证券代码：601901　　证券简称：方正证券　　公告编号：2015-129

方正证券股份有限公司
第二届董事会第二十五次会议决议公告

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

方正证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）第二届董事会第二十五次会议于 2015 年 12 月 26 日以现场会议加电话会议的方式召开。会议现场设在北京市海淀区颐和园宫门前街 1 号。出席会议的董事应到 9 名，董事何其聪先生、韦俊民先生、汪辉文先生、何亚刚先生、赵志军先生出席现场会议，董事陈晓龙先生、叶林先生、黄卫平先生以电话方式参会，董事赵大建先生因无法联系未出席本次会议。监事会主席陆琦女士、监事郑华先生、董事会秘书熊郁柳女士及公司相关高级管理人员列席会议，监事杨克森女士因无法联系未列席本次会议。会议的召集、召开程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

本次会议由董事长何其聪先生召集和主持，经审议，形成如下决议：

一、审议通过了《关于公司组织架构调整的议案》

根据本议案，董事会同意对公司组织架构进行如下调整：

1、公司设立 35 个一级部门，其中，前台部门 23 个，中后台部门 12 个；

2、前台部门包括：零售与互联网金融部、财富管理部、互联网金融研究与工程院、交易运行与期货期权部、经纪业务管理部、交易业务部、机构业务部、产品部、机构业务管理部、投资银行业务部、投资银行业务管理部、证券自营分公司（下设权益投资部、固定收益部、衍生品部、创新投资部）、信用业务部、资产管理分公司（下设证券投资部、金融市场部、市场发展部、资产管理业务管理部）、金融工程部、研究所、QFII 业务部；

3、中后台部门包括：结算托管中心、信息技术中心、资金运营中心、财务管理部、人力资源部、培训学院、法律合规部、稽核审计部、风险管理部、办公室、董事会办公室、监事会办公室；

4、授权执行委员会根据公司业务和管理的需要对相关部门职责进行相应调整。

表决结果：赞成 8 票，反对 0 票，弃权 0 票。

二、审议通过了《关于增加方正富邦基金管理有限公司注册资本金的议案》

董事会同意对方正富邦基金管理有限公司增资人民币 13,340 万元，并授权执行委员会办理与本次增资相关的具体事宜。具体内容详见与本公告同日刊登在《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）上的《对外投资公告》。

表决结果：赞成 8 票，反对 0 票，弃权 0 票。

三、审议通过了《关于明确单一、无担保的信用投资业务减值准备会计政策及同意民族证券计提减值损失的议案》

根据公司全资子公司中国民族证券有限责任公司（以下简称“民族证券”）与恒丰银行股份有限公司（以下简称“恒丰银行”）签署的委托投资总协议、同业存款协议、民族证券签署的委托投资指令，恒丰银行与四川信托有限公司（以下简称“四川信托”）签署的信托协议，以及前期的调查结果，20.5 亿元款项并非协议存款，而是以民族证券作为委托人，恒丰银行作为通道和受托人，并根据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。上述信托投资无担保物，截至目前的状况如下：

	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	0
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	0
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	0
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	0
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	0
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	2016.1.8	0
	合计		20.50				2.085

如上表所示，上述信托投资于 2015 年 9 月底后陆续到期；目前，已到期的单一信托投资计划（第 1 笔至第 6 笔）仅收回本金 2.085 亿元，第 3 笔单一信托计划的债务人光明石业股份有限公司已将本金 1 亿元及剩余投资收益支付给四川信托，尚有 15.915 亿元未能按期收回；未到期部分 1.5 亿元（第 7 笔）也很有可能存在到期后无法按时收回的风险。据此，公司及民族证券认为上述信托投资实质为单一、无担保的信用投资。

公司及民族证券现有的会计政策未对单一、无担保的信用投资的减值准备做出明确规定，为了合理计提单一、无担保的信用投资的减值准备，明确单一、无担保的信用投资的减值准备计提方法和原则，在估计单一、无担保的信用投资损失率时，董事会同意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》（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，具体如下：

分类	特征	拟采用的资产减值准备计提比例（%）
正常	债务人能够履行合同，没有足够理由怀疑本金和投资收益不能按时足额偿还。	0
关注	尽管债务人目前有能力偿还本金和投资收益，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素。	5
次级	债务人的还款能力出现明显问题，完全依靠其正常营业收入无法足额偿还本金和投资收益，即使执行担保，也可能造成一定损失。	30
可疑	债务人无法足额偿还本金和投资收益，即使执行担保，也肯定要造成较大损失。	50
损失	在采取所有可能的措施或一切必要法律程序之后，本金和投资收益仍然无法收回，或只能收回极少部分。	75

基于：

1、上述单一、无担保的信用投资均为民族证券委托恒丰银行投向四川信托的单一资金信托计划；

2、第 7 笔周口银行股权收益权单一资金信托计划虽未到合同规定的最后还款日，但其债务方与第 4 笔金辉商务流动资金贷款单一资金信托计划的债务方为同一人，具有相同的风险特征；

3、民族证券成立的调查组正在积极配合有关机构对该事项的调查，并主动与恒丰银行、四川信托等相关方沟通协调相关资产移交事宜。

经民族证券管理层审慎判断，并与年报审计机构进行必要的沟通，认为除第 3 笔单一、无担保的信用投资可以划分为“正常”类外，其他未能按期收回的 6 笔均应划分为“次级”类，按照 30%计提资产减值准备约 5.22 亿元，在考虑递延所得税资产的情况下，减少民族证券净利润约 3.92 亿元。

董事会同意，若截至 2015 年年度报告披露日前上述单一、无担保的信用投资收回情况没有变化，民族证券按照上述比例计提资产减值准备约 5.22 亿元，预计减少公司 2015 年度合并报表归属于上市公司股东的净利润约 3.92 亿元；若截至 2015 年年度报告披露日前收回或部分收回上述单一、无担保的信用投资，民族证券应对上述减值准备进行调整，公司也将同步调整 2015 年度合并报表归属于上市公司股东的净利润的影响金额。

表决结果：赞成 8 票，反对 0 票，弃权 0 票。

特此公告。

方正证券股份有限公司

董事会

二〇一五年十二月二十七日