

公司代码：601555

公司简称：东吴证券

**东吴证券股份有限公司**  
**2021 年年度报告摘要**

## 第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到 <http://www.sse.com.cn> 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2021年度利润分配预案为: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为基数（扣除公司回购专户持有的本公司股份后的股份数）拟向全体股东每10股派送现金红利1.68元（含税），以公司现有扣除回购股份后的股本49.69亿股计算，共计派送现金红利约8.35亿元，占当年母公司可供分配净利润的比例为58.49%，占当年合并归母净利润的比例为34.90%。

## 第二节 公司基本情况

### 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	东吴证券	601555	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨伟	平磊
办公地址	江苏省苏州工业园区星阳街5号	江苏省苏州工业园区星阳街5号
电话	0512-62601555	0512-62601555
电子信箱	yangw@dwzq.com.cn	pingl@dwzq.com.cn

### 2 报告期公司主要业务简介

#### 2.1 报告期内公司所处行业情况

当前中国经济正经历间接融资为主向直接融资为主的历史性转变中，资本市场对于优化资源配置、促进经济结构转型升级、构建新发展格局具有重要推动作用，战略地位显著提升。随着资

本市场自上而下的改革持续深化，注册制全面施行、北交所设立等一系列政策红利的不断释放，证券行业将迎来重大发展机遇。同时，居民财富正加速向金融资产配置转移，权益财富管理迎来发展契机。报告期内，股市呈结构化行情，沪深 300 指数下跌 5.20%，创业板指数上涨 12.02%，上证指数上涨 4.80%，深证综指上涨 8.62%。据中国证券业协会统计，截止 2021 年末，证券行业总资产为 10.59 万亿元，同比增加 19.07%；净资产 2.57 万亿元，同比增加 11.34%；实现营业收入 5,024.10 亿元，同比增长 12.03%；实现净利润 1,911.19 亿元，同比增长 21.32%。

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，积极抢抓资本市场改革发展机遇，加大服务实体经济力度，加快财富管理转型，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，公司连续七年获得证券公司分类评价 A 类 A 级。

## 2.2 报告期内主要经营情况

2021 年是意义非凡的一年。“两个一百年”奋斗目标历史交汇，十四五规划取得良好开局。我国经济发展和疫情防控保持全球领先地位，经济韧性更强，长期向好的基本面更加稳固。

2021 年我国资本市场成功应对内外风险挑战，运行稳健。股票市场方面，设立北京证券交易所，科创板、创业板试点注册制改革顺利推进，A 股市场总体稳中有升，直接融资规模迈上新台阶。日均成交额 1.06 万亿元，市场活跃度和韧性明显增强。财富管理方兴未艾，各类基金产品规模达到 67.87 万亿元，创历史新高。外资保持稳步流入，全年外资净流入 A 股市场 3846 亿元，为过去五年最高水平。

2021 年是公司领导班子薪酬市场化改革的“开启”之年，在市委、市政府的大力支持下，公司在全市国企中率先启动领导班子薪酬市场化改革。公司对照国内国际市场，大力推进体制机制改革，实行高级管理人员任期契约制，加快薪酬市场化改革，激活经营机制。

2021 年是公司抢抓资本市场改革发展的“机遇”之年，各项工作取得新进展、获得新成绩、展现新气象。2021 年公司入围证监会公布的首批证券公司“白名单”，连续七年被评为 A 类 A 级券商。

2021 年是公司取得过去五年最佳业绩的“收获”之年。公司实现收入 92.45 亿元，实现归母净利润 23.92 亿元，分别同比增长 25.68%、40.10%。公司保持战略定力，“坚持根据地、融入长三角、服务中小微”，服务实体经济更有作为，为美好生活增添财富。

## （一）财富管理业务

财富管理业务主要为为客户提供证券及期货经纪业务、研究业务、投资顾问、产品销售、融资融券等服务。

报告期内，财富管理业务实现营业收入 32.99 亿元，同比增长 34.34%。

报告期内，公司财富管理转型步入正轨。金融产品线基本齐全，产品销售货架化、精品化，销售方式线上线下相结合，权益类私募产品销量及保有量屡创新高，保有量突破 100 亿元；积极试水家族财富业务，已形成了财富尊享和财富尊享两大财富配置服务体系；加强机构合作，机构经纪专业服务能力提升；公司融资融券余额及市占率均创出历史新高，机构业务占比、融券业务获得稳步提升；打通客户从引流到营销、服务的全链路，通道业务获客持续攀升；分支机构管理体系化、市场化日趋完善。

报告期内，公司经纪业务客户数量同比增长 8.2%，代理买卖业务(A 股+基金)交易额 51,995.5 亿元，同比增长 15.8%，市场份额 0.941%；金融产品销售规模 209.30 亿元，同比增长 38.99%；报告期末，融资融券业务规模 204.37 亿元，总体维持担保比例 301.99%。

公司致力打造精品高质量研究品牌。公司研究所已布局总量研究、上游能源、高端制造、大消费以及 TMT 五大板块，基本实现研究全行业覆盖，海内外佣金逐年提升。2021 年公司成功入选为社保基金签约券商。2021 年度，公司研究所在 2021 年新财富评选中斩获本土最佳研究团队”第 8 名、“最佳销售服务团队”第 3 名等多项团队荣誉。

公司通过控股子公司东吴期货有限公司开展期货经纪业务。

2021 年，全球大宗商品价格波动加剧，实体企业避险需求旺盛，反向助推了期货市场的活跃发展。东吴期货积极把握市场发展机遇，充分发挥股东资源与区位优势，期货经纪业务围绕“稳固存量、做大增量”，通过摸排调研，解决业务开发的难点与痛点，为业务发展扫清障碍，优化网点布局，提升服务效率与客户体验；市场化引进优秀业务团队，为业务发展注入新鲜血液。报告期内，东吴期货业务规模与营收实现突破性增长，分类评价再获 A 类 A 级。

## （二）投资银行业务

投资银行业务主要为为企业客户提供资本市场融资活动，包括股票承销与保荐、债券承销、资产证券化、新三板挂牌，为企业客户的收购兼并、资产重组等提供财务顾问服务。

报告期内，投资银行业务实现营业收入 9.47 亿元，同比减少 11.09%。

股权融资业务。公司全面对接注册制改革，奋力抢抓北交所业务新机遇。报告期内，公司网格化推进根据地建设，信息化管理根据地成果；投行架构调整全面落地，实现管理为业务发展赋能；以市场化手段吸引人才，用专业化方向培养人才，为业务健康发展储备人才；严控风险，风险合规与业务发展形成良性互动；以先进的技术手段，推动精细化、信息化管理。报告期内，公司完成 IPO 项目 11 单（含北交所 1 单）。其中，华亚智能列入深市主板、中小板合并后的首批上市企业，上声电子是科创板首家上市的汽车声学企业；全年完成再融资、并购项目 10 单，其中，为光伏行业明星企业苏州迈为完成向特定对象发行股票，募集资金 34 亿元。

固定收益业务。根据 wind 数据，2021 年公司企业债、公司债承销规模合计 749.97 亿元，位列所有券商第 16 名，较 2020 年上升 6 名。在苏州市场继续维持领先地位，市场份额第一，占比超过 50%；在江苏省市场持续保持竞争优势，承销省内企业债及公司债金额合计达到 723.47 亿元，市场占比 11.85%，位列所有券商第一位。同时，公司通过总分联动、引入人才等多种方式有效开拓了江苏省外市场，新根据地正在逐步培育，一超多强、多点开花局面初步形成。

新三板业务。公司紧紧围绕“服务中小微”战略导向，抢抓市场改革机遇，以发力北交所业务为重点，全面服务中小企业能力稳步提升，向综合性投行业务转型取得阶段性成效。公司保荐的苏轴股份和旭杰科技从精选层平移成为北交所首批上市企业；保荐的威博液压成为北交所自开市以来首家过会企业。公司 2021 年推荐挂牌企业 6 家，完成新三板挂牌企业非公开发行股票发行 24 次，融资金额 18.26 亿元，持续督导企业家数 289 家，推荐挂牌数量、非公开发行股票发行次数及总额、持续督导家数均位列行业前 3。

### （三）投资交易业务

投资交易业务主要为从事权益性证券投资及交易、固定收益投资及交易、衍生金融产品投资及交易、私募股权投资、另类投资、商品交易与套利等。

报告期内，投资交易业务实现营业收入 41.59 亿元，同比增长 38.18%。

权益类证券投资方面，公司始终坚持稳健投资理念，通过加大对低相关性资产配置组合实现平滑业绩波动，资产配置能力不断加强，投资管理能力有所提升。报告期内，公司金融衍生品业务初见成效，场内策略交易策略多样性，投资稳定性不断提升，实现一定规模承载量。场外衍生品业务积极推进取得进展，已向监管部门上报了场外期权一级交易商申请材料。

固定收益类证券投资方面，报告期内，在市场利率整体下行的环境下，公司主动转变投资风格，积极从配置型策略向配置与交易均衡型策略方向转变，适当优化信用债投资范围，增加利率债和可转债交易，拓宽投资品种，尝试国债期货套利套保、IRS、黄金ETF、CRMW等多个投资品种，均有较高的成功率，增厚了收益来源。另外公司正在申请深圳证券交易所质押式报价回购业务资格，目前申请已受理，并按照交易所相关流程稳步推进中。

新三板业务投资方面。公司积极参与北交所新股战略配售，推动做市、自营双向并进，优化做市业务的报价策略与持仓结构，提升北交所二级市场交易的主动配置和管理能力，形成投行投资双驱动。公司做市投资项目中，实现已上市企业13家（含北交所3家），储备了已申报及待申报IPO项目10多家。做市投资培育企业共成长的良性模式逐渐完善。

公司通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务。

东吴创新资本业务范围立足苏州，辐射长三角，积极承担社会责任，严格执行项目投资决策流程，协同各部门开展好协同业务，并采取有效措施管理利益冲突风险。报告期内，东吴创新资本大类资产配置方案，仍然将类固定收益业务维持在较高的比例，推进了科创板、创业板跟投工作，完成了多家储备项目的尽调工作。

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。报告期内，东吴创投在项目投资上更趋稳健，完成4单项目的股权投资，投资金额3200万元；完成并购引导基金的工商设立，并完成备案工作，基金规模为13亿元，首期2.6亿元。截至报告期末，东吴创投管理基金共17支，管理规模合计215.15亿元。

#### （四）资产管理业务

资产管理业务主要为为客户提供多元化的资产管理，包括券商资产管理服务、基金资产管理服务等。

报告期内，资产管理业务实现营业收入4.58亿元，同比增长214.89%。

公司资管业务继续向主动管理转型，不断丰富主动管理产品体系，销售渠道和机构客户不断增加，主动管理规模持续扩大，产品业绩良好，固定收益类产品没有出现信用和流动性风险；同时，积极推进风险项目化解与处置，加速化解债券持仓风险。截至报告期末，共计新设各类资管计划72只，受托管理资产规模546.70亿元。

公司通过控股子公司东吴基金开展基金管理业务。报告期内，东吴基金深耕核心渠道、多方位重塑公司品牌，公募资产管理规模实现了一定突破，投资风格也逐渐形成一定特色，主题基金和专户定增业绩亮眼。报告期内，东吴基金管理的资产规模合计 404.73 亿元，其中，公募基金管理规模 294.31 亿元，专户资产管理规模 105.68 亿元，子公司专项资产管理规模 4.74 亿元。

#### （五）国际业务

国际业务主要为境外子公司的海外业务。

报告期内，国际业务实现营业收入 1.71 亿元，同比减少 43.86%。

报告期内，得益于上半年港股热潮和公司不断完善的开户系统，东吴香港客户数量快速增加，经纪业务资产质量保持良好状态。IPO 业务在上半年维持活跃，东吴香港成功完成了首个独家保荐项目。在新业务开展方面，东吴香港于 2021 年新成立了销售交易部，开展机构服务，与 iFast、大成国际、华夏、易方达和汇添富等建立基金代销合作关系。同时，东吴香港于 2021 年大幅提升了信息技术方面的更新迭代，有序开展了 27 个项目的上线工作。报告期内，国新基金一期整体运营和盈利情况良好，将于 2022 年 5 月投资期满，目前正筹建海外基金二期，延续投资平台效应，进一步推动东吴香港作为东吴证券海外平台的业务发展。

由于新加坡新冠疫情的负面因素持续影响，报告期内，东吴新加坡投资业务通过降低投资整体杠杆，对持仓标的进行了持续的风险监测及跟踪分析，降低投资风险。资产管理业务通过引入新的团队，并将东吴证券母公司在境内的优势与新加坡本地资产管理人的投资经验优势进一步强强联合，弥补短板。投行业务继续专注于东南亚股权市场和提供企业融资服务，深耕东南亚市场的本地一级和二级市场。报告期内，东吴新加坡资产管理、海外市场影响力均迈向一个新的台阶。

#### （六）创新业务情况

报告期内，公司持续保持在双创债领域的领先优势，据证券业协会统计，2021 年东吴证券承销创新创业公司债券 4.50 家，排名行业第 1 名；承销规模 16.42 亿元，排名行业第 7 名；东吴证券承销绿色债券（含 ABS、碳中和债）家数 8.83 家，位列行业第 2 名；承销规模 52.21 亿元，位列行业排名第 9 名；创设信用保护工具 1 单，规模 7200 万元，位列所有券商第 4 位。同时，公司还成功发行了一单扶贫公司债券、多单央企工程尾款 ABS 项目、多单类金融资产 ABS，在多项创新业务类型上积累了较多实践经验。

2021 年，公司成功发行东吴苏园产业 REIT 项目，东吴苏园项目为全国首批基础设施公募 REITs

项目 9 单之一，引发了良好的市场反响。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2021年	2020年	本年比上年 增减(%)	2019年
总资产	124,318,246,308.15	105,474,550,200.92	17.87	96,234,645,048.15
归属于上市公司股东的 净资产	37,125,623,796.60	27,879,893,402.91	33.16	20,955,913,171.46
营业收入	9,245,491,796.09	7,356,492,441.10	25.68	5,130,373,462.68
归属于上市公司股东的 净利润	2,391,778,941.16	1,707,245,952.72	40.10	1,037,174,921.82
归属于上市公司股东的 扣除非经常性 损益的净利润	2,377,836,047.81	1,703,094,171.38	39.62	1,032,012,482.47
经营活动产生 的现金流量 净额	9,627,918,540.40	-431,156,189.10	-	1,137,377,673.57
加权平均净 资产收益率 (%)	8.42	6.61	增加1.81个 百分点	5.07
基本每股收 益(元/股)	0.59	0.44	34.09	0.33
稀释每股收 益(元/股)	0.59	0.44	34.09	0.33

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,735,553,294.38	2,335,929,145.87	2,319,645,061.57	2,854,364,294.27
归属于上市公司股东的 净利润	423,846,208.63	912,569,415.59	568,685,636.37	486,677,680.57
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益后的 净利润	414,922,268.41	901,833,384.39	565,907,418.07	495,172,976.94
经营活动产生的现金流 量净额	4,822,986,131.48	-3,749,846,235.40	5,281,253,176.99	3,273,525,467.33



季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4 股东情况

##### 4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

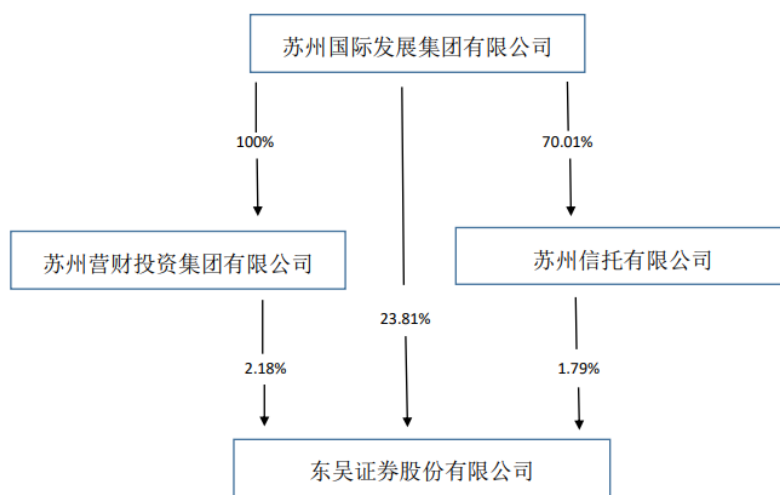
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					123,192		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					129,907		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					0		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售 条件 的股 份数 量	质押、标记或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
苏州国际发展集团 有限公司	275,166,246	1,192,387,065	23.81	0	质押	260,000,000	国有 法人
张家港市直属公有 资产经营有限公司	34,737,009	150,527,039	3.01	0	无	0	国有 法人
中国证券金融股份 有限公司	24,157,953	138,431,788	2.76	0	无	0	未知
中新苏州工业园区 投资管理有限公司	0	130,000,000	2.60	0	无	0	国有 法人
苏州营财投资集团 有限公司	25,185,636	109,137,756	2.18	0	无	0	国有 法人
苏州工业园区国有 资本投资运营控股 有限公司	24,114,780	104,497,381	2.09	0	无	0	国有 法人
苏州物资控股（集 团）有限责任公司	21,390,268	92,691,160	1.85	0	无	0	国有 法人
苏州高新国有资产	0	91,000,000	1.82	0	无	0	国有

经营管理集团有限公司							法人
苏州信托有限公司	20,716,800	89,772,800	1.79	0	无	0	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	12,165,698	78,452,716	1.57	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	苏州国际发展集团有限公司和苏州营财投资集团有限公司、苏州信托有限公司之间为存在控制关系的关联方。苏州国际发展集团有限公司持有苏州营财投资集团有限公司 100% 的股权，同时持有苏州信托有限公司 70.01% 的股权，因此，苏州国际发展集团有限公司、苏州营财投资集团有限公司和苏州信托有限公司为一致行动人。未发现上述其他股东之间存在关联关系，也未发现上述其他股东属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

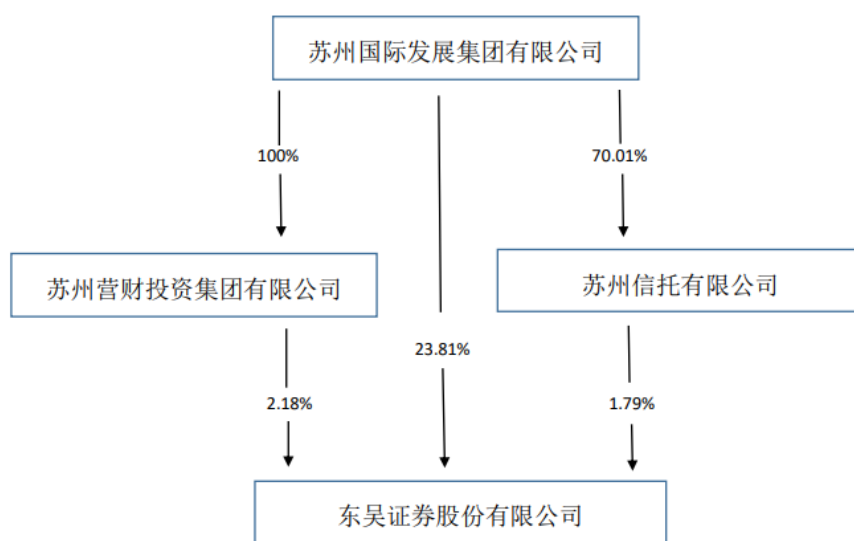
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

#### 5 公司债券情况

适用 不适用

##### 5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率 (%)
东吴证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券	17 东吴债	143021	2022-03-13	25	4.70
东吴证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券(第一期)品种二	17 东吴 02	145495	2022-04-26	16.5	5.50
东吴证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券(第二期)(品种二)	17 东吴 04	145551	2022-05-22	12.3	5.60
东吴证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第一期)	19 东吴 C1	151255	2022-03-18	20	4.25
东吴证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)	19 东吴 F1	151420	2022-04-16	20	4.20
东吴证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券	19 东吴债	155596	2022-08-12	30	3.60
东吴证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券(第一期)(疫情防控债)	20 东吴 C1	166134	2023-02-25	10	3.80
东吴证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券(第二期)	20 东吴 C2	166981	2023-06-10	5	3.80

东吴证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	20 东吴 G2	175163	2023-09-21	14	3.81
东吴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	21 东吴 01	175636	2024-01-15	20	3.60
东吴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	21 东吴 C1	188062	2024-04-28	20	3.95
东吴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	21 东吴 S1	163893	2022-01-22	20	2.55
东吴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)	21 东吴 02	188581	2023-03-18	20	2.85
东吴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	21 东吴 03	188582	2024-08-18	20	3.10

#### 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
东吴证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券	按时付息
东吴证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券(第一期)品种二	按时付息
东吴证券股份有限公司非公开发行 2017 年次级债券(第二期)(品种二)	按时付息
东吴证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)	按时兑付
东吴证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第二期)	按时兑付
东吴证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第一期)	按时付息
东吴证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)	按时付息
东吴证券股份有限公司 2019 年公开发行公司债券	按时付息
东吴证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券(第一期)(疫情防控债)	按时付息
东吴证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券(第二期)	按时付息
东吴证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)	按时兑付
东吴证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	按时付息
东吴证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行短期公司债券(第一期)	按时兑付

#### 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

#### 5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2021年	2020年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	59.07	64.86	-8.93
扣除非经常性损益后净利润	2,377,836,047.81	1,703,094,171.38	39.62
EBITDA全部债务比	0.1007	0.0872	15.48
利息保障倍数	2.94	2.23	31.84

### 第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，公司实现营业收入 92.45 亿元，实现归属于母公司股东的净利润 23.92 亿元。报告期末，公司总资产 1,243.18 亿元，归属于上市公司股东的净资产 371.26 亿元。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用