

股票简称：方正证券

股票代码：601901



(住所：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)

方正证券股份有限公司  
2022 年面向专业投资者公开发行公司债券  
(第一期) 募集说明书摘要

|           |                        |
|-----------|------------------------|
| 注册金额      | 50 亿元                  |
| 本期债券发行金额  | 不超过人民币 25 亿元 (含 25 亿元) |
| 增信情况      | 无担保                    |
| 发行人主体信用等级 | AAA                    |
| 本次债券信用等级  | AAA                    |
| 信用评级机构    | 联合资信评估股份有限公司           |

牵头主承销商、簿记管理人：平安证券股份有限公司



(住所：深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层)

受托管理人：民生证券股份有限公司



(住所：中国 (上海) 自由贸易试验区浦明路 8 号)

签署日期：2022 年 9 月 6 日

## 声明

本募集说明书摘要仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应当仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本期债券募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

## 重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

### 一、与发行人相关的重大事项

（一）监管部门对证券公司实施以净资本和流动性为核心的风险控制指标管理。证券市场剧烈波动，或不可预知的突发性事件可能导致发行人的风险控制指标出现不利变化，如果发行人不能及时调整资本结构，可能对业务开展和市场声誉造成负面影响。

（二）发行人业务易受宏观系统性影响，近年来，发行人经纪业务和证券投资业务受市场行情冲击较大，对发行人盈利能力造成一定影响，近年来发行人业务规模扩大较快，同时被监管采取了一定监管措施，对发行人内在风险管理控制水平提出了更高要求；发行人债务结构以短期为主，存在集中偿付压力，需关注其流动性风险及或有债务风险。

（三）方正集团被申请重整对公司股权结构等产生重大影响的风险。2020 年 2 月 19 日，方正集团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部门等组成。

2020 年 7 月，公司收到方正集团告知函，北京一中院裁定对方正集团及其子公司方正产业控股有限公司、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、北大资源集团有限公司实质合并重整，并指定北大方正集团有限公司管理人担任方正集团等五家公司实质合并重整管理人。

2021 年 1 月 29 日，公司收到北大方正集团有限公司管理人《关于确定北大方正集团有限公司重整投资者的告知函》，告知函称，经过多轮竞争性选拔，最终确定由珠海华发集团有限公司（代表珠海国资）、中国平安保险（集团）股份有限公司、深圳市特发集团有限公司组成的联合体作为方正集团重整投资者。下

一步,北大方正集团有限公司管理人将依法推进投资协议签署及重整计划草案制定等相关工作。

2021 年 4 月 30 日,公司收到北大方正集团有限公司管理人告知函,投资者各方及其指定主体已与管理人、方正集团等五家公司签署了重整投资协议。

2021 年 7 月 5 日,公司收到北大方正集团有限公司管理人《关于<北大方正集团有限公司等五家公司重整计划>获得法院批准暨重整进展的告知函》,告知函称,2021 年 7 月 5 日,北大方正集团有限公司管理人收到北京一中院送达的(2020)京 01 破 13 号之五《民事裁定书》,裁定批准方正集团等五家公司重整计划,并终止重整程序。根据北京一中院的裁定及生效的重整计划,公司控股股东方正集团及其一致行动人方正产业控股有限公司持有的公司股份将全部转入拟设立的新方正集团(具体名称以市场监督管理部门的登记为准),公司控股股东拟变更为新方正集团。中国平安人寿保险股份有限公司(简称“平安人寿”)或其下属全资主体拟按照 70%的比例受让新方正集团 73%-100%的股权,因此,平安人寿或其下属全资主体拟成为新方正集团的控股股东,中国平安保险(集团)股份有限公司作为平安人寿的控股股东,拟间接控制公司。

2021 年 10 月 21 日,公司收到方正集团的告知函,告知函称,方正集团等五家公司已根据重整计划完成新方正集团的设立并已取得了《营业执照》,所载信息如下:

统一社会信用代码: 91440400MA57B36N71

名称: 新方正控股发展有限责任公司

法定代表人: 鲁俊

商事主体类型: 其他有限责任公司

成立日期: 2021 年 10 月 21 日

住所: 珠海市横琴新区华金街 58 号横琴国际金融中心大厦 3007

方正集团及其一致行动人合计持有公司股份 2,363,237,014 股,占公司总股本的 28.71%,根据重整计划,该部分公司股份拟将全部转由新方正集团持有。重整计划执行完毕后,新方正集团的股权结构为:平安人寿设立的 SPV 持股约 66.5%,珠海华发集团有限公司(代表珠海国资)设立的 SPV 持股约 28.5%,债权人组成的持股平台(合伙企业)持股约 5%。

2022 年 1 月 30 日,方正集团书面告知发行人,中国银行保险监督管理委员会

会做出正式批复，同意平安人寿提出的重大股权投资新方正集团的申请。2022 年 6 月 24 日，方正集团书面告知公司，受疫情等多方面因素叠加影响，上述重整计划无法在原定期限内执行完毕。经方正集团等五家公司申请，北京一中院依法裁定批准延长重整计划执行期限至 2022 年 12 月 28 日。目前，各方正在有序执行经法院裁定并生效的重整计划。本次发行人控股股东重整事项预计不会对发行人经营及财务情况产生重大不利影响。

截至募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人的变更尚需中国证监会批准，完成变更的时间尚不确定。方正集团作为公司的控股股东，正在执行重整计划，会对本公司股权结构等产生重大影响。提请投资者持续关注重整事项导致的相关风险。

（四）公司因股权结构变化导致的关联交易风险。2021 年 7 月 5 日，公司收到北大方正集团有限公司管理人的告知函，北京一中院已裁定批准北大方正集团有限公司（简称“方正集团”）等五家公司的重整计划。根据前述重整计划，在未来十二个月内，中国平安保险（集团）股份有限公司（简称“中国平安”）或将间接控制公司。根据《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 5 号——交易与关联交易》的相关规定，中国平安及其控制的下属企业、中国平安及中国平安人寿保险股份有限公司（简称“平安人寿”）的董事、监事、高级管理人员均视为公司的关联人（统称为“中国平安及其关联人”）。公司与上述主体交易均构成关联交易。

因公司控股股东和实际控制人变更还须经相关监管机构批准，公司目前未与中国平安及其关联人签订日常关联交易框架协议，公司后续将根据相关规定签署。在发生具体日常关联交易时，公司将与中国平安及其关联人签订书面协议。

（五）公司信用类业务违约规模较大的风险。发行人信用类业务违约金额较大，截至 2020 年末，发行人股票质押业务违约账面金额合计 23.46 亿元，累计计提减值准备 10.29 亿元；截至 2021 年末，发行人股票质押业务违约账面金额合计 10.93 亿元，累计计提减值准备 11.46 亿元，转销 6.46 亿元。截至 2021 年末，发行人股票质押违约项目皆处于法院受理或违约处置阶段，主要通过平仓、抵押、转借、拍卖进行处理。信用交易业务规模受市场行情影响较大，且发行人股票质押业务涉及违约金额规模较大，存在进一步减值影响盈利的可能性。

（六）大额资产和股权出售。2021 年 12 月 2 日，公司第四届董事会第十九

次会议同意公司择机出售公司交易性金融资产和长期股权投资项下的参股公司股权，主要包括公司持有的广东南粤银行股份有限公司、盛京银行股份有限公司、瑞信证券等参股公司的股权，账面价值合计约为 25.21 亿元。后续确定出售的具体交易方案后，公司将按相关法律法规、公司《章程》及有关制度的规定，履行相关交易审批程序。

（七）公司股东北京政泉控股有限公司股份变动。公司收到辽宁省大连市中级人民法院（简称“大连中院”）《通知书》，在执行公司股东北京政泉控股有限公司（简称“政泉控股”）犯强迫交易罪一案中，大连中院依据（2018）辽 02 刑初 92 号刑事判决书，依法作出执行裁定书，裁定将政泉控股持有的 1,089,704,789 股公司股票予以追缴、没收，过户至财政部指定的受让方名下。按照财行[2022]195 号《财政部关于将有关依法罚没股票划转充实全国社会保障基金有关事宜的通知》，全国社会保障基金理事会为财政部指定的股票受让方。

截至 2022 年 5 月 19 日，政泉控股持有 1,089,704,789 股公司股份，占公司总股本的 13.24%。2022 年 5 月 21 日，全国社会保障基金理事会作为上述股票的受让方，披露简式权益变动报告书，但政泉控股未披露简式权益变动报告书。鉴于政泉控股未及时披露权益变动报告的违规事实，上交所于 2022 年 8 月 22 日发布《关于对北京政泉控股有限公司予以监管警示的决定》，该监管警示仅针对政泉控股，对公司无影响。如上述股份完成过户登记手续，政泉控股将不再持有公司股份，本次变动不会导致公司控股股东或者实际控制人发生变化。

公司将根据《证券公司股权管理规定》，就上述股份变动事项向中国证监会提交变更主要股东的行政许可申请，并在中国证监会核准后配合完成上述股份过户登记手续。

本次股份变动属于执行司法裁定，不会导致公司控股股东或者实际控制人发生变化。公司将持续关注上述事项的进展情况，并及时履行信息披露义务。

## 二、与本期债券相关的重大事项

（一）截至 2022 年 6 月末，发行人合并报表中股东权益合计为 433.07 亿元；本期债券上市交易前，发行人最近三个会计年度实现的归属于母公司股东的净利润分别为 10.08 亿元、10.96 亿元和 18.22 亿元，最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 13.09 亿元（2019 年、2020 年及 2021 年合并报表中归属于母公司股东的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本期债券面

向专业投资者公开发行，发行完毕后，将申请在上海证券交易所上市交易。

（二）受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

（三）本期债券仅面向专业投资者公开发行，专业投资者应当具备相应的风险识别和承担能力，知悉并自行承担公司债券的投资风险，并符合一定的资质条件，相应资质条件请参照《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》。

（四）凡认购、受让并合法持有本期债券的投资者，均视作同意募集说明书《债券持有人会议规则》和《债券受托管理协议》等对本期债券各项权利义务的约定。债券持有人会议决议对全体本期债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对议案或者放弃投票权、无表决权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让债券的持有人）具有同等的效力和约束力。

（五）本期债券为无担保债券，在债券存续期内，若因发行人自身的相关风险或受市场环境变化等不可控因素影响，发行人不能从预期的还款来源获得足够资金，则可能影响本期债券本息的按期足额偿付。

（六）投资者购买本期债券，应当认真阅读募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。本期债券依法发行后，发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对募集说明书存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

（七）本期债券相关投资者保护约定，请参见募集说明书“第十节投资者保护机制”。

（八）公司的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件，发行人拟向上交所及债券登记机构申请质押式回购安排。如获批准，具体折算率等事宜将按上交所及债券登记机构的相关规定执行。

## 目录

|                            |     |
|----------------------------|-----|
| 声明 .....                   | 2   |
| 重大事项提示 .....               | 3   |
| 一、与发行人相关的重大事项 .....        | 3   |
| 二、与本期债券相关的重大事项 .....       | 6   |
| 目录 .....                   | 8   |
| 释义 .....                   | 9   |
| 第一节 发行条款 .....             | 11  |
| 一、本期债券的基本发行条款 .....        | 11  |
| 二、本期债券发行、登记结算及上市流通安排 ..... | 11  |
| 第二节 募集资金运用 .....           | 13  |
| 一、本期债券的募集资金规模 .....        | 13  |
| 二、本期债券募集资金使用计划 .....       | 13  |
| 三、募集资金的现金管理 .....          | 13  |
| 四、本期债券募集资金专项账户管理安排 .....   | 13  |
| 五、募集资金运用对发行人财务状况的影响 .....  | 13  |
| 六、发行人关于本期债券募集资金的承诺 .....   | 14  |
| 七、前次公司债券募集资金使用情况 .....     | 14  |
| 第三节 发行人基本情况 .....          | 15  |
| 一、发行人基本情况 .....            | 15  |
| 二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况 .....  | 15  |
| 三、发行人的股权结构 .....           | 16  |
| 四、发行人的重要权益投资情况 .....       | 22  |
| 五、发行人的治理结构等情况 .....        | 27  |
| 六、发行人的董监高情况 .....          | 32  |
| 七、发行人主营业务情况 .....          | 38  |
| 八、其他与发行人主体相关的重要情况 .....    | 52  |
| 第四节 发行人主要财务情况 .....        | 53  |
| 一、发行人财务报告总体情况 .....        | 53  |
| 二、发行人财务会计信息及主要财务指标 .....   | 61  |
| 三、发行人财务状况分析 .....          | 71  |
| 第五节 发行人信用状况 .....          | 101 |
| 一、发行人及本期债券的信用评级情况 .....    | 101 |
| 二、发行人其他信用情况 .....          | 102 |
| 第六节 备查文件 .....             | 104 |

## 释义

除非特别提示或上下文另有说明，本募集说明书摘要中的下列词语具有以下含义：

|                 |   |                                                                     |
|-----------------|---|---------------------------------------------------------------------|
| 公司/本公司/发行人/方正证券 | 指 | 方正证券股份有限公司                                                          |
| 本次债券            | 指 | 发行人本次公开发行的面值总额不超过人民币 50 亿元（含 50 亿元）的公司债券                            |
| 本期债券            | 指 | 方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）                               |
| 募集说明书           | 指 | 发行人根据有关法律、法规为发行本期债券而制作的《方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》 |
| 中国证监会           | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                         |
| 上交所             | 指 | 上海证券交易所                                                             |
| 债券登记机构、债券登记托管机构 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司                                                 |
| 主承销商/平安证券       | 指 | 平安证券股份有限公司                                                          |
| 债券受托管理人/民生证券    | 指 | 民生证券股份有限公司                                                          |
| 会计师/信永中和        | 指 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）                                                  |
| 律师/海润天睿         | 指 | 北京海润天睿律师事务所                                                         |
| 债券受托管理协议        | 指 | 发行人与债券受托管理人签署的《方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券受托管理协议》              |
| 债券持有人会议规则       | 指 | 为保护公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《方正证券股份有限公司 2022 年公开发行公司债券债券持有人会议规则》     |
| 《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》                                                        |
| 《管理办法》          | 指 | 《公司债券发行与交易管理办法》                                                     |
| 《适当性管理办法》       | 指 | 《证券期货投资者适当性管理办法》                                                    |
| 报告期、最近三年及一期     | 指 | 2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月                               |
| 报告期各期末、最近三年及一期末 | 指 | 2019 年末、2020 年末、2021 年末及 2022 年 6 月末                                |
| 工作日             | 指 | 每周一至周五，不含国家法定节假日；如遇国家调整节假日，以调整后的工作日为工作日                             |

|           |   |                                                            |
|-----------|---|------------------------------------------------------------|
| 法定节假日或休息日 | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日） |
| 元         | 指 | 如无特别说明，为人民币元                                               |
| 方正集团      | 指 | 北大方正集团有限公司                                                 |
| 北大资产      | 指 | 北大资产经营有限公司                                                 |
| 中国平安      | 指 | 中国平安保险（集团）股份有限公司                                           |
| 平安人寿      | 指 | 中国平安人寿保险股份有限公司                                             |
| 方正承销保荐    | 指 | 方正证券承销保荐有限责任公司                                             |
| 方正和生投资    | 指 | 方正和生投资有限责任公司                                               |
| 方正证券投资    | 指 | 方正证券投资有限公司                                                 |
| 方正香港金控    | 指 | 方正证券（香港）金融控股有限公司                                           |
| 方正中期期货    | 指 | 方正中期期货有限公司                                                 |
| 方正富邦基金    | 指 | 方正富邦基金管理有限公司                                               |
| 瑞士信贷      | 指 | 瑞士信贷银行股份有限公司                                               |

注：本募集说明书摘要中部分计算在尾数上的差异是由四舍五入造成的。

## 第一节 发行条款

### 一、本期债券的基本发行条款

- (一) **发行人全称：**方正证券股份有限公司。
  - (二) **债券全称：**方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。
  - (三) **发行金额：**本期债券发行总额不超过人民币 25 亿元（含 25 亿元）。
  - (四) **债券期限：**本期债券期限为 3 年。
  - (五) **票面金额及发行价格：**本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。
  - (六) **债券利率及其确定方式：**本期债券为固定利率债券，债券票面利率将根据网下询价簿记结果，由发行人与主承销商协商确定。
  - (七) **发行对象：**本期债券面向专业投资者公开发行。
  - (八) **发行方式：**本期债券发行方式为簿记建档发行。
  - (九) **承销方式：**本期债券由平安证券股份有限公司担任主承销商并组织承销团以余额包销方式承销。
  - (十) **付息方式：**本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
  - (十一) **兑付金额：**本期债券到期一次性偿还本金。
  - (十二) **偿付顺序：**本期债券在破产清算时的清偿顺序等同于发行人普通债务。
  - (十三) **增信措施：**本期债券不设定增信措施。
  - (十四) **信用评级机构及信用评级结果：**经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。
  - (十五) **募集资金用途：**本期债券的募集资金将用于偿还到期债务。具体募集资金用途详见“第三节 募集资金运用”。
  - (十六) **质押式回购安排：**本期债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行债券质押式回购。
  - (十七) **主承销商：**平安证券股份有限公司。
  - (十八) **债券受托管理人：**民生证券股份有限公司。
- ### 二、本期债券发行、登记结算及上市流通安排

### **（一）本期债券发行时间安排**

- 1、发行公告日：2022 年 9 月 13 日。
- 2、发行首日：2022 年 9 月 16 日。
- 3、发行期限：2022 年 9 月 16 日至 2022 年 9 月 19 日。

### **（二）登记结算安排**

本期债券以实名记账方式发行，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司进行登记存管。中国证券登记结算有限责任公司上海分公司为本期债券的法定债权登记人，并按照规则要求开展相关登记结算安排。

### **（三）本期债券上市交易安排**

- 1、上市交易流通场所：上海证券交易所。
- 2、发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。
- 3、本期债券发行结束后，认购人可按照有关主管机构的规定进行公司债券的交易、质押。

### **（四）本期债券簿记建档、缴款等安排详见本期债券“发行公告”。**

## 第二节 募集资金运用

### 一、本期债券的募集资金规模

经发行人有权机构审议通过，并经中国证券监督管理委员会注册（证监许可[2022]1933 号），本次债券注册总额不超过 50 亿元（含 50 亿元），采取分期发行，公司本期发行募集资金不超过 25 亿元。

### 二、本期债券募集资金使用计划

本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还到期债务，明细如下：

| 序号 | 融资工具    | 融资产品名称    | 融资金额（亿元）     | 起息日        | 到期日        |
|----|---------|-----------|--------------|------------|------------|
| 1  | 转融资     | 转融资借款     | 10.00        | 2022-7-1   | 2022-9-30  |
| 2  | 资产收益权转让 | 两融收益权转让   | 10.00        | 2022-7-15  | 2022-10-14 |
| 3  | 收益凭证    | 收益凭证 D 系列 | 5.00         | 2021-10-29 | 2022-10-28 |
| 合计 |         |           | <b>25.00</b> |            |            |

在有息债务偿付日前，发行人可在不影响偿债计划的前提下，根据公司财务管理制度，将闲置的债券募集资金用于补充流动资金（单次补充流动资金最长不超过 12 个月）。

### 三、募集资金的现金管理

在不影响募集资金使用计划正常进行的情况下，发行人根据公司相关制度的审批要求，可将暂时闲置的募集资金进行现金管理，投资于安全性高、流动性好的产品，如国债、政策性银行金融债、地方政府债、交易所债券逆回购等。

### 四、本期债券募集资金专项账户管理安排

公司根据相关法律法规的规定制定募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

### 五、募集资金运用对发行人财务状况的影响

发行公司债券，通过资本市场直接融资渠道募集资金，是公司加强资产负债结构管理的重要举措之一。本期募集资金将为公司资产规模和业务规模的均衡发展，以及利润增长打下良好的基础。

发行人通过本期发行固定利率的公司债券，有利于锁定公司财务成本，避免贷款利率波动风险。

## 六、发行人关于本期债券募集资金的承诺

发行人承诺将严格按照募集说明书约定的用途使用本期债券的募集资金，不用于弥补亏损和非生产性支出。

发行人承诺，如在存续期间拟变更募集说明书约定的募集资金用途，按照《债券持有人会议规则》的规定，需提请债券持有人会议审议并作出决议。同时，公司将及时披露有关信息。

## 七、前次公司债券募集资金使用情况

截至募集说明书签署日，公司前次发行的公司债券的基本情况如下：

单位：亿元、%

| 债券简称     | 募集资金专项账户运作情况 | 募集资金总额 | 募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定                                | 是否与约定相一致 | 起息日期       | 到期日期       | 票面利率 |
|----------|--------------|--------|-----------------------------------------------------|----------|------------|------------|------|
| 22 方正 F1 | 正常           | 10.00  | 该期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于置换因偿付“19 方正 F1”本金所支付的 10 亿元自有资金。 | 是        | 2022-04-07 | 2024-04-07 | 3.49 |
| 22 方正 F2 | 正常           | 8.00   | 该期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于置换因偿付“19 方正 F1”本金所支付的 15 亿元自有资金。 | 是        | 2022-04-27 | 2023-04-28 | 3.18 |
| 22 方正 F3 | 正常           | 7.00   |                                                     | 是        | 2022-04-27 | 2024-04-27 | 3.40 |
| 22 方正 F4 | 正常           | 6.00   | 该期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于置换因偿付“19 方正 F2”本金所支付的 6 亿元自有资金   | 是        | 2022-05-27 | 2024-05-27 | 3.18 |
| 合计       |              | 31.00  |                                                     |          | --         | --         | --   |

截至募集说明书签署日，公司前次公司债券共计发行 31.00 亿元，均用于置换因偿付到期的公司债券本金所支付的自有资金。截至募集说明书签署之日，公司已发行债券的募集资金均已使用完毕。募集资金的使用均按照相关法律、法规、公司财务制度及内部控制相关规则的指导进行，公司不存在资金使用不符合债券募集说明书用途或其他违规使用的情况。

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

|                    |                                                                                                                                       |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司注册中文名称           | 方正证券股份有限公司                                                                                                                            |
| 公司注册英文名称           | Founder Securities Co., Ltd.                                                                                                          |
| 法定代表人              | 施华                                                                                                                                    |
| 注册资本               | 人民币 8,232,101,395 元                                                                                                                   |
| 实缴资本               | 人民币 8,232,101,395 元                                                                                                                   |
| 设立（工商注册）日期         | 1994 年 10 月 26 日                                                                                                                      |
| 统一社会信用代码           | 914300001429279950                                                                                                                    |
| 住所（注册地）            | 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                                                                                            |
| 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                                                                                            |
| 邮政编码               | 410002                                                                                                                                |
| 所属行业               | 资本市场服务业                                                                                                                               |
| 经营范围               | 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；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）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| 电话及传真号码            | 联系电话：010-56992681<br>传真：010-56992599                                                                                                  |
| 信息披露事务负责人及其职位与联系方式 | 何亚刚/董事、执行委员会主任、董事会秘书/0731-85832367                                                                                                    |

### 二、发行人的历史沿革及重大资产重组情况

#### （一）发行人设立情况

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《关于同意设立浙江省证券公司的批复》（银复〔1988〕259 号）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。

## （二）发行人历史沿革

发行人历史沿革事件主要如下：

| 序号 | 发生时间        | 事件类型          | 基本情况                                                                    |
|----|-------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 1992 年 4 月  | 增资            | 公司注册资本增加至 5,100 万元                                                      |
| 2  | 1994 年 10 月 | 改制、增资、更名      | 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                        |
| 3  | 2002 年 8 月  | 股权变更          | 北大方正集团受让公司 51% 的股权，成为控股股东                                               |
| 4  | 2003 年 8 月  | 更名            | 公司名称变更为“方正证券有限责任公司”                                                     |
| 5  | 2008 年 7 月  | 公司合并          | 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                          |
| 6  | 2010 年 9 月  | 改制、增资、更名      | 公司改制为股份制公司，名称变更为“方正证券股份有限公司”，变更后的注册资本为 46 亿元                            |
| 7  | 2011 年 8 月  | 首次公开发行 A 股、上市 | 公司首次公开发行 A 股并在上交所上市，发行完成后，公司注册资本为人民币 61 亿元                              |
| 8  | 2014 年 8 月  | 公司购买资产        | 公司向政泉控股等五家法人发行 2,132,101,395 股股份，购买民族证券 100% 股权，注册资本增加至 8,232,101,395 元 |

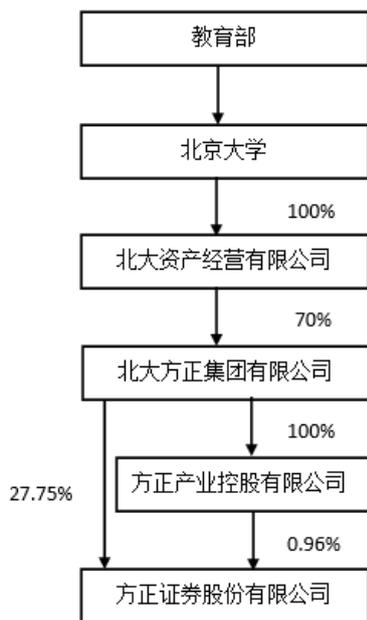
## （三）重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组事项。

## 三、发行人的股权结构

### （一）股权结构

截至 2022 年 6 月末，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：



2020 年 2 月，北京一中院裁定对方正集团进行重整，2021 年 10 月 21 日，方正集团等五家公司已根据重整计划完成新方正集团的设立。2022 年 1 月，中国银行保险监督管理委员会批复同意平安人寿重大股权投资新方正集团。详见募集说明书“第四节 发行人基本情况”之“三、发行人的股权结构”之“（二）控股股东基本情况”之“2、控股股东”之“（2）控股股东重整事项进展”中相关内容。

1、2022 年 6 月末股东总数

|                  |         |
|------------------|---------|
| 截至报告期末普通股股东总数(户) | 198,372 |
|------------------|---------|

2、截至 2022 年月末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

| 前 10 名股东持股情况 |         |               |         |             |            |               |
|--------------|---------|---------------|---------|-------------|------------|---------------|
| 股东名称         | 股东性质    | 持股数量          | 持股比例(%) | 持有有限售条件股份数量 | 质押、标记或冻结情况 |               |
|              |         |               |         |             | 股份状态       | 数量            |
| 北大方正集团有限公司   | 国有法人    | 2,284,609,852 | 27.75   | 0           | 无          | 0             |
| 香港中央结算有限公司   | 未知      | 1,315,596,084 | 15.98   | 0           | 无          | 0             |
| 北京政泉控股有限公司   | 境内非国有法人 | 1,089,704,789 | 13.24   | 0           | 冻结         | 1,089,704,789 |

| 中国信达资产管理股份有限公司                        | 国有法人          | 709,886,375 | 8.62          | 0 | 无  | 0          |
|---------------------------------------|---------------|-------------|---------------|---|----|------------|
| 哈尔滨哈投投资股份有限公司                         | 国有法人          | 187,446,999 | 2.28          | 0 | 无  | 0          |
| 中国证券金融股份有限公司                          | 国有法人          | 139,461,318 | 1.69          | 0 | 无  | 0          |
| 中央汇金资产管理有限责任公司                        | 国有法人          | 135,775,800 | 1.65          | 0 | 无  | 0          |
| 乐山国有资产投资运营（集团）有限公司                    | 国有法人          | 89,955,845  | 1.09          | 0 | 质押 | 40,000,000 |
| 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 | 未知            | 83,080,140  | 1.01          | 0 | 无  | 0          |
| 方正产业控股有限公司                            | 国有法人          | 78,627,162  | 0.96          | 0 | 无  | 0          |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况                     |               |             |               |   |    |            |
| 股东名称                                  | 持有无限售条件流通股的数量 | 股份种类及数量     |               |   |    |            |
|                                       |               | 股份种类        | 数量            |   |    |            |
| 北大方正集团有限公司                            | 2,284,609,852 | 人民币普通股      | 2,284,609,852 |   |    |            |
| 香港中央结算有限公司                            | 1,315,596,084 | 人民币普通股      | 1,315,596,084 |   |    |            |
| 北京政泉控股有限公司                            | 1,089,704,789 | 人民币普通股      | 1,089,704,789 |   |    |            |
| 中国信达资产管理股份有限公司                        | 709,886,375   | 人民币普通股      | 709,886,375   |   |    |            |
| 哈尔滨哈投投资股份有限公司                         | 187,446,999   | 人民币普通股      | 187,446,999   |   |    |            |
| 中国证券金融股份有限公司                          | 139,461,318   | 人民币普通股      | 139,461,318   |   |    |            |
| 中央汇金资产管理有限责任公司                        | 135,775,800   | 人民币普通股      | 135,775,800   |   |    |            |
| 乐山国有资产投资运营（集团）有限公司                    | 89,955,845    | 人民币普通股      | 89,955,845    |   |    |            |
| 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 | 83,080,140    | 人民币普通股      | 83,080,140    |   |    |            |
| 方正产业控股有限公司                            | 78,627,162    | 人民币普通股      | 78,627,162    |   |    |            |

|                                          |                                                                                                                                                                                                                                |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 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、北大方正集团有限公司（简称“方正集团”）与方正产业控股有限公司(简称“方正产控”)确认为关联关系：方正产控为方正集团全资子公司，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、中国信达资产管理股份有限公司、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（简称“香港结算”）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香港结算参与者，即券商或托管银行（适用于香港/沪股通/深股通证券）经香港结算的账户代其持有香港/沪股通/深股通证券。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/沪股通/深股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。 |
|                                          | 除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。                                                                                                                                                                                               |
| 前 10 名股东及前 10 名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明（如有） | 无                                                                                                                                                                                                                              |

注 1.方正集团通过普通证券账户持有的 1,109,609,852 股公司于 2022 年 3 月 18 日解除司法冻结和质押，已无冻结和质押情形；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的 1,175,000,000 股公司股份于 3 月 22 日全部转回其普通证券账户。详见公司于 2022 年 3 月 22 日、3 月 24 日在指定信息披露媒体刊登的《关于控股股东所持部分股份解除司法冻结和质押的公告》《关于控股股东及其一致行动人停止开展融资融券业务的公告》。

注 2.方正产控通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有的 78,627,162 股公司股份于 2022 年 3 月 22 日全部转回其普通证券账户。详见公司于 2022 年 3 月 24 日在指定信息披露媒体刊登的《关于控股股东及其一致行动人停止开展融资融券业务的公告》。

注 3.政泉控股持有的 709,886,375 股公司股份被法院裁定抵偿给国通信托有限责任公司（简称“国通信托”）。国通信托依据信托合同，以信托财产原状向信托受益人中国信达分配信托利益，将法院裁定项下的上述公司股份分配至中国信达。2021 年 9 月，中国证监会核准中国信达成为公司主要股东，对中国信达依法受让 709,886,375 股公司股份无异议。2021 年 12 月 27 日，中国信达在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成受让公司股份的过户登记手续。政泉控股剩余全部股份 1,089,704,789 股公司股份被法院于 2021 年 6 月 19 日和 7 月 31 日在淘宝网司法拍卖网络平台（<https://sf.taobao.com>）进行了两次公开拍卖，两次拍卖均流拍。根据 2022 年 5 月 19 日公司公告，收到大连中院《通知书》，在执行公司股东政泉控股犯强迫交易罪一案中，大连中院依据（2018）辽 02 刑初 92 号刑事判决书，依法作出执行裁定书，裁定将政泉控股持有的 1,089,704,789 股公司股票予以追缴、没收，过户至财政部指定的受让方名下。按照财行[2022]195 号《财政部关于将有关依法罚没股票划转充实全国社会保障基金有关事宜的通知》，全国社会保障基金理事会为财政部指定的股票受让方。

## （二）控股股东基本情况

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。

## 1、控股股东基本情况

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。）

截至 2021 年 12 月 31 日，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       | 合计持股比例（%） | 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   | 40.38     | 深圳证券交易所 |
| 方正控股有限公司     | 30.60     | 香港联合交易所 |
| 重庆银行股份有限公司   | 2.72      | 上海证券交易所 |
| 北大资源（控股）有限公司 | 0.21      | 香港联合交易所 |
| 中国数字视频控股有限公司 | 4.84      | 香港联合交易所 |

注：北大资源（控股）有限公司直接持股股东香港方正资讯有限公司在清算中；中国数字视频控股有限公司直接持股股东方正集团(香港)有限公司在清算中。

## 2、控股股东重整事项进展

2020 年 2 月，北京一中院裁定对方正集团进行重整；2020 年 7 月，北京一

中院裁定对方正集团及其子公司方正产业控股有限公司、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、北大资源集团有限公司实质合并重整，并指定北大方正集团有限公司管理人担任方正集团等五家公司实质合并重整管理人；2021 年 1 月 22 日，北京一中院裁定重整计划草案提交期限延长至 2021 年 4 月 30 日；2021 年 1 月 29 日，最终确定由珠海华发集团有限公司（代表珠海国资）、中国平安保险（集团）股份有限公司、深圳市特发集团有限公司组成的联合体作为方正集团重整投资者。2021 年 4 月 30 日，重整参与各方已签署重整投资协议，并向北京一中院提交了重整计划草案。2021 年 7 月 5 日，公司收到北大方正集团有限公司管理人《关于〈北大方正集团有限公司等五家公司重整计划〉获得法院批准暨重整进展的告知函》，告知函称，2021 年 7 月 5 日，北大方正集团有限公司管理人收到北京一中院送达的（2020）京 01 破 13 号之五《民事裁定书》，裁定批准方正集团等五家公司重整计划，并终止重整程序。根据重整计划，公司的控股股东、实际控制人拟发生变更，方正集团及其一致行动人方正产控将不再直接或间接持有公司股份，拟设立的新方正集团将合计持有公司 2,363,237,014 股股份，占公司总股本的 28.71%，平安人寿或其下属全资主体将成为新方正集团控股股东。中国平安作为平安人寿的控股股东，拟间接控制公司。本次权益变动占公司总股本的 28.71%，拟导致公司控股股东由方正集团变更为新方正集团，根据公开披露的《中国平安保险（集团）股份有限公司 2021 年年度报告》，因间接控制公司的中国平安无控股股东、无实际控制人，公司的实际控制人拟由北京大学变更为无实际控制人。

2021 年 10 月 21 日，方正集团等五家公司已根据重整计划完成新方正集团的设立。重整计划执行完毕后，新方正集团的股权结构为：平安人寿设立的 SPV 持股约 66.5%，珠海华发集团有限公司（代表珠海国资）设立的 SPV 持股约 28.5%，债权人组成的持股平台（合伙企业）持股约 5%。

2022 年 1 月 30 日，方正集团书面告知发行人，中国银行保险监督管理委员会做出正式批复，同意平安人寿提出的重大股权投资新方正集团的申请。2022 年 6 月 24 日，方正集团书面告知公司，受疫情等多方面因素叠加影响，上述重整计划无法在原定期限内执行完毕。经方正集团等五家公司申请，北京一中院依法裁定批准延长重整计划执行期限至 2022 年 12 月 28 日。目前，各方正在有序执行经法院裁定并生效的重整计划。

作为上市证券公司，发行人严格按照中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的各项监管规定规范运作，资产、业务、财务、机构和人员等均独立于方正集团。发行人不存在为方正集团提供融资和担保的情形，方正集团不存在占用发行人资金的情形。目前，发行人日常经营正常平稳，各项风险控制指标均完全符合监管要求，2018-2021 年连续四年分类评价保持 A 类 A 级。

发行人全力拓展市场，均衡发展各项业务。如今，发行人客户数超 1,400 万名，营业网点近 400 家，2021 年度实现归属于上市公司股东的净利润 18.22 亿元，同比增长 66.19%。上述变更不会对发行人的融资环境及偿债能力造成潜在不利影响。

截至募集说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人的变更尚需中国证监会批准，完成变更的时间尚不确定。

### （三）实际控制人基本情况

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。

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，现任校党委书记郝平、校长龚旗煌。截至报告期末，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   | 11.59   | 深圳证券交易所 |
| 北京北大青鸟环宇科技股份有限公司 | 13.21   | 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）11.59% 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大微电子投资有限公司 100% 的股权；北大微电子投资有限公司持有 Gifted Pillar Limited 46% 的股权；Gifted Pillar Limited 持有彩峰控股有限公司 100% 的股权；彩峰控股有限公司持有北京彩峰科技发展有限公司 100% 的股权；北京彩峰科技发展有限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）13.21% 的股份。

## 四、发行人的重要权益投资情况

### （一）主要子公司情况

截至 2021 年末，公司纳入合并报表范围内的一级子公司情况如下表：

#### 主要子公司具体情况

单位：亿元、%

| 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   | 是否存在重大增减变动 |
|-----------|---------|-----------------------------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|------------|
| 方正承销保荐    | 100     | 证券承销与保荐。                                      | 37.26  | 25.55 | 4.42  | -0.02 | 0.06  | 是          |
| 方正和生投资    | 100     | 私募基金管理；为客户提供财务顾问咨询服务。                         | 28.85  | 28.06 | 2.57  | 1.60  | 1.37  | 否          |
| 方正证券投资    | 100     | 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。      | 15.11  | 14.38 | 2.60  | 2.19  | 1.82  | 是          |
| 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；基金销售。               | 199.65 | 16.67 | 10.32 | 3.60  | 2.72  | 是          |
| 方正富邦基金    | 66.7    | 公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。                   | 5.04   | 4.24  | 1.81  | -0.20 | -0.20 | 否          |
| 方正香港金控（注） | 100     | 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。 | 2.55   | 0.64  | -1.22 | -2.21 | -2.20 | 是          |

注：报告期内，方正香港金控持续处理债务问题，已偿还 4,850 万美元的银行贷款及利息，业务方面以开展低风险业务为主。

#### 1、方正证券承销保荐有限责任公司（以下简称“方正承销保荐”）

注册资本：140,000.00 万元

法定代表人：陈琨

注册地址：北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号兆泰国际中心 A 座 15 层

经营范围：证券承销与保荐（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

方正承销保荐是公司投资银行业务子公司。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”。

截至 2021 年 12 月 31 日，方正承销保荐总资产为 37.26 亿元，净资产 25.55 亿元；2021 年实现营业收入 4.42 亿元，净利润 0.06 亿元。

方正承销保荐 2021 年度实现营业收入 4.42 亿元，比 2020 年同期下降 38.35%。方正承销保荐 2021 年度实现营业收入和净利润较上年同期有所下滑，主要原因在于股权项目储备不足，承做的 IPO 项目受政策影响较大；债券业务因城投类私募债业务受信用债市场影响，业务量减少，导致收入下降。

## 2、方正和生投资有限责任公司（以下简称“方正和生投资”）

注册资本：200,000 万元

法定代表人：何亚刚

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

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。【依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目】

方正和生投资是从事私募基金管理及相关业务的证券公司专业性私募投资基金子公司。

2021 年 12 月 24 日，公司发布公告，公司第三届董事会第三十二次会议同意对全资子公司方正和生投资有限责任公司（简称“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。方正和生投资已取得了西藏拉萨经济技术开发区市场监督管理局换发的《营业执照》，注册资本由 9 亿元变更为 20 亿元。

2022 年 5 月 27 日，公司发布公告，根据董事会的上述授权，公司已完成向方正和生投资拨付增资款项，方正和生投资在西藏拉萨经济技术开发区市场监督管理局完成相关变更登记，实收资本变更为 20 亿元。

截至 2021 年 12 月 31 日，方正和生投资总资产为 28.85 亿元，净资产 28.06 亿元；2021 年，实现营业收入 2.57 亿元，净利润 1.37 亿元。

## 3、方正证券投资有限公司（以下简称“方正证券投资”）

注册资本：150,000 万元

法定代表人：吴珂

注册地址：北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖大街 53 号院 13 号楼二层 208 室

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。）

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，深耕于医疗医药、新能源新材料、高端制造、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。

截至 2021 年 12 月 31 日，方正证券投资总资产 15.11 亿元，净资产 14.38 亿元；2021 年，实现营业收入 2.60 亿元，净利润 1.82 亿元。

2021 年度，方正证券投资实现营业收入 2.60 亿元，比上年同期增加 377.59%，实现净利润 1.82 亿元，比上年同期增加 1496.96%。2021 年度，方正证券投资完成股权投资项目 9 个，投资金额 2.10 亿元。截至 2021 年末，方正证券投资存续股权投资项目 24 个，总投资金额 10.93 亿元，其投资的信安世纪（688201.SH）、芳源股份（688148.SH）在报告期内实现 IPO，赛伦生物（688163.SH）于 2022 年 3 月实现 IPO。

#### **4、方正证券（香港）金融控股有限公司（以下简称“方正香港金控”）**

董事长：何亚刚

注册资本：1,046,268,980 港币

注册地址：香港中环康乐广场 1 号怡和大厦 17 楼 1713-19 室

经营范围：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、投基金管理业务及发起设立基金。

方正香港金控为公司开展国际业务的平台，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。截至 2021 年 12 月 31 日，方正香港金控总资产 2.55 亿元，净资产 0.64 亿元；2021 年，实现营业收入-1.22 亿元，净利润-2.20 元。

#### **5、方正中期期货有限公司（以下简称“方正中期期货”）**

注册资本：100,500 万元

法定代表人：姜志军

注册地址：北京市石景山区金府路 32 号院 3 号楼 5 层 512 室

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；基金销售。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

方正中期期货为公司的期货子公司。截至 2021 年 12 月 31 日，方正中期期货总资产 199.65 亿元，净资产 16.67 亿元；2021 年，实现营业收入 10.32 亿元，净利润 2.72 亿元。

截至 2021 年末，方正中期期货总资产 199.65 亿元，比 2020 年末增加 56.37%。主要系方正中期期货客户资金规模增加所致。截至 2021 年末，方正中期期货客户日均权益 156.27 亿元，同比增长 49.20%；期末权益 181.30 亿元，同比增长 61.04%。

#### 6、方正富邦基金管理有限公司（以下简称“方正富邦基金”）

注册资本：66,000 万元

法定代表人：何亚刚

注册地址：北京市朝阳区北四环中路 27 号院 5 号楼 11 层（11）1101 内 02-11 单元

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。（市场主体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；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

方正富邦基金为公司的公募基金子公司，旨在建立结构合理、品种齐全、特色鲜明的公募产品线，打造主动权益、固定收益、指数投资三大产品谱系。

截至 2021 年 12 月 31 日，方正富邦基金总资产 5.04 亿元，净资产 4.24 亿元；2021 年，实现营业收入 1.81 亿元，净利润-0.20 亿元。

### （二）参股公司情况

#### 主要参股公司情况

单位：亿元、%

| 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  | 是否存在重大增减变动 |
|------|---------|---------------------------|-------|-------|------|------|------|------------|
| 瑞信证券 | 49.00   | 证券承销与保荐；证券经纪；证券投资咨询；证券自营。 | 17.44 | 15.30 | 5.10 | 0.79 | 0.59 | 是          |

注：2021 年 6 月 29 日瑞信证券取得了北京市市场监督管理局换发的《营业执照》，瑞信方正证券有限责任公司更名为“瑞信证券（中国）有限公司”。

2018 年 6 月 15 日，公司第三届董事会第十六次会议同意瑞士信贷银行股份有限公司（简称“瑞士信贷”）以非公开协议方式单方面向瑞信方正增资，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%，成为瑞信方正的控股股东；公司放弃本次增资权，对瑞信方正的持股比例由增资前的 66.70%降低至 49.00%。2020 年 4 月 14 日，中国证监会作出《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），核准瑞士信贷成为瑞信方正主要股东、控股股东，对瑞信方正注册资本由 800,000,000 元变更为 1,088,979,591.84 元无异议，对瑞士信贷认购瑞信方正新增 288,979,591.84 元股权无异议。2020 年 6 月 1 日，瑞士信贷完成对瑞信方正的增资，公司自 2020 年 6 月 1 日起不再将瑞信方正纳入公司合并报表范围，公司持有的瑞信方正股权作为权益法核算的长期股权投资。

## 五、发行人的治理结构等情况

### （一）治理结构、组织机构设置及运行情况

公司遵循《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《证券公司内部控制指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等有关法律法规的规定，构建了规范、科学、有效的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会及经理层的权限职责清晰明确：公司最高权力机构为股东大会；决策机构为董事会，对股东大会负责；监督机构为监事会，对股东大会负责。

截至 2022 年 6 月末，公司组织架构图如下：



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。

## **2、董事和董事会**

董事会是公司决策机构，对股东大会负责。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》等的规定规范运作。

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。公司董事会现有董事 8 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。

## **3、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。公司监事会现有监事 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精神，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、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。

## **4、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》规定的职权范围内工作。公司现有执行委员会委员 6 人。

## 5、信息披露

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。

## 6、投资者关系

公司制订了《投资者关系管理制度》，确定了投资者关系管理负责人和职能部门，并借助投资者专线、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。

## 7、公司治理相关制度完善情况

为完善公司治理和内部控制，规范公司信息披露，公司制定并修订了《公司章程》、各专门委员会工作细则、董事会、监事会议事规则等，有效防范了内幕交易，健全了信息披露制度。

## 8、公司内部控制情况

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。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司内部控制的目的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。

公司严格按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、《证券公司内部控制指引》等相关法律

法规规定，不断建立健全内部控制，并将内部控制建设始终贯穿于公司经营发展的过程之中。

公司建立了规范的法人治理结构，形成了职责分明、相互制衡的内部控制体系；建立健全了全方位、系统性的内部控制制度；内控流程已涵盖了各项业务事前防范、事中监控和事后检查的环节。

### **（三）与控股股东及实际控制人之间的相互独立情况**

公司坚持与控股股东方正集团及其关联企业在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，保证了公司具有独立完整的业务及自主经营能力。报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业对上市公司非经营性资金占用问题。公司于 2012 年 3 月 14 日召开的第一届董事会第十三次会议审议通过了《与控股股东及关联方资金往来规范管理办法》，明确建立针对控股股东非经营性占用上市公司资金的“占用即冻结”机制。

#### **1、业务独立情况**

公司已取得了经营证券业务所需的各项特许权利，具有独立完整的经营系统，业务运营不受控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的控制和影响，不依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，能独立面向市场参与竞争。

#### **2、人员独立情况**

公司拥有独立的劳动、人事和用工权，按照国家劳动管理部门的要求与员工签订合同，公司员工依法享有养老、失业、医疗保险和住房公积金等社会福利和社会保障。公司人员及其薪酬与社会福利保障管理等方面完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

公司的高级管理人员、各部门负责人及财务会计人员的劳动人事关系都在公司，并在公司工作和领薪，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务和领薪。

公司实际控制人、各股东推荐公司董事、监事人选时均根据《公司法》及其他法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的程序推选与任免，不存在超越公司董事会和股东大会职权作出人事任免决定的情况。

公司董事、监事及高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》、《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》和《公司章程》的有关规

定，任职资格均已获得证监会或其派出机构的核准。

### 3、资产独立、完整情况

公司具备与业务经营有关的业务系统和配套设施，合法拥有与业务经营有关的业务许可证书、房产和相关设备的所有权或使用权，具有独立的提供金融产品服务的系统流程。

公司对其所有的资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业和公司高级管理人员及其关联人员占用而损害公司利益的情况。公司未以其资产、权益或信誉为各股东的债务提供担保。公司的资产独立完整。

### 4、机构独立情况

公司法人治理结构完善，股东大会、董事会、监事会依照相关法规和公司章程规范运作；公司管理层对董事会负责，负责公司的日常经营管理；公司已建立了适合自身经营需要的组织机构，各部门按照制订的各项规章制度独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

### 5、财务独立情况

公司按照《企业会计准则》、《企业会计准则-应用指南》、《金融企业财务规则》等规定建立了独立的财务会计核算体系，设立了独立的财务会计部门，配备了独立的财务会计人员，不存在财务会计人员在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的现象。

公司开设了独立的银行账户，并严格遵守银行账户管理规定，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业无混合纳税现象。

公司作为独立的法人，依法独立对外签订合同。

#### （四）信息披露事务相关安排

具体安排详见本期债券募集说明书“第九节 信息披露安排”。

## 六、发行人的董监高情况

截至募集说明书签署日，发行人董监高情况如下：

| 姓名 | 职务 | 性别 | 任期<br>起始日期 | 任期<br>终止日期 | 持股数 |
|----|----|----|------------|------------|-----|
|    |    |    |            |            |     |

|     |                  |   |         |         |   |
|-----|------------------|---|---------|---------|---|
| 施华  | 董事长              | 男 | 2018.09 | 2022.12 | 0 |
| 何亚刚 | 董事、执行委员会主任、董事会秘书 | 男 | 2015.02 | 2022.12 | 0 |
| 汪辉文 | 董事               | 男 | 2010.09 | 2022.12 | 0 |
| 胡滨  | 董事               | 男 | 2018.01 | 2022.12 | 0 |
| 栾芑  | 董事               | 男 | 2022.02 | 2022.12 | 0 |
| 曹诗男 | 独立董事             | 女 | 2021.05 | 2022.12 | 0 |
| 李明高 | 独立董事             | 男 | 2016.11 | 2022.12 | 0 |
| 吕文栋 | 独立董事             | 男 | 2018.01 | 2022.12 | 0 |
| 廖航  | 监事会主席            | 女 | 2021.12 | 2022.12 | 0 |
| 曾媛  | 监事               | 女 | 2019.12 | 2022.12 | 0 |
| 徐国华 | 职工监事             | 男 | 2018.01 | 2022.12 | 0 |
| 孙斌  | 执行委员会委员、合规总监     | 男 | 2010.09 | 2022.12 | 0 |
| 吴珂  | 执行委员会委员、副总裁      | 男 | 2013.05 | 2022.12 | 0 |
| 姜志军 | 执行委员会委员、副总裁      | 男 | 2016.07 | 2022.12 | 0 |
| 徐子兵 | 执行委员会委员、副总裁      | 男 | 2015.08 | 2022.12 | 0 |
| 崔肖  | 执行委员会委员、副总裁      | 男 | 2019.06 | 2022.12 | 0 |
| 曲浩  | 首席信息官            | 男 | 2019.06 | 2022.12 | 0 |
| 陈飞  | 首席风险官            | 男 | 2016.02 | 2022.12 | 0 |
| 熊郁柳 | 副总裁              | 女 | 2015.08 | 2022.12 | 0 |

注 1：职务栏中有多个职务时，仅标注最早职务的任期。详细情况见本节“董事、监事、高级管理人员的主要工作经历”。

注 2：董事、监事和高级管理人员报告期内未持有公司股份、未发生持股变动。

注 3：根据公司 2022 年 4 月 29 日公告，公司董事会于 2022 年 4 月 28 日收到公司执行委员会委员、副总裁、财务负责人尹磊先生递交的书面辞职报告。因个人原因，尹磊先生申请辞去公司执行委员会委员、副总裁及财务负责人职务。尹磊先生已确认与公司董事会及管理层无任何意见分歧，且无任何与辞任有关的事项须提请公司股东注意。根据《公司法》及公司《章程》的规定，尹磊先生的辞职自送达董事会之日起生效。尹磊先生的辞职不会影响公司的正常经营。在聘任新的财务负责人之前，董事会指定公司董事、执行委员会主任、董事会秘书何亚刚先生代行财务负责人职责。

### 现任董事、监事及高级管理人员简历如下：

#### 1、董事工作经历

施华先生，1972 年 1 月出生，硕士。曾任北京北大方正电子有限公司媒体运营管理部经理，方正奥德计算机系统有限公司副总裁，方正国际软件有限公司资深副总裁，方正国际软件（长春）有限公司董事，深圳方正微电子有限公司董事，北京怡健殿诊所有限公司董事长、法定代表人，方正科技集团股份有限公司

董事，方正产控董事长、法定代表人，北大医疗信息技术有限公司董事，方正集团（香港）有限公司董事，北大方正投资有限公司董事长、法定代表人，北京北大方正技术研究院有限公司董事，北大方正物产集团有限公司董事，北大方正集团财务有限公司董事长、法定代表人，北大医疗产业集团有限公司监事会主席，方正资本控股股份有限公司董事，江苏苏钢集团有限公司董事长、法定代表人，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董事，方正承销保荐董事。2015 年 10 月至今任方正集团执行委员会委员、副总裁；2018 年 3 月至今任方正集团首席运营官；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 月至今任公司董事、党委书记，2018 年 9 月至今任公司董事长、法定代表人。

何亚刚先生，1964 年 5 月出生，硕士。曾任泰阳证券有限责任公司总裁，公司总裁助理、副总裁、执行委员会委员、执行委员会副主任、总裁、首席运营官（COO），瑞信证券监事会主席，方正富邦基金监事，方正承销保荐董事长。2015 年 2 月至今任公司董事，2019 年 7 月至今任公司董事会秘书，2020 年 8 月至今任公司执行委员会主任，2022 年 4 月至今代行财务负责人职责；2013 年 12 月至今任方正中期期货董事；2017 年 5 月至今任方正和生投资董事长、方正富邦创融董事；2017 年 7 月至今任方正富邦基金董事长、方正香港金控董事；2018 年 11 月至今任瑞信证券董事；2021 年 12 月至今任方正香港金控董事长、方正承销保荐董事。

汪辉文先生，1961 年 12 月出生，硕士。曾任北京嘉信保险代理公司董事长、北京嘉信保险经纪公司董事长、四川嘉信保险代理公司董事、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；2011 年 1 月至今任银泰证券有限责任公司监事；2015 年 9 月至今担任银泰华盈投资有限公司董事长；2016 年 1 月至今任银泰恒盈（北京）投资管理有限公司董事；2016 年 8 月至今任华夏航空股份有限公司董事；2016 年 11 月至今任北京银泰嘉禾创业投资有限公司董事长；2020 年 4 月至今任北京嘉鑫世纪投资有限公司董事；2010 年 9 月至今任公司董事。

胡滨先生，1979 年 4 月出生，本科。曾在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，曾任方正资本控股股份有限公司董事。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、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 6 月至今任国通信托有限责任公司监事；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；2021 年 8 月至今任北京优产企业管理有限公司执行董事、法定代表人；2018 年 1 月至今任公司董事。

栾芃先生，1981 年 7 月出生，硕士。曾任美国达维律师事务所律师、中国投资有限责任公司法律部律师、中国信达资产管理股份有限公司投融资业务部国际业务处处长、中国信达资产管理股份有限公司投融资业务部总经理助理、南洋商业银行有限公司董事会秘书。2020 年 12 月至今任中国信达资产管理股份有限公司战略客户三部副总经理；2022 年 2 月至今任公司董事。

李明高先生，1970 年 11 月出生，硕士。曾任中国建筑科学研究院财务处会计师，北京新生代会计师事务所所长、主任会计师，天华中兴会计师事务所副总经理、副主任会计师，山西永东化工股份有限公司独立董事，国机汽车股份有限公司独立董事。2008 年 1 月至今任立信会计师事务所权益合伙人；2014 年 7 月至今任北京盈建科软件股份有限公司董事；2020 年 8 月至今任中国卫通集团股份有限公司独立董事；2016 年 11 月至今任公司独立董事。

吕文栋先生，1967 年 9 月出生，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 月至今任对外经济贸易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；2020 年 9 月至今任河南平高电气股份有限公司独立董事；2020 年 9 月至今任华夏银行股份有限公司独立董事；2018 年 1 月至今任公司独立董事。

曹诗男女士，1983 年 5 月出生，博士。曾任对外经济贸易大学金融学院讲师、副教授，中国人民大学财政与金融学院讲师、博士后，美国哈佛大学访问教授，美国波士顿大学访问研究员，北京师范大学发展心理研究所数据分析师，西藏奕泽技术科技合伙企业执行事务合伙人，西藏医途技术科技合伙企业执行事务

合伙人。2014 年 8 月至今任对外经济贸易大学金融战略与量化研究中心主任；2015 年 10 月至今任聚润（北京）资本管理有限公司执行董事；2016 年 2 月至今任聚润科技有限公司执行董事；2018 年 10 月至今任对外经济贸易大学博士生导师；2020 年 1 月至今任苏州润泽致远科技信息有限公司监事；2020 年 11 月至今任苏州智汇金融科技研究院有限公司监事；2021 年 4 月至今任对外经济贸易大学金融学院教授；2021 年 5 月至今任公司独立董事。

## 2、现任监事工作经历

廖航女士，1979 年 4 月出生，硕士。曾任方正集团综合事业群资产管理部法务助理、法务高级专员、法务经理，北大方正物产集团有限公司风险管理部法务经理和法务总监、法务部法务总监，方正集团法务部高级法务经理、总监，方正资本控股股份有限公司监事会主席，公司董事。2013 年 12 月至今任北大医疗产业集团控股有限公司监事；2015 年 11 月至今任方正集团法务部总经理，2015 年 12 月至今任方正集团监事；2016 年 2 月至今任北大方正信息产业集团有限公司监事；2016 年 6 月至今任江苏苏钢集团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、北大方正投资有限公司监事；2016 年 7 月至今任北京北大方正技术研究院有限公司监事；2016 年 9 月至今任北大方正人寿保险有限公司监事；2016 年 12 月至今任方正控股有限公司执行董事；2017 年 2 月至今任方正（香港）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监事会主席；2018 年 5 月至今任北大医疗产业集团有限公司监事会主席；2021 年 12 月至今任方正证券投资监事、方正承销保荐监事、方正富邦基金监事、瑞信证券监事会主席；2021 年 12 月至今任公司监事会主席。

曾媛女士，1978 年 2 月出生，本科。曾任杭州娃哈哈集团有限公司下属子公司财务负责人，浙江中汇会计师事务所项目负责人，乐山众信会计师事务所项目负责人，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 7 月至今任乐山国有资产投资运营（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，本科。曾任公司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，方正承销保荐监事。2017 年 1 月至今任公司助理总裁，2018 年 1 月至今任公司监事，2018 年 4 月至今任公司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；2020

年 6 月至今任方正和生投资董事。

### 3、现任非董事高级管理人员工作经历

孙斌先生，1968 年 4 月出生，硕士。曾任泰阳证券有限责任公司合规总监、公司首席风险官、方正和生投资董事、方正证券投资董事、瑞信证券董事、方正承销保荐首席风险官。2010 年 9 月至今任公司合规总监，2012 年 11 月至今任公司执行委员会委员；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。曾任方正集团人力资源部经理、总监、高级总监、总经理，公司助理总裁、人力资源部总经理，方正承销保荐副总裁。2013 年 5 月至今任公司副总裁，2016 年 4 月至今任公司执行委员会委员；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。曾任公司机构管理部、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、助理总裁、北京分公司总经理，方正承销保荐副总裁、总裁、董事。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。

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，方正承销保荐副总裁、总裁，方正证券投资董事。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。

崔肖先生，1976 年 8 月出生，硕士。曾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，客户服务部总经理；曾任公司自营分公司总经理，公司助理总裁、衍生品部行政负责人、创新投资部行政负责人；方正承销保荐助理总裁。2019 年 6 月至今任公司副总裁，2021 年 12 月至今任公司执行委员会委员；2021 年 12 月至今任方正证券投资董事。

曲浩先生，1977 年 1 月出生，硕士。曾任神州数码（中国）有限公司电信事业部高级软件工程师，IBM 公司 CRL 高级软件工程师，人人网技术总监，58 同

城技术中心总经理，公司首席技术官（CTO）、互联网金融研究与工程院行政负责人、金融科技工程院行政负责人。2019 年 6 月至今任公司首席信息官；2019 年 6 月至今任方正承销保荐首席信息官。

陈飞先生，1963 年 2 月出生，本科。曾任方正承销保荐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、助理总裁、首席风险官，瑞信证券首席风险官，方正证券投资董事。2016 年 2 月至今任公司首席风险官。

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，公司董事会办公室总经理、助理总裁、董事会秘书、战略客户与市场部行政负责人，方正承销保荐董事会秘书。2015 年 8 月至今任公司副总裁，2021 年 9 月至今任瑞信证券董事，2018 年 2 月至今任湖南方正证券汇爱公益基金会理事，2022 年 1 月至今任湖南方正证券汇爱公益基金会理事长。

报告期内发行人董监高人员离职情况及有关原因如下表所示：

| 姓名  | 离职日期       | 变动职务                    | 变动原因       | 是否对公司经营产生重大不利影响 |
|-----|------------|-------------------------|------------|-----------------|
| 熊郁柳 | 2019-4-15  | 不再担任董事会秘书，仍担任副总裁        | 因正常工作分工调整  | 否               |
| 吴姚东 | 2019-10-15 | 不再担任执行委员会委员、副总裁         | 因个人原因主动辞职  | 否               |
| 叶林  | 2021-2-22  | 不再担任独立董事                | 因个人原因主动辞职  | 否               |
| 雍苹  | 2021-11-13 | 不再担任监事会主席               | 因到退休年龄主动辞职 | 否               |
| 高利  | 2021-11-13 | 不再担任董事、执行委员会副主任及总裁      | 因到退休年龄主动辞职 | 否               |
| 廖航  | 2021-11-13 | 不再担任董事，现任监事会主席          | 因工作原因主动辞职  | 否               |
| 施光耀 | 2021-11-13 | 不再担任副总裁                 | 因到退休年龄主动辞职 | 否               |
| 尹磊  | 2022-04-28 | 财务负责人尹磊离任,由何亚刚代行财务负责人职责 | 因个人原因主动辞职  | 否               |

报告期内，发行人董事、高级管理人员变动皆为正常业务开展及人事变动，有关变动对发行人组织机构运行无重大不利影响。

## 七、发行人主营业务情况

### （一）发行人营业总体情况

本公司业务主要分为财富管理、投资银行、资产管理、投资交易、研究服务五大板块。

**财富管理业务：**通过营业网点及互联网金融平台，向机构和个人客户提供证券经纪、期货经纪、融资融券、金融产品销售、投资顾问、资产配置、财富保值增值规划、股票质押、期权经纪等服务，并向客户收取手续费、利息或财务顾问费。该项业务的主要业绩驱动因素为居民财富管理需求的增长与二级市场活跃程度的提升。

**投资银行业务：**通过股权及债券融资、并购重组、新三板推荐挂牌、财务顾问等业务，为企业客户提供一站式综合金融服务，并向客户收取保荐费、承销费或财务顾问费。该项业务的主要业绩驱动因素为注册制深化带来的企业直接融资需求的增加。

**资产管理业务：**作为资产管理人，向个人、企业和机构客户提供投资管理服务，包括证券资产管理、公募基金管理、私募股权基金投资管理、期货资产管理等服务。公司的资产管理分公司为客户提供包括定向资产管理、集合资产管理、专项资产管理、资产证券化等各类资产管理服务，方正富邦基金为客户提供公募基金管理服务，方正和生投资为客户提供私募股权基金投资管理服务，方正中期期货为客户提供期货及其他金融衍生产品的投资管理服务。本公司收取管理费、超额业绩报酬或投资收益。该项业务的主要业绩驱动因素为居民财富管理需求及对金融产品需求的增加。

**投资交易业务：**运用自有资金开展权益类证券投资、固定收益类证券投资、FOF 投资、另类投资、股权投资业务，赚取方向性投资收益；面向机构客户提供金融市场的销售交易、投资顾问、大宗经纪、交易所买卖基金及衍生品等金融工具的发行、做市服务，赚取风险中性投资收益或财务顾问费。该项业务的主要业绩驱动因素为对金融市场的投资研究能力和交易能力的提升。

**研究服务业务：**依托研究所的研究实力，为机构客户提供研究咨询服务，并向客户收取佣金。该项业务的主要业绩驱动因素为机构客户对券商研究需求的增长以及自身服务机构客户能力的提升。

## **（二）发行人最近三年及一期营业收入、毛利润及毛利率情况**

报告期内，发行人主营收入构成情况如下：

单位：万元、%

| 业务板块      | 2022 年 1-6 月      |               | 2021 年度           |               | 2020 年度           |               | 2019 年度           |               |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|           | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            |
| 财富管理      | 258,953.39        | 63.53         | 684,418.60        | 79.39         | 568,829.26        | 75.42         | 480,507.62        | 72.86         |
| 投资交易      | 62,356.97         | 15.30         | 130,434.29        | 15.13         | 73,812.77         | 9.79          | 146,526.28        | 22.22         |
| 资产管理      | 51,781.26         | 12.70         | 66,706.25         | 7.74          | 27,148.74         | 3.60          | 47,978.92         | 7.28          |
| 投资银行      | 23,834.55         | 5.85          | 44,161.43         | 5.12          | 65,570.11         | 8.69          | 57,886.10         | 8.78          |
| 总部及其他     | 10,659.26         | 2.62          | -63,600.36        | -7.38         | 18,820.04         | 2.50          | -73,404.72        | -11.13        |
| <b>合计</b> | <b>407,585.43</b> | <b>100.00</b> | <b>862,120.21</b> | <b>100.00</b> | <b>754,180.92</b> | <b>100.00</b> | <b>659,494.20</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期，发行人主营业务毛利润情况如下：

单位：万元、%

| 业务板块      | 2022 年 1-6 月      |               | 2021 年度           |               | 2020 年度           |               | 2019 年度           |               |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|           | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            |
| 财富管理      | 90,930.83         | 53.69         | 417,688.68        | 155.29        | 330,028.82        | 206.40        | 245,752.39        | 222.30        |
| 投资交易      | 41,923.97         | 24.75         | 118,986.77        | 44.24         | 49,700.00         | 31.08         | 128,771.91        | 116.48        |
| 资产管理      | 29,801.35         | 17.60         | 29,176.11         | 10.85         | 17,157.95         | 10.73         | 24,789.16         | 22.42         |
| 投资银行      | 2,341.52          | 1.38          | -567.19           | -0.21         | 14,425.72         | 9.02          | 1,661.75          | 1.50          |
| 总部及其他     | 4,374.65          | 2.58          | -296,315.06       | -110.17       | -251,416.96       | -157.24       | -290,423.23       | -262.70       |
| <b>合计</b> | <b>169,372.32</b> | <b>100.00</b> | <b>268,969.31</b> | <b>100.00</b> | <b>159,895.53</b> | <b>100.00</b> | <b>110,551.98</b> | <b>100.00</b> |

报告期各期，发行人主营业务毛利率情况如下：

单位：%

| 业务板块         | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度      | 2020 年       | 2019 年度      |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 财富管理         | 35.11        | 61.03        | 58.02        | 51.14        |
| 投资交易         | 67.23        | 91.22        | 67.33        | 87.88        |
| 资产管理         | 57.55        | 43.74        | 63.20        | 51.67        |
| 投资银行         | 9.82         | -1.28        | 22.00        | 2.87         |
| 总部及其他        | -            | -            | -            | -            |
| <b>综合毛利率</b> | <b>41.56</b> | <b>31.20</b> | <b>21.20</b> | <b>16.76</b> |

注：2019-2021 年数据分别摘自当年年度报告，2022 年 1-6 月数据摘自 2022 年半年度报告。

## 1、财富管理业务

公司经纪业务资格齐全，包括向客户提供股票、基金、债券等代理交易买卖业务。近年来，公司在稳住现有业务优势基础上积极转型创新，逐步建立了独具方正特色的扁平化管理模式和标准化、精细化的经纪业务考核体系，并逐渐向金融科技、财富管理和机构业务转型，加强经纪业务平台建设，不断提升营业部单产和综合化经营能力。

发行人致力于持续优化分支机构布局，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人拥有 388 家证券分支机构，覆盖全国 31 个省（自治区、直辖市），营业部数量和分支机构总数均居行业第 2。通过多渠道引流，截至 2022 年 6 月 30 日，发行人客户

总数超 1,400 万户，排名行业第 8；2022 年 1-6 月代理买卖证券业务净收入排名行业第 14。

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司财富管理业务实现营业收入 480,507.62 万元、568,829.26 万元、684,418.60 元和 258,953.39 万元，占公司当期主营业务收入的比例分别为 72.86%、75.42%、79.39%和 63.53%。2019-2021 年度稳步增长，主要系股票市场交投活跃度变高及公司佣金率变化等因素导致，2022 年 1-6 月比例略有下降，主要系主要为受行情影响，财富管理业务收入减少所致。

## 2、投资交易业务

公司投资交易业务由权益投资、固定收益投资、交易与衍生品和另类股权投资组成。公司投资交易业务由权益投资部、固定收益部、债券投资交易部、创新投资部和交易与衍生品业务部等部门负责，同时设立自营投资决策委员会、创新投资决策委员会、自营证券投资工作组、创新投资内核工作组，按照相关工作细则，执行各决策机构的职责。公司自营业务配置结构不断优化，秉承资产配置快速反应的理念，稳收益防风险，配置结构更趋均衡。

权益投资方面，公司把握住市场结构性机会，加大了光伏、新能源汽车、电子行业中的优质股票配置，同时积极稳妥推进网下新股申购、FOF 投资（投资于其他证券投资基金）、探索量化选股投资。

固定收益投资方面，2021 年全年债市无风险利率前高后低、震荡下行，波动区间在 2.8%-3.3%。公司采用高评级、高杠杆、短久期策略，获取稳健票息收入，并根据市场走势进行波段操作，辅以可转债市场的投资，增厚投资收益率。2021 年，公司固定收益投资实现收入 7.06 亿元。

公司的债券销售交易、报价回购等资本中介业务在报告期内持续发展。2021 年度，债券销售交易业务实现收入 3,805 万元，同比增长 68.66%；报价回购业务实现收入超 4,000 万元，年内业务规模峰值超过 30 亿元，较上年峰值大幅提升 20 亿元，增幅 2 倍，参与客户总数超过 35 万人，较上年新增约 17 万人，增幅达 94.44%。公司债券投资顾问业务模式进一步丰富，由一次签约一家客户，扩展为同时打包签约多家客户；覆盖范围扩大至 11 个省，签约客户总量由 36 家增至 57 家。债券投资顾问业务全年新增签约 95.70 亿元，涉及签约客户 30 家。

交易与衍生品投资方面，公司开展风险中性的权益销售交易业务，其中基金

做市业务规模和做市服务质量连续数年保持在行业前列。2021 年，公司基金做市数量达到 304 支，较上年增长 90.00%，在沪深交易所基金做市数量居行业第 2，荣获上海证券交易所 2021 年度优秀基金做市商、深圳证券交易所 2021 年度优秀 ETF 流动性服务商等荣誉。2021 年，公司基金做市业务实现收入 1.96 亿元，同比增长 38.00%。衍生品业务方面，公司作为二级交易商，在稳步推进现有业务的同时，积极拓展场外期权、收益互换等衍生品业务创新，丰富交易策略，构建以客户为核心的场外衍生品业务体系，积极探索新的挂钩标的种类及收益结构，持续提升业务创新和综合服务能力、产品设计与定价能力、交易与风险对冲能力，满足客户个性化的投资和风险管理需求。2021 年，公司收益互换新增名义本金 26.47 亿元，场外期权业务新增名义本金 10.12 亿元。

公司通过方正证券投资开展另类股权投资业务。2021 年，方正证券投资实现营业收入 2.60 亿元，比上年同期增加 377.59%，实现净利润 1.82 亿元，比上年同期增加近 15 倍。截至报告期末，方正证券投资累计完成股权投资项目 24 个，总投资金额 11.72 亿元，其投资的信安世纪（688201.SH）、芳源股份（688148.SH）在报告期内实现 IPO，赛伦生物（688163.SH）于 2022 年 3 月实现 IPO。

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司投资交易业务分别实现营业收入 146,526.28 万元、73,812.77 万元、130,434.29 万元和 62,356.97 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 22.22%、9.79%、15.13%和 15.30%。

### 3、资产管理业务

公司资产管理业务从事包括固定收益、权益、量化、通道业务、资产支持证券业务、股票质押业务和员工持股计划等业务，近年来，公司加大资产管理业务创新力度，资产管理产品种类日益丰富，业务结构进一步改善，资产管理分公司围绕管理体系、投研体系、产品体系、客户体系、人才体系深化战略布局，行业地位提升显著。资产管理产品谱系完善，固收类、量化类产品投资业绩效果显著，ABS 业务实现突破发展。大客户战略多点开花，主动管理全面转型，管理精细化和业务标准化程度得到提升，内控合规管理再上新台阶。

2021 年度，证券资产管理业务全年实现净收入 2.5 亿元，排名行业第 23；2021 年年末，受托资产总规模 819.77 亿元，其中，集合资产管理计划受托规模 174.48 亿元、定向资产管理计划受托规模 584.67 亿元、专项资产管理计划受托规模 60.62 亿元、主动管理规模 267 亿元。依托分支机构，全年销售 37 只资产

管理产品，销售规模超过 70 亿元。

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司资产管理业务分别实现营业收入 47,978.92 万元、27,148.74 万元、66,706.25 万元和 51,781.26 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 7.28%、3.60%、7.74%和 12.70%。

#### 4、投资银行业务

公司投资银行业务主要由公司全资子公司方正承销保荐负责。2021 年度，方正承销保荐优化组织架构，完善业务流程和内控体系，稳定人才队伍，强化项目承揽与储备，持续提高综合服务能力，实现收入 4.42 亿元、净利润 0.06 亿元。

股权业务方面，方正承销保荐积极推进全面注册制下业务的调整、深化和提升，报告期内完成赛伦生物(688163.SH)科创板项目申报及过会；完成深圳市维海德技术股份有限公司创业板项目申报和铂科新材(300811.SZ)可转债项目申报。截至报告期末，方正承销保荐新三板业务持续督导企业 104 家，持续督导企业中创新层 21 家，北交所 1 家，完成精选层及北交所首批上市。再融资方面，方正承销保荐报告期内完成华测导航（300627.SZ）、索通发展（603612.SH）、平治信息（300571.SZ）3 家上市公司再融资及天和防务（300397.SZ）并购重组及配套融资，为上市公司募集资金 22.40 亿元。

债券业务方面，方正承销保荐 2021 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规模 556.12 亿元，其中公司债、企业债承销规模 482.28 亿元，排名行业第 23。方正承销保荐荣获中国证券业协会公布的“公司债券业务执业能力评价 A 类券商”、国家发展和改革委员会公布的“企业债券主承销商信用评级 A 类券商”。方正承销保荐大力普及绿色金融理念，积极推动以绿色债券为主的融资业务，其承销的“21 长金绿色债 01”、“21 长金绿色债 02”、“G21 临沂 1”、“G21 宜控 1”等债券，合计募集资金 45 亿元，支持绿色产业发展。

报告期内，本公司全面推进和强化投资银行业务与本公司内各子公司及分支机构的有效协同，提升投资银行业务服务机构客户的能力。2021 年度，通过子公司及分支机构的协同承揽，发行债券 46 只，完成再融资项目 1 个、并购重组项目 1 个、IPO 项目过会 1 个。

方正承销保荐报告期内收入和净利润较上年同期有所下滑，主要原因在于股权项目储备不足，承做的 IPO 项目受政策影响较大；债券业务因城投类私募债业务受信用债市场影响，业务量减少，导致收入下降。

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司投资银行业务分别实现营业收入 57,886.10 万元、65,570.11 万元、44,161.43 万元和 23,834.55 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 8.78%、8.69%、5.12%和 5.85%。

## 5、总部及其他

公司总部及其他的主要构成为方正证券中除分部板块外的其他收入（含股权投资收益等），方正香港金控、结构化主体等收入以及内部交易抵消收入。

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司总部及其他营业收入分别为-73,404.72 万元、18,820.04 万元、-63,600.36 万元和 10,659.26 万元，占公司主营业务收入的比例分别为-11.13%、2.50%、-7.38%和 2.62%。报告期内，总部及其他收入为负数及变动主要受股权投资估值变动及投资收益、公司融资利息支出和内部抵消影响。

### （三）主要业务板块

公司是全国性综合类上市证券公司之一，各项业务牌照齐全，具备较为完整的证券业务板块。公司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。

公司主要业务分为财富管理、投资交易、资产管理、投资银行、研究服务五大业务板块。

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。

投资交易业务主要指公司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。

资产管理业务是指公司作为资产管理人，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。

投资银行主要指公司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。

研究服务业务主要指依托研究所的研究实力为机构客户提供研究咨询服务，并向客户收取佣金。该项业务的主要业绩驱动因素为机构客户对券商研究需求的增长以及自身服务机构客户能力的提升。

公司拥有方正承销保荐、方正中期期货、方正富邦基金、方正和生投资、方正证券投资、方正香港金控等控股子公司，主要从事投资银行、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。

#### （四）发行人所处行业的情况

证券市场是金融市场的重要组成部分，在金融体系中占据重要地位。我国证券市场经过逾 20 年的发展逐渐走向成熟和壮大，伴随证券市场的发展，我国证券行业也经历了从无到有、不断规范完善、日趋发展的过程。

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。2020 年，面对严峻复杂的国内外形势，在党中央坚强领导下，资本市场统筹推进常态化疫情防控、防范金融风险和支持经济社会发展，继续全面深化资本市场改革，证券行业正处于重要战略机遇期。在新的发展阶段，证券行业深入贯彻新发展理念，积极服务构建新发展格局，围绕“打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场”总目标，坚持“建制度、不干预、零容忍”的政策方针，聚焦加强服务实体经济和居民财富管理能力建设，抓住机遇加快业务转型，资本实力和市场竞争力持续增强，行业高质量发展取得良好进展。据证券业协会提供数据显示，截至 2020 年末，行业总资产 8.78 万亿

元，净资产 2.23 万亿元，分别较上年末增长 22.32%、14.02%；行业净资本 1.80 万亿元，较上年末增长 11.80%。2020 年度证券行业业绩持续改善，达到最近 3 年最高水平，全行业实现营业收入 4,398.15 亿元，同比增长 24.93%；实现净利润 1,707.78 亿元，同比增长 39.20%。2020 证券行业净资产收益率为 7.82%，较上年提高了 1.58 个百分点。

根据中国证券业协会统计，截至 2021 年末，140 家证券公司 2021 年度实现营业收入 5,024.10 亿元。2021 年度实现净利润 1,911.19 亿元。截至 2021 年末，证券行业总资产为 10.59 万亿元，净资产为 2.57 万亿元，较上年末分别增加 19.07%、11.34%。

## （五）发行人的行业竞争情况

### 1、行业竞争格局

近年来，随着监管理念及市场环境的变化，证券行业竞争越来越激烈，并由分散化、低水平竞争向集中化、差异化、专业化竞争演变。随着以净资本为核心的监管体系建立以及资本中介业务的开展，净资本规模成为制约证券公司竞争力的重要因素。目前，已有多家证券公司通过兼并收购、增资扩股、发行上市等方式迅速扩大资本规模、提升竞争实力。2018 年以来，国内证券公司上市的有：天风证券、长城证券、南京证券、华西证券、华林证券、中泰证券等 6 家证券公司，同时湘财证券、华龙证券、德邦证券等多家中小型券商正处于辅导期或已提交了上市申请。另外，受新三板流动性等原因的影响，国都证券、华龙证券、开源证券、联讯证券等多家新三板挂牌证券公司依然有奔向 A 股的雄心。区域竞争方面，部分证券公司在特定地域、特定业务类型等方面形成了比较竞争优势，比如西南证券在重庆等西南区域具备较强竞争优势等。

CEPA 协议（内地与香港和澳门关于建立更紧密经贸关系的安排）下合资券商设立进程加速；2018 年 3 月，中国证监会发布《外商投资证券公司管理办法（征求意见稿）》，允许外资控股合资证券公司，将外资持有证券公司的股权比例限制放宽至 51%，同时外商投资证券公司经营业务范围有所扩大。短期来看，国内券商拥有网点布局和客户资源等绝对领先优势，证券行业对外开放对本土证券公司冲击有限；长期来看，随着证券行业进一步开放，外资证券公司在产品创设和财富管理等创新类业务方面优势将使国内券商面临挑战，放宽券商外资准入

将成为国内金融机构转变经营理念、规范业务发展的一个重要契机，有利于证券行业整体优化。

证券行业目前的竞争形势及证券公司可能的发展方向主要体现在如下方面：

（1）投资银行业务从承销大型项目向承销中小型项目转化，业务模式从以承销项目为主导向综合金融服务方向转变。同时，大型融资项目发行规模的降低和节奏的放缓，使中小企业项目在证券公司承销保荐业务中的比重逐渐提高，证券公司承销保荐业务的竞争已逐步从大型项目的竞争转向中小项目竞争。此外，随着投资银行业的竞争日趋激烈，在未来的发展中，投资银行业务可能将从以承销项目为主的业务模式向提供综合金融服务转变。证券公司面临着需要根据自身的优势，在巩固传统的股票和债券承销业务的基础上，加快并购重组、财务顾问、风险投资、以及国际资本融通等创新业务的开拓步伐。

（2）经纪业务在中国 A 股市场交易量萎缩、佣金价格战日趋激烈的环境下，面临巨大的发展困境。作为证券公司主要业务收入之一的传统经纪业务将向以综合金融服务为核心的财富管理业务转化，并成为证券业甚至整个金融业的主流发展方向。证券公司面临着需要积极探索差异化的竞争模式，尽快推动经纪业务由传统通道向财富管理转型，逐步形成证券公司不可替代的金融中介优势，引导投资者长期、理性投资理念的形成，进而完善资本市场的资源配置功能。此外，随着融资融券业务不断发展，融资融券业务已表现出比传统业务更快地增长态势。融资融券业务将成为证券公司经纪业务收入的新兴增长点，并成为证券公司提升行业地位、吸引客户和资本，增加多元化收入的重要渠道。未来，证券公司将可能通过融资融券、约定购回式证券交易等创新业务，运用资本中介这一功能，扩大资本中介业务外延空间，突破传统业务功能界限，开拓资本中介新领域。

（3）资产管理业务迎来更为激烈的竞争和创新能力的考验，主动管理业务规模稳步增长、产品创新加快，通道业务规模增长迅速但收入贡献低、产品缺乏严格的风险控制。目前证券行业资产管理业务的产品面临商业银行的高预期收益率理财产品以及信托公司的多样性产品和综合服务的激烈竞争并相对处于弱势地位，未来证券公司需要提升以客户为中心为客户提供全方位理财服务的能力，在追求投研能力的同时还需不断丰富产品并扩大服务覆盖面。证券公司面临着需要围绕客户需求，理解客户的收益预期和风险偏好，增强二级市场投资能力，进

一步加快产品创新，通过为中、高端客户提供特色化、定制化的一揽子服务，形成与其他金融机构的错位竞争，实现业务的新突破，最终实现“产品系列化、服务定制化、管理平台化”的发展目标。

## 2、证券行业发展趋势

### （1）行业地位提升迎来新发展机遇，证券公司业务边界重新构建

党的十九大报告提出，要深化金融体制改革，增强金融服务实体经济能力，提高直接融资比重，促进多层次资本市场健康发展。我国“十三五”规划提出，要积极培育公开透明、健康发展的资本市场。2018 年中央经济工作会议指出，资本市场在金融运行中具有牵一发而动全身的作用，要通过深化改革，打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场，提高上市公司质量，完善交易制度，引导更多中长期资金进入。证券公司是资本市场的重要参与力量，资本市场在国民经济地位提升，为证券行业发展带来了新的历史机遇。

同时，随着证券行业创新发展不断推进，券商的业务触角也逐步延伸，业务体量逐步扩大。证券公司将再造自身作为投行的交易、托管结算、支付、融资和投资等五大基础功能，切实承担起市场组织者、风险定价者、产品提供者、财富管理者的作用，才能在多个领域同商业银行、信托公司等其他类型金融机构进行有力竞争。与此同时，金融产品和业务的不断创新也正在模糊各类金融机构的边界。银行、保险、信托、P2P 平台和互联网巨头等机构迅速向证券行业渗透，在创新融资方式、投资管理、财富管理等领域与券商形成直接竞争，金融混业经营成为金融业的发展趋势。互联网技术的应用也将加速证券公司之间以及证券公司同其他类型机构金融相互的竞争压力。

### （2）资本实力成为行业竞争的核心

2006 年建立起了以净资本监控为核心的证券公司监督管理体系，证券公司的业务规模将直接取决于证券公司的资本规模。2016 年证监会对《证券公司风险控制指标管理办法》进行了修订，对证券公司实行“分类监管、扶优限劣”的政策，支持优质券商做大做强。资本实力已经成为证券公司的核心竞争力之一，充裕的资本以及畅通的资本补充渠道是证券公司实现持续健康发展、提升竞争实力的基础及保障，资本实力不足的证券公司未来的生存空间将不断被压缩。

### （3）业务和盈利模式多元化，创新业务不断发展

未来几年，随着我国资本市场和证券行业的改革、创新和发展，多层次资本市场体系逐步完善，债券市场、场外市场、期货市场和衍生品市场快速发展，传统业务加快转型升级，资产管理、融资融券、收购兼并、直接投资等诸多新业务，都将影响证券公司现有的经营模式，证券行业的业务和盈利模式将向多元化方向发展。随着业务多元化和监管机构逐步鼓励证券公司提高杠杆率和增加资本使用，证券公司开展融资融券、转融通、做市商、直接投资、并购融资等资本投资和资本中介业务，也将带来业务模式、盈利模式和收入结构的转型升级，逐步减少证券公司对传统业务和佣金收入的依赖。

监管部门正加快行业监管改革步伐，主要是放松行政管制，加强市场监管，在证券公司的组织、业务、产品等方面推出重大改革与创新举措，提高对创新的容忍度，提升行业的创新动力，鼓励创新多元化的投融资工具。监管环境变后，为中国证券行业转型发展创造了更好的条件，证券公司中介功能和服务实体经济的能力将不断增强，综合实力和创新能力较强的证券公司也将在良好的政策环境下获得更大发展空间。

#### （4）监管从严成为常态

2016 年以来，证券行业监管趋向依法监管、从严监管、全面监管，意在促进资本市场稳定健康发展。2018 年包括资管新规、股票质押回购细则、债券交易监管细则、创投基金股东减持特别规定、内控指引等政策相继出台，一方面着眼于规范和整顿证券行业业务发展，另一方面对证券公司的内控也提出更高的要求，促使证券公司的业务体系逐步规范以及风险体系逐步完善。

### 3、发行人的经营方针及战略

2022 年是“稳健发展，经营高效，特色鲜明”三年战略的收官之年，在全面审视内外部环境并结合自身资源禀赋的基础上，本公司在坚持“稳健发展”的同时，深化执行“特色鲜明”和“经营高效”战略，将“提升价值、增加利润”作为经营目标，提出了“铸特色提价值”“向效率要利润”两大经营方针。

#### （1）铸特色提价值

为坚定执行“特色鲜明”战略，提升核心竞争力及市场价值，本公司将着力打造以下特色业务：

①做强财富管理，做大资产管理

财管东风起，资管好扬帆。财富管理为资产管理积累客户、拓展渠道，资产管理为财富管理提供优质产品、满足客户定制化需求，两类业务相伴相生、共赢发展。本公司目前处于“财管”带动“资管”发展阶段，未来需要“财管”与“资管”齐头并进，逐步形成“资管”带动“财管”的格局。

做强财富管理，要扩大财富管理优势，全面提升市场占有率。证券经纪业务是财富管理的主体，本公司将加强金融科技赋能，打通线上引流模式，强化线上运营与线上投顾；继续升级交易服务工具和系统，满足多层次客户投资交易需求，实现业务升级，夯实客户基础，快速做大两融规模。

做大资产管理，要多措并举，快速提升资产管理规模。本公司将不断提升产品线密度与精度，丰富产品谱系，为各类客户提供定制化产品体验，做大主动管理规模，提升行业排名；继续提升投研能力，加强投研联动，提升核心产品收益率，打造明星产品和特色产品；保持内部渠道优势，重点突破外部金融机构销售渠道；积极筹备设立资产管理子公司事项，申请公募牌照。

#### ② 打造固定收益投资与交易衍生品业务特色

本公司持续提升投资交易能力，打造以固定收益投资为基础，做市与衍生品交易快速发展，其他多种投资品种共同发展的良好局面。

固定收益投资业务将借助金融科技，提升债券投资收益率。通过完善投资策略、投资品种，加大多品种内部及跨品种的中性策略投资；加强与分支机构协同，做大债券机构投顾业务、销售交易业务、报价回购业务规模，扩大客户覆盖面，提高非占资业务创收能力；有效管理风险，审慎投资，避免债券业务违约估值损失。

交易与衍生品业务将继续坚持“风险中性、绝对收益”导向，扩大优势，提升利润。通过不断验证及打磨中性策略，提升策略的有效性，提高投资收益率。ETF 做市业务将利用现有优势，维持行业地位，打造公司品牌，提升基金做市分仓收入；积极搭建业务团队，申请基金通和科创板股票做市的资格，以做市业务带动融券、收益互换、量化等业务，提升衍生品业务排名，逐渐形成跨衍生品、股票、不同交易所、不同交易策略的多元业务体系。

#### ③ 打造“投资+投行+研究”特色

本公司继续坚持投资平台的高质量发展，严控风险，审慎投资，以股权投资

联动投行业务；通过可持续研究平台，以研究驱动、赋能股权投资和投行业务，打造“投资+投行+研究”特色。

股权投资方面，方正和生投资持续专注、聚焦大健康和大数据领域，方正证券投资继续深耕新能源新材料、高端制造、医疗医药、新一代信息技术领域等行业，量质并重，持续提高投资与管理能力，深化与投行业务的联动协同。

投行业务要借助北交所机遇，发挥新三板业务传统优势，积极布局 IPO 业务，加大力度引进人才团队，扩大项目储备，实现股权业务突破；利用分支机构资源丰富、股权投资精准度高、研究行业覆盖面广的优势，持续提升债券业务市场影响力。

研究业务要通过数字化平台和客户管理系统，进一步完善各项业务数据和客户管理的数字化；持续拓展外部客户，与本公司内部投资、投行业务深入协同；同时要构建多层次人才梯队，形成有利于长远发展的人才队伍。

#### （2）向效率要利润。

在资源、人力和时间有限的情况下，本公司将通过提升资产效率、提升费用效率、提升人员效率、提升管理效率等措施，向效率要利润。

##### ① 处置低效资产，降低融资成本，优化资产配置，提升资产效率

多措并举处置低效资产，加快资金回笼。提高资金筹划分析能力，在确保业务用资及符合监管要求的情况下，灵活调整负债结构，减少财务费用支出，降低融资成本。在收益稳定、风险可控前提下，强化资产配置前瞻性、灵活性，加强精细化管理，逐步扩大资产配置总规模，提升资产收益率。

##### ② 加强投产分析，推进全成本核算，强化成本管控，提升费用效率

借鉴同业先进经验，对历史重大项目投产情况复盘，建立管控机制、出台相关制度，建设重大项目投产分析体系；完善全成本分摊体系，提高归口费用分摊精细度，进一步提升财务管理精细化水平；强化过程管控，降低经营成本，提升产出水平。

##### ③ 优化组织架构，优化激励机制，强化考核应用，提升人员效率

综合考虑各项因素，优化组织架构，以求更好地相互赋能、资源集约、资源协同。强化考核、践行监管要求，优化薪酬管理机制；强化编制管理、人才引进及末位淘汰并举，严控人员总量，提高人均效益。

#### ④推进业务线上化、管理数字化，建设经营分析平台，提升管理效率

明确全面数字化发展路径，推进零售服务、机构服务、资管运营、管理运营、分支机构管理等业务的线上化，重构业务流程，推进业务线上化；评估并整合现有多个员工平台，形成新员工平台功能框架，提升组织整体及员工个人敏捷工作能力，提升管理数字化能力；实施数据治理，标准化底层数据，全面提升数据质量，打造数据中台，建设经营分析平台，挖掘数据价值，赋能经营管理决策。

本公司坚持“力争成为各项业务稳健发展，经营高效，特色鲜明，具有重要影响力的大型综合类券商”的战略目标，结合自身禀赋，持续完善具备以下三大特点的业务发展模式：第一，财富管理带动资产管理、助力投资银行、投资交易；第二，金融科技、研究驱动财富管理、投资交易；第三，财富管理、投资银行、资产管理、投资交易、研究服务五大业务均衡、协同发展。

随着法院裁定批准方正集团等五家公司的重整计划，中国银保监会批准平安人寿股权投资新方正集团，方正集团重整已进入执行阶段。本公司逐步克服了融资渠道受限、展业难度加大、只能内涵发展、缺少外延扩张助力等诸多困难，迎来发展的新时机、新局面。在新起点上，本公司将依托未来股东的强大赋能，进一步提高综合实力，成为有特色、高效率、可持续发展的综合类券商。

## 八、其他与发行人主体相关的重要情况

### （一）媒体质疑事项

报告期内，发行人不存在对其偿债能力造成重大影响的重大负面舆情或被媒体质疑事项。

### （二）发行人重大违法违规、重大行政处罚及重大监管措施情况

报告期内公司不存在重大违法违规、重大行政处罚或重大监管措施情况。

## 第四节 发行人主要财务情况

### 一、发行人财务报告总体情况

#### （一）财务报告编制基础、审计情况、财务会计信息适用《企业会计准则》情况等

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末的财务状况和公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月的经营成果和现金流量。投资者应通过查阅公司 2019 年度、2020 年度和 2021 年度经审计的财务报告，详细了解公司的财务状况、经营成果及其会计政策。

除有特别注明外，本节中出现的 2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月财务数据分别来源于公司 2019 年度财务报告、2020 年度财务报告、2021 年度财务报告和 2022 年半年度报告。公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了无保留意见的审计报告（XYZH/2020BJA90252）、（XYZH/2021BJAB10723）、（XYZH/2022BJAB10092）。公司 2022 年 1-6 月财务数据未经审计。

除特别说明外，本章披露的财务会计信息以公司按照新会计准则编制的最近三年及一期财务报表为基础。

本公司以持续经营为基础，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——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

#### （二）会计政策变更、会计估计变更或会计差错更正情况

##### 1、2019 年会计政策、会计估计变更以及差错更正情况

财政部于 2017 年修订印发了会计准则 22 号、会计准则 23 号、会计准则 24 号、会计准则 37 号。要求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。

根据方正证券公司第三届董事会第二十次会议决议批准，确定上述会计政策变更日期为 2019 年 1 月 1 日。

根据方正证券公司第三届董事会第二十次会议决议批准，对方正证券公司执行的中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于 2006 年 2 月 15 日印发的《财政部关于印发〈企业会计准则第 1 号——存货〉等 38 项具体准则的通知》（财会〔2006〕号）中的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（以下简称“会计准则 22 号”）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（以下简称“会计准则 23 号”）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（以下简称“会计准则 24 号”）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（以下简称“会计准则 37 号”）变更为财政部于 2017 年修订印发的会计准则 22 号（财会〔2017〕7 号）、会计准则 23 号（财会〔2017〕8 号）、会计准则第 24 号（财会〔2017〕9 号）、会计准则第 37 号（财会〔2017〕14 号）。

财政部对会计准则 22 号、会计准则 23 号、会计准则 24 号和会计准则 37 号等四项金融工具相关会计准则的修订内容主要包括：一是金融资产分类由现行“四分类”改为“三分类”（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），减少了金融资产类别，提高了分类的客观性和有关会计处理的一致性；二是金融资产减值准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”，以更加及时、足额地计提金融资产减值准备，揭示和防控金融资产信用风险；三是修订套期会计相关规定，使套期会计更加如实地反映企业的风险管理活动；四是金融工具披露要求相应调整。

## **2、2020 年会计政策、会计估计变更以及差错更正情况**

2021 年 4 月 29 日，公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》。中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于 2018 年修订印发了《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会〔2018〕35 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 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自

2021 年 1 月 1 日起施行。根据上述会计准则的修订要求，公司对会计政策予以相应变更，并按以上文件规定的起始日开始执行上述会计准则。

根据财政部要求，公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，选择追溯调整并不重述比较数据。经评估，该会计政策变更会增加公司总资产和总负债，但不会对所有者权益、净利润产生重大影响。

### 3、2021 年会计政策、会计估计变更以及差错更正情况

中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于 2018 年修订印发了《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会〔2018〕35 号，以下简称“21 号会计准则”）。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 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行；根据财政部要求，公司自 2021 年 1 月 1 日起执行修订后的 21 号会计准则，选择追溯调整并不重述比较数据。经评估，该会计政策变更会增加公司总资产和总负债，但不会对所有者权益、净利润产生重大影响。公司对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：（1）对属于低价值资产的经营租赁或将于 12 个月完成的经营租赁，未确认使用权资产和租赁负债；（2）计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；（3）存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期，不对首次执行日前各期间是否合理确定行使续租选择权或终止租赁选择权进行估计。

| 会计政策变更的内容和原因                         | 审批程序             | 备注                                      |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------------------------|
| 财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号——租赁》 | 第四届董事会第十一次会议审议通过 | 该会计政策变更会增加公司总资产和总负债，但不会对所有者权益、净利润产生重大影响 |

### 4、2022 年 1-6 月会计政策、会计估计变更以及差错更正情况

2022 年 1-6 月内发行人无重要会计政策、会计估计变更以及差错更正情况。

### 5、会计政策变更的影响

2021 年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

#### 1) 合并资产负债表

单位：万元

| 项目           | 2020 年 12 月 31 日     | 2021 年 1 月 1 日       | 调整数              |
|--------------|----------------------|----------------------|------------------|
| <b>资产：</b>   |                      |                      |                  |
| 货币资金         | 3,542,871.21         | 3,542,871.21         | -                |
| 其中：客户资金存款    | 2,926,865.48         | 2,926,865.48         | -                |
| 结算备付金        | 605,410.33           | 605,410.33           | -                |
| 其中：客户备付金     | 441,874.46           | 441,874.46           | -                |
| 融出资金         | 2,395,249.14         | 2,395,249.14         | -                |
| 衍生金融资产       | 2,717.27             | 2,717.27             | -                |
| 存出保证金        | 693,983.13           | 693,983.13           | -                |
| 应收款项         | 46,913.28            | 46,913.28            | -                |
| 买入返售金融资产     | 148,747.99           | 148,747.99           | -                |
| <b>金融投资：</b> |                      |                      |                  |
| 交易性金融资产      | 2,090,591.07         | 2,090,591.07         | -                |
| 其他债权投资       | 1,419,024.95         | 1,419,024.95         | -                |
| 其他权益工具投资     | 515,684.33           | 515,684.33           | -                |
| 长期股权投资       | 72,069.20            | 72,069.20            | -                |
| 投资性房地产       | 16,772.22            | 16,772.22            | -                |
| 固定资产         | 50,789.18            | 50,786.98            | -2.20            |
| 在建工程         | 2,180.97             | 2,180.97             | -                |
| 使用权资产        | -                    | 33,621.29            | 33,621.29        |
| 无形资产         | 28,385.49            | 28,385.49            | -                |
| 商誉           | 452,303.42           | 452,303.42           | -                |
| 递延所得税资产      | 67,433.34            | 67,433.34            | -                |
| 其他资产         | 174,510.47           | 171,856.98           | -2,653.50        |
| <b>资产总计</b>  | <b>12,325,636.97</b> | <b>12,356,602.57</b> | <b>30,956.60</b> |
| <b>负债：</b>   |                      |                      |                  |
| 短期借款         | 31,778.31            | 31,778.31            | -                |
| 应付短期融资款      | 1,071,939.18         | 1,071,939.18         | -                |
| 拆入资金         | 501,695.56           | 501,695.56           | -                |
| 交易性金融负债      | 480,618.39           | 480,618.39           | -                |
| 衍生金融负债       | 2,993.24             | 2,993.24             | -                |
| 卖出回购金融资产款    | 1,333,207.41         | 1,333,207.41         | -                |
| 代理买卖证券款      | 2,783,500.99         | 2,783,500.99         | -                |
| 应付职工薪酬       | 168,265.39           | 168,265.39           | -                |
| 应交税费         | 36,106.95            | 36,106.95            | -                |
| 应付款项         | 1,107,597.02         | 1,107,597.02         | -                |
| 预计负债         | 23,603.06            | 23,603.06            | -                |
| 应付债券         | 685,425.60           | 685,425.60           | -                |
| 租赁负债         | -                    | 31,093.28            | 31,093.28        |
| 递延收益         | 3,082.74             | 3,082.74             | -                |
| 递延所得税负债      | 1,719.92             | 1,719.92             | -                |
| 其他负债         | 58,362.15            | 58,234.47            | -127.69          |

| 项目                       | 2020 年 12 月 31 日     | 2021 年 1 月 1 日       | 调整数              |
|--------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| <b>负债合计</b>              | <b>8,289,895.91</b>  | <b>8,320,861.51</b>  | <b>30,956.60</b> |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>     |                      |                      |                  |
| 实收资本（或股本）                | 823,210.14           | 823,210.14           | -                |
| 资本公积                     | 1,639,730.51         | 1,639,730.51         | -                |
| 其他综合收益                   | 22,616.54            | 22,616.54            | -                |
| 盈余公积                     | 155,126.66           | 155,126.66           | -                |
| 一般风险准备                   | 384,155.58           | 384,155.58           | -                |
| 未分配利润                    | 937,234.59           | 937,234.59           | -                |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计     | 3,962,074.02         | 3,962,074.02         | -                |
| 少数股东权益                   | 73,667.03            | 73,667.03            | -                |
| <b>所有者权益（或股东权益）合计</b>    | <b>4,035,741.05</b>  | <b>4,035,741.05</b>  | <b>-</b>         |
| <b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b> | <b>12,325,636.97</b> | <b>12,356,602.57</b> | <b>30,956.60</b> |

## 2) 母公司资产负债表

单位：万元

| 项目           | 2020 年 12 月 31 日 | 2021 年 1 月 1 日 | 调整数       |
|--------------|------------------|----------------|-----------|
| <b>资产：</b>   |                  |                |           |
| 货币资金         | 2,876,125.87     | 2,876,125.87   | -         |
| 其中：客户资金存款    | 2,380,940.21     | 2,380,940.21   | -         |
| 结算备付金        | 547,660.87       | 547,660.87     | -         |
| 其中：客户备付金     | 373,372.14       | 373,372.14     | -         |
| 融出资金         | 2,386,210.24     | 2,386,210.24   | -         |
| 衍生金融资产       | 19.57            | 19.57          | -         |
| 存出保证金        | 173,749.18       | 173,749.18     | -         |
| 应收款项         | 28,866.16        | 28,866.16      | -         |
| 买入返售金融资产     | 131,767.66       | 131,767.66     | -         |
| <b>金融投资：</b> |                  |                |           |
| 交易性金融资产      | 973,356.66       | 973,356.66     | -         |
| 其他债权投资       | 1,419,024.95     | 1,419,024.95   | -         |
| 其他权益工具投资     | 515,684.33       | 515,684.33     | -         |
| 长期股权投资       | 928,948.01       | 928,948.01     | -         |
| 投资性房地产       | 16,772.22        | 16,772.22      | -         |
| 固定资产         | 44,595.29        | 44,593.10      | -2.20     |
| 在建工程         | 2,160.56         | 2,160.56       | -         |
| 使用权资产        | -                | 28,004.21      | 28,004.21 |
| 无形资产         | 22,533.29        | 22,533.29      | -         |
| 商誉           | 368,845.53       | 368,845.53     | -         |
| 递延所得税资产      | 53,473.07        | 53,473.07      | -         |

|                          |                      |                      |                  |
|--------------------------|----------------------|----------------------|------------------|
| 其他资产                     | 35,053.31            | 32,571.75            | -2,481.56        |
| <b>资产总计</b>              | <b>10,524,846.75</b> | <b>10,550,367.20</b> | <b>25,520.45</b> |
| <b>负债：</b>               |                      |                      |                  |
| 应付短期融资款                  | 1,071,939.18         | 1,071,939.18         | -                |
| 拆入资金                     | 501,695.56           | 501,695.56           | -                |
| 衍生金融负债                   | 1,459.23             | 1,459.23             | -                |
| 卖出回购金融资产款                | 1,317,989.34         | 1,317,989.34         | -                |
| 代理买卖证券款                  | 2,769,674.61         | 2,769,674.61         | -                |
| 应付职工薪酬                   | 125,435.33           | 125,435.33           | -                |
| 应交税费                     | 27,891.29            | 27,891.29            | -                |
| 应付款项                     | 3,230.14             | 3,230.14             | -                |
| 预计负债                     | 23,603.06            | 23,603.06            | -                |
| 应付债券                     | 685,425.60           | 685,425.60           | -                |
| 租赁负债                     | -                    | 25,507.85            | 25,507.85        |
| 递延收益                     | 3,082.74             | 3,082.74             | -                |
| 其他负债                     | 55,277.18            | 55,289.79            | 12.61            |
| <b>负债合计</b>              | <b>6,586,703.25</b>  | <b>6,612,223.70</b>  | <b>25,520.45</b> |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>     |                      |                      |                  |
| 实收资本（或股本）                | 823,210.14           | 823,210.14           | -                |
| 资本公积                     | 1,661,343.09         | 1,661,343.09         | -                |
| 其他综合收益                   | 23,134.74            | 23,134.74            | -                |
| 盈余公积                     | 155,102.21           | 155,102.21           | -                |
| 一般风险准备                   | 334,884.54           | 334,884.54           | -                |
| 未分配利润                    | 940,468.78           | 940,468.78           | -                |
| <b>所有者权益（或股东权益）合计</b>    | <b>3,938,143.50</b>  | <b>3,938,143.50</b>  | <b>-</b>         |
| <b>负债和所有者权益(或股东权益)合计</b> | <b>10,524,846.75</b> | <b>10,550,367.20</b> | <b>25,520.45</b> |

### （三）合并范围变更情况

#### 1、2019 年度合并财务报表范围变化情况

##### （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<br>(万元) | 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   | 500.00       | -       | 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   | 500.00       | -       | 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，公司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，公司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，公司不再将其纳入合并范围。

## 2、2020 年度合并财务报表范围变化情况

### （1）子公司丧失控制权导致的合并范围变动

2018 年 6 月 15 日，公司第三届董事会第十六次会议同意瑞士信贷银行股份有限公司（简称“瑞士信贷”）以非公开协议方式单方面向瑞信方正增资，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%，成为瑞信方正的控股股东；公司放弃本次增资权，对瑞信方正的持股比例由增资前的 66.70% 降低至 49.00%。2020 年 4 月 14 日，中国证监会作出《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），核准瑞士信贷成为瑞信方正主要股东、控股股东，对瑞信方正注册资本由 800,000,000 元变更为 1,088,979,591.84 元无异议，对瑞士信贷认购瑞信方正新增 288,979,591.84 元股权无异议。2020 年 6 月 1 日，瑞士信贷完成对瑞信方正的增资，公司自 2020 年 6 月 1 日起不再将瑞信方正纳入公司合并报表范围，公司持

有的瑞信方正股权作为权益法核算的长期股权投资。

#### （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 2020 年 12 月 31 日，公司新纳入合并范围的结构化主体为方正富邦富利纯债债券型发起式证券投资基金。

##### ② 本年不再纳入合并范围的结构化主体

方正证券对方正金泉友 2 号集合资产管理计划的持有份额降低，方正中期期货对方正中期稳盈 1 号资产管理计划的持有份额降低，并因此不再享有控制权，本公司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上海中盛建孚股权投资管理有限公司全部投资，因此，本公司不再将上海中盛建孚股权投资管理有限公司纳入合并范围。

方正证券对方正证券 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进行清算后，本公司不再将其纳入合并范围。

### 3、2021 年度合并财务报表范围变化情况

##### ① 本年新纳入合并范围的结构化主体

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团新纳入合并范围的结构化主体为汇安基金正安 1 号集合资产管理计划、安贤方圆守正一号私募证券投资基金、安贤方圆守正二号私募证券投资基金及招商资管睿创 FOF32 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

方正金泉友灵活配置集合资产管理计划公募化改造完成后，发行人不再享有控制权，发行人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。

发行人对方正中期稳盈 2 号资产管理计划、方正中期金启航 1 号资产管理计划、方正富邦富利纯债债券型发起式证券投资基金进行清算后，发行人不再将其纳入合并范围。

### 4、2022 年半年度合并财务报表范围变化情况

##### ① 本期新纳入合并范围的结构化主体

截至 2022 年 6 月 30 日，公司新纳入合并范围的结构化主体为黑玺安贤方圆

守正三号。

②本期不再纳入合并范围的结构化主体

方正中期期货对申万宏源恒聚二十一号单一资产管理计划进行清算后，本集团不再将其纳入合并范围。

## 二、发行人财务会计信息及主要财务指标

### （一）财务会计信息

发行人最近三年及一期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

#### 1、合并资产负债表

单位：万元

| 项目          | 2022 年 6 月末          | 2021 年末              | 2020 年末              | 2019 年末              |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>资产：</b>  |                      |                      |                      |                      |
| 货币资金        | 4,787,390.35         | 4,939,564.63         | 3,542,871.21         | 3,277,492.80         |
| 其中：客户资金存款   | 4,379,762.16         | 3,987,389.11         | 2,926,865.48         | 2,541,847.82         |
| 结算备付金       | 626,429.21           | 615,755.22           | 605,410.33           | 690,562.22           |
| 其中：客户备付金    | 405,083.74           | 423,107.72           | 441,874.46           | 516,882.32           |
| 融出资金        | 2,657,816.43         | 2,677,038.23         | 2,395,249.14         | 2,028,244.19         |
| 衍生金融资产      | 10,199.20            | 2,399.65             | 2,717.27             | 396.32               |
| 存出保证金       | 737,914.24           | 601,552.76           | 693,983.13           | 497,401.10           |
| 应收款项        | 320,069.46           | 316,783.98           | 46,913.28            | 57,528.97            |
| 买入返售金融资产    | 44,189.44            | 87,345.08            | 148,747.99           | 385,327.39           |
| 交易性金融资产     | 3,435,933.73         | 2,485,932.57         | 2,090,591.07         | 2,950,315.73         |
| 其他债权投资      | 3,983,932.66         | 4,637,554.25         | 1,419,024.95         | 2,490,139.17         |
| 其他权益工具投资    | 36,884.25            | -                    | 515,684.33           | 504,198.68           |
| 长期股权投资      | 70,123.87            | 74,931.34            | 72,069.20            | -                    |
| 投资性房地产      | 141,699.63           | 141,699.63           | 16,772.22            | 17,137.44            |
| 固定资产        | 49,606.05            | 51,242.81            | 50,789.18            | 50,964.45            |
| 在建工程        | 3,148.69             | 5,739.54             | 2,180.97             | 1,452.11             |
| 使用权资产       | 62,971.73            | 64,486.42            | -                    | -                    |
| 无形资产        | 32,903.93            | 30,550.25            | 28,385.49            | 26,216.10            |
| 商誉          | 434,020.73           | 434,020.73           | 452,303.42           | 452,303.42           |
| 递延所得税资产     | 38,083.23            | 41,915.73            | 67,433.34            | 43,163.70            |
| 其他资产        | 81,677.49            | 52,775.40            | 174,510.47           | 186,675.19           |
| <b>资产总计</b> | <b>17,554,994.31</b> | <b>17,261,288.22</b> | <b>12,325,636.97</b> | <b>13,659,519.00</b> |
| <b>负债：</b>  |                      |                      |                      |                      |

| 项目                       | 2022 年 6 月末          | 2021 年末              | 2020 年末              | 2019 年末              |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 短期借款                     |                      | -                    | 31,778.31            | -                    |
| 应付短期融资款                  | 918,760.43           | 970,424.98           | 1,071,939.18         | 201,750.37           |
| 拆入资金                     | 401,330.00           | 820,648.56           | 501,695.56           | 591,594.69           |
| 交易性金融负债                  | 58,096.66            | 26,580.84            | 480,618.39           | 1,198,238.47         |
| 衍生金融负债                   | 12,325.21            | 8,385.79             | 2,993.24             | 22,131.12            |
| 卖出回购金融资产款                | 4,944,013.54         | 4,989,132.44         | 1,333,207.41         | 2,129,159.49         |
| 代理买卖证券款                  | 3,529,763.24         | 3,242,230.75         | 2,783,500.99         | 2,511,179.60         |
| 代理承销证券款                  | -                    | 78,810.00            | -                    | -                    |
| 应付职工薪酬                   | 150,067.18           | 186,205.41           | 168,265.39           | 132,739.32           |
| 应交税费                     | 16,074.98            | 26,262.92            | 36,106.95            | 34,288.96            |
| 应付款项                     | 2,001,349.40         | 1,726,642.60         | 1,107,597.02         | 856,141.72           |
| 预计负债                     | 10.59                | 21.59                | 23,603.06            | 13,260.04            |
| 应付债券                     | 736,772.39           | 718,030.78           | 685,425.60           | 1,993,951.91         |
| 租赁负债                     | 61,446.95            | 62,323.05            | -                    | -                    |
| 递延收益                     | 2,828.85             | 2,828.85             | 3,082.74             | 3,338.14             |
| 递延所得税负债                  | 8,935.84             | 5,485.14             | 1,719.92             | 626.53               |
| 其他负债                     | 382,485.25           | 182,881.47           | 58,362.15            | 23,080.59            |
| <b>负债合计</b>              | <b>13,224,260.51</b> | <b>13,046,895.16</b> | <b>8,289,895.91</b>  | <b>9,711,480.94</b>  |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b>     |                      |                      |                      |                      |
| 实收资本（或股本）                | 823,210.14           | 823,210.14           | 823,210.14           | 823,210.14           |
| 资本公积                     | 1,639,730.51         | 1,639,730.51         | 1,639,730.51         | 1,637,602.89         |
| 减：库存股                    | -                    | -                    | -                    | 5,781.10             |
| 其他综合收益                   | 11,901.84            | 16,582.15            | 22,616.54            | 33,281.01            |
| 盈余公积                     | 175,917.37           | 175,917.37           | 155,126.66           | 146,378.37           |
| 一般风险准备                   | 392,240.03           | 391,591.16           | 384,155.58           | 373,711.65           |
| 未分配利润                    | 1,201,688.26         | 1,088,773.05         | 937,234.59           | 846,777.59           |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计     | 4,244,688.15         | 4,135,804.38         | 3,962,074.02         | 3,855,180.55         |
| 少数股东权益                   | 86,045.65            | 78,588.67            | 73,667.03            | 92,857.51            |
| <b>所有者权益（或股东权益）合计</b>    | <b>4,330,733.80</b>  | <b>4,214,393.05</b>  | <b>4,035,741.05</b>  | <b>3,948,038.06</b>  |
| <b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b> | <b>17,554,994.31</b> | <b>17,261,288.22</b> | <b>12,325,636.97</b> | <b>13,659,519.00</b> |

## 2、合并利润表

单位：万元

| 项目             | 2022 年 1-6 月      | 2021 年度           | 2020 年度           | 2019 年度           |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、营业总收入</b> | <b>407,585.43</b> | <b>862,120.21</b> | <b>754,180.92</b> | <b>659,494.20</b> |
| 利息净收入          | 84,934.68         | 206,062.92        | 156,045.58        | 137,619.26        |
| 其中：利息收入        | 204,172.03        | 392,077.04        | 322,949.34        | 389,962.95        |
| 利息支出           | 119,237.35        | 186,014.12        | 166,903.75        | 252,343.70        |

| 项目                         | 2022 年 1-6 月      | 2021 年度           | 2020 年度           | 2019 年度           |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 手续费及佣金净收入                  | 233,731.47        | 569,107.88        | 523,894.09        | 367,049.28        |
| 其中：经纪业务手续费净收入              | 179,293.15        | 470,107.74        | 414,864.09        | 275,632.88        |
| 投资银行业务手续费净收入               | 22,399.56         | 43,879.67         | 65,514.65         | 50,125.73         |
| 资产管理业务手续费净收入               | 13,543.01         | 25,759.12         | 25,940.51         | 33,141.92         |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | 48,177.63         | 75,207.83         | 125,472.80        | 191,807.08        |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         | -4,807.48         | 2,891.55          | 1,797.60          | -                 |
| 其他收益                       | 2,178.69          | 9,201.32          | 5,391.87          | 6,183.19          |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）        | 37,357.16         | 654.60            | -61,927.72        | -70,379.01        |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）            | 244.91            | -15.45            | 615.58            | 112.50            |
| 其他业务收入                     | 849.53            | 1,793.02          | 4,532.41          | 26,772.68         |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | 111.36            | 108.08            | 156.30            | 329.23            |
| <b>二、营业总支出</b>             | <b>238,213.11</b> | <b>593,150.90</b> | <b>594,285.39</b> | <b>548,942.22</b> |
| 税金及附加                      | 3,139.63          | 5,852.40          | 5,936.04          | 4,798.10          |
| 业务及管理费                     | 235,424.25        | 539,754.91        | 489,929.33        | 474,457.14        |
| 信用减值损失                     | -351.33           | 28,289.92         | 96,993.28         | 46,934.29         |
| 其他资产减值损失                   | -                 | 19,177.48         | 65.00             | -                 |
| 其他业务成本                     | 0.56              | 76.20             | 1,361.73          | 22,752.69         |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>169,372.32</b> | <b>268,969.30</b> | <b>159,895.54</b> | <b>110,551.98</b> |
| 加：营业外收入                    | 227.47            | 2,943.44          | 3,368.05          | 4,242.15          |
| 减：营业外支出                    | 138.57            | 3,083.30          | 8,460.58          | 1,867.91          |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>169,461.23</b> | <b>268,829.45</b> | <b>154,803.01</b> | <b>112,926.21</b> |
| 减：所得税费用                    | 19,960.58         | 81,585.93         | 34,988.70         | 14,639.16         |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>149,500.64</b> | <b>187,243.52</b> | <b>119,814.31</b> | <b>98,287.05</b>  |
| （一）按经营持续性分类                |                   |                   |                   |                   |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）      | 149,500.64        | 187,243.52        | 119,814.31        | 98,287.05         |
| 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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列） | 142,133.67        | 182,228.21        | 109,649.23        | 100,759.56        |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）       | 7,366.97          | 5,015.31          | 10,165.08         | -2,472.51         |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>       | <b>-4,680.31</b>  | <b>-6,034.39</b>  | <b>-10,664.47</b> | <b>19,434.02</b>  |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额       | -4,680.31         | -6,034.39         | -10,664.47        | 19,434.02         |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益         | -1,674.76         | -18,005.50        | 8,614.24          | 17,959.75         |
| 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           | -1,674.76         | -18,005.50        | 8,614.24          | 17,959.75         |
| 4.企业自身信用风险公允价值变动           | -                 | -                 | -                 | -                 |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益          | -3,005.54         | 11,971.10         | -19,278.70        | 1,474.26          |
| 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             | -3,094.84         | 10,702.68         | -22,776.04        | -4,988.28         |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额       | -                 | -                 | -                 | -                 |

| 项目                  | 2022 年 1-6 月      | 2021 年度           | 2020 年度           | 2019 年度           |
|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 4.其他债权投资信用损失准备      | -179.94           | 1,867.99          | 6,185.09          | 3,653.18          |
| 5.现金流量套期储备          | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 6.外币财务报表折算差额        | 269.23            | -599.57           | -2,617.96         | 816.65            |
| 7.其他                | -                 | -                 | -69.79            | 1,992.72          |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>七、综合收益总额</b>     | <b>144,820.33</b> | <b>181,209.12</b> | <b>109,149.84</b> | <b>117,721.06</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额    | 137,453.36        | 176,193.82        | 98,984.76         | 120,193.58        |
| 归属于少数股东的综合收益总额      | 7,366.97          | 5,015.31          | 10,165.08         | -2,472.51         |
| <b>八、每股收益：</b>      |                   |                   |                   |                   |
| （一）基本每股收益(元/股)      | 0.17              | 0.22              | 0.13              | 0.12              |
| （二）稀释每股收益(元/股)      | 0.17              | 0.22              | 0.13              | 0.12              |

### 3、合并现金流量表

单位：万元

| 项目                        | 2022 年 1-6 月        | 2021 年度             | 2020 年度             | 2019 年度             |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                     |                     |                     |                     |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额           | -419,000.00         | 319,000.00          | -                   | 420,000.00          |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            | 473,652.58          | 1,084,811.16        | 977,025.31          | 755,487.13          |
| 回购业务资金净增加额                | -45,118.90          | 3,655,925.03        | -                   | -                   |
| 为交易目的而持有的金融资产净减少额         | -                   | -                   | 963,398.68          | 897,565.45          |
| 返售业务资金净减少额                | -                   | 49,708.99           | 208,000.91          | 375,917.33          |
| 代理买卖证券收到的现金净额             | 287,532.49          | 458,729.76          | 272,321.40          | 508,428.66          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 1,275,970.34        | 1,476,186.86        | 1,439,781.70        | 1,397,492.81        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>1,573,036.51</b> | <b>7,044,361.79</b> | <b>3,860,527.99</b> | <b>4,354,891.39</b> |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额         | 892,592.35          | 346,182.27          | -                   | -                   |
| 返售业务资金净增加额                | -43,162.56          | -                   | -                   | -                   |
| 向其他金融机构拆入资金净减少额           | -                   | -                   | 90,000.00           | -                   |
| 回购业务资金净减少额                | -                   | -                   | 795,952.08          | 66,232.34           |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            | 162,864.79          | 288,309.98          | 219,065.26          | 215,282.80          |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 214,981.69          | 364,202.26          | 310,019.67          | 264,010.17          |
| 支付的各项税费                   | 34,119.01           | 122,048.77          | 102,191.07          | 47,024.55           |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 423,554.08          | 4,277,800.67        | 1,587,283.40        | 1,231,507.687       |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>1,684,949.35</b> | <b>5,398,543.96</b> | <b>3,104,511.48</b> | <b>1,824,057.54</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-111,912.84</b>  | <b>1,645,817.83</b> | <b>756,016.51</b>   | <b>2,530,833.85</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                     |                     |                     |                     |
| 收回投资收到的现金                 | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 取得投资收益收到的现金               | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 78.37               | 118.00              | 635.09              | 152.40              |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                   | -                   | -                   | -                   |

| 项目                        | 2022 年 1-6 月        | 2021 年度             | 2020 年度             | 2019 年度              |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                   | -                   | -                   | -                    |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>78.37</b>        | <b>118.00</b>       | <b>635.09</b>       | <b>152.40</b>        |
| 投资支付的现金                   | -                   | -                   | 1,863.91            | -                    |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 10,486.49           | 29,461.00           | 25,487.89           | 24,106.91            |
| 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            | -                   | -                   | 92,362.98           | -                    |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>10,486.49</b>    | <b>29,461.00</b>    | <b>119,714.78</b>   | <b>24,106.91</b>     |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-10,408.13</b>   | <b>-29,343.00</b>   | <b>-119,079.69</b>  | <b>-23,954.51</b>    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                     |                     |                     |                      |
| 吸收投资收到的现金                 | 90.00               | 183.48              | -                   | 2,850.97             |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | 90.00               | 183.48              | -                   | 2,850.97             |
| 取得借款收到的现金                 | -                   | -                   | 31,645.75           | -                    |
| 发行债券收到的现金                 | 20,315.00           | 39,075.00           | -                   | -                    |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                   | -                   | 859,469.71          | -                    |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>20,405.00</b>    | <b>39,258.48</b>    | <b>891,115.47</b>   | <b>2,850.97</b>      |
| 偿还债务支付的现金                 | -                   | -                   | 1,273,035.49        | 1,150,063.30         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 31,991.04           | 86,578.10           | 122,242.85          | 250,832.34           |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | -                   | 277.15              | 2,293.25            | 2,470.25             |
| 偿还借款所支付的现金                | -                   | 31,778.31           | -                   | -                    |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 67,012.47           | 118,052.58          | -                   | 546,835.09           |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>99,003.51</b>    | <b>236,408.99</b>   | <b>1,395,278.35</b> | <b>1,947,730.74</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-78,598.51</b>   | <b>-197,150.51</b>  | <b>-504,162.88</b>  | <b>-1,944,879.77</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>244.91</b>       | <b>-15.45</b>       | <b>615.58</b>       | <b>112.50</b>        |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-200,674.57</b>  | <b>1,419,308.88</b> | <b>133,389.52</b>   | <b>562,112.07</b>    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 5,508,469.70        | 4,089,160.81        | 3,955,771.29        | 3,393,659.22         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>5,307,795.13</b> | <b>5,508,469.70</b> | <b>4,089,160.81</b> | <b>3,955,771.29</b>  |

发行人最近三年及一期的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表如下：

### 1、母公司资产负债表

单位：万元

| 资产        | 2022 年 6 月末  | 2021 年末      | 2020 年末      | 2019 年末      |
|-----------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 货币资金      | 3,402,012.51 | 3,628,216.92 | 2,876,125.87 | 2,502,081.58 |
| 其中：客户资金存款 | 3,161,463.91 | 2,812,133.55 | 2,380,940.21 | 2,043,379.98 |
| 结算备付金     | 567,332.27   | 587,927.53   | 547,660.87   | 636,264.91   |
| 其中：客户备付金  | 330,927.51   | 385,901.53   | 373,372.14   | 453,285.19   |
| 融出资金      | 2,657,534.95 | 2,677,016.41 | 2,386,210.24 | 1,989,462.84 |
| 衍生金融资产    | 10,199.20    | 1,287.60     | 19.57        | 172.40       |

| 资产          | 2022 年 6 月末          | 2021 年末              | 2020 年末              | 2019 年末              |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 存出保证金       | 199,879.70           | 165,889.32           | 173,749.18           | 143,547.55           |
| 应收款项        | 16,035.94            | 51,481.95            | 28,866.16            | 20,193.88            |
| 买入返售金融资产    | 44,189.44            | 87,345.08            | 131,767.66           | 332,770.54           |
| 交易性金融资产     | 2,747,086.98         | 1,857,835.84         | 973,356.66           | 1,195,534.11         |
| 其他债权投资      | 3,983,932.66         | 4,637,554.25         | 1,419,024.95         | 2,490,139.17         |
| 其他权益工具投资    | 36,884.25            | -                    | 515,684.33           | 504,198.68           |
| 长期股权投资      | 1,014,423.98         | 959,231.46           | 928,948.01           | 889,401.48           |
| 投资性房地产      | 16,812.43            | 16,812.43            | 16,772.22            | 17,137.44            |
| 固定资产        | 43,495.94            | 44,610.99            | 44,595.29            | 42,746.67            |
| 在建工程        | 3,038.91             | 5,739.34             | 2,160.56             | 1,206.03             |
| 使用权资产       | 47,961.44            | 52,771.86            | -                    | -                    |
| 无形资产        | 27,113.52            | 24,583.52            | 22,533.29            | 18,884.73            |
| 商誉          | 368,845.53           | 368,845.53           | 368,845.53           | 368,845.53           |
| 递延所得税资产     | 26,934.57            | 29,194.07            | 53,473.07            | 24,941.60            |
| 其他资产        | 78,368.58            | 72,230.93            | 35,053.31            | 52,665.11            |
| <b>资产总计</b> | <b>15,292,082.82</b> | <b>15,268,575.04</b> | <b>10,524,846.75</b> | <b>11,230,194.27</b> |
| 短期借款        | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 应付短期融资款     | 918,760.43           | 970,424.98           | 1,071,939.18         | 201,750.37           |
| 拆入资金        | 401,330.00           | 820,648.56           | 501,695.56           | 591,594.69           |
| 交易性金融负债     | 25,793.61            | -                    | -                    | 4,695.13             |
| 衍生金融负债      | 11,997.29            | 7,268.57             | 1,459.23             | 21,993.25            |
| 卖出回购金融资产款   | 4,944,013.54         | 4,989,132.44         | 1,317,989.34         | 2,041,714.26         |
| 代理买卖证券款     | 3,515,698.94         | 3,231,123.12         | 2,769,674.61         | 2,499,173.58         |
| 应付职工薪酬      | 112,790.84           | 139,469.87           | 125,435.33           | 103,347.78           |
| 应交税费        | 9,512.89             | 18,000.62            | 27,891.29            | 27,099.41            |
| 应付款项        | 4,780.38             | 3,865.24             | 3,230.14             | 2,570.05             |
| 租赁负债        | 46,216.76            | 50,702.62            | -                    | -                    |
| 预计负债        | 10.59                | 21.59                | 23,603.06            | 13,260.04            |
| 长期借款        | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 应付债券        | 736,772.39           | 718,030.78           | 685,425.60           | 1,853,251.09         |
| 递延收益        | 2,828.85             | 2,828.85             | 3,082.74             | 3,338.14             |
| 其他负债        | 348,819.37           | 178,905.50           | 55,277.18            | 16,230.77            |
| <b>负债合计</b> | <b>11,079,325.89</b> | <b>11,130,422.73</b> | <b>6,586,703.25</b>  | <b>7,380,018.58</b>  |
| 实收资本（或股本）   | 823,210.14           | 823,210.14           | 823,210.14           | 823,210.14           |
| 其他权益工具      | -                    | -                    | -                    | -                    |
| 资本公积        | 1,661,343.09         | 1,661,343.09         | 1,661,343.09         | 1,659,184.25         |
| 减：库存股       | -                    | -                    | -                    | 5,781.10             |
| 其他综合收益      | 12,750.38            | 17,699.92            | 23,134.74            | 31,111.46            |
| 盈余公积        | 175,892.92           | 175,892.92           | 155,102.21           | 146,301.75           |

| 资产                       | 2022 年 6 月末          | 2021 年末              | 2020 年末              | 2019 年末              |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一般风险准备                   | 336,878.60           | 336,229.73           | 334,884.54           | 333,393.06           |
| 未分配利润                    | 1,202,681.81         | 1,123,776.51         | 940,468.78           | 862,756.14           |
| <b>所有者权益（或股东权益）合计</b>    | <b>4,212,756.94</b>  | <b>4,138,152.31</b>  | <b>3,938,143.50</b>  | <b>3,850,175.69</b>  |
| <b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b> | <b>15,292,082.82</b> | <b>15,268,575.04</b> | <b>10,524,846.75</b> | <b>11,230,194.27</b> |

## 2、母公司利润表

单位：万元

| 项目                               | 2022 年 1-6 月      | 2021 年度           | 2020 年度           | 2019 年度           |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、营业收入</b>                    | <b>296,471.88</b> | <b>727,187.24</b> | <b>628,813.49</b> | <b>525,357.64</b> |
| 手续费及佣金净收入                        | 169,242.21        | 442,054.13        | 409,130.21        | 297,551.66        |
| 其中：经纪业务手续费净收入                    | 148,679.28        | 399,356.46        | 367,577.30        | 237,120.64        |
| 投资银行业务手续费净收入                     | 928.51            | 3,298.23          | 3,932.83          | 4,202.41          |
| 资产管理业务手续费净收入                     | 13,038.01         | 25,010.23         | 28,199.16         | 53,211.98         |
| 利息净收入                            | 75,239.12         | 185,549.86        | 142,101.75        | 111,597.46        |
| 其中：利息收入                          | 187,879.19        | 362,693.56        | 296,766.56        | 344,862.40        |
| 利息支出                             | 112,640.07        | 177,143.70        | 154,664.81        | 233,264.94        |
| 投资收益（损失以“-”号填列）                  | 28,492.02         | 128,925.75        | 109,519.13        | 119,823.19        |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益               | -4,807.48         | 2,891.55          | 578.44            | -                 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列） | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）               | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 其他收益                             | 1,896.29          | 8,586.11          | 4,797.47          | 5,849.84          |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列)              | 21,235.79         | -38,751.22        | -37,866.02        | -10,881.18        |
| 汇兑收益(损失以“-”号填列)                  | 100.47            | -52.30            | -156.68           | 46.31             |
| 其他业务收入                           | 208.82            | 753.34            | 1,111.13          | 1,072.04          |
| 资产处置收益                           | 57.15             | 121.57            | 176.50            | 298.33            |
| <b>二、营业支出</b>                    | <b>178,808.96</b> | <b>453,086.85</b> | <b>506,949.81</b> | <b>390,497.66</b> |
| 税金及附加                            | 2,112.80          | 5,018.51          | 4,991.35          | 3,915.61          |
| 业务及管理费                           | 177,107.66        | 402,455.58        | 352,704.23        | 340,588.55        |
| 信用减值损失                           | -411.50           | 23,004.68         | 86,264.92         | 45,993.51         |
| 其他资产减值损失                         | -                 | 22,608.09         | 62,989.31         | -                 |
| 其他业务成本                           | -                 | -                 | -                 | -                 |

| 项目                         | 2022 年 1-6 月      | 2021 年度           | 2020 年度           | 2019 年度           |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>三、营业利润（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>117,662.92</b> | <b>274,100.39</b> | <b>121,863.68</b> | <b>134,859.99</b> |
| 加：营业外收入                    | 60.59             | 2,487.98          | 959.14            | 3,408.01          |
| 减：营业外支出                    | 51.95             | 1,262.76          | 8,097.79          | 1,393.70          |
| <b>四、利润总额（净亏损以“-”号填列）</b>  | <b>117,671.56</b> | <b>275,325.61</b> | <b>114,725.04</b> | <b>136,874.29</b> |
| 减：所得税费用                    | 9,547.81          | 67,418.52         | 27,242.15         | 8,929.60          |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>108,123.75</b> | <b>207,907.09</b> | <b>87,482.88</b>  | <b>127,944.69</b> |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“一”号填列）     | 108,123.75        | 207,907.09        | 87,482.88         | 127,944.69        |
| （二）终止经营净利润（净亏损以“一”号填列）     | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>       | <b>-4,949.54</b>  | <b>-5,434.82</b>  | <b>-7,976.72</b>  | <b>18,617.37</b>  |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益         | -1,674.76         | -18,005.50        | 8,614.24          | 17,959.75         |
| 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           | -1,674.76         | -18,005.50        | 8,614.24          | 17,959.75         |
| 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          | -3,274.78         | 12,570.67         | -16,590.95        | 657.62            |
| 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             | -3,094.84         | 10,702.68         | -22,776.04        | -4,988.28         |
| 3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额       | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 4.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益    | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 5.其他债权投资信用损失准备             | -179.94           | 1,867.99          | 6,185.09          | 3,653.18          |
| 6.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）  | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 7.外币财务报表折算差额               | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 8.其他                       | -                 | -                 | -                 | 1,992.72          |
| <b>七、综合收益总额</b>            | <b>103,174.21</b> | <b>202,472.27</b> | <b>79,506.17</b>  | <b>146,562.06</b> |

## 3、母公司现金流量表

单位：万元

| 项目                        | 2022 年 1-6 月        | 2021 年度             | 2020 年度             | 2019 年度             |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                     |                     |                     |                     |
| 为交易目的而持有的金融资产净减少额         |                     | -                   | 280,143.58          | 353,175.02          |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额           | -419,000.00         | 319,000.00          | -                   | 420,000.00          |
| 收取利息、手续费及佣金的现金            | 361,365.32          | 865,209.03          | 792,077.93          | 627,444.04          |
| 回购业务资金净增加额                | -45,118.90          | 3,671,143.10        | -                   | 160,009.77          |
| 代理买卖证券收到的现金净额             | 284,607.05          | 461,448.51          | 270,403.68          | 567,153.37          |
| 返售业务资金净减少额                | -                   | 32,728.66           | 168,735.03          | 261,001.42          |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 964,353.80          | 700,134.13          | 1,148,322.61        | 1,175,171.98        |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>1,146,207.27</b> | <b>6,049,663.43</b> | <b>2,659,682.84</b> | <b>3,563,955.60</b> |
| 为交易目的而持有的金融资产净增加额         | 874,825.41          | 882,797.76          | -                   | -                   |
| 向其他金融机构拆入资金净减少额           | -                   | -                   | 90,000.00           | -                   |
| 回购业务资金净减少额                | -                   | -                   | 723,200.22          | -                   |
| 返售业务资金净增加额                | -43,162.56          | -                   | -                   | -                   |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            | 125,776.83          | 217,027.52          | 167,801.34          | 151,201.46          |
| 支付给职工及为职工支付的现金            | 166,520.75          | 277,167.85          | 230,232.90          | 180,359.42          |
| 支付的各项税费                   | 23,496.54           | 96,780.21           | 89,370.80           | 34,842.32           |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 100,941.27          | 3,540,217.08        | 664,817.97          | 541,270.17          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>1,248,398.24</b> | <b>5,013,990.43</b> | <b>1,965,423.24</b> | <b>907,673.36</b>   |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-102,190.97</b>  | <b>1,035,673.00</b> | <b>694,259.60</b>   | <b>2,656,282.23</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                     |                     |                     |                     |
| 收回投资收到的现金                 | -                   | -                   | -                   | -                   |
| 取得投资收益收到的现金               | -                   | 60,000.00           | 46,220.00           | -                   |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 35.12               | 131.49              | 500.43              | 146.09              |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                   | -                   | -                   | 594,232.79          |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>35.12</b>        | <b>60,131.49</b>    | <b>46,720.43</b>    | <b>594,378.88</b>   |
| 投资支付的现金                   | 60,000.00           | 50,000.00           | 85,719.94           | 30,000.00           |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 7,156.90            | 25,633.46           | 21,440.17           | 17,578.87           |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                   | 40,000.00           | -                   | -                   |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>67,156.90</b>    | <b>115,633.46</b>   | <b>107,160.12</b>   | <b>47,578.87</b>    |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-67,121.78</b>   | <b>-55,501.96</b>   | <b>-60,439.69</b>   | <b>546,800.01</b>   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                     |                     |                     |                     |
| 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                 | 20,315.00           | 39,075.00           | -                   | -                   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                   | -                   | 859,469.71          | -                   |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>20,315.00</b>    | <b>39,075.00</b>    | <b>859,469.71</b>   | <b>-</b>            |
| 偿还债务支付的现金                 |                     | -                   | 1,135,771.07        | 1,134,000.00        |

| 项目                        | 2022 年 1-6 月        | 2021 年度             | 2020 年度             | 2019 年度              |
|---------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 31,991.04           | 85,668.19           | 111,288.90          | 236,867.44           |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 64,386.57           | 114,030.05          | -                   | 546,835.09           |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>96,377.61</b>    | <b>199,698.24</b>   | <b>1,247,059.97</b> | <b>1,917,702.54</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-76,062.61</b>   | <b>-160,623.24</b>  | <b>-387,590.26</b>  | <b>-1,917,702.54</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>100.47</b>       | <b>-52.30</b>       | <b>-156.68</b>      | <b>46.31</b>         |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-245,274.88</b>  | <b>819,495.50</b>   | <b>246,072.96</b>   | <b>1,285,426.01</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 4,199,193.78        | 3,379,698.28        | 3,133,625.32        | 1,848,199.31         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>3,953,918.90</b> | <b>4,199,193.78</b> | <b>3,379,698.28</b> | <b>3,133,625.32</b>  |

## （二）财务数据和财务指标情况

| 项目                   | 2022 年 1-6 月/末 | 2021 年度/末     | 2020 年度/末     | 2019 年度/末     |
|----------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 总资产（万元）              | 17,554,994.31  | 17,261,288.22 | 12,325,636.97 | 13,659,519.00 |
| 总负债（万元）              | 13,224,260.51  | 13,046,895.16 | 8,289,895.91  | 9,711,480.94  |
| 全部债务（万元）             | 9,694,497.27   | 9,725,854.41  | 5,506,394.92  | 7,200,301.34  |
| 所有者权益（万元）            | 4,330,733.80   | 4,214,393.05  | 4,035,741.05  | 3,948,038.06  |
| 营业收入（万元）             | 407,585.43     | 862,120.21    | 754,180.92    | 659,494.20    |
| 利润总额（万元）             | 169,461.23     | 268,829.45    | 154,803.01    | 112,926.21    |
| 净利润（万元）              | 149,500.64     | 187,243.52    | 119,814.31    | 98,287.05     |
| 归属于母公司所有者的净利润（万元）    | 142,133.67     | 182,228.21    | 109,649.23    | 100,759.56    |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元）    | -111,912.84    | 1,645,817.83  | 756,016.51    | 2,530,833.85  |
| 投资活动产生的现金流量净额（万元）    | -10,408.13     | -29,343.00    | -119,079.69   | -23,954.51    |
| 筹资活动产生的现金流量净额（万元）    | -78,598.51     | -197,150.51   | -504,162.88   | -1,944,879.77 |
| 流动比率（倍）              | 1.52           | 1.49          | 1.80          | 2.02          |
| 速动比率（倍）              | 1.52           | 1.49          | 1.80          | 2.02          |
| 资产负债率（%）             | 64.50          | 65.75         | 52.51         | 62.23         |
| 债务资本比率（%）            | 69.12          | 69.77         | 57.71         | 64.59         |
| 营业毛利率（%）             | 41.56          | 31.20         | 21.20         | 16.76         |
| 总资产收益率（%）            | 1.07           | 1.59          | 1.16          | 0.82          |
| EBITDA（万元）           | 299,488.68     | 476,767.32    | 333,322.87    | 376,872.81    |
| EBITDA 全部债务比         | 3.09           | 4.90          | 6.05          | 5.23          |
| EBITDA 利息倍数（倍）       | 2.77           | 2.85          | 2.19          | 1.57          |
| 利息保障倍数（倍）            | 2.57           | 2.61          | 2.02          | 1.47          |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） | 5.16           | 5.02          | 4.81          | 4.68          |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.14          | 2.00          | 0.92          | 3.07          |

| 项目           | 2022 年 1-6 月/末 | 2021 年度/末 | 2020 年度/末 | 2019 年度/末 |
|--------------|----------------|-----------|-----------|-----------|
| 每股净现金流量（元/股） | -0.24          | 1.72      | 0.16      | 0.68      |

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、计算资产负债率时不包括客户交易结算资金；
- 2、全部债务=期末负债总额-代理买卖证券款-信用交易代理买卖证券款-代理承销证券款；
- 3、债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）；
- 4、流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产（剔除股权投资部分）+衍生金融资产+买入返售金融资产+存出保证金+应收款项+其他债权投资+其他资产（剔除长期待摊费用）-代理买卖证券款-信用交易代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+融入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项）；
- 5、速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产（剔除股权投资部分）+应收款项+其他债权投资+其他资产（剔除长期待摊费用）-代理买卖证券款-信用交易代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+融入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项）；
- 6、EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+摊销；
- 7、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；
- 8、EBITDA 利息倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）；
- 9、利息保障倍数=（利润总额+利息支出-客户资金利息支出）/（利息支出-客户资金利息支出）；
- 10、营业利润率=营业利润/营业收入；
- 11、总资产报酬率=净利润/〔（期初总资产+期末总资产）/2〕×100%其中：总资产=资产总额-代理买卖证券款-信用交易代理买卖证券款；
- 12 归属于上市公司股东的每股净资产=期末归属于上市公司股东的净资产/期末普通股股份总数；
- 13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数；
- 14、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数。

### 三、发行人财务状况分析

本公司管理层结合最近三年及一期的财务资料，对资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析。

本节财务数据除特别说明外，均为合并财务报表口径。

#### （一）资产结构分析

公司资产由客户资产和自有资产组成，客户资产主要包括客户资金存款和客户备付金，自有资产以融出资金、存出保证金、交易性金融资产、其他债权投资、买入返售金融资产及自有资金存款为主，整体资产流动性较强。

扣除代理买卖证券款后，截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司的总资产分别为 11,148,339.40 万元、9,542,135.98 万元、14,019,057.47 万元和 14,025,231.07 万元。目前，公司资产质量优良，各项风险控制指标符合监管标准。

最近三年及一期，公司资产结构如下表：

单位：万元、%

| 项目          | 2022 年 6 月 30 日      |               | 2021 年 12 月 31 日     |               | 2020 年 12 月 31 日     |               | 2019 年 12 月 31 日     |               |
|-------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
|             | 金额                   | 占比            | 金额                   | 占比            | 金额                   | 占比            | 金额                   | 占比            |
| 货币资金        | 4,787,390.35         | 27.27         | 4,939,564.63         | 28.62         | 3,542,871.21         | 28.74         | 3,277,492.80         | 23.99         |
| 其中：客户资金存款   | 4,379,762.16         | 24.95         | 3,987,389.11         | 23.10         | 2,926,865.48         | 23.75         | 2,541,847.82         | 18.61         |
| 结算备付金       | 626,429.21           | 3.57          | 615,755.22           | 3.57          | 605,410.33           | 4.91          | 690,562.22           | 5.06          |
| 其中：客户备付金    | 405,083.74           | 2.31          | 423,107.72           | 2.45          | 441,874.46           | 3.59          | 516,882.32           | 3.78          |
| 融出资金        | 2,657,816.43         | 15.14         | 2,677,038.23         | 15.51         | 2,395,249.14         | 19.43         | 2,028,244.19         | 14.85         |
| 衍生金融资产      | 10,199.20            | 0.06          | 2,399.65             | 0.01          | 2,717.27             | 0.02          | 396.32               | 0.00          |
| 存出保证金       | 737,914.24           | 4.20          | 601,552.76           | 3.48          | 693,983.13           | 5.63          | 497,401.10           | 3.64          |
| 应收款项        | 320,069.46           | 1.82          | 316,783.98           | 1.84          | 46,913.28            | 0.38          | 57,528.97            | 0.42          |
| 买入返售金融资产    | 44,189.44            | 0.25          | 87,345.08            | 0.51          | 148,747.99           | 1.21          | 385,327.39           | 2.82          |
| 交易性金融资产     | 3,435,933.73         | 19.57         | 2,485,932.57         | 14.40         | 2,090,591.07         | 16.96         | 2,950,315.73         | 21.60         |
| 其他债权投资      | 3,983,932.66         | 22.69         | 4,637,554.25         | 26.87         | 1,419,024.95         | 11.51         | 2,490,139.17         | 18.23         |
| 其他权益工具投资    | 36,884.25            | 0.21          | -                    | -             | 515,684.33           | 4.18          | 504,198.68           | 3.69          |
| 长期股权投资      | 70,123.87            | 0.40          | 74,931.34            | 0.43          | 72,069.20            | 0.58          | -                    | -             |
| 投资性房地产      | 141,699.63           | 0.81          | 141,699.63           | 0.82          | 16,772.22            | 0.14          | 17,137.44            | 0.13          |
| 固定资产        | 49,606.05            | 0.28          | 51,242.81            | 0.30          | 50,789.18            | 0.41          | 50,964.45            | 0.37          |
| 在建工程        | 3,148.69             | 0.02          | 5,739.54             | 0.03          | 2,180.97             | 0.02          | 1,452.11             | 0.01          |
| 使用权资产       | 62,971.73            | 0.36          | 64,486.42            | 0.37          | -                    | -             | -                    | -             |
| 无形资产        | 32,903.93            | 0.19          | 30,550.25            | 0.18          | 28,385.49            | 0.23          | 26,216.10            | 0.19          |
| 商誉          | 434,020.73           | 2.47          | 434,020.73           | 2.51          | 452,303.42           | 3.67          | 452,303.42           | 3.31          |
| 递延所得税资产     | 38,083.23            | 0.22          | 41,915.73            | 0.24          | 67,433.34            | 0.55          | 43,163.70            | 0.32          |
| 其他资产        | 81,677.49            | 0.47          | 52,775.40            | 0.31          | 174,510.47           | 1.42          | 186,675.19           | 1.37          |
| <b>资产总计</b> | <b>17,554,994.31</b> | <b>100.00</b> | <b>17,261,288.22</b> | <b>100.00</b> | <b>12,325,636.97</b> | <b>100.00</b> | <b>13,659,519.00</b> | <b>100.00</b> |

## 1、货币资金

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司货币资金总额分别为 3,277,492.80 万元、3,542,871.21 万元、4,939,564.63 万元和 4,787,390.35 万元，占总资产的比例分别为 23.99%、28.74%、28.62%和 27.27%。其中客户资金存款分别为 2,541,847.82 万元、2,926,865.48 万元、3,987,389.11 万元和 4,379,762.16 万元，占货币资金总额的比例分别为 77.55%、82.61%、80.72%和 91.49%。

2022 年 6 月末较 2021 年末减少了 3.08%，公司货币资金减少主要系自有资金减少所致；2021 年末较 2020 年末增加了 39.42%，2020 年末较 2019 年末增加了 8.10%。公司货币资金增加主要系受行业景气度影响，客户资金增加所致。

## 2、结算备付金

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司结算备付金分别为 690,562.22 万元、605,410.33 万元、615,755.22 万元和 626,429.21 万元，分别占总资产的比例为 5.06%、4.91%、3.57%和 3.57%，公司结算备付金分为客户备付金及自有结算备付金，其中客户备付金为结算备付金的主要部分。

结算备付金随证券交易额变化引起的清算交收金额变化而变化。公司结算备付金余额 2021 年末较 2020 年末增加了 1.71%，2020 年末较 2019 年末减少了 12.33%，主要系受行情影响，客户资金波动所致。2022 年 6 月末较 2021 年末增加了 1.73%，保持基本稳定。

## 3、融出资金

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司融出资金金额分别为 2,028,244.19 万元、2,395,249.14 万元、2,677,038.23 万元和 2,657,816.43 万元，占总资产的比例分别为 14.85%、19.43%、15.51%和 15.14%。2021 年末较 2020 年末，公司融出资金金额增加 11.76%，2020 年末较 2019 年末，公司融出资金金额增加 18.09%，主要系受行情影响，两融规模增加所致。

## 4、买入返售金融资产

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司买入返售金融资产金额分别为 385,327.39 万元、148,747.99 万元、87,345.08 万元和 44,189.44 万元，占资产的比例分别为 2.82%、1.21%、0.51%和 0.25%，主要为公司开展的股票质押式回购业务、约定购回式证券业务及债券质押式回购业务，截至 2019 年末、2020 年末及 2021 年末和 2022 年 6 月末，公司买入返售金融资产明细如下：

单位：万元、%

| 项目     | 2022 年 6 月 30 日 |        | 2021 年 12 月 31 日 |        | 2020 年 12 月 31 日 |        | 2019 年 12 月 31 日 |        |
|--------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|
|        | 金额              | 比重     | 金额               | 比重     | 金额               | 比重     | 金额               | 比重     |
| 股票     | 94,106.64       | 212.96 | 109,251.73       | 125.08 | 234,643.66       | 157.75 | 433,496.78       | 112.50 |
| 债券     | -               | -      | 28,017.46        | 32.08  | 16,980.33        | 11.42  | 26,128.12        | 6.78   |
| 减：减值准备 | 49,917.20       | 112.96 | 49,924.12        | 57.16  | 102,876.00       | 69.16  | 74,297.51        | 19.28  |

|    |           |        |           |        |            |        |            |        |
|----|-----------|--------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|
| 合计 | 44,189.44 | 100.00 | 87,345.08 | 100.00 | 148,747.99 | 100.00 | 385,327.39 | 100.00 |
|----|-----------|--------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|

2021 年末较 2020 年末，公司买入返售金融资产减少 41.28%，2020 年末较 2019 年末，公司买入返售金融资产减少 61.40%，主要系公司股票质押式回购与交易所回购业务等规模减少所致。2022 年 6 月末较 2021 年末，公司买入返售金融资产减少 49.41%，主要系公司债券质押式回购规模减少。

## 5、交易性金融资产

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司交易性金融资产金额分别为 2,950,315.73 万元、2,090,591.07 万元、2,485,932.57 万元和 3,435,933.73 万元，占资产的比例分别为 21.60%、16.96%、14.40%和 19.57%。主要为公司在二级市场购入的债券、股票、基金和资产证券化产品等，截至 2019 年末、2020 年末及 2021 年末和 2022 年 6 月末，其明细具体如下：

单位：万元、%

| 项目     | 2022 年 6 月 30 日 |        | 2021 年 12 月 31 日 |       | 2020 年 12 月 31 日 |        | 2019 年 12 月 31 日 |        |
|--------|-----------------|--------|------------------|-------|------------------|--------|------------------|--------|
|        | 金额              | 比重     | 金额               | 比重    | 金额               | 比重     | 金额               | 比重     |
| 债券     | 1,696,592.70    | 49.38  | 1,159,538.06     | 46.64 | 1,085,259.79     | 51.91  | 1,776,991.88     | 60.23  |
| 公募基金   | 900,907.02      | 26.22  | 638,171.94       | 25.67 | 323,128.54       | 15.46  | 408,615.90       | 13.85  |
| 股票     | 247,717.95      | 7.21   | 106,133.98       | 4.27  | 86,619.55        | 4.14   | 83,456.36        | 2.83   |
| 银行理财产品 | 5,173.05        | 0.15   | 150.00           | 0.01  | 18,445.00        | 0.88   | 29,425.07        | 1.00   |
| 券商资管产品 | 9,791.52        | 0.28   | 17,463.61        | 0.70  | 29,583.26        | 1.42   | 72,281.82        | 2.45   |
| 信托计划   | 3,584.14        | 0.10   | 3,609.35         | 0.15  | 11,208.66        | 0.54   | 49,480.19        | 1.68   |
| 其他     | 572,167.34      | 16.65  | 560,865.64       | 22.56 | 536,346.27       | 25.66  | 530,064.50       | 17.97  |
| 合计     | 3,435,933.73    | 100.00 | 2,485,932.57     | 100   | 2,090,591.07     | 100.00 | 2,950,315.73     | 100.00 |

## 6、其他债权投资

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司其他债权投资金额分别为 2,490,139.17 万元、1,419,024.95 万元、4,637,554.25 万元和 3,983,932.66 万元，占资产的比例分别为 18.23%、11.51%、26.87%和 22.69%。2020 年末发行人其他债权投资较 2019 年末减少 43.01%，主要系 2020 年地方债、企业债投资规模减少所致；2021 年末发行人其他债权投资较 2020 年末增加 226.81%，主要系 2021 年度地方债投资规模增加所致。2022 年 6 月末较 2021 年末发行人其他债权投资减少 14.09%，主要系地方债投资规模减少。其他债权投资主要为公司持有的债券投资，截至 2019 年末、2020 年末及 2021 年末和 2022 年 6 月末，其明细具体如下：

单位：万元、%

| 项目        | 2022 年 6 月 30 日     |               | 2021 年 12 月 31 日    |               | 2020 年 12 月 31 日    |               | 2019 年 12 月 31 日    |               |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|           | 金额                  | 占比            | 金额                  | 占比            | 金额                  | 占比            | 金额                  | 占比            |
| 国债        | 393,129.63          | 9.87          | 180,741.41          | 3.90          | 28,375.82           | 2.00          | 10,880.24           | 0.44          |
| 地方债       | 3,560,393.87        | 89.37         | 4,334,702.02        | 93.47         | 1,210,346.61        | 85.29         | 1,832,545.10        | 73.59         |
| 金融债       | -                   | -             | 20,640.57           | 0.45          | 9,110.97            | 0.64          | 11,185.68           | 0.45          |
| 企业债       | 27,397.07           | 0.69          | 73,738.78           | 1.59          | 129,428.74          | 9.12          | 406,453.15          | 16.32         |
| 其他        | 3,012.09            | 0.08          | 27,731.46           | 0.60          | 41,762.81           | 2.94          | 229,075.01          | 9.20          |
| <b>合计</b> | <b>3,983,932.66</b> | <b>100.00</b> | <b>4,637,554.25</b> | <b>100.00</b> | <b>1,419,024.95</b> | <b>100.00</b> | <b>2,490,139.17</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司其他债权投资波动较大，主要系公司投资的地方债、金融债规模变动所致。

### 7、其他权益工具投资

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司其他权益工具投资金额分别为 504,198.68 万元、515,684.33 万元、0 万元和 36,884.25 万元，占资产的比例分别为 3.69%、4.18%、0%和 0.21%。2021 年度，发行人其他权益工具为 0，主要系结算退出其存量证金公司的专户投资所致。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。报告期内，公司其他权益投资工具金额波动较大，主要系非交易性权益工具规模变动所致。

### 8、长期股权投资

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司长期股权投资分别为 0 万元、72,069.20 万元、74,931.34 万元和 70,123.87 万元。2020 年末，公司长期股权投资增加 72,069.20 万元，主要为公司持有的瑞信方正股权转为权益法核算所致。

2021 年末，公司长期股权投资明细如下：

单位：万元、%

| 项目        | 2021 年 12 月 31 日 |               |
|-----------|------------------|---------------|
|           | 金额               | 比重            |
| 瑞信证券      | 74,931.34        | 100.00        |
| <b>合计</b> | <b>74,931.34</b> | <b>100.00</b> |

### 9、投资性房地产

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司投资性房地产分别为 17,137.44 万元、16,772.22 万元、141,699.63 万元和 141,699.63 万元，

占资产的比例分别为 0.13%、0.14%、0.82% 和 0.81%。

公司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。2021 年末较 2020 年末增加 124,927.41 万元，主要系子公司方正承销保荐 20.5 亿元信托投资事项于 2021 年 12 月收到用于抵偿部分被挪用资金的资产，上述资产截至报告期末尚未办妥产权证书。

## 10、商誉

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司商誉分别为 452,303.42 万元、452,303.42 万元、434,020.73 万元和 434,020.73 万元，占资产的比例分别为 3.31%、3.67%、2.51% 和 2.47%。主要是公司于 2014 年收购原中国民族证券（已更名为方正承销保荐）所形成商誉 429,820.15 万元，因业务整合分摊至母公司本级 368,845.53 万元，分摊至方正承销保荐 60,974.62 万元，以及公司于 2013 年收购原北京中期期货有限公司（已更名为方正中期期货）所形成商誉 22,483.27 万元。2021 年末商誉较 2020 年减少 18,282.68 万元，主要系 2021 年末公司对商誉进行减值测试，因方正承销保荐含商誉资产组经评估可收回价值（158,961.70 万元）低于含商誉资产组的年末账面价值（177,244.39 万元）而计提减值准备所致。

## 11、递延所得税资产

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司递延所得税资产分别为 43,163.70 万元、67,433.34 万元、41,915.73 万元和 38,083.23 万元，占资产的比例分别为 0.32%、0.55%、0.24% 和 0.22%。报告期内，公司递延所得税资产变动幅度较大，主要系公司金融资产公允价值变动暂时性差异影响所致。

### （二）负债结构分析

报告期各期末，发行人负债情况如下：

公司负债主要由代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、应付债券、应付短期融资款和拆入资金等构成。扣除代理买卖证券款后，截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司负债总额分别为 720.03 亿元、550.64 亿元、980.47 亿元和 969.45 亿元，公司持续改善负债结构，为公司各项业务长足发展提供稳定的资金。

最近三年及一期，公司负债结构如下表：

单位：万元、%

| 项目          | 2022 年 6 月 30 日      |               | 2021 年 12 月 31 日     |               | 2020 年 12 月 31 日    |               | 2019 年 12 月 31 日    |               |
|-------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|             | 金额                   | 占比            | 金额                   | 占比            | 金额                  | 占比            | 金额                  | 占比            |
| 短期借款        | -                    | -             | -                    | -             | 31,778.31           | 0.38          | -                   | -             |
| 应付短期融资款     | 918,760.43           | 6.95          | 970,424.98           | 7.44          | 1,071,939.18        | 12.93         | 201,750.37          | 2.08          |
| 拆入资金        | 401,330.00           | 3.03          | 820,648.56           | 6.29          | 501,695.56          | 6.05          | 591,594.69          | 6.09          |
| 交易性金融负债     | 58,096.66            | 0.44          | 26,580.84            | 0.20          | 480,618.39          | 5.80          | 1,198,238.47        | 12.34         |
| 衍生金融负债      | 12,325.21            | 0.09          | 8,385.79             | 0.06          | 2,993.24            | 0.04          | 22,131.12           | 0.23          |
| 卖出回购金融资产款   | 4,944,013.54         | 37.39         | 4,989,132.44         | 38.24         | 1,333,207.41        | 16.08         | 2,129,159.49        | 21.92         |
| 代理买卖证券款     | 3,529,763.24         | 26.69         | 3,242,230.75         | 24.85         | 2,783,500.99        | 33.58         | 2,511,179.60        | 25.86         |
| 代理承销证券款     | -                    | -             | 78,810.00            | 0.60          | -                   | -             | -                   | -             |
| 应付职工薪酬      | 150,067.18           | 1.13          | 186,205.41           | 1.43          | 168,265.39          | 2.03          | 132,739.32          | 1.37          |
| 应交税费        | 16,074.98            | 0.12          | 26,262.92            | 0.20          | 36,106.95           | 0.44          | 34,288.96           | 0.35          |
| 应付款项        | 2,001,349.40         | 15.13         | 1,726,642.60         | 13.23         | 1,107,597.02        | 13.36         | 856,141.72          | 8.82          |
| 预计负债        | 10.59                | 0.00          | 21.59                | 0.00          | 23,603.06           | 0.28          | 13,260.04           | 0.14          |
| 应付债券        | 736,772.39           | 5.57          | 718,030.78           | 5.50          | 685,425.60          | 8.27          | 1,993,951.91        | 20.53         |
| 租赁负债        | 61,446.95            | 0.46          | 62,323.05            | 0.48          | -                   | -             | -                   | -             |
| 递延收益        | 2,828.85             | 0.02          | 2,828.85             | 0.02          | 3,082.74            | 0.04          | 3,338.14            | 0.03          |
| 递延所得税负债     | 8,935.84             | 0.07          | 5,485.14             | 0.04          | 1,719.92            | 0.02          | 626.53              | 0.01          |
| 其他负债        | 382,485.25           | 2.89          | 182,881.47           | 1.40          | 58,362.15           | 0.70          | 23,080.59           | 0.24          |
| <b>负债合计</b> | <b>13,224,260.51</b> | <b>100.00</b> | <b>13,046,895.16</b> | <b>100.00</b> | <b>8,289,895.91</b> | <b>100.00</b> | <b>9,711,480.94</b> | <b>100.00</b> |

### 1、卖出回购金融资产款

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司卖出回购金融资产余额分别为 2,129,159.49 万元、1,333,207.41 万元、4,989,132.44 万元和 4,944,013.54 万元，占负债总额比例分别为 21.92%、16.08%、38.24%和 37.39%。公司卖出回购金融资产主要为公司开展的债券质押式回购业务、债券买断式回购业务、报价回购业务、场外协议回购业务、债券借贷业务。

报告期内，公司卖出回购金融资产款明细如下：

单位：万元、%

| 项目        | 2022 年 6 月 30 日     |               | 2021 年 12 月 31 日    |               | 2020 年 12 月 31 日    |               | 2019 年 12 月 31 日    |               |
|-----------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
|           | 金额                  | 占比            | 金额                  | 占比            | 金额                  | 占比            | 金额                  | 占比            |
| 债券质押式回购   | 4,044,613.51        | 81.81         | 4,009,656.75        | 80.37         | 1,200,299.91        | 90.03         | 1,852,197.97        | 86.99         |
| 债券买断式回购业务 | -                   | -             | 65,497.59           | 1.31          | -                   | -             | 28,534.56           | 1.34          |
| 报价回购业务    | 315,586.07          | 6.38          | 287,649.00          | 5.77          | 85,496.37           | 6.41          | 48,000.37           | 2.25          |
| 场外协议回购业务  | 583,805.01          | 11.81         | 626,329.10          | 12.55         | 47,411.13           | 3.56          | 200,185.00          | 9.40          |
| 债券借贷业务    | 8.94                | 0.00          | -                   | -             | -                   | -             | 241.58              | 0.01          |
| <b>合计</b> | <b>4,944,013.54</b> | <b>100.00</b> | <b>4,989,132.44</b> | <b>100.00</b> | <b>1,333,207.41</b> | <b>100.00</b> | <b>2,129,159.49</b> | <b>100.00</b> |

2020 年末，公司卖出回购金融资产款较 2019 年末减少 37.38%，主要系债券

质押式回购、场外协议回购规模减少所致。

2021 年末，公司卖出回购金融资产款较 2020 年末增加 274.22%，主要系债券质押式回购、场外协议回购规模增加所致。

2022 年 6 月末，公司卖出回购金融资产款较 2021 年末减少 0.90%，主要系债券买断式回购业务、场外协议回购规模减少所致。

## **2、代理买卖证券款（含信用交易代理买卖证券款）**

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司代理买卖证券款金额分别为 2,511,179.60 万元、2,783,500.99 万元、3,242,230.75 万元和 3,529,763.24 万元，占负债总额比例分别为 25.86%、33.58%、24.85%和 26.69%。

2020 年末较 2019 年末，公司代理买卖证券款增加 10.84%，公司代理买卖证券款增加主要系受 2020 年行情影响，客户资金增加所致。

2021 年末较 2020 年末，公司代理买卖证券款增加 16.48%，主要系客户资金增加所致。

2022 年 6 月末较 2021 年末，公司代理买卖证券款增加 8.87%，主要系客户资金增加所致。

代理买卖证券款在公司负债中的比例较高。该负债属于客户托管，资金单独存管，本质上不对公司造成债务偿还压力。

## **3、应付短期融资款**

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司应付短期融资款余额分别为 201,750.37 万元、1,071,939.18 万元、970,424.98 万元和 918,760.43 万元，占负债总额比例分别为 2.08%、12.93%、7.44%和 6.95%。

2020 年末较 2019 年，公司应付短期融资款余额增加 431.32%，增长幅度较大，主要系收益凭证等规模增加所致。

2021 年末较 2020 年末，公司应付短期融资款余额减少 9.47%，主要系收益凭证等规模波动所致。

2022 年 6 月末较 2021 年末，公司应付短期融资款余额减少 5.32%，主要系收益凭证等规模波动所致。

## **4、应付债券**

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司应付债券规

模分别为 1,993,951.91 万元、685,425.60 万元、718,030.78 万元和 736,772.39 万元，占负债总额比例分别为 20.53%、8.27%、5.50%和 5.57%。

2020 年末较 2019 年末，公司应付债券规模减少 65.62%，主要系次级债券和收益凭证到期所致。

2021 年末较 2020 年末，公司应付债券规模增加 4.76%，主要系公司收益凭证规模增加所致。

2022 年 6 月末较 2021 年末，公司应付债券规模增加 2.61%，主要系公司收益凭证规模增加所致。

## 5、应付款项

截至 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月末，公司应付款项金额分别为 856,141.72 万元、1,107,597.02 万元、1,726,642.60 万元和 2,001,349.40 万元，占负债总额比例分别为 8.82%、13.36%、13.23%和 15.13%。

2020 年末，公司应付款项较 2019 年末增加 29.37%，2021 年末，公司应付款项较 2020 年末增加 55.89%，主要系应付货币保证金等增加所致。

2022 年 6 月末较 2021 年末，应付款项规模增加 15.91%，主要系公司应付货币保证金增加所致。

## 6、发行人有息负债情况

### （1）有息负债总体情况

最近三年及一期末，发行人有息负债余额分别为 491.65 亿元、362.40 亿元、749.81 亿元和 700.09 亿元，占同期末总负债的比例分别为 50.63%、43.72%、57.47%和 57.22%。

最近三年及一期末，发行人有息负债余额和类型如下：

单位：亿元、%

| 项目        | 有息债务分类          |               |                  |               |                  |               |                  |               |
|-----------|-----------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 2022 年 6 月 30 日 |               | 2021 年 12 月 31 日 |               | 2020 年 12 月 31 日 |               | 2019 年 12 月 31 日 |               |
|           | 金额              | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            | 金额               | 占比            |
| 短期借款      | -               | -             | -                | -             | 3.18             | 0.88          | -                | -             |
| 应付短期融资款   | 91.88           | 13.12         | 97.04            | 12.94         | 107.19           | 29.58         | 20.18            | 4.10          |
| 拆入资金      | 40.13           | 5.73          | 82.06            | 10.94         | 50.17            | 13.84         | 59.16            | 12.03         |
| 卖出回购金融资产款 | 494.40          | 70.62         | 498.91           | 66.54         | 133.32           | 36.79         | 212.92           | 43.31         |
| 应付债券      | 73.68           | 10.52         | 71.80            | 9.58          | 68.54            | 18.91         | 199.4            | 40.56         |
| <b>合计</b> | <b>700.09</b>   | <b>100.00</b> | <b>749.81</b>    | <b>100.00</b> | <b>362.40</b>    | <b>100.00</b> | <b>491.65</b>    | <b>100.00</b> |

截止 2021 年末有息债务期限结构：

单位：亿元、%

| 有息债务期限结构  |                  |                  |                  |       |               |
|-----------|------------------|------------------|------------------|-------|---------------|
| 项目        | 1 年以内<br>(含 1 年) | 1-2 年<br>(含 2 年) | 2-3 年<br>(含 3 年) | 3 年以上 | 合计            |
| 应付短期融资款   | 95.56            | 1.48             | -                | -     | <b>97.04</b>  |
| 拆入资金      | 82.06            | -                | -                | -     | <b>82.06</b>  |
| 卖出回购金融资产款 | 490.89           | 8.02             | -                | -     | <b>498.91</b> |
| 应付债券      | 46.35            | 25.45            | -                | -     | <b>71.80</b>  |
| <b>合计</b> | <b>714.86</b>    | <b>34.95</b>     | -                | -     | <b>749.81</b> |

最近一年及一期末，公司有息债务信用融资与担保融资的构成如下：

单位：亿元

| 项目        | 2022 年 6 月 30 日 | 2021 年 12 月 31 日 |
|-----------|-----------------|------------------|
| 信用借款      | 165.56          | 200.75           |
| 保证借款      | 40.13           | 50.15            |
| 抵押借款      | -               | -                |
| 质押借款      | 494.40          | 498.91           |
| <b>合计</b> | <b>700.09</b>   | <b>749.81</b>    |

### （三）现金流量分析

公司最近三年及一期现金流情况如下表：

单位：万元

| 项目             | 2022 年 1-6 月 | 2021 年度      | 2020 年度      | 2019 年度       |
|----------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额  | -111,912.84  | 1,645,817.83 | 756,016.51   | 2,530,833.85  |
| 投资活动产生的现金流量净额  | -10,408.13   | -29,343.00   | -119,079.69  | -23,954.51    |
| 筹资活动产生的现金流量净额  | -78,598.51   | -197,150.51  | -504,162.88  | -1,944,879.77 |
| 现金及现金等价物净增加额   | -200,674.57  | 1,419,308.88 | 133,389.52   | 562,112.07    |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 5,508,469.70 | 4,089,160.81 | 3,955,771.29 | 3,393,659.22  |
| 期末现金及现金等价物余额   | 5,307,795.13 | 5,508,469.70 | 4,089,160.81 | 3,955,771.29  |

#### 1、经营活动现金流分析

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,530,833.85 万元、756,016.51 万元、1,645,817.83 万元和-111,912.84 万元。

2022 年 1-6 月，经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 660,475.48 万元，主要系本期金融资产规模、回购业务与拆入资金规模变化等资金变动影响所致。

2021 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 1,645,817.83 万元，较 2020 年度增加 117.70%，主要系本次金融资产规模、拆入资金规模以及回购规模等增加所致。

2020 年度，公司经营活动产生的现金流量净额 756,016.51 万元，较 2019 年度减少 1,774,817.34 万元，主要系客户交易资金、金融资产等资金减少等所致。具体构成如下：经营活动现金流入 3,860,527.99 万元，占现金流入总量的 81.22%，主要包括：收取利息、手续费及佣金的现金 977,025.31 万元，为交易目的而持有的金融资产净减少额 963,398.68 万元，返售业务资金净减少额 208,000.91 万元，代理买卖证券收到的现金净额 272,321.40 万元，收到其他与经营活动有关的现金 1,439,781.70 万元。经营活动现金流出 3,104,511.48 万元，占现金流出总量的 67.21%，主要包括：向其他金融机构拆入资金净减少额 90,000.00 万元，回购业务资金净减少额 795,952.08 万元，融出资金净增加额 374,629.97 万元，支付利息、手续费及佣金的现金 219,065.26 万元，支付给职工及为职工支付的现金 310,019.67 万元，支付的各项税费 102,191.07 万元，支付其他与经营活动有关的现金 1,212,653.43 万元。

2019 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 2,530,833.85 万元，主要系 2019 年度向其他金融机构拆入资金规模、客户资金规模、回购业务规模、金融资产规模等变化所致。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-23,954.51 万元、-119,079.69 万元、-29,343.00 万元和-10,408.13 万元。

2022 年度 1-6 月，投资活动现金流入 78.37 万元，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 10,486.49 万元主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金流出。

2021 年度，公司投资活动产生的现金流量净额-29,343.00 万元。投资活动现金流入 118.00 万元，占现金流入总量的比例较小，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 29,461.00 万元，占现金流出总量的 0.52%，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金流出

以及支付其他与投资活动有关的现金。

2020 年度，公司投资活动产生的现金流量净额-119,079.69 万元，主要系将瑞信证券移出合并范围减少现金所致。投资活动现金流入 635.09 万元，占现金流入总量的 0.01%，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 119,714.78 万元，占现金流出总量的 2.59%，主要为处置子公司减少的现金净额。

2019 年度，公司投资活动产生的现金流量净额-23,954.51 万元。投资活动现金流入 152.40 万元，占现金流入总量的 0.0036%，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 24,106.91 万元，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的现金流出。

### 3、筹资活动产生的现金流量分析

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,944,879.77 万元、-504,162.88 万元、-197,150.51 万元和-78,598.51 万元。

2022 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-78,598.51 万元，筹资活动现金流入 20,405.00 万元，占现金流入总量的 1.28%，主要为发行债券收到的现金 20,315.00 万元，吸收投资收到的现金 90.00 万元。筹资活动现金流出 99,003.51 万元，占现金流出总量的 5.52%，主要包括：分配股利、利润或偿付利息支付的现金 31,991.04 万元，支付其他与筹资活动有关的现金 67,012.47 万元。

2021 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额-197,150.51 万元。筹资活动现金流入 39,258.48 万元，占现金流入总量的 0.55%，主要为收益凭证规模增加所致。筹资活动现金流出 236,408.99 万元，占现金流出总量的 4.17%，主要构成为分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 86,578.10 万元、偿还借款所支付的现金 31,778.31 万元和支付其他与筹资活动有关的现金 118,052.58 万元。

2020 年度，公司筹资活动产生的现金流量-504,162.88 万元。筹资活动现金流入 891,115.47 万元，占现金流入总量的 18.75%，主要为短期公司债及收益凭证增加。筹资活动现金流出 1,395,278.35 万元，占现金流出总量的 30.20%，主要为偿还债务所支付的现金 1,273,035.49 万元、分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 122,242.85 万元。

2019 年度，公司筹资活动产生的现金流量-1,944,879.77 万元。筹资活动现金流入 2,850.97 万元，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 1,947,730.74 万元，占现金流出总量的 52.22%，主要为偿还债务所支付的现金 1,150,063.30 万元、分配股利、利润或偿付利息所支付的现金 250,832.34 万元、支付其他与筹资活动有关的现金 546,835.09 万元。

#### （四）偿债能力分析

公司主要偿债指标如下表：

| 项目        | 2022 年 1-6 月/末 | 2021 年度/末 | 2020 年度/末 | 2019 年度/末 |
|-----------|----------------|-----------|-----------|-----------|
| 资产负债率（%）  | 64.50          | 65.75     | 52.51     | 62.23     |
| 流动比率（倍）   | 1.52           | 1.49      | 1.80      | 2.02      |
| 速动比率（倍）   | 1.52           | 1.49      | 1.80      | 2.02      |
| 利息保障倍数（倍） | 2.57           | 2.61      | 2.02      | 1.47      |

公司资产负债率呈波动趋势。公司自有资产以货币资金、融出资金、买入返售金融资产、交易性金融资产及其他债权投资等流动性较强的资产为主，流动比率维持在合理水平。公司作为证券公司，具有包括同业拆入资金、发行债券在内的多渠道融资方式，因此公司整体偿债能力较高，偿债风险较低。

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，公司流动比率分别为 2.02、1.80、1.49 和 1.52，速动比率分别为 2.02、1.80、1.49 和 1.52，利息保障倍数分别为 1.47、2.02、2.61 和 2.57。流动比率和速动比率呈现波动趋势，但整体流动性较好。利息保障倍数整体有所增长，体现出公司具有较好的长期偿债能力。

#### （五）盈利能力分析

##### 1. 营业收入分析

最近三年及一期公司营业收入如下表：

单位：万元、%

| 项目            | 2022 年 1-6 月 |       | 2021 年度    |       | 2020 年度    |       | 2019 年度    |       |
|---------------|--------------|-------|------------|-------|------------|-------|------------|-------|
|               | 金额           | 占比    | 金额         | 占比    | 金额         | 占比    | 金额         | 占比    |
| 利息净收入         | 84,934.68    | 20.84 | 206,062.92 | 23.90 | 156,045.58 | 20.69 | 137,619.26 | 20.87 |
| 其中：利息收入       | 204,172.03   | 50.09 | 392,077.04 | 45.48 | 322,949.34 | 42.82 | 389,962.95 | 59.13 |
| 利息支出          | 119,237.35   | 29.25 | 186,014.12 | 21.58 | 166,903.75 | 22.13 | 252,343.70 | 38.26 |
| 手续费及佣金净收入     | 233,731.47   | 57.35 | 569,107.88 | 66.01 | 523,894.09 | 69.47 | 367,049.28 | 55.66 |
| 其中：经纪业务手续费净收入 | 179,293.15   | 43.99 | 470,107.74 | 54.53 | 414,864.09 | 55.01 | 275,632.88 | 41.79 |
| 投资银行业务手续费净收入  | 22,399.56    | 5.50  | 43,879.67  | 5.09  | 65,514.65  | 8.69  | 50,125.73  | 7.60  |

|                     |                   |               |                   |               |                   |               |                   |               |
|---------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 资产管理业务手续费净收入        | 13,543.01         | 3.32          | 25,759.12         | 2.99          | 25,940.51         | 3.44          | 33,141.92         | 5.03          |
| 投资收益（损失以“-”号填列）     | 48,177.63         | 11.82         | 75,207.83         | 8.72          | 125,472.80        | 16.64         | 191,807.08        | 29.08         |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | -4,807.48         | -1.18         | 2,891.55          | 0.34          | 1,797.60          | 0.24          | -                 | -             |
| 其他收益                | 2,178.69          | 0.53          | 9,201.32          | 1.07          | 5,391.87          | 0.71          | 6,183.19          | 0.94          |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 37,357.16         | 9.17          | 654.60            | 0.08          | -61,927.72        | -8.21         | -70,379.01        | -10.67        |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列）     | 244.91            | 0.06          | -15.45            | -0.00         | 615.58            | 0.08          | 112.5             | 0.02          |
| 其他业务收入              | 849.53            | 0.21          | 1,793.02          | 0.21          | 4,532.41          | 0.60          | 26,772.68         | 4.06          |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）   | 111.36            | 0.03          | 108.08            | 0.01          | 156.3             | 0.02          | 329.23            | 0.05          |
| <b>营业总收入</b>        | <b>407,585.43</b> | <b>100.00</b> | <b>862,120.21</b> | <b>100.00</b> | <b>754,180.92</b> | <b>100.00</b> | <b>659,494.20</b> | <b>100.00</b> |

公司主要营业收入包括手续费及佣金净收入、利息净收入、投资收益、公允价值变动、汇兑收益、其他业务收入、其他收益和资产处置收益。

#### （1）手续费及佣金净收入

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司手续费及佣金净收入分别为 367,049.28 万元、523,894.09 万元、569,107.88 万元和 233,731.47 万元。手续费及佣金净收入主要包括经纪业务手续费净收入、投资银行业务手续费净收入和资产管理业务手续费净收入，收入规模与股票指数走势、证券市场交易量和资本市场融资活动的活跃程度相关性较高。

2020 年度，公司手续费及佣金净收入较 2019 年同期增长 42.73%，主要为市场行情影响，证券市场交易量和资本市场融资活动的活跃程度提升所致。

2021 年度，公司手续费及佣金净收入较 2020 年同期增长 8.63%，主要为市场行情影响，证券市场交易量和资本市场融资活动的活跃程度提升所致。

2022 年 1-6 月，公司手续费及佣金净收入较 2021 年同期减少 8.63%，主要为受行情影响，财富管理业务收入减少所致。

#### （2）利息净收入

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司利息净收入分别为 137,619.26 万元、156,045.58 万元、206,062.92 万元和 84,934.68 万元。

2020 年，公司利息净收入较 2019 年同期上升 13.39%，主要系 2019 年实施新金融工具准则以及负债规模变动影响所致。

2021 年，公司利息净收入较 2020 年同期增长 32.05%，主要系本年信用业务

以及其他债权投资利息收入增加等所致。

2022 年 1-6 月，公司利息净收入较 2021 年同期减少 8.74%，主要系负债规模影响利息支出增加所致。

### （3）投资收益

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司投资收益分别为 191,807.08 万元、125,472.80 万元、75,207.83 万元和 48,177.63 万元。公司投资收益主要包括证券自营业务投资金融资产的投资收益以及长期股权投资收益等。

2020 年度，公司投资收益较 2019 年同期下降 34.58%，主要系本期自营等业务收入减少所致。

2021 年度，公司投资收益较 2020 年同期减少 40.06%，主要系受行情影响所致。

2022 年 1-6 月，公司投资收益较 2021 年同期减少 31.08%，主要系受行情影响，权益类金融资产投资收益减少所致。

### （4）公允价值变动收益

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司公允价值变动收益分别为-70,379.01 万元、-61,927.72 万元、654.60 万元和 37,357.16 万元。

公司公允价值变动收益主要包括交易性金融资产、交易性金融负债、按公允价值计量的投资性房产及衍生金融工具等的公允价值变动。

2020 年度公司公允价值变动收益较 2019 年同期增加 8,451.29 万元，2021 年度，公司公允价值变动收益较 2020 年度增加 62,582.32 万元，主要系报告期行情影响交易性金融工具公允价值变动所致。2022 年 1-6 月，公司公允价值变动收益较 2021 年同期增加 52,498.76 万元，主要系交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动所致。

### （5）其他业务收入

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司其他业务收入分别为 26,772.68 万元、4,532.41 万元、1,793.02 万元和 849.53 万元。公司其他业务收入主要系租赁收入、咨询服务费收入和商品现货交易收入等。

2020 年度，公司其他业务收入较 2019 年同期下降 83.07%，主要系 2020 年本次商品现货交易收入减少所致。

2021 年度，公司其他业务收入较 2020 年度减少 60.44%，主要系本次仓单交易收入、咨询服务收入减少所致。

2022 年 1-6 月，公司其他业务收入较上年同期减少 69.71%，主要系本期仓单交易收入、咨询业务收入等减少所致。

## 2、营业支出分析

最近三年及一期公司营业支出情况如下表：

单位：万元

| 项目            | 2022 年 1-6 月      | 2021 年度           | 2020 年度           | 2019 年度           |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 税金及附加         | 3,139.63          | 5,852.40          | 5,936.04          | 4,798.10          |
| 业务及管理费        | 235,424.25        | 539,754.91        | 489,929.33        | 474,457.14        |
| 其他资产减值损失      |                   | 19,177.48         | 65.00             | -                 |
| 信用减值损失        | -351.33           | 28,289.92         | 96,993.28         | 46,934.29         |
| 其他业务成本        | 0.56              | 76.20             | 1361.73           | 22,752.69         |
| <b>营业支出合计</b> | <b>238,213.11</b> | <b>593,150.90</b> | <b>594,285.39</b> | <b>548,942.22</b> |

公司营业支出主要包括税金及附加、业务及管理费、其他资产减值损失、信用减值损失和其他业务成本。

### （1）税金及附加

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司税金及附加分别为 4,798.10 万元、5,936.04 万元、5,852.40 万元和 3,139.63 万元，整体平稳，变动幅度较小。

### （2）业务及管理费

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司业务及管理费分别为 474,457.14 万元、489,929.33 万元、539,754.91 万元和 235,424.25 万元。

公司业务及管理费主要为职工薪酬、租赁及物业费、营销费用、折旧及摊销费、邮电通讯费、差旅费、维护费、证券投资者保护基金等。2020 年度较 2019 年度同期，公司业务及管理费增加 3.26%，变动不大；2021 年度较 2020 年度，公司业务及管理费增加 10.17%，整体保持平稳。

### （3）其他资产减值损失

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司资产减值损失分别为 0 万元、65 万元、19,177.48 万元和 0 万元。

2021 年末，发行人对商誉进行减值测试，发行人管理层在进行减值测试时，

采用市场法并参照可比交易案例的市净率指标及含商誉资产组预计未来现金流量现值的收益法，考虑相关影响因素后，对含有商誉资产组的可回收价值进行评估。方正证券和方正中期期货含商誉资产组可回收价值高于账面价值，未发生减值；方正承销保荐含商誉资产组经评估可收回价值为 158,961.70 万元，低于含商誉资产组的年末账面价值 177,244.39 万元。截至 2021 年 12 月 31 日，经减值测试，方正承销保荐资产组的商誉减值金额为 18,282.68 万元。

#### （4）信用减值损失

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司信用减值损失分别为 46,934.29 万元、96,993.28 万元、28,289.92 万元和-351.33 万元。

公司信用减值损失主要包括应收款项和其他应收款、买入返售金融资产减值损失、其他债权投资减值损失、融出资金减值损失和其他（计提的预计损失和未决诉讼）。

2019 年度，公司信用减值损失为 46,934.29 万元，主要为买入返售金融资产减值损失及因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，公司作为管理人以自有资金承接，对未来可回收金额不确定部分计提预计损失所致。

2020 年度，公司信用减值损失为 96,993.28 万元，较 2019 年同期增加 106.66%，主要系 2021 年 4 月公司第四届董事会第十一次会议审议通过了《关于 2020 年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，为准确、客观地反映公司 2020 年 12 月 31 日的财务状况及 2020 年年度的经营成果，结合资产负债表日后事项，经公司及下属子公司及纳入合并范围的结构化主体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、其他债权投资、应收款项和其他应收款等）以及对公司因经纪业务性质债券正回购担保交收义务的潜在损失进行全面清查和资产减值测试后，合并报表共确认信用减值损失 96,993.28 万元。

2021 年度，公司共确认信用减值损失 28,289.92 万元，较 2020 年度减少 70.83%。主要系 2022 年 3 月公司第四届董事会第二十一次会议审议通过了《关于确认 2021 年度计提资产减值损失的议案》。根据《企业会计准则》和公司会计政策的相关规定，为准确、客观地反映公司截至 2021 年 12 月 31 日的财务状

况及 2021 年度的经营成果，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、其他债权投资、应收款项、其他应收款、固定资产、无形资产和使用权资产以及商誉等）进行全面清查和资产减值测试后，2021 年公司合并报表共确认信用减值损失 28,289.92 万元。

#### （5）其他业务成本

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司其他业务成本分别为 22,752.69 万元、1,361.73 万元、76.20 万元和 0.56 万元。公司其他业务成本主要系商品现货交易成本、租赁支出和咨询服务费支出等。

2020 年度较 2019 年度，公司其他业务成本下降 94.02%，主要系商品现货交易成本减少所致。

2021 年度，公司其他业务成本为 76.20 万元，较 2020 年度减少 94.40%，主要系本次仓单交易成本减少所致。

### 3、净利润分析

2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，公司实现归属于母公司股东的净利润分别为 100,759.56 万元、109,649.23 万元、182,228.21 万元和 142,133.67 万元。

2020 年度，公司归属于母公司股东的净利润较 2019 年同期增加 8.82%，2021 年度，公司归属于母公司股东的净利润较 2020 年同期增加 66.19%，主要系受行情影响收入增加所致。

#### （六）关联交易情况

近三年，发行人关联方、关联关系、关联交易情况的具体情况如下：

##### 1、关联方关系

###### （1）控股股东

截至 2021 年末，发行人的控股股东情况，详见“第四节 发行人基本情况”之“三、发行人的股权结构”之“（二）控股股东基本情况”之“2、控股股东”。

###### （2）最终控制方

截至 2021 年末，发行人的最终控制方情况，详见“第四节 发行人基本情况”之“三、发行人的股权结构”之“（三）实际控制人基本情况”。

###### （3）发行人实际控制的子公司

截至 2021 年末，发行人的主要子公司情况，详见“第四节发行人基本情况”之“四、发行人的重要权益投资情况”。

#### （4）其他关联方及关联关系

| 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          |
| 北京大学出版社有限公司      | 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            |
| 北大资源集团有限公司       | 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            |
| 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            |
| 北京北大科技园建设开发有限公司  | 受同一母公司控制            |
| 湖南恺德微创医院有限公司     | 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            |
| 北京京慧诚国际贸易有限责任公司  | 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            |
| 上海京慧诚国际贸易有限公司    | 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            |
| 中国平安人寿保险股份有限公司   | 未来十二个月内拟直接或间接控制公司   |
| 中国平安财产保险股份有限公司   | 中国平安直接或间接控制的法人或其他组织 |
| 平安养老保险股份有限公司     | 中国平安直接或间接控制的法人或其他组织 |
| 平安银行股份有限公司       | 中国平安直接或间接控制的法人或其他组织 |
| 平安证券股份有限公司       | 中国平安直接或间接控制的法人或其他组织 |
| 平安基金管理有限公司       | 中国平安直接或间接控制的法人或其他组织 |
| 平安资产管理有限责任公司     | 中国平安直接或间接控制的法人或其他组织 |
| 平安理财有限责任公司       | 中国平安直接或间接控制的法人或其他组织 |
| 平安利顺国际货币经纪有限责任公司 | 中国平安直接或间接控制的法人或其他组织 |
| 上海陆金所基金销售有限公司    | 中国平安直接或间接控制的法人或其他组织 |

| 其他关联方名称       | 与本公司关系 |
|---------------|--------|
| 珠海越亚半导体股份有限公司 | 其他     |
| 北京盘古氏投资有限公司   | 其他     |
| 天安财产保险股份有限公司  | 其他     |
| 北京联想协同科技有限公司  | 其他     |
| 河南豫光金铅股份有限公司  | 其他     |
| 湖南方正证券汇爱公益基金会 | 其他     |

## 2、发行人关联交易情况

### (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

单位：万元

| 关联方              | 关联交易内容 | 2021 年   | 2020 年   | 2019 年   |
|------------------|--------|----------|----------|----------|
| 北京大学             | 接受劳务   | 24.27    | 174.76   | 208.42   |
| 北京北大英华科技有限公司     | 购买商品   | 1.67     | 0.91     | 3.22     |
| 东莞市康赛物业管理有限公司    | 接受劳务   | 24.49    | 22.61    | 22.61    |
| 东莞市三元盈晖投资发展有限公司  | 接受劳务   | 2.48     | 2.57     | 2.84     |
| 北大方正人寿保险有限公司     | 购买保险   | 1,361.59 | 1,311.01 | 1,192.41 |
| 北大医疗产业集团有限公司     | 接受劳务   | -        | 32.72    | 28.30    |
| 北京北大方正电子有限公司     | 购买商品   | -        | 2.77     | 4.03     |
| 北京方正数码有限公司       | 购买商品   | 1,421.75 | 3,664.10 | 2,061.37 |
|                  | 接受劳务   | -        | 76.42    | -        |
| 方正科技集团股份有限公司     | 接受劳务   | 1.47     | 1.47     | -        |
| 方正宽带网络服务有限公司     | 接受劳务   | 435.84   | 264.94   | 140.79   |
| 北京怡健殿诊所有限公司      | 接受劳务   | 128.13   | 40.76    | 177.98   |
| 北京联想协同科技有限公司     | 接受劳务   | 2.55     | -        | -        |
| 北京北大医疗创新谷科技有限公司  | 接受劳务   | 45.96    | 4.72     | 3.70     |
| 北京北大科技园建设开发有限公司  | 接受劳务   | 9.89     | -        | 10.20    |
| 湖南恺德微创医院有限公司     | 接受劳务   | 3.04     | 3.20     | -        |
| 平安利顺国际货币经纪有限责任公司 | 接受劳务   | 10.70    | -        | -        |
| 天安财产保险股份有限公司     | 购买保险   | 0.27     | -        | -        |
| 中国平安财产保险股份有限公司   | 购买保险   | 31.11    | -        | -        |
| 平安养老保险股份有限公司     | 购买保险   | 0.26     | -        | -        |
| 北京大学出版社有限公司      | 购买商品   | -        | 3.78     | -        |

#### ② 提供劳务

单位：万元

| 关联方        | 关联交易内容 | 2021 年 | 2020 年 | 2019 年 |
|------------|--------|--------|--------|--------|
| 北大方正集团有限公司 | 提供劳务   | -      | -      | 806.36 |

|                  |          |        |       |        |
|------------------|----------|--------|-------|--------|
| 北大方正物产集团有限公司     | 提供劳务     | 3.01   | 3.04  | 9.48   |
| 北大方正物产集团（青岛）有限公司 | 提供劳务     | 0.09   | 0.02  | 0.01   |
| 北大方正物产集团（上海）有限公司 | 提供劳务     | 0.04   | 0.93  | 0.00   |
| 新加坡物产集团有限公司      | 提供劳务     | 0.10   | 0.11  | 0.51   |
| 北京京慧诚国际贸易有限责任公司  | 提供劳务     | 1.40   | 0.23  | 0.01   |
| 京慧诚（上海）商贸有限公司    | 提供劳务     | -      | 0.09  | 0.37   |
| 上海京慧诚国际贸易有限公司    | 提供劳务     | -      | 1.02  | 5.40   |
| 北京大学教育基金会        | 提供劳务     | -      | 63.36 | 49.07  |
| 珠海越亚半导体股份有限公司    | 提供劳务     | -      | 15.63 | 12.63  |
| 河南豫光金铅股份有限公司     | 提供劳务     | 9.46   | 6.83  | -      |
| 平安资产管理有限责任公司     | 提供劳务     | 69.35  | -     | -      |
| 平安基金管理有限公司       | 提供劳务     | 348.80 | -     | -      |
| 平安银行股份有限公司       | 银行存款利息收入 | 350.68 | -     | -      |
| 北大方正人寿保险有限公司     | 提供劳务     | -      | -     | 14.40  |
| 北大医疗产业集团有限公司     | 提供劳务     | -      | -     | 56.60  |
| 北京北大医疗创新谷科技有限公司  | 提供劳务     | -      | -     | 7.39   |
| 北大资源集团有限公司       | 提供劳务     | -      | -     | 151.81 |

(2) 关联租赁情况

单位：万元

| 出租方名称            | 租赁资产种类 | 2021 年确认的租赁费 | 2020 年确认的租赁费 | 2019 年确认的租赁费 |
|------------------|--------|--------------|--------------|--------------|
| 北大方正投资有限公司       | 房屋     | 98.40        | 196.80       | 196.8        |
| 北大方正物产集团（上海）有限公司 | 房屋     | -            | 252.93       | -            |
| 瑞信证券（中国）有限公司     | 房屋     | 182.16       | 102.56       | -            |
| 东莞市三元盈晖投资发展有限公司  | 房屋     | 20.78        | 10.39        | -            |
| 方正科技集团股份有限公司     | 房屋     | -            | -            | 255.90       |
| 北京盘古氏投资有限公司      | 房屋     | -            | -            | 5,312.51     |

(3) 金融产品交易情况

单位：万元

| 交易对手方名称 | 关联交易内容 | 2021 年交易规模 | 2020 年交易规模 | 2019 年交易规模 |
|---------|--------|------------|------------|------------|
|---------|--------|------------|------------|------------|

|                |      |           |   |   |
|----------------|------|-----------|---|---|
| 平安银行股份有限公司     | 买入债券 | 15,302.91 | - | - |
| 平安证券股份有限公司     | 买入债券 | 9,990.67  | - | - |
| 平安基金管理有限公司     | 卖出债券 | 60,000.00 | - | - |
| 平安银行股份有限公司     | 卖出债券 | 5,006.59  | - | - |
| 平安证券股份有限公司     | 卖出债券 | 16,088.84 | - | - |
| 中国平安人寿保险股份有限公司 | 卖出债券 | 6,008.39  | - | - |

#### （4）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》和《商标注册申请权转让协议》，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。根据《商标注册申请权转让协议》约定，方正集团拟将商标申请权转让给本公司。因无法办理转让过户手续，相关商标由公司无偿使用。

#### （5）关键管理人员薪酬

2021 年度，本公司向关键管理人员支付的薪酬总额为 5,945.68 万元。

2020 年度，本公司向关键管理人员支付的薪酬总额为 4,821.55 万元。

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

#### （6）其他

2021 年度，本公司向湖南方正证券汇爱公益基金会捐赠 7,700,000.00 元。

2021 年度，本公司与关联方北京大学教育基金会共同出资设立基金公司，本公司本年度出资 100,000,000.00 元。

2020 年度，公司向湖南方正证券汇爱公益基金会捐赠 8,212,650.00 元。

2020 年度，公司与关联方北京大学教育基金会共同出资设立基金公司，本公司认缴出资 200,000,000.00 元。

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 年度，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；

2019 年度，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；

2019 年度，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。

### 3、关联方往来款余额

#### (1) 应收关联方款项

#### 2021 年度应收关联方款项

单位：万元

| 项目名称      | 关联方             | 年末金额             |                 |
|-----------|-----------------|------------------|-----------------|
|           |                 | 账面余额             | 坏账准备            |
| 银行存款      | 平安银行股份有限公司      | 36,362.57        | -               |
| 预付账款      | 北京北大医疗创新谷科技有限公司 | 48.72            | -               |
|           | 北大方正人寿保险有限公司    | 118.04           | -               |
|           | 北大方正投资有限公司      | 165.75           | -               |
| 其他应收款     | 北大方正集团有限公司      | 2,362.22         | 1,606.31        |
|           | 北大方正投资有限公司      | 74.67            | 11.11           |
|           | 东莞市康赛物业管理有限公司   | 2.00             | 0.20            |
|           | 东莞市三元盈晖投资发展有限公司 | 1.82             | 0.18            |
| 使用权资产     | 方正宽带网络服务有限公司    | 222.60           | -               |
|           | 东莞市三元盈晖投资发展有限公司 | 71.17            | -               |
| <b>合计</b> |                 | <b>39,429.55</b> | <b>1,617.81</b> |

(续上表)

| 项目名称      | 关联方              | 年初金额            |                 |
|-----------|------------------|-----------------|-----------------|
|           |                  | 账面余额            | 坏账准备            |
| 预付账款      | 北京北大科技园建设开发有限公司  | 5.10            | -               |
|           | 方正科技集团股份有限公司     | 1.56            | -               |
|           | 东莞市康赛物业管理有限公司    | 2.00            | -               |
|           | 东莞市三元盈晖投资发展有限公司  | 1.82            | -               |
| 其他应收款     | 北大方正集团有限公司       | 2,362.12        | 1,913.31        |
|           | 北大方正投资有限公司       | 49.20           | 4.92            |
|           | 北大方正物产集团（上海）有限公司 | 22.13           | 1.11            |
|           | 东莞市康赛物业管理有限公司    | 2.00            | 0.10            |
|           | 东莞市三元盈晖投资发展有限公司  | 1.82            | 0.09            |
| <b>合计</b> |                  | <b>2,447.74</b> | <b>1,919.53</b> |

#### 2020 年度应收关联方款项

单位：万元

| 项目名称 | 关联方                             | 年末金额 |      |
|------|---------------------------------|------|------|
|      |                                 | 账面余额 | 坏账准备 |
| 预付账款 | 北京北大科技园建设开发有限公司<br>大博雅国际酒店管理分公司 | 5.10 | -    |

| 项目名称      | 关联方              | 年末金额            |                 |
|-----------|------------------|-----------------|-----------------|
|           |                  | 账面余额            | 坏账准备            |
|           | 方正科技集团股份有限公司     | 1.56            | -               |
|           | 东莞市康赛物业管理有限公司    | 2.00            | -               |
|           | 东莞市三元盈晖投资发展有限公司  | 1.82            | -               |
| 其他应收款     | 北大方正集团有限公司       | 2,362.12        | 1,913.31        |
|           | 北大方正投资有限公司       | 49.20           | 4.92            |
|           | 北大方正物产集团（上海）有限公司 | 22.13           | 1.11            |
|           | 东莞市康赛物业管理有限公司    | 2.00            | 0.10            |
|           | 东莞市三元盈晖投资发展有限公司  | 1.82            | 0.09            |
| <b>合计</b> |                  | <b>2,447.74</b> | <b>1,919.53</b> |

（续上表）

| 项目名称      | 关联方             | 年初金额         |             |
|-----------|-----------------|--------------|-------------|
|           |                 | 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   | 0.24         | 0.01        |
|           | 东莞市康赛物业管理有限公司   | 2.00         | 0.10        |
|           | 东莞市三元盈晖投资发展有限公司 | 0.18         | 0.01        |
|           | 北大方正投资有限公司      | 49.20        | 2.46        |
| <b>合计</b> |                 | <b>51.62</b> | <b>2.58</b> |

### 2019 年度应收关联方款项

单位：万元

| 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   | 0.24         | 0.01        |
| 其他应收款     | 东莞市康赛物业管理有限公司   | 2.00         | 0.10        |
| 其他应收款     | 东莞市三元盈晖投资发展有限公司 | 0.18         | 0.01        |
| 其他应收款     | 北大方正投资有限公司      | 49.20        | 2.46        |
| <b>合计</b> |                 | <b>51.62</b> | <b>2.58</b> |

| 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    | 6.59            | 0.33            |
| 其他应收款     | 东莞市康赛物业管理有限公司 | 2.00            | 0.10            |
| 其他应收款     | 湖南方正证券汇爱公益基金会 | 0.48            | 0.02            |
| 其他应收款     | 北京方正数码有限公司    | 24.65           | 1.23            |
| 其他应收款     | 北京盘古氏投资有限公司   | 1,200.00        | 1,200.00        |
| <b>合计</b> |               | <b>1,233.71</b> | <b>1,201.69</b> |

### （2）应付关联方款项

单位：万元

| 项目名称      | 关联方              | 2021 年金<br>额      | 2020 年金<br>额     | 2019 年金<br>额     |
|-----------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 卖出回购金融资产款 | 平安理财有限责任公司       | 20,054.25         | -                | -                |
| 代理买卖证券款   | 平安银行股份有限公司       | 50,693.42         | -                | -                |
| 应付款项      | 北大方正物产集团有限公司     | 3,365.20          | 13,868.37        | 3,831.36         |
|           | 北大方正物产集团（上海）有限公司 | 8.34              | 3,466.41         | 0.51             |
|           | 北大方正物产集团（青岛）有限公司 | 16,807.94         | 4,383.67         | 524.81           |
|           | 新加坡物产集团有限公司      | 15,932.98         | 1,691.12         | 1,508.63         |
|           | 上海京慧诚国际贸易有限公司    | -                 | 2.60             | 3,847.83         |
|           | 京慧诚（上海）商贸有限公司    | -                 | 0.01             | 713.89           |
|           | 北京京慧诚国际贸易有限责任公司  | 5,352.34          | 1,245.89         | -                |
|           | 河南豫光金铅股份有限公司     | 4,478.42          | 4,427.71         | -                |
|           | 平安银行股份有限公司       | 61.32             | -                | -                |
|           | 上海陆金所基金销售有限公司    | 11.90             | -                | -                |
|           | 平安证券股份有限公司       | 1.85              | -                | -                |
| 租赁负债      | 方正宽带网络服务有限公司     | 174.64            | -                | -                |
|           | 东莞市三元盈晖投资发展有限公司  | 71.36             | -                | -                |
| 其他应付款     | 北大方正集团有限公司       | 16.71             | 7.81             | 7.81             |
|           | 北京方正数码有限公司       |                   |                  | 13.20            |
| 合计        |                  | <b>117,030.67</b> | <b>29,093.60</b> | <b>10,448.03</b> |

### （七）对外担保情况

截至报告期末，发行人无对外担保。

### （八）未决诉讼、仲裁情况

报告期内，公司及其在合并报表范围内的子公司不存在《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 2021 年 12 月 31 日，公司及其在合并报表范围内的子公司已结案未执行的诉讼、仲裁事项已在公司 2021 年年度报告中披露。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司及其在合并报表范围内的子公司尚未结案的其他主要诉讼、仲裁事项如下：

#### 1、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。另外，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。截至报告期末，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 2,993 件，具体情况为：2,978 件案件经判决或调解，已发生法律效力，公司已按生效法律文书履行赔付义务；12 件案件按原告撤诉处理，公司未承担责任；其余 3 件案件仍在审理过程中，长沙中院一审判决公司赔偿原告损失合计 10.58 万元，3 件案件原告均提起上诉，截至报告期末，尚未收到二审判决。

## 2、方正和生投资有限责任公司、深圳和生汇盈股权投资中心（有限合伙）

### **等诉刘新宇等回购盛世龙腾公司股权纠纷案**

方正和生投资、深圳和生汇盈股权投资中心（有限合伙）（方正和生子公司，以下简称“和生汇盈”）于 2016 年 3 月向湖南盛世龙腾网络科技有限公司（以下简称“盛世龙腾公司”）分别投资 995 万元、2,000 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，申请人方正和生投资、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，中国国际经济贸易仲裁委员会作出仲裁裁决，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。执行过程中，该案件累计收到回款 325 万元。2022 年 3 月，方正和生投资、和生汇盈收到湖南省长沙市岳麓区人民法院作出的《执行裁定书》，因未发现被执行人有其他可供执行的财产或者发现的财产，法律上、客观上存在处置不能，法院裁定终结本次执行程序。

### **3、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，并申请对被告名下的财产采取财产保全措施。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。截至报告期末，本案尚未收到开庭通知。

#### 4、方正证券申请对王健股票质押强制执行案

2017 年，王健作为融入方将其持有的金科文化股票（证券代码：300459）质押给公司进行融资，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。

因融入方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。经公司多次协商及催收，王健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，公司依法向浙江省杭州市中级人民法院（简称“杭州中院”）申请强制执行，要求被执行人王健立即偿还欠付公司的融资本金 25,851 万元及相应的利息、违约金、实现债权的费用等全部债务，并申请对被执行人名下的财产采取财产保全措施。

2021 年 7 月 29 日，公司与浙江纽艾徠企业管理有限公司（简称“受让方”）签订《资产转让协议》，将公司持有的上述股票质押式回购交易的债权全部转让给受让方，转让价款为 16,468.48 万元，公司已于 2021 年 7 月 30 日收到前述全部款项，债权相关的风险及权利已于该日转移至受让方。2021 年 11 月，杭州中院出具执行裁定，裁定变更债权受让方浙江纽艾徠企业管理有限公司为案件申请执行人，继受公司在《执行证书》项下的权利义务。王健不服该裁定，向浙江省高级人民法院（简称“浙江高院”）提起复议申请。2021 年 12 月，浙江高院出具执行裁定，认为公司与受让方之间的债权转让符合规定，杭州中院依法变更受让方为本案申请执行人正确，裁定驳回王健的复议请求。此外，在上述案件执行过程中，公司于 2021 年 11 月收到王健诉公司执行异议之诉案件起诉状，王健请求

杭州中院不予执行上述案件的执行公证债权文书及《执行证书》，公司已申请追加受让方为被告。2022 年 2 月，公司收到杭州中院送达的诉讼文件，该案件已将受让方列为被告，公司已变更为案件第三人。截至报告期末，该案件尚未收到法院判决。

### 5、方正证券诉马国良融资融券交易纠纷案

2013 年 9 月，公司与马国良签订融资融券合同，后因其账户跌破平仓线而未按照约定追加担保，公司于 2018 年 12 月依照约定进行了强制平仓，但强制平仓所得资金不足以清偿其欠付公司的融资债务，构成违约。为维护公司合法权益，公司向长沙中院起诉马国良，要求其偿还欠付公司融资本金 3671 万元及利息、罚息等债务。2021 年 4 月，长沙中院立案受理。2022 年 1 月，公司收到长沙中院送达的判决书，判决被告马国良偿还公司融资本金 3,671 万元及利息、罚息等债务。该判决已生效，公司于 2022 年 4 月向长沙中院申请强制执行。截至 2022 年 6 月 30 日，本案尚在执行过程中。

### （九）受限资产情况

截至 2021 年末，公司受限资产情况如下表：

单位：万元

| 项目        | 年末账面价值              | 受限原因               |
|-----------|---------------------|--------------------|
| 货币资金      | 31,664.73           | 专户风险准备金及保证金        |
| 结算备付金     | 4,231.58            | 结算担保垫款             |
| 融出资金      | 737,560.32          | 场外协议回购业务质押         |
| 交易性金融资产   | 923,501.71          | 详见注                |
| 其他债权投资    | 4,364,219.56        | 回购业务质押、期货账户保证金替代质押 |
| <b>合计</b> | <b>6,061,177.91</b> |                    |

注：交易性金融资产受限情况如下：

单位：万元

| 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         | 514,004.97 |
|    | 报价回购业务质押         | 364,801.27 |
| 股票 | 限售股              | 20,392.79  |
|    | 转融通担保证券          | 226.21     |
|    | 融出证券             | 3,063.70   |
|    | 停牌股票             | 433.68     |
| 基金 | 融入证券             | 20,562.55  |

|    |      |                   |
|----|------|-------------------|
|    | 融出证券 | 16.55             |
| 合计 |      | <b>923,501.71</b> |

## 第五节 发行人信用状况

### 一、发行人及本期债券的信用评级情况

#### （一）信用级别

经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，表明发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；本期债券的信用等级为 AAA，表明本期债券安全性极高，违约风险极低；评级展望为稳定，表明情况稳定。

#### （二）评级报告的内容摘要

##### 1、优势

（1）**全国性综合类上市证券公司，具有很强业务竞争力。**公司是全国性综合类上市证券公司之一，各项业务资质齐全，分支机构较多，资本实力很强，在行业内具有很强的经营竞争力。

（2）**整体经营情况良好。**公司分支机构较多，经纪业务具备很强的竞争力，近年来，公司营业收入和净利润持续增长，主要业务持续稳定开展。

（3）**内控和合规管理能力很强。**公司作为 A 股上市公司，受到监管机构处罚较少，2019—2022 年公司分类评价持续为 A 级，内控和合规管理能力很强。

##### 2、关注

（1）**行业周期性强对公司经营造成不利影响。**经济周期变化、国内证券市场波动以及相关监管政策变化等因素可能对公司经营带来的不利影响。

（2）**公司控股股东正在进行重整，对公司未来发展带来较大不确定性。**公司控股股东正在进行重整，或使公司实际控制人和控股股东发生变动，公司未来经营发展存在较大不确定性，需持续关注。

（3）**信用业务违约情况需持续关注。**公司信用类业务违约金额较大，需对相关业务风险以及风险项目的后续回收处置情况保持关注。

（4）**面临短期集中偿付压力。**公司债务兑付主要集中在一年内，面临短期集中偿付压力，需对偿债能力和流动性状况保持关注。

### （三）跟踪评级安排

根据相关监管法规和联合资信评估股份有限公司有关业务规范，联合资信将在本期债项信用评级有效期内持续进行跟踪评级，跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

公司应按联合资信跟踪评级资料清单的要求及时提供相关资料。联合资信将按照有关监管政策要求和委托评级合同约定在本期债项评级有效期内完成跟踪评级工作。

公司或本期债项如发生重大变化，或发生可能对方正证券股份有限公司或本期债项信用评级产生较大影响的重大事项，方正证券股份有限公司应及时通知联合资信并提供有关资料。

联合资信将密切关注公司的经营管理状况、外部经营环境及本期债项相关信息，如发现重大变化，或出现可能对公司或本期债项信用评级产生较大影响的事项时，联合资信将进行必要的调查，及时进行分析，据实确认或调整信用评级结果，出具跟踪评级报告，并按监管政策要求和委托评级合同约定报送及披露跟踪评级报告和结果。

如公司不能及时提供跟踪评级资料，或者出现监管规定、委托评级合同约定的其他情形，联合资信可以终止或撤销评级。

## 二、发行人其他信用情况

### （一）发行人获得主要贷款银行的授信情况及使用情况

截至 2022 年 6 月末，公司共计获得 78 家金融机构授信，授信总额为 710.68 亿元，已使用额度 86 亿元，剩余可用额度 624.68 亿元。

### （二）发行人及其主要子公司报告期内债务违约记录及有关情况

报告期内，发行人及其主要子公司不存在债务违约记录。

### （三）发行人及主要子公司境内外债券发行、偿还及尚未发行额度情况

1、报告期内，发行人及子公司累计发行境内外债券 9 只，累计 107.60 亿元，累计偿还境内债券 334.20 亿元、境外债券 2 亿美元。

2、截至募集说明书签署日，发行人及子公司已发行尚未兑付的债券余额为 31.00 亿元，明细如下：

单位：亿元、%、年

| 序号        | 债券简称     | 发行主体       | 发行日期      | 到期日期      | 债券期限 | 发行规模      | 票面利率 | 余额        |
|-----------|----------|------------|-----------|-----------|------|-----------|------|-----------|
| 1         | 22 方正 F1 | 方正证券股份有限公司 | 2022/4/7  | 2024/4/7  | 2    | 10        | 3.49 | 10        |
| 2         | 22 方正 F2 | 方正证券股份有限公司 | 2022/4/27 | 2023/4/28 | 1    | 8         | 3.18 | 8         |
| 3         | 22 方正 F3 | 方正证券股份有限公司 | 2022/4/27 | 2024/4/27 | 2    | 7         | 3.40 | 7         |
| 4         | 22 方正 F4 | 方正证券股份有限公司 | 2022/5/27 | 2022/5/27 | 2    | 6         | 3.18 | 6         |
| 公司债券小计    |          |            |           |           |      | 31        |      | 31        |
| <b>合计</b> |          |            |           |           |      | <b>31</b> |      | <b>31</b> |

3、截至募集说明书签署日，发行人不存在存续可续期债。

4、截至募集说明书签署日，除本次公开发行公司债券以外，发行人及子公司不存在其他已注册尚未发行的债券。

#### （四）其他影响资信情况的重大事项

截至募集说明书签署日，发行人及其子公司不存在其他影响资信情况的重大事项。

## 第六节 备查文件

### 一、募集说明书及摘要的备查文件如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期财务报告或会计报表；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）资信评级报告；
- （五）债券持有人会议规则；
- （六）债券受托管理协议；
- （七）中国证监会同意本次债券发行注册的文件。

### 二、投资者可在以下地址或网站查询募集说明书全文及上述备查文件：

在本次债券发行期内，投资者可至本公司及主承销商处查阅募集说明书及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）查阅募集说明书及其摘要。