

# 方正证券股份有限公司

## 2021 年年度报告摘要

### 第一节 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟以截至 2021 年 12 月 31 日的股份总数 8,232,101,395 股为基数，向 2021 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 0.40 元（含税），派发现金红利总额不超过 329,284,055.80 元（含税），不进行资本公积转增股本。自董事会审议通过之日起至实施权益分派的股权登记日止，如公司股本总额发生变动，将按照现金分红总额固定不变的原则，按最新股本总额相应调整每股分配金额。根据最高人民法院（2020）最高法民终 285 号《民事判决书》，如政泉控股为利润分配股权登记日登记在册的股东，在其改正抽逃出资行为前，其持股对应的现金红利将不予派发。此预案尚需提交股东大会审议。

### 第二节 公司基本情况

#### 1 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	何亚刚	谭剑伟
办公地址	湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3701-3717	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
电话	0731-85832367	0731-85832367
电子信箱	pub@foundersc.com	pub@foundersc.com

## 2 报告期公司主要业务简介

### 本集团所从事的主要业务

本集团业务主要分为财富管理、投资银行、资产管理、投资与交易、研究服务五大板块。

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

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

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

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

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

### 报告期内总体经营情况

报告期内，公司控股股东重整事项稳步推进，本集团内外部经营环境较上一年度有所改善，但融资渠道仍未完全恢复。在此环境下，本集团经营管理层带领全体干部员工努力作为，充分利用有效资源，实现了经营稳定、队伍稳定，形成了各项业务良好发展的态势。

报告期内，本集团实现营业收入 86.21 亿元，比上年同期增加 14.31%；营业利润 26.90 亿元，比上年同期增加 68.22%；归属于上市公司股东的净利润 18.22 亿元，比上年同期增加 66.19%；本集团的营业收入、营业利润及归属于上市公司股东的净利润均创 5 年来新高。截至 2021 年 12 月 31 日，本集团总资产 1,726.13 亿元，同比增加 40.04%，财务杠杆倍数达 2.90；净资产 421.44 亿元，同比增加 4.43%。目前公司存量风险已基本出清，资产负债结构持续优化。

### 报告期内各项业务经营情况

## 2.1 财富管理业务

本集团财富管理的前两个阶段“交易型财富管理”“产品销售型财富管理”卓有成效，报告期内，开始阔步迈向第三阶段“资产配置型财富管理”。在交易型财富管理阶段，通过总部投资顾问专家团队与分支机构投资顾问两级模式，贴近网点、贴近客户，致力于为客户提供有温度的、全面的证券交易投资咨询服务。在产品销售型财富管理阶段，通过建立专业的产品研究队伍，大力引进绩优公募，私募产品，建设优质丰富的产品货架，致力于满足客户产品购置的需求。在资产配置型财富管理阶段，根据客户的风险偏好和需求，为客户开展个性化、定制化的资产配置服务，大力发展高净客户产品定制业务，推出了方正睿选私募品牌等，为本集团未来业务发展打造全新的资产配置平台。

### 2.1.1 证券经纪业务

公司持续优化网点布局，坚持开户引导导向，以客户服务为中心，提升零售端核心竞争力；从客户资产配置入手，在证券投资顾问、机构与高净值客户服务等方面取得显著成果，综合化经营优势持续扩大，业务结构不断优化升级；加强金融科技赋能，打通线上引流模式，强化线上运营与线上投顾，多维并举驱动证券经纪业务快速稳固发展。报告期内，公司实现证券经纪业务净收入 39.94 亿元，同比增长 8.65%。

#### （1）夯实客户基础，零售优势进一步巩固

公司致力于持续优化分支机构布局，报告期内新设立营业部 13 家，营业部总数达 361 家，区域分公司 26 家，营业部数量和分支机构总数均居行业第 2，公司开业满 3 年的营业部盈利比例达 98%。通过多渠道引流，公司实现新开客户 132 万户，客户总数超 1,330 万户，排名行业第 8；代理买卖证券业务净收入排名行业第 13；上海证券交易所期权经纪商排名行业第 9。

#### （2）证券投资顾问业务持续增长

公司拥有证券投资顾问 2,483 人，排名行业第 8。报告期内，证券投资顾问业务实现收入 5.03 亿元，同比增长 15.81%；截至报告期末，累计签约资产 982 亿元，签约客户数 72.9 万人，继续保持行业领先地位。公司为客户提供多元化的投资顾问服务，线上投资顾问业务实现收入 1.04 亿元，同比增长 84.00%；资产配置型投资顾问产品实现收入 0.32 亿元，同比增长 283.00%。

#### （3）机构客户服务能力显著提升

本集团机构客户服务能力及高净值客户服务能力显著提升，服务体系日趋完善，业务模式不断丰富。

本集团通过遍布各地的分支机构在机构业务承揽方面持续发力，为投资银行业务提供渠道支持，并以内部协同机制全面拓展业务，逐步实现了机构业务多元化承揽、标准化申报的全流程。本集团通过重点推进公募及私募产品销售、量化业务、家族信托业务等方式，提升客户粘性；同时进一步搭建私人财富顾问（PWA）队伍，全面做大超高净值客户资产配置业务。报告期内，公司机构客户产品销售及交易收入超亿元，量化业务收入近 9,000 万元。由分支机构承揽的投资银行项目，从项目数量到项目质量，均较上年有明显提升。投资银行股权及债券项目储备共计 60 单，

ABS 业务储备 13 单，协同承揽发行债券 40 只，完成再融资项目 1 个、并购重组项目 1 个、IPO 项目过会 1 个。

#### （4）线上金融服务平台持续高速发展

公司持续以科技赋能金融，通过智能工具、策略创新，升级线上金融服务平台和展业工具，以技术创新引领业务发展。公司基于小方 APP 及微方等打造了一系列线上投顾服务平台，构建线上投顾社区服务，为客户提供大量智能投顾工具。从公司客户服务数据来看，公司超过 84% 的客户交易订单、超过 95% 的客户理财订单、100% 的客户投顾签约在小方 APP 实现。报告期内，公司线上金融产品销售规模 28.75 亿元，同比增长 135.24%；智能服务产品创收 6,998 万元，同比增长 105.82%。报告期末，通过公司企业微信绑定的客户微信账户已达 30 万户，小方 APP 月活跃用户数月均 502 万户，报告期内月活跃用户数 6 次排名行业第 4。

#### （5）以管理赋能，打造人才梯队

公司长期坚持“扁平化、精细化、标准化、柔性化”的管理模式，由总部直接对每家分支机构进行管理与服务，通过“短平快”式的沟通模式，打造出精简高效的管理体系与组织架构。公司依托独具特色的经纪业务管理考核模式，细致考量分支机构的地域、禀赋、资源配置等差异，将规划分解到个人、结果细化到每日，强调目标与过程环环相扣，以多维度、全方位的日常化过程跟踪，提升组织效能与经营效率。

公司通过组织培训、区域巡讲，举办多轮次的竞赛活动，提升一线人员的专业能力与服务能力，实现组织赋能，形成高素质的一线队伍；通过内外部并举的人才选拔模式与成熟的交流、帮扶体系，不断激发人才活力、充分提升组织效能，构建多层级的干部梯队。

### 2.1.2 信用业务

公司在信用业务方面采取稳健发展策略，重点打造两融客户投顾服务体系，提升差异化与专业化服务能力，积极拓展储备创新业务，推动转融券业务发展。受益于市场信用交易活跃，市场业务规模持续提升，公司融资融券业务规模稳步增长，市场份额保持稳定，股票质押式回购业务存量项目风险化解完毕，整体业务风险平稳可控。截至报告期末，公司信用账户数达 171,200 户，融资融券业务余额 262.05 亿元，同比增长 13.53%，整体维持担保比例为 299.38%，其中融资业务余额 257.17 亿元，融券业务余额 4.88 亿元；表内股票质押式回购业务待购回余额 10.93 亿元，净值 5.93 亿元。报告期内，公司融资融券业务实现收入 24.30 亿元，其中信用账户佣金收入 5.98 亿元，息费收入 18.32 亿元，融资融券息费收入排名行业第 19。

### 2.1.3 代销金融产品

公司持续优化金融产品研究体系，夯实权益投资类、固定收益类、保证金类产品基础，加大公募、私募产品研究投入，着重完善产品绩效评估系统，引入头部私募机构，不断丰富金融产品供给。全年引入首发公募产品 356 只、私募产品 65 只，产品线覆盖主观股票多头、股票量化、CTA、套利、债券、宏观对冲等 6 大类 23 子类投资策略，通过升级资产配置系统、投后管理系统等举措，为投资者带来更好体验。

公司公募、私募产品销售取得长足发展。公募产品销售金额 246.35 亿元，权益类私募产品销售金额 78.05 亿元，同比增长 120%。金融产品保有额稳步提升，期末保有额达 809 亿元，同比增长 20.38%；股混基金保有额达 223 亿元，排名行业第 15。

报告期内，公司代销金融产品实现收入 4.78 亿元，同比增长 48.79%，排名行业第 14，较上年提升 1 位。

#### **2.1.4 期货经纪业务**

方正中期期货经纪业务以合规稳健发展为原则，抓住市场机遇，加强内控、优化网点、提高效率，并通过持续开展投资者教育、市场推广培育、渠道建设、培训提升等多重举措，巩固传统经纪业务优势；同时，以金融科技、场内及场外期权、产品销售为重点抓手，积极推动期货经纪业务向机构化和财富管理转型。报告期内，期货经纪业务显著增长，期货经纪净收入 7.31 亿元，同比增长 59.11%，累计手续费收入排名行业第 7；方正中期期货实现营业收入 10.32 亿元，同比增长 46.50%，净利润 2.72 亿元，同比增长 82.06%；净资产收益率为 17.79%。

截至报告期末，方正中期期货客户日均权益 156.27 亿元，同比增长 49.20%；期末权益 181.30 亿元，同比增长 61.04%；报告期内，成交量 27,361.02 万手，成交额 212,204.52 亿元，同比分别增长 1.23%和 10.46%。

#### **2.2 投资银行业务**

本集团投资银行业务由方正承销保荐开展。报告期内，方正承销保荐优化组织架构，完善业务流程和内控体系，稳定人才队伍，强化项目承揽与储备，持续提高综合服务能力，实现收入 4.42 亿元、净利润 0.06 亿元。

股权业务方面，方正承销保荐积极推进全面注册制下业务的调整、深化和提升，报告期内完成赛伦生物(688163.SH)科创板项目申报及过会；完成深圳市维海德技术股份有限公司创业板项目申报和铂科新材(300811.SZ)可转债项目申报。方正承销保荐新三板业务持续督导企业 113 家，位居行业第 12 名，持续督导企业中创新层 15 家，北交所 1 家，完成精选层及北交所首批上市。再融资方面，方正承销保荐报告期内完成华测导航(300627.SZ)、索通发展(603612.SH)、平治信息(300571.SZ) 3 家上市公司再融资及天和防务(300397.SZ)并购重组及配套融资，为上市公司募集资金 22.40 亿元。

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

报告期内，本集团全面推进和强化投资银行业务与集团内各子公司及分支机构的有效协同，提升投资银行业务服务机构客户的能力，通过子公司及分支机构的协同承揽，发行债券 46 只，完

成再融资项目 1 个、并购重组项目 1 个、IPO 项目过会 1 个。

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

## 2.3 资产管理业务

本集团资产管理业务积极向主动管理转型，提升投研水平，丰富产品谱系，拓宽销售渠道。报告期内，公司的资管产品谱系逐步完善，管理精细化和业务标准化程度持续提升。

### 2.3.1 证券资产管理业务

报告期内，证券资产管理业务全年实现净收入 2.5 亿元，排名行业第 23；截至报告期末，受托资产总规模 819.77 亿元，其中，集合资产管理计划受托规模 174.48 亿元、定向资产管理计划受托规模 584.67 亿元、专项资产管理计划受托规模 60.62 亿元、主动管理规模 267 亿元。依托分支机构，全年销售 37 只资产管理产品，销售规模超过 70 亿元。

公司持续优化证券资产管理业务结构，产品线不断丰富，报告期内完成 31 只新产品创设，其中 FOF 产品从无到有，新增规模 12 亿元；新发 ABS 产品 7 只，发行规模 37.01 亿元。公司权益小集合涌现多只明星产品，业绩靓丽，权益小集合收益率在同业排名位列前 1%，权益及组合投资规模稳步提升达 50 亿元，固收投资业绩超券商及公募均值。

公司持续夯实证券资产管理的投研体系，通过组织架构调整，实现股、债投研的专业化分工，增强 FOF 投资能力；通过外部引进和内部培养相结合的方式，构建了一支拥有丰富卖方和买方经验的投研队伍。公司从体系建设、配套机制、系统升级等方面全方位支撑投研水平的持续提升。公司证券资产管理的行业研究已覆盖消费、医药、TMT、新能源、先进制造等各个重点领域。

自 2018 年《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》及后续系列配套细则（简称“资管新规”）发布以来，监管机构要求对存续的证券资产管理大集合产品进行公募化改造，并参照公募基金进行管理。报告期内，公司按照资管新规要求，基本完成 5 只大集合产品的公募化改造，其中 3 只已初具规模，峰值超过 50 亿元。

### 2.3.2 私募股权基金管理业务

方正和生投资是从事私募基金管理及相关业务的专业性私募投资基金公司，始终坚持价值投资，经过多年的优化磨合，已经打造出一支专业突出、结构合理、核心稳定、氛围优良的投资团队。报告期内，方正和生投资实现营业收入 2.57 亿元，同比增长 31.97%；净利润 1.37 亿元，同比增长 9.13%。

报告期内，方正和生投资设立了北京元培科技创新投资中心（有限合伙）、湖南发展和生医疗健康产业基金企业（有限合伙）、铜陵和生产业发展基金合伙企业（有限合伙）、湖南和生鼎欣投资合伙企业（有限合伙）、无锡产发和生光科技创业投资合伙企业（有限合伙）5 支基金，基金规模合计 35.08 亿元。其中，北京元培科技创新投资中心（有限合伙）是由北京大学、北京市科技创新基金以及其他多家知名投资机构共同发起设立的北京大学第一支科技成果转化基金，

经过公开遴选，方正和生投资担任该基金管理人，基金聚焦高端硬科技领域，以原始创新为主要投资阶段，致力于推动科技成果转化，助力国家创新能力提升。截至报告期末，方正和生投资管理基金的认缴规模已达 138 亿元。方正和生投资通过各地设立的产业基金，积极助力当地优势产业和新兴产业发展。

投研方面，方正和生投资引入具有行业洞见的投资人，加强专业、深入和系统性行业研究，在自身擅长、熟悉的领域深耕细作，实现投研方向与产业趋势、行业导向相匹配，与团队自身的禀赋、能力相匹配。方正和生投资继续深入研究大健康和科技领域各细分赛道的上下游企业，从成长性较好的细分赛道中挖掘团队优秀、技术领先的企业，利用专业判断提前布局智能制造、新材料、新能源和战略新兴等领域的投资机会。报告期内，方正和生投资共投出 28 个项目，金额合计 13.28 亿元，在大健康和科技领域投出了一批具有核心竞争力、有辨识度、市场空间大的企业，如宜明昂科、脉冲视觉、联博精密、三江航天和清航装备等；从成立到报告期末，方正和生投资已累计投资 92 个项目。

报告期内，方正和生投资的投资项目圣诺生物（02257.HK）在香港证券交易所上市；投资项目迈威生物（688062.SH）获得上市批准，于 2022 年 1 月 18 日在上海证券交易所科创板上市；海创药业、英集芯、泉源堂、盟科药业等 4 个项目已递交上市申请并获得受理。

### 2.3.3 公募基金管理业务

方正富邦基金作为公司的公募基金子公司，主要从事公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理业务。方正富邦基金坚定长期发展战略，坚持以公募业务为核心，回归资产管理本源，做强主动权益、做大固定收益、布局全谱系指数产品，形成多引擎驱动模式，打造多元投资管理能力，塑造投研驱动型资产管理公司。报告期内，方正富邦基金实现营业收入 1.81 亿元，同比增长 36.63%；实现净利润-0.20 亿元。

公募基金管理方面，方正富邦基金新发公募基金 7 只，募集规模 68.96 亿元，比 2020 年增加 12.82 亿元，增长 22.84%，管理的非货币基金资产规模突破 200 亿元。方正富邦基金公募权益型、债券型、货币市场基金均衡发展，截至报告期末，已创设并管理 36 只公开募集的证券投资基金，其中混合型证券投资基金 14 只、股票型证券投资基金 11 只、债券型证券投资基金 9 只、货币市场基金 2 只；管理基金份额规模 450.46 亿份，比 2020 年末增加 150.80 亿份，增幅 50.32%；管理基金资产规模 453.33 亿元，比 2020 年末增加 137.60 亿元，增幅 43.58%。根据海通证券研究所金融产品研究中心的业绩评价，2021 年方正富邦基金权益类产品平均收益率达 13.15%，行业排名 54/149。

特定客户资产管理方面，方正富邦基金产品涵盖现金管理类、债券类及主动权益类等私募资产管理计划 22 只，资产管理规模 111.59 亿元，比 2020 年末增加 50.48 亿元，增幅 82.61%。

投研能力建设方面，方正富邦基金首席投资官领军，基金经理风格互补，主动权益和被动指数基金经理展露头角；研究团队来自券商及买方中坚力量，已覆盖核心赛道，形成梯队，量化研究团队初具雏形。

### 2.3.4 期货资产管理业务

报告期内，方正中期期货资产管理业务实现营业收入 1,404.33 万元，同比增长 87.68%。截至报告期末，方正中期期货受托资产规模 118.87 亿元，其中自主管理产品规模 118.50 亿元，占总管理规模的 99.69%；个人客户占比 1.82%，机构客户占比 98.18%。

## 2.4 投资与交易业务

### 2.4.1 权益投资

公司坚持绝对收益理念和利润导向，持续推进投研一体化建设，培养引进优秀人员，通过机制激发团队活力，不断完善多层次风控体系，规范操作，稳健投资。在 2021 年市场剧烈波动、行业严重分化、系统性投资机会较少的背景下，密切跟踪国内外疫情及政策变化，把握住了市场结构性机会，加大了光伏、新能源汽车、电子行业中的优质股票配置，同时积极稳妥推进网下新股申购、FOF 投资（投资于其他证券投资基金）、探索量化选股投资。报告期内，公司权益投资业务实现收入 1.34 亿元，投资收益率超越了市场各主要指数，位居同业前列，权益投资团队专业能力进一步提升。

### 2.4.2 固定收益投资

2021 年全年债市无风险利率前高后低、震荡下行，波动区间在 2.8%-3.3%。公司采用高评级、高杠杆、短久期策略，获取稳健票息收入，并根据市场走势进行波段操作，辅以可转债市场的投资，增厚投资收益率。报告期内，公司固定收益投资实现收入 7.06 亿元，较上年增长 69.71%。

公司的债券销售交易、报价回购等资本中介业务在报告期内持续发展。报告期内，债券销售交易业务实现收入 3,805 万元，同比增长 68.66%；报价回购业务实现收入超 4,000 万元，年内业务规模峰值超过 30 亿元，较上年峰值大幅提升 20 亿元，增幅 2 倍，参与客户总数超过 35 万人，较上年新增约 17 万人，增幅达 94.44%。

公司债券投资顾问业务模式进一步丰富，由一次签约一家客户，扩展为同时打包签约多家客户；覆盖范围扩大至 11 个省，签约客户总量由 36 家增至 57 家。债券投资顾问业务全年新增签约 95.70 亿元，涉及签约客户 30 家。

### 2.4.3 交易与衍生品业务

本集团交易与衍生品业务主要包含做市业务、衍生品交易业务等。

公司始终秉持风险中性、绝对收益的经营理念，开展权益销售交易业务，基金做市业务规模和做市服务质量连续数年保持在行业前列。2021 年，公司基金做市数量达到 304 支，较上年增长 90.00%，在沪深交易所基金做市数量居行业第 2，荣获上海证券交易所 2021 年度优秀基金做市商、深圳证券交易所 2021 年度优秀 ETF 流动性服务商等荣誉。公司致力于为基金公司等机构客户提供丰富、完善、定制化的基金流动性解决方案与咨询服务，与国内大多数基金公司保持着良好的合作关系，基金类型全面涵盖股票型、货币型、债券型、商品型基金等。公司进一步打磨已有的做市交易策略，完善交易系统，持续提升做市质量，基金流动性服务累计成交金额（除货币）近 7,000 亿元，同比增长约 70%。公司基金做市业务报告期内实现收入 1.96 亿元，同比增长 38.00%。



衍生品业务方面，公司作为二级交易商，在稳步推进现有业务的同时，积极拓展场外期权、收益互换等衍生品业务创新，丰富交易策略，构建以客户为核心的场外衍生品业务体系，积极探索新的挂钩标的种类及收益结构，持续提升业务创新和综合服务能力、产品设计与定价能力、交易与风险对冲能力，满足客户个性化的投资和风险管理需求。报告期内，公司收益互换新增名义本金 26.47 亿元，场外期权业务新增名义本金 10.12 亿元。

方正中期期货风险管理子公司上海际丰主要开展期货期权做市、场外衍生品等业务。报告期内新增 5 个期货做市商资格，共参与 24 个期货品种及 3 个期权品种的做市业务，交易量超过 1,579.44 万手，同比增长 72.79%；期货做市成交金额 8,998.41 亿元，同比增长 75.49%；期权做市成交金额 15.49 亿元，同比增长 74.28%。上海际丰场外衍生品名义成交本金 159.67 亿元，同比增长 46.53%；开展参与 30 个“保险+期货”项目，为总计 7.37 万吨以上的农作物提供价格风险管理，项目涉及场外期权名义本金 5.98 亿元。

#### **2.4.4 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，方正证券投资实现营业收入 2.60 亿元，比上年同期增加 377.59%，实现净利润 1.82 亿元，比上年同期增加近 15 倍。

2021 年，注册制的推进激发资本市场活力、拓宽退出通道，给另类股权投资行业带来了较好的政策机遇。方正证券投资通过丰富投资策略，获得更多优质项目资源，继续深耕新能源新材料、高端制造、医疗医药、新一代信息技术领域等国家重点鼓励发展的行业，强化深度行业研究，持续关注发展潜力巨大的行业龙头、有较大市场影响力和技术领先优势的投资标的，通过股权投资支持实体企业发展。报告期内，方正证券投资完成股权投资项目 9 个，投资金额 2.10 亿元。截至报告期末，方正证券投资存续股权投资项目 24 个，总投资金额 10.93 亿元，其投资的信安世纪（688201.SH）、芳源股份（688148.SH）在报告期内实现 IPO，赛伦生物（688163.SH）于 2022 年 3 月实现 IPO。

## **2.5 研究服务业务**

公司致力于打造券商大型卖方研究所，研究服务业务肩负着外部研究服务、内部研究赋能的使命。

对外研究服务方面，研究团队继续做精做深资本市场研究，在科技电子、计算机、军工、医药等行业获得了较高的市场关注度和认可度。公司在巩固传统公募保险客户的前提下，进一步拓展机构客户群体，提升客户覆盖面，截至报告期末，研究业务的机构客户覆盖面已涉及公募基金、保险、银行、券商资管、信托、私募、QFII、财务公司和上市公司等。

内部研究赋能方面，公司研究业务不断优化对内服务体系，服务其他业务发展，并建立全面评价反馈机制，实行对内有偿服务，对内服务获得了较快增长。

报告期内，公司通过研究服务、产品销售及做市交易，合计实现佣金分仓 5.66 亿元。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	2021年末	2020年末	本年末比上年末增减(%)	2019年末
总资产	172,612,882,164.42	123,256,369,688.39	40.04	136,595,190,001.95
归属于上市公司股东的净资产	41,358,043,810.76	39,620,740,244.32	4.38	38,551,805,514.29
项目	2021年	2020年	本年比上年增减(%)	2019年
营业收入	8,621,202,071.85	7,541,809,241.46	14.31	6,594,941,981.46
归属于上市公司股东的净利润	1,822,282,069.48	1,096,492,270.90	66.19	1,007,595,631.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,757,319,267.96	976,834,421.17	79.90	943,677,264.06
经营活动产生的现金流量净额	16,458,178,312.19	7,560,165,073.16	117.70	25,308,338,518.16
加权平均净资产收益率(%)	4.50	2.81	增加1.69个百分点	2.65
基本每股收益(元/股)	0.22	0.13	69.23	0.12
稀释每股收益(元/股)	0.22	0.13	69.23	0.12

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	2,048,606,121.69	2,031,343,726.86	2,378,677,004.88	2,162,575,218.42
归属于上市公司股东的净利润	888,527,806.05	412,019,353.08	627,729,913.06	-105,995,002.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	881,642,202.84	423,165,520.27	606,937,762.65	-154,426,217.80
经营活动产生的现金流量净额	1,199,639,545.77	4,285,986,861.64	4,593,558,334.75	6,378,993,570.03

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

### 4 股东情况

#### 4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

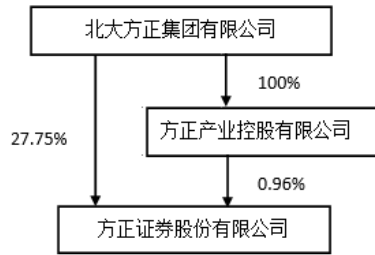
单位：股

截至报告期末普通股股东总数(户)								207,239
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)								202,705
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)								0
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)								0
前 10 名股东持股情况								
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质	
					股份状态	数量		
北大方正集团有限公司	0	2,284,609,852	27.75	0	冻结	1,109,609,852	国有法人	

香港中央结算有限公司	-177,904,200	1,296,947,514	15.75	0	无	0	未知
北京政泉控股有限公司	-709,886,375	1,089,704,789	13.24	0	冻结	1,089,704,789	境内非 国有 法人
中国信达资产管理股份有限公司	709,886,375	709,886,375	8.62	0	无	0	国有 法人
哈尔滨哈投投资股份有限公司	-3,858,200	193,698,799	2.35	0	无	0	国有 法人
中国证券金融股份有限公司	-122,523,778	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	-2,955,400	135,775,800	1.65	0	无	0	国有 法人
乐山国有资产投资运营(集团)有限公司	-3,660,000	102,295,845	1.24	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	-5,295,807	81,491,647	0.99	0	无	0	未知
方正产业控股有限公司	0	78,627,162	0.96	0	无	0	国有 法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>公司向上述股东书面询证并取得书面回复的情况如下：</p> <p>1、方正集团与方正产控确认为关联关系：方正产控为方正集团全资子公司，除此之外，与上述其他股东不存在关联关系或一致行动关系。</p> <p>2、中国信达、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。</p> <p>3、香港中央结算有限公司（简称“香港结算”）是以名义持有人的制度持有证券，用于为其结算参与者提供服务，而参与的投资者必须通过一个或多个香港结算参与者，即券商或托管银行（适用于香港/沪股通/深股通证券）经香港结算的账户代其持有香港/沪股通/深股通证券。由于香港是采取名义持有人制度，有些投资者更是以多层托管的形式持有证券。故此，香港结算是无法完全掌握参与香港/沪股通/深股通证券的投资者的相关资料，包括其名字、持股数量及股东之间的关联关系等资料。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。</p>						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

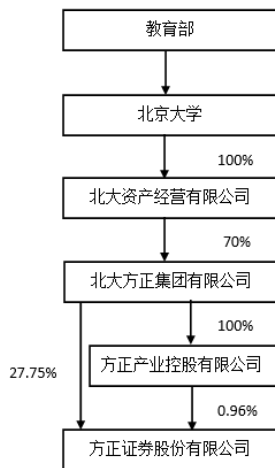
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

### 5 公司债券情况

适用 不适用

#### 5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

截至本报告披露日，公司无债券余额。

#### 报告期内债券的付息兑付情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	债券简称	起息日	到期日	发行规模	付息兑付情况
方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）	19 方正 F1	2019/2/27	2022/2/27	25.00	已足额按时付息

方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）	19 方正 F2	2019/3/21	2022/3/21	6.00	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券（第一期）	19 方正 C1	2019/4/24	2021/4/24	15.60	已足额按时兑付

#### 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

#### 5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	65.75	52.51	增加 13.24 个百分点
扣除非经常性损益后净利润 (万元)	175,731.93	97,683.44	79.90
EBITDA 全部债务比	5.93	7.52	减少 1.59 个百分点
利息保障倍数	2.61	2.02	29.21

### 第三节 重要事项

1 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

1.1 公司经营情况详见本报告“第二节 2 报告期公司主要业务简介”。

1.2 关于公司控股股东及实际控制人情况的说明如下：

方正集团于 2020 年 2 月被北京一中院裁定重整。2021 年 7 月，北京一中院裁定批准方正集团等五家公司重整计划。根据生效的重整计划，方正集团及其一致行动人方正产控持有的公司股份将全部转入新设立的新方正集团，公司控股股东拟变更为新方正集团。重整计划执行完毕后，新方正集团的股权结构为：平安人寿设立的 SPV 持股约 66.507%，珠海华发（代表珠海国资）设立的 SPV 持股约 28.503%，债权人组成的持股平台（合伙企业）持股约 4.99%。因此，平安人寿或其下属全资主体拟成为新方正集团的控股股东，中国平安作为平安人寿的控股股东，拟间接控制公司。

2 公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用

方正证券股份有限公司董事会

董事长：施华

二〇二二年三月二十九日