



东吴证券股份有限公司
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券
(第四期)
募集说明书

注册金额	不超过人民币 120 亿元（含 120 亿元）
增信情况	无担保
发行人主体信用等级	AAA
本次债券信用等级	AAA
信用评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

牵头主承销商/受托管理人/簿记管理人

中国国际金融股份有限公司

联席主承销商

东兴证券股份有限公司



签署日期：2022 年 7 月 29 日

声明

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员承诺本募集说明书信息披露真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

主承销商已对本募集说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

中国证监会对公司债券发行的注册及上海证券交易所对公司债券发行出具的审核意见，不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。凡欲认购本次债券的投资者，应当认真阅读募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

投资者认购或持有本次公司债券视作同意本募集说明书关于权利义务的约定，包括债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

发行人承诺根据法律法规和本募集说明书约定履行义务，接受投资者监督。

重大事项提示

一、与发行人相关的重大事项

1、本次债券发行人主体评级为 AAA，债项评级为 AAA；截至 2021 年末，发行人经审计合并报表中所有者权益为 374.68 亿元；本次债券发行前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 17.12 亿元（2019 年、2020 年和 2021 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本次债券一年利息的 1.5 倍。本次债券拟定于上海证券交易所发行及上市交易，具体安排见发行公告。

2、伴随公司投资与交易业务规模的扩大，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资逐年提高，截至 2021 年末，公司交易性金融资产的期末余额达到 4,047,570.75 万元，占总资产的 32.56%；同时，2019 年、2020 年和 2021 年，公司投资收益分别为 190,725.68 万元、215,088.97 万元和 244,541.71 万元，占当期营业收入的比重分别为 37.18%、29.24%和 26.45%。金融资产收益状况受市场波动的影响较大，截至 2021 年末公司持有的金融资产账面余额较大且金融资产的投资收益占营业收入的比重较高，可能会面临因市场大幅波动或所投资证券的内含风险而遭受损失的风险，进而可能对公司的收入状况及偿债能力造成不利影响。

3、发行人面临因借款人或交易对手无法履约而带来损失的信用风险。发行人的信用风险主要来自两个方面：一是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等融资类业务客户违约给公司带来损失的风险；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

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

5、发行人近三年及一期流动比率和速动比率分别为 1.63、1.70、1.73 和 1.10；速动比率分别为 1.63、1.70、1.73 和 1.10。2022 年一季度发行人流动比率、速动比率及其他偿债能力指标略有下滑。同时公司最近一期营业收入、营业利润和净利润较去年同期分别下滑 22.88%、77.59%和 72.99%，如后续经营情况得不到调

整，可能会对公司偿债能力产生负面影响。

二、与本次债券相关的重大事项

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

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

3、本次公司债券发行结束后将申请在上海证券交易所上市流通。由于本次债券具体上市事宜需要在债券发行结束后方能进行，公司目前无法保证本次债券一定能够按照预期在交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布和投资者交易意愿等因素的影响，本次债券仅限于专业投资者范围内交易，发行人亦无法保证本次债券在交易所上市后本次债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

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

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

6、发行人出具了资信维持承诺，若违反资信维持承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人采取救济措施。具体内容请参见“第十节 投资者保护机制”。

7、发行人主体信用等级为 AAA，本次债券信用等级为 AAA。本次债券符合进行新质押式回购交易的基本条件，发行人拟向上交所及债券登记机构申请新质押式回购安排。

目录

声明	1
重大事项提示	2
一、与发行人相关的重大事项.....	2
二、与本次债券相关的重大事项.....	3
释义	8
第一节 风险提示及说明	10
一、与发行人相关的风险.....	10
二、本次债券的投资风险.....	14
第二节 发行条款	16
一、本次债券的基本发行条款.....	16
二、本次债券发行、登记结算及上市流通安排.....	16
第三节 募集资金运用	18
一、本次债券的募集资金规模.....	18
二、本次债券募集资金使用计划.....	18
三、募集资金的现金管理.....	18
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施.....	18
五、本次债券募集资金专项账户管理安排.....	19
六、本次债券募集资金运用对财务状况的影响.....	19
七、发行人关于本次债券募集资金的承诺.....	20
八、前次公司债券募集资金使用情况.....	20
第四节 发行人基本情况	21
一、发行人基本情况.....	21
二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况.....	21
三、发行人的股权结构.....	23
四、发行人的重要权益投资情况.....	25
五、发行人的治理结构等情况.....	26
六、董事、监事和高级管理人员情况.....	29
七、发行人主营业务情况.....	34

第五节 发行人主要财务情况	54
一、发行人财务报告总体情况	54
二、发行人财务会计信息及主要财务指标	57
三、发行人财务状况分析	70
第六节 发行人信用状况	94
一、发行人及本次债券的信用评级情况	94
二、发行人其他信用情况	95
第七节 增信情况	98
第八节 税项	99
一、增值税	99
二、所得税	99
三、印花税	99
四、税项抵销	99
第九节 信息披露安排	101
第十节 投资者保护机制	111
一、资信维持承诺	111
二、救济措施	111
第十一节 违约事项及纠纷解决机制	112
一、违约情形及认定	112
二、违约责任及免除	112
第十二节 持有人会议规则	114
第十三节 受托管理人	129
第十四节 发行有关机构	147
一、发行人	147
二、牵头承销机构/受托管理人/簿记管理人	147
三、联席承销机构	147
四、律师事务所	148
五、会计师事务所	148
六、信用评级机构	148

七、公司债券登记、托管、结算机构.....	148
八、公司债券申请上市的证券交易场所.....	149
九、发行人与主承销商、证券服务机构及相关人员的股权关系及其他重大利 害关系.....	149
第十五节 发行人、中介机构及相关人员声明	150
第十六节 备查文件	185
一、本募集说明书的备查文件.....	185
二、查阅地点.....	185

释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词汇具有如下含义：

发行人/本公司/公司/东吴证券	指	东吴证券股份有限公司。
本次债券	指	东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）。
本次发行	指	本次债券的公开发行。
募集说明书或《募集说明书》	指	《东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）募集说明书》。
主承销商	指	中国国际金融股份有限公司和东兴证券股份有限公司。
牵头主承销商/债券受托管理人/中金公司	指	中国国际金融股份有限公司。
联席主承销商/东兴证券	指	东兴证券股份有限公司。
资信评级机构、评级机构	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司。
发行人会计师	指	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。
发行人律师	指	国浩律师（上海）事务所。
苏州国资委	指	苏州市人民政府国有资产监督管理委员会。
国发集团	指	苏州国际发展集团有限公司。
东吴期货	指	东吴期货有限公司。
东吴创投	指	东吴创业投资有限公司。
东吴创新资本	指	东吴创新资本管理有限责任公司。
东吴基金	指	东吴基金管理有限公司。
东吴金科	指	东吴（苏州）金融科技有限公司。
苏州资管	指	苏州资产管理有限公司。
债券受托管理协议或《债券受托管理协议》	指	《东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）受托管理协议》。
债券持有人会议规则或《会议规则》	指	《东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）债券持有人会议规则》。
资金监管协议	指	发行人与监管银行、债券受托管理人签订的募集资金监管协议。
债券持有人	指	根据债券登记结算机构的记录，显示在其名下登记拥有本次债券的投资者。
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会。
上交所/交易所	指	上海证券交易所。
证券业协会	指	中国证券业协会。

基金业协会	指	中国证券投资基金业协会。
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》。
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》。
登记机构/中国证券登记 公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。
报告期	指	2019 年、2020 年、2021 年及 2022 年一季度。
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）。
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）。
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日。
元	指	人民币元。

本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 风险提示及说明

投资者在评价本次债券时，除本募集说明书提供的资料外，应特别认真地考虑下列各项风险因素：

一、与发行人相关的风险

（一）财务风险

1、金融资产波动风险

伴随公司投资与交易业务规模的扩大，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的投资逐年提高，截至 2021 年末，公司交易性金融资产的期末余额达到 4,047,570.75 万元，占总资产的 32.56%；同时，2019 年、2020 年和 2021 年，公司投资收益分别为 190,725.68 万元、215,088.97 万元和 244,541.71 万元，占当期营业收入的比重分别为 37.18%、29.24%和 26.45%。金融资产收益状况受市场波动的影响较大，截至 2021 年末公司持有的金融资产账面余额较大且金融资产的投资收益占营业收入的比重较高，可能会面临因市场大幅波动或所投资证券的内含风险而遭受损失的风险，进而可能对公司的收入状况及偿债能力造成不利影响。

2、信用风险

发行人面临因借款人或交易对手无法履约而带来损失的信用风险。发行人的信用风险主要来自两个方面：一是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等融资类业务客户违约给公司带来损失的风险；二是债券投资的违约风险，即所投资债券之发行人或交易对手出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险。

3、净资本管理风险

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，证券市场波动，或某些不可预知的突发性事件可能导致公司的风险控制指标出现不利变化。如果发行人不能及时调整资本结构，可能对公司业务开展和声誉造成负面影响。

4、盈利能力波动的风险

2019 年、2020 年和 2021 年，发行人分别实现净利润 9.79 亿元、17.14 亿元和 24.12 亿元，报告期内发行人净利润波动幅度较大，主要原因是证券市场跌宕

起伏，公司投资与交易业务、信用交易业务、资管与基金管理业务等收入受证券市场均有不同程度的波动。近年来发行人正在积极调整业务结构，改善盈利模式，但如果未来发行人盈利能力降低，可能将对发行人偿债能力产生一定的不利影响。

5、偿债能力波动的风险

发行人近三年及一期流动比率和速动比率分别为 1.63、1.70、1.73 和 1.10；速动比率分别为 1.63、1.70、1.73 和 1.10。2022 年一季度发行人流动比率、速动比率及其他偿债能力指标略有下滑。同时公司最近一期营业收入、营业利润和净利润较去年同期分别下滑 22.88%、77.59%和 72.99%，如后续经营情况得不到好转，可能会对公司偿债能力产生负面影响。

（二）经营风险

1、经纪业务风险

证券买卖频率及交易费率的变化可能影响公司经纪业务收入。我国证券市场属于新兴市场，证券投资者的投机心理普遍较强，持仓时间一般较短，偏好频繁地进行交易，今后随着投资者投资理念的逐步成熟和机构投资者队伍的不断壮大，证券买卖频率会有所降低。此外，因行业竞争的加剧，证券综合交易费率也可能下降。这些因素将会对公司的经纪业务收入造成一定的不利影响。

2、投资银行业务风险

公司的投资银行业务主要包括股票、可转换债券、公司债、企业债等有偿证券的保荐和承销业务，以及改制、收购兼并、重大资产重组、股权转让等财务顾问业务。公司投资银行业务收入目前主要依赖保荐及主承销业务。受市场、政策、监管以及项目自身状况的影响，公司证券保荐承销业务存在项目周期、收入时间和成本不确定的风险。不利的金融或经济状况会对投资者信心产生不利影响，导致保荐承销业务在数目及规模上显著下降。同时证券保荐承销业务从承揽、执行、报批到发行上市需要一定的时间，不同的承销项目因各种因素需要的时间各不相同，投入成本也存在较大差异；证券保荐承销业务存在由于方案设计和判断失误等引起的发行上市申请被否决以及证券包销的风险；投行业务亦存在被监管处罚，甚至承担相关法律责任的风险。

3、资产管理业务风险

随着资产管理新规及以后后续监管细则的陆续出台，资产管理业务将正式开启去通道化进程，监管套利被压缩，行业进入平稳发展的规范期，主动管理能力将成为资产管理机构未来的核心竞争力。大型综合性证券公司的资产管理业务依托自身多元化业务结构，在发挥投研优势、深耕产业创设能力、打造差异化主动管理竞争优势上将更具发展潜力。

当前证券市场投资风险仍然较大，风险对冲机制尚未完善，资产管理产品的投资业绩可能存在一定波动。如果公司资产管理产品的设计、收益水平不符合客户预期，导致投资者购买意愿降低，将影响公司资产管理业务收入水平。同时，国内保险公司、银行等机构不断推出金融理财产品，行业竞争日益激烈。如果公司不能吸引更多的投资者进而扩大资产管理规模，将会制约此类业务收入的持续增长。

4、自营业务风险

目前，证券自营业务普遍存在投资品种有限、交易机制单一、缺乏风险对冲产品和避险机制等问题，收入受证券市场行情波动影响较大，存在系统性风险。公司虽然通过调整投资规模和结构、加强投资策略研究等措施规避自营业务风险，如果证券市场行情持续低迷、公司出现投资规模和结构配置不合理、投资决策不当以及投资产品内含风险较高等情况，可能导致公司自营业务收入出现大幅波动、持续下滑，甚至亏损的风险。

5、创新业务风险

面对激烈的市场竞争，发行人稳步开展创新业务。但是受公司资本规模、管理水平、人才储备等因素的影响，对于创新业务，公司可能存在未能及时获取业务资质风险；如果创新业务布局不合理，可能导致资金使用效率下降，盈利能力下降的风险。同时，创新业务推出时间较短，相关监管政策、产品设计、风险控制、技术支持等方面仍处于探索阶段，一旦风险得不到有效控制，可能导致创新业务失败、盈利下降甚至亏损。

6、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。一方面，证券行业的整体竞争格局处于由分散经营、低水平竞争走向集中化的演变阶段，各证券公司在资本实力、竞争手段、技术水平等方面逐步拉开差距，证券行

业整体都面临着诸如客户流失、市场占有份额下降等风险的挑战；另一方面，随着国内金融服务领域的进一步开放，后进入的外资或其他合资证券公司对中国证券市场参与程度逐步加深并不断扩大业务范围，形成了新的竞争力量。

此外，商业银行、保险公司和其他非银行金融机构也向证券公司的传统业务领域进行渗透，并凭借网络分布、客户资源、资本实力及投研能力等方面的优势，与证券公司形成了激烈竞争。如果国家逐步放开金融分业经营的限制，公司的投资银行业务、资产管理业务、自营业务将面临严峻挑战。

7、股票质押回购业务风险

截至 2021 年末，发行人股票质押式回购业务待回购余额为 30.64 亿元，规模较大。同时，发行人存在多笔该业务相关诉讼。尽管公司已设立并不断完善风险控制制度，一旦相关风险得不到有效控制，可能会导致业务盈利下降，对发行人偿债能力形成不利影响。

（三）管理风险

1、合规风险

发行人根据《证券公司监督管理条例》、《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等法律、法规的要求，结合自身情况，已建立起一套以内部控制为基础的合规管理制度体系。合规管理的有效性取决于合规制度的合理性、调整的及时性以及执行情况，如果公司制度设计不合理、更新不及时或员工在执业过程中因各种原因违反法律法规将受到行政处罚，还可能因违反法律法规及监管部门规定而被监管机关采取监管措施。

2、内部控制风险

发行人根据自身的资产结构和经营方式，依据《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《证券公司内部控制指引》、《全面风险管理规范》等有关规定，制定了一整套较为完整的内部控制制度和内部控制机制。但是，内部控制具有固有限制，由于对风险认识不足，可能存在制度设计缺陷、制度执行不力、员工和客户道德缺失而导致制度失效的可能性。由于市场情况不断变化，存在制度更新不及时、风险控制制度难以预计所有经营风险的情况。

3、人才流失和储备不足风险

证券行业属于知识密集型行业，对专业人员的从业素质要求较高，尤其是各

项业务的核心人员，可以对部门发展起领军作用。发行人十分重视自身人才培养和储备，并通过激励机制吸引行业内优秀人才加盟。但是，随着行业竞争加剧及未来各项业务快速发展，公司可能存在优秀人才流失的风险，一旦核心人员储备不足，可能导致公司相关业务发展缓慢、竞争力下降。

4、信息技术风险

公司的经纪业务、自营业务和资产管理业务高度依赖电子信息系统，需要准确、及时地处理大量交易，并存储和处理大量的业务和经营活动数据。如果公司信息系统出现硬件故障、软件崩溃、通信线路中断、遭受病毒和黑客攻击、数据丢失与泄露等突发情况，或因未能及时、有效地改进或升级而致使信息技术系统发生故障，可能会影响公司的声誉和服务质量，甚至会带来经济损失和法律纠纷。

证券交易系统涉及的环节众多，对部分复杂或少见的技术难题，需要协调外部专家进行会诊解决，因此存在公司的外部信息系统软件和硬件供应商支持力度不足的风险。公司证券信息系统涉及众多银行，而各家银行在技术开发、维护、管理等方面的水平和对公司的配合程度、支持力度不一，给信息技术工作带来一定的困难，可能影响公司信息系统的稳定性和可靠性。

（四）政策风险

政策风险主要指国家宏观政策或行业监管政策的变动对证券公司业务、经营方式、市场竞争等带来的影响而产生损失的风险。我国证券公司面临的法律及政策风险主要反映在两方面，一方面我国证券市场受法律及政策影响较大，政策的改变对股票市场和债券市场的波动影响较大，从而可能对证券公司的业务经营产生不利影响；另一方面监管部门对证券公司监管政策的改变直接影响证券公司的经营行为，从而可能使公司面临风险。

二、本次债券的投资风险

（一）本次债券特有的利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。债券属于利率敏感型投资品种，市场利率变动将直接影响债券的投资价值。本次债券为固定利率品种，在本次债券的存续期内，利率的波动可能使投资者面临债券价值变动的不确定性。因此，提请投资者特别关注市场利率波动的风险。

（二）本次债券特有的流动性风险

本次公司债券面向专业投资者公开发行。发行人将在本次发行结束后向上海证券交易所提出关于本次债券上市的申请。鉴于债券的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，发行人无法保证本次债券会在债券二级市场有活跃的交易流通，由此可能产生由于无法及时完成交易带来的流动性风险。

（三）本次债券特有的偿付风险

在本次债券存续期限内，受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响，如果发行人经营状况下滑或资金周转出现困难，将可能导致本次债券不能如期足额兑付，对投资者到期收回本息构成影响。

（四）本次债券安排所特有的风险

尽管在本次债券发行时，发行人已根据现时情况安排了偿债保障措施来保障本次债券按时还本付息，但是在本次债券存续期内，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施不完全充分或无法完全履行，进而影响债券持有人的利益。

（五）本次债券特有的资信风险

发行人目前资产质量和流动性较好，能够按时偿付债务本息，且发行人在报告期内与其主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生违约事项。在未来的业务经营中，发行人将继续秉承诚信经营的原则，严格履行所签订的合同、协议或其他承诺。但在本次债券存续期内，如因客观原因导致发行人资信状况发生不利变化，亦将可能使本次债券投资者受到不利影响。

（六）本次债券特有的评级风险

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本次债券信用等级为AAA。但发行人无法保证主体信用评级、本次债券信用评级在本次债券存续期内不会发生负面变化。如果发行人的主体信用评级、本次债券的信用评级在本次债券存续期内发生负面变化，可能引起本次债券在二级市场交易价格的波动，则可能对债券持有人的利益产生不利影响。

第二节 发行条款

一、本次债券的基本发行条款

（一）发行人全称：东吴证券股份有限公司。

（二）债券全称：东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）。

（三）发行金额：本次债券发行总额不超过人民币 120 亿元（含 120 亿元），拟分期发行。

（四）债券期限：本次债券期限不超过 5 年（含 5 年），可为单一期限品种，也可多种期限的混合品种。

（五）票面金额及发行价格：本次债券面值为 100 元，按面值平价发行。

（六）债券利率及其确定方式：本次债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。

（七）发行对象：本次债券面向专业投资者公开发行。

（八）发行方式：本次债券发行方式为簿记建档发行。

（九）承销方式：本次债券由主承销商以代销方式承销。

（十）付息方式：本次债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

（十一）兑付金额：本次债券到期一次性偿还本金。

（十二）偿付顺序：本次债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

（十三）增信措施：本次债券不设定增信措施。

（十四）信用评级机构及信用评级结果：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为 AAA。具体信用评级情况详见“第六节 发行人信用状况”。

（十五）募集资金用途：本次债券的募集资金将用于偿还到期债务和补充流动资金。

（十六）质押式回购安排：本次公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券质押式回购。

二、本次债券发行、登记结算及上市流通安排

（一）本次债券发行时间安排

- 1、发行公告日：2022 年【】月【】日。
- 2、发行首日：2022 年【】月【】日。
- 3、发行期限：2022 年【】月【】日至 2022 年【】月【】日。

（二）登记结算安排

本次公司债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本次公司债券的法定债权登记人，并按照规定要求开展相关登记结算安排。

（三）本次债券上市交易安排

- 1、上市交易流通场所：上海证券交易所。
- 2、发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本次债券上市交易的申请。
- 3、本次公司债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司债券的交易、质押。

（四）本次债券簿记建档、缴款等安排

详见债券《发行公告》。

第三节 募集资金运用

一、本次债券的募集资金规模

经发行人股东大会和董事会审议通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可【】号），本次债券注册总额不超过 120 亿元（含 120 亿元），采取分期发行。

二、本次债券募集资金使用计划

本次公司债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期债务和补充流动资金。

（一）偿还到期债务

因本次债券的发行时间及实际发行规模尚有一定不确定性，发行人将综合考虑本次债券发行时间及实际发行规模、募集资金的到账情况、相关债务本息偿付要求、公司债务结构调整计划等因素，本着有利于优化公司债务结构和节省财务费用的原则，未来可能调整偿还有息负债的具体明细及金额。

在有息债务偿付日前，发行人可在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。

（二）补充流动资金

本次债券募集资金部分拟用于补充公司日常生产经营所需流动资金，且不用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易及其他非生产性支出。根据公司财务状况和资金使用需求，公司未来可能调整部分流动资金用于偿还有息债务。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司董事会或者内设有权机构批准，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施

经发行人董事会或者根据公司章程、管理制度授权的其他决策机构同意，本次公司债券募集资金使用计划调整的申请、分级审批权限、决策程序、风险控制措施如下：

发行人调整用于补充流动资金和偿还到期债务的具体金额，调整金额在募集资金总额 50%以下的，应经过董事会一般决议通过并及时进行临时信息披露。调整金额高于募集资金总额 50%，或者可能对债券持有人权益产生重大影响的，应经过董事会一般决议通过并经债券持有人会议审议通过，并及时进行信息披露。发行人在偿还到期债务总金额不变的前提下，调整偿还到期债务明细的，不属于募集资金用途的变更，无需履行临时信息披露程序，但应履行公司内部决策程序。

五、本次债券募集资金专项账户管理安排

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

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

公司应在本次债券的付息日或兑付日前 2 个交易日（T-2 日）之前，将当期应付利息和/或当期应兑付本金划入专项账户。偿债资金只能以银行活期存款或银行协定存款的方式存放在监管银行，并且仅可用于按期支付当期应付利息和/或当期应兑付本金。

六、本次债券募集资金运用对财务状况的影响

（一）有利于优化公司债务结构

目前公司债务融资工具主要包括短期融资券、公司债券和次级债券等。若本次债券发行完成且如上述计划运用募集资金，发行人长期债权融资比例的适当提高，将使发行人债务结构得到改善。

（二）有利于拓宽公司融资渠道

目前，公司正处于快速发展期，势必将加大对现有各项业务的投入，资金需求量较大，而宏观、金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性，增加公司资金的使用成本，为了实现公司收入的稳定增长，要求公司拓展新的融资渠道。本次债券募集资金能够满足公司业务发展的需要，进一步优化负债结构和改善

财务结构,也可以拓宽公司融资渠道,有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

（三）有利于降低公司流动性风险

公司各业务发展需要大量资金,公司发行中长期债券,可以降低流动性风险,有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

综上所述,本次债券募集资金能够满足公司业务发展的需要,进一步优化负债结构和改善财务结构,降低财务风险,满足不断增长的营运资金需求,拓宽融资渠道。

七、发行人关于本次债券募集资金的承诺

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本次债券的募集资金,不用于弥补亏损和非生产性支出,不直接或间接用于购置土地。

发行人承诺,如在存续期间变更募集资金用途,将及时披露有关信息。

八、前次公司债券募集资金使用情况

证券简称	批文号	证券全称	发行总额 (亿元)	募集资金用途
22 东吴 05	证监许可 [2021]3763 号	东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公 开发行公司债券(第三期)	26.00	本期公司债券募集资金扣除发行费 用后,拟将 6 亿元用于偿还到期债 务, 20 亿元用于补充流动资金。
22 东吴 03		东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公 开发行公司债券(第二期) (品种一)	34.00	本期债券的募集资金将用于偿还到 期债务。
22 东吴 02		东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公 开发行公司债券(第二期) (品种二)	4.00	本期债券的募集资金将用于偿还到 期债务。
22 东吴 01		东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公 开发行公司债券(第一期)	36.00	本期债券的募集资金将用于偿还到 期债务。

公司前次发行的公司债券及次级债券募集资金扣除发行等相关费用后,均用于补充公司营运资金及偿还公司到期或回售债务融资工具,满足公司中长期业务发展需求。资金主要用于与公司主营业务相关的用途,以支持公司的长期发展及核心竞争力的培育,与募集说明书披露的用途一致。

第四节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册名称	东吴证券股份有限公司
法定代表人	范力
注册资本	50.08亿元人民币
实缴资本	50.08亿元人民币
设立（工商注册）日期	1993年04月10日
统一社会信用代码	91320000137720519P
住所（注册地）	苏州工业园区星阳街5号
邮政编码	215021
所属行业	J67资本市场服务
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）
电话及传真号码	电话号码：0512-62601555 传真号码：0512-62938812
信息披露事务负责人及其职位	杨伟（公司执委、董事会秘书）

二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

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

（二）发行人历史沿革

发行人历史沿革事件主要如下：

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	1997 年 2 月 14 日	改制并增资 扩股	1997 年 2 月 14 日，中国人民银行以“非银证[1997]11 号”文同意苏州证券公司与中国银行脱钩改制并增资扩股；公司名称变更为“苏州证券有限责任公司”，注册资本增至 10,400 万元。1998 年 4 月 16 日，公司完成了工商变更登记手续，注册号变更为 3205001103389。
2	2001 年 12 月 18 日	增资扩股	2001 年 12 月 18 日，中国证监会以“证监机构字[2001]308 号”文核准苏州证券有限责任公司增资扩股至 10 亿元，并更名为“东吴证券有限责任公司”。2002 年 4 月 12 日，公司完成了工商变更登记手续。
3	2008 年 6 月 23 日	增资扩股	2008 年 6 月 23 日，中国证监会以“证监许可[2008]831 号”文核准东吴证券有限责任公司增资扩股至 15 亿元。2008 年 8 月 8 日，公司完成了工商变更登记手续，注册号变更为 32050000004432。
4	2010 年 3 月 17 日	整体变更	2010 年 3 月 17 日，中国证监会以“证监许可[2010]310 号”文核准东吴证券有限责任公司整体变更为东吴证券股份有限公司。2010 年 5 月 28 日，公司完成了工商变更登记手续，并取得了江苏省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。
5	2011 年 11 月 23 日	首次公开发 行股票	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。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。
6	2014 年 2 月 13 日	非公开发 行股票	2014 年 2 月 13 日，经中国证监会“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 万股新股。2014 年 8 月 5 日，公司完成非公开发行股票事宜，发行数量 7 亿股，公司注册资本增加至 27 亿元，并于 2014 年 8 月 12 日完成了工商变更登记手续。
7	2015 年 12 月 23 日	非公开发 行股票	2015 年 12 月 23 日，经中国证监会“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 3 亿股（含 3 亿股）新股。2016 年 1 月 20 日，公司完成非公开发行股票事宜，发行数量为 3 亿股，公司注册资本增加至 30 亿元，并于 2016 年 2 月 5 日完成了工商变更登记手续，统一社会信用代码为 91320000137720519P。
8	2019 年 12 月 27 日	配股	2019 年 12 月 27 日，经中国证监会“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股份。2020 年 3 月，公司完成配股发行，发行

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
			数量 880,518,908 股，并于 2020 年 4 月 8 日完成了工商变更登记手续，公司注册资本增加至 3,880,518,908 元。
9	2021 年 10 月 20 日	配股	2021 年 10 月 20 日，经中国证监会“证监许可[2021]3337 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股份。2021 年 12 月，公司完成配股发行，发行数量 1,126,983,743 股，并于 2022 年 1 月 29 日完成了工商变更登记手续，公司注册资本增加至 5,007,502,651 元。

发行人于 2011 年 12 月 12 日在上海证券交易所上市，股票代码为 601555。

（三）重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生导致公司主营业务和经营性资产实质变更的重大资产购买、出售、置换情形。

三、发行人的股权结构

（一）股权结构

截至报告期末，发行人前十大股东情况如下：

单位：股

股东名称 (全称)	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 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	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	150,527,039	3.01	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	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	130,000,000	2.60	0	无	0	国有法人
苏州营财投资集团有限公司	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	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	92,691,160	1.85	0	无	0	国有法人

股东名称 (全称)	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押、标记或冻结情 况		股东 性质
				股份 状态	数量	
苏州高新国有资产 经营管理集团有限 公司	91,000,000	1.82	0	无	0	国有 法人
苏州信托有限公司	89,772,800	1.78	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	83,934,536	1.68	0	无	0	未知

(二) 控股股东及实际控制人基本情况

截至报告期末，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（以下简称：国发集团）。报告期内，发行人控股股东及实际控制人不存在变化情形。报告期末，国发集团所持有的发行人股份被质押数量为 260,000,000 股。

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

国发集团统一社会信用代码为 91320500137758728U；注册资本为 100.00 亿元；法定代表人：黄建林；住所：江苏省苏州市人民路 3118 号国发大厦北楼；营业范围：授权范围的国有资产经营管理，国内商业、物资供销业（国家规定的专营、专项审批商品除外），提供各类咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2021 年末，国发集团的主要财务数据如下：

单位：元

指标	2021 年末/2021 年度
总资产	188,737,566,791.82
总负债	128,497,082,870.77
所有者权益	60,240,483,921.05

指标	2021 年末/2021 年度
营业总收入	11,140,805,045.76
营业利润	5,371,448,286.30
利润总额	5,310,745,708.20
净利润	4,062,313,699.07
归属于母公司的净利润	2,059,418,312.97
经营活动现金流量净额	9,591,087,890.10
投资活动现金流量净额	1,749,000,266.02
筹资活动现金流量净额	4,953,242,291.46

四、发行人的重要权益投资情况

（一）主要子公司情况

截至最近一年末，发行人主要子公司情况如下：

主要子公司具体情况							
单位：亿元、%							
序号	企业名称	业务性质	持股比例	资产	净资产	营业收入	净利润
1	东吴期货有限公司	商品期货经纪，金融期货经纪，期货投资咨询，资产管理	93.80	113.23	10.22	27.05	0.79
2	东吴基金管理有限公司	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	70.00	4.88	3.31	2.05	0.17
3	东吴创业投资有限公司	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	100.00	12.54	12.39	-	0.58
4	东吴创新资本管理有限责任公司	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	100.00	51.16	50.36	-	3.55

主要子公司具体情况							
单位：亿元、%							
序号	企业名称	业务性质	持股比例	资产	净资产	营业收入	净利润
5	东吴证券中新（新加坡）有限公司	资产管理业务及监管部门核准的其他证券业务	75.00	2.46	2.40	0.27	>-0.01
6	东吴证券（香港）金融控股有限公司	投资	100.00	27.88	12.55	-	0.34

（二）参股公司情况

截至最近一年末，发行人重要的参股公司、合营企业和联营企业情况如下：

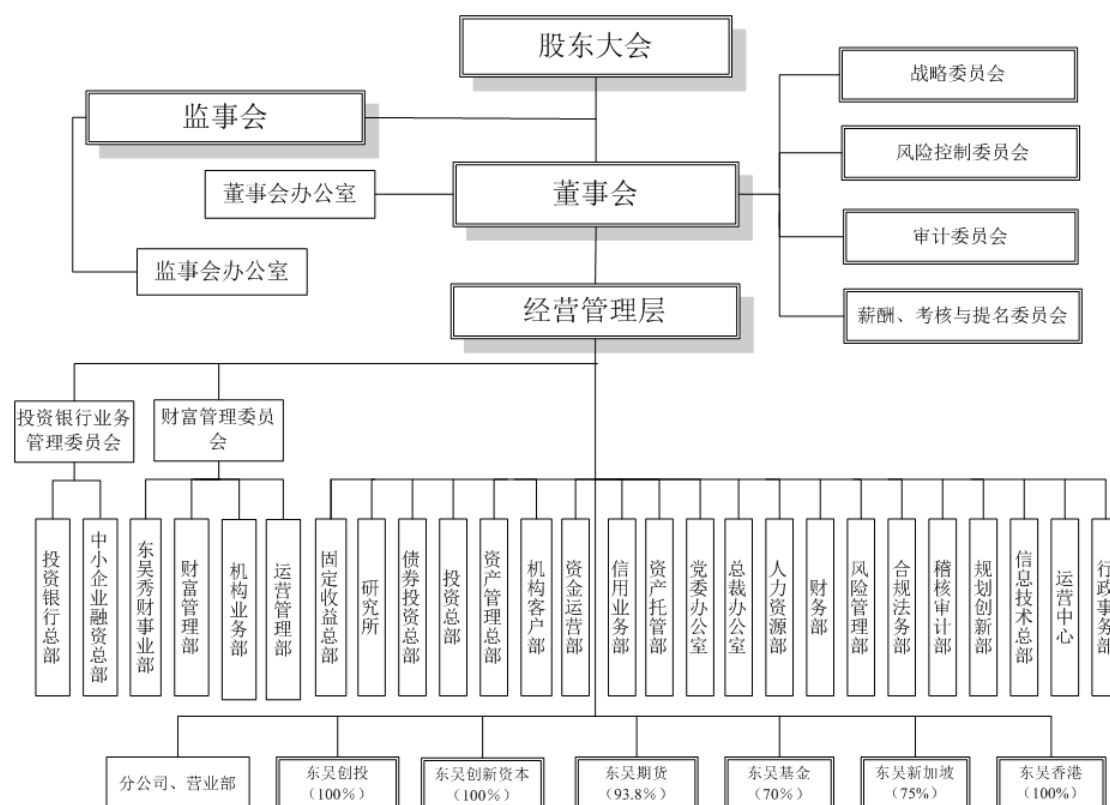
重要参股公司、合营企业和联营企业的具体情况								
单位：亿元、%								
序号	企业名称	业务性质	持股比例	资产	负债	按持股比例计算的净资产份额	营业收入	净利润
1	东吴（苏州）金融科技有限公司	网络技术服务	32.00	8.57	1.20	2.36	0.50	-0.11
2	苏州资产管理有限公司	不良资产管理	20.00	276.11	195.63	13.83	19.48	7.33

五、发行人的治理结构等情况

（一）治理结构、组织机构设置及运行情况

发行人自成立以来，按照《公司法》及相关法律法规的要求不断完善法人治理机制，规范公司运作，并按照现代企业制度建立健全了股东大会、董事会和监事会，运行情况正常。

截至 2021 年 12 月 31 日，公司组织结构图如下：



（二）内部管理制度

公司高度重视制度体系建设在内部控制工作中的作用，公司按照内控、合规管理的要求，建立了公司治理制度、公司基本管理制度、公司部门管理制度等三个层级的规章制度。这三个层级的制度包括了公司治理、业务管理、风险合规、综合管理等四个大类。

公司治理类的制度主要包括《公司章程》、《公司治理准则》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》等。

业务管理类的制度主要包括《自营业务管理制度》、《投资银行业务基本制度》、《资产管理业务管理制度》、《营业部管理制度》、《研究所研究业务管理办法》等。

风险合规类的制度主要包括《风险管理基本制度》、《合规管理基本制度》、《内部稽核制度》、《合规总监履职评价考核办法》、《风险控制执行委员会工作规则》、《风险控制指标动态监控预警办法》、《反洗钱工作管理办法》、《信息隔离墙管理办法》、《违规处罚条例》、《领导责任追究办法》等。

综合管理类的制度主要包括《财务管理基本制度》、《信息技术治理基本制

度》、《人力资源管理基本制度》、《印章管理办法》、《合同管理办法》等。

通过建立这三个层次四个大类的制度，公司建立了较为完善的业务制度、操作规范、授权制度、审批制度、防火墙制度、信息报告制度，覆盖了公司所有业务、各个部门和分支机构以及全体工作人员，贯穿事前、事中和事后的决策、执行、监督、反馈等各个环节。

（三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况

发行人具有独立的企业法人资格，发行人与主要股东及其他关联方在业务、人员、资产、机构、财务等方面界限清晰，并能够自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

1、业务独立情况

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

2、人员独立情况

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

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

3、资产完整情况

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

4、机构独立情况

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

5、财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度。

公司独立进行财务决策，不存在股东单位及关联方干预公司资金使用的情况。公司由董事会任命财务负责人，并配备了独立的专职财务人员，在银行单独开立账户，不存在与股东单位及关联方共用账户的情况。公司作为独立纳税人，依法按财税制度规定缴纳各类税款。

（四）信息披露事务相关安排

具体安排详见本募集说明书“第九节 信息披露安排”。

六、董事、监事和高级管理人员情况

截至本募集说明书出具日，发行人董监高情况如下：

姓名	现任职务	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况
范力	董事长	是	否
朱剑	董事	是	否
郑刚	董事	是	否
马晓	董事	是	否
朱建根	董事	是	否
沈光俊	董事	是	否
孙中心	董事、常务副总裁、首席信息官	是	否
裴平	独立董事	是	否
尹晨	独立董事	是	否
权小锋	独立董事	是	否
陈忠阳	独立董事	是	否
王晋康	监事会主席、职工监事	是	否
黄艳	监事	是	否
丁惠琴	监事	是	否
唐烨	监事	是	否
陈建国	职工监事	是	否
薛臻	总裁	是	否
高海明	副总裁	是	否
姚眺	副总裁、财务负责人、公司执委	是	否
李齐兵	合规总监、首席风险官	是	否
刘辉	公司执委	是	否
杨伟	公司执委、董事会秘书	是	否

姓名	现任职务	设置是否符合《公司法》等相关法律法规及公司章程相关要求	是否存在重大违纪违法情况
潘劲松	公司执委	是	否
丁文韬	公司执委	是	否

（一）董事会

1、范力先生，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、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 2022 年 3 月任公司党委书记、董事长、总裁。2022 年 3 月至今任东吴证券党委书记、董事长。

2、朱剑先生，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董事。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 2022 年 3 月任苏州国际发展集团有限公司党委委员、董事、副总经理。2022 年 3 月至今任苏州国际发展集团有限公司董事。

3、郑刚先生，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任资本运营部总经理。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、马晓先生，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、朱建根先生，中国国籍，现任苏州营财投资集团有限公司董事长。1963 年 6 月出生，本科。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、副总经理、总经理、董事长。

6、沈光俊先生，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、孙中心先生，中国国籍，1969 年 5 月出生，硕士。现任东吴证券党委委员、董事、常务副总裁、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 月起任东吴证券董事、常务副总裁、首席信息官。

8、裴平先生，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、尹晨先生，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、权小锋先生，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、陈忠阳先生，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。

（二）监事会

1、王晋康先生，中国国籍，1972 年 2 月出生，硕士研究生；历任苏州市委组织部科员、副处长、处长，苏州市人大人代联工委副主任。现任本公司党委副书记、监事会主席、职工监事、工会主席。

2、黄艳女士，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、丁惠琴女士，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国有资产经营有限公司财务总监

4、唐烨先生，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、陈建国先生，中国国籍，1972 年 3 月出生，硕士学历，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。

（三）高级管理人员

1、薛臻先生，中国国籍，1975 年 3 月出生，硕士。历任苏州市农村干部学

院教师、团总支部书记、培训处副处长、干部培训处处长、办公室主任、院长助理兼科研开发处处长、副院长、纪委书记；苏州创元投资发展（集团）有限公司党委副书记、工会主席；苏州资产管理有限公司总裁、党委副书记、党委书记、董事长。现任东吴证券股份有限公司党委副书记、总裁。

2、孙中心先生，参见董事会部分。

3、高海明先生，中国国籍，1971 年 2 月出生，硕士，现任本公司党委委员、副总裁。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。现任本公司党委委员、副总裁。

4、姚眺女士，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。现任公司副总裁、财务负责人兼公司执委。

5、李齐兵先生，中国国籍，1966 年 9 月出生，大学，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。

6、刘辉先生，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、东吴证券中新（新加坡）有限公司

董事长。

7、杨伟先生，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。

8、潘劲松先生，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。

9、丁文韬先生，中国国籍，1983 年 7 月出生，本科学历，历任太平洋安泰人寿（现名建信人寿）精算专员、普华永道高级咨询顾问、国金证券研究所首席分析师、华泰联合证券研究所首席分析师、海通证券研究所首席分析师、东吴证券研究所所长、总裁助理兼投资总部总经理。现任公司执委、总裁助理兼公司首席战略官、财富管理委员会联席总经理。

七、发行人主营业务情况

（一）发行人营业总体情况

公司从事的主要业务包括经纪及财富管理业务、投资银行业务、投资与交易业务、资管及基金管理业务、信用交易业务。

经纪及财富管理业务主要是代理客户（包括通过互联网）买卖股票、基金、债券、期货等，代销金融产品，通过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。

投资银行业务主要是向企业、机构（包括个人）、政府等提供金融服务，包含股票承销与保荐、债券承销、新三板推荐、并购重组、其他财务顾问、金融创新服务，获得承销费、保荐费、财务顾问费等相关收入。

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、直接投资类、衍生工具、做市业务及其他另类金融产品的投资交易，获取投资收益。

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，包括集合资产管理业务、单一资产管理业务、专项资产管理业务及基金管理业务，获取管理费、业绩报酬及其他收入。

信用交易业务主要包含融资融券、股票质押式回购、约定购回等业务，获取利息及相关收入。

（二）发行人营业收入和营业利润情况

2019-2021 年度发行人各项业务营业收入情况

单位：人民币万元、%

业务板块名称	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	业务收入	占比	业务收入	占比	业务收入	占比
调整后分部报告列报口径						
财富管理业务	329,858.67	35.68	245,539.73	33.38	-	-
投资银行业务	94,698.89	10.24	106,513.90	14.48	-	-
投资交易业务	415,920.32	44.99	301,002.35	40.92	-	-
资产管理业务	45,767.31	4.95	14,534.41	1.98	-	-
国际业务	17,063.58	1.85	30,395.49	4.13	-	-
其他业务	21,240.40	2.30	37,663.36	5.12	-	-
合计	924,549.18	100.00	735,649.24	100.00	-	-
调整前分部报告列报口径						
经纪及财富管理业务	-	-	194,865.79	26.49	138,650.80	27.03
投资银行业务	-	-	110,250.00	14.99	64,357.99	12.54
投资与交易业务	-	-	316,095.04	42.97	239,933.55	46.77
资管及基金管理业务	-	-	17,090.12	2.32	7,728.22	1.51
信用交易业务	-	-	98,279.84	13.36	62,950.83	12.27
公司总部及其他	-	-	32,288.51	4.39	5,269.47	1.03
合并抵消	-	-	-33,220.05	-4.52	-5,853.50	-1.14
合计	-	-	735,649.24	100.00	513,037.35	100.00

2019-2021 年发行人各项业务营业利润情况

单位：人民币万元、%

业务板块名称	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	营业利润	占比	营业利润	占比	营业利润	占比
调整后分部报告列报口径						
财富管理业务	161,877.00	49.93	121,136.58	52.64	-	-
投资银行业务	28,847.26	8.90	53,016.21	23.04	-	-
投资交易业务	166,719.83	51.42	129,081.44	56.09	-	-
资产管理业务	15,964.78	4.92	-18,187.51	-7.90	-	-
国际业务	3,218.28	0.99	14,906.97	6.48	-	-
其他业务	-52,419.70	-16.17	-69,835.19	-30.35	-	-
合计	324,207.44	100.00	230,118.49	100.00	-	-
调整前分部报告列报口径						
经纪及财富管理业务	-	-	65,705.19	28.55	41,225.21	30.85
投资银行业务	-	-	54,087.30	23.50	24,145.46	18.07
投资与交易业务	-	-	138,856.41	60.34	90,180.98	67.49
资管及基金管理业务	-	-	-19,982.59	-8.68	-38,324.03	-28.68
信用交易业务	-	-	23,859.61	10.37	47,845.66	35.81
公司总部及其他	-	-	-1,427.58	-0.62	-25,871.19	-19.36
合并抵消	-	-	-30,979.85	-13.46	-5,583.34	-4.18
合计	-	-	230,118.49	100.00	133,618.75	100.00

2019-2021 年度发行人各项业务毛利率情况

单位：%

业务板块名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
调整后分部报告列报口径			
财富管理业务	49.07	49.33	-
投资银行业务	30.46	49.77	-
投资交易业务	40.08	42.88	-
资产管理业务	34.88	-125.13	-
国际业务	18.86	49.04	-
其他业务	-246.79	-185.42	-
合计	35.07	31.28	-
调整前分部报告列报口径			
经纪及财富管理业务	-	33.72	29.73
投资银行业务	-	49.06	37.52
投资与交易业务	-	43.93	37.59
资管及基金管理业务	-	-116.92	-495.90
信用交易业务	-	24.28	76.00
公司总部及其他	-	-4.42	-490.96
合并抵消	-	93.26	95.38
合计	-	31.28	26.04

2021 年，发行人根据第三届董事会第四十一次（临时）会议决议对部分业务条线、部门、组织架构进行了调整，以便更好的对相关业务进行管理与考核。随着本公司业务规划的调整，为了在财务报表中提供更可靠、更相关的会计信息，发行人决定自 2021 年起调整本集团分部报告列报口径。在经调整后业务条线、部门、组织架构的基础上，发行人确定了财富管理业务、投资银行业务、投资交易业务、资产管理业务、国际业务、其他业务等 6 个报告分部，同时对 2020 年比较期间数据进行了重新列示。

各个报告分部提供的主要服务分别如下：

（1）财富管理业务分部：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。

（2）投资银行业务分部：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，为企业客户的收购兼并、资产重组等提供财务顾问服务。

（3）投资交易业务分部：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。

（4）资产管理业务分部：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。

（5）国际业务分部：境外子公司的海外业务。

（6）其他业务分部：其他业务分部包括总部运营及除上述主营业务外的其他业务。

（三）主要业务板块

1、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。

2019 年，沪深两市成交活跃，两市股指同比上涨，股基日均成交金额显著提升。公司经纪业务积极把握市场机遇，稳步推进经纪业务改革，建立以客户为中心的组织架构，初步形成以结果和过程为构架的业务考核体系，经纪业务转型改革成效初显。

2019 年，公司推动经纪业务向财富管理转型。公司初步完成金融产品体系化和货架化的搭建、标准化营销与服务团队的组建，形成了产品、营销以及服务三位一体联动模式，产品销售额破历史记录，公募基金和私募产品销售总额突破 20 亿元。公司持续完善投资顾问服务，丰富投资顾问资讯产品线，满足客户的差异化需求；上线运行新一代 CRM 系统 2.0，逐步提升投顾产品线上化服务能力，为客户提供优质、及时的咨询服务。PB 业务服务体系持续优化，重点完善基金服务业务和种子基金业务，强化直销客户拓展，加强业务垂直化管理。

2019 年，公司推动经纪业务数字化转型。通过智能投顾、智能业务办理、智能风控、智能客服等科技手段，向客户提供智能个股、盘面、行业等全方位的服务，公司的 A5 极速柜台安全性、稳定性、交易效率、报单速度等均处于行业领先水平。通过完善秀财 APP 平台功能体验，加大运营营销力度，持续提升客户对东吴平台和产品的黏度和转化率，有效支撑了存量及新增业务的拓展。

2019 年，公司经纪业务客户数量同比增长 7.06%，代理买卖业务成交量（A 股+基金）32,852 亿元，同比增长 39.23%，股票交易市场份额 1.222%，比去年末增长 3.94%。

公司研究咨询业务依托强大的投研能力，为客户提供一流的研究服务，持续提升在金融市场的品牌影响力。目前，研究所在总量研究、上游能源、高端制造、大消费、TMT 等多个研究领域形成了特色优势，覆盖包括宏观、固定收益、金融工程、策略、新三板、海外及 20 余个行业研究领域，并在以上领域具有领先优势。在第十七届新财富最佳分析师评选中，公司荣获 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，沪深两市指数全面上涨，沪深股票日均成交额 8478.08 亿元，同比增加 63.05%。公司经纪业务积极把握市场机遇，深化财富管理转型，持续提升数字化运营水平，为客户创造价值。公司深化经纪改革，坚定向财富管理转型。基本实现金融产品体系化、货架化，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。根据内部统计，金融产品销售规模 150.59 亿元，同比增长 83%，金融产品销售业务规模实现跨越式增长。

2020 年，公司创新渠道引流模式，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，强化线上线下融合，提高线上客户转化率，获客效果显著。2020 年，全渠道新增开户 18.36 万户，有效户 6.83 万户；公司经纪业务客户数量同比增长 11%，代理买卖业务成交量（A 股+基金）44,886 亿元，同比增长 37%，股票交易市场份额 1.021%。

2020 年，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。在期货市场高速发展，成交量创历史新高的背景下，东吴期货积极抢抓业务机遇，持续推进业务转型，加大机构客户开发力度与产业企业对接服务，加快在经济发达地区设点布局，拓展线上引流渠道，深耕主动管理业务，稳步开展风险管理业务，审慎开展自有资金投资，取得良好经营业绩。2020 年，东吴期货实现营业收入 18.53 亿元，实现净利润 5,923.21 万元。在各家交易所的成交排名持续提升，其中大商所成交量排名由 2019 年的 35 名上升至 26 名，郑商所成交量排名由去年的第 10 名上升至第 6 名。疫情期间，积极参与“金融抗疫”，成功开展“口罩期权”业务，帮助实体企业通过衍生工具管理价格风险。

证券研究业务竞争日趋激烈，在注册制背景下，券商研究定价能力将成为核心竞争力之一。公司研究业务成功向卖方业务转型，持续推进研究团队建设，研究能力显著增强。目前，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，并在以上领域形成领先优势。公司着力提升研究服务质量，为机构客户、上市公司和非上市公司提供一站式金融服务平台，并为地方政府、行业协会和监管部门提供智库支持，为区域经济发展出谋划策。2020 年，公司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，市场影响力稳步提升。完善研究业务对内服务，积极探索投行、经纪、研究一体化的服务模式，发挥产业链优势服务公司核心客户，提升研究定价能力，为客户创造更高价值。

2021 年，财富管理业务实现营业收入 32.99 亿元，同比增长 34.34%。

2021 年，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选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。

2021 年，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资源，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。

2、投资银行业务

投资银行业务主要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。

2019 年，“改革”成为资本市场的关键词。科创板正式开板，上市公司再融资、并购重组业务松绑，新三板发行承销政策征求意见，创业板深化改革，为市场带来了新的机遇。公司投行业务坚持稳中求进的战略方针，严控风险、突出主业、抢抓机遇，创新发展与风控合规双轮驱动，围绕核心客户打造全产业、全方位价值链，全面助力实体经济发展。报告期内，公司投资银行业务实现收入 6.44 亿元，同比增长 5.18%。

股权融资业务。2019 年，公司发挥投行专业优势，围绕客户需求，设计专业化投融资配套服务方案，提供全产业链的金融服务。报告期内，公司全力对接科创板，全面发掘潜在客户，助力科创型企业转型发展，成功申报首批科创板企业江苏北人，并实现成功上市；联合主承销的泽璟生物项目于 2020 年 1 月成功上市，成为资本市场首家以第五套标准上市的科创板企业；2019 年，公司成功完成红塔证券、江苏北人 IPO，联合保荐苏州银行 IPO，合计项目总金额 43.89 亿元；再融资 1 单，项目总金额 1.2 亿元，IPO 项目数排名位列行业第 17 位。公司在 2019 年度券商并购重组财务顾问执业能力专业评价中获评 A 级，成为获评 A 类评级的 14 家券商之一。

债券融资业务。2019 年以来，伴随着监管政策的调整以及市场利率的持续下行，国内债券一级市场迎来了较大幅度的增长。公司固定收益业务抢抓市场发展机遇，充分发挥公司根据地优势，持续深化与地方政府、地方大型国有企业以及当地银行的战略合作，坚持服务地方经济发展、坚持服务实体经济发展，取得

了优良业绩。2019 年度公司合计主承销各类债券 74 单，总发行规模达到 926.20 亿元，各类债券总承销规模位列行业第 24 名，其中公司债券和企业债券承销规模分别位列行业第 14 名和第 21 名。在根据地市场，东吴证券公司债及企业债承销规模位列江苏省内市场第一名，并在苏州市、徐州市以及南通市市场位列第一名，在无锡市市场位列第三名。

新三板业务。2019 年 10 月 25 日，中国证监会启动全面深化新三板改革。按照新三板改革的总体思路，公司在优化发行融资制度、完善市场分层、建立挂牌公司转板上市机制及加强分类监管等方面进行重点推进。加强对挂牌企业的持续督导服务，提升持续督导人员配置，集中管理持续督导业务，采取挂牌企业客户分类服务管理模式，重点挖掘企业再服务机会，提升业务价值链条和盈利水平空间。截至 2019 年末，公司累计挂牌项目数量为 427 家，市场排名为第 5 名，新增挂牌家数 16 家，市场排名为第 3 名。

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”颁奖典礼中获得“2019 新锐投行”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”两个奖项。

2020 年，公司积极把握市场和政策机遇，坚持创新发展与风控合规双轮驱动，围绕核心客户需求打造全产业链服务，提升直接融资规模，全面助力实体经济发展。经过多年积累，公司投行业务已具备较强的专业实力和市场影响力。2020 年度，公司投资银行业务实现收入 11.02 亿元，同比增长 71.31%。

2020 年，股权融资方面，公司股票承销业务呈现良好增长势头，完成股权融资项目 21 个，其中 IPO 项目 10 个、再融资项目 9 个、精选层项目 2 个，承销金额人民币 126.37 亿元。公司聚焦长三角区域、聚焦优势行业，整合内外部资源，全产业链联动，提升直接融资规模，保荐主承销 10 家企业 IPO 上市，承销规模 57.10 亿元，保荐主承销项目数排名行业第 14 位，其中，龙腾光电为科创板首家江苏国资项目、福立旺为首家江苏台企科创板项目。完成再融资项目 9 单，其中定增项目 4 单、可转债项目 2 单、配募项目 3 单，承销金额人民币 67.11 亿元。完成盛虹主体综合融资服务项目，以股权再融资、产业基金结合的方式，募集资

金 91.10 亿元，为省重大建设项目提供融资支持。

公司持续完善基金产业链，主动服务地方发展。2020 年，发起设立规模 5 亿元的苏州市乡村振兴投资基金，管理 25 亿规模的苏州市上市发展引导基金，着手设立首期 13 亿元规模的苏州市并购母基金，加速推进苏州市科创培育基金。

2020 年，债券承销方面，公司积极抢抓市场发展机遇，持续深化根据地战略，债券承销规模和行业排名取得新突破。公司债券承销业务主承销项目 170 只，主承销总金额人民币 885.09 亿元（wind 口径）。根据 wind 统计，公司在苏州区域企业债及公司债承销占比超过 50%、保持领先，徐州、南通、无锡等新根据地培育成效初显，市场份额进入前列，一超多强格局初步形成。在江苏市场保持竞争优势，承销江苏省内企业债及公司债规模达 525.70 亿元，市场占比 10.88%、排名第一。

公司围绕服务中小微企业、服务地方发展开展固定收益业务，疫情发生以来，积极落实“六稳”“六保”任务，助力企业发行疫情防控债 8 只，募集总金额 53.7 亿元。创新业务多点开花，成绩显著，保持在双创债和信用保护工具领域的领先优势，大力推进 ABS、绿色债等创新业务发展。2020 年成功发行 5 只创新创业公司债，3 单 ABS，5 只绿色公司债券，8 只疫情防控债，1 只扶贫债，创设 2 单信用保护合约。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，成功设立中国建筑首批工程尾款 ABS，为服务优质央企客户积累经验。

面对复杂多变的经济环境，公司在坚持创新发展的同时，以高标准、严要求开展业务质量控制及合规风控管理，优化业务管理系统，持续排查到期兑付及回售债券的信用风险，重点关注民营企业、偏远地区城投、低层级城投、大额兑付/回售等公司债券兑付资金准备情况，规避实质风险，严防不合规事项发生。

公司持续做精服务中小微品牌特色，发力新三板业务，保持行业领先。2020 年新增新三板挂牌家数 10 家、行业排名第 3，累计挂牌家数 437 家、行业排名第 5。新三板挂牌企业股票发行（包括定向发行和公开发行）27 次，市场融资次数排名第 6 名，累计募集资金 6.07 亿元。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，14 家精选层项目立项，储备项目丰富。

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，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。

3、投资与交易业务

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。

2019 年，公司投资与交易业务共实现业务收入 23.99 亿元，同比增长 49.70%。

权益类证券投资方面。2019 年，公司股权投资业务准确把握市场趋势，积极抢抓投资机会，总体取得了相对稳定的投资收益。报告期内，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。报告期内，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。

公司通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务。2019 年，东吴创新资本继续做好大类资产配置，以非标类投资项目为抓手，做大项目储备、推动项目落地、做好存续项目管理；积极把握科创板投资机会，择机参与科创板项目战略配售，截至目前已经完成科创板的首期跟投项目，投资金额 2,546.71 万元。2019 年，东吴创新资本实现营业收入 10,293.23 万元，净利润 6,821.29 万元。

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。在对外投资方面，东吴创投主要投资了昆山汇先医药技术、昆山高新芯微电子两家公司，总投资金额 3,950 万元，投后发展状况良好；在基金投资和管理方面，公司成功推动设立

苏州市上市发展引导基金、盛虹炼化产业基金、科创板基金等一批重大项目，助力实体经济发展。2019 年，东吴创投实现营业收入 9,433.57 万元，净利润 6,853.63 万元。

2020 年，公司投资与交易业务共实现业务收入 31.61 亿元，同比增长 31.74%。

权益类证券投资方面。2020 年，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。

新三板做市业务方面，报告期内，公司持续优化新三板做市业务结构，推动优质企业上市，做市投资取得良好收益。截至 2020 年末，公司做市持仓的新三板股票中，已上市企业 6 家，精选层企业 3 家，多家企业已申报或待申报 IPO 及精选层，服务中小微企业的能力持续提升，形成做市投资培育企业成长的良好模式。

公司通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务，形成战略投资、股权投资、稳健投资以及权益类及私募基金投资等投资板块。服务地方实体经济，落实公司协同战略布局，顺利推进产业金融项目，主要项目有苏州市吴中产业优化基金、苏州市东吴城乡一体化建设引导基金、国寿东吴（苏州）城市产业投资基金、苏州资产管理有限公司等。积极把握科创板投资机会，重点布局符合国家战略发展目标的行业领域，实现良性循环的投资模式。报告期内，东吴创新资本实现营业收入 37,656.47 万元，净利润 26,966.22 万元，业绩实现历史性突破。

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。在对外投资方面，东吴创投管理的基金主要投资了生物医药、网络、炼化、文旅开发等 8 个项目，投后发展状况良好；在基金投资和管理方面，公司成功推动设立苏州市东吴乡村振兴产业发展引导基金、苏州市吴企创新基金、吴基创新基金、苏上健康基金等一批重大项目，助力实体经济发展。2020 年，东吴创投实现营业收入 15,066.17 万元，净利润 6,998.72 万元。

2021 年，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 3,200 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 2021 年末，东吴创投管理基金共 17 支，管理规模合计 215.15 亿元。

4、资产管理业务

资产管理业务主要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。

2019 年以来，受资管新规等政策影响，券商资产管理业务延续规模下滑以及结构调整的趋势，通道型业务规模大量缩减。为应对业务发展的压力，公司积极谋求业务转型，坚持控风险和求发展两手抓，以强化主动投资能力为主，多渠道推动业务发展。报告期内，公司资管业务继续向主动管理转型，主动管理能力有所提升，部分债券类固定收益产品和权益类产品收益率位列市场同类产品前列；公司积极研究与银行等机构合作业务模式，提高针对高净值客户和机构定制类产品的开发能力，以债券固收产品和私募 FOF 为主要方向，持续拓展代销合作渠道，部分渠道的代销已经实现常态化发行，多渠道拓展初见成效。截至报告期末，公司受托管理总规模为 1,040.96 亿元，同比下降 35.19%。

公司通过控股子公司东吴基金开展基金管理业务。2019 年，受债券市场流动风险蔓延的影响，东吴基金一方面全面梳理产品风险，强化公募产品的流动性管理，努力化解公司产品流动性管理压力；另一方面通过引进优秀人才，提升专业管理和服务能力，优化业务流程，强化中后台支撑服务，提升运行效率。截至报告期末，东吴基金管理的资产总规模 647 亿元，其中，公募基金规模 202 亿元，专户资产规模 408 亿元，子公司专项资产规模 37 亿元。

2020 年以来，资管新规加速落地，金融开放不断深化，券商资管业务持续转型，通道型业务规模大量缩减，行业头部效应日趋明显。报告期内，公司资管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、权益类产品均有所新增，带业绩基准的固收产品业绩均超越业绩基准，新增产品投资未发生重大风险事件。进一步丰富产品线布局，拓宽银行等外部代销渠道，启动大集合参公改造，规范产品运行。私募资管整改工作有序推进，整改完成率达 67.45%。截至 2020 年末，公司受托管理总规模为 697.53 亿元。

公司通过控股子公司东吴基金开展基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。2020 年，东吴基金坚定不移回归业务本源，梳理各项制度流程，加强风险控制，完善投研各项业务体系，积极拓展专户定增业务，成功发行公募新产品，为提升业绩、打响品牌奠定基础。截至 2020 年末，东吴基金管理的资产总规模 322.56 亿元，其中，公募基金规模 154.69 亿元，专户资产规模 157 亿元，子公司专项资产规模 10.87 亿元。

2021 年内，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。2021 年内，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。2021 年内，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。

（四）发行人所在行业状况

目前在我国经济高质量发展背景下，直接融资比重逐步抬升，多层次资本市场建设正持续推进。2021 年北交所的设立标志着资本市场服务中小企业的能力进一步增强，枢纽地位愈加凸显，我国资本市场加速迈向高质量发展新阶段。2022 年预计随着全面推行股票发行注册制的落地，IPO 市场扩容有望提速，券商投行格局将加速转变。未来投行业务将聚焦综合服务能力，为企业提供全周期和全产业链的服务体系，投行资本化的增量空间广阔。

近年来，随着我国居民的可投资资产规模不断扩大，叠加人口老龄化加速和房住不炒的总基调，未来居民财富配置将持续向金融资产转移。当前券商财富管理转型仍以代销金融产品为主，通过参控股基金公司丰富自身金融产品线来拓宽代销渠道。自 2020 年证券公司开启基金投顾业务试点，越来越多的券商开始从“卖方销售”转向“买方投顾”，券商财富管理转型迈入新的阶段，同时行业竞

争也愈加激烈。

（五）发行人行业地位和竞争优势

1、行业地位

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。

2、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

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，公司长期扎根苏州，长期坚持“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，在长三角地区复制根据地战略，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，依托优质客户资源，公司各项业务的开拓以及综合化经营得以加快推进。同时，公司围绕苏州打造数字经济时代产业创新集群，投行围绕苏州四大先进产业集群调整打造四个专业化上市服务团队，研究所设立相应团队加强产业研究。积极参与设立产业创新集群发展基金，发挥国有金融资本杠杆和引导作用，助力打造高水平产业创新集群。

（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，紧抓北交所机遇，北交所定位于服务创新型中小企业，与公司的禀赋优势和服务中小微企业的战略导向高度契合，集聚优势资源，推动项目落地，保持行业领先。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）信息技术持续投入，自主研发助力公司业务数字化转型

围绕聚焦主赛道，放眼大局势的精神，公司持续加大信息技术投入，聚焦科

技赋能业务，实现科技创造价值。在确保信息系统稳定运行的同时，通过信息化平台助力业务的创新发展。持续优化交易自主可控生态与产品化建设，完成新一代自主研发秀财 APP 的全面上线，助力公司财富管理全面转型；完善大投行管理信息系统，建设投研业务数字化平台，为业务数字化建设提供保障。鼓励区块链、隐私计算、人工智能、大数据等新兴技术创新，年度荣获行业与地方各类金融科技奖励十余项，其中新一代交易系统 A5、RAMS 信息系统支撑平台斩获央行两项大奖。

（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，公司入围证监会公布的首批证券公司“白名单”，连续 7 年保持证券公司分类监管 A 类 A 级评价。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，各级业务和职能机构之间权责明确、运作规范；构建了有效的合规风控管理机制，包括风险应对和处理机制、审查和监测检查机制、激励和问责机制在内的各项机制；持续加大合规风控信息技术投入，运用科技手段不断提升合规风控管理效率，实现了合规风控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。公司启动领导班子薪酬市场化改革，大力推进体制机制改革，制定实施领导班子市场化考核制度，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。同时，公司实施人力资源规划咨询项目，规划“千人远景计划”，制定实施专业技术职级管理办法、员工薪酬管理细则，理顺人才发展机制，对标行业优化薪酬架构，完善激励机制，推进考核体系，加快人才队伍建设。

（六）公司发展战略

指导思想：放眼大局观大势、提高站位辨新机。积极抢抓资本市场改革发展机遇，坚持稳字当头、稳中求进、以进促稳、全面向好。全方位服务长三角一体化发展，全力聚焦“大投行业务”“大财富管理”两条主赛道，深化苏州根据地战略，加速打造“两投一研”协同服务能力，努力构建高水平市场化运行机制，奋力谱写东吴证券高质量倍增发展新篇章。

公司愿景：成为规范化、市场化、科技化、国际化现代证券控股集团。

公司价值观：待人忠，办事诚，共享共赢。

发展路径：坚定聚焦“大投行业务”“大财富管理”主赛道，抢抓行业发展机遇。深化经纪业务向财富管理转型，推进大投行条线组织架构完善，加快资管业务向主动管理转型，投资业务向资本中介转型。着力推动“三大能力建设”，提升专业化水平。建强投研驱动业务能力，建强风险全过程管控能力，建强金融科技牵引能力。持续加强党的全面领导，推动市场化改革落地生根。积极探索股权激励等长效机制，提高市场化程度、激发组织活力。

（七）经营计划

1、大投行赛道要推动业务模式转型，提升全产业链服务能力。大投行赛道推动业务模式转型，提升全产业链服务能力，围绕多元化的客户需求，整合一二级市场资源，有效联动投行、投资、研究，辅以优质的财富管理等服务，打造覆盖企业全生命周期的服务体系，实现全业务链协同和价值延伸，提高客户粘性。大财富管理赛道以客户为中心建立多层次、一站式的服务体系，打造流程化、标准化、数据化的运营体系，以私人银行模式为切入点构建高净值客户体系，与投行、研究有效联动，增强服务高端客户和机构客户的能力。

2、着力推动“三大能力建设”，提升专业化水平。围绕主业重点从投研驱动、风险管控、金融科技等方面推进专业化能力建设。（1）构建以投资研究为驱动的协同服务能力，积极开拓销售交易业务，构建以衍生品为主的权益类投资能力。（2）以金融科技全面赋能业务发展、经营管理，持续提升自主研发与运维保障能力、产品管理与解决方案设计能力、数据分析与应用智能化能力、过程管控与质量精益能力、金融科技创新能力。（3）完善风险管理机制，强化风控系统的可靠性、优化风控指标的精准度、提升风险应对机制的有效性，切实加强

风险全过程管控。

3、构建双中心格局增添改革发展动力。未来公司将上海总部放在更突出的战略位置，积极融入以上海为龙头的长三角城市群一体化发展，按照一体两翼的思路高标准建设上海总部，建成政府交流的重要窗口、同业交流的平台、业务拓展的平台，有效触达客户和市场，拓展能力圈和生态圈，打造苏州上海双中心格局。

4、完善市场化机制释放改革发展活力。全面实行职业经理人制度，重点围绕大投行和大财富管理建设专业队伍，充分发挥东吴上海总部平台作用，吸引高端人才，打造金融人才高地。同时，加快建设多层次人才培养体系，明晰职业发展路径和标准，加快核心干部和专业人才的培养，注重发现和选拔优秀青年人才，构建高素质人才梯队。

第五节 发行人主要财务情况

一、发行人财务报告总体情况

（一）财务报告的编制基础

公司财务报告按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

公司财务报告以持续经营为基础列报。

编制公司财务报告时，除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

（二）会计政策、会计估计变更和会计差错更正

1、会计政策变更

（1）2019年度

2017年，财政部颁布了修订的《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——套期保值》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（统称“新金融工具准则”）。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，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2019年年初未分配利润或其他综合收益。

新金融工具准则改变了金融资产的分类和计量方式，确定了三个主要的计量类别：摊余成本；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益；以公允价值计量且其变动计入当期损益。企业需考虑自身业务模式，以及金融资产的合同现金流特征进行上述分类。权益工具投资需按公允价值计量且其变动计入当期损益，但在初始确认时可选择将非交易性权益工具投资不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

新金融工具准则要求金融资产减值计量由“已发生损失模型”改为“预期信用损失模型”，适用于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，以及贷款承诺和财务担保合同。

公司持有的某些理财产品/基金投资，其收益取决于标的资产的收益率。公司2019年1月1日之前将其分类为可供出售金融资产。于2019年1月1日，公司分析

其合同现金流量代表的不仅仅为对本金和以未偿本金为基础的利息的支付，因此将这些理财产品/基金投资重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为交易性金融资产。

公司于2019年1月1日将部分持有的股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为其他权益工具投资。

（2）2020年度

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本报告期期初留存收益。

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。

（3）2021年

2018年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第21号——租赁》（简称“新租赁准则”），新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。本集团自2021年1月1日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，对首次执行日前已存在的合同，选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整2021年年初留存收益：

1) 对于首次执行日之前的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产。

2) 本集团对使用权资产进行减值测试并进行相应的会计处理。

本集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于 12 个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。此外，本集团对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：

1) 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；

2) 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

3) 作为使用权资产减值测试的替代，本集团评估了包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

4) 首次执行日前的租赁变更，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

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，本集团按 2021 年 1 月 1 日本集团作为承租人的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：采用简化处理的最低租赁付款额	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 个月的低价值资产租赁	-
2021 年 1 月 1 日新租赁准则下最低租赁付款额	232,633,880.71
2021 年 1 月 1 日增量借款利率加权平均值	3.61%
2021 年 1 月 1 日租赁负债	214,400,739.43

(4) 2022年1-3月

无。

2、会计估计变更

无。

3、会计差错更正

无。

(三) 注册会计师对发行人财务报告的审计意见

公司聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2019 年、2020 年和 2021 年的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度、2020 年度和 2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表及财务报表附注，并出具了安永华明（2020）审字第 61346989_B01 号、安永华明（2021）审字第 61346989_B01 号和安永华明（2022）审字第 61346989_B01 号标准无保留意见的审计报告。本募集说明书中 2019 年末/度、2020 年末/度和 2021 年末/度数据引用自安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2019 年度、2020 年度及 2021 年度审计报告。2022 年一季度数据未经审计。

（四）合并财务报表范围变化情况

1、2019年报表合并范围

截至2019年12月31日，公司纳入合并报表的子公司为16家，注销子公司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。

2、2020年报表合并范围

截至2020年12月31日，公司纳入合并报表范围的子公司25家。2020年度公司以现金港币478,720,000.00元取得了东吴证券（国际）金融控股有限公司（Soochow Securities（International）Financial Holdings Limited）100%股权，购买日确定为2020年2月18日。

3、2021年报表合并范围

截至2021年12月31日，公司纳入合并报表范围的子公司24家。公司于2021年11月22日清算并办理注销东吴并购股权投资基金（上海）合伙企业（有限合伙）。

二、发行人财务会计信息及主要财务指标

（一）财务会计信息

发行人最近三年及一期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

单位：人民币元

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产：				
货币资金	32,848,540,045.70	37,089,559,665.52	23,550,623,073.76	18,198,632,387.91
其中：客户资金存款	25,101,972,159.01	25,876,721,932.20	19,972,497,020.66	14,885,031,765.25
结算备付金	4,820,132,109.09	5,297,848,007.70	4,022,703,604.97	3,352,807,143.85
其中：客户备付金	4,147,275,153.40	4,552,204,749.39	3,635,439,157.44	3,043,809,592.17
融出资金	18,538,636,909.52	20,216,385,782.69	18,049,801,302.82	11,603,902,720.20
衍生金融资产	59,805,570.17	5,389,944.44	7,949,263.29	515,945.01
存出保证金	5,282,653,073.23	4,568,234,689.70	3,125,558,058.04	2,578,212,328.38
应收票据	5,890,000.00	8,390,000.00	-	60,000.00
应收款项	130,428,625.82	109,291,387.68	376,891,916.23	157,516,730.15
买入返售金融资产	3,365,642,709.40	3,114,864,065.36	7,018,448,234.30	9,806,267,228.49
金融投资：				
交易性金融资产	42,922,004,069.87	40,475,707,509.86	34,115,122,757.46	37,142,619,699.52
债权投资	21,459,021.31	85,924,113.82	224,095,373.07	142,062,707.25
其他债权投资	33,172,118,290.58	5,507,234,844.48	6,264,932,127.78	5,796,376,967.37
其他权益工具投资	3,643,385,683.42	2,352,507,729.76	3,843,359,653.81	4,372,178,679.85
长期股权投资	2,004,868,877.32	2,003,276,356.83	1,538,178,928.49	1,179,023,133.40
固定资产	1,547,909,923.39	1,566,708,706.63	649,911,472.33	676,034,148.75
在建工程	13,456,801.00	13,612,907.19	879,705,555.60	-
使用权资产	281,768,581.56	284,107,089.02	-	-
无形资产	231,195,543.90	240,726,980.17	230,916,590.07	187,413,953.50
商誉	306,408,513.00	307,711,150.89	315,844,316.37	149,905,260.26
递延所得税资产	658,897,145.55	574,915,647.37	854,571,053.96	620,316,429.24
其他资产	452,589,351.62	495,849,729.04	405,936,918.57	270,799,585.02
资产总计	150,307,790,845.45	124,318,246,308.15	105,474,550,200.92	96,234,645,048.15
负债和所有者权益				
负债：				
短期借款	462,642,189.42	609,369,760.79	1,069,956,134.02	362,188,067.17
应付短期融资款	8,385,054,447.51	6,434,124,861.86	8,400,919,247.63	4,894,327,023.67
拆入资金	1,003,811,111.11	1,001,208,333.34	-	-
交易性金融负债	414,450,916.44	421,965,670.38	1,978,636,180.90	5,609,206,692.41
衍生金融负债	165,292,268.55	60,309,429.30	3,535,520.85	4,923,382.96

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
卖出回购金融资产款	39,516,882,785.83	15,696,710,379.52	10,717,911,545.84	13,125,823,986.35
代理买卖证券款	32,224,039,339.16	32,693,421,851.96	25,197,694,220.26	19,734,231,640.82
代理承销证券款	3,775,400.00	81,073,778.31	-	-
应付职工薪酬	1,466,503,106.58	1,561,699,742.05	1,184,966,047.79	786,812,209.05
应交税费	177,302,527.05	186,948,267.67	417,602,767.42	116,009,444.57
应付票据	584,590,000.00	479,570,000.00	177,170,000.00	30,000,000.00
应付款项	463,235,778.66	611,633,133.43	405,002,473.26	39,020,993.89
合同负债	71,494,684.43	86,415,845.70	20,248,472.58	-
租赁负债	282,245,051.70	281,070,290.59	-	-
应付债券	26,689,861,529.67	25,875,227,220.52	26,829,753,610.13	28,239,590,639.74
递延所得税负债	32,130,961.79	50,556,394.65	57,846,309.94	4,650,589.76
其他负债	756,364,156.19	718,525,190.28	802,986,871.92	2,032,068,150.66
负债合计	112,699,676,254.09	86,849,830,150.35	77,264,229,402.54	74,978,852,821.05
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	5,007,502,651.00	5,007,502,651.00	3,880,518,908.00	3,000,000,000.00
资本公积	23,613,908,937.13	23,609,205,900.16	16,738,719,260.67	11,765,216,102.69
减：库存股	344,467,516.85	370,229,016.47	19,220,540.31	19,220,540.31
其他综合收益	-81,024,276.75	-88,028,074.74	10,214,293.84	125,477,406.24
盈余公积	1,204,439,240.24	1,204,439,240.24	999,241,215.48	848,900,937.29
一般风险准备	2,926,500,677.15	2,919,583,106.75	2,479,309,440.09	2,153,950,217.90
未分配利润	4,937,153,917.30	4,843,149,989.66	3,791,110,825.14	3,081,589,047.65
归属于母公司所有者权益合计	37,264,013,629.22	37,125,623,796.60	27,879,893,402.91	20,955,913,171.46
少数股东权益	344,100,962.14	342,792,361.20	330,427,395.47	299,879,055.64
所有者权益合计	37,608,114,591.36	37,468,416,157.80	28,210,320,798.38	21,255,792,227.10
负债和所有者权益总计	150,307,790,845.45	124,318,246,308.15	105,474,550,200.92	96,234,645,048.15

2、合并利润表

单位：人民币元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	1,338,442,373.66	9,245,491,796.09	7,356,492,441.10	5,130,373,462.68
手续费及佣金净收入	781,082,569.46	3,419,474,650.81	2,898,120,849.15	2,001,888,885.20
其中：经纪业务手续费净收入	497,980,300.11	2,110,623,721.01	1,524,514,930.41	1,050,491,645.86
投资银行业务手续费净收入	215,125,910.88	965,507,907.25	1,082,877,329.31	625,083,630.67

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
资产管理业务手续费净收入	28,055,388.47	139,536,066.71	138,523,625.07	161,216,479.25
利息净收入	159,920,242.15	726,615,014.99	596,033,856.04	327,585,104.71
投资收益（损失以“-”号填列）	350,031,588.14	2,445,417,102.89	2,150,889,651.98	1,907,256,840.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,086,539.76	172,099,880.81	105,043,531.40	73,254,131.49
资产处置收益（损失以“-”号填列）	86,369.39	563,993.16	-1,920,647.50	77,924.75
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-537,352,781.96	307,708,766.75	154,025,828.18	-437,166,281.54
汇兑收益（损失以“-”号填列）	2,588,587.25	10,678,700.13	-3,437,643.66	-6,329,478.39
其他收益	33,941,333.93	84,575,445.06	36,782,828.96	11,549,618.99
其他业务收入	548,144,465.30	2,250,458,122.30	1,525,997,717.95	1,325,510,848.88
二、营业支出	1,211,523,343.50	6,003,417,357.99	5,055,307,538.37	3,794,185,952.48
税金及附加	8,865,723.64	39,412,116.06	46,831,931.30	37,401,886.49
业务及管理费	664,854,727.59	3,662,328,799.67	2,755,310,416.25	2,175,155,235.93
信用减值损失	-11,547,907.17	58,693,339.27	726,520,642.60	169,304,036.71
其他资产减值损失	-	3,306,010.68	-	89,343,191.51
其他业务成本	549,350,799.44	2,239,677,092.31	1,526,644,548.22	1,322,981,601.84
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	126,919,030.16	3,242,074,438.10	2,301,184,902.73	1,336,187,510.20
加：营业外收入	550,172.67	3,953,319.44	3,381,250.17	3,815,283.75
减：营业外支出	1,450,832.30	59,136,039.45	31,279,910.19	6,431,929.75
四、利润总额	126,018,370.53	3,186,891,718.09	2,273,286,242.71	1,333,570,864.20
减：所得税费用	10,654,269.02	774,425,508.65	559,663,358.96	354,325,271.06
五、净利润	115,364,101.51	2,412,466,209.44	1,713,622,883.75	979,245,593.14
归属于母公司所有者的净利润	113,704,685.36	2,391,778,941.16	1,707,245,952.72	1,037,174,921.82
少数股东损益	1,659,416.15	20,687,268.28	6,376,931.03	-57,929,328.68
六、其他综合收益的税后净额	-6,130,204.54	-198,005,962.99	-116,130,047.08	169,670,219.59
七、综合收益总额	109,233,896.97	2,214,460,246.45	1,597,492,836.67	1,148,915,812.73
归属于母公司所有者的综合收益总额	107,925,296.03	2,201,962,818.22	1,594,588,496.84	1,205,470,032.87
归属于少数股东的综合收益总额	1,308,600.94	12,497,428.23	2,904,339.83	-56,554,220.14

3、合并现金流量表

单位：人民币元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	-	5,251,099,055.71	-
为交易目的而持有的金融负债净增加额	32,865,505.63	-	34,414,396.07	-
收取利息、手续费及佣金的现金	1,626,629,268.08	7,041,650,353.79	6,140,019,268.80	4,984,535,003.19
拆入资金净增加额	-	1,000,000,000.00	-	-
回购业务资金净增加额	23,609,760,717.82	8,837,384,179.40	-	10,750,529,296.63
融出资金净减少额	1,622,871,879.07	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	7,542,690,339.53	4,746,857,496.50	5,914,270,315.06
收到其他与经营活动有关的现金	856,923,696.27	2,837,692,677.40	1,860,576,674.03	2,140,035,345.48
经营活动现金流入小计	27,749,051,066.87	27,259,417,550.12	18,032,966,891.11	23,789,369,960.36
为交易目的而持有的金融资产净增加额	2,640,481,332.74	3,994,030,702.74	-	6,361,218,170.76
为交易目的而持有的金融负债净减少额	-	18,201,676.44	-	69,056,770.16
支付利息、手续费及佣金的现金	414,303,199.87	1,568,044,345.31	1,306,660,024.11	1,000,547,773.14
融出资金净增加额	-	2,155,094,245.11	6,211,365,061.44	4,467,719,970.43
代理买卖证券付的现金净额	479,855,495.56	-	-	-
拆入资金净减少额	-	-	-	30,000,000.00
回购业务资金净减少额	-	-	778,451,841.25	-
支付给职工及为职工支付的现金	493,709,397.41	2,058,553,462.23	1,510,887,303.26	1,275,500,805.17
支付的各项税费	233,993,195.68	1,199,040,082.95	920,435,764.87	815,845,357.95
支付其他与经营活动有关的现金	1,637,400,341.83	6,638,534,494.94	7,736,323,085.28	8,632,103,439.18
经营活动现金流出小计	5,899,742,963.09	17,631,499,009.72	18,464,123,080.21	22,651,992,286.79
经营活动产生的现金流量净额	21,849,308,103.78	9,627,918,540.40	-431,156,189.10	1,137,377,673.57
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	3,943,670,187.43	7,337,978,556.38	3,375,476,618.88	2,351,356,745.35
取得投资收益所收到的现金	119,677,847.60	635,553,912.93	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	154,949.45	3,326,817.29	1,143,866.00	1,566,804.11
投资活动现金流入小计	4,063,502,984.48	7,976,859,286.60	4,100,406,394.01	3,059,689,431.46

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
投资支付的现金	32,811,198,623.45	5,321,268,464.98	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	18,754,290.27	231,848,047.81	1,098,272,269.56	78,318,266.87
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	529.26
投资活动现金流出小计	32,829,952,913.72	5,553,116,512.79	4,541,621,076.70	2,381,343,019.32
投资活动产生的现金流量净额	-28,766,449,929.24	2,423,742,773.81	-441,214,682.69	678,346,412.14
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	7,997,313,112.17	5,943,328,574.40	92,197,500.00
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
取得借款收到的现金	4,440,724,949.94	27,905,393,040.00	30,344,548,443.25	22,606,157,576.00
发行债券收到的现金	3,982,000,000.00	10,000,300,000.00	8,289,343,000.00	8,225,812,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	23,114,461.57	-	-	-
筹资活动现金流入小计	8,445,839,411.51	45,903,006,152.17	44,577,220,017.65	30,924,167,576.00
偿还债务支付的现金	5,878,336,624.00	40,817,043,955.25	35,557,836,000.00	25,398,175,000.00
支付租赁有关的现金	23,560,668.36	82,114,869.19	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	346,807,917.49	1,942,482,414.75	2,040,186,685.78	1,874,034,402.95
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
支付其他与筹资活动有关的现金	2,198,113.24	351,008,476.16	45,000,000.00	4,247,945.83
筹资活动现金流出小计	6,250,903,323.09	43,192,649,715.35	37,643,022,685.78	27,276,457,348.78
筹资活动产生的现金流量净额	2,194,936,088.42	2,710,356,436.82	6,934,197,331.87	3,647,710,227.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,961,088.50	-52,791,904.54	-120,249,475.48	18,003,066.53
五、现金及现金等价物净增加额	-4,735,166,825.54	14,709,225,846.49	5,941,576,984.60	5,481,437,379.46
加：期初现金及现金等价物	41,956,271,494.25	27,247,045,647.76	21,305,468,663.16	15,824,031,283.70
六、期末现金及现金等价物	37,221,104,668.71	41,956,271,494.25	27,247,045,647.76	21,305,468,663.16

发行人最近三年及一期的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表如下

1、母公司资产负债表

单位：人民币元

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产：				
货币资金	23,072,989,265.81	28,061,936,282.93	16,557,112,668.94	14,328,230,464.59
其中：客户存款	18,043,189,361.55	18,888,535,280.14	15,111,886,948.19	12,930,943,949.11
结算备付金	5,284,677,574.37	5,598,423,761.56	4,217,793,091.85	3,419,412,323.04
其中：客户备付金	4,147,275,153.40	4,552,204,749.39	3,635,439,157.44	3,043,809,592.17
融出资金	18,258,512,113.10	19,997,542,120.55	17,773,535,774.34	11,603,902,720.20
衍生金融资产	51,288,190.05	1,253,946.61	-	80,262.68
存出保证金	455,116,624.78	492,198,129.80	225,822,171.01	115,896,068.79
应收票据	-	-	-	60,000.00
应收款项	63,866,060.14	38,775,221.45	33,407,859.54	92,477,807.21
买入返售金融资产	2,686,254,346.83	2,626,859,149.51	6,270,089,161.84	6,878,482,591.04
金融投资：				
交易性金融资产	37,888,301,011.67	34,815,896,167.97	27,343,180,782.74	27,484,330,874.02
其他债权投资	33,362,936,673.88	5,665,754,474.59	6,272,297,615.32	5,783,648,902.77
其他权益工具投资	3,452,643,671.37	2,161,765,717.71	3,803,934,935.10	4,287,302,784.61
长期股权投资	9,309,699,072.08	9,015,708,381.65	8,476,183,686.25	7,521,590,895.96
固定资产	1,497,995,349.09	1,513,899,059.01	603,211,298.13	634,648,702.07
在建工程	13,456,801.00	13,612,907.19	879,705,555.60	-
使用权资产	168,531,781.38	164,891,978.05	-	-
无形资产	197,135,020.50	206,476,730.08	195,908,850.11	177,628,275.93
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	579,198,092.78	506,538,068.65	732,027,730.35	504,071,252.13
其他资产	161,106,801.00	161,822,775.78	157,293,737.79	120,136,077.54
资产总计	136,515,458,449.63	111,055,104,872.89	93,553,254,918.71	82,963,650,002.38
负债和所有者权益				
负债：				
应付短期融资款	8,385,054,447.51	6,434,124,861.86	8,400,919,247.63	4,894,327,023.67
拆入资金	1,003,811,111.11	1,001,208,333.34	-	-
交易性金融负债	-	-	46,900,714.00	12,037,000.00
衍生金融负债	152,248,576.30	54,959,999.23	3,508,078.35	4,267,800.83
卖出回购金融资产款	39,516,882,785.83	15,696,710,379.52	10,626,015,724.81	12,414,099,831.28
代理买卖证券款	22,017,684,762.42	23,264,827,046.73	18,659,000,563.40	15,855,895,259.65

项目	2022 年 3 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
代理承销证券款	3,775,400.00	81,073,778.31	-	-
应付职工薪酬	1,241,640,067.50	1,261,110,188.69	971,315,109.00	651,934,582.57
应交税费	126,993,619.15	134,687,449.34	338,098,956.34	57,305,805.09
应付款项	365,860,464.14	492,280,998.09	109,682,445.87	20,217,652.51
合同负债	24,364,150.94	29,741,509.42	18,769,809.43	-
租赁负债	162,872,334.08	157,374,120.62	-	-
应付债券	26,680,469,803.65	25,865,927,220.52	26,829,753,610.13	28,239,590,639.74
其他负债	248,456,131.50	209,812,929.19	202,450,665.67	288,285,622.85
负债合计	99,930,113,654.13	74,683,838,814.86	66,206,414,924.63	62,437,961,218.19
所有者权益：				
股本	5,007,502,651.00	5,007,502,651.00	3,880,518,908.00	3,000,000,000.00
资本公积	23,496,175,459.72	23,491,472,422.75	16,625,441,979.30	11,657,819,494.42
减：库存股	344,467,516.85	370,229,016.47	19,220,540.31	19,220,540.31
其他综合收益	99,615,686.17	85,530,472.77	101,058,271.37	129,966,338.16
盈余公积	1,204,439,240.24	1,204,439,240.24	999,241,215.48	848,900,937.29
一般风险准备	2,695,973,381.43	2,693,584,710.14	2,274,042,866.73	1,964,114,786.54
未分配利润	4,426,105,893.79	4,258,965,577.60	3,485,757,293.51	2,944,107,768.09
所有者权益合计	36,585,344,795.50	36,371,266,058.03	27,346,839,994.08	20,525,688,784.19
负债和所有者权益总计	136,515,458,449.63	111,055,104,872.89	93,553,254,918.71	82,963,650,002.38

2、母公司利润表

单位：人民币元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	709,663,570.40	5,703,413,679.41	4,712,111,504.43	3,268,249,102.56
手续费及佣金净收入	672,549,751.35	2,899,543,869.06	2,560,510,447.54	1,709,720,510.85
其中：经纪业务手续费净收入	439,563,988.69	1,805,406,698.13	1,363,145,157.96	964,910,830.32
投资银行业务手续费净收入	212,089,601.57	958,901,708.40	1,086,118,955.35	625,083,630.67
资产管理业务手续费净收入	23,885,645.50	90,837,237.54	75,918,595.12	102,035,447.81
利息净收入	134,087,582.78	566,441,148.82	455,831,634.66	197,359,989.48
投资收益	201,815,963.71	1,512,526,798.93	1,681,954,577.03	1,176,292,224.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,832,002.32	90,964,446.77	88,329,687.67	62,318,853.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	22,799.80	590,629.91	-1,782,373.09	82,461.41

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-327,222,477.98	692,937,430.14	-3,030,034.76	175,973,605.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-196,013.41	-808,205.89	-2,832,906.64	956,462.70
其他收益	28,523,009.81	23,541,201.05	17,652,911.26	3,708,959.38
其他业务收入	82,954.34	8,640,807.39	3,807,248.43	4,154,889.51
二、营业支出	499,830,716.74	2,992,194,058.90	2,802,450,048.24	1,895,211,455.03
税金及附加	7,684,268.04	36,178,063.24	42,012,543.04	32,650,042.69
业务及管理费	495,418,790.48	2,905,605,270.60	2,183,488,483.83	1,753,619,395.24
信用减值损失	-3,272,341.78	50,410,725.06	576,949,021.37	108,942,017.10
三、营业利润	209,832,853.66	2,711,219,620.51	1,909,661,456.19	1,373,037,647.53
加：营业外收入	14,628.63	419,595.57	466,535.16	210,314.91
减：营业外支出	97,915.89	55,101,912.20	27,128,702.05	5,859,984.02
四、利润总额	209,749,566.40	2,656,537,303.88	1,882,999,289.30	1,367,387,978.42
减：所得税费用	27,437,391.60	604,557,056.28	359,056,413.15	306,307,677.52
五、净利润	182,312,174.80	2,051,980,247.60	1,523,942,876.15	1,061,080,300.90
六、其他综合收益的税后净额	1,302,026.08	-66,865,563.08	-26,302,727.77	164,807,435.29
七、综合收益总额	183,614,200.88	1,985,114,684.52	1,497,640,148.38	1,225,887,736.19

3、母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
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	1,357,863,655.39	5,755,989,844.31	5,220,258,745.61	4,114,080,469.87
拆入资金净增加额	-	1,000,000,000.00	-	-
回购业务资金净增加额	23,780,167,250.00	8,659,770,900.83	-	9,603,911,351.70
融出资金净减少额	1,684,036,564.19			
代理买卖证券收到的现金净额	-	4,640,888,243.12	2,841,845,085.13	4,090,240,525.04
收到其他与经营活动有关的现金	225,770,902.36	171,590,752.10	37,621,426.89	38,884,006.89
经营活动现金流入小计	27,047,838,371.94	20,228,239,740.36	9,556,035,085.81	17,847,116,353.50
为交易目的而持有的金融资产净增加额	3,298,075,637.95	5,671,158,598.09	-	9,359,422,422.55

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
为交易目的而持有的金融负债净减少额	-	51,334,644.88	-	69,056,770.16
融出资金净增加额	-	2,217,358,858.65	6,100,355,323.74	4,467,719,970.43
代理买卖证券支付的现金净额	1,240,021,245.08	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	293,420,806.35	998,723,267.37	976,089,593.73	803,137,900.42
拆入资金净减少额	-	-	-	30,000,000.00
回购业务资金净减少额	-	-	1,684,043,302.81	-
支付给职工及为职工支付的现金	338,561,359.95	1,707,546,443.30	1,237,434,380.18	1,049,124,366.60
支付的各项税费	181,819,346.63	900,360,521.19	647,168,854.57	690,176,728.17
支付其他与经营活动有关的现金	218,100,450.12	1,250,222,417.99	882,616,494.74	449,882,722.83
经营活动现金流出小计	5,569,998,846.08	12,796,704,751.47	11,527,707,949.77	16,918,520,881.16
经营活动产生的现金流量净额	21,477,839,525.86	7,431,534,988.89	-1,971,672,863.96	928,595,472.34
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	3,851,822,732.48	6,860,677,772.05	3,347,876,166.89	2,348,082,016.82
取得投资收益所收到的现金	111,814,901.60	780,789,465.96	770,162,230.29	759,277,563.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	256,409.52	2,335,528.25	985,777.71	1,327,689.89
投资活动现金流入小计	3,963,894,043.60	7,643,802,766.26	4,119,024,174.89	3,108,687,270.13
投资支付的现金	32,811,215,059.37	4,707,420,937.14	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所支付的现金	18,137,855.49	199,325,863.25	1,063,793,591.33	65,033,608.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	282,317,626.57	479,418,620.00	887,000,000.00	1,330,532,500.00
投资活动现金流出小计	33,111,670,541.43	5,386,165,420.39	5,295,894,299.67	3,531,470,943.79
投资活动产生的现金流量净额	-29,147,776,497.83	2,257,637,345.87	-1,176,870,124.78	-422,783,673.66
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	7,997,313,112.17	5,913,328,574.40	-
取得借款收到的现金	4,440,724,949.94	27,905,393,040.00	29,582,935,640.00	22,598,251,000.00
发行债券收到的现金	3,982,000,000.00	9,991,000,000.00	8,289,343,000.00	8,225,812,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	23,114,461.57	-	-	-
筹资活动现金流入小计	8,445,839,411.51	45,893,706,152.17	43,785,607,214.40	30,824,063,500.00
偿还债务支付的现金	5,697,774,000.00	40,396,204,000.00	35,557,836,000.00	25,398,175,000.00
支付租赁有关的现金	15,115,745.60	45,231,706.74	-	-

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	345,464,219.60	1,920,279,061.97	2,004,184,854.81	1,859,607,885.93
支付其他与筹资活动有关的现金	2,198,113.24	351,008,476.16	45,000,000.00	4,247,945.83
筹资活动现金流出小计	6,060,552,078.44	42,712,723,244.87	37,607,020,854.81	27,262,030,831.76
筹资活动产生的现金流量净额	2,385,287,333.07	3,180,982,907.30	6,178,586,359.59	3,562,032,668.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-996,305.74	-4,486,517.16	-12,176,924.76	3,536,579.28
五、现金及现金等价物净增加额	-5,285,645,944.64	12,865,668,724.90	3,017,866,446.09	4,071,381,046.20
加：期初现金及现金等价物	33,619,271,538.78	20,753,602,813.88	17,735,736,367.79	13,664,355,321.59
六、期末现金及现金等价物	28,333,625,594.14	33,619,271,538.78	20,753,602,813.88	17,735,736,367.79

（二）财务数据和财务指标情况

1、合并口径

项目	2022 年 3 月末 /1-3 月	2021 年末/度	2020 年末/度	2019 年末/度
总资产（亿元）	1,503.08	1,243.18	1,054.75	962.35
总负债（亿元）	1,127.00	868.50	772.64	749.79
全部债务（亿元）	766.66	501.08	487.42	528.34
所有者权益（亿元）	376.08	374.68	282.10	212.56
资产负债率（%）	68.15	59.07	64.86	72.21
债务资本比率（%）	67.09	57.22	63.34	71.31
营业总收入（亿元）	13.38	92.45	73.56	51.30
利润总额（亿元）	1.26	31.87	22.73	13.34
净利润（亿元）	1.15	24.12	17.14	9.79
流动比率（倍）	1.10	1.73	1.70	1.63
速动比率（倍）	1.10	1.73	1.70	1.63
EBITDA（亿元）	6.55	50.57	42.51	35.61
EBITDA 全部债务比（倍）	0.01	0.10	0.09	0.07
EBITDA 利息保障倍数（倍）	1.41	3.07	2.29	1.69
利息保障倍数（倍）	1.27	2.94	2.23	1.63
营业利润率（%）	9.48	35.07	31.28	26.04
总资产报酬率（%）	0.11	2.81	2.19	1.33

项目	2022 年 3 月末 /1-3 月	2021 年末/度	2020 年末/度	2019 年末/度
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	7.44	7.41	7.18	6.99
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	4.36	2.48	-0.11	0.38
每股净现金流量（元/股）	-0.95	3.79	1.53	1.83

注：上述财务指标的计算方法如下：

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

债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）

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

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

EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+摊销

EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务

EBITDA利息倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）

利息保障倍数=（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）

营业利润率=营业利润/营业收入

总资产报酬率=净利润/[（期初总资产*+期末总资产*）/2]×100%其中：总资产*=资产总额-代理买卖证券款

归属于上市公司股东的每股净资产=期末归属于上市公司股东的净资产/期末普通股股份总数

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

2、净资产收益率和每股收益（合并报表口径）

净利润类型	指标	2022 年 3 月末 /1-3 月	2021 年末/ 度	2020 年末/ 度	2019 年末/ 度
归属于公司普通股股东的净利润	加权平均净资产收益率（%）	0.31	8.42	6.61	5.07
	基本每股收益（元/股）	0.02	0.59	0.46	0.33

净利润类型	指标	2022 年 3 月末 /1-3 月	2021 年末/ 度	2020 年末/ 度	2019 年末/ 度
	稀释每股收益（元/股）	0.02	0.59	0.46	0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	加权平均净资产收益率（%）	0.24	8.37	6.59	5.04
	基本每股收益（元/股）	0.11	0.59	0.46	0.32
	稀释每股收益（元/股）	0.11	0.59	0.46	0.32

3、非经常性损益明细表（合并报表口径）

单位：人民币元

项目	2022 年 3 月末 /1-3 月	2021 年末/度	2020 年末/度	2019 年末/度
非流动资产处置损益	9,650.31	-238,217.97	-3,569,948.71	-315,765.87
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	20,830,777.08	74,715,278.26	25,467,571.65	10,993,832.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-823,940.55	-54,380,508.88	-26,249,358.81	-2,222,955.38
其他符合非经常性损益定义的损益项目	13,110,556.85	9,860,166.80	11,315,257.31	555,786.50
所得税影响额	8,281,760.92	-7,489,179.55	-1,543,310.68	-2,232,431.56
少数股东权益影响额（税后）	358,213.88	-8,524,645.31	-1,268,429.42	-1,616,026.83

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

4、风险控制指标（母公司口径）

指标	预警标准	监管标准	2022 年 3 月末/1-3 月	2021 年末/度	2020 年末/度	2019 年末/度
净资本（万元）	-	-	2,612,080.36	2,673,461.03	1,959,007.48	1,478,221.06
净资产（万元）	-	-	3,658,534.48	3,637,126.61	2,734,684.00	2,052,568.88

指标	预警标准	监管标准	2022 年 3 月末/1-3 月	2021 年末/度	2020 年末/度	2019 年末/度
风险覆盖率 (%)	>120	>100	248.46	328.18	245.21	183.90
净资本/净资产 (%)	>48	>40	71.40	73.50	71.64	72.02
净资本/负债 (%)	>9.6	>8	33.55	52.08	41.20	31.73
净资产/负债 (%)	>24	>20	47.00	70.85	57.51	44.06
自营权益类证券及证券衍生品/净资本 (%)	<80	<100	19.14	16.80	29.53	35.65
自营非权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	<400	<500	266.83	142.69	162.08	214.88

三、发行人财务状况分析

公司管理层根据最近三年及一期的财务情况,对公司的资产构成、负债构成、盈利能力、现金流量和偿债能力进行了讨论和分析。

(一) 资产结构分析

公司管理层根据报告期内的财务情况,对公司的资产构成、负债构成、盈利能力、现金流量和偿债能力进行了讨论和分析。

1、资产总体结构分析

最近三年及一期的公司总体资产构成如下:

单位: 人民币万元、%

项目	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	3,284,854.00	21.85	3,708,955.97	29.83	2,355,062.31	22.33	1,819,863.24	18.91
其中: 客户资金存款	2,510,197.22	16.70	2,587,672.19	20.81	1,997,249.70	18.94	1,488,503.18	15.47
结算备付金	482,013.21	3.21	529,784.80	4.26	402,270.36	3.81	335,280.71	3.48
其中: 客户备付金	414,727.52	2.76	455,220.47	3.66	363,543.92	3.45	304,380.96	3.16
融出资金	1,853,863.69	12.33	2,021,638.58	16.26	1,804,980.13	17.11	1,160,390.27	12.06
金融投资	7,975,896.71	53.06	4,842,137.42	38.95	4,444,750.99	42.14	4,745,323.81	49.31
其中: 交易性金融资产	4,292,200.41	28.56	4,047,570.75	32.56	3,411,512.28	32.34	3,714,261.97	38.60
债权投资	2,145.90	0.01	8,592.41	0.07	22,409.54	0.21	14,206.27	0.15

项目	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他债权投资	3,317,211.83	22.07	550,723.48	4.43	626,493.21	5.94	579,637.70	6.02
其他权益工具投资	364,338.57	2.42	235,250.77	1.89	384,335.97	3.64	437,217.87	4.54
衍生金融资产	5,980.56	0.04	538.99	<0.01	794.93	0.01	51.59	<0.01
买入返售金融资产	336,564.27	2.24	311,486.41	2.51	701,844.82	6.65	980,626.72	10.19
应收票据	589.00	<0.01	839.00	0.01	-	-	6.00	<0.01
应收款项	13,042.86	0.09	10,929.14	0.09	37,689.19	0.36	15,751.67	0.16
存出保证金	528,265.31	3.51	456,823.47	3.67	312,555.81	2.96	257,821.23	2.68
长期股权投资	200,486.89	1.33	200,327.64	1.61	153,817.89	1.46	117,902.31	1.23
固定资产	154,790.99	1.03	156,670.87	1.26	64,991.15	0.62	67,603.41	0.70
在建工程	1,345.68	0.01	1,361.29	0.01	87,970.56	0.83	-	-
使用权资产	28,176.86	0.19	28,410.71	0.23	-	-	-	-
无形资产	23,119.55	0.15	24,072.70	0.19	23,091.66	0.22	18,741.40	0.19
商誉	30,640.85	0.20	30,771.12	0.25	31,584.43	0.30	14,990.53	0.16
递延所得税资产	65,889.71	0.44	57,491.56	0.46	85,457.11	0.81	62,031.64	0.64
其他资产	45,258.94	0.30	49,584.97	0.40	40,593.69	0.38	27,079.96	0.28
资产总计	15,030,779.08	100.00	12,431,824.63	100.00	10,547,455.02	100.00	9,623,464.50	100.00

公司资产由客户资产和自有资产组成，客户资产包括客户存款及客户备付金，自有资产以自有资金存款、交易性金融资产、买入返售金融资产等为主，整体资产安全性高，流动性强。

2、主要资产情况分析

（1）货币资金

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，货币资金占资产总额的比重分别为 18.91%、22.33%、29.83%和 21.85%。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 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，客户存款占货币资金的比重分别为 81.79%、84.81%、69.77%和 76.42%。

单位：人民币万元、%

项目	2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
库存现金	11.74	<0.01	16.58	<0.01	20.51	<0.01
银行存款	3,706,668.24	99.94	2,347,184.35	99.67	1,811,229.92	99.53
其中：客户存款	2,587,672.19	69.77	1,997,249.70	84.81	1,488,503.18	81.79
公司存款	1,118,996.05	30.17	349,934.65	14.86	322,726.75	17.73
其他货币资金	2,275.98	0.06	7,861.37	0.33	8,612.80	0.47
货币资金合计	3,708,955.97	100.00	2,355,062.31	100.00	1,819,863.24	100.00

最近三年，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影响。

（2）结算备付金

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司结算备付金分别为 335,280.71 万元、402,270.36 万元、529,784.80 万元和 482,013.21 万元。公司结算备付金分为客户备付金及自有结算备付金，其中客户备付金占比较高。

单位：人民币万元、%

项目	2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
客户备付金	455,220.47	85.93	363,543.92	90.37	304,380.96	90.78
自有结算备付金	74,564.33	14.07	38,726.44	9.63	30,899.76	9.22
结算备付金合计	529,784.80	100.00	402,270.36	100.00	335,280.71	100.00

结算备付金随证券交易额变化引起的清算交收金额变化而变化。最近三年，结算备付金的变动主要是客户备付金的波动所致。

（3）融出资金

公司从 2012 年 6 月开始，逐渐开展了融资融券业务，导致融出资金余额逐年大幅增长。发行人最近三年末融出资金情况如下：

单位：人民币万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
融资融券业务融出资金	2,002,665.17	1,780,172.95	1,162,368.89
开展业务融资	23,326.92	29,553.39	-
减：风险准备	4,353.51	4,746.20	1,978.62
融出资金净值	2,021,638.58	1,804,980.13	1,160,390.27

（4）买入返售金融资产

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，公司买入返售金融资产占资产总额的比重分别为 10.19%、6.65%、2.51%和 2.24%。受市场震荡、个股分化等因素影响，最近三年末，公司对买入返售金融资产计提减值规模较大。发行人最近三年末买入返售金融资产的详细情况如下：

单位：人民币万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
股票	306,418.82	538,977.14	950,862.14
债券	128,203.30	384,606.65	131,778.80
减：减值准备	123,135.72	221,738.97	102,014.22
账面价值	311,486.41	701,844.82	980,626.72
约定购回式证券	-	-	480.29
股票质押式回购	306,418.82	538,977.14	950,381.85
债券质押式回购	128,203.30	384,606.65	131,778.80
减：减值准备	123,135.72	221,738.97	102,014.22
账面价值	311,486.41	701,844.82	980,626.72

（5）交易性金融资产

2019 年 1 月 1 日，发行人执行新金融工具准则，对持有金融资产的列报进行了调整。

截至 2020 年和 2021 年末，公司交易性金融资产构成详细情况如下：

单位：人民币万元

项目	2021 年末		2020 年末	
	公允价值	成本	公允价值	成本
债券	2,317,675.66	2,408,193.08	2,240,392.82	2,347,200.06
公募基金	482,324.44	470,481.18	281,301.46	277,069.06
私募基金及专户	286,130.86	287,494.08	273,381.01	240,245.88
股票	349,976.14	349,900.00	173,542.83	154,938.33
银行理财产品	230,578.48	174,068.38	72,548.26	72,400.00
券商资管产品	138,540.66	138,602.80	2,313.98	2,320.94
信托计划	9,711.86	9,510.66	150,494.72	152,020.14
其他	232,632.63	237,433.42	217,537.20	222,109.86

项目	2021 年末		2020 年末	
	公允价值	成本	公允价值	成本
合计	4,047,570.75	4,075,683.61	3,411,512.28	3,468,304.26

（6）其他债权投资

2019 年 1 月 1 日，发行人执行新金融工具准则，对持有金融资产的列报进行了调整。

截至 2020 年末和 2021 年末，公司其他债权投资构成详细情况如下：

单位：人民币万元

项目	2021 年末				
	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	45,847.60	500.69	1,574.18	47,922.47	13.70
企业债	331,000.58	6,738.80	2,930.17	340,669.54	308.54
公司债	45,162.72	1,271.92	-1,912.04	44,522.60	360.48
国债	4,806.19	50.10	166.70	5,022.99	-
其他	112,071.06	1,484.82	-970.01	112,585.88	383.19
合计	538,888.15	10,046.33	1,789.01	550,723.48	1,065.91
项目	2020 年末				
	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
企业债	303,003.61	7,460.87	275.76	310,740.24	317.13
公司债	130,084.65	3,493.52	-1,078.92	132,499.24	2,960.62
其他	100,506.78	2,812.51	1,137.61	104,456.90	60.15
合计	610,302.63	15,249.17	941.41	626,493.21	3,352.96

（7）其他权益工具投资

2019 年 1 月 1 日，发行人执行新金融工具准则，对持有金融资产的列报进行了调整。

截至 2020 年末和 2021 年末，公司其他权益工具投资构成详细情况如下：

单位：人民币万元

项目	2021 年末		
	初始成本	期末公允价值	2021 年确认股利收入

非交易性证券	201,678.16	202,121.25	10,255.84
非上市股权	37,488.86	33,129.53	574.00
合计	239,167.02	235,250.77	10,829.84
项目	2020 年末		
	初始成本	期末公允价值	2020 年确认股利收入
非交易性证券	136,047.02	129,372.36	12,254.84
非上市股权	20,388.86	16,004.01	400.00
证金专户	227,835.00	238,959.60	-
合计	384,270.88	384,335.97	12,654.84

（二）负债结构分析

1、负债总体结构分析

最近三年及一期，公司的负债总体构成情况如下：

单位：人民币万元、%

项目	2022 年 3 月末		2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	46,264.22	0.41	60,936.98	0.70	106,995.61	1.38	36,218.81	0.48
应付短期融资款	838,505.44	7.44	643,412.49	7.41	840,091.92	10.87	489,432.70	6.53
拆入资金	100,381.11	0.89	100,120.83	1.15	-	-	-	-
交易性金融负债	41,445.09	0.37	42,196.57	0.49	197,863.62	2.56	560,920.67	7.48
衍生金融负债	16,529.23	0.15	6,030.94	0.07	353.55	0.00	492.34	0.01
卖出回购金融资产款	3,951,688.28	35.06	1,569,671.04	18.07	1,071,791.15	13.87	1,312,582.40	17.51
代理买卖证券款	3,222,403.93	28.59	3,269,342.19	37.64	2,519,769.42	32.61	1,973,423.16	26.32
代理承销证券款	377.54	<0.01	8,107.38	0.09	-	-	-	-
应付职工薪酬	146,650.31	1.30	156,169.97	1.80	118,496.60	1.53	78,681.22	1.05
应交税费	17,730.25	0.16	18,694.83	0.22	41,760.28	0.54	11,600.94	0.15
应付票据	58,459.00	0.52	47,957.00	0.55	17,717.00	0.23	3,000.00	0.04
应付款项	46,323.58	0.41	61,163.31	0.70	40,500.25	0.52	3,902.10	0.05
合同负债	7,149.47	0.06	8,641.58	0.10	2,024.85	0.03	-	-
租赁负债	28,224.51	0.25	28,107.03	0.32	-	-	-	-
应付债券	2,668,986.15	23.68	2,587,522.72	29.79	2,682,975.36	34.72	2,823,959.06	37.66
递延所得税负债	3,213.10	0.03	5,055.64	0.06	5,784.63	0.07	465.06	0.01
其他负债	75,636.42	0.67	71,852.52	0.83	80,298.69	1.04	203,206.82	2.71
负债合计	11,269,967.63	100.00	8,684,983.02	100.00	7,726,422.94	100.00	7,497,885.28	100.00

公司负债主要由应付短期融资款、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券和其他负债构成。

2、主要负债情况分析

（1）应付短期融资款

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，发行人应付短期融资款余额分别为 489,432.70 万元、840,091.92 万元、643,412.49 万元和 838,505.44 万元，占负债总额比例分别为 6.53%、10.87%、7.41%和 7.44%。发行人于 2014 年开始发行短期融资券与收益凭证。报告期内发行人应付短期融资款为发行的短期融资券和收益凭证余额。

（2）卖出回购金融资产款

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，发行人卖出回购金融资产款余额占总负债比例分别为 17.51%、13.87%、18.07%和 35.06%。发行人卖出回购金融资产款主要包括买断式回购融入资金、质押式回购融入资金和信用业务债权收益权。

最近三年末发行人卖出回购金融资产款构成情况

单位：人民币万元

项目		2021 年末	2020 年末	2019 年末
按业务类别	债券质押式报价回购	-	-	-
	债券质押式回购融入资金	1,379,492.75	996,702.93	1,161,877.70
	债券买断式回购融入资金	-	-	50,618.04
	信用业务债权收益权	190,178.29	75,088.23	100,086.67
	合计	1,569,671.04	1,071,791.15	1,312,582.40
按金融资产种类	债券	1,379,492.75	996,702.93	1,212,495.73
	信用业务债权收益权	190,178.29	75,088.23	100,086.67
	合计	1,569,671.04	1,071,791.15	1,312,582.40

（3）代理买卖证券款

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，代理买卖证券款占负债总额的比重分别为 26.32%、32.61%、37.64%和 28.59%。近三年来，受市

场波动的影响，经纪业务逐步向好，代理买卖证券款余额呈上升趋势。

最近三年末发行人代理买卖证券款情况

单位：人民币万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
普通经纪业务	2,975,579.02	2,283,543.45	1,834,909.49
其中：个人	2,250,076.76	1,857,042.55	1,535,883.47
机构	725,502.26	426,500.89	299,026.02
信用业务	293,763.16	236,225.97	138,513.67
其中：个人	170,510.81	148,000.53	127,632.18
机构	123,252.35	88,225.44	10,881.49
合计	3,269,342.19	2,519,769.42	1,973,423.16

（4）应付债券

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 3 月末，应付债券余额占负债总额的比重分别为 37.66%、34.72%、29.79%和 23.68%。发行人报告期末存续债券情况详见“第六节 发行人信用状况”。

（5）其他负债

公司其他负债主要包括预提费用、期货风险准备金、其他应付款、证券投资者保障基金、应付票据以及应付合并结构性主体权益持有者款项。

最近三年末其他负债的构成表

单位：人民币万元

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
其他应付款	16,019.17	17,333.96	30,099.02
预提费用	7,535.82	6,093.94	4,065.93
期货风险准备金	6,712.74	5,259.91	4,513.92
投资者保护基金	2,469.94	1,401.85	730.96
应付并表结构化主体 其他投资者款项	37,951.48	49,867.16	162,979.05
其他	1,163.36	341.86	817.94
合计	71,852.52	80,298.69	203,206.82

（6）发行人有息负债情况

截至 2021 年末，发行人有息负债合计 4,961,664.06 万元，其中，短期有息负债合计 3,850,546.58 万元，占比为 77.61%；长期有息负债合计 1,111,117.48 万

元，占比为 22.39%。具体情况如下：

位：万元

债务分类	债务余额	债务期限	融资方式（信用融资/担保融资）
短期借款	60,936.98	1 年以内	质押融资、担保融资
应付债券	2,587,522.72	1-5 年	信用融资
应付短期融资款	643,412.49	1 年以内	信用融资
拆入资金	100,120.83	1 年以内	信用融资
卖出回购金融资产款	1,569,671.04	1 年以内	担保融资
合计	4,961,664.06		-

发行人已发行尚未兑付的债券明细情况详见本募集说明书“第六节 发行人信用状况”。

（三）现金流量分析

最近三年及一期，公司现金流量主要指标如下：

单位：人民币万元

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,184,930.81	962,791.85	-43,115.62	113,737.77
投资活动产生的现金流量净额	-2,876,644.99	242,374.28	-44,121.47	67,834.64
筹资活动产生的现金流量净额	219,493.61	271,035.64	693,419.73	364,771.02
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,296.11	-5,279.19	-12,024.95	1,800.31
现金及现金等价物净增加额	-473,516.68	1,470,922.58	594,157.70	548,143.74

2019 年度经营活动产生的现金净流入为 11.37 亿元，主要流入项目为：回购业务资金净增加额为 107.51 亿元；代理买卖业务的现金净增加额为 59.14 亿元；收取利息、手续费及佣金的现金 49.85 亿元；收到其他与经营活动有关的现金 21.40 亿元。主要流出项目：支付其他与经营活动有关的现金为 86.32 亿元；为交易目的而持有的金融资产净增加额为 63.61 亿元；融出资金净增加额为 44.68 亿元；支付给职工及为职工支付的现金为 12.76 亿元；支付利息、手续费及佣金的现金为 10.01 亿元；支付的各项税费为 8.16 亿元；为交易目的而持有的金融负债净减少额为 0.69 亿元；拆入资金净减少额为 0.30 亿元。经营活动产生的现金净流入额较去年减少的主要原因是支付其他与经营活动有关的现金、为交易目的而持有的金融资产净增加额、融出资金净增加额、支付利息、手续费及佣金的现

金以及支付的各项税费的增加。

2019 年度投资活动产生的现金净流入为 6.78 亿元，主要流入项目为：收回投资所收到的现金为 23.51 亿元；取得投资收益所收到的现金为 7.07 亿元。主要流出项目为：投资支付的现金为 23.03 亿元；购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金为 0.78 亿元。投资活动产生的现金净流入额较去年增加的主要原因是收回投资所收到的现金以及取得投资收益所收到的现金的增加。

2019 年度筹资活动产生的现金净流入为 36.48 亿元，主要流入项目为：取得借款收到的现金为 226.06 亿元；发行债券收到的现金为 82.26 亿元；吸收投资收到的现金为 0.92 亿元。主要流出项目为：偿还债务支付的现金为 253.98 亿元；分配股利、利润或偿付利息支付的现金为 18.74 亿元。筹资活动产生的现金净流入额较去年增加的主要原因是取得借款收到的现金、发行债券收到的现金以及吸收投资收到的现金的增加。

2020 年度经营活动产生的现金净流出为 4.31 亿元，主要流出项目为：支付的其他与经营活动有关的现金为 77.36 亿元；融出资金净增加额为 62.11 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金为 15.11 亿元，回购业务资金净减少额为 7.78 亿元；支付利息、手续费及佣金的现金为 13.07 亿元；支付的各项税费为 9.20 亿元。主要流入项目为：收取利息、手续费及佣金的现金为 61.40 亿元；为交易目的而持有的金融资产净减少额为 52.51 亿元；代理买卖证券收到的现金净额为 47.47 亿元；收到的其他与经营活动有关的现金为 18.61 亿元。经营活动产生的现金净流出较去年增加的主要原因是公司回购业务及融出资金业务产生的现金净流出增加。

2020 年度投资活动产生的现金净流出为 4.41 亿元，主要流出项目为：投资支付的现金为 34.43 亿元；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 10.98 亿元。主要流入项目为：收回投资所收到的现金为 33.75 亿元；取得投资收益所收到的现金为 4.89 亿元；处置子公司及其他营业单位收到的现金净额为 1.70 亿元。投资活动产生的现金净流出较去年增加的主要原因是投资支付的现金和购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金的增加，以及取得投资收益所收到的现金的减少。

2020 年度筹资活动产生的现金净流入为 69.34 亿元，主要流入项目为：取得

借款收到的现金为 303.45 亿元；发行债券收到的现金为 82.89 亿元；吸收投资收到的现金 59.43 亿元。主要流出项目为：偿还债务支付的现金为 355.58 亿元；分配股利、利润或偿付利息支付的现金为 20.40 亿元。筹资活动产生的现金净流入较去年增长的主要原因为取得借款收到的现金的增加以及吸收投资收到的现金的增加。

2021 年度经营活动产生的现金净流入为 96.28 亿元，主要流入项目为：回购业务资金净增加额为 88.37 亿元；收取利息、手续费及佣金的现金为 70.42 亿元；代理买卖证券收到的现金净额为 75.43 亿元；收到的其他与经营活动有关的现金为 28.38 亿元。主要流出项目为：支付的其他与经营活动有关的现金为 66.39 亿元；融出资金净增加额为 21.55 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金为 20.59 亿元；支付利息、手续费及佣金的现金为 15.68 亿元；支付的各项税费为 11.99 亿元。经营活动产生的现金净流入较去年增加的主要原因是公司各项业务产生的现金净流入增加。

2021 年度投资活动产生的现金净流入为 24.24 亿元，主要流入项目为：收回投资所收到的现金为 73.38 亿元。主要流出项目为：投资支付的现金为 53.21 亿元。投资活动产生的现金净流入较去年增加的主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金的减少。

2021 年度筹资活动产生的现金净流入为 27.10 亿元，主要流入项目为：取得借款收到的现金为 279.05 亿元；发行债券收到的现金为 100.00 亿元；吸收投资收到的现金 79.97 亿元。主要流出项目为：偿还债务支付的现金为 408.17 亿元；分配股利、利润或偿付利息支付的现金为 19.42 亿元。筹资活动产生的现金净流入较去年减少的主要原因为偿还债务支付的现金的增加。

（四）偿债能力分析

最近三年及一期末，公司偿债能力主要指标如下：

项目	2022 年 3 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
流动比率（倍）	1.10	1.73	1.70	1.63
速动比率（倍）	1.10	1.73	1.70	1.63
资产负债率（%）	68.15	59.07	64.86	72.21
EBITDA 全部债务比（倍）	0.01	0.10	0.09	0.07

项目	2022 年 3 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
利息保障倍数（倍）	1.27	2.94	2.23	1.63
EBITDA 利息倍数（倍）	1.41	3.07	2.29	1.69

截至 2019 年末、2020 年末和 2021 年末，公司资产负债率分别为 72.21%、64.86%和 59.07%，报告期内公司资产负债率呈下降趋势。截至 2019 年末、2020 年末和 2021 年末，公司流动比率分别为 1.63、1.70 和 1.73，处于证券行业适中水平。

公司流动比率在报告期内一直维持适中水平。此外公司具有多渠道的融资方式，因此公司整体偿债能力较高，偿债风险较低。

（五）盈利能力分析

单位：人民币万元、%

项目	2022 年 1-3 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入	133,844.24	924,549.18	735,649.24	513,037.35
营业支出	121,152.33	600,341.74	505,530.75	379,418.60
营业利润	12,691.90	324,207.44	230,118.49	133,618.75
利润总额	12,601.84	318,689.17	227,328.62	133,357.09
净利润	11,536.41	241,246.62	171,362.29	97,924.56

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-3 月，发行人营业收入分别为 513,037.35 万元、735,649.24 万元、924,549.18 万元和 133,844.24 万元，净利润分别为 97,924.56 万元、171,362.29 万元、241,246.62 万元和 11,536.41 万元。

1、营业收入分析

最近三年，公司在巩固传统业务行业地位的同时，注重业务转型和创新能力的进一步提升：经纪业务增加营业网点的建设，不断提升公司在江苏省内的市场影响力；投资银行业务收入总体呈现上升态势；投资与交易业务在增加投资规模的同时注重投资策略的转变；公司的直投业务规模逐步扩大；在产品创新方面，公司加大了对创新业务开发和研究的力度，在股指期货等创新业务方面取得突破，融资融券业务已成为公司稳定的收入来源之一。

2、营业支出分析

公司营业支出包括税金及附加、业务及管理费、资产减值损失和其他业务成本，其中，业务及管理费和其他业务成本为公司营业支出的主要构成部分。

最近三年发行人营业支出构成情况

单位：人民币万元、%

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
税金及附加	3,941.21	0.66	4,683.19	0.93	3,740.19	0.99
业务及管理费	366,232.88	61.00	275,531.04	54.50	217,515.52	57.33
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
其他业务成本	223,967.71	37.31	152,664.45	30.20	132,298.16	34.87
信用减值损失	5,869.33	0.98	72,652.06	14.37	16,930.40	4.46
其他资产减值损失	330.60	0.06	-	-	8,934.32	2.35
合计	600,341.74	100.00	505,530.75	100.00	379,418.60	100.00

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、其他业务成本和税金及附加构成。2019 年度、2020 年度及 2021 年度，业务及管理费占营业支出的比例分别为 57.33%、54.50%和 61.00%。公司业务及管理费的主要内容职工工资、租赁及物业费、咨询费等。

（六）关联交易情况

截至 2021 年末，公司的关联方情况及关联关系如下：

1、控股股东

截至 2021 年末，苏州国际发展集团有限公司为公司控股股东，受控股股东控制的其他股东为苏州营财投资集团有限公司和苏州信托有限公司，具体情况如下：

单位：万股

关联方名称	关联方关系	2021 年末	
		持股数	持股比例 (%)
苏州国际发展集团有限公司	控股股东	119,238.71	23.81
苏州营财投资集团有限公司	控股股东控制的其他股东	10,913.78	2.18
苏州信托有限公司	控股股东控制的其他股东	8,977.28	1.79

2、子公司

截至 2021 年末发行人主要子公司情况

序号	公司名称	控股比例	注册资本	是否并表	取得方式
1	东吴期货有限公司	93.80%	人民币 77,000 万元	是	购买
2	东吴创业投资有限公司	100.00%	人民币 120,000 万元	是	设立
3	东吴创新资本管理有限责任公司	100.00%	人民币 500,000 万元	是	设立
4	东吴基金管理有限公司	70.00%	人民币 10,000 万元	是	购买
5	上海新东吴优胜资产管理有限公司	70.00%	人民币 5,000 万元	是	设立
6	东吴并购资本管理（上海）有限公司	100.00%	人民币 2,000 万元	是	设立
7	上海东吴玖盈投资管理有限公司	100.00%	人民币 29,900 万元	是	设立
8	东吴证券中新（新加坡）有限公司	75.00%	新加坡币 6,000 万元	是	设立
9	昆山东吴阳澄创业投资中心（有限合伙）	50.00%	人民币 9,900 万元	是	设立
10	昆山高新科创投资中心（有限合伙） ^注	20.00%	人民币 30,000 万元	是	设立
11	东吴证券（香港）金融控股有限公司	100.00%	港币 125,968 万元	是	设立
12	东吴（香港）投资有限公司	100.00%	港币 50,000 万元	是	设立
13	东吴国际资本有限责任公司	100.00%	美元 5 万元	是	设立
14	东吴中新资产管理（亚洲）有限公司	100.00%	新加坡币 200 万元	是	设立
15	东吴中新资本（亚洲）有限公司	100.00%	新加坡币 501 万元	是	购买
16	东吴证券（国际）金融控股有限公司	100.00%	港币 70,000 万元	是	购买
17	东吴证券国际经纪有限公司	100.00%	港币 100,000 万元	是	购买
18	东吴证券国际融资有限公司	100.00%	港币 11,000 万元	是	购买
19	东吴证券国际资产管理有限公司	100.00%	港币 5,500 万元	是	购买
20	东吴证券国际资本有限公司	100.00%	港币 1,000 万元	是	购买
21	东吴证券国际期货有限公司	100.00%	港币 3,000 万元	是	购买
22	东吴证券国际研究有限公司	100.00%	港币 500 万元	是	购买
23	东吴证券国际期货研究有限公司	100.00%	港币 1 万元	是	购买
24	东吴证券国际外汇有限公司	100.00%	港币 1 万元	是	购买

注：截至 2021 年 12 月 31 日，发行人间接持有昆山高新科创投资中心（有限合伙）20.00%的股权比例。根据昆山高新科创投资中心（有限合伙）的合伙协议，发行人的全资子公司东吴创业投资有限公司作为唯一的执行事务合伙人，可以控制合伙企业的投资决策并享有可变回报。因此，发行人管理层认为公司对昆山高新科创投资中心（有限合伙）具有实际控制，故将其认定为子公司。

3、联营企业

截至 2021 年末发行人主要联营企业情况

序号	公司名称	持股比例（%）	注册资本（万元）
1	东吴（苏州）金融科技有限公司	32.00	25,000.00
2	苏州资产管理有限公司	20.00	200,000.00
3	许昌市绿野农业科技有限公司	35.00	1,590.00
4	苏州企业征信服务有限公司	16.67	18,000.00

5	China Reform Puissance Overseas Holdings Ltd	22.00	美元 5.00
6	CDG Overseas Management Co. Ltd.	22.00	美元 5.00
7	中证信用增进股份有限公司	4.91	458,598.00

4、其他关联企业

截至 2021 年末发行人其他关联企业情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
华元恒道（上海）投资管理有限公司	原联营企业（已于 2021 年度处置）
苏州信托有限公司	国发集团的子公司，本公司监事任董事长，本公司董事任董事
苏州市融资再担保有限公司（原名：苏州市信用再担保有限公司）	国发集团的子公司，本公司监事任董事长
苏州国发创业投资控股有限公司	国发集团的子公司，本公司董事任董事、监事长
苏州市住房置业融资担保有限公司	国发集团的子公司
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	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
上海华元恒道资产管理有限公司	原联营企业华元恒道（上海）投资管理有限公司的子公司
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	联营企业东吴金科的子公司
东吴朴捷（北京）信息技术有限公司	联营企业东吴金科的子公司
弦高（苏州）资产管理有限公司	联营企业东吴金科的子公司
重若（苏州）资产管理有限公司	联营企业东吴金科的子公司
中证征信（深圳）有限公司	联营企业中证信用增进股份有限公司的子公司
苏州耀银企业管理合伙企业（有限合伙）	联营企业苏州资管的子公司
东之晟（苏州）信息科技有限公司	东吴在线（上海）金融信息服务有限公司的子公司
苏州元禾控股股份有限公司	本公司董事任董事
紫金财产保险股份有限公司	本公司董事任董事
东吴人寿保险股份有限公司	本公司监事任董事
昆山市创业投资有限公司	本公司监事任董事长
苏州工业园区经济发展有限公司	本公司监事任副总裁
昆山市国科创业投资有限公司	本公司监事任董事长
苏州园恒融资租赁有限公司	苏州市住房置业融资担保有限公司的子公司

苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司（原名：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
昆山市创业控股集团有限公司	本公司监事任总裁
张家港市直属公有资产经营有限公司	本公司监事任高级管理人员
苏州新建元控股集团有限公司	本公司董事担任董事
苏州苏试试验集团股份有限公司	本公司独立董事担任独立董事

5、关联交易情况

发行人与关联方交易按照市场价格进行，定价机制遵循公允、合理和市场化原则，具体如下：

单位：人民币元

（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

企业名称	2021 年度	2020 年度
上海华元恒道资产管理有限公司	1,402,638.89	1,528,874.88
国发集团	876,191.18	461,030.91
苏州元禾控股股份有限公司	416,460.20	617,942.00
苏州信托有限公司	354,653.61	231,139.60
苏州资管	160,495.00	-
苏州国发创业投资控股有限公司	98,112.00	-
弦高（苏州）资产管理有限公司	84,111.46	206,624.91
苏州市住房置业融资担保有限公司	45,236.30	-
昆山市创业控股集团有限公司	31,550.99	3,530.80
张家港市直属公有资产经营有限公司	28,273.76	-
东吴金科	10,875.77	78,539.42
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	3,735.56	975.98
重若（苏州）资产管理有限公司	8.65	-
合计	3,512,343.37	3,128,658.50

2) 财务顾问业务收入

企业名称	2021 年度	2020 年度
苏州信托有限公司	166,721.70	1,292,286.82
合计	166,721.70	1,292,286.82

3) 证券承销业务收入

企业名称	2021 年度	2020 年度
国发集团	16,792,452.83	8,490,566.04
张家港市直属公有资产经营有限公司	3,786,792.45	-
苏州国发创业投资控股有限公司	2,830,188.68	-
苏州元禾控股股份有限公司	1,913,283.02	566,037.74
苏州资管	1,358,490.57	-
苏州园恒融资租赁有限公司	1,225,316.98	-
苏州新建元控股集团有限公司	902,122.64	-
合计	28,808,647.17	9,056,603.78

4) 证券保荐业务收入

企业名称	2021 年度	2020 年度
苏州苏试试验集团股份有限公司	-	943,396.23
合计	-	943,396.23

(2) 向关联方支付的利息支出

企业名称	2021 年度	2020 年度
苏州元禾控股股份有限公司	348,329.36	224,995.31
苏州工业园区国有资本投资运营控股有限公司	118,663.96	60,992.98
昆山市创业控股集团有限公司	109,046.34	52,205.69
国发集团	90,026.80	105,677.60
张家港市直属公有资产经营有限公司	72,890.46	-
苏州国发创业投资控股有限公司	69,991.39	31,587.35
苏州市融资再担保有限公司	28,162.43	6,762.47
弦高（苏州）资产管理有限公司	21,740.30	25,555.32
苏州信托有限公司	16,604.08	14,076.65
苏州市住房置业融资担保有限公司	7,216.91	6.68
苏州工业园区经济发展有限公司	6,954.29	-
昆山市国科创业投资有限公司	628.87	630.06
苏州资管	468.76	-
上海华元恒道资产管理有限公司	410.70	73.27
东吴在线（上海）金融信息服务有限公司	171.13	24.89
东吴金科	132.77	134.01
重若（苏州）资产管理有限公司	2.55	-

华元恒道（上海）投资管理有限公司	1.57	1.57
苏州国发高新创业投资管理有限公司	0.93	14.19
合计	891,443.60	522,738.04

(3) 本集团作为承租方产生的租赁利息支出

企业名称	2021 年度	2020 年度
苏州营财投资集团有限公司	428,618.78	-
苏州国发营财不动产经营管理有限公司	51,094.78	-
昆山市创业控股集团有限公司	38,708.08	-
合计	518,421.64	-

(4) 本集团作为承租方产生的使用权资产折旧

企业名称	2021 年度	2020 年度
苏州营财投资集团有限公司	2,884,282.30	-
昆山市创业控股集团有限公司	1,917,799.32	-
苏州国发营财不动产经营管理有限公司	344,316.26	-
合计	5,146,397.88	-

(5) 向关联方支付的房屋租赁费

企业名称	2021 年度	2020 年度
昆山市创业控股集团有限公司	1,575,000.00	2,050,000.00
苏州国发营财不动产经营管理有限公司	807,062.00	743,062.00
昆山市创业投资有限公司	117,901.59	-
合计	2,499,963.59	2,793,062.00

(6) 向关联方支付的软件研发及外包服务费

企业名称	2021 年度	2020 年度
东之晟（苏州）信息科技有限公司	21,743,948.11	-
中证征信（深圳）有限公司	2,990,582.74	598,597.43
东吴朴捷（北京）信息技术有限公司	1,386,792.45	-
合计	26,121,323.30	598,597.43

(7) 向关联方支付的购房款

企业名称	2021 年度	2020 年度
昆山市创业投资有限公司	-	18,074,893.75

合计	-	18,074,893.75
----	---	---------------

(8) 向关联方发行的信用保护合约

企业名称	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
苏州市融资再担保有限公司	-	200,000.00
合计	-	200,000.00

(9) 向关联方购买保险产品

企业名称	2021 年度	2020 年度
东吴人寿保险股份有限公司	12,393,136.00	2,676,064.00
紫金财产保险股份有限公司	496,000.00	496,000.00
合计	12,889,136.00	3,172,064.00

(10) 向关联方转让债权收益权

企业名称	2021 年度	2020 年度
苏州营财投资集团有限公司	105,235,200.00	-
合计	105,235,200.00	-

(11) 向关联方转让联营企业

企业名称	2021 年度	2020 年度
苏州耀银企业管理合伙企业（有限合伙）	15,000,000.00	-
合计	15,000,000.00	-

(12) 关联方持有由本集团作为管理人募集设立的集合资产管理计划份额

企业名称	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
苏州资管	94,470,715.36	94,470,715.36
苏州市住房置业融资担保有限公司	26,000,000.00	26,000,000.00
苏州营财投资集团有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
苏州市融资再担保有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00
东吴金科	177,745.53	100,000.00
合计	160,648,460.89	160,570,715.36

(13) 关联方持有由本集团作为管理人募集设立的定向资产管理计划份额

企业名称	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
苏州信托有限公司	1,000,000,000.00	2,180,000,000.00
国发集团	132,651,663.57	117,281,722.80
苏州市住房置业融资担保有限公司	50,138,777.47	50,000,000.00

昆山市创业控股集团有限公司	22,614,400.00	22,614,400.00
合计	1,205,404,841.04	2,369,896,122.80

(14) 关联方持有由本集团作为管理人募集设立的定向资产管理计划份额

企业名称	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
苏州资管	305,744,917.04	273,304,864.00
国发集团	401,084,167.60	379,012,160.00
苏州工业园区经济发展有限公司	40,000,000.00	-
合计	746,829,084.64	652,317,024.00

(15) 高级管理人员薪酬

项目	2021 年度	2020 年度
高级管理人员薪酬	19,388,430.00	17,352,384.00

根据中国证监会 2012 年下发的《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》（第 88 号令）及公司章程，本公司高级管理人员包括总裁、副总裁、财务负责人、董事会秘书、合规总监、首席风险官等。

本公司 2021 年度高级管理人员任职期间从本公司获得的税前报酬总额为人民币 1,938.84 万元（2020 年度：人民币 1,735.24 万元）。

(七) 对外担保情况

截至 2021 年末，发行人不存在尚未履行完毕的重大担保情况。

(八) 未决诉讼、仲裁情况

截止 2021 年末，公司及子公司涉及的涉案金额在 1000 万元以上的诉讼、仲裁案件情况进展如下：

序号	起诉（申请）方	应诉（被申请）方及连带 责任方	案由	诉讼（仲裁）涉及金额	诉讼（仲裁）基本情况及 诉讼进展
1	江苏江南农村商业银行股份有限公司	天弘基金管理有限公司（被告）、东吴证券（第三人）	原告江苏江南农村商业银行股份有限公司要求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。	约为 21300 万元	2022 年 1 月 25 日苏州中院作出一审判决，判决驳回了江南农商行对东吴证券的诉讼请求。2022 年 2 月 11 日，收到法院邮寄的江南农商行和天弘基金的上诉状，等待二审开庭。

2	公司	刘智辉、唐姝姝、芜湖润泽万物投资管理合伙企业（有限合伙）、江苏润泽万物机电科技有限公司	公司起诉刘智辉股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额 4613.66 万元以及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用；要求江苏润泽万物机电科技有限公司以其质押物对前述债务承担清偿责任；要求唐姝姝、芜湖润泽万物投资管理合伙企业（有限合伙）、江苏润泽万物机电科技有限公司对前述债务承担连带清偿责任。	苏州中院于 2021 年 8 月 25 日立案，于 2021 年 10 月 28 日达成调解。2021 年 12 月 14 日申请执行，正在执行中。
3	公司	无锡中住集团有限公司、孙伯荣、金薇、徐正良	公司起诉无锡中住集团有限公司股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额 26926.3 万元以及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用；要求孙伯荣、金薇以其抵押物对前述债务承担清偿责任；要求金薇以其质押物对前述债务承担清偿责任；要求孙伯荣、金薇对前述债务承担连带清偿责任；要求徐正良在 2 亿元内对前述债务承担连带清偿责任。	苏州中院于 2021 年 7 月 14 日立案。2021 年 10 月 28 日公司与无锡中住集团有限公司、孙伯荣、金薇达成部分调解。2021 年 11 月 8 日，公司就本案调解部分申请执行，现已达成执行和解。公司与徐正良部分诉讼于 2022 年 3 月 10 日开庭进行了审理。
4	山东耐斯特炭黑有限公司	东吴基金管理有限公司、上海致邃投资管理有限公司、田晓萌（被告）、中国对外经济贸易信托有限公司（第三人）	山东耐斯特炭黑有限公司就第三人中国对外经济贸易信托有限公司发起设立的、由公司担任投资顾问的“外贸信托-汇鑫 304 号结构化债券投资集合资金信托计划”事宜所引发的纠纷向公司提起诉讼。	本金 10248 万元及自 2020 年 10 月 13 日起按照中国人民银行公布的一年期贷款市场报价利率计算至被告实际清偿之日利息损失，剩余资金损失确定后另行主张、承担诉讼费用。	2022 年 2 月 10 日，开展了庭前谈话，就各方证据进行质证，尚未正式开庭。
5	华金证券股份有限公司	金鹰基金管理有限公司、东吴基金管理有限公司	公司收到因东吴基金平江 25 号单一资产管理计划引发的华金证券股份有限公司诉金鹰基金管理有限公司、东吴基金管理有限公司	4378 万元	2022 年 2 月 11 日，上海市浦东新区人民法院判决驳回原告华金证券股份有限公司的诉讼请求。

			司纠纷案件相关的诉讼材料。相关证据显示本案为原告与被告的交易约定及纠纷，主要涉及公司旗下产品。		
--	--	--	---	--	--

截止 2021 年末，公司作为产品管理人（代资产管理计划）涉及的涉案金额在 1,000 万元以上的诉讼、仲裁案件进展情况如下：

序号	起诉（申请）方	应诉（被申请）方及连带责任方	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	李宗松、新沂必康新医药产业综合体投资有限公司、谷晓嘉（GUOXIAOJIA）	公司起诉李宗松股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额 17163 万元以及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用；同时要求保证人新沂必康新医药产业综合体投资有限公司、谷晓嘉（GUOXIAOJIA）对上述债务承担连带清偿责任。	苏州中院于 2020 年 5 月 29 日立案立案，于 2021 年 4 月 27 日开庭，2021 年 5 月 26 日判决。被告提起上诉，将于 2022 年 4 月 21 日二审开庭。新沂必康新医药产业综合体投资有限公司于 2021 年 6 月 15 日进入破产重整程序，公司已申报债权。
2	公司	富贵鸟股份有限公司、爱建证券有限责任公司	公司申请富贵鸟股份有限公司“16 富贵 01”债券违约的仲裁	债券本金 5000 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。	上海贸仲于 2018 年 10 月 25 日立案受理。仲裁庭已于 2019 年 4 月 28 日开庭审理，尚未作出裁决。富贵鸟股份有限公司进入破产重整程序，公司进行债权申报。后因破产重整失败，泉州中院裁定进入破产清算程序，目前已收到分配方案，待分配。
3	公司	北京晋商联盟投资管理有限公司、大连国贸中心大厦有限公司	公司起诉北京晋商联盟投资管理有限公司股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额 23300 万元以及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用；同时要求保证人大连国贸中心大厦有限公司对上述债务承担连带清偿责任。	苏州中院于 2021 年 8 月 26 日判决支持公司诉请。公司于 2021 年 10 月 21 日申请执行，正在执行中。

4	公司	何志涛	公司起诉何志涛股票质押式回购业务违约的民事责任	借款本金余额 2604 万元以及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用等。	2021 年 5 月 11 日，公司收到苏州中院判决书，公司胜诉。被告提起上诉。2021 年 11 月 15 日，省高院二审开庭，判决驳回上诉，维持原判。2021 年 12 月 1 日申请执行。2021 年 12 月 20 日，双方签订《执行和解协议》，执行和解，已按和解协议履行部分偿还义务。
5	公司	上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司	公司起诉上海三盛宏业投资（集团）有限责任公司“16 三盛 04”债券违约的民事责任。	债券本金 2400 万元及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用。	苏州园区法院于 2021 年 5 月 26 日作出一审判决支持公司诉请。2021 年 7 月 20 日苏州园区法院执行立案，正在执行中。
6	公司	泰禾集团股份有限公司	公司起诉泰禾集团股份有限公司 17 泰禾 MTN001”、“17 泰禾 MTN002”债券违约的民事责任	借款本金 7000 万元及相应的利息、违约金，并承担律师费、诉讼费等费用。	福州中院于 2021 年 10 月 28 日作出一审判决公司胜诉后，被告提出上诉，2022 年 2 月 24 日二审判决驳回上诉，维持原判。
7	公司	中国国际金融股份有限公司、亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）、东方金诚国际信用评估有限公司、北京观韬中茂律师事务所	公司管理的东吴财富 4 号集合管理计划持有“19 华集 01”债券，公司起诉债券主承销商及相关服务机构就证券虚假陈述行为承担连带赔偿责任。公司管理的东亨 3 号定向资产管理计划持有“19 华集 01”债券，公司起诉债券主承销商及相关服务机构就证券虚假陈述行为承担连带赔偿责任。	6000 万元	2021 年 12 月 23 日，北京金融法院立案，待开庭审理。2022 年 2 月 28 日，北京金融法院依职权移送沈阳中院审理。

（九）受限资产情况

截至 2021 年末，公司资产中使用权或所有权受到限制的如下：

单位：万元

项目	2021 年末
货币资金	37,110.96
融出资金	243,137.17
交易性金融资产	1,681,170.88
其他债权投资	65,518.68
其他权益工具投资	8,778.52
其他资产	9,300.72
合计	2,045,016.93

第六节 发行人信用状况

一、发行人及本次债券的信用评级情况

（一）本次债券信用评级结论及标识所代表的涵义

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，根据《东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本次债券的信用等级为 AAA。

发行人主体信用等级 AAA，评级展望为稳定，该标识代表的涵义为发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

本次债券信用等级 AAA，该债券信用等级代表的涵义为债券的偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

（二）评级报告揭示的主要风险

1、主要优势

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

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

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

（4）业务结构较均衡。近年来东吴证券各项业务市场竞争力快速提升，整体业务结构较为均衡。

2、主要风险

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

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

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

（4）杠杆经营持续考验风险管理能力。信用交易业务易受市场行情波动影响的特点将持续挑战东吴证券的外部融资管理能力和流动性风险管控能力。

（三）报告期内历次主体评级情况、变动情况及原因

发行人报告期内（含本次）主体评级为 AAA，未发生变动。

（四）跟踪评级的有关安排

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

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

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

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

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

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

二、发行人其他信用情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

2021 年末，公司金融机构授信总额 1,186 亿元，尚存未使用授信额度 943 亿元，授信金融机构 39 家。

（二）发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，发行人及其主要子公司不存在债务违约记录。

（三）发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

1、报告期内，发行人及子公司累计发行境内外债券 56 只/880 亿元，累计偿

还债券 740 亿元。

2、截至 2022 年 6 月 18 日，发行人及子公司已发行尚未兑付的债券余额为 309 亿元，明细如下：

单位：亿元、%、年

序号	债券简称	发行主体	发行日期	到期日期	债券期限	发行规模	票面利率	余额
1	22 东吴 05	东吴证券	2022-06-10	2025-06-10	3	26.00	2.90	26.00
2	22 东吴 03	东吴证券	2022-03-11	2025-03-11	3	34.00	3.15	34.00
3	22 东吴 02	东吴证券	2022-02-25	2027-02-25	5	4.00	3.47	4.00
4	22 东吴 01	东吴证券	2022-02-25	2025-02-25	3	36.00	3.00	36.00
5	21 东吴 03	东吴证券	2021-08-18	2024-08-18	3	20.00	3.10	20.00
6	21 东吴 02	东吴证券	2021-08-18	2023-03-18	3	20.00	2.85	20.00
7	21 东吴 01	东吴证券	2021-01-15	2024-01-15	3	20.00	3.60	20.00
8	20 东吴 G2	东吴证券	2020-09-21	2023-09-21	3	14.00	3.81	14.00
9	19 东吴债	东吴证券	2019-08-12	2022-08-12	3	30.00	3.60	30.00
公司债券小计						204.00		204.00
10	22 东吴证券 CP003	东吴证券	2022-03-24	2022-09-15	0.48	10.00	2.59	10.00
11	22 东吴证券 CP004	东吴证券	2022-05-30	2022-09-07	0.27	10.00	1.90	10.00
12	22 东吴证券 CP002	东吴证券	2022-02-23	2022-07-27	0.42	20.00	2.45	20.00
13	22 东吴证券 CP001	东吴证券	2022-01-26	2022-07-22	0.48	10.00	2.46	10.00
14	21 东吴证券 CP013	东吴证券	2021-12-24	2022-06-22	0.49	20.00	2.77	20.00
债务融资工具小计						70.00		70.00
15	21 东吴 C1	东吴证券	2021-04-28	2024-04-28	3	20.00	3.95	20.00
16	20 东吴 C2	东吴证券	2020-06-10	2023-06-10	3	5.00	3.80	5.00

17	20 东吴 C1	东吴 证券	2020-02-25	2023-02-25	3	10.00	3.80	10.00
次级债券小计						35.00		35.00
合计						309.00		309.00

3、截至报告期末，发行人不存在存续永续期债。

4、截至 2022 年 7 月 28 日，发行人及子公司存在已注册尚未发行的债券，具体情况如下：

单位：亿元

序号	注册主体	债券品种	注册机构	注册时间	注册规模	已发行金额	尚未发行金额
1	东吴证券	短期小公募公司债 ¹	证监会	2020-10-23	50	-	50
2	东吴证券	公募次级债	证监会	2020-11-17	65	20	45
3	东吴证券	短期融资券	全国银行间同业拆借中心	2021-09-16	88	68	20
合计		-	-	-	203	88	115

（四）其他影响资信情况的重大事项

截至报告期末，发行人及其子公司不存在其他影响资信情况的重大事项。

¹ 公募短期公司债实行余额管理，公司公募短期公司债已经偿还，余额为 0。

第七节 增信情况

本次债券无担保。

第八节 税项

本次债券的持有人应遵守中国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据中国现行的税务法律、规章及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、规章发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列说明不构成对投资者的纳税建议和投资者纳税依据。投资者应就有关事项咨询税务顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。投资者如果准备购买本次债券，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守相关税务规定的投资者，发行人建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任。

一、增值税

《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号），金融业自2016年5月1日起，纳入营业税改征增值税试点范围，金融业纳税人由缴纳营业税改为缴纳增值税，并在全国范围内全面推开。投资者从事有价证券买卖业务应缴纳增值税。

二、所得税

根据2008年1月1日生效的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于本次债券的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债券利息计入企业当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

三、印花税

根据2022年7月1日开始施行的《中华人民共和国印花税法》，在我国境内书立应税凭证、进行证券交易的单位和个人，为印花税的纳税人，应当依照《中华人民共和国印花税法》规定缴纳印花税。《中华人民共和国印花税法》所称证券交易，是指转让在依法设立的证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的股票和以股票为基础的存托凭证。对于本次公司债券在证券交易所进行的交易，尚无明确规定应对其征收印花税。公司无法预测国家是否或将会于何时决定对公司债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率水平。

四、税项抵销

本次债券投资者所应缴纳的税项与公司债券的各项支付不构成抵销。监管机

关及自律组织另有规定的按规定执行。

第九节 信息披露安排

一、**发行人承诺**，在债券存续期内，将按照法律法规规定和募集说明书的约定，及时、公平地履行信息披露义务，保证信息披露内容的真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂。

二、**发行人承诺**，已制定与公司债券相关的信息披露事务管理制度，制定的信息披露事务管理制度的主要内容如下：

（一）总则

1、信息披露事务管理制度由董事会负责建立，并保证信息披露事务管理制度的有效实施，从而确保公司相关信息披露的及时性和公平性，以及信息披露内容的真实、准确、完整。

2、信息披露事务管理制度中提及“信息”系指所有对公司股票价格产生重大影响的信息以及证券监管部门要求披露的信息；信息披露事务管理制度中提及“披露”系指在规定的时间内、在规定的媒体、以规定的方式向社会公众公布信息，并送达监管部门备案。

3、公司子公司应按上市公司标准进行经营，并根据各自具体情况，建立有效的信息披露工作机制。

（二）制度的制定、实施与监督

1、信息披露事务管理制度由公司董事会负责实施，董事长为实施信息披露事务管理制度的第一责任人，由董事会秘书负责具体协调。

2、信息披露事务管理制度由公司监事会负责监督。监事会可对信息披露事务管理制度的实施情况进行定期或不定期检查，对发现的重大缺陷及时督促公司董事会进行改正，并根据需要要求董事会对制度予以修订。如董事会不予更正的，监事会可以向上海证券交易所报告。经上海证券交易所审核后，发布监事会公告。

3、信息披露事务管理制度适用于如下人员和机构：

- （1）公司董事和董事会；
- （2）公司监事和监事会；
- （3）公司董事会秘书和董事会办公室；
- （4）公司高级管理人员；

(5) 公司总部各部门以及各分公司、子公司的负责人；

(6) 公司控股股东和持股 5%以上的大股东；

(7) 其他负有信息披露职责的公司、人员和部门。

4、董事会办公室为公司负责信息披露的常设机构，对董事会秘书负责，协调和组织信息披露的具体事宜，负责统一办理公司应公开披露信息的报送和披露工作。

5、信息披露事务管理制度由董事会办公室负责起草，经公司董事会审议通过后实施。

董事会办公室应在董事会审议通过信息披露事务管理制度的五个工作日内，将信息披露事务管理制度报注册地证券监管局和上海证券交易所备案，并同时在上海证券交易所网站上披露。

6、信息披露事务管理制度的修订，应当重新履行前述所规定的起草、审议、报备和网上披露程序。

7、信息披露事务管理制度所提及的信息披露系指公司作为上市公司，应在公司指定的信息披露媒体和上海证券交易所网站上公开披露的相关信息，此类信息的披露由董事会办公室按监管机构及公司相关规定办理。

8、如出现信息披露违规行为被中国证监会依照《上市公司信息披露管理办法》采取监管措施、或被上海证券交易所依据《股票上市规则》通报批评或公开谴责的情况，公司董事会应及时组织对信息披露事务管理制度及其实施情况的检查，并采取相应的更正措施。

公司有权依据信息披露事务管理制度对造成信息披露违规行为的相关责任人进行内部处分，并将处理结果在五个工作日内报上海证券交易所备案。

9、公司董事会应对信息披露事务管理制度的实施情况进行年度自我评估，并在年度报告内部控制自我评估报告部分中，披露信息披露事务管理制度实施情况的自我评估报告。

10、公司监事会应出具信息披露事务管理制度实施情况的年度评价报告，并在年度报告中的监事会工作报告部分进行披露。

11、董事会办公室适时或定期组织对公司董事、监事、公司高级管理人员、各级信息披露责任人以及其他负有信息披露职责的公司人员或部门，开展信息披

露制度方面的相关培训，年度培训情况报上海证券交易所备案。

（三）信息披露的基本原则

1、为规范信息披露事务管理，公司的信息披露工作应严格遵循本章所规定的基本原则。

公司和依法负有信息披露义务的相关人员应当根据法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所规定，及时、公平地披露信息，并保证所披露信息的真实、准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

公司在公司网站及其他媒体发布信息的时间不得先于指定媒体，不得以新闻发布或者答记者问等任何形式代替应当履行的报告、公告义务，不得以定期报告形式代替应当履行的临时报告义务。

公司遵循自愿性信息披露原则，即在不涉及敏感财务信息、商业秘密的基础上，公司应主动、及时地披露对股东和其他利益相关者决策产生较大影响的信息，包括公司发展战略、经营理念、公司与利益相关者的关系等方面。

2、在公司应披露信息正式披露之前，所有内部知情人均有保守秘密的义务。对公司未公开信息负有保密责任的相关人员，不得以任何方式向任何单位或个人泄露尚未公开披露的信息。

3、公司未公开披露的信息应严格遵循信息披露事务管理制度所规定的内部流转、审核及披露流程，并确保重大信息第一时间通报给董事会秘书，由董事会秘书呈报董事长。根据信息的重大程度，向董事会报告，并由董事会秘书组织临时报告的披露工作。

4、公司董事和董事会应勤勉尽责、确保公司信息披露内容的真实、准确、完整。

5、监事和监事会除应确保有关监事会公告内容的真实、准确、完整外，应负责对公司董事及高级管理人员履行信息披露相关职责的行为进行监督。

6、公司董事和董事会、监事和监事会以及高级管理人员有责任保证公司董事会秘书及董事会办公室及时知悉公司组织与运作的重大信息、对股东和其他利益相关者的决策产生实质性或较大影响的信息以及其他应当披露的信息。

7、公司应建立与控股股东和持股 5%以上大股东的有效联系，敦促控股股东和持股 5%以上的大股东在出现或知悉应当披露的重大信息时，及时、主动通报

公司董事会秘书或董事会办公室，并履行相应的披露义务。

8、董事会秘书负责协调实施信息披露事务管理制度，由董事会办公室具体承担公司信息披露工作。

公司和相关信息披露义务人应当关注公共媒体（包括主要网站）关于公司的报道，以及公司股票及其衍生品种的交易情况，及时向有关方面核实相关情况，在规定期限内如实回复上海证券交易所就上述事项提出的问询，并按照相关规定和上海证券交易所要求及时就相关情况作出公告，不得以相关事项存在不确定性或需要保密为由不履行报告和公告义务。

9、凡涉及以公司名义对外发表的公开言论，均需经董事会秘书确认或签发后，方可发表。

10、公司总部各部门以及各分公司、子公司的负责人为其所属部门及所属公司的信息报告第一责任人，此外，各部门以及各分公司、子公司应指定专人作为指定联络人，负责向董事会秘书或董事会办公室报告信息。公司总部各部门以及各分公司、子公司的负责人应当督促本部门或公司严格执行信息披露事务管理和报告制度，确保本部门或公司发生的应予披露的重大信息及时通报给公司董事会办公室。

11、公司子公司的信息披露应比照信息披露事务管理制度执行，重大事项应于两个工作日内报董事会办公室，重要信息至少每季度末报董事会办公室备案。

公司子公司、参股公司发生可能对公司证券及其衍生品种交易价格产生较大影响的重大事件的，公司应当履行信息披露义务。

12、未经授权，公司员工（其中，公司研究部人员遵循信息披露事务管理制度第二十九条之规定）一律不得接受媒体任何形式的采访。

13、公司信息披露之外的纯业务类的对外宣传，以及配合监管部门开展的推介活动由公司主管宣传的部门具体负责。

经董事会办公室同意，接受媒体的采访，被采访人应事先通知记者将采访内容传真或发电子邮件至公司。采访结束后，被采访人应要求记者提供拟发表的稿件，经公司负责宣传工作的主管人员及董事会秘书审核同意后方可发表，正式发表的稿件需提交董事会办公室备案。

14、公司及子公司的研究人员在就经济、行业、上市公司等专业性问题，接

受采访、发表看法时，可不受信息披露事务管理制度第二十七条的限制，但应特别标注“所有观点仅代表个人看法”。

此外，公司及子公司的研究人员还应分别遵循如下规定：

（1）公司研究人员不得对公司业务或公司情况、股价发表任何言论。

（2）公司子公司的研究人员应尽量避免发表关于公司的研究报告，如发表此类研究报告，应在显著位置标明如下内容：1）子公司与公司的关系；2）所有观点均以公司公开披露的信息为依据。

（四）信息披露的范围和内容

1、公司信息披露包括定期报告、临时报告以及涉及公司重大经营决策或其他应当公示的信息。

2、定期报告包括季度报告、中期报告和年度报告。年度报告应当在每个会计年度结束之日起四个月内，中期报告应当在每个会计年度的上半年结束之日起两个月内，季度报告应当在每个会计年度前三个月、九个月结束后的一个月编制完成并披露。第一季度报告的披露时间不得早于上一年度年度报告的披露时间。公司预计不能在上述期限内披露定期报告的，应当及时向上海证券交易所报告，并公告不能按期披露的原因、解决方案以及延期披露的最后期限。

经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员应当及时编制定期报告草案，提请董事会审议；董事会秘书负责送达董事审阅；董事长负责召集和主持董事会会议审议定期报告；监事会负责审核董事会编制的定期报告；董事会秘书负责组织定期报告的披露工作。

3、临时报告包括董事会、监事会、股东大会决议公告，重大事项公告以及其他公告。

4、公司及子公司应对下列重大事项予以披露（披露标准依据信息披露事务管理制度第五章之规定）：

（1）公司的经营方针和经营范围的重大变化；

（2）公司的重大投资行为和重大的购置财产的决定；

（3）公司订立重要合同，可能对公司的资产、负债、权益和经营成果产生重要影响；

（4）公司发生重大债务和未能清偿到期重大债务的违约情况，或者发生大

额赔偿责任；

（5）公司发生重大亏损或者重大损失；

（6）公司生产经营的外部条件发生的重大变化；

（7）公司的董事、1/3 以上监事或者经理发生变动；董事长或者经理无法履行职责；

（8）持有公司 5%以上股份的股东或者实际控制人，其持有股份或者控制公司的情况发生较大变化；

（9）公司减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；或者依法进入破产程序、被责令关闭；

（10）涉及公司的重大诉讼、仲裁，股东大会、董事会决议被依法撤销或者宣告无效；

（11）公司涉嫌违法违规被有权机关调查，或者受到刑事处罚、重大行政处罚；公司董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违纪被有权机关调查或者采取强制措施；

（12）新公布的法律、法规、规章、行业政策可能对公司产生重大影响；

（13）董事会就发行新股或者其他再融资方案、股权激励方案形成相关决议；

（14）法院裁决禁止控股股东转让其所持股份；任一股东所持公司 5%以上股份被质押、冻结、司法拍卖、托管、设定信托或者被依法限制表决权；

（15）主要资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押；

（16）主要或者全部业务陷入停顿；

（17）对外提供重大担保；

（18）获得大额政府补贴等可能对公司资产、负债、权益或者经营成果产生重大影响的额外收益；

（19）变更会计政策、会计估计；

（20）因前期已披露的信息存在差错、未按规定披露或者虚假记载，被有关机关责令改正或者经董事会决定进行更正；

（21）应披露的交易事项：

1) 购买或者出售资产（含营业部网点的转让）；

2) 重大关联交易；

- 3) 对外投资（含委托贷款等）；
- 4) 提供财务资助；
- 5) 租入或者租出资产；
- 6) 赠与或者受赠资产；
- 7) 重大亏损、债权、债务重组或重大债权债务发生收回或支付困难；
- 8) 签订许可使用协议；
- 9) 转让或者受让研究与开发项目。

（22）中国证监会、上海证券交易所规定的其他情形。

5、公司应当按照规定向社会公众披露本公司经审计的年度财务报告及其他信息，并保证披露信息的真实、准确、完整。

公司应当披露董事、监事、高级管理人员薪酬管理信息，至少包括：

- （1）薪酬管理的信息披露事务管理制度及决策程序；
- （2）年度薪酬总额和在董事、监事、高级管理人员之间的分布情况；
- （3）薪酬延期支付和非现金薪酬情况。

6、在公司正式对外公布定期报告或财务报告、业绩快报等之前，各子公司严禁对外公布其当期的任何财务数据。

按监管部门要求定期报备的月报、季报等除外；如应监管部门要求对外提供报表数据，应与公司正式对外公布的时间一致。

公司应当在最先发生的以下任一时点，及时履行重大事项的信息披露义务：

- （1）董事会或者监事会就该重大事件形成决议时；
- （2）有关各方就该重大事件签署意向书或者协议时；
- （3）董事、监事或者高级管理人员知悉该重大事件发生并报告时。

在前款规定的时点之前出现下列情形之一的，公司应当及时披露相关事项的现状、可能影响事件进展的风险因素：

- （1）该重大事件难以保密；
- （2）该重大事件已经泄露或者市场出现传闻；
- （3）公司证券及其衍生品种出现异常交易情况。

7、公司通过定期报告和临时报告及时披露经营情况。股东有权就经营情况等事项对公司进行询问，公司应根据已披露信息据实回复，不得擅自向股东提供

未公开信息。

公司董事会办公室负责接待和接受股东的信息问询。

8、公司应当严格执行确立的财务管理和会计核算制度，并于每年董事会审议的年度内控报告中，对制度的执行情况进行阐述。

（五）内部报告和信息披露的流程

1、发生信息披露事务管理制度所述的重大事项和应报告事项时，公司各部门、分公司、子公司有责任和义务在第一时间将重大事件信息告知董事会办公室，并将具体情况以书面形式报送董事长、总经理，抄送董事会办公室，同时协助完成审批程序、履行信息披露义务。

上述重大事项的披露工作，董事会办公室须在事件发生二个工作日内组织公告事宜，并督促、协助有关责任部门将相关文件在五个工作日内报监管部门备案。

2、对监管部门所指定的披露事项，各部门、子公司应积极配合董事会办公室在规定时间内完成，如果董事会办公室认为资料不符合规定，有权要求其加以补充。

3、为保证信息披露的及时、准确，掌握公司日常经营情况，公司各部门、分公司、子公司应当定期（至少每个季度末）与董事会办公室沟通反馈日常经营情况。

4、公司各部门（含子公司及其相关部门，以下同）在接到董事会办公室关于编制定期报告的通知，要求提供情况说明和数据时，应在规定的时间内及时、准确、完整地以书面形式提供。参与编制任务的部门，应积极配合，并按期完成编制工作。

5、所有需要披露的信息，按如下流程制作：

（1）由相关部门进行初期制作，提供信息的部门负责人应认真核对相关信息资料的真实性和准确性；

（2）信息汇总至董事会办公室，由董事会办公室根据法律、法规规定的格式和类别进行加工整理和合规性检查，并根据需要提交财务部门就审计数据进行核查；

（3）信息经审查无误后由董事会办公室按照相关法律、法规的规定，在指定时间、指定媒体上发布。

6、公司财务部门及对外投资等管理部门对公司信息披露工作承担配合义务，以确保公司定期报告以及有关重大资产重组的临时报告能够及时披露。

7、财务部门可根据证券监管部门的相关规定和要求，编报不对外公开披露的统计周报、统计月报和未审及已审统计年报，并向监管部门报送。

人力资源部可根据各级劳动与社会保障部门、组织（人事）部门、统计部门、政府和监管单位的要求，编制并报送不对外公开披露的关于劳动关系、薪酬保险、人力资源状况的统计报表。

8、公司发现已披露信息有错误、遗漏和误导时，应及时调查、核实和修正，并根据具体情况，发布更正、补充或澄清公告。

9、负有报告义务的相关责任人在报告后或公司披露重大事件后，已报告或已披露的重大事件出现可能对上市公司证券及其衍生品种交易价格产生较大影响的进展或者变化的，应当及时报告进展或者变化情况、可能产生的影响，并依法进行披露。

10、公司公平地向所有投资者披露可能对公司股票交易价格产生较大影响的重大事件，不得有选择性地、提前向特定对象单独泄露。

11、公司预计筹划中的重大事件难以保密或相关事件已经泄露时，公司应及时进行向上海证券交易所主动申请停牌，直至真实、准确、完整地披露信息。停牌期间，公司至少每周发布一次事件进展情况公告。

12、如发现中国证监会指定上市公司信息披露媒体发布的可能影响股价的敏感信息（公司公告除外），公司应立即就相关事项进行自查，包括但不限于内部排查、向相关人员和涉及单位发出问询等，并将自查结果及时公告。

13、如相关事项涉及面较广或情况复杂，公司应主动向上海证券交易所申请停牌，直至查清问题并公告。

14、对已经过审核并发布的信息，再次引用时，原则上只需标明出处；如须再次进行引用和发布，免于信息披露事务管理制度第五十七条所述的审核程序。

15、公司以上市公司标准编制的定期报告、临时报告统一由董事会办公室报监管部门备案。按规定应报监管部门的资料可由公司指定具体部门或人员办理。

16、董事会办公室负责公司内部信息披露文件、资料的档案管理，设置专人

负责，并对董事、监事、高级管理人员履行职责的情况进行记录。相关档案的保管期限依据公司《章程》的规定办理。

17、为确保公司内部对信息披露的监督、提示和促进作用，董事会办公室应于信息披露的两个工作日内，将已披露信息在公司网站上公示。

18、在强调不同投资者间公平信息披露的原则基础上，依据已披露的公开信息，公司可以通过投资者见面会、业绩推介会、接受采访、现场接待等形式，与投资者及其它有关人员或机构进行沟通，保证投资者关系管理工作的顺利开展。

19、公司日常对外宣传、媒体管理工作由公司主管宣传的部门具体负责，相关规定参见信息披露事务管理制度第二十八条。

三、本次债券存续期内定期信息披露安排

发行人承诺，将于每一会计年度结束之日起 4 个月内披露年度报告，每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内披露半年度报告，且年度报告和半年度报告的内容与格式符合法律法规的规定和上交所相关定期报告编制技术规范的要求。

四、本次债券存续期内重大事项披露

发行人承诺，当发生影响发行人偿债能力、债券价格、投资者权益的重大事项或募集说明书约定发行人应当履行信息披露义务的其他事项时，或者存在关于发行人及其债券的重大市场传闻时，发行人将按照法律法规的规定和募集说明书的约定及时履行信息披露义务，说明事件的起因、目前的状态和可能产生的后果，并持续披露事件的进展情况。

五、本次债券还本付息信息披露

发行人承诺，将按照募集说明书的约定做好债券的还本付息工作，切实履行本次债券还本付息和信用风险管理义务。如本次债券的偿付存在不确定性或者出现其他可能改变债券本次偿付安排事件的，发行人将按照法律法规的规定和募集说明书的约定及时履行信息披露义务。

第十节 投资者保护机制

一、资信维持承诺

1、发行人承诺，在本次债券存续期内，不发生如下情形：

（1）发行人发生合并、一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。

（2）发行人合并报表范围内的重要子公司被吊销营业执照、申请破产或者依法进入破产程序等可能致发行人偿债能力发生重大不利变化的。

（3）发行人存在重大市场负面传闻未合理澄清的。

2、发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。

3、当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务。

4、发行人违反资信维持承诺且未在约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照本节“救济措施”的约定采取负面事项救济措施。

二、救济措施

如发行人违反上述承诺要求且未能在半年内恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本次债券 30%以上的持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下任何一项或数项救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

1、在 30 个自然日内为本次债券增加担保或其他增信措施。

2、在 15 个自然日内提出为本次债券增加分期偿还、投资者回售选择权等条款的方案，并于 30 个自然日内落实相关方案。

3、增加其他投资者保护措施。

持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

第十一节 违约事项及纠纷解决机制

一、违约情形及认定

以下情形构成本次债券项下的违约：

1、发行人未能按照募集说明书或其他相关约定，按期足额偿还本次债券的本金（包括但不限于分期偿还、债券回售、债券赎回、债券置换、债券购回、到期兑付等，下同）或应计利息（以下合成还本付息），但增信机构或其他主体已代为履行偿付义务的除外。

2、发行人触发募集说明书中有关约定，导致发行人应提前还本付息而未足额偿付的，但增信机构或其他主体已代为履行偿付义务的除外。

3、本次债券未到期，但有充分证据证明发行人不能按期足额支付债券本金或利息，经法院判决或仲裁机构仲裁，发行人应提前偿还债券本息且未按期足额偿付的。

4、发行人违反本募集说明书关于交叉保护（如有）的约定且未按持有人要求落实负面救济措施的。

5、发行人违反本募集说明书金钱给付义务外的其他承诺事项且未按持有人要求落实负面救济措施的。

6、发行人被法院裁定受理破产申请的。

二、违约责任及免除

（一）本次债券发生违约的，发行人承担如下违约责任：

1、继续履行。本次债券构成违约情形及认定中第 6 项外的其他违约情形的，发行人应当按照募集说明书和相关约定，继续履行相关承诺或给付义务，法律法规另有规定的除外。

2、协商变更履行方式。本次债券构成违约情形及认定中第 6 项外的其他违约情形的，发行人可以与本次债券持有人协商变更履行方式，以新达成的方式履行。

（二）发行人的违约责任可因如下事项免除：

1、法定免除。违约行为系因不可抗力导致的，该不可抗力适用《民法典》关于不可抗力的相关规定。

2、约定免除。发行人违约的，发行人可与本次债券持有人通过协商或其他

方式免除发行人违约责任，免除违约责任的情形及范围另行约定。

3、发行人、本次债券持有人及受托管理人等因履行本募集说明书、受托管理协议或其他相关协议的约定发生争议的，争议各方应在平等、自愿基础上就相关事项的解决进行友好协商，积极采取措施恢复、消除或减少因违反约定导致的不良影响。如协商不成的，双方同意向中国国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁。双方同意适用仲裁普通程序，仲裁庭由三人组成。仲裁裁决是终局的，对双方均有约束力。仲裁费、保全费、律师费等费用由发行人承担。

4、如发行人、受托管理人与债券持有人因本次债券或债券受托管理协议发生争议，不同文本争议解决方式约定存在冲突的，各方应协商确定争议解决方式。不能通过协商解决的，以本募集说明书相关约定为准。

第十二节 持有人会议规则

本次债券的持有人会议规则的全文内容如下：

第一章 总则

1.1 为规范东吴证券股份有限公司（以下简称“公司”或“发行人”）公开发行的东吴证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（以下简称“本次债券”）债券持有人会议的组织和决策行为，明确债券持有人会议的职权与义务，维护本期债券持有人的权益，根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国公司法》《公司债券发行与交易管理办法》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及上海证券交易所相关业务规则的规定，结合本期债券的实际情况，制订本规则。

债券简称及代码、发行日、兑付日、发行利率、发行规模、含权条款及投资者权益保护条款设置情况等本次债券的基本要素和重要约定以本次债券募集说明书等文件载明的内容为准。

1.2 债券持有人会议自本次债券完成发行起组建，至本次债券债权债务关系终止后解散。债券持有人会议由持有本次债券未偿还份额的持有人（包括通过认购、交易、受让、继承或其他合法方式持有本次债券的持有人）组成。

债券上市/挂牌期间，前述持有人范围以中国证券登记结算有限责任公司登记在册的债券持有人为准，法律法规另有规定的除外。

1.3 债券持有人会议依据本规则约定的程序召集、召开，对本规则约定权限范围内的事项进行审议和表决。

债券持有人应当配合受托管理人等会议召集人的相关工作，积极参加债券持有人会议，审议会议议案，行使表决权，配合推动债券持有人会议生效决议的落实，依法维护自身合法权益。出席会议的持有人应当确保会议表决时仍然持有本次债券，并不得利用出席会议获取的相关信息从事内幕交易、操纵市场、利益输送和证券欺诈等违法违规活动，损害其他债券持有人的合法权益。

投资者通过认购、交易、受让、继承或其他合法方式持有本次债券的，视为同意并接受本规则相关约定，并受本规则之约束。

1.4 债券持有人会议依据本规则约定程序审议通过的生效决议对本次债券全体持有人均有同等约束力。债券受托管理人依据债券持有人会议生效决议行事的

结果由全体持有人承担。法律法规另有规定或者本规则另有约定的，从其规定或约定。

1.5 债券持有人会议应当由律师见证。

见证律师应当针对会议的召集、召开、表决程序，出席会议人员资格，有效表决权的确定、决议的效力及其合法性等事项出具法律意见书。法律意见书应当与债券持有人会议决议一同披露。

1.6 债券持有人出席债券持有人会议而产生的差旅费用、食宿费用等，均由债券持有人自行承担。因召开债券持有人会议产生的相关会务费用、公告费、律师费等由发行人承担。本规则、债券受托管理协议或者其他协议另有约定的除外。

第二章 债券持有人会议的权限范围

2.1 本次债券存续期间，债券持有人会议按照本规则第 2.2 条约定的权限范围，审议并决定与本次债券持有人利益有重大关系的事项。

除本规则第 2.2 条约定的事项外，受托管理人为了维护本次债券持有人利益，按照债券受托管理协议之约定履行受托管理职责的行为无需债券持有人会议另行授权。

2.2 本次债券存续期间，出现下列情形之一的，应当通过债券持有人会议决议方式进行决策：

2.2.1 拟变更债券募集说明书的重要约定：

- a.变更债券偿付基本要素（包括偿付主体、期限、票面利率调整机制等）；
- b.变更增信或其他偿债保障措施及其执行安排；
- c.变更债券投资者保护措施及其执行安排；
- d.变更募集说明书约定的募集资金用途；
- e.其他涉及债券本息偿付安排及与偿债能力密切相关的重大事项变更。

2.2.2 拟修改债券持有人会议规则；

2.2.3 拟解聘、变更债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容（包括但不限于受托管理事项授权范围、利益冲突风险防范解决机制、与债券持有人权益密切相关的违约责任等约定）；

2.2.4 发生下列事项之一，需要决定或授权采取相应措施（包括但不限于与发行人等相关方进行协商谈判，提起、参与仲裁或诉讼程序，处置担保物或者其

他有利于投资者权益保护的措施等）的：

- a. 发行人已经或预计不能按期支付本次债券的本金或者利息；
- b. 发行人已经或预计不能按期支付除本次债券以外的其他有息负债，未偿金额超过 5000 万元且达到发行人母公司最近一期经审计净资产 10%以上，且可能导致本次债券发生违约的；
- c. 发行人发生减资、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的；
- d. 发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；
- e. 发行人或其控股股东、实际控制人因无偿或以明显不合理对价转让资产或放弃债权、对外提供大额担保等行为导致发行人偿债能力面临严重不确定性的；
- f. 增信主体、增信措施或者其他偿债保障措施发生重大不利变化的；
- g. 本次债券存续期内，发行人违反债券受托管理协议项下的陈述与保证、未能按照规定或约定履行信息披露义务、通知义务、信用风险管理职责等义务与职责以致对发行人对本次债券的还本付息能力产生重大不利影响，且一直持续二十（20）个连续工作日仍未得到纠正；
- h. 发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

2.2.5. 发行人提出债务重组方案的；

2.2.6 法律、行政法规、部门规章、规范性文件规定或者本次债券募集说明书、本规则约定的应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

第三章 债券持有人会议的筹备

第一节 会议的召集

3.1.1 债券持有人会议主要由受托管理人负责召集。

本次债券存续期间，出现本规则第 2.2 条约定情形之一且具有符合本规则约定要求的拟审议议案的，受托管理人原则上应于 15 个交易日内召开债券持有人会议，经单独或合计持有本次未偿债券总额 30%以上的债券持有人书面同意延期召开的除外。延期时间原则上不超过 15 个交易日。

3.1.2 发行人、单独或者合计持有本次债券未偿还份额 10%以上的债券持有人、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人（如有）（以下统称

“提议人”）有权提议受托管理人召集债券持有人会议。

提议人拟提议召集债券持有人会议的，应当以书面形式告知受托管理人，提出符合本规则约定权限范围及其他要求的拟审议议案。受托管理人应当自收到书面提议之日起 5 个交易日内向提议人书面回复是否召集债券持有人会议，并说明召集会议的具体安排或不召集会议的理由。同意召集会议的，应当于书面回复日起 15 个交易日内召开债券持有人会议，提议人同意延期召开的除外。

合计持有本次债券未偿还份额 10%以上的债券持有人提议召集债券持有人会议时，可以共同推举 1 名代表作为联络人，协助受托管理人完成会议召集相关工作。

3.1.3 受托管理人不同意召集会议或者应当召集而未召集会议的，发行人、单独或者合计持有本次债券未偿还份额 10%以上的债券持有人、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人（如有）有权自行召集债券持有人会议，受托管理人应当为召开债券持有人会议提供必要协助，包括：协助披露债券持有人会议通知及会议结果等文件、代召集人查询债券持有人名册并提供联系方式、协助召集人联系应当列席会议的相关机构或人员等。

第二节 议案的提出与修改

3.2.1 提交债券持有人会议审议的议案应当符合法律、行政法规、部门规章、规范性文件、证券交易场所业务规则及本规则的相关规定或者约定，具有明确并切实可行的决议事项。

债券持有人会议审议议案的决议事项原则上应包括需要决议的具体方案或措施、实施主体、实施时间及其他相关重要事项。

3.2.2 召集人披露债券持有人会议通知后，受托管理人、发行人、单独或者合计持有本次债券未偿还份额 10%以上的债券持有人、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人（如有）（以下统称“提案人”）均可以书面形式提出议案，召集人应当将相关议案提交债券持有人会议审议。

召集人应当在会议通知中明确提案人提出议案的方式及时限要求。

3.2.3 受托管理人、债券持有人提出的拟审议议案需要发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等履行义务或者推进、落实的，召集人、提案人应当提前与相关机

构或个人充分沟通协商，尽可能形成切实可行的议案。

受托管理人、发行人、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人（如有）提出的拟审议议案需要债券持有人同意或者推进、落实的，召集人、提案人应当提前与主要投资者充分沟通协商，尽可能形成切实可行的议案。

3.2.4 债券持有人会议拟授权受托管理人或推选代表人代表债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等进行谈判协商并签署协议，代表债券持有人提起或参加仲裁、诉讼程序的，提案人应当在议案的决议事项中明确下列授权范围供债券持有人选择：

a.特别授权受托管理人或推选的代表人全权代表债券持有人处理相关事务的具体授权范围，包括但不限于：达成协商协议或调解协议、在破产程序中就发行人重整计划草案和和解协议进行表决等实质影响甚至可能减损、让渡债券持有人利益的行为。

b.授权受托管理人或推选的代表人代表债券持有人处理相关事务的具体授权范围，并明确在达成协商协议或调解协议、在破产程序中就发行人重整计划草案和和解协议进行表决时，特别是作出可能减损、让渡债券持有人利益的行为时，应当事先征求债券持有人的意见或召集债券持有人会议审议并依债券持有人会议有效决议行事。

3.2.5 召集人应当就全部拟提交审议的议案与相关提案人、议案涉及的利益相关方进行充分沟通，对议案进行修改完善或协助提案人对议案进行修改完善，尽可能确保提交审议的议案符合本规则第 3.2.1 条的约定，且同次债券持有人会议拟审议议案间不存在实质矛盾。

召集人经与提案人充分沟通，仍无法避免同次债券持有人会议拟审议议案的待决议事项间存在实质矛盾的，则相关议案应当按照本规则第 4.2.6 条的约定进行表决。召集人应当在债券持有人会议通知中明确该项表决涉及的议案、表决程序及生效条件。

3.2.6 提交同次债券持有人会议审议的全部议案应当最晚于债权登记日前一交易日公告。议案未按规定及约定披露的，不得提交该次债券持有人会议审议。

第三节 会议的通知、变更及取消

3.3.1 召集人应当最晚于债券持有人会议召开日前第 10 个交易日披露召开债券持有人会议的通知公告。受托管理人认为需要紧急召集债券持有人会议以有利于债券持有人权益保护的，应最晚于现场会议（包括现场、非现场相结合形式召开的会议）召开日前第 3 个交易日或者非现场会议召开日前第 2 个交易日披露召开债券持有人会议的通知公告。

前款约定的通知公告内容包括但不限于债券基本情况、会议时间、会议召开形式、会议地点（如有）、会议拟审议议案、债权登记日、会议表决方式及表决时间等议事程序、委托事项、召集人及会务负责人的姓名和联系方式等。

3.3.2 根据拟审议议案的内容，债券持有人会议可以以现场（包括通过网络方式进行现场讨论的形式，下同）、非现场或者两者相结合的形式召开。召集人应当在债券持有人会议的通知公告中明确会议召开形式和相关具体安排。会议以网络投票方式进行的，召集人还应当披露网络投票办法、投票方式、计票原则、计票方式等信息。

3.3.3 召集人拟召集债券持有人现场会议的，可以在会议召开日前设置参会反馈环节，征询债券持有人参会意愿，并在会议通知公告中明确相关安排。

拟出席该次债券持有人会议的债券持有人应当及时反馈参会情况。债券持有人未反馈的，不影响其在该次债券持有人会议行使参会及表决权。

3.3.4 债券持有人对债券持有人会议通知具体内容持有异议或有补充意见的，可以与召集人沟通协商，由召集人决定是否调整通知相关事项。

3.3.5 召集人决定延期召开债券持有人会议或者变更债券持有人会议通知涉及的召开形式、会议地点及拟审议议案内容等事项的，应当最迟于原定债权登记日前一交易日，在会议通知发布的同一信息披露平台披露会议通知变更公告。

3.3.6 已披露的会议召开时间原则上不得随意提前。因发生紧急情况，受托管理人认为如不尽快召开债券持有人会议可能导致持有人权益受损的除外，但应当确保会议通知时间符合本规则第 3.3.1 条的约定。

3.3.7 债券持有人会议通知发出后，除召开债券持有人会议的事由消除、发生不可抗力情形或本规则另有约定的，债券持有人会议不得随意取消。

召集人拟取消该次债券持有人会议的，原则上应不晚于原定债权登记日前一交易日在会议通知发布的同一信息披露平台披露取消公告并说明取消理由。

如债券持有人会议设置参会反馈环节，反馈拟出席会议的持有人所代表的本次债券未偿还份额不足本规则第 4.1.1 条约定有效会议成立的最低要求，且召集人已在会议通知中提示该次会议可能取消风险的，召集人有权决定直接取消该次会议。

3.3.8 因出席人数未达到本规则第 4.1.1 条约定的债券持有人会议成立的最低要求，召集人决定再次召集会议的，可以根据前次会议召集期间债券持有人的相关意见适当调整拟审议议案的部分细节，以寻求获得债券持有人会议审议通过的最大可能。

召集人拟就实质相同或相近的议案再次召集会议的，应最晚于现场会议召开日前 3 个交易日或者非现场会议召开日前 2 个交易日披露召开债券持有人会议的通知公告，并在公告中详细说明以下事项：

- a.前次会议召集期间债券持有人关于拟审议议案的相关意见；
- b.本次拟审议议案较前次议案的调整情况及其调整原因；
- c.本次拟审议议案通过与否对投资者权益可能产生的影响；
- d.本次债券持有人会议出席人数如仍未达到约定要求，召集人后续取消或者再次召集会议的相关安排，以及可能对投资者权益产生的影响。

第四章 债券持有人会议的召开及决议

第一节 债券持有人会议的召开

4.1.1 债券持有人会议应当由代表本次债券未偿还份额且享有表决权的二分之一以上债券持有人出席方能召开。债券持有人在现场会议中的签到行为或者在非现场会议中的投票行为即视为出席该次持有人会议。

4.1.2 债权登记日登记在册的、持有本次债券未偿还份额的持有人均有权出席债券持有人会议并行使表决权，本规则另有约定的除外。

前款所称债权登记日为债券持有人会议召开日的前 1 个交易日。债券持有人会议因故变更召开时间的，债权登记日相应调整。

4.1.3 本次债券受托管理人应当出席并组织召开债券持有人会议或者根据本规则第 3.1.3 条约定为相关机构或个人自行召集债券持有人会议提供必要的协助，在债券持有人现场会议中促进债券持有人之间、债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措

施的机构或个人等进行沟通协商，形成有效的、切实可行的决议等。

4.1.4 拟审议议案需要发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等履行义务或者推进、落实的，上述机构或个人应按照受托管理人或召集人的要求，安排具有相应权限的人员按时出席债券持有人现场会议，向债券持有人说明相关情况，接受债券持有人等的询问，与债券持有人进行沟通协商，并明确拟审议议案决议事项的相关安排。

4.1.5 资信评级机构可以应召集人邀请列席债券持有人现场会议，持续跟踪发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等的资信情况，及时披露跟踪评级报告。

4.1.6 债券持有人可以自行出席债券持有人会议并行使表决权，也可以委托受托管理人、其他债券持有人或者其他代理人（以下统称“代理人”）出席债券持有人会议并按授权范围行使表决权。

债券持有人自行出席债券持有人现场会议的，应当按照会议通知要求出示能够证明本人身份及享有参会资格的证明文件。债券持有人委托代理人出席债券持有人现场会议的，代理人还应当出示本人身份证明文件、被代理人出具的载明委托代理权限的委托书（债券持有人法定代表人亲自出席并表决的除外）。

债券持有人会议以非现场形式召开的，召集人应当在会议通知中明确债券持有人或其代理人参会资格确认方式、投票方式、计票方式等事项。

4.1.7 受托管理人可以作为征集人，征集债券持有人委托其代理出席债券持有人会议，并按授权范围行使表决权。征集人应当向债券持有人客观说明债券持有人会议的议题和表决事项，不得隐瞒、误导或者以有偿方式征集。征集人代理出席债券持有人会议并行使表决权的，应当取得债券持有人的委托书。

4.1.8 债券持有人会议的会议议程可以包括但不限于：

- a. 召集人介绍召集会议的缘由、背景及会议出席人员；
- b. 召集人或提案人介绍所提议案的背景、具体内容、可行性等；

c. 享有表决权的债券持有人针对拟审议议案询问提案人或出席会议的其他利益相关方，债券持有人之间进行沟通协商，债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的

的机构或个人等就属于本规则第 3.2.3 条约定情形的拟审议议案进行沟通协商；

d.享有表决权的持有人依据本规则约定程序进行表决。

第二节 债券持有人会议的表决

4.2.1 债券持有人会议采取记名方式投票表决。

4.2.2 债券持有人进行表决时，每一张未偿还的债券享有一票表决权，但下列机构或人员直接持有或间接控制的债券份额除外：

a.发行人及其关联方，包括发行人的控股股东、实际控制人、合并范围内子公司、同一实际控制人控制下的关联公司（仅同受国家控制的除外）等；

b.本次债券的保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人；

c.债券清偿义务承继方；

d.其他与拟审议事项存在利益冲突的机构或个人。

债券持有人会议表决开始前，上述机构、个人或者其委托投资的资产管理产品的管理人应当主动向召集人申报关联关系或利益冲突有关情况并回避表决。

4.2.3 出席会议且享有表决权的债券持有人需按照“同意”“反对”“弃权”三种类型进行表决，表决意见不可附带相关条件。无明确表决意见、附带条件的表决、就同一议案的多项表决意见、字迹无法辨认的表决或者出席现场会议但未提交表决票的，原则上均视为选择“弃权”。

4.2.4 债券持有人会议原则上应当连续进行，直至完成所有议案的表决。除因不可抗力等特殊原因导致债券持有人会议中止、不能作出决议或者出席会议的持有人一致同意暂缓表决外，债券持有人会议不得对会议通知载明的拟审议事项进行搁置或不予表决。

因网络表决系统、电子通讯系统故障等技术原因导致会议中止或无法形成决议的，召集人应采取必要措施尽快恢复召开会议或者变更表决方式，并及时公告。

4.2.5 出席会议的债券持有人按照会议通知中披露的议案顺序，依次逐项对提交审议的议案进行表决。

4.2.6 发生本规则第 3.2.5 条第二款约定情形的，召集人应就待决议事项存在矛盾的议案内容进行特别说明，并将相关议案同次提交债券持有人会议表决。债券持有人仅能对其中一项议案投“同意”票，否则视为对所有相关议案投“弃权”票。

第三节 债券持有人会议决议的生效

4.3.1 债券持有人会议对下列属于本规则第 2.2 条约定权限范围内的重大事项之一且具备生效条件的议案作出决议，经全体有表决权的债券持有人所持表决权的三分之二以上同意方可生效：

- a.拟同意第三方承担本次债券清偿义务；
- b.发行人拟下调票面利率的，债券募集说明书已明确约定发行人单方面享有相应决定权的除外；
- c.发行人或其他负有偿付义务的第三方提议减免、延缓偿付本次债券应付本息的，债券募集说明书已明确约定发行人单方面享有相应决定权的除外；
- d.拟减免、延缓增信主体或其他负有代偿义务第三方的金钱给付义务；
- e.拟减少抵押/质押等担保物数量或价值，导致剩余抵押/质押等担保物价值不足以覆盖本次债券全部未偿本息；
- f.拟修改债券募集说明书、本规则相关约定以直接或间接实现本款第 a 至 e 项目的；
- g.拟修改本规则关于债券持有人会议权限范围的相关约定；

4.3.2 除本规则第 4.3.1 条约定的重大事项外，债券持有人会议对本规则第 2.2 条约定范围内的其他一般事项且具备生效条件的议案作出决议，经超过出席债券持有人会议且有表决权的持有人所持表决权的二分之一同意方可生效。本规则另有约定的，从其约定。

4.3.3 债券持有人会议议案需要发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等履行义务或者推进、落实，因未与上述相关机构或个人协商达成一致而不具备生效条件的，债券持有人会议可以授权受托管理人、上述相关机构或个人、符合条件的债券持有人按照本规则提出采取相应措施的议案，提交债券持有人会议审议。

4.3.4 债券持有人会议拟审议议案涉及授权受托管理人或推选的代表人代表债券持有人提起或参加要求发行人或增信主体偿付债券本息或履行增信义务、申请或参与发行人破产重整或破产清算、参与发行人破产和解等事项的仲裁或诉讼，如全部债券持有人授权的，受托管理人或推选的代表人代表全部债券持有人提起或参加相关仲裁或诉讼程序；如仅部分债券持有人授权的，受托管理人或推选的

代表人仅代表同意授权的债券持有人提起或参加相关仲裁或诉讼程序。

4.3.5 债券持有人会议的表决结果，由召集人指定代表及见证律师共同负责清点、计算，并由受托管理人负责载入会议记录。召集人应当在会议通知中披露计票、监票规则，并于会议表决前明确计票、监票人选。

债券持有人会议表决结果原则上不得早于债券持有人会议决议公告披露日前公开。如召集人现场宣布表决结果的，应当将有关情况载入会议记录。

4.3.6 债券持有人对表决结果有异议的，可以向召集人等申请查阅会议表决票、表决计算结果、会议记录等相关会议材料，召集人等应当配合。

第五章 债券持有人会议的会后事项与决议落实

5.1 债券持有人会议均由受托管理人负责记录，并由召集人指定代表及见证律师共同签字确认。

会议记录应当记载以下内容：

（一）债券持有人会议名称（含届次）、召开及表决时间、召开形式、召开地点（如有）；

（二）出席（包括现场、非现场方式参加）债券持有人会议的债券持有人及其代理人（如有）姓名、身份、代理权限，所代表的本次未偿还债券面值总额及占比，是否享有表决权；

（三）会议议程；

（四）债券持有人询问要点，债券持有人之间进行沟通协商简要情况，债券持有人与发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等就属于本规则第 3.2.3 条约定情形的拟审议议案沟通协商的内容及变更的拟决议事项的具体内容（如有）；

（五）表决程序（如为分批次表决）；

（六）每项议案的表决情况及表决结果；

债券持有人会议记录、表决票、债券持有人参会资格证明文件、代理人的委托书及其他会议材料由债券受托管理人保存。保存期限至少至本次债券债权债务关系终止后的 5 年。

债券持有人有权申请查阅其持有本次债券期间的历次会议材料，债券受托管理人不得拒绝。

5.2 召集人应最晚于债券持有人会议表决截止日次一交易日披露会议决议公告，会议决议公告包括但不限于以下内容：

（一）债券持有人会议召开情况，包括名称（含届次）、召开及表决时间、召开形式、召开地点（如有）等；

（二）出席会议的债券持有人所持表决权情况及会议有效性；

（三）各项议案的议题及决议事项、是否具备生效条件、表决结果及决议生效情况；

（四）其他需要公告的重要事项。

5.3 按照本规则约定的权限范围及会议程序形成的债券持有人会议生效决议，受托管理人应当积极落实，及时告知发行人或其他相关方并督促其予以落实。

债券持有人会议生效决议需要发行人或其控股股东和实际控制人、债券清偿义务承继方、保证人或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人等履行义务或者推进、落实的，上述相关机构或个人应当按照规定、约定或有关承诺切实履行相应义务，推进、落实生效决议事项，并及时披露决议落实的进展情况。相关机构或个人未按规定、约定或有关承诺落实债券持有人会议生效决议的，受托管理人应当采取进一步措施，切实维护债券持有人权益。

债券持有人应当积极配合受托管理人、发行人或其他相关方推动落实债券持有人会议生效决议有关事项。

5.4 债券持有人授权受托管理人提起、参加债券违约合同纠纷仲裁、诉讼或者申请、参加破产程序的，受托管理人应当按照授权范围及实施安排等要求，勤勉履行相应义务。受托管理人因提起、参加仲裁、诉讼或破产程序产生的合理费用，由发行人承担，发行人未支付该等费用，则作出授权的债券持有人承担。债券受托管理协议另有约定的，从其约定。

受托管理人依据授权仅代表部分债券持有人提起、参加债券违约合同纠纷仲裁、诉讼或者申请、参加破产程序的，其他债券持有人后续明确表示委托受托管理人提起、参加仲裁或诉讼的，受托管理人应当一并代表其提起、参加仲裁或诉讼。受托管理人也可以参照本规则第 4.1.7 条约定，向之前未授权的债券持有人征集由其代表其提起、参加仲裁或诉讼。受托管理人不得因授权时间与方式不同而区别对待债券持有人，但非因受托管理人主观原因导致债券持有人权利客观上

有所差异的除外。

未委托受托管理人提起、参加仲裁或诉讼的其他债券持有人可以自行提起、参加仲裁或诉讼，或者委托、推选其他代表人提起、参加仲裁或诉讼。

受托管理人未能按照授权文件约定勤勉代表债券持有人提起、参加仲裁或诉讼，或者在过程中存在其他怠于行使职责的行为，债券持有人可以单独、共同或推选其他代表人提起、参加仲裁或诉讼。

第六章 特别约定

第一节 关于表决机制的特别约定

6.1.1 因债券持有人行使回售选择权或者其他法律规定或募集说明书约定的权利，导致部分债券持有人对发行人享有的给付请求权与其他同期债券持有人不同的，具有相同请求权的债券持有人可以就不涉及其他债券持有人权益的事项进行单独表决。

前款所涉事项由受托管理人、所持债券份额占全部具有相同请求权的未偿还债券余额 10%以上的债券持有人或其他符合条件的提案人作为特别议案提出，仅限受托管理人作为召集人，并由利益相关的债券持有人进行表决。

受托管理人拟召集持有人会议审议特别议案的，应当在会议通知中披露议案内容、参与表决的债券持有人范围、生效条件，并明确说明相关议案不提交全体债券持有人进行表决的理由以及议案通过后是否会对未参与表决的投资者产生不利影响。

特别议案的生效条件以受托管理人在会议通知中明确的条件为准。见证律师应当在法律意见书中就特别议案的效力发表明确意见。

第二节 简化程序

6.2.1 发生本规则第 2.2 条约定的有关事项且存在以下情形之一的，受托管理人可以按照本节约定的简化程序召集债券持有人会议，本规则另有约定的从其约定：

- a. 发行人拟变更债券募集资金用途，且变更后不会影响发行人偿债能力的；
- b. 发行人因实施股权激励计划等回购股份导致减资，且累计减资金额低于本次债券发行时最近一期经审计合并口径净资产的 50%的；
- c. 债券受托管理人拟代表债券持有人落实的有关事项预计不会对债券持有

人权益保护产生重大不利影响的；

d.债券募集说明书、本规则、债券受托管理协议等文件已明确约定相关不利事项发生时，发行人、受托管理人等主体的义务，但未明确约定具体执行安排或者相关主体未在约定时间内完全履行相应义务，需要进一步予以明确的；

e.受托管理人、提案人已经就具备生效条件的拟审议议案与有表决权的债券持有人沟通协商，且超过出席债券持有人会议且有表决权的持有人所持表决权的二分之一（如为第 4.3.2 条约定的一般事项）或者达到全体有表决权的债券持有人所持表决权的三分之二以上（如为第 4.3.1 条约定的重大事项）的债券持有人已经表示同意见案内容的；

f.全部未偿还债券份额的持有人数量不超过 4 名且均书面同意按照简化程序召集、召开会议。

6.2.2 发生本规则第 6.2.1 条 a 项至 c 项情形的，受托管理人可以公告说明关于发行人或受托管理人拟采取措施的内容、预计对发行人偿债能力及投资者权益保护产生的影响等。债券持有人如有异议的，应于公告之日起 5 个交易日内以书面形式回复受托管理人。逾期不回复的，视为同意受托管理人公告所涉意见或者建议。

针对债券持有人所提异议事项，受托管理人应当与异议人积极沟通，并视情况决定是否调整相关内容后重新征求债券持有人的意见，或者终止适用简化程序。单独或合计持有本次债券未偿还份额 10%以上的债券持有人于异议期内提议终止适用简化程序的，受托管理人应当立即终止。

异议期届满后，视为本次会议已召开并表决完毕，受托管理人应当按照本规则第 4.3.2 条第一款的约定确定会议结果，并于次日内披露持有人会议决议公告及见证律师出具的法律意见书。

6.2.3 发生本规则第 6.2.1 条 d 项至 f 项情形的，受托管理人应最晚于现场会议召开日前 3 个交易日或者非现场会议召开日前 2 个交易日披露召开持有人会议的通知公告，详细说明拟审议议案的决议事项及其执行安排、预计对发行人偿债能力和投资者权益保护产生的影响以及会议召开和表决方式等事项。债券持有人可以按照会议通知所明确的方式进行表决。

持有人会议的召开、表决、决议生效及落实等事项仍按照本规则第四章、第

五章的约定执行。

第七章 附则

7.1 本规则自本次债券发行完毕之日起生效。

7.2 依据本规则约定程序对本规则部分约定进行变更或者补充的，变更或补充的规则与本规则共同构成对全体债券持有人具有同等效力的约定。

7.3 本规则的相关约定如与债券募集说明书的相关约定存在不一致或冲突的，以债券募集说明书的约定为准；如与债券受托管理协议或其他约定存在不一致或冲突的，除相关内容已于债券募集说明书中明确约定并披露以外，均以本规则的约定为准。

7.4 对债券持有人会议的召集、召开及表决程序、决议合法有效性以及其他因债券持有人会议产生的纠纷，应当向中国国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁。双方同意适用仲裁普通程序，仲裁庭由三人组成。仲裁裁决是终局的，对双方均有约束力。仲裁费、保全费、律师费等费用由发行人承担。

7.5 本规则约定的“以上”“以内”包含本数，“超过”不包含本数。

第十三节 受托管理人

中国国际金融股份有限公司（以下简称中金公司或债券受托管理人）接受全体持有人的委托，担任本次债券的受托管理人；发行人同意聘任中金公司，并接受债券受托管理人的监督。

本次债券受托管理协议的主要内容如下：

（一）发行人的权利和义务

1、发行人应当根据法律、法规和规则及募集说明书的约定，按期足额支付本次债券的利息和本金。

2、发行人应当根据法律、法规和规则的规定以及债券受托管理协议的约定履行债券信用风险管理义务。

3、发行人应当设立募集资金专项账户，用于本次债券募集资金的接收、存储、划转。

发行人应当为本次债券的募集资金制定相应的使用计划及管理制度。募集资金的使用应当符合法律、法规和规则的规定及募集说明书的约定，如发行人拟变更募集资金的用途，应按照法律法规的规定或募集说明书、募集资金三方监管协议的约定履行相应程序。

本次债券募集资金约定用于偿还有息债务的，发行人使用募集资金时应当书面告知债券受托管理人。本次债券募集资金约定用于补充流动资金或募投项目的，发行人应当按季度将资金使用计划书面告知债券受托管理人。

4、本次债券存续期内，发行人应当根据法律、法规和规则的规定，及时、公平地履行信息披露义务，确保所披露或者报送的信息真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。同时，发行人应确保发行人文告中关于意见、分析、意向、期望及预测的表述均是经适当和认真的考虑所有有关情况之后诚意做出并有充分合理的依据。

发行人应当根据相关法律、法规和规则的规定，制定信息披露事务管理制度，并指定信息披露事务负责人及联络人负责信息披露相关事宜，按照规定和约定履行信息披露义务。

5、本次债券存续期内，发生以下任何事项，发行人应当及时书面通知债券受托管理人，并根据债券受托管理人要求持续书面通知事件进展和结果：

- (1) 发行人名称变更、股权结构或生产经营状况发生重大变化；
- (2) 发行人变更财务报告审计机构、资信评级机构；
- (3) 发行人三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；
- (4) 发行人法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；
- (5) 发行人控股股东或者实际控制人变更；
- (6) 发行人发生重大资产抵押、质押、出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为或重大资产重组；
- (7) 发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失；
- (8) 发行人放弃债权或者财产超过上年末净资产的百分之十；
- (9) 发行人股权、经营权涉及被委托管理；
- (10) 发行人丧失对重要子公司的实际控制权；
- (11) 发行人或其债券信用评级发生变化，或者本次债券担保情况发生变更；
- (12) 发行人转移债券清偿义务；
- (13) 发行人一次承担他人债务超过上年末净资产百分之十，或者新增借款、对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- (14) 发行人未能清偿到期债务或进行债务重组；
- (15) 发行人涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织作出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；
- (16) 发行人法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；
- (17) 发行人涉及重大诉讼、仲裁事项；
- (18) 发行人出现可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；
- (19) 发行人分配股利，作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者被托管、依法进入破产程序、被责令关闭；
- (20) 发行人涉及需要说明的市场传闻；
- (21) 发行人未按照相关规定与募集说明书的约定使用募集资金；

- (22) 发行人违反募集说明书承诺且对债券持有人权益有重大影响；
- (23) 募集说明书约定或发行人承诺的其他应当披露事项；
- (24) 发行人拟变更债券募集说明书的约定；
- (25) 发行人拟修改债券持有人会议规则；
- (26) 发行人拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；
- (27) 其他可能影响发行人偿债能力或债券持有人权益的事项；
- (28) 其他法律、法规和规则规定的需要履行信息披露义务的事项。

就上述事件通知债券受托管理人同时，发行人就该等事项的基本情况以及是否影响本次债券本息安全向债券受托管理人作出书面说明，并对有影响的事件提出有效且切实可行的应对措施。触发信息披露义务的，发行人应按照规定及时披露上述事项及后续进展。

发行人的控股股东或者实际控制人对重大事项的发生、进展产生较大影响的，发行人知晓后应当及时书面告知债券受托管理人，并配合债券受托管理人履行相应职责。

证券交易所对发行人及其合并范围内子公司或重要子公司重大事项所涉的信息披露义务及其履行时间另有规定的，从其规定。

发行人应按月（每月第三个工作日前）向债券受托管理人出具截至上月底是否发生第 5 条中相关事项的书面说明，内容见附件一（内容将根据相关法律、法规和规则的要求不时调整）。发行人应当保证上述说明内容的真实、准确、完整。

6、发行人应当协助债券受托管理人在债券持有人会议召开前取得债权登记日的本次债券持有人名册，并承担相应费用。

7、债券持有人会议审议议案需要发行人推进落实的，发行人应当出席债券持有人会议，接受债券持有人等相关方的问询，并就会议决议的落实安排发表明确意见。发行人单方面拒绝出席债券持有人会议的，不影响债券持有人会议的召开和表决。发行人意见不影响债券持有人会议决议的效力。

发行人及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人应当履行债券持有人会议规则及债券持有人会议决议项下其应当履行的各项职责和义务并向债券投资者披露相关安排。

发行人应当为债券受托管理人履行受托管理人职责提供必要的条件和便利。

相关主体未按规定、约定或有关承诺落实债券持有人会议生效决议的，受托管理人有权采取进一步措施维护债券持有人权益。

8、预计不能偿还本次债券时，发行人应当及时告知债券受托管理人，按照债券受托管理人要求追加偿债保障措施，履行募集说明书和债券受托管理协议约定的投资者权益保护机制与偿债保障措施。

偿债保障措施可以包括但不限于：（1）追加担保；（2）不得向股东分配利润；（3）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（4）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（5）主要责任人不得调离。

债券受托管理人依法申请法定机关采取财产保全措施的，发行人应当配合债券受托管理人办理。财产保全措施所需相应担保的提供方式包括但不限于：（1）申请人提供物的担保或现金担保；（2）申请人自身信用；（3）第三人提供信用担保、物的担保或现金担保；（4）专业担保公司提供信用担保等。

发行人同意承担因追加偿债保障措施以及履行募集说明书和债券受托管理协议约定的投资者权益保护机制与偿债保障措施、采取财产保全措施（包括提供财产保全担保）而发生的全部费用。

9、发行人无法按时偿付本次债券本息时，应当对后续偿债措施作出安排，并及时通知债券受托管理人和债券持有人。

后续偿债措施可以包括但不限于：（1）部分偿付及其安排；（2）全部偿付措施及其实现期限；（3）由增信机构（如有）或者其他机构代为偿付的安排；（4）重组或者破产的安排。

发行人出现募集说明书约定的其他违约事件的，应当及时整改并按照募集说明书约定承担相应责任。

10、发行人成立金融机构债权人委员会的，应当协助债券受托管理人加入其中，并及时向债券受托管理人告知有关信息。

11、发行人应对债券受托管理人履行债券受托管理协议项下职责或授权予以充分、有效、及时的配合和支持，并提供便利和必要的信息、资料和数据。发行人应指定专人负责与本次债券相关的事务，并确保与债券受托管理人能够有效沟通。前述人员发生变更的，发行人应在三个工作日内通知债券受托管理人。

12、受托管理人变更时，发行人应当配合债券受托管理人及新任受托管理人

完成债券受托管理人工作及档案移交的有关事项，并向新任受托管理人履行债券受托管理协议项下应当向债券受托管理人履行的各项义务。

13、在本次债券存续期内，发行人应尽最大合理努力维持债券上市交易。

发行人及其关联方交易发行人发行公司债券的，应当及时书面告知债券受托管理人。

14、发行人应当根据债券受托管理协议第 4.18 条及第 4.19 条的约定向债券受托管理人支付本次债券受托管理报酬和债券受托管理人履行受托管理人职责产生的费用。

债券受托管理人因参加债券持有人会议、申请财产保全、实现担保物权、提起诉讼或仲裁、参与债务重组、参与破产清算等受托管理履职行为所产生的相关费用由发行人承担。发行人暂时无法承担的，相关费用按照债券受托管理协议第 4.19 条和第 4.20 条的约定进行垫付，垫付方有权向发行人进行追偿。

15、在不违反适用法律和发行人本次债券所适用的信息披露规则的前提下，发行人应当及时向债券受托管理人提供年度审计报告及经审计的财务报表、财务报表附注，并根据债券受托管理人的合理需要向其提供其他相关材料；发行人应当及时向债券受托管理人提供半年度、季度财务报表（如有）。

发行人应向债券受托管理人及其顾问提供，并帮助债券受托管理人及其顾问获取：（1）所有对于了解发行人和/或增信机构（如有）业务而言所应掌握的重要文件、资料和信息，包括发行人和/或增信机构（如有）及其子公司、分支机构、关联机构或联营机构的资产、负债、盈利能力和前景；（2）债券受托管理人或其顾问或发行人认为与债券受托管理人履行受托管理人职责相关的所有合同、文件和记录的副本；（3）其它与债券受托管理人履行受托管理人职责相关的一切文件、资料和信息，并全力支持、配合债券受托管理人进行尽职调查、审慎核查工作。发行人须确保其提供给债券受托管理人及其顾问的上述文件、资料和信息不违反任何保密义务，上述文件、资料和信息在提供时并在此后均一直保持真实、准确、完整，且不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。债券受托管理人有权不经独立验证而依赖上述全部文件、资料和信息。一旦发行人随后发现其提供的任何上述文件、资料和信息不真实、不准确、不完整或可能产生误导，或者上述文件、资料和信息系通过不正当途径取得，或者提供该等文件、资料和信息或债

券受托管理人使用该等文件、资料和信息系未经授权或违反了任何法律、责任或义务，发行人则应立即通知债券受托管理人。

16、发行人应当履行债券受托管理协议、募集说明书及法律、法规和规则规定的其他义务。如存在违反或可能违反约定的投资者权益保护条款的，发行人应当及时采取救济措施并书面告知债券受托管理人。

（二）债券受托管理人的职责、权利和义务

1、债券受托管理人应当根据法律、法规和规则的规定及债券受托管理协议的约定制定受托管理业务内部操作规则，明确履行受托管理事务的方式和程序，配备充足的具备履职能力的专业人员，对发行人履行募集说明书及债券受托管理协议约定义务的情况进行持续跟踪和监督。债券受托管理人为履行受托管理职责，有权代表债券持有人查询债券持有人名册及相关登记信息，以及专项账户中募集资金的存储与划转情况。

2、债券受托管理人应当通过多种方式和渠道持续关注发行人和增信机构（如有）的资信状况、担保物状况、内外部增信机制、投资者权益保护机制及偿债保障措施的有效性，可采取包括但不限于如下方式进行核查：

（1）就债券受托管理协议第 3.5 条约定的情形，列席发行人和增信机构（如有）的内部有权机构的决策会议，或获取相关会议纪要；

（2）每年查阅前项所述的会议资料、财务会计报告和会计账簿；

（3）每年调取发行人、增信机构（如有）银行征信记录；

（4）每年对发行人和增信机构（如有）进行现场检查；

（5）每年约见发行人或者增信机构（如有）进行谈话；

（6）每年对担保物（如有）进行现场检查，关注担保物状况；

（7）每年查询相关网站系统或进行实地走访，了解发行人及增信机构（如有）的诉讼仲裁、处罚处分、诚信信息、媒体报道等内容；

（8）每年结合募集说明书约定的投资者权益保护机制（如有），检查投资者保护条款的执行状况。

涉及具体事由的，债券受托管理人可以不限于固定频率对发行人与增信机构（如有）进行核查。涉及增信机构的，发行人应当给予债券受托管理人必要的支持。

3、债券受托管理人应当对发行人专项账户募集资金的接收、存储、划转进行监督。在本次债券存续期内，债券受托管理人应当至少按季度检查发行人募集资金的使用情况是否符合相关规定并与募集说明书约定一致，募集资金按约定使用完毕的除外。

债券受托管理人应当至少在本次债券每次本息兑付日前 20 个工作日，了解发行人的偿债资金准备情况与资金到位情况。

4、债券受托管理人应当督促发行人在募集说明书中披露债券受托管理协议的主要内容与债券持有人会议规则全文，并应当通过证券交易所指定的信息披露网站和符合国务院证券监督管理机构规定条件的媒体，向债券投资者披露受托管理事务报告、本次债券到期不能偿还的法律程序以及其他需要向债券投资者披露的重大事项。

5、债券受托管理人应当每年对发行人进行回访，监督发行人对募集说明书约定义务的执行情况，并做好回访记录，按规定出具受托管理事务报告。

6、出现债券受托管理协议第 3.5 条情形的，在知道或应当知道该等情形之日起五个工作日内，债券受托管理人应当问询发行人或者增信机构（如有），要求发行人或者增信机构（如有）解释说明，提供相关证据、文件和资料，并向市场公告临时受托管理事务报告。发生触发债券持有人会议情形的，债券受托管理人应当召集债券持有人会议。

7、债券受托管理人应当根据法律、法规和规则、债券受托管理协议及债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议，并监督相关各方严格执行债券持有人会议决议，监督债券持有人会议决议的实施。

8、债券受托管理人应当在债券存续期内持续督促发行人履行信息披露义务。债券受托管理人应当关注发行人的信息披露情况，收集、保存与本次债券偿付相关的所有信息资料，根据所获信息判断对本次债券本息偿付的影响，并按照债券受托管理协议的约定报告债券持有人。

9、债券受托管理人预计发行人不能偿还本次债券时，应当要求发行人追加偿债保障措施，督促发行人履行募集说明书和债券受托管理协议约定的投资者权益保护机制与偿债保障措施，或者按照债券受托管理协议约定的担保提供方式依法申请法定机关采取财产保全措施。发行人承担因追加偿债保障措施以及履行募

集说明书和债券受托管理协议约定的投资者权益保护机制与偿债保障措施、采取财产保全措施（包括但不限于由发行人申请的以及由债券受托管理人申请的财产保全）而发生的所有费用。

10、本次债券存续期内，债券受托管理人应当勤勉处理债券持有人与发行人之间的谈判或者诉讼事务。

债券受托管理人有权聘请律师等专业人士协助债券受托管理人处理上述谈判或者诉讼事务，为执行上述债券持有人会议决议而发生的律师费等费用之承担按照债券受托管理协议第 4.19 条及第 4.20 条的约定执行。

在债券受托管理人根据债券持有人会议决议的授权且取得全部或部分债券持有人的书面授权，以自己名义代表债券持有人对发行人提起诉讼的情况下，诉讼结果由债券受托管理人所代表的债券持有人承担。

11、发行人为本次债券设定担保的，债券受托管理人应当在本次债券发行前或募集说明书约定的时间内取得担保的权利证明或者其他有关文件，并在担保期间妥善保管。债券受托管理人可以委托律师或其他专业机构管理担保措施，产生的费用由发行人承担。

12、发行人不能偿还本次债券时，债券受托管理人应当督促发行人、增信机构（如有）和其他具有偿付义务的机构等落实相应的偿债措施和承诺。

发行人不能或预计不能按期偿还本次债券本息或出现募集说明书约定的其他违约事件影响发行人按时偿还本次债券本息的，债券受托管理人可以根据债券持有人会议决议且取得全部或部分债券持有人的书面授权，以自己名义代表债券持有人提起、参加诉讼或仲裁，申请财产保全，处置担保物、实现担保物权，参与债务重组，申请、参与发行人破产重整、和解、清算等法律程序或采取其他有利于债券持有人权益保护的措施，其结果由债券受托管理人所代表的债券持有人承担。

债券受托管理人要求发行人追加担保的，担保物因形势变化发生价值减损或灭失导致无法覆盖违约债券本息的，债券受托管理人可以要求再次追加担保。

13、发行人成立金融机构债权人委员会的，债券受托管理人有权接受全部或部分债券持有人的委托参加金融机构债权人委员会会议，维护本次债券持有人权益。

14、债券受托管理人对受托管理相关事务享有知情权，但应当依法保守所知悉的发行人商业秘密等非公开信息，不得利用提前获知的可能对公司债券持有人权益有重大影响的事项为自己或他人谋取非法利益。

15、债券受托管理人应当妥善保管其履行受托管理事务的所有文件档案及电子资料，包括但不限于债券受托管理协议、债券持有人会议规则、受托管理工作底稿、与增信措施有关的权利证明（如有），保管时间不得少于发行人与债券持有人之间本次债券债权债务关系终止后五年。

16、除上述各项外，债券受托管理人还应当履行以下职责：

- （1）债券持有人会议授权受托管理人履行的其他职责；
- （2）募集说明书约定由受托管理人履行的其他职责。

债券受托管理人应当督促发行人履行募集说明书的承诺与投资者权益保护约定。募集说明书存在投资者保护条款的，发行人应当履行投资者保护条款相关约定的保障机制与承诺。

17、在本次债券存续期内，债券受托管理人不得将其受托管理人的职责和义务委托其他第三方代为履行。

债券受托管理人在履行债券受托管理协议项下的职责或义务时，可以聘请律师事务所、会计师事务所等第三方专业机构提供专业服务。

18 债券受托管理人有权依据债券受托管理协议的规定获得受托管理报酬，发行人应向债券受托管理人支付的受托管理报酬金额为人民币拾万元（不含增值税），受托管理报酬已包含在本次债券承销费中。

19、除第 18 条所述受托管理事务报酬外，发行人应负担债券受托管理人在履行债券受托管理协议项下债券受托管理人责任时发生的全部费用和支出，包括但不限于：

- （1）因召开债券持有人会议所产生的会议费、公告费、召集人为债券持有人会议聘用的律师见证费等合理费用；
- （2）因发行人未履行募集说明书和债券受托管理协议项下的义务而导致债券受托管理人/债券持有人额外支出的费用；
- （3）文件制作、邮寄、电信、差旅费用、为履行债券受托管理协议项下的债券受托管理人职责而聘请律师、会计师、评级机构、评估机构等中介机构服务

费用和其他垫支的费用；

（4）因追加偿债保障措施以及履行募集说明书和债券受托管理协议约定的投资者权益保护机制与偿债保障措施、采取财产保全措施等所产生的费用；

（5）因登记、保管、管理本次债券担保措施等所产生的费用；

（6）债券受托管理人代表债券持有人提起、参加诉讼或仲裁，申请财产保全，处置担保物、实现担保物权，参与债务重组，申请、参与发行人破产重整、和解、清算等法律程序所产生的费用。

上述所有费用在费用发生时应由发行人支付。如债券持有人或债券受托管理人垫付该等费用的，发行人应在收到债券持有人或债券受托管理人出具账单之日起五个工作日内向债券持有人或债券受托管理人进行支付。为避免歧义，债券受托管理人无义务垫付任何费用。

发行人若延迟支付任何款项，则应按延付金额每日支付万分之二的延付迟延履行违约金。

20、债券受托管理协议第 4.19 条所述所有费用在费用发生时应由发行人支付。如发行人在前述费用发生时未支付该等费用，则债券持有人应先行支付该等费用，并可就先行支付的该等费用向发行人进行追偿，债券受托管理人无义务垫付任何费用。

（1）债券受托管理人所代表的债券持有人应当及时通过作出债券持有人会议决议或其他方式同意共同承担债券受托管理人因履行受托管理职责而产生的费用（包括但不限于诉讼费、仲裁费、律师费、公证费、评估费、保全费、各类保证金、担保费、聘请其他专业机构费用，以及债券受托管理人因按债券持有人要求采取的相关行动所需的其他合理费用或支出）；

（2）债券持有人进一步同意，将按照债券受托管理人的要求按时足额将该等费用先行支付至债券受托管理人在指定银行开立的专门账户（以下简称“专项账户”），因债券持有人未能及时就费用支付安排达成一致或未能及时足额向专项账户支付相应费用的，受托管理人免于承担未开展或未及时采取相应措施的责任，且不应被视为债券受托管理人怠于行使相应的债券受托管理人职责，由此造成的不利后果由债券持有人承担；

（3）部分债券持有人在规定的时间内将相应费用汇入专项账户，债券受托

管理人可仅代表该部分债券持有人提起、参加诉讼或仲裁，参与债务重组，申请、参与发行人破产重整、和解、清算等法律程序；其他债券持有人后续明确表示委托提起、参加诉讼或仲裁，参与债务重组，申请、参与发行人破产重整、和解、清算等法律程序的，债券受托管理人应当一并代表其提起、参加仲裁或诉讼等法律程序，债券持有人应承担相关费用；

（4）就债券受托管理人提起、参加诉讼或仲裁，申请财产保全，处置担保物、实现担保物权，参与债务重组，申请、参与发行人破产重整、和解、清算等法律程序所产生的费用，债券受托管理人有权从专项账户中预支，最终债券受托管理人根据费用缴纳和实际使用情况，将债券持有人多缴纳的费用退还至各债券持有人账户，如费用不足则由债券持有人根据债券受托管理人的通知及时补足。设立专项账户发生的费用、退款手续费等与费用收取、支付、退还等事项有关的费用由债券持有人承担；

（5）债券受托管理人无义务为发行人及/或债券持有人垫付上述费用或支出，但如债券受托管理人书面同意垫付该等费用或支出的，债券受托管理人有权就先行支付的费用或支出向发行人以及债券持有人进行追偿，且发行人及债券持有人承诺，债券受托管理人有权从发行人向债券持有人偿付的利息及/或本金、处置担保物所得中优先受偿垫付费用。

21、债券受托管理协议项下有关发行人的信息披露均应该严格按照法律、法规和规则以及发行人《公司章程》的规定执行。但债券受托管理人有权：

（1）依照法律、法规和规则的要求或法院命令或监管机构（包括证券交易所）命令的要求，或根据政府行为、监管要求或请求、或因债券受托管理人认为系为在诉讼、仲裁或监管机构的程序或调查中进行辩护或为提出索赔所需时，或因债券受托管理人认为系为遵守监管义务所需时，作出披露或公告；

（2）对以下信息无需履行保密义务：①债券受托管理人从第三方获得的信息，并且就债券受托管理人所知晓，该第三方同发行人之间不存在因任何法律规定或协议约定的义务而禁止其向债券受托管理人提供该信息；②已经公开的信息，但不是由债券受托管理人违反债券受托管理协议约定所作披露而造成的；③该信息已由发行人同意公开；④并非直接或间接利用发行人提供的保密信息而由债券受托管理人独立开发的信息；⑤债券受托管理人在发行人提供以前已从合法途径

获得的信息；

（3）在发行人允许时，进行披露；

（4）对其专业顾问进行披露，但该等专业顾问须被告知相关信息的保密性；

（5）向其内部参与债券受托管理协议项下事务的工作人员进行披露。

22、债券受托管理人在债券受托管理协议项下的保密义务在协议有效期及终止后两年内有效。

23、债券受托管理人无义务向发行人披露，或为发行人的利益利用债券受托管理人在为任何其他人士提供服务、进行任何交易（以自营或其他方式）或在其他业务活动过程中获得的任何非公开信息。

24、债券受托管理人可以通过其选择的任何媒体宣布或宣传其根据债券受托管理协议接受委托和 / 或提供的服务，以上的宣传可以包括发行人的名称以及发行人名称的图案或文字等内容。

（三）信用风险管理

1、发行人在本次债券存续期间，应当履行以下债券信用风险管理义务：

（1）制定债券还本付息（含回售、分期偿还、赎回及其他权利行权等）管理制度，安排专人负责债券还本付息事项，明确还本付息计划和还本付息保障措施；

（2）提前落实偿债资金，按期还本付息，并应至少于每个还本付息日前 20 个工作日根据债券受托管理协议附件二的格式及内容向债券受托管理人提供《偿付资金安排情况调查表》，明确说明发行人还本付息安排及具体偿债资金来源。

同时，发行人不得以任何理由和方式逃废债务，包括但不限于：①提供虚假财务报表和/或资产债务证明；②故意放弃债权或财产；③以不合理对价处置公司主要财产、重要债权或债权担保物；④虚构任何形式的债务；⑤与控股股东、实际控制人及其关联方发生资产、业务混同等。

（3）内外部增信机制、偿债保障措施等发生重大变化的，及时书面告知债券受托管理人；

（4）按照法律、法规和规则规定以及协议约定履行信息披露义务，及时披露影响偿债能力和还本付息的风险事项；

（5）采取有效措施，防范并化解可能影响偿债能力及还本付息的风险事项，

及时处置预计或已经违约的债券风险事件；

（6）配合债券受托管理人及其他相关机构开展风险管理工作；

（7）法律、法规和规则等规定或者协议约定的其他职责。

2、债券受托管理人应当在履职过程中，按照法律、法规和规则的规定及债券受托管理协议的约定，对本次债券履行以下风险管理职责：

（1）根据债券受托管理人的债券信用风险管理制度，由从事信用风险管理相关工作的专门机构或岗位履行风险管理职责；

（2）根据对本次债券信用风险状况的监测和分析结果，对本次债券进行风险分类管理，通过现场、非现场或现场与非现场相结合的方式对本次债券开展持续动态监测、风险排查；

（3）发现影响本次债券还本付息的风险事项，及时督促发行人或其他相关机构披露相关信息，进行风险预警；

（4）按照法律、法规和规则的规定及债券受托管理协议的约定披露受托管理事务报告，必要时根据债券持有人会议规则的规定召集债券持有人会议，及时披露影响本次债券还本付息的风险事项；

（5）根据债券受托管理人的信用风险管理制度的规定，协调、督促发行人、增信机构（如有）采取有效措施化解信用风险或处置违约事件；

（6）根据法律、法规和规则以及募集说明书、债券受托管理协议约定或投资者委托，代表投资者维护合法权益；

（7）法律、法规和规则等规定或者债券受托管理协议约定的其他风险管理职责。

（四）受托管理事务报告

1、受托管理事务报告包括年度受托管理事务报告和临时受托管理事务报告。

2、债券受托管理人应当建立对发行人的定期跟踪机制，监督发行人对募集说明书所约定义务的执行情况，并在每年六月三十日前向市场公告上一年度的受托管理事务报告。

前款规定的受托管理事务报告，应当至少包括以下内容：

（1）债券受托管理人履行职责情况；

（2）发行人的经营与财务状况；

（3）发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况；

（4）内外部增信机制、偿债保障措施的有效性分析，发生重大变化的，说明基本情况及处理结果；

（5）发行人偿债保障措施的执行情况以及公司债券的本息偿付情况；

（6）发行人在募集说明书中约定的其他义务的执行情况（如有）；

（7）债券持有人会议召开的情况；

（8）偿债能力和意愿分析；

（9）与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及债券受托管理人采取的应对措施。

3、本次债券存续期内，出现以下情形的，债券受托管理人在知道或应当知道该等情形之日起五个工作日内向市场公告临时受托管理事务报告：

（1）债券受托管理人与发行人发生利益冲突的；

（2）内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的；

（3）发现发行人及其关联方交易其发行的公司债券；

（4）出现第债券受托管理协议 3.5 条第（一）项至第（二十三）项等情形的；

（5）出现其他可能影响发行人偿债能力或债券持有人权益的事项。

债券受托管理人发现发行人提供材料不真实、不准确、不完整的，或者拒绝配合受托管理工作的，且经提醒后仍拒绝补充、纠正，导致债券受托管理人无法履行受托管理职责，债券受托管理人可以披露临时受托管理事务报告。

临时受托管理事务报告应当说明上述情形的具体情况、可能产生的影响、债券受托管理人已采取或者拟采取的应对措施（如有）等。

4、为出具受托管理事务报告及履行受托管理职责之目的，发行人应及时、准确、完整的提供债券受托管理人所需的相关信息、文件。发行人应保证其提供的的相关信息、文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。债券受托管理人对上述信息、文件仅做形式审查，对其内容的真实、准确和完整性不承担任何责任。

（五）利益冲突的风险防范机制

1、债券受托管理人将代表债券持有人，依照相关法律、法规和规则的规定、

债券受托管理协议的约定及债券持有人会议的授权行使权利和履行义务，维护债券持有人的合法权益。

发行人发现与债券受托管理人发生利益冲突的，应当及时书面告知债券受托管理人。

2、债券受托管理人作为一家证券公司，在按照相关法律参与其经营范围内的各类业务活动时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突，进而可能导致与受托管理人在债券受托管理协议项下的职责产生潜在的利益冲突。债券受托管理人已根据监管要求建立完善的内部信息隔离和防火墙制度。债券受托管理人可以通过业务隔离、人员隔离等隔离手段，在受托管理业务与其他可能存在利益冲突的业务之间建立隔离机制，防范发生与债券受托管理人履职相冲突的情形。

债券受托管理人保证：（1）不会将发行人在债券受托管理协议项下的保密信息披露给与债券受托管理协议无关的任何其他人；（2）不会将发行人在债券受托管理协议项下的保密信息用于债券受托管理协议之外的目的；（3）防止与债券受托管理协议有关的敏感信息不适当流传，对潜在的利益冲突进行有效管理。

3、债券受托管理人担任债券受托管理协议项下的受托管理人，不限制债券受托管理人开展的正常经营业务，包括但不限于：（1）债券受托管理人或其关联方在证券交易所买卖本次债券和发行人发行的其他证券；（2）债券受托管理人或其关联方为发行人的其他项目担任发行人的财务顾问；（3）债券受托管理人或其关联方为发行人发行其他证券担任保荐机构和/或承销商；（4）债券受托管理人或其关联方在法律、法规和规则允许的范围开展其他的与发行人相关的业务。

债券受托管理人或其关联方在任何时候：（1）可以依法向任何客户提供服务；（2）可以代表自身或任何客户开展与发行人或债券持有人有关的任何交易；或（3）即使存在或可能产生利益冲突，可以为其利益可能与发行人或债券持有人利益相对的第三方行事，并可为自身利益保留任何相关的报酬或利润，但须满足债券受托管理人不能够违法使用发行人的保密信息来为该第三方行事。

发行人和债券持有人进一步确认，债券受托管理人按照债券受托管理协议第 7.3 条的约定从事上述业务的，不构成对发行人和/或债券持有人任何权益的损害，发行人和/或债券持有人不得向债券受托管理人提出任何权利主张。

4、债券受托管理人不得为本次债券提供担保，且债券受托管理人承诺，其

与发行人发生的任何交易或者其对发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益。

5、甲乙双方违反利益冲突防范机制，直接导致债券持有人遭受经济损失的，债券持有人可依法提出赔偿申请。

（六）受托管理人的变更

1、在本次债券存续期内，出现下列情形之一的，应当召开债券持有人会议，履行变更受托管理人的程序：

（1）债券受托管理人未能持续履行债券受托管理协议约定的受托管理人职责；

（2）债券受托管理人停业、解散、破产或依法被撤销；

（3）债券受托管理人提出书面辞职；

（4）债券受托管理人不再符合受托管理人资格的其他情形。

在受托管理人应当召集而未召集债券持有人会议时，发行人、单独或合计持有本次债券未偿还份额百分之十（10%）以上的债券持有人有权自行召集债券持有人会议。

2、债券持有人会议决议决定变更受托管理人或者解聘债券受托管理人的，自债券持有人会议作出变更受托管理人决议之日，新任受托管理人承接债券受托管理人在法律、法规和规则及债券受托管理协议项下的权利和义务，债券受托管理协议终止。新任受托管理人应当与发行人签署新的债券受托管理协议，并及时将变更情况向中国证券业协会报告。

3、债券受托管理人应当在上述变更生效当日或之前与新任受托管理人办理完毕工作移交手续。

4、债券受托管理人在债券受托管理协议中的权利和义务，在新任受托管理人与发行人签订受托协议之日或双方约定之日起终止，但并不免除债券受托管理人在债券受托管理协议生效期间所应当享有的权利以及应当承担的责任。

（七）违约责任与补偿保障

1、债券受托管理协议任何一方违约，守约方有权依据法律、法规和规则的规定及募集说明书、债券受托管理协议的约定追究违约方的违约责任。

2、发行人发生募集说明书约定的本次债券项下的违约亦构成债券受托管理

协议项下的发行人违约事件。发行人违约事件发生时，发行人应当按照募集说明书的约定及时整改并承担相应的违约责任。发行人应在知道或应当知道发行人违约事件触发之日起 2 个工作日内书面告知债券受托管理人。

3、发行人违反募集说明书约定可能导致债券持有人遭受损失的，相应违约情形与违约责任在募集说明书中约定。

4、因发行人违反债券受托管理协议任何规定和保证（包括但不限于因本次债券发行与上市的申请文件或公开募集文件以及本次债券存续期间内向债券受托管理人提供或公开披露的其他信息或材料出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏）或因发行人违反与债券受托管理协议或与本次债券发行与上市相关的法律、法规和规则或因债券受托管理人根据债券受托管理协议提供服务，从而直接或间接导致债券受托管理人或任何其他受补偿方发生或遭受任何索赔、法律程序、调查、权利主张、行政处罚、监管措施、诉讼仲裁、损失、损害、责任、费用及开支等（以下统称为“损失”），发行人应对受补偿方给予补偿（包括但不限于偿付债券受托管理人或其他受补偿方就本条款进行调查、准备、抗辩或缴纳罚款所支出的所有费用），以使受补偿方免受损失。

5、因债券受托管理人根据法律、法规和规则的规定以及募集说明书、债券受托管理协议及债券持有人会议规则的约定行使权利和履行义务，或代表债券持有人履行受托管理职责或采取任何行动，或为债券持有人提供任何协助或服务，从而直接或间接导致债券受托管理人或任何其他受补偿方发生或遭受任何索赔、法律程序、调查、权利主张、行政处罚、监管措施、诉讼仲裁、损失、损害、责任、费用及开支等（以下统称为“损失”），债券持有人应对受补偿方给予补偿（包括但不限于偿付债券受托管理人或其他受补偿方就本条款进行调查、准备、抗辩或缴纳罚款所支出的所有费用），以使受补偿方免受损失。债券持有人应向债券受托管理人提供的足额补偿、免责安排或预先提供其他条件，以使得债券受托管理人得以履行受托管理职责或采取任何行动或为债券持有人提供任何协助或服务。

6、发行人同意，在不损害发行人可能对债券受托管理人提出的任何索赔的权益下，发行人不会因为对债券受托管理人的任何可能索赔而对债券受托管理人的董事、高级职员、雇员或代理人提出索赔。

7、发行人如果注意到任何可能引起债券受托管理协议第 11.4 条所述的索赔、处罚，应立即通知债券受托管理人。债券受托管理人或债券受托管理人的代表就中国证监会、证券交易所或行业自律组织拟对债券受托管理人或债券受托管理人代表采取的行政处罚、监管措施、自律措施或追究法律责任提出申辩时，发行人应积极协助债券受托管理人并提供债券受托管理人合理要求的有关证据。

8、除债券受托管理协议中约定的义务外，债券受托管理人不对本次债券募集资金的使用情况及发行人按照债券受托管理协议及募集说明书的履行/承担相关义务和责任的情况负责。

第十四节 发行有关机构

一、发行人

名称：东吴证券股份有限公司

住所：苏州工业园区星阳街 5 号

法定代表人：范力

信息披露事务联系人/经办人员/联系人：李文华

联系地址：苏州工业园区星阳街 5 号

电话号码：0512-62936320

传真号码：0512-62938692

邮政编码：215021

二、牵头承销机构/受托管理人/簿记管理人

名称：中国国际金融股份有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

法定代表人：沈如军

经办人员/联系人：黄捷宁、刘浏、李瀚颖、赵黎声

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 33 层

电话号码：010-65051166

传真号码：010-65059092

邮政编码：100004

三、联席承销机构

名称：东兴证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层

法定代表人：魏庆华

经办人员/联系人：张嘉潍、刘寒旭、柳环宇、巢智惟

联系地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12 层

电话号码：010-66559702

传真号码：010-66559201

邮政编码：100032

四、律师事务所

名称：国浩律师（上海）事务所

住所：上海市静安区北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层

负责人：李强

经办人员/联系人：邵祺、王珍

联系地址：上海市静安区北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层

电话号码：021-52341668

传真号码：021-52341670

邮政编码：200041

五、会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 16 层

首席执行事务合伙人：毛鞍宁

经办人员/联系人：赵英、徐艳、莫艾琦

联系地址：上海市浦东新区世纪大道 100 号 50 楼

电话号码：021-22283118

传真号码：021-22283118

邮政编码：200120

六、信用评级机构

名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

住所：上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

法定代表人：朱荣恩

经办人员/联系人：石浔

联系地址：上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

电话号码：021-63501349-617

传真号码：021-63500872

邮政编码：200001

七、公司债券登记、托管、结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
住所：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 188 号
负责人：戴文桂
电话号码：021-68873878
传真号码：021-68870064

八、公司债券申请上市的证券交易场所

名称：上海证券交易所
住所：上海市浦东新区浦东南路 528 号
总经理：蔡建春
电话号码：021-68808888
传真号码：021-68804868

九、发行人与主承销商、证券服务机构及相关人员的股权关系及其他重大利害关系

截至 2022 年 3 月 31 日，发行人与发行有关的承销商、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间存在的直接或间接的股权关系及其他重大利害关系如下：

- 1、截至 2022 年 3 月 31 日，东吴证券未持有中金公司和东兴证券股份。
- 2、截至 2022 年 3 月 31 日，中金公司衍生品业务自营性质账户持有东吴证券 535,869 股；中金公司资管业务管理的账户持有东吴证券 2,930 股；中金香港子公司 CICC Financial Trading Limited 持有东吴证券 7,461,144 股；中金公司子公司中金基金管理有限公司管理的账户持有东吴证券 291,328 股；中金公司子公司中金财富证券有限公司持有东吴证券共 132,900 股。
- 3、截至 2022 年 3 月 31 日，东兴证券未持有东吴证券股份。

第十五节 发行人、中介机构及相关人员声明

发行人声明

根据《公司法》《证券法》和《公司债券发行与交易管理办法》的有关规定，本公司符合公开发行公司债券的条件。

发行人：东吴证券股份有限公司（公章）



法定代表人（签字）：

范力

签署日期：2022 年 7 月 29 日

二、发行人董事、监事及高级管理人员声明

发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺本募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之董事签章页)

董事签名:



范力



东吴证券股份有限公司

2022 年 7 月 29 日

(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之董事签章页)

董事签名:


朱剑


东吴证券股份有限公司
2022年 7 月 29 日

(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之董事签章页)

董事签名:

郑刚



(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之董事签章页)

董事签名:



马晓



东吴证券股份有限公司

2022年7月29日

(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之董事签章页)

董事签名:


朱建根



东吴证券股份有限公司

2022 年 7 月 29 日

（本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之董事签章页）

董事签名：


沈光俊




东吴证券股份有限公司

2022 年 7 月 29 日

(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之董事签章页)

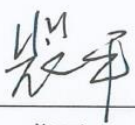
董事签名:


孙中心



（本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之董事签章页）

董事签名：


裴平



东吴证券股份有限公司

年月日

2022.7.29

(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之董事签章页)

董事签名:


尹晨

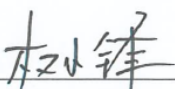


东吴证券股份有限公司

2022年7月29日

（本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之董事签章页）

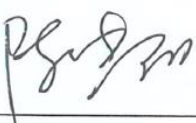
董事签名：


权小锋



（本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之董事签章页）

董事签名：


陈忠阳

东吴证券股份有限公司
2022 年 7 月 29 日



(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之监事签章页)

监事签名:


王晋康

东吴证券股份有限公司
2022年7月29日



(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之监事签章页)

监事签名:


黄艳


东吴证券股份有限公司
年月日
2022.7.29

(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之监事签章页)

监事签名:

丁惠琴

丁惠琴



东吴证券股份有限公司

年月日

2022.7.29

（本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之监事签章页）

监事签名：

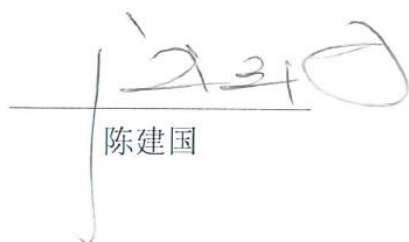

唐烨



2022 年 7 月 29 日

(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之监事签章页)

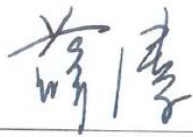
监事签名:


陈建国


东吴证券股份有限公司
2022 年 07 月 29 日

(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之高级管理人员签章页)

非董事高级管理人员签名:



薛臻

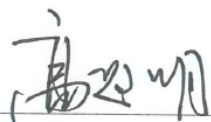
东吴证券股份有限公司

2022 年 7 月 29 日



(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之高级管理人员签章页)

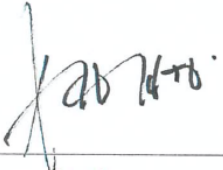
非董事高级管理人员签名:


高海明



(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之高级管理人员签章页)

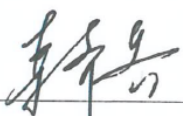
非董事高级管理人员签名:


姚桃


东吴证券股份有限公司
2022 年 7 月 29 日

(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之高级管理人员签章页)

非董事高级管理人员签名:


李齐兵


东吴证券股份有限公司

2022 年 7 月 29 日



(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之高级管理人员签章页)

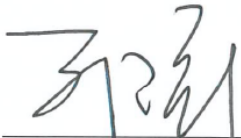
非董事高级管理人员签名:


杨伟



(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之高级管理人员签章页)

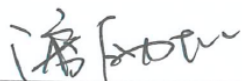
非董事高级管理人员签名:


刘辉



(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之高级管理人员签章页)


非董事高级管理人员签名:


潘劲松



(本页为《发行人全体董事、监事及高级管理人员声明》之高级管理人员签章页)

非董事高级管理人员签名:


丁文韬

东吴证券股份有限公司

2022 年 7 月 29 日



主承销商声明

本公司已对募集说明书进行了核查，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。

项目负责人（签字）：

刘浏

法定代表人（授权代表人）（签字）：

龙亮



中国国际金融股份有限公司

2022 年 7 月 29 日



编号:

中国国际金融股份有限公司 法定代表人授权书

兹授权中国国际金融股份有限公司黄朝晖对外代表本公司签署
与公司日常经营管理有关的合同、协议和文件,包括承销业务中涉及
的所有文件。黄朝晖可根据公司经营管理的需要对本授权进行再授
权。

本授权自签署之日起生效,自上述授权撤销之日起失效。



中国国际金融股份有限公司

沈如军

董事长、法定代表人

二零一九年十二月三十日

编号：2022070136

中国国际金融股份有限公司

授 权 书

兹授权中国国际金融股份有限公司王曙光签署与投资银行业务相关的协议和文件，与上市公司并购重组财务顾问业务相关的申报文件除外。王曙光可根据投资银行部业务及管理需要转授权投资银行部相关负责人。

本授权自签署之日起生效，自上述授权撤销之日起失效。

中国国际金融股份有限公司
黄朝晖

黄朝晖

二零二二年七月十一日

编号：2022070162

中国国际金融股份有限公司

授 权 书

兹授权中国国际金融股份有限公司投资银行部执行负责人赵沛霖、执行负责人龙亮、执行负责人许佳签署与投资银行业务相关的协议和文件，与上市公司并购重组财务顾问业务相关的申报文件除外。

本授权自签署之日起生效，自上述授权撤销之日起失效。



中国国际金融股份有限公司

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Wang Guang' (王曙光), written over a horizontal line.

王曙光

二零二二年七月十一日

主承销商声明

本公司已对募集说明书进行了核查，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。

法定代表人签字：

魏庆华

项目负责人：

张嘉淮
张嘉淮

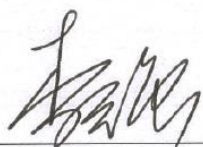
刘寒旭
刘寒旭



发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书,确认募集说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议,确认募集说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、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。

律师事务所负责人:

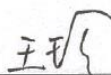


李 强

经办律师:



邵 禛



王 珍



国浩律师(上海)事务所

2022 年 7 月 29 日



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 16, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza
No. 1 East Chang An Avenue
Dong Cheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼16层
邮政编码：100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

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 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书（“募集说明书”），确认募集说明书中引用的经审计的财务报表的内容，与本所出具的审计报告（编号为安永华明（2022）审字第 61346989_B01 号、安永华明（2021）审字第 61346989_B01 号、安永华明（2020）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募集说明书中引用的本所出具的上述报告的内容无异议，确认募集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、准确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面向专业投资者公开发行公司债券使用，不适用于其他用途。

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）

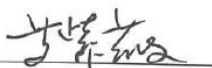


2022 年 7 月 29 日

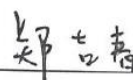
资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读《东吴证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）募集说明书》及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的《东吴证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）信用评级报告》（以下简称“《信用评级报告》”）不存在矛盾。本机构及签字的资信评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的《信用评级报告》的内容无异议，确认募集说明书及其摘要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。

资信评级人员：



[艾紫薇]



[郑吉春]

评级机构负责人：



[朱荣恩]

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

2022 年 7 月 29 日



第十六节 备查文件

一、本募集说明书的备查文件

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期的财务报告；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）资信评级报告；
- （五）债券持有人会议规则；
- （六）债券受托管理协议；
- （七）中国证监会同意本次债券发行注册的文件。

二、查阅地点

投资者可在以下地址或上海证券交易所网站查询本次债券募集说明书全文及上述备查文件：

- （一）发行人：东吴证券股份有限公司

联系地址：苏州工业园区星阳街 5 号

联系人：李文华

联系电话：0512-62936320

邮政编码：215021

- （二）牵头主承销商：中国国际金融股份有限公司

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 33 层

联系人：黄捷宁、刘浏、李瀚颖

联系电话：010-65051166

邮政编码：100004

- （三）联席主承销商：东兴证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12 层

联系人：张嘉潍、刘寒旭、柳环宇、巢智惟

联系电话：010-66559702

邮政编码：100032