



(北京市西城区金融大街5号(新盛大厦)12、15层)

债券上市公告书

证券简称：16东兴债

证券代码：136146

上市时间：2016年2月4日

上市地：上海证券交易所

主承销商\债券受托管理人



新时代证券股份有限公司

(北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501)

签署日期：二〇一六年二月

第一节 重要声明与提示

东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”、“发行人”、“公司”或“本公司”）董事会成员或高级管理人员已批准该上市公告书，保证其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

上海证券交易所对公司债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

发行人本次债券评级为 AAA 级；本次债券上市前，发行人未经审计的最近一期末（2015 年 6 月 30 日）合并报表中所有者权益总额为 129.54 亿元；本次债券上市前，发行人经审计的 2012 年度、2013 年度和 2014 年度合并报表中归属于母公司股东的净利润分别为人民币 5.13 亿元、6.68 亿元和 10.41 亿元，最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 7.41 亿元（2012 年、2013 年及 2014 年合并报表中归属于母公司股东的净利润平均值），不少于本次债券一年利息的 1.5 倍。

根据《上海证券交易所公司债券上市规则（2015 年修订）》，本期债券仅限上海证券交易所规定的合格投资者参与交易。

第二节 发行人简介

一、发行人法定名称

中文名称：东兴证券股份有限公司

英文名称：DONGXING SECURITIES CO., LTD.

二、发行人注册地址及办公地址

北京市西城区金融大街5号（新盛大厦）12、15层

三、法定代表人：魏庆华

四、发行人注册资本

250,400 万元

五、发行人基本情况

（一）公司主营业务概况

经中国证监会批准，发行人从事的主要业务为：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；公开募集证券投资基金管理业务；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品。

全资子公司东兴期货有限责任公司从事的主要业务为：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询。

全资子公司东兴证券投资有限公司从事的主要业务为：金融产品投资；资产管理、投资管理、股权投资、项目投资及财务顾问服务；中国证监会同意的其他业务。

全资子公司东兴资本投资管理有限公司从事的主要业务为：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。

全资子公司东兴证券（香港）金融控股有限公司从事的主要业务为：投资活动。

证券经纪业务是发行人重要的收入及利润来源。2012年至2015年6月30日，发行人证券经纪业务贡献的营业收入占公司营业收入总额的比例分别为43.57%、42.62%、45.25%及46.56%。

发行人自营业务2012年以来发展较快，受益于自营业务投资规模的增长、公司对市场机会的良好把握等因素，发行人自营业务产生的收入及营业利润是公司整体营业收入及营业利润的重要来源之一。

发行人于2012年新增融资融券业务及另类投资业务，并根据市场情况适时提高了业务规模，对提高公司营业收入和营业利润发挥了较大作用。

在“以产品创新驱动”的基本路径下，发行人一直致力于打造更加全面的业务体系和更加均衡的业务结构，从而尽可能规避市场周期性波动对公司经营业绩的影响，使公司的营业收入和利润水平能够保持稳定增长。

2012年至2015年6月30日，发行人经营分部口径的各项业务收入如下表所示：

单位：万元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
证券经纪业务净收入	154,570.60	46.56%	117,555.47	45.25%	86,682.95	42.62%	62,360.44	43.57%
自营业务净收入	72,852.60	21.94%	45,986.99	17.70%	49,328.34	24.25%	30,929.82	21.61%
投资银行业务净收入	17,272.63	5.20%	22,788.84	8.77%	17,271.19	8.49%	19,306.48	13.49%
资产管理业务净收入	18,733.10	5.64%	24,880.04	9.58%	13,591.12	6.68%	6,750.25	4.72%
期货业务净收入	3,953.32	1.19%	6,558.40	2.52%	4,590.69	2.26%	2,819.29	1.97%

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
另类投资业务净收入	33,793.30	10.18%	31,385.56	12.08%	23,879.20	11.74%	18,883.22	13.19%
信用业务净收入	42,439.95	12.78%	45,650.27	17.57%	15,806.31	7.77%	987.55	0.69%
其他业务净收入	-9,907.22	-2.98%	-29,564.42	-11.38%	-7,763.16	-3.82%	1,094.27	0.76%
内部抵消	-1,710.41	-0.52%	-5,463.73	-2.10%	-	-	-	-
合计	331,997.87	100.00%	259,777.41	100.00%	203,386.65	100.00%	143,131.31	100.00%

(二) 发行人的设立、上市及股本变化情况

1、2008年股份公司设立时的股本结构

2006年9月13日，中国证监会出具证监风险办[2006]255号《关于资产管理公司新设证券公司有关意见的复函》，同意东方资产控股或参股设立证券公司的方案，东方资产原有的资产管理范围内的证券承销和上市推荐业务一并转移至新公司。

2007年2月25日，中国证监会出具证监机构字[2007]53号《关于同意东兴证券股份有限公司筹建方案的批复》，同意东方资产与中铝股份、上海大盛以发起设立的形式设立东兴证券，注册资本为150,400万元。

2007年3月6日，财政部出具财金[2007]14号《财政部关于中国东方资产管理公司发起设立东兴证券股份有限公司有关问题的批复》，同意东方资产动用15亿元资本金，以货币出资方式发起设立东兴证券。

2007年4月3日，中国银监会出具银监复[2007]148号《中国银监会关于中国东方资产管理公司发起设立东兴证券股份有限公司的批复》，同意东方资产出资人民币15亿元发起设立东兴证券。

根据天健会计师事务所浙天会验[2007]第59号《验资报告》确认：截至2007年6月19日止，东兴证券（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本（实收股本），合计人民币150,400万元。各股东均以货币出资。

2007年8月17日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于东兴证券股份有限公司筹建情况的报告》等议案。

2008年5月12日，中国证监会出具证监许可[2008]665号《关于核准东兴证券股份有限公司开业的批复》，核准东兴证券开业，注册资本为150,400万元。

2008年5月28日，东兴证券取得国家工商总局核发的注册号为100000000041652的《企业法人营业执照》，注册资本为150,400万元。

2、发行人设立后的股本及股权变动情况

（1）2011年增资扩股

发行人以2010年12月31日为评估基准日，聘请沃克森（北京）国际资产评估有限公司对发行人股东全部权益价值进行了评估，并出具了沃克森评报字[2011]第0161号《东兴证券股份有限公司拟增资扩股所涉及全部股东权益评估报告》。经评估并报财政部履行备案程序，发行人2010年12月31日每股净资产评估值为3.49元。

2011年8月22日，发行人召开2011年第四次临时股东大会，审议通过了《东兴证券股份有限公司关于2011年度增资扩股的议案》，该次增资扩股实际发行股份共计50,000万股，发行价格为每股3.65元。

2011年10月27日，中国证监会出具证监许可[2011]1727号《关

于核准东兴证券股份有限公司变更注册资本的批复》，核准发行人增加注册资本 50,000 万元，注册资本由 150,400 万元增加至 200,400 万元。

本次增资股东认购情况及增资扩股完成后股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	增资前持股情况		增资情况		增资后持股情况	
		持有股份 (万股)	持股比例	认购股份 (万股)	认购金额 (万元)	持有股份 (万股)	持股比例
1	东方资产	150,000	99.73%	-	-	150,000	74.85%
2	上海大盛	200	0.13%	9,800	35,770	10,000	4.99%
3	泰禾集团	-	-	7,000	25,550	7,000	3.49%
4	永信投资	-	-	5,700	20,805	5,700	2.84%
5	方正和生	-	-	5,400	19,710	5,400	2.69%
6	诚通控股	-	-	5,000	18,250	5,000	2.50%
7	天宝矿业	-	-	5,000	18,250	5,000	2.50%
8	长源纺织	-	-	5,000	18,250	5,000	2.50%
9	泰禾投资	-	-	2,900	10,585	2,900	1.45%
10	西博思投资	-	-	2,200	8,030	2,200	1.10%
11	永润投资	-	-	2,000	7,300	2,000	1.00%
12	中铝股份	200	0.13%	-	-	200	0.10%
合计		150,400	100.00%	50,000	182,500	200,400	100.00%

2011 年 11 月 1 日，中瑞岳华出具中瑞岳华验字[2011]第 245 号《验资报告》，确认：截至 2011 年 11 月 1 日，发行人实际收到各股东缴纳的出资额 182,500 万元，其中新增注册资本(股本)合计 50,000 万元。各股东均以货币进行出资。发行人变更后的注册资本为 200,400 万元，实收资本(股本)为 200,400 万元。

2011 年 11 月 4 日，国家工商总局核准发行人上述增资扩股的工商变更登记，并核发注册号为 100000000041652 的《企业法人营业执照》。

(2) 2014 年股权变更

2014 年 4 月 18 日，上海国盛(集团)有限公司的全资子公司上海国盛与上海大盛签署《吸收合并协议》，约定上海国盛吸收合并上

海大盛（以下简称“本次合并”）。本次合并后，上海国盛承继上海大盛的全部财产、债权、债务、人员等，同时注销上海大盛，上海大盛原持有的发行人 10,000 万股股份将由上海国盛承继取得。

2014 年 4 月 21 日，上海大盛的单一股东上海国盛及上海国盛的单一股东上海国盛（集团）有限公司均作出股东决定，同意本次合并。

2014 年 4 月 28 日，上海国盛（集团）有限公司出具沪国盛发[2014]130 号《关于同意上海国盛集团资产有限公司吸收合并上海大盛资产有限公司的批复》，批准本次合并。

2014 年 5 月 30 日，北京证监局出具京证监发[2014]127 号《关于东兴证券股份有限公司变更持有 5%以下股权股东的无异议函》，对上海国盛承继取得发行人 10,000 万股股份事宜无异议。

（3）2015 年首次公开发行股票并上市

2011 年 12 月 13 日及 2014 年 2 月 13 日，发行人分别召开 2011 年第七次临时股东大会及 2014 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市方案的议案》和《关于调整公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票并上市方案的议案》。

2015 年 1 月 30 日，中国证监会出具证监许可[2015]191 号《关于核准东兴证券股份有限公司首次公开发行股票批复》，核准发行人首次公开发行 A 股股票不超过 50,000 万股（占发行后公司总股本的比例不超过 19.97%）。

2015 年 2 月 26 日，经《上海证券交易所自律监管决定书》（[2015]71 号）核准，发行人首次公开发行人民币普通股股票在上

海证券交易所上市交易，证券简称“东兴证券”，证券代码“601198”，上市后发行人总股本增加至 250,400 万股。

2015 年 4 月 13 日，发行人取得国家工商总局核发的注册号为 100000000041652 的《企业法人营业执照》，注册资本为 250,400 万元。

首次公开发行股票并上市后，发行人的股本结构如下表所示：

股份类型	持股数量（股）	持股比例
限售流通 A 股	2,004,000,000	80.03%
其中：东方资产持有的国有法人股	1,454,600,484	58.09%
无限售流通 A 股	500,000,000	19.97%
股份总数	2,504,000,000	100.00%

（三）发行人股本总额及股东持股情况

发行人的股本结构如下表所示：

股份类型	持股数量（股）	持股比例
限售流通 A 股	2,004,000,000	80.03%
其中：东方资产持有的国有法人股	1,454,600,484	58.09%
无限售流通 A 股	500,000,000	19.97%
股份总数	2,504,000,000	100.00%

截至 2015 年 6 月 30 日，公司股东总数及前十名股东持股情况如下：

单位：股

股东总数（户）		109,059				
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
中国东方资产管理公司	1,454,600,484	58.09%	1,454,600,484	无	-	国有法人
上海国盛集团资产有限公司	96,973,366	3.87%	96,973,366	无	-	国有法人

泰禾集团股份有限公司	70,000,000	2.80%	70,000,000	质押	70,000,000	境内非国有法人
北京永信国际投资（集团）有限公司	57,000,000	2.28%	57,000,000	质押	19,700,000	境内非国有法人
方正和生投资有限责任公司	54,000,000	2.16%	54,000,000	无	-	境内非国有法人
福建天宝矿业集团股份有限公司	50,000,000	2.00%	50,000,000	质押	31,250,000	境内非国有法人
福建省长乐市长源纺织有限公司	50,000,000	2.00%	50,000,000	质押	30,000,000	境内非国有法人
全国社会保障基金理事会转持二户	49,939,467	1.99%	49,939,467	无	-	国家
中国诚通控股集团有限公司	48,486,683	1.94%	48,486,683	无	-	国有法人
福建泰禾投资有限公司	29,000,000	1.16%	29,000,000	质押	29,000,000	境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
中国工商银行股份有限公司—申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	19,324,743	人民币普通股	19,324,743			
重庆国际信托有限公司—渝信通系列单一信托2号	4,150,800	人民币普通股	4,150,800			
北京国际信托有限公司	2,668,668	人民币普通股	2,668,668			
江苏新扬子造船有限公司	2,450,000	人民币普通股	2,450,000			
路立军	2,448,606	人民币普通股	2,448,606			
谢仁国	2,296,041	人民币普通股	2,296,041			
赵欣	1,456,400	人民币普通股	1,456,400			
陆健	1,407,431	人民币普通股	1,407,431			
中诚信托有限责任公司—中诚诚泽 X2 号集合资金信托计划	1,367,900	人民币普通股	1,367,900			
云南国际信托有限公司—睿金—汇赢通 38 号单一资金信托	1,306,900	人民币普通股	1,306,900			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前十名股东中泰禾集团股份有限公司与福建泰禾投资有限公司存在关联关系，公司控股股东东方资产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存在关联关系或一致行动关系。 2、公司未知前十名无限售条件股东是否存在关联关系或是否属于一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	未发行优先股					

六、发行人面临的风险

（一）行业风险

1、宏观经济和资本市场周期性波动带来的盈利风险

我国资本市场受整体经济发展情况、宏观经济政策、国际经济环境、行业监管政策和投资心理等因素影响，存在一定周期性。目前我国证券公司的业务主要包括证券经纪业务、投资银行业务、自营业务、融资融券业务及资产管理业务等，对资本市场的长期发展和短期行情均存在较强的依赖性，由此呈现的经营业绩也具有较强的波动性。考虑到公司各项主要业务收入情况与宏观经济及证券市场周期性变化、行业监管政策等因素密切相关，若未来宏观经济、证券市场处于较长时间的不景气周期或市场短期出现剧烈不利波动，则公司的经营业绩及盈利情况可能受到不利影响。

2、行业竞争加剧风险

近年来，证券行业经历了一个高速发展阶段，市场竞争日益激烈。一方面，部分证券公司利用自身优势通过收购兼并、增资扩股、IPO 等方式迅速扩大经营规模和资本规模、提升核心竞争能力；另一方面，随着金融市场的竞争加剧，银行、保险、基金、信托公司利用其客户、渠道方面的优势逐步进入以资产管理等为主的相关业务领域，此外互联网金融的渗入一方面快速打破过去证券公司的渠道覆盖和区域优势，另一方面也将推动包括经纪业务、资产管理业务、投资银行业务、研究业务的交叉服务和产品整合，促使证券行业的竞争日趋激烈。我国加入 WTO 之后，国内证券行业对外开放呈现加速态势。外资证券公司通过设立境内办事处、合资证券公司等方式在我国境内开展证券业务。随着外资股东在合资证券公司中股权比例的提高，以及合资证券公司经营范围和经营年限的放开，外资证券公司在资金实力、产品

创新能力、风险管理能力、国际营销网点及人力资源管理等方面的优势将对国内证券公司形成更加强有力的冲击。

（二）经营风险

1、证券经纪业务风险

证券经纪业务是证券公司的主要业务之一。证券市场波动情况、证券交易活跃度、证券交易佣金费率、证券营业部数量、网点布局及客户结构等因素均将对发行人的证券经纪业务收入产生重要影响。近年来证券公司竞争加剧，随着证券公司设立营业部主体资质的逐步放开、互联网金融的发展以及“一人一户”限制的取消，未来将对证券公司传统经纪业务带来较大冲击。

在市场经纪业务佣金费率持续下滑的背景下，公司的佣金率下降趋势已逐步趋稳，但随着未来市场经纪业务竞争的进一步加剧，如公司不能顺利实现传统经纪业务发展模式的升级和转型，则佣金费率仍存在进一步下降的可能。

此外，证券营业部的数量与规模直接影响经纪业务的证券交易量，进而影响经纪业务收入与利润。截至2015年6月30日，公司共有59家证券营业部，另有部分营业部及分公司处于开业筹备过程中。若公司营业网点未来不能实现有效扩张及合理化布局，则公司经纪业务的竞争压力存在进一步增大的风险。

2、投资银行业务风险

公司投资银行业务主要包括股票、可转换债券、公司债和企业债等有价证券的保荐及承销，企业改制、并购重组服务和其他财务顾问

业务等。目前证券公司投资银行业务收入主要来源于证券保荐及承销业务。受新股发行节奏及二级市场行情影响，证券公司保荐及承销业务收入呈现一定的波动性。

由于主承销商（保荐机构）在证券发行上市过程中承担的责任进一步强化，发行人可能因经营证券保荐承销业务未能勤勉尽责、对公开招募文件信息披露不充分等过失受到行政处罚，或涉及刑事、民事诉讼及赔偿责任；可能因对企业改制上市方案、经营前景判断出现失误，推荐企业发行证券失败而遭受财务损失和声誉损失；可能因对股票、债券市场走势判断错误、股票发行价格偏高、债券要素设计不符合投资者需求而引发包销风险。

此外，目前中国证监会正在推进股票发行的注册制改革，注册制改革的推进可能对目前投资银行业务格局产生一定影响，公司投资银行业务面临市场格局变化导致的业务不确定风险。

3、自营业务风险

证券公司自营业务属于高风险、高收益业务，主要涉及股票市场、债券市场、基金市场及衍生品市场的投资，证券市场的整体波动对自营业务经营业绩具有较大影响。由于我国证券市场尚处于成长期，证券投资品种有待丰富，风险对冲机制和避险金融工具有待健全，公司自营业务面临因宏观经济不景气导致证券市场整体下滑的风险；因股票指数和债券指数不利变动导致的市场风险；因证券投资品种及交易对手选择不当、证券买卖时机把握不准、资产组合不合理等投资决策失误导致投资收益率下降甚至投资本金遭受损失的风险。

4、资产管理业务和基金管理业务风险

资产管理业务在证券公司业务体系中占有重要地位，也是证券公司新的利润增长点之一。发行人已成功设立多支定向资产管理产品和集合资产管理产品，并取得公募基金管理业务资格，但由于目前国内证券公司的资产管理业务投资品种相对单一、风险对冲机制尚不健全，发行人资产管理业务可能存在一定的经营风险。同时，公司的资产管理业务也面临着来自于基金管理公司、银行、保险、信托等诸多金融机构的竞争，如果发行人提供的资产管理产品不符合市场需求或者投资收益率未达到客户预期，从而使投资者购买产品的意愿降低，将可能影响发行人资产管理业务和基金管理业务收入。

5、融资融券业务风险

发行人证券信用交易业务主要包括融资融券业务、约定购回式证券交易和股票质押回购业务。发行人于2012年6月正式开展融资融券业务，通过自有资金、依法筹措资金或证券为符合条件的客户提供融出资金及融出证券，并供其进行证券交易。尽管发行人在相关业务开展过程中通过客户适当性管理、征授信管理、标的证券管理、风控指标管理及维持担保比例的盯市管理等一系列措施进行了严格的风险管控，但仍然可能存在因质押担保物市场价格急剧下跌导致质押证券平仓后所得资金不足偿还融资欠款的市场风险和信用风险、公司对客户信用账户进行强行平仓引起的法律纠纷风险，进而使得发行人存在相关资产遭受损失的可能。

6、另类投资业务风险

根据中国证监会《关于证券公司证券自营业务投资范围及有关事项的规定》，证券公司可以设立子公司，从事包括但不限于《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品等投资。发行人于2012年2月设立东兴证券投资有限公司作为公司开展另类投资业务的平台。尽管东兴证券投资有限公司进行了多元化、多品种的分散化组合投资，且对各另类投资项目设定了严格的风险防控措施，但鉴于投资决策主要基于对投资项目所处行业发展前景、投资项目盈利能力、风险水平的综合判断，如果东兴证券投资有限公司的判断出现严重失误，则可能出现另类投资收益下降甚至投资本金遭受损失的情况。

7、业务与产品创新风险

创新是证券公司经营业绩持续增长的动力，金融创新业务的开展能够有效提高证券公司的盈利能力和盈利水平，提升品牌影响力和核心竞争力，同时亦可以丰富交易品种、活跃市场、增加营业收入。发行人目前已开展了股指期货、股票质押式回购、约定购回及收益凭证等多项金融创新业务，未来将根据市场及监管审批情况积极开展其他创新业务。由于创新业务一般具有超前性和较大不确定性，发行人在创新活动中可能面临因管理水平、技术水平、风险管理能力、配套设施和相关制度未能及时匹配完善而引发的经营风险，以及因金融创新产品推出后不能适应市场需求，得不到投资者认可而导致的声誉风险。

（三）管理风险

1、合规风险

合规风险是指因证券公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规和监管政策而使证券公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。发行人在经营过程中如违反法律、法规可能受到的行政处罚包括但不限于：警告、罚款、没收违法所得、撤销相关业务许可、责令关闭等；还可能因违反法律、法规及监管部门规定而被监管机构采取监管措施，包括但不限于：限制业务活动，责令暂停部分业务，停止批准新业务，限制分配红利，限制向董事、监事、高级管理人员支付报酬和提供福利，限制转让财产或者在财产上设定其他权利，责令更换董事、监事、高级管理人员或者限制其权利，责令控股股东转让股权或限制有关股东行使股东权利，责令停业整顿，指定其他机构托管、接管或者撤销等。

2、内部控制风险

目前公司已经建立了比较完善的风险管理和内部控制体系。但是由于公司业务处于动态发展的环境中，而用以识别、监控风险的模型、数据、信息却难以实时保持准确和完整，相关管理风险的政策及程序也存在失效或无法预见所有风险的可能；同时任何内控管理措施都存在其固有局限，由于对风险认识不足，可能存在制度设计缺陷、制度执行不力、员工和客户道德缺失而导致制度失效的可能性。上述风险的发生将可能会给公司带来损失及造成其他不利影响。

3、人才流失或储备不足风险

证券行业的竞争关键在于人才的竞争。发行人在筹建和发展过程

中引进了较多经验丰富的管理人员和专业人才。随着我国证券行业的快速发展，高素质的人才已成为稀缺资源。虽然发行人非常重视对核心人才的激励和保留，并基于导向清晰、体现差异、激励绩效、反映市场、成本优化的原则建立了相关的薪酬福利政策和激励计划，但并不能保证能够留住所有的核心人才。若发行人流失部分关键优秀管理人员和专业人才，将会对公司经营发展带来不利影响。

同时，中国证券行业的不断发展创新对人才的知识更新和储备提出了更高的要求，尽管发行人已经就未来金融人才的知识结构进行了前瞻性的分析并落实于各种培训计划之中，加大了人才库的建设力度，但仍可能存在人才储备跟不上业务发展创新进度的风险。

4、信息技术风险

信息技术系统是证券公司业务运行与管理的重要载体，信息技术系统的安全、稳定和高效对证券公司的业务发展至关重要。发行人的证券经纪、自营、资产管理、融资融券及期货 IB 业务等均高度依赖信息技术系统的保障与支持。如果发行人信息系统出现硬件故障、软件差错、通信线路中断、遭受病毒或黑客攻击等突发情况，将可能导致信息系统运行出现中断、差错、效率低下或信息丢失。同时，如果未来证券市场行情出现剧烈震荡，发行人的交易系统可能存在实际处理能力不足以应对交易需求的情况，从而相应影响发行人服务质量和声誉，甚至给发行人带来经济损失和法律纠纷。

5、操作风险

操作风险通常包括内部人为操作失误、内部流程不完善、信息系

统故障或不完善、交易故障等原因导致的风险，也包括公司外部发生的欺诈行为造成的损失。证券业务尤其是创新业务，其业务流程复杂，涉及的操作风险管理难度显著提高，将可能增加公司的经营风险。

（四）财务风险

1、流动性风险

在目前的政策制度下，证券公司的融资渠道相对有限，如未来发行人经营环境发生重大不利变化，杠杆水平未能保持在合理范围内，或发行人业务经营出现异常变动，如发生投资银行业务大额包销、信用业务规模过大或资产负债期限严重错配等事项，在不能及时获得足额融资款项的情况下，将会给发行人带来流动性风险。

2、监管指标管理风险

目前，我国证券监管部门对证券公司实施以净资本及流动性风险防范为核心的风险控制指标管理，证券市场行情的变动、业务经营中的突发事件等均会影响到发行人风险控制指标的变化，当风险控制指标不符合监管要求时，证券公司的业务开展将会受到限制，甚至被取消部分业务资格。在此情况下，如果发行人不能及时调整业务规模和资产结构使公司风险控制指标持续符合监管标准，将可能失去一项或多项业务资格，给业务经营及声誉造成不利影响。

（五）政策风险

发行人所处的证券行业是受到高度监管的行业。证券公司在业务开展经营中要遵守相关法律、法规和监管政策，并接受中国证监会等监管机构的监管。如公司在经营中违反有关法律、法规和监管政策，

可能会受到中国证监会等监管机构罚款、暂停或取消业务资格等方面的行政处罚，也可能因业务经营违法违规引起民事诉讼并导致承担民事赔偿责任。同时，国家关于证券行业的法律、法规和监管政策可能随着证券市场的发展而不断调整、完善，如发行人在开展业务时未及时关注相关法规的变更，将可能出现由于业务操作未及时调整而受到行政处罚，甚至引起诉讼的情况。

此外，如果国家关于经济领域的有关法律、法规和政策如财政及货币政策、利率政策、税收政策、业务许可、业务收费标准等发生变化，可能会引起证券市场的波动和证券行业发展环境的变化，进而可能对发行人的各项业务产生较大影响。

第三节 债券发行概况

一、发行主体：东兴证券股份有限公司。

二、债券名称：2016年东兴证券股份有限公司债券。

三、发行方式：面向合格投资者公开发行。

四、发行规模：本期债券的发行总额为28亿元。

五、债券期限和利率：本次债券期限为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

六、债券利率或其确定方式：本次债券为固定利率债券，票面利率为3.03%，债券存续期内前3年票面利率固定不变，附第3年末发行人上调票面利率选择权，上调后的票面利率在债券存续期后2年保持不变；具体的债券票面利率由发行人与主承销商根据簿记建档结果并按照国家有关规定共同协商确定。

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

八、起息日：2016年1月13日。

九、付息日：本次债券的付息日期为2017年至2021年每年的1月13日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自2017年至2019年每年的1月13日。

十、计息期限：本次债券的计息期限自2016年1月13日起至2021年1月12日止；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的

计息期限为 2016 年 1 月 13 日至 2019 年 1 月 12 日。

十一、兑付日：本次债券的兑付日期为 2021 年 1 月 13 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2019 年 1 月 13 日。

十二、利息登记日：本次债券的利息登记日将按照上市地和债券登记机构的相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权就所持本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

十三、担保情况：本次发行的公司债券为无担保债券。

十四、信用等级：根据联合信用评级有限公司出具的《2016 年东兴证券股份有限公司债券信用评级报告》（联合【2015】530 号），公司的主体信用等级为 AAA，债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

十五、债权受托管理人：新时代证券股份有限公司。

十六、承销方式：本次债券由主承销商新时代证券股份有限公司负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

十七、发行对象：符合《公司债券发行与交易管理办法》及相关法律法规规定的合格投资者。

十八、向公司原股东配售安排：本次发行公司债券不向发行人原股东优先配售。

十九、募集资金用途：将主要用于融资融券、股票质押式回购、资产管理、并购基金等业务，适度扩大固定收益证券投资规模，同时

补充公司营运资金。

二十、募集资金专项账户：发行人将设立募集资金使用专项账户对募集资金进行专门管理。

二十一、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳税款由投资者承担。

二十二、质押式回购：发行人主体信用等级为 AAA，本次债券信用等级为 AAA，本次债券符合进行质押式回购交易的基本条件。本次债券质押式回购相关申请尚需相关部门批准，具体折算率等事宜按上交所及中国证券登记结算有限责任公司的相关规定执行。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、本次债券上市基本情况

经上海证券交易所同意，本期债券将于2016年2月4日起在上海证券交易所集中竞价系统和固定收益证券综合电子平台挂牌交易。本次债券简称为“16东兴债”，上市代码为“136146”。根据“债项评级对应主体评级基础上的孰低原则”，发行人主体评级为AAA。债券上市后可进行质押式回购，质押券申报和转回代码为“134146”。上市折扣系数和上市交易后折扣系数见中国结算首页（www.chinaclear.cn）公布的标准券折算率。

二、债券上市托管情况

根据登记公司提供的债券登记证明，本期债券已全部登记托管在登记公司。

第五节 发行人主要财务状况

一、发行人财务报告审计情况

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）受公司委托，依据中国注册会计师审计准则，对公司2014年12月31日、2013年12月31日、2012年12月31日公司及合并的资产负债表，2014年度、2013年度、2012年度公司及合并的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并出具了瑞华审字[2015]第01030001号标准无保留意见的审计报告。公司2015年1-6月的财务报告未经审计。

二、发行人最近三年及一期的财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产：				
货币资金	28,651,273,768.83	10,442,052,523.10	4,798,844,673.87	6,974,643,440.25
其中：客户存款	21,535,719,229.09	7,340,316,522.16	4,022,527,655.52	4,733,348,040.10
结算备付金	6,100,047,051.31	3,921,387,251.22	937,451,920.94	644,675,597.77
其中：客户备付金	4,966,169,970.74	3,350,612,909.21	891,847,163.43	613,034,221.24
拆出资金	-	-	-	-
融出资金	23,839,555,445.17	9,150,532,442.14	2,936,648,692.59	402,241,011.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,704,135,993.27	1,190,329,175.91	955,472,558.11	739,153,909.36
衍生金融资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	6,284,052,565.71	3,401,252,304.87	1,640,425,104.20	2,319,249,365.48
应收款项	85,338,883.13	44,789,632.19	34,912,776.32	35,696,276.48
应收利息	354,454,718.89	202,723,070.68	113,255,562.85	45,516,101.85
存出保证金	1,508,597,744.96	1,017,329,540.19	427,025,452.90	604,688,989.05
可供出售金融资产	17,450,629,998.99	12,740,365,358.83	9,390,968,824.35	8,825,561,074.49
持有至到期投资	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	495,661.22	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	240,548,895.39	248,641,758.38	254,763,524.43	273,173,427.32

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
在建工程	-	-	-	-
无形资产	18,527,754.12	21,818,138.95	13,912,454.04	4,900,490.61
商誉	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
递延所得税资产	335,054,444.48	193,302,293.97	139,497,998.00	63,079,917.53
其他资产	9,620,730.61	12,625,179.99	12,107,914.90	19,318,226.52
资产总计	89,601,837,994.86	42,607,148,670.42	21,675,783,118.72	20,971,897,828.09
负债：				
短期借款	5,630,000,000.00	5,030,000,000.00	5,130,000,000.00	6,030,000,000.00
应付短期融资款	6,100,000,000.00	1,000,000,000.00	1,020,000,000.00	-
拆入资金	3,567,000,000.00	2,437,000,000.00	346,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	371,173.00	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
卖出回购金融资产款	17,724,724,970.02	10,347,391,368.92	2,432,089,047.70	3,327,980,889.68
代理买卖证券款	26,899,282,489.00	10,823,434,987.03	5,131,917,836.62	5,857,008,007.74
代理承销证券款	-	-	150,000,000.00	-
应付职工薪酬	1,110,659,029.67	684,266,219.99	519,811,811.53	241,501,404.90
应交税费	271,270,830.52	135,944,490.53	81,261,864.67	6,854,217.33
应付款项	156,540,021.63	533,141,094.63	92,711,573.04	87,451,101.62
应付利息	298,615,321.02	121,308,998.91	25,326,782.95	19,657,837.68
预计负债	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-
应付债券	12,200,000,000.00	2,000,000,000.00	660,000,000.00	-
递延所得税负债	166,550,652.77	146,485,186.99	27,695,083.34	27,102,016.88
其他负债	2,522,328,471.96	1,912,863,269.41	6,366,431.93	5,348,693.29
负债合计	76,647,342,959.59	35,171,835,616.41	15,623,180,431.78	15,602,904,169.12
股东权益：				
股本	2,504,000,000.00	2,004,000,000.00	2,004,000,000.00	2,004,000,000.00
资本公积	5,298,520,000.00	1,324,750,000.00	1,324,750,000.00	1,324,750,000.00
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	356,560,889.91	423,897,335.02	82,009,084.19	66,894,048.61
盈余公积	394,995,164.76	394,995,164.76	300,059,126.01	241,827,404.39
一般风险准备	789,990,329.52	789,990,329.52	600,118,252.02	483,654,808.78
未分配利润	3,610,204,229.68	2,497,455,807.81	1,741,666,224.72	1,247,867,397.19
外币报表折算差额	-	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	12,954,270,613.87	7,435,088,637.11	6,052,602,686.94	5,368,993,658.97
少数股东权益	224,421.40	224,416.90	-	-
所有者权益合计	12,954,495,035.27	7,435,313,054.01	6,052,602,686.94	5,368,993,658.97
负债和股东权益总计	89,601,837,994.86	42,607,148,670.42	21,675,783,118.72	20,971,897,828.09

(二) 合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	3,319,978,704.65	2,597,774,148.38	2,033,866,487.14	1,431,313,132.02
手续费及佣金净收入	1,794,085,892.51	1,475,243,981.33	1,079,487,825.94	821,988,917.96
其中：经纪业务手续费净收入	1,438,040,444.91	1,042,998,796.54	777,304,336.12	501,855,049.79
投资银行业务手续费净收入	220,758,868.66	227,872,892.35	188,821,865.75	239,303,994.45
资产管理业务手续费净收入	130,777,952.14	187,212,315.00	109,983,461.05	56,472,110.95
利息净收入	53,587,017.65	-94,652,229.37	-122,489,201.06	80,081,907.29
投资收益	1,381,788,405.66	1,219,446,101.18	1,093,655,443.17	493,688,936.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	5,661.22	-
公允价值变动损益	89,337,597.58	-3,541,504.57	-17,781,114.94	34,143,150.97
汇兑收益	-8,802.76	33,475.76	-240,552.86	-366.77
其他业务收入	1,188,594.01	1,244,324.05	1,234,086.89	1,410,586.13
二、营业支出	1,403,884,105.30	1,331,051,973.45	1,242,207,411.64	824,560,275.92
营业税金及附加	194,689,794.72	156,606,366.48	127,452,456.39	58,290,955.57
业务及管理费	1,135,834,707.76	1,122,412,792.88	1,084,685,326.23	766,269,320.35
资产减值损失	73,359,602.82	52,032,814.09	30,069,629.02	-
其他业务成本	-	-	-	-
三、营业利润	1,916,094,599.35	1,266,722,174.93	791,659,075.50	606,752,856.10
加：营业外收入	812,672.53	54,964,535.17	34,121,516.66	7,987,674.97
减：营业外支出	518,643.07	2,016,532.20	1,211,284.24	872,798.70
四、利润总额	1,916,388,628.81	1,319,670,177.90	824,569,307.92	613,867,732.37
减：所得税费用	403,000,202.44	279,072,461.66	156,075,315.53	100,819,150.28
五、净利润	1,513,388,426.37	1,040,597,716.24	668,493,992.39	513,048,582.09
其中：归属于股东的净利润	1,513,388,421.87	1,040,597,699.34	668,493,992.39	513,048,582.09
少数股东损益	4.50	16.90	-	-
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.65	0.52	0.33	0.26
（二）稀释每股收益	0.65	0.52	0.33	0.26
七、其他综合收益	-67,336,445.11	341,888,250.83	15,115,035.58	126,074,904.03
八、综合收益总额	1,446,051,981.26	1,382,485,967.07	683,609,027.97	639,123,486.12
其中：归属于股东的综合收益总额	1,446,051,976.76	1,382,485,950.17	683,609,027.97	639,123,486.12
归属于少数股东的综合收益总额	4.50	16.90	-	-

(三) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
处置交易性金融资产净增加额	-	-	-	-

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
收取利息、手续费及佣金的现金	2,921,283,377.13	2,466,076,216.20	1,575,426,478.98	1,270,050,705.11
拆入资金净额	1,130,000,000.00	2,091,000,000.00	346,000,000.00	-
回购业务资金净增加额	4,494,875,154.84	6,148,424,881.55	-	1,008,731,524.20
代理买卖证券收到的现金净额	16,075,847,501.97	5,691,517,150.41	-	196,270,823.36
收到其他与经营活动有关的现金	657,724,749.28	1,935,501,414.69	362,626,709.80	14,813,435.42
经营活动现金流入小计	25,279,730,783.22	18,332,519,662.85	2,284,053,188.78	2,489,866,488.09
融出资金净增加额	14,762,837,188.97	6,259,866,324.64	2,534,407,681.21	402,241,011.38
代理买卖证券支出的现金净额	-	-	725,090,171.12	-
投资交易性金融资产净增加额	3,162,071,610.71	120,879,308.29	138,093,261.60	615,156,201.56
拆入资金净减少额		-	-	-
回购业务资金净减少额		-	217,067,580.70	-
支付利息、手续费及佣金的现金	771,120,522.07	613,155,035.45	263,429,574.27	276,174,437.38
支付给职工以及为职工支付的现金	499,176,750.19	568,555,574.49	447,388,488.14	404,350,687.61
支付的各项税费	579,304,524.04	437,469,194.67	295,875,911.68	161,997,293.33
支付其他与经营活动有关的现金	666,744,527.56	1,051,026,854.65	312,910,392.69	473,854,667.13
经营活动现金流出小计	20,441,255,123.54	9,050,952,292.19	4,934,263,061.41	2,333,774,298.39
经营活动产生的现金流量净额	4,838,475,659.69	9,281,567,370.66	-2,650,209,872.63	156,092,189.70
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		-	-	-
取得投资收益收到的现金	1,083,457,417.64	1,070,541,292.60	963,922,296.93	477,720,410.76
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	2,000,000.00	40,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	36,864.25	244,004.28	179,570.90	459,199.97
投资活动现金流入小计	1,083,494,281.89	1,070,785,296.88	966,101,867.83	518,179,610.73
投资支付的现金	4,795,107,465.60	2,893,545,533.37	575,840,135.52	5,053,952,953.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,213,817.42	53,391,159.19	32,849,988.27	32,747,272.53
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	490,000.00	42,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	4,814,321,283.02	2,946,936,692.56	609,180,123.79	5,128,700,225.54
投资活动产生的现金流量净额	-3,730,827,001.13	-1,876,151,395.68	356,921,744.04	-4,610,520,614.81
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	4,473,770,000.00	224,400.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		224,400.00	-	-
取得借款收到的现金	1,100,000,000.00	500,000,000.00	1,100,000,000.00	6,280,000,000.00

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
发行债券收到的现金	18,800,000,000.00	7,140,000,000.00	2,280,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	409,430,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	24,373,770,000.00	8,049,654,400.00	3,380,000,000.00	6,280,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,409,430,000.00	6,420,000,000.00	2,600,000,000.00	1,050,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	684,098,809.98	407,960,671.23	369,493,761.76	94,746,982.48
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-
筹资活动现金流出小计	5,093,528,809.98	6,827,960,671.23	2,969,493,761.76	1,144,746,982.48
筹资活动产生的现金流量净额	19,280,241,190.02	1,221,693,728.77	410,506,238.24	5,135,253,017.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,802.76	33,475.76	-240,552.86	-366.77
五、现金及现金等价物净增加额	20,387,881,045.82	8,627,143,179.51	-1,883,022,443.21	680,824,225.64
加：期初现金及现金等价物余额	14,363,439,774.32	5,736,296,594.81	7,619,319,038.02	6,938,494,812.38
六、期末现金及现金等价物余额	34,751,320,820.14	14,363,439,774.32	5,736,296,594.81	7,619,319,038.02

(四) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产：				
货币资金	27,509,616,751.33	9,178,376,592.08	4,080,985,435.41	6,029,583,087.94
其中：客户存款	20,571,463,124.74	6,306,335,152.47	3,774,655,875.80	4,620,484,428.20
结算备付金	6,257,988,206.40	3,949,581,121.24	953,882,370.43	675,300,634.90
其中：客户备付金	5,256,466,360.47	3,350,612,909.21	891,847,163.43	613,034,221.24
拆出资金		-	-	-
融出资金	23,839,555,445.17	9,150,532,442.14	2,936,648,692.59	402,241,011.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,415,754,429.21	519,585,856.01	685,472,558.11	509,147,495.36
衍生金融资产		-	-	-
买入返售金融资产	5,786,683,065.71	2,786,342,304.87	1,640,425,104.20	2,319,249,365.48
应收款项	102,134,397.45	46,167,756.75	32,048,177.25	24,115,821.25
应收利息	347,039,048.22	195,059,887.08	113,024,757.02	43,907,808.45
存出保证金	678,767,625.12	343,869,493.81	49,232,222.17	137,761,146.48
可供出售金融资产	10,331,664,786.57	6,293,622,678.71	3,967,476,382.54	3,142,234,974.49
持有至到期投资		-	-	-
长期股权投资	738,306,355.56	738,306,355.56	738,306,355.56	608,306,355.56
投资性房地产		-	-	-
固定资产	235,858,639.06	245,704,293.74	252,466,297.84	270,270,387.80

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
在建工程		-	-	-
无形资产	16,488,170.80	18,826,053.59	13,032,037.46	4,508,407.25
商誉		-	-	-
递延所得税资产	298,704,176.34	174,828,727.99	128,462,925.35	58,704,917.53
其他资产	9,578,421.98	12,515,574.74	11,867,123.90	18,702,360.06
资产总计	79,568,139,518.92	33,653,319,138.31	15,603,330,439.83	14,244,033,773.93
负债：				
短期借款		-	-	-
应付短期融资款	6,100,000,000.00	1,000,000,000.00	1,020,000,000.00	-
拆入资金	3,567,000,000.00	2,437,000,000.00	346,000,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	371,173.00	-	-	-
衍生金融负债		-	-	-
卖出回购金融资产款	17,724,724,970.02	10,347,391,368.92	2,432,089,047.70	3,327,980,889.68
代理买卖证券款	25,703,076,448.30	9,503,326,996.91	4,560,545,026.70	5,338,096,158.26
代理承销证券款		-	150,000,000.00	-
应付职工薪酬	1,049,758,704.61	610,371,956.06	475,671,520.93	224,001,404.90
应交税费	238,348,610.78	125,764,055.81	65,980,278.27	-16,413,840.77
应付款项	154,298,214.69	532,621,095.44	92,338,712.21	86,641,886.33
应付利息	282,372,075.81	111,655,549.67	15,921,782.94	8,971,337.68
预计负债		-	-	-
长期借款		-	-	-
应付债券	12,200,000,000.00	2,000,000,000.00	660,000,000.00	-
递延所得税负债	158,277,120.11	65,225,563.49	2,680,475.96	24,032,288.38
其他负债	2,696,214.00	2,696,214.00	2,909,073.00	3,121,932.00
负债合计	67,180,923,531.32	26,736,052,800.30	9,824,135,917.71	8,996,432,056.46
股东权益：				
股本	2,504,000,000.00	2,004,000,000.00	2,004,000,000.00	2,004,000,000.00
资本公积	5,298,520,000.00	1,324,750,000.00	1,324,750,000.00	1,324,750,000.00
减：库存股		-	-	-
其他综合收益	366,579,900.57	195,676,690.45	6,965,262.06	57,689,673.61
盈余公积	394,995,164.76	394,995,164.76	300,059,126.01	241,827,404.39
一般风险准备	789,990,329.52	789,990,329.52	600,118,252.02	483,654,808.78
未分配利润	3,033,130,592.75	2,207,854,153.28	1,543,301,882.03	1,135,679,830.69
外币报表折算差额		-	-	-
股东权益合计	12,387,215,987.60	6,917,266,338.01	5,779,194,522.12	5,247,601,717.47
负债及股东权益总计	79,568,139,518.92	33,653,319,138.31	15,603,330,439.83	14,244,033,773.93

(五) 母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	2,919,303,047.34	2,367,053,693.79	1,838,141,853.91	1,214,288,064.01
手续费及佣金净收入	1,747,433,539.78	1,480,625,616.06	1,038,787,070.07	755,287,416.50
其中：经纪业务手续费净收入	1,423,738,618.63	1,020,321,367.33	752,709,879.65	481,242,715.00
投资银行业务手续费净收入	172,726,320.16	227,888,421.61	172,711,865.75	193,064,827.78
资产管理业务手续费净收入	147,882,101.22	206,849,664.67	109,983,461.05	56,472,110.95
利息净收入	292,164,556.70	290,494,954.05	216,304,758.66	148,403,926.80
投资收益	729,463,400.61	600,948,582.73	600,058,122.09	275,161,416.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	-
公允价值变动损益	149,226,846.45	-6,078,668.86	-17,774,700.94	34,136,736.97
汇兑收益	-8,802.76	33,475.76	-240,552.86	-366.77
其他业务收入	1,023,506.56	1,029,734.05	1,007,156.89	1,298,933.93
二、营业支出	1,349,462,401.26	1,206,761,355.43	1,139,811,603.53	752,424,756.80
营业税金及附加	168,675,618.36	124,653,156.28	109,453,642.16	46,928,845.66
业务及管理费	1,106,776,680.08	1,033,165,385.06	1,000,288,332.35	705,495,911.14
资产减值损失	74,010,102.82	48,942,814.09	30,069,629.02	-
其他业务成本		-	-	-
三、营业利润	1,569,840,646.08	1,160,292,338.36	698,330,250.38	461,863,307.21
加：营业外收入	799,208.12	6,061,414.33	4,802,280.57	5,335,508.89
减：营业外支出	518,477.87	2,006,497.43	1,186,708.23	849,039.20
四、利润总额	1,570,121,376.33	1,164,347,255.26	701,945,822.72	466,349,776.90
减：所得税费用	344,204,936.86	214,986,867.76	119,628,606.52	65,283,426.65
五、净利润	1,225,916,439.47	949,360,387.50	582,317,216.20	401,066,350.25
六、其他综合收益	170,903,210.12	188,711,428.39	-50,724,411.55	112,122,694.56
七、综合收益总额	1,396,819,649.59	1,138,071,815.89	531,592,804.65	513,189,044.81

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：				
处置交易性金融资产净增加额		248,923,827.82	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	2,950,032,204.87	2,367,254,069.24	1,511,623,084.18	1,188,672,016.56
拆入资金净额	1,130,000,000.00	2,091,000,000.00	346,000,000.00	-
回购业务资金净增加额	4,376,684,154.84	6,766,424,881.55	-	1,008,731,524.20
代理买卖证券收到的现金净额	16,199,749,451.39	4,942,781,970.21	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,785,685.23	8,533,245.50	243,945,931.87	48,289,895.84

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动现金流入小计	24,658,251,496.33	16,424,917,994.32	2,101,569,016.05	2,245,693,436.60
融出资金净增加额	14,762,837,188.97	6,259,866,324.64	2,534,407,681.21	402,241,011.38
代理买卖证券支出的现金净额		-	777,551,131.56	183,774,553.30
投资交易性金融资产净增加额	2,496,113,407.23	-	133,805,068.37	381,688,463.39
拆入资金净减少额		-	-	-
回购业务资金净减少额		-	217,067,580.70	-
支付利息、手续费及佣金的现金	765,352,722.39	439,024,769.07	263,429,574.27	276,174,437.38
支付给职工以及为职工支付的现金	470,279,310.53	533,126,793.17	419,696,189.75	390,581,720.08
支付的各项税费	500,718,892.84	333,714,727.26	226,123,766.32	133,144,662.04
支付其他与经营活动有关的现金	470,313,887.15	736,495,665.96	284,955,923.60	205,754,910.52
经营活动现金流出小计	19,465,615,409.11	8,302,228,280.10	4,857,036,915.78	1,973,359,758.09
经营活动产生的现金流量净额	5,192,636,087.22	8,122,689,714.22	-2,755,467,899.73	272,333,678.51
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		-	-	583,700,646.99
取得投资收益收到的现金	442,701,702.14	480,447,355.43	496,042,443.86	265,725,152.73
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	37,029.45	244,004.28	179,570.90	459,199.97
投资活动现金流入小计	442,738,731.59	480,691,359.71	496,222,014.76	849,884,999.69
投资支付的现金	3,810,171,161.04	2,074,531,058.31	921,459,723.23	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,360,050.62	46,927,912.67	31,376,605.26	29,470,990.23
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	130,000,000.00	480,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-	-
投资活动现金流出小计	3,826,531,211.66	2,121,458,970.98	1,082,836,328.49	509,470,990.23
投资活动产生的现金流量净额	-3,383,792,480.07	-1,640,767,611.27	-586,614,313.73	340,414,009.46
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	4,473,770,000.00	-	-	-
取得借款收到的现金		-	-	-
发行债券收到的现金	18,800,000,000.00	7,140,000,000.00	2,280,000,000.00	-
收到的其他与筹资活动有关的现金		409,430,000.00	-	-
筹资活动现金流入小计	23,273,770,000.00	7,549,430,000.00	2,280,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	3,909,430,000.00	5,820,000,000.00	600,000,000.00	800,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	533,527,559.98	118,295,671.23	7,693,150.68	20,825,982.48
支付的其他与筹资活动有关的现金			-	-

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
筹资活动现金流出小计	4,442,957,559.98	5,938,295,671.23	607,693,150.68	820,825,982.48
筹资活动产生的现金流量净额	18,830,812,440.02	1,611,134,328.77	1,672,306,849.32	-820,825,982.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,802.76	33,475.76	-240,552.86	-366.77
五、现金及现金等价物净增加额	20,639,647,244.41	8,093,089,907.48	-1,670,015,917.00	-208,078,661.28
加：期初现金及现金等价物余额	13,127,957,713.32	5,034,867,805.84	6,704,883,722.84	6,912,962,384.12
六、期末现金及现金等价物余额	33,767,604,957.73	13,127,957,713.32	5,034,867,805.84	6,704,883,722.84

三、发行人主要财务指标

(一) 主要财务指标

流动比率	1.28	0.91	0.68	0.61
速动比率	1.28	0.91	0.68	0.61
资产负债率(%)	79.34	76.61	63.41	64.48
债务资本比率(%)	77.73	73.68	61.30	63.54
平均总资产回报率(%)	3.20	4.32	4.24	4.90
加权平均净资产收益率(%)	13.58	15.43	11.71	10.16
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	13.58	14.84	11.27	10.05
EBITDA(亿元)	29.61	22.63	13.85	9.23
EBITDA全部债务比	0.07	0.11	0.14	0.10
EBITDA利息倍数	2.91	2.53	2.71	3.70

注：上述主要数据的计算方式：

(1) 资产负债率 = (期末负债总额 - 期末代理买卖证券款) / (期末总资产 - 期末代理买卖证券款)

(2) 全部债务 = 期末短期借款 + 期末应付短期融资款 + 期末拆入资金 + 期末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 + 期末卖出回购金融资产 + 期末长期借款 + 期末应付债券

(3) 债务资本比率 = 全部债务 / (全部债务 + 所有者权益)

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

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

(6) EBITDA = 利润总额 + 利息支出 + 折旧 + 摊销

(7) EBITDA全部债务比 = EBITDA / 全部债务

(8) EBITDA利息倍数 = EBITDA / 利息支出

(9) 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

(二)最近三年及一期净资产收益率和每股收益(合并报表口径)

指标	报告期间	加权平均 净资产收益率	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2015年1-6月	13.58%	0.65	0.65
	2014年度	15.43%	0.52	0.52
	2013年度	11.71%	0.33	0.33
	2012年度	10.16%	0.26	0.26
扣除非经常损益后归属于普通股 股东的净利润	2015年1-6月	13.58%	0.647	0.647
	2014年度	14.84%	0.50	0.50
	2013年度	11.27%	0.32	0.32
	2012年度	10.05%	0.25	0.25

(三)主要监管指标(母公司报表口径)

项目	2015年 6月30日	2014年 12月31日	2013年 12月31日	2012年 12月31日	预警标准	监管标准
净资本(万元)	1,421,891.86	614,736.06	468,795.56	401,629.05	-	-
净资产(万元)	1,238,721.60	691,726.63	577,919.45	524,760.17	-	-
净资本/各项风险资本准备之和	1,197.83%	798.48%	706.82%	900.96%	>120%	>100%
净资本/净资产	114.79%	88.87%	81.12%	76.54%	>48%	>40%
净资本/负债	34.28%	35.67%	89.06%	109.78%	>9.6%	>8%
净资产/负债	29.86%	40.14%	109.80%	143.44%	>24%	>20%
自营权益类证券及 证券衍生品/净资本	46.62%	36.91%	25.14%	27.54%	<80%	<100%
自营固定收益类证 券/净资本	51.70%	76.54%	76.94%	64.40%	<400%	<500%

2012年至2015年6月30日,公司各项风险控制指标均大幅优于监管标准,反映公司具有较强的抗风险能力。

第六节 本期债券的偿付风险及对策措施

一、偿付风险

发行人目前经营和财务状况良好，但本次债券的存续期较长，在本次债券存续期内，宏观经济环境、资本市场状况、国家相关政策等外部因素以及公司本身的生产经营存在着一定的不确定性，这些因素的变化会影响到公司的运营状况、盈利能力和现金流量，可能导致公司无法如期从预期的还款来源获得足够的资金按期支付本次债券本息，从而使投资者面临一定的偿付风险。

二、偿债计划

（一）利息的支付

1、本次债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本次债券的付息日为2017年至2021年每年的1月13日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日为自2017年至2019年每年的1月13日。

2、本期债券利息的支付通过登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的付息公告中加以说明。

3、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税金由其自行承担。

（二）本金的偿付

1、本次债券到期一次还本。本次债券的兑付日为 2021 年 1 月 13 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息；若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为 2019 年 1 月 13 日。

2、本期债券本金的偿付通过登记机构和有关机构办理。本金偿付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在中国证监会指定媒体上发布的兑付公告中加以说明。

三、具体偿债安排

（一）偿债资金来源

2012 年至 2015 年 6 月 30 日，公司营业收入和净利润实现持续增长，实现营业收入 14.31 亿元、20.34 亿元、25.98 亿元和 33.20 亿元，实现净利润 5.13 亿元、6.68 亿元、10.41 亿元及 15.13 亿元，公司盈利能力保持稳步增长。最近一期经营活动产生的现金流量净额为 48.38 亿元，预计公司拥有足够的现金流用于支付本次债券本息。

此外，公司经营稳健，信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求，外部融资渠道畅通。截至 2015 年 6 月 30 日，公司获得的各类金融机构总授信额度为 607.70 亿元，已使用的授信额度为 103.90 亿元。一旦本次债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，公司将通过各种可行的融资方式予以解决。良好的融资渠道为本次债券的偿还提供较为有力的保障。

（二）偿债应急保障方案

1、通过其他融资渠道筹集的资金

公司市场形象良好，财务状况稳健，2015年9月，联合信用评级有限公司对公司的主体信用评级为AAA，评级展望稳定。公司可以利用国家允许的多种融资渠道融入资金，公司与各主要商业银行保持着良好的业务合作关系，此外公司还可通过股票质押贷款、转融资、债券回购、发行短期融资券等监管层允许的融资渠道融入资金。截至2015年6月30日，公司获得的各类金融机构总授信额度为607.70亿元，已使用的授信额度为103.90亿元。

2、公司自有资金及各类金融资产可提供良好的流动性支持

截至2015年6月30日，公司自有货币资金70.98亿元，公司的交易性金融资产及可供出售金融资产公允价值分别为47.04亿元和174.51亿元，且主要由投资风险相对较低、变现能力相对较强的债券及基金构成。公司自有资金、自营证券公允价值远高于本次债券本息数额，在应急情况下，公司可以通过自有资金、变现自营证券取得的资金偿还本次债券本息。

（三）偿债保障措施

1、健全的公司治理机制

根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》等法律、法规和规范性文件，发行人建立了由股东大会、董事会、监事会

和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。股东大会是公司的权力机构。董事会是公司的常设决策机构，对股东大会负责，公司董事会设立了发展战略委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会及风险控制委员会等四个专门委员会，并制定了相应的议事规则，明确了权责和决策程序。监事会作为内部监督机构，对董事、总经理及其他高级管理人员的行为是否损害公司利益进行监督，对股东大会负责。自成立以来，公司“三会”依法、合规运行，公司治理结构完整、有效。

2、有效的内部控制体系

公司自成立以来注重内部控制机制和内部控制制度的建设，形成了规范的法人治理结构和科学合理的决策、执行和监督体系。公司按照《公司法》、《证券公司治理准则》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司内部控制指引》等法律、法规以及《公司章程》的规定，结合公司实际情况，制定并完善了各项内部控制制度，建立环境控制、业务控制、信息系统控制、风险控制、人力资源与薪酬控制、信息沟通与披露控制等内部控制体系，并把内部控制建设始终贯穿于公司经营发展的过程之中。公司内部控制不存在重大缺陷，能够满足内控管理的需要，并在整体上基本有效，为公司稳健经营提供了有力的保障。

3、完善的风险控制体系

公司通过建立全面风险管理体系，不断优化风险管理的治理架

构、风险管理策略、风险监控指标、风险评估流程、风险应对措施、风险报告制度，培育风险文化，使风险识别、监测、评估和控制机制能够有效运行，将风险管理贯穿事前、事中和事后，确保公司风险可测、可控、可承受。公司根据业务发展特点，尤其对创新业务进行了严格的风险把控，着重在事前和事中进行风险管理，并针对创新业务不断修改、完善相关风险控制指标与风险评估流程，确保公司的风险识别、监测、评估和控制机制在创新业务方面同样有效运行。公司将上述风险控制体系制度化，注重发挥内部控制建设在风险控制中的重要作用，确保风险控制体系的有效运行。

4、专设的偿付工作小组

公司将指定专门人员成立本次债券的偿付工作小组。偿付工作小组负责根据本次债券利息和本金偿付的时间和金额统筹安排偿债资金，并做好公司内部与外部的组织协调工作，保证本次债券利息和本金的如期兑付，保障债券持有人的利益。

5、充分发挥债券受托管理人的作用

本次债券引入了债券受托管理人制度，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

发行人将严格按照《债券受托管理协议》的约定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，

并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要的措施。

6、严格履行信息披露义务

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

7、发行人承诺

为保证本次债券本息偿付，经发行人第三届董事会第十五次会议和 2014 年度股东大会审议通过，在出现专项偿债账户资金未能按约定提取或者未能偿付债券本息期间，公司将采取如下措施：（1）不向股东分配利润；（2）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；（3）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；（4）主要责任人不得调离。

（四）发行人违约的处罚措施

当发行人未按时支付本次债券的本金、利息和/或逾期利息，或发生其他违约情况时，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》代表债券持有人向发行人进行追索。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向发行人进行追索。

各方对因上述情况引起的任何争议，首先应在争议各方之间协商

解决。如果协商解决不成，任何一方均有权向受托管理人所在地有管辖权的人民法院提起诉讼。

第七节 债券跟踪评级安排说明

根据联合信用评级有限公司出具的《2016年东兴证券股份有限公司债券信用评级报告》（联合【2015】530号），经联合信用评级有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AAA，本次债券的信用等级为AAA，评级展望为稳定。

根据监管部门和联合信用评级有限公司对跟踪评级的有关要求，联合信用评级有限公司将在本次债券存续期内，在每年东兴证券股份有限公司年报公告后的一个月进行一次定期跟踪评级，并在本次债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

东兴证券股份有限公司应按联合信用评级有限公司跟踪评级资料清单的要求，提供有关财务报告以及其他相关资料。东兴证券股份有限公司如发生重大变化，或发生可能对信用等级产生较大影响的重大事件，应及时通知联合信用评级有限公司并提供有关资料。

联合信用评级有限公司将密切关注东兴证券股份有限公司的相关状况，如发现东兴证券股份有限公司或本次债券相关要素出现重大变化，或发现其存在或出现可能对信用等级产生较大影响的重大事件时，联合信用评级有限公司将落实有关情况并及时评估其对信用等级产生的影响，据以确认或调整本次债券的信用等级。

如东兴证券股份有限公司不能及时提供上述跟踪评级资料及情况，联合信用评级有限公司将根据有关情况进行分析并调整信用等级，必要时，可公布信用等级暂时失效，直至东兴证券股份有限公司

提供相关资料。

跟踪评级结果将在联合信用评级有限公司网站和交易所网站予以公布（交易所网站公布时间不晚于联合信用评级有限公司网站），并同时报送东兴证券股份有限公司、监管部门等。

第八节 发行人最近三年是否存在违法违规行为的说明

截至本上市公告书公告之日，发行人受到了如下行业主管机构做出的行政监督管理措施：

2015年6月23日，中国证券监督管理委员会北京监管局出具《关于对东兴证券股份有限公司采取责令定期报告监管措施的决定》（〔2015〕34号）。该决定书的主要内容为：经查，2015年5月29日，东兴证券证券集中交易系统部分运行异常，导致公司部分客户无法及时登陆交易，公司未就该信息安全事件及时向北京证监局报告。依据《证券期货业信息安全保障管理办法》第五十条、《证券期货业信息安全事件报告与调查处理办法》第三十一条的规定，中国证券监督管理委员会北京监管局决定对东兴证券采取责令定期报告的监管措施，要求公司在2015年6月15日至2015年12月15日期间，每15日向北京证监局报送一份有关信息系统运行情况的书面报告。发行人已按照监管函件要求定期报送关于信息系统运行情况的书面报告。

2015年7月16日，中国证券监督管理委员会江西监管局出具《关于对东兴证券南昌抚河北路滕王阁证券营业部采取责令改正措施的决定》（〔2015〕2号）。该决定书的主要内容为：经查，东兴证券南昌抚河北路滕王阁营业部未经批准，自2010年8月至2015年4月，在江西省上饶市余干县利用固定场所，非法经营证券业务。鉴于营业部能够认识到问题严重性，采取措施主动整改，未造成严重后果，但

上述行为反映出营业部存在内部控制不完善的问题，根据《证券公司监督管理条例》第七十条规定，中国证券监督管理委员会江西监管局决定对营业部采取责令改正的监督管理措施。要求营业部应当在2015年7月31日前，向中国证券监督管理委员会江西监管局提交书面整改报告，由证监局组织检查验收。发行人南昌抚河北路滕王阁证券营业部已按照监管函件要求进行改正，并向中国证券监督管理委员会江西监管局提交书面整改报告。

2016年1月13日，中国证券监督管理委员会四川监管局出具《关于对东兴证券股份有限公司采取监管谈话措施的决定》（〔2016〕3号）。该决定书的主要内容为：经查，发行人作为成都龙泉现代农业投资有限公司非公开发行公司债券的受托管理人，未督促该债券发行人及时履行信息披露义务，根据《公司债券发行与交易管理办法》第五十八条及第六十六条之规定，中国证券监督管理委员会四川监管局决定对发行人现任分管债券业务副总裁、合规总监、债券业务部门负责人采取监管谈话的监管措施，并要求发行人提交书面报告说明整改落实情况。发行人已按照监管函件要求落实整改。

截至本上市公告书公告之日，发行人受到行业主管机构做出的行政监督管理措施不属于重大行政处罚，发行人也无重大违法行为。

第九节 募集资金的运用

本次债券募集资金不超过 28 亿元，将主要用于融资融券、股票质押式回购、资产管理、并购基金等业务，适度扩大固定收益证券投资规模，同时补充公司营运资金。以增加新的利润增长点，进一步提高公司盈利能力。

第十节 其他重要事项

根据国家税收法律法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税款由投资者自行承担。

本期债券发行后至本上市公告书公告之日，公司运转正常，未发生可能对本期债券还本付息产生重大影响的重要事项。

第十一节 有关当事人

一、发行人

名称：东兴证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街5号（新盛大厦）12、15层

法定代表人：魏庆华

联系人：刘亮、徐琳洁

电话：010-66555171

传真：010-66555397

二、主承销商、债券受托管理人

名称：新时代证券股份有限公司

住所：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501

法定代表人：田德军

项目主办人：于蒙、李鹏、李晓溪

电话：010-83561205

传真：010-83561001

三、发行人律师

名称：国浩律师（上海）事务所

住所：上海市静安区北京西路 968 号嘉地中心 23、25 楼

负责人：黄宁宁

签字律师：雷丹丹、凌宇光

电话：021-52341668

传真：021-62676960

四、会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

执行事务合伙人：杨剑涛

签字注册会计师：刘贵彬、刘涛

电话：010-88219191

传真：010-88210558

五、资信评级机构

名称：联合信用评级有限公司

住所：天津市南开区水上公园北道 38 号爱俪园公寓 508

法定代表人：吴金善

评级人员：周馥、张祎

电话：022-58356998

传真：022-58356989

六、募集资金专项账户开户银行

收款单位：东兴证券股份有限公司

开户银行：广发银行股份有限公司北京新外支行

收款账号：137051593010000051

联系人：刘芊腾

电话：010-62202380

传真：010-62202758

七、申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号

负责人：黄红元

电话：021-68808888

传真：021-68804868

八、公司债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号

负责人：聂燕

电话：021-38874800

传真：021-58754185

第十二节 备查文件目录

除本上市公告书披露的文件外，备查文件如下：

（一）发行人 2012 至 2014 年度财务报告与审计报告，及 2015 年 1-6 月财务报告；

（二）主承销商出具的核查意见；

（三）法律意见书；

（四）资信评级报告；

（五）债券持有人会议规则；

（六）债券受托管理协议；

（七）中国证监会核准本次发行的文件。

投资者可至发行人、主承销商住所地查阅本上市公告书全文及备查文件。

(本页无正文 , 为《2016 年东兴证券股份有限公司债券上市公告书》
之盖章页)

发行人：东兴证券股份有限公司



2016年 2月 2日

(本页无正文，为《2016年东兴证券股份有限公司债券上市公告书》
之盖章页)

主承销商：新时代证券股份有限公司



2016年2月2日