

股票代码：601901

ANNUAL REPORT

2024

2024年年度报告

FOUNDER SECURITIES

ANNUAL REPORT

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、本报告经公司第五届董事会第十二次会议审议通过。公司全体董事出席会议并一致同意本报告。

三、安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2024 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司已实施 2024 年中期分红，每 10 股现金分红 0.48 元（含税），共派发现金红利 395,140,866.96 元（含税）。

2024 年末期利润分配预案：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.593 元（含税），不送红股，不进行公积金转增股本。截至 2024 年 12 月 31 日，公司总股本为 8,232,101,395 股，以此计算合计拟派发现金红利总额不超过 488,163,612.72 元（含税）。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配金额。此预案尚需提交股东大会审议。

公司 2024 年中期和末期现金红利分配总额 883,304,479.68 元（含税），占归属于上市公司股东净利润的 40.02%。

六、前瞻性陈述的风险声明

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

七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况：否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况：否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性：否

十、重大风险提示

公司的业务依赖于中国整体经济及市场状况，宏观经济及货币政策、金融及证券行业的法律法规、资本市场的波动，都将对公司经营业绩产生较大影响。

公司已在本报告中详细披露存在的风险及应对措施，敬请查阅报告第三节中关于“可能面对的风险”相关内容。

2024 年度经营亮点



01 净利润稳定增长

- ◇ 归属于上市公司股东的净利润 22.07 亿元，同比增长 2.55%
- ◇ 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 27.93 亿元，同比增长 49.88%



02 股东回报创新高，首次派发中期分红

- ◇ 全年现金分红占归属于上市公司股东净利润的比例为 40.02%，创历史新高
- ◇ 全年现金分红 8.83 亿元，同比增长 366.52%
- ◇ 首次派发中期分红 3.95 亿元



03 新获业务资格，深化绿色金融服务，提升市场流动性

- ◇ 获得碳排放权交易业务资格，为获得该资格的 18 家证券公司之一
- ◇ 获得互换便利业务资格，为第二批获得该资格的证券公司



04 金融科技赋能，小方 APP 客户满意度持续提升

- ◇ 月活峰值 312.33 万，同比增长 37.69%
- ◇ 平台业务年交易量同比增长 37.88%
- ◇ 用户月留存率¹ 峰值达 90.16%，创历史新高



05 开展“春雷”行动，提升企业文化软实力

- ◇ 全年全员开展践行“五要五不”的要求、夯实合规风控为核心的“春雷”专项行动
- ◇ 全体高级管理人员组成讲师团，在全国开展 58 场文化巡讲
- ◇ 通过“教、查、处”一系列专项活动，全面提升员工合规意识和职业操守



06 大力开展投教投保活动，荣获多项荣誉

- ◇ 开展各类投教投保活动 4,000 余场，覆盖超 1,000 万人次，同比增加 400 万人次，同比增长 67%
- ◇ 发布投教投保文章 4600 余篇，阅读量超 1.5 亿次，同比增长 50%
- ◇ 获得投教投保相关奖项 22 项 199 个，同比增长近 80%
- ◇ 投教基地挂牌“湖南省行业文化建设基地”，荣获“2024 年度湖南证券行业优秀投教基地、优秀行业文化建设基地”



07 落实金融惠民，担当社会责任

- ◇ 协助发行近 16 亿元绿色债券，践行“双碳”战略
- ◇ 投入千万元开展乡村振兴活动，完成帮扶项目 24 个，惠及 78,794 人
- ◇ 累计开展“保险 + 期货”项目百余个，为 16.3 万农户提供近 40 亿元风险保障

注 1：用户月留存率 = 上月与本月连续访问小方 APP 客户数 / 本月小方 APP 总访问数

2024 年度公司大事记



执委会主任致辞

各位股东：

时节如流，前行不辍。2024年，中国经济运行总体平稳、稳中有进，新质生产力稳步发展，中国式现代化迈出新的坚实步伐，资本市场变化积极且深刻，中国科技带动中国资产价值重估。新“国九条”出台后，证券公司积极推进高质量发展，锚定功能性，探寻服务实体经济路径。

过去一年，我们紧跟国家战略，响应人民需求，提供安全、专业、便捷的金融服务，更好回馈客户与社会。

我们坚守金融本源，提升服务实体经济质效。我们聚焦金融“五篇大文章”，打造多样化、专业性的金融产品和服务体系。科技金融方面，我们以自有资金投资传感器与控制技术等领域的科创企业，当好耐心资本，陪伴企业成长；子公司方正和生投资服务国家战略需求，深耕高端装备制造、信息技术领域，让金融活水精准浇灌科技创新种子。绿色金融方面，我们取得碳排放权交易业务资格，推动绿色低碳转型；方正承销保荐协助发行近16亿元绿色债券，提升绿色环保产业投资建设能力。普惠金融方面，我们利用网点多、分布广的优势，为1640万客户提供财富管理服务，构建类别齐全、策略丰富、层次清晰的理财产品和服务体系，满足居民日益增长的多元化资产管理需求。养老金融方面，我们已具备个人养老金代销资质，正有序布局产品谱系，积极对客户手机端开展适老化改造，优化老年群体使用体验。数字金融方面，我们充分利用金融科技赋能，小方APP客户满意度持续提升，用户月留存率创历史新高；深化AI人工智能技术应用，在辅助IT系统研发等方面探索了有效的大模型应用方案，数字化转型步伐加快。

我们坚持人民至上，持续传递公益大爱。我们结对帮扶湖南安化、江西石城、云南弥渡、河南新县、桐柏五个县，投入资金近千万元，开展乡村振兴帮扶项目24个，惠及人数超7万人，不断提升人民群众的幸福感和获得感。方正中期期货在河北、甘肃等7个省累计开展“保险+期货”项目百余个，覆盖众多涉农品种，为16.3万农户提供近40亿元风险保障，取得了良好的社会效益。同时，我们持续深化“投

教+国民教育”“投教+公益+乡村振兴”的特色模式，联动各地分支机构举办“骄阳成长计划”“方小牛乡村漫游记”“财商进校园第3季”等投教活动，覆盖投资者超1000万人次，帮助广大投资者提升风险识别能力。公司获评“2024年度湖南辖区优秀防非宣传组织机构”“2024年度湖南证券行业优秀投教基地”。

看似寻常最奇崛，成如容易却艰辛。“天帮忙”很重要，但“人努力”才是根本。过去一年，我们深入贯彻中央经济工作会议、中央金融工作会议部署，认真落实“两强”“两严”监管新要求，坚信“行胜于言，功成于实”，保持战略定力，坚持“快速发展、高效经营、扬长补短”的经营方针，整体业绩渐入佳境，经营管理更加从容。公司归属上市公司股东的净利润连年稳增，并继续为广大股东和投资者提供丰厚回报，全年分红8.83亿元，分红金额、比例均创历史新高。

我们坚持既要规模、又要质量，业绩增长的三大动力定位清晰、各有侧重。

第一动力稳住基本盘，激发新活力。财富管理业务践行“以客户为中心”的经营理念，助力零售客户资产增长超1000亿元，提升客户获得感，公司交易量份额、代理买卖证券业务净收入份额、两融余额份额等核心业务指标亦由此持续提升。方正中期期货在稳固线下业务传统优势的同时，大力开拓线上业务，并协同开展期货IB业务，新开客户数与客户交易额持续增长。

第二动力构筑新优势，贡献新增量。ETF做市领先行业，促进流动性、活跃资本市场的作用持续彰显。我们坚定加大权益投资规模，积极开展互换便利业务，为维护资本市场稳定运行贡献力量。投资与交易业务的固收+权益、方向+中性、投资+投顾、占资+非占资、量化+人工、销售+交易“六个互补”业务生态渐趋成形。股权投资业务扎实做好耐心资本，练好内功，强化投后管理，更好地服务国家战略发展。

第三动力提升协同力，打造新引擎。证券资管业务不断丰富产品谱系，公募资管业务规模快速增长；投行业务积极

发挥资本市场融资中介功能，优化内部管理，债券业务得到提升；研究业务增强对内服务，坚持深度研究，致力于以专业的研究品质助力公司成长、客户成长。

我们践行稳健、审慎的经营理念，坚持底线思维，夯实基础管理，为公司稳定、健康、可持续发展奠定基础。

我们坚持提质增效、聚焦主业，提升资产质量。公司转让瑞信证券 49% 股权，转让抵债资产郑州裕达国贸大楼，有效盘活公司资产，提高资金使用效率。我们加强成本管理，扎扎实实“拧毛巾”，减少冗余职场、冗余系统、冗余席位，提高资产效率、产品效率、获客效率，深挖人效红利、风控红利、资金红利。

我们持续强化内控体系建设。我们强化对业务的前置性、嵌入式合规管理，深度参与新业务、新产品的合规论证，保障业务规范开展；我们在确立自身风险偏好审慎的基础上，借鉴领先实践经验，用好科技手段，打造最适合公司发展的风险管理机制；我们初步构建了稽核数字化体系，对问题整改进行全流程线上跟踪，形成了更完善的监督管理闭环。

我们高度重视企业文化建设。我们全面践行“五要五不”中国特色金融文化，深入落实“合规、诚信、专业、稳健”证券行业文化理念，秉持“客户至上、专业稳健、开放协同、简单专注、勤奋坚持、追求卓越”的价值观，开展了覆盖 7000 多名员工、以合规风控文化为核心的“春雷”专项行动，围绕“教、查、处”推出多项举措。公司管理层在 56 天内 56 地举办了 58 场文化巡讲，让共识进一步凝聚，提升了企业软实力。同时，我们连续第 10 年开展马拉松比赛、连续第 7 年开展企业文化案例大赛，用共同记忆让公司上下力出一孔，提振了员工精气神。

我们以开放的态度学习先进管理经验。我们坚持“学习、引进、消化、吸收、再创新”的基本路径，充分拥抱股东的赋能，业务、管理各领域成效显著。

纵观大势，我们对未来发展前景充满信心。公司已经历海量获客、跑马圈地的“规模驱动”阶段，正处于提质增效的“规模 + 质量驱动”阶段。未来，公司将向“服务体系 + 品质驱动”进行升级，最终转向“品牌驱动”阶段，建立更高的品牌辨识度，形成“品牌驱动”的竞争优势，成为财富管理特色鲜明、高质量发展的大型综合类券商。

2025 年是我国“十四五”规划的收官之年，也是公司新三年战略的收官之年。我们将全面贯彻新发展理念，走好高质量发展之路，为客户提供更好服务、为股东创造更大价值、为社会承载更多责任。

我们坚持规模与质量并重，促进各项业务稳中求进。财富管理业务将洞察客户需求，搭建策略中心，升级服务体系，帮助客户资产规模增长。投资与交易业务将坚持发挥稳定资本市场的功能，做到多市场、多策略、控风险、稳收益。股权投资业务将坚持耐心、稳健、审慎的投资策略不动摇，提升平台机制建设。证券资管、公募基金、投资银行、研究等业务将铸造特色、强化协同，做大有质量的规模，提升市场份额。

我们坚持以客户为中心，提升职能部门管理服务水平。职能部门必须前置嵌入客户服务体系，与业务部门共同形成服务客户的价值链。要实现视角转变，与业务部门双向奔赴，形成共同认可的目标；要实现定位转变，从“裁判员”变成“辅导员”，帮助业务部门解决问题；要实现机制转变，建立多样化的衡量指标体系，为业务部门提供适配的资源；要实现责任转变，与业务部门共担责、形成合力。

我们全面拥抱人工智能时代，抢抓数字化转型新机遇。放眼寰宇，AI 技术正重新塑造人类文明，证券行业也正经历前所未有的变革。我们将紧跟技术变革步伐，深度赋能业务，推动数字化转型。2024 年 8 月至 10 月，我们开展了覆盖全员的 AIGC 办公提效项目，斩获外部 4 项数智化学习类奖项。2025 年我们将继续面向全员开展春雷行动之 AI 赋能项目，通过“学、研、用”三阶段，强化 AI 思维，提升 AI 实操能力，真正推动人工智能在公司全员的落地应用。

星光不问赶路人，未来属于奋斗者。百年未有之大变局在前，山河日异。“努力以自身工作的确定性应对形势变化的不确定性”永远朴素有效。公司上下将继续以积极作为的精神状态，携手并肩、奋楫向前，主动服务新质生产力发展，为金融强国建设贡献力量！

何亚刚

2025 年 3 月 28 日

目 录 / CONTENTS

01	第一节 释义 007	08	第八节 优先股相关情况 095
02	第二节 公司简介和主要财务指标 009	09	第九节 债券相关情况 096
03	第三节 管理层讨论与分析 025	10	第十节 财务报告 108
04	第四节 公司治理 050	11	第十一节 证券公司信息披露 109
05	第五节 环境与社会 074		附录 分支机构名录 111
06	第六节 重要事项 078		
07	第七节 股份变动及股东情况 088		

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

01

第一节 / 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、母公司、方正证券	指	方正证券股份有限公司
本集团	指	方正证券股份有限公司及在合并报表范围内的所有子公司
报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
期后	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 3 月 28 日
新方正集团、公司控股股东	指	新方正控股发展有限责任公司
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
平安证券	指	平安证券股份有限公司
社保基金会	指	全国社会保障基金理事会
中国信达	指	中国信达资产管理股份有限公司
方正集团	指	北大方正集团有限公司，公司原控股股东
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
方正中期期货	指	方正中期期货有限公司
方正证券投资	指	方正证券投资有限公司
方正富邦基金	指	方正富邦基金管理有限公司
方正香港金控	指	方正证券（香港）金融控股有限公司
上海际丰	指	上海际丰投资管理有限责任公司，系方正中期期货有限公司的全资子公司
瑞信证券	指	公司参股子公司瑞信证券（中国）有限公司，原瑞信方正证券有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
湖南证监局	指	中国证券监督管理委员会湖南监管局
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
公司《章程》	指	方正证券股份有限公司章程
VaR	指	风险价值
短融	指	短期融资券
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
本报告	指	方正证券股份有限公司 2024 年年度报告
指定信息披露媒体	指	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn

02

第二节 / 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

(一) 基本信息

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

(二) 注册资本和净资产

注册资本 (元)	
本报告期末 (2024 年 12 月 31 日)	上年度末 (2023 年 12 月 31 日)
8,232,101,395.00	8,232,101,395.00
净资产 (元)	
本报告期末 (2024 年 12 月 31 日)	上年度末 (2023 年 12 月 31 日)
31,380,355,087.04	28,060,406,116.85

(三) 本集团的各单项业务资格情况

公司经营范围：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）

公司及控股子公司还具有以下业务资格：

1、经中国证监会及派出机构核准或认可的业务资格：网上证券委托、证券承销与保荐、经营股票主承销商、信用衍生品卖出业务、商品期货经纪、金融期货经纪、期货交易咨询、资产管理、基金销售、公开募集证券投资基金管理、特定客户资产管理、证券公司私募基金子公司管理人、另类投资。

2、交易所核准或认可的业务资格：固定收益证券综合电子平台交易商、债券质押式报价回购、约定购回式证券交易、股票质押式回购、转融通、上市基金主做市商、上交所交易参与人、深交所交易参与人、北京证券交易所会员、上海期货交易所普通会员、大连商品交易所普通会员、郑州商品交易所普通会员、中国金融期货交易所普通会员、广州期货交易所普通会员、上交所股票期权交易参与人、深交所股票期权自营业务、北京证券交易所融资融券。

3、中国证券业协会核准或认可的业务资格：场外期权业务二级交易商、全国中小企业股份转让系统主办券商、中国证券业协会会员。

4、其他资格：全国银行间同业拆借市场成员、中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格及期权结算业务资格、受托管理保险资金、保险中介许可、交易所债券市场成员、证券业务外汇经营、全国银行间债券交易系统成员、上海国际能源交易中心会员、中国银行间市场交易商协会会员、中国证券投资基金业协会会员、北京证券业协会会员、中国期货业协会法定会员、北京期货商会副会长单位、中国上市公司协会会员、基差贸易、仓单服务、合作套保、场外衍生品业务、做市业务、香港证券及期货事务监察委员会证券公司牌照第 1 类（证券交易）、第 4 类（就证券提供意见）、第 9 类（提供资产管理）、湖南省期货业协会副会长单位。

2024 年取得的单项业务资格：碳排放权交易业务资格、互换便利业务资格。

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李岩	谭剑伟
电话	0731-85832367	0731-85832250
传真	0731-85832366	0731-85832366
电子信箱	pub@foundersc.com	pub@foundersc.com
地址	湖南省长沙市天心区湘江中路二段 36 号华远华中心 4、5 号楼 3701-3717	

三、基本情况简介

公司注册地址	公司办公地址的邮政编码	公司网址
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	410002	www.foundersc.com
公司注册地址的历史变更情况	电子信箱	统一社会信用代码
2008 年 3 月，公司注册地址由“杭州市平海路 1 号”变更为“湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层”； 2018 年 8 月，公司注册地址变更为“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”	pub@foundersc.com	914300001429279950
公司办公地址	报告期内变更情况查询索引	
湖南省长沙市天心区湘江中路二段 36 号华远华中心 4、5 号楼 3701-3717	报告期内无变更	

四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》
公司披露年度报告的证券交易所网站	上海证券交易所：www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	湖南省长沙市天心区湘江中路二段 36 号华远华中心 4、5 号楼 3701-3717
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

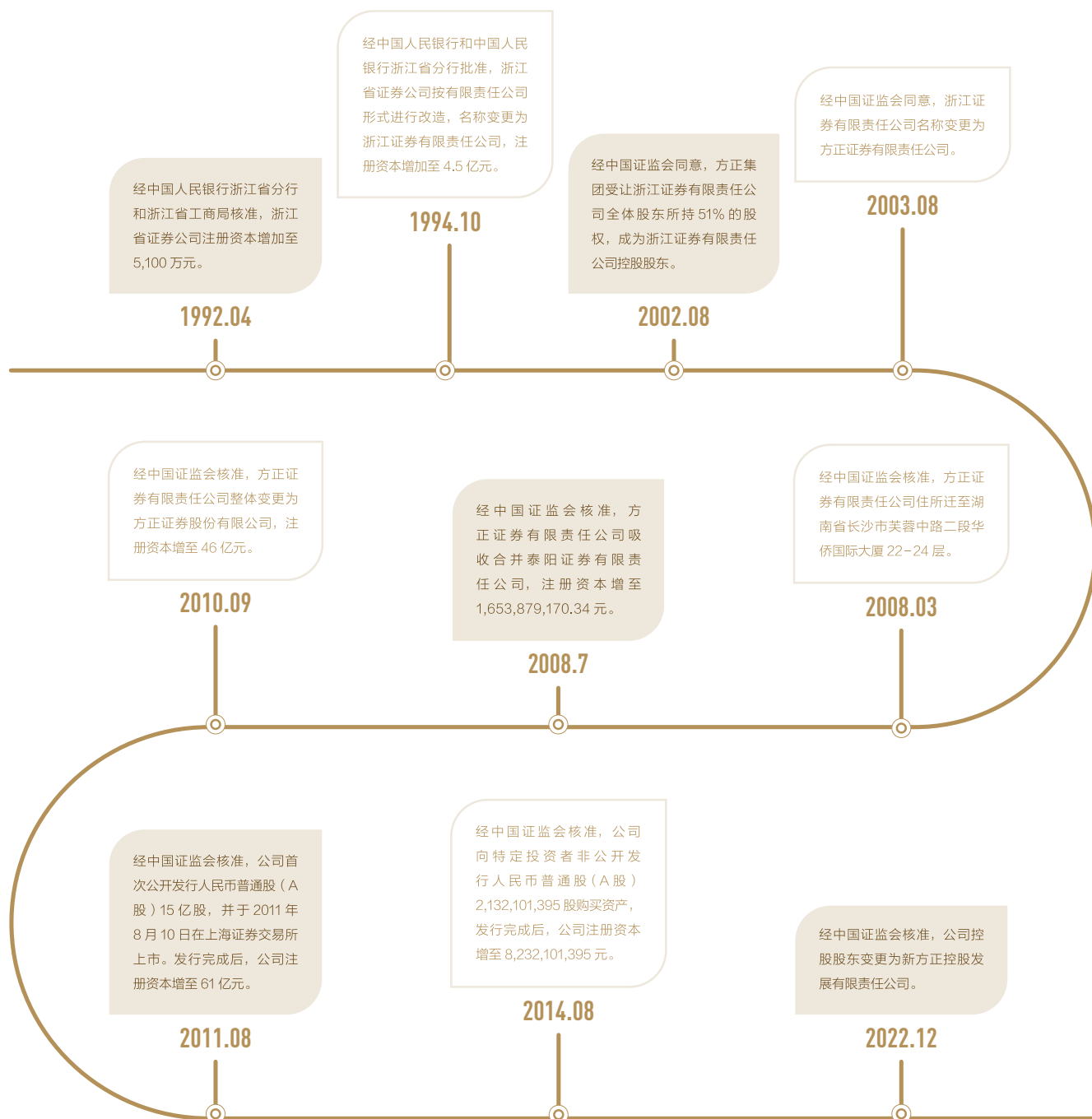
五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	方正证券	601901	不适用

六、公司其他情况

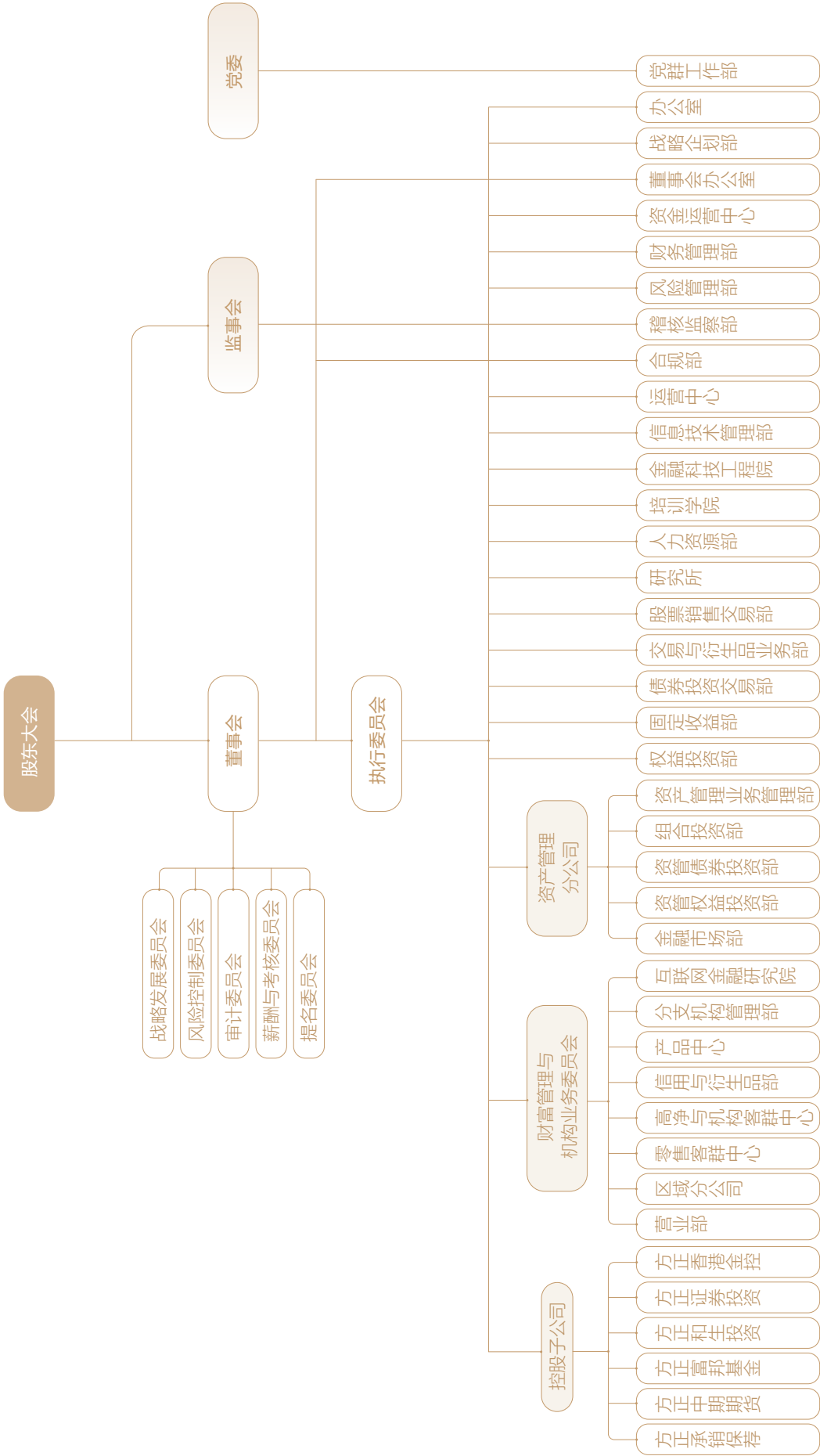
（一）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

公司前身为浙江省证券公司，经中国人民银行批准，于 1988 年 6 月 6 日成立，注册地为浙江省杭州市，注册资金为 1,000 万元，资金来源为中国人民银行拨款。



(二) 公司组织机构情况

1. 公司组织结构图



2. 公司境内外一级子公司

子公司名称	设立时间	注册地址	注册资本	法定代表人	联系电话
方正承销保荐	2002/4/29	北京市丰台区金丽南路3号院2号楼1至16层01内六层1-203室	14 亿元	孙斌	010-56991915
方正和生投资	2010/8/5	拉萨市金珠西路158号阳光新城B区1栋2单元5-1号	20 亿元	李尧琦	010-66058719
方正证券投资	2014/8/7	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	15 亿元	崔肖	010-56991916
方正中期期货	2005/8/9	北京市石景山区金府路32号院3号楼5层512室	10.05 亿元	肖湘	010-85881183
方正富邦基金	2011/7/8	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	6.6 亿元	何亚刚	010-57303886
方正香港金控	2012/3/21	香港湾仔轩尼诗道48-62号上海实业大厦8楼801-802室	10.99 亿港元	李岩	852-37983333

(三) 本集团分支机构的数量和分布情况

截至报告期末，本集团在境内拥有各类分支机构 401 家。

340家
证券营业部

24家
区域分公司

1家
资管分公司

36家
期货分支机构



方正证券拥有证券营业部 340 家，较 2023 年减少 18 家，分布情况如下：

省、自治区、直辖市	数量	区域	数量	区域	数量
湖南	99	浙江	57	广东	35
河南	22	北京	13	江苏	13
山东	11	上海	12	辽宁	7
江西	6	四川	6	吉林	6
云南	6	湖北	4	天津	6
河北	6	福建	4	陕西	5
广西	4	贵州	4	安徽	3
重庆	3	山西	2	黑龙江	1
新疆	1	内蒙古	1	甘肃	1
宁夏	1	青海	1		

方正证券拥有 24 家区域分公司，1 家资管分公司。24 家区域分公司分布情况如下：

省、自治区、直辖市	数量	省、自治区、直辖市	数量	省、自治区、直辖市	数量
江苏	2	山东	2	广东	2
浙江	2	福建	2	海南	1
天津	1	山西	1	广西	1
四川	1	湖南	1	北京	1
辽宁	1	河南	1	上海	1
江西	1	陕西	1	重庆	1
湖北	1				

证券营业部及分公司详情请参见本报告“附录、分支机构名录”。

方正中期期货拥有分支机构 36 家，分布情况如下：

省、自治区、直辖市	数量	省、自治区、直辖市	数量	省、自治区、直辖市	数量
湖南	7	江苏	6	北京	4
上海	4	河北	3	天津	2
广东	2	浙江	2	山东	1
山西	1	陕西	1	江西	1
湖北	1	内蒙古	1		

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区东方广场 E3 安永大楼 19 层
	签字会计师姓名	宋雪强、郭燕

八、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度	本期比上年同期 增减 (%)	2022 年度
营业收入	7,718,404,055.79	7,118,747,537.93	8.42	7,776,967,803.03
营业利润	2,245,171,134.33	2,216,210,408.10	1.31	2,252,917,198.31
利润总额	2,219,096,312.67	2,222,510,690.60	-0.15	2,248,467,982.78
归属于上市公司股东的净利润	2,207,393,645.91	2,152,451,934.07	2.55	2,148,043,358.68
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净利润	2,792,803,507.99	1,863,352,866.74	49.88	2,125,797,979.64
其他综合收益的税后净额	1,317,466,691.42	148,076,166.26	789.72	-183,054,851.35
经营活动产生的现金流量净额	329,118,269.43	-8,310,995,618.41	不适用	-5,408,561,344.62

项目	2024 年末	2023 年末	本期末比上年同期末 增减（%）	2022 年末
资产总额	255,627,897,461.61	222,441,655,763.08	14.92	181,611,932,430.60
负债总额	206,650,219,530.49	176,350,360,715.00	17.18	137,735,537,049.12
归属于上市公司股东的所有者权益	48,179,682,391.41	45,239,301,251.60	6.50	43,037,558,363.30
所有者权益	48,977,677,931.12	46,091,295,048.08	6.26	43,876,395,381.48
总股本	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00	0.00	8,232,101,395.00

（二）主要财务指标

项目	2024 年度	2023 年度	本期比上年同期增减（%）	2022 年度
基本每股收益（元 / 股）	0.27	0.26	3.85	0.26
稀释每股收益（元 / 股）	0.27	0.26	3.85	0.26
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.34	0.23	47.83	0.26
加权平均净资产收益率（%）	4.72	4.88	减少 0.16 个百分点	5.09
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	5.97	4.22	增加 1.75 个百分点	5.04
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	0.04	-1.01	不适用	-0.66
项目	2024 年末	2023 年末	本期末比上年同期末增减（%）	2022 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	5.85	5.50	6.36	5.23
资产负债率（%）	74.34	73.44	增加 0.90 个百分点	66.39

注：计算资产负债率时不包括客户交易结算资金。

（三）母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末 （2024 年 12 月 31 日）	上年度末 （2023 年 12 月 31 日）
净资本	31,380,355,087.04	28,060,406,116.85
净资产	48,187,857,123.57	44,247,908,523.42
风险覆盖率（%）	282.05	248.53
资本杠杆率（%）	15.81	14.94
流动性覆盖率（%）	226.04	222.99
净稳定资金率（%）	166.26	162.26
净资本 / 净资产（%）	65.12	63.42
净资本 / 负债（%）	22.69	22.89
净资产 / 负债（%）	34.84	36.09
自营权益类证券及其衍生品 / 净资本（%）	46.25	35.53
自营非权益类证券及其衍生品 / 净资本（%）	321.75	341.50
各项风险资本准备之和	11,125,788,596.07	11,290,654,461.06

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

1. 合并财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年末	2023 年末	增减幅度
货币资金	59,728,661,286.87	52,032,362,113.56	14.79%
结算备付金	11,879,107,095.14	6,348,033,713.57	87.13%
融出资金	41,570,076,666.41	32,480,075,192.96	27.99%
衍生金融资产	284,170,212.92	565,364,295.55	-49.74%
存出保证金	9,585,007,984.73	9,330,577,854.66	2.73%
应收款项	837,681,372.78	896,946,859.38	-6.61%
买入返售金融资产	10,239,623,620.99	12,944,406,691.72	-20.90%
交易性金融资产	59,050,545,009.66	56,075,442,932.77	5.31%
其他债权投资	50,700,023,652.70	41,402,799,806.36	22.46%
其他权益工具投资	3,629,740,097.70	1,189,294,742.09	205.20%
长期股权投资	448,211,897.16	521,434,942.28	-14.04%
投资性房地产	1,187,944,294.14	1,762,851,831.20	-32.61%
商誉	4,340,207,334.43	4,340,207,334.43	0.00%
递延所得税资产	481,088,895.14	753,947,441.91	-36.19%
其他资产	417,211,811.44	480,686,857.20	-13.21%
资产总计	255,627,897,461.61	222,441,655,763.08	14.92%
应付短期融资款	15,796,854,604.20	7,711,090,663.23	104.86%
拆入资金	18,364,737,408.78	22,779,645,705.78	-19.38%
交易性金融负债	8,593,532,424.71	2,203,922,556.50	289.92%
衍生金融负债	340,618,360.44	113,461,179.57	200.21%
卖出回购金融资产款	53,149,976,862.51	53,886,675,914.14	-1.37%
代理买卖证券款	50,320,183,863.85	29,803,787,620.10	68.84%
应付职工薪酬	2,449,916,317.54	2,230,396,434.27	9.84%
应交税费	416,262,107.69	171,148,252.65	143.22%
应付款项	16,719,494,626.32	22,118,460,230.37	-24.41%
租赁负债	388,569,894.02	397,216,045.56	-2.18%
应付债券	35,454,424,439.66	28,516,663,437.09	24.33%
其他负债	4,477,212,127.81	6,179,111,557.36	-27.54%

负债合计	206,650,219,530.49	176,350,360,715.00	17.18%
股本	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00	0.00%
资本公积	16,397,305,054.58	16,397,305,054.58	0.00%
其他综合收益	1,429,132,258.51	129,984,102.36	999.47%
盈余公积	2,408,802,893.35	2,088,088,800.12	15.36%
一般风险准备	4,117,150,441.74	4,070,346,480.76	1.15%
未分配利润	15,595,190,348.23	14,321,475,418.78	8.89%
归属于母公司股东权益合计	48,179,682,391.41	45,239,301,251.60	6.50%
少数股东权益	797,995,539.71	851,993,796.48	-6.34%
股东权益合计	48,977,677,931.12	46,091,295,048.08	6.26%
项目	2024 年度	2023 年度	增减幅度
营业收入	7,718,404,055.79	7,118,747,537.93	8.42%
利息净收入	1,359,170,462.05	1,420,530,248.89	-4.32%
其中：利息收入	4,250,790,775.55	4,391,200,039.36	-3.20%
利息支出	2,891,620,313.50	2,970,669,790.47	-2.66%
手续费及佣金净收入	4,928,258,206.73	4,008,428,618.74	22.95%
其中：经纪业务手续费净收入	4,036,431,114.03	3,273,648,459.93	23.30%
投资银行业务手续费净收入	175,953,483.43	211,237,770.16	-16.70%
资产管理业务手续费净收入	238,186,059.95	180,559,452.88	31.92%
投资收益	3,269,556,100.14	1,135,903,713.96	187.84%
其他收益	26,699,404.89	100,276,041.13	-73.37%
公允价值变动（损失）/ 收益	-1,920,656,916.30	431,216,960.57	-545.40%
汇兑收益 / （损失）	2,099,933.67	-609,620.76	不适用
其他业务收入	32,304,812.58	21,125,210.46	52.92%
资产处置收益	20,972,052.03	1,876,364.94	1017.70%
营业支出	5,473,232,921.46	4,902,537,129.83	11.64%
税金及附加	68,703,706.06	53,153,059.89	29.26%
业务及管理费	5,048,471,746.70	5,112,621,160.16	-1.25%
信用减值损失 / （转回）	350,957,825.62	-280,747,285.01	不适用

其他资产减值损失	113,924.57	2,799,555.89	-95.93%
其他业务成本	4,985,718.51	14,710,638.90	-66.11%
营业利润	2,245,171,134.33	2,216,210,408.10	1.31%
营业外收入	3,070,131.25	21,220,365.68	-85.53%
营业外支出	29,144,952.91	14,920,083.18	95.34%
利润总额	2,219,096,312.67	2,222,510,690.60	-0.15%
所得税费用	52,285,987.77	-25,335,091.68	不适用
净利润	2,166,810,324.90	2,247,845,782.28	-3.61%
其他综合收益的税后净额	1,317,466,691.42	148,076,166.26	789.72%
综合收益总额	3,484,277,016.32	2,395,921,948.54	45.43%

2. 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元 币种：人民币

项 目	2024 年末	2023 年末	增减幅度
货币资金	48,241,097,649.85	34,095,446,114.21	41.49%
结算备付金	10,653,686,750.00	5,460,388,992.33	95.11%
融出资金	41,569,470,978.90	32,475,338,017.12	28.00%
衍生金融资产	278,724,270.84	561,247,113.72	-50.34%
存出保证金	2,622,472,376.11	2,435,907,323.27	7.66%
应收款项	398,961,484.82	531,338,689.16	-24.91%
买入返售金融资产	10,236,222,359.45	12,944,406,691.72	-20.92%
交易性金融资产	52,620,769,671.66	49,216,646,041.36	6.92%
其他债权投资	50,700,023,652.70	41,402,799,806.36	22.46%
其他权益工具投资	3,627,540,097.70	1,187,094,742.09	205.58%
长期股权投资	10,148,471,041.91	10,183,839,466.15	-0.35%
商誉	3,688,455,328.74	3,688,455,328.74	0.00%
递延所得税资产	315,412,416.81	627,864,674.03	-49.76%
其他资产	354,816,285.59	454,899,642.28	-22.00%
资产总计	236,734,021,249.65	196,571,728,942.97	20.43%
应付短期融资款	15,796,854,604.20	7,711,090,663.23	104.86%
拆入资金	18,364,737,408.78	22,779,645,705.78	-19.38%

交易性金融负债	8,585,567,812.78	1,454,950,745.21	490.09%
衍生金融负债	334,722,398.64	106,841,319.81	213.29%
卖出回购金融资产款	53,149,976,862.51	53,881,374,528.17	-1.36%
代理买卖证券款	50,226,199,774.45	29,726,428,863.64	68.96%
应付职工薪酬	2,020,910,014.57	1,744,777,021.32	15.83%
应交税费	332,707,094.63	58,734,517.30	466.46%
应付款项	37,794,028.54	27,612,672.47	36.87%
应付债券	35,449,026,487.99	28,514,961,490.14	24.32%
其他负债	3,877,483,001.43	5,978,409,426.59	-35.14%
负债合计	188,546,164,126.08	152,323,820,419.55	23.78%
股本	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00	0.00%
资本公积	16,613,430,921.83	16,613,430,921.83	0.00%
其他综合收益	1,436,602,386.41	137,634,056.27	943.78%
盈余公积	2,408,558,381.53	2,087,844,288.30	15.36%
一般风险准备	3,393,377,223.81	3,384,108,676.91	0.27%
未分配利润	16,103,786,814.99	13,792,789,185.11	16.76%
股东权益合计	48,187,857,123.57	44,247,908,523.42	8.90%
项 目	2024 年度	2023 年度	增减幅度
营业收入	7,763,152,343.16	5,371,433,101.13	44.53%
利息净收入	1,219,273,726.14	1,310,977,197.73	-7.00%
其中：利息收入	3,924,696,099.09	3,846,429,291.46	2.03%
利息支出	2,705,422,372.95	2,535,452,093.73	6.70%
手续费及佣金净收入	3,944,299,480.94	3,040,203,045.01	29.74%
其中：经纪业务手续费净收入	3,512,404,477.84	2,748,215,612.33	27.81%
投资银行业务手续费净收入	14,963,504.61	25,917,648.32	-42.27%
资产管理业务手续费净收入	197,838,265.20	165,664,508.14	19.42%
投资收益	3,034,384,774.10	540,570,230.13	461.33%
其他收益	17,327,397.24	91,782,645.04	-81.12%
公允价值变动（损失）/ 收益	-486,719,285.48	378,473,689.47	-228.60%
汇兑收益	435,942.26	383,075.83	13.80%

其他业务收入	14,114,942.51	7,816,766.25	80.57%
资产处置收益	20,035,365.45	1,226,451.67	1533.60%
营业支出	4,424,147,886.82	4,022,162,749.38	9.99%
税金及附加	57,014,422.44	42,613,695.00	33.79%
业务及管理费	4,019,950,716.68	3,949,730,174.95	1.78%
信用减值损失	335,013,783.52	10,987,899.55	2948.93%
其他资产减值损失	12,145,379.12	14,072,401.63	-13.69%
其他业务成本	23,585.06	4,758,578.25	-99.50%
营业利润	3,339,004,456.34	1,349,270,351.75	147.47%
营业外收入	1,180,058.34	571,395.01	106.52%
营业外支出	16,144,131.45	10,241,917.08	57.63%
利润总额	3,324,040,383.23	1,339,599,829.68	148.14%
所得税费用	116,899,450.97	-198,551,011.23	不适用
净利润	3,207,140,932.26	1,538,150,840.91	108.51%
其他综合收益的税后净额	1,317,286,865.41	147,982,614.89	790.16%
综合收益总额	4,524,427,797.67	1,686,133,455.80	168.33%

九、境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

十、2024 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度 (1-3月)	第二季度 (4-6月)	第三季度 (7-9月)	第四季度 (10-12月)
营业收入	1,984,787,239.23	1,737,523,184.32	1,710,377,777.42	2,285,715,854.82
归属于上市公司股东的净利润	784,306,322.29	566,810,770.98	614,156,875.66	242,119,676.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	764,284,012.68	549,389,110.55	614,507,646.30	864,622,738.46
经营活动产生的现金流量净额	-5,823,832,416.85	-8,186,452,626.37	19,722,506,174.76	-5,383,102,862.11

十一、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	18,155,868.39	-1,073,835.95	-1,906,825.23
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对损益产生持续影响的政府补助除外）	17,080,571.70	105,348,658.02	46,705,976.82
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-590,331,986.11	-16,037,940.45	-22,076,409.49
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	31,960,864.03	295,636,330.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-25,058,638.02	-9,314,516.61	-8,837,328.08
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-27,240,618.81	13,492,383.11	14,981,451.15
小计	-575,433,938.82	388,051,078.12	28,866,865.17
企业所得税影响额	-10,368,102.22	-96,423,752.30	-5,419,625.49
少数股东权益影响额（税后）	392,178.96	-2,528,258.49	-1,201,860.64
合计	-585,409,862.08	289,099,067.33	22,245,379.04

十二、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目	2023 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	当期变动	对当期利润的影响金额
衍生金融工具	451,903,115.98	-56,448,147.52	-508,351,263.50	-1,474,208,157.59
交易性金融资产	56,075,442,932.77	59,050,545,009.66	2,975,102,076.89	2,905,694,458.03
其他债权投资	41,402,799,806.36	50,700,023,652.70	9,297,223,846.34	1,868,393,396.32
其他权益工具投资	1,189,294,742.09	3,629,740,097.70	2,440,445,355.61	331,249,990.04
投资性房地产	1,762,851,831.20	1,187,944,294.14	-574,907,537.06	-590,331,986.11
交易性金融负债	2,203,922,556.50	8,593,532,424.71	6,389,609,868.21	-597,799,092.02
合计	103,086,214,984.90	123,105,337,331.39	20,019,122,346.49	2,442,998,608.67

注：对当年利润的影响金额包括：1、交易性金融工具、投资性房地产和衍生金融工具公允价值变动损益；
2、持有和处置这些项目取得的投资收益；
3、其他债权投资信用减值损失。

十三、2024 年所获荣誉



中国人民银行、中国证监会

“2023 年度金融科技发展奖” 三等奖



上海证券交易所

股票期权百强营业部（方正中期期货朝阳分公司）



深圳证券交易所

2023 年度“踔厉奋发”投教活动最佳组织奖
2023 年度优秀期权经纪商（方正中期期货）



北京证券交易所

最佳投资者服务 e 站（长沙留芳岭证券营业部）



上海期货交易所

优秀会员金奖（方正中期期货）



大连商品交易所

卓越会员（方正中期期货）



广州期货交易所

优秀会员金奖（方正中期期货）



中国上市公司协会

2023 年报业绩说明会优秀实践案例
2024 上市公司董事会优秀实践案例
2024 年上市公司董办最佳实践案例
2024 年上市公司可持续发展优秀实践案例



全国银行业同业拆借中心

银行间市场“年度市场影响力机构——活跃交易商”



湖南省证券业协会

2023 年度湖南辖区优秀投教基地
助力乡村振兴优秀组织机构



证券时报“君鼎奖”

2024 中国证券业投资顾问服务
2024 中国证券业 APP 运营团队（“小方”APP）
2024 中国证券业财富经纪数字化实践案例



中国证券报“金牛奖”

五年期中长期纯债型金牛资管计划
(方正晋商 1 号集合资产管理计划)

三年期积极混合型金牛资管计划
(方正证券鑫科 2 号集合资产管理计划)



清科研究中心

2024 年中国航空航天领域投资机构 20 强
(方正和生投资)



中国证券报

ETF 金牛生态圈卓越流动性服务机构

金牛最佳 IPO 案例 (方正和生投资)



方正和生投资荣获投中网评选

2023 年度中国最佳私募股权投资机构 TOP100

2023 年度中国最佳券商私募基金子公司 TOP10

2023 年度中国最佳中资私募股权投资机构 TOP50



中国基金报“英华奖”

特色财富管理示范机构

券商资管英华产品示范案例
(方正晋商 1 号集合资产管理计划)



方正中期期货荣获期货日报和证券时报联合评选

中国最佳期货公司

中国期货公司年度金牌管理团队

最佳商品期货产业服务奖 (金属、农副产品、能源化工)

最佳乡村振兴服务及社会责任公益奖

最佳风輿管理及企业品牌建设奖

年度最受欢迎的期货经营机构自媒体

年度最佳期货公司 APP 突出表现奖

年度投资者保护教育创新奖

中国金牌期货研究所 (期货研究院)

最佳数字化转型期货经营机构



每日经济新闻“金鼎奖”

2024 年度投教活动最佳组织奖

中国证券业上市公司品牌价值榜 TOP30



财联社“华尊奖”

最佳财富管理机构奖

最佳客户体验奖

最佳渠道合作奖



中国金融思想政治工作研究会

优秀调研成果三等奖



新财富

最佳投顾团队

卓越组织奖

最佳投顾奖



中国乡村发展基金会

助力乡村振兴杰出贡献奖

03

第三节 / 管理层讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

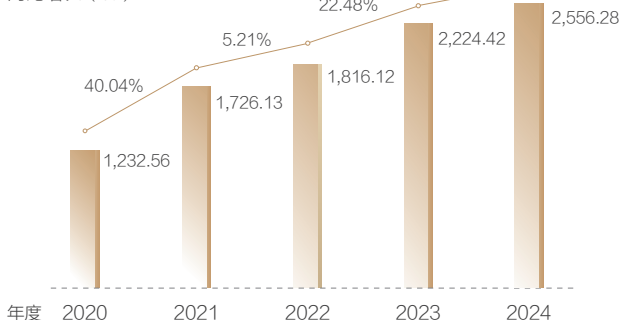
报告期内，在建设金融强国、支持新质生产力、服务经济高质量发展的政策引领下，公司围绕增强科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”服务能力，继续坚持“快速发展、高效经营、扬长补短”的经营方针，着力提升公司经营质量；加大数字基础设施建设，提升数字化、智能化水平；开展“春雷”专项行动，强化合规风控意识，聚焦企业文化建设；提高现金分红金额和比例，提升股东获得感；积极投身乡村振兴事业，开展“一司一县”结对帮扶，将公司可持续发展融入经济的高质量发展中。

报告期内，本集团实现营业收入 77.18 亿元，归属于上市公司股东的净利润 22.07 亿元，同比增长 2.55%。截至 2024 年 12 月 31 日，本集团总资产 2,556.28 亿元，同比增长 14.92%；净资产 489.78 亿元，同比增长 6.26%。

截至报告期末的主要经营财务数据请参阅本节中“五、报告期内主要经营情况”。

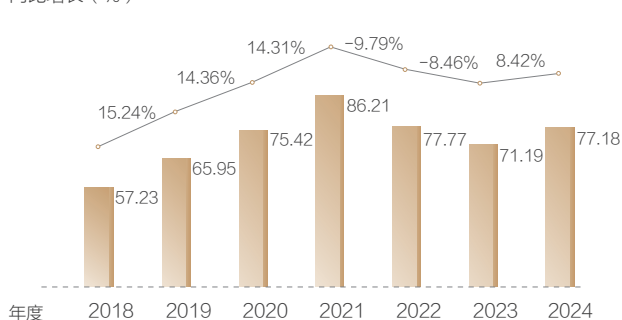
公司总资产（亿元）

同比增长（%）



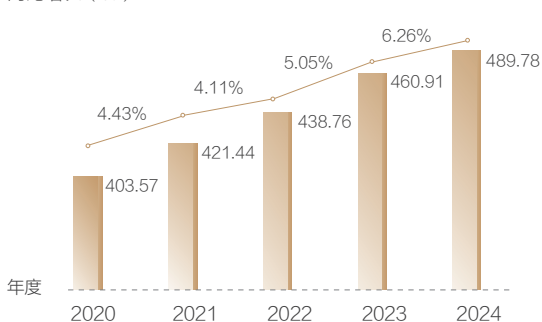
营业收入（亿元）

同比增长（%）



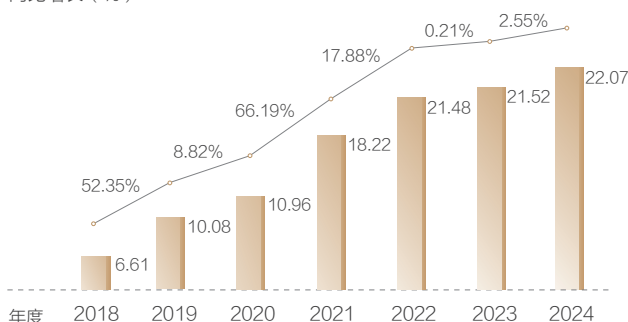
公司净资产（亿元）

同比增长（%）



归属于上市公司股东的净利润（亿元）

同比增长（%）



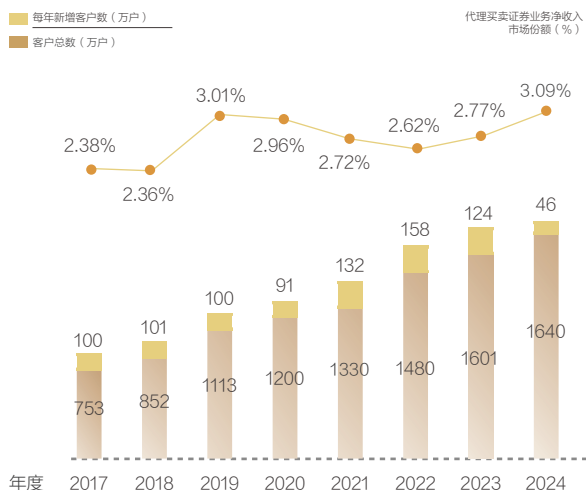
（一）财富管理业务

财富管理业务是本集团业务布局中的第一动力，包括证券经纪、信用业务、期货经纪、机构业务、代销金融产品等。报告期内，中国 A 股市场在政策支持和经济稳增长措施的推动下整体呈现上涨态势，在此市场环境下，本集团财富管理业务全面推进以客户为中心的经营策略，与客户同发展、共成长。

1、证券经纪业务

服务客户需求，助力客户财富增长。公司以客户为中心，围绕不同客群的不同业务偏好，制定差异化业务发展策略，为客户提供各有侧重的高效便捷服务。持续迭代小方 APP、提供数字化服务，满足零售客户便利、多频的交易需求；扩大业务

覆盖，设置专属服务人员，形成差异化、定制化方案，服务高净客户综合业务需求；深度协同本集团内各类资源，精准拆分、整合具体需求，形成专属化方案，满足机构客户一揽子服务需求。报告期内，公司客户数量和客户资产继续增长，客户总数超 1,640 万户，客户资产同比增长 14.29%。报告期内，公司实现证券经纪业务收入 43.13 亿元，其中代理买卖证券业务净收入 31.02 亿元，同比增长 42.70%，代理买卖证券业务净收入市场份额 3.09%。¹



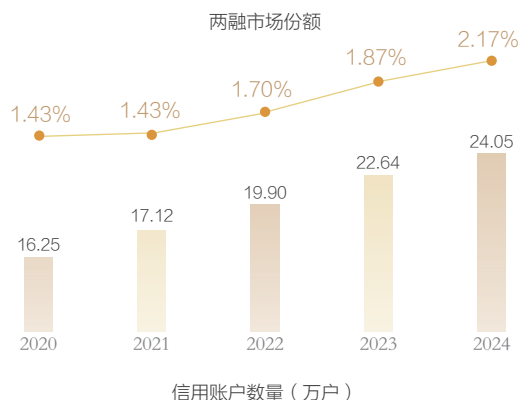
加大金融科技赋能，提升客户优质体验，小方 APP 客户满意度持续提升。公司搭建数字化经营赋能体系，形成数据化需求洞察体系、业务服务精准匹配、商机策略模型赋能三位一体的战略部署；横向上拉通多产品数字化客户经营闭环，纵向上持续优化各产品性能和体验，最终提升服务客户交易全链路闭环能力。小方 APP 用户月留存率峰值高达 90.16%，创历史新高；月活峰值 312.33 万，较上年月活峰值 226.83 万，同比增长 37.69%；平台上的年业务交易量同比增长 37.88%。小方 APP 凭借数字化投顾服务平台等优势荣获中国人民银行、中国证监会“金融科技发展奖”三等奖。

2、信用业务

优化业务流程，服务核心客户，两融规模及市场份额稳定增长。公司持续升级信用业务相关系统，优化业务办理流程，提升客户体验；依托专业两融投顾团队，持续丰富产品，提升策略质量，多业务线协同服务两融核心客户；持续做好业务风险管理，加强投资者教育工作，保障业务稳健发展。截至报告期末，公司两融规模 404.03 亿元，较上年增加近 100 亿元，市场份额由年初的 1.87% 提升至 2.17%²；公司信用账户数量 24.05 万户，同比增长 6.23%。公司信用

业务整体风险可控，表内股票质押式回购业务待购回余额 8.86 亿元，净值 2.26 亿元。

报告期内，公司信用业务实现收入 24.49 亿元。



3、期货经纪业务

线上线下业务深度融合，新开客户数与客户交易额增长。本集团通过方正中期期货开展期货经纪业务。报告期内，方正中期期货秉持以客户为中心、以业务为中心、以一线为中心的理念，在稳固线下经纪业务传统优势的同时，大力开拓线上业务，并协同本集团内部期货 IB 业务；实施资源整合与创新策略，推动线上线下业务深度融合，洞察客户需求，提升客户服务的覆盖度和精准度，陪伴客户成长为成熟交易者。方正中期期货新开客户数量 3.63 万户，客户成交额达 20 万亿元，新开客户数量和客户成交额均同比增长近 20%。报告期末，方正中期期货客户权益（含现货）177.33 亿元，累计日均客户权益 205.38 亿元。

报告期内，期货经纪业务实现净收入 5.60 亿元，累计手续费收入行业排名第 9³。

4、机构业务

机构经纪业务稳步发展。报告期内，公司新增机构客户引入资产 303.9 亿元，机构客户交易份额保持平稳，机构客户产品销售新增规模 198.7 亿元；协同机构投顾业务新增规模 200.98 亿元，同比增长 342.67%。

协同类业务迅速增长。报告期内，分支机构新增储备投行债券项目 56 单，同比增长 55.56%；分支机构协同投行承揽项目收入同比增长 167.61%；完成撮合、自营投资等各类大宗交易 130 笔，成交金额达 10.4 亿元。

注 1：公司初步测算所得。

注 2：公司数据与沪深交易所、北交所总体数据计算所得。

注 3：中国期货业协会相关系统数据。

5、代销金融产品

精选品牌产品，助力客户财富增值。报告期内，公司在净值型固收、ETF 等多产品线取得突破：结合债市研判，加大固收产品供应，开辟稳健理财专区，优化产品展示，受到客户认可，全年净值型固收产品代销规模增长 32 亿元，同比增长 66.70%；加强对 ETF 配置功能的挖掘，开辟 ETF 专区，推出“ETF50”品牌，实现机构客户合作突破，ETF 保有规模峰值超 249 亿元，同比增长 100%，市场影响力持续提升。公司精选产品，打造“公募 50”“私募 50”品牌，助力客户财富实现增值。2024 年度，公司“私募 50”产品平均收益率近 20%，“公募 50”偏股池平均收益率超 10%，偏债池平均收益率超 5%，广受客户好评。受益于产品净值修复，公司金融产品保有规模峰值首次突破 1000 亿元。

报告期内，公司代销金融产品实现收入 2.21 亿元。



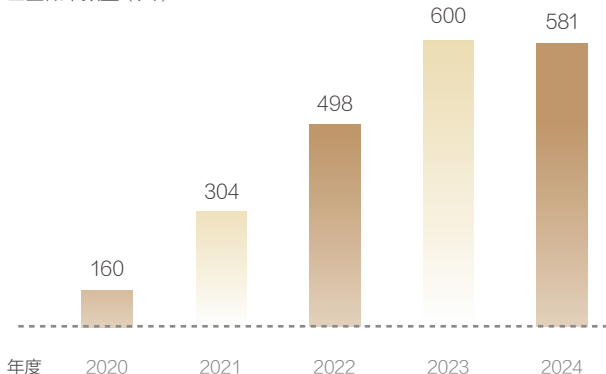
(二) 投资与交易业务

投资与交易业务是本集团业务布局中的第二动力，包括做市与衍生品业务、固定收益业务、权益投资、另类股权投资。

1、做市与衍生品业务

基金做市业务持续领先行业。公司基金做市产品数量已连续多年快速增长，领先行业，本报告期内，公司为 581 只基金提供做市服务，增加市场流动性。在中国证券报“ETF20 周年生态圈典型精品案例评选”中，公司荣获“ETF 金牛生态圈卓越流动性服务机构”。

基金做市数量 (只)



现有衍生品业务稳步推进。公司丰富交易策略，构建以客户为核心的场外衍生品业务体系，满足客户的投资和风险管理需求。报告期内，公司收益互换业务新增名义本金 54.12 亿元；场外期权业务新增名义本金 4.70 亿元。

方正中期期货的风险管理子公司上海际丰参与 24 个期货品种及 4 个期权品种的做市业务，交易量超过 787 万手，期货做市成交金额 3,060.92 亿元，场外衍生品名义成交本金 46.67 亿元，新增开户数同比增长 27.72%。截至报告期末，上海际丰累计开展“保险 + 期货”项目上百个，为众多涉农品种提供近 40 亿元风险保障，惠及 16.3 万农户。

2、固定收益业务

公司固定收益业务涵盖债券自营投资、债券衍生品投资、销售交易以及机构投顾业务。投资范围涵盖利率债、信用债、可转债、公募 Reits、报价回购、国债期货、利率互换。公司报告期内获得碳排放权交易业务资格，并新增落地票据、大宗商品、收益互换等业务。

债券自营投资收益增长。2024 年公司抓住债券投资趋势性机会的同时，大力发展非方向性交易，不断迭代升级中性策略，在票息收入提升同时增厚交易性收入，降低风险敞口，收益较上年增长。

债券机构投顾业务居行业前列。债券机构投顾业务积极向产品投顾转型，服务城商行、农商行等中小银行数量超过 60 家，新增签约投顾规模达到 237 亿元。报告期内，保有规模峰值突破 260 亿元，债券机构投顾业务规模跻身行业第一梯队。

中间业务稳定增长。公司通过拓展交易对手与增加债券交易品类，提升定价能力和服务深度。报告期内，债券销售交易业务收入同比增长 9.48%。

报价回购业务规模峰值 22 亿元，参与客户总数超过 73.8 万户，较上年新增约 5 万户。

3、权益投资

扩大投资规模，做好风险防控。公司坚持价值投资，控制回撤风险，取得绝对收益。9 月末 A 股市场一系列政策利好推动指数快速反弹，权益投资业务抓住市场机会，加大 A 股投资规模，多策略配合，实现较好的绝对收益；增加港股通业务投资规模 17.55 亿元，重视投资高股息率标的。报告期内，公司开展股票销售交易业务，规模为 30.25 亿元。

4、另类股权投资

本集团通过方正证券投资开展另类股权投资业务。报告期内，方正证券投资一方面继续深耕新能源、新材料、高端制造、新一代信息技术领域等国家重点鼓励发展的行业，完成股权投资项目6个，投资金额0.69亿元，支持优质的实体企业发展；另一方面，注重存量项目管理，退出9个项目。报告期内，方正证券投资的5个投资项目分别在科创板、创业板、北交所实现IPO。截至报告期末，方正证券投资存续股权投资项目34个，总投资金额9.16亿元。

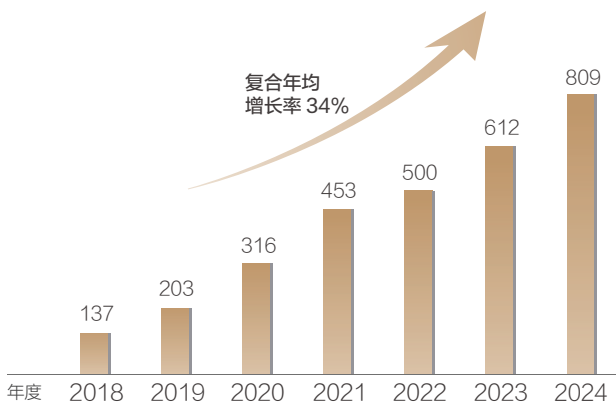
（三）资产管理业务

资产管理业务是本集团业务布局中的第三动力，包括公募基金管理、证券资产管理、私募股权基金投资管理、期货资产管理等业务。

1、公募基金管理业务

基金管理规模稳定增长。本集团通过方正富邦基金开展公募基金管理业务。方正富邦基金致力于成为产品特色鲜明、风格谱系均衡的成长型公募基金公司。截至报告期末，方正富邦基金已创设并管理48只公开募集的证券投资基金，其中股票型证券投资基金10只、混合型证券投资基金20只、债券型证券投资基金16只、货币市场基金2只；管理基金份额789.08亿份，同比增加168.70亿份，增幅27.19%；管理公募基金资产规模808.61亿元，同比增加196.94亿元，增幅32.20%。根据海通证券研究所金融产品研究中心的业绩评价，2024年方正富邦基金固定收益类产品平均收益率5.50%，行业排名27/177。

公募基金管理规模（亿元）



2、证券资产管理业务

保持资产规模平稳，收入小幅增长。公司证券资产管理业务丰富产品，全面布局固定收益类、权益类、FOF类、衍生品类产品，完成48只资产管理产品（不含ABS）创设；稳妥推进大集合产品到期终止事项，深度推进主动管理业务转型，着重提升私募主动管理规模，拓宽合作渠道，新增11家合作方。截至报告期末，公司受托管理的资产份额规模为552.02亿。

报告期内，公司证券资产管理业务实现净收入1.98亿元，同比增加19.42%。

3、私募股权基金管理业务

本集团通过方正和生投资开展私募股权基金投资管理业务。报告期内，方正和生投资设立重庆和生瑞达私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），认缴规模2.00亿元；持续“四个面向”的投资方向，向大科技、大健康领域投资14个项目，投资金额合计6.84亿元；2个投资项目分别在港股上市、新三板挂牌，另有2个项目递交上市或挂牌申请并获得受理；退出10个项目，项目综合收益良好。

截至报告期末，方正和生投资累计投资180个项目，投资金额98.06亿元；管理存续私募基金18只，基金认缴规模165亿元，兼备中早期基金和成长期基金。方正和生投资独特的投资管理风格获得行业认可，已连续两年上榜清科私募股权50强，并荣获“清科2024年中国航空航天领域投资机构20强”“投中2023年度中国最佳私募股权投资机构TOP100”“投中2023年度中国最佳券商私募基金子公司TOP10”等多项荣誉。

方正和生投资项目情况：

	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
管理基金数量（只）	13	18	20	21	18
累计投资项目数量（个）	68	92	129	170	180
累计投资项目金额（亿元）	41.35	54.63	66.18	91.21	98.06
项目退出数量（含部分退出）	4	4	6	14	10

4、期货资产管理业务

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。截至报告期末，方正中期期货受托资产规模20.15亿元，其中自主管理产品规模5.59亿元，占总管理规模的27.76%；机构客户占比75.65%，个人客户占比24.35%。

（四）投资银行业务

投资银行业务是本集团业务布局中的第三动力，由方正承销保荐开展，包括债券融资、股权融资、并购重组、新三板推荐挂牌、财务顾问等业务。报告期内，方正承销保荐积极发挥资本市场融资中介功能，优化内部管理，债券业务实现提升。

公司债承销规模和债券业务收入提升。方正承销保荐在报告期内承销公司债、企业债、非政策性金融债、地方政府债等各类债券 310 亿元，其中，公司债 133 亿元，同比增长约 30%；参与地方政府债分销 103 只，为全国 11 个省市及自治区政府募集资金逾 64 亿元。报告期内，方正承销保荐债券业务实现收入 1.37 亿元，同比增长 34.31%。

积极储备股权项目，探索新业务。方正承销保荐在报告期内完成过会待注册创业板 IPO 项目 1 单，新三板挂牌项目 3 单，在审上交所 IPO 项目 1 单；新三板持续督导企业 66 家，包含创新层 15 家、基础层 51 家。在推进现有项目同时，方正承销保荐积极做好新项目培育储备，探索并购撮合业务等新业务增长点。

（五）研究服务业务

研究服务业务是本集团业务布局中的第三动力，致力于以专业的研究品质助力公司成长、客户成长，成为值得客户持续信赖的大型卖方研究机构。

报告期内，公司完善研究体系和管理机制，增强对内服务，坚持深度研究，为公募基金、保险、银行理财子公司、私募基金等提供系统化、专业化的研究和咨询服务。公司全年对外发布研究报告逾 4,700 篇，同比增长约 30%，开展路演、调研、培训等各类研究服务累计 23,000 余次，同比增加约 40%。

公司研究所在多项外部评选中获奖，在“证券时报·新财富杂志 2024 年度最佳分析师”中获评“进步最快研究机构”第一名，在“《证券市场周刊》第十八届卖方分析师水晶球奖”中获评“进步最快研究机构”第二名，在“第六届新浪财经金麒麟最佳分析师”中获评“最具潜力研究机构”，在“第十二届 Wind 金牌分析师”中获评“进步最快研究机构”等。

（六）业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展影响，以及风险控制情况

公司在报告期内取得碳排放权交易业务资格。参与碳排放交易将为公司提供更多的业务创新机会，有助于丰富公司绿色金融产品，为实体经济提供更多低碳转型解决方案，提

高服务实体经济的深度和广度。截至报告期末，公司相关业务正在筹备中。

公司在报告期内取得互换便利业务资格，公司将严格遵守中国人民银行和中国证监会的相关规定和要求，在批准的额度范围内，于指定交易场所开展互换便利相关交易。

报告期内，公司开展了上海票据交易所的票据交易，交易只限于银行承兑汇票；公司将票据交易纳入公司信用风险和市场风险管理体系，目前业务运营平稳。

二、报告期内公司所处行业情况

2024 年，我国国民经济展现强大韧性，资本市场全面深化改革稳步推进，证券行业向高质量发展迈出坚实步伐。4 月国务院发布《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，以建成与金融强国相匹配的高质量资本市场为锚，深化强监管、防风险、促高质量发展主线。5 月证监会修订发布《关于加强上市证券公司监管的规定》，要求上市证券公司，以更鲜明的人民立场、更先进的发展理念、更严格的合规风控，切实担负起引领行业高质量发展的“领头羊”和“排头兵”作用。9 月证监会和中央金融办联合印发《关于推动中长期资金入市的指导意见》，培育壮大耐心资本，努力提振资本市场。围绕新“国九条”的一系列政策体系，进一步完善了资本市场基础制度，有助于推动证券行业高质量发展，更好服务于国家经济转型升级，为资本市场长期稳定健康发展奠定坚实基础。

证券市场保持平稳运行，9 月下旬以来市场活跃度攀升。全年 A 股成交额 257.69 万亿元，同比增长 21.04%，沪深两市日均股票成交额 10,528.33 亿元，同比增长 20.06%，市场交易活跃度显著提升；上证综指、深证成指、创业板指全年涨幅分别为 12.67%、9.34%、13.23%。截至 2024 年 12 月末，两融余额 1.86 万亿元，同比提升 12.94%。2024 年公募基金发行 11,867.12 亿份，同比增长 4.70%，其中股票型基金发行 2,584.63 亿份，同比增长 81.98%；混合型基金发行 654.25 亿份，同比减少 55.17%。截至 2024 年 12 月末，开放式股票型基金存续规模 44,527.83 亿元，同比增长 57.11%，混合型基金存续规模 35,094.72 亿元，同比下降 11.23%。¹

注 1：本段相关数据均来自 WIND。

三、报告期内公司从事的业务情况

报告期内本集团从事的业务为财富管理、投资与交易、资产管理、投资银行、研究服务等相关金融服务业务。

财富管理 业务	通过线下和线上相结合的方式，向客户提供证券经纪、期货经纪、两融、投资顾问、资产配置、金融产品销售、财富保值增值规划、股票质押、期权经纪等服务，并为机构客户提供交易系统、产品代销、资本引荐、场外衍生品、投研服务、期货 IB 等一揽子服务。
投资与交易 业务	运用自有资金开展固定收益类证券投资、权益类证券投资、FOF 投资及另类股权投资，赚取方向性投资收益；并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。
资产管理 业务	作为资产管理人，接受个人、企业和机构等客户资金委托，依托专业化投资研究平台，为客户创设和提供各类金融产品，满足客户投资需求，主要包括私募股权基金管理、公募基金管理、证券公司资产管理及期货资产管理业务等。
投资银行 业务	为企业客户提供包括股权及债券融资、并购重组、财务顾问、新三板推荐挂牌等一站式综合金融服务。
研究服务 业务	为客户提供各种专业化研究咨询服务，并向客户推广和销售证券产品及服务。

本集团各项业务的具体经营情况请参阅本节“一、经营情况讨论与分析”。

四、报告期内核心竞争力分析

（一）股东背景雄厚

公司股权结构清晰，股东背景强大，实力雄厚。新方正集团为公司控股股东，中国平安通过新方正集团间接控股公司，社保基金会为公司第二大股东。中国平安是国际领先的综合金融集团之一。社保基金会是财政部管理的事业单位，作为基金投资运营机构，贯彻落实党中央关于全国社会保障基金投资运营工作的方针政策和决策部署。实力雄厚的股东为公司持续发展提供坚实有力的支持。

（二）经营方针清晰明确

公司持续坚持“快速发展、高效经营、扬长补短”的经营方针。公司自进入“新起点、新动能、新高度”的三新阶段以来，紧紧围绕“成为财富管理特色鲜明、高质量发展的大型综合类券商”的战略方向，充分挖掘自身禀赋，形成“快速发展、高效经营、扬长补短”的经营方针，并保持经营方针长期稳定。在清晰明确的经营方针下，公司聚焦“三大动力”业务发展目标，落地提高管理效率各项措施，加强内外部协同，实现稳定、可持续发展。

（三）客户基础广泛深厚

本集团网点广泛，客户基础深厚。本集团拥有财富管理、投资与交易、资产管理、投资银行和研究服务五大业务板块，

是全牌照综合证券服务商。本集团立足服务人民、服务实体经济，围绕客户需求提供综合金融服务，通过广泛布局的网点，积累了深厚的客户基础。截至报告期末，本集团财富管理客户超 1,640 万户，各省、自治区、直辖市的 340 家证券营业部、25 家分公司、36 家期货营业部，线上线下持续为客户服务，为公司长期发展打牢坚实基础。

（四）融资与配置能力持续提升

公司融资规模扩大，配置能力持续提升。公司积极调配内外部资源，提升授信规模和债券发行规模，为两融业务、投资交易等业务发展提供了充足资金。公司坚持资金分类配置，合理统筹用资需求，优化监测调整机制，实现资产高效配置。

（五）合规风控审慎稳健

公司坚持稳健经营，严守合规风控底线。公司高度重视合规风控能力建设，建立了覆盖子公司的全面合规管理体系和覆盖全员、全业务、全过程的风险管理体系；不断提高合规管理能力，完善风险管理制度，优化风险识别和应对，筑牢事前、事中、事后“三道防线”，保障公司长期平稳健康发展。公司连续四年未新增风险，各项业务保持健康发展态势。

五、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

项 目	2024 年度	2023 年度	变动幅度	变动原因说明
投资收益	3,269,556,100.14	1,135,903,713.96	187.84%	主要系本期投资与交易业务金融资产收益增加所致。
公允价值变动（损失）/ 收益	-1,920,656,916.30	431,216,960.57	-545.40%	主要系本期交易性金融工具、衍生金融工具以及投资性房地产公允价值变动所致。
信用减值损失 / （转回）	350,957,825.62	-280,747,285.01	不适用	主要系本期金融资产计提减值损失以及上期收回裁定资产共同影响所致。
所得税费用	52,285,987.77	-25,335,091.68	不适用	主要系本期应税收入增加所致。
其他综合收益的税后净额	1,317,466,691.42	148,076,166.26	789.72%	主要系本期其他权益工具投资及其他债权投资公允价值变动所致。
经营活动产生的现金流量净额	329,118,269.43	-8,310,995,618.41	不适用	主要系本期金融资产规模、回购业务规模、客户资金规模等变化所致。

2、收入和成本分析

(1) 营业收入分行业情况

项目	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	营业利润率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	营业利润率 比上年同期增减
财富管理业务	566,393.21	380,567.24	32.81%	12.84%	7.78%	增加 3.15 个百分点
投资与交易业务	249,636.38	42,691.59	82.90%	127.88%	15.76%	增加 16.56 个百分点
资产管理业务	13,413.11	51,452.76	-283.60%	-82.18%	-6.53%	减少 310.46 个百分点
投资银行业务	-36,983.97	22,357.36	-	-270.06%	-	-
其他	-20,618.32	50,254.34	-	-713.47%	1.61%	-
合计	771,840.41	547,323.29	29.09%	8.42%	11.64%	减少 2.04 个百分点

(2) 成本分析

项目	成本构成项目	本期金额 (万元)	本期占总成本比例	上年同期金额 (万元)	上年同期占总成本比例	本期金额较上年 同期变动比例
财富管理业务	业务及管理费、税金及附加等	380,567.24	69.53%	353,093.08	72.02%	7.78%
投资与交易业务	业务及管理费、税金及附加等	42,691.59	7.80%	36,880.43	7.52%	15.76%
资产管理业务	业务及管理费、税金及附加等	51,452.76	9.40%	55,047.62	11.23%	-6.53%
投资银行业务	业务及管理费、税金及附加等	22,357.36	4.08%	-4,226.95	-0.86%	不适用
其他	业务及管理费、税金及附加等	50,254.34	9.19%	49,459.53	10.09%	1.61%
合计		547,323.29	100.00%	490,253.71	100.00%	11.64%

(3) 营业收入分地区情况

分地区	营业收入 (元)	营业成本 (元)	毛利率	营业收入比上年 增减	营业成本比上年 增减	毛利率比上年 增减
湖南省	1,191,474,729.06	503,101,480.53	57.77%	45.29%	2.15%	增加 17.83 个百分点
浙江省	635,789,809.47	324,796,112.02	48.91%	47.71%	1.22%	增加 23.46 个百分点
广东省	211,667,335.78	138,992,655.83	34.33%	40.23%	-3.59%	增加 29.84 个百分点
河南省	115,248,901.55	79,854,171.60	30.71%	48.88%	2.34%	增加 31.51 个百分点
北京市	148,683,938.95	82,726,062.07	44.36%	14.18%	-13.64%	增加 17.92 个百分点
上海市	113,344,707.41	111,160,830.20	1.93%	46.54%	0.17%	增加 45.4 个百分点
江西省	39,422,048.27	25,940,237.67	34.20%	51.28%	-4.68%	增加 38.63 个百分点
河北省	49,955,608.94	31,059,784.67	37.83%	42.78%	2.36%	增加 24.56 个百分点
江苏省	51,113,060.80	43,949,596.23	14.01%	48.55%	-5.43%	增加 49.07 个百分点

云南省	27,567,853.83	17,636,644.68	36.02%	36.49%	-1.43%	增加 24.61 个百分点
天津市	25,875,501.24	28,437,154.52	-9.90%	16.09%	-3.52%	增加 22.34 个百分点
贵州省	17,166,300.80	10,549,088.85	38.55%	37.08%	-8.87%	增加 30.99 个百分点
陕西省	32,110,174.10	24,715,445.74	23.03%	54.12%	-3.11%	增加 45.46 个百分点
山东省	31,766,945.03	38,066,065.45	-19.83%	74.32%	-4.86%	增加 99.72 个百分点
重庆市	22,783,367.16	20,442,296.42	10.28%	56.30%	16.74%	增加 30.41 个百分点
湖北省	28,008,199.27	19,941,492.30	28.80%	87.95%	-3.74%	增加 67.82 个百分点
四川省	84,453,251.59	41,541,892.54	50.81%	33.80%	-15.92%	增加 29.08 个百分点
福建省	27,449,207.20	22,383,511.72	18.45%	67.23%	11.65%	增加 40.59 个百分点
山西省	15,509,129.76	14,851,480.23	4.24%	48.88%	-4.36%	增加 53.31 个百分点
广西壮族 自治区	12,164,603.79	10,606,456.55	12.81%	40.69%	-5.46%	增加 42.57 个百分点
甘肃省	3,580,815.53	2,893,255.02	19.20%	60.46%	-15.59%	增加 72.8 个百分点
安徽省	20,254,374.24	13,372,262.04	33.98%	126.07%	10.08%	增加 69.57 个百分点
黑龙江省	6,307,120.14	5,247,933.78	16.79%	29.25%	-17.66%	增加 47.39 个百分点
吉林省	61,530,804.23	33,506,887.37	45.54%	38.31%	-7.18%	增加 26.68 个百分点
辽宁省	90,143,175.06	52,775,694.61	41.45%	33.08%	-4.68%	增加 23.18 个百分点
内蒙古自 治区	4,198,227.57	3,949,524.27	5.92%	327.21%	-5.88%	增加 332.94 个百分点
宁夏回族 自治区	725,180.51	2,677,540.11	-269.22%	311.05%	65.49%	增加 547.87 个百分点
青海省	957,531.63	1,632,290.34	-70.47%	865.36%	17.05%	增加 1,235.46 个百分点
新疆维吾 尔自治区	6,828,705.85	4,608,165.43	32.52%	32.60%	-16.80%	增加 40.06 个百分点
海南省	370,981.96	1,646,604.19	-343.85%	不适用	7.88%	不适用
小计	3,076,451,590.72	1,713,062,616.98	44.32%	43.85%	-1.15%	增加 25.35 个百分点
本部及子 公司	4,641,952,465.07	3,760,170,304.48	19.00%	-6.79%	18.63%	减少 17.35 个百分点
总计	7,718,404,055.79	5,473,232,921.46	29.09%	8.42%	11.64%	减少 2.04 个百分点

（4）主要销售客户及主要供应商情况

本集团为多个行业中的各类机构和个人客户提供服务。本集团的客户包括零售客户、高净客户、机构客户和企业客户，主要客户位于中国。2024 年，本集团的前五大客户所贡献的收入低于营业收入的 4%。鉴于本集团的业务性质，本集团无主要供应商。

（5）报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

☐适用 ☒不适用

（6）公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐适用 ☒不适用

3、业务及管理费用

项 目	本期数（万元）	本期占业务及管理费用比例	上年同期数（万元）	上年同期占业务及管理费用比例	变动幅度
职工费用	353,535.51	70.03%	362,379.28	70.88%	-2.44%
折旧及摊销费	44,634.12	8.84%	46,774.92	9.15%	-4.58%
营销费用	21,741.09	4.31%	22,366.47	4.37%	-2.80%
维护费	19,009.87	3.77%	15,813.98	3.09%	20.21%
咨询费	9,170.25	1.82%	7,261.58	1.42%	26.28%
邮电通讯费	7,651.94	1.52%	7,891.96	1.54%	-3.04%
信息资讯费	5,234.32	1.04%	6,558.28	1.28%	-20.19%
差旅费	4,733.70	0.94%	5,393.29	1.05%	-12.23%
租赁及物业费	4,683.21	0.93%	5,014.56	0.98%	-6.61%
其他	34,453.16	6.80%	31,807.80	6.24%	8.32%
小计	504,847.17	100.00%	511,262.12	100.00%	-1.25%

4、现金流

2024 年度本集团现金及现金等价物净增加额为 130.79 亿元，主要受筹资活动产生的现金流量净额影响。

（1）经营活动产生的现金流量分析

经营活动产生的现金流量净额为 3.29 亿元，其中：

经营活动现金流入 404.14 亿元，占现金流入总量的 53.65%，主要包括：收取利息、手续费及佣金增加现金 109.67 亿元，返售业务资金净减少额 25.37 亿元，客户交易结算资金增加 205.16 亿元，收到其他与经营活动有关的现金增加 63.94 亿元。

经营活动现金流出 400.85 亿元，占现金流出总量的 64.38%，主要包括：为交易目的而持有的金融资产净增加 0.72 亿元，拆入资金净减少额 44.09 亿元，回购业务资金净减少额 6.66 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 35.89 亿元，融出资金净增加 95.20 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金 33.10 亿元，支付的各项税费 4.80 亿元，支付的其他与经营活动有关的现金 180.39 亿元。

2024 年度经营活动产生的现金流量净额较 2023 年同期增加 86.40 亿元，主要系本期客户交易结算资金规模、金融资产规模与回购业务规模变化等资金变动影响所致。

（2）投资活动产生的现金流量分析

投资活动产生的现金流量净额为 -1.86 亿元，其中：

投资活动现金流出 2.10 亿元，占现金流出总量的 0.34%，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

筹资活动产生的现金流量净额为 129.31 亿元，其中：

筹资活动现金流入 348.92 亿元，占现金流入总量的 46.32%，主要包括：发行长期债券及长期收益凭证收到的现金 154.63 亿元，收到其他与筹资活动有关的现金 194.29 亿元。

筹资活动现金流出 219.61 亿元，占现金流出总量的 35.28%，主要包括：偿还债务支付的现金 86.58 亿元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 17.60 亿元，支付其他与筹资活动有关的现金 115.43 亿元。

报告期内，本集团经营活动产生的现金流量净额与本年度净利润存在差异，主要是因为客户交易结算资金规模、返售业务规模、金融资产投资规模以及两融业务融出资金等方面涉及大额现金的流入流出所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目	本期期末数 (2024年12月31日)	本期期末数 占总资产的比例	上期期末数 (2023年12月31日)	上期期末数占 总资产的比例	本期期末金额较上 期期末变动比例	变动原因说明
结算备付金	11,879,107,095.14	4.65%	6,348,033,713.57	2.85%	87.13%	主要系本期受行情影响客户备付金增加所致。
衍生金融资产	284,170,212.92	0.11%	565,364,295.55	0.25%	-49.74%	主要系本期场外期权及互换业务衍生品合约估值波动所致。
其他权益工具投资	3,629,740,097.70	1.42%	1,189,294,742.09	0.53%	205.20%	主要系本期港股投资规模增加所致。
投资性房地产	1,187,944,294.14	0.46%	1,762,851,831.20	0.79%	-32.61%	主要系本期投资性房地产估值减少所致。
递延所得税资产	481,088,895.14	0.19%	753,947,441.91	0.34%	-36.19%	主要系本期可抵扣亏损递延转回所致。
项目	本期期末数 (2024年12月31日)	本期期末数 占总负债的比例	上期期末数 (2023年12月31日)	上期期末数占 总负债的比例	本期期末金额较上 期期末变动比例	变动原因说明
应付短期融资款	15,796,854,604.20	7.64%	7,711,090,663.23	4.37%	104.86%	主要系本期发行短期融资券所致。
交易性金融负债	8,593,532,424.71	4.16%	2,203,922,556.50	1.25%	289.92%	主要系本期债券借贷业务债券卖空规模增加所致。
衍生金融负债	340,618,360.44	0.16%	113,461,179.57	0.06%	200.21%	主要系本期场外期权及互换业务衍生品合约估值波动所致。
代理买卖证券款	50,320,183,863.85	24.35%	29,803,787,620.10	16.90%	68.84%	主要系本期受行情影响客户资金规模增加所致。
应交税费	416,262,107.69	0.20%	171,148,252.65	0.10%	143.22%	主要系本期应交企业所得税增加所致。

资产结构和资产质量分析

截至报告期末，本集团资产总额 2,556.28 亿元，较上年末增加 331.86 亿元，增长 14.92%；本集团负债总额 2,066.50 亿元，较上年末增加 303.00 亿元，增长 17.18%。

截至报告期末，扣除客户交易结算资金后，本集团的资产总额为 1,883.42 亿元，较上年末增加 184.53 亿元，增长 10.86%。扣除客户交易结算资金后的本集团资产结构如下：货币资金及结算备付金 115.18 亿元，占比 6.12%；融出资金（包括融出资金、买入返售金融资产）为 518.10 亿元，占比 27.51%；交易性金融资产、其他债权投资与其他权益工具投资合计 1,133.80 亿元，占比 60.20%；长期股权投资为 4.48 亿元，占比 0.24%；其他流动资产 38.74 亿元，占比 2.06%；商誉为 43.40 亿元，占比 2.30%；固定资产等其他非流动资产合计 29.72 亿元，占比 1.57%。报告期内，本集团资产质量保持优良，资产结构配置兼顾了各类资产的流动性

及收益性，符合本集团的战略安排及发展需要。

截至报告期末，扣除客户交易结算资金后，本集团的负债总额为 1,400.09 亿元，较上年末增加 152.45 亿元，增长 12.22%。其中，应付短期融资款、拆入资金与交易性金融负债合计 427.55 亿元，占比 30.54%；卖出回购金融资产款 531.50 亿元，占比 37.96%；应付债券 354.54 亿元，占比 25.32%；其他负债合计 86.50 亿元，占比 6.18%。截至报告期末，本集团扣除客户交易结算资金的资产负债率为 74.34%。

报告期末，母公司净资产 313.80 亿元，风险覆盖率为 282.05%，资本杠杆率为 15.81%，流动性覆盖率 226.04%，净稳定资金率 166.26%，各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

2、境外资产情况

(1) 资产规模

境外资产 211,139,814.08 元，占总资产的比例为 0.08%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

☐适用 ☒不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

项目	年末账面价值（元）	受限原因
货币资金	745,814,117.87	专户风险准备金及保证金
融出资金	613,267,496.17	场外协议回购业务质押
交易性金融资产	24,912,836,527.93	详见注释
其他债权投资	42,053,662,715.86	详见注释
合计	68,325,580,857.83	

注：交易性金融资产及其他债权投资受限情况如下：

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额（元）
交易性金融资产	债券回购业务质押	18,362,979,999.80
	报价回购业务质押	2,006,788,661.87
	借贷融入业务质押	2,653,110,492.88
	期货账户保证金替代质押	419,879,335.06

项目		限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额（元）
交易性金融资产	股票	限售股	1,393,279,950.43
		转融通担保证券	2,908,941.40
		融出证券	37,351,710.37
		ST 股票	21,620.00
		停牌股票	14,159,131.96
		退市股票	42,017.00
		待上市股票	1,022,498.98
	基金	持有期限未满 3 年	21,103,417.98
		融出证券	188,750.20
	合计		24,912,836,527.93
其他债权投资	债券	债券回购业务质押	36,281,570,967.79
		报价回购业务质押	846,672,829.49
		借贷融入业务质押	4,852,401,334.80
		期货账户保证金替代质押	73,017,583.78
	合计		42,053,662,715.86

4、融资渠道和融资能力分析

（1）公司融资渠道

公司主要通过债券、转融资、收益凭证、两融资产收益权转让、同业拆借以及债券回购等融资品种，依据相关政策、法规，结合市场环境与自身需求，通过交易所、银行间、柜台市场等场所进行长短期融资。报告期内，公司主要通过发行公司债、短期融资券、收益凭证、两融资产收益权转让、转融资借款等方式融入资金。

（2）公司负债结构

报告期末，本集团总负债 1,400.09 亿元（扣除客户交易结算资金 666.41 亿元），其中：卖出回购金融资产款 531.50 亿元、应付短期融资款 157.97 亿元、拆入资金 183.65 亿元、应付债券 354.54 亿元、应付职工薪酬 24.50 亿元、交易性金融负债 85.94 亿元。报告期末本集团无重大逾期未偿还的债务。

（3）公司为维护流动性水平所采取的措施

公司坚持资金的集中管理和统一调配，不断完善资金计划体系、持续优化资金头寸管理，每日动态计量未来现金流，对流动性风险指标设置了预警阈值，加强对流动性监管指标的前瞻性管理，及早识别潜在风险，提前筹划应对措施。建立四级流动性应急体系，确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的多层次的优质流动性资产储备，建立并严格落实净资本和流动

性风险日常监测、管理措施，以保障流动性安全。

公司设立资产与负债配置委员会，以提质增效为目标，不断完善资产负债配置体系、提高综合管理能力，以实现安全性、流动性、收益性的动态平衡。通过对宏观环境、公司战略、业务特性、融资策略、风控指标的综合分析，动态调整资产负债配置结构，提升配置收益。

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

公司针对流动性风险监管指标建立多层级预警和管控机制，持续做好指标监控与预判，一旦预测到未来指标紧张，及时采取提前调整融资计划、控制业务规模等措施，确保流动性风险监管指标全年持续符合监管要求。

（4）公司融资能力分析

公司融资能力全面恢复，重获短期融资券发行资格、再获公开公司债增额批复，融资工具齐备、额度充足；继续加深国有银行、股份制银行、基金公司、证券公司等各类金融机构合作，融资渠道全面打开，授信机构数量破百、规模超 1,500 亿元。报告期内，公司重点通过发行短融与公司债带动融资规模增长、杠杆提升，同时拉长负债久期，提高流动性安全；通过调整负债结构、增强融资择机择时管理。

（四）行业经营性信息分析

参见本节“二、报告期内公司所处行业情况”。

（五）投资状况分析

对外股权投资总体分析

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团长期股权投资 4.48 亿元，较年初减少 0.73 亿元，下降 14.04%，主要为对联营企业瑞信证券权益法确认的投资收益减少所致。详细情况请参见“第十节财务报告”中“六、合并财务报表主要项目注释 12、长期股权投资”。

报告期内，公司长期股权投资变动情况如下：

单位：万元 币种：人民币

项目	金额
报告期内投资额	5,000
上年同期投资额	0
变动幅度	不适用

1、重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

2、重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

报告期内，公司以公允价值计量的金融资产请参见本报告“第十节财务报告”中“十六、其他重要事项（三）以公允价值计量的资产和负债”。

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资交易是证券公司的主营业务之一，交易频繁、交易品种类别较多。证券投资、私募基金投资以及衍生品投资等各类资产投资情况请参见本报告“第十节财务报告”中“六、合并财务报表主要项目注释 4、衍生金融工具，8、金融投资：交易性金融资产，9、金融投资：其他债权投资，10、金融投资：其他权益工具投资”。

4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

☐适用 ☒不适用

（六）重大资产和股权出售

为盘活公司资产，提高资金使用效率，2024 年 6 月，公司董事会同意向北京市国有资产经营有限责任公司转让瑞信证券 49% 股权，交易对价约 8.85 亿元；转让完成后，公司将不再持有瑞信证券股权。2025 年 3 月，瑞信证券收到中国证监会核准其变更主要股东、实际控制人的批复。

该事项详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

(七) 主要控股参股公司分析

单位：元 币种：人民币

类别	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
控股公司	方正承销保荐	100.00	证券承销与保荐	2,580,544,829.46	1,873,289,563.41	-369,839,739.18	-613,796,888.61	-606,861,568.76
	方正和生投资	100.00	私募基金管理；为客户提供财务顾问咨询服务	3,470,136,968.73	3,378,217,676.11	-326,580,060.60	-390,796,536.15	-325,956,686.42
	方正证券投资	100.00	从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等另类投资业务	2,179,263,140.59	1,712,979,137.16	-158,724,730.08	-204,181,254.80	-149,386,460.36
	方正香港金控	100.00	金融控股公司，主要通过下设专业子公司从事证券经纪、期货经纪、投行业务、资产管理、自营投资	211,139,814.08	72,586,091.82	9,073,596.79	-18,263,805.86	-18,263,805.86
	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	20,097,008,878.21	2,291,753,492.66	790,487,034.55	229,497,959.05	171,797,655.74
	方正富邦基金	66.70	公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理	617,990,267.34	521,378,198.74	265,609,634.49	30,612,042.52	25,626,533.85
类别	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
参股公司	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	961,680,686.99	904,345,750.12	56,848,521.07	-144,651,649.32	-162,211,461.37

（八）本集团控制的结构化主体情况

对于本集团作为结构化主体的管理人或投资人的情形，本集团在综合考虑对其拥有的投资决策权及可变回报的敞口等因素后，认定对部分结构化主体拥有控制权，并将其纳入合并范围。截至2024年12月31日，本集团纳入合并报表范围的结构化主体共有31只，主要包括私募基金、资产管理计划等，上述纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币57.74亿元。

结构化主体纳入合并报表

31只

总资产

57.74亿元

（九）报表合并范围变更的说明

2024年度，本集团的合并范围除结构化主体的变化外，不存在其他变化。

1、本年新纳入合并范围的结构化主体

截至2024年12月31日，本集团新纳入合并范围的结构化主体为凌顶揽月六号私募证券投资基金、正安蒙玺500指数增强一号私募证券投资基金等7只私募证券投资基金，财通基金方舟1号单一资产管理计划、诺德基金浦江1254号单一资产管理计划等9只资产管理计划。

2、本年不再纳入合并范围的结构化主体

截至2024年12月31日，因方正中期金权量1号集合资产管理计划、安贤方圆守正二号私募证券投资基金等21只结构化主体已进行清算，本集团不再将其纳入合并范围。

六、公司关于未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

2024年，党的二十届三中全会就进一步全面深化改革、推进中国式现代化作出全面部署，为经济长期向好注入新的强劲动力。国务院出台《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，中国证监会会同有关方面制定修订若干配套文件和制度规则，形成“1+N”政策体系，系统性重塑资本市场基础制度和监管底层逻辑。2025年1月，《关于推动中长期资金入市工作的实施方案》发布，大力推动中长期资金入市，促进资本市场高质量发展。在“防风险、强监管、推动资本市场高质量发展”主线下，我国资本市场自身投资价值进一步凸显，证券行业发展处于转型升级的关键时期。

服务实体，聚焦“五篇大文章”。在中央金融工作会议提出“金融要为经济社会发展提供高质量服务”的部署下，证券行业将聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，更加注重服务实体经济，支持新质生产力发展，为科技创新、先进制造、绿色低碳、普惠民生等重大战略、重点领域等企业提供更多金融服务和支持；同时增加普惠金融产品和多层次养老金融产品的创新和供给，扩大服务覆盖面。

监管升级，行业生态更健康。新“国九条”发布以来，中

国证监会统筹推进行业防风险、强监管、促高质量发展，强本强基、严监严管，资本市场出现积极而深刻的变化。在未来资本市场面临复杂多变的形势下，稳中求进、以进促稳，防风险、强监管、促高质量发展仍是行业主线，监管机构将进一步完善监管执法体制机制，行业生态将更加健康。

科技赋能，数字化转型加速。中国证监会发布的《证券期货业科技发展“十四五”规划》，明确提出推动行业数字化转型，加强金融科技应用。券商近年来纷纷加大对信息技术投入，积极布局金融科技，对业务及管理进行数字化转型迭代，区块链、云计算、大数据、人工智能等技术开始广泛应用于智能投顾、智能客服、智能投研、风险控制、合规管理等方面。未来随着科技快速升级，人工智能技术也将在更多应用场景落地，并影响券商的运营模式。

头部效应、差异化竞争并存。在倡导培育一流投资银行、鼓励打造航母级头部券商的背景下，一方面头部券商凭借资本实力、品牌效应、项目经验、集团资源、规模优势，将持续做优做强，并通过并购重组进一步增强头部效应；另一方面，中小券商积极探索差异化发展路径，深挖自身禀赋，聚焦特定业务领域，以功能化、专业化、特色化提升市场竞争力。

（二）公司发展战略



（三）2025 年经营计划

2025 年，资本市场面临的形势仍然复杂多变，公司将持续贯彻“快速发展、高效经营、扬长补短”的经营方针，聚焦主业，着重规模与质量，追求高质量、有效率、可持续发展，以自身发展的确定性应对外部环境的不确定性，为广大客户提供更高质量、更有效率的服务。

1、业务稳中求进

第一动力 / 升级服务，做大规模

财富管理业务坚定以客户为中心，洞察客户需求，搭建策略中心，升级服务体系，实现产品内容化，内容服务化，服务品牌化；多渠道多方式扩大客户基础和对现有客户的服务半径，提高服务的覆盖度与精准度，陪伴客户财富增长，提升客户资产规模。

第二动力 / 保持稳健，蓄势待发

投资与交易业务继续发挥投资能力强、资产配置得当的优势，防控风险，保持稳定收益；固定收益业务加强中性策略，提升代客业务服务能力，提高轻资产业务占比；权益投资业务适当扩大中性业务规模，保持做市策略领先。私募股权基金管理和另类股权投资要对标行业一流标准，完善管理体系，践行稳健的价值观，提升平台机制建设，为高质量、可持续发展积蓄动力。

第三动力 / 提升能力，特色发展

公募基金管理业务要做细产品、做深销售、做强投研、做大规模，坚定成为产品特色鲜明，风格谱系均衡的成长型公募基金公司的发展战略；证券资产管理业务聚焦能力建设，提升服务品质和投资能力，解决客户痛点，提供个性化服务，扩大管理规模，以成为收益稳健、特色鲜明的产品供应商为目标；投资银行业务要依托本集团资源，深挖协同潜力，拓宽业务生态，稳中求进，管控风险；研究服务业务要整合内外部资源，以研究服务为主体，协同代销服务和做市服务，形成“一体两翼”的公募基金综合服务体系，持续提升分仓市占率。

2、管理聚焦效率

优化中后台管理、提升资金效率、人力效率、内控效率和科技效率。中后台部门前置嵌入客户服务体系，以安全、高效为目标，以专业解决方案为抓手，力争与业务部门共同形成“有求必有应、有应必有果、有果必有效”的客户服务价值链。资金效率方面，“配融投管”高效联动，以更灵活的资金管理持续驱动业绩增长；人力效率方面，以数字化驱动人力资源服务水平，细化激励政策，优化干部管理，提升综合人效；内控效率方面，做到管理前置，统一业务及内控的风险偏好和价值观，强化合规管理、优化风险管控，深化稽核纪检，守住底线，与业务共同提供解决方案；科技效率方面，改变管理逻辑，落实“转变意识、转变架构、转变模式、转变方法、转变组织”等五个转变，用更经济、更便捷、更高效的方式赋能业务，服务客户。

（四）可能面对的风险

1、全面风险管理落实情况

（1）概述

公司不断升级风险管理战略，在确立自身风险偏好审慎的基础上，借鉴领先实践经验，打造最适合公司发展的风险管理机制，并持续推进专业稳健的文化建设、智能化的系统建设、综合型的队伍建设，给予风险管理充足保障。公司在严格落实《证券公司全面风险管理规范》等各项制度要求的基础上，完善全面风险管理体系，提升风险管理工作，保证公司各类风险可测、可控、可承受，为公司持续稳健经营“保驾护航”。

公司通过“建制度、招人才、上系统、重投入”等为全面风险管理提供全方位保障。公司建立了多层次风险管理制度体系，明确了与业务发展战略相适应的风险管理组织架构和管理机制，由董事会及其下设的风险控制委员会、监事会、经营管理层及其下设的风险管理委员会、首席风险官、各部门、分支机构及子公司履行全面风险管理各项职责分工，建立统一、多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制，为全面风险管理提供组织保障。公司优化风险管理委员会运作机制，发挥其作为专业委员会的专业、统筹、协调功能，提升风险管理效能。公司致力于培养风险管理人才，在提供各类风险管理培训给各层级、各类员工的同时，鼓励员工通过轮岗及继续学习提升专业能力，建立符合监管要求并满足公司全面风险管理需求的人才队伍，强化员工岗位和责任意识，为公司全面风险管理提供充足的人力保障。为落实全面风险管理工作要求提供信息技术保障，公司建立并持续升级全面风险管理平台，覆盖全面风险、信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险等各项风险，涵盖信用风险统一授信、统一信评、投后监控，市场风险限额计量、归

因分析、异常交易、流动性风险指标计量、压力测试，操作风险事件管理、KRI、RCSA，以及全面风险管理报告、子公司风险管理等模块。长期而言，公司持续完善全面风险管理系统，确保其紧贴业务发展、与业务复杂程度及风险指标体系相适应，此外引进先进的风险计量引擎和管理工具，实现风险的准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对。同时，通过全面风险管理平台的建设，公司也将从集团层面建成集统一风险门户、统一风险视图、统一风险监控和统一风险报告等功能为一体的风险管理平台。

通过上述风险管理保障措施，公司全面风险管理能力得到了持续提升。

（2）风险覆盖能力

公司风险管理已全面覆盖各业务部门、中后台部门、分支机构及子孙公司，并在各部门、各分支机构、各子孙公司内部设立风险管理团队、风险管理岗位或风险管理对接人。

公司风险管理已全面覆盖各风险类型，包括信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、信息技术风险、合规风险、法律风险和洗钱风险等。针对不同风险类型，建立相应的风险管理机制。

（3）风险计量能力

公司搭建各类业务计量模型，以实现对于各类业务风险的准确计量。

针对交易类业务，公司建立了多层级的限额指标体系，包括业务规模/敞口、盈亏、VaR、基点价值、期权敏感度指标、持仓集中度、压力测试损失等，并不断完善风险归因模型，对持仓、调仓、敞口、盈亏等多个关键指标进行分解，拆解分析盈亏原因及变化逻辑。

针对信用类业务，公司设置了业务规模、担保比例、履约保障比例、集中度等信用风险计量指标，完善统一信评方案及计量模型，提升信用评级准确度。

针对流动性风险，公司除每日对净资本、流动性覆盖率、净稳定资金率等监管指标进行动态监控，还设定优质流动性资产储备/未来7日内流动性缺口、备用金等内部流动性计量指标。

通过子公司垂直化数据报送，实现集团层面跨各类风险类型汇总计量。

（4）风险监测能力

公司对于覆盖范围内的主体和风险，均已建立相应的风险监测、监控机制。公司制定了《全面风险管理制度》以及各类业务、各类风险管理方法及配套管理细则，明确监测责任部门、

监测方式、监测要求、报告形式、涉及部门及职责。公司风险管理部门通过各风险管理系统对各业务各类型风险进行监控，形成定期、不定期风险管理报告。

根据《证券公司全面风险管理规范》的要求，公司通过全面风险管理平台，对同一客户相关风险信息、各主要风险类型及风险限额等进行集中管理及监控。

（5）风险分析能力

公司建立了全面、准确的风险分析机制，通过定期、不定期报告，对各业务、公司整体及单项的风险进行分析评估并制定应对方案，风险管理部门每季度向风险管理委员会、每月向公司执行委员会汇报风险情况。

（6）风险应对能力

公司针对各类风险已建立一系列风险应急机制，明确各类风险的应急触发条件、风险处置组织体系、措施、方法和程序等，并根据制度要求，定期进行应急演练。

2、可能面临的主要风险

（1）信用风险

信用风险是指借款人、交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化而造成损失的风险。

公司信用风险主要来自四个方面：一是两融、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、开展融资等融资类业务的客户出现违约，不能偿还对公司所欠债务的风险；二是所投债券、信用类产品等投资类业务由于发行人或融资人出现违约，所带

来的交易品种不能兑付本息的风险；三是权益互换、场外期权等场外衍生品交易中的交易对手违约给公司带来损失的风险；四是债券正回购和股票期权等经纪业务方面，在结算当日客户资金不足时，代客户进行结算后客户违约的风险。

在两融、股票质押式回购交易、开展融资等融资类业务方面，公司构建了多层级的业务授权管理体系，通过客户征信、授信审批、担保品准入与折算率动态调整、逐日盯市、强制平仓、司法追索等方式，建立了完善的事前、事中、事后全流程风险管理体系。

在债券投资、信用类产品等投资类业务方面，公司制定了法人客户内部评级与授信管理制度，通过风险评估、风险监控和司法追索等方式进行信用风险管理。根据客户内部评级进行准入，根据客户内部评级、行业风险、区域风险等进行额度管理，并建立负面清单等机制进行准入和额度调整。公司建立了风险分类、风险预警等存续期管理制度，通过风险分类、压力测试等手段，从投资产品、发行主体、交易对手等不同层面进行信用风险把控，并及时调整内部评级和授信额度。

在场外衍生品交易业务方面，公司建立了包括投资者适当性、尽职调查、额度管理、潜在风险敞口计量规则、保证金收取及盯市等多个方面的管理办法和配套细则，从事前、事中、事后三个环节加强风险管理。

在债券正回购和股票期权等经纪业务方面，公司建立了事前风险管控、事中实盘盯市、事后风险报告的体系对业务进行管理。

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团债券投资组合按照账面价值、投资评级分类的信用风险敞口如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
国债、中央银行票据	20,528,265,385.89	11,889,145,564.62
金融债券、地方政府债	42,846,806,533.34	39,203,615,364.37
信用评级 AAA 级的信用债券	19,560,469,559.93	24,850,573,847.86
信用评级 AAA 级以下，BBB 级（含）以上的信用债券	3,222,129,087.64	3,493,001,551.28
信用评级 BBB 级以下的信用债券	69,665,574.51	148,328,573.98
可转换债券	479,802,503.59	75,887,246.73
可交换债券	680,133,392.64	915,540,121.07
债券投资信用风险敞口合计	87,387,272,037.54	80,576,092,269.91

金融债券含国家开发银行、进出口银行、农业发展银行等政策性银行发行的金融债券。信用评级以长期信用评级为基准，短期信用评级 A-1 归入 AAA 级信用债券中，短期信用评级 A-2、A-3 归入 AAA 级以下、BBB 级（含）以上的信用债券，短期信用评级 B 级（含）以下归入信用评级 BBB 级以下的信用债券。超短期融资券适用其发行主体的信用评级。未评级的信用债券归入 BBB 级以下信用债券。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除资产减值及损失准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行存款及其他货币资金	59,728,496,597.12	52,032,199,913.13
结算备付金	11,879,107,095.14	6,348,033,713.57
融出资金	41,570,076,666.41	32,480,075,192.96
交易性金融资产	33,224,498,941.06	21,759,012,640.09
其他债权投资	50,700,023,652.70	41,402,799,806.36
衍生金融资产	284,170,212.92	565,364,295.55
买入返售金融资产	10,239,623,620.99	12,944,406,691.72
应收款项	837,681,372.78	896,946,859.38
存出保证金	9,585,007,984.73	9,330,577,854.66
其他资产中的金融资产	297,187,324.35	282,969,179.56
信用风险敞口	218,345,873,468.20	178,042,386,146.98

（2）流动性风险

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

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

公司一贯坚持资金的统一管理和运作，明确融资管理、资金统筹管理、内部资金转移定价等由资金运营中心统一负责。公司建立完善的流动性风险限额和预警指标体系，通过监测流动性覆盖率、净稳定资金率、备用金、优质流动性资产储备 /

未来 7 日内流动性缺口等指标，确保维持充裕的优质流动性资产，在正常及压力情景下能够覆盖未来一定时期的现金流缺口，防范出现流动性风险。

公司按照流动性紧张程度、可控性和影响范围等因素有针对性地制定了流动性风险应对预案，并组织流动性风险应急演练，完善公司流动性风险应对机制，持续提升公司流动性风险应急能力。除开展年度综合压力测试之外，公司针对资产负债配置计划、子公司增资等情况开展流动性专项压力测试，公司根据压力测试结果优化资产负债配置。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司流动性覆盖率、净稳定资金率指标均符合监管标准。

（3）市场风险

市场风险是指所持有的金融工具或产品的公允价值因市场价格或估值不利变动而导致公司发生损失的风险，主要包括

利率风险、股票风险以及汇率风险等。

公司建立了较为完善的风险限额体系，通过风险限额刻画及传导公司的风险偏好和风险容忍度。公司对开展大类业务、投资品种、组合策略等制定针对性的风险限额，限额种类包括监管限额、规模限额、损失限额、敞口限额、集中度限额、交易限额等。

公司对持有的金融工具和产品进行逐日重估值，计量业务盈亏、市场风险敞口（VaR 和 ES）以及设定风险限额指标。公司还建立了压力测试机制，分析持仓头寸在极端情景冲击下的可能损失状况，包括宏观经济衰退、证券市场下跌、利率大幅不利变动、期权波动率不利变动、期货基差不利变动、特殊风险事件等。

本集团的市场风险敞口如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	
	公允价值	占净资产比例（%）
交易性金融资产	59,050,545,009.66	120.56
其中：债券	25,642,149,032.76	52.35
永续债	11,045,099,352.08	22.55
公募基金	12,428,393,489.24	25.38
股票	2,938,051,156.99	6.00
银行理财产品	1,610,819,345.20	3.29
券商资管产品	143,246,853.69	0.29
其他	5,242,785,779.70	10.70
其他债权投资	50,700,023,652.70	103.52
其中：地方债	33,742,722,951.20	68.89
国债	8,432,135,089.65	17.22
中期票据	5,353,303,476.06	10.94
金融债	1,610,255,077.74	3.29
公司债	1,113,120,492.15	2.27
企业债	59,313,249.59	0.12
其他	389,173,316.31	0.79
其他权益工具投资	3,629,740,097.70	7.41
其中：非交易性权益工具	3,627,540,097.70	7.40
其他	2,200,000.00	0.01
合计	113,380,308,760.06	231.49

截至 2024 年 12 月 31 日，若本集团持有的上述投资的公允价值上升 5% 且其他市场变量保持不变，本集团净资产将相应增加 11.57%；反之，若本集团持有金融工具的公允价值下降 5% 且其他市场变量保持不变，本集团净资产则将相应下降 11.57%。

1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。公司的生息资产主要为货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金及债券投资等。公司的计息负债主要为应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款及应付债券等。

公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，当利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和所有者权益产生的影响。公司债券投资标的主要为国债、政策性金融债、地方政府债、信用债等固定收益品种。公司对固定收益资产的利率风险制定了规模、久期、基点价值（DV01）、VaR 等风险限额，并通过国债期货、利率互换等衍生品适时对冲。2024 年，公司管理层根据债券市场走势及判断，对持仓规模进行动态调整，合理控制风险敞口。

2024 年 12 月 31 日，公司债券久期及基点价值情况如下：

日期	修正久期	基点价值（万元）
2024 年 12 月 31 日	5.69	4,902.89
2023 年 12 月 31 日	3.43	2,704.84

2) 价格风险

价格风险主要包括权益类证券价格风险和商品价格风险。公司面临的价格风险主要来自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的价格波动，相关金融资产主要包括股票（含股票指数）、基金和商品，以及与其挂钩的金融衍生品（如股指期货、商品期货）。

公司控制方向性权益类业务规模，着力发展非方向性以及风险中性权益类业务，对各类业务规模及其风险敞口制定限额。针对衍生品的模型风险，本公司建立了模型验证机制。2024 年 12 月 31 日，公司权益类证券持仓 VaR 值为 1.24 亿元。

3) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司持有的外币资产及负债占整体资产及负债比重并不重大；在公司收入结构中，绝大部分业务均以人民币进行交易。公司通过降低外币资金的净额来降低汇率风险。

外汇汇率发生合理、可能的变动时，对公司利润总额及所有者权益不会产生重大影响。

（4）操作风险

操作风险是由于内部流程缺陷、人员操作失误、系统故障或者运行失当以及外部事件冲击等造成公司损失的风险。为有效管理操作风险，报告期内，公司通过严格执行操作风险管理政策、完善内部控制机制，强化系统平台应用，量化绩效考评、培育稳健的风险文化等途径，进一步健全了操作风险管理体系，具体工作开展情况如下：

公司根据中国证券业协会《证券公司操作风险管理指引》的要求，报告期内进一步修订操作风险管理政策。

夯实三大工具 RCSA（风险与控制自我评估 Risk and Control Self Assessments）、KRI（关键风险指标 Key Risk Indicators）和 LDC（损失数据收集 Loss

Database Collection）常态化管理。继续完善各机构风险管理人员对接机制，对制度流程、组织架构、岗位职责、关键环节等，通过梳理和风险点识别，匹配相应控制措施，并对固有风险、控制措施有效性、剩余风险等开展自我评估；注重对新业务、新产品、重大事件等独立 RCSA 工作，提升操作风险管理的前置赋能作用；结合归因分析，通过系统平台主动加强操作风险警示和整改督办；对关键风险指标运营情况进行正常监测和检视，重点关注指标规则的适应性及合理性，针对关键风险指标体系，通过 KRI 频率设定派发任务并跟踪落实；进一步规范 LDC 管理工作，强化母子公司事件收集范围，对于外部损失事件，实现数据自动获取和

快速编辑功能。

公司进一步完善系统平台多项功能，提升自动处理效率和管理质量，完成操作风险系统和 OA、合规系统的数据对接功能。实现分支机构投诉和赔偿事件信息的自动获取，并实现任务派送和邮件推送，同时完成风险管理部对接人员的流程梳理和改造，实现内规和提醒自动推送等多项功能。

公司根据操作风险的管理实践，强化操作风险管理绩效考核纳入年度全面风险管理考核体系的力度，进一步督促各部门、分支机构、子公司履行操作风险管理职责。

（5）声誉风险

声誉风险是指由公司经营管理及其他行为或外部事件、以及公司工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致客户、投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利于公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

公司将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，明确了董事会与监事会、执行委员会及下设专业委员会、归口管理部门、公司其他部门、分支机构及子公司的四级管理组织体系及职责分工，建立了以声誉专员机制、声誉风险应急小组机制为基础的声誉风险管理机制。董事会办公室为公司声誉风险的归口管理部门，牵头履行声誉风险管理职责，要求各部门、分支机构及子公司主动有效地防范声誉风险和应对声誉风险事件，对经营管理及业务开展过程中存在的声誉风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和全程管理，最大限度减少对公司声誉造成的损失和负面影响。

报告期内，公司结合实际情况修订了《声誉风险管理制度》，完善声誉风险应急机制，优化声誉风险管理应急预案，不断提升管理机制有效性，保障公司声誉风险全流程管理。工作实践中，加强职能部门、业务条线及子公司的协同联动，做好风险识别排查与评估，争取早发现、早处置、早化解。对已触发的声誉风险事件，研判风险等级及发展趋势，丰富舆情处置手段，提升处置效率，尽量降低声誉事件的影响。此外，加强声誉风险培训，提升管理岗位人员责任意识与管理水平，强化全员声誉约束意识。

（6）信息技术风险管理

在信息技术风险管理领域，公司始终秉持前瞻性理念，以全方位、多层次的策略构建起完善的管理体系，为业务的稳健发展提供坚实保障。

制度建设与优化方面，公司紧扣行业监管与业务特点，搭建全面信息技术制度体系，覆盖 IT 治理、人员、运维等多领域，奠定坚实制度基础。报告期内，为契合行业发展与业务拓展，公司对 IT 制度体系深度梳理。基于业务需求，新增《IT 类物品与服务采购管理规定》等三项制度，填补管理空白；依据法规标准与公司实际，修订《数据安全管理制度》等 16 项制度，细化要求、提升标准，增强科学性与严谨性。

人员与系统保障方面，公司构建双重保障体系。风险管理部统筹信息技术风险的识别、评估等工作；信息技术内部设兼岗人员，负责日常审查、风险评估与隐患排查等，并及时报备，确保风险管控落实。围绕风险管理需求，打造功能完备的专业系统，为风险识别、量化与管控提供高效工具，有力支撑风险管理工作，提升工作效率。

信息技术风险管控方面，信息技术深度融入风险管理体系，编制《操作风险手册》，对项目建设等关键环节进行风险矩阵分析与管理。报告期内，风险控制点从 45 个增至 57 个，强化措施降低风险，保障信息系统安全稳定，全年关键风险指标“安全”，无重大风险事件。信息系统运行保障有力，优化“两地三中心”建设，提升资源与灾备指标，部署关键业务系统提升连续性；推进智能运维平台建设，提升系统稳定性与恢复能力，全年无业务中断。信息系统建设项目全流程严控风险，立项明确风险要求，评审汇聚多领域专家识别风险；加强质量管理与测试平台建设，提升测试效率与质量，减少风险隐患。信息安全管理得到强化，遵循“谁运营，谁负责”原则，搭建架构、明确职责，从管理、技术、意识多维度提升安全水平。采用技术手段开展纵深防御；聘请专业机构检测和减少风险隐患；建立应急预案并定期演练；积极开展安全教育，提升风险意识。2024 年顺利通过多项安全检查测评，无重大安全风险隐患。

七、合规风控及信息技术投入情况

（一）公司合规风控投入

公司高度重视合规经营和风险管理，持续完善合规管理及风险管理体系建设，不断优化配置合规风控人员队伍；以自主开发及外购相结合的方式推进合规风控系统建设，持续加大投入，促进合规风控时效性、专业性、智能化的提升。公司合规风控投入主要包括：合规风控人员投入、合规风控相关系统建设投入及合规风控相关部门运营费用等。2024年，合规风控投入总额 15,576.28 万元。

（二）公司信息技术投入

2024 年，公司信息技术建设投入 39,569 万元，较上年增加约 2.64%，包括软硬件、工程项目等资本性支出，以及维护费、通信费等各类费用支出。信息技术领域的投入聚焦于强化基础设施，以及财富管理、机构服务、投资交易、风险管理、工程架构和信息安全等关键能力的构建。

报告期内，公司总部信息技术部门在职人员达 307 人，其中研发人员 188 人，研究生及以上学历人员 123 人，团队成员拥有较高的专业素养和丰富的从业经验，或毕业于国内外重点院校。公司各分支机构均配置有专职或兼职信息技术岗位人员，确保信息技术服务的全面覆盖与高效运行。

在财富管理方面，公司持续深化科技赋能支撑力，坚持“以客户为中心”的理念，搭建数字化经营赋能体系，形成了数据化需求洞察体系、业务服务精准匹配、商机策略模型赋能三位一体的战略部署，在平台服务、数字化展业与数字化投顾等方面取得卓越成效。首先，小方 APP 致力于打造领先的数字化服务财富平台，报告期内持续改善客户的基础信息供给与功能体验提升，优化客户交易全链路闭环能力，推动平台化业务营销服务能力升级，月用户留存率高达 90.16%，平台上的业务交易量较去年增长 37.88%。其次，数字化展业构建了“商机平台 - 员工展业 - 大方管理”的赋能体系，报告期内商机挖掘 800 万条，有效驱动海量商

机挖掘和结构化展业方式变革，实现科学管理与智能决策，推动公司数字化经营的科技水平不断提升。建设“投、销、顾、管、数”五位一体的数字化投顾平台系统，服务于客户交易的事前、事中、事后全流程，并因此荣获中国人民银行、中国证监会组织的“金融科技发展奖”三等奖。

在机构服务和投资交易方面，持续建设机构业务线上化、复杂业务一站式办理、客服业务自动化运营、金产全生命周期运营管理，不断完善与搭建统一运营体系；完成 10 余项沪深京交易所创新业务改造，上线新一代信创核心交易系统，为公司核心交易自主可控打下坚实基础。

在风险管理方面，全面建成并上线“大内控管理数字化平台”，覆盖多核心风险领域与全业务场景，贯穿风险管控全流程，运用大数据、人工智能、云原生等技术，实现风险闭环管理。

在工程架构方面，公司优化机房布局，满足容量和极速要求，并深入推进数字化转型，提升系统效能、稳定性和平台化能力，为业务发展奠定更为坚实的技术基础。云原生架构体系建设的数字化基础平台建设取得重大进展，应用容器化率大幅提高；微服务架构广泛应用，系统的灵活性和可扩展性显著提升；升级监控平台，提升可观测能力，及时发现并处理潜在问题，确保系统的稳定运行；持续完善研运一体化平台，流水线执行效率显著提升；提升技术平台化能力，增强公司信息技术竞争力，更好地应对日益复杂的市场环境与业务需求。

在信息安全管理方面，公司遵循“谁运营，谁负责；谁使用，谁负责”原则，着力搭建完善的网络安全组织架构，清晰界定各层级责任主体，将网络安全工作细化到岗、层层压实。管理上，健全制度，完善风险评估与应急机制；技术上，加大投入，构建多层防护体系；意识上，开展培训活动，提升员工安全意识，多管齐下全面提升公司信息安全水平。

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

☐适用 ☒不适用

04

第四节 / 公司治理

一、公司治理相关情况说明

（一）公司治理概况

根据《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定，公司制定了各项治理制度，建立了由股东大会、董事会、监事会和执行委员会组成的“三会一层”治理架构，权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、协调制衡。

公司股东通过参与股东大会和提名的董事、监事，参与公司重大经营管理决策；董事会成员9名，其中3名为独立董事，依照公司《章程》规定决策公司重大事项；监事会成员3名，其中1名为职工监事，依照公司《章程》规定对董事、高级管理人员及公司事项进行监督；公司执行委员会对董事会负责，截至报告期末，由9名高级管理人员组成，采用集体决策方式，负责公司日常经营管理。

报告期内，公司根据中国证监会《上市公司章程指引》《上市公司独立董事管理办法》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关法律法规要求及公司实际情况，修订了公司《章程》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》等多项治理制度，将有关独立董事、股东回报等最新规定，在内部治理机制中细化落实。

（二）信息披露

公司严格依照《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》等相关法律法规的要求，真实、准确、完整、及时地披露公司信息，公平对待所有股东，努力提高公司信息披露质量，保障投资者能及时、准确、全面地获取公司信息。

报告期内，公司荣获中国上市公司协会“2024上市公司董事会优秀实践案例”和“2024年上市公司董办最佳实践案例”。

（三）投资者关系

公司高度重视投资者关系管理工作，不断提升投资者关系工作质量。

报告期内，公司持续完善投资者关系管理工作流程，拓展、畅通沟通渠道，梳理、传递公司价值。公司通过公司网站、官方微信公众号、投资者服务热线、传真、对外公共邮箱、投资者教育基地、“上证 e 互动”等，保证与投资者实时互动渠道畅通。公司积极组织年度和半年度业绩说明会，主动参与投资者接待日、券商策略会，认真接待现场参加股东大会的中小投资者，尽可能让投资者全面了解公司现状。

公司踏实开展投资者关系管理工作，得到了多方肯定，荣获中国上市公司协会“上市公司2023年报业绩说明会优秀实践”奖，荣获《中国基金报》2024中国上市公司英华奖“A股价值奖”“A股投关创新奖”。

（四）市值管理制度制定情况

为加强公司市值管理工作，切实保护公司投资者合法权益，2025年3月，根据《上市公司监管指引第10号——市值管理》等相关规定，公司第五届董事会第十二次会议审议制定了公司《市值管理制度》，从资本运作、权益管理、日常管理等方面明确市值管理工作要求和规范。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

☐适用 ☒不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

公司相对于控股股东在资产、人员、财务、机构、业务等各方面具有独立性。

公司控股股东书面承诺，尊重公司的独立法人地位，保证公司的独立经营和自主决策。

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

公司控股股东新方正集团及其控制的其他单位不存在从事

与公司相同或者相近业务的情况。

中国平安通过新方正集团间接控制公司。中国平安控制的平安证券、平安基金管理有限公司（简称“平安基金”）分别从事与公司、方正富邦基金相同或相近业务。

公司将督促中国平安按照监管要求，及时履行承诺，在规定时间内完成规范整改。公司、方正富邦基金将切实做好与平安证券、平安基金、平安人寿的风险隔离与防范安排，严防利益冲突和利益输送风险。

三、股东大会情况简介

报告期内，公司共召开 2 次股东大会，具体情况如下：

会议届次	召开日期	议案名称	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期	会议决议
2023 年年度股东大会	2024-05-30	1、2023 年度董事会工作报告； 2、2023 年度独立董事述职报告； 3、2023 年度监事会工作报告； 4、2023 年度财务决算报告； 5、2023 年年度报告； 6、2023 年度利润分配方案； 7、2023 年度董事绩效考核及薪酬情况的专项说明； 8、2023 年度监事绩效考核及薪酬情况的专项说明； 9、2023 年度高级管理人员履职、薪酬及考核情况的专项说明； 10、关于聘任 2024 年度审计机构的议案； 11、关于确认 2023 年度日常关联交易金额及预计 2024 年度日常关联交易金额的议案； 12、关于向各金融机构申请同业授信额度的议案； 13、关于修订公司《独立董事工作制度》的议案； 14、关于授权董事会决定 2024 年中期分红方案的议案； 15、关于修订公司《章程》的议案。	http://www.sse.com.cn	2024-05-31	所有议案均已表决通过
2024 年第一次临时股东大会	2024-09-12	2024 年半年度利润分配预案		2024-09-13	议案已表决通过

表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会
☐适用 ☒不适用

股东大会情况说明
☐适用 ☒不适用

四、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
施华	董事长	男	53	2018.09	2026.06	-	是
何亚刚	董事、执行委员会主任、总裁	男	60	2015.02	2026.06	299.91	否
李岩	董事、执行委员会委员、副总裁、财务负责人、董事会秘书	男	50	2023.01	2026.06	184.63	否
宋洪军	董事	男	59	2023.01	2026.06	-	是
张忠民	董事	女	56	2023.06	2026.06	-	是
张路	董事	男	44	2023.01	2026.06	-	是
曹诗男	独立董事	女	41	2021.05	2026.06	20	否
林钟高	独立董事	男	64	2023.01	2026.06	20	否
柯荣富	独立董事	男	60	2023.06	2026.06	20	否
蔡平	监事会主席	女	56	2023.06	2026.06	192.46	否
陈曦	监事	女	38	2023.06	2026.06	-	否
徐国华	职工监事	男	56	2018.01	2026.06	116.14	否
孙斌	执行委员会委员、副总裁	男	56	2012.11	2026.06	222.73	否
	首席风险官			2023.02	2024.12		
吴珂	执行委员会委员、副总裁	男	46	2013.05	2026.06	197.53	否
姜志军	执行委员会委员、副总裁	男	56	2016.07	2026.06	202.02	否
袁玉平	执行委员会委员、副总裁	男	49	2023.02	2026.06	156.02	否
徐子兵	执行委员会委员、副总裁	男	59	2015.08	2026.06	287.50	否
崔肖	执行委员会委员、副总裁	男	48	2019.06	2026.06	177.69	否
曹玉海	执行委员会委员、合规总监	男	43	2023.05	2026.06	176.48	否
	首席风险官			2024.12	2026.06		
曲浩	首席信息官	男	48	2019.06	2026.06	321.63	否
熊郁柳	副总裁	女	42	2015.08	2026.06	175.98	否
合计						2,770.71	

注 1：职务栏中有多个职务时，仅标注最早职务的任期。

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

注 4：董事、监事和高级管理人员报告期内薪酬统计口径为其担任职务期间领取的薪酬，报告期内从公司获得的税前报酬总额为归属于 2024 年并发放的薪酬。

注 5：本公司全薪履职的董事、监事会主席、高级管理人员及职工监事报告期内的税前薪酬总额为其职务期间所获的税前薪酬。职工监事徐国华归属于 2024 年税前薪酬的其余部分为 115.53 万元，全薪履职的董事、监事会主席、高级管理人员报告期内的税前薪酬总额仍在确认过程中，其余部分待确认发放之后再另行披露。

注 6：公司执行委员会委员、副总裁袁玉平先生因身体原因暂无法正常履行职责。

（二）现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、现任董事

施华先生 / 党委书记、董事长

1972年1月出生，经济学硕士。曾任职于方正集团、北京北大方正电子有限公司、方正奥德计算机系统有限公司、方正国际软件有限公司，并曾兼任方正集团多家相关企业董事或监事。现任新方正集团党委副书记，兼任北大方正人寿保险有限公司董事长。

何亚刚先生 / 董事、执行委员会主任、总裁

1964年5月出生，工学硕士。曾任职于泰阳证券有限责任公司，历任公司总裁助理、副总裁、执行委员会委员、执行委员会副主任、首席运营官、董事会秘书，并曾兼任方正和生投资董事长、方正香港金控董事长、方正中期期货董事、瑞信证券监事、方正富邦基金监事、方正承销保荐董事。现兼任方正富邦基金董事长、瑞信证券董事、北京方正富邦创融资产管理有限公司董事。

李岩先生 / 董事、执行委员会委员、副总裁、财务负责人、董事会秘书

1974年9月出生，理学硕士。曾任职于中国平安、平安人寿、平安证券、花样年集团（中国）有限公司、平安理财有限责任公司、方正集团。现兼任方正香港金控董事长，瑞信证券副董事长，方正承销保荐董事、财务负责人，方正和生投资董事。

宋洪军先生 / 董事

1966年1月出生，公共管理硕士。曾任职于财政部；历任社保基金会财务会计部财务处副处长，基金财务部财务处处长、副主任，养老金会计部副主任、主任，证券投资部主任，股票投资部主任，曾兼任交通银行股份有限公司董事。现任社保基金会派出董监事，兼任中国人民保险集团股份有限公司董事。

张忠民女士 / 董事

1968年10月出生，经济学博士。历任社保基金会投资部干部、研究发展处助理调研员、股权资产部（实业投资部）权益处调研员、权益管理处处长、副主任。现任社保基金会派出董监事，兼任中国信达董事。

张路先生 / 董事

1980年9月出生，理学硕士。历任中国信达资产管理部副经理、总裁办公室副经理、经理、高级副经理，信达资本管理有限公司副总经理、董事会执行委员会委员、总监。现任中国信达战略客户三部总经理助理，兼任中国信达多家下属企业或出资企业的董事、监事。

曹诗男女士 / 独立董事

1983年5月出生，理学博士。曾任职于中国人民大学财政与金融学院、北京师范大学发展心理研究所、西藏奕泽技术科技合伙企业、西藏医途技术科技合伙企业、聚润（北京）资本管理有限公司、苏州智汇金融科技研究院有限公司，曾为美国哈佛大学访问教授、美国波士顿大学访问研究员。现任对外经济贸易大学金融战略与量化研究中心主任、金融学院教授、博士生导师，兼任聚润科技有限公司执行董事、经理，苏州润泽致远科技信息有限公司监事。

林钟高先生 / 独立董事

1960年9月出生，经济学学士，曾任安徽工业大学副校长、博士生导师、会计学二级教授、1993年国务院“政府特殊津贴”获得者、安徽海螺材料科技股份有限公司独立董事。现兼任中钢天源股份有限公司独立董事、黄山永新股份有限公司独立董事。

柯荣富先生 / 独立董事

1964年9月出生，经济学博士。曾任职于浙江师范大学外事办公室、浙江省嘉兴市外事办公室、中科联控股集团、天同星投资顾问有限公司、上海复帅投资管理有限公司、上海交通大学金融与创业投资研究所、望道重储（上海）新能源有限公司。现任中国浦东干部学院金融学讲席教授、金融创新研究中心主任，兼任上海市金融学会理事、金融发展与合作研究部副主任，上海复浦投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，上上德盛集团股份有限公司独立董事。

2、现任监事

蔡平女士 / 监事会主席

1968年10月出生，工商管理硕士。曾先后任职于兰州生物制品研究所、广州索能联业科技发展有限公司、中国平安、平安银行股份有限公司、平安证券、金融壹账通股份有限公司。现兼任方正承销保荐监事、瑞信证券监事。

陈曦女士 / 监事

1986年8月出生，经济学硕士。历任哈尔滨哈投投资股份有限公司办公室职员、证券事务专员。现任哈尔滨哈投投资股份有限公司证券事务代表、投资总监助理。

徐国华先生 / 职工代表监事

1968年11月出生，法学学士。历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，曾兼任中国民族证券有限责任公司监事、方正中期期货董事、方正和生投资董事。现任公司助理总裁、稽核监察部行政负责人，兼任方正中期期货监事、方正和生投资监事、方正证券投资监事、方正富邦基金监事、湖南方正证券汇爱公益基金会监事。

3、现任高级管理人员

何亚刚先生 / 董事、执行委员会主任、总裁

详见本节“现任董事”

李岩先生 / 董事、执行委员会委员、副总裁、财务负责人、董事会秘书

详见本节“现任董事”

孙斌先生 / 执行委员会委员、副总裁

1968年4月出生，法学硕士。曾任公司合规总监、首席风险官，并曾兼任方正和生投资董事、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、合规总监、湖南方正证券汇爱公益基金会监事。现兼任方正承销保荐董事长、总裁、董事会秘书。

吴珂先生 / 执行委员会委员、副总裁

1978年11月出生，高级管理人员工商管理（EMBA）硕士。历任公司助理总裁、人力资源部总经理，曾任职于方正集团，并曾兼任方正证券投资董事长、方正和生投资董事、方正承销保荐副总裁，湖南方正证券汇爱公益基金会理事。现兼任公司研究所行政负责人、方正中期期货董事、方正香港金控董事。

姜志军先生 / 执行委员会委员、副总裁

1969年2月出生，管理学硕士。历任公司机构管理部、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，并曾兼任方正承销保荐副总裁、总裁、董事，方正证券投资董事。现兼任方正中期期货董事长、方正香港金控董事。

袁玉平先生 / 执行委员会委员、副总裁

1975年7月出生，经济学博士。曾任职于北京有色金属研究总院、联合证券有限责任公司、中国证监会发行监管部、兴业证券股份有限公司，历任平安证券总经理助理、执行委员会委员，曾兼任方正承销保荐董事长、总裁、董事会秘书，现兼任方正承销保荐董事。

徐子兵先生 / 执行委员会委员、副总裁

1965年5月出生，经济学硕士。历任方正承销保荐副总裁、总裁、董事长，曾任职于深圳市龙岗区投资管理公司、联合证券有限公司、新华信托股份有限公司、长春证券有限责任公司、新世纪基金管理有限公司、新产业创业投资有限公司，并曾兼任方正证券投资董事。

崔肖先生 / 执行委员会委员、副总裁

1976年8月出生，高级管理人员工商管理（EMBA）硕士。历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，曾任职于航天科技财务有限责任公司，并曾兼任方正承销保荐助理总裁。现兼任方正证券投资董事长。

曹玉海先生 / 执行委员会委员、合规总监、首席风险官

1981年12月出生，经济学硕士。曾任职于天健会计师事务所（特殊普通合伙）、兴业证券股份有限公司、中国证监会、北京京东财信息科技有限公司；历任民生证券股份有限公司总裁助理、投资银行专业委员会副主任。现兼任方正承销保荐合规总监，方正和生投资合规负责人。

<<< 曲浩先生 / 首席信息官

1977年1月出生，工商管理硕士。历任公司首席技术官、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，曾任职于神州数码（中国）有限公司、IBM公司、人人网、五八同城信息技术有限公司。现兼任方正承销保荐首席信息官。

<<< 熊郁柳女士 / 副总裁

1982年4月出生，工商管理硕士。历任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，曾任职于北大医药股份有限公司，并曾兼任方正承销保荐董事会秘书、瑞信证券董事。现兼任湖南方正证券汇爱公益基金会理事长。

(三) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

1、在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
施华	新方正集团	党委副书记	2023 年 7 月	—
宋洪军	社保基金会	派出董监事	2023 年 1 月	—
张忠民	社保基金会	派出董监事	2023 年 6 月	—
	中国信达	董事	2025 年 3 月	—
张路	中国信达	战略客户三部总经理助理	2022 年 10 月	—
陈曦	哈尔滨哈投投资股份有限公司	证券事务代表、投资总监助理	2022 年 10 月	—

2、在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
施华	北大方正人寿保险有限公司	董事长、法定代表人	2017 年 7 月	—
宋洪军	中国人民保险集团股份有限公司	董事	2023 年 8 月	
张路	珠海市大成汇控文化发展有限公司	董事	2016 年 9 月	—
	信达国信资本管理（北京）有限公司	董事	2014 年 7 月	—
	大连东霖食品股份有限公司	董事	2016 年 12 月	—
	吉林省金塔实业（集团）股份有限公司	董事	2017 年 3 月	—
	苏州摩维天然纤维材料有限公司	董事	2017 年 1 月	—
	内蒙古科尔沁牛业股份有限公司	董事	2016 年 12 月	—
	北京正信尚衡投资管理有限公司	董事	2016 年 12 月	2024 年 2 月
	深圳市世纪海景资本控股有限公司	董事	2016 年 12 月	2024 年 1 月
	信达股权投资（天津）有限公司	监事	2017 年 2 月	2024 年 3 月
	信达建信（重庆）股权投资基金管理有限公司	董事长、法定代表人	2019 年 11 月	2024 年 4 月
	保利智方股权投资基金管理（深圳）有限公司	董事	2018 年 11 月	2024 年 7 月

曹诗男	对外经济贸易大学	金融战略与量化研究中心主任、金融学院教授、博士生导师	2014 年 8 月	—
	聚润科技有限公司	执行董事、法定代表人、经理	2016 年 2 月	—
	苏州润泽致远科技信息有限公司	监事	2020 年 1 月	—
林钟高	中钢天源股份有限公司	独立董事	2021 年 5 月	—
	黄山永新股份有限公司	独立董事	2022 年 2 月	—
柯荣富	中国浦东干部学院	金融学讲席教授、金融创新研究中心主任	2005 年 7 月	—
	上海市金融学会	理事、金融发展与合作研究部副主任	2009 年 1 月	—
	上海复浦投资管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	2014 年 12 月	—
	上上德盛集团股份有限公司	独立董事	2019 年 12 月	—
	望道重储（上海）新能源有限公司	监事	2023 年 5 月	2024 年 4 月

注：职务栏中有多个职务时，仅标注最早职务的任期。

（四）董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司《章程》，董事、监事薪酬由股东大会决定，高级管理人员薪酬由董事会决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	否
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、监事、高级管理人员报酬事项发表建议的具体情况	2024 年 3 月，第五届董事会薪酬与考核委员会第三次会议和 2024 年第一次独立董事专门会议均审议通过《2023 年度董事绩效考核及薪酬情况专项说明》《2023 年度高级管理人员履职、薪酬及考核情况的专项说明》。 2025 年 3 月，第五届董事会薪酬与考核委员会第六次会议审议通过《2024 年度董事绩效考核及薪酬情况专项说明》《2024 年度高级管理人员履职、薪酬及考核情况的专项说明》。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	独立董事、监事会主席薪酬标准参照同行业上市公司薪酬水平及公司实际情况由股东大会审议确定，外部董事、外部监事均未在公司领取津贴，内部董事、职工监事及高级管理人员薪酬按照公司薪酬制度确定，与岗位和绩效挂钩。合规总监、首席风险官按照监管规定实施薪酬保障。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内已按照规定全额支付董事、监事、高级管理人员报酬。

报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	详见本节“四、董事、监事和高级管理人员的情况（一）现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
-----------------------------	---

（五）公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事变动情况

☐适用 ☒不适用

2、监事变动情况

☐适用 ☒不适用

3、高级管理人员变动情况

姓名	职务	变动情形	变动原因
孙斌	首席风险官	离任	工作调整
孙斌	副总裁	聘任	董事会聘任
曹玉海	首席风险官	聘任	董事会聘任

2024 年 12 月，因工作调整，孙斌先生不再担任公司首席风险官；董事会聘任曹玉海先生担任首席风险官，聘任孙斌先生担任副总裁。

（六）近三年受证券监管机构处罚的情况说明

☐适用 ☒不适用

五、报告期内召开的董事会有关情况

会议届次	召开日期	会议议案	会议决议
第五届董事会第五次會議	2024-03-19	1、2023 年度董事会工作报告 2、2023 年度执行委员会工作报告 3、2023 年度独立董事述职报告 4、关于独立董事独立性评估报告 5、2023 年度董事绩效考核及薪酬情况的专项说明 6、2023 年度财务决算报告 7、2023 年年度报告 8、2023 年度利润分配预案 9、2023 年度社会责任报告 10、关于变更会计政策的议案 11、2023 年度年审会计师事务所履职情况评估报告 12、关于聘任 2024 年度审计机构的议案 13、2023 年度内部控制评价报告 14、2023 年度关联交易内部专项审计报告 15、2023 年度高级管理人员履职、薪酬及考核情况的专项说明 16、2023 年度风险控制指标相关情况报告 17、2023 年度信息技术管理与网络安全工作报告 18、2023 年下半年大集合产品关联交易报告 19、关于确定 2024 年度整体风险偏好和风险容忍度的议案 20、关于确认 2023 年度日常关联交易金额及预计 2024 年度日常关联交易金额的议案 21、关于确定 2024 年度自营投资额度的议案 22、关于向各金融机构申请同业授信额度的议案 23、2024 至 2026 年稽核监察规划 24、关于修订公司《稽核监察工作管理办法》的议案 25、关于修订公司《独立董事工作制度》的议案 26、关于修订公司《关联交易管理制度》的议案 27、关于召开 2023 年年度股东大会的议案	所有议案均已表决通过
第五届董事会第六次会议	2024-04-22	1、2024 年第一季度报告 2、关于提请股东大会授权董事会决定 2024 年中期分红方案的议案 3、2024 年度“提质增效重回报”行动方案 4、2023 年度合规报告 5、2023 年度廉洁从业管理情况报告 6、2023 年度风险管理报告 7、2023 年度合规管理有效性评估报告 8、2023 年度风险管理有效性评估报告 9、2023 年度资产证券化业务内部控制有效性评估报告 10、关于修订公司《章程》的议案 11、关于为董监事及高级管理人员续保责任险的议案	所有议案均已表决通过
第五届董事会第七次会议	2024-06-24	1、关于出售瑞信证券 49% 股权的议案 2、关于终止《关于瑞信证券（中国）有限公司之股权转让协议》的议案	所有议案均已表决通过
第五届董事会第八次会议	2024-08-22	1、2024 年半年度报告 2、2024 年半年度利润分配预案 3、2024 年上半年大集合产品关联交易报告 4、2024 年上半年风险控制指标相关情况报告 5、关于修订公司《声誉风险管理制度》的议案 6、关于修订公司《高级管理人员薪酬与考核管理办法》的议案 7、关于确定高级管理人员 2023 年度个人综合考评结果的议案 8、关于确定高级管理人员 2023 年度绩效奖金的议案 9、关于调整部分高级管理人员薪酬的议案 10、关于召开 2024 年第一次临时股东大会的议案	所有议案均已表决通过
第五届董事会第九次会议	2024-10-29	1、2024 年第三季度报告 2、关于修订公司《高级管理人员风险管理考核办法》的议案	所有议案均已表决通过
第五届董事会第十次会议	2024-12-27	关于聘任高级管理人员的议案	议案已表决通过

六、董事履行职责情况

(一) 报告期内董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
施华	否	6	6	4	0	0	否	2
何亚刚	否	6	6	0	0	0	否	2
李岩	否	6	6	1	0	0	否	2
宋洪军	否	6	6	3	0	0	否	2
张忠民	否	6	6	2	0	0	否	2
张路	否	6	6	4	0	0	否	2
曹诗男	是	6	6	4	0	0	否	2
林钟高	是	6	6	4	0	0	否	2
柯荣富	是	6	6	4	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事会召开情况

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	5

注：现场结合通讯方式召开会议为现场加视频和电话。

(三) 董事对公司有关事项提出异议的情况

☐适用 ☒不适用

报告期内，董事未对本年度的董事会议案及其他议案提出异议。

（四）董事培训情况

公司董事积极参加监管机构、证券交易所及自律组织开展的培训活动，及时掌握法律法规和监管规则的最新要求。报告期内，全体董事均参与中国上市公司协会组织的相关案例专题培训，此外，董事参加其他培训情况如下：

姓名	培训内容	培训机构
施华	董事长、总经理 2024 年度专题培训（独立董事制度解读）	中国上市公司协会
何亚刚	董事长、总经理 2024 年度专题培训（独立董事制度解读）	中国上市公司协会
曹诗男	“上市公司独立董事反舞弊履职要点及建议”专题课程	上海证券交易所
林钟高	独立董事能力建设培训（第一期）	中国上市公司协会
	2024 年第 4 期上市公司独立董事后续培训	上海证券交易所
	“上市公司独立董事反舞弊履职要点及建议”专题课程	上海证券交易所
柯荣富	“上市公司独立董事反舞弊履职要点及建议”专题课程	上海证券交易所

七、报告期内董事会下设专门委员会情况

（一）董事会下设专门委员会成员情况

委员会	主任委员	委员
战略发展委员会	施华	何亚刚、宋洪军、张路、柯荣富
风险控制委员会	施华	张忠民、曹诗男
审计委员会	林钟高	施华、曹诗男
提名委员会	柯荣富	何亚刚、林钟高
薪酬与考核委员会	曹诗男	李岩、柯荣富

（二）专门委员会召开情况

报告期内，董事会下设的 5 个专门委员会共召开会议 15 次，其中战略发展委员会 1 次、风险控制委员会 3 次、审计委员会 7 次、提名委员会 1 次、薪酬与考核委员会 3 次，共审议 44 项议案。董事会专门委员会委员全部参加了应出席的董事会专门委员会会议。董事会专门委员会严格按照公司《章程》及董事会各专门委员会工作细则的相关规定履行职责，为董事会决策提供了专业意见和依据。

专门委员会	召开日期	会议届次	会议议案	重要意见和建议
战略发展委员会	2024-3-8	第五届董事会战略发展委员会第一次会议	2023 年战略实施情况汇报及 2024 年战略实施计划	同意
风险控制委员会	2024-3-15	第五届董事会风险控制委员会第二次会议	1、2023 年度内部控制评价报告 2、2023 年度风险控制指标相关情况报告 3、关于确定 2024 年度整体风险偏好和风险容忍度的议案 4、关于确定 2024 年度自营投资额度的议案 5、董事会风险控制委员会 2024 年度工作计划	同意
	2024-4-19	第五届董事会风险控制委员会第三次会议	1、2023 年度合规报告 2、2023 年度廉洁从业管理情况报告 3、2023 年度风险管理报告 4、2023 年度合规管理有效性评估报告 5、2023 年度风险管理有效性评估报告 6、2023 年度资产证券化业务内部控制有效性评估报告	同意
	2024-8-13	第五届董事会风险控制委员会第四次会议	2024 年上半年风险控制指标相关情况报告	同意
审计委员会	2024-1-30	第五届董事会审计委员会第五次会议	1、关于修订公司《稽核监察工作管理办法》的议案 2、2023 年稽核监察工作报告 3、2024 至 2026 年稽核监察规划 4、2024 年稽核监察计划	同意
	2024-2-29	第五届董事会审计委员会第六次会议	1、董事会审计委员会 2023 年度履职报告 2、2023 年度社会责任报告 3、关于审阅《2023 年度财务会计报表》的议案 4、关于确认 2024 年关联人名单的议案	同意
	2024-3-18	第五届董事会审计委员会第七次会议	1、2023 年度审计工作总结 2、2023 年度审计报告 3、2023 年年度报告 4、2023 年度内部控制评价报告 5、2023 年度关联交易内部专项审计报告 6、关于确认 2023 年度日常关联交易金额及预计 2024 年度日常关联交易金额的议案 7、关于聘任 2024 年度审计机构的议案 8、关于变更会计政策的议案 9、审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告	同意

审计委员会	2024-4-18	第五届董事会审计委员会第八次会议	2024 年第一季度报告	同意
	2024-8-15	第五届董事会审计委员会第九次会议	2024 年半年度报告	同意
	2024-10-20	第五届董事会审计委员会第十次会议	2024 年第三季度报告	同意
	2024-12-18	第五届董事会审计委员会第十一次会议	2024 年审计计划	同意
提名委员会	2024-12-23	第五届董事会提名委员会第二次会议	关于聘任高级管理人员的议案	同意
薪酬与考核委员会	2024-3-15	第五届董事会薪酬与考核委员会第三次会议	1、2023 年度董事绩效考核及薪酬情况的专项说明 2、2023 年度高级管理人员履职、薪酬及考核情况的专项说明	同意
	2024-8-1	第五届董事会薪酬与考核委员会第四次会议	1、关于修订公司《薪酬管理办法》的议案 2、关于修订公司《绩效奖金激励管理办法》的议案 3、关于修订公司《奖金递延管理办法》的议案	同意
	2024-8-2	第五届董事会薪酬与考核委员会第五次会议	1、关于修订公司《高级管理人员薪酬与考核管理办法》的议案 2、关于确定高级管理人员 2023 年度个人综合考评结果的议案 3、关于确定高级管理人员 2023 年度绩效奖金的议案 4、关于调整部分高级管理人员薪酬的议案	同意

(三) 存在异议事项的具体情况

☐适用 ☒不适用

八、监事会发现公司存在风险的说明

☐适用 ☒不适用

九、监事会相关情况

(一) 监事会发现公司存在风险的说明

□适用 √不适用

(二) 监事会召开情况

会议届次	召开日期	审议通过的议案	决议刊登的披露日期
第五届监事会第四次会议	2024-03-19	1、2023 年度监事会工作报告 2、2023 年度财务决算报告 3、2023 年年度报告 4、2023 年度利润分配预案 5、2023 年度社会责任报告 6、2023 年度内部控制评价报告 7、2023 年度关联交易内部专项审计报告 8、2023 年度监事绩效考核及薪酬情况的专项说明 9、关于变更会计政策的议案	2024-03-20
第五届监事会第五次会议	2024-04-22	1、2024 年第一季度报告 2、2023 年度合规报告 3、2023 年度廉洁从业管理情况报告 4、2023 年度风险管理报告 5、2023 年度合规管理有效性评估报告 6、2023 年度风险管理有效性评估报告 7、2023 年度资产证券化业务内部控制有效性评估报告	2024-04-23
第五届监事会第六次会议	2024-08-22	1、2024 年半年度报告 2、2024 年半年度利润分配预案	2024-08-23
第五届监事会第七次会议	2024-10-29	2024 年第三季度报告	豁免披露

十、监事履行职责情况

2024 年度，公司监事出席了本年度应参加的监事会会议和股东大会。公司监事对股东大会的召集召开程序、表决程序进行了监督，参与股东大会的计票和监票，对表决结果进行了监督。

2024 年度，公司监事列席了董事会所有会议，对董事会议案进行了审查，对董事会的召集召开程序、表决程序、表决结果进行了监督。

监事会对报告期内的监督事项无异议。

报告期内公司监事参加监事会情况：

监事姓名	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
蔡平	4	4	0	0	0	否
陈曦	4	4	2	0	0	否
徐国华	4	4	0	0	0	否

十一、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

截至报告期末，本集团共有员工 7,509 人，其中，母公司员工 6,384 人，子公司员工 1,125 人；需本集团承担费用的退休人员共有 451 人。

项目	数量（人）
母公司在职工的数量	6,384
主要子公司在职工的数量	1,125
在职工的数量合计	7,509
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	451
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经纪业务人员	5,165
机构与销售交易业务人员	157
自营业务人员	136
投资银行业务人员	185
资产管理业务人员	104
研究与 QFII 业务人员	196
期货业务人员	346
基金业务人员	106
直投业务人员	18
财务人员	159
行政人员	309
信息技术人员	352
法律合规人员	67
稽核审计人员	30
风险管理人员	78
人力资源人员	41
其他	60
合计	7,509
年龄构成	
年龄构成类别	数量（人）
30 岁（含）以下	1,242
31-40 岁	3,692
41-50 岁	1,993
51 岁（含）以上	582
合计	7,509
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上学历人员	1,696
大学本科学历人员	5,404
大专学历人员	350
大专以下学历人员	59
合计	7,509

（二）薪酬政策

公司员工薪酬由基本工资、奖金、特殊奖励和福利构成。基本工资根据岗位价值、业绩表现、个人能力及市场薪酬水平综合确定；奖金与公司当年经营业绩挂钩，并根据部门及个人绩效、职业操守、廉洁从业情况、合规风控效果、社会责任履行情况、客户服务水平、股东长期利益等情况进行分配；同时建立了对合规、风控、内控、审计人员的薪酬保障机制。

为鼓励创新协作精神，增强凝聚力和创造力，公司设立了“犇牛奖”、企业文化奖和职业道德标兵等特殊奖励机制，奖励为公司发展作出突出贡献或出色完成任务的团队和个人。

公司根据国家相关法律、法规的规定，为员工缴纳各类社会保险及住房公积金，并在基本医疗保险基础上，为员工购买了商业保险。

（三）培训计划

公司 2025 年的培训工作将紧跟公司战略，聚焦重点业务及关键人群，做好展业支持培训及关键业务岗位赋能；围绕“视角、定位、机制、责任”四个转变，提升组织管理效能和职业化水平；聚焦企业文化建设，发挥文化凝聚力，激发组织活力。

1、业务培训将继续紧扣行业发展趋势、公司发展战略、业务发展方向。聚焦财富管理业务关键人群（分支机构负责人、分支机构副职干部等）开展综合能力提升赋能培训；聚焦重点业务（机构业务、高净业务、投顾业务、私募业务等）开展业务专项培训。根据不同人群的能力和素质差异制定培养方案，为其充分赋能，解决展业痛点，助力员工成长及业务发展。

2、围绕“视角、定位、机制、责任”四个转变，开展“提升服务意识”“提升体系化解决问题的能力”专题培训，助力各级干部管理提效；开展职业化提升专题培训，持续提升员工职业素养；深化 AI 学习与应用，聚焦岗位及工作场景，开展 AI 提效专项培训，推动工作提效。

3、进一步提升文化建设力度，充分发挥文化向心力作用，让文化激发生产力。通过多种有效的宣传手段和专题培训，传播行业文化理念，凝聚文化共识。关注员工在弘扬传统文化、珍爱公司及个人声誉、遵守职业道德等职业素养方面的提升。优化文化配套制度体系，树立优秀典型和文化榜样，大力开展主题文化活动，发挥文化凝聚力，提升内外影响力，让企业文化成为核心竞争力。

（四）经纪人情况

公司于 2009 年 6 月 24 日经湖南证监局批准实施证券经纪人制度。报告期内，公司修订了《分支机构理财经理、经纪人管理细则》，进一步完善和细化了人员录用、续签考核、培训管理及委托代理协议电子签章等相关制度及流程，为公司财富管理及多元化业务发展提供了管理保障与制度支持。公司坚持定期开展经纪人合规自查，为有序开展各项工作提供保障。

截至 2024 年 12 月 31 日，公司共有经纪人 1,273 人。

（五）劳务外包情况

劳务外包的工时总数（小时）	148,793
劳务外包支付的报酬总额（万元）	1,559.34

十二、利润分配或资本公积金转增预案

（一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司根据《公司法》《证券法》等法律法规及公司《章程》的有关规定，本着可持续发展和回报股东相结合的原则制定现金分红政策。公司缴纳所得税后的利润，按照公司《章程》规定弥补上一年度亏损、提取相应公积金和准备金后，可分配红利。在公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生时，公司在任何三个连续年度内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司 2023 年度利润分配执行情况：公司 2023 年年度股东大会同意以总股本 8,232,101,395 股为基数，向在 2023 年度利润分配股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 0.23 元（含税），派发现金红利总额不超过 189,338,332.09 元（含税）。2023 年度利润分配已于 2024 年 7 月 19 日实施完毕。

公司 2024 年半年度利润分配执行情况：公司 2024 年第一次临时股东大会同意以总股本 8,232,101,395 股为基数，向在 2024 年半年度利润分配股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派发现金红利 0.48 元（含税），派发现金红利总额不超过 395,140,866.96 元（含税）。2024 年半年度利润分配已于 2024 年 10 月 11 日实施完毕。

（二）现金分红政策的专项说明

是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

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

☐适用 ☒不适用

（四）本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.593 元（含税），不送红股，不进行公积金转增股本。截至 2024 年 12 月 31 日，公司总股本为 8,232,101,395 股，以此计算合计拟派发现金红利总额不超过 488,163,612.72 元（含税）。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，维持分配总额不变，相应调整每股分配金额。

公司 2024 年中期和末期现金红利分配总额合计为 883,304,479.68 元（含税），占归属于上市公司股东净利润的 40.02%。本报告期公司利润分配情况如下：

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税，中期和末期合计）	1.073
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税，中期和末期合计）	883,304,479.68
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	2,207,393,645.91
占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	40.02
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	883,304,479.68
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	40.02

（五）最近三个会计年度现金分红情况

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	1,171,428,028.51
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	1,171,428,028.51
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	2,169,296,312.89
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	54.00
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	2,207,393,645.91
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	16,103,786,814.99

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

☐适用 ☒不适用

（三）董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

（四）报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

1、业绩考评：年初公司高级管理人员根据公司战略目标及年度经营计划明确个人年度绩效考核指标，年终由董事会薪酬与考核委员会进行综合考评，并提交董事会审议确定。

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

3、股权激励：报告期内，公司未实施股权激励。

十四、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

（一）董事会关于内部控制责任的声明

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

公司内部控制的目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，促进实现公司发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

（二）建立财务报告内部控制的依据

公司依据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于本公司的财务报告内部控制缺陷的具体认定标准，并与以前年度保持一致。

（三）内部控制体系建设的总体情况

公司已按照企业内部控制规范体系要求，建立了覆盖全业务、全流程、贯穿于经营管理活动各环节的相应管理制度。报告期内，公司根据监管规定和内部经营管理实际，持续健全和完善内部控制体系，督促并组织各部门、各分支机构及子公司及时根据监管新规修订、完善内部管理制度和流程。详见与本报告同日刊登在上交所网站（<http://www.sse.com>）上的《2024年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

☐适用 ☒不适用

十五、报告期内对子公司的管理控制情况

公司按照《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《证券公司和证券投资基金管理公司境外设立、收购、参股经营机构管理办法》等法律法规要求，规范公司与子公司的关系，加强对子公司的管理，维护公司及投资者的合法权益。

公司严格执行《控股子公司管理制度》《控股子公司规范运作指引》及各类管理细则，对子公司合规、风控、财务、人力、资金、声誉、信息技术管理等相关事项进行全方位管理，指导子公司建立规范的公司治理结构，持续完善覆盖公司整体的风险管理、内控合规和内部审计体系。

十六、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报告内部控制有效性进行了审计，并出具了标准无保留意见的内部控制审计报告，详见与本报告同日刊登在上交所网站（<http://www.sse.com>）上的《2024年度内部控制审计报告》。

十七、公司合规管理体系建设情况

（一）合规管理体系建设

公司始终强调依法合规经营的企业文化，严格管理、审慎经营、规范运作。报告期内，公司在优化完善合规管理体系、落实合规管理制度、保障公司各项业务和经营管理合规运行等方面主要开展了如下工作：

1、优化完善公司合规制度体系

公司根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》和《证券公司合规管理实施指引》建立了完善的合规管理制度体系，该制度体系以公司《合规管理办法》与配套合规管理细则为核心，覆盖对子公司合规管理、合规人员管理、合规考核机制、合规文化建设、员工执业行为管理、违法违规行及责任追究机制等方面。

报告期内，根据监管要求和公司经营实际，公司对《员工投资行为管理办法》《员工执业行为准则》《客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理办法》《客户洗钱与恐怖融资风险评估及分类管理办法》等合规制度进行了修订，满足了公司合规管理工作的实际需求，切实保障公司的合规运营。此外，公司还通过以风险为本、预防式开展总部和分支机构各类合规检查、自查工作，加强子公司合规矩阵管理，作为优化合规管理体系的重要一环，以提高合规管理的有效性。

2、加强员工诚信和职业道德建设

根据《证券期货市场诚信监督管理办法》等规定，公司将诚信管理要求嵌入内部治理体系和业务流程，将员工的诚信状况纳入人事管理体系，在人员聘用、从业人员登记和后续管理、晋级、提拔、离职以及考核等环节建立与诚信状况相挂钩的考量机制，加强对员工的诚信激励与约束。2024年，公司制定了《诚信管理办法》，根据践行中国特色金融文化的相关要求，以及中证协《证券从业人员职业道德准则》等最新要求，修订了公司《员工执业行为准则》《合规手册》。

为推进公司诚信文化建设，引导员工积极践行“五要五不”中国特色金融文化，深化员工对诚信和职业道德具体要求的理解，公司通过立体化、高频率的宣导，强化员工的诚信和职业道德教育，督促员工形成强大自我约束力，进一步提高公司工作人员的诚信水平。

3、严格落实从业人员投资行为监控和异常交易管理的相关要求

根据《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关要求，公司已建立从业人员投资信息申报的常态化管理机制，设置了定期、不定期的投资信息申报方式。报告期内，公司通过扩大从业人员投资申报主体范围，上线非正式员工投资申报功能，优化投资申报和特定人员的利益冲突监测功能，进一步强化从业人员投资行为管理。

客户异常交易管理方面，公司根据沪深交易所异常交易管理新规，通过持续更新完善异常交易相关制度、优化系统监测功能、加强重点分支机构管理和重点监控账户警示与考核、定期组织培训宣导等措施，加强异常交易客户管理，客户异常交易管控工作取得了良好的效果。

4、继续强化洗钱风险管理

报告期内，公司以提升反洗钱工作有效性为目标，持续全面推进反洗钱工作。加强客户尽职调查，完善客户信息治理长效机制，严把客户“入口关”；持续加大反洗钱系统建设投入，完善智能化的运维机制，不断评估优化可疑交易监测标准，优化黑名单系统名单集和扫描逻辑，升级业务系统管控功能，强化系统工作过程管控；全力配合司法机关打击各类犯罪行为，配合有权机关查冻扣2,300余笔，上报可疑交易多笔，相关公安机关来函感谢公司提供案件重要侦办线索，为人民群众挽回了财产损失。

（二）合规审查和合规检查等情况

公司合规总监、合规部按监管规则和公司制度开展合规审查、合规咨询、合规监测、信息隔离与利益冲突管理等合规管理工作，并强化对业务的前置性、嵌入式合规管理，深度参与新业务、新产品方案等合规性审核与分析论证，保障业务规范开展。

报告期内，公司对发布证券研究报告、资产证券化、固收 3 项总部业务，以及 27 家分支机构进行了合规检查，对 13 家分支机构开展了合规走访，及时发现了发现的合规风险隐患。对涉及管控机制的问题，公司要求相关部门、分支机构或子公司通过完善管控机制、修订制度进行全面整改。对发现的违规行为，公司均进行了合规问责并纳入合规考核扣分。

（三）稽核审计工作开展情况

报告期内，公司稽核监察紧密贴合内外部环境变化，深度契合经营管理实际需求，稳步推进各项工作，扎实开展稽核审计与信访监察等各类项目。公司共完成稽核监察项目 207 项，其中总部及子公司稽核项目 29 项、分支机构稽核项目 153 项、信访监察项目 25 项。稽核审计工作覆盖公司财富管理与机构业务、金融产品代销业务、资产管理业务、研究业务、投资银行业务、另类投资业务、私募股权投资业务等主要业务领域和关联交易、呆坏账核销、信息技术管理、资产管理等主要管理领域的内部控制情况。

报告期内，公司稽核审计紧盯核心风险，对公司业务经营、风险管理、内控合规实施了独立、客观的监督、评价，并通过问题整改全流程线上跟踪，形成了更完善的监督管理闭环，各被稽核单位均在规定时间内根据稽核整改建议完成了问题整改。信访监察对投诉举报快速响应、深入调查、妥善处置、化解风险，并在亮牌处罚中坚持“纠治结合”，通过及时纠偏、严惩典型，维护风清气正的公司氛围。

报告期内，公司稽核监察高效落实“春雷”专项行动、“两表”建设以及数字化转型等重点任务，有力推动公司内控协同向纵深发展，监督“一盘棋”格局初步成型。“春雷”行动中，稽核监察部门牵头推动管理自查，督促各部门全面梳理管理缺失、管理脱节环节，促进公司管理形成闭环，加强与合规、风险等二道防线的协同，对重点项目开展联合检查，提升监督效率与效果。“两表”建设中，协同推进梳理稽核检查点、关注点、监测点，形成“稽核体检表”和“数字化四张表”，初步达到了以标准化工具为抓手，统一管理要求、全面自查自纠、揭示内控问题、预警经营风险的目标，有效压实了一线责任，提升了监督管理水平。数字化转型建设中，搭建全新稽核审计管理平台，在系统整合、工具开发、统计指标、模型建设方面实现重大突破，为非现场稽核工作明确了重点方向、提供了数据支撑，初步构建了稽核数字化体系。

十八、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司在经营中坚持党的领导与公司治理相结合，内部治理机制健全、治理体系完善，信息披露公开透明，符合有关法律法规及规范性文件的规定。

十九、其他事项

（一）提质增效行动方案见成效

报告期内，公司董事会审议并发布了 2024 年度“提质增效重回报”行动方案。一年来，公司扎实执行行动方案，各项工作取得显著成效，具体如下：

1、提质增效方面，公司提升经营质量，提升数字化、智能化水平，提升企业文化软实力，将公司可持续发展融入经济的高质量发展中。公司净利润、总资产、净资产稳定增长。

2、增加投资者回报方面，公司首次增加中期分红，派发现金红利 3.95 亿元，2024 年中期和末期现金分红合计 8.83 亿元，分红比例 40.02%，创历史新高。

3、与投资者沟通方面,公司积极组织业绩说明会,主动参与投资者接待日、券商策略会,认真接待现场参加股东大会的中小投资者,多种途径让投资者全面了解公司现状。

4、规范运作方面,根据相关法律法规要求及公司实际情况,修订了公司《章程》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》等近 10 项公司治理制度,将有关独立董事、股东回报等最新规定,在内部治理机制中细化落实,并积极研究推进建立 ESG 管理架构与制度体系,将提高公司治理和规范运作水平与社会、环境的可持续发展相结合。

5、强化“关键少数”责任方面,公司全体董事和高级管理人员根据各自职责参加监管机构、证券交易所的相关培训活动,不断提高履职质效。公司修订《高级管理人员薪酬与考核管理办法》和《高级管理人员风险管理考核办法》等制度,进一步强化高级管理人员薪酬与个人绩效考核指标完成情况直接挂钩,并严格执行高级管理人员的绩效奖金递延支付制度。

(二) 开展“春雷”专项行动，提升企业文化软实力

为落实中央建设中国特色金融文化精神,持续强化“合规、诚信、专业、稳健”的证券行业核心理念,贯彻“两强”“两严”监管新要求,进一步提升公司文化建设“软实力”,自 2024 年 3 月持续至 2024 年 7 月,公司全员自上而下开展了提升文化和职业素养的“春雷”专项行动。

“春雷”专项行动全面围绕“教、查、处”,推出多项举措。公司全体高级管理人员和部门负责人组成讲师团,在全国开展 58 场文化巡讲;通过活动视频、通知邮件、合规屏保禁令桌牌等方式,全方位、立体化全面宣导;推出“金融人的文化必修课”“负责人讲合规”等专题培训,让警示教育入脑入心。公司全面自查自纠自改,对重点领域、重点单位、重点人群开展全面风险排查,坚持经营与整改两手抓,在全公司上下形成“常警示、立规矩、强管控、正风气”的普遍共识,公司文化建设水平和员工职业素养得到双提升。

05

第五节 / 环境与社会 responsibility

一、环境信息情况

是否建立环境保护相关机制	是
报告期内投入环保资金（单位：万元）	53.57

（一）属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其主要子公司的环保情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

（二）重点排污单位之外的公司环保情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

（三）有利于保护生态、防治污染、履行环境责任的相关信息

☐ 适用 ☒ 不适用

（四）在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

是否采取减碳措施	否
减少排放二氧化碳当量（单位：吨）	不适用
减碳措施类型（如使用清洁能源发电、在生产过程中使用减碳技术、研发生产助于减碳的新产品等）	不适用

具体说明如下：

本集团不属于环保部门公布的重点排污单位。

公司践行 ESG 理念，倡导低碳生活，重视节能环保。

战略层面

公司经营管理层高度重视 ESG 工作。为更好地推动公司绿色金融发展，于 2022 年 9 月 15 日成立绿色金融工作领导小组和工作组，引导金融资源投向绿色低碳领域。

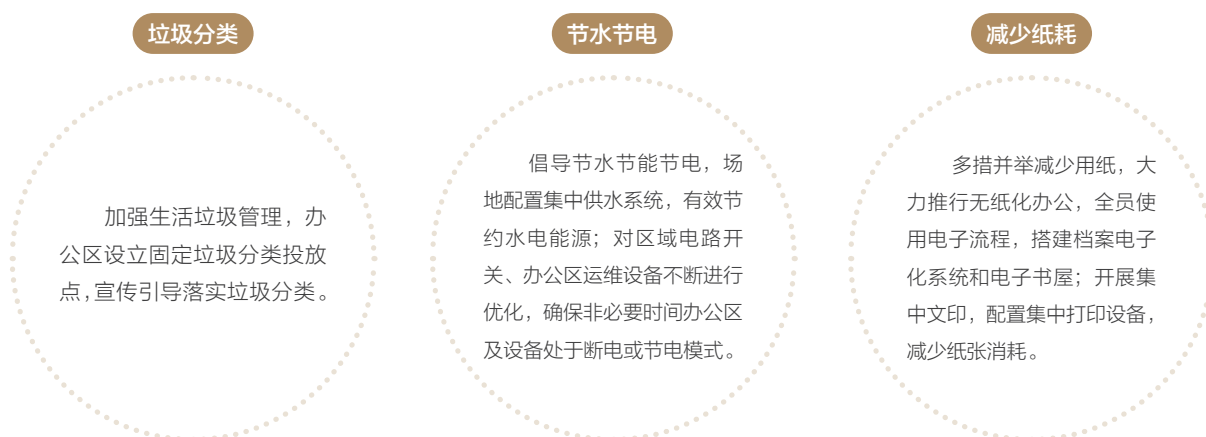
制度层面

公司认真执行国家《环境保护法》《水污染防治法》《大气污染防治法》《环境噪声污染防治法》《固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规。报告期内，公司在官网发布了 2023 年度环境信息披露报告。

业务层面

公司协助绿色债券融资，践行“双碳”战略。方正香港金控协助茂名港集团有限公司发行 6.4 亿元离岸人民币绿色债券；方正承销保荐协助徐州市产业发展控股集团有限公司完成 9.4 亿元债券发行，提升绿色环保产业投资建设能力，促进当地产业绿色升级。

公司在日常管理经营中，积极践行绿色经营理念。



二、社会责任工作情况

（一）是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

公司履行社会责任工作情况请详见与本报告同日刊登在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com>）上的《2024 年度社会责任报告》。

（二）社会责任工作具体情况

对外捐赠具体情况如下：

对外捐赠、公益项目	数量 / 内容	情况说明
总投入（万元）	709.65	
其中：资金（万元）	709.65	向湖南方正证券汇爱公益基金会捐赠 450 万元
物资折款（万元）	-	
惠及人数（人）	78,794	

本集团还坚持把投资者教育与保护工作作为履行社会责任的有效形式。

公司深入贯彻中央金融工作会议精神与新“国九条”政策导向，始终坚持以投资者需求为核心，通过 4 大投教基地与遍布全国的分支机构，全方位、多形式开展投教工作，帮助投资者提升理性决策能力和风险识别水平，提升社会公众的金融素养，为资本市场稳定发展贡献力量。

报告期内，公司持续深化“投教 + 国民教育”“投教 + 公益 + 乡村振兴”的特色模式，联动全国各地分支机构，成功举办了“骄阳成长计划”“方小牛财赋行”“方小牛乡村漫游记”“财商进校园第 3 季”等形式多样的投教投保活动；发布投教投保文章 4,600 余篇，阅读量超 1.5 亿次；制作 1,610 种原创投教投保产品，推出超过 100 期的“热点速递”系列作品，持续开展“投教健康跑”“投教集市宣传活动”大型特色活动，树立品牌特色。公司共开展各类投教投保活动 4,000 余场，覆盖超 1,000 万人次，同比增加 400 万人次，同比增长 67%。

公司获得投教投保相关奖项 22 项 199 个，同比增长近 80%，获评“2024 年度湖南辖区优秀防非宣传组织机构”，公司的投资者教育基地挂牌“湖南省行业文化教育基地”，荣获“2024 年度湖南证券行业优秀投教基地”“2024 年度湖南证券行业优秀行业文化教育基地”。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

扶贫及乡村振兴项目	数量 / 内容	情况说明
总投入（万元）	993.76	
其中：资金（万元）	993.76	含消费帮扶 284.11 万元
物资折款（万元）	-	
惠及人数（人）	78,794	
帮扶形式（如产业扶贫、就业扶贫、教育扶贫等）	以教育帮扶、产业帮扶为主，聚焦人才振兴，智志双扶	

公司持续聚焦人才振兴，充分发挥公司专业优势，通过公益项目，开展高中生资助、骨干教师培训、青年骨干培养、党支部共建“五个一”帮扶，志智双扶，以人才振兴带动其他振兴。

2024 年，公司及控股子公司投入资金 993.76 万元开展乡村振兴帮扶活动，其中，向湖南方正证券汇爱公益基金会捐赠 450 万元，其他捐赠 259.65 万元，并投入 284.11 万元开展消费帮扶。公司的 35 个金融帮扶工作站持续发挥作用，通过湖南方正证券汇爱公益基金会，在云南弥渡、河南新县、河南桐柏等 12 地，开展乡村振兴帮扶项目 24 个，惠及人数 78,794 人。

06

第六节 / 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	中国平安	平安证券与方正证券主营业务相似，故在本次重整投资完成后，平安证券与方正证券存在同业竞争关系。平安信托有限责任公司（简称“平安信托”，为本公司下属子公司），作为平安证券的直接控股股东，已出具承诺函，承诺将保障方正证券全体股东利益，通过合法合规的方式解决平安证券与方正证券的同业竞争问题。本公司作为平安信托的控股股东，认可其所出具的承诺函的相关内容，且将督促平安信托切实履行承诺函中所约定的所有事项，未来本公司控制范围内亦不再新增从事与方正证券存在同业竞争业务的主体。	2021年	否	中国平安对方正证券保持实质性股权控制期间	是	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	关联交易	中国平安	本公司及本公司控制的其他企业如与方正证券及其下属子公司之间发生交易，本公司及本公司控制的其他企业均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行，并将按照法律、法规、规范性文件和方正证券的公司章程等有关规定履行合法程序。	2021年	否	中国平安对方正证券保持实质性股权控制期间	是	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	平安人寿	本公司将通过进一步排查，下属子公司持续排查是否与方正证券存在同业竞争业务。如存在同业竞争业务，则将通过包括但不限于资产重组、向无关第三方转让等方式解决同业竞争问题；如不存在同业竞争业务，则在本公司对方正证券保持实质性股权控制关系期间，将严格遵守证监会、证券交易所制定的相关规则及方正证券的公司章程等有关规定，不利用自身对方正证券的控股地位从事有损方正证券及其中小股东合法权益的行为。	2021年	否	中国平安对方正证券保持实质性股权控制期间	是	不适用	不适用

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	关联交易	平安人寿	本公司及本公司控制的其他企业将尽可能避免或减少并规范与方正证券及其下属子公司之间发生交易。如有不可避免或有合理理由存在的关联交易发生，本公司及本公司控制的其他企业均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行，并将按照法律、法规、规范性文件和方正证券的公司章程等有关规定履行合法程序。	2021 年	否	中国平安对方正证券保持实质性股权控制期间	是	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	平安信托	本公司作为中国平安下属子公司，控股平安证券，平安证券与方正证券主营业务相似，故在本次重整投资完成后，平安证券与方正证券存在同业竞争关系。本公司将保证方正证券全体股东利益，通过合法合规的方式解决平安证券与方正证券的同业竞争问题。上述承诺自承诺函出具日起生效，并在中国平安对方正证券保持实质性股权控制关系期间持续有效。	2021 年	否	中国平安对方正证券保持实质性股权控制期间	是	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	关联交易	新方正集团	本公司及本公司控制的其他企业将尽可能避免或减少并规范与方正证券及其下属子公司之间发生交易。如有不可避免或有合理理由存在的关联交易发生，本公司及本公司控制的其他企业均将严格遵守市场原则，本着平等互利、等价有偿的一般原则，公平合理地进行，并将按照法律、法规、规范性文件和方正证券的公司章程等有关规定履行合法程序。	2021 年	否	新方正集团对方正证券保持实质性股权控制期间	是	不适用	不适用
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	新方正集团	为促进方正证券实施规范化管理，合法合规地行使股东权利并履行相应的义务，新方正集团承诺保证方正证券人员独立、资产独立、财务独立、机构独立、业务独立。	2022 年	否	新方正集团对方正证券保持实质性股权控制期间	是	不适用	不适用

（二）公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

☐已达到 ☐未达到 ☒不适用

（三）业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

☐适用 ☒不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、公司董事会对会计事务所“非标准意见审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明 (三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

☐适用 ☒不适用

☐适用 ☒不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

(四) 审批程序及其他说明

☐适用 ☒不适用

☐适用 ☒不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

	现聘任
境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	不超过 207 万元
境内会计师事务所审计年限	2 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	宋雪强、郭燕
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	不超过 21 万元

聘任、解聘会计师事务所的情况说明：

公司于 2024 年 5 月 30 日召开 2023 年年度股东大会，同意聘任安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为 2024 年度财务报告和内部控制审计机构，审计费用分别为不超过人民币 261 万元、不超过人民币 21 万元。最终确定的公司境内主体 2024 年度财务报告审计费用为 207 万元，方正香港金控由安永会计师事务所审计，审计费用为 60 万元港币。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明：

☐适用 ☒不适用

审计费用较上一年度减少 20% 以上（含 20%）的情况说明：

☐适用 ☒不适用

七、面临退市风险的情况

☐适用 ☒不适用

八、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

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

（一）诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

☐适用 ☒不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

☐适用 ☒不适用

（三）其他说明

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》，因未依法披露控股股东与其他股东的关联关系，中国证监会决定，对公司责令改正，给予警告，并处以 60 万元罚款。上述行政处罚作出后，有买入公司股票的投资者因上述处罚，以证券虚假陈述为由分别向长沙中院、北京一中院等法院对公司和方正集团提起诉讼；后因管辖权原因统一移送至公司住所地有管辖权的长沙中院。

截至 2022 年底，长沙中院累计受理公司涉及证券虚假陈述责任纠纷案件共 2,993 件，现均已完结，具体情况为：12 件案件按原告撤诉处理；2,981 件案件经判决或调解，已发生法律效力，除 1 件终审判决案件外（该案 22 年终审判决，涉及金额 9 万余元，该案原告未向公司提供收款账户），其余案件公司均已按生效法律文书履行赔付义务。

十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司及控股股东征信良好，无不良征信记录。

十二、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

2024年5月30日，公司2023年年度股东大会确认了2023年度日常关联交易金额，并同意对2024年度日常关联交易金额的预计。公司对与关联人2024年度及至召开2024年年度股东大会期间可能发生的日常关联交易的预计金额为：金融服务类、证券及金融产品和交易类以实际发生额为准，综合行政类不超过1亿元。

2024年度，公司及控股子公司与关联人实际发生日常关联交易总金额4,792,757.07万元；公司及控股子公司与关联人均未发生重大关联交易。

公司对2024年度的关联交易情况进行了内部审计，编制了《2024年度关联交易内部专项审计报告》；公司聘请的审计机构安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于方正证券股份有限公司2024年度关联交易情况的专项说明》。上述报告和说明与本报告同日刊登在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

（二）资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

（三）共同对外投资的重大关联交易

☐适用 ☒不适用

（四）关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

（五）公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

（六）其他

1、报告期内，本集团向湖南方正证券汇爱公益基金会捐赠450万元。

2、2023年2月，公司取得新方正集团出具的授权书，授权公司（含控股子公司）在企业名称中无偿使用“FOUNDER”“方正”商号，使用许可期限自2022年12月23日至2032年12月22日。2024年12月公司与新方正集团续签《商标使用许可合同》，新方正集团授权公司（含控股子公司）无偿使用“方正证券”商标，使用许可期限自2024年12月13日至2025年12月12日。

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 担保情况

☐适用 ☒不适用

十四、募集资金使用进展说明

☐适用 ☒不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

为聚焦主业，盘活抵债资产，2025 年 2 月，公司董事会同意方正承销保荐将其持有的郑州裕达国际贸易中心 101 处房屋及会议中心，出售给郑州卡拉库姆科技实业发展有限公司，成交总价为 7.3 亿元。该事项详见公司在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告。

十六、报告期内公司证券营业部、分公司、专业子公司新设和处置情况

(一) 证券营业部和分公司新设情况

- 1、报告期内，公司未新设营业部。
- 2、报告期内，公司未新设证券分公司。

(二) 证券营业部和分公司变更情况

报告期内，公司将 7 家营业部变更为分公司。

序号	省份	原名称	现名称	负责人
1	湖北	方正证券股份有限公司武汉欢乐大道证券营业部	方正证券股份有限公司湖北分公司	陈智伟
2	广东	方正证券股份有限公司广州环市东路证券营业部	方正证券股份有限公司广东分公司	郑婵娟
3	四川	方正证券股份有限公司成都天府大道证券营业部	方正证券股份有限公司四川分公司	郑伟
4	浙江	方正证券股份有限公司杭州延安路证券营业部	方正证券股份有限公司浙江分公司	甘文忠
5	江西	方正证券股份有限公司南昌红谷中大道证券营业部	方正证券股份有限公司江西分公司	殷银雪
6	山东	方正证券股份有限公司青岛辽阳东路证券营业部	方正证券股份有限公司青岛分公司	王新勇
7	辽宁	方正证券股份有限公司沈阳太原南街证券营业部	方正证券股份有限公司沈阳分公司	徐岩

（三）证券营业部和分公司搬迁情况

报告期内，公司完成 5 家分公司及 21 家证券营业部同城搬迁，详情如下：

序号	搬迁前名称	搬迁后名称	地址
1	方正证券股份有限公司广州环市东路证券营业部	方正证券股份有限公司广东分公司	广州市天河区珠江新城洗村路 11 号之二 3701、3702 室
2	方正证券股份有限公司武汉欢乐大道证券营业部	方正证券股份有限公司湖北分公司	湖北省武汉市武昌区中北路与东沙大道交汇处武汉中央文化区 K1 地块一期一区 K1-2 栋 20 层 1 号-1、9 号、10 号
3	方正证券股份有限公司成都天府大道证券营业部	方正证券股份有限公司四川分公司	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段 1199 号 2 栋 23 楼 2305 号
4	方正证券股份有限公司杭州延安路证券营业部	方正证券股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市拱墅区延安路 398-408 号十一层
5	方正证券股份有限公司青岛辽阳东路证券营业部	方正证券股份有限公司青岛分公司	山东省青岛市崂山区香岭路 1 号 4 号楼 1505、1506 户
6	方正证券股份有限公司长沙车站北路证券营业部	无变更	湖南省长沙市芙蓉区湘湖街道车站北路 459 号湖南证券大厦三楼 301 房南面
7	方正证券股份有限公司天津金纬路证券营业部	方正证券股份有限公司天津五经路证券营业部	天津市河北区光复道街进步道 38 号国银大厦 602-607
8	方正证券股份有限公司长沙星沙三一路证券营业部	方正证券股份有限公司长沙星沙开元东路证券营业部	湖南省长沙县星沙街道开元东路 49 号爱都 201-3
9	方正证券股份有限公司郴州宜章环城西路证券营业部	方正证券股份有限公司郴州宜章南京东路证券营业部	湖南省郴州市宜章县玉溪镇南京东路保盛幸福城 F3 栋 116-119 号一楼门面
10	方正证券股份有限公司上海延安西路证券营业部	方正证券股份有限公司上海长宁区延安西路证券营业部	上海市长宁区延安西路 500 号 11 层 03-06 室
11	方正证券股份有限公司杭州中河中路证券营业部	方正证券股份有限公司杭州平澜路证券营业部	浙江省杭州市萧山区宁围街道平澜路 259 号国金中心 2 单元 2801 室
12	方正证券股份有限公司平顶山建设路证券营业部	无变更	河南省平顶山市卫东区建设路 899 号平棉大厦 2 楼北区
13	方正证券股份有限公司玉环长治路证券营业部	方正证券股份有限公司玉环泰安路证券营业部	浙江省台州市玉环市玉城街道泰安路 288 号 111-112 铺
14	方正证券股份有限公司上海行知路证券营业部	方正证券股份有限公司上海浦东大道证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 1 号 706A、707D 室
15	方正证券股份有限公司深圳宝源路证券营业部	方正证券股份有限公司深圳壹方中心证券营业部	深圳市宝安区新安街道海旺社区 N12 区新湖路 99 号壹方中心北区三期 B 塔 1301-1
16	方正证券股份有限公司广州珠江新城证券营业部	方正证券股份有限公司广州东风中路证券营业部	广州市越秀区东风中路 418 号 704A 单元

17	方正证券股份有限公司北京彩和坊路证券营业部	方正证券股份有限公司北京丹棱街证券营业部	北京市海淀区丹棱街 18 号 1 号楼 12 层 1208、1209、1210 室
18	方正证券股份有限公司武汉解放大道证券营业部	方正证券股份有限公司武汉新华路证券营业部	湖北省武汉市江汉区新华路 186 号福星城市花园 3 栋 1-1 号 -1
19	方正证券股份有限公司常德石门宝峰路证券营业部	无变更	湖南省常德市石门县宝峰街道中渡社区中国银行石门支行办公楼一楼门面
20	方正证券股份有限公司北京安定门外大街证券营业部	方正证券股份有限公司北京安定门东大街证券营业部	北京市东城区青龙胡同 1 号 6 层 612、613
21	方正证券股份有限公司平阳人民路证券营业部	方正证券股份有限公司平阳兴鳌中路证券营业部	浙江省温州市平阳县鳌江镇兴鳌中路新平桥西 2 幢店面房 3-6 号
22	方正证券股份有限公司天津新华路证券营业部	无变更	天津市和平区小白楼街道新华路 176 号
23	方正证券股份有限公司台州邮电路证券营业部	方正证券股份有限公司台州东路桥大道证券营业部	浙江省台州市路桥区路北街道松塘村东路桥大道 553 号 901 室
24	方正证券股份有限公司上海延平路证券营业部	方正证券股份有限公司上海静安区延平路证券营业部	上海市静安区延平路 71 号底层 103 室
25	方正证券股份有限公司长沙五一东路证券营业部	方正证券股份有限公司长沙万家丽中路证券营业部	湖南省长沙市芙蓉区万家丽中路一段 176 号旺德府国际大厦 1203、1204 号房
26	方正证券股份有限公司邵阳洞口桔城路证券营业部	方正证券股份有限公司邵阳洞口大道证券营业部	湖南省邵阳市洞口县文昌街道洞口大道 14-17 号一楼门面

（四）证券营业部和分公司注销情况

2022 年 4 月，公司董事会第二十二次会议同意授权执行委员会决定在全国范围内分支机构的新设、撤销、合并、变更等事项，并负责办理设置分支机构的具体事宜，授权有效期为自该次董事会审议通过之日起三年。

报告期内，为优化分支机构的布局，公司撤销了浙江分公司、四川分公司、江西分公司、青岛分公司、广东分公司、沈阳分公司等 6 家分公司及宜昌夷陵大道证券营业部、株洲红旗路证券营业部、张家界慈利零阳大道证券营业部、济南工业南路证券营业部、郴州安仁五一中路证券营业部、株洲茶陵朝阳街证券营业部、沈阳大南街证券营业部、上海奉贤区金海公路证券营业部、常德临澧安福东路证券营业部、邵东廉桥南昌路证券营业部、淮南广场北路证券营业部等 11 家证券营业部。

十七、公司动态风险控制指标监控情况和补足机制建立情况

（一）报告期公司动态风险控制指标监控情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司全面风险管理规范》等监管规定，公司履行了风险控制指标动态监控要求，进一步完善了风险控制指标监控系统功能与环境。除对净资本、流动性等风险控制指标进行每日监控外，公司根据

外部监管环境变化、业务开展实际情况等定期、不定期开展压力测试，评估净资本相关主要风险控制指标的风险承受能力。公司开展的压力测试包括年度综合压力测试、偿付能力压力测试、资产负债配置专项压力测试、分红与向子公司增资专项压力测试等。

（二）净资本补足机制建立情况

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

（三）报告期资本充足情况

2024 年公司通过净利润留存等补充净资本。截至报告期末，公司净资本为 313.80 亿元。

（四）内部资本充足评估程序

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

公司将压力测试作为资本充足评估的重要手段，公司对资产负债配置、分红和向子公司增资等事项开展风险控制指标专项压力测试，评估资本占用、资本充足、风险控制指标承压等情况，以确保风险控制指标持续符合监管标准。

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

2024 年，公司净资本、流动性等各项风险控制指标均持续符合监管预警标准。

十八、重大资产负债表日后事项

（一）年度分配预案或决议，请参见本报告“重要提示五”。

（二）报告期后，公司无重大投融资行为。

（三）报告期后，公司无重大诉讼、仲裁事项。

（四）报告期后，公司不存在企业合并或处置子公司事项。

（五）报告期后，公司不存在其他可能对公司的财务状况、经营成果和现金流量发生重大影响的情况。

07

第七节 / 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。
截至报告期末，公司总股本为 8,232,101,395 股，全部为无限售流通 A 股。

2、股份变动情况的说明

☐适用 ☒不适用

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(二) 限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
—						
可转换公司债券、分离交易可转债						
—						
债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具）						
公司债券	2024/1/12	2.90%	30 亿元	2024/1/18	30 亿元	2026/1/15
公司债券	2024/3/8	2.59%	30 亿元	2024/3/14	30 亿元	2026/3/11
公司债券	2024/4/17	2.40%	20 亿元	2024/4/23	20 亿元	2026/4/18

公司债券	2024/5/22	2.40%	15 亿元	2024/5/28	15 亿元	2027/5/23
公司债券	2024/11/20	2.29%	20 亿元	2024/11/28	20 亿元	2027/11/21
公司债券	2024/12/11	2.03%	20 亿元	2024/12/23	20 亿元	2027/12/12
其他衍生证券						
-						

截至报告期内证券发行情况的说明：
报告期内，本公司的债券（包括企业债券、公司债券以及非金融企业债务融资工具）发行情况如下：

- 1、2024 年 1 月，公司公开发行面值人民币 30 亿元公司债券“24 方正 G1”，债券期限 2 年，票面利率 2.90%，于 2024 年 1 月 18 日在上交所上市。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。
- 2、2024 年 3 月，公司公开发行面值人民币 30 亿元公司债券“24 方正 G2”，债券期限 2 年，票面利率 2.59%，于 2024 年 3 月 14 日在上交所上市。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。
- 3、2024 年 4 月，公司公开发行面值人民币 20 亿元公司债券“24 方正 G3”，债券期限 2 年，票面利率 2.40%，于 2024 年 4 月 23 日在上交所上市。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。
- 4、2024 年 5 月，公司公开发行面值人民币 15 亿元公司债券“24 方正 G4”，债券期限 3 年，票面利率 2.40%，于 2024 年 5 月 28 日在上交所上市。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。
- 5、2024 年 11 月，公司公开发行面值人民币 20 亿元公司债券“24 方正 G5”，债券期限 3 年，票面利率 2.29%，于 2024 年 11 月 28 日在上交所上市。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。
- 6、2024 年 12 月，公司公开发行面值人民币 20 亿元公司债券“24 方正 G6”，债券期限 3 年，票面利率 2.03%，于 2024 年 12 月 23 日在上交所上市。本期债券采用固定利率形式，单利按年计息，每年付息一次，为无担保债券。

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

☐适用 ☒不适用

(三) 现存的内部职工股情况

☐适用 ☒不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数 (户)	215,514
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)	206,710
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	不适用

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
新方正控股发展有限责任公司	-	2,363,237,014	28.71	0	无	0	境内非国有法人
全国社会保障基金理事会	-	1,089,704,789	13.24	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	-476,006,956	602,708,864	7.32	0	无	0	未知
中国信达资产管理股份有限公司	-34,515,400	593,050,000	7.20	0	无	0	国有法人
哈尔滨哈投投资股份有限公司	8,949,900	197,556,999	2.40	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-	139,461,318	1.69	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	-	135,775,800	1.65	0	无	0	国有法人
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	54,948,993	85,208,940	1.04	0	无	0	未知
乐山国有资产投资运营（集团）有限公司	-2,973,800	84,255,394	1.02	0	质押	40,000,000	国有法人
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	-14,110,294	71,979,258	0.87	0	无	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
新方正控股发展有限责任公司	2,363,237,014	人民币普通股	2,363,237,014
全国社会保障基金理事会	1,089,704,789	人民币普通股	1,089,704,789
香港中央结算有限公司	602,708,864	人民币普通股	602,708,864
中国信达资产管理股份有限公司	593,050,000	人民币普通股	593,050,000
哈尔滨哈投投资股份有限公司	197,556,999	人民币普通股	197,556,999
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
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	85,208,940	人民币普通股	85,208,940
乐山国有资产投资运营（集团）有限公司	84,255,394	人民币普通股	84,255,394
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	71,979,258	人民币普通股	71,979,258

前十名股东中回购专户情况说明	无
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无
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、新方正集团、社保基金会、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。 2、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、股东之间的关联关系及此等投资者有否就本公司股份作出质押、标记、冻结或转融通等安排的资料。 3、根据股东通知及公开信息，公司前十名股东中，中国信达、中国证券金融股份有限公司和中央汇金资产管理有限责任公司的控股股东均为中央汇金投资有限责任公司。 4、除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

前十名股东参与转融通业务出借股份情况如下：

单位：股

前十名股东参与转融通出借股份情况								
股东名称（全称）	期初普通账户、信用账户持股		期初转融通出借股份且尚未归还		期末普通账户、信用账户持股		期末转融通出借股份且尚未归还	
	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）	数量合计	比例（%）
哈尔滨哈投投资股份有限公司	188,607,099	2.29	8,949,900	0.1087	197,556,999	2.40	0	0
中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	30,259,947	0.37	149,300	0.0018	85,208,940	1.04	0	0
乐山国有资产投资运营(集团)有限公司	87,229,194	1.06	4,000	0.0000	84,255,394	1.02	0	0
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	86,089,552	1.05	3,298,200	0.0401	71,979,258	0.87	0	0

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借 / 归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☐适用 ☒不适用

（三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

☐适用 ☒不适用

四、控股股东及实际控制人情况

（一）控股股东情况

名称	统一社会信用代码
新方正控股发展有限责任公司	91440400MA57B36N71
法定代表人	注册资本
戴巍	725,000 万元
成立时间	
2021 年 10 月 21 日	

经营范围

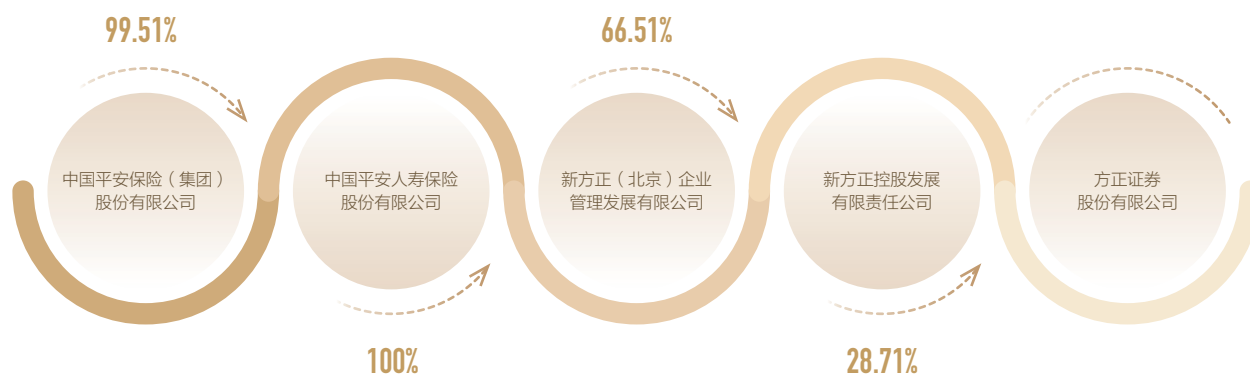
一般项目：企业管理咨询；以自有资金从事投资活动；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；文化、办公用设备制造；计算机软硬件及外围设备制造；通信设备制造；仪器仪表制造；财务咨询；电子产品销售；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发；仪器仪表销售；机械设备销售；金属矿石销售；非金属矿及制品销售；金银制品销售；金属材料销售；建筑材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；货物进出口；进出口代理；技术进出口；装卸搬运；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；包装服务；物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：房地产开发经营。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

截至 2024 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
方正控股有限公司	30.60	香港联合交易所
中国高科集团股份有限公司	20.03	上交所
北大医药股份有限公司	11.80	深交所
方正科技集团股份有限公司	9.08	上交所

公司与控股股东之间的产权及控制关系

截至报告期末，公司与控股股东之间的产权及控制关系如下：



注：除上图列示的产权和控制关系外，平安人寿直接持有及中国平安间接持有合计 40.63 万股公司股份，占公司总股本的 0.0049%。

（二）实际控制人情况

中国平安通过新方正集团间接控制公司。因中国平安股权结构较为分散，不存在控股股东和实际控制人，因此，公司无实际控制人。

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80% 以上

☐适用 ☒不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

名称：全国社会保障基金理事会

法定代表人：刘伟

成立日期：2000 年 8 月

统一社会信用代码：12100000717800822N

开办资金：800 万元人民币

住所：北京市西城区丰汇园 11 号楼丰汇时代大厦南座

宗旨和业务范围：

管理运营社会保障基金，促进社会保障事业发展，全国社会保障基金管理运营，划转的中央企业国有股权受委托集中持有与管理，基本养老保险基金受委托管理运营，基金收支、管理和投资运营情况定期公开。

七、股份限制减持情况说明

☐适用 ☒不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

☐适用 ☒不适用

08

第八节 / 优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

09

第九节 / 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

(一) 公司债券

√适用 □不适用

1、公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率（%）	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
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）	22方正G1	137787	2022/9/16	2022/9/19	-	2025/9/19	10	2.95	每年付息一次，到期一次还本	上交所	平安证券	民生证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
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（第二期）品种二	22方正G3	137967	2022/11/2	2022/11/3	-	2025/11/3	13	2.94	每年付息一次，到期一次还本	上交所	平安证券	民生证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）品种一	23方正C1	115142	2023/4/7	2023/4/10	-	2026/4/10	12	4.1	每年付息一次，到期一次还本	上交所	平安证券、方正承销保荐、中信证券、中信建投	中信证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）品种一	23方正C3	115336	2023/5/10	2023/5/11	-	2025/5/11	15	3.68	每年付息一次，到期一次还本	上交所	平安证券、方正承销保荐、中信证券、中信建投	中信证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）品种二	23方正C4	115337	2023/5/10	2023/5/11	-	2026/5/11	5	3.8	每年付息一次，到期一次还本	上交所	平安证券、方正承销保荐、中信证券、中信建投	中信证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025年 4月30 日后的最 近回售日	到期日	债券 余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托 管理 人	投资者适当性 安排	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
方正证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	23方正 G2	115764	2023/8/9	2023/8/10	-	2026/8/10	30	3.23	每年付息一次，到期一次还本	上交所	平安证券、方正承销保荐、信达证券	民生证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）品种二	23方正 G4	115910	2023/9/8	2023/9/11	-	2026/9/11	5	3.28	每年付息一次，到期一次还本	上交所	平安证券、方正承销保荐、信达证券	民生证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	23方正 G5	240081	2023/10/20	2023/10/23	-	2026/10/23	30	3.5	每年付息一次，到期一次还本	上交所	平安证券、方正承销保荐、信达证券	民生证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	23方正 G6	240281	2023/11/17	2023/11/20	-	2025/11/20	20	3.14	每年付息一次，到期一次还本	上交所	平安证券、方正承销保荐、信达证券	民生证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）	23方正 G7	240385	2023/12/13	2023/12/14	-	2025/12/14	20	3.2	每年付息一次，到期一次还本	上交所	平安证券、方正承销保荐、信达证券	民生证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	24方正 G1	240468	2024/1/12	2024/1/15	-	2026/1/15	30	2.9	每年付息一次，到期一次还本	上交所	平安证券、方正承销保荐、信达证券	民生证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2025年4月30日后的最近回售日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者适当性安排	交易机制	是否存在终止上市交易的风险
方正证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	24方正G2	240694	2024/3/8	2024/3/11	-	2026/3/11	30	2.59	每年付息一次,到期一次还本	上交所	平安证券、方正承销保荐、信达证券	民生证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	24方正G3	240897	2024/4/17	2024/4/18	-	2026/4/18	20	2.4	每年付息一次,到期一次还本	上交所	平安证券、方正承销保荐、信达证券	民生证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)	24方正G4	241029	2024/5/22	2024/5/23	-	2027/5/23	15	2.4	每年付息一次,到期一次还本	上交所	平安证券、方正承销保荐、信达证券	民生证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第五期)	24方正G5	242000	2024/11/20	2024/11/21	-	2027/11/21	20	2.29	每年付息一次,到期一次还本	上交所	中信证券、平安证券、方正承销保荐、中信建投	中信证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券(第六期)	24方正G6	242131	2024/12/11	2024/12/12	-	2027/12/12	20	2.03	每年付息一次,到期一次还本	上交所	中信证券、平安证券、方正承销保荐、中信建投	中信证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	25方正G1	242310	2025/1/15	2025/1/16	-	2028/1/16	20	1.97	每年付息一次,到期一次还本	上交所	中信证券、平安证券、方正承销保荐、中信建投	中信证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否
方正证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	25方正G2	242417	2025/2/19	2025/2/20	-	2028/2/20	15	2.05	每年付息一次,到期一次还本	上交所	中信证券、平安证券、方正承销保荐、中信建投	中信证券	面向专业投资者发行	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交	否

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

☐适用 ☒不适用

报告期内债券付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	已足额按时兑付
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）品种二	已足额按时兑付
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）	已足额按时兑付
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（第二期）品种一	已足额按时兑付
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（第三期）品种二	已足额按时兑付
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）	已足额按时付息
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（第二期）品种二	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）品种一	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）品种一	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）品种二	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）品种二	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）	已足额按时付息

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、为债券发行及存续期业务提供服务的中介机构

中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	联系人	联系电话
信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区朝阳门北大街 8 号 富华大厦 A 座 9 层	晁小燕、崔巍巍、 杜伟	杜伟	010-65542288
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东单东方广场 E3 安永大楼 19 层	郭燕、宋雪强	王琦	18500678709
联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 10 层	不适用	薛峰	010-85172818
北京海润天睿律师事务所	北京市朝阳区建外大街甲 14 号 广播大厦 9 层、13 层、17 层	不适用	徐施峰	010-65219696
平安证券股份有限公司	北京市丰台区金泽西路 4 号院 丽泽平安金融中心 B 座 25 层	不适用	孙海明	010-56800262
方正证券承销保荐有限责任公司	北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号 兆泰国际中心 A 座 15 层	不适用	何骏	010-56992025
中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号 中信证券大厦 22 层	不适用	李根	010-60837486
中信建投证券股份有限公司	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼	不适用	冯伟	010-85130453
信达证券股份有限公司	北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号 楼	不适用	王恒	010-83252271
民生证券股份有限公司（公开公司债受托管理人）	北京市东城区民生金融中心 D 座 17 层	不适用	陈丽影	010-85127781
中信证券股份有限公司（公开次级债和公开公司债受托管理人）	北京市朝阳区亮马桥路 48 号 中信证券大厦 22 层	不适用	方哲夫	010-60836594

上述中介机构发生变更的情况

☐适用 ☒不适用

4、信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

5、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

☒适用 ☐不适用

现状	执行情况	是否发生变更	变更前情况	变更原因	变更是否已取得有权机构批准	变更对债券投资者权益的影响
截至报告期末，仍存续的公司债券均为无担保债券。根据募集说明书的约定，公司偿债保障措施包括制定《债券持有人会议规则》、制定并严格执行资金管理计划、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等。	报告期内，公司严格履行募集说明书中有关偿债计划和偿债保障措施的约定，按时足额支付各项债券利息和 / 或本金，专项账户运转规范，相关计划和措施与募集说明书的相关承诺保持一致。	否	不适用	不适用	不适用	不适用

(二) 公司债券募集资金情况

公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改。

1、基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
137787	22 方正 G1	否	不适用	10	0	0
137967	22 方正 G3	否	不适用	13	0	0
138882	23 方正 G1	否	不适用	16	0	0
115142	23 方正 C1	否	不适用	12	0	0
115336	23 方正 C3	否	不适用	15	0	0
115337	23 方正 C4	否	不适用	5	0	0
115764	23 方正 G2	否	不适用	30	0	0
115910	23 方正 G4	否	不适用	5	0	0
240081	23 方正 G5	否	不适用	30	0	0
240281	23 方正 G6	否	不适用	20	0	0
240385	23 方正 G7	否	不适用	20	0	0
240468	24 方正 G1	否	不适用	30	0	0
240694	24 方正 G2	否	不适用	30	0	0
240897	24 方正 G3	否	不适用	20	0	0
241029	24 方正 G4	否	不适用	15	0	0
242000	24 方正 G5	否	不适用	20	0	0
242131	24 方正 G6	否	不适用	20	0	0

2、募集资金用途变更调整情况

☐适用 ☒不适用

3、募集资金的使用情况

(1). 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还本息债务（不含公司债券）情况及所涉及金额	偿还公司债券情况及所涉及金额	补充流动资金情况及所涉及金额	固定资产项目投资情况及所涉及金额	其他用途及所涉及金额
137787	22 方正 G1	10	10	0	0	0	0
137967	22 方正 G3	13	0	0	13	0	0
138882	23 方正 G1	16	12	0	4	0	0
115142	23 方正 C1	12	0	0	12	0	0
115336	23 方正 C3	15	0	0	15	0	0
115337	23 方正 C4	5	0	0	5	0	0
115764	23 方正 G2	30	0	0	30	0	0
115910	23 方正 G4	5	0	0	5	0	0
240081	23 方正 G5	30	0	0	30	0	0
240281	23 方正 G6	20	0	0	20	0	0
240385	23 方正 G7	20	0	0	20	0	0
240468	24 方正 G1	30	0	0	30	0	0
240694	24 方正 G2	30	0	0	30	0	0
240897	24 方正 G3	20	0	0	20	0	0
241029	24 方正 G4	15	0	0	15	0	0
242000	24 方正 G5	20	0	7	13	0	0
242131	24 方正 G6	4	0	4	0	0	0

(2). 募集资金用于特定项目

☐适用 ☒不适用

(3). 临时补流

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内临时补流金额	临时补流的具体情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序
242131	24 方正 G6	16	2024 年 12 月 16 日临时补流用于固定收益业务交收款，于 2025 年 2 月 13 日归还用于偿还到期债券本金。临时补流资金使用和归还严格按照公司《自有资金管理办法》等相关规定，经部门负责人审批通过执行。

4、募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
137787	22 方正 G1	偿还到期负债	是	是	不适用
137967	22 方正 G3	补充流动资金	是	是	不适用
138882	23 方正 G1	偿还到期负债和补充流动资金	是	是	不适用
115142	23 方正 C1	补充流动资金	是	是	不适用
115336	23 方正 C3	补充流动资金	是	是	不适用
115337	23 方正 C4	补充流动资金	是	是	不适用
115764	23 方正 G2	补充流动资金	是	是	不适用
115910	23 方正 G4	补充流动资金	是	是	不适用
240081	23 方正 G5	补充流动资金	是	是	不适用
240281	23 方正 G6	补充流动资金	是	是	不适用
240385	23 方正 G7	补充流动资金	是	是	不适用
240468	24 方正 G1	补充流动资金	是	是	不适用
240694	24 方正 G2	补充流动资金	是	是	不适用
240897	24 方正 G3	补充流动资金	是	是	不适用
241029	24 方正 G4	补充流动资金	是	是	不适用
242000	24 方正 G5	偿还到期负债和补充流动资金	是	是	不适用
242131	24 方正 G6	偿还到期负债和临时补流	是	是	不适用

募集资金使用和募集资金账户管理存在违法违规情况

☐适用 ☒不适用

因募集资金违规使用行为被处罚处分

☐适用 ☒不适用

（三）专项品种债券应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

（四）报告期内公司债券相关重要事项

☒适用 ☐不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

☐适用 ☒不适用

2、负债情况

(1). 有息债务及其变动情况

1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司（非公司合并范围口径）有息债务余额分别为 1,128.87 亿元和 1,227.61 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.75%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	200.59	220.00	420.59	34.26
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	802.99	4.03	807.02	65.74
合计	-	1,003.58	224.03	1,227.61	-

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 420.59 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 184.09 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为 1,128.94 亿元和 1,227.66 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 8.74%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1年以内（含）	超过1年（不含）		
公司信用类债券	-	200.59	220.05	420.64	34.26
银行贷款	-	-	-	-	-
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	802.99	4.03	807.02	65.74
合计	-	1003.58	224.08	1227.66	-

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 420.64 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 184.10 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 至 12 月内到期或回售偿付。

1.3 境外债券情况

截止报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2025 年 5 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

(2). 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

(3). 主要负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应付短期融资款	157.97	77.11	104.86	主要系本期发行短期融资券所致。
交易性金融负债	85.94	22.04	289.92	主要系本期债券借贷业务债券卖空规模增加所致。
衍生金融负债	3.41	1.13	200.21	主要系本期场外期权及互换业务衍生品合约估值波动所致。
代理买卖证券款	503.20	298.04	68.84	主要系本期受行情影响客户资金规模增加所致。
应交税费	4.16	1.71	143.22	主要系本期应交企业所得税增加所致。

(4). 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

(六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

(七) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

☐适用 ☒不适用

(八) 报告期内违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

(九) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期增减（%）
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,792,803,507.99	1,863,352,866.74	49.88
流动比率	1.70	1.61	5.59
速动比率	1.70	1.61	5.59
资产负债率（%）	74.34	73.44	增加 0.9 个百分点
EBITDA 全部债务比	3.81%	4.20%	减少 0.39 个百分点
利息保障倍数	1.83	1.87	-2.14
现金利息保障倍数	1.13	-1.81	不适用
EBITDA 利息保障倍数	2.00	2.06	-2.91
贷款偿还率（%）	100	100	-
利息偿付率（%）	100	100	-

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

10

第十节 / 财务报告

- 一、审计报告（附后）
- 二、财务报表（附后）
- 三、财务报表附注（附后）

11

第十一节 / 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

日期	批复标题及文号
2024-10-29	中国证监会《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可〔2024〕1514号）

方正证券股份有限公司董事会
董事长：施华
二〇二五年三月二十八日



附录

分支机构名录

方正证券分公司				
序号	分公司名称	所在地	地址	联系电话
1	方正证券股份有限公司山西分公司	山西	太原市小店区长治路 329 号和融公寓 1 单元 1-3 层	0351-4691218
2	方正证券股份有限公司福建分公司	福建	福建省福州市仓山区上渡街道闽江大道 203 号江南水都一区（一期）商业中心 3 层 02、03-1、04 商业用房	0591-88388785
3	方正证券股份有限公司陕西分公司	陕西	陕西省西安市高新区唐延南路东侧 11 号逸翠园 i 都会 6 幢 10101、10102 室一层西侧及二层	029-62811000
4	方正证券股份有限公司海南分公司	海南	海南省海口市美兰区海甸五西路 42 号兆南绿岛家园二区 2-4 房	0898-36608339
5	方正证券股份有限公司天津分公司	天津	天津市河西区吴家窑大街与卫津南路交口君禧华庭 3-1-2410、2411	022-23141889
6	方正证券股份有限公司宁波分公司	浙江	浙江省宁波市高新区扬帆广场 2 幢中单元 13 楼	0574-88367938
7	方正证券股份有限公司南宁分公司	广西	南宁市青秀区金浦路 33 号港务大厦 12 楼 1211、1212 号房	0771-5716568
8	方正证券股份有限公司青岛分公司	山东	山东省青岛市崂山区香岭路 1 号 4 号楼 1505、1506 户	0532-58826669
9	方正证券股份有限公司湖南分公司	湖南	湖南省长沙市天心区湘江中路二段 36 号华远华中心 4、5 号楼 3710-3711	0731-85832302
10	方正证券股份有限公司北京分公司	北京	北京市朝阳区东三环北路 8 号院 6 号楼 9 层 901 内 907 房间	010-63357207
11	方正证券股份有限公司沈阳分公司	辽宁	辽宁省沈阳市和平区太原南街 180 号（4-1 轴 4-4 轴）3 层	024-23235618
12	方正证券股份有限公司深圳分公司	广东	深圳市福田区香蜜湖街道竹林社区紫竹七道 26 号教育科技大厦 3118-3120	0755-82545429
13	方正证券股份有限公司河南分公司	河南	河南自贸试验区郑州片区（郑东）地润路 18 号 A 座 5 层 507 号	0371-55318657
14	方正证券股份有限公司浙江分公司	浙江	浙江省杭州市拱墅区延安路 398-408 号十一层	0571-87088645
15	方正证券股份有限公司江西分公司	江西	江西省南昌市红谷滩区红谷中大道 788 号江信国际花园 1 栋 206 室	0791-86363378
16	方正证券股份有限公司重庆分公司	重庆	重庆市南岸区江峡路 1 号 7 幢二单元 5-1	023-62303118
17	方正证券股份有限公司厦门分公司	福建	厦门市思明区湖滨南路 357-359 号海晟国际大厦第 9 层 904 单元	0592-5151737
18	方正证券股份有限公司南京分公司	江苏	南京市建邺区庐山路 188 号 4201 室（电梯编号楼层 50 楼 5001 号房）	025-86318703
19	方正证券股份有限公司上海分公司	上海	上海市静安区延平路 71 号底层 101 室	021-60252219
20	方正证券股份有限公司四川分公司	四川	中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道北段 1199 号 2 栋 23 楼 2305 号	028-81255577
21	方正证券股份有限公司苏州分公司	江苏	苏州市相城经济技术开发区澄阳路 116 号阳澄湖国际科技创业园 1A-407 室	0512-66101020
22	方正证券股份有限公司广东分公司	广东	广州市天河区珠江新城洗村路 11 号之二 3701、3702 室	020-89289890
23	方正证券股份有限公司济南分公司	山东	山东省济南市历城区华信路 3 号鑫苑鑫中心 7 号楼历城金融大厦 1007 室	0531-80992008
24	方正证券股份有限公司湖北分公司	湖北	湖北省武汉市武昌区中北路与东沙大道交汇处武汉中央文化区 K1 地块一期一区 K1-2 栋 20 层 1 号 -1、9 号、10 号	027-87201902

方正证券营业部				
序号	营业部名称	所在地	地址	联系电话
1	合肥庐州大道证券营业部	安徽	合肥市包河区庐州大道 1111 号联投中心 B 座大厦 1-2 层	0551-65770266
2	马鞍山佳山路证券营业部	安徽	马鞍山市花山区佳山路 24 号一层	0555-2825777
3	芜湖北京西路证券营业部	安徽	安徽省芜湖市镜湖区北京西路杰成商业街 2# 楼 8 号	0553-4811802
4	北京佟麟阁路证券营业部	北京	北京市西城区佟麟阁路 95 号 1 号楼尚信大厦 6 层、7 层	010-66425080
5	北京望京证券营业部	北京	北京市朝阳区望京街 9 号商业楼三层 325-1、325-2、326-1、326-2	010-84484408
6	北京丹棱街证券营业部	北京	北京市海淀区丹棱街 18 号 1 号楼 12 层 1208、1209、1210 室	010-62698099
7	北京丰台西局欣园证券营业部	北京	北京市丰台区西局欣园南区 3 号楼	010-63851107
8	北京安慧东里证券营业部	北京	北京市朝阳区小营路 17 号 1 幢二层 206 室	010-68188769
9	北京安定门东大街证券营业部	北京	北京市东城区青龙胡同 1 号 6 层 612、613	010-84186231
10	北京阜外大街证券营业部	北京	北京市西城区展览馆路 42、44、46、48 号楼 48 号楼 5 层 588 室	010-68518581
11	北京回龙观西大街证券营业部	北京	北京市昌平区回龙观西大街 16 号院 1 号楼 1 层 A105	010-57766988
12	北京新华北路证券营业部	北京	北京市通州区观音庵南街 4 号院 2 号楼 2 层 119、1 至 2 层 120	010-60567752
13	北京马家堡西路证券营业部	北京	北京市丰台区星河苑 2 号院 14 号楼 1 层商业 01	010-67509799
14	北京荣华中路证券营业部	北京	北京市北京经济技术开发区荣华中路 5 号院 2 号楼 1 层 102	010-67875110
15	北京朝阳证券营业部	北京	北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号楼 A 座 17 层 1702-02 单元	010-56992569
16	北京上地三街证券营业部	北京	北京市海淀区上地三街 9 号 E 座 1 层 105-1	010-62969027
17	漳州南昌中路证券营业部	福建	福建省漳州市芗城区南昌中路 62 号丽园君悦 9 幢 S01 商场二楼	0596-2671800
18	厦门湖滨南路证券营业部	福建	厦门市思明区湖滨南路 357-359 号海晟国际大厦第 9 层 903 单元	0592-5831082
19	泉州津淮街证券营业部	福建	福建省泉州市丰泽区津淮街 16 号中骏广场 1 号楼 10F03、05 单元及负一层商铺 179 号	0595-28670099
20	福州白马南路证券营业部	福建	福建省福州市台江区苍霞街道 白马南路 82 号	0591-88280287
21	兰州和政东街证券营业部	甘肃	甘肃省兰州市城关区和政东街 189 号仁恒国际 25 幢 108 号铺	0931-8439285
22	深圳梅林路证券营业部	广东	深圳市福田区梅林街道梅都社区中康路 126 号卓越梅林中心广场（南区）卓悦汇 A1201	0755-83795558
23	江门港口路证券营业部	广东	江门市蓬江区港口一路 22 号之一 1001 室、1002 室	0750-3061188
24	深圳福中路证券营业部	广东	深圳市福田区莲花街道福中社区生命人寿大厦十五层 VIP2-3 房	0755-83248818
25	深圳翔鸽路证券营业部	广东	深圳市龙岗区布吉街道罗岗社区翔鸽路百合商业楼 1 栋 4B02、4B04	0755-25993855
26	广州兴盛路证券营业部	广东	广州市天河区兴盛路 12 号 301、314、315、331、332、333、334 铺	020-38029658

序号	营业部名称	所在地	地址	联系电话
27	广州锦御二街证券营业部	广东	广州市荔湾区锦御二街1号(B2商铺)211、212房	020-83299603
28	广州水榕路证券营业部	广东	广州市海珠区水榕路161号B101商铺	020-34489770
29	广州紫薇路证券营业部	广东	广州市花都区新华街紫薇路26号A座110商铺	020-37760332
30	广州体育东路证券营业部	广东	广州市天河区体育东路122号之一1401-1403室	020-87572213
31	深圳怡景路证券营业部	广东	深圳市罗湖区怡景路11号峰景台大厦2层	0755-33220282
32	深圳光明证券营业部	广东	深圳市光明区公明街道望胜路4号3楼方正证券	0755-89491138
33	深圳福永大道证券营业部	广东	深圳市宝安区福永街道福永大道北侧深彩大厦三楼	0755-27330822
34	深圳华侨城证券营业部	广东	深圳市南山区华侨城汉唐大厦804	0755-22377787
35	东莞万道路证券营业部	广东	广东省东莞市万江街道万道路万江段24号华南摩尔主题购物公园1栋201室	0769-28638999
36	东莞虎门大道证券营业部	广东	东莞市虎门镇都市华庭401A号	0769-86093388
37	惠州南坛北路证券营业部	广东	广东省惠州市南坛北路27号滨江苑A栋二层2号写字楼	0752-2168750
38	广州东风中路证券营业部	广东	广州市越秀区东风中路418号704A单元	020-89280390
39	深圳壹方中心证券营业部	广东	深圳市宝安区新安街道海旺社区N12区新湖路99号壹方中心北区三期B塔1301-1	0755-23281413
40	深圳坪山大道证券营业部	广东	深圳市坪山区马峦街道坪环社区坪山大道2006号力高君御花园9号楼9-04	0755-22320966
41	深圳观澜人民路证券营业部	广东	深圳市龙华区观湖街道观城社区人民路东段666号301	0755-21018086
42	深圳民治大道证券营业部	广东	深圳市龙华区民治街道新牛社区民治大道与工业东路交汇处展滔科技大厦A座1503	0755-83996227
43	湛江海滨大道证券营业部	广东	湛江市霞山区海滨大道南28号荣基财富广场1号商住楼2层05、06号商铺	0759-2208896
44	广州鹤龙一路证券营业部	广东	广州市白云区黄石街鹤龙一路4号201B	020-36278123
45	珠海凤凰北路证券营业部	广东	珠海市香洲凤凰北路2077号二楼202A01室	0756-2169969
46	茂名西粤南路证券营业部	广东	茂名市西粤南路88号大院1、2、3、5号首层8号房	0668-3398688
47	东莞石排大道证券营业部	广东	广东省东莞市石排镇石排大道中496号102室	0769-81818220
48	东莞长安上洋路证券营业部	广东	广东省东莞市长安镇上洋路18号1011室	0769-85338859
49	潮州枫春路证券营业部	广东	广东省潮州市湘桥区枫春路中段潮州日报社大门区7-8号铺面	0768-2990188
50	广州香雪大道证券营业部	广东	广州市黄埔区香雪大道中72号9栋110铺, 9栋111铺	020-89858342
51	汕头金砂东路证券营业部	广东	汕头市龙湖区金砂东路金碧庄东区14-15幢109、209号	0754-87109968
52	江门新会圭阳北路证券营业部	广东	江门市新会区会城圭阳北路3号111、112、113	0750-2026168
53	深圳龙岗清林东路证券营业部	广东	深圳市龙岗区龙城街道紫薇社区公园路17号碧湖玫瑰园1栋清林东路78号	0755-83389976
54	深圳科技南路证券营业部	广东	深圳市南山区粤海街道高新区社区科技南路18号深圳湾科技生态园12栋裙楼738	0755-26922969
55	佛山东乐路证券营业部	广东	广东省佛山市顺德区大良街道府又社区东乐路名门豪苑A-32号商铺	0757-22299599

序号	营业部名称	所在地	地址	联系电话
56	深圳龙岗大道证券营业部	广东	深圳市龙岗区横岗街道华乐社区新亚洲广场商业城2013 时尚广场外 S01-1（龙岗大道横岗段 3999 号）	0755-26778521
57	南宁五象大道证券营业部	广西	中国（广西）自由贸易试验区南宁片区五象大道 658 号震旦广场 1 号楼二层 201 商铺	0771-3395257
58	河池金城东路证券营业部	广西	广西河池市金城江区金城东路 28 号成源华府一楼 16 号商铺	0778-8178881
59	桂林自由路证券营业部	广西	桂林市七星区自由路 6 号综合楼 1-3 号铺面	0773-5823588
60	玉林香莞路证券营业部	广西	玉林市玉州区香莞路 7 号	0775-2677889
61	贵阳中华中路证券营业部	贵州	贵州省贵阳市云岩区中华中路 168-170 号贵阳饭店 8 层 1-6 号	0851-86901694
62	六盘水青峰路证券营业部	贵州	贵州省六盘水市钟山区青峰路 3 号附 17 号（凤凰）	0858-8169187
63	都匀振华路证券营业部	贵州	贵州省黔南布依族苗族自治州都匀市振华路 452 号 南州国际御江府 A 区商业 3 号楼 2 层 2-11 号铺	0854-7080886
64	贵阳金阳北路证券营业部	贵州	贵州省贵阳市观山湖区金阳北路与金朱路交叉口 金龙国际花园 34-36 号楼 1 层 7 号	0851-84808994
65	石家庄谈固西街证券营业部	河北	石家庄市长安区谈固西街 22 号	0311-85618870
66	石家庄中华北大街证券营业部	河北	河北省石家庄市新华区中华北大街 88 号 华凯中心 102 室	0311-87830968
67	保定隆兴中路证券营业部	河北	保定市隆兴中路 78-70 号底商	0312-3015555
68	沧州西环中街证券营业部	河北	河北省沧州市运河区西环中街 76 号 3 号门市	0317-5207800
69	唐山兴源道证券营业部	河北	唐山路北区兴源道 71 号	0315-2357116
70	三河燕郊神威北路证券营业部	河北	河北省廊坊市三河市燕郊开发区神威北路 星月云河小区创业大厦 1-101 号	0316-5755719
71	郑州嵩山南路证券营业部	河南	郑州市二七区嵩山南路 81 号机械研究所单身职工公寓	0371-66352399
72	南阳人民路证券营业部	河南	南阳市宛城区人民北路 319 号	0377-63222199
73	郑州瑞达路证券营业部	河南	郑州市高新区瑞达路 68 号 1 号楼	0371-67996969
74	濮阳黄河路证券营业部	河南	濮阳市黄河路与扶余路交叉口西 20 米路北	0393-6167097
75	许昌七一路证券营业部	河南	许昌市魏都区七一路 90 号	0374-7385518
76	三门峡黄河中路证券营业部	河南	三门峡市湖滨区黄河路北十街坊建业壹号城邦 1 号楼 1 层 01 号二层	0398-2166779
77	郑州农业路证券营业部	河南	郑州市金水区农业路东 46 号 1 层 3 号	0371-60332606
78	郑州金水路证券营业部	河南	郑州市金水路 95 号栋 1 层门面房	0371-61732968
79	信阳申碑路证券营业部	河南	信阳市浉河区申碑路金杯花园 18 号楼 1、2 层	0376-6500560
80	新乡平原路证券营业部	河南	新乡市红旗区平原路 289 号交通银行第三层	0373-2031606
81	安阳紫薇大道证券营业部	河南	安阳市文峰区紫薇大道 650 号紫薇壹号二期 12 号楼 B-12 号	0372-5376111
82	焦作塔南路证券营业部	河南	河南省焦作市山阳区塔南路 399 号太极景润花园 太极苑 10 号门面房二层北	0391-8767369
83	平顶山建设路证券营业部	河南	河南省平顶山市卫东区建设路 899 号平棉大厦 2 楼北区	0375-2369807
84	驻马店置地大道证券营业部	河南	驻马店市天中山大道与置地大道交叉口白金名邸（浩昌环境大楼一楼西侧）	0396-2709088

序号	营业部名称	所在地	地址	联系电话
85	漯河嵩山西支路证券营业部	河南	漯河市郾城区嵩山西支路与牡丹江路交叉口建业壹号中心金融大厦 3 层 311 号	0395-3366618
86	郑州航海东路证券营业部	河南	郑州市管城回族区航海东路 101 号正商国际广场 3 号楼 2 楼 203 号	0371-55637869
87	济源宣化东街证券营业部	河南	济源市济水办事处宣化东街 129 号	0391-6692221
88	商丘文化路证券营业部	河南	商丘市梁园区文化路与归德路交叉口东南角海亚金城湾东苑北门 12 号商铺	0370-2781701
89	鹤壁黄河路证券营业部	河南	河南省鹤壁市淇滨区黄河路阳光家天下小区 23 栋一层 101 号	0392-3886633
90	周口中州路证券营业部	河南	周口市川汇区中州路与人民路交叉口农行二楼	0394-3751677
91	洛阳黄河路证券营业部	河南	洛阳市涧西区黄河路 6 号院 9 幢 104	0379-80885027
92	开封开元上城证券营业部	河南	开封市郑开大道与集英街交汇处西北角开元上城金座 6-107、6-108	0371-25553466
93	哈尔滨赣水路证券营业部	黑龙江	哈尔滨市香坊区赣水路 28 号二、三层	0451-53678488
94	武汉和平大道证券营业部	湖北	武昌区和平大道 508 号欧林湾大公馆 3 栋 1 层 3 号	027-85571316
95	武汉光谷大道证券营业部	湖北	武汉市东湖新技术开发区光谷大道 22 号方顺恒瑞广场 12 楼 1203、1204 室	027-87788926
96	襄阳檀溪路证券营业部	湖北	襄阳市襄城区檀溪路山水檀溪 B 区山园 1 幢 1-2 层 108、207 室	0710-3566605
97	武汉新华路证券营业部	湖北	湖北省武汉市江汉区新华路 186 号福星城市花园 3 栋 1-1 号 -1	027-85876588
98	吉首人民路证券营业部	湖南	吉首市人民北路 93 号	0743-8223198
99	长沙车站北路证券营业部	湖南	湖南省长沙市芙蓉区湘湖街道车站北路 459 号湖南证券大厦三楼 301 房南面	0731-82282581
100	常德洞庭大道证券营业部	湖南	湖南省常德市武陵区穿紫河街道办事处贾家湖社区洞庭大道东润大厦 1 栋 101 号	0736-7287766
101	长沙芙蓉路证券营业部	湖南	长沙市天心区芙蓉中路 450 号恒生大厦第四层	0731-88398619
102	长沙黄兴中路证券营业部	湖南	长沙市黄兴中路 196 号新大新大厦五层	0731-82934893
103	长沙留芳岭证券营业部	湖南	湖南省长沙市开福区留芳岭 2 号	0731-84206399
104	长沙万家丽中路证券营业部	湖南	湖南省长沙市芙蓉区万家丽中路一段 176 号旺德府国际大厦 1203、1204 号房	0731-82299908
105	长沙星沙开元东路证券营业部	湖南	湖南省长沙县星沙街道开元东路 49 号爱都 201-3	0731-84072035
106	长沙芙蓉中路证券营业部	湖南	湖南省长沙市天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 24 楼	0731-82829777
107	长沙宁乡花明北路证券营业部	湖南	湖南省宁乡市玉潭街道新康社区花明北路 399 号中央领御 6a6b 栋 410 室	0731-87828828
108	长沙金星北路证券营业部	湖南	长沙市望城区月亮岛街道金星大道 518 号勤诚达新界第 A2 栋第二层南面 204 号铺	0731-88555388
109	长沙福城路证券营业部	湖南	长沙市开福区福城路 108 号黄金海岸家园 14 栋 302	0731-82562256
110	株洲新华西路证券营业部	湖南	湖南省株洲市芦淞区新华西路 999 号中央商业广场 2502-2513 号	0731-28108033
111	株洲珠江路证券营业部	湖南	湖南省株洲市天元区珠江南路 599 号神农太阳城商业外圈 903 室	0731-22881133
112	醴陵滨河路证券营业部	湖南	湖南省醴陵市滨河路 48 号瑞和新都 A 栋第 3 层 301 号	0731-23215108

序号	营业部名称	所在地	地址	联系电话
113	株洲攸县大巷路证券营业部	湖南	攸县联星街道雪花社区大巷路 46 号	0731-24321658
114	株洲建设路证券营业部	湖南	株洲市芦淞区建设路 99 号九天国际广场二层 2148-2149 室	0731-22210976
115	株洲长江北路证券营业部	湖南	湖南省株洲市天元区嵩山路街道长江北路湘银小区 2 栋 102、202 号	0731-27282228
116	湘潭韶山中路证券营业部	湖南	湘潭市雨湖区韶山中路 28 号安国大厦四楼	0731-52826528
117	湘潭湘潭大道证券营业部	湖南	湖南省湘潭市岳塘区湘潭大道 19 号（芙蓉国际一层 08 号户室、二层 06 号户室、07 号户室、09 号户室部分）	0731-58528913
118	湘乡东风路证券营业部	湖南	湖南省湘乡市望春门办事处东风路 3 号万隆中央广场 01 栋 7 楼 701	0731-56906661
119	湘潭县大鹏中路证券营业部	湖南	湖南省湘潭县易俗河镇大鹏路、雪松路东南拐角中特慧谷时空综合楼一楼	0731-57336338
120	湘潭板塘证券营业部	湖南	湘潭市岳塘区社建村街道板塘铺芙蓉世纪城 15 栋 1009 号	0731-52815608
121	韶山厦门大道证券营业部	湖南	湖南省韶山市清溪镇厦门大道丰菊嘉苑 1 栋 1 单元 1105 号	0731-55685799
122	岳阳岳阳大道证券营业部	湖南	湖南省岳阳市岳阳楼区岳阳大道 235 号仕府商住楼一号楼 3 楼东侧	0730-8226183
123	岳阳巴陵东路证券营业部	湖南	岳阳市岳阳楼区巴陵东路 112 号富兴大厦 2 楼	0730-8819918
124	岳阳华容迎宾北路证券营业部	湖南	华容县迎宾北路华容广场 125 号	0730-4239239
125	临湘河西南路证券营业部	湖南	湖南省临湘市星河广场商业街 7 号（河西南路 7 号）	0730-2941116
126	汨罗建设西路证券营业部	湖南	湖南省汨罗市建设西路北侧金鼎楼一楼	0730-2930678
127	常德武陵大道证券营业部	湖南	湖南省常德市武陵区芷兰街道沙河社区武陵大道北段路 998 号和瑞欢乐城 7 层	0736-7158331
128	常德津市孟姜女大道证券营业部	湖南	常德市津市市三洲驿办事处柏枝林社区孟姜女大道宝悦乐城 2 楼	0736-4206686
129	常德澧县桃花源路证券营业部	湖南	湖南省澧县澧阳街道办事处桃花源居委会桃花源路锦绣千村大厦 15 楼	0736-3319288
130	常德石门宝峰路证券营业部	湖南	湖南省常德市石门县宝峰街道中渡社区中国银行石门支行办公楼一楼门面	0736-5165106
131	常德鼎城金霞路证券营业部	湖南	常德市鼎城区红云街道停车场社区金霞中路御景江南 A.1.2.3 幢 2 层 201 铺	0736-7225488
132	常德安乡洞庭大道证券营业部	湖南	湖南省常德市安乡县深柳镇文昌湾社区洞庭大道中段嘉德商贸城对面	0736-4722199
133	常德汉寿菱湖路证券营业部	湖南	湖南省常德市汉寿县龙阳街道新街社区菱湖路 488 号 1 楼	0736-2858869
134	益阳长益路证券营业部	湖南	益阳市桃花仑西路 755 号	0737-4220444
135	益阳康富南路证券营业部	湖南	湖南省益阳市高新区朝阳办事处明月社区鸿锦珑苑（鹿角园路和康富南路交汇处）5 栋 1 层 103、104 和 107 号	0737-4328926
136	益阳南县兴盛大道证券营业部	湖南	湖南省益阳市南县南洲镇兴盛东路 724 号	0737-5239929
137	益阳安化陶澍大道证券营业部	湖南	湖南省安化县东坪镇陶澍大道 418 号 -420 号	0737-7223810
138	益阳桃江獭溪路证券营业部	湖南	湖南省益阳市桃江县桃花江镇獭溪路 238 号	0737-8995571
139	郴州国庆南路证券营业部	湖南	湖南省郴州市北湖区人民路街道国庆南路 7 号帝福韵小区 401 北侧	0735-2258999

序号	营业部名称	所在地	地址	联系电话
140	郴州宜章南京东路证券营业部	湖南	湖南省郴州市宜章县玉溪镇南京东路保盛幸福城 F3 栋 116-119 号一楼门面	0735-3728790
141	资兴东江中路证券营业部	湖南	资兴市东江中路建行二楼	0735-3300111
142	郴州永兴大桥路证券营业部	湖南	永兴县便江镇大桥路 243 号	0735-5530789
143	郴州桂阳芙蓉东路证券营业部	湖南	湖南省郴州市桂阳县鹿峰街道湖光山色商住小区 3 栋负二层 9 号	0735-4468195
144	郴州桂东东华路证券营业部	湖南	桂东县东华路桂东县总工会二楼	0735-8830055
145	郴州青年大道证券营业部	湖南	湖南省郴州市北湖区燕泉街道青年大道湘南风情康居园 18 栋 108, 208 号	0735-8184866
146	郴州嘉禾建设路证券营业部	湖南	湖南省郴州市嘉禾县珠泉镇建设路 3 号 101 房	0735-8196588
147	衡阳长丰大道证券营业部	湖南	湖南省衡阳市蒸湘区长丰大道 49 号天伦百汇 6 号楼 2 层 206-213 单元	0734-8172060
148	衡阳祁东永昌大道证券营业部	湖南	湖南省衡阳市祁东县永昌大道 332 号财富大厦 1 层	0734-6299610
149	衡阳东风北路证券营业部	湖南	衡阳市珠晖区东风北路安全里 27-87 号东方名居 B 栋 201 室	0734-8830001
150	常宁青阳中路证券营业部	湖南	湖南省衡阳市常宁市泉峰街道办事处青阳中路 9 号临街门面南面一楼第三至第七间房屋	0734-7677395
151	衡阳衡东洙江大道证券营业部	湖南	湖南省衡东县洙溪镇洙江大道恒盛花园 3# 地块（滨江大厦）0204 室	0734-2863776
152	衡阳解放大道证券营业部	湖南	湖南省衡阳市高新区解放大道 6 号众鑫大厦 109 号门面	0734-8855056
153	耒阳西湖北路证券营业部	湖南	湖南省衡阳市耒阳市五里牌街道西湖北路 598 号碧雅苑 115 室	0734-2919355
154	郴州临武临武大道证券营业部	湖南	湖南省临武县武水镇临武大道县水务局门面	0735-8195571
155	衡阳县蒸阳大道证券营业部	湖南	湖南省衡阳市衡阳县西渡镇蒸阳大道 246-11-246-12 号	0734-6819365
156	衡阳衡山大道证券营业部	湖南	湖南省衡山县开云镇衡山大道 685、687 号	0734-5826537
157	怀化正清路证券营业部	湖南	湖南省怀化市湖天开发区正清路（巴厘右岸 2 栋）203、204、205-1 号	0745-2767188
158	怀化靖州渠阳中路证券营业部	湖南	湖南省怀化市靖州县渠阳中路 6 号综合楼 2 楼	0745-8231080
159	怀化溆浦警予路证券营业部	湖南	湖南省溆浦县卢峰镇团结街（大汉新城银河港 4 栋）一楼 104/105 号门面	0745-3332626
160	怀化迎丰路证券营业部	湖南	怀化市鹤城区迎丰中路 488 号	0745-2250059
161	怀化新晃通达路证券营业部	湖南	湖南省新晃县通达路梅林春天 37 幢 101 铺面	0745-6226515
162	洪江开元大道证券营业部	湖南	湖南省洪江市黔城镇开元大道东大豪居 1 幢 1 层 102-103 铺	0745-7737878
163	怀化麻阳滨江大道证券营业部	湖南	湖南省怀化市麻阳苗族自治县高村镇城东滨江大道（锦江花园 4 栋 1 层 123-124 号门面）	0745-5829766
164	怀化沅陵迎宾南路证券营业部	湖南	湖南省沅陵县沅陵镇迎宾南路 22 号（安监局旁）	0745-4771418

序号	营业部名称	所在地	地址	联系电话
165	怀化会同拥军路证券营业部	湖南	湖南省会同县林城镇拥军路 168 号	0745-8821928
166	娄底南贸西街证券营业部	湖南	娄底市娄星区南贸西街 3 号	0738-8515733
167	冷水江梯都中路证券营业部	湖南	冷水江市梯都中路 36 号（商业步行街 B 区 4 楼）	0738-8995557
168	娄底涟源人民中路证券营业部	湖南	涟源市人民中路人力资源和社会保障局东边	0738-4451005
169	娄底双峰复兴路证券营业部	湖南	湖南省娄底市双峰县复兴路 487 号 2 层	0738-8955998
170	娄底新化梅苑南路证券营业部	湖南	湖南省新化县梅苑开发区梅苑南路 B 栋 107、108 房	0738-3261803
171	永州清桥路证券营业部	湖南	湖南省永州市冷水滩区清桥路 13 号	0746-8336366
172	永州萍洲中路证券营业部	湖南	湖南省永州市零陵区萍洲工业园（君悦华城）1 栋 403、404、415	0746-6323658
173	永州道县湘源大道证券营业部	湖南	湖南省永州市道县道州北路与湘源大道北角安廷·城市旺角 1 栋 124、125、126 铺	0746-5217527
174	永州祁阳金盆西路证券营业部	湖南	湖南省祁阳市长虹街道办事处金盆西路朱锡全私房一至二楼	0746-3238086
175	永州宁远九疑中路证券营业部	湖南	湖南省永州市宁远县舜陵街道舜峰社区九疑中路 177 号 2 楼	0746-7323338
176	永州东安八角街证券营业部	湖南	湖南省东安县白牙市镇八角街 18 号	0746-4699275
177	永州蓝山湘粤路证券营业部	湖南	湖南省永州市蓝山县塔峰镇湘粤路 210 号	0746-2225779
178	永州江华萌渚路证券营业部	湖南	湖南省永州市江华瑶族自治县沱江镇萌渚路金三角 A 栋 10 号	0746-2626326
179	邵阳邵水西路证券营业部	湖南	邵阳市大祥区邵水西路 155 号	0739-5363268
180	邵阳邵东红岭路证券营业部	湖南	湖南省邵阳市邵东市大禾塘街道红岭路中天大厦 5 楼	0739-2727149
181	邵阳洞口大道证券营业部	湖南	湖南省邵阳市洞口县文昌街道洞口大道 14-17 号一楼门面	0739-7277908
182	邵阳隆回桃花路证券营业部	湖南	隆回县桃洪镇桃花路 277 号（张家垅开发区）	0739-8588088
183	邵阳城步城南路证券营业部	湖南	城步儒林镇城南路 40 号	0739-7369881
184	邵阳新邵酿溪大道证券营业部	湖南	新邵县酿溪镇城市花园小区第 11 栋 1 层 107 铺第 11 栋 2 层 207 铺	0739-8950089
185	邵阳县振羽大道证券营业部	湖南	湖南省邵阳市邵阳县塘渡口镇振羽生态新区新旧城区连接带北侧 101、102、103 一层房屋	0739-6061768
186	武冈武冈大道证券营业部	湖南	武冈市迎春亭办事处武冈大道（中）二巷前栋	0739-4211078
187	长沙建湘路证券营业部	湖南	长沙市芙蓉区建湘里 479 号 202、302、402 房	0731-85187137
188	长沙桐梓坡路证券营业部	湖南	长沙市岳麓区桐梓坡路 485 号沁园春御苑 8 号楼裙楼贰楼西侧	0731-85393288
189	长沙韶山南路证券营业部	湖南	湖南省长沙市雨花区韶山南路 781 号井湾子家具城 3 栋 4 层 402 室	0731-85393311
190	长沙东方红中路证券营业部	湖南	长沙市岳麓区东方红中路 368 号麓辰家园 6 栋综合楼 801-3、801-5 号房	0731-88789501
191	浏阳金沙路证券营业部	湖南	湖南省浏阳市圭斋路与金沙中路交叉处中央公园 A 栋 4 楼	0731-83331009
192	吉首世纪大道证券营业部	湖南	湖南省吉首市乾州办事处世纪大道 18 号（世纪山水酒店组团）208 室	0743-8711796

序号	营业部名称	所在地	地址	联系电话
193	沅江桔城大道证券营业部	湖南	湖南省沅江市琼湖办事处桔城大道 3 栋 105-106 号（金鑫酒店斜对面）	0737-2811378
194	张家界北正路证券营业部	湖南	湖南省张家界市永定区崇文办事处凤湾居委会北正路 96 号	0744-8300565
195	常德朝阳路证券营业部	湖南	湖南省常德市武陵区穿紫河街道长胜桥社区朝阳路（城投新熙里 4 栋 2 层 210-212 号）	0736-7288979
196	长沙桐梓坡西路证券营业部	湖南	长沙高新开发区桐梓坡西路 408 号麓谷林语小区 I 区综合体 3 栋 20 层 20021-20022	0731-85832300
197	长春西安大路证券营业部	吉林	吉林省长春市朝阳区西安大路 888 号融大天玺 16 层 1618 室	0431-88405618
198	通化新华大街证券营业部	吉林	通化市东昌区新华大街 1-1 号（华生电器旁）	0435-3279766
199	延吉爱丹路证券营业部	吉林	吉林省延吉市爱丹路 359 号恒达健康广场 2 楼	0433-2913585
200	辉南工农街证券营业部	吉林	吉林省辉南县朝阳镇工农街二委二组（新古楼二楼）	0435-8251662
201	集安建设街证券营业部	吉林	吉林省通化市集安市建设街 599 号	0435-6211160
202	通化建设大街证券营业部	吉林	吉林省通化市东昌区建设大街 40 号	0435-3636741
203	南京浦江路证券营业部	江苏	南京市鼓楼区浦江路 26 号	025-83752000
204	苏州金山东路证券营业部	江苏	苏州高新区金山东路 79 号狮山天街生活广场 13 幢 1201、1202、1203 室	0512-88180897
205	南京太平门东街证券营业部	江苏	南京市玄武区太平门东街 2 号 01 幢 1 层、2 层	025-86813596
206	南京天元中路证券营业部	江苏	南京市江宁区天元中路 99-9 号赏桂苑 28 幢 107 室	025-56223560
207	常州兰陵北路证券营业部	江苏	常州市天宁区兰陵北路 546-1、2、3 号	0519-85260871
208	南京苜蓿园东街证券营业部	江苏	南京市秦淮区苜蓿园东街 1 号 29 幢 101、201 室	025-86586759
209	扬州新城河路证券营业部	江苏	扬州市新城河路 520 号水利大厦附楼 1 层、2 层	0514-82991075
210	无锡塘南路证券营业部	江苏	无锡市梁溪区塘南路时代上河苑 29-4 号	0510-88999781
211	南通青年中路证券营业部	江苏	南通市崇川区濠河经典苑南楼 0105 室	0513-69930111
212	徐州北京北路证券营业部	江苏	徐州市铜山区北京北路万达华府东院 S1 楼 1-111 商铺及 S1 楼 1-110 商铺二层	0516-85095571
213	连云港巨龙南路证券营业部	江苏	连云港市海州区巨龙南路 56-53 号（同科汇丰国际第 3# 商业 B 段 116 室）	0518-81163550
214	镇江学府路证券营业部	江苏	镇江市京口区学府路恒美嘉园 2B 幢第一层 113 室及第二层 213 室	0511-85215988
215	盐城人民中路证券营业部	江苏	盐城市盐南高新区人民中路 5 号鹿鸣广场商办楼 102 室 (CNH)	0515-66661618
216	南昌北京西路证券营业部	江西	江西省南昌市西湖区北京西路 156 号洪城大厦写字楼 7 楼（整层）	0791-86802168
217	宜春明月北路证券营业部	江西	江西省宜春市袁州区明月北路 536 号	0795-3196616
218	南昌榴云路证券营业部	江西	江西省南昌市南昌经济技术开发区榴云路商业街 A 栋 107-1 号商铺	0791-83801765
219	吉安井冈山大道证券营业部	江西	江西省吉安市吉州区井冈山大道 82 号 201	0796-8938698
220	上饶凤凰东大道证券营业部	江西	江西省上饶市信州区凤凰东大道 477 号 5 幢 1-6,2-6	0793-8207582
221	新余赣西大道证券营业部	江西	江西省新余市渝水区赣西大道 810 号	0790-2190088

序号	营业部名称	所在地	地址	联系电话
222	大连五四路证券营业部	辽宁	辽宁省大连市西岗区五四路 30 号一层	0411-83699991
223	鞍山人民路证券营业部	辽宁	辽宁省鞍山市铁西区三道街人民路 23 号	0412-8562246
224	鞍山胜利北路证券营业部	辽宁	鞍山市立山区胜利北路 14 号	0412-6380808
225	鞍山胜利南路证券营业部	辽宁	辽宁省鞍山市铁东区胜利南路八甲 -2 号	0412-2215579
226	鞍山二一九路证券营业部	辽宁	辽宁省鞍山市铁东区二一九路 43 栋 1-2 层 S2 号	0412-2261777
227	鞍山湖南街证券营业部	辽宁	辽宁省鞍山市铁东区湖南街 24 号	0412-5817577
228	海城北顺城路证券营业部	辽宁	辽宁省鞍山市海城市海州管理区北顺城路 12 号	0412-3247111
229	呼和浩特乌兰察布东街证券营业部	内蒙古	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区乌兰察布东街甲 106 号楼 1 楼 101、201 号商铺	0471-6284518
230	银川湖滨西街证券营业部	宁夏	宁夏银川市兴庆区湖滨西街 360 号	0951-8800555
231	西宁文景街证券营业部	青海	青海省西宁市城西区文景街 32 号青海国投广场 A 栋 1 层 32-4 号	0971-4115533
232	济南冻源大街证券营业部	山东	济南市历下区冻源大街 102 号祥恒广场 6 层 04 室、冻源大街 106 号香格里拉大酒店商场 L112-1 号单元	0531-82953230
233	青岛山东路证券营业部	山东	山东省青岛市市北区山东路 199 号 -47、49、56 号	0532-68895730
234	青岛胶州北京路证券营业部	山东	山东省青岛市胶州市北京路 177 号 2 号楼 107 号网点	0532-86629899
235	济南顺河东街证券营业部	山东	济南市市中区顺河东街 66 号银座晶都国际广场 104 室	0531-66687818
236	济南经十路证券营业部	山东	山东省济南市历下区经十路 9999 号黄金时代广场 EF 座裙房 4 楼 2-401 东侧房屋	0531-55770878
237	诸城人民东路证券营业部	山东	山东省潍坊市诸城市人民东路 24 号	0536-2161138
238	临沂金雀山路证券营业部	山东	山东省临沂市兰山区金雀山街道金雀山路与新华路交汇荣华大酒店附属楼一楼门面东数第三、第四、第五间	0539-5639959
239	威海青岛路证券营业部	山东	山东省威海市环翠区青岛中路 8 号一层大厅	0631-5168258
240	烟台天山路证券营业部	山东	山东省烟台市经济技术开发区天山路 8 号 3 号楼内 2 号	0535-6103099
241	潍坊东方路证券营业部	山东	山东省潍坊高新区新城街道新邻里社区福寿东街与东方路交叉口北联通大厦第 3,4 号沿街商铺	0536-8866898
242	泰安灵山大大街证券营业部	山东	山东省泰安市岱岳区粥店街道灵山大街御驾商务中心西楼 103 室	0538-8288588
243	临汾中大街证券营业部	山西	山西省临汾市尧都区中大街新天地购物广场 105 号 1-2 层、106 号 2 层	0357-7181900
244	吕梁龙凤北大街证券营业部	山西	吕梁市离石区龙凤北大街 36 号融滨大厦 3 层	0358-3390666
245	西安沣惠南路证券营业部	陕西	陕西省西安市高新区沣惠南路 16 号泰华金贸国际 4 号楼 2703、2704	029-88325618
246	西安南大街证券营业部	陕西	西安市碑林区南大街粉巷 3 号王子大厦 9 楼内	029-68661929
247	安康巴山路证券营业部	陕西	陕西省安康市汉滨区巴山西路 132 号 (康兴园 2 号楼西侧)	0915-8880801
248	西安雁展路证券营业部	陕西	西安曲江新区雁展路 463 号华侨城天鹅堡 15 幢 1 单元 10205 室	029-85722590
249	汉中西新街证券营业部	陕西	陕西省汉中市汉台区汉中路街道办事处西新街 609 号仁和春天小区 2 号楼 1 层 2-2 号商铺	0916-8881009

序号	营业部名称	所在地	地址	联系电话
250	上海静安区延平路证券营业部	上海	上海市静安区延平路 71 号底层 103 室	021-62328811
251	上海南丹东路证券营业部	上海	上海市南丹东路 300 弄 9 号 904-910 室	021-64861153
252	上海浦明路证券营业部	上海	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 898 号 7 楼 B 单元	021-58600528
253	上海杨高南路证券营业部	上海	中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 428 号 2 号楼 12 层 B、C 单元（实际楼层为 11 层）	021-63649956
254	上海浦东新区成山路证券营业部	上海	上海市浦东新区成山路 800 号 A 座第 4 层 02、03 号	021-61190236
255	上海长宁区延安西路证券营业部	上海	上海市长宁区延安西路 500 号 11 层 03-06 室	021-62134351
256	上海南奉公路证券营业部	上海	上海市奉贤区南奉公路 7777 号 6 层 717 室	021-61180677
257	上海闵行区申滨南路证券营业部	上海	上海市闵行区申滨南路 1156 号 109 室	021-34306605
258	上海康沈路证券营业部	上海	上海市浦东新区康桥镇康沈路 714 号	021-20959200
259	上海广富林路证券营业部	上海	上海市松江区广富林路 699 弄 9 号 1 层、10 号一层	021-61678318
260	上海隆昌路证券营业部	上海	上海市杨浦区隆昌路 609 号 2 幢 601-1 室	021-55789975
261	上海浦东大道证券营业部	上海	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 1 号 706A、707D 室	021-66351551
262	成都抚琴西路证券营业部	四川	四川省成都市金牛区抚琴西路 108 号教学楼五楼	028-87676223
263	乐山大桥西街证券营业部	四川	四川省乐山市市中区大桥西街 4 号	0833-2403066
264	乐山龙游路证券营业部	四川	乐山市市中区龙游路北段 400 号 2 楼 1 号	0833-2431052
265	乐山小十字证券营业部	四川	乐山市中区玉堂街江城大厦	0833-2101116
266	峨眉金顶南路证券营业部	四川	峨眉山市绥山镇金顶南路 1 号	0833-5532477
267	成都高升桥路证券营业部	四川	成都市武侯区高升桥路 9 号 5 栋 6 层 608、609 号	028-87051565
268	天津五经路证券营业部	天津	天津市河北区光复道街进步道 38 号国银大厦 602-607	022-26359282
269	天津新华路证券营业部	天津	天津市和平区小白楼街道新华路 176 号	022-23141858
270	天津解放南路证券营业部	天津	天津市河西区解放南路与湘江道交口铂津湾南苑 10-2-72 号底商	022-28272367
271	天津万卉路证券营业部	天津	天津市西青区中北镇万卉路 13 号 205	022-23141868
272	天津南开三马路证券营业部	天津	天津市南开区南开三马路 37 号三层 310 室	022-87809793
273	天津第三大街证券营业部	天津	天津经济技术开发区第三大街 32 号鸿泰千佰汇商业广场 C 区二层 1 号	022-25292452
274	乌鲁木齐黄河路证券营业部	新疆	新疆乌鲁木齐市沙依巴克区黄河路 17 号	0991-2845633
275	昆明西昌路证券营业部	云南	云南省昆明市西昌路 26 号汇都首誉办公楼第 19 楼	0871-65398868
276	楚雄永安路证券营业部	云南	云南省楚雄高新区永安路 325 号福源汇都 3 幢二楼 C-2-1、C-2-2	0878-3129869
277	昆明三市街证券营业部	云南	云南省昆明市三市街 6 号柏联广场写字楼 15 楼	0871-63601012

序号	营业部名称	所在地	地址	联系电话
278	玉溪龙马路证券营业部	云南	云南省玉溪市红塔区龙马路 30 号	0877-2795571
279	昆明北京路证券营业部	云南	云南省昆明市盘龙区北京路延长线住佳商宇 4 幢 3 层 7 号附 1 号	0871-65156972
280	曲靖寥廓北路证券营业部	云南	云南省曲靖市麒麟区寥廓北路 168 号龙泽园 3 栋第 1-2 层 3-8 号商铺	0874-3295571
281	杭州白石巷证券营业部	浙江	浙江省杭州市拱墅区白石巷 258 号 305-309 室	0571-85388979
282	宁波中山西路证券营业部	浙江	浙江省宁波市海曙区中山西路 338 号科技创业大厦	0574-87259658
283	杭州南山路证券营业部	浙江	浙江省杭州市上城区南山路 258-1 号 4、5 层	0571-87701810
284	杭州文二路证券营业部	浙江	浙江省杭州市西湖区文二路 8 号 B 楼一层、二层	0571-87963908
285	杭州下沙证券营业部	浙江	浙江省杭州市钱塘区 4 号大街 15 号西子阳光星城 2 幢 5 楼	0571-86849877
286	杭州航海路证券营业部	浙江	浙江省杭州市航海路 888 号永和大厦 B 座 101、301	0571-86759777
287	杭州平澜路证券营业部	浙江	浙江省杭州市萧山区宁围街道平澜路 259 号 国金中心 2 单元 2801 室	0571-87782338
288	义乌城中中路证券营业部	浙江	浙江省金华市义乌市稠城街道城中中路 138 号 3 楼 -1	0579-85530801
289	磐安海螺街证券营业部	浙江	浙江省金华市磐安县安文街道海螺街 1 号 1 楼	0579-84660777
290	东阳吴宁东路证券营业部	浙江	浙江省东阳市吴宁东路 9 号二楼	0579-86198388
291	台州解放路证券营业部	浙江	台州市椒江区解放南路 36 号	0576-88800577
292	台州东路桥大道证券营业部	浙江	浙江省台州市路桥区路北街道松塘村东路桥大道 553 号 901 室	0576-82501158
293	温岭泽楚路证券营业部	浙江	温岭市泽国镇泽楚路 273 号 1-4 层	0576-86446370
294	三门梧桐路证券营业部	浙江	浙江省台州市三门县海游街道梧桐路 1-24 号	0576-83309268
295	温岭安平东路证券营业部	浙江	浙江省台州市温岭市大溪镇安平东路 330 号、332 号	0576-86423356
296	临海靖江中路证券营业部	浙江	浙江省台州市临海市古城街道靖江中路 106 号	0576-85906677
297	仙居穿城北路证券营业部	浙江	仙居县安洲街道穿城北路 1 号	0576-87787757
298	天台和合北路证券营业部	浙江	浙江省台州市天台县始丰街道和合北路 161-20 号 以及和合北路 161-19 号二楼	0576-89509018
299	台州黄岩洞天路证券营业部	浙江	浙江省台州市黄岩区西城街道洞天路 142 号	0576-84056633
300	台州市府大道证券营业部	浙江	浙江省台州市市府大道 199 号、201 号、203 号 第一层	0576-88199787
301	温州小南路证券营业部	浙江	浙江省温州市城区大南街道小南路五洲大厦 202 号	0577-88270315
302	龙港龙港大道证券营业部	浙江	浙江省温州市龙港市龙港大道红旗大厦 2 层	0577-68618900
303	温州黎明西路证券营业部	浙江	浙江省温州市黎明西路 65 号 -103 号星河大楼 C 座二层	0577-88333585
304	温州半塘街证券营业部	浙江	浙江省温州市瓯海区新桥街道云都锦园 5 幢 102-104 号	0577-86999811
305	苍南江湾路证券营业部	浙江	浙江省温州市苍南县灵溪镇浙闽边贸商业城 第 1 幢一层（江湾路 461、463、465 号）	0577-68873771

序号	营业部名称	所在地	地址	联系电话
306	瑞安罗阳大道证券营业部	浙江	瑞安市安阳街道罗阳大道 1123、1125、1127、1129 号	0577-25555228
307	金华光南路证券营业部	浙江	浙江省金华市金东区多湖街道光南路 179 号、181 号	0579-82204011
308	温州怀江路证券营业部	浙江	浙江省温州市鹿城区怀江路 1 号七楼东南首	0577-88200116
309	平阳兴鳌中路证券营业部	浙江	浙江省温州市平阳县鳌江镇兴鳌中路新平桥西 2 幢店面房 3-6 号	0577-23669777
310	温岭万昌中路证券营业部	浙江	温岭市太平街道万昌中路 513 号	0576-86506363
311	宁波江澄北路证券营业部	浙江	浙江省宁波市鄞州区宁兴财富广场 17 号 2-3	0574-87176571
312	宁波潘火路证券营业部	浙江	浙江省宁波市鄞州区潘火路 215 号 901、906 室	0574-83099119
313	舟山环城西路证券营业部	浙江	浙江省舟山市定海区环城西路 21 号	0580-2111558
314	宁波人民路证券营业部	浙江	浙江省宁波市江北区人民路 691 号 (1-11) - (1-13) (2-11) - (2-13)	0574-83071781
315	慈溪人和路证券营业部	浙江	慈溪市白沙路街道人和路 515 号浪木大厦 3-3-07、3-3-08 室	0574-63009698
316	绍兴胜利东路证券营业部	浙江	浙江省绍兴市胜利东路 39 号中兴商贸大厦三楼	0575-85222008
317	新昌鼓山西路证券营业部	浙江	浙江省新昌县鼓山西路 216 号	0575-86253875
318	诸暨东二路证券营业部	浙江	诸暨市暨阳街道东二路 47 号	0575-88698500
319	杭州滨江通和路证券营业部	浙江	杭州市滨江区通和路 68 号 4 楼 B 区 403 室	0571-56565608
320	衢州龙游人民路证券营业部	浙江	浙江省衢州市龙游县龙洲街道人民路 131、133 号	0570-7089668
321	嘉兴中山西路证券营业部	浙江	浙江省嘉兴市经济技术开发区金都景苑北景苑 7 幢 06 室商铺	0573-82988888
322	桐乡市场路证券营业部	浙江	浙江省嘉兴市桐乡市梧桐街道市场路 401、403 号	0573-88139188
323	玉环泰安路证券营业部	浙江	浙江省台州市玉环市玉城街道泰安路 288 号 111-112 铺	0576-87595571
324	兰溪兰荫路证券营业部	浙江	浙江省兰溪市兰江街道兰荫路 99 号	0579-88824111
325	杭州新业路证券营业部	浙江	浙江省杭州市上城区四季青街道新业路 360 号万潮星汇大厦 3 幢 1701 室	0571-87782028
326	杭州萧山金城路证券营业部	浙江	浙江省杭州市萧山区北干街道中赢商务中心 1205 室	0571-82875101
327	杭州义府大街证券营业部	浙江	浙江省杭州钱塘新区义蓬街道义府大街 765 号	0571-86082089
328	余姚文山路证券营业部	浙江	浙江省余姚市文山路 442 号	0574-62663588
329	绍兴金柯桥大道证券营业部	浙江	浙江省绍兴市柯桥区柯桥屹男商务中心 101-3 室	0575-88580660
330	衢州世纪大道证券营业部	浙江	浙江省衢州市柯城区新新街道世纪大道 215、217 号	0570-2826688
331	宁波桑田路证券营业部	浙江	浙江省宁波市鄞州区桑田路 620 号 (1-8) (2-8)	0574-88378887
332	宁波北仑泰山路证券营业部	浙江	浙江省宁波市北仑区新碶街道泰山路 373 号 (1-89) /375 号 (1-88)	0574-86965818
333	嵊州兴盛街证券营业部	浙江	浙江省绍兴市嵊州市三江街道桥南路 666 号江湾 1 号澜泊湾 35 号 (临兴盛街)	0575-83018228

序号	营业部名称	所在地	地址	联系电话
334	丽水丽青路证券营业部	浙江	浙江省丽水市莲都区丽青路 134-1、136、136-1、136-2 号	0578-2516026
335	乐清旭阳路证券营业部	浙江	浙江省乐清市城东街道旭阳路双雁大厦 12、13、14 号店面	0577-62578868
336	宁波苍水街证券营业部	浙江	浙江省宁波市海曙区解放北路 120 号（1-12）（1-14）	0574-87090699
337	宁波奉化中山东路证券营业部	浙江	浙江省宁波市奉化区岳林街道奉化万达广场 3 幢 20-21 号	0574-88955500
338	重庆江北嘴证券营业部	重庆	重庆市江北区江北嘴聚贤岩广场 9 号国华天平大厦 1 单元 16 层 1604 室	023-88505266
339	重庆万象城证券营业部	重庆	重庆市九龙坡区谢家湾正街 55 号 28 幢 3-40	023-68648981
340	重庆金开大道证券营业部	重庆	重庆市渝北区金开大道 56 号 2 单元 8-2	023-65869001

审计报告

安永华明（2025）审字第 70023021_A01 号
方正证券股份有限公司

方正证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了方正证券股份有限公司的财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2024 年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的方正证券股份有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了方正证券股份有限公司 2024 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2024 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
(一) 其他债权投资、融出资金和买入返售金融资产的预期信用损失	
方正证券股份有限公司及其子公司（以下简称“贵集团”）按照《企业会计准则第 22 号－金融工具确认和计量》确认和计量其他债权投资、融出资金和买入返售金融资产的预期信用损失。贵集团在预期信用损失的计量中使用了较多重大判断和假设，包括：信用风险是否显著增加的判断、具有共同信用风险特征资产组的划分，以及模型中使用的包括未来现金流量预期、违约概率、违约损失率、前瞻性信息等在内的关键假设及参数的评估。 截至 2024 年 12 月 31 日，贵集团其他债权投资、融出资金和买入返售金融资产账面价值合计人民币 1,025.10 亿元，占总资产的 40.10%。上述金融资产的损失准备总额合计为人民币 13.55 亿元。考虑金额的重要性，且预期信用损失的计量涉及较多重大判断和假设，我们将其他债权投资、融出资金和买入返售金融资产的预期信用损失作为一项关键审计事项。 相关披露参见财务报表附注四、10，附注四、32，附注六、3/5/9 和附注十、2。	1、我们评估并测试了与计提预期信用损失相关的内部控制的设计和执行的有效性。 2、在内部模型专家的协助下，我们对预期信用损失模型、重要参数、管理层重大判断及其相关假设的应用进行了评估及测试，包括：评估违约概率、违约损失率、违约风险敞口、风险分组、信用风险是否显著增加等；评估管理层确定预期信用损失时采用的前瞻性信息，包括宏观经济变量的预测等；针对已发生信用减值的金融资产，分析管理层预计未来现金流量的金额、时间以及发生概率，尤其是抵质押品的可回收金额。 3、我们检查了管理层在预期信用损失模型中使用的基础数据，并复核模型计算的准确性。 4、我们评价了财务报表中对其他债权投资、融出资金和买入返售金融资产的预期信用损失相关披露是否满足企业会计准则的要求。

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
(二) 第三层次金融工具的公允价值评估	
截至 2024 年 12 月 31 日，贵集团持有的以公允价值计量且分类为第三层次的金融资产和金融负债的账面价值分别为人民币 67.01 亿元和人民币 17.44 亿元，对财务报表具有重要性。对于不具有活跃市场报价的金融工具，如非上市股权、信托计划和场外衍生交易等，贵集团采用估值技术确定其公允价值，而估值技术可能包括采用重大不可观察参数，如流动性折扣、市场倍数、波动率等，依赖管理层主观判断的假设和估计。不同的估值技术或假设可导致金融工具的估值出现重大差异。考虑金额的重要性，且第三层次金融工具公允价值的确定涉及较多的主观判断，我们将第三层次金融工具的公允价值评估作为一项关键审计事项。 相关披露参见财务报表附注四、10，附注四、30，附注四、32，附注六、4/8/9/10/23 和附注十一。	1、我们评估并测试了与第三层次金融工具公允价值评估相关的内部控制的设计和执行的有效性。 2、我们选取样本，查阅投资协议，了解相关投资条款，并识别与第三层次金融工具公允价值评估相关的条款。 3、我们选取样本执行审计程序，评估贵集团所采用的估值技术、参数和假设以及选取的可比公司的适当性，包括对比当前市场上同业机构常用的估值技术，将所采用的可观察参数与可获得的外部市场数据进行核对等。 4、我们利用内部估值专家对估值模型进行评估，选取样本进行独立估值，并将估值结果与贵集团的估值进行比较。 5、我们评价了财务报表中对以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具公允价值评估的相关披露是否满足企业会计准则的要求。

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
(三) 商誉的减值测试事项	
截至 2024 年 12 月 31 日，贵集团商誉的账面余额为人民币 45.23 亿元，减值准备为人民币 1.83 亿元，商誉账面价值为人民币 43.40 亿元，占贵集团资产总额的 1.70%。上述商誉包括：（1）方正证券公司于以前年度收购方正证券承销保荐有限责任公司（原名中国民族证券有限责任公司）所形成商誉人民币 42.98 亿元；（2）方正证券公司于以前年度收购方正中期期货有限公司所形成商誉人民币 2.25 亿元。 鉴于商誉账面价值对财务报表的重要性，及商誉所涉及资产组的价值评估和商誉减值准备的计提涉及管理层的重大判断，我们将其作为一项关键审计事项。 相关披露参见财务报表附注四、21，附注四、32 和附注六、17。	1、我们评估并测试了与商誉减值相关的内部控制的设计和执行的有效性。 2、基于我们对贵集团业务的了解和相关会计准则的规定，评估管理层对各资产及资产组的识别、商誉的分摊以及减值测试的合理性。 3、我们评价了管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性。 4、我们获取并阅读外部估值专家出具的评估报告，对评估报告中所披露的评估依据、评估假设和评估参数进行复核。 5、我们利用内部估值专家的工作，基于企业会计准则的要求，评估资产组可收回金额时管理层所采用的方法和假设。 6、我们评价了财务报表中有关商誉减值的披露是否满足企业会计准则的要求。

关键审计事项:	该事项在审计中是如何应对:
(四) 结构化主体合并事项	
贵集团在开展金融投资、资产管理等业务过程中，持有很多不同的结构化主体的权益，比如资产管理计划、基金、信托计划等。 截至 2024 年 12 月 31 日，贵集团作为管理人或作为投资人以自有资金持有份额的结构化主体纳入合并范围的资产总额为人民币 57.74 亿元。 贵集团在逐一分析是否对结构化主体存在控制时需要考虑诸多因素，包括结构化主体的设立目的、贵集团主导其相关活动的 ability、直接或间接持有的权益及回报、以及获取的管理业绩报酬等。对这些因素进行综合分析并形成控制与否的结论，涉及重大的管理层判断和估计。考虑到该事项的重要性以及管理层判断的复杂程度，我们将其作为一项关键审计事项。 相关披露参见财务报表附注四、6，附注四、32 和附注七。	1、我们评估并测试了与管理层对结构化主体合并相关的内部控制的设计和执行的有效性。 2、我们获取贵集团通过发起设立或直接投资等方式享有权益的结构化主体的清单，复核投资协议或服务合同，综合考虑以下因素：包括相关结构化主体的主要活动及产生的可变回报；贵集团如何享有可变回报；贵集团拥有的权力，以及如何运用相关权利影响可变回报；及相关结构化主体的管理人，在何种情况下可以替换等，以评估管理层是否控制结构化主体的判断的合理性。 3、我们评价了财务报表中对结构化主体的相关披露是否满足企业会计准则的要求。

四、其他信息

方正证券股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督方正证券股份有限公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	中国注册会计师：宋雪强（项目合伙人）
	中国注册会计师：郭 燕
中国 北京	2025 年 3 月 28 日

方正证券股份有限公司
合并资产负债表
2024 年 12 月 31 日

人民币元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	六、1	59,728,661,286.87	52,032,362,113.56
其中：客户存款		52,280,917,277.67	42,224,765,690.08
结算备付金	六、2	11,879,107,095.14	6,348,033,713.57
其中：客户备付金		7,809,134,421.86	4,527,397,847.51
融出资金	六、3	41,570,076,666.41	32,480,075,192.96
衍生金融资产	六、4	284,170,212.92	565,364,295.55
买入返售金融资产	六、5	10,239,623,620.99	12,944,406,691.72
应收款项	六、6	837,681,372.78	896,946,859.38
存出保证金	六、7	9,585,007,984.73	9,330,577,854.66
金融投资			
交易性金融资产	六、8	59,050,545,009.66	56,075,442,932.77
其他债权投资	六、9	50,700,023,652.70	41,402,799,806.36
其他权益工具投资	六、10	3,629,740,097.70	1,189,294,742.09
长期股权投资	六、12	448,211,897.16	521,434,942.28
投资性房地产	六、13	1,187,944,294.14	1,762,851,831.20
固定资产	六、14	402,302,680.07	453,879,502.42
在建工程		15,509,068.87	13,056,432.66
使用权资产	六、15	407,024,145.67	423,497,263.40
无形资产	六、16	423,760,334.79	426,789,954.96
商誉	六、17	4,340,207,334.43	4,340,207,334.43
递延所得税资产	六、18	481,088,895.14	753,947,441.91
其他资产	六、19	417,211,811.44	480,686,857.20
资产总计		255,627,897,461.61	222,441,655,763.08

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
合并资产负债表（续）
2024 年 12 月 31 日

人民币元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
负债：			
应付短期融资款	六、21	15,796,854,604.20	7,711,090,663.23
拆入资金	六、22	18,364,737,408.78	22,779,645,705.78
交易性金融负债	六、23	8,593,532,424.71	2,203,922,556.50
衍生金融负债	六、4	340,618,360.44	113,461,179.57
卖出回购金融资产款	六、24	53,149,976,862.51	53,886,675,914.14
代理买卖证券款	六、25	50,320,183,863.85	29,803,787,620.10
应付职工薪酬	六、26	2,449,916,317.54	2,230,396,434.27
应交税费	六、27	416,262,107.69	171,148,252.65
应付款项	六、28	16,719,494,626.32	22,118,460,230.37
租赁负债	六、29	388,569,894.02	397,216,045.56
预计负债	六、30	146,551,348.87	107,092,986.56
应付债券	六、31	35,454,424,439.66	28,516,663,437.09
递延收益	六、32	20,671,755.70	23,210,669.60
递延所得税负债	六、18	11,213,388.39	108,477,462.22
其他负债	六、33	4,477,212,127.81	6,179,111,557.36
负债合计		206,650,219,530.49	176,350,360,715.00
股东权益：			
股本	六、34	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00
资本公积	六、35	16,397,305,054.58	16,397,305,054.58
其他综合收益	六、36	1,429,132,258.51	129,984,102.36
盈余公积	六、37	2,408,802,893.35	2,088,088,800.12
一般风险准备	六、38	4,117,150,441.74	4,070,346,480.76
未分配利润	六、39	15,595,190,348.23	14,321,475,418.78
归属于母公司股东权益合计		48,179,682,391.41	45,239,301,251.60
少数股东权益		797,995,539.71	851,993,796.48
股东权益合计		48,977,677,931.12	46,091,295,048.08
负债和股东权益总计		255,627,897,461.61	222,441,655,763.08

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：施华

主管会计工作负责人：李岩

会计机构负责人：祖坤

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
资产负债表
2024 年 12 月 31 日

人民币元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金		48,241,097,649.85	34,095,446,114.21
其中：客户存款		42,933,457,102.35	26,043,034,584.35
结算备付金		10,653,686,750.00	5,460,388,992.33
其中：客户备付金		6,722,277,548.35	3,495,148,364.21
融出资金		41,569,470,978.90	32,475,338,017.12
衍生金融资产		278,724,270.84	561,247,113.72
买入返售金融资产		10,236,222,359.45	12,944,406,691.72
应收款项		398,961,484.82	531,338,689.16
存出保证金		2,622,472,376.11	2,435,907,323.27
金融投资			
交易性金融资产		52,620,769,671.66	49,216,646,041.36
其他债权投资		50,700,023,652.70	41,402,799,806.36
其他权益工具投资		3,627,540,097.70	1,187,094,742.09
长期股权投资	十七、1	10,148,471,041.91	10,183,839,466.15
投资性房地产		189,519,812.00	198,888,479.00
固定资产		356,341,709.09	393,312,951.19
在建工程		13,094,804.10	11,830,032.68
使用权资产		363,753,091.29	339,852,799.80
无形资产		355,187,468.09	362,172,037.76
商誉		3,688,455,328.74	3,688,455,328.74
递延所得税资产		315,412,416.81	627,864,674.03
其他资产		354,816,285.59	454,899,642.28
资产总计		236,734,021,249.65	196,571,728,942.97

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
资产负债表（续）
2024 年 12 月 31 日

人民币元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
负债：			
应付短期融资款		15,796,854,604.20	7,711,090,663.23
拆入资金		18,364,737,408.78	22,779,645,705.78
交易性金融负债		8,585,567,812.78	1,454,950,745.21
衍生金融负债		334,722,398.64	106,841,319.81
卖出回购金融资产款		53,149,976,862.51	53,881,374,528.17
代理买卖证券款		50,226,199,774.45	29,726,428,863.64
应付职工薪酬	十七、2	2,020,910,014.57	1,744,777,021.32
应交税费		332,707,094.63	58,734,517.30
应付款项		37,794,028.54	27,612,672.47
租赁负债		347,442,744.94	315,285,487.54
预计负债		2,070,136.92	497,308.75
应付债券		35,449,026,487.99	28,514,961,490.14
递延收益		20,671,755.70	23,210,669.60
其他负债		3,877,483,001.43	5,978,409,426.59
负债合计		188,546,164,126.08	152,323,820,419.55
股东权益：			
股本		8,232,101,395.00	8,232,101,395.00
资本公积		16,613,430,921.83	16,613,430,921.83
其他综合收益		1,436,602,386.41	137,634,056.27
盈余公积		2,408,558,381.53	2,087,844,288.30
一般风险准备		3,393,377,223.81	3,384,108,676.91
未分配利润		16,103,786,814.99	13,792,789,185.11
股东权益合计		48,187,857,123.57	44,247,908,523.42
负债和股东权益总计		236,734,021,249.65	196,571,728,942.97

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
合并利润表
2024 年度

人民币元

项目		附注	2024 年度	2023 年度
一、	营业收入		7,718,404,055.79	7,118,747,537.93
	手续费及佣金净收入	六、40	4,928,258,206.73	4,008,428,618.74
	其中：经纪业务手续费净收入		4,036,431,114.03	3,273,648,459.93
	投资银行业务手续费净收入		175,953,483.43	211,237,770.16
	资产管理业务手续费净收入		238,186,059.95	180,559,452.88
	利息净收入	六、41	1,359,170,462.05	1,420,530,248.89
	其中：利息收入		4,250,790,775.55	4,391,200,039.36
	利息支出		2,891,620,313.50	2,970,669,790.47
	投资收益	六、42	3,269,556,100.14	1,135,903,713.96
	其中：对联营企业和合营企业的投资损失		(73,223,045.12)	(137,821,420.50)
	公允价值变动（损失）/ 收益	六、43	(1,920,656,916.30)	431,216,960.57
	汇兑收益 / （损失）		2,099,933.67	(609,620.76)
	其他业务收入	六、44	32,304,812.58	21,125,210.46
	资产处置收益		20,972,052.03	1,876,364.94
	其他收益	六、45	26,699,404.89	100,276,041.13
二、	营业支出		5,473,232,921.46	4,902,537,129.83
	税金及附加	六、46	68,703,706.06	53,153,059.89
	业务及管理费	六、47	5,048,471,746.70	5,112,621,160.16
	信用减值损失 / （转回）	六、48	350,957,825.62	(280,747,285.01)
	其他资产减值损失		113,924.57	2,799,555.89
	其他业务成本		4,985,718.51	14,710,638.90
三、	营业利润		2,245,171,134.33	2,216,210,408.10
	加：营业外收入	六、49	3,070,131.25	21,220,365.68
	减：营业外支出	六、50	29,144,952.91	14,920,083.18
四、	利润总额		2,219,096,312.67	2,222,510,690.60
	减：所得税费用	六、51	52,285,987.77	(25,335,091.68)
五、	净利润		2,166,810,324.90	2,247,845,782.28
	（一）按经营持续性分类			
	1. 持续经营净利润		2,166,810,324.90	2,247,845,782.28
	（二）按所有权归属分类			
	1. 归属于母公司股东的净利润		2,207,393,645.91	2,152,451,934.07
	2. 少数股东损益		(40,583,321.01)	95,393,848.21

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
合并利润表（续）
2024 年度

人民币元

项目		附注	2024 年度	2023 年度
六、	其他综合收益的税后净额		1,317,466,691.42	148,076,166.26
	归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		1,317,466,691.42	148,076,166.26
	（一）不能重分类进损益的其他综合收益		532,631,232.95	(4,725,652.58)
	1. 其他权益工具投资公允价值变动		532,631,232.95	(4,725,652.58)
	（二）将重分类进损益的其他综合收益		784,835,458.47	152,801,818.84
	1. 其他债权投资公允价值变动		780,827,639.80	146,080,158.85
	2. 其他债权投资信用减值准备		3,195,098.97	(350,991.15)
	3. 外币财务报表折算差额		179,826.01	93,551.37
	4. 其他		632,893.69	6,979,099.77
	归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、	综合收益总额		3,484,277,016.32	2,395,921,948.54
	其中：			
	归属于母公司股东的综合收益总额		3,524,860,337.33	2,300,528,100.33
	归属于少数股东的综合收益总额		(40,583,321.01)	95,393,848.21
八、	每股收益			
	（一）基本每股收益		0.27	0.26
	（二）稀释每股收益		0.27	0.26

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
利润表
2024 年度

人民币元

项目		附注	2024 年度	2023 年度
一、	营业收入		7,763,152,343.16	5,371,433,101.13
	手续费及佣金净收入	十七、3	3,944,299,480.94	3,040,203,045.01
	其中：经纪业务手续费净收入		3,512,404,477.84	2,748,215,612.33
	投资银行业务手续费净收入		14,963,504.61	25,917,648.32
	资产管理业务手续费净收入		197,838,265.20	165,664,508.14
	利息净收入	十七、4	1,219,273,726.14	1,310,977,197.73
	其中：利息收入		3,924,696,099.09	3,846,429,291.46
	利息支出		2,705,422,372.95	2,535,452,093.73
	投资收益	十七、5	3,034,384,774.10	540,570,230.13
	其中：对联营企业和合营企业的投资损失		(73,223,045.12)	(137,821,420.50)
	公允价值变动（损失）/ 收益	十七、6	(486,719,285.48)	378,473,689.47
	汇兑收益		435,942.26	383,075.83
	其他业务收入		14,114,942.51	7,816,766.25
	资产处置收益		20,035,365.45	1,226,451.67
	其他收益		17,327,397.24	91,782,645.04
二、	营业支出		4,424,147,886.82	4,022,162,749.38
	税金及附加		57,014,422.44	42,613,695.00
	业务及管理费	十七、7	4,019,950,716.68	3,949,730,174.95
	信用减值损失		335,013,783.52	10,987,899.55
	其他资产减值损失		12,145,379.12	14,072,401.63
	其他业务成本		23,585.06	4,758,578.25
三、	营业利润		3,339,004,456.34	1,349,270,351.75
	加：营业外收入		1,180,058.34	571,395.01
	减：营业外支出		16,144,131.45	10,241,917.08
四、	利润总额		3,324,040,383.23	1,339,599,829.68
	减：所得税费用		116,899,450.97	(198,551,011.23)
五、	净利润		3,207,140,932.26	1,538,150,840.91
	（一）持续经营净利润		3,207,140,932.26	1,538,150,840.91

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
利润表（续）
2024 年度

人民币元

项目		附注	2024 年度	2023 年度
六、	其他综合收益的税后净额		1,317,286,865.41	147,982,614.89
	（一）不能重分类进损益的其他综合收益		532,631,232.95	(4,725,652.58)
	1. 其他权益工具投资公允价值变动		532,631,232.95	(4,725,652.58)
	（二）将重分类进损益的其他综合收益		784,655,632.46	152,708,267.47
	1. 其他债权投资公允价值变动		780,827,639.80	146,080,158.85
	2. 其他债权投资信用减值准备		3,195,098.97	(350,991.15)
	3. 其他		632,893.69	6,979,099.77
七、	综合收益总额		4,524,427,797.67	1,686,133,455.80

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
合并股东权益变动表
2024 年度

人民币元

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2024 年 1 月 1 日余额	8,232,101,395.00	16,397,305,054.58	129,984,102.36	2,088,088,800.12	4,070,346,480.76	14,321,475,418.78	851,993,796.48	46,091,295,048.08
二、本年增减变动金额	-	-	1,299,148,156.15	320,714,093.23	46,803,960.98	1,273,714,929.45	(53,998,256.77)	2,886,382,883.04
(一) 综合收益总额	-	-	1,317,466,691.42	-	-	2,207,393,645.91	(40,583,321.01)	3,484,277,016.32
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	(13,414,935.76)	(13,414,935.76)
1. 股东减少资本	-	-	-	-	-	-	(13,414,935.76)	(13,414,935.76)
(三) 利润分配	-	-	-	320,714,093.23	46,803,960.98	(951,997,251.73)	-	(584,479,197.52)
1. 提取盈余公积	-	-	-	320,714,093.23	-	(320,714,093.23)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	46,803,960.98	(46,803,960.98)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(584,479,197.52)	-	(584,479,197.52)
(四) 所有者权益内部结转	-	-	(18,318,535.27)	-	-	18,318,535.27	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	(18,318,535.27)	-	-	18,318,535.27	-	-
三、2024 年 12 月 31 日余额	8,232,101,395.00	16,397,305,054.58	1,429,132,258.51	2,408,802,893.35	4,117,150,441.74	15,595,190,348.23	797,995,539.71	48,977,677,931.12

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2024 年度

人民币元

项目	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、2023 年 1 月 1 日余额	8,232,101,395.00	16,397,305,054.58	(17,233,349.11)	1,934,273,716.03	3,976,216,804.35	12,514,894,742.45	838,837,018.18	43,876,395,381.48
二、本年增减变动金额	-	-	147,217,451.47	153,815,084.09	94,129,676.41	1,806,580,676.33	13,156,778.30	2,214,899,666.60
(一) 综合收益总额	-	-	148,076,166.26	-	-	2,152,451,934.07	95,393,848.21	2,395,921,948.54
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	(62,438,795.16)	(62,438,795.16)
1. 其他	-	-	-	-	-	-	(62,438,795.16)	(62,438,795.16)
(三) 利润分配	-	-	-	153,815,084.09	94,129,676.41	(346,729,972.53)	(19,798,274.75)	(118,583,486.78)
1. 提取盈余公积	-	-	-	153,815,084.09	-	(153,815,084.09)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	94,129,676.41	(94,129,676.41)	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(98,785,212.03)	(19,798,274.75)	(118,583,486.78)
(四) 所有者权益内部结转	-	-	(858,714.79)	-	-	858,714.79	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	(858,714.79)	-	-	858,714.79	-	-
三、2023 年 12 月 31 日余额	8,232,101,395.00	16,397,305,054.58	129,984,102.36	2,088,088,800.12	4,070,346,480.76	14,321,475,418.78	851,993,796.48	46,091,295,048.08

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
股东权益变动表
2024 年度

人民币元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、2024 年 1 月 1 日余额	8,232,101,395.00	16,613,430,921.83	137,634,056.27	2,087,844,288.30	3,384,108,676.91	13,792,789,185.11	44,247,908,523.42
二、本年增减变动金额	-	-	1,298,968,330.14	320,714,093.23	9,268,546.90	2,310,997,629.88	3,939,948,600.15
(一) 综合收益总额	-	-	1,317,286,865.41	-	-	3,207,140,932.26	4,524,427,797.67
(二) 利润分配	-	-	-	320,714,093.23	9,268,546.90	(914,461,837.65)	(584,479,197.52)
1. 提取盈余公积	-	-	-	320,714,093.23	-	(320,714,093.23)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	9,268,546.90	(9,268,546.90)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(584,479,197.52)	(584,479,197.52)
(三) 所有者权益内部结转	-	-	(18,318,535.27)	-	-	18,318,535.27	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	(18,318,535.27)	-	-	18,318,535.27	-
三、2024 年 12 月 31 日余额	8,232,101,395.00	16,613,430,921.83	1,436,602,386.41	2,408,558,381.53	3,393,377,223.81	16,103,786,814.99	48,187,857,123.57

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
股东权益变动表（续）
2024 年度

人民币元

项目	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、 2023 年 1 月 1 日余额	8,232,101,395.00	16,613,430,921.83	(9,489,843.83)	1,934,029,204.21	3,374,028,209.80	12,516,460,392.64	42,660,560,279.65
二、 本年增减变动金额	-	-	147,123,900.10	153,815,084.09	10,080,467.11	1,276,328,792.47	1,587,348,243.77
(一) 综合收益总额	-	-	147,982,614.89	-	-	1,538,150,840.91	1,686,133,455.80
(二) 利润分配	-	-	-	153,815,084.09	10,080,467.11	(262,680,763.23)	(98,785,212.03)
1. 提取盈余公积	-	-	-	153,815,084.09	-	(153,815,084.09)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	10,080,467.11	(10,080,467.11)	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(98,785,212.03)	(98,785,212.03)
(三) 所有者权益内部结转	-	-	(858,714.79)	-	-	858,714.79	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	(858,714.79)	-	-	858,714.79	-
三、 2023 年 12 月 31 日余额	8,232,101,395.00	16,613,430,921.83	137,634,056.27	2,087,844,288.30	3,384,108,676.91	13,792,789,185.11	44,247,908,523.42

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
合并现金流量表
2024 年度

人民币元

项目	附注	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		10,966,942,140.62	8,994,028,234.52
返售业务资金净减少额		2,537,475,428.54	-
拆入资金净增加额		-	16,794,000,000.00
回购业务资金净增加额		-	5,212,714,346.22
代理买卖证券收到的现金净额		20,516,321,110.42	-
收到其他与经营活动有关的现金	六、52	6,393,695,781.63	9,043,010,062.36
经营活动现金流入小计		40,414,434,461.21	40,043,752,643.10
为交易目的而持有的金融资产净增加额		71,754,466.07	17,666,463,872.72
拆入资金净减少额		4,409,000,000.00	-
回购业务资金净减少额		665,747,106.73	-
返售业务资金净增加额		-	12,338,800,010.00
融出资金净增加额		9,520,056,199.68	5,075,889,924.55
代理买卖证券支付的现金净额		-	925,540,069.23
支付利息、手续费及佣金的现金		3,588,514,250.59	3,426,666,352.41
支付给职工以及为职工支付的现金		3,309,926,108.18	3,478,706,870.03
支付的各项税费		479,896,131.30	547,319,983.35
支付其他与经营活动有关的现金	六、52	18,040,421,929.23	4,895,361,179.22
经营活动现金流出小计		40,085,316,191.78	48,354,748,261.51
经营活动产生的现金流量净额	六、53	329,118,269.43	(8,310,995,618.41)
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		23,077,929.80	6,084,899.53
投资活动现金流入小计		23,077,929.80	6,084,899.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		209,513,259.32	233,089,407.13
投资活动现金流出小计		209,513,259.32	233,089,407.13
投资活动产生的现金流量净额		(186,435,329.52)	(227,004,507.60)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
合并现金流量表（续）
2024 年度

人民币元

项目		附注	2024 年度	2023 年度
三、	筹资活动产生的现金流量：			
	发行长期债券及长期收益凭证收到的现金		15,462,960,000.00	21,451,070,000.00
	收到其他与筹资活动有关的现金	六、52	19,429,230,000.00	11,682,740,000.00
	筹资活动现金流入小计		34,892,190,000.00	33,133,810,000.00
	偿还债务支付的现金		8,658,030,000.00	5,205,920,000.00
	分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,760,110,164.46	898,272,445.47
	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	19,798,274.75
	支付其他与筹资活动有关的现金	六、52	11,543,256,670.00	13,257,836,835.00
	筹资活动现金流出小计		21,961,396,834.46	19,362,029,280.47
	筹资活动产生的现金流量净额		12,930,793,165.54	13,771,780,719.53
四、	汇率变动对现金及现金等价物的影响		5,246,613.87	1,423,512.85
五、	现金及现金等价物净增加额	六、53	13,078,722,719.32	5,235,204,106.37
	加：年初现金及现金等价物余额	六、53	57,695,142,204.79	52,459,938,098.42
六、	年末现金及现金等价物余额	六、53	70,773,864,924.11	57,695,142,204.79

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

方正证券股份有限公司
现金流量表
2024 年度

人民币元

项目		附注	2024 年度	2023 年度
一、	经营活动产生的现金流量：			
	为交易目的而持有的金融资产净减少额		46,056,365.92	-
	收取利息、手续费及佣金的现金		8,465,600,349.88	7,029,783,129.07
	返售业务资金净减少额		2,540,875,431.94	-
	拆入资金净增加额		-	16,794,000,000.00
	回购业务资金净增加额		-	5,207,412,960.25
	代理买卖证券收到的现金净额		20,499,695,777.48	-
	收到其他与经营活动有关的现金		6,824,505,623.53	6,098,450,306.49
	经营活动现金流入小计		38,376,733,548.75	35,129,646,395.81
	为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	18,981,917,548.68

方正证券股份有限公司
现金流量表（续）
2024 年度

人民币元

项目		附注	2024 年度	2023 年度
	拆入资金净减少额		4,409,000,000.00	-
	回购业务资金净减少额		660,445,720.76	-
	返售业务资金净增加额		-	12,338,800,010.00
	融出资金净增加额		9,520,387,788.06	5,073,863,701.98
	代理买卖证券支付的现金净额		-	938,754,792.06
	支付利息、手续费及佣金的现金		2,400,162,571.73	2,449,298,348.78
	支付给职工以及为职工支付的现金		2,568,753,830.78	2,624,956,124.18
	支付的各项税费		302,966,659.36	411,653,941.64
	支付其他与经营活动有关的现金		12,005,844,436.84	2,951,632,499.09
	经营活动现金流出小计		31,867,561,007.53	45,770,876,966.41
	经营活动产生的现金流量净额	十七、8	6,509,172,541.22	(10,641,230,570.60)
二、	投资活动产生的现金流量：			
	处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		21,673,586.06	5,311,752.73
	投资活动现金流入小计		21,673,586.06	5,311,752.73
	投资支付的现金		50,000,000.00	-
	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		191,501,377.21	207,103,734.42
	投资活动现金流出小计		241,501,377.21	207,103,734.42
	投资活动产生的现金流量净额		(219,827,791.15)	(201,791,981.69)
三、	筹资活动产生的现金流量：			
	发行长期债券及长期收益凭证收到的现金		15,462,960,000.00	21,451,070,000.00
	收到其他与筹资活动有关的现金		19,429,230,000.00	11,682,740,000.00
	筹资活动现金流入小计		34,892,190,000.00	33,133,810,000.00
	偿还债务支付的现金		8,658,030,000.00	5,205,920,000.00
	分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,767,475,730.53	879,633,604.68
	支付其他与筹资活动有关的现金		11,490,149,666.50	13,143,704,170.93
	筹资活动现金流出小计		21,915,655,397.03	19,229,257,775.61
	筹资活动产生的现金流量净额		12,976,534,602.97	13,904,552,224.39
四、	汇率变动对现金及现金等价物的影响		435,942.26	383,075.83
五、	现金及现金等价物净增加额	十七、8	19,266,315,295.30	3,061,912,747.93
	加：年初现金及现金等价物余额	十七、8	39,441,218,055.76	36,379,305,307.83
六、	年末现金及现金等价物余额	十七、8	58,707,533,351.06	39,441,218,055.76

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

财务报表附注

一、基本情况

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

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

2011年，经中国证监会核准（证监许可〔2011〕1124号），公司获准向社会公开发行人民币普通股（A股）股票1,500,000,000股，每股面值1元。公司股票已于2011年8月10日在上海证券交易所挂牌交易，变更后股本为6,100,000,000元。

根据公司第二届第六次董事会和2013年度股东大会决议，并经中国证监会《关于核准方正证券股份有限公司向政泉控股等发行股份购买资产的批复》（证监许可〔2014〕795号）核准，公司获准向特定投资者北京政泉控股有限公司（以下简称政泉控股）发行普通股1,799,561,764股、向乐山市国有资产经营有限公司发行普通股105,955,845股、向东方集团股份有限公司发行普通股99,558,667股、向新产业投资股份有限公司发行普通股80,787,462股、向兵工财务有限责任公司发行普通股46,237,657股购买相关资产，合计发行股份2,132,101,395股。变更后股本为8,232,101,395元。

2022年12月19日，中国证监会《关于核准方正证券股份有限公司变更主要股东、实际控制人及方正证券承销保荐有限责任公司、方正富邦基金管理有限公司变更实际控制人的批复》（证监许可〔2022〕3157号）对新方正控股发展有限责任公司（以下简称新方正集团）依法受让本公司2,363,237,014股股份（占公司股份总数28.71%）无异议，核准新方正集团成为方正证券主要股东。

公司现持有统一社会信用代码为914300001429279950的营业执照。公司注册地址和总部地址均为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，营业期限为无固定期限。公司现有注册资本8,232,101,395元，股份总数8,232,101,395股（每股面值1元），全部为流通股。

本公司属金融行业，从事的业务主要为财富管理、投资与交易、资产管理、投资银行、研究服务等相关金融服务业务，其中，财富管理业务包括证券经纪、机构业务、信用业务、代销金融产品、期货经纪等业务；投资与交易业务主要是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；资产管理业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、期货资产管理等业务；投资银行业务包括股权融资、债券融资、并购重组、新三板推荐挂牌、财务顾问等业务；研究服务业务为机构客户提供研究咨询服务。

截至2024年12月31日，公司拥有6家二级子公司，25家分公司，340家证券营业部。

本公司及本公司之子公司统称为“本集团”。

二、合并财务报表范围

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

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

三、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本财务报表还按照《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》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本财务报表以持续经营为基础列报。

四、重要会计政策及会计估计

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

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2024年12月31日的财务状况以及2024年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本财务报表以人民币列示。本集团中国内地机构的记账本位币为人民币。香港子公司的记账本位币按其经营所处的主要经济环境合理确定，在编制财务报表时按附注四、8所述原则折算为人民币。

4. 财务报表披露遵循的重要性标准确定方法和选择依据

本集团根据自身所处的具体环境，从项目的性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断项目性质的重要性时，本集团主要考虑该项目在性质上是否属于日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断项目金额大小的重要性时，本集团考虑该项目金额占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入总额、营业成本总额、净利润、综合收益总额等直接相关项目金额的比重或所属报表明列项目金额的比重。

5. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。本集团现金主要包括：现金、银行存款、其他货币资金、结算备付金等。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

9. 客户交易结算资金

本集团代理客户买卖证券收到的代理买卖证券款，全额存入本集团指定的银行账户；本集团在收到代理客户买卖证券款的同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

本集团接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

10. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

（i）收取金融资产现金流量的权利届满；

（ii）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或者，虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收款项或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

（3）金融负债的分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

金融负债满足下列条件之一的，可于初始确认时被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- (i) 能够消除或显著减少会计错配；
- (ii) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- (iii) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- (iv) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

企业在初始确认时将某金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他类别的金融负债；其他类别的金融负债也不能在初始确认后重新指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。其他金融负债主要包括拆入资金、卖出回购金融资产款、吸收存款、应付债券和应付短期融资款。

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(4) 衍生金融工具

本集团使用远期外汇合约、利率掉期、股指期货合约和收益互换合约等衍生金融工具分别规避汇率、利率和证券价格变动等风险。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量，衍生工具的公允价值变动而产生的利得和损失直接计入当期损益。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

(5) 金融工具的减值

预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团以预期信用损失为基础，对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债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。无论本集团评估信用损失的基础是单项金融资产还是金融资产组合，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、2。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

11. 买入返售与卖出回购款项

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

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

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

本集团买入返售金融资产预期信用损失的相关会计政策，详见本财务报表附注四、10（5）。

12. 客户资产管理业务

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

本集团对所管理的不同资产管理计划以每个产品为会计核算主体，单独建账、独立核算，单独编制财务报告。不同资产管理计划之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账簿记录等方面相互独立。对集合资产管理业务产品的会计核算，比

照证券投资基金会计核算办法进行，并于每个估值日对集合资产计划按公允价值进行会计估值。

除本集团控制的产品外，资产管理业务形成的资产和负债不在本集团资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注六、55所述。

13. 融资融券业务

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

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

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理并确认相应的利息收入。

本集团对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

本集团融出资金预期信用损失的会计政策，详见本财务报表附注四、10（5）。

14. 转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本集团，供本集团办理融资融券业务的经营活动。本集团发生的转融通业务包括转融资业务和转融券业务。

本集团对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息支出。本集团对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不确认该证券。

15. 持有待售的非流动资产或处置组和终止经营

持有待售的非流动资产或处置组

主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。同时满足下列条件的，划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成（有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准）。

持有待售的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产、以公允价值计量的投资性房地产、职工薪酬形成的资产外），其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产，不计提折旧或摊销，不按权益法核算。

终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营损益在利润表中与持续经营损益分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等损益及处置损益作为终止经营列报。对于当期列报的终止经营，本集团在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营列报。

16. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价

值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

17. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。采用公允价值模式进行后续计量。

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

当投资性房地产的用途改变为自用时，则自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，基于转换当日投资性房地产的公允价值确定固定资产和无形资产的账面价值。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，则自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

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

18. 固定资产

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	使用寿命	预计残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 年	3%	4.85%
机器设备	10 年	3%	9.70%
电子设备	5 年	3%	19.40%
运输设备	5 年	3%	19.40%
办公设备	5 年	3%	19.40%
其他设备	5 年	3%	19.40%

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

19. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

20. 无形资产

无形资产使用寿命

交易席位作为使用寿命不确定的无形资产。此类无形资产不予摊销，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试；在每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

其余无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

类别	使用寿命	确定依据
软件	5 年	结合产品生命周期预计使用年限

21. 资产减值

对除合同资产及与合同成本有关的资产、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

23. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬

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

（2）离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利

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

（4）其他长期职工福利

向职工提供的其他长期福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，变动均计入当期损益或相关资产成本。

24. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

25. 收入

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务是指本集团向客户转让可明确区分商品或提供服务的承诺。既包括合同中明确的承诺，也包括客户基于本集团已公开宣布的政策、特定声明或以往的习惯做法等合同订立时合理预期本集团将履行的承诺。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始时，按照个单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- （1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- （2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- （3）在本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团考虑下列迹象：

- （1）本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- （2）本集团已将该商品的法定所有权转移给客户；
- （3）本集团已将该商品的实物转移给客户；
- （4）本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- （5）客户已接受该商品或服务。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

具体如下：

（1）手续费及佣金收入

经纪业务收入

本集团从事代理买卖证券及期货经纪业务在交易完成时点按照成交金额及约定费率确认收入；本集团从事金融产品代销业务在代销完成时点按照代销规模及约定费率确认收入。

投资银行业务收入

本集团从事证券承销业务在承销合同中约定的履约义务完成时点按照合同或协议约定的金额确认收入；本集团从事证券发行上市保荐业务，在合同开始日对保荐业务合同中包含的各单项履约义务进行识别，并在各单项履约义务完成时点按照合同或协议约定的金额确认收入。

资产管理业务收入

本集团接受客户委托负责经营管理受托资产，由于在本集团履约的同时委托客户即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益，因此本集团在履约义务履行期间内根据受托管理资产规模及约定费率确认收入。本集团提供资产管理业务根据受托资产业绩状况可能收取额外的业绩报酬，本集团在业绩评价周期期末，在与业绩报酬相关的不确定性消除、已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，按照合同或协议约定的计算方法确认为当期收入。

基金管理业务收入

基金管理业务收入包括基于管理资产规模而计算的定期管理费，本集团在已确认的累计收入金额基本不会发生重大转回的基础上，于履行义务时逐步确认。

投资咨询业务收入

投资咨询收入在安排有关交易或提供有关服务后确认。

（2）利息收入

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

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

26. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府补助采用总额法核算。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益（但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益），相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

27. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

（1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债导致未产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

（1）可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

28. 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

（1）作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本集团对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

（2）作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

29. 一般风险准备金和交易风险准备金

本集团的一般风险准备分为一般风险准备金和交易风险准备金。本集团及相关子公司按当年实现净利润（减弥补亏损）的 10% 计提一般风险准备金，按照不低于净利润（减弥补亏损）的 10% 计提交易风险准备金。

本公司根据《证券公司大集合资产管理业务适用〈关于规范金融机构资产管理业务的指导意见〉操作指引》（证监会〔2018〕第 39 号公告），按照当年收取的大集合产品的资产管理业务收入的 10% 提取一般风险准备金。

本集团子公司方正富邦基金根据《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》等的规定，每月按照不得低于基金管理费收入 10% 的比例计提风险准备金。

30. 公允价值计量

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

31. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本集团的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

当存在相似经济特征的两个或多个经营分部，同时满足下列条件的，可以合并为一个经营分部：各单项产品或劳务的性质相同或相似；生产过程的性质相同或相似；产品或劳务的客户类型相同或相似；销售产品或提供劳务的方式相同或相似；生产产品或提供劳务受法律、行政法规的影响相同或相似。

本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部，分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

32. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

（1）判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

金融资产的分类

本集团在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本集团在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本集团在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为（例如，客户违约的可能性及相应损失）。附注十、2 具体说明了预期信用损失计量中使用的参数、假设和估计技术。

根据会计准则的要求对预期信用损失进行计量涉及许多重大判断，例如：

- a) 判断信用风险显著增加及已发生信用减值的标准；
- b) 选择计量预期信用损失的适当模型和假设；
- c) 针对不同类型的产品，在计量预期信用时确定需要使用的前瞻性信息和权重；
- d) 为预期信用损失的计量进行金融工具的分组，将具有类似信用风险特征的项目划入一个组合。

关于上述判断及信息的具体信息请参见附注十、2。

对结构化主体的合并

管理层需要对是否控制以及合并结构化主体作出重大判断，确认与否会影响会计核算方法及本集团的财务状况和经营成果。

本集团在评估控制时，需要考虑：

- a) 投资方对被投资方的权力；
- b) 因参与被投资方的相关活动而享有的可变回报；
- c) 有能力运用对被投资方的权力影响其回报的金额。

本集团在评估对结构化主体拥有的权力时，通常考虑下列四方面：

- a) 在设立被投资方时的决策及本集团的参与度；
- b) 相关合同安排；
- c) 仅在特定情况或事项发生时开展的相关活动；
- d) 本集团对被投资方做出的承诺。

本集团在判断是否控制结构化主体时，还需考虑本集团之决策行为是以主要责任人的身份进行还是以代理人的身份进行的。考虑的因素通常包括本集团对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、本集团的薪酬水平、以及本集团因持有结构化主体的其他利益而承担可变回报的风险等。

（2）估计的不确定性

以下为资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

金融工具的公允价值

在活跃市场交易的金融工具，其公允价值以估值当天的市场报价为准。市场报价来自一个能即时及经常地提供来自交

易所或经纪报价价格信息的活跃市场，而该价格信息更代表了有序交易基础上实际并经常发生的市场交易。

至于其他金融工具，本集团使用估值技术包括折现现金流模型及其他估值模型，确定其公允价值。估值技术的假设及输入变量包括无风险利率、指标利率、汇率、信用点差和流动性溢价。当使用折现现金流模型时，现金流量是基于管理层的最佳估计，而折现率是资产负债表日在市场上拥有相似条款及条件的金融工具的当前利率。当使用其他定价模型时，输入参数在最大程度上基于资产负债表日的可观察市场数据，当可观察市场数据无法获得时，本集团将对估值方法中包括的重大市场数据做出最佳估计。

估值技术的目标是确定一个可反映在有序交易基础上市场参与者在报告日同样确定的公允价值。

商誉减值

本集团在每个报告期末对商誉是否发生减值进行测试。确定商誉是否发生减值涉及将商誉分摊至相应的资产组，并对相应资产组的可回收金额进行评估。资产组的可回收金额根据资产组预计未来现金流量现值与资产组的公允价值减去处置费用后的净额两者之间较高者确定。商誉减值相关的详细信息已于附注六、17 披露。

除金融资产和商誉以外的其他资产减值

如附注四、21 所述，本集团于资产负债表日对除金融资产和商誉之外的其他资产（长期股权投资、固定资产、无形资产及使用权资产等）判断是否存在可能发生减值的迹象。在进行减值测试时，当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，表明发生了减值。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

递延所得税

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产金额。

预计负债

因未决诉讼或协议条款所形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。如果诉讼实际形成的经济利益流出与最佳估计数存在差异，该差异将对相关期间的营业外支出和预计负债的金额产生影响。

承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

33. 重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

本报告期内，本集团无重要会计估计变更。

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本集团无重要会计估计变更。

五、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13%、9%、6%、5%、3%、1%
房产税	从价计征的，按房产原值一定比例扣除后余值的 1.2% 计缴； 从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%、3.5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%、1.5%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%、1%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、15%

（1）增值税

根据财政部和国家税务总局 2016 年 12 月 21 日发布的《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税税收政策的通知》，纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于财税[2016]36 号的金融商品转让。资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部和国家税务总局 2017 年 6 月 30 日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。

（2）所得税

本公司及方正中期期货下属分支机构按照国家税务总局《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法》（〔2012〕57 号）的规定，实行就地预缴、汇总清算的所得税缴纳政策，税率为 25%。

其他不同税率的纳税主体企业所得税税率说明：

纳税主体名称	税率
方正证券（香港）金融控股有限公司	16.50%
方正和生投资有限责任公司	15.00%

2. 税收优惠

企业所得税

子公司方正和生投资根据《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区招商引资优惠政策若干规定的通知》（藏政发〔2021〕9 号），适用 15% 的税率征收企业所得税。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

六、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 按类别明细

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
库存现金	164,689.75	162,200.43
银行存款	59,676,769,015.91	52,028,688,551.03
其中：客户存款	52,280,917,277.67	42,224,765,690.08
公司存款	7,395,851,738.24	9,803,922,860.95
其他货币资金	51,727,581.21	3,511,362.10
合计	59,728,661,286.87	52,032,362,113.56
其中：存放在境外的款项总额	169,147,808.18	127,308,394.37

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 按币种明细

项目	2024 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
库存现金			
人民币	958.41	1.0000	958.41
美元	21,079.00	7.1884	151,524.28
港币	13,182.00	0.9260	12,207.06
小计			164,689.75
银行存款			
客户资金存款			
人民币	51,796,400,142.48	1.0000	51,796,400,142.48
美元	46,469,368.64	7.1884	334,040,421.63
港币	162,494,831.31	0.9260	150,476,713.56
小计			52,280,917,277.67
自有资金存款			
人民币	7,250,484,449.99	1.0000	7,250,484,449.99
美元	8,747,105.07	7.1884	62,877,696.60
港币	89,077,784.57	0.9260	82,489,591.65
小计			7,395,851,738.24
银行存款合计			59,676,769,015.91
其他货币资金			
人民币	51,727,581.21	1.0000	51,727,581.21
小计			51,727,581.21
合计			59,728,661,286.87

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2023年12月31日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
库存现金			
人民币	958.41	1.0000	958.41
美元	21,079.00	7.0827	149,296.23
港币	13,182.00	0.9062	11,945.79
小计			162,200.43
银行存款			
客户资金存款			
人民币	41,775,717,931.85	1.0000	41,775,717,931.85
美元	43,372,213.06	7.0827	307,192,369.44
港币	156,535,266.00	0.9062	141,855,388.79
小计			42,224,765,690.08
自有资金存款			
人民币	9,673,695,754.80	1.0000	9,673,695,754.80
美元	8,416,555.47	7.0827	59,611,933.94
港币	77,922,769.53	0.9062	70,615,172.21
小计			9,803,922,860.95
银行存款合计			52,028,688,551.03
其他货币资金			
人民币	3,511,362.10	1.0000	3,511,362.10
小计			3,511,362.10
合计			52,032,362,113.56

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

其中，融资融券业务信用资金明细情况：

项目	2024 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
客户信用资金			
人民币	4,802,111,027.96	1.0000	4,802,111,027.96
小计			4,802,111,027.96
公司信用资金			
人民币	2,312,506.84	1.0000	2,312,506.84
小计			2,312,506.84
合计			4,804,423,534.80

项目	2023 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
客户信用资金			
人民币	2,447,175,296.28	1.0000	2,447,175,296.28
小计			2,447,175,296.28
公司信用资金			
人民币	25,297,749.54	1.0000	25,297,749.54
小计			25,297,749.54
合计			2,472,473,045.82

注：货币资金使用受限情况详见本附注六、54 所述。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2. 结算备付金

(1) 按类别明细

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
客户备付金	7,809,134,421.86	4,527,397,847.51
公司备付金	4,069,972,673.28	1,820,635,866.06
合计	11,879,107,095.14	6,348,033,713.57

(2) 按币种明细

项目	2024年12月31日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
客户普通备付金			
人民币	7,710,537,107.86	1.0000	7,710,537,107.86
美元	11,768,926.70	7.1884	84,599,752.69
港币	15,115,503.99	0.9260	13,997,561.31
小计			7,809,134,421.86
客户备付金合计			7,809,134,421.86
公司普通备付金			
人民币	2,812,268,848.75	1.0000	2,812,268,848.75
小计			2,812,268,848.75
公司信用备付金			
人民币	1,257,703,824.53	1.0000	1,257,703,824.53
小计			1,257,703,824.53
公司备付金合计			4,069,972,673.28
合计			11,879,107,095.14

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2023 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
客户普通备付金			
人民币	4,429,645,563.50	1.0000	4,429,645,563.50
美元	11,521,151.10	7.0827	81,600,856.90
港币	17,822,854.39	0.9062	16,151,427.11
小计			4,527,397,847.51
客户备付金合计			4,527,397,847.51
公司普通备付金			
人民币	1,286,612,087.31	1.0000	1,286,612,087.31
小计			1,286,612,087.31
公司信用备付金			
人民币	534,023,778.75	1.0000	534,023,778.75
小计			534,023,778.75
公司备付金合计			1,820,635,866.06
合计			6,348,033,713.57

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
融资融券业务融出资金	42,019,695,337.49	32,789,614,315.26
孖展融资	1,432,712.64	4,737,301.02
减：减值准备	451,051,383.72	314,276,423.32
合计	41,570,076,666.41	32,480,075,192.96

(2) 按交易对手列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
境内	41,804,915,423.10	32,532,008,081.55
其中：个人客户	40,730,872,211.74	31,718,090,059.11
机构客户	1,074,043,211.36	813,918,022.44
减：减值准备	311,045,227.18	178,312,252.06
账面价值小计	41,493,870,195.92	32,353,695,829.49
境外	216,212,627.03	262,343,534.73
其中：个人客户	76,037,438.10	121,872,839.56
机构客户	140,175,188.93	140,470,695.17
减：减值准备	140,006,156.54	135,964,171.26
账面价值小计	76,206,470.49	126,379,363.47
合计	41,570,076,666.41	32,480,075,192.96

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(3) 按账龄分析列示

账龄	2024年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
3个月以内	30,650,773,524.65	72.94	111,112,321.67	24.63
3- 6个月	1,135,315,280.57	2.70	4,096,556.32	0.91
6个月以上	10,233,606,532.27	24.35	335,015,480.60	74.28
孖展融资	1,432,712.64	0.01	827,025.13	0.18
合计	42,021,128,050.13	100.00	451,051,383.72	100.00

账龄	2023年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
3个月以内	13,460,920,924.40	41.05	2,996,009.92	0.95
3- 6个月	4,717,406,865.69	14.39	1,299,529.24	0.42
6个月以上	14,611,286,525.17	44.55	309,980,758.98	98.63
孖展融资	4,737,301.02	0.01	125.18	0.00
合计	32,794,351,616.28	100.00	314,276,423.32	100.00

(4) 客户因融资融券业务向本集团提供的担保物情况

担保物类别	2024年12月31日	2023年12月31日
资金	5,836,780,086.35	2,696,997,040.23
债券	36,724,597.71	30,335,977.45
股票	107,164,002,779.87	84,571,897,734.20
基金	2,886,008,918.43	2,031,327,143.86
合计	115,923,516,382.36	89,330,557,895.74

(5) 截至 2024 年 12 月 31 日，融出资金业务中人民币 613,267,496.17 元的债权收益权与相关交易对手方签订了转让和回购协议，详见本财务报表附注六、24 所述。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

4. 衍生金融工具

项目	2024 年 12 月 31 日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具			
股指期货合约	6,521,905,860.00	-	-
股指期权合约	4,759,083,500.00	243,633,084.13	79,896,079.85
权益类收益互换	2,765,067,030.44	35,091,186.71	254,697,318.79
远期交易	25,000,000.00	-	129,000.00
小计	14,071,056,390.44	278,724,270.84	334,722,398.64
利率衍生工具			
利率互换合约	84,685,000,000.00	-	-
国债期货合约	11,400,061,100.00	-	-
小计	96,085,061,100.00	-	-
其他衍生工具			
商品期货合约	5,816,069,480.00	-	-
商品期权合约	427,215,340.00	4,026,162.08	3,771,351.80
商品互换合约	395,967,800.00	1,400,400.00	1,897,800.00
商品远期合约	21,286,840.00	19,380.00	226,810.00
黄金期货合约	7,400,160.00	-	-
小计	6,667,939,620.00	5,445,942.08	5,895,961.80
合计	116,824,057,110.44	284,170,212.92	340,618,360.44

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2023 年 12 月 31 日		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
资产		负债	
权益衍生工具			
股指期货合约	6,600,606,420.00	-	-
股指期权合约	5,810,157,339.55	397,240,106.47	75,395,487.19
权益类收益互换	3,250,825,584.40	158,601,327.25	31,447,908.62
远期交易	58,000,000.00	5,405,680.00	-
小计	15,719,589,343.95	561,247,113.72	106,843,395.81
利率衍生工具			
利率互换合约	82,295,000,000.00	-	-
国债期货合约	7,541,700,260.00	-	-
小计	89,836,700,260.00	-	-
其他衍生工具			
商品期货合约	11,250,404,540.00	-	-
商品期权合约	524,353,565.15	4,117,181.83	6,617,783.76
黄金期货合约	37,154,040.00	-	-
小计	11,811,912,145.15	4,117,181.83	6,617,783.76
合计	117,368,201,749.10	565,364,295.55	113,461,179.57

本集团于本年末所持有的期货投资业务和在全国银行间同业拆借中心交易的利率互换合约为每日无负债结算，其产生的持仓损益金额已在本集团结算备付金以及利润表中体现，而并未反映在上述衍生金融工具科目中。于 2024 年 12 月 31 日，本集团持有的未到期的每日无负债结算合约的公允价值为浮亏人民币 88,723,368.66 元（2023 年 12 月 31 日：浮亏人民币 156,332,962.35 元）。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

5. 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
股票	885,880,774.18	885,911,774.18
债券	10,013,499,175.75	12,557,634,906.11
减：减值准备	659,756,328.94	499,139,988.57
合计	10,239,623,620.99	12,944,406,691.72

(2) 按业务类别列示

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
股票质押式证券	885,880,774.18	885,911,774.18
债券质押式回购	8,004,329,501.46	10,296,001,016.62
债券买断式回购	2,009,169,674.29	2,261,633,889.49
减：减值准备	659,756,328.94	499,139,988.57
合计	10,239,623,620.99	12,944,406,691.72

(3) 股票质押式回购融出资金按剩余期限

剩余期限	2024年12月31日	2023年12月31日
已逾期	885,880,774.18	885,911,774.18

(4) 担保物金额

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
担保物	10,902,510,092.50	14,013,566,358.80
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	2,085,007,850.00	2,400,903,797.00

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(5) 股票质押式回购减值准备明细

2024 年 12 月 31 日

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
账面余额	-	-	885,880,774.18	885,880,774.18
减值准备	-	-	659,756,328.94	659,756,328.94
担保物价值	-	-	540,540,000.00	540,540,000.00

2023 年 12 月 31 日

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
账面余额	-	-	885,911,774.18	885,911,774.18
减值准备	-	-	499,139,988.57	499,139,988.57
担保物价值	-	-	529,100,000.00	529,100,000.00

6. 应收款项

(1) 应收款项按账龄分析

账龄	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	839,690,946.86	885,005,586.77
1 年至 2 年	3,574,264.34	19,996,442.84
2 年至 3 年	50,184.82	589,105.66
3 年至 4 年	370,093.47	3,776,474.74
4 年至 5 年	3,285,773.85	678,094.25
5 年以上	1,777,242.01	1,541,220.71
减：应收款项坏账准备	11,067,132.57	14,640,065.59
合计	837,681,372.78	896,946,859.38

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

于2024年12月31日，组合计提坏账准备的应收款项情况如下：

项目	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)	
应收期货业务保证金组合	347,170,722.33	40.90	-	-	347,170,722.33
应收基金管理业务组合	22,297,488.23	2.63	-	-	22,297,488.23
账龄组合	479,280,294.79	56.47	11,067,132.57	2.31	468,213,162.22
合计	848,748,505.35	100.00	11,067,132.57	1.30	837,681,372.78

于2023年12月31日，组合计提坏账准备的应收款项情况如下：

项目	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)	
应收期货业务保证金组合	338,799,968.00	37.17	-	-	338,799,968.00
应收基金管理业务组合	17,683,339.04	1.94	-	-	17,683,339.04
账龄组合	555,103,617.93	60.89	14,640,065.59	2.64	540,463,552.34
合计	911,586,924.97	100.00	14,640,065.59	1.61	896,946,859.38

(2) 应收款项按款项性质

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
应收期货业务保证金	347,170,722.33	338,799,968.00
应收手续费及佣金	96,872,764.21	139,833,603.37
应收清算款项	347,003,696.98	382,039,850.22
应收基金管理费	22,297,488.23	17,683,339.04
应收资产管理费	34,037,240.52	27,715,683.73
其他	1,366,593.08	5,514,480.61
小计	848,748,505.35	911,586,924.97
减：坏账准备	11,067,132.57	14,640,065.59
应收款项账面价值	837,681,372.78	896,946,859.38

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

7. 存出保证金

(1) 分类列示

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
交易保证金	8,162,502,812.66	7,981,191,073.84
信用保证金	1,422,505,172.07	1,349,386,780.82
合计	9,585,007,984.73	9,330,577,854.66

(2) 分币种列示

项目	2024 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			
人民币	8,158,701,064.51	1.0000	8,158,701,064.51
美元	270,000.00	7.1884	1,940,868.00
港币	2,009,503.00	0.9260	1,860,880.15
小计			8,162,502,812.66
信用保证金			
人民币	1,422,505,172.07	1.0000	1,422,505,172.07
小计			1,422,505,172.07
合计			9,585,007,984.73

项目	2023 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金			
人民币	7,977,825,929.60	1.0000	7,977,825,929.60
美元	270,000.00	7.0827	1,912,329.00
港币	1,603,159.55	0.9062	1,452,815.24
小计			7,981,191,073.84
信用保证金			
人民币	1,349,386,780.82	1.0000	1,349,386,780.82
小计			1,349,386,780.82
合计			9,330,577,854.66

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

8. 金融投资：交易性金融资产

(1) 按类别列示

项目	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	公允价值	初始成本	公允价值	初始成本
永续债	11,045,099,352.08	10,782,385,589.47	23,249,886,082.63	22,861,556,878.44
债券	25,642,149,032.76	25,190,215,026.54	15,923,406,380.92	15,707,301,723.51
公募基金	12,428,393,489.24	12,508,151,414.94	8,141,908,032.09	8,110,494,534.19
股票	2,938,051,156.99	2,750,765,889.88	1,256,486,355.02	1,296,094,001.67
银行理财产品	1,610,819,345.20	1,610,002,158.85	1,010,239,267.17	1,010,000,000.00
券商资管产品	143,246,853.69	137,954,349.64	138,841,554.36	140,891,338.75
信托计划	-	63,900,001.00	20,334,409.11	73,900,001.00
其他	5,242,785,779.70	6,466,221,022.83	6,334,340,851.47	6,567,933,490.43
合计	59,050,545,009.66	59,509,595,453.15	56,075,442,932.77	55,768,171,967.99

(2) 变现受限制的交易性金融资产详见本附注六、54 所述。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

9. 金融投资：其他债权投资

(1) 按类别列示

2024年12月31日

项目	初始成本	利息	累计公允价值变动	账面价值	累计减值准备	本年公允价值变动
地方债	32,593,711,149.65	362,704,297.08	786,307,504.47	33,742,722,951.20	6,368,750.43	671,363,815.15
国债	8,158,520,625.50	52,367,539.58	221,246,924.57	8,432,135,089.65	-	197,392,721.00
中期票据	5,201,774,954.33	54,215,186.06	97,313,335.67	5,353,303,476.06	15,063,022.16	96,447,760.63
金融债	1,557,076,967.69	16,602,107.72	36,576,002.33	1,610,255,077.74	-	35,468,841.73
公司债	1,087,312,731.84	8,546,162.16	17,261,598.15	1,113,120,492.15	2,712,004.67	17,212,126.64
企业债	276,528,527.47	440,876.95	(217,656,154.83)	59,313,249.59	218,652,493.30	20,058,463.82
其他	380,437,441.10	3,864,596.31	4,871,278.90	389,173,316.31	1,691,019.15	3,159,790.77
合计	49,255,362,397.58	498,740,765.86	945,920,489.26	50,700,023,652.70	244,487,289.71	1,041,103,519.74

2023年12月31日

项目	初始成本	利息	累计公允价值变动	账面价值	累计减值准备	本年公允价值变动
地方债	34,435,613,595.70	466,109,154.23	114,943,689.32	35,016,666,439.25	-	166,569,857.60
国债	5,274,342,786.46	64,560,745.81	23,854,203.57	5,362,757,735.84	-	18,263,787.99
金融债	540,654,929.40	4,433,767.50	1,107,160.60	546,195,857.50	110,217.67	1,107,160.60
企业债	402,799,998.26	3,599,538.09	(237,714,618.65)	168,684,917.70	239,441,129.98	5,121,290.84
中期票据	150,790,054.96	2,929,553.75	865,575.04	154,585,183.75	430,216.40	865,575.04
公司债	50,117,328.49	795,756.98	49,471.51	50,962,556.98	37,106.61	1,134,384.93
其他	99,989,601.87	1,246,025.34	1,711,488.13	102,947,115.34	208,487.09	1,711,488.13
合计	40,954,308,295.14	543,674,541.70	(95,183,030.48)	41,402,799,806.36	240,227,157.75	194,773,545.13

(2) 变现受限制的其他债权投资详见本附注六、54 所述。

方正证券股份有限公司财务报表附注
2024年1月1日至2024年12月31日
(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

10. 金融投资：其他权益工具投资
(1) 按类别列示

项目	2024年1月1日	本年变动				2024年12月31日	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失
		追加投资	减少投资	计入其他综合收益的利得	计入其他综合收益的损失	其他			
非交易性权益工具	1,187,094,742.09	1,980,664,061.34	225,968,969.30	694,248,358.20	(8,498,094.63)	-	331,249,990.04	665,624,018.72	(8,498,094.63)
其他	2,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	1,189,294,742.09	1,980,664,061.34	225,968,969.30	694,248,358.20	(8,498,094.63)	-	331,249,990.04	665,624,018.72	(8,498,094.63)

本集团持有的该类金融工具并非为衍生工具，其取得该类金融资产的目的并非为了近期出售或回购，且没有相关客观证据表明近期实际存在短期获利的管理模式，其满足《企业会计准则第37号——金融工具列报》中对权益工具的定义，故本集团选择将该等非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 本年终止确认的其他权益工具

项目	因终止确认转入留存收益的累计利得	因终止确认转入留存收益的累计损失
非交易性权益工具	24,424,713.69	-
合计	24,424,713.69	-

11. 融券业务

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
融出证券	37,540,460.57	39,729,709.16
其中：交易性金融资产	37,540,460.57	23,976,283.16
转融通融入证券	-	15,753,426.00
转融通融入证券总额	-	55,000,142.00

于 2024 年 12 月 31 日，本集团未出现融出证券违约。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日
(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

12. 长期股权投资

被投资单位	2024年1月1日	本年变动							2024年12月31日	年末减值准备
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	
联营企业										
瑞信证券(中国)有限公司(以下简称“瑞信证券”)(注1)	521,434,942.28	-	-	(73,223,045.12)	-	-	-	-	448,211,897.16	-
北大医疗康复医院管理有限公司(注2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	521,434,942.28	-	-	(73,223,045.12)	-	-	-	-	448,211,897.16	-

注 1：2024 年 6 月 24 日，本公司第五届董事会第七次会议审议通过《关于出售瑞信证券 49% 股权的议案》，同意向北京国资公司出售瑞信证券 49% 股权，并与瑞士银行有限公司、北京国资公司签署共售股权协议。本次股权转让的定价基准日为 2023 年 12 月 31 日，本公司向北京国资公司出售 49% 瑞信证券股权的交易对价为人民币 88,509.19 万元。2025 年 3 月 12 日，瑞信证券收到中国证监会核准其变更主要股东、实际控制人的批复，详见本附注十五、3 所述。

注 2：方正和生于 2013 年与北医健康产业园科技有限公司、SCC Venture I V - Apex(HK) Limited、北京瑞瀚医院管理有限公司合资成立北大医疗康复医院管理有限公司。方正和生协议出资 5,000 万元持有北大国际医院康复管理有限公司 31.25% 的股权，对其长期股权投资采用权益法核算。北大医疗康复医院管理有限公司发生超额亏损，方正和生于 2017 年对其长期股权投资账面价值减记至零，详见本附注八、（二）所述。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

13. 投资性房地产

采用公允价值模式进行后续计量：

项目	房屋及建筑物
2024年1月1日	1,762,851,831.20
固定资产转入	853,430.00
公允价值变动	(590,331,986.11)
其他（注）	14,571,019.05
2024年12月31日	1,187,944,294.14

注：其他为方正承销保荐取得抵偿其被挪用未归还资金的房产，详见本附注十六、（二）所述。

2024年本公司将房屋及建筑物的用途由自用转为对外出租，由固定资产转入投资性房地产，对其他综合收益的影响为人民币843,858.26元。上述房屋及建筑物的用途转换已经过本集团管理层审批。

于2024年12月31日，尚未办妥产权证书的投资性房地产如下：

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
方正证券股份有限公司天津五经路证券营业部房产	17,125,600.00	原中国民族证券（现名称为方正承销保荐）房产，目前尚未过户至方正证券名下
裕达国贸大楼	706,171,036.95	产权证书尚在办理中
金泉港影院	253,802,700.00	产权证书尚在办理中
合计	977,099,336.95	

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

14. 固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
账面原值							
2024 年 1 月 1 日	532,846,283.65	13,559,451.81	735,898,055.37	42,087,479.09	43,737,803.73	92,947,610.66	1,461,076,684.31
本年增加金额	1,050,114.18	-	59,538,804.54	-	1,753,765.70	8,842,457.45	71,185,141.87
1) 购置	1,050,114.18	-	59,373,417.99	-	1,753,765.70	8,842,457.45	71,019,755.32
2) 在建工程转入	-	-	165,386.55	-	-	-	165,386.55
本年减少金额	(6,957,050.06)	(792,069.60)	(48,146,043.31)	(15,606,540.27)	(3,691,116.08)	(5,107,388.13)	(80,300,207.45)
1) 处置或报废	(6,637,992.72)	(792,069.60)	(48,146,043.31)	(15,606,540.27)	(3,691,116.08)	(5,107,388.13)	(79,981,150.11)
2) 转出至投资性房地产	(319,057.34)	-	-	-	-	-	(319,057.34)
外币报表折算差额	14,083.68	-	116,774.66	-	(645.58)	252.54	130,465.30
2024 年 12 月 31 日	526,953,431.45	12,767,382.21	747,407,591.26	26,480,938.82	41,799,807.77	96,682,932.52	1,452,092,084.03

方正证券股份有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
累计折旧							
2024 年 1 月 1 日	369,701,035.20	12,865,013.39	473,228,596.18	39,847,333.86	32,705,625.24	77,050,628.67	1,005,398,232.54
本年增加金额	17,603,796.85	66,508.84	86,481,612.15	475,526.99	3,921,027.10	5,891,850.07	114,440,322.00
1) 计提	17,603,796.85	66,508.84	86,481,612.15	475,526.99	3,921,027.10	5,891,850.07	114,440,322.00
本年减少金额	(6,748,338.50)	(727,355.60)	(45,810,218.96)	(14,861,594.96)	(3,559,386.22)	(384,678.90)	(72,091,573.14)
1) 处置或报废	(6,438,852.90)	(727,355.60)	(45,810,218.96)	(14,861,594.96)	(3,559,386.22)	(384,678.90)	(71,782,087.54)
2) 转出至投资性房地产	(309,485.60)	-	-	-	-	-	(309,485.60)
外币报表折算差额	-	-	89,966.36	-	446.99	219.95	90,633.30
2024 年 12 月 31 日	380,556,493.55	12,204,166.63	513,989,955.73	25,461,265.89	33,067,713.11	82,558,019.79	1,047,837,614.70
减值准备							
2024 年 1 月 1 日	643,940.90	-	1,153,863.36	-	1,145.09	-	1,798,949.35
本年计提金额	-	-	109,041.21	-	4,883.36	-	113,924.57
外币报表折算差额	14,083.68	-	25,823.38	-	(991.72)	-	38,915.34
2024 年 12 月 31 日	658,024.58	-	1,288,727.95	-	5,036.73	-	1,951,789.26
账面价值							
2024 年 12 月 31 日	145,738,913.32	563,215.58	232,128,907.58	1,019,672.93	8,727,057.93	14,124,912.73	402,302,680.07
2024 年 1 月 1 日	162,501,307.55	694,438.42	261,515,595.83	2,240,145.23	11,031,033.40	15,896,981.99	453,879,502.42

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

于2024年12月31日尚未办妥产权证书的固定资产如下：

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
方正证券股份有限公司郴州国庆南路证券营业部	307,956.48	待小区土地手续完善后办理
合计	307,956.48	

15. 使用权资产

项目	房屋及建筑物
账面原值	
2024年1月1日	989,835,661.75
租入	215,978,279.96
处置	(265,024,850.83)
外币报表折算差额	317,523.65
2024年12月31日	941,106,614.53
累计折旧	
2024年1月1日	555,959,889.69
计提	186,197,553.26
处置	(218,771,006.40)
外币报表折算差额	90,534.58
2024年12月31日	523,476,971.13
减值准备	
2024年1月1日	10,378,508.66
计提	-
外币报表折算差额	226,989.07
2024年12月31日	10,605,497.73
账面价值	
2024年12月31日	407,024,145.67
2024年1月1日	423,497,263.40

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

16. 无形资产

项目	软件	交易席位	其他	合计
账面原值				
2024年1月1日	964,444,990.35	72,415,496.12	906,220.00	1,037,766,706.47
本年增加金额	127,097,242.85	-	-	127,097,242.85
1) 购置	51,331,693.90	-	-	51,331,693.90
2) 在建工程转入	75,765,548.95	-	-	75,765,548.95
本年减少金额	(10,018,464.52)	-	-	(10,018,464.52)
1) 处置	(10,018,464.52)	-	-	(10,018,464.52)
外币报表折算差额	77,312.48	-	19,820.00	97,132.48
2024年12月31日	1,081,601,081.16	72,415,496.12	926,040.00	1,154,942,617.28
累计摊销				
2024年1月1日	566,389,206.54	36,612,406.06	906,220.00	603,907,832.60
本年增加金额	130,126,863.02	-	-	130,126,863.02
1) 计提	130,126,863.02	-	-	130,126,863.02
本年减少金额	(10,018,464.52)	-	-	(10,018,464.52)
1) 处置	(10,018,464.52)	-	-	(10,018,464.52)
外币报表折算差额	65,752.97	-	19,820.00	85,572.97
2024年12月31日	686,563,358.01	36,612,406.06	926,040.00	724,101,804.07
减值准备				
2024年1月1日	528,529.60	6,540,389.31	-	7,068,918.91
外币报表折算差额	11,559.51	-	-	11,559.51
2024年12月31日	540,089.11	6,540,389.31	-	7,080,478.42
账面价值				
2024年12月31日	394,497,634.04	29,262,700.75	-	423,760,334.79
2024年1月1日	397,527,254.21	29,262,700.75	-	426,789,954.96

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

17. 商誉

(1) 商誉原值

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
收购方正承销保荐商誉	4,298,201,511.58	-	-	4,298,201,511.58
收购方正中期期货商誉	224,832,662.91	-	-	224,832,662.91
合计	4,523,034,174.49	-	-	4,523,034,174.49

(2) 商誉减值准备

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
收购方正承销保荐商誉	182,826,840.06	-	-	182,826,840.06

(3) 商誉的减值测试情况

商誉的账面价值分摊至资产组或者资产组组合的情况如下：

项目	2024年	2023年
证券经纪业务资产组	3,688,455,328.74	3,688,455,328.74
投资银行业务资产组	426,919,342.78	426,919,342.78
期货经纪业务资产组	224,832,662.91	224,832,662.91
合计	4,340,207,334.43	4,340,207,334.43

证券经纪业务资产组及投资银行业务资产组

2015年8月，本公司完成对中国民族证券有限责任公司（以下简称“中国民族证券”）100%股权的收购，本公司在确认收购业务的可辨认资产和负债后，将收购成本超过收购业务中取得的可辨认净资产公允价值的差额确认为商誉。于2018年12月31日之前，本公司将该等商誉分摊至中国民族证券整体进行减值测试。

2019年本公司完成与中国民族证券的业务整合，本公司将收购中国民族证券时形成的商誉按照相对价值重新分摊至业务整合后的证券经纪业务资产组及整合后的投资银行业务资产组两个资产组，其中，分摊至证券经纪业务资产组人民币3,688,455,328.74元，分摊至投资银行业务资产组人民币609,746,182.84元，并对分摊后的商誉进行减值测试。

证券经纪业务资产组主要由本公司的证券经纪、机构业务、信用业务、代销金融产品等业务构成，产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。基于内部管理目的，该资产组归属于本集团财富管理分部。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

证券经纪业务资产组的可收回金额是按公允价值减去处置费用后的净额确定的：

项目	账面价值 (万元)	可收回金额 (万元)	减值金额 (万元)	公允价值和处置 费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
证券经纪业务 资产组	3,549,087.61	5,471,794.35	-	市场法	价值比率 (市净率)	1、结合资本市场情况，对评估对象与可比企业所处行业进行分析，选择相对合适的价值比率。 2、分析比较可比公司和评估对象，建立适用的价值参数比较体系。 3、建立价值参数比较标准，将可比公司的参数或指标与评估对象的参数或指标进行比较，得出价值比率修正系数。 4、将价值比率修正系数与价值比率进行相乘，得到修正后价值比率。

投资银行业务资产组主要由方正承销保荐的股权融资、债券融资、并购重组、新三板推荐挂牌、财务顾问等业务构成，产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。基于内部管理目的，该资产组归属于本集团投资银行分部。

投资银行业务资产组的可收回金额是按公允价值减去处置费用后的净额确定的：

项目	账面价值 (万元)	可收回金额 (万元)	减值金额 (万元)	公允价值和处置 费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
投资银行业务 资产组	140,376.94	146,193.52	-	市场法	价值比率 (市净率)	1、结合资本市场情况，对评估对象与可比企业所处行业进行分析，选择相对合适的价值比率。 2、分析比较可比公司和评估对象，建立适用的价值参数比较体系。 3、建立价值参数比较标准，将可比公司的参数或指标与评估对象的参数或指标进行比较，得出价值比率修正系数。 4、将价值比率修正系数与价值比率进行相乘，得到修正后价值比率。

注：投资银行业务资产组的账面价值包含以前年度计提的商誉减值准备 182,826,840.06 元。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

期货经纪业务资产组

2013 年 12 月，本公司完成对北京中期期货有限公司（以下简称“北京中期”）60% 股权的收购，同时北京中期吸收合并原方正期货有限公司（以下简称“原方正期货”），吸收合并完成后，原方正期货依法解散，北京中期更名为“方正中期期货有限公司”。本公司在确认该笔收购业务的可辨认资产和负债后，将收购成本超过收购业务中取得的可辨认净资产公允价值的差额确认为商誉，并将该等商誉分摊至期货经纪业务资产组进行减值测试。

期货经纪业务资产组主要由方正中期期货的期货经纪业务构成，产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。基于内部管理目的，该资产组归属于本集团财富管理分部。

期货经纪业务资产组的可收回金额是按公允价值减去处置费用后的净额确定的：

项目	账面价值 (万元)	可收回金额 (万元)	减值金额 (万元)	公允价值和处置 费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
期货经纪业务 资产组	258,802.60	341,862.59	-	市场法	价值比率 (市净率)	1、结合资本市场情况，对评估对象与可比企业所处行业进行分析，选择相对合适的价值比率。 2、选取近期可比公司股权交易案例，取可比交易案例价值比率的平均值作为价值比率。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

18. 递延所得税资产 / 负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2024年12月31日		2023年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,685,779,467.24	421,086,648.71	1,385,676,075.29	346,028,494.87
可抵扣亏损	156,074,965.70	39,018,741.43	1,193,489,573.32	298,372,393.33
应付职工薪酬	1,513,043,198.72	372,850,675.94	821,679,532.34	205,419,883.10
租赁负债	423,743,843.34	105,539,488.61	429,999,742.94	106,749,902.31
预计负债	107,891,896.87	26,972,974.21	107,092,986.56	26,773,246.64
其他债权投资公允价值变动	-	-	95,183,030.48	23,795,757.62
其他权益工具投资公允价值变动	-	-	28,624,339.48	7,156,084.87
交易性金融资产 / 负债公允价值变动	436,814,561.81	108,083,980.31	17,210,497.26	4,299,414.68
衍生金融工具公允价值变动	190,008,478.22	47,502,119.56	9,964,435.96	2,491,108.99
其他	370,071,532.87	80,397,493.24	122,359,547.06	30,589,886.76
合计	4,883,427,944.77	1,201,452,122.01	4,211,279,760.69	1,051,676,173.17

根据对未来经营的预期，本集团认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣上述可抵扣暂时性差异，因此确认相关递延所得税资产。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2024年12月31日		2023年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	400,395,345.42	99,746,770.52	403,432,074.55	100,148,587.96
其他债权投资公允价值变动	945,920,489.26	236,480,122.32	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	657,125,924.09	164,281,481.02	-	-
交易性金融资产 / 负债公允价值变动	93,605,201.14	23,401,300.25	397,055,358.46	70,114,694.46
衍生金融工具公允价值变动	-	-	291,601,840.10	72,900,460.03
固定资产及无形资产评估增值	71,982,692.82	17,995,673.20	74,899,937.45	18,724,984.36
其他	798,007,710.81	189,671,267.95	654,008,510.80	144,317,466.67
合计	2,967,037,363.54	731,576,615.26	1,820,997,721.36	406,206,193.48

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产和负债

项目	2024年12月31日		2023年12月31日	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	720,363,226.87	481,088,895.14	297,728,731.26	753,947,441.91
递延所得税负债	720,363,226.87	11,213,388.39	297,728,731.26	108,477,462.22

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
可抵扣亏损	735,810,829.38	750,277,399.16
可抵扣暂时性差异	643,097,452.37	22,852,351.91
合计	1,378,908,281.75	773,129,751.07

截至2024年12月31日，方正香港金控未确认递延所得税资产的可抵扣亏损金额为720,443,841.76元，依据当地税务相关法律法规无相关到期年限规定。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

19. 其他资产

(1) 明细情况

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
其他应收款	183,517,526.97	236,890,230.83
预缴企业所得税	15,090,861.93	87,863,719.14
预付款项	43,054,673.16	49,481,375.81
长期待摊费用	32,781,055.38	39,579,327.97
应收利息	21,667,423.29	39,571,711.93
待摊费用	13,715,388.98	8,567,757.56
应收股利	92,002,374.09	6,507,236.80
其他	15,382,507.64	12,225,497.16
合计	417,211,811.44	480,686,857.20

(2) 其他应收款

1) 类别明细情况

种类	2024年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备的其他应收款	852,737,828.39	84.87	788,869,149.87	92.51
组合计提坏账准备的其他应收款	152,032,992.23	15.13	32,384,143.78	21.30
合计	1,004,770,820.62	100.00	821,253,293.65	81.74

种类	2023年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备的其他应收款	715,752,231.33	78.12	643,066,517.78	89.84
组合计提坏账准备的其他应收款	200,477,009.08	21.88	36,272,491.80	18.09
合计	916,229,240.41	100.00	679,339,009.58	74.15

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2) 按账龄分析

账龄	2024年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	占比 (%)	
1 年以内	251,700,346.66	25.05	153,972,008.53
1-2 年	9,979,518.81	0.99	2,977,466.70
2-3 年	3,948,704.92	0.39	640,552.13
3-4 年	394,308,800.73	39.25	389,843,470.80
4-5 年	85,243,134.49	8.48	17,525,327.14
5 年以上	259,590,315.01	25.84	256,294,468.35
合计	1,004,770,820.62	100.00	821,253,293.65

账龄	2023年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	占比 (%)	
1 年以内	106,142,861.05	11.58	2,877,927.49
1-2 年	40,352,845.65	4.40	1,806,371.63
2-3 年	396,282,613.76	43.25	362,112,482.33
3-4 年	85,824,778.31	9.37	31,146,826.01
4-5 年	4,453,722.56	0.49	1,929,756.55
5 年以上	283,172,419.08	30.91	279,465,645.57
合计	916,229,240.41	100.00	679,339,009.58

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

3) 其他应收款项性质分类情况

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
20.5亿元涉案款项（注）	247,860,573.00	262,758,570.00
保证金	39,915,936.30	79,510,320.14
押金	16,500,761.84	21,664,425.55
员工借支及往来款	1,117,704.74	3,019,472.97
垫付款项及其他	699,375,844.74	549,276,451.75
小计	1,004,770,820.62	916,229,240.41
减：坏账准备	821,253,293.65	679,339,009.58
合计	183,517,526.97	236,890,230.83

注：详见本附注十六、（二）所述。

（3）预付款项

账龄	2024年12月31日		2023年12月31日	
	账面价值	占比(%)	账面价值	占比(%)
1年以内	39,427,294.46	91.57	38,438,751.66	77.69
1-2年	631,981.48	1.47	2,931,463.81	5.92
2-3年	112,183.13	0.26	716,600.12	1.45
3年以上	2,883,214.09	6.70	7,394,560.22	14.94
合计	43,054,673.16	100.00	49,481,375.81	100.00

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(4) 长期待摊费用

项目	2024年1月1日	本年增加	本年摊销	其他减少	2024年12月31日
营业网点建设	38,284,370.58	15,088,057.41	14,739,237.64	6,601,685.69	32,031,504.66
其他	1,294,957.39	346,313.37	837,273.34	54,446.70	749,550.72
合计	39,579,327.97	15,434,370.78	15,576,510.98	6,656,132.39	32,781,055.38

20. 资产减值准备

(1) 资产减值准备变动表

项目	2024年1月1日	本年计提	本年转回	本年核销	外币折算差额	其他	2024年12月31日
融出资金减值准备	314,276,423.32	157,784,718.54	20,862,177.32	3,121,695.26	2,974,114.44	-	451,051,383.72
应收款项坏账准备	14,640,065.59	1,280,230.21	4,419,509.40	433,653.83	-	-	11,067,132.57
买入返售金融资产减值准备	499,139,988.57	160,647,340.37	31,000.00	-	-	-	659,756,328.94
其他债权投资减值准备	240,227,157.75	25,626,711.76	21,366,579.80	-	-	-	244,487,289.71
其他应收款坏账准备	679,339,009.58	82,646,165.53	44,156,277.95	3,257,807.92	(6,343.59)	106,688,548.00	821,253,293.65
其他	12,668,478.42	15,098,108.15	1,289,904.47	357,064.64	-	-	26,119,617.46
金融工具及其他项目信用减值准备小计	1,760,291,123.23	443,083,274.56	92,125,448.94	7,170,221.65	2,967,770.85	106,688,548.00	2,213,735,046.05
无形资产减值准备	7,068,918.91	-	-	-	11,559.51	-	7,080,478.42
固定资产减值准备	1,798,949.35	113,924.57	-	-	38,915.34	-	1,951,789.26
使用权资产减值准备	10,378,508.66	-	-	-	226,989.07	-	10,605,497.73
商誉减值准备	182,826,840.06	-	-	-	-	-	182,826,840.06
其他资产减值准备小计	202,073,216.98	113,924.57	-	-	277,463.92	-	202,464,605.47
合计	1,962,364,340.21	443,197,199.13	92,125,448.94	7,170,221.65	3,245,234.77	106,688,548.00	2,416,199,651.52

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备表

金融工具类别	2024年12月31日			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	148,140,985.08	2,982,743.67	299,927,654.97	451,051,383.72
应收款项坏账准备	-	6,197,148.86	4,869,983.71	11,067,132.57
买入返售金融资产减值准备	-	-	659,756,328.94	659,756,328.94
其他债权投资减值准备	25,915,959.04	-	218,571,330.67	244,487,289.71
其他应收款坏账准备	-	32,384,143.78	788,869,149.87	821,253,293.65
其他	-	-	26,119,617.46	26,119,617.46
合计	174,056,944.12	41,564,036.31	1,998,114,065.62	2,213,735,046.05

金融工具类别	2023年12月31日			
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	7,666,047.15	6,908,819.40	299,701,556.77	314,276,423.32
应收款项坏账准备	-	9,770,081.88	4,869,983.71	14,640,065.59
买入返售金融资产减值准备	-	-	499,139,988.57	499,139,988.57
其他债权投资减值准备	1,430,690.77	-	238,796,466.98	240,227,157.75
其他应收款坏账准备	-	36,400,156.44	642,938,853.14	679,339,009.58
其他	-	-	12,668,478.42	12,668,478.42
合计	9,096,737.92	53,079,057.72	1,698,115,327.59	1,760,291,123.23

21. 应付短期融资款

(1) 明细情况

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
短期收益凭证	5,242,911,727.47	7,711,090,663.23
短期融资券	10,553,942,876.73	-
合计	15,796,854,604.20	7,711,090,663.23

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

(2) 应付短期融资款的具体情况

类型	债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率	2024 年 1 月 1 日	本年增加额	本年减少额	2024 年 12 月 31 日
短期融资券	24 方正证券 CP001	1,000,000,000.00	2024/4/26	182	1,000,000,000.00	2.03%	-	1,010,122,191.78	1,010,122,191.78	-
短期融资券	24 方正证券 CP002	1,500,000,000.00	2024/6/7	364	1,500,000,000.00	2.10%	-	1,517,950,684.94	-	1,517,950,684.94
短期融资券	24 方正证券 CP003	2,500,000,000.00	2024/7/11	365	2,500,000,000.00	2.08%	-	2,524,789,041.10	-	2,524,789,041.10
短期融资券	24 方正证券 CP004	1,500,000,000.00	2024/10/24	365	1,500,000,000.00	2.17%	-	1,506,153,287.68	-	1,506,153,287.68
短期融资券	24 方正证券 CP005	2,000,000,000.00	2024/11/28	302	2,000,000,000.00	1.98%	-	2,003,688,767.12	-	2,003,688,767.12
短期融资券	24 方正证券 CP006	3,000,000,000.00	2024/12/23	228	3,000,000,000.00	1.84%	-	3,001,361,095.89	-	3,001,361,095.89
小计							-	11,564,065,068.51	1,010,122,191.78	10,553,942,876.73
短期收益凭证							7,711,090,663.23	8,109,835,415.84	10,578,014,351.60	5,242,911,727.47
合计							7,711,090,663.23	19,673,900,484.35	11,588,136,543.38	15,796,854,604.20

于 2024 年 12 月 31 日，本集团发行的原始期限为 1 年以内的短期收益凭证的利率区间为 2.00%-2.95%。于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本集团发行的短期收益凭证没有出现本金、利息或赎回款项的违约情况。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

22. 拆入资金

(1) 明细情况—按金融机构

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
银行金融机构拆入	5,501,367,442.22	12,653,185,955.83
非银行金融机构拆入	12,863,369,966.56	10,126,459,749.95
其中：转融通融入资金	12,863,369,966.56	10,126,459,749.95
合计	18,364,737,408.78	22,779,645,705.78

(2) 转融通融入资金剩余期限

剩余期限	2024年12月31日		2023年12月31日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月内	1,516,206,666.67	2.21%	2,020,040,000.00	2.16%
1-3个月	4,417,821,305.56	1.99%	2,701,289,555.56	2.12%-2.70%
3个月至1年内	6,929,341,994.33	1.85%-2.56%	5,405,130,194.39	2.80%-3.10%
合计	12,863,369,966.56		10,126,459,749.95	

23. 交易性金融负债

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
股票	7,964,611.93	736,409,896.49
债券	6,862,080,370.00	676,385,580.00
基金	-	11,462,763.83
其他	-	1,099,150.97
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
收益凭证	1,723,487,442.78	778,565,165.21
合计	8,593,532,424.71	2,203,922,556.50

于资产负债表日，本集团指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值与按合同于到期日应支付持有人的金额的差异并不重大。于2024年度及累计至资产负债表日，由于信用风险变化导致上述金融负债公允价值变化的金额并不重大。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

24. 卖出回购金融资产款

(1) 按交易品种

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
债券	52,660,327,506.41	49,191,054,847.54
融资融券收益权	489,649,356.10	4,695,621,066.60
合计	53,149,976,862.51	53,886,675,914.14

(2) 按业务类型

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
债券质押式回购	50,462,931,246.50	46,885,836,510.83
债券买断式回购	-	303,795,823.41
报价回购业务	2,197,396,259.91	2,001,024,779.20
场外协议回购业务	489,649,356.10	4,695,621,066.60
其他	-	397,734.10
合计	53,149,976,862.51	53,886,675,914.14

(3) 报价回购融入资金

剩余期限	2024年12月31日		2023年12月31日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	696,865,824.47	1.05%-7.00%	737,484,703.52	1.40%-7.00%
1个月至3个月内	494,054,285.75		421,919,940.84	
3个月至1年内	1,006,476,149.69		841,620,134.84	
合计	2,197,396,259.91		2,001,024,779.20	

(4) 担保物情况

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
债券	59,979,208,860.95	61,677,548,429.54
融资融券收益权	613,267,496.17	5,458,825,261.71
其他	207,711,235.25	106,756,797.27
合计	60,800,187,592.37	67,243,130,488.52

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

25. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
普通经纪业务		
其中：个人	41,307,168,079.70	24,538,406,781.55
机构	3,471,554,370.09	2,441,336,693.00
小计	44,778,722,449.79	26,979,743,474.55
信用业务		
其中：个人	5,324,986,148.37	2,653,146,828.93
机构	216,475,265.69	170,897,316.62
小计	5,541,461,414.06	2,824,044,145.55
合计	50,320,183,863.85	29,803,787,620.10

(2) 代理买卖证券款——外币款项

币种	2024年12月31日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
美元	56,189,665.70	7.1884	403,913,804.68
港币	171,817,418.65	0.9260	159,109,802.36
合计			563,023,607.04

币种	2023年12月31日		
	原币金额	折算率	折人民币金额
美元	53,085,119.21	7.0827	375,985,973.83
港币	168,283,751.27	0.9062	152,502,101.07
新台币	2,755,471.00	0.2320	639,241.72
合计			529,127,316.62

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

26. 应付职工薪酬

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	2,192,480,199.02	2,823,851,701.14	2,596,262,005.54	2,420,069,894.62
职工福利费	315,616.34	23,862,284.58	23,985,746.92	192,154.00
社会保险费	4,236,204.43	389,075,105.40	389,876,350.17	3,434,959.66
其中：基本养老保险费	2,621,357.96	242,353,559.42	242,844,268.39	2,130,648.99
医疗保险费	1,486,993.57	132,566,708.36	132,866,388.31	1,187,313.62
失业保险费	70,722.82	8,872,695.99	8,875,679.50	67,739.31
工伤保险费	30,520.75	4,062,805.13	4,070,467.45	22,858.43
生育保险费	26,609.33	1,219,336.50	1,219,546.52	26,399.31
住房公积金	186,018.88	193,811,873.41	193,821,585.29	176,307.00
工会经费和职工教育经费	23,099,397.36	56,042,647.77	56,400,959.29	22,741,085.84
其他长期福利	1,321,236.41	2,091,356.37	2,536,462.18	876,130.60
其他	8,757,761.83	46,620,102.37	52,952,078.38	2,425,785.82
合计	2,230,396,434.27	3,535,355,071.04	3,315,835,187.77	2,449,916,317.54

27. 应交税费

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
应交企业所得税	250,786,982.53	33,345,974.06
应交增值税	58,690,134.37	38,809,564.98
应交契税	53,827,302.21	55,303,772.79
应交代扣代缴个人所得税	44,783,514.81	38,220,437.83
应交城市维护建设税	3,867,668.37	2,447,816.51
应交教育费附加	2,809,592.45	1,817,628.68
其他	1,496,912.95	1,203,057.80
合计	416,262,107.69	171,148,252.65

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

28. 应付款项

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
应付货币及质押保证金	16,321,241,115.61	21,783,276,984.59
应付期货风险准备金	318,051,336.12	290,719,250.49
应付清算款	27,793,339.26	9,709,823.27
其他	52,408,835.33	34,754,172.02
合计	16,719,494,626.32	22,118,460,230.37

29. 租赁负债

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
房屋及建筑物	388,569,894.02	397,216,045.56

30. 预计负债

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
未决诉讼或仲裁	497,308.75	1,572,828.17	-	2,070,136.92
其他(注)	106,595,677.81	38,659,452.00	773,917.86	144,481,211.95
合计	107,092,986.56	40,232,280.17	773,917.86	146,551,348.87

注：详见本附注十六、(二)所述。

31. 应付债券

(1) 应付债券

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
次级债	3,281,693,912.92	3,279,085,859.60
公司债	28,228,650,067.61	17,975,647,822.19
长期收益凭证	3,944,080,459.13	7,261,929,755.30
合计	35,454,424,439.66	28,516,663,437.09

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别说明外,均以人民币元列示)

(2) 应付债券的具体情况(不包括划分为金融负债的其他金融工具)

类型	债券名称	面值	起息日期	到期日期	票面利率	2024年1月1日	本年增加额	本年减少额	2024年12月31日	是否 违约
公司债	22方正F1(注1)	1,000,000,000.00	2022/4/7	2024/4/7	3.49%	1,025,706,621.41	9,193,378.59	1,034,900,000.00	-	否
公司债	22方正F3(注2)	700,000,000.00	2022/4/27	2024/4/27	3.40%	716,224,001.82	7,575,998.18	723,800,000.00	-	否
公司债	22方正F4(注3)	600,000,000.00	2022/5/27	2024/5/27	3.18%	611,434,713.23	7,645,286.77	619,080,000.00	-	否
公司债	22方正G1(注4)	1,000,000,000.00	2022/9/19	2025/9/19	2.95%	1,006,898,056.67	29,896,919.38	29,500,000.00	1,007,294,976.05	否
公司债	22方正G2(注5)	700,000,000.00	2022/11/3	2024/11/3	2.75%	702,525,679.13	16,724,320.87	719,250,000.00	-	否
公司债	22方正G3(注6)	1,300,000,000.00	2022/11/3	2025/11/3	2.94%	1,304,570,927.34	39,103,089.00	38,220,000.00	1,305,454,016.34	否
公司债	22方正G7(注7)	400,000,000.00	2022/12/23	2024/12/23	4.30%	400,033,572.28	17,166,427.72	417,200,000.00	-	否
公司债	23方正G1(注8)	1,600,000,000.00	2023/2/15	2025/2/15	3.56%	1,648,135,270.49	58,609,973.38	56,960,000.00	1,649,785,243.87	否
公司债	23方正G2(注9)	3,000,000,000.00	2023/8/10	2026/8/10	3.23%	3,034,551,584.26	98,280,579.73	96,900,000.00	3,035,932,163.99	否
公司债	23方正G4(注10)	500,000,000.00	2023/9/11	2026/9/11	3.28%	504,399,307.08	16,632,495.60	16,400,000.00	504,631,802.68	否
公司债	23方正G5(注11)	3,000,000,000.00	2023/10/23	2026/10/23	3.50%	3,016,180,762.68	106,388,608.28	105,000,000.00	3,017,569,370.96	否
公司债	23方正G6(注12)	2,000,000,000.00	2023/11/20	2025/11/20	3.14%	2,004,574,280.01	64,209,191.08	62,800,000.00	2,005,983,471.09	否
公司债	23方正G7(注13)	2,000,000,000.00	2023/12/14	2025/12/14	3.20%	2,000,413,045.79	65,406,230.34	64,000,000.00	2,001,819,276.13	否
公司债	24方正G1(注17)	3,000,000,000.00	2024/1/15	2026/1/15	2.90%	-	3,085,970,293.41	4,500,000.00	3,081,470,293.41	否
公司债	24方正G2(注18)	3,000,000,000.00	2024/3/11	2026/3/11	2.59%	-	3,066,777,820.82	4,500,000.00	3,062,277,820.82	否
公司债	24方正G3(注19)	2,000,000,000.00	2024/4/18	2026/4/18	2.40%	-	2,036,396,767.50	3,000,000.00	2,033,396,767.50	否
公司债	24方正G4(注20)	1,500,000,000.00	2024/5/23	2027/5/23	2.40%	-	1,523,752,088.91	2,250,000.00	1,521,502,088.91	否
公司债	24方正G5(注21)	2,000,000,000.00	2024/11/21	2027/11/21	2.29%	-	2,005,254,449.01	3,000,000.00	2,002,254,449.01	否
公司债	24方正G6(注22)	2,000,000,000.00	2024/12/12	2027/12/12	2.03%	-	2,002,278,326.85	3,000,000.00	1,999,278,326.85	否
小计						17,975,647,822.19	14,257,262,245.42	4,004,260,000.00	28,228,650,067.61	

方正证券股份有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类型	债券名称	面值	起息日期	到期日期	票面利率	2024 年 1 月 1 日	本年增加额	本年减少额	2024 年 12 月 31 日	是否违约
次级债	23 方正 C1(注 14)	1,200,000,000.00	2023/4/10	2026/4/10	4.10%	1,234,085,709.37	49,978,594.43	49,200,000.00	1,234,864,303.80	否
次级债	23 方正 C3(注 15)	1,500,000,000.00	2023/5/11	2025/5/11	3.68%	1,533,543,296.27	56,700,127.82	55,200,000.00	1,535,043,424.09	否
次级债	23 方正 C4(注 16)	500,000,000.00	2023/5/11	2026/5/11	3.80%	511,456,853.96	19,329,331.07	19,000,000.00	511,786,185.03	否
小计						3,279,085,859.60	126,008,053.32	123,400,000.00	3,281,693,912.92	
长期收益凭证(注 23)						7,261,929,755.30	2,149,779,367.24	5,467,628,663.41	3,944,080,459.13	否
合计						28,516,663,437.09	16,533,049,665.98	9,595,288,663.41	35,454,424,439.66	

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

注 1：本债券已于 2024 年 4 月 7 日到期。

注 2：本债券已于 2024 年 4 月 27 日到期。

注 3：本债券已于 2024 年 5 月 27 日到期。

注 4：根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2022]1933号），公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 50 亿元（含 50 亿元）公司债券，采取分期发行，公司本期发行募集资金不超过 20 亿元（含 20 亿元）。方正证券 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行总额为人民币 10 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2022 年 9 月 19 日，到期日为 2025 年 9 月 19 日，最终票面利率为 2.95%，本次债券为无担保债券。

注 5：本债券已于 2024 年 11 月 3 日到期。

注 6：根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2022]1933号），公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 50 亿元（含 50 亿元）公司债券，采取分期发行，公司本期发行募集资金不超过 20 亿元（含 20 亿元）。方正证券 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种二）发行总额为人民币 13 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2022 年 11 月 3 日，到期日为 2025 年 11 月 3 日，最终票面利率为 2.94%，本次债券为无担保债券。

注 7：本债券已于 2024 年 12 月 23 日到期。

注 8：根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2022]1933号），公司获准向专业投资者公开发行总额不超过人民币 50 亿元（含 50 亿元）的公司债券。方正证券股份有限公司 2023 年公开发行公司债券（第一期）发行总额为人民币 16 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2023 年 2 月 15 日，到期日为 2025 年 2 月 15 日，最终票面利率为 3.56%，本期债券为无担保债券。

注 9：根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2023]1564号），公司获准向专业投资者公开发行总额不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）的公司债券。方正证券股份有限公司 2023 年公开发行公司债券（第二期）发行总额为人民币 30 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2023 年 8 月 10 日，到期日为 2026 年 8 月 10 日，最终票面利率为 3.23%，本期债券为无担保债券。

注 10：根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2023]1564号），公司获准向专业投资者公开发行总额不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）的公司债券。方正证券股份有限公司 2023 年公开发行公司债券（第三期）发行总额为人民币 5 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2023 年 9 月 11 日，到期日为 2026 年 9 月 11 日，最终票面利率为 3.28%，本期债券为无担保债券。

注 11：根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2023]1564号），公司获准向专业投资者公开发行总额不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）的公司债券。方正证券股份有限公司 2023 年公开发行公司债券（第四期）发行总额为人民币 30 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2023 年 10 月 23 日，到期日为 2026 年 10 月 23 日，最终票面利率为 3.50%，本期债券为无担保债券。

注 12：根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2023]1564号），公司获准向专业投资者公开发行总额不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）的公司债券。方正证券股份有限公司 2023 年公开发行公司债券（第五期）发行总额为人民币 20 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2023 年 11 月 20 日，到期日为 2025 年 11 月 20 日，最终票面利率为 3.14%，本期债券为无担保债券。

注 13：根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可[2023]1564号），公司获准向专业投资者公开发行总额不超过人民币 200 亿元（含 200 亿元）的公司债券。方正证券股份有限公司 2023 年公开发行公司债券（第六期）发行总额为人民币 20 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2023 年 12 月 14 日，到期日为 2025 年 12 月 14 日，最终票面利率为 3.20%，本期债券为无担保债券。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

注 14: 根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》(证监许可[2023]382号)，公司获准向专业投资者公开发行总额不超过人民币 100 亿元(含 100 亿元)的次级公司债券。方正证券股份有限公司 2023 年公开发行次级公司债券(第一期)发行总额为人民币 12 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2023 年 4 月 10 日，到期日为 2026 年 4 月 10 日，最终票面利率为 4.10%，本期债券为无担保债券。

注 15: 根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》(证监许可[2023]382号)，公司获准向专业投资者公开发行总额不超过人民币 100 亿元(含 100 亿元)的次级公司债券。方正证券股份有限公司 2023 年公开发行次级公司债券(第二期)发行总额为人民币 20 亿元，发行价格为每张 100 元，其中品种一发行总额为人民币 15 亿元，起息日为 2023 年 5 月 11 日，到期日为 2025 年 5 月 11 日，最终票面利率为 3.68%，本期债券为无担保债券。

注 16: 根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》(证监许可[2023]382号)，公司获准向专业投资者公开发行总额不超过人民币 100 亿元(含 100 亿元)的次级公司债券。方正证券股份有限公司 2023 年公开发行次级公司债券(第二期)发行总额为人民币 20 亿元，发行价格为每张 100 元，其中品种二发行总额为人民币 5 亿元，起息日为 2023 年 5 月 11 日，到期日为 2026 年 5 月 11 日，最终票面利率为 3.80%，本期债券为无担保债券。

注 17: 根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2023]1564号)，公司获准向专业投资者公开发行总额不超过人民币 200 亿元(含 200 亿元)的公司债券。方正证券股份有限公司 2024 年公开发行公司债券(第一期)发行总额为人民币 30 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2024 年 1 月 15 日，到期日为 2026 年 1 月 15 日，最终票面利率为 2.90%，本期债券为无担保债券。

注 18: 根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2023]1564号)，公司获准向专业投资者公开发行总额不超过人民币 200 亿元(含 200 亿元)的公司债券。方正证券股份有限公司 2024 年公开发行公司债券(第二期)发行总额为人民币 30 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2024 年 3 月 11 日，到期日为 2026 年 3 月 11 日，最终票面利率为 2.59%，本期债券为无担保债券。

注 19: 根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2023]1564号)，公司获准向专业投资者公开发行总额不超过人民币 200 亿元(含 200 亿元)的公司债券。方正证券股份有限公司 2024 年公开发行公司债券(第三期)发行总额为人民币 20 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2024 年 4 月 18 日，到期日为 2026 年 4 月 18 日，最终票面利率为 2.40%，本期债券为无担保债券。

注 20: 根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2023]1564号)，公司获准向专业投资者公开发行总额不超过人民币 200 亿元(含 200 亿元)的公司债券。方正证券股份有限公司 2024 年公开发行公司债券(第四期)发行总额为人民币 15 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2024 年 5 月 23 日，到期日为 2027 年 5 月 23 日，最终票面利率为 2.40%，本期债券为无担保债券。

注 21: 根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2024]1514号)，公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 200 亿元公司债券，方正证券股份有限公司 2024 年公开发行公司债券(第五期)发行总额为 20 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2024 年 11 月 21 日，到期日为 2027 年 11 月 21 日，最终票面利率为 2.29%，本期债券为无担保债券。

注 22: 根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意方正证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》(证监许可[2024]1514号)，公司获准向专业投资者公开发行面值总额不超过 200 亿元公司债券，方正证券股份有限公司 2024 年公开发行公司债券(第六期)发行总额为 20 亿元，发行价格为每张 100 元，起息日为 2024 年 12 月 12 日，到期日为 2027 年 12 月 12 日，最终票面利率为 2.03%，本期债券为无担保债券。

注 23: 长期收益凭证

2024 年 12 月 31 日，公司发行期 1 年以上的长期收益凭证的收益率为 2.1%-3.4%，其中人民币 35.41 亿元将于 1 年内到期。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

32. 递延收益

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日	形成原因
政府补助	23,210,669.60	-	2,538,913.90	20,671,755.70	高新园区补助

33. 其他负债

(1) 明细情况

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
其他应付款	4,458,669,445.15	6,161,649,803.36
应付股利	12,949,230.37	12,949,230.37
代理兑付债券款	4,510,243.63	4,512,523.63
其他	1,083,208.66	-
合计	4,477,212,127.81	6,179,111,557.36

(2) 其他应付款

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
押金及保证金(注)	3,870,526,478.64	5,982,545,191.42
购买商品及服务款	81,264,092.01	44,412,088.44
证券投资者保护基金	25,928,169.49	17,947,852.08
代收代扣款	2,117,065.30	2,206,707.14
预收项目转让款	426,986,961.44	-
其他	51,846,678.27	114,537,964.28
合计	4,458,669,445.15	6,161,649,803.36

注：押金及保证金主要系本集团开展场外期权及收益互换业务而向客户收取的保证金。

34. 股本

项目	2024年1月1日	本年增减变动					2024年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	8,232,101,395.00	-	-	-	-	-	8,232,101,395.00

35. 资本公积

项目	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
股本溢价	16,397,305,054.58	-	-	16,397,305,054.58

方正证券股份有限公司财务报表附注
2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

36. 其他综合收益

项目	归属于母公司股东的其 他综合收益年初余额	本年所得税前 发生额	减：前期计入其他综 合收益当期转入损益	减：前期计入其他 综合收益当期转入 留存收益	减：所得税费用	合计	税后归属于母公司股东	归属于母公司股东的其他 综合收益年末余额
不能重分类进损益 的其他综合收益	(21,468,254.61)	710,174,977.26	-	24,424,713.69	171,437,565.89	514,312,697.68	514,312,697.68	492,844,443.07
其中：其他权益工具 投资公允价值变动	(21,468,254.61)	710,174,977.26	-	24,424,713.69	171,437,565.89	514,312,697.68	514,312,697.68	492,844,443.07
将重分类进损益的 其他综合收益	151,452,356.97	1,896,251,199.79	849,863,863.82	-	261,551,877.50	784,835,458.47	784,835,458.47	936,287,815.44
其中：其他股权投资 公允价值变动	(71,387,272.86)	1,890,967,383.56	849,863,863.82	-	260,275,879.94	780,827,639.80	780,827,639.80	709,440,366.94
其他债权投资 信用减值准备	180,170,368.31	4,260,131.96	-	-	1,065,032.99	3,195,098.97	3,195,098.97	183,365,467.28
外币财务报表 折算差额	(15,984,063.24)	179,826.01	-	-	-	179,826.01	179,826.01	(15,804,237.23)
其他	58,653,324.76	843,858.26	-	-	210,964.57	632,893.69	632,893.69	59,286,218.45
其他综合收益合计	129,984,102.36	2,606,426,177.05	849,863,863.82	24,424,713.69	432,989,443.39	1,299,148,156.15	1,299,148,156.15	1,429,132,258.51

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

37. 盈余公积

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
法定盈余公积	2,088,088,800.12	320,714,093.23	-	2,408,802,893.35

38. 一般风险准备

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
一般风险准备	2,268,206,710.87	46,803,960.98	-	2,315,010,671.85
交易风险准备	1,802,139,769.89	-	-	1,802,139,769.89
合计	4,070,346,480.76	46,803,960.98	-	4,117,150,441.74

39. 未分配利润

项目	2024 年度	2023 年度
年初未分配利润	14,321,475,418.78	12,514,894,742.45
加：本年归属于母公司股东的净利润	2,207,393,645.91	2,152,451,934.07
减：提取法定盈余公积	320,714,093.23	153,815,084.09
提取一般风险准备	46,803,960.98	94,129,676.41
对股东的分配	584,479,197.52	98,785,212.03
加：其他综合收益结转	18,318,535.27	858,714.79
年末未分配利润	15,595,190,348.23	14,321,475,418.78

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

40. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	2024 年度	2023 年度
证券经纪业务净收入	3,477,148,985.22	2,725,733,497.18
证券经纪业务收入	4,278,179,129.49	3,444,069,204.57
其中：代理买卖证券业务	3,904,432,065.01	2,893,008,388.32
交易单元席位租赁	189,604,136.73	300,779,216.51
代销金融产品业务	184,142,927.75	250,281,599.74
证券经纪业务支出	801,030,144.27	718,335,707.39
其中：代理买卖证券业务	801,030,144.27	718,335,707.39
期货经纪业务净收入	559,282,128.81	547,914,962.75
期货经纪业务收入	1,447,598,025.94	1,061,011,747.06
期货经纪业务支出	888,315,897.13	513,096,784.31
投资银行业务净收入	175,953,483.43	211,237,770.16
投资银行业务收入	182,984,016.35	221,624,683.60
其中：证券承销业务	135,729,220.63	161,535,593.47
证券保荐业务	2,037,735.85	7,984,377.39
财务顾问业务	45,217,059.87	52,104,712.74
投资银行业务支出	7,030,532.92	10,386,913.44
其中：证券承销业务	7,030,532.92	10,386,913.44
资产管理业务净收入	238,186,059.95	180,559,452.88
资产管理业务收入	238,186,059.95	180,559,452.88
基金管理业务净收入	340,670,868.86	299,273,628.30
基金管理业务收入	355,962,703.09	318,317,296.00
基金管理业务支出	15,291,834.23	19,043,667.70
投资咨询业务净收入	84,535,776.26	26,626,930.53
投资咨询业务收入	84,535,776.26	26,626,930.53
其他手续费及佣金净收入	52,480,904.20	17,082,376.94
其他手续费及佣金收入	97,996,707.20	60,199,560.77
其他手续费及佣金支出	45,515,803.00	43,117,183.83
合计	4,928,258,206.73	4,008,428,618.74
其中：手续费及佣金收入合计	6,685,442,418.28	5,312,408,875.41
手续费及佣金支出合计	1,757,184,211.55	1,303,980,256.67

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 财务顾问业务净收入

项目	2024 年度	2023 年度
并购重组财务顾问业务净收入 - 境内上市公司	122,641.51	283,018.87
其他财务顾问业务净收入	45,094,418.36	51,821,693.87
合计	45,217,059.87	52,104,712.74

(3) 代销金融产品业务收入

项目	2024 年度		2023 年度	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金及其他	262,041,470,718.48	184,142,927.75	222,454,118,178.37	250,281,599.74

(4) 资产管理业务收入

2024 年度	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	126	432	19
年末客户数量	174,577	432	364
其中：个人客户	174,245	367	-
机构客户	332	65	364
年初受托资金	23,722,233,343.68	30,346,447,928.42	6,289,458,000.00
其中：自有资金投入	115,222,598.13	-	-
个人客户	14,059,053,065.74	2,257,520,136.06	-
机构客户	9,547,957,679.81	28,088,927,792.36	6,289,458,000.00
年末受托资金	23,706,367,103.57	23,843,782,096.29	9,502,057,000.00
其中：自有资金投入	97,621,365.05	-	-
个人客户	20,251,697,919.14	2,181,683,876.93	-
机构客户	3,357,047,819.38	21,662,098,219.36	9,502,057,000.00
年末主要受托资产初始成本	26,272,315,712.33	24,358,137,690.78	9,081,781,463.42
其中：股票	333,480,515.10	337,354,259.66	-
基金	851,011,282.37	482,189,468.50	268,443,000.00
债券	19,208,852,644.81	2,099,963,515.45	-
资产支持证券	7,769,456.84	-	-
股指期货（套保）	8,675,342.40	693,408.00	-
信托计划	-	1,535,035,500.00	-
资产收益权	-	-	8,813,338,463.42
其他投资产品	5,862,526,470.81	19,902,901,539.17	-
当年资产管理业务净收入	212,075,366.18	12,262,930.57	13,847,763.20

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

41. 利息净收入

项目	2024 年度	2023 年度
利息收入	4,250,790,775.55	4,391,200,039.36
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,259,298,450.08	1,351,680,685.47
融资融券利息收入	1,924,805,560.73	1,951,414,531.97
买入返售金融资产利息收入	43,758,282.73	65,130,896.39
其他债权投资利息收入	1,022,789,664.46	1,022,973,179.69
其他	138,817.55	745.84
利息支出	2,891,620,313.50	2,970,669,790.47
其中：应付短期融资款利息支出	244,670,495.21	277,427,369.28
拆入资金利息支出	406,286,291.90	240,438,264.32
其中：转融通利息支出	274,355,688.97	162,176,325.93
卖出回购金融资产款利息支出	858,161,895.50	1,283,614,622.83
其中：报价回购利息支出	46,911,571.41	58,328,958.45
代理买卖证券款利息支出	229,030,562.31	426,459,155.00
应付债券利息支出	1,061,215,415.27	614,672,843.22
租赁负债利息支出	13,858,148.33	18,626,771.32
融券利息支出	19,666,923.26	86,711,816.76
其他	58,730,581.72	22,718,947.74
利息净收入	1,359,170,462.05	1,420,530,248.89

42. 投资收益

项目	2024 年度	2023 年度
权益法核算的长期股权投资亏损	(73,223,045.12)	(137,821,420.50)
金融工具投资收益	3,345,125,992.47	1,325,772,047.41
其中：持有期间取得的收益	1,808,555,339.10	1,436,268,259.80
- 交易性金融资产	1,477,305,349.06	1,331,379,201.95
- 其他权益工具投资	331,249,990.04	104,889,057.85
处置金融工具取得的收益/(亏损)	1,536,570,653.37	(110,496,212.39)
- 交易性金融资产	2,077,223,017.31	(156,388,171.50)
- 其他债权投资	849,863,863.82	227,409,917.52
- 衍生金融工具	(1,002,561,336.37)	(331,700,678.54)
- 交易性金融负债	(387,954,891.39)	150,182,720.13
其他	(2,346,847.21)	(52,046,912.95)
合计	3,269,556,100.14	1,135,903,713.96

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

43. 公允价值变动（损失）/ 收益

项目	2024 年度	2023 年度
交易性金融资产	(648,833,908.34)	231,371,984.09
交易性金融负债	(209,844,200.63)	28,503,484.76
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(8,162,277.57)	(2,860,647.92)
按公允价值计量的投资性房地产	(590,331,986.11)	(16,037,940.45)
衍生金融工具	(471,646,821.22)	187,379,432.17
合计	(1,920,656,916.30)	431,216,960.57

44. 其他业务收入

项目	2024 年度	2023 年度
租赁收入	28,762,299.49	16,380,811.81
咨询服务收入	500,000.00	500,000.00
其他	3,042,513.09	4,244,398.65
合计	32,304,812.58	21,125,210.46

45. 其他收益

项目	2024 年度	2023 年度
政府补助	15,280,571.70	86,783,658.02
税收返还	11,418,833.19	13,492,383.11
合计	26,699,404.89	100,276,041.13

46. 税金及附加

项目	2024 年度	2023 年度
城市维护建设税	33,482,044.75	25,065,701.18
教育费附加	24,199,586.00	18,101,103.77
房产税	8,429,736.40	7,525,819.62
其他	2,592,338.91	2,460,435.32
合计	68,703,706.06	53,153,059.89

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

47. 业务及管理费

项目	2024 年度	2023 年度
职工费用	3,535,355,071.04	3,623,792,830.32
折旧及摊销费	446,341,249.26	467,749,171.57
营销费用	217,410,867.59	223,664,700.96
维护费	190,098,702.60	158,139,775.26
咨询费	91,702,524.85	72,615,846.03
邮电通讯费	76,519,377.40	78,919,583.96
信息资讯费	52,343,189.65	65,582,780.07
差旅费	47,337,015.02	53,932,856.02
租赁及物业费	46,832,065.29	50,145,647.24
其他	344,531,684.00	318,077,968.73
合计	5,048,471,746.70	5,112,621,160.16

48. 信用减值损失 / (转回)

项目	2024 年度	2023 年度
应收款项和其他应收款	35,350,608.39	(282,410,108.72)
买入返售金融资产	160,616,340.37	(21,110.48)
其他债权投资	4,260,131.96	(467,988.20)
融出资金	136,922,541.22	3,474,552.77
其他	13,808,203.68	(1,322,630.38)
合计	350,957,825.62	(280,747,285.01)

49. 营业外收入

(1) 明细情况

项目	2024 年度	2023 年度	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	1,800,000.00	18,565,000.00	1,800,000.00
违约金补偿款	238,486.65	486,135.85	238,486.65
其他	1,031,644.60	2,169,229.83	1,031,644.60
合计	3,070,131.25	21,220,365.68	3,070,131.25

(2) 政府补助说明

项目	2024 年度	2023 年度	与资产相关 / 与收益相关
财政奖励及补贴	1,800,000.00	18,565,000.00	与收益相关

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

50. 营业外支出

项目	2024 年度	2023 年度	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	2,816,183.64	2,950,200.89	2,816,183.64
其中：固定资产报废损失	2,816,183.64	2,950,200.89	2,816,183.64
对外捐赠	7,096,500.00	8,513,189.00	7,096,500.00
未决诉讼	1,572,828.17	228,051.14	1,572,828.17
赔款及罚款支出	11,720,778.53	2,133,156.15	11,720,778.53
其他	5,938,662.57	1,095,486.00	5,938,662.57
合计	29,144,952.91	14,920,083.18	29,144,952.91

51. 所得税费用

(1) 明细情况

项目	2024 年度	2023 年度
当期所得税费用	309,967,196.48	156,319,125.01
递延所得税费用	(257,681,208.71)	(181,654,216.69)
合计	52,285,987.77	(25,335,091.68)

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示

项目	2024 年度	2023 年度
利润总额	2,219,096,312.67	2,222,510,690.60
按法定 / 适用税率计算的所得税费用	554,774,078.17	555,627,672.65
子公司适用不同税率的影响	48,521,520.56	(18,946,151.90)
调整以前期间所得税的影响	(32,166,395.13)	(6,626,226.65)
非应税收入的影响	(679,083,473.17)	(556,511,914.44)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	14,166,767.41	17,880,165.11
使用以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(4,133,754.56)	(18,180,215.90)
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响或可抵扣亏损的影响	156,472,467.21	2,575,483.90
其他	(6,265,222.72)	(1,153,904.45)
所得税费用	52,285,987.77	(25,335,091.68)

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

52. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

项目	2024 年度	2023 年度
收到其他与经营活动有关的现金		
交易性金融负债净增加额	5,791,810,776.19	841,385,476.26
预收项目转让款	426,986,961.44	-
收到证券清算款净增加额	53,119,669.23	-
租赁、咨询收入	29,262,299.49	16,880,811.81
应付期货业务准备金净增加额	27,332,085.63	27,455,365.88
收到财政奖励及补贴	14,541,657.80	102,809,744.12
其他债权投资净减少额	-	3,251,945,658.17
应收期货业务保证金净减少额	-	3,099,093,244.29
收到押金、保证金及权利金	-	1,631,169,154.32
应付货币保证金净增加额	-	59,314,241.81
其他	50,642,331.85	12,956,365.70
合计	6,393,695,781.63	9,043,010,062.36

项目	2024 年度	2023 年度
支付其他与经营活动有关的现金		
其他债权投资净增加额	6,383,466,798.32	-
应付货币保证金净减少额	5,462,035,868.98	-
支付押金、保证金及权利金	2,067,260,665.23	-
购买其他权益工具支付的现金	1,484,515,525.60	680,818,800.54
付现业务管理费及往来	1,072,285,718.47	956,662,668.20
衍生金融工具支付的现金净额	965,856,894.09	488,520,287.90
受限资金净增加额	278,010,289.29	37,256,752.52
存入交易所的保证金净增加额	254,407,638.66	2,213,048,875.36
支付的投资者保护基金	29,320,205.23	29,853,709.81
诉讼及赔款等支出	11,720,778.53	2,361,207.29
应收期货业务保证金净增加额	8,370,754.33	-
捐赠支出	7,096,500.00	8,513,189.00
支付证券清算款净增加额	-	478,046,012.39
其他	16,074,292.50	279,676.21
合计	18,040,421,929.23	4,895,361,179.22

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 与筹资活动有关的现金

项目	2024 年度	2023 年度
收到其他与筹资活动有关的现金		
短期公司债及短期收益凭证收到的现金	19,429,230,000.00	11,682,740,000.00
合计	19,429,230,000.00	11,682,740,000.00

项目	2024 年度	2023 年度
支付其他与筹资活动有关的现金		
短期公司债及短期收益凭证支付的现金	11,340,890,000.00	12,962,170,000.00
偿还租赁负债支付的现金	188,951,734.24	233,228,039.84
支付少数股东股权的现金	13,414,935.76	62,438,795.16
合计	11,543,256,670.00	13,257,836,835.00

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

项目	2024 年 1 月 1 日	本期增加		本期减少		2024 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付债券	28,516,663,437.09	15,462,960,000.00	1,049,839,665.98	9,575,038,663.41	-	35,454,424,439.66
应付短期融资款	7,711,090,663.23	19,429,230,000.00	244,670,484.35	11,588,136,543.38	-	15,796,854,604.20
租赁负债	397,216,045.56	-	180,305,582.70	188,951,734.24	-	388,569,894.02
应付股利	12,949,230.37	-	584,479,197.52	584,479,197.52	-	12,949,230.37
合计	36,637,919,376.25	34,892,190,000.00	2,059,294,930.55	21,936,606,138.55	-	51,652,798,168.25

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(3) 以净额列报的现金流量

项目	相关事实情况	净额列报的依据	财务影响
为交易目的而持有的金融资产净增加 / 减少额	证券业务中为交易目的买入和卖出证券所产生的现金流量	金融企业的有关项目：证券的买入与卖出的现金流入和现金流出等	净额列示在“交易性金融资产的净增加 / 减少额”
拆入资金净增加 / 减少额	证券业务中资金拆借活动所产生的现金流量	金融企业的有关项目：向其他金融企业拆借资金	净额列示在“拆入资金净增加 / 减少额”
回购业务资金净增加 / 减少额	证券业务中回购业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“回购业务资金净增加 / 减少额”
返售业务资金净增加 / 减少额	证券业务中返售业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“返售业务资金净增加 / 减少额”
融出资金净增加 / 减少额	证券业务中融出资金业务所产生的现金流量	金融企业的有关项目：周转快、金额大、期限短项目的现金流入和现金流出	净额列示在“融出资金净增加 / 减少额”
代理买卖证券收到 / 支付的现金净额	证券业务中代理客户买卖证券交易产生的现金流量	金融企业的有关项目：代理客户买卖证券	净额列示在“代理买卖证券收到 / 支付的现金净额”

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

53. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	2024 年度	2023 年度
净利润	2,166,810,324.90	2,247,845,782.28
加：信用减值准备	350,957,825.62	(280,747,285.01)
其他资产减值准备	113,924.57	2,799,555.89
固定资产折旧	114,440,322.00	119,559,351.19
使用权资产折旧	186,197,553.26	203,986,864.53
无形资产摊销	130,126,863.02	120,172,198.99
长期待摊费用摊销	15,576,510.98	24,030,756.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收益	(20,972,052.03)	(1,876,364.94)
固定资产报废损失	2,816,183.64	2,950,200.89
公允价值变动损失 / (收益)	1,920,656,916.30	(431,216,960.57)
利息支出	1,319,744,058.81	910,726,983.82
汇兑 (收益) / 损失	(2,099,933.67)	609,620.76
投资损失	73,223,045.12	137,821,420.50
递延所得税资产减少 / (增加)	240,344,468.46	(248,556,600.31)
递延所得税负债 (减少) / 增加	(498,025,677.17)	66,902,383.62
经营性应收项目的增加	(20,861,796,734.60)	(34,734,552,790.29)
经营性应付项目的增加	15,191,004,670.22	23,548,549,263.38
经营活动产生的现金流量净额	329,118,269.43	(8,310,995,618.41)

现金及现金等价物净变动：

项目	2024 年度	2023 年度
现金的年末余额	70,773,864,924.11	57,695,142,204.79
减：现金的年初余额	57,695,142,204.79	52,459,938,098.42
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	13,078,722,719.32	5,235,204,106.37

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
现金	70,773,864,924.11	57,695,142,204.79
其中：库存现金	164,689.75	162,200.43
可随时用于支付的银行存款	58,899,336,008.35	51,346,555,303.89
可随时用于支付的结算备付金	11,872,636,644.80	6,344,913,338.37
可随时用于支付的其他货币资金	1,727,581.21	3,511,362.10
年末现金及现金等价物余额	70,773,864,924.11	57,695,142,204.79

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	2024 年	2023 年	理由
货币资金	745,814,117.87	467,803,828.58	专户风险准备金及保证金

年末未作为现金及现金等价物的货币资金金额为人民币 745,814,117.87 元，详见本附注六、54 所述。

54. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2024 年 12 月 31 日	受限原因
货币资金	745,814,117.87	专户风险准备金及保证金
融出资金	613,267,496.17	场外协议回购业务质押
交易性金融资产	24,912,836,527.93	详见注释
其他债权投资	42,053,662,715.86	详见注释
合计	68,325,580,857.83	

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

注：交易性金融资产及其他债权投资受限情况如下：

项目		限制条件或变现方面的其他重大限制	2024年12月31日
交易性金融资产	债券	债券回购业务质押	18,362,979,999.80
		报价回购业务质押	2,006,788,661.87
		借贷融入业务质押	2,653,110,492.88
		期货账户保证金替代质押	419,879,335.06
	股票	限售股	1,393,279,950.43
		转融通担保证券	2,908,941.40
		融出证券	37,351,710.37
		ST 股票	21,620.00
		停牌股票	14,159,131.96
		退市股票	42,017.00
		待上市股票	1,022,498.98
	基金	持有期限未满 3 年	21,103,417.98
		融出证券	188,750.20
	合计		24,912,836,527.93
其他债权投资	债券	债券回购业务质押	36,281,570,967.79
		报价回购业务质押	846,672,829.49
		借贷融入业务质押	4,852,401,334.80
		期货账户保证金替代质押	73,017,583.78
	合计		42,053,662,715.86

55. 受托客户资产管理业务

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
银行存款	7,215,460,403.94	4,634,540,526.47
结算备付金	165,973,552.12	221,301,130.32
存出与托管客户资金	15,263,874.69	25,149,705.59
应收款项	581,616,803.37	192,259,666.46
受托投资	53,411,201,126.70	58,657,532,938.73
其中：投资成本	59,712,234,866.53	63,209,270,690.55
已实现未结算损益	(6,301,033,739.83)	(4,551,737,751.82)
受托资产合计	61,389,515,760.82	63,730,783,967.57
受托资金	57,052,206,199.86	60,358,139,272.10
应付款项	4,337,309,560.96	3,372,644,695.47
受托负债合计	61,389,515,760.82	63,730,783,967.57

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

56. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			
其中：港币	251,585,797.88	0.9260	232,978,512.27
美元	55,237,552.71	7.1884	397,069,642.51
结算备付金			
其中：港币	15,115,503.99	0.9260	13,997,561.31
美元	11,768,926.70	7.1884	84,599,752.69
融出资金			
其中：港币	151,540,578.15	0.9260	140,332,637.00
美元	845.20	7.1884	6,075.64
存出保证金			
其中：港币	2,009,503.00	0.9260	1,860,880.15
美元	270,000.00	7.1884	1,940,868.00
应收款项			
其中：港币	18,078,636.59	0.9260	16,741,540.63
美元	9,188.86	7.1884	66,053.24
其他应收款			
其中：港币	529,694.00	0.9260	490,517.83
应付款项			
其中：港币	18,232,861.02	0.9260	16,884,358.61
美元	249,124.20	7.1884	1,790,804.93
其他应付款			
其中：港币	1,099,252.63	0.9260	1,017,951.91
美元	28,354.19	7.1884	203,821.25
代理买卖证券款			
其中：港币	171,817,418.65	0.9260	159,109,802.36
美元	56,189,665.70	7.1884	403,913,804.68

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 境外经营实体

集团2024年度合并财务报表中包含境外子公司方正证券(香港)金融控股有限公司，其外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算(1:0.9260港币)；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算，即对每月的发生额按照当月平均汇率进行折算，年度用月度相加而得。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

57. 租赁

(1) 作为承租人

项目	2024 年度	2023 年度
租赁负债利息费用	13,858,148.33	18,626,771.32
计入当期损益的采用简化处理的短期及低价值租赁费用	21,535,596.28	22,139,475.99
与租赁相关的总现金流出	210,487,330.52	255,367,515.83

本集团承租的租赁资产主要为经营过程中使用的房屋及建筑物，本集团通常不将租赁资产进行转租。本集团租赁合同通常不涉及可变租金条款。

七、合并范围的变化

2024 年度，本集团的合并范围除结构化主体的变化外，不存在其他变化。

1. 本年新纳入合并范围的结构化主体

截至2024年12月31日，本集团新纳入合并范围的结构化主体为凌顶揽月六号私募证券投资基金、正安蒙玺500指数增强一号私募证券投资基金等7只私募证券投资基金，财通基金方舟1号单一资产管理计划、诺德基金浦江1254号单一资产管理计划等9只资产管理计划。

2. 本年不再纳入合并范围的结构化主体

截至2024年12月31日，因方正中期金权量1号集合资产管理计划、安贤方圆守正二号私募证券投资基金等21只结构化主体已进行清算，本集团不再将其纳入合并范围。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 重要的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股及表决权比例(%)		取得方式
				直接	间接	
方正中期期货	湖南、北京、江苏	北京	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理；基金销售。	92.44	-	非同一控制下企业合并
方正富邦基金	北京	北京	公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理。	66.70	-	设立
方正承销保荐	北京	北京	证券承销与保荐	100.00	-	非同一控制下企业合并
方正和生投资	北京	西藏	私募基金管理	100.00	-	设立
方正证券投资	北京	北京	另类投资业务	100.00	-	设立

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
方正中期期货	7.56	12,987,902.77	-	164,232,612.53
方正富邦基金	33.30	8,533,635.77	-	173,618,940.19

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

3. 重要的非全资子公司的财务信息

子公司名称	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
方正中期期货	20,097,008,878.21	17,805,255,385.55	25,576,587,344.38	23,456,631,507.46
方正富邦基金	617,990,267.34	96,612,068.60	589,277,132.02	93,525,467.13

项目		方正中期期货	方正富邦基金
2024 年度	营业收入	790,487,034.55	265,609,634.49
	净利润	171,797,655.74	25,626,533.85
	综合收益总额	171,797,655.74	25,626,533.85
	经营活动现金流量	(6,551,297,272.23)	17,318,680.23
2023 年度	营业收入	798,542,201.45	271,758,089.28
	净利润	203,303,358.45	44,594,985.61
	综合收益总额	203,303,358.45	44,594,985.61
	经营活动现金流量	1,837,664,845.49	19,919,621.45

(二) 在联营企业中的权益

1. 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	对本集团活动是否具有战略性	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
					直接	间接	
瑞信证券	北京	北京	证券承销与保荐；证券经纪；证券投资咨询；证券自营。	否	49.00	-	权益法

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2. 重要的联营企业的主要财务信息

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
资产合计	961,680,686.99	1,164,464,083.57
负债合计	57,334,936.87	101,925,562.88
净资产	904,345,750.12	1,062,538,520.69
归属于母公司股东权益	904,345,750.12	1,062,538,520.69
按持股比例计算的净资产份额	443,129,417.56	520,643,875.14
其他调整	5,082,479.60	791,067.14
对联营企业权益投资的账面价值	448,211,897.16	521,434,942.28
项目	2024年度	2023年度
营业收入	56,848,521.07	129,875,211.07
净亏损	(162,211,461.37)	(283,482,627.84)
其他综合收益	-	-
综合亏损总额	(162,211,461.37)	(283,482,627.84)
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-

3. 不重要的联营企业的汇总财务信息

项目	2024年度	2023年度
北大医疗康复医院管理有限公司		
投资账面价值合计	-	-
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	6,006,520.91	2,249,198.18
其他综合收益	-	-
综合收益总额	6,006,520.91	2,249,198.18

4. 联营企业发生的超额亏损

联营企业名称	以前年度累积未确认的损失	本年分享的净利润 (或本年未确认的损失)	本年末累计 未确认的损失
北大医疗康复医院管理有限公司	(84,933,643.73)	5,789,077.82	(79,144,565.91)

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(三) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1. 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本集团作为结构化主体的管理者，在报告期间对结构化主体拥有管理权，这些主体包括资产管理计划、基金及有限合伙企业等。除已合并的结构化主体外，本集团因在结构化主体中拥有的权益而享有可变回报并不重大，因此，本集团并未合并该等结构化主体。

截至2024年12月31日止，上述由本集团管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币151,576,178,315.34元。本集团在上述结构化主体中的投资和获得的收入并不重大。

2. 与在结构化主体中权益相关的资产负债的账面价值和最大损失敞口

项目	财务报表列报项目	2024年12月31日	
		账面价值	最大损失敞口
基金	交易性金融资产	202,393,925.55	202,393,925.55
券商资管产品	交易性金融资产	87,166,308.47	87,166,308.47
其他	交易性金融资产	1,681,802,413.54	1,681,802,413.54
合计		1,971,362,647.56	1,971,362,647.56

3. 最大损失敞口的确定方法

截至2024年12月31日，本集团因投资上述结构化主体而可能遭受损失的最大损失敞口为其在报告日的账面价值。

九、政府补助

(1) 涉及政府补助的负债项目

项目	年初余额	本年新增	本年计入营业外收入	本年计入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产 / 收益相关
递延收益	23,210,669.60	-	-	2,538,913.90	-	20,671,755.70	与资产相关

(2) 计入当期损益的政府补助

项目	2024年	2023年
与资产相关的政府补助		
计入其他收益	2,538,913.90	2,538,913.90
与收益相关的政府补助		
计入其他收益	12,741,657.80	84,244,744.12
计入营业外收入	1,800,000.00	18,565,000.00
合计	17,080,571.70	105,348,658.02

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

十、与金融工具相关的风险

1、风险管理政策和组织架构

(1) 风险管理目标和政策

本集团在日常经营活动中面对的风险主要包括信用风险、流动性风险和市场风险等。本附注包括本集团面临的以上风险的情况,本集团计量和管理风险的目标、政策和流程,以及本集团资本管理的情况。

本集团从事风险管理的目标是通过建立健全与集团自身发展战略相适应的全面风险管理体系,以保证各类风险可测、可控、可承受,保障公司稳健经营。全面风险管理体系包括可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制以及良好的风险管理文化。基于该风险管理目标,本集团风险管理的基本策略是制定并持续完善风险管理制度,针对不同风险类型制定可操作的风险识别、评估、监测、应对、报告的方法和流程,将风险控制在限定的范围之内。本集团通过评估、稽核、检查和绩效考核等手段保证风险管理制度的贯彻落实。

(2) 风险管理原则

风险管理原则包括一致性原则、匹配性原则、全面性原则、定性与定量相结合原则、独立性原则。

(3) 风险管理组织架构

本集团风险管理组织架构由董事会及其下设的风险控制委员会、经营管理层及风险管理委员会、风险管理职能部门、各业务部门(包括分支机构及子公司)四个层级构成。各业务部门(包括分支机构及子公司)、风险管理职能部门、稽核监察部构成公司风险管理三道防线,建立多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制,持续监控管理各类风险。

本公司董事会承担全面风险管理最终责任,可授权董事会风险控制委员会履行其全面风险管理的部分职责。监事会承担全面风险管理的监督责任,负责监督检查董事会和经营管理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改。执行委员会主任对全面风险管理的有效性承担主要责任,执行委员会委员及分管高管对所分管的工作实施有效的风险管理。风险管理委员会推动集团全面风险管理各项工作,协助经理层建立规范的全面风险管理架构和体系,推进风险管理各项工作有序运行。首席风险官负责组织落实全面风险管理的具体工作。

本公司风险管理部、合规部、资金运营中心、董事会办公室、信息技术管理部、运营中心等各风险管理职能部门在其职责分工及专业特长范围内协同对相关风险实施管理,保障集团风险管理政策的一致性和有效性,本公司其他职能部门在其职责范围内履行相应的风险管理职能。各业务部门、分支机构及子公司负责人承担风险管理有效性的直接责任,全面了解并在决策中充分考虑与业务相关的各类风险,及时识别、评估、应对与报告其相关业务的各类风险,针对主要风险点和风险性质,制订业务制度和流程。

本公司各风险管理职能部门在子公司风险垂直管理中承担对应风险的协助、指导、检查职责。各子公司在本公司的风险偏好和风险管理架构下,结合自身的资本实力、风险承受能力、业务复杂程度等,建立自身的风险管理组织架构、制度流程、信息系统和风控指标体系,保障全面风险管理的一致性和有效性。

2、金融工具风险

信用风险

(1) 信用风险管理

信用风险是指借款人、交易对手或持仓金融头寸的发行人无法履约或信用资质恶化而造成损失的风险。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本集团信用风险主要来自四个方面:一是融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、开展融资等融资类业务的客户出现违约,不能偿还对本集团所欠债务的风险;二是所投债券、信用类产品等投资类业务由于发行人或融资人出现违约,所带来的交易品种不能兑付本息的风险;三是权益互换、场外期权等场外衍生品交易中的交易对手违约给公司带来损失的风险;四是债券正回购和股票期权等经纪业务方面,在结算当日客户资金不足时,代客户进行结算后客户违约的风险。

在融资融券、股票质押式回购交易、开展融资等融资类业务方面,本集团构建了多层级的业务授权管理体系,通过客户征信、授信审批、担保品准入与折算率动态调整、逐日盯市、强制平仓、司法追索等方式,建立了完善的事前、事中、事后全流程风险管理体系。

在债券投资、信用类产品等投资类业务方面,本集团制定了法人客户内部评级与授信管理制度,通过风险评估、风险监控和司法追索等方式进行信用风险管理。根据客户内部评级进行准入,根据客户内部评级、行业风险、区域风险等进行额度管理,并建立负面清单等机制进行准入和额度调整。本集团建立了风险分类、风险预警等存续期管理制度,通过风险分类、压力测试等手段,从投资产品、发行主体、交易对手等不同层面进行信用风险把控,并及时调整内部评级和授信额度。

在场外衍生品交易业务方面,本集团建立了包括投资者适当性、尽职调查、额度管理、潜在风险敞口计量规则、保证金收取及盯市等多个方面的管理办法和配套细则,从事前、事中、事后三个环节加强风险管理。

在债券正回购和股票期权等经纪业务方面,本集团建立了事前风险管控、事中实盘盯市、事后风险报告的体系对业务进行管理。

(2) 预期信用损失计量

a) 金融工具风险阶段划分

本集团持续完善覆盖各项信用风险金融工具的预期信用损失管理体系,明确包括董事会、执行委员会和其他相关部门的职责分工,通过建立管理制度、加强过程控制、夯实数据基础,高质量建设预期信用损失管理体系。本集团在计量预期信用损失时,充分考虑信用风险面临的不确定性,及时、充足计提减值准备,确保已计提的减值准备能够有效覆盖预期信用损失。

对于以摊余成本计量的金融资产(包括融出资金、买入返售金融资产、债权投资等)、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(包括其他债权投资)及融出证券。本集团评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加或已发生信用减值,将各笔业务划分入三个风险阶段。

金融工具三个阶段的主要定义请参见本附注四、10(5)。

b) 信用风险显著增加的判断标准

本集团在每个资产负债表日,评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加。本集团以单项金融工具或者具有共同信用风险特征的金融工具组合为基础,按照实质性风险判断原则,通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险,以确定金融工具信用风险是否显著增加。本集团进行相关评估时充分考虑各种合理且有依据的信息,包括但不限于:

- (i) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化;
- (ii) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化;
- (iii) 对债务人实际或预期的内部评级是否下调;
- (iv) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化;
- (v) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;
- (vi) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;
- (vii) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化;
- (viii) 实际或预期增信措施有效性发生重大不利变化;
- (ix) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

在判断金融工具的信用风险自初始确认后是否发生显著增加时,本集团设置了定性和定量标准。例如:内部信用评级下降至一定级别及以下,将被视为信用风险显著增加。

c) 已发生信用减值资产的定义

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

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

本集团违约定义已被一致地应用于预期信用损失计量涉及的违约概率、违约损失率及违约风险敞口的估计中。

d) 预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值,本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

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

第一阶段:根据不同的维持担保比例,减值损失率一般为小于 0.5%;

第二阶段:根据不同的维持担保比例,减值损失率一般为 0.5%-10%;

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

(ii) 对于债券投资类业务,预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息,建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率、违约风险敞口及违约损失率三者乘积折现后的结果。

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

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

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

预期信用损失计量中使用的折现率为实际利率。

本报告期内,本集团持续完善统一的预期信用损失法实施管理体系,对预期信用损失相关模型和参数持续进行监测,并根据监测结果开展模型优化工作。

e) 前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计量均涉及前瞻性信息,本集团通过进行历史数据分析,识别出影响预期信用

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

损失的关键经济指标，主要包括国内生产总值、消费者物价指数等。通过进行回归分析，确定这些经济指标对违约概率、违约敞口和违约损失率之间的影响，对预期损失进行前瞻性的调整。本集团定期根据这些经济指标预测以及专家评估，对前瞻性信息进行调整。

(3) 信用风险敞口

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团债券投资组合按照账面价值、投资评级分类的信用风险敞口如下：

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
国债、中央银行票据	20,528,265,385.89	11,889,145,564.62
金融债券、地方政府债	42,846,806,533.34	39,203,615,364.37
信用评级 AAA 级的信用债券	19,560,469,559.93	24,850,573,847.86
信用评级 AAA 级以下，BBB 级（含）以上的信用债券	3,222,129,087.64	3,493,001,551.28
信用评级 BBB 级以下的信用债券	69,665,574.51	148,328,573.98
可转换债券	479,802,503.59	75,887,246.73
可交换债券	680,133,392.64	915,540,121.07
债券投资信用风险敞口合计	87,387,272,037.54	80,576,092,269.91

金融债券含国家开发银行、进出口银行、农业发展银行等政策性银行发行的金融债券。信用评级以长期信用评级为基准，短期信用评级 A-1 归入 AAA 级信用债券中，短期信用评级 A-2、A-3 归入 AAA 级以下、BBB 级（含）以上的信用债券，短期信用评级 B 级（含）以下归入信用评级 BBB 级以下的信用债券。超短期融资券适用其发行主体的信用评级。未评级的信用债券归入 BBB 级以下信用债券。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除资产减值及损失准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

项目	2024年12月31日	2023年12月31日
银行存款及其他货币资金	59,728,496,597.12	52,032,199,913.13
结算备付金	11,879,107,095.14	6,348,033,713.57
融出资金	41,570,076,666.41	32,480,075,192.96
交易性金融资产	33,224,498,941.06	21,759,012,640.09
其他债权投资	50,700,023,652.70	41,402,799,806.36
衍生金融资产	284,170,212.92	565,364,295.55
买入返售金融资产	10,239,623,620.99	12,944,406,691.72
应收款项	837,681,372.78	896,946,859.38
存出保证金	9,585,007,984.73	9,330,577,854.66
其他资产中的金融资产	297,187,324.35	282,969,179.56
信用风险敞口	218,345,873,468.20	178,042,386,146.98

流动性风险

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

本集团建立了较完善的流动性风险管理体系，在明确公司流动性风险偏好的基础上制定并持续完善流动性风险管理制度和流程，明确流动性风险管理的总体目标、管理模式以及流动性风险识别、计量、监测和控制的方法和程序。

本集团对流动性风险管理的措施主要包括：

对资金进行统一管理和运作。资金运营中心统一进行融资管理及资金调配。综合考虑负债到期、业务发展、市场变化等因素，对各业务用资规模进行动态管理，及时调整融资规划；精细化资金敞口管理，运用现金流测算、压力测试等管理工具，及早识别潜在风险，提前安排融资和调整业务用资节奏，有效控制流动性风险。

建立完善的流动性风险限额和预警指标体系，定期监测、计量、报告，通过压力测试做好前瞻性预判与管控。每日监测流动性覆盖率、净稳定资金率、备用金、优质流动性资产储备或未来7日内流动性缺口等指标，定期报告整体流动性风险状况，确保维持充裕的优质流动性资产，在正常及压力情景下均能够覆盖未来一定时期的现金流缺口。除开展年度综合压力测试外，针对年度、月度资产负债配置计划、向子公司增资等情形定期、不定期开展流动性专项压力测试，根据压力测试结果预判可能存在的风险隐患、优化资产负债配置。

建立流动性风险应急机制。根据流动性紧张程度、可控性和影响范围等因素，将流动性风险从轻到重分为三级，并针对性制定相应的流动性风险应对预案。通过定期不定期开展流动性风险应急演练对应急预案进行审查和检验，不断更新和完善应急处理方案，确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求，提升流动性安全。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

本集团持有的金融负债按剩余合同义务到期期限的未折现现金流分析列示如下。表格所列未折现的现金流包括利息及本金的现金流。对于浮动利率的项目，未折现金额为基于年末的利率计算。

2024年12月31日

项目	逾期 / 即时偿还	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
非衍生金融负债						
应付短期融资款	-	1,634,650,305.26	14,354,817,582.56	-	-	15,989,467,887.82
拆入资金	-	11,452,859,546.67	6,989,993,550.00	-	-	18,442,853,096.67
交易性金融负债	7,964,611.93	7,603,428,071.20	982,139,741.58	-	-	8,593,532,424.71
卖出回购金融资产款	-	52,023,731,883.15	1,143,438,986.79	-	-	53,167,170,869.94
代理买卖证券款	50,320,183,863.85	-	-	-	-	50,320,183,863.85
应付款项	16,719,494,626.32	-	-	-	-	16,719,494,626.32
应付债券	-	3,065,408,483.38	10,842,451,389.01	22,857,584,001.37	-	36,765,443,873.76
租赁负债	-	51,025,963.19	131,443,350.62	225,205,927.73	3,214,073.40	410,889,314.94
其他	4,463,179,688.78	-	-	-	-	4,463,179,688.78
小计	71,510,822,790.88	75,831,104,252.85	34,444,284,600.56	23,082,789,929.10	3,214,073.40	204,872,215,646.79
衍生金融负债						
以净额交割的衍生金融负债	-	216,232,085.82	124,386,274.62	-	-	340,618,360.44
金融负债合计	71,510,822,790.88	76,047,336,338.67	34,568,670,875.18	23,082,789,929.10	3,214,073.40	205,212,834,007.23

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2023年12月31日

项目	逾期 / 即时偿还	3 个月以内	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
非衍生金融负债						
应付短期融资款	-	2,211,863,246.05	5,598,598,619.52	-	-	7,810,461,865.57
拆入资金	-	17,389,978,127.50	5,459,855,027.78	-	-	22,849,833,155.28
交易性金融负债	747,872,660.32	1,261,312,834.43	193,637,910.78	-	1,099,150.97	2,203,922,556.50
卖出回购金融资产款	-	51,456,667,752.70	2,489,511,567.23	-	-	53,946,179,319.93
代理买卖证券款	29,803,787,620.10	-	-	-	-	29,803,787,620.10
应付款项	22,118,460,230.37	-	-	-	-	22,118,460,230.37
应付债券	-	1,487,869,547.44	8,087,169,116.01	20,436,301,356.40	-	30,011,340,019.85
租赁负债	-	50,202,271.58	124,657,781.98	240,653,911.88	3,249,480.54	418,763,445.98
其他	6,166,162,326.99	-	-	-	-	6,166,162,326.99
小计	58,836,282,837.78	73,857,893,779.70	21,953,430,023.30	20,676,955,268.28	4,348,631.51	175,328,910,540.57
衍生金融负债						
以净额交割的衍生金融负债	-	18,248,795.64	93,162,970.68	2,049,413.25	-	113,461,179.57
金融负债合计	58,836,282,837.78	73,876,142,575.34	22,046,592,993.98	20,679,004,681.53	4,348,631.51	175,442,371,720.14

市场风险

市场风险是指所持有的金融工具或产品的公允价值因市场价格或估值不利变动而导致公司发生损失的风险，主要包括利率风险、价格风险以及汇率风险等。

本集团借鉴国内外市场风险管理的领先实践，建立了以定量计量为主、定性分析为辅的市场风险管理体系。具体业务开展过程中，本集团主要通过估值盯市、风险敞口计量、风险限额管理、压力测试等措施对各项业务面临的市场风险进行全流程管理。

估值盯市：每年年初，风险管理委员会确定本集团所持有的金融产品或工具的估值方法，业务部门和风险管理部独立地对持有的金融产品和工具进行逐日估值和盯市，并计算业务损益。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

风险敞口计量：在估值的基础上，本集团对持有的金融产品或工具的风险敞口进行计量，包括固收业务的 DV01、权益业务的 Greeks 等。此外，本集团还对市场风险计量风险价值（VaR），用以在同一尺度下衡量和加总各业务的风险大小。本集团还将风险敞口的计量结果应用到敏感性分析中。

风险限额管理：公司对业务规模、损益、风险敞口、持仓集中度等设定了限额，自上而下覆盖公司、部门或业务、组合及策略、个券等层级。风险管理部和业务部门独立地对风险限额进行监测。

压力测试：作为对上述措施的补充，公司通过历史情景和假设情景分析持仓头寸在极端市场冲击下的可能损失，这些情景包括宏观经济衰退、股指和利率大幅不利变动、指数波动率和期货基差大幅不利变动等。

本集团的市场风险敞口如下：

项目	2024年12月31日	
	公允价值	占净资产比例（%）
交易性金融资产	59,050,545,009.66	120.56
其中：债券	25,642,149,032.76	52.35
永续债	11,045,099,352.08	22.55
公募基金	12,428,393,489.24	25.38
股票	2,938,051,156.99	6.00
银行理财产品	1,610,819,345.20	3.29
券商资管产品	143,246,853.69	0.29
其他	5,242,785,779.70	10.70
其他债权投资	50,700,023,652.70	103.52
其中：地方债	33,742,722,951.20	68.89
国债	8,432,135,089.65	17.22
中期票据	5,353,303,476.06	10.94
金融债	1,610,255,077.74	3.29
公司债	1,113,120,492.15	2.27
企业债	59,313,249.59	0.12
其他	389,173,316.31	0.79
其他权益工具投资	3,629,740,097.70	7.41
其中：非交易性权益工具	3,627,540,097.70	7.40
其他	2,200,000.00	0.01
合计	113,380,308,760.06	231.49

截至 2024 年 12 月 31 日，若本集团持有的上述投资的公允价值上升 5% 且其他市场变量保持不变，本集团净资产将相应增加 11.57%；反之，若本集团持有金融工具的公允价值下降 5% 且其他市场变量保持不变，本集团净资产则将相应下降 11.57%。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本集团的生息资产主要为货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、存出保证金及债券投资等。本集团的计息负债主要为应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款及应付债券等。

本集团利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具，采用敏感性分析衡量在其他变量不变的假设下，当利率发生合理、可能的变动时，将对利润总额和所有者权益产生的影响。本集团债券投资标的主要为国债、政策性金融债、地方政府债、信用债等固定收益品种。本集团对固定收益资产的利率风险制定了规模、久期、基点价值（DV01）、VaR 等风险限额，并通过国债期货、利率互换等衍生品适时对冲。2024 年，公司管理层根据债券市场走势及判断，对持仓规模进行动态调整，合理控制风险敞口。

2024 年 12 月 31 日，公司债券久期及基点价值情况如下：

日期	修正久期	基点价值（万元）
2024 年 12 月 31 日	5.69	4,902.89
2023 年 12 月 31 日	3.43	2,704.84

敏感性分析

项目	2024 年度	
	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
市场利率平行上升 100 个基点	(2,103,643,033.93)	(3,718,181,724.76)
市场利率平行下降 100 个基点	2,337,432,757.71	4,196,610,948.12

项目	2023 年度	
	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
市场利率平行上升 100 个基点	(1,366,452,998.29)	(2,219,585,661.84)
市场利率平行下降 100 个基点	1,509,842,013.15	2,430,397,192.06

上述敏感性分析假设各期限资产和负债的收益率平行上移或下移，因此，不反映仅某些利率变动而剩余利率不变所可能带来的影响。这种预测还基于其他简化的假设，包括所有头寸将持有到期。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 价格风险

价格风险主要包括权益类证券价格风险和商品价格风险。本集团面临的价格风险主要来自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的价格波动，相关金融资产主要包括股票（含股票指数）、基金和商品，以及与其挂钩的金融衍生品（如股指期货、商品期货）。

本公司控制方向性权益类业务规模，着力发展非方向性以及风险中性权益类业务，对各类业务规模及其风险敞口制定限额。针对衍生品的模型风险，本公司建立了模型验证机制。2024年12月31日，公司权益类证券持仓 VaR 值为 1.24 亿元。

(3) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司持有的外币资产及负债占整体资产及负债比重并不重大；在公司收入结构中，绝大部分赚取收入的业务均以人民币进行交易。公司通过降低外币资金的净额来降低汇率风险。

本公司外汇汇率发生合理、可能的变动时，将对利润总额及所有者权益产生的影响不重大。

3. 金融资产转移

在日常业务中，本集团部分交易将已确认的金融资产转让给第三方或客户，但本集团尚保留该部分已转让金融资产的风险与回报，因此并未于资产负债表中终止确认此类金融资产。

(1) 融出证券

本集团与客户订立协议，融出证券予客户，以客户的证券或现金为抵押，由于本集团仍保留有关证券的全部风险，因此并未于资产负债表中终止确认该等证券。已融出的交易性金融资产的公允价值详见附注六、11。

(2) 卖出回购协议

本集团通过转让债券予交易对手取得款项，并与其签订回购上述资产的协议。根据协议，交易对手拥有收取上述证券协议期间合同现金流量和再次将上述证券用于担保的权利，同时承担在协议规定的到期日将上述证券归还于本集团的义务。本集团认为上述金融资产的风险与报酬均未转移，因此并未于资产负债表终止确认上述金融资产。于 2024 年 12 月 31 日，本集团无债券买断式回购。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十一、公允价值的披露

本集团对于金融资产及金融负债建立了独立的估值流程，相关部门按照职责分工，分别负责估值、模型验证及账务处理工作。管理层负责按董事会和监事会要求，组织实施估值内部控制制度的日常运行，确保估值内部控制制度的有效执行。

对存在活跃市场的金融工具，用活跃市场中的出价和要价之间最能代表当前情况下公允价值的价格确定其公允价值，且不扣除将来处置该金融工具时可能发生的交易费用。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的，且代表了在有序交易中实际发生的市场交易的价格。

对不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值技术包括市场参与者进行有序交易使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等市场参与者普遍认同，且被以往市场交易价格验证具有可靠性的估值技术。本集团定期评估估值技术，并测试其有效性。

本集团在估值技术中使用的主要参数包括标的价格、利率、汇率、波动水平、相关性及交易对手信用差价等，均为可观察到的且可从公开市场获取的参数。

(一) 以公允价值计量的资产和负债

项目	2024年12月31日			合计
	活跃市场报价	重要可观察输入值	重要不可观察输入值	
	(第一层次)	(第二层次)	(第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	8,761,218,419.60	43,761,022,777.76	6,528,303,812.30	59,050,545,009.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	8,761,218,419.60	43,761,022,777.76	6,528,303,812.30	59,050,545,009.66
其中：债券	572,589,397.58	24,645,102,825.45	424,456,809.73	25,642,149,032.76
永续债	-	11,045,099,352.08	-	11,045,099,352.08
公募基金	6,708,296,063.49	5,720,097,425.75	-	12,428,393,489.24
股票	1,480,332,958.53	26,406.00	1,457,691,792.46	2,938,051,156.99
银行理财产品	-	1,610,819,345.20	-	1,610,819,345.20
券商资管产品	-	143,246,853.69	-	143,246,853.69
其他	-	596,630,569.59	4,646,155,210.11	5,242,785,779.70
衍生金融资产	-	131,313,962.71	152,856,250.21	284,170,212.92
其他债权投资	-	50,682,592,720.06	17,430,932.64	50,700,023,652.70
其他权益工具投资	3,627,540,097.70	-	2,200,000.00	3,629,740,097.70
投资性房地产	-	-	1,187,944,294.14	1,187,944,294.14
合计	12,388,758,517.30	94,574,929,460.53	7,888,735,289.29	114,852,423,267.12

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2024年12月31日			合计
	活跃市场报价	重要可观察输入值	重要不可观察输入值	
	(第一层次)	(第二层次)	(第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融负债	7,964,611.93	6,862,080,370.00	1,723,487,442.78	8,593,532,424.71
衍生金融负债	-	320,152,495.59	20,465,864.85	340,618,360.44
合计	7,964,611.93	7,182,232,865.59	1,743,953,307.63	8,934,150,785.15

项目	2023年12月31日			合计
	活跃市场报价	重要可观察输入值	重要不可观察输入值	
	(第一层次)	(第二层次)	(第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产	6,849,771,457.15	42,340,498,445.70	6,885,173,029.92	56,075,442,932.77
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,849,771,457.15	42,340,498,445.70	6,885,173,029.92	56,075,442,932.77
其中：债券	991,427,367.80	14,436,791,615.54	495,187,397.58	15,923,406,380.92
永续债	-	23,249,886,082.63	-	23,249,886,082.63
公募基金	5,086,850,667.73	3,055,057,364.36	-	8,141,908,032.09
股票	771,493,421.62	57,735,630.01	427,257,303.39	1,256,486,355.02
银行理财产品	-	1,010,239,267.17	-	1,010,239,267.17
券商资管产品	-	138,841,554.36	-	138,841,554.36
信托计划	-	9,483,582.40	10,850,826.71	20,334,409.11
其他	-	382,463,349.23	5,951,877,502.24	6,334,340,851.47
衍生金融资产	-	247,430,412.25	317,933,883.30	565,364,295.55
其他债权投资	-	41,371,379,876.75	31,419,929.61	41,402,799,806.36
其他权益工具投资	1,187,094,742.09	-	2,200,000.00	1,189,294,742.09
投资性房地产	-	-	1,762,851,831.20	1,762,851,831.20
合计	8,036,866,199.24	83,959,308,734.70	8,999,578,674.03	100,995,753,607.97

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2023 年 12 月 31 日			合计
	活跃市场报价	重要可观察输入值	重要不可观察输入值	
	(第一层次)	(第二层次)	(第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融负债	747,872,660.32	677,484,730.97	778,565,165.21	2,203,922,556.50
衍生金融负债	-	53,478,437.42	59,982,742.15	113,461,179.57
合计	747,872,660.32	730,963,168.39	838,547,907.36	2,317,383,736.07

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的资产及负债、其他债权投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

交易性金融资产和其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

交易性金融资产和其他债权投资中不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。

国债期货合约、股指期货合约、商品期货合约及利率互换合约的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关证券交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。2024 年，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(四) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

项目	2024 年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值影响
债券类投资	441,887,742.37	现金流量折现法	折现率	折现率越高，公允价值越低
权益工具投资	6,106,047,002.57	可比公司市场乘数法 最近交易价格法	流动性折扣 波动率 市场乘数 风险调整折扣	市场乘数越高，公允价值越高 流动性折扣 / 波动率 / 风险调整折扣越高，公允价值越低
场外期权	132,390,385.36	PDE 数值求解方法 蒙特卡洛期权定价模型 布莱克 - 舒尔兹模型	波动率	波动率越大，对公允价值的影响越大
收益凭证	1,723,487,442.78	PDE 数值求解方法	波动率	波动率越大，对公允价值的影响越大
投资性房地产	1,187,944,294.14	市场法 收益法	修正后的参照物 交易价格 折现率	修正后的参照物交易价格越高，公允价值越高 折现率越高，公允价值越低

本集团采用第三层次估值的金融工具主要为以公允价值计量的股权投资等。2024 年，上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

方正证券股份有限公司财务报表附注
2024年1月1日至2024年12月31日
(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

(五) 持续以第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息

2024年12月31日

项目	2024年1月1日	当期利得或损失总额		购买	出售	转入第三层次	转出第三层次	其他	2024年12月31日
		计入损益	计入其他综合收益						
交易性金融资产	6,885,173,029.92	(881,935,912.36)	-	1,575,236,285.62	1,051,312,776.65	1,143,185.77	-	-	6,528,303,812.30
其中：债券	495,187,397.58	(70,233,962.81)	-	378,466,626.96	378,963,252.00	-	-	-	424,456,809.73
股票	427,257,303.39	201,663,707.41	-	1,084,262,962.11	256,635,366.22	1,143,185.77	-	-	1,457,691,792.46
信托计划	10,850,826.71	(10,850,826.71)	-	-	-	-	-	-	-
其他	5,951,877,502.24	(1,002,514,830.25)	-	112,506,696.55	415,714,158.43	-	-	-	4,646,155,210.11
衍生金融资产	317,933,883.30	(74,761,337.52)	-	4,311,746.08	94,628,041.65	-	-	-	152,856,250.21
其他权益工具投资	2,200,000.00	-	-	-	-	-	-	-	2,200,000.00
其他债权投资	31,419,929.61	-	20,225,136.31	-	34,214,133.28	-	-	-	17,430,932.64
交易性金融负债	778,565,165.21	8,162,277.57	-	3,282,250,000.00	2,345,490,000.00	-	-	-	1,723,487,442.78
衍生金融负债	59,982,742.15	454,346.11	-	20,011,518.74	59,982,742.15	-	-	-	20,465,864.85
投资性房地产（注）	1,762,851,831.20	(590,331,986.11)	-	-	-	-	-	15,424,449.05	1,187,944,294.14

注：投资性房地产本年其他变动为固定资产转入投资性房地产的房产人民币 853,430.00 元、抵偿债务转入的房产人民币 14,571,019.05 元，其中抵偿债务转入的房产形成的主要原因详见本附注十六、（二）所述。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2023年12月31日

项目	2023年1月1日	当期利得或损失总额		购买	出售	转入第三层次	转出第三层次	其他	2023年12月31日
		计入损益	计入其他综合收益						
交易性金融资产	6,244,289,399.75	(198,926,695.49)	-	1,431,381,943.34	526,024,070.99	190,915,055.41	256,462,602.10	-	6,885,173,029.92
其中：债券	427,906,579.98	49,268,245.93	-	378,000,000.00	299,418,600.00	32,389.26	60,601,217.59	-	495,187,397.58
股票	555,500,668.88	(149,172,844.31)	-	97,315,593.94	55,104,000.00	136,096,155.15	157,378,270.27	-	427,257,303.39
信托计划	26,157,538.78	(15,306,712.07)	-	-	-	-	-	-	10,850,826.71
其他	5,234,724,612.11	(83,715,385.04)	-	956,066,349.40	171,501,470.99	54,786,511.00	38,483,114.24	-	5,951,877,502.24
衍生金融资产	65,067,694.52	10,625,771.65	-	286,392,339.65	35,175,532.29	-	-	(8,976,390.23)	317,933,883.30
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	-	-	2,200,000.00	2,200,000.00
其他债权投资	31,419,929.61	-	-	-	-	-	-	-	31,419,929.61
交易性金融负债	188,624,517.29	2,860,647.92	-	1,532,610,000.00	945,530,000.00	-	-	-	778,565,165.21
衍生金融负债	49,855,813.78	41,069,360.78	-	7,836,959.52	47,755,782.16	-	-	8,976,390.23	59,982,742.15
投资性房地产	1,392,208,344.30	(15,743,148.53)	-	4,268,059.43	2,849,669.60	-	-	384,968,245.60	1,762,851,831.20

公允价值的第三层级中，计入当期损益的利得和损失主要于利润表中投资收益和公允价值变动（损失）/收益项目中列示。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(六) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

对于持续的以公允价值计量的资产和负债，本集团在每个财务报告期末通过重新评估分类。基于对整体公允价值计量有重大影响的最低层级输入值，判断各层级之间是否存在转换。本年内，本集团持有的按公允价值计量的金融工具各层级之间无重大转换。

(七) 本年发生的估值技术变更及变更原因

本年估值技术未发生重大变更。

(八) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的情况

本集团不以公允价值计量的金融资产主要包括货币资金、结算备付金、存出保证金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项等。货币资金、结算备付金、存出保证金、融出资金、买入返售金融资产主要以市场利率计息，并主要于一年内到期。因此这些款项的账面价值与公允价值相若。

本集团不以公允价值计量的金融负债主要包括应付短期融资款、拆入资金、卖出回购金融资产款、代理买卖证券款、应付款项、应付债券、租赁负债等。于2024年12月31日，除以下项目外，本集团其他金融负债于资产负债表日的公允价值与账面价值相若。

项目	2024年12月31日		
	公允价值	账面价值	公允价值计量层次
应付债券 - 公司债	28,592,454,300.00	28,228,650,067.61	第二层次
应付债券 - 次级债	3,337,813,100.00	3,281,693,912.92	第二层次

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十二、关联方关系及其重大交易

(一) 关联方情况

1、控股股东及最终控制方

(1) 控股股东及最终控制方

控股股东	注册地	业务性质	注册资本 (人民币万元)	对本公司持股 比例 (%)	对本公司表决权 比例 (%)
新方正控股发展 有限责任公司	广东省珠海市	投资与资产管理	725,000.00	28.71	28.71

注：新方正集团持有本公司 28.71% 的股权，是本公司的控股股东。中国平安保险（集团）股份有限公司（简称中国平安）通过其控股子公司中国平安人寿保险股份有限公司（简称平安人寿）设立的新方正（北京）企业管理发展有限公司持有新方正集团 66.507% 的股权。

(2) 控股股东的注册资本及其变化

控股股东	2024 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
	(人民币万元)			(人民币万元)
新方正控股发展 有限责任公司	725,000.00	-	-	725,000.00

(3) 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股数量 (股)		持股比例 (%)	
	年末数量	年初数量	年末比例	年初比例
新方正控股发展 有限责任公司	2,363,237,014	2,363,237,014	28.71	28.71

2、子公司

本公司的主要子公司情况，详见本附注八、（一）所述。

3、联营企业

本集团的联营企业情况，参见本附注八、（二）所述。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

4、本公司的其他主要关联方情况

其他主要关联方名称	与本公司关系
中国平安财产保险股份有限公司	中国平安及其主要关联方
捷银国际旅行社（上海）有限公司	中国平安及其主要关联方
平安银行股份有限公司	中国平安及其主要关联方
平安养老保险股份有限公司	中国平安及其主要关联方
平安证券股份有限公司	中国平安及其主要关联方
上海陆金所基金销售有限公司	中国平安及其主要关联方
平安基金管理有限公司	中国平安及其主要关联方
平安科技（深圳）有限公司	中国平安及其主要关联方
平安利顺国际货币经纪有限责任公司	中国平安及其主要关联方
平安商贸有限公司	中国平安及其主要关联方
中国平安人寿保险股份有限公司	中国平安及其主要关联方
平安理财有限责任公司	中国平安及其主要关联方
平安信托有限责任公司	中国平安及其主要关联方
平安健康保险股份有限公司	中国平安及其主要关联方
平安资产管理有限责任公司	中国平安及其主要关联方
青岛平安康健互联网医院有限公司	中国平安及其主要关联方
深圳平安综合金融服务有限公司	中国平安及其主要关联方
中国高科集团股份有限公司	中国平安及其主要关联方
北京方正数码有限公司	控股股东及其主要关联方
北大医药股份有限公司	控股股东及其主要关联方
北大方正人寿保险有限公司	控股股东及其主要关联方
北京怡健殿方圆门诊部有限公司	控股股东及其主要关联方
北京怡健殿诊所有限公司	控股股东及其主要关联方
北大方正投资有限公司	控股股东及其主要关联方
华金证券股份有限公司	其他关联方
中国信达资产管理股份有限公司	其他关联方
湖南方正证券汇爱公益基金会	其他关联方
乐山国有资产投资运营（集团）有限公司	其他关联方

注：

中国平安及其主要关联方指中国平安保险（集团）股份有限公司的子公司、合营及联营企业；

控股股东及其主要关联方指新方正控股发展有限责任公司的子公司、合营及联营企业。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(二) 重大关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务等关联交易

本集团与关联方交易按照市场价格进行，无任何高于或低于正常交易价格的情况发生。

(1) 采购商品 / 接受劳务

自关联方购买商品和接受劳务

关联方	关联交易内容	2024 年度	2023 年度
控股股东及其主要关联方	购买保险	480,988.88	15,404,506.24
	购买商品	-	14,438,053.08
	接受劳务	1,022,046.00	3,929,933.58
中国平安及其主要关联方	接受劳务	37,441,703.76	21,808,635.91
	购买保险	16,499,765.99	1,149,301.49

注：公司 2024 年获批的采购商品、接受劳务关联交易额度为 1 亿元，本年度采购商品、接受劳务关联交易未超过此额度。

(2) 销售商品 / 提供劳务

关联方	关联交易内容	2024 年度	2023 年度
控股股东及其主要关联方	提供劳务	425,511.51	-
	销售商品	22,935.61	-
中国平安及其主要关联方	提供劳务	10,606,734.07	11,198,767.30
乐山国有资产投资运营（集团）有限公司	提供劳务	234,229.95	50,828.10

(3) 利息收入和利息支出

关联方	关联交易内容	2024 年度	2023 年度
中国平安及其主要关联方	银行存款利息收入	14,353,602.66	15,164,719.39
中国平安及其主要关联方	利息支出	3,492,714.88	-

2、关联租赁情况

(1) 出租情况

承租方名称	租赁资产种类	2024 年度确认的租赁收入	2023 年度确认的租赁收入
控股股东及其主要关联方	房屋	237,880.73	-
中国平安及其主要关联方	房屋	1,830,057.14	808,563.30

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 承租情况

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		支付的租金		承担的租赁负债利息支出	
		2024 年度	2023 年度	2024 年度	2023 年度	2024 年度	2023 年度
控股股东及其主要关联方	房屋	1,472,443.14	2,911,560.00	-	-	-	-

3、金融产品交易情况

关联方	关联交易内容	2024 年度	2023 年度
中国平安及其主要关联方	卖出债券	8,792,806,416.30	14,472,579,759.85
	买入债券	8,852,457,894.93	11,929,786,784.77
	利率互换	3,410,000,000.00	4,080,000,000.00
	申购理财产品	2,800,000,000.00	3,000,000,000.00
	赎回理财产品	2,300,000,000.00	2,030,000,000.00
	申购资管产品	200,000,000.00	-
	赎回资管产品	200,000,000.00	-
	正回购融入资金	-	598,000,000.00
	正回购偿还资金	-	2,098,000,000.00
	收益互换	-	85,000,000.00
华金证券股份有限公司	买入债券	473,034,676.69	-
	卖出债券	235,811,760.71	-
中国信达资产管理股份有限公司	买入股票	-	32,050,000.00

4、金融产品损益情况

交易对手方名称	关联交易内容	2024 年度	2023 年度
中国平安及其主要关联方	利率互换	25,651,298.06	11,301,233.05
	理财产品	1,322,340.08	894,743.84
	资管产品	291,076.83	-
	收益互换	-	(8,261,134.03)
	正回购业务	-	(14,824,191.74)

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

5、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。截至2022年12月31日，该商标、商号的持有人已变更为新方正集团，公司于2023年2月与新方正集团重新签署《商号使用许可合同》、《新方正控股发展有限公司商标使用许可合同》，商号使用许可期限自2022年12月23日至2032年12月22日，2024年11月该《商标使用许可合同》续签一年，商标使用许可期限自2024年12月13日至2025年12月12日。

6、关键管理人员报酬

2024年度，本公司董事、监事和高级管理人员从本公司领取的本年度税前薪酬为人民币2,886.24万元。全薪履职的董事、监事会主席和高级管理人员报告期内的税前薪酬总额仍在确认过程中，其余部分待确认发放之后再另行披露。

7、其他

2024年度，本集团向湖南方正证券汇爱公益基金会捐赠人民币4,500,000.00元。

（三）关联方往来款余额

1、应收关联方款项

项目名称	关联方	2024年12月31日		2023年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	中国平安及其主要关联方	-	-	750,000.00	37,500.00
预付账款	中国平安及其主要关联方	100,000.00	-	103,494.07	-
其他应收款	控股股东及其主要关联方	13,733.00	686.65	789,545.60	458,814.66
合计		113,733.00	686.65	1,643,039.67	496,314.66

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2、应付关联方款项

项目名称	关联方	2024年12月31日	2023年12月31日
代理买卖证券款	中国平安及其主要关联方	921,391,492.56	426,415,388.82
应付款项	中国平安及其主要关联方	127,600,720.07	175,821.03
应付债券	中国平安及其主要关联方	12,164,089.03	20,896,248.60
其他应付款	控股股东及其主要关联方	189,856.46	189,856.46
	中国平安及其主要关联方	17,444.00	1,071,955.38
合计		1,061,363,602.12	448,749,270.29

3、关联方存款

项目名称	关联方	2024年12月31日	2023年12月31日
银行存款	中国平安及其主要关联方	1,367,111,301.88	738,394,468.02

4、本公司持有关联方的金融产品

项目名称	关联方	2024年12月31日	2023年12月31日
理财产品	中国平安及其主要关联方	1,500,797,439.61	1,000,189,063.22

十三、或有事项

子公司方正承销保荐投资性房地产涉及的税费事项详见本附注十六、（二）所述。
截止 2024 年 12 月 31 日，除上述事项外，本集团无需要披露的其他重大或有事项。

十四、承诺事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团不存在重大承诺事项。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

十五、资产负债表日后事项

1、利润分配情况

2025年3月28日,公司第五届董事会第十二次会议审议通过《2024年度利润分配预案》,公司以截至2024年12月31日的股份总数8,232,101,395为基数,向2024年利润分配股权登记日登记在册的全体股东,每10股派发现金红利0.593元(含税),拟派发现金红利总额不超过488,163,612.72元(含税)。此利润分配预案待股东大会审议通过后实施。

2、公开发行公司债券

本公司于2025年1月15日发行“方正证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)”,本期债券实际发行规模为人民币20亿元、期限为3年、票面利率为1.97%,为固定利率债券。

本公司于2025年2月19日发行“方正证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)”,本期债券实际发行规模为人民币15亿元、期限为3年、票面利率为2.05%,为固定利率债券。

3、关于出售瑞信证券49%股权的进展

2025年3月12日,瑞信证券收到中国证监会《关于核准瑞信证券(中国)有限公司变更主要股东、实际控制人的批复》(证监许可[2025]420号),该批复核准北京国资公司成为瑞信证券主要股东、实际控制人,对北京国资公司依法受让瑞信证券85.01%股权无异议。

4、发行短期融资券

本公司于2025年3月25日发行“方正证券股份有限公司2025年度第一期短期融资券”,本期短期融资券实际发行规模为人民币15亿元、期限为279天、票面利率为1.98%,息票类型为固息。

十六、其他重要事项

(一)分部信息

1、本集团确定报告分部考虑的因素

本集团以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部,并以经营分部为基础确定报告分部。分别对财富管理业务、投资与交易业务、资产管理业务、投资银行业务等的经营业绩进行考核。

本集团各个报告分部提供的主要服务分别如下:

(1)财富管理业务主要是通过线下和线上相结合的方式,向客户提供证券经纪、期货经纪、融资融券、投资顾问、资产配置、金融产品销售、财富保值增值规划、股票质押、期权经纪等服务,并为机构客户提供交易系统、产品代销、资本引荐、场外衍生品、投研服务、期货IB等一揽子服务。

(2)投资与交易业务主要是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;面向机构客户提供金融市场的做市服务、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。

(3)资产管理业务主要是作为资产管理人,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。

(4)投资银行业务主要通过股权融资、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。

(5)其他主要为公司总部运营。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量基础披露,这些会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础保持一致。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

2、各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息

项目	2024 年度						
	财富管理	投资与交易	资产管理	投资银行	其他	抵销	合计
(1) 营业收入	5,663,932,115.00	2,496,363,773.27	134,131,119.47	(369,839,739.18)	701,353,932.60	(907,537,145.37)	7,718,404,055.79
其中：手续费及佣金净收入	4,024,048,115.76	186,595,204.93	540,262,603.98	158,950,388.19	146,972,045.30	(128,570,151.43)	4,928,258,206.73
利息净收入	1,585,379,915.94	(390,972,318.82)	5,899,852.75	9,322,539.18	145,856,340.49	3,684,132.51	1,359,170,462.05
投资收益	(1,953,962.99)	2,981,873,854.08	107,855,518.93	20,515,119.31	694,371,381.45	(533,105,810.64)	3,269,556,100.14
公允价值变动	32,857,463.28	(281,398,448.15)	(527,850,968.42)	(583,914,823.54)	(320,378,809.87)	(239,971,329.60)	(1,920,656,916.30)
(2) 营业支出	3,805,672,356.94	426,915,885.96	514,527,581.12	223,573,645.38	641,862,436.90	(139,318,984.84)	5,473,232,921.46
(3) 营业利润（亏损）	1,858,259,758.06	2,069,447,887.31	(380,396,461.65)	(593,413,384.56)	59,491,495.70	(768,218,160.53)	2,245,171,134.33
(4) 资产总额	119,405,773,851.12	111,793,931,948.68	4,241,812,989.40	3,028,996,653.24	32,116,531,638.02	(14,959,149,618.85)	255,627,897,461.61
(5) 负债总额	81,398,311,591.66	78,714,718,948.21	236,801,207.48	707,255,266.05	46,814,642,913.41	(1,221,510,396.32)	206,650,219,530.49
1) 折旧和摊销费用	240,402,637.78	9,389,596.91	26,076,148.40	18,738,327.25	151,910,533.01	(175,994.09)	446,341,249.26
2) 资本性支出	33,744,898.65	23,106,644.66	16,214,886.86	521,962.76	135,924,866.39	-	209,513,259.32
3) 信用减值损失 /（转回）	315,886,764.21	4,508,710.06	408,351.91	9,258,604.82	20,895,394.62	-	350,957,825.62
4) 其他资产减值损失	-	-	-	-	12,259,303.69	(12,145,379.12)	113,924.57

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别说明外，均以人民币元列示)

项目	2023 年度						
	财富管理	投资与交易	资产管理	投资银行	其他	抵销	合计
(1) 营业收入	5,019,582,798.96	1,095,472,340.25	752,610,653.67	217,472,348.66	590,372,233.05	(556,762,836.66)	7,118,747,537.93
其中：手续费及佣金净收入	3,113,681,108.98	44,067,695.90	466,990,838.79	178,681,312.85	287,651,960.66	(82,644,298.44)	4,008,428,618.74
利息净收入	1,797,965,243.01	(454,635,085.92)	30,871,968.81	10,666,971.00	32,818,347.12	2,842,804.87	1,420,530,248.89
投资收益	109,201,677.24	792,998,826.70	200,140,059.79	17,174,821.48	299,554,204.64	(283,165,875.89)	1,135,903,713.96
公允价值变动	(23,415,354.55)	711,425,389.50	47,888,372.96	(4,499,768.81)	(107,125,911.77)	(193,055,766.76)	431,216,960.57
(2) 营业支出	3,530,930,751.32	368,804,311.84	550,476,241.95	(42,269,529.07)	590,004,484.26	(95,409,130.47)	4,902,537,129.83
(3) 营业利润（亏损）	1,488,652,047.64	726,668,028.41	202,134,411.72	259,741,877.73	367,748.79	(461,353,706.19)	2,216,210,408.10
(4) 资产总额	95,340,456,074.26	106,267,236,347.38	4,631,717,000.64	3,214,711,305.98	28,262,302,183.60	(15,274,767,148.78)	222,441,655,763.08
(5) 负债总额	63,801,950,305.96	69,321,124,250.86	309,285,555.24	560,839,759.33	43,657,961,939.26	(1,300,801,095.65)	176,350,360,715.00
1) 折旧和摊销费用	185,349,523.79	8,216,889.36	24,787,654.69	16,168,962.20	230,439,164.95	2,786,976.58	467,749,171.57
2) 资本性支出	37,967,293.11	10,132,451.60	14,528,164.29	5,452,466.87	165,009,031.26	-	233,089,407.13
3) 信用减值损失 /（转回）	2,719,041.02	735,104.41	2,975,151.86	(294,779,100.19)	7,602,517.89	-	(280,747,285.01)
4) 其他资产减值损失	-	-	-	-	16,871,957.52	(14,072,401.63)	2,799,555.89

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(二) 20.5 亿元信托投资事项

2014 年原中国民族证券与恒丰银行股份有限公司（以下简称恒丰银行）签署了同业存款以及委托投资总协议；同时，恒丰银行与四川信托有限公司（以下简称四川信托）签署了信托协议。根据上述协议安排，原中国民族证券作为委托人，恒丰银行作为通道和受托人，并根据原中国民族证券的投资指令，全部投向四川信托的单一资金信托计划的委托投资。上述信托投资无增信安排，本金为 20.5 亿元，信托计划 2016 年到期后收回本金 3.085 亿元。

2015 年 9 月 9 日，原中国民族证券收到中国证监会《调查通知书》（京调查字 15062 号）。因调查工作需要，根据证券、基金、期货法律法规的有关规定，中国证监会决定就 20.5 亿元款项事项对原中国民族证券立案调查。

2018 年 10 月 12 日，辽宁省大连市中级人民法院一审判决对被挪用未归还的资金人民币十六亿三千八百九十六万二千八百一十八元七角六分继续追缴，返还被害单位中国民族证券。2018 年 12 月 26 日，辽宁省高级人民法院二审判决维持原判。

2021 年 8 月 24 日，方正承销保荐收到追缴返还款 0.35 亿元。2021 年 9 月 8 日，方正承销保荐垫付解除对裕达国际贸易中心两处房产抵押权款项 0.77 亿元。

2021 年 12 月 10 日，辽宁省大连市中级人民法院（2018）辽 02 执 1438 号八十一号执行裁定书，裁定将位于郑州市中原区中原西路 220 号裕达国际贸易中心部分房产及相关动产交付方正承销保荐抵偿方正承销保荐被挪用未归还的 10.27 亿元；（2018）辽 02 执 1438 号八十二号执行裁定书裁定将位于郑州市中原区中原路南、工人路东一处房地产（尚未办理初始登记，建设工程规划许可证记载建设项目名称裕达国贸扩建（会议中心）及其附属配套用房（测绘面积 22,633.12 平方米），以及宗地内一处临建房屋（测绘面积 192.23 平方米）交付方正承销保荐抵偿方正承销保荐被挪用未归还的 1.76 亿元。

2022 年 7 月 19 日，辽宁省大连市中级人民法院（2018）辽 02 执 1438 号通知书，要求公司垫付解除对裕达国际贸易中心两处房产抵押权款项 0.13 亿元。

2023 年 12 月 18 日，辽宁省大连市中级人民法院（2018）辽 02 执 1438 号之一百零八号执行裁定书，裁定将位于北京市朝阳区大屯里 318 号 4 层 401 商业房产、动产及附属设备交付方正承销保荐抵偿方正承销保荐被挪用未归还的资金 3.32 亿元。本次裁定后，方正承销保荐转回以前年度计提的坏账准备 2.96 亿元。

2024 年 2 月 8 日，辽宁省大连市中级人民法院（2018）辽 02 执 1438 号之一百一十一号执行裁定书，裁定将位于北京市海淀区阜成路 115 号 4 号楼 4 层 404 号房产及地下 1 层 292 号车位交付方正承销保荐抵偿方正承销保荐被挪用未归还的资金 0.15 亿元。本次裁定后，方正承销保荐转回以前年度计提的坏账准备 0.15 亿元。

截至 2024 年 12 月 31 日，方正承销保荐已收到上述现金、房产合计 18.02 亿元。

在上述房产过户过程中，被执行人应缴纳的卖方税费合计 1.44 亿元。根据已经掌握的信息进行评估，方正承销保荐认为很可能垫付上述税费且追偿可能性低，基于此，方正承销保荐确认预计负债 1.44 亿元。

截至本财务报告报出日，上述案件涉及的剩余债权仍处于执行过程中。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(三) 以公允价值计量的资产和负债

项目	2024年1月1日	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	2024年12月31日
交易性金融资产	56,075,442,932.77	(648,833,908.34)	-	-	59,050,545,009.66
衍生金融工具	451,903,115.98	(471,646,821.22)	-	-	(56,448,147.52)
其他债权投资	41,402,799,806.36	-	1,041,103,519.74	4,260,131.96	50,700,023,652.70
其他权益工具投资	1,189,294,742.09	-	685,750,263.57	-	3,629,740,097.70
投资性房地产	1,762,851,831.20	(590,331,986.11)	-	-	1,187,944,294.14
交易性金融负债	2,203,922,556.50	(209,844,200.63)	-	-	8,593,532,424.71

注：本表不存在必然的勾稽关系

十七、 母公司财务报表项目注释

1、长期股权投资

(1) 明细情况

项目	2024年12月31日			2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司的投资	10,598,975,143.35	898,715,998.60	9,700,259,144.75	10,548,975,143.35	886,570,619.48	9,662,404,523.87
对联营企业投资	448,211,897.16	-	448,211,897.16	521,434,942.28	-	521,434,942.28
合计	11,047,187,040.51	898,715,998.60	10,148,471,041.91	11,070,410,085.63	886,570,619.48	10,183,839,466.15

(2) 对子公司投资

被投资单位	2024年1月1日	本年增加	本年减少	2024年12月31日	本年计提减值准备	减值准备年末余额
方正中期期货	1,261,471,843.48	-	-	1,261,471,843.48	-	-
方正和生投资	2,000,000,000.00	-	-	2,000,000,000.00	-	-
方正富邦基金	440,220,000.00	-	-	440,220,000.00	-	-
方正香港金控	920,213,299.04	50,000,000.00	-	970,213,299.04	12,145,379.12	898,715,998.60
方正承销保荐	4,427,070,000.83	-	-	4,427,070,000.83	-	-
方正证券投资	1,500,000,000.00	-	-	1,500,000,000.00	-	-
合计	10,548,975,143.35	50,000,000.00	-	10,598,975,143.35	12,145,379.12	898,715,998.60

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(3) 对联营企业投资

被投资单位	2024 年 1 月 1 日	本年变动								2024 年 12 月 31 日	年末减值准备
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
瑞信证券	521,434,942.28	-	-	(73,223,045.12)	-	-	-	-	-	448,211,897.16	-

2、应付职工薪酬

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	1,724,285,258.42	2,285,151,640.30	2,007,491,876.89	2,001,945,021.83
职工福利费	164,590.00	21,141,491.01	21,203,520.01	102,561.00
社会保险费	538,356.68	305,293,991.60	305,293,615.90	538,732.38
其中：基本养老保险费	347,902.49	191,003,945.32	190,985,711.71	366,136.10
医疗保险费	175,963.41	103,179,097.24	103,197,700.93	157,359.72
失业保险费	10,850.93	7,124,286.15	7,123,695.16	11,441.92
工伤保险费	3,534.55	3,273,631.04	3,273,370.95	3,794.64
生育保险费	105.30	713,031.85	713,137.15	-
住房公积金	-	154,190,006.51	154,190,006.51	-
工会经费和职工教育经费	17,256,582.73	47,121,664.89	47,306,972.02	17,071,275.60
其他长期福利	1,321,236.41	2,091,356.37	2,536,462.18	876,130.60
其他	1,210,997.08	33,100,073.61	33,934,777.53	376,293.16
合计	1,744,777,021.32	2,848,090,224.29	2,571,957,231.04	2,020,910,014.57

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

3、手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	2024 年度	2023 年度
证券经纪业务净收入	3,512,404,477.84	2,748,215,612.33
证券经纪业务收入	4,313,281,470.91	3,466,249,609.57
其中：代理买卖证券业务	3,902,730,168.99	2,891,701,721.80
交易单元席位租赁	189,604,136.73	300,779,216.51
代销金融产品业务	220,947,165.19	273,768,671.26
证券经纪业务支出	800,876,993.07	718,033,997.24
其中：代理买卖证券业务	800,876,993.07	718,033,997.24
投资银行业务净收入	14,963,504.61	25,917,648.32
投资银行业务收入	14,963,504.61	25,917,648.32
其中：财务顾问业务	14,963,504.61	25,917,648.32
资产管理业务净收入	197,838,265.20	165,664,508.14
资产管理业务收入	197,838,265.20	165,664,508.14
投资咨询业务净收入	104,992,853.22	28,367,612.20
投资咨询业务收入	104,992,853.22	28,367,612.20
其他手续费及佣金净收入	114,100,380.07	72,037,664.02
其他手续费及佣金收入	159,528,272.97	115,065,538.21
其他手续费及佣金支出	45,427,892.90	43,027,874.19
合计	3,944,299,480.94	3,040,203,045.01
其中：手续费及佣金收入合计	4,790,604,366.91	3,801,264,916.44
手续费及佣金支出合计	846,304,885.97	761,061,871.43

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 财务顾问业务净收入

项目	2024 年度	2023 年度
其他财务顾问业务净收入	14,963,504.61	25,917,648.32

(3) 代销金融产品业务收入

项目	2024 年度		2023 年度	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金及其他	440,353,310,810.48	220,947,165.19	385,364,231,204.05	273,768,671.26

(4) 资产管理业务收入

2024 年度	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专向资产管理业务
年末产品数量	105	428	19
年末客户数量	174,235	428	364
其中：个人客户	173,979	367	-
机构客户	256	61	364
年初受托资金	21,500,042,077.08	29,891,134,420.52	6,289,458,000.00
其中：自有资金投入	69,556,151.05	-	-
个人客户	13,355,905,458.57	2,214,520,002.73	-
机构客户	8,074,580,467.46	27,676,614,417.79	6,289,458,000.00
年末受托资金	22,220,949,188.87	23,478,857,302.42	9,502,057,000.00
其中：自有资金投入	63,277,285.17	-	-
个人客户	19,801,154,150.41	2,181,683,876.93	-
机构客户	2,356,517,753.29	21,297,173,425.49	9,502,057,000.00
年末主要受托资产初始成本	24,647,561,464.03	23,982,094,988.25	9,081,781,463.42
其中：股票	228,627,101.00	337,354,259.66	-
基金	688,477,469.57	106,146,765.97	268,443,000.00
债券	17,933,682,117.91	2,099,963,515.45	-
资产支持证券	7,769,456.84	-	-
股指期货（套保）	8,675,342.40	693,408.00	-
信托计划	-	1,535,035,500.00	-
资产收益权	-	-	8,813,338,463.42
其他投资产品	5,780,329,976.31	19,902,901,539.17	-
当期资产管理业务净收入	172,817,454.47	11,173,047.53	13,847,763.20

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

4、利息净收入

项目	2024 年度	2023 年度
利息收入	3,924,696,099.09	3,846,429,291.46
其中：货币资金及结算备付金利息收入	934,766,158.55	799,239,556.93
融资融券利息收入	1,924,260,537.65	1,945,853,730.22
买入返售金融资产利息收入	42,576,717.51	65,110,972.85
其他债权投资利息收入	1,022,789,664.46	1,022,973,179.69
其他	303,020.92	13,251,851.77
利息支出	2,705,422,372.95	2,535,452,093.73
其中：应付短期融资款利息支出	244,670,495.21	277,427,369.28
拆入资金利息支出	406,286,291.90	240,438,264.32
其中：转融通利息支出	274,355,688.97	162,176,325.93
卖出回购金融资产款利息支出	857,980,763.85	1,283,465,266.47
其中：报价回购利息支出	46,911,571.41	58,328,958.45
代理买卖证券款利息支出	61,348,337.33	79,678,846.37
应付债券利息支出	1,064,884,976.62	617,492,606.14
租赁负债利息支出	11,556,524.91	15,038,930.05
其他	58,694,983.13	21,910,811.10
利息净收入	1,219,273,726.14	1,310,977,197.73

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

5、投资收益

项目	2024 年度	2023 年度
权益法核算的长期股权投资损失	(73,223,045.12)	(137,821,420.50)
成本法核算的长期股权投资收益	150,000,000.00	-
金融工具投资收益	2,957,607,819.22	730,438,563.58
其中：持有期间取得的收益	2,020,334,966.40	1,475,997,524.81
交易性金融资产	1,689,084,976.36	1,371,108,466.96
其他权益工具投资	331,249,990.04	104,889,057.85
处置金融工具取得的收益 / (亏损)	937,272,852.82	(745,558,961.23)
交易性金融资产	1,649,488,122.13	(404,259,386.99)
其他债权投资	849,863,863.82	227,409,917.52
衍生金融工具	(1,020,022,808.91)	(411,170,447.82)
交易性金融负债	(542,056,324.22)	(157,539,043.94)
其他	-	(52,046,912.95)
合计	3,034,384,774.10	540,570,230.13

6、公允价值变动（损失）/ 收益

项目	2024 年度	2023 年度
交易性金融资产	111,606,897.73	196,102,344.66
交易性金融负债	(107,194,408.54)	(12,982,894.33)
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(8,162,277.57)	(2,860,647.92)
按公允价值计量的投资性房地产	(10,222,097.00)	(6,255,287.62)
衍生金融工具	(480,909,677.67)	201,609,526.76
合计	(486,719,285.48)	378,473,689.47

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

7、业务及管理费

项目	2024 年度	2023 年度
职工费用	2,848,090,224.29	2,839,517,103.75
折旧及摊销费	379,744,763.81	391,316,219.06
营销费用	157,356,418.89	126,325,684.00
维护费	148,368,456.15	118,827,280.12
咨询费	77,127,526.73	64,653,254.50
邮电通讯费	61,495,872.56	60,455,775.19
信息资讯费	40,615,480.94	51,744,337.06
租赁及物业费	39,453,006.53	39,800,136.11
投资者保护基金	36,256,487.68	25,987,049.63
其他	231,442,479.10	231,103,335.53
合计	4,019,950,716.68	3,949,730,174.95

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024年1月1日至2024年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

8、现金流量表项目注释

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	2024 年度	2023 年度
净利润	3,207,140,932.26	1,538,150,840.91
加：信用减值准备	335,013,783.52	10,987,899.55
其他资产减值准备	12,145,379.12	14,072,401.63
固定资产折旧	94,030,924.41	97,183,777.11
使用权资产折旧	148,428,593.25	160,415,041.95
无形资产摊销	123,118,446.79	113,866,722.87
长期待摊费用摊销	14,166,799.36	19,850,677.13
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收益	(20,035,365.45)	(1,226,451.67)
固定资产报废损失	2,409,584.38	2,656,924.67
公允价值变动损失 / (收益)	486,719,285.48	(378,473,689.47)
利息支出	1,321,111,996.74	909,958,905.47
汇兑收益	(435,942.26)	(383,075.83)
投资 (收益) / 损失	(76,776,954.88)	137,821,420.50
递延所得税资产增加	(120,823,424.43)	(254,096,342.17)
经营性应收项目的增加	(20,080,490,837.10)	(36,842,580,650.12)
经营性应付项目的增加	21,063,449,340.03	23,830,565,026.87
经营活动产生的现金流量净额	6,509,172,541.22	(10,641,230,570.60)

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

现金及现金等价物净变动情况：

项目	2024 年度	2023 年度
现金的年末余额	58,707,533,351.06	39,441,218,055.76
减：现金的年初余额	39,441,218,055.76	36,379,305,307.83
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	19,266,315,295.30	3,061,912,747.93

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
现金	58,707,533,351.06	39,441,218,055.76
其中：库存现金	164,689.75	162,200.43
可随时用于支付的银行存款	48,058,408,192.64	33,983,108,288.73
可随时用于支付的结算备付金	10,648,154,014.69	5,457,313,998.66
可随时用于支付的其他货币资金	806,453.98	633,567.94
年末现金及现金等价物余额	58,707,533,351.06	39,441,218,055.76

十八、 财务报告之批准日

本财务报告于 2025 年 3 月 28 日由公司董事会批准报出。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

十九、其他补充资料

1、非经常性损益明细表

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》的规定，本集团非经常性损益列示如下：

项目	2024 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	18,155,868.39
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对损益产生持续影响的政府补助除外）	17,080,571.70
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	(590,331,986.11)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	31,960,864.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(25,058,638.02)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	(27,240,618.81)
小计	(575,433,938.82)
减：企业所得税影响额（所得税减少以“-”表示）	10,368,102.22
少数股东权益影响额（税后）	(392,178.96)
合计	(585,409,862.08)

上述非经常性损益明细表系按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2023 年修订）》（证监会公告[2023] 65 号）的要求确定和披露。

本集团持有交易性金融工具和衍生金融工具产生的公允价值变动损益，持有交易性金融资产、其他债权投资和其他权益工具投资的投资期间取得的投资收益，以及处置交易性金融工具、衍生金融工具和其他债权投资取得的投资收益和受托经营取得的手续费佣金不作为非经常性损益项目，而界定为经常性损益项目，原因为：本集团作为证券经营机构，上述业务均属于本集团的正常经营业务。

方正证券股份有限公司财务报表附注

2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2、净资产收益率和每股收益

本集团按照《企业会计准则第 34 号—每股收益》及中国证券监督管理委员会的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的相关规定计算每股收益及净资产收益率。

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元 / 股）	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	4.72%	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.97%	0.34	0.34

方正证券 正在你身边

Founder Securities Always with you

方正证券股份有限公司
FOUNDER SECURITIES CO., LTD.
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
北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号兆泰国际中心 A 座 16-19 层



方正证券官方微信

www.foundersc.com
全国统一客服热线

95571