



东海证券
DONGHAI SECURITIES

东海证券股份有限公司

(住所：常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层)

2023 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

注册金额	20 亿元
本期发行金额	不超过 10 亿元 (含 10 亿元)
增信情况	无担保
发行人主体信用等级	AA+
本期债券信用等级	-
信用评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司

主承销商/受托管理人/簿记管理人



中信建投证券
CHINA SECURITIES

(住所：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

签署日期：2023 年 1 月 11 日

声明

募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，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上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应当仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本期债券募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

一、与发行人相关的重大事项

（一）发行人面临因借款人或交易对手无法履约而带来损失的信用风险。发行人的信用风险主要来自债券投资、融资融券、代理买卖证券等业务，主要体现于各类投资交易中，由于交易对手、债券发行人等无法按时支付等原因造成的风险。

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

（三）发行人在中国证监会评定的 2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年证券公司分类中分别被评为 B 类 BB 级、C 类 CC 级、A 类 A 级和 A 类 A 级证券公司。2019-2020 年，发行人受到中国证监会及其派出机构采取监管措施较为频繁，对公司的业务开展、财务状况及公司声誉造成了一定的不利影响。公司已根据相关监管要求不断完善业务制度和流程，建立健全内部制衡机制，促进各项业务合法合规经营，但在未来经营过程中仍可能存在违反相关法律、法规和监管规定的可能，如内部控制制度可能存在不完善的因素、现有制度执行不严格等原因导致被监管机构采取监管措施，从而对公司业务经营造成影响或损失。

（四）截至 2019 年末，发行人合并财务报表交易性金融资产、买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资分别为 1,442,962.03 万元、159,450.96 万元、51,825.47 万元、14,389.51 万元和 2,540.00 万元。截至 2020 年末，发行人合并财务报表交易性金融资产、买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资分别为 1,473,936.00 万元、131,383.91 万元、14,066.95 万元、10,796.15 万元和 4,421.59 万元。截至 2021 年末，发行人合并财务报表交易性金融资产、买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资分别为 1,670,187.33 万元、196,124.91 万元、10,051.07 万元、199,032.44 万元和 4,998.05 万元。截至 2022 年 6 月末，发行人合并财务报表交易性金融资产、买入返售金融资产、债权投资、其他债权投资和其他权益工具投资分别为

2,009,951.31 万元、202,887.87 万元、8,000.22 万元、376,873.82 万元和 5,199.27 万元。证券场景气程度使公司存在以公允价值计量的金融资产因公允价值变动从而影响偿债能力的风险；投资策略的调整使公司存在以公允价值计量的金融资产期末余额波动较大的风险。

（五）2018 年 4 月，《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》正式发布实施，资管新规出台后公司资产管理规模受到直接影响，公司被动管理定向产品等需要根据资管新规进行调整，公司资产管理业务面临较大的业务结构调整压力。

（六）公司已在香港成立全资子公司东海国际金融控股有限公司，主要从事证券经纪、证券咨询、资产管理等业务。2019 年 6 月，公司收到江苏证监局出具的《关于对东海证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（[2019]50 号），内容包括：东海证券对境外子公司管控不到位，未有效督促境外子公司强化合规风险管理及审慎开展业务。针对江苏证监局提出的境外子公司问题，公司将切实加强对外子公司的管控，完善子公司内部管理机制，强化境外子公司合规风险管理，加强投前、投中、投后的监督管理，审慎开展境外子公司业务。如果公司未来无法持续有效的对境外子公司进行管控，可能会对公司的业务、财务状况、经营业绩及前景有重大不利影响，提醒投资者注意相关境外业务风险。

（七）报告期各期，发行人计提信用减值损失 47,692.80 万元、27,745.38 万元、-6,745.80 万元和 -582.77 万元。发行人的各类投资交易中，存在由于交易对手、债券发行人等无法按时支付的情形，从而发行人存在根据实际情况继续计提减值损失的风险，提醒投资者注意。

（八）截至本募集说明书摘要签署之日，发行人存在部分重大未决诉讼/仲裁，其中作为原告/申请人的，主要涉及债券交易纠纷、金融借款合同纠纷等；作为被告/被申请人，主要涉及证券虚假陈述责任纠纷。若公司未来未能有效进行业务管控，可能会产生一定的法律风险。

（九）截至 2022 年 6 月末，发行人的前十大股东中银川聚信信德资产管理合伙企业（有限合伙）被司法冻结 8,300 万股；首誉光控资管—浙商银行—首誉光控东海证券 1 号新三板专项资产管理计划被司法冻结 8,300 万股，上述被冻结

的股份合计 16,600.00 万股，占总股数的 8.95%，发行人未来可能存在因股份被冻结导致股东所持股份被动变动的风险，提醒投资者注意。

二、与本期债券相关的重大事项

（一）本期债券上市前，发行人最近一期末的净资产为 1,062,529.77 万元（截至 2022 年 6 月 30 日合并报表中所有者权益合计），本期债券上市前，发行人最近三个会计年度实现年均可分配利润为 23,927.92 万元（2019 年、2020 年和 2021 年合并报表中的归属于母公司所有者的净利润平均值），按照当前预计发行利率，最近三个会计年度实现的年均可分配利润不少于本期债券一年的利息；本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

（二）本期债券仅面向专业机构投资者发行，普通投资者不能参与发行认购。本期债券上市后将进行投资者适当性管理，仅限专业机构投资者参与交易。

（三）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。由于本期债券期限较长，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，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（四）本期债券发行结束后，发行人将积极申请本期债券在上海证券交易所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批，发行人目前无法保证本期债券一定能够按照预期在上海证券交易所上市流通，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期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

（五）经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本级别的含义为发行人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。本期债券无评级。

（六）本期债券无担保，亦没有采取抵押、质押等其他增信措施，以上因素可能会使债券持有人面临一定的偿付风险。

目录

声明	2
重大事项提示	3
目录	6
第一节 发行条款	8
一、本期债券的基本发行条款.....	8
二、本期债券发行、登记结算及上市流通安排.....	10
第二节 募集资金运用	11
一、本期债券的募集资金规模.....	11
二、本期债券募集资金使用计划.....	11
三、募集资金的现金管理.....	12
四、募集资金使用计划调整的授权、决策和风险控制措施.....	12
五、本期债券募集资金专项账户管理安排.....	13
六、募集资金运用对发行人财务状况的影响.....	13
七、发行人关于本期债券募集资金的承诺.....	14
八、前次公司债券募集资金使用情况.....	14
第三节 发行人基本情况	15
一、发行人概况.....	15
二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况.....	15
三、发行人的股权结构.....	23
四、发行人的重要权益投资情况.....	25
五、发行人的治理结构等情况.....	27
六、发行人的董监高情况.....	34
七、发行人主营业务情况.....	41
八、行业状况与竞争情况.....	50
九、发行人发展战略及经营计划.....	58
十、控股股东、实际控制人及其关联方资金占用及担保情况.....	58
十一、报告期内是否存在违法违规情况及受处罚的情况.....	59

第四节 发行人主要财务情况	64
一、发行人财务报告总体情况.....	64
二、发行人财务会计信息及主要财务指标.....	68
第五节 发行人信用状况	82
一、发行人及本期债券的信用评级情况.....	82
二、发行人其他信用情况.....	82
第六节 备查文件	85
一、备查文件.....	85
二、查阅地点.....	85

第一节 发行条款

一、本期债券的基本发行条款

（一）**发行人全称：**东海证券股份有限公司。

（二）**债券全称：**东海证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

（三）**注册文件：**发行人于 2022 年 11 月 9 日获中国证券监督管理委员会出具的《关于同意东海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〔2022〕2804 号），注册规模为不超过 20 亿元。

（四）**发行金额：**本期债券发行金额为不超过 10 亿元（含 10 亿元）。

（五）**债券期限：**3 年期。

（六）**票面金额及发行价格：**本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。

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

（八）**发行对象：**本期债券面向专业机构投资者公开发行。

（九）**发行方式：**本期债券发行方式为簿记建档发行。

（十）**承销方式：**本期债券由主承销商以余额包销方式承销。

（十一）**起息日期：**本期债券的起息日为 2023 年 1 月 19 日。

（十二）**付息方式：**本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

（十三）**利息登记日：**本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

（十四）付息日期：本期债券的付息日为 2024 年至 2026 年每年的 1 月 19 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，顺延期间不另计息）。

（十五）兑付方式：本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

（十六）兑付金额：本期债券到期一次性偿还本金。本期债券于付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截止兑付登记日收市时投资者持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。

（十七）兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

（十八）本金兑付日期：本期债券的兑付日期为 2026 年 1 月 19 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）

（十九）偿付顺序：本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。

（二十）增信措施：本期债券不设定增信措施。

（二十一）信用评级机构及信用评级结果：经上海新世纪综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。本期债券无评级。

具体信用评级情况详见“第五节 发行人信用状况”。

（二十二）募集资金用途：本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟用于偿还公司有息债务和补充营运资金，其中不超过 50%用于补充营运资金，进一步优化负债结构和改善财务结构。公司未来可能调整部分营运资金用于偿还有息债务。

具体募集资金用途详见“第二节 募集资金运用”。

（二十三）**质押式回购安排**：本期公司债券发行结束后，认购人不可进行债券质押式回购。

二、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

（一）本期债券发行时间安排

发行公告日：2023 年 1 月 17 日。

发行日：2023 年 1 月 19 日。

发行期限：2023 年 1 月 19 日。

（二）登记结算安排

本期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期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）本期债券上市交易安排

1、上市交易流通场所：上海证券交易所。

2、发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。

3、本期债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司债券的交易、质押。

（四）本期债券簿记建档、缴款等安排详见本期债券“发行公告”。

第二节 募集资金运用

一、本期债券的募集资金规模

经发行人董事会、股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可〔2022〕2804 号），本次债券注册总额不超过 20 亿元，拟分期发行。

本期债券发行金额为不超过 10 亿元。

二、本期债券募集资金使用计划

本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司有息债务和补充营运资金，其中不超过 50% 用于补充营运资金。根据本期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有息债务及补充营运资金的具体金额，公司未来可能调整部分营运资金用于偿还有息债务。

（一）偿还有息负债

本期公司债券募集资金拟偿还有息负债情况包括但不限于以下明细，发行人将视具体情况变更偿还的有息负债：

单位：元

序号	债务类型	明细	兑付/付息金额	兑付/付息日
1	两融收益权转让	苏州银行 2022 年四期本金及利息	101,755,277.78	2023/2/13
2	两融收益权转让	苏州银行 2022 年六期本金及利息	102,216,666.67	2023/2/13
3	收益凭证	东海证券龙盈收益凭证 6 月型第 53 期本金及利息	50,650,697.32	2023/2/14
4	收益凭证	东海证券龙盈收益凭证 6 月型第 16 期本金及利息	101,670,410.96	2023/2/16
5	收益凭证	东海证券龙盈收益凭证 18 月型第 28 期本金及利息	31,522,147.21	2023/3/14
6	收益凭证	东海证券龙盈收益凭证 18 月型第 29 期本金及利息	15,590,014.52	2023/3/21
7	两融收益权转让	上银理财 2022 年一期本金及利息	102,319,166.66	2023/3/28
8	收益凭证	东海证券龙盈收益凭证 9 月型第 7 期本金及利息	12,828,253.42	2023/4/11
9	两融收益权转让	苏州银行 2022 年四期本金及利息	103,803,888.89	2023/4/12
10	两融收益权转让	苏州银行 2022 年五期本金及利息	104,145,555.56	2023/5/12
11	两融收益权转让	苏州银行 2022 年七期本金及利息	51,210,000.00	2023/5/22
12	证券公司次级债	20 东海债本金及利息	838,400,000.00	2023/6/9
合计			1,616,112,078.99	

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

（二）补充营运资金

本期债券募集资金在扣除发行费用后，公司拟将部分资金用于补充公司营运资金。

近年来，公司依靠自身积累、资产负债管理和外部融资等多种渠道提高资本水平，对公司业务拓展和规模扩张提供了有力支持，实现了业务规模、收入利润和市场竞争力的明显提升。随着公司各项业务的进一步发展，公司营运资金的需求也将进一步提升。通过公开发行公司债券募集资金，公司可相应加大对业务的投入，不断形成新的利润增长点，不断优化公司收入结构。

待本期债券发行完毕，募集资金到账后，本公司将根据本期债券募集资金的实际到位时间和公司营运资金需要，本着有利于公司日常经营、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排补充营运资金的具体事宜。公司未来可能调整部分营运资金用于偿还有息债务。

三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人经公司经营管理层批准，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

经发行人经营管理层同意，本期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：

本期债券募集资金不超过人民币 10 亿元（含），拟用于偿还公司有息债务及补充营运资金，其中不超过 50%用于补充营运资金，进一步优化负债结构和改善财务结构。若发行人外部经营环境发生变化，发行人可能会调整偿还有息债务及补充营运资金的具体金额，以及调整偿还有息债务的具体明细。发行人在偿还

公司负债总金额不变的前提下，调整偿还公司负债明细的，不属于募集资金用途的变更，无需履行临时信息披露程序，但应履行资金使用审批的内部程序。

五、本期债券募集资金专项账户管理安排

为确保募集资金的使用与本募集说明书摘要中陈述的用途一致，规避市场风险、保证债券持有人的合法权利，公司应在监管银行对募集资金设立募集资金使用专项账户，专项账户存放的债券募集资金必须按照本募集说明书摘要中披露的用途专款专用，并由监管银行对账户进行监管。受托管理人可以采取现场检查、书面问询等方式监督发行人募集资金的使用情况。公司和监管银行应当配合受托管理人的检查与查询。受托管理人有权定期检查募集资金专户及偿债保障金专户内资金的接收、存储、划转与本息偿付情况。公司发生募集说明书约定的违约事项，或受托管理人预计公司将发生募集说明书约定的违约事项，受托管理人有权要求监管银行停止募集资金专户中任何资金的划出，监管银行无正当理由不得拒绝受托管理人的要求。

六、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）有利于优化公司债务结构

若本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金，有利于发行人合理利用财务杠杆，提高股东权益报酬率，优化公司的负债结构，而长期债权融资比例的适当提高，将使发行人债务结构得到改善。

（二）公司经营规模的扩大需要合理增加流动资金

随着公司各项业务的发展，需要加大对现有各项业务的投入，以实现公司收入的稳定增长。本期债券部分募集资金将用于补充公司营运资金，以保证上述发展战略和经营目标的顺利实施。

（三）有利于拓宽公司融资渠道

目前，公司正处于发展期，势必将加大对现有各项业务的投入，资金需求量较大，而宏观、金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性，增加公司

资金的使用成本，为了实现公司收入的稳定增长，要求公司拓展新的融资渠道。本期债券募集资金拟主要用于偿还公司有息债务及补充营运资金，进一步优化负债结构和改善财务结构，可以拓宽公司融资渠道，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

（四）有利于降低公司流动性风险

公司各业务发展需要大量资金，通过发行收益凭证等方式融入短期资金支持中长期业务面临一定的流动性风险。因此公司发行中长期债券，可以降低流动性风险，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

综上所述，本期债券募集资金拟用于偿还公司有息债务及补充营运资金，满足公司业务发展需要，进一步优化负债结构和改善财务结构。降低财务风险，满足不断增长的营运资金需求，拓宽融资渠道。同时，在保持合理资产负债率水平的情况下，提高财务杠杆比率，从而提升公司盈利水平。

七、发行人关于本期债券募集资金的承诺

本公司承诺，将按照《募集说明书》约定的用途使用债券募集资金，不直接或间接用于房地产建设，不直接或间接用于购置土地，不转借他人。本期债券存续期内，按期足额支付本期债券的利息和本金，并依据《债券受托管理协议》向受托管理人履行信息披露义务。

八、前次公司债券募集资金使用情况

2022 年 6 月 2 日，公司完成了东海证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）的发行。截至本募集说明书摘要签署之日，上述债券募集资金使用情况与募集说明书约定用途一致。

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

注册名称:	东海证券股份有限公司
法定代表人:	钱俊文
注册资本:	人民币 1,855,555,556 元
实缴资本:	人民币 1,855,555,556 元
成立日期:	1993 年 1 月 16 日
统一社会信用代码:	91320400137180719N
住所:	常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层
邮政编码:	213003
所属行业:	J67 资本市场服务（证监会行业分类）
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。
联系人:	茅一鸣、许梦倩
电话及传真号码:	021-20333212、021-20333675，021-50588876
信息披露事务负责人及其 职位与联系方式:	袁忠，董事会秘书，021-20333836

二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况

（一）发行人设立情况

东海证券股份有限公司的前身为常州市证券公司，1992 年 9 月 4 日，中国人民银行出具银复[1992]362 号《关于成立常州市证券公司的批复》，批准成立常州市证券公司。1993 年 1 月 16 日，常州市证券公司取得了常州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册资本为 3,000 万元。企业股本结构如下：

单位：万元、%

股东	出资额	占比
常州市财政局	700.00	23.33
中国人民银行常州分行	500.00	16.67
常州市信托投资公司	400.00	13.33

股东	出资额	占比
常州市投资公司	400.00	13.33
常州市百货公司	250.00	8.33
交通银行常州分行	200.00	6.67
常州市塑料集团公司	200.00	6.67
武进县信托投资公司	200.00	6.67
常州五金交电化工批发总公司	150.00	5.00
合计	3,000.00	100.00

（二）发行人历史沿革

1、1997 年 10 月 6 日，中国人民银行出具非银证[1997]128 号《关于常州市证券公司增资改制的批复》，同意常州市证券公司与中国人民银行脱钩改制并增资扩股，公司名称变更为“常州证券有限责任公司”，注册资本增至 8,000 万元。2000 年 5 月 11 日，江苏省常州工商行政管理局核准上述变更。变更后的股权结构如下：

单位：万元、%

股东	出资额	占比
常州市投资公司	3,180.00	39.75
常州市财政局	2,420.00	30.25
常州市信托投资公司	900.00	11.25
常州机械设备进出口集团公司	500.00	6.25
常州市造漆厂	500.00	6.25
常州市巨力塑料实业总公司	500.00	6.25
合计	8,000.00	100.00

2、2003 年 3 月 14 日，中国证监会出具证监机构字[2003]65 号《关于同意常州证券有限责任公司股权变更、增资扩股并更名的批复》，同意股权转让后，常投集团持有常州证券有限责任公司 100%股权；同时核准常州证券有限责任公司增资扩股至 101,000 万元，并更名为“东海证券有限责任公司”。2003 年 5 月 19 日，江苏省常州工商行政管理局核准上述变更。调整后企业股权结构如下：

单位：万元、%

股东	出资额	占比
----	-----	----

常州投资集团有限公司	21,000.00	20.79
江阴瀛寰资产投资有限公司	10,000.00	9.90
湖南海利高新技术产业集团有限公司	10,000.00	9.90
吉林镍业集团有限责任公司	10,000.00	9.90
四川公路桥梁建设集团有限公司	8,000.00	7.92
重庆川东电力集团有限公司	8,000.00	7.92
长春诚信投资发展有限公司	8,000.00	7.92
湖南新纪元实业有限公司	5,000.00	4.95
酒泉地区现代农业（控股集团）有限责任公司	5,000.00	4.95
山东黄金集团有限责任公司	3,000.00	2.97
上海复星产业投资有限公司	3,000.00	2.97
中油吉林化建有限责任公司	3,000.00	2.97
山西国阳新能股份有限公司	2,000.00	1.98
上海置信（集团）有限公司	2,000.00	1.98
中国南车集团贵阳车辆厂	2,000.00	1.98
安徽省水利建筑工程总公司	1,000.00	0.99
合计	101,000.00	100.00

3、2008 年 6 月 30 日，中国证监会出具证监许可[2008]866 号《关于核准东海证券有限责任公司变更注册资本的批复》，核准东海有限注册资本变更为 167,000 万元。2008 年 9 月 12 日，江苏省常州工商行政管理局核准上述变更。股权结构如下：

单位：万元、%

股东	出资额	占比
常州投资集团有限公司	25,000.00	14.97
常州市巨凝建材有限公司	11,000.00	6.59
吉林昊融有色金属集团有限公司	10,000.00	5.99
江苏华西集团公司	10,000.00	5.99
重庆硕润石化有限责任公司	8,000.00	4.79
苏州和基投资有限公司	8,000.00	4.79
苏州海竞信息科技集团有限公司	7,000.00	4.19
上海源翔投资管理有限公司	6,000.00	3.59
甘肃省敦煌种业股份有限公司	5,000.00	2.99

股东	出资额	占比
上海九汇投资管理有限公司	5,000.00	2.99
山东黄金集团有限公司	5,000.00	2.99
江苏瀛寰实业集团有限公司	5,000.00	2.99
江苏申龙高科集团股份有限公司	5,000.00	2.99
苏州工业园区银事达投资担保有限公司	4,900.00	2.93
深圳市合创行科技发展有限公司	3,400.00	2.04
四川公路桥梁建设集团有限公司	3,000.00	1.80
南昌长力钢铁股份有限公司	3,000.00	1.80
德邦证券有限责任公司	3,000.00	1.80
河南天业置业有限公司	3,000.00	1.80
上海中威投资管理有限公司	3,000.00	1.80
重庆市耀涪投资有限责任公司	2,400.00	1.44
新力搏交通装备投资租赁有限公司	2,000.00	1.20
常州三毛纺织集团有限公司	2,000.00	1.20
常州市联翔电子有限公司	2,000.00	1.20
常州市银通投资担保有限公司	2,000.00	1.20
天津市顺盈科技投资咨询有限公司	2,000.00	1.20
湖南九合投资有限公司	2,000.00	1.20
上海睿信投资管理有限公司	2,000.00	1.20
无锡御源房地产有限公司	2,000.00	1.20
深圳市寅升投资发展有限公司	2,000.00	1.20
长沙建鑫机械制造有限公司	1,500.00	0.90
常州市环球建筑防水工程有限公司	1,000.00	0.60
常州市万达酒业销售有限公司	1,000.00	0.60
上海荣广商务中心有限公司	1,000.00	0.60
常州嘉科投资有限公司	1,000.00	0.60
上海五湖物业管理有限公司	1,000.00	0.60
福州海泰克仪器仪表有限公司	1,000.00	0.60
山东永隆集团有限公司	1,000.00	0.60
上海融泰投资管理有限公司	800.00	0.48
常州泰辰担保投资有限公司	700.00	0.42
上海嘉津投资顾问有限公司	700.00	0.42
山西国阳新能股份有限公司	600.00	0.36

股东	出资额	占比
常州市东方化工有限公司	600.00	0.36
湖北洪鑫科技投资有限公司	500.00	0.30
常州市爱家装饰材料有限公司	500.00	0.30
黄石子希百岁投资发展有限公司	400.00	0.24
合计	167,000.00	100.00

4、2013 年 5 月 3 日，中国证监会出具证监许可[2013]622 号《关于核准东海证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》，核准东海有限整体变更为股份有限公司，更名为“东海证券股份有限公司”，注册资本为 167,000 万元。2013 年 7 月 10 日，江苏省常州工商行政管理局核准上述变更。股权结构如下：

单位：万元、%

股东	出资额	占比
常州投资集团有限公司	25,000.00	14.97
巨凝集团有限公司	11,000.00	6.59
吉林昊融有色金属集团有限公司	10,000.00	5.99
江苏华西村股份有限公司	10,000.00	5.99
重庆硕润石化有限责任公司	8,000.00	4.79
上海源翔投资管理有限公司	7,000.00	4.19
苏州海竞信息科技集团有限公司	5,000.00	2.99
甘肃省敦煌种业股份有限公司	5,000.00	2.99
上海九汇投资管理有限公司	5,000.00	2.99
山东黄金集团有限公司	5,000.00	2.99
江苏瀛寰实业集团有限公司	5,000.00	2.99
江苏申龙高科集团股份有限公司	5,000.00	2.99
苏州工业园区银事达投资担保有限公司	4,900.00	2.93
苏州和基投资有限公司	4,000.00	2.40
苏州市和兴创业投资有限公司	4,000.00	2.40
新疆合创行股权投资有限合伙企业	3,400.00	2.04
四川省铁路产业投资集团有限责任公司	3,000.00	1.80
方大特钢科技股份有限公司	3,000.00	1.80
德邦证券有限责任公司	3,000.00	1.80
厦门天实投资有限公司	3,000.00	1.80
上海中威投资管理有限公司	3,000.00	1.80

股东	出资额	占比
江苏新城实业集团有限公司	2,800.00	1.68
重庆市耀涪投资有限责任公司	2,400.00	1.44
南车投资租赁有限公司	2,000.00	1.20
常州三毛纺织集团有限公司	2,000.00	1.20
常州市联翔电子有限公司	2,000.00	1.20
新疆瀚钧股权投资有限公司	2,000.00	1.20
上海睿信投资管理有限公司	2,000.00	1.20
无锡御源房地产有限公司	2,000.00	1.20
深圳市寅升投资发展有限公司	2,000.00	1.20
宁波传融股权投资合伙企业（有限合伙）	1,800.00	1.08
常州市万达酒业销售有限公司	1,000.00	0.60
上海荣广商务中心有限公司	1,000.00	0.60
常州嘉科投资有限公司	1,000.00	0.60
上海五湖物业管理有限公司	1,000.00	0.60
福州海泰克仪器仪表有限公司	1,000.00	0.60
山东永隆集团有限公司	1,000.00	0.60
常州市环球建筑防水工程有限公司	1,000.00	0.60
江苏盛氏国际投资集团有限公司	1,000.00	0.60
苏州福马创业投资有限公司	1,000.00	0.60
长沙建鑫机械制造有限公司	700.00	0.42
常州泰辰担保投资有限公司	700.00	0.42
上海嘉津投资顾问有限公司	700.00	0.42
阳泉煤业（集团）股份有限公司	600.00	0.36
常州市东方化工有限公司	600.00	0.36
湖北洪鑫科技投资有限公司	500.00	0.30
常州市爱家装饰材料有限公司	500.00	0.30
黄石子希百岁投资发展有限公司	400.00	0.24
合计	167,000.00	100.00

5、2015 年 7 月 8 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具股转系统函[2015]3636 号《关于同意东海证券股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》批准。发行人于 2015 年 7 月 27 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，股票代码为 832970，股权结构如下：

单位：万元、%

股东	出资额	占比
常州投资集团有限公司	25,000.00	14.97
巨凝集团有限公司	11,000.00	6.59
吉林昊融集团有限公司	10,000.00	5.99
江苏华西村股份有限公司	10,000.00	5.99
重庆硕润石化有限责任公司	8,000.00	4.79
江苏江阴-靖江工业园区新源投资有限公司	8,000.00	4.79
上海源翔投资管理有限公司	7,000.00	4.19
苏州海竞信息科技集团有限公司	5,000.00	2.99
甘肃省敦煌种业股份有限公司	5,000.00	2.99
上海九汇投资管理有限公司	5,000.00	2.99
山东黄金集团有限公司	5,000.00	2.99
苏州工业园区银事达投资担保有限公司	4,900.00	2.93
苏州和基投资有限公司	4,000.00	2.40
苏州市和兴创业投资有限公司	4,000.00	2.40
新疆合创行股权投资有限合伙企业	3,400.00	2.04
四川省铁路产业投资集团有限责任公司	3,000.00	1.80
方大特钢科技股份有限公司	3,000.00	1.80
德邦证券有限责任公司	3,000.00	1.80
厦门天实投资有限公司	3,000.00	1.80
苏州锦华赢富创业投资中心（有限合伙）	3,000.00	1.80
江苏新城实业集团有限公司	2,800.00	1.68
江苏高力集团有限公司	2,400.00	1.44
南车投资租赁有限公司	2,000.00	1.20
常州三毛纺织集团有限公司	2,000.00	1.20
常州市联翔电子有限公司	2,000.00	1.20
新疆瀚钧股权投资有限公司	2,000.00	1.20
上海睿信投资管理有限公司	2,000.00	1.20
无锡御源房地产有限公司	2,000.00	1.20
深圳市寅升投资发展有限公司	2,000.00	1.20
上海宝聿股权投资合伙企业（有限合伙）	2,000.00	1.20
宁波传融股权投资合伙企业（有限合伙）	1,800.00	1.08
常州市万达酒业销售有限公司	1,000.00	0.60

股东	出资额	占比
上海荣广商务中心有限公司	1,000.00	0.60
常州嘉科投资有限公司	1,000.00	0.60
上海五湖物业管理有限公司	1,000.00	0.60
福州海泰克仪器仪表有限公司	1,000.00	0.60
山东永隆集团有限公司	1,000.00	0.60
常州市环球建筑防水工程有限公司	1,000.00	0.60
江苏盛氏国际投资集团有限公司	1,000.00	0.60
苏州利川股权投资合伙企业（有限合伙）	1,000.00	0.60
长沙建鑫机械制造有限公司	700.00	0.42
常州泰辰担保投资有限公司	700.00	0.42
上海嘉津投资顾问有限公司	700.00	0.42
阳泉煤业（集团）股份有限公司	600.00	0.36
常州市东方化工有限公司	600.00	0.36
湖北洪鑫科技投资有限公司	500.00	0.30
常州市爱家装饰材料有限公司	500.00	0.30
黄石子希百岁投资发展有限公司	400.00	0.24
合计	167,000.00	100.00

6、2016 年 8 月，常投集团通过全国中小企业股份转让系统受让发行人 8,000.00 万股股份，经全国中小企业股份转让系统交易后，常投集团持有发行人 33,000.00 万股股份，持股比例 19.7605%。

7、2017 年 3 月，常投集团通过全国中小企业股份转让系统受让发行人 3,050.00 万股股份，经全国中小企业股份转让系统交易后，常投集团持有发行人 36,050.00 万股股份，持股比例 21.59%。

8、2019 年，常州投资集团有限公司通过全国中小企业股份转让系统增持 13 万股，经全国中小企业股份转让系统交易后，常投集团合计持有发行人 36,063.00 万股，持股比例 21.59%。

9、2020 年，常州投资集团通过全国中小企业股份转让系统集合竞价转让方式增持公司 0.1 万股，通过司法拍卖增持公司 2,000 万股，合计增持公司 2,000.1 万股。

10、2021 年 10 月，经股转系统函[2021]3157 号文批准，公司定向发行 185,555,556 股股份，公司注册资本由 167,000 万元变更为 185,555.5556 万元，并于 2021 年 11 月 15 日完成了工商变更登记。

截至 2022 年 6 月末，常投集团合计持有发行人 49,503.29 万股，持股比例为 26.68%。

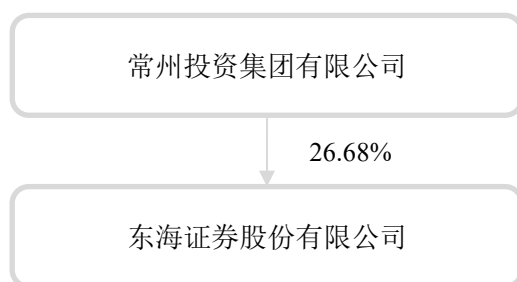
（三）重大资产重组情况

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

三、发行人的股权结构

（一）股权结构

截至报告期末，发行人股权结构图如下：



截至报告期末，公司前十大股东持股情况如下：

单位：股、%

序号	股东名称	持股数量	占比	质押股份	司法冻结股份
1	常州投资集团有限公司	495,032,868	26.68	140,000,000	-
2	山金金控资本管理有限公司	289,769,166	15.62	-	-
3	首誉光控资管—浙商银行—首誉光控东海证券 1 号新三板专项资产管理计划	83,000,000	4.47	-	83,000,000
4	银川聚信信德资产管理合伙企业（有限合伙）	83,000,000	4.47	83,000,000	83,000,000
5	江阴新扬船企业管理中心（有限合伙）	80,000,000	4.31	-	-
6	山东黄金创业投资有限公司	78,442,000	4.23	-	-
7	常州交通建设投资开发有限公司	58,477,100	3.15	-	-
8	常州市城市建设（集团）有限公司	58,450,000	3.15	-	-

序号	股东名称	持股数量	占比	质押股份	司法冻结股份
9	袁宗顺	55,000,000	2.96	55,000,000	-
10	常州产业投资集团有限公司	42,961,734	2.32	38,500,000	-
合计		1,324,132,868	71.36	316,500,000	166,000,000

普通股前十大股东间相互关系说明：

山金金控资本管理有限公司和山东黄金创业投资有限公司为一致行动人。

普通股前十大股东持股司法冻结情况说明：

1、银川聚信信德资产管理合伙企业（有限合伙）质押 8,300 万股，被北京市第二中级人民法院司法再冻结 8,300 万股，被上海市公安局司法轮候冻结 8,300 万股；

2、首誉光控资管—浙商银行—首誉光控东海证券 1 号新三板专项资产管理计划被上海市公安局司法冻结 8,300 万股。

截至报告期末，公司股本结构如下：

股份性质	持股数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份	139,093,822	7.50
其中：	-	-
1、控股股东、实际控制人持股	73,989,656	3.99
2、董事、监事、高管持股	-	-
3、核心员工持股	-	-
二、无限售条件流通股份	1,716,461,734	92.50
其中：	-	-
1、控股股东、实际控制人持股	421,043,212	22.69
2、董事、监事、高管持股	-	-
3、核心员工持股	-	-
三、股份总数	1,855,555,556	100.00

截至报告期末，公司普通股股东人数为 200 名。

（二）控股股东及实际控制人基本情况

发行人控股股东及实际控制人为常州投资集团有限公司，截至 2022 年 6 月 30 日，常州投资集团有限公司直接持有发行人 495,032,868 股股份，占比为 26.68%。

常州投资集团有限公司成立于 2002 年 6 月 20 日，是经常州市人民政府（常政发[2002]23 号文件）批准，由常州市人民政府出资并授权经营的投资主体。常州投资集团有限公司法定代表人为陈利民，注册资本为 120,000 万元，统一社会信用代码：91320400467283980X，主要从事国有资产投资经营、资产管理（除金融业务）、投资咨询（除证券、期货投资咨询）；企业财产保险代理（凭许可证经营）；自有房屋租赁服务；工业生产资料（除专项规定）、建筑材料、装饰材料销售。

常州投资集团有限公司最近两年的主要财务数据如下：

单位：万元

指标	2021 年末/2021 年度	2020 年末/2020 年度
总资产	3,879,554.52	3,532,928.32
总负债	2,042,811.50	1,920,919.29
所有者权益	1,836,743.02	1,612,009.03
营业总收入	515,846.44	507,628.27
营业利润	120,109.34	112,170.90
利润总额	120,133.09	111,969.71
净利润	114,288.45	104,356.93

截至报告期末，常州投资集团有限公司直接持有发行人 495,032,868 股，其中股票质押数量为 140,000,000 股，所持股票不存在任何的股权争议情况。

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生过变动。

四、发行人的重要权益投资情况

（一）主要子公司情况

截至 2021 年末，发行人一级子公司 4 家，情况如下：

单位：万元、%

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润	是否存在重大增减变动
1	东海期货有限责任公司	期货经纪	60.00	1,052,708.10	976,738.54	75,969.56	29,877.59	6,139.97	是

序号	企业名称	主要营业收入板块	持股比例	总资产	总负债	净资产	营业收入	净利润	是否存在重大增减变动
2	东海投资有限责任公司	股权投资	100.00	48,597.14	1,226.58	47,370.56	1,197.36	-2,663.79	是
3	东海证券创新产品投资有限公司	金融投资	100.00	33,482.72	3,068.71	30,414.01	2,818.60	2,204.37	是
4	东海国际金融控股有限公司	投资管理	100.00	23,434.36	8,490.03	14,944.33	-1,797.87	2,036.90	是

上述主要子公司相关财务数据存在重大增减变动，2021 年较 2020 年变动具体情况或原因如下：

1、东海期货有限责任公司

东海期货有限责任公司总资产、总负债增加主要原因：实行新租赁准则，确认使用权资产及租赁负债使得总资产和总负债均大幅增加；净利润增加主要原因：业务规模扩大。

2、东海投资有限责任公司

东海投资有限责任公司总负债增加主要原因：预收的基金管理费增加、计提尚未发放的奖金增加；营业收入、净利润下降主要原因：投资项目公允价值变动损益减少。

3、东海证券创新产品投资有限公司

东海证券创新产品投资有限公司总资产、净资产增加主要原因：新增注册资本 2 亿元；总负债增加主要原因：应付投资项目款项增加；营业收入、净利润增加主要原因：投资项目公允价值变动损益增加。

4、东海国际金融控股有限公司

东海国际金融控股有限公司总资产、总负债下降主要原因：处置资产或收回资金，同时偿还债务；营业收入、净利润增加主要原因：业务规模扩大，运营成本降低。

（二）参股公司情况

截至 2021 年末，公司共拥有 2 家主要参股公司，具体情况如下表：

单位：万元、%

序号	公司名称	持股比例	注册资本	是否并表
1	东海基金管理有限责任公司	45.00	15,000.00	否
2	江苏股权交易中心有限责任公司	12.00	20,000.00	否

截至 2021 年末，东海基金管理有限责任公司总资产 23,487.34 万元，总负债 12,800.83 万元，净资产 10,686.50 万元。2021 年度，东海基金管理有限责任公司实现营业收入 7,088.32 万元，实现净利润-2,586.99 万元。

截至 2021 年末，江苏股权交易中心有限责任公司总资产 50,570.10 万元，总负债 10,086.39 万元，净资产 40,483.71 万元。2021 年度，江苏股权交易中心有限责任公司实现营业收入 11,250.82 万元，实现净利润 4,638.60 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

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

发行人的组织结构图如下：

- （6）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （7）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （8）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （9）对发行公司债券作出决议；
- （10）对公司合并、分立、解散、清算和变更公司形式等事项作出决议；
- （11）修改公司章程；
- （12）对聘用、解聘会计师事务所作出决议，并决定其报酬事项；
- （13）审议批准应由股东大会批准的公司对外担保及重大关联交易事项；
- （14）审议公司在一年内对外股权投资、购买、出售或处置重大资产、资产抵押、银行贷款、委托理财累计金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- （15）审议股权激励计划；
- （16）审议批准变更募集资金用途事项；
- （17）审议法律、行政法规、部门规章、监管部门的监管规范或公司章程规定应由股东大会决定的其他事项。

2、董事会

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 11 人组成，其中独立董事 4 名，职工董事 1 名。董事会行使下列职权：

- （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）拟订公司重大收购或者合并、分立、解散和变更公司形式的方案；
- （8）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；
- （9）决定公司内部管理机构、营业网点和分支机构的设置；
- （10）根据董事会薪酬与提名委员会的提名，聘任或者解聘公司执行委员会主任（总裁）、执行委员会委员、首席风险官、合规总监、董事会秘书、财务总监、首席信息官等其他高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- （11）制定公司的基本管理制度；
- （12）制订公司章程修改方案；
- （13）管理公司信息披露事项；
- （14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- （15）听取公司执行委员会主任（总裁）的工作汇报并检查执行委员会主任（总裁）的工作；
- （16）审议批准全面风险管理基本制度、审议批准风险偏好、风险容忍度及重大风险限额，审议定期风险评估报告等风险管理职能，对全面风险管理承担最终责任；
- （17）听取合规总监的工作报告并审议批准公司合规管理基本制度及年度合规报告，监督合规政策的实施等，建立与合规负责人的直接沟通机制，对合规管理、风险管理和内部控制体系的有效性承担最终责任，督促解决合规管理中存在的问题；
- （18）确定公司文化建设的总体目标和基本战略，指导公司文化建设工作，对文化建设的有效性承担责任；
- （19）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；
- （20）决定诚信从业管理目标，对诚信从业管理的有效性承担责任；
- （21）承担洗钱风险管理的最终责任；

（22）法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。

3、监事会

公司设监事会，监事会由 5 人组成，其中职工代表监事 2 人。监事会设监事会主席 1 名。

监事会行使下列职权：

- （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）检查公司的财务；
- （3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免建议；
- （4）承担全面风险管理的监督职责，负责监督检查董事会和管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改；
- （5）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员限期纠正；损害严重或董事、高级管理人员未在限期内改正的，监事会应当提议召开股东大会，并向股东大会提出专项议案；
- （6）对董事会、高级管理人员的重大违法违规行为，监事会应当直接向中国证监会或者其派出机构报告；
- （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）组织对公司董事长、副董事长、高级管理人员进行离任审计；

（12）对董事、高级管理人员履行廉洁从业管理职责的情况进行监督；

（13）对董事、高级管理人员履行诚信从业管理职责的情况进行监督；

（14）承担洗钱风险管理的监督责任，负责监督董事会和执行委员会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；

（15）法律、行政法规和章程规定的其他职权。

（二）内部管理制度

2021 年，公司继续坚持合法合规的经营理念，坚持全面性、主动性、独立性基本原则，根据新的监管要求扎实开展各项合规管理基础性工作，认真履行合规审查、合规检查、合规报告、合规培训、合规咨询、信息隔离、反洗钱、廉洁从业及合规人员管理等职责。同时，积极培育公司合规管理文化，树立合规从高层做起、合规创造价值的合规管理理念，努力实现创新与风控的动态平衡，促使公司健康稳定的发展。

公司根据有关监管规定与公司业务发展需要，不断完善合规管理制度体系，2021 年，新增包括《东海证券股份有限公司合规管理人员考核实施细则》《东海证券股份有限公司洗钱和恐怖融资风险自评估实施细则》《东海证券股份有限公司员工违规问责处理实施办法》等在内的 8 项制度，修订包括《东海证券股份有限公司采购管理办法》《东海证券股份有限公司合规考核管理办法》《东海证券股份有限公司洗钱和恐怖融资风险自评估管理办法》等在内的 8 项制度，废止《东海证券股份有限公司参与定向增发业务信息隔离指引》1 项制度，公司进一步完善了合规管理制度及流程，确保公司合规管理及内部控制机制健全有效，符合法律规定的条件和要求。同时，公司严格按照制度管理要求，对照法律法规、监管规定和行业规范，组织开展制度梳理工作，并要求各单位主动制定和修订与本单位业务相关的各项制度，以匹配本单位的业务发展需要，持续完善公司制度体系建设。

根据监管规定、《公司章程》及公司自身开展合规经营的要求，公司建立了与自身经营范围、组织结构和业务规模相适应的合规管理组织架构。第一层级，

公司党委切实加强对合规管理工作的领导，将重大合规管理决策事项纳入“三重一大”的决策管理；第二层级，由公司董事会、董事会下设的风险控制委员会对公司合规管理的有效性承担责任；监事会对履行合规管理职责的情况进行监督；第三层级，由公司高级管理人员和各部门、分支机构及各层级子公司（以下简称“各单位”）负责人组成，主要负责落实其分管领域或所在单位的合规管理目标，对合规运营承担责任；第四层级为合规总监和合规管理部，对公司的经营管理及其工作人员的执业行为的合规性进行审查、监督和检查，督导和协助高级管理人员、各单位负责人有效管理合规风险；第五层级，由公司全体工作人员组成，负责履行其合规管理职责，遵守与其执业行为有关的法律法规和准则，主动识别、控制其执业行为的合规风险，并对执业行为的合规性承担责任。各单位负责人担任本单位合规管理第一责任人，各单位均设有合规管理人员，包括子公司履行合规管理职责的负责人，重要业务部门设专职合规管理人员。各业务部门运作与中后台管理支持相互分离，各业务部门、分支机构合规管理组织架构健全，保障公司合规管理工作有序运行。

（三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况

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

1、业务方面

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

2、人员方面

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

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

3、资产方面

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

4、机构方面

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

5、财务方面

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

（四）信息披露事务相关安排

具体安排详见募集说明书“第九节 信息披露安排”。

六、发行人的董监高情况

（一）基本情况

公司根据《公司法》及《公司章程》的规定，组建董事会、监事会并聘任高级管理人员。发行人董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《公司章程》的规定。

截至报告期末，发行人董事、监事及高级管理人员不存在持有公司股份/债券的情况。发行人董事、监事、高管人员中未有公务员兼职的情况，不存在重大违纪违法情况。

截至本募集说明书摘要签署之日，发行人的董事、监事、高级管理人员的基本情况如下表所示：

序号	姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
					起始日期	终止日期
1	钱俊文	董事长	男	1964 年 10 月	2020 年 1 月 15 日	2023 年 1 月 14 日
2	林田	董事	男	1963 年 3 月	2020 年 1 月 15 日	2023 年 1 月 14 日
3	陆建荣	董事	男	1964 年 7 月	2020 年 1 月 15 日	2023 年 1 月 14 日
4	石星宇	董事	女	1980 年 6 月	2021 年 5 月 20 日	2023 年 1 月 14 日
5	李军锋	董事	男	1977 年 10 月	2020 年 1 月 15 日	2023 年 1 月 14 日
6	邹庆宝	董事	男	1980 年 8 月	2022 年 1 月 21 日	2023 年 1 月 14 日
7	杨明	职工董事	男	1981 年 10 月	2022 年 12 月 7 日	2023 年 1 月 14 日
		执行委员会主任（总裁）			2022 年 11 月 28 日	2023 年 1 月 14 日
8	李颖琦	独立董事	女	1976 年 7 月	2020 年 1 月 15 日	2023 年 1 月 14 日
9	韩长印	独立董事	男	1963 年 8 月	2020 年 1 月 15 日	2023 年 1 月 14 日
10	胡海峰	独立董事	男	1965 年 10 月	2020 年 1 月 15 日	2023 年 1 月 14 日
11	刘世安	独立董事	男	1965 年 6 月	2021 年 2 月 3 日	2023 年 1 月 14 日
12	韩斌	监事会主席、职工监事	男	1967 年 2 月	2020 年 1 月 15 日	2023 年 1 月 14 日
13	张峰	监事	男	1974 年 3 月	2020 年 1 月 15 日	2023 年 1 月 14 日
14	陈力佳	监事	女	1983 年 1 月	2021 年 5 月 20 日	2023 年 1 月 14 日
15	汤晓云	监事	女	1969 年 11 月	2020 年 1 月 15 日	2023 年 1 月 14 日
16	宣秀芳	职工监事	女	1972 年 10 月	2020 年 1 月 15 日	2023 年 1 月 14 日
17	李勇田	执行委员会委员	男	1965 年 10 月	2020 年 7 月 21 日	2023 年 1 月 14 日
18	冯文敏	执行委员会委员	男	1972 年 12 月	2020 年 6 月 29 日	2023 年 1 月 14 日
19	马芸	执行委员会委员	女	1977 年 8 月	2020 年 6 月 29 日	2023 年 1 月 14 日
		合规总监兼首席风险官			2020 年 3 月 6 日	2023 年 1 月 14 日
20	蔡志勇	执行委员会委员	男	1974 年 10 月	2021 年 5 月 18 日	2023 年 1 月 14 日
21	高红兵	执行委员会委员	男	1970 年 7 月	2022 年 8 月 26 日	2023 年 1 月 14 日

序号	姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
					起始日期	终止日期
22	杜曙光	履行执行委员会 委员职责	男	1970 年 8 月	2020 年 6 月 29 日	2023 年 1 月 14 日
23	郭晋炜	财务总监	男	1968 年 11 月	2020 年 1 月 15 日	2023 年 1 月 14 日
24	袁忠	董事会秘书	男	1982 年 10 月	2021 年 10 月 21 日	2023 年 1 月 14 日

（二）主要工作经历

1、董事

钱俊文先生，1964 年 10 月出生，博士研究生文化。曾任溧阳市法院戴埠法庭书记员，溧阳市政府办公室秘书、副科长、科长、办公室副主任，溧阳市地方税务局副局长、党组成员、局长、党组书记，溧阳市政府副市长，江苏省地方税务局征管与科技处处长，江苏省常州地方税务局党组书记、局长，国家税务总局常州市税务局党委副书记、副局长（正处长级），现任东海证券党委书记、董事长。

林田先生，1963 年 3 月出生，硕士研究生文化，经济师职称。曾任中科院南京地质古生物研究所实习研究员，常州市信托投资公司信贷部科员、证券部主任助理、副主任、研究发展部副主任，常州投资集团有限公司企业发展部副主任、投资管理二部总经理、一部总经理、总裁助理。现任常投集团董事。

陆建荣先生，1964 年 7 月出生，大学本科。曾任常州建材机械厂助理工程师、工程师，常州财政证券公司投资主管、经济师，常州财政证券公司营业部投资咨询主管、经济师，信泰证券常州营业部市场部副经理、办公室主任、高级经济师，信泰证券沈阳光荣街营业部副总经理、高级经济师，华泰证券沈阳光荣街营业部副总经理、高级经济师，2010 年 5 月至今担任常投集团证券部总经理、高级经济师。

石星宇女士，1980 年 6 月出生，硕士研究生，曾任常州投资集团有限公司财务部科员、科长，现任常投集团财务部总经理。

李军锋先生，1977 年 10 月出生，本科文化，会计师职称。曾任莱芜市医药有限公司会计、山东万隆齐鲁会计师事务所有限责任公司项目经理、济南高新控

股集团有限公司预算主管、中国电信股份有限公司莱芜分公司财务主管、山东黄金集团有限公司风险内控管理主管、山金金控资本管理有限公司审计与风险管理部部门经理、山金金控(深圳)黄金投资发展有限公司常务副总经理兼财务总监、山东黄金金控集团(香港)有限公司财务总监、山金金控资本管理有限公司财务总监。现任山金金控资本管理有限公司副总经理、山金金控(上海)贵金属投资有限公司执行监事。

邹庆宝先生，1980 年 8 月生，工程管理硕士。曾任山东黄金矿业股份有限公司财务部科员、财务部财务主管；山东黄金集团有限公司财务部风险管理科科长、审计部风险管理科科长、审计与风险管理部风险主管；山东黄金矿业股份有限公司财务部副经理、财务部经理、财务部（法律事务部）经理、财务部副总经理；山东黄金矿业（莱州）有限公司焦家金矿财务总监；山东黄金矿业股份有限公司烟台矿业事业部副总裁；山金金控资本管理有限公司财务总监。2022 年 3 月至今担任山金金控资本管理有限公司董事，2022 年 6 月至今任山东黄金集团（上海）国际贸易有限公司财务总监。

杨明先生，1981 年 10 月生，硕士研究生。曾任申银万国证券股份有限公司证券投资 and 金融衍生品总部高级投资经理；大成国际资产管理有限公司投资总监兼基金经理；华宝兴业基金管理有限公司机构投资部负责人兼投资经理；太平资产管理有限公司资产管理部高级业务副总裁；2016 年 6 月至 2020 年 10 月，任国联证券股份有限公司副总裁，并兼任国联通宝资本投资有限责任公司董事长兼总经理，期间 2019 年 6 月至 2019 年 10 月任国联证券代总裁。2020 年 11 月至 2022 年 11 月，任无锡国联资本运营私募基金管理有限公司总经理，兼任无锡国发云韧创业投资有限公司董事长、无锡联泰私募基金管理有限公司董事。2022 年 11 月起，任东海证券执行委员会主任（总裁）。2022 年 12 月起，任东海证券职工董事。

李颖琦女士，1976 年 7 月出生，博士研究生。曾任上海立信会计学院会计学助教、讲师、副教授、教授，2017 年 3 月至今担任上海国家会计学院会计学教授。

韩长印先生，1963 年 8 月出生，博士研究生学历。曾任河南大学法学院讲师、副教授、教授，2003 年 2 月至今担任上海交通大学法学院教授、博士生导师、民商法研究所所长。

胡海峰先生，1965 年 10 月出生，博士研究生文化。曾任首钢研究与开发公司助理研究员、光大证券有限公司投资银行部副总经理、国海证券有限公司副总裁。现任北京师范大学经济与工商管理学院教授。

刘世安先生，1965 年 6 月出生，博士研究生文化。曾任华东政法学院讲师，上海证券交易所副经理、副总监、总监、总经理助理，中国证券投资者保护基金公司执行董事、党委委员，上海证券交易所副总经理、党委委员，平安证券股份有限公司常务副总经理、总经理兼 CEO，国海证券股份有限公司总裁。现任龙创控股有限公司董事长。

2、监事

韩斌先生，1967 年 2 月出生，硕士研究生。曾任中南大学化学系教师、机关总支干部，湖南省招商局干部，长沙维大公司总经理，泰阳证券人力资源培训部经理、综合文秘部经理、公共关系部总经理，东证有限办公室副主任、东海证券综合管理部总经理、党委办公室主任。2011 年 9 月起任东海证券工会主席，2012 年 6 月起任东海证券监事会主席。

张峰先生，1974 年 3 月出生，大学本科。曾任山东黄金集团有限公司计划财务部副部长、财务部经理助理、山东黄金集团有限公司资本运营部经理。2012 年 11 月至 2016 年 1 月担任山金金控资本管理有限公司董事、常务副总经理。2016 年 2 月至 2018 年 7 月担任山金金控资本管理有限公司董事、总经理。2018 年 6 月至今担任山金金控资本管理有限公司党委书记。2018 年 8 月至今担任山金金控资本管理有限公司董事长。

陈力佳女士，1983 年 1 月出生，硕士研究生，曾任常州市审计局计算机审计处科员、外资运用审计处副处长、计算机审计处处长，长江龙城科技有限公司挂职副总经理、副总经理（正职级）。现任常投集团副总裁。

汤晓云女士，1969 年 11 月出生，大专文化。曾任常州橡胶厂材料会计、出纳；常州长兴集团有限公司稽核、出纳、主办；常州市友邦置业有限公司财务主管；常州华星银河湾房地产开发有限公司会计主管；常州华光房地产开发有限公司清算小组会计主管。现任巨凝集团有限公司会计主管。

宣秀芳女士，1972 年 10 月出生，大学本科，经济学学士，信息工程师，会计师。历任常州证券营业部电脑部主管、东证有限营业部电脑部经理、信息技术中心副经理、东海证券合规与风险管理部经理、总经理助理。现任东海证券风险管理部副总经理（主持工作），2016 年 6 月起任东海证券职工监事。

3、非董事高级管理人员

李勇田先生，1965 年 10 月生，博士研究生文化，中共党员。1988 年 7 月至 1994 年 11 月，任山东滨州地区物资学校教师、团委书记；1994 年 11 月至 1996 年 6 月，任山东滨州地区城市信用社中心社职员；1996 年 6 月至 2006 年 8 月，历任中信万通证券滨州营业部副总经理、天津营业部总经理、济南管理总部副总经理、滨州中心营业部总经理、淄博共青团营业部总经理、美食街营业部总经理；2006 年 8 月至 2008 年 12 月，任中信万通证券经纪业务总部总经理；2008 年 12 月至 2013 年 9 月，历任中信万通证券合规总监、运营总监、营销总监；2013 年 9 月至 2016 年 4 月，任中信证券（山东）副总经理，青岛证券期货业协会会长；2016 年 4 月至 2017 年 7 月，任中信证券广东分公司总经理；2017 年 7 月至 2020 年 7 月，任国融证券副总裁、财富管理业务委员会主任。2020 年 7 月起任东海证券执行委员会委员。

冯文敏先生，1972 年 12 月生，硕士研究生文化，中共党员。1996 年 7 月至 1997 年 9 月，任建设银行常州分行国际业务部信贷员；1997 年 10 月至 2000 年 4 月，任京华山一（国际）上海代表处融资科长；2000 年 9 月至 2002 年 4 月，任国通证券（现招商证券）投资银行部项目经理；2002 年 12 月至 2003 年 5 月，任香港顺隆集团上海办事处高级经理；2003 年 6 月至 2013 年 6 月，历任东海证券投资银行部副总经理、总经理、总裁助理；2013 年 7 月至 2020 年 1 月，任天风证券副总裁。2020 年 6 月起任东海证券执行委员会委员。

马芸女士，1977 年 8 月出生，硕士研究生文化，中共党员。曾任南京审计大学教师、助教；中国证监会江苏监管局干部；中国证监会江苏监管局办公室四级专业助手、副主任科员、主任科员、副主任；中国证监会江苏监管局会计监管处副处长、调研员；中国证监会江苏监管局办公室调研员；2017 年 6 月至 2020 年 1 月，曾任中国证监会江苏监管局会计监管处调研员、处长。2020 年 3 月起任东海证券合规总监兼任首席风险官，2020 年 6 月起任东海证券执行委员会委员。

蔡志勇先生，1974 年 10 月出生，工商管理硕士学位，大学本科学历。曾任江苏联合信托投资公司职员；新华证券南京营业部交易部经理；汉唐证券南京营业部副总经理；泰阳证券南京营业部总经理；东海证券南京营业部总经理；2012 年 10 月至今，任江苏省证券业协会秘书长；2018 年 3 月至今，任江苏省投资基金业协会秘书长，现任东海证券股份有限公司执行委员会委员。

高红兵先生，1970 年 7 月生，博士研究生。曾任苏州环城房地产置业有限公司营销部经理；中国药科大学数学教研室讲师；海通证券股份有限公司固定收益部总经理助理；中国人保资产管理有限公司固定收益部总经理；国泰基金管理有限公司固定收益部总监；中国人保资产管理有限公司权益投资部总经理；长江养老保险股份有限公司总裁助理兼投资总监；上海通泉资产管理有限公司总经理；上海良元资产管理有限公司总经理；格林基金管理有限公司首席投资官；浙商资产管理有限公司总经理助理；2021 年 12 月至今，任东海证券股份有限公司上海证券自营分公司总经理、权益投资部总经理。

杜曙光先生，1970 年 8 月出生，硕士研究生文化。曾任重庆设计院助理工程师，重庆经济体制改革委员会副主任科员，中国证监会重庆监管局机构处副处长（主持工作）、机构处处长、稽查处处长、上市处处长，中国节能集团重庆公司副总裁，东证有限董事长助理，2014 年 10 月至 2020 年 6 月任东海证券副总裁。2020 年 6 月起履行公司执行委员会委员职责。

郭晋炜先生，1968 年 11 月出生，硕士研究生，中国注册会计师协会非执业会员，高级经济师。曾任湖南晨光化工厂财务主管，泰阳证券有限责任公司投资银行部高级经理、稽核部副总经理，东证有限稽核部副总经理，万联证券有限责

任公司稽核部总经理，东海期货副总经理、东证有限内审部总经理、东海证券计划财务部总经理，2015 年 8 月起任东海证券财务总监兼计划财务部总经理。

袁忠先生，1982 年 10 月生，硕士研究生学历。曾任江苏省启东市国家税务局科员；江苏省常州市国家税务局科员；常州市人民政府金融工作办公室副处长；常州市人民政府金融工作办公室主任科员；常州市地方金融监督管理局地方金融监管一处处长；东海证券股份有限公司总裁助理（挂职）；2020 年 3 月至 2020 年 7 月，任东海证券党委办公室主任；2020 年 7 月至今，任东海证券办公室主任、战略规划部总经理（兼）。

七、发行人主营业务情况

（一）发行人营业总体情况

公司经中国证监会批准的主要业务为：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；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。

公司积极推行以“差异化竞争”为“一体”，整体协同和科技赋能为“两翼”的“一体两翼”总体战略，以“规范经营、严控风险”为基石，坚持“以客户需求为导向”的理念，坚定不移地打造具有东海证券自身特色的核心竞争力，推进公司的长足发展。公司致力于为各类投资者提供优质的财富管理服务，努力把握证券市场发展机遇，积极开展各项业务，已经发展成为一家中型综合类证券公司。

（二）发行人报告期内营业收入、毛利润及毛利率情况

报告期内，发行人各项业务营业收入情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券经纪业务	29,070.34	36.41	65,561.38	45.91	63,370.41	27.92	50,240.95	30.60
证券自营业务	33,218.74	41.61	11,223.38	7.86	94,149.80	41.49	46,942.07	28.59

投资银行业务	13,588.11	17.02	36,182.06	25.34	34,223.36	15.08	30,859.07	18.80
资产管理业务	943.74	1.18	5,935.93	4.16	7,464.04	3.29	7,895.49	4.81
信用交易业务	21,051.01	26.37	48,559.01	34.00	34,467.72	15.19	25,562.96	15.57
其他业务	-32,489.30	-40.70	-57,725.26	-40.43	-7,638.72	-3.37	24,714.34	15.05
期货经纪业务	13,899.98	17.41	27,108.84	18.98	22,238.83	9.80	19,263.65	11.73
直投业务	311.03	0.39	1,182.80	0.83	1,822.63	0.80	4,711.64	2.87
合并抵消	238.17	0.30	4,785.74	3.35	-23,164.62	-10.20	-46,020.26	-28.02
合计	79,831.82	100.00	142,813.88	100.00	226,933.45	100.00	164,169.93	100.00

报告期内，发行人各项业务毛利润情况如下：

单位：万元、%

项目	2022 年 1-6 月		2021 年		2020 年		2019 年	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
证券经纪业务	11,594.45	53.47	30,854.40	95.91	30,301.73	41.79	18,430.38	87.81
证券自营业务	28,104.19	129.60	2,222.30	6.91	59,028.61	81.40	38,411.07	183.00
投资银行业务	9,642.57	44.47	25,938.28	80.63	25,774.70	35.54	24,155.77	115.09
资产管理业务	135.29	0.62	5,502.27	17.10	3,947.67	5.44	-1,498.80	-7.14
信用交易业务	20,853.86	96.17	47,598.01	147.96	31,930.86	44.03	24,070.77	114.68
其他业务	-51,660.06	-238.23	-89,146.08	-277.11	-113,243.44	-156.17	-48,365.12	-230.43
期货经纪业务	3,805.60	17.55	6,619.69	20.58	5,785.32	7.98	5,124.11	24.41
直投业务	-1,136.82	-5.24	-2,643.28	-8.22	-1,106.55	-1.53	-39,905.96	-190.12
合并抵消	346.33	1.60	5,223.82	16.24	30,094.45	41.50	567.09	2.70
合计	21,685.41	100.00	32,169.40	100.00	72,513.34	100.00	20,989.33	100.00

报告期内，发行人各项业务毛利率情况如下：

项目	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
证券经纪业务	39.88%	47.06%	47.82%	36.68%
证券自营业务	84.60%	19.80%	62.70%	81.83%
投资银行业务	70.96%	71.69%	75.31%	78.28%
资产管理业务	14.34%	92.69%	52.89%	-18.98%
信用交易业务	99.06%	98.02%	92.64%	94.16%
其他业务	159.01%	154.43%	1482.49%	-195.70%
期货经纪业务	27.38%	24.42%	26.01%	26.60%

直投业务	-365.51%	-223.48%	-60.71%	-846.96%
合并抵消	145.41%	109.15%	-129.92%	-1.23%
合计	27.16%	22.53%	31.95%	12.79%

（三）主要业务板块

报告期内，证券经纪业务对发行人的营业收入平均贡献占比最大，是发行人的主要收入来源，证券自营业务、投资银行业务、信用交易业务等营业收入占比有所波动。

1、证券经纪业务

证券经纪业务主要是代理客户（包括通过互联网）买卖股票、基金、债券、期货等，代销金融产品，通过提供专业化研究服务，协助投资者作出投资决策。

证券经纪业务是东海证券的重要收入来源。报告期各期，证券经纪业务收入占当期营业收入的比例分别为 30.60%、27.92%、45.91%和 36.41%，占毛利润的比例分别为 87.81%、41.79%、95.91%和 53.47%。截至 2022 年 6 月 30 日，东海证券在北京、上海、江苏、河南等地拥有 72 家批准设立的证券营业部和东海证券股份有限公司上海证券自营分公司、东海证券股份有限公司常州分公司、东海证券股份有限公司河南分公司、东海证券股份有限公司苏州分公司、东海证券股份有限公司山西分公司、东海证券股份有限公司广州分公司、东海证券股份有限公司福建厦门分公司、东海证券股份有限公司北京分公司、东海证券股份有限公司湖南分公司、东海证券股份有限公司南京分公司等 10 家分公司。

2019 年及 2020 年，我国股票市场交易活跃度同比有一定上升，公司推进经纪业务财富管理转型，优化调整经纪业务分支机构组织架构，在稳固传统经纪业务的基础上，加大金融产品销售、融资融券业务及机构业务的拓展，扎实做好合规风控管理和投资者教育工作。2021 年，公司持续推进经纪业务财富管理转型，不断夯实各项基础业务，将经纪业务体系从传统的通道收费模式向买方服务收费模式转化，并通过强化金融产品配置、大力拓展机构业务、融资融券业务及投顾签约服务，持续优化经纪业务收入结构，加快改革转型步伐。

报告期内，发行人代理买卖证券业务情况如下：

项目	2022 年 1-6 月			2021 年度			2020 年度			2019 年度		
	公司数值	行业份额	行业排名	公司数值	行业份额	行业排名	公司数值	行业份额	行业排名	公司数值	行业份额	行业排名
代理买卖证券业务净收入	0.37 亿元	0.44%	52	4.99 亿元	0.46%	50	4.92 亿元	0.50%	48	3.64 亿元	0.53%	49
股票债券等产品代理交易额	1.14 万亿元	0.31%	55	2.35 万亿元	0.34%	56	2.16 万亿元	0.40%	55	2.13 万亿元	0.56%	43

整体来看，东海证券经纪业务具备一定客户基础，但受行业竞争加剧影响，近年来代理买卖业务在市场份额及行业排名上均有所下滑。公司近年来积极推动金融科技和财富管理业务转型，在量化服务及代销业务方面取得良好成效。

2、证券自营业务

发行人自营业务主要由自营分公司负责开展，投资领域包括固定收益类、权益类和衍生品类等。证券自营业务的经营业绩易受外部市场波动及内部投资决策影响，报告期各期，发行人证券自营业务收入分别为 46,942.07 万元、94,149.80 万元、11,223.38 万元和 33,218.74 万元，占当期营业收入的比例分别为 28.59%、41.49%、7.86%和 41.61%。

（1）权益投资业务

权益投资方面，公司权益投资业务坚持以研究为基石的投资理念，以研究发现机会，深入研究宏观政策、行业及公司基本面，加强市场研判、把握重点行业的投资机会；以研究支持决策，根据市场环境变化审慎投资，不断优化投研机制。公司投资于二级市场、港股、基金等多个品种，实现投资策略和投资风格多元化。2021 年，市场波动加剧、风格多次切换，对公司应对市场变化和及时调整持仓提出更多挑战，权益投资业绩产生波动。未来，公司将进一步积极调整部门投资业务结构，优化资产布局以缓解市场冲击、平滑业绩波动，实现权益投资业务持续、稳健的发展。

（2）固定收益业务

固定收益投资方面，公司主要投向为利率债和信用债的现券投资，结合金融衍生品（如国债期货、利率互换、债券借贷等）进行的对冲和套利投资，同时也参与了可转债的投资交易。2021 年，公司固定收益业务面临激烈的市场竞争和严峻的市场环境，业绩较 2020 年有所下滑。销售业务市场竞争白热化，传统市场份额不断被侵蚀；交易业务积极开拓，票据交易业务顺利落地并取得良好收益；银行间市场做市业务平稳开展；投资业务以绝对收益为目标，但信用债持仓在地产行业集中度偏高，对政策调控影响预判不足，虽未遭受实质违约，但估值下跌拖累整体投资收益。公司已积极处置相关债券，落实分散化投资理念，坚持固收业务回归本源，继续稳健开展各项业务。

（3）衍生产品业务

2021 年，公司通过组建衍生产品团队，全面布局 FOF 投资、量化策略投资、ETF 日内交易、场内外衍生品投资等各项业务，积极筹备权益类 ETF 做市业务及场外期权业务。同时，通过加强衍生品业务的策略研究及业务开展，提升应对市场波动的能力。

3、投资银行业务

报告期各期，发行人投资银行业务收入分别为 30,859.07 万元、34,223.36 万元、36,182.06 万元和 13,588.11 万元，占当期营业收入的比例分别为 18.80%、15.08%、25.34%和 17.02%。

2021 年，资本市场改革持续深入推进，注册制试点取得阶段性成果，优化发行承销相关业务规则、设立北京证券交易所并开市交易等一批重大改革措施逐步落地，为证券公司投行业务带来新的发展机遇。

面对资本市场改革发展机遇及行业竞争加剧的客观环境，公司继续大力发展优势产品、深挖优势领域竞争力，进一步明确重点行业、重点地域、重点客户群体，服务地区产业升级和经济发展；同时，紧盯项目承做质量，强化注册制下人员执业能力与风控水平，坚持合规稳健经营，为目标客户提供专业化、多元化、定制化的投行综合服务。

股权业务方面，公司充分结合自身业务特点，加强内部协同和外部渠道开拓，通过制定差异化竞争策略，继续加大项目储备力度和深度。

债券业务方面，公司定位于专业化、有特色、有品牌的精品债券承销商。坚持做大做强企业债、公司债等核心业务，同时稳健探索创新品种，进一步丰富产品体系。深耕存量区域的同时，积极拓展新业务区域，提高客户覆盖度并开发优质客户，通过提升产品设计能力，加强协同合作，加速新项目落地。同时积极提升销售能力，加强销售渠道建设，强化风控和利润导向的目标，保证债券发行业务稳定可持续发展。

报告期内，发行人主承销业务情况如下：

发行类型	承销次数（次）				承销金额（亿元）			
	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年	2022 年 1-6 月	2021 年	2020 年	2019 年
新股发行		-	1	-		-	4.59	-
增发新股		2	3	1		19.35	14.08	7.48
债券发行	19	46	16	28	163.43	188.19	114.80	130.42
合计	19	48	20	29	164.43	207.54	133.47	137.90

4、资产管理业务

东海证券资产管理业务由资产管理分公司负责开展。报告期各期，资产管理业务收入分别为 7,895.49 万元、7,464.04 万元、5,935.93 万元和 943.74 万元，占当期营业收入的比例分别为 4.81%、3.29%、4.16%和 1.18%。

受到国内经济下行、金融去杠杆、中美贸易摩擦等压力影响，权益投资类产品市场低迷，债券市场低等级信用债的违约增多，资管新规及配套细则落地，资管业务整体放缓。报告期内，在资管新规影响下，公司资管业务规模收缩。

《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》过渡期延期至 2021 年底，为公司资管大集合业务改造提供了有利的契机。2020 年，面对规模下降的不利形势，公司通过盘活存量资产，稳健运作；坚持“以研究驱动投资、投研融合”的基本理念，通过市场化引进与内部挖潜相结合，搭建了新的资管投研团队，构建完善新的投研决策、风险控制体系。

2021 年，公司按期完成了大集合和私募资管产品规范整改工作，大集合完成了参公改造，产品平稳规范运作，为开展公募业务奠定一定基础。2021 年，资产管理业务重点发展了固收和“固收+”产品、混合类和权益类产品，在 FOF 产

品等方面取得突破；通过开展业务协同，巩固公司内部渠道，积极开拓外部代销渠道，继续做好大类资产配置工作，并严格执行组合回撤控制，为未来业务发展和布局打下良好基础。截至 2022 年 6 月末，东海证券共管理集合产品 42 只，受托规模 30.54 亿元。

公司单一资产管理业务规模受监管政策调整和融资环境变化的影响呈下降态势，报告期各期末，单一资产管理业务受托规模分别为 397.26 亿元、114.56 亿元、25.42 亿元和 18.98 亿元。公司定向资产管理业务以通道类业务为主，在国内资管新规配套细则落地的背景下，公司资产管理业务仍面临较大的业务结构调整压力。

报告期内，发行人资产管理业务规模如下：

单位：亿元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
资产管理业务期末受托资金规模	49.52	49.49	181.99	553.00
其中：集合资产管理业务期末受托规模	30.54	24.07	66.76	142.64
单一资产管理业务期末受托规模	18.98	25.42	114.56	397.26
专项资产管理业务期末受托规模	-	-	0.67	13.10

5、信用交易业务

东海证券信用交易业务包括融资融券业务、股票质押式回购业务及约定式购回业务等，其中又以融资融券业务为主。融资融券是指投资者向具有业务资格的证券公司提供担保物，借入资金买入上市证券或借入上市证券并卖出的行为。公司融资融券业务由融资融券部负责执行。

2021 年，公司持续推进经纪业务向财富管理转型，采取积极有效的经营举措提升融资融券业务规模，支持经纪业务发展，同时，坚持稳健经营理念，加强业务各环节风险管控和主动性风险管理，进一步完善业务流程，稳步拓展业务资源。

报告期各期，发行人实现信用交易业务收入分别为 25,562.96 万元、34,467.72 万元、48,559.01 万元和 21,051.01 万元，占当期营业收入的比例分别为 15.57%、15.19%、34.00%和 26.37%。

报告期内，发行人信用交易业务情况如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
融资融券余额	639,480.95	754,446.90	736,617.05	382,357.87
其中：融出资金余额	638,817.12	753,986.58	735,975.93	381,959.78
融出证券余额	663.83	460.32	641.12	398.09

6、期货经纪业务

东海期货为公司期货业务运营平台，东海期货分支机构分布在全国四大交易所所在地和各大中型发达城市及沿海城市。根据中国证监会公布的 2021 年期货公司分类评价结果，东海期货为 A 类 A 级。

报告期各期，发行人实现期货经纪业务收入分别为 19,263.65 万元、22,238.83 万元、27,108.84 万元和 13,899.98 万元，占当期营业收入的比例分别为 11.73%、9.80%、19.98%和 17.41%。

7、直投业务

公司通过子公司东海投资作为主体开展直投业务。直投业务是指公司使用自有资金对企业进行股权投资，为客户提供股权投资的财务顾问服务，以及设立直投基金，筹集并管理客户资金进行股权投资等业务。

报告期各期，公司实现直接投资业务营业收入分别为 4,711.64 万元、1,822.63 万元、1,182.80 万元和 311.03 万元。

（四）发行人拥有的资质情况

截至 2021 年末，发行人及其子公司拥有的主要资质如下：

序号	批准部门	资格名称	批文号
1	中国证监会	综合类证券公司	证监机构字[2003]65 号
2	中国证监会	网上证券委托业务资格	证监信息字[2003]2 号
3	中国证监会	公司股票主承销商业务资格	证监机构字[2004]24 号
4	中国证监会	开放式证券投资基金代销业务资格	证监基金字[2004]136 号
5	中国人民银行	全国银行间同业拆借市场成员资格	银复[2004]75 号

6	中国证监会	客户资产管理业务资格	证监机构字[2005]77 号
7	中国人民银行	短期融资券承销业务资格	银发[2005]265 号
8	中国证券业协会	从事代办股份转让主办券商业务资格	中证协函[2006]157 号
9	中国人民银行	远期利率协定交易备案资格	-
10	中国人民银行	利率互换业务备案资格	-
11	中国证监会	为期货公司提供中间介绍业务资格	证监许可[2008]480 号
12	江苏证监局	开展定向资产管理业务	苏证监函[2009]20 号
13	中国证监会	开展直接投资业务试点资格	机构部部函[2009]401 号
14	江苏证监局	开展客户资金第三方存管下单客户多银行服务	苏证监函[2011]216 号
15	江苏证监局	自营业务参与利率互换交易	苏证监函[2012]489 号
16	中国证券业协会	开展中小企业私募债券承销业务试点	中证协函 [2012] 737 号
17	深圳证券交易所	开通约定购回式证券交易权限	深证会字[2013]21 号
18	上海证券交易所	约定购回式证券交易权限	上证会字[2013]24 号
19	中国证监会	公司融资融券业务资格	证监许可[2013]252 号
20	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	全国股份转让系统主办券商资格	-
21	江苏证监局	公司增加代销金融产品业务资格	苏证监机构字[2013]98 号
22	中国证监会	开展客户证券资金消费支付服务试点	机构部部函[2013]490 号
23	上海证券交易所	公司股票质押式回购业务交易权限	上证会字[2013]128 号
24	深圳证券交易所	公司开通股票质押式回购交易权限	深证会字[2013]73 号
25	中国证券监督管理委员会	国债期货业务	-
26	中国证监会	与互联网公司合作开展开放式证券投资基金销售	机构部部函[2014]91 号
27	中国证券业协会	对公司收益互换业务备案	中证协函[2014]76 号
28	中国保险监督管理委员会	受托管理保险资金业务资格	-
29	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	主办券商业务-做市业务	股转系统函[2014]774 号
30	中国证券金融股份有限公司	办理转融资业务	中证金函[2014]354 号
31	上海证券交易所	港股通业务交易权限	上证函[2014]584 号
32	中国证券金融股份有限公司	办理转融资业务证	中证金函[2014]354 号
33	中国证券投资者保护基金公司	开展私募基金综合托管业务	证保函[2015]20 号
34	中国登记结算公司	期权结算业务资格	中国结算函字[2015]12 号
35	上海证券交易所	成为上海证券交易所股票期权交易参与者	上证函[2015]104 号
36	上海证券交易所	开通股票期权自营交易权限	上证函[2015]165 号
37	中国登记结算公司	成为网上开户创新方案试点	中国结算办字[2015]324 号

38	银行间市场清算所股份有限公司	银行间市场清算所股份有限公司对公司标准债券远期业务	清算所会员准字[2015]125 号
39	深圳证券交易所	深港通下港股通业务资格	深圳会[2016]335 号
40	中国证券金融股份有限公司	转融券业务资格	中证金函[2016]234 号
41	深圳证券交易所	开通深圳证券交易所转融通证券出借交易权限	-
42	上海证券交易所	开通上海证券交易所转融通证券出借交易权限	上证函[2017]94 号
43	国家国防科技工业局	获得军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案证书	-
44	中国银行间市场交易商协会	中国银行间市场交易商协会对公司信用风险缓释工具业务资格进行备案	-
45	中国银行间市场交易商协会	中国银行间市场交易商协会对公司非金融企业债务融资工具分销业务进行备案	-
46	上海市智能制造产业会	加入“上海市智能制造产业会”，成为理事单位	-
47	上海证券交易所	上交所 ETF 一般做市商资格	上证函[2019]30 号
48	中国银行间市场交易商协会和中国外汇交易中心	成为“债券通”报价机构	-
49	中国人民银行江苏省分中心	人民银行征信系统个人及企业征信数据报送资格（股票质押式回购交易业务）	-
50	中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心	成为首批利率期权入市机构	-
51	中国证券监督管理委员会	发行短期融资券业务资格	机构部函[2020]098 号
52	中国证券金融公司	创业板转融券业务资格	中证金函[2020]145 号
53	中国证券金融股份有限公司	科创板转融券市场化约定申报资格	-
54	北京证券交易所	北京证券交易所会员资格	-

八、行业状况与竞争情况

（一）行业整体现状

1、中国资本市场

（1）我国证券市场发展情况

2021 年，新冠肺炎疫情继续在世界范围内蔓延，全球经济受到不同程度的冲击，全球经济在波动中整体稳步复苏。面对严峻复杂的国内外形势，在党中央坚强领导下，我国统筹推进疫情防控和经济社会发展工作，资本市场改革持续深入推进，多层次资本市场体系进一步完善。

2021 年末，上证指数收于 3639.8 点，较 2020 年末上涨 166.7 点，涨幅为 4.8%；深证成指收于 14857.4 点，较 2020 年末上涨 386.7 点，涨幅为 2.7%；创业板指收于 3322.7 点，较 2020 年末上涨 356.4 点，涨幅为 12.0%。沪深股票成交金额 257.2 万亿元，同比增长 24.8%。股票市场主要股指上涨，两市成交金额增长明显。（数据来源：沪深两市交易所、Wind 资讯）

根据中国证券业协会发布的证券公司 2021 年度未审计经营数据，2021 年全行业 140 家证券公司实现营业收入 5,024.10 亿元，实现净利润 1,911.19 亿元；全年实现资管业务净收入 317.86 亿元，实现代理销售金融产品净收入 206.90 亿元，实现投资咨询业务净收入 54.57 亿元，实现投资银行业务净收入 699.83 亿元。

截至 2021 年 12 月 31 日，证券行业总资产为 10.59 万亿元，净资产为 2.57 万亿元，较上年末分别增加 19.07%、11.34%；净资本为 2.00 万亿元，其中核心净资本 1.72 万亿元。（数据来源：中国证券业协会）

（2）证券行业的监管体系不断完善

1）依法、全面和从严监管成为行业新常态

自 2015 年股市异常波动以来，行业监管的力度和广度逐渐加强，包括规范资管通道业务、降低杠杆水平、严打 IPO 造假、落实退市制度、严惩内幕交易和市场操纵等监管措施，不断提高市场规范水平。同时，监管机构通过完善规章制度、协调跨行业监管，有效减少监管套利。资本市场改革将有新进展、新成效和新突破，在一些关键性制度方面将迈出关键步伐，证券行业将呈现稳中有进的发展趋势，并将更加有利于规范化程度高的大型综合型证券公司的发展。

2）证券行业将更加注重防控金融风险

2016 年国外黑天鹅事件频发，国内房地产价格泡沫、汇率波动、债券高杠杆等金融风险持续积累。在美国步入加息周期、全球贸易保护抬头等不利因素影响下，局部风险的爆发也可能引发系统性风险。中央经济工作会议部署 2017 年经济工作时，指出要把防控金融风险放到更加重要的位置，下决心处置一批风险点，着力防控资产泡沫，提高和改进监管能力，确保不发生系统性金融风险。伴随证券行业业务发展模式和盈利结构的变化，证券公司的资本驱动及资本中介驱动的

业务类型越来越多，规模不断提升，盈利占比也不断增加，证券行业将更加注重防控金融风险，证券公司也要把防控风险放到更加重要的位置。

中国证监会及其派出机构是我国证券行业的主要监管部门。自其成立特别是证券法实施以来，中国证监会及其派出机构作为国务院证券和期货监督管理机构，一直根据证券法、证券投资基金法和期货交易管理条例等法律法规的规定对我国证券和期货市场，涉及证券、期货和基金的各项业务的市场准入、业务规模、业务开展和风险管理，以及证券公司、期货公司、基金管理公司和服务机构等设立、业务范围、公司治理、风险管理和内部控制和从业人员等方面行使监督管理职责。

中国人民银行及其分支机构、国家外汇管理部门、中国银保监会及其派出机构分别根据其各自职责和有关法律法规的规定，对证券行业和证券公司部分业务的市场准入、业务规模、业务开展和风险管理行使监督管理职责。财政和国资部门根据其国有资产监督管理职责，对证券公司、期货公司和基金管理公司的国有资本和国有资产保值增值实施监督管理。

证券和期货交易所根据证券法和期货交易管理条例等法律法规的规定，对证券和期货上市以及交易过程行使监督管理职责。证券登记结算公司根据证券法和证券投资基金管理法等法律法规的规定，对证券和期货交易实施统一集中的托管登记结算。证券业、期货业和证券投资基金业协会根据证券法、期货交易管理条例和证券投资基金法等法律法规的规定，分别对证券、期货和证券投资基金市场实施自律管理。全国中小企业股份转让系统有限责任公司根据其职责，对新三板公司挂牌和交易过程行使监督管理职责。

与此同时，我国建立了较为完善的多层次行业监管法律法规体系，在证券行业方面，颁布实施了证券法、证券公司监督管理条例、证券公司风险处置条例、证券公司治理准则、证券公司业务范围审批暂行规定、外资参股证券公司设立规则、证券公司分类监管规定、证券公司风险控制指标管理办法、证券公司设立子公司试行规定、证券公司分支机构监管规定、证券业从业人员资格管理办法、证券公司董事监事和高级管理人员任职资格监管办法、证券经纪人管理暂行办法、证券发行与承销管理办法、证券发行上市保荐业务管理办法等。在期货行业方面，颁布实施了期货交易管理条例、期货公司管理办法、期货从业人员管理办法、期

货公司董事监事和高级管理人员任职资格管理办法、期货公司风险监管指标管理试行办法、期货公司信息公示管理规定等。在证券投资基金方面，颁布实施了证券投资基金法、证券投资基金销售管理办法、证券投资基金托管业务管理办法、证券投资基金评价业务管理暂行办法、公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法等。

2、我国证券行业的竞争情况

近年来，我国证券公司数量增加较多，业务竞争日趋激烈。我国证券公司的主要收入来源包括证券经纪、投行业务、资产管理、证券交易和金融创新类业务。

在证券经纪业务方面，长期以来，我国证券公司证券经纪业务的收入主要来源于代理买卖证券，造成收入结构单一，同质化竞争日趋白热化。近年来，随着竞争的加剧，我国代理买卖证券的行业平均佣金率持续走低，对证券经纪业务发展造成较大冲击。在投资银行业务方面，市场集中度相比较较高，形成了层次分明的竞争格局，大型综合性证券公司依靠雄厚的资本、信息技术和销售优势，在融资规模较大的融资项目上更具竞争力，而中小型证券公司通过差异化策略在中小型项目上具有优势。在资产管理业务方面，市场集中度相比更高，以受托资产规模计，排名前三位的证券公司受托资产本金规模超过达到行业总规模的 30%。在新业务方面，由于融资融券、转融通、约定购回式证券交易、债券质押式报价回购交易、股票质押式回购交易、现金管理和新三板主办券商等新业务开展时间不长，其竞争程度不如传统业务激烈，但从长期来看，这些新业务必将成为证券公司收入的重要来源，行业竞争亦会逐步加剧，具体分析如下：

（1）投行业务

投行业务主要包括股权、债券承销和财务顾问业务。

在中国经济持续增长的过程中，中国企业将保持强劲的扩张愿望和融资需求，这将促进中国证券承销业务的持续发展。从近期来看，以下各因素将会推动中国企业对融资和证券承销服务的需求：大型企业的规模扩张和产业升级；监管机构对金融机构资本充足率更严格的要求；国有企业的改革和发展；中小企业的快速成长。

中国的财务顾问业务主要是为企业并购和重组提供服务。目前，中国证券公司来自财务顾问业务的收入占比很低。然而，伴随中国企业重组、产业整合和海外扩张的增加，中国的兼并收购业务将日益活跃。对于拥有强大研究能力和海外网络的中国领先证券公司来说，其财务顾问业务将贡献更多收入。

（2）证券经纪

证券经纪业务是指证券公司代理个人和机构投资者买卖证券。

近年来，伴随上海证券交易所及深圳证券交易所规模的扩张，中国股票、基金和债券成交量稳步上升。市场表现和投资者的行为模式是影响证券成交额的主要因素。

相对持续上升的证券成交额，经纪佣金费率却呈现下降趋势。主要原因包括市场参与者的激烈竞争和零售经纪服务的同质化。2010 年，中国证券业协会发布行业指导意见，要求证券公司根据服务成本合理制定佣金服务价格，该指导意见将在短期缓解费率下跌趋势。但长期来看，领先的证券公司将通过为创新金融产品提供交易服务和为传统金融产品提供增值服务来提升经纪业务的利润水平。

当前证券经纪业务的发展趋势是将目标客户基础从零售投资者转向机构投资者和高净值客户。随着投资者结构的转变，预期为机构和高净值客户提供的增值证券经纪服务将产生稳定的收入，并将成为证券公司的重要收入来源。

（3）证券交易

证券交易业务主要包括自营投资和提供证券做市服务。历史上，中国的证券公司主要进行股权及债券市场的自营交易，而证券交易是其重要收入来源之一。

由于缺乏对冲市场风险和价格波动的机制，相比成熟市场，投资于中国股票市场呈现出较高风险。由于收益的高波动性和缺乏金融工具，中国证券公司自营交易业务的投资规模并不稳定。因此，投资风格审慎的证券公司在其自营交易组合中更多投资于债券产品以寻求稳定回报。

随着中国资本市场推出越来越多的创新金融产品和服务，包括利率互换、股指期货和其他衍生品等，中国证券公司已逐渐由非对冲交易转向多策略和市场中

性交易。随着客户交易需要演变和中国对自营交易的监管条例依旧严格，证券公司逐渐将其交易业务重心转向为机构投资者提供做市服务。作为做市商，证券公司凭借其资本投入和市场经验提供流动性并促成交易，从而取得低风险而稳定的收入。

（4）资产管理

中国证券公司的资产管理业务主要包括通过集合理财计划为个人投资者管理资产和通过定向和专项理财计划为企业年金、社保基金、机构投资者及高净值客户管理资产。

预计资产管理业务将保持快速增长。中国资产管理业务的主要驱动因素包括家庭财富的迅速积累、共同基金资产管理规模占银行存款比较低和日益增长的企业及养老基金资产管理需求。

（5）金融创新

①大宗经纪业务

大宗经纪业务作为中国创新金融服务于 2010 年 3 月获得监管机构批准而推出，其主要包括融资融券业务。融资业务主要指证券公司为投资者提供贷款以购买证券，而融券业务指证券公司向投资者借出证券以帮助其进行卖空操作。

大宗经纪业务不仅为证券公司提供了多种新的收入来源，而且刺激了证券交易活动。

2011 年 8 月，中国证监会发布《转融通业务监督管理试行办法（草案）》，向社会公开征求意见。转融资和转融券业务已经分别于 2012 年 8 月 30 日和 2013 年 2 月 28 日正式启动。

大宗经纪业务发展的其他驱动因素包括私募基金的持续发展，这将导致为执行做空策略所需的融券服务增加，以及未来开户要求放宽及许可的标的证券组合数量增加。

②股指期货

中国于 2010 年 4 月推出股指期货这一金融产品。股指期货是基于特定股票指数（例如沪深 300 指数）的标准期货合约。投资者可以在期货交易所交易股指期货，并利用其进行价格对冲、跨期套利、期现套利等。

随着更广泛的投资者群体参与股指期货业务交易，包括证券公司、共同基金、私募基金和保险公司等，预计股指期货业务成交额将继续保持在较高水平，这将为中国的证券公司提供巨大商机。

③私募股权投资

私募股权投资指投资管理公司投资于非上市公司的股权，并通过在公司公开上市后于股票市场出售股权或在非公开市场上向其他投资者出售股权而获利。

中国的私募股权投资与首次公开发行承销业务有较强的协同效应。私募股权投资可以为证券公司推荐首次公开发行承销业务，而成功执行的首次公开发行又为私募股权投资提供了良好的退出渠道。在中国，拥有私募股权投资和首次公开发行承销业务的领先证券公司将更善于把握优质的投资机会。

此外，中国的监管机构和证券公司正在逐步推动专业投资者的投资、资产证券化、股票卖出回购和其他创新金融产品。长期来看，创新金融产品将为中国证券公司提供更广泛的收入来源。

（二）发行人行业地位和竞争优势

1、行业地位

根据中国证券业协会公布的 2021 年证券公司经营业绩排名情况，东海证券总资产排名 49 位，净资产排名 54 位，营业收入排名 69 位，净利润排名 71 位，净资本排名 58 位，客户资金余额排名 49 位，代理买卖证券业务收入排名 34 位。东海证券在中国证监会评定的 2019 年、2020 年、2021 年和 2022 年证券公司分类中分别被评为 B 类 BB 级、C 类 CC 级、A 类 A 级和 A 类 A 级证券公司。

2、竞争优势

（1）规范合理的公司治理结构以及经验丰富的管理团队

按照现代企业制度，公司建立并持续完善规范合理的公司法人治理结构，公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡，分别在各自的职责、权限范围内，各司其职、各负其责，确保了公司的规范运作，规范合理的公司治理结构保障了公司优良科学的决策能力。

公司高级管理人员团队拥有多年的证券行业管理经验，对国内外宏观经济形势、证券行业发展趋势具有深刻理解和前瞻性思维，在战略规划、业务经营及风险管理等方面具备丰富的经验，并具备优秀的团队领导力。

（2）全面的风险管理和内部控制

公司充分认识到风险管理和内部控制的必要性和重要性，坚持“合规创造价值”的经营理念，强调依法合规经营的企业文化，各部门员工建立全面风险管理意识。报告期内，公司根据市场环境、监管要求的变化及业务发展需要，持续完善风险管理制度体系和内控制度管理体系，全面提升内部控制及风险管理水平，保障公司各项业务持续健康规范发展。

（3）全业务链投资银行业务

公司借鉴国际领先投行的成功经验，深入推进全业务链体系及全功能业务平台的搭建。公司各项主要业务稳步发展，业务体系和结构不断完善，近年来，公司围绕服务企业，机构，私人三大类客户群，满足客户多市场，全周期、多层次，一站式综合金融服务需求的能力逐步提升，形成了涵盖经纪业务信用交易业务、投资银行、资产管理业务、自营投资与交易、期货业务、直接投资等多元化、全功能的业务平台。

（4）不断提升的企业客户服务能力

公司致力于服务优秀公司，以融资中介服务为中心，首发、再融资、债券承销，财务顾问等业务并重，全方位提升公司服务能力；强化与商业银行，大型企业及优秀上市公司合作，为其股权债权融资并购重组等提供专业化服务，争取成为优秀企业的长期合作伙伴，满足其整个生命周期的各类投融资需求。

九、发行人发展战略及经营计划

（一）发行人发展战略

公司积极推行以“差异化竞争”为“一体”，整体协同和科技赋能为“两翼”的“一体两翼”总体战略，以“规范经营、严控风险”为基石，坚持“以客户需求为导向”的理念，坚定不移地打造具有东海证券自身特色的核心竞争力，推进公司的长足发展。公司致力于为各类投资者提供优质的财富管理服务，努力把握证券市场发展机遇，积极开展各项业务。

（二）发行人经营计划

东海证券将以“一体两翼”战略和“十四五”发展规划为指引，坚持“稳”字当头的经营理念，稳健业务发展，稳步改革转型，稳固合规风控，稳妥风险化解，奋力走好“二次创业”新征程。

公司重点工作如下：一是全面加强党建，发挥文化建设凝聚力，继续将党的领导贯穿公司经营管理与改革发展，系统化持续推进文化建设工程。二是激发改革动能，全面提升业绩竞争力，财富管理板块要牢牢守住“基本盘”，资产管理板块要加快寻找“增长极”，投资业务板块要切实担当“压舱石”、稳步提高“落地率”，子公司管理要协同推进“一体化”。三是坚定战略落地，提升常州市场影响力，切实提升根据地战略实施成效，全面加快协同工作管理体系建设，积极推进“科技赋能”战略实施。四是强化底线思维，筑牢合规风控防御力。五是注重协同服务，强化中后台部门支撑力，积极改革研究管理体系，充分发挥“人财战”联动资源配置作用，用心服务做好内外运营保障。

十、控股股东、实际控制人及其关联方资金占用及担保情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及关联方违规占用的情形。报告期内，发行人不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

十一、报告期内是否存在违法违规情况及受处罚的情况

报告期内，发行人不存在重大违法违规的情况。

报告期内，发行人主要存在以下被监管部门采取行政监督管理措施的事项：

1、2019 年 1 月 23 日，公司收到江苏证监局出具的《关于对东海证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2019]10 号），主要内容为：公司在担任顺风光电投资（中国）有限公司（以下简称“发行人”）发行公司债券“15 顺风 01”的受托管理人过程中，发行人将募集资金中 2.71 亿元划转至其全资孙公司上海顺能投资有限公司（以下简称“上海顺能”），上海顺能于 2015 年 11 月 30 日将该 2.71 亿元全额转借给上海世灏商贸发展有限公司。公司作为“15 顺风 01”的受托管理人，未勤勉尽责，未按照债券受托管理协议的约定持续监督发行人募集资金的使用情况，未及时发现发行人违规行为，并且在公司出具的《顺风光电投资（中国）有限公司 2015 年非公开发行公司债券受托管理事务报告》中披露发行人募集资金专项账户运作合规，不存在挪用募集资金、将募集资金转借他人的行为。江苏证监局对公司采取了出具警示函的行政监管措施，并要求对存在的问题切实进行整改。公司后续加强了对《证券法》、《公司债券发行与交易管理办法》等相关法律法规的学习，增强守法合规意识，进一步全面梳理债券业务管理制度和业务流程，对存在的问题切实进行整改，勤勉尽责地履行债券受托管理人职责。

2、2019 年 4 月 9 日，公司收到江苏证监局出具的《关于对东海证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（[2019]35 号），主要内容为：公司总部合规部门中具备 3 年以上证券、金融、法律、会计、信息技术等有关领域工作经历的合规管理人员数量占总部工作人员总数比例低于 1.5%的比例，违反了《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》（以下简称《合规管理办法》）第二十二条的规定。江苏证监局对公司采取责令改正的监督管理措施。针对上述问题，公司及时对合规管理人数进行了补充，后续将进一步加强在合规人员配置、薪酬等保障措施等方面的投入。

3、2019 年 6 月 25 日，公司收到江苏证监局出具的《关于对东海证券股份有限公司采取责令改正措施的决定》（[2019]50 号），主要内容为：东海证券对境外子公司管控不到位，未有效督促境外子公司强化合规风险管理及审慎开展业务；2014 年有关资产管理计划尽职调查不充分，未对标的资产的评估价值作出合理判断，业务开展过程中未能勤勉尽责。江苏证监局对公司采取责令改正的监督管理措施。针对江苏证监局提出的境外子公司问题，公司切实加强对境外子公司的管控，完善子公司内部管理机制，强化境外子公司合规风险管理，加强投前、投中、投后的监督管理，审慎开展境外子公司业务；就资产管理分公司存在的问题，公司进一步规范资产管理业务管理，全面梳理完善资产管理业务制度，提升尽职调查质量，优化资产管理业务流程，确保在业务开展过程中能够充分进行尽职调查，合理审慎评估资产价值。

4、2019 年 8 月 20 日，公司收到江苏证监局出具的《于对东海证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2019]68 号），主要内容为：公司作为壹泽皓扬证券投资基金的综合托管人，存在未全部获取并保存签署完成的壹泽皓扬证券投资基金合同原件，未谨慎勤勉地为壹泽皓扬证券投资基金提供私募基金综合托管服务的情况，违反了《私募投资基金监督管理暂行办法》（证监会令第 105 号）第四条的规定。江苏证监局对公司采取了出具警示函的行政监管措施，并要求对存在的问题切实进行整改。针对江苏证监局提出的问题，公司管理层高度重视，开展了多次私募基金综合托管业务内部自查，加强了私募基金合同原件获取和保存流程的管控，完善了相关业务内部管理制度。公司按照要求及时提交了整改报告，并按整改要求严格按照基金合同及相关服务协议约定履行职责。

5、2019 年 9 月 5 日，公司收到山东证监局出具的《关于对东海证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》（[2019]38 号），主要内容为：公司作为洪业化工集团股份有限公司（以下简称洪业化工）2016 年公开发行公司债券（16 洪业 02）的承销机构（受托管理人），未审慎调查洪业化工控股股东及实际控制人对其他企业的主要投资情况；未充分调查最近三年内洪业化工是否存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，或者为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形；未查阅洪业化工截至《募集说明书（16 洪业 02）》签署之日的资产抵押、质押、担保等情况；制作的“16 洪业 02”公司债券尽职调查

报告内容不完整，缺少尽职调查人员签字、报告日期以及公章。山东证监局对公司采取了出具警示函的行政监管措施。针对警示函所述问题，公司高度重视，要求业务部门进一步加强公司债券业务内部控制，进一步完善债券业务相关配套制度体系，明确责任到人，确保制度在项目组尽职调查等具体项目执行工作中能够得到进一步贯彻落实。同时，要求业务部门加强公司债券受托管理工作，密切跟踪监测发行人资信状况，加强债券发行人募集资金使用的后续跟踪、督导，强化信息披露义务落实情况，要求项目组密切联系发行人，通过每月向发行人发送《重大事项问询函》，及时了解发行人生产经营情况、财务状况，要求项目组每月通过裁判文书网、最高人民法院、信用中国、失信执行人信息网等公开市场网站，查询可能影响发行人资信状况及投资者利益的重大事项，持续对发行人进行监测、跟踪，并及时通过临时受托管理报告的形式向投资者进行披露。

6、2019 年 11 月 11 日，公司收到福建证监局出具的《关于对东海证券股份有限公司福清中环路证券营业部采取责令改正监督管理措施的决定》（[2019]49 号），认为公司福清中环路证券营业部内部控制不完善、经营管理混乱，主要表现为以下情形：一是 2018 年度未完成 CISP 任务报送累计达 20 次；二是未按要求配备符合条件的专职合规管理人员；三是 13 名证券经纪人档案管理不到位，1 名证券经纪人未进行岗前培训，1 名证券经纪人证书未按要求发放，1 名证券经纪人证书载明事项未及时变更等；四是客户适当性、反洗钱工作不到位，未及时对开通科创板权限客户的信息进行核实排查，未及时报送反洗钱工作报告。福建证监局决定对福清中环路证券营业部采取责令改正的行政监督管理措施，并要求对存在的问题切实进行整改。针对福建证监局提出的问题，公司管理层高度重视，已安排专人前往营业部现场办公，督促其严格按照要求进行整改；针对本次违规事实，公司已组织经纪业务进行全面风险自查；公司将加强经纪业务分支机构管理工作，严格遵守监管机构的各项规定和要求，完善内部控制和经营管理，确保日常经营合法、合规。

7、2020 年 4 月 29 日，江苏证监局出具《关于对东海证券股份有限公司采取限制业务活动行政监管措施的决定》，主要内容为：东海证券在 2014 年至 2017 年资产管理业务展业过程中存在以下问题：一是个别业务开展过程中未勤勉尽责；二是风险控制制度和合规管理制度不健全；三是信息披露不及时。上述行为违反

了《证券公司客户资产管理业务管理办法》（证监会令第 93 号）第三条、第七条和第四十条的有关规定。上述情况反映出东海证券未有效执行相关业务规则，内部控制存在缺陷。根据《证券公司监督管理条例》（国务院令第 522 号）第七十条的规定，江苏证监局对东海证券采取暂停新增私募资管产品 6 个月的行政监管措施（为接续存量产品所投资的未到期资产而新发行的产品除外），自东海证券收到该决定书之日起执行。

8、2020 年 11 月 4 日，浙江证监局出具《关于对东海证券股份有限公司及张宜生、吴逊先采取出具警示函措施的决定》，主要内容为：2018 年及 2019 年，华仪电气股份有限公司（以下简称“华仪电气”）未按规定用途使用募集资金合计 4.94 亿元，2018 年涉及金额 3.07 亿元，2019 年涉及金额 1.87 亿元。其中，2.36 亿元被控股股东华仪集团有限公司及关联方非经营性资金占用，其余用于华仪电气股份有限公司归还借款及日常经营支出。公司及张宜生、吴逊先未按规定履行持续督导工作，未发现前述违规使用募集资金情形，在募集资金使用与存放专项核查报告中做出合规的结论性意见。上述行为违反了《证券发行上市保荐业务管理办法》（证监会令第 58 号，根据证监会令第 137 号修改，以下简称《保荐管理办法》）第四条、第三十一条以及《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》第十三条的相关规定。根据《保荐管理办法》第六十二条的规定，浙江证监局决定对公司及张宜生、吴逊先采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。

9、2022 年 3 月 18 日，中国证券监督管理委员会河南监管局出具《关于对东海证券股份有限公司偃师商都路证券营业部采取责令改正行政监管措施的决定》，主要内容为：经查，公司偃师商都路证券营业部内控管理未覆盖所有业务环节和全体工作人员，存在业务管控不到位、工作人员执业行为不规范、未及时报告重要事项等问题。上述事项不符合《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 166 号修改）第三条、第六条第四项等规定。根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》第三十二条第一款的规定，中国证券监督管理委员会河南监管局对公司偃师商都路证券营业部采取责令改正的行政监管措施。公司高度重视上述问题，已督促营业部严格按照要求进行整改；针对本次违规事实，公司已组织经纪业务进行全面风险自查；公司将加强经纪业务

分支机构管理工作，严格遵守监管机构的各项规定和要求，完善内部控制和经营管理，确保日常经营合法合规。

综上所述，公司报告期内存在的各项监管措施均已完成相关整改工作，对于本期债券发行不构成实质性障碍。

除上述事项外，公司严格遵守国家有关法律、法规，报告期内不存在严重违法违规行为，未受到证券监管部门、相关监管机构以及国家行政机关的重大处罚。

第四节 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

公司执行财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

公司聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2019 年、2020 年和 2021 年的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日和 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度、2020 年度和 2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表及财务报表附注，并出具了天职业字[2020]15408 号、天职业字[2021]15023 号和天职业字[2022]18678 号标准无保留意见的审计报告。发行人 2022 年 1-6 月合并及母公司财务报表未经审计。本募集说明书摘要中 2019 年末/度、2020 年末/度数据和 2021 年末/度数据引用自天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2019 年度、2020 年度和 2021 年度审计报告，2022 年半年度财务会计数据摘自发行人未经审计的 2022 年 1-6 月财务报表。

（二）重大会计政策变更、会计估计变更、会计差错更正情况

1、会计政策变更

（1）公司 2019 年发生会计政策变更，具体情况如下：

2017 年财政部颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（以下简称“准则第 22 号”）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（以下简称“准则第 23 号”）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（以下简称“准则第 24 号”）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称“准则第 37 号”）（以下简称“新金融工具”）。2017 年 12 月 25 日，中国证券监督管理委员会发布了关于证券公司执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认与计量》等会计准则的通

知（会计部函〔2017〕524号），要求同时在境内外上市的证券公司及仅在境外上市的证券公司自2018年1月1日起执行新会计准则，其他证券公司自2019年1月1日起执行新会计准则。

2018年12月26日，财政部发布《关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36号）。

公司自2019年1月1日起执行上述企业会计准则修订，对会计政策相关内容进行调整。

（2）公司2020年发生会计政策变更，具体情况如下：

2017年财政部修订印发《企业会计准则第14号——收入》（以下简称“新收入准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2018年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2020年1月1日起施行；执行企业会计准则的非上市企业，自2021年1月1日起施行。同时，允许企业提前执行。

根据《关于做好挂牌公司2020年半年度报告披露相关工作的通知》（股转系统公告〔2020〕537号），挂牌公司应自2020年1月1日起执行新收入准则。

本公司自2020年1月1日起执行上述企业会计准则修订，对会计政策相关内容进行调整。

新收入准则的采用，未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

（3）公司2021年发生会计政策变更，具体情况如下：

①变更的内容及原因

2018年财政部修订了《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。2018年12月7日，财政部发布了关于修订印发《企业会计准则第21号——租赁》的通知，要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2019年1月1日起施行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。

公司自2021年1月1日起执行上述企业会计准则修订，对会计政策相关内容进行调整。

②2021年1月1日执行新租赁准则对财务报表的影响

在计量租赁负债时，公司使用 2021 年 1 月 1 日的增量借款利率来对租赁付款额进行折现。公司所用的增量借款利率区间为 3.6940%-4.4139%。

单位：元

	公司
2020 年 12 月 31 日合并财务报表中披露的重大经营租赁的尚未支付的最低租赁付款额	113,591,942.33
按 2021 年 1 月 1 日本公司增量借款利率折现的现值	91,887,783.26
2021 年 1 月 1 日新租赁准则下的租赁负债	79,689,787.29
上述折现的现值与租赁负债之间的差额（注）	12,197,995.97

注：该差额为在首次执行日后 12 个月内完成的短期租赁及低价值租赁。

于 2021 年 1 月 1 日，公司首次施行上述新租赁准则对本公司资产和负债的影响汇总如下：

单位：元

报表项目	2020 年 12 月 31 日调整前账面金额	施行新租赁准则影响	2021 年 1 月 1 日调整后账面金额
使用权资产		85,596,061.49	85,596,061.49
其他资产	127,665,717.25	-5,906,274.20	121,759,443.05
租赁负债		79,689,787.29	79,689,787.29

（4）公司 2022 年 1-6 月未发生会计政策变更。

2、会计估计变更

报告期内无会计估计变更情况。

3、差错更正

报告期内无差错更正情况。

（三）报告期内发行人合并范围变化情况

序号	变动年份	企业名称	变动情况
1	2019 年度	宝博（上海）投资管理有限公司	处置
2	2020 年度	东海国际期货（香港）有限公司	注销
3	2020 年度	东海国际财务（香港）有限公司	注销
4	2020 年度	常州东海产业投资管理有限公司	注销

5	2020 年度	东海全球科技（深圳）有限公司	注销
6	2021 年度	北京东海中矿投资管理有限公司	出售
7	2022 年 1-6 月	东海国际金融控股（香港）有限公司	注销

报告期内公司合并范围（结构化主体）变化情况如下：

公司根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》，将公司或其子公司作为管理人且可变回报重大的结构化主体纳入了合并报表范围：

2019 年通过设立或投资等方式新纳入合并财务报表范围的结构化主体包括：东海证券 2 号支持常州民营上市公司发展 FOF 集合资产管理计划、东海期货龙成稳健 1 号集合资产管理计划。

2019 年通过处置等方式不再纳入合并财务报表范围的结构化主体包括：东海证券翔龙 21 号集合资产管理计划、东海证券全债双利 2 号集合资产管理计划、东海证券海盈 1 号优先级集合资产管理计划、东海证券全债多利 2 号集合资产管理计划。

2020 年通过设立或投资等方式新纳入合并财务报表范围的结构化主体包括：慧沣量化 1 号、灵活配置 3 号。

2020 年通过处置等方式不再纳入合并财务报表范围的结构化主体包括：飞龙 1 号、翔龙 20 号、翔龙 23 号、龙睿 5 号、龙成稳健 1 号、东风 2 号、期期盈。

2021 年通过设立或投资等方式新纳入合并财务报表范围的结构化主体包括：海融 5 号、海阳 1 号、海鑫增利、盈多多、双月盈、龙鼎 3 号、鑫科 FOF11 号、星楼量化 1 号、新智能 47 号、龙睿共富 12 号。

2021 年东海 1 号、慧沣量化 1 号、鑫科 FOF16 号已清算，东风 3 号和龙鸣 2 号不受公司控制，不再纳入合并财务报表范围。

2022 年 1-6 月通过设立或投资等方式新纳入合并财务报表范围的结构化主体包括：龙睿共富 13 号、龙成指数增强 FOF6 号。

2022 年 1-6 月通过处置等方式不再纳入合并财务报表范围的结构化主体包括：海融 5 号。

2022 年 1-6 月东海 2 号、新智能 47 号已清算，不再纳入合并财务报表范围。

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

（1）合并资产负债表

单位：元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产				
货币资金	18,465,068,797.30	16,590,792,347.97	11,138,401,528.62	10,870,521,278.94
其中：客户存款	15,410,301,152.12	14,172,956,782.34	9,791,992,199.28	8,333,155,425.55
结算备付金	6,701,829,866.80	5,796,434,755.98	5,813,907,769.11	4,215,635,340.51
其中：客户备付金	6,047,802,532.51	4,645,125,231.21	4,711,838,877.06	3,469,940,446.69
融出资金	6,497,677,971.61	7,631,111,262.41	7,495,925,997.01	3,950,170,756.01
衍生金融资产	121,502,583.34	95,732,296.04	5,441,376.20	1,548,914.03
存出保证金	546,580,918.91	619,259,326.49	393,078,948.62	360,781,609.57
应收款项	48,037,632.11	25,605,221.02	21,223,404.18	69,486,662.05
买入返售金融资产	2,028,878,677.81	1,961,249,097.32	1,313,839,054.43	1,594,509,603.50
持有待售资产	868,600.00	868,600.00	868,600.00	-
金融投资：				
其中：交易性金融资产	20,099,513,105.64	16,701,873,267.09	14,739,360,008.10	14,429,620,254.00
债权投资	80,002,202.55	100,510,742.32	140,669,481.86	518,254,688.89
其他债权投资	3,768,738,200.02	1,990,324,360.01	107,961,470.00	143,895,105.99
其他权益工具投资	51,992,716.35	49,980,455.87	44,215,881.86	25,400,000.00
长期股权投资	32,892,720.95	37,854,592.82	50,861,396.64	50,941,530.63
投资性房地产	92,596,643.85	94,313,030.49	98,371,458.74	101,833,417.82
固定资产	541,592,845.22	550,077,262.56	563,922,361.07	585,374,454.56
使用权资产	93,084,433.95	98,764,708.18	-	-
无形资产	27,398,430.08	33,758,276.44	37,576,677.39	35,466,397.33
递延所得税资产	242,895,622.92	197,623,475.17	230,186,099.57	191,025,066.79
其他资产	160,431,609.52	124,719,313.85	127,665,717.25	195,334,626.10
资产总计	59,601,583,578.93	52,700,852,392.03	42,323,477,230.65	37,339,799,706.72

负债				
短期借款	21,379,750.00	-	287,061,481.28	347,626,026.57
应付短期融资款	2,075,619,942.59	3,613,100,653.97	2,548,899,240.71	693,905,221.89
拆入资金	1,461,589,277.78	1,702,816,664.65	1,402,978,888.89	1,242,383,333.32
交易性金融负债	285,684,290.36	497,430,896.52	468,624,761.80	462,933,924.65
衍生金融负债	49,774,482.35	13,399,367.64	12,893,591.20	1,960,906.57
卖出回购金融资产款	13,102,376,420.91	8,597,108,254.15	6,269,069,951.80	4,447,394,022.50
代理买卖证券款	20,706,140,162.10	18,140,454,876.80	13,927,227,177.12	11,182,776,794.26
应付职工薪酬	206,880,598.43	282,749,379.17	504,132,331.95	360,145,615.81
应交税费	153,988,755.92	352,402,780.65	24,075,662.46	46,053,607.08
应付款项	1,033,963,140.92	1,171,799,837.29	415,863,603.38	309,120,687.11
合同负债	93,762,247.55	53,763,182.01	6,663,806.16	-
预计负债	631,137.98	618,067.71	622,490.82	617,939.18
应付债券	9,500,752,595.64	7,392,222,138.11	5,427,981,330.84	4,552,178,019.95
租赁负债	88,654,176.38	94,219,619.13	-	-
递延所得税负债	70,588,105.68	48,074,200.90	165,572,595.70	45,840,481.66
其他负债	124,500,816.56	83,716,364.62	1,885,226,234.56	5,102,971,011.71
负债合计	48,976,285,901.15	42,043,876,283.32	33,346,893,148.67	28,795,907,592.26
股东权益				
实收资本	1,855,555,556.00	1,855,555,556.00	1,670,000,000.00	1,670,000,000.00
资本公积	3,846,762,511.09	3,846,762,511.09	2,614,957,581.49	2,614,957,581.49
其他综合收益	-125,003,501.21	27,540,035.45	19,044,015.27	32,917,717.18
盈余公积	492,654,413.42	492,654,413.42	477,218,931.83	442,262,640.01
一般风险准备	1,675,059,512.94	1,674,825,811.40	1,639,281,044.23	1,561,773,578.35
未分配利润	2,561,669,113.18	2,455,759,524.22	2,277,265,973.46	1,950,782,383.69
归属于母公司股东权益合计	10,306,697,605.42	10,353,097,851.58	8,697,767,546.28	8,272,693,900.72
少数股东权益	318,600,072.36	303,878,257.13	278,816,535.70	271,198,213.74
股东权益合计	10,625,297,677.78	10,656,976,108.71	8,976,584,081.98	8,543,892,114.46
负债及股东权益合计	59,601,583,578.93	52,700,852,392.03	42,323,477,230.65	37,339,799,706.72

(2) 合并利润表

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
----	--------------	---------	---------	---------

一、营业收入	798,318,191.50	1,428,138,756.98	2,269,334,464.02	1,641,699,281.58
手续费及佣金净收入	439,555,992.63	1,117,371,606.02	1,019,788,757.25	835,915,118.06
其中：经纪业务手续费净收入	291,154,791.44	693,559,534.90	609,950,885.05	457,207,674.01
投资银行手续费净收入	135,880,988.48	361,820,633.53	342,226,255.06	308,294,610.16
资产管理业务净收入	9,437,352.80	59,347,675.27	59,235,640.20	64,276,007.97
利息净收入	116,152,452.09	78,626,179.20	61,345,597.15	-25,475,993.51
其中：利息收入	506,535,241.79	873,728,749.73	683,337,578.10	690,497,440.54
利息支出	390,382,789.70	795,102,570.53	621,991,980.95	715,973,434.05
投资收益（损失以“-”号填列）	156,305,731.27	662,159,878.84	913,355,881.16	408,423,611.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,961,871.87	-11,426,430.52	1,404,453.85	-243,216.48
其他收益	7,292,449.97	14,625,296.94	24,916,667.04	25,917,035.32
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	61,762,748.73	-493,877,279.16	225,279,969.59	368,384,062.56
汇兑收益（损失以“-”号填列）	1,933,669.48	-578,767.25	227,878.74	1,612,746.16
其他业务收入	15,315,147.33	34,011,572.74	24,013,241.22	27,190,495.83
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	-	15,800,269.65	406,471.87	-267,794.62
二、营业支出	581,464,127.01	1,106,444,732.87	1,544,201,067.88	1,431,805,978.10
税金及附加	10,011,220.39	24,342,312.88	21,021,257.12	19,040,446.43
业务及管理费用	575,564,266.14	1,142,395,707.27	1,241,792,499.55	932,231,187.15
信用减值损失	-5,827,746.16	-67,458,038.43	277,453,764.29	476,927,985.44
其他资产减值损失	-	-	471,587.84	144,400.00
其他业务成本	1,716,386.64	7,164,751.15	3,461,959.08	3,461,959.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	216,854,064.49	321,694,024.11	725,133,396.14	209,893,303.48
加：营业外收入	821,046.41	725,020.95	1,516,273.12	11,997,851.56
减：营业外支出	467,952.59	10,040,188.21	8,165,243.28	3,112,661.56
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	217,207,158.31	312,378,856.85	718,484,425.98	218,778,493.48
减：所得税费用	59,230,941.46	58,437,488.93	261,918,756.55	155,747,574.38
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	157,976,216.85	253,941,367.92	456,565,669.43	63,030,919.10
（一）按经营持续性分类：	157,976,216.85	253,941,367.92	456,565,669.43	63,030,919.10
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	157,976,216.85	253,941,367.92	456,565,669.43	63,030,919.10
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类：	157,976,216.85	253,941,367.92	456,565,669.43	63,030,919.10
归属于母公司所有者的净利润	143,254,401.62	229,473,799.52	438,947,347.47	49,416,556.04
少数股东损益	14,721,815.23	24,467,568.40	17,618,321.96	13,614,363.06

六、其他综合收益的税后净额	-152,543,536.66	8,496,020.18	-13,873,701.91	8,878,094.15
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-152,543,536.66	8,496,020.18	-13,873,701.91	8,878,094.15
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,509,195.36	4,323,430.50	14,111,911.40	-
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	1,509,195.36	4,323,430.50	14,111,911.40	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-154,052,732.02	4,172,589.68	-27,985,613.31	8,878,094.15
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	136,213.64
2. 其他债权投资公允价值变动	-161,004,918.14	8,030,939.27	-20,941,917.88	-22,393,973.74
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	663,830.81	240,634.24	11,856,005.09	25,713,725.64
5. 现金流量套期储备	-	-	-	-
6. 外币财务报表折算差额	6,288,355.31	-4,098,983.83	-18,899,700.52	5,422,128.61
7. 其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	5,432,680.19	262,437,388.10	442,691,967.52	71,909,013.25
归属于母公司股东的综合收益总额	-9,289,135.04	237,969,819.70	425,073,645.56	58,294,650.19
归属于少数股东的综合收益总额	14,721,815.23	24,467,568.40	17,618,321.96	13,614,363.06
八、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）	0.077	0.134	0.263	0.030
（二）稀释每股收益（元/股）	0.077	0.134	0.263	0.030

（3）合并现金流量表

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	-	835,716,807.36	1,290,289,939.62
收取利息、手续费及佣金的现金	1,122,491,863.69	2,753,369,668.11	2,140,640,424.36	1,916,290,252.72
拆入资金净增加额	-	257,609,858.59	127,755,661.06	482,896,738.57

回购业务资金净增加额	4,343,859,191.56	1,496,043,651.19	1,988,781,948.77	526,508,652.91
融出资金净减少额	1,151,694,581.59	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	1,109,528,597.67	1,234,451,901.10	678,341,151.53	1,746,377,534.10
收到其他与经营活动有关的现金	2,002,195,138.69	4,026,931,235.18	2,615,445,208.22	1,720,997,524.43
经营活动现金流入小计	9,729,769,373.20	9,768,406,314.17	8,386,681,201.30	7,683,360,642.35
为交易目的而持有的金融资产净增加额	3,192,172,357.40	1,920,585,880.08	-	-
拆入资金净减少额	263,568,928.24	-	-	-
融出资金净增加额	-	175,977,704.73	3,544,290,266.65	990,633,841.92
支付利息、手续费及佣金的现金	169,220,458.36	672,724,850.94	415,785,453.39	447,656,622.48
支付给职工以及为职工支付的现金	479,814,103.97	913,307,558.41	686,451,241.00	638,518,005.00
支付的各项税费	200,319,103.45	72,088,466.27	350,271,155.48	202,316,863.09
支付其他与经营活动有关的现金	2,952,155,002.50	2,385,445,637.21	544,077,037.15	515,260,230.08
经营活动现金流出小计	7,257,249,953.92	6,140,130,097.64	5,540,875,153.67	2,794,385,562.57
经营活动产生的现金流量净额	2,472,519,419.28	3,628,276,216.53	2,845,806,047.63	4,888,975,079.78
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	1,580,373.30	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	25,225.52	22,145,764.35	960,731.08	639,900.20
投资活动现金流入小计	25,225.52	23,726,137.65	960,731.08	639,900.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,811,403.11	65,146,194.08	50,810,613.50	44,962,586.59
投资活动现金流出小计	21,811,403.11	65,146,194.08	50,810,613.50	44,962,586.59
投资活动产生的现金流量净额	-21,786,177.59	-41,420,056.43	-49,849,882.42	-44,322,686.39
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	1,425,066,670.08	-	-
取得借款收到的现金	21,379,750.00	2,885,883,532.66	7,216,174,052.12	3,475,626,400.00
发行债券收到的现金	2,833,950,000.00	8,743,200,000.00	6,919,150,000.00	1,880,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,855,329,750.00	13,054,150,202.74	14,135,324,052.12	5,355,626,400.00
偿还债务支付的现金	2,284,740,000.00	8,941,683,307.36	11,448,616,493.08	4,128,062,760.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	216,534,544.97	380,892,052.06	262,672,341.17	232,018,041.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	10,000,000.00	912,826.16
支付其他与筹资活动有关的现金	22,628,589.43	1,909,777,129.78	3,349,438,112.87	2,470,903,283.48
筹资活动现金流出小计	2,523,903,134.40	11,232,352,489.20	15,060,726,947.12	6,830,984,084.52
筹资活动产生的现金流量净额	331,426,615.60	1,821,797,713.54	-925,402,895.00	-1,475,357,684.52

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-587,011.87	3,249,236.05	-8,277,541.50	6,569,121.45
五、现金及现金等价物净增加额	2,781,572,845.42	5,411,903,109.69	1,862,275,728.71	3,375,863,830.32
加：期初现金及现金等价物的余额	22,338,954,281.24	16,927,051,171.55	15,064,775,442.84	11,688,911,612.52
六、期末现金及现金等价物余额	25,120,527,126.66	22,338,954,281.24	16,927,051,171.55	15,064,775,442.84

2、母公司报表

（1）母公司资产负债表

单位：元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资产				
货币资金	11,999,420,626.67	10,261,800,346.12	7,537,085,708.24	7,886,144,095.93
其中：客户存款	9,093,822,998.35	7,950,553,426.28	6,278,407,222.56	5,589,250,125.28
结算备付金	2,387,951,888.40	2,362,268,085.55	2,702,785,776.87	2,474,854,646.98
其中：客户备付金额	1,625,822,601.53	1,579,114,643.63	2,076,214,605.99	2,168,061,434.33
融出资金	6,496,190,501.70	7,626,530,639.60	7,491,815,131.73	3,940,156,080.76
衍生金融资产	100,724,387.82	95,732,296.04	1,585,415.37	211,598.00
存出保证金	605,743,947.17	647,778,906.97	418,932,308.37	378,806,616.73
应收款项	405,968,738.81	395,208,176.15	78,691,876.89	17,981,596.25
买入返售金融资产	1,919,902,544.25	1,851,835,608.07	1,253,977,892.69	1,262,785,235.63
金融投资：				
交易性金融资产	18,386,648,868.84	15,111,999,686.88	11,541,866,110.03	7,936,634,006.19
其他债权投资	3,768,738,200.02	1,990,324,360.01	107,961,470.00	143,895,105.99
其他权益工具投资	50,592,716.35	48,580,455.87	42,815,881.86	24,000,000.00
长期股权投资	1,291,077,358.32	1,296,039,230.19	1,107,462,976.22	1,391,983,129.21
投资性房地产	92,596,643.85	94,313,030.49	98,371,458.74	101,833,417.82
固定资产	325,250,016.77	328,670,089.65	338,754,101.83	350,622,192.05
使用权资产	74,457,494.03	75,725,035.46	-	-
无形资产	26,439,732.24	32,714,395.55	37,295,019.88	35,175,268.83
递延所得税资产	431,913,180.16	388,520,091.76	417,618,004.58	297,458,876.24
其他资产	36,494,702.49	34,594,550.80	109,366,032.37	89,153,193.49
资产总计	48,400,111,547.89	42,642,634,985.16	33,286,385,165.67	26,331,695,060.10
项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日

负债				
应付短期融资款	2,075,619,942.59	3,613,100,653.97	2,548,899,240.71	693,905,221.89
拆入资金	1,461,589,277.78	1,702,816,664.65	1,402,978,888.89	1,242,383,333.32
衍生金融负债	108,208.00	442,481.00	-	-
卖出回购金融资产款	13,102,376,420.91	8,591,977,948.26	6,229,065,124.40	4,447,394,022.50
代理买卖证券款	10,688,408,432.32	9,446,756,958.20	8,105,781,353.60	7,386,515,513.27
应付职工薪酬	179,060,138.02	240,006,849.94	459,038,641.75	324,305,545.23
应交税费	148,693,913.05	350,104,807.63	20,657,742.05	42,244,502.24
应付款项	709,157,479.80	805,954,144.71	132,629,174.63	211,457,420.43
合同负债	9,873,197.40	9,543,850.62	4,593,990.50	-
预计负债	631,137.98	618,067.71	622,490.82	617,939.18
应付债券	9,500,752,595.64	7,392,222,138.11	5,427,981,330.84	3,504,919,603.06
租赁负债	70,101,669.49	71,607,073.12	-	-
递延所得税负债	59,957,804.07	38,836,858.55	159,791,188.56	37,630,113.45
其他负债	38,182,206.95	1,074,503.05	1,084,318.75	1,649,082.15
负债合计	38,044,512,424.00	32,265,062,999.52	24,493,123,485.50	17,893,022,296.72
股东权益				
实收资本	1,855,555,556.00	1,855,555,556.00	1,670,000,000.00	1,670,000,000.00
资本公积	3,787,423,223.13	3,787,423,223.13	2,555,618,293.53	2,555,618,293.53
其他综合收益	-131,428,609.92	27,403,282.05	14,808,278.04	9,782,279.43
盈余公积	492,654,413.42	492,654,413.42	477,218,931.83	442,262,640.01
一般风险准备	1,658,414,879.23	1,658,181,177.69	1,626,302,386.88	1,551,433,504.14
未分配利润	2,692,979,662.03	2,556,354,333.35	2,449,313,789.89	2,209,576,046.27
股东权益合计	10,355,599,123.89	10,377,571,985.64	8,793,261,680.17	8,438,672,763.38
负债及股东权益合计	48,400,111,547.89	42,642,634,985.16	33,286,385,165.67	26,331,695,060.10

(2) 母公司利润表

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、营业收入	665,198,581.25	1,077,741,328.31	2,112,835,616.85	1,413,578,503.59
手续费及佣金净收入	370,841,695.89	953,099,264.59	911,045,941.39	746,698,306.64
其中：经纪业务手续费净收入	227,464,867.29	533,592,313.73	506,007,288.70	380,549,481.19
投资银行手续费净收入	135,013,188.13	357,908,132.48	341,829,817.27	305,999,607.15
资产管理业务净收入	6,602,788.22	57,347,008.54	58,391,326.33	57,592,865.12

利息净收入	57,369,695.57	17,533,039.70	131,050,543.76	142,418,250.72
其中：利息收入	439,002,516.21	745,192,957.16	578,043,218.46	486,144,915.77
利息支出	381,632,820.64	727,659,917.46	446,992,674.70	343,726,665.05
投资收益（损失以“-”号填列）	133,412,178.62	532,605,066.20	554,684,435.33	110,194,569.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,961,871.87	-11,423,746.03	1,971,288.04	796,066.48
其他收益	6,932,308.45	14,088,716.35	22,788,390.65	24,556,914.82
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	80,986,388.91	-486,751,837.66	472,294,263.72	365,138,493.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）	898,066.46	-453,708.32	-2,175,652.76	454,298.06
其他业务收入	14,758,247.35	31,853,321.06	22,992,494.32	24,115,439.35
资产处置收益（亏损以“-”号填列）	-	15,767,466.39	155,200.44	2,231.78
二、营业支出	442,470,734.38	877,365,875.86	1,587,653,643.38	1,223,907,587.02
税金及附加	8,688,872.63	19,638,970.81	17,089,315.71	14,406,193.67
业务及管理费用	438,839,999.19	855,111,517.02	1,002,871,156.07	698,852,561.19
信用减值损失	-6,774,524.08	-4,504,986.32	20,868,771.49	92,657,023.33
其他资产减值损失	-	-	543,362,441.03	414,529,849.75
其他业务成本	1,716,386.64	7,120,374.35	3,461,959.08	3,461,959.08
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	222,727,846.87	200,375,452.45	525,181,973.47	189,670,916.57
加：营业外收入	624,128.59	533,600.46	1,392,249.68	1,950,743.20
减：营业外支出	421,854.02	9,152,288.78	6,004,659.37	2,044,654.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	222,930,121.44	191,756,764.13	520,569,563.78	189,577,005.75
减：所得税费用	48,959,980.10	37,401,948.27	171,006,645.60	44,066,610.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	173,970,141.34	154,354,815.86	349,562,918.18	145,510,395.44
（一）按经营持续性分类：	173,970,141.34	154,354,815.86	349,562,918.18	145,510,395.44
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	173,970,141.34	154,354,815.86	349,562,918.18	145,510,395.44
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-158,831,891.97	12,595,004.01	5,025,998.61	3,455,965.54
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,509,195.36	4,323,430.50	14,111,911.40	-
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	1,509,195.36	4,323,430.50	14,111,911.40	-

4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-160,341,087.33	8,271,573.51	-9,085,912.79	3,455,965.54
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	136,213.64
2. 其他债权投资公允价值变动	-161,004,918.14	8,030,939.27	-20,941,917.88	-22,393,973.74
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	663,830.81	240,634.24	11,856,005.09	25,713,725.64
5. 现金流量套期储备	-	-	-	-
6. 外币财务报表折算差额	-	-	-	-
7. 其他	-	-	-	-
七、综合收益总额	15,138,249.37	166,949,819.87	354,588,916.79	148,966,360.98

（3）母公司现金流量表

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
收取利息、手续费及佣金的现金	821,805,778.68	2,011,277,926.61	1,737,472,420.34	1,359,522,349.91
拆入资金净增加额	-	257,609,858.59	127,755,661.06	482,896,738.57
回购业务资金净增加额	4,350,186,419.72	1,569,955,878.09	1,671,847,169.23	393,505,786.97
融出资金净减少额	1,148,604,863.75	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	1,241,675,315.02	1,340,820,750.40	718,854,285.01	1,803,169,383.74
收到其他与经营活动有关的现金	242,653,379.19	911,595,403.72	82,883,834.94	360,578,071.11
经营活动现金流入小计	7,804,925,756.36	6,091,259,817.41	4,338,813,370.58	4,399,672,330.30
为交易目的而持有的金融资产净增加额	3,078,305,635.83	3,638,914,742.58	2,596,599,063.32	666,767,306.71
拆入资金净减少额	263,568,928.24	-	-	-
融出资金净增加额	-	175,507,525.92	3,550,184,598.22	911,320,045.60
支付利息、手续费及佣金的现金	102,336,364.59	227,891,578.47	220,272,377.21	171,698,011.24
支付给职工以及为职工支付的现金	390,144,108.79	772,327,872.50	570,760,622.81	507,507,947.36
支付的各项税费	190,998,248.35	41,564,404.27	322,302,452.71	170,322,686.56
支付其他与经营活动有关的现金	2,311,911,292.69	2,595,681,617.19	440,365,811.02	352,205,886.93
经营活动现金流出小计	6,337,264,578.49	7,451,887,740.93	7,700,484,925.29	2,779,821,884.40

经营活动产生的现金流量净额	1,467,661,177.87	-1,360,627,923.52	-3,361,671,554.71	1,619,850,445.90
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	370,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	15,000,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	22,225.52	21,993,073.20	590,995.47	402,991.14
投资活动现金流入小计	22,225.52	21,993,073.2	385,590,995.47	402,991.14
投资支付的现金	-	200,000,000.00	626,871,000.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20,217,332.65	54,982,888.87	46,348,661.53	43,053,028.97
投资活动现金流出小计	20,217,332.65	254,982,888.87	673,219,661.53	43,053,028.97
投资活动产生的现金流量净额	-20,195,107.13	-232,989,815.67	-287,628,666.06	-42,650,037.83
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	1,425,066,670.08	-	-
发行债券收到的现金	2,833,950,000.00	8,743,200,000.00	6,919,150,000.00	1,880,000,000.00
筹资活动现金流入小计	2,833,950,000.00	10,168,266,670.08	6,919,150,000.00	1,880,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,284,740,000.00	5,772,870,000.00	3,177,990,000.00	999,999,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	216,363,780.99	375,134,871.18	210,811,384.27	158,673,232.17
支付其他与筹资活动有关的现金	17,906,272.81	41,993,404.83	-	-
筹资活动现金流出小计	2,519,010,053.80	6,189,998,276.01	3,388,801,384.27	1,158,672,232.17
筹资活动产生的现金流量净额	314,939,946.20	3,978,268,394.07	3,530,348,615.73	721,327,767.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	898,066.46	-453,708.32	-2,175,652.76	454,298.06
五、现金及现金等价物净增加额	1,763,304,083.40	2,384,196,946.56	-121,127,257.80	2,298,982,473.96
加：期初现金及现金等价物的余额	12,624,068,431.67	10,239,871,485.11	10,360,998,742.91	8,062,016,268.95
六、期末现金及现金等价物余额	14,387,372,515.07	12,624,068,431.67	10,239,871,485.11	10,360,998,742.91

（二）主要财务指标（合并报表口径）

项目	2022 年 6 月末 /2022 年 1-6 月	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度	2019 年末 /2019 年度
总资产（亿元）	596.02	527.01	423.23	373.40
总负债（亿元）	489.76	420.44	333.47	287.96
全部债务（亿元）	264.97	218.16	164.18	117.48
所有者权益（亿元）	106.25	106.57	89.77	85.44
营业总收入（亿元）	7.98	14.28	22.69	16.42

项目	2022 年 6 月末 /2022 年 1-6 月	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度	2019 年末 /2019 年度
利润总额（亿元）	2.17	3.12	7.18	2.19
净利润（亿元）	1.58	2.54	4.57	0.63
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	1.43	2.29	4.39	0.49
扣除非经常性损益后的净利润（亿元）	1.52	2.14	4.24	0.24
经营活动产生的现金流量净额（亿元）	24.73	36.28	28.46	48.89
投资活动产生的现金流量净额（亿元）	-0.22	-0.41	-0.50	-0.44
筹资活动产生的现金流量净额（亿元）	3.31	18.22	-9.25	-14.75
流动比率（倍）	1.84	1.93	2.27	3.10
速动比率（倍）	1.84	1.93	2.27	3.10
资产负债率（%）	72.68	69.16	68.39	67.34
债务资本比率（%）	72.00	67.82	65.37	58.69
营业毛利率（%）	27.16	22.53	31.95	12.79
平均总资产报酬率（%）	0.43	0.81	1.67	0.24
加权平均净资产收益率（%）	1.38	2.50	5.17	0.60
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	1.33	2.33	5.00	0.29
EBITDA（亿元）	6.50	11.87	13.82	9.79
EBITDA 全部债务比（%）	2.45	5.44	8.42	8.33
EBITDA 利息倍数（倍）	1.74	1.56	2.34	1.42

上述指标均依据合并报表口径计算，各指标的具体计算公式如下：

（1）全部债务=短期借款+应付短期融资款+拆入资金+交易性金融负债+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+长期借款+应付债券

（2）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）

（3）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+应收款项+应收利息+融出资金+存出保证金-代理买卖证券款-代理承销证券款）/（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+应付短期融资券+应付款项）

(4) 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 / 交易性金融资产 + 衍生金融资产 + 买入返售金融资产 + 应收款项 + 应收利息 + 融出资金 + 存出保证金 - 代理买卖证券款 - 代理承销证券款) / (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 + 应付短期融资券 + 应付款项)

(5) 债务资本比率 = 全部债务 / (全部债务 + 所有者权益) (其中, 所有者权益为合并报表中归属母公司所有者权益)

(6) 营业毛利率 = (营业总收入 - 营业成本) / 营业总收入

(7) 平均总资产报酬率 = 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

(8) 加权平均净资产收益率及扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率均根据中国证监会《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) 计算, 按归属于母公司股东的净利润计算

(9) 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 + 摊销

(10) EBITDA 全部债务比 = EBITDA / 全部债务

(11) EBITDA 利息倍数 = EBITDA / (利息支出 - 客户资金存款利息支出)

(三) 净资产收益率和每股收益 (合并报表口径)

净利润类型	指标	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
归属于公司普通股股东的净利润	加权平均净资产收益率 (%)	1.38	2.50	5.17	0.60
	基本每股收益 (元/股)	0.077	0.134	0.263	0.030
	稀释每股收益 (元/股)	0.077	0.134	0.263	0.030
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	加权平均净资产收益率 (%)	1.33	2.33	5.00	0.29
	基本每股收益 (元/股)	0.074	0.124	0.254	0.014
	稀释每股收益 (元/股)	0.074	0.124	0.254	0.014

(四) 非经常性损益明细表 (合并报表口径)

单位: 元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置损益	-56,292.15	14,908,888.13	14,584.73	-363,990.22
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,292,449.97	14,625,296.94	25,036,667.04	26,216,844.08
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	409,385.97	-8,423,785.74	-6,377,083.02	8,681,576.84
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
非经常性损益合计	7,645,543.79	21,110,399.33	18,674,168.75	34,534,430.70
所得税影响额	1,831,328.23	5,254,423.53	4,582,887.20	8,624,847.74
少数股东权益影响额（税后）	94,401.06	-67,203.46	-401,299.31	104,726.25
非经常性损益净额	5,719,814.50	15,923,179.26	14,492,580.86	25,804,856.71

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

（五）风险控制指标（母公司口径）

风险控制指标	监管标准	预警指标	2022 年 6 月末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
核心净资本（亿元）	-	-	79.17	80.00	65.40	59.14
附属净资本（亿元）	-	-	-	4.00	10.60	7.50
净资本（亿元）	-	-	79.17	84.00	76.00	66.64
净资产（亿元）	-	-	103.56	103.78	87.93	84.39
各项风险资本准备之和（亿元）	-	-	35.41	33.50	26.79	16.11
表内外资产总额（亿元）	-	-	387.70	342.28	258.26	196.57
风险覆盖率（%）	≥100	≥120	223.56	250.73	283.74	413.57
资本杠杆率（%）	≥8	≥9.6	20.42	23.37	25.32	30.09
流动性覆盖率（%）	≥100	≥120	240.49	341.92	269.12	673.82
净稳定资金率（%）	≥100	≥120	167.31	159.58	181.74	210.47
净资本/各项风险资本准备之和（%）	≥100	≥120	223.56	250.73	283.74	413.57
净资本/净资产（%）	≥20	≥24	76.45	80.95	86.43	78.98
净资本/负债（%）	≥8.0	≥9.6	28.94	36.81	46.38	63.43
净资产/负债（%）	≥10	≥12	37.85	45.48	53.66	80.32

自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本（%）	≤100	≤80	26.04	25.56	27.72	12.88
自营非权益类证券及其衍生品/ 净资本（%）	≤500	≤400	267.06	190.19	132.56	113.95

第五节 发行人信用状况

一、发行人及本期债券的信用评级情况

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，根据《东海证券股份有限公司信用评级报告》（新世纪企评（2022）020172），发行人的主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本级别的涵义为发行人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。

本期债券无评级。

公司报告期内主体评级为 AA+，未发生变化。

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

报告期内，公司资信状况良好，与多家金融机构建立了长期、稳定的战略合作关系。截至 2022 年 6 月末，公司银行授信总额为 174.60 亿元，其中已使用额度为 57.90 亿元，未使用额度为 116.70 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。

具体授信及使用情况如下：

单位：亿元

授信机构	授信额度	已使用额度	未使用额度
工商银行	5.00	0.00	5.00
农业银行	5.00	0.00	5.00
建设银行	12.00	0.00	12.00
交通银行	18.00	3.50	14.50
邮储银行	4.00	1.00	3.00
招商银行	11.00	0.00	11.00
兴业银行	22.00	18.10	3.90
浦发银行	15.00	6.50	8.50
上海银行	16.00	7.90	8.10
江南农商行	3.20	1.20	2.00
江苏银行	2.00	1.00	1.00
光大银行	9.90	4.50	5.40

授信机构	授信额度	已使用额度	未使用额度
苏州银行	8.00	6.00	2.00
恒丰银行	2.00	0.00	2.00
中信银行	5.00	0.00	5.00
昆仑银行	3.00	1.50	1.50
华夏银行	3.00	1.00	2.00
长沙农商行	5.00	1.00	4.00
平安银行	5.00	0.20	4.80
民生银行	5.00	0.00	5.00
长春农商行	2.00	0.00	2.00
厦门农商行	1.00	0.00	1.00
东阳农商行	4.00	1.00	3.00
德州银行	2.00	2.00	0.00
张家港农商行	1.00	0.00	1.00
烟台银行	1.50	1.50	0.00
合肥科技农商行	4.00	0.00	4.00
合计	174.60	57.90	116.70

（二）发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，发行人及其主要子公司不存在债务违约记录。

（三）发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

1、截至本募集说明书摘要签署之日，发行人及子公司已发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况如下：

单位：亿元

序号	债券名称	起息日	到期日期	证券类别	发行规模	偿还情况
1	22 东海 01	2022/6/2	2025/6/2	证券公司债券	20.00	正常
2	21 东海 F2	2021/6/28	2024/6/28	证券公司债券	20.00	正常
3	20 东海 02	2020/7/14	2023/7/14	证券公司债券	10.00	正常
4	20 东海 01	2020/7/14	2022/7/14	证券公司债券	10.00	正常（已兑付）
5	20 东海债	2020/6/9	2023/6/9	证券公司次级债券	8.00	正常
6	19 东海债	2019/12/30	2022/12/30	证券公司次级债券	10.00	正常（已兑付）
7	16 东海债	2016/7/28	2021/7/28	证券公司次级债券	15.00	正常（已兑付）

8	Project Bud	2017/6/12	2020/6/12	美元债	1.5 亿美元	正常（已兑付）
9	15 东海债	2015/6/11	2020/6/11	证券公司次级债券	10.00	正常（已兑付）
10	14 东海证券 CP003	2014/8/12	2014/11/11	证券公司短期融资券	10.00	正常（已兑付）
11	14 东海债	2014/7/31	2019/7/31	证券公司债券	10.00	正常（已兑付）
12	14 东海证券 CP002	2014/5/22	2014/8/21	证券公司短期融资券	9.00	正常（已兑付）
13	14 东海证券 CP001	2014/2/24	2014/5/26	证券公司短期融资券	10.00	正常（已兑付）
14	13 东海证券 CP002	2013/11/26	2014/2/25	证券公司短期融资券	10.00	正常（已兑付）
15	13 东海证券 CP001	2013/9/6	2013/12/6	证券公司短期融资券	10.00	正常（已兑付）

注：2017 年 7 月，14 东海债部分投资者行使回售选择权，回售金额为 1,000 元；14 东海债 2019 年 7 月 31 日到期按时足额兑付。

2018 年 6 月，15 东海债部分投资者行使回售选择权，回售金额为 2.50 亿元；15 东海债 2020 年 6 月 11 日到期按时足额兑付。

Project Bud 为 2017 年 6 月公司全资子公司东海国际金融控股有限公司下属境外全资特殊目的公司 OCEAN BRIGHT CAPITAL HOLDINGS LIMITED 于境外发行的总额为 1.5 亿美元固定利率私募债券，债券期限 3 年，每半年支付一次利息。

截至 2022 年 6 月末，发行人长期收益凭证余额为 15.62 亿元。

截至本募集说明书摘要签署之日，公司上述债务融资工具本息偿还情况正常，不存在违约情况。

2、截至本募集说明书摘要签署之日，发行人不存在存续永续期债。

3、截至本募集说明书摘要签署之日，除本次债券外，发行人已获批 20 亿元非公开发行次级债券额度，尚未发行；发行人及子公司不存在其他已注册尚未发行的债券。

（四）其他影响资信情况的重大事项

报告期内，发行人与主要客户业务往来均严格按照合同执行，未曾发生严重违约行为。

第六节 备查文件

一、备查文件

（一）发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期财务报告或会计报表；

（二）主承销商出具的核查意见；

（三）法律意见书；

（四）债券持有人会议规则；

（五）债券受托管理协议；

（六）中国证监会同意本次债券发行注册的文件。

二、查阅地点

投资者可在下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件：

（一）东海证券股份有限公司

地址：上海市浦东新区东方路 1928 号

电话：021-20333212、021-20333675

联系人：茅一鸣、许梦倩

（二）中信建投证券股份有限公司

地址：北京市东城区朝阳门内大街 2 号凯恒中心 B 座 2 层

电话：010-86451361

联系人：陈佳斌、郑超峰、姜雯桐、吴建彬