



**东兴证券股份有限公司**  
DONGXING SECURITIES CO., LTD.



## 2021年面向专业投资者公开发行永续次级债券

### 募集说明书

注册金额	40亿元
本期发行金额	XX 亿元
增信情况	无
发行人主体信用等级	AAA，稳定
本次债券信用等级	AA+
信用评级机构	联合资信评估股份有限公司

牵头主承销商/簿记管理人/受托管理人：中国银河证券股份有限公

司



**中国银河证券**  
CHINA GALAXY SECURITIES

联席主承销商：东吴证券股份有限公司



**东吴证券股份有限公司**  
SOOCHOW SECURITIES CO., LTD.

签署日期：2022 年 1 月 17 日

## 发行人声明

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、监事及高级管理人员承诺：截至本募集说明书封面载明日期，本募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

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。

除发行人和主承销商外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本募集说明书中列明的信息或对本募集说明书作任何说明。投资者若对本募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本次债券时，应审慎考虑本募集说明书第一节所述的各项风险因素。

## 重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本募集说明书中“风险提示”等有关章节。

### 一、与发行人相关的重大事项

1、2021 年 6 月末，发行人合并报表中的总资产为 9,098,586.58 万元，归属于母公司股东权益为 2,141,324.54 万元，自有资产负债率为 71.11%；近三年及一期合并报表归属于母公司股东的净利润分别为 100,804.70 万元、122,069.89 万元、153,967.25 万元和 73,060.70 万元。

2、发行人近三年及一期合并现金流量表中经营活动现金流量净额分别为-95,926.24 万元、27,079.96 万元、533,261.95 万元和 363,884.71 万元。在本次债券存续期间，证券行业受市场需求等因素的影响，发行人未来经营业绩可能发生较大幅度波动，经营性现金流可能为负，从而对本次债券本息的偿付带来一定的负面影响。

3、近三年及一期，发行人分别实现营业收入 360,380.73 万元、447,470.47 万元、568,721.08 万元和 257,949.64 万元，实现净利润 100,838.44 万元、122,144.61 万元、154,002.76 万元和 73,052.89 万元。发行人经营收入主要来源于手续费及佣金净收入，其主要包含经纪业务手续费净收入、投资银行业务手续费净收入以及资产管理业务手续费净收入。发行人主营业务收入受资本市场行情影响较大，若资本市场行情低迷，可能导致发行人营业收入大幅波动。

4、发行人 2021 年三季度财务报表已在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）披露，截至 2021 年 9 月 30 日，发行人合并口径总资产为 943.46 亿元，总负债为 724.40 亿元，所有者权益为 219.06 亿元；发行人 2021 年 1-9 月实现营业收入 38.25 亿元，同比下降 7.03%，实现净利润 11.81 亿元，同比下降 7.25%，发行人 2021 年三季度财务数未发生重大不利变化，不影响发行人公开发行永续次级债券的条件。

5、截至本募集说明书出具日，发行人涉及的重大未决诉讼、仲裁事项如下：

(1) 北京弘高中太投资有限公司股票质押纠纷。具体内容详见发行人于 2018 年 1 月 19 日在上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 披露的《东兴证券股份有限公司涉及诉讼的公告》和 2019 年 1 月 8 日在上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 披露的《东兴证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》。2019 年 6 月 19 日, 发行人收到北京市高级人民法院作出的二审胜诉判决书。发行人依据终审判决向北京市第二中级人民法院申请执行, 因被执行人资产存在多轮查封情况, 名下无其他可供执行财产, 北京市第二中级人民法院将被执行人的纳入失信被执行人名单, 并作出执行裁定书((2019)京 02 执 986 号之一), 裁定终结本次执行程序。发行人将向北京市第二中级人民法院申请移送处置权事宜, 申请处分查封财产。

(2) 辣妹子子公司股权纠纷。具体内容详见发行人于 2018 年 6 月 28 日披露于上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 的《东兴证券股份有限公司子公司涉及诉讼的公告》。2018 年 6 月 27 日, 发行人收到北京市高级人民法院下达的 (2018)京民初 121 号受理案件通知书, 本诉讼案件立案受理。2019 年 4 月 9 日, 北京市高级人民法院第一次开庭给予诉讼各方庭后和解时间直至 2019 年年底。2020 年 4 月 8 日, 发行人收到北京高院一审判决书, 判决四被告向原告支付股份转让款 601,266,712 元及违约金, 驳回其他诉讼请求。2020 年 9 月, 最高人民法院作出民事裁定书, 准许上诉人湖南卓越投资有限公司撤回上诉的请求, 一审判决自最高人民法院裁定书送达之日起生效。

(3) 摩恩电气股票质押纠纷。具体内容详见发行人于 2018 年 9 月 4 日披露于上海证券交易所网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)) 的《东兴证券股份有限公司关于公司 (代资产管理计划) 涉及诉讼的公告》。2019 年 12 月 17 日, 法院作出一审判决: 判令被告上海融屏信息科技有限公司向发行人支付融资本金 492,195,000 元及相应利息、违约金、保全保险费、律师费等费用, 被告叶振、魏淑、林斌对上述债务承担连带保证责任, 发行人对上述上海融屏的债权, 有权以 33,921,303 股“摩恩电气”流通股股票折价或拍卖、变卖的价款优先受偿, 发行人有权对杭州楼舜投资管理合伙企业 (有限合伙) 等机构及个人质押给发行人的合伙企业份额及孳息的折价、拍卖或者变卖所得价款在上述债权范围内享有优先受偿权, 杭州麦沃投资管理合伙企业 (有限合伙) 等对上海融屏债务不能清偿部分的二分之一



承担清偿责任。目前部分被告已提起上诉。本案件由东兴证券代表定向资产管理计划提起诉讼，未对发行人经营产生实质影响。

(4) 新光圆成股票质押纠纷。具体内容详见发行人于 2019 年 1 月 8 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《东兴证券股份有限公司涉及诉讼的公告》和 2019 年 6 月 4 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《东兴证券股份有限公司涉及诉讼的进展公告》。2020 年 1 月 20 日，发行人收到浙江省金华市中级人民法院作出的《民事判决书》（（2019）浙 07 民初 56 号），判决被告虞云新于判决生效之日起 10 日内偿还发行人融资款本金 699,981,760 元，并给付融资利息、逾期本金及利息的违约金及实现债权的费用，周晓光、新光集团对上述债务在其担保范围内承担连带担保责任，发行人已办理质押登记的相应股份处置所得价款，发行人享有优先受偿权。

(5) 中弘控股股份有限公司公司债券违约纠纷。具体内容详见发行人于 2019 年 2 月 22 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《东兴证券关于累计涉及诉讼事项的公告》。北京市第二中级人民法院认为本案双方当事人达成了仲裁协议，人民法院不予受理，一审裁定驳回东兴证券的起诉。后东兴证券上诉至北京市高级人民法院，2019 年 12 月 30 日，北京市高级人民法院下达《民事裁定书》“（2019）京民终 631 号”，裁定驳回东兴证券的上诉，维持原裁定。东兴证券已代表该期债券全体持有人就该期债券违约纠纷向华南国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁，本案已获仲裁委正式受理，并于 2020 年 8 月 26 日开庭审理。2020 年 12 月，华南国际经济贸易仲裁委员会做出终局裁决，支持了东兴证券的全部仲裁请求。裁决被告中弘控股股份有限公司偿还该期债券应付的本金 2.5 亿元及相应利息、逾期利息，并支付本案诉讼费、律师费。鉴于中弘控股股份有限公司未根据上述裁决履行清偿义务，公司已委托代理律师于 2021 年 4 月 25 日向北京金融法院提交了申请强制执行的立案申请。

公司作为中弘控股股份有限公司公开发行“中弘控股股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”的债券受托管理人代表债券全体持有人发起诉讼，该债券对被告的债权权益实际归属于债券持有人所有，故本案件的最终诉讼结果由债券持有人实际承受，与公司无关。

（6）康得新股票质押纠纷。具体内容详见发行人于 2019 年 2 月 22 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《东兴证券关于累计涉及诉讼事项的公告》。2019 年 8 月 13 日，北京市第二中级人民法院达成庭中和解，法院形成民事调解书，约定赢盛通典、沅沅弘（北京）控股集团于 2019 年 11 月 30 日前，偿还东兴证券借款本金 1.53 亿元，利息、违约金及保险费、律师费等实现债权费用。因被告方未按照调解书裁定按照履行相应的偿付义务，2019 年 12 月 3 日东兴证券已向北京市二中院申请强制执行。

（7）猛狮科技股票质押纠纷（代资产管理计划）。具体内容详见发行人于 2020 年 10 月 13 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《东兴证券关于累计涉及诉讼事项的公告》。

公司作为资产管理计划的管理人，按照《资产管理计划合同》约定，在合法合规的范围内处理相关事务，该资产管理计划对债务人的债权权益实际归属于委托人所有，故本案件的最终诉讼结果由委托人实际承受。根据《资产管理计划合同》约定，公司自有资金在本项目中的可能损失以出资余额 26,036,604 元为限（公司已将该出资余额全额计提损失）。

（8）东方网力股票质押纠纷。具体内容详见发行人于 2020 年 10 月 13 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《东兴证券关于累计涉及诉讼事项的公告》。2020 年 6 月 9 日，广东省深圳市福田区人民法院作出的《民事裁定书》（（2020）粤 0304 民特 751 号），裁定准许拍卖、变卖被申请人刘光所持有的东方网力（证券代码：300367）34,306,616 股票及其孳息，公司就融资本金、利息、违约金及实现债权所支出的律师费、保险费等费用内优先受偿。案件受理费及保全费由被申请人承担 98%，公司承担 2%。被申请人提出异议。2020 年 10 月 29 日，公司收到广东省深圳市福田区人民法院作出的《民事裁定书》（（2020）粤 0304 民特监 8 号），驳回刘光异议，维持原裁定。2020 年 11 月，公司向深圳市福田区人民法院提出执行申请。2021 年 1 月 20 日，公司收到深圳市福田区人民法院《受理执行案件通知书》，公司申请执行刘光一案，符合诉讼法规定的受理条件，深圳市福田区人民法院决定立案执行。

（9）泰禾集团股票质押纠纷（代资产管理计划）。具体内容详见发行人于 2020 年 10 月 13 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《东兴证券

关于累计涉及诉讼事项的公告》。2021 年 1 月 6 日，公司收到北京市第二中级人民法院一审判决书，判决被告偿还公司融资款本金 3.4 亿元及相应利息、税金、违约金、律师费等相关费用，且公司有权以拍卖、变卖被告质押的泰禾集团股份有限公司股票及其派生权益所得的价款优先受偿。目前被告已提起上诉，二审尚未开庭审理。

（10）泰禾集团股票质押纠纷（代资产管理计划）。具体内容详见发行人于 2020 年 10 月 13 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《东兴证券关于累计涉及诉讼事项的公告》。2021 年 1 月 6 日，公司收到北京市第二中级人民法院一审判决书，判决被告偿还公司融资款本金 2.3 亿元及相应利息、税金、违约金、律师费等相关费用，且公司有权以拍卖、变卖被告质押的泰禾集团股份有限公司股票及其派生权益所得的价款优先受偿。目前被告已提起上诉，二审尚未开庭审理。

（11）科陆电子股票质押纠纷。具体内容详见发行人于 2020 年 10 月 13 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《东兴证券关于累计涉及诉讼事项的公告》。2020 年 12 月 24 日，公司与被告达成调解，被告将于 2022 年 12 月 31 日前分期偿还全部融资本金、利息和违约金，并支付财产保全责任保险费、律师费，公司有权以拍卖、变卖饶陆华质押的股票所得价款优先受偿。2021 年 6 月 30 日，由于被告未按照调解协议要求支付首期款项，公司已正式向北京市二中院申请强制执行。

（12）跨境通股票质押纠纷。具体内容详见发行人于 2020 年 10 月 13 日在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）披露的《东兴证券关于累计涉及诉讼事项的公告》。2020 年 9 月 30 日，公司收到深圳市中级人民法院立案通知，案号为（2020）粤 03 执 5881 号。2021 年 7 月 21 日，公司针对被告的抵押房产另行提起诉讼，北京市二中院正式立案，案号为（2021）京 02 民初 337 号。

公司目前经营情况正常，财务状况稳健，各项债券均按期足额付息兑付，未发生违约情况。如以上重大未决诉讼、仲裁案情发生变化，可能对本公司的经营业绩产生不利影响。

6、2018 年至今，发行人受到的行政处罚、行政监管措施、自律管理措施的情况如下：

（1）东兴证券因未按规定办理 2015 年至 2016 年直接投资存量权益登记，被国家外汇管理局北京外汇管理部出具行政处罚决定书。

2018 年 3 月 21 日，国家外汇管理局北京外汇管理部出具《国家外汇管理局北京外汇管理部行政处罚决定书》京汇简罚〔2018〕042 号。该决定书主要内容为：东兴证券违反了《国家外汇管理局关于进一步简化和改进直接投资外汇管理政策的通知》（汇发[2015]13 号）第二条第三款“对于未按规定办理存量权益登记的市场主体，外汇局在资本项目信息系统中对其进行业务管控，银行不得为其办理资本项下外汇业务。在按要求补报并向外汇局出具说明函说明合理理由后，外汇局取消业务管控，对涉嫌违反外汇管理规定的，应依法进行行政处罚。”的规定。国家外汇管理局北京外汇管理部决定责令东兴证券改正，给予警告，并处 1000 元人民币的罚款。东兴证券已按要求补充了 2015 年度、2016 年度存量权益登记，并承诺按规定及时上报存量权益登记，不再延迟遗漏。

（2）东兴证券成都二环路南二段证券营业部因在反洗钱工作中存在不足，被中国人民银行成都分行营业管理部采取行政处罚措施。

2019 年 1 月 17 日，中国人民银行成都分行营业管理部出具《行政处罚决定书》（成银营罚字〔2019〕2 号）。该决定书主要内容为：东兴证券成都二环路南二段证券营业部存在未按规定履行客户身份识别义务、未按规定划分客户风险等级、未按规定报送可疑交易报告等违法行为。针对上述违法事实，中国人民银行成都分行营业管理部对被处罚单位未按照规定履行客户身份识别义务的违法行为予以罚款，对被处罚单位未按规定划分客户风险等级以及报送可疑交易报告的违法行为责令限期改正，对相关责任人予以罚款。东兴证券成都二环路南二段证券营业部已严格按照决定书中整改要求完成相应整改、对相关责任人进行严肃处理，并向中国人民银行成都分行营业管理部报送了整改报告。

（3）东兴证券因子公司东兴资本投资管理有限公司在证券公司组织架构规范整改工作中整改逾期比例较高，被中国证监会北京监管局采取监管措施。

2019 年 7 月 11 日，中国证监会北京监管局出具《中国证券监督管理委员会北京监管局行政监督措施决定书》（〔2019〕74 号）。该决定书主要内容为：东兴资本投资管理有限公司在证券公司组织架构规范整改工作中整改逾期比例较高，违反了《证券公司私募投资基金子公司管理规范》第三十七条的规定。上述问题反映出公司内部控制不完善，对子公司规范经营的合规风控管理存在缺失。根据《证券公司监督管理条例》第七十条第一款第一项的规定，北京证监局决定责令东兴证券股份有限公司在决定书作出之日起 3 个月内改正，完善内部控制流程，加强对子公司的合规管理，并在 2019 年 6 月 30 日至 2020 年 6 月 30 日期间，每 6 个月开展一次内部合规检查，在每次检查后 10 个工作日内，向北京证监局报送合规检查报告，北京证监局将在日常监管中持续关注东兴证券股份有限公司的整改情况。东兴证券已进行部署和安排，东兴资本投资管理有限公司下一步将按照公司要求，加紧推进整改，公司合规部门将加强督导，增加合规检查次数，按时报告情况。

（4）东兴证券子公司东兴期货有限责任公司因其风险管理子公司上海伴兴实业发展有限公司与不具备衍生产品交易业务资格的主体开展了挂钩黄金的价差场外期权交易等问题，被中国证监会上海监管局采取责令改正的监管措施。

2020 年 12 月 30 日，中国证监会上海监管局出具《关于对东兴期货有限责任公司采取责令改正监管措施的决定》（沪证监决〔2020〕196 号）。该决定书主要内容为：

东兴期货有限责任公司（以下简称“东兴期货”）风险管理子公司上海伴兴实业发展有限公司（以下简称“上海伴兴”）与不具备衍生产品交易业务资格的大连银行及海峡银行开展了挂钩黄金的价差场外期权交易。此外，上海伴兴未按照《上海伴兴实业发展有限公司风险管理制度》对与大连银行等开展的相关项目编制《风险评估报告》。东兴期货 2019 年对上海伴兴进行了合规检查，但未提出前述问题，反映出东兴期货未健全并持续完善覆盖子公司及其业务的合规管理、风险管理和内部控制体系，未能实现风险管理全覆盖。上海证监局决定对东兴期货采取责令改正的监管措施，责令东兴期货在 2021 年 1 月 15 日前予以改正。东兴期货应按照相关法律、行政法规和中国证监会规定的要求落实整改，并在 2021

年 1 月 15 日前向上海证监局提交整改情况报告，上海证监局将在日常监管中持续关注并视情况进行检查。

针对上述监管函件中提出的问题和整改要求，东兴证券等已接受处罚并对相关人员进行严肃处理，并实施了相应的整改措施。上述整改要求不会对本次债券发行构成实质性障碍。报告期内，东兴证券不存在其他被相关监管部门给予行政处罚或采取监管措施的情形，亦不存在被相关监管部门立案调查的情形或存在被监管部门限制债券承销或参与债券发行业务活动资格的情形。

（5）东兴证券泉州丰泽街证券营业部因未能严格规范工作人员执业行为，被中国证监会福建监管局采取出具警示函的行政监管措施。

2021 年 10 月 21 日，东兴证券收到中国证券监督管理委员会福建监管局对东兴证券泉州丰泽街证券营业部出具的《关于对东兴证券股份有限公司泉州丰泽街证券营业部采取出具警示函行政监管措施的决定》（[2021]56 号），该决定书的主要内容为：东兴证券泉州丰泽街证券营业部员工存在以下违规行为：一是个别员工为客户之间的融资提供中介便利，同时在从事客户招揽和服务过程中，未向客户充分提示证券投资的风险；二是个别员工在协助客户开通融资融券业务时，诱导客户答题以符合融资融券开户要求。以上员工违规行为反映出营业部合规管理不到位，未能严格规范工作人员执业行为，违反了《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》（证监会令第 166 号，以下简称《合规管理办法》）第六条第（四）项规定。根据《合规管理办法》第三十二条第一款规定，中国证监会福建监管局决定对泉州丰泽街营业部采取出具警示函的行政监督管理措施。东兴证券已按照监管要求积极整改，进一步加强和完善分支机构的内部控制和合规管理，并督促相关从业人员规范执业。

7、截至 2020 年末，发行人买入返售金融资产为 167,725.99 万元，其中股票质押式回购业务规模为 246,178.79 万元，已计提减值准备 132,618.63 万元。如果未来发行人股票质押式回购业务出现信用风险显著增加的情况，则该类业务的减值准备可能会大幅上升，进而对发行人的经营产生不利影响。

## 二、与本次债券相关的重大事项

1、本次债券为无担保债券，能否按期足额兑付完全取决于公司的信用。在本次债券的存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，则可能使本次债券不能按期足额兑付。

2、我国资本市场受整体经济发展情况、宏观经济政策、国际经济环境、行业监管政策和投资心理等因素影响，存在一定周期性。目前我国证券公司的业务主要包括证券经纪业务、投资银行业务、自营业务、融资融券业务及资产管理业务等，对资本市场的长期发展和短期行情均存在较强的依赖性，由此呈现的经营业绩也具有较强的波动性。考虑到公司各项主要业务收入情况与宏观经济及证券市场周期性变化、行业监管政策等因素密切相关，若未来宏观经济、证券市场处于较长时间的不景气周期或市场短期出现剧烈不利波动，则发行人的经营业绩及盈利情况可能受到不利影响。

3、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，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。由于债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

4、遵照相关法律、法规的规定以及本募集说明书的约定，为维护债券持有人享有的法定权利和债券募集说明书约定的权利，发行人已制定《债券持有人会议规则》，投资者通过认购、交易或其他合法方式取得本次债券，即视作同意公司制定的《债券持有人会议规则》。债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议对全体债券持有人（包括未出席会议、出席会议但明示表达不同意见或弃权以及无表决权的债券持有人）具有同等的效力和约束力。在债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。为明确约定发行人、债券持有人及债券受托管理人之间的权利、义务及违约责任，公司聘任了中国银河证券股份有限公司担任本次债券的债券受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》，投资者认购、交易或者以其他合法方式取得本次债券视作同意公司制定的《债券受托管理协议》。



5、投资者购买本次债券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。证券监管管理机构对本次债券发行的批准，并不表明其对本次债券的投资价值作出了任何评价，也不表明其对本次债券的投资风险作出了任何判断。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。本次债券依法发行后，发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

6、本次债券是证券公司次级债券，是证券公司向专业投资者中的机构投资者发行的、清偿顺序在普通债之后的有价证券。本次债券本金和利息在清算时的清偿顺序在公司的普通债务和次级债务之后；除非发行人清算，投资者不能要求发行人加速偿还本次债券的本金。

投资者投资次级债券的投资风险将由投资者自行承担。请投资者在评价和购买本次债券时，特别认真地考虑本次债券的次级性风险。

本次债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，在本次债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照递延支付利息条款已经递延的所有利息及其孳息推迟到下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制；利息递延不构成发行人未能按照约定足额支付利息的行为。每笔递延利息在递延期间累计计息。因此本次永续次级债券存在递延支付利息的可能性。

同时，本次永续次级债券于发行人依照发行条款的约定兑付/赎回之前长期存续，并在发行人依据发行条款的约定不行使续期选择权时兑付或满足特定条件行使发行人赎回选择权时赎回。因此本次永续次级债券的本金兑付取决于发行人是否行使续期选择权或赎回选择权，本金兑付存在不确定性。

7、本次债券为永续次级债券，其特殊发行条款如下：

（1）债券期限：本次债券以每 M 个计息年度为 1 个重定价周期。在每个重定价周期末，公司有权选择将本次债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 M 年），或全额兑付本次债券。

（2）债券利率及确定方式：本次债券采用浮动利率形式，单利按年计息。在债券存续的前 M 个计息年度（首个定价周期）的票面利率将根据发行时的市

场情况及相关规定依法确定，在前 M 个计息年度内保持不变，自第 M+1 个计息年度起每 M 年重置一次票面利率；前 M 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差。其中初始基准利率为发行首日前 5 个工作日中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 M 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）；初始利差为票面利率与初始基准利率之间的差值，由公司根据发行时的市场情况确定。

如果公司选择将本次债券延长 1 个重定价周期，则从第 M+1 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，在第 M+1 个计息年度至第 M+M 个计息年度内保持不变。当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 M 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。此后每 M 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。

票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs。

如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在利率重置日不可得，票面利率将采用票面利率重置日之前一期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。

（3）票面利率重置日：首个票面利率重置日起每满 M 年之各日。

（4）满足特定条件时发行人赎回选择权：

1) 发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释或者应用的改变或修正而不得不为本次债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本次债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理或财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规，相关法律法规司法解释或者应用变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释或者应用变更后的首个付息日）前 20 个工作日公告。赎回方案一旦公告不可撤销。

## 2) 发行人因会计准则变更进行赎回

根据《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）和《关于印发<永续债相关会计处理的规定>的通知》（财会〔2019〕2 号）等，发行人将本次债券分类为权益工具。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本次债券计入权益时，发行人有权对本次债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要提供以下文件：

①由发行人总经理或财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人符合提前赎回条件；

②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

若发行人行使赎回选择权，发行人将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本次债券。赎回的支付方式与本次债券到期本息支付相同，将按照本次债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本次债券将继续存续。

（5）递延支付利息条款：本次债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本次债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个工作日披露《递延支付利息公告》。

递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中继续计算利息。

（6）利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：①向普通股股东分红；②减少注册资本。

（7）强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息：①向普通股股东分红；②减少注册资本。

（8）次级条款：本次债券本金和利息在清算时的清偿顺序在公司的普通债务和次级债务之后；除非发行人清算，投资者不能要求发行人加速偿还本次债券的本金。

（9）会计处理：根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》应用指南（2018）和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号）等，发行人将本次债券分类为权益工具。

（10）税务提示：根据《关于永续债企业所得税政策问题的公告》（财政部、税务总局公告 2019 年第 64 号）第二、三条相关规定，发行人作为发行方，支付的永续次级债券票面利息按照债券利息适用企业所得税政策，在企业所得税税前扣除。

## 目录

释义.....	1
第一节 风险提示及说明.....	3
一、本次债券的投资风险.....	3
二、发行人的相关风险.....	5
第二节 发行条款.....	14
一、本次债券的基本发行条款.....	14
二、本次债券的特殊发行条款.....	15
三、本次债券发行、登记结算及上市流通安排.....	19
第三节 募集资金运用.....	21
一、本次债券的募集资金规模.....	21
二、本次债券募集资金使用计划.....	21
三、募集资金的现金管理.....	21
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施.....	21
五、本次债券募集资金专项账户管理安排.....	21
六、募集资金运用对发行人财务状况的影响.....	22
七、发行人关于本次债券募集资金的承诺.....	23
八、前次公司债券募集资金使用情况.....	23
第四节 发行人基本情况.....	27
一、发行人基本情况.....	27
二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况.....	27
三、发行人的股权结构.....	29
四、发行人的重要权益投资情况.....	31
五、发行人的治理结构等情况.....	34
六、发行人的董监高情况.....	48
七、发行人主营业务情况.....	56
八、其他与发行人主体相关的重要情况.....	76
第五节 发行人主要财务情况.....	77
一、发行人财务报告总体情况.....	77
二、发行人财务会计信息及主要财务指标.....	80
三、发行人财务状况分析.....	91
第六节 发行人信用状况.....	127
一、发行人及本次债券的信用评级情况.....	127
二、发行人其他信用情况.....	128
第七节 本次债券增信情况.....	130
第八节 税项.....	131
一、增值税.....	131
二、所得税.....	131
三、印花税.....	132
四、税项抵销.....	132
第九节 信息披露安排.....	133
一、发行人承诺.....	133
二、本次债券存续期内定期信息披露安排.....	135

三、本次债券存续期内重大事项披露.....	136
四、本次债券还本付息信息披露.....	136
五、本次永续次级债信息披露特殊安排.....	136
第十节 投资者保护机制.....	137
一、投资者保护机制.....	137
二、偿债计划.....	137
三、偿债保障措施.....	138
第十一节 违约事项及纠纷解决机制.....	141
一、本次债券的违约情形.....	141
二、违约责任.....	141
三、争议解决机制.....	142
第十二节 债券持有人会议.....	143
一、总则.....	143
二、债券持有人会议的权限范围.....	144
三、债券持有人会议的筹备.....	146
四、债券持有人会议的召开及决议.....	150
五、债券持有人会议的会后事项与决议落实.....	155
六、特别约定.....	157
七、附则.....	159
第十三节 债券受托管理人.....	161
一、债券受托管理人的名称及基本情况.....	161
二、受托管理协议签订情况.....	161
三、债券受托管理人与发行人是否有利害关系.....	161
四、《债券受托管理协议》的主要条款.....	162
第十四节 发行有关机构.....	173
一、本次债券发行的有关机构.....	173
二、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系.....	175
第十五节 发行人、中介机构相关人员声明.....	176
第十六节 备查文件.....	186
一、备查文件内容.....	186
二、查阅地点.....	186
三、公司 2021 年三季度财务报表.....	187

## 释义

本募集说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

东兴证券、发行人、公司	指	东兴证券股份有限公司
母公司	指	东兴证券股份有限公司本部
东兴期货	指	东兴期货有限责任公司
东兴投资	指	东兴证券投资有限公司
东兴资本	指	东兴资本投资管理有限公司
中国东方	指	中国东方资产管理股份有限公司（原中国东方资产管理公司）
东兴香港	指	东兴证券（香港）金融控股有限公司
上海东策盛	指	上海东策盛资产管理有限公司
东兴基金	指	东兴基金管理有限公司
上海伴兴	指	上海伴兴实业发展有限公司
中铝股份	指	中国铝业股份有限公司
上海大盛	指	上海大盛资产管理有限公司
上海国盛	指	上海国盛集团资产管理有限公司
诚通控股	指	中国诚通控股集团有限公司
天宝矿业	指	福建天宝矿业投资集团股份有限公司
大业信托	指	大业信托有限责任公司
东方国际	指	中国东方资产管理（国际）控股有限公司
上海瑞丰	指	上海瑞丰国际大厦置业有限公司
丰垠餐饮	指	上海丰垠餐饮管理有限公司
绵阳股权中心	指	绵阳市聚九股权投资中心（有限合伙）
邦信资产	指	邦信资产管理有限公司
东富金泓	指	北京东富金泓投资管理中心（有限合伙）
东银融泰	指	北京东银融泰投资管理有限公司
大连银行	指	大连银行股份有限公司
邦信置业	指	东方邦信置业有限公司
邦信资本	指	东方邦信资本管理有限公司
东富（北京）	指	东富（北京）投资管理有限公司
共青城博元	指	共青城博元投资中心（有限合伙）
贵州益年	指	贵州益年医疗产业投资中心（有限合伙）
邦信赤和	指	杭州东方邦信赤和股权投资基金合伙企业（有限合伙）
上杭兴源	指	上杭兴源股权投资合伙企业（有限合伙）
东兴博大	指	石河子东兴博大股权投资合伙企业(有限合伙)
东方资产（国际）	指	中国东方资产管理（国际）控股有限公司
联合财险	指	中华联合财产保险股份有限公司
联合寿险	指	中华联合人寿保险股份有限公司
联合保险	指	中华联合保险集团股份有限公司
厦门国际银行	指	厦门国际银行股份有限公司
东方创业金融	指	深圳前海东方创业金融控股有限公司
东方博海	指	北京东方博海资产管理有限公司
邦信融通	指	东方邦信融通控股股份有限公司
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所



中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国银监会	指	原中国银行业监督管理委员会
协会	指	中国证券业协会
财政部	指	中华人民共和国财政部
登记机构/债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司，或适用法律法规规定的任何其他本次债券的登记机构
银河证券/主承销商/债券受托管理人	指	中国银河证券股份有限公司
东吴证券/主承销商	指	东吴证券股份有限公司
联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
《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》（2019 年修订）
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《次级债规定》	指	《证券公司次级债管理规定》
本次债券	指	东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券
本次发行	指	本次永续次级债券的发行行为
募集说明书	指	《东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券募集说明书》
《债券受托管理协议》	指	《东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券债券持有人会议规则》
《公司章程》	指	《东兴证券股份有限公司章程》
最近三年及一期、近三年及一期、报告期	指	2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月
报告期	指	2018 年、2019 年、2020 年和 2021 年 1-6 月
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	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

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，占比数据与各除数、被除数直接相除可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第一节 风险提示及说明

投资者在评价和购买本次债券时，除本募集说明书披露的其他各项资料外，应特别审慎地考虑下述各项风险因素。

### 一、本次债券的投资风险

#### （一）次级性风险

本次债券是证券公司次级债券，是证券公司向专业投资者中的机构投资者发行的、清偿顺序在普通债之后的有价证券。本次债券本金和利息在清算时的清偿顺序在公司的普通债务和次级债务之后；除非公司清算，投资者不能要求公司加速偿还本次债券的本金。投资者投资次级债券的投资风险将由投资者自行承担。请投资者在评价和购买本次债券时，特别认真地考虑本次债券的次级性风险。

本次债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，在本次债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照递延支付利息条款已经递延的所有利息及其孳息推迟到下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制；利息递延不构成发行人未能按照约定足额支付利息的行为。每笔递延利息在递延期间累计计息。因此本次永续次级债券存在递延支付利息的可能性。

同时，本次永续次级债券于发行人依照发行条款的约定兑付/赎回之前长期存续，并在发行人依据发行条款的约定不行使续期选择权时兑付或满足特定条件行使发行人赎回选择权时赎回。因此本次永续次级债券的本金兑付取决于发行人是否行使续期选择权或赎回选择权，本金兑付存在不确定性。

#### （二）利率风险

受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，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。由于债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本次债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

#### （三）偿付风险

本次债券为无担保债券，能否按期足额兑付完全取决于公司的信用。在本次债券的存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，则可能使本次债券不能按期足额兑付。

#### （四）流动性风险

本次债券发行完毕后，公司将积极申请在上海证券交易所上市转让。由于本次债券具体上市审批事宜需要在本次债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审核，发行人目前无法保证本次债券一定能够按预期在合法的证券交易市场交易流通，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、投资者交易意愿等因素的影响，发行人亦无法保证本次债券能够在二级市场有活跃的交易，可能会出现债券在证券交易所交易不活跃甚至无法持续成交的情况，**从而影响本次债券流动性。**

#### （五）本次债券安排所特有的风险

本次债券为无担保债券。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控制和保障本次债券按时还本付息。但由于存续期内，不可控的市场、政策、法律法规变化等因素可能导致目前拟定的**偿债保障措施不能完全充分或无法完全履行，进而影响本次债券持有人的利益。**

#### （六）资信风险

公司目前资信状况良好，能够按时偿付债券本息，且公司在近三年与其主要客户发生的重要业务往来中，未曾发生任何严重违约。在未来的业务经营中，公司亦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，**如果因客观原因导致公司资信状况发生不利变化，进而影响本次债券的本息偿还，将可能使本次债券投资者受到不利影响。**

#### （七）会计政策调整风险

目前，依据财政部《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号），本次债券发行后将作为权益工具进行会计核算。若后续会计政策、标准发生变化，导致本次债

券无法分类为权益工具，则会导致发行人资产负债率上升的风险。

## 二、发行人的相关风险

影响公司业务经营活动的风险主要有：行业风险、经营风险、管理风险、财务风险、信用风险、合规风险等，主要表现在以下几方面：

### （一）行业风险

#### 1、宏观经济和资本市场波动性带来的盈利风险

我国资本市场受整体经济发展情况、宏观经济政策、国际经济环境、行业监管政策和投资心理等因素影响，存在一定周期性。目前我国证券公司的业务主要包括证券经纪业务、投资银行业务、自营业务、融资融券业务及资产管理业务等，对资本市场的长期发展和短期行情均存在较强的依赖性，由此呈现的经营业绩也具有较强的波动性。考虑到公司各项主要业务收入情况与宏观经济及证券市场周期性变化、行业监管政策等因素密切相关，若未来宏观经济、证券市场处于较长时间的不景气周期或市场短期出现剧烈不利波动，则发行人的经营业绩及盈利情况可能受到不利影响。

#### 2、市场波动带来的风险

市场风险指因市场的波动而导致公司某一头寸或组合遭受损失的可能性。公司的经营状况与证券市场景气程度高度相关，而证券市场具有较强的周期性和较大的不确定性。目前，公司涉及的市场风险主要指持有的金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，主要包括**价格风险、利率风险和汇率风险**。其中，价格风险是由于股票、基金及衍生工具等投资品种价格或波动率的变化而导致的；利率风险则主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等改变引起。

#### 3、行业竞争加剧风险

自 2005 年实施股权分置改革以来，我国证券市场开始进入一个崭新的发展阶段，国内证券市场得到迅速发展，同时证券行业内的市场竞争也日益加剧。一方面，部分证券公司利用自身优势通过收购兼并、增资扩股等方式迅速扩大经营

规模和资本规模，提升核心竞争能力；另一方面，商业银行、保险公司以及其他非银行金融机构也开始向证券行业渗透，对证券公司形成一定的竞争压力。

我国加入 WTO 之后，国内证券行业对外开放继续呈现进一步加速态势。国际证券公司已通过在我国境内设立办事处、合资证券公司、收购等方式在我国境内开展业务，参与国内证券市场竞争。外资证券公司在产品创新、数据积累加工、自身风险控制、人力资源管理等方面具有较大的优势，将向国内证券公司发起强有力的挑战，国内证券公司原有的传统业务将直接受到威胁。同时，国际大型证券公司具备更加雄厚的资金实力、丰富的管理经验和广泛的国际营销网点，使得我国内资证券公司在人才、大客户和金融创新等方面面临更为激烈的竞争。上述因素可能对发行人在行业中的竞争地位产生一定的不利影响。

## （二）经营风险

### 1、证券经纪业务风险

证券经纪业务是证券公司的主要业务之一。证券市场波动情况、证券交易活跃度、证券交易佣金费率、证券营业部数量、网点布局及客户结构等因素均将对发行人的证券经纪业务收入产生重要影响。近年来证券公司竞争加剧，随着证券公司设立营业部主体资质的逐步放开、互联网金融的发展以及“一人一户”限制的取消，未来将对证券公司传统经纪业务带来较大冲击。

在市场经纪业务佣金费率持续下滑的背景下，公司的佣金率下降趋势已逐步趋稳，但随着未来市场经纪业务竞争的进一步加剧，如公司不能顺利实现传统经纪业务发展模式的升级和转型，则佣金费率仍存在进一步下降的可能。

### 2、投资银行业务风险

公司投资银行业务主要包括股票、可转换债券、公司债和企业债等有偿证券的保荐及承销，企业改制、并购重组服务和其他财务顾问业务等。目前证券公司投资银行业务收入主要来源于证券保荐及承销业务。受新股发行节奏及二级市场行情影响，证券公司保荐及承销业务收入呈现一定的波动性。

由于主承销商（保荐机构）在证券发行上市过程中承担的责任进一步强化，发行人可能因经营证券保荐承销业务未能勤勉尽责、对公开招募文件信息披露不

充分等过失受到行政处罚，或涉及刑事、民事诉讼赔偿责任；可能因对企业改制上市方案、经营前景判断出现失误，推荐企业发行证券失败而遭受财务损失和声誉损失；可能因对股票、债券市场走势判断错误发行价格偏高、债券要素设计不符合投资者需求而引发包销风险。

此外，目前中国证监会正在推进股票发行的注册制改革，注册制改革的推进可能对目前投资银行业务格局产生一定影响，**发行人投资银行业务面临市场格局变化导致的业务不确定性风险。**

### **3、自营业务风险**

证券公司自营业务属于高风险、高收益业务，主要涉及股票市场、债券市场、基金市场及衍生品市场的投资，证券市场的整体波动对自营业务经营业绩具有较大影响。由于我国证券市场尚处于成长期，证券投资品种有待丰富，风险对冲机制和避险金融工具有待健全，公司自营业务面临因宏观经济不景气导致证券市场整体下滑的风险；因股票指数和债券指数不利变动导致的市场风险；因证券投资品种及交易对手选择不当、证券买卖时机把握不准、资产组合不合理等投资决策失误导致**投资收益率下降甚至投资本金遭受损失的风险。**

### **4、资产管理业务和基金管理业务风险**

资产管理业务在证券公司业务体系中占有重要地位，也是证券公司新的利润增长点之一。发行人已成功设立多支定向资产管理产品和集合资产管理产品，并取得公募基金管理业务资格，但由于目前国内证券公司的资产管理业务投资品种相对单一、风险对冲机制尚不健全，发行人资产管理业务可能存在一定的经营风险。同时，公司的资产管理业务也面临着来自于基金管理公司、银行、保险、信托等诸多金融机构的竞争，如果发行人提供的资产管理产品不符合市场需求或者投资收益率未达到客户预期，从而使投资者购买产品的意愿降低，将**可能影响发行人资产管理业务和基金管理业务收入。**

### **5、融资融券业务风险**

发行人证券信用交易业务主要包括融资融券业务、约定购回式证券交易和股票质押回购业务。发行人于 2012 年 6 月正式开展融资融券业务，通过自有资金、

依法筹措资金或证券为符合条件的客户提供融出资金及融出证券，并供其进行证券交易。尽管发行人在相关业务开展过程中通过客户适当性管理、征授信管理、标的证券管理、风控指标管理及维持担保比例的盯市管理等一系列措施进行了严格的风险管控，但仍然可能存在因质押担保物市场价格急剧下跌导致质押证券平仓后所得资金不足以偿还融资欠款的市场风险和信用风险、公司对客户信用账户进行强行平仓引起的法律纠纷风险，进而使得发行人存在相关资产遭受损失的可能。

## 6、另类投资业务风险

根据中国证监会《关于证券公司证券自营业务投资范围及有关事项的规定》，证券公司可以设立子公司，从事包括但不限于《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品等投资。发行人于 2012 年 2 月设立东兴投资作为公司开展另类投资业务的平台。尽管东兴投资进行了多元化、多品种的分散化组合投资，且对各另类投资项目设定了严格的风险防控措施，但鉴于投资决策主要基于对投资项目所处行业发展前景、投资项目盈利能力、风险水平的综合判断，如果东兴投资的判断出现严重失误，则可能出现另类投资收益下降甚至投资本金遭受损失的情况。

## 7、业务与产品创新风险

创新是证券公司经营业绩持续增长的动力，金融创新业务的开展能够有效提高证券公司的盈利能力和盈利水平，提升品牌影响力和核心竞争力，同时亦可以丰富交易品种、活跃市场、增加营业收入。发行人目前已开展了股指期货、股票质押式回购、约定购回及收益凭证等多项金融创新业务，未来将根据市场及监管审批情况积极开展其他创新业务。由于创新业务一般具有超前性和较大不确定性，发行人在创新活动中可能面临因管理水平、技术水平、风险管理能力、配套设施和相关制度未能及时匹配完善而引发的经营风险，以及因金融创新产品推出后不能适应市场需求，得不到投资者认可而导致的声誉风险。

## 8、洗钱风险

洗钱、恐怖融资和扩散融资风险（以下统称洗钱风险），即法人金融机构在开展业务和经营管理过程中，因未能严格遵循反洗钱法律法规或监管要求，存在



反洗钱薄弱环节，而导致机构及业务可能被违法犯罪活动利用所带来严重的声誉风险、法律风险和经营风险的统称。有效的洗钱风险管理，是法人金融机构安全稳健运行的基础。

公司全面贯彻落实人民银行的工作要求，建立健全洗钱风险管理体系，按照风险为本的方法，合理配置资源，对洗钱风险进行持续识别、审慎评估、有效控制，控制目标明确、科学、合理、完整。公司洗钱风险管理贯穿决策、执行和监督的全过程，覆盖各项业务活动和管理流程，覆盖所有境内外分支机构及相关附属机构，以及相关部门、岗位和人员；公司积极建设洗钱风险管理文化，促进全体员工树立洗钱风险管理意识、坚持价值准则、恪守职业操守，营造主动管理、合规经营的良好文化氛围。公司建立内部不同层次的洗钱风险报告机制。反洗钱管理部门及时向董事会和管理层报告洗钱风险情况，包括洗钱风险管理策略、政策、程序、风险评估制度、风险控制措施的制定和执行情况以及洗钱风险事件；境内外分支机构、相关附属机构及时向总部反洗钱管理部门报告洗钱风险情况；各业务部门及时向反洗钱管理部门报告洗钱风险情况，包括风险调整变动情况、风险评估结果等。

### （三）管理风险

#### 1、合规风险

合规风险是指因公司经营管理或其工作人员的执业行为违反法律法规、监管准则或自律规则，而被依法追究法律责任、被采取行政处罚、行政监管措施、自律管理或纪律处分等措施，出现财产损失或商业信誉损失的风险。公司制定了完备的合规管理制度，建立了由董事会、合规总监、合规法律部、下属各单位合规管理人员四个层面组成的合规管理组织体系，不断健全合规管理机制，清晰划分了各层级的合规管理职责，全面深入推进合规文化建设，积极培育和提升全体工作人员的合规意识，持续做好合规审查、合规检查、合规报告、合规督导与培训、合规监测、合规有效性评估、合规问责等合规管理工作，切实防范合规风险。

#### 2、内部控制风险

目前公司已经建立了比较完善的风险管理和内部控制体系。但是由于公司业务处于动态发展的环境中，而用以识别、监控风险的模型、数据、信息却难以时

时保持准确和完整，相关管理风险的政策及程序也存在失效或无法预见所有风险的可能；同时任何内控管理措施都存在其固有局限，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。上述风险的发生将可能会给公司带来损失及造成其他不利影响。

### 3、信息技术风险

信息技术系统是证券公司业务运行与管理的重要载体，信息系统的安全性、有效性及合理性对证券公司的业务发展至关重要。发行人的经纪、自营、资产管理、研究等业务依赖信息技术系统的保障与支持。如果发行人信息系统出现硬件故障、软件差错、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，将可能导致信息系统运行出现中断、差错、效率低下或信息丢失的情况，并相应地影响发行人服务质量和信誉，甚至会给发行人带来经济损失和法律纠纷。

### 4、操作风险

操作风险是指由于不充足或不完善的内部流程、人员和系统，或者外部事件而产生直接或间接损失的风险。公司的操作风险分布于公司各部门、各子公司的各个岗位及各条职能线或业务线的整个流程，具有覆盖面广、种类繁杂的特点。公司制定下发了操作风险管理制度，通过严格权限管理，实行重要岗位双人、双职、双责等方法，从源头上防范操作风险。同时，公司通过健全的授权机制和岗位职责、高效的制度流程、前中后台的有效牵制、完善的 IT 系统建设、严明的操作纪律和严格的事后监督检查及加大问责力度等手段，多措并举管理操作风险。此外，公司在日常经营中将风险管理和内部控制工作重心前移，充分发挥风险管理部、合规法律部和稽核审计部等内部控制部门及业务部门内部合规风控人员的相关控制职能。公司定期通过内控制度的梳理更新，不断完善操作风险及控制的评估；并结合集团高管驾驶舱、典型操作风险事项专题报告等管理手段，加强损失数据收集与分析，逐步探索搭建并完善公司操作风险识别、评估、监测、控制与报告机制。公司重视创新产品、创新业务中风险的识别与控制，规范业务操作规程，确保公司总体操作风险可控、可承受。

## （四）财务风险

### 1、公司持有资产的流动性风险

流动性风险是指公司持有的资产不能以合理的价格迅速变现而遭受损失及无法偿还到期债务的风险。公司资产不能及时变现或变现成本过高导致损失的风险,主要是由于市场深度的限制或由于市场剧烈波动而导致投资交易无法实现或不能以当前合理的价格实现,从而可能对自营投资造成损失的风险。在目前的政策制度下,证券公司的融资渠道较为有限。若公司资产未能及时变现,将导致流动性紧张的风险。

### 2、监管指标管理风险

目前,我国证券监管部门对证券公司实施以净资本及流动性风险防范为核心的风险控制指标管理,证券市场行情的变动、业务经营中的突发事件等均会影响到发行人风险控制指标的变化,当风险控制指标不符合监管要求时,证券公司的业务开展将会受到限制,甚至被取消部分业务资格。在此情况下,如果发行人不能及时调整业务规模和资产结构使公司风险控制指标持续符合监管标准,将可能失去一项或多项业务资格,给业务经营及声誉造成不利影响。

### 3、偿债风险

公司近三年及一期合并现金流量表中经营活动现金流量净额分别为-95,926.24 万元、27,079.96 万元、533,261.95 万元和 363,884.71 万元。在本次债券存续期间,证券行业受市场需求等因素的影响,发行人未来经营业绩可能发生较大幅度波动,经营性现金流可能为负,从而对本次债券本息的偿付带来一定的负面影响。

### 4、短期债务规模较大的风险

截至 2020 年末,公司一年以内到期的有息债务为 289.40 亿元,占有息债务余额的比例为 65.64%,占比较大。虽然由于发行人金融资产的流动性较强,且金融资产对债务的覆盖较全,但如果未来发行人债务管理不善,或出现不确定性事件导致发行人资金周转紧张,则发行人可能面临较大的短期偿债压力,进而可能对发行人的偿债能力造成不利影响。

### (五) 信用风险

信用风险是指因客户、证券发行人或交易对手未履行合约责任而引致损失的风险，主要来自三个方面：一是信用业务（含融资融券和股票质押）；二是债权（包含债券和非标债权）投资的违约风险；三是交易对手违约风险。针对信用业务，公司通过对客户适当性管理、内部信用评级、征信、授信审核标准等环节的严格把控，保证目标客户具有良好的资信；通过对标的证券价格、客户维持担保比例等指标的逐日盯市，及时监控客户和标的证券负面事件，提前发现潜在信用风险；通过客户风险提示、补充质押、强制平仓、司法追索等方式保证公司融出资产的安全。

针对债权投资业务，债券方面，公司建立了内部信用评价机制来控制债券违约和降级风险，根据信用等级进行投资限制并采取分散化投资策略降低因信用风险而带来的损失；非标债权投资方面，公司通过建立严格的尽职调查及投后管理制度，加强对项目的实质调研，控制项目质量，加强投后管理，控制资金的流向及资金的归集、回收，控制项目的违约风险。针对交易对手，通过建立债券交易对手黑白名单联合管控机制、交易对手评级与授信制度，加强交易对手尽职调查和跟踪管理，并设定单一交易对手限额和低等级交易对手累积限额等信用风险限额，最小化因交易对手违约带来的损失；公司对金融衍生品交易对手设定保证金比例和交易规模限制，通过逐日盯市、风险提示、追保等手段来控制交易对手的信用风险。

## （六）合规风险

证券公司在经营中要遵守相关法律法规，如《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》等。证券公司在开展经纪、投资银行、自营、资产管理、咨询以及创新业务等业务时要受到中国证监会等监管机构的监管。同时，国家关于证券行业的有关法律、法规和监管政策可能随着证券市场的发展而调整。如发行人在经营中违反有关的法律、法规和监管政策，可能会受到中国证监会等监管机构罚款、暂停或取消业务资格等方面的行政处罚，也可能因业务经营违法、违规等引起民事诉讼并因此承担相应的民事赔偿责任。

另外，如果国家关于证券行业的有关法律、法规和政策（如税收政策、业务许可、外汇管理、利率政策、业务收费标准等）发生变化，可能会引起证券市场

的波动和证券行业发展环境的变化,进而可能对发行人的各项业务产生较大的影响。

## 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：东兴证券股份有限公司。

（二）债券全称：东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券。

（三）发行金额：本次债券发行总额不超过人民币 40 亿元（含 40 亿元），拟分期发行。

（四）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。

（五）次级条款：本次债券本金和利息在清算时的清偿顺序在发行人的普通债务和次级债务之后；除非发行人清算，投资者不能要求发行人加速偿还本次债券的本金。

（六）债券期限：本次债券以每 M 个计息年度为 1 个重定价周期（ $M \leq 5$ ，下同）。在每个重定价周期末，发行人有权选择将本次债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 M 年），或全额兑付本次债券。

（七）付息方式：在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次。

（八）兑付方式及金额：在发行人不行使续期选择权的情况下，本次债券到期一次性兑付全部本金。

（九）发行对象：本次债券面向专业投资者公开发行。

（十）起息日：20【】年【】月【】日。

（十一）首个票面利率重置日：20【】年【】月【】日。

（十二）付息日：若发行人未行使递延支付利息选择权，本次债券的付息日为每个付息年度的【】月【】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计利息）。若发行人行使递延支付利息权，付息日以发行人公告的《递延支付利息公告》为准。

（十三）债券形式：实名制记账式永续次级债券。投资者认购的本次债券在债券登记机构开立的托管账户登记托管。本次债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让等操作。

（十四）牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：中国银河证券股份有限公司。

（十五）联席主承销商：东吴证券股份有限公司。

（十六）担保人及担保方式：本次发行的永续次级债券无担保。

（十七）信用评级机构及信用评级结果：经联合资信评估股份有限公司评定，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 AA+。

具体信用评级情况详见“第六节发行人信用状况”。

（十八）承销方式：本次债券由主承销商以代销方式承销。

（十九）募集资金用途：**本次债券的募集资金将全部用于偿还到期公司债券本金。**

（二十）募集资金专项账户：发行人将根据相关法律法规的规定指定募集资金专项账户，用于本次债券募集资金的接收、存储、划转。

（二十一）税务处理：根据《关于永续债企业所得税政策问题的公告》（财政部、税务总局公告 2019 年第 64 号）第二、三条相关规定，公司作为发行方，支付的永续次级债券票面利息按照债券利息适用企业所得税政策，在企业所得税税前扣除。

（二十二）税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

## 二、本次债券的特殊发行条款

（一）发行人续期选择权：本次债券设置发行人续期选择权，不设投资者回售选择权。即在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本次债券期限延长 1 个周期（即延长不超过 M 年），或选择在该周期末到期全额兑付本次债券，而投



投资者无权要求发行人赎回本次债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。发行人将于本次约定的续期选择权行使日前至少 30 个交易日，披露续期选择权行使公告。

若行使续期选择权，发行人将在续期选择权行使公告中披露：（1）本次债券的基本情况；（2）债券期限的延长时间；（3）后续存续期内债券的票面利率或利率计算方法。若放弃行使续期选择权，发行人将在续期选择权行使公告中明确将按照约定及相关规定完成各项工作。

（二）递延支付利息选择权：本次债券附设发行人递延支付利息选择权，除非发生强制付息事件，本次债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制；前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。

如发行人决定递延支付利息的，将于付息日前 10 个工作日披露《递延支付利息公告》。

递延支付利息公告内容应包括但不限于：（1）本次债券的基本情况；（2）本次利息的付息期间、本次递延支付的利息金额及全部递延利息金额；（3）发行人关于递延支付利息符合募集说明书等相关文件约定的声明；（4）受托管理人出具的关于递延支付利息符合递延支付利息条件的专项意见；（5）律师事务所出具的关于递延支付利息符合相关法律法规规定的专项意见。

（三）强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。

债券存续期内如发生强制付息事件，发行人将于 2 个交易日内披露相关信息，说明其影响及相关安排，同时就该事项已触发强制付息情形作特别提示。

（四）利息递延下的限制事项：若发行人选择行使递延支付利息选择权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向普通股股东分红；（2）减少注册资本。

债券存续期内如发生利息递延下的限制事项，发行人将于 2 个交易日内披露相关信息，说明其影响及相关安排，同时就该事项已触发强制付息情形作特别提示。

（五）初始票面利率确定方式：本次债券采用浮动利率形式，单利按年计息。在债券存续的前 M 个计息年度（首个定价周期）的票面利率将根据发行时的市场情况及相关规定依法确定，在前 M 个计息年度内保持不变，自第 M+1 个计息年度起每 M 年重置一次票面利率；前 M 个计息年度的票面利率为初始基准利率加上初始利差。其中初始基准利率为发行首日前 5 个工作日中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 M 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）；初始利差为票面利率与初始基准利率之间的差值，由发行人根据发行时的市场情况确定。

（六）票面利率调整机制：票面利率重置日为首个票面利率重置日起每满 M 年之各日。如果发行人选择将本次债券延长 1 个重定价周期，则从第 M+1 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，在第 M+1 个计息年度至第 M+M 个计息年度内保持不变。当期基准利率为票面利率重置日前 5 个工作日中国债券信息网（[www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn)）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为 M 年的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。此后每 M 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定。

票面利率公式为：当期票面利率=当期基准利率+初始利差+300BPs。

（七）会计处理：根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》应用指南（2018）和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号）等，发行人将本次债券分类为权益工具。

债券存续期内如出现导致本次发行永续期公司债券不再计入权益的事项，发行人将于 2 个交易日内披露相关信息，并披露其影响及相关安排。

（八）偿付顺序：本次债券本金和利息在清算时的清偿顺序在发行人的普通

债务和次级债务之后。

#### （九）赎回选择权

除下列情形外，发行人没有权利也没有义务赎回本次债券。发行人如果进行赎回，将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本次债券。赎回的支付方式与本次债券到期本息支付相同，将按照本次债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。

##### 1、发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释或者应用的改变或修正而不得不为本次债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本次债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

（1）由发行人总经理或财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

（2）由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规，相关法律法规司法解释或者应用变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释或者应用变更后的首个付息日）前 20 个工作日公告。赎回方案一旦公告不可撤销。

##### 2、发行人因会计准则变更进行赎回

根据《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）和《关于印发〈永续债相关会计处理的规定〉的通知》（财会〔2019〕2 号）等，发行人将本次债券分类为权益工具。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本次债券计入权益时，发行人有权对本次债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要提供以下文件：

（1）由发行人总经理或财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人符合提前赎回条件；

（2）由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

若发行人不行使赎回选择权，则本次债券将继续存续。

### 三、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：20XX 年 XX 月 XX 日。
- 2.发行首日：20XX 年 XX 月 XX 日。
- 3.发行期限：20XX 年 XX 月 XX 日至 20XX 年 XX 月 XX 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，发行人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。本次债券预计上市日期：20XX 年 XX 月 XX 日。
- 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。

本次债券簿记建档、缴款等安排详见本次债券“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、董事会、总经理办公会审议通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可〔20XX〕XX 号），本次债券注册总额不超过 40 亿元，采取分期发行。

#### 二、本次债券募集资金使用计划

本次债券募集资金扣除发行费用后，拟将全部用于偿还到期公司债券本金。根据本次债券发行时间和实际发行规模、募集资金到账时间、公司债务结构调整计划及其他资金使用需求等情况，发行人未来可能调整用于偿还到期公司债券本金的具体金额或调整具体的募投项目。

##### 本次债券拟用于偿还有息债务具体安排

单位：亿元

序号	业务种类	起息日	到期日	产品名称	代码	规模	利率
1	次级债	2019/4/22	2022/4/22	19 东兴 C1	151436	20.00	4.20%
2	公司债	2021/9/13	2022/9/14	21 东兴 G5	188746	20.00	2.69%
合计						40.00	

#### 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：

发行人调整用于偿还到期公司债券本金的具体金额应履行内部资金使用程序并及时进行临时信息披露。

#### 五、本次债券募集资金专项账户管理安排

公司将本次债券在监管银行开设由受托管理人监督的募集资金与偿债资金专项账户，均独立于公司其他账户，分别用于募集资金接收、存储、划转和兑息、兑付资金归集，不得挪作他用。

债券受托管理人和发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，严格执行信息披露义务，按中国证监会、上海证券交易所等有关规定对募集资金使用情况进行定期披露，披露形式为债券受托管理事务报告，使得本次债券募集资金使用等情况受到债券持有人、股东的监督，以防范风险。

## **六、募集资金运用对发行人财务状况的影响**

### **（一）提高公司抵御风险的能力**

随着国内资本市场市场化程度不断提高，股票质押式回购交易、金融衍生品投资、柜台市场等创新业务不断涌现，对证券公司风险管理提出了重大挑战，而自营投资、投资银行及资产管理等传统业务的风险控制也出现了新变化。能否有效防范和化解风险，不仅关系到证券公司能否盈利，更直接关系到证券公司的生存和发展。证券行业作为资金密集型行业，其抵御风险的能力与资本规模直接关联。只有不断扩大资本规模，全面提高公司的经营管理能力，才能有效防范和化解证券行业所面临的各类风险。因此，公司需要发行本次债券，提高公司经营过程中抵御风险的能力。

### **（二）有利于进一步拓宽融资渠道，降低融资成本**

公司各项业务发展和创新较快，融资需求不断扩大。为支持公司信用业务的快速发展，公司通过发行次级债券、公司债券、转融通借入资金等方式融入资金。本次债券的发行，有利于进一步拓宽公司融资渠道，同时降低融资成本，增加流动资金来源，满足公司融资需求。此外，发行本次债券，可以改善公司的负债结构，实现负债与资产期限的有效匹配。

### **（三）有利于补充公司净资本规模**

报告期内，公司存续次级债券规模较前期有所下降，计入净资本的次级债券规模随时间推移而有所下降。本次债券发行后，可补充公司资本实力，改善公司风险控制指标。

#### **（四）有利于补充公司净资产规模**

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）、《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号），本次债券可以作为权益工具全额计入净资产，进一步增加公司资本实力，同时不增加公司负债规模。

综上所述，发行本次债券是公司通过资本市场直接融资渠道募集资金，加强负债结构管理的重要举措之一，为公司的业务发展以及盈利增长奠定基础。

### **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，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**

2015 年 4 月 7 日，公司发行 20 亿元的 2014 年东兴证券股份有限公司债券。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2015 年 5 月 19 日，公司发行 50 亿元的东兴证券股份有限公司 2015 年度第一期次级债券。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2016 年 1 月 13 日，公司面向合格投资者公开发行不超过人民币 28 亿元（含 28 亿元）的 2016 年东兴证券股份有限公司债券。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2016 年 7 月 21 日，公司非公开发行 20 亿元的东兴证券股份有限公司 2016 年度次级债券（第一期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。



2017 年 3 月 20 日，公司非公开发行 30 亿元的东兴证券股份有限公司 2017 年度次级债券（第一期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2017 年 6 月 15 日，公司公开发行人民币 24 亿元的东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2017 年 10 月 19 日，公司非公开发行 10 亿元的东兴证券股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第一期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2017 年 11 月 9 日，公司非公开发行 20 亿元的东兴证券股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第二期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2017 年 11 月 14 日，公司非公开发行 15.8 亿元的东兴证券股份有限公司非公开发行 2017 年公司债券（第三期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2018 年 4 月 12 日，公司非公开发行 30 亿元的东兴证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2018 年 4 月 26 日，公司非公开发行 23 亿元的东兴证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2018 年 8 月 6 日，公司非公开发行 30 亿元的东兴证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第三期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2019 年 3 月 20 日，公司非公开发行 40 亿元的东兴证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2019 年 4 月 22 日，公司非公开发行 20 亿元的东兴证券股份有限公司 2019 年度次级债券（第一期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2019 年 7 月 12 日，公司非公开发行 30 亿元的东兴证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2020 年 3 月 17 日，公司非公开发行 20 亿元的东兴证券股份有限公司 2020 年非公开发行公司债券（第一期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2020 年 5 月 21 日，公司非公开发行 20 亿元的东兴证券股份有限公司 2020 年度次级债券（第一期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2020 年 6 月 15 日，公司公开发行 24 亿元的东兴证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2020 年 8 月 13 日，公司公开发行 28.5 亿元的东兴证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2020 年 10 月 27 日，公司公开发行 25.3 亿元的东兴证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2021 年 6 月 8 日，公司公开发行 20 亿元的东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2021 年 7 月 7 日，公司公开发行 24.8 亿元的东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2021 年 8 月 10 日，公司公开发行 30 亿元的东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金已使用完毕，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2021 年 9 月 13 日，公司公开发行 20 亿元的东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金用于偿还到期债务和补充营运资金，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

2021 年 11 月 10 日，公司公开发行 25 亿元的东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）。截至本募集说明书签署日，公司上述公司债券募集资金用于偿还到期债务和补充营运资金，使用情况与该次募集说明书约定的用途一致。

经主承销商核查，发行人及本次债券符合地方政府性债务管理相关规定。发行人承诺本次债券不涉及新增地方政府债务，不用于偿还地方政府债务或违规用于公益性项目建设，并声明地方政府对本次债券不承担任何偿债责任。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

注册名称	东兴证券股份有限公司
法定代表人	魏庆华
注册资本	人民币 3,232,445,520 元
实缴资本	人民币 3,232,445,520 元
设立（工商注册）日期	2008 年 5 月 28 日
统一社会信用代码	91110000710935441G
住所（注册地）	北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层
邮政编码	100033
所属行业	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；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品；保险兼业代理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事北京市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
电话及传真号码	010-66555171；010-66555221
信息披露事务负责人及其职位	张锋；董事会秘书
信息披露事务联络人及其联系方式	朵莎；010-66555171

### 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

2006 年 9 月 13 日，中国证监会出具证监风险办〔2006〕255 号《关于资产管理公司新设证券公司有关意见的复函》，同意中国东方控股或参股设立证券公司的方案，中国东方原有的资产管理范围内的证券承销和上市推荐业务一并转移至新公司。

2007 年 2 月 25 日，中国证监会出具证监机构字〔2007〕53 号《关于同意东兴证券股份有限公司筹建方案的批复》，同意中国东方与中铝股份、上海大盛以发起设立的形式设立东兴证券，注册资本为 150,400 万元。

2007 年 3 月 6 日，财政部出具财金〔2007〕14 号《财政部关于中国东方资产管理公司发起设立东兴证券股份有限公司有关问题的批复》，同意中国东方动用 15 亿元资本金，以货币出资方式发起设立东兴证券。

2007 年 4 月 3 日，中国银监会出具银监复〔2007〕148 号《中国银监会关于

中国东方资产管理公司发起设立东兴证券股份有限公司的批复》，同意中国东方出资人民币 15 亿元发起设立东兴证券。

根据浙江天健会计师浙天会验〔2007〕第 59 号《验资报告》确认：截至 2007 年 6 月 19 日止，东兴证券（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收股本），合计人民币 150,400 万元。各股东均以货币出资。

2007 年 8 月 17 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于东兴证券股份有限公司筹建情况的报告》等议案。

2008 年 5 月 12 日，中国证监会出具证监许可〔2008〕665 号《关于核准东兴证券股份有限公司开业的批复》，核准东兴证券开业，注册资本为 150,400 万元。

2008 年 5 月 28 日，东兴证券取得国家市场监督管理总局（原国家工商总局）核发的注册号为 100000000041652 的《企业法人营业执照》，注册资本为 150,400 万元。

## （二）发行人历史沿革

发行人历史沿革信息			
序号	发生时间	事件类型	基本情况
1	2011 年 11 月 4 日	增资	增资扩股实际发行股份共计 50,000 万股，发行价格为每股 3.65 元，注册资本由 150,400 万元增加至 200,400 万元。2011 年 11 月 4 日，国家工商总局核准本公司上述增资扩股的工商变更登记。
3	2015 年 2 月 26 日	增资	发行人首次公开发行 A 股股票不超过 50,000 万股（占发行后公司总股本的比例不超过 19.97%），股票简称“东兴证券”，证券代码“601198”，本次发行的 50,000 万股股票于 2015 年 2 月 26 日起上市交易，发行后发行人总股本增加至 250,400 万股。
4	2016 年 10 月 17 日	增资	发行人非公开发行股票 253,960,657 股，非公开发行股份分别于 2016 年 10 月 13 日、2016 年 10 月 17 日完成股份登记和上市。发行后公司总股本增加至 2,757,960,657 股。
5	2021 年 10 月 22 日	增资	发行人非公开发行股票的申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过，并于 2021 年 7 月 3 日公告收到证监会出具的《关于核准东兴证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2021〕2204 号），核准公司非公开发行不超过 474,484,863 股新股，批复自核准发行之日起 12 个月内有效。发行人已于 2021 年 10 月 22 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了本次发行股份的登记、托管及限售手续事宜。发行后公司总股本增加至 3,232,445,520 股。

发行人于 2015 年 2 月 26 日在上海证券交易所上市，股票代码为 601198。

### （三）重大资产重组

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

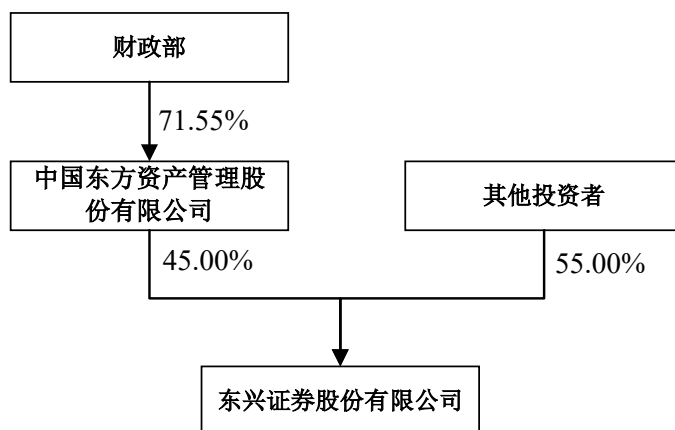
### （一）股权结构

截至本募集说明书签署日，公司股权结构如下：

单位：股

前十名股东持股情况						
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	质押或冻结情况		股东性质
				股份 状态	数量	
中国东方资产管理股份有限公司	1,454,600,484	45.00	-	无	-	国有法人
江苏省铁路集团有限公司	159,120,561	4.92	159,120,561	无		国有法人
山东高速股份有限公司	92,419,367	2.86	-	无	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	82,463,160	2.55	-	无	-	国有法人
中国银河证券股份有限公司	63,787,659	1.97	63,780,359	无		国有法人
福建新联合投资有限责任公司	42,530,568	1.32	-	质押	42,530,000	境内非国有法人
财通基金-华泰证券股份有限公司-财通基金君享永熙单一资产管理计划	42,238,648	1.31	42,238,648	无		其他
香港中央结算有限公司	32,441,971	1.00	-	无	-	境外法人
福建天宝矿业投资集团股份有限公司	24,996,900	0.77	-	质押	10,000,000	境内非国有法人
中信证券股份有限公司	23,757,889	0.73	23,548,046	无	-	其他

截至本募集说明书签署日，发行人股权结构如下图所示：



注：中国东方直接持有公司 1,454,600,484 股股份（持股比例 45.00%），并通过其控制的北京东富国创投资管理中心（有限合伙）持有公司 4,539,500 股股份（持股比例 0.14%）。

## （二）控股股东基本情况

截至本募集说明书签署日，中国东方直接持有发行人股份 1,454,600,484 股，占发行人总股本的 45.00%，为发行人的控股股东。中国东方的基本情况如下：

成立时间：1999 年 10 月 27 日

法定代表人：吴跃

住所：北京市西城区阜成门内大街 410 号

注册资本：6,824,278.6326 万元

经营范围：收购、受托经营金融机构不良资产，对不良资产进行管理、投资和处置；债权转股权，对股权资产进行管理、投资和处置；对外投资；买卖有价证券；发行金融债券、同业拆借和向其他金融机构进行商业融资；破产管理；财务、投资、法律及风险管理咨询和顾问；资产及项目评估；经批准的资产证券化业务、金融机构托管和关闭清算业务；非金融机构不良资产业务；国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事北京市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至 2021 年 6 月末，中国东方经审计的总资产 12,029.93 亿元，净资产 1,531.19 亿元，2021 年 1-6 月实现营业收入 478.87 亿元，归属于母公司净利润 40.66 亿元。

### （三）实际控制人基本情况

截至本募集说明书签署日，财政部持有发行人控股股东中国东方 71.55%的股权，是发行人的实际控制人。财政部是国务院的组成部门，主管国家财政收支、税收政策等事宜的宏观调控。

## 四、发行人的重要权益投资情况

截至 2020 年末，公司拥有 5 家一级全资子公司，分别是东兴期货、东兴投资、东兴资本、东兴香港和东兴基金，基本情况如下所示：

子公司名称	注册地	业务性质	取得方式
东兴期货有限责任公司	上海市	金融业	非同一控制下企业合并取得
东兴证券投资有限公司	福建省平潭综合实验区	投资	通过设立或投资取得
东兴资本投资管理有限公司	深圳市前海深港合作区	投资管理	通过设立或投资取得
东兴证券（香港）金融控股有限公司	香港特别行政区	投资控股	通过设立或投资取得
东兴基金管理有限公司	北京市	公开募集证券投资基金管理、基金销售	通过设立或投资取得

发行人主要子公司情况如下：

#### （一）东兴期货有限责任公司

住所：上海市杨树浦路 248 号 22 层

法定代表人：银国宏

成立时间：1995 年 10 月 23 日

注册资本：51,800 万元

经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至 2020 年末，该公司股权结构如下表所示：

股东	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
东兴证券股份有限公司	51,800.00	100.00
合计	51,800.00	100.00



截至 2020 年 12 月 31 日，东兴期货注册资本人民币 51,800 万元，东兴证券持有其 100%的股权，总资产 636,508.59 万元，净资产 68,548.88 万元；2020 年全年实现营业收入 86,616.35 万元，利润总额 4,110.07 万元，净利润 3,034.40 万元。

## （二）东兴证券投资有限公司

住所：平潭综合实验区金井湾片区商务营运中心 6 号楼 5 层 511 室-3373（集群注册）

法定代表人：张涛

成立时间：2012 年 2 月 7 日

注册资本：200,000 万元

经营范围：对金融产品的投资、项目投资、股权投资（以上均不含需经许可审批的事项，应当符合法律合规、监管要求）。（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 2020 年末，该公司股权结构如下表所示：

股东	实缴出资额（万元）	持股比例（%）
东兴证券股份有限公司	137,000	100.00
合计	137,000	100.00

截至 2020 年 12 月 31 日，东兴投资注册资本人民币 200,000 万元，东兴证券持有其 100%的股权，总资产 141,007.16 万元，净资产 134,995.90 万元；2020 年度实现营业收入 8,780.47 万元，利润总额 7,929.34 万元，净利润 330.05 万元。

## （三）东兴资本投资管理有限公司

住所：深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公楼 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

法定代表人：张锋

成立时间：2013 年 12 月 10 日

注册资本：50,000 万元

经营范围：一般经营项目是：投资管理；投资顾问；股权投资；受托管理股权投资基金。许可经营项目是：财务顾问服务。

截至 2020 年末，该公司股权结构如下表所示：

股东	实缴出资额（万元）	持股比例（%）
东兴证券股份有限公司	30,000.00	100.00
合计	30,000.00	100.00

截至 2020 年 12 月 31 日，东兴资本注册资本人民币 50,000 万元，东兴证券持有其 100%的股权，总资产 43,783.78 万元，净资产 33,928.39 万元；2020 年全年实现营业收入 8,409.18 万元，利润总额 5,875.65 万元，净利润 2,551.37 万元。

#### （四）东兴证券（香港）金融控股有限公司

注册办事处：香港九龙柯士甸道西 1 号环球贸易广场 68 楼 6805-6806A 室

注册号：2264023

商业登记证号码：65024524-000

成立时间：2015 年 7 月 17 日

注册资本：149,999.94 万港元

主营业务：投资控股；香港证监会核准的第 1 类（证券交易）、第 4 类（就证券提供意见）、第 6 类（就机构融资提供意见）、第 9 类（提供资产管理）。

截至 2020 年末，该企业出资情况如下表所示：

股东	认缴出资额（万港元）	持股比例（%）
东兴证券股份有限公司	149,999.94	100.00
合计	149,999.94	100.00

截至 2020 年 12 月 31 日，东兴香港注册资本 149,999.94 万元港币，东兴证券持有其 100%的股权，总资产 427,870.24 万元（人民币，以下同），净资产 109,769.36 万元；2020 年度实现营业收入 689.90 万元，利润总额-18,862.21 万元，净利润-15,275.95 万元。

#### （五）东兴基金管理有限公司

住所：北京市丰台区东管头 1 号院 1 号楼 1-190 室

法定代表人：银国宏

成立时间：2020 年 3 月 17 日

注册资本：20,000 万元

经营范围：公开募集证券投资基金管理、基金销售和中国证监会许可的其他业务。

截至 2020 年末，该企业出资情况如下表所示：

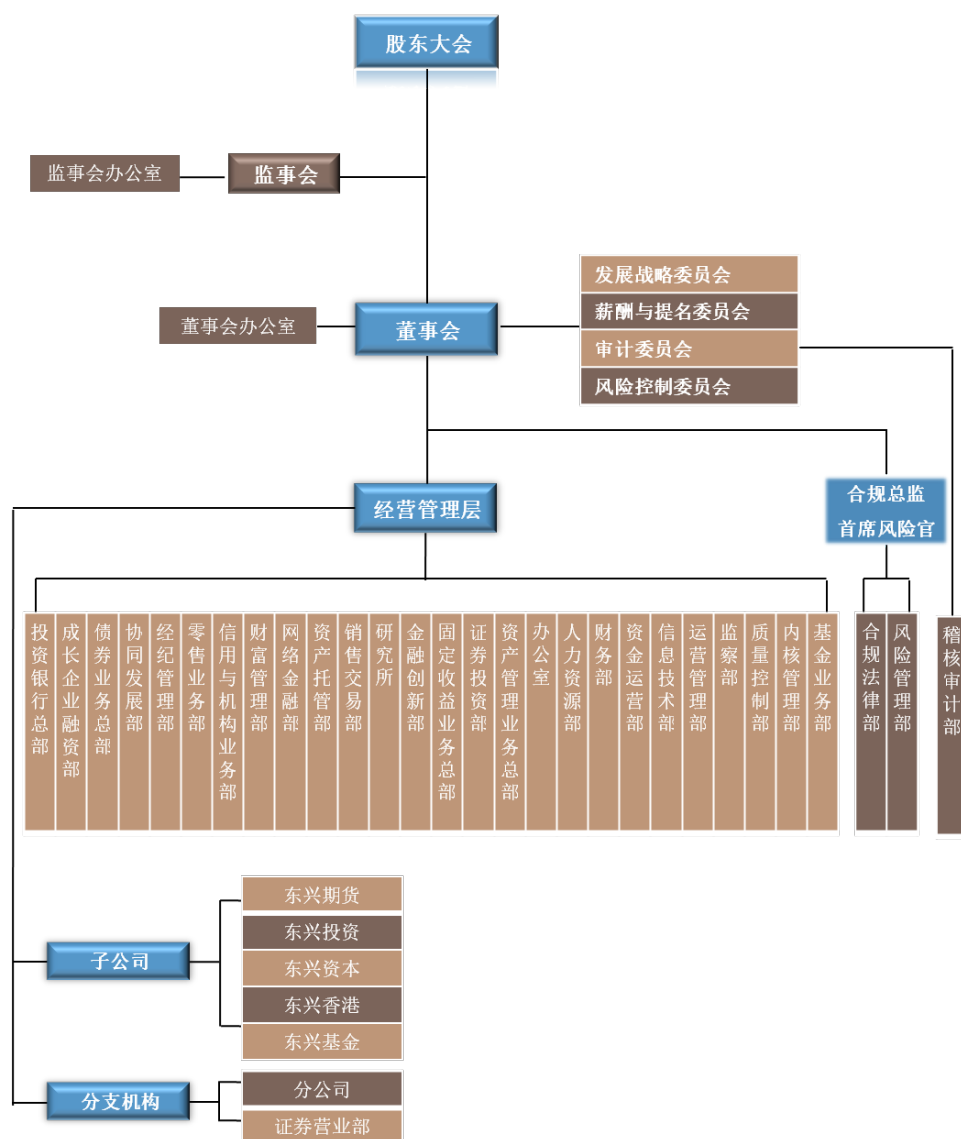
股东	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
东兴证券股份有限公司	20,000.00	100.00
合计	<b>20,000.00</b>	<b>100.00</b>

截至 2020 年 12 月 31 日，东兴基金注册资本人民币 20,000 万元，东兴证券持有其 100%的股权，总资产 20,453.67 万元，净资产 20,311.82 万元；2020 年度实现营业收入 680.94 万元，利润总额 419.19 万元，净利润 311.82 万元。

## 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

发行人的组织结构如下图所示：



根据《公司法》、《证券法》和《证券公司监督管理条例》等法律、法规和规范性文件，发行人建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。股东大会是公司的权力机构。董事会是公司的常设决策机构，对股东大会负责，公司董事会设立了发展战略委员会、审计委员会、风险控制委员会及薪酬与提名委员会四个专门委员会，并制定了相应的议事规则，明确了权责和决策程序。监事会作为内部监督机构，对董事、总经理及其他高级管理人员的行为是否损害公司利益进行监督，对股东大会负责。

根据相关法律、法规及规范性文件，发行人制定了《公司章程》、《东兴证券股份有限公司股东大会议事规则》、《东兴证券股份有限公司董事会议事规则》、《东兴证券股份有限公司监事会议事规则》、《东兴证券股份有限公司独立董事

制度》、《东兴证券股份有限公司总经理工作细则》、《东兴证券股份有限公司董事会秘书工作细则》等，明确了股东大会、董事会、监事会、独立董事、总经理及董事会秘书的权责范围和工作程序，为公司治理的规范化运行提供制度保证。

## 1、关于股东与股东大会

公司自设立以来，历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》等要求规范运作，出席会议的股东或代理人具有合法的资格；股东大会没有对会议通知未列明的事项进行审议的情形；属于关联交易事项的，关联股东回避表决。公司确保所有股东享有平等的地位，并充分行使自己的权利。

股东大会职权主要包括：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换由非职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对应由股东大会审议的公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （8）对发行公司债券作出决议；
- （9）对公司和公司战略性股权投资下法人机构的合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- （10）修改公司章程；
- （11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （12）审议批准《公司章程》第六十二条规定的担保事项；

(13) 审议批准《公司章程》第六十三条规定的重大关联交易事项；

(14) 审议决定单笔战略性股权投资项下新设子公司或通过收购等方式首次获得公司股权的项目（以下简称“首次投资”）；审议决定单笔战略性股权投资（含追加投资，不含首次投资）与处置金额达到或超过 3 亿元的项目；决定除战略性股权投资之外的单笔投资或单笔资产处置、单笔融资等重大交易事项金额达到或超过公司最近经审计的净资产的 20% 的项目（为避免疑义，公司章程所述投资、资产处置、融资不包括证券的自营买卖、证券的承销和上市推荐、资产管理、私募投资基金和另类投资业务等证券公司及子公司日常经营活动所产生的交易）；

(15) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；

(16) 审议批准变更募集资金用途事项；

(17) 审议股权激励计划；

(18) 审议法律、行政法规、部门规章、证券交易所相关规则或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## **2、关于董事与董事会**

公司设董事会，对股东大会负责。公司自设立以来，历次董事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》等要求规范运作。公司董事会对公司高级管理人员的考核选聘、公司重大经营决策、公司主要管理制度的制定等重大事宜均作出有效决议。公司不存在管理层、董事会违反《公司法》、《公司章程》及相关制度等要求行使职权的行为。

董事会职权主要包括：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；

(5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

(7) 拟订公司重大收购、因公司章程第二十六条第（一）项、第（二）项规定的情形收购公司股份或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

(8) 决定公司因公司章程第二十六条第（三）项、第（五）项、第（六）项情形收购公司股份的事项；

(9) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

(10) 决定公司内部管理机构的设置；

(11) 根据董事长的提名，聘任或者解聘公司总经理、合规总监、首席风险官、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监、首席信息官等高级管理人员，并决定高级管理人员的报酬事项和奖惩事项；

(12) 制订公司的基本管理制度；

(13) 制订公司章程的修改方案；

(14) 管理公司信息披露事项；

(15) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(16) 承担公司全面风险管理的最终责任；推进公司风险文化建设，审议批准公司全面风险管理的基本制度、风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额，审议公司定期风险评估报告，建立与首席风险官的直接沟通机制等事宜；

(17) 对公司经营管理活动的合法合规性负最终责任，决定公司合规管理目标，对合规管理的有效性承担责任，履行合规管理职责，包括但不限于：审议批准合规管理的基本制度及年度合规报告，决定解聘对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的高级管理人员，决定聘任、解聘、考核合规总监，决定其薪酬待遇，建立与合规总监的直接沟通机制，评价合规管理有效性，督促解决合规管理中存在的问题，法律法规规定的其他合规管理职责；

(18) 承担公司洗钱风险管理最终责任，履行反洗钱职责：确立公司洗钱风险管理文化建设目标，审定公司洗钱风险管理策略，审批公司洗钱风险管理的政策和程序，授权高级管理人员牵头负责洗钱风险管理，定期审阅反洗钱工作报告，及时了解重大洗钱风险事项及处理情况，审议处理公司其它反洗钱重大事项；

(19) 审议公司信息技术管理目标，对信息技术管理的有效性承担责任，审议信息技术战略，建立信息技术人力和资金保障方案，评估年度信息技术管理工作的总体效果和效率等信息技术管理职责；

(20) 决定廉洁从业管理目标，对廉洁从业管理的有效性承担责任；

(21) 听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；

(22) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

### **3、独立董事**

公司设独立董事。独立董事除《公司法》和其他法律、法规赋予董事的职权外，还拥有以下职权：

(1) 向董事会提议召开临时股东大会。董事会拒绝召开的，可以向监事会提议召开临时股东大会；

(2) 提议召开董事会；

(3) 基于履行职责的需要聘请审计机构或咨询机构；

(4) 对公司董事、经理层人员的薪酬计划、激励计划等事项发表独立意见；

(5) 对公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5% 的关联交易发表独立意见，必要时向公司所在地中国证监会派出机构报告；

(6) 公司董事会未做出现金利润分配方案，或者董事会做出的现金利润分配方案不符合公司章程规定的，独立董事应发表独立意见；

(7) 公司股东间或董事间发生冲突、对公司经营管理造成重大影响的，独立董事应当主动履行职责，维护公司整体利益；



(8) 相关法律、法规赋予独立董事的其他职权。

#### 4、关于监事和监事会

公司监事会现由 5 名监事组成,其中股东代表监事 3 名、职工代表监事 2 名。公司自设立以来,历次监事会会议的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》等要求规范运作。公司监事会对公司财务状况、风险管理及控制、董事会运作情况、董事及高级管理人员履职情况等重大事宜实施有效监督。

监事会职权主要包括:

(1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见;

(2) 检查公司财务;

(3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为(包括但不限于履行合规管理职责的情况)进行监督,对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员(包括但不限于发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的董事、高级管理人员)提出罢免的建议,并向董事会通报或者向股东大会报告,也可以直接向中国证监会及其派出机构、证券交易所或者其他部门报告;

(4) 对公司全面风险管理承担监督责任,负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改;

(5) 承担洗钱风险管理的监督责任,负责监督董事会和高级管理层在洗钱风险管理方面的履职尽责情况并督促整改,对公司的洗钱风险管理提出建议和意见;

(6) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时,要求董事、高级管理人员予以纠正;

(7) 提议召开临时股东大会,在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会;

(8) 向股东大会提出提案;

(9) 依照《公司法》第一百五十一条的规定,对董事、高级管理人员提起

诉讼；

（10）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；

（11）监督董事会制定利润分配方案的行为；

（12）法律、行政法规和《公司章程》规定的其他职权。

## 5、关于信息披露与透明度

公司根据《公司法》、《证券法》等法律、法规的规定，制定了《信息披露事务管理制度》，对公司信息披露的事项、流程、责任主体、形式等要素进行了具体规定。董事会秘书为公司对外发布信息的责任人，同时明确了各相关部门（包括控股子公司）的重大信息报告责任人。公司负责信息披露的常设机构为董事会办公室，董事会办公室对董事会秘书负责，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。公司能够真实、准确、完整、及时地披露各项信息，确保所有股东享有平等获取公司相关信息的权利，保证公司的透明度。公司不存在因信息披露不规范而被处理的情形。公司连续五年获得上海证券交易所信息披露评价结果为 A（优秀）。

## 6、发行人的职能部门

截至 2021 年 6 月末，公司设置了 31 个职能部门，其主要职能如下：

序号	部门	主要职责
1	董事会办公室	负责与股东单位、董事的信息沟通及日常服务工作；负责股东大会、董事会等各类会议的组织、安排、协调工作；负责公司对外的信息披露工作和投资者关系管理。
2	监事会办公室	负责监事会会议的筹备组织；负责对参与监事会监督检查中介机构的选聘工作；负责组织人员定期或不定期对公司相关财务的真实性、合法性以及相关经营管理活动进行监督检查。
3	投资银行总部	负责为客户提供证券发行、企业资产重组、收购兼并、财务顾问等业务；负责投资银行业务客户关系管理系统的建设、维护工作；负责投资银行创新业务的研究和组织实施。
4	成长企业融资部	针对优质成长型中小企业客户，重点发展 IPO 前产业战略咨询等新型投行业务；以新三板挂牌业务为基础的投行业务，新三板项目推荐挂牌等各类新三板股权债权融资业务；股转系统挂牌项目的持续督导业务；为客户提供深度的行业研究。

序号	部门	主要职责
5	债券业务总部	负责开展与债务融资类业务相关的产品研发、定价研究、产品创新研究等工作；负责债务融资类产品的开发、承做及销售发行、受托管理相关工作、项目内部质量控制、风险控制；负责债券投资者关系开拓及维护，负责客户适当性管理工作。
6	协同发展部	拟定公司协同业务及大客户战略发展规划；负责落实集团对协同业务及大客户战略要求；根据集团要求搜集、上报相关协同数据；负责推进公司内部单位之间协同业务开展；负责组织、推动与集团和集团子公司之前协同业务开展；负责公司大客户集中管理维护；维护公司机构客户客户关系管理。
7	经纪管理部	负责分支机构负责人后备梯队建设，运营保障体系人员的管理；组织分支机构编制财务预算；负责管理、监督分支机构合规、风控工作，统筹协调和监督分支机构客户投诉处理工作；负责集中审核中心及经纪业务交易管理工作；负责客户交易行为监督管理、投资者教育及客户适当性管理。
8	零售业务部	负责公司证券营业部经纪业务营销、金融产品销售业务及通道创新业务的管理；协助公司相关部门负责投资银行业务、资产管理业务及另类投资等业务相关信息的收集、分析、沟通和协调；负责证券营业部客户服务、电子商务业务推广及管理。
9	信用与机构业务部	拟定信用与机构业务发展规划、年度目标和计划、专项业务和营销方案等；负责对分支机构开展信用与机构业务提供指导；负责融资融券、股票质押等融资类业务管理及拓展；负责机构业务管理及拓展；负责组织协调相关部门对信用风险类资产进行有效管理。
10	财富管理部	拟定财富管理部业务发展规划、年度目标和计划、专项业务和营销方案等；负责对分支机构开展财富管理业务提供指导；负责分支机构代销金融产品的筛选引入、评估评价、白名单业务管理等工作；负责分支机构销售内外部金融产品的销售组织、售后服务等工作。
11	网络金融部	负责建立公司网络金融业务体系；负责财富业务相关信息系统的规划、建设、升级等技术管理工作，合理设置权限，指导信息系统使用部门日常应用；负责对分支机构人员进行网络金融业务指导；负责基于网络开展标准化金融服务。
12	资产托管部	负责制定资产托管业务制度、操作规程，建立和完善托管业务准入标准、准入程序；负责资产托管协议等相关服务协议及合同的拟订，审议并完成托管协议及相关合同的签署；建立与基金管理人的对账机制，保管托管资产安全，负责托管账户的开立及管理、资金清算、估值核算、监督投资指令等符合基金合同约定；负责资产托管业务的信息披露；负责资产托管业务的推广和培训，制定资产托管业务费用的计算方式和方法，完成与资产托管业务所涉费用计算；负责私募基金服务业务的相关工作。
13	销售交易部	拟定销售交易部业务发展规划、年度经营目标和经营计划并组织实施、业务管理制度，开展场外金融产品的投资工作；开展公司场外衍生品投资业务相关的销售工作；配合开展公司相关部门金融产品的销售工作。
14	研究所	拟定研究业务发展规划、年度经营目标和经营计划并组织实施；开展宏观经济、产业、行业及上市公司的研究；负责金融创新、产品创新等创新研究、证券市场发展方向以及公司发展战略研究。
15	金融创新部	拟定部门发展规划、年度经营目标；负责公司利率等 FICC 业务板块的统筹发展；负责基于交易策略的股票、指数等符合公司自营范围的证券自营交易类业务，以及股票、指数等做市商业业务的统筹规划和组织开展工作；负责公司场外衍生品、收益凭证及机构间私募产品报价服务系统管理工作。

序号	部门	主要职责
16	固定收益业务总部	负责公司固定收益业务的运作；负责公司固定收益客户资源的开发、培养和维护；分析国内外宏观经济形势及利率走势；负责固定收益证券市场投资品种分析、固定收益产品设计与创新业务的研究工作等；负责公司固定收益证券的自营投资。
17	证券投资部	负责公司权益类证券自营业务；以自有资金在证券市场买卖股票及证监会认定的其他权益类证券品种，实现公司资金的保值增值；建立和维护公司自营投资业务标的等；完善权益类自营投资业务的内部合规管理机制；根据公司安排及相应决策机构的决议，负责相应投资品种的交易执行。
18	资产管理业务总部	负责开发资产管理客户，根据资产管理合同约定的方式、条件、要求及限制，对客户委托资产进行经营运作，为客户提供证券及其他金融产品的投资管理服务。
19	办公室	负责起草公司有关公文；负责公司各类文件、合同、协议、会议纪要的归档和管理；负责公司各类会议、重要活动的组织筹备等工作；负责公司的行政、后勤和保卫工作；组织策划公司宣传方案；负责公司企业文化建设工作。
20	人力资源部	负责制定公司人力资源战略，进行人力资源配置、员工培训、薪酬管理、人事服务等工作；建立维护薪酬激励体系和人力成本控制体系；为实现公司各项战略目标提供人力资源保障。
21	财务部	负责公司财务收支计划、预算方案和财务决算方案的拟订；对公司经济活动进行核算与监督；负责汇报公司财务状况及对外报送公司有关财务报告；对分支机构财务管理工作进行指导和监督等。
22	资金运营部	负责公司负债融资工作；流动性储备投资运作；公司资本与资金配置；管理公司流动性风险；公司 FTP（内部资金转移定价）资金考核定价；维护银行渠道；与集团建立流动性沟通、救助机制；制定资本补充规划，丰富资本补充工具，推动落地实施；平衡资本需求与资本成本，合理确定各阶段资本补充规模等。
23	信息技术部	负责制定公司信息技术规划，包括但不限于信息技术建设规划、信息安全规划、数据治理规划等；制定信息技术投入预算及分配方案，跟踪预算执行；承担信息系统建设和维护等工作，承担信息技术基础设施建设和网络安全建设工作，保障公司信息系统高效安全运行；跟踪和研究信息技术在证券业的发展动态，提出引进新技术的建议等。
24	运营管理部	负责办理结算业务相关工作，防范结算风险；管理公司客户交易结算资金，保证资金安全；负责证券登记存管业务；负责资产管理业务运营支持工作；负责结算系统的业务运维管理，确保结算系统稳定运行。
25	监察部	监督检查总部各部门、各分支机构、子公司和员工贯彻执行国家法律法规以及公司决议决定、规章制度的情况；受理反映针对总部各部门、各分支机构、子公司和员工违反国家法律法规、公司纪律规定的检举控告，对有关问题进行调查处理；对涉嫌违反国家法律法规、公司纪律规定及廉洁从业规定的员工进行调查，并提出处分建议；受理员工不服政纪处分的申诉，保障员工权益。
26	质量控制部	负责制订相关制度和实施、业务跟踪和管理，项目质量把关和事中风险管理控制；审核相关项目立项、内核等标准及条件，审核项目组拟提交、报送、出具或披露的材料是否符合法规及要求；审阅投资银行类业务尽职调查工作底稿，并出具验收意见。监督项目组按照相关要求完成工作底稿的整理归档，并对归档工作进行验收。
27	内核管理部	负责投资银行类业务内核、出口管理和终端风险控制职责；公司对外提交、报送、出具或披露的投资银行类业务材料进行审核，出具内核意见和答复、落实进行审核、复核及动态跟踪；建立问核制度，尽职调查等执业过程和质量控制等内部控制过程中发现风险和问题开展问核程序。

序号	部门	主要职责
28	基金业务部	负责制定公募基金业务发展规划及年度经营计划，并组织落实完成相关工作；负责制定基金业务制度与流程，并组织落实；牵头负责基金产品的设计、销售、投资者服务和信息披露工作；负责开展基金研究和投资工作；组织开展基金运营保障、业务培训工作。
29	合规法律部	负责确定公司合规管理目标，建设并完善合规管理体系；为各项业务提供合规咨询，对各类创新业务进行合规审核，培育公司合规文化；组织实施公司信息隔离墙和反洗钱制度，对员工执业行为进行管理；负责公司法律事务管理，审查公司各类合同，提供法律咨询和指导。
30	风险管理部	推动公司全面风险管理工作，负责规划并贯彻执行公司风险管理战略；建设并完善风险管理体系；审核公司经营活动的经营风险，为业务决策提供风险管理建议；进行风险识别、评估、监测、报告和处置；指导、督促、协助和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。
31	稽核审计部	负责对公司财务收支、经济活动、内部控制、风险管理实施独立、客观的监督、评价和建议；负责为审计委员会提供资料，为其审计决策提供支持和服务；根据情况定期或不定期，有计划地对公司总部部门、分支机构、子公司进行审计。

注：截至本募集说明书签署日，零售业务部和基金业务部已撤销。

## （二）发行人内部管理制度

公司根据《公司法》、《公司章程》等的规定及业务发展需要，建立了一套较为完整且运行有效的内部管理制度。同时，根据法律法规、监管政策的变化，适时对原有制度进行修订。

### 1、会计核算制度

公司根据《会计法》、《企业会计准则》、《企业会计准则——应用指南》并结合公司实际情况等制定了《东兴证券股份有限公司会计制度》，作为会计核算制度的基础。公司会计核算以公司实际发生的交易或者事项进行会计确认、计量和报告，会计核算以持续、正常的经营活动为前提。

公司会计核算制度符合相关法律法规及准则的规定，在实际会计核算工作中得以执行。

### 2、财务管理制度

公司已建立较为完善的财务管理制度，主要包括《东兴证券股份有限公司财务制度》、《东兴证券股份有限公司财务管理办法》等基本财务管理制度，对财务管理的原则、财务管理权限与职责进行了明确；明确了公司的财务收支审批、费用报销管理、财务交接、会计档案保管等工作流程；制定了《东兴证券股份有限公司业务支出财务审批管理办法》，严格执行备用金借款管理和费用报销审批

程序；制定了《东兴证券股份有限公司发票管理办法（修订）》，通过采取完善财务报销审核制度、加强员工教育、强化问责机制等措施加强发票管理。

公司合理设置财务管理部门、岗位并配备专门人员，明确每个岗位工作职责和流程，对不相容岗位实行人员分离，对重要岗位实行内部监督检查，对分支机构垂直领导和委派制，制定《东兴证券股份有限公司子公司财务事项管理办法》，进一步对下属子公司的财务事项管理和控制，促进子公司发展，有效控制风险。通过加强对财务人员的职业培训，抽调财务人员全程参与业务的组织、讨论等，保证公司财务管理的安全、有效。

### **3、风险控制制度**

《东兴证券股份有限公司全面风险管理制度》是公司风险控制的核心制度，公司全面风险管理的总体目标是通过实施全面的风险管理，建立以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系，使公司能够在确保资本安全的前提下，审慎地承担风险活动，使得公司各项业务的开展符合董事会或经理层确定的风险偏好、风险容忍度以及风险限额要求，实现风险收益相匹配。

### **4、重大事项决策制度**

《东兴证券股份有限公司公司章程》规定了重大事项决策的权限和基本规则。《东兴证券股份有限公司股东大会议事规则》、《东兴证券股份有限公司董事会议事规则》、《东兴证券股份有限公司监事会议事规则》等制度为各机构行使重大事项决策规定了具体规则。

同时，公司制定《东兴证券股份有限公司重大信息内部报告制度（修订）》，以提高重大事项决策的科学性、合理性。

### **5、资金运营内控制度**

公司制定了自有资金管理办法、自有资金操作规程，对公司资金运营、内控和资金管理模式进行了全面制度化管理。根据相关办法，公司的资金管理遵循“安全性、流动性、效益性”的原则，实行“集中统一、严格分类、预算管理、有偿使用”的管理模式，各业务条线、子公司需严格按照资金预算，并在公司批准的

业务范围内使用资金，同时公司还建立了内部资金定价体系，强化公司资金的管理效率。

公司已经建立与公司业务性质、规模和复杂程度相适应的内部控制体系，在保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果方面取得了显著的效果。

## **6、资金管理运营模式**

财务部作为公司资金管理部门，承担资金、资产和负债的统一管理职责，负责公司日常流动性的管理以及公司层面各类债务融资工具的发行，发布内部资金转移价格，对公司资金进行统一调配和定价。财务部重视资产与负债的期限结构，通过有效的现金流预测和管理，提前安排资金保证各项债务的按时足额兑付以及各项业务的正常资金需求。

## **7、短期资金调度应急预案**

公司制定了优质资产管理细则以及流动性储备投资管理办法，并建立合理规模的流动性储备，通过持有充足规模的优质资产满足公司应急流动性需求。另外，公司在交易所和银行间市场均具有较好的资信水平，维持比较稳定的拆借、回购等短期资金渠道，同时通过发行公司债券、次级债、收益凭证等方式补充长期运营资金，确保公司流动性处于安全水平。

## **8、其他制度**

除上述制度外，公司制定了关于人力资源、保密工作、档案管理、信息技术管理等多项制度，共同构成公司的内部管理制度。公司内部管理制度的制定和执行，为公司合规、有效运营提供了制度支撑。

### **（三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况**

发行人自设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规规范运作。发行人资产完整，业务、人员、机构、财务独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

#### **1、资产完整情况**

发行人具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，与控股股东产权关系明确，资产界定清晰，实物资产和无形资产均产权完整、明确。公司对其资产拥有完全的控制权和支配权，不存在以委托经营或其它类似方式依赖控股股东及其它关联方开展经营活动的情况，也不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

## **2、业务独立情况**

发行人拥有独立、完整的证券业务体系，自主经营，独立开展证券经纪、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、证券投资基金销售、证券自营、证券资产管理、为期货公司提供中间介绍业务、融资融券业务和代销金融产品，均不依赖于控股股东。

## **3、人员独立情况**

发行人建立独立的劳动人事工资制度，设立专门的人力资源部，劳动人事管理与股东单位完全分离。发行人高级管理人员未在控股股东及其控股的其他公司中担任除董事、监事以外的其他职务。

公司董事、监事及高级管理人员的选任符合《公司法》、《证券法》等有关规定，任职资格均已获得中国证监会及其派出机构批复或进行备案。

## **4、机构独立情况**

发行人法人治理结构完善，股东大会、董事会和监事会依照相关法律、法规和《公司章程》规范运作，各机构均依法独立行使各自职权。公司根据经营需要设置完善的组织架构，制定一系列规章制度，对各部门进行明确分工，各部门依照规章制度和部门职责行使各自职能。

发行人与控股股东之间不存在上下级关系，也不存在控股股东直接干预发行人经营活动的情况。

## **5、财务独立情况**



发行人设有财务负责人，为公司高级管理人员，设置独立的财务部，并配备了专职的财务会计人员。公司实行独立核算，拥有独立的银行账户，对内部各核算单位的财务部实行垂直领导和主管会计委派制度，独立做出财务决策，依法独立纳税。

#### （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、发行人的董监高情况

截至报告期末，发行人董监高情况如下：

姓名	职务	性别	任期起始日期	任期终止日期
魏庆华	董事	男	2011-03-17	至届满
	董事长		2015-03-27	
张涛	董事	男	2018-11-26	至届满
	总经理		2019-02-15	
张军	董事	男	2020-06-03	至届满
	副总经理		2018-08-28	
张芳	董事	女	2021-08-26	至届满
	副总经理		2021-08-03	
	财务负责人			
江月明	董事	男	2017-03-07	至届满
曾涛	董事	男	2019-03-28	至届满
董裕平	董事	男	2019-03-28	至届满
周亮	董事	男	2019-10-15	至届满
郑振龙	独立董事	男	2017-03-07	至届满
张伟	独立董事	男	2017-03-07	至届满
宫肃康	独立董事	男	2017-12-18	至届满
孙广亮	独立董事	男	2017-12-18	至届满
秦斌	监事	男	2019-03-28	至届满
	监事会主席			
张威	监事	男	2020-06-03	至届满
叶淑玉	监事	女	2017-03-07	至届满
杜彬	职工监事	男	2014-08-28	至届满
郝洁	职工监事	女	2017-03-07	至届满
鲍宇	副总经理	男	2021-10-29	至届满
刘亮	副总经理	男	2016-11-07	至届满
赵慧文	副总经理	女	2021-03-02	至届满
	合规总监		2021-03-18	
	首席风险官		2020-04-28	
陈海	副总经理	男	2016-11-07	至届满

姓名	职务	性别	任期起始日期	任期终止日期
张锋	董事会秘书	男	2019-08-28	至届满
陆中兵	首席信息官	男	2021-04-07	至届满

### （一）董事简历

魏庆华先生，1964 年 10 月出生，博士研究生学历，高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于福建清流县外贸局。曾任清流县人民银行股长、副行长；三明市人民银行办公室副主任（主持工作）；闽发证券三明分公司总经理、闽发证券副总裁、总裁，东兴证券副总经理、总经理、财务负责人，东兴期货董事长，东兴资本董事长，东兴投资董事、董事长。现任东兴证券董事长。

张涛先生，1972 年 8 月出生，博士研究生学历，正高级经济师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任华泰证券总裁办公室总裁秘书、投资银行一部业务经理、福州办事处副主任、上海总部投资银行业务部副总经理（主持）、深圳总部副总经理（主持）兼深圳彩田路营业部总经理、董事会秘书兼总裁助理、董事会办公室主任、副总裁，华泰期货有限公司董事长，钟山有限公司董事、副总裁，钟山金融控股有限公司董事长；东兴证券董事、总经理、财务负责人。现任东兴证券董事、总经理，东兴投资董事长、东兴香港董事会主席。

张军先生，1975 年 5 月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任北京市园林局香山公园科员；中煤信托投资有限责任公司信托经理；中国证监会发行监管部审核一处科员、副调研员、副处长；东兴证券首席风险官。现任东兴证券董事、副总经理，东兴香港董事。

张芳女士，1977 年 3 月出生，本科学历，高级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国东方资金财会部职员、副经理、经理、高级经理，资金运营及金融市场部高级经理、高级会计师；大连银行董事、副行长兼计划财务部总经理。2021 年 8 月起任东兴证券董事、副总经理、财务负责人。

江月明先生，1971 年 8 月出生，硕士研究生学历，持有中国律师执业资格证书，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年 7 月至 2016 年 8 月历任中国东方经营处置审查办公室职员、高级主任，总裁办公室经理、高级经理、助理总经理，风险管理部助理总经理、副总经理，董事会办公室（引战上市办公室）副总经理

（主持工作）。现任中国东方董事会办公室（上市办公室）总经理，东富（天津）股权投资基金管理有限公司董事，东方邦信创业投资有限公司董事。2017 年 3 月至今任东兴证券董事。

曾涛先生，1972 年 12 月出生，大学本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于中国银行股份有限公司海南省分行，中国东方海口办事处。曾任中国东方人力资源部高级经理、总经理助理、副总经理，机构管理部副总经理主持工作，中华联合保险集团股份有限公司副总经理、合规负责人、纪委书记。现任中国东方办公室（党委办公室）总经理，大连银行股份有限公司董事。2019 年 3 月起任东兴证券董事。

董裕平先生，1969 年 10 月出生，博士研究生学历，研究员（中国社科院）、博士生导师、博士后合作导师，哈佛大学经济系访问学者，中国国籍，无境外永久居留权。曾任国家开发银行政策研究室科级行员、经济师，稽核评价局稽核一处副处长、正处级行员、高级经济师；中国社会科学院金融研究所副研究员、研究员、公司金融研究室主任、法与金融研究室主任、所长助理，兼任中国社会科学院投融资研究中心主任；中国东方战略发展规划部（研究院）副总经理、副总经理（主持工作）。现任中国东方战略发展规划部（研究院）总经理，东方邦信融通控股股份有限公司董事。2019 年 3 月起任东兴证券董事。

周亮先生，1971 年 6 月出生，大学本科学历，高级会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职济青高速公路管理局、山东高速光控产业基金管理有限公司、山东高速股份有限公司。历任山东高速股份有限公司淄博管理处计划财务科长、计划财务部副经理、审计部经理；山东高速光控产业基金管理有限公司财务总监；山东高速股份有限公司副总会计师、计划财务部经理。现任山东高速股份有限公司总会计师。2019 年 10 月至今任东兴证券董事。

郑振龙先生，1966 年 3 月出生，博士研究生学历，厦门大学管理学院教授，中国国籍，无境外永久居留权。曾任厦门大学研究生院副院长、经济学院副院长、金融系副主任（主持工作），华福证券股份有限公司独立董事。现任厦门大学闽江学者特聘教授，兼任华安证券股份有限公司独立董事，厦门国际银行股份有限公司独立董事、福建华通银行股份有限公司独立董事、营口港务股份有限公司独

立董事和漳州片仔癀药业股份有限公司独立董事。2017 年 3 月至今任东兴证券独立董事。

张伟先生，1977 年 4 月出生，博士研究生学历，具有 FRM（金融风险管理师）资格，中国国籍，无境外永久居留权。2001 年 8 月至 2012 年 2 月，历任中国人民银行研究生部教研部研究实习员、副主任兼助理研究员；中国人民银行研究生部行政部副主任兼副研究员。2012 年 3 月至今任清华大学五道口金融学院校友办主任兼副研究员。2020 年 10 月至今任清华大学国家金融研究院副院长。主要从事宏观经济、货币政策、汇率体制、股票投资、外汇投资、金融稳定机制、金融危机预警机制等方面研究。2017 年 3 月起任东兴证券独立董事。

宫肃康先生，1965 年 3 月出生，硕士研究生学历，注册会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中央财政金融学院税务系教师，北京市新技术产业开发试验区财政审计所专管员，宁波创源文化发展股份有限公司独立董事。现任北京天平会计师事务所有限责任公司执行董事、总经理，北京天平健税务师事务所执行董事、总经理，长治市潞安爆破工程有限公司监事。2017 年 12 月至今任东兴证券独立董事。

孙广亮先生，1963 年 7 月出生，硕士研究生学历，律师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国法律事务中心律师，北京市众鑫律师事务所律师，大商股份有限公司独立董事、大恒新纪元科技股份有限公司独立董事。现任北京市华堂律师事务所合伙人律师、主任，中信金属股份有限公司独立董事、北京和合医学诊断技术股份有限公司独立董事、爱玛科技集团股份有限公司独立董事。2017 年 12 月至今任东兴证券独立董事。

## （二）监事简历

秦斌先生，1968 年 4 月出生，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国银行总行海外行管理部科员、主任科员；中国东方股权部业务三部助理经理、股权及投行业务部副经理、市场开发部业务发展部副经理、总裁办公室综合信息处副经理（主持工作）、总裁办公室助理总经理、党委办公室和总裁办公室副主任、副总经理、党委办公室和研发中心副主任、副总经理（主持工作）、

研发中心总经理、战略发展规划部总经理；东兴证券董事。现任东兴证券监事会主席。

叶淑玉女士，1957 年 5 月出生，物理学学士、中欧 EMBA，高级工程师、会计师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任福州市无线电七厂质检科副科长兼厂团总支书记；福州电子工业局团委委员；福州智达电子有限公司品管部副经理；福建新世纪高技术产业集团有限公司副总裁；福建实达集团股份有限公司人力资源处处长、监事；福建实达集团股份有限公司与美国 Compaq 合资公司副总经理；上海外高桥房地产有限公司副总经理。现任福建东煌投资集团有限公司董事、董事长助理兼董事会秘书，福建天宝矿业投资集团股份有限公司董事、副总裁兼董事会秘书，天宝矿业集团（宁德）股份有限公司董事兼总经理。2017 年 3 月至今任东兴证券监事。

张威先生，1977 年 9 月出生，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任国务院法制办公室副主任科员、主任科员、副处长、调研员兼副处长（主持工作），中企大象金融信息服务有限公司监事长。现任中国诚通控股集团有限公司金融管理部总经理、诚通基金管理有限公司董事、南航国际融资租赁有限公司副董事长、诚通商业保理有限公司董事长、诚通保险经纪（上海）有限公司执行董事、中企大象金融信息服务有限公司董事长。2020 年 6 月至今任东兴证券监事。

郝洁女士，1971 年 4 月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾在中国建设银行信托投资公司、中国信达资产管理股份有限公司工作，曾任宏源证券机构管理总部二级部经理、资金财务部总经理助理、财务会计部副总经理；现任东兴证券财务部总经理，兼任东兴投资董事、东兴期货董事、东兴香港董事。2017 年 3 月至今任东兴证券职工监事。

杜彬先生，1973 年 2 月出生，大学本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国人民银行条法司综合处科员；中国民族国际信托投资公司计划资金部职员、总裁秘书，国际业务部副经理、资产管理部总经理、综合管理部总经理，民族证券风险监控部法务负责人、合规部经理，合规部副总经理（主持）、总经理，合规部兼风险管理部总经理，合规风控部总经理；现任东兴证券合规法律部

总经理、东兴投资董事、东兴期货监事、东兴资本监事、上海东策盛资产管理有  
限公司监事。2014 年 8 月至今任东兴证券职工监事。

### （三）高级管理人员简历

鲍宇先生，1967 年 9 月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国农业银行股份有限公司朝阳支行职员；中国农业银行股份有限公司北京信托公司证券部交易员；北京京华信托投资公司安定门证券营业部经理、公司证券部副总经理兼安定门证券营业部经理；北京首都创业集团有限公司董事长助理；首创证券股份有限公司副总经理；北京博晟华赢投资管理有限公司总经理；东方邦信创业投资有限公司执行董事、副总经理、总经理。现任东兴证券副总经理，兼任广东南方新媒体股份有限公司董事、北京东资股权投资基金管理有限公司董事、北京御风私募基金管理有限公司副董事长。

刘亮先生，1974 年 10 月出生，大学本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾就职于福建省政府办公厅证券办、中国证监会福建特派员办事处。曾任福建省证券监督管理委员会科员，中国证监会福建监管局科员、副主任科员、主任科员、党办副主任、稽查处副处长、纪委委员、党办副主任（主持）、党办主任；东兴证券助理总经理、总经理办公室总经理、场外市场业务总部总经理、新疆分公司总经理、深圳分公司总经理、东兴证券董事会秘书，董事会办公室总经理、福建分公司总经理，首席信息官。现任东兴证券副总经理，天翼电子商务有限公司监事。

赵慧文女士，1977 年 1 月出生，硕士研究生学历、注册会计师、资产评估师，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中铁十六局集团有限公司助理会计师；中国证监会稽查局干部、副处长、处长、发行监管部处长、证券基金机构监管部处长；中原证券股份有限公司副总裁、北京分公司总经理。现任东兴证券副总经理、合规总监、首席风险官，东兴香港董事、东兴基金董事。

陈海先生，1970 年 12 月出生，大学本科学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任闽发证券深圳营业部会计主管、福州五一中路营业部分析师、信息研究中心股评部经理、福州北环东路营业部助理总经理；东兴证券福州北环东路营业部助理总经理、副总经理、营销总监，福州五一中路营业部江厝服务部负责人、

福州江厝营业部总经理、福建分公司副总经理，公司助理总经理兼任资产管理业务总部业务一部总经理、公司助理总经理兼任资产管理业务总部总经理，东兴投资董事。现任东兴证券副总经理，东兴香港董事，东兴证券（香港）有限公司董事会主席。

张锋先生，1973 年 12 月出生，硕士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾任中国银行总行营业部出口处职员；港澳国际（集团）有限公司评审部经理；中国东方股权部、实业部、评估部助理经理、副经理；东兴证券北京北四环中路证券营业部总经理、企业融资部总经理、东兴投资董事和总经理、财富管理部总经理、机构客户部总经理。现任东兴证券董事会秘书，公司助理总经理，东兴资本董事长。

陆中兵先生，1973 年 10 月出生，博士研究生学历，中国国籍，无境外永久居留权。曾在伟汉计算机（深圳）有限公司工作；曾任长城证券股份有限公司信息技术中心副总经理（兼技术拓展部经理）；沈阳国际信托投资公司上海证券营业部员工；德邦证券股份有限公司信息技术部副总经理、技术总监；申银万国证券股份有限公司电脑网络中心首席运行师、副总经理、总经理；申万宏源证券有限公司信息技术保障总部联席总经理、总经理，零售客户事业部零售首席技术官（总部总经理级），财富管理事业部首席技术官（总经理级）。现任东兴证券首席信息官，网络金融部总经理。

#### （四）现任董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

姓名	职务	兼职情况
张涛	董事、总经理	兼任东兴投资董事长、东兴香港董事会主席
江月明	董事	现任中国东方董事会办公室（上市办公室）总经理，兼任东富（天津）股权投资基金管理有限公司董事、东方邦信创业投资有限公司董事
曾涛	董事	现任中国东方办公室（党委办公室）总经理，兼任大连银行股份有限公司董事
董裕平	董事	现任中国东方发展战略规划部（研究院）总经理，兼任东方邦信融通控股股份有限公司董事
周亮	董事	现任山东高速股份有限公司总会计师
郑振龙	独立董事	现任厦门大学教授，兼任华安证券股份有限公司独立董事、厦门国际银行股份有限公司独立董事、福建华通银行股份有限公司独立董事、营口港务股份有限公司独立董事和漳州片仔癀药业股份有限公司独立董事
张伟	独立董事	清华大学五道口金融学院校友办主任、副研究员

姓名	职务	兼职情况
宫肃康	独立董事	现任北京天平会计师事务所有限责任公司执行董事、总经理，北京天平健税务师事务所执行董事、总经理，兼任长治市潞安爆破工程有限公司监事
孙广亮	独立董事	现任北京市华堂律师事务所合伙人律师、主任，大恒新纪元科技股份有限公司独立董事，中信金属股份有限公司独立董事，北京和合医学诊断技术股份有限公司独立董事，爱玛科技集团股份有限公司独立董事
叶淑玉	监事	现任福建东煌投资集团股份有限公司董事、董事长助理兼董事会秘书，福建天宝矿业投资集团股份有限公司董事、副总裁兼董事会秘书，天宝矿业集团（宁德）股份有限公司董事兼总经理
张威	监事	现任中国诚通控股集团有限公司金融管理部总经理、诚通基金管理有限公司董事、南航国际融资租赁有限公司副董事长、诚通商业保理有限公司董事长、中企大象金融信息服务有限公司董事长、诚通保险经纪（上海）有限公司执行董事
郝洁	职工监事	兼任东兴投资董事、东兴期货董事、东兴香港董事
杜彬	职工监事	兼任东兴投资董事、东兴期货监事、东兴资本监事、上海东策盛资产管理有限公司监事
鲍宇	副总经理	兼任广东南方新媒体股份有限公司董事、北京东资股权投资基金管理有限公司董事、北京御风私募基金管理有限公司副董事长
张军	董事、副总经理	兼任东兴香港董事
刘亮	副总经理	兼任天翼电子商务有限公司监事
赵慧文	副总经理、合规总监、首席风险官	兼任东兴香港董事、东兴基金董事
陈海	副总经理	兼任东兴香港董事，东兴证券（香港）有限公司董事会主席
张锋	董事会秘书、公司助理总经理	兼任东兴资本董事长

#### （五）公司董事、监事、高级管理人员持有发行人股份和债券的情况

截至 2021 年 6 月末，发行人董事、监事及高级管理人员持股情况如下：

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
叶淑玉	监事	0	9,300	9,300	增持

除上述情况外，发行人董事、监事及高级管理人员不存在其他直接或间接持有本公司股份和债券的情况。

#### （六）发行人董事、监事及主要高级管理人员设置是否符合《公司法》、《公务员法》及公司章程的要求

发行人的董事、监事及高级管理人员的任职均符合《公司法》、《公务员法》及《公司章程》的要求。

#### （七）发行人董事、监事及主要高级管理人员是否存在重大违纪违法情况



发行人董事、监事及主要高级管理人员不存在重大违纪违法情况。

## 七、发行人主营业务情况

### （一）发行人营业总体情况

经中国证监会批准，发行人从事的主要业务为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金销售；代销金融产品；保险兼业代理。

全资子公司东兴期货从事的主要业务为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。

全资子公司东兴投资从事的主要业务为：对金融产品的投资、项目投资、股权投资（以上均不含需经许可审批的事项，应当符合法律法规、监管要求）。

全资子公司东兴资本从事的主要业务为：投资管理；投资顾问；股权投资；受托管理股权投资基金；财务顾问服务。

全资子公司东兴香港及其子公司可从事的主要业务为：投资控股；香港证监会核准的第 1 类（证券交易）、第 4 类（就证券提供意见）、第 6 类（就机构融资提供意见）、第 9 类（提供资产管理）。

全资子公司东兴基金从事的主要业务为：公开募集证券投资基金管理、基金销售和中国证监会许可的其他业务<sup>1</sup>。

公司及各子公司所开展的主要业务的简要情况及盈利模式情况如下：

业务模块	主要子业务	主要盈利模式
财富管理业务	证券经纪业务	代理买卖证券佣金、手续费
	信用业务	利息收入
自营业务	权益类投资业务	投资收益
	固定收益类投资业务	
	场外衍生品业务	投资收益、产品供给或交易服务所收取的费用与对冲成本之间的差异
投资银行业务	股权融资业务	承销费、保荐费
	债券融资业务	承销费

<sup>1</sup> 2020 年 2 月，中国证监会下发《关于核准东兴证券股份有限公司设立基金子公司的批复》，批准设立基金公司。3 月 17 日，东兴基金取得工商营业执照。5 月 25 日，东兴证券向东兴基金注资 20,000.00 万元，持有其 100%的股权。

业务模块	主要子业务	主要盈利模式
	财务顾问业务	财务顾问费
资产管理业务	证券公司资产管理业务	管理费、业绩报酬
	公募基金管理业务	管理费
其他业务	海外业务	-
	期货业务	代理买卖期货手续费、基差交易以及价差收益
	另类投资业务	投资收益
	私募投资基金管理	管理费、业绩报酬

## （二）发行人最近三年及一期营业收入、毛利润及毛利率情况

### 公司营业收入构成情况表

单位：亿元，%

业务板块	2021 年 1-6 月		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
财富管理业务	10.14	39.31	19.77	34.77	15.21	34.00	13.50	37.46
自营业务	2.51	9.72	13.69	24.07	6.99	15.62	5.03	13.96
投资银行业务	2.83	10.98	11.00	19.35	7.86	17.57	5.74	15.93
资产管理业务	1.00	3.90	5.28	9.28	7.89	17.64	5.74	15.93
其他业务	9.31	36.09	7.13	12.53	6.79	15.17	6.03	16.73
合计	25.79	100.00	56.87	100.00	44.75	100.00	36.04	100.00

注：其他业务包括海外业务、期货业务、另类投资业务、私募基金管理业务及其他待分摊项目。

数据来源：公司 2018 年、2019 年、2020 年年度报告、2021 年半年度报告

### 公司毛利润构成情况表

单位：亿元，%

业务板块	2021 年 1-6 月		2020 年		2019 年		2018 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
财富管理业务	4.97	57.24	3.29	16.84	3.05	21.76	3.23	27.14
自营业务	1.43	16.50	10.35	53.02	5.55	39.62	4.01	33.64
投资银行业务	1.00	11.52	4.56	23.35	2.76	19.70	2.62	22.03
资产管理业务	0.03	0.30	2.60	13.31	5.00	35.73	3.27	27.44
其他业务	1.25	14.44	-1.27	-6.52	-2.35	-16.82	-1.22	-10.25
合计	8.68	100.00	19.51	100.00	14.00	100.00	11.91	100.00

### 公司综合毛利率情况表

单位：%

业务板块	2021 年 1-6 月	2020 年	2019 年	2018 年
财富管理业务	48.99	16.62	20.03	23.94
自营业务	57.13	75.58	79.37	79.65
投资银行业务	35.29	41.41	35.09	45.74
资产管理业务	2.61	49.19	63.36	56.92
其他业务	13.46	-17.86	-34.69	-20.23
合计	33.66	34.31	31.29	33.04

### （三）主要业务板块

#### 1、财富管理业务

##### （1）证券经纪业务

公司证券经纪业务收入主要来自于代理买卖证券业务，与整体股票市场的活跃度有较强正相关性。近年来，证券行业的竞争持续加剧，行业佣金率水平不断下滑，加之证券市场行情波动加剧，公司股票基金代理买卖交易金额及代销金融产品金额均大幅下降，进而导致其手续费及佣金净收入不断下滑。

根据交易所统计数据，2018 年，公司股票基金代理买卖交易金额为 16,661.58 亿元，市场份额为 0.83%；实现代理买卖业务净收入（含席位租赁）5.59 亿元。根据证券业协会统计数据，2018 年，公司代理买卖证券业务净收入（含席位收入）排名第 27 位。

根据交易所统计数据，2019 年，公司股票基金代理买卖累计成交金额为 2.21 万亿元，市场份额 0.8078%；累计实现证券经纪业务净收入（含席位租赁）6.48 亿元。根据中国证券业协会统计，2019 年，公司代理买卖证券业务净收入（含席位收入）排名为 29 位。

根据交易所统计数据，2020 年，公司股票基金代理买卖累计成交金额为 32,051.19 亿元，市场份额 0.73%；累计实现证券经纪业务净收入（含席位租赁）8.97 亿元。根据中国证券业协会统计，公司代理买卖证券业务净收入（含席位收入）排名为 29 位。

根据交易所统计数据，2021 年上半年，公司股票基金代理买卖累计成交金额为 14,585.03 亿元，同比增长 1.03%，市场份额 0.63%；累计实现证券经纪业务净收入（含席位租赁）3.85 亿元，同比下降 7.53%。

未来，公司将继续坚持财富管理转型的战略方向，持续加强财富队伍建设，深化投顾业务与投顾团队转型，建立高净值客户服务体系，创新高净值客户服务模式，提升客户服务质量。围绕转型持续优化条线管理，稳步推进大财富条线向准事业部转型，推动和引导全辖聚焦主业，以财富管理转型为核心，做大资产规模，实现经纪业务、金融产品、融资融券及机构业务多轮驱动、全面协调发展。

继续推进分支机构建设,完善分支机构整体战略布局,科学规划机构新设和整合。坚守合规底线,持续加强财富管理业务及全辖分支机构的合规风控。

### 公司证券经纪业务情况

单位: 亿元

项目	2021 年上半年	2020 年	2019 年	2018 年
股票基金代理买卖交易金额	14,585.03	32,051.19	22,066.40	16,661.58
证券经纪业务净收入(含席位租赁)	3.85	8.97	6.48	5.59

注 1: 上表中的股票包括 A 股、B 股

注 2: 数据来源: 股票基金代理买卖交易金额数据来自上海证券交易所、深圳证券交易所统计数据

注 3: 成交金额为双边计算口径

数据来源: 公司定期报告

#### (2) 信用业务

公司信用业务主要包括融资融券业务和股票质押业务。

2018 年,公司实现信用业务收入 11.93 亿元。截至 2018 年末,公司融资融券余额为 70.89 亿元,实现融资融券利息收入 6.35 亿元;自有资金股票质押业务余额为 86.68 亿元,实现股票质押回购业务利息收入 5.57 亿元。公司股票质押触及平仓线的情况低于行业,截至 2018 年末,公司两融业务和股票质押式业务(自营)的整体维持担保比例分别为 218.62%和 197.47%。

2019 年,公司实现信用业务收入 11.77 亿元。截至 2019 年末,公司融资融券本金余额为 124.50 亿元,实现融资融券利息收入 7.36 亿元;自有资金股票质押业务余额为 53.73 亿元,实现股票质押回购业务利息收入 4.41 亿元。截至 2019 年末,公司两融业务和股票质押式业务(自营)的整体维持担保比例分别为 249.63%和 259.27%。2019 年,公司融资融券业务息费收入的市场占有率为 1.130%,较 2018 年增长 19.58%。公司在进一步优化收入结构的同时,有效降低风险,同时加强股票质押业务风险的控制与化解,及早消除存量业务的风险隐患。

2020 年,公司实现信用业务收入 12.14 亿元。截至 2020 年末,公司融资融券本金余额为 171.46 亿元,同比增长 37.72%,实现融资融券利息收入 10.41 亿元,同比增长 41.48%,截至 2020 年末,两融业务的整体维持担保比例为 256.27%;因 2020 年公司股票质押业务发展方向调整,逐步收回到期项目回款,2020 年末业务规模大幅下降,同时集中力量推进风险项目化解工作,自有资金股票质押业务余额为 24.13 亿元,实现股票质押回购业务利息收入 1.72 亿元,截至 2020 年

末，股票质押式业务（表内自营）的整体维持担保比例为 145.12%。2020 年，公司融资融券业务息费收入的市场占有率为 1.179%，较 2019 年增长 4.34%，公司融资融券业务客户结构进一步优化，机构客户占比持续提升，业务风险控制水平进一步提高，2020 年融资融券业务整体维持担保比例水平高于 2019 年同期。股票质押业务集中推进风险化解工作，报告期内无新增自有资金股票质押风险项目，存量项目中收回部分欠款，主动性管理的集合产品涉及个人投资者的股质和非标风险项目清零。目前，公司自有资金股票质押个别项目出现客户违约情况，公司均已对违约客户提起诉讼。

2021 年上半年，公司实现信用业务收入 5.93 亿元。截至 2021 年 6 月末，公司融资融券本金余额为 180.18 亿元，同比增长 27.41%；2021 年上半年实现融资融券利息收入 5.76 亿元，同比增长 25.78%，行业排名第 24 名；截至 2021 年 6 月末，两融业务的整体维持担保比例为 266.86%。公司股票质押业务发展方向调整，逐步收回到期项目回款，业务规模大幅下降，同时集中力量推进风险项目化解工作，截至 2021 年 6 月末，自有资金股票质押业务余额为 20.39 亿元，2021 年上半年实现股票质押回购业务利息收入 0.17 亿元，截至 2021 年 6 月末，股票质押式业务（表内自营）的整体维持担保比例为 97.28%。

未来，公司的信用业务将继续深化数据挖掘，重视风险控制与化解工作，提高专业化服务水平。公司将积极引进新增重点开发机构类客户及高净值客户，优化客户结构，强化客户个性化管理与服务，同时落实收益与风险相匹配原则、严控业务风险、夯实风险管理闭环，在风险可控前提上促进业务良性发展。

### 公司信用业务统计

单位：亿元

项目	2021 年上半年		2020 年		2019 年		2018 年	
	余额	利息收入	余额	利息收入	余额	利息收入	余额	利息收入
融资融券业务	180.18	5.76	171.46	10.41	124.50	7.36	70.89	6.35
股票质押回购业务	20.39	0.17	24.13	1.72	53.73	4.41	86.68	5.57
合计	200.57	5.93	195.59	12.14	178.23	11.77	157.57	11.93

数据来源：发行人定期报告

## 2、自营业务

发行人的自营业务分部主要包括权益类投资业务和固定收益类投资业务。2021 年上半年自营业务分部实现营业收入 2.51 亿元，占公司营业收入的比例为 9.72%。

#### （1）权益类投资业务

2019 年，权益市场明显回暖，公司自营权益类投资业务稳健发展。公司坚持长期价值投资理念，建立分散决策集中管理、风险可控的投资体系，加大重点行业领域的研究覆盖和上市公司长期基本面变化的跟踪研究，着重长期增长，淡化短期波动，以研究支持并服务投资，不断提升投资的核心竞争力。全年来看，权益投资的盈利波动性下降，投资收益明显提升。权益投资团队灵活使用股票、期货、可转债、货币基金、场外基金等投资手段，适时进行多元化资产配置，分散投资，降低投资风险，增强市场风险抵抗能力；同时利用股指期货进行套保，有效控制了投资组合风险，整体收益率较去年同期显著提升；量化投资方面，量化团队根据宏观数据、指数、波动率等因子变化，成功完成了上半年的趋势性交易向下半年的非方向性交易的策略切换，量化投资在整体收益，回撤控制，以及风险收益比等测算指标上均处于市场前列。此外，公司积极探索创新业务模式，自营收入呈现多元化格局，收入渠道进一步拓宽。

2020 年和 2021 年上半年，在权益市场行情巨幅波动的严峻挑战下，公司自营投资业务发展稳中有进。权益类投资以坚持长期价值投资理念为核心的指导思想，在集中管理、分散决策、风险可控的投资体系下，集中研究力量加大重点行业领域的研究覆盖，充分调动内、外部研究力量，不断塑造投资核心竞争力，保障投资净值的稳定性和盈利的可持续性。此外，公司还积极探索创新业务模式，加大创新业务投资规模和支持力度，使自营业务由单一投资模式向多样化、策略性的投资模式转型，打造综合型自营交易平台，获取持续稳定的投资回报。

#### （2）固定收益类投资业务

受国内经济基本面、中美贸易摩擦、通胀预期和打破同业刚兑等因素的影响，以十年期国债为代表的无风险收益率在 2019 年整体呈现区间震荡；与此同时，信用债券违约数量和金额达到历史新高，信用债券市场进一步分化。面对复杂的市场环境，公司坚持稳中求进的基调，在严控信用风险的基础上扩大利率债和中

高等级信用债的投资，并结合固定收益类衍生品开展灵活多样的量化策略交易，取得了较好投资业绩，收益大幅超越市场基准。公司加强客户开拓，销售交易业务平稳进阶，协同收入再创新高；布局 FICC，积极筹备做市业务，2019 年银行间现券交易量较上年大幅增长，被评为“2019 年本币市场活跃交易商”和“中债结算百强-优秀自营商”。

2020 年国内债市受全球疫情及货币政策变化等影响，无风险收益率先下后上，全年波动较大，呈现出牛熊切换的格局。面对复杂的市场环境，公司加强客户开拓，销售交易业务平稳进阶，取得较大突破，协同创设、开发多项产品，销售规模和销售收入不断扩大。公司持续推进“FICC”战略，优化风险偏好，提高资产质量，债券投资稳固创新加快并获得可观收益，加强创新业务的持续推进和业务资格再扩容，整合主承债券销售和分销业务，一二级业务联动加强。积极筹备做市业务，2020 年银行间现券交易量较上年大幅增长，获得中国外汇交易中心颁发的“本币市场活跃交易商”和中央国债登记结算有限责任公司颁发的“结算百强-优秀自营商”称号，市场活跃度和影响力均稳步提升。

2021 年上半年，国内债市受基本面变化、通胀预期抬头及资金面波动加大等影响，债券收益率先上后下、宽幅震荡。面对复杂的市场行情，公司坚持绝对收益理念，提高宏观周期变化的预判能力，重点加强和巩固信用风险管理体系建设，投资收益超越可比基准。公司持续推进“FICC”战略，优化风险偏好，提高资产质量，产品创设与协同创新步伐不断加快，销售交易规模稳步增长。公司积极参与地方政府债券招投标，通过做市与销售交易联动，显著提高了地方政府债券的销售量。根据证券业协会统计数据，公司 2021 年上半年沪深交易所地方政府债券实际中标金额 76.29 亿元，行业排名第 12 名，较去年提高了 26 名。2021 年 5 月，公司获得开展银行间现券做市业务资格，实现业务资格的再扩容。

未来，公司自营业务将继续优化投研体系，充分利用内外部资源，不断提升团队投资能力和风险管理能力，在降低净值波动的前提下，积极把握市场机会。权益类自营投资方面，继续加强二级市场行业覆盖，积极开展非方向性投资业务探索，逐步形成独立、系统的投资框架，引进优秀专业人才，扩充投研业务团队。固定收益类投资方面，将持续推进“FICC”战略，债券投资稳固创新加快。坚持稳健的投资策略，关注债券市场的各项变化。

### 3、投资银行业务

公司的投资银行业务分部主要包括股权融资业务、债券融资业务和财务顾问业务。

#### （1）股权融资业务

近年来，在证券市场低迷、IPO 审核趋严、承销规模持续收缩的背景下，公司积极调整投资银行业务经营策略，立足重点行业和区域，注重优质大型项目的承揽，在推进存量项目有效落地的同时，通过加强内部风险管控，坚守质量控制工作底线，有针对性地完善项目质量控制工作；优化业务结构和人才结构，实现 IPO、再融资、并购重组及债券业务均衡发展，通过加强内部风险管控，提高项目质量和抵御市场系统性风险的能力，实现投行业务的可持续发展；继续加强与金控平台的协同合作，通过“投资+投行”等多种业务模式为客户提供综合金融服务。2019 年，公司共完成发行 9 单 IPO 项目、14 单股权再融资项目，其中可转债项目 8 单，股票主承销家数排名位居全行业第 10 名。随着科创板并试点注册制政策推出，公司快速反应，2019 年成功保荐承销 2 家科创板 IPO 项目，共计募集资金 24.26 亿元，其中嘉元科技募集资金 16.33 亿元，系首批在科创板上市的 25 家企业之一。同时，公司不断深入推进内外部协同项目，如华夏航空可转债、嘉美包装 IPO 等协同项目，并实现了良好收益。

2020 年，在新冠疫情爆发，证券行业积极响应支持实体经济的号召，科创板、创业板注册制政策改革的背景下，根据万得资讯统计，A 股市场股权融资金额共计 16,216.58 亿元（含发行股票购买资产类增发，不含可交换债），同比增长 11.21%。A 股 IPO 发行数量和募集金额分别达 396 家和 4,699.63 亿元，分别同比增长 95.07%和 85.57%。A 股再融资发行数量和再融资金额（含发行股票购买资产类增发，不含可交换债）分别为 594 家和 11,516.94 亿元，分别同比增长 59.68%和 4.42%。

2021 年以来 IPO 审核发行家数及募资规模均同比上升，根据万得资讯统计数据（上市日），上半年 IPO 累计募集资金 2,109.50 亿元，同比增长 51.46%，股权再融资（不含可交换债）规模为 5,531.33 亿元，同比增长 14.76%；沪深交易所发布新三板公司向科创板、创业板转板上市办法，新三板真正与 A 股市场



实现联动发展，打通挂牌公司的上市通道。做市指数上涨 6.19%，日均成交额 11,341.61 万元，较去年同期 18,475.10 万元的日均成交额减少 38.61%。2021 年上半年，随着后疫情时代经济加快恢复及注册制的推行，证券行业投行业务收入有所增长，证券承销与保荐业务净收入同比上升 21.13%。根据证券业协会统计数据，公司 2021 年上半年实现投资银行业务净收入 3.97 亿元，同比增长 29.18%，行业排名第 20 位；证券承销与保荐收入 3.22 亿元，同比增长 21.60%，行业排名第 21 位。

公司担任主承及联席主承销商的股权融资业务承销金额及收入如下：

### 公司股权融资业务情况

发行类别	承销金额（亿元）				承销收入（万元）			
	2021 年上半年	2020 年	2019 年	2018 年	2021 年上半年	2020 年	2019 年	2018 年
首次公开发行	16.58	94.49	67.43	8.36	14,772.64	69,005.01	41,364.67	4,652.76
再融资发行	19.72	109.25	85.10	100.52	3,177.83	12,659.38	6,516.98	12,171.44
合计	36.30	203.74	152.53	108.88	17,950.47	81,664.39	47,881.65	16,824.20

未来，公司将立足重点行业和区域，加强公司内外部协同，注重大型优质项目的承揽，加强对具有潜在高成长性项目的服务力度，提升投行业务的市场影响力和品牌美誉度，打造具有东兴证券特色的差异化投行品牌。一方面，继续稳步推进 IPO 业务，加快科创板和创业板项目推进，不断提升 IPO 项目质量；另一方面，通过加强内部风险管控，继续坚守质量控制工作底线，紧跟资本市场改革政策，改进完善内部流程，进一步有针对性地完善项目质量控制工作。

### （2）债权融资业务

目前公司债券业务已涵盖企业债券、公司债券、金融债券、熊猫债券、美元债券、资产证券化、项目收益债、银行间债务融资工具、债权融资计划、产业基金等多个品种。

根据万得资讯上市日统计口径，2018 年公司主承销 25 支公司债、3 支企业债、7 支金融债。根据中国证券业协会统计数据，公司 2018 年公司债主承销家数排名位居全行业第 32 名，公司债主承销金额排名位居全行业第 28 名。2019 年度公司主承销 37 支公司债、2 支企业债、15 支金融债。根据万得资讯统计数据，公司债总承销金额排名位居全行业第 24 名。在债券违约成风的形势下，公司有

效开展债券风险化解与处置，扎实做好债券受托管理工作。2020 年度，公司债券业务执业能力评价荣获 A 类。根据万得资讯发行日统计口径，2020 年度公司主承销 62 支公司债和 12 支金融债。根据中国证券业协会统计数据，公司 2020 年债券主承销收入排行行业第 20 位。2021 年上半年公司主承销 39 支公司债、1 支企业债、5 支金融债。

公司不断深入推进内外部协同项目，加强业务协作，完成南京溧开公司债、靖江城投公司债和临沂振坪公司债等公司内协同项目，并实现了良好收益。积极服务国家战略产业，支持绿色环保产业和脱贫攻坚，完成并发行重庆长寿绿色债、湖南洞庭绿色债、成都天府水环境绿色债等多只绿色债、扶贫专项债以及国家战略性新兴产业债券项目。2020 年，公司加大抗疫专项债工作进度，完成京东方抗疫债发行，发行总规模 60 亿元，并完成永荣抗疫专项债和中国建材疫情防控债的发行工作，荣获上交所债券市场 2020 年度“疫情防控专项奖”和 2020 年度“公司债券创新产品优秀承销商”。在市场债券违约高发的形势下，公司有效开展债券风险化解与处置，扎实做好债券受托管理工作，获得 2020 年度深交所债券市场“优秀债券存续期管理机构”。

公司担任主承及联席主承销商的公司债和金融债的承销金额及承销收入如下：

#### 公司债权融资业务情况

发行类别	承销金额（亿元）			
	2021 年上半年	2020 年	2019 年	2018 年
公司债	169.22	303.49	239.83	108.37
金融债	28.00	137.12	158.01	41.03
<b>总计</b>	<b>197.22</b>	<b>440.61</b>	<b>397.84</b>	<b>149.40</b>

注 1：承销金额来自万得资讯统计，按照承销商实际配额统计，如果未公布实际配额，则联席主承销商主承销金额以总发行规模/联席家数计算；

注 2：金融债中含债权融资计划。

未来，公司将加大债券项目承销工作力度，作为主承销商严守自律规则，尽快设立相关业务部门，配备专职人员进一步健全主承销业务制度，加强规范开展主承销业务；加速完成待发行项目，针对正在开发和承做中的项目，提升项目工作质量和项目内核效率；针对已存续的债券，及时防范风险，加强合规管理与风险控制、勤勉尽责地履行债券受托管理义务。同时，公司将努力顺应新的市场形

势和客户需求，推动业务逻辑和业务格局转变，加强债券业务一二级市场联动，同时进一步在多市场开展债券业务，促进公司债券业务在各个市场间的均衡发展。

### （3）财务顾问业务

报告期内，公司财务顾问业务净收入分别为 17,553.80 万元、22,990.18 万元、13,562.53 万元和 7,589.68 万元。

2018 年，公司实现财务顾问净收入 1.76 亿元，财务顾问业务收入排名位居全行业第 21 名，根据万得资讯统计数据，公司 2018 年完成并购重组财务顾问项目 3 单，排名位居全行业第 16 名，公司成功帮助中源协和收购傲锐东源（美国）100%股权，打破了国际巨头在基因研究领域及体外诊断原料领域的长期垄断，助力中源协和整体产业链布局更加完善。2018 年新三板市场环境发生了较大变化，推荐挂牌业务增速大幅放缓，新三板总股本和挂牌数量有所回落，全年主动申请摘牌公司同比大幅增加。根据万得资讯统计数据，截至 2018 年末，公司新三板新增推荐挂牌家数 5 家，发行融资次数 15 次，累计融资金额 4.74 亿，累计推荐挂牌数量市场排名为第 22 位，全年新三板业务开展情况与全国股转系统新三板市场环境变化情况一致。

2019 年，公司实现财务顾问净收入 2.30 亿元，财务顾问业务收入排名位居全行业第 11 名，根据证监会并购重组委审核通过数据，公司承做并购重组财务顾问项目 3 单，排名位居全行业第 8 名，完成鄂尔多斯、优博讯等并购重组项目。2019 年，监管机构相继推出股票发行、市场分层等一系列改革措施，将使新三板与主板实现联动发展，打通挂牌企业的上市通道。公司抓住新三板改革机遇，新三板项目转板 IPO 取得突破。根据万得资讯统计数据，截至 2019 年末，公司督导新三板挂牌公司 105 家，2019 年度，公司完成新三板公司股份发行 4 次，累计融资金额 1.87 亿元。

2020 年，公司实现财务顾问净收入 1.36 亿元，财务顾问业务收入排名位居全行业第 15 名，根据万得资讯统计数据，公司 2020 年完成并购重组财务顾问项目 2 单。报告期内，公司坚持集团主业协同深化，着重以“研究+购并”为切入点，专门成立并购重组团队，寻求与集团 AMC 逆周期业务的全面结合路径。根据中国证券业协会发布的《证券公司从事上市公司并购重组财务顾问业务执业能

力专业评价工作指引》，公司 2020 年度从事上市公司并购重组财务顾问业务执业能力专业评价等级为 A 类。2020 年，新三板精选层正式开市，沪深交易所相继就新三板挂牌公司转板科创板、创业板上市等改革政策向市场各方主体征求意见，并于 2021 年 2 月 26 日正式实施转板上市办法，新三板真正与 A 股市场实现联动发展，打通挂牌企业的上市通道。公司抓住资本市场改革机遇，在新三板转板 IPO 项目中取得突破，2020 年公司保荐的建科机械、泽达易盛、固德威 3 家原新三板挂牌公司成功完成 A 股公开发行。根据万得资讯统计数据，截至 2020 年末，公司督导新三板挂牌公司 92 家。2020 年度，公司完成新三板公司股份发行 4 次，累计融资金额 0.62 亿元。

2021 年上半年，公司实现财务顾问业务净收入 0.76 亿元，同比增长 75.55%，行业排名第 6 位。

公司财务顾问业务开展情况如下表所示：

#### 公司财务顾问业务净收入情况

单位：万元

项目	2021 年上半年	2020 年	2019 年	2018 年
上市公司并购重组业务	100.00	1,085.85	1,306.51	3,456.60
其他财务顾问业务	7,489.68	12,476.68	21,683.67	14,097.20
合计	7,589.68	13,562.53	22,990.18	17,553.80

数据来源：发行人年度报告

#### 4、资产管理业务

公司的资产管理业务分部主要包括证券公司资产管理业务和公募基金管理工作。

##### （1）证券公司资产管理业务

2018 年，公司资产管理业务认真贯彻落实各项监管新规，严守合规经营底线，有效防范重大业务风险，坚定不移地打造“品牌财富管理型资管和投资投行型资管”，维持业务收入稳定，全年实现资产管理业务净收入 4.77 亿元，较上年同期基本持平；年末资产管理受托规模为 1,068.58 亿元，其中资产证券化业务管理规模 230.24 亿元，同比增长 569.38%，实现跨越式发展；集合资产管理业务规模 214.63 亿元；单一资产管理计划管理规模 623.71 亿元。2018 年，公司大力推进资产管理业务服务实体经济，积极与集团公司协同加大资产管理对接不良资产

特殊机会投资的业务开发力度。公司第一时间贯彻落实中央关于纾解民营企业流动性困难的政策精神，与北京市海淀区国资委联合设立了全国首只 100 亿民营企业纾困基金，创造了“纾困北京模式”，得到监管部门的肯定并在全中国推广，有力提升了东兴证券资产管理业务的市场影响力和专业形象。报告期内，公司资管业务荣获“中国固收类投资团队君鼎奖”、“三年期金牛券商集合资产管理计划”、“英华奖中国券商资管成长奖”等 6 个奖项，主动管理能力得到投资者和销售渠道的广泛认可。

2019 年，公司坚定不移地推进“品牌财富管理型资管业务和投资投行型资管业务”，努力提升了资管业务的品牌声誉和主动投资风控能力，支持高科技民营企业的纾困基金实现了社会效益和投资效益双赢，差异化的投研策略取得良好业绩、集合资产管理计划的发行规模与数量快速增长。公司根据资管新规大力整改、规范存量产品，压缩通道业务，全年实现资产管理业务净收入 4.35 亿元；2019 年末资产管理受托规模为 994.13 亿元，其中资产证券化业务管理规模 282.11 亿元，同比增长 22.52%；集合资产管理业务规模 270.60 亿元，同比增长 26.07%。

2020 年，公司资产管理业务努力克服大集合无法转型为公募产品的政策限制，稳中求进，积极控制风险，以差异化创新投研创造良好收益、提升品牌形象，管理的资管产品荣获中国证券报“金牛券商集合资产管理计划”等奖项。为积极响应金融支持疫情防控的政策导向，公司作为管理人高效率发行了 89.29 亿元的疫情防控 ABS“如日 2020 年第一期资产支持专项计划”，为保障受疫情影响的企业平稳运行作出贡献。公司全年实现资产管理业务净收入 2.21 亿元；年末资产管理受托规模为 600.44 亿元，其中资产证券化业务管理规模 276.11 亿元，集合资产管理业务规模 177.57 亿元。

2021 年上半年，公司资产管理业务努力克服大集合陆续终止运作的政策限制，稳中求进，积极控制风险，以差异化创新投研创造良好收益、提升品牌形象，努力“去通道化”提升主动管理能力，以改善资管业务结构，扩大权益投资规模，管理的 FOF 产品获得了投资者认可，固定收益类产品受到渠道机构的好评。公司 2021 年上半年实现资产管理业务净收入 7,546.67 万元；报告期末资产管理受托规模为 483.34 亿元，其中资产证券化业务管理规模 252.03 亿元，集合资产管理业务规模 119.81 亿元，单一资产管理业务规模 111.50 亿元。

## 公司资产管理业务情况

单位：亿元

项目	2021 年 1-6 月/6 月末		2020 年/末		2019 年/末		2018 年/末	
	管理规模	净收入	管理规模	净收入	管理规模	净收入	管理规模	净收入
集合资产管理	119.81	0.44	177.57	1.93	270.60	2.93	214.63	2.50
单一资产管理	111.50	0.30	146.76	0.19	441.42	1.02	623.71	1.12
专项资产管理	252.03	0.02	276.11	0.09	282.11	0.11	230.24	1.15
<b>总计</b>	<b>483.34</b>	<b>0.75</b>	<b>600.44</b>	<b>2.21</b>	<b>994.13</b>	<b>4.07</b>	<b>1,068.58</b>	<b>4.77</b>

注：资管业务净收入与资管分部的营业收入存在差异，主要由于资管产品的合并收入计入分部报告  
数据来源：公司定期报告和财务报表审计报告

未来，公司资产管理业务将继续坚定不移的强化主动投资管理能力和风险控制能力，打造“投资投行型资管”及“品牌财富型资管”，通过大类资产配置进行相应的产品布局和设计，基于客户特征及分层实现负债端的精细化管理，结合不同经济周期培育各类资产配置、风险定价能力，区别进行产品定位，精心打造体系化资管产品，不断提升品牌市场影响力和行业地位。

## (2) 公募基金管理业务

2020 年，中国证监会下发《关于核准设立东兴基金管理有限公司的批复》，批准公司设立基金公司。东兴基金已于 2020 年 3 月 17 日在北京市丰台区市场监督管理局完成工商注册登记手续，并于 2020 年 9 月 29 日收到中国证监会核发的《经营证券期货业务许可证》（流水号：000000042999）。

2020 年，东兴基金不断加强制度改善、人才引进、效率和流程优化等工作，坚持做好产品结构调整和投资管理业绩的提升。在行业货币基金规模整体下行的情况下，公司产品布局优化效果十分明显，2020 年末公募基金管理非货币基金规模为 41.28 亿元，较上年末增长 129.08%。报告期间成功发行一只摊余成本法 20 亿元以上的定期开放债券基金，东兴中证消费 50 指数基金的年收益率超过 60%，进入行业同期排名的前 10%。公司坚持“绝对收益目标引导，尽量降低业绩波动，追求长期业绩稳定性”原则，行业排名较上年有所上升。

2021 年上半年，东兴基金货币基金持有人结构明显改善，非货币基金产品方面分别新发和获批了 1 只新产品，绩效考核政策进行重大改革，投资团队和营销团队实力进一步扩充。未来，公司将在行业快速发展的大环境下，借助基金公司设立的契机，落实公募业务发展战略和目标定位的实施，推动公司公募业务管理和制度的创新、规模的快速增长和长期投资业绩的提升。

## 5、其他业务

公司的其他业务分部主要包括期货业务、另类投资业务、私募基金管理业务和境外业务。

### （1）期货业务

公司期货业务主要通过全资子公司东兴期货开展。

2018 年，东兴期货成功上线发行产品 2 支，募集总规模 0.22 亿元，全年实现净利润 4,436.40 万元，较 2017 年提高 82.90%。此外，2018 年东兴期货增资 2 亿元，主要用于推进风险子公司的业务发展，提升东兴期货整体资金回报。

2019 年，发行前后实现日均权益 21.63 亿元，权益峰值达到 27.21 亿元，成功上线发行资管产品 3 支，募集总规模 10.59 亿元。

2020 年，东兴期货实现日均权益 38.21 亿元，权益峰值达到 53.92 亿元。截至 2020 年末，东兴期货管理的资管产品共 10 只，总规模 22.98 亿元。2020 年，东兴期货金融期货成交量和成交金额分别同比增长 200.24%和 231.03%，远高于同期市场金融期货成交量和成交金额增长率。

2021 年上半年，东兴期货实现日均权益 58.57 亿元，权益峰值达到 64.59 亿元。截至 2021 年 6 月末，东兴期货管理的资管产品共 12 只，总规模 23.10 亿元。2021 年上半年，东兴期货金融期货成交量和成交金额分别同比增长 61.31%和 89.14%，远高于同期市场金融期货成交量和成交金额增长率。

未来，东兴期货将以分类评级进 A 为核心目标，持续发展期货经纪业务，努力提升行业排名，进一步加强风险子公司的盈利能力，充分发挥期货公司衍生品业务牌照的优势，全面推进场外期权等业务，提升权益报酬率。

### （2）另类投资业务

公司另类投资业务通过全资子公司东兴投资开展。

截至 2018 年末，东兴投资共有 8 个股权投资项目，累计投资规模 6.19 亿元。

截至 2019 年末，东兴投资共有 13 个股权投资项目，累计投资规模 9.25 亿元。

截至 2020 年末，东兴投资共有 18 个股权投资项目，累计投资规模 12.90 亿元，其中科创板跟投项目 5 个，投资规模 1.97 亿元。

截至 2021 年 6 月末，东兴投资存续 19 个股权投资项目，投资规模合计 12.75 亿元，其中科创板跟投项目 5 个，投资规模 1.97 亿元。

未来，东兴投资将加大在京津冀、长三角及粤港澳大湾区等重点区域股权投资业务布局，集中优势资源聚焦信息技术、消费升级、医疗大健康、智能制造和新材料等重点领域。

### （3）私募基金管理业务

公司私募基金管理业务通过全资子公司东兴资本开展。

2018 年，东兴资本的规范整改方案通过由证监会、基金业协会和证券业协会组成的三方会商会议审批，成为券商私募基金子公司规范平台并取得了私募基金管理人资格。

截至 2019 年末，东兴资本共投资 8 个项目。

截至 2020 年末共存续管理五支私募股权基金，并通过该五支基金投资十余个项目，其中 1 个项目于 2020 年 7 月完成科创板上市。

截至 2021 年 6 月末，东兴资本共存续管理 6 支私募股权基金，投资十余个项目，其中 1 个项目已于科创板上市，1 个项目在科创板的注册申请已生效，1 个项目已提交创业板注册申请。

未来，东兴资本将向专业化、垂直化、精细化方向发展，精耕细作，聚集于擅长板块，深挖投后增值服务空间，打造形成全面立体的资本资产服务体系，做好“募投管退”一体化管理工作，更好地服务实体经济。

### （4）境外业务

公司境外业务通过全资子公司东兴香港开展。

截至 2018 年末，东兴香港在香港中央结算所的港股托管市值增至 182.41 亿港元，受托资金总额 194.16 亿港元，全年实现净利润 2,944.41 万港元。2018 年，东兴香港投行独家保荐上市数量进入港中资券商并列排名前三，独家保荐发行人



集资额排名第十三；资管业务取得突破，完善了资管牌照，获香港证监会批准可以代客持有资产；东兴香港资管旗下债基、股基均业绩居前；首单委外业务已正式签约落地；经纪业务在业务收入、托管资产、融资规模方面指标均实现大幅增长；客户资产托管规模近 200 亿港元，孖展融资规模近 5 亿港元。

截至 2019 年末，东兴香港在香港中央结算所的港股托管市值为 139.14 亿港元（不含停牌股票市值）。2019 年，东兴香港顺利完成 2019 年 4 亿美元债发行，成功以 T+180bp 的价格定价，最终票息为 3.25%，发行价格为 99.47 元，充实了资金实力。投行业务保持良好势头，2019 年度成功完成 2 个主板及 1 个 GEM 板独家保荐上市项目，经纪业务收入较去年增长 22%。

截至 2020 年末，东兴香港在香港中央结算所的港股托管市值 83.6 亿港元（不含停牌股票市值），境外经纪业务互联网金融体系搭建初见成效。2020 年，东兴香港成功完成 2 个主板，1 个转板及 1 个 GEM 板独家保荐上市项目，在香港中资券商中独家保荐项目发行数量排名第一。

未来，东兴香港将聚焦资管业务、投行业务、机构销售交易业务，致力为东兴证券境内外机构客户和高净值客户提供专业化、国际化的金融服务，努力实现更高质量的跨境业务协同。

#### （四）行业地位及竞争情况

##### 1、所在行业状况

###### （1）资本市场改革深化，对外开放持续推进

中国正在加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。新发展格局为发挥资本市场功能作用提供了契机，也对资本市场深化改革开放提出了新的更高要求。围绕“打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场”总目标，全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制，提高直接融资比重，成为新时期实现资本市场高质量发展的重点任务。

随着资本市场改革开放向纵深迈进，中资券商面临的挑战与机遇并存。一方面，按照我国金融业对外开放的总体规划，证券公司外资股比限制已经全面取消，中资券商将直面外资机构的竞争，行业格局将进一步调整 and 分化；另一方面，我

国资本市场“走出去”与“引进来”渠道日益丰富，中资券商也在加速国际化步伐，影响力不断提升。

### （2）传统业务竞争加剧，收入结构逐渐多元化

目前国内资本市场处于转型发展的关键阶段，证券公司的经营模式从通道业务为主逐渐向资本中介和财富管理业务模式转变。一方面，传统的证券经纪业务，同质化程度较高，市场竞争日趋激烈，经纪业务收入占比持续下降。银行、保险、基金等境内外机构利用其客户、渠道、专业等方面的优势逐步进入以资产管理为主的相关业务领域，证券公司盈利空间有所缩小。

另一方面，投资银行业务在注册制全面推进的背景下，从过去的通道式业务模式，逐步向由资本、研究、定价、销售、风控等业务组成的一体化价值链条演进，逐渐拓展业务创新。自营非方向性投资逐渐兴起，业务受二级市场行情影响有所减少，收入来源日益丰富。财富管理业务转型已成为行业共识，并带动相关资产管理业务发展。中国证监会发布新修订的《证券公司分类监管规定》，新设代销产品投资咨询指标，鼓励券商提升服务居民财富管理的能力，同时将境外业务收入占比首次纳入评级指标，鼓励中资券商国际化发展。总体来看，在激烈的竞争环境下，证券公司传统业务正逐步转型，未来证券公司收入结构将逐渐多元化。

### （3）科技运用日益广泛，重塑行业发展格局

近年来，以大数据、云计算、人工智能、区块链为代表的现代信息技术蓬勃发展，推动金融服务、风险识别和内部控制的模式不断创新，形成了金融新业态。监管对经营机构信息技术投入及运用的重视程度不断增强，证券公司不断加大信息技术投入，加强与科技公司、科研机构、高校的合作，构建金融科技生态。

围绕数据化、场景化、智能化，证券公司业务与科技不断深化融合，实现精准化、全方位的金融服务，有效提升客户体验和满意度，推动证券公司业务运作、客户服务和风险管理等方面的创新发展，并将重塑证券行业发展格局。

## 2、行业地位

发行人自设立以来，积极致力于国内资本市场证券业务的开拓，各项业务均衡发展，业务行业排名进步明显，综合竞争力显著增强，盈利能力大幅提高，市场地位得到巩固与提高。根据中国证券业协会公布的数据，发行人 2020 年公司主要财务指标业内排名情况如下：

指标	东兴证券排名
总资产（合并口径）	24
净资产（合并口径）	27
净资本（母公司口径）	28
营业收入（合并口径）	26
净利润（合并口径）	25

数据来源：中国证券业协会

### 3、公司面临的主要竞争状况

2021 年上半年，欧美疫情缓和、疫苗接种加快，但亚洲疫情有所反复，全球经济在波动中延续复苏势头。我国统筹疫情防控和经济社会发展的成果得到了持续拓展和巩固，经济运行持续稳定恢复，呈现稳中加固、稳中向好的发展态势。与此同时，监管层定调深化金融供给侧结构性改革，健全多层次资本市场体系，提高直接融资特别是股权融资比重，稳步推进注册制改革，完善常态化退市机制，为证券行业带来新一轮的市场扩容。在此背景下，2021 年上半年国内资本市场行情向好，A 股市场震荡上行，交投活跃度提升，日均股基交易额同比增长，在强监管趋势下一级市场股权融资、债券融资规模仍显著提升，券商资产管理规模延续低迷行情，公募基金管理规模实现增长，期货成交额大幅上涨。

在此背景下，证券行业整体业绩同比增长。根据中国证券业协会的统计，证券公司未经审计财务报表显示，139 家证券公司 2021 年上半年实现营业收入 2,324 亿元，同比增长 9%；实现净利润 903 亿元，同比增长 9%。截至 2021 年 6 月 30 日，139 家证券公司总资产为 9.72 万亿元，较上年末增长 9%；净资产为 2.39 万亿元，较年初增长 3%；净资本为 1.86 万亿元，较上年末增长 2%。

### 4、发行人经营方针及战略

2021 年，全球经济共振复苏已成为共识，疫情对经济的边际影响减弱。中国经济持续恢复，需求逐步回暖，正逐步形成以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局。国内资本市场作为经济高质量发展的重要组成部分和

支撑力量，将继续加快改革步伐，扩大对外开放。

在复杂多变、竞争激烈的国内市场环境中，公司将积极整合内外部资源，不断提升投研能力和主动管理能力，优化大类资产配置，形成差异化核心竞争力，实现业绩稳步增长，未来公司的工作重点将体现在以下几方面：

一是深化主业协同，打造公司差异化、特色化的竞争优势。第一，围绕集团不良主业研究拓展业务机会，创新协同服务模式，以并购、重组为切入点，深度开发并购重组专业化服务，实现并购、研究和AMC主业的融合，挖掘业务需求，积极发挥投研优势，深度嵌入不良资产全项目周期，实现顺逆周期双轮驱动，打造资产管理公司系券商特色的核心竞争力。第二，充分借助东方集团在资金、客户、渠道等方面的资源优势，加强资源整合，进一步提升公司综合服务能力和市场竞争力。第三，以客户为导向，投行为龙头，研究为支撑，财富管理为基础，资管为推力，带动公司全业务链建设，推进不同业务之间的深度协同、前中后台之间的深度协同以及境内外一二级联动的协同，形成公司内部与外部、境内与境外的业务联动机制，实现资源共享、优势互补。

二是增强资本实力，加快业务转型。第一，通过定增等多种方式补充资本，提升资本实力和综合竞争力。第二，以客户为中心，加快财富管理转型步伐，在竞争方式、业务模式、人才结构、服务资源、营销渠道等多方面进行转变与升级，夯实客户基础，加强产品引进与创设，提升机构客户服务能力，打造专业化的投资顾问队伍和机构业务特色品牌。第三，把握资本市场改革机遇，强化投行业务的承做、定价和销售专业能力，发挥集团买方业务优势，形成投资、投行相互促进的业务模式和生态体系，带动公司全业务链建设，形成新投行的核心竞争力。第四，加快大资管业务向主动管理转型，围绕“客户机构化、产品净值化、策略差异化”，进一步提升产品设计能力和主动管理能力，拓宽销售渠道。

三是打造创新发展体系，推动公司各项业务高质量发展。公司将秉承体系化发展理念，加强业务创新能力建设，深化创新机制改革，围绕“双循环”格局下产业、行业、企业发展需求，搭建涵盖管理模式创新、业务模式创新、协同创新、产品创新的创新发展体系，实现创新业务与传统业务形成相互关联、交叉、渗透的业务格局，助力资本市场革新，服务实体经济创新。

四是加快数字化转型，科技驱动业务创新和服务升级。进一步加大金融科技投入，加强数据治理工作，完善大数据中心及 IT 基础设施建设。实施业务体系的智能化运营，开展产品及客户服务模式创新，打造信息共享平台。依托金融科技升级，围绕“投研一体化、交易一体化、运营一体化”逐步完成传统业务的信息化、平台化改造，持续提升运营效率、综合金融服务水平和风险控制能力，实现机构业务数字化转型，助力公司大投行、大资管、大财富业务全面发展。

五是加强风险防范和化解，提升全面风险管理能力。公司将严守风险底线，强化合规意识，持续完善全面风险管理体系，建立风险控制的动态调整机制，健全责任制和追责体系，不断优化综合风险管理水平。持续加强各业务条线风险辨识和监控工作，进一步加强对重点行业、重点项目、重点客户的风险分析、风险预警及风险化解处置，确保风险可测、可控、可承受。

六是持续加强人才梯队建设，提高公司凝聚力。围绕整体发展战略和业务重点，持续推进和实施全面布局、分层落实综合管理与专业能力并重的人才培养计划，着力构建多层次员工培养发展体系，优化考核激励模式，不断加强人才队伍建设，加大人才交流培养力度，提升员工综合素质和团队协作能力，打造可持续发展的人才梯队，形成协同发展的公司氛围。

## 八、其他与发行人主体相关的重要情况

报告期内发行人、发行人控股股东或实际控制人不存在重大负面舆情或被媒体质疑事项等对发行人偿债构成实质影响的情况。

## 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）发行人财务报告编制基础、审计情况、财务会计信息适用《企业会计准则》情况等

公司 2018 年-2020 年的财务数据已经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了德师报（审）字（19）第 P02479 号、德师报（审）字（20）第 P02947 号和德师报（审）字（21）第 P02015 号无保留意见的审计报告。

公司 2021 年 1-6 月、1-9 月的财务报表未经审计。

投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅公司完整的财务报表以及本募集说明书对于公司财务指标的解释。

### （二）主要会计政策、估计变更、会计差错更正情况

公司自 2019 年 1 月 1 日起实施新金融工具准则的会计政策变更，2018 年比较财务报表数据不重述。2018 年末金融工具原账面价值与在 2019 年初实施新金融工具准则确定的新账面价值之间的差额调整 2019 年期初留存收益或其他综合收益。

公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的新收入准则。新收入准则引入了收入确认和计量的五步法，并针对特定交易（或事项）增加了更多的指引。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。新收入准则的实施对发行人 2020 年 1 月 1 日及 2020 年 12 月 31 日的财务状况、2020 年度的经营成果和现金流量未产生重大影响。

公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年修订的新租赁准则。公司选择不比较期间信息进行重述。在首次执行新租赁准则的过程中，公司使用了准则允许采用的下列实务简易处理方法：对具有合理相似特征的租赁组合采用单一折现率。新租赁准则执行将会增加公司的总资产和总负债，但不会对股东权益、净利润、现金流量等产生重大影响。

### （三）合并报表范围的变化

#### 1、特殊目的主体范围变动

2021 年 1-6 月，新纳入合并范围的特殊目的主体情况如下表所示：

结构化主体名称
诺德基金浦江 66 号单一资产管理计划
财通基金东兴 2 号单一资产管理计划
五矿证券 FOF9 号单一资产管理计划
银华东兴证券单一资产管理计划
长信基金-东兴 1 号单一资产管理计划
DongxingPremiumMulti-TrancheBondFundSP

2021 年 6 月末，不再纳入合并范围的特殊目的主体情况如下表所示：

结构化主体名称	产品类型	不再纳入合并范围的原因
国泰君安浦银安盛盛明 3 号单一资产管理计划	单一资产管理计划	清算
东兴金选兴盛 58 号集合资产管理计划	单一信托计划	清算
思懿投资思东六十六号私募证券投资基金	私募基金	清算
盛冠达时代匠心 9 号私募证券投资基金	私募基金	清算
鸣熙杉树 1 号证券投资私募基金	私募基金	清算
量游鹏鑫一号私募证券投资基金	私募基金	清算
盛冠达时代匠心 16 号私募证券投资基金	私募基金	清算

2020 年，新纳入合并范围的特殊目的主体情况如下表所示：

单位：百万元

结构化主体名称	资产	最大损失风险敞口
北京信托·合利稳健资本 072 号单一资金信托	45.18	44.59
东兴金选兴盛 58 号集合资产管理计划	78.07	11.37
华商基金瑞梦全天候 2 号单一资产管理计划	128.59	120.68
信达澳银基金东兴 1 号单一资产管理计划	52.55	50.87
华宝基金东兴单一资产管理计划	37.47	31.78
财通基金东兴 1 号单一资产管理计划	147.15	147.02
宝盈金元宝 8 号集合资产管理计划	612.72	612.32
富国基金东兴证券价值增强单一资产管理计划	134.09	133.96
汇安基金量化精选 1 号单一资产管理计划	164.26	164.18
天弘基金弘兴单一资产管理计划	150.97	150.40
思懿投资思东六十六号私募证券投资基金	21.31	21.27
盛冠达时代匠心 9 号私募证券投资基金	20.36	20.27
鸣熙杉树 1 号证券投资私募基金	10.58	10.45
盛冠达时代匠心 16 号私募证券投资基金	19.93	9.94

结构化主体名称	资产	最大损失风险敞口
东兴期货-兴投十七号单一资产管理计划	30.10	30.08
国泰君安浦银安盛盛明 3 号单一资产管理计划	30.07	30.06
东兴期货-兴投十五号单一资产管理计划	51.99	45.53
DongxingChinaEconomyExplorationFund	867.33	820.33

2020 年末，不再纳入合并范围的特殊目的主体情况如下表所示：

结构化主体名称	产品类型	不再纳入合并范围的原因
证券行业支持民营企业发展系列之东兴证券 2 号 FOF 单一资产管理合同	单一资产管理计划	清算
民生加银慧选 9 号单一资产管理计划	单一资产管理计划	清算
东兴金选兴盛 35 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
共青城东兴智铭投资管理合伙企业（有限合伙）	合伙企业	清算
深圳东兴成长投资管理合伙企业（有限合伙）	合伙企业	清算
大成基金富益单一资产管理计划	私募基金	清算

2019 年，新纳入合并范围的特殊目的主体情况如下表所示：

单位：百万元

结构化主体名称	资产	最大损失风险敞口
证券行业支持民营企业发展系列之东兴证券 3 号单一资产管理计划	182.24	182.24
证券行业支持民营企业发展系列之东兴证券 6 号单一资产管理计划	343.07	340.73
国投瑞银添瑞 4 号稳健增利资产管理计划	52.44	52.11
长盛-长兴优选 1 号单一资产管理计划	31.45	31.32
民生加银慧选 9 号单一资产管理计划	32.57	32.28
泰达宏利同泰 1 号单一资产管理计划	91.83	50.53
量游鹏鑫一号私募证券投资基金	9.81	9.76
大成基金富益单一资产管理计划	10.12	10.10

2019 年末，不再纳入合并范围的特殊目的主体情况如下表所示：

结构化主体名称	产品类型	不再纳入合并范围的原因
东兴 2 号优质成长集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴金选兴盛 39 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
富国基金-东兴证券 1 号混合型资产管理计划	单一资产管理计划	清算
新华基金稳健增长 3 号单一客户资产管理计划	单一资产管理计划	清算
信达澳银基金-东兴期货增强 1 号资产管理计划	单一资产管理计划	清算

2018 年末，新纳入合并范围的特殊目的主体情况如下表所示：

单位：百万元

结构化主体名称	资产	负债	净资产
东兴金选兴盛 35 号集合资产管理计划	581.17	38.05	543.12
东兴金选兴盛 39 号集合资产管理计划	285.69	3.78	281.91



结构化主体名称	资产	负债	净资产
证券行业支持民营企业发展系列之东兴证券 1 号单一资产管理计划	585.47	1.09	584.38
证券行业支持民营企业发展系列之东兴证券 2 号 FOF 单一资产管理合同	250.13	-	250.13
诺安智享 8 号资产管理计划	29.92	0.19	29.73
汇添富沪港深灵活配置 7 号资产管理计划	49.67	0.18	49.49
鑫道复兴 26 号资产管理计划	50.46	0.06	50.40
富国基金-东兴证券 1 号混合型资产管理计划	48.99	0.11	48.88
新华基金稳健增长 3 号单一客户资产管理计划	52.60	0.17	52.43
信达澳银基金-东兴期货增强 1 号资产管理计划	30.06	0.01	30.05
DongxingFixedIncomeFundSegregatedPortfolio	234.29	1.27	233.02
DongxingSelectedEquityFundSegregatedPortfolio	95.50	2.41	93.09

2018 年末，不再纳入合并范围的特殊目的主体情况如下表所示：

结构化主体名称	产品类型	本年内不再纳入合并范围的原因
东兴金选兴盛 23 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴金选兴盛 28 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴金选稳赢 5 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴稳兴 1 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴金选稳赢 11 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴金选稳赢 14 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
东兴金选稳赢 16 号集合资产管理计划	集合资产管理计划	清算
圆信永丰东兴 1 号资产管理计划	专项资产管理计划	清算
圆信永丰东兴 2 号资产管理计划	专项资产管理计划	清算
东兴物丰资产管理计划	集合资产管理计划	清算
石河子东兴博发股权投资合伙企业（有限合伙）	合伙企业	清算

## 2、子公司变动

2021 年 1-6 月，发行人子公司东兴香港注销了勇庭有限公司和 RobustStrengthLimited。

2020 年度，发行人新设子公司东兴基金管理有限公司。

2019 年度，发行人合并报表范围内的子公司未发生变动。

2018 年度，发行人合并报表范围内的子公司未发生变动。

## 二、发行人财务会计信息及主要财务指标

### （一）财务会计信息

#### 1、合并财务报表

## 合并资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 9 月末	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
<b>资产：</b>					
货币资金	1,542,125.68	1,431,803.46	1,366,625.72	1,051,243.18	851,355.55
其中：客户资金存款	1,348,821.26	1,215,269.20	1,130,998.53	781,884.45	535,400.41
结算备付金	413,619.72	368,165.62	338,274.12	300,979.24	270,429.29
其中：客户备付金	298,561.36	279,592.02	277,969.46	254,949.30	211,175.24
融出资金	1,989,695.12	1,836,844.55	1,746,495.51	1,277,210.13	749,131.90
衍生金融资产	29,854.95	29,904.30	15,306.75	775.09	8,012.56
存出保证金	313,825.35	330,604.09	300,945.72	85,042.00	72,419.04
应收款项	19,318.39	20,460.23	18,188.92	41,555.42	25,354.70
应收利息	不适用	不适用	不适用	不适用	110,079.31
买入返售金融资产	156,622.92	471,683.82	167,725.99	518,337.64	915,549.34
金融投资：	4,601,517.29	4,287,077.81	4,444,719.25	4,289,072.80	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	不适用	不适用	1,273,330.72
交易性金融资产	2,123,062.12	1,978,623.08	1,791,666.09	1,757,073.38	不适用
债权投资	12,120.90	18,074.33	17,188.42	65,008.90	不适用
可供出售金融资产	不适用	不适用	不适用	不适用	2,911,157.09
其他债权投资	2,431,688.26	2,256,232.68	2,409,353.51	2,218,831.97	不适用
其他权益工具投资	34,646.01	34,147.73	226,511.22	248,158.55	不适用
持有至到期投资	不适用	不适用	不适用	不适用	87,032.07
长期股权投资	35,384.21	30,056.34	32,445.13	22,127.93	16,732.62
投资性房地产	2,432.88	2,496.84	2,624.75	2,880.59	3,136.43
固定资产	15,143.36	15,308.11	15,736.65	16,496.03	18,151.68
使用权资产	38,696.37	38,494.06	不适用	不适用	不适用
无形资产	3,493.93	3,066.04	4,120.59	3,211.81	2,523.28
商誉	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00	2,000.00
递延所得税资产	58,155.32	71,331.44	67,168.42	50,434.53	63,042.30
其他资产	212,716.20	159,289.87	115,104.94	92,990.05	122,290.41
<b>资产总计</b>	<b>9,434,601.70</b>	<b>9,098,586.58</b>	<b>8,637,482.46</b>	<b>7,754,356.43</b>	<b>7,501,728.29</b>
<b>负债：</b>					
短期借款	19,481.54	29,085.91	37,810.02	166,180.23	243,726.90
应付短期融资款	441,976.81	574,767.04	664,673.24	659,344.55	110,192.65
拆入资金	231,811.76	280,560.59	101,389.01	5,121.81	200,000.00
交易性金融负债	131,440.91	149,876.14	174,278.84	4,094.57	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	不适用	不适用	不适用	51,957.13
衍生金融负债	32,171.09	30,938.24	13,971.04	11,966.35	9,225.86
卖出回购金融资产款	1,787,780.80	1,586,179.57	1,015,769.48	828,917.19	1,013,769.33
代理买卖证券款	1,803,074.72	1,674,980.62	1,592,331.29	1,070,264.70	743,522.71
代理承销证券款	-	2,524.00	-	-	-
应付职工薪酬	62,810.41	115,161.78	108,906.37	103,813.37	98,252.35
应交税费	10,028.91	13,722.94	36,284.34	4,912.97	8,366.58
应付款项	227,137.61	221,127.58	156,547.82	23,313.14	20,626.46

项目	2021 年 9 月末	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
应付利息	不适用	不适用	不适用	不适用	72,582.04
合同负债	7,736.12	4,722.14	4,496.25	不适用	不适用
长期借款	-	-	-	-	52,572.00
应付债券	2,370,944.81	2,127,734.55	2,589,439.06	2,418,756.52	2,445,734.46
其中：优先股	-	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-	-
租赁负债	38,809.53	37,945.46	不适用	不适用	不适用
递延所得税负债	3,269.10	6,696.05	3,364.33	417.53	3,003.43
其他负债	75,486.52	97,754.92	19,743.99	424,362.02	460,505.25
<b>负债合计</b>	<b>7,243,960.64</b>	<b>6,953,777.53</b>	<b>6,519,005.09</b>	<b>5,721,464.95</b>	<b>5,534,037.14</b>
<b>股东权益：</b>					
股本	275,796.07	275,796.07	275,796.07	275,796.07	275,796.07
资本公积	976,207.53	976,207.53	976,207.53	976,207.53	976,207.53
减：库存股	-	-	-	-	-
其他综合收益	8,767.27	5,918.83	5,377.16	25,834.70	-42,296.08
盈余公积	162,374.19	162,374.19	162,374.19	146,069.08	127,648.73
一般风险准备	272,609.57	272,492.70	272,228.42	238,475.39	211,439.19
未分配利润	491,350.15	448,535.23	422,815.77	366,866.00	415,265.04
归属于母公司的股东权益合计	2,187,104.76	2,141,324.54	2,114,799.14	2,029,248.76	1,964,060.47
少数股东权益	3,536.30	3,484.51	3,678.24	3,642.73	3,630.68
<b>股东权益合计</b>	<b>2,190,641.06</b>	<b>2,144,809.05</b>	<b>2,118,477.38</b>	<b>2,032,891.49</b>	<b>1,967,691.15</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>9,434,601.70</b>	<b>9,098,586.58</b>	<b>8,637,482.46</b>	<b>7,754,356.43</b>	<b>7,501,728.29</b>

### 合并利润表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>382,487.83</b>	<b>257,949.64</b>	<b>568,721.08</b>	<b>447,470.47</b>	<b>360,380.73</b>
利息净收入	73,818.32	45,298.27	84,856.41	78,639.45	-75,495.86
其中：利息收入	196,406.60	126,741.82	271,045.07	294,778.65	168,572.97
利息支出	122,588.28	81,443.54	186,188.67	216,139.20	244,068.83
手续费及佣金净收入	161,230.76	93,290.96	252,721.30	209,180.26	168,141.04
其中：经纪业务手续费净收入	77,410.16	44,855.69	99,329.84	69,139.68	60,365.80
投资银行业务手续费净收入	72,617.92	40,280.60	132,189.83	101,641.53	61,251.05
资产管理业务手续费净收入	10,249.36	7,489.04	20,259.50	35,572.53	44,159.93
投资收益（损失以“-”号填列）	70,650.89	50,107.99	184,642.66	58,681.76	223,470.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-536.77	-3,364.64	7,770.04	4,735.31	1,604.98
其他收益	569.19	420.70	677.05	971.84	522.83
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-16,128.78	2,904.91	-29,558.62	49,827.52	16,719.48
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-354.46	-164.79	1,919.22	-466.45	-2,179.90
其他业务收入	92,624.49	66,025.83	73,432.81	50,618.04	29,175.45
资产处置收益（损失以“-”号填列）	77.41	65.77	30.25	18.05	27.02
<b>二、营业总支出</b>	<b>246,937.47</b>	<b>171,161.08</b>	<b>373,589.64</b>	<b>307,473.65</b>	<b>241,307.97</b>

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
税金及附加	2,125.04	1,379.67	3,909.45	3,111.13	2,680.80
业务及管理费	150,992.45	101,702.79	230,562.80	207,321.67	189,273.74
资产减值损失	不适用	不适用	不适用	不适用	19,919.67
信用减值损失	1,772.04	2,280.46	65,592.00	46,653.49	不适用
其他业务成本	92,047.94	65,798.17	73,525.39	50,387.37	29,433.76
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>135,550.36</b>	<b>86,788.56</b>	<b>195,131.44</b>	<b>139,996.81</b>	<b>119,072.76</b>
加：营业外收入	307.46	149.51	1,172.90	6,694.69	725.07
减：营业外支出	74.46	3.14	1,798.37	1,416.07	748.63
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>135,783.35</b>	<b>86,934.93</b>	<b>194,505.97</b>	<b>145,275.44</b>	<b>119,049.19</b>
减：所得税费用	17,717.11	13,882.05	40,503.21	23,130.83	18,210.75
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>118,066.24</b>	<b>73,052.89</b>	<b>154,002.76</b>	<b>122,144.61</b>	<b>100,838.44</b>
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	118,026.30	73,060.70	153,967.25	122,069.89	100,804.70
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	39.95	-7.81	35.51	74.72	33.74
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>932.22</b>	<b>113.56</b>	<b>-29,805.42</b>	<b>609.56</b>	<b>-17,106.22</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>118,998.46</b>	<b>73,166.45</b>	<b>124,197.34</b>	<b>122,754.17</b>	<b>83,732.22</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	119,140.40	73,360.18	124,161.83	122,679.44	83,532.35
归属于少数股东的综合收益总额	-141.95	-193.73	35.51	74.72	199.88

### 合并现金流量表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	不适用	不适用	不适用	不适用	216,209.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额	不适用	不适用	不适用	不适用	51,466.36
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	-	19,077.25	194,165.65	不适用
交易性金融负债净增加额	-	-	163,085.53	-	不适用
收取利息、手续费及佣金的现金	400,485.36	246,637.47	600,055.44	499,518.19	447,416.08
融出资金净减少额	-	-	-	-	212,547.85
拆入资金净增加额	130,000.00	180,000.00	96,267.21	-	-
回购业务资金净增加额	782,675.05	262,896.80	499,095.88	146,292.10	-
代理买卖证券现金的净增加额	220,699.11	82,656.13	522,021.22	326,647.85	-
收到其他与经营活动有关的现金	95,122.23	66,094.74	152,883.67	35,897.85	25,721.14
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,628,981.75</b>	<b>838,285.13</b>	<b>2,052,486.20</b>	<b>1,202,521.64</b>	<b>953,361.13</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额	291,701.22	122,073.54	-	-	不适用
交易性金融负债净减少额	69,659.00	41,382.39	-	47,766.98	不适用
购置或处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	-	-	-	-	-

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
融出资金净增加额	270,540.76	89,287.92	467,282.88	514,539.54	-
代理买卖证券支付的现金净减少额	-	-	-	-	190,730.55
拆入资金净减少额	-	-	-	195,000.00	189,000.00
回购业务资金净减少额	-	-	-	-	15,162.46
支付利息、手续费及佣金的现金	68,682.15	42,965.25	81,447.96	105,388.74	125,381.55
支付给职工及为职工支付的现金	141,927.13	61,880.82	153,413.42	133,664.42	139,195.48
支付的各项税费	68,739.30	50,693.15	49,922.95	49,373.06	32,649.63
支付其他与经营活动有关的现金	71,191.70	66,117.35	767,157.05	129,708.94	357,167.71
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>982,441.27</b>	<b>474,400.42</b>	<b>1,519,224.25</b>	<b>1,175,441.68</b>	<b>1,049,287.37</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>646,540.48</b>	<b>363,884.71</b>	<b>533,261.95</b>	<b>27,079.96</b>	<b>-95,926.24</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金	1,024.15	1,024.15	-	-	-
其他投资收到的现金	-	-	35,578.62	-	-
债权投资现金净增加额	-	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	36,427.99	18,488.77	122,406.81	144,579.99	147,007.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	93.21	78.76	41.89	187.62	211.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-	8,333.00
购置或处置债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资收到的现金净额	-	338,965.86	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	170,868.74	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>208,414.10</b>	<b>358,557.54</b>	<b>158,027.32</b>	<b>144,767.61</b>	<b>155,552.37</b>
购置或处置可供出售金融资产支付的现金净额	不适用	不适用	不适用	不适用	100,151.11
投资支付的现金	-	-	-	-	-
购置或处置债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资支付的现金净额	-	-	162,805.74	88,494.35	不适用
其他投资支付的现金	-	-	-	34,892.30	92,411.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	5,485.01	2,643.72	7,357.87	7,070.61	6,945.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,500.00	2,000.00	3,600.00	660.00	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>9,985.01</b>	<b>4,643.72</b>	<b>173,763.61</b>	<b>131,117.26</b>	<b>199,507.85</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>198,429.09</b>	<b>353,913.82</b>	<b>-15,736.29</b>	<b>13,650.35</b>	<b>-43,955.48</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
取得借款收到的现金	-	-	145,200.50	165,822.95	231,515.52
发行债券及收益凭证收到的现金	2,134,464.20	1,002,554.50	4,212,672.00	1,985,783.87	1,221,209.46
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,134,464.20</b>	<b>1,002,554.50</b>	<b>4,357,872.50</b>	<b>2,151,606.82</b>	<b>1,452,724.98</b>
偿还债务支付的现金	2,562,390.60	1,550,254.70	4,292,594.25	1,833,498.22	1,145,335.16
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	154,239.05	65,964.65	191,283.37	165,640.38	175,761.13
支付其他与筹资活动有关的现金	11,681.68	7,354.11	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,728,311.34</b>	<b>1,623,573.46</b>	<b>4,483,877.62</b>	<b>1,999,138.60</b>	<b>1,321,096.29</b>

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
筹资活动产生的现金流量净额	-593,847.14	-621,018.96	-126,005.12	152,468.22	131,628.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,349.11	-3,809.05	-3,676.91	535.14	1,228.64
五、现金及现金等价物净增加（减少）额	248,773.32	92,970.52	387,843.64	193,733.67	-7,024.39
加：期初现金及现金等价物余额	1,702,675.84	1,702,675.84	1,314,832.19	1,121,098.52	1,128,122.91
六、期末现金及现金等价物余额	1,951,449.16	1,795,646.36	1,702,675.84	1,314,832.19	1,121,098.52

## 2、母公司财务报表

### 母公司资产负债表

单位：万元

项目	2021 年 9 月 末	2021 年 6 月 末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
<b>资产：</b>					
货币资金	1,077,054.95	955,054.23	912,021.13	680,820.54	561,345.42
其中：客户资金存款	1,014,199.08	908,550.76	827,664.99	633,326.02	419,292.43
结算备付金	373,624.08	335,168.19	320,575.17	300,719.60	267,153.00
其中：客户备付金	305,162.51	255,045.36	258,063.97	256,915.04	202,506.35
融出资金	1,977,521.54	1,819,675.53	1,731,278.87	1,257,858.14	706,883.20
衍生金融资产	23,380.80	28,496.20	15,472.85	775.09	8,012.56
存出保证金	68,976.65	67,112.09	41,309.24	11,286.28	27,089.95
应收款项	14,206.35	12,537.40	14,773.17	27,693.12	31,374.40
应收利息	不适用	不适用	不适用	不适用	90,280.39
买入返售金融资产	153,912.39	467,013.82	164,976.12	433,385.63	833,247.75
金融投资：	4,089,643.18	3,785,803.00	4,026,876.28	3,465,305.99	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	不适用	不适用	382,317.48
交易性金融资产	1,662,683.44	1,518,902.99	1,401,144.99	1,035,785.93	不适用
债权投资	-	-	-	-	不适用
可供出售金融资产	不适用	不适用	不适用	不适用	2,950,288.25
其他债权投资	2,400,317.27	2,242,230.78	2,409,353.51	2,203,320.09	不适用
其他权益工具投资	26,642.47	24,669.24	216,377.78	226,199.97	不适用
长期股权投资	362,741.63	362,741.63	362,741.63	310,741.63	300,741.63
投资性房地产	2,432.88	2,496.84	2,624.75	2,880.59	3,136.43
固定资产	14,589.80	14,700.84	15,210.34	15,891.68	17,438.78
使用权资产	33,826.16	34,623.89	不适用	不适用	不适用
无形资产	3,276.07	2,863.79	3,837.15	3,010.27	2,259.79
递延所得税资产	49,009.79	64,205.92	61,581.70	42,034.32	47,235.91
其他资产	249,307.90	191,239.15	117,208.84	52,432.59	59,255.61
<b>资产总计</b>	<b>8,493,504.17</b>	<b>8,143,732.51</b>	<b>7,790,487.23</b>	<b>6,604,835.47</b>	<b>6,288,060.54</b>
<b>负债：</b>					
应付短期融资款	441,976.81	574,767.04	664,673.24	659,344.55	110,192.65
拆入资金	231,811.76	280,560.59	101,389.01	5,121.81	200,000.00
交易性金融负债	117,737.96	147,794.11	173,873.35	4,094.57	不适用

项目	2021 年 9 月 末	2021 年 6 月 末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	不适用	不适用	不适用	51,927.03
衍生金融负债	32,643.45	27,203.00	14,302.24	215.99	78.21
卖出回购金融资产款	1,756,923.07	1,554,696.17	1,015,134.20	788,629.89	946,912.79
代理买卖证券款	1,316,318.31	1,161,053.18	1,085,134.18	887,010.22	621,301.71
代理承销证券款	-	2,524.00	-	-	-
应付职工薪酬	56,514.36	107,832.91	101,677.98	96,452.97	89,822.68
应交税费	8,805.60	12,433.92	35,232.84	3,828.46	7,233.64
应付款项	212,210.48	193,774.75	153,838.43	18,674.85	19,174.00
应付利息	不适用	不适用	不适用	不适用	70,789.30
合同负债	4,141.12	4,239.52	3,940.93	不适用	不适用
应付债券	2,112,539.20	1,868,418.39	2,327,548.92	2,139,511.34	2,240,141.24
其中：优先股	-	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-	-
租赁负债	不适用	34,203.17	不适用	不适用	不适用
其他负债	3,064.54	48,861.42	2,105.54	1,399.08	3,349.24
<b>负债合计</b>	<b>6,328,379.51</b>	<b>6,018,362.18</b>	<b>5,678,850.85</b>	<b>4,604,283.74</b>	<b>4,360,922.49</b>
<b>股东权益：</b>					
股本	275,796.07	275,796.07	275,796.07	275,796.07	275,796.07
资本公积	976,128.10	976,128.10	976,128.10	976,128.10	976,128.10
减：库存股	-	-	-	-	-
其他综合收益	20,326.22	18,706.46	17,463.79	21,725.92	-66,328.66
盈余公积	162,374.19	162,374.19	162,374.19	146,069.08	127,648.73
一般风险准备	262,492.06	262,492.06	264,813.33	231,234.32	204,301.07
未分配利润	468,008.02	429,873.45	415,060.90	349,598.24	409,592.75
<b>股东权益合计</b>	<b>2,165,124.65</b>	<b>2,125,370.33</b>	<b>2,111,636.37</b>	<b>2,000,551.73</b>	<b>1,927,138.05</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>8,493,504.17</b>	<b>8,143,732.51</b>	<b>7,790,487.23</b>	<b>6,604,835.47</b>	<b>6,288,060.54</b>

### 母公司利润表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>250,047.05</b>	<b>163,773.24</b>	<b>435,517.14</b>	<b>341,087.97</b>	<b>296,162.39</b>
利息净收入	75,318.62	47,782.92	96,232.38	89,838.64	-30,768.55
其中：利息收入	185,550.68	120,177.62	249,931.11	258,427.64	150,679.59
利息支出	110,232.06	72,394.69	153,698.72	168,589.00	181,448.15
手续费及佣金净收入	153,290.47	90,516.95	249,357.20	208,394.74	167,131.22
其中：经纪业务手续费净收入	71,536.74	41,698.89	94,401.47	65,437.22	56,852.47
投资银行业务手续费净收入	70,649.12	39,741.17	128,432.00	97,504.92	57,362.54
资产管理业务手续费净收入	10,151.28	8,411.27	25,128.54	43,488.18	50,573.09
投资收益（损失以“-”号填列）	16,103.26	26,408.58	123,642.26	-7,025.58	154,564.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	不适用
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	不适用

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
其他收益	503.30	416.82	221.72	841.44	516.83
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	4,615.28	-1,510.83	-34,149.93	48,792.94	4,377.40
汇兑收益（损失以“－”号填列）	6.08	-0.87	-23.70	17.15	89.93
其他业务收入	132.62	93.90	206.95	211.32	224.05
资产处置收益（损失以“－”号填列）	77.41	65.77	30.25	17.31	27.17
<b>二、营业总支出</b>	<b>130,828.61</b>	<b>91,298.10</b>	<b>239,414.28</b>	<b>201,907.58</b>	<b>174,248.97</b>
税金及附加	1,888.21	1,271.48	3,736.63	2,960.59	2,514.79
业务及管理费	126,137.70	86,698.27	201,264.41	183,578.94	169,087.30
资产减值损失	不适用	不适用	不适用	不适用	2,391.05
信用减值损失	2,610.82	3,200.43	34,157.41	15,112.22	不适用
其他业务成本	191.88	127.92	255.84	255.84	255.84
<b>三、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>	<b>119,218.44</b>	<b>72,475.14</b>	<b>196,102.86</b>	<b>139,180.38</b>	<b>121,913.42</b>
加：营业外收入	264.22	132.18	650.54	6,687.96	573.09
减：营业外支出	74.34	3.14	1,719.47	1,415.55	716.65
<b>四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>	<b>119,408.32</b>	<b>72,604.18</b>	<b>195,033.93</b>	<b>144,452.80</b>	<b>121,769.86</b>
减：所得税费用	19,205.25	10,612.18	31,982.88	21,650.42	19,189.20
<b>五、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>	<b>100,203.07</b>	<b>61,992.00</b>	<b>163,051.05</b>	<b>122,802.38</b>	<b>102,580.66</b>
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>2,664.75</b>	<b>1,121.50</b>	<b>-13,354.96</b>	<b>5,870.21</b>	<b>-36,818.08</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>102,867.82</b>	<b>63,113.50</b>	<b>149,696.10</b>	<b>128,672.59</b>	<b>65,762.58</b>

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额	不适用	不适用	不适用	不适用	173,352.73
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额	不适用	不适用	不适用	不适用	51,793.08
交易性金融负债净增加额	-	-	162,680.05	-	不适用
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	-	-	73,152.16	不适用
收取利息、手续费及佣金的现金	386,463.84	242,838.71	550,848.70	414,007.83	367,879.25
拆入资金净增加额	130,000.00	180,000.00	96,267.21	-	-
融出资金净减少额	-	-	-	-	243,041.20
回购业务资金净增加额	749,846.57	233,881.97	481,399.53	206,372.08	164,536.60
代理买卖证券现金的净增加额	241,139.82	75,925.81	198,078.58	265,614.17	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,739.46	5,933.49	136,276.34	24,202.09	652.34
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,515,189.68</b>	<b>738,579.98</b>	<b>1,625,550.40</b>	<b>983,348.33</b>	<b>1,001,255.19</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额	272,120.70	117,037.75	334,173.19	-	不适用
交易性金融负债净减少额	82,781.55	48,438.22	-	48,089.67	不适用
融出资金净增加额	273,626.18	87,220.70	471,359.68	536,132.33	-
代理买卖证券支付的现金净减少额	-	-	-	-	183,461.60
拆入资金净减少额	-	-	-	195,000.00	189,000.00



项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
回购业务资金净减少额	-	-	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	64,390.79	38,080.83	63,962.07	81,228.09	73,890.96
支付给职工及为职工支付的现金	128,490.78	53,620.65	137,461.95	117,957.37	125,395.92
支付的各项税费	62,267.38	47,380.50	49,766.12	38,917.77	30,132.80
支付其他与经营活动有关的现金	66,774.08	52,725.72	186,845.75	65,005.57	82,737.26
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>950,451.45</b>	<b>444,504.37</b>	<b>1,243,568.76</b>	<b>1,082,330.80</b>	<b>684,618.53</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>564,738.24</b>	<b>294,075.61</b>	<b>381,981.64</b>	<b>-98,982.47</b>	<b>316,636.65</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
其他投资收回的现金	-	-	697.62	-	-
取得投资收益收到的现金	28,218.32	18,483.32	120,179.96	113,999.03	135,964.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	93.21	78.76	41.05	186.04	207.36
购置或处置其他债权投资和其他权益工具投资的现金净增加额	196,724.46	354,173.98	-	-	不适用
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>225,035.99</b>	<b>372,736.06</b>	<b>120,918.63</b>	<b>114,185.07</b>	<b>136,171.71</b>
购置或处置可供出售金融资产支付的现金净额	不适用	不适用	不适用	不适用	459,708.17
购置或处置债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资支付的现金净额	-	-	225,749.29	81,940.71	不适用
其他投资支付的现金	-	-	-	11.30	32.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,634.19	2,332.46	6,739.10	5,307.38	3,758.31
取得子公司支付的现金净额	-	-	52,000.00	10,000.00	121,683.95
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>4,634.19</b>	<b>2,332.46</b>	<b>284,488.39</b>	<b>97,259.39</b>	<b>585,183.33</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>220,401.81</b>	<b>370,403.60</b>	<b>-163,569.76</b>	<b>16,925.68</b>	<b>-449,011.62</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
发行债券及收益凭证收到的现金	2,134,464.20	1,002,554.50	4,212,672.00	1,711,485.60	1,221,209.46
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,134,464.20</b>	<b>1,002,554.50</b>	<b>4,212,672.00</b>	<b>1,711,485.60</b>	<b>1,221,209.46</b>
偿还债务支付的现金	2,544,210.50	1,541,802.70	4,007,812.80	1,331,606.10	1,061,909.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	147,273.05	61,316.78	171,680.91	145,376.19	151,667.28
支付其他与筹资活动有关的现金	10,073.15	6,182.94	-	-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,701,556.70</b>	<b>1,609,302.42</b>	<b>4,179,493.71</b>	<b>1,476,982.29</b>	<b>1,213,576.98</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-567,092.50</b>	<b>-606,747.92</b>	<b>33,178.29</b>	<b>234,503.31</b>	<b>7,632.48</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-117.02</b>	<b>-187.68</b>	<b>-23.70</b>	<b>17.15</b>	<b>89.93</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加（减少）额</b>	<b>217,930.52</b>	<b>57,543.62</b>	<b>251,566.47</b>	<b>152,463.67</b>	<b>-124,652.55</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,231,842.24	1,231,842.24	980,275.77	827,812.10	952,464.64
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,449,772.76</b>	<b>1,289,385.86</b>	<b>1,231,842.24</b>	<b>980,275.77</b>	<b>827,812.10</b>

## （二）报告期内主要财务指标

### 1、净资产收益率及每股收益（合并报表口径）

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号--净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）要求，公司净资产收益率及每股收益情况如下表所示：

指标	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
基本每股收益（元 / 股）	0.428	0.265	0.558	0.443	0.366
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.426	0.263	0.558	0.426	0.364
加权平均净资产收益率（%）	5.47	3.40	7.44	6.16	5.19
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	*	3.37	7.44	5.93	5.17

\*注：发行人 2021 年第三季度报告未披露扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率

## 2、主要监管指标（母公司报表口径）

报告期内公司母公司口径净资产及相关监管指标情况如下表所示：

单位：亿元

项目	2021 年 9 月末	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
净资本	168.01	163.43	178.64	166.36	169.09
净资产	216.51	212.54	211.16	200.06	192.71
各项风险资本准备之和	68.50	65.37	64.31	76.81	70.17
表内外资产总额	752.64	728.79	695.74	586.29	573.81
风险覆盖率（%）	245.26	250.01	277.78	216.58	240.97
资本杠杆率（%）	21.69	21.77	22.99	26.95	26.85
流动性覆盖率（%）	259.07	291.62	235.70	604.86	207.03
净稳定资金率（%）	146.86	153.06	168.37	172.81	177.01
净资本/净资产（%）	77.60	76.90	84.60	83.16	87.74
净资本/负债（%）	33.52	33.66	38.89	44.75	45.22
净资产/负债（%）	43.20	43.78	45.97	53.82	51.53
自营权益类证券及其衍生品/净资本（%）	26.83	27.87	26.84	30.73	25.08
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	230.63	213.87	203.48	176.11	175.72
融资（含融券）的金额/净资本（%）	126.94	120.59	106.66	101.39	88.32

注：2019 年年度末的净资本已根据中国证监会公告〔2020〕10 号《证券公司风险控制指标计算标准规定》进行重述。

报告期内，公司各项风险控制指标均大幅优于监管标准，反映公司具有较强的抗风险能力。

## 3、非经常性损益

报告期内公司非经常性损益具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	77.41	65.77	30.25	18.05	27.02

项目	2021 年 1-9 月	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
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	219.28	74.60	1,512.86	643.33	656.80
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	582.90	492.47	-1,461.28	5,607.14	-157.53
所得税影响额	237.99	-158.50	-22.67	-1,577.16	-157.36
合计	641.61	474.35	59.17	4,691.36	368.93

#### 4、报告期主要偿债能力财务指标

项目	2021 年 9 月 末/1-9 月	2021 年 6 月 末/1-6 月	2020 年末/ 度	2019 年末/ 度	2018 年末/ 度
总资产（亿元）	943.46	909.86	863.75	775.44	750.17
总负债（亿元）	724.40	695.38	651.90	572.15	553.40
全部债务（亿元）	544.09	527.88	492.67	465.12	479.05
所有者权益（亿元）	219.06	214.48	211.85	203.29	196.77
营业总收入（亿元）	38.25	25.79	56.87	44.75	36.04
利润总额（亿元）	13.58	8.69	19.45	14.53	11.90
净利润（亿元）	11.81	7.31	15.40	12.21	10.08
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润（亿元）	11.75	7.26	15.39	11.74	10.04
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	11.80	7.31	15.40	12.21	10.08
经营活动产生现金流量净额（亿元）	64.65	36.39	53.33	2.71	-9.59
投资活动产生现金流量净额（亿元）	19.84	35.39	-1.57	1.37	-4.40
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-59.38	-62.10	-12.60	15.25	13.16
流动比率	-	1.60	1.80	2.19	1.93
速动比率	-	1.60	1.80	2.19	1.93
自有资产负债率（%）	71.29	71.11	69.93	69.59	70.88
债务资本比率（%）	71.29	71.11	69.93	69.59	70.88
营业毛利率（%）	35.44	33.65	34.31	31.29	33.04
平均总资产回报率（%）	3.52	2.33	5.55	5.38	5.34
加权平均净资产收益率（%）	5.47	3.40	7.44	6.16	5.19
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	-	3.37	7.44	5.93	5.17
EBITDA（亿元）	-	-	38.28	36.53	36.85
EBITDA 全部债务比	-	-	0.08	0.08	0.08
EBITDA 利息倍数	-	-	2.12	1.73	1.54
应收账款周转率	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
存货周转率	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注：上述财务指标的计算方法如下：

（1）全部债务=负债总计-代理买卖证券款

（2）流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+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+应收款项+应收利息+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+应付短期融资券+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项+应付利息）

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

（4）自有资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）×100%

（5）债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）×100%

- (6) 营业毛利率= (营业收入-营业成本) /营业收入  
 (7) 平均总资产回报率= (利润总额+利息支出) /平均总资产×100%，其中：总资产=资产总额-代理买卖证券款-代理承销证券  
 (8) EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金存款利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧+摊销  
 (9) EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务  
 (10) EBITDA 利息倍数=EBITDA/ (利息支出-客户资金存款利息支出)  
 (11) 发行人 2021 年第三季度报告未披露扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率

### 三、发行人财务状况分析

#### (一) 资产结构分析

报告期内，公司的资产构成情况如下表所示：

单位：万元，%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	1,431,803.46	15.74	1,366,625.72	15.82	1,051,243.18	13.56	851,355.55	11.35
其中：客户资金存款	1,215,269.20	13.36	1,130,998.53	13.09	781,884.45	10.08	535,400.41	7.14
结算备付金	368,165.62	4.05	338,274.12	3.92	300,979.24	3.88	270,429.29	3.60
其中：客户备付金	279,592.02	3.07	277,969.46	3.22	254,949.30	3.29	211,175.24	2.82
融出资金	1,836,844.55	20.19	1,746,495.51	20.22	1,277,210.13	16.47	749,131.90	9.99
衍生金融资产	29,904.30	0.33	15,306.75	0.18	775.09	0.01	8,012.56	0.11
存出保证金	330,604.09	3.63	300,945.72	3.48	85,042.00	1.10	72,419.04	0.97
应收款项	20,460.23	0.22	18,188.92	0.21	41,555.42	0.54	25,354.70	0.34
应收利息	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	110,079.31	1.47
买入返售金融资产	471,683.82	5.18	167,725.99	1.94	518,337.64	6.68	915,549.34	12.20
金融投资：	4,287,077.81	47.12	4,444,719.25	51.46	4,289,072.80	55.31	不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	1,273,330.72	16.97
交易性金融资产	1,978,623.08	21.75	1,791,666.09	20.74	1,757,073.38	22.66	不适用	不适用
债权投资	18,074.33	0.20	17,188.42	0.20	65,008.90	0.84	不适用	不适用
可供出售金融资产	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	2,911,157.09	38.81
其他债权投资	2,256,232.68	24.80	2,409,353.51	27.89	2,218,831.97	28.61	不适用	不适用
其他权益工具投资	34,147.73	0.38	226,511.22	2.62	248,158.55	3.20	不适用	不适用
持有至到期投资	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	87,032.07	1.16
长期股权投资	30,056.34	0.33	32,445.13	0.38	22,127.93	0.29	16,732.62	0.22

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
投资性房地产	2,496.84	0.03	2,624.75	0.03	2,880.59	0.04	3,136.43	0.04
固定资产	15,308.11	0.17	15,736.65	0.18	16,496.03	0.21	18,151.68	0.24
使用权资产	38,494.06	0.42	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
无形资产	3,066.04	0.03	4,120.59	0.05	3,211.81	0.04	2,523.28	0.03
商誉	2,000.00	0.02	2,000.00	0.02	2,000.00	0.03	2,000.00	0.03
递延所得税资产	71,331.44	0.78	67,168.42	0.78	50,434.53	0.65	63,042.30	0.84
其他资产	159,289.87	1.75	115,104.94	1.33	92,990.05	1.20	122,290.41	1.63
<b>资产总计</b>	<b>9,098,586.58</b>	<b>100.00</b>	<b>8,637,482.46</b>	<b>100.00</b>	<b>7,754,356.43</b>	<b>100.00</b>	<b>7,501,728.29</b>	<b>100.00</b>

近三年及一期末，公司总资产分别为 7,501,728.29 万元、7,754,356.43 万元、8,637,482.46 万元和 9,098,586.58 万元。截至 2021 年 6 月末，公司资产以货币资金、融出资金、交易性金融资产和其他债权投资为主。

总体而言，公司的资产结构较为合理，符合行业发展规律和业务开展情况，除货币资金外，自有资产以金融资产为主，资产的整体流动性较强。

### 1、货币资金及结算备付金

货币资金及结算备付金是公司资产中主要的组成部分之一。

近三年及一期末，公司的货币资金余额分别为 851,355.55 万元、1,051,243.18 万元、1,366,625.72 万元和 1,431,803.46 万元，分别占总资产的 11.35%、13.56%、15.82%和 15.74%。

近三年及一期末，公司的货币资金的构成情况如下表所示：

单位：万元				
项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
现金	0.64	0.64	0.68	2.17
银行存款	1,431,802.81	1,366,625.08	1,051,242.50	851,353.38
其中：自有资金	216,533.61	235,626.54	269,358.04	315,952.98
客户资金	1,215,269.20	1,130,998.53	781,884.45	535,400.41
<b>合计</b>	<b>1,431,803.46</b>	<b>1,366,625.72</b>	<b>1,051,243.18</b>	<b>851,355.55</b>

近三年及一期末，公司的结算备付金余额分别为 270,429.29 万元、300,979.24 万元、338,274.12 万元和 368,165.62 万元，分别占总资产的 3.60%、3.88%、3.92%和 4.05%。

近三年及一期末，公司的结算备付金的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
自有备付金	88,573.60	60,304.66	46,029.95	59,254.06
客户备付金	207,535.13	206,776.26	200,893.26	168,182.31
信用备付金	72,056.89	71,193.20	54,056.04	42,992.93
合计	<b>368,165.62</b>	<b>338,274.12</b>	<b>300,979.24</b>	<b>270,429.29</b>

## 2、融出资金

近三年及一期末，公司的融出资金分别为 749,131.90 万元、1,277,210.13 万元、1,746,495.51 万元和 1,836,844.55 万元，分别占总资产的 9.99%、16.47%、20.22%和 20.19%。

近三年及一期末，公司融出资金的情况如下：

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
境内	1,829,001.14	1,742,875.97	1,265,988.82	708,894.69
其中：个人	1,449,440.04	1,476,040.71	1,192,085.69	653,936.99
机构	379,561.11	266,835.25	73,903.13	54,957.70
减：减值准备	9,325.61	11,597.09	8,130.68	2,011.48
账面价值小计	<b>1,819,675.53</b>	<b>1,731,278.87</b>	<b>1,257,858.14</b>	<b>706,883.20</b>
境外	17,169.02	15,216.63	19,351.99	42,248.69
账面价值合计	<b>1,836,844.55</b>	<b>1,746,495.51</b>	<b>1,277,210.13</b>	<b>749,131.90</b>

公司于 2012 年 5 月取得融资融券业务资格。报告期内，随着公司融资融券业务规模随市场行情波动。近三年及一期末，公司融出资金余额分别达到 749,131.90 万元、1,277,210.13 万元、1,746,495.51 万元和 1,836,844.55 万元。融出资金占资产比例波动，主要原因是证券行业融资融券业务规模受到最近三年市场行情和风险管理要求变化的影响。

## 3、买入返售金融资产

买入返售金融资产核算债券逆回购、股票质押式回购及约定购回等业务的融出资金。债券逆回购业务是指公司按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入债券，并在合同或协议到期日以约定价格返售该债券的交易行为，公司通过买入返售金融资产向银行间市场的金融机构及客户融出资金并收取相应的资金收益，该业务属于低风险业务。质押式回购业务是指符合条件的客户以所持有的股票或其他证券质押，向公司融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押

的交易行为。约定购回业务是指符合条件的客户以约定价格向公司卖出标的证券，并约定在未来某一日期按照另一约定价格购回标的证券的行为。

近三年及一期末，公司买入返售金融资产余额分别为 915,549.34 万元、518,337.64 万元、167,725.99 万元和 471,683.82 万元，分别占总资产的 12.20%、6.68%、1.94%和 5.18%。

#### 近三年及一期末公司买入返售金融资产的构成情况

单位：万元

项目	2021 年 6 月 末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
股票	208,690.68	246,178.79	543,113.41	866,841.95
债券	399,270.47	54,165.84	67,120.66	74,248.73
减：减值准备	136,277.33	132,618.63	91,896.43	25,541.34
买入返售金融资产账面价值	<b>471,683.82</b>	<b>167,725.99</b>	<b>518,337.64</b>	<b>915,549.34</b>

#### 发行人股票质押式回购业务减值准备计提依据

(1) 适用新金融工具准则前（2018 年度）发行人对股票质押式回购业务采用单项计提和组合计提相结合的方式计提减值准备，采用单项测试计提减值准备时，需考虑该单个股票质押式回购业务未来现金流现值；单项测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中，结合维持担保比例及抵押品流动状况计提减值准备。

#### (2) 适用新金融工具准则后（2019 年度、2020 年度）

发行人采用预期信用损失模型对股票质押式回购业务计提减值准备。发行人充分考虑融资主体的信用状况、合同期限，以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、维持担保情况、担保证券所属上市公司经营情况等因素，为不同融资主体或合约设置不同的预警线和平仓线，并根据逐笔资产的风险等级，将股票质押式回购业务的信用风险划为信用风险未显著增加、信用风险显著增加、已发生信用减值三个阶段，分别计算减值损失。

#### 4、金融投资

2019 年公司使用了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》和

《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，2019 年金融资产分类与计量与 2018 年产生差异。

(1) 2018 年末金融资产科目明细

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

**2018 年末公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

单位：万元

项目	2018 年末	
	成本	公允价值
债券	507,611.44	504,320.02
基金	395,276.56	395,334.64
股票	209,116.72	238,858.55
其他	124,754.47	134,817.50
合计	<b>1,236,759.19</b>	<b>1,273,330.72</b>

公司一贯坚持稳健的投资风格，自 2009 年 7 月正式获得证券自营业务资格后，一直适度控制自营业务中股票类金融资产的投资规模。2018 年末，公司股票类金融资产投资账面价值为 238,858.55 万元，占扣除客户资金存款、客户结算备付金及客户存出保证金后的总资产比重相对较低。

②可供出售金融资产

**2018 年末公司可供出售金融资产的构成情况**

单位：万元

项目	2018 年末	
	成本	公允价值
债券	2,140,778.64	2,145,442.79
股票	215,824.03	166,579.05
基金	205,415.07	183,276.11
资产管理计划	143,775.87	143,597.61
信托计划	54,310.00	54,310.00
银行理财产品	10,000.00	10,000.00
其他	212,269.00	207,951.54
合计	<b>2,982,372.61</b>	<b>2,911,157.09</b>

2018 年末，可供出售金融资产主要来源于公司从事的自营业务及子公司东兴投资从事的另类投资业务，具体投资品种以债券、资产管理产品和信托产品为主。

③持有至到期投资



## 2018 年末公司持有至到期投资情况

单位：万元

项目	2018 年末
债券	87,032.07

### (2) 2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末金融投资科目明细

#### ①交易性金融资产

### 2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末公司交易性金融资产构成情况

单位：万元

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
债券	500,837.61	452,116.28	309,824.87	280,931.03	575,155.82	581,028.14
基金	699,974.83	721,125.63	704,318.48	708,447.53	330,650.70	335,051.78
股票	366,099.63	443,544.31	264,955.68	329,559.16	474,266.05	516,216.83
资管产品	96,879.00	97,190.29	138,194.63	135,823.93	194,947.87	155,731.30
银行理财	108,803.00	109,418.53	156,357.17	156,357.17	-	-
其他	190,170.20	155,228.03	213,661.21	180,547.26	172,663.46	169,045.33
合计	1,962,764.26	1,978,623.08	1,787,312.03	1,791,666.09	1,747,683.91	1,757,073.38

#### ②债权投资

### 2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末公司债权投资构成情况

单位：万元

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末	
	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值
私募债务工具	17,616.08	18,074.33	16,832.18	17,188.42	63,601.80	65,008.90

#### ③其他债权投资

### 2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末公司其他债权投资构成情况

单位：万元

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末	
	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值
国债	33,000.00	33,348.57	392,000.00	395,714.86	28,000.00	28,352.79
地方政府债	620,802.00	628,125.50	286,000.00	292,495.11	398,000.00	408,700.73
金融债	156,059.43	158,622.06	149,000.00	150,431.59	123,100.10	127,788.29
企业债	1,093,103.74	1,117,602.82	1,011,741.16	1,029,633.48	1,353,946.08	1,414,451.87
其他	319,229.65	318,533.73	543,108.00	541,078.47	234,650.00	239,538.30
合计	2,222,194.82	2,256,232.68	2,381,849.16	2,409,353.51	2,137,696.18	2,218,831.97

#### ④其他权益工具投资

### 2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末公司其他权益工具投资构成情况

单位：万元

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末	
	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本	公允价值
非交易性权益工具	52,855.22	34,147.73	54,065.42	31,630.69	80,075.07	57,618.53
证金投资	-	-	185,808.00	194,880.53	185,808.00	190,540.02
合计	52,855.22	34,147.73	239,873.42	226,511.22	265,883.07	248,158.55

## (二) 负债结构分析

## 报告期内公司负债的构成

单位：万元，%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	29,085.91	0.42	37,810.02	0.58	166,180.23	2.90	243,726.90	4.40
应付短期融资款	574,767.04	8.27	664,673.24	10.20	659,344.55	11.52	110,192.65	1.99
拆入资金	280,560.59	4.03	101,389.01	1.56	5,121.81	0.09	200,000.00	3.61
交易性金融负债	149,876.14	2.16	174,278.84	2.67	4,094.57	0.07	不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	51,957.13	0.94
衍生金融负债	30,938.24	0.44	13,971.04	0.21	11,966.35	0.21	9,225.86	0.17
卖出回购金融资产款	1,586,179.57	22.81	1,015,769.48	15.58	828,917.19	14.49	1,013,769.33	18.32
代理买卖证券款	1,674,980.62	24.09	1,592,331.29	24.43	1,070,264.70	18.71	743,522.71	13.44
代理承销证券款	2,524.00	0.04	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	115,161.78	1.66	108,906.37	1.67	103,813.37	1.81	98,252.35	1.78
应交税费	13,722.94	0.20	36,284.34	0.56	4,912.97	0.09	8,366.58	0.15
应付款项	221,127.58	3.18	156,547.82	2.40	23,313.14	0.41	20,626.46	0.37
应付利息	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	72,582.04	1.31
合同负债	4,722.14	0.07	4,496.25	0.07	不适用	不适用	不适用	不适用
长期借款	-	-	-	-	-	-	52,572.00	0.95
应付债券	2,127,734.55	30.60	2,589,439.06	39.72	2,418,756.52	42.28	2,445,734.46	44.19
租赁负债	37,945.46	0.55						
递延所得税负债	6,696.05	0.10	3,364.33	0.05	417.53	0.01	3,003.43	0.05
其他负债	97,754.92	1.41	19,743.99	0.30	424,362.02	7.42	460,505.25	8.32
负债合计	6,953,777.53	100.00	6,519,005.09	100.00	5,721,464.95	100.00	5,534,037.14	100.00

近三年及一期末，公司负债分别为 5,534,037.14 万元、5,721,464.95 万元、6,519,005.09 万元和 6,953,777.53 万元。为支持公司信用业务的快速发展，公司通过发行次级债券、公司债券、转融通借入资金等方式融入资金。

报告期内，公司的负债主要由应付短期融资券、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付债券及其他负债构成。

## 1、短期借款

近三年及一期末，公司的短期借款余额分别为 243,726.90 万元、166,180.23 万元、37,810.02 万元和 29,085.91 万元，分别占总负债的 4.40%、2.90%、0.58% 和 0.42%。2020 年短期借款余额较 2019 年减少 77.25%，主要系香港子公司短期借款减少所致。

截至 2021 年 6 月末，公司短期借款为人民币 29,085.91 万元，系本公司之子公司东兴香港的银行短期信用借款，到期日为 1 年以内，借款本金为美元，借款利率范围为 Libor 美元+1.1%~1.8%。

截至 2020 年末，公司短期借款为人民币 37,810.02 万元，系本公司之子公司东兴香港的银行短期信用借款，到期日为 1 年以内，借款本金为美元和港币，借款利率范围为 Libor 美元+1.1%~1.8%和 Hibor 港币+1.8%。

截至 2019 年末，公司短期借款为人民币 166,180.23 万元，系本公司之子公司东兴香港的银团短期信用借款，到期日为 2020 年 12 月 18 日，借款本金为美元和港币，借款利率分别为 Libor 美元+2.2%和 Hibor 港币+2.2%。

截至 2018 年末，公司短期借款金额为人民币 243,726.90 万元，系东兴香港的银行短期信用借款，到期日为 2019 年 12 月 18 日，借款利率 3.41%。

## 2、应付短期融资款

近三年及一期末，公司的应付短期融资款余额为 110,192.65 万元、659,344.55 万元、664,673.24 万元和 574,767.04 万元，分别占总负债的 1.99%、11.52%、10.20% 和 8.27%。2019 年末较 2018 年末，公司应付短期融资款增长 549,151.90 万元，增幅 498.36%，主要系公司避免利率风险增发短期融资券所致。

## 3、拆入资金

近三年及一期末，公司的拆入资金分别为 200,000.00 万元、5,121.81 万元、101,389.01 万元和 280,560.59 万元，分别占总负债的 3.61%、0.09%、1.56%和 4.03%，为公司向银行拆入的资金及融资融券业务转融通拆入资金。

### 近三年及一期末公司拆入资金的构成

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
转融通融入资金	280,560.59	101,389.01	5,121.81	200,000.00
合计	<b>280,560.59</b>	<b>101,389.01</b>	<b>5,121.81</b>	<b>200,000.00</b>

公司的银行拆入资金主要用于补充日常运营资金，公司转融通业务拆入资金均运用于融资融券业务。2021 年 6 月末较 2020 年末，公司拆入资金增长 176.72%，2020 年末较 2019 年末，公司拆入资金增长 96,267.20 万元，增幅 1879.55%，主要系拆入转融通融入款项增加所致。2019 年末较 2018 年末，公司拆入资金减少 194,878.19 万元，降幅 97.44%，主要系拆入资金到期还款所致。

#### 4、卖出回购金融资产款

卖出回购金融资产款为公司按照回购协议先卖出再按固定价格买入债券等金融资产所融入的资金。近三年及一期末，卖出回购金融资产款分别为 1,013,769.33 万元、828,917.19 万元、1,015,769.48 万元和 1,586,179.57 万元，分别占总负债的 18.32%、14.49%、15.58%和 22.81%。

##### 近三年及一期末公司卖出回购金融资产款按资产类别划分的构成

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
债券	1,547,156.57	982,381.85	828,917.19	1,013,769.33
基金	39,023.00	33,387.63	-	-
合计	<b>1,586,179.57</b>	<b>1,015,769.48</b>	<b>828,917.19</b>	<b>1,013,769.33</b>

#### 5、代理买卖证券款

代理买卖证券款是公司接受客户委托，代理客户买卖股票、债券和基金等证券收到的客户款项。公司于 2012 年 6 月正式开展融资融券业务，近三年及一期末，公司代理买卖证券款分别为 743,522.71 万元、1,070,264.70 万元、1,592,331.29 万元和 1,674,980.62 万元，分别占总负债的 13.44%、18.71%、24.43%和 24.09%。公司代理买卖证券款中包含部分融资融券业务客户为进行融资融券业务交易存入公司的客户款项（信用业务部分）。

##### 近三年及一期末公司代理买卖证券款的构成

单位：万元

项目	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
普通经纪业务	<b>1,408,933.39</b>	<b>1,329,949.19</b>	<b>888,834.54</b>	<b>627,789.30</b>
其中：个人	979,161.42	962,136.37	759,100.34	529,658.35
机构	429,771.97	367,812.82	129,734.20	98,130.95

信用业务	266,047.23	262,382.10	181,430.16	115,733.41
其中：个人	208,794.35	239,469.88	174,595.95	102,357.01
机构	57,252.88	22,912.22	6,834.21	13,376.40
合计	1,674,980.62	1,592,331.29	1,070,264.70	743,522.71

公司的代理买卖证券款余额受二级市场影响较大，报告期内呈现一定的波动性。近三年及一期末，公司代理买卖证券款分别增长 326,741.99 万元、522,066.59 万元和 82,649.32 万元，增幅分别为 43.95%、48.78%和 5.19%，主要系客户资金增长所致。

## 6、应付债券

近三年及一期末，公司应付债券分别为 2,445,734.46 万元、2,418,756.52 万元、2,589,439.06 万元和 2,127,734.55 万元，分别占总负债的 44.19%、42.28%、39.72%和 30.60%。截至 2021 年 6 月末，发行人主要应付债券明细如下：

### 截至 2021 年 6 月末发行人应付债券明细

单位：亿元、%

债券简称	起息日期	发行规模	票面利率	期末余额
19 东兴 C1	2019-04-22	20.00	4.20	20.14
20 东兴 C1	2020-05-21	20.00	3.40	20.02
17 东兴 03	2017-06-15	9.00	4.99	9.01
18 东兴 F4	2018-08-06	30.00	4.88	31.32
19 东兴 F2	2019-07-12	30.00	3.98	31.14
20 东兴 F1	2020-03-17	20.00	3.20	20.13
20 东兴 G3	2020-08-13	18.50	3.00	18.98
20 东兴 G4	2020-08-13	10.00	3.57	10.28
20 东兴 G5	2020-10-27	11.20	3.23	11.43
20 东兴 G6	2020-10-27	14.10	3.70	14.40
子公司发行境外美元债	2019-08-15	4.00（美元）	3.25	25.93
合计				212.77

## 7、发行人有息负债情况

最近三年及一期末，发行人有息负债余额分别为 406.60 亿元、407.83 亿元、440.91 亿元、459.84 亿元，占同期末总负债的比例分别为 73.47%、71.28%、67.63%、66.13%。最近一期末，发行人银行借款余额为 2.91 亿元，占有息负债余额的比例为 0.63%；银行借款与公司债券外其他公司信用类债券余额之和为 60.39 亿元，占有息负债余额的比例为 13.13%。

最近三年及一期末，发行人有息负债余额和类型如下：

单位：亿元，%

项目	2021 年 6 月末		2020 年末		2019 年末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	2.91	0.63	3.78	0.86	16.62	4.07	24.37	5.99
应付短期融资款	57.48	12.50	66.47	15.08	65.93	16.17	11.02	2.71
拆入资金	28.06	6.10	10.14	2.30	0.51	0.13	20.00	4.92
卖出回购金融资产款	158.62	34.49	101.58	23.04	82.89	20.32	101.38	24.93
应付债券	212.77	46.27	258.94	58.73	241.88	59.31	244.57	60.16
长期借款	-	-	-	-	-	-	5.26	1.29
合计	459.84	100.00	440.91	100.00	407.83	100.00	406.60	100.00

截至最近一期末，发行人有息债务到期期限分布情况如下：

单位：亿元

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
短期借款	2.91	-	-	-	-	-
应付短期融资款	57.48	-	-	-	-	-
拆入资金	28.06	-	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	158.62	-	-	-	-	-
应付债券	90.87	71.29	24.69	25.93	-	-
合计	337.94	71.29	24.69	25.93	-	-

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“二、（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”。

### （三）现金流量分析

近三年及一期，公司现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
经营活动产生的现金流量净额	363,884.71	533,261.95	27,079.96	-95,926.24
投资活动产生的现金流量净额	353,913.82	-15,736.29	13,650.35	-43,955.48
筹资活动产生的现金流量净额	-621,018.96	-126,005.12	152,468.22	131,628.69
期末现金及现金等价物余额	1,795,646.36	1,702,675.84	1,314,832.19	1,121,098.52

#### 1、经营活动产生的现金流量分析

公司经营活动产生的现金流量主要来源于公司从事经纪业务、投资银行业务及资产管理业务等产生的手续费及佣金收入、购买或处置交易性金融资产产生的现金流、回购业务产生的现金流、经纪业务代理客户买卖证券产生的现金流及融资融券业务融出资金产生的现金流。

近三年及一期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-95,926.24 万元、27,079.96 万元、533,261.95 万元和 363,884.71 万元。经营活动产生的现金流量净

额波动较大主要系 2020 年回购业务资金净流入较上年增加 35.28 亿元，代理买卖证券现金的净增加额较上年增加 19.54 亿元，利息、手续费及佣金的现金净流入较上年增加 12.45 亿元，拆入资金净流入较上年增加 29.13 亿元，收到的其他与经营活动有关的现金增加 11.70 亿元，支付其他与经营活动有关的现金增加 63.74 亿元。2019 年回购业务资金净流入较上年增加 16.15 亿元，代理买卖证券现金的净增加额较上年增加 51.74 亿元，利息、手续费及佣金的现金净流入较上年增加 7.21 亿元，融出资金导致的现金净流出增加 72.71 亿元。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，公司投资活动现金流量净额分别为-43,955.48 万元、13,650.35 万元、-15,736.29 万元和 353,913.82 万元。公司报告期内取得投资收益收到的现金主要来源于公司自营业务及另类投资业务产生的投资收益，投资支付的现金主要来源于公司对可供出售金融资产、金融投资等的投资。报告期内，投资活动产生的现金流量净额波动较大主要系公司购置或处置可供出售金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资增加所致。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

近三年及一期，公司筹资活动现金流量净额分别为 131,628.69 万元、152,468.22 万元、-126,005.12 万元和-621,018.96 万元。公司筹资活动资金流入主要来源于公司发行债券、收益凭证等融资流入。2020 年较 2019 年筹资活动产生的现金流量净额下降 182.64%，主要系公司债务融资到期还款所致。

## （四）偿债能力分析

从长期偿债能力指标来看，近三年及一期末，发行人的自有资产负债率分别为 70.88%、69.59%、69.93%和 71.11%，保持合理水平，能够有效保障本次债券本息的偿付。

近三年，发行人 EBITDA 呈稳定趋势，发行人 EBITDA 利息倍数分别为 1.54、1.73 和 2.12，发行人债务利息保障能力较强。

从短期偿债能力指标来看，近三年及一期末，发行人的流动比率及速动比率相同，分别为 1.93、2.19、1.80 和 1.60，保持正常水平，短期偿债能力维持在比较稳定的水平。

综合以上分析，并考虑到公司较高的行业地位及良好的股东背景，公司对本次债券的偿还能力较强。

### （五）盈利能力分析

报告期内，公司主要经营业绩情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	257,949.64	568,721.08	447,470.47	360,380.73
二、营业支出	171,161.08	373,589.64	307,473.65	241,307.97
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	86,788.56	195,131.44	139,996.81	119,072.76
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	86,934.93	194,505.97	145,275.44	119,049.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	73,052.89	154,002.76	122,144.61	100,838.44
其中：归属于母公司股东的净利润	73,060.70	153,967.25	122,069.89	100,804.70

近三年及一期，公司分别实现营业收入 360,380.73 万元、447,470.47 万元、568,721.08 万元和 257,949.64 万元，实现净利润 100,838.44 万元、122,144.61 万元、154,002.76 万元和 73,052.89 万元。公司经营收入主要来源于手续费及佣金净收入，其主要包含经纪业务手续费净收入、投资银行业务手续费净收入以及资产管理业务手续费净收入。

#### 1、经营收入分析

##### 公司营业收入构成情况

单位：亿元、%

营业收入	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
财富管理业务	10.14	39.31	19.77	34.77	15.21	34.00	13.50	37.46
自营业务	2.51	9.72	13.69	24.07	6.99	15.62	5.03	13.96
投资银行业务	2.83	10.98	11.00	19.35	7.86	17.57	5.74	15.92
资产管理业务	1.00	3.90	5.28	9.28	7.89	17.64	5.74	15.93
其他业务	9.31	36.09	7.13	12.53	6.79	15.17	6.03	16.74
合计	25.79	100.00	56.87	100.00	44.75	100.00	36.04	100.00

2020 年，受新冠肺炎疫情的影响，国内外形势严峻复杂，但恰逢资本市场深化改革，证券行业业绩保持增长，资产规模稳步提升，整体经营情况向好。根据



中国证券业协会统计，2020 年证券行业累计实现营业收入 4,484.79 亿元，同比增长 24.41%。其中，投资银行和财富管理两大业务正在成为证券行业的“双核引擎”，证券行业 2020 年实现投资银行业务净收入 672.11 亿元，同比大幅增加 39.26%；证券行业实现代理买卖证券业务净收入（含交易单元席位租赁）1,161.10 亿元，同比增长 47.42%。报告期内实现净利润 1,575.34 亿元，同比增长 27.98%。截至 2020 年 12 月 31 日，138 家证券公司总资产为 8.90 万亿元，同比增长 22.50%，净资产为 2.31 万亿元，同比增长 14.10%，净资本 1.82 万亿元。

2021 年 1-6 月，公司财富管理业务分部实现营业收入人民币 10.14 亿元，同比增长 22.99%；自营业务分部实现营业收入人民币 2.51 亿元，同比下降 64.45%；投资银行业务分部实现营业收入人民币 2.83 亿元，同比下降 1.03%；资产管理业务分部实现营业收入人民币 1.00 亿元，同比下降 56.49%；其他业务分部实现营业收入人民币 9.31 亿元，同比增长 94.42%。

2020 年，公司财富管理业务分部实现营业收入人民币 19.77 亿元，同比增长 29.95%；自营业务分部实现营业收入人民币 13.69 亿元，同比增长 95.89%；投资银行业务分部实现营业收入人民币 11.00 亿元，同比增长 39.96%；资产管理业务分部实现营业收入人民币 5.28 亿元，同比下降 33.12%；其他业务分部实现营业收入人民币 7.13 亿元，同比增长 5.00%。

2019 年，财富管理业务收入与上年相比有所增长，同比增长 12.70%，在营业收入中的占比下降 3.46 个百分点；自营业务收入与上年有所增加，同比上升 38.97%，在营业收入中的占比上升 1.66 个百分点；投资银行业务收入与上年有所增加，同比增长 37.06%，在营业收入中的占比上升 1.65 个百分点；资产管理业务收入与上年相比有所增加，同比上升 37.53%，在营业收入中的占比上升 1.71 个百分点；其他业务收入与上年相比有所增长，同比增长 12.51%，在营业收入中的占比下降 1.57 个百分点。

## 2、经营支出分析

### 公司营业支出构成情况

单位：亿元、%

分行业	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
财富管理业务	5.17	30.22	16.49	44.13	12.17	39.57	10.27	42.56
自营业务	1.07	6.28	3.34	8.95	1.44	4.69	1.02	4.23
投资银行业务	1.83	10.71	6.45	17.26	5.10	16.60	3.11	12.89
资产管理业务	0.98	5.72	2.68	7.18	2.89	9.41	2.47	10.24
其他业务	8.06	47.07	8.40	22.48	9.14	29.73	7.25	30.09
合计	17.12	100.00	37.36	100.00	30.74	100.00	24.13	100.00

2021 年 1-6 月，公司财富管理业务分部营业支出人民币 5.17 亿元，同比下降 5.09%；自营业务分部营业支出人民币 1.07 亿元，同比增加 3.57%；投资银行业务分部营业支出人民币 1.83 亿元，同比下降 13.01%；资产管理业务分部营业支出人民币 0.98 亿元，同比下降 20.62%；其他业务分部营业支出人民币 8.06 亿元，同比增加 60.82%。

2020 年，公司财富管理业务分部营业支出人民币 16.49 亿元，同比增加 35.49%；自营业务分部营业支出人民币 3.34 亿元，同比增加 131.94%；投资银行业务分部营业支出人民币 6.45 亿元，同比增加 26.32%；资产管理业务分部营业支出人民币 2.68 亿元，同比下降 7.24%；其他业务分部营业支出人民币 8.40 亿元，同比下降 8.13%。

2019 年，公司财富管理分部营业支出人民币 12.17 亿元，同比上升 18.49%；自营业务分部营业支出人民币 1.44 亿元，同比上升 41.86%；投资银行业务分部营业支出人民币 5.10 亿元，同比上升 63.96%；资产管理业务分部营业支出人民币 2.89 亿元，同比增长 16.97%；其他业务分部营业支出人民币 9.14 亿元，同比上升 26.04%。

营业成本的变动主要是业务及管理费、计提减值损失及其他业务成本的增长。

### 3、投资收益

报告期内，公司投资收益构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-3,364.64	7,770.04	4,735.31	1,604.98
金融工具投资收益	53,472.63	176,872.62	53,946.45	221,865.67
其中：持有期间取得的收益	43,944.58	97,029.35	77,456.73	217,254.55

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	不适用	89,460.52
—交易性金融资产	32,388.08	96,786.70	71,195.84	不适用
—可供出售金融资产	不适用	不适用	不适用	127,971.27
—其他权益工具投资	11,556.49	242.66	6,260.89	不适用
—衍生金融工具	不适用	不适用	不适用	-177.24
处置金融工具取得的收益	9,528.05	79,843.26	-23,510.28	4,611.13
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	不适用	-34,656.63
—交易性金融资产	-9,490.99	60,400.77	-21,043.32	不适用
—可供出售金融资产	不适用	不适用	不适用	8,619.24
—其他债权投资	5,880.61	17,915.86	3,539.50	不适用
—债权投资	5.14	-	-	不适用
—衍生金融工具	29,103.24	2,950.38	-5,848.65	30,648.51
—交易性金融负债	-15,969.95	-1,423.75	-157.81	不适用
<b>合计</b>	<b>50,107.99</b>	<b>184,642.66</b>	<b>58,681.76</b>	<b>223,470.66</b>

报告期内，公司投资收益主要来源于公司自营业务及东兴投资的另类投资业务，主要由持有及处置交易性金融资产和可供出售金融资产产生的收益构成。

2020 年较 2019 年增长 214.65%，主要系处置金融工具收益增加所致；2019 年较 2018 年投资收益减少 73.74%，主要系自营投资收益减少所致。

#### 4、政府补助

近三年及一期，公司营业外收入中的政府补助情况如下：

单位：万元

补助项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
香港特区政府防疫抗疫基金	-	512.2	-	-
稳岗补贴	7.49	128.53	16.63	21.60
扶持企业发展资金	-	298.00	116.00	179.00
其他	20.00	75.54	510.70	404.78
<b>合计</b>	<b>27.49</b>	<b>1,014.27</b>	<b>643.33</b>	<b>605.38</b>

#### 5、盈利能力的可持续性

公司以“大投行、大资管、大财富”为基本战略，致力于发展成为一家具有核心竞争力和先进企业文化、符合现代企业制度要求的国内大中型综合性券商，在行业以及社会产生较强的品牌影响力。通过国际化、产品化、机构化、专业化、体系化和智能化变革，打造具有公司自身特色的全业务链、全产业链和全生命周期一站式综合服务平台，实现公司收入结构不断优化以及业务规模和收入的可持续

续增长。

未来三年，公司将围绕“以客户为中心”加快业务转型和数字化转型步伐，借助金融科技实现从“交易中心”到“财富管理中心”的转变；依托中国东方集团优势，加强资源整合，实现资源有效配置，顺逆周期双轮驱动，着力打造东兴证券差异化竞争力，推动公司高质量发展；同时，积极关注行业并购机会，把握资本补充的时机与节奏，适时推动增发、发行次级债、发行可转债等资本补充工作，长期为股东创造价值，实现对客户负责、对股东负责、对员工负责、对社会负责的和谐统一。

## （六）关联交易情况

截至 2021 年 6 月末，发行人关联方及关联交易情况如下：

### 1、关联方及关联关系

#### （1）发行人控股股东情况

发行人控股股东情况详见募集说明书第四节“三、（二）控股股东基本情况”和“三、（三）实际控制人基本情况”。

#### （2）发行人的子公司情况

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例
东兴期货有限责任公司	上海市	金融业	100.00%
东兴证券投资有限公司	福建省平潭综合实验区	投资	100.00%
东兴资本投资管理有限公司	深圳市前海深港合作区	投资管理	100.00%
上海伴兴实业发展有限公司	上海市	投资管理	100.00%
上海东策盛资产管理有限公司	上海市浦东新区	投资管理	100.00%
东兴基金管理有限公司	北京市	公开募集证券投资基金管理、基金销售	100.00%
东兴证券（香港）金融控股有限公司	香港特别行政区	投资控股	100.00%
东兴证券（香港）有限公司	香港特别行政区	证券交易、就证券提供意见、就机构融资提供意见	94.52%
东兴证券（香港）财务有限公司（注）	香港特别行政区	放债人牌照	100.00%

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例
东兴信息服务（深圳）有限公司	深圳市前海	经济信息咨询、实业项目投资咨询（以上均不含限制项目），营销策划	100.00%
东兴证券（香港）资产管理有限公司	香港特别行政区	就证券提供意见、提供资产管理	100.00%
东兴启航有限公司	英属处女群岛（BVI）	发债	100.00%
DongxingAMSegregatedPortfolioCompany	开曼群岛	设立资管基金	100.00%

### （3）重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例
共青城东兴博元投资中心（有限合伙）	上海	江西省九江市	股权投资	20.94%
上杭兴源股权投资合伙企业（有限合伙）	上海	福建省龙岩市	股权投资	9.70%
贵州益年医疗产业投资中心（有限合伙）	上海	贵州省贵阳市	股权投资	20.00%
绵阳市聚九股权投资中心（有限合伙）	上海	四川省绵阳市	股权投资	18.75%
扬州市广陵东证新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）	北京	江苏省扬州市	股权投资	20.00%

### （4）报告期发生交易的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与发行人关系
邦信资产管理有限公司（以下简称“邦信资产”）	同受母公司最终控制
北京东方博海资产管理有限公司（以下简称“东方博海”）	同受母公司最终控制
北京东方金诚信用管理有限公司（以下简称“金诚信用”）	同受母公司最终控制
北京东富天恒投资中心（有限合伙）（以下简称“东富天恒”）	同受母公司最终控制
北京东银融泰投资管理有限公司（以下简称“东银融泰”）	同受母公司最终控制
大连银行股份有限公司（以下简称“大连银行”）	同受母公司最终控制
大业信托有限责任公司（以下简称“大业信托”）	同受母公司最终控制
东方邦信创业投资有限公司（以下简称“邦信创投”）	同受母公司最终控制
东方邦信融通控股股份有限公司（以下简称“邦信融通”）	同受母公司最终控制
东方邦信置业有限公司（以下简称“邦信置业”）	同受母公司最终控制
东方邦信资本管理有限公司（以下简称“邦信资本”）	同受母公司最终控制
东富（北京）投资管理有限公司（以下简称“东富（北京）”）	同受母公司最终控制
东银（天津）企业管理咨询有限公司（以下简称“东银（天津）”）	同受母公司最终控制
海通证券股份有限公司（以下简称“海通证券”）	关联自然人担任董事的企业
上海东兴投资控股发展有限公司（以下简称“上海东兴”）	同受母公司最终控制
上海丰垠餐饮管理有限公司（以下简称“上海丰垠”）	同受母公司最终控制
上海瑞丰国际大厦置业有限公司（以下简称“上海瑞丰”）	同受母公司最终控制
深圳前海邦信投资有限公司（以下简称“邦信投资”）	同受母公司最终控制
深圳前海东方创业金融控股有限公司（以下简称“东方创业金融”）	同受母公司最终控制
石河子东兴博大股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“东兴博大”）	同受母公司最终控制
中国东方资产管理（国际）控股有限公司（以下简称“东方资产”）	同受母公司最终控制

其他关联方名称	其他关联方与发行人关系
(国际) ” )	
中华联合保险集团股份有限公司 (以下简称 “联合保险” )	同受母公司最终控制
中华联合财产保险股份有限公司 (以下简称 “联合财险” )	同受母公司最终控制
中华联合人寿保险股份有限公司 (以下简称 “联合寿险” )	同受母公司最终控制

注：原董事屠旋旋先生于 2020 年 6 月 3 日离任，根据《上海证券交易所股票上市规则》规定，其担任董事的海通证券股份有限公司与公司的关联关系于 2021 年 6 月 2 日终止。

## 2、关联交易具体情况

### (1) 购销商品/提供和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
联合保险	咨询费支出	-	-	3,699,401.24	-
联合财险	车辆及财产保险	169,898.87	5,173,616.50	1,317,252.41	1,162,574.78
联合财险	补充医疗保险	-	44,072,723.00	48,854,994.58	24,011,550.00
联合寿险	员工综合福利保障保险	-	232,003.80	127,558.96	417,311.81
联合寿险	补充医疗保险	71,429.81	-	-	-
金诚信用	咨询费支出	-	-	436,250.88	-
大连银行	手续费支出	2,860.00	3,043.20	2,340.00	2,187.00
大连银行	代销金融产品支出	497,834.96	265,496.37	21,440.30	200,238.17
大连银行	咨询费支出	1,947,510.19	-	-	-
东方资产 (国际)	咨询费支出	205,100.00	-	-	-

### (2) 出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
中国东方	财务顾问服务	9,885,080.42	19,247,851.16	14,988,988.38	6,496,399.37
中国东方	资产管理业务	1,539,072.75	16,660,317.58	75,091,773.75	78,133,374.50
中国东方	证券承销业务	6,379,818.68	27,701,357.57	30,651,084.91	29,910,961.51
中国东方	投资咨询业务	584,905.66	94,339.62	94,339.62	783,018.87
中国东方	代理买卖证券	216,697.42	889,795.91	1,255.77	1,199.06
东方资产 (国际)	代理买卖证券	-	-	239,768.48	447,628.99
东方资产 (国际)	证券承销业务	-	185,594.26	337,539.40	-
大连银行	财务顾问服务	-	849,056.60	933,962.26	443,396.23
大连银行	投资咨询业务	226,415.10	-	188,679.25	-
大连银行	代理买卖证券	194,381.06	731,510.03	251,135.26	88,858.99
大连银行	资产管理业务	522,040.48	4,010,108.87	7,121,408.23	57,496,102.37
大连银行	衍生品业务	-35,941.41	3,740,043.91	4,109,643.66	14,712.61
邦信资产	资产管理业务	-	-	-	43,396.23
邦信资产	财务顾问服务	-	1,415,094.34	-	2,004,716.98

关联方	关联交易内容	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
邦信资产	证券承销业务	-	-	-	7,075,471.69
邦信资产	投资咨询业务	-	235,849.06	-	-
邦信资产	代理买卖证券	-	-	11,447.34	-
邦信资本	财务顾问服务	-	-	566,037.74	-
邦信资本	投资咨询业务	-	-	56,603.77	-
邦信资本	代理买卖证券	-	271,287.46	-	-
邦信资本	衍生品业务	27,592,178.24	8,405,807.77	-	-
邦信创投	代理买卖证券	20,177.74	135,362.93	-	-
邦信创投	衍生品业务	47,617,495.19	29,246,181.69	-	-
东银融泰	资产管理业务	-	-	280,592.63	795,086.75
联合财险	代理买卖证券	248,929.97	418,975.14	560,565.56	404,290.31
联合财险	衍生品业务	102,115.01	-1,015,339.84	-156,167.92	675,000.00
联合财险	资产管理业务	37,474.02	55,329.85	-	-
联合财险	财务顾问服务	1,886,792.45	-	-	-
联合财险	证券承销业务	2,018,867.92	-	-	-
联合寿险	代理买卖证券	147,090.65	266,454.12	132,033.04	118,527.75
联合寿险	证券承销业务	-	2,650,943.40	-	-
联合保险	代理买卖证券	21,207.36	119,561.08	86,432.66	81,765.14
邦信投资	资产管理业务	-	-	-	1,261,611.70
东方创业金融	资产管理业务	-	-	-	1,716,124.00
东方博海	代销金融产品收入	-	-	-	27,900.00
邦信融通	资产管理业务	-	-	-	5,836,759.03
邦信置业	财务顾问业务	471,698.11	-	-	-
东富（北京）	资产管理业务	424,528.30	912,500.00	912,500.00	900,000.00
上海东兴	证券承销业务	1,043,207.55	-	-	12,830,188.68
上海东兴	财务顾问服务	-	3,773,584.91	-	-
上海东兴	投资咨询业务	-	330,188.68	-	-
大业信托	资产管理业务	-	271.91	-	-
海通证券	证券承销业务	-	56,603,773.60	-	-
海通证券	衍生品业务	2,754,101.74	-	-	-
东富天恒	代理买卖证券	52,538.32	-	-	-

### （3）关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	2021 年 6 月末 1-6 月	2020 年度/末	2019 年度/末	2018 年度/末
上海瑞丰	租赁费	-	7,315,042.76	6,169,909.02	6,100,023.63
上海瑞丰	房屋使用权	3,420,980.20	-	-	-
中国东方	租赁费	-	582,857.16	1,093,773.83	1,609,078.58
中国东方	房屋使用权	340,000.01	-	-	-
联合财险	租赁费	-	1,061,174.28	1,058,762.52	1,051,527.24
联合财险	房屋使用权	557,116.50	-	-	-

## (4) 关联担保情况

本公司作为担保方：

单位：亿美元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
东兴启航有限公司	4.00	2019-08-16	2024-08-15	否

2019 年 8 月 15 日，本公司全资子公司东兴香港旗下境外全资特殊目的公司东兴启航有限公司（Dongxing Voyage Co., Ltd）于境外完成了总额为 4 亿美元固定利率高级无抵押债券的发行，债券期限 5 年，债券票息 3.25%，本公司为上述债券提供保证担保。

## (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
东方资产（国际）	525,720,000.00	2018-12-28	2020-03-31	长期借款

注：上述借款于 2019 年提前清偿。

## (6) 其他关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2021 年 6 月末 /1-6 月	2020 年度/末	2019 年度/末	2018 年度/末
中国东方	借款利息	-	-	-	3,231,111.10
中国东方	卖出回购金融资产利息支出	-	109,266.63	779,456.97	3,407,317.80
中国东方	拆入资金利息支出	444,444.45	288,259.96	-	-
东方资产（国际）	借款利息	-	-	12,030,670.06	78,850,126.22
东方资产（国际）	担保费	-	-	9,255,656.59	12,353,736.56
大连银行	卖出回购金融资产利息支出	-	-	-	318,567.92
大连银行	利息收入	32,294.76	910,199.11	166,828.60	745,697.33
大连银行	银行存款	229,871.61	9,886,479.68	34,149,501.69	29,452,783.37
大连银行	投资收益	-	712,871.55	-	-
上海丰垠	业务及管理费	501,674.44	986,899.20	-	-
海通证券	公允价值变动损益	-	4,679,712.67	-	-
邦信资产	其他债权投资	46,072,260.00	47,187,675.00	106,039,700.00	-
邦信资产	交易性金融资产	-	-	-	171,140,640.00
邦信资本	衍生金融资产	35,997,986.01	8,405,807.77	-	-
邦信创投	衍生金融资产	19,428,467.31	29,246,181.69	-	-
中国东方	其他债权投资	-	-	300,000,000.00	3,859,081.39



关联方	关联交易内容	2021 年 6 月末 /1-6 月	2020 年度/末	2019 年度/末	2018 年度/末
东兴博大	可供出售金融资产	-	-	-	80,000,000.00
大连银行	交易性金融负债	-	-	-	301,006.90
共青城博元	长期股权投资	43,894,737.13	53,956,044.69	63,809,392.41	56,000,000.00
上杭兴源	长期股权投资	194,810,824.64	228,062,728.22	150,869,903.02	111,326,207.10
贵州益年	长期股权投资	6,301,700.53	6,559,655.83	6,600,000.00	-
绵阳聚九	长期股权投资	35,682,795.18	35,872,879.86	-	-
大连银行	衍生金融负债	-	-	686,333.97	-
海通证券	衍生金融资产	-	6,191,262.26	-	-
海通证券	衍生金融负债	-	1,511,549.59	-	-
上海瑞丰	业务及管理费	750,650.02	-	-	-
上海瑞丰	使用权资产	18,354,345.94	-	-	-
上海瑞丰	租赁负债	18,168,820.40	-	-	-
扬州广陵	长期股权投资	19,873,363.77	-	-	-

(7) 关联方应收应付款项

① 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
应收款项	中国东方	2,837,500.00	1,416,805.56	37,646,301.00	-
应收款项	邦信资产	-	-	-	2,125,000.00
应收款项	邦信置业	500,000.00	-	-	-
其他应收款	海通证券	-	72,209,799.41	-	-
其他应收款	上海瑞丰	2,176,781.63	2,015,678.73	2,015,678.73	1,944,868.69
其他应收款	中国东方	52,500.00	52,500.00	1,500.00	101,000.00
其他应收款	联合财险	260,398.14	183,612.00	183,612.00	183,612.00
其他应收款	大连银行	-	-	-	200,000.00
预付款项	联合寿险	206,368.00	3,194.97	-	-

② 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
应付利息	东方资产（国际）	-	-	-	375,637.74
应付款项	邦信资本	96,595,335.00	96,595,335.00	-	-
应付款项	邦信创投	-	147,092,892.00	-	-
代理买卖证券款	中国东方	11,385,675.80	870,953.47	471,463.36	226,694.28
代理买卖证券款	大连银行	422,330,492.96	34,818,783.02	2,928,323.61	16,087.04
其他应付款	东方资产（国际）	-	-	-	3,237,919.98
代理买卖证券款	邦信资产	-	-	8,340.43	-
代理买卖证券款	邦信资本	165.47	2,554.36	1,625.90	-
代理买卖证券款	邦信置业	3,343.37	4,114.73	-	-
应付款项	邦信创投	100,888,696.00	-	-	-
代理买卖证券款	邦信创投	1,083.52	-	-	-

项目名称	关联方	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
代理买卖证券款	东银（天津）	148,887,133.58	2,624,146.34	-	-

## (8) 关键管理人员报酬

单位：万元

项目名称	2021 年 6 月末	2020 年末	2019 年末	2018 年末
关键管理人员报酬	611.87	2,709.68	2,294.99	2,169.33

## (9) 其他

截至 2021 年 6 月 30 日，公司作为委托人与本公司关联方东方邦信置业有限公司、宁波金融资产管理股份有限公司共同投资本公司管理的集合资产管理计划总规模 10.493 亿元，其中东方邦信置业有限公司出资本金余额 7 亿元；宁波金融资产管理股份有限公司出资本金余额 1.82 亿元，本公司自有资金出资本金余额 1.673 亿元，2021 年上半年自有资金公允价值变动损益为 1,050.64 万元。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司作为委托人与本公司关联方大连银行股份有限公司共同投资本公司管理的集合资产管理计划总规模 1.9 亿元，其中大连银行股份有限公司出资本金余额 1.6 亿元，本公司出资本金余额 0.3 亿元，2021 年上半年收取集合资产管理计划管理费 35.5 万元。

公司作为管理人、关联方中国东方作为原始权益人曾于 2018 年发行“如日 2018 年第一期资产支持专项计划”（该专项计划已于 2020 年 10 月摘牌）、“如日 2018 年第二期资产支持专项计划”（该专项计划已于 2021 年 10 月摘牌），于 2019 年发行“如日 2019 年第一期资产支持专项计划”（该专项计划已于 2021 年 1 月摘牌），于 2020 年 3 月发行“如日 2020 年第一期资产支持专项计划（疫情防控 ABS）”（该专项计划已于 2021 年 3 月摘牌）。

公司作为管理人、关联方中国东方作为原始权益人曾于 2018 年发行“煦日 2018 年第一期资产支持专项计划”（该专项计划已于 2019 年 12 月摘牌），2019 年发行“煦日 2019 年第二期资产支持专项计划”（该专项计划已于 2020 年 1 月 10 日摘牌）、“煦日 2019 年第三期资产支持专项计划”（该专项计划已于 2020 年 7 月摘牌）、于 2020 年 11 月发行“煦日 2020 年第四期资产支持专项计划”（该专项计划已于 2021 年 5 月提前兑付）。

公司作为管理人、关联方中国东方作为原始权益人，于 2020 年 11 月发行

“东方欲晓 7 号资产支持专项计划”（该专项计划已于 2021 年 11 月摘牌）。

公司作为管理人、关联方中国东方作为底层债务人，于 2020 年发行“兴融-信安 2020 年第一期资产支持专项计划”、“兴融-信安 2020 年第二期资产支持专项计划”。于 2021 年 6 月 30 日，“兴融-信安 2020 年第一期资产支持专项计划”存续规模人民币 15 亿元；“兴融-信安 2020 年第二期资产支持专项计划”存续规模人民币 30 亿元。

#### （七）报告期内发行人的对外担保情况

截至最近一年末，公司及其控股子公司不存在为其他公司提供担保情况。

#### （八）未决诉讼、仲裁情况

截至最近一年末，公司涉案金额 5,000 万元以上的重大未决诉讼和仲裁事项如下：

##### 1、北京弘高中太投资有限公司股票质押纠纷

###### （1）案件当事人

原告：东兴证券

被告：北京弘高中太投资有限公司

###### （2）案件基本情况

2016 年 5 月 17 日，北京弘高中太投资有限公司（以下简称“弘高中太”）与公司签订《股票质押式回购交易业务协议》，质押弘高创意（002504）1,338 万股的限售股，融资期限两年。该笔业务存续期间，上市公司弘高创意于 2017 年 5 月 2 日因 2016 年度财务报告被审计机构出具了无法表示意见的审计报告，被交易所实行“退市风险警示”特别处理，股票简称由“弘高创意”变更为“\*ST 弘高”。依据双方协议约定，弘高中太应当提前购回或者采取履约保障措施。经公司多次通知、协商，弘高中太并未提前购回或采取有效的履约保障措施。

公司为维护自身权益，依法向北京市第二中级人民法院提起诉讼请求，请求法院判令被告清偿融资款本金 1.25 亿元，并支付利息、罚息及实现债权的费用。

### （3）案件判决情况

2019 年 1 月 7 日，公司收到北京市第二中级人民法院作出的《民事判决书》（（2018）京 02 民初 349 号），判决弘高中太于判决生效之日起 10 日内偿还公司融资款本金 1.25 亿元，并给付融资款期内利息、违约金及实现债权的费用。2019 年 6 月 19 日，公司收到北京市高级人民法院作出的二审胜诉判决书。公司依据终审判决向北京市第二中级人民法院申请执行，因被执行人资产存在多轮查封情况，名下无其他可供执行财产，北京市第二中级人民法院将被执行人纳入失信被执行人名单，并作出执行裁定书（（2019）京 02 执 986 号之一），裁定终结本次执行程序。公司将向北京市第二中级人民法院申请移送处置权事宜，申请处分查封财产。

## 2、辣妹子公司股权纠纷

### （1）案件当事人

原告：石河子东兴博大股权投资合伙企业（有限合伙）

被告：湖南卓越投资有限公司、杨振（个人）、杨子江（个人）、肖赛平（个人）

### （2）案件基本情况

东兴资本投资管理有限公司（以下简称“东兴资本”）和东兴证券投资有限公司（以下简称“东兴投资”）系东兴证券股份有限公司（以下简称“发行人”）的全资子公司。东兴资本和东兴投资直接及间接对东兴博大出资共计 8,000 万元人民币（其中东兴资本直接及间接出资 3,500 万元人民币，东兴投资直接出资 4,500 万元人民币）。

原告系辣妹子食品股份有限公司（以下简称“辣妹子公司”）的股东，持有辣妹子公司 55% 的股份，合计 4,620 万股。原告与四被告签订《辣妹子食品股份有限公司的股份转让协议》约定四被告以 601,266,712 元人民币的价格受让原告持有的辣妹子食品股份有限公司 4,620 万股股份。2018 年 6 月 27 日，原告向北京市高级人民法院提起诉讼要求四被告向原告支付股权转让款 601,266,712 元及相应滞纳金。

### （3）案件进展

2018 年 6 月 27 日，公司收到北京市高级人民法院下达的（2018）京民初 121 号受理案件通知书，本诉讼案件立案受理。2019 年 4 月 9 日，北京市高级人民法院第一次开庭给予诉讼各方庭后和解时间直至 2019 年年底。2020 年 4 月 8 日，公司收到北京高院一审判决书，判决四被告向原告支付股份转让款 601,266,712 元及违约金，驳回其他诉讼请求。2020 年 9 月，最高人民法院作出民事裁定书，准许上诉人湖南卓越投资有限公司撤回上诉的请求，一审判决自最高人民法院裁定书送达之日起生效。

### 3、摩恩电气股票质押纠纷

#### （1）案件当事人

原告：东兴证券（代定向资产管理计划）

被告：上海融屏信息科技有限公司、杭州楼舜投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州云舜投资合伙企业（有限合伙）、杭州昭舜投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州恩尚投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州椒图投资管理有限公司、杭州拓际投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州麦沃投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州际彤投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州麦心投资管理合伙企业（有限合伙）、浙江东融股权投资基金管理有限公司、孙欣、叶振、魏淑、林斌

#### （2）案件基本情况

根据定向资产管理合同约定，公司作为管理人代表定向资产管理计划于 2018 年 8 月 21 日向北京市高级人民法院提起诉讼，起诉定向计划出资的股票质押式回购业务资金融入方及其相关担保方违反《东兴证券股份有限公司股票质押式回购交易业务协议》，案由为质押式证券回购纠纷。请求法院判令被告上海融屏信息科技有限公司清偿融资欠款本金 492,195,000.00 元，并支付相应利息、违约金及实现债权的费用合计 30,989,362.56 元；叶振、魏淑、林斌对公司向上海融屏信息科技有限公司所主张的全部债权承担连带保证责任；公司对杭州楼舜投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州云舜投资合伙企业（有限合伙）、杭州昭舜投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州恩尚投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州

椒图投资管理有限公司、杭州拓际投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州麦沃投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州际彤投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州麦心投资管理合伙企业（有限合伙）、浙江东融股权投资基金管理有限公司、孙欣质押给公司的合伙企业份额及孳息的折价、拍卖或者变卖所得价款在诉讼请求的债权范围内享有优先受偿权。

公司作为定向资产管理计划的管理人，该资产管理计划对债务人的债权权益实际归属于委托人所有，故本案件的最终诉讼结果由定向资产管理计划实际承受。

### （3）案件进展

2018 年 9 月 3 日，公司收到北京市高级人民法院下达受理案件通知书。2019 年 3 月 13 日，本诉讼案件开庭审理，等待北京市高级人民法院判决。2019 年 12 月 17 日，法院作出一审判决：判令被告上海融屏信息科技有限公司向公司支付融资本金 492,195,000 元及相应利息、违约金、保全保险费、律师费等费用，被告叶振、魏淑、林斌对上述债务承担连带保证责任，公司对上述上海融屏的债权，有权以 33,921,303 股“摩恩电气”流通股股票折价或拍卖、变卖的价款优先受偿，公司有权对杭州楼舜投资管理合伙企业（有限合伙）等机构及个人质押给公司的合伙企业份额及孳息的折价、拍卖或者变卖所得价款在上述债权范围内享有优先受偿权，杭州麦沃投资管理合伙企业（有限合伙）等对上海融屏债务不能清偿部分的二分之一承担清偿责任。目前部分被告已提起上诉。

本案件由东兴证券代表定向资产管理计划提起诉讼，未对公司经营产生实质影响。

## 4、新光圆成股票质押纠纷

### （1）案件当事人

原告：东兴证券

被告：虞云新、周晓光、新光控股集团有限公司

### （2）案件基本情况

公司与虞云新签署股票质押回购交易相关协议，虞云新将其所持有的新光圆成（证券代码：002147）质押给公司，融入初始交易本金人民币 749,981,760 元，周晓光、新光控股集团有限公司承担连带保证责任。虞云新未按约定足额偿还本金及支付第三、四季度利息，构成违约。

公司为维护自身权益，依法向法院提起诉讼请求，请求法院判令虞云新清偿融资款本金 699,981,760 元，并支付相应利息、违约金及实现债权的费用合计 122,368,265.16 元，周晓光、新光控股集团有限公司对公司向虞云新所主张的全部债权承担连带保证责任。

### （3）案件进展

2019 年 1 月 3 日，浙江省金华市中级人民法院决定立案受理，并出具《受理案件通知书》，2019 年 3 月 27 日，本诉讼案件开庭审理。2019 年 5 月 21 日，新光控股集团有限公司发布《关于新光控股集团有限公司及下属三家子公司债权申报等相关事宜的公告》，2019 年 6 月 3 日，东兴证券收到浙江省金华市中级人民法院电话通知，告知鉴于新光集团已进入破产重整程序，本案审理中止。

2020 年 1 月 20 日，公司收到浙江省金华市中级人民法院作出的《民事判决书》（（2019）浙 07 民初 56 号）。法院判决被告虞云新偿还公司融资款本金 699,981,760 元，并给付融资利息、逾期本金及利息的违约金及实现债权的费用，周晓光、新光集团对上述债务在其担保范围内承担连带担保责任。公司已办理质押登记的相应股份处置所得价款，公司享有优先受偿权。公司已向浙江省金华市中级人民法院申请强制执行。

## 5、中弘控股股份有限公司公司债券违约纠纷

### （1）案件当事人

原告：东兴证券（代债券持有人）

被告：中弘控股股份有限公司

### （2）案件基本情况

中弘控股股份有限公司作为“中弘控股股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”的发行人未能按期履行本金及利息的偿付义务，导致该期债券发生实质性违约。东兴证券作为债券的受托管理人，根据于 2018 年 12 月 19 日召开的中弘控股股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2018 年第二次债券持有人会议审议通过的《关于宣布该期债券加速清偿及授权受托管理人代表全体债券持有人采取法律措施的议案》和《关于授权受托管理人拟代该期债券持有人聘请中伦文德律师事务所为该期债券提供法律服务的议案》的要求和授权，聘请并委托中伦文德律师事务所向北京市第二中级人民法院递交了对被告提起债券违约诉讼的材料，请求法院判令被告偿还该期债券应付的本金 2.5 亿元及相应利息、逾期利息，并支付本案诉讼费、律师费。

### （3）案件进展

北京市第二中级人民法院认为本案双方当事人达成了仲裁协议，人民法院不予受理，一审裁定驳回东兴证券的起诉。后东兴证券上诉至北京市高级人民法院，2019 年 12 月 30 日，北京市高级人民法院下达《民事裁定书》“（2019）京民终 631 号”，裁定驳回东兴证券的上诉，维持原裁定。东兴证券已代表该期债券全体持有人就该期债券违约纠纷向华南国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁，本案已获仲裁委正式受理，并于 2020 年 8 月 26 日开庭审理。2020 年 12 月，深圳国际仲裁院做出终局裁决，支持了东兴证券的全部仲裁请求。裁决被告中弘控股股份有限公司偿还该期债券应付的本金 2.5 亿元及相应利息、逾期利息，并支付本案诉讼费、律师费。鉴于中弘控股股份有限公司未根据上述裁决履行清偿义务，公司已委托代理律师于 2021 年 4 月 25 日向北京金融法院提交了申请强制执行的立案申请。

公司作为中弘控股股份有限公司公开发行“中弘控股股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”的债券受托管理人代表债券全体持有人发起诉讼，该债券对被告的债权权益实际归属于债券持有人所有，故本案件的最终诉讼结果由债券持有人实际承受，与公司无关。

## 6、康得新股票质押纠纷

### （1）案件当事人



原告：东兴证券

被告：新疆赢盛通典股权投资合伙企业（有限合伙）、沅沅弘（北京）控股集团有限公司

## （2）案件基本情况

2017 年 12 月至 2018 年 1 月，公司与新疆赢盛通典股权投资合伙企业（有限合伙）陆续签署三份股票质押回购交易相关协议，新疆赢盛通典股权投资合伙企业（有限合伙）将其所持有的康得新（证券代码：002450）质押给公司，共融入本金人民币 372,522,715 元，沅沅弘（北京）控股集团有限公司承担连带保证责任。2018 年 11 月，康得新股价跌破平仓线，新疆赢盛通典股权投资合伙企业（有限合伙）偿还部分负债，但未按约定足额补仓至预警线以上，构成违约。

公司为维护自身权益，依法向法院提起诉讼请求，请求法院判令新疆赢盛通典股权投资合伙企业（有限合伙）清偿剩余融资本金 152,904,340.64 元，并支付相应利息、违约金及实现债权的费用，沅沅弘（北京）控股集团有限公司就上述全部债务承担连带保证责任。

## （3）案件进展

2019 年 2 月 19 日，北京市第二中级人民法院决定立案受理，并出具《受理案件通知书》（（2019）京 02 民初 109 号），公司于 2019 年 2 月 20 日收到相应文书。2019 年 8 月 13 日，北京市第二中级人民法院达成庭中和解，法院形成民事调解书，约定赢盛通典、沅沅弘（北京）控股集团于 2019 年 11 月 30 日前，偿还东兴证券借款本金 1.53 亿元，利息、违约金及保险费、律师费等实现债权费用。因被告方未按照调解书裁定按照履行相应的偿付义务，2019 年 12 月 3 日东兴证券已向北京市二中院申请强制执行。目前处于执行阶段。

## 7、猛狮科技股票质押纠纷（代资产管理计划）

### （1）案件当事人：

原告：东兴证券股份有限公司

被告：汕头市澄海区沪美蓄电池有限公司

## （2）案件基本情况

2016 年 11 月，公司（代资产管理计划）与汕头市澄海区沪美蓄电池有限公司签署股票质押回购交易相关协议，汕头市澄海区沪美蓄电池有限公司将持有的猛狮科技（证券代码：002684）质押给公司，汕头市澄海区沪美蓄电池有限公司未按约定补充质押或提前购回，构成违约。

## （3）案件进展

公司为维护资产管理计划委托人权益，依法向法院提起诉讼，请求法院判令汕头市澄海区沪美蓄电池有限公司清偿融资款本金 179,850,041.00 元，并支付相应利息、违约金及实现债权的费用。2020 年 1 月 7 日，公司收到《北京市第二中级人民法院受理案件通知书》，法院立案受理。

2020 年 9 月 30 日，公司收到北京市第二中级人民法院作出的《民事判决书》（（2020）京 02 民初 26 号），判决被告汕头市澄海区沪美蓄电池有限公司于判决生效之日起 10 日内偿还融资款本金 178,832,857.47 元，并支付利息及违约金、律师费；公司对已办理质押登记的相应股票处置所得价款享有优先受偿权。

公司作为资产管理计划的管理人，按照《资产管理计划合同》约定，在合法合规的范围内处理相关事务，该资产管理计划对债务人的债权权益实际归属于委托人所有，故本案件的最终诉讼结果由委托人实际承受。根据《资产管理计划合同》约定，公司自有资金在本项目中的可能损失以出资余额 26,036,604 元为限（公司已将该出资余额全额计提损失）。

## 8、东方网力股票质押纠纷

### （1）案件当事人：

原告：东兴证券股份有限公司

被告：刘光

### （2）案件基本情况

2017 年 7 月 12 日公司与刘光签署股票质押回购交易相关协议，刘光将其所持有的东方网力（证券代码：300367）质押给公司，融入本金人民币 150,000,000

元，2018 年累计偿还本金 22,109,255.56 元。2019 年 7 月 31 日，因股价下跌上述负债低于最低履约保障比例，被申请人未按约定足额补仓至预警线以上，构成违约，2019 年 8 月 16 日，东方网力科技股份有限公司发布公告，被申请人刘光所持有的全部标的证券均已被司法冻结，公司按照合同约定要求其提前购回，被申请人未按约定提前购回再次构成违约。

### （3）案件进展

公司为维护自身权益，依法向法院提起实现担保物权申请，请求法院裁判准许拍卖、变卖刘光所持有的东方网力科技股份有限公司的股票。2020 年 4 月 26 日，深圳市福田区法院受理案件（（2020）粤 0304 民特 751 号）。

2020 年 6 月 9 日，广东省深圳市福田区人民法院作出的《民事裁定书》（（2020）粤 0304 民特 751 号），裁定准许拍卖、变卖被申请人刘光所持有的东方网力（证券代码：300367）34,306,616 股票及其孳息，公司就融资本金、利息、违约金及实现债权所支出的律师费、保险费等费用内优先受偿。案件受理费及保全费由被申请人承担 98%，公司承担 2%。被申请人提出异议，2020 年 10 月 29 日，公司收到广东省深圳市福田区人民法院作出的《民事裁定书》（（2020）粤 0304 民特监 8 号），驳回刘光异议，维持原裁定。2020 年 11 月，公司向深圳市福田区人民法院提出执行申请。2021 年 1 月 20 日，公司收到深圳市福田区人民法院《受理执行案件通知书》，公司申请执行刘光一案，符合诉讼法规定的受理条件，深圳市福田区人民法院决定立案执行。

## 9、泰禾集团股票质押纠纷（代资产管理计划）

### （1）案件当事人

原告：东兴证券（代资产管理计划）

被告：泰禾投资集团有限公司

### （2）案件基本情况

2016 年 12 月 9 日被告与公司签订《东兴证券股份有限公司股票质押式回购交易业务协议》并进行股票质押式回购交易，公司管理的资产管理计划共向被告支付初始交易额人民币 400,000,000 元，被告将其持有的泰禾集团（股票代码：

000732) 股票质押给公司。因被告未按约定到期购回, 以及触发多项违约事项, 构成违约。公司为维护资产管理计划委托人权益, 依法向北京市第二中级人民法院提起诉讼请求, 请求法院判令被告清偿融资款剩余本金 3.4 亿元, 并支付对应利息、罚息及相关费用。

### (3) 案件进展

2020 年 7 月 1 日, 北京市第二中级人民法院决定立案受理, 并出具《受理案件通知书》((2020)京 02 民初 331 号)。该案已分别于 2020 年 9 月 1 日、2020 年 9 月 21 日和 2020 年 9 月 28 日线上开庭。2021 年 1 月 6 日, 公司收到北京市第二中级人民法院一审判决书, 判决被告偿还公司融资款本金 3.4 亿元及相应利息、税金、违约金、律师费等相关费用, 且公司有权以拍卖、变卖被告质押的泰禾集团股份有限公司股票及其派生权益所得的价款优先受偿。目前被告已提起上诉, 二审尚未开庭审理。

## 10、泰禾集团股票质押纠纷(代资产管理计划)

### (1) 案件当事人

原告: 东兴证券(代资产管理计划)

被告: 泰禾投资集团有限公司

### (2) 案件基本情况

2016 年 11 月 10 日被告与公司签订《东兴证券股份有限公司股票质押式回购交易业务协议》并进行股票质押式回购交易, 公司管理的资产管理计划共向被告支付初始交易额人民币 300,000,000 元, 被告将其持有的泰禾集团(股票代码: 000732) 股票质押给公司。因被告未按约定到期购回, 以及触发多项违约事项, 构成违约。公司为维护资产管理计划委托人权益, 依法向北京市第二中级人民法院提起诉讼请求, 请求法院判令被告清偿融资款剩余本金 2.3 亿元, 并支付对应利息、罚息及相关费用。

### (3) 案件进展

2020 年 7 月 1 日，北京市第二中级人民法院决定立案受理，并出具《受理案件通知书》（（2020）京 02 民初 332 号）。该案已分别于 2020 年 9 月 1 日、2020 年 9 月 21 日和 2020 年 9 月 28 日线上开庭。2021 年 1 月 6 日，公司收到北京市第二中级人民法院一审判决书，判决被告偿还公司融资款本金 2.3 亿元及相应利息、税金、违约金、律师费等相关费用，且公司有权以拍卖、变卖被告质押的泰禾集团股份有限公司股票及其派生权益所得的价款优先受偿。目前被告已提起上诉，二审尚未开庭审理。

## **11、科陆电子股票质押纠纷**

### **（1）案件当事人：**

原告：东兴证券

被告：饶陆华、鄢玉珍

### **（2）案件基本情况**

2017 年 12 月，公司与饶陆华陆续签署四份股票质押回购交易相关协议，与其配偶鄢玉珍签署《同意开展股票质押式回购交易声明书》，饶陆华将其所持有的科陆电子（证券代码：002121.SZ）质押给公司，共融入本金人民币 208,270,000.00 元，目前被告融资欠款已逾期，未按约定足额偿还相应本息及违约金，构成违约。

### **（3）案件进展**

公司为维护自身权益，依法向法院提起诉讼请求，请求法院判令被告清偿融资本金 208,270,000.00 元及相应利息、违约金及实现债权的费用。2020 年 8 月 4 日，北京市第二中级人民法院决定立案受理，并出具《受理案件通知书》（（2020）京 20 民初 372 号）。2020 年 12 月 24 日，公司与被告达成调解，被告将于 2022 年 12 月 31 日前分期偿还全部融资本金、利息和违约金，并支付财产保全责任保险费、律师费，公司有权以拍卖、变卖饶陆华质押的股票所得价款优先受偿。2021 年 6 月 30 日，由于被告未按照调解协议要求支付首期款项，公司已正式向北京市二中院申请强制执行。

## **12、跨境通股票质押纠纷**

## (1) 案件当事人：

申请执行人：东兴证券

被执行人：杨建新、樊梅花、张峰

## (2) 案件基本情况

2018 年 5 月，公司与杨建新签署股票质押式回购交易相关协议，杨建新将其所持有的跨境通（证券代码：002640.SZ）股票共计 50,507,590 股质押给公司，共融入本金人民币 250,000,000 元，张峰为其债务提供担保。2019 年杨建新进行债务延期时公司已办理强制执行公证。目前因杨建新未按约定足额偿还相应本息及违约金，构成违约。

## (3) 案件进展

公司为维护自身权益，已向公证处申请出具了执行证书，并据此于 2020 年 9 月 24 日依法向法院提起强制执行申请，请求法院依据执行证书对被执行人财产进行处置，清偿被执行人应付的融资本金 250,000,000 元及相应利息、违约金及实现债权的费用。2020 年 9 月 30 日，公司收到深圳市中级人民法院立案通知，案号为（2020）粤 03 执 5881 号。2021 年 7 月 21 日，公司针对被告的抵押房产另行提起诉讼，北京市二中院正式立案，案号为（2021）京 02 民初 337 号。

报告期内，公司涉及的其他未决诉讼事项及进展请参考公司披露的《东兴证券股份有限公司 2021 年半年度报告》。

## (九) 受限资产情况

截至最近一年末，发行人受限资产具体情况如下：

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
其他债权投资	872,905.84	债券回购质押及转融通担保
其他债权投资	178,423.26	交易所回购质押
其他债权投资	78,152.02	债券借贷质押
交易性金融资产	53,525.74	存在限售期
交易性金融资产	16,982.74	已融出证券
交易性金融资产	14,475.25	交易所回购质押
交易性金融资产	8,409.61	自有资金参与集合计划退出受合同限制
其他权益工具投资	1,213.83	存在限售期

项目	期末账面价值	受限原因
合计	1,224,088.29	/

#### （十）资产负债表日后事项

最近一年末，公司的资产负债表日后事项如下：

2021 年 4 月 20 日，经发行人第五届董事会第十一次会议决议批准，发行人拟做如下现金分红：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.70 元（含税）。截至 2020 年 12 月 31 日，发行人总股本 2,757,960,657 股，以此计算合计拟派发现金红利为人民币 468,853,311.69 元，占 2020 年度合并报表归属于母公司股东净利润的 30.45%。本次分配后剩余可供分配利润结转下一年度。

2021 年 6 月 25 日，中国证监会出具《关于核准东兴证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2021〕2204 号），核准发行人非公开发行不超过 474,484,863 股新股，批复自核准发行之日起 12 个月内有效。2021 年 10 月，公司非公开发行 474,484,863 股 A 股股票，新增股份于 2021 年 10 月 22 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续，公司总股本由 2,757,960,657 股增至 3,232,445,520 股，募集资金总额为人民币 4,493,371,652.61 元。

## 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

经联合资信评估股份有限公司评定，根据《东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券信用评级报告》（联合〔2021〕9159 号），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 AA+。

发行人主体信用等级 AAA，评级展望稳定，该标识代表的涵义为公司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 AA+，该债券信用等级代表的涵义为偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

#### （二）评级报告揭示的主要风险

1、公司经营易受环境影响。经济周期变化、国内证券市场波动以及相关监管政策变化等因素可能对公司经营带来的不利影响。

2、面临一定短期集中偿付压力。公司债务规模逐步增加，短期债务占比较大，公司面临一定债务集中偿付压力，需对公司流动性管理保持关注。

#### （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）跟踪评级安排

根据监管部门和联合资信对跟踪评级的有关要求，联合资信将在本次债券存续期内，在每年东兴证券股份有限公司年报公告后的两个月内且不晚于每一会计年度结束之日起六个月内进行一次定期跟踪评级，并在本次（期）债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

东兴证券股份有限公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。东兴证券股份有限公司或本次债项如发生重大变化，或发生可能对东兴证券股份有限公司或本次（期）债项信用等级产生较大影响的



重大事项，东兴证券股份有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注东兴证券股份有限公司的经营管理状况、外部经营环境及本次（期）债项相关信息，如发现东兴证券股份有限公司出现重大变化，或发现存在或出现可能对东兴证券股份有限公司或本次（期）债项信用等级产生较大影响的事项时，联合资信将就该项进行必要调查，及时对该项进行分析，据实确认或调整信用评级结果。

如东兴证券股份有限公司不能及时提供跟踪评级资料，导致联合资信无法对东兴证券股份有限公司或本次（期）债项信用等级变化情况做出判断，联合资信可以终止评级。

联合资信对本次（期）债券的跟踪评级报告将在发行人网站和交易所网站公告，且在交易所网站公告的时间不晚于在联合资信公司网站、其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间；同时，跟踪评级报告将报送东兴证券股份有限公司、监管部门等。

## 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

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人获得主要贷款银行授信额度合计 987.25 亿元，已使用额度 135.17 亿元，尚未使用的授信额度为 852.08 亿元。上述尚未使用的授信额度不等同于不可撤销的贷款承诺。

### （二）最近三年及一期与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约情况

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未曾发生违约情况。

### （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

报告期内，发行人及子公司累计发行境内外债券 645.80 亿元人民币和 4 亿美元，累计偿还债券 585.80 亿元。

截至募集说明书签署日，发行人及子公司已发行尚未兑付的，以人民币计量的债券余额为 269.10 亿元，以美元计量的债券余额为 4 亿美元，明细如下：

单位：亿元

债券简称	发行日期起息日	到期日期	债券期限	发行规模	票面利率	余额
19 东兴 C1	2019-04-22	2022-04-22	3 年	20.00	4.20%	20.00
20 东兴 C1	2020-05-21	2023-05-21	3 年	20.00	3.40%	20.00
17 东兴 03	2017-06-15	2022-06-15	5 年	9.00	4.99%	9.00
19 东兴 F2	2019-07-12	2022-07-12	3 年	30.00	3.98%	30.00
20 东兴 F1	2020-03-17	2023-03-17	3 年	20.00	3.20%	20.00
20 东兴 G4	2020-08-13	2023-08-13	3 年	10.00	3.57%	10.00
20 东兴 G6	2020-10-27	2023-10-27	3 年	14.10	3.70%	14.10
21 东兴 S1	2021-06-08	2022-05-26	1 年	20.00	2.90%	20.00
21 东兴 G1	2021-07-07	2024-07-07	3 年	16.60	3.42%	16.60
21 东兴 G2	2021-07-07	2026-07-07	5 年	8.20	3.72%	8.20
21 东兴 G3	2021-08-06	2022-08-11	1 年	21.00	2.69%	21.00
21 东兴 G4	2021-08-06	2024-08-10	3 年	9.00	3.08%	9.00
21 东兴 G5	2021-09-09	2022-09-14	366 天	20.00	2.69%	20.00
21 东兴 G6	2021-11-10	2022-11-11	366 天	25.00	2.79%	25.00
DXVOYAGEB 2408(5643)	2019-08-15	2024-08-15	5 年	4.00 (美元)	3.25%	4.00 (美元)

截至募集说明书签署日，发行人不存在存续可续期债。

截至募集说明书签署日，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

发行主体	批文号	出具时间	产品类型	核准规模	未发行规模
东兴证券	证监许可〔2021〕70 号	2021-1-11	短期公司债券	100.00	80.00
东兴证券	中汇交公告〔2021〕43 号	2021-9-16	短期融资券	78.00	78.00

## 第七节 本次债券增信情况

本次债券为无担保债券。

## 第八节 税项

本次债券的投资者应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税项说明是依据我国现行的税务法律、法规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、法规发生变更，本税项说明中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列税项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财税顾问，发行人不承担由此产生的任何责任。

### 一、增值税

根据财政部国家税务总局财税〔2016〕36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、国家税务总局〔2016〕23号《关于全面推开营业税改征增值税试点有关税收征收管理事项的公告》，2016年5月1日起全国范围全面实施营业税改增值税，现行缴纳营业税的建筑业、房地产业、金融业、生活服务业纳税人将改为缴纳增值税，由国家税务局负责征收。投资人应按相关规定缴纳增值税。

### 二、所得税

#### （一）关于向个人投资者征收企业债券利息所得税的说明

根据《中华人民共和国个人所得税法》等相关法规和文件的规定，本次债券个人投资者应就其获得的债券利息所得缴纳企业债券利息个人所得税。本次债券发行人已在本次债券募集说明书中对上述规定予以明确说明。

按照《国家税务总局关于加强企业债券利息个人所得税代扣代缴工作的通知》（国税函〔2003〕612号）规定，本次债券利息个人所得税将统一由各兑付机构负责代扣代缴并直接向各兑付机构所在地的税务部门缴付。请各兑付机构按照个人所得税法的有关规定做好代扣代缴个人所得税工作。如各兑付机构未履行上述债券利息个人所得税的代扣代缴义务，由此产生的法律责任由各兑付机构自行承担。

本次债券利息个人所得税的征缴说明如下：

#### （1）纳税人：本次债券的个人投资者

(2) 征税对象：本次债券的利息所得

(3) 征税税率：按利息额的 20%征收

(4) 征税环节：个人投资者在付息网点领取利息时由付息网点一次性扣除

(5) 代扣代缴义务人：负责本次债券付息工作的各付息网点

(6) 本次债券利息税的征管部门：各付息网点所在地的税务部门

## **(二) 关于向非居民企业征收企业债券利息所得税的说明**

根据《关于延续境外机构投资境内债券市场企业所得税、增值税政策的公告》（财政部、税务总局公告 2021 年 34 号），自 2021 年 11 月 7 日起至 2025 年 12 月 31 日止，对境外机构投资境内债券市场取得的债券利息收入暂免征收企业所得税和增值税。上述暂免征收企业所得税的范围不包括境外机构在境内设立的机构、场所取得的与该机构、场所有实际联系的债券利息。

## **三、印花税**

根据 1988 年 10 月 1 日生效的《中华人民共和国印花税暂行条例》及其实施细则，在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的产权转移书据，均应缴纳印花税。投资人应按相关规定缴纳印花税。

## **四、税项抵销**

根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者自行承担，投资者应缴纳税项与本次债券的各项支付不构成抵扣。

## 第九节 信息披露安排

### 一、发行人承诺

发行人在债券存续期内，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。发行人已制定与公司债券相关的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）未公开信息的传递、审核、披露流程

公司董事、监事、高级管理人员知悉重大事件发生时，应确保重大信息第一时间通报给董事会秘书及董事会办公室。公司董事、监事、高级管理人员及其他因工作关系接触到应披露而尚未公开重大信息的工作人员，负有保密义务。在有关信息正式披露之前，应将知悉该信息的人员控制在最小范围并严格保密。公司及其董事、监事、高级管理人员等不得泄漏内部信息，不得进行内幕交易或配他人操纵证券交易价格。

董事会办公室得知需要披露的信息或接到信息披露义务人提供的信息，应立即向董事会秘书报告。董事会秘书应当及时向董事会报告，提请董事会履行相应程序并对外披露。临时报告需经董事会秘书审核确认后报公司董事长审核签发。无需董事会作出决议的披露事项，经董事长同意，由董事会秘书组织董事会办公室进行披露。

公司拟披露的信息属于国家机密、商业秘密或者交易所认可的其他情况，披露或履行相关义务可能导致其违反国家有关保密法律法规制度或损害公司利益的，公司可以向交易所申请豁免披露或履行相关义务。

#### （二）信息披露事务负责人在信息披露中的具体职责及其履职保障

公司董事长为实施本制度的第一责任人，由董事会秘书负责具体协调。董事会办公室是公司信息披露事务管理部门，负责公司信息披露工作。本制度由董事会办公室制定，并提交公司董事会审议通过。

为规范公司的信息披露行为，确保公司信息披露内容的真实、准确、完整，

切实维护公司、股东及投资者的合法权益，公司制定了《东兴证券股份有限公司信息披露事务管理制度》，董事会应当保证制度的有效实施。

### **（三）董事和董事会、监事和监事会、高级管理人员等的报告、审议和披露的职责**

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办公室及公司董事会秘书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。

### **（四）对外发布信息的申请、审核、发布流程**

公司定期报告的编制、审议、披露程序包括：

- 1、董事会办公室会同财务部拟定定期报告的披露时间，并与证券交易所预约披露时间；
- 2、董事会秘书可以召集相关部门召开定期报告的专题会议，部署报告编制工作，确定时间进度，明确各信息披露义务人的具体职责及相关要求。
- 3、董事会办公室根据中国证监会和证券交易所发布的关于编制定期报告的最新规定，确定定期报告框架，并通知相关部门、分支机构以及子公司。
- 4、公司总部各部门以及各分支机构、子公司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、完整地提供。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。
- 5、董事会办公室根据法律、法规规定的格式和类别进行汇总、整理和合规性检查，并根据需要提交相关部门、分公司支机构以及子公司进行核查后形成初稿。
- 6、总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员负责编制定期报告提交董事会审议。
- 7、董事长负责召集和主持董事会审议定期报告，并作出董事会决议。
- 8、监事会负责审核董事会编制的定期报告，并提出书面审核意见。

9、董事会秘书负责定期报告的披露工作。

临时报告的传递、审核、披露程序包括：

1、公司董事、监事、高级管理人员知悉重大事件发生时，应确保重大信息第一时间通报给董事会秘书及董事会办公室。

2、当公司总部各部门以及各分支机构、子公司发生触及《股票上市规则》和本管理办法规定的披露事项时，应及时逐级向公司分管领导、总经理、董事长报告，在第一时间通报董事会秘书及董事会办公室，并提供经其单位负责人签字确认的相关信息和资料。

3、公司控股股东、实际控制人、持有 5%以上股份的股东，发生应履行披露义务事件时应及时书面告知公司董事会秘书及董事会办公室。

4、董事会办公室得知需要披露的信息或接到信息披露义务人提供的信息，应立即向董事会秘书报告。

5、董事会秘书应当及时向董事会报告，提请董事会履行相应程序并对外披露

6、临时报告需经董事会秘书审核确认后报公司董事长审核签发。无需董事会作出决议的披露事项，经董事长同意，由董事会秘书组织董事会办公室进行披露。

#### **（五）涉及子公司的信息披露事务管理和报告制度**

公司控股子公司发生的重大事项，可能对公司股票及其衍生品种交易价格产生较大影响的，视同公司发生的重大事项，公司将按规定履行相关信息披露义务。公司控股子公司应当建立相应的信息报告机制，确保其发生的应予披露的重大事项及时上报给公司。

## **二、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。



### 三、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。

### 四、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。

### 五、本次永续次级债信息披露特殊安排

发行人承诺，将按照法律法规的规定和募集说明书的约定就以下信息及时履行信息披露义务：本次债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等事项；本次债券是否仍计入权益及相关会计处理进行的专项说明等。

## 第十节 投资者保护机制

### 一、投资者保护机制

发行人承诺，报告期内发行人不能按期偿付除本次债券外的公司信用类债券的，发行人将在半年内采取措施消除金钱给付逾期状态。当发行人发生上述情形时，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。

如发行人不能按期偿付除本次债券外的公司信用类债券且半年内未能采取相关措施消除金钱给付逾期状态的，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，在 30 个自然日内提供并落实经本次债券持有人认可的和解方案，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。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。

### 二、偿债计划

#### （一）本次债券的偿债计划

公司将根据本次债券本息到期的情况安排制定年度资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。

本次债券在发行人不行使递延支付利息选择权的情况下，每年付息一次；在发行人不行使续期选择权的情况下，本次债券到期一次性兑付全部本金。如还本付息日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计利息。本次债券的利息支付将通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由公司在交易所网站专区或交易所认可的其他方式发布的兑付公告中加以说明。

根据国家税收法律、法规，投资者投资本次债券应缴纳的有关税金由投资者自行承担。

#### （二）本次债券的偿债资金来源

公司偿债资金将主要来源于公司的营业收入及利润累积。公司自成立以来，一直秉持稳健的经营风格，不断夯实业务基础，积极探索业务创新，各项业务得

到了长足的发展。2018 年度、2019 年度、2020 年度和 2021 年 1-6 月，公司合并财务报表营业收入分别为 36.04 亿元、44.75 亿元、56.87 亿元和 25.79 亿元，归属于母公司股东的净利润分别为 10.08 亿元、12.21 亿元、15.40 亿元和 7.31 亿元。公司收入规模和盈利水平相对稳定，体现了公司较强的盈利能力，为本次债券的偿付提供了有力保障。

### **（三）本次债券的偿债应急保障方案**

公司一向保持稳健的财务政策，资产流动性良好，必要时可以通过高流动性资产变现来补充偿债资金。截至 2021 年 6 月末，公司自有资金和交易性金融资产合计达 228.37 亿元。在本次债券本金或利息兑付时，如果公司出现资金周转困难，可以通过变现金融资产予以保障。

## **三、偿债保障措施**

为保障投资者的合法权益，发行人建立了一系列保障措施，包括设立偿付工作小组、设立募集资金账户和偿债资金专户、加强资产负债管理、制定《债券持有人会议规则》、引入债券受托管理人制度及严格的信息披露等，形成一套能够按时还本付息的保障措施。

### **（一）设立专门的偿付工作小组**

发行人将严格按照财务管理制度的要求使用本次债券募集资金。公司指定财务部牵头负责本次债券偿付工作，自本次债券发行日起至本次债券到期日，工作小组将全面负责本次债券本金的兑付和利息的支付，在每年的资金安排中落实本次债券本息的偿付资金，保证本息的如期偿付，以保障债券持有人的利益。

### **（二）设立专项偿债账户**

公司将为支付债券的本金和利息设立专项偿债账户，本次债券的还本付息工作将通过该账户来完成。本次债券偿债资金将主要来源于公司日常经营收入。公司将在每年的财务预算中安排本次债券本息支付的资金，承诺在本次债券存续期内按约定将当年度应支付的利息或本金和利息归集至专项偿债账户，保证本次债券的按时足额支付。若专项偿债账户的资金未能按时到位，公司将按《债券受托管理协议》和中国证监会的有关规定进行重大事项信息披露。公司本着诚实、信

用、谨慎的原则对专项偿债账户进行管理,加强账户的日常资金管理和投资运作,发挥好专项偿债账户对控制风险的作用,保障债券持有人的利益。

### **(三) 加强资产负债管理**

本次债券发行后,公司将根据债务结构情况进一步加强资产配置、负债规模和结构管理、流动性管理、募集资金使用管理等,并将根据债券本息未来到期应付情况制定年度、月度资金运用计划,保证资金按计划调度,及时、足额地准备偿债资金用于利息支付以及到期本金的兑付,以充分保障投资者的利益。

### **(四) 提高盈利能力**

公司成立以来,秉承稳健的经营策略与财务政策,努力开展创新业务,取得了良好的经营业绩,有效规避了财务风险,市场地位不断提高。未来,公司将继续贯彻执行稳健的经营风格,深挖传统业务,积极推进转型发展和创新发展,提高公司的市场竞争力与盈利能力。通过提升公司业务的盈利能力,从根本上提高公司的偿债能力与流动性水平,保障本次债券本息的按期兑付。

### **(五) 积极争取股东的支持**

公司自成立以来,各项业务的发展得到了控股股东中国东方的大力支持。中国东方作为财政部直属的国有大型金融企业集团,主要业务覆盖保险、证券、金融租赁、信托等领域。东兴证券作为中国东方核心业务板块的重点子公司,在中国东方具有重要的战略地位,公司在业务协同及资金支持方面得到了中国东方的大力支持。股东的支持一方面促进了公司业务的发展,另一方面也为本次债券的偿还提供了可能的外部资金渠道。如果公司在本次债券兑付时遭遇突发性的资金周转问题,可以争取通过股东渠道筹措资金予以解决。

### **(六) 制定《债券持有人会议规则》**

为规范本次债券债券持有人会议的组织和行为,界定债券持有人会议的职权、义务,保障债券持有人的合法权益,发行人与债券受托管理人共同制定了《债券持有人会议规则》。《债券持有人会议规则》界定了债券持有人会议的职权范围、规定了债券持有人会议的召集流程、阐明了债券持有人会议相关的议案、委托及授权事项,规定了债券持有人会议的召开方式以及表决、决议及会议记录安排。

### **（七）引入债券受托管理人制度**

发行人与中国银河证券股份有限公司签订了《债券受托管理协议》，中国银河证券股份有限公司作为本次债券全体债券持有人的受托管理人处理本次债券的相关事务，维护债券持有人的利益。

### **（八）严格的信息披露**

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。发行人将按《管理办法》、《债券受托管理协议》及其他法律、法规和规范性文件的有关规定进行重大事项信息披露。

## 第十一节 违约事项及纠纷解决机制

### 一、本次债券的违约情形

以下任一事件均构成发行人在《债券受托管理协议》和本次债券项下的违约事件：

（一）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（以下合称还本付息），但增信机构或其他主体已代为履行偿付义务的除外。

（二）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。

（三）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。

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

（五）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。

（六）发行人被法院裁定受理破产申请的。

（七）发行人在未发布利息递延支付公告的情况下拖欠利息、发生强制付息事件下拖欠利息、未发布续期公告的情况下拖欠本息。

### 二、违约责任

上述违约事件发生时，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。并就受托管理人因发行人违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。

上述违约事件发生时，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》代表债券持有人向发行人进行追索，采取可行的救济措施。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向发行人进行追索，并追究债券受托管理人的违约责任。

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为本节“一、本次债券的违约情形”项下的所有违约情形。

### 三、争议解决机制

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。如果协商解决不成，可向受托管理人住所地人民法院提起诉讼。

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 债券持有人会议

### 一、总则

为规范东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券（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，维护本次债券持有人的权益，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，结合本次债券的实际情况，制订《债券持有人会议规则》。

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。

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。

债券持有人会议依据《债券持有人会议规则》约定的程序召集、召开，对《债券持有人会议规则》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《债券持有人会议规则》相关约定，并受《债券持有人会议规则》之约束。



债券持有人会议依据《债券持有人会议规则》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《债券持有人会议规则》另有约定的，从其规定或约定。

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。

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由发行人承担。《债券持有人会议规则》、债券受托管理协议或者其他协议另有约定的除外。

## 二、债券持有人会议的权限范围

1、本次债券存续期间，债券持有人会议按照《债券持有人会议规则》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《债券持有人会议规则》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、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：

（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) 拟修改债券持有人会议规则；

(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）；

(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 5,000 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. 发行人合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30%以上的子公司）已经或预计不能按期支付有息负债，未偿金额超过 5,000 万元且达到发行人合并报表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；

d. 发行人及其合并报表范围内的重要子公司（指最近一期经审计的总资产、净资产或营业收入占发行人合并报表相应科目 30%以上的子公司）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，可能导致偿债能力发生重大不利变化；

e. 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；

f. 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；

g. 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；

h. 发生其他对债券持有人权益有重大不利影响的事项。

(5) 发行人提出重大债务重组方案的；

(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、《债券持有人会议规则》约定的应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

### 三、债券持有人会议的筹备

#### (一) 会议的召集

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《债券持有人会议规则》第 2.2 条约定情形之一，债券受托管理人应于 10 个工作日内发出会议通知，符合《债券持有人会议规则》第 3.2.2 条的提案权人以书面形式提出符合《债券持有人会议规则》第二节第 3.2.1 条、3.2.3 条及 3.2.4 条约定要求的拟审议议案的，受托管理人原则上应于会议通知约定的提案期截止日起 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<sup>2</sup>延期召开的除外。延期时间原则上不超过 15 个交易日。

如会议通知发出后，未于提案期内收到符合前款约定要求的拟审议议案的，债券受托管理人应于提案截止日后 5 个工作日内发布取消本次债券持有人会议的通知。

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（如有）或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或其他提供增信或偿债保障措施的個人（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，并书面提出符合《债券持有人会议规则》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。

---

<sup>2</sup> 书面同意指债券持有人应书面签署同意意见，如为法人机构，需同时加盖法人公章及法定代表人签章（或签字）。

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、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（如有）或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人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。

## （二）议案的提出与修改

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《债券持有人会议规则》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。

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（如有）或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人（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、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（如有）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（如有）或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人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。

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（如有）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：

（1）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。

（2）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意见行事。

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《债券持有人会议规则》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《债券持有人会议规则》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。

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。

### （三）会议的通知、变更及取消

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。

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、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。

4、债券持有人对债券持有人会议通知具体内容持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。

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。

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《债券持有人会议规则》第 3.3.1 条的约定。

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《债券持有人会议规则》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《债券持有人会议规则》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。

8、因出席人数未达到《债券持有人会议规则》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：

- （1）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；
- （2）本次拟审议议案较前次议案的调整情况及其调整原因；
- （3）本次拟审议议案通过与否对投资者权益可能产生的影响；
- （4）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。

## 四、债券持有人会议的召开及决议

### （一）债券持有人会议的召开

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。

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，《债券持有人会议规则》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。

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《债券持有人会议规则》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（如有）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、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（如有）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。

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（如有）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。

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。



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、误导或者有以有偿方式征集。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。

8、债券持有人会议的会议议程可以包括但不限于：

（1）召集人介绍召集会议的缘由、背景及会议出席人员；

（2）召集人或提案人介绍所提议案的背景、具体内容、可行性等；

（3）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（如有）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《债券持有人会议规则》第 3.2.3 条约定情形的拟审议议案进行沟通协商；

（4）享有表决权的持有人依据《债券持有人会议规则》约定程序进行表决。

## （二）债券持有人会议的表决

1、债券持有人会议采取记名方式投票表决。

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：

（1）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；

（2）本次债券的保证人（如有）或者其他提供增信或偿债保障措施的机构或个人；

（3）债券清偿义务承继方；

（4）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。

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、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。

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。

6、发生《债券持有人会议规则》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。

### **（三）债券持有人会议决议的生效**

1、债券持有人会议对下列属于《债券持有人会议规则》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：

（1）拟同意第三方承担本次债券清偿义务；

（2）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；

（3）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；

（4）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；

(5) 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；

(6) 拟修改债券募集说明书、《债券持有人会议规则》相关约定以直接或间接实现本款第 a 至 e 项目的；

(7) 拟修改《债券持有人会议规则》关于债券持有人会议权限范围的相关约定；

2、除《债券持有人会议规则》第 4.3.1 条约定的重大事项外，债券持有人会议对《债券持有人会议规则》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。《债券持有人会议规则》另有约定的，从其约定。

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（如有）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《债券持有人会议规则》提出采取相应措施的议案，提交债券持有人会议审议。

4、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。

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。

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。

## 五、债券持有人会议的会后事项与决议落实

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：

（1）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）；

（2）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；

（3）会议议程；

（4）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（如有）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《债券持有人会议规则》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）；

（5）表决程序（如为分批次表决）；

（6）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。

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：

- （1）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；
- （2）出席会议的债券持有人所持表决权情况及会议有效性；
- （3）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；
- （4）其他需要公告的重要事项。

3、按照《债券持有人会议规则》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（如有）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。

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，由作出授权的债券持有人承担，或者由受托管理人依据与债券持有人的约定先行垫付，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《债券持有人会议规则》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。

## 六、特别约定

### （一）关于表决机制的特别约定

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。

### （二）简化程序

1、发生《债券持有人会议规则》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，《债券持有人会议规则》另有约定的从其约定：

（1）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；

（2）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 20%的；

（3）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；

（4）债券募集说明书、《债券持有人会议规则》、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；

（5）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《债券持有人会议规则》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《债券持有人会议规则》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（同一管理人持有的数个账户合并计算）不超过 4 名且均书面同意按照简化程序召集、召开会议；

2、发生《债券持有人会议规则》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《债券持有人会议规则》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。

3、发生《债券持有人会议规则》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《债券持有人会议规则》第四章、第五章的约定执行。

### （三）其他特别约定

债券持有人会议授权的受托管理人或者推选的代表人在诉讼中垫付的合理律师费等维护全体债券持有人利益所必要的共益费用，可以直接从执行程序、破产程序中受领的款项中扣除，将剩余款项按比例支付给债券持有人。

## 七、附则

1、《债券持有人会议规则》自本次债券发行完毕之日起生效。

2、依据《债券持有人会议规则》约定程序对《债券持有人会议规则》部分约定进行变更或者补充的，变更或补充的规则与《债券持有人会议规则》共同构成对全体债券持有人具有同等效力的约定。

3、《债券持有人会议规则》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《债券持有人会议规则》的约定为准。



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，应在受托管理人住所地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。

5、《债券持有人会议规则》约定的“以上”“以内”包含本数，“超过”不包含本数。

## 第十三节 债券受托管理人

为保证全体债券持有人的最大利益，按照《公司法》、《证券法》以及《公司债券发行与交易管理办法》等有关法律法规和规范性文件的规定，发行人聘请中国银河证券股份有限公司作为本次债券的受托管理人，并签订了《受托管理协议》。投资者认购、购买或以其他合法方式取得本次债券均视作同意发行人与债券受托管理人签署的《债券受托管理协议》，并由债券受托管理人按债券受托管理协议履行其职责。

本节仅列示了《债券受托管理协议》的主要内容，投资者在作出相关决策时，请查阅《债券受托管理协议》的全文。《债券受托管理协议》的全文置备于发行人与债券受托管理人的办公场所。

### 一、债券受托管理人的名称及基本情况

名称：中国银河证券股份有限公司

法定代表人：陈共炎

注册地址：北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101

联系人：陈曲、石榴

联系地址：北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦 11 层

电话号码：010-80927238

传真号码：010-80927231

邮政编码：100077

### 二、受托管理协议签订情况

发行人与银河证券签订《债券受托管理协议》，聘请银河证券担任本次公司债券的债券受托管理人。

### 三、债券受托管理人与发行人是否有利害关系

银河证券与发行人签订债券受托管理协议并作为本次债券的主承销商，截止

2021 年 10 月 25 日，银河证券持有东兴证券（601198）64,308,342 股。除此之外，受托管理人与发行人不存在可能影响其公正履行公司债券受托管理职责的利害关系。

#### 四、《债券受托管理协议》的主要条款

以下仅列明《债券受托管理协议》的主要条款，投资者在作出相关决策时，请查阅《债券受托管理协议》的全文。

##### （一）发行人的权利和义务

发行人应当根据规定和约定，按期足额支付本次债券的利息和本金。

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规定和约定。发行人在使用募集资金时应通知债券受托管理人，并提供相关资金划转明细文件。

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，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本次债券存续期内，发生以下任何事项，发行人应当在 3 个工作日内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、发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化；
- 2、发行人主要资产被查封、扣押、冻结；
- 3、发行人出售、转让主要资产或发生重大资产重组；
- 4、发行人放弃债权、财产或其他导致发行人发生超过上年末净资产 10% 的重大损失；
- 5、发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十；
- 6、发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；
- 7、发行人涉及重大诉讼、仲裁事项，受到重大行政处罚、行政监管措施或

自律组织纪律处分；

- 8、发行人减资、合并、分立、解散、申请破产或依法进入破产程序；
- 9、发行人或其董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪或重大违法失信、无法履行职责或者发生重大变动；
- 10、发行人控股股东或者实际控制人涉嫌犯罪被立案调查或者发生变更；
- 11、发行人发生可能导致不符合债券上市条件的重大变化；
- 12、发行人主体或债券信用评级发生变化；
- 13、增信机构（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- 14、发行人拟变更募集说明书的约定；
- 15、发行人不能按期支付本息；
- 16、发行人经营管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；
- 17、发行人提出债务重组方案的；
- 18、本次债券可能被暂停或者终止提供交易或转让服务的；
- 19、发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

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。

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。除上述情形外，发行人应每年（或根据债券受托管理人合理要求的间隔更短的时间）向债券受托管理人提供（或促使登记公司提供）更新后的债券持有人名册。经债券受托管理人要求，发行人应提供关于尚未注销的自持债券数量（如适用）的证明文件。

发行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债券发行人应当履行的各项职责和义务。

预计不能偿还债务时，发行人应当按照债券受托管理人要求追加担保，并履行《债券受托管理协议》约定的其他偿债保障措施，并应配合债券受托管理人办理其依法申请法定机关采取的财产保全措施。因履行上述偿债保障措施或采取财产保全（包括提供财产保全担保）而发生的全部费用由发行人承担。

预计发行人不能偿还债务时，债券受托管理人在采取上述措施的同时应告知受托管理人所在地证监局、发行人所在地证监局、中国证券业协会、债券交易场所和债券登记托管机构。

本次债券设定增信的发行人，应当敦促增信机构配合债券受托管理人了解、调查增信机构的资信状况；要求增信机构按照债券受托管理人要求及时提供经审计的年度财务报告、中期报告及征信报告等信息；协助并配合债券受托管理人对增信机构进行现场检查。

发行人无法按时偿付本次债券本息时，应当按照募集说明书的约定落实全部或部分偿付及实现期限、增信机构或其他机构代为偿付安排、重组或者破产安排等相关还本付息及后续偿债措施安排并及时报告债券持有人、书面通知债券受托管理人。

本次债券的后续偿债措施安排包括但不限于：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离。

发行人不能偿还债务时，债券受托管理人在采取上述措施的同时应告知受托管理人所在地证监局、发行人所在地证监局、中国证券业协会、债券交易场所和债券登记托管机构。

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。

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。

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。

发行人应当根据《债券受托管理协议》第 4.17 条的规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额外费用。

发行人在债券信用风险管理中应当履行以下职责：

- 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，下同）管理制度，安排专人负责债券还本付息事项；
- 2、提前落实偿债资金，按期还本付息，不得逃废债务；
- 3、按照规定和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；
- 4、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；
- 5、配合债券受托管理人及其他相关机构开展风险管理工作；
- 6、法律、行政法规、部门规章、上海证券交易所业务规则等规定或者协议约定的其他职责。

发行人应按照上海证券交易所制定的《公司债券临时报告信息披露格式指引》的有关规定，在预计发生或已知晓重大事项发生时及时以书面/邮件的方式告知受托管理人，按要求完成重大事项的披露义务。

发行人应按照上海证券交易所制定的《公司债券存续期信用风险管理指引（试行）》的有关规定，配合受托管理人进行信用风险监测、排查与分类管理。

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。

## （二）债券受托管理人的权利和义务

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，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。

债券受托管理人应当持续关注和调查了解发行人和增信机构（如有）的经营状况、财务状况、资信状况、担保物状况（如有）、增信措施的有效性及其偿债保障措施的执行情况，以及可能影响债券持有人重大权益的事项，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 3.4 条约定的情形，列席发行人和增信机构的内部有权机构的决策会议；

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、调取发行人、增信机构（如有）银行征信记录；

4、对发行人和增信机构（如有）进行现场检查；

5、约见发行人或者增信机构（如有）进行谈话。

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、划转与本息偿付进行监督。在本次债券存续期内，债券受托管理人应当每年检查发行人募集资金的使用情况是否与募集说明书约定一致。

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》、债券持有人会议规则的主要内容，并应当通过书面通知或者公告的方式，向债券持有人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持有人披露的重大事项。

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，出具受托管理事务报告及所在地证监局、所

在交易所要求的其他专项报告。

出现《债券受托管理协议》第 3.4 条情形且对债券持有人权益有重大影响情形的，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询问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，召集债券持有人会议。

债券受托管理人应当根据规定和约定召集债券持有人会议，并监督债券持有人会议决议的实施。

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。

债券受托管理人预计发行人不能偿还债务时，应当要求发行人追加担保，督促发行人履行《债券受托管理协议》第 3.7 条约定的偿债保障措施，或者可以依法申请法定机关采取财产保全措施。如发行人拒绝承担，相关费用由全体债券持有人垫付，同时发行人应承担相应的违约责任。

如法定机关要求提供担保的，债券受托管理人应根据约定以下述方案提供担保并办理相关手续：（1）依法协调债券持有人以债券持有人持有的本次债券提供担保；或（2）如法定机关不认可债券持有人以本次债券提供担保，则由债券持有人提供现金或法定机关明确可以接受的其他方式提供担保。

如债券持有人拒绝提供诉讼保全担保的，债券受托管理人无义务自行提供担保，由此产生的后果由债券持有人自行承担。

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。

发行人为本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。



发行人出现违约情形或风险的，或者发行人信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏时，致使债券持有人遭受损失的，债券受托管理人应当及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并勤勉尽责、及时有效地采取相关措施，包括但不限于与发行人、增信机构（如有）和其他相关方进行谈判，要求发行人追加担保等落实相应的偿债措施，并可以接受全部或部分债券持有人的委托，以债券受托管理人名义代表债券持有人申请法定机关采取财产保全措施、提起民事诉讼、申请仲裁、参与重组或者破产的法律程序。

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利益。

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），保管时间不得少于债券到期之日或本息全部清偿后五年。

对于债券受托管理人因依赖其合理认为是真实且经发行人签署的任何通知、指示、同意、证书、书面陈述、声明或者其他文书或文件而采取的任何作为、不作为或遭受的任何损失，债券受托管理人应得到保护且不对此承担责任。

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。

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。上述专业机构的聘任费用由发行人承担。

鉴于债券受托管理人同时为本次债券的主承销商，故本次债券受托管理服务报酬已包含在本次债券的承销费中，不另外收取报酬。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产生的额外合理费用，应由发行人负担。

债券受托管理人应当在履职过程中，重点加强债券信用风险管理，履行以下职责：

- 1、建立债券信用风险管理制度，设立专门机构或岗位从事信用风险管理相关工作；
- 2、对受托管理的债券持续动态开展监测、排查，进行风险分类管理；
- 3、发现影响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、按照规定或约定披露受托管理事务报告，必要时召集债券持有人会议，及时披露影响债券还本付息的风险事项；
- 5、协调、督促发行人、增信机构（如有）等采取有效措施化解信用风险或处置违约事件；
- 6、根据相关规定、约定或投资者委托，代表投资者维护合法权益；
- 7、法律、行政法规、部门规章、上海证券交易所业务规则等规定或者协议约定的其他职责。

债券受托管理人有权对发行人是否发生上海证券交易所制定的《公司债券临时报告信息披露格式指引》中的重大事项或其他未列示但对发行人本次债券偿债可能产生重大不利影响的事项进行排查；债券受托管理人应按照《公司债券存续期信用风险管理指引（试行）》的有关规定对发行人进行监测与分类管理，定期或不定期的向上海证券交易所报送《公司债券存续期信用风险管理报告》及《东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券信用风险管理临时报告》。

受托管理人对本次永续次级债券特殊发行事项的关注义务（包括续期选择权、续期期限、利率确定和调整方式等特殊发行事项）。

### （三）债券受托管理事务报告

受托管理人对本次永续次级债券特殊发行事项的持续跟踪义务，出具受托管

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。

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；
- 4、内外部增信机制、偿债保障措施发生重大变化的，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；
- 7、债券持有人会议召开的情况；
- 8、发生《债券受托管理协议》第 3.4 条第（一）项至第（十九）项等情形的，说明基本情况及处理结果；
- 9、发行人偿债意愿和能力分析；
- 10、年度受托管理事务报告中披露该义务的履行情况：永续次级债券续期情况、利息递延情况、强制付息情况及可续期公司债券是否仍计入权益等相关事项；
- 11、对债券持有人权益有重大影响的其他事项。

公司债券存续期内，出现债券受托管理人与发行人发生利益冲突、发行人募集资金使用情况和募集说明书不一致的情形，或出现《债券受托管理协议》第 3.4 条第（一）项至第（十九）项等情形且对债券持有人权益有重大影响的，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。

#### **（四）债券受托管理人的变更**

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。

债券受托管理人应当召集而未召集债券持有人会议的，单独或合计持有本次债券总额百分之十以上的债券持有人有权自行召集债券持有人会议。

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，新任受托管理人继承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。新任受托管理人应当及时将变更情况向协会报告。

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。

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。

#### **（五）违约责任**

《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、募集说明书及《债券受托管理协议》的规定追究违约方的违约责任。

若因发行人违反《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申请发行、上市交易的文件或募集文件以及本次债券存续期间的其他信息出现虚假记载、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》或与本次债券申请发行、上市交易相关的任何法律规定或规则，或因债券

受托管理人根据《债券受托管理协议》提供服务，从而导致债券受托管理人遭受损失、责任和费用（包括但不限于他人对债券受托管理人提出权利请求或索赔），发行人应对债券受托管理人给予赔偿（包括但不限于偿付债券受托管理人就本赔偿条款进行调查、准备、应诉、抗辩、律师委托、差旅所支出的所有费用），以使债券受托管理人免受损害、损失。

若因债券受托管理人欺诈、故意不当行为或重大疏忽而导致发行人遭受损失、责任和费用（包括但不限于他人对发行人提出权利请求或索赔），债券受托管理人应对发行人给予赔偿（包括但不限于偿付发行人就本赔偿条款进行调查、准备、抗辩所支出的所有费用），以使发行人免受损害、损失。

发行人如果注意到任何可能引起《债券受托管理协议》第 10.2 条所述的索赔的情况，应立即通知债券受托管理人；债券受托管理人如果注意到任何可能引起《债券受托管理协议》10.3 条所述赔偿的情形，应立即通知发行人。

债券受托管理人或债券受托管理人的代表就监管部门因本次债券的相关事宜拟对债券受托管理人或债券受托管理人代表采取的监管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。

免责声明。债券受托管理人不对本次债券的合法有效性作任何声明；除监督义务外，债券受托管理人不对本次募集资金的使用情况负责；除依据法律和《债券受托管理协议》出具的证明文件外，债券受托管理人不对与本次债券有关的任何声明负责。为避免疑问，若债券受托管理人同时为本次债券的主承销商，则上述款项下的免责声明不影响债券受托管理人作为本次债券的主承销商应承担的责任。

## 第十四节 发行有关机构

### 一、本次债券发行的有关机构

#### （一）发行人：东兴证券股份有限公司

法定代表人：魏庆华

住所：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）12、15 层

联系人：张昭

电话：010-66554066

传真：010-66555221

#### （二）牵头主承销商/受托管理人：中国银河证券股份有限公司

法定代表人：陈共炎

注册地址：北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼 7 至 18 层 101

联系地址：北京市丰台区西营街 8 号院 1 号楼青海金融大厦 11 层

联系人：陈曲、石榴

电话：010-80927238

传真：010-80929023

邮政编码：100077

#### （三）主承销商：东吴证券股份有限公司

法定代表人：范力

注册地址：苏州工业园区星阳街 5 号

联系地址：苏州工业园区星阳街 5 号

联系人：李骏涛

电话：0512-62938587

传真：0512-62938500

邮政编码：215000

**（四）律师事务所：北京市重光律师事务所**

负责人：黄海

住所：北京市西城区广宁伯大街 2 号金泽大厦东座 7 层

电话：010-52601070

传真：010-52601075

经办律师：田社国、于鹏

**（五）会计师事务所：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）**

负责人：付建超（执行事务合伙人）

住所：上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼

经办会计师：李燕、王亚坤、邱丽、曾浩、杨小真

电话：021-61418888

传真：021-63350003

**（六）资信评级机构：联合资信评估股份有限公司**

负责人：王少波

住所：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

分析师：陈凝、刘嘉

电话：010-85172818

传真：010-85171273

**（七）债券登记托管结算机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

负责人：戴文桂

住所：中国(上海)自由贸易试验区杨高南路 188 号

电话：021-68870587

传真：021-68870064

**（八）公司债券申请上市的证券交易所：上海证券交易所**

总经理：蔡建春

住所：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦

电话：021-68808888

传真：021-68804868

## **二、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系**

银河证券与发行人签订债券受托管理协议并作为本次债券的主承销商，截至 2021 年 10 月 25 日，银河证券持有东兴证券（601198）64,308,342 股。除此之外，受托管理人与发行人不存在可能影响其公正履行公司债券受托管理职责的利害关系。

除上述情况外，发行人与发行人聘请的与本次发行有关的其他中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。



## 第十五节 发行人、中介机构相关人员声明

## 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。

法定代表人：



东兴证券股份有限公司




2012年1月17日

## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：\_\_\_\_\_

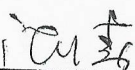
  
魏庆华



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：



张 涛



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签字：



张军

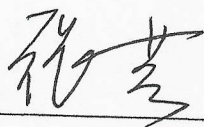


2012年1月17日

## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：



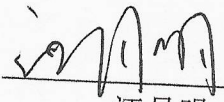
张芳





## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：    
江月明



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：

曾涛

曾涛

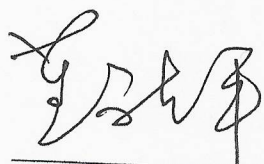




## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：

  
董裕平



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：

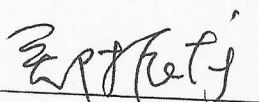
  
周 亮



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：



郑振龙



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：



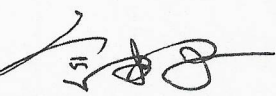
张伟



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：



宫肃康





## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

董事签名：

孙广亮

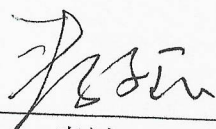
孙广亮



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

监事签名：



秦斌



## 发行人全体董事、监事及高级管理人员声明

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

监事签名：

张威  
张威



2012 年 1 月 17 日



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

监事签名：

叶淑玉

叶淑玉



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

监事签名：

  
杜彬

东兴证券股份有限公司



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

监事签名：

郝洁  
郝洁



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

非董事高级管理人员签字：

鲍宇

鲍宇



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

非董事高级管理人员签字：

  
刘亮

东兴证券股份有限公司



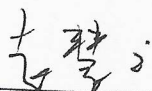
2022 年 7 月 17 日



## 发行人全体董事监事高级管理人员声明

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

非董事高级管理人员签名：



赵慧文



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

非董事高级管理人员签字：\_\_\_\_\_

陈海



## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

非董事高级管理人员签字：

  
张锋





## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

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

高级管理人员签字：

*[Handwritten signature]*





## 主承销商声明

发行人已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：

陈曲

石榴

法定代表人签字：

陈共炎

主承销商：中国银河证券股份有限公司

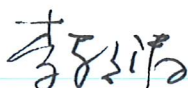


2022年 12 月 17 日

## 主承销商声明

本公司已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：



法定代表人（授权代表人）（签字）：



# 法定代表人授权委托书

东证授【2021】 13 号

授权人：范 力 东吴证券股份有限公司董事长



被授权人：姚 眺 东吴证券股份有限公司执委、总裁助理



根据《公司法》、《公司章程》、《公司治理准则》和公司基本管理制度等规定，兹授权公司执委、总裁助理姚眺同志行使以下权力：

代表法定代表人对外签署公司债券、企业债券、金融债券、资产证券化、其他债券以及相关财务顾问、投资顾问的各项业务协议和业务文件。

以上授权，授权人也有权。被授权人可以在本授权书明确的权限内转授权，转授权内容需经授权人同意。

本授权委托书的有效期限自 2021 年 11 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日。被授权人应诚信、审慎行使上述授权，否则要承担相应的经济和法律责任。

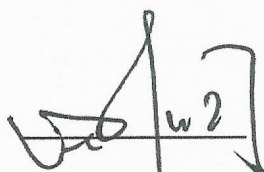
特此授权。

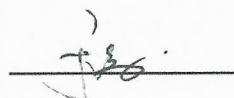
2021 年 11 月 1 日

## 发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要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及其摘要中引用的法律意见书的内容无异议，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。

经办律师签字：

  
田社国

  
于鹏

律师事务所负责人签字：



黄海





## 会计师事务所声明

德师报(函)字(21)第 Q01941 号

本所及签字注册会计师已阅读东兴证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券募集说明书(以下简称“募集说明书”)及其摘要, 确认募集说明书及其摘要中引用的本所对东兴证券股份有限公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年度财务报表出具的审计报告(以下简称“报告”)的内容与本所出具的有关报告的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对东兴证券股份有限公司在募集说明书及其摘要中引用由本所出具的上述报告的内容无异议, 确认募集说明书及其摘要不致因完整准确引用由本所出具的上述报告而导致在相应部分出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对本所出具的上述报告的真实性和准确性、完整性根据有关法律法规的规定承担相应的法律责任。

本声明书仅供东兴证券股份有限公司本次向中国证券监督管理委员会申请 2021 年面向专业投资者公开发行永续次级债券之目的使用, 不得用作任何其他目的。

执行事务合伙人或授权代表: 马燕梅

马燕梅

签字注册会计师: 曾 浩

曾浩



签字注册会计师: 杨小真

杨小真



签字注册会计师: 李 燕

李燕



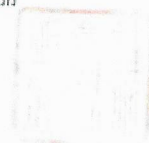
签字注册会计师: 王亚坤

王亚坤



签字注册会计师: 邱 丽

邱丽



2020年1月17日



德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·上海

## 授权书

根据德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)(下称“本所”)业务需要,本人付建超作为本所执行事务合伙人,特授权本所下列合伙人,仅在本授权书所授权的范围内:

(1) 在本所提供审计及其他鉴证服务时,包括 A 股首发上市、非公开发行股票、配股、发债、以及配合项目进展所需,对本所根据法律法规、有关监管部门的规定、及特定利益关系人的要求,出具的与本所所提供的专业服务相关的声明或承诺等文件,作为本所的被授权执行事务合伙人,代表本所在相关声明或承诺中签字或盖本所公章;(2) 在各地需要办理异地会计师事务所临时执行审计业务报备登记事宜时,在相关备案登记文件上签名。

本授权委托书自 2021 年 1 月 1 日起生效至被授权合伙人从本所退伙之日起失效。本授权委托书所载授权本所可根据需要通过书面形式撤回。被授权人无权转授权。

被授权合伙人的具体名单如下:

刘明华  
杨誉民  
杨海蛟

邓迎章  
利佩珍  
许湘照

周华  
马燕梅  
陈旻

刘佩珍  
原守清  
李思嘉

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)



执行事务合伙人:

付建超

付建超

2021 年 1 月 1 日

# 联合资信评估股份有限公司

## 资信评级机构声明

本机构及签字的资信评级人员已阅读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。

资信评级人员： 陈凝 刘嘉  
陈凝 刘嘉

资信评级机构负责人： 万华伟  
万华伟





## 授权委托书

兹授权联合资信评估股份有限公司总裁万华伟先生（性别：男，身份证号 360111197201160034）为我单位的代表人，在所有的评级业务合同、协议、投标书等评级业务有关文件上进行签字。



授权期限自 2021 年 8 月 18 日至 2022 年 8 月 18 日。

被授权人签字样本：

丁波

授权单位（公章）：联合资信评估股份有限公司

法定代表人（签字）：



丁波

2021 年 8 月 18 日

## 第十六节 备查文件

### 一、备查文件内容

- 1、发行人2018、2019、2020年度经审计的财务报告；
- 2、发行人2021年1-6月、1-9月未经审计的财务报告；
- 3、会计处理原则的专项评论意见书
- 4、主承销商出具的核查意见；
- 5、发行人律师出具的法律意见书；
- 6、本次债券评级报告；
- 7、本次债券受托管理协议；
- 8、本次债券持有人会议规则。

### 二、查阅地点

投资者可以在本次债券发行期限内到下列地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件：

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15层

联系人：张昭

电话：010-66554066

传真：010-66555221

中国银河证券股份有限公司

联系地址：北京市丰台区西营街8号院1号楼青海金融大厦11层

联系人：陈曲、石榴

电话：010-80927238

传真：010-80929023

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：李骏涛

电话：0512-62938587

传真：0512-62938500

### 三、公司 2021 年三季度财务报表

#### 合并资产负债表

2021 年 9 月 30 日

编制单位：东兴证券股份有限公司 单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
货币资金	15,421,256,836.69	13,666,257,194.09
其中：客户资金存款	13,488,212,588.43	11,309,985,335.36
结算备付金	4,136,197,208.78	3,382,741,206.54
其中：客户备付金	2,985,613,625.57	2,779,694,566.90
融出资金	19,896,951,228.90	17,464,955,054.29
衍生金融资产	298,549,519.66	153,067,527.47
存出保证金	3,138,253,503.89	3,009,457,157.27
应收款项	193,183,877.29	181,889,229.91
买入返售金融资产	1,566,229,199.80	1,677,259,894.15
<b>金融投资：</b>		
交易性金融资产	21,230,621,201.53	17,916,660,898.07
债权投资	121,209,021.74	171,884,222.16
其他债权投资	24,316,882,612.35	24,093,535,135.23
其他权益工具投资	346,460,114.10	2,265,112,206.39
长期股权投资	353,842,104.66	324,451,308.60
投资性房地产	24,328,757.71	26,247,542.59
固定资产	151,433,575.32	157,366,526.62
使用权资产	386,963,662.35	不适用
无形资产	34,939,338.11	41,205,933.14
商誉	20,000,000.00	20,000,000.00
递延所得税资产	581,553,246.64	671,684,214.22
其他资产	2,127,162,019.72	1,151,049,366.59
<b>资产总计</b>	<b>94,346,017,029.24</b>	<b>86,374,824,617.33</b>
<b>负债：</b>		
短期借款	194,815,444.06	378,100,208.58

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
应付短期融资款	4,419,768,070.86	6,646,732,414.20
拆入资金	2,318,117,618.90	1,013,890,135.79
交易性金融负债	1,314,409,071.02	1,742,788,385.79
衍生金融负债	321,710,881.02	139,710,355.72
卖出回购金融资产款	17,877,808,000.77	10,157,694,778.24
代理买卖证券款	18,030,747,197.55	15,923,312,943.79
应付职工薪酬	628,104,138.65	1,089,063,693.22
应交税费	100,289,069.56	362,843,412.51
应付款项	2,271,376,080.09	1,565,478,219.50
合同负债	77,361,196.62	44,962,473.71
应付债券	23,709,448,134.01	25,894,390,573.78
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	388,095,292.35	不适用
递延所得税负债	32,691,014.04	33,643,343.64
其他负债	754,865,238.66	197,439,921.80
<b>负债合计</b>	<b>72,439,606,448.16</b>	<b>65,190,050,860.27</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,757,960,657.00	2,757,960,657.00
资本公积	9,762,075,296.87	9,762,075,296.87
减：库存股	-	-
其他综合收益	87,672,663.03	53,771,598.33
盈余公积	1,623,741,881.49	1,623,741,881.49
一般风险准备	2,726,095,664.49	2,722,284,188.30
未分配利润	4,913,501,464.86	4,228,157,728.11
<b>归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>21,871,047,627.74</b>	<b>21,147,991,350.10</b>
少数股东权益	35,362,953.34	36,782,406.96
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>21,906,410,581.08</b>	<b>21,184,773,757.06</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>94,346,017,029.24</b>	<b>86,374,824,617.33</b>

## 合并利润表

2021 年 1—9 月

编制单位：东兴证券股份有限公司 单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021 年前三季度 (1-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)
<b>一、营业总收入</b>	<b>3,824,878,302.18</b>	<b>4,113,943,713.87</b>
利息净收入	738,183,239.62	685,034,585.88
其中：利息收入	1,964,066,041.34	2,072,953,281.69
利息支出	1,225,882,801.72	1,387,918,695.81
手续费及佣金净收入	1,612,307,647.30	1,969,347,027.69
其中：经纪业务手续费净收入	774,101,560.10	773,384,180.18
投资银行业务手续费净收入	726,179,224.07	989,282,197.94
资产管理业务手续费净收入	102,493,569.67	196,298,358.46
投资收益（损失以“-”号填列）	706,508,861.99	1,227,950,295.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,367,703.94	-7,842,714.76

项目	2021 年前三季度 (1-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	5,691,897.55	2,693,971.23
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-161,287,811.32	-289,219,576.79
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-3,544,582.69	4,878,723.56
其他业务收入	926,244,916.10	513,066,831.92
资产处置收益（损失以“-”号填列）	774,133.63	191,854.73
<b>二、营业总支出</b>	<b>2,469,374,735.47</b>	<b>2,441,465,761.98</b>
税金及附加	21,250,438.05	30,767,966.09
业务及管理费	1,509,924,486.13	1,813,821,261.80
信用减值损失	17,720,405.07	79,475,176.49
其他业务成本	920,479,406.22	517,401,357.60
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,355,503,566.71</b>	<b>1,672,477,951.89</b>
加：营业外收入	3,074,576.03	7,914,899.82
减：营业外支出	744,639.85	8,593,101.68
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,357,833,502.89</b>	<b>1,671,799,750.03</b>
减：所得税费用	177,171,094.26	398,879,646.27
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,180,662,408.63</b>	<b>1,272,920,103.76</b>
<b>（一）按经营持续性分类</b>		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,180,662,408.63	1,272,920,103.76
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
<b>（二）按所有权归属分类</b>		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,180,262,954.09	1,272,613,495.41
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	399,454.54	306,608.35
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>9,322,171.56</b>	<b>-238,392,671.42</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	11,141,079.72	-238,485,914.94
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-21,640,179.35	-47,740,537.92
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-21,640,179.35	-47,740,537.92
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	32,781,259.07	-190,745,377.02
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	40,185,694.95	-201,677,566.39
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用损失准备	19,934,249.56	37,881,509.97
5.现金流量套期储备	-	-
6.外币财务报表折算差额	-27,338,685.44	-26,949,320.60
7.其他	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,818,908.16	93,243.52
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,189,984,580.19</b>	<b>1,034,527,432.34</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,191,404,033.81	1,034,127,580.47
归属于少数股东的综合收益总额	-1,419,453.62	399,851.87
<b>八、每股收益：</b>		
（一）基本每股收益(元/股)	0.428	0.461
（二）稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用

## 合并现金流量表

2021 年 1—9 月

编制单位：东兴证券股份有限公司 单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021 年前三季度 (1-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
收取利息、手续费及佣金的现金	4,004,853,638.70	4,720,528,809.79
拆入资金净增加额	1,300,000,000.00	-
回购业务资金净增加额	7,826,750,501.96	3,078,708,429.10
代理买卖证券收到的现金净额	2,206,991,090.55	3,802,460,341.99
收到其他与经营活动有关的现金	951,222,261.65	997,804,307.41
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>16,289,817,492.86</b>	<b>12,599,501,888.29</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额	2,917,012,240.08	2,556,373,426.97
交易性金融负债净减少额	696,589,985.07	-
拆入资金净减少额	-	50,000,000.00
融出资金净增加额	2,705,407,621.66	4,010,698,335.85
支付利息、手续费及佣金的现金	686,821,549.01	688,765,292.29
支付给职工及为职工支付的现金	1,419,271,286.02	1,121,086,365.78
支付的各项税费	687,393,006.37	592,026,233.56
支付其他与经营活动有关的现金	711,916,994.29	6,275,590,298.74
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>9,824,412,682.50</b>	<b>15,294,539,953.19</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,465,404,810.36</b>	<b>-2,695,038,064.90</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
取得投资收益收到的现金	364,279,932.92	360,678,376.14
收回投资收到的现金	10,241,500.00	-
购置或处置债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资收到的现金净额	1,708,687,438.61	2,439,402,171.41
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	932,090.34	149,980.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,084,140,961.87</b>	<b>2,800,230,527.55</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	54,850,089.02	20,813,816.08
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	45,000,000.00	18,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,321,190,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>99,850,089.02</b>	<b>1,360,003,816.08</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,984,290,872.85</b>	<b>1,440,226,711.47</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
取得借款收到的现金	-	1,209,123,239.72
发行债券及收益凭证收到的现金	21,344,642,000.00	33,819,998,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>21,344,642,000.00</b>	<b>35,029,121,239.72</b>
偿还债务支付的现金	25,623,906,000.00	30,874,123,341.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,542,390,548.23	1,600,581,307.32
支付其他与筹资活动有关的现金	116,816,849.37	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>27,283,113,397.60</b>	<b>32,474,704,648.89</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,938,471,397.60</b>	<b>2,554,416,590.83</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-23,491,074.76</b>	<b>-47,635,855.15</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,487,733,210.85</b>	<b>1,251,969,382.25</b>
加：期初现金及现金等价物余额	17,026,758,353.56	13,148,321,940.60

项目	2021 年前三季度 (1-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)
六、期末现金及现金等价物余额	19,514,491,564.41	14,400,291,322.85

## 母公司资产负债表

2021 年 1—9 月

编制单位：东兴证券股份有限公司 单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
货币资金	10,770,549,485.54	9,120,211,261.72
其中：客户资金存款	10,141,990,811.36	8,276,649,940.90
结算备付金	3,736,240,833.14	3,205,751,674.43
其中：客户备付金	3,051,625,099.93	2,580,639,685.67
融出资金	19,775,215,438.03	17,312,788,709.40
衍生金融资产	233,808,009.84	154,728,456.99
存出保证金	689,766,460.41	413,092,365.80
应收款项	142,063,484.37	147,731,712.99
买入返售金融资产	1,539,123,881.42	1,649,761,176.50
<b>金融投资：</b>		
交易性金融资产	16,626,834,373.42	14,011,449,882.51
其他债权投资	24,003,172,667.53	24,093,535,135.23
其他权益工具投资	266,424,730.81	2,163,777,782.99
长期股权投资	3,627,416,292.82	3,627,416,292.82
投资性房地产	24,328,757.71	26,247,542.59
固定资产	145,898,035.13	152,103,351.53
使用权资产	338,261,626.23	不适用
无形资产	32,760,677.56	38,371,453.40
递延所得税资产	490,097,883.69	615,817,048.63
其他资产	2,493,079,025.21	1,172,088,422.24
<b>资产总计</b>	<b>84,935,041,662.86</b>	<b>77,904,872,269.77</b>
<b>负债：</b>		
应付短期融资款	4,419,768,070.86	6,646,732,414.20
拆入资金	2,318,117,618.90	1,013,890,135.79
交易性金融负债	1,177,379,574.85	1,738,733,513.02
衍生金融负债	326,434,527.34	143,022,437.36
卖出回购金融资产款	17,569,230,654.73	10,151,342,000.46
代理买卖证券款	13,163,183,094.36	10,851,341,758.65
应付职工薪酬	565,143,636.14	1,016,779,818.87
应交税费	88,056,002.19	352,328,389.32
应付款项	2,122,104,764.48	1,538,384,261.61
合同负债	41,411,218.38	39,409,269.25
应付债券	21,125,392,012.37	23,275,489,165.99
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	336,928,583.36	不适用
其他负债	30,645,368.33	21,055,363.53
<b>负债合计</b>	<b>63,283,795,126.29</b>	<b>56,788,508,528.05</b>

项目	2021 年 9 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	2,757,960,657.00	2,757,960,657.00
资本公积	9,761,280,999.29	9,761,280,999.29
减：库存股	-	-
其他综合收益	203,262,232.97	174,637,905.42
盈余公积	1,623,741,881.49	1,623,741,881.49
一般风险准备	2,624,920,565.95	2,648,133,297.77
未分配利润	4,680,080,199.87	4,150,609,000.75
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>21,651,246,536.57</b>	<b>21,116,363,741.72</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>84,935,041,662.86</b>	<b>77,904,872,269.77</b>

## 母公司利润表

2021 年 1—9 月

编制单位：东兴证券股份有限公司 单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021 年前三季度 (1-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)
<b>一、营业总收入</b>	<b>2,500,470,499.26</b>	<b>3,250,316,914.38</b>
利息净收入	753,186,195.76	775,511,599.25
其中：利息收入	1,855,506,836.82	1,900,487,272.80
利息支出	1,102,320,641.06	1,124,975,673.55
手续费及佣金净收入	1,532,904,652.08	1,924,307,374.66
其中：经纪业务手续费净收入	715,367,416.66	741,830,645.26
投资银行业务手续费净收入	706,491,168.14	959,577,746.82
资产管理业务手续费净收入	101,512,773.83	212,516,691.47
投资收益（损失以“-”号填列）	161,032,614.17	977,531,162.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	5,033,045.79	2,140,664.33
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	46,152,833.54	-430,676,193.92
汇兑收益（损失以“-”号填列）	60,835.25	-15,095.46
其他业务收入	1,326,189.04	1,325,548.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	774,133.63	191,854.73
<b>二、营业总支出</b>	<b>1,308,286,086.32</b>	<b>1,693,115,974.21</b>
税金及附加	18,882,072.43	30,166,574.77
业务及管理费	1,261,377,004.41	1,618,922,704.97
信用减值损失	26,108,224.60	42,107,909.59
其他业务成本	1,918,784.88	1,918,784.88
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,192,184,412.94</b>	<b>1,557,200,940.17</b>
加：营业外收入	2,642,218.56	5,061,733.96
减：营业外支出	743,448.93	8,305,887.42
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,194,083,182.57</b>	<b>1,553,956,786.71</b>
减：所得税费用	192,052,466.53	304,565,055.01
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,002,030,716.04</b>	<b>1,249,391,731.70</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,002,030,716.04	1,249,391,731.70
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-



项目	2021 年前三季度 (1-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>26,647,497.45</b>	<b>-156,757,783.96</b>
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-28,281,373.74	7,903,674.38
1.重新计量设定受益计划变动额	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动	-28,281,373.74	7,903,674.38
4.企业自身信用风险公允价值变动	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	54,928,871.19	-164,661,458.34
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	37,179,661.74	-204,592,203.31
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用损失准备	17,749,209.45	39,930,744.97
5.现金流量套期储备	-	-
6.外币财务报表折算差额	-	-
7.其他	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,028,678,213.49</b>	<b>1,092,633,947.74</b>

### 母公司现金流量表

2021 年 1—9 月

编制单位：东兴证券股份有限公司 单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	2021 年前三季度 (1-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
收取利息、手续费及佣金的现金	3,864,638,405.54	4,348,949,456.61
拆入资金净增加额	1,300,000,000.00	-
回购业务资金净增加额	7,498,465,656.29	2,808,556,902.51
代理买卖证券收到的现金净额	2,411,398,172.50	1,305,106,138.15
收到其他与经营活动有关的现金	77,394,610.26	366,253,008.15
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>15,151,896,844.59</b>	<b>8,828,865,505.42</b>
为交易目的而持有的金融资产净增加额	2,721,207,020.35	3,719,162,360.96
交易性金融负债净减少额	827,815,513.74	-
拆入资金净减少额	-	50,000,000.00
融出资金净增加额	2,736,261,771.72	4,017,245,076.20
支付利息、手续费及佣金的现金	643,907,897.29	493,270,315.83
支付给职工及为职工支付的现金	1,284,907,767.97	1,001,099,334.90
支付的各项税费	622,673,750.94	536,872,070.93
支付其他与经营活动有关的现金	667,740,752.36	781,784,237.29
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>9,504,514,474.37</b>	<b>10,599,433,396.11</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,647,382,370.22</b>	<b>-1,770,567,890.69</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
取得投资收益收到的现金	282,183,213.75	169,439,292.74
收回投资收到的现金	-	-
购置或处置债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资收到的现金净额	1,967,244,639.22	2,209,165,493.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	932,090.34	149,980.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,250,359,943.31</b>	<b>2,378,754,766.49</b>

项目	2021 年前三季度 (1-9 月)	2020 年前三季度 (1-9 月)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,341,865.25	16,795,626.14
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	520,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>46,341,865.25</b>	<b>536,795,626.14</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,204,018,078.06</b>	<b>1,841,959,140.35</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
发行债券及收益凭证收到的现金	21,344,642,000.00	33,819,998,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>21,344,642,000.00</b>	<b>33,819,998,000.00</b>
偿还债务支付的现金	25,442,105,000.00	29,997,931,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,472,730,528.34	1,504,285,468.33
支付其他与筹资活动有关的现金	100,731,521.35	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>27,015,567,049.69</b>	<b>31,502,216,468.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,670,925,049.69</b>	<b>2,317,781,531.67</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-1,170,212.66</b>	<b>-1,844,407.50</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,179,305,185.93</b>	<b>2,387,328,373.83</b>
加：期初现金及现金等价物余额	12,318,422,444.72	9,802,757,700.71
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>14,497,727,630.65</b>	<b>12,190,086,074.54</b>