

方正证券股份有限公司

二〇一九年年度报告

601901

方正证券股份有限公司

2019 年年度报告

重要提示

一、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。

二、本报告经公司第四届董事会第四次会议审议通过。公司全体董事出席会议并一致同意本报告。

三、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人施华、主管会计工作负责人尹磊及会计机构负责人（会计主管人员）祖坤声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本

公司 2019 年度拟不进行现金分红，不送红股，也不进行资本公积转增股本。2019 年度公司剩余可供分配的未分配利润结转入下一年度。此预案尚需公司股东大会批准。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告内容涉及的未来计划等前瞻性陈述因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

七、公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

八、公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

九、重大风险提示

公司已在本报告中详细披露存在的风险，敬请查阅“第四节 经营情况讨论与分析”中关于未来发展的讨论与分析中可能面对的风险因素。

十、其他

☐适用 ☒不适用

目录

第一节 释义	4
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要	20
第四节 经营情况讨论与分析	24
第五节 重要事项	54
第六节 普通股股份变动及股东情况.....	88
第七节 优先股相关情况	93
第八节 董事、监事和高级管理人员和员工情况.....	94
第九节 公司治理	106
第十节 公司债券相关情况	117
第十一节 财务报告	122
第十二节 备查文件目录	123
第十三节 证券公司信息披露	123
附录一、分支机构名录	

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、方正证券	指	方正证券股份有限公司
本集团	指	方正证券股份有限公司及在合并报表范围内的所有子公司
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
期后	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 4 月 24 日
方正集团、控股股东	指	北大方正集团有限公司
政泉控股	指	北京政泉控股有限公司
方正产控	指	方正产业控股有限公司
方正承销保荐	指	方正证券承销保荐有限责任公司，原中国民族证券有限责任公司
中国民族证券	指	原中国民族证券有限责任公司
方正和生投资	指	方正和生投资有限责任公司
瑞信方正	指	瑞信方正证券有限责任公司
方正中期期货	指	方正中期期货有限公司
方正证券投资	指	方正证券投资有限公司
方正富邦基金	指	方正富邦基金管理有限公司
方正香港金控	指	方正证券（香港）金融控股有限公司
方正富邦创融	指	北京方正富邦创融资产管理有限公司，系方正富邦基金管理有限公司的子公司
上海际丰	指	上海际丰投资管理有限责任公司，系方正中期期货有限公司的子公司
资产管理分公司	指	方正证券股份有限公司北京证券资产管理分公司
方正物产	指	北大方正物产集团有限公司，系北大方正集团有限公司的控股子公司方正产业控股有限公司的全资子公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
湖南证监局	指	中国证券监督管理委员会湖南监管局
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
公司《章程》	指	方正证券股份有限公司章程
ABS 业务	指	资产证券化业务
APP	指	Application，应用程序
VAR	指	风险价值
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
本报告、本年度报告	指	方正证券股份有限公司 2019 年年度报告
指定信息披露媒体	指	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

(一) 基本信息

公司的中文名称	方正证券股份有限公司
公司的中文简称	方正证券
公司的外文名称	Founder Securities Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	Founder Securities
公司的法定代表人	施华
公司执行委员会主任(首席执行官)	高利

(二) 注册资本和净资产

	本报告期末 (2019年12月31日)	上年度末 (2018年12月31日)
注册资本(元)	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00
净资产(元)	20,903,236,065.74	17,724,161,078.92

(三) 公司的各单项业务资格情况

- 1、证券经纪业务资格(除广东省深圳市前海深港现代服务业合作区之外);
- 2、证券投资咨询资格;
- 3、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格;
- 4、证券自营资格;
- 5、证券资产管理业务资格;
- 6、证券投资基金代销资格;
- 7、融资融券业务资格;
- 8、直接投资业务试点资格;
- 9、外币有价证券经纪业务资格;
- 10、网上证券委托业务资格;
- 11、开放式证券投资基金代销业务资格;
- 12、全国银行间同业拆借市场准入资格;
- 13、新股网下询价业务资格;
- 14、为期货公司提供中间介绍业务资格;
- 15、证券经纪人制度实施资格;
- 16、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格;
- 17、中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格;
- 18、债券质押式报价回购业务资格;

- 19、约定购回式证券交易业务资格；
- 20、转融通业务资格；
- 21、代销金融产品业务资格；
- 22、受托管理保险资金业务资格；
- 23、股票质押式回购业务资格；
- 24、上海证券交易所股票期权交易参与人；
- 25、上海证券交易所上市基金主做市商业资格；
- 26、场外期权业务二级交易商；
- 27、信用衍生品卖出业务资格。

公司具备上海证券交易所会员资格、深圳证券交易所会员资格、中国证券业协会会员资格、中国期货业协会会员资格和中国上市公司协会会员资格。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	合规总监	证券事务代表
姓名	何亚刚	孙斌	谭剑伟
电话	0731-85832367	0731-85832367	0731-85832367
传真	0731-85832366	0731-85832366	0731-85832366
电子信箱	pub@foundersec.com	pub@foundersec.com	pub@foundersec.com
联系地址	湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3701-3717		

三、基本情况简介

公司注册地址	湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3701-3717
公司注册地址的邮政编码	410002
公司办公地址	湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3701-3717
公司办公地址的邮政编码	410002
公司网址	http://www.foundersec.com
电子信箱	pub@foundersec.com
统一社会信用代码	914300001429279950
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3701-3717
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

五、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	方正证券	601901	不适用

六、公司其他情况

（一）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

公司系由方正证券有限责任公司整体变更设立，方正证券有限责任公司前身为浙江省证券公司。

1988 年 6 月 6 日，经中国人民银行“银复[1988]259 号”《关于同意设立浙江省证券公司的批复》批准，浙江省证券公司成立，注册资金为 1,000 万元，资金来源为中国人民银行拨款，注册地为浙江省杭州市。

1992 年 4 月，经中国人民银行浙江省分行和浙江省工商局核准，浙江省证券公司注册资本由 1,000 万元增加至 5,100 万元。

1994 年 10 月 26 日，经中国人民银行“银复[1994]232 号”《关于浙江省证券公司改制的批复》和中国人民银行浙江省分行“浙银发[1994]331 号”《关于同意浙江省证券公司改制的批复》批准，浙江省证券公司按有限责任公司形式进行改造，名称变更为“浙江证券有限责任公司”，注册资本增加至 4.5 亿元。

2002 年 8 月 29 日，经中国证监会“机构部部函[2002]270 号”《关于同意北京北大方正集团公司受让浙江证券有限责任公司股权的函》同意方正集团受让浙江证券有限责任公司全体股东所持 51%的股权，依法办理了有关工商变更登记手续。

2003 年 8 月 13 日，经中国证监会“机构部部函[2003]248 号”《关于浙江证券有限责任公司更名有关材料备案的回函》同意浙江证券有限责任公司名称变更为“方正证券有限责任公司”，并完成了工商变更登记手续。

2008 年 3 月，经中国证监会“证监许可[2008]52 号”《关于核准方正证券有限责任公司迁址的批复》批准，公司住所迁至“湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22—24 层”。

2008 年 7 月，经中国证监会“证监许可[2008]663 号”《关于核准泰阳证券有限责任公司股权变更以及方正证券有限责任公司换股吸收合并泰阳证券有限责任公司的批复》批准，方正证券有限责任公司吸收合并了泰阳证券有限责任公司，合并后的注册资本为 1,653,879,170.34 元。

2010 年 9 月，经中国证监会“证监许可[2010]1199 号”《关于核准方正证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》批准，方正证券有限责任公司整体变更为方正证券股份有限公司，

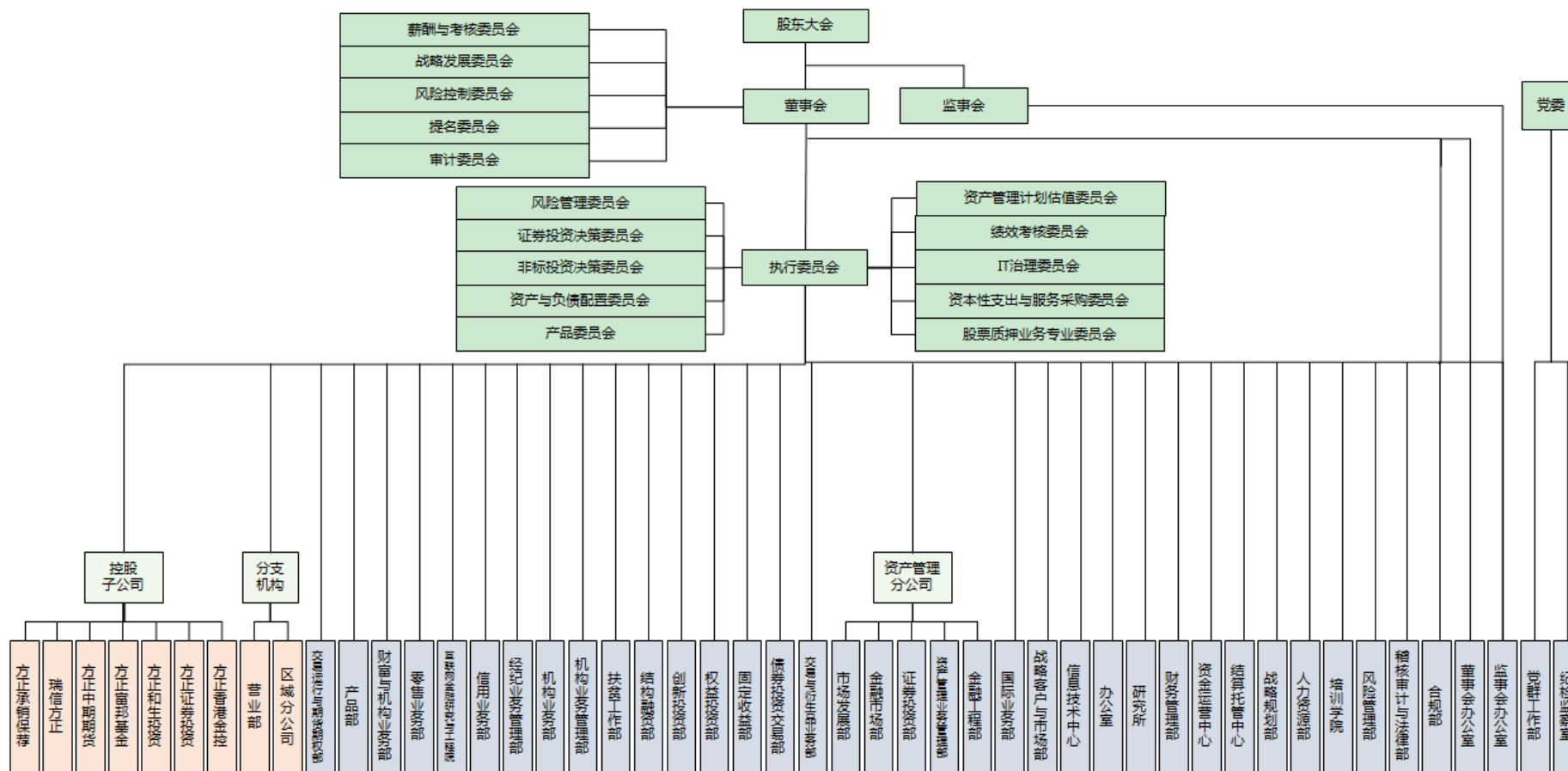
变更后的注册资本为 46 亿元。

2011 年 8 月，经中国证监会“证监许可[2011]1124 号”《关于核准方正证券股份有限公司首次公开发行股票批复》批准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）15 亿股，共募集资金净额 5,648,175,312.34 元，并于 2011 年 8 月 10 日在上海证券交易所上市。2012 年 2 月 14 日，公司在湖南省工商行政管理局办理了注册资本工商变更登记手续，注册资本增加至 61 亿元。

2014 年 8 月，经中国证监会“证监许可[2014]795 号”《关于核准方正证券股份有限公司向北京政泉控股有限公司等发行股份购买资产的批复》批准，公司向政泉控股等五家法人发行 2,132,101,395 股股份，购买中国民族证券 100%股权。2014 年 8 月 11 日，公司在湖南省工商行政管理局办理了注册资本工商变更登记手续，注册资本增加至 8,232,101,395 元。

（二）公司组织机构情况

1、公司组织结构图（截至报告期末）



2、子公司情况

(1) 方正承销保荐

成立日期：2002 年 4 月 29 日

注册地址：北京市朝阳区北四环中路 27 号院 5 号楼

注册资本：8 亿元

公司持股比例：100%

法定代表人：陈琨

联系电话：010-59355800

经营范围：证券承销与保荐。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

(2) 方正和生投资

成立日期：2010 年 8 月 5 日

注册地址：拉萨市金珠西路 158 号阳光新城 B 区 1 栋 2 单元 5-1 号

注册资本：9 亿元

公司持股比例：100%

法定代表人：何亚刚

联系电话：010-66058719

经营范围：私募基金管理（不得向非合格投资者募集、销售、转让私募产品或者私募产品收益权，不得以公开方式募集资金、吸收公众存款、发放贷款；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务）；为客户提供财务顾问咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

(3) 瑞信方正

成立日期：2008 年 10 月 24 日

注册地址：北京市昌平区回龙观镇金燕龙大厦 19 层 1903、1905 号

注册资本：8 亿元

公司持股比例：66.7%

法定代表人：高利

联系电话：010-66538666

经营范围：（一）股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐；（二）证券经纪业务（限前海地区）；（三）中国证监会批准的其他业

务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

（4）方正中期期货

成立日期：2005 年 8 月 9 日

注册地址：北京市石景山区金府路 32 号院 3 号楼 5 层 512 室

注册资本：4.22 亿元

公司持股比例：92.44%

法定代表人：姜志军

联系电话：010-85881183

经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询；资产管理。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（5）方正证券投资

成立日期：2014 年 8 月 7 日

注册地址：北京市怀柔区雁栖经济开发区杨雁路 88 号

注册资本：9 亿元

公司持股比例：100%

法定代表人：高利

联系电话：010-59355727

经营范围：从事《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、股权等另类投资业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（6）方正富邦基金

成立日期：2011 年 7 月 8 日

注册地址：北京市西城区车公庄大街 12 号东侧 8 层

注册资本：6.6 亿元

公司持股比例：66.7%

法定代表人：何亚刚

联系电话：010-57303886

经营范围：公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。（依法须经批

准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

（7）方正香港金控

成立日期：2012 年 3 月 21 日

注册地址：香港中环康乐广场 1 号怡和大厦 17 楼 1710-19 室

注册资本：5 亿元港币

公司持股比例：100%

联系电话：852-37983333

（三）公司证券营业部的数量和分布情况

截至 2019 年 12 月 31 日，方正证券共有 308 家证券营业部；瑞信方正共有 1 家证券营业部。详情请参见本报告“附录一、分支机构名录”。

（四）其他分支机构数量与分布情况

截至 2019 年 12 月 31 日，方正证券共有 27 家分公司。详情请参见本报告“附录一、分支机构名录”。

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
	签字会计师姓名	晁小燕、杜伟

八、近三年主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2019年	2018年	本期比上年同期 增减(%)	2017年
营业收入	6,594,941,981.46	5,722,593,356.59	15.24	5,961,533,467.39
营业利润	1,105,519,767.03	875,574,918.89	26.26	1,702,259,055.86
利润总额	1,129,262,131.04	753,725,560.06	49.82	1,886,621,165.42
归属于上市公司股东的净利润	1,007,595,631.59	661,365,890.51	52.35	1,452,957,913.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	943,677,264.06	718,000,701.23	31.43	1,306,778,597.46
其他综合收益的税后净额	194,340,160.59	-207,183,214.35	不适用	598,097,278.41
经营活动产生的现金流量净额	25,308,338,518.16	-6,389,566,460.98	不适用	8,655,187,589.35
项目	2019年末	2018年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2017年末
资产总额	136,595,190,001.95	148,221,762,529.66	-7.84	148,336,261,482.59

负债总额	97,114,809,390.97	109,556,020,921.86	-11.36	110,140,620,419.92
归属于上市公司股东的所有者权益	38,551,805,514.29	37,753,056,946.74	2.12	37,428,718,940.21
所有者权益总额	39,480,380,610.98	38,665,741,607.80	2.11	38,195,641,062.67
总股本	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00	-	8,232,101,395.00

注：根据财政部下发的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）与《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》中的相关要求，对公司 2017 年其他收益等相关科目进行追溯调整。

（二）主要财务指标

项目	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减(%)	2017 年
基本每股收益（元 / 股）	0.12	0.08	50.00	0.18
稀释每股收益（元 / 股）	0.12	0.08	50.00	0.18
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.11	0.09	22.22	0.16
加权平均净资产收益率（%）	2.65	1.76	增加 0.89 个百分点	3.99
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.48	1.91	增加 0.57 个百分点	3.58
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	3.07	-0.78	不适用	1.05
项目	2019 年末	2018 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	4.68	4.59	1.96	4.55
资产负债率（%）	64.59	69.84	减少 5.25 个百分点	69.36

注：计算资产负债率时不包括客户交易结算资金。

（三）母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末 (2019 年 12 月 31 日)	上年度末 (2018 年 12 月 31 日)
净资本	20,903,236,065.74	17,724,161,078.92
净资产	38,501,756,893.55	37,405,880,877.76
风险覆盖率（%）	259.00	186.60
资本杠杆率（%）	23.49	16.24
流动性覆盖率（%）	221.52	479.01
净稳定资金率（%）	130.45	122.07
净资本/净资产（%）	54.29	47.38
净资本/负债（%）	42.83	29.77
净资产/负债（%）	78.88	62.84
自营权益类证券及其衍生品/净资本（%）	32.41	33.83
自营非权益类证券及其衍生品/净资本（%）	175.42	258.44
各项风险资本准备之和	8,070,708,318.68	9,498,247,611.96

(四) 按《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013 年修订), 公司合并财务报表和母
公司财务报表主要项目会计数据

1、合并财务报表主要项目会计数据

单位: 元 币种: 人民币

项目	2019 年末	2018 年末	增减幅度
货币资金	32,774,928,025.34	27,453,568,840.05	19.38%
结算备付金	6,905,622,238.38	6,545,426,846.34	5.50%
融出资金	20,282,441,857.80	15,454,082,923.17	31.24%
存出保证金	4,974,011,035.99	3,022,627,637.23	64.56%
应收款项	575,289,743.53	3,633,679,072.88	-84.17%
应收利息		1,759,072,410.45	不适用
买入返售金融资产	3,853,273,932.37	7,726,595,339.51	-50.13%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产		34,643,564,632.60	不适用
交易性金融资产	29,503,157,282.29		不适用
可供出售金融资产		40,248,216,293.51	不适用
其他债权投资	24,901,391,747.20		不适用
其他权益工具投资	5,041,986,770.20		不适用
持有至到期投资		139,830,120.20	不适用
投资性房地产	171,374,388.69	147,403,973.20	16.26%
固定资产	509,644,514.18	528,087,293.37	-3.49%
无形资产	262,160,983.34	214,661,324.22	22.13%
商誉	4,523,034,174.49	4,523,034,174.49	0.00%
递延所得税资产	431,637,049.20	302,884,545.71	42.51%
其他资产	1,866,751,893.07	1,874,833,661.93	-0.43%
资产总计	136,595,190,001.95	148,221,762,529.66	-7.84%
短期借款		39,429,000.00	-100.00%
应付短期融资款	2,017,503,661.39	1,547,170,000.00	30.40%
拆入资金	5,915,946,944.42	1,700,000,000.00	248.00%
交易性金融负债	11,982,384,656.09		不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融负债		17,385,716,400.32	不适用
卖出回购金融资产款	21,291,594,888.89	21,912,573,768.61	-2.83%

代理买卖证券款	25,111,795,977.07	20,023,898,562.89	25.41%
应付职工薪酬	1,327,393,195.50	763,513,126.19	73.85%
应交税费	342,889,591.38	158,624,825.43	116.16%
应付款项	8,561,417,151.62	8,122,498,564.54	5.40%
应付利息		1,413,263,872.62	不适用
预计负债	132,600,448.41	43,458,539.34	205.12%
应付债券	19,939,519,050.91	35,959,064,243.57	-44.55%
其他负债	230,805,946.40	416,892,614.73	-44.64%
负债合计	97,114,809,390.97	109,556,020,921.86	-11.36%
股本	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00	0.00%
资本公积	16,376,028,946.43	16,376,028,946.43	0.00%
减：库存股	57,811,018.72	49,840,082.87	15.99%
其他综合收益	332,810,077.22	93,742,407.66	255.03%
盈余公积	1,463,783,727.60	1,352,370,454.61	8.24%
一般风险准备	3,737,116,520.04	3,574,796,577.18	4.54%
未分配利润	8,467,775,866.72	8,173,857,248.73	3.60%
归属于母公司股东权益合计	38,551,805,514.29	37,753,056,946.74	2.12%
少数股东权益	928,575,096.69	912,684,661.06	1.74%
股东权益合计	39,480,380,610.98	38,665,741,607.80	2.11%
项目	2019 年度	2018 年度	增减幅度
营业收入	6,594,941,981.46	5,722,593,356.59	15.24%
利息净收入	1,376,192,562.28	113,591,580.89	1111.53%
其中：利息收入	3,899,629,546.32	3,125,880,231.00	24.75%
利息支出	2,523,436,984.04	3,012,288,650.11	-16.23%
手续费及佣金净收入	3,670,492,803.69	2,979,850,243.21	23.18%
其中：经纪业务手续费净收入	2,756,328,754.26	2,232,234,195.60	23.48%
投资银行业务手续费净收入	501,257,276.28	335,013,903.64	49.62%
资产管理业务手续费净收入	331,419,236.48	336,119,526.79	-1.40%
投资收益	1,918,070,762.16	2,920,680,394.81	-34.33%

公允价值变动收益	-703,790,131.19	-711,739,083.41	不适用
资产处置收益	3,292,312.98	28,822,021.23	-88.58%
其他收益	61,831,934.87	54,691,959.10	13.05%
汇兑收益	1,124,965.79	15,963.26	6947.22%
其他业务收入	267,726,770.88	336,680,277.50	-20.48%
营业支出	5,489,422,214.43	4,847,018,437.70	13.25%
税金及附加	47,981,025.95	44,916,202.59	6.82%
业务及管理费	4,744,571,416.74	4,016,739,198.97	18.12%
资产减值损失		471,563,633.17	不适用
信用减值损失	469,342,916.18		不适用
其他业务成本	227,526,855.56	313,799,402.97	-27.49%
营业利润	1,105,519,767.03	875,574,918.89	26.26%
营业外收入	42,421,475.47	8,643,969.54	390.76%
营业外支出	18,679,111.46	130,493,328.37	-85.69%
利润总额	1,129,262,131.04	753,725,560.06	49.82%
所得税费用	146,391,644.65	73,396,815.18	99.45%
净利润	982,870,486.39	680,328,744.88	44.47%
其他综合收益的税后净额	194,340,160.59	-207,183,214.35	不适用
综合收益总额	1,177,210,646.98	473,145,530.53	148.81%

2、母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年末	2018 年末	增减幅度
货币资金	25,020,815,833.35	13,953,516,270.55	79.32%
结算备付金	6,362,649,078.69	4,559,276,789.09	39.55%
融出资金	19,894,628,439.40	11,654,019,837.96	70.71%
存出保证金	1,435,475,481.05	469,277,895.04	205.89%
应收款项	201,938,830.02	1,220,340,254.46	-83.45%
应收利息		1,111,830,934.72	不适用
买入返售金融资产	3,327,705,418.05	6,108,844,860.54	-45.53%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		15,197,215,071.83	不适用
交易性金融资产	11,955,341,127.31		不适用
可供出售金融资产		38,480,605,956.25	不适用

其他债权投资	24,901,391,747.20		不适用
其他权益工具投资	5,041,986,770.20		不适用
持有至到期投资		139,830,120.20	不适用
长期股权投资	8,894,014,844.31	16,959,553,213.48	-47.56%
投资性房地产	171,374,388.69	45,502,575.20	276.63%
固定资产	427,466,670.78	418,244,616.61	2.20%
无形资产	188,847,321.26	143,539,618.36	31.56%
商誉	3,688,455,328.74		不适用
递延所得税资产	249,415,988.57	113,509,000.87	119.73%
其他资产	526,651,092.43	199,323,585.03	164.22%
资产总计	112,301,942,662.81	110,778,194,988.24	1.38%
应付短期融资款	2,017,503,661.39	1,547,170,000.00	30.40%
拆入资金	5,915,946,944.42	1,700,000,000.00	248.00%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		633,000,006.40	不适用
交易性金融负债	46,951,311.09		不适用
卖出回购金融资产款	20,417,142,605.04	18,803,668,821.92	8.58%
代理买卖证券款	24,991,735,808.31	13,844,230,304.34	80.52%
应付职工薪酬	1,033,477,835.83	487,064,460.94	112.19%
应交税费	270,994,138.90	47,131,866.91	474.97%
应付利息		1,395,341,018.37	不适用
预计负债	132,600,448.41	42,958,539.34	208.67%
应付债券	18,532,510,894.93	34,586,420,000.00	-46.42%
其他负债	162,307,719.15	198,404,083.85	-18.19%
负债合计	73,800,185,769.26	73,372,314,110.48	0.58%
股本	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00	0.00%
资本公积	16,591,842,508.28	16,591,842,508.28	0.00%
减：库存股	57,811,018.72	49,840,082.87	15.99%
其他综合收益	311,114,557.03	107,655,605.65	188.99%
盈余公积	1,463,017,513.69	1,351,604,240.70	8.24%
一般风险准备	3,333,930,556.36	3,190,329,383.62	4.50%
未分配利润	8,627,561,381.91	7,982,187,827.38	8.09%
股东权益合计	38,501,756,893.55	37,405,880,877.76	2.93%

项目	2019 年度	2018 年度	增减幅度
营业收入	5,253,576,439.84	4,229,625,313.12	24.21%
利息净收入	1,115,974,639.30	-587,559,580.23	不适用
其中：利息收入	3,448,624,030.70	2,228,369,806.70	54.76%
利息支出	2,332,649,391.40	2,815,929,386.93	-17.16%
手续费及佣金净收入	2,975,516,643.84	2,101,335,501.17	41.60%
其中：经纪业务手续费净收入	2,371,206,446.40	1,528,559,401.42	55.13%
投资银行业务手续费净收入	42,024,074.09	58,300,964.94	-27.92%
资产管理业务手续费净收入	532,119,837.76	495,562,961.91	7.38%
投资收益	1,198,231,866.05	2,431,321,263.59	-50.72%
其他收益	58,498,361.64	50,659,785.05	15.47%
公允价值变动收益	-108,811,808.59	195,665,192.04	-155.61%
汇兑收益	463,108.93	529,335.27	-12.51%
其他业务收入	10,720,363.79	8,443,229.48	26.97%
资产处置收益	2,983,264.88	29,230,586.75	-89.79%
营业支出	3,904,976,580.98	2,926,645,872.16	33.43%
税金及附加	39,156,068.44	29,903,238.42	30.94%
业务及管理费	3,405,885,452.18	2,452,869,574.25	38.85%
资产减值损失		443,873,059.49	不适用
信用减值损失	459,935,060.36		不适用
营业利润	1,348,599,858.86	1,302,979,440.96	3.50%
营业外收入	34,080,052.28	2,687,228.17	1168.22%
营业外支出	13,937,007.22	65,284,119.53	-78.65%
利润总额	1,368,742,903.92	1,240,382,549.60	10.35%
所得税费用	89,296,034.74	-34,561,372.39	不适用
净利润	1,279,446,869.18	1,274,943,921.99	0.35%
其他综合收益的税后净额	186,173,708.97	-200,271,664.10	不适用
综合收益总额	1,465,620,578.15	1,074,672,257.89	36.38%

九、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

十、2019 年分季度主要财务数据

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	1,844,944,432.34	1,743,387,195.00	1,378,919,252.00	1,627,691,102.12
归属于上市公司股东的净利润	587,671,140.73	175,741,231.49	311,549,761.88	-67,366,502.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	585,725,832.21	186,122,922.74	302,571,287.89	-130,742,778.78
经营活动产生的现金流量净额	19,999,132,789.45	1,355,255,378.09	-3,234,626,811.10	7,188,577,161.72

十一、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额
非流动资产处置损益	1,524,022.94	28,118,223.27	-3,516,960.92
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	48,905,007.39	49,815,237.85	213,194,511.19
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-3,206,819.67	-24,132,681.40	-2,314,978.34
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38,437,581.53	-116,268,839.62	-11,334,199.08
少数股东权益影响额	-263,719.20	-576,238.95	-648,795.05
所得税影响额	-21,477,705.46	6,409,488.13	-49,200,261.84
合计	63,918,367.53	-56,634,810.72	146,179,315.96

十二、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年 1 月 1 日	2019 年 12 月 31 日	当期变动	对当期利润的影响金额
衍生金融工具	-31,755,918.02	-217,347,917.55	-185,591,999.53	-326,554,123.44
交易性金融资产	36,684,245,010.79	29,503,157,282.29	-7,181,087,728.50	1,481,746,040.77
其他债权投资	34,798,575,649.97	24,901,391,747.20	-9,897,183,902.77	1,437,369,742.76
其他权益工具投资	4,802,523,384.25	5,041,986,770.20	239,463,385.95	322,790,685.13
投资性房地产	147,403,973.20	171,374,388.69	23,970,415.49	-3,206,819.67
交易性金融负债	17,387,324,097.47	11,982,384,656.09	-5,404,939,441.38	-593,642,930.64
合计	93,788,316,197.66	71,382,946,926.92	-22,405,369,270.74	2,318,502,594.91

注：对当年利润的影响金额包括：1、交易性金融工具、投资性房地产和衍生金融工具公允价值变动损益；

2、持有和处置这些项目取得的投资收益；3、其他债权投资信用减值损失。

十三、其他

☐适用 ☒不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）公司所从事的主要业务及经营模式

本集团主要业务为提供证券经纪、资产管理、投资银行、期货经纪、基金管理、研究咨询等综合金融服务并从事自营投资与交易。

本集团主要业务分为财富管理、机构业务与投行、投资与交易及资产管理四大业务板块。

财富管理主要指通过营业网点及互联网金融平台，向各类客户提供证券及期货经纪、融资融券、期权等衍生金融工具交易、代理销售金融产品、投资研究、投资顾问和资产配置及财富保值增值规划等服务，并向客户收取佣金或手续费的业务模式。

机构业务与投行主要指集团通过各类机构业务部门、区域分公司和方正承销保荐为各类机构及企业客户提供综合金融服务，具体包括股权及债务融资、结构化融资、并购重组、新三板、财务顾问、机构销售与交易等服务，赚取承销费、保荐费以及财务顾问费等收入。

投资与交易主要指集团运用自有资金投资于各类市场从而获得投资收益，以及一些以自有资金为基础，向客户提供资金及附加服务的业务。具体包括权益、固定收益、衍生品等投资业务及各类做市或其他以客户作为对手方的交易类业务等。

资产管理业务是指集团作为资产管理人，根据资产管理合同约定的方式、条件、要求及限制，对客户资产进行经营运作，为客户提供证券及其它金融产品的投资管理服务的业务。具体包括定向资产管理、集合资产管理、专项资产管理等各类资产管理业务。

本集团拥有方正承销保荐、瑞信方正、方正中期期货、方正富邦基金、方正和生投资、方正证券投资、方正香港金控等 7 家子公司，主要从事投资银行、证券经纪、期货经纪、基金管理、私募基金管理、另类投资、海外业务等业务。

报告期内，本集团业务经营情况请参见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”。

（二）公司所属行业情况说明

2019 年，受到中美贸易摩擦的影响，国内经济下行压力大，逆周期缓冲政策主要针对防范系统性金融风险、深化金融供给侧结构性改革、扩大金融高水平双向开放三个问题，努力推动中国经济平稳向前。资本市场重大改革涵盖三个方面：一是设立科创板并试点注册制重大改革成功落地，以信息披露为核心的注册制运行良好，科创板引领经济发展向创新驱动转型作用初步显现；二是持续深化市场、机构、产品双向开放，稳步提升资本市场对外开放水平，开放速度快、力度大、范围广、成效显著；三是新修订的证券法顺利通过，确立了

证券发行注册制，强化了信息披露和对投资者的保护。随着 2019 年科创板的设立和注册制的确定，证券公司将迎来利润增长点，这也为未来证券行业保持快速发展提供了现实驱动力。

2019 年证券市场回暖，债券市场整体上扬；沪深两市股票日均成交额 5,246.51 亿元，同比上升 40.83%；上证综指比上年末上涨 22.30%，深证综指较上年末上涨 35.89%，中债指数较上年末上涨 4.36%。2019 年证券公司营业收入上升明显。根据中国证券业协会公布的未经审计的 2019 年证券公司经营数据，133 家证券公司合计实现营业收入 3,604.83 亿元，较上年同期上涨 35.37%；实现净利润 1,230.95 亿元，较上年同期上涨 84.77%。证券公司整体资产规模上升。截至 2019 年 12 月 31 日，行业总资产 72,600.00 亿元，较年初增加 15.97%；净资产 20,200.00 亿元，较年初增加 6.88%。

（三）公司所处的行业地位

方正证券作为中国首批综合类证券公司，多年来坚持以客户为核心，构建稳健均衡的业务结构，不断提升自身的品牌影响力和综合竞争力。2019 年公司主要业务排名前列，在中国证监会分类监管评价中获评 A 类 A 级。截至 2019 年 12 月 31 日，公司的业务网络包括 308 家证券营业部、27 家分公司、7 家境内外子公司。在稳健经营的基础上，公司围绕既定的战略目标，持续深化各项业务的转型升级，打造公司级大财富管理体系和综合金融服务闭环。公司拥有业内领先的财富管理业务体系，为超过 1100 万客户提供专业化的金融服务和产品。自主研发的“小方”APP 单月活跃度位列行业前四，通过移动金融、科技金融全面提升客户的投资体验。公司资产管理产品谱系完善，在巩固固收类业务优势基础上，推出科创板、指数类等新产品。量化类产品投资业绩得到市场认可。管理精细化和业务标准化程度进一步增强。公司的机构与投行业务通过打造专业化的机构业务分公司和精品化的投行子公司，深耕细分区域与行业，为机构客户提供一站式的综合金融服务。公司投资与交易业务拥有多项业务资格，业务品种全面，通过建立灵活的配置策略，盈利模式与业务规模日渐成熟。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

2019 年 12 月末，公司资产总额为 1,365.95 亿元，较上年末减少 7.84%。其中货币资金和结算备付金分别为 327.75 亿元和 69.06 亿元，分别较上年末增加 19.38%和 5.50%，主要系本期行情影响，客户资金增加所致；融出资金为 202.82 亿元，较上年末增加 31.24%，主要系本期两融规模增加以及实施新金融工具准则影响所致；交易性金融资产为 295.03 亿元，其他债权投资为 249.01 亿元，其他权益工具投资为 50.42 亿元，主要系本期实施新金融工具准则新增科目；买入返售金融资产为 38.53 亿元，较上年末减少 50.13%，主要系本

期股票质押式回购与债券质押式回购业务规模减少所致；应收款项为 5.75 亿元，较上年末减少 84.17%，主要系本期应收证券清算款减少以及实施新金融工具准则影响所致；存出保证金为 49.74 亿元，较上年末增加 64.56%，主要系本期交易保证金、信用保证金增加所致；递延所得税资产为 4.32 亿元，较上年末增加 42.51%，主要系本期买入返售金融资产等减值准备增加计提递延所得税资产所致。

其中：境外资产 1,950,068,256.41 元，占总资产的比例为 1.43%。

三、报告期内核心竞争力分析

1、战略思路清晰明确

本集团在持续进行战略布局，不断对内外部环境进行全方位审视的过程中，于 2019 年制定了公司未来三年（2020-2022）的战略目标和战略举措，仍将致力于成为一家各项业务稳健发展，经营高效，特色鲜明，具有重要影响力和一定国际竞争力的大型综合类券商。在此基础上，本集团高度重视战略举措的执行环节，着力推动上下形成共识，高效、果断、迅速地推进各项战略举措落地，为最终战略目标达成，提供有力保障。

2、管理机制高效、扁平

公司设立执行委员会，作为落实公司董事会确定的经营方针和战略而设立的最高经营管理机构，对董事会负责。此举有利于发挥集体智慧，建立更为科学、合理的决策机制和勤勉高效、民主集中的工作机制。在分支机构层面，公司实行精细化、标准化、扁平化、差异化的管理模式，充分激发分支机构经营活力。

3、分支机构数量排名前列

截至报告期末，本集团拥有覆盖全国 27 个省（市、自治区）的 308 家证券营业部，在此基础上公司持续完善分公司布局，目前区域分公司数量已经达到 26 家，基本覆盖全国主要经济发达省份和直辖市，为公司围绕以客户为中心构建的业务模式奠定了坚实基础。分支机构是服务客户的重要触点和前沿阵地，随着各项战略举措的逐步落地，完善的分支机构布局将在总体业务发展中发挥更大的作用。

4、金融科技水平行业领先

多年来，公司在金融科技方面不断发力，跨界引入一流互联网、金融科技团队，建立互联网金融研究与工程院，整合信息技术中心，共同负责公司在金融科技方面的组织、开发及运营等相关工作。公司金融科技建设已覆盖前中后台各类业务，着力打造行业领先的智能金融平台，实现了业务与科技的充分融合，在追求客户满意的同时，提升效率效益。公司自主

研发的“小方”APP 日均活跃,用户数连续三年显著提升,使用体验获得了用户的广泛赞誉。

5、机构客户服务体系日趋完善,协同效果逐步显现

为提升各类机构及企业客户的综合服务水平,本集团成立机构与投行业务条线,在合规管理框架下对总部、区域分公司、方正承销保荐、方正和生投资、方正证券投资、方正香港金控等从事机构业务的各部门及分、子公司进行统一协调,力争实现为机构客户提供一站式综合金融服务。本集团高度重视各类业务协同,颁布一系列促进协同展业的措施,已取得了初步成效,逐步形成了独具特色的方正证券机构业务体系。

6、研究实力持续领先

研究实力是证券公司提供综合金融服务的前提与基础,公司一直致力于打造全视角研究,全方位服务的一流研究所。多年来,公司研究所通过对考核激励、团队建设、协同发展及对内服务升级等方面的不断完善和投入,取得了较强的市场影响力。同时,专业化研究基因已渗入公司各项业务,以专业研究促进各项业务发展已成为公司普遍共识。

7、合规风控能力显著提升

本集团合规及风险管理能力建设已提升到集团战略高度,全员合规意识显著提升,各项业务开展坚持合法合规的经营理念,严守合规底线,确保公司各项风险指标符合监管的规定,严防重大风险的发生,正确处理公司各项业务发展速度与发展质量之间的关系,适度从严,审慎经营。为配合业务的发展,本集团高度重视中后台支撑体系的建设和人才的引进、培养工作,加强核心业务系统和互联网基础设施的 IT 系统建设,加强内控文化建设,提升全面风险管理能力,持续引进行业内优秀人才,完善人才梯队建设和人才选拔机制等,严格贯彻执行各项合规新规,全面落实行业风险管理要求,为集团业务的持续、健康发展提供强大的支持。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2019 年本集团在稳健经营的基础上，围绕既定的战略目标，持续深化各项业务的转型升级，不断完善管理体系和内控制度；历时 5 年的方正证券与中国民族证券整合工作圆满收官；集团进一步强化合规经营与全面风险管理，方正证券在 2019 年证券公司分类评级中继续保持 A 类 A 级。

报告期内集团各项业务稳中向好。经纪业务稳步推进管理体系建设，精细化、标准化、扁平化、差异化建设进一步优化和落地；稳步推进业务发展，有效发挥了稳粮仓作用；稳步推进转型升级，把财富管理转型作为坚定的战略方向，收入结构得到进一步优化。资产管理业务稳中求进，积极应对资管新规及相关细则带来的行业变化，调整业务结构，提升主动管理能力，积极求新求变以应对外部环境的变化，保障了资产管理业务变中有稳，变中有进。机构与投行业务有效拓展，围绕机构客户特别是私募机构全方位的金融服务需求深耕细作，发展以 IPO 再融资、债券承销、金融产品销售等业务为主的综合金融服务模式，收入实现了倍增，有效拓展了业务深度和范围。投资与交易业务业绩亮眼，通过不断完善投资策略和资产负债配置管理体系，提高宏观研判能力和资产配置能力，收入和利润均大幅增长。

报告期末本集团资产总额 1,365.95 亿元，比上年度末减少 7.84%；净资产 394.80 亿元，比上年度末增加 2.11%；报告期内实现营业收入 65.95 亿元，比上年同期增加 15.24%；营业利润 11.06 亿元，比上年同期增加 26.26%；归属于上市公司股东的净利润 10.08 亿元，比上年同期增加 52.35%。

公司各项业务报告期内经营情况

1、经纪业务（未含瑞信方正）

报告期内，公司依托精细化、标准化、扁平化、差异化的管理模式和考核体系进一步夯实经纪业务基础，并不断优化网点布局，全年获批新设 54 家证券营业部，其中开业 22 家。在巩固传统优势地位的同时，公司积极在财富管理和金融科技上发力，以财富管理转型优化经纪业务收入结构，用金融科技为经纪业务赋能，实现经纪业务的高质量增长。公司贯彻打造行业领先的财富管理体系，坚持分散客户投资风险，全面资产配置的客户服务理念，加速高净值客户服务体系建设，为高净值客户提供独具方正特色的专业化财富管理服务，逐步形成了具有方正特色的以“普惠+高净”双轮驱动的财富管理发展模式。

报告期内，公司新开客户 100 万户，客户总数达 1113 万户，实现代理买卖证券业务净

收入 20.67 亿元，市场份额 3.01%，市场份额较上一年增长 2.07%。公司交易型财富管理持续增长，投顾业务累计签约客户 53.2 万户，实现投顾业务收入 2.31 亿元，同比增长 80%。移动客户服务端“小方”APP 持续智能化升级创新，月度活跃用户达 374.1 万，APP 月活数行业排名第 4（数据来源：易观），员工展业营销的“大方”APP 实现 79%服务展业行为移动化。

在第二届《新财富》最佳投资顾问评选中，方正证券获得“新财富最佳投资顾问团队”和“卓越组织奖”。

报告期内，公司经纪业务实现手续费净收入 237,120.64 万元。

2、资产管理业务

报告期内，受国际国内宏观经济环境影响，行业的收入和规模出现了双降，信用风险不断地爆发，资管业务面临严峻挑战，资产管理分公司积极应对资管新规及相关细则带来的行业变化，调整业务结构，提升主动管理能力。资产管理产品谱系完善，在巩固固收类业务优势基础上，推出科创板、指数类等新产品。量化类产品投资业绩得到市场认可。管理精细化和业务标准化程度进一步增强。

截至报告期末，受托资产总规模 2,007.85 亿元，其中：集合资产管理计划受托规模为 344.71 亿元；定向资产管理计划受托规模为 1,512.49 亿元；专项资产管理计划受托规模为 150.65 亿元。主动型管理业务规模 563.33 亿元。

报告期内，资产管理分公司获得《证券时报》评选的“2019 绝对收益产品君鼎奖”、《中国证券报》在报告期内评选的“2018 年度金牛券商集合资管计划”、《每日经济新闻》评选的“最佳固收产品金鼎奖”等奖项。

报告期内，公司资产管理业务实现手续费净收入 53,211.98 万元。

3、自营业务

报告期内，自营业务通过不断完善投资策略和资产负债配置管理体系，提高宏观研判能力和资产配置能力，收入和利润均大幅增长。固定收益部以获取绝对收益为主要目标，坚持“配置+交易”的投资理念，获取了较好的投资收益率；债券投资交易部发展了债券销售交易、投资顾问、衍生品套利及报价回购等资本中介业务；交易与衍生品部开展风险中性的权益销售交易业务，其中基金做市业务规模和质量均保持在行业前列，获得了上海证券交易所“优秀 ETF 做市商”的称号。公司自营业务形成了自营交易、财富管理、资本中介及销售、研究及产品、中后台支持等投资交易业务体系，获取持续稳定的收益。

报告期内，公司自营业务实现营业收入 146,526.28 万元。

4、信用业务

报告期内，公司坚持以客户服务为中心，通过前中后的风险管控体系稳步推进业务健康持续发展。报告期内公司积极拓展公募基金出借等转融券新业务，稳步开发引入新增客户。报告期末，公司信用账户数 155276 户，融资融券余额 191.55 亿元，较报告期初增长 20%，占全市场融资融券余额的 1.88%。

报告期内，公司信用业务实现利息收入144,624.62万元。

5、新三板业务

为落实监管部门对解决方正证券与中国民族证券同业竞争的相关要求，公司新三板推荐业务于 2019 年 6 月全部转移至中国民族证券；2019 年 7 月，公司收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《主板券商业务终止函》，同意公司终止在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务。

中国民族证券于 2019 年 11 月更名为“方正证券承销保荐有限责任公司”，是公司开展承销保荐业务的专业性子公司。方正承销保荐将借助新三板改革新政春风，更好的服务中小企业和民营经济创新发展，为多层次市场发展和改革做出贡献。

报告期内，公司推荐挂牌业务实现新三板业务收入 1,570.50 万元。

6、研究业务

报告期内，研究所调整组织管理架构，形成新的人员评价标准，提升了人员素质和研究实力；系统安排全员进行产品化思维、研究业务、销售业务、合规培训，提高业务能力，规范业务标准；致力于前瞻深度研究，在商业史研究、专题对比研究、组织架构研究、财务专题研究、产业链系列研究等方面建立鲜明特色，通过“半月深度报告考评会”等形式提升研究报告质量；对外持续加强对机构投资者的研究服务，分享最新研究成果，探讨投资机会；对内研究服务升级，专业化研究基因渗入公司各项业务，以专业研究促进各项业务发展。

报告期内，研究所完成研究报告 4100 多篇，其中行业报告 1000 多篇，公司报告 1300 多篇；对内提供大型会议、路演、培训、报告、营业部会议等各种研究支持 1000 多次（篇）。

7、代销金融产品

报告期内，公司代销的金融产品涵盖了现金管理类、固定收益类、挂钩浮动收益类、公募权益类、私募权益类以及消费保险类，建立了较为完整的产品谱系，以满足客户日益丰富的投资需求。公司大力引进优秀人才，组建产品研究团队，提升投研能力，为客户甄选优质的金融产品，用产品研究引领销售。报告期内，进一步优化了金融产品代销考核制度，提升和挖掘营业部的销售能力。公司不断优化小方 APP 的理财销售功能，充分利用线上自然流量

进行金融产品营销推荐。

报告期内，公司代销金融产品规模 4,114.95 亿元，实现代销收入 7,405.74 万元。

8、主要业务创新情况以及风险管理

8.1.1 资产证券化业务

报告期内，公司资产证券化业务继续在供应链领域与行业龙头企业及优质央国企进行合作，充分发挥行业龙头及大型国企在产业链中的核心作用，通过盘活大企业优质信用资源，解决大企业财务费用居高不下、企业三角债及中小企业融资难融资贵等问题，促进产业链企业提质增效。

报告期内，公司发行企业 ABS 产品数量 20 只，规模 146.48 亿元；企业资产证券化管理人发行规模排名第二十一位（数据来源：wind）。

8.1.2 资产证券化业务的风险管理

公司建立资产证券化业务内部控制三道防线，通过立项会、质量控制和内核会等主要业务环节的风险把控，实现对资产证券化业务风险的整体管控。公司建立资产支持证券信用风险管理的集体决策机制，通过多层架构的集体决策实现对存续期项目的风险监测、排查、分类、预警、风险化解和处置，并开展风险类及相关专项计划的现场风险排查。根据存续期项目风险分类的结果，公司建立重大风险项目关注池，用以加强存续期风险管理。

8.2.1 场外期权业务

公司场外期权业务自 2018 年 9 月份备案为场外期权二级交易商后，制定了严格的交易对手准入标准，重点识别交易对手的交易目的和资金来源，根据客户适当性和反洗钱要求，审慎与交易对手方建立业务关系。2019 年，在场外期权业务新规背景下新增场外期权交易投资者共 35 个，交易笔数共 313 笔，交易规模共 253.07 亿。

8.2.2 场外期权业务的风险管理

公司场外期权业务设置了三道防线的风险管理架构：业务部门在业务开展过程中主动识别和评估业务风险，采取有效措施管理、控制、防范风险；风险管理部独立于业务部门对场外期权业务进行风险识别、评估、监控和报告，相关中后台部门对场外期权业务中涉及的合规、财务、结算和信息系统等环节中的风险进行管理；稽核审计与法律部对场外期权业务的合规、风险及运营等情况进行稽核审计。

公司将场外期权交易业务纳入公司自营整体投资额度及风险限额统一管理，针对场外期权业务制定特有的风险控制指标，并每日对期权进行估值，计量风险敞口 VaR。公司对场外期权业务的交易对手进行授信，对履约保证金进行逐日盯市。公司场外期权业务的交易结算、

资金划拨、账户开立等由相应中后台职能部门统一管理，并在交易、簿记等关键环节设置双人复核，以降低操作风险。

8.3.1 科创板业务

报告期内，公司积极、平稳地推动创新业务发展，全年开通科创板权限的客户达 11.78 万户，实现交易量 544 亿元，创造佣金收入 1,724 万元。公司积极布局科创板，已完成科创板 IPO 项目 1 个，在审科创板项目 1 个，储备了多个科创板项目。凭借在科创板投资者教育和适当性管理方面的优秀工作，公司荣获上海证券交易所“科创板投资者教育优秀会员”奖项。

8.3.2 科创板业务的风险管理

公司构建了清晰、合理的科创板承销与保荐业务的内部控制组织架构，建立分工合理、权责明确、相互制衡、有效监督的三道内部控制防线，实现对该业务的整体管控。在公司整体风险管理体系下，通过实施风险监测和评估、开展风险排查、进行风险提示等措施，履行对该业务的风险控制职责。公司已建立完善的包销风险评估与处理机制，通过事先评估、制定风险处置预案等措施有效控制包销风险。同时，公司已建立持续督导重大风险关注池制度，以加强持续督导期的风险管理。

自科创板推出以来，公司发布实施《科创板融资融券业务管理细则（试行）》，并在现行制度中修订完善科创板相关内容，从科创板集中度，标的折算率等方面控制科创板两融风险，并在日常监控中列示科创板板块，对该板块独立监控，包括大额持仓科创板股票客户监控，大额科创板融资标的监控等。

二、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
投资银行业务手续费净收入	501,257,276.28	335,013,903.64	49.62%	主要系本期行情影响投资银行业务收益增加所致。
利息净收入	1,376,192,562.28	113,591,580.89	1111.53%	主要系本期实施新金融工具准则影响所致。
投资收益	1,918,070,762.16	2,920,680,394.81	-34.33%	主要系本期实施新金融工具准则影响所致。
资产处置收益	3,292,312.98	28,822,021.23	-88.58%	主要系上期处置固定资产等产生收益所致。

资产减值损失		471,563,633.17	不适用	主要系本期实施新金融工具准则影响所致。
信用减值损失	469,342,916.18		不适用	主要系本期实施新金融工具准则影响以及计提本期信用减值损失所致。
利润总额	1,129,262,131.04	753,725,560.06	49.82%	主要系本期行情影响收益增加所致。
所得税费用	146,391,644.65	73,396,815.18	99.45%	主要系本期应税收入增加所致。
净利润	982,870,486.39	680,328,744.88	44.47%	主要系本期行情影响收益增加所致。
其他综合收益的税后净额	194,340,160.59	-207,183,214.35	不适用	主要系本期金融资产等公允价值变动所致。
综合收益总额	1,177,210,646.98	473,145,530.53	148.81%	主要系本期行情影响收益增加以及金融资产等公允价值变动所致。
经营活动产生的现金流量净额	25,308,338,518.16	-6,389,566,460.98	不适用	主要系本期金融资产规模减少、客户资金规模增加、拆入资金规模增加等所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-19,448,797,688.10	3,714,328,574.69	-623.62%	主要系本期次级债、收益凭证等到期所致。

2、营业收入分行业情况

单位：万元 币种：人民币

项目	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
经纪及信用交易	480,507.62	234,755.23	51.14%	2.87%	-6.85%	5.10%
自营投资	146,526.28	17,754.37	87.88%	21.58%	57.70%	-2.78%
资产管理	47,978.92	23,189.76	51.67%	-5.58%	63.06%	-20.35%
投资银行	57,886.10	56,224.35	2.87%	46.53%	22.80%	18.77%
总部及其他	-73,404.72	217,018.51	-	-	34.43%	-
合计	659,494.20	548,942.22	16.76%	15.24%	13.25%	1.46%

3、成本分析

业务类别	成本构成项目	本期金额 (万元)	本期占成本比例	上年同期金额 (万元)	上年同期占成本比例	本期金额较上年同期变动比例
经纪及信用交易	业务及管理费、税金及附加等	234,755.23	42.78%	252,005.22	51.99%	-6.85%
自营投资	业务及管理费、税金及附加等	17,754.37	3.23%	11,258.33	2.32%	57.70%
资产管理	业务及管理费、税金及附加等	23,189.76	4.22%	14,221.18	2.93%	63.06%
投资银行	业务及管理费、税金及附加等	56,224.35	10.24%	45,786.72	9.45%	22.80%

总部及其他	业务及管理费、税金及附加等	217,018.51	39.53%	161,430.39	33.31%	34.43%
合计		548,942.22	100.00%	484,701.84	100.00%	13.25%

4、业务及管理费用

项目	本期数（万元）	本期占业务及管理费用比例	上年同期数（万元）	上年同期占业务及管理费用比例	变动幅度
职工薪酬	324,969.59	68.49%	256,816.50	63.94%	26.54%
租赁及物业费	33,637.06	7.09%	33,674.68	8.38%	-0.11%
折旧及摊销费	23,441.53	4.94%	18,716.99	4.66%	25.24%
营销费用	21,369.82	4.50%	18,760.79	4.67%	13.91%
咨询费	9,341.95	1.97%	9,975.06	2.48%	-6.35%
差旅费	8,487.63	1.79%	8,297.65	2.07%	2.29%
邮电通讯费	8,185.57	1.73%	8,162.49	2.03%	0.28%
公杂费	4,217.60	0.89%	4,348.03	1.08%	-3.00%
证券投资者保护基金	2,695.00	0.57%	4,186.33	1.04%	-35.62%
其他	38,111.39	8.03%	38,735.40	9.65%	-1.61%
小 计	474,457.14	100.00%	401,673.92	100.00%	18.12%

5、现金流情况

2019 年度公司现金及现金等价物净增加额为 56.21 亿元，主要是经营活动产生的现金流量净额增加所致。

5.1 经营活动产生的现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额为 253.08 亿元，其中：

经营活动现金流入 428.86 亿元，占现金流入总量的 99.93%，主要包括：为交易目的而持有的金融资产净减少 89.76 亿元，收取利息、手续费及佣金增加现金 75.55 亿元，拆入资金净增加 42.00 亿元，回购业务资金净增加 30.97 亿元，客户交易结算资金增加 50.84 亿元，收到其他与经营活动有关的现金增加 139.74 亿元（主要包括：处置其他债权投资净增加 113.17 亿元，收到证券清算款净增加 15.98 亿元，收到货币保证金净增加 4.10 亿元，持有其他权益工具收到的现金 3.23 亿元，收到客户暂收款 1.42 亿元，收到财政奖励及补贴 0.66 亿元等）。

经营活动现金流出 175.78 亿元，占现金流出总量的 47.13%，主要包括：支付利息、手续费及佣金的现金 21.53 亿元，融出资金净增加 31.51 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金 26.40 亿元，支付的各项税费 4.70 亿元，支付的其他与经营活动有关的现金 91.64 亿元（主要包括：交易性金融负债净增加 54.23 亿元，存入交易所的保证金净额 19.51 亿元，付现业务管理费及往来 13.20 亿元，结构化产品分配款净增加 1.65 亿元，期货业务保证金减少 1.21 亿元，购置衍生金融工具支付的现金 1.13 亿元等）。

2019 年度经营活动产生的现金流量净额较 2018 年同期增加 316.98 亿元，主要系本期金融资产规模减少、客户交易结算资金增加与拆入资金增加收到的资金等增加所致。

5.2 投资活动产生的现金流量分析

投资活动产生的现金流量净额为-2.40 亿元，其中：

投资活动现金流入 0.01 亿元，占现金流入总量的 0.00%，主要为处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额。

投资活动现金流出 2.41 亿元，占现金流出总量的 0.65%，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

5.3 筹资活动产生的现金流量分析

筹资活动产生的现金流量净额为-194.49 亿元，其中：

筹资活动现金流入 0.28 亿元，占现金流入总量的 0.07%，主要为子公司吸收少数股东投资收到的现金。

筹资活动现金流出 194.77 亿元，占现金流出总量的 52.22%，主要包括：分配股利、利润或偿付利息支付的现金 25.08 亿元，偿还债务所支付的现金 115.01 亿元，偿还收益凭证等的现金 54.68 亿元。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与本年度净利润存在差异，主要是因为客户交易结算资金净流入现金、回购业务净融入现金、金融资产投资规模以及融资融券业务融出资金等方面涉及大额现金的流入流出所致。

（二）主营业务分地区情况

1、营业收入地区分布情况

单位：元 币种：人民币

地区	2019 年		2018 年		增减百分比
	营业部家数	营业收入	营业部家数	营业收入	
湖南省	100	848,327,687.70	100	574,915,001.07	47.56%
浙江省	50	393,125,530.38	46	290,475,232.02	35.34%
广东省	25	180,596,372.83	17	159,562,437.37	13.18%
河南省	23	63,430,409.55	23	49,726,208.23	27.56%
北京市	10	99,123,662.11	10	84,212,410.67	17.71%
上海市	10	65,952,031.33	8	59,849,384.93	10.20%
江西省	7	15,802,746.33	5	10,937,778.77	44.48%
河北省	5	30,339,935.97	5	23,837,227.95	27.28%
江苏省	8	25,033,500.66	6	21,233,053.79	17.90%
云南省	5	13,335,362.62	5	10,578,529.17	26.06%
天津市	6	16,913,742.52	5	14,082,206.84	20.11%
贵州省	3	10,091,573.24	3	7,651,972.07	31.88%
陕西省	4	16,057,856.46	3	10,262,052.50	56.48%

山东省	9	10,489,562.37	5	8,236,878.91	27.35%
重庆市	2	7,516,509.04	2	5,599,485.32	34.24%
湖北省	4	6,925,843.96	4	5,116,827.57	35.35%
四川省	6	52,285,717.61	6	43,185,112.32	21.07%
福建省	3	11,017,274.54	3	8,361,692.97	31.76%
山西省	2	4,405,877.86	2	2,395,512.37	83.92%
广西壮族自治区	4	9,949,301.69	3	2,003,647.37	396.56%
甘肃省	1	1,970,985.49	1	1,360,274.45	44.90%
安徽省	2	774,158.72	1	612,901.47	26.31%
黑龙江省	2	6,536,657.47	2	5,040,617.42	29.68%
吉林省	7	52,660,877.62	7	26,056,684.99	102.10%
辽宁省	9	77,938,003.26	9	51,941,776.08	50.05%
内蒙古自治区	1	5,596,250.20	1	9,490,239.98	-41.03%
新疆维吾尔自治区	1	6,433,460.60	1	4,170,209.97	54.27%
小计	309	2,032,630,892.13	283	1,490,895,356.57	36.34%
本部及子公司		4,562,311,089.33		4,231,698,000.02	7.81%
总计		6,594,941,981.46		5,722,593,356.59	15.24%

2、营业利润地区分布情况

单位:元 币种:人民币

地区	2019 年		2018 年		增减百分比
	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	
湖南省	100	399,326,003.72	100	163,642,087.29	144.02%
浙江省	50	143,042,542.76	46	62,007,619.06	130.69%
广东省	25	73,705,347.06	17	60,730,368.76	21.36%
上海市	10	37,355.93	8	-3,399,851.97	-
北京市	10	12,714,213.95	10	2,387,505.42	432.53%
云南省	5	-645,558.99	5	-3,352,418.94	-
安徽省	2	-1,179,139.35	1	-934,349.42	-
四川省	6	18,383,659.95	6	8,422,801.48	118.26%
河北省	5	6,160,775.51	5	-415,615.17	-
广西壮族自治区	4	248,360.81	3	-1,493,229.58	-
甘肃省	1	-1,744,463.28	1	-1,717,238.43	-
贵州省	3	1,490,944.94	3	-1,735,750.70	-
山西省	2	-731,186.83	2	-2,080,761.48	-
陕西省	4	1,408,583.06	3	-4,248,699.72	-
重庆市	2	-1,725,632.21	2	-3,483,712.40	-
天津市	6	-12,228,056.61	5	-5,667,141.37	-
福建省	3	-4,170,558.72	3	-8,210,565.75	-
山东省	9	-8,364,857.08	5	-6,757,538.72	-
江西省	7	-1,785,291.91	5	-6,105,824.78	-
江苏省	8	2,831,526.31	6	-902,313.31	-

湖北省	4	-5,380,030.70	4	-7,735,242.84	-
河南省	23	-2,690,748.07	23	-15,873,434.77	-
黑龙江省	2	-1,227,345.75	2	-3,110,164.68	-
吉林省	7	12,213,168.97	7	-15,341,524.19	-
辽宁省	9	19,559,423.98	9	-9,863,487.73	-
内蒙古自治区	1	1,078,950.52	1	4,571,524.57	-76.40%
新疆维吾尔自治区	1	711,604.59	1	-1,474,373.66	-
小计	309	651,039,592.56	283	197,858,666.97	229.04%
本部及子公司		454,480,174.47		677,716,251.92	-32.94%
总计		1,105,519,767.03		875,574,918.89	26.26%

(三) 资产、负债情况分析

1、资产负债表变动情况及原因分析

单位:元 币种:人民币

项目	本期期末数 (2019年12月31日)	本期期末数占总资产/总负债的比例	上期期末数 (2018年12月31日)	上期期末数占总资产/总负债的比例	本期期末金额较上期期末变动比例	变动原因说明
融出资金	20,282,441,857.80	14.85%	15,454,082,923.17	10.43%	31.24%	主要系本期两融规模增加以及实施新金融工具准则影响所致。
存出保证金	4,974,011,035.99	3.64%	3,022,627,637.23	2.04%	64.56%	主要系本期交易保证金、信用保证金增加所致。
应收款项	575,289,743.53	0.42%	3,633,679,072.88	2.45%	-84.17%	主要系本期应收清算款项减少以及实施新金融工具准则影响所致。
应收利息			1,759,072,410.45	1.19%	不适用	主要系本期实施新金融工具准则影响所致。
买入返售金融资产	3,853,273,932.37	2.82%	7,726,595,339.51	5.21%	-50.13%	主要系本期股票质押式回购和债券质押式回购规模下降所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			34,643,564,632.60	23.37%	不适用	主要系本期实施新金融工具准则影响所致。
交易性金融资产	29,503,157,282.29	21.60%			不适用	主要系本期实施新金融工具准则影响所致。
可供出售金融资产			40,248,216,293.51	27.15%	不适用	主要系本期实施新金融工具准则影响所致。
其他债权投资	24,901,391,747.20	18.23%			不适用	主要系本期实施新金融工具准则影响所致。

其他权益工具投资	5,041,986,770.20	3.69%			不适用	主要系本期实施新金融工具准则影响所致。
持有至到期投资			139,830,120.20	0.09%	不适用	主要系本期实施新金融工具准则影响所致。
递延所得税资产	431,637,049.20	0.32%	302,884,545.71	0.20%	42.51%	主要系本期买入返售金融资产等减值准备增加所致。
短期借款			39,429,000.00	0.04%	-100.00%	主要系本期短期信用借款到期所致。
应付短期融资款	2,017,503,661.39	2.08%	1,547,170,000.00	1.41%	30.40%	主要系本期收益凭证规模增加所致。
拆入资金	5,915,946,944.42	6.09%	1,700,000,000.00	1.55%	248.00%	主要系本期转融通融入资金规模增加所致。
交易性金融负债	11,982,384,656.09	12.34%			不适用	主要系本期实施新金融工具准则影响所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			17,385,716,400.32	15.87%	不适用	主要系本期实施新金融工具准则影响所致。
应付职工薪酬	1,327,393,195.50	1.37%	763,513,126.19	0.70%	73.85%	主要系本期计提绩效等所致。
应交税费	342,889,591.38	0.35%	158,624,825.43	0.14%	116.16%	主要系本期行情影响，应税收入增加所致。
预计负债	132,600,448.41	0.14%	43,458,539.34	0.04%	205.12%	主要系本期资管产品需补充流动性计提预计负债所致。
应付利息			1,413,263,872.62	1.29%	不适用	主要系本期实施新金融工具准则影响所致。
应付债券	19,939,519,050.91	20.53%	35,959,064,243.57	32.82%	-44.55%	主要系本期次级债及收益凭证规模减少所致。
其他负债	230,805,946.40	0.24%	416,892,614.73	0.38%	-44.64%	主要系本期子公司应付借款等减少所致。

2、资产结构和资产质量

截至报告期末，公司资产总额 1,365.95 亿元，较上年末减少 116.27 亿元，下降 7.84%；公司负债总额 971.15 亿元，较上年末减少 124.41 亿元，下降 11.36%。

截至报告期末，扣除客户交易结算资金后，公司的资产总额为 1,114.83 亿元，较上年末减少 167.14 亿元，减少 13.04%。扣除客户资金存款后的公司资产结构如下：货币资金及结算备付金 145.69 亿元，占比 13.07%；融出资金（包括融出资金、买入返售金融资产）为 241.36 亿元，占比 21.65%；交易性金融资产、其他债权投资、其他权益工具投资合计 594.47 亿元，占比 53.32%；其他流动资产 72.07 亿元，占比 6.46%；商誉为 45.23 亿元，占比 4.06%；固定资产等其他非流动资产合计 16.01 亿元，占比 1.44%。报告期内，公司资产质量保持优

良，资产结构配置兼顾了各类资产的流动性及收益性，符合公司的战略安排及发展需要。

截至报告期末，扣除客户交易结算资金后，公司的负债总额为 720.03 亿元，较上年末减少 175.29 亿元，减少 19.58%。其中，应付短期融资款、拆入资金与交易性金融负债合计 199.16 亿元，占比 27.66%；卖出回购金融资产款 212.92 亿元，占比 29.57%；应付债券 199.40 亿元，占比 27.69%；应付货币保证金 79.66 亿元，占比 11.06%；其他负债合计 28.89 亿元，占比 4.02%。截至报告期末，公司扣除代理客户交易结算资金的资产负债率为 64.59%。

报告期末，母公司净资本 209.03 亿元，净资本与负债比例为 42.83%，净资产与负债比例为 78.88%，各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

3、截至报告期末主要资产受限情况

项目	年末账面价值（元）	受限原因
货币资金	71,421,358.52	(1)
融出资金	2,374,424,911.92	(2)
交易性金融资产	4,003,662,132.26	(3)
其他债权投资	20,092,176,172.85	(4)
合计	26,541,684,575.55	

(1) 货币资金

项目或账户性质	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额（元）
新股认购	新股认购款	27,000,000.00
一般风险准备定期存款	基金业务一般风险准备定期存款	44,421,358.52
合计		71,421,358.52

(2) 融出资金

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额（元）
融资融券债权收益权	场外协议回购业务质押	2,374,424,911.92
合计		2,374,424,911.92

(3) 交易性金融资产

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额（元）
债券	债券回购业务质押	3,726,645,448.72
	借贷融入业务质押	51,049,852.30
股票	限售股	137,348,086.38
	转融通出借	19,085,560.00
	ST 股票	2,362,126.81
	转融通担保证券	1,938,526.00
	退市未确权股票	2,662,612.16
	融出证券	33,955,804.16

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额（元）
	停牌股票	17,586,567.00
	历史遗留	250,000.00
基金	融出证券	292,548.73
	持有期限未滿 3 年	10,485,000.00
合计		4,003,662,132.26

（4） 其他债权投资

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额（元）
债券	债券回购业务质押	17,537,628,337.55
	报价回购业务质押	1,347,603,774.81
	借贷融入业务质押	1,206,944,060.49
合计		20,092,176,172.85

4、融资渠道和融资能力分析

4.1、公司融资渠道

公司融资渠道主要包括发行债券、收益凭证、两融资产收益权转让、股票质押资产收益权转让、同业拆借、债券质押式正回购、债券买断式正回购、转融资以及报价回购等。2019 年，公司主要通过同业拆借、债券质押式正回购、债券买断式正回购、报价回购、两融资产收益权转让、转融资以及发行债券、收益凭证等方式融入资金。

报告期末，公司次级债存量 63.20 亿元、非公开公司债券存量 65.60 亿元、短期融资券存量 15.00 亿元、收益凭证存量 55.75 亿元、转融资存量 50 亿元、境外债券存量 2 亿美元。

4.2、公司负债结构

报告期末，公司总负债 720.03 亿元（扣除客户交易结算资金 251.12 亿元），其中：应付债券 199.40 亿元、卖出回购金融资产款 212.92 亿元、交易性金融负债 119.82 亿元、应付货币保证金 79.66 亿元、拆入资金 59.16 亿元、应付短期融资款 20.18 亿元、应付职工薪酬 13.27 亿元、其他负债 15.62 亿元。报告期末公司无重大逾期未偿还的债务。

4.3、公司为维护流动性水平所采取的措施

公司坚持资金的统一管理和运作，建立和完善资金管理体系建设，为维护流动性水平采取如下措施：

实行融资负债统一归口管理，统筹公司资金来源，在公司授权范围内，根据公司资产负债结构及业务发展规划，制定并实施完善融资策略。

公司不断优化资产负债配置管理，优化负债结构，提高资金配置水平，在保证必要的流动性水平前提下，提高资金使用效率。

公司建立并严格落实净资本和流动性风险日常监控、管理措施，每月针对资产负债配置

开展专项压力测试，并根据压力测试结果优化资产负债配置。公司引入新业务、新产品前会充分评估其可能对流动性风险产生的影响。

公司按照集中管理、分层防控的管理模式，分业务制定《流动性风险应对预案》，组织流动性风险应急计划的制定、演练和评估，完善了公司流动性风险应对机制，提升了公司流动性风险应急能力。

公司定期监控短期和长期的流动资金需求，确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的多层次的流动性储备以应对日间流动性冲击。

实现自有资金集中统一管理，不断完善资金计划体系，强化资金头寸管理和现金流量监控，提高流动性风险管理效率和准确性、及时性。

4.4、公司融资能力分析

公司规范经营，严格把控风险，资产质量优良，将继续与各大商业银行、证券公司、基金公司等金融机构保持良好的合作关系，通过同业拆借、债券质押式正回购、债券买断式正回购、转融通、两融资产收益权转让、股票质押资产收益权转让、发行债券、收益凭证及其他经主管部门批准的方式进行融资，从而满足公司业务发展对资金的需求，确保公司经营目标的实现。

（四）行业经营性信息分析

√ 适用 □ 不适用

参见本年度报告“第三节 公司业务概要 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明 （二）行业情况的说明”。

（五）投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

单位：万元 币种：人民币

项目	金额
报告期内投资额	30,000
上年同期投资额	57,342
变动幅度	减少 47.68%
被投资的公司名称	投资金额
方正证券投资	30,000

（1）重大的股权投资

□适用 √不适用

（2）重大的非股权投资

□适用 √不适用

（3）以公允价值计量的金融资产

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年 1 月 1 日	2019 年 12 月 31 日	当期变动	对当期利润的影响 金额
衍生金融工具	-31,755,918.02	-217,347,917.55	-185,591,999.53	-326,554,123.44
交易性金融资产	36,684,245,010.79	29,503,157,282.29	-7,181,087,728.50	1,481,746,040.77
其他债权投资	34,798,575,649.97	24,901,391,747.20	-9,897,183,902.77	1,437,369,742.76
其他权益工具投资	4,802,523,384.25	5,041,986,770.20	239,463,385.95	322,790,685.13

(六) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(七) 主要控股公司分析 (截至报告期末)

单位：元 币种：人民币

序号	子公司名称	本公司持股比例 (%)	主要业务	总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
1	方正承销保荐	100.00	证券承销与保荐。	3,250,717,836.83	3,048,244,169.72	518,057,534.32	31,008,455.02	5,441,705.62
2	方正和生投资	100.00	私募基金管理；为客户提供财务顾问咨询服务。	2,148,113,149.32	2,060,188,764.34	104,357,992.45	36,506,100.89	29,585,049.94
3	方正证券投资	100.00	从事《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、股权等另类投资业务。	922,903,710.05	895,286,621.44	34,400,549.94	-13,691,375.25	-19,016,239.41
4	方正香港金控	100.00	金融控股公司，主要通过下设专业子公司从事证券经纪、期货经纪、投行业务、资产管理、自营投资及发起设立基金。	1,946,905,138.06	298,126,002.30	25,967,909.38	-74,425,303.10	-74,853,524.25
5	方正中期期货	92.44	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询；资产管理。	10,325,043,172.01	1,444,763,976.62	787,673,464.44	143,111,860.80	113,094,444.93
6	方正富邦基金	66.70	公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。	501,031,523.43	460,836,722.22	88,586,036.03	-30,061,194.52	-30,181,194.52
7	瑞信方正	66.70	股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐；证券经纪业务（限前海地区）；中国证监会批准的其他业务。	1,011,334,189.38	811,884,339.45	153,372,487.60	-51,547,502.21	-41,830,680.39

1、方正承销保荐（原中国民族证券）

报告期内，方正承销保荐实现营业收入 51,805.75 万元，净利润 544.17 万元。

2019 年 8 月 21 日，原中国民族证券收到北京证监局《京证监许可[2019]51 号文》批复，业务范围变更为“证券承销与保荐”；2019 年 11 月 19 日正式更名为“方正证券承销保荐有限责任公司”。

报告期内，方正承销保荐不断优化组织架构，完善制度流程，进一步提升公司风险管控能力；方正承销保荐积极引进人才，加强团队建设，增加人才储备，截至报告期末保荐代表人人已达 50 人，较上年同期增加 10 人。

报告期内，方正承销保荐债券承销业务保持良好发展趋势，立项储备项目持续增加，债券主承销业务行业排名持续提升。方正承销保荐全年累计完成公司债、企业债、非政策性金融债、地方政府债等各类债券承销项目 80 个，累计实现债券承销规模 431.04 亿元，承销规模行业排名为：企业债第 10 名，公司债第 23 名（数据来源：Wind）。

报告期内，方正承销保荐股权业务加大项目储备，全年累计完成股票保荐（主承销）项目 2 个，实现股票承销规模 5.82 亿元；完成可转债联合主承销项目 2 个，实现承销规模 9.28 亿元；完成上市公司资产收购项目 1 个，交易规模 1.92 亿元。方正承销保荐积极布局科创板，已完成科创板 IPO 项目 1 个，在审科创板项目 1 个，储备了多个科创板项目。

2、方正和生投资

报告期内，方正和生投资实现营业收入 10,435.80 万元，净利润 2,958.50 万元。

方正和生投资是从事私募基金管理及相关业务的专业性证券公司私募投资基金子公司。报告期内，方正和生投资设立 4 支基金，基金规模合计 3.2 亿元人民币。方正和生投资在大健康、战略新兴领域布局投资机会，报告期内共投出 11 个项目，金额合计 2.2 亿元人民币；共上市或并购 4 个项目，其中 2 个于港交所上市，1 个于科创板上市。

方正和生投资强化团队建设，加强管理系统建设，加大合规风控和运营管理对业务的支持力度。报告期内，方正和生投资荣获投中集团评选的“中国最佳券商私募基金子公司 TOP10”“中国最佳中资私募股权投资机构 TOP50”“中国最佳私募股权投资机构 TOP100”“中国互联网产业最佳退出案例 TOP10”。

3、方正证券投资

报告期内，方正证券投资实现营业收入 3,440.05 万元，净利润 -1,901.62 万元。

方正证券投资是公司的另类投资子公司，承担着公司自有资金股权投资的职责。方正证券投资以股权投资业务为核心业务，深耕于新能源新材料、高端制造、医疗医药、节能环保、

新一代信息技术领域，持续关注发展潜力巨大的行业龙头、有较大市场影响力和技术领先优势的投资标的，服务实体经济，致力于成为投资管理能力突出的股权业务专业平台。报告期内，方正证券投资完成股权投资项目 8 个，投资金额 41,120.97 万元。

4、方正香港金控

报告期内，方正香港金控实现营业收入 2,596.79 万元，净利润 -7,485.35 万元。

方正香港金控为公司开展国际业务的平台，截至报告期末已有 4 家取得金融牌照的子公司及 2 家非持牌子公司，分别从事证券交易、期货交易、资产管理、机构融资、自营投资等业务。报告期内，方正香港金控取得保荐资格并实现首单递表，年内共完成投行项目 39 个，其中债券承销 17 单，承销金额 5.46 亿美元，在港中资券商债券承销数量排名第 11（数据来源：彭博）。报告期内，方正香港金控新发行两只私募基金及一个专户产品，实现新增资产管理规模 8,063 万美元。

5、方正中期期货（含上海际丰）

报告期内，方正中期期货实现营业收入 78,767.35 万元，净利润 11,309.44 万元。

2019 年方正中期期货以合规经营为原则，坚持从市场及客户需求出发，不断与时俱进，结合市场及业务动态变化，坚定不移的落实“一稳两破局”战略，通过前瞻性规划布局、考核优化、培训提升、渠道建设、市场营销等多重举措，在巩固公司传统经纪业务优势的同时，积极推动公司业务向机构化转型，并在国际业务上取得破局。

报告期内，方正中期期货经纪业务实现收入 3.23 亿元，同比增长 4.46%；客户日均权益 88.63 亿元，同比增长 4.12%；期末权益 86.12 亿元，同比增长 6.23%。成交量 20,814.51 万手，成交额 137,175.82 亿元，同比分别增长 44.90%和 49.90%。

报告期内，方正中期期货资产管理业务实现收入 450.59 万元。截至 2019 年 12 月 31 日，受托资产规模 16.90 亿元，其中自主管理产品规模 14.09 亿，占总管理规模的 83.37%；其中个人客户占比 20.88%，机构客户占比 79.12%，主要资金来源为金融机构，占总规模的 66.95%。

6、方正富邦基金（含方正富邦创融）

报告期内，方正富邦基金（含方正富邦创融）实现营业收入 8,858.60 万元，净利润 -3,018.12 万元。

方正富邦基金作为公司的公募基金子公司，坚持以合规经营和严格风险控制为前提，建立健全风险管理制度，不断完善和强化高水平的公司治理。报告期内，方正富邦基金已创设及管理 21 只公开募集证券投资基金（货币市场基金 2 只、混合型证券投资基金 6 只、债券

型证券投资基金 5 只、股票型证券投资基金 8 只），管理基金份额规模为 197.11 亿份，管理基金资产净值为 203.08 亿元；管理特定客户资产管理计划 13 只，资产管理规模达 28.87 亿元；子公司北京方正富邦创融存续项目共计 19 个，资产管理规模达到 103.92 亿元。

7、瑞信方正

报告期内，瑞信方正实现营业收入 15,337.25 万元，净利润 -4,183.07 万元。

瑞信方正是公司与瑞士信贷共同设立的合资证券公司，主要从事投资银行业务，以及在深圳前海地区开展证券经纪业务。近年来瑞信方正投行业务在公司债、可转债、可交换债、私募融资财务顾问等方面取得一定成绩和影响，同时利用外方股东的境外业务优势，加强业务协作，努力挖掘客户的境内外融资和并购业务机会。深圳前海区域经纪业务以 QFII/RQFII 和港股通等跨境业务作为发展重点，同时探索新的业务盈利模式和收入增长点。报告期内，瑞信方正实现经纪业务净收入 7,093.53 万元；投资银行业务完成 16 个主承销项目，总承销金额 103.74 亿元。

（八）公司控制的结构化主体情况

对于本公司作为结构化主体的管理人或投资人的情形，公司在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分结构化主体拥有控制权，并将其纳入合并范围。截至 2019 年 12 月 31 日，公司纳入合并报表范围的结构化主体共有 14 只，主要包括资产管理计划等，上述纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币 153.22 亿元。

三、关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局与趋势

行业竞争加剧，分化整合加速、合规风控重要性提升、盈利模式转变、金融科技战略深化、国际化进程加快。

1、趋势一：分化整合加速

行业收入、利润向大型券商集中，服务中介各类业务竞争激烈，行业分化加速，并购案例也有所增加。未来将逐渐形成综合类证券公司与专业证券公司共存的格局。

2、趋势二：合规风控重要性提升

为应对各类风险挑战，合规风控能力成为券商的核心竞争力之一，稳健经营成为长期致胜法宝。未来，券商将着力把握好业务发展与风险管理协调发展的关系，不断提升自身的合规管理和风险管理能力。

3、趋势三：盈利模式转变

资本中介和资本投资类业务占比提升，行业盈利模式正从“以传统交易通道业务为主”向“交易通道业务和资本推动型业务为主”转变，资本实力是发展的重要保证。多渠道充实资本金成为必选项，构建高水平资产配置能力的重要性提升。

4、趋势四：金融科技战略深化

金融科技领域投入加大，从移动客户端的建设、数据端的挖掘、产品端的应用到运营端的智能化、自动化，券商不断在服务模式、专业水平上寻求突破和创新。金融科技创新从券商服务信息化、移动化的初级阶段转向运用技术手段打造核心竞争力的高级阶段。

5、趋势五：国际化进程加快

境外投资机构资金持续净流入，外资持有 A 股流通市值持续提升。同时，监管层积极推动金融业双向开放，引入海外证券机构的同时，积极推动国内证券公司走出去。未来，双向开放加剧竞争，竞争对手增加，竞争范围扩大。

（二）公司发展战略

公司力争成为各项业务稳健发展，经营高效，特色鲜明，具有重要影响力和一定国际竞争力的大型综合类券商。为达成上述目标，2020 年公司计划在资产负债配置能力、投研能力、产品创设与销售能力、机构客户服务能力、风险管理能力、技术驱动业务能力和有效协同能力等七个方面进行重点提升，并瞄准战略目标，扎实推动各项战略举措落地执行。

（三）经营计划

在合规经营和强化风险管控的前提下，公司会继续强化在渠道和金融科技方面的禀赋，努力提高在资本金运用、全牌照协同和市场化机制方面的竞争力，结合个人、企业及机构客户的实际需求特征，构建完善的综合服务体系，快速提升公司在财富管理、投行、投资、资管等领域的核心能力。具体如下：

1、经纪业务板块，持续推进公司经纪业务向财富管理模式的加速转型。公司以客户为中心，以金融产品为核心，紧抓高净值客户，大力发展私募业务，继续巩固投顾业务优势，充分发挥交易型财富管理优势，将金融科技作为财富管理转型的重要支撑，通过综合经营降低佣金依赖程度，逐步形成以客户需求为导向、以资产配置为目标的经纪业务财富管理新模式。

2、机构与投行业务板块，公司确立大协同战略，发挥协同优势，以分支机构为承揽业务并服务机构和企业客户的窗口，以方正承销保荐子公司为尖兵，坚持分支机构深耕本地企业客户，以债券业务为突破口，提升综合金融服务业务能力。公司将发挥投行业务价值牵引作用，通过做精品投行提升投行业务核心能力，落实“以客户为中心”的客户服务体系，提

升客户综合价值贡献。

3、投资与交易业务板块，坚持以绝对收益为主要目标，完善投研体系建设，提升基本面研究力度，提高投资能力，把握市场机会，适当做大非方向性投资规模，追求稳定收益。公司致力于开拓多市场多元化的投资策略，分散投资风险，丰富收益来源；构建科学合理、投研紧密结合，研究驱动投资、投资引导研究的投资体系；坚持价值投资、绝对收益、低风险的自营投资理念；增加可投资品种，引入多样化、差异化的投资策略；创建分工协作的专业化投研团队，打造一流的投研能力，使投研能力成为公司核心竞争力之一，为公司贡献稳定收入。

4、资管板块，继续深化体系建设、产品谱系、客户服务、人才驱动、协同发展的五位一体全面布局。持续提升精细化管理水平，加强内控体系建设，进一步完善标准化投研体系。坚持三方面并重：内外部渠道并重、公募私募产品并重、权益固收并重。发展固收+、市场热点等创新性产品，产品向净值化全面转型，内外部渠道联动，充分发挥方正证券内部业务协同优势，为客户提供全功能、全平台的专业化服务。积极应对行业变化，坚持转型发展、创新发展，全面提升主动管理能力，打造核心竞争力。

5、金融科技板块，全面提升公司金融科技水平，以科技赋能金融，以智能引领创新，打造核心竞争力，实现“人智合一”，力争使公司金融科技成为行业标杆，追求客户满意的同时，追求效率效益的提升。未来，还将逐步完善在线运营体系，覆盖全域客户，聚焦大众客户。优化平台支撑，深化场景建设，提升业务机会的转化效率，支持各项业务的线上服务。与此同时，完善金融科技生态圈，全面提升财富管理业务、资产管理业务、投资与交易业务、机构与投行业务、合规风控、财务管理、人力资源等系统的建设和信息化水平。

6、战略保障板块，完善制度、强化落实，促进战略目标实现。根据公司各个业务板块需求，多渠道筹措资金，并保障资金在各业务板块得到合理高效使用；进一步完善风险管理、合规制度，通过事前制度、事中过程监管以及事后严格惩戒，让风险管控和合规为公司发展保驾护航；制定并推行更科学的考核及激励机制，为公司业务发展提供人力保障；通过不同方式培训、教育、实践，持续推进企业文化建设，让公司文化深入人心，增强公司发展的更大凝聚力和战斗力。

（四）可能面对的风险

1、信用风险

信用风险主要是指交易对手未按照约定履行义务、履约可能性降低或信用品种由于信用评级降低等情形给资产价值造成损失的可能性，以及根据相关法律法规规定承担信用风险管

理职责的行为。

公司信用风险主要来自：一是融资融券、约定购回式证券交易（以下简称约定购回）、股票质押式回购交易（以下简称股票质押回购）等信用业务客户违约给公司带来损失的风险；二是债券等金融产品投资的违约风险，即所投产品之发行人、融资人或交易对手出现违约、拒绝支付到期款项，导致资产损失和收益变化的风险；三是权益互换、场外期权等场外衍生品交易中的交易对手违约给公司带来损失的风险。

信用风险和市场风险具有一定的相关性。在市场波动的情况下，公司在相关金融产品和交易上的信用风险敞口也会随之发生变化。因此，公司对市场风险的一些监控和防范手段也能够对信用风险的管理发挥作用。

在融资融券、约定购回和股票质押回购业务等信用业务方面，公司的信用风险控制主要通过客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。

对债券等金融产品投资的业务方面，公司建立了较为完善的信用风险限额管理体系，包括持仓规模限额、信用评级要求、信用债组合久期、信用债个券集中度等指标，通过风险限额、信用评级、风险分类等手段，从投资产品、发行主体、交易对手等不同层面进行信用风险把控。

在融资融券、约定购回和股票质押回购业务等信用业务方面，本集团的信用风险控制主要通过客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团信用业务的履约保障水平情况如下：

信用业务的履约保障水平	年末比例	年初比例
融资融券业务客户平均维持担保比例	345.89%	256.15%
约定购回业务客户平均履约保障比例	217.08%	181.46%
股票质押回购业务客户平均履约担保比例	169.39%	169.32%

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团表内股票质押式回购业务规模人民币 4,321,801,649.04 元，表外资管股票质押式回购业务规模为人民币 4,722,096,263.05 元。

2、流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司建立了较完善的流动性风险管理体系，制定了《公司流动性风险管理办法》、《公

司自有资金管理办法》、《公司资产与负债配置管理委员会工作规则》、《公司同业拆借业务管理办法》、《公司内部资金转移定价（FTP）管理办法》等，明确了流动性风险管理的偏好、制度、组织架构、职责分工、风险指标及限额、报告路径、压力测试及应急方案等。公司建立了较完善的管理信息系统或采取相应手段对流动性风险进行识别、计量、监测和控制。

公司一贯坚持资金的统一管理和运作，明确融资管理、现金流管理、内部资金转移定价等由资金运营中心统一负责。公司通过监测流动性覆盖率、净稳定资金率、备用金、优质流动性资产储备等指标，确保维持充裕的优质流动性资产在正常及压力情景下能够覆盖未来一定时期的现金流缺口，防范出现流动性风险。截至 2019 年 12 月 31 日，公司流动性覆盖率、净稳定资金率均符合监管标准。

公司针对流动性风险控制指标所处不同区间，以及出现日间流动性风险等情况有针对性地分别制定了流动性风险应对预案，并组织流动性风险应急演练，完善公司流动性风险应对机制，提升了公司流动性风险应急能力。除根据中国证券业协会统一情景开展年度综合压力测试之外，公司针对年度、月度资产负债配置计划、利润分配、子公司增减资等情况开展流动性专项压力测试，公司根据压力测试结果优化资产负债配置。

3、市场风险

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格不利变动而发生的风险，包括股票、基金及衍生品等权益类证券价格风险、利率风险、汇率风险等。

公司建立了风险限额体系，主要包括规模限额、止损限额等。董事会确定自营业务年度规模、最大可承受风险限额；执行委员会、证券投资决策委员会确定单个项目的规模、止损限额；证券自营部门通过组合投资、逐日盯市、设置项目预警线、报警线、止损线等进行前端控制；风险管理部门通过系统进行监控，及时进行风险提示，督促业务部门进行风险处置等。

公司还建立了压力测试机制，分析持仓头寸在极端情景冲击下的可能损失状况，这些极端情景包括：宏观经济衰退、证券市场价格及利率大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是公司市场风险管理中的重要组成部分，通过压力测试，可以更为突出地显示公司在压力情境下的可能损失，用于衡量公司整体的市场风险状态是否在预期范围之内。

3.1 利率风险

利率风险是指利率敏感性资产的公允价值因市场利率不利变动而发生损失的风险。本集团持有的具有利率敏感性的债券组合因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本集

团利率风险的主要来源。

本集团对债券投资组合利率风险的控制，主要采用规模和久期控制等方法，合理配置资产，并通过定期测算投资组合久期、基点价值（DV01）等指标衡量利率风险。

2019 年，本集团管理层根据债券市场的走势及判断，适时控制债券投资规模，同时合理控制债券组合久期。2019 年 12 月 31 日，本集团债券修正久期及基点价值情况如下：

日期	修正久期（年）	基点价值（万元）
2019 年 12 月 31 日	1.57	665.75
2018 年 12 月 31 日	2.21	897.60

3.2 汇率风险

在汇率风险方面，公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大；在公司收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。公司外币资产及负债均为外币经纪业务，不涉及交易和投资业务。公司通过降低外币资金的净额来降低汇率风险。

下表为汇率风险的敏感性分析，其反映了在其他变量不变的假设下，外汇汇率发生合理、可能的变动时，将对利润总额及股东权益产生的影响。

币种	年末金额		
	汇率变动	对利润总额的影响（元）	对所有者权益的影响（元）
美元	+100 个基点	11,252,030.80	11,252,030.80
	-100 个基点	-11,252,030.80	-11,252,030.80
港币	+100 个基点	3,999,138.62	3,999,138.62
	-100 个基点	-3,999,138.62	-3,999,138.62

（续上表）

币种	年初金额		
	汇率变动	对利润总额的影响（元）	对所有者权益的影响（元）
美元	+100 个基点	-739,795.89	-739,795.89
	-100 个基点	739,795.89	739,795.89
港币	+100 个基点	3,959,496.76	3,959,496.76
	-100 个基点	-3,959,496.76	-3,959,496.76

3.3 权益类证券资产价格风险

权益类证券资产价格风险主要指公司所投资证券的市场价值发生变化而带来损失的风险。权益类证券资产价格风险包括自营业务投资股票、基金、衍生产品等涉及的证券价格风险。

在权益类证券投资方面，公司采用了规模限额和止损限额等风险管理措施，根据市场情

况合理控制规模 and 风险敞口。公司还通过 VaR 等方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量和分析；通过压力测试对于极端情况下的可能损失进行评估。但是，这些管理工具、方法的使用仍然受到投资策略、风险对冲策略有效性的影响。此外，管理工具、方法的有效性在市场流动性发生负面变化也会受到制约。

公司根据历史数据计算权益类证券的 VaR（置信水平为 99%，持有期为 1 个交易日）。虽然 VaR 分析是衡量市场风险的重要工具，但 VaR 模型主要依赖历史数据信息，因此存在一定限制，不一定能准确预测风险因素未来的变化，特别是难以反映市场最极端情况下的风险。公司 2019 年 12 月 31 日权益类证券持仓的 VaR 值为 0.14 亿元。

公司的价格风险敞口如下：

项目	年末金额	
	公允价值	占净资产比例（%）
交易性金融资产	29,503,157,282.29	74.73
其中：债券	17,769,918,795.30	45.01
公募基金	4,086,159,011.33	10.35
股票	834,563,644.58	2.11
银行理财产品	294,250,718.43	0.75
券商资管产品	722,818,175.47	1.83
信托计划	494,801,900.76	1.25
其他	5,300,645,036.42	13.43
其他债权投资	24,901,391,747.20	63.07
其中：国债	108,802,384.08	0.28
地方债	18,325,450,996.73	46.41
金融债	111,856,758.20	0.28
企业债	4,064,531,529.47	10.30
其他	2,290,750,078.72	5.80
其他权益工具投资	5,041,986,770.20	12.77
其中：非交易性权益工具	5,041,986,770.20	12.77
合计	59,446,535,799.69	150.57

截至 2019 年 12 月 31 日，若本集团持有的上述投资的公允价值上升 5%且其他市场变量保持不变，本集团净资产将相应增加 7.53%；反之，若本集团持有金融工具的公允价值下降 5%且其他市场变量保持不变，本集团净资产则将相应下降 7.53%。

4、操作风险

操作风险通常包括因内部人为操作失误、内部流程不完善、信息系统故障或不完善等原因而导致的风险，也包括外部发生欺诈行为给公司造成损失的风险。

为有效管理操作风险，报告期内，公司通过明确操作风险管理政策、完善内部控制机制，建立绩效考评机制、培育稳健的风险文化等，不断健全操作风险管理体系，具体工作开展情况如下：

公司制定了明确的操作风险管理政策并积极执行。一方面，公司结合外部发展环境和集团发展战略，在总体风险偏好和容忍度框架下，对操作风险容忍度予以明确；另一方面，公司根据内外部政策变化和公司管理实际，制定并下发了《方正证券操作风险管理办法》，健全操作风险管理组织架构，将操作风险管理责任自上而下分解落实至每个部门、每位员工。

公司建立了有效的内部控制机制并持续完善，主要包括明确的授权和层级审批机制，前中后台分离制衡和集中管理机制，畅通的信息沟通渠道和操作风险事件报告机制，覆盖全业务的操作风险手册，流动性危机、信息系统事故等重大突发事件应急处理机制等。

公司建立了合理的绩效考评机制并严格落实。公司把操作风险管理情况纳入年度全面风险考核体系，与绩效考评挂钩，督促每个部门、每位员工积极践行操作风险管理职责。

公司培育了稳健的风险管理文化并不断推进。公司尤为重视对员工风险管理意识和风险责任意识的培养，通过搭建多层次的风险管理培训体系、编制发布《风险管理参考》、设立风险管理专栏等及时传递风险管理信息，在公司全面树立了“风险管理人人有责”、“人人都是风险官”的风险管理理念。

5、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准则而使证券公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

报告期内，公司进一步健全合规管理体系，推动合规标准化管理工作，加强异常交易行为监测，强化对子公司的合规管控，并重点落实反洗钱专项任务。2019 年，公司根据反洗钱和证券公司境外子公司相关监管要求及公司实际情况，对《方正证券股份有限公司合规管理办法》及 8 项配套制度进行了更新修订。为强化各业务条线一线合规管理，公司推行业务条线合规负责人机制，在经纪、资管、自营、研究等主要业务领域设置专门的条线合规负责人岗位，负责统筹条线内的合规管理工作；公司优化了反洗钱系统低风险客户的定期审核流程，强化系统管控、提高工作效率。客户适当性管理方面，公司完成了客户风险测评客观题问卷年度更新，新开户客户风险测评问卷与客户基本信息逻辑匹配功能上线；本年度，公司按照交易所的要求完成了异常交易监控系统改造工作，并完成制度修订、人员培训等配套工作；在强化子公司管理方面，公司向香港子公司派出合规管理人员工作，完成与香港子公司

关于利益冲突、反洗钱涉及的信息交互管理的相关制度发布，并推动投行子公司合规部实现独立运行。

为防范洗钱风险，公司建立了较完善的反洗钱风险管理体系，制定了《方正证券股份有限公司洗钱和恐怖融资风险管理制度》等 13 项公司层级的洗钱风险管理制度，明确了客户分类管理、大额交易与可疑交易识别与报告、客户资料保存等管理要求。公司开展机构洗钱风险评估和业务洗钱风险评估工作，强化客户身份识别工作，特别是存量客户的重新识别，严格高风险客户、较高风险业务管控，加大可疑交易分析审核力度；组织系统风险评估工作，持续对反洗钱系统、黑名单系统和各业务系统进行优化，提升反洗钱工作电子化水平和工作效率；增加反洗钱工作人员投入，持续加强反洗钱宣传培训、内部检查、工作过程考核和强化合规问责等工作力度，不断提高全员反洗钱意识、提升公司整体的反洗钱工作能力和水平，履行金融机构的反洗钱法定义务。

6、信息技术风险

信息技术风险主要是指各种内、外部原因造成公司信息系统运行异常或者数据损毁、泄露，导致系统在业务实现、响应速度、处理能力、数据加密等方面不能持续保障交易与业务管理稳定、高效、安全地进行，从而造成损失的风险。

公司将金融科技做为六大战略举措之一，各项业务及中后台管理均高度依赖于信息技术系统，信息技术系统已成为支撑公司业务运转的关键保障。公司在信息系统运行及建设中面临来自内外部的诸多压力和挑战，信息系统规模日益庞大，系统集成度、复杂度越来越高，系统维护工作量和维护难度同步加大。《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》于 2019 年 6 月 1 日实施，该办法中对信息技术治理、合规与风险管理、信息技术安全与数据治理的新要求给证券基金行业带来较大挑战，引起公司高度重视。

报告期内，公司不断加大金融科技投入，完善信息技术研发与运维体系，进一步提高了信息系统建设与安全管理水平。公司设立 IT 治理委员会，并设立 IT 治理工作小组及数据治理工作小组，加强信息技术治理、安全与数据治理等工作。公司将信息技术运用情况纳入合规与风险管理体系，加强信息技术风险事件应对，持续完善信息技术内控机制，信息技术风险管理水平进一步提升，确保了公司信息系统安全、稳定、可靠运行，有效防范了信息技术风险。

四、全面风险管理落实情况

公司严格落实《证券公司全面风险管理规范》等各项制度要求，致力于建立与公司自身发展战略相适应的全面风险管理体系，以保证公司各类风险可测、可控、可承受，为公司稳健经营“保驾护航”。

报告期内，公司以推动并表监管工作落地作为落实全面风险管理工作的契机，启动集团层面监管指标并表工作，协调各业务部门、各子公司以及子公司的子公司，对标并表监管评价标准逐项推进落实监管要求。“全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对、立文化、建制度、重投入、上系统、招人才”，全面梳理并表监管相关规则，进行逐一自评并整改落实。其中，为落实并表监管对于数据报送时效性以及系统建设完备性的要求，公司从 2019 年 6 月开始全力投入建设并表系统和全面风险管理平台。以期以并表管理为抓手，以集团统一风险管理平台建设为基础，持续提高集团风险管控能力，实现并表报表及时报送以及集团层面跨风险、垂直化的风险统一管理。长期而言，公司将在现有的风险管理系统基础上，建立与业务复杂程度及风险指标体系相适应的风险管理信息系统，并将持续引进先进的风险计量引擎和管理工具，以实现风险的准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理，同时，通过全面风险管理平台的建设，公司也将从集团层面建成集风险报告、风险监控、风险处置和风险目标策略为一体的风险管理平台。

报告期内，公司通过“建制度、招人才、上系统、重投入”等为全面风险管理提供全方位保障。公司已建立多层级的全面风险管理制度体系，明确了全面风险管理的组织架构和管理机制，为全面风险管理提供制度保障；公司风险管理部通过内部培养和外部人才引进，不断加强队伍建设，为公司全面风险管理提供充足的人力保障；公司在已上线信用风险内部评级、市场风险、流动性风险、操作风险等风险管理系统基础之上重点建设全面风险管理平台，为落实全面风险管理和并表监管等工作要求提供信息技术保障，后续将根据实际需求，不断增加相应投入。通过上述风险管理保障措施，公司的全面风险管理能力得到了持续提升：

1. 风险覆盖能力

（1）公司风险管理已覆盖各控股子公司，包括方正承销保荐、瑞信方正、方正富邦基金、方正中期期货、方正和生投资、方正证券投资、方正香港金控。（2）公司风险管理已覆盖公司各业务部门和分支机构，公司各业务部门、分支机构内部设立风险管理岗位或风险管理团队，风险管理部门内部设立相应的风险管理岗位。（3）公司风险管理已覆盖各主要风险类型，包括信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、信息技术风险、声誉风险、合规风险、法律风险和洗钱风险等。针对不同风险类型，建立相应的风险管理机制。

2. 风险监测能力

公司对于覆盖的各类业务、风险、分支机构和子公司，均建立了相应的风险监测、监控机制。公司制定了《方正证券股份有限公司全面风险管理制度》以及各业务的风险管理规定，明确了各类业务风险监测的责任部门、监测范围、监测频率、监测方式、报告形式、涉及部门及职责。公司风险管理部门通过各风险管理系统对各业务各类型风险进行监控，根据风险监测情况形成定期以及不定期风险报告。与此同时，根据《证券公司全面风险管理规范》的要求，公司建设全面风险管理平台，对同一客户相关风险信息、各主要风险类型及风险限额等进行集中管理和监控，较好地提升了公司全面风险监测的能力。

3. 风险计量能力

公司运用各种指标对各类风险进行计量，从实际结果来看，计量较为准确合理。如公司对权益、固收、衍生品等业务分别设立了不同的市场风险计量监控指标，主要包括业务规模/敞口、业务盈亏、VaR、基点价值、期权 Greeks（期权敏感度指标）、持仓集中度等；在信用风险管理方面，公司设置了业务规模、担保比例、履约保障比例，重要的监管限额、公司限额和集中度等信用风险计量指标；针对流动性风险，公司除了每日对净资产、流动性覆盖率、净稳定资金率等监管指标进行动态监控，公司还设定了流动性缺口、优质流动性资产储备、备用金等内部流动性计量指标；在全面风险管理方面，公司重点建设全面风险管理平台，纵向上母子公司垂直化数据报送、横向上跨风险类型汇总计量，实现集团层面的风险计量，未来公司也将持续引进先进的风险计量引擎。

公司已完成与建立成熟内部评级体系，包括在系统中部署 28 个评级模型（PD），可以基本覆盖信用风险业务法人客户，实现对于信用债投资、股票质押、债券承销、银行存款以及基金投资等业务的全覆盖。公司信用风险评级系统由德勤负责实施开发，系统中包括客户管理、财报管理、模型管理、用户管理等多个模块。

4. 风险分析能力

公司建立了较为全面和准确的风险分析机制。公司通过定期及不定期报告，对各业务及公司整体的风险进行分析评估，并制定应对方案。公司风险管理部每月向公司风险管理委员会、执委会汇报公司风险状况，主要内容有对公司市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、信息技术风险、声誉风险、子公司风险以及重大事项的分析，并提出相应建议。

5. 风险应对能力

公司针对各类风险，已制定可行的应对机制和方案。公司针对流动性风险、信息系统故障等重大突发事件建立了一系列的风险应急机制，明确了各类风险的应急触发条件、风险处置组织体系、措施、方法和程序等，并根据制度要求，定期进行应急演练。

五、合规风控及信息技术投入情况

（一）合规风控投入情况

公司高度重视合规风控，建立了全面、全员、全业务过程的内部控制机制，建立了与公司发展战略相适应的全面风险管理体系，保障公司稳健经营、各项业务合法合规。方正证券合规风控投入主要包括：合规风控相关系统购置和开发支出、合规风控部门日常运营费用、以及合规风控人员投入等。2019 年，公司合规投入总额 1,053 万元，风控投入总额 2,671 万元。

（二）信息技术投入情况

2019 年，公司在信息技术建设方面专项合并口径投入 3.14 亿元，包括 IT 资本性支出、IT 费用，较 2018 年增长 15%，主要用于公司 IT 基础设施、业务支撑、创新服务、合规风控、信息安全及内部管理方面建设和完善。通过这些系统建设，为公司各项业务提供了强有力的技术支持，同时也进一步提升了公司信息系统的安全性和抗风险能力。

在 IT 人力保障方面，公司总部信息技术在岗人员 273 人，其中运维人员 57 人，开发及测试人员 157 人；同时，公司下设各营业网点均配备了专职或兼职信息技术岗位人员，以保障营业部信息系统的安全运行。

六、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》等法律法规及公司《章程》的有关规定，本着公司可持续发展和回报股东相结合的原则制定现金分红政策。公司缴纳所得税后的利润按照公司《章程》规定的分配顺序提取法定公积金、一般风险准备金、交易风险准备金，并明确“在公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生时，公司在任何三个连续年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。”

公司 2018 年度利润分配执行情况：公司于 2019 年 6 月 20 日召开 2018 年年度股东大会，审议通过 2018 年度利润分配预案，同意公司以截至 2018 年末总股本 8,232,101,395 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.26 元（含税）；公司通过集中竞价交易方式回购的股份不参与利润分配，具体实施分配方案时，以扣除股权登记日回购专户上已回购股份后的股份数为基数，拟派发现金红利总额不超过人民币 214,034,636.27 元（含税）。公司 2018 年度利润分配方案已于 2019 年 8 月 9 日实施完毕。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2019 年	—	—	—	—	—	—
2018 年	—	0.26	—	214,034,636.27	661,365,890.51	32.36
2017 年	—	0.10	—	82,321,013.95	1,452,957,913.42	5.67

2019 年度利润分配预案：

公司 2019 年度拟不进行现金分红，不送红股，也不进行资本公积转增股本。2019 年度公司剩余可供分配的未分配利润结转入下一年度。此预案尚需公司股东大会批准。

（三）以现金方式回购股份计入现金分红的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

2018 年 11 月 9 日，公司召开 2018 年第三次临时股东大会审议通过了公司回购股份的方案，同意公司通过集中竞价方式，以不超过人民币 1 亿元的自有资金回购公司发行的人民币普通股（A 股）股票，回购价格不超过人民币 6 元/股；2019 年 1 月 23 日，公司召开第三届董事会第二十一次会议，依照 2018 年第三次临时股东大会决议的授权，明确了公司回购股份的用途及具体实施方案。

截至 2019 年 4 月 10 日，回购实施期限届满，公司已实际回购公司股份 11,150,255 股，占公司总股本的 0.14%，回购最高价格为 5.96 元/股，回购最低价格为 4.89 元/股，回购均价为 5.18 元/股，使用资金总额为 5,780.59 万元。

公司上述回购股份均存放在公司回购专用账户，依照上交所《上市公司回购股份实施细则》的规定，公司回购专用账户中的股份，不享有股东大会表决权、利润分配、公积金转增股本、认购新股和配股、质押等权利。公司回购股份金额计入公司 2018 年度现金分红金额。

（四）报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司 2019 年度归属于母公司所有者的净利润为 1,007,595,631.59 元，母公司累计未分配利润为 8,627,561,381.91 元，公司 2019 年度拟不进行现金分红。

1. 公司未进行现金分红的原因

为保障公司 2020-2022 年战略规划的顺利实施，不断提升公司综合实力，在综合考虑公司未来发展和股东长远利益的前提下，公司 2019 年度拟不进行现金分红。

2. 公司留存未分配利润的用途

公司留存的未分配利润将用于补充营运资金，支持公司业务发展。

（五）其他

☐ 适用 ☒ 不适用

二、承诺事项履行情况

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	北京大学	1、在本单位根据中国法律、法规和规范性文件的规定被视为股份公司的实际控制人的任何期限内，本单位及本单位控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）不会从事与股份公司（包括下属控股企业）相竞争的业务，如股份公司（包括下属控股企业）有意进一步拓展并实际从事新业务，本单位不会从事与股份公司（包括下属控股企业）相竞争的该等新业务，本单位并承诺确保本单位所控制企业不会从事与股份公司（包括下属控股企业）相竞争的该等新业务； 2、本单位承诺在经营活动中，不会利用对股份公司的实际控制人地位，从事任何有损于股份公司或其他股东利益的行为，并将充分尊重和保证股份公司（包括下属控股企业）的独立经营、自主决策； 3、在本单位作为股份公司实际控制人期间，原则上不再新设立从事与股份公司有相同业务或有同业竞争关系的企业； 4、如果出现股份公司的业务与本单位直接或间接控制的其他企业同业竞争的情况，股份公司将较本单位直接或间接控制的其他企业在同等条件下享有优先权。	长期有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	北大资产经营有限公司	1、在本公司根据中国法律、法规和规范性文件的规定被视为股份公司的控股股东北大方正集团有限公司的任何期限内，本公司及本公司控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）不会从事与股份公司（包括下属控股企业）相竞争的业务，如股份公司（包括下属控股企业）有意进一步拓展并实际从事新业务，本公司不会从事与股份公司（包括下属控股企业）相竞争的该等新业务，本公司并承诺确保本公司所控制企业不会从事与股份公司（包括下属控股企业）相竞争的该等新业务； 2、本公司承诺在经营活动中，不会利用对股份公司的控股股东北大方正集团有限公司的控股地位，从事任何有损于股份公司或其他股东利益的行为，并将充分尊重和保证股份公司（包括下属控股企业）的独立经营、自主决策；	长期有效	否	是	不适用	不适用

			3、在本公司作为股份公司控股股东北大方正集团有限公司的控股股东期间，原则上不再新设立从事与股份公司有相同业务或有同业竞争关系的企业； 4、如果出现股份公司的业务与本公司直接或间接控制的其他企业同业竞争的情况，股份公司将较本公司直接或间接控制的其他企业在同等条件下享有优先权。					
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	方正集团	1、在本公司合法持有股份公司股份的任何期限内，本公司及本公司控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）不会从事与股份公司（包括下属控股企业）相竞争的业务，如股份公司（包括下属控股企业）有意进一步拓展并实际从事新业务，本公司不会从事与股份公司（包括下属控股企业）相竞争的该等新业务，本公司并承诺确保本公司所控制企业不会从事与股份公司（包括下属控股企业）相竞争的该等新业务； 2、本公司承诺在经营活动中，不会利用对股份公司的控股股东控股地位，从事任何有损于股份公司或其他股东利益的行为，并将充分尊重和保证股份公司（包括下属控股企业）的独立经营、自主决策； 3、在本公司作为股份公司控股股东期间，原则上不再新设立从事与股份公司有相同业务或有同业竞争关系的企业； 4、如果出现股份公司的业务与本公司直接或间接控制的其他企业同业竞争的情况，股份公司将较本公司直接或间接控制的其他企业在同等条件下享有优先权； 5、本公司将充分尊重股份公司的独立法人地位，保障股份公司独立经营、自主决策。本公司将严格按照中国《公司法》以及股份公司的《公司章程》规定，促使本公司提名的股份公司董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。	长期有效	否	是	不适用	不适用
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	方正证券	承诺在本公司发行股份购买中国民族证券 100%股权的重大资产重组完成后 5 年内解决中国民族证券与本公司之间的同业竞争。	有效期 5 年	是	已完成	不适用	不适用
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	方正证券	承诺在本公司发行股份购买中国民族证券 100%股权的重大资产重组完成后 5 年内解决中国民族证券与瑞信方正之间的同业竞争。	有效期 5 年	是	是	详见注 1	详见注 1
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	政泉控股	只要政泉控股直接或间接对上市公司产生重大影响，政泉控股及政泉控股的参、控股公司或政泉控股拥有实际控制权或重大影响的其他公司将不会从事任何与上市公司目前或未来所从事的业务发生或	长期有效	否	是	不适用	不适用

关的承诺			可能发生竞争的业务；如政泉控股及政泉控股的参、控股公司或政泉控股拥有实际控制权或重大影响的其他公司现有经营活动可能在将来与上市公司发生同业竞争或与上市公司发生利益冲突，政泉控股将放弃或将促使政泉控股之参、控股公司或政泉控股拥有实际控制权或重大影响的其他公司无条件放弃可能发生同业竞争的业务。					
与首次公开发行相关的承诺	关联交易	北京大学	在本校实际控制方正证券股份有限公司股份的任何期限内，本校及本校所控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）将尽最大努力减少或避免与方正证券股份有限公司的关联交易；对于无法避免的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定交易价格，保证关联交易的公允性。	长期有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	关联交易	北大资产经营有限公司	在本公司间接持有方正证券股份有限公司股份的任何期限内，本公司及本公司所控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）将尽最大努力减少或避免与方正证券股份有限公司的关联交易；对于无法避免的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定交易价格，保证关联交易的公允性。	长期有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	关联交易	方正集团	在本公司合法持有方正证券股份有限公司股份的任何期限内，本公司及本公司所控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）将尽最大努力减少或避免与方正证券股份有限公司的关联交易；对于无法避免的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定交易价格，保证关联交易的公允性。	长期有效	否	是	不适用	不适用
与重大资产重组相关的承诺	关联交易	政泉控股	政泉控股及政泉控股的参、控股公司或政泉控股拥有实际控制权或重大影响的其他公司不会利用拥有的上市公司股东权利或者实际控制能力操纵、指使上市公司或者上市公司董事、监事、高级管理人员，使得上市公司以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产，或从事任何损害上市公司利益的行为。政泉控股及政泉控股的参、控股公司或政泉控股拥有实际控制权或重大影响的其他公司与上市公司进行关联交易均将遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，保证交易公平、公允，维护上市公司的合法权益，并根据法律、行政法规、中国证监会及证券交易所的有关规定和公司章程，履行相应的审议程序并及时予以披露。	长期有效	否	是	不适用	不适用
与重大资产重组相	中国民族证券	政泉控股	1、关于中国民族证券呼和浩特新华东街证券营业部车库未取得产权证书问题的承诺：中国民族证券呼和浩特新华东街证券营业部的一个车库尚未取得任何产权证书。就上述情况，政泉控股承诺：如因	长期有效	否	是	不适用	不适用

关的承诺	资产完整	未取得产权证书的瑕疵导致中国民族证券或方正证券未来无法继续使用上述车库，影响中国民族证券或方正证券正常经营或使其遭受其他损失，政泉控股将以现金方式全额赔偿； 2、关于中国民族证券及营业部租赁物业权属不清晰问题的承诺：中国民族证券及营业部共有 8 项租赁的经营用房未能提供出租方的产权证明或产权人授权其出租的证明文件。就上述情况，政泉控股承诺：如未来因上述原因导致中国民族证券或方正证券无法继续使用上述房屋，影响中国民族证券或方正证券正常经营或使其遭受其他损失，政泉控股将以现金方式全额赔偿；3、关于中国民族证券及营业部租赁物业备案瑕疵的确认和承诺：中国民族证券及营业部承租的 57 处房产中共有 56 项未办理租赁备案手续，对外出租的 13 处房产皆未办理租赁备案手续。就上述情况，政泉控股承诺：如因上述房屋未办理租赁登记备案手续导致中国民族证券被处罚或遭受其他经济损失，政泉控股将以现金方式全额赔偿；4、关于中国民族证券部分交易性金融性资产尚未过户的确认和承诺：中国民族证券交易性金融资产中包含退市公司湖北洪湖生态农业股份有限公司（全国中小企业股份转让系统股票简称“生态 5”，代码 400027）的股票 124.3 万股；退市公司黑龙江省科利华网络股份有限公司（全国中小企业股份转让系统股票简称“龙科 3”，代码 400048）的股票 21 万股。前述两支股票为中国民族证券在对以往经营资产清理和追讨过程中应得的资产，但目前未登记在中国民族证券名下。就上述情况，政泉控股承诺：如上述交易性金融资产无法过户至中国民族证券名下导致中国民族证券受到损失，政泉控股将以现金方式全额赔偿。（该项承诺履行详见表下注 2）					
------	------	--	--	--	--	--	--

注 1：2019 年 4 月 16 日，方正证券与瑞士信贷共同签署了《关于认购瑞信方正证券有限责任公司新增资本之认购协议》，本次增资完成后，瑞士信贷对瑞信方正的持股比例由 33.30%提高至 51.00%，成为瑞信方正的控股股东；方正证券放弃本次增资权利，持股比例降低至 49.00%，不再控股瑞信方正。2020 年 4 月 17 日，中国证监会对瑞信方正作出《关于核准瑞信方正证券有限责任公司变更控股股东的批复》，该批复核准瑞士信贷银行股份有限公司成为瑞信方正主要股东、控股股东。公司将根据批复要求在规定时间内完成工商登记变更工作。

注 2：政泉控股就中国民族资产完整承诺的第 4 项，因承诺中的交易性金融性资产长期无法过户，公司于 2018 年 10 月 17 日召开第三届董事会第十八次会议，审议通过《关于起诉股东北京政泉控股有限公司索赔并购重组承诺未兑现损失的议案》，公司已就该事项向政泉控股提起诉讼，要求其承担赔偿责任。2019 年 7 月 1 日，公司及中国民族证券收到北京市朝阳区人民法院送达的民事判决书，判决政泉控股向方正证券赔偿损失 2,430,582.50 元。政泉控股不服提起上诉，北京市第三中级人民法院作出（2019）京 03 民终 12599 号《民事判决书》，根据该判决书，政泉控股应当支付方正证券赔偿损失款 2,300,382.5 元，并应支付利息及承担诉讼费用。判决生效后，政泉控股至今未履行支付义务。方正证券已于 2019 年 11 月向朝阳法院申请强制执行并被受理。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

☐适用 ☒不适用

四、公司对会计事务所“非标准意见审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

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

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☒适用 ☐不适用

1、新金融工具准则

中华人民共和国财政部于 2017 年修订印发了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）。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告的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2019 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。

公司于 2018 年 12 月 24 日召开的第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，同意公司根据上述会计准则的要求对主要会计政策进行变更，并按以上文件规定的起始日开始执行。上述会计准则自 2019 年 1 月 1 日起执行，受影响的报表项目名称和金额的说明将在本报告附注四、35 中详述。

2、新收入准则

中华人民共和国财政部于 2017 年修订印发了《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号，以下简称“会计准则 14 号”）。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告的企业，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。

公司于 2020 年 4 月 24 日召开的第四届董事会第四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，同意公司根据上述会计准则的要求对主要会计政策进行变更，并按以上文件规定的起始日开始执行。上述会计准则自 2020 年 1 月 1 日起执行，对公司 2019 年度财务报表无影响。

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

☐适用 ☒不适用

(四) 其他说明

☐适用 ☒不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所情况	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	不超过 105 万元
境内会计师事务所审计年限	3 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	不超过 18 万元

聘任、解聘会计师事务所的情况说明：

公司于 2019 年 6 月 20 日召开的 2018 年年度股东大会审议通过《关于聘任 2019 年度审计机构和内控审计机构的议案》，同意聘任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为 2019 年度财务报告审计机构和 2019 年度内控审计机构，审计费用不超过 123 万元。

七、面临暂停上市风险的情况

☐适用 ☒不适用

八、面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

九、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

报告期内，本集团不存在《上海证券交易所股票上市规则》中要求披露的涉案金额超过 1,000 万元并且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的重大诉讼、仲裁事项。截至本报告披露日，本集团金额超过 1,000 万元的诉讼、仲裁事项如下：

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

☐适用 ☒不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

☒适用 ☐不适用

序号	起诉（申请）方	应诉（被申请）方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼（仲裁）基本情况	诉讼（仲裁）涉及金额（元）	诉讼（仲裁）是否形成预计负债及金额（元）	诉讼（仲裁）进展情况	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
----	---------	----------	---------	--------	------------	---------------	----------------------	------------	---------------	--------------

1	方正证券	蔡梦君		融资融券交易纠纷	见表下概述	16,534,564.41	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
2	方正证券、中国民族证券	政泉控股		合同纠纷	见表下概述	2,430,582.50	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
3	中国民族证券	四川圣达集团有限公司	-	债券交易合同纠纷	见表下概述	80,000,000	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
4	方正证券	政泉控股		与公司有关的纠纷	见表下概述	426,796,366.40	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
5	方正证券	杨丽杰、赵龙、乐视控股(北京)有限公司		股票质押执行	见表下概述	83,690,000	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
6	多名投资者	方正证券	-	证券虚假陈述责任纠纷	见表下概述	367,000,000	38,156,784.41	见表下概述	见表下概述	见表下概述
7	刘冬成	方正证券昆明三市街营业部	-	融资融券合同纠纷	见表下概述	25,874,916	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
8	中国民族证券	山东山水公司	-	债券交易纠纷	见表下概述	50,000,000	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
9	和生汇盈	滕站		股权纠纷	见表下概述	44,642,066.36	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
10	方正和生、和生汇盈	刘新宇、湖南盛世龙腾网络科技有限公司、王乐		股权纠纷	见表下概述	29,950,000	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
11	方正证券	刘弘、单留欢		合同纠纷	见表下概述	108,480,000	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
12	方正证券	广州瑞丰集团股份有限公司、林永飞、翁武强		合同纠纷	见表下概述	639,340,000	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
13	方正证券	天津信利隆科技有限公司、天津中融合科技有限公司、陈岩、于茜茜		股票质押业务纠纷	见表下概述	447,940,000	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
14	方正证券	山东宝华国际集团有限公司、金保华		股票回购合同纠纷	见表下概述	21,564,900	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
15	政泉控股	方正证券		公司决议撤销纠纷案	见表下概述	/	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
16	政泉控股	方正证券		公司决议效力确认纠纷案	见表下概述	/	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
17	方正证券	庞庆华		保证合同纠纷	见表下概述	89,408,000	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
18	方正证券	曹亮发、向敏		股票质押业务纠纷	见表下概述	345,000,000	否	见表下概述	见表下概述	见表下概述
19	方正证券	珠海横琴长		两融纠	见表下	210,649,909	否	见表下	见表下	见表下

		乐汇资本管理有限公司、袁亚非、三胞集团		纷、保证纠纷	概述			概述	概述	概述
--	--	---------------------	--	--------	----	--	--	----	----	----

1、公司诉蔡梦君融资融券交易纠纷案

2018 年 6 月，蔡梦君与公司签订融资融券合同。2018 年 8 月，蔡梦君融资融券信用账户维持担保比例跌破平仓线且未按约定进行追保，此后账户维持担保比例一直低于 100%，账户担保物价值已经不足以偿还所欠公司债务，已构成违约。为维护债权，公司诉至长沙市天心区人民法院，请求法院依法判令被告蔡梦君立即偿还融资本金 16,534,564.41 元及融资费用、融资利息、罚息等债务。2018 年 8 月，长沙市天心区人民法院对本案予以立案受理，2019 年 2 月 21 日法院开庭审理本案，2019 年 6 月，公司收到天心区人民法院送达的民事判决书，判决蔡梦君向公司归还融资本金 16,534,564.41 元及利息、罚息等债务。蔡梦君不服一审判决提起上诉，法院已二审开庭审理本案，截至本报告披露之日，尚未收到二审判决。

2、方正证券、中国民族证券诉政泉控股合同纠纷

在方正证券与中国民族证券重大资产重组过程中，政泉控股就中国民族证券交易性金融资产相关问题出具《承诺函》，确认中国民族证券交易性金融资产中包含两支退市公司股票，该两支股票系中国民族证券在对以往经营资产清理和追讨过程中应得的资产，但未登记在中国民族证券名下，相关过户工作正在进行中；就上述情况，政泉控股承诺如上述交易性金融资产无法过户至中国民族证券名下导致中国民族证券受到损失，其将以现金方式全额赔偿。但是，截至起诉日，上述两支股票仍无法过户至中国民族证券名下。方正证券、中国民族证券因此产生损失 2,430,582.50 元。

方正证券、中国民族证券向北京市朝阳区人民法院（简称“朝阳法院”）起诉，要求政泉控股以现金方式全额赔偿方正证券子公司中国民族证券损失 2,430,582.50 元。朝阳法院于 2019 年 1 月 15 日受理本案，2019 年 7 月 1 日，公司及中国民族证券收到朝阳法院送达的民事判决书，判决政泉控股向方正证券赔偿损失 2,430,582.50 元。政泉控股不服提起上诉，北京市第三中级人民法院作出（2019）京 03 民终 12599 号《民事判决书》，根据该判决书，政泉控股应当支付方正证券赔偿损失款 2,300,382.5 元，并应支付利息及承担诉讼费用。

判决生效后，政泉控股至今未履行支付义务。方正证券已于 2019 年 11 月向朝阳法院申请强制执行并被受理。

3、中国民族证券诉四川圣达债券交易合同纠纷

中国民族证券于 2013 年 3 月 26 日、2014 年 4 月 2 日分别买入 5000 万、3000 万“12 圣达债”，合计持仓数量 800000 张。2015 年 12 月 5 日发行人四川圣达集团有限公司未能按期支付利息及兑付回售债券本金。中国民族证券与其他债券持有人共同发起追偿工作。四川省高级人民法院于 2016 年 06 月 07 日受理本案。2016 年 8 月法院开庭审理本案，并组织各方进行调解。

根据四川圣达集团有限公司提出的和解方案，债券受托管理人天津银行股份有限公司成

都分行于 2017 年 1 月 13 日召集召开了债券持有人会议，审议通过了《关于天津银行股份有限公司成都分行签署〈和解协议书〉的议案》，根据天津银行股份有限公司成都分行与四川圣达集团有限公司签订了和解协议书的约定，四川圣达集团有限公司通过处置所持四川圣达水电开发有限公司 7800 万股的股权，以及其所持的长城国际动漫游戏股份有限公司 1000 万股流通 A 股等财产，将处置所得的全部所得款项偿还本案债券本金及利息（按本金和利息的比例清偿）。

截至 2017 年 2 月，四川圣达集团有限公司未按约定履行《民事调解书》的内容，中国民族证券于 2017 年 2 月 9 日通过债券受托管理人天津银行股份有限公司成都分行向法院递交了执行申请书，本案进入执行程序。2017 年 9 月起，法院对被执行人四川圣达集团有限公司持有的 7800 万股四川圣达水电开发有限公司股权进行拍卖，但因无人参与竞拍，本次拍卖流拍。

2018 年 11 月，法院对质押物“长城动漫”1000 万股股票拍卖成交；根据债权金额比例，中国民族证券于 2019 年 2 月收到上述股票拍卖执行回款 11,215,754.92 元。截至本报告披露之日，本案尚处于进一步执行过程中。

4、公司诉政泉控股与公司有关的纠纷案

经中国证监会《关于核准方正证券股份有限公司向政泉控股等发行股份购买资产的批复》批准，2014 年 8 月，方正证券向政泉控股等法人发行股份，购买中国民族证券 100%股权，中国民族证券成为方正证券的全资子公司。政泉控股取得了方正证券 1,799,561,764 股股票，并于 2014 年 8 月 8 日办理完毕股份登记手续。

2015 年 8 月 19 日，方正证券推动对中国民族证券董事会、监事会进行换届，实现了对中国民族证券的实际控制。在 2014 年 8 月 5 日至 2015 年 8 月 19 日期间，中国民族证券由政泉控股实际控制。

2015 年 7 月 24 日，中国民族证券收到中国证监会北京监管局出具的《关于对中国民族证券有限责任公司采取限制业务活动、暂停核准业务申请以及谴责措施的决定》，载明“我局在核查你公司 20.50 亿元自有资金投资事项时，发现你公司存在以下违法违规行为：一是你公司于 2014 年 9 月至 12 月期间，分七笔累计将 20.50 亿元自有资金投向单一资金信托计划…”。后经方正证券与中国民族证券调查发现，该 20.5 亿元款项不是协议存款，而是以中国民族证券作为委托人，恒丰银行股份有限公司作为通道和受托人，并根据中国民族证券的投资指令，全部投向了四川信托有限公司的单一资金信托计划的委托投资。上述违法违规行为的主要责任人员时任中国民族证券董事兼财务总监杨英，为政泉控股提名。截至报告期末，就该 20.5 亿元款项，中国民族证券共收到资金 4.1 亿余元，其中本金转回 3.08 亿余元，还剩余 17.415 亿元本金及对应利息尚未收回。

根据以上事实，政泉控股在方正证券与中国民族证券重组时，以其持有的中国民族证券股权作为出资对价取得方正证券对应股份。但政泉控股在实际控制中国民族证券期间，中国民族证券 20.5 亿自有资金投资于信托计划导致 17.415 亿元本金及对应利息未收回的行为，

导致中国民族证券资产价值大幅降低，从而导致方正证券所持有的中国民族证券股权价值大幅降低，严重侵害了方正证券全体股东的利益。政泉控股在以所持中国民族证券股权作为出资、换股成为方正证券股东且实际控制中国民族证券期间所发生的 20.5 亿元违法违规行为，构成变相抽逃出资行为。2016 年 7 月 20 日，公司进行了 2015 年度利润分配，并向政泉控股实施分红人民币 161,963,204.76 元。

《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国公司法〉若干问题的规定（三）》第 16 条规定：“股东未履行或者未全面履行出资义务或者抽逃出资，公司根据公司章程或者股东会决议对其利润分配请求权、新股优先认购权、剩余财产分配请求权等股东权利作出相应的合理限制，该股东请求认定该限制无效的，人民法院不予支持。”方正证券《公司章程》第 30 条规定，“股东虚假出资、出资不实、抽逃出资、变相抽逃出资的，在改正前其股东权利停止行使，已经分得的红利由公司董事会负责追回。”

2017 年 3 月 30 日，公司召开第三届董事会第六次会议，决定依据以上事实和相关法律规定向有管辖权的法院依法起诉股东政泉控股，请求法院依法判令政泉控股返还已经取得的分红款项 161,963,204.76 元，并请求法院判决政泉控股在改正抽逃出资行为前停止行使在方正证券的全部股东权利（含表决权、提名权、利润分配请求权、新股优先认购权、剩余财产分配请求权等全部股东权利）。2017 年 4 月 18 日，公司收到湖南省高级人民法院（简称“湖南高院”）《受理案件通知书》，湖南高院已经对本案予以受理。

2018 年 10 月，公司向法院提出了增加诉讼请求申请（1. 依法判令被告政泉控股返还 2017 年年度分红款项 17,995,911.64 元。2. 依法判令被告政泉控股赔偿其所抽逃资金的利息损失（自抽逃资金之日起按中国人民银行同期贷款基准利率计算至判决确定的履行之日止，暂计算至 2018 年 8 月 31 日利息为 246,837,250.00 元）和财产保全申请，法院已受理。

2019 年 11 月 26 日，公司收到湖南高院送达的《民事判决书》及《民事裁定书》，法院判决支持了公司要求政泉控股停止行使全部股东权利的诉讼请求，驳回了要求返还 15 及 17 年红利及赔偿利息损失的诉求。公司及政泉控股均已提起上诉。截至本报告披露之日，本案二审尚未开庭。

5、公司与杨丽杰、赵龙、乐视控股（北京）有限公司股票质押执行案

2016 年 6 月，杨丽杰与公司签订了股票质押式回购交易相关协议，杨丽杰以其持有的 480 万股乐视网股票（证券代码：300104，以下简称“标的证券”）质押给公司，融入初始交易本金 8,000 万元，该债务系杨丽杰与配偶赵龙的夫妻共同债务。2017 年 3 月至 7 月，杨丽杰与公司陆续签订了补充质押协议，自愿以其持有的累计 136.2 万股标的证券补充质押给公司，为全部债务提供补充质押担保，至此，杨丽杰向公司质押标的证券数量合计为 616.2 万股（根据乐视网 2016 年年报，乐视网股票 10 转 10，2017 年 8 月 24 日为股权登记日，质押股票数量 616.2 万股对应变为 1,232.4 万股）。同时，乐视控股（北京）有限公司作为保证人自愿为杨丽杰的融资提供连带责任保证担保。前述相关协议均在公证处办理了公证并具有强制执

行效力。

2017 年 11 月，根据杨丽杰与公司签署协议约定的条件以及质押标的证券财务状况恶化等原因，公司要求杨丽杰提前购回，但杨丽杰等人均未履行。公司为维护自身权益，依法向法院申请了强制执行，要求被执行人尽快偿还公司的融资本金 8,000 万元及相应的利息、违约金、实现债权和质权的全部费用等全部债务。

2017 年 11 月，湖南省长沙市中级人民法院（简称长沙中院）受理公司的执行申请，并指定长沙市天心区法院执行。2018 年 1 月至 2 月期间，公司将杨丽杰质押的 1232.4 万股乐视网股票通过证券交易所全部卖出，卖出款项用于偿还债务。2018 年 4 月，因赵龙提出管辖异议，长沙中院作出（2018）湘 01 执异 31 号《执行裁定书》，裁定：撤销本案执行案件，公司向北京市朝阳区人民法院申请执行。公司不服上述《执行裁定书》申请复议，湖南省高级人民法院于 2018 年 9 月作出（2018）湘执复 171 号《执行裁定书》，裁定：撤销长沙中院（2018）湘 01 执异 31 号《执行裁定书》，本案由长沙市天心区法院继续执行。截至本报告披露之日，本案尚处于进一步执行过程中。

6、投资者诉公司及方正集团等证券虚假陈述责任纠纷案

公司于 2017 年 5 月 9 日收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2017]42 号），因未依法披露控股股东与其他股东的关联关系，中国证监会决定，对方正证券责令改正，给予警告，并处以 60 万元罚款；同时，该决定书对方正集团、利德科技发展有限公司（简称“利德科技”）、西藏昭融投资有限公司（简称“西藏昭融”）等亦作出了处罚（详见公司于 2017 年 5 月 10 发布的《关于收到中国证监会行政处罚决定书的公告》）。

上述行政处罚作出后，部分买入公司股票的投资者作为原告，以证券虚假陈述责任纠纷为由，在湖南省长沙市中级人民法院（简称“长沙中院”）对公司、方正集团提起诉讼，主张前述信息披露违规事项对其造成了损失，要求承担民事赔偿责任。另，部分买入公司股票的投资者亦以证券虚假陈述责任纠纷为由，在北京市第一中级人民法院（简称“北京一中院”）、北京市第四中级人民法院（简称“北京四中院”）起诉方正集团，要求方正集团承担证券虚假陈述民事赔偿责任（注：起诉的个别案件中，投资者同时起诉了公司、利德科技、西藏昭融、西藏容大贸易发展有限公司等被告）；后方正集团提交管辖权异议并申请追加公司为共同被告，北京一中院、北京四中院作出民事裁定书，将其受理的投资者起诉案件全部移送至公司住所地有管辖权的中级人民法院即长沙中院审理。2018 年 1 月，公司收到长沙中院作出的《民事裁定书》，以部分案件投资者起诉条件尚未完全具备为由，裁定驳回了该部分案件投资者起诉；因投资者不服提起上诉，湖南省高级人民法院（简称“湖南高院”）作出裁定：撤销长沙中院驳回起诉的民事裁定，指令长沙中院对案件进行审理。

2019 年 1 月，公司收到长沙中院送达的第一批 249 案一审判决，判令被告对原告投资差额损失承担 30%的赔偿责任，后公司与方正集团分别向湖南高院提起上诉。公司于 2019 年 10 月收到湖南高院就该 249 案作出的二审终审裁判文书，改判由被告对原告投资差额损失承担

15%的赔偿责任。

截至本报告披露日，长沙中院已受理公司涉及证券虚假陈述责任纠纷案件共计 1323 件，均已作处理，具体情况为：177 件案件已达成调解，17 件案件按原告撤诉处理，1129 件案件为判决案件（均提起上诉）。对于已上诉到湖南高院的 1129 件二审案件，公司已收到湖南高院送达的部分案件的终审民事判决书或调解书，部分案件仍在二审处理过程中。公司将按照生效调解书及终审判决书履行相关责任。

7、刘冬成诉方正证券昆明三市街营业部融资融券合同纠纷

公司昆明三市街营业部客户刘冬成融资买入分级基金 B 后，因分级基金 B 下折，导致信用账户维持担保比例不足 130%被强制平仓产生纠纷，于 2015 年 12 月 3 日向昆明市中级人民法院提起委托合同纠纷之诉，要求营业部返还平仓股票（按起诉当日市值计算为 6,491,073 元），并赔偿其 18,058,236 元以及利息 508,791 元。方正证券于 2015 年 12 月 31 日向昆明市中级人民法院提起管辖权异议申请，该案现已裁定移送长沙市天心区人民法院管辖。2016 年 6 月 7 日，刘冬成就本案向长沙市天心区人民法院提交变更后的起诉状，将本案案由变更为融资融券合同纠纷，并将诉讼请求变更为要求方正证券赔偿 2,587.4916 万元。

2017 年 1 月，长沙市天心区法院一审判决驳回刘冬成的诉讼请求。刘冬成不服一审判决向长沙市中级人民法院提起上诉，2017 年 6 月 26 日，长沙市中级人民法院二审开庭审理本案，2017 年 8 月，长沙市中级人民法院终审维持原判，驳回了刘冬成的上诉。

刘冬成不服一、二审判决，向湖南省高级人民法院申请再审，公司于 2018 年 3 月 26 日收到（2017）湘民申 3655 号民事裁定书，裁定刘冬成诉公司及昆明三市街营业部融资融券交易纠纷案由湖南省高级人民法院提审。湖南省高级人民法院于 2018 年 10 月开庭审理本案。2019 年 1 月，公司收到湖南省高级人民法院作出的再审《民事判决书》，判决：一、撤销本案一、二审判决；二、公司赔偿刘冬成 465,890.1 元及该款自 2015 年 8 月 28 日起按年利率 8.35%计算至本判决确定的履行之日止的利息，并承担案件受理费 86,404 元。公司已按湖南省高级人民法院上述判决向刘冬成予以了赔付。

8、中国民族证券诉山东山水公司债券交易纠纷案

2014 年 1 月，山东山水水泥集团有限公司（简称“山东山水”）发行中期票据“14 山水 MTN001”，起息日：2014 年 2 月 27 日；兑付日：2017 年 2 月 27 日。2014 年 2 月，中国民族证券认购了面值 5000 万元的该期债券。2017 年 2 月 27 日，本期中期票据的主承销商招商银行股份有限公司发布公告，载明：“14 山水 MTN001”应于 2017 年 2 月 27 日兑付本息，截至到期兑付日日终，山东山水未能按照约定筹措足额偿债资金，“14 山水 MTN001”不能按期足额偿付，已构成实质性违约。

山东山水未向中国民族证券支付本息等债务，已构成违约。中国民族证券向法院提交了民事起诉状，请求法院判令被告山东山水偿还本金 5000 万元及相应的利息、违约金等债务。北京市第三中级人民法院于 2018 年 1 月予以立案受理。2018 年 5 月，中国民族证券与山东

山水就债务分期偿还事项达成和解协议，北京市第三中级人民法院据此出具了《民事调解书》，该调解书已发生法律效力。截至本报告披露之日，该调解书正在履行过程中。

9、和生汇盈诉滕站回购金英马公司股份纠纷案

和生汇盈（本案原告，为方正和生与其它投资人出资，并由方正和生出资设立的私募基金管理机构——和生汇智作为普通合伙人所管理的一支私募基金）于 2015 年 11 月出资人民币 3,656.394 万元认购厦门金英马影视传媒股份有限公司（下称“金英马公司”）1,190 万股股份，持股比例为 5.64%。根据投资协议的相关约定，无论任何主观或者客观原因，金英马公司未能在 2016 年 12 月 31 日前实现在全国中小企业股份转让系统挂牌，和生汇盈有权要求滕站（作为被告）以投资总额加按照 12%/年投资回报率计算的价格回购其所持有的金英马公司全部股份。截至 2016 年 12 月 31 日，金英马公司未实现在全国中小企业股份转让系统挂牌。和生汇盈要求被告滕站回购其持有的金英马公司全部股份的条件已经成就，但是被告拒不履行回购义务。2017 年 9 月，和生汇盈向北京市西城区人民法院提起诉讼并获受理，请求法院判令：1、被告滕站支付 44,642,066.36 元回购原告所持有的金英马公司 1,190 万股股份（股份回购价款金额暂时计算至 2017 年 9 月 7 日）；2、被告支付迟延履行股份回购义务的违约金，违约金计算方式为：上述股份回购价款金额自 2017 年 9 月 7 日起至回购价款全额支付至原告指定账户之日止按照中国人民银行发布的同期存款利率计算的利息；3、被告滕站承担本案全部诉讼费用、保全费用及律师费。

被告向北京市西城区人民法院提出管辖权异议，经协商，双方重新达成管辖权协议，确定本案由北京市海淀区人民法院管辖。和生汇盈于 2018 年 1 月初向北京市海淀区人民法院重新提起诉讼。2018 年 6 月 26 日，北京市海淀区人民法院一审开庭审理了本案。2019 年 4 月 2 日，北京市海淀区人民法院作出判决支持和生汇盈全部诉讼请求。一审判决生效后，和生汇盈向北京市海淀区人民法院申请强制执。法院依职权开展了执行工作后，并对被执行人采取了限制高消费措施。因未发现可供执行的财产，北京市海淀区人民法院于 2019 年 7 月作出执行裁定书，终结了本次执行程序。

10、方正和生、和生汇盈等诉刘新宇等回购盛世龙腾公司股权纠纷案

方正和生、和生汇盈（本案的申请人）于 2016 年 3 月向湖南盛世龙腾网络科技有限公司（下称“盛世龙腾公司”）分别投资 995 万元、2000 万元。根据《投资协议》的相关约定，若盛世龙腾公司 2016 年的净利润未达到 6,660 万元或 2017 年净利润未达到 8,000 万元的，则申请人有权要求实际控制人刘新宇（本案被申请人）以投资协议约定的价格回购申请人所持有的盛世龙腾公司股权；盛世龙腾公司、王乐对回购义务承担连带担保责任。

根据盛世龙腾公司 2016 年度《审计报告》，该公司未实现 2016 年度业绩承诺，触发股权回购条款。2017 年 8 月，申请人与刘新宇签订了《股权回购协议》，约定了股权回购价格以及逾期付款违约金，刘新宇应在 2017 年 11 月 30 日之前支付全部股权回购价款。回购期限届满后，经多次沟通，刘新宇仍拒不履行回购义务，已构成违约。

2018 年 3 月，申请人方正和生、和生汇盈分别依据《投资协议》、《股权回购协议》向中国国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁，要求刘新宇、盛世龙腾公司、王乐等被申请人支付投资本金 995 万元、2000 万元及按照协议约定计算的回购利息、违约金、律师费、财产保全费用、仲裁费等费用。2018 年 12 月 10 日，贸仲作出仲裁裁决，支持我方的股权回购请求。2019 年 2 月 22 日，强制执行申请获得长沙市中级人民法院受理。截至本报告披露之日，本案尚处于进一步执行过程中。

11、方正证券申请刘弘、单留欢股票质押回购债权债务强制执行申请案

2016 年 10 月，刘弘与公司签订了股票质押式回购交易相关协议，刘弘以其持有的乐视网股票质押给公司，融入初始交易本金 1 亿元，该债务系刘弘与配偶单留欢的夫妻共同债务，相关协议均在公证处办理了公证并具有强制执行效力。2017 年 7 月，因刘弘质押给公司的全部标的证券均已被法院司法冻结，公司根据协议约定要求刘弘提前购回，但刘弘、单留欢未按约定向公司履行债务，构成违约。

2017 年 10 月，公司依法向长沙中院申请了强制执行，要求被执行人刘弘、单留欢尽快偿还公司的融资本金 1 亿元及相应的利息、违约金、实现债权和质权的全部费用等全部债务。长沙中院受理了公司的执行申请，并指定长沙市天心区法院执行。公司通过处置刘弘质押给公司的乐视网股票等方式收回部分款项。截至本报告披露之日，本案尚处于进一步执行过程中。

12、公司申请广州瑞丰集团股份有限公司、林永飞、翁武强等客户 3 起股票质押强制执行案

广州瑞丰集团股份有限公司（以下简称“广州瑞丰”）、林永飞、翁武强等客户作为融入方分别与公司开展股票质押式回购交易，将其持有的上市公司摩登大道（证券代码：002656）股票质押给公司进行融资，对应的质押股份数分别为 7,040 万股、3,200 万股和 1,760 万股。融入方均分别与公司签订了股票质押式回购交易的相关协议，并由相关保证人提供了连带责任保证担保。上述主协议及保证合同均办理了赋予强制执行效力的合同公证。2018 年 8 月-9 月，上述融入方开展的股票质押式回购交易均发生了违约。经公司多次协商及催收，各融入方及保证人均未向公司偿还债务。为维护公司自身权益，根据公证处出具的《执行证书》等文件，公司依法向湖南省高级人民法院（以下简称“湖南高院”）申请了强制执行，要求各融入方及保证人等被执行人立即偿还欠付公司的融资本金及相应的利息、违约金、实现债权和质权的费用等全部债务。2019 年 3 月 7 日，公司收到湖南高院出具的《受理案件通知书》，湖南高院已受理公司对上述 3 起案件的执行申请，决定立案执行，并对案件指令长沙中院执行。

2019 年 4 月，公司与被执行人达成了分期偿还债务的和解方案，并签署了执行和解协议。后因被执行人未按照和解协议履行义务，公司向长沙中院申请恢复执行。截至本报告披露之日，本案尚处于进一步执行过程中。

13、公司与天津信利隆等被执行人股票质押强制执行案

2017 年，天津信利隆科技有限公司（以下简称“天津信利隆”）作为融入方与公司开展了 3 笔股票质押式回购交易。天津信利隆以持有的 66,635,543 股北讯集团股票（*ST 北讯，证券代码：002359）质押给公司进行融资。保证人陈岩及其配偶于茜茜、天津中融合科技有限公司（简称“天津中融合”）均与公司签订了保证合同，为天津信利隆的全部债务提供连带责任保证担保。此外，天津中融合还以其所持有五佛山文化旅游开发有限公司 90%股权（对应认缴出资额人民币 27,000 万元）为天津信利隆履行全部债务提供质押担保。上述主协议及担保文件均办理了赋予强制执行效力的合同公证。

因债务人天津信利隆未按合同约定偿还债务，上述 3 笔股票质押式回购交易于 2018 年发生违约。经公司多次协商及催收，融入方及各保证人均未向公司偿还债务。为维护公司自身权益，根据公证处出具的《执行证书》等文件，公司依法向广东省深圳市中级人民法院（以下简称“深圳中院”）申请了强制执行，要求融入方天津信利隆及担保方陈岩、于茜茜、天津中融合等被执行人立即偿还欠付公司的 3 笔股票质押式回购交易融资本金合计 44,794 万元及相应的利息、违约金、实现债权和质权的费用等全部债务。

2019 年 5 月，公司收到深圳中院出具的《案件受理通知书》，深圳中院已受理公司对该案件的执行申请，决定立案执行。截至本报告披露之日，该案件正在执行过程中。

14、公司诉山东宝华国际集团有限公司、金保华合同纠纷案

公司于 2016 年 3 月取得新三板挂牌公司山东远东国际生物化工股份有限公司（证券代码：835656，简称“远东国际”）部分库存股。2018 年 5 月，远东国际终止挂牌。2018 年 6 月，公司与远东国际的控股股东山东宝华国际集团有限公司（简称“宝华集团”）、宝华集团实际控制人金保华签署《远东国际股份回购协议》，约定宝华集团回购公司持有的股票，金保华作为保证人承担连带保证责任。因协议约定的回购日期已过，宝华集团未按照约定支付回购款，已构成违约。公司向天心区人民法院提起诉讼，要求宝华集团、金保华连带向公司支付股份回购款等债务。2019 年 6 月，公司收到法院送达的民事判决书，法院判决宝华集团回购公司所持有的远东国际股票 2,999,000 股，支付股票本金 16,494,500 元以及收益、违约金等债务，金保华承担连带责任。因被告未履行判决所确定的义务，公司已向天心区法院对宝华集团、金保华提起强制执行申请。截至本报告披露之日，该案件正在执行过程中。

15、政泉控股诉方正证券公司决议撤销纠纷案

公司第三届董事会第二十六次会议于 2019 年 5 月 29 日召开。会议审议通过了《关于停止向政泉控股发放 2018 年度红利的议案》。该议案主要内容为：政泉控股作为方正证券股东，在控制中国民族证券期间于 2014 年 9 月至 12 月发生挪用资金的违法违规行为，导致中国民族证券巨额资金无法收回，构成变相抽逃出资行为。为维护公司及股东利益，根据法律规定及公司《章程》的规定，董事会同意在政泉控股改正其抽逃出资的行为前，停止向其发放 2018 年度红利。

2019 年 7 月，公司收到天心区法院送达的政泉控股起诉公司要求撤销董事会决议的诉状，政泉控股起诉请求法院撤销公司董事会于 2019 年 5 月 29 日作出的通过《关于停止向政泉控股发放公司 2018 年度红利的议案》的决议。

2019 年 9 月，公司收到天心区法院送达的《民事判决书》，法院判决驳回原告政泉控股的诉讼请求，案件受理费由政泉控股承担。公司及政泉控股均未提起上诉，上述判决已发生法律效力。

16、政泉控股诉方正证券公司决议效力确认纠纷案

公司 2018 年年度股东大会于 2019 年 6 月 20 日审议通过了《关于停止向政泉控股发放公司 2018 年度红利的议案》，公司股东政泉控股以公司决议效力确认纠纷为由对公司提起诉讼，要求法院确认上述决议无效。2019 年 7 月，公司收到湖南省长沙市天心区人民法院送达的《民事起诉状》等诉讼文书。

2019 年 12 月，公司收到湖南省长沙市天心区人民法院送达的《民事判决书》，法院判决驳回原告政泉控股的诉讼请求，案件受理费由原告政泉控股承担。政泉控股不服上述判决，提起上诉。截至本报告披露之日，本案二审尚未开庭审理。

17、公司诉庞庆华保证合同纠纷案

2016 年 11 月 8 日，庞大汽贸集团股份有限公司（简称“庞大集团”）发行“庞大汽贸集团股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第三期）”（简称“16 庞大 03 债券”）。公司购买了该债券并与保证人庞庆华签订了保证合同，约定庞庆华对 16 庞大 03 债券项下的债务承担不可撤销的连带责任保证。2019 年 2 月，庞大集团未按照约定的兑付日向公司兑付债券本息，已构成违约。经公司多次协商及催收，庞大集团仍未支付债券本息及违约金等费用，保证人庞庆华也未承担保证责任。

2019 年 9 月，公司依法向北京市第二中级人民法院起诉保证人庞庆华，请求判令被告承担连带保证责任，向公司支付债券本金人民币 8800 万元及利息、违约金等债务，法院对该案件予以受理。因唐山市中级人民法院（简称“唐山中院”）受理了对庞大集团的破产重整申请，2019 年 11 月，北京市第二中级人民法院作出《民事裁定书》，将本案移送唐山中院审理。截至本报告披露之日，本案仍在唐山中院审理中。

18、公司申请曹亮发、向敏股票质押强制执行案

2017 年，曹亮发、向敏（夫妻关系，合称为“债务人”“被执行人”）与公司开展了股票质押式回购交易。债务人以曹亮发持有的鹏起科技股票（现为*ST 鹏起，证券代码：600614）质押给公司进行融资。该债务系债务人的夫妻共同债务，上述股票质押式回购交易的相关协议办理了赋予强制执行效力的合同公证。

因债务人未按合同约定履行还款义务，上述股票质押式回购交易发生违约。经公司向债务人多次协商及催收，债务人未向公司偿还债务。为维护公司自身权益，根据公证处出具的《执行证书》等文件，公司依法向湖南省郴州市中级人民法院（简称“郴州中院”）申请强

制执行，要求被执行人曹亮发、向敏立即偿还欠付公司的融资本金 34,558.84 万元及相应的利息、违约金、实现债权和质权的费用等全部债务。2019 年 11 月，郴州中院出具《受理案件通知书》，受理了公司的执行申请。截至本报告披露之日，本案处于强制执行过程中。

19、公司诉珠海横琴长乐汇资本管理有限公司、三胞集团有限公司、袁亚非融资融券交易纠纷案

2018 年 4 月，珠海横琴长乐汇资本管理有限公司（简称“长乐汇公司”）代表其作为管理人的“智汇 5 号私募证券投资基金”与公司签订融资融券合同，开立了融资融券信用账户并进行了交易。2018 年 6 月，长乐汇公司开立的融资融券信用账户维持担保比例低于平仓线，公司发送了追加担保物通知，但其未按照通知追加担保物，已构成违约。2018 年 7 月，三胞集团有限公司（简称“三胞集团”）与公司签订了《保证合同》，自愿为长乐汇公司履行所欠融资融券债务提供连带责任保证担保。2019 年 6 月，袁亚非向公司出具了《担保函》，亦自愿为长乐汇公司履行所欠融资融券债务提供连带责任保证担保。

因长乐汇公司未偿还融资融券债务，三胞集团、袁亚非亦未承担保证担保责任，公司向法院起诉，请求判令长乐汇公司、三胞集团、袁亚非等三被告连带偿还融资本金 18909 万元及融资费用、利息、罚息等全部债务。2020 年 2 月，南京市中级人民法院对公司的起诉予以立案受理。截至本报告披露之日，本案尚未收到开庭通知。

（三）公司本年度被处罚和公开谴责的情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

方正集团于 2020 年 2 月 19 日收到北京市第一中级人民法院（简称“北京一中院”）送达的（2020）京 01 破申 42 号《民事裁定书》及（2020）京 01 破 13 号《决定书》。根据上述《民事裁定书》《决定书》，北京一中院裁定受理北京银行股份有限公司提出的对方正集团进行重整的申请，指定方正集团清算组担任方正集团管理人，方正集团清算组由人民银行、教育部、相关金融监管机构和北京市有关职能部门等组成。截至本报告披露日，方正集团正在重整中。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

☐适用 ☒不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
公司于 2019 年 3 月 29 日召开的第三届董事会第二十三次会议审议通过了《关于确认 2018 年度日常关联交易金额及预计 2019 年度日常关联交易金额的议案》，预计 2019 年度日常关联交易金额合计 22,000 万元，其中采购计算机硬件与软件 2,500 万元，互相提供证券和金融服务 17,500 万元，其他日常关联交易 2,000 万元。	详见公司于 2019 年 3 月 30 日在指定信息披露媒体刊登的《第三届董事会第二十三次会议决议公告》和《日常关联交易公告》。

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

3、临时公告未披露的事项

公司关联法人上海京慧诚国际贸易有限公司（简称“上海京慧诚”）、北大方正集团财务有限公司（简称“北大方正财务”）与北京航翔广告有限公司签署了《广告发布合同》，拥有首都机场 T3 航站楼捷运快车的相关广告发布权。2019 年 11 月、2020 年 4 月，公司与北京航翔广告有限公司、上海京慧诚、北大方正财务签署了《合同权利义务转让协议书》及《补充协议》，上海京慧诚、北大方正财务将首都机场 T3 航站楼捷运快车的相关广告发布权及《广告发布合同》约定的相关权利义务转让给公司，期限一年，关联交易金额 2,890.19 万元。

单位：万元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场价格差异较大的原因
上海京慧诚	集团兄弟公司	其他流出	广告发布权及义务	市场化原则	无	2,390.19	-	现金	2,390.19	不适用
北大方正财务	集团兄弟公司	其他流出	广告发布权及义务	市场化原则	无	500.00	-	现金	500.00	不适用
合计					-	2,890.19	-	-	2,890.19	-
大额销货退回的详细情况					不适用					
关联交易的说明					首都机场 T3 航站楼捷运快车是优质的广告载体，公司受让该广告发布权，有利于推广公司品牌，提升公司知名度。上述关联交易按照市场价格进行，不存在损害其他股东，尤其是中小股东利益的情形。上述关联交易不会对公司的独立性产生不良影响。					

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

事项概述	查询索引
公司于2019年5月29日召开第三届董事会第二十六次会议审议通过了《关于终止方正中期与方正物产共同增资上海际丰的关联交易议案》，同意终止方正中期期货和方正物产共同增资上海际丰的关联交易。	详见公司于2019年5月30日在指定信息披露媒体刊登的《第三届董事会第二十六次会议决议公告》和《关于终止方正中期期货与方正物产共同增资上海际丰的关联交易公告》。
公司于 2019 年 9 月 19 日召开第三届董事会第三十次会	详见公司分别于 2019 年 9 月 21 日、2019 年 11 月 30

议，审议通过了《关于方正和生投资与方正信产共同设立产业基金的关联交易议案》，公司全资子公司方正和生投资拟出资 9.98 亿元与安徽省三重一创产业发展基金有限公司、蚌埠市产业引导基金有限公司、北大方正信息产业集团有限公司（以下简称“方正信产”）、蚌埠禹会建设投资有限责任公司共同发起设立目标规模为 50 亿元的基金。方正信产与公司的控股股东均为北大方正集团有限公司，本次与关联法人共同设立基金构成关联交易。 公司于 2019 年 11 月 29 日召开第三届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于终止方正和生投资与方正信产共同设立产业基金关联交易的议案》，同意方正和生投资终止与方正信产共同出资设立安徽省战略新兴产业基金的关联交易。	日在指定信息披露媒体刊登的《关于全资子公司参与设立产业基金暨关联交易公告》、《关于终止全资子公司与方正信产共同设立产业基金的关联交易公告》。
---	---

（四）关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

（五）其他

1、报告期内，本集团向湖南方正证券汇爱公益基金会捐赠 849 万元。

2、2019 年，公司全资子公司方正和生投资与方正集团关联人共同出资设立基金涉及的关联交易金额为 760 万元。

3、公司内部审计机构对公司 2019 年度的关联交易情况进行了内部审计，编制了公司《2019 年度关联交易内部专项审计报告》，公司聘请的审计机构信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于方正证券股份有限公司 2019 年度关联交易情况的专项说明》，上述报告和说明与本报告同日刊登在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

十五、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

（二）担保情况

单位：亿元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）						-							
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）						-							

公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	10
报告期末对子公司担保余额合计（B）	26.33
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	26.33
担保总额占公司净资产的比例（%）	6.67
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	-
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	-
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	-
上述三项担保金额合计（C+D+E）	-
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	无
担保情况说明	公司为全资子公司方正承销保荐提供10亿元人民币的净资本担保；为全资子公司方正香港金控提供2.138亿美元担保和5000万港元担保。详见公司于2020年2月20日在指定信息披露媒体刊登的《关于为全资子公司方正承销保荐提供净资本担保承诺的公告》。

（三）其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十六、其他重大事项说明

1、公司与中国民族证券整合事项

2019年7月26日，中国民族证券收到中国证监会北京监管局《关于核准中国民族证券有限责任公司变更注册资本的批复》（京证监许可[2019]34号），2019年8月2日，中国民族证券取得了北京市市场监督管理局换发的《营业执照》，注册资本由44.87亿元变更为8亿元。详见公司于2019年7月30日、8月3日在指定信息披露媒体刊登的《关于全资子公司方正证券获准减少注册资本的公告》、《关于全资子公司民族证券完成减少注册资本工商变更登记的公告》。

2019年9月9日，中国民族证券收到中国证券监督管理委员会北京监管局《关于核准中国民族证券有限责任公司减少证券经纪等业务的批复》，该批复核准民族证券变更业务范围，减少证券经纪、证券投资咨询、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、证券自营、证券资产管理、证券投资基金代销、融资融券、代销金融产品业务。2019年9月18日，中国民族证券取得了北京市市场监督管理局换发的《营业执照》，经营范围变更为证券承销与保荐。详见公司于2019年9月11日、9月20日在指定信息披露媒体刊登的《关于全资子公司民族证券获准减少业务范围的公告》、《关于全资子公司民族证券完成减少业务范围工商变更登记的公告》。

2019年10月30日，中国民族证券收到中国证券监督管理委员会北京监管局《关于核准中国民族证券有限责任公司变更公司章程重要条款的批复》（京证监许可[2019]67号），该批复核准中国民族证券变更名称为方正证券承销保荐有限责任公司。2019年11月20日，中国民族证券取得了北京市市场监督管理局换发的《营业执照》，其名称变更为方正证券承销保荐有

限责任公司。详见公司于2019年10月31日、11月20日在指定信息披露媒体刊登的《关于全资子公司民族证券获准变更名称的公告》、《关于全资子公司民族证券名称变更的公告》。

2、子公司、分公司相关事项

(1) 瑞信方正增资

2018年6月15日，公司召开第三届董事会第十六次会议审议同意瑞士信贷银行股份有限公司以非公开协议方式单方向瑞信方正增资，增资完成后，瑞士信贷对瑞信方正的持股比例由增资前的33.30%提高至51.00%，并成为瑞信方正的控股股东；方正证券放弃本次增资权，对瑞信方正的持股比例由增资前的66.70%降低至49.00%，不再控股瑞信方正。2019年4月15日，公司召开的第三届董事会第二十四次会议同意公司与瑞士信贷签署本次增资的相关协议。2019年4月25日，公司收到北大资产经营有限公司转发的北京大学《关于北大方正集团有限公司下属瑞信方正证券有限责任公司增资的批复》（校发[2019]126号），北京大学同意本次增资事项，最终的增资价格以经国有资产监督管理部门备案的值为准。2019年5月14日，公司收到经教育部备案的《国有资产评估项目备案表》，中联资产评估集团有限公司出具的《瑞信方正证券有限责任公司拟增资扩股项目资产评估报告》（中联评报字【2019】第129号）已完成在教育部的备案程序，以2018年7月31日为评估基准日，瑞信方正净资产评估价值为173,983.65万元，评估增值87,424.62万元，增值率为101.00%。本次增资事项已完成国有资产监督管理部门的相关审批及备案程序。详见公司分别于2019年4月16日、2019年4月27日、5月16日在指定信息披露媒体刊登的《第三届董事会第二十四次会议决议公告》、《关于瑞士信贷对瑞信方正非公开协议单方面增资的进展公告》。2020年4月17日，中国证监会对瑞信方正作出《关于核准瑞信方正证券有限责任公司变更控股股东的批复》，该批复核准瑞士信贷银行股份有限公司成为瑞信方正主要股东、控股股东。详见公司于2020年4月21日在指定信息披露媒体刊登的《关于瑞信方正获准变更控股股东的报告》。

(2) 方正香港金控增资

2018年6月15日，公司召开第三届董事会第十六次会议审议同意向全资子公司方正香港金控增资5亿元人民币。2019年10月24日，公司收到中国证监会《关于方正证券股份有限公司向方正证券（香港）金融控股有限公司增资有关意见的复函》（机构部函（2019）2431号），复函对公司向方正香港金控增资5亿元人民币无异议。详见公司于2019年10月26日在指定信息披露媒体刊登的《关于向全资子公司方正香港金控增资收到中国证监会复函的公告》。截至本报告披露日，公司尚未实施增资方案。

(3) 方正和生投资增资

2019年11月29日，公司召开的第三届董事会第三十二次会议同意对方正和生投资增资11亿元，并授权公司执行委员会根据公司实际情况和方正和生投资业务发展需要分阶段实施本次增资。本次增资后，方正和生投资的注册资本将由9亿元增加至20亿元，公司仍为其唯一股东。详见公司于11月30日在指定信息披露媒体刊登的《关于对全资子公司方正和生投资增资

的公告》。截至本报告披露日，公司尚未实施增资方案。

(4) 方正证券投资增资

2020年2月19日，公司召开的第四届董事会第二次会议同意对方正证券投资增资6亿元，并授权公司执行委员会根据公司实际情况和方正证券投资业务发展需要分阶段实施本次增资。本次增资后，方正证券投资的注册资本将增加至 15 亿元，公司仍为其唯一股东。根据公司《章程》的规定，本次增资在董事会审议权限范围内，无需提交股东大会审议。详见公司于2020年2月20日在指定信息披露媒体刊登的《关于对全资子公司方正证券投资增资的公告》。截至本报告披露日，公司已向方正证券投资增资3.5亿元。

(5) 北京证券自营分公司注销

2019年2月25日，公司收到北京市工商行政管理局西城分局下发的《注销核准通知书》，公司北京证券自营分公司已完成注销登记。详见公司于2019年2月27日在指定信息披露媒体刊登的《关于完成北京证券自营分公司注销登记的公告》。

(6) 对方正承销保荐提供净资产担保

公司于2019年1月23日召开的第三届董事会第二十一次会议、2019年2月20日召开的第三届董事会第二十二次会议同意公司自2019年2月20日起为方正承销保荐提供10亿元人民币的净资产担保承诺，承诺期限一年。为保障方正承销保荐风险控制指标持续符合监管要求，经公司2020年2月19日第四届董事会第二次会议审议同意，公司为方正承销保荐继续提供10亿元人民币的净资产担保承诺，承诺期限一年，自2020年2月20日生效。详见公司于2020年2月20日在指定信息披露媒体刊登的《关于对全资子公司方正承销保荐提供净资产担保承诺的公告》。

3、公司《章程》修订、设立分支机构、获得业务资格等事项

(1) 公司章程修订

2019年1月10日，公司召开2019年第一次临时股东大会审议通过了《关于修订〈方正证券股份有限公司章程〉的议案》，修订后的《方正证券股份有限公司章程》第二十四条将在股东大会审议通过后生效；修订的其他条款将在股东大会审议通过，并报湖南证监局核准后生效。详见公司于2019年1月11日在指定信息披露媒体刊登的《2019年第一次临时股东大会决议公告》和《〈方正证券股份有限公司章程〉修订条款对照表》。

2019年2月25日，公司收到湖南证监局《关于核准方正证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（湘证监许可字[2019]2号），该批复核准公司变更公司《章程》的重要条款。详见公司于2019年2月27日在指定信息披露媒体刊登的《关于获准变更公司章程重要条款的公告》。

(2) 设立分支机构

2019年7月5日，公司收到湖南证监局《关于核准方正证券股份有限公司设立30家分支机构的批复》（湘证监许可字[2019]16号），该批复核准公司在北京市、天津市、山东

省青岛市、浙江省宁波市、广西壮族自治区南宁市、河北省石家庄市、湖南省长沙市、辽宁省沈阳市各设立 1 家分公司，在上海市设立 2 家证券营业部，在广东省深圳市设立 4 家证券营业部，在广东省广州市、广东省珠海市、广东省茂名市、广东省湛江市、浙江省杭州市、浙江省余姚市、浙江省绍兴市、江西省萍乡市、江西省新余市、江苏省无锡市、江苏省南通市、山东省青岛市、山东省临沂市、山东省威海市、陕西省西安市、安徽省淮南市各设立 1 家证券营业部。详见公司于 2019 年 7 月 6 日在指定信息披露媒体刊登的《关于获准设立 30 家分支机构的公告》。

2019 年 11 月 7 日收到湖南证监局《关于核准方正证券股份有限公司设立 32 家分支机构的批复》（湘证监许可字〔2019〕24 号）。根据该批复，公司获准在广东省深圳市设立 3 家证券营业部，在北京市、上海市、广东省东莞市、浙江省宁波市各设立 2 家证券营业部，在广东省广州市、广东省江门市、广东省汕头市、广东省潮州市、广东省佛山市、山东省烟台市、山东省潍坊市、山东省泰安市、江苏省徐州市、江苏省镇江市、江苏省连云港市、江苏省盐城市、浙江省衢州市、浙江省丽水市、浙江省乐清市、浙江省嵊州市、湖北省武汉市、湖南省张家界市、湖南省沅江市、安徽省芜湖市、宁夏回族自治区银川市各设立 1 家证券营业部。详见公司于 2019 年 11 月 8 日在指定信息披露媒体刊登的《关于获准设立 32 家分支机构的公告》。

（3）获得信用衍生品卖出业务资格

2019 年 3 月 4 日，公司收到中国证监会《关于方正证券申请信用衍生品业务的监管意见书》（机构部函〔2019〕466 号）。根据该监管意见书，中国证监会对公司开展银行间市场信用风险缓释工具、交易所市场信用风险缓释工具以及监管认可的其他信用衍生品卖出业务无异议。详见公司于 2019 年 3 月 5 日在指定信息披露媒体刊登的《关于申请信用衍生品业务获得中国证监会无异议监管意见书的公告》。

4、计提资产减值准备和信用减值损失

2019 年 1 月 23 日，公司召开第三届董事会第二十一次会议审议通过了《关于 2018 年年度计提资产减值准备的议案》，根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，公司董事会同意公司及子公司对 2018 年度存在减值迹象的资产（范围包括融出资金、买入返售金融资产和可供出售金融资产等）计提减值准备共计人民币 47,001.34 万元。详见公司于 2019 年 1 月 24 日在指定信息披露媒体刊登的《第三届董事会第二十一次会议决议公告》和《关于计提资产减值准备的公告》。

2019 年 8 月 19 日，公司召开第三届董事会第二十九次审议通过了《关于确认计提 2019 年上半年预期信用损失的议案》，2019 年公司按照新的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，对摊余成本计量的金融资产和公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具除切换日计入期初外，后续计量需要确认并计提预期信用损失。2019 年上半年，公司合并层面对摊余成本计量的金融资产和公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工

具确认信用损失拨备净额 32,808.55 万元,影响 2019 年上半年度合并层面净利润-25,782.80 万元。

2019 年 10 月 29 日,公司召开第三届董事会第三十一次会议审议通过了《关于确认 2019 年第三季度计提预期信用损失的议案》。2019 年公司按照新的《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》,对摊余成本计量的金融资产和公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具除切换日计入期初外,后续计量需要确认并计提预期信用损失。2019 年第三季度,公司合并层面对摊余成本计量的金融资产和公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具累计确认信用损失拨备差额 13,272.73 万元,影响 2019 年第三季度合并层面净利润-9,893.62 万元。

2020 年 4 月 24 日,公司召开第四届董事会第四次会议审议通过了《关于确认 2019 年度计提信用减值损失的议案》。根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定,经公司及控股子公司对存在减值迹象的资产(范围包括融出资金、买入返售金融资产和金融资产等),以及向所管理的资产管理计划提供流动性支持事项进行全面清查和资产减值测试后,2019 年度计提各项信用减值损失及向资产管理计划提供流动性支持而确认预计负债共计人民币 46,934.29 万元,影响 2019 年度净利润人民币-35,200.72 万元。

5、股东股份轮候冻结

(1) 股东政泉控股股份轮候冻结

公司于 2019 年 1 月 17 日收到通知,因南通四建集团有限公司诉政泉控股一案,公司股东政泉控股持有的公司股份 1,799,591,164 股无限售流通股及其孳息,已全部被北京市密云区人民法院轮候冻结,冻结股份占公司总股本的 21.86%,轮候冻结起始日为 2019 年 1 月 16 日,冻结期限为三年,自转为正式冻结之日起计算。详见公司于 2019 年 1 月 18 日在指定信息披露媒体刊登的《关于股东股份被司法轮候冻结的公告》。

公司于 2019 年 3 月 1 日收到通知,中国证券登记结算有限责任公司上海分公司根据辽宁省大连市中级人民法院送达的《协助执行通知书》(2018 辽 02 执第 1438 号),继续冻结政泉控股持有的公司无限售流通股 1,799,591,164 股及其孳息。冻结期限自 2019 年 2 月 28 日起至 2022 年 2 月 27 日。详见公司于 2019 年 3 月 5 日在指定信息披露媒体刊登的《关于股东股份继续冻结的公告》。

公司于 2019 年 4 月 1 日收到通知,因方正集团诉政泉控股服务合同纠纷一案,公司股东政泉控股持有的公司股份 1,799,591,164 股无限售流通股及其孳息,已全部被北京市海淀区人民法院轮候冻结,冻结股份占公司总股本的 21.86%,轮候冻结起始日为 2019 年 4 月 1 日,冻结期限为三年,自转为正式冻结之日起计算。详见公司于 2019 年 4 月 3 日在指定信息披露媒体刊登的《关于股东股份被司法轮候冻结的公告》。

(2) 控股股东方正集团股份轮候冻结

2019 年 12 月 6 日,中国证券登记结算有限责任公司上海分公司根据甘肃省兰州市中级人民

法院（2019）甘 01 财保 182 号民事裁定书，对方正集团所持方正证券 848,640,994 股（无限售流通股）及孳息（指派发的送股、转增股、现金红利）进行了冻结，冻结起始日为 2019 年 12 月 6 日，冻结期限为三年；对方正集团所持公司 260,968,858 股（无限售流通股）及孳息（指派发的送股、转增股、现金红利）进行了轮候冻结，冻结期限为三年，自转为正式冻结之日起计算。详见公司于 2019 年 12 月 7 日在指定信息披露媒体刊登的《关于控股股东所持公司部分股份被司法冻结的公告》。

2019 年 12 月 20 日，方正集团持有的公司 1,109,609,852 股股份被上海金融法院司法轮候冻结；2019 年 12 月 26 日，方正集团持有的公司 1,109,609,852 股股份再次被上海金融法院执行两轮司法轮候冻结。详见公司于 2019 年 12 月 21 日、12 月 27 日指定信息披露媒体刊登的《关于控股股东所持公司部分股份被司法冻结的公告》。2020 年 4 月 23 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司《股权司法冻结及司法划转通知》（2020 司冻 0423-02 号），方正集团被解除上海金融法院的三轮司法轮候冻结，解冻日期为 2020 年 4 月 23 日。详见公司于 2020 年 4 月 24 日在指定信息披露媒体刊登的《关于控股股东所持公司部分股份被解除司法冻结的公告》。

2020 年 4 月 20 日，公司收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司《股权司法冻结及司法划转通知》（2020 司冻 0420-02 号），方正集团所持有的公司股 1,109,609,852 股及其孳息（指通过公司派发的送股、转增股、现金红利）被司法轮候冻结，冻结起始日为 2020 年 4 月 20 日，冻结期限为 3 年，自转为正式冻结之日起计算。详见公司于 2020 年 4 月 21 日在指定信息披露媒体刊登的《关于控股股东所持公司部分股份被司法冻结的公告》。

十七、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

1、精准扶贫规划

2017 年 3 月，本集团制订并发布了《扶贫规划（2017-2020 年）》。2019 年在工作规划指引下，本集团继续在“善行无界 大爱有方”的理念下，遵循体系化设计、系统化推进、品牌化运营的目标，积极推进“2+3”精准扶贫模式的落地实践。

2、年度精准扶贫概要

在 2019 年度精准扶贫工作中，本集团在资源下沉、志智双扶、互联互通等普惠金融方面加大力度，结合县域实际开展相关工作，服务县域脱贫攻坚。

截至 2019 年 12 月，本集团共承担了跨越 15 个省（自治区），涉及 29 个国家级贫困县的精准扶贫任务，帮扶数量在券商中排名前列；各业务条线的金融服务也已覆盖了 18 个省的 80 多个国家级贫困县，实施扶贫项目达 100 多项；建立的 37 个金融扶贫工作站继续协同开展扶贫工作。

（1）立足金融，产业扶贫，提升县域产业发展能力

2019 年，本集团为贫困地区融资 17 亿元，推进债券、新三板、IPO、财务顾问、产业基金等项目 20 余单。

2019 年 3 月，公司帮助安化县当地企业发行了 7 亿企业债，成为主体为 AA-的国家级贫困县 2019 年首单企业债券成功发行案例；公司组织专门团队成功为兰考县发行 10 亿公司债，成为全国脱贫摘帽县首单扶贫专项债；公司在麻城、秭归和丹江口市计划设立三只基金规模共 6 亿元，截至 2019 年 12 月，基金首期到资 1.75 亿元；公司帮助安化县创建扶贫再贷款示范县，年内新打造了五个市级扶贫再贷款示范点；方正和生投资直接投资 5000 万元扶持当地锂电池回收企业，帮助兴建了年产十万吨的锂循环利用厂房，并签约辅导相关企业上市；公司协助帮扶县扶贫小额贷款政策融资 16 亿元；通过举办“羚锐·新县相亲&公益半程马拉松”活动，推动新县全域旅游，带动产业的发展；方正中期期货通过“保险+期货”、“场外期权”等方法，为勐腊县共计 1000 吨橡胶进行价格保险。

(2) 开展志智双扶，创新教育扶贫手段，促进产业发展

2019 年，本集团联合扶贫开发协会、各帮扶县等开展“智·富”大讲堂活动 80 余期，涉及受众 10000 余人；结合县域产业发展需求，邀请被帮扶县领导干部和企业参加“金融工具服务实体经济研讨会”；公司与中证报价、中小企业协会、农投会等联合举办了两场贫困地区企业精准扶贫投融资路演会，20 余家来自贫困地区的企业和近 100 家投资机构积极参与，有效提升了企业利用多层次资本市场对接各种资源的水平与能力。

截至报告期末，本集团已派出 13 名专、兼职（挂职）干部在帮扶县开展工作，接收了 9 名干部到我公司学习培训。同时，本集团还建立了公司挂职期满干部作为县域发展经济顾问、金融顾问的长效机制，持续为帮扶县提供综合金融服务。

(3) 大爱有方，打造公益专业平台，以公益创投孵化产业

湖南方正证券汇爱公益基金会自成立以来共募集资金 3,815 万元。基金会联合中国扶贫基金会开展了“大爱有方”高中生自强班、联合方正证券开展了安化“一对一”结对帮扶等，资助了贫困学生超 1100 人，真爱梦想教室惠及 6000 多学生。2019 年，本集团向基金会捐赠 849 万元，开展公益项目 35 个。

(4) 坚持互联互通，大力开展消费扶贫，拉动产业发展

积极运用互联网，创新消费扶贫手段，提高贫困地区农产品的销售渠道和品牌知名度。三年来，公司通过消费扶贫采购、大宗农产品上行等协助销售农产品 8000 余万元。

3、上市公司 2019 年精准扶贫工作情况统计表

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	1370.69
其中：1. 资金	1370.69
2. 物资折款	
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
2. 转移就业脱贫	

3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	
4.2 资助贫困学生人数（人）	5979
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	
5. 健康扶贫	
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	849
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	
8.2 定点扶贫工作投入金额	
8.3 扶贫公益基金	849
9. 其他项目	521.69
其中：9.1. 项目个数（个）	5
9.2. 投入金额	521.69
9.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	
9.4. 其他项目说明	消费扶贫共计 521.69 万元
三、所获奖项（内容、级别）	
2019 年，方正证券入选国务院扶贫办 2018 年 30 个“2018 年中国企业扶贫分领域案例”，方正中期期货入选国务院扶贫办企业扶贫 50 佳案例；方正证券、湖南方正证券汇爱公益基金会分别获中国扶贫基金会颁发的“2018 年作出杰出贡献”奖、“2018 年作出突出贡献”奖；方正证券总裁、COO 何亚刚获评湖南省 2019 最美扶贫人物奖；方正证券荣获国务院扶贫办 2019 年“企业精准扶贫综合 50 佳案例”，湖南方正证券汇爱公益基金会荣获国务院扶贫办 2019 年“社会组织扶贫 50 佳案例”。	

4、后续精准扶贫计划

2020 年是决胜脱贫攻坚之年。本集团将根据扶贫工作规划，不断实践“2+3”精准扶贫模式，将精准扶贫与普惠金融、文化建设进行转化。具体规划如下：

- （1）评估、提炼“2+3”精准扶贫模式的有效性、可复制性，并进行经验的总结推广；
- （2）以“创富”为理念，加强金融、产业扶贫工作，对接各帮扶县的资本市场需求；
- （3）不断丰富“智·富大讲堂”的内容，发挥金融扶贫工作站的作用，做好资本市场培训、投资者教育等培训服务；对接帮扶地区干部、企业管理人员对资本市场业务、管理知识的培训需求，丰富培训内容和培训力度；
- （4）加强渠道建设，以“汇爱·致富”活动为主，加强对农产品上行销售体系的建设和对当地龙头企业的培育；
- （5）打造方正证券“慧未来”、“惠健康”、“会同行”、“汇致富”等四个公益品牌。通过公益基金会的专业运作，发挥更大的公益资金价值。

2020 年本集团将继续贯彻落实党中央、国务院、中国证监会相关政策措施和有关要求，秉承“善行无界、大爱有方”的理念，践行“以金融服务成就美好生活”的使命，继续探索资本市场普惠金融的服务渠道和方式方法，不断开拓进取，改革创新，为全面建成小康社会努力奋斗。

（二）社会责任工作情况

公司履行社会责任的工作情况请详见公司于 4 月 25 日在上海证券交易所网站披露的《方正证券股份有限公司 2019 年度社会责任报告》。

(三) 环境信息

1、属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

☐适用 ☒不适用

2、重点排污单位之外的公司的环保情况说明

☐适用 ☒不适用

3、重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

☒适用 ☐不适用

公司及子公司不属于环保部门公布的重点排污单位。

公司重视节能环保,认真执行国家《环境保护法》、《水污染防治法》、《大气污染防治法》、《环境噪声污染防治法》、《固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规。公司在日常经营管理中,提倡节约能源,营造绿色办公环境。

4、报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

☐适用 ☒不适用

十八、报告期内公司证券营业部、分公司、专业子公司新设和处置情况

(一) 证券营业部和分公司新设情况

1、报告期内,公司新设 22 家证券营业部。

序号	省份	营业部名称	负责人	地址
1	安徽省	方正证券股份有限公司淮南广场北路证券营业部	李涛	安徽省淮南市田家庵区朝阳街道诚信社区广场路 1 号
2	广东省	方正证券股份有限公司深圳宝源路证券营业部	冯玉婷	深圳市宝安区新安街道海裕社区 N19 区宝源南路 201 号第五大道高发西岸花园一期 1 栋 C108-1
3	广东省	方正证券股份有限公司珠海凤凰北路证券营业部	赵川	珠海市香洲凤凰北路 2077 号二楼 202 A01 室
4	广东省	方正证券股份有限公司湛江海滨大道证券营业部	黄金洪	湛江市霞山区海滨大道南 28 号荣基财富广场 1 号商住楼 2 层 05, 06 号商铺
5	广东省	方正证券股份有限公司茂名西粤南路证券营业部	任建兵	茂名市西粤南路 88 号大院 1、2、3、5 号首层 8 号房
6	广东省	方正证券股份有限公司广州鹤龙一路证券营业部	张岭	广州市白云区黄石街鹤龙一路 4 号 201B
7	广东省	方正证券股份有限公司深圳观澜人民路证券营业部	蒋鹏	深圳市龙华区观湖街道观城社区人民路东段 666 号 301
8	广东省	方正证券股份有限公司深圳民治大道证券营业部	刘有成	深圳市龙华区民治街道新牛社区民治大道与工业东路交汇处展滔科技大厦 A 座 1503
9	广东省	方正证券股份有限公司深圳坪山大道证券营业部	王勇	深圳市坪山区马峦街道坪环社区坪山大道 2006 号力高君御花园 9 号楼 9-04
10	江苏省	方正证券股份有限公司无锡塘南路证券营业部	陈伟锋	无锡市梁溪区塘南路时代上河苑 29-4 号
11	江苏省	方正证券股份有限公司南通青年中路证券营业部	顾斌	南通市崇川区濠河经典苑南楼 0105 室
12	江西省	方正证券股份有限公司萍乡昭萍西路证券营业部	邓梁	江西省萍乡市安源区后埠街勤建社区居委会前村萍矿市场 B 区
13	江西省	方正证券股份有限公司新余赣西大道证券营业部	万涛	江西省新余市渝水区赣西大道 810 号
14	山东省	方正证券股份有限公司青岛辽阳东路证券营业部	王新勇	青岛市崂山区辽阳东路 22-2 号网点
15	山东省	方正证券股份有限公司临沂金	刘涛	山东省临沂市兰山区金雀山街道金雀山路与新

		雀山路证券营业部		华路交汇荣华大酒店附属楼一楼门面东数第三、第四、第五间
16	山东省	方正证券股份有限公司威海青岛路证券营业部	徐增国	山东省威海市环翠区青岛中路8号一层大厅
17	陕西省	方正证券股份有限公司西安雁展路证券营业部	王双龙	西安曲江新区雁展路463号华侨城天鹅堡15幢1单元2层10205室
18	上海市	方正证券股份有限公司上海广富林路证券营业部	林荣辉	上海市松江区广富林路699弄9号1层、10号一层
19	上海市	方正证券股份有限公司上海康沈路证券营业部	陈贵	上海浦东新区康桥镇康沈路714号
20	浙江省	方正证券股份有限公司杭州义府大街证券营业部	刘天亮	浙江省杭州钱塘新区义蓬街道义府大街765号
21	浙江省	方正证券股份有限公司绍兴金柯桥大道证券营业部	傅高峰	浙江省绍兴市柯桥区柯桥屹男商务中心101-3室
22	浙江省	方正证券股份有限公司余姚文山路证券营业部	应慈卿	浙江省余姚市文山路442号

2、报告期内，公司新设8家证券分公司。

序号	省份	分公司名称	负责人	地址
1	浙江省	方正证券股份有限公司宁波分公司	易洁玲	浙江省宁波市高新区扬帆广场2幢中单元13楼
2	天津市	方正证券股份有限公司天津分公司	李军	天津市河西区吴家窑大街与卫津南路交口君禧华庭3-1-2410、2411
3	湖南省	方正证券股份有限公司湖南分公司	吴振跃	湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3710-3711
4	山东省	方正证券股份有限公司青岛分公司	王少成	山东省青岛市市南区宁夏路288号5号楼7C
5	北京市	方正证券股份有限公司北京分公司	毕诚	北京市丰台区西局欣园南区3号楼3-5幢2楼289、290室
6	河北省	方正证券股份有限公司河北分公司	卢少勇	河北省石家庄市桥西区自强路118号中交财富中心T2座写字楼8层804单元
7	辽宁省	方正证券股份有限公司沈阳分公司	杨晓强	辽宁省沈阳市和平区青年大街286号第37层第02单元
8	广西省	方正证券股份有限公司南宁分公司	肖继何	南宁市青秀区金浦路33号港务大厦12楼1211、1212号房

(二) 证券营业部和分公司变更情况

报告期内，公司将4家证券分公司变更为证券营业部。

序号	所在省份	原名称	现名称	负责人
1	浙江省	方正证券股份有限公司宁波分公司	方正证券股份有限公司宁波解放北路证券营业部	屠越勇
2	天津市	方正证券股份有限公司天津分公司	方正证券股份有限公司天津第三大街证券营业部	刘洋
3	广西省	方正证券股份有限公司南宁分公司	方正证券股份有限公司南宁衡阳西路证券营业部	冯曼如
4	山东省	方正证券股份有限公司青岛分公司	方正证券股份有限公司青岛胶州北京东路证券营业部	吕文豪

(三) 证券营业部和分公司搬迁情况

报告期内，公司完成4家分公司和18家证券营业部同城搬迁。

序号	原名称	搬迁后名称	搬迁后地址
1	方正证券股份有限公司贵阳分公司	方正证券股份有限公司贵阳分公司	贵州省贵阳市观山湖区林城路贵阳国际金融中心一期商务区项目 9 号楼 5 层 1 号
2	方正证券股份有限公司厦门分公司	方正证券股份有限公司厦门分公司	厦门市思明区湖滨南路 357-359 号海晟国际大厦第 9 层 903、904 单元
3	方正证券股份有限公司上海分公司	方正证券股份有限公司上海分公司	中国(上海)自由贸易试验区杨高北路 2001 号 F 区三层 C、H 室
4	方正证券股份有限公司山西分公司	方正证券股份有限公司山西分公司	太原市小店区长治路 329 号和融公寓 1 单元 1-3 层
5	方正证券股份有限公司常德安乡昌颐路证券营业部	方正证券股份有限公司常德安乡洞庭大道证券营业部	湖南省常德市安乡县深柳镇文昌湾社区洞庭大道中段嘉德商贸城对面
6	方正证券股份有限公司商丘神火大道证券营业部	方正证券股份有限公司商丘文化路证券营业部	商丘市梁园区文化路与归德路交叉口东南角海亚金域湾东苑北门 12 号商铺
7	方正证券股份有限公司怀化溆浦警予东路证券营业部	方正证券股份有限公司怀化溆浦警予路证券营业部	溆浦县卢峰镇团结街(大汉新城银河港 4 栋)一楼 104/105 号门面
8	方正证券股份有限公司衡阳祁东民生街证券营业部	方正证券股份有限公司衡阳祁东永昌大道证券营业部	湖南省衡阳市祁东县永昌大道 332 号财富大厦 1 层
9	方正证券股份有限公司广州站前路证券营业部	方正证券股份有限公司广州锦御二街证券营业部	广州市荔湾区锦御二街 1 号(B2 商铺)211、212 房
10	方正证券股份有限公司湘潭建设路证券营业部	方正证券股份有限公司湘潭湘潭大道证券营业部	湖南省湘潭市岳塘区湘潭大道 19 号(芙蓉国际一层 08 号户室、二层 06 号户室、07 号户室、09 号户室部分)
11	方正证券股份有限公司郑州渠东路证券营业部	方正证券股份有限公司郑州农业路证券营业部	郑州市金水区农业路东 46 号 1 层 3 号
12	方正证券股份有限公司深圳别墅路证券营业部	方正证券股份有限公司深圳光明证券营业部	深圳市光明区公明街道望胜路 4 号 3 楼方正证券
13	方正证券股份有限公司泉州泉秀路证券营业部	方正证券股份有限公司泉州津淮街证券营业部	福建省泉州市丰泽区津淮街 16 号中骏广场 1 号楼 10F03、05 单元及负一层商铺 179 号
14	方正证券股份有限公司株洲芦淞路证券营业部	方正证券股份有限公司株洲建设路证券营业部	株洲市芦淞区建设路 99 号九天国际广场二层 2148-2149 室
15	方正证券股份有限公司郴州桂阳芙蓉西路证券营业部	方正证券股份有限公司郴州桂阳芙蓉东路证券营业部	湖南省郴州市桂阳县鹿峰街道湖光山色商住小区 3 栋负二层 9 号
16	方正证券股份有限公司石家庄水源街证券营业部	方正证券股份有限公司石家庄中华北大街证券营业部	河北省石家庄市新华区中华北大街 88 号华凯中心 102 室
17	方正证券股份有限公司楚雄鹿城北路证券营业部	方正证券股份有限公司楚雄永安路证券营业部	云南省楚雄高新区永安路 325 号福源汇都 3 幢二楼 C-2-1、C-2-2
18	方正证券股份有限公司天津新城西路证券营业部	方正证券股份有限公司天津第三大街证券营业部	天津经济技术开发区第三大街 32 号鸿泰千佰汇商业广场 C 区二层 1 号
19	方正证券股份有限公司汨罗高泉南路证券营业部	方正证券股份有限公司汨罗建设西路证券营业部	湖南省汨罗市建设西路北侧金鼎楼一楼
20	方正证券股份有限公司郴州安仁五一中路证券营业部	方正证券股份有限公司郴州安仁五一中路证券营业部	湖南省郴州市安仁县永乐江镇五一中路(安仁县自来水公司二楼)
21	方正证券股份有限公司济南顺河东街证券营业部	方正证券股份有限公司济南顺河东街证券营业部	济南市市中区顺河东街 66 号银座晶都国际广场 104 室
22	方正证券股份有限公司永州蓝山湘粤路证券营业部	方正证券股份有限公司永州蓝山湘粤路证券营业部	湖南省永州市蓝山县塔峰镇湘粤路 210 号

十九、账户规范情况专项说明

2019 年,监管层及中国结算进一步加强账户监管力度,公司根据账户管理相关要求,不断修订、完善各项业务制度、优化业务流程、加强账户管理、开展账户实名制核查、强化合

规意识、提升账户管理水平。公司接入中国结算公司身份信息联网核查，有效核实投资者身份。在客户身份识别、客户档案管理、账户信息更新、投资者账户信息及实名制核查等方面持续开展工作。通过集中业务运营平台，实现了账户业务总部集中复核、集中管理的运营模式，在优化业务流程的同时加强日常账户业务审核及管理，杜绝新增不合格账户。

截至 2019 年 12 月 31 日，剩余历史不合格证券账户 930 户；截至 2019 年 12 月 31 日，公司休眠账户 501,050 户、纯资金账户为 26,893 户。公司根据账户规范工作的具体要求，制定了账户激活业务流程。全部小额休眠账户、不合格资金及证券账户均已按规定单独管理，相应资金按有关规定在指定商业银行分别集中存放。在办理投资者小额休眠账户激活账户手续时，公司严格规范账户激活申请、账户资料补齐等操作，确保账户的真实和权属关系清晰。

二十、公司动态风险控制指标监控情况和补足机制建立情况

（一）报告期公司动态风险控制指标监控情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司全面风险管理规范》等监管规定，公司履行了风险控制指标动态监控要求，进一步完善了风险控制指标监控系统功能与环境。除对净资本、流动性等风险控制指标进行每日监控、逐日跟踪外，公司根据外部监管环境变化、业务开展实际情况等定期、不定期开展压力测试，评估净资本相关主要风险控制指标的风险承受能力。公司开展的压力测试有年度综合压力测试、年度与月度资产负债配置压力测试、子公司增减资专项压力测试等。

（二）净资本补足机制建立情况

公司建立了净资本补足机制。公司及时根据市场变化情况、监管部门要求及公司业务开展等情况，对风险控制指标进行压力测试。压力测试结果显示风险超过公司自身承受能力范围的，公司采取合理控制业务规模、补充净资本等措施改善风险控制指标状况。

（三）报告期资本充足情况

2019 年公司通过发行长期次级债、净利润留存等补充净资本，公司全年累计发行 2 年期次级债 15.6 亿元。2019 年 12 月末，公司净资本为 209.03 亿元。

（四）内部资本充足评估程序

公司根据监管要求、宏观环境等情况，结合风险偏好、风险管理水平、业务发展等，及时对资本规划进行动态调整，确保资本水平与未来业务发展和风险状况相适应。

公司将压力测试作为资本充足评估的重要手段，公司对年度资产负债配置计划、发行次级债和重大资金使用等事项，开展了风险控制指标专项压力测试，评估资本占用、资本充足、风险控制指标承压等情况，以确保风险控制指标符合监管标准。

（五）报告期内风险控制指标触及预警标准、不符合规定标准的情况及采取的整改措施、整改效果

因对子公司（方正证券承销保荐有限责任公司）减资过程中资产交割基准日与减少对子

公司出资获批日不同、长期负债规模阶段性减少等原因，2019 年公司净稳定资金率出现 5 次低于监管预警标准的情况，但未出现低于监管标准的情况，公司采取融入长期资金、合理控制业务规模等措施改善指标。2019 年，公司其他净资本、流动性等各项主要风险控制指标均持续符合监管预警标准。

报告期内，当公司净资本、流动性或其他风险控制指标达到中国证监会规定的预警标准时，公司已按监管要求向公司注册地的中国证监会派出机构书面报告，说明基本情况、问题成因以及解决问题的具体措施和期限。截至 2019 年 12 月末，公司净资本、流动性等各项主要风险控制指标均符合监管预警标准。

二十一、可转换公司债券情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二十二、重大资产负债表日后事项

- （一）报告期后，公司无股东、董事、监事及高级管理人员变动情况。
- （二）年度分配预案或决议，请参见本报告“重要提示五”。
- （三）报告期后，公司无重大投融资行为。
- （四）报告期后，公司无重大诉讼、仲裁事项。
- （五）报告期后，公司不存在企业合并或处置子公司事项。
- （六）报告期后，公司不存在其他可能对公司的财务状况、经营成果和现金流量发生重大影响的情况。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、报告期内普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况的说明

☐适用 ☒不适用

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

2018 年 11 月 9 日，公司召开 2018 年第三次临时股东大会审议通过了公司回购股份的方案，同意公司通过集中竞价方式，以不超过人民币 1 亿元的自有资金回购公司发行的人民币普通股（A 股）股票，回购价格不超过人民币 6 元/股；2019 年 1 月 23 日，公司召开第三届董事会第二十一次会议，依照 2018 年第三次临时股东大会决议的授权，明确了公司回购股份的用途及具体实施方案。

截至 2019 年 4 月 10 日，回购实施期限届满，公司已实际回购公司股份 11,150,255 股，占公司总股本的 0.14%，回购最高价格为 5.96 元/股，回购最低价格为 4.89 元/股，回购均价为 5.18 元/股，使用资金总额为 5,780.59 万元。

公司上述回购股份均存放在公司回购专用账户，依照上交所《上市公司回购股份实施细则》的规定，公司回购专用账户中的股份，不享有股东大会表决权、利润分配、公积金转增股本、认购新股和配股、质押等权利。

(二) 限售股股份总数变化情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

☐适用 ☒不适用

报告期内，公司无证券发行情况。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

☐适用 ☒不适用

(三) 现存的内部职工股情况

☐适用 ☒不适用

公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

(一) 报告期末股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	217,396
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	207,769

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

前十名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减（股）	期末持股数量 （股）	比例 （%）	持有有限售 条件股份数 量（股）	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量（股）	
北大方正集团有限公司	0	2,284,609,852	27.75	0	冻结	1,109,609,852	国有法人
北京政泉控股有限公司	0	1,799,591,164	21.86	0	冻结	1,799,591,164	境内非国 有法人
香港中央结算有限公司	133,172,894	1,462,952,501	17.77	0	无	0	未知
中国证券金融股份有限公 司	0	261,985,096	3.18	0	无	0	国有法人
哈尔滨哈投投资股份有限 责任公司	0	197,556,999	2.40	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责 任公司	0	138,731,200	1.69	0	无	0	国有法人
方正产业控股有限公司	0	127,048,700	1.54	0	无	0	国有法人
乐山国有资产投资运营 （集团）有限公司	0	105,955,845	1.29	0	质押	40,000,000	国有法人
博时基金－农业银行－博 时中证金融资产管理计划	0	53,580,300	0.65	0	无	0	未知
嘉实基金－农业银行－嘉 实中证金融资产管理计划	0	53,580,300	0.65	0	无	0	未知
中欧基金－农业银行－中 欧中证金融资产管理计划	0	53,580,300	0.65	0	无	0	未知
银华基金－农业银行－银 华中证金融资产管理计划	0	53,580,300	0.65	0	无	0	未知
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	28,334,400	42,281,059	0.51	0	无	0	未知
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）	股份种类及数量				
			种类	数量（股）			
北大方正集团有限公司		2,284,609,852	人民币普通股	2,284,609,852			
北京政泉控股有限公司		1,799,591,164	人民币普通股	1,799,591,164			
香港中央结算有限公司		1,462,952,501	人民币普通股	1,462,952,501			
中国证券金融股份有限公司		261,985,096	人民币普通股	261,985,096			
哈尔滨哈投投资股份有限责任公司		197,556,999	人民币普通股	197,556,999			
中央汇金资产管理有限责任公司		138,731,200	人民币普通股	138,731,200			
方正产业控股有限公司		127,048,700	人民币普通股	127,048,700			
乐山国有资产投资运营（集团）有限公司		105,955,845	人民币普通股	105,955,845			
博时基金－农业银行－博时中证金融资产管理计划		53,580,300	人民币普通股	53,580,300			
嘉实基金－农业银行－嘉实中证金融资产管理计划		53,580,300	人民币普通股	53,580,300			
中欧基金－农业银行－中欧中证金融资产管理计划		53,580,300	人民币普通股	53,580,300			
银华基金－农业银行－银华中证金融资产管理计划		53,580,300	人民币普通股	53,580,300			
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		42,281,059	人民币普通股	42,281,059			

上述股东关联关系或一致行动的说明	公司向上述股东书面询证并取得书面回复的情况如下： 1、方正集团与方正产控确认为关联关系：方正产控为方正集团控股子公司，除此之外，与上述其他股东不存在关联关系或一致行动关系； 2、政泉控股、哈尔滨哈投投资股份有限公司、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司确认与上述其他股东不存在关联关系或一致行动关系。 3、香港中央结算有限公司是以名义持有人的制度持有证券，用于为其结算参与者提供服务，而参与的投资者必须通过一个或多个持有香港/沪港通/深港通证券，由于香港是采取名义持有人制度，有些投资者更是以多层托管的形式持有证券，故此，香港结算是无法完全掌握参与香港/沪港通/深港通证券的投资者的相关资料，包括其名字、持股数量及股东之间的关联关系等资料。因此无法提供相关资料。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无优先股

注 1：方正集团持有公司的股份中，通过普通账户持有 1,109,609,852 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,175,000,000 股，合计持有 2,284,609,852 股。方正产控通过中国银河证券股份有限公司客户信用担保证券账户持有 127,048,700 股。

注 2：公司从辽宁省高级人民法院、大连市中级人民法院官方网站上公开信息获悉，因强迫交易罪，法院判决“对冻结在案的被告单位北京政泉控股有限公司持有的 1,799,561,764 股方正证券股票的价值扣除其投资支出的人民币 6,090,825,100 元后的违法所得予以追缴，上缴国库”。

（三）前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐ 适用 ☒ 不适用

（四）战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐ 适用 ☒ 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

方正集团为公司控股股东。北大资产经营有限公司持有方正集团 70% 股权，为方正集团的控股股东。北大资产经营有限公司是北京大学根据《国务院办公厅关于北京大学清华大学规范校办企业管理体制试点问题的通知》（国办函[2001]58 号）于 2002 年成立的管理和经营北京大学校办企业的重要载体和平台，北京大学持有其 100% 股权，北京大学为公司实际控制人。

（一）控股股东情况

名称：北大方正集团有限公司

法定代表人：生玉海

成立时间：1992 年 12 月 12 日

统一社会信用代码：91110108101974963M

注册资本：110,252.86 万元

经营范围：制造方正电子出版系统、方正-SUPPER 汉卡、计算机软硬件及相关设备、通讯设备、仪器仪表、办公自动化设备；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；投资管理；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）；销售电子产品、自行开发的产品、计算机、软件及辅助设备、仪器仪表、机械设备、非金属矿石、金属矿石、黄金制品、金属材料、建筑材料、化工产品（不含危险化学品及一类易制

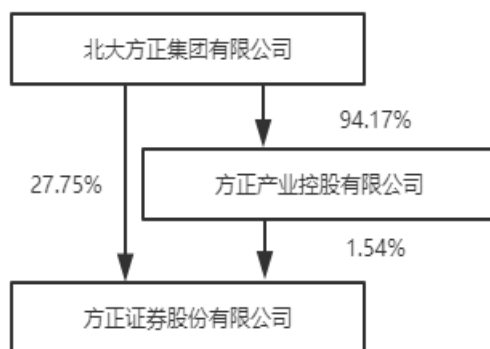
毒化学品)；货物进出口、代理进出口、技术进出口；装卸服务；仓储服务；包装服务；房地产开发；物业管理。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

报告期内，控股股东直接或间接控股和参股的其他境内外上市公司情况如下表所示：

上市公司名称	持股比例 (%)	上市地点
中国高科集团股份有限公司	20.03	上海证券交易所
方正科技集团股份有限公司	12.59	上海证券交易所
北大医药股份有限公司	34.66	深圳证券交易所
方正控股有限公司	30.60	香港联合交易所
北大资源(控股)有限公司	48.99	香港联合交易所
重庆银行股份有限公司	3.02	香港联合交易所

公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

经公司向控股股东方正集团书面询证，截至报告期末，方正集团确认的公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图如下：



注 1：公司股东方正产控持有公司股份数量 127,048,700 股，占公司股份总数的 1.54%，全部在中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户开展融资融券业务。根据方正产控 2020 年 2 月 24 日的《通知函》，其持有的公司股份于当日被动减持 48,421,538 股，占其持有公司股份的 38.11%，占公司总股本的 0.59%。本次被动减持后，方正集团和方正产控作为一致行动人合计持有公司 28.70% 的股份。本次减持结果未导致公司控制权发生变化，不影响公司的治理结构和持续经营。详见公司于 2020 年 2 月 25 日在指定信息披露媒体刊登的《关于股东被动减持所持公司股份的公告》。

注 2：方正集团于 2020 年 2 月 19 日收到北京市第一中级人民法院(简称“北京一中院”)送达的(2020)京 01 破申 42 号《民事裁定书》及(2020)京 01 破 13 号《决定书》。根据上述《民事裁定书》《决定书》，北京一中院裁定受理北京银行股份有限公司提出的对方正集团进行重整的申请，指定方正集团清算组担任方正集团管理人，方正集团清算组由人民银行、教育部、相关金融监管机构和北京市有关职能部门等组成。方正集团作为公司的控股股东，进入重整程序，可能对本公司股权结构等产生重大影响。详见公司于 2020 年 2 月 20 日在指定信息披露媒体刊登的《关于法院裁定受理控股股东重整的公告》。

(二) 实际控制人情况

北京大学创办于 1898 年，是教育部直属的一所综合性大学，主要从事教学和科研，现任校党委书记邱水平、校长郝平。报告期内，除方正集团所持境内外上市公司股权外，北京大

学通过北大资产经营有限公司直接或间接控股和参股的其他境内外上市公司情况如下表所示：

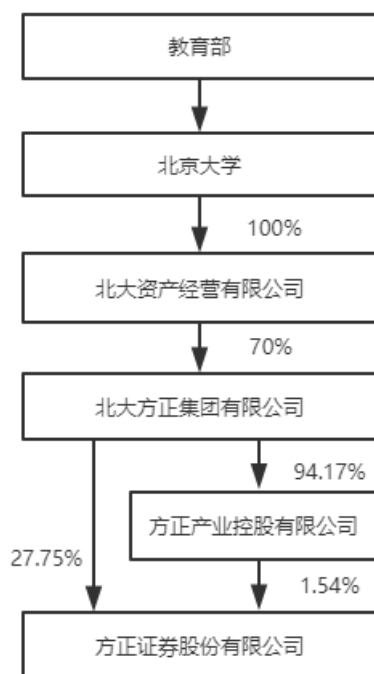
上市公司名称	持股比例（%）	上市地点
山东未名生物医药股份有限公司	26.94	深圳证券交易所
北京北大青鸟环宇科技股份有限公司	8.34	香港联合交易所

注 1：北大资产经营有限公司持有北京北大未名生物工程集团有限公司 40% 的股权，北京北大未名生物工程集团有限公司持有山东未名生物医药股份有限公司（证券代码：002581）26.94 % 的股份。

注 2：北大资产经营有限公司持有北京北大青鸟软件系统有限公司 48% 的股权；北京北大青鸟软件系统有限公司持有北京北大青鸟有限责任公司 46% 的股权；北京北大青鸟有限责任公司持有北京北大青鸟环宇科技股份有限公司（证券代码：08095.HK）8.34% 的股份。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

经公司向控股股东方正集团书面询证，截至报告期末，方正集团确认的公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图如下：



注：2019年6月21日，公司收到控股股东方正集团的通知函，方正集团控股股东北大资产经营有限公司请求判定方正集团2003年股改无效的案件已在人民法院正式立案。北大资产经营有限公司请求人民法院判定关于转让方正集团权益的《权益转让协议》无效；请求判令魏新、李友、余丽及北京招润投资管理有限公司返还方正集团 30% 股权，配合办理将北京招润投资管理有限公司名下方正集团30%股权变更至北大资产经营有限公司名下的工商登记手续。上述诉讼不会导致公司实际控制人变更，但可能使公司实际控制人对方正集团的持股比例从70%提高到100%。详见公司于2019年6月22日在指定信息披露媒体刊登的《关于控股股东部分股权涉及诉讼的公告》。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

政泉控股为公司第二大股东，截至报告期末持有公司 1,799,591,164 股，占公司总股本 21.86%，基本情况如下：

名称：北京政泉控股有限公司

法定代表人：贾鑫

成立时间：2002 年 01 月 08 日

统一社会信用代码：91110000733468794N

注册资本：340,000 万元

注册地址：北京市朝阳区大屯里 315 号 1-4 层、316 号 1-4 层、317 号、318 号 1-4 层

经营范围：项目投资；房地产开发；销售自行开发后的商品房；机动车公共停车场服务；投资管理；经济信息咨询；组织文化交流活动（演出除外）；会议服务；承办展览展示活动；电脑动画设计；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；货物进出口；零售服装鞋帽、珠宝首饰、家具、建筑材料、花、草及观赏植物、针纺织品、日用品、新鲜蔬菜、新鲜水果、未经加工的干果、坚果、黄金制品、工艺美术品、玩具、摄影器材、家用电器、通讯设备、文化体育用品、化妆品、电子产品、礼品、钟表、眼镜、皮革制品、五金交电、机械设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；家居装饰；维修家用电器；验光配镜；日用品修理；摄影扩印服务；委托加工首饰；包装服务；服装加工；设计、制作、代理、发布广告；出租办公用房；出租商业用房；企业管理；汽车装饰；家庭劳务服务；物业管理；电影放映；销售食品；餐饮服务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

六、股份限制减持情况说明

☐适用 ☒不适用

第七节 优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、监事和高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
施华	董事长	男	48	2018.09.10	2022.12.15	-	-	-	-	-	是
高利	董事	男	58	2016.11.24	2022.12.15					455.51	否
	执行委员会主任			2016.12.02	2019.12.16	-	-	-	-		
何亚刚	董事	男	55	2016.11.24	2022.12.15	-	-	-	-	338.04	否
	执行委员会副主任			2016.12.21	2019.12.16						
	总裁			2016.12.21	2019.12.16	-	-	-	-		
	董事会秘书			2019.07.15	2019.12.16	-	-	-	-		
汪辉文	董事	男	58	2016.11.24	2022.12.15	-	-	-	-	20.00	否
廖航	董事	女	40	2016.11.24	2022.12.15	-	-	-	-	20.00	是
胡滨	董事	男	40	2018.01.04	2022.12.15	-	-	-	-	20.00	是
叶林	独立董事	男	56	2016.11.24	2022.12.15	-	-	-	-	20.00	否
李明高	独立董事	男	49	2016.11.24	2022.12.15	-	-	-	-	20.00	否
吕文栋	独立董事	男	52	2018.01.04	2022.12.15	-	-	-	-	20.00	否
雍苹	监事会主席	女	54	2016.12.16	2022.12.15	-	-	-	-	155.54	否
曾媛	监事	女	42	2019.12.16	2022.12.15	-	-	-	-	-	否
徐国华	职工监事	男	51	2018.01.23	2022.12.15	-	-	-	-	123.14	否
尹磊	副总裁	男	49	2017.11.15	2019.12.16	-	-	-	-	234.53	否
	财务负责人			2017.11.15	2019.12.16						
	执行委员会委员			2017.11.15	2019.12.16	-	-	-	-		
孙斌	合规总监	男	51	2016.12.21	2019.12.16	-	-	-	-	222.44	否
	执行委员会委员			2016.12.21	2019.12.16	-	-	-	-		
吴珂	副总裁	男	41	2017.01.03	2019.12.16	-	-	-	-	200.71	否
	执行委员会委员			2016.12.21	2019.12.16	-	-	-	-		
姜志军	副总裁	男	51	2017.01.03	2019.12.16	-	-	-	-	202.45	否
	执行委员会委员			2018.8.30	2019.12.16	-	-	-	-		
徐子兵	副总裁	男	54	2017.01.03	2019.12.16	-	-	-	-	287.44	否
	执行委员会委员			2016.12.21	2019.12.16	-	-	-	-		
曲浩	首席信息官	男	43	2019.06.25	2019.12.16					187.51	否
陈飞	首席风险官	男	57	2017.01.03	2019.12.16	-	-	-	-	172.47	否
施光耀	副总裁	男	58	2017.01.03	2019.12.16	-	-	-	-	196.02	否
崔肖	副总裁	男	44	2019.06.25	2019.12.16					114.34	否
熊郁柳	副总裁	女	37	2017.01.03	2019.12.16	-	-	-	-	179.50	否
	董事会秘书			2016.12.21	2019.04.20	-	-	-	-		
曾毅	离任监事	男	57	2018.01.04	2019.12.16					-	否
吴姚东	离任副总裁	男	51	2017.01.03	2019.10.15	-	-	-	-	310.37	否
	离任执行委员会委员			2016.12.21	2019.10.15	-	-	-	-		
合计		/	/	/	/				/	3500.01	/

注1：公司高级管理人员的绩效年薪40%以上采取了延期支付的方式，且延期支付期限不少于3年，延期支付薪酬的发放遵循等分原则。

注2：报告期内从公司获得的税前报酬总额为归属于2019年并发放的薪酬。

注3：董事、监事和高级管理人员报告期内薪酬统计口径为其担任董监高职务期间领取的薪酬。

注4：高级管理人员徐子兵、离任高级管理人员吴姚东在公司全资子公司领取薪酬。

注5：公司第四届董事会尚未聘任公司高级管理人员，原高级管理人员继续履职至董事会聘任新的高级管理人员之日止。

（二）现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、现任董事

施华先生，1972年1月出生，硕士。1998年7月至2001年9月任北京北大方正电子有限公司媒体运营管理部经理，2001年9月至2011年6月任方正奥德计算机系统有限公司副总裁；2011年6月至2015年10月任职方正国际软件有限公司资深副总裁；2011年9月至2018年1月任方正国际软件（长春）有限公司董事；2015年12月至2018年2月任深圳方正微电子有限公司董事；2016年1月至2018年3月任北京怡健殿诊所有限公司董事长、法定代表人；2016年2月至2018年1月任方正科技集团股份有限公司董事；2016年3月至2018年4月任方正产业控股有限公司董事长、法定代表人；2016年4月至2018年1月任北大医疗信息技术有限公司董事；2016年4月至2018年1月任方正集团（香港）有限公司董事；2016年6月至2018年7月任北大方正投资有限公司董事长、法定代表人；2016年7月至2018年1月任北京北大方正技术研究院有限公司董事；2016年7月至2018年3月任北大方正物产集团有限公司董事；2016年7月至2017年8月任北大方正集团财务有限公司董事长、法定代表人；2016年10月至2018年4月任北大医疗产业集团有限公司监事会主席；2017年1月至2018年4月任方正资本控股股份有限公司董事；2017年2月至2018年4月任江苏苏钢集团有限公司董事长、法定代表人；2017年3月至2018年4月任北大资源（控股）有限公司执行董事；2017年8月至2018年4月任北大方正集团财务有限公司董事；2015年10月至今任北大方正集团有限公司执行委员会委员、副总裁；2018年3月至今任北大方正集团有限公司首席运营官；2017年7月至今任北大方正人寿保险有限公司董事长、法定代表人；2018年1月至今任公司党委书记；2018年9月10日至今任公司董事长、法定代表人；2018年11月至今任方正承销保荐董事。

高利先生，1961年11月出生，硕士。2009年至2014年8月任华创证券有限责任公司副总裁；2014年8月至2016年12月任公司副总裁、研究所负责人，2016年1月至12月兼任公司QFII业务部行政负责人，2016年4月至12月任公司执行委员会委员，2016年12月至今任公司执行委员会主任、首席执行官（CEO），2016年11月至今任公司董事，2016年12月至2018年9月任公司董事长，2018年6月至10月兼任公司产业金融部行政负责人，2018年10月至11月兼任公司投资银行业务部行政负责人，2018年11月至2019年8月兼任公司投资银行业务管理部行政负责人；2015年8月至2020年3月任方正承销保荐副总裁，2018年4月至今任方正承销保荐董事；2017年3月至今任瑞信方正董事长；2017年7月至今任方正香港金控董事，2018年5月至今任方正香港金控董事长；2017年11月至今任方正证券投

资董事长。

何亚刚先生，1964 年 5 月出生，硕士。曾任方正证券有限责任公司总裁助理、副总裁，曾任泰阳证券有限责任公司总裁。2010 年 9 月至 2015 年 7 月任公司副总裁，2012 年 11 月至 2015 年 7 月任公司执行委员会委员，2015 年 2 月至今任公司董事，2015 年 7 月至今任公司执行委员会副主任、总裁、首席运营官（COO），2019 年 7 月至今任公司董事会秘书；2013 年 12 月至今任方正中期期货董事；2015 年 4 月至 2018 年 6 月任瑞信方正监事会主席，2018 年 11 月至今任瑞信方正董事；2015 年 4 月至 2017 年 5 月任方正富邦基金监事，2017 年 5 月至今任方正富邦基金董事长，2017 年 5 月至今任北京方正富邦创融董事；2015 年 8 月至 2018 年 4 月任中国民族证券董事长；2017 年 5 月至今任方正和生投资董事长；2017 年 7 月至今任方正香港金控董事。

汪辉文先生，1961 年 12 月出生，硕士。2005 年 6 月至今任万华天智投资发展有限公司副总经理；2006 年 8 月至今任中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司副董事长；2006 年 12 月至今任北京嘉信保险代理公司董事长；2007 年 4 月至今任北京嘉信保险经纪公司董事长；2007 年 11 月至今任四川嘉信保险代理公司董事；2011 年 1 月至今任银泰证券有限责任公司监事会主席；2008 年 6 月至 2010 年 9 月任方正证券有限责任公司董事，2010 年 9 月至今任公司董事。

廖航女士，1979 年 4 月出生，硕士。2007 年 6 月至 2010 年 12 月历任北大方正集团有限公司综合事业群资产管理部法务助理、法务高级专员、法务经理；2010 年 12 月至 2012 年 11 月历任北大方正物产集团有限公司风险管理部法务经理、法务总监；2017 年 1 月至 2020 年 1 月任方正资本控股股份有限公司监事会主席；2012 年 12 月至今历任方正集团法务部高级法务经理、总监、总经理；目前兼任北大方正集团有限公司监事、方正控股有限公司执行董事、方正（香港）有限公司董事、北大资源（控股）有限公司执行董事、北大方正集团财务有限公司监事会主席、中国高科集团股份有限公司监事会主席、江苏苏钢集团有限公司监事会主席、北京北大方正技术研究院有限公司监事、北大方正投资有限公司监事、北大方正信息产业集团有限公司监事、北大方正人寿保险有限公司监事、北大医疗产业集团控股有限公司监事、北大医疗产业集团有限公司监事会主席。2018 年 1 月至今任公司董事。

胡滨先生，1979 年 4 月出生，管理学学士。2001 年 7 月至 2016 年 1 月就职于普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所，历任审计员、高级审计员、经理、高级经理；2016 年 1 月至今任方正集团资产管理部总经理；2016 年 4 月至今任方正和生投资董事；2016 年 5 月至今任中国高科集团股份有限公司董事；2016 年 11 月至今任方正科技集团股份有限公司董事；2016 年 11 月至今任江苏苏钢集团有限公司董事；2016 年 12 月至今任方正控股有限公司董事；2017 年 2 月至今任方正（香港）有限公司董事；2017 年 2 月至 2020 年 1 月任方正资本控股股份有限公司董事；2017 年 8 月至今任北大方正集团财务有限公司董事；2018

年 4 月至今任北京方正连宇通信技术有限公司董事长、法定代表人；2018 年 6 月至今任国通信托有限责任公司监事。2018 年 1 月至今任公司董事。

叶林先生，1963 年 11 月出生，法学博士。曾任 2005 年公司法修改专家小组成员、深圳华侨城控股股份有限公司独立董事、广东冠豪高新技术股份有限公司独立董事、汇丰晋信基金管理有限公司独立董事、香港动感集团公司独立董事、金一文化股份有限公司独立董事、贵人鸟股份有限公司独立董事、大成基金管理有限公司独立董事、北京新时空科技股份有限公司独立董事、北京市高级法院咨询委员会委员、中国律师协会公司法委员会顾问、北京市律师协会公司法委员会顾问。现任中国人民大学法学院教授、博士生导师、民商法教研室主任，兼任北京首钢股份有限公司独立董事、中国人寿资产管理有限公司独立董事，社会兼职包括中国法学会商法学研究会副会长，北京市法学会民商法学研究会副会长，北京市消费者权益保护法学会会长；全国人大财经委期货法起草组顾问、中国保险学会法律专业委员会顾问，上海证券交易所专业委员会委员，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员暨咨询委员会专家。2015 年 2 月至今任公司独立董事。

李明高先生，1970 年 11 月出生，硕士。1992 年 7 月至 1997 年 6 月任中国建筑科学研究院财务处会计师；1997 年 7 月至 2005 年 12 月任北京新生代会计师事务所所长、主任会计师；2006 年 1 月至 2007 年 12 月任天华中兴会计师事务所副总经理、副主任会计师；2008 年 1 月至今任立信会计师事务所权益合伙人，2011 年 5 月至 2018 年 3 月任山西永东化工股份有限公司独立董事，2014 年 7 月至今任北京盈建科软件股份有限公司董事；2015 年 10 月至今任国机汽车股份有限公司独立董事；现任中国商业会计学会副会长、北京注册会计师协会理事；2016 年 11 月至今任公司独立董事。

吕文栋先生，1967 年 9 月出生，法学博士。曾任对外经贸大学保险学院教授、北京大学国家高新技术产业开发区发展战略研究院兼职研究员、中国社会经济系统分析研究会副秘书长、金杯汽车股份有限公司独立董事、天安财产保险股份有限公司独立董事；2009 年 12 月至今，任对外经贸大学国际商学院教授、博士生导师；2015 年 10 月至今，任中国社会经济系统分析研究会副理事长；2018 年 5 月至今，任河南豫光金铅股份有限公司独立董事；2018 年 1 月至今任公司独立董事。

2、现任监事

雍萃女士，1965 年 8 月出生，硕士研究生。1997 年 7 月至 2015 年 12 月历任方正证券财务管理部总经理、稽核审计部总经理、监事会办公室总经理（兼任）；2016 年 1 月至 2016 年 12 月任公司稽核审计部执行董事（ED）；2016 年 12 月至今任公司监事会主席；2017 年 5 月至今任方正富邦基金监事；2017 年 11 月至今任方正证券投资监事；2018 年 5 月至 2020 年 3 月任方正承销保荐监事会主席，2020 年 3 月至今任方正承销保荐监事；2018 年 6 月至今任瑞信方正监事会主席；2018 年 2 月至今任湖南方正证券汇爱公益基金会理事长。

曾媛女士，1978 年 2 月出生，经济学学士。2000 年 7 月至 2003 年 3 月任杭州娃哈哈集团有限公司下属子公司财务负责人；2003 年 4 月至 2005 年 1 月任浙江中汇会计师事务所项目负责人；2006 年 1 月至 2013 年 3 月任乐山众信会计师事务所项目负责人；2013 年 4 月 2017 年 5 月任乐山市商业银行股份有限公司计划财务部总经理助理、副总经理；2017 年 5 月至今任乐山市国有资产投资运营（集团）有限公司财务总监。2019 年 12 月至今任公司监事。

徐国华先生，1968 年 11 月出生，法学学士。2008 年 7 月至 2017 年 1 月历任方正证券法律合规与风险管理部总经理、法律合规部总经理、法律合规部行政负责人；2015 年 10 月至 2018 年 11 月任中国民族证券监事；2017 年 1 月至今任公司助理总裁，2018 年 4 月至今兼任稽核审计与法律部行政负责人；2017 年 4 月至今任方正中期期货董事。2018 年 1 月至今任公司监事。

3、现任高级管理人员

尹磊先生，1970 年 10 月出生，硕士。1997 年 7 月至 2005 年 7 月在中信证券股份有限公司计划财务部任职；2005 年 7 月至 2006 年 11 月任金通证券股份有限公司计划财务部总经理；2006 年 11 月至 2011 年 5 月任中信金通证券有限责任公司计划财务部总经理，2007 年 11 月至 2011 年 5 月任中信金通证券有限责任公司财务总监；2011 年 5 月至 2017 年 8 月任中信证券股份有限公司计划财务部执行总经理；2017 年 9 月至 11 月任公司助理总裁，2017 年 11 月至今任公司执行委员会委员、副总裁、财务负责人（CFO）；2017 年 9 月至 11 月任中国民族证券助理总裁，2017 年 11 月至 2018 年 4 月任中国民族证券董事，2017 年 11 月至今任方正承销保荐副总裁、财务总监；2017 年 11 月至今任方正证券投资董事；2017 年 12 月至今任方正中期期货董事；2018 年 2 月至今任湖南方正证券汇爱公益基金会副理事长；2018 年 6 月至今任方正香港金控董事。

孙斌先生，1968 年 4 月出生，硕士。曾任方正证券有限责任公司合规总监、泰阳证券有限责任公司合规总监。2010 年 9 月至今任公司合规总监（CCO），2012 年 11 月至今任公司执行委员会委员，2014 年 8 月至 2016 年 1 月任公司首席风险官；2011 年 11 月至 2018 年 10 月任方正和生投资董事；2014 年 4 月至 2018 年 10 月任方正证券投资董事；2015 年 1 月至 2018 年 10 月任瑞信方正董事；2015 年 8 月至 2016 年 2 月任中国民族证券首席风险官，2015 年 8 月至今任方正承销保荐合规总监；2018 年 2 月至今任湖南方正证券汇爱公益基金会监事。

吴珂先生，1978 年 11 月出生，硕士。曾任北大方正集团有限公司人力资源部经理、总监、高级总监、总经理。2010 年 3 月至 2013 年 5 月任公司助理总裁，2010 年 8 月至 2015 年 3 月兼任公司人力资源部总经理，2013 年 5 月至今任公司副总裁、首席人才官（CHO），2016 年 4 月至今任公司执行委员会委员；2015 年 8 月至 2020 年 3 月任方正承销保荐副总裁；2016 年 5 月至今任方正证券投资董事；2017 年 1 月至今任方正中期期货董事；2017 年 7 月

至今任方正香港金控董事；2018 年 2 月至今任湖南方正证券汇爱公益基金会理事；2018 年 12 月至今任方正和生投资董事。

姜志军先生，1969 年 2 月出生，硕士。曾任方正证券机构管理部、法律合规部、运营管理部、网点运营部、经纪业务管理部总经理；2013 年 7 月至 2018 年 5 月兼任公司北京分公司总经理，2015 年 3 月至 2016 年 7 月任公司助理总裁，2016 年 7 月至今任公司副总裁，2018 年 8 月至今任公司执行委员会委员；2015 年 11 月至今任方正中期期货董事长；2016 年 7 月至 2018 年 4 月任中国民族证券副总裁，2018 年 4 月至 2018 年 11 月任中国民族证券董事，2018 年 4 月至 2019 年 5 月任中国民族证券总裁。

徐子兵先生，1965 年 5 月出生，硕士。曾任深圳市龙岗区投资管理公司项目经理，联合证券有限公司项目经理，新华信托股份有限公司副总经理，长春证券有限责任公司副总经理，新世纪基金管理有限公司常务副总经理，新产业创业投资有限公司总经理，中国民族证券副总裁；2014 年 4 月至 2018 年 4 月任中国民族证券总裁，2014 年 7 月至今任方正承销保荐董事，2018 年 4 月至今任方正承销保荐董事长；2015 年 8 月至今任公司执行委员会委员，2017 年 1 月至今任公司副总裁；2016 年 5 月至 2017 年 11 月任方正证券投资董事。

曲浩先生，1977 年 1 月出生，硕士。2001 年 7 月至 2004 年 4 月任神州数码（中国）有限公司电信事业部高级软件工程师；2004 年 4 月至 2005 年 5 月任 IBM 公司 CRL 高级软件工程师；2005 年 5 月至 2012 年 10 月任人人网技术总监；2012 年 12 月至 2015 年 5 月任 58 同城技术中心总经理；2015 年 6 月至 2019 年 5 月任公司首席技术官（CTO），2019 年 6 月至今任公司首席信息官（CIO），2020 年 2 月至今兼任公司互联网金融研究与工程院行政负责人；2019 年 6 月至今任方正承销保荐首席信息官（CIO）。

陈飞先生，1963 年 2 月出生，本科。曾任中国民族证券沈阳证券营业部总经理、沈阳南街证券营业部总经理、沈阳中心营业部总经理、风险监控部总经理、固定收益部总经理、证券投资部总经理、总裁助理；2015 年 8 月至 2016 年 2 月任中国民族证券助理总裁，2016 年 2 月至今任方正承销保荐首席风险官；2016 年 2 月至今任公司首席风险官（CRO）；2017 年 10 月至今任瑞信方正首席风险官；2017 年 11 月至 2018 年 10 月任方正证券投资董事。

施光耀先生，1961 年 5 月出生，硕士。曾任中国证监会湖南监管局办公室副主任、期货监管处处长、公司监管处处长；曾任方正证券有限责任公司党委副书记、副总裁；2008 年 5 月至 2013 年 12 月任方正中期期货董事；2010 年 9 月至今任公司副总裁，2012 年 11 月至 2016 年 12 月任公司执行委员会委员；2015 年 8 月至 2018 年 11 月任中国民族证券董事，2017 年 1 月至 2019 年 11 月任中国民族证券副总裁。

崔肖先生，1976 年 8 月出生，硕士。2002 年 1 月至 2004 年 2 月在航天科技财务有限责任公司办公室任职，2004 年 2 月至 2011 年 2 月历任航天科技财务有限责任公司资产管理部副总经理、总经理，2011 年 2 月至 2013 年 4 月任航天科技财务有限责任公司客户服务部总经理；2013 年 4 月至 2015 年 12 月兼任公司自营分公司总经理，2015 年 3 月至 2019 年 5

月任公司助理总裁，2016 年 1 月至 2017 年 6 月兼任公司衍生品部行政负责人，2017 年 7 月至 2018 年 1 月兼任公司创新投资部行政负责人，2019 年 6 月至今任公司副总裁；2016 年 7 月至 2018 年 1 月任中国民族证券助理总裁。

熊郁柳女士，1982 年 4 月出生，硕士。曾任北大医药股份有限公司董事会秘书办公室主任、助理总裁、董事会秘书；2012 年 6 月至 2015 年 3 月任公司董事会办公室总经理，2013 年 1 月至 2014 年 11 月任公司助理总裁，2014 年 11 月至 2019 年 4 月任公司董事会秘书，2015 年 8 月至今任公司副总裁，2019 年 4 月至 2020 年 3 月兼任公司战略客户与市场部行政负责人；2015 年 8 月至 2017 年 8 月任中国民族证券董事会秘书；2018 年 2 月至今任湖南方正证券汇爱公益基金会理事。

（三）董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

（一）在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期
施华	北大方正集团有限公司	执行委员会委员、副总裁	2015 年 10 月
	北大方正集团有限公司	首席运营官（COO）	2018 年 3 月
廖航	北大方正集团有限公司	法务部总经理	2015 年 11 月
	北大方正集团有限公司	监事	2015 年 12 月
胡滨	北大方正集团有限公司	资产管理部总经理	2016 年 1 月
曾媛	乐山市国有资产投资运营（集团）有限公司	财务总监	2017 年 5 月

（二）在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期
施华	北大方正人寿保险有限公司	董事长、法定代表人	2017 年 7 月
	方正承销保荐	董事	2018 年 11 月
高利	方正承销保荐	副总裁	2015 年 8 月-2020 年 3 月
	方正承销保荐	董事	2018 年 4 月
	瑞信方正	董事长	2017 年 3 月
	方正证券投资	董事长	2017 年 11 月
	方正香港金控	董事	2017 年 7 月
	方正香港金控	董事长	2018 年 5 月
	方正中期期货	董事	2013 年 12 月
何亚刚	方正富邦基金	董事长	2017 年 5 月
	北京方正富邦创融资产管理有限公司	董事	2017 年 5 月
	方正和生投资	董事长	2017 年 5 月
	方正香港金控	董事	2017 年 7 月
	瑞信方正	董事	2018 年 11 月
	万华天智投资发展有限公司	副总经理	2005 年 6 月
汪辉文	中国北方稀土（集团）高科技股份有限公司	副董事长	2006 年 8 月
	北京嘉信保险代理公司	董事长	2006 年 12 月
	北京嘉信保险经纪公司	董事长	2007 年 4 月
	四川嘉信保险代理公司	董事	2007 年 11 月
	银泰证券有限责任公司	监事会主席	2011 年 1 月
	方正控股有限公司	执行董事	2016 年 12 月
廖航	北大资源（控股）有限公司	执行董事	2017 年 3 月
	北大方正集团财务有限公司	监事会主席	2016 年 7 月
	中国高科集团股份有限公司	监事会主席	2016 年 6 月
	北京北大方正技术研究院有限公司	监事	2016 年 7 月

	北大方正投资有限公司	监事	2016 年 6 月
	北大方正信息产业集团有限公司	监事	2016 年 2 月
	北大方正人寿保险有限公司	监事	2016 年 11 月
	方正（香港）有限公司	董事	2017 年 2 月
	江苏苏钢集团有限公司	监事会主席	2016 年 6 月
	北大医疗产业集团控股有限公司	监事	2013 年 12 月
	北大医疗产业集团有限公司	监事会主席	2018 年 5 月
	方正资本控股股份有限公司	监事会主席	2017 年 1 月-2020 年 1 月
胡滨	方正和生投资	董事	2016 年 4 月
	中国高科集团股份有限公司	董事	2016 年 5 月
	方正科技集团股份有限公司	董事	2016 年 11 月
	江苏苏钢集团有限公司	董事	2016 年 11 月
	方正控股有限公司	董事	2016 年 12 月
	方正（香港）有限公司	董事	2017 年 2 月
	北大方正集团财务有限公司	董事	2017 年 8 月
	北京方正连宇通信技术有限公司	董事长、法定代表人	2018 年 4 月
	国通信托有限责任公司	监事	2018 年 6 月
	方正资本控股股份有限公司	董事	2017 年 2 月-2020 年 1 月
	中国人民大学法学院	教授	2001 年 7 月
叶林	北京首钢股份有限公司	独立董事	2017 年 12 月
	中国人寿资产管理有限公司	独立董事	2019 年 6 月
	立信会计师事务所	权益合伙人	2008 年 1 月
李明高	北京盈建科软件股份有限公司	董事	2014 年 7 月
	国机汽车股份有限公司	独立董事	2015 年 10 月
	对外经贸大学国际商学院	教授、博士生导师	2009 年 12 月
吕文栋	河南豫光金铅股份有限公司	独立董事	2018 年 5 月
	中国社会经济系统分析研究会	副理事长	2015 年 10 月
	方正证券投资	监事	2017 年 11 月
雍苹	瑞信方正	监事会主席	2018 年 6 月
	方正承销保荐	监事会主席	2018 年 5 月-2020 年 3 月
	方正承销保荐	监事	2020 年 3 月
	方正富邦基金	监事	2017 年 5 月
	湖南方正证券汇爱公益基金会	理事长	2018 年 2 月
	方正中期期货	董事	2017 年 4 月
徐国华	方正中期期货	董事	2017 年 12 月
	方正承销保荐	副总裁、财务总监	2017 年 11 月
	方正证券投资	董事	2017 年 11 月
	湖南方正证券汇爱公益基金会	副理事长	2018 年 2 月
	方正香港金控	董事	2018 年 6 月
	方正承销保荐	合规总监	2015 年 8 月
孙斌	湖南方正证券汇爱公益基金会	监事	2018 年 2 月
	方正承销保荐	副总裁	2015 年 8 月-2020 年 3 月
吴珂	方正证券投资	董事	2016 年 5 月
	方正中期期货	董事	2017 年 1 月
	方正香港金控	董事	2017 年 7 月
	湖南方正证券汇爱公益基金会	理事	2018 年 2 月
	方正和生投资	董事	2018 年 12 月
	中国民族证券	总裁	2018 年 4 月-2019 年 5 月
姜志军	方正中期期货	董事长	2015 年 11 月
	方正承销保荐	董事	2014 年 7 月
徐子兵	方正承销保荐	董事长	2018 年 4 月
	方正承销保荐	首席信息官（CIO）	2019 年 6 月
曲浩	方正承销保荐	首席风险官	2016 年 2 月
	瑞信方正	首席风险官	2017 年 10 月
施光耀	中国民族证券	副总裁	2017 年 1 月-2019 年 11 月
熊郁柳	湖南方正证券汇爱公益基金会	理事	2018 年 2 月
吴姚东（离任）	方正香港金控	董事	2016 年 10 月-2019 年 10 月
	中国民族证券	副总裁	2017 年 3 月-2019 年 10 月

三、 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据《方正证券股份有限公司章程》，董事、监事薪酬由股东大会决定，高级管理人员薪酬由董事会决定
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事薪酬标准参照同行业上市公司薪酬水平及公司实际情况确定，高级管理人员薪酬按照公司薪酬制度确定，与岗位和绩效挂钩。合规总监、首席风险官按照监管规定实施薪酬保障。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内按照公司《薪酬管理办法》的相关规定支付了董事、监事、高级管理人员报酬。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	公司全薪履职的董事、监事、高级管理人员的薪酬组成包含归属于 2015 年、2016 年、2017 年及 2018 年度并递延至 2019 年发放的薪酬和归属于 2019 年并发放的薪酬两部分。 报告期，公司全薪履职的董事、监事、高级管理人员归属于 2019 年并发放的薪酬合计为 3380.02 万元。 上述人员归属于 2015 年、2016 年、2017 年及 2018 年度并递延至 2019 年发放的薪酬金额分别为：高利：167.03 万元；何亚刚：194.21 万元；尹磊：36.80 万元；孙斌：228.88 万元；吴珂：159.62 万元；姜志军：56.29 万元；徐子兵：170.06 万元；陈飞：114.24 万元；施光耀：138.52 万元；熊郁柳：130.98 万元；雍苹：28.77 万元；徐国华：96.00 万元；吴姚东：363.32 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

（一）报告期内董事变更情况

报告期内董事无变更。

（二）报告期内监事变更情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
曾媛	监事	选举	股东大会选举
曾毅	监事	离任	任期届满

（三）报告期内高级管理人员变更情况

姓名	担任职务	变动情形	变动原因
何亚刚	董事会秘书	聘任	董事会聘任
曲浩	首席信息官（CIO）	聘任	董事会聘任
崔肖	副总裁	聘任	董事会聘任
熊郁柳	董事会秘书	离任	工作调整
吴姚东	副总裁	离任	辞职

五、董事会下设各类专门委员会的人员构成情况

报告期内董事会专业委员会构成情况如下：

- （一）战略发展委员会，主任委员：施华；委员：高利、何亚刚、廖航、叶林
- （二）风险控制委员会，主任委员：廖航；委员：施华、何亚刚
- （三）审计委员会，主任委员：李明高；委员：叶林、胡滨
- （四）提名委员会，主任委员：叶林；委员：高利、吕文栋
- （五）薪酬与考核委员会，主任委员：吕文栋；委员：汪辉文、李明高

六、董事、监事和高级管理人员近三年受证券监管机构处罚的情况说明

☐适用 ☒不适用

七、母公司和主要子公司的员工情况

（一）员工情况

截至 2019 年末，集团共有员工 8184 人，其中，母公司员工 6712 人，需集团承担费用的退休人员共有 127 人。

项目	数量（人）
母公司在职员工的数量	6712
主要子公司在职员工的数量	1472
在职员工的数量合计	8184
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	127
专业构成	
专业构成类别	数量（人）
经纪业务人员	5459
机构与销售交易业务人员	358
自营业务人员	113
投资银行业务人员	453
资产管理业务人员	141
研究与 QFII 业务人员	197
期货业务人员	366
基金业务人员	67
直投业务人员	34
财务人员	111
行政人员	248
信息技术人员	325
法律合规人员	84
稽核审计人员	21
风险管理人员	83
人力资源人员	55
其他	69
合计	8184
年龄构成	
年龄构成类别	数量（人）
30 岁（含）以下	2803
31-40 岁	3603
41-50 岁	1494
51 岁（含）以上	284
合计	8184
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上学历人员	1832
大学本科学历人员	5275
大专学历人员	996
大专以下学历人员	81
合计	8184

（二）薪酬政策

公司员工薪酬由固定年薪、绩效年薪、特殊奖励和福利构成。固定年薪根据岗位价值、业绩表现、个人能力及市场薪酬水平综合确定。绩效年薪与公司当年经营业绩挂钩，并根据部门及个人绩效、合规履职/风险管理考核情况进行分配。同时对合规、风控、内控人员建立了薪酬保障机制。

为鼓励创新协作精神，增强公司凝聚力和创造力，设立了“犇牛奖”、企业文化奖等特殊奖励，奖励为公司发展作出突出贡献或出色完成任务的团队和个人。

公司根据国家相关法律、法规的规定，为员工缴纳各类社会保险及住房公积金。在基本医疗保险的基础上，公司为员工建立了商业保险。

（三）培训计划

基于公司整体战略发展及 2020 年经营管理重点工作，2020 年的培训工作将持续关注公司战略举措、企业文化建设及员工知识能力发展现状，高效合理地制定全年培训计划。

1、努力打造行业文化标杆。根据行业文化建设和企业文化建设的双重要求，进一步推动文化建设。通过多种有效宣传手段和文化培训、文化活动，传播行业文化理念，形成文化共识。优化文化配套制度体系，树立优秀典型和文化榜样，大力开展主题文化活动，以点带面，提升内外影响力，让企业文化成为核心竞争力。

2、支持公司业务发展。聚焦业务重点，加强私人财富顾问培养、投资顾问培养、理经客户经理培养，提升资产配置、投研、产品创设与销售、机构客户服务能力等；联合风险管理部、合规部及业务部门持续开展合规风控专项培训，提高风险防范意识，有效化解业务风险；大力推动学习培训网络化，丰富业务学习资源。持续搭建内部讲师队伍，有效提升内部课程研发能力和呈现技巧，助力公司内部培训的针对性。

3、持续加强人才队伍培养。围绕公司新三年战略和组织发展需要，整合国内外院校及培训行业优质资源，创新及丰富培训形式，通过线上网络学习、线下集中培训、跨界学习、行动学习、体验式培训等多种方式，组织实施“三航”+“三华”培养项目，提升干部胜任力、风险合规意识、担当意识、责任感及大局观，提高管理效率，培育符合组织梯队需要的干部人才。

（四）经纪人情况

2019 年，公司严控风险，坚持合规，稳步开展证券经纪人各项业务。所有营业部在实施证券经纪人业务的过程中，无任何风险事项发生。公司于 2019 年 3 月发布的理财经理、客户经理、证券经纪人最新的管理办法，进一步完善了营销人员考核管理、培训管理、执业资格管理的相关制度及流程，为营销队伍转型和业务发展提供管理保障与制度支持。公司定期开展经纪人合规自查，严守合规底线，为有序开展各项工作提供保障。为提升营销管理的效率与质量，公司对营销人员管理系统进一步优化，实现了经纪人合同电子签章和对执业资格及展业情况的严格管理，保证了公司对营业部证券经纪人业务的总体管理。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司所有证券营业部均可开展经纪人各项相关工作，公司共有 5,388 营销人员，其中客户经理 1,915 人，经纪人 3,473 人。

(五) 劳务外包情况

√ 适用 □ 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	123,981
劳务外包支付的报酬总额（元）	9,994,556.91

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层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。根据相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、董事会各专门委员会工作细则、《执行委员会工作细则》、《董事会秘书工作制度》等制度，明确了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会各专门委员会、总裁及董事会秘书的权责范围和工作程序，为公司法人治理结构的规范化运行提供了制度保证。

（一）股东和股东大会

股东大会是公司最高权力机构。公司股东大会的召集、召开及表决程序严格按照《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等法律、法规、规范性文件和公司制度的规定执行，并聘请律师进行现场鉴证，出具股东大会法律意见书。

公司控股股东及实际控制人能够严格按照相关法律、法规及公司《章程》的规定行使其享有的权利，不存在超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的行为，没有占用公司资金，也没有要求公司为其担保或为他人担保，在人员、资产、财务、机构和业务等方面与公司明确分离。公司能确保股东作为公司的所有者，享有法律、法规和公司《章程》规定的合法权利，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位。

（二）董事和董事会

董事会是公司决策机构，对股东大会负责，下设战略发展、风险控制、审计、提名、薪酬与考核五个专门委员会。董事会会议的召集、召开及表决程序严格按照《公司法》、公司《章程》、《董事会议事规则》等规定规范运作。

公司严格按照《公司法》、公司《章程》及相关法律法规、监管部门的要求，遵循公开、公平、公正的原则选举和变更董事，董事任免符合法定程序。董事会设董事 9 名，其中独立董事 3 名，符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》规定的董事会成员中至少包括三分之一独立董事的要求。公司董事均能严格遵守法律、法规及公司制度，维护公司和全体股东的最大利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责；独立董事在董事会进行决策时起着监督制衡作用，独立、客观地维护中小股东权益。

（三）监事和监事会

监事会严格按照《公司法》、公司《章程》及相关法律法规的规定履行监督职责，监事会向股东大会负责。监事会会议的召集、召开及表决程序严格按照《公司法》、公司《章程》、《监事会议事规则》等的规定执行。

公司严格按照《公司法》、公司《章程》及相关法律法规、监管部门的要求，遵循公开、

公平、公正的原则选举和变更监事，监事任免符合法定程序。公司监事会设监事 3 名，其中股东监事 2 名，职工监事 1 名。公司监事本着对全体股东负责的原则，对公司董事会和公司高级管理人员履行职责、公司财务的合法及合规性进行监督，并就有关事项向董事会和公司高级管理人员提出建议和改进意见。

（四）公司经营管理层

2012 年 11 月 26 日，公司第一届董事会第二十二次会议审议通过了《关于调整公司管理体制的议案》，决定设立执行委员会，执行委员会在修订后的公司《章程》获得股东大会审议通过，并报湖南证监局核准后正式成立。2013 年 2 月 18 日，公司收到湖南证监局《关于核准方正证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（湘证监机构字[2013]11 号），执行委员会正式成立。执行委员会作为落实公司董事会确定的经营方针和战略而设立的最高经营管理机构，在公司《章程》及《执行委员会工作细则》规定的职权范围内运作。公司现有执行委员会委员 7 人。

（五）信息披露

报告期内，公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规的要求，真实、准确、完整、及时地披露公司信息；公平对待所有股东，确保其享有平等的知情权；努力提高公司透明度，确保投资者能及时、准确、全面地获取公司信息。

（六）投资者关系

报告期内，借助投资者专线、信箱、网站等多渠道，通过现场调研等多种方式与投资者交流互动，及时解答投资者疑问，提升市场对公司的认知度。

（七）公司治理相关制度完善情况

公司根据相关法律法规及公司实际情况，制定了《公司章程》、董事会议事规则及各专门委员会工作细则、监事会议事规则、《信息披露管理制度》等制度，并进行持续修订和梳理，不断完善公司治理和内部控制，规范和健全公司的信息披露管理。

二、股东大会情况简介

报告期内，公司共召开 3 次股东大会，具体情况如下：

会议届次	召开日期	议案名称	决议情况	决议刊登指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年第一次临时股东大会	2019-1-10	关于修订《方正证券股份有限公司章程》的议案	所有议案均已表决通过	ww.sse.com.cn	2019-1-11

2018 年年度股东大会	2019-6-20	1、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度董事会工作报告》的议案 2、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度独立董事述职报告》的议案 3、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度监事会工作报告》的议案 4、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年年度报告》的议案 5、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度财务决算报告》的议案 6、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度利润分配预案》的议案 7、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度董事绩效考核及薪酬情况的专项说明》的议案 8、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度监事绩效考核及薪酬情况的专项说明》的议案 9、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度高级管理人员履职、薪酬及考核情况的专项说明》的议案 10、关于向各金融机构申请同业授信额度的议案 11、关于聘任 2019 年度审计机构和内控审计机构的议案 12、关于为董事、监事及高级管理人员续保责任险的议案 13、关于停止向政泉控股发放公司 2018 年度红利的议案 14、关于按照股东持有股份比例分配公司 2018 年度红利的议案	议案 1 至议案 13 表决通过，议案 14 表决不通过	ww.sse.com.cn	2019-6-21
2019 年第二次临时股东大会	2019-12-16	1、关于选举施华先生为第四届董事会董事的议案 2、关于选举高利先生为第四届董事会董事的议案 3、关于选举何亚刚先生为第四届董事会董事的议案 4、关于选举廖航女士为第四届董事会董事的议案 5、关于选举汪辉文先生为第四届董事会董事的议案 6、关于选举胡滨先生为第四届董事会董事的议案 7、关于选举叶林先生为第四届董事会独立董事的议案 8、关于选举李明高先生为第四届董事会独立董事的议案 9、关于选举吕文栋先生为第四届董事会独立董事的议案 10、关于选举雍萃女士为第四届监事会监事的议案 11、关于选举曾媛女士为第四届监事会监事的议案	所有议案均已表决通过	ww.sse.com.cn	2019-12-17

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席也未委托出席会议	出席股东大会的次数
施华	否	13	13	8	0	0	否	3
高利	否	13	13	8	0	0	否	2
何亚刚	否	13	13	7	0	0	否	2
廖航	否	13	13	10	0	0	否	1
汪辉文	否	13	13	9	0	0	否	1
胡滨	否	13	12	9	1	0	否	1
叶林	是	13	13	11	0	0	否	2
李明高	是	13	13	9	0	0	否	3
吕文栋	是	13	12	9	1	0	否	3

(二) 董事会召开情况

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	2
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	7

注：通讯方式包含视频、电话、传真、电子邮件等会议方式。

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第三届董事会第二十一次会议	2019-1-23	1、关于 2018 年年度计提资产减值准备的议案 2、关于明确公司回购股份用途及具体实施方案的议案 3、关于为中国民族证券提供净资本担保承诺的议案	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2019-1-24
第三届董事会第二十二次会议	2019-2-20	关于调整为中国民族证券提供净资本担保承诺生效时间的议案		2019-2-21
第三届董事会第二十三次会议	2019-3-29	1、2018 年度董事会工作报告 2、2018 年度执行委员会工作报告 3、2018 年度独立董事述职报告 4、2018 年年度报告 5、2018 年度财务决算报告 6、2018 年度利润分配预案 7、2018 年度内部控制评价报告 8、2018 年度社会责任报告 9、2018 年度董事绩效考核及薪酬情况的专项说明 10、2018 年度关联交易内部专项审计报告 11、2018 年下半年风险控制指标相关情况的报告 12、关于确定 2019 年度公司整体风险偏好和风险容忍度的议案 13、关于向各金融机构申请同业授信额度的议案 14、关于确认 2018 年度日常关联交易金额及预计 2019 年度日常关联交易金额议案 15、关于聘任 2019 年度审计机构和内控审计机构的议案 16、关于公司 2019 年度自营投资额度的议案 17、关于授权执行委员会新设分支机构的议案 18、关于规范大集合资产管理业务的议案 19、关于召开 2018 年年度股东大会的议案		2019-3-30
第三届董事会第二十四次会议	2019-4-15	1、关于设立战略客户与市场部的议案 2、关于熊郁柳女士不再担任董事会秘书暨指定何亚刚先生代行董事会秘书职责的议案 3、关于瑞士信贷对公司控股子公司瑞信方正非公开协议单方面增资方案的议案		2019-4-16
第三届董事会第二十五次会议	2019-4-29	1、关于明确董事会信息技术管理职责的议案 2、关于为董事、监事及高级管理人员续保责任险的议案 3、2019 年第一季度报告 4、2018 年度高级管理人员履职、薪酬及考核情况的专项说明 5、2018 年度考核结果的议案 6、2018 年度合规报告		2019-4-30
第三届董事会第二十六次会议	2019-5-29	1、关于聘任高级管理人员的议案 2、关于终止方正中期期货与方正物产共同增资上海际丰关联交易的议案 3、关于停止向政泉控股发放公司 2018 年度红利的议案		2019-5-30
第三届董事会第二十七次会议	2019-6-11	关于股东提案不予提交公司 2018 年年度股东大会审议的议案		2019-6-12
第三届董事会第二十八次会议	2019-7-15	关于聘任董事会秘书的议案		2019-7-16
第三届董事会第二十九次会议	2019-8-19	1、2019 年半年度报告 2、关于确认 2019 年半年度计提预期信用损失的议案 3、2019 年上半年大集合产品关联交易报告 4、关于 2019 年上半年风险控制指标相关情况的报告 5、关于制定<方正证券股份有限公司高级管理人员风险管理考核办法>的议案		2019-8-20
第三届董事会第三十次会议	2019-9-19	1、关于公开征集第四届董事会董事候选人的议案 2、关于调整高级管理人员 2019 年固定工资的议案 3、关于确定高级管理人员 2018 年度绩效奖金的议案 4、关于方正和生投资与方正信产共同设立产业基金的关联交易议案		2019-9-20

第三届董事会第三十一次会议	2019-10-29	1、2019 年第三季度报告 2、关于确认 2019 年第三季度计提预期信用损失的议案		2019-10-30
第三届董事会第三十二次会议	2019-11-29	1、关于推选第四届董事会董事候选人的议案 2、关于终止方正和生投资与方正信产共同设立产业基金关联交易的议案 3、关于增加方正和生投资注册资本的议案 4、关于修订《方正证券股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理办法》的议案		2019-11-30
第四届董事会第一次会议	2019-12-27	1、关于选举董事长的议案 2、关于选举董事会各专门委员会成员的议案 3、关于制定《方正证券股份有限公司控股子公司管理制度》的议案		2019-12-28

（三）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

☐适用 ☒不适用

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他议案提出异议。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

公司董事会下设战略发展委员会、风险控制委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。

报告期内，董事会下设的5个专门委员会共召开会议24次，其中战略发展委员会3次，风险控制委员会3次，审计委员会9次、提名委员会4 次、薪酬与考核委员会5次，共审议通过48项议案。董事会专门委员会委员全部参加了应出席的董事会专门委员会会议。

报告期内，董事会专门委员会严格按照公司《章程》及董事会各专门委员会工作细则的相关规定履行职责，为董事会决策提供了专业意见和依据。

五、监事会发现公司存在风险的说明

☐适用 ☒不适用

监事会对报告期内的监督事项无异议。

六、监事会召开情况

会议届次	召开日期	决议内容	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的披露日期
第三届监事会第十四次会议	2019-01-23	1 关于 2018 年年度计提资产减值准备的议案。	《中国证券报》 《上海证券报》 《证券时报》 《证券日报》	2019-01-24
第三届监事会第十五次会议	2019-03-29	1、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度监事会工作报告》的议案； 2、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年年度报告》的议案； 3、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度财务决算报告》的议案； 4、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》的议案； 5、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度		2019-03-30

		社会责任报告》的议案； 6、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度监事绩效考核及薪酬情况的专项说明》的议案。	
第三届监事会第十六次会议	2019-04-29	1、关于审议《方正证券股份有限公司 2019 年第一季度报告》的议案； 2、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度合规报告》的议案； 3、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度风险管理报告》的议案； 4、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度廉洁从业管理情况报告》的议案； 5、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度合规管理有效性评估报告》的议案； 6、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度风险管理有效性评估报告》的议案； 7、关于审议《方正证券股份有限公司 2018 年度投资银行类业务内部控制有效性评估报告》的议案。	2019-04-30
第三届监事会第十七次会议	2019-08-19	1、关于审议《方正证券股份有限公司 2019 年半年度报告》的议案； 2、关于确认 2019 年半年度计提预期信用损失的议案。	2019-08-20
第三届监事会第十八次会议	2019-09-19	1、关于公开征集第四届监事会监事候选人（非职工代表监事）的议案。	2019-09-21
第三届监事会第十九次会议	2019-10-29	1、关于审议《方正证券股份有限公司 2019 年第三季度报告》的议案； 2、关于确认 2019 年第三季度计提预期信用损失的议案。	2019-10-30
第三届监事会第二十次会议	2019-11-29	1、关于推选第四届监事会非职工代表监事候选人的议案。	2019-11-30
第四届监事会第一次会议	2019-12-27	1、关于选举监事会主席的议案。	2019-12-28

七、监事履行职责情况

2019 年度，公司监事（除监事曾毅外）列席了股东大会所有会议，对股东大会的召集召开程序、表决程序进行了监督，参与股东大会的计票和监票，对股东大会表决结果进行了监督。

2019 年度，公司监事（除监事曾毅外）列席了公司董事会所有会议，对董事会议案进行了审查，对董事会的召集召开程序、表决程序、表决结果进行了监督。

监事会对报告期内的监督事项无异议。

2019 年度，公司监事参加监事会情况：

监事姓名	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席也未委托出席会议
雍苹	8	8	0	0	0	否
徐国华	8	8	0	0	0	否
曾毅	7	0	0	0	7	是
曾媛	1	1	0	0	0	否

注：1. 公司第三届监事会监事曾毅先生因涉嫌严重违纪违法，于 2018 年 4 月接受纪律审查和监察调查，已不能履行监事职责，公司第三届监事会于 2018 年 4 月 27 日召开第十次会议决定暂停其监事职务。2019 年 11 月 23 日第三届监事会任期届满，曾毅先生不再担任公司监事。

2. 2019 年 11 月 23 日，公司第三届监事会任期届满。经股东提名、监事会推选、股东大会选举通过，

雍萃女士、曾媛女士任公司第四届监事会非职工代表监事，与公司职工代表大会选举产生的职工监事徐国华先生共同组成公司第四届监事会。

八、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

☐适用 ☒不适用

九、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

（一）业绩考评：年初公司高级管理人员根据公司战略目标及年度经营计划明确个人年度关键业绩指标，年终由董事会薪酬与考核委员会进行综合考评。

（二）激励情况：董事会根据公司及各高级管理人员经营业绩情况确定相应的年度薪酬情况。

（三）股权激励：报告期内，公司未实施股权激励。

十、内部控制评价报告

（一）董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织和领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

（二）建立财务报告内部控制的依据

公司依据企业内部控制规范体系及公司内部控制评价办法，组织开展内部控制评价工作。公司董事会根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于本公司的内部控制缺陷具体认定标准，并与以前年度保持一致。

（三）内部控制体系建设的总体情况

详见公司于2020年4月25日随本年度报告在上海证券交易所(<http://www.sse.com.cn>)上披露的《2019年内部控制评价报告》。

十一、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计，并出具了无保留意见的内部控制审计报告，报告详见公司于 2020 年 4 月 25 日随本年度报告在上海证券交易所网（<http://www.sse.com.cn>）上披露的《2019 年内部控制审计报告》。

十二、公司合规管理体系建设情况说明

（一）合规管理体系建设

2019 年，公司严格落实董事会制定的年度合规管理目标，督促全员履行《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》规定的各项合规管理职责，积极推动合规管理全覆盖，建立起主动合规的合规文化，不断加强、优化合规管理体系。公司持续更新和完善合规管理基本制度，增加业务条线合规负责人管理序列，进一步强化对业务一线的合规管控，建立分支机构辖区统一合规管理机制，建立符合交易所要求的异常交易监测体系，继续保持对子公司的合规管理力度，将相关子公司纳入母公司统一合规管理体系。

报告期内，公司在更新完善合规管理体系、落实合规管理制度、保障合规运行等方面主要开展了如下工作：

1、更新完善合规管理基本制度

2019 年，公司严格按照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》及相关法规要求，进一步健全公司合规管理体系，董事会、监事会、高级管理人员、各单位和全体员工的合规管理工作分工清晰、职责明确。公司 2018 年已制订发布《方正证券股份有限公司合规管理办法》（简称“《合规管理办法》”）和合规审查、合规咨询、合规报告、合规检查、合规性专项考核 5 个实施细则，建立了具体明确的规则和流程。在此基础上，公司根据《法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引（试行）》和《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》规定，以及 2018 年设立专职董事长，原法律合规部、稽核审计部调整为合规部、稽核审计与法律部的实际情况，结合相关制度颁布两年多以来的实施效果，于 2019 年启动并完成了《合规管理办法》及配套细则的整体修订工作。

修订后的《方正证券股份有限公司合规管理办法》和《方正证券股份有限公司高级管理人员合规性专项考核办法》，于 2019 年 4 月 29 日召开的公司第三届董事会第二十五次会议审议通过，2019 年 5 月 7 日发布实施。修订后的《方正证券股份有限公司合规性专项考核实施细则》《方正证券股份有限公司控股子公司合规管理实施细则》《方正证券股份有限公司总部部门合规管理人员管理细则》《方正证券股份有限公司合规审查实施细则》《方正证券股份有限公司合规报告实施细则》《方正证券股份有限公司合规检查实施细则》《方正证券股份有限公司合规咨询实施细则》等 7 项配套细则，按照公司规定履行审批程序后，于 2019 年 9 月 3 日正式发布实施。上述制度全面体现了客观情势的变化情况，更新了公司合规管理工作实际需求，切实保障了合规管理基本制度对公司运营的有效控制。

2、推动各主要业务条线、部门建立条线合规负责人

2019 年，为进一步促进公司合规管理全覆盖，实现合规管理工作前移，促成合规管理与业务发展的良性互动，公司在主要业务条线和重点工作领域开始推行“条线合规负责人”机制，并新增专职岗位序列。条线合规负责人均为能够熟练掌握相关业务或工作所涉及的合规管理要求的骨干人员，由公司合规总监推荐或者委派并在征求条线分管高管意见后确定。岗位实行双线汇报工作机制，主要职责是对业相关条线的合规工作进行统筹管理，具体职责包括：统一管理业务条线各总部部门的合规管理人员，统筹推动所在业务条线各项合规管理工作，牵头处理业务条线客户监管投诉等风险事件，督促业务条线各部门或分支机构及时提交合规审查、合规咨询、合规报告事宜并提出初审意见等。

报告期内，公司已经审批通过并上任履职的条线合规负责人共计 3 人，包括经纪业务条线合规负责人、研究业务条线合规负责人和信息技术条线合规负责人。未来，公司拟计划推进机构业务条线、资管业务条线（资管分公司）、投资与交易业务条线、人力与财务（综合）条线等合规负责人设置，并对各条线合规负责人的岗位设置和履职人选实行动态管理，持续促进公司各项业务合规开展。

3、建立分支机构辖区统一合规管理机制

为进一步加强分支机构合规管理，提高辖区集中管理模式有效性。2019 年，公司合规部在河南、广东地区各派出 1 名编制隶属于合规部的区域合规人员的基础上，在深圳地区增派 1 名合规人员，直接负责对接相关监管机关，统筹协调辖区内合规管理工作；在湖北、天津、青岛地区，由合规部与当地分公司共同遴选的履职能力较强的人员作为分公司合规人员，来统筹协调所在地区分支机构的合规管理工作。

公司利用合理的考核手段，提高分支机构辖区统一合规管理的有效性。对于加强分支机构的考核管理，2019 年度合规专项性考核已覆盖公司所有分支机构，具体由合规部组织了 2019 年分支机构合规考核。此外，公司发布了《方正证券股份有限公司合规管理办法》《方正证券股份有限公司分支机构合规人员管理细则》等规定，从合规人员配备及履职保障、合规管理要求等各方面规范了分支机构辖区的合规管理机制。

4、建立符合交易所要求的异常交易监测体系

为加强对客户异常交易行为的管理、完善异常交易行为管理机制，公司结合上海及深圳交易所指导要求和业务开展实际，在 2019 年度对内部《客户异常交易行为管理办法》进行了更新修订，对各部门职责、预警监测工作处理流程、异常交易判断标准和相应的监督跟踪机制进行了进一步规定。公司根据上海证券交易所《会员客户股票交易行为监测监控要点（试行）》和《科创板股票异常交易实时监控细则（试行）》的要求，上线并升级系统监控功能，公司异常交易行为预警指标与监管要求一致。对于触发监控预警的客户，公司进行实时分析，并根据识别结果下发工作流程至客户所在分支机构，再由分支机构组织开展客户异常交易处理工作。公司将异常交易客户分成“普及教育类”、“提醒类”、“关注类”和“警示类”

四类，规定每一类客户预警处理的工作时限。

在分析客户过程中，公司还结合反洗钱工作要求，深化客户识别工作并制定了较为细致的识别标准和要求。如对于系统监控多次预警或是涉及监管协查的客户，通过对客户的交易分析，识别客户财产收入状况、资金来源、投资目标、账户实际控制人和操作人、与其他账户之间的关联关系等信息，判断账户是否存在异常和可疑情形，一旦发现违法违规线索及时向交易所报告。

5、强化控股子公司合规管理

2019 年，公司推进对子公司实行一体化的合规管理工作，重点将包括境外子公司方正香港金控在内的全部子公司纳入统一的合规管理体系，实现公司合规审查、合规考核、合规有效性评估、反洗钱管理、信息隔离墙管理、合规报告等控制环节均覆盖境外子公司。

为更好的加强对境外子公司的合规管理，2019 年公司委派合规部员工担任方正香港金控合规总监。方正香港金控合规总监实行双线汇报，在向方正香港金控董事会和经营管理层汇报工作的同时，向公司合规总监和合规部汇报工作。方正香港金控合规总监每周参加公司合规部例会，汇报方正香港金控合规管理情况；每月提交月度合规管理报告；重大事项及时向公司合规总监和合规部报告。

2019 年 9 月，公司制订《方正证券股份有限公司防范与方正证券（香港）金融控股有限公司及下属子公司利益冲突管理细则》，对公司与方正香港金控见的利益冲突管理、投行项目独立性测试、限制名单及观察名单管理等事项的协调机制及管理方式等进行了规范。

6、积极开展合规文化建设

公司积极开展合规文化建设。2019 年通过合规培训、合规宣导、法规研究、发布合规动态等多种手段，强化全体人员合规管理意识，提升合规管理能力。全年组织各类合规培训，对象覆盖公司总部部门、分公司及营业部，内容涵盖合规管理基础知识、业务合规标准、客户适当性管理、反洗钱等多项内容；每月编制发布《合规管理动态》和《国际证券监管资讯》，跟踪金融监管动态和重要法律法规；日常持续更新“合规动态”信息窗口，及时发布公司合规管理相关新闻、政策、处罚、通知、指导意见等重要合规信息，营造从公司高管到普通员工理解合规、重视合规、自主合规的良好文化氛围。

（二）合规检查情况

2019 年年初，公司制定年度合规检查方案，对总部部门、分支机构开展合规检查，检查内容包含债券业务内部控制、ABS 项目管理、分支机构综合管理、人员管理、合规人员履职情况、柜台业务、信用业务、客户服务、营销管理、反洗钱和信息技术等方面，具体由公司合规部通过自主检查或联合总部其他部门检查等方式开展合规检查工作。对于检查中发现的问题，如属于情节轻微的不规范行为，公司进行专项合规提示；如涉及明显违反监管制度或公司要求的行为，公司内部明确要求整改并对责任人员予以严格问责。

总部合规检查方面，2019 年公司对于总部债券业务内部控制情况及 ABS 业务项目管理情

况进行了现场检查。5 月份开展《证券投资基金经营机构债券投资交易业务内控指引》内部联合检查，全面排查总部债券业务部门日常业务操作与内部管理情况，确定需要整改与完善事项共计 10 项，相关部门限时提交了整改报告，公司对 2 个部门的责任人员进行了内部问责；11 月份，开展 ABS 指定项目专项检查，检查发现存在质控内核意见未及时落实、业务档案未按要求归档等问题，并明确了整改工作要求。分支机构合规检查方面，合规部联合公司稽核审计与法律部、风险管理部开展了公司内部合规专项检查分支机构合规检查方面，全年对 36 家分支机构进行了现场合规检查，总计下发 12 份检查报告，涉及 15 家营业部，检查底稿 12 份。各分支机构根据合规部提出的整改要求及时进行整改，并提交整改报告。对合规工作出现明显违反公司要求的分支机构，公司进行了内部问责处罚，包括 2 家公司问责和 3 家经纪业务条线问责。

报告期内公司充分利用系统科技，对分支机构开展非现场检查。为进一步落实监管要求，确保分支机构合规有序开展各项业务，公司合规部联合其他业务部门通过合规管理系统、反洗钱系统、柜台系统等系统，对分支机构日常合规工作进行了检查。

（三）稽核审计工作开展情况

报告期内，公司稽核审计与法律部按照“风险为本、问题导向”原则开展稽核审计，加大对高风险业务、关键风险点的检查力度，坚持发现问题与化解风险并重，较好地发挥了内审第三道风险防线的作用。

报告期内，公司稽核审计与法律部实施审计项目 375 项，包括常规稽核、离任审计、专项稽核、工程预结算审计等稽核审计工作，具体如下：

总部稽核项目共 26 项，其中总部常规稽核 5 项，涉及信息技术中心、互联网金融研究与工程院、股票期权部、财富与机构业务部、交易运行和期货期权部、结算托管中心和产品部等部门；总部部门负责人及其他关键岗位离任审计 8 项；高管分工调整审计 1 项；总部专项稽核 12 项，涉及投行业务部、投行业务管理部、金融市场部、证券投资部、资产管理业务管理部、信息技术中心、财务管理部、互联网金融研究与工程院、交易运行和期货期权部等部门。

子公司稽核项目共 4 项，涉及方正和生投资、方正证券投资、方正承销保荐。

分支机构审计项目共 142 项，其中分支机构负责人强制离岗稽核 72 项、分支机构负责人离任审计 61 项、专项稽核 9 项。

工程预结算审计项目共 203 项，其中工程预算审计 164 项、工程结算审计 39 项。

报告期内，被稽核审计单位均在规定的时间内根据稽核审计报告出具的整改建议对存在的问题进行了整改。

第十节 公司债券相关情况

一、公司债券基本情况

(一) 本公司无公开发行债券

(二) 非公开发行债券情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率 (%)	还本付息方式	交易 场所
方正证券股份有限公司 2017 年非公开发行次级债券（第一期）	17 方正 C1	145812	2017/9/19	2020/9/19	190,000	5.70%	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。	上海 证券 交易 所
方正证券股份有限公司 2017 年非公开发行次级债券（第二期）	17 方正 C2	145842	2017/10/12	2020/10/12	222,000	5.70%	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。	
方正证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）	18 方正 F1	150449	2018/5/29	2020/5/29	200,000	6.08%	采用单利计息，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。	
方正证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）品种二	18 方正 F3	150532	2018/7/10	2020/7/10	146,000	6.10%	采用单利计息，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。	
方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）	19 方正 F1	151205	2019/2/27	2022/2/27	250,000	4.71%	采用单利计息，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。	
方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）	19 方正 F2	151290	2019/3/21	2022/3/21	60,000	4.65%	采用单利计息，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。	
方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第一期）	19 方正 C1	151470	2019/4/24	2021/4/24	156,000	4.80%	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。	

公司债券付息兑付情况

报告期内，公司完成债券付息兑付具体情况如下：

债券简称	起息日	到期日	发行规模 (人民币亿元)	付息兑付情况
18 方正 C1	2018/1/29	2020/1/29	6.40	已足额按时付息
18 方正 F1	2018/5/29	2020/5/29	20	
18 方正 F3	2018/7/10	2020/7/10	14.6	
17 方正 C1	2017/9/19	2020/9/19	19	
17 方正 C2	2017/10/12	2020/10/12	22.2	
16 方正 C1	2016/2/19	2019/2/19	100	已足额按时兑付
14 方正债	2014/4/28	2019/4/28	30	
18 方正 F2	2018/7/10	2019/7/10	15.4	
16 方正 C2	2016/10/28	2019/10/28	30	

公司债券其他情况的说明

方正证券股份有限公司次级债券（2016 年第一期）于第三个计息年度付息日附发行人赎回选择权，公司于 2019 年 2 月 19 日行使了发行人赎回选择权。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人 1	名称	万和证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区深南大道 7028 号时代科技大厦 20 层
	联系人	王亦佳
	联系电话	0755-82830333
	受托管理债券	17 方正 C1、17 方正 C2、18 方正 F1、18 方正 F3、19 方正 F1、19 方正 F2
债券受托管理人 2	名称	金元证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区深南大道 4001 号时代金融中心 4 层
	联系人	梁治敏
	联系电话	0755-82711290
	受托管理债券	19 方正 C1
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

三、公司债券募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

截至报告期末，公司发行的各期债券募集资金已使用完毕，扣除发行等相关费用后全部用于补充公司营运资金，与募集说明书约定的资金用途、使用计划及其他约定一致。

四、公司债券评级情况

√ 适用 □ 不适用

2017 年 9 月 12 日，公司聘请了联合信用评级有限公司对“17 方正 C1”发行的资信情况

进行评级，根据联合信用评级有限公司出具的《方正证券股份有限公司 2017 年非公开发行次级债券（第一期）信用评级报告》（联合【2017】1478 号），发行人主体信用评级为 AAA 级，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AA+。

2017 年 9 月 25 日，公司聘请了联合信用评级有限公司对“17 方正 C2”发行的资信情况进行评级，根据联合信用评级有限公司出具的《方正证券股份有限公司 2017 年非公开发行次级债券（第二期）信用评级报告》（联合【2017】1531 号），发行人主体信用评级为 AAA 级，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AA+。

2018 年 5 月 7 日，公司聘请了联合信用评级有限公司对“18 方正 F1”发行的资信情况进行评级，根据联合信用评级有限公司出具的《方正证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合【2018】457 号），发行人主体信用评级为 AAA 级，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

2018 年 6 月 28 日，公司聘请了联合信用评级有限公司对“18 方正 F3”发行的资信情况进行评级，根据联合信用评级有限公司出具的《方正证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》（联合【2018】1410 号），发行人主体信用评级为 AAA 级，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

2019 年 2 月 24 日，公司聘请了联合信用评级有限公司对“19 方正 F1”发行的资信情况进行评级，根据联合信用评级有限公司出具的《方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合【2019】196 号），发行人主体信用评级为 AAA 级，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AAA。

2019 年 4 月 15 日，公司聘请了联合信用评级有限公司对“19 方正 C1”发行的资信情况进行评级，根据联合信用评级有限公司出具的《方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第一期）信用评级报告》（联合【2019】527 号），发行人主体信用评级为 AAA 级，评级展望为稳定，本期债券信用等级为 AA+。

2019 年 5 月 29 日，联合信用评级有限公司对“18 方正 F1”、“18 方正 F2”、“18 方正 F3”、“19 方正 F1”、“19 方正 F2”出具了《方正证券股份有限公司 2019 年非公开公司债券跟踪评级报告》（联合【2019】841 号），发行人主体信用评级为 AAA 级，评级展望为稳定；债项信用等级为 AAA，与上一次评级结果一致。

2019 年 5 月 29 日，联合信用评级有限公司对“17 方正 C1”、“17 方正 C2”、18 方正 C1 “、“19 方正 C1”出具了《方正证券股份有限公司 2019 年次级债券跟踪评级报告》（联合【2019】842 号），发行人主体信用评级为 AAA 级，评级展望为稳定；债项信用等级为 AA+，与上一次评级结果一致。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

√适用 □不适用

报告期内，公司按时履行各期债券年度付息及到期还本付息义务，公司偿债能力良好，偿债资金主要来源于公司资本积累、日常的盈利积累及经营活动所产生的现金流等，偿债计划及保障措施与募集说明书中约定一致。

六、公司债券持有人会议召开情况

☐适用 ☒不适用

公司 2019 年未召开债券持有人会议。

七、公司债券受托管理人履职情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，万和证券股份有限公司作为“16 方正 C2”、“17 方正 C1”、“17 方正 C2”、“18 方正 C1”、“18 方正 F1”、“18 方正 F2”、“18 方正 F3”的债券受托管理人出具了《方正证券股份有限公司 2016 年非公开发行次级债券（第二期）受托管理人年度报告（2018 年度）》、《方正证券股份有限公司 2017 年非公开发行次级债券（第一期）受托管理年度报告（2018 年度）》、《方正证券股份有限公司 2017 年非公开发行次级债券（第二期）受托管理年度报告（2018 年度）》、《方正证券股份有限公司 2018 年非公开发行次级债券（第一期）受托管理年度报告（2018 年度）》、《方正证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第一期）受托管理年度报告（2018 年度）》、《方正证券股份有限公司 2018 年非公开发行公司债券（第二期）受托管理年度报告（2018 年度）》，详见 2019 年 6 月 27 日公司在上交所网站披露的相关公告。

报告期内，金元证券股份有限公司作为“19 方正 C1”的债券受托管理人，采用书面确认、现场访谈、收集公开媒体信息等方式履行受托管理职责。

“17 方正 C1”、“17 方正 C2”、“18 方正 F1”、“18 方正 F3”、“19 方正 F1”、“19 方正 F2”、“19 方正 C1”的 2019 年度债券受托管理报告将于 2020 年 6 月 30 日前在上海证券交易所网站披露。

八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要指标	2019 年	2018 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因说明
息税折旧摊销前利润	3,768,728,119.65	3,847,209,050.37	-2.04	
流动比率	1.86	2.21	-15.84	
速动比率	1.86	2.21	-15.84	
资产负债率	64.59%	69.84%	减少 5.25 个百分点	
EBITDA 全部债务比	5.23%	4.30%	增加 0.93 个百分点	

利息保障倍数	1.47	1.26	16.67	
现金利息保障倍数	11.09	-1.10	不适用	主要系上期经营活动产生的现金流为负数所致
EBITDA 利息保障倍数	1.57	1.32	18.94	
贷款偿还率	100%	100%	-	
利息偿付率	100%	100%	-	

九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

2019 年，公司其他债务融资工具包括：同业拆借、债券买断式正回购、债券质押式正回购、质押式报价回购、收益凭证、资产收益权转让、转融资及短期融资券等。公司各项融资均按时支付本金及利息。

十、公司报告期内的银行授信情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司共计获得 53 家银行类机构给予的综合授信，额度共计 590.05 亿元，已使用额度 66.55 亿元，剩余可用额度 523.50 亿元。

十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 □不适用

报告期内，公司严格履行各期债券募集说明书相关约定及承诺，合规使用募集资金，按期兑付公司债券利息，在约定的场所和时间定期披露公司信息。

十二、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

披露时间	公告名称	公告编号	披露地址
2019-01-23	《方正证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》	2019-010	www.sse.com.cn
2019-05-16	《方正证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的公告》	2019-049	
2019-07-10	《方正证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》	2019-063	
2019-08-27	《方正证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》	2019-076	
2019-09-26	《方正证券股份有限公司关于公司涉及诉讼的进展公告》	2019-087	

2019-10-15	《方正证券股份有限公司关于公司 涉及诉讼的公告》	2019-089	
2019-11-28	《方正证券股份有限公司关于公司涉及诉讼 的进展公告》	2019-103	
2019-12-04	《方正证券股份有限公司关于媒体报道相关 情况的公告》	2019-109	

上述事项不会影响公司的日常经营，亦不会对整体偿债能力产生重大不利影响。公司会持续关注事项进展，及时履行信息披露义务。

第十一节 财务报告

一、审计报告（附后）

二、财务报表（附后）

三、财务报表附注（附后）

第十二节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

方正证券股份有限公司董事会

董事长：施华

二〇二〇年四月二十四日

第十三节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

日期	批复标题及文号
2019-02-25	《关于核准方正证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（湘证监许可字[2019]2号）
2019-03-04	《关于方正证券申请信用衍生品业务的监管意见书》（机构部函[2019]466号）
2019-07-05	《关于核准方正证券股份有限公司设立 30 家分支机构的批复》（湘证监许可字[2019]16号）
2019-07-26	《主办券商业务终止函》（股转系统函[2019]3335号）
2019-07-26	《关于核准中国民族证券有限责任公司变更注册资本的批复》（京证监许可字[2019]34号）
2019-09-09	《关于核准中国民族证券有限责任公司减少证券经纪等业务的批复》（京证监许可字[2019]51号）
2019-10-24	《关于方正证券股份有限公司向方正证券（香港）金融控股有限公司增资有关意见的复函》（机构部函[2019]2431号）
2019-10-30	《关于核准中国民族证券有限责任公司变更公司章程重要条款的批复》（京证监许可字[2019]67号）
2019-11-07	《关于核准方正证券股份有限公司设立 32 家分支机构的批复》（湘证监许可字[2019]24号）

二、监管部门对公司近三年的分类结果

2017 年 C 类 C 级，2018 年 A 类 A 级，2019 年 A 类 A 级。

附录一、分支机构名录

方正证券分公司

序号	区域	名称	设立时间	地址	负责人	联系电话
1	北京市	方正证券股份有限公司北京证券资产管理分公司	2012 年 6 月 14 日	北京市西城区丰盛胡同 28 号楼 8 层 801-07 至 801-12、801-15 至 801-18	张栋	010-57395102
2	北京市	方正证券股份有限公司北京分公司	2019 年 10 月 11 日	北京市丰台区西局欣园南区 3 号楼 3-5 幢 2 楼 289、290 室	毕诚	1394146052
3	浙江省	方正证券股份有限公司浙江分公司	2011 年 5 月 9 日	杭州市延安路 398 号二轻大厦 A 楼 11 层	甘文忠	0571-87782578
4	浙江省	方正证券股份有限公司宁波分公司	2019 年 8 月 23 日	浙江省宁波市高新区扬帆广场 2 幢中单元 13 楼	易洁玲	0574—88367980
5	山东省	方正证券股份有限公司青岛分公司	2019 年 10 月 14 日	山东省青岛市市南区宁夏路 288 号 5 号楼 7C	王少成	0532-55788597
6	山东省	方正证券股份有限公司济南分公司	2015 年 7 月 3 日	山东省济南市历城区华信路 3 号鑫苑鑫中心 7 号楼历城金融大厦 1005、1006、1007、1008 室	许峰	0531-80992005
7	安徽省	方正证券股份有限公司安徽分公司	2012 年 4 月 17 日	安徽省合肥市蜀山区黄山路西环商贸中心 11 栋北楼 111 商铺 1-2 层	张燕	0551-65770268
8	江苏省	方正证券股份有限公司南京分公司	2014 年 2 月 21 日	南京市建邺区庐山路 168 号新地中心二期 1301、1312	毛彬	025-56223556
9	河南省	方正证券股份有限公司河南分公司	2014 年 10 月 21 日	河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路 8 号世博大厦 21 层 2102	吕成民	0371-55318657
10	江西省	方正证券股份有限公司江西分公司	2014 年 9 月 24 日	江西省南昌市红谷滩新区江报路 69 号唐宁街 A 座 B 座写字楼 01-11 部分及 B 座 2216 室-2223 室	骆晓辉	0791-86363262
11	陕西省	方正证券股份有限公司陕西分公司	2014 年 10 月 29 日	西安市高新区唐延南路东侧逸翠园二期(i 都会) 6 幢一、二层 10101、10102 号房	朱海斌	029-62811000
12	重庆市	方正证券股份有限公司重庆分公司	2014 年 11 月 18 日	重庆市渝北区金开大道 56 号 2 单元 8-2	崔智蒙	023—65869001
13	天津市	方正证券股份有限公司天津分公司	2019 年 8 月 12 日	天津市河西区吴家窑大街与卫津南路交口君禧华庭 3-1-2410、2411	李军	022-23141889

14	湖北省	方正证券股份有限公司湖北分公司	2015 年 1 月 12 日	武昌区中北路与东沙大道交汇处武汉中央文化区 K1 地块一期一区 K1-2 幢 20 层 9、10 号	陈建华	027-87257133
15	广东省	方正证券股份有限公司广东分公司	2015 年 7 月 7 日	广东省广州市天河区黄埔大道西 638 号四层（部位：自编 1 号）	刘康莉	020-89289890
16	广东省	方正证券股份有限公司深圳分公司	2013 年 11 月 19 日	深圳市南山区华侨城汉唐大厦 804	殷自强	0755-22377787
17	云南省	方正证券股份有限公司云南分公司	2015 年 10 月 30 日	云南省昆明市盘龙区北京路 1079 号欣都龙城 5 幢 17 层 03 号房	郭洪亮	0871-65156997
18	四川省	方正证券股份有限公司四川分公司	2015 年 7 月 31 日	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段 1199 号 2 栋 23 楼 2304、2305 号	郑伟	028-86923917
19	上海市	方正证券股份有限公司上海分公司	2015 年 7 月 14 日	中国（上海）自由贸易试验区杨高北路 2001 号 F 区三层 C、H 室	李志军	021-50365226
20	山西省	方正证券股份有限公司山西分公司	2002 年 8 月 5 日	太原市小店区长治路 329 号和融公寓 1 单元 1-3 层	张尚鑫	0351-4691111
21	福建省	方正证券股份有限公司厦门分公司	2013 年 12 月 09 日	厦门市思明区湖滨南路 357-359 号海晟国际大厦第 9 层 903、904 单元	练必权	0592-5151299
22	湖南省	方正证券股份有限公司湖南分公司	2019 年 9 月 3 日	湖南省长沙市天心区湘江中路二段 36 号华远华中心 4、5 号楼 3710-3711	吴振跃	0731-85832217
23	湖南省	方正证券股份有限公司长沙分公司	2015 年 8 月 19 日	长沙市开福区金泰路 199 号湘江世纪城达江苑市政道路层-11159 号门面 1 楼	汪汀	0731-82562256
24	广西省	方正证券股份有限公司南宁分公司	2019 年 10 月 28 日	南宁市青秀区金浦路 33 号港务大厦 12 楼 1211、1212 号房	章峰	0771-5716568
25	贵州省	方正证券股份有限公司贵阳分公司	2015 年 11 月 10 日	贵州省贵阳市观山湖区林城路贵阳国际金融中心一期商务区项目 9 号楼 5 层 1 号	范青	0851-84736609
26	辽宁省	方正证券股份有限公司沈阳分公司	2019 年 10 月 14 日	辽宁省沈阳市和平区青年大街 286 号第 37 层第 02 单元	杨晓强	024-31255628
27	河北省	方正证券股份有限公司河北分公司	2019 年 10 月 14 日	河北省石家庄市桥西区自强路 118 号中交财富中心 T2 座写字楼 8 层 804 单元	卢少勇	0311-89635050

方正证券营业部

序号	区域	名称	地址	联系电话
1	安徽	方正证券股份有限公司马鞍山佳山路证券营业部	马鞍山市花山区佳山路 24 号一层	0555-2825777
2	安徽	方正证券股份有限公司淮南广场北路证券营业部	安徽省淮南市田家庵区朝阳街道诚信社区广场路 1 号	0554-2222008
3	北京	方正证券股份有限公司北京丰台西局欣园证券营业部	北京市丰台区西局欣园南区 3 号楼	010-63851107
4	北京	方正证券股份有限公司北京安慧东里证券营业部	北京市朝阳区安慧东里 36 号 4 号楼	010-68188769
5	北京	方正证券股份有限公司北京安定门外大街证券营业部	北京东城区安定门外大街 66 号 3 幢 101	010-84216177
6	北京	方正证券股份有限公司北京佟麟阁路证券营业部	北京市西城区佟麟阁路 95 号 1 号楼尚信大厦 6 层、7 层	010-66425080
7	北京	方正证券股份有限公司北京望京证券营业部	北京市朝阳区望京街 9 号商业楼三层 325-1、325-2、326-1、326-2	010-84484408
8	北京	方正证券股份有限公司北京彩和坊路证券营业部	北京市海淀区彩和坊路 8 号 1 层 101、102 室	010-62682086
9	北京	方正证券股份有限公司北京阜外大街证券营业部	北京市西城区展览馆路 42、44、46、48 号楼 48 号楼 5 层 588 室	010-68518581
10	北京	方正证券股份有限公司北京回龙观西大街证券营业部	北京市昌平区回龙观镇回龙观西大街 18 号 1 段 1-102、103	010-57766988
11	北京	方正证券股份有限公司北京玉带河东街证券营业部	北京市通州区玉带河东街 105 号 1-2 层全部	010-60567752
12	福建	方正证券股份有限公司泉州津淮街证券营业部	福建省泉州市丰泽区津淮街 16 号中骏广场 1 号楼 10F03、05 单元及负一层商铺 179 号	0595-28670077
13	福建	方正证券股份有限公司福州湖东路证券营业部	福建省福州市鼓楼区湖东路 168 号宏利大厦写字楼 21 层 C 区	0591-88388213
14	福建	方正证券股份有限公司漳州新华北路证券营业部	福建省漳州市芗城区新华北路 54 号 A1 幢二层 3-8 号	0596-2671800
15	甘肃	方正证券股份有限公司兰州金昌南路证券营业部	甘肃省兰州市城关区金昌南路 148 号泉景大厦二楼	0931-8439285
16	广东	方正证券股份有限公司深圳光明证券营业部	深圳市光明区公明街道望胜路 4 号 3 楼方正证券	0755-89491138
17	广东	方正证券股份有限公司广州锦御二街证券营业部	广州市荔湾区锦御二街 1 号 (B2 商铺) 211、212 房	020-28353161
18	广东	方正证券股份有限公司深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区深南大道 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 24A	0755-83795558
19	广东	方正证券股份有限公司江门港口路证券营业部	江门市蓬江区港口一路 22 号之一 1001 室、1002 室	0750-3061188
20	广东	方正证券股份有限公司广州兴盛路	广州市天河区兴盛路 12 号 315、329 至 334 房	020-38029658

		证券营业部		
21	广东	方正证券股份有限公司广州狮岭大道证券营业部	广州市花都区狮岭镇度假村专用道 1 号一楼东侧 01 房	020-37760332
22	广东	方正证券股份有限公司深圳怡景路证券营业部	深圳市罗湖区怡景路 11 号峰景台大厦 2 层	0755-33220282
23	广东	方正证券股份有限公司广州环市东路证券营业部	广东省广州市越秀区环市东路 334 号市政中环大厦 10 层 01、02、08、09 房	020-87655618
24	广东	方正证券股份有限公司深圳福永大道证券营业部	深圳市宝安区福永街道福永大道北侧深彩大厦三楼	0755-27330822
25	广东	方正证券股份有限公司东莞万道路证券营业部	广东省东莞市万江区新城新区万道路华南摩尔 J 区三元盈晖大厦二楼 8 号商铺	0769-28638999
26	广东	方正证券股份有限公司深圳福中路证券营业部	深圳市福田区莲花街道福中社区生命人寿大厦十五层 VIP2-3 房	0755-83329258
27	广东	方正证券股份有限公司深圳布沙路证券营业部	深圳市龙岗区南湾街道布沙路玉岭花园 A2 栋 A201	0755-25993855
28	广东	方正证券股份有限公司广州水榕路证券营业部	广州市海珠区水榕路 161 号 B101 商铺	020-34466602
29	广东	方正证券股份有限公司广州体育东路证券营业部	广州市天河区体育东路 122 号之一 1401-1403 室（仅限办公用途）	020-87572213
30	广东	方正证券股份有限公司东莞虎门大道证券营业部	东莞市虎门镇都市华庭 401A 号	0769-86093388
31	广东	方正证券股份有限公司惠州南坛北路证券营业部	惠州市南坛北路 27 号滨江苑 A 栋二层 2 号写字楼（仅限办公）	0752-2168751
32	广东	方正证券股份有限公司茂名西粤南路证券营业部	茂名市西粤南路 88 号大院 1、2、3、5 号首层 8 号房	0668-3398688
33	广东	方正证券股份有限公司珠海凤凰北路证券营业部	珠海市香洲凤凰北路 2077 号二楼 202 A01 室	0756-2169969
34	广东	方正证券股份有限公司深圳宝源路证券营业部	深圳市宝安区新安街道海裕社区 N19 区宝源南路 201 号第五大道高发西岸花园一期 1 栋 C108-1	0755-23281413
35	广东	方正证券股份有限公司湛江海滨大道证券营业部	湛江市霞山区海滨大道南 28 号荣基财富广场 1 号商住楼 2 层 05、06 号商铺	0759-2208616
36	广东	方正证券股份有限公司深圳坪山大道证券营业部	深圳市坪山区马峦街道坪环社区坪山大道 2006 号力高君御花园 9 号楼 9-04	0755-22320966
37	广东	方正证券股份有限公司深圳观澜人民路证券营业部	深圳市龙华区观湖街道观城社区人民路东段 666 号 301	0755-21018086
38	广东	方正证券股份有限公司深圳民治大道证券营业部	深圳市龙华区民治街道新牛社区民治大道与工业东路交汇处展滔科技大厦 A 座 1503	0755-83996227
39	广东	方正证券股份有限公司广州鹤龙一路证券营业部	广州市白云区黄石街鹤龙一路 4 号 201B	0203-6278123
40	广西	方正证券股份有限公司南宁衡阳西路证券营业部	南宁市西乡塘区衡阳西路 17 号临街 1 号楼一楼 4 号铺面及二楼	0771-3395257

41	广西	方正证券股份有限公司桂林自由路证券营业部	桂林市七星区自由路 6 号综合楼 1-3 号铺面	0773-5823588
42	广西	方正证券股份有限公司河池金城东路证券营业部	广西河池市金城江区金城东路 28 号成源华府一楼 16 号商铺	0778-8178881
43	广西	方正证券股份有限公司玉林广电路证券营业部	玉林市玉州区广电路 1 号玉林广播电视报社大楼一楼、四楼	0775-2677889
44	贵州	方正证券股份有限公司六盘水青峰路证券营业部	贵州省六盘水市钟山区青峰路 3 号附 17 号(凤凰)	0858-8169187
45	贵州	方正证券股份有限公司贵阳中华中路证券营业部	贵州省贵阳市云岩区中华中路 168-170 号贵阳饭店 8 层 1-10 号	0851-86901694
46	贵州	方正证券股份有限公司都匀云鹤路证券营业部	贵州省黔南布依族苗族自治州都匀市云鹤路 91 号	0854-7080886
47	河北	方正证券股份有限公司石家庄中华北大街证券营业部	河北省石家庄市新华区中华北大街 88 号华凯中心 102 室	0311-87830968
48	河北	方正证券股份有限公司石家庄谈固西街证券营业部	石家庄市谈固西街 22 号	0311-85618870
49	河北	方正证券股份有限公司沧州西环中街证券营业部	河北省沧州市运河区西环中街 76 号 3 号门市	0317-5207800
50	河北	方正证券股份有限公司三河燕郊汉王路证券营业部	河北省廊坊市三河市燕郊开发区行宫东大街南侧汉王路西侧中盛世纪 10 商业楼 1012 号	0316-3093866
51	河北	方正证券股份有限公司保定隆兴中路证券营业部	保定市隆兴中路 78-70 号底商	0312-3015555
52	河北	方正证券股份有限公司唐山兴源道证券营业部	唐山路北区兴源道 71 号	0315-2357116
53	河南	方正证券股份有限公司郑州农业路证券营业部	郑州市金水区农业路东 46 号 1 层 3 号	0371-60332606
54	河南	方正证券股份有限公司郑州嵩山南路证券营业部	郑州市二七区嵩山南路 81 号机械研究所单身职工公寓	0371-67723518
55	河南	方正证券股份有限公司南阳人民路证券营业部	南阳市宛城区人民北路 319 号	0377-63222199
56	河南	方正证券股份有限公司郑州瑞达路证券营业部	郑州高新区瑞达路 68 号 1 号楼	0371-67996567
57	河南	方正证券股份有限公司许昌七一路证券营业部	许昌市魏都区七一路 90 号	0374-7385518
58	河南	方正证券股份有限公司焦作站前路证券营业部	焦作市山阳区站前路新新家园 2 号楼 1623 号	0391-3881369
59	河南	方正证券股份有限公司平顶山建设路证券营业部	河南省平顶山市卫东区建设路 57 号广厦大厦 1-4 楼	0375-2369807
60	河南	方正证券股份有限公司驻马店置地大道证券营业部	驻马店市天中山大道与置地大道交叉口白金名邸(浩昌环境大楼一楼西侧)	0396-2709088
61	河南	方正证券股份有限公司郑州未来路证券营业部	郑州市管城区未来路 855 号 3 号楼 25 号	0371-55637869
62	河南	方正证券股份有限公司济源宣化东街证券营业部	济源市济水办事处宣化东街 129 号	0391-6272221

63	河南	方正证券股份有限公司濮阳黄河路证券营业部	濮阳市黄河路与扶余路交叉口西 20 米路北	0393-6167017
64	河南	方正证券股份有限公司三门峡黄河中路证券营业部	三门峡市湖滨区黄河中路 4 号怡居酒店七层（宇龙纺织器材公司办公楼）	0398-2166779
65	河南	方正证券股份有限公司郑州城东路证券营业部	郑州市管城回族区城东路 100 号正商向阳广场 4 号商铺 204 室	0371-60332897
66	河南	方正证券股份有限公司郑州金水路证券营业部	郑州市金水路 95 号栋 1 层门面房	0371-60332237
67	河南	方正证券股份有限公司信阳申碑路证券营业部	信阳市浉河区申碑路金杯花园 18 号楼 1、2 层	0376-6500560
68	河南	方正证券股份有限公司新乡平原路证券营业部	新乡市红旗区平原路 289 号交通银行第三层	0373 2031606
69	河南	方正证券股份有限公司安阳紫薇大道证券营业部	安阳市文峰区紫薇大道 650 号紫薇壹号二期 12 号楼 B-12 号	0372-5376111
70	河南	方正证券股份有限公司漯河嵩山西支路证券营业部	漯河市郾城区嵩山西支路与牡丹江路交叉口建业壹号中心金融大厦 3 层 311 号	0395-3366618
71	河南	方正证券股份有限公司商丘文化路证券营业部	商丘市梁园区文化路与归德路交叉口东南角海亚金城湾东苑北门 12 号商铺	0370-2781701
72	河南	方正证券股份有限公司鹤壁黄河路证券营业部	河南省鹤壁市淇滨区黄河路阳光家天下小区 23 栋一层 101 号	0392-3886633
73	河南	方正证券股份有限公司周口中州路证券营业部	周口市川汇区中州路与人民路交叉口农行二楼	0394 3751977
74	河南	方正证券股份有限公司洛阳黄河路证券营业部	洛阳市涧西区黄河路 6 号院 9 幢 104	0379-80885027
75	河南	方正证券股份有限公司开封开元上城证券营业部	开封市郑开大道与集英街交汇处西北角开元上城金座 6-107、6-108	0371-25553466
76	黑龙江	方正证券股份有限公司哈尔滨赣水路证券营业部	哈尔滨市香坊区赣水路 28 号二、三层	0451-53678488
77	黑龙江	方正证券股份有限公司哈尔滨阿城牌路大街证券营业部	哈尔滨市阿城区牌路大街 59 号（阿城宾馆三层）	0451-53723737
78	湖北	方正证券股份有限公司襄阳檀溪路证券营业部	襄阳市襄城区檀溪路山水檀溪 B 区山园 1 幢 1-2 层 108、207 室	0710-3566605
79	湖北	方正证券股份有限公司武汉欢乐大道证券营业部	洪山区欢乐大道 75 号骏业财富中心 A 座 11 楼 6-10	027-87201918
80	湖北	方正证券股份有限公司武汉和平大道证券营业部	武昌区和平大道 508 号欧林湾大公馆 3 栋 1 层 3 号	027-85571316
81	湖北	方正证券股份有限公司武汉光谷大道证券营业部	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 22 号方顺恒瑞广场 12 楼 1203、1204 室	027-87788926
82	湖南	方正证券股份有限公司湘潭湘潭大道证券营业部	湖南省湘潭市岳塘区湘潭大道 19 号（芙蓉国际一层 08 号户室、二层 06 号户室、07 号户室、09 号户室部分）	0731-58528913
83	湖南	方正证券股份有限公司长沙车站北路证券营业部	长沙市芙蓉区车站北路 179 号	0731-82282581

84	湖南	方正证券股份有限公司吉首人民路证券营业部	吉首市人民北路 93 号	0743-8223198
85	湖南	方正证券股份有限公司常德洞庭大道证券营业部	湖南省常德市武陵区穿紫河街道办事处贾家湖社区洞庭大道东润大厦 1 栋 101 号	0736-7712333
86	湖南	方正证券股份有限公司长沙芙蓉中路证券营业部	长沙市天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 24 楼	0731-82829798
87	湖南	方正证券股份有限公司长沙金星北路证券营业部	长沙市望城区月亮岛街道金星大道 518 号勤诚达新界第 A2 栋第二层南面 204 号铺	0731-88555388
88	湖南	方正证券股份有限公司醴陵胜利路证券营业部	湖南省醴陵市胜利路 148 号供销大厦三楼	0731-23215108
89	湖南	方正证券股份有限公司株洲红旗路证券营业部	湖南省株洲市荷塘区新华东路 1557 号银泰财富广场 1 栋 1707、1708、1709 室	0731-22527367
90	湖南	方正证券股份有限公司株洲渌口向阳南路证券营业部	株洲县渌口镇向阳南路 54 号(县人社局办公楼一楼)	0731-27282228
91	湖南	方正证券股份有限公司株洲茶陵朝阳街证券营业部	茶陵县城关镇朝阳街朝阳新城 2 栋 103-104 门面 1-2 层	0731-22103688
92	湖南	方正证券股份有限公司岳阳巴陵东路证券营业部	岳阳市岳阳楼区巴陵东路 112 号富兴大厦 2 楼	0730-8819918
93	湖南	方正证券股份有限公司临湘河西南路证券营业部	湖南省临湘市星河广场商业街 7 号(河西南路 7 号)	0730-2941116
94	湖南	方正证券股份有限公司汨罗建设西路证券营业部	湖南省汨罗市建设西路北侧金鼎楼一楼	0730-2930677
95	湖南	方正证券股份有限公司长沙芙蓉路证券营业部	长沙市天心区芙蓉中路 450 号恒生大厦第四层	0731-88398619
96	湖南	方正证券股份有限公司常德武陵大道证券营业部	湖南省常德市武陵区芷兰街道沙河社区武陵大道北段路 998 号和瑞欢乐城 7 层	0736-7250008
97	湖南	方正证券股份有限公司常德汉寿龙阳中路证券营业部	湖南省汉寿县龙阳镇新街社区龙阳中路 405 号	0736-2858869
98	湖南	方正证券股份有限公司常德临澧朝阳东街证券营业部	湖南省临澧县安福镇朝阳街社区居委会朝阳东街 88 号	0736-5833508
99	湖南	方正证券股份有限公司张家界慈利古城路证券营业部	慈利县零阳镇古城路 08 号	0744-3225571
100	湖南	方正证券股份有限公司益阳长益路证券营业部	益阳市桃花仑西路 755 号	0737-4220444
101	湖南	方正证券股份有限公司益阳五一路证券营业部	益阳市资阳区五一路北大门购物广场 4 楼 C 区	0737-4328926
102	湖南	方正证券股份有限公司益阳安化新开路证券营业部	湖南省安化县东坪镇新开路水土保持局临街门面	0737-7223810
103	湖南	方正证券股份有限公司益阳桃江藕溪路证券营业部	湖南省益阳市桃江县桃花江镇藕溪路 238 号	0737-8995571
104	湖南	方正证券股份有限公司郴州文化路证券营业部	郴州市北湖区文化路 11 号铂金时代三楼 301 室	0735-2258999
105	湖南	方正证券股份有限公司资兴东江中路证券营业部	资兴市东江中路建行二楼	0735-3329899

106	湖南	方正证券股份有限公司郴州安仁五一中路证券营业部	湖南省郴州市安仁县永乐江镇五一中路（安仁县自来水公司二楼）	0735-8199889
107	湖南	方正证券股份有限公司长沙黄兴中路证券营业部	长沙市黄兴中路 196 号新大新大厦五层	0731-8293-4893
108	湖南	方正证券股份有限公司长沙留芳岭证券营业部	长沙市开福区留芳岭 2 号	0731-84206399
109	湖南	方正证券股份有限公司长沙五一东路证券营业部	长沙市芙蓉区五一大道 100 号	0731-82299908
110	湖南	方正证券股份有限公司长沙星沙三一路证券营业部	长沙星沙镇三一路 93 号 3 楼	0731-84072035
111	湖南	方正证券股份有限公司衡阳船山大道证券营业部	衡阳市石鼓区船山路 30 号长和广场三层	0734-8172060
112	湖南	方正证券股份有限公司长沙宁乡花明北路证券营业部	宁乡市玉潭街道新康社区花明北路 399 号中央领御 6a6b 栋 410 室	0731-87828828
113	湖南	方正证券股份有限公司常宁群英西路证券营业部	湖南省常宁市群英西路 79-80 号	0734-7677365
114	湖南	方正证券股份有限公司株洲新华西路证券营业部	湖南省株洲市芦淞区新华西路 999 号中央商业广场 2502-2513 号	0591-88388213
115	湖南	方正证券股份有限公司株洲珠江路证券营业部	湖南省株洲市天元区珠江南路 599 号神农太阳城商业外圈 903 室	0731-22881133
116	湖南	方正证券股份有限公司衡阳解放大道证券营业部	湖南省衡阳市高新区解放大道 6 号众鑫大厦 109 号门面	0734-8855056
117	湖南	方正证券股份有限公司株洲攸县大巷路证券营业部	攸县联星街道雪花社区大巷路 46 号	0731-24321658
118	湖南	方正证券股份有限公司耒阳金桥路证券营业部	耒阳市蔡子池街道办事处金桥路 138-140 号	0734-4996606
119	湖南	方正证券股份有限公司株洲建设路证券营业部	株洲市芦淞区建设路 99 号九天国际广场二层 2148-2149 室	0731-22210976
120	湖南	方正证券股份有限公司衡阳县蒸阳大道证券营业部	湖南省衡阳市衡阳县西渡镇蒸阳大道 246-11-246-12 号	0734-6826292
121	湖南	方正证券股份有限公司怀化靖州渠阳中路证券营业部	湖南省怀化靖州县渠阳中路 6 号综合楼 2 楼	0745-8230180
122	湖南	方正证券股份有限公司湘潭韶山中路证券营业部	湘潭市雨湖区韶山中路 28 号安国大厦四楼	0731-52826528
123	湖南	方正证券股份有限公司湘乡东风路证券营业部	湖南省湘乡市望春门办事处东风路 3 号万隆中央广场 01 栋 7 楼 701	0731-56906661
124	湖南	方正证券股份有限公司湘潭县大鹏中路证券营业部	湖南省湘潭县易俗河镇大鹏路、雪松路东南拐角中特慧谷时空综合楼一楼	0731-57336337
125	湖南	方正证券股份有限公司湘潭板塘证券营业部	湘潭市岳塘区社建村街道东信花园融城苑 4 栋	0731-52815608
126	湖南	方正证券股份有限公司韶山迎宾路证券营业部	韶山市清溪镇迎宾路 21 号	0731-55685799
127	湖南	方正证券股份有限公司岳阳东茅岭证券营业部	湖南省岳阳市岳阳楼区东茅岭步行街东方明珠大厦 8 楼	0730-8321066

128	湖南	方正证券股份有限公司怀化迎丰路证券营业部	湖南省怀化市迎丰路 206 号	0745-2250059
129	湖南	方正证券股份有限公司岳阳华容迎宾北路证券营业部	华容县迎宾北路华容广场 125 号	0737-5239929
130	湖南	方正证券股份有限公司怀化沅陵迎宾南路证券营业部	沅陵县沅陵镇迎宾南路 22 号（安监局旁）	0745-4771418
131	湖南	方正证券股份有限公司冷水江梯都中路证券营业部	冷水江市梯都中路 36 号（商业步行街 B 区 4 楼）	0738-8995557
132	湖南	方正证券股份有限公司娄底双峰复兴路证券营业部	湖南省娄底市双峰县复兴路 487 号 2 层	0738-8955998
133	湖南	方正证券股份有限公司常德津市孟姜女大道证券营业部	常德市津市市三洲驿办事处柏枝林社区孟姜女大道宝悦乐城 2 楼	0736-4219901
134	湖南	方正证券股份有限公司常德澧县桃花源路证券营业部	湖南省澧县澧阳街道办事处桃花源居委会桃花源路锦绣千村大厦 15 楼	0736-3319288
135	湖南	方正证券股份有限公司常德石门宝峰路证券营业部	湖南省常德市石门县楚江镇中渡居委会宝峰路（中国银行石门支行办公楼三楼）	0736-5159517
136	湖南	方正证券股份有限公司常德鼎城金霞路证券营业部	常德市鼎城区红云街道停车场社区金霞中路御景江南 A. 1. 2. 3 幢 2 层 201 铺	0736-7225488
137	湖南	方正证券股份有限公司常德安乡洞庭大道证券营业部	湖南省常德市安乡县深柳镇文昌湾社区洞庭大道中段嘉德商贸城对面	0736-4722199
138	湖南	方正证券股份有限公司娄底新化梅苑南路证券营业部	湖南省新化县梅苑开发区梅苑南路 B 栋 107、108 号	0738-3261803
139	湖南	方正证券股份有限公司永州南津中路证券营业部	湖南省永州市零陵区南津中路 4 号五星商业广场	0746-6323658
140	湖南	方正证券股份有限公司永州祁阳金盆西路证券营业部	湖南省祁阳县长虹街道办事处金盆西路朱锡全私房一至二楼	0746-3238086
141	湖南	方正证券股份有限公司永州江华萌渚路证券营业部	湖南省永州市江华瑶族自治县沱江镇萌渚路金三角 A 栋 10 号	0746-2626326
142	湖南	方正证券股份有限公司邵阳邵东红岭路证券营业部	湖南省邵阳邵东红岭路中天大厦 2 楼	0739-2727149
143	湖南	方正证券股份有限公司益阳南县兴盛大道证券营业部	南县南洲镇火箭小区西头 6 栋 1 层	0737-5239929
144	湖南	方正证券股份有限公司邵阳洞口桔城路证券营业部	洞口县洞口镇桔城路 220 号新华书店三楼	0739-7277908
145	湖南	方正证券股份有限公司邵阳城步城南南路证券营业部	城步儒林镇城南路 40 号	0739-7369881
146	湖南	方正证券股份有限公司邵阳县凤凰街证券营业部	邵阳县塘渡口镇凤凰街 241 号	0739-5364902
147	湖南	方正证券股份有限公司郴州宜章环城西路证券营业部	湖南省郴州市宜章县玉溪镇环城西路湘粤大厦二楼 205 号	0735-3728790
148	湖南	方正证券股份有限公司武冈武冈大道证券营业部	武冈市迎春亭办事处武冈大道（中）二巷前栋	0739-5361889
149	湖南	方正证券股份有限公司郴州永兴大桥路证券营业部	永兴县便江镇大桥路 243 号	0735-5530789

150	湖南	方正证券股份有限公司郴州桂阳芙蓉东路证券营业部	湖南省郴州市桂阳县鹿峰街道湖光山色商住小区 3 栋负二层 9 号	0735-4468195
151	湖南	方正证券股份有限公司长沙韶山南路证券营业部	长沙市雨花区韶山南路 777 号（红星井湾子家居广场内 C 座 4 楼）	0731-85393399
152	湖南	方正证券股份有限公司郴州桂东东华路证券营业部	桂东县东华路桂东县总工会二楼	0735-8830055
153	湖南	方正证券股份有限公司郴州青年大道证券营业部	湖南省郴州市北湖区燕泉街道青年大道湘南风情康居园 18 栋 108, 208 号	0735-8184866
154	湖南	方正证券股份有限公司郴州嘉禾人民路证券营业部	嘉禾县珠泉镇人民北路 1 号	0735-8196588
155	湖南	方正证券股份有限公司长沙枫林三路证券营业部	长沙市岳麓区枫林三路 238 号梅西湖畔华苑 1 栋 201 房	0731-88789501
156	湖南	方正证券股份有限公司衡阳祁东永昌大道证券营业部	湖南省衡阳市祁东县永昌大道 332 号财富大厦 1 层	18908446699
157	湖南	方正证券股份有限公司衡阳东风北路证券营业部	衡阳市珠晖区东风北路安全里 27-87 号东方名居 B 栋 201 室	0734-8830001
158	湖南	方正证券股份有限公司衡阳衡东洙江大道证券营业部	衡东县城关镇洙江大道 468 号	0734-5210737
159	湖南	方正证券股份有限公司郴州临武临武大道证券营业部	湖南省临武县武水镇临武大道县水务局门面	0735-8195571
160	湖南	方正证券股份有限公司衡阳衡山大道证券营业部	湖南省衡山县开云镇衡山大道 685、687 号	0734-5826537
161	湖南	方正证券股份有限公司怀化芷江路证券营业部	怀化市鹤城区芷江路（西都银座五楼）	0745-2767188
162	湖南	方正证券股份有限公司怀化溆浦警予路证券营业部	溆浦县卢峰镇团结街（大汉新城银河港 4 栋）一楼 104/105 号门面	0745-3332626
163	湖南	方正证券股份有限公司怀化新晃通达路证券营业部	新晃县通达路梅林春天 37 幢 101 铺面	0745-6226515
164	湖南	方正证券股份有限公司洪江开元大道证券营业部	湖南省洪江市黔城镇开元大道东大豪居 1 幢 1 层 102-103 铺	0745-7737878
165	湖南	方正证券股份有限公司怀化麻阳滨江大道证券营业部	湖南省怀化市麻阳苗族自治县高村镇城东滨江大道（锦江花园 4 栋 1 层 123-124 号门面）	0745-5829766
166	湖南	方正证券股份有限公司怀化会同拥军路证券营业部	会同县林城镇拥军路 168 号	0745-8821928
167	湖南	方正证券股份有限公司娄底南贸西街证券营业部	娄底市娄星区南贸西街 3 号	0738-8515733
168	湖南	方正证券股份有限公司娄底涟源人民中路证券营业部	涟源市人民中路人力资源和社会保障局东边	0738-4451005
169	湖南	方正证券股份有限公司永州清桥路证券营业部	湖南省永州市冷水滩区清桥路 13 号	0746-8336366
170	湖南	方正证券股份有限公司永州道县红星东路证券营业部	湖南省道县道江镇红星东路 98 号	0746-5217527
171	湖南	方正证券股份有限公司永州宁远泠江东路证券营业部	湖南省宁远县东溪街道东溪社区泠江东路 56 号	0746-7223335

172	湖南	方正证券股份有限公司永州东安八角街证券营业部	湖南省东安县白牙市镇八角街 18 号	0746-4699275
173	湖南	方正证券股份有限公司永州蓝山湘粤路证券营业部	湖南省永州市蓝山县塔峰镇湘粤路 210 号	0746-2225779
174	湖南	方正证券股份有限公司邵阳邵水西路证券营业部	邵阳市大祥区邵水西路 155 号	0739-5363268
175	湖南	方正证券股份有限公司邵阳隆回桃花路证券营业部	湖南省邵阳市隆回县桃洪镇桃花路 277 号（张家垅开发区）	0739-8588088
176	湖南	方正证券股份有限公司邵阳新邵酿溪大道证券营业部	新邵县酿溪镇城市花园小区第 11 栋 1 层 107 铺第 11 栋 2 层 207 铺	0739-3323761
177	湖南	方正证券股份有限公司邵东廉桥南昌路证券营业部	湖南省邵东县廉桥镇南国药都南昌路 121 号	0739-2956622
178	湖南	方正证券股份有限公司长沙建湘路证券营业部	长沙市芙蓉区建湘里 479 号 202、302、402 房	0731-85187137
179	湖南	方正证券股份有限公司长沙桐梓坡路证券营业部	长沙市岳麓区桐梓坡路 485 号沁园春御苑 8 号楼裙楼贰楼西侧	0731-85393288
180	湖南	方正证券股份有限公司浏阳金沙路证券营业部	湖南省浏阳市圭斋路与金沙中路交叉处中央公园 A 栋 4 楼	0736-7712333
181	湖南	方正证券股份有限公司吉首人民北路证券营业部	吉首市人民北路 77 号（原金三角）	0743-8711796
182	吉林	方正证券股份有限公司长春西安大路证券营业部	吉林省长春市朝阳区西安大路 888 号融大天玺 16 层 1618 室	0431-88405618
183	吉林	方正证券股份有限公司延吉爱丹路证券营业部	吉林省延吉市爱丹路 359 号恒达健康广场 2 楼	0433-2913585
184	吉林	方正证券股份有限公司辉南工农街证券营业部	吉林省辉南县朝阳镇工农街二委二组（新古楼二楼）	0435-6926115
185	吉林	方正证券股份有限公司集安建设街证券营业部	吉林省通化市集安市建设街 599 号	0435-6677758
186	吉林	方正证券股份有限公司榆树繁荣大街证券营业部	吉林省榆树市繁荣大街盛安商务港 2 栋 7 号底商	0431-83626166
187	吉林	方正证券股份有限公司通化建设大街证券营业部	吉林省通化市东昌区建设大街 40 号	0435-3636741
188	吉林	方正证券股份有限公司通化新华大街证券营业部	吉林省通化市新华大街 66 号	0435-3279766
189	江苏	方正证券股份有限公司南京浦江路证券营业部	南京市鼓楼区浦江路 26 号	025-83752000
190	江苏	方正证券股份有限公司苏州玉山路证券营业部	苏州高新区玉山路 99 号 2 幢 409 室（钻石广场）	0512-88180882
191	江苏	方正证券股份有限公司南京珠江路证券营业部	南京市玄武区珠江路 657 号东鼎大厦 1 号楼 1 层、4 层	0512-88180882
192	江苏	方正证券股份有限公司常州兰陵北路证券营业部	常州市天宁区兰陵北路 546-1、2、3 号	0519-85260871
193	江苏	方正证券股份有限公司南京文澜路证券营业部	南京市栖霞区仙林街道文澜路 6 号中建大厦二楼 203 室	025-86586759

194	江苏	方正证券股份有限公司扬州新城河路证券营业部	扬州市新城河路 520 号水利大厦附楼 1 层、2 层	0514-82991075
195	江苏	方正证券股份有限公司无锡塘南路证券营业部	无锡市梁溪区塘南路时代上河苑 29-4 号	0510-88999781
196	江苏	方正证券股份有限公司南通青年中路证券营业部	南通市崇川区濠河经典苑南楼 0105 室	0513-69930111
197	江西	方正证券股份有限公司南昌北京西路证券营业部	江西省南昌市西湖区北京西路 156 号洪城大厦写字楼 7 楼（整层）	0791-86802168
198	江西	方正证券股份有限公司南昌菊圃路证券营业部	江西省南昌经济技术开发区菊圃路 99 号学府馨苑商住小区 2 号楼 101 室	0791-83801765
199	江西	方正证券股份有限公司吉安吉州大道证券营业部	吉安市吉州大道 11 号 1 幢 9、10 号门面	0796-8938698
200	江西	方正证券股份有限公司上饶庆丰路证券营业部	江西省上饶市信州区明珠商业广场 17 幢 3 层 12 号	0793-8207582
201	江西	方正证券股份有限公司宜春明月北路证券营业部	江西省宜春市袁州区明月北路 536 号	0795-3196616
202	江西	方正证券股份有限公司萍乡昭萍西路证券营业部	江西省萍乡市安源区后埠街勤建社区居委会前村萍矿市场 B 区	0799-6600606
203	江西	方正证券股份有限公司新余赣西大道证券营业部	江西省新余市渝水区赣西大道 810 号	0790-2190089
204	辽宁	方正证券股份有限公司沈阳大南街证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区大南街 480 号、482 号	024-24856666
205	辽宁	方正证券股份有限公司鞍山胜利北路证券营业部	鞍山市立山区胜利北路 14 号	0412-6380808
206	辽宁	方正证券股份有限公司大连同泰街证券营业部	辽宁省大连市沙河口区同泰街 115 号 5-1 大连新媒体广告产业园 2 号楼一层部分及 4 号楼三层部分	0411-83699991
207	辽宁	方正证券股份有限公司鞍山人民路证券营业部	辽宁省鞍山市铁西区三道街人民路 23 号	0412-8580011
208	辽宁	方正证券股份有限公司鞍山胜利南路证券营业部	辽宁省鞍山市铁东区胜利南路八甲-2 号	0412-2215579
209	辽宁	方正证券股份有限公司鞍山二道街证券营业部	辽宁省鞍山市铁东区二道街 78 号	0412-2261777
210	辽宁	方正证券股份有限公司鞍山湖南街证券营业部	辽宁省鞍山市铁东区湖南街 24 号	0412-5817577
211	辽宁	方正证券股份有限公司沈阳长白北路证券营业部	辽宁省沈阳市和平区长白北路 255 号 1 层 3 号房间	024-23235618
212	辽宁	方正证券股份有限公司海城北顺城路证券营业部	辽宁省鞍山市海城市海州管理区北顺城路 12 号	0412-3247111
213	内蒙古	方正证券股份有限公司呼和浩特乌兰察布东街证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区乌兰察布东街甲 106 号楼 1 楼 101、201 号商铺	0471-6284518
214	山东	方正证券股份有限公司青岛胶州北京东路证券营业部	山东省青岛市胶州市北京东路 99 号 1 号楼 5 号网点	0532-86629579

215	山东	方正证券股份有限公司济南泺源大街证券营业部	济南市历下区泺源大街 102 号祥恒广场 6 层 04 室、泺源大街 106 号香格里拉大酒店商场 L112-1 号单元、	0531-82953230
216	山东	方正证券股份有限公司青岛江西路证券营业部	山东省青岛市市南区江西路 106 号 3 户	0532-68895730
217	山东	方正证券股份有限公司济南顺河东街证券营业部	济南市市中区顺河东街 66 号银座晶都国际广场 104 室	0531-66687818
218	山东	方正证券股份有限公司济南文化东路证券营业部	山东省济南市历下区文化东路普利文东花园 1-2-401	0531-81185197
219	山东	方正证券股份有限公司诸城密州东路证券营业部	山东省潍坊市诸城市密州东路 28 号富泰花园 1 号	0536-2161138
220	山东	方正证券股份有限公司青岛辽阳东路证券营业部	山东省青岛市崂山区辽阳东路 22-2 号网点	0532-58666980
221	山东	方正证券股份有限公司临沂金雀山路证券营业部	山东省临沂市兰山区金雀山街道金雀山路与新华路交汇荣华大酒店附属楼一楼门面东数第三、第四、第五间	0539-5639959
222	山东	方正证券股份有限公司威海青岛路证券营业部	山东省威海市环翠区青岛中路 8 号一层大厅	0631-5168258
223	山西	方正证券股份有限公司临汾鼓楼南大街证券营业部	临汾市尧都区鼓楼南大街 41 号	0357-7181900
224	山西	方正证券股份有限公司吕梁龙凤北大街证券营业部	吕梁市离石区龙凤北大街 36 号融滨大厦 3 层	0358-3390668
225	陕西	方正证券股份有限公司安康巴山路证券营业部	陕西省安康市汉滨区巴山西路 132 号（康兴园 2 号楼西侧）	0915-8880801
226	陕西	方正证券股份有限公司西安沣惠南路证券营业部	陕西省西安市高新区沣惠南路 16 号泰华金贸国际 4 号楼 2703、2704	029-88325618
227	陕西	方正证券股份有限公司西安南大街证券营业部	西安市南大街粉巷 3 号王子大厦 9 楼内	029-68661929
228	陕西	方正证券股份有限公司西安雁展路证券营业部	西安曲江新区雁展路 463 号华侨城天鹅堡 15 幢 1 单元 10205 室	029-85722590
229	上海	方正证券股份有限公司上海延平路证券营业部	上海市静安区延平路 121 号 18 层 A、D、E、F1 室	021-62328811
230	上海	方正证券股份有限公司上海南丹东路证券营业部	上海市南丹东路 300 弄 9 号 904-910 室	021-64861153
231	上海	方正证券股份有限公司上海浦明路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 898 号 7 楼 B 单元	021-58600528
232	上海	方正证券股份有限公司上海虹口保定路证券营业部	上海市虹口区保定路 631 号 2 层	021-67170315
233	上海	方正证券股份有限公司上海杨高南路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 428 号 2 号楼 12 层 B、C 单元（实际楼层为 11 层）	021-63649956
234	上海	方正证券股份有限公司上海西藏南路证券营业部	上海市黄浦区西藏南路 1208 号 10 楼 F 座	021-61190236
235	上海	方正证券股份有限公司上海延安西路证券营业部	上海市长宁区延安西路 719 号 3 层（实际为 4 层）	021-62103436

236	上海	方正证券股份有限公司上海南奉公路证券营业部	上海市奉贤区南奉公路 7777 号 6 层 717 室	021-61180677
237	上海	方正证券股份有限公司上海广富林路证券营业部	上海市松江区广富林路 699 弄 9 号 1 层、10 号一层	021-61678318
238	上海	方正证券股份有限公司上海康沈路证券营业部	上海市浦东新区康桥镇康沈路 714 号	2120959200
239	四川	方正证券股份有限公司成都沙湾路证券营业部	成都市金牛区沙湾路 268 号金贸大厦裙楼三楼	028-87676223
240	四川	方正证券股份有限公司乐山大桥西街证券营业部	四川省乐山市市中区大桥西街 4 号	0833-2403066
241	四川	方正证券股份有限公司乐山龙游路证券营业部	乐山市市中区龙游路北段 400 号 2 楼 1 号	0833-2431052
242	四川	方正证券股份有限公司峨眉金顶南路证券营业部	峨眉山市绥山镇金顶南路 1 号	0833-5532477
243	四川	方正证券股份有限公司乐山小十字证券营业部	乐山市中区玉堂街江城大厦	0833-2101116
244	四川	方正证券股份有限公司成都高升桥路证券营业部	成都市武侯区高升桥路 9 号 5 栋 6 层 608、609 号	028-87051565
245	天津	方正证券股份有限公司天津金纬路证券营业部	天津市河北区金纬路 298 号	022-26210090
246	天津	方正证券股份有限公司天津新华路证券营业部	天津市和平区新华路 166 号三层	022-23141867
247	天津	方正证券股份有限公司天津解放南路证券营业部	天津市河西区解放南路与湘江道交口铂津湾南苑配建 14-铂津湾南苑 26 号底商	022-28272367
248	天津	方正证券股份有限公司天津复康路证券营业部	天津市南开区复康路 105 号	022-23141868
249	天津	方正证券股份有限公司天津第三大街证券营业部	天津经济技术开发区第三大街 32 号鸿泰千佰汇商业广场 C 区二层 1 号	022-66379197
250	天津	方正证券股份有限公司天津密云路证券营业部	天津市南开区密云路与黄河道交口西南侧北方城一区 36-108 一楼	022-23141866
251	新疆	方正证券股份有限公司乌鲁木齐黄河路证券营业部	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区黄河路 17 号	0991-2845308
252	云南	方正证券股份有限公司昆明西昌路证券营业部	云南省昆明市西昌路 26 号汇都首誉办公楼第 19 楼	0871-65398868
253	云南	方正证券股份有限公司楚雄永安路证券营业部	云南省楚雄高新区永安路 325 号福源汇都 3 幢二楼 C-2-1、C-2-2	0878-3129869
254	云南	方正证券股份有限公司昆明三市街证券营业部	云南省昆明市三市街 6 号	0871-63601012
255	云南	方正证券股份有限公司玉溪龙马路证券营业部	云南省玉溪市红塔区龙马路 30 号	0877-2795571
256	云南	方正证券股份有限公司昆明禄劝掌鸠河北路证券营业部	云南省昆明市禄劝彝族苗族自治县掌鸠河北路	0871-68965571
257	浙江	方正证券股份有限公司杭州朝晖路证券营业部	杭州市下城区朝晖路 97 号第二层	0571-85388988

258	浙江	方正证券股份有限公司宁波中山西路证券营业部	浙江省宁波市海曙区中山西路 338 号科技创业大厦	0574-87259658
259	浙江	方正证券股份有限公司杭州文二路证券营业部	浙江省杭州市西湖区文二路 8 号 B 楼一层、二层	0571-87960160
260	浙江	方正证券股份有限公司杭州下沙证券营业部	浙江省杭州经济技术开发区 4 号大街 15 号西子阳光星城 2 幢五楼	0571-86849877
261	浙江	方正证券股份有限公司义乌北门街证券营业部	浙江省义乌北门街 290 号 2 楼	0579-85530801
262	浙江	方正证券股份有限公司台州解放路证券营业部	台州市椒江区解放南路 36 号	0576-88800577
263	浙江	方正证券股份有限公司温岭泽楚路证券营业部	温岭市泽国镇泽楚路 273 号 1-4 层	0576-86446370
264	浙江	方正证券股份有限公司三门中海路证券营业部	三门县海游镇中海路 6 号	0576-83309268
265	浙江	方正证券股份有限公司温岭安平东路证券营业部	温岭市大溪镇安平东路 330 号、332 号	0576-86423356
266	浙江	方正证券股份有限公司临海靖江中路证券营业部	浙江省台州市临海市古城街道靖江中路 106 号	0576-85906677
267	浙江	方正证券股份有限公司仙居穿城北路证券营业部	仙居县安洲街道穿城北路 1 号	0576-87787757
268	浙江	方正证券股份有限公司天台寒山路证券营业部	天台县赤城街道寒山路 202 号	0576-89509033
269	浙江	方正证券股份有限公司台州黄岩洞天路证券营业部	台州市黄岩区西城街道洞天路 142 号	0576-84056633
270	浙江	方正证券股份有限公司台州市府大道证券营业部	台州市市府大道 199 号、201 号、203 号第一层	0576-88199787
271	浙江	方正证券股份有限公司苍南龙港大道证券营业部	苍南县龙港镇龙港大道红旗大厦 2 层	0577-68618900
272	浙江	方正证券股份有限公司温州黎明西路证券营业部	温州市黎明西路 65 号-103 号星河大楼 C 座二层	0577-88333585
273	浙江	方正证券股份有限公司温州半塘街证券营业部	浙江省温州市瓯海区新桥街道云都锦园（公馆一号）5 幢 103-104 号	0577-86999811
274	浙江	方正证券股份有限公司瑞安罗阳大道证券营业部	瑞安市安阳街道罗阳大道 1123、1125、1127、1129 号	0577-25620888
275	浙江	方正证券股份有限公司金华光南路证券营业部	浙江省金华市金东区多湖街道光南路 179 号、181 号	0579-82204011
276	浙江	方正证券股份有限公司温州怀江路证券营业部	浙江省温州市鹿城区怀江路 1 号七楼东南首	0577-88200116
277	浙江	方正证券股份有限公司平阳人民路证券营业部	平阳县昆阳镇京都花苑 A 幢 105 房	0577-23669777
278	浙江	方正证券股份有限公司温岭万昌中路证券营业部	温岭市太平街道万昌中路 513 号	0576-86506363
279	浙江	方正证券股份有限公司宁波潘火路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区潘火路 215 号 901、906 室	0574-83099119

280	浙江	方正证券股份有限公司宁波文昌街证券营业部	宁波市海曙区文昌街 2 号 B 楼一层	0574-83071781
281	浙江	方正证券股份有限公司杭州滨江通和路证券营业部	杭州市滨江区通和路 68 号 4 楼 B 区 403 室	0576-81717280
282	浙江	方正证券股份有限公司嘉兴中环西路证券营业部	浙江省嘉兴市经济技术开发区中环西路 1228 号隆禧大厦商铺 201 号	0573-82988888
283	浙江	方正证券股份有限公司杭州萧山金城路证券营业部	浙江省杭州市萧山区北干街道中赢商务中心 1205 室	0571-82875101
284	浙江	方正证券股份有限公司宁波解放北路证券营业部	宁波市海曙区解放北路 128 号新金穗大厦 8 楼	0574-87176571
285	浙江	方正证券股份有限公司杭州延安路证券营业部	杭州市延安路 398 号	0571-87088645
286	浙江	方正证券股份有限公司杭州南山路证券营业部	杭州市南山路 258-1 号 4、5 层	0571-87701810
287	浙江	方正证券股份有限公司杭州杭海路证券营业部	浙江省杭州市杭海路 888 号永和大厦 B 座 101、301	0571-86759777
288	浙江	方正证券股份有限公司杭州中河中路证券营业部	杭州市中河中路 198 号 13、14 层	0571-87782338
289	浙江	方正证券股份有限公司磐安壶厅东路证券营业部	浙江省磐安县安文镇壶厅东路 7 号	0579-84660777
290	浙江	方正证券股份有限公司东阳吴宁东路证券营业部	浙江省东阳市吴宁东路 9 号二楼	0579-86198388
291	浙江	方正证券股份有限公司台州邮电路证券营业部	台州市路桥区邮电路 193 号 1 楼、3 楼	0576-82501133
292	浙江	方正证券股份有限公司温州小南路证券营业部	温州市小南路五洲大厦（二层）	0577-68873771
293	浙江	方正证券股份有限公司苍南江湾路证券营业部	浙江省温州市苍南县灵溪镇浙闽边贸商业城第 1 幢一层（江湾路 461、463、465 号）。	0577-68873771
294	浙江	方正证券股份有限公司舟山环城西路证券营业部	舟山市定海区环城西路 21 号	0580-2111558
295	浙江	方正证券股份有限公司慈溪人和路证券营业部	慈溪市白沙路街道人和路 515 号浪木大厦 3-3-07、3-3-08 室	0574-63009698
296	浙江	方正证券股份有限公司绍兴胜利东路证券营业部	绍兴市胜利东路 39 号中兴商贸大厦三楼	0575-85222008
297	浙江	方正证券股份有限公司新昌鼓山西路证券营业部	浙江省新昌县鼓山西路 216 号	0575-86253875
298	浙江	方正证券股份有限公司诸暨东二路证券营业部	诸暨市暨阳街道东二路 47 号	0575-88698500
299	浙江	方正证券股份有限公司衢州龙游人民路证券营业部	龙游县龙洲街道人民路 131、133 号	0570-7089668
300	浙江	方正证券股份有限公司桐乡市场路证券营业部	浙江省嘉兴市桐乡市梧桐街道市场路 401、403 号	0573-88139188
301	浙江	方正证券股份有限公司玉环长治路证券营业部	浙江省玉环县玉城街道长治路 98 号	0576-82501168

302	浙江	方正证券股份有限公司兰溪兰荫路证券营业部	浙江省兰溪市兰江街道兰荫路 99 号	0579-88824111
303	浙江	方正证券股份有限公司杭州庆春东路证券营业部	杭州市江干区庆春东路 68-1 号 201 室	0571-87797068
304	浙江	方正证券股份有限公司杭州义府大街营业部	浙江省杭州钱塘新区义蓬街道义府大街 765 号	0571-86082089
305	浙江	方正证券股份有限公司绍兴金柯桥大道证券营业部	浙江省绍兴市柯桥区柯桥屹男商务中心 101-3 室	0575-88580660
306	浙江	方正证券股份有限公司余姚文山路证券营业部	浙江省余姚市文山路 442 号	0574-62663588
307	重庆	方正证券股份有限公司重庆万象城证券营业部	重庆市九龙坡区谢家湾正街 55 号 28 幢 3-40	023-68648982
308	重庆	方正证券股份有限公司重庆江北嘴证券营业部	重庆市江北区江北嘴聚贤岩广场 9 号国华天平大厦 1 单元 16 层 1604 室	023-88505266

瑞信方正营业部

序号	区域	名称	地址	联系电话
1	广东	瑞信方正证券有限责任公司深圳前海证券营业部	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	0755-66618587

审计报告

XYZH/2020BJA90252

方正证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了方正证券股份有限公司（以下简称方正证券公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了方正证券公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于方正证券公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1. 其他债权投资、融出资金、买入返售金融资产和其他应收款的减值	
关键审计事项	审计中的应对
方正证券公司自 2019 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》，对金融资产减值采用预期信用损失模型进行计量。预期信用损失模型中涉及重大的会计估计和管理层判断，主要包括信用风险显著增加的标准、模型和假设的使用、违约率和违约损失率的确定等。	我们就管理层减值评估执行的主要审计程序如下： (1) 了解与计提预期信用减值准备相关的内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性； (2) 评估管理层 2019 年 1 月 1 日首次

截至 2019 年 12 月 31 日,方正证券公司其他债权投资、融出资金、买入返售金融资产和其他应收款合计人民币 505.21 亿元,占方正证券公司资产总额的 36.99%。上述金融资产的减值准备合计为人民币 17.30 亿元。 鉴于上述信用减值损失的计量涉及重大的管理层判断和估计,且上述涉及信用减值损失计量的金融资产金额重大,我们将其确定为关键审计事项。 有关其他债权投资、融出资金、买入返售金融资产和其他应收款的详情请参阅财务报表附注六、3/7/9/17。	采用新金融工具准则的预期信用损失调整是否适当; (3) 评价管理层预期信用损失模型和所使用的关键假设和参数是否适当,尤其是违约率和违约损失率; (4) 评价管理层确定信用风险显著增加的标准是否合理,并选取样本,检查信用风险显著增加的标准在上述金融资产中的运用是否正确; (5) 选取样本,检查预期信用损失模型的主要数据输入值是否正确,包括信用风险敞口和损失率; (6) 对于已发生信用减值的金融资产,抽取样本,检查管理层基于相关债务人和担保人的财务信息以及抵押物的最新评估价值的预计估计未来现金流而计算的减值准备是否适当。
2. 第三层级金融工具的公允价值评估事项	
关键审计事项 截至 2019 年 12 月 31 日,方正证券公司以公允价值计量且分类为第三层级的金融资产为人民币 42.44 亿元。方正证券公司采用涉及大量输入值的估值技术对第三层级金融工具进行估值,其中部分重大输入值并非基于可观察的市场数据,此类重大不可观察输入值包括波动率及流动性折扣等。 鉴于方正证券公司管理层在对第三层级金融工具估值时,需要对所采用的重大不可观察输入值需要作出重大估计及判断,我们将其确定为关键审计事项。 有关金融资产公允价值的详情请参阅财务	审计中的应对 我们就第三层级金融工具的公允价值评估事项执行的主要审计程序如下: (1) 了解方正证券公司与金融工具的公允价值评估相关的内部控制,并测试相关内部控制的执行有效性; (2) 评估管理层对第三层级金融工具估值中时所采用的模型及假设的是否适当; (3) 选取样本,查阅投资协议,了解相关投资条款,并识别与金融工具估值相关的情形;

报表附注九。	(4) 选取样本, 评估管理层对第三层级金融工具估值时所采用的不可观察输入值及可观察输入值是否适当; (5) 选取样本, 重新复核金融资产的年终估值, 验证年终估值的准确性; (6) 评价财务报表的相关披露是否符合企业会计准则的披露要求并适当反映了金融资产估值风险。
3. 商誉的减值测试事项	
关键审计事项	审计中的应对
截至 2019 年 12 月 31 日, 方正证券公司商誉的账面价值为 45.23 亿元, 占合并财务报表资产总额的 3.31%。上述商誉包括: (1) 方正证券公司于以前年度收购中国民族证券(现名称为方正承销保荐)所形成商誉 42.98 亿元; (2) 方正证券公司于以前年度收购方正中期期货所形成商誉 2.25 亿元。 鉴于商誉账面价值对财务报表的重要性, 及在确定商誉是否应计提减值时涉及管理层判断和估计, 我们将其确定为关键审计事项。 有关商誉的详情请参阅财务报表附注六、15。	我们就商誉的减值评估事项执行的主要审计程序如下: (1) 向管理层询问并了解商誉减值评估管理的流程和控制, 包括了解方正证券公司对各资产和资产组的识别和划分及对相关资产组价值评估的依据及方法。 (2) 基于我们对方正证券公司业务的了解和相关会计准则的规定, 评价管理层对各资产及资产组的识别以及如何将商誉分配至各资产组; (3) 对方正证券公司聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性进行了评价; (4) 获取并阅读外部估值专家出具的评估报告, 对评估报告中所披露的评估依据、评估假设和评估参数进行复核。 (5) 评价有关商誉减值评估的披露是否符合相关会计准则的要求。
4. 结构化主体合并事项	

关键审计事项	审计中的应对
截至 2019 年 12 月 31 日,方正证券公司作为管理人或作为投资人以自有资金持有份额的结构化主体纳入合并范围的总额为 153.22 亿元,占合并财务报表资产总额的 11.22%。 根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》之规定,合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。方正证券公司管理层根据控制的三要素对是否控制结构化主体进行判断:(1)方正证券公司是否拥有对结构化主体的权力;(2)方正证券公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报;(3)方正证券公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。 鉴于结构化主体合并事项涉及管理层的重大判断,我们将其确定为关键审计事项。	对于方正证券公司管理层对结构化主体合并的判断,我们执行的主要审计程序如下: (1)了解方正证券公司管理层对于结构化主体控制的判断和披露,并对相关内部控制进行测试。 (2)获取了相关资产管理产品及投资产品的合同、产品说明书等,并运用控制三要素评估方正证券公司管理层对控制的判断是否合理:1)方正证券公司是否拥有对结构化主体的权力;2)方正证券公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报;3)方正证券公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额等。 (3)检查方正证券公司纳入合并范围及未纳入合并范围的结构化主体相关披露的充分性,以判断其符合《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》之相关规定。

四、 其他信息

方正证券公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括方正证券公司 2019 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估方正证券公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算方正证券公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督方正证券公司的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1） 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对方正证券公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致方正证券公司不能持续经营。

（5） 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就方正证券公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：晁小燕

（项目合伙人）

中国注册会计师：杜伟

中国 北京

二〇二〇年四月二十四日

合并资产负债表
2019 年 12 月 31 日

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	六、1	32,774,928,025.34	27,453,568,840.05
其中：客户存款		25,418,478,209.40	21,344,372,344.99
结算备付金	六、2	6,905,622,238.38	6,545,426,846.34
其中：客户备付金		5,168,823,183.44	4,556,648,709.97
拆出资金			
融出资金	六、3	20,282,441,857.80	15,454,082,923.17
衍生金融资产	六、4	3,963,245.50	834,327.91
存出保证金	六、5	4,974,011,035.99	3,022,627,637.23
应收款项	六、6	575,289,743.53	3,633,679,072.88
应收利息			1,759,072,410.45
买入返售金融资产	六、7	3,853,273,932.37	7,726,595,339.51
持有待售资产			
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			34,643,564,632.60
交易性金融资产	六、8	29,503,157,282.29	
债权投资			
可供出售金融资产			40,248,216,293.51
其他债权投资	六、9	24,901,391,747.20	
其他权益工具投资	六、10	5,041,986,770.20	
持有至到期投资			139,830,120.20
长期股权投资			
投资性房地产	六、11	171,374,388.69	147,403,973.20
固定资产	六、12	509,644,514.18	528,087,293.37
在建工程	六、13	14,521,120.38	3,359,112.89
使用权资产			
无形资产	六、14	262,160,983.34	214,661,324.22
商誉	六、15	4,523,034,174.49	4,523,034,174.49
递延所得税资产	六、16	431,637,049.20	302,884,545.71
其他资产	六、17	1,866,751,893.07	1,874,833,661.93
资产总计		136,595,190,001.95	148,221,762,529.66
负债：			
短期借款	六、19		39,429,000.00
应付短期融资款	六、20	2,017,503,661.39	1,547,170,000.00
拆入资金	六、21	5,915,946,944.42	1,700,000,000.00
交易性金融负债	六、22	11,982,384,656.09	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			17,385,716,400.32
衍生金融负债	六、4	221,311,163.05	32,590,245.93
卖出回购金融资产款	六、23	21,291,594,888.89	21,912,573,768.61

代理买卖证券款	六、24	25,111,795,977.07	20,023,898,562.89
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、25	1,327,393,195.50	763,513,126.19
应交税费	六、26	342,889,591.38	158,624,825.43
应付款项	六、27	8,561,417,151.62	8,122,498,564.54
应付利息			1,413,263,872.62
持有待售负债			
预计负债	六、28	132,600,448.41	43,458,539.34
长期借款			
应付债券	六、29	19,939,519,050.91	35,959,064,243.57
递延收益	六、30	33,381,442.57	35,917,333.02
递延所得税负债	六、16	6,265,273.27	1,409,824.67
其他负债	六、31	230,805,946.40	416,892,614.73
负债合计		97,114,809,390.97	109,556,020,921.86
股东权益：			
股本	六、32	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00
其他权益工具			
资本公积	六、33	16,376,028,946.43	16,376,028,946.43
减：库存股	六、34	57,811,018.72	49,840,082.87
其他综合收益	六、35	332,810,077.22	93,742,407.66
盈余公积	六、36	1,463,783,727.6	1,352,370,454.61
一般风险准备	六、37	3,737,116,520.04	3,574,796,577.18
未分配利润	六、38	8,467,775,866.72	8,173,857,248.73
归属于母公司股东权益合计		38,551,805,514.29	37,753,056,946.74
少数股东权益	六、39	928,575,096.69	912,684,661.06
股东权益合计		39,480,380,610.98	38,665,741,607.80
负债和股东权益总计		136,595,190,001.95	148,221,762,529.66

法定代表人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:方正证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项 目	附注	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产:			
货币资金	十六、1	25,020,815,833.35	13,953,516,270.55
其中:客户存款		20,433,799,786.16	10,825,020,597.16
结算备付金	十六、2	6,362,649,078.69	4,559,276,789.09
其中:客户备付金		4,532,851,887.78	2,619,120,650.46
贵金属			
拆出资金			
融出资金	十六、3	19,894,628,439.40	11,654,019,837.96
衍生金融资产		1,724,014.24	834,327.91
存出保证金		1,435,475,481.05	469,277,895.04
应收款项	十六、4	201,938,830.02	1,220,340,254.46
应收利息			1,111,830,934.72
应收款项融资			
买入返售金融资产	十六、5	3,327,705,418.05	6,108,844,860.54
持有待售资产			
金融投资:			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			15,197,215,071.83
交易性金融资产	十六、6	11,955,341,127.31	
债权投资			
可供出售金融资产			38,480,605,956.25
其他债权投资	十六、7	24,901,391,747.20	
其他权益工具投资		5,041,986,770.20	
持有至到期投资			139,830,120.20
长期股权投资	十六、8	8,894,014,844.31	16,959,553,213.48
投资性房地产		171,374,388.69	45,502,575.20
固定资产		427,466,670.78	418,244,616.61
在建工程		12,060,288.52	2,930,060.14
无形资产		188,847,321.26	143,539,618.36
商誉		3,688,455,328.74	
递延所得税资产		249,415,988.57	113,509,000.87
其他资产		526,651,092.43	199,323,585.03
资产总计		112,301,942,662.81	110,778,194,988.24
负债:			
短期借款			
应付短期融资款		2,017,503,661.39	1,547,170,000.00
拆入资金		5,915,946,944.42	1,700,000,000.00

交易性金融负债		46,951,311.09	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			633,000,006.40
衍生金融负债		219,932,498.35	32,590,245.93
卖出回购金融资产款	十六、9	20,417,142,605.04	18,803,668,821.92
代理买卖证券款	十六、10	24,991,735,808.31	13,844,230,304.34
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十六、11	1,033,477,835.83	487,064,460.94
应交税费		270,994,138.90	47,131,866.91
应付款项		25,700,460.87	18,417,429.46
应付利息			1,395,341,018.37
持有待售负债			
预计负债		132,600,448.41	42,958,539.34
长期借款			
应付债券		18,532,510,894.93	34,586,420,000.00
递延收益		33,381,442.57	35,917,333.02
递延所得税负债			
其他负债		162,307,719.15	198,404,083.85
负债合计		73,800,185,769.26	73,372,314,110.48
股东权益：			
股本		8,232,101,395.00	8,232,101,395.00
其他权益工具			
资本公积		16,591,842,508.28	16,591,842,508.28
减：库存股		57,811,018.72	49,840,082.87
其他综合收益		311,114,557.03	107,655,605.65
盈余公积		1,463,017,513.69	1,351,604,240.70
一般风险准备		3,333,930,556.36	3,190,329,383.62
未分配利润		8,627,561,381.91	7,982,187,827.38
股东权益合计		38,501,756,893.55	37,405,880,877.76
负债和股东权益总计		112,301,942,662.81	110,778,194,988.24

法定代表人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

合并利润表
2019 年 1—12 月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		6,594,941,981.46	5,722,593,356.59
利息净收入	六、40	1,376,192,562.28	113,591,580.89
其中：利息收入		3,899,629,546.32	3,125,880,231.00
利息支出		2,523,436,984.04	3,012,288,650.11
手续费及佣金净收入	六、41	3,670,492,803.69	2,979,850,243.21
其中：经纪业务手续费净收入		2,756,328,754.26	2,232,234,195.60
投资银行业务手续费净收入		501,257,276.28	335,013,903.64
资产管理业务手续费净收入		331,419,236.48	336,119,526.79
投资收益（损失以“—”号填列）	六、42	1,918,070,762.16	2,920,680,394.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）			
其他收益	六、43	61,831,934.87	54,691,959.10
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	六、44	-703,790,131.19	-711,739,083.41
汇兑收益（损失以“—”号填列）		1,124,965.79	15,963.26
其他业务收入	六、45	267,726,770.88	336,680,277.50
资产处置收益（损失以“—”号填列）	六、46	3,292,312.98	28,822,021.23
二、营业支出		5,489,422,214.43	4,847,018,437.70
税金及附加	六、47	47,981,025.95	44,916,202.59
业务及管理费	六、48	4,744,571,416.74	4,016,739,198.97
资产减值损失	六、49		471,563,633.17
信用减值损失	六、50	469,342,916.18	
其他业务成本	六、51	227,526,855.56	313,799,402.97
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		1,105,519,767.03	875,574,918.89
加：营业外收入	六、52	42,421,475.47	8,643,969.54
减：营业外支出	六、53	18,679,111.46	130,493,328.37
四、利润总额（亏损以“—”号填列）		1,129,262,131.04	753,725,560.06
减：所得税费用	六、54	146,391,644.65	73,396,815.18
五、净利润（净亏损以“—”填列）		982,870,486.39	680,328,744.88
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		982,870,486.39	680,328,744.88
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 少数股东损益		-24,725,145.20	18,962,854.37
2. 归属于母公司股东的净利润		1,007,595,631.59	661,365,890.51
六、其他综合收益的税后净额	六、55	194,340,160.59	-207,183,214.35

归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		194,340,160.59	-204,920,382.24
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		179,597,539.46	
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		179,597,539.46	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		14,742,621.13	-204,920,382.24
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动		-49,882,845.16	
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-219,963,810.72
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备		36,531,768.10	
7. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8. 外币财务报表折算差额		8,166,451.62	15,043,428.48
9. 其他		19,927,246.57	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			-2,262,832.11
七、综合收益总额		1,177,210,646.98	473,145,530.53
其中：归属于母公司股东的综合收益总额		1,201,935,792.18	456,445,508.27
归属于少数股东的综合收益总额		-24,725,145.20	16,700,022.26
八、每股收益			
（一）基本每股收益		0.12	0.08
（二）稀释每股收益		0.12	0.08

法定代表人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

母公司利润表
2019 年 1—12 月

编制单位:方正证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		5,253,576,439.84	4,229,625,313.12
利息净收入	十六、12	1,115,974,639.30	-587,559,580.23
其中:利息收入		3,448,624,030.70	2,228,369,806.70
利息支出		2,332,649,391.40	2,815,929,386.93
手续费及佣金净收入	十六、13	2,975,516,643.84	2,101,335,501.17
其中:经纪业务手续费净收入		2,371,206,446.40	1,528,559,401.42
投资银行业务手续费净收入		42,024,074.09	58,300,964.94
资产管理业务手续费净收入		532,119,837.76	495,562,961.91
投资收益(损失以“-”号填列)	十六、14	1,198,231,866.05	2,431,321,263.59
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益(损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
其他收益		58,498,361.64	50,659,785.05
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	十六、15	-108,811,808.59	195,665,192.04
汇兑收益(损失以“-”号填列)		463,108.93	529,335.27
其他业务收入		10,720,363.79	8,443,229.48
资产处置收益(损失以“-”号填列)		2,983,264.88	29,230,586.75
二、营业支出		3,904,976,580.98	2,926,645,872.16
税金及附加		39,156,068.44	29,903,238.42
业务及管理费	十六、16	3,405,885,452.18	2,452,869,574.25
资产减值损失			443,873,059.49
信用减值损失		459,935,060.36	
其他业务成本			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		1,348,599,858.86	1,302,979,440.96
加:营业外收入		34,080,052.28	2,687,228.17
减:营业外支出		13,937,007.22	65,284,119.53
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		1,368,742,903.92	1,240,382,549.60
减:所得税费用		89,296,034.74	-34,561,372.39
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		1,279,446,869.18	1,274,943,921.99
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		1,279,446,869.18	1,274,943,921.99
(二)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		186,173,708.97	-200,271,664.10
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		179,597,539.46	
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		179,597,539.46	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		6,576,169.51	-200,271,664.10
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动		-49,882,845.16	
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-200,271,664.10
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备		36,531,768.10	
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他		19,927,246.57	
七、综合收益总额		1,465,620,578.15	1,074,672,257.89

法定代表人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

合并现金流量表

2019 年 1—12 月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		8,975,654,472.57	
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			986,397,572.19
收取利息、手续费及佣金的现金		7,554,871,315.73	7,050,627,967.16
向其他金融机构拆入资金净增加额		4,200,000,000.00	
回购业务资金净增加额		3,096,849,937.16	5,412,764,400.06
融出资金净减少额			6,996,141,032.29
代理买卖证券收到的现金净额		5,084,286,635.51	
收到其他与经营活动有关的现金	六、56	13,974,928,117.59	1,014,432,372.03
经营活动现金流入小计		42,886,590,478.56	21,460,363,343.73
拆入资金净减少额			300,000,000.00
回购业务资金净减少额			
融出资金净增加额		3,150,647,080.68	
代理买卖证券支付的现金净额			3,579,903,830.88
支付利息、手续费及佣金的现金		2,152,827,998.10	1,626,184,336.73
支付给职工以及为职工支付的现金		2,640,101,713.69	2,709,160,280.29
支付的各项税费		470,245,492.45	104,421,118.81
支付其他与经营活动有关的现金	六、56	9,164,429,675.48	19,530,260,238.00
经营活动现金流出小计		17,578,251,960.40	27,849,929,804.71
经营活动产生的现金流量净额		25,308,338,518.16	-6,389,566,460.98
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			54,920,205.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,524,022.94	28,118,223.27
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,524,022.94	83,038,428.27
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		241,069,111.73	236,310,698.48
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		241,069,111.73	236,310,698.48
投资活动产生的现金流量净额		-239,545,088.79	-153,272,270.21
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金		28,509,685.65	132,842,865.93
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		28,509,685.65	132,842,865.93
取得借款所收到的现金			169,429,000.00
发行债券收到的现金			5,472,644,243.57
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		28,509,685.65	5,774,916,109.50
偿还债务所支付的现金		11,500,632,991.35	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		2,508,323,446.55	1,640,897,451.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		24,702,450.53	3,780,349.59
偿还借款所支付的现金			167,180,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	六、56	5,468,350,935.85	252,510,082.87
筹资活动现金流出小计		19,477,307,373.75	2,060,587,534.81
筹资活动产生的现金流量净额		-19,448,797,688.10	3,714,328,574.69
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,124,965.79	15,963.26
五、现金及现金等价物净增加额	六、56	5,621,120,707.06	-2,828,494,193.24
加：期初现金及现金等价物余额	六、56	33,936,592,218.82	36,765,086,412.06
六、期末现金及现金等价物余额	六、56	39,557,712,925.88	33,936,592,218.82

法定代表人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

编制单位: 方正证券股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		3,531,750,173.18	
收取利息、手续费及佣金的现金		6,274,440,443.90	5,057,124,158.01
向其他金融机构拆入资金净增加额		4,200,000,000.00	
回购业务资金净增加额		4,210,111,910.17	4,406,386,864.13
融出资金净减少额			5,432,163,716.77
代理买卖证券收到的现金净额		5,671,533,689.99	
收到其他与经营活动有关的现金	十六、17	11,751,719,756.89	589,435,216.84
经营活动现金流入小计		35,639,555,974.13	15,485,109,955.75
购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额			1,671,801,666.53
拆入资金净减少额			300,000,000.00
回购业务资金净减少额			
融出资金净增加额		3,286,179,852.02	
代理买卖证券支付的现金净额			2,513,864,857.39
支付利息、手续费及佣金的现金		1,512,014,572.08	1,350,432,802.40
支付给职工以及为职工支付的现金		1,803,594,156.53	1,687,111,850.66
支付的各项税费		348,423,218.64	25,400,786.33
支付其他与经营活动有关的现金	十六、17	2,126,521,849.04	14,293,472,762.07
经营活动现金流出小计		9,076,733,648.31	21,842,084,725.38
经营活动产生的现金流量净额		26,562,822,325.82	-6,356,974,769.63
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			954,920,205.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		1,460,895.20	28,746,535.20
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	十六、17	5,942,327,856.64	800,000,000.00
投资活动现金流入小计		5,943,788,751.84	1,783,666,740.20
投资支付的现金		300,000,000.00	573,420,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		175,788,692.81	161,659,904.94
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		475,788,692.81	735,079,904.94

投资活动产生的现金流量净额		5,468,000,059.03	1,048,586,835.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			4,100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			4,100,000,000.00
偿还债务支付的现金		11,340,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,368,674,447.98	1,633,874,814.93
支付其他与筹资活动有关的现金	十六、17	5,468,350,935.85	252,510,082.87
筹资活动现金流出小计		19,177,025,383.83	1,886,384,897.80
筹资活动产生的现金流量净额		-19,177,025,383.83	2,213,615,102.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		463,108.93	529,335.27
五、现金及现金等价物净增加额	十六、17	12,854,260,109.95	-3,094,243,496.90
加：期初现金及现金等价物余额	十六、17	18,481,993,059.64	21,576,236,556.54
六、期末现金及现金等价物余额	十六、17	31,336,253,169.59	18,481,993,059.64

法定代表人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

合并所有者权益（或股东权益）变动表

2019 年 1—12 月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	本期金额												
	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东 权益合计	
	股本	其他权 益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备			未分配利润
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年年末余额	8,232,101,395.00				16,376,028,946.43	49,840,082.87	93,742,407.66		1,352,370,454.61	3,574,796,577.18	8,173,857,248.73	912,684,661.06	38,665,741,607.80
加：会计政策变更							44,727,508.97		-16,531,413.93	-33,549,865.34	-176,117,788.85	38,808,345.71	-142,663,213.44
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	8,232,101,395.00				16,376,028,946.43	49,840,082.87	138,469,916.63		1,335,839,040.68	3,541,246,711.84	7,997,739,459.88	951,493,006.77	38,523,078,394.36
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）						7,970,935.85	194,340,160.59		127,944,686.92	195,869,808.20	470,036,406.84	-22,917,910.08	957,302,216.62
（一）综合收益总额							194,340,160.59				1,007,595,631.59	-24,725,145.20	1,177,210,646.98
（二）股东投入和减少资本						7,970,935.85						26,509,685.65	18,538,749.80
1. 股东投入普通股												28,509,685.65	28,509,685.65
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他						7,970,935.85						-2,000,000.00	-9,970,935.85
（三）利润分配									127,944,686.92	195,869,808.20	-537,559,224.75	-24,702,450.53	-238,447,180.16
1. 提取盈余公积									127,944,686.92		-127,944,686.92		

2. 提取一般风险准备									195,869,808.20	-195,869,808.20			
3. 对股东的分配										-213,744,729.63	-24,702,450.53	-238,447,180.16	
4. 其他													
（四）股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本年提取													
2. 本年使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	8,232,101,395.00				16,376,028,946.43	57,811,018.72	332,810,077.22		1,463,783,727.60	3,737,116,520.04	8,467,775,866.72	928,575,096.69	39,480,380,610.98

法定代表人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

合并所有者权益（或股东权益）变动表

2019 年 1—12 月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	上期金额												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	8,232,101,395.00				16,376,028,946.43		298,662,789.90		1,224,876,062.41	3,250,956,841.01	8,046,092,905.46	766,922,122.46	38,195,641,062.67
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	8,232,101,395.00				16,376,028,946.43		298,662,789.90		1,224,876,062.41	3,250,956,841.01	8,046,092,905.46	766,922,122.46	38,195,641,062.67
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）						49,840,082.87	-204,920,382.24		127,494,392.20	323,839,736.17	127,764,343.27	145,762,538.60	470,100,545.13
（一）综合收益总额							-204,920,382.24				661,365,890.51	16,700,022.26	473,145,530.53
（二）股东投入和减少资本						49,840,082.87						132,842,865.93	83,002,783.06
1. 股东投入普通股												132,842,865.93	132,842,865.93
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入股东权益的金额													
4. 其他						49,840,082.87							-49,840,082.87
（三）利润分配									127,494,392.20	323,839,736.17	-533,601,547.24	-3,780,349.59	-86,047,768.46
1. 提取盈余公积									127,494,392.20		-127,494,392.20		
2. 提取一般风险准备										323,839,736.17	-323,839,736.17		
3. 对股东的分配											-82,321,013.95	-3,780,349.59	-86,101,363.54
4. 其他											53,595.08		53,595.08

(四) 股东权益内部结转													
1. 资本公积转增股本													
2. 盈余公积转增股本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本年提取													
2. 本年使用													
(六) 其他													
四、本年年末余额	8,232,101,395.00				16,376,028,946.43	49,840,082.87	93,742,407.66		1,352,370,454.61	3,574,796,577.18	8,173,857,248.73	912,684,661.06	38,665,741,607.80

法定代表人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

母公司所有者权益（或股东权益）变动表

2019 年 1—12 月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项 目	本年金额											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	8,232,101,395.00				16,591,842,508.28	49,840,082.87	107,655,605.65		1,351,604,240.70	3,190,329,383.62	7,982,187,827.38	37,405,880,877.76
加：会计政策变更							17,285,242.41		-16,531,413.93	-33,062,827.86	-115,719,897.50	-148,028,896.88
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	8,232,101,395.00				16,591,842,508.28	49,840,082.87	124,940,848.06		1,335,072,826.77	3,157,266,555.76	7,866,467,929.88	37,257,851,980.88
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）						7,970,935.85	186,173,708.97		127,944,686.92	176,664,000.60	761,093,452.03	1,243,904,912.67
（一）综合收益总额							186,173,708.97				1,279,446,869.18	1,465,620,578.15
（二）股东投入和减少资本						7,970,935.85						-7,970,935.85
1. 股东投入普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他						7,970,935.85						-7,970,935.85
（三）利润分配									127,944,686.92	176,664,000.60	-518,353,417.15	-213,744,729.63
1. 提取盈余公积									127,944,686.92		-127,944,686.92	
2. 提取一般风险准备										176,664,000.60	-176,664,000.60	
3. 对股东的分配											-213,744,729.63	-213,744,729.63
4. 其他												
（四）股东权益内部结转												

1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	8,232,101,395.00				16,591,842,508.28	57,811,018.72	311,114,557.03		1,463,017,513.69	3,333,930,556.36	8,627,561,381.91	38,501,756,893.55

法定代表人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

母公司所有者权益（或股东权益）变动表

2019 年 1—12 月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

单位:元 币种:人民币 目	上年金额											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年末余额	8,232,101,395.00				16,591,842,508.28		307,927,269.75		1,224,109,848.50	2,932,208,881.43	7,175,179,813.73	36,463,369,716.69
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	8,232,101,395.00				16,591,842,508.28		307,927,269.75		1,224,109,848.50	2,932,208,881.43	7,175,179,813.73	36,463,369,716.69
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）						49,840,082.87	-200,271,664.10		127,494,392.20	258,120,502.19	807,008,013.65	942,511,161.07
（一）综合收益总额							-200,271,664.10				1,274,943,921.99	1,074,672,257.89
（二）股东投入和减少资本						49,840,082.87						-49,840,082.87
1. 股东投入普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他						49,840,082.87						-49,840,082.87
（三）利润分配									127,494,392.20	258,120,502.19	-467,935,908.34	-82,321,013.95
1. 提取盈余公积									127,494,392.20		-127,494,392.20	
2. 提取一般风险准备										258,120,502.19	-258,120,502.19	
3. 对股东的分配											-82,321,013.95	-82,321,013.95
4. 其他												
（四）股东权益内部结转												
1. 资本公积转增股本												
2. 盈余公积转增股本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本年提取												
2. 本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	8,232,101,395.00				16,591,842,508.28	49,840,082.87	107,655,605.65		1,351,604,240.70	3,190,329,383.62	7,982,187,827.38	37,405,880,877.76

法定代表人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

一、公司的基本情况

方正证券股份有限公司(以下简称本公司、公司或方正证券)的前身为浙江证券有限责任公司(以下简称浙江证券)。浙江证券系1990年经浙江省人民政府办公厅浙政办发[1990]47号文批准,在原浙江证券的基础上改组设立的地方性金融企业。1994年7月7日经中国人民银行银复[1994]232号文及中国人民银行浙江省分行浙银发[1994]331号文批准,改组为有限责任公司,2003年4月16日经浙江证券2002年度股东会决议批准,公司名称由浙江证券有限责任公司变更为方正证券有限责任公司。

2010年9月1日,经中国证监会《关于核准方正证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》(证监许可[2010]1199号)核准、教育部科技发展中心《关于同意方正证券有限责任公司整体变更设立股份有限公司的批复》(科技发中心函[2010]44号)同意,方正证券有限责任公司整体变更为股份有限公司。

2011年,经中国证监会核准(证监许可[2011]1124号),公司获准向社会公开发行人民币普通股(A股)股票150,000万股,每股面值1元。公司股票已于2011年8月10日在上海证券交易所挂牌交易,变更后股本为610,000万元。

根据公司第二届第六次董事会和2013年度股东大会决议,并经中国证监会《关于核准方正证券股份有限公司向政泉控股等发行股份购买资产的批复》(证监许可[2014]795号)核准,公司获准向特定投资者北京政泉控股有限公司(以下简称政泉控股)发行普通股1,799,561,764股、向乐山市国有资产经营有限公司发行普通股105,955,845股、向东方集团股份有限公司发行普通股99,558,667股、向新产业投资股份有限公司发行普通股80,787,462股、向兵工财务有限责任公司发行普通股46,237,657股购买相关资产,合计发行股份2,132,101,395股。变更后股本为823,210.1395万元。

公司现持有统一社会信用代码为914300001429279950的营业执照。公司现有注册资本823,210.1395万元,股份总数823,210.1395万股(每股面值1元)。全部为流通股。

本公司属金融行业。本公司经营范围:证券经纪(除广东省深圳市前海深港现代服务业合作区之外);证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券自营;证券资产管理;融资融券;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;代销金融产品。(按经营证券期货业务许可证核定的期限和范围从事经营)。

截至2019年12月31日,公司拥有7家二级子公司,27家分公司,308家证券营业部;拥有员工6,712人,其中高级管理人员12人。

本财务报表业经公司2020年4月24日第四届董事会第四次会议批准对外报出。

本公司及本公司子公司统称为“本集团”。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

二、合并财务报表范围

本集团合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司。子公司包括方正和生投资有限责任公司（以下简称方正和生投资）、方正证券投资有限公司（以下简称方正证券投资）、方正中期期货有限公司（以下简称方正中期期货）、方正证券承销保荐有限责任公司（以下简称方正承销保荐，原名中国民族证券有限责任公司（以下简称中国民族证券））、瑞信方正证券有限责任公司（以下简称瑞信方正）、方正富邦基金管理有限公司（以下简称方正富邦基金）、方正证券（香港）金融控股有限公司（以下简称方正香港金控）以及上述子公司控制的公司。

详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

三、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团财务报表以持续经营为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“四、公司主要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

四、公司主要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括客户交易结算资金、金融工具、证券承销业务、受托投资管理业务、融资融券业务、买入返售与卖出回购款项、收入确认等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团会计期间自公历1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团作为合并方,在同一控制下企业合并中取得的资产和负债,在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和(通过多次交易分步实现的企业合并,其合并成本为每一单项交易的成本之和)。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核,经复核后,合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,将其差额计入合并当期营业外收入。

5. 合并财务报表的编制方法

公司将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围,子公司是指被母公司控制的主体,含企业、被投资单位中可分割的部分,以及企业所控制的结构化主体等。

在编制合并财务报表时,子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对上年财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司,经营成果和现金流量自公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,在合并财务报表

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

中,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本溢价或股本溢价,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的,在编制合并财务报表时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资损益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等,在丧失控制权时转为当期投资损益。

公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理;但是,在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额,在合并财务报表中确认为其他综合收益,在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

6. 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。本集团现金主要包括:现金、银行存款、其他货币资金、结算备付金等。

7. 外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日,外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算,因汇率不同而产生的汇兑差额,除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外,计入当期损益;以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其人民币金额;以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,差额计入当期损益或其他综合收益。

(2) 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用交易发生日的即期汇率折算;利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额,计入其他综合收益。

8. 客户交易结算资金

本集团收到的客户交易结算资金存放在存管银行的专门账户上,与自有资金分开管理,为代理客户证券交易而进行资金清算与交收的款项存入交易所指定的清算代理机构,在结算备付金中核算。本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债,本集团代理客户买卖证券的款项在与清算代理机构清算时,按规定交纳的经手费、证管费、证券结算风险基金等相关费用确认为手续费支出,按规定向客户收取的手续费,在与客户办理买卖证券款项清算时确认为手续费收入。

9. 金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的初始确认和分类

1) 金融资产

对于以常规方式购买或出售金融资产的,在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债,或者在交易日终止确认已出售的资产,同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。交易日,是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,将金融资产划分为:以摊余成本计量的金融资产;以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产;以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

管理金融资产的业务模式,是指如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括:以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理、以及业务管理人员获得报酬的方式。

金融资产的合同现金流量特征,是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性,即相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付,其中,本金是指金融资产在初始确认时的公允价值,本金金额可能因提前还款等原因在金融资产的存续期内发生变动;利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

对于含嵌入式衍生工具的金融资产,在确定合同现金流量是否仅为本金和利息的支付时,应将其作为一个整体分析。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本集团对债务工具资产和权益工具资产的分类具体如下:

① 债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类与后续计量取决于:本集团管理该资产的业务模式;该资产的现金流量特征。

基于这些因素,本集团将其债务工具划分为以下三种计量类别:

A. 以摊余成本计量:如果管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标,且该金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付,同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益,那么该金融资产按照摊余成本计量。此类金融资产主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金等。

B. 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益:如果管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标,且该金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付,同时并未指定该金融资产为以公允价值计量且其变动计入损益,那么该金融资产按照以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。此类金融资产列示为其他债权投资。

C. 以公允价值计量且其变动计入当期损益:不满足以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,以公允价值计量且其变动计入当期损益,列示为交易性金融资产。

在初始确认时,如果能够消除或显著减少会计错配,可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出,不得撤销。

② 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具;即不包含付款的合同义务且享有发行人净资产和剩余收益的工具,例如普通股。

本集团的权益工具投资以公允价值计量且其变动计入损益,列示为交易性金融资产,但管理层已做出不可撤销指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的除外。该指定一经做出,不得撤销。本集团对上述指定的政策为,将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益,列示为其他权益工具投资。

2) 金融负债

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本集团将金融负债分类为以摊余成本计量的负债,但以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债除外。分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债适用于衍生工具、交易性金融负债以及初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的其他金融负债。

在初始确认时,满足下列条件的金融负债可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债:能够消除或显著减少会计错配;根据正式书面文件载明的本集团风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经做出,不得撤销。

(2) 金融资产的重分类

本集团改变其管理金融资产的业务模式时,将对所有受影响的相关金融资产进行重分类,且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理,不得对以前已经确认的利得、损失(包括减值损失或利得)或利息进行追溯调整。重分类日,是指导致本集团对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

(3) 衍生金融工具

本集团使用远期外汇合约、利率掉期、股指期货合约和收益互换合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量,并以其公允价值进行后续计量,衍生工具的公允价值变动而产生的利得和损失直接计入当期损益。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产,公允价值为负数的确认为一项负债。公允价值从活跃市场上的公开市场报价中取得(包括最近的市场交易价格等),或使用估值技术确定(例如:现金流量折现法、期权定价模型等)。本集团对场外交易的衍生工具作出了信贷估值调整及债务估值调整,以反映交易对手和集团自身的信用风险。

(4) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。本集团将估值技术使用的输入值分以下层级,并依次使用:

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率

曲线等；市场验证的输入值等；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

(5) 金融工具的计量

1) 初始计量

金融工具在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

2) 后续计量

金融工具的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产和金融负债

对于金融资产或金融负债的摊余成本，应当以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：扣除已偿还的本金；加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额(即扣除损失准备之前的摊余成本)或该金融负债摊余成本所使用的利率。计算时不考虑预期信用损失，但包括交易费用、溢价或折价、以及支付或收到的属于实际利率组成部分的费用。对于购入或源生已发生信用减值的金融资产，本集团根据该金融资产的摊余成本(而非账面余额)计算经信用调整的实际利率，并且在估计未来现金流量时将预期信用损失的影响纳入考虑。

本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，并列示为“利息收入”，但下列情况除外：对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本(即，账面余额扣除预期减值损失准备之后的净额)和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

A. 债务工具该金融资产摊余成本相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息和汇兑损益计入当期损益。除此之外，账面价值的变动均计入其他综合收益。本集团采用实际利率法计算该资产的利息收入，并列示为“利息收入”。

该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

B. 权益工具

将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。作为投资回报的股利收入在本集团确定对其收取的权利成立时进行确认并计入当期损益。企业只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：企业收取股利的权利已经确立；与股利相关的经济利益很可能流入企业；股利的金额能够可靠计量。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

该金融资产以公允价值计量，其产生的所有利得或损失计入当期损益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该金融负债以公允价值计量，其产生的所有利得或损失计入当期损益，除非是将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，则该金融负债所产生的利得或损失应当按照下列规定进行处理：(a)由本集团自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额，应当计入其他综合收益；(b)该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。按照(a)对该金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团应当将该金融负债的全部利得或损失(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(6) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，

终止确认该金融资产;未放弃对该金融资产控制的,按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:所转移金融资产的账面价值;因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:终止确认部分的账面价值;终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

(7) 金融工具的减值

本集团以预期信用损失为基础,进行减值会计处理并确认损失准备的金融工具有:以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资。

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。其中,对于本集团购买或源生的已发生信用减值的金融资产,应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本集团结合前瞻性信息进行了预期信用损失评估,并在每个资产负债表日确认相关的损失准备。对预期信用损失的计量反映了以下各种要素:通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额;货币时间价值;在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具,本集团评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加,运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失:

第1阶段:如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加,本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备;

第2阶段:如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加,但并未将其视为已发生信用减值,本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备;

第3阶段:对于已发生信用减值的金融工具,本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

1) 已发生信用减值资产的定义

金融资产发生信用减值,有可能是多个事件的共同作用所致,未必是可单独识别的事件所致。为确定是否发生信用减值,本集团主要考虑以下一项或多项定量、定性指标:

- ① 金融资产逾期超过 90 日;
- ② 担保物价值已经不能覆盖融资金额;
- ③ 最新评级存在违约级别;
- ④ 发行方或债务人发生重大财务困难;
- ⑤ 由于发行方或债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失;
- ⑥ 公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑,给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步;
- ⑦ 债务人很可能破产或进行其他财务重组;
- ⑧ 其他表明金融资产已发生信用减值的情形。

对于股票质押式回购业务,本集团充分考虑融资主体的信用状况,合同期限,以及担保证券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等因素,为不同融资主体或合约设置不同的平仓线,其中平仓线一般不低于 130%。

① 履约保障比例大于150%,逾期天数小于30天的股票质押式回购业务属于“第一阶段”;

② 履约保障比例大于100%小于150%,逾期天数大于30天小于90天的股票质押式回购业务属于“第二阶段”;

③ 履约保障比例小于100%,逾期天数大于90天的股票质押式回购业务属于“第三阶段”。

2) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值,本集团对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息,建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3) 三个阶段的减值计提方法

本集团采用违约概率(PD)/违约损失率(LGD)方法进行减值计量:

①违约概率(PD)是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期,无法履行其偿付义务的可能性。本集团基于历史违约数据、内部及外部评级信息、前瞻性信息等因素估计违约概率;

②违约损失率(LGD)是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级,以及担保品的不同,违约损失率也有所不同。违约损失率以违约发生时风险敞口损失的百分比表示;

③违约风险敞口(EAD)是指在未来12个月或在整个剩余存续期中,在违约发生时,本集团应被偿付的金额;

④前瞻性信息,信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析,识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标,定期根据经济指标预测以及专家评估,确定前瞻性信息对违约概率等参数的影响。

对于股票质押式回购业务,本集团基于可获取的内外部信息,如:历史违约数据、履约保障比例、担保物变现能力等因素,定期对融资人进行风险评估。本年末各阶段减值损失率(综合考虑违约概率和违约损失率)区间如下:

第一阶段:根据不同的履约保障比例,减值损失率一般为0.01%-0.3%;

第二阶段:根据不同的履约保障比例,减值损失率一般为0.5%-10%;

第三阶段:综合考虑质押物总估值、履约保障比例、融资人信用状况及还款能力、其他担保资产价值情况、第三方提供连带担保等指标,逐项评估每笔业务的可收回金额,确定减值准备金额。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资,在其他综合收益中确认其损失准备,并将减值损失或利得计入当期损益,且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备,但在当期资产负债表日,该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的,本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备,由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,本集团在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日,本集团将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

(8) 金融工具的终止确认

满足下列条件的,终止确认金融资产(或金融资产的一部分,或一组类似金融资产的一部分),即从其账户和资产负债表内予以转销:

1) 收取金融资产现金流量的权利届满;

2) 转移了收取金融资产现金流量的权利,或现金流量已满足“过手”的要求转移给独立第三方;并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但放弃了对该金融资产的控制。

以常规方式买卖金融资产,按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产,是指按照合同条款的约定,在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日,是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。金融负债的责任已履行、撤销或届满,则对金融负债进行终止确认。现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代,或现有负债的条款几乎全部被实质性修改,则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理。本集团对现存金融负债部分的合同条款作出实质性修改的,应当终止确认现存金融负债的相关部分,同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。金融负债全部或部分终止确认的,企业应当将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。本集团回购金融负债一部分的,应当在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值,将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

以下金融工具相关会计政策适用于2018年度

(1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

① 交易性金融资产

本集团将满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：

A. 取得该金融资产的目的主要是为了近期内出售、回购或赎回；

B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

C. 属于衍生工具。

② 在初始确认时直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

A. 对于包括一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，如果不是以下两种情况，本集团将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**a.**嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变；**b.**类似混合工具所嵌入的衍生工具，明显不应当从相关混合工具中分拆。

B. 除混合工具以外的其他金融资产，当直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产能够产生更相关的会计信息，则将其直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。符合下列条件之一，表明直接指定能产生更相关的会计信息：该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同而导致的相关利得或损失在确认和计量方面的不一致的情况；本集团的风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

2) 持有至到期投资

本集团将到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。

3) 贷款和应收款

本集团将在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产划分为贷款和应收款。

4) 可供出售金融资产

对于公允价值能够可靠计量的金融资产，且本集团没有将其划分为其他三类的，本集团将其直接指定为可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当

期损益的金融负债)、其他金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

本集团成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时,按照公允价值计量;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。

本集团按照公允价值对金融资产进行后续计量,且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用,但下列情况除外:持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本计量;在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产,按照成本计量。

本集团采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额;初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,除与套期保值有关外,按照如下方法处理:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,计入公允价值变动收益;在资产持有期间所取得的利息或现金股利,确认为投资收益;处置时,将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动收益。可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益;持有期间按实际利率法计算的利息,计入投资收益;可供出售权益工具投资的现金股利,于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益;处置时,将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产;当金融负债的现时义务全部或部分解除时,相应终止确认该金融负债或其一部分。

(3) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查,如有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。

对于持有至到期投资、贷款和应收款,先将单项金额重大的金融资产区分开来,单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的,根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

可供出售金融资产:

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括:

- A. 债务人发生严重财务困难;
- B. 债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- C. 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人作出让步;
- D. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- E. 因债务人发生重大财务困难,该债务工具无法在活跃市场继续交易;
- F. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌,以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使本集团可能无法收回投资成本。

本集团于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资,若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过50%(含50%)或低于其成本持续时间超过12个月(含12个月)的,则表明其发生减值;若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过20%(含20%)但尚未达到50%的,或低于其成本持续时间超过6个月(含6个月)但未超过12个月的,本集团会综合考虑其他相关因素,诸如价格波动率等,判断该权益工具投资是否发生减值。对于本公司投资于中国证券金融股份有限公司(以下简称证金公司)统一运作的专户,鉴于其投资目的、投资管理决策模式和处置的特殊性,并结合行业惯例作法,本公司以该项投资公允价值跌幅超过成本的50%,或者持续下跌时间达36个月以上,为确认减值损失的判断标准。对于以成本计量的权益工具投资,公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化,判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时,原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资,在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资,期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时,将该权益工具投资的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益,发生的减值损失一经确认,不予转回。

10. 证券承销业务核算方法

本集团证券承销的方式包括余额包销和代销,于承销业务提供的相关服务完成时确认收入。在余额包销方式下,对发行期结束后未售出的证券按约定的发行价格转为交易性金融资产、可供出售金融资产等。

本集团将在发行项目立项之前的相关费用计入当期损益。在项目立项之后,将可单独辨认的发行费用记入待转承销费用科目,待项目成功发行后,结转损益。所有已确认不能成功发行的项目费用计入当期损益。

11. 代兑付债券业务核算方法

本集团接受委托对委托方发行的债券到期进行兑付时,在代兑付债券业务提供的相关服务完成时确认收入。

12. 买入返售与卖出回购款项的核算方法

买入返售交易是指按照合同或协议以一定的价格向交易对手买入相关资产(包括债券及票据),合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账,在资产负债表“买入返售金融资产”项目列示。

卖出回购交易是指按照合同或协议以一定的价格将相关的资产(包括债券和票据)出售给交易对手,到合同或协议到期日,再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账,在资产负债表“卖出回购金融资产款”项目列示。卖出的金融产品仍按原分类列于本集团的资产负债表内,并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支,在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的,按合同约定利率计算利息收支。

本集团对融资类业务形成的资产计提减值准备,详见本财务报表附注四、9金融工具

(7) 金融工具的减值。

13. 客户资产管理业务核算方法

本集团客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务、专项资产管理业务。

本集团对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体,单独建账、独立核算,单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算,比照证券投资基金会计核算办法进行,并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

资产管理业务形成的资产和负债不在本集团资产负债表内反映,在财务报表附注中列示,详见本财务报表附注“六、58”所述。

14. 融资融券业务

融资融券业务,是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出,并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务,分为融资业务和融券业务两类。

融资业务,按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》有关规定进行会计处理。本集团融出的资金,确认应收债权,并确认相应利息收入。

融券业务,融出的证券按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》有关规定,不终止确认该证券,并确认相应利息收入。

本集团对客户融资融券并代客户买卖证券时,作为证券经纪业务进行会计处理。

本集团对融资类业务形成的资产计提减值准备,详见本财务报表附注四、9金融工具(7)金融工具的减值。

15. 转融通业务核算方法

本集团通过证券金融公司转融通业务融入资金或证券的,对融入的资金确认为一项资产,同时确认一项对借出方的负债,转融通业务产生的利息费用计入当期损益;对融入的证券,由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担,不将其计入资产负债表。

本集团根据借出资金及违约概率情况,合理预计未来可能发生的损失,充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

16. 协议安排业务核算方法

本集团通过协议安排将自身所持有证券价格波动的风险和报酬转移给他方的,根据《企业会计准则第23号——金融资产转移》的相关规定判断是否应终止确认相关证券;反之,本集团虽然名义上未持有证券,但通过协议安排在实质上承担了该证券价格波动的风险和报酬的,根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定判断是否应确认一项金融资产或负债。

17.发起设立或发行产品业务核算方法

公司发起设立资产管理分级产品,并以自有资金认购次级部分,依据管理层持有意图,通过相关金融资产科目核算自有资金认购部分,并根据承担风险的程度,确认相应的预计负债。

向客户发行的各类产品(非资产管理产品),通过产品销售合同等文件或交易模式等方法,承诺或保证本金安全的,判断该项业务的实质,如属于融资业务的,纳入资产负债表核算。

18.长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业和合营企业的投资。

(1) 共同控制、重要影响的判断

本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排,并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本集团直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%(含)以上但低于50%的表决权时,通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位20%以下表决权的,还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

(2) 投资成本的确定

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,长期股权投资成本按零确定。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并成本作为初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外,以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为投资成本;以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本;投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

协议约定的价值作为投资成本。以债务重组方式取得的,按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本;以非货币性资产交换取得的,按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

本集团对子公司投资采用成本法核算,对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资,在追加投资时,按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资,随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分,对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资,因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的,处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算,剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益,在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的,处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按权益法核算,处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益,并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整;处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的,改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理,处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益,剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的,对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的,将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理,但是,在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额,确认为其他综合收益,到丧失控制权时

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

再一并转入丧失控制权的当期损益。

19. 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量,采用公允价值模式进行后续计量。

本集团按照公允价值核算的投资性房地产均位于当地的商业中心,具有活跃的房地产交易,本集团能够获取同类或类似房地产市场价格及其他信息作为公允价值估计的依据。同时,本集团每年聘请专业的评估机构对年末投资性房地产价值进行评估,确定年末的价值。国家宏观调控、房产的区位条件变化,可能导致房产的市场价值发生变化。

当投资性房地产的用途改变为自用时,则自改变之日起,将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时,则自改变之日起,将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时,以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置,或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时,终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

20. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	3	4.85
机器设备	年限平均法	10	3	9.70
电子设备	年限平均法	5	3	19.40
运输设备	年限平均法	5	3	19.40
办公设备	年限平均法	5	3	19.40
其他设备	年限平均法	5	3	19.40

21.在建工程

在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的,先按估计价值转入固定资产,待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值,但不再调整原已计提的折旧。

22.借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本集团发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时确认为费用,计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

当借款费用同时满足下列条件时,开始资本化:资产支出已经发生;借款费用已经发生;为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断,并且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化;中断期间发生的借款费用确认为当期费用,直至资产的购建或者生产活动重新开始。

当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销),减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,确定应予资本化的利息金额;为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

23.无形资产

无形资产包括土地使用权、交易席位以及软件等,按成本进行初始计量。

使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

软件费用，按不超过5年摊销；取得的土地使用权，按照土地使用权使用年限平均摊销；若改变土地使用权用途，用于赚取租金或资本增值的，将其转为投资性房地产核算；

使用寿命不确定的无形资产包括交易席位费等，不进行摊销。席位费实行附属台账登记，直至转让收回。购入的交易席位费使用寿命不确定的判断依据：购入的交易席位费是公司购买的一项特许权利，无明确的法定寿命；交易席位为目前证券代理交易的必须的一项权利，能够为公司带来经济利益的流入，如现有的证券代理模式不改变，交易席位将拥有较长的经济寿命。购入的交易席位费按取得时的实际成本计价，作为一项使用寿命不确定的无形资产核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该类无形资产进行减值测试。

24. 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程和使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

25. 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

26. 职工薪酬

(1) 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本集团提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为本集团提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

A. 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

B. 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

C. 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

(4) 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5) 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

27. 预计负债

因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本集团承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本集团，且该义务的金额能够可靠的计量时，本集团将该项义务确认为预计负债。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量,并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

28.收入

(1) 手续费及佣金收入

代理买卖证券业务收入,在代理买卖证券交易日确认收入。

证券承销业务收入,按承销方式分别确认收入:采用全额包销方式的,将证券转售给投资者时,按发行价格抵减承购价确认收入;采用余额包销、代销方式的,代发行证券的手续费收入在发行期结束后,与发行人结算发行价款时确认。

受托客户资产管理业务收入,在资产管理合同到期或者定期与委托单位结算收益或损失时,按合同规定收益分成方式和比例计算的应该享有的收益或承担的损失,确认为受托投资管理手续费及佣金收入。

(2) 利息收入

在相关的收入能够可靠计量,相关的经济利益能够收到时,按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的,按返售价格与买入价格的差额确认当期利息收入;在当期没有到期的,期末按权责发生制原则计提利息,确认为当期利息收入。融出资金、融出证券按资金使用时间和约定的利率确认当期利息收入。

(3) 其他业务收入

其他业务收入反映本集团从事除证券经营业务以外的其他业务实现的收入,包括出租固定资产、出租无形资产或债务重组等实现的收入以及投资性房地产取得的租金收入,该等收入于劳务已提供、资产已转让、收到价款或取得收取款项的证据时确认。

29.政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。但是,按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助,计入营业外收入。

对同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,应当区分不同部分分别进行会计处理;难以区分的,应当整体归类为与收益相关的政府补助。

已确认的政府补助需要退回的,应当分别下列情况进行处理:初始确认时冲减相关资产账面价值的,调整资产账面价值;存在相关递延收益的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;属于其他情况的,直接计入当期损益。

30.递延所得税资产和递延所得税负债

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

资产负债表日,对递延所得税资产的账面价值进行复核,如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,转回减记的金额。

本集团当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益,但不包括下列情况产生的所得税:企业合并;直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

31.经营租赁

本集团为承租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益,发生的初始直接费用,直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本集团为出租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益,发生的初始直接费用,除金额较大的予以资本化并分期计入损益外,均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

32. 终止经营

终止经营,是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分,且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别:该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;该组成部分是专为转售而取得的子公司。

33. 一般风险准备金和交易风险准备金

本集团的一般风险准备分为一般风险准备金和交易风险准备金。本集团及相关子公司按当年实现净利润(减弥补亏损)的10%计提一般风险准备金,按照不低于净利润(减弥补亏损)的10%计提交易风险准备金。

本集团子公司方正富邦基金根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》等的规定,每月按照不得低于基金管理费收入10%的比例计提风险准备金。

34. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,本集团的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分:

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;
- (2) 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;
- (3) 能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

当存在相似经济特征的两个或多个经营分部,同时满足下列条件的,可以合并为一个经营分部:各单项产品或劳务的性质相同或相似;生产过程的性质相同或相似;产品或劳务的客户类型相同或相似;销售产品或提供劳务的方式相同或相似;生产产品或提供劳务受法律、行政法规的影响相同或相似。

本集团以经营分部为基础确定报告分部,分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移价格参照市场价格确定,与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

35. 重要会计政策和会计估计变更

- (1) 重要会计政策变更

财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》(以下简称“新金融工具准则”,修订前的上述准则称为“原金融工具准则”),本集团已采用新金融工具准则编制2019年财务报表。新金融工具准则的首次执行日是2019年1月1日,该变化构成了会计政策变更。

根据新金融工具准则的过渡要求,本集团选择不对比较期间信息进行重述。金融资产和金融负债于首次执行日的账面价值调整计入当期的期初未分配利润和其他综合收益。针对新金融工具准则与本合并财务报表相关的披露要求,本集团仅对当年信息作出相关披露。比较期间的附注仍与以前年度披露的信息保持一致。实施新金融工具准则导致本集团金融资产和金融负债的确认、分类和计量,以及金融资产减值的相关会计政策发生了变化。受新金融工具准则重大影响的具体会计政策于附注四、9中披露。

根据上述文件的要求,本集团对会计政策予以相应变更。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于2017年颁布了修订后的《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》和《企业会计准则第37号—金融工具列报》	第三届董事会第二十次会议审议通过	受影响的报表项目名称和金额的说明在附注四、35(2)中详述

财政部于2018年12月26日印发了《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),对已执行新金融工具准则的金融企业财务报表格式做了修订和规范。

财政部于2019年9月19日发布《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号),在《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)和《财政部关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018]36号)的基础上,对合并财务报表格式进行了修订。

本集团参照修订后的金融企业财务报表格式和合并财务报表格式对本集团财务报表做了调整,财务报表格式调整事项对本集团的财务报表未构成重大影响。对于上述列报项目的变更,本集团采用未来适用法进行会计处理,未对上年比较数据进行追溯调整。

(2) 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

1) 合并资产负债表

单位:元

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产：			
货币资金	27,453,568,840.05	27,530,296,786.71	76,727,946.66
其中：客户资金存款	21,344,372,344.99	21,350,301,181.63	5,928,836.64
结算备付金	6,545,426,846.34	6,547,059,548.11	1,632,701.77
其中：客户备付金	4,556,648,709.97	4,558,209,027.02	1,560,317.05
融出资金	15,454,082,923.17	17,015,060,079.59	1,560,977,156.42
衍生金融资产	834,327.91	834,327.91	
存出保证金	3,022,627,637.23	3,022,627,672.87	35.64
应收款项	3,633,679,072.88	1,952,815,277.85	-1,680,863,795.03
应收利息	1,759,072,410.45		-1,759,072,410.45
买入返售金融资产	7,726,595,339.51	8,031,927,146.70	305,331,807.19
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	34,643,564,632.60		-34,643,564,632.60
交易性金融资产		36,684,245,010.79	36,684,245,010.79
可供出售金融资产	40,248,216,293.51		-40,248,216,293.51
其他债权投资		34,798,575,649.97	34,798,575,649.97
其他权益工具投资		4,802,523,384.25	4,802,523,384.25
持有至到期投资	139,830,120.20		-139,830,120.20
投资性房地产	147,403,973.20	147,403,973.20	
固定资产	528,087,293.37	528,087,293.37	
在建工程	3,359,112.89	3,359,112.89	
无形资产	214,661,324.22	214,661,324.22	
商誉	4,523,034,174.49	4,523,034,174.49	
递延所得税资产	302,884,545.71	351,517,312.59	48,632,766.88
其他资产	1,874,833,661.93	1,925,071,240.71	50,237,578.78
资产总计	148,221,762,529.66	148,079,099,316.22	-142,663,213.44
负债：			
短期借款	39,429,000.00	39,429,000.00	
应付短期融资款	1,547,170,000.00	1,590,474,186.98	43,304,186.98
拆入资金	1,700,000,000.00	1,701,288,944.44	1,288,944.44
交易性金融负债		17,387,324,097.47	17,387,324,097.47

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	17,385,716,400.32		-17,385,716,400.32
衍生金融负债	32,590,245.93	32,590,245.93	
卖出回购金融资产款	21,912,573,768.61	21,956,080,372.64	43,506,604.03
代理买卖证券款	20,023,898,562.89	20,027,509,341.56	3,610,778.67
代理承销证券款			
应付职工薪酬	763,513,126.19	763,513,126.19	
应交税费	158,624,825.43	158,624,825.43	
应付款项	8,122,498,564.54	8,125,164,158.18	2,665,593.64
应付利息	1,413,263,872.62		-1,413,263,872.62
预计负债	43,458,539.34	43,458,539.34	
应付债券	35,959,064,243.57	37,276,344,311.28	1,317,280,067.71
递延收益	35,917,333.02	35,917,333.02	
递延所得税负债	1,409,824.67	1,409,824.67	
其他负债	416,892,614.73	416,892,614.73	
负债合计	109,556,020,921.86	109,556,020,921.86	
股东权益：			
股本	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00	
资本公积	16,376,028,946.43	16,376,028,946.43	
减：库存股	49,840,082.87	49,840,082.87	
其他综合收益	93,742,407.66	138,469,916.63	44,727,508.97
盈余公积	1,352,370,454.61	1,335,839,040.68	-16,531,413.93
一般风险准备	3,574,796,577.18	3,541,246,711.84	-33,549,865.34
未分配利润	8,173,857,248.73	7,997,739,459.88	-176,117,788.85
归属于母公司股东权益合计	37,753,056,946.74	37,571,585,387.59	-181,471,559.15
少数股东权益	912,684,661.06	951,493,006.77	38,808,345.71
股东权益合计	38,665,741,607.80	38,523,078,394.36	-142,663,213.44
负债和股东权益总计	148,221,762,529.66	148,079,099,316.22	-142,663,213.44

2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产：			

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
货币资金	13,953,516,270.55	13,962,372,470.76	8,856,200.21
其中：客户资金存款	10,825,020,597.16	10,830,949,433.80	5,928,836.64
结算备付金	4,559,276,789.09	4,560,837,106.14	1,560,317.05
其中：客户备付金	2,619,120,650.46	2,620,680,967.51	1,560,317.05
融出资金	11,654,019,837.96	12,541,344,665.53	887,324,827.57
衍生金融资产	834,327.91	834,327.91	
存出保证金	469,277,895.04	469,277,895.04	
应收款项	1,220,340,254.46	143,230,797.30	-1,077,109,457.16
应收利息	1,111,830,934.72		-1,111,830,934.72
买入返售金融资产	6,108,844,860.54	6,409,527,091.76	300,682,231.22
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,197,215,071.83		-15,197,215,071.83
交易性金融资产		14,970,139,171.34	14,970,139,171.34
可供出售金融资产	38,480,605,956.25		-38,480,605,956.25
其他债权投资		34,798,575,649.97	34,798,575,649.97
其他权益工具投资		4,802,523,384.25	4,802,523,384.25
持有至到期投资	139,830,120.20		-139,830,120.20
长期股权投资	16,959,553,213.48	16,959,553,213.48	
投资性房地产	45,502,575.20	45,502,575.20	
固定资产	418,244,616.61	418,244,616.61	
在建工程	2,930,060.14	2,930,060.14	
无形资产	143,539,618.36	143,539,618.36	
递延所得税资产	113,509,000.87	158,211,547.19	44,702,546.32
其他资产	199,323,585.03	243,521,900.38	44,198,315.35
资产总计	110,778,194,988.24	110,630,166,091.36	-148,028,896.88
负债：			
应付短期融资款	1,547,170,000.00	1,590,474,186.98	43,304,186.98
拆入资金	1,700,000,000.00	1,701,288,944.44	1,288,944.44
交易性金融负债		633,000,006.40	633,000,006.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	633,000,006.40		-633,000,006.40
衍生金融负债	32,590,245.93	32,590,245.93	
卖出回购金融资产款	18,803,668,821.92	18,845,473,400.93	41,804,579.01
代理买卖证券款	13,844,230,304.34	13,847,472,942.65	3,242,638.31
应付职工薪酬	487,064,460.94	487,064,460.94	

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
应交税费	47,131,866.91	47,131,866.91	
应付款项	18,417,429.46	18,417,429.46	
应付利息	1,395,341,018.37		-1,395,341,018.37
预计负债	42,958,539.34	42,958,539.34	
应付债券	34,586,420,000.00	35,892,120,669.63	1,305,700,669.63
递延收益	35,917,333.02	35,917,333.02	
其他负债	198,404,083.85	198,404,083.85	
负债合计	73,372,314,110.48	73,372,314,110.48	
股东权益：			
股本	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00	
资本公积	16,591,842,508.28	16,591,842,508.28	
减：库存股	49,840,082.87	49,840,082.87	
其他综合收益	107,655,605.65	124,940,848.06	17,285,242.41
盈余公积	1,351,604,240.70	1,335,072,826.77	-16,531,413.93
一般风险准备	3,190,329,383.62	3,157,266,555.76	-33,062,827.86
未分配利润	7,982,187,827.38	7,866,467,929.88	-115,719,897.50
股东权益合计	37,405,880,877.76	37,257,851,980.88	-148,028,896.88
负债和股东权益总计	110,778,194,988.24	110,630,166,091.36	-148,028,896.88

(3) 重要会计估计变更

本报告期内，本集团无重要会计估计变更。

五、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	6%、3%
房产税	从价计征的，按房产原值一定比例扣除后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1%、1.5%、2%、3%
企业所得税	应纳税所得额	9%、16.5%、25%

(1) 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）、《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》（财税〔2016〕70号）等规定，自2016年5月1日起，本集团的主营业务收入适用增值税，税率

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

为6%。

根据财政部和国家税务总局2017年6月30日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

(2) 所得税

本公司、方正承销保荐以及方正中期期货下属分支机构按照国家税务总局《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》（[2012] 57号）的规定，实行就地预缴、汇总清算的所得税缴纳政策，税率为25%。

其他不同税率的纳税主体企业所得税税率说明：

纳税主体名称	税率
方正证券（香港）金融控股有限公司	16.5%
方正和生投资有限责任公司	9%

2. 税收优惠

(1) 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于印发<营业税改征增值税试点方案>的通知》（财税[2011] 110号）和《关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税[2012] 71号），自2012年12月21日公司成立之日起，方正富邦基金的子公司北京方正富邦创融资产管理有限公司的财务顾问业务收入适用增值税，小规模纳税人采用简易计税方法，征收率为3%。

(2) 企业所得税

子公司方正和生投资于2015年11月将注册登记地由北京转为西藏自治区，根据《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区企业所得税政策实施办法的通知》（藏政发[2014] 51号），方正和生投资适用15%的税率征收企业所得税。根据《西藏拉萨经济技术开发区关于支持入区企业发展的若干意见（暂行）》第四条中“自2015年1月1日起至2017年12月31日止，暂免征收经开区企业应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分”，因此，方正和生投资暂免缴纳40%地方分享部分企业所得税。方正和生投资享有的暂免缴纳40%地方分享企业所得税到期后，仍根据主管税务部门的税收要求，按9%缴纳企业所得税。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

六、 合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指2019年1月1日，“年末”系指2019年12月31日，“本年”系指2019年1月1日至12月31日，“上年”系指2018年1月1日至12月31日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

(1) 按类别明细

项目	年末金额	年初金额
库存现金	277,760.48	385,649.04
银行存款	32,731,410,288.43	27,498,520,840.73
其中：客户存款	25,418,478,209.40	21,350,301,181.63
公司存款	7,312,932,079.03	6,148,219,659.10
其他货币资金	43,239,976.43	31,390,296.94
合计	32,774,928,025.34	27,530,296,786.71
其中：存放在境外的款项总额	560,878,075.37	512,946,802.97

(2) 按币种明细

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
人民币	114,855.50	1.0000	114,855.50	225,449.88	1.0000	225,449.88
美元	21,658.86	6.9762	151,096.54	21,658.86	6.8632	148,649.09
港币	13,182.00	0.8958	11,808.44	13,182.00	0.8762	11,550.07
小计			277,760.48			385,649.04
银行存款						
客户资金存款						
人民币	24,868,721,508.83	1.0000	24,868,721,508.83	20,663,657,638.90	1.0000	20,663,657,638.90
美元	54,277,143.88	6.9762	378,648,211.16	75,427,548.25	6.8632	517,674,349.13
港币	191,011,932.87	0.8958	171,108,489.41	192,836,949.71	0.8762	168,963,735.32
英镑				629.11	8.6762	5,458.28
小计			25,418,478,209.40			21,350,301,181.63
自有资金存款						
人民币	6,871,581,065.17	1.0000	6,871,581,065.17	5,892,862,622.58	1.0000	5,892,862,622.58
美元	29,406,325.11	6.9762	205,144,405.26	27,361,020.24	6.8632	187,784,154.14
港币	263,311,051.28	0.8958	235,874,039.74	76,747,928.72	0.8762	67,246,535.15
其他币种			332,568.86			326,347.23

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
小计			7,312,932,079.03			6,148,219,659.10
银行存款合计			32,731,410,288.43			27,498,520,840.73
其他货币资金						
人民币	43,239,976.43	1.0000	43,239,976.43	31,390,296.94	1.0000	31,390,296.94
小计			43,239,976.43			31,390,296.94
合计			32,774,928,025.34			27,530,296,786.71

其中，融资融券业务信用资金明细情况：

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金						
人民币	2,043,312,665.62	1.0000	2,043,312,665.62	1,578,537,881.12	1.0000	1,578,537,881.12
美元	5,549,375.97	6.9762	38,713,556.64	24,951,890.04	6.8632	171,249,811.72
港币	99,870,111.14	0.8958	89,463,645.56	100,187,295.10	0.8762	87,784,107.97
英镑				629.11	8.6762	5,458.28
小计			2,171,489,867.82			1,837,577,259.09
公司信用资金						
人民币	12,661,169.79	1.0000	12,661,169.79	9,380,664.20	1.0000	9,380,664.20
美元	26,363,627.25	6.9762	183,917,936.42	24,817,229.15	6.8632	170,325,607.10
港币	261,230,424.39	0.8958	234,010,214.17	74,637,695.68	0.8762	65,397,548.96
其他币种			332,568.86			326,347.23
小计			430,921,889.24			245,430,167.49
合计			2,602,411,757.06			2,083,007,426.58

货币资金使用受限情况详见本附注“六、57”所述。

2. 结算备付金

(1) 按类别明细

项目	年末金额	年初金额
客户备付金	5,168,823,183.44	4,558,209,027.02
公司备付金	1,736,799,054.94	1,988,850,521.09
合计	6,905,622,238.38	6,547,059,548.11

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

(2) 按币种明细

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币	5,093,877,900.79	1.0000	5,093,877,900.79	4,457,850,288.55	1.0000	4,457,850,288.55
美元	9,416,040.88	6.9762	65,688,184.39	12,506,990.26	6.8632	85,837,975.55
港币	10,333,889.55	0.8958	9,257,098.26	16,572,429.72	0.8762	14,520,762.92
小计			5,168,823,183.44			4,558,209,027.02
客户备付金合计			5,168,823,183.44			4,558,209,027.02
公司普通备付金						
人民币	924,543,143.63	1.0000	924,543,143.63	1,085,777,331.74	1.0000	1,085,777,331.74
小计			924,543,143.63			1,085,777,331.74
公司信用备付金						
人民币	812,255,911.31	1.0000	812,255,911.31	903,073,189.35	1.0000	903,073,189.35
小计			812,255,911.31			903,073,189.35
公司备付金合计			1,736,799,054.94			1,988,850,521.09
合计			6,905,622,238.38			6,547,059,548.11

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
融资融券业务融出资金	20,319,418,449.77	16,932,204,057.95
开展融资	210,009,644.45	446,576,955.59
减: 减值准备	246,986,236.42	363,720,933.95
合计	20,282,441,857.80	17,015,060,079.59

(2) 按客户列示

项目	年末金额	年初金额
境内	19,951,202,957.53	16,593,114,454.63
其中: 个人客户	19,611,279,965.53	15,812,914,046.01
机构客户	339,922,992.00	780,200,408.62
减: 减值准备	245,612,172.94	361,217,134.20
账面价值小计	19,705,590,784.59	16,231,897,320.43
境外	578,225,136.69	785,666,558.91

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末金额	年初金额
其中: 个人客户	363,579,766.34	491,479,659.38
机构客户	214,645,370.35	294,186,899.53
减: 减值准备	1,374,063.48	2,503,799.75
账面价值小计	576,851,073.21	783,162,759.16
合计	20,282,441,857.80	17,015,060,079.59

(3) 按账龄分析列示

账龄	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	8,930,957,073.70	43.50	1,131,750.23	0.46
3-6 个月	2,314,705,623.92	11.28	362,408.31	0.15
6 个月以上	9,073,755,752.15	44.20	245,483,521.83	99.39
孖展融资	210,009,644.45	1.02	8,556.05	0.00
合计	20,529,428,094.22	100.00	246,986,236.42	100.00

(续上表)

账龄	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	5,689,828,364.41	32.74	1,257,111.83	0.35
3-6 个月	2,040,864,150.87	11.74	893,401.84	0.25
6 个月以上	9,201,511,542.67	52.95	359,120,139.40	98.73
孖展融资	446,576,955.59	2.57	2,450,280.88	0.67
合计	17,378,781,013.54	100.00	363,720,933.95	100.00

(4) 客户因融资融券业务向本集团提供的担保物情况

担保物类别	年末公允价值	年初公允价值
资金	10,651,732,606.87	2,089,720,376.56
债券	33,544,767.21	15,205,258.02
股票	59,367,547,494.82	41,128,420,631.64
基金	360,416,633.86	205,169,674.21
合计	70,413,241,502.76	43,438,515,940.43

(5) 截至2019年12月31日,融出资金业务中2,374,424,911.92元的债权收益权与相关金融机构签订了转让和回购协议,详见本财务报表附注“六、23”所述。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

4. 衍生金融资产和负债

(1) 明细情况

项目	年末金额		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具			
股票期权合约	8,090,079,146.18	1,724,014.24	219,932,498.35
小计	8,090,079,146.18	1,724,014.24	219,932,498.35
其他衍生工具			
股指期货合约	1,179,055,280.00		
黄金期货合约	93,219,260.00		
国债期货合约	127,601,500.00		
商品期货合约	151,854,480.87	2,239,231.26	1,378,664.70
利率互换合约	55,350,000,000.00		
小计	56,901,730,520.87	2,239,231.26	1,378,664.70
合计	64,991,809,667.05	3,963,245.50	221,311,163.05

(续上表)

项目	年初金额		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具			
股票期权合约	1,927,314,073.64	834,327.91	32,590,245.93
小计	1,927,314,073.64	834,327.91	32,590,245.93
其他衍生工具			
股指期货合约	821,360,800.00		
黄金期货合约	32,723,700.00		
国债期货合约	1,065,479,300.00		
商品期货合约	12,699,365.00		
利率互换合约	2,880,000,000.00		
小计	4,812,263,165.00		
合计	6,739,577,238.64	834,327.91	32,590,245.93

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 期货合约

按照每日无负债结算的结算规则以及《企业会计准则-金融工具列报》的相关规定,衍生金融资产/负债项下的期货投资等衍生工具与相关的暂收暂付款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额列示,为0元。

5. 存出保证金

(1) 分类列示

项目	年末金额	年初金额
交易保证金	3,825,931,045.09	2,742,323,048.48
信用保证金	1,148,079,990.90	278,304,624.39
履约保证金		2,000,000.00
合计	4,974,011,035.99	3,022,627,672.87

(2) 分币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金						
人民币	3,821,872,500.73	1.0000	3,821,872,500.73	2,737,344,944.48	1.0000	2,737,344,944.48
美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00	470,000.00	6.8632	3,225,704.00
港币	2,427,964.23	0.8958	2,174,970.36	2,000,000.00	0.8762	1,752,400.00
小计			3,825,931,045.09			2,742,323,048.48
信用保证金						
人民币	1,148,019,708.49	1.0000	1,148,019,708.49	277,548,803.07	1.0000	277,548,803.07
港币	67,294.50	0.8958	60,282.41	862,612.78	0.8762	755,821.32
小计			1,148,079,990.90			278,304,624.39
履约保证金						
人民币				2,000,000.00	1.0000	2,000,000.00
小计						2,000,000.00
合计			4,974,011,035.99			3,022,627,672.87

6. 应收款项

项目	年末金额	年初金额
应收账款	575,177,243.53	1,949,815,277.85
应收票据	112,500.00	3,000,000.00
合计	575,289,743.53	1,952,815,277.85

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(1) 应收账款类别明细情况

种类	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
组合计提坏账准备	583,346,189.96	100.00	8,168,946.43	1.40
合计	583,346,189.96	100.00	8,168,946.43	1.40

(续上表)

种类	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
组合计提坏账准备	1,956,747,048.42	100.00	6,931,770.57	0.35
合计	1,956,747,048.42	100.00	6,931,770.57	0.35

(2) 应收账款按账龄分析

账龄	年末金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	556,097,720.64	95.32	6,059,706.34
1-2 年	21,354,642.43	3.66	357,373.83
2-3 年	3,709,837.65	0.64	1,163,042.97
3-4 年	1,679,710.43	0.29	85,400.24
4-5 年	4,278.81	0.00	3,423.05
5 年以上	500,000.00	0.09	500,000.00
合计	583,346,189.96	100.00	8,168,946.43

(续上表)

账龄	年初金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	1,941,233,110.03	99.20	3,934,461.81
1-2 年	9,408,622.90	0.48	9,654.00
2-3 年	1,895,106.98	0.10	
3-4 年	2,478,372.24	0.13	1,255,818.49
5 年以上	1,731,836.27	0.09	1,731,836.27
合计	1,956,747,048.42	100.00	6,931,770.57

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

(3) 应收账款按款项性质

项目	年末金额	年初金额
应收清算款项	215,579,187.74	1,759,204,897.07
应收期货业务保证金	183,745,070.97	63,193,498.48
应收手续费及佣金	146,136,914.49	95,204,852.81
应收资产管理费	20,866,957.73	19,339,987.69
应收基金管理费	12,947,246.88	12,988,503.34
应收股票质押式回购交易款		2,162,080.86
其他	4,070,812.15	4,653,228.17
小计	583,346,189.96	1,956,747,048.42
减: 坏账准备	8,168,946.43	6,931,770.57
应收款项账面价值	575,177,243.53	1,949,815,277.85

7. 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别

项目	年末金额	年初金额
股票	4,334,967,781.63	6,372,688,677.83
债券	261,281,231.99	1,982,733,675.84
减: 减值准备	742,975,081.25	323,495,206.97
合计	3,853,273,932.37	8,031,927,146.70

(2) 按业务类别

项目	年末金额	年初金额
约定购回式证券	13,166,132.59	14,629,874.13
股票质押式回购	4,321,801,649.04	6,358,058,803.70
债券质押式回购	261,281,231.99	1,982,733,675.84
债券买断式回购		
减: 减值准备	742,975,081.25	323,495,206.97
合计	3,853,273,932.37	8,031,927,146.70

(3) 约定购回式融出资金按剩余期限

剩余期限	年末金额	年初金额
1 个月至 3 个月内	2,891,988.51	439,308.74
3 个月至 1 年内	10,274,144.08	14,190,565.39
合计	13,166,132.59	14,629,874.13

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(4) 股票质押式回购融出资金按剩余期限

剩余期限	年末金额	年初金额
1 个月内 (含 1 个月, 下同)	2,344,862,723.12	1,680,699,535.26
1 个月至 3 个月内	505,203,045.08	634,500,265.79
3 个月至 1 年内	1,471,202,492.40	1,937,801,482.33
1 年以上	533,388.44	2,105,057,520.32
合计	4,321,801,649.04	6,358,058,803.70

(5) 担保物金额

项目	年末金额	年初金额
担保物	7,658,938,172.22	12,938,767,712.04
其中: 可出售或可再次向外抵押的担保物	7,658,938,172.22	12,938,767,712.04
其中: 已出售或已再次向外抵押的担保物		

(6) 股票质押式回购减值准备明细

年末金额	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
账面余额	1,215,221,966.20	83,687.49	3,106,495,995.35	4,321,801,649.04
减值准备	1,367,383.45	418.44	741,591,792.00	742,959,593.89
担保物价值	2,673,706,373.04	119,941.60	4,647,067,209.38	7,320,893,524.02

(续上表)

年初金额	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
账面余额	2,604,513,049.52	1,138,664,215.03	2,614,881,539.15	6,358,058,803.70
减值准备	4,301,438.95	59,684,264.79	259,508,040.24	323,493,743.98
担保物价值	5,704,081,859.75	1,572,719,042.78	3,488,795,519.11	10,765,596,421.64

截至 2019 年 12 月 31 日, 公司股票质押式回购业务在买入返售金融资产科目核算, 不存在重分类的情况。股票质押回购业务中相关收益权不存在已与相关金融机构签订了转让和回购协议的情况, 详见本财务报表附注“六、23”所述。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

8. 金融投资：交易性金融资产

(1) 按类别列式

项目	年末金额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计
债券	17,769,918,795.30		17,769,918,795.30	17,842,559,638.27		17,842,559,638.27
公募基金	4,086,159,011.33		4,086,159,011.33	4,063,684,921.56		4,063,684,921.56
股票	834,563,644.58		834,563,644.58	916,251,833.32		916,251,833.32
银行理财产品	294,250,718.43		294,250,718.43	294,250,000.00		294,250,000.00
券商资管产品	722,818,175.47		722,818,175.47	763,100,620.30		763,100,620.30
信托计划	494,801,900.76		494,801,900.76	482,982,018.37		482,982,018.37
其他	5,300,645,036.42		5,300,645,036.42	5,395,574,439.84		5,395,574,439.84
合计	29,503,157,282.29		29,503,157,282.29	29,758,403,471.66		29,758,403,471.66

(续上表)

项目	年初金额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计
债券	21,723,989,389.59		21,723,989,389.59	21,239,419,789.48		21,239,419,789.48
公募基金	5,169,528,961.67		5,169,528,961.67	5,101,122,242.53		5,101,122,242.53
股票	398,566,498.10		398,566,498.10	567,336,132.14		567,336,132.14
券商资管产品	619,247,381.55		619,247,381.55	605,710,425.78		605,710,425.78
信托计划	2,129,361,281.75		2,129,361,281.75	2,114,381,250.00		2,114,381,250.00
其他	6,643,551,498.13		6,643,551,498.13	6,611,407,944.33		6,611,407,944.33
合计	36,684,245,010.79		36,684,245,010.79	36,239,377,784.26		36,239,377,784.26

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 融出证券

项目	年末公允价值
融出证券	37,517,942.89
其中: 交易性金融资产	34,248,352.89
转融通融入证券	3,269,590.00
转融通融入证券总额	4,439,690.00

注: 客户因融资融券业务向本集团提供的担保物情况详见本财务报表附注“六、3”所述。

(3) 变现受限制的交易性金融资产详见本附注“六、57”所述。

9. 金融投资: 其他债权投资

(1) 按类别列式

项目	年末金额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	105,026,943.07	3,269,625.01	505,816.00	108,802,384.08	
地方债	17,929,963,618.77	289,336,303.25	106,151,074.71	18,325,450,996.73	
金融债	109,970,844.70	1,101,038.20	784,875.30	111,856,758.20	1,107,922.80
企业债	3,868,849,906.27	133,675,012.31	62,006,610.89	4,064,531,529.47	36,879,695.87
其他	2,273,873,673.54	72,582,907.12	-55,706,501.94	2,290,750,078.72	83,020,693.48
合计	24,287,684,986.35	499,964,885.89	113,741,874.96	24,901,391,747.20	121,008,312.15

(续上表)

项目	年初金额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	96,064,558.32	1,613,432.83	1,443,302.51	99,121,293.66	
地方债	20,847,835,681.40	286,661,609.45	119,841,220.73	21,254,338,511.58	
金融债	456,222,355.09	11,298,126.48	273,994.91	467,794,476.48	140,433.94
企业债	9,565,708,272.58	244,578,685.79	49,291,789.16	9,859,578,747.53	31,353,956.49
其他	3,034,952,453.13	73,388,139.72	9,402,027.87	3,117,742,620.72	40,804,897.58
合计	34,000,783,320.52	617,539,994.27	180,252,335.18	34,798,575,649.97	72,299,288.01

(2) 变现受限制的其他债权投资详见本附注“六、57”所述。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

10. 金融投资：其他权益工具投资

(1) 按类别列式

项目	年末金额		
	初始成本	本年末公允价值	本年确认的股利收入
非交易性权益工具	4,916,770,000.00	5,041,986,770.20	322,790,685.13
合计	4,916,770,000.00	5,041,986,770.20	322,790,685.13

(续上表)

项目	年初金额		
	初始成本	本年末公允价值	本年确认的股利收入
非交易性权益工具	4,916,770,000.00	4,802,523,384.25	
合计	4,916,770,000.00	4,802,523,384.25	

(2) 其他权益工具投资为本公司对证金公司的专户投资。根据公司与证金公司签订的相关合同,该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险和分享投资收益,由证金公司进行统一运作与投资管理。截至 2019 年 12 月 31 日,本公司根据证金公司提供的估值报告确定上述投资的年末公允价值为 5,041,986,770.20 元。

11. 投资性房地产

(1) 按公允价值计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物
年初金额	147,403,973.20
本年变动	23,970,415.49
其中:固定资产净转入	27,155,965.56
公允价值变动	-3,206,819.67
其他	21,269.60
年末金额	171,374,388.69

年末投资性房地产的公允价值经中铭国际资产评估(北京)有限责任公司评估并出具《房地产评估报告》(中铭评报字[2020]第10002号)。

(2) 尚未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面原值	未办妥产权证书原因
天津金纬路证券营业部房产	22,654,999.99	原中国民族证券(现名称为方正承销保荐)房产,目前尚未过户至方正证券名下。
合计	22,654,999.99	

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

12. 固定资产

(1) 账面价值

项目	年末金额	年初金额
固定资产原价	1,442,277,663.22	1,438,516,293.74
减：累计折旧	932,633,149.04	910,429,000.37
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	509,644,514.18	528,087,293.37

方正证券股份有限公司财务报表附注

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外, 均以人民币元列示)

(2) 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
账面原值							
年初金额	604,748,087.79	22,264,699.62	584,632,830.76	83,718,267.87	55,725,919.85	87,426,487.85	1,438,516,293.74
本年增加金额		345,826.64	85,694,922.35	818,355.42	4,078,773.45	4,460,528.06	95,398,405.92
1) 购置		345,826.64	85,694,922.35	818,355.42	4,078,773.45	4,460,528.06	95,398,405.92
本年减少金额	14,488,782.87	927,343.50	55,616,292.74	10,624,986.06	4,386,496.21	5,700,307.99	91,744,209.37
1) 处置或报废	968,212.92	927,343.50	55,616,292.74	10,624,986.06	4,386,496.21	5,700,307.99	78,223,639.42
2) 转入投资性房地产	13,520,569.95						13,520,569.95
外币报表折算差额			101,073.93		5,849.53	249.47	107,172.93
年末金额	590,259,304.92	21,683,182.76	614,812,534.30	73,911,637.23	55,424,046.62	86,186,957.39	1,442,277,663.22
累计折旧							
年初金额	333,453,242.56	18,979,355.13	394,270,110.38	72,254,206.72	43,069,608.12	48,402,477.46	910,429,000.37
本年增加金额	30,043,977.60	914,598.11	67,837,455.82	2,213,259.80	3,715,470.90	2,620,945.14	107,345,707.37
1) 计提	30,043,977.60	914,598.11	67,822,759.32	2,213,259.80	3,715,470.90	2,620,945.14	107,331,010.87
2) 其他增加			14,696.50				14,696.50
本年减少金额	13,536,783.77	893,119.57	52,596,981.83	10,173,724.03	2,756,500.52	5,229,262.25	85,186,371.97
1) 处置或报废	602,517.27	893,119.57	52,596,981.83	10,173,724.03	2,756,500.52	5,229,262.25	72,252,105.47
2) 转入投资性房地产	12,934,266.50						12,934,266.50
外币报表折算差额			41,082.40		3,575.63	155.24	44,813.27
年末金额	349,960,436.39	19,000,833.67	409,551,666.77	64,293,742.49	44,032,154.13	45,794,315.59	932,633,149.04
账面价值							
年末账面价值	240,298,868.53	2,682,349.09	205,260,867.53	9,617,894.74	11,391,892.49	40,392,641.80	509,644,514.18
年初账面价值	271,294,845.23	3,285,344.49	190,362,720.38	11,464,061.15	12,656,311.73	39,024,010.39	528,087,293.37

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

(3) 截至2019年12月31日,公司不存在尚未办妥产权证书的固定资产情况。

13. 在建工程

工程名称	年末金额			年初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
营业网点建设	3,698,782.32		3,698,782.32	2,116,287.02		2,116,287.02
软件开发工程	8,361,506.20		8,361,506.20	1,242,825.87		1,242,825.87
其他工程	2,460,831.86		2,460,831.86			
合计	14,521,120.38		14,521,120.38	3,359,112.89		3,359,112.89

14. 无形资产

(1) 明细情况

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
账面原值					
年初金额		484,371,832.88	73,615,496.12	3,976,200.00	561,963,529.00
本年增加金额		107,582,057.00		400,000.00	107,982,057.00
1) 购置		107,010,418.48		400,000.00	107,410,418.48
2) 在建工程转入		571,638.52			571,638.52
本年减少金额		1,005,739.81			1,005,739.81
其中: 处置		1,005,739.81			1,005,739.81
外币报表折算差额		66,715.82		19,580.00	86,295.82
年末金额		591,014,865.89	73,615,496.12	4,395,780.00	669,026,142.01
累计摊销					
年初金额		302,623,209.41	36,427,406.06	876,200.00	339,926,815.47
本年增加金额		60,652,936.66	600,000.00		61,252,936.66
其中: 计提		60,652,936.66			60,652,936.66
其他增加			600,000.00		600,000.00
本年减少金额		1,136,344.74			1,136,344.74
其中: 处置		1,136,344.74			1,136,344.74
外币报表折算差额		26,781.97		19,580.00	46,361.97
年末金额		362,166,583.30	37,027,406.06	895,780.00	400,089,769.36
减值准备					
年初金额			6,725,389.31	650,000.00	7,375,389.31
本年增加金额					
本年减少金额			600,000.00		600,000.00
其中: 其他			600,000.00		600,000.00
年末金额			6,125,389.31	650,000.00	6,775,389.31
账面价值					
年末账面价值		228,848,282.59	30,462,700.75	2,850,000.00	262,160,983.34
年初账面价值		181,748,623.47	30,462,700.75	2,450,000.00	214,661,324.22

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 交易席位费

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价:				
上海交易所	49,781,746.16			49,781,746.16
其中: A 股	45,757,145.75			45,757,145.75
B 股	4,024,600.41			4,024,600.41
深圳交易所	23,833,749.96			23,833,749.96
其中: A 股	22,033,749.96			22,033,749.96
B 股	1,800,000.00			1,800,000.00
小计	73,615,496.12			73,615,496.12
累计摊销:				
上海交易所	25,491,894.89			25,491,894.89
其中: A 股	22,976,918.06			22,976,918.06
B 股	2,514,976.83			2,514,976.83
深圳交易所	10,935,511.17	600,000.00		11,535,511.17
其中: A 股	10,035,511.17	600,000.00		10,635,511.17
B 股	900,000.00			900,000.00
小计	36,427,406.06	600,000.00		37,027,406.06
减值准备:				
上海交易所	4,092,905.98			4,092,905.98
其中: A 股	3,205,550.14			3,205,550.14
B 股	887,355.84			887,355.84
深圳交易所	2,632,483.33		600,000.00	2,032,483.33
其中: A 股	2,332,483.33		600,000.00	1,732,483.33
B 股	300,000.00			300,000.00
小计	6,725,389.31		600,000.00	6,125,389.31
账面价值:				
上海交易所	20,196,945.29			20,196,945.29
其中: A 股	19,574,677.55			19,574,677.55
B 股	622,267.74			622,267.74
深圳交易所	10,265,755.46			10,265,755.46
其中: A 股	9,665,755.46			9,665,755.46
B 股	600,000.00			600,000.00
合计	30,462,700.75			30,462,700.75

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

15. 商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称	年初金额	本年增加			本年减少	年末金额
		本年企业合并形成	企业合并转入	其他		
方正中期期货	224,832,662.91					224,832,662.91
方正证券				3,688,455,328.74		3,688,455,328.74
中国民族证券 (现名称为方正承销保荐)	4,298,201,511.58				3,688,455,328.74	609,746,182.84
合计	4,523,034,174.49			3,688,455,328.74	3,688,455,328.74	4,523,034,174.49

(2) 商誉所在资产组的相关信息

2019年公司完成与中国民族证券的业务整合,根据《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定,公司将收购中国民族证券时形成的商誉在业务整合后的本公司及整合后的中国民族证券两个资产组间进行分摊,其中,分摊至本公司3,688,455,328.74元,分摊至中国民族证券(现名称为方正承销保荐)609,746,182.84元,并对分摊后的商誉进行减值测试。

(3) 商誉减值测试情况

年末,公司对商誉进行减值测试,在进行减值测试估值时,采用市场法并参照可比交易案例的市净率指标,考虑相关影响因素后,对含有商誉资产组的公允价值进行评估。方正证券及中国民族证券(现名称为方正承销保荐)含商誉资产组价值业经中联资产评估集团有限公司中联评报字[2020]第641号和中联评报字[2020]第642号评估报告评估。经减值测试,截至2019年12月31日,商誉不存在减值。

16. 递延所得税资产和负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末金额		年初金额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	652,169,740.55	162,987,467.12	631,792,966.84	157,843,737.94
预计负债	132,600,448.41	33,150,112.11	43,458,539.34	10,864,634.84
应付职工薪酬	127,688,788.61	31,922,197.15	135,347,776.67	33,836,944.18
买入返售金融资产减值准备	742,975,081.25	185,743,770.31	323,495,206.97	80,873,801.74
融出资金减值准备	245,634,010.37	61,408,502.59	361,270,653.07	90,317,663.26
交易性金融资产公允价值变动	338,272,746.02	75,806,737.81	262,799,423.67	55,212,754.10

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末金额		年初金额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
交易性金融负债公允价值变动	1,320,617.09	330,154.27	11,030,006.40	2,757,501.60
衍生金融工具公允价值变动	7,911,446.66	1,977,861.67		
长期待摊费用摊销	77,233.52	19,308.38		
其他权益工具投资公允价值变动			114,246,615.75	28,561,653.94
固定资产折旧	158,381,832.46	39,595,458.13	147,364,196.00	36,841,049.02
无形资产摊销	40,847,884.17	10,211,971.04	43,544,987.15	10,886,246.79
可抵扣亏损	122,079,823.88	30,519,955.97	110,576,996.36	23,540,288.39
长期应付职工薪酬	9,771,179.68	2,442,794.92	11,110,503.47	2,777,625.87
无形资产减值准备	6,730,112.31	1,682,528.08	650,000.00	162,500.00
其他			124,459.94	31,114.99
合计	2,586,460,944.98	637,798,819.55	2,196,812,331.63	534,507,516.66

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末金额		年初金额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	131,299,513.14	32,824,878.29	134,113,803.60	33,528,450.91
其他债权投资公允价值变动	113,741,874.96	28,435,468.74	180,252,335.18	45,063,083.80
其他权益工具投资公允价值变动	125,216,770.20	31,304,192.55		
投资性房地产	164,454,251.32	41,113,562.83	127,474,290.29	31,868,572.58
企业合并-固定资产及无形资产增值	265,285,512.75	66,321,378.19	265,285,512.75	66,321,378.19
衍生金融工具公允价值变动			4,119,855.03	1,029,963.76
其他	66,450,565.22	12,427,563.02	45,943,062.11	6,588,579.50
合计	866,448,487.59	212,427,043.62	757,188,858.96	184,400,028.74

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	年末金额		年初金额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	206,161,770.35	431,637,049.20	182,990,204.07	351,517,312.59
递延所得税负债	206,161,770.35	6,265,273.27	182,990,204.07	1,409,824.67

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末金额	年初金额
可抵扣亏损	213,881,366.18	195,504,109.27
可抵扣暂时性差异	4,465,428.82	27,594,706.20
合计	218,346,795.00	223,098,815.47

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末金额	年初金额
2019 年		11,254,149.11
2020 年		2,611,672.65
2021 年	867,886.38	7,157,993.09
2022 年	58,660,539.68	58,660,539.68
2023 年	57,184,349.76	57,252,180.12
2024 年	56,244,819.25	
无到期年限(注)	40,923,771.11	58,567,574.62
合计	213,881,366.18	195,504,109.27

注：年末，香港子公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额为40,923,771.11元，依据当地税务相关法律法规，无相关到期年限规定。

17. 其他资产

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额
预付款项	76,665,570.31	130,037,255.41
长期待摊费用	213,182,359.12	260,070,926.45
应收利息	58,225,177.72	49,986,625.50
其他应收款	1,484,031,756.97	1,462,982,940.44
待摊费用	2,720,842.56	2,086,521.61
存货		5,142,092.01
其他	31,926,186.39	14,764,879.29
合计	1,866,751,893.07	1,925,071,240.71

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 预付款项

账龄	年末金额		年初金额	
	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)
1 年以内	66,988,546.98	87.38	126,686,762.61	97.42
1-2 年	7,169,520.21	9.35	1,685,412.56	1.30
2-3 年	1,096,945.75	1.43	1,651,448.24	1.27
3 年以上	1,410,557.37	1.84	13,632.00	0.01
合计	76,665,570.31	100.00	130,037,255.41	100.00

(3) 其他应收款

1) 类别明细情况

种类	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备	1,787,254,608.12	84.97	568,204,608.12	31.79
组合计提坏账准备	316,102,801.92	15.03	51,121,044.95	16.17
合计	2,103,357,410.04	100.00	619,325,653.07	29.44

(续上表)

种类	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备	1,790,064,263.48	85.95	571,014,263.48	31.90
组合计提坏账准备	292,646,780.43	14.05	48,713,839.99	16.65
合计	2,082,711,043.91	100.00	619,728,103.47	29.76

2) 按账龄分析

账龄	年末金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	239,547,380.39	11.39	11,608,880.69
1-2 年	19,415,323.82	0.92	1,742,026.24
2-3 年	8,087,867.04	0.38	830,750.10
3-4 年	8,954,760.90	0.43	4,009,071.33
4-5 年	5,390,043.99	0.26	1,750,498.75
5 年以上	1,821,962,033.90	86.62	599,384,425.96
合计	2,103,357,410.04	100.00	619,325,653.07

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

(续上表)

账龄	年初金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	221,710,929.67	10.65	6,110,932.37
1-2 年	8,847,123.99	0.42	599,540.07
2-3 年	11,915,867.17	0.57	1,905,007.76
3-4 年	10,168,785.76	0.49	4,438,997.39
4-5 年	1,743,546,336.52	83.72	523,688,103.57
5 年以上	86,522,000.80	4.15	82,985,522.31
合计	2,082,711,043.91	100.00	619,728,103.47

3) 其他应收款款项性质分类情况

项目	年末金额	年初金额
20.5 亿元涉案款项 (注)	1,741,500,000.00	1,741,500,000.00
押金	53,117,270.11	47,522,890.42
保证金	6,968,176.70	7,050,042.41
预付供应商款项	71,866,150.22	108,388,185.66
员工借支及往来款	10,106,200.47	22,671,029.90
垫付款项及其他	219,799,612.54	155,578,895.52
小计	2,103,357,410.04	2,082,711,043.91
减: 坏账准备	619,325,653.07	619,728,103.47
合计	1,484,031,756.97	1,462,982,940.44

注: 详见本附注“十五、(五)”所述。

4) 长期待摊费用

项 目	年初金额	本年增加	本年摊销	其他减少	年末金额
营业网点建设及租赁	246,337,482.96	18,933,603.44	59,514,859.63	7,472,465.20	198,283,761.57
其他	13,733,443.49	8,164,676.40	6,916,458.49	83,063.85	14,898,597.55
合计	260,070,926.45	27,098,279.84	66,431,318.12	7,555,529.05	213,182,359.12

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

18. 资产减值准备

(1) 资产减值准备变动表

项目	年初金额	本年增加		本年减少		年末金额
		计提	其他增加	转回	转销	
融出资金减值准备	363,720,933.95	3,754,953.34		115,877,788.27	4,611,862.60	246,986,236.42
应收款项坏账准备	6,931,770.57	285,315.19	951,860.67			8,168,946.43
买入返售金融资产减值准备	323,495,206.97	538,443,311.90		118,963,437.62		742,975,081.25
其他债权投资减值准备	72,299,288.01	48,709,024.14				121,008,312.15
其他应收款坏账准备	619,728,103.47	4,771,943.48		309,598.42	4,864,795.46	619,325,653.07
其他		108,529,192.44				108,529,192.44
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,386,175,302.97	704,493,740.49	951,860.67	235,150,824.31	9,476,658.06	1,846,993,421.76
无形资产减值准备	7,375,389.31				600,000.00	6,775,389.31
其他资产减值准备小计	7,375,389.31				600,000.00	6,775,389.31
合计	1,393,550,692.28	704,493,740.49	951,860.67	235,150,824.31	10,076,658.06	1,853,768,811.07

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备表

金融工具类别	年末金额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	5,003,386.87	847,048.68	241,135,800.87	246,986,236.42
应收款项坏账准备		6,343,946.43	1,825,000.00	8,168,946.43
买入返售金融资产减值准备	1,368,410.87	14,878.38	741,591,792.00	742,975,081.25
其他债权投资减值准备	34,690,212.81	15,487,069.93	70,831,029.41	121,008,312.15
其他应收款坏账准备		88,642,021.33	530,683,631.74	619,325,653.07
其他			108,529,192.44	108,529,192.44
合计	41,062,010.55	111,334,964.75	1,694,596,446.46	1,846,993,421.76

(续上表)

金融工具类别	年初金额			
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	6,282,597.67	11,321,932.48	346,116,403.80	363,720,933.95
应收款项坏账准备		6,431,770.57	500,000.00	6,931,770.57
买入返售金融资产减值准备	4,302,901.94	59,684,264.79	259,508,040.24	323,495,206.97
其他债权投资减值准备	34,113,422.26	38,185,865.75		72,299,288.01
其他应收款坏账准备		51,654,685.99	568,073,417.48	619,728,103.47
合计	44,698,921.87	167,278,519.58	1,174,197,861.52	1,386,175,302.97

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

19. 短期借款

项目	年末金额	年初金额
信用借款		39,429,000.00
合计		39,429,000.00

20. 应付短期融资款

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额
短期公司债	1,506,664,931.51	1,582,824,657.52
收益凭证	510,838,729.88	7,649,529.46
合计	2,017,503,661.39	1,590,474,186.98

(2) 短期公司债

项目	面值	发行日期	债券期限(天)	发行金额	票面利率
19 方正证券 CP002	1,500,000,000.00	2019-11-11	90	1,500,000,000.00	3.18%
合计	1,500,000,000.00			1,500,000,000.00	

(3) 短期公司债利息支付情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
18 方正 F2	42,824,657.52	46,495,342.48	89,320,000.00	
19 方正证券 CP001		10,689,041.10	10,689,041.10	
19 方正证券 CP002		6,664,931.51		6,664,931.51
合计	42,824,657.52	63,849,315.09	100,009,041.10	6,664,931.51

(4) 收益凭证

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
金添利 C 系列	7,649,529.46	511,542,375.73	8,353,175.31	510,838,729.88
合计	7,649,529.46	511,542,375.73	8,353,175.31	510,838,729.88

年末，公司未到期收益凭证的收益率为4.00%-4.20%。

21. 拆入资金

(1) 明细情况——按金融机构

项目	年末金额	年初金额
银行金融机构拆入	900,058,055.56	700,488,944.44
非银行金融机构拆入	5,015,888,888.86	1,000,800,000.00
其中：转融通融入资金	5,015,888,888.86	1,000,800,000.00
合计	5,915,946,944.42	1,701,288,944.44

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 转融通融入资金剩余期限

项目	年末金额		年初金额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内			1,000,800,000.00	4.80%
3 个月以上至 12 个月内	5,015,888,888.86	3.25%		
合计	5,015,888,888.86		1,000,800,000.00	

22. 交易性金融负债

项目	年末金额		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
结构化主体中其他投资者享有份额		11,923,370,558.94	11,923,370,558.94
收益凭证		59,014,097.15	59,014,097.15
合计		11,982,384,656.09	11,982,384,656.09

(续上表)

项目	年初金额		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
结构化主体中其他投资者享有份额		16,752,716,393.92	16,752,716,393.92
收益凭证		634,607,703.55	634,607,703.55
合计		17,387,324,097.47	17,387,324,097.47

23. 卖出回购金融资产款

(1) 按交易品种

项目	年末金额	年初金额
债券	19,289,744,888.89	21,154,190,697.69
收益权转让	2,001,850,000.00	801,889,674.95
合计	21,291,594,888.89	21,956,080,372.64

(2) 按业务类型

项目	年末金额	年初金额
债券质押式回购	18,521,979,728.89	20,656,486,077.47
债券买断式回购业务	285,345,626.17	98,916,264.71
报价回购业务	480,003,698.16	398,788,355.51
场外协议回购业务	2,001,850,000.00	801,889,674.95
债券借贷业务	2,415,835.67	
合计	21,291,594,888.89	21,956,080,372.64

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 报价回购融入资金

剩余期限	年末金额		年初金额	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1 个月内 (含 1 个月, 下同)	366,814,382.46	2.10%-6.00%	340,984,651.45	2.20%-6.00%
1 个月至 3 个月内	72,828,297.93		30,344,286.10	
3 个月至 1 年内	40,361,017.77		27,459,417.96	
合计	480,003,698.16	——	398,788,355.51	——

(4) 担保物情况

项目	年末金额	年初金额
债券质押式回购	21,264,273,786.27	24,383,669,411.62
债券质押式报价回购	1,347,603,774.81	849,531,579.70
融资融券收益权回购	2,374,424,911.92	705,718,882.71
股票质押式回购		428,534,100.00
债券借贷业务	1,257,993,912.79	
合计	26,244,296,385.79	26,367,453,974.03

24. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额
普通经纪业务		
其中: 个人	22,154,786,328.25	16,143,487,268.44
机构	470,011,605.32	1,393,641,954.95
小计	22,624,797,933.57	17,537,129,223.39
信用业务		
其中: 个人	2,415,883,328.14	2,342,907,825.85
机构	71,114,715.36	147,472,292.32
小计	2,486,998,043.50	2,490,380,118.17
合计	25,111,795,977.07	20,027,509,341.56

(2) 代理买卖证券款——外币款项

币种	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	56,493,209.41	6.9762	394,107,927.49	83,559,457.22	6.8632	573,485,266.79
港币	145,222,168.68	0.8958	130,090,018.70	157,657,966.22	0.8762	138,139,910.01
新台币	15,902,993.00	0.2906	4,621,409.77	24,860,096.00	0.2220	5,518,941.31
英镑				629.11	8.6762	5,458.28
合计			528,819,355.96			717,149,576.39

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

25. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
短期薪酬	748,257,097.25	3,071,144,136.24	2,504,665,740.31	1,314,735,493.18
离职后福利—设定提存计划	4,193,308.75	176,648,334.26	177,829,861.77	3,011,781.24
其他长期福利	11,062,720.19	1,903,447.62	3,320,246.73	9,645,921.08
合计	763,513,126.19	3,249,695,918.12	2,685,815,848.81	1,327,393,195.50

(2) 短期薪酬明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资、奖金、津贴和补贴	730,095,978.54	2,713,929,956.64	2,154,432,391.98	1,289,593,543.20
职工福利费		44,672,036.82	44,672,036.82	
社会保险费	2,072,761.83	113,701,621.35	113,790,357.82	1,984,025.36
其中: 医疗保险费	1,910,776.03	102,690,148.32	102,766,492.09	1,834,432.26
工伤保险费	46,659.98	2,812,532.32	2,830,959.23	28,233.07
生育保险费	115,325.82	7,570,912.87	7,564,878.66	121,360.03
其他保险费		628,027.84	628,027.84	
住房公积金	245,782.16	133,072,537.71	132,172,146.36	1,146,173.51
工会经费和职工教育经费	14,823,974.88	57,977,228.31	51,012,460.14	21,788,743.05
其他	1,018,599.84	7,790,755.41	8,586,347.19	223,008.06
合计	748,257,097.25	3,071,144,136.24	2,504,665,740.31	1,314,735,493.18

(3) 设定提存计划明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
基本养老保险	4,009,526.88	170,694,605.03	171,821,835.31	2,882,296.60
失业保险费	183,781.87	5,953,729.23	6,008,026.46	129,484.64
合计	4,193,308.75	176,648,334.26	177,829,861.77	3,011,781.24

(4) 其他长期福利明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
其他长期福利	11,062,720.19	1,903,447.62	3,320,246.73	9,645,921.08
合计	11,062,720.19	1,903,447.62	3,320,246.73	9,645,921.08

26. 应交税费

项目	年末金额	年初金额
代扣代缴个人所得税	85,608,563.79	39,894,428.67
企业所得税	129,336,878.14	-35,607,407.41
增值税	68,971,187.21	91,872,139.09
城市维护建设税	4,834,050.65	6,401,448.63

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末金额	年初金额
教育费附加	3,468,187.29	4,576,415.85
房产税	172,640.77	148,001.53
土地使用税	9,271.63	5,802.23
印花税	44,168.39	37,252.19
其他	50,444,643.51	51,296,744.65
合计	342,889,591.38	158,624,825.43

27. 应付款项

项目	年末金额	年初金额
应付货币保证金	7,965,530,882.94	7,555,043,377.37
期货风险准备金	173,524,247.20	157,728,181.61
应付清算款	92,707,626.66	38,489,456.97
结构化产品应付利润	88,963,836.89	253,990,409.59
应付手续费	864,703.00	849,420.82
应付现金股利款	4,070,621.17	3,998,894.58
应付客户约定购回式证券资金	5,295,761.94	5,858,691.19
应付资产及服务购置款	1,179,405.15	981,030.41
期货投资者保障基金	754,322.72	503,232.16
应付客户暂收款	178,360,732.01	36,683,713.76
其他	50,165,011.94	71,037,749.72
合计	8,561,417,151.62	8,125,164,158.18

28. 预计负债

项目	年末金额	年初金额	形成原因
未决诉讼	38,479,358.15	43,458,539.34	详见本附注“十一、2”所述
其他	94,121,090.26		
合计	132,600,448.41	43,458,539.34	

注：因本公司主动管理类资产管理计划中存在1.57亿元的银行存款可回收性不确定，本公司作为管理人以自有资金承接，并对未来可回收金额不确定部分计提预计损失9,412.11万元。

29. 应付债券

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额
次级债	6,467,864,493.06	21,402,681,589.02
公司债	6,796,216,712.27	3,574,993,698.62
收益凭证	5,268,429,689.60	10,914,445,381.99
境外企业金融债	1,407,008,155.98	1,384,223,641.65
合计	19,939,519,050.91	37,276,344,311.28

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 已发行债券

债券名称	面值	发行日期	到期日期	票面利率
14 方正债[注 1]	3,000,000,000.00	2014-4-28	2019-4-28	7.00%
16 方正 C1[注 2]	10,000,000,000.00	2016-2-19	2021-2-19	4.43%
16 方正 C2[注 2]	3,000,000,000.00	2016-10-28	2019-10-28	3.80%
17 方正 C1[注 3]	1,900,000,000.00	2017-9-19	2020-9-19	5.70%
17 方正 C2[注 4]	2,220,000,000.00	2017-10-12	2020-10-12	5.70%
18 方正 C1[注 5]	640,000,000.00	2018-1-29	2020-1-29	6.30%
18 方正 F1[注 6]	2,000,000,000.00	2018-5-29	2020-5-29	6.08%
18 方正 F3[注 7]	1,460,000,000.00	2018-7-10	2020-7-10	6.10%
19 方正 F1[注 8]	2,500,000,000.00	2019-2-27	2022-2-27	4.71%
19 方正 F2[注 9]	600,000,000.00	2019-3-21	2022-3-21	4.65%
19 方正 C1[注 10]	1,560,000,000.00	2019-4-24	2021-4-24	4.80%
FNDCHK[注 11]	1,372,644,243.56	2018-11-16	2020-11-16	6.90%
合计	30,252,644,243.56			

(续上表)

债券名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
14 方正债[注 1]	3,142,684,931.51	67,315,068.49	3,210,000,000.00	
16 方正 C1[注 2]	10,383,528,767.08	59,471,232.92	10,443,000,000.00	
16 方正 C2[注 2]	3,020,301,369.86	93,698,630.14	3,114,000,000.00	
17 方正 C1[注 3]	1,930,858,082.19	108,299,999.98	108,300,000.00	1,930,858,082.17
17 方正 C2[注 4]	2,248,081,479.46	126,539,999.92	126,540,000.00	2,248,081,479.38
18 方正 C1[注 5]	677,226,958.92	40,320,000.00	40,320,000.00	677,226,958.92
18 方正 F1[注 6]	2,072,293,698.62	121,599,999.99	121,600,000.00	2,072,293,698.61
18 方正 F3[注 7]	1,502,700,000.00	89,060,000.00	89,060,000.00	1,502,700,000.00
19 方正 F1[注 8]		2,599,361,643.82		2,599,361,643.82
19 方正 F2[注 9]		621,861,369.84		621,861,369.84
19 方正 C1[注 10]		1,611,697,972.59		1,611,697,972.59
FNDCHK[注 11]	1,384,223,641.65	22,784,514.33		1,407,008,155.98
合计	26,361,898,929.29	5,562,010,432.02	17,252,820,000.00	14,671,089,361.31

[注1]根据《关于核准方正证券股份有限公司发行次级债券的批复》(证监许可[2014]226号),公司于2014年4月28日发行5年期面值总额为30亿元的次级债券,到期日为2019年4月28日,票面利率为7.00%,本次债券为无担保债券。

[注2]公司于2016年2月19日发行了5年期面值总额为100亿元的2016年度第一期次级债券,到期日为2021年2月19日,票面利率为4.43%,本公司有权选择于第三年末赎回债券,债券为无担保债券,公司已在第三年行使赎回权。公司于2016年10月28日发行了3年期面值

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

总额为30亿元的2016年度第二期次级债券,到期日为2019年10月28日,票面利率为3.8%,本次债券为无担保债券。

[注3]根据上海证券交易所《关于对方正证券股份有限公司2016年非公开发行次级债券无异议的函》(上证函[2016]1917号),公司获准向合格投资者非公开发行面值不超过人民币300亿元(含300亿元)的次级债券。方正证券2017年非公开发行次级债券(第一期)发行总额为人民币19亿元,发行日期为2017年9月19日,发行价格为每张100元;到期日为2020年9月19日,票面利率为5.70%,本次债券为无担保债券。

[注4]据上海证券交易所《关于对方正证券股份有限公司2016年非公开发行次级债券无异议的函》(上证函[2016]1917号),公司获准向合格投资者非公开发行面值不超过人民币300亿元(含300亿元)的次级债券。方正证券2017年非公开发行次级债券(第二期)发行总额为人民币22.2亿元,发行日期为2017年10月12日,发行价格为每张100元;到期日为2020年10月12日,票面利率为5.70%,本次债券为无担保债券。

[注5]根据上海证券交易所于2017年11月27日签发《关于对方正证券股份有限公司2017年非公开发行次级债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2017]1295号),公司获准向合格投资者非公开发行面值不超过200亿元(含人民币200亿元)的次级债券。2018年实际发行规模6.40亿元,发行价格为每张100元,发行日期为2018年1月29日,到期日为2020年1月29日,票面利率为6.30%,本次债券为无担保债券。

[注6]根据上海证券交易所于2018年3月23日签发的《关于对方正证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2018]308号),公司获准向合格投资者非公开发行面值不超过200亿元(含人民币200亿元)的公司债券。方正证券2018年非公开发行公司债券(第一期)发行总额为人民币20亿元,发行价格为每张100元,发行日期为2018年5月29日,到期日为2020年5月29日,票面利率为6.08%,本次债券为无担保债券。

[注7]根据上海证券交易所2018年3月23日签发的《关于对方正证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2018]308号),公司获准向合格投资者非公开发行面值不超过人民币200亿元(含200亿元)的公司债券。2018年方正F3发行总额为人民币14.6亿元,发行价格为每张100元,发行日期为2018年7月10日,到期日为2020年7月10日,票面利率为6.1%,上述债券为无担保债券。

[注8]根据上海证券交易所2018年3月23日签发的《关于对方正证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2018]308号),公司获准向合格投资者非公开发行面值不超过人民币200亿元(含200亿元)的公司债券。方正证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第一期)发行总额为人民币25亿元,发行价格为每张100元,发行日期为2019年2月27日,到期日为2022年2月27日,票面利率为4.71%,本次债券为无担保债券。

[注9]根据上海证券交易所2018年3月23日签发的《关于对方正证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2018]308号),公司获准向合格投资者

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

非公开发行面值不超过人民币200亿元(含200亿元)的公司债券。方正证券股份有限公司2019年非公开发行公司债券(第二期)发行总额为人民币6亿元,发行价格为每张100元,发行日期为2019年3月21日,到期日为2022年3月21日,票面利率为4.65%,本次债券为无担保债券。

[注10]根据上海证券交易所于2019年2月18日签发的《关于对方正证券股份有限公司非公开发行次级债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2019]241号),方正证券股份有限公司获准向合格投资者非公开发行面值不超过人民币200亿元(含200亿元)的次级债券。方正证券股份有限公司2019年非公开发行次级债券(第一期)发行总额为人民币15.6亿元,发行价格为每张100元,发行日期为2019年4月24日,到期日为2021年4月24日,最终票面利率为4.80%,本次债券为无担保债券。

[注11]子公司FIRST FZ BOND LIMITED于2018年11月16日发行2年期面值总额为2亿美元的高收益企业金融债券,发行价格为每张100美元,到期日为2020年11月16日,票面利率为6.90%,本次债券发行由方正证券(香港)金融控股有限公司提供无条件和不可撤销的保证。

(3) 已发行收益凭证

年末,公司未到期收益凭证的收益率为3.9-6.3%,其中32.77亿元将于1年内到期。

30. 递延收益

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额	形成原因
政府补助	33,381,442.57	35,917,333.02	高新园区补助
合计	33,381,442.57	35,917,333.02	

(2) 政府补助明细

项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	年末余额	与资产相关/与收益相关
办公楼购置等	35,917,333.02		2,535,890.45	33,381,442.57	与资产相关
合计	35,917,333.02		2,535,890.45	33,381,442.57	

31. 其他负债

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额
其他应付款	139,939,143.72	381,828,923.17
预收账款	1,999,422.47	23,567,557.48
应付股利	75,543,104.96	6,967,867.48
代理兑付债券款	4,528,266.60	4,528,266.60
长期应付款	8,796,008.65	
合计	230,805,946.40	416,892,614.73

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

(2) 其他应付款

项目	年末金额	年初金额
证券投资者保护基金	13,044,011.15	25,264,182.66
购买商品及服务款	43,590,095.98	109,773,180.92
押金及保证金	4,670,907.70	5,933,636.01
代收代扣款	2,766,073.01	3,086,423.28
应付借款本息		134,647,500.00
其他	75,868,055.88	103,124,000.30
合计	139,939,143.72	381,828,923.17

32. 股本

项目	年初金额	本年增减变动(减少以“-”表示)					年末金额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	8,232,101,395.00						8,232,101,395.00
合计	8,232,101,395.00						8,232,101,395.00

33. 资本公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
股本溢价	16,376,028,946.43			16,376,028,946.43
合计	16,376,028,946.43			16,376,028,946.43

34. 库存股

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
库存股	49,840,082.87	7,970,935.85		57,811,018.72
合计	49,840,082.87	7,970,935.85		57,811,018.72

注: 详见本财务报表附注“十五、(七)”所述。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

35. 其他综合收益

项目	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	本年发生额					归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	合计	税后归属于母公司	
不能重分类进损益的其他综合收益	-85,684,961.82	239,463,385.95		59,865,846.49	179,597,539.46	179,597,539.46	93,912,577.64
其中：其他权益工具投资公允价值变动	-85,684,961.82	239,463,385.95		59,865,846.49	179,597,539.46	179,597,539.46	93,912,577.64
将重分类进损益的其他综合收益	224,154,878.45	167,777,118.57	150,842,440.92	2,192,056.52	14,742,621.13	14,742,621.13	238,897,499.58
其中：其他债权投资公允价值变动	135,189,251.38	84,331,980.70	150,842,440.92	-16,627,615.06	-49,882,845.16	-49,882,845.16	85,306,406.22
其他债权投资信用减值准备	54,224,466.01	48,709,024.14		12,177,256.04	36,531,768.10	36,531,768.10	90,756,234.11
外币财务报表折算差额	4,497,059.06	8,166,451.62			8,166,451.62	8,166,451.62	12,663,510.68
其他	30,244,102.00	26,569,662.11		6,642,415.54	19,927,246.57	19,927,246.57	50,171,348.57
其他综合收益合计	138,469,916.63	407,240,504.52	150,842,440.92	62,057,903.01	194,340,160.59	194,340,160.59	332,810,077.22

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

36. 盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	1,335,839,040.68	127,944,686.92		1,463,783,727.60
合计	1,335,839,040.68	127,944,686.92		1,463,783,727.60

37. 一般风险准备

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
一般风险准备	1,825,985,881.04	119,709,670.51		1,945,695,551.55
交易风险准备	1,715,260,830.80	76,160,137.69		1,791,420,968.49
合计	3,541,246,711.84	195,869,808.20		3,737,116,520.04

38. 未分配利润

项目	本年金额	上年金额
上年末未分配利润	8,173,857,248.73	8,046,092,905.46
加：会计政策变更（参见本附注四、35）	-176,117,788.85	
调整后年初未分配利润	7,997,739,459.88	8,046,092,905.46
加：本年归属于母公司所有者的净利润	1,007,595,631.59	661,365,890.51
减：提取法定盈余公积	127,944,686.92	127,494,392.20
提取一般风险准备	195,869,808.20	323,839,736.17
减：对所有者（或股东）的分配	213,744,729.63	82,321,013.95
其他变动		-53,595.08
年末未分配利润	8,467,775,866.72	8,173,857,248.73

39. 少数股东权益

子公司名称	年末金额	年初金额
瑞信方正	270,357,485.06	284,287,101.63
方正中期期货	100,200,205.10	114,330,265.06
方正富邦基金	153,458,628.52	163,508,966.30
方正和生投资	404,558,778.01	389,366,673.78
合计	928,575,096.69	951,493,006.77

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

40. 利息净收入

项目	本年金额	上年金额
利息收入	3,899,629,546.32	3,125,880,231.00
其中：货币资金及结算备付金利息收入	962,191,378.81	894,754,401.02
融资融券利息收入	1,400,766,643.00	1,634,753,990.36
买入返售金融资产利息收入	408,103,380.05	595,390,978.87
其中：约定购回利息收入	1,010,947.56	2,164,507.81
股权质押回购利息收入	250,967,680.71	489,234,707.35
其他债权投资利息收入	1,127,461,703.73	
其他	1,106,440.73	980,860.75
利息支出	2,523,436,984.04	3,012,288,650.11
其中：短期借款利息支出	1,371,868.53	13,041,429.05
应付短期融资款利息支出	66,752,501.61	205,089,477.13
拆入资金利息支出	97,303,974.25	107,377,805.44
其中：转融通利息支出	86,416,885.36	93,732,513.79
卖出回购金融资产款利息支出	724,192,465.16	835,993,556.48
其中：报价回购利息支出	16,695,716.54	19,025,911.38
代理买卖证券款利息支出	118,386,261.08	105,975,080.00
应付债券利息支出	1,512,094,309.89	1,740,114,138.12
其中：次级债券利息支出	551,090,289.85	1,039,713,092.63
其他	3,335,603.52	4,697,163.89
利息净收入	1,376,192,562.28	113,591,580.89

41. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	本年金额	上年金额
证券经纪业务净收入	2,432,408,154.44	1,922,498,185.08
证券经纪业务收入	3,084,598,601.30	2,398,613,027.99
其中：代理买卖证券业务	2,791,997,118.18	2,093,782,977.72
交易单元席位租赁	237,093,692.48	258,640,074.77
代销金融产品业务	55,507,790.64	46,189,975.50
证券经纪业务支出	652,190,446.86	476,114,842.91
其中：代理买卖证券业务	652,190,446.86	475,749,353.36
代销金融产品业务		365,489.55
期货经纪业务净收入	323,920,599.82	309,736,010.52
期货经纪业务收入	800,141,371.21	674,033,295.78
期货经纪业务支出	476,220,771.39	364,297,285.26

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
投资银行业务净收入	501,257,276.28	335,013,903.64
投资银行业务收入	504,859,417.99	339,550,826.17
其中: 证券承销业务	381,464,024.42	216,065,070.12
证券保荐业务	18,374,775.22	8,600,943.41
财务顾问业务	105,020,618.35	114,884,812.64
投资银行业务支出	3,602,141.71	4,536,922.53
其中: 证券承销业务	3,554,971.90	3,675,456.48
财务顾问业务	47,169.81	861,466.05
资产管理业务净收入	331,419,236.48	336,119,526.79
资产管理业务收入	332,580,077.50	376,669,457.87
资产管理业务支出	1,160,841.02	40,549,931.08
基金管理业务净收入	71,062,199.86	78,604,667.29
基金管理业务收入	71,062,199.86	78,604,667.29
投资咨询业务净收入	14,503,919.20	4,764,699.44
投资咨询业务收入	14,503,919.20	4,764,699.44
其他手续费及佣金净收入	-4,078,582.39	-6,886,749.55
其他手续费及佣金收入	27,375,661.34	27,513,891.29
其他手续费及佣金支出	31,454,243.73	34,400,640.84
合计	3,670,492,803.69	2,979,850,243.21
其中: 手续费及佣金收入合计	4,835,121,248.40	3,899,749,865.83
手续费及佣金支出合计	1,164,628,444.71	919,899,622.62
财务顾问业务净收入	104,973,448.54	114,023,346.59
—并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	15,594,339.63	3,632,075.48
—并购重组财务顾问业务净收入-其他	1,320,754.72	1,373,584.90
—其他财务顾问业务净收入	88,058,354.19	109,017,686.21

(2) 代销金融产品业务收入

项目	本年金额		上年金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金及其他	411,495,361,832.69	55,507,790.64	352,245,260,466.93	46,189,975.50
合计	411,495,361,832.69	55,507,790.64	352,245,260,466.93	46,189,975.50

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 资产管理业务收入

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	90.00	612.00	26.00
年末客户数量	177,002.00	612.00	205.00
其中: 个人客户	176,667.00	411.00	
机构客户	335.00	201.00	205.00
年初受托资金	33,999,137,142.89	209,447,712,139.28	40,363,100,000.00
其中: 自有资金投入	692,312,746.59		942,000,000.00
个人客户	27,779,254,804.60	2,266,408,977.54	
机构客户	5,527,569,591.70	207,181,303,161.74	39,421,100,000.00
年末受托资金	35,829,304,846.50	151,581,108,525.19	15,065,100,000.00
其中: 自有资金投入	1,033,278,692.43	500,000,000.00	
个人客户	29,402,779,576.73	2,278,180,034.48	
机构客户	5,393,246,577.34	148,802,928,490.71	15,065,100,000.00
年末主要受托资产初始成本	35,782,466,870.06	153,306,470,277.19	14,937,126,199.98
其中: 股票	222,228,273.23	365,948,812.95	
基金	1,609,160,982.95	15,495,758,613.01	
债券	28,747,265,619.91	9,343,726,440.63	
资产支持证券	1,237,198,970.91	2,100,505,411.29	
股指期货(套保)	22,231,173.50	19,247,204.80	
信托计划		31,442,548,127.05	
资产收益权		11,908,775,881.78	14,937,126,199.98
其他投资产品	3,944,381,849.56	82,629,959,785.68	
当期资产管理业务净收入	224,574,137.64	78,700,021.42	28,145,077.42

42. 投资收益

(1) 明细情况

项目	本年金额	上年金额
金融工具投资收益	1,943,540,046.51	2,982,039,379.62
其中: 持有期间取得的收益	1,695,393,171.71	3,254,401,493.65
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,806,168,767.30
—交易性金融资产	1,348,666,406.19	
—其他权益工具投资	322,790,685.13	
—持有至到期投资		19,726,290.91
—可供出售金融资产		1,428,719,421.07
—衍生金融工具	23,936,080.39	-212,985.63

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

处置金融工具取得的收益	248,146,874.80	-272,362,114.03
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-625,319,635.02
—交易性金融资产	289,489,986.23	
—持有至到期投资		3,919,774.54
—可供出售金融资产		325,302,861.04
—其他债权投资	358,617,063.17	
—衍生金融工具	-336,706,379.94	26,893,870.18
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-3,158,984.77
—交易性金融负债	-63,253,794.66	
其他	-25,469,284.35	-61,358,984.81
合计	1,918,070,762.16	2,920,680,394.81

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本年金额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	1,348,666,406.19
	处置取得收益	289,489,986.23
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	处置取得收益	-63,253,794.66

43. 其他收益

项目	本年金额	上年金额
政府补贴	44,889,007.39	44,523,245.85
个税返还	16,942,927.48	10,168,713.25
合计	61,831,934.87	54,691,959.10

44. 公允价值变动收益

项目	本年金额	上年金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		208,559,339.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-881,601,738.31
交易性金融资产	-156,410,351.65	
交易性金融负债	-530,389,135.98	
其中: 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-530,389,135.98	
按公允价值计量的投资性房地产	-3,206,819.67	-24,132,681.40
衍生金融工具	-13,783,823.89	-14,564,002.89
合计	-703,790,131.19	-711,739,083.41

方正证券股份有限公司财务报表附注
2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

45. 其他业务收入

项目	本年金额	上年金额
租赁收入	4,055,248.17	4,886,446.76
咨询服务收入	1,509,950.85	3,342,239.90
商品现货交易收入	226,459,228.38	310,009,942.23
其他	35,702,343.48	18,441,648.61
合计	267,726,770.88	336,680,277.50

46. 资产处置收益

项目	本年金额	上年金额
资产处置	3,292,312.98	28,822,021.23
合计	3,292,312.98	28,822,021.23

47. 税金及附加

项目	本年金额	上年金额
城市维护建设税	23,315,043.82	22,477,097.24
教育费附加	16,672,742.71	16,096,912.46
其他	7,993,239.42	6,342,192.89
合计	47,981,025.95	44,916,202.59

48. 业务及管理费

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	3,249,695,918.12	2,568,165,003.80
租赁及物业费	336,370,617.25	336,746,815.93
折旧及摊销费	234,415,265.65	187,169,920.20
营销费用	213,698,216.93	187,607,923.01
咨询费	93,419,528.47	99,750,621.28
差旅费	84,876,253.13	82,976,490.72
邮电通讯费	81,855,662.95	81,624,899.92
公杂费	42,175,989.47	43,480,344.37
证券投资者保护基金	26,949,976.75	41,863,334.60
其他	381,113,988.02	387,353,845.14
合计	4,744,571,416.74	4,016,739,198.97

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

49. 资产减值损失

项目	上年金额
坏账损失	450,997,199.40
可供出售金融资产减值损失	20,566,433.77
合计	471,563,633.17

50. 信用减值损失

项目	本年金额
应收款项和其他应收款	4,747,660.25
买入返售金融资产减值损失	419,479,874.28
其他债权投资减值损失	48,709,024.14
融出资金减值损失	-112,122,834.93
其他	108,529,192.44
合计	469,342,916.18

注：其他主要系计提的预计损失，详见本财务报表附注六、28 所述。

51. 其他业务成本

项目	本年金额	上年金额
商品现货交易成本	225,203,850.30	308,328,013.15
租赁支出	467,180.15	
咨询服务费支出		107,004.40
其他	1,855,825.11	5,364,385.42
合计	227,526,855.56	313,799,402.97

52. 营业外收入

(1) 明细情况

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产报废利得合计	7,009.97	65,513.26	7,009.97
其中：固定资产报废利得	7,009.97	65,513.26	7,009.97
政府补助	4,016,000.00	5,291,992.00	4,016,000.00
其他	38,398,465.50	3,286,464.28	38,398,465.50
合计	42,421,475.47	8,643,969.54	42,421,475.47

(2) 政府补助说明

补助项目	本年金额	上年金额	与资产相关/ 与收益相关
财政奖励及补贴	4,016,000.00	5,291,992.00	与收益相关
合计	4,016,000.00	5,291,992.00	

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

53. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产报废损失合计	1,775,300.01	769,311.22	1,775,300.01
其中：固定资产及在建工程报废损失	1,775,300.01	769,311.22	1,775,300.01
对外捐赠	9,351,680.00	46,676,275.00	9,351,680.00
未决诉讼	3,492,538.45	25,431,414.41	3,492,538.45
赔款及罚款支出	1,808,555.55	5,584,511.00	1,808,555.55
其他	2,251,037.45	52,031,816.74	2,251,037.45
合计	18,679,111.46	130,493,328.37	18,679,111.46

54. 所得税费用

(1) 明细情况

项目	本年金额	上年金额
当期所得税费用	283,713,835.67	161,156,651.58
递延所得税费用	-137,322,191.02	-87,759,836.40
合计	146,391,644.65	73,396,815.18

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年金额
利润总额	1,129,262,131.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	282,315,532.76
子公司适用不同税率的影响	-364,206.22
调整以前期间所得税的影响	-1,984,944.44
非应税收入的影响	-196,536,076.21
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	55,096,519.02
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-10,910,586.40
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	15,686,058.69
其他	3,089,347.45
所得税费用	146,391,644.65

55. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注“六、35”所述。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

56. 合并现金流量表项目注释

(1) 收到 / 支付经营 / 投资 / 筹资活动有关的现金

1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
处置持有至到期投资收到的现金		450,431,836.30
现货、仓单业务收入	1,255,378.08	14,759,192.27
收到交易所的保证金净额		296,768,414.64
收到货币保证金净增加额	410,487,505.57	
收到财政奖励及补贴	65,847,934.87	52,383,984.43
租赁、咨询收入	5,565,199.02	8,121,682.26
处置其他债权投资净增加额	11,316,752,209.45	
持有其他权益工具收到的现金	322,790,685.13	
收到证券清算款增加的现金	1,597,843,879.02	
收到期货业务保证金净增加额	15,796,065.59	161,291,382.22
收到商品期货款	5,142,092.01	6,463,736.03
应付客户暂收款	141,677,018.25	
其他	91,770,150.60	24,212,143.88
合计	13,974,928,117.59	1,014,432,372.03

2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
付现业务管理费及往来	1,319,630,015.53	1,371,448,767.12
存入交易所的保证金净额	1,951,383,363.12	
支付的投资者保护基金	39,170,148.26	88,023,915.59
期货业务保证金减少额	120,551,572.49	
诉讼及赔款等支出	7,552,131.45	1,145,443.12
购买可供出售金融资产支付的现金		12,923,287,617.22
支付证券清算款净增加额		1,631,952,678.94
捐赠支出	9,351,680.00	46,676,275.00
购置衍生金融工具支付的现金	113,394,476.13	46,368,772.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额		3,074,474,308.01
交易性金融负债净增加额	5,422,988,071.62	
支付货币保证金净增加额		132,424,310.84
受限资产净增加额	9,017,890.95	30,283,647.00
支付代理承销证券款净增加额		59,258,000.00
结构化产品分配款净增加额	165,026,572.70	81,358,629.94

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
其他	6,363,753.23	43,557,872.90
合计	9,164,429,675.48	19,530,260,238.00

3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
短期公司债及收益凭证净减少额	5,460,380,000.00	202,670,000.00
股份回购	7,970,935.85	49,840,082.87
合计	5,468,350,935.85	252,510,082.87

(2) 合并现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	982,870,486.39	680,328,744.88
加: 信用减值损失/资产减值损失	469,342,916.18	471,563,633.17
固定资产折旧	107,331,010.87	105,344,097.95
无形资产摊销	60,652,936.66	49,202,559.37
长期待摊费用摊销	66,431,318.12	32,623,262.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失(收益以“-”号填列)	-3,292,312.98	-28,822,021.23
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	1,768,290.04	703,797.96
公允价值变动损益(收益以“-”号填列)	703,790,131.19	711,739,083.41
利息支出	1,580,218,680.03	1,958,245,044.30
汇兑损失(收益以“-”号填列)	-1,124,965.79	-15,963.26
投资损失(收益以“-”号填列)		-54,920,205.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-131,852,956.83	-82,191,113.38
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-5,469,234.19	-5,568,723.02
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	17,147,847,750.68	-3,150,461,797.50
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	4,329,824,467.79	-7,077,336,861.51
其他		
经营活动产生的现金流量净额	25,308,338,518.16	-6,389,566,460.98
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	39,557,712,925.88	33,936,592,218.82
减: 现金的年初余额	33,936,592,218.82	36,765,086,412.06
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	5,621,120,707.06	-2,828,494,193.24

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	年末金额	上年年末金额
现金	39,557,712,925.88	33,936,592,218.82
其中: 库存现金	277,760.48	385,649.04
可随时用于支付的银行存款	32,638,058,905.72	27,390,189,426.50
可随时用于支付的结算备付金	6,903,136,283.25	6,545,426,846.34
可随时用于支付的其他货币资金	16,239,976.43	590,296.94
现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
年末现金及现金等价物余额	39,557,712,925.88	33,936,592,218.82
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(4) 现金流量表补充资料的说明

年末, 未作为现金及现金等价物的货币资金金额为71,421,358.52元, 详见本附注“六、57”所述。

57. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	71,421,358.52	(1)
融出资金	2,374,424,911.92	(2)
交易性金融资产	4,003,662,132.26	(3)
其他债权投资	20,092,176,172.85	(4)
合计	26,541,684,575.55	

(5) 货币资金

项目或账户性质	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额
新股认购	新股认购款	27,000,000.00
一般风险准备定期存款	基金业务一般风险准备定期存款	44,421,358.52
合计		71,421,358.52

(6) 融出资金

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额
融资融券债权收益权	场外协议回购业务质押	2,374,424,911.92
合计		2,374,424,911.92

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(7) 交易性金融资产

项目	限制条件或变现方面的 其他重大限制	年末金额
债券	债券回购业务质押	3,726,645,448.72
	借贷融入业务质押	51,049,852.30
股票	限售股	137,348,086.38
	转融通出借	19,085,560.00
	ST 股票	2,362,126.81
	转融通担保证券	1,938,526.00
	退市未确权股票	2,662,612.16
	融出证券	33,955,804.16
	停牌股票	17,586,567.00
	历史遗留	250,000.00
基金	融出证券	292,548.73
	持有期限未满 3 年	10,485,000.00
合计		4,003,662,132.26

(8) 其他债权投资

项目	限制条件或变现方面的 其他重大限制	年末金额
债券	债券回购业务质押	17,537,628,337.55
	报价回购业务质押	1,347,603,774.81
	借贷融入业务质押	1,206,944,060.49
合计		20,092,176,172.85

58. 受托客户资产管理业务

资产	年末金额	年初金额
银行存款	4,962,227,981.04	4,941,718,410.70
结算备付金	416,717,459.82	411,333,058.11
存出与托管客户资金	52,491,062.93	5,365,285.67
应收款项	3,874,607,296.89	2,478,779,837.27
受托投资	200,760,616,680.86	284,350,741,324.52
其中：投资成本	204,026,063,347.23	286,829,953,881.03
已实现未结算损益	-3,265,446,666.37	-2,479,212,556.51
受托资产合计	210,066,660,481.54	292,187,937,916.27
负债与持有人权益		
受托资金	202,475,513,371.69	283,809,949,282.17
应付款项	7,591,147,109.85	8,377,988,634.10
受托负债合计	210,066,660,481.54	292,187,937,916.27

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

59. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：港币	454,336,166.15	0.8958	406,994,337.59
美元	83,705,127.85	6.9762	583,943,712.95
加元	20,004.24	5.3421	106,864.65
欧元	25,390.88	7.8155	198,442.42
日元	425,301.00	0.0641	27,261.79
结算备付金			
其中：港币	10,333,889.55	0.8958	9,257,098.26
美元	9,416,040.88	6.9762	65,688,184.39
存出保证金			
其中：港币	2,495,258.73	0.8958	2,235,252.77
美元	270,000.00	6.9762	1,883,574.00
应收款项			
其中：港币	222,826,978.90	0.8958	199,608,407.70
美元	124,438,304.51	6.9762	868,106,499.90
新台币	7,085,839.11	0.2328	1,649,583.34
预付款项			
其中：港币	5,352,901.27	0.8958	4,795,128.96
其他应收款			
其中：港币	5,165,050.36	0.8958	4,626,852.11
美元	480,700.28	6.9762	3,353,461.29
应付款项			
其中：港币	2,048,583.32	0.8958	1,835,120.93
美元	185,549.24	6.9762	1,294,428.58
新台币	185,144.13	0.2328	43,101.55
其他应付款			
其中：港币	108,890,757.63	0.8958	97,544,340.68
美元	427,535.15	6.9762	2,982,570.71
代理买卖证券款			
其中：美元	56,493,209.41	6.9762	394,107,927.49
港币	145,222,168.68	0.8958	130,090,018.70
新台币	15,902,993.00	0.2906	4,621,409.77
应付债券			
其中：美元	201,686,900.60	6.9762	1,407,008,155.98

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 境外经营实体

本公司2019年度合并财务报表中包含境外子公司方正证券(香港)金融控股有限公司,其外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算(1:0.8958港币);所有者权益类项目除“未分配利润”外,均按业务发生时的即期汇率折算;利润表中的收入与费用项目,采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算,即对每月的发生额按照当月平均汇率进行折算,年度用月度相加而得。上述折算产生的外币报表折算差额,在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额,在现金流量表中单独列示。

七、合并范围的变化

1. 新设子公司导致的合并范围变动

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
丹江口和生高投股权投资基金管理有限公司	丹江口市	湖北省	投资	5,000,000.00		41.00	新设
秭归和高股权投资基金管理有限公司	宜昌市	湖北省	投资	5,000,000.00		58.00	新设

注:本公司之子公司方正和生投资持有丹江口和生高投股权投资基金管理有限公司41%股权,并在其董事会5名成员中提名委任3名,方正和生投资能够实际控制该公司的经营管理。

2. 本年合并范围内新增或减少的结构化主体

(1) 本年新纳入合并范围的结构化主体

截至2019年12月31日,公司新纳入合并范围的结构化主体为方正证券FOF单一资产管理计划、方正证券股质1号单一资产管理计划、方正证券股质2号单一资产管理计划、国融基金-合润1号单一资产管理计划、财通证券资管财瑞FOF2号单一资管计划、方正证券稳稳一号集合资产管理计划、方正中期稳盈1号资产管理计划、方正中期稳盈2号资产管理计划、申万宏源恒聚二十一号单一资产管理计划。

(2) 本年不再纳入合并范围的结构化主体

方正中期期货对方正中期多因子领航1号资产管理计划、方正中期期货银华博裕2号资产管理计划、大成丰裕2号资产管理计划、巨杉方正寻乾量化5号私募基金的持有份额降低,并因此不再享有控制权,本集团于丧失控制权时点不再将其上述结构化主体纳入合并范围。

方正和生投资收回持有的对昆山和生盛华投资中心(有限合伙)全部投资,因此,本集团不再将昆山和生盛华投资中心(有限合伙)纳入合并范围。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

方正证券对凯石诚瀛资产管理计划、联讯证券惠信67号定向资产管理计划、方正富邦创融-悦金2号进行清算后，本集团不再将其纳入合并范围。

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 重要的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
瑞信方正	北京	北京	股票和债券的承销与保荐。	66.70		设立
方正中期期货	湖南、北京、江苏	北京	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询；资产管理。	92.44		非同一控制下企业合并
方正富邦基金	北京	北京	基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。	66.70		设立
方正承销保荐	北京	北京	证券承销与保荐	100.00		非同一控制下企业合并

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
瑞信方正	33.30	-13,929,616.57		270,357,485.06
方正中期期货	7.56	8,549,940.04	22,680,000.00	100,200,205.10
方正富邦基金	33.30	-10,050,337.78		153,458,628.52

方正证券股份有限公司财务报表附注

2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

3. 重要的非全资子公司的财务信息

子公司名称	年末金额		年初金额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
瑞信方正	1,011,334,189.38	199,449,849.93	928,576,358.45	74,861,338.61
方正中期期货	10,325,043,172.01	8,880,279,195.39	9,927,327,637.92	8,295,658,106.23
方正富邦基金	501,031,523.43	40,194,801.21	546,104,577.64	55,086,660.90

(续上表)

子公司名称	本年金额				上年金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
瑞信方正	153,372,487.60	-41,830,680.39	-41,830,680.39	552,555,365.83	180,713,471.24	-35,538,605.54	-35,538,605.54	-8,920,021.07
方正中期期货	787,673,464.44	113,094,444.93	113,094,444.93	-1,234,676,514.86	864,633,861.36	121,474,321.86	121,151,710.61	852,216,175.07
方正富邦基金	88,586,036.03	-30,181,194.52	-30,181,194.52	4,694,576.67	103,832,717.88	-17,135,452.32	-23,767,103.43	-234,937,298.05

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

(二) 在联营企业中的权益

1. 联营企业财务信息

项目	年末金额/本年金额	年初金额/上年金额
联营企业		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-13,384,916.82	-17,682,964.46
其他综合收益		
综合收益总额	-13,384,916.82	-17,682,964.46

2. 联营企业发生的超额亏损

联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本年未确认的损失(或本年分享的净利润)	本年末累积未确认的损失
北大医疗康复医院管理有限公司	25,955,153.47	13,384,916.82	39,340,070.29
合计	25,955,153.47	13,384,916.82	39,340,070.29

(三) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本集团作为结构化主体的管理者,在报告期间对资产管理计划拥有管理权。除已合并的结构化主体外,本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大,因此,本集团并未合并该等结构化主体。

截至2019年12月31日止,上述由本集团管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币188,497,547,998.67元。本集团在上述结构化主体中的投资和获得的收入并不重大。

2. 与权益相关资产负债的账面价值和最大损失敞口

项目	财务报表列报项目	年末金额	
		账面价值	最大损失敞口
券商资管产品	交易性金融资产	722,818,175.47	722,818,175.47
其他	交易性金融资产	10,000,000.00	10,000,000.00
合计		732,818,175.47	732,818,175.47

3. 最大损失敞口的确定方法

截至2019年12月31日,本集团因投资上述证券公司理财产品及其他产品而可能遭受损失的最大损失敞口为其在报告日的公允价值或账面价值。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

九、公允价值的披露

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

第一层次：输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术或者询价来确定公允价值。本集团在估值技术中使用的主要参数包括标的价格、利率、汇率、波动水平、相关性、及交易对手信用差价等，均为可观察到的且可从公开市场获取的参数。

(一) 以公允价值计量的资产和负债

项目	年末公允价值			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
资产：				
1.交易性金融资产	13,091,686,027.10	12,183,673,175.44	4,227,798,079.75	29,503,157,282.29
（1）分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	13,091,686,027.10	12,183,673,175.44	4,227,798,079.75	29,503,157,282.29
其中：债券	10,687,347,175.17	7,042,670,308.13	39,901,312.00	17,769,918,795.30
公募基金	1,767,470,680.99	2,318,688,330.34		4,086,159,011.33
股票	636,868,170.94	6,743,797.00	190,951,676.64	834,563,644.58
银行理财产品		294,250,718.43		294,250,718.43
券商资管产品		722,818,175.47		722,818,175.47
信托计划		494,801,900.76		494,801,900.76
其他		1,303,699,945.31	3,996,945,091.11	5,300,645,036.42
（2）指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
2.衍生金融资产		3,963,245.50		3,963,245.50
3.其他债权投资	21,775,049,199.64	3,109,974,635.56	16,367,912.00	24,901,391,747.20
4.其他权益工具投资		5,041,986,770.20		5,041,986,770.20
5.投资性房地产		171,374,388.69		171,374,388.69
其中：出租的建筑物		171,374,388.69		171,374,388.69
持续以公允价值计量的金融资产总额	34,866,735,226.74	20,510,972,215.39	4,244,165,991.75	59,621,873,433.88
负债：				
1.交易性金融负债		11,982,384,656.09		11,982,384,656.09
2.衍生金融负债		221,311,163.05		221,311,163.05

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续以公允价值计量的负债总额		12,203,695,819.14		12,203,695,819.14

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的资产及负债、其他债权投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

交易性金融资产和其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

交易性金融资产和其他债权投资中不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。

国债期货合约、股指期货合约、商品期货合约及利率互换合约的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关证券交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。股指期货、场外期权的公允价值是通过期权定价模型来确定的，标的权益工具的波动率反映了对应期权的可观察输入值。2019年度，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(四) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

项目	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值影响
债券类投资	56,269,224.00	现金流量折现法/期权定价模型	风险调整折现率/估值时点可比的其他金融工具的当前市场报价	风险折现率越高，公允价值越低/第三方估值越高，公允价值越高
以公允价值计量的股权投资	4,187,896,767.75	可比公司市场乘数法/最近交易价格法	流动性折扣/波动率/市场乘数/风险调整折扣	市场乘数越高，公允价值越高；流动性折扣/波动率/风险调整折扣越高，公允价值越低
合计	4,244,165,991.75			

本集团采用第三层次估值的金融工具主要为以公允价值计量的股权投资等。2019年，上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(五) 持续以第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息

项目	年初余额	当年利得或损失总额		购买	出售	结算	转入第三层次	年末余额
		计入当期损益	计入其他综合收益					
交易性金融资产	3,620,931,406.68	-30,440,148.70		778,924,802.84	160,922,682.09		19,304,701.02	4,227,798,079.75
其中：债券	60,724,000.00	9,608,991.04			30,431,679.04			39,901,312.00
公募基金								
股票	116,741,329.32	20,937,291.30		33,968,355.00			19,304,701.02	190,951,676.64
券商资管产品								
信托计划								
其他	3,443,466,077.36	-60,986,431.04		744,956,447.84	130,491,003.05			3,996,945,091.11
其他债权投资							16,367,912.00	16,367,912.00
其中：债券							16,367,912.00	16,367,912.00
合计	3,620,931,406.68	-30,440,148.70		778,924,802.84	160,922,682.09		35,672,613.02	4,244,165,991.75

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(六) 持续的公允价值计量项目，本年内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本集团所持债券“16 庞大 03”本年实质性违约，本集团对其改用预期可回收金额折现法进行估值，公允价值层级转入第三层级，本集团所持股票因为成交不活跃，使用估值技术对其进行估值。除此外，本年内各层级之间未发生转换。

(七) 本年发生的估值技术变更及变更原因

本年估值技术未发生变更。

(八) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

金融资产：	年末金额
货币资金	32,774,928,025.34
结算备付金	6,905,622,238.38
融出资金	20,282,441,857.80
买入返售金融资产	3,853,273,932.37
应收款项	575,289,743.53
存出保证金	4,974,011,035.99
其他资产中的金融资产	1,542,256,934.69
金融负债：	
应付短期融资款	2,017,503,661.39
拆入资金	5,915,946,944.42
卖出回购金融资产款	21,291,594,888.89
代理买卖证券款	25,111,795,977.07
应付款项	8,561,417,151.62
应付债券	19,939,519,050.91
其他负债中的金融负债	228,806,523.93

十、关联方关系及其交易

(一) 关联方情况

1. 控股股东及最终控制方

(1) 控股股东

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的 持股比例 (%)	对本公司的 表决权 比例 (%)
北大方正集团有限公司	北京市	投资管理	110,252.86	27.75	27.75

(2) 本公司最终控制方是北京大学。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

(3) 控股股东的注册资本及其变化

单位: 万元

控股股东	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
北大方正集团有限公司	110,252.86			110,252.86

(4) 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股数量 (股)		持股比例 (%)	
	年末数量	年初数量	年末比例	年初比例
北大方正集团有限公司	2,284,609,852	2,284,609,852	27.75	27.75

2. 子公司

本公司的主要子公司情况, 详见本附注“八(一)”所述。

3. 联营企业

本集团的联营企业情况, 参见本附注“八(二)”所述。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
北京大学教育基金会	受同一最终控制方控制
北京北大英华科技有限公司	受同一最终控制方控制
东莞市康赛物业管理有限公司	受同一母公司控制
东莞市三元盈晖投资发展有限公司	受同一母公司控制
北大资源集团文化艺术传播(北京)有限公司	受同一母公司控制
北大资源集团有限公司	受同一母公司控制
北京北大科技园建设开发有限公司北大博雅国际酒店管理分公司	受同一母公司控制
北大方正人寿保险有限公司	受同一母公司控制
北大方正投资有限公司	受同一母公司控制
北大方正物产集团有限公司	受同一母公司控制
北大方正物产集团(青岛)有限公司	受同一母公司控制
北大方正物产集团(上海)有限公司	受同一母公司控制
新加坡物产集团有限公司	受同一母公司控制
北大医疗产业集团有限公司	受同一母公司控制
北京北大方正电子有限公司	受同一母公司控制
北京京慧诚国际贸易有限责任公司	受同一母公司控制
北京方正数码有限公司	受同一母公司控制
方正科技集团股份有限公司	受同一母公司控制
方正宽带网络服务有限公司	受同一母公司控制
京慧诚(上海)商贸有限公司	受同一母公司控制

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

其他关联方名称	与本公司关系
上海京慧诚国际贸易有限公司	受同一母公司控制
方正国际软件有限公司	受同一母公司控制
北京怡健殿诊所有限公司	受同一母公司控制
北京北大医疗创新谷科技有限公司	受同一母公司控制
珠海越亚半导体股份有限公司	受同一母公司控制
北京盘古氏投资有限公司	其他
湖南方正证券汇爱公益基金会	其他

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
北京大学	接受劳务	2,084,189.97	1,696,039.58
北京北大英华科技有限公司	购买商品	32,209.05	18,727.62
东莞市康赛物业管理有限公司	接受劳务	226,075.44	226,075.44
东莞市三元盈晖投资发展有限公司	接受劳务	28,444.16	42,075.31
北大方正人寿保险有限公司	购买保险	11,924,145.26	8,578,305.50
北大医疗产业集团有限公司	接受劳务	283,018.87	353,115.48
北大资源集团文化艺术传播(北京)有限公司	接受劳务		45,641.51
北京北大方正电子有限公司	购买商品	40,288.45	166,943.75
北京方正数码有限公司	购买商品	20,613,709.16	14,722,750.76
方正科技集团股份有限公司	接受劳务		153,662.30
方正宽带网络服务有限公司	接受劳务	1,407,886.78	679,056.60
北京怡健殿诊所有限公司	接受劳务	1,779,760.00	964,805.68
北京北大医疗创新谷科技有限公司	接受劳务	36,960.45	
北京北大科技园建设开发有限公司北大博雅国际酒店管理分公司	接受劳务	102,045.79	

(2) 提供劳务

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
北大方正集团有限公司	提供劳务	8,063,600.79	14,256,000.00
北大方正人寿保险有限公司	提供劳务	144,002.12	760,531.81
北大方正物产集团有限公司	提供劳务	94,799.09	89,505.95
北大方正物产集团(青岛)有限公司	提供劳务	64.88	723.15
北大方正物产集团(上海)有限公司	提供劳务	41.92	12,604.92
新加坡物产集团有限公司	提供劳务	5,093.49	2,890.53
北京京慧诚国际贸易有限责任公司	提供劳务	69.77	34,155.25
京慧诚(上海)商贸有限公司	提供劳务	3,733.53	1,508.51

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
上海京慧诚国际贸易有限公司	提供劳务	54,045.89	559.29
北京大学教育基金会	提供劳务	490,669.41	
北大医疗产业集团有限公司	提供劳务	566,037.72	
北京北大医疗创新谷科技有限公司	提供劳务	73,920.91	
珠海越亚半导体股份有限公司	提供劳务	126,299.05	
北大资源集团有限公司	提供劳务	1,518,076.81	

2. 关联租赁情况

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年同期确认的租赁费
北大方正投资有限公司	房屋	1,968,000.00	1,191,162.90
方正科技集团股份有限公司	房屋	2,559,028.70	2,559,028.70
北京盘古氏投资有限公司	房屋	53,125,142.65	70,438,196.57

3. 关于商标使用权

2011 年 1 月 31 日，北大方正集团有限公司（以下简称方正集团）与本公司签署了《商标许可使用协议之补充协议》，明确了 2010 年 12 月签订的《商标许可使用协议》约定的由中文“方正”、英文“FOUNDER”和/或图形“”组合的系列“方正”商标系指注册号为 776132、商品类别为 36 类的商标，第 36 类商品类别为金融证券类。相关商标由公司无偿使用。

4. 关键管理人员报酬

2019 年度，本公司向关键管理人员支付的薪酬总额为 5,384.73 万元（上年金额为 4,712.24 万元）。

5. 其他

2019 年度，本集团向湖南方正证券汇爱公益基金会捐赠 8,490,000.00 元。2019 年，本集团与关联方北京大学教育基金会共同出资设立基金公司，本集团出资 6,000,000.00 元，涉及的关联交易金额 6,000,000.00 元；本集团与关联方北大医疗产业集团有限公司、北大方正信息产业集团有限公司共同出资设立基金公司，本集团出资 600,000.00 元，涉及的关联交易金额 600,000.00 元；本集团与关联方北京北大医疗创新谷科技有限公司共同出资设立基金公司，本集团出资 1,000,000.00 元，涉及的关联交易金额 1,000,000.00 元。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(三) 关联方往来款余额

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	年末金额	
		账面余额	坏账准备
其他应收款	湖南方正证券汇爱公益基金会	2,400.00	120.00
其他应收款	东莞市康赛物业管理有限公司	19,970.00	998.50
其他应收款	东莞市三元盈晖投资发展有限公司	1,800.00	90.00
其他应收款	北大方正投资有限公司	492,000.00	24,600.00
合计		516,170.00	25,808.50

(续上表)

项目名称	关联方	年初金额	
		账面余额	坏账准备
应收款项	北大方正集团有限公司	65,862.14	3,293.11
其他应收款	东莞市康赛物业管理有限公司	19,970.00	998.50
其他应收款	湖南方正证券汇爱公益基金会	4,800.00	240.00
其他应收款	北京方正数码有限公司	246,500.00	12,325.00
其他应收款	北京盘古氏投资有限公司	12,000,000.00	12,000,000.00
合计		12,337,132.14	12,016,856.61

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	年末金额	年初金额
应付款项	北大方正物产集团有限公司	38,313,562.60	82,384,455.44
	北大方正物产集团(上海)有限公司	5,118.84	1,991,100.03
	北大方正物产集团(青岛)有限公司	5,248,098.36	9,239,768.31
	新加坡物产集团有限公司	15,086,294.00	27,543,037.93
	上海京慧诚国际贸易有限公司	38,478,286.30	2,230,026.21
	北京京慧诚国际贸易有限责任公司		12,924,189.16
	京慧诚(上海)商贸有限公司	7,138,867.33	17,763,551.42
其他应付款	方正国际软件有限公司		273,600.00
	北大方正集团有限公司	78,137.11	78,137.11
	北京方正数码有限公司	131,975.00	139,339.09
	北大方正物产集团有限公司		134,647,500.00
合计		104,480,339.54	289,214,704.70

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

3. 其他

截止 2019 年 12 月 31 日，本集团合并范围的结构化主体持有从二级市场购买的 16 方正 01、16 方正 02、HKJHCC 5.35 01/24/23、FOUIHK 8.45 07/14/20、HKJHCC 7.45 10/16/22、HKJHCC 4.575 04/20/20 共 6 只债券，面值余额合计为 526,714,800.00 元。

十一、或有事项

1. 公司与杨丽杰等人股票质押执行案

2016 年 10 月，杨丽杰与公司签订了股票质押式回购交易相关协议，杨丽杰以其持有的乐视网股票（以下简称“标的证券”）质押给公司，融入初始交易本金 8,000 万元，该债务系杨丽杰与其配偶赵龙的夫妻共同债务。

2017 年 11 月，因标的证券所属企业财务状况恶化等原因，公司要求杨丽杰提前购回，但杨丽杰及其配偶未按约定向公司履行债务偿还，公司依法向法院申请强制执行，要求杨丽杰及其配偶尽快偿还公司的融资本金 8,000 万元及相应的利息、违约金、实现债权和质权的全部费用等。湖南省长沙市中级人民法院已受理公司的执行申请，并指定长沙市天心区法院执行。

2018 年 1 月至 2 月期间，公司将杨丽杰质押的 1,232.4 万股乐视网股票通过证券交易所全部卖出，成交金额 5,913 万元（注：公司代扣代缴了杨丽杰需要缴纳的个人所得税后，实际回款略少于成交金额）。本案现仍由长沙市天心区法院执行。截至本财务报告报出日，该案正在执行过程中。

2. 投资者诉公司及方正集团等证券虚假陈述责任纠纷案

公司于 2017 年 5 月 9 日收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2017] 42 号），因未依法披露控股股东与其他股东的关联关系，中国证监会决定，对公司责令改正，给予警告，并处以 60 万元罚款；同时，该决定书对方正集团、利德科技发展有限公司（简称“利德科技”）、西藏昭融投资有限公司（简称“西藏昭融”）等亦作出了处罚（详见公司于 2017 年 5 月 10 发布的《关于收到中国证监会行政处罚决定书的公告》）。

上述行政处罚作出后，有买入公司股票的投资者因上述处罚，以证券虚假陈述为由分别向湖南省长沙市中级人民法院（简称“长沙中院”）、北京市第一中级人民法院（简称“北京一中院”）等法院对公司和方正集团提起诉讼；后因管辖权原因统一移送至公司住所地有管辖权的长沙中院。长沙中院已受理公司涉及证券虚假陈述责任纠纷案件共计 1323 件，均已作处理，具体情况为：177 件案件已达成调解，17 件案件按原告撤诉处

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

理, 1129 件案件为判决案件(均提起上诉)。对于已上诉到湖南高院的 1129 件二审案件, 公司已收到湖南高院送达的终审民事判决书或调解书合计 853 件, 其余 276 件案件仍在二审处理过程中。公司均已按照生效调解书及终审判决书履行了相关责任。

截至本财务报告报出日, 公司涉及的 1,323 件证券虚假陈述责任纠纷案件, 除原告撤诉的 17 件案件外, 已完成赔付的 1,030 案, 公司及集团共同赔付总额为 58,734,877.43 元; 待赔付的 276 件案件, 公司及集团共同承担的赔付额为 16,489,291.72 元。

3. 公司诉蔡梦君融资融券交易纠纷案

2018 年, 因蔡梦君融资融券信用账户维持担保比例跌破平仓线且未按约定进行追保, 账户担保物价值不足以偿还所欠公司债务, 构成违约。公司起诉至长沙市天心区人民法院, 2018 年 8 月法院立案受理。2019 年 6 月, 公司收到长沙市天心区人民法院民事判决书, 判决蔡梦君向公司归还融资本金 16,534,564.41 元及利息、罚息等债务。后蔡梦君提起上诉, 截至本财务报告报出日, 公司尚未收到二审开庭通知。

4. 客户股票质押式回购交易违约强制执行纠纷案

公司与曹亮发、向敏因于 2017 年开展的股票质押式回购交易在 2018 年发生违约, 经公司向债务人多次协商及催收, 债务人未向公司偿还债务。公司根据公证处出具的《执行证书》等文件, 向湖南省郴州市中级人民法院(简称“郴州中院”)申请强制执行, 要求曹亮发、向敏立即偿还欠付公司的融资本金 34,558.84 万元及相应的利息、违约金、实现债权和质权的费用等全部债务。2019 年 11 月 5 日, 郴州中院受理了公司的执行申请。截至本财务报告报出日, 该案件正在执行过程中。

广州瑞丰集团股份有限公司(以下简称“广州瑞丰”)、林永飞、翁武强等客户作为融入方分别与公司签订了股票质押式回购交易相关协议。2018 年 8 月至 9 月, 广州瑞丰、林永飞、瓮武强的股票质押式回购交易均发生了违约, 对应本金金额分别为 38,710 万元、16,424 万元、8,800 万元, 合计 63,934 万元。公司为维护自身权益, 根据公证处出具的《执行证书》等文件, 依法向湖南省高级人民法院(以下简称“湖南高院”)申请了强制执行, 要求各融入方及保证人等被执行人立即偿还欠付公司的融资本金及相应的利息、违约金、实现债权和质权的费用等全部债务。2019 年 3 月 7 日, 湖南高院受理该案并指定长沙中院执行, 之后公司与债务人曾达成《执行和解协议》, 但债务人未履约, 长沙中院已对 3 起案件恢复执行及立案执行。截至本财务报告报出日, 上述案件正在执行过程中。

2017 年, 天津信利隆科技有限公司(以下简称“天津信利隆”)作为融入方与公司开展的股票质押式回购交易于 2018 年 8 月至 9 月期间发生违约, 经公司多次协商及催收, 融入方及其各保证人均未向公司偿还债务。公司为维护自身权益, 根据公证处出具的《执

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

行证书》等,向广东省深圳市中级人民法院(以下简称“深圳中院”)申请强制执行,要求天津信利隆及担保方等偿还欠付公司的融资本金 44,794 万元及相应的利息、违约金、实现债权和质权的费用等全部债务。2019 年 5 月 14 日,公司收到深圳中院出具的《案件受理通知书》。截至本财务报告报出日,该案件正在执行过程中。

5. 公司与庞庆华保证合同纠纷案

2018 年 4 月 18 日,公司买入庞大汽贸集团股份有限公司(以下简称庞大集团公司)发行的 16 庞大 03 债券。2019 年 1 月 30 日,庞大集团公司发布《庞大汽贸集团股份有限公司关于“16 庞大 03”2019 年度第二次投资者回售事实办法公告》显示回售部分债券的兑付日为 2019 年 2 月 20 日。但庞大集团公司未按照约定的兑付日兑付公司持有的 8800 万元债券本息,构成违约。公司于 2019 年 9 月 11 日向北京市第二中级人民法院提起诉讼。

由于河北省唐山市中级人民法院于 2019 年 9 月 5 日作出(2019)冀 02 破申 5 号之二民事裁定书,裁定受理北京冀东丰汽车销售服务有限公司对庞大集团公司的重整申请。北京市第二中级人民法院裁定本案移送河北省唐山市中级人民法院审理。截止本财务报告报出日,该案仍在审理当中。

6. 公司诉珠海横琴长乐汇资本管理有限公司、三胞集团有限公司、袁亚非融资融券交易纠纷案

2018 年 4 月,珠海横琴长乐汇资本管理有限公司(简称“长乐汇公司”)代表其作为管理人的“智汇 5 号私募证券投资基金”与公司签订融资融券合同,开立了融资融券信用账户并进行了交易。2018 年 6 月,长乐汇公司开立的融资融券信用账户维持担保比例低于平仓线,公司发送了追加担保物通知,但其未按照通知追加担保物,已构成违约。2018 年 7 月,三胞集团有限公司(简称“三胞集团”)与公司签订了《保证合同》,自愿为长乐汇公司履行所欠融资融券债务提供连带责任保证担保。2019 年 6 月,袁亚非向公司出具了《担保函》,亦自愿为长乐汇公司履行所欠融资融券债务提供连带责任保证担保。

因长乐汇公司未偿还融资融券债务,三胞集团、袁亚非亦未承担保证担保责任,公司向法院起诉,请求判令长乐汇公司、三胞集团、袁亚非等三被告连带偿还融资本金 18,909 万元及融资费用、利息、罚息等全部债务。2020 年 2 月,南京市中级人民法院对公司的起诉予以立案受理。截至本财务报告报出日,本案尚未收到开庭通知。

截止 2019 年 12 月 31 日,除上述事项外,公司无需要披露的其他重大或有事项。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十二、承诺事项

已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响本集团以后年度将支付的不可撤销最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	金额
1 年以内	265,719,349.59
1-2 年	185,695,045.99
2-3 年	122,329,924.11
3 年以上	81,437,548.41
合计	655,181,868.10

十三、资产负债表日后事项

1、以自有资金提供流动性支持

2020 年 2 月 21 日，经公司执行委员会会议审议，本公司作为管理人将以自有资金为持有 18 方正 MTN002、18 方正 14、19 方正 D1、19 方正 D2、19 方正 02、19 方正 CP001 等债券的资产管理计划（截至 2019 年 12 月 31 日该部分资产管理计划总规模 115.89 亿元，持有该等债券面值 2.6 亿元）提供流动性支持，以化解其所持上述债券的风险。

2、瑞信方正获准变更控股股东

2020 年 4 月 14 日，中国证监会对瑞信方正作出《关于核准瑞信方正证券有限责任公司变更控股股东的批复》（证监许可〔2020〕696 号）。

3、公司代方正集团垫付诉讼赔付款

在方正集团重整的情况下，截至目前，2020 年公司因本附注十一、2 所述事项承担的连带责任为方正集团代垫诉讼赔付款 17,597,349.43 元。公司履行代垫赔付责任后，已依法进行债权申报。

截至本财务报告报出日，除上述事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

十四、与金融工具相关风险

（一）风险管理政策及组织架构

1. 风险管理政策

本集团使用金融工具主要目的在于作为本集团的投资运营。管理层认为，有效的风险管理对于本集团的成功投资运营至关重要。因此，本集团设计了一套风险管理与控制体系以衡量、监督和管理在经营过程中产生的风险。本集团的金融工具主要为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及因本集团经营直接产生的其他金融资产与负债，如应收款项、应付款项

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

等。本集团因对金融工具的应用所产生的风险主要为信用风险、市场风险、流动性风险和操作风险等。

本集团依照《证券公司内部控制指引》、《证券公司全面风险管理规范》以及《证券公司流动性风险管理指引》等规定,建立了全面、系统的风险控制政策与程序,严格遵循规范化、计量化、系统化的原则,以实现风险的可测、可控、可承受,针对不同资产建立了审批、授权和责任承担制度,先后出台涵盖经营管理各个方面的规章制度。

本集团建立了业务风险识别、评估和控制的完整体系,运用包括敏感性分析在内的多种手段,对信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险等进行持续监控,明确风险管理流程和风险化解方法。

(1) 风险识别:辨别组织系统与业务系统中存在的风险以及关键监管指标。

(2) 风险评估:利用敏感分析、风险值等对各类风险进行定量、定性分析,分析各类风险的可能性及后果,制定风险管理战略,并通过沟通渠道进行报告。

(3) 风险控制:根据评估风险,积极采取应对措施,保证本集团的经营不受影响或将影响降至最低。

本集团根据经营环境的变化,建立动态的净资本及流动性指标监控机制,确保净资本及流动性指标符合监管指标的要求。

2. 风险治理组织架构

本集团的风险治理体系按分级管理模式进行:

(1) 董事会负责推进风险文化建设;审议批准公司全面风险管理的基本制度;审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额;审议公司年度风险评估报告;任免、考核首席风险官,确定其薪酬待遇;建立与首席风险官的直接沟通机制等。

(2) 董事会风险控制委员会负责对本公司风险管理的总体目标和基本政策进行审议并提出意见;监督和评价风险管理部门的设置、组织方式、工作程序和效果以及公司风险准备金的计提和使用等。

(3) 执行委员会负责制定风险管理制度;建立健全公司全面风险管理的经营管理架构;制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案,并进行监督,根据董事会的授权进行处理;定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况;建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系;建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。

(4) 风险管理委员会为执行委员会下设的审议合规风控事项的专门机构,对执行委员会授权范围内的风险限额制定与管理、重大风险事件处置、大额授信管理、风险管理考核等合规风险事项具有决策权。

(5) 首席风险官负责组织落实本集团全面风险管理的具体工作,监督风险管理的政策、程序以及具体的操作规程的执行,及时了解风险水平及其管理状况。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(6) 风险管理部在首席风险官的领导下负责推动落实各项风险管理工作,监测、评估、报告本集团整体风险水平。

(7) 稽核审计部将全面风险管理纳入内部稽核范畴,对全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价。内部稽核发现问题的,应督促相关责任人及时整改,并跟踪检查整改措施的落实情况。

(8) 各业务及职能部门是负责全面识别、评估、应对与报告与其相关的各类风险,针对主要风险点和风险性质,制订业务制度和流程。

(二) 信用风险

信用风险主要是指交易对手未按照约定履行义务、履约可能性降低或信用品种由于信用评级降低等情形给资产价值造成损失的可能性,以及根据相关法律法规规定承担信用风险管理职责的行为。

本集团信用风险主要来自:一是融资融券、约定购回式证券交易(以下简称约定购回)、股票质押式回购交易(以下简称股票质押回购)等信用业务客户违约给本集团带来损失的风险;二是债券等金融产品投资的违约风险,即所投产品之发行人、融资人或交易对手出现违约、拒绝支付到期款项,导致资产损失和收益变化的风险;三是权益互换、场外期权等场外衍生品交易中的交易对手违约给本集团带来损失的风险。

信用风险和市场风险具有一定的相关性。在市场波动的情况下,本集团在相关金融产品和交易上的信用风险敞口也会随之发生变化。因此,本集团对市场风险的一些监控和防范手段也能够对信用风险的管理发挥作用。

在融资融券、约定购回和股票质押回购业务等信用业务方面,本集团的信用风险控制主要通过对客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。

截至 2019 年 12 月 31 日,本集团信用业务的履约保障水平情况如下:

信用业务的履约保障水平	年末比例	年初比例
融资融券业务客户平均维持担保比例	345.89%	256.15%
约定购回业务客户平均履约保障比例	217.08%	181.46%
股票质押回购业务客户平均履约担保比例	169.39%	169.32%

对债券等金融产品投资的业务方面,本集团建立了较为完善的信用风险限额管理体系,包括持仓规模限额、信用评级要求、信用债组合久期、信用债个券集中度等指标,通过风险限额、信用评级、风险分类等手段,从投资产品、发行主体、交易对手等不同层面进行信用风险把控。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团债券投资组合按照账面价值、投资评级分类的信用风险敞口如下：

货币单位：人民币万元

投资评级	年末金额
国债、中央银行票据	138,302.16
金融债券、地方政府债	2,207,525.34
信用评级 AAA 级的信用债券	853,814.57
信用评级 AAA 级以下，BBB 级（含）以上的信用债券	992,736.83
信用评级 BBB 级以下的信用债券	37,518.25
可转换债券	37,233.90
债券投资信用风险敞口合计	4,267,131.05

金融债券含国家开发银行、进出口银行、农业发展银行等政策性银行发行的金融债券及国际开发机构人民币债券。信用评级以长期信用评级为基准，短期信用评级 A-1 归入 AAA 级信用债券中，短期信用评级 A-2、A-3 归入 AAA 级以下、BBB 级（含）以上的信用债券，短期信用评级 B 级（含）以下归入信用评级 BBB 级以下的信用债券。超短期融资券适用其发行主体的信用评级。未评级的信用债券归入 BBB 级以下信用债券。

在场外衍生品交易业务方面，本集团主要通过投资者适当性管理、客户尽职调查、交易对手授信、标的证券折算率管理、保证金比例要求及监控、履约担保品管理和异常情形处理等多个方面加强场外衍生品交易业务信用风险控制。

由于历史原因遗留、账龄较长以及发生坏账的融出资金等存在信用风险，本集团已对单项金额重大的应收款项均全额计提了坏账准备，本集团应收款项账面金额减去相应的坏账准备代表了本集团资产负债表日应收款项信用风险敞口。

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，本集团的信用风险敞口为金融资产的账面价值扣除已确认的减值准备后的余额。

对于以公允价值计量的金融工具而言，其当前的风险敞口并非最大风险敞口，随公允价值的变动而变动。截至 2019 年 12 月 31 日，信用风险敞口如下：

金融资产类别	年末金额	年初金额
银行存款及其他货币资金	32,774,650,264.86	27,529,911,137.67
结算备付金	6,905,622,238.38	6,547,059,548.11
融出资金	20,282,441,857.80	17,015,060,079.59
交易性金融资产	20,247,230,908.87	27,514,547,766.19
其他债权投资	24,901,391,747.20	34,798,575,649.97
衍生金融资产	3,963,245.50	834,327.91
买入返售金融资产	3,853,273,932.37	8,031,927,146.70
应收款项	575,289,743.53	1,952,815,277.85

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

金融资产类别	年末金额	年初金额
存出保证金	4,974,011,035.99	3,022,627,672.87
其他资产中的金融资产	1,542,256,934.69	1,512,969,565.94
信用风险敞口	116,060,131,909.19	127,926,328,172.80

(三) 流动风险

流动性风险,是指本集团无法以合理成本及时获得充足资金,以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

本集团建立了较完善的流动性风险管理体系,制定了《本集团流动性风险管理办法》、《本集团自有资金管理办法》、《本集团资产与负债配置管理委员会工作规则》、《本集团同业拆借业务管理办法》、《本集团内部资金转移定价(FTP)管理办法》等,明确了流动性风险管理的偏好、制度、组织架构、职责分工、风险指标及限额、报告路径、压力测试及应急方案等。本集团建立了较完善的管理信息系统或采取相应手段对流动性风险进行识别、计量、监测和控制。

本集团一贯坚持资金的统一管理和运作,明确融资管理、现金流管理、内部资金转移定价等由资金运营中心统一负责。本集团通过监测流动性覆盖率、净稳定资金率、备用金、优质流动性资产储备等指标,确保维持充裕的优质流动性资产在正常及压力情景下能够覆盖未来一定时期的现金流缺口,防范出现流动性风险。截至 2019 年 12 月 31 日,本集团流动性覆盖率、净稳定资金率均符合监管标准。

本集团针对流动性风险控制指标所处不同区间,以及出现日间流动性风险等情况有针对性地分别制定了流动性风险应对预案,并组织流动性风险应急演练,完善本集团流动性风险应对机制,提升了本集团流动性风险应急能力。除根据协会统一情景开展年度综合压力测试之外,本集团针对年度、月度资产负债配置计划、利润分配、子本集团增减资等情况开展流动性专项压力测试,本集团根据压力测试结果优化资产负债配置。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

本集团金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下：

金融负债	年末金额						
	逾期/即时偿还	3 个月以内	3 个月到 1 年	1-5 年	5 年以上	无期限	合计
应付短期融资款		1,511,729,508.20	523,328,742.14				2,035,058,250.34
拆入资金	900,116,111.12		5,082,423,611.11				5,982,539,722.23
交易性金融负债		10,172,821.19	48,840,581.96				59,013,403.15
卖出回购金融资产	16,501,433,477.99	2,609,570,134.69	2,239,777,247.85				21,350,780,860.53
代理买卖证券款	25,111,795,977.07						25,111,795,977.07
应付款项	8,561,417,151.62						8,561,417,151.62
应付债券	21,362,629.89	2,093,123,656.53	11,861,866,883.09	6,748,367,640.96			20,724,720,810.47
其他	228,806,523.93						228,806,523.93
金融负债合计	51,324,931,871.62	6,224,596,120.61	19,756,237,066.15	6,748,367,640.96			84,054,132,699.34

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续上表)

金融负债	年初金额						
	逾期/即时偿还	3 个月以内	3 个月到 1 年	1-5 年	5 年以上	无期限	合计
短期借款		39,542,106.72					39,542,106.72
应付短期融资款		7,731,165.45	1,629,320,000.00				1,637,051,165.45
拆入资金	1,701,491,277.77						1,701,491,277.77
交易性金融负债		20,348,569.81	612,651,436.59				633,000,006.40
卖出回购金融资产	17,806,783,291.18	3,334,433,237.84	849,128,260.61				21,990,344,789.63
代理买卖证券款	20,023,898,562.89						20,023,898,562.89
应付款项	8,122,498,564.54						8,122,498,564.54
应付债券		11,595,846,575.34	14,775,886,595.82	12,586,356,320.19			38,958,089,491.35
其他	393,325,057.25						393,325,057.25
金融负债合计	48,047,996,753.63	14,997,901,655.16	17,866,986,293.02	12,586,356,320.19			93,499,241,022.00

(四) 市场风险

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格不利变动而发生的风险，包括股票、基金及衍生品等权益类证券价格风险、利率风险、汇率风险等。

本集团建立了风险限额体系，主要包括规模限额、止损限额等。董事会确定自营业务年度规模、最大可承受风险限额；执行委员会、证券投资决策委员会确定单个项目的规模、止损限额；证券自营部门通过组合投资、逐日盯市、设置项目预警线、报警线、止损线等进行前端控制；风险管理部门通过系统进行实时监控，及时进行风险提示，督促业务部门进行风险处置等。

本集团还建立了压力测试机制，分析持仓头寸在极端情景冲击下的可能损失状况，这些极端情景包括：宏观经济衰退、证券市场价格及利率大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是本集团市场风险管理中的重要组成部分，通过压力测试，可以更为突出地显示本集团在压力情境下的可能损失，用于衡量本集团整体的市场风险状态是否在预期范围之内。

1. 利率风险

利率风险是指利率敏感性资产的公允价值因市场利率不利变动而发生损失的风险。本集团持有的具有利率敏感性的债券组合因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是本集团利率风险的主要来源。

本集团对债券投资组合利率风险的控制，主要采用规模和久期控制等方法，合理配置资产，并通过定期测算投资组合久期、基点价值（DV01）等指标衡量利率风险。

2019年，本集团管理层根据债券市场的走势及判断，适时控制债券投资规模，同时合理控制债券组合久期。2019年12月31日，本集团债券修正久期及基点价值情况如下：

日期	修正久期（年）	基点价值（万元）
2019年12月31日	1.57	665.75
2018年12月31日	2.21	897.60

2. 汇率风险

在汇率风险方面，公司持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大；在公司收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。公司外币资产及负债均为外币经纪业务，不涉及交易和投资业务。公司通过降低外币资金的净额来降低汇率风险。

下表为汇率风险的敏感性分析，其反映了在其他变量不变的假设下，外汇汇率发生合理、可能的变动时，将对利润总额及股东权益产生的影响。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

币种	年末金额		
	汇率变动	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
美元	+100 个基点	11,252,030.80	11,252,030.80
	-100 个基点	-11,252,030.80	-11,252,030.80
港币	+100 个基点	3,999,138.62	3,999,138.62
	-100 个基点	-3,999,138.62	-3,999,138.62

(续上表)

币种	年初金额		
	汇率变动	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
美元	+100 个基点	-739,795.89	-739,795.89
	-100 个基点	739,795.89	739,795.89
港币	+100 个基点	3,959,496.76	3,959,496.76
	-100 个基点	-3,959,496.76	-3,959,496.76

3. 权益类证券资产价格风险

权益类证券资产价格风险主要指本集团所投资证券的市场价值发生变化而带来损失的风险。权益类证券资产价格风险包括自营业务投资股票、基金、衍生产品等涉及的证券价格风险。

在权益类证券投资方面，本集团采用了规模限额和止损限额等风险管理措施，根据市场情况合理控制规模和风险敞口。本集团还通过 VaR 等方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量和分析；通过压力测试对于极端情况下的可能损失进行评估。但是，这些管理工具、方法的使用仍然受到投资策略、风险对冲策略有效性的影响。此外，管理工具、方法的有效性在市场流动性发生负面变化也会受到制约。

本集团根据历史数据计算权益类证券的 VaR(置信水平为 99%，持有期为 1 个交易日)。虽然 VaR 分析是衡量市场风险的重要工具，但 VaR 模型主要依赖历史数据信息，因此存在一定限制，不一定能准确预测风险因素未来的变化，特别是难以反映市场最极端情况下的风险。本集团 2019 年 12 月 31 日权益类证券持仓的 VaR 值为 0.14 亿元。

本集团的价格风险敞口如下：

项目	年末金额	
	公允价值	占净资产比例 (%)
交易性金融资产	29,503,157,282.29	74.73
其中：债券	17,769,918,795.30	45.01
公募基金	4,086,159,011.33	10.35
股票	834,563,644.58	2.11
银行理财产品	294,250,718.43	0.75

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末金额	
	公允价值	占净资产比例 (%)
券商资管产品	722,818,175.47	1.83
信托计划	494,801,900.76	1.25
其他	5,300,645,036.42	13.43
其他债权投资	24,901,391,747.20	63.07
其中：国债	108,802,384.08	0.28
地方债	18,325,450,996.73	46.41
金融债	111,856,758.20	0.28
企业债	4,064,531,529.47	10.30
其他	2,290,750,078.72	5.80
其他权益工具投资	5,041,986,770.20	12.77
其中：非交易性权益工具	5,041,986,770.20	12.77
合计	59,446,535,799.69	150.57

截至 2019 年 12 月 31 日，若本集团持有的上述投资的公允价值上升 5%且其他市场变量保持不变，本集团净资产将相应增加 7.53%；反之，若本集团持有金融工具的公允价值下降 5%且其他市场变量保持不变，本集团净资产则将相应下降 7.53%。

(五) 操作风险

操作风险通常包括因内部人为操作失误、内部流程不完善、信息系统故障或不完善等原因而导致的风险，也包括外部发生欺诈行为给公司造成损失的风险。

为有效管理操作风险，报告期内，公司通过明确操作风险管理政策、完善内部控制机制，建立绩效考评机制、培育稳健的风险文化等，不断健全操作风险管理体系，具体工作开展情况如下：

公司制定了明确的操作风险管理政策并积极执行。一方面，公司结合外部发展环境和集团发展战略，在总体风险偏好和容忍度框架下，对操作风险容忍度予以明确；另一方面，公司根据内外部政策变化和公司管理实际，制定并下发了《方正证券操作风险管理办法》，健全操作风险管理组织架构，将操作风险管理责任自上而下分解落实至每个部门、每位员工。

公司建立了有效的内部控制机制并持续完善，主要包括明确的授权和层级审批机制，前中后台分离制衡和集中管理机制，畅通的信息沟通渠道和操作风险事件报告机制，覆盖全业务的操作风险手册，流动性危机、信息系统事故等重大突发事件应急处理机制等。

公司建立了合理的绩效考评机制并严格落实。公司把操作风险管理情况纳入年度全面风险考核体系，与绩效考评挂钩，督促每个部门、每位员工积极践行操作风险管理职责。

公司培育了稳健的风险管理文化并不断推进。公司尤为重视对员工风险管理意识和风险责任意识的培养,通过搭建多层次的风险管理培训体系、编制发布《风险管理参考》、设立风险管理专栏等及时传递风险管理信息,在公司全面树立了“风险管理人人有责”、“人人都是风险官”的风险管理理念。

(六) 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准则而使证券公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

报告期内,公司进一步健全合规管理体系,推动合规标准化管理工作,加强异常交易行为监测,强化对子公司的合规管控,并重点落实反洗钱专项任务。2019年,公司根据反洗钱和证券公司境外子公司相关监管要求及公司实际情况,对《方正证券股份有限公司合规管理办法》及8项配套制度进行了更新修订。为强化各业务条线一线合规管理,公司推行业务条线合规负责人机制,在经纪、资管、自营、研究等主要业务领域设置专门的条线合规负责人岗位,负责统筹条线内的合规管理工作;公司优化了反洗钱系统低风险客户的定期审核流程,强化系统管控、提高工作效率。客户适当性管理方面,公司完成了客户风险测评客观题问卷年度更新,新开户客户风险测评问卷与客户基本信息逻辑匹配功能上线;本年度,公司按照交易所的要求完成了异常交易监控系统改造工作,并完成制度修订、人员培训等配套工作;在强化子公司管理方面,公司向香港子公司派出合规管理人员工作,完成与香港子公司关于利益冲突、反洗钱涉及的信息交互管理的相关制度发布,并推动投行子公司合规部实现独立运行。

为防范洗钱风险,公司建立了较完善的反洗钱风险管理体系,制定了《方正证券股份有限公司洗钱和恐怖融资风险管理制度》等13项公司层级的洗钱风险管理制度,明确了客户分类管理、大额交易与可疑交易识别与报告、客户资料保存等管理要求。公司开展机构洗钱风险评估和业务洗钱风险评估工作,强化客户身份识别工作,特别是存量客户的重新识别,严格高风险客户、较高风险业务管控,加大可疑交易分析审核力度;组织系统风险评估工作,持续对反洗钱系统、黑名单系统和各业务系统进行优化,提升反洗钱工作电子化水平和工作效率;增加反洗钱工作人员投入,持续加强反洗钱宣传培训、内部检查、工作过程考核和强化合规问责等工作力度,不断提高全员反洗钱意识、提升公司整体的反洗钱工作能力和水平,履行金融机构的反洗钱法定义务。

(七) 信息技术风险

信息技术风险主要是指各种内、外部原因造成公司信息系统运行异常或者数据损毁、泄露,导致系统在业务实现、响应速度、处理能力、数据加密等方面不能持续保障交易与业务管理稳定、高效、安全地进行,从而造成损失的风险。

公司将金融科技做为六大战略举措之一,各项业务及中后台管理均高度依赖于信息技术系统,信息技术系统已成为支撑公司业务运转的关键保障。公司在信息系统运行及建设中面临来自内外部的诸多压力和挑战,信息系统规模日益庞大,系统集成度、复杂

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

度越来越高，系统维护工作量和维护难度同步加大。《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》于 2019 年 6 月 1 日实施，该办法中对信息技术治理、合规与风险管理、信息技术安全与数据治理的新要求给证券基金行业带来较大挑战，引起公司高度重视。

报告期内，公司不断加大金融科技投入，完善信息技术研发与运维体系，进一步提高了信息系统建设与安全管理水平。公司设立 IT 治理委员会，并设立 IT 治理工作小组及数据治理工作小组，加强信息技术治理、安全与数据治理等工作。公司将信息技术运用情况纳入合规与风险管理体系，加强信息技术风险事件应对，持续完善信息技术内控机制，信息技术风险管理水平进一步提升，确保了公司信息系统安全、稳定、可靠运行，有效防范了信息技术风险。

十五、其他重要事项

(一) 分部信息

1. 本集团确定报告分部考虑的因素

本集团以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对经纪及信用交易业务、自营投资业务、资产管理业务、投资银行业务等的经营业绩进行考核。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2. 各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息

项目	本年金额						
	经纪及 信用交易	自营投资	资产管理	投资银行	总部及其他	抵销	合计
(1) 营业收入	4,805,076,165.05	1,465,262,834.01	479,789,195.51	578,861,016.02	-72,624,966.26	-661,422,262.87	6,594,941,981.46
其中：手续费及佣金净收入	2,374,548,713.65	-6,927,634.74	535,682,038.40	540,384,601.61	495,528,379.68	-268,723,294.91	3,670,492,803.69
利息净收入	2,131,138,430.26	525,152,737.48	351,850.59	22,132,065.99	-1,311,374,974.88	8,792,452.84	1,376,192,562.28
投资收益	56,522,612.39	898,625,294.22		-3,095,550.45	1,289,673,426.95	-323,655,020.95	1,918,070,762.16
公允价值变动	-1,877,085.88	48,421,054.51	-57,544,693.48	5,867,516.13	-681,908,818.49	-16,748,103.98	-703,790,131.19
(2) 营业支出	2,347,552,333.52	177,543,689.66	231,897,612.12	562,243,517.32	2,483,369,471.80	-313,184,409.99	5,489,422,214.43
(3) 营业利润（亏损）	2,457,523,831.53	1,287,719,144.35	247,891,583.39	16,617,498.70	-2,555,994,438.06	-348,237,852.88	1,105,519,767.03
(4) 资产总额	60,769,820,048.51	41,742,896,660.10	121,318,141.25	1,028,144,926.53	43,732,242,799.16	-10,799,232,573.60	136,595,190,001.95
(5) 负债总额	38,621,419,520.23	18,311,881,099.62	83,077,512.83	198,994,681.79	40,575,030,040.37	-675,593,463.87	97,114,809,390.97
(6) 补充信息							
1) 折旧和摊销费用	49,672,753.41	227,106.97	2,176,809.67	12,311,520.80	170,027,074.80		234,415,265.65
2) 资本性支出	50,989,001.81	6,274,227.20	386,061.20	11,216,067.00	172,203,754.52		241,069,111.73
3) 信用减值损失	321,587,399.03	48,709,024.14	93,479,711.63	2,116,603.06	-3,914,702.32	7,364,880.64	469,342,916.18

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(二) 以公允价值计量的资产和负债

项目	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
交易性金融资产	36,684,245,010.79	-156,410,351.65			29,503,157,282.29
衍生金融工具	-31,755,918.02	-13,783,823.89			-217,347,917.55
其他债权投资	34,798,575,649.97		-66,510,460.22	48,709,024.14	24,901,391,747.20
其他权益工具投资	4,802,523,384.25		239,463,385.95		5,041,986,770.20
投资性房地产	147,403,973.20	-3,206,819.67			171,374,388.69
交易性金融负债	17,387,324,097.47	-530,389,135.98			11,982,384,656.09

注：本表不存在必然的勾稽关系。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(三) 金融工具项目计量基础分类表

1.金融资产计量基础分类表

项目	年末金额					
	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	32,774,928,025.34					
结算备付金	6,905,622,238.38					
融出资金	20,282,441,857.80					
买入返售金融资产	3,853,273,932.37					
应收款项	575,289,743.53					
存出保证金	4,974,011,035.99					
衍生金融资产				3,963,245.50		
交易性金融资产				29,503,157,282.29		
其他债权投资		24,901,391,747.20				
其他权益工具投资			5,041,986,770.20			
其他资产	1,542,256,934.69					
合计	70,907,823,768.10	24,901,391,747.20	5,041,986,770.20	29,507,120,527.79		

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2.金融负债计量基础分类表

项目	年末金额			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款				
应付短期融资款	2,017,503,661.39			
拆入资金	5,915,946,944.42			
交易性金融负债			11,982,384,656.09	
衍生金融负债		221,311,163.05		
卖出回购金融资产款	21,291,594,888.89			
代理买卖证券款	25,111,795,977.07			
应付款项	8,561,417,151.62			
应付债券	19,939,519,050.91			
其他负债	228,806,523.93			
合计	83,066,584,198.23	221,311,163.05	11,982,384,656.09	

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(四) 社会责任支出

2019 年度, 本集团为了履行社会责任, 在公益方面的投入金额及构成如下:

项目	金 额	核算科目
公益性捐赠	9,351,680.00	营业外支出
合计	9,351,680.00	

(五) 政泉控股与公司有关的事项

1.20.5 亿元信托投资事项

2014 年中国民族证券(现名称为方正承销保荐)与恒丰银行股份有限公司(以下简称恒丰银行)签署了同业存款以及委托投资总协议;同时,恒丰银行与四川信托有限公司(以下简称四川信托)签署了信托协议。根据上述协议安排,中国民族证券作为委托人,恒丰银行作为通道和受托人,并根据中国民族证券的投资指令,全部投向四川信托的单一资金信托计划的委托投资。上述信托投资无增信安排,截至 2019 年 12 月 31 日的状况如下:

序号	投资方向	利率	本金 (亿元)	期限	债务人	最后 还款日	已收回 本金 (亿元)
1	光明石业股份流动资金贷款(一期)单一资金信托计划	8.30%	3.50	2014.9.29-2015.9.29	光明石业股份有限公司	2015.10.21	
2	光明石业股份流动资金贷款(二期)单一资金信托计划	8.30%	4.00	2014.10.30-2015.10.30	光明石业股份有限公司	2015.11.16	
3	光明石业股份流动资金贷款(三期)单一资金信托计划	8.52%	1.00	2014.11.6-2015.11.6	光明石业股份有限公司	2015.11.23	1.00
4	金辉商务流动资金贷款单一资金信托计划	8.30%	2.00	2014.11.14-2015.11.14	郑州金辉商务信息咨询有限公司	2015.11.30	
5	郑州熹曼股权收益权1号单一资金信托计划	8.55%	4.20	2014.12.4-2015.12.4	郑州蓝淮商务咨询有限公司	2015.12.21	2.085
6	郑州熹曼股权收益权2号单一资金信托计划	8.55%	4.30	2014.12.4-2015.12.4	郑州恒海商务咨询有限公司	2015.12.21	
7	周口银行股权收益权单一资金信托计划	8.55%	1.50	2014.12.23-2015.12.23	郑州金辉商务信息咨询有限公司	2016.01.08	
合计			20.50				3.085

如上表所示,截至 2019 年 12 月 31 日已到期的单一信托投资计划收回本金 3.085 亿元。

中国民族证券第四届董事会 2015 年第四次会议审议通过了《关于审议明确单一、无担保的信用投资减值会计政策及计提减值损失的议案》, 同意参照中国银行业监督管理

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

委员会颁布的《贷款风险分类指引》（银监发[2007]54 号）将上述单一、无担保的信用投资进行五级分类，并参照相关标准计提坏账准备。

中国民族证券根据《企业会计准则》，同时参照中国银行业监督管理委员会颁布的《贷款风险分类指引》，对未能按期收回的款项按照本金 30%计提资产减值准备 5.2245 亿元。

2015 年 9 月 9 日，中国民族证券收到中国证监会《调查通知书》（京调查字 15062 号）。因调查工作需要，根据证券、基金、期货法律法规的有关规定，中国证监会决定就 20.5 亿元款项事项对中国民族证券立案调查。截至本财务报表报出日，中国证监会尚未出具调查结论。

2018 年 10 月 12 日，辽宁省大连市中级人民法院一审判决对被挪用未归还的资金人民币十六亿三千八百九十六万二千八百一十八元七角六分继续追缴，返还被害单位中国民族证券。2018 年 12 月 26 日，辽宁省高级人民法院二审判决维持原判。

截至 2019 年 12 月 31 日，方正承销保荐已对相关款项计提 5.2245 亿元的坏账准备。

2. 公司诉政泉控股分红返还案

2016 年 7 月 20 日，公司进行了 2015 年度利润分配，向政泉控股实施分红人民币 161,963,204.76 元。2017 年 3 月 30 日，经公司第三届董事会第六次会议审议，公司依法向湖南省高级人民法院起诉政泉控股，请求法院依法判令政泉控股返还已经取得的分红款项 161,963,204.76 元，并请求法院判决政泉控股在改正抽逃出资行为前停止行使在方正证券的全部股东权利（含表决权、提名权、利润分配请求权、新股优先认购权、剩余财产分配请求权等全部股东权利）。2017 年 4 月 18 日，公司收到湖南省高级人民法院《受理案件通知书》。

2018 年 10 月，公司向法院提出了增加诉讼请求申请：（1）依法判令被告北京政泉控股有限公司返还 2017 年年度分红款项 17,995,911.64 元；（2）依法判令被告北京政泉控股有限公司赔偿其所抽逃资金的利息损失（自抽逃资金之日起按中国人民银行同期贷款基准利率计算至判决确定的履行之日止，暂计算至 2018 年 8 月 31 日利息为 246,837,250.00 元）和财产保全申请，法院已受理。因政泉控股针对本案提出管辖权异议，2018 年 12 月，湖南高院裁定驳回了政泉控股提出的管辖权异议；后政泉控股提起上诉，2019 年 4 月，最高人民法院裁定驳回了政泉控股提出的管辖权异议上诉，2019 年 8 月，湖南高院对本案进行开庭审理。

2019 年 11 月 26 日，公司收到湖南高院送达的（2017）湘民初 13 号《民事判决书》及（2017）湘民初 13 号之一《民事裁定书》。

湖南高院（2017）湘民初 13 号《民事判决书》，判决（1）在北京政泉控股有限公司改正抽逃出资行为前停止其行使在方正证券股份有限公司的全部股东权利（含表决权、提名权、利润分配请求权、新股优先认购权、剩余财产分配请求权等全部股东权利）；

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2)驳回方正证券股份有限公司请求北京政泉控股有限公司返还 179,959,116.40 元分红款的诉讼请求。

湖南高院(2017)湘民初字第13号之一《民事裁定书》,裁定驳回方正证券股份有限公司请求北京政泉控股有限公司赔偿抽逃 20.5 亿元资金的利息损失的起诉。公司不服上述判决与裁定,已向湖南高院提起上诉。截至本财务报告报出日,公司尚未收到二审开庭通知。

3.政泉控股诉公司决议效力确认纠纷案

公司 2018 年年度股东大会审议通过了《关于停止向政泉控股发放公司 2018 年度红利的议案》,政泉控股以公司决议效力确认纠纷为由,向长沙市天心区人民法院提起诉讼,请求法院确认公司 2018 年度股东大会通过的《关于停止向政泉控股发放公司 2018 年度红利的议案》的决议无效。

长沙市天心区人民法院(2019)湘0103民初7030号《民事判决书》判决驳回政泉控股的诉讼请求。政泉控股不服上述判决,提起上诉。

截至本财务报告报出日,公司尚未收到二审开庭通知。

(六) 中信·远洋弘盛投资集合信托计划投资事项

2019 年 11 月 1 日,公司根据与中信信托有限责任公司(简称中信信托)签署的《中信·远洋弘盛投资集合信托计划信托合同》认购了中信信托作为受托人的中信·远洋弘盛投资集合信托计划 2.3 亿元份额,依据合同该信托计划资金用途为用于购买武汉弘盛永泰置业有限公司 70%股权对应的股权收益权,以及购买项目公司股东武汉远正企业管理咨询有限公司 85%股权,最终用于武汉归元寺项目 B 包地块的开发建设以及信托合同约定的其他资金用途。

公司获知中信信托针对该信托计划的增发公告显示资金用于向北大方正集团有限公司发放贷款后,向方正集团问询,并于 2020 年 3 月 10 日收到方正集团的复函,复函显示:2019 年 1 月,中信信托向方正集团旗下企业发放贷款 25 亿元,方正集团为该笔融资提供保证担保。2019 年 10 月,因方正集团旗下企业未能如约全部还款,中信信托与方正集团旗下企业确定“借新还旧”的业务方案。2019 年 11 月 6 日,方正集团将当日收到的中信信托 2.3 亿元贷款用于代其旗下企业偿还前期对中信信托的部分债务。

2020 年 3 月 19 日,公司与中信信托签署了《协议书》,解除《中信·远洋弘盛投资集合信托计划信托合同》,并于当日收到资金 23,131.686 万元(含资金占用费 131.686 万元)。

(七) 回购公司股份

2019 年 1 月 23 日,公司召开第三届董事会第二十一次会议,依照 2018 年第三次临时股东大会决议的授权,明确了公司回购股份的用途及具体实施方案。

截至本财务报告报出日,公司已累计回购股份 1,115.03 万股,占公司总股本的比例为 0.14%,已支付的总金额为 5,780.59 万元(不含印花税、佣金等交易费用)。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

公司上述回购股份均存放在公司回购专用账户，依照上交所《上市公司回购股份实施细则》的规定，公司回购专用账户中的股份，不享有股东大会表决权、利润分配、公积金转增股本、认购新股和配股、质押等权利。

(八) 公司对中国民族证券的业务整合事项

中国证券监督管理委员会于 2014 年 7 月 31 日下发《关于核准方正证券股份有限公司向北京政泉控股有限公司等发行股份购买资产的批复》，要求公司应当按照规定自控股中国民族证券（现名称为方正承销保荐）之日起 5 年内解决与中国民族证券的同业竞争问题。业经公司董事会决议、湖南证监局核准等，中国民族证券将除证券承销与保荐之外的各项业务对应的资产与负债（包括 51 家证券营业部）转移至方正证券，并于 2019 年 1 月 29 日，完成了 51 家证券营业部的工商变更登记工作，公司已经完成对中国民族证券的整合。

(九) 法院裁定受理控股股东重整

本公司控股股东方正集团于 2020 年 2 月 19 日收到北京市第一中级人民法院（简称“北京一中院”）送达的（2020）京 01 破申 42 号《民事裁定书》及（2020）京 01 破 13 号《决定书》。北京一中院裁定受理北京银行股份有限公司提出的对方正集团进行重整的申请。

(十) 为全资子公司方正承销保荐提供净资本担保承诺

2019 年 1 月 23 日，公司第三届董事会第二十一次会议、第二十二次会议同意公司自 2019 年 2 月 20 日起为方正承销保荐有限责任公司提供 10 亿元人民币的净资本担保承诺，承诺期限一年。

2020 年 2 月 20 日，为保障方正承销保荐风险控制指标持续符合监管要求，经公司第四届董事会第二次会议审议同意，公司为方正承销保荐继续提供 10 亿元人民币的净资本担保承诺，承诺期限一年，自 2020 年 2 月 20 日生效。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

十六、母公司财务报表项目注释

1. 货币资金

(1) 按类别明细

项目	年末金额	年初金额
库存现金	164,287.76	157,177.87
银行存款	24,993,031,664.93	13,930,836,560.40
其中: 客户存款	20,433,799,786.16	10,830,949,433.80
公司存款	4,559,231,878.77	3,099,887,126.60
其他货币资金	27,619,880.66	31,378,732.49
合计	25,020,815,833.35	13,962,372,470.76
其中: 存放在境外的款项总额		

(2) 按币种明细

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
人民币	5,428.00	1.0000	5,428.00	958.41	1.0000	958.41
美元	21,079.00	6.9762	147,051.32	21,079.00	6.8632	144,669.39
港币	13,182.00	0.8958	11,808.44	13,182.00	0.8762	11,550.07
小计			164,287.76			157,177.87
银行存款						
客户资金存款						
人民币	20,033,350,149.07	1.0000	20,033,350,149.07	10,478,652,395.05	1.0000	10,478,652,395.05
美元	45,698,918.21	6.9762	318,804,793.24	41,110,850.47	6.8632	282,151,988.95
港币	91,141,821.73	0.8958	81,644,843.85	80,055,980.14	0.8762	70,145,049.80
小计			20,433,799,786.16			10,830,949,433.80
自有资金存款						
人民币	4,549,358,360.94	1.0000	4,549,358,360.94	3,090,190,020.76	1.0000	3,090,190,020.76
美元	1,383,842.13	6.9762	9,653,959.47	1,377,830.89	6.8632	9,456,328.96
港币	245,097.52	0.8958	219,558.36	274,796.71	0.8762	240,776.88
小计			4,559,231,878.77			3,099,887,126.60
银行存款合计			24,993,031,664.93			13,930,836,560.40
其他货币资金						
人民币	27,619,880.66	1.0000	27,619,880.66	31,378,732.49	1.0000	31,378,732.49
小计			27,619,880.66			31,378,732.49
合计			25,020,815,833.35			13,962,372,470.76

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

其中,融资融券业务信用资金明细情况

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金						
人民币	2,041,982,983.54	1.0000	2,041,982,983.54	1,076,296,518.08	1.0000	1,076,296,518.08
小计			2,041,982,983.54			1,076,296,518.08
公司信用资金						
人民币	2,440,039.48	1.0000	2,440,039.48	1,917,501.66	1.0000	1,917,501.66
小计			2,440,039.48			1,917,501.66
合计			2,044,423,023.02			1,078,214,019.74

(3) 其他说明

项目或账户性质	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额
新股申购	新股申购款	27,000,000.00
合计		27,000,000.00

2. 结算备付金

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币	4,457,906,605.13	1.0000	4,457,906,605.13	2,577,952,426.10	1.0000	2,577,952,426.10
美元	9,416,040.88	6.9762	65,688,184.39	5,193,555.69	6.8632	35,644,411.41
港币	10,333,889.55	0.8958	9,257,098.26	8,085,060.49	0.8762	7,084,130.00
小计			4,532,851,887.78			2,620,680,967.51
客户备付金合计			4,532,851,887.78			2,620,680,967.51
公司普通备付金						
人民币	1,017,541,279.60	1.0000	1,017,541,279.60	1,108,476,813.60	1.0000	1,108,476,813.60
小计			1,017,541,279.60			1,108,476,813.60
公司信用备付金						
人民币	812,255,911.31	1.0000	812,255,911.31	831,679,325.03	1.0000	831,679,325.03
小计			812,255,911.31			831,679,325.03
公司备付金合计			1,829,797,190.91			1,940,156,138.63
合计			6,362,649,078.69			4,560,837,106.14

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
融资融券业务融出资金	20,140,262,449.77	12,883,055,274.12
减: 减值准备	245,634,010.37	341,710,608.59
合计	19,894,628,439.40	12,541,344,665.53

(2) 按客户列示

项目	年末金额	年初金额
境内	19,951,202,957.53	12,543,965,670.80
其中: 个人客户	19,611,279,965.53	11,814,604,465.35
机构客户	339,922,992.00	729,361,205.45
减: 减值准备	245,612,172.94	341,657,089.72
账面价值小计	19,705,590,784.59	12,202,308,581.08
境外	189,059,492.24	339,089,603.32
其中: 个人客户	189,059,492.24	339,089,603.32
减: 减值准备	21,837.43	53,518.87
账面价值小计	189,037,654.81	339,036,084.45
合计	19,894,628,439.40	12,541,344,665.53

(3) 按账龄分析

账龄	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	8,930,957,073.70	44.35	1,131,750.23	0.46
3-6 个月	2,314,705,623.92	11.49	362,408.31	0.15
6 个月以上	8,894,599,752.15	44.16	244,139,851.83	99.39
合计	20,140,262,449.77	100.00	245,634,010.37	100.00

(续上表)

账龄	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	4,768,139,949.65	37.01	1,257,111.83	0.37
3-6 个月	1,644,092,801.70	12.76	893,401.84	0.26
6 个月以上	6,470,822,522.77	50.23	339,560,094.92	99.37
合计	12,883,055,274.12	100.00	341,710,608.59	100.00

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(4) 客户因融资融券业务向本公司提供的担保物情况

担保物类别	年末公允价值	年初公允价值
资金	10,651,732,606.87	1,582,420,536.35
债券	33,544,767.21	10,283,286.84
股票	58,207,599,304.92	29,968,229,353.59
基金	360,416,633.86	179,226,324.39
合计	69,253,293,312.86	31,740,159,501.17

4. 应收款项

项目	年末金额	年初金额
应收账款	201,826,330.02	143,230,797.30
应收票据	112,500.00	
合计	201,938,830.02	143,230,797.30

(1) 类别明细情况

种类	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备				
组合计提坏账准备	208,839,501.13	100.00	7,013,171.11	3.36
合计	208,839,501.13	100.00	7,013,171.11	3.36

(续上表)

种类	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备				
组合计提坏账准备	149,431,981.31	100.00	6,201,184.01	4.15
合计	149,431,981.31	100.00	6,201,184.01	4.15

(2) 按账龄分析

账龄	年末金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	208,109,251.44	99.65	6,995,063.68
1-2 年	681,979.69	0.33	8,453.43
2-3 年	48,270.00	0.02	9,654.00
合计	208,839,501.13	100.00	7,013,171.11

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续上表)

账龄	年初金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	146,058,844.23	97.75	3,703,875.25
1-2 年	48,270.00	0.03	9,654.00
3-4 年	2,093,030.81	1.40	1,255,818.49
5 年以上	1,231,836.27	0.82	1,231,836.27
合计	149,431,981.31	100.00	6,201,184.01

(3) 按款项性质

项目	年末金额	年初金额
应收清算款项	60,030,525.20	64,267,850.50
应收资产管理费	33,226,382.97	21,813,636.86
应收手续费及佣金	115,582,592.96	61,188,413.09
应收股票质押式回购交易款		2,162,080.86
小计	208,839,501.13	149,431,981.31
减：坏账准备	7,013,171.11	6,201,184.01
应收款项账面价值	201,826,330.02	143,230,797.30

5. 买入返售金融资产

1) 按标的物类别

项目	年末金额	年初金额
股票	3,972,672,444.50	6,031,649,788.99
债券	98,008,054.80	701,372,509.74
减：减值准备	742,975,081.25	323,495,206.97
合计	3,327,705,418.05	6,409,527,091.76

2) 按业务类别

项目	年末金额	年初金额
约定购回式证券	13,166,132.59	14,629,874.13
股票质押式回购	3,959,506,311.91	6,017,019,914.86
债券质押式回购	98,008,054.80	701,372,509.74
债券买断式回购		
减：减值准备	742,975,081.25	323,495,206.97
合计	3,327,705,418.05	6,409,527,091.76

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

3) 约定购回式融出资金按剩余期限

剩余期限	年末金额	年初金额
1 个月至 3 个月内	2,891,988.51	439,308.74
3 个月至 1 年内	10,274,144.08	14,190,565.39
合计	13,166,132.59	14,629,874.13

4) 股票质押式融出资金按剩余期限

剩余期限	年末金额	年初金额
1 个月内 (含 1 个月, 下同)	2,057,133,843.14	1,680,699,535.26
1 个月至 3 个月内	505,203,045.08	634,500,265.79
3 个月至 1 年内	1,396,636,035.25	1,596,762,593.49
1 年以上	533,388.44	2,105,057,520.32
合计	3,959,506,311.91	6,017,019,914.86

5) 担保物情况

担保物类别	年末金额	年初金额
担保物	5,937,371,871.74	10,731,515,424.84
其中: 可出售或可再次向外抵押的担保物	5,937,371,871.74	10,731,515,424.84
其中: 已出售或已再次向外抵押的担保物		

6) 股票质押式回购减值准备明细

年末金额	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
账面余额	1,140,655,509.05	83,687.49	2,818,767,115.37	3,959,506,311.91
减值准备	1,367,383.45	418.44	741,591,792.00	742,959,593.89
担保物价值	2,450,320,020.76	119,941.60	3,353,737,609.38	5,804,177,571.74

(续上表)

年初金额	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
账面余额	2,263,474,160.68	1,138,664,215.03	2,614,881,539.15	6,017,019,914.86
减值准备	4,301,438.95	59,684,264.79	259,508,040.24	323,493,743.98
担保物价值	4,903,261,199.75	1,572,719,042.78	3,488,795,519.11	9,964,775,761.64

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

6. 金融投资：交易性金融资产

(1) 按类别列式

项目	年末金额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计
债券	5,324,868,466.99		5,324,868,466.99	5,225,969,274.10		5,225,969,274.10
公募基金	1,646,651,940.46		1,646,651,940.46	1,631,362,842.65		1,631,362,842.65
股票	617,117,182.46		617,117,182.46	669,766,922.41		669,766,922.41
券商资管产品	1,629,310,832.70		1,629,310,832.70	1,637,090,873.48		1,637,090,873.48
信托计划	371,624,573.11		371,624,573.11	365,982,018.37		365,982,018.37
其他	2,365,768,131.59		2,365,768,131.59	2,450,344,612.06		2,450,344,612.06
合计	11,955,341,127.31		11,955,341,127.31	11,980,516,543.07		11,980,516,543.07

(续上表)

项目	年初金额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计
债券	4,912,296,905.48		4,912,296,905.48	4,814,998,960.20		4,814,998,960.20
公募基金	3,760,375,415.49		3,760,375,415.49	3,723,767,637.61		3,723,767,637.61
股票	335,400,117.04		335,400,117.04	433,206,897.41		433,206,897.41
券商资管产品	1,436,196,839.58		1,436,196,839.58	1,386,649,480.48		1,386,649,480.48
信托计划	1,101,951,984.99		1,101,951,984.99	1,087,381,250.00		1,087,381,250.00
其他	3,423,917,908.76		3,423,917,908.76	3,392,344,612.06		3,392,344,612.06
合计	14,970,139,171.34		14,970,139,171.34	14,838,348,837.76		14,838,348,837.76

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 融出证券

项目	年末公允价值
融出证券	37,517,942.89
其中: 交易性金融资产	34,248,352.89
转融通融入证券	3,269,590.00
转融通融入证券总额	4,439,690.00

(3) 变现有限制的交易性金融资产

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额
债券	债券回购业务质押	2,126,237,148.72
	借贷融入业务质押	51,049,852.30
股票	ST 股票	2,362,126.81
	停牌股票	17,256,032.76
	历史遗留	250,000.00
	转融通担保证券	1,938,526.00
	融出证券	33,955,804.16
基金	融出证券	292,548.73
合计		2,233,342,039.48

7. 金融投资: 其他债权投资

(1) 按类别列式

项目	年末金额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	105,026,943.07	3,269,625.01	505,816.00	108,802,384.08	
地方债	17,929,963,618.77	289,336,303.25	106,151,074.71	18,325,450,996.73	
金融债	109,970,844.70	1,101,038.20	784,875.30	111,856,758.20	1,107,922.80
企业债	3,868,849,906.27	133,675,012.31	62,006,610.89	4,064,531,529.47	36,879,695.87
其他	2,273,873,673.54	72,582,907.12	-55,706,501.94	2,290,750,078.72	83,020,693.48
合计	24,287,684,986.35	499,964,885.89	113,741,874.96	24,901,391,747.20	121,008,312.15

(续上表)

项目	年初金额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	96,064,558.32	1,613,432.83	1,443,302.51	99,121,293.66	
地方债	20,847,835,681.40	286,661,609.45	119,841,220.73	21,254,338,511.58	
金融债	456,222,355.09	11,298,126.48	273,994.91	467,794,476.48	140,433.94
企业债	9,565,708,272.58	244,578,685.79	49,291,789.16	9,859,578,747.53	31,353,956.49
其他	3,034,952,453.13	73,388,139.72	9,402,027.87	3,117,742,620.72	40,804,897.58
合计	34,000,783,320.52	617,539,994.27	180,252,335.18	34,798,575,649.97	72,299,288.01

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 变现受限制的其他债权投资

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额
债券	债券回购业务质押	17,537,628,337.55
债券	报价回购业务质押	1,347,603,774.81
债券	借贷融入业务质押	1,206,944,060.49
合计		20,092,176,172.85

8. 长期股权投资

(1) 明细情况

项目	年末金额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司的投资	8,894,014,844.31		8,894,014,844.31
合计	8,894,014,844.31		8,894,014,844.31

(续上表)

项目	年初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司的投资	16,959,553,213.48		16,959,553,213.48
合计	16,959,553,213.48		16,959,553,213.48

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额	年末持股比例 (%)
方正中期期货	1,261,471,843.48			1,261,471,843.48	92.44
瑞信方正	533,600,000.00			533,600,000.00	66.70
方正和生投资	900,000,000.00			900,000,000.00	100.00
方正富邦基金	440,220,000.00			440,220,000.00	66.70
方正香港金控	431,653,000.00			431,653,000.00	100.00
方正承销保荐	12,792,608,370.00		8,365,538,369.17	4,427,070,000.83	100.00
方正证券投资	600,000,000.00	300,000,000.00		900,000,000.00	100.00
合计	16,959,553,213.48	300,000,000.00	8,365,538,369.17	8,894,014,844.31	——

9. 卖出回购金融资产款

(1) 按交易品种

项目	年末金额	年初金额
债券	18,415,292,605.04	18,043,583,725.98
收益权转让	2,001,850,000.00	801,889,674.95
合计	20,417,142,605.04	18,845,473,400.93

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 按业务类型

项目	年末金额	年初金额
债券质押式回购	17,647,527,445.04	17,545,879,105.76
债券买断式回购业务	285,345,626.17	98,916,264.71
报价回购业务	480,003,698.16	398,788,355.51
场外协议回购业务	2,001,850,000.00	801,889,674.95
债券借贷业务	2,415,835.67	
合计	20,417,142,605.04	18,845,473,400.93

(3) 报价回购融入资金

剩余期限	年末金额		年初金额	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1 个月内 (含 1 个月, 下同)	366,814,382.46	2.10%-6.00%	340,984,651.45	2.20%-6.00%
1 个月至 3 个月内	72,828,297.93		30,344,286.10	
3 个月至 1 年内	40,361,017.77		27,459,417.96	
合计	480,003,698.16	——	398,788,355.51	——

(4) 担保物情况

项目	年末金额	年初金额
债券质押式回购	19,663,865,486.27	20,697,050,850.11
债券质押式报价回购	1,347,603,774.81	849,531,579.70
融资融券收益权回购	2,374,424,911.92	705,718,882.71
股票质押式回购		428,534,100.00
债券借贷业务	1,257,993,912.79	
合计	24,643,888,085.79	22,680,835,412.52

10. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额
普通经纪业务		
其中：个人	22,101,814,586.85	11,806,593,234.35
机构	457,667,662.73	515,138,780.00
小计	22,559,482,249.58	12,321,732,014.35
信用业务		
其中：个人	2,382,924,511.18	1,462,005,843.24
机构	49,329,047.55	63,735,085.06
小计	2,432,253,558.73	1,525,740,928.30
合计	24,991,735,808.31	13,847,472,942.65

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 代理买卖证券款——外币款项

币种	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	53,669,935.75	6.9762	374,412,205.78	46,193,525.48	6.8632	317,035,404.07
港币	99,495,798.04	0.8958	89,128,335.88	88,602,296.37	0.8762	77,633,332.08
合计			463,540,541.66			394,668,736.15

11. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
短期薪酬	474,837,401.88	2,234,102,803.80	1,685,828,086.15	1,023,112,119.53
离职后福利—设定提存计划	1,164,338.87	133,538,236.59	133,982,780.24	719,795.22
其他长期福利	11,062,720.19	1,903,447.62	3,320,246.73	9,645,921.08
合计	487,064,460.94	2,369,544,488.01	1,823,131,113.12	1,033,477,835.83

(2) 短期薪酬明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资、奖金、津贴和补贴	464,584,329.32	1,953,503,834.59	1,412,969,284.74	1,005,118,879.17
职工福利费		40,770,218.23	40,770,218.23	
社会保险费	517,762.34	84,845,057.79	84,870,407.42	492,412.71
其中: 医疗保险费	467,142.36	76,398,186.72	76,418,715.72	446,613.36
工伤保险费	23,713.26	2,241,006.99	2,255,396.87	9,323.38
生育保险费	26,906.72	5,577,836.24	5,568,266.99	36,475.97
其他保险费		628,027.84	628,027.84	
住房公积金		101,285,055.03	100,419,568.02	865,487.01
工会经费和职工教育经费	9,602,099.35	48,759,527.03	41,851,544.32	16,510,082.06
其他	133,210.87	4,939,111.13	4,947,063.42	125,258.58
合计	474,837,401.88	2,234,102,803.80	1,685,828,086.15	1,023,112,119.53

(3) 设定提存计划明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
基本养老保险	1,107,695.40	129,307,688.24	129,727,043.35	688,340.29
失业保险费	56,643.47	4,230,548.35	4,255,736.89	31,454.93
合计	1,164,338.87	133,538,236.59	133,982,780.24	719,795.22

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(4) 其他长期福利明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
其他长期福利	11,062,720.19	1,903,447.62	3,320,246.73	9,645,921.08
合计	11,062,720.19	1,903,447.62	3,320,246.73	9,645,921.08

12. 利息净收入

项目	本年金额	上年金额
利息收入	3,448,624,030.70	2,228,369,806.70
其中：货币资金及结算备付金利息收入	685,175,223.68	489,018,642.75
拆出资金利息收入		
融资融券利息收入	1,373,999,335.86	1,225,113,119.70
买入返售金融资产利息收入	259,128,716.27	500,957,638.67
其中：约定购回利息收入	1,010,947.56	1,632,479.85
股权质押回购利息收入	245,053,861.88	488,948,908.52
其他债权投资利息收入	1,127,461,703.73	
其他	2,859,051.16	13,280,405.58
利息支出	2,332,649,391.40	2,815,929,386.93
其中：应付短期融资款利息支出	66,752,501.61	207,995,137.51
拆入资金利息支出	97,303,974.25	107,377,805.44
其中：转融通利息支出	86,416,885.36	93,732,513.79
卖出回购金融资产款利息支出	652,635,778.28	709,359,062.67
其中：报价回购利息支出	16,695,716.54	19,025,911.38
代理买卖证券款利息支出	90,330,013.86	61,735,389.77
应付债券利息支出	1,425,530,695.30	1,729,461,991.54
其中：次级债券利息支出	551,090,289.85	1,039,713,092.63
其他	96,428.10	
利息净收入	1,115,974,639.30	-587,559,580.23

13. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	本年金额	上年金额
证券经纪业务净收入	2,371,206,446.40	1,528,559,401.42
证券经纪业务收入	3,021,359,239.18	1,913,613,655.45
其中：代理买卖证券业务	2,717,349,650.07	1,629,050,065.09
交易单元席位租赁	229,952,171.83	234,608,354.81
代销金融产品业务	74,057,417.28	49,955,235.55

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
证券经纪业务支出	650,152,792.78	385,054,254.03
其中：代理买卖证券业务	650,152,792.78	384,688,764.48
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		365,489.55
期货经纪业务净收入		
期货经纪业务收入		
期货经纪业务支出		
投资银行业务净收入	42,024,074.09	58,300,964.94
投资银行业务收入	42,024,074.09	58,300,964.94
其中：证券承销业务		
证券保荐业务		
财务顾问业务	42,024,074.09	58,300,964.94
投资银行业务支出		
其中：证券承销业务		
证券保荐业务		
财务顾问业务		
资产管理业务净收入	532,119,837.76	495,562,961.91
资产管理业务收入	532,119,837.76	536,280,224.41
资产管理业务支出		40,717,262.50
基金管理业务净收入		
基金管理业务收入		
基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	14,418,070.15	3,780,423.61
投资咨询业务收入	14,418,070.15	3,780,423.61
投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	15,748,215.44	15,131,749.29
其他手续费及佣金收入	46,396,288.56	44,243,233.58
其他手续费及佣金支出	30,648,073.12	29,111,484.29
合计	2,975,516,643.84	2,101,335,501.17
其中：手续费及佣金收入合计	3,656,317,509.74	2,556,218,501.99
 手续费及佣金支出合计	680,800,865.90	454,883,000.82
财务顾问业务净收入	42,024,074.09	58,300,964.94
—并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司		
—并购重组财务顾问业务净收入-其他		
—其他财务顾问业务净收入	42,024,074.09	58,300,964.94

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 代销金融产品业务收入

项目	本年金额		上年金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金及其他	411,495,361,832.69	74,057,417.28	311,464,735,075.67	49,955,235.55
合计	411,495,361,832.69	74,057,417.28	311,464,735,075.67	49,955,235.55

(3) 资产管理业务收入

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专向资产管理业务
年末产品数量	67	607	26
年末客户数量	176,716	607	205
其中：个人客户	176,415	411	
机构客户	301	196	205
年初受托资金	32,497,221,702.87	207,496,210,483.53	39,614,100,000.00
其中：自有资金投入	675,312,746.59		942,000,000.00
个人客户	27,338,208,361.52	2,261,180,034.48	
机构客户	4,483,700,594.76	205,235,030,449.05	38,672,100,000.00
年末受托资金	34,471,435,637.45	151,248,740,646.88	15,065,100,000.00
其中：自有资金投入	970,777,465.13	500,000,000.00	
个人客户	29,049,927,976.28	2,278,180,034.48	
机构客户	4,450,730,196.04	148,470,560,612.40	15,065,100,000.00
年末主要受托资产初始成本	34,490,156,254.60	152,986,582,678.78	14,937,126,199.98
其中：股票	186,390,854.13	365,948,812.95	
基金	1,449,745,223.96	15,298,361,628.89	
债券	28,086,734,880.52	9,323,926,242.63	
资产支持证券	1,237,198,970.91	2,100,505,411.29	
股指期货（套保）	19,207,445.10	19,247,204.80	
银行理财计划			
信托计划		31,442,548,127.05	
专项资产管理计划			
银行承兑汇票			
资产收益权		11,908,775,881.78	14,937,126,199.98
其他投资产品	3,510,878,879.98	82,527,269,369.39	
当期资产管理业务净收入	419,570,954.08	84,403,806.26	28,145,077.42

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

14. 投资收益

(1) 明细情况

项目	本年金额	上年金额
成本法核算的长期股权投资收益	277,320,000.00	900,000,000.00
金融工具投资收益	920,911,866.05	1,561,553,432.18
其中: 持有期间取得的收益	701,971,766.86	2,054,673,246.27
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		601,965,134.65
—交易性金融资产	379,181,081.73	
—其他权益工具投资	322,790,685.13	
—持有至到期投资		19,723,643.25
—可供出售金融资产		1,432,984,468.37
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	218,940,099.19	-493,119,814.09
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-661,103,891.86
—交易性金融资产	238,886,753.96	
—持有至到期投资		3,919,774.54
—可供出售金融资产		141,764,291.24
—其他债权投资	358,617,063.17	
—衍生金融工具	-337,176,227.25	26,721,558.75
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-4,421,546.76
—交易性金融负债	-41,387,490.69	
其他		-30,232,168.59
合计	1,198,231,866.05	2,431,321,263.59

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额
方正中期	277,320,000.00	
方正承销保荐		900,000,000.00
合计	277,320,000.00	900,000,000.00

(3) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具	本年金额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益 379,181,081.73
	处置取得收益 238,886,753.96
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	处置取得收益 -41,387,490.69

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

15. 公允价值变动收益

项目	本年金额	上年金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		224,032,952.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-11,030,006.40
交易性金融资产	-101,115,706.54	
交易性金融负债	9,709,389.31	
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	9,709,389.31	
按公允价值计量的投资性房地产	-3,206,819.67	-2,609,000.00
衍生金融工具	-14,198,671.69	-14,728,754.18
合计	-108,811,808.59	195,665,192.04

16. 业务及管理费

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	2,369,544,488.01	1,600,316,351.43
租赁及物业费	253,580,307.56	193,597,924.34
营销费用	184,257,311.34	149,578,316.15
折旧及摊销费	153,661,343.64	119,026,729.84
邮电通讯费	62,294,558.58	56,663,873.94
差旅费	47,677,737.45	42,993,950.03
维护费	42,880,043.97	35,573,570.63
证券投资者保护基金	23,472,907.73	31,411,559.56
公杂费	32,324,187.15	29,255,601.17
其他	236,192,566.75	194,451,697.16
合计	3,405,885,452.18	2,452,869,574.25

17. 母公司现金流量表项目注释

(1) 收到/支付经营/投资/筹资活动有关的现金

1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
处置其他债权投资收到的现金	11,316,752,209.45	
持有其他权益工具投资收到的现金	322,790,685.13	
收到证券清算款增加的现金	4,237,325.30	
处置持有至到期投资收到的现金		450,429,188.64
冻结资金解冻	3,800,000.00	
租赁、咨询收入	10,720,363.79	8,443,229.48
购置商品及服务款	572,031.75	87,334,302.93
收到政府补助	58,498,361.64	43,059,818.38

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
其他	34,348,779.83	168,677.41
合计	11,751,719,756.89	589,435,216.84

2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
购买可供出售金融资产支付的现金		13,207,974,341.52
诉讼及赔款等支出	5,296,037.21	19,100,232.05
付现业务管理费及往来	892,814,784.90	702,114,933.42
存入交易所的保证金净额	966,197,586.01	66,990,351.10
支付的投资者保护基金	23,472,907.73	62,198,821.75
罚款支出	4,413.02	388,336.43
支付证券清算款的净增加额		68,900,798.45
捐赠支出	5,011,680.00	34,480,749.67
冻结资金增加		16,781,326.58
购置衍生金融工具支付的现金	136,524,989.47	46,328,098.12
交易性金融负债支付的金额	41,387,490.69	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债支付的现金		4,421,546.76
其他	55,811,960.01	63,793,226.22
合计	2,126,521,849.04	14,293,472,762.07

3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
子公司拆借款		800,000,000.00
整合中国民族证券转入	5,942,327,856.64	
合计	5,942,327,856.64	800,000,000.00

4) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
短期公司债及收益凭证	5,460,380,000.00	202,670,000.00
股份回购	7,970,935.85	49,840,082.87
合计	5,468,350,935.85	252,510,082.87

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 现金流量表补充资料

1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,279,446,869.18	1,274,943,921.99
加: 信用减值损失/资产减值损失	459,935,060.36	443,873,059.49
固定资产折旧	81,953,322.35	69,149,055.89
无形资产摊销	46,041,409.08	33,366,907.48
长期待摊费用摊销	25,666,612.21	16,510,766.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失 (收益以“-”号填列)	-2,983,264.88	-29,230,586.75
固定资产报废损失 (收益以“-”号填列)	1,522,369.68	484,051.55
公允价值变动损失 (收益以“-”号填列)	108,811,808.59	-195,665,192.04
利息支出	1,492,283,196.91	1,937,457,129.05
汇兑损失 (收益以“-”号填列)	-463,108.93	-529,335.27
投资损失 (收益以“-”号填列)	-277,320,000.00	-954,920,205.00
递延所得税资产减少 (增加以“-”号填列)	-153,262,344.39	-64,155,902.93
递延所得税负债增加 (减少以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少 (增加以“-”号填列)	11,128,497,347.46	-5,719,957,501.71
经营性应付项目的增加 (减少以“-”号填列)	12,372,693,048.20	-3,168,300,937.85
其他		
经营活动产生的现金流量净额	26,562,822,325.82	-6,356,974,769.63
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	31,336,253,169.59	18,481,993,059.64
减: 现金的年初余额	18,481,993,059.64	21,576,236,556.54
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	12,854,260,109.95	-3,094,243,496.90

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019年1月1日至2019年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末金额	年初金额
1) 现金	31,336,253,169.59	18,481,993,059.64
其中: 库存现金	164,287.76	157,177.87
可随时用于支付的银行存款	24,975,245,756.03	13,921,980,360.19
可随时用于支付的结算备付金	6,360,223,245.14	4,559,276,789.09
可随时用于支付的其他货币资金	619,880.66	578,732.49
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 年末现金及现金等价物余额	31,336,253,169.59	18,481,993,059.64

3) 现金流量表补充资料的说明

年末, 母公司未作为现金及现金等价物的货币资金金额为27,000,000.00元。

十七、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项目	金额
非流动性资产处置损益, 包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,524,022.94
计入当期损益的政府补助 (与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	48,905,007.39
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-3,206,819.67
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38,437,581.53
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小计	85,659,792.19
减: 企业所得税影响数 (所得税减少以“—”表示)	21,477,705.46
少数股东权益影响额 (税后)	263,719.20
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	63,918,367.53

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	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	2.65	0.12	0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.48	0.11	0.11

方正证券股份有限公司财务报表附注

2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十八、财务报告之批准日

本财务报告于2020年4月24日由公司董事会批准报出。

方正证券股份有限公司
二〇二〇年四月二十四日