

股票简称：东吴证券  
债券简称：15 东吴债

股票代码：601555  
债券代码：136022



(住所：苏州工业园区星阳街 5 号)

## 东吴证券股份有限公司 2015 年公司债券

### 受托管理事务报告

(2015 年度)

受托管理人



东海证券股份有限公司

(江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层)

签署日期：2016 年 6 月

## 重要声明

东海证券股份有限公司（以下简称“东海证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《东吴证券股份有限公司 2015 年年度报告》等相关信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。东海证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性做出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为东海证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，东海证券不承担任何责任。

# 目录

重要声明.....	1
第一章 本期公司债券概况.....	3
第二章 发行人 2015 年度经营及财务状况.....	5
第三章 发行人募集资金使用情况.....	12
第四章 债券持有人会议召开情况.....	13
第五章 本期公司债券利息偿付情况.....	14
第六章 本期公司债券跟踪评级情况.....	15
第七章 公司债券担保人资信情况.....	16
第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况.....	17
第九章 其他事项.....	18

## 第一章 本期公司债券概况

### 一、发行人名称

中文名称：东吴证券股份有限公司

英文名称：Soochow Securities Co., Ltd.

### 二、核准文件及核准规模

本期公司债券业经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1211号文核准，公司获准向合格投资者公开发行面值不超过人民币25亿元的公司债券。本期债券发行总额为25亿元。

2015年11月9日至2015年11月10日，发行人成功发行25亿元2015年公司债券（以下简称“15东吴债”、“本期债券”）

### 三、本期债券的主要条款

1、发行主体：东吴证券股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“东吴证券”）

2、债券名称：东吴证券股份有限公司2015年公司债券

3、发行规模：本期债券发行规模为人民币25亿元

4、票面金额：100元

5、发行价格：按面值平价发行

6、债券期限：5年期单一品种

7、票面利率：4.15%

8、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作

9、还本付息的期限和方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

10、起息日：2015年11月9日

11、利息登记日：本期债券存续期间，利息登记日按照上交所和证券登记机构相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权



就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息

12、付息日期：本期债券的付息日期为 2016 年至 2020 年每年的 11 月 9 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息

13、本金支付日：本期债券的兑付日期为 2020 年 11 月 9 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息

14、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理

15、担保情况：本期债券无担保

16、募集资金用途：本期发行公司债券的募集资金将存放于专项账户，拟用于补充公司营运资金

17、发行时信用级别：根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《东吴证券股份有限公司 2015 年公司债券信用评级报告》（新世纪债评[2015]010244），公司的主体信用等级为 AA+，债券信用等级为 AA+。在本期债券的存续期内，资信评级机构将在评级报告正式出具后每年进行定期或不定期跟踪评级

18、跟踪评级结果：上海新世纪资信评估投资服务有限公司通过对发行人主体信用状况和发行的 2015 年公司债券进行跟踪评级，评定公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，本期债券跟踪信用等级为 AAA

19、债券受托管理人：东海证券股份有限公司

## 第二章 发行人 2015 年度经营及财务状况

### 一、发行人基本情况

- 1、公司中文名称：东吴证券股份有限公司
- 2、公司英文名称：Soochow Securities Co., Ltd.
- 3、法定代表人：范力
- 4、设立日期：1993 年 4 月 10 日
- 5、注册资本：270,000 万元
- 6、实缴资本：270,000 万元
- 7、住所：苏州工业园区星阳街 5 号
- 8、邮编：215021
- 9、信息披露事务负责人及其联系方式：  
    董事会秘书：魏纯  
    电话：0512-6260 1555  
    传真：0512-6293 8812
- 10、所属行业：资本市场服务业
- 11、经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。
- 12、组织机构代码：13772051-9
- 13、股票上市情况：  
    上市地点：上海证券交易所；股票简称：东吴证券；股票代码：601555

14、信息披露报刊名称：上海证券报、证券时报、证券日报

15、互联网网址：<http://www.dwzq.com.cn/>

16、电子信箱：[dwzqdb@dwzq.com.cn](mailto:dwzqdb@dwzq.com.cn)

## 二、发行人 2015 年度主要业务经营情况

2015 年，公司努力把握发展机遇，各项业务全面拓展，实现营业收入 68.30 亿元，同比增长 110.74%；实现利润总额 36.57 亿元，同比增长 152.44%；实现净利润 27.33 亿元，同比增长 143.05%，公司各项业绩记录均被大幅刷新；加权平均净资产收益率达到 17.69%，为公司上市以来最高值。与上一年末相比，母公司营业收入上升 4 位列行业 22 名，利润总额上升 7 位列行业 21 名。在 2015 年证券公司分类监管评级中，公司获得 A 类 A 级券商评级。

2015 年，公司积极适应新常态，以“努力实现互联网财富管理的实质性突破、资本中介业务的跨越式突破、资本投资业务的专业性突破”为目标。

公司主要经营业务分行业主要情况如下：

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
经纪及财富管理业务	3,025,988,863.82	1,125,216,918.35	62.81	153.36	72.30	17.49
投行银行业务	806,570,370.75	468,563,237.90	41.91	70.19	61.04	3.30
投资与交易业务	1,778,531,955.89	361,987,538.10	79.65	132.08	62.22	-8.77
资管及基金管理业务	430,205,335.90	305,870,536.21	28.90	130.96	73.35	23.63
信用交易业务	695,660,177.68	147,196,596.05	78.84	93.02	60.03	4.36

### (1) 经纪及财富管理业务

经纪及财富管理业务主要是代理客户（包括通过互联网）买卖股票、基金、债券、期货等，通过提供专业化研究服务，协助投资者作出投资决策。报告期内，公司经纪及财富管理业务紧紧抓住市场机遇，在稳定传统业务的同时，积极推进网络金融，拓展综合金融，取得了靓丽的经营业绩。报告期内，公司经纪业务客



户数量增长 0.86 倍，市场占有率从 0.865% 上升为 1.047%。全年代理买卖业务成交量（A 股+基金）56,547 亿，同比增长 315%。经纪及财富管理业务实现营业收入 30.26 亿元，同比增长 153.36%，其中，代销金融产品业务收入 1,126.33 万元。

报告期内，公司转变服务观念改进业务流程，以客户的需求为导向，提升响应速度，在产品引进、设计方面，充分征求需求前端意见；公司通过后台集中工作，释放营业部的创新活力，为营业部转型为销售平台奠定基础。公司建立四级管理体系，对分支机构进行分类管理，改善体制机制，鼓励分支机构向多元化业务方向发展。公司通过加强信息系统建设，整合各类交易软件，建立快速交易平台，简化视频开户流程，有效提升了经纪及财富管理业务竞争实力。公司还充分应用互联网技术，构建新型的线上线下协作运营模式，积极推广秀财 APP 等营销渠道，增强客户体验。

报告期内，公司顺利推出了个股期权业务，沪港通业务平稳发展，深港通业务也在有序准备。在网点建设方面，优化网点布局，形成激励约束机制。报告期内，公司对网点布局进行了调整，5 家营业部完成迁址，关闭南宁营业部；顺利完成了 3 家营业部的筹建，2016 年初完成福建分公司筹建，目前公司拥有 16 家分公司 101 营业部。

公司通过控股子公司东吴期货有限公司开展期货经纪业务。报告期内，东吴期货抢抓市场机遇、应对挑战，不断夯实经纪业务基础，年内客户数、客户权益、成交量与成交金额等主要指标同比实现较快增长。资产管理、期货子公司的业务实现平稳发展并初具规模，互联网金融和场外衍生品业务开局良好并加速推进。截至报告期末，东吴期货全年实现营业收入 1.88 亿元，实现利润总额 0.61 亿元。

## （2）投资银行业务

投资银行业务主要是向机构客户提供企业金融服务，包含股票承销与保荐、债券承销、新三板业务、并购重组、其他财务顾问、金融创新服务。

报告期内，公司在稳步推进传统业务品种的同时，充分整合公司内外部资源，拓展并购基金、产业基金、其他财务顾问等业务。公司以客户为中心，形成了全方位、全价值链的业务模式和以“资本+中介”的盈利模式，IPO、定增、配股、新三板、公司债、企业债、项目收益债、金融债、并购重组等多业务品种齐头并



进。报告期内，公司投资银行业务实现收入 8.74 亿元，同比增长 86.5%。

在股权融资方面，完成苏试试验、天孚通信、柯利达、高科石化等 4 单 IPO 项目，合计承销金额 12.84 亿元；完成同方股份、雏鹰农牧、苏州高新、宏达矿业、江苏吴中、东方电热等 6 单 A 股增发项目，合计承销金额 71.28 亿元；完成南京银行优先股增发项目 1 单，承销金额 24.5 亿元；完成新万泉河新三板定增 1 单。

在债券融资方面，完成 14 西南 01、15 京城建、15 西部 01、15 东北债等 6 单公司债项目，合计承销金额 142.07 亿元；完成 15 联丰债、15 丹开债、15 吴江债、15 太科债、15 沛城投、15 锡创投等 6 单企业债券发行，合计承销金额 45.8 亿元。公司非上市公司公司债券延续了中小企业私募债的优势，报告期内完成 15 锡东债、15 句福地、15 富滇银行 02 等 26 单非上市公司公司债券项目，合计承销金额 106.65 亿元。

报告期内，公司采取创新举措为地方主导设立了全省首个城乡一体化基金，开创了不动用市级财政承诺或支持函，不动用各区级财政存款反担保，不动用银行流动性支持，直接创设城市发展基金的先河。公司还大力发展资产证券化业务，报告期内成功挂牌并销售嘉兴天然气收费收益权资产支持证券 1 单，目前“太仓协鑫”资产证券化产品也已取得无异议函。拓展并购基金、产业基金等业务模式，报告期内，徐州产业基金、吴中产业基金、南通城市发展基金、爱尔眼科并购基金已成立，另有多家基金正在有序推进中。

公司的新三板业务一直处于行业前列，借助在国内资本市场的影响力，立足苏州根据地优势，逐步将业务半径向成熟地区扩张。报告期内，公司新增新三板推荐挂牌企业 105 家，累计挂牌推荐的企业数为 149 家，新增数、累计数排名分别位列行业第 9、第 10 名。新三板做市业务迅速壮大，做市股票数量增加至 86 家，排名位列行业第 21 名。

### （3）投资与交易业务

投资与交易业务是以公司自有资金和依法筹集的资金进行权益性证券、固定收益证券、衍生工具及其他另类金融产品的投资交易。

在权益性证券方面，公司始终把“绝对收益”摆在第一位，坚持价值投资的理念、采取稳健经营的策略，在严格投资流程管理，控制系统性风险的前提下，通

过重点投资和组合投资相结合的方式，加强研究跟踪，发现投资机会，采用多种投资手段，进行多元化资产配置，获取了相对稳健的投资收益。报告期内，公司获得股票期权自营业务资格，进一步拓展了权益类投资领域，实现多市场、跨品种的多元化投资。

在固定收益证券方面，公司坚持“调结构、控杠杆、防风险”投资思路，以大类资产配置结合市场交易为主要操作方式，加强量化系统开发建设，努力提升投研水平，在抓好主营投资业务的同时，大力发展资本中介业务，并注重创新业务品种的培育。报告期内，公司申请了利率互换和黄金现期货的交易资格，并积极布局境外债券投资。

公司通过全资子公司东吴创新资本开展另类投资业务。东吴创新以对冲投资、非标投资、实业投资、大宗商品投资和创新型金融产品投资等“五大平台”为职能定位。报告期内，东吴创新将私募基金组合投资、新三板投资作为重点投资方向，充分运用对外融资手段，全年实现利润总额 11,820.69 万元，净利润 8,860.91 万元。

公司通过全资子公司东吴创投开展直接投资业务。东吴创投在传统 Pre-IPO 项目基础上，尝试 VC 投资、企业并购等多方向的复合业务模式。报告期内，通过设立直投资基金放大管理资产规模，通过参与产业基金实现强强联合；为推动产业整合与升级，分享企业成长价值，相继设立并购基金管理公司和并购有限合伙企业。东吴创投全年实现利润总额 3,823.39 万元，净利润 2,885.40 万元。

#### （4）资管及基金管理业务

资管及基金管理业务是提供传统资产管理业务、基金管理业务，根据资产规模及客户需求开发资产管理产品和服务。

公司资产管理业务围绕“上规模、树品牌、创业绩”三步走的发展目标，充分发挥资管平台优势，业务收入和管理规模大幅提升。报告期内，公司的定向业务升级提速，品种愈加丰富，合作机构更为广泛，撮合业务量逐步增多，客户集中度明显下降。截至报告期末，公司定向业务规模接近 2000 亿元。公司集合产品扩张加速，回归财富管理本源，深耕主动管理领域，主动投资业绩得到客户认可。在资产收益率下滑的背景下，公司汇信系列主动融资类业务继续稳步发展，满足了客户的理财需求。资产管理业务条线还获得报价系统产品做市资格，并拓



展布局券商权益类收益互换。报告期内，资产管理业务受托管理资产日均规模1720亿元，同比增长100.00%，年末受托管理总规模为2049.96亿元，增长64.81%。全年资产管理业务实现收入2.60亿元，同比增长99.94%。

公司通过控股子公司东吴基金开展基金管理业务。报告期内，东吴基金以财富管理多元化、业务拓展平台化、营销服务网络化、运营管理规范化为抓手，管理产品线日臻完善，有效提升投资业绩，公募品牌价值得到提升。报告期内，东吴基金管理的资产总规模达438.37亿，其中公募基金规模81.81亿，专户资产规模58.53亿，子公司专项资产规模298.03亿。全年实现营业收入25,937.20万元，利润总额6,946.04万元。

#### (5) 信用交易业务

信用交易业务主要为个人及机构客户提供包含融资融券、股票质押式回购、约定购回等资本中介业务。

报告期内，公司信用交易业务在良好的市场环境下获得了快速稳健的发展，积极开展业务创新和转型，加强风险控制，信用交易业务总体规模进一步增大，增强了公司盈利能力。截至报告期末，信用交易业务总规模达298.7亿元，同比增长66.91%，实现营业收入13.67亿元，同比增长163.47%。

在融资融券业务方面，公司以控制风险为前提，以精细化管理为重点，业务保持了快速增长的势头。报告期内，公司顺利通过证监会两融业务的检查，在业务规模爆发增长的背景下，坚持合规风控底线，业务得到平稳发展。而在市场的大幅波动中积累了丰富的应对经验。截至报告期末，公司融资融券业务规模达108.98亿元，同比增长37.06%。在股票质押业务方面，公司以服务实体经济为指导，重点服务苏州本地区上市公司。报告期末，公司股票质押业务余额为187.61亿元，同比增长90.33%，公司约定式购回业务余额2.11亿元，同比增幅140.40%。在业务研究和创新方面，积极探索开展新三板、非上市公司股权质押业务，大力开拓两融业务专业机构客户。

### 三、发行人2015年度财务情况

#### 1、合并资产负债表主要数据（单位：元）

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产合计	80,589,136,533.56	57,461,111,012.63



负债合计	63,836,767,667.55	43,227,729,598.61
少数股东权益	212,451,766.62	154,524,217.52
归属于母公司股东的权益合计	16,539,917,099.39	14,078,857,196.50

2、合并利润表主要数据（单位：元）

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	6,830,161,925.32	3,240,982,527.87
营业利润	3,724,140,611.24	1,430,600,768.54
利润总额	3,657,266,414.82	1,448,790,898.72
净利润	2,733,293,024.59	1,124,559,353.69
归属于母公司股东的净利润	2,708,494,901.88	1,115,452,050.88

3、合并现金流量表主要数据（单位：元）

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金净流量	-1,806,012,545.99	1,006,467,334.46
投资活动产生的现金净流量	-261,507,863.61	-157,187,681.11
筹资活动产生的现金净流量	14,194,144,284.80	7,954,478,124.94

### 第三章 发行人募集资金使用情况

#### 一、本期公司债券募集资金情况

本期公司债券发行工作已于 2015 年 11 月 10 日结束，实际发行规模为人民币 25 亿元，本期债券扣除发行费用后的募集资金净额已于 2015 年 11 月 10 日汇入发行人指定的银行账户。公司于 2015 年 11 月 10 日出具了《发行款到账确认书》，确认上述募集款项已足额到账。

#### 二、本期公司债券募集资金实际使用情况

根据本期债券《募集说明书》中募集资金计划，本期债券募集资金扣除发行费用后将补充公司营运资金。报告期内，发行人已严格按照募集说明书中的约定使用募集资金。

## 第四章 债券持有人会议召开情况

2015 年度，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。



## 第五章 本期公司债券利息偿付情况

“15 东吴债”于 2015 年 11 月 9 日正式起息。在存续期限内每年的 11 月 9 日为该计息年度的起息日。本期债券的付息日为存续期间每年的 11 月 9 日（如遇法定假日或休息日，则顺延至其后第一个工作日，每次付息款项不另计利息）。本期债券的兑付日期为 2020 年 11 月 9 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

截至本报告出具之日，本期债券尚未到付息日。

## 第六章 本期公司债券跟踪评级情况

根据上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《东吴证券股份有限公司2015年公司债券信用评级报告》（新世纪债评[2015]010244），公司的主体信用等级为AA+，债券信用等级为AA+。上海新世纪资信评估投资服务有限公司通过对发行人主体信用状况和发行的2015年公司债券进行跟踪评级，评定公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定，本期债券跟踪信用等级为AAA。

## 第七章 公司债券担保人资信情况

本期债券为无担保债券。



## 第八章 负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人董事会秘书为魏纯，上述人员未发生变动情况。

## 第九章 其他事项

### 一、对外担保情况

报告期内，发行人不存在违规对外担保情况。

### 二、涉及的未决诉讼或仲裁事项

(一) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况：

报告期内									
起诉(申 请)方	应诉(被 申请)方	承担连带 责任方	诉讼 仲裁 类型	诉讼(仲裁) 基本情况	诉讼(仲 裁)涉及 金额	诉讼(仲 裁)是否 形成预 计负债 及金额	诉讼(仲 裁)进展 情况	诉讼(仲 裁)审理 结果及 影响	诉讼(仲 裁)判决 执行情 况
公司	广州博 融投资 有限公 司	无	民事 诉讼	博融投资股 票质押式回 购业务违 约，公司在 苏州中院提 起诉讼	本金2.1 亿元及 相应利 息、罚 息、费用 等	-	一审判 决公司 胜诉	-	-

截止目前，苏州市中级人民法院一审判决公司胜诉，博融投资有限公司提起上诉，江苏省高级人民法院作出终审裁定，案件按广州博融投资有限公司自动撤回上诉处理。

(二) 公司本年度被处罚和公开谴责的情况

公司本年度未被证券期货监管机构、相关自律组织采取行政处罚或公开谴责，亦未被财税、外汇和审计等部门处罚。

### 三、相关当事人

报告期内，本期债券的受托管理人未发生变动。

(以下无正文)

(本页无正文，为《东吴证券股份有限公司 2015 年公司债券受托管理事务报告  
(2015 年度)》的签署页)

债券受托管理人：东海证券股份有限公司

2016年6月14日

