付的各项税费	560,988,176.75	920,435,764.87	815,845,357.95	569,628,167.34
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	243,704,071.36

支付其他与经营活动有关的现金	7,604,571,155.56	7,736,323,085.28	8,632,103,439.18	5,835,514,042.78
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>11,801,009,331.54</b>	<b>18,464,123,080.21</b>	<b>22,651,992,286.79</b>	<b>8,762,027,263.74</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,073,139,896.08</b>	<b>-431,156,189.10</b>	<b>1,137,377,673.57</b>	<b>7,044,696,006.62</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	3,747,531,289.16	3,375,476,618.88	2,351,356,745.35	-
取得投资收益收到的现金	358,947,553.27	488,882,874.94	706,765,882.00	-
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	65,379,382.45	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	169,523,651.74	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	679,708.28	1,143,866.00	1,566,804.11	66,500.58
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,107,158,550.71</b>	<b>4,100,406,394.01</b>	<b>3,059,689,431.46</b>	<b>66,500.58</b>
投资支付的现金	1,116,539,662.76	3,443,348,807.14	2,303,024,223.19	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	55,964,796.90	1,098,272,269.56	78,318,266.87	79,271,974.07
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	372,000,000.00	-	529.26	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,544,504,459.66</b>	<b>4,541,621,076.70</b>	<b>2,381,343,019.32</b>	<b>79,271,974.07</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,562,654,091.05</b>	<b>-441,214,682.69</b>	<b>678,346,412.14</b>	<b>-79,205,473.49</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	5,943,328,574.40	92,197,500.00	40,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	30,000,000.00	92,197,500.00	40,000,000.00
取得借款收到的现金	18,495,508,159.99	30,344,548,443.25	22,606,157,576.00	13,451,501,336.00
发行债券收到的现金	3,991,000,000.00	8,289,343,000.00	8,225,812,500.00	4,983,879,867.89
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>22,486,508,159.99</b>	<b>44,577,220,017.65</b>	<b>30,924,167,576.00</b>	<b>18,475,381,203.89</b>
偿还债务支付的现金	22,153,127,000.00	35,557,836,000.00	25,398,175,000.00	23,648,110,000.00
支付租赁有关的现金	33,253,322.54	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	950,923,413.80	2,040,186,685.78	1,874,034,402.95	2,100,429,055.59
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	2,356,000.00	1,551,748.82	1,054,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	351,008,476.16	45,000,000.00	4,247,945.83	14,972,594.48
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>23,488,312,212.50</b>	<b>37,643,022,685.78</b>	<b>27,276,457,348.78</b>	<b>25,763,511,650.07</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,001,804,052.51</b>	<b>6,934,197,331.87</b>	<b>3,647,710,227.22</b>	<b>-7,288,130,446.18</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-18,244,231.87</b>	<b>-120,249,475.48</b>	<b>18,003,066.53</b>	<b>24,551,668.84</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,615,745,702.75</b>	<b>5,941,576,984.60</b>	<b>5,481,437,379.46</b>	<b>-298,088,244.21</b>
加：期初现金及现金等价物余额	27,247,045,647.76	21,305,468,663.16	15,824,031,283.70	16,122,119,527.91

六、期末现金及现金等价物余额	29,862,791,350.51	27,247,045,647.76	21,305,468,663.16	15,824,031,283.70
----------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

## 4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2021年1-6月								
	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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	3,880,518,908.00	16,738,719,260.67	19,220,540.31	10,214,293.84	999,241,215.48	2,479,309,440.09	3,791,110,825.14	330,427,395.47	28,210,320,798.38
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	3,880,518,908.00	16,738,719,260.67	19,220,540.31	10,214,293.84	999,241,215.48	2,479,309,440.09	3,791,110,825.14	330,427,395.47	28,210,320,798.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		752,080.89	351,008,476.16	-75,227,511.17		6,480,019.40	704,027,282.08	6,765,332.35	291,788,727.39
（一）综合收益总额				-98,441,503.05			1,336,415,624.22	6,765,332.35	1,244,739,453.52
（二）所有者投入和减少资本		752,080.89	351,008,476.16						-350,256,395.27
1、所有者投入的普通股									

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		752,080.89	351,008,476.16						-350,256,395.27
(三) 利润分配						6,480,019.40	-609,174,350.26		-602,694,330.86
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备						6,480,019.40	-6,480,019.40		
3、对所有者(或股东)的分配							-602,694,330.86		-602,694,330.86
4、其他									
(四) 所有者权益内部结转				23,213,991.88			-23,213,991.88		
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. 设定受益计划变动额									

结转留存收益									
5、其他综合收益结转留存收益				23,213,991.88			-23,213,991.88		
四、本期期末余额	3,880,518,908.00	16,739,471,341.56	370,229,016.47	-65,013,217.33	999,241,215.48	2,485,789,459.49	4,495,138,107.22	337,192,727.82	28,502,109,525.77

单位：元

项目	2020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	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	3,000,000,000.00	11,765,216,102.69	19,220,540.31	125,477,406.24	848,900,937.29	2,153,950,217.90	3,081,589,047.65	299,879,055.64	21,255,792,227.10
加：会计政策变更					-2,054,009.43	-4,108,018.86	-14,378,066.04		-20,540,094.33
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	3,000,000,000.00	11,765,216,102.69	19,220,540.31	125,477,406.24	846,846,927.86	2,149,842,199.04	3,067,210,981.61	299,879,055.64	21,235,252,132.77
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	880,518,908.00	4,973,503,157.98		-115,263,112.40	152,394,287.62	329,467,241.05	723,899,843.53	30,548,339.83	6,975,068,665.61
（一）综合收益总额				-112,657,455.88			1,707,245,952.72	2,904,339.83	1,597,492,836.67

(二) 所有者投入和减少资本	880,518,908.00	4,973,503,157.98						30,000,000.00	5,884,022,065.98
1、所有者投入的普通股	880,518,908.00	4,970,209,617.45						30,000,000.00	5,880,728,525.45
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		3,293,540.53							3,293,540.53
(三) 利润分配					152,394,287.62	329,467,241.05	-985,951,765.71	-2,356,000.00	-506,446,237.04
1、提取盈余公积					152,394,287.62		-152,394,287.62		
2、提取一般风险准备						329,467,241.05	-329,467,241.05		
3、对所有者的分配							-504,090,237.04	-2,356,000.00	-506,446,237.04
4、其他									
(四) 所有者权益内部结转					-2,605,656.52		2,605,656.52		
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、设定受益计划变动额结转留存收益									
5、其他综合收益结转留存收益				-2,605,656.52			2,605,656.52		
6、其他									
四、本年年末余额	3,880,518,908.00	16,738,719,260.67	19,220,540.31	10,214,293.84	999,241,215.48	2,479,309,440.09	3,791,110,825.14	330,427,395.47	28,210,320,798.38

单位：元

项目	2019年度								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年年末余额	3,000,000,000.00	11,763,810,687.76	14,972,594.48	-363,358,462.59	785,248,236.72	1,994,598,147.20	2,994,947,444.76	265,713,260.84	20,425,986,720.21	
加：会计政策变更				280,248,172.95	-42,455,329.52	-86,040,838.44	-289,000,947.87	604,026.03	-136,644,916.85	
前期差错更正										
其他										

二、本年年初余额	3,000,000,000.00	11,763,810,687.76	14,972,594.48	-83,110,289.64	742,792,907.20	1,908,557,308.76	2,705,946,496.89	266,317,286.87	20,289,341,803.36
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,405,414.93	4,247,945.83	208,587,695.88	106,108,030.09	245,392,909.14	375,642,550.76	33,561,768.77	966,450,423.74
（一）综合收益总额				168,295,111.05			1,037,174,921.82	-56,554,220.14	1,148,915,812.73
（二）所有者投入和减少资本		1,405,414.93	4,247,945.83					91,667,737.73	88,825,206.83
1、所有者投入的普通股								92,197,500.00	92,197,500.00
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		1,405,414.93	4,247,945.83					-529,762.27	-3,372,293.17
（三）利润分配					106,108,030.09	245,392,909.14	-621,239,786.23	-1,551,748.82	-271,290,595.82
1、提取盈余公积					106,108,030.09		-106,108,030.09		
2、提取一般风险准备						245,392,909.14	-245,392,909.14		
3、对所有者（或股东）的分配							-269,738,847.00	-1,551,748.82	-271,290,595.82
4、其他									

(四) 所有者权益内部结转				40,292,584.83			-40,292,584.83		
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、设定受益计划变动额结转留存收益									
5、其他综合收益结转留存收益				40,292,584.83			-40,292,584.83		
6、其他									
四、本年年末余额	3,000,000,000.00	11,765,216,102.69	19,220,540.31	125,477,406.24	848,900,937.29	2,153,950,217.90	3,081,589,047.65	299,879,055.64	21,255,792,227.10

单位：元

项目	2018年度								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
一、上年年末余额	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	
加：会计政策变更										

前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	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
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-192,198.71	14,972,594.48	-553,274,796.24	41,169,973.64	128,086,554.28	-260,845,352.63	30,425,954.43	-629,602,459.71
（一）综合收益总额				-553,274,796.24			358,411,175.29	-11,828,784.29	-206,692,405.24
（二）所有者投入和减少资本		-192,198.71	14,972,594.48					43,308,738.72	28,143,945.53
1.所有者投入的普通股								40,000,000.00	40,000,000.00
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		-192,198.71	14,972,594.48					3,308,738.72	-11,856,054.47
（三）利润分配					41,169,973.64	128,086,554.28	-619,256,527.92	-1,054,000.00	-451,054,000.00
1.提取盈余公积					41,169,973.64		-41,169,973.64		
2.提取一般风险准备						128,086,554.28	-128,086,554.28		
3.对所有者（或股东）的							-450,000,000.00	-1,054,000.00	-451,054,000.00

分配									
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. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
四、本年年末余额	3,000,000,000.00	11,763,810,687.76	14,972,594.48	-363,358,462.59	785,248,236.72	1,994,598,147.20	2,994,947,444.76	265,713,260.84	20,425,986,720.21

## 5、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>资产：</b>				
货币资金	17,712,405,008.28	16,557,112,668.94	14,328,230,464.59	10,972,959,576.33
其中：客户资金存款	16,727,227,976.93	15,111,886,948.19	12,930,943,949.11	9,624,032,420.70
结算备付金	5,623,664,088.24	4,217,793,091.85	3,419,412,323.04	2,691,395,745.26
其中：客户备付金	4,292,722,318.99	3,635,439,157.44	3,043,809,592.17	2,402,364,590.51
融出资金	19,591,757,850.58	17,773,535,774.34	11,603,902,720.20	7,056,555,257.55
衍生金融资产	1,609,055.69	-	80,262.68	1,030,287.51
存出保证金	655,958,172.93	225,822,171.01	115,896,068.79	144,381,651.63
应收票据	-	-	60,000.00	-
应收款项	38,653,781.00	33,407,859.54	92,477,807.21	90,522,000.19
应收利息	-	-	-	584,000,196.41
买入返售金融资产	4,657,919,625.95	6,270,089,161.84	6,878,482,591.04	11,736,032,336.80
<b>金融投资：</b>				
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
可供出售金融资产	-	-	-	10,923,776,381.72
交易性金融资产	28,758,659,630.52	27,343,180,782.74	27,484,330,874.02	-
其他债权投资	5,353,223,421.29	6,272,297,615.32	5,783,648,902.77	-
其他权益工具投资	2,093,711,156.89	3,803,934,935.10	4,287,302,784.61	-
长期股权投资	8,483,952,284.41	8,476,183,686.25	7,521,590,895.96	6,145,307,327.17
固定资产	1,514,036,367.22	603,211,298.13	634,648,702.07	637,265,608.92
在建工程	-	879,705,555.60		
使用权资产	102,446,352.73			
无形资产	185,457,511.19	195,908,850.11	177,628,275.93	179,710,191.19
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	639,122,325.73	732,027,730.35	504,071,252.13	517,713,429.97
其他资产	143,458,966.30	157,293,737.79	120,136,077.54	101,944,814.28
<b>资产总计</b>	<b>95,567,785,598.75</b>	<b>93,553,254,918.71</b>	<b>82,963,650,002.38</b>	<b>67,674,711,018.46</b>
<b>负债：</b>				
应付短期融资款	7,879,181,790.53	8,400,919,247.63	4,894,327,023.67	5,668,468,000.00
拆入资金	2,002,022,222.22	-	-	30,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	86,011,337.92
交易性金融负债	13,907,189.69	46,900,714.00	12,037,000.00	-
衍生金融负债	4,205,387.99	3,508,078.35	4,267,800.83	-

卖出回购金融资产款	11,447,154,292.46	10,626,015,724.81	12,414,099,831.28	7,484,297,200.00
代理买卖证券款	20,834,714,792.60	18,659,000,563.40	15,855,895,259.65	11,764,307,745.13
代理承销证券款	-	-	-	4,547,368.00
应付职工薪酬	917,473,855.82	971,315,109.00	651,934,582.57	525,110,438.79
应交税费	138,734,762.32	338,098,956.34	57,305,805.09	144,540,709.43
应付款项	856,873,351.69	109,682,445.87	20,217,652.51	6,721,363.69
应付利息	-	-	-	933,630,927.24
合同负债	20,169,806.60	18,769,809.43		
租赁负债	95,049,430.83			
应付债券	23,234,360,597.29	26,829,753,610.13	28,239,590,639.74	21,146,552,917.54
其他负债	854,869,237.84	202,450,665.67	288,285,622.85	174,292,172.04
<b>负债合计</b>	<b>68,298,716,717.88</b>	<b>66,206,414,924.63</b>	<b>62,437,961,218.19</b>	<b>47,968,480,179.78</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	3,880,518,908.00	3,880,518,908.00	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
资本公积	16,618,727,469.51	16,625,441,979.30	11,657,819,494.42	11,656,995,851.83
减：库存股	370,229,016.47	19,220,540.31	19,220,540.31	14,972,594.48
其他综合收益	57,216,088.32	101,058,271.37	129,966,338.16	-366,605,684.62
盈余公积	999,241,215.48	999,241,215.48	848,900,937.29	785,248,236.72
一般风险准备	2,278,758,982.05	2,274,042,866.73	1,964,114,786.54	1,827,084,777.17
未分配利润	3,804,835,233.98	3,485,757,293.51	2,944,107,768.09	2,818,480,252.06
<b>所有者权益合计</b>	<b>27,269,068,880.87</b>	<b>27,346,839,994.08</b>	<b>20,525,688,784.19</b>	<b>19,706,230,838.68</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>95,567,785,598.75</b>	<b>93,553,254,918.71</b>	<b>82,963,650,002.38</b>	<b>67,674,711,018.46</b>

## 6、母公司利润表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>2,526,430,576.18</b>	<b>4,712,111,504.43</b>	<b>3,268,249,102.56</b>	<b>2,776,140,488.70</b>
利息净收入	262,934,309.78	455,831,634.66	197,359,989.48	-320,725,169.18
其中：利息收入	1,106,044,464.89	2,271,215,497.31	2,142,355,407.87	1,685,554,984.96
利息支出	843,110,155.11	1,815,383,862.65	1,944,995,418.39	2,006,280,154.14
手续费及佣金净收入	1,282,449,289.72	2,560,510,447.54	1,709,720,510.85	1,535,102,100.58
其中：经纪业务手续费净收入	827,601,266.62	1,363,145,157.96	964,910,830.32	741,954,269.94
投资银行业务手续费净收入	387,891,171.70	1,086,118,955.35	625,083,630.67	626,624,544.78
资产管理业务手续费净收入	46,135,360.54	75,918,595.12	102,035,447.81	148,007,547.13
投资收益（损失以“-”号填列）	724,570,090.85	1,681,954,577.03	1,176,292,224.23	1,510,713,855.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	40,460,251.60	88,329,687.67	62,318,853.59	6,432,550.96
其他收益	12,473,551.92	17,652,911.26	3,708,959.38	4,311,272.25

公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	240,665,937.26	-3,030,034.76	175,973,605.00	38,210,642.91
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-344,934.86	-2,832,906.64	956,462.70	1,463,232.61
其他业务收入	3,116,023.81	3,807,248.43	4,154,889.51	7,042,588.23
资产处置收益（损失以“-”号填列）	566,307.70	-1,782,373.09	82,461.41	21,965.40
<b>二、营业总支出</b>	<b>1,308,674,392.28</b>	<b>2,802,450,048.24</b>	<b>1,895,211,455.03</b>	<b>2,340,527,484.68</b>
税金及附加	11,123,443.14	42,012,543.04	32,650,042.69	30,060,054.07
业务及管理费	1,216,295,855.11	2,183,488,483.83	1,753,619,395.24	1,550,851,360.96
资产减值损失	-	-	-	759,364,364.47
信用减值损失	81,255,094.03	576,949,021.37	108,942,017.10	-
其他业务成本	-	-	-	251,705.18
<b>三、营业利润</b>	<b>1,217,756,183.90</b>	<b>1,909,661,456.19</b>	<b>1,373,037,647.53</b>	<b>435,613,004.02</b>
加：营业外收入	350,673.44	466,535.16	210,314.91	69,950.39
减：营业外支出	2,259,807.11	27,128,702.05	5,859,984.02	7,035,782.06
<b>四、利润总额</b>	<b>1,215,847,050.23</b>	<b>1,882,999,289.30</b>	<b>1,367,387,978.42</b>	<b>428,647,172.35</b>
减：所得税费用	266,144,671.70	359,056,413.15	306,307,677.52	16,947,435.92
<b>五、净利润</b>	<b>949,702,378.53</b>	<b>1,523,942,876.15</b>	<b>1,061,080,300.90</b>	<b>411,699,736.43</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	949,702,378.53	1,523,942,876.15	1,061,080,300.90	411,699,736.43
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-67,056,174.93</b>	<b>-26,302,727.77</b>	<b>164,807,435.29</b>	<b>-531,924,961.11</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-82,617,421.40	15,519,895.80	172,694,249.27	-
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-82,617,421.40	15,519,895.80	172,694,249.27	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	15,561,246.47	-41,822,623.57	-7,886,813.98	-531,924,961.11
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-1,677,143.65	-42,621.94	-391,427.39	8,394.06
2.其他债权投资公允价值变动	17,823,330.11	-26,489,271.25	-19,146,410.23	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
4.其他债权投资信用损失准备	-584,939.99	-15,290,730.38	11,651,023.64	-
5.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-531,933,355.17

七、综合收益总额	882,646,203.60	1,497,640,148.38	1,225,887,736.19	-120,225,224.68
----------	----------------	------------------	------------------	-----------------

## 7、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
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
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	1,421,895,432.11	-	-
为交易目的而持有的金融负债净增加额	-	34,414,396.07	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	2,606,953,445.77	5,220,258,745.61	4,114,080,469.87	3,629,876,766.27
拆入资金净增加额	2,000,000,000.00	-	-	-
回购业务资金净增加额	2,367,258,622.92	-	9,603,911,351.70	873,876,718.77
融出资金净减少额	-	-	-	998,014,513.02
代理买卖证券收到的现金净额	2,160,092,264.71	2,841,845,085.13	4,090,240,525.04	-
收到其他与经营活动有关的现金	38,388,891.02	37,621,426.89	38,884,006.89	473,860,132.19
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>9,172,693,224.42</b>	<b>9,556,035,085.81</b>	<b>17,847,116,353.50</b>	<b>10,376,349,666.59</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额	624,905,594.32	-	9,359,422,422.55	-
为交易目的而持有的金融负债净减少额	36,366,856.72	-	69,056,770.16	-
融出资金净增加额	1,711,954,232.48	6,100,355,323.74	4,467,719,970.43	-
拆入资金净减少额	-	-	30,000,000.00	94,000,000.00
回购业务资金净减少额	-	1,684,043,302.81	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	453,924,239.17	976,089,593.73	803,137,900.42	662,819,863.11
支付给职工及为职工支付的现金	915,673,294.48	1,237,434,380.18	1,049,124,366.60	988,588,776.77
支付的各项税费	436,077,782.51	647,168,854.57	690,176,728.17	427,980,153.22
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	184,579,728.12
支付其他与经营活动有关的现金	769,062,284.03	882,616,494.74	449,882,722.83	513,319,120.29

经营活动现金流出小计	4,947,964,283.71	11,527,707,949.77	16,918,520,881.16	2,871,287,641.51
经营活动产生的现金流量净额	4,224,728,940.71	-1,971,672,863.96	928,595,472.34	7,505,062,025.08
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	3,339,643,770.20	3,347,876,166.89	2,348,082,016.82	-
取得投资收益所收到的现金	328,097,576.37	770,162,230.29	759,277,563.42	95,946,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	178,876.14	985,777.71	1,327,689.89	55,771.92
投资活动现金流入小计	3,667,920,222.71	4,119,024,174.89	3,108,687,270.13	96,001,771.92
投资支付的现金	777,230,521.35	3,345,100,708.34	2,135,904,835.79	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,826,251.39	1,063,793,591.33	65,033,608.00	70,912,262.95
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	887,000,000.00	1,330,532,500.00	96,000,000.00
投资活动现金流出小计	826,056,772.74	5,295,894,299.67	3,531,470,943.79	166,912,262.95
投资活动产生的现金流量净额	2,841,863,449.97	-1,176,870,124.78	-422,783,673.66	-70,910,491.03
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	5,913,328,574.40	-	-
取得借款收到的现金	14,940,573,680.00	29,582,935,640.00	22,598,251,000.00	13,109,413,000.00
发行债券收到的现金	3,991,000,000.00	8,289,343,000.00	8,225,812,500.00	4,983,879,867.89
筹资活动现金流入小计	18,931,573,680.00	43,785,607,214.40	30,824,063,500.00	18,093,292,867.89
偿还债务支付的现金	22,153,127,000.00	35,557,836,000.00	25,398,175,000.00	23,648,110,000.00
支付租赁有关的现金	17,152,271.49	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	935,784,473.72	2,004,184,854.81	1,859,607,885.93	2,095,654,555.26
支付其他与筹资活动有关的现金	351,008,476.16	45,000,000.00	4,247,945.83	14,972,594.48
筹资活动现金流出小计	23,457,072,221.37	37,607,020,854.81	27,262,030,831.76	25,758,737,149.74
筹资活动产生的现金流量净额	-4,525,498,541.37	6,178,586,359.59	3,562,032,668.24	-7,665,444,281.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,400,709.08	-12,176,924.76	3,536,579.28	11,018,434.58
五、现金及现金等价物净增加额	2,539,693,140.23	3,017,866,446.09	4,071,381,046.20	-220,274,313.22

加：期初现金及现金等价物余额	20,753,602,813.88	17,735,736,367.79	13,664,355,321.59	13,884,629,634.81
六、期末现金及现金等价物余额	<b>23,293,295,954.11</b>	<b>20,753,602,813.88</b>	<b>17,735,736,367.79</b>	<b>13,664,355,321.59</b>

## 8、母公司所有者权益变动表

项目	2021年1-6月							
	股本	资本公积	减：库存股	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、上年期末余额	3,880,518,908.00	16,625,441,979.30	19,220,540.31	101,058,271.37	999,241,215.48	2,274,042,866.73	3,485,757,293.51	27,346,839,994.08
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本期期初余额	3,880,518,908.00	16,625,441,979.30	19,220,540.31	101,058,271.37	999,241,215.48	2,274,042,866.73	3,485,757,293.51	27,346,839,994.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-6,714,509.79	351,008,476.16	-43,842,183.05		4,716,115.32	319,077,940.47	-77,771,113.21
（一）综合收益总额				-67,056,174.93			949,702,378.53	882,646,203.60
（二）所有者投入和减少资本		-6,714,509.79	351,008,476.16					-357,722,985.95
1、所有者投入的普通股								
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		-6,714,509.79	351,008,476.16					-357,722,985.95
（三）利润分配						4,716,115.32	-607,410,446.18	-602,694,330.86
1、提取盈余公积								
2、提取一般风险准备						4,716,115.32	-4,716,115.32	

3、对所有者（或股东）的分配							-602,694,330.86	-602,694,330.86
4、其他								
（四）所有者权益内部结转				23,213,991.88			-23,213,991.88	
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. 设定受益计划变动额结转留存收益								
5. 其他综合收益结转留存收益				23,213,991.88			-23,213,991.88	
四、本期期末余额	3,880,518,908.00	16,618,727,469.51	370,229,016.47	57,216,088.32	999,241,215.48	2,278,758,982.05	3,804,835,233.98	27,269,068,880.87

单位：元

项目	2020 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	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	11,657,819,494.42	19,220,540.31	129,966,338.16	848,900,937.29	1,964,114,786.54	2,944,107,768.09	20,525,688,784.19
加：会计政策变更					-2,054,009.43	-4,108,018.86	-14,378,066.04	-20,540,094.33
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,000,000,000.00	11,657,819,494.42	19,220,540.31	129,966,338.16	846,846,927.86	1,960,006,767.68	2,929,729,702.05	20,505,148,689.86
三、本年增减变动金额（减少以“-”	880,518,908.00	4,967,622,484.88		-28,908,066.79	152,394,287.62	314,036,099.05	556,027,591.46	6,841,691,304.22

号填列)								
(一)综合收益总额				-26,302,727.77			1,523,942,876.15	1,497,640,148.38
(二)所有者投入和减少资本	880,518,908.00	4,967,622,484.88						5,848,141,392.88
1、所有者投入的普通股	880,518,908.00	4,970,209,617.45						5,850,728,525.45
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		-2,587,132.57						-2,587,132.57
(三)利润分配					152,394,287.62	314,036,099.05	-970,520,623.71	-504,090,237.04
1、提取盈余公积					152,394,287.62		-152,394,287.62	
2、提取一般风险准备						314,036,099.05	-314,036,099.05	
3、对所有者(或股东)的分配							-504,090,237.04	-504,090,237.04
4、其他								
(四)所有者权益内部结转				-2,605,339.02			2,605,339.02	
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、设定受益计划变动额结转留存收益								
5、其他综合收益结转留存收益				-2,605,339.02			2,605,339.02	
6、其他								
四、本年年末余额	3,880,518,908.00	16,625,441,979.30	19,220,540.31	101,058,271.37	999,241,215.48	2,274,042,866.73	3,485,757,293.51	27,346,839,994.08

单位：元

项目	2019年度							
	股本	资本公积	减：库存股	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	11,656,995,851.83	14,972,594.48	-366,605,684.62	785,248,236.72	1,827,084,777.17	2,818,480,252.06	19,706,230,838.68
加：会计政策变更				291,286,654.77	-42,455,329.52	-84,910,659.04	-297,187,306.65	-133,266,640.44
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	3,000,000,000.00	11,656,995,851.83	14,972,594.48	-75,319,029.85	742,792,907.20	1,742,174,118.13	2,521,292,945.41	19,572,964,198.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		823,642.59	4,247,945.83	205,285,368.01	106,108,030.09	221,940,668.41	422,814,822.68	952,724,585.95
（一）综合收益总额				164,807,435.29			1,061,080,300.90	1,225,887,736.19
（二）所有者投入和减少资本		823,642.59	4,247,945.83					-3,424,303.24
1、所有者投入的普通股								
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		823,642.59	4,247,945.83					-3,424,303.24
(三) 利润分配					106,108,030.09	221,940,668.41	-597,787,545.50	-269,738,847.00
1、提取盈余公积					106,108,030.09		-106,108,030.09	
2、提取一般风险准备						221,940,668.41	-221,940,668.41	
3、对所有者(或股东)的分配							-269,738,847.00	-269,738,847.00
4、其他								
(四) 所有者权益内部结转				40,477,932.72			-40,477,932.72	
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、设定受益计划变动额结转留存收益								
5、其他综合收益结转留存收益				40,477,932.72			-40,477,932.72	
6、其他								
四、本年年末余额	3,000,000,000.00	11,657,819,494.42	19,220,540.31	129,966,338.16	848,900,937.29	1,964,114,786.54	2,944,107,768.09	20,525,688,784.19

单位：元

项目	2018年度							
	股本	资本公积	减：库存股	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		165,319,276.49	744,078,263.08	1,733,987,424.98	2,991,047,841.46	20,291,075,654.20
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								

二、本年年初余额	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
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		353,003.64	14,972,594.48	-531,924,961.11	41,169,973.64	93,097,352.19	-172,567,589.40	-584,844,815.52
（一）综合收益总额				-531,924,961.11			411,699,736.43	-120,225,224.68
（二）所有者投入和减少资本		353,003.64	14,972,594.48					-14,619,590.84
1. 所有者投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资								
3. 股份支付计入所有者权益的								
4. 其他		353,003.64	14,972,594.48					-14,619,590.84
（三）利润分配					41,169,973.64	93,097,352.19	-584,267,325.83	-450,000,000.00
1. 提取盈余公积					41,169,973.64		-41,169,973.64	
2. 提取一般风险准备						93,097,352.19	-93,097,352.19	
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. 设定受益计划变动额结转留								
5. 其他综合收益结转留存收益								
6. 其他								
四、本年年末余额	3,000,000,000.00	11,656,995,851.83	14,972,594.48	-366,605,684.62	785,248,236.72	1,827,084,777.17	2,818,480,252.06	19,706,230,838.68

## 二、合并报表的范围及变化情况

### (一) 纳入发行人合并报表范围的子公司情况

截至 2021 年 6 月 30 日，被纳入合并范围的子公司情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		主营业务	注册地
			直接	间接		
1	东吴期货有限公司	77,000.00	93.80	-	期货经纪、投资咨询、资产管理	上海
2	东吴创业投资有限公司	120,000.00	100.00	-	创业投资、创业投资咨询	昆山
3	东吴创新资本管理有限责任公司	500,000.00	100.00	-	另类投资	昆山
4	东吴基金管理有限公司	10,000.00	70.00	-	基金募集、基金销售、资产管理	上海
5	上海新东吴优胜资产管理有限公司	5,000.00	-	70.00	资产管理	上海
6	东吴并购资本管理(上海)有限公司	2,000.00	-	100.00	资产管理、股权投资管理、投资咨询	上海
7	东吴并购股权投资基金(上海)合伙企业(有限合伙)	50,000.00	-	100.00	股权投资、股权投资管理、投资咨询	上海
8	上海东吴玖盈投资管理有限公司	29,900.00	-	100.00	投资管理及咨询, 实物投资等	上海
9	东吴证券中新(新加坡)有限公司	新加坡币 6,000 万元	75.00	-	资产管理业务及监管部门核准的其他证券业务	新加坡
10	昆山东吴阳澄创业投资中心(有限合伙)	10,000.00	-	50.50	创业投资、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询等	昆山
11	昆山高新科创投资中心(有限合伙)①	30,000.00	-	20.00	创业投资、代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务、创业投资咨询等	昆山
12	东吴证券(香港)金融控股有限公司	港币 125,968.00 万元	100.00	-	投资	香港
13	东吴(香港)投资有限公司	港币 50,000.00 万元	-	100.00	投资	香港
14	东吴国际资本有限责任公司	美元 5.00 万元	-	100.00	投资	开曼群岛
15	东吴中新资产管理(亚洲)	新加坡币 200.00 万元	-	100.00	基金管理	新加坡

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		主营业务	注册地
			直接	间接		
	有限公司					
16	东吴中新资本 (亚洲)有限公司	新加坡币 601.00 万元	-	100.00	企业融资、证券交易	新加坡
17	东吴证券(国际)金融控股有限公司	港币 70,000.00 万元	-	100.00	除持有子公司股份以外,不从事其他经营性活动,不向其子公司以外的第三人提供融资和担保	香港
18	东吴证券国际经纪有限公司	港币 100,000.00 万元	-	100.00	证券经纪	香港
19	东吴证券国际融资有限公司	港币 9,000.00 万元	-	100.00	投资银行	香港
20	东吴证券国际资产管理有限公司	港币 4,000.00 万元	-	100.00	资产管理	香港
21	东吴证券国际资本有限公司	港币 1,000.00 万元	-	100.00	创业投资	香港
22	东吴证券国际期货有限公司	港币 3,000.00 万元	-	100.00	期货交易	香港
23	东吴证券国际研究有限公司	港币 1.00 万元	-	100.00	证券研究咨询	香港
24	东吴证券国际期货研究有限公司	港币 1.00 万元	-	100.00	期货研究咨询	香港
25	东吴证券国际外汇有限公司	港币 1.00 万元	-	100.00	外汇交易	香港

①子公司东吴创投作为其唯一的执行事务合伙人,可以控制合伙企业的投资决策。

## (二) 报告期内合并范围的变化

### 1、2021 年半年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,公司 2021 年半年纳入公司合并报表范围的结构化产品共 22 个(其中有 3 个产品已于 2021 上半年度清算)。

### 2、2020 年度合并范围变化情况

公司本年度新增纳入合并范围子(孙)公司九家,分别为东吴证券(国际)金融控股有限公司(原名“中投证券(香港)金融控股有限公司”)、东吴证券国

际经纪有限公司、东吴证券国际融资有限公司、东吴证券国际资产管理有限公司、东吴证券国际资本有限公司、东吴证券国际期货有限公司、东吴证券国际研究有限公司、东吴证券国际期货研究有限公司、东吴证券国际外汇有限公司。公司本年纳入公司合并报表范围的结构化产品共 29 只（其中有 8 个产品已于 2020 年度清算）。

### 3、2019 年度合并报表范围变化情况

公司本年度注销合并范围子（孙）公司 3 家，分别为苏州东吴城市建设资产管理有限公司、昆山东吴阳澄投资管理有限公司、东吴创业投资（徐州）有限责任公司。公司本年纳入合并报表范围的结构化产品共 37 只（其中有 11 只产品已于 2019 年度清算）。

### 4、2018 年度合并报表范围变化情况

公司本年度新增纳入合并范围子（孙）公司两家，其中昆山高新科创投资中心（有限合伙）为新设，东吴中新资本（亚洲）有限公司为公司购买所得；注销合并范围子（孙）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。公司本年纳入合并报表范围的结构化产品共 39 只（其中有 6 只产品已于 2018 年度清算）。

## 三、公司最近三年及一期财务指标

### （一）净资产收益率和每股收益

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
基本每股收益（元/股）	0.35	0.46	0.33	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.46	0.33	0.11
扣除非经常损益后的基本每股收益（元/股）	0.34	0.46	0.32	0.11
扣除非经常损益后的稀释每股收益（元/股）	0.34	0.46	0.32	0.11
加权平均净资产收益率（%）	4.72	6.61	5.07	1.75
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.65	6.59	5.04	1.70

注：2020 年 3 月公司 A 股配股方案实施完成。根据《企业会计准则第 34 号——每股收益》，考虑配股中包含的送股因素，计算每股收益时已调整上表中 2018 年度及 2019 年度发行在外的普通股加权平均数。

上述每股收益、净资产收益率的计算公式参考《企业会计准则第 34 号-每股收益》和中国证监会《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，具体计算公式如下：

### 1、加权平均净资产收益率

$$\text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

### 2、基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S<sub>0</sub> 为期初股份总数；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

### 3、稀释每股收益

公司不存在稀释性潜在普通股，稀释每股收益和基本每股收益计算方法一致。

**(二) 其他主要财务指标**

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债率(%) (合并)	65.81	64.86	72.21	70.98
资产负债率(%) (母公司)	63.51	63.49	69.41	64.75
每股净资产(元)	7.34	7.19	6.99	6.73
长期投资比率(%)	6.87	5.52	5.63	5.53
固定资本比率(%)	5.53	2.33	3.23	3.35
项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业利润率(%)	42.53	31.28	26.04	9.19
营业费用率(%)	37.49	37.45	42.4	46.44
净利润率(%)	32.82	23.21	20.22	8.61
利息保障倍数(倍)	3.09	2.23	1.63	1.14
每股经营活动现金流量净额(元)	0.28	-0.11	0.38	2.35
每股净现金流量(元)	0.69	1.56	1.82	-0.11

注：上表中的财务指标计算公式为：

1、资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（总资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）

2、每股净资产=归属于母公司股东权益/发行在外普通股

3、长期投资比率=长期股权投资账面价值/归属于母公司股东权益

4、固定资本比率=固定资产账面价值/归属于母公司股东权益

5、营业利润率=营业利润/营业收入；

6、营业费用率=业务及管理费/营业收入

7、净利润率=归属于母公司股东的净利润/营业收入

8、利息保障倍数(倍)=(利润总额+利息支出-客户资金利息支出)/(利息支出-客户资金利息支出)

9、每股经营活动现金流量净额=经营活动现金流量净额/发行在外普通股

10、每股净现金流量=(经营活动现金流量净额+投资活动现金流量净额+筹资活动现金流量净额)/发行在外普通股

**(三) 最近三年及一期非经常性损益明细表**

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	48.71	-356.99	-31.58	-456.31
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	2,361.70	2,546.76	1,099.38	2,338.38
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-71.91	-2,624.94	-166.72	-473.24
其他符合非经常性损益定	922.30	1,131.53	-	-

义的损益项目				
少数股东权益影响额	-484.79	-126.84	-161.60	47.66
所得税影响额	-810.03	-154.33	-223.24	-353.48
合计	<b>1,966.00</b>	<b>415.18</b>	<b>516.24</b>	<b>1,103.01</b>

## 第七节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产结构变动分析

报告期各期末，公司资产的构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比率	金额	比率	金额	比率	金额	比率
货币资金	2,513,175.30	22.27	2,355,062.31	22.33	1,819,863.24	18.91	1,393,572.72	16.55
其中：客户资金存款	2,239,557.93	19.85	1,997,249.70	18.94	1,488,503.18	15.47	1,092,132.64	12.97
结算备付金	511,474.85	4.53	402,270.36	3.81	335,280.71	3.48	274,917.87	3.26
其中：客户备付金	429,272.23	3.80	363,543.92	3.45	304,380.96	3.16	240,236.46	2.85
融出资金	1,986,729.27	17.61	1,804,980.13	17.11	1,160,390.27	12.06	705,655.53	8.38
衍生金融资产	660.77	0.01	794.93	0.01	51.59	0.00	123.07	0.00
存出保证金	474,505.97	4.21	312,555.81	2.96	257,821.23	2.68	111,822.95	1.33
应收票据	-	-	-	-	6.00	0.00	-	-
应收款项	423,900.85	3.76	37,689.19	0.36	15,751.67	0.16	12,946.63	0.15
应收利息	-	-	-	-	-	-	90,370.51	1.07
买入返售金融资产	584,290.73	5.18	701,844.82	6.65	980,626.72	10.19	1,649,489.19	19.59
<b>金融投资：</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	2,564,282.19	30.45
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	1,299,089.74	15.43
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-	648.54	0.01
交易性金融资产	3,477,473.06	30.82	3,411,512.28	32.34	3,714,261.97	38.60	-	-
债权投资	9,303.72	0.08	22,409.54	0.21	14,206.27	0.15	-	-
其他债权投资	538,869.55	4.78	626,493.21	5.94	579,637.70	6.02	-	-
其他权益工具投资	235,313.59	2.09	384,335.97	3.64	437,217.87	4.54	-	-
长期股权投资	193,492.74	1.71	153,817.89	1.46	117,902.31	1.23	111,428.82	1.32
固定资产	155,749.83	1.38	64,991.15	0.62	67,603.41	0.70	67,438.29	0.80
在建工程	-	-	87,970.56	0.83	-	-	-	-

使用权资产	23,128.94	0.20	-	-	-	-	-	-
无形资产	21,881.49	0.19	23,091.66	0.22	18,741.40	0.19	19,291.77	0.23
商誉	31,388.07	0.28	31,584.43	0.30	14,990.53	0.16	23,913.30	0.28
递延所得税资产	72,893.32	0.65	85,457.11	0.81	62,031.64	0.64	59,677.08	0.71
其他资产	28,921.34	0.26	40,593.69	0.38	27,079.96	0.28	36,239.65	0.43
<b>资产总计</b>	<b>11,283,153.38</b>	<b>100.00</b>	<b>10,547,455.02</b>	<b>100.00</b>	<b>9,623,464.50</b>	<b>100.00</b>	<b>8,420,907.84</b>	<b>100.00</b>

公司资产由客户资产和自有资产组成，客户资产主要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、买入返售金融资产、金融投资（包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产、交易性金融资产等）为主。扣除代理买卖证券款后，2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司的总资产金额分别为7,039,046.40万元、7,650,041.34万元、8,027,685.60万元及8,337,225.77万元，业务发展态势良好。2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司自有货币资金、自有结算备付金、融出资金、买入返售金融资产和金融投资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93.12%、94.75%、91.53%及86.21%，资产结构优良。

## 1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成如下：

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	20.36	0.00	16.58	0.00	20.51	0.00	11.44	0.00
银行存款	2,511,240.00	99.92	2,347,184.35	99.67	1,811,229.92	99.53	1,392,830.97	99.95
其中：客户存款	2,239,557.93	89.11	1,997,249.70	84.81	1,488,503.18	81.79	1,092,132.64	78.37
公司存款	271,682.07	10.81	349,934.65	14.86	322,726.75	17.73	300,698.34	21.58
其他货币资金	1,914.94	0.08	7,861.37	0.33	8,612.80	0.47	730.30	0.05
<b>合计</b>	<b>2,513,175.30</b>	<b>100.00</b>	<b>2,355,062.31</b>	<b>100.00</b>	<b>1,819,863.24</b>	<b>100.00</b>	<b>1,393,572.72</b>	<b>100.00</b>

2018年末、2019年末、2020年末和2021年6月末，货币资金占资产总额的比重分别为16.55%、18.91%、22.33%和22.27%。公司货币资金包括客户存款及自有货币资金，其中客户存款为货币资金的主要部分，截至2018年末、2019年末、2020年末和2021年6月末，客户存款占货币资金的比重分别为78.37%、81.79%、84.81%和89.11%。

报告期各期末，公司货币资金变化主要是客户存款的波动，而客户存款则主要受证券市场行情影响。公司 2019 年末、2020 年末客户存款分别较上年末增长 36.29%、34.18%，2021 年 6 月末客户存款较 2020 年末增长 12.13%。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司受限制的货币资金金额为 35,053.59 万元，主要为纳入合并范围内的子公司计提的一般风险准备金、保证金存款以及公司客户交易结算资金被司法机关冻结的金额。

## 2、结算备付金

报告期各期末，公司结算备付金构成如下：

单位：万元、%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
客户备付金	429,272.23	83.93	363,543.92	90.37	304,380.96	90.78	240,236.46	87.38
公司备付金	82,202.62	16.07	38,726.44	9.63	30,899.76	9.22	34,681.42	12.62
合计	<b>511,474.85</b>	<b>100.00</b>	<b>402,270.36</b>	<b>100.00</b>	<b>335,280.71</b>	<b>100.00</b>	<b>274,917.87</b>	<b>100.00</b>

公司结算备付金分为客户备付金及公司备付金，其中客户备付金为结算备付金的主要部分。报告期各期末，公司结算备付金余额主要受证券经纪业务及证券投资业务的交易量影响。2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司结算备付金分别为 274,917.87 万元、335,280.71 万元、402,270.36 万元和 511,474.85 万元。

受证券市场交易活跃度提高影响，公司 2019 年末、2020 年末结算备付金分别较上年末增长 21.96%、19.98%，2021 年 6 月末结算备付金较 2020 年末增长 27.15%。

## 3、融出资金

报告期各期末，公司融出资金构成如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
融资融券业务融出资金	1,962,093.59	1,780,172.95	1,162,368.89	707,069.67
开展业务融资	30,227.44	29,553.39	-	-
减：减值准备	5,591.76	4,746.20	1,978.62	1,414.14

融出资金净值	1,986,729.27	1,804,980.13	1,160,390.27	705,655.53
--------	--------------	--------------	--------------	------------

公司自2012年取得融资融券业务资格，并于2020年开展香港孖展融资业务。

2019年末、2020年末公司融出资金余额分别为1,162,368.89万元、1,809,726.34万元，较上年末分别增长64.39%、55.69%，2021年6月末公司融出资金余额较2020年末增长10.09%，系受客户融资需求增长所致。

#### 4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2018年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产构成如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日	
	初始成本	期末公允价值
债券	2,319,038.24	2,280,758.67
基金	165,827.82	175,639.17
股票	80,589.14	63,725.03
理财产品	31,000.00	29,908.39
其他	14,142.95	14,250.93
合计	2,610,598.14	2,564,282.19

公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票、债券、基金、理财产品及其他。公司根据市场情况及公司投资策略对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规模和投资结构进行适时调整。公司积极谨慎地开展投资业务，进行多元化资产配置，主要配置资产为风险较低的债券类投资。

#### 5、衍生金融工具

报告期各期末，公司衍生金融工具构成如下：

单位：万元

类别	2021年6月30日						2020年12月31日					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具	-	-	-	183,112.63	108.64	229.40	-	-	-	73,138.54	-	9.55

信用衍生工具	-	-	-	15,000.00	-	200.44	-	-	-	22,000.00	-	325.66
利率衍生工具	-	-	-	69,882.86	-	-	-	-	-	22,775.68	-	-
货币衍生工具	-	-	-	12,922.10	458.23	-	-	-	-	14,662.92	794.93	-
其他衍生工具	-	-	-	854,268.78	93.91	25.68	-	-	-	161,790.68	-	18.34
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,135,186.36</b>	<b>660.77</b>	<b>455.52</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>294,367.82</b>	<b>794.93</b>	<b>353.55</b>
<b>2019年12月31日</b>						<b>2018年12月31日</b>						
类别	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具	-	-	-	31,508.80	41.69	79.52	-	-	-	17,868.69	123.07	139.32
信用衍生工具	-	-	-	17,000.00	-	412.82	-	-	-	-	-	-
利率衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	488.55	-	-
货币衍生工具	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他衍生工具	-	-	-	192,950.70	9.90	-	-	-	-	187,893.46	-	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>241,459.51</b>	<b>51.59</b>	<b>492.34</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>206,250.70</b>	<b>123.07</b>	<b>139.32</b>

2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司衍生金融资产分别为123.07万元、51.59万元、794.93万元和660.77万元，衍生金融负债分别为139.32万元、492.34万元、353.55万元和455.52万元，金额较小，占总资产比例较低。

## 6、买入返售金融资产

报告期各期末，公司买入返售金融资产构成如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
股票	425,476.09	538,977.14	950,862.14	1,465,593.90
债券	312,798.80	384,606.65	131,778.80	250,094.75
减：减值准备	153,984.17	221,738.97	102,014.22	66,199.47
<b>账面价值</b>	<b>584,290.73</b>	<b>701,844.82</b>	<b>980,626.72</b>	<b>1,649,489.19</b>
约定购回式证券	-	-	480.29	16,157.75
股票质押式回购	425,476.09	538,977.14	950,381.85	1,449,436.15
债券质押式回购	312,798.80	384,606.65	131,778.80	250,094.75

减：减值准备	153,984.17	221,738.97	102,014.22	66,199.47
<b>账面价值</b>	<b>584,290.73</b>	<b>701,844.82</b>	<b>980,626.72</b>	<b>1,649,489.19</b>

2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司买入返售金融资产占资产总额的比重分别为 19.59%、10.19%、6.65% 和 5.18%。

2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司买入返售金融资产较上年末增长率分别为-40.55%、-28.43%及-16.75%，主要因公司股票质押式回购业务规模下降所致。

## 7、应收款项

报告期各期末，公司应收款项构成如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收清算款	321.69	24,239.50	9,166.40	2,452.60
应收基金业务服务费	995.61	1,055.07	2,903.15	1,626.33
应收资产管理业务产品管理费	5,164.18	5,691.97	3,068.12	5,918.36
应收两融业务客户款	3,056.40	2,153.68	158.89	254.3
应收其他手续费及佣金	1,199.86	591.22	2,028.64	2,501.00
应收经纪及交易商	2,296.02	2,283.21	-	-
定期贷款	415,272.62	5,301.50	-	-
其他（注）	575.15	413.92	519.84	448.35
<b>合计</b>	<b>428,881.54</b>	<b>41,730.06</b>	<b>17,845.03</b>	<b>13,200.94</b>
减：坏账准备（按一般模型计提）	3,056.40	2,153.68	158.89	254.3
减：坏账准备（按简化模型计提）	1,924.30	1,887.19	1,934.47	-
<b>账面价值</b>	<b>423,900.85</b>	<b>37,689.19</b>	<b>15,751.67</b>	<b>12,946.63</b>

注：其他的应收款项主要为应收信用保护合约保护费等。

公司应收款项主要为应收清算款、应收基金业务服务费、应收资产管理业务产品管理费、应收两融业务客户款、应收其他手续费及佣金、应收经纪及交易商、定期贷款。2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，应收款项账面价值分别为 12,946.63 万元、15,751.67 万元、37,689.19 万元和 423,900.85 万元，占资产总额的比重分别为 0.15%、0.16%、0.36% 和 3.76%。

报告期各期末，公司应收账款按账龄列示如下：

单位：万元、%

项目	2021年6月30日			2020年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	425,709.73	99.26	3,107.06	38,672.49	92.67	2157.93
1-2年	243.66	0.06	20.00	2,411.64	5.78	1316.56
2-3年	2,328.76	0.54	1,291.26	645.93	1.55	566.38
3年以上	599.39	0.14	562.38	-	-	-
<b>合计</b>	<b>428,881.54</b>	<b>100.00</b>	<b>4,980.70</b>	<b>41,730.06</b>	<b>100.00</b>	<b>4,040.87</b>

项目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内	16,715.56	93.67	1494.13	13,035.86	98.75	254.30
1-2年	1,129.47	6.33	599.23	149.93	1.14	-
2-3年	-	-	-	15.14	0.11	-
<b>合计</b>	<b>17,845.03</b>	<b>100.00</b>	<b>2,093.36</b>	<b>13,200.93</b>	<b>100.00</b>	<b>254.30</b>

## 8、应收利息

2018年末，公司应收利息包括债券投资利息、融资融券业务利息和买入返售利息等。2018年末，公司应收利息构成如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日
债券投资	71,359.15
存放金融同业	1,218.33
融资融券	6,669.32
买入返售	9,981.84
其他	1,141.88
<b>合计</b>	<b>90,370.51</b>

自2019年1月1日起，公司施行新金融工具准则，应收利息余额为零。

## 9、存出保证金

报告期各期末，公司存出保证金构成如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
交易保证金	408,661.57	299,529.81	253,123.67	108,955.45
信用保证金	2,452.80	3,181.74	1,762.84	1,133.42
履约保证金	61,520.30	8,273.93	1,886.71	734.09
期货业务结	1,871.30	1,570.32	1,048.01	1,000.00

算担保金				
合计	<b>474,505.97</b>	<b>312,555.81</b>	<b>257,821.23</b>	<b>111,822.95</b>

报告期内，公司存出保证金主要包括交易保证金、信用保证金、履约保证金和期货业务结算担保金。

## 10、可供出售金融资产

2018年末，公司可供出售金融资产构成如下：

单位：万元

项目名称	2018年12月31日			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
按公允价值计量：				
债券	421,757.51	1,455.87	2,622.78	420,590.61
基金	206,527.66	-27,049.68	8.79	179,469.19
股票	54,305.49	-6,010.31	3,611.45	44,683.74
理财产品	165,466.81	-9,603.29	10,653.40	145,210.13
其他	429,405.60	-6,722.38	4,000.00	418,683.22
按成本计量：				
其他股权投资	96,560.65	-	6,107.80	90,452.85
<b>合计</b>	<b>1,374,023.73</b>	<b>-47,929.79</b>	<b>27,004.21</b>	<b>1,299,089.74</b>

公司可供出售金融资产包括股票、债券、基金以及理财产品等。2018年末，公司可供出售金融资产账面价值为1,299,089.74万元。

## 11、持有至到期投资

2018年末，公司持有至到期投资构成如下：

单位：万元

项目	2018年12月31日
债券	648.54
其中：企业债券	648.54
公司债券	
其他	
<b>持有至到期投资合计</b>	<b>648.54</b>
减：持有至到期投资减值准备	
<b>持有至到期投资账面价值</b>	<b>648.54</b>

## 12、交易性金融资产

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	成本	公允价值	成本	公允价值	成本	公允价值
债券	2,291,343.33	2,193,042.89	2,347,200.06	2,240,392.82	2,537,388.03	2,467,823.24
公募基金	276,301.69	282,247.71	277,069.06	281,301.46	289,746.27	293,986.80
私募基金及专户	277,438.43	311,611.60	240,245.88	273,381.01	238,636.73	236,929.69
股票	160,136.68	196,127.18	154,938.33	173,542.83	72,021.78	73,631.22
银行理财产品	146,557.52	147,180.16	72,400.00	72,548.26	273,614.49	273,619.42
券商资管产品	2,320.94	2,416.32	2,320.94	2,313.98	1,512.67	1,495.39
信托计划	109,062.14	107,012.21	152,020.14	150,494.72	160,520.14	156,458.00
其他	241,501.07	237,835.00	222,109.86	217,537.20	214,663.34	210,318.21
<b>合计</b>	<b>3,504,661.80</b>	<b>3,477,473.06</b>	<b>3,468,304.26</b>	<b>3,411,512.28</b>	<b>3,788,103.46</b>	<b>3,714,261.97</b>

2019年1月1日起，公司执行新金融工具准则，交易性金融资产科目核算以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产。

公司交易性金融资产主要包括债券、公募基金、私募基金及专户、股票、银行理财产品、信托计划等。报告期内，公司保持对债券的较高配置比例。2019年末、2020年末及2021年6月末，公司交易性金融资产中债券投资账面价值分别为2,467,823.24万元、2,240,392.82万元及2,193,042.89万元，占交易性金融资产总额的比重分别为66.44%、65.67%及63.06%。

### 13、债权投资

单位：万元

项目	2021年6月30日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
定向工具	9,053.94	323.15	73.37	9,303.72
<b>合计</b>	<b>9,053.94</b>	<b>323.15</b>	<b>73.37</b>	<b>9,303.72</b>
项目	2020年12月31日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
定向工具	22,184.10	373.11	147.67	22,409.54
<b>合计</b>	<b>22,184.10</b>	<b>373.11</b>	<b>147.67</b>	<b>22,409.54</b>
项目	2019年12月31日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
定向工具	13,951.94	254.33	-	14,206.27
<b>合计</b>	<b>13,951.94</b>	<b>254.33</b>	<b>-</b>	<b>14,206.27</b>

2019年1月1日起，公司执行新金融工具准则，债权投资科目核算以摊余成本计量的金融资产。

报告期内，公司债权投资主要为定向工具。2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司债权投资账面价值分别为 14,206.27 万元、22,409.54 万元及 9,303.72 万元，占资产总额的比重分别为 0.15%、0.21%及 0.08%。

#### 14、其他债权投资

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
金融债	60,808.89	580.58	940.27	62,329.74	11.07
公司债	118,064.61	5,203.27	-3,288.43	119,979.45	3,851.57
企业债	288,600.46	8,653.20	2,933.99	300,187.65	388.34
其他	54,005.48	1,183.78	1,183.46	56,372.71	27.08
<b>合计</b>	<b>521,479.44</b>	<b>15,620.83</b>	<b>1,769.29</b>	<b>538,869.55</b>	<b>4,278.06</b>
项目	2020 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
金融债	76,707.58	1,482.29	606.96	78,796.83	15.05
公司债	130,084.65	3,493.52	-1,078.92	132,499.24	2,960.62
企业债	303,003.61	7,460.87	275.76	310,740.24	317.13
其他	100,506.78	2,812.51	1,137.61	104,456.90	60.15
<b>合计</b>	<b>610,302.63</b>	<b>15,249.17</b>	<b>941.41</b>	<b>626,493.21</b>	<b>3,352.96</b>
项目	2019 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
金融债	58,661.54	1,618.91	648.78	60,929.24	34.31
公司债	182,999.46	4,914.82	4,216.90	192,131.19	197.74
企业债	163,324.57	4,476.94	2,203.96	170,005.46	168.23
其他	153,557.55	2,994.67	19.58	156,571.81	2,152.45
<b>合计</b>	<b>558,543.13</b>	<b>14,005.34</b>	<b>7,089.23</b>	<b>579,637.70</b>	<b>2,552.73</b>

2019 年 1 月 1 日起，公司执行新金融工具准则，其他债权投资科目核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权类金融资产。

公司其他债权投资主要为金融债券、公司债券及企业债券等。

#### 15、其他权益工具投资

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日		
	初始成本	期末公允价值	本期确认股利收入
非交易性证券	200,780.10	196,140.34	7,208.64

非上市股权	42,388.86	39,173.25	154.00
证金专户	-	-	14,100.03
<b>合计</b>	<b>243,168.96</b>	<b>235,313.59</b>	<b>21,462.66</b>

项目	2020年12月31日			2019年12月31日		
	初始成本	期末公允价值	本期确认股利收入	初始成本	期末公允价值	本期确认股利收入
非交易性证券	136,047.02	129,372.36	12,254.84	186,105.74	182,797.15	10,260.60
非上市股权	20,388.86	16,004.01	400.00	21,888.86	20,783.38	600.00
证金专户	227,835.00	238,959.60	-	227,835.00	233,637.34	14,957.59
<b>合计</b>	<b>384,270.88</b>	<b>384,335.97</b>	<b>12,654.84</b>	<b>435,829.60</b>	<b>437,217.87</b>	<b>25,818.19</b>

2019年1月1日起，公司执行新金融工具准则，其他权益工具投资科目核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益类金融资产。

证金公司专户投资主要系公司与其他若干家证券公司于2015年7月及9月投资于中国证券金融股份有限公司设立并管理的专户，根据相关协议，公司与其他投资该专户的证券公司按出资比例分担投资风险和分享投资收益。

## 16、长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资系对联营企业投资，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
许昌市绿野农业科技有限公司	300.18	300.18	655.12	655.12
华元恒道（上海）投资管理有限公司	3,446.80	3,656.04	3,332.41	3,181.05
四川华体照明科技股份有限公司	-	-	9,709.62	9,237.02
东吴（苏州）金融科技有限公司	23,408.31	23,938.37	23,143.15	22,335.59
苏州资产管理有限公司	129,540.52	89,412.93	45,498.34	41,210.33
苏州企业征信服务有限公司	1,818.14	2,096.54	2,436.64	2,862.70
中证信用增进股份有限公司	31,232.01	30,917.17	29,394.94	28,681.79
China Reform Puissance Overseas Holdings Ltd	0.12	0.12	0.03	-

CDG Overseas Management Co. Ltd	3,746.66	3,496.54	3,732.05	3,265.21
<b>合计</b>	<b>193,492.74</b>	<b>153,817.89</b>	<b>117,902.31</b>	<b>111,428.82</b>

2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司长期股权投资分别为111,428.82万元、117,902.31万元、153,817.89万元和193,492.74万元，占总资产的比例分别为1.32%、1.23%、1.46%和1.71%。

## 17、固定资产

报告期各期末，公司固定资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>210,854.96</b>	<b>116,411.64</b>	<b>119,515.89</b>	<b>114,067.65</b>
其中：房屋及建筑物	166,130.41	72,845.39	72,845.39	69,237.87
运输工具	1,861.46	1,862.25	1,890.82	2,317.51
办公设备及其他	42,863.09	41,704.01	44,779.69	42,512.27
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>55,105.13</b>	<b>51,420.50</b>	<b>51,912.48</b>	<b>46,629.36</b>
其中：房屋及建筑物	21,369.50	19,501.66	17,195.86	14,985.26
运输工具	1,652.40	1,624.79	1,567.08	1,791.80
办公设备及其他	32,083.23	30,294.05	33,149.53	29,852.30
<b>三、减值准备合计</b>	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
<b>四、固定资产账面价值合计</b>	<b>155,749.83</b>	<b>64,991.15</b>	<b>67,603.41</b>	<b>67,438.29</b>
其中：房屋及建筑物	144,760.91	53,343.73	55,649.53	54,252.61
运输工具	209.06	237.46	323.73	525.70
办公设备及其他	10,779.86	11,409.96	11,630.16	12,659.98

2018年末、2019年末、2020年末和2021年6月末，固定资产账面价值占总资产的比例分别为0.80%、0.70%、0.62%和1.38%，占总资产比例较低。

## 18、在建工程

2020年末及2021年6月末，公司在建工程明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日			2020年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

上海富源置地广场项目	-	-	-	86,312.31	-	86,312.31
昆山汇金财富广场项目	-	-	-	1,658.25	-	1,658.25
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>87,970.56</b>	<b>-</b>	<b>87,970.56</b>

2018年及2019年，公司无在建工程。2020年末，公司在建工程账面价值为87,970.56万元，主要为上海富源置地广场项目及昆山汇金财富广场项目，截至2021年6月末已经转入固定资产。

## 19、使用权资产

2021年6月末，公司使用权资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>26,198.10</b>
其中：房屋及建筑物	26,198.10
其他	-
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>3,069.16</b>
其中：房屋及建筑物	3,069.16
其他	-
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>
其中：房屋及建筑物	-
其他	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>23,128.94</b>
其中：房屋及建筑物	23,128.94
其他	-

公司自2021年1月1日起执行新租赁准则，在租赁期开始日，公司将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产。

## 20、无形资产

报告期各期末，公司无形资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>54,000.33</b>	<b>52,592.93</b>	<b>43,852.53</b>	<b>40,276.26</b>
土地使用权	10,442.37	10,442.37	10,442.37	10,442.37
计算机软件	39,435.73	37,998.07	31,937.81	28,361.54
交易席位费	1,514.00	1,514.95	1,430.79	1,430.79
其他	2,608.23	2,637.54	41.56	41.56

<b>二、累计摊销合计</b>	<b>32,118.84</b>	<b>29,501.27</b>	<b>25,111.14</b>	<b>20,984.48</b>
土地使用权	3,311.53	3,181.00	2,919.94	2,658.88
计算机软件	27,125.04	24,723.09	20,740.93	16,880.34
交易席位费	1,416.21	1,413.71	1,408.71	1,403.71
其他	266.06	183.47	41.56	41.56
<b>三、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
土地使用权	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
交易席位费	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>21,881.49</b>	<b>23,091.66</b>	<b>18,741.40</b>	<b>19,291.77</b>
土地使用权	7,130.84	7,261.37	7,522.43	7,783.49
计算机软件	12,310.68	13,274.98	11,196.88	11,481.20
交易席位费	97.79	101.24	22.08	27.08
其他	2,342.17	2,454.06	-	-

2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，无形资产账面价值分别占总资产的比例为0.23%、0.19%、0.22%和0.19%。其中，公司软件投入较大，增幅明显，2019年末和2020年末，计算机软件账面原值年增长率分别为12.61%和18.98%。

## 21、商誉

报告期各期末，公司商誉明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
购买营业部商誉	1,175.00	1,175.00	1,175.00	1,175.00
购买子公司商誉	40,683.53	40,879.89	24,285.99	24,274.44
<b>商誉原值合计</b>	<b>41,858.53</b>	<b>42,054.89</b>	<b>25,460.99</b>	<b>25,449.44</b>
减值准备	10,470.46	10,470.46	10,470.46	1,536.14
<b>商誉账面价值合计</b>	<b>31,388.07</b>	<b>31,584.43</b>	<b>14,990.53</b>	<b>23,913.30</b>

公司购买营业部商誉为受让营业部形成的商誉，购买子公司商誉主要为公司通过非同一控制下企业合并取得东吴基金管理有限公司和东吴证券（国际）金融控股有限公司的股权形成的商誉。报告期内，公司商誉每年定期进行减值测试。

2019年末，公司商誉减值准备增加8,934.32万元，为对合并东吴基金管理

有限公司形成的商誉计提的减值准备。

## 22、递延所得税资产

报告期各期末，公司未经抵消的递延所得税资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	-	-	-	-	-	-	90,615.24	22,653.81
信用减值准备	163,192.66	40,798.16	230,028.86	57,507.22	109,415.90	27,353.98	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	46,545.97	11,636.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-	1,606.96	401.74
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	-	-	-	-	62,102.16	15,525.54
尚未支付的职工薪酬	104,358.13	26,089.53	111,453.77	27,863.44	74,292.40	18,573.10	58,264.32	14,566.08
衍生金融工具公允价值变动	1,267.65	316.91	1,446.81	361.70	190.48	47.62	368.77	92.19
预计负债	-	-	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
交易性金融资产公允价值变动	128,296.09	32,074.02	153,802.96	38,450.74	147,085.32	36,771.33	-	-
交易性金融负债公允价值变动	147.01	36.75	56.07	14.02	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-	0.78	0.20	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	18,129.69	4,532.42	19,900.32	4,975.08	9,038.82	2,259.71	-	-
其他	8,183.74	2,045.93	7,836.09	1,959.02	5,047.91	1,261.98	6,996.82	1,749.21
<b>合计</b>	<b>423,574.96</b>	<b>105,893.74</b>	<b>524,524.89</b>	<b>131,131.22</b>	<b>345,071.62</b>	<b>86,267.91</b>	<b>266,500.24</b>	<b>66,625.06</b>

## 23、其他资产

报告期各期末，公司其他资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应收款	22,849.70	27,437.07	28,842.91	8,760.36
待摊费用	1,443.77	1,832.85	1,529.82	1,676.98

长期待摊费用	3,038.60	2,993.02	2,191.80	2,610.77
预付款项	4,954.09	3,121.53	5,140.53	6,294.20
应收款项类投资	-	-	-	13,057.75
预交企业所得税	64.44	1,999.94	0.42	1,517.32
其他	9,759.94	16,440.73	1,729.47	2,322.27
减：减值准备	13,189.21	13,231.46	12,354.99	-
<b>合计</b>	<b>28,921.34</b>	<b>40,593.69</b>	<b>27,079.96</b>	<b>36,239.65</b>

报告期各期末，公司其他资产主要为其他应收款、待摊费用、长期待摊费用、应收款项类投资和预付款项等。

### (1) 其他应收款

报告期各期末，公司其他资产中的其他应收款明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应收款	18,910.10	27,148.31	25,119.55	8,760.36
应收股利	3,939.59	288.76	1,645.40	-
应收利息	-	-	2,077.95	-
减：坏账准备	13,189.21	13,231.46	12,354.99	-
<b>其他应收款净额</b>	<b>9,660.49</b>	<b>14,205.61</b>	<b>16,487.92</b>	<b>8,760.36</b>

截至 2021 年 6 月 30 日，其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位欠款情况。截至 2021 年 6 月 30 日，公司其他应收款余额为 18,910.10 万元，主要为预付投资款、应收基金分红款和房屋租赁保证金等。

报告期各期末，公司其他资产中的其他应收款按坏账准备计提方式分析如下：

单位：万元、%

类别	2021年6月30日		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项计提坏账准备	12,661.95	55.41	12,661.95	100
组合计提坏账准备	10,187.75	44.59	527.26	5.18
<b>合计</b>	<b>22,849.70</b>	<b>100.00</b>	<b>13,189.21</b>	<b>57.72</b>

类别	2020年12月31日		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项计提坏账准备	12,735.51	46.42	12,735.51	100
组合计提坏账准备	14,701.56	53.58	495.95	3.37

合计	27,437.07	100	13,231.46	48.23
----	-----------	-----	-----------	-------

类别	2019年12月31日		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项计提坏账准备	12,526.13	43.43	11,868.07	94.75
组合计提坏账准备	16,316.78	56.57	486.92	2.98
合计	28,842.91	100	12,354.99	42.84

类别	2018年12月31日		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项计提坏账准备	3,830.01	43.72	-	-
组合计提坏账准备	4,930.35	56.28	-	-
合计	8,760.36	100.00	-	-

报告期各期末，其他应收款账龄分析如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
1年以内	8,822.75	415.88	14,044.87	1,210.45	26,929.81	11,927.77	3,792.85	-
1-2年	10,559.34	9,902.80	12,332.58	11,596.31	1,064.24	36.06	452.82	-
2-3年	2,642.64	2,474.61	327.99	64.88	81.70	15.75	684.68	-
3年以上	824.97	395.92	731.64	359.82	767.16	375.40	3,830.01	-
合计	22,849.70	13,189.21	27,437.07	13,231.46	28,842.91	12,354.99	8,760.36	-

## (2) 长期待摊费用

报告期各期末，公司其他资产中的长期待摊费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
装修费	2,448.48	2,360.29	1,881.49	2,167.74
网络工程	376.34	419.82	139.41	199.57
办公家具	118.53	119.72	117.92	180.94
水电扩容	1.35	2.78	5.65	9.31
消防工程	93.90	90.41	47.32	53.21
合计	3,038.60	2,993.02	2,191.80	2,610.77

长期待摊费用主要包括装修费、网络工程、办公家具、水电扩容和消防工程等支出。公司长期待摊费用占总资产比例较低。

## 24、信用/资产减值准备

报告期各期末，公司根据谨慎性原则对资产计提了充足的减值准备，信用/资产减值准备的计提情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
买入返售金融资产减值准备	153,984.17	221,738.97	102,014.22	66,199.47
可供出售金融资产减值准备	-	-	-	27,004.21
融出资金减值准备	5,591.76	4,746.20	1,978.62	1,414.14
商誉减值准备	10,470.46	10,470.46	10,470.46	1,536.14
应收利息坏账准备	-	-	-	2,502.27
债权投资减值准备	73.37	147.67	-	-
其他债权投资减值准备	4,278.06	3,352.96	2,552.73	-
应收款项坏账准备	4,980.69	4,040.87	2,093.36	254.3
其他应收款坏账准备	13,189.21	13,231.46	12,354.99	-
应收款项类投资减值准备	-	-	-	2,600.00
<b>合计</b>	<b>192,567.71</b>	<b>257,728.59</b>	<b>131,464.38</b>	<b>101,510.52</b>

## (二) 负债结构变动分析

报告期各期末，公司负债的构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金额	比率	金额	比率	金额	比率	金额	比率
短期借款	463,432.18	5.50	106,995.61	1.38	36,218.81	0.48	35,343.98	0.55
应付短期融资款	787,918.18	9.34	840,091.92	10.87	489,432.70	6.53	566,846.80	8.89
拆入资金	200,202.22	2.37	-	-	-	-	3,000.00	0.05
交易性金融负债	126,895.07	1.50	197,863.62	2.56	560,920.67	7.48	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-	-	-	8,601.13	0.13
衍生金融负债	455.52	0.01	353.55	0.00	492.34	0.01	139.32	0.00
卖出回购金融资产款	1,144,715.43	13.57	1,071,791.15	13.87	1,312,582.40	17.51	866,968.40	13.59
代理买卖证券款	2,945,927.61	34.93	2,519,769.42	32.61	1,973,423.16	26.32	1,381,861.43	21.67
代理承销证券款	-	-	-	-	-	-	454.74	0.01
应付职工薪酬	108,669.77	1.29	118,496.60	1.53	78,681.22	1.05	64,128.47	1.01
应交税费	17,827.61	0.21	41,760.28	0.54	11,600.94	0.15	17,954.03	0.28

应付票据	27,257.00	0.32	17,717.00	0.23	3,000.00	0.04	4,000.00	0.06
应付款项	99,224.07	1.18	40,500.25	0.52	3,902.10	0.05	5,309.60	0.08
应付利息	-	-	-	-	-	-	93,598.50	1.47
合同负债	2,016.98	0.02	2,024.85	0.03	-	-	-	-
租赁负债	22,940.60	0.27	-	-	-	-	-	-
应付债券	2,323,436.06	27.55	2,682,975.36	34.72	2,823,959.06	37.66	2,114,655.29	33.15
递延所得税负债	9,745.06	0.12	5,784.63	0.07	465.06	0.01	1,062.90	0.02
其他负债	152,279.06	1.81	80,298.69	1.04	203,206.82	2.71	1,214,384.56	19.04
<b>负债合计</b>	<b>8,432,942.43</b>	<b>100.00</b>	<b>7,726,422.94</b>	<b>100.00</b>	<b>7,497,885.28</b>	<b>100.00</b>	<b>6,378,309.16</b>	<b>100.00</b>

扣除代理买卖证券款后，2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司负债总额分别为4,996,447.73万元、5,524,462.12万元、5,206,653.52万元及5,487,014.81万元。

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。2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，上述负债项目之和占负债总额的比例分别为68.41%、81.49%、81.21%及76.06%。

### 1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
质押借款	-	-	302.64	295.98
保证借款	-	-	35,916.17	35,048.00
信用借款	463,432.18	106,995.61	-	-
<b>合计</b>	<b>463,432.18</b>	<b>106,995.61</b>	<b>36,218.81</b>	<b>35,343.98</b>

2018年末、2019年末、2020年末和2021年6月末，公司短期借款分别为35,343.98万元、36,218.81万元、106,995.61万元和463,432.18万元，占负债总额的比例分别为0.55%、0.48%、1.38%和5.50%。

### 2、应付短期融资款

报告期各期末，应付短期融资款明细如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
收益凭证	226,399.61	439,046.55	107,908.80	566,846.80
短期融资券	561,518.56	401,045.37	381,523.90	-
<b>合计</b>	<b>787,918.18</b>	<b>840,091.92</b>	<b>489,432.70</b>	<b>566,846.80</b>

短期收益凭证和短期融资券是公司短期融资的重要工具。报告期内，公司通过适时发行短期收益凭证和短期融资券，有效拓宽了融资渠道，补充了流动资金。

2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，发行人应付短期融资款余额分别为566,846.80万元、489,432.70万元、840,091.92万元和787,918.18万元，占负债总额比例分别为8.89%、6.53%、10.87%和9.34%，均为收益凭证和短期融资券。

### 3、拆入资金

报告期各期末，公司拆入资金明细如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行拆入款项	-	-	-	3,000.00
转融通融入资金	200,202.22	-	-	-
合计	200,202.22	-	-	3,000.00

2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司拆入资金分别为3,000.00万元、0万元、0万元和200,202.22万元。

### 4、衍生金融负债

详见“第七节 管理层讨论与分析”之“（一）资产结构变动分析”之“5、衍生金融工具”。

### 5、交易性金融负债

报告期各期末，公司交易性金融负债明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
浮动收益凭证	1,390.72	-	1,390.72
其他	-	125,504.35	125,504.35
合计	1,390.72	125,504.35	126,895.07

项目	2020年12月31日			2019年12月31日		
	分类为以公	指定为以公	合计	分类为以公	指定为以公	合计

	允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
浮动收益凭证	4,690.07	-	4,690.07	1,203.70	-	1,203.70
其他	-	193,173.55	193,173.55	-	559,716.97	559,716.97
<b>合计</b>	<b>4,690.07</b>	<b>193,173.55</b>	<b>197,863.62</b>	<b>1,203.70</b>	<b>559,716.97</b>	<b>560,920.67</b>

2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司交易性金融负债金额分别为 560,920.67 万元、197,863.62 万元及 126,895.07 万元，其中，2020 年末较 2019 年末减少 64.73%，降幅明显，主要是纳入合并范围内的结构化主体中归属于其他投资者的权益减少所致。

## 6、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

2018 年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债金额为 8,601.13 万元。

## 7、卖出回购金融资产款

报告期各期末，公司卖出回购金融资产款明细情况如下：

单位：万元

项目		2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
按业务类别	债券质押式回购	1,114,683.35	996,702.93	1,161,877.70	857,208.48
	债券买断式回购	-	-	50,618.04	9,759.92
	信用业务债权收益权	30,032.08	75,088.23	100,086.67	-
	<b>合计</b>	<b>1,144,715.43</b>	<b>1,071,791.15</b>	<b>1,312,582.40</b>	<b>866,968.40</b>
按金融资产种类	债券	1,114,683.35	996,702.93	1,212,495.73	866,968.40
	信用业务债权收益权	30,032.08	75,088.23	100,086.67	-
	<b>合计</b>	<b>1,144,715.43</b>	<b>1,071,791.15</b>	<b>1,312,582.40</b>	<b>866,968.40</b>

公司参与银行间市场和交易所市场债券的卖出回购业务。2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司卖出回购金融资产款占负债总额的比重分别为 13.59%、17.51%、13.87%和 13.57%。2019 年末，卖出回购金融资产较上年末增加 51.40%，主要系公司债券、信用业务债权收益权规模均增加所致；2020 年末，卖出回购金融资产较上年末减少 18.34%，主要系债券质押式回购、债券

买断式回购融入资金减少所致；2021年6月末，卖出回购金融资产较2020年末增加6.80%，主要系债券质押式回购融入资金增加所致。

## 8、代理买卖证券款

报告期各期末，公司代理买卖证券款明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
普通经纪业务	2,699,056.77	2,283,543.45	1,834,909.49	1,277,316.38
其中：个人	2,083,899.76	1,857,042.55	1,535,883.47	988,981.91
机构	615,157.01	426,500.90	299,026.02	288,334.47
信用业务	246,870.84	236,225.97	138,513.67	104,545.05
其中：个人	163,735.12	148,000.53	127,632.18	91,501.41
机构	83,135.72	88,225.44	10,881.49	13,043.65
<b>合计</b>	<b>2,945,927.61</b>	<b>2,519,769.42</b>	<b>1,973,423.16</b>	<b>1,381,861.43</b>

代理买卖证券款是公司负债的最主要组成部分，其总额变化与证券市场密切相关。2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，代理买卖证券款占负债总额的比重分别为21.67%、26.32%、32.61%和34.93%。报告期内，代理买卖证券款在公司负债中的比例较高，该负债属于客户托管，资金单独存管，本质上不对公司造成债务偿还压力。

公司代理买卖证券款与股市交易的活跃程度高度相关。2019年末、2020年末，代理买卖证券款较上年末分别增长42.81%、27.69%，2021年6月末代理买卖证券款较2020年末增长16.91%。

## 9、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
短期薪酬	106,122.48	116,022.55	77,311.80	62,857.59
离职后福利-设定提存计划	2,547.29	2,474.05	1,369.42	1,270.88
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>108,669.77</b>	<b>118,496.60</b>	<b>78,681.22</b>	<b>64,128.47</b>

其中，短期薪酬的明细情况如下表：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	104,815.69	114,980.11	76,482.40	62,115.96
职工福利费	77.78	155.17	-	-
社会保险费	70.27	72.31	71.75	63.61
其中：医疗保险费	66.10	66.00	63.69	55.28
工伤保险费	2.62	1.96	2.91	3.30
生育保险费	1.55	4.35	5.15	5.03
住房公积金	86.59	96.16	72.83	67.34
工会经费和职工教育经费	1,072.16	718.80	684.81	610.68
<b>合计</b>	<b>106,122.48</b>	<b>116,022.55</b>	<b>77,311.80</b>	<b>62,857.59</b>

公司短期薪酬主要为工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费、公积金、工会经费和职工教育经费等。

## 10、应交税费

报告期各期末，公司应交税费明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
增值税	2,226.59	3,435.53	3,327.65	2,311.76
企业所得税	10,093.56	30,503.83	4,676.88	13,368.38
个人所得税	5,002.58	7,010.46	2,890.12	1,763.62
城市维护建设税	162.89	235.67	230.52	133.33
教育费附加	106.67	159.03	155.27	90.98
其他税费	235.32	415.76	320.50	285.97
<b>合计</b>	<b>17,827.61</b>	<b>41,760.28</b>	<b>11,600.94</b>	<b>17,954.03</b>

报告期内，公司应交税费为正常经营纳税应付款，不存在大额税款拖欠的情形。

## 11、应付票据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
银行承兑汇票	27,257.00	17,717.00	3,000.00	4,000.00
<b>合计</b>	<b>27,257.00</b>	<b>17,717.00</b>	<b>3,000.00</b>	<b>4,000.00</b>

根据《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》（财会[2018]36 号）和《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)的要求，2019 年起，公司将应付票据由其他负债调出，单独列报。

## 12、应付款项

报告期各期末，公司应付款项明细情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应付清算款	15,684.21	21,858.09	148.66	2,830.86
交易所质押借款	72,472.88	13,367.22	-	-
应付佣金	3,106.52	1,862.86	1,686.61	1,407.41
应付第三方存管费	1,486.23	1,642.75	1,307.97	917.19
应付收益互换业务款项	-	113.30	-	-
其他	6,474.22	1,656.04	758.86	154.14
<b>合计</b>	<b>99,224.07</b>	<b>40,500.25</b>	<b>3,902.10</b>	<b>5,309.60</b>

公司应付款项主要包括应付清算款、佣金、第三方存管费及交易所质押借款等。

## 13、应付利息

2018 年末，公司应付利息明细情况如下：

单位：万元

项目	2018 年 12 月 31 日
客户资金	133.17
短期借款	121.77
拆入资金	2.00
应付债券	79,881.85
卖出回购	865.99
应付短期融资款	12,593.72
<b>合计</b>	<b>93,598.50</b>

公司应付利息包括客户资金利息、短期借款利息、拆入资金利息、应付债券利息、卖出回购利息和应付短期融资款利息等。

## 14、应付债券

报告期各期末，公司应付债券明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
15 东吴债	-	-	251,338.79	249,676.74
17 东吴债	253,106.92	258,731.01	258,115.85	248,099.25
17 东吴 01 次级债	-	-	420,420.77	406,000.00
17 东吴 02 次级债	166,640.96	171,215.75	171,198.77	165,000.00
17 东吴 03 次级债	-	-	283,055.48	274,000.00
17 东吴 04 次级债	123,754.85	127,227.16	127,215.61	123,000.00
东吴固定收益凭证融通[201706]号	-	-	-	100,000.00
东吴固定收益凭证融通[201707]号	-	-	-	50,000.00
18 东吴 F1	-	473,640.61	473,038.40	448,793.20
东吴证券固定收益凭证融通[201801]号	-	-	-	50,000.00
至尊宝 368 天 021 期	-	-	-	86.1
至尊宝 364 天 199 期	-	192.01	-	-
至尊宝 364 天 200 期	-	88.88	-	-
至尊宝 364 天 201 期	-	123.37	-	-
至尊宝 369 天 213 期	-	44.39	-	-
18 东吴 F2	102,236.21	99,874.34	99,717.06	-
东吴证券固定收益凭证融通[201906]号	-	-	25,809.83	-
19 东吴 F1	201,487.93	205,563.45	205,236.17	-
19 东吴债	309,012.53	303,421.91	302,949.20	-
20 东吴 G1	266,471.31	261,496.91	-	-
20 东吴 G2	143,804.53	140,887.94	-	-
20 东吴 S1	-	279,915.58	-	-
21 东吴 01	202,487.24	-	-	-
19 东吴 C1 次级债	202,162.56	206,255.95	205,863.14	-
20 东吴 C1 次级债	101,311.78	103,228.96	-	-
20 东吴 C2 次级债	50,109.32	51,067.12	-	-
21 东吴 C1 次级债	200,849.93	-	-	-
合计	<b>2,323,436.06</b>	<b>2,682,975.36</b>	<b>2,823,959.06</b>	<b>2,114,655.29</b>

2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，应付债券余额分别为

2,114,655.29 万元、2,823,959.06 万元、2,682,975.36 万元和 2,323,436.06 万元，占负债总额的比重分别为 33.15%、37.66%、34.72%和 27.55%。

2019 年末，应付债券较上年增长 33.54%，主要系公司发行了总规模为 50 亿的公司债券和规模为 20 亿元的次级债券所致。

### 15、递延所得税负债

报告期各期末，公司未经抵销的递延所得税负债明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日		2020年12月31日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-	-	-	17,621.10	2,810.92
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	-	-	-	-	13,916.95	3,479.24
衍生金融工具公允价值变动	241.19	60.30	240.04	60.01	136.32	34.08	-	-
交易性金融资产公允价值变动	49,231.96	11,660.01	46,354.55	10,933.26	24,876.42	5,521.52	-	-
交易性金融负债公允价值变动	-	-	-	-	-	-	-	-
其他债权投资公允价值变动	6,370.53	1,592.63	4,072.07	1,018.02	9,642.74	2,410.69	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	10,261.45	2,565.36	19,952.54	4,988.13	10,388.85	2,597.21	-	-
其他	107,468.76	26,867.19	137,837.32	34,459.33	56,551.31	14,137.83	6,882.87	1,720.72
<b>合计</b>	<b>173,573.89</b>	<b>42,745.49</b>	<b>208,456.52</b>	<b>51,458.75</b>	<b>101,595.64</b>	<b>24,701.32</b>	<b>38,420.92</b>	<b>8,010.88</b>

### 16、其他负债

报告期各期末，公司其他负债明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他应付款	84,952.35	17,333.96	30,099.02	25,031.34

预提费用	8,379.17	6,093.94	4,065.93	2,230.94
期货风险准备金	5,751.46	5,259.91	4,513.92	4,068.90
投资者保护基金	1,293.77	1,401.85	730.96	1,358.19
应付并表结构化主体其他投资者款项	51,454.27	49,867.16	162,979.05	1,179,974.49
股权转让预收款	-	-	-	316.00
其他	448.04	341.86	817.94	1,404.70
<b>合计</b>	<b>152,279.06</b>	<b>80,298.69</b>	<b>203,206.82</b>	<b>1,214,384.56</b>

公司其他负债主要包括其他应付款、预提费用、期货风险准备金、应付合并结构化主体形成的其他负债等。

2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，公司其他应付款的金额分别为25,031.34万元、30,099.02万元、17,333.96万元和84,952.35万元。截至2021年6月30日，公司其他应付款中无欠公司5%以上股份的股东单位款项情况。

### （三）偿债能力分析

#### 1、最近三年及一期偿债指标如下表：

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
资产负债率（合并）	65.81%	64.86%	72.21%	70.98%

注：上表中的财务指标计算公式为资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（总资产-代理买卖证券款-代理承销证券款）

2018年末、2019年末，公司资产负债率（合并）分别为70.98%和72.21%。2020年末及2021年6月末，公司资产负债率（合并）分别为64.86%和65.81%，呈现一定的下降趋势。

#### 2、同行业可比上市公司比较

2018年末、2019年末、2020年末及2021年6月末，可比上市公司资产负债率如下表：

序号	证券公司	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
1	国金证券	-	56.01%	43.13%	44.48%
2	西南证券	-	62.42%	64.19%	65.51%
3	浙商证券	75.05%	74.31%	72.71%	71.27%
4	东兴证券	-	69.93%	69.59%	70.88%

5	华西证券	64.80%	62.22%	61.22%	46.79%
6	财通证券	-	70.24%	58.52%	59.33%
7	长城证券	70.28%	65.33%	60.95%	56.52%
8	国海证券	72.04%	67.71%	73.46%	74.21%
平均值		<b>70.54%</b>	<b>66.62%</b>	<b>64.13%</b>	<b>63.09%</b>
发行人		<b>65.81%</b>	<b>64.86%</b>	<b>72.21%</b>	<b>70.98%</b>

数据来源：同花顺 iFinD，部分同行业可比公司半年度报告未披露

2018年末及2019年末，公司资产负债率高于可比上市证券公司的平均水平，主要原因是证券业各项业务快速发展，对公司资金规模提出更高要求，公司通过发行公司债、次级债等渠道融资，使得负债总额增加较快，公司资产负债率相对较高。2020年末及2021年6月末，公司资产负债率略低于可比上市证券公司的平均水平。

#### （四）资产周转能力分析

##### 1、最近三年及一期资产周转指标

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
总资产周转率（次）	0.05	0.09	0.07	0.06

注：总资产周转率=营业收入/期初和期末（资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券款）的平均余额

##### 2、同行业可比上市公司比较

报告期，证券行业可比上市公司资产周转率如下表：

名称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
国金证券	-	0.14	0.12	0.11
西南证券	-	0.05	0.06	0.05
浙商证券	0.09	0.16	0.11	0.08
东兴证券	-	0.08	0.06	0.05
华西证券	0.04	0.09	0.09	0.07
财通证券	-	0.10	0.10	0.07
长城证券	0.06	0.14	0.10	0.08
国海证券	0.04	0.08	0.07	0.04
平均	<b>0.06</b>	<b>0.10</b>	<b>0.09</b>	<b>0.06</b>
发行人	<b>0.05</b>	<b>0.09</b>	<b>0.07</b>	<b>0.06</b>

数据来源：同花顺 iFinD，部分同行业可比公司半年度报告未披露

报告期内，公司资产周转率与可比上市证券公司的平均水平基本保持一致。

## （五）风险监管指标分析

报告期各期末，公司各项风险控制监管指标符合《证券公司风险控制指标管理办法》的相关规定。主要风险控制监管指标（母公司口径）如下表所示：

母公司风险控制指标	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日	监管要求
净资本（万元）	1,806,201.27	1,959,007.48	1,478,221.06	1,796,335.81	-
净资产（万元）	2,726,906.89	2,734,684.00	2,052,568.88	1,970,623.08	-
风险覆盖率(%)	240.40	245.21	173.22	241.47	≥100%
资本杠杆率(%)	21.04	21.28	16.76	21.17	≥8%
流动性覆盖率(LCR)(%)	226.40	261.77	215.06	310.94	≥100.00
净稳定资金率(NSFR)(%)	138.73	156.29	144.54	158.57	≥100.00
净资本/净资产(%)	66.24	71.64	72.02	91.16	≥20.00
净资本/负债(%)	38.05	41.2	31.73	49.62	≥8.00
净资产/负债(%)	57.45	57.51	44.06	54.44	≥10.00
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	22.14	29.53	35.58	20.75	≤100.00
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	178.62	162.08	218.79	129.89	≤500.00
融资（含融券）的金额/净资本(%)	123.93	107.29	124.13	101.54	≤400.00

## 二、盈利能力分析

### （一）营业收入

#### 1、同行业可比上市公司营业收入变动分析

报告期内，发行人与证券行业可比上市公司营业收入变动情况如下：

单位：万元

可比公司	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
国金证券	-	-	606,280.15	39.39%	434,951.47	15.49%	376,611.93
西南证券	-	-	316,957.15	-9.15%	348,883.74	27.14%	274,415.44
浙商证券	712,853.20	58.84%	1,063,651.38	87.94%	565,947.86	53.17%	369,480.14
东兴证券	-	-	568,721.08	43.13%	397,338.94	19.88%	331,449.68
华西证券	250,760.74	19.79%	468,275.58	18.93%	393,742.46	54.70%	254,523.34
财通证券	-	-	652,804.06	31.82%	495,224.36	56.32%	316,799.84
长城证券	365,500.19	19.64%	686,869.75	76.16%	389,914.25	41.62%	275,329.99

国海证券	263,758.76	7.80%	448,201.52	25.89%	356,020.81	67.73%	212,260.21
平均	<b>398,218.22</b>	<b>31.83%</b>	<b>601,470.08</b>	<b>42.27%</b>	<b>422,752.99</b>	<b>40.28%</b>	<b>301,358.82</b>
发行人	<b>407,148.24</b>	<b>13.43%</b>	<b>735,649.24</b>	<b>43.39%</b>	<b>513,037.35</b>	<b>23.27%</b>	<b>416,192.54</b>

数据来源：同花顺 iFinD，部分同行业可比公司半年度报告未披露

证券公司营业收入与证券市场关联性强，受证券市场波动的影响较大。2019年度及2020年度，证券市场回暖且持续向好，市场活跃度较高，同行业可比上市公司营业收入均值呈现增长态势。

2019年度，公司营业收入同比增长23.27%，低于同行业可比上市公司营业收入增长率均值，主要是公司2018年营业收入基数较高所致；2020年度，公司营业收入增长幅度与可比上市公司均值保持一致；2021年1-6月，公司顺应资本市场改革的步伐，继续保持稳健发展态势，实现营业收入407,148.24万元，同比增长13.43%。

## 2、营业收入分部构成分析

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
经纪及财富管理业务	114,506.97	28.12	194,865.79	26.49	138,650.80	27.03	108,963.37	26.18
投资银行业务	39,894.29	9.80	110,250.00	14.99	64,357.99	12.54	61,186.00	14.70
投资与交易业务	175,829.39	43.19	316,095.04	42.97	239,933.55	46.77	160,277.95	38.51
资管及基金管理业务	26,130.67	6.42	17,090.12	2.32	7,728.22	1.51	19,288.64	4.63
信用交易业务	50,326.81	12.36	98,279.84	13.36	62,950.83	12.27	64,862.97	15.58
其他	460.12	0.11	-931.54	-0.13	-584.03	-0.11	1,613.61	0.39
合计	<b>407,148.24</b>	<b>100.00</b>	<b>735,649.24</b>	<b>100.00</b>	<b>513,037.35</b>	<b>100.00</b>	<b>416,192.54</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司经纪及财富管理业务收入占营业收入的比重分别为26.18%、27.03%、26.49%和28.12%，经纪及财富管理业务是公司主要收入来源之一。公司在经纪业务领域具有明显的区域优势。报告期内，公司不断深化经纪改革，进一步加大与外部金融机构的合作与服务力度，坚定推进经纪业务向财富管理转型。

投行业务收入是公司重要收入来源，2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司投行业务收入分别为61,186.00万元、64,357.99万元、110,250.00

万元和 39,894.29 万元。2018 年，公司共完成 3 单 IPO 项目、4 单再融资项目、46 单债券主承销项目。2019 年，公司完成 3 单 IPO 项目、1 单再融资项目、150 单债券主承销项目。2020 年，公司共完成 10 单 IPO 项目、9 单再融资项目、2 单新三板精选层项目和 170 单债券主承销项目。2021 年 1-6 月，公司共完成 4 单 IPO、4 单再融资项目，2021 年上半年，公司合计承销各类信用债券 99 只。

报告期内，公司自营业务坚持审慎稳健理念，推进权益业务、固定收益业务均衡发展。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司投资与交易业务分别实现营业收入 160,277.95 万元、239,933.55 万元、316,095.04 万元和 175,829.39 万元，占同期营业收入比重分别为 38.51%、46.77%、42.97% 和 43.19%，是公司营业收入的主要构成之一。

公司于 2002 年 8 月取得受托投资管理业务资格，目前开展的资产管理业务主要为集合资产管理业务、定向资产管理业务和专项资产管理计划。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司资管及基金管理业务分别实现营业收入 19,288.64 万元、7,728.22 万元、17,090.12 万元和 26,130.67 万元。

信用交易业务主要包含融资融券、股票质押式回购、约定式购回等业务。公司高度重视信用交易业务、稳步开展融资融券等各项信用交易业务。2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司信用交易业务分别实现营业收入 64,862.97 万元、62,950.83 万元、98,279.84 万元和 50,326.81 万元。

### 3、营业收入项目构成分析

单位：万元、%

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
手续费及佣金净收入	150,491.56	36.96	289,812.08	39.40	200,188.89	39.02	177,867.70	42.74
利息净收入	33,197.70	8.15	59,603.39	8.10	32,758.51	6.39	-58,723.00	-14.11
投资收益	119,788.36	29.42	215,088.97	29.24	190,725.68	37.18	197,988.46	47.57
公允价值变动收益	26,598.33	6.53	15,402.58	2.09	-43,716.63	-8.52	-6,338.08	-1.52
汇兑收益	-13.34	-0.00	-343.76	-0.05	-632.95	-0.12	364.27	0.09
其他业务收入	73,747.67	18.11	152,599.77	20.74	132,551.08	25.84	102,971.08	24.74
其他收益	3,284.01	0.81	3,678.28	0.50	1,154.96	0.23	2,338.38	0.56
资产处置收益	53.97	0.01	-192.06	-0.03	7.79	0.00	-276.26	-0.07

合计	407,148.24	100.00	735,649.24	100.00	513,037.35	100.00	416,192.54	100.00
----	------------	--------	------------	--------	------------	--------	------------	--------

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司手续费及佣金净收入、利息净收入和投资收益合计占营业收入的比重分别为 76.20%、82.58%、76.74%和 74.54%，是公司主要的营业收入来源。

### (1) 手续费及佣金净收入构成

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>手续费及佣金收入</b>	<b>200,413.21</b>	<b>369,005.52</b>	<b>255,983.23</b>	<b>212,757.45</b>
证券经纪业务	107,606.61	187,797.71	135,651.49	101,132.82
其中：代理买卖证券业务	74,706.12	159,017.39	118,652.44	85,472.34
交易单元席位租赁	28,553.62	25,179.42	15,940.28	15,227.83
代销金融产品业务	4,346.86	3,600.90	1,058.77	432.65
期货经纪业务	34,478.72	42,201.93	23,974.12	13,402.80
投资银行业务	40,785.71	108,868.80	62,825.23	62,678.02
其中：证券承销业务	34,460.47	88,935.79	44,656.24	38,075.65
证券保荐业务	1,332.08	5,300.96	1,781.13	2,988.68
财务顾问业务	4,993.17	14,632.05	16,387.85	21,613.70
资产管理业务	7,438.64	14,399.09	16,751.65	16,563.40
基金管理业务	5,740.08	7,702.96	9,662.43	12,022.92
投资咨询业务	3,108.12	5,085.48	4,123.27	3,783.53
其他	1,255.34	2,949.55	2,995.04	3,173.95
<b>手续费及佣金支出</b>	<b>49,921.65</b>	<b>79,193.43</b>	<b>55,794.34</b>	<b>34,889.75</b>
证券经纪业务	23,948.73	50,308.59	39,496.28	27,151.13
其中：代理买卖证券业务	23,948.73	50,308.59	39,496.28	27,151.13
交易单元席位租赁	-	-	-	-
代销金融产品业务	-	-	-	-
期货经纪业务	24,608.56	27,239.56	15,080.17	6,726.23
投资银行业务	744.74	581.07	316.87	15.57
其中：证券承销业务	744.74	581.07	316.87	15.57
证券保荐业务	-	-	-	-
财务顾问业务	-	-	-	-
资产管理业务	102.58	546.73	630.00	599.50
基金管理业务	-	-	-	-
投资咨询业务	-	-	-	-
其他	517.04	517.49	271.02	397.33
<b>手续费及佣金净收入</b>	<b>150,491.56</b>	<b>289,812.08</b>	<b>200,188.89</b>	<b>177,867.70</b>
其中：财务顾问业务净收入	4,993.17	14,632.05	16,387.85	21,613.70

—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	113.21	2,878.30	2,998.17	4,636.79
—并购重组财务顾问业务净收入--其他	-	-	-	-
—其他财务顾问业务净收入	4,879.96	11,753.75	13,389.68	16,976.90

报告期内，公司手续费及佣金净收入主要来自经纪业务手续费、投资银行业务佣金净收入、资产管理业务手续费净收入、基金管理业务手续费净收入和投资咨询业务手续费净收入。2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司手续费及佣金净收入分别为177,867.70万元、200,188.89万元、289,812.08万元和150,491.56万元。

2019年度，公司手续费及佣金净收入较上年增长12.55%，主要系证券市场回暖，证券经纪业务手续费收入增长所致；2020年度，公司手续费及佣金净收入较上年增长44.77%，主要系证券市场发展势头良好，期货市场成交量创历史新高，科创板注册制日趋成熟且创业板注册制顺利实施，证券经纪业务手续费收入、期货经纪业务手续费收入及投资银行业务收入增长所致；2021年1-6月，公司手续费及佣金净收入同比增长22.01%。

## (2) 利息净收入构成

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>利息收入</b>	<b>121,069.98</b>	<b>254,402.59</b>	<b>250,103.01</b>	<b>214,258.44</b>
存放金融同业利息收入	28,161.94	62,357.71	47,058.35	41,703.11
融资融券利息收入	61,099.86	99,629.75	67,687.01	55,902.40
买入返售金融资产利息收入	16,306.01	58,352.53	95,970.45	116,409.84
其中：约定购回利息收入	-	7.02	474.72	2,272.05
股权质押回购利息收入	14,839.27	55,841.25	84,678.98	106,424.81
债权投资利息收入	1,327.45	1,659.98	297.53	-
其他债权投资利息收入	13,672.29	32,402.62	39,089.67	-
其他	502.42	-	-	243.09
<b>利息支出</b>	<b>87,872.29</b>	<b>194,799.20</b>	<b>217,344.50</b>	<b>272,981.44</b>
代理买卖证券款利息支出	5,024.42	9,321.98	6,670.13	5,285.04
卖出回购金融资产利息支出	13,224.37	28,184.00	30,231.65	31,090.77
其中：报价回购利息支出	-	-	-	8.45
短期借款利息支出	1,577.83	3,456.57	1,405.86	635.41
拆入资金利息支出	3,001.36	8,349.61	3,915.46	2,497.00
其中：转融通利息支出	1,865.31	4,965.89	-	-

应付债券利息支出	52,776.16	120,453.76	130,635.16	139,157.66
其中：次级债券利息支出	16,564.64	41,649.94	58,777.14	70,590.97
应付短期融资款利息支出	11,838.86	17,385.26	26,564.52	27,344.69
租赁负债利息支出	372.60	-	-	-
其他	56.70	7,648.02	17,921.72	66,970.88
<b>利息净收入</b>	<b>33,197.70</b>	<b>59,603.39</b>	<b>32,758.51</b>	<b>-58,723.00</b>

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司利息净收入分别为 -58,723.00 万元、32,758.51 万元、59,603.39 万元和 33,197.70 万元，占当期营业收入的比例分别为-14.11%、6.39%、8.10%和 8.15%。

2019 年度，公司利息净收入较上年度增长 155.78%，主要是由于公司执行新金融工具准则，将原在投资收益中核算的其他债权投资利息收入调整至利息净收入核算所致；2020 年度，公司利息净收入较上年度增长 81.95%，主要系利息支出减少所致，其中应付债券利息支出、应付短期融资款利息支出减少金额较大；2021 年 1-6 月，公司利息净收入同比增长 31.97%，其中利息收入同比增长 1.10%，利息支出同比减少 7.11%。

### (3) 投资收益构成

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
成本法核算的长期股权投资收益	-	-	-	-
<b>权益法核算的长期股权投资收益</b>	<b>7,032.94</b>	<b>10,504.35</b>	<b>7,325.41</b>	<b>1,728.29</b>
处置长期股权投资产生的投资收益	-	6,377.38	-	-
<b>金融工具投资收益</b>	<b>112,755.42</b>	<b>198,207.24</b>	<b>183,400.27</b>	<b>196,260.16</b>
<b>其中：持有期间取得的收益</b>	<b>78,971.02</b>	<b>137,055.67</b>	<b>161,603.68</b>	<b>234,644.63</b>
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	128,971.46
—交易性金融工具	57,508.36	124,400.83	135,785.49	-
—持有至到期投资	-	-	-	46.51
—可供出售金融资产	-	-	-	105,761.99
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-135.34
—其他权益工具投资	21,462.66	12,654.84	25,818.19	-
<b>处置金融工具取得的收益</b>	<b>33,784.39</b>	<b>61,151.56</b>	<b>21,796.60</b>	<b>-38,384.46</b>
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-47,894.58
—交易性金融工具	34,431.69	60,838.92	21,992.86	-

—持有至到期投资		-	-	-
—可供出售金融资产	-	-	-	1,728.60
—衍生金融工具	-651.92	-586.98	-2,381.33	3,607.98
—其他债权投资	4.62	899.62	2,185.07	-
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	4,173.54
<b>合计</b>	<b>119,788.36</b>	<b>215,088.97</b>	<b>190,725.68</b>	<b>197,988.46</b>

2019年度公司投资收益与2018年度相比略有下降；2020年度，公司投资收益较上年增长12.77%，主要原因系处置交易性金融工具取得的收益增加所致。

2021年1-6月，公司投资收益同比增长19.74%。

#### (4) 公允价值变动收益构成

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-4,492.87
交易性金融资产	31,278.16	30,410.75	-13,971.34	-
交易性金融负债	-5,729.29	-14,075.71	-29,901.93	-
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-5,638.35	-14,056.65	-31,508.89	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-1,606.96
衍生金融工具	1,049.46	-932.45	156.65	-238.25
<b>合计</b>	<b>26,598.33</b>	<b>15,402.58</b>	<b>-43,716.63</b>	<b>-6,338.08</b>

报告期内，受证券市场行情影响，公司公允价值变动收益波动较大。

#### (5) 其他业务收入

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
贸易收入	73,565.40	151,805.16	132,051.84	102,334.54
其他	182.26	794.61	499.25	636.55
<b>合计</b>	<b>73,747.67</b>	<b>152,599.77</b>	<b>132,551.08</b>	<b>102,971.08</b>

报告期内，公司其他业务收入主要为东吴玖盈仓单业务贸易收入。

#### (6) 其他收益

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
与日常活动相关的政府补助	2,361.70	2,546.76	1,099.38	2,338.38
其中：产业扶持资金	2,055.41	2,136.93	795.72	2,014.05

专项资金	306.29	327.44	155.37	202.23
财政国库划入款	-	82.39	148.29	72.10
做市商财政补助	-	-	-	50.00
个税手续费返还	922.30	1,131.53	55.58	-
<b>合计</b>	<b>3,284.01</b>	<b>3,678.28</b>	<b>1,154.96</b>	<b>2,338.38</b>

报告期内，公司其他收益主要为公司收到的产业扶持资金及个税手续费返还等。

## （二）营业支出

### 1、营业支出分部构成

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
经纪及财富管理业务	66,161.51	28.28	129,160.59	25.55	97,425.59	25.68	79,328.15	20.99
投资银行业务	24,112.94	10.31	56,162.69	11.11	40,212.53	10.60	38,398.24	10.16
投资与交易业务	83,737.56	35.79	177,238.63	35.06	149,752.57	39.47	141,419.00	37.42
资管及基金管理业务	15,166.92	6.48	37,072.71	7.33	46,052.25	12.14	37,079.35	9.81
信用交易业务	16,601.12	7.10	74,420.24	14.72	15,105.17	3.98	53,313.97	14.11
其他	28,194.93	12.05	31,475.89	6.23	30,870.49	8.14	28,394.32	7.51
<b>合计</b>	<b>233,974.98</b>	<b>100.00</b>	<b>505,530.75</b>	<b>100.00</b>	<b>379,418.60</b>	<b>100.00</b>	<b>377,933.04</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司经纪及财富管理业务、投资银行业务、投资与交易业务、信用交易业务支出小计占营业支出比例分别为 82.68%、79.73%、86.44%、81.47%，是公司营业支出的主要构成。

### 2、营业支出分项目构成分析

单位：万元、%

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
税金及附加	1,270.98	0.54	4,683.19	0.93	3,740.19	0.99	3,474.60	0.92
业务及管理费	152,625.78	65.23	275,531.04	54.50	217,515.52	57.33	193,297.05	51.15
资产减值损失	-	-	-	-	-	-	78,522.77	20.78
信用减值损失	6,853.42	2.93	72,652.06	14.37	16,930.40	4.46	-	-

其他资产减值损失	-	-	-	-	8,934.32	2.35	-	-
其他业务成本	73,224.80	31.30	152,664.45	30.20	132,298.16	34.87	102,638.62	27.16
<b>合计</b>	<b>233,974.98</b>	<b>100.00</b>	<b>505,530.75</b>	<b>100.00</b>	<b>379,418.60</b>	<b>100.00</b>	<b>377,933.04</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司营业支出主要由业务及管理费、资产减值损失、信用减值损失、其他资产减值损失、其他业务成本和税金及附加构成。2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，业务及管理费占营业支出的比例分别为51.15%、57.33%、54.50%和65.23%，是营业支出的主要部分。

### (1) 税金及附加构成

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
城市维护建设税	635.03	2,214.29	1,758.15	1,612.03
教育费附加	457.70	1,534.71	1,236.38	1,146.29
房产税	158.91	658.81	640.64	651.65
印花税	12.45	209.31	82.34	27.04
其他	6.88	66.06	22.68	37.59
<b>合计</b>	<b>1,270.98</b>	<b>4,683.19</b>	<b>3,740.19</b>	<b>3,474.60</b>

2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司税金及附加分别为3,474.60万元、3,740.19万元、4,683.19万元和1,270.98万元。报告期内，公司严格按照税法计提相关税费，税金及附加的变动主要受当期营业收入变动影响。

### (2) 业务及管理费构成

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
职工薪酬	104,693.69	183,577.11	143,373.28	117,353.69
咨询费	9,450.94	13,946.83	6,927.32	5,667.19
租赁费及物业费	2,095.33	12,460.13	10,916.57	10,238.75
业务开发费	3,578.43	8,123.19	7,004.49	7,197.02
固定资产折旧费	3,965.92	6,602.51	6,635.09	8,747.92
电子设备运转费	2,825.00	6,078.39	4,765.19	4,684.42
宣传费	2,475.97	5,370.10	3,854.60	3,715.29
无形资产摊销费	2,621.11	4,682.72	4,387.05	4,153.93
交易所会员年费	2,427.94	4,594.50	4,183.30	2,735.71
交易所设施使用费	1,157.48	2,585.12	1,569.95	1,518.66
邮电通讯费	1,347.11	2,500.58	2,654.25	2,564.55

投资者保护基金	1,234.00	2,236.02	1,536.41	1,995.52
差旅及交通费	877.21	1,586.09	2,193.08	2,971.55
会议费	943.07	1,348.34	1,318.69	830.31
使用权资产折旧费	3,086.44	-	-	-
其他	9,846.14	19,839.43	16,196.24	18,922.54
<b>合计</b>	<b>152,625.78</b>	<b>275,531.04</b>	<b>217,515.52</b>	<b>193,297.05</b>

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司职工薪酬占业务及管理费的比例分别为 60.71%、65.91%、66.63% 和 68.60%，是公司业务及管理费的主要构成。

### (3) 资产减值损失及信用减值损失

2018 年度，公司资产减值损失构成如下：

单位：万元

项目	2018 年度
坏账损失	2,854.30
存货跌价损失	-
可供出售金融资产减值损失	25,885.01
买入返售金融资产减值损失	47,481.31
应收利息减值损失	2,502.27
融出资金信用风险转回	-200.11
<b>合计</b>	<b>78,522.77</b>

2018 年度，公司资产减值损失为 78,522.77 万元，主要是公司对可供出售金融资产和信用交易业务计提的减值损失。

2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司预期信用减值损失构成如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度
应收款项坏账损失	940.27	1,948.70	1,839.67
其他应收款坏账损失	13.60	877.10	12,354.82
买入返售金融资产减值损失	4,071.42	65,874.43	-735.15
融出资金减值损失	868.88	1,103.81	1,917.59
债权投资减值损失	-	149.70	-
其他债权投资减值损失	959.26	2,698.32	1,553.47
<b>合计</b>	<b>6,853.42</b>	<b>72,652.06</b>	<b>16,930.40</b>

2019 年度，公司预期信用减值损失为 16,930.40 万元，主要是其他应收款坏

账损失；2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司预期信用减值损失分别为 72,652.06 万元和 6,853.42 万元，主要是买入返售金融资产减值损失。

#### (4) 其他资产减值损失

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年
商誉减值损失	-	-	8,934.32
合计	-	-	<b>8,934.32</b>

#### (5) 其他业务成本

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
贸易成本	73,224.80	152,664.45	132,298.16	102,638.62
合计	<b>73,224.80</b>	<b>152,664.45</b>	<b>132,298.16</b>	<b>102,638.62</b>

报告期内，公司其他业务成本主要为东吴玖盈仓单业务贸易成本。

### (三) 营业利润

报告期内，公司营业利润分部情况如下：

单位：万元、%

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
经纪及财富管理业务	48,345.45	27.92	65,705.19	28.55	41,225.21	30.85	29,635.22	77.46
投资银行业务	15,781.35	9.11	54,087.30	23.50	24,145.46	18.07	22,787.76	59.56
投资与交易业务	92,091.83	53.18	138,856.41	60.34	90,180.98	67.49	18,858.96	49.29
资管及基金管理业务	10,963.75	6.33	-19,982.59	-8.68	-38,324.03	-28.68	-17,790.71	-46.50
信用交易业务	33,725.69	19.48	23,859.61	10.37	47,845.66	35.81	11,548.99	30.19
其他	-27,734.81	-16.02	-32,407.43	-14.08	-31,454.52	-23.54	-26,780.71	-70.00
合计	<b>173,173.26</b>	100.00	<b>230,118.49</b>	<b>100.00</b>	<b>133,618.75</b>	<b>100.00</b>	<b>38,259.51</b>	<b>100.00</b>

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司营业利润分别为 38,259.51 万元、133,618.75 万元、230,118.49 万元和 173,173.26 万元。报告期内，公司营业利润主要来源于经纪及财富管理业务、投资银行业务、投资与交易业务和信用交易业务。

因证券市场环境持续向好，2019 年度及 2020 年度，公司营业利润较上年分别增长 249.24%、72.22%，与行情趋势基本一致。

2021年1-6月，公司顺应资本市场改革的步伐，继续保持稳健发展态势，实现营业利润173,173.26万元。

#### （四）营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
固定资产报废利得	4.58	4.77	7.71	3.44
其他	204.55	333.35	373.81	83.65
<b>合计</b>	<b>209.12</b>	<b>338.13</b>	<b>381.53</b>	<b>87.09</b>

2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，营业外收入分别为87.09万元、381.53万元、338.13万元和209.12万元，对公司利润影响较小。

#### （五）营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细情况如下：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
公益性捐赠支出	5.20	2,773.14	573.65	523.19
其他	281.09	354.85	69.54	217.18
<b>合计</b>	<b>286.29</b>	<b>3,127.99</b>	<b>643.19</b>	<b>740.37</b>

2020年度，公司营业外支出增加较大主要系公益性捐赠支出增加所致。

#### （六）净利润变动分析

报告期，发行人与证券行业可比上市公司净利润变动情况如下：

单位：万元

可比公司	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额
国金证券	-	-	187,369.19	44.35%	129,806.29	26.87%	102,312.16
西南证券	-	-	105,779.41	9.67%	96,450.27	348.14%	21,522.56
浙商证券	87,822.52	34.16%	162,716.60	68.17%	96,755.71	31.29%	73,695.74
东兴证券	-	-	154,002.76	26.08%	122,144.61	21.13%	100,838.44
华西证券	98,055.77	6.13%	190,152.64	32.83%	143,154.02	69.39%	84,510.62
财通证券	-	-	229,185.79	22.18%	187,575.95	130.71%	81,304.44
长城证券	85,563.23	25.71%	153,060.00	50.86%	101,456.06	72.13%	58,940.58

国海证券	53,223.78	-16.47%	80,953.37	48.84%	54,388.37	386.18%	11,186.97
平均值	<b>81,166.33</b>	<b>12.09%</b>	<b>157,902.47</b>	<b>35.58%</b>	<b>116,466.41</b>	<b>74.38%</b>	<b>66,788.94</b>
发行人	<b>134,499.67</b>	<b>30.05%</b>	<b>171,362.29</b>	<b>74.99%</b>	<b>97,924.56</b>	<b>181.85%</b>	<b>34,743.24</b>

数据来源：同花顺 iFinD，部分同行业可比公司半年度报告未披露

因证券市场环境持续向好，2019 年度及 2020 年度，公司净利润较上年分别增长 181.85%、74.99%，与同行业可比上市公司趋势一致。

2021 年 1-6 月，公司顺应资本市场改革的步伐，继续保持稳健发展态势，实现净利润 134,499.67 万元，同比增长 30.05%。

## （七）盈利能力分析

### 1、最近三年及一期的盈利指标

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
基本每股收益（元/股）	0.35	0.46	0.33	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.46	0.33	0.11
扣除非经常损益后的基本每股收益（元/股）	0.34	0.46	0.32	0.11
扣除非经常损益后的稀释每股收益（元/股）	0.34	0.46	0.32	0.11
加权平均净资产收益率（%）	4.72	6.61	5.07	1.75
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.65	6.59	5.04	1.70

### 2、同行业上市公司比较

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，证券行业可比上市公司盈利能力指标如下：

2021年1-6月盈利能力指标						
公司名称	基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）	扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	加权平均净资产收益率（%）	扣除非经常损益后加权平均净资产收益率（%）
国金证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	0.24	0.24	0.23	0.23	4.24	4.07
东兴证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	0.35	0.35	0.35	0.35	4.27	4.24
财通证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	0.27	0.27	0.27	0.27	4.51	4.52

国海证券	0.08	0.08	0.08	0.08	2.49	2.49
平均值	0.24	0.24	0.23	0.23	3.88	3.83
东吴证券	<b>0.35</b>	<b>0.35</b>	<b>0.34</b>	<b>0.34</b>	<b>4.72</b>	<b>4.65</b>
<b>2020年度盈利能力指标</b>						
公司名称	基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)	扣除非经常性损益后基本每股收益 (元/股)	扣除非经常性损益后稀释每股收益 (元/股)	加权平均净资产收益率 (%)	扣除非经常损益后加权平均净资产收益率 (%)
国金证券	0.62	0.62	0.59	0.59	8.63	8.30
西南证券	0.18	0.18	0.18	0.18	4.97	4.95
浙商证券	0.47	0.47	0.46	0.46	9.78	9.51
东兴证券	0.56	0.56	0.56	0.56	7.44	7.44
华西证券	0.72	0.72	0.70	0.70	9.28	8.96
财通证券	0.63	0.63	0.64	0.64	10.53	10.58
长城证券	0.48	0.48	0.48	0.48	8.58	8.56
国海证券	0.13	0.13	0.13	0.13	4.06	4.04
平均值	<b>0.47</b>	<b>0.47</b>	<b>0.47</b>	<b>0.47</b>	<b>7.91</b>	<b>7.79</b>
东吴证券	<b>0.46</b>	<b>0.46</b>	<b>0.46</b>	<b>0.46</b>	<b>6.61</b>	<b>6.59</b>
<b>2019年度盈利能力指标</b>						
公司名称	基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)	扣除非经常性损益后基本每股收益 (元/股)	扣除非经常性损益后稀释每股收益 (元/股)	加权平均净资产收益率 (%)	扣除非经常损益后加权平均净资产收益率 (%)
国金证券	0.43	0.43	0.41	0.41	6.48	6.23
西南证券	0.18	0.18	0.18	0.18	5.46	5.31
浙商证券	0.29	0.29	0.28	0.29	6.75	6.63
东兴证券	0.44	0.44	0.43	0.43	6.16	5.93
华西证券	0.55	0.55	0.54	0.54	7.53	7.48
财通证券	0.52	0.52	0.51	0.51	9.28	9.20
长城证券	0.32	0.32	0.32	0.32	5.95	5.94
国海证券	0.11	0.11	0.11	0.11	3.54	3.48
平均值	<b>0.36</b>	<b>0.36</b>	<b>0.35</b>	<b>0.35</b>	<b>6.39</b>	<b>6.28</b>
东吴证券	<b>0.33</b>	<b>0.33</b>	<b>0.32</b>	<b>0.32</b>	<b>5.07</b>	<b>5.04</b>
<b>2018年度盈利能力指标</b>						
公司名称	基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)	扣除非经常性损益后基本每股收益 (元/股)	扣除非经常性损益后稀释每股收益 (元/股)	加权平均净资产收益率 (%)	扣除非经常损益后加权平均净资产收益率 (%)
国金证券	0.33	0.33	0.31	0.31	5.28	4.87
西南证券	0.04	0.04	0.02	0.02	1.20	0.72
浙商证券	0.22	0.22	0.21	0.21	5.42	5.24

东兴证券	0.37	0.37	0.36	0.36	5.19	5.17
华西证券	0.33	0.33	0.32	0.32	4.81	4.63
财通证券	0.22	0.22	0.21	0.21	4.05	3.91
长城证券	0.21	0.21	0.20	0.20	3.95	3.90
国海证券	0.02	0.02	0.01	0.01	0.54	0.45
<b>平均值</b>	<b>0.22</b>	<b>0.22</b>	<b>0.21</b>	<b>0.21</b>	<b>3.81</b>	<b>3.61</b>
<b>东吴证券</b>	<b>0.11</b>	<b>0.11</b>	<b>0.11</b>	<b>0.11</b>	<b>1.75</b>	<b>1.70</b>

数据来源：同花顺 iFinD，部分同行业可比公司半年度报告未披露

发行人与同行业可比上市公司相比，2018 年度低于同行业可比上市公司平均值，但处于同行业可比上市公司区间内，其他期间每股收益和净资产收益率与同行业可比上市公司平均水平不存在重大差异。

### 三、现金流量

#### （一）经营性现金流量

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>经营活动产生的现金流量：</b>				
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	-	-	-	668,297.54
为交易目的而持有的金融资产净减少额	54,515.13	525,109.91	-	-
为交易目的而持有的金融负债净增加额	-	3,441.44	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	320,646.70	614,001.93	498,453.50	453,530.64
拆入资金净增加额	200,000.00	-	-	-
回购业务资金净增加额	191,831.18	-	1,075,052.93	195,698.13
融出资金净减少额	-	-	-	99,801.45
代理买卖证券收到的现金净额	426,128.59	474,685.75	591,427.03	-
收到其他与经营活动有关的现金	94,293.33	186,057.67	214,003.53	163,344.56
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,287,414.92</b>	<b>1,803,296.69</b>	<b>2,378,937.00</b>	<b>1,580,672.33</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-	636,121.82	-
为交易目的而持有的金融负债净减少额	3,636.69	-	6,905.68	-
融出资金净增加额	171,869.48	621,136.51	446,772.00	-
拆入资金净减少额	-	-	3,000.00	9,400.00

回购业务资金净减少额	-	77,845.18	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	74,781.40	130,666.00	100,054.78	78,685.70
支付给职工及为职工支付的现金	113,257.44	151,088.73	127,550.08	123,232.40
支付的各项税费	56,098.82	92,043.58	81,584.54	56,962.82
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	24,370.41
支付其他与经营活动有关的现金	760,457.12	773,632.31	863,210.34	583,551.40
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>1,180,100.93</b>	<b>1,846,412.31</b>	<b>2,265,199.23</b>	<b>876,202.73</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>107,313.99</b>	<b>-43,115.62</b>	<b>113,737.77</b>	<b>704,469.60</b>

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 704,469.60 万元、113,737.77 万元、-43,115.62 万元和 107,313.99 万元。

公司 2019 年度经营活动现金流量净额为 113,737.77 万元，较上年减少 83.85%，主要受为交易目的而持有的金融资产净增加额和融出资金净增加额增加的影响，经营活动现金流出同比增长 158.52%；公司 2020 年度经营活动现金流量净额为-43,115.62 万元，主要受回购业务资金净减少以及融出资金净增加均导致经营活动现金流量呈现净流出，经营活动现金流量净额转为负数；公司 2021 年 1-6 月经营活动现金流量净额为 107,313.99 万元。

## （二）投资性现金流量

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>投资活动产生的现金流量：</b>				
收回投资收到的现金	374,753.13	337,547.66	235,135.67	-
取得投资收益收到的现金	35,894.76	48,888.29	70,676.59	-
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	6,537.94	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	16,952.37	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	67.97	114.39	156.68	6.65
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>410,715.86</b>	<b>410,040.64</b>	<b>305,968.94</b>	<b>6.65</b>
投资支付的现金	111,653.97	344,334.88	230,302.42	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,596.48	109,827.23	7,831.83	7,927.20
取得子公司及其他营业单位支付的	37,200.00	-	0.05	-

现金净额				
投资活动现金流出小计	154,450.45	454,162.11	238,134.30	7,927.20
投资活动产生的现金流量净额	256,265.41	-44,121.47	67,834.64	-7,920.55

公司投资活动现金流入主要包括收回投资收到的现金、取得投资收益收到的现金等，投资活动现金流出主要包括投资支付的现金、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金以及取得子公司及其他营业单位支付的现金净额。

2018年度、2019年度、2020年度及2021年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-7,920.55万元、67,834.64万元、-44,121.47万元和256,265.41万元。报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额的变动主要系收回投资收到的现金、取得投资收益收到的现金、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和取得子公司及其他营业单位支付的现金净额等因素波动导致。

### （三）筹资性现金流量

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	594,332.86	9,219.75	4,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	3,000.00	9,219.75	4,000.00
取得借款收到的现金	1,849,550.82	3,034,454.84	2,260,615.76	1,345,150.13
发行债券收到的现金	399,100.00	828,934.30	822,581.25	498,387.99
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,248,650.82</b>	<b>4,457,722.00</b>	<b>3,092,416.76</b>	<b>1,847,538.12</b>
偿还债务支付的现金	2,215,312.70	3,555,783.60	2,539,817.50	2,364,811.00
支付租赁有关的现金	3,325.33	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	95,092.34	204,018.67	187,403.44	210,042.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	235.60	155.17	105.40
支付其他与筹资活动有关的现金	35,100.85	4,500.00	424.79	1,497.26
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,348,831.22</b>	<b>3,764,302.27</b>	<b>2,727,645.73</b>	<b>2,576,351.17</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-100,180.41</b>	<b>693,419.73</b>	<b>364,771.02</b>	<b>-728,813.04</b>

2018 年度、2019 年度、2020 年度及 2021 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-728,813.04 万元、364,771.02 万元、693,419.73 万元和-100,180.41 万元。

2018 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额呈现净流出，主要系公司债务融资规模较低，且偿还了 2,364,811.00 万元的到期债务所致；2019 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额呈现净流入，主要系公司通过银行借款、发行债券等方式融入资金大于偿还债务支付的现金流出所致；2020 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年增长 90.10%，主要系吸收投资收到的现金和取得借款收到的现金增加所致；2021 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额呈现净流出，主要系公司通过银行借款、发行债券等方式融入资金小于偿还债务、分配股利、利润或偿付利息支付的现金等流出所致。

#### 四、资本性支出分析

报告期内，公司主要的资本性支出情况列示如下：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
固定资产	6,751.61	4,931.42	6,987.80	2,658.22
在建工程	-	87,970.56	-	-
无形资产	1,439.43	9,361.71	3,836.62	4,256.27
长期股权投资	37,200.00	37,200.00	0.05	-
长期待摊费用	669.57	1,856.17	614.93	1,012.70
合计	<b>46,060.61</b>	<b>141,319.85</b>	<b>11,439.40</b>	<b>7,927.20</b>

#### 五、会计政策、会计估计变更和前期差错更正

##### (一) 会计政策变更

##### (1) 2021 年半年度会计政策变更

财政部于 2018 年 12 月修订了《企业会计准则第 21 号—租赁》（以下简称“新租赁准则”），根据要求，公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，因实施新租赁准则引起的具体影响科目及金额详见下表。

对合并资产负债表项目影响情况

单位：元

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
<b>资产：</b>			
货币资金	23,550,623,073.76	23,550,623,073.76	
其中：客户资金存款	19,972,497,020.66	19,972,497,020.66	
结算备付金	4,022,703,604.97	4,022,703,604.97	
其中：客户备付金	3,635,439,157.44	3,635,439,157.44	
融出资金	18,049,801,302.82	18,049,801,302.82	
衍生金融资产	7,949,263.29	7,949,263.29	
存出保证金	3,125,558,058.04	3,125,558,058.04	
应收款项	376,891,916.23	376,891,916.23	
买入返售金融资产	7,018,448,234.30	7,018,448,234.30	
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	34,115,122,757.46	34,115,122,757.46	
债权投资	224,095,373.07	224,095,373.07	
其他债权投资	6,264,932,127.78	6,264,932,127.78	
其他权益工具投资	3,843,359,653.81	3,843,359,653.81	
长期股权投资	1,538,178,928.49	1,538,178,928.49	
固定资产	649,911,472.33	649,911,472.33	
在建工程	879,705,555.60	879,705,555.60	
使用权资产		218,770,460.11	218,770,460.11
无形资产	230,916,590.07	230,916,590.07	
商誉	315,844,316.37	315,844,316.37	
递延所得税资产	854,571,053.96	854,571,053.96	
其他资产	405,936,918.57	397,728,495.34	-8,208,423.23
资产总计	105,474,550,200.92	105,685,112,237.80	210,562,036.88
<b>负债：</b>			
短期借款	1,069,956,134.02	1,069,956,134.02	
应付短期融资款	8,400,919,247.63	8,400,919,247.63	
拆入资金			
交易性金融负债	1,978,636,180.90	1,978,636,180.90	
衍生金融负债	3,535,520.85	3,535,520.85	
卖出回购金融资产款	10,717,911,545.84	10,717,911,545.84	
代理买卖证券款	25,197,694,220.26	25,197,694,220.26	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	1,184,966,047.79	1,184,966,047.79	
应交税费	417,602,767.42	417,602,767.42	
应付票据	177,170,000.00	177,170,000.00	
应付款项	405,002,473.26	405,002,473.26	
合同负债	20,248,472.58	20,248,472.58	

租赁负债		214,400,739.43	214,400,739.43
应付债券	26,829,753,610.13	26,829,753,610.13	
递延所得税负债	57,846,309.94	57,846,309.94	
其他负债	802,986,871.92	799,148,169.37	-3,838,702.55
负债合计	77,264,229,402.54	77,474,791,439.42	210,562,036.88
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	3,880,518,908.00	3,880,518,908.00	
资本公积	16,738,719,260.67	16,738,719,260.67	
减：库存股	19,220,540.31	19,220,540.31	
其他综合收益	10,214,293.84	10,214,293.84	
盈余公积	999,241,215.48	999,241,215.48	
一般风险准备	2,479,309,440.09	2,479,309,440.09	
未分配利润	3,791,110,825.14	3,791,110,825.14	
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	27,879,893,402.91	27,879,893,402.91	
少数股东权益	330,427,395.47	330,427,395.47	
所有者权益（或股东权益）合计	28,210,320,798.38	28,210,320,798.38	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	105,474,550,200.92	105,685,112,237.80	210,562,036.88

对于 2020 年财务报表中披露的重大经营租赁尚未支付的最低租赁付款额，公司按 2021 年 1 月 1 日公司增量借款利率折现的现值，与 2021 年 1 月 1 日计入资产负债表的租赁负债的差异调整过程如下：

单位：元

2020 年 12 月 31 日重大经营租赁最低租赁付款额	259,144,028.57
减：采用简化处理的租赁付款额	26,510,147.86
其中：短期租赁	2,375,332.25
剩余租赁期少于 12 个月的租赁	24,134,815.61
剩余租赁期超过 12 个月的低价值租赁	
2021 年 1 月 1 日增量借款利率	3.60%-5.50%
2021 年 1 月 1 日租赁负债	214,400,739.43

对母公司资产负债表项目影响情况

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
<b>资产：</b>			
货币资金	16,557,112,668.94	16,557,112,668.94	
其中：客户资金存款	15,111,886,948.19	15,111,886,948.19	
结算备付金	4,217,793,091.85	4,217,793,091.85	

其中：客户备付金	3,635,439,157.44	3,635,439,157.44	
融出资金	17,773,535,774.34	17,773,535,774.34	
衍生金融资产			
存出保证金	225,822,171.01	225,822,171.01	
应收款项	33,407,859.54	33,407,859.54	
买入返售金融资产	6,270,089,161.84	6,270,089,161.84	
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	27,343,180,782.74	27,343,180,782.74	
其他债权投资	6,272,297,615.32	6,272,297,615.32	
其他权益工具投资	3,803,934,935.10	3,803,934,935.10	
长期股权投资	8,476,183,686.25	8,476,183,686.25	
固定资产	603,211,298.13	603,211,298.13	
在建工程	879,705,555.60	879,705,555.60	
使用权资产		76,774,973.11	76,774,973.11
无形资产	195,908,850.11	195,908,850.11	
商誉	11,749,999.80	11,749,999.80	
递延所得税资产	732,027,730.35	732,027,730.35	
其他资产	157,293,737.79	150,647,433.11	-6,646,304.68
资产总计	93,553,254,918.71	93,623,383,587.14	70,128,668.43
<b>负债：</b>			
应付短期融资款	8,400,919,247.63	8,400,919,247.63	
拆入资金			
交易性金融负债	46,900,714.00	46,900,714.00	
衍生金融负债	3,508,078.35	3,508,078.35	
卖出回购金融资产款	10,626,015,724.81	10,626,015,724.81	
代理买卖证券款	18,659,000,563.40	18,659,000,563.40	
代理承销证券款			
应付职工薪酬	971,315,109.00	971,315,109.00	
应交税费	338,098,956.34	338,098,956.34	
应付款项	109,682,445.87	109,682,445.87	
合同负债	18,769,809.43	18,769,809.43	
租赁负债		70,128,668.43	70,128,668.43
应付债券	26,829,753,610.13	26,829,753,610.13	
其他负债	202,450,665.67	202,450,665.67	
负债合计	66,206,414,924.63	66,276,543,593.06	70,128,668.43
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	3,880,518,908.00	3,880,518,908.00	
资本公积	16,625,441,979.30	16,625,441,979.30	

减：库存股	19,220,540.31	19,220,540.31	
其他综合收益	101,058,271.37	101,058,271.37	
盈余公积	999,241,215.48	999,241,215.48	
一般风险准备	2,274,042,866.73	2,274,042,866.73	
未分配利润	3,485,757,293.51	3,485,757,293.51	
所有者权益（或股东权益）合计	27,346,839,994.08	27,346,839,994.08	
负债和所有者权益（或股东权益）总计	93,553,254,918.71	93,623,383,587.14	70,128,668.43

## （2）2020 年会计政策变更

### 新收入准则：

2017 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 14 号——收入》（简称“新收入准则”）。公司自 2020 年 1 月 1 日开始按照新修订的上述准则进行会计处理，根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首日执行新准则与现行准则的差异追溯调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）留存收益。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。根据新收入准则，确认收入的方式应当反映主体向客户转让商品或提供服务的模式，收入的金额应当反映主体因向客户转让这些商品或服务而预计有权获得的对价金额。同时，新收入准则对于收入确认的每一个环节所需要进行的判断和估计也做出了规范。公司仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，对 2020 年 1 月 1 日之前发生的合同变更，公司采用简化处理方法，对所有合同根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。

于 2020 年 1 月 1 日公司采用新收入准则的影响详见下表。

### 对合并资产负债表项目影响情况

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
<b>资产：</b>			
货币资金	18,198,632,387.91	18,198,632,387.91	
其中：客户资金存款	14,885,031,765.25	14,885,031,765.25	
结算备付金	3,352,807,143.85	3,352,807,143.85	
其中：客户备付金	3,043,809,592.17	3,043,809,592.17	
融出资金	11,603,902,720.20	11,603,902,720.20	

衍生金融资产	515,945.01	515,945.01	
存出保证金	2,578,212,328.38	2,578,212,328.38	
应收票据	60,000.00	60,000.00	
应收款项	157,516,730.15	157,516,730.15	
合同资产	-	-	
买入返售金融资产	9,806,267,228.49	9,806,267,228.49	
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	37,142,619,699.52	37,142,619,699.52	
债权投资	142,062,707.25	142,062,707.25	
其他债权投资	5,796,376,967.37	5,796,376,967.37	
其他权益工具投资	4,372,178,679.85	4,372,178,679.85	
长期股权投资	1,179,023,133.40	1,179,023,133.40	
固定资产	676,034,148.75	676,034,148.75	
无形资产	187,413,953.50	187,413,953.50	
商誉	149,905,260.26	149,905,260.26	
递延所得税资产	620,316,429.24	627,163,127.35	6,846,698.11
其他资产	270,799,585.02	270,799,585.02	
<b>资产总计</b>	<b>96,234,645,048.15</b>	<b>96,241,491,746.26</b>	<b>6,846,698.11</b>
<b>负债：</b>			
短期借款	362,188,067.17	362,188,067.17	
应付短期融资款	4,894,327,023.67	4,894,327,023.67	
交易性金融负债	5,609,206,692.41	5,609,206,692.41	
衍生金融负债	4,923,382.96	4,923,382.96	
卖出回购金融资产款	13,125,823,986.35	13,125,823,986.35	
代理买卖证券款	19,734,231,640.82	19,734,231,640.82	
应付职工薪酬	786,812,209.05	786,812,209.05	
应交税费	116,009,444.57	116,009,444.57	
应付票据	30,000,000.00	30,000,000.00	
应付款项	39,020,993.89	39,020,993.89	
合同负债		27,386,792.44	27,386,792.44
应付债券	28,239,590,639.74	28,239,590,639.74	
递延所得税负债	4,650,589.76	4,650,589.76	
其他负债	2,032,068,150.66	2,032,068,150.66	
<b>负债合计</b>	<b>74,978,852,821.05</b>	<b>75,006,239,613.49</b>	<b>27,386,792.44</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	
资本公积	11,765,216,102.69	11,765,216,102.69	
减：库存股	19,220,540.31	19,220,540.31	

其他综合收益	125,477,406.24	125,477,406.24	
盈余公积	848,900,937.29	846,846,927.86	-2,054,009.43
一般风险准备	2,153,950,217.90	2,149,842,199.04	-4,108,018.86
未分配利润	3,081,589,047.65	3,067,210,981.61	-14,378,066.04
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	20,955,913,171.46	20,935,373,077.13	-20,540,094.33
少数股东权益	299,879,055.64	299,879,055.64	
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>21,255,792,227.10</b>	<b>21,235,252,132.77</b>	<b>-20,540,094.33</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>96,234,645,048.15</b>	<b>96,241,491,746.26</b>	<b>6,846,698.11</b>

## 对母公司资产负债表项目影响情况

单位：元

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
<b>资产：</b>			
货币资金	14,328,230,464.59	14,328,230,464.59	
其中：客户资金存款	12,930,943,949.11	12,930,943,949.11	
结算备付金	3,419,412,323.04	3,419,412,323.04	
其中：客户备付金	3,043,809,592.17	3,043,809,592.17	
融出资金	11,603,902,720.20	11,603,902,720.20	
衍生金融资产	80,262.68	80,262.68	
存出保证金	115,896,068.79	115,896,068.79	
应收票据	60,000.00	60,000.00	
应收款项	92,477,807.21	92,477,807.21	
合同资产	-	-	
买入返售金融资产	6,878,482,591.04	6,878,482,591.04	
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	27,484,330,874.02	27,484,330,874.02	
其他债权投资	5,783,648,902.77	5,783,648,902.77	
其他权益工具投资	4,287,302,784.61	4,287,302,784.61	
长期股权投资	7,521,590,895.96	7,521,590,895.96	
固定资产	634,648,702.07	634,648,702.07	
无形资产	177,628,275.93	177,628,275.93	
商誉	11,749,999.80	11,749,999.80	
递延所得税资产	504,071,252.13	510,917,950.24	6,846,698.11
其他资产	120,136,077.54	120,136,077.54	
<b>资产总计</b>	<b>82,963,650,002.38</b>	<b>82,970,496,700.49</b>	<b>6,846,698.11</b>
<b>负债：</b>			
应付短期融资款	4,894,327,023.67	4,894,327,023.67	
交易性金融负债	12,037,000.00	12,037,000.00	

衍生金融负债	4,267,800.83	4,267,800.83	
卖出回购金融资产款	12,414,099,831.28	12,414,099,831.28	
代理买卖证券款	15,855,895,259.65	15,855,895,259.65	
应付职工薪酬	651,934,582.57	651,934,582.57	
应交税费	57,305,805.09	57,305,805.09	
应付款项	20,217,652.51	20,217,652.51	
合同负债		27,386,792.44	27,386,792.44
应付债券	28,239,590,639.74	28,239,590,639.74	
其他负债	288,285,622.85	288,285,622.85	
<b>负债合计</b>	<b>62,437,961,218.19</b>	<b>62,465,348,010.63</b>	<b>27,386,792.44</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00	
资本公积	11,657,819,494.42	11,657,819,494.42	
减：库存股	19,220,540.31	19,220,540.31	
其他综合收益	129,966,338.16	129,966,338.16	
盈余公积	848,900,937.29	846,846,927.86	-2,054,009.43
一般风险准备	1,964,114,786.54	1,960,006,767.68	-4,108,018.86
未分配利润	2,944,107,768.09	2,929,729,702.05	-14,378,066.04
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>20,525,688,784.19</b>	<b>20,505,148,689.86</b>	<b>-20,540,094.33</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>82,963,650,002.38</b>	<b>82,970,496,700.49</b>	<b>6,846,698.11</b>

### （3）2019 年会计政策变更

#### 新金融工具准则：

于 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”），对金融工具的分类及计量、减值和套期引入了新的会计要求。公司于 2019 年 1 月 1 日起采用新金融工具准则。公司不重述比较信息，因采用新金融工具准则引起的差异调整将直接计入 2019 年 1 月 1 日的所有者权益期初余额。

公司已经就采用新金融工具准则的影响进行了详细评估，与分类计量和减值要求相关的影响主要包括：

#### ①分类与计量

公司根据其管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金

融资产划分为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产。

公司将金融负债划分为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量的金融负债。

## ②减值

新金融工具准则要求对以摊余成本计量及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具采用预期信用损失模型计量 12 个月或全生命周期的减值准备。对于应收账款，公司将基于未来现金流缺口折现值估计的预期损失率，采用简易法计量全生命周期的减值准备。除此之外，对于其他债务工具，公司将基于预估的未来十二个月的违约事件，采用一般方法先确认未来 12 个月的预期信用损失。

于 2019 年 1 月 1 日公司采用新金融工具准则的影响详见下表。

### 对合并资产负债表项目影响情况

单位：元

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
<b>资产总计</b>	<b>84,209,078,368.51</b>	<b>84,072,433,451.66</b>	<b>-136,644,916.85</b>
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
<b>归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>20,160,273,459.37</b>	<b>20,023,024,516.49</b>	<b>-137,248,942.88</b>
少数股东权益	265,713,260.84	266,317,286.87	604,026.03
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>20,425,986,720.21</b>	<b>20,289,341,803.36</b>	<b>-136,644,916.85</b>

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
-------------------	-------------------	-------------------	-----------------

## 对母公司资产负债表项目影响情况

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>资产：</b>			
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
<b>金融投资：</b>			
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
<b>资产总计</b>	<b>67,674,711,018.46</b>	<b>67,541,444,378.02</b>	<b>-133,266,640.44</b>
<b>负债：</b>			
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
<b>负债合计</b>	<b>47,968,480,179.78</b>	<b>47,968,480,179.78</b>	<b>-</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
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
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>19,706,230,838.68</b>	<b>19,572,964,198.24</b>	<b>-133,266,640.44</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>67,674,711,018.46</b>	<b>67,541,444,378.02</b>	<b>-133,266,640.44</b>

#### 财务报表列报方式变更：

于 2019 年 4 月与 2019 年 9 月，财政部印发了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），要求已执行新金融工具准则的金融企业结合该通知的格式对金融企业专用项目之外的相关财务报表项目进行相应调整。

公司自 2019 年 1 月 1 日开始按照新金融工具准则进行会计处理，并参照上述规定变更了财务报表的格式，因采用新金融工具准则和变更财务报表格式引起的具体影响科目及金额见上述调整报表。

**(4) 2018 年会计政策变更**

公司 2018 年度无重要会计政策变更事项。

**(二) 会计估计变更****(1) 2021 年半年度会计估计变更**

公司 2021 年半年度无重要会计估计变更事项。

**(2) 2020 年会计估计变更**

公司 2020 年无重要会计估计变更事项。

**(3) 2019 年会计估计变更**

公司 2019 年无重要会计估计变更事项。

**(4) 2018 年度会计估计变更**

公司 2018 年度无重要会计估计变更事项。

**(三) 会计差错更正**

报告期内，公司不存在会计差错更正。

**六、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项****(一) 诉讼、仲裁和行政处罚情况****1、公司诉讼、仲裁情况**

(1) 截至 2021 年 6 月 30 日，公司及子公司尚未了结的涉案金额在 1,000 万元以上的诉讼、仲裁案件情况如下：

序号	起诉(申请)方	应诉(被申请)方	案由	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)基本情况及诉讼进展
1	公司	张跃飞	公司起诉张跃飞承担股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金 5,000 万元及相应的利息、违约金，并承担诉讼费、律师费等费用。	张跃飞股票质押式回购业务违约，公司在苏州中院提起诉讼。2018 年 12 月 25 日作出一审判决，支持本公司诉讼请求，判决生效后，公司申请强制执行，因未取得处置权终结本次执行程序。公司将积极推进后续执行程序。目前已

					取得质押股票的处置权。
2	公司	浙江大东南集团有限公司、黄水寿、黄飞刚	公司起诉大东南集团有限公司承担股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金2亿元以及相应利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用；要求黄水寿、黄飞刚对上述全部债务承担连带清偿责任。	大东南集团有限公司股票质押式回购业务违约，公司在苏州中院提起诉讼。目前判决已生效，公司就保证人申请强制执行，正在执行程序中。另大东南进入破产重整，已收到首期分配款。
3	公司	绍兴金晖越商投资合伙企业（有限合伙）	公司起诉绍兴金晖越商投资合伙企业（有限合伙）承担股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额4,817.55万元及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用。	绍兴金晖越商投资合伙企业（有限合伙）股票质押式回购业务违约，公司在苏州中院提起诉讼。判决生效后，公司申请执行，正在执行过程中。
4	公司	国购投资有限公司、袁启宏、国购产业控股有限公司	公司起诉国购投资有限公司承担16国购01债券违约的民事责任	债券本金4,861.9万元以及相应的利息，并承担律师费、诉讼费等费用；要求袁启宏以其质押物对前述债务承担清偿责任；要求国购控股对前述债务承担连带清偿责任。	国购投资有限公司16国购01债券违约，公司向安徽省高级人民法院提起诉讼。法院作出判决，支持公司诉讼请求。因国购投资有限公司、合肥华源物业发展有限责任公司、国购产业控股有限公司已被合肥中院裁定进入破产程序，目前已申报债权。
5	公司	上海华信国际集团有限公司	公司起诉上海华信国际集团有限公司承担18沪信02违约的民事责任	债券本金3,000万元以及相应的利息，并承担律师费、诉讼费等费用。	上海华信国际集团有限公司18沪信02违约，公司向苏州工业园区人民法院提起诉讼。法院作出判决，支持公司诉讼请求。债务人上海华信已进入破产清算程序，已向管理人申报债权，且债权已经管理人审查认定。

6	公司	安徽省外经建设（集团）有限公司	公司起诉安徽省外经建设（集团）有限公司承担16皖经02、16皖经03债券违约的民事责任	债券本金9,993万元以及相应利息，并承担律师费、诉讼费等费用。	安徽省外经建设（集团）有限公司（2020年4月更名为安徽省华安外经建设（集团）有限公司）16皖经02、16皖经03债券违约，公司向苏州市中级人民法院提起诉讼。苏州中院将该案件移送合肥中院管辖。合肥中院已于2020年10月20日开庭审理。2020年12月15日收到判决书，支持公司诉请，该判决已生效。2020年12月25日，合肥中院裁定受理安徽省华安外经建设（集团）有限公司破产重整一案。目前已申报债权。
7	公司	海航实业集团有限公司	公司起诉海航实业集团有限公司承担股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额27,581.74万元以及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用。	海航实业集团有限公司股票质押式回购业务违约，公司在苏州中院提起诉讼。之后案件被移送至海南一中院，海南一中院已于2020年6月18日开庭。2021年3月5日法院判决支持公司部分诉请，公司已上诉。另2021年2月10日，海南高院受理海航实业集团有限公司破产重整一案，公司已向管理人申报债权。
8	公司	高玉根	公司起诉高玉根承担股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额1.34亿元以及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用。	高玉根股票质押式回购业务违约，公司在苏州中院提起诉讼。法院于2020年12月22日判决，支持公司诉请，判决已生效。目前已申请执行并全部执行到位。

9	公司	长海县獐子岛投资发展中心、长海县獐子岛大耗经济发展有限公司	公司起诉长海县獐子岛投资发展中心承担股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额1.4亿元以及相应的利息、违约金,并承担律师费、诉讼费等费用;要求长海县獐子岛大耗经济发展有限公司以其质押物对上述债务承担清偿责任。	长海县獐子岛投资发展中心股票质押式回购业务违约,公司在苏州中院提起诉讼。法院于2020年9月17日开庭。2021年1月19日收到法院判决,支持公司诉请,该判决已生效。公司已申请执行,正在执行过程中。
10	公司	山东永华投资有限公司、王勇、张树芳、西王集团有限公司	公司起诉山东永华投资有限公司承担股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额1.32亿元以及相应的利息、违约金,并承担律师费、诉讼费等费用;要求西王集团有限公司以其质押物对上述债务承担清偿责任;要求王勇、张树芳、西王集团有限公司对上述债务承担连带清偿责任。	山东永华投资有限公司股票质押式回购业务违约,公司在苏州中院提起诉讼。已于2020年12月22日收到判决书,支持公司诉请,被告已上诉。于2021年4月27日二审开庭,2021年5月27日判决驳回上诉,维持原判,2021年6月8日,递交执行申请材料。双方执行和解,已签订执行和解协议。
11	公司	北京昂展科技发展有限公司、成都市家锦置业有限公司	公司起诉北京昂展科技发展有限公司承担股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额26,910万元以及相应的利息、违约金,并承担律师费、诉讼费等费用;要求成都市家锦置业有限公司以其抵押物对上述债务承担清偿责任。	北京昂展科技发展有限公司股票质押式回购业务违约,公司在苏州中院提起诉讼。2020年8月31日双方调解结案。因债务人未履行调解协议,公司已申请执行,正在执行过程中。
12	公司	上海大新华实业有限公司	公司起诉上海大新华实业有限公司承担股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额13,750万元以及相应的利息、违约金,并承担律师费、诉讼费等费用。	上海大新华实业有限公司股票质押式回购业务违约,公司向苏州市中级人民法院提起诉讼。苏州中院已判决,支持公司诉请,被告已上诉。省高院于2021年5月27日判决驳回上诉,维持原

					判。已申请执行。
13	公司	新沂必康新医药产业综合体投资有限公司（简称“新沂必康”）、李宗松	公司起诉新沂必康新医药产业综合体投资有限公司、李宗松承担股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额19,741.18万元以及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用。	新沂必康新医药产业综合体投资有限公司、李宗松质押式回购合同违约，公司向苏州市中级人民法院提起诉讼。2020年11月27日判决，支持公司诉请，被告已上诉。2021年5月28日二审判决驳回上诉，维持原判。公司已申请执行。2021年6月15日，延安市中级人民法院受理新沂必康新医药产业综合体投资有限公司破产重整案。
14	公司	敦化康平投资有限责任公司	公司起诉敦化市康平投资有限责任公司承担证券回购合同违约的民事责任	借款本金余额13,036.11万元以及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用。	敦化市康平投资有限责任公司证券回购合同违约，公司向苏州市中级人民法院提起诉讼。法院于2020年12月14日开庭，2021年5月28日判决支持公司诉请，2021年6月29日向法院申请执行。
15	江南农商行	天弘基金管理有限公司	原告江南农商行起诉被告天弘基金管理有限公司承担违约赔偿损失约为2.13亿元，列公司为第三人，承担连带责任	被告天弘基金管理有限公司承担违约赔偿损失约为2.13亿元，列公司为第三人，承担连带责任。	常州中院已立案，被告天弘基金管理有限公司提出管辖权异议，后省高院裁定书驳回天弘基金管辖权异议。2021年5月21日、7月9日常州中院两次开庭。
16	公司	董洁群	董洁群融资融券业务违约，公司在苏州园	两融资金20,736,828.68元以及相应的利息、	公司向苏州园区法院起诉，已申请保全。2021年3月25日、7月29日两次开庭，待

			区法院提起诉讼	违约金，并承担律师费、诉讼费等费用。	判决。
公司作为产品管理人（代资产管理计划）发起的诉讼					
1	公司	富贵鸟股份有限公司、爱建证券有限责任公司	公司代表资管计划提起仲裁，要求富贵鸟股份有限公司承担“16 富贵 01”债券违约的民事责任	债券本金5,000万元以及相应的利息、违约金，并承担律师费、仲裁费等费用；爱建证券有限责任公司对上述债务承担连带清偿责任。	富贵鸟股份有限公司“16 富贵 01”债券违约，公司代表资管计划向上海国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁。 泉州中院已裁定进入破产清算程序，资产拍卖结束，收到分配方案，待分配。
2	公司	国购投资有限公司、合肥华源物业发展有限责任公司、国购产业控股有限公司	公司代表资管计划起诉国购投资有限公司承担“17 国 购 01”债券违约的民事责任	债券本金7,000万元以及相应的利息，并承担律师费、诉讼费等费用，要求合肥华源物业发展有限责任公司、国购产业控股有限公司对前述债券承担连带清偿责任。	国购投资有限公司“17 国购 01”债券违约，公司代表资管计划向苏州市中级人民法院提起诉讼，法院于2019年12月18日判决，支持公司诉请，判决已生效。2020年6月12日，安徽合肥市中院裁定国购投资有限公司等43家公司合并重整，目前已申报债权。
3	公司	国购投资有限公司、袁启宏、国购产业控股有限公司	公司代表资管计划起诉国购投资有限公司承担“16 国 购 01”、“16国 购 02”、“16国 购 03”债券违约的民事责任	债券本金12,040万元及相应的利息，并承担律师费、诉讼费等费用；要求袁启宏以其质押物对前述债务承担清偿责任；要求国购产业控股有限公司对前述债务承担连带清偿责任。	国购投资有限公司“16 国购01”、“16国购02”、“16国购03”债券违约，公司代表资管计划向安徽省高级人民法院提起诉讼。法院于2019年3月1日立案受理，并于5月21日开庭审理，后作出判决，支持公司诉讼请求。目前判决已生效。因国购投资有限公司、合肥华源物业发展有限责任公司、国购产业控股有限公司

					已被合肥中院裁定进入破产程序，目前已申报债权。
4	公司	新沂必康、李宗松、GUOXIAOJIA	公司代表资管计划起诉新沂必康、李宗松、GUOXIAOJIA 承担质押式证券回购合同违约的民事责任	借款本金余额 28,443 万元以及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用。	新沂必康、李宗松、GUOXIAOJIA 质押式证券回购合同违约，公司向苏州市中级人民法院提起诉讼。2020 年 8 月 18 日证据交换，2021 年 4 月 27 日开庭，2021 年 5 月 26 日一审判决，被告上诉，后被告撤回上诉，目前已申请执行。2021 年 6 月 15 日，延安市中级人民法院受理新沂必康新医药产业综合体投资有限公司破产重整案。
5	公司	李宗松、新沂必康、GUOXIAOJIA	公司代表资管计划起诉李宗松、新沂必康、GUOXIAOJIA 承担质押式证券回购合同违约的民事责任	借款本金余额 17,163 万元以及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用。	李宗松、新沂必康、GUOXIAOJIA 质押式证券回购合同违约，公司向苏州市中级人民法院提起诉讼。2020 年 8 月 18 日证据交换，2021 年 4 月 27 日开庭，2021 年 5 月 26 日一审判决，被告上诉，等待二审。2021 年 6 月 15 日，延安市中级人民法院受理新沂必康新医药产业综合体投资有限公司破产重整案。
6	公司	何志涛	公司代表资管计划起诉何志涛承担股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额 19,530 万元以及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用。	何志涛股票质押式回购业务违约，公司代表“东吴汇智 7 号”集合资管计划向苏州市中级人民法院提起诉讼。苏州中院于 2020 年 2 月 18 日立案受理，已进行证据交换。2021 年 5 月 11 日，收到判决书。何志涛已上诉。
7	公司	北京晋商联盟投资管理有限	公司代表资管计划起诉北京晋商联盟投资管理有限公司、	借款本金余额 23,300 万元以及相应的利息、违约金，并承担律师	被告股票质押式回购业务违约，公司在苏州中院提起诉讼。2021 年 4 月 8 日已完成证据交换，8 月 2 日开庭。目前一审已判决，待生效。

		公司、大连国贸中心大厦有限公司	大连国贸中心大厦有限公司承担股票质押式回购业务违约的民事责任	费、诉讼费等费用。	
8	公司	泰禾集团股份有限公司	公司代表资管计划起诉泰禾集团股份有限公司承担“17泰禾MTN001”、“17泰禾MTN002”债券违约民事责任	债券本金7,000万元及相应的利息，违约金，并承担律师费、诉讼费等。	2021年4月28日福州中级人民法院立案受理，于2021年6月22日第一次开庭。

上述代资管产品发起的诉讼、仲裁，涉及公司自有资金为 43,270.96 万元。

上述诉讼、仲裁主要系公司及子公司为保障自身权益而提起，不会对公司的持续经营产生重大不利影响。

## 2、公司行政处罚情况

报告期内，公司及其子公司不存在受到重大行政处罚情况。

### (二) 最近五年公司被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况

#### 1、最近五年公司受到的监管措施及其整改情况

##### (1) 2016 年 11 月 23 日，中国证监会江苏监管局下发[2016]40 号行政监管措施决定书

公司于 2016 年 11 月 23 日收到了中国证监会江苏监管局下发的[2016]40 号行政监管措施决定书《关于对东吴证券股份有限公司采取责令限期改正措施的决定》。其主要内容为：“你公司于 2016 年 10 月 13 日，向特定对象发布的研究报告《福成深度报告二：3 个 100 亿支撑市值翻番》，因报告审核工作不到位，报告质量存在严重问题，相关推测及结论不客观，违反了《发布证券研究报告暂行规定》第九、十条的规定。上述情况反映你公司存在内部管理不完善，从业人员合规意识淡薄等问题。根据《发布证券研究报告暂行规定》第二十二条的规定，现对你公司采取责令限期改正的行政监管措施。你公司应加强内部管理，完善内

部控制，提供从业人员合规意识，并进行内部责任追究。”

整改措施：收到上述决定书后，公司高度重视，采取了针对性的整改措施：一是对相关责任人进行了严肃问责；二是完善了制度流程，制定了《研究报告业务内部管理细则》，从研报制作、审核流程、审核风险点、奖惩机制等方面细化了研报业务流程；三是加强审核力度，建立事前双重复核、事后双重抽查机制，并加强了审核人员的配置；四是建立奖惩机制，落实分析师惩罚机制、审核人员奖惩机制；五是加强了研究咨询业务的合规培训；六是增加了公司内部的合规检查次数。

2016年12月16日，公司向中国证监会江苏监管局报送了《关于研究报告发布业务的整改报告》。

#### **(2) 2017年5月22日，中国证监会深圳监管局下发[2017]25号行政监管措施决定书**

公司深圳分公司于2017年5月22日收到了中国证监会深圳监管局下发[2017]25号行政监管措施决定书《关于对东吴证券股份有限公司深圳分公司采取责令改正措施的决定》。其主要内容为：“经查，你公司存在以下事实和问题：自成立以来长期未按要求报送机构监管报表，经我局多次提醒，仍未有效整改。2016年底我局开展分支机构自查，你公司在自查报告中未如实反映上述问题，存在瞒报情况。此外，你公司分支机构负责人变更换领许可证存在延迟。现任分支机构负责人于2016年12月21日获得任命，你公司于2017年2月10日向我局提交换领许可证材料，超出《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》第四十条规定的20个工作日时限。根据《证券公司监督管理条例》第七十条规定，我局决定对你公司采取责令改正的监管措施，并在辖区内予以通报。你公司应立即认真自查公司合规风控相关制度、机制及流程方面存在的问题，强化守法合规意识，加强内部管理，严格落实各项监管规定，并对相关责任人员进行问责。”

整改措施：收到上述决定书后，公司高度重视，采取了如下整改措施：一是完善制度流程，完善了《分公司管理办法》、《分公司内部控制实施细则》等制度；二是落实管理流程，认真执行监管报告机制，完善工作交接机制；三是加强

公司指导，重新梳理了管理部门对分支机构的管理分工和职责；四是加强了员工培训，从管理流程上进一步理顺管理路径和上传下达的汇报线路；五是对相关责任人进行了问责；六是加强了与监管部门的沟通汇报。

2017年6月6日，公司向中国证监会深圳监管局报送了《关于深圳分公司存在问题的整改报告》。

### **(3) 2017年11月13日，中国证监会浙江证监局下发了[2017]71号行政监管措施决定书**

2017年11月13日，中国证监会浙江证监局下发了[2017]71号《关于对东吴证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》，指出东吴证券作为浙江西塘旅游文化发展有限公司公司债受托管理人未能采取有效措施及时发现、防止浙江西塘旅游文化发展有限公司将募集资金转借他人的发生。

整改措施：公司对上述“15西游发”公司债券募集资金使用不规范的情况进行了调查，并及时与浙江西塘旅游文化发展有限公司沟通，得知上述转借他人的募集资金已于2017年3月归还。公司充分吸取教训，加强对发行人培训相关法律法规，提高其规范运作意识，持续关注、监督具体公司债券发行人合规使用募集资金。

### **(4) 2018年6月11日，中国证监会深圳证监局下发了[2018]42号行政监管措施决定书**

2018年6月11日，中国证监会深圳证监局下发了[2018]42号《关于对东吴证券股份有限公司深圳分公司采取责令增加内部合规检查次数并提交合规检查报告的决定》，其主要内容为：“经查，你公司存在以下事实和问题：你公司于2017年9月、10月连续两个月未按时报送机构监管报表，经我局提醒，你公司迟至2017年11月28日才提交补报申请，并于2017年12月份补报。我局曾于2017年5月22日针对你公司长期未按要求报送机构监管报表的情况采取责令改正的监管措施，要求你公司认真自查公司合规风控相关制度、机制及流程方面存在的问题，强化守法合规意识，加强内部管理，严格落实各项监管规定。但你公司未严格落实整改要求，短期内再次出现连续两次未按时报送机构监管报表的情况，性质严重。上述行为违反了《证券公司监督管理条例》第六十三条的有关

规定。按照《证券公司监督管理条例》第七十条的规定，我局决定：责令你公司在 2018 年 6 月 1 日至 2019 年 5 月 31 日期间，每季度开展一次内部合规检查，并在每次检查后 10 个工作日内，由你公司所属证券公司向我局报送合规检查报告。”

整改措施：公司严格落实上述决定书要求，每季度对深圳分公司开展一次合规检查，并按期向中国证监会深圳证监局报送合规检查报告，有效发现深圳分公司经营管理中存在的问题并督促整改，促进深圳分公司完善内部管理，提升合规经营水平。

#### **(5) 2019 年 8 月 8 日，中国证监会江苏证监局下发了[2019]59 号行政监管措施决定书**

2019 年 8 月 8 日，中国证监会江苏证监局下发了[2019]59 号《关于对东吴证券苏州吴江中山北路证券营业部采取责令改正监督管理措施的决定》，其主要内容为：“经查，你营业部部分员工推介或销售非东吴证券股份有限公司自主发行或代销的金融产品，违反了《证券公司代销金融产品管理规定》第六条第二款的规定，反映出你营业部内部控制不完善、经营管理混乱。根据《证券公司监督管理条例》第七十条的规定，我局决定对你营业部采取责令改正的监督管理措施。你营业部应采取切实有效措施，加强合规管理，完善内部控制，并于收到本决定之日起 30 日内向我局提交书面整改报告。”

整改措施：公司一是对相关责任人进行了严肃问责；二是加强营销员工执业行为管理，进一步加强合规宣导、合规监测、合规问责；三是加强分支机构内部控制，完善分支机构内控管理制度，压实分支机构负责人合规责任，有效发挥分支机构合规专员作用。公司已于 2019 年 9 月 2 日向江苏证监局提交了《东吴证券股份有限公司关于吴江中山北路证券营业部行政监管措施的整改报告》。

## **2、最近五年公司子公司受到监管措施及其整改情况**

### **(1) 2018 年 6 月 19 日，中国证监会上海证监局下发了沪证监决字[2018]58 号行政监管措施决定书**

2018 年 6 月 19 日，中国证监会上海证监局向东吴基金下发了沪证监决字[2018]58 号行政监管措施决定书，指出东吴基金存在以下违规行为：一是在东吴

阿尔法灵活配置混合型基金的投资管理中，投资决策缺乏充分依据，受到其他机构的干预，未独立、客观履行管理人职责。二是存在从业人员与他人联合担任多只基金的基金经理，但其未实际履行基金经理职责、不参与相关基金投资管理的情况，决定责令东吴基金进行为期六个月的整改，整改期间暂停受理东吴基金公募基金产品注册申请。

整改措施：东吴基金对此高度重视，已多次召开专项会议，责成相关责任部门按照法律法规要求全面梳理业务流程，针对性的制定、全面落实整改工作，按期完成整改，并于2018年12月向上海证监局提交了《东基[2018]513号东吴基金管理有限公司关于行政监管措施决定书的整改报告》。

## **(2) 2018年10月12日，中国证监会上海证监局下发了沪证监决[2018]117号行政监管措施决定书**

2018年10月12日，中国证监会上海证监局下发了沪证监决[2018]117号《关于对东吴期货有限公司采取责令改正措施的决定》，其主要内容为：“经查，你公司（统一社会信用代码：913100001321138080）存在以下事项：（1）咏春稳健进取壹号单一客户资产管理计划由交易员代投资经理下达投资指令，违反了《期货公司资产管理业务试点办法》第二十六条、第二十七条第一款的规定。（2）开拓者一号集合资管计划和开拓者二号集合资管计划开立的证券账户由第三方投资顾问掌握并进行国债逆回购交易，未有效执行风险管控机制，不符合《证券期货经营机构私募资产管理业务运作管理暂行规定》（证监会公告【2016】13号）第五条第三项的要求，违反了《期货公司监督管理办法》第四十六条、第六十八条第八项的规定。

根据《期货公司监督管理办法》第八十七条，我局决定对你公司采取责令改正的监督管理措施，你公司应当在收到本决定之日起1个月内完成整改，并向我局提交落实整改工作的书面报告，我局将组织验收。”

整改措施：（1）咏春稳健进取壹号单一客户资产管理计划:检查组提出问题后，该产品临近到期且交易需求较少，经东吴期货与客户沟通后，客户提出了全部赎回申请，该产品因此提前终止。（2）开拓者一号集合资管计划和开拓者二号集合资管计划:在检查组发现问题后，东吴期货立即向该产品的投资顾问发送

了关于终止国债逆回购下单交易的通知，将两个产品的证券交易账户及国债逆回购交易权限收回。（3）东吴期货对资产管理业务的整改措施：a，根据东吴期货资管业务问责机制对资管部门相关责任人员进行了问责处理；b，责成资产管理部对全部资管业务流程进行了梳理和修订；c，组织相关部门开展了资管业务的专项合规培训，强化人员合规意识。

东吴期货已于2018年9月下旬完成了上述各项整改措施，并于11月6日向上海监管局提交了《东吴期货有限公司关于资产管理业务整改落实的工作报告》。

### **（3）2019年6月3日，中国证监会上海证监局下发了沪证监决字[2019]62号行政监管措施决定书**

2019年6月3日，中国证监会上海证监局向东吴基金下发了沪证监决字[2019]62号行政监管措施决定书，指出东吴基金存在以下违规行为：在业务开展中未建立控制严密、运行高效的内部监控体系，未遵循基金份额持有人利益优先原则，办理相关基金份额的申购、赎回业务。决定责令东吴基金进行为期六个月的整改，整改期间暂停受理及审查东吴基金公募基金产品募集申请。

整改措施：公司及子公司东吴基金对此高度重视，召开专题会议进行研究讨论，成立了专项整改工作小组，制定了全面落实整改计划，采取了包括一是建立控制严密、运行高效的内部监控体系，梳理制度改进流程，二是严格落实基金份额持有人利益优先原则，暂停相关基金申购与转换转入并补充自有资金等整改措施。东吴基金已于2019年12月完成了上述整改措施，并向上海证监局提交了《东吴基金管理有限公司关于行政监管措施决定书的整改报告》。

### **（4）2020年4月9日，中国证监会上海证监局下发了沪证监决字（2020）86号行政监管措施决定书**

2020年4月9日，上海证监局向东吴基金出具《关于对东吴基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》（沪证监决字（2020）86号），指出东吴基金在私募资产管理业务开展过程中未遵守审慎经营原则，一是未建立债券投资备选库制度，相关债券投资决策缺乏充分依据，重要投资未有详细的研究报告和风险分析支持；二是对相关资管计划的投资者尽职调查不充分，未全面了解投资者情况，责令东吴基金在2020年4月30日前予以改正，并向上海证监局提交书面

整改报告。

整改措施：东吴基金高度重视，按照法律法规相关要求全面梳理了相关业务流程，制定相关整改措施，落实整改工作，东吴基金已完成整改工作并于 2020 年 4 月 17 日向上海证监局提交了整改报告。

#### **（5）2020 年 11 月 26 日，中国证监会福建证监局下发了（2020）46 号行政监管措施决定书**

2020 年 11 月 26 日，福建证监局向东吴期货泉州营业部出具《关于对东吴期货有限公司泉州营业部采取责令改正措施的决定》（（2020）46 号），指出东吴期货泉州营业部前负责人存在为客户期货配资活动提供便利的行为，反映出营业部内部控制存在缺陷。责令营业部收到决定书之日起一个月内完成整改，并向福建证监局提交书面整改报告。

整改措施：东吴期货积极指导泉州营业部及时完成规范整改工作，已于 2020 年 12 月 17 日向福建证监局提交了整改报告。后经福建证监局验收检查，2021 年 3 月 9 日，福建证监局向东吴期货泉州营业部出具了《关于东吴期货有限公司泉州营业部整改验收意见的函》（闽证监函（2021）74 号），泉州营业部通过验收检查。

公司认为，对于最近五年被监管部门采取监管措施的事项，公司及子公司均按照监管要求进行了相应整改，完善了内部控制制度，落实了风险合规管理的长效机制。

#### **（三）担保情况**

截至2021年6月30日，公司及下属子公司不存在为其他企业提供担保的情形。

#### **（四）其他重大或有事项**

无。

## **七、资产评估**

公司未进行与本次配股相关的资产评估。

## 八、财务状况和盈利能力的未来发展趋势

在以净资本和流动性为核心的监管体系下，净资本已经成为影响证券公司各项业务发展的关键因素。证券公司要在日益激烈的行业竞争中取得发展先机，必须要求充足的资本金支持。

本次配股募集资金到位后，用于增加公司资本金，补充营运资金，公司净资本水平预计大幅增加，公司的业务规模将持续扩大，公司的市场竞争力和抗风险能力将进一步提升。公司将合理运用募集资金，积极发展主营业务，努力提升营业收入和盈利能力，以实现公司股东利益的最大化。

## 九、盈利预测

公司未进行与本次配股相关的盈利预测。

## 第八节 本次募集资金运用

### 一、本次公开发行的募集资金投向

本次配股募集资金总额预计为不超过人民币 85 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、优化业务结构和资产负债结构，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。具体情况如下：

序号	募集资金投资项目	金额
1	发展资本中介业务	不超过 23 亿元
2	发展投资与交易业务	不超过 45 亿元
3	信息技术及风控合规投入	不超过 3 亿元
4	向全资子公司增资	不超过 4 亿元
5	偿还债务	不超过 10 亿元
合计		不超过 85 亿元

为了保证募集资金投资项目的顺利进行，并保障公司全体股东的利益，在本次发行募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目的实施进度和实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。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自筹资金解决。

#### （一）发展资本中介业务

作为证券公司发挥金融中介角色的核心业务之一，资本中介业务可以产生稳定的利息收入，并能够衍生其他业务机会，更好地满足客户的综合金融服务需求，增强客户粘性，对于提高证券公司盈利水平、改善收入结构、提升金融综合能力具有重要意义。近年来，公司立足客户需求，严把项目风险，强化运营支持，以融资融券业务为代表的资本中介业务发展良好，已成为公司的重要收入和利润来源。

资本中介业务属于资本消耗型业务，业务规模和盈利能力主要依靠稳定的长期资金供给。公司本次发行拟利用不超过 23 亿元募集资金用于发展资本中介业务，可进一步优化公司业务结构，实现风险可控下的稳定回报。

## （二）发展投资与交易业务

近年来，公司不断加强策略研究，加快建立投资管理体系，扩大研究覆盖范围，搭建投研分析框架，密切跟踪市场变化，优化资产配置，强化投资“安全垫”和仓位管理，投资与交易业务取得了良好的投资收益，并成为公司核心竞争力的重要体现。

随着国内多层次的资本市场体系日趋完善和资本市场对外开放力度的加大，证券公司投资与交易业务将迎来更好的发展机遇。与领先券商相比，公司投资交易业务规模特别是固定收益类投资业务规模存在较大的提升和拓展空间。本次发行拟利用不超过 45 亿元募集资金用于发展投资与交易业务，将有利于完善公司投资与交易业务布局，在做好风险管理的同时，把握市场机会，合理运用多样化的投资策略，为公司提供相对稳定的收益贡献。

## （三）用于信息技术及风控合规投入

近年来，公司积极实践和推进金融科技与数字化转型，全面促进业务发展与信息技术的深度融合，建设完成了新一代核心交易系统(A5)、数据与技术中台、新一代 CRM、全面风险管理平台等一批行业领先的信息系统，实现了混合云基础建设、大数据分析治理、智慧服务体系等关键技术领域的核心竞争力提升。目前，公司信息系统建设已达到了行业中上游水平，但与技术领先的券商相比，仍有一定差距。公司将落实《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》的各项要求，进一步加大信息技术建设投入，在完善信息技术基础设施和安全运维的同时，通过增强自主研发能力、鼓励新兴技术应用等手段实现公司业务创新发展。

合规经营是公司持续稳健发展的基石，公司将聚焦防范化解风险，着力提升合规风控专业化水平，持续完善风控、合规体系建设，实现合规风控全覆盖，确保公司持续健康、高效稳定的发展。

公司拟使用不超过 3 亿元增加对信息技术和风控合规建设的投入，将进一步提升公司合规与风控管理效率，提升信息系统对业务发展的支撑和服务能力，确保公司持续健康、高效稳定的发展。

## （四）向全资子公司增资

本次发行拟利用不超过 4 亿元募集资金用于向东吴创新资本管理有限责任

公司和东吴创业投资有限公司增资,大力发展另类投资业务和私募股权投资基金业务,助力公司盈利的多元化增长。

公司通过东吴创新资本开展另类投资业务,近年来,我国资本市场的快速发展为另类投资子公司的发展提供了良好的契机,本次募集资金用于对东吴创新资本增资,将帮助公司推进科创板跟投业务,支持符合国家战略、突破关键核心技术、行业领先的科技创新企业发展;同时,将帮助公司拓宽另类投资领域,延伸另类投资业务链条,推动优质项目落地,提升公司整体收益水平。

公司通过东吴创投开展私募股权投资基金业务。本次募集资金用于对东吴创投增资,有利于增强东吴创投行业竞争力,帮助公司提升主动管理基金规模,完善服务企业的基金产业链,助力实体经济发展。

## **(五) 偿还债务**

随着近年来公司经营规模的逐步扩大,公司的负债规模也随之提高。截至2020年12月31日,公司合并资产负债率为64.86%,公司待偿还债券余额为261.8亿元。本次发行拟利用不超过10亿元募集资金偿还部分债务,降低公司财务风险,减轻公司资金压力,提高抗风险能力、财务安全水平和灵活性,符合全体股东的利益,有利于公司的持续稳定经营及长远健康发展。

## **二、本次募集资金的合理性**

### **(一) 本次配股募集资金的必要性**

#### **1、本次配股募集资金可进一步提升公司净资本规模,优化公司业务结构、增强公司盈利能力及抗风险能力**

在以净资本为核心的监管体系下,证券公司发展与资本规模高度相关,资本规模对证券公司的竞争地位、盈利能力、抗风险能力和发展潜力有很强的决定作用。净资本已成为证券公司未来发展的关键因素,是公司实现战略目标的基础。

##### **(1) 净资本规模是决定公司业务规模和整体竞争实力的重要因素**

根据中国证监会发布的《证券公司风险控制指标管理办法》,证券行业的监管体系以净资本为核心,证券公司相关业务资质的取得、业务规模的大小与其净资本实力直接挂钩,公司必须通过进一步提升净资本规模,才能在日益激烈的行

业竞争中取得发展先机。

截至 2018 年末，公司净资本为 179.63 亿元，与业内排名前 10 位的证券公司净资本规模仍有较大差距。且近年来同行业证券公司纷纷通过再融资等方式进一步提升净资本水平，公司的行业竞争地位受到更为严峻的挑战，公司通过适当规模的再融资来增加净资本已是迫在眉睫。

(2) 提高净资本规模可进一步优化公司的收入结构，增强公司的盈利能力

当前证券行业盈利模式面临转型，证券公司业务模式从过去的以通道佣金业务为主转型为服务中介、资本中介类业务及投资交易类业务并重的综合业务模式，资金运用类业务以及综合经营产生的收入及利润贡献正逐渐提升。为推动长期可持续发展，公司加快战略布局，积极稳健发展资本中介及投资交易类业务、加大子公司投入，着力拓展另类投资业务、私募基金及国际业务等业务，构建更为均衡的业务组合。

然而资本中介类业务及投资交易类业务的稳健发展、加大子公司投入需要公司雄厚的资本实力作为支撑，公司迫切需要补充资本以应对行业转型，促进各项业务持续健康发展，进一步优化收入结构，提高盈利能力。

(3) 净资本的提高可进一步提升公司抵御风险的能力

国内资本市场的市场化程度与日俱增，对公司各项业务的风险管理提出了更高的要求。而证券公司风险抵御能力的强弱，也将直接影响证券公司的持续盈利能力及其生存和发展。证券行业是资金密集型行业，证券公司自身的资本规模与其抵御风险的能力息息相关。2016 年 12 月，中国证券业协会修订了《证券公司流动性风险管理指引》，对证券公司流动性风险管理提出了更高的要求：证券公司需建立健全的流动性风险管理体系，对流动性风险实施有效识别、计量、监测和控制，确保流动性需求能够及时、并以合理成本得到满足。

通过本次配股公开发行证券，公司净资本规模可得到进一步增加，公司抵御市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等各种风险的能力也将随之增强。

**2、本次配股募集资金可进一步提升公司的资本实力和行业地位，是实现公司战略目标的需要**

公司坚持以建设规范化、市场化、科技化、国际化现代证券控股集团为发展愿景，以“坚持根据地、融入长三角、服务中小微”为战略导向，以打造一流核心竞争力为发展目标，以客户为中心，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，服务新发展格局，充分发挥多元化业务平台优势、全产业链服务的综合金融优势，持续提升风险合规管理水平，各项业务经营稳步推进，行业影响力逐年提升。与此同时，随着国内经济发展稳中有进，加上“注册制”相关政策的出台和逐步落实，我国资本市场已进入全新发展阶段，预计未来几年将是证券行业转型发展的关键时期，也将是行业洗牌、重塑格局的重要时期。

为尽早实现公司的战略目标，公司需要加快优化业务结构、不断提升行业竞争力并增强风险抵御能力，而这些目标的实现都需要雄厚资本实力的支撑。公司通过本次配股募集资金，可大幅提升净资本规模，为实现公司战略目标奠定坚实的基础。

### **3、本次配股募集资金可以进一步帮助公司推进金融科技建设，是公司紧跟证券行业发展趋势，实现持续稳定发展的需要**

随着科技金融的深入发展，证券金融服务行业已经进入全面数字化时代，科技金融可以助力证券公司提供更加智能化、精准化和专业化的服务，有效降低运营成本，提升运营效率，提高合规风控管理效率等。未来，公司将在业务引领、科技赋能的战略方针下不断推动科技金融发展，在完善信息技术基础设施和安全运维的同时，通过增强自主研发能力、鼓励新兴技术应用等手段实现公司业务创新发展。公司通过本次配股募集资金投入可以建立全面支撑各项业务运作和发展的信息系统平台，利用 IT 技术为公司客户交易业务的安全运行和各项业务的快速发展提供强力保障，运用科技手段实现合规风险的系统化管理，不断促进公司运营服务和风控水平的全面提高。

### **4、本次配股募集资金可以进一步帮助公司把握区域发展的历史时机，进一步增强公司服务实体经济能力**

资本市场与实体经济紧密依存，对于引导储蓄转化为社会投资、促进实体经济发展起着不可替代的重要作用。证券公司作为资本市场的核心参与主体，在服务实体经济、优化资源配置、提升直接融资比例等方面具有重要意义。公司长期

扎根苏州，坚持“做深、做熟、做透、做细”的根据地发展方针，并积极融入长三角一体化发展国家战略，充分发挥长三角地区自然禀赋优良、经济基础雄厚、城镇体系完整、体制环境优良、科创资源密集的区位优势，长期服务当地经济，在渗入的深度和广度方面均具有一定的优势。但与国内头部券商相比，公司在经营规模、业务结构和行业竞争力等方面仍存在一定的差距。

因此，公司亟需通过融资增强资本实力，提升对实体经济的服务能力，提高公司的市场竞争力，进一步夯实区域优势，抢抓长三角一体化国家战略区域发展机遇，在支持实体经济转型升级、实现高质量发展方面做出贡献。

## **(二) 本次配股公开发行证券的可行性**

### **1、本次配股公开发行证券符合相关法律法规和规范性文件规定的条件**

公司法人治理结构完善，建立了健全的内部控制制度、高效的风险实时监控体系，具有较为完备的风险控制体系和较强的风险控制能力。公司资产质量优良，财务状况良好，盈利能力具有可持续性，符合《公司法》、《证券法》和中国证监会颁布的《上市公司证券发行管理办法》、《发行监管问答—关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》等法律法规和规范性文件关于配股公开发行证券的条件。

### **2、本次配股公开发行证券符合国家及行业的政策导向**

2014年5月，中国证监会发布《关于进一步推进证券经营机构创新发展的意见》，从拓宽融资渠道、支持证券经营机构进行股权和债权融资等方面提出进一步推进证券经营机构创新发展的16条意见。

2014年9月，中国证监会发布《关于鼓励证券公司进一步补充资本的通知》，要求各证券公司“未来三年至少应通过IPO上市、增资扩股等方式补充资本一次，确保业务规模与资本实力相适应，公司总体风险状况与风险承受能力相匹配”。

2016年6月和2020年1月，中国证监会先后发布《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司风险控制指标计算标准规定》，通过改进净资本、风险资本准备计算公式等方式提升风险控制指标的持续有效性，增强证券公司风险控制指标体系的有效性和适应性，促进证券公司持续稳定健康发展。

随着《证券法》的深入实施和行业监管政策的逐步调整，以净资本监管为核心的监管方式不断深化，政策支持证券公司改善盈利模式、加强风险控制、拓宽融资渠道、提高直接融资比重，鼓励证券公司进一步补充资本。随着公司业务规模的快速增长和新兴业务的持续扩张，当前净资本规模已无法满足公司的业务发展需求，本次配股是公司顺应证监会鼓励证券公司进一步补充资本的举措，符合国家产业政策导向。

## 第九节 历次募集资金运用

### 一、最近五年内募集资金使用情况

最近五年内发行人曾于 2020 年 3 月以配股公开发行方式募集资金，具体情况如下：

#### （一）前次募集资金的募集及存放情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准东吴证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2019〕2984 号）核准，公司于 2020 年 3 月 23 日完成了配股发行股票工作，发行数量为 880,518,908 股，发行价格为 6.80 元/股，募集资金总额为人民币 5,987,528,574.40 元，扣除南京证券股份有限公司剩余应支付的承销及保荐费人民币 7,420 万元后的募集资金金额为人民币 5,913,328,574.40 元，上述募集资金于 2020 年 3 月 23 日全部存入公司开立的募集资金专户，另扣除其余承销及保荐费、会计师费、律师费、信息披露费、登记费等与发行权益性证券直接相关的费用后的募集资金净额为人民币 5,850,728,525.45 元，上述募集资金到位情况已由安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具了安永华明（2020）验字第 61346989\_B02 号《验资报告》。

截至 2020 年 12 月 31 日止，公司募集资金全部使用完毕，且募集资金专户已全部销户，具体情况如下：

募集资金 存储银行名称	账户类别	银行账号	初始存放 余额（元）	销户日期
招商银行股份有限公司 苏州分行营业部	募集资金 专户	512902457510780	950,000,000.00	2020/11/30
苏州银行工业园区支行	募集资金 专户	51960000003333	2,000,000,000.00	2020/11/23
江苏银行股份有限公司 苏州分行营业部	募集资金 专户	30160188000290592	1,000,000,000.00	2020/11/23
中国工商银行股份有限 公司苏州阊胥路支行	募集资金 专户	1102170629006888880	1,013,328,574.40	2020/11/23
中国银行苏州工业园区 分行营业部	募集资金 专户	524874374456	950,000,000.00	2020/11/20
<b>合计</b>	-	-	<b>5,913,328,574.40</b>	-

注：初始存放金额 5,913,328,574.40 与募集资金净额 5,850,728,525.45 之间的差额主要包括公司以自有资金垫付的保荐费在内的其余承销保荐费用及除承销保荐以外的其他相关发行费用。

## **(二) 前次募集资金使用情况**

根据公司募集资金运用方案，配股资金扣除发行费用后，将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，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。

截至 2020 年 12 月 31 日，募集资金实际使用情况与承诺一致，具体情况如下：

单位：人民币万元

募集资金总额：		598,752.86			已累计使用募集资金总额：		587,049.62			
募集资金净额：		585,072.85			各年度使用募集资金总额：		587,049.62			
变更用途的募集资金总额：		无			2020 年度：		587,049.62			
变更用途的募集资金总额比例：		无								
投资项目		募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额			实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额（存款利息）	项目达到预定可使用状态日期（或截止日项目完工程度）	
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额			实际投资金额
1	向境内外全资子公司增资	向境内外全资子公司增资	不超过 10 亿元	不超过 10 亿元	76,015.31	不超过 10 亿元	不超过 10 亿元	76,015.31	-	不适用
2	发展资本中介业务	发展资本中介业务	不超过 20 亿元	不超过 20 亿元	200,000.00	不超过 20 亿元	不超过 20 亿元	200,000.00	-	不适用
3	发展投资与交易业务	发展投资与交易业务	不超过 30 亿元	不超过 30 亿元	300,000.00	不超过 30 亿元	不超过 30 亿元	300,000.00	-	不适用
4	用于信息技术及风控合规投入	用于信息技术及风控合规投入	不超过 2 亿元	不超过 2 亿元	11,034.31	不超过 2 亿元	不超过 2 亿元	11,034.31	-	不适用
5	其他运营资金安排	其他运营资金安排	不超过 3 亿元	不超过 3 亿元	-	不超过 3 亿元	不超过 3 亿元	-	-	不适用
合计					587,049.62			587,049.62		

注：1.投入募集资金总额超出募集资金净额 1,976.77 万元，系募集资金专户产生的利息 1,976.77 万元。

2.公司因募集资金投资项目中所投入的资金均包含公司原自有资金与募集资金，无法单独核算截至 2020 年 12 月 31 日的募集资金实现效益情况。

### **（三）变更募投项目的资金使用情况**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在变更募投项目的情况。

### **（四）前次募集资金投资先期投入项目转让及置换情况**

截至 2020 年 12 月 31 日，前次募集资金投资项目未发生对外转让或置换。

### **（五）前次募集资金投资项目最近 3 年实现效益的情况**

因募集资金投资项目所投入的资金包含了公司原自有资金与募集资金，其实现效益无法独立核算。

### **（六）前次发行涉及以资产认购股份的相关资产运行情况**

公司前次发行不涉及以资产认购股份的情况。

### **（七）闲置募集资金的使用**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在将闲置募集资金用于其他用途的情况。

### **（八）前次募集资金结余及结余募集资金使用情况**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司已将募集资金使用完毕，不存在将募集资金投资项目结余资金用于其他募集资金项目或非募集资金投资项目的情况。

### **（九）前次募集资金实际使用情况与公司定期报告披露的有关内容的比较**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司前次募集资金实际使用情况与公司各年度定期报告和其他信息披露文件中披露的内容一致。

### **（十）前次募集资金使用的其他情况**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司无募集资金使用的其他情况。

## **二、注册会计师的鉴证意见**

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人截至 2020 年 12 月 31 日的《前次募集资金使用情况报告》进行了鉴证，并于 2021 年 4 月 28 日出具了安永华明（2021）专字第 61346989\_B04 号《东吴证券股份有限公司前次募

集资金使用情况鉴证报告》，鉴证意见为：“东吴证券股份有限公司的前次募集资金使用情况报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字【2007】500号）编制，反映了截至2020年12月31日东吴证券股份有限公司前次募集资金使用情况。

## **第十节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明**

## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签名：



范力

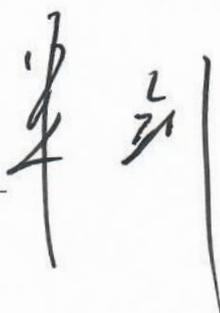


## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签名：

\_\_\_\_\_  
朱 剑



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签名：

  
郑 刚

东吴证券股份有限公司  
2021年 3月 10日



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签名：



马 晓



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签名：



朱建根



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签名：



沈光俊

东吴证券股份有限公司

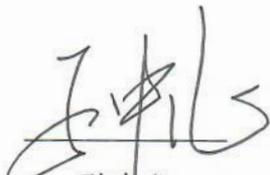
2021年12月10日



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签名：

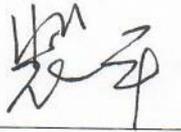
  
孙中心



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签名：



裴 平

东吴证券股份有限公司

2021年 12 月 10 日



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签名：

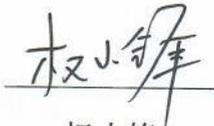
  
尹晨



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签名：

  
权小锋

东吴证券股份有限公司

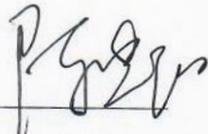
2021年12月10日



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

董事签名：

  
陈忠阳



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

监事签名：



王晋康

东吴证券股份有限公司

2021年12月10日



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

监事签名：



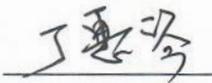
黄 艳



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

监事签名：



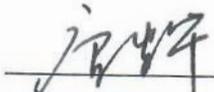
丁惠琴



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

监事签名：

  
唐 烨



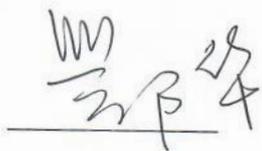
东吴证券股份有限公司

2021年12月10日

## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

监事签名：

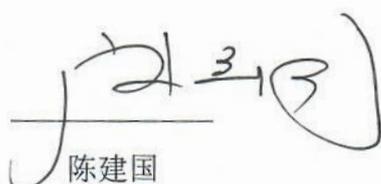
  
鄂 华



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

监事签名：

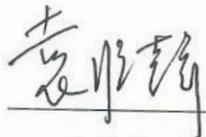
  
陈建国



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

除董事以外的高级管理人员签名：

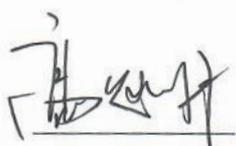
  
袁维静



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

除董事以外的高级管理人员签名：



高海明



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

除董事以外的高级管理人员签名：



李齐兵



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

除董事以外的高级管理人员签名：

  
刘 辉

东吴证券股份有限公司

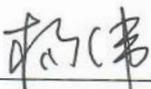
2021年12月10日



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

除董事以外的高级管理人员签名：

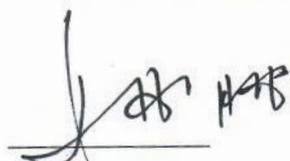
  
杨 伟



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

除董事以外的高级管理人员签名：



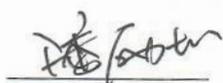
姚 眺



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股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。

除董事以外的高级管理人员签名：



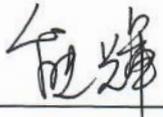
潘劲松

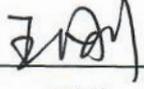


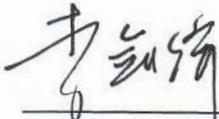
### 保荐机构（主承销商）声明

本公司已对配股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。

项目协办人：  
程桂军

保荐代表人：  
熊辉

  
王刚

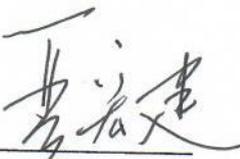
法定代表人：  
李剑锋

  
南京证券股份有限公司  
2024年12月10日

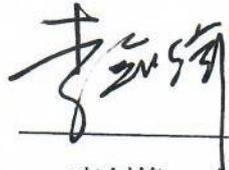
### 保荐机构董事长和总经理声明

本人已认真阅读东吴证券股份有限公司配股说明书的全部内容，确认配股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对配股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：

  
夏宏建

保荐机构董事长：

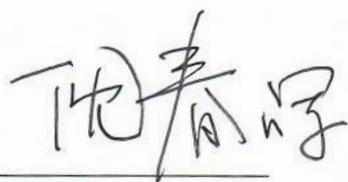
  
李剑锋



## 联席主承销商声明

本公司已对东吴证券股份有限公司配股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。

法定代表人：\_\_\_\_\_

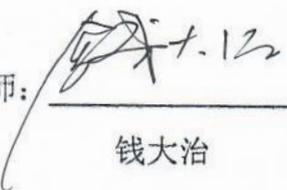


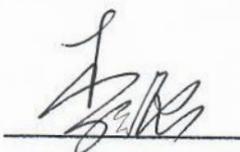
沈春晖



## 发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读配股说明书及其摘要,确认配股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在配股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议,确认配股说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。

签字律师:  钱大治       王珍

律师事务所负责人:  李强



### 关于配股说明书引用审计报告的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读东吴证券股份有限公司配股说明书(“配股说明书”)及其摘要,确认配股说明书及其摘要中引用的经审计的2018年度、2019年度及2020年度财务报表与本所出具的审计报告(报告编号:安永华明(2019)审字第61346989\_B01号、安永华明(2020)审字第61346989\_B01号及安永华明(2021)审字第61346989\_B01号)的内容无矛盾之处。

本所及签字注册会计师对东吴证券股份有限公司在配股说明书及其摘要中引用的本所出具的上述报告的内容无异议,确认配股说明书不致因完整准确地引用本所出具的上述报告而在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对本所出具的上述报告的真实性和完整性根据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

本声明仅供东吴证券股份有限公司本次向中国证券监督管理委员会申请向原股东配售A股股票使用;未经本所书面同意,不得作其他用途使用。



签字注册会计师:

  
赵英

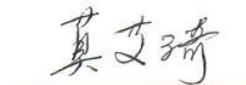


签字注册会计师:

  
徐艳



签字注册会计师:

  
莫艾琦

会计师事务所负责人:

  
毛鞍宁

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

2021年12月10日



## 第十一节 备查文件

### 一、备查文件目录

- (一) 发行人最近三年的财务报告和审计报告及最近一期的财务报告；
- (二) 保荐机构出具的发行保荐书和发行保荐工作报告；
- (三) 发行人律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- (四) 注册会计师关于前次募集资金使用情况的鉴证报告；
- (五) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (六) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅地点、电话、联系人和时间

#### (一) 查阅时间

工作日上午 9:30—11:30，下午 2:00—5:00

#### (二) 查阅地点

##### 1、东吴证券股份有限公司

办公地址：苏州工业园区星阳街 5 号

联系电话：0512-62601555

传真：0512-62938812

联系人：杨伟、平磊

##### 2、南京证券股份有限公司

办公地址：江苏省南京市建邺区江东中路 389 号

联系电话：025-83367888

传真：025-83367377

联系人：熊辉、王刚