

股票简称：东北证券

股票代码：000686

东北证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
募集说明书摘要



（住所：长春市生态大街 6666 号）

主承销商、债券受托管理人



（住所：苏州工业园区星阳街 5 号）

签署日期：2021 年 3 月 30 日

声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本期发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所（www.szse.cn）网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

本募集说明书摘要的全部内容遵循《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》（2019年修订）、《公司债券发行与交易管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号——公开发行公司债券募集说明书（2015年修订）》及其他现行法律、法规的规定，以及中国证券监督管理委员会同意本次债券发行注册的文件，并结合本公司的实际情况编制。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺，截至本募集说明书摘要签署日，本募集说明书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。

公司负责人、主管会计工作的负责人及会计机构负责人保证募集说明书摘要中财务会计资料真实、完整。

主承销商已对募集说明书摘要进行了核查，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。主承销商承诺本募集说明书摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；本募集说明书摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且本期债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺负责组织督促相关责任主体按照募集说明书约定落实相应还本付息安排。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者本期债券出现违约情形或违约风险的，受托管理人承诺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，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。受托管理人承诺，在受托管理期间因其拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及受托管理人声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书摘要及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本期发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及本期债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《中华人民共和国证券法》（2019年修订）的规定，本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意债券受托管理协议、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。债券持有人会议规则、债券受托管理协议及债券受托管理人报告将置备于债券受托管理人处，债券持有人有权随时查阅。

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摘要中列明的信息和对本募集说明书摘要作任何说明。投资者若对本募集说明书摘要存在任何疑问，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期债券时，应审慎地考虑募集说明书第二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摘要中“风险因素”等有关章节。

一、本期债券发行上市

经深圳证券交易所审核同意，公司于 2021 年 1 月 14 日获得中国证券监督管理委员会《关于同意东北证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2021]150 号）批准，公司获准面向专业投资者公开发行面值总额不超过 80 亿元的公司债券。本次债券采用分期发行的方式，首期发行自中国证监会同意注册之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会同意注册之日起 24 个月内完成。

经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体评级为 AAA 级，本期债券评级为 AAA 级。本期债券发行上市前，公司 2020 年 9 月 30 日合并报表净资产为人民币 169.83 亿元，合并口径资产负债率为 67.13%，母公司口径资产负债率为 68.75%（资产负债率的计算扣除代理买卖证券款及代理承销证券款影响）；2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年 1-9 月，公司合并报表归属于母公司股东的净利润分别为人民币 6.67 亿元、3.01 亿元、10.07 亿元和 9.72 亿元，最近三个会计年度实现的平均可分配利润为 6.58 亿元，预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本期债券的发行及上市安排见发行公告。

二、上市后的交易流通

1、本期债券面向专业投资者公开发行。由于本期债券具体交易流通的审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，公司无法保证本期债券能够按照预期上市交易。除此之外，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，存在本期债券在交易所上市后债券的持有人无法随时、足额交易其所持有的债券的风险。

2、本期债券可能存在预期挂牌方式无法实现的风险。本期债券发行结束后

拟在深圳证券交易所上市交易并申请在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）。目前本期债券符合在深圳证券交易所双边挂牌的上市条件，但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择在上市前将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他场所上市。

三、评级结果及跟踪评级安排

经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级 AAA，该等级反映了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。

信用评级机构对公司和本期债券的评级是一个动态评估的过程，如果未来信用评级机构调低对公司主体或者本期债券的信用评级，本期债券的市场价格将可能随之发生波动，从而给持有本期债券的投资者造成损失。

根据监管部门规定及评级机构跟踪评级制度，评级机构在初次评级结束后，将在本期债券存续期间对受评对象开展定期以及不定期跟踪评级。在跟踪评级过程中，评级机构将维持评级标准的一致性。评级机构将及时在网站公布跟踪评级结果与跟踪评级报告。

四、利率波动对本期债券的影响

在本期公司债券存续期内，受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。债券属于利率敏感性投资品种，由于本期债券期限较长，市场利率的波动可能使本期债券投资者的实际投资收益具有一定的不确定性。

五、公司主要业务受宏观经济及市场波动影响的风险

发行人长期以来经营稳健、财务结构稳定，各项风险控制指标符合监管要求。

但若未来公司的外部经营环境发生重大不利变化，公司的经营管理出现异常波动，公司将可能无法按期足额偿付相关债务的本金或利息。

1、宏观经济环境及证券市场变化的风险

证券场景气程度受国内外经济形势、国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况及投资者心理等诸多因素的影响，存在较强的周期性，从而导致证券公司经营业绩也出现较大波动。虽然公司通过持续优化业务结构，强化内部管理，以及不断提升各项业务的盈利水平，但由于公司各项业务盈利情况均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，公司仍将面临因市场周期性变化引致的盈利大幅波动的风险。

2、信用风险

信用风险指公司的交易对手或公司持有证券的发行人无法履行合同义务的情况下给公司造成损失，或者公司持有第三方当事人发行的证券，在该方信用质量发生恶化情况下给公司造成损失的风险。发行人面临信用风险主要来自四个方面：一是融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等融资类业务客户违约给公司带来损失的风险；二是信用类产品投资的违约风险，即所投资信用类产品之融资人或发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致资产损失和收益变化的风险；三是经纪业务代理买卖证券及进行的期货交易，若没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，公司有责任代客户进行结算而造成损失；四是场外衍生品交易（如利率互换、股票收益互换、场外期权、远期交易等）的对手方违约风险，即交易对手方到期未能按照合同约定履行相应支付义务的风险。

3、流动性风险

流动性风险主要指公司核心业务不能持续产生收入，或在行业或市场发生重大事件的情况下，发行人持有的金融产品头寸不能以合理的价格迅速变现而造成损失的风险或因资金占用而导致流动性不足形成的风险。发行人流动性风险主要包括两个方面：一是资产的流动性风险，由于资产不能及时变现或变现成本过高导致损失，从而对自营投资及客户资产造成损失的风险；二是负债的流动性风险，发行人缺乏现金不能维持正常的业务支出或不能按时支付债务，以及由于流动资

金不足无法应付客户大规模赎回发行人管理产品的风险。此外，投资银行业务大额包销、自营业务投资规模过大、长期资产比例过高等因素，都会导致公司资金周转不畅、流动性出现困难。

六、合规风险

合规风险是指因公司或业务人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或相关监管部门的规定、业务适用准则等而使公司受到法律制裁、被采取监管措施等，从而造成公司遭受财务或声誉损失的风险。

证券业属于国家特许经营行业，证券公司开展证券承销、经纪、自营、资产管理等业务要接受中国证监会的监管。公司如果违反法律、法规将受到行政处罚，或被监管机关采取监管措施。此外，公司所处的证券行业是一个知识密集型行业，员工道德风险相对其他行业来说更突出，若公司员工的诚信、道德缺失，而公司未能及时发现并防范，可能会导致公司的声誉和财务状况受到损害，甚至给公司带来赔偿、诉讼或监管机构处罚的风险。

虽然公司制定了较为系统的内部控制制度和各项业务管理制度，建立了较为完善的合规管理体系，并且针对员工可能的不当行为拟定了严格的规章制度和工作程序进行控制和约束，但仍可能无法完全杜绝员工不当的个人行为。在开展各项业务的时候，存在因公司员工的违规活动，引发公司的相关风险。

七、公司金融资产公允价值变动的风险

报告期内，公司合并口径交易性金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产合计余额分别为 79.84 亿元、200.44 亿元、281.58 亿元和 250.25 亿元，两项合计占资产总额比例分别为 13.32%、30.83%、41.28%和 37.69%，比重较大。未来若交易性金融资产的公允价值发生大幅变动，公司的当期损益将面临较大波动的风险，将一定程度上影响发行人的偿债能力。

八、重大诉讼仲裁风险

截至报告期末，发行人涉及 5000 万以上金额的诉讼仲裁较多，以上诉讼仲裁为日常经营过程而产生，截至 2020 年 9 月末，公司已对相关诉讼事项确认了

减值准备、公允价值变动（损失）或预计负债合计为 87,902.66 万元，但由于案件审理结果、实际执行效果存在一定的不确定性，若判决结果对发行人不利，可能对公司经营业绩产生一定程度的影响，继而可能在一定程度上影响发行人的偿债能力。

报告期内，公司经营稳健，财务处理谨慎，未发生重大风险事项。在中国证监会对证券公司的分类监管评级中，公司 2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年的分类评价结果分别为 B 类 BBB 级、B 类 BBB 级、A 类 A 级和 A 类 A 级。

九、债券持有人会议决议适用性

债券持有人会议根据《东北证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）之债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让取得本期债券的持有人）均有同等约束力。在本期债券存续期间，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。债券持有人认购或购买或以其他合法方式取得本期债券之行为视为同意并接受《债券持有人会议规则》，受该规则之约束。

十、投资者须知

投资者购买本期债券，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。中国证券监督管理委员会对本期债券发行的批准，并不表明其对本期债券的投资价值作出了任何评价，也不表明其对本期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。本期债券依法发行后，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。

本期债券仅面向符合《公司债券发行与交易管理办法》规定且在登记公司开立合格 A 股证券账户的专业投资者公开发行，普通投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限专业投资者参与交易，普通投

投资者认购或买入的交易行为无效。

本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按中国证券登记结算有限责任公司的相关规定执行。

十一、发行人 2020 年业绩情况及风险

2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-9 月公司实现营业收入分别为 49.34 亿元、67.80 亿元、79.69 亿元和 50.78 亿元，因其他业务收入规模下降，2020 年 1-9 月公司营业收入较去年同期有所下滑。公司 2020 年 1-9 月实现归属于母公司所有者的净利润为 9.72 亿元，较去年同期 8.68 亿元仍保持增长。根据发行人 2021 年 1 月 27 日公告的《东北证券股份有限公司 2020 年度业绩快报》（公告编号：2021-004），公司 2020 年度实现营业收入 66.32 亿元，较上年同期减少 16.77%，实现归属于上市公司股东的净利润 13.25 亿元，较上年同期增加 31.56%。2020 年末，公司总资产 686.61 亿元，较年初增加 0.65%；归属于上市公司股东的所有者权益 166.61 亿元，较年初增加 6.92%。业绩快报显示，发行人 2020 年度整体经营业绩向好，仍符合发行上市及双边挂牌条件。

未来期间，如若宏观经济形势发生重大不利变化、金融市场发生较大波动等因素导致证券场景气度下滑、指数大幅波动、市场交易量萎缩，都会对公司的经营业绩产生重大不利影响，则发行人的经营业绩及盈利情况存在下滑的风险。

十二、关于财务数据有效期

本期债券募集说明书及摘要发行人报告期更新至 2017 年度、2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-9 月，财务有效期至 2021 年 3 月 31 日。发行人本次向深交所提交《关于东北证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）财务报告延期的申请》，申请延长财务报告的有效期一个月。财务有效期延长后，债券发行期间募集说明书及摘要中披露的财务报告数据处于有效期内。

十三、申报材料更名

本期公司债券系分期发行的第一期公司债券，发行人已将原申报材料《东北证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券募集说明书》中涉

及“2020年面向专业投资者公开发行公司债券”表述现更换为“2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”。发行人承诺：本期债券各公告类文件全称更名后与原相应申请文件效力相同，原申请文件继续有效。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	3
一、本期债券发行上市.....	3
二、上市后的交易流通.....	3
三、评级结果及跟踪评级安排.....	4
四、利率波动对本期债券的影响.....	4
五、公司主要业务受宏观经济及市场波动影响的风险.....	4
六、合规风险.....	6
七、公司金融资产公允价值变动的风险.....	6
八、重大诉讼仲裁风险.....	6
九、债券持有人会议决议适用性.....	7
十、投资者须知.....	7
十一、发行人 2020 年业绩情况及风险.....	8
十二、关于财务数据有效期.....	8
十三、申报材料更名.....	8
目 录.....	10
释 义.....	12
第一节 本次发行概况.....	15
一、本次发行的基本情况及发行条款.....	15
二、认购人承诺.....	18
三、本期发行的有关当事人.....	19
四、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系.....	21
第二节 发行人及本期债券的资信情况.....	23
一、信用评级情况及资信评估机构.....	23
二、信用评级报告主要事项.....	23
三、发行人最近三年及一期的资信情况.....	25
第三节 发行人基本情况.....	29
一、发行人概况.....	29
二、发行人历史沿革及报告期内重大资产重组情况.....	30
三、报告期内实际控制人变化情况.....	32
四、报告期末公司前十大股东情况.....	32
五、发行人组织结构及对其他企业的权益投资情况.....	32
六、发行人主要股东和实际控制人基本情况.....	37
七、发行人董事、监事及高级管理人员情况.....	40
八、发行人主营业务情况.....	49
九、发行人内部组织架构及公司治理情况.....	65
十、发行人的独立性.....	67
第四节 财务会计信息.....	69
一、最近三年及一期财务会计资料.....	69

二、最近三年及一期的主要财务指标.....	79
三、合并财务报表范围及其变化情况.....	81
第五节 募集资金运用.....	84
一、公司债券募集资金金额.....	84
二、本期债券募集资金用途及运用计划.....	84
三、本期债券募集资金专项账户管理安排.....	84
四、本期债券募集资金运用对财务状况的影响.....	85
第六节 备查文件.....	86
一、备查文件.....	86
二、查阅地点.....	86

释 义

在本募集说明书摘要中，除非文中另有所指，下列词语具有如下特定意义：

发行人、本公司、公司、东北证券	指	东北证券股份有限公司
主承销商、债券受托管理人、受托管理人、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
发行人律师	指	北京德恒律师事务所
资信评级机构、评级机构、联合资信	指	联合资信评估股份有限公司
本次债券	指	发行人本次面向专业投资者公开发行的总规模不超过 80 亿元（含 80 亿元）的公司债券
本期债券	指	发行人本期面向专业投资者公开发行的总规模不超过 40 亿元（含 40 亿元）的公司债券
本次发行	指	本次债券的发行
本期发行	指	本期债券的发行
募集说明书	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《东北证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《东北证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》
发行公告	指	发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《东北证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》
债券持有人会议规则、本规则	指	为保护公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《东北证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）之债券持有人会议规则》
债券受托管理协议、本协议	指	发行人与债券受托管理人签署的《东北证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券之债券受托管理协议》
东北有限	指	东北证券有限责任公司
亚泰集团	指	吉林亚泰（集团）股份有限公司，为公司的第一大股东
吉林信托	指	吉林省信托有限责任公司，系由“吉林省信托投资有限责任公司”于 2009 年 7 月 6 日更名而来，为公司的第二大股东
锦州六陆	指	回购股份暨吸收合并东北证券有限责任公司前的“锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司”
中油锦州	指	中国石油锦州石油化工有限公司，中国石油天然气集团公司的全资企业，锦州六陆的控股股东。公司原名为“中国石化锦州石油化工有限公司”，1999 年 1 月，中国石化锦州石油化工有限公司以国有资产无偿划转方式由中国石油化工总公司划入中国石油天然气集团公司，并更名为“中国石油锦州石油化工有限公司”
回购股份暨吸收合并	指	锦州六陆定向回购中油锦州所持公司全部股份暨以新增股份吸收合并东北有限的行为
东证融通	指	东证融通投资管理有限公司
东证融达	指	东证融达投资有限公司
东证融成	指	东证融成资本管理有限公司
东证融汇	指	东证融汇证券资产管理有限公司
渤海期货	指	渤海期货股份有限公司

渤海融盛	指	渤海融盛资本管理有限公司
东方基金	指	东方基金管理股份有限公司
银华基金	指	银华基金管理股份有限公司
东方汇智	指	东方汇智资产管理有限公司
北京分公司	指	东北证券股份有限公司北京分公司
上海证券研究咨询分公司	指	东北证券股份有限公司上海证券研究咨询分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
吉林证监局	指	中国证券监督管理委员会吉林监管局
深交所	指	深圳证券交易所
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
长春市国资委	指	长春市人民政府国有资产监督管理委员会
登记机构、债券登记机构、 证券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司，或适用法律法规规定的任何其他本期债券的登记机构
净资产	指	证券公司根据自身业务范围和资产的流动性特点，在净资产的基础上对资产等项目进行风险调整后得出的综合性风险控制指标，其主要反映净资产中的高流动性部分，表明证券公司可变现以满足支付需要和应对风险的资金数
第三方存管	指	证券公司将客户交易结算资金交由独立的第三方（即具备第三方存管资格的商业银行）管理。在第三方存管模式下，存管银行负责客户交易结算资金的存管，为客户提供银证转账、资金存取和查询服务；证券公司负责投资者的证券交易、证券管理以及根据交易所和登记结算公司的交易结算数据清算投资者的资金和证券，证券公司不再向客户提供交易结算资金存取服务
IB 业务	指	为期货公司提供中间介绍业务，是由证券公司担任期货公司的介绍经纪人或期货交易辅助人，为其提供包括招揽客户、代理期货商接受客户开户、接受客户的委托单并交付期货商执行等期货交易辅助业务的服务，期货公司向证券公司支付一定佣金的业务
融资融券	指	证券公司向客户出借资金供其买入证券、出借证券供其卖出的经营活动
转融通	指	证券公司借入证券、筹得资金后，再转借给证券公司，为证券公司开展融资融券业务提供资金和证券来源，包括转融券业务和转融资本业务
债券质押式报价回购	指	证券公司提供债券作为质物，并以根据标准券折算率计算出的标准券总额为融资额度，向在该证券公司指定交易的客户以证券公司报价、客户接受报价的方式融入资金，客户于回购到期时收回融出资金并获得相应收益的债券质押式回购
约定购回式证券交易	指	符合条件的投资者以约定价格向指定交易的证券公司卖出特定证券，并约定在未来某一日期，按照另一约定价格购回的交易行为
股票质押式回购	指	是指符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金、解除质押的交易
直接投资、直接股权投资	指	投资公司利用自身的专业优势寻找并发现优质投资项目或企业，以自有或募集资金进行股权投资，并以获取股权收益为目的的业务
场外市场	指	集中交易场所之外进行非上市股票或股权及其他金融产品交易的市场，目前包括全国中小企业股份转让系统、区域性股份交易市场等，其中全国中小企业股份转让系统又称为新三板。场外市场业务主要指证券公司为中小微企业提供推荐挂牌、定向增资、转板上市、债券融资、兼并收购、做市交易等服务
IPO	指	首次公开发行，即“Initial Public Offering”首个英文字母的缩写

公司章程	指	东北证券股份有限公司公司章程
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
管理办法	指	公司债券发行与交易管理办法
A 股	指	人民币普通股股票
最近三年及一期、报告期	指	2017 年、2018 年、2019 年及 2020 年 1-9 月
交易日	指	本期债券或东北证券其他有价证券上市的证券交易场所交易日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（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和/或休息日）
元	指	人民币元

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

第一节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况及发行条款

（一）公司债券发行核准情况

本公司于 2017 年 9 月 29 日召开的第九届董事会 2017 年第四次临时会议和 2017 年 10 月 17 日召开的 2017 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司实施债务融资及授权的议案》，对公司实施债务融资相关事宜及授权事项作出决议，决议有效期为自 2018 年 1 月 15 日起 36 个月。2020 年 7 月 29 日，公司召开总裁办公会，通过公开发行不超过 80 亿元的公司债券的决议。2020 年 10 月 27 日，公司召开了第十届董事会第三次会议，2020 年 12 月 29 日召开了 2020 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司实施债务融资及授权的议案》，对公司实施债务融资相关事宜及授权事项作出决议，决议有效期为自 2021 年 1 月 15 日起 36 个月。

经深圳证券交易所审核同意并经中国证监会注册（证监许可[2021]150 号），公司获准面向专业投资者公开发行面值总额不超过 80 亿元的公司债券。本次债券采用分期发行的方式，首期发行自中国证监会同意注册之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会同意注册之日起 24 个月内完成。

（二）本期债券发行的基本情况及发行条款

1、债券名称：本期债券的全称为“东北证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”。品种一债券简称“21 东北 01”，债券代码为 149445；品种二债券简称“21 东北 02”，债券代码为 149446。

2、发行规模：本次债券的发行总规模不超过 80 亿元（含 80 亿元），采用分期发行方式，本期债券为第一期发行。本期债券发行总规模不超过 40 亿元（含 40 亿元）。

3、债券品种及期限：本期债券分为两个品种，品种一为 3 年期固定利率债券；品种二为 5 年期固定利率债券。

4、品种间回拨选择权：本期债券引入品种间回拨选择权，回拨比例不受限制（如某个品种的发行规模全额回拨至另一品种，则本期债券实际变更为单一品种）。各品种的最终发行规模将根据网下询价结果，由发行人及主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨选择权后最终确定，但各品种的最终发行规模总额合计不超过 40 亿元（含 40 亿元）。

5、债券利率或其确定方式：本期债券票面利率将由公司与主承销商按照国家有关规定根据市场询价结果确定，在债券存续期内票面利率固定不变。

6、债券票面金额和发行价格：本期债券每张票面金额为 100 元，按面值平价发行。

7、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。

8、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。

9、起息日：2021 年 4 月 9 日。

10、利息登记日：本期债券存续期间，利息登记日按照深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。

11、付息日期：本期品种一债券的付息日期为 2022 年至 2024 年每年的 4 月 9 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。本期品种二债券的付息日期为 2022 年至 2026 年每年的 4 月 9 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

12、本金支付日：本期品种一债券的兑付日期为 2024 年 4 月 9 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。本期品种二债券的兑付日期为 2026 年 4 月 9 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

13、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。

14、担保情况：本期债券无担保。

15、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，拟用于补充公司流动资金、调整公司债务结构。

16、募集资金专项账户：公司指定如下账户用于本期公司债券募集资金及兑息、兑付资金的归集和管理：

账户名称：东北证券股份有限公司

开户银行名称：吉林银行净月潭支行

账号：0129012200000256

大额支付系统行号：313241010096

17、信用级别及资信评级机构：根据联合资信评估股份有限公司出具的《东北证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合[2021]1936 号），公司的主体信用等级为 AAA，债券信用等级为 AAA。在本次（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、簿记管理人、主承销商、债券受托管理人：东吴证券股份有限公司。

19、发行方式、发行对象与配售规则：面向专业投资者公开发行，具体配售规则详见本期债券发行公告。

20、承销方式：本期债券由主承销商以代销的方式承销。

21、公司债券上市或转让安排：本期债券拟在深圳证券交易所上市交易。本期发行结束后，发行人将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

22、向公司原股东配售安排：本期公开发行公司债券不向公司原股东配售。

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

24、质押式回购：本公司主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜将按证券登记机构的相关规定执行。

（三）本期债券发行及上市安排

1、本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2021 年 4 月 6 日

发行首日：2021 年 4 月 8 日

预计发行期限：2021 年 4 月 8 日至 2021 年 4 月 9 日

网下发行期限：2021 年 4 月 8 日至 2021 年 4 月 9 日

2、本期债券上市安排

本期公司债券发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请，办理有关上市手续，具体上市时间将另行披露。

二、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券，均视作同意公司与债券受托管理人签署的《债券受托管理协议》项下的相关规定，并受之约束；

（三）本期债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受发行人与债券受托管理人共同制定的《债券持有人会议规则》并受之约束；债券持有人会议按照《管理办法》的规定及《债券持有人会议规则》的程序要求所形成的决议对全体债券持有人具有约束力；

（四）发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（五）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在深交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

三、本期发行的有关当事人

（一）发行人：东北证券股份有限公司

法定代表人：李福春

住所：吉林省长春市生态大街 6666 号

联系人：董曼、刘洋

联系地址：吉林省长春市生态大街 6666 号

联系电话：0431-85096868

传真：0431-85096816

邮政编码：130118

（二）主承销商/债券受托管理人：东吴证券股份有限公司

法定代表人：范力

住所：苏州工业园区星阳街 5 号

联系人：周添、苏北、张天、朱天辰、孙骏可、朱怡之

联系地址：苏州工业园区星阳街 5 号东吴证券大厦 15 楼

联系电话：0512-62938558

传真：0512-62938500

邮政编码：215021

（三）律师事务所：北京德恒律师事务所

负责人：王丽

住所：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

联系人：杨继红、王华堃

联系地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 12 层

联系电话：010-52682833

传真：010-52682999

邮政编码：100033

（四）会计师事务所：中准会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：田雍

主要经营场所：北京市海淀区首体南路 22 号楼 4 层 04D

签字会计师：支力、赵幻彤

联系地址：北京市海淀区首体南路 22 号楼 4 层 04D

联系电话：010-88356126

传真：010-88354837

邮政编码：100044

（五）评级机构：联合资信评估股份有限公司

法定代表人：万华伟

住所：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

联系人：张晨露、刘嘉

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

联系电话：010-85679696

传真：010-85679228

邮政编码：100022

(六) 募集资金专项账户开户银行

账户名称：东北证券股份有限公司

开户行名称：吉林银行净月潭支行

账号：0129012200000256

大额支付系统行号：313241010096

(七) 公司债券申请上市的证券交易场所：深圳证券交易所

住所：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号

办公地址：深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号

总经理：沙雁

联系电话：0755-88668888

传真：0755-82083104

邮政编码：518038

(八) 公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼

联系地址：广东省深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 25 楼

负责人：周宁

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

邮政编码：518038

四、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2020 年 9 月 30 日，发行人通过融资融券客户担保证券账户持有东吴证券 17,100 股 A 股普通股股票，东吴证券未持有东北证券 A 股普通股股票。除前

述情况外，发行人与本期发行有关的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股权关系或其他利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信情况

一、信用评级情况及资信评估机构

本公司聘请了联合资信评估股份有限公司对本期发行的资信情况进行评级。根据联合资信评估股份有限公司出具的《东北证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合[2021]1936 号），本公司主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

二、信用评级报告主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

根据联合资信评估股份有限公司对信用评级标识的解释，公司主体长期信用等级划分成 9 级，分别用 AAA、AA、A、BBB、BB、B、CCC、CC 和 C 表示，其中，除 AAA 级，CCC 级（含）以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

联合资信评估股份有限公司对东北证券本期拟发行不超过 40 亿元公司债券的评级结果为 AAA，该等级反映了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。

（二）评级报告的主要内容

1、优势

（1）A 股上市公司，综合实力很强。公司作为全国性综合类上市券商之一，资本实力很强，融资渠道多样、畅通，业务覆盖国内主要省市，在吉林省内网点竞争优势明显。

（2）收入持续增长，业务发展势头良好。近年来公司营业收入逐年增加，证券自营业务实现良好发展，资产管理业务转型成果显现，主要业务均排名行业中上游。

（3）资产流动性及资本充足性均较好。公司资产流动性较好，各项风控指

标持续优于监管水平，资本充足性较好。

2、关注

(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) 关注短期流动性管理。2017—2019年，公司杠杆水平整体有所上升。截至2020年9月末，公司一年内到期的债务占比较高，需对其短期流动性管理保持关注。

(3) 关注资产质量变化。公司部分股票质押业务存在违约情况，仍存在进一步减值风险，需对后续追偿处置情况保持关注。

(三) 跟踪评级的有关安排

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（期）债券存续期内，在每年东北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。

东北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。东北证券股份有限公司或本次（期）债项如发生重大变化，或发生可能对东北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，东北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北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，如发现东北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北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。

如东北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北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本公司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本公司网站、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北证券股份有限公司、监管部门等。

三、发行人最近三年及一期的资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信、使用情况

公司资信状况良好，与国内数十家银行保持着长期合作伙伴关系，截至 2020 年 9 月 30 日，发行人（母公司）已获得各家银行各类授信额度为 581.00 亿元人民币，尚未使用的各类授信额度总额为 366.07 亿元人民币。

（二）报告期内与主要客户业务往来的资信情况

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，均严格按照合同或相关法规的约定，未发生严重违约行为。

（三）报告期内发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

1、公司债券发行情况

债券全称	债券简称	发行日	到期日	期限(年)	金额(亿元)	利率(%)	兑付情况
东北证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券(第一期)	18 东北 01	2018-01-22	2021-01-22	3	30.00	6.10	已到期兑付
东北证券股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券	18 东北债	2018-10-19	2021-10-19	3	25.00	4.50	各期利息按时兑付

2、短期融资券发行情况

债券全称	债券简称	起息日	到期日	期限(天)	金额(亿元)	利率(%)	兑付情况
东北证券股份有限公司 2017 年第一期短期融资券	17 东北证 券 CP001	2017-11-10	2018-02-09	91	12.00	4.73	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2018 年第一期短期融资券	18 东北证 券 CP001	2018-01-16	2018-04-17	91	20.00	4.99	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2018 年第二期短期融资券	18 东北证 券 CP002	2018-03-12	2018-06-08	88	15.00	4.69	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2018 年第三期短期融资券	18 东北证 券 CP003	2018-04-16	2018-07-13	88	15.00	4.08	已到期 兑付
东北证券股份有	18 东北证	2018-05-21	2018-08-17	88	15.00	4.40	已到期

债券全称	债券简称	起息日	到期日	期限(天)	金额(亿元)	利率(%)	兑付情况
限公司 2018 年第四期短期融资券	券 CP004						兑付
东北证券股份有限公司 2018 年第五期短期融资券	18 东北证 券 CP005	2018-07-11	2018-10-10	91	20.00	3.69	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2018 年第六期短期融资券	18 东北证 券 CP006	2018-10-22	2019-01-18	88	20.00	3.36	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2018 年第七期短期融资券	18 东北证 券 CP007	2018-12-10	2019-03-08	88	10.00	3.25	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2019 年第一期短期融资券	19 东北证 券 CP001	2019-01-16	2019-04-17	91	15.00	3.12	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2019 年第二期短期融资券	19 东北证 券 CP002	2019-03-06	2019-06-05	91	15.00	2.85	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2019 年第三期短期融资券	19 东北证 券 CP003	2019-04-15	2019-07-12	88	15.00	2.98	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2019 年第四期短期融资券	19 东北证 券 CP004	2019-05-24	2019-08-23	91	15.00	3.04	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2019 年第五期短期融资券	19 东北证 券 CP005	2019-07-10	2019-10-09	91	20.00	2.98	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2019 年第六期短期融资券	19 东北证 券 CP006	2019-08-21	2019-11-20	91	15.00	2.91	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2019 年第七期短期融资券	19 东北证 券 CP007	2019-10-14	2020-01-10	88	15.00	3.08	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2019 年第八期短期融资券	19 东北证 券 CP008	2019-11-13	2020-02-12	91	15.00	3.26	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2020 年第一期短期融资券	20 东北证 券 CP001	2020-01-08	2020-04-08	91	15.00	2.87	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2020 年第二期短期融资券	20 东北证 券 CP002	2020-02-11	2020-05-12	91	15.00	2.71	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2020 年第三期短期融资券	20 东北证 券 CP003	2020-04-07	2020-07-03	87	15.00	1.79	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2020 年第四期短期融资券	20 东北证 券 CP004	2020-05-08	2020-08-07	91	15.00	1.67	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2020 年第五期短期融资券	20 东北证 券 CP005	2020-07-02	2020-09-29	89	15.00	2.25	已到期 兑付
东北证券股份有限公司 2020 年第六期短期融资券	20 东北证 券 CP006	2020-08-06	2020-11-05	91	15.00	2.71	已到期 兑付

3、短期公司债发行情况

债券全称	债券简称	起息日	到期日	期限(天)	金额(亿元)	利率(%)	兑付情况
东北证券股份有限公司2017年证券公司短期公司债券(第一期)	东证1701	2017-03-20	2017-09-15	179	16.00	4.80	已到期兑付
东北证券股份有限公司2017年证券公司短期公司债券(第二期)	东证1702	2017-05-15	2018-04-20	340	12.00	5.20	已到期兑付
东北证券股份有限公司2018年证券公司短期公司债券(第一期)	东证1801	2018-08-13	2019-08-13	365	15.00	4.48	已到期兑付
东北证券股份有限公司2019年证券公司短期公司债券(第一期)	东证1901	2019-07-23	2020-07-23	365	20.00	3.60	已到期兑付

4、次级债券发行情况

债券全称	债券简称	起息日	到期日	期限(年)	金额(亿元)	利率(%)	兑付情况
东北证券股份有限公司2016年证券公司次级债券(第二期)	16 东北 C2	2016-11-21	2021-11-21	5	30.00	3.90	各期利息按时兑付
东北证券股份有限公司2017年证券公司次级债券(第一期)	17 东北 C1	2017-04-12	2020-04-12	3	20.00	5.15	已到期兑付
东北证券股份有限公司2019年证券公司次级债券(第一期)	19 东北 C1	2019-05-14	2022-05-14	3	30.00	4.60	各期利息按时兑付
东北证券股份有限公司2019年证券公司次级债券(第二期)	19 东北 C2	2019-11-19	2022-11-19	3	10.00	4.80	各期利息按时兑付
东北证券股份有限公司2020年证券公司次级债券(第一期)	20 东北 C1	2020-05-07	2023-05-07	3	30.00	3.93	各期利息按时兑付

报告期内，公司发行的债券及债务融资工具均到期按时兑付兑息，不存在违约情况。

(四) 最近三年及一期主要偿债能力财务指标

下述财务指标如无特别说明，均指合并报表口径。

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
净资本(万元)(母公司口径)	1,418,261.64	1,313,295.01	1,110,210.89	1,352,396.62
资产负债率(%)	67.13	70.08	70.40	64.92
资产负债率(%) (母公司口径)	68.75	72.10	72.52	67.35
流动比率(倍)	2.89	2.45	1.78	2.01

项目	2020年9月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
速动比率（倍）	2.89	2.45	1.78	2.01
项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
到期贷款偿还率（%）	100	100	100	100
利息偿付率（%）	100	100	100	100
利息保障倍数（倍）	2.40	1.90	1.21	1.48
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.02	3.34	-0.31	1.92

注：上述财务指标的计算方法如下：

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

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

速动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款+应收款项+融出资金)/(短期借款+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+应交税金+应付利息+应付短期融资款+应付款项+合同负债)

利息保障倍数=(利润总额+利息支出-客户资金利息支出)/(利息支出-客户资金利息支出)

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

到期贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

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

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

- 1、公司名称：东北证券股份有限公司
- 2、英文名称：Northeast Securities Co., Ltd
- 3、上市地点：深圳证券交易所
- 4、股票代码：000686
- 5、统一社会信用代码：91220000664275090B
- 6、注册资本：人民币 2,340,452,915 元
- 7、实缴资本：人民币 2,340,452,915 元
- 8、法定代表人：李福春
- 9、成立日期：1992 年 7 月 17 日
- 10、注册地址：吉林省长春市生态大街 6666 号
- 11、办公地址：吉林省长春市生态大街 6666 号
- 12、邮编：130118
- 13、网址：www.nesc.cn
- 14、信息披露事务负责人及其联系方式：

董事会秘书：董曼

电话：0431-85096806

传真：0431-85096816

15、所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为金融行业的资本市场服务业

16、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；融资融券；证券投资基金代销；代销

金融产品业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、发行人历史沿革及报告期内重大资产重组情况

东北证券股份有限公司（以下简称“东北证券”）是经中国证监会核准由锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司（以下简称“锦州六陆”）定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并东北证券有限责任公司（以下简称“东北有限”）而设立。

（一）吉林证券设立

东北有限的前身为吉林省证券有限责任公司（以下简称“吉林证券”）。经中国人民银行《关于同意成立吉林省证券公司的批复》（银复[1988]237号）批准，1988年8月24日吉林省证券公司正式成立，注册地址吉林省长春市。

（二）第一次增资改制

1997年10月13日，经中国人民银行《关于吉林省证券公司增资改制有关问题的批复》（银复[1997]396号）批准，吉林省证券公司增资改制并更名为“吉林省证券有限责任公司”，注册资本增加至1.2亿元。

（三）更名为“东北证券有限责任公司”

1999年9月15日，经中国证监会《关于吉林省证券有限公司和吉林信托投资公司证券部合并重组事宜的批复》（证监机构字[1999]102号）批准，吉林省证券有限责任公司与吉林省信托投资公司证券部合并重组，在此基础上增资扩股组建新的证券公司。

2000年6月23日，经中国证监会《关于核准吉林证券有限责任公司更名及增资扩股的批复》（证监机构字[2000]132号）批准，吉林证券更名为“东北证券有限责任公司”，吸收新股东入股，注册资本增至1,010,222,500元。

2003年12月5日，受中国证监会指定，东北有限托管原新华证券有限公司的客户业务及所属证券营业部；2004年4月22日，经中国证监会批准，东北有限在长春、北京、大连、太原、江阴、上海、深圳等大中城市新设23家证券营业部和1家证券服务部。

（四）股权分置改革，设立股份公司

经中国证监会《关于核准锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司定向回购股份暨以新增股份换股吸收合并东北证券有限责任公司的通知》（证监公司字[2007]117号）核准，锦州六陆与东北有限于2007年8月20日完成吸收合并，并实施股权分置改革方案，锦州经济技术开发区六陆实业股份有限公司更名为东北证券股份有限公司，公司注册地址迁至吉林省长春市，公司经营范围变更为证券业务；2007年8月27日，公司在深圳证券交易所复牌，股票代码不变，股票简称变更为“东北证券”。

2007年8月31日，东北证券在吉林省工商局办理了工商登记变更手续，注册资本变更为581,193,135元。

（五）2009年派股

2009年6月26日，东北证券实施完毕2008年度利润分配（每10股送1股派3元现金）；2009年8月13日，公司办理完毕工商登记变更手续，注册资本变更为639,312,448元。

（六）2012年增资扩股

2012年8月22日，东北证券以非公开发行股票的方式向10名特定投资者发行了339,270,568股人民币普通股（A股）。2012年9月3日，新增股份在深圳证券交易所上市。2012年10月11日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为978,583,016元。

（七）2014年资本公积转增股本

2014年4月16日，公司实施完毕2013年度利润分配方案，以资本公积转增股本，每10股转增10股，公司股份总数增加至1,957,166,032股。2014年5月15日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为1,957,166,032元。

（八）2016年向原股东配股

2016年4月14日，公司以向原股东配售的方式发行完成383,286,883股人民币普通股（A股），新增股份于2016年4月22日在深圳证券交易所上市。2016

年4月21日，公司办理完毕工商变更登记手续，注册资本变更为2,340,452,915元。

报告期内，发行人未发生导致主营业务发生实质变更的重大资产购买、出售和置换的情况。

三、报告期内实际控制人变化情况

报告期内，公司不存在控股股东及实际控制人变更情况。

四、报告期末公司前十大股东情况

截至2020年9月30日，公司前十名股东持股情况如下：

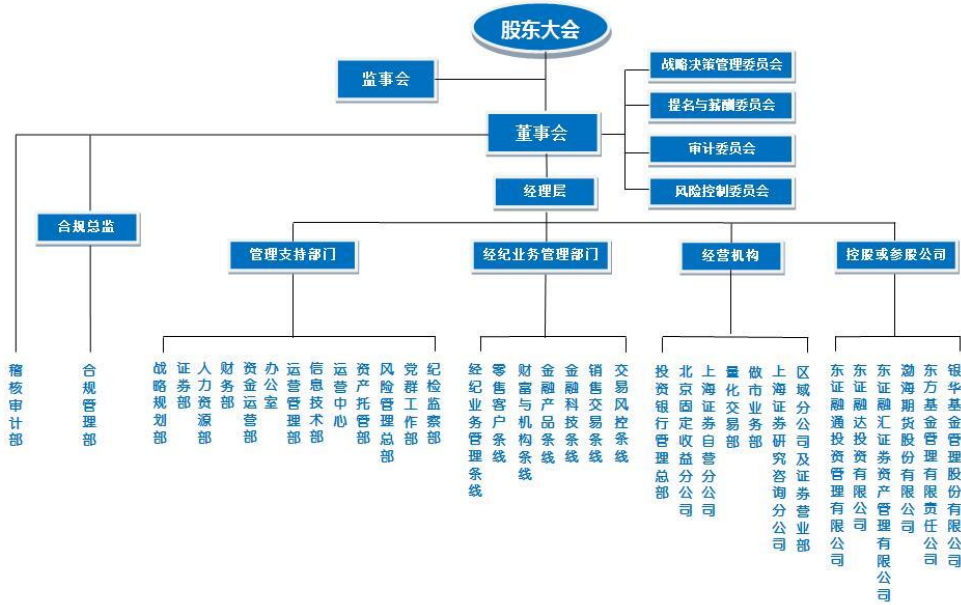
单位：股、%

前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
吉林亚泰（集团）股份有限公司	境内一般法人	30.81	721,168,744	0	563,190,000
吉林省信托有限责任公司	国有法人	11.80	276,073,582	0	276,073,582
中国证券金融股份有限公司	境内一般法人	2.51	58,754,349	0	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.75	40,985,760	0	0
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	1.20	28,056,500	0	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.88	20,623,912	0	0
广州一本投资管理有限公司-一本平顺1号私募证券投资基金	基金、理财产品等	0.81	18,928,300	0	0
吉林省投资集团有限公司	国有法人	0.67	15,600,000	0	0
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.64	14,976,751	0	0
潘锦云	境内自然人	0.47	10,900,000	0	0
合计		51.54	1,206,067,898	0	839,263,582

五、发行人组织结构及对其他企业的权益投资情况

（一）本公司的组织结构图

截至2020年9月30日，本公司的组织结构如下图所示：



(二) 本公司主要参、控股子公司基本情况

截至 2020 年 9 月 30 日，公司的主要参、控股子公司具体情况：

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	持股比例	法定代表人	注册地址
1	东证融通投资管理有限公司	2010 年 11 月 26 日	60,000	100.00%	刘永	北京市西城区锦什坊街28号楼7层
2	东证融达投资有限公司	2013 年 9 月 11 日	300,000	100.00%	刘浩	上海市浦东新区航头镇沪南公路5469弄129号
3	东证融汇证券资产管理有限公司	2015 年 12 月 24 日	70,000	100.00%	李福春	中国(上海)自由贸易试验区新金桥路255号540室
4	渤海期货股份有限公司	1996 年 1 月 12 日	50,000	96.00%	王石梅	中国(上海)自由贸易试验区新金桥路28号1201、3503室
5	东方基金管理股份有限公司	2004 年 6 月 11 日	33,333	57.60%	崔伟	北京市西城区锦什坊街28号1-4层
6	银华基金管理股份有限公司	2001 年 5 月 28 日	22,220	18.90%	王珠林	深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层

1、东证融通投资管理有限公司

住所：北京市西城区锦什坊街 28 号楼 7 层

法定代表人：刘永

注册资本：60,000.00 万元

成立日期：2010 年 11 月 26 日

公司类型：有限责任公司（法人独资）

统一社会信用代码：9111010256579440XR

经营范围：投资管理；项目投资；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）（1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

东证融通 2019 年及 2020 年 1-9 月主要财务数据如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019 年度/2019 年 12 月 31 日	155,559.49	71,628.29	3,688.88	3,026.96
2020 年 1-9 月/2020 年 9 月 30 日	124,963.56	68,160.57	-4,621.03	-2,757.42

注：2019 年度财务数据已经中准会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020 年 1-9 月财务数据未经审计。

2、东证融达投资有限公司

住所：浦东新区航头镇沪南公路 5469 弄 129 号

法定代表人：刘浩

注册资本：300,000.00 万元

成立日期：2013 年 9 月 11 日

公司类型：有限责任公司

统一社会信用代码：91310115078128151J

经营范围：投资管理。【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】

东证融达 2019 年及 2020 年 1-9 月主要财务数据如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019 年度/2019 年 12 月 31 日	132,346.29	130,863.81	8,155.42	3,714.64

项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2020年1-9月/2020年9月30日	130,699.41	129,646.30	2,539.71	-1,217.51

注：2019年度财务数据已经中准会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020年1-9月财务数据未经审计。

3、东证融汇证券资产管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区新金桥路255号540室

法定代表人：李福春

注册资本：70,000.00万元

成立日期：2015年12月24日

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

统一社会信用代码：91310000MA1FL15YX3

经营范围：证券资产管理业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

东证融汇2019年及2020年1-9月主要财务数据如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019年度/2019年12月31日	103,122.79	99,397.24	23,165.57	11,138.78
2020年1-9月/2020年9月30日	109,446.90	106,448.88	14,756.47	7,051.64

注：2019年度财务数据已经中准会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020年1-9月财务数据未经审计。

4、渤海期货股份有限公司

住所：中国(上海)自由贸易试验区新金桥路28号1201、3503室

法定代表人：王石梅

注册资本：50,000.00万元

成立日期：1996年1月12日

公司类型：股份有限公司（非上市）

统一社会信用代码：91310000MA1FL1T12Q

经营范围：商品期货经纪，金融期货经纪，资产管理，期货投资咨询。【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】

渤海期货 2019 年及 2020 年 1-9 月主要财务数据如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019 年度/2019 年 12 月 31 日	372,854.87	77,652.71	440,657.21	7,262.85
2020 年 1-9 月/2020 年 9 月 30 日	388,684.13	74,008.48	187,051.24	-3,705.55

注：2019 年度财务数据已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020 年 1-9 月财务数据未经审计。

5、东方基金管理股份有限公司

住所：北京市西城区锦什坊街 28 号 1-4 层

法定代表人：崔伟

注册资本：33,333.00 万元

成立日期：2004 年 6 月 11 日

公司类型：股份有限公司（非上市）

统一社会信用代码：911100007635106822

经营范围：基金募集；基金销售；资产管理；从事境外证券投资管理业务；中国证监会许可的其他业务。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

东方基金 2019 年及 2020 年 1-9 月主要财务数据如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019 年度/2019 年 12 月 31 日	83,785.87	68,131.54	29,616.26	2,570.98
2020 年 1-9 月/2020 年 9 月 30 日	97,581.96	76,914.88	30,972.73	4,311.74

注：2019 年度财务数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020 年 1-9 月财务数据未经审计。

6、银华基金管理股份有限公司

住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层

法定代表人：王珠林

注册资本：22,220.00 万元

成立日期：2001 年 5 月 28 日

公司类型：非上市股份有限公司

统一社会信用代码：914403007109283569

经营范围：许可经营项目是：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

银华基金 2019 年及 2020 年 1-9 月主要财务数据如下：

单位：万元

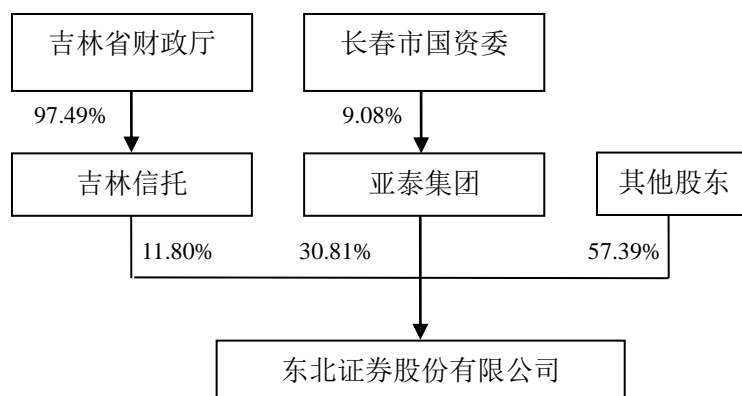
项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019 年度/2019 年 12 月 31 日	390,738.68	273,283.03	223,091.50	57,419.24
2020 年 1-9 月/2020 年 9 月 30 日	496,765.72	307,322.47	227,222.12	66,381.03

注：2019 年度财务数据已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020 年 1-9 月财务数据未经审计。

六、发行人主要股东和实际控制人基本情况

（一）本公司的股权控制关系

公司股权较为分散，无控股股东、实际控制人。截至 2020 年 9 月 30 日，持有发行人 5% 以上股份的股东有亚泰集团、吉林信托，公司股权结构图如下：



（二）本公司主要股东情况

1、吉林亚泰（集团）股份有限公司

股东名称：吉林亚泰（集团）股份有限公司

住所：长春市吉林大路 1801 号

法定代表人：宋尚龙

注册资本：324,891.36 万元

成立日期：1993 年 11 月 9 日

公司类型：其他股份有限公司（上市）

上市交易所：上海证券交易所

股票简称：亚泰集团

股票代码：600881

统一社会信用代码：91220000123961012F

经营范围：建材、房地产开发、煤炭批发经营、药品生产及经营（以上各项由取得经营资格的集团公司下属企业经营）、国家允许的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

亚泰集团最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019 年度/2019 年 12 月 31 日	5,943,361.80	1,844,526.03	1,701,033.17	-19,291.00
2020 年 1-9 月/2020 年 9 月 30 日	5,796,012.82	1,846,316.03	1,308,991.36	2,955.55

截至 2020 年 9 月 30 日，亚泰集团前十大股东的持股情况如下：

单位：万元、%

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	长春市人民政府国有资产监督管理委员会	29,508.86	9.08
2	万忠波	16,016.60	4.93
3	吉林金塔投资股份有限公司	15,500.92	4.77
4	天津鸿嘉置业发展有限公司	14,893.62	4.58
5	无锡圣邦地产投资有限公司	14,893.62	4.58
6	无锡金嘉源文旅投资有限公司	14,498.92	4.46
7	华安基金-兴业银行-北京世纪融商信息技术有限公司	12,947.73	3.99
8	北方水泥有限公司	12,947.73	3.99
9	长春市城市发展投资控股（集团）有限公司	10,972.29	3.38
10	唐山冀东水泥股份有限公司	10,848.24	3.34

合计	153,028.53	47.10
----	------------	-------

截至报告期末，亚泰集团持有公司 72,116.87 万股股份，其中质押 56,319.00 万股，占亚泰集团所持公司股份比例 78.10%，占公司总股本 24.06%。

2、吉林省信托有限责任公司

股东名称：吉林省信托有限责任公司

住所：长春市人民大街 9889 号

法定代表人：郇戈

注册资本：15.97 亿元

成立日期：2002 年 3 月 19 日

公司类型：有限责任公司

统一社会信用代码：91220000123916641Y

经营范围：（本外币）资金信托；动产信托；不动产信托；有价证券信托；其他财产或财产权信托；作为投资基金或者基金管理公司的发起人从事投资基金业务；经营企业资产的重组、购并及项目融资、公司理财、财务顾问等业务；受托经营国务院有关部门批准的证券承销业务；办理居间、咨询、资信调查等业务；代保管及保管箱业务；以存放同业、拆放同业、贷款、租赁、投资方式运用固有财产；以固有财产为他人提供担保；从事同业拆借；法律法规规定或中国银行业监督管理委员会批准的其他业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

吉林信托最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019 年度/2019 年 12 月 31 日	702,098.94	396,006.52	58,764.97	18,062.89
2020 年 1-9 月/2020 年 9 月 30 日	783,442.83	411,366.56	19,839.11	1,979.97

截至2020年9月30日，吉林信托股权结构如下：

单位：万元、%

序号	股东名称	持股数量	持股比例
----	------	------	------

1	吉林省财政厅	155,659.75	97.49
2	吉林能源交通总公司	1,000.00	0.63
3	吉林化纤集团有限责任公司	1,000.00	0.63
4	吉林粮食集团有限公司	1,000.00	0.63
5	吉林炭素集团有限责任公司	1,000.00	0.63
合计		159,659.75	100.00

截至 2020 年 9 月 30 日,公司第二大股东吉林省信托有限责任公司共持有公司股份 276,073,582 股,占公司总股本的 11.80%,冻结股份数量为 276,073,582 股,占吉林省信托有限责任公司所持股份比例 100.00%。

七、发行人董事、监事及高级管理人员情况

公司现有董事 13 名、监事 9 名、高级管理人员 9 名。

(一) 董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至本募集说明书摘要签署日,公司现任董事、监事及高级管理人员情况如下所示:

姓名	性别	职务	任期开始日期	任期终止日期
李福春	男	董事长	2020/5/15	2023/5/14
何俊岩	男	副董事长、总裁	2020/5/15	2023/5/14
崔 伟	男	副董事长	2020/5/15	2023/5/14
宋尚龙	男	董事	2020/5/15	2023/5/14
刘树森	男	董事	2020/5/15	2023/5/14
孙晓峰	男	董事	2020/5/15	2023/5/14
张洪东	男	董事	2020/5/15	2023/5/14
项 前	男	董事	2020/12/29	2023/5/14
史际春	男	独立董事	2020/5/15	2023/5/14
李东方	男	独立董事	2020/5/15	2023/5/14
崔 军	男	独立董事	2020/5/15	2023/5/14
汪文生	男	独立董事	2020/5/15	2023/5/14
任 冲	男	独立董事	2020/5/15	2023/5/14
杨树财	男	监事长	2020/5/15	2023/5/14
王化民	男	监事	2020/5/15	2023/5/14

姓名	性别	职务	任期开始日期	任期终止日期
田奎武	男	监事	2020/5/15	2023/5/14
秦音	女	监事	2020/5/15	2023/5/14
崔学斌	男	监事	2020/5/15	2023/5/14
魏益华	女	监事	2020/5/15	2023/5/14
刘雪山	男	职工监事	2020/5/15	2023/5/14
李庆国	男	职工监事	2020/5/15	2023/5/14
薛金艳	女	职工监事	2020/5/15	2023/5/14
郭来生	男	副总裁	2020/5/15	2023/5/14
王安民	男	副总裁、首席风险官、首席信息官	2020/5/15	2023/5/14
董晨	男	副总裁	2020/5/15	2023/5/14
王天文	男	副总裁、财务总监	2020/5/15	2023/5/14
梁化军	男	副总裁	2020/5/15	2023/5/14
王爱宾	男	合规总监	2020/5/15	2023/5/14
李雪飞	男	副总裁	2020/5/15	2023/5/14
董曼	女	董事会秘书	2020/5/15	2023/5/14

（二）董事、监事、高级管理人员的基本简介

截至本募集说明书摘要签署日，发行人现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责情况如下：

1、非独立董事

（1）李福春先生，1964年出生，中共党员，硕士研究生，高级工程师，深圳证券交易所第四届理事会战略发展委员会委员，上海证券交易所第五届理事会政策咨询委员会委员，吉林省资本市场发展促进会会长。曾任一汽集团公司发展部部长；吉林省经济贸易委员会副主任；吉林省发展和改革委员会副主任；长春市副市长；吉林省发展和改革委员会主任；吉林省政府党组成员、秘书长。现任东北证券股份有限公司董事长、党委书记，东证融汇证券资产管理有限公司董事长，银华基金管理股份有限公司董事。

（2）何俊岩先生，1968年4月出生，中共党员，硕士研究生，高级会计师，中国注册会计师，中国注册资产评估师。中国证券业协会融资类业务委员会委员，吉林省第十二届政协委员，吉林省人民政府决策咨询委员会第五届委员，吉林省

证券业协会副会长，吉林省金融学会副会长，吉林省五一劳动奖章获得者，吉林省特等劳动模范。曾任东北证券有限责任公司计划财务部总经理、客户资产管理总部总经理；福建凤竹纺织科技股份有限公司财务总监；东北证券有限责任公司财务总监；东北证券股份有限公司财务总监、副总裁、常务副总裁。现任东北证券股份有限公司副董事长、总裁、党委副书记，东证融达投资有限公司董事长，东方基金管理股份有限公司董事。

(3) 崔伟先生，1967年11月出生，中共党员，博士研究生，中国证券投资基金业协会第二届监事。曾任中国人民银行副主任科员、主任科员、副处级秘书；中国证监会党组秘书、秘书处副处长、处长；中国人民银行东莞中心支行副行长、党委委员；中国人民银行汕头中心支行行长、党委书记兼国家外汇管理局汕头中心支局局长；中国证监会海南监管局副局长兼党委委员、局长兼党委书记；中国证监会协调部副主任兼中国证监会投资者教育办公室召集人；中国证券投资基金业协会第一届理事。现任东方基金管理股份有限公司董事长，东北证券股份有限公司副董事长，东方汇智资产管理有限公司董事长。

(4) 宋尚龙先生，1953年11月出生，中共党员，大学本科，研究员。吉林省第九次党代会代表，长春市二道区第九届、第十届人大代表，长春市第十届、第十一届、第十二届人大代表，吉林省第十届、第十一届、第十二届人大代表，第十一届全国人大代表。先后被评为长春市创业先锋、长春市有突出贡献企业家、振兴长春老工业基地功臣、感动长春劳动模范、吉林省杰出企业家、吉林省优秀共产党员、吉林省特等劳动模范、吉林省有突出贡献中青年专业技术人才、吉林省杰出创新创业人才、吉林省（资深）高级专家、全国优秀企业家、全国五一劳动奖章获得者、享受国务院政府特殊津贴专家、全国劳动模范。2008年9月当选为中国企业联合会、中国企业家协会副会长。曾任长春市二道区城建局副局长；长春龙达建筑实业公司总经理；吉林亚泰（集团）股份有限公司副董事长、总裁。现任吉林亚泰（集团）股份有限公司董事长，东北证券股份有限公司董事，吉林银行股份有限公司董事，吉林大学首届董事会董事。

(5) 刘树森先生，1962年9月出生，中共党员，博士研究生，正高级会计师。长春市第十二届、第十三届、第十四届、第十五届人大代表。先后被评为长春市五一劳动奖章获得者、长春市劳动模范、享受长春市政府特殊津贴专家、吉

林省拔尖创新人才、吉林省高级专家。曾任吉林省第一建筑公司财务处处长、总会计师；吉林亚泰（集团）股份有限公司副总会计师、总会计师、党委书记。现任吉林亚泰（集团）股份有限公司副董事长、总裁，亚泰建材集团有限公司董事长，东北证券股份有限公司董事。

（6）孙晓峰先生，1962年9月出生，中共党员，硕士研究生，研究员。曾任中共吉林省委党校经济学讲师；吉林亚泰（集团）股份有限公司证券部、投资部经理、董事会秘书、副总裁、常务副总裁，长春市政协委员。现任吉林亚泰（集团）股份有限公司副董事长，东北证券股份有限公司董事。

（7）张洪东先生，1965年11月出生，中共党员，大学本科。曾任白山市农村信用联社副主任；吉林市农村信用联社理事长；吉林省农村信用联社副主任；吉林省信托有限责任公司总经理。现任吉林省信托有限责任公司党委书记、董事长，东北证券股份有限公司董事。

（8）项前先生，1963年10月出生，中共党员，大学本科，高级会计师，国企一级法律顾问。曾任吉林省榆树市财政局科员；吉林省信托投资公司审计稽核研发部副经理；吉林省信托有限责任公司合规监控部经理助理、审计部副经理。现任吉林省信托有限责任公司法律事务部总经理、职工监事，东北证券股份有限公司董事。

2、独立董事

（1）史际春先生，1952年3月出生，中共党员，博士研究生，中国经济法学会研究会副会长。曾任中国人民大学法学院副教授、教授、博士生导师。现任中国人民大学教授、博士生导师，安徽大学讲席教授，《法学家》主编兼社长，贵州航天电器股份有限公司独立董事，鹏华基金管理有限公司独立董事，东北证券股份有限公司独立董事。

（2）李东方先生，1963年5月出生，博士研究生，中国证券法学会副会长，中国经济法学会常务理事，北京市金融服务法学会副会长。现任中国政法大学教授、博士生导师，中豪(北京)律师事务所主任律师，北京等嫣雨科技有限公司执行董事、经理，中国北京同仁堂（集团）有限责任公司外部董事，广东领益智造股份有限公司独立董事，东北证券股份有限公司独立董事。

(3) 崔军先生，1971年6月出生，中共党员，博士研究生，中国注册会计师。现任中国人民大学教授、博士生导师，中国人民大学公共管理学院副院长，东北证券股份有限公司独立董事。

(4) 汪文生先生，1978年3月出生，中共党员，博士研究生。现任中国矿业大学（北京）管理学院教授、博士生导师、校学术委员会委员，晋能控股山西煤业股份有限公司独立董事，东北证券股份有限公司独立董事。

(5) 任冲先生，1981年1月出生，中共党员，博士研究生，研究生导师。曾任中国科学技术大学公共事务学院副研究员。现任中国科学技术大学研究中心主任，东北证券股份有限公司独立董事。

3、监事

(1) 杨树财先生，1963年出生，中共党员，硕士研究生，高级会计师，中国注册会计师，中国证券业协会财务会计委员会顾问，吉林省高级会计师评审委员会专家库专家，吉林省高级专业技术资格评审委员会评委，吉林省人民政府第三届、第四届决策咨询委员，第十三届长春市人大代表，长春市特等劳动模范，吉林省五一劳动奖章获得者，全国五一劳动奖章获得者，吉林省劳动模范。曾任职吉林省财政厅、吉林会计师事务所涉外业务部主任；广西北海吉兴会计师事务所主任会计师；吉林会计师事务所副所长；东北证券有限责任公司财务总监、副总裁、总裁；东北证券股份有限公司总裁、党委副书记、董事长、党委书记。现任东北证券股份有限公司监事长、党委副书记。

(2) 王化民先生，1962年1月出生，中共党员，博士研究生，研究员，吉林省第十三批有突出贡献中青年专业技术人才，长春市劳动模范。曾任吉林工业大学财务会计系主任；吉林亚泰（集团）股份有限公司证券投资部经理、研究院院长、副总经济师。现任吉林亚泰（集团）股份有限公司董事、副总裁、总经济师，东北证券股份有限公司监事。

(3) 田奎武先生，1965年6月出生，中共党员，硕士研究生，正高级经济师，吉林省第十四批有突出贡献中青年专业技术人才，长春市劳动模范。曾任长春税务学院金融学讲师；吉林省国际信托投资公司证券部、投资银行部经理；北京首证投资顾问有限公司副总经理；吉林亚泰（集团）股份有限公司证券投资部

总经理、总裁助理、董事会秘书。现任吉林亚泰（集团）股份有限公司董事、副总裁，东北证券股份有限公司监事。

（4）秦音女士，1976年6月出生，无党派人士，大学本科，正高级经济师，长春市政协第十一届委员。曾任吉林亚泰（集团）股份有限公司证券投资部业务经理、证券事务代表、监事。现任吉林亚泰（集团）股份有限公司董事会秘书，东北证券股份有限公司监事。

（5）崔学斌先生，1969年出生，中共党员，硕士研究生。曾任吉林省国际经济贸易开发公司财务处副处长；吉林省兴业国际有限公司财务部经理；东北证券有限责任公司计划财务部总经理；东北证券有限责任公司稽核审计部总经理；吉林省信托投资有限责任公司计划财务部经理。现任吉林省信托有限责任公司党委委员、副总经理，东北证券股份有限公司监事。

（6）魏益华女士，1963年12月出生，九三学社社员，博士研究生，中国生产力学会理事。曾任吉林大学经济学院讲师、副教授。现任吉林大学经济学院法经济学专业教授、博士生导师，吉林大学教学委员会委员、科学部教学委员会副主任、经济学院教学委员会主任、学术委员会委员，东北证券股份有限公司监事。

（7）李庆国先生，1964年8月出生，中共党员，硕士研究生，高级工程师，中国证券业协会信息技术委员会委员。曾任东北证券有限责任公司技术信息部总经理；东北证券股份有限公司长春西安大路营业部总经理、信息技术部总经理、技术总监。现任东北证券股份有限公司总裁助理、经纪业务发展与管理委员会副主任、职工监事，吉林省东北亚大数据交易服务中心有限公司董事。

（8）刘雪山先生，1973年2月出生，中共党员，大学本科，中国注册会计师，注册税务师。曾任东北证券股份有限公司证券部总经理、融资融券部总经理。现任东北证券股份有限公司财务部总经理、职工监事。

（9）薛金艳女士，1976年4月出生，九三学社社员，大学本科，高级会计师，中国注册会计师，注册资产评估师，中国证券业协会风险管理委员会委员。曾任中准会计师事务所有限公司部门经理；东北证券股份有限公司财务部副总经理、合规风险管理部总经理。现任东北证券股份有限公司风险管理总部总经理、

职工监事，东证融通投资管理有限公司董事，东证融达投资有限公司董事，渤海期货股份有限公司监事会主席，长春城市开发（集团）有限公司外部董事。

4、高级管理人员

(1) 何俊岩先生，参见本节之“七、发行人董事、监事和高级管理人员基本情况”之“(二)董事、监事、高级管理人员的基本简介”之“1、非独立董事”。

(2) 郭来生先生，1965年出生，中共党员，博士研究生。曾任东北证券有限责任公司金融与产业研究所所长；东北证券股份有限公司证券投资管理总部总经理、总裁助理。现任东北证券股份有限公司副总裁、党委委员，东证融达投资有限公司副董事长。

(3) 王安民先生，1962年3月出生，中共党员，硕士研究生，高级工程师。曾任哈尔滨市信息中心数据库部副主任；哈尔滨国际信托投资公司技术部经理、证券部副经理；江海证券经纪有限责任公司总经理助理、合规总监。现任东北证券股份有限公司副总裁、首席风险官、首席信息官、党委委员，东证融通投资管理有限公司监事，东证融达投资有限公司监事，东证融汇证券资产管理有限公司董事、首席风险官、首席信息官。

(4) 董晨先生，1971年12月出生，中共党员，硕士研究生。曾任华夏证券研究所副所长；中信建投证券研发部副总经理；中信建投证券机构业务部执行总经理(行政负责人)；西南证券研发中心总经理；宏源证券研究所(机构客户部)所长(总经理)。现任东北证券股份有限公司副总裁、战略规划部总经理、党委委员，渤海期货股份有限公司董事，东证融汇证券资产管理有限公司监事。

(5) 王天文先生，1969年10月出生，中共党员，大学本科，吉林省金融学会副会长、学术委员会委员。曾任东北证券有限责任公司延吉证券营业部总经理、稽核审计部总经理、财务部总经理；东北证券股份有限公司稽核审计部总经理、董事会秘书。现任东北证券股份有限公司副总裁、财务总监、党委委员，东证融通投资管理有限公司董事。

(6) 梁化军先生，1973年4月出生，中共党员，博士研究生，中国证券业协会投资银行委员会委员。曾任吉林证券有限责任公司投资银行部项目经理；东北证券有限责任公司投资银行部助理总经理、销售部总经理、并购部总经理；东

北证券股份有限公司投资银行部副总经理；北京分公司常务副总经理；东北证券股份有限公司总裁助理兼北京分公司总经理；东北证券股份有限公司投资银行管理总部总经理。现任东北证券股份有限公司副总裁、党委委员。

(7) 王爱宾先生，1977年8月出生，中共党员，硕士研究生，中国证券业协会合规管理委员会委员，吉林省证券业协会监事长。曾任河南省焦作市中级人民法院助理审判员；中国证券业协会执业标准工作委员会高级主办、证券纠纷调解中心副主任、创新支持部部门负责人；华林证券股份有限公司合规总监、首席风险官、董事会秘书。现任东北证券股份有限公司合规总监、党委委员，东证融汇证券资产管理有限公司合规总监。

(8) 李雪飞先生，1972年3月出生，中共党员，硕士学位，中国证券业协会投资者服务与保护委员会委员，上海证券交易所市场交易管理委员会副主任委员，吉林省资本市场发展促进会副会长、秘书长，长春市南关区第十八届人大代表。曾任东北证券股份有限公司长春自由大路证券营业部、同志街第三证券营业部总经理，营销管理部、客户服务部总经理；机构业务部总经理、总裁助理、经纪业务发展与管理委员会副主任、金融产品部总经理、职工监事。现任东北证券股份有限公司副总裁、经纪业务发展与管理委员会主任、党委委员，东证融汇证券资产管理有限公司副董事长，东方基金管理股份有限公司董事，渤海期货股份有限公司董事。

(9) 董曼女士，1971年1月出生，中共党员，硕士研究生学历，高级经济师。曾任东北证券股份有限公司人力资源部总经理助理、副总经理。现任东北证券股份有限公司董事会秘书，东证融汇证券资产管理有限公司董事。

(三) 董事、监事、高级管理人员任职资格

公司全部董事、监事和高级管理人员的任职资格均已获得中国证监会或其派出机构的核准，符合《公司法》、《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》等法律法规的要求。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

1、董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期期间	在股东单位是否领取报酬津贴
宋尚龙	吉林亚泰（集团）股份有限公司	董事长	2020年5月至今	是
刘树森	吉林亚泰（集团）股份有限公司	副董事长、总裁	2020年5月至今	是
孙晓峰	吉林亚泰（集团）股份有限公司	副董事长	2020年5月至今	是
王化民	吉林亚泰（集团）股份有限公司	董事、副总裁、总经济师	2020年5月至今	是
田奎武	吉林亚泰（集团）股份有限公司	董事、副总裁	2020年5月至今	是
秦音	吉林亚泰（集团）股份有限公司	董事会秘书	2020年5月至今	是
张洪东	吉林省信托有限责任公司	总经理	2021年3月至今	是
项前	吉林省信托有限责任公司	法律事务部总经理、职工监事	2013年5月至今	是
崔学斌	吉林省信托有限责任公司	副总经理、党委委员	2008年3月至今	是

2、董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
李福春	银华基金管理股份有限公司	董事
崔伟	中国证券投资基金业协会	监事
宋尚龙	吉林银行股份有限公司	董事
	吉林大学	董事
史际春	中国人民大学	教授
	安徽大学	教授
	贵州航天电器股份有限公司	独立董事
	鹏华基金管理有限公司	独立董事
	《法学家》	主编兼社长
	中国经济法学会	副会长
李东方	中国政法大学	教授、博士生导师、法商大数据研究中心主任
	中豪（北京）律师事务所	律师
	中国北京同仁堂（集团）有限责任公司	外部董事
	广东领益智造股份有限公司	独立董事
	中国经济法学会	常务理事
	中国证券法学会	常务理事
	北京等嫣雨科技有限公司	执行董事、经理
崔军	中国人民大学	公共管理学院副院长、教授
汪文生	中国矿业大学（北京）	教授、校学术委员会委员
	晋能控股山西煤业股份有限公司	独立董事

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
任冲	中国科学技术大学	研究中心主任
魏益华	吉林大学	教授, 博士生导师
	中国生产力学会	理事
李庆国	吉林省东北亚大数据交易服务中心有限公司	董事
薛金艳	长春城市开发(集团)有限公司	董事

(五) 董事、监事、高级管理人员持有发行人股票、债券情况

截至本募集说明书摘要签署日, 公司董事、监事及高级管理人员均不存在直接持有公司股票及债券的情形。

八、发行人主营业务情况

(一) 本公司主营业务概况

公司“以中小企业投行及财富管理为特色的全能型券商”为定位, 致力于提供全方位、多元化、专业化的金融服务, 主要从事的业务涵盖大零售业务、大投行业务、投资与销售交易业务和资产管理业务四个板块。其中, 大零售业务板块主要由经纪业务和信用交易业务组成; 大投行业务板块由传统投行业务、股转业务等组成; 投资与销售交易业务板块主要从事权益产品、固定收益产品、衍生品的交易以及另类投资业务; 资产管理业务板块主要为客户提供资产管理和公、私募基金管理服务。

在市场环境深刻变化、行业业绩持续分化的背景下, 公司严守合规底线, 加大风险管控, 积极推进业务转型升级, 公司各项业务稳步发展。2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-9月, 公司分别实现营业收入49.34亿元、67.80亿元、79.69亿元及50.78亿元。

公司营业收入和营业利润主要来自证券经纪业务、投资银行业务、证券投资业务、资产管理业务、信用交易业务等。报告期内, 公司主要业务的营业收入数据如下表所示:

单位: 万元、%

项目	2020年1-9月		2019年度		2018年度		2017年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比

证券经纪业务	72,202.72	14.22	68,795.18	8.63	68,636.43	10.12	87,321.41	17.70
投资银行业务	11,125.21	2.19	21,309.75	2.67	19,310.91	2.85	32,644.20	6.62
证券投资业务	140,105.63	27.59	116,816.66	14.66	81,070.30	11.96	44,336.83	8.99
资产管理业务	15,966.98	3.14	29,610.19	3.72	8,495.58	1.25	20,828.06	4.22
信用交易业务	64,777.03	12.76	100,426.22	12.60	97,697.07	14.41	101,423.41	20.55
期货业务	187,051.24	36.84	440,657.21	55.30	417,055.19	61.51	200,868.95	40.71
基金管理业务	30,972.73	6.10	29,616.26	3.72	25,525.45	3.76	36,597.93	7.42
研究咨询业务	3,734.57	0.74	2,909.78	0.37	2,803.15	0.41	296.34	0.06
私募基金业务	-6,762.33	-1.33	11,596.65	1.46	12,668.47	1.87	5,529.64	1.12
其他及合并抵消	-11,406.52	-2.25	-24,858.34	-3.12	-55,251.97	-8.15	-36,401.54	-7.38
合计	507,767.26	100.00	796,879.56	100.00	678,010.58	100.00	493,445.23	100.00

注：期货业务收入金额较大，主要由于渤海期货及其下属公司开展期货现货买卖业务金额较大；2020年1-9月公司减少期货现货买卖，故期货收入有所下降。

1、大零售业务板块

公司大零售业务致力于通过聚合资源为高净值客户提供专业的资产配置服务，通过数字化服务陪伴年轻客户成长，通过优质的现代金融衍生品服务满足企业客户风险管理需求，构建具有明显服务优势的财富管理生态圈。其中，经纪业务主要为客户提供证券及期货经纪、金融产品销售、财富管理等服务；信用交易业务是公司基于客户信用开展的资本中介业务，主要包括融资融券、股票质押式回购交易等业务；期货业务主要为商品期货与金融期货经纪、资产管理、期货投资咨询等业务。

（1）经纪业务

①传统经纪与财富管理业务

报告期内，证券市场先抑后扬，呈现大幅震荡的走势。在成交量方面，2017年-2019年沪深两市股票基金总成交额分别为122.27万亿元、100.44万亿元和136.72万亿元，2020年1-9月因国内疫情得到有效控制，证券市场成交金额进一步提升。

在传统经纪业务方面，公司积极调整组织架构，加大拓户引资力度，强化营业网点区域管理，推进网点业务多元化、平台化和智能化转变，持续完善客户服

务体系，进一步夯实公司传统经纪业务的稳定性，提升传统经纪业务整体盈利能力。2017年、2018年、2019年及2020年1-9月，公司实现AB股基金交易量分别为20,664.00亿元、15,686.55亿元、20,212.35亿元和22,562.17亿元，除2018年因证券市场低迷有所下滑外，总体而言较为稳定。

同时，公司推进经纪业务财富管理转型升级，坚持以客户为中心，挖掘客户全生命周期投资理财需求，打造特色财富管理金融服务，建设新环境下的经纪业务核心竞争能力。

②机构客户业务

近年来，随着严监管常态化，金融去杠杆正进入金融监管体系完善阶段，机构业务市场整体呈下滑态势。公司顺应市场变化，梳理公司重点机构业务方向及标准清单，完善机构客户谱系图，分类优化产品与服务内容，建立机构业务协同机制，协助营业网点做好机构客户沟通与渠道拓展工作，通过制定差异化的投融资综合服务方案，切实满足机构客户个性化需求，并通过捕捉阶段性业务机会推动公司经纪业务财富管理转型升级。

③金融产品销售业务

报告期内，公司紧跟业务环境变化，严格落实投资者适当性管理制度，加强对客户资产配置需求的引导，着力提升公司金融产品优选能力，拓展和完善公司金融产品销售的服务体系建设；通过金融科技赋能，提升长尾客户的产品购买体验，促进线上线下一体化，提高效率；完善销售管理平台，优化过程管理，增强分支机构金融产品销售和服务能力。截至2020年9月末，公司为投资类客户提供了近1,100余只场外金融产品的销售服务，代销金融产品总金额44.68亿元。

报告期内公司代理销售金融产品具体情况如下：

产品类别	代理销售总金额（万元）			
	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
证券投资基金	403,111.48	285,747.83	394,930.79	1,196,498.42
银行理财产品	-	-	83,746.87	110,741.40
其他类型产品	43,646.51	53,918.25	42,095.85	91,736.81
合计	446,757.99	339,666.08	520,773.51	1,398,976.63

产品类别	代理销售总收入（万元）			
	2020年1-9月	2019年	2018年	2017年
证券投资基金	3,031.64	1,191.74	1,045.29	953.29
银行理财产品	-	-	6.13	50.98
其他类型产品	434.21	235.99	274.22	323.39
合计	3,465.85	1,427.73	1,325.65	1,327.66

④股票期权经纪业务

随着国内期权市场品种扩容，投资者对风险管理工具的认知与需求不断提升，报告期内期权日成交量和日持仓量均保持上涨趋势，国内期权业务迎来较好的发展机遇期。

公司全面推进股票期权经纪业务的客户开发与服务提升工作，加强中后台风险管控和技术系统支持能力，以满足投资者个性化需求。报告期内，公司股票期权经纪业务客户数量稳步提升，市场份额保持平稳。2017年、2018年、2019年及2020年1-6月，公司股票期权经纪业务累计客户数量市场份额分别为4.476%、4.09%、3.401%和3.203%。2019年，公司股票期权经纪业务累计客户数量全市场排名位居第十一。

（2）信用交易业务

公司的信用交易业务主要包括融资融券业务、股票质押式回购交易业务等。

①融资融券业务

报告期内，监管部门对融资融券业务管控逐步增强，有效激发市场活跃度，公司融资融券业务紧跟市场走势，持续关注融资融券客户服务体系构建，加强规范业务流程和风险控制，提高客户服务质量。截至2020年9月底，公司已有125家营业部开展融资融券业务，信用证券账户数量保持稳定增长，业务规模持续扩大。2017年末、2018年末、2019年末和2020年9月末，公司融资融券余额分别为84.98亿元、70.48亿元、97.24亿元及114.22亿元。

②股票质押式回购交易业务

报告期内，公司紧跟监管形势，积极调整业务重心，主动控制业务规模，持续优化业务结构，做好风险化解工作。2017年末、2018年末、2019年末及2020

年 1-9 月，公司以自有资金作为融出方参与股票质押式回购交易业务的待购回初始交易金额分别为 72.51 亿元、62.84 亿元、38.78 亿元和 28.53 亿元。

（3）期货业务

公司通过控股子公司渤海期货开展期货业务，并同时与渤海期货合作开展 IB 业务。通过渤海期货，公司为客户提供期货交易所的经纪业务服务，为产业客户提供套保策略、场外期权避险、仓单融资等多元服务支持。2017 年、2018 年、2019 年及 2020 年 1-9 月，渤海期货营业收入分别为 20.09 亿元、41.71 亿元、44.07 亿元和 18.71 亿元。2020 年 1-9 月，渤海期货营业收入较同期较低主要原因是降低了现货买卖业务规模。2019 年，渤海期货在期货公司分类评价中获评 A 类 A 级，并获得“中国金融期货交易所 2019 年度优秀会员”、期货日报与证券时报联合主办的第十三届“全国期货实盘交易大赛”的“优秀投资者服务奖”等多项荣誉。

报告期内，发行人期货业务收入主要为渤海期货开展风险管理业务产生的大宗商品现货买卖收入构成。渤海期货全资子公司渤海融盛负责开展风险管理服务业务，根据中国期货业协会《期货公司风险管理公司业务试点指引》，渤海融盛已在中国期货业协会完成了仓单服务、基差贸易、场外衍生品业务、做市业务备案。

2、大投行业务板块

公司投资银行业务主要包括股票承销与保荐业务、债券承销业务、并购与财务顾问、股转业务等。

报告期内，公司推进投行业务战略转型，实施团队和业务结构优化，坚持投行业务多元化均衡发展，2017 年度、2018 年度、2019 年度以及 2020 年 1-9 月，公司分别实现投行业务收入 3.26 亿元、1.93 亿元、2.13 亿元及 1.11 亿元。

（1）传统投行业务

①股票承销与保荐业务

报告期内，公司积极应对市场变革，围绕自身“以中小企业投行及财富管理为特色的全能型券商”的战略定位，在股票承销与保荐业务方面采取增量开拓与

存量挖掘并行策略，通过增量开拓加大重点区域业务开发力度，积累优质项目资源。2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-9月，公司作为主承销商，股票承销收入分别为4,933.97万元、4,435.38万元、8,199.06万元及5,100.00万元。2017年度、2018年度、2019年度，东北证券股票主承销家数排名分别为第42位、第24位和第28位。报告期内，公司股票承销保荐业务开展情况如下：

项目	2020年1-9月		2019年		2018年		2017年	
	主承销金额(万元)	承销家数	主承销金额(万元)	承销家数	主承销金额(万元)	承销家数	主承销金额(万元)	承销家数
首次公开发行	-	-	104,841.68	2	55,945.00	1	54,949.08	2
增发	179,750.57	2	61,700.00	1	104,794.55	2	57,095.90	3
合计	179,750.57	2	166,541.68	3	160,739.55	3	112,044.98	5

②债券承销业务

公司债券承销业务以合规风险管控为前提，以主体评级AA+及以上的高信用等级优质客户及城投客户为主要服务对象；同时，公司布局并深耕优质区域业务资源，逐步形成区域化发展的格局。报告期内，2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-9月，公司作为主承销商，债券承销收入分别达到5,331.13万元、4,822.50万元、5,479.24万元及2,381.34万元。报告期内，公司债券主承销业务开展情况如下：

项目	2020年1-9月		2019年		2018年		2017年		
	承销金额(万元)	发行数量	承销金额(万元)	发行数量	承销金额(万元)	发行数量	承销金额(万元)	发行数量	
主承销	企业债	-	-	255,000.00	4	130,000.00	3	150,000.00	1
	公司债	434,740.00	8	705,000.00	10	678,200.00	12	596,000.00	9
	小计	434,740.00	8	960,000.00	14	808,200.00	15	746,000.00	10

③并购与财务顾问业务

公司以军工与新材料、高端装备与环保等行业为重点，着力开展上市公司重大资产重组与困境企业救治项目，切实服务实体经济发展，2017年、2018年、2019年及2020年1-9月，公司共计开展并购重组及财务顾问业务分别为22个、10个、11个和5个。

（2）股转业务

随着多层次资本市场建设步伐加快，以设立“精选层”、降低投资者门槛、明确转板上市机制为代表的新三板全面深化改革措施启动，为新三板市场带来新的业务机会。

在挂牌业务方面，公司股转业务作为公司大投行业务的孵化器，具有较强的战略意义。因此，公司坚持将股转业务作为战略重点，报告期内公司新增挂牌企业 72 家，并完成 2 个精选层项目申报。截至 2020 年 9 月末，公司累计挂牌家数 354 家，行业排名第 8 位；2020 年 1-9 月完成股票发行 8 次，行业排名第 19 位，累计募集资金 23,601 万元，行业排名第 27 位；截至 2020 年 9 月末督导挂牌企业 234 家，行业排名第 8 位。

做市业务方面，报告期内股转做市企业数量持续减少，新三板精选层政策稳步推进，拟挂牌精选层企业申报踊跃，公司把握新三板改革机遇，加强精选层项目和其他优质项目储备，提升自身优势。

3、投资与销售交易业务

公司证券投资业务主要包括权益类投资业务、固定收益类投资业务、量化交易业务、做市业务、另类投资业务、研究咨询等业务。报告期内，随着国内外形势的变化，A 股市场剧烈震荡，债券市场也经历大幅波动。公司权益类、固定收益类证券投资业务较为准确地判断了市场情况，业务收入逐年攀升，2017 年度、2018 年度、2019 年度以及 2020 年 1-9 月，公司证券投资业务分别实现营业收入 44,336.83 万元、81,070.30 万元、116,816.66 万元及 140,105.63 万元。

（1）权益类投资业务

报告期内，公司秉持多元化投资理念，围绕宏观形势、资金供给、政策变化等硬因素定期进行投资分析，积极防范和化解风险，持续调整资产结构配置，获得较好成绩，实现多元化投资收入。

（2）固定收益类投资业务

多年来，公司专注并深耕各类固定收益类证券品种，探索自营投资业务和资本中介业务“双轮驱动”模式，逐步形成具有自身特色的投资研究体系、销售定

价服务体系和风险控制体系，在连续创造良好业绩的同时也积累了较好的客户服务口碑。报告期内，公司根据市场变化及时调整大类资产配置方向，加大固定收益投资规模，持续加强信用风险防范，优化业务构成，持续提升公司市场活跃度和影响力。

（3）量化交易业务

2019年10月28日，公司设立量化交易部，从事大宗商品及其衍生品等量化投资业务以及拟定公司量化投资交易发展规划等工作。2020年以来，商品期货市场波动较大，量化交易私募规模大幅增长，公司加大量化交易策略研发力度，着力量化CTA策略及量化选股策略，在波动的行情中捕捉交易机会，实现较好收益。

（4）另类投资业务

公司通过全资子公司东证融达开展另类投资业务。随着科创板、创业板试点注册制，企业上市审核提速，资本市场扩容加快，证券行业另类投资子公司纷纷寻求和探索新的业务方向。报告期内，东证融达有序推进股权投资和并购基金业务，聚焦高端制造、互联网技术、大数据等行业领域，精选优质项目落地；积极拓宽项目渠道资源，选择多家优秀的金融机构与上市公司，搭建多元且优势互补的业务伙伴关系网；审慎评估项目风险，严选交易对手与合作机构，注重价值投资和安全边际，实现了项目新增投资与安全退出的良性循环。

（5）研究咨询业务

公司研究咨询业务的实施主体为东北证券上海证券研究咨询分公司，研究范围包括：宏观经济、行业公司、投资策略、金融工程等方面，服务对象包括公司内外部客户及公司投资部门、职能部门。

近年来，公司证券研究咨询团队建设工作稳步推进，持续引进领军人才，扩充研究和销售团队规模，塑造具有自身特色的研究品牌。外部市场拓展方面，打造具有一定规模的卖方研究服务平台，基本实现了公募基金、保险资管、证券公司资管、自营和私募机构等机构客户研究服务全覆盖；内部业务协同方面，发挥公司业务智力支持平台功能，为公司决策、各业务条线发展提供强有力的研究支持，有效服务公司战略落地与转型升级。

4、资产管理业务

(1) 资产管理业务

公司通过全资子公司东证融汇经营证券资产管理业务。报告期内，伴随资管新规的深化落实，证券资管回归本源，通道类业务逐步退出，短期内券商资管产品数量和规模均持续下降，业绩分化明显。对此，东证融汇主动应变，把握投资机会，深化投资研究，提升主动管理能力，同时加强精准营销力度，增加主动管理规模，降低通道业务规模和收入下降的负面影响。

发行人的资产管理业务主要包括集合资产管理、单一资产管理和专项资产管理三类，具体资产管理规模数据如下表所示：

单位：亿元

项目	2020-9-30		2019-12-31		2018-12-31		2017-12-31	
	资产管理规模	占比 (%)	资产管理规模	占比 (%)	资产管理规模	占比 (%)	资产管理规模	占比 (%)
期末受托管理资金	474.67	100.00	446.64	100.00	494.70	100.00	883.59	100.00
其中：集合资产管理	120.25	25.33	115.65	25.89	113.06	22.85	194.17	21.98
单一资产管理	341.30	71.90	305.04	68.30	365.49	73.88	668.26	75.63
专项业务规模	13.12	2.76	25.95	5.81	16.15	3.26	21.16	2.39

注：资产管理规模系公司资产管理业务受托管理资产净值。

(2) 公募基金管理业务

公司通过控股子公司东方基金、参股公司银华基金开展公募基金管理业务。

东方基金坚持合规经营、安全运行，巩固自身在固定收益投资领域的业务优势，以不同开放模式的债券基金满足投资者不同期限的投资需求，丰富量化投资产品种类与数量，提升主动权益投资管理能力。

银华基金在权益类投资领域表现优异，权益基金规模增长明显；固定收益投资业务规模稳步增长；基金管理规模和行业排名稳步提升，社保、年金等业务在2019年取得了历史性突破。

报告期内，东方基金新增产品19只，银华基金新增产品86只；截至2020年9月末，东方基金存续管理公募基金产品48只，存续规模474.02亿元，银华基金存续管理公募基金产品133只，存续规模4,241.15亿元。

（3）私募基金业务

公司通过全资子公司东证融通开展私募股权基金管理业务。报告期内，东证融通积极应对不利市场环境，加大力度开拓上市公司资源和募资渠道，夯实与战略伙伴的合作基础，推动合作项目尽快落地。同时，东证融通做好存量产品投后管理，协调资源顺利化解处置风险项目，有效保障资产与收益安全；加强对已报会存量项目的增值服务管理，为项目的后续进行奠定良好基础。

截至 2020 年 9 月末，东证融通存续管理基金 8 只，实缴规模 28.48 亿元，对外投资余额 26.26 亿元。

（二）本公司所在行业状况及面临的主要竞争状况

1、证券市场概况

（1）证券市场发展历程

我国证券市场伴随经济发展而产生并逐步发展。从上世纪九十年代初开始，我国证券市场经历了三十余年的发展，其发展历史是我国改革开放历史的缩影，是我国经济逐步从计划体制转向市场体制过程中最为重要的成就之一。在短短三十余年间，沪深两所的交易和结算网络覆盖了全国各地，全国统一的证券监督体制逐步建立，证券市场法律法规体系逐步完善，证券市场在推动我国经济发展方面发挥日益重要的作用。

1990 年，上海证券交易所和深圳证券交易所相继成立，标志着新中国集中交易的证券市场正式诞生。1992 年 10 月，国务院证券管理委员会（简称国务院证券委）和中国证监会成立，标志着中国证券市场开始逐步纳入全国统一监管框架。1999 年《证券法》的实施及 2005 年、2006 年《证券法》和《公司法》的修订，使中国证券市场在法制化建设方面迈出了重要步伐。2004 年 1 月国务院《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》的出台标志着中央政府对证券市场发展的高度重视。此后中国证券市场进行了一系列重大制度变革，主要包括实施股权分置改革、提高上市公司质量、证券公司综合治理、大力发展机构投资者、改革发行制度、建立多层次市场体系和多样化产品结构。2014 年 1 月和 5 月，国务院相继发布《国务院关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》和《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》，上述改革将进一步提高我

国证券市场的市场化程度，促进行业稳定发展。

2018 年起，随着一系列市场化改革措施的密集出台，科创板和创业板试点注册制工作稳步推进，发行上市制度持续完善，新股审核更趋严格，并购重组监管机制更加优化，中国资本市场自上而下深化改革开放的信号越来越明确，对证券公司的产业研究能力、定价能力、机构销售能力、客户开发能力、整体协同能力等方面，提出了更高的要求。随着行业对外开放加速，外资加快申请设立控股证券公司；商业银行纷纷成立理财子公司，大资管领域的竞争格局将发生变化；行业集中度不断提升，证券公司间的竞争强度增加，证券行业竞争进一步加剧。

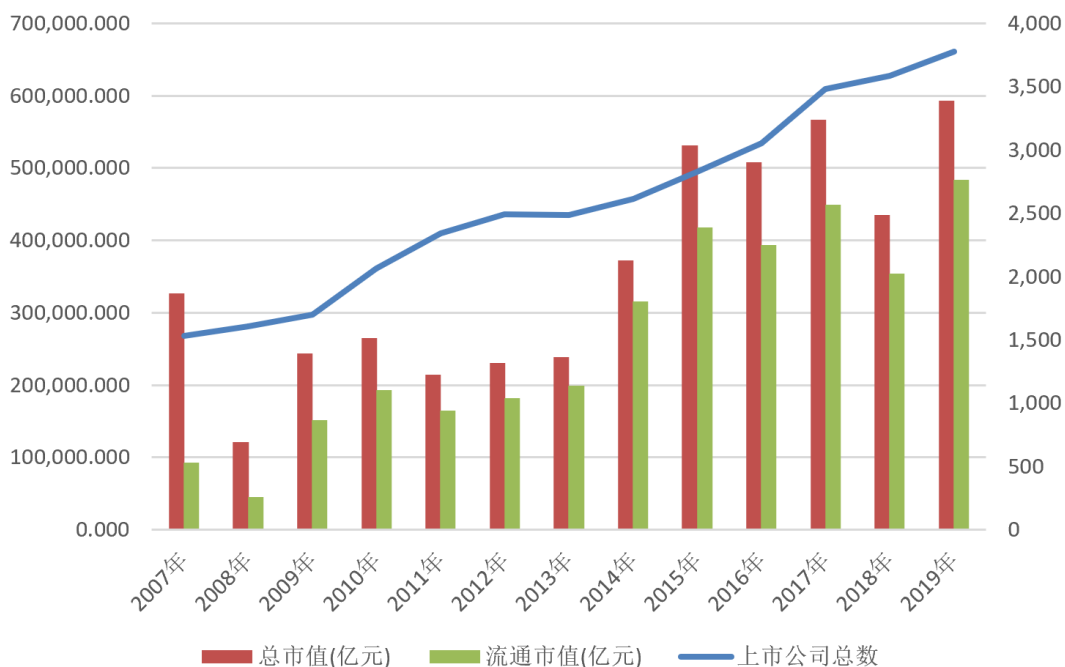
新《证券法》于 2020 年 3 月 1 日起实施，资本市场改革发展稳步推进。部分券商获批基金投顾业务试点资格，有利于券商加速从传统经纪业务向财富管理转型，拓宽券商业务内容。2020 年 4 月，中央全面深化改革委员会第十三次会议审议通过了《创业板改革并试点注册制总体实施方案》，是深化资本市场改革、完善资本市场基础制度、提升资本市场功能的重要安排，推进了发行、上市、信息披露、交易、退市等基础制度改革。吸引本土优质创新性企业，为新兴中小企业提供更多融资支持，推动产业的全面转型升级、提高资源配置效率，优化我国资本市场结构。

2020 年 2 月起，新冠肺炎疫情在全球蔓延，由于疫情的不确定性，短期内证券市场受疫情发展情况影响较大；但中长期看，随着疫情逐渐稳定，资本市场改革的持续推进和利好政策的出台落地，证券市场行情有望进一步回暖。

（2）证券市场规模

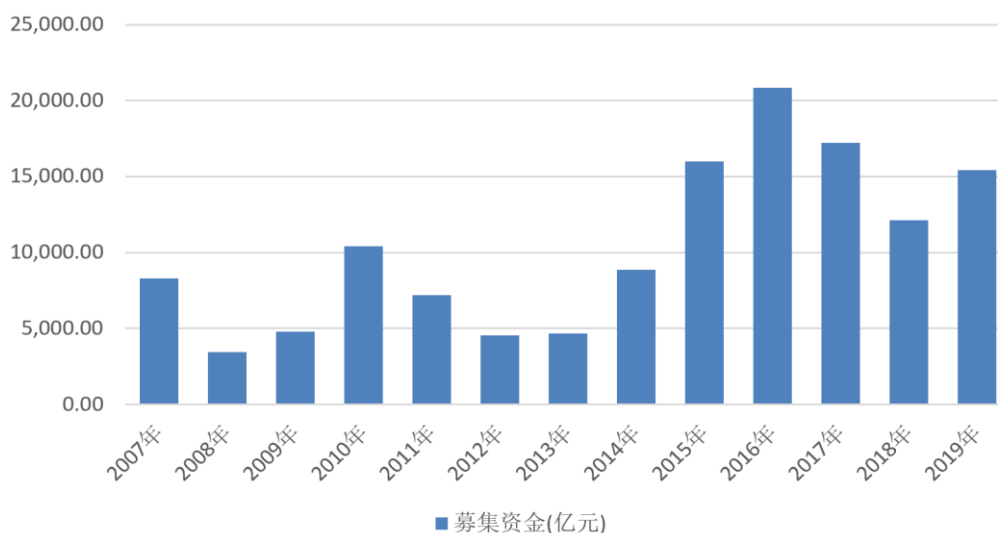
根据沪深交易所相关数据，截至 2019 年 12 月末，中国沪深两市共有境内上市公司 3777 家，较 2007 年末的 1530 家上升了 2247 家；2019 年末，股票流通市值 48.35 万亿元，总市值达到 59.29 万亿元，较 2007 年末分别增长了 5.19 倍和 1.81 倍。

2007 年至 2019 年末，沪深两市上市公司总数、股票总市值、流通市值情况如下：



数据来源：wind 金融

沪深两市股票募集资金总额从 2007 年的 8,296.81 亿元增长至 2019 年的 15,413.25 亿元。2007 年至 2019 年沪深两市股权融资规模情况如下：



数据来源：wind 金融

根据中国证券登记结算有限责任公司数据统计，截至 2020 年 6 月末，证券投资者数量已增至 16,774.32 万户。中国证券市场在改善融资结构、优化资源配置、促进经济发展等方面发挥了十分重要的作用，已经成为中国社会经济体系的重要组成部分。

2、证券行业的竞争形势

（1）证券行业的竞争格局

根据中国证券业协会对证券公司 2020 年上半年经营数据的统计，证券公司未经审计财务报表显示，行业 134 家证券公司 2020 年上半年度实现营业收入 2,134.04 亿元，同比增长 19.26%；实现净利润 831.47 亿元，同比增长 24.73%。截至 2020 年 6 月 30 日，行业 134 家证券公司总资产 8.03 万亿元，同比增长 13.10%；净资产 2.09 万亿元，同比增长 6.63%。行业整体收益同比实现较大幅度增长，资产实力持续提升。

近年来，随着科创板正式落地、外资股比限制放开、新三板改革启动、《证券法》的修订、创业板注册制改革等一系列政策和改革措施的落地为资本市场的发展带来活力和潜能，证券行业积极抓住市场机会，迎来新的发展机会和业务增长点。

①证券公司数量众多，但整体规模较小

根据中国证券业协会公布的统计数据，截至 2020 年 6 月 30 日，134 家证券公司总资产为 8.03 万亿元，净资产为 2.09 万亿元，净资本为 1.67 万亿元，客户交易结算资金余额（含信用交易资金）1.64 万亿元，受托管理资金本金总额 11.83 万亿元。

我国证券行业经过了综合治理整顿和近几年的有序发展，各家证券公司的资本实力有所提升。但与国外经济发达国家证券公司的平均规模相比，我国证券公司在规模上仍有较大差距，未来有较大增长空间。

②行业集中度逐步提升

2006 年以来，我国证券市场发展迅速，国内证券业已进入快速成长时期，一批风险控制能力强、资产质量优良的证券公司则抓住机遇扩大市场份额，在证券经纪、投资银行等业务中取得了较为明显的领先优势。

现阶段，在经济增速进入全新的换挡期以及金融行业从严监管的大背景下，证券行业受到来自宏观经济、市场环境及监管政策等因素带来的压力持续增大。头部券商凭借着较高的综合实力及抗风险能力，依靠资本实力进一步扩大市场份额及规模，其优势地位愈加巩固。

③ 证券业对外开放迈上新台阶

近两年来，金融部门不断修订、落实对应的法律法规，有序地推进扩大金融业对外开放的进程，促进了国内金融市场的多元化发展。

经历了多次调整后，2019年11月MSCI指数将A股纳入因子提升至20%，权重的提升加深了国际投资者对于中国资本市场的认知，带来了更多跟踪指数的外资资金，同时助力国外价值投资者发掘A股优质资产，有利于我国资本市场的健康发展。2019年10月，证监会发布公告，自2020年1月1日起取消期货公司外资股比限制；2020年3月，证监会发布公告，自4月1日起取消证券公司外资股比限制，符合条件的境外投资者可依法提交设立证券公司或变更公司实际控制人的申请；2020年5月，合格境外机构投资者（QFII）和人民币合格境外机构投资者（RQFII）投资额度限制被取消。截至2020年5月31日，QFII及RQFII累计获批额度分别达1,163亿美元及人民币7,230亿元，分别较去年同期上涨10%及7%。取消投资额度限制将进一步扩大对外开放力度，吸引外资注入本土市场优质资产，并带来不同的投资风格和理念。

随着改革开放的进一步深化，外资的加大投入给国内证券业带来的是差异化战略风格和投资理念。本土券商也将凭借现有市场积淀和成熟的经验，相互博弈，共同发掘市场需求、探索业务模式，寻求价值创造。同时，交流进程也将促进配套监管制度和风险管理体系不断优化完善，助力构建开放、公平、健全的国际化资本市场。

④ 数字化转型进一步发展

2019年8月发布的《金融科技(FinTech)发展规划(2019-2021年)》(银发[2019]209号)，明确要求金融机构加强金融科技战略部署，强化金融科技合理应用，赋能金融服务提质增效，增强金融风险技防能力。2019年6月1日生效的《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》(证监会令第152号)允许证券公司设立信息技术专业子公司，允许经营机构母子公司共享信息技术基础设施，这为券商设立金融科技子公司提供了政策契机。2020年8月证券业协会发布的研究报告鼓励证券公司在人工智能、区块链、云计算、大数据等领域加大投入，促进信息技术与证券业务深度融合，推动业务及管理模式数字化应用水平提升。

金融科技在提高产品创新和服务水平方面已经展现了其巨大的赋能潜力，服务实体经济高质量发展的手段更加多元化和智能化。证券公司基于自身发展战略需求，对自身能力现状进行全面评估，制定清晰合理的、特色化的金融科技发展规划，明确科技建设和能力提升方向，有效应对金融科技带来的机遇和挑战，建立差异化的竞争优势。

（2）公司的市场地位

根据中国证券业协会发布的证券公司排名情况，公司主要财务指标排名处于行业中上游水平。

2017年-2019年公司主要财务指标行业排名情况

项目	2019年	2018年	2017年
总资产排名	24	22	24
净资产排名	31	31	29
净资本排名	31	33	28
营业收入排名	26	18	21
净利润排名	27	45	42

在中国证监会对证券公司的分类监管评级中，公司2017年、2018年、2019年和2020年的分类评价结果分别为B类BBB级、B类BBB级、A类A级和A类A级。

（三）发行人主要竞争优势

1、清晰明确的经营理念与战略定位

公司紧紧围绕以客户为中心的核心经营理念，充分挖掘自身比较优势，确定了“以中小企业投行及财富管理为特色的全能型券商”的战略定位，聚焦特色化、精品化、生态化的业务体系建设，加速布局金融科技领域，为公司未来发展赋能，并在经营过程中形成了“融合、创新、专注、至简”的企业文化，为公司落实战略规划提供了思想引领。

2、科学完善的治理结构与制度体系

公司不断完善股东大会、董事会、监事会和经理层组成的法人治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责清晰、相互分离、相互制

衡的科学有效的运作机制，同时构建了系统全面的现代企业制度体系，保障公司一切治理、管理与经营行为均有法可依、有章可循，为公司规范健康经营奠定了坚实基础。

3、稳定充足的资金支持与人才储备

公司作为较早上市的证券公司，始终坚持稳中求进、诚信经营，以良好的企业声誉获得了股东和债权人的充分信赖与广泛支持，具有相对充足的资金补充渠道，通过不断优化资本结构与资金运营能力，有效满足各项业务开展的资金需求；公司十分重视人才吸引和储备，建立了多层次的人才培养体系，实施市场化的选拔任用与薪酬激励机制，汇聚了一批素质高、经验丰富、稳定性强的专业精英与管理团队，为公司转型创新发展提供了较好保障。

4、高效多元的决策机制与管理体系

公司日常经营始终坚持以客户需求为导向，形成了灵活的决策管理机制和高效的资源调配机制，支持公司充分识别市场变化，快速把握市场机遇；同时，公司秉承“健全、合理、制衡、独立”的经营原则，持续构建和完善合规风控管理体系、资本管理体系、营运管理体系、信息管理体系、人力资源管理体系等多元共建的后台管理体系，具有较强的风险管理和抵御能力，为公司平稳高效运转提供了有力支撑。

5、成熟完整的业务架构与网点布局

公司作为拥有全牌照的综合证券服务商，业务体系日益完整，综合金融服务功能不断加强，尤其在信用交易业务、衍生品业务、自营业务、研究咨询业务等业务领域打造自身特色优势，已经形成了较好的品牌价值和市场影响力；同时，公司已搭建完成“长春+管理决策、经纪业务、信用交易业务”、“北京+投行业务、固定收益类投资、公募基金管理业务、私募基金业务”、“上海+证券资产管理、权益类投资、另类投资、期货业务、研究咨询、技术灾备”的三地三中心业务运营架构，并在全国 28 个省、自治区、直辖市的 69 个大中城市设立了 143 家分支机构，构建了覆盖中国主要经济发达地区的营销网络体系，积累了丰富的营销渠道和充足的客户资源，为公司业务联动协同建设提供了较强平台基础。

（四）发行人未来的经营方针及战略

公司将继续贯彻落实战略规划，围绕“致力于客户成长，成为有规模、有特色、有核心竞争力的一流现代金融服务商”的企业愿景，做“以中小企业投行及财富管理为特色的全能型券商”。

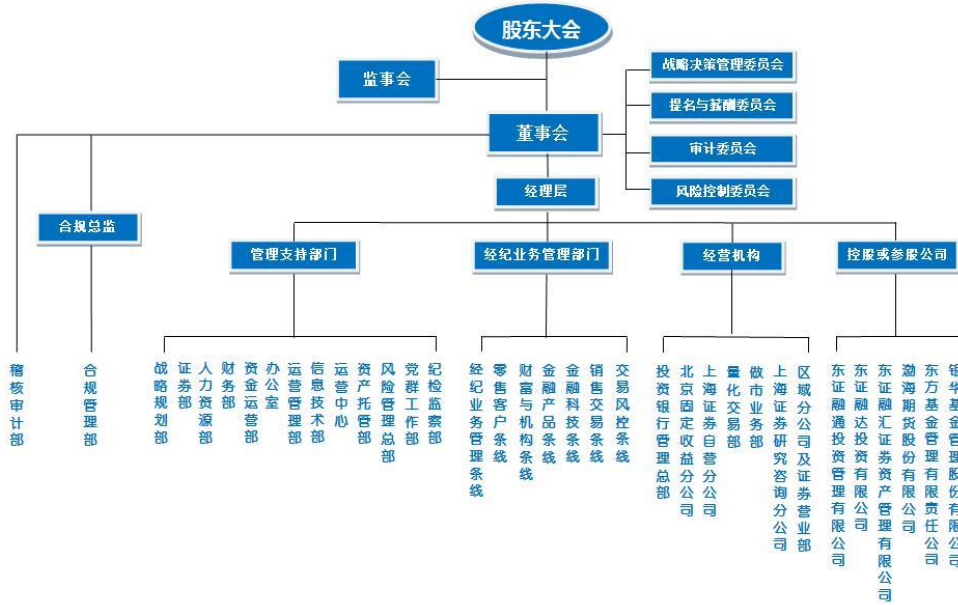
为实现公司战略目标，公司将加快业务转型。大零售业务板块将优化客户结构和服务模式，提升资产配置服务能力，大力发展机构客户，向财富管理转型，构建财富管理生态圈；大投行业务板块将从通道型向资本中介型转型，加快提升承销能力、定价能力、风控能力等专业能力，加强与资管、研究等业务协同；投资与销售交易业务板块将实现投资策略和投资工具多元化，探索 FICC 业务，逐步向销售交易业务模式转型；资产管理业务板块将向主动管理转型，加快打造投研体系，发展特色化产品。同时，公司还将加快海外市场的布局，积极推进国际化。

九、发行人内部组织架构及公司治理情况

（一）公司组织架构

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、《证券公司治理准则》及公司《章程》的规定，构建了规范、科学、有效的法人治理结构和组织架构。

截至 2020 年 9 月 30 日，公司组织结构图如下：



（二）公司治理及运行情况

根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，公司形成了股东大会、董事会、监事会、经理层相互分离、相互制衡、相互配合的成熟有效的公司治理结构和运作机制，制定了《公司章程》、“三会”议事规则及《经理层工作规则》等配套规章制度，建立了完备的合规管理、风险管理和内部控制体系。公司治理结构专业、规范、透明，公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在差异。

（三）“三会”运作情况

1、股东大会运作情况

发行人依据有关法律法规和《公司章程》发布通知并按期召开股东大会。会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件均归档保存，会议记录正常签署。发行人在重大投资、融资、经营决策、关联交易等事项的决策过程中，履行了《公司章程》和相关议事规则规定的程序，其中，涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的，该等人员均回避表决。公司严格按照相关规定组织召开股东大会，确保所有股东充分行使股东权利，有效保障中小股东合法权益，股东大会决议的实际执行情况良好。

2、董事会运作情况及董事会专门委员会情况

公司董事会目前共有 13 名成员，董事能够依据《董事会议事规则》等制度认真出席董事会，积极参加有关培训，学习有关法律知识，诚实、勤勉、尽责地履行职责。发行人严格按照《公司法》、《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，董事人数和人员构成符合《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求。公司董事会下设战略决策管理委员会、提名与薪酬委员会、风险控制委员会和审计委员会四个专门委员会，并制订了各专门委员会的工作规则，发行人专门委员会正常发挥作用。

3、监事会运作情况

公司监事会目前共有 9 名成员，监事的选聘程序符合《公司法》、《公司章程》的规定，发行人监事能够依据《公司章程》、《监事会议事规则》等制度对发行人财务及董事、高级管理人员履行职务的行为进行监督，正常发挥作用，维护发行人和股东的利益。

十、发行人的独立性

公司与第一大股东在业务、人员、资产、机构及财务等方面完全分开，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务及自主经营能力。具体情况如下：

（一）业务独立性

公司与第一大股东分属不同行业，公司根据中国证监会核准的经营范围依法自主地开展证券业务，具有独立完整的业务体系和自主经营能力，业务经营不受股东单位的控制与影响，能独立面向市场参与竞争，能独立承担风险及责任。

（二）资产独立性

公司具有开展证券业务所必备的独立完整的资产，包括房产、设备、席位、商标等，公司对资产拥有独立的所有权和使用权，依法独立经营管理公司资产，不存在资产、资金被第一大股东占用而损害公司利益的情形。

（三）机构独立性

公司股东大会、董事会、监事会、经理层及内部经营管理部门独立运作。公司有独立的办公场所和办公系统，拥有独立、完整的证券业务经营管理体系，独立自主地开展业务。公司现有办公机构与场所具有独立性，与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立性

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定选聘公司董事、监事及高级管理人员，不存在股东超越股东大会、董事会的权限任免公司董事、监事和高级管理人员的情形，也不存在公司高级管理人员在股东单位任职和领取薪酬的情形。

公司建立了独立的人事劳资制度，拥有完整的劳动、人事及工资管理体系，不存在受股东干涉的情形。

（五）财务独立性

公司制定了独立的财务管理制度，独立做出财务决策，建立了独立的财务会计核算体系，设立了独立的财务部门，负责管理公司及各分支机构财务工作。

公司拥有独立的银行账户，办理了独立的税务登记。公司与股东单位不存在共用银行账户和混合纳税的情况。公司财务具有独立性。

公司没有为第一大股东等股东单位及其关联方提供担保。

第四节 财务会计信息

中准会计师事务所（特殊普通合伙）依据《中国注册会计师审计准则》的规定对本公司 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度、2018 年度及 2019 年度的合并及母公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，审计报告文号分别为中准审字[2018]2024 号、中准审字[2019]2020 号、中准审字[2020]2028 号审计报告。发行人 2020 年 1-9 月财务报表未经审计。

一、最近三年及一期财务会计资料

（一）最近三年及一期合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2020/9/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
资产：				
货币资金	17,450,879,010.61	18,675,125,693.90	11,569,794,622.18	11,190,786,791.47
其中：客户存款	12,274,655,263.56	11,934,789,215.43	8,875,497,513.44	9,146,823,822.51
结算备付金	2,244,857,892.22	1,261,780,718.46	1,367,046,169.41	2,251,388,617.67
其中：客户备付金	1,409,589,913.32	653,758,441.51	806,208,929.85	887,587,564.55
融出资金	11,446,470,551.75	9,777,582,558.36	6,978,155,626.96	8,432,262,843.81
金融投资：	25,084,533,120.29	28,227,056,427.01	31,263,623,896.50	23,201,242,879.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	20,044,401,103.55	7,983,897,772.33
交易性金融资产	25,025,272,147.29	28,158,351,352.73	-	-
可供出售金融资产	-	-	11,219,222,792.95	15,217,345,107.23
其他权益工具投资	59,260,973.00	68,705,074.28	-	-
衍生金融资产	1,606,556.10	2,337,314.00	1,806,295.00	18,231,689.78
买入返售金融资产	3,866,654,894.95	4,479,583,865.32	6,746,993,962.52	8,510,407,942.01
应收款项	252,952,844.80	237,724,884.70	398,275,937.70	593,664,928.55

项目	2020/9/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
应收利息	-	-	679,360,039.24	335,365,400.43
存出保证金	2,671,297,808.73	2,123,478,973.98	2,001,906,444.89	2,133,868,335.16
长期股权投资	804,088,000.73	710,844,603.74	628,339,997.57	599,463,841.15
投资性房地产	76,342,319.02	78,011,859.29	78,889,464.36	31,582,362.13
固定资产	668,763,006.22	687,249,489.34	665,222,310.85	707,680,675.36
无形资产	258,622,436.93	245,400,598.20	238,979,140.72	221,084,724.70
商誉	75,920,803.93	75,920,803.93	75,920,803.93	75,920,803.93
递延所得税资产	640,853,356.36	562,868,833.71	655,848,672.76	321,991,018.48
其他资产	844,898,591.81	1,072,959,359.78	1,672,710,655.18	1,313,902,559.47
资产总计	66,388,741,194.45	68,217,925,983.72	65,022,874,039.77	59,938,845,413.66

单位：元

项目	2020/9/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
负债：				
应付短期融资款	1,661,499,744.54	5,093,067,594.87	4,503,650,000.00	2,900,000,000.00
拆入资金	2,403,665,444.41	2,401,267,555.55	-	1,750,000,000.00
交易性金融负债	874,707,148.49	-	-	-
衍生金融负债	1,228,261.46	6,267,721.16	1,367,894.79	3,600,576.39
卖出回购金融资产款	9,012,615,080.25	10,978,245,712.21	14,514,217,616.44	7,226,849,903.84
代理买卖证券款	14,712,711,302.86	13,445,935,250.83	10,556,653,817.09	11,525,519,383.00
代理承销证券款	-	796,850,000.00	-	502,027,348.50
应付职工薪酬	1,086,615,572.98	923,448,259.30	679,227,555.34	768,170,366.03
应交税费	185,521,977.70	124,366,249.47	94,379,434.16	219,211,756.56
应付款项	462,625,905.34	169,721,119.65	745,584,508.57	213,044,253.55
合同负债	70,873,123.93	-	-	-
应付利息	-	-	325,841,230.34	516,622,712.57
预计负债	3,312,000.00	3,312,000.00	1,213,600.00	-
应付债券	7,603,975,153.68	8,571,535,323.97	9,946,190,203.34	6,171,170,031.94
递延收益	27,295,714.99	21,519,879.92	1,221,076.08	40,883,783.80
递延所得税负债	270,970,659.23	172,947,044.11	159,505,671.92	148,167,217.06
其他负债	11,027,654,798.75	9,359,617,753.64	7,369,977,969.53	11,147,907,387.81
负债合计	49,405,271,888.61	52,068,101,464.68	48,899,030,577.60	43,133,174,721.05

项目	2020/9/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	2,340,452,915.00	2,340,452,915.00	2,340,452,915.00	2,340,452,915.00
资本公积	5,746,127,442.25	5,747,128,330.68	5,749,787,563.89	5,749,787,563.89
其他综合收益	-108,209,459.68	-102,084,224.48	-722,323,371.55	-29,522,549.09
盈余公积	940,002,645.31	940,002,645.31	864,069,371.64	847,308,798.99
一般风险准备	2,126,337,420.12	2,105,453,856.36	1,900,250,798.27	1,705,502,849.12
未分配利润	5,269,932,829.34	4,552,525,744.51	4,903,187,783.27	5,057,253,100.55
归属于母公司所有者权益合计	16,314,643,792.34	15,583,479,267.38	15,035,425,060.52	15,670,782,678.46
少数股东权益	668,825,513.50	566,345,251.66	1,088,418,401.65	1,134,888,014.15
所有者权益合计	16,983,469,305.84	16,149,824,519.04	16,123,843,462.17	16,805,670,692.61
负债和所有者权益总计	66,388,741,194.45	68,217,925,983.72	65,022,874,039.77	59,938,845,413.66

2、合并利润表

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	5,077,672,732.77	7,968,795,586.85	6,780,105,834.67	4,934,452,308.92
利息净收入	94,150,574.42	-80,174,252.56	78,300,570.72	-127,385,705.57
其中：利息收入	1,066,578,813.52	1,378,257,088.28	1,542,700,655.27	1,545,542,253.30
利息支出	972,428,239.10	1,458,431,340.84	1,464,400,084.55	1,672,927,958.87
手续费及佣金净收入	1,380,457,744.31	1,559,389,122.28	1,320,757,381.40	1,650,568,226.47
其中：经纪业务手续费净收入	788,805,622.16	751,094,209.19	674,919,683.29	753,804,757.74
投资银行业务手续费净收入	155,187,687.68	330,572,470.77	226,568,661.11	320,033,091.06
资产管理业务手续费净收入	114,884,858.27	163,212,215.34	168,736,236.47	208,102,386.88
投资收益	1,569,509,397.39	1,170,696,405.25	1,402,866,099.75	1,556,422,958.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	93,243,396.99	130,347,253.29	72,902,464.55	71,943,558.65
其他收益	21,330,486.47	27,981,439.01	19,260,278.48	8,699,310.29
公允价值变动收益	261,209,696.71	1,099,753,919.50	237,695,202.22	8,180,718.47
汇兑收益	-524,072.54	1,478,464.68	-625,407.62	-1,261,603.34
资产处置收益	117,225.07	37,217.59	167,108.64	-55,420.43
其他业务收入	1,751,421,680.94	4,189,633,271.10	3,721,684,601.08	1,839,283,824.29
二、营业支出	3,766,489,214.78	6,691,373,081.59	6,530,996,042.67	4,171,203,799.79

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
税金及附加	26,473,770.49	28,542,736.00	27,836,518.97	26,891,746.34
业务及管理费	1,774,335,201.72	2,311,565,293.39	2,099,924,593.28	2,084,689,579.53
资产减值损失	-	-	681,125,085.08	231,045,482.53
信用减值损失	145,874,034.16	241,365,891.25	-	-
其他资产减值损失	72,997.22	737,713.44	-	-
其他业务成本	1,819,733,211.19	4,109,161,447.51	3,722,109,845.34	1,828,576,991.39
三、营业利润	1,311,183,517.99	1,277,422,505.26	249,109,792.00	763,248,509.13
加：营业外收入	4,538,983.70	8,752,611.45	57,584,883.22	23,782,196.69
减：营业外支出	9,094,328.04	10,436,455.75	7,391,615.48	6,458,135.16
四、利润总额	1,306,628,173.65	1,275,738,660.96	299,303,059.74	780,572,570.66
减：所得税费用	276,665,152.47	232,392,754.23	-12,651,504.02	77,869,582.06
五、净利润	1,029,963,021.18	1,043,345,906.73	311,954,563.76	702,702,988.60
（一）按所有权归属分类				
归属于母公司所有者的净利润	972,335,940.09	1,007,080,243.05	301,352,976.41	666,946,558.98
少数股东损益	57,627,081.09	36,265,663.68	10,601,587.35	35,756,429.62
（二）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润	1,029,963,021.18	1,043,345,906.73	311,954,563.76	702,702,988.60
2.终止经营净利润		-	-	-
六、其他综合收益	-6,082,833.45	-33,258,250.47	-678,711,081.71	-349,135,047.85
归属母公司所有者的其他综合收益	-6,125,235.20	-33,782,879.39	-692,800,822.46	-348,380,643.93
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-6,713,834.48	-34,362,600.12	-	-
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	-6,713,834.48	-34,362,600.12	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	588,599.28	579,720.73	-692,800,822.46	-348,380,643.93
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	106,765.76	-6,032,040.43	-300,273.26
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-686,768,782.03	-348,080,370.67
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	588,599.28	472,954.97	-	-

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
6. 其他债权投资信用损失准备	-	-	-	-
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)	-	-	-	-
8. 其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益	42,401.75	524,628.92	14,089,740.75	-754,403.92
七、综合收益总额	1,023,880,187.73	1,010,087,656.26	-366,756,517.95	353,567,940.75
归属于母公司股东的综合收益总额	966,210,704.89	973,297,363.66	-391,447,846.05	318,565,915.05
归属于少数股东的综合收益总额	57,669,482.84	36,790,292.60	24,691,328.10	35,002,025.70
八、每股收益				
(一)基本每股收益(元)	0.42	0.43	0.13	0.28
(二)稀释每股收益(元)	0.42	0.43	0.13	0.28

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	8,152,621,227.42
收取利息、手续费及佣金的现金	2,766,116,740.03	3,405,057,966.92	3,279,688,225.81	3,577,140,204.95
拆入资金净增加额	-	2,400,000,000.00	-1,750,000,000.00	1,660,000,000.00
回购业务资金净增加额	-1,955,309,500.00	-3,393,414,016.44	1,727,460,420.26	-2,398,652,418.58
代理买卖证券收到的现金净额	1,266,070,577.12	2,760,737,272.84	-1,097,634,179.56	-
收到其他与经营活动有关的现金	6,287,237,071.67	6,373,589,168.01	8,671,314,848.75	5,514,114,088.29
经营活动现金流入小计	8,364,114,888.82	11,545,970,391.33	10,830,829,315.26	16,505,223,102.08
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-5,945,276,751.73	-5,674,632,091.99	11,129,939,386.94	-
返售业务资金净增加额	-48,047,085.55	-1,893,105,105.03	-7,207,717,712.60	-
融出资金净增加额	1,673,137,460.33	2,675,388,787.31	-1,436,534,628.20	721,466,730.41
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	-	3,853,793,458.29
支付利息、手续费及佣金的现金	553,084,291.10	784,429,432.03	744,641,895.46	802,708,726.97
支付给职工以及为职工支付的现金	1,098,654,102.15	1,219,628,399.79	1,356,135,121.79	1,757,933,457.05
支付的各项税费	516,094,656.68	375,363,979.30	357,536,377.95	499,364,244.76
支付其他与经营活动有关的现金	8,119,773,877.13	6,230,769,658.33	6,601,884,493.11	4,368,985,949.89
经营活动现金流出小计	5,967,420,550.11	3,717,843,059.74	11,545,884,934.45	12,004,252,567.37
经营活动产生的现金流量净额	2,396,694,338.71	7,828,127,331.59	-715,055,619.19	4,500,970,534.71

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	177,639,044.83	2,538,817,755.66	7,925,120,699.59	5,877,269,215.31
取得投资收益收到的现金	133,378,168.25	483,090,388.57	607,288,401.59	255,277,086.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,300.00	183,838.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	2,724,286.45
收到其他与投资活动有关的现金	-	9,749,000.00	11,508.11	212,011.00
投资活动现金流入小计	311,049,513.08	3,031,840,982.23	8,532,420,609.29	6,135,482,599.41
投资支付的现金	-	3,060,375,296.35	8,204,167,067.64	5,634,794,308.17
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	94,486,137.40	98,745,386.75	110,861,720.47	233,582,664.99
支付其他与投资活动有关的现金	-	17,673,449.24	-	-
投资活动现金流出小计	94,486,137.40	3,176,794,132.34	8,315,028,788.11	5,868,376,973.16
投资活动产生的现金流量净额	216,563,375.68	-144,953,150.11	217,391,821.18	267,105,626.25
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	54,300,000.00	-	-	138,340,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	138,340,000.00
发行债券收到的现金	12,753,050,000.00	22,636,750,000.00	19,567,000,000.00	7,950,000,000.00
筹资活动现金流入小计	12,807,350,000.00	22,636,750,000.00	19,567,000,000.00	8,088,340,000.00
偿还债务支付的现金	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	7,101,020,000.00	12,700,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	928,144,020.92	1,247,152,017.19	1,200,646,975.38	1,406,600,168.03
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	5,410,677.41
支付其他与筹资活动有关的现金	13,244,517,000.00	20,071,310,000.00	11,278,951,080.60	5,521,411,957.66
筹资活动现金流出小计	16,172,661,020.92	23,318,462,017.19	19,580,618,055.98	19,628,012,125.69
筹资活动产生的现金流量净额	-3,365,311,020.92	-681,712,017.19	-13,618,055.98	-11,539,672,125.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-36,370,250.86	2,752,287.70	5,245,214.77	-8,793,122.27
五、现金及现金等价物净增加额	-788,423,557.39	7,004,214,451.99	-506,036,639.22	-6,780,389,087.00
加：期初现金及现金等价物余额	19,721,192,672.99	12,716,978,221.00	13,223,014,860.22	20,003,403,947.22
六、期末现金及现金等价物余额	18,932,769,115.60	19,721,192,672.99	12,716,978,221.00	13,223,014,860.22

(二) 最近三年及一期母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2020/9/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
资产：				
货币资金	15,294,016,107.10	16,624,933,181.96	9,387,154,993.65	9,157,082,042.82
其中：客户存款	11,173,931,418.30	10,598,121,420.21	7,621,682,243.91	8,180,684,270.73
结算备付金	2,187,630,066.90	1,243,105,092.30	1,335,731,986.36	2,213,341,182.11
其中：客户备付金	1,562,203,908.91	730,051,442.10	918,699,514.42	1,084,013,861.78
融出资金	11,446,470,551.75	9,777,582,558.36	6,978,155,626.96	8,432,262,843.81
金融投资	21,318,210,280.05	25,178,719,243.15	27,721,983,191.11	19,283,783,971.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	19,018,040,101.53	6,956,446,485.90
交易性金融资产	21,318,210,280.05	25,178,719,243.15	-	-
可供出售金融资产	-	-	8,703,943,089.58	12,327,337,485.21
衍生金融资产	1,606,556.10	2,337,314.00	1,806,295.00	18,231,689.78
买入返售金融资产	3,855,230,612.92	3,998,597,213.30	6,493,993,962.52	8,392,157,942.01
应收款项	118,188,985.65	157,724,736.01	332,028,117.97	448,760,410.11
应收利息	-	-	767,168,555.97	378,129,746.19
存出保证金	1,380,213,361.06	862,685,719.30	848,004,154.67	1,360,117,020.02
长期股权投资	3,874,668,751.74	3,766,729,345.09	3,701,050,400.40	3,663,616,821.60
投资性房地产	148,581,089.29	151,866,986.00	154,899,732.99	109,845,372.77
固定资产	583,324,913.18	599,058,367.18	578,036,309.89	616,360,407.22
无形资产	226,425,716.40	212,865,728.00	208,275,177.42	196,438,051.12
递延所得税资产	495,278,638.29	465,507,834.12	541,901,355.09	261,688,578.54
其他资产	1,372,480,056.56	1,875,133,211.68	1,861,154,362.49	1,731,001,951.41
资产总计	62,302,325,686.99	64,916,846,530.45	60,911,344,222.49	56,262,818,030.62

单位：元

项目	2020/9/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
负债：				
应付短期融资款	1,661,499,744.54	5,093,067,594.87	4,503,650,000.00	2,900,000,000.00
拆入资金	2,403,665,444.41	2,401,267,555.55	-	1,750,000,000.00
交易性金融负债	874,707,148.49	-	-	-
衍生金融负债	-	3,104,537.19	-	3,600,576.39
卖出回购金融资产款	9,012,615,080.25	10,978,245,712.21	14,514,217,616.44	7,226,849,903.84
代理买卖证券款	13,058,000,636.59	11,729,341,902.36	9,036,167,302.35	10,212,309,265.58
代理承销证券款	-	796,850,000.00	-	502,027,348.50
应付职工薪酬	944,789,125.57	798,296,433.64	549,951,232.00	620,954,917.81

项目	2020/9/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31
应交税费	155,395,562.55	58,156,106.68	32,281,875.89	165,066,218.22
应付款项	410,407,929.54	19,287,634.48	515,050,146.42	111,119,493.11
应付利息	-	-	325,841,230.34	516,622,712.57
合同负债	7,242,924.30	-	-	-
预计负债	3,312,000.00	3,312,000.00	1,213,600.00	-
应付债券	7,603,975,153.68	8,571,535,323.97	9,946,190,203.34	6,171,170,031.94
递延收益	343,032.46	118,783.26	1,039,809.48	40,702,517.20
递延所得税负债	260,157,575.26	172,284,325.06	138,056,011.65	111,581,268.80
其他负债	10,518,020,355.04	9,673,352,852.78	7,093,422,988.10	11,061,128,821.37
负债合计	46,914,131,712.68	50,298,220,762.05	46,657,082,016.01	41,393,133,075.33
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	2,340,452,915.00	2,340,452,915.00	2,340,452,915.00	2,340,452,915.00
资本公积	5,731,707,549.24	5,731,707,549.24	5,731,707,549.24	5,731,707,549.24
其他综合收益	634,496.96	634,496.96	-637,690,232.27	-88,707,048.46
盈余公积	945,445,270.88	945,445,270.88	869,511,997.21	852,751,424.56
一般风险准备	1,890,890,541.76	1,890,890,541.76	1,739,023,994.42	1,705,502,849.12
未分配利润	4,479,063,200.47	3,709,494,994.56	4,211,255,982.88	4,327,977,265.83
所有者权益合计	15,388,193,974.31	14,618,625,768.40	14,254,262,206.48	14,869,684,955.29
负债和所有者权益总计	62,302,325,686.99	64,916,846,530.45	60,911,344,222.49	56,262,818,030.62

2、母公司利润表

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
一、营业收入	2,812,237,145.09	2,875,183,600.01	2,069,606,354.74	2,165,348,069.74
利息净收入	48,707,372.56	-100,142,984.64	85,205,185.56	-103,626,831.04
其中：利息收入	1,021,135,611.66	1,346,408,154.96	1,542,187,660.71	1,550,041,371.57
利息支出	972,428,239.10	1,446,551,139.60	1,456,982,475.15	1,653,668,202.61
手续费及佣金净收入	927,744,554.54	1,025,694,093.66	768,351,912.93	1,053,768,818.02
其中：经纪业务手续费净收入	744,618,181.64	661,312,366.62	524,574,153.08	704,079,099.16
投资银行业务手续费净收入	155,187,687.68	330,572,470.77	226,568,661.11	320,033,091.06
投资收益	1,441,917,308.28	895,660,463.96	1,000,219,531.35	1,190,512,241.15
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	107,939,406.65	108,522,358.60	75,118,199.09	74,442,028.67
其他收益	5,589,573.79	9,880,779.10	9,509,647.97	7,510,686.65

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
公允价值变动收益	370,152,858.69	1,022,290,043.24	183,143,119.42	-5,835,030.69
汇兑收益	-524,072.54	384,531.45	1,029,833.93	-1,261,603.34
其他业务收入	18,532,320.62	21,422,527.36	21,979,183.70	24,344,682.33
资产处置收益	117,229.15	-5,854.12	167,939.88	-64,893.34
二、营业支出	1,508,220,907.95	1,949,865,410.96	1,987,923,198.23	1,732,608,301.20
税金及附加	22,786,503.15	23,619,634.76	22,955,312.61	22,510,888.59
业务及管理费	1,353,695,317.41	1,701,034,069.67	1,452,993,076.59	1,540,709,480.64
信用减值损失	128,453,190.68	220,705,795.34	-	-
资产减值损失	-	-	508,748,454.45	166,206,380.93
其他业务成本	3,285,896.71	4,505,911.19	3,226,354.58	3,181,551.04
三、营业利润	1,304,016,237.14	925,318,189.05	81,683,156.51	432,739,768.54
加：营业外收入	3,890,642.06	4,971,321.81	44,201,784.85	15,000,988.55
减：营业外支出	8,831,762.83	6,606,121.98	7,105,599.41	3,909,827.67
四、利润总额	1,299,075,116.37	923,683,388.88	118,779,341.95	443,830,929.42
减：所得税费用	295,461,618.96	164,350,652.22	-48,826,384.55	8,954,101.73
五、净利润	1,003,613,497.41	759,332,736.66	167,605,726.50	434,876,827.69
六、其他综合收益	-	106,765.76	-548,983,183.81	-175,878,803.03
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	106,765.76	-548,983,183.81	-175,878,803.03
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	106,765.76	-6,032,040.43	-300,273.26
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-542,951,143.38	-175,578,529.77
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-
七、综合收益总额	1,003,613,497.41	759,439,502.42	-381,377,457.31	258,998,024.66

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
----	-----------	--------	--------	--------

一、经营活动产生的现金流量：				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	8,434,099,885.04
收取利息、手续费及佣金的现金	2,372,725,683.10	2,768,025,620.81	2,612,559,289.36	2,914,338,279.92
拆入资金净增加额	-	2,400,000,000.00	-1,750,000,000.00	1,660,000,000.00
回购业务资金净增加额	-1,955,309,500.00	-3,549,414,016.44	1,727,460,420.26	-2,313,184,073.37
代理买卖证券收到的现金净额	1,328,035,110.31	2,692,224,946.50	-1,176,141,963.23	-
收到其他与经营活动有关的现金	905,844,323.48	1,584,307,259.82	3,889,287,205.95	2,535,449,941.55
经营活动现金流入小计	2,651,295,616.89	5,895,143,810.69	5,303,164,952.34	13,230,704,033.14
为交易目的而持有的金融资产净增加值	-6,473,419,992.21	-4,715,920,679.49	11,223,447,978.28	-
返售业务资金净增加额	-48,062,052.95	-2,328,405,105.03	-7,287,367,712.60	-
融出资金净增加额	1,673,137,460.33	2,675,388,787.31	-1,436,534,628.20	721,466,730.41
代理买卖证券支付的现金净额		-	-	3,779,739,218.79
支付利息、手续费及佣金的现金	507,713,011.79	699,952,669.41	657,009,860.91	716,614,790.66
支付给职工以及为职工支付的现金	871,085,128.70	894,834,664.74	1,024,900,554.07	1,369,433,153.61
支付的各项税费	338,069,597.32	181,358,950.23	148,463,023.42	279,600,847.76
支付其他与经营活动有关的现金	2,691,510,993.44	1,160,749,775.76	1,564,393,375.42	1,874,138,100.30
经营活动现金流出小计	-439,965,853.58	-1,432,040,937.07	5,894,312,451.30	8,740,992,841.53
经营活动产生的现金流量净额	3,091,261,470.47	7,327,184,747.76	-591,147,498.96	4,489,711,191.61
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	-	42,950,179.67	37,994,267.70	34,666,073.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,300.00	183,293.00	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	57,100.00	191,541.00
投资活动现金流入小计	32,300.00	43,133,472.67	38,051,367.70	34,857,614.00
投资支付的现金	-	-	-	64,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	84,840,989.15	84,168,500.05	98,920,594.60	215,114,591.24
投资活动现金流出小计	84,840,989.15	84,168,500.05	98,920,594.60	279,114,591.24
投资活动产生的现金流量净额	-84,808,689.15	-41,035,027.38	-60,869,226.90	-244,256,977.24
三、筹资活动产生的现金流量：				
发行债券收到的现金	12,753,050,000.00	22,636,750,000.00	19,567,000,000.00	7,950,000,000.00
筹资活动现金流入小计	12,753,050,000.00	22,636,750,000.00	19,567,000,000.00	7,950,000,000.00

偿还债务支付的现金	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	7,101,020,000.00	12,700,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	909,866,212.71	1,233,852,876.10	1,200,646,975.38	1,383,103,685.07
支付其他与筹资活动有关的现金	13,242,600,000.00	19,545,940,000.00	11,263,350,000.00	4,751,930,000.00
筹资活动现金流出小计	16,152,466,212.71	22,779,792,876.10	19,565,016,975.38	18,835,033,685.07
筹资活动产生的现金流量净额	-3,399,416,212.71	-143,042,876.10	1,983,024.62	-10,885,033,685.07
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,571,331.13	2,043,949.97	6,900,456.32	-8,793,122.27
五、现金及现金等价物净增加额	-386,392,100.26	7,145,150,794.25	-643,133,244.92	-6,648,372,592.97
加:期初现金及现金等价物余额	17,868,034,774.26	10,722,883,980.01	11,366,017,224.93	18,014,389,817.90
六、期末现金及现金等价物余额	17,481,642,674.00	17,868,034,774.26	10,722,883,980.01	11,366,017,224.93

二、最近三年及一期的主要财务指标

(一) 发行人最近三年及一期主要财务指标

财务指标	2020年1月-9月/ 2020年9月30日	2019年末/ 2019年度	2018年末/ 2018年度	2017年末/ 2017年度
资产负债率(%)	67.13	70.08	70.40	64.92
全部债务(亿元)	317.99	362.29	359.65	290.52
债务资本比率(%)	65.19	69.17	69.05	63.35
流动比率	2.89	2.45	1.78	2.01
速动比率	2.89	2.45	1.78	2.01
EBITDA(亿元)	23.30	28.06	18.42	25.16
EBITDA全部债务比(%)	7.33	7.74	5.12	8.66
EBITDA利息倍数	2.50	1.98	1.29	1.55
利息保障倍数(倍)	2.40	1.90	1.21	1.48
营业利润率(%)	25.82	16.03	3.67	15.32
总资产报酬率(%)	1.95	1.92	0.61	1.47
属于上市公司的每股净资产(元/股)	6.97	6.66	6.42	6.70
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.02	3.34	-0.31	1.92
每股净现金流量(元/股)	-0.34	2.99	-0.22	-2.90

注1: 上述财务指标的计算方法如下:

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

全部债务=期末短期借款+期末衍生金融负债+期末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+交易性金融负债+期末拆入资金+卖出回购金融资产款+期末应付债券+期末长期借款+期末应付短期融资款+次级债

债务资本比率=全部债务/(全部债务+所有者权益)

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

速动比率=(货币资金+结算备付金+拆出资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款+应收款项+融出资金)/(短期借款+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+应交税金+应付利息+应付短期融资款+应付款项+合同负债)

EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

EBITDA全部债务比=EBITDA/全部债务

EBITDA利息倍数=EBITDA/(利息支出-客户资金利息支出)

利息保障倍数=(利润总额+利息支出-客户资金利息支出)/(利息支出-客户资金利息支出)

营业利润率=营业利润/营业收入

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

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

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

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

注2:

由于统计口径差异，部分财务指标与评级报告计算结果略有不同。

(二) 最近三年及一期净资产收益率和每股收益(合并报表口径)

发行人最近三年及一期净资产收益率和每股收益指标如下:

报告期	报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益(元)	
			基本	稀释
2020年 1-9月	归属于母公司普通股股东的净利润	6.09	0.42	0.42
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	6.02	0.41	0.41
2019年	归属于母公司普通股股东的净利润	6.63	0.43	0.43
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	6.50	0.42	0.42
2018年	归属于母公司普通股股东的净利润	1.96	0.13	0.13
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	1.63	0.11	0.11
2017年	归属于母公司普通股股东的净利润	4.26	0.28	0.28
	扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	4.14	0.28	0.28

(三) 非经常性损益明细表(合并报表口径)

单位: 万元

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-31.79	-153.57	2,670.17	-98.61
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	1,757.33	2,267.40	3,300.30	2,205.02
新冠肺炎捐赠支出	-600.00	-	-	-

项目	2020年1-9月	2019年度	2018年度	2017年度
除上述各项之外的其他营业外收支净额	563.69	519.65	991.59	490.38
非经常性损益对利润总额的影响的合计	1,689.24	2,633.48	6,962.07	2,596.80
减：所得税影响数	422.31	659.39	1,747.19	649.64
减：少数股东影响数	1,266.93	11.18	39.17	-27.01
归属于母公司的非经常性损益影响数	1,253.64	1,962.91	5,175.70	1,974.16
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	95,979.95	98,745.11	24,959.59	64,720.50

(四) 风险控制指标

母公司风险控制指标	2020/9/30	2019/12/31	2018/12/31	2017/12/31	监管要求
净资产（万元）	1,418,261.64	1,313,295.01	1,110,210.89	1,352,396.62	≥20,000.00
净资产（万元）	1,538,819.40	1,461,862.58	1,425,426.22	1,486,968.50	-
风险覆盖率	282.76%	260.92%	174.06%	200.09%	≥100%
资本杠杆率	18.84%	16.84%	16.45%	20.55%	≥8%
流动性覆盖率	224.33%	249.89%	177.51%	145.81%	≥100%
净稳定资金率	167.38%	146.14%	145.57%	121.93%	≥100%
净资产/净资产	92.17%	89.84%	77.89%	90.95%	≥20%
净资产/负债	42.38%	34.77%	29.89%	43.63%	≥8%
净资产/负债	45.98%	38.70%	38.37%	47.97%	≥10%
自营权益类证券及其衍生品/净资产	17.34%	18.30%	25.15%	26.33%	≤100%
自营非权益类证券及其衍生品/净资产	134.23%	184.68%	231.70%	126.19%	≤500%

三、合并财务报表范围及其变化情况

(一) 纳入发行人合并报表范围的子公司情况

1、通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：万元

子公司简称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本	持股比例	表决权比例	是否合并报表
东证融通	有限公司	北京	投资业；投资	60,000	100%	100%	是
东证融达	有限公司	上海	另类投资；投资	300,000	100%	100%	是
东证融汇	有限公司	上海	证券资产管理	70,000	100%	100%	是

2、同一控制下企业合并取得的子公司

单位：万元

子公司简称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本	持股比例	表决权比例	是否合并报表
渤海期货	有限公司	大连	期货业；期货交易	50,000	96%	96%	是

3、非同一控制下企业合并取得的子公司

单位：万元

子公司简称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本	持股比例	表决权比例	是否合并报表
东方基金	股份公司	北京	金融业；基金管理业务	33,333	57.6%	57.6%	是

(二) 报告期内合并范围的变化情况

1、2020年1-9月

2020年1-9月公司纳入合并范围的子公司未发生变更。

公司2020年1-9月无新增纳入合并范围的主体。

公司2020年1-9月因出资额处置不再纳入合并范围的主体1家，为深圳东证通源海外石油产业投资基金合伙企业（有限合伙）。

2、2019年度

2019年公司纳入合并范围的子公司未发生变更。

公司2019年新增纳入合并范围的主体1家，为东证融汇设立的资产管理计划证券行业支持民企发展系列之东证融汇1号单一资产管理计划。

公司2019年因出资额处置不再纳入合并范围的主体1家，为吉林省体创融发母基金合伙企业（有限合伙）。

3、2018年度

2018年公司纳入合并范围的子公司未发生变更。

公司2018年无新增纳入合并范围的主体。

公司2018年因股权处置不再纳入合并范围的主体1家，为深圳合创源石油技术发展有限公司。

4、2017年度

2017年公司纳入合并范围的子公司未发生变更。

公司 2017 年新增纳入合并范围的主体 2 家，为公司全资子公司东证融通设立的合伙企业及投资主体新余东证奥融创新投资管理中心（有限合伙）和襄阳东证和同股权投资管理有限公司。

公司 2017 年因股权处置不再纳入合并范围的主体 2 家，为重庆东证怀新恒晟股权投资管理有限公司和汇智晨星（北京）资产管理有限公司。

第五节 募集资金运用

一、公司债券募集资金金额

本次债券为东北证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券，注册金额为不超过 80 亿元，在注册文件有效期内循环发行。本期债券为本次债券首期发行，发行规模不超过 40 亿元。

二、本期债券募集资金用途及运用计划

本期债券发行总额为不超过 40 亿元（含 40 亿元），募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司流动资金、调整公司债务结构。其中用于调整公司债务结构的金额不超过 15 亿元（含 15 亿元），主要将用于偿还在深圳证券交易所发行的公司债券或次级债券，用于补充公司流动资金金额不超过 25 亿元（含 25 亿元）。

鉴于本期债券的募集资金到账金额尚有一定不确定性，待本期债券发行完毕、募集资金到账后，本公司将根据募集资金的实际到位情况和公司债务结构调整需要，本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还有息债务的具体事宜。在拟偿还的有息债务到期日前，公司可以在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。

当募集资金暂时闲置时可以在符合中国证监会及深圳证券交易所相关规定的前提下对募集资金进行短期现金管理以提高资金收益，如购买国债、地方政府债、政策性金融债或进入交易所债券质押式回购市场等。

公司将根据发行完成后的债务结构进一步加强资产负债管理、流动性和资金运用管理，确保募集的有效并控制相关财务风险。

三、本期债券募集资金专项账户管理安排

为规范募集资金的使用与管理，最大限度地保障投资者的权益，提高募集资金的使用效率，根据《公司法》、《证券法》、《关于进一步规范上市公司募集资金

使用的通知》等有关法律、法规的规定和要求，发行人已制定了《募集资金使用管理制度》，对募集资金存储、募集资金使用、募集资金投向变更、募集资金使用管理与监督等进行了详细严格的规定。本期公司债券发行募集资金将存放于发行人指定的募集资金专项账户，募集资金专项账户用于本期公司债券募集资金的接收、存储、划转和本息偿付，不得存放非募集资金或用作其它用途，以有效保证募集资金的专款专用。

四、本期债券募集资金运用对财务状况的影响

（一）有利于公司经营规模的扩大

随着公司加大力度转型发展，逐步构建新的服务模式和多元的业务平台，势必加大对现有各项业务的投入，以实现公司收入的稳定增长。公司创新业务的投入、核心竞争力的培育将存在较大资金投资需求。本期债券募集资金将用于补充公司流动资金、调整公司债务结构，以保证上述发展战略和经营目标的顺利实施。

（二）有利于优化公司债务结构、降低财务风险

从融资方式来看，公司有股权融资和债务融资两种方式；从融资期限来看，公司短期融资渠道包括银行间市场的资金拆借、银行间和交易所市场买入债券回购、证金公司的转融资、发行证券公司短期融资券和证券公司短期公司债券等；中长期融资渠道包括增资扩股、发行公司债券、证券公司次级债券等。本期发行公司债券将提升公司中长期负债比例，优化公司的负债结构，有利于公司中长期资金需求的配置和战略目标的稳步实施。

综上所述，本期债券募集资金将全部用于补充公司流动资金、调整公司债务结构，有利于公司经营规模的扩大，优化债务期限结构，降低财务风险，满足不断增长的流动资金需求，拓宽融资渠道，提升公司的盈利水平。

第六节 备查文件

一、备查文件

- 1、发行人最近三年的财务报告及审计报告；
- 2、主承销商出具的核查意见；
- 3、法律意见书；
- 4、资信评级报告；
- 5、债券持有人会议规则；
- 6、债券受托管理协议；
- 7、中国证监会同意发行人本次发行注册的文件。

自募集说明书公告之日起，投资者可至发行人、主承销商处查阅募集说明书全文及备查文件，亦可访问深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）查阅募集说明书全文、发行公告和网上路演公告（如有）。

二、查阅地点

投资者可在本期债券发行期限内到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件：

1、发行人：东北证券股份有限公司

住所：吉林省长春市生态大街 6666 号

法定代表人：李福春

联系地址：吉林省长春市生态大街 6666 号

联系人：王雪

联系电话：0431-85096806

传真：0431-85096816

邮编：130118

2、主承销商/受托管理人：东吴证券股份有限公司

住所：苏州工业园区星阳街5号

法定代表人：范力

联系地址：苏州工业园区星阳街5号

联系人：周添、张天

联系电话：0512-62938558

传真：0512-62938500

邮编：215021

（本页无正文，为《东北证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》之盖章页）

