

东北证券股份有限公司 2020 年度董事会工作报告

2020 年，新冠肺炎疫情突如其来，世界经济深度调整，中国资本市场改革开放全面加速，证券行业头部集中和差异化发展趋势日趋明显。在错综复杂的环境下，公司董事会协同经营班子审时度势，科学决策，稳健经营，转型发展，管理基础不断夯实，公司治理日趋完善，公司经营业绩有了较大提升，圆满完成了年初确定的经营目标。现将公司董事会 2020 年主要工作情况和 2021 年重点工作安排报告如下。

第一部分 2020 年公司经营情况

2020 年，股票市场呈现结构性牛市，沪深股票日均成交额达到 8,393.75 亿元，同比增加 62.49%。上证指数上涨 13.87%，深证成指上涨 38.73%，中小板、创业板指数涨幅均超过 40%。债券市场全年波动较大，中债指数下跌 0.42%。证券行业迎来难得发展期，经营情况整体向好，业绩保持增长趋势，从中国证券业协会发布的数据来看，行业累计实现营业收入 4,484.79 亿元，同比增长 24.41%；实现净利润 1,575.34 亿元，同比增长 27.98%；行业净资产收益率达到 7.28%，同比提升 0.99 个百分点。

2020 年，公司经营业绩继续增长，创历史第二高水平，

实现合并口径营业收入 66.10 亿元，扣除渤海期货现货收入的营业收入 45.07 亿元，同比增长 16.65%；实现合并口径净利润 13.33 亿元，同比增长 32.40%；合并口径净资产收益率 8.28%，较上年同期增加 1.65 个百分点，净利润及净资产收益率增长高于行业平均水平。公司流动性充裕，负债结构合理，杠杆率基本保持行业平均水平，流动性覆盖率、净稳定资金率指标全年显著高于预警线水平。

主要业务条线均取得较好成绩。投资类业务方面，权益类投资沉着应对市场波动，实现良好的绝对收益；固定收益类投资果断把握市场机遇，实现投资收益率 16.27%，在同类资管产品中排名前 3%，全年利润创出新高；公司两大投资业务优势得以延续，形成了公司独特的优势和特色。另类投资深耕重点投资领域，连续两年盈利同比实现大幅增长。做市业务不断优化持仓结构，实现连续盈利。研究咨询业务服务质量不断提升，分仓收入创公司历史最高，品牌影响力在不断增强。

大零售业务方面，财富管理转型初见成效，金融产品销售持仓同比增长超过 50%；投顾直接收费金额同比增长超过 200%；种子基金参与产品规模、私募产品资产增速达 50%左右；客户结构持续优化，高净值客户增速较快。2020 年，经纪业务营业收入同比提升 76.46%，利润率同比增长 31.10%。渤海期货坚持合规经营，稳健发展，分类评价保持 A 类 A 级。

资产管理业务方面，东证融汇不断优化和完善产品线，主动管理规模持续稳定提升；38只产品全部取得正收益，35只证券投资类产品排名进入行业前1/3；持续深化和公司的业务协同，发挥专业优势为核心客户提供定制服务，助力公司财富管理转型。东方基金、银华基金非货币基金规模增长优于行业，盈利水平增速显著，对公司业绩贡献不断提升。

大投行业务方面，持续探索和推进变革转型，聚焦新三板精选层公开发行业和上市公司再融资领域，加大市场开拓力度，新增申报精选层项目数量行业排名并列第9位，再融资主承销金额行业排名第27位；股转业务充分发挥存量项目优势，致力于成为大投行业务孵化器，督导家数行业排名第8位。

在肯定成绩的同时，公司仍然存在差距和不足：一是战略落地效果不及预期，财富管理转型和数字化转型需加大加快力度；二是业务发展尚不均衡，公司收入结构需进一步优化；三是公司投行股权、债权业务增速不及预期，服务实体经济能力有待加强；四是公司资产规模较小，净资本排名持续后退。2020年行业共有40家证券公司通过IPO、增发、配股、增资新设等股权方式融资1,812.30亿元，融资金额是2019年的4.2倍，行业总资产和净资产同比分别增加22.50%和14.10%，公司资产增速远低于行业，加快资本补充工作愈显急迫。

第二部分 2020 年董事会工作情况

公司董事会严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规和《公司章程》相关规定，勤勉尽责，科学决策，围绕公司战略目标和发展规划，积极推进落实年初确定的重点工作，坚守合规风控底线，稳步提升公司管理能力和治理水平。

2020 年董事会主要工作情况如下：

一、依法合规，勤勉尽责，公司治理水平稳步提升

（一）高效运作，认真履职，重大决策科学、透明

2020 年，公司董事会召开 13 次会议，其中：定期会议 5 次，临时会议 8 次，共审议通过 71 项议案。董事会科学规划会议安排，优化会议流程，注重会前沟通，提高议事效率，加强会议决议的执行跟踪，确保了公司重大决策的科学、规范、透明和有效落实。

董事会各专门委员会按照《公司章程》和相关工作规则，认真行使职权，忠实履行委员职责，充分发挥专业优势，积极提出有关意见和建议。

全体独立董事恪尽职守、勤勉尽责，积极参与公司重大决策，密切关注利润分配、关联方资金占用及对外担保、关联交易等重大事项，累计发表独立意见 18 次，为提升公司治理水平、维护中小股东合法权益发挥了重要作用。

（二）严格执行股东大会决议，积极维护股东合法权益

2020 年，公司董事会召集股东大会 3 次，共审议通过

2019 年度董事会工作报告、2019 年度监事会工作报告、2019 年度利润分配方案、公司章程修订、债务融资及授权、董监事选举等 18 项议案，听取了《独立董事述职报告》等 4 项非表决事项。董事会依法、合理地安排股东大会议程，为中小股东参会提供便利，确保股东能够对审议事项进行充分讨论，有效行使股东权利；严格、高效地对股东大会决议进行落实，切实维护股东的合法权益。

（三）完善制度体系建设，夯实公司治理基础

2020 年，根据新《证券法》等法律法规发布实施情况和公司内部治理完善需要，公司董事会组织系统梳理并完善制度体系建设，组织制定了《董事会公章管理制度》，修订了《公司章程》、《公司投资者关系管理制度》、《公司募集资金使用管理制度》、《公司社会责任制度》等 14 项基本制度，进一步夯实了制度基础，保证了公司制度体系与外部法律法规的有效衔接，以及制度对公司治理与经营运作的指导和支撑。

（四）依法合规完成董事会换届，不断加强提高履职能力

2020 年 3 月，公司第九届董事会任期届满。受疫情影响，董事会于 2020 年 5 月完成换届改选。新一届董事会 13 名成员，专业背景多元，管理经验丰富，精力能力充沛，新老董事会实现了平稳过渡，有效衔接。

2020年，公司组织全体董事参加了中国证券业协会、吉林证监局、吉林证券业协会以及公司内部开展的各类培训共8场，培训内容涉及监管趋势、行业动态、新《证券法》系列专题以及《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》等方面，对董事会成员及时了解行业形势和监管政策，有效提升议事决策能力和风险研判能力起到了很大作用。

二、有效提升信息披露专业化水平，积极探索投资者关系管理新途径，努力树立公司良好市场形象

2020年，公司坚持把提升信息披露工作质量放在核心位置，在保证依法合规披露对投资者作出价值判断和投资决策具有重大影响事项的基础上，深入了解投资者关注关切，充分满足投资者需求，力争披露内容简洁清晰、通俗易懂，全年公司共披露公告65项。公司在深交所年度上市公司信息披露考核中获得最高等级A级，体现了监管部门对公司信息披露质量、规范运作水平的充分肯定。

2020年，公司积极探索投资者关系管理新途径，通过组织业绩说明会、网上接待日、参与上市公司交流会等系列措施和手段，多渠道响应和回应投资者的关注和诉求，深度解读公司经营情况及业绩状况，加深投资者对公司的了解和认同，主动向投资者传递公司价值，努力提升公司诚信、负责的市场形象。

三、坚守合规经营底线，提高风险管控能力，强化内部

控制机制，保证公司稳健经营

2020年，在行业监管从严力度显著加大的背景下，公司董事会高度重视合规风险管理工作，带领经营班子认真落实“建制度、不干预、零容忍”的监管要求，坚持向主动合规、精细化合规转变，不断丰富完善风险管控工具和方法，督促各类风险主体归位尽责，持续强化合规风控、稽核审计、纪检监察联动机制，不断加强全方位、全过程、全覆盖体系建设。公司全年未发生重大合规风险事件，分类评价连续两年保持A类A级、反洗钱分类评价首次跃升至A类AA级。

2020年，公司组织全面梳理规章制度，有效开展制度制定和修订工作，夯实制度体系建设；优化公司内部控制流程，促进公司内控工作规范化、标准化、程序化；扎实开展审计工作，认真履行监督职能，全年共开展127个审计项目，充分发挥了稽核审计的纠错、惩戒及保驾护航作用；加强廉政建设，狠抓监督提醒，有效开展公司廉洁从业评估工作，为公司稳健经营提供了强有力的纪律保证。

四、党建引领，文化先行，积极践行企业社会责任

2020年，公司董事会持续推动党建工作与公司治理紧密结合，把党组织的政治优势转化为公司持续发展的竞争优势，形成了公司党建与公司经营发展同频共振、双促共赢的良好格局。

公司立足“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，全

面推进公司企业文化建设，坚持战略导向，加强高层推动，倡导全员参与，健全制度机制，全方位、系统化、分层级、有步骤地实现公司企业文化的真正落地，打造并提升公司的“软实力”和核心竞争力。

2020年，公司积极履行社会责任。坚持绿色运营，融合绿色发展理念；大力推进精准扶贫工作，积极开展各类社会公益活动，新冠肺炎疫情发生后，公司第一时间携子公司东证融汇、东方基金联合捐赠600万元专项用于武汉疫情防控以及急需物资的采购，公司全体党员为抗击疫情累计捐款近15万元。同时，公司充分发挥自身优势，深入探索将专业能力与践行社会责任有机融合，在助力中小微企业成长、助力吉林省实体经济发展、参与地方政府债券承销、开展“保险+期货”项目等方面发挥了积极作用。

第三部分 2021年董事会重点工作安排

2021年是中国共产党成立100周年，是“十四五”规划的开局之年，是资本市场改革全面深化之年，也是上市公司质量全面提升之年。既面临严峻挑战，也伴随发展机遇。公司董事会将积极适应资本市场的发展趋势，有效跟踪证券行业的市场变化，把握全局、推动转型、严控风险、引领发展，重点做好以下几个方面的工作：

一、夯实基础，积极探索，进一步提升公司治理水平

2021年，公司董事会将根据监管部门发布的“关于开展

上市公司治理专项行动有关安排”，组织实施好公司治理专项行动方案，查找问题，总结经验，积极整改，确保公司治理专项行动收到实效；对照法律法规和行业监管规则，进一步梳理公司制度体系，为公司规范有序运作提供制度保障；加强董事会自身能力建设，提升董事会科学决策水平；积极探索投资者关系管理创新途径，为投资者提供主动服务、精准服务，维护股东合法权益；保持信息披露规范运作，提升信息披露专业性、及时性和有效性；不断完善细化内幕信息管理、关联交易管理、股权管理等方面的流程机制，切实提高公司治理水平。

二、聚焦战略、突出重点，加快公司转型发展

2021年，公司将继续以战略为引领，积极有序地推进公司战略的持续优化和落地实施。坚持“以中小企业投行和财富管理为特色”的战略定位，坚持“以客户为中心”的经营理念，抢抓机遇，加速转型，持续提升公司核心竞争力。一是加快建立更具专业性的财富管理体系，加强产品谋划设计，突出对核心客户的资产配置服务，构建具有明显服务优势的财富管理生态圈；二是加强投行能力建设，建立适应注册制要求的投行组织能力和内控管理体系，聚焦重点区域，打造区域竞争优势；聚焦行业、专业，培育差异化竞争优势；三是加速推动公司数字化转型，加大金融科技在重点业务、客户服务、经营管理等重点领域的融合应用，加强与华为等

企业在数据治理、流程变革等方面的合作，实现科技赋能、科技强司；四是进一步完善公司激励约束机制和考核评价体系，适时启动股权激励计划，持续推动人力资源管理创新，不断激发组织活力。

三、积极进取，稳健经营，确保实现公司经营目标

2021年，公司董事会将继续发挥决策核心作用，支持经营班子积极应对外部环境和行业发展变化，不断优化调整资源配置，加强业务协同，提高公司集团化运营效率和效能，确保实现公司2021年度经营目标。一是有效发挥投资类业务的固有优势，加强市场研判，优化投资方式和投资范围，做好风险管控，尽最大可能稳定投资收益；二是加快促进资产管理业务体系能力的提升和人才队伍的聚集，着力提升主动管理规模，不断提高产品的知名度和影响力；三是支持研究咨询业务向行业更高目标迈进，力争实现对大型机构投资者投研服务的全覆盖；持续加深与公司各项业务的协同，加强对内研究支持；四是进一步明晰子公司发展方向、业务重心、经营策略，全面提升子公司的业绩贡献能力。

四、坚持合规经营，强化内部控制，完善风险管理

2021年，公司董事会将继续把合规管理放在突出位置，深入贯彻“合规创造价值”的理念，督促和指导经营层着力夯实合规管理体系，进一步压实合规主体责任，注重发挥合规协同支持作用，全面提升合规管理有效性。

在持续完善以风险为导向的内部控制体系、健全内部控制机制的基础上，以监督和评价为任务，以促进公司规范运营和完善治理为目标，完善稽核审计的量化风险评估体系，推进精细化审计模式。

以“建体系、搭平台、控总量和出标准”为重点，切实提高风险掌控能力，实现公司风险管理全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对，确保公司不发生重大风险事件。

五、把握机遇，积极筹划，稳步提升公司资本实力和资金使用效率

2021年，公司董事会将积极把握直接融资发展机遇期，有效推进公司多渠道资本补充工作，做好再融资研究分析和推进落实，适时启动公司新一轮股权再融资。不断优化债务结构，丰富债务融资工具品种，降低融资成本，为公司业务发展提供稳定的资金保障。提高内部资金使用效率，优化资源配置，引导资金流向发展前景好、盈利能力高的业务条线，努力提升公司资产收益率水平。

六、坚持党建引领，持续推进企业文化建设，积极践行企业社会责任

2021年，公司将按照中共中央的统一部署，制定党史学习教育工作方案，引导党员将党史学习与发挥党员表率作用深度融合。开展庆祝建党100周年主题实践活动，充分发挥党建引领的重要作用。

持续推动“融合、创新、专注、至简”的企业文化与公司治理、发展战略、发展方式、行为规范深度融合，把文化理念贯彻到经营管理全过程，在全公司上下形成价值共识，实现文化落地和传承。

公司将积极推进社会责任体系建设，对照 ESG 评价体系和监管规定进一步明确社会责任管理要素，形成全面覆盖、逐层深入的管理模式，结合公司业务特点，整合金融资源，发挥专业优势，有机融合公司业务开展和社会责任履行。严格按照《公司对外捐赠管理办法》规定，在年度授权范围内，开展对外捐赠、对口帮扶等公益性事业。合理制定利润分配方案，实施现金分红，为股东创造持续、稳定的投资回报，担当起公众公司应有的社会责任，以良好的市场形象提升公司品牌影响力和内在价值。

各位董事，2021 年，面对新形势、新格局、新要求，公司董事会将继续秉承初心，坚定信心，履职尽责、努力工作，力争以良好的经营业绩和发展成果回报股东，回报社会！

东北证券股份有限公司董事会

二〇二一年四月八日