



## 新世纪评级关于东海证券股份有限公司第一大股东、控股股东、实际控制人拟变更的关注公告

受东海证券股份有限公司（以下简称“东海证券”或“公司”）委托，上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪评级”或“本评级机构”）对公司主体进行了信用评级。除因本次评级事项使本评级机构与评级对象构成委托关系外，本评级机构、评级人员与评级对象不存在任何影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

2025年7月21日，本评级机构出具《东海证券股份有限公司信用评级报告》。通过对东海证券主要信用风险要素的分析，本评级机构评定公司个体信用级别 a，基于公司由常州投资集团有限公司（以下简称“常投集团”）控股及实际控制，且为常州市重要的金融牌照，在必要时可获得地方政府的业务和资金支持，评定主体信用等级 AA<sup>+</sup>/稳定。

图表 1. 公司主体评级情况（2025年7月21日）

个体信用级别	支持因素	主体信用级别
a	+4	AA <sup>+</sup> /稳定

东海证券于2026年3月13日披露《东海证券股份有限公司关于第一大股东、控股股东、实际控制人拟变更公告》（以下简称“《公告》”），根据《公告》，东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”）拟通过其他方式受让公司 1,554,487,189 股股份，占公司股本总额的比例为 83.77%。本次股权转让完成后，东吴证券持股比例由 0%变为 83.77%。该交易将导致公司第一大股东、控股股东、实际控制人发生变更，第一大股东、控股股东由常投集团变更为东吴证券，实际控制人由常投集团变更为苏州国际发展集团有限公司，不存在新增的一致行动人。上述股权变更事宜尚需经常州市国资监管部门批复，经全国股转公司确认和上海证券交易所审核同意及中国证监会注册后方可正式实施，目前尚未提交申请。

根据《公告》，目前相关交易尚未完成，结果仍存在不确定性。上述事项不会对公司偿债能力产生重大不利影响。

新世纪评级认为，目前相关交易尚未完成，结果仍存在不确定性，且拟





上海新世纪资信评估投资服务有限公司

Shanghai Brilliance Credit Rating & Investors Service Co., Ltd.

变更后公司实际控制人仍为江苏省内综合实力突出的地市级国有企业，上述事项预计不会对公司信用质量产生重大不利影响。新世纪评级决定维持公司主体信用级别为 AA<sup>+</sup>，展望为稳定。新世纪评级将持续关注上述事项对东海证券经营管理、业务发展和财务状况等方面的影响，以及上述事项对公司信用质量的影响。

特此公告

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

2026年3月31日



上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

Tel: (021)63501349 63504376

Fax: (021)63500872

E-mail: mail@shxsj.com

<http://www.shxsj.com>