证券代码：601198 证券简称：东兴证券 公告编号：2021-019

东兴证券股份有限公司
第五届监事会第六次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

东兴证券股份有限公司（以下简称“公司”）第五届监事会第六次会议于2021年4月10日发出会议通知，2021年4月20日在北京市西城区金融大街5号新盛大厦公司第一会议室以现场及视频会议方式召开，本次会议应参与表决监事5名，实际参与表决监事5名。会议由公司监事会主席秦斌先生主持，公司董事会秘书列席了会议。本次会议以记名投票方式进行表决；会议的召开及表决程序符合《公司法》及《东兴证券股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的规定。

本次会议审阅了《东兴证券股份有限公司2020年度审计报告及专项报告》、《东兴证券股份有限公司2020年度财务决算报告》、《东兴证券股份有限公司2020年年度合规报告》、《东兴证券股份有限公司2020年度风险管理报告》、《东兴证券股份有限公司反洗钱2020年度报告》、《2020年度公司反洗钱工作专项审计报告》。

本次会议表决通过了以下议案：

一、审议通过《关于计提资产减值准备的议案》；

表决结果：5名监事同意，0名监事反对，0名监事弃权。

监事会认为：公司本次计提资产减值准备依据充分，符合《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，符合公司实际情况，公允地反映了公司的资产价值和经营成果，公司董事会就该项议案的决策程序符合相关法律法规的规定。监事会同意本次计提资产减值准备。

《东兴证券股份有限公司关于计提资产减值准备的公告》刊载于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn），投资者可查询详细内容。

二、审议通过《关于变更公司会计政策的议案》；

表决结果：5名监事同意，0名监事反对，0名监事弃权。

监事会认为：本次会计政策变更是根据财政部相关文件要求并结合公司实际情况进行的合理变更，使公司的会计政策符合财政部、中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的相关规定，能够更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，不存在损害公司及股东利益的情形。本次会计政策变更的审议程序符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的规定。监事会同意公司本次会计政策变更。

《东兴证券股份有限公司关于会计政策变更的公告》刊载于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn），投资者可查询详细内容。

三、审议通过《东兴证券股份有限公司2020年度内部控制评价报告》；

表决结果：5名监事同意，0名监事反对，0名监事弃权。

《东兴证券股份有限公司2020年度内部控制评价报告》全文刊载于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn），投资者可查询详细内容。

四、审议通过《东兴证券股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》；

表决结果：5名监事同意，0名监事反对，0名监事弃权。

《东兴证券股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》全文刊载于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn），投资者可查询详细内容。

五、审议通过《关于东兴证券股份有限公司2020年度利润分配的议案》；

表决结果：5名监事同意，0名监事反对，0名监事弃权。

监事会认为：本次利润分配方案遵守了有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》等内部制度相关规定，符合公司实际情况，符合股东的整体利益和长期利益，有利于公司长远发展，不存在损害公司中小投资者利益的情形。同意将该议案提交公司股东大会审议。

《东兴证券股份有限公司关于2020年度利润分配方案的公告》全文刊载于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn），投资者可查询详细内容。

六、审议通过《东兴证券股份有限公司2020年年度报告》及摘要；

表决结果：5名监事同意，0名监事反对，0名监事弃权。

监事会认为：公司年报编制和审议程序符合相关法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定；年报的内容和格式符合监管机构的各项规定，所包含的信息能够从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项；未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。同意将该议案提交公司股东大会审议。

《东兴证券股份有限公司2020年年度报告》全文及摘要刊载于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn），投资者可查询详细内容。

七、审议通过《东兴证券股份有限公司2020年度社会责任报告》；

表决结果：5名监事同意，0名监事反对，0名监事弃权。

《东兴证券股份有限公司2020年度社会责任报告》全文刊载于上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn），投资者可查询详细内容。

八、审议通过《东兴证券股份有限公司2020年度监事会工作报告》。

表决结果：5名监事同意，0名监事反对，0名监事弃权。

同意将该议案提交公司股东大会审议。

特此公告。

东兴证券股份有限公司

监事会

2021年4月22日

公司代码：601198 公司简称：东兴证券

东兴证券股份有限公司
2020年年度报告摘要

一、重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况、公司债券及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文，本摘要所涉简称同年度报告全文释义。

2、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	江月明	因临时公务	曾涛

4、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2020年度利润分配预案：拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润，向实施权益分派股权登记日登记在册的全体股东每10股派发现金红利1.70元（含税）。

截至2020年12月31日，公司总股本2,757,960,657股，以此合计计算拟分配现金红利人民币468,853,311.69元（含税），占2020年度合并报表归属于母公司股东净利润的30.45%。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。本次分配后剩余可供分配利润结转至下一年度。以上分配预案将提交公司股东大会审议，待股东大会审议通过后执行。

二、公司基本情况

1、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	东兴证券	601198	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张锋	朵莎
办公地址	北京市西城区金融大街5号B座15层	北京市西城区金融大街5号B座15层
电话	010-66555171	010-66555171
电子信箱	dshms@dxzq.net.cn	dshms@dxzq.net.cn

2、报告期公司主要业务简介

2.1 公司主要业务及经营模式

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

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

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

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

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

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

公司及各子公司所开展的主要业务的简要情况及盈利模式情况如下：

业务模块	主要子业务	主要盈利模式
财富管理业务	证券经纪业务	代理买卖证券佣金、手续费、代销收入
	信用业务	利息收入
自营业务	权益类投资业务	投资收益
	固定收益类投资业务	
投资银行业务	股权融资业务	承销费、保荐费
	债券融资业务	承销费
	财务顾问业务	财务顾问费
资产管理业务	证券公司资产管理业务	管理费、业绩报酬
	公募基金管理业务	管理费
其他业务	境外业务	-
	期货业务	代理买卖期货手续费、基差贸易以及价差收益
	另类投资业务	投资收益
	私募投资基金管理	管理费、业绩报酬

2.2 证券行业情况

报告期内，沪深股基累计成交金额2,204,491.16亿元，同比增加61.40%；沪深300指数上涨27.21%，创业板指数上涨64.96%。报告期末，沪深两市融资融券余额16,190.08亿元，较2019年同比增长58.84%；报告期内，一级市场股票IPO融资额4,699.63亿元，同比增长85.57%；权益类再融资（不含可交换债）11,516.94亿元，同比下降4.42%；债券（不含同业存单）发行总规模37.91万亿元，同比增加39.23%；其中信用债券（扣除国债、政策性银行金融债、地方政府债）发行总金额19.15万亿元，同比增加28.69%。

2020年，受新冠肺炎疫情的影响，国内外形势严峻复杂，但恒逢改革市场深化改革，证券行业业绩保持增长，资产规模稳步提升，整体经营情况向好。根据中国证券业协会统计，2020年证券行业累计实现营业收入4,484.79亿元，同比增长24.41%。其中，投资银行和财富管理两大业务正在成为证券行业的“双核引擎”，证券行业2020年实现投资银行业务净收入672.11亿元，同比大幅增加39.26%；证券行业实现代理买卖证券业务净收入（含交易单元席位租赁）1,161.10亿元，同比增长47.42%。报告期内实现净利润1,575.34亿元，同比增长27.98%。截至2020年12月31日，138家证券公司总资产为8.90万亿元，同比增长22.50%，净资产为2.31万亿元，同比增长14.10%，净资本1.82万亿元。

关于证券行业的竞争格局和发展趋势详见公司2020年年度报告全文“第四节 经营情况讨论与分析”之“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（一）行业格局和趋势”。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	2020年/年末	2019年/年末		本年比上年增减(%)	2018年/年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	86,374,824,617.33	77,543,564,327.72	77,543,564,327.72	11.39	75,017,282,903.90	75,017,282,903.90
营业收入	5,687,210,822.32	4,474,704,697.42	3,973,389,371.74	27.10	3,603,807,316.56	3,314,496,768.38
归属于上市公司股东的净利润	1,539,672,462.50	1,220,698,859.37	1,220,698,859.37	26.13	1,008,047,034.40	1,008,047,034.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,539,080,802.84	1,173,785,303.69	1,173,785,303.69	31.12	1,004,357,781.42	1,004,357,781.42
归属于上市公司股东的净资产	21,147,991,350.10	20,292,487,586.31	20,292,487,586.31	4.22	19,640,604,705.08	19,640,604,705.08
经营活动产生的现金流量净额	5,332,619,510.69	270,799,574.75	270,799,574.75	1,869.21	-959,262,374.86	-959,262,374.86
基本每股收益(元/股)	0.558	0.443	0.443	25.96	0.366	0.366
稀释每股收益(元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
加权平均净资产收益率(%)	7.44	6.16	6.16	增加1.28个百分点	5.19	5.19

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

根据财政部于2017年度修订《企业会计准则第14号——收入》（财会[2017]22号）（以下简称“新收入准则”）的要求，公司自2020年1月1日起执行新收入准则。公司对所有经营业务模式和相应的收入确认方法进行了梳理，认为对仓单业务的收入和成本采用总额法进行列报更符合同业实践惯例，有利于财务报表使用者对财务报表进行解读及同业比较，可以提供更可靠、更相关的会计信息，故对该业务的收入和成本采用总额法进行列报。

公司自2020年1月1日起变更仓单业务收入和成本的列报方式。上述事项对本公司2020年度及以前年度净利润金额，2020年1月1日、2020年12月31日及以前年度末的净资产、总资产金额无影响。详见公司2020年年度报告正文“第五节 重大事项”中“五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明”及“第十一节 财务报告”中“五、重要会计政策和会计估计 -44”。

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度（1-3月份）	第二季度（4-6月份）	第三季度（7-9月份）	第四季度（10-12月份）
营业收入	713,353,425.31	1,812,181,106.79	1,588,409,181.77	1,573,267,108.45
归属于上市公司股东的净利润	309,296,746.72	476,775,393.09	486,541,355.60	267,058,967.09
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	313,951,807.41	475,477,995.64	481,579,224.52	268,071,775.27
经营活动产生的现金流量净额	8,086,085,807.35	-9,280,557,714.72	-1,500,566,157.53	8,027,657,575.59

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

4、股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数(户)							90,598
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							95,364
前10名股东持股情况							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国东方资产管理股份有限公司	0	1,454,600,484	52.74	0	无	0	国有法人
山东高速股份有限公司	0	119,989,367	4.35	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	82,463,160	2.99	0	无	0	国有法人
上海工业投资(集团)有限公司	0	48,100,000	1.74	0	无	0	国有法人
福建新联合投资有限责任公司	0	42,530,568	1.54	0	质押	42,530,000	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	7,210,564	41,173,156	1.49	0	无	0	境外法人
中国诚通控股集团有限公司	0	28,594,222	1.04	0	无	0	国有法人
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	13,628,100	28,401,549	1.03	0	无	0	未知
福建天宝矿业投资集团股份有限公司	-30,731,300	26,746,900	0.97	0	质押	18,750,000	境内非国有法人
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	11,947,529	17,229,450	0.62	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司股份均为无限售条件股份。前十名股东中，公司控股股东中国东方与其他前十大股东均不存在关联或一致行动关系。除此之外，公司未知前述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用					

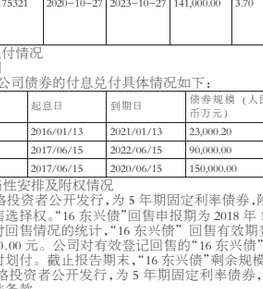
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用

注：中国东方直接持有公司1,454,600,484股股份（持股比例52.74%），并通过其控制的北京东富国创投资管理中心（有限合伙）持有公司4,539,500股股份（持股比例0.16%）。

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

5、公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位：万元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2016年东兴证券股份有限公司债券	16东兴债	136146	2016-01-13	2021-01-13	23,000.20	3.03	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（品种二）	17东兴03	143136	2017-06-15	2022-06-15	90,000.00	4.99	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	20东兴G1	163652	2020-06-15	2021-06-15	240,000.00	2.60	到期一次还本付息	上交所
东兴证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）	20东兴G3	175006	2020-08-13	2021-09-13	185,000.00	3.00	到期一次还本付息	上交所
东兴证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）	20东兴G4	175007	2020-08-13	2023-08-13	100,000.00	3.57	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）	20东兴G5	175320	2020-10-27	2021-11-27	112,000.00	3.23	到期一次还本付息	上交所
东兴证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	20东兴G6	175321	2020-10-27	2023-10-27	141,000.00	3.70	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内，公开发行公司债券的付息兑付具体情况如下：

债券类型	债券简称	起息日	到期日	债券规模（人民币万元）	付息兑付情况
人民币公开发行公司债	16东兴债	2016/01/13	2021/01/13	23,000.20	已足额按时付息
	17东兴03	2017/06/15	2022/06/15	90,000.00	已足额按时付息
	17东兴02	2017/06/15	2020/06/15	150,000.00	已足额按时兑付本息

公司债券投资者适当性安排及附权情况

“16东兴债”面向合格投资者公开发行，为5年期固定利率债券，附第3年末公司上调票面利率选择权及投资者回售选择权。“16东兴债”回售申报期为2018年12月21日至12月25日，根据中证登上海分公司对回售情况的统计，“16东兴债”回售有效期登记数量为2,569,998手，回售金额为2,569,998,000.00元。公司对有效登记回售的“16东兴债”持有人实施回售，回售资金通过偿债专项账户按时划付。截止报告期末，“16东兴债”剩余规模230,002,000.00元。

“17东兴03”面向合格投资者公开发行，为5年期固定利率债券，不附公司、投资者选择权条款及可交换条款等特殊条款。

“20东兴G1”是公司2020年面向专业投资者公开发行的1年期固定利率债券，不附公司、投资者选择权条款及可交换条款等特殊条款。

“20东兴G3”和“20东兴G4”是公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）的两个品种，分别为13个月期和3年期固定利率债券，不附公司、投资者选择权条款及可交换条款等特殊条款。

“20东兴G5”和“20东兴G6”是公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）的两个品种，分别为13个月期和3年期固定利率债券，不附公司、投资者选择权条款及可交换条款等特殊条款。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

截至报告期末公司存续的其他债券和债务融资工具的情况：

（一）非公开发行公司债券

单位：万元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
东兴证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第一期)	18东兴F1	150285	2018-04-12	2021-04-12	300,000.00	5.37	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券（第二期）（品种二）	18东兴F3	150342	2018-04-26	2021-04-26	130,000.00	5.10	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券(第三期)	18东兴F4	150592	2018-08-06	2021-08-06	300,000.00	4.88	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第二期)	19东兴F2	151797	2019-07-12	2022-7-12	300,000.00	3.98	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司2020年非公开发行公司债券(第一期)	20东兴F1	166316	2020-03-17	2023-3-17	200,000.00	3.20	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所

注：以上债券均不附公司、投资者选择权条款及可交换条款等特殊条款。

（二）次级债券

单位：万元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
东兴证券股份有限公司2019年度次级债券（第一期）	19东兴C1	151436	2019-4-22	2022-4-22	200,000.00	4.20	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所
东兴证券股份有限公司2020年度次级债券（第一期）品种一	20东兴C1	166866	2020-5-21	2023-5-21	200,000.00	3.40	每年付息一次，到期一次还本，最后一期的利息随本金的兑付一起支付	上交所

注：以上债券均不附公司、投资者选择权条款及可交换条款等特殊条款。

（三）境外债券

单位：万元 币种：美元

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所
DONGXING VOYAGE CO. LTD. 3.25% GUARANTEED BONDS 2024(5643)	DX VOYAGEB 2408(5643)	5643	2019-8-15	2024-8-15	40,000.00	3.25	半年一次	香港联交所

2019年8月15日，公司全资子公司东兴香港旗下境外全资特殊目的公司东兴启航有限公司（Dongxing Voyage Co.,Ltd）发行4亿美元债券。债券期限5年，债券票息3.25%，到期日为2024年8月15日。本期债券于2020年2月14日足额支付2019年8月15日至2020年2月14日的利息，于2020年8月14日足额支付2020年2月15日至2020年8月14日的利息，于2021年2月16日足额支付2020年8月15日至2021年2月14日的利息。

其他类型债券发行情况请参见公司2020年年度报告全文“第六节 二、证券发行与上市情况”。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）为公司的债券资信评级机构，是联合资信评估股份有限公司（以下简称“联合资信”）的全资子公司，成立于2002年5月。2008年5月，联合评级获得中国证监会行政许可，从事证券市场资信评级业务（业务资格许可证编号：ZPJ005，中国证券业协会会员代码：412005）。

联合评级业务范围主要包括主体信用评级、债券评级（公司债、可转债、政府债券、市政公司债、可交换债、私募债、金融债、资产证券化等）、债权投资计划评级、信托产品评级、资管计划评级、信用衍生产品评级、国家主权评级等，以及机构投资者服务、企业社会责任评价、公司治理评价、私募股权基金风险评价、基金评级、信用风险管理咨询等评价和咨询业务。

2020年10月21日，联合资信完成资信评级机构从事证券评级服务业务备案，联合评级现有的证券评级业务及其对应的权利和义务全部由联合资信承继，公司的债券资信评级机构变更为联合资信。

2020年3月27日，联合评级对公司主体长期信用及面向专业投资者公开发行的2020年公司债券进行了评级，并出具了《东兴证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券信用评级报告》（联合[2020]566号），确定公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”；确定公司面向专业投资者公开发行的2020年公司债券信用等级为AAA。

2020年6月4日，联合评级对公司主体长期信用及面向专业投资者公开发行的公司债券“20东兴G1”进行了评级，并出具了《东兴证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合[2020]1145号），确定公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”；确定公司面向专业投资者公开发行的“20东兴G1”信用等级为AAA。

2020年6月18日，联合评级对公司主体长期信用及公司公开发行的公司债券“16东兴债”、“17东兴03”和“20东兴G1”进行了跟踪评级，并出具了《东兴证券股份有限公司公司债券2020年跟踪评级报告》（联合[2020]1663号），维持公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”；维持公司公开发行的公司债券“16东兴债”、“17东兴03”和“20东兴G1”的信用等级为AAA。

2020年8月3日，联合评级对公司主体长期信用及面向专业投资者公开发行的公司债券“20东兴G3”、“20东兴G4”进行了评级，并出具了《东兴证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》（联合[2020]2491号），确定公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”；确定公司面向专业投资者公开发行的“20东兴G3”、“20东兴G4”信用等级为AAA。

2020年8月3日，联合评级对公司主体长期信用及面向专业投资者公开发行的2020年次级债券进行了评级，并出具了《东兴证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行次级债券信用评级报告》（联合[2020]2016号），确定公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”；确定公司面向专业投资者公开发行的2020年次级债券信用等级为AA+。

2020年10月19日，联合评级对公司主体长期信用及面向专业投资者公开发行的公司债券“20东兴G5”、“20东兴G6”进行了评级，并出具了《东兴证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）信用评级报告》（联合[2020]3322号），确定公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”；确定公司面向专业投资者公开发行的“20东兴G5”、“20东兴G6”信用等级为AAA。

2020年11月23日，联合资信对公司主体长期信用及面向专业投资者公开发行的2020年短期公司债券进行了评级，并出具了《东兴证券股份有限公司2020年面向专业投资者公开发行短期公司债券信用评级报告》（联合[2020]4434号），确定公司主体长期信用等级为A-1，评级展望为“稳定”。

公司债券“18东兴F1”、“18东兴F3”、“18东兴F4”、“19东兴F2”、“20东兴F1”，次级债券“19东兴C1”、“20东兴C1”均未进行评级。

除以上情况外，2020年2月19日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司2020年主体长期信用评级报告》（联合[2020]293号）和《东兴证券股份有限公司2020年度第一期短期融资券信用评级报告》（联合[2020]292号）；2020年3月6日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司2020年度第二期短期融资券信用评级报告》（联合[2020]465号）；2020年4月7日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司2020年度第三期短期融资券信用评级报告》（联合[2020]787号）；2020年5月21日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司2020年主体长期信用评级报告》（联合[2020]1199号）和《东兴证券股份有限公司2020年度第四期短期融资券信用评级报告》（联合[2020]1198号）；2020年6月12日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司2020年度第五期短期融资券信用评级报告》（联合[2020]1304号）；2020年7月7日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司2020年度第六期短期融资券信用评级报告》（联合[2020]2058号）；2020年8月10日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司2020年度第七期短期融资券信用评级报告》（联合[2020]3117号）；2020年9月4日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司2020年度第八期短期融资券信用评级报告》（联合[2020]3477号）；2020年10月13日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司2020年度第九期短期融资券信用评级报告》（联合[2020]3866号）；2020年11月16日，联合资信出具了《东兴证券股份有限公司2020年主体长期信用评级报告》（联合[2020]4369号）和《东兴证券股份有限公司2020年度第十期短期融资券信用评级报告》（联合[2020]4370号）。以上评级报告中，联合资信确定公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为“稳定”，主体评级与公司债券评级报告不存在有差异的情况。

除以上情况外，资信评级机构未因公司在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行主体评级，因此不存在有差异的情况。

公司主体长期信用等级为AAA，表示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。公司债券信用等级AAA的含义同公司主体长期信用等级。2021年跟踪评级报告将于2021年6月30日之前在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露，提请投资者关注。

截至本摘要披露日，三大国际信用评级公司穆迪投资者服务公司（“穆迪”）、标准普尔全球公司（“标普”）及惠誉国际信用评级有限公司（“惠誉”）分别发布了对东兴证券股份有限公司的信用评级报告。穆迪给予公司长期发行人“Baa2”评级，评级展望为“稳定”；惠誉给予公司长期发行人“BBB+”评级，评级展望为“稳定”；标普给予公司长期发行人“BBB”评级和短期发行人“A-2”评级，评级展望为“稳定”。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	3,828,325,055.52	3,653,331,108.75	4.79	
投资活动产生的现金流量净额	-157,362,877.47	136,503,472.97	-215.28	主要系其他债权投资增加导致
筹资活动产生的现金流量净额	-1,260,051,165.99	1,524,682,215.68	-182.64	主要系公司债券到期导致
期末现金及现金等价物余额	17,026,758,353.56	13,148,321,940.60	29.50	
流动比率	1.80	2.19	-17.96	
速动比率	1.80	2.19	-17.96	
资产负债率(%)	69.93	69.59	增加0.34个百分点	
EBITDA全部债务比	0.0777	0.0785	-1.07	
利息保障倍数	2.08	1.69	23.26	
现金利息保障倍数	3.82	1.22	212.14	主要系经营活动现金流量净额增加导致
EBITDA利息保障倍数	2.12	1.73	23.00	
贷款偿还率(%)	不适用	不适用	不适用	
利息偿付率(%)	100.00	100.00	0.00	

5.5 公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 □不适用

报告期内，公司在上交所网站（www.sse.com.cn）债券专区于2020年1月3日披露《东兴证券股份有限公司关于公司涉及诉讼进展的公告》，于2020年1月9日披露《东兴证券股份有限公司关于公司（代资产管理计划）涉及诉讼的公告》，于2020年1月20日披露《东兴证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》，于2020年2月13日披露《东兴证券股份有限公司关于公司（代债券持有人）涉及诉讼的进展公告》，于2020年4月13日披露《东兴证券股份有限公司关于子公司涉及诉讼的进展公告》，于2020年4月30日披露《东兴证券股份有限公司涉及诉讼的公告》，于2020年5月8日披露《东兴证券股份有限公司关于公司（代债券持有人）涉及诉讼（仲裁）的进展公告》、于2020年5月18日披露《东兴证券股份有限公司关于公司（代资产管理计划）涉及诉讼的公告》，于2020年7月3日披露《东兴证券股份有限公司关于公司（代资产管理计划）涉及诉讼的公告》，于2020年8月6日披露《东兴证券股份有限公司涉及诉讼的公告》，于2020年8月14日披露《东兴证券股份有限公司涉及诉讼的进展公告》，于2020年9月15日披露《东兴证券股份有限公司关于公司（代资产管理计划）涉及诉讼的进展公告》，于2020年9月21日披露《东兴证券股份有限公司关于子公司涉及诉讼的进展公告》，于2020年10月9日披露《东兴证券股份有限公司涉及诉讼的公告》，于2020年10月12日披露《东兴证券股份有限公司关于公司（代资产管理计划）涉及诉讼的进展公告》，于2020年11月24日披露《东兴证券股份有限公司关于下属公司涉及重大诉讼的公告》，于2020年12月11日披露《东兴证券股份有限公司关于公司（代债券持有人）涉及重大诉讼（仲裁）的进展公告》，于2020年12月25日披露《东兴证券股份有限公司关于公司（代资产管理计划）涉及重大诉讼的进展公告》，公告公司涉及诉讼、仲裁及相关进展的事宜，公告事项对公司业务经营、财务状况及偿债能力无重大影响。

报告期内，公司在上交所网站（www.sse.com.cn）债券专区于2020年9月4日披露《东兴证券股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之二十的公告》，于2020年11月5日披露《东兴证券股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产的百分之四十的公告》。

其他事项可参见详见公司2020年年度报告全文“第五节 重要事项”中的“十、重大诉讼、仲裁事项”、“十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况”和“十六、其他重大事项的说明”，以上事项对公司业务经营、财务状况及偿债能力的影响，详见已披露的临时公告。

除此之外，报告期内未发生《公司债券发行与交易管理办法》（证监会令第180号）第五十四条列示的重大事项，对公司经营情况和偿债能力无影响。

三、经营情况讨论与分析

1、报告期内主要经营情况

截至2020年12月31日，公司总资产863.75亿元，较2019年末增加88.31亿元，增幅为11.39%；净资产211.85亿元，较2019年末增加8.56亿元，增幅为4.21%；净资本为178.64亿元，风险覆盖率达到277.78%，具有较强的抗风险能力。报告期内，公司实现营业收入56.87亿元，同比增长27.10%；实现归属于母公司股东的净利润15.40亿元，同比增长26.13%；每股收益为0.558元/股。

公司的业务主要分为五