



股票代码：601901

ANNUAL REPORT 2021
2021年年度报告

FOUNDER
SECURITIES

方正证券 正在你身边

Founder Securities Always with you

重要提示

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

二、本报告经公司第四届董事会第二十一次会议审议通过。公司全体董事出席会议并一致同意本报告。

三、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2021 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

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。

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

公司已在本报告中详细披露存在的风险，敬请查阅“第三节 管理层讨论与分析”中关于未来发展的讨论与分析中可能面临的主要风险。

The background features a light beige color with abstract, flowing wavy lines in a slightly darker shade. In the bottom right corner, there is a checkerboard pattern that also follows the wavy lines, creating a sense of depth and movement.

ADDRESS

执行委员会主任致辞 /

新起点 新动能 新高度

去年此时，我们守望东风，期待触底反转。如今，冬去春来，生意欣欣。

回顾 2021 年，随着控股股东重整方案推进，公司经营环境趋于好转。这一年，公司紧抓机遇，勉力经营，踔厉奋发，积极作为。同时，全力推进风险化解，实现了各类风险处置的收官；用足仅有的融资工具，优化资产配置，力求资金使用效率最大化。

在充分计提风险减值、融资成本高、财务杠杆显著偏低的情况下，2021 年公司仍然取得了亮眼的业绩：收入、利润均创五年新高，增幅高于行业整体水平，净资产收益率大幅提升，各项业务发展态势良好。

业绩源自努力，也根植于长期耕耘与积累。过去七年，尽管公司经营环境复杂、掣肘重重，但我们保持战略定力，坚持长期主义，坚定不移做好自己的事，潜心练内功，夯实基本盘。

春华秋实，时光自有馈赠。我们从 2015 年开始快速扩张网点，虽中断网点新设三年，但久久为功，2021 年末营业网点 387 家、位居行业第 2 位；我们坚持七年开户引流，公司客户数跃居行业第 8 位，我们有幸与 1330 万客户共发展；我们坚持十一年发展投资顾问业务，打造了一支投顾劲旅，2483 人拥有投顾资格，签约客户 72.9 万户、累计签约资产 982 亿元；我们五年深耕金融产品销售业务，2021 年公司代销金融产品收入位居行业第 14 位；我们坚持七年自研打造小方 APP，2021 年小方月活跃用户数排名行业第 4 位；我们用五年持续培育私募股权基金管理业务，管理规模从 23 亿元增至 138 亿元；我们用七年培育基金做市业务，做市基金数量稳居行业前二。

多年耕耘，公司积攒了厚实家底，也锤炼出一支有韧性、有能力、凝聚力高、执行力强的队伍。作为一家有 34 年历史的公司，员工平均年龄仅 36 岁，队伍年轻、专业、有活力。

忆往昔，峥嵘岁月稠。向未来，坦荡前程阔。**2022 年，风华正茂的方正证券站上了新起点。**

控股股东重整“靴子”落地。根据法院批准的方正集团重整计划，未来中国平安将间接控制公司。随着重整进入实质执行阶段，公司展业限制正逐步解除，融资渠道正逐渐打开，经营环境更加稳定，员工预期更加明确。

历史包袱已经彻底卸下。由于市场风险、股东纷争等因素影响，过去几年公司背负着股票质押业务风险、原中国民族证券 20.5 亿元资金被挪用等较重包袱。当前，历时五年的股票质押业务风险化解已圆满收官，20.5 亿元被挪用资金已基本完成资产清收，公司可以轻装上阵了。

公司合规风控基础更加扎实。经过多年持续努力，公司健全了合规管理制度体系，配齐配强了合规管理队伍，连续 4 年获得分类监管 A 类评级；健全了全面风险管理体系，完善了风险指标、限额、计量、监测体系；持续推进合规及风险管理文化建设，审慎经营理念深入人心。

公司增长动能强劲。资产负债表修复，是新动能之一。2022 年 2 月 25 日，公司获准发行非公开公司债。融资环境开始正常化，融资成本有望进一步下降，可直接提升净利润；财务杠杆有望快速提升，融资融券、固收投资交易、基金做市等风险低、收益稳的资本中介业务将大有可为。

业务增长动力充足，是新动能之二。经过多年布局，未来公司各项业务都有明确的业绩增长点。财富管理业务是公司传统优势业务。网点、客户、队伍、平台等基础扎实，未来可在两融业务、线上线下获客、AI 技术赋能投顾队伍、资产配置型财富管理等方面发力，**确保公司第一粮仓稳固并持续增长。**股权投资与投资交易业务是公司着力培育且成长迅速的优势业务。两个股权投资平台合计投出项目超过 100 个，未来退出项目可观，将带来优秀的财务回报；投资交易业务以业务创新和金融科技为引擎，加强投研能力，做大风险中性的做市业务和销售交易业务，**公司有望再打造一个重要粮仓。**证券资管、公募基金、投资银行、研究业务发展潜力大。公司将抓住市场机遇，发挥现有研究、渠道优势，强化投研建设，做大市场份额，**打造新发展引擎。**

未来新股东的赋能，是新动能之三。未来新股东在渠道资源、金融科技、综合金融、体制机制等方面优势强大，将全方位赋能公司，助力公司发展。

擘画未来，公司必将抵达新高度。未来公司业务将不断升级：财富管理业务迈向资产配置型财富管理阶段；投资交易业务在现有收益稳、风险低的优势基础上，持续做大做强，扩大领先优势；资产管理业务依托“好产品+好渠道”，实现有规模的质量，有质量的规模；“投资+投行+研究”的产业金融服务模式成型，可更好地服务实体经济，服务国家战略。

未来的方正证券将会是这样一家公司：融资渠道畅通、资产负债表稳健、业务优势鲜明、市场份额领先、科技能力扎实、品牌声誉卓越、股东回报丰厚，公司价值增长可期。

站在新起点，依托新动能，公司将顺势而为、积极进取，全力创造新价值，奋力攀抵新高度，与客户、股东、员工共赴美好未来！

执行委员会主任：何亚刚

2022 年 3 月 29 日



2021 年 年度报告

ANNUAL REPORT
2021

CONTENTS

目录 /

011	第一节	释义
013	第二节	公司简介和主要财务指标
027	第三节	管理层讨论与分析
054	第四节	公司治理
077	第五节	环境与社会责任
080	第六节	重要事项
096	第七节	股份变动及股东情况
102	第八节	优先股相关情况
103	第九节	债券相关情况
107	第十节	财务报告
109	第十一节	证券公司信息披露
111	附录	分支机构名录

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



力争成为各项业务稳健发展、经营高效、特色鲜明
具有重要影响力的大型综合类券商



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	2021年1月1日至2021年12月31日
期后	指	2022年1月1日至2022年3月29日
方正集团、公司控股股东	指	北大方正集团有限公司
新东方集团	指	新东方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
珠海华发	指	珠海华发集团有限公司
政泉控股	指	北京政泉控股有限公司
中国信达	指	中国信达资产管理股份有限公司
方正产控	指	方正产业控股有限公司
方正承销保荐	指	方正证券承销保荐有限责任公司，原中国民族证券有限责任公司（简称“中国民族证券”）
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
方正富邦创融	指	北京方正富邦创融资产管理有限公司，系方正富邦基金管理有限公司的全资子公司
上海际丰	指	上海际丰投资管理有限责任公司，系方正中期期货有限公司的全资子公司
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
资产管理分公司	指	方正证券股份有限公司北京证券资产管理分公司
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
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
ABS 业务	指	资产证券化业务
VaR	指	风险价值
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
本报告	指	方正证券股份有限公司 2021 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

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(2021年12月31日)	上年度末(2020年12月31日)
8,232,101,395.00	8,232,101,395.00
净资产(元)	
本报告期末(2021年12月31日)	上年度末(2020年12月31日)
24,643,923,206.95	20,958,329,450.55

(三) 本集团的各单项业务资格情况

- | | |
|-----------------------------|-------------------------|
| 1、证券经纪业务资格 | 23、场外期权业务二级交易商资格 |
| 2、证券投资咨询资格 | 24、信用衍生品卖出业务资格 |
| 3、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格 | 25、证券承销与保荐资格 |
| 4、证券自营资格 | 26、全国银行间债券交易资格 |
| 5、证券资产管理业务资格 | 27、交易所债券市场成员 |
| 6、证券投资基金销售资格 | 28、证券业务外汇经营资格 |
| 7、融资融券业务资格 | 29、企业债券主承销商资格 |
| 8、网上证券委托业务资格 | 30、公开募集证券投资基金管理资格 |
| 9、全国银行间同业拆借市场准入资格 | 31、IPO 询价对象资格 |
| 10、新股网下询价业务资格 | 32、全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格 |
| 11、为期货公司提供中间介绍业务资格 | 33、军工涉密业务咨询服务安全保密条件备案资格 |
| 12、证券经纪人制度实施资格 | 34、证券公司私募基金子公司管理人资格 |
| 13、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格 | 35、另类投资业务资格 |
| 14、中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格 | 36、商品期货经纪业务资格 |
| 15、债券质押式报价回购业务资格 | 37、金融期货经纪业务资格 |
| 16、约定购回式证券交易业务资格 | 38、期货投资咨询业务资格 |
| 17、质押式回购业务资格 | 39、特定客户资产管理公司资格 |
| 18、转融通业务资格 | 40、上海期货交易所会员 |
| 19、代销金融产品业务资格 | 41、大连商品交易所会员 |
| 20、受托管理保险资金业务资格 | 42、郑州商品交易所会员 |
| 21、上海证券交易所股票期权交易参与人 | 43、中国金融期货交易所交易全面结算会员 |
| 22、上海证券交易所上市基金主做市商业资格 | 44、上海国际能源交易中心会员 |

- | | |
|--------------------|---|
| 45、中国银行间市场交易商协会会员 | 53、基差贸易资格 |
| 46、上海证券交易所交易参与者 | 54、仓单服务资格 |
| 47、深圳证券交易所交易参与者 | 55、合作套保资格 |
| 48、北京证券交易所会员 | 56、场外衍生品业务资格 |
| 49、中国证券投资基金业协会普通会员 | 57、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） |
| 50、中国证券业协会会员 | 58、香港证券及期货事务监察委员会资产管理公司牌照第9类（提供资产管理） |
| 51、中国期货业协会会员 | |
| 52、中国上市公司协会会员 | |

二、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
电话	0731-85832367	0731-85832367
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	湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3701-3717
公司注册地址的历史变更情况	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”
公司办公地址	湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3701-3717
公司办公地址的邮政编码	410002
公司网址	www.foundersc.com
电子信箱	pub@foundersc.com
统一社会信用代码	914300001429279950
报告期内变更情况查询索引	报告期内无变更

四、信息披露及备置地点

公司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

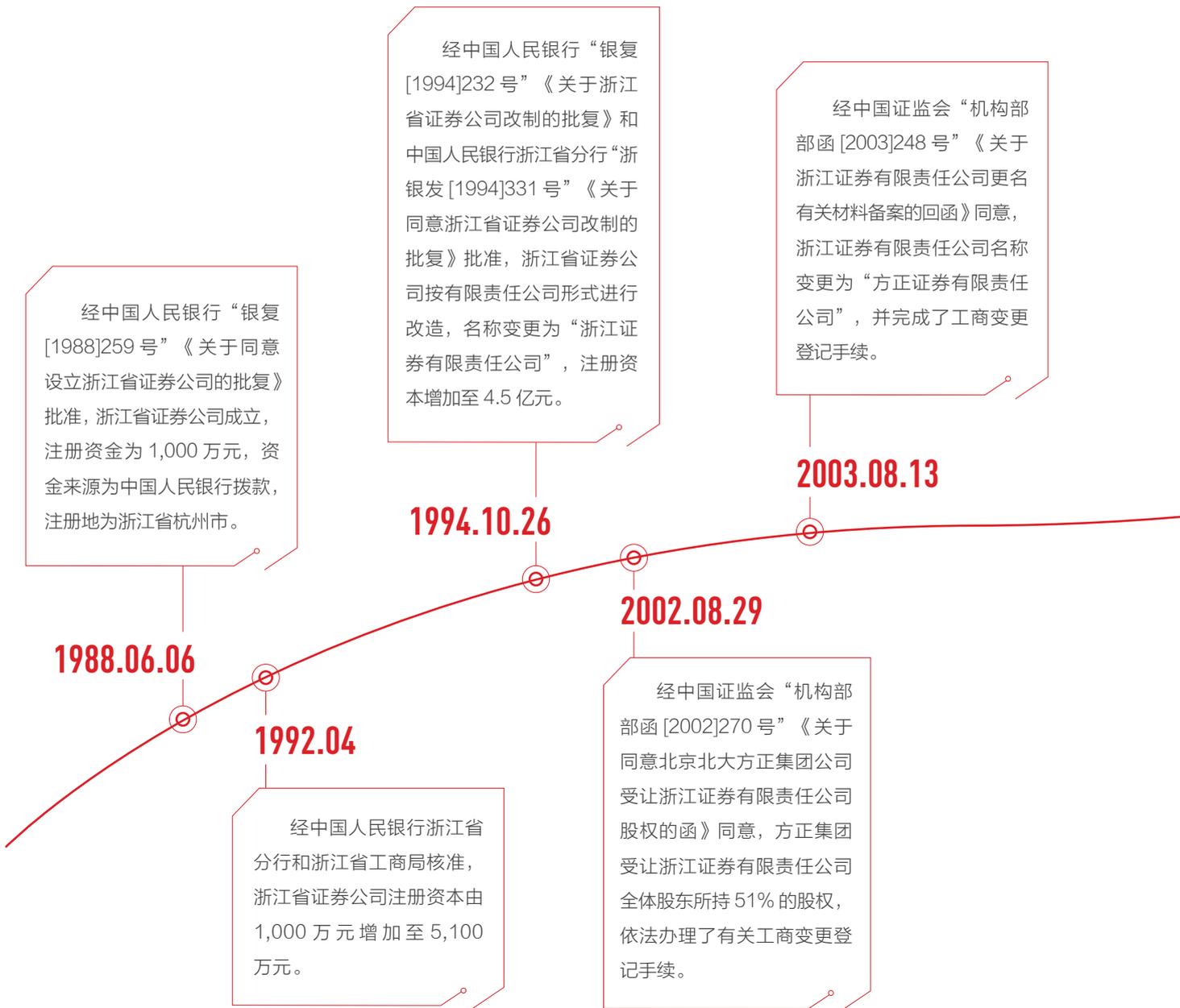
五、公司股票简况

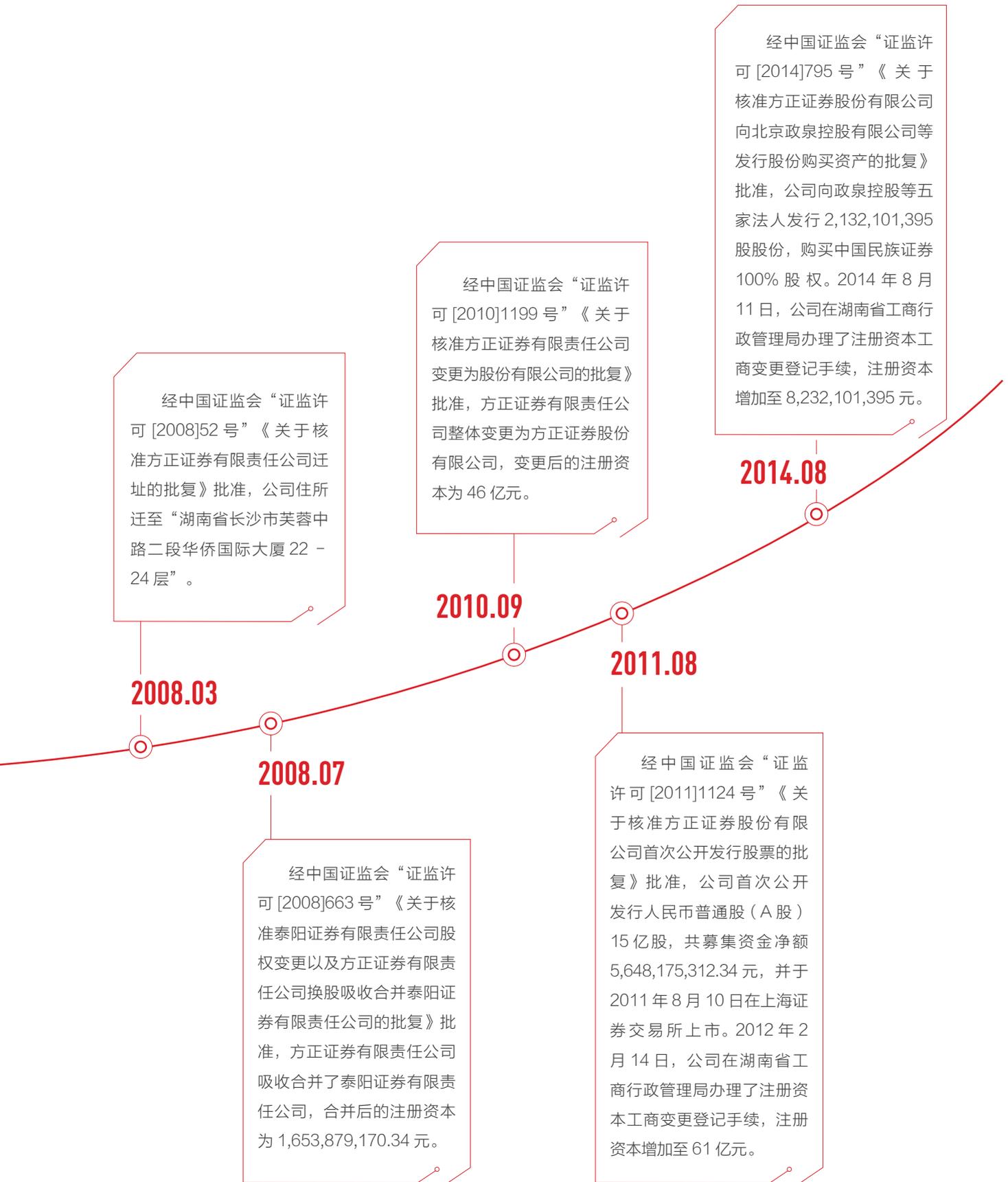
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	方正证券	601901	不适用

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

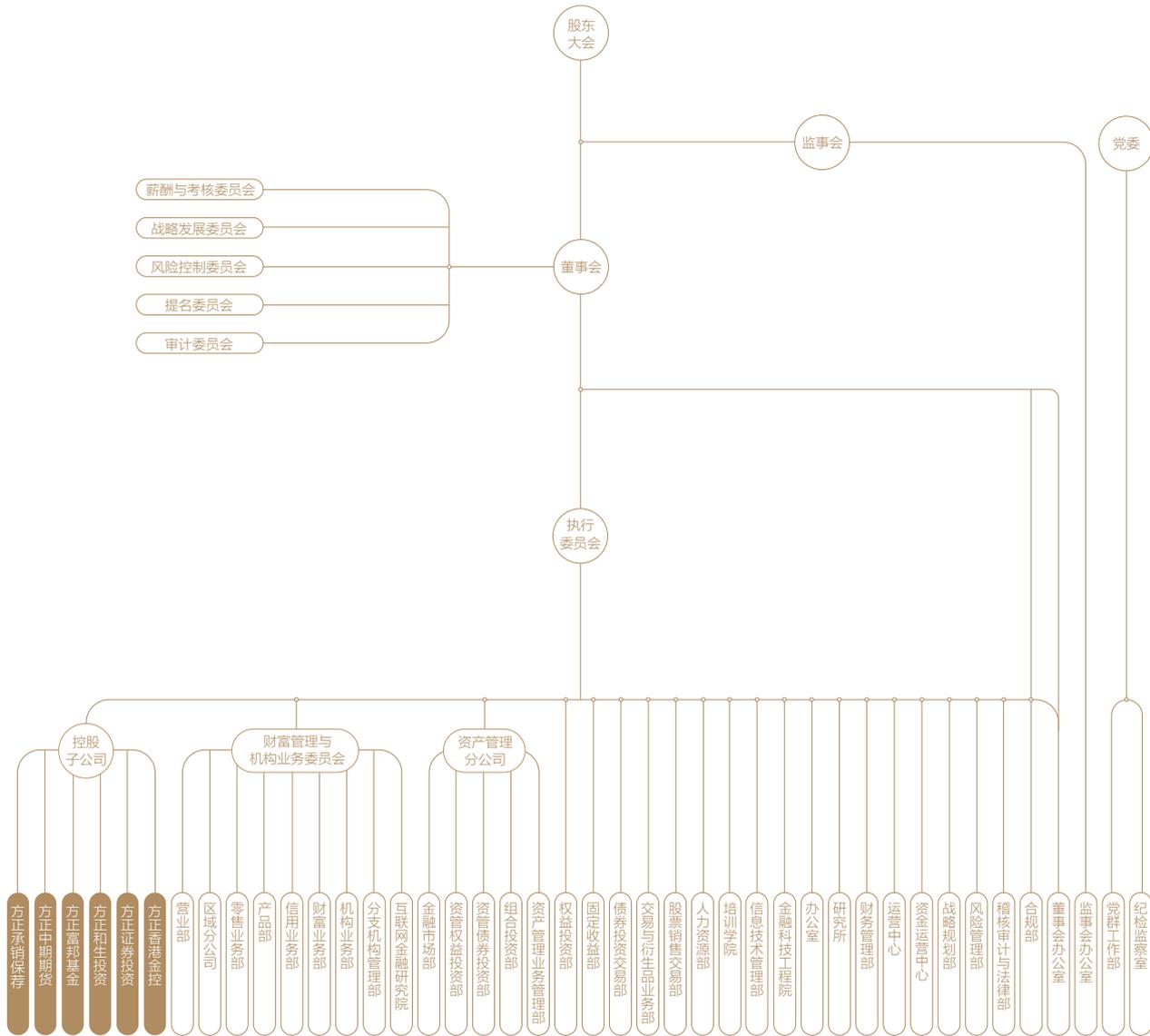
公司系由方正证券有限责任公司整体变更设立，方正证券有限责任公司前身为浙江省证券公司。





(二) 公司组织机构情况

1、公司组织结构图



2、子公司情况

(1) 方正承销保荐

成立日期	2002年4月29日
注册地址	北京市朝阳区朝阳门南大街10号兆泰国际中心A座15层
注册资本	14亿元
公司持股比例	100%
法定代表人	陈琨
联系电话	010-56992500
经营范围	证券承销与保荐

(2) 方正和生投资

成立日期	2010年8月5日
注册地址	拉萨市金珠西路158号阳光新城B区1栋2单元5-1号
注册资本	20亿元
公司持股比例	100%
法定代表人	何亚刚
联系电话	010-66058719
经营范围	私募基金管理；为客户提供财务顾问咨询服务

(3) 方正中期期货

成立日期	2005年8月9日
注册地址	北京市石景山区金府路32号院3号楼5层512室
注册资本	10.05亿元
公司持股比例	92.44%
法定代表人	姜志军
联系电话	010-85881183
经营范围	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理；基金销售

(4) 方正证券投资

成立日期	2014年8月7日
注册地址	北京市怀柔区雁栖经济开发区雁栖大街53号院13号楼二层208室
注册资本	15亿元
公司持股比例	100%
法定代表人	尹磊
联系电话	010-59355727
经营范围	从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品、股权等另类投资业务

(5) 方正富邦基金

成立日期	2011年7月8日
注册地址	北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼11层(11)1101内02-11单元
注册资本	6.6亿元
公司持股比例	66.7%
法定代表人	何亚刚
联系电话	010-57303886
经营范围	公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理

(6) 方正香港金控

成立日期	2012年3月21日
注册地址	香港中环康乐广场1号怡和大厦1715-1719A
注册资本	1,046,268,980 港元
公司持股比例	100%
董事长	何亚刚
联系电话	852-37983333

(三) 公司证券营业部的数量和分布情况

截至2021年12月31日，方正证券共有361家证券营业部。详情请参见本报告“附录、分支机构名录”。

(四) 其他分支机构数量与分布情况

截至2021年12月31日，方正证券共有27家分公司。详情请参见本报告“附录、分支机构名录”。

方正中期期货共有36家分支机构，其中湖南省7家，江苏省6家，北京市4家，上海市4家，河北省3家，天津市2家，广东省2家，浙江省2家，山东省1家，山西省1家，陕西省1家，江西省1家，湖北省1家，内蒙古自治区1家。

七、其他相关资料

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

八、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	2021年	2020年	本期比上年同期增减(%)	2019年
营业收入	8,621,202,071.85	7,541,809,241.46	14.31	6,594,941,981.46
营业利润	2,689,693,049.74	1,598,955,369.10	68.22	1,105,519,767.03
利润总额	2,688,294,472.93	1,548,030,137.32	73.66	1,129,262,131.04
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
其他综合收益的税后净额	-60,343,907.24	-106,644,667.74	不适用	194,340,160.59
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
项目	2021年末	2020年末	本期末比上年同期末增减(%)	2019年末
资产总额	172,612,882,164.42	123,256,369,688.39	40.04	136,595,190,001.95
负债总额	130,468,951,618.20	82,898,959,138.82	57.38	97,114,809,390.97
归属于上市公司股东的所有者权益	41,358,043,810.76	39,620,740,244.32	4.38	38,551,805,514.29
所有者权益总额	42,143,930,546.22	40,357,410,549.57	4.43	39,480,380,610.98
总股本	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00	-	8,232,101,395.00

(二) 主要财务指标

项目	2021年	2020年	本期比上年同期增减(%)	2019年
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
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.21	0.12	75.00	0.11
加权平均净资产收益率(%)	4.50	2.81	增加 1.69 个百分点	2.65
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.34	2.50	增加 1.84 个百分点	2.48
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	2.00	0.92	117.39	3.07
项目	2021年末	2020年末	本期末比上年同期末增减(%)	2019年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.02	4.81	4.37	4.68
资产负债率(%)	65.75	52.51	增加 13.24 个百分点	62.23

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

项目	本报告期末 (2021年12月31日)	上年度末 (2020年12月31日)
净资本(元)	24,643,923,206.95	20,958,329,450.55
净资产(元)	41,381,523,115.33	39,381,435,005.68
风险覆盖率(%)	306.96	337.16
资本杠杆率(%)	20.05	27.30
流动性覆盖率(%)	151.07	154.60
净稳定资金率(%)	135.08	142.08
净资本/净资产(%)	59.55	53.22
净资本/负债(%)	31.20	54.91
净资产/负债(%)	52.39	103.17
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	20.54	32.96
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	244.45	104.03
各项风险资本准备之和(元)	8,028,497,645.34	6,216,214,828.00

(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	2021年末	2020年末	增减幅度
货币资金	49,395,646,338.08	35,428,712,061.76	39.42%
结算备付金	6,157,552,225.86	6,054,103,285.88	1.71%
融出资金	26,770,382,298.20	23,952,491,443.95	11.76%
存出保证金	6,015,527,582.75	6,939,831,312.77	-13.32%
应收款项	3,167,839,760.61	469,132,776.49	575.25%
买入返售金融资产	873,450,796.05	1,487,479,876.71	-41.28%
交易性金融资产	24,859,325,702.49	20,905,910,709.74	18.91%
其他债权投资	46,375,542,524.07	14,190,249,453.69	226.81%
其他权益工具投资		5,156,843,276.17	-100.00%
长期股权投资	749,313,446.61	720,691,984.96	3.97%
投资性房地产	1,416,996,283.79	167,722,155.99	744.85%
使用权资产	644,864,167.45		不适用
商誉	4,340,207,334.43	4,523,034,174.49	-4.04%
递延所得税资产	419,157,326.74	674,333,414.84	-37.84%
其他资产	527,753,971.40	1,745,104,709.52	-69.76%
资产总计	172,612,882,164.42	123,256,369,688.39	40.04%
短期借款		317,783,132.80	-100.00%
应付短期融资款	9,704,249,797.64	10,719,391,771.17	-9.47%
拆入资金	8,206,485,583.23	5,016,955,555.53	63.58%

交易性金融负债	265,808,426.88	4,806,183,918.95	-94.47%
卖出回购金融资产款	49,891,324,389.14	13,332,074,099.80	274.22%
代理买卖证券款	32,422,307,494.19	27,835,009,932.39	16.48%
代理承销证券款	788,100,000.00		不适用
应付职工薪酬	1,862,054,070.38	1,682,653,941.79	10.66%
应交税费	262,629,195.58	361,069,511.10	-27.26%
应付款项	17,266,426,036.99	11,075,970,165.60	55.89%
租赁负债	623,230,512.69		不适用
预计负债	215,869.18	236,030,590.76	-99.91%
应付债券	7,180,307,819.22	6,854,255,985.84	4.76%
其他负债	1,828,814,700.84	583,621,533.21	213.36%
负债合计	130,468,951,618.20	82,898,959,138.82	57.38%
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	165,821,502.24	226,165,409.48	-26.68%
盈余公积	1,759,173,700.68	1,551,266,608.66	13.40%
一般风险准备	3,915,911,610.49	3,841,555,827.87	1.94%
未分配利润	10,887,730,547.77	9,372,345,948.73	16.17%
归属于母公司股东权益合计	41,358,043,810.76	39,620,740,244.32	4.38%
少数股东权益	785,886,735.46	736,670,305.25	6.68%
股东权益合计	42,143,930,546.22	40,357,410,549.57	4.43%
项目	2021 年度	2020 年度	增减幅度
营业收入	8,621,202,071.85	7,541,809,241.46	14.31%
利息净收入	2,060,629,221.75	1,560,455,807.96	32.05%
其中：利息收入	3,920,770,440.21	3,229,493,356.36	21.41%
利息支出	1,860,141,218.46	1,669,037,548.40	11.45%
手续费及佣金净收入	5,691,078,821.62	5,238,940,907.22	8.63%
其中：经纪业务手续费净收入	4,701,077,403.06	4,148,640,930.64	13.32%
投资银行业务手续费净收入	438,796,719.90	655,146,543.73	-33.02%
资产管理业务手续费净收入	257,591,216.50	259,405,126.92	-0.70%
投资收益	752,078,294.97	1,254,728,040.03	-40.06%
其他收益	92,013,202.37	53,918,734.38	70.65%
公允价值变动收益	6,546,039.66	-619,277,200.12	不适用
汇兑收益	-154,469.80	6,155,833.15	-102.51%
其他业务收入	17,930,199.98	45,324,123.61	-60.44%
资产处置收益	1,080,761.30	1,562,995.23	-30.85%
营业支出	5,931,509,022.11	5,942,853,872.36	-0.19%
税金及附加	58,524,008.27	59,360,410.19	-1.41%
业务及管理费	5,397,549,064.64	4,899,293,308.24	10.17%
信用减值损失	282,899,201.59	969,932,834.64	-70.83%

其他资产减值损失	191,774,763.50	650,000.00	29403.81%
其他业务成本	761,984.11	13,617,319.29	-94.40%
营业利润	2,689,693,049.74	1,598,955,369.10	68.22%
营业外收入	29,434,387.50	33,680,522.88	-12.61%
营业外支出	30,832,964.31	84,605,754.66	-63.56%
利润总额	2,688,294,472.93	1,548,030,137.32	73.66%
所得税费用	815,859,317.94	349,887,040.37	133.18%
净利润	1,872,435,154.99	1,198,143,096.95	56.28%
其他综合收益的税后净额	-60,343,907.24	-106,644,667.74	不适用
综合收益总额	1,812,091,247.75	1,091,498,429.21	66.02%

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	2021 年末	2020 年末	增减幅度
货币资金	36,282,169,232.08	28,761,258,712.13	26.15%
结算备付金	5,879,275,332.46	5,476,608,651.94	7.35%
融出资金	26,770,164,095.68	23,862,102,366.43	12.19%
存出保证金	1,658,893,174.98	1,737,491,753.41	-4.52%
应收款项	514,819,503.32	288,661,564.89	78.35%
买入返售金融资产	873,450,796.05	1,317,676,551.74	-33.71%
交易性金融资产	18,578,358,360.14	9,733,566,575.97	90.87%
其他债权投资	46,375,542,524.07	14,190,249,453.69	226.81%
其他权益工具投资		5,156,843,276.17	-100.00%
长期股权投资	9,592,314,610.86	9,289,480,075.87	3.26%
使用权资产	527,718,556.58		不适用
商誉	3,688,455,328.74	3,688,455,328.74	0.00%
递延所得税资产	291,940,746.37	534,730,664.26	-45.40%
其他资产	722,309,330.61	350,533,122.51	106.06%
资产总计	152,685,750,416.74	105,248,467,483.85	45.07%
应付短期融资款	9,704,249,797.64	10,719,391,771.17	-9.47%
拆入资金	8,206,485,583.23	5,016,955,555.53	63.58%
卖出回购金融资产款	49,891,324,389.14	13,179,893,350.81	278.54%
代理买卖证券款	32,311,231,167.14	27,696,746,098.78	16.66%
应付职工薪酬	1,394,698,707.56	1,254,353,284.00	11.19%
应交税费	180,006,171.61	278,912,881.60	-35.46%
应付款项	38,652,406.94	32,301,446.02	19.66%
租赁负债	507,026,160.92		不适用

预计负债	215,869.18	236,030,590.76	-99.91%
应付债券	7,180,307,819.22	6,854,255,985.84	4.76%
其他负债	1,789,055,047.59	552,771,834.11	223.65%
负债合计	111,304,227,301.41	65,867,032,478.17	68.98%
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	176,999,190.54	231,347,405.24	-23.49%
盈余公积	1,758,929,188.86	1,551,022,096.84	13.40%
一般风险准备	3,362,297,280.71	3,348,845,405.77	0.40%
未分配利润	11,237,765,138.39	9,404,687,781.00	19.49%
股东权益合计	41,381,523,115.33	39,381,435,005.68	5.08%
项目	2021 年度	2020 年度	增减幅度
营业收入	7,271,872,442.27	6,288,134,945.18	15.64%
利息净收入	1,855,498,578.26	1,421,017,529.79	30.58%
其中：利息收入	3,626,935,577.25	2,967,665,642.90	22.22%
利息支出	1,771,436,998.99	1,546,648,113.11	14.53%
手续费及佣金净收入	4,420,541,347.04	4,091,302,054.39	8.05%
其中：经纪业务手续费净收入	3,993,564,566.58	3,675,772,988.95	8.65%
投资银行业务手续费净收入	32,982,331.05	39,328,339.30	-16.14%
资产管理业务手续费净收入	250,102,288.50	281,991,630.07	-11.31%
投资收益	1,289,257,481.48	1,095,191,345.05	17.72%
其他收益	85,861,084.49	47,974,705.34	78.97%
公允价值变动收益	-387,512,209.26	-378,660,159.27	不适用
汇兑收益	-522,974.45	-1,566,841.32	不适用
其他业务收入	7,533,445.31	11,111,299.63	-32.20%
资产处置收益	1,215,689.40	1,765,011.57	-31.12%
营业支出	4,530,868,531.15	5,069,498,132.90	-10.62%
税金及附加	50,185,065.98	49,913,506.15	0.54%
业务及管理费	4,024,555,750.91	3,527,042,332.00	14.11%
信用减值损失	230,046,787.60	862,649,242.31	-73.33%
其他资产减值损失	226,080,926.66	629,893,052.44	-64.11%
营业利润	2,741,003,911.12	1,218,636,812.28	124.92%
营业外收入	24,879,810.93	9,591,411.98	159.40%
营业外支出	12,627,649.26	80,977,873.68	-84.41%
利润总额	2,753,256,072.79	1,147,250,350.58	139.99%
所得税费用	674,185,152.64	272,421,539.86	147.48%
净利润	2,079,070,920.15	874,828,810.72	137.65%
其他综合收益的税后净额	-54,348,214.70	-79,767,151.79	不适用
综合收益总额	2,024,722,705.45	795,061,658.93	154.66%

九、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

十、2021年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
营业收入	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

十一、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2021年	2020年	2019年
非流动资产处置损益	-2,046,985.76	-578,467.68	1,524,022.94
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	86,092,267.53	44,374,140.26	48,905,007.39
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	402,180.61	-3,652,232.70	-3,206,819.67
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,650,105.09	-39,239,174.75	38,437,581.53
其他符合非经常性损益定义的损益项目		159,145,455.57	
小计	92,097,567.47	160,049,720.70	85,659,792.19
少数股东权益影响额	-585,203.12	-741,361.90	-263,719.20
所得税影响额	-26,549,562.83	-39,650,509.07	-21,477,705.46
合计	64,962,801.52	119,657,849.73	63,918,367.53

十二、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2021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	-2,759,627.24	-59,861,394.11	-57,101,766.87	-74,981,291.41
交易性金融资产	20,905,910,709.74	24,859,325,702.49	3,953,414,992.75	270,934,453.26
其他债权投资	14,190,249,453.69	46,375,542,524.07	32,185,293,070.38	971,816,138.53
其他权益工具投资	5,156,843,276.17		-5,156,843,276.17	304,295,043.24
投资性房地产	167,722,155.99	1,416,996,283.79	1,249,274,127.80	402,180.61
交易性金融负债	4,806,183,918.95	265,808,426.88	-4,540,375,492.07	124,915,650.24
合计	45,224,149,887.30	72,857,811,543.12	27,633,661,655.82	1,597,382,174.47

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。

第三节 / 管理层讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

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 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

(一) 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，大力发展高净值客户产品定制业务，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。

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%。2021 年末，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、信用业务

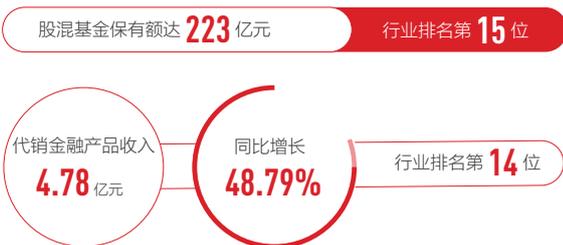
公司在信用业务方面采取稳健发展策略，重点打造两融客户投顾服务体系，提升差异化与专业化服务能力，积极拓展储备创新业务，推动转融券业务发展。受益于市场信用交易活跃，市场业务规模持续提升，公司融资融券业务规模稳步增长，市场份额保持稳定，股票质押式回购业务存量项目风险化解完毕，整体业务风险平稳可控。截至报告期末，公司信用账户数达 171,200 户，融资融券业务余额 262.05 亿元，同比增长 13.53%，整体维持担保比例为 299.38%，其中融资业务余额 257.17 亿元，融券业务余额 4.88 亿元；表内股票质押式回购业务待购回余额 10.93 亿元，净值 5.93 亿元。报告期内，公司融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

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。



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%。

(二) 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价 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。



公司债券业务执业能力评价 A 类券商



企业债券主承销商信用评价 A 类券商

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，债券业务因城投私募债业务受信用债市场影响，业务量减少，导致收入下降。

(三) 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。

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、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大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。

投资项目圣诺生物在香港证券交易所上市

投资项目迈威生物在上海证券交易所上市

投资项目海创药业、英集芯、泉源堂、盟科药业递交上市申请

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。

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%。

(四) 投资与交易业务

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、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。

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%。



2021 年基金做市数量居行业第 2



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

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。

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。

（五）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。

（六）业务创新情况以及风险管理措施

1、积极开展北交所业务

2021 年，北交所成立及开市后，新三板到北交所的完整上市渠道被打通。为促进北交所相关业务开展，强化投资银行业务中股权业务联动与合作，方正承销保荐成立了中小企业融资总部，持续健全协同体系建设，充分挖掘内部资源潜力，构建北京与地方机动协作的投行承揽承做业务架构，有重点地进行协同宣导，提升承揽成功率。在筹划开展相关业务的同时，

方正承销保荐进一步健全了与自身发展战略相适应的全面风险管理体系，保证各类风险可测、可控和可承受。在本集团全面风险管理的统一框架下，方正承销保荐制订、修改、完善了各项风险管理制度与流程，通过实施风险监测和评估、开展风险排查、进行风险提示等措施，对投资银行业务信用、流动性、操作等进行风险控制，动态监测后续管理阶段项目，对投资银行业务关注池进行日常管理与维护等。

公司还计划开展北交所公开发行股票询价与申购业务，并根据新要求对业务方案进行审核，从人员、系统和交易室等方面做了相应的业务隔离，制定了相应风险限额，以有效管控市场风险、流动性风险和操作风险。

2、科技创新助力业务发展

公司持续致力于以科技赋能金融，通过新技术、新平台等赋能业务创新发展。在量化交易领域，公司持续加强选股策略、T0 策略、组合策略的研发，构建多类型策略组合，为客户提供逐步完善的量化交易解决方案；同时，构建量化交易策略的研发平台，提升量化策略回测及实盘交易数据的分析效率。在数据智能领域，公司采用先进技术，建设了全新的湖仓一体、流批一体大数据底座—九章数据湖，拥有优异的数据处理能力、更低的运维成本和更高的数据质量，将大量数据时效从 T+1 缩短到秒级，对于在线运营、实时风控、经营管理等意义重大。在客户平台小方 APP 以及员工平台大方 APP 方面，公司仍然保持高研发投入，小方 APP 月活排名行业领先，大方 APP 分支机构员工服务客户能力不断提升。公司还积极探索创新下一代分布式交易架构，提出了按客户、按业务在多交易所及公司数据中心间对交易进行路由编排的技术方案，目前正在积极推进落实中。

在科技赋能业务发展，服务客户的同时，公司严格遵守相关规定，对收集、保存、使用的客户及员工信息采取保密措施，确保信息安全，防止信息泄露和滥用。

二、报告期内本集团所处行业情况

（一）报告期内市场及行业情况

2021 年尽管部分国家新冠疫情反复，但在充裕的流动性下，全球经济仍然迎来复苏。国内资本市场基础制度建设成果显著，新三板改革并设立北交所政策快速落地、深圳证券交易所主板和中小板合并，多层次资本市场体系逐步完善；注册制改革继续稳步推进，相关配套规则持续优化，金融供给侧结构性改革不断深化。一系列政策改革的落地规范了市场交易秩序、强化了市场投融资功能，资本市场生态得到进一步改善，市场活力有效激发。

资本市场制度改革背景下，证券公司服务实体经济能力持续增强。根据 wind 一级市场数据统计，2021 年度，证券行业通过股票 IPO、再融资分别为企业募集 5,427 亿元、12,751 亿元，同比增加 12.9%、6.4%，通过债券（包括金融债、企业债、公司债）融资 13.3 万亿元，同比增加 3.6%，服务实体经济进一步向前推进。

2021 年，A 股先抑后扬，一季度调整触底后震荡上行，A 股全年成交额达到 257.18 万亿元，同比增长 24.8%，沪深两市日均成交额达到 10,583.74 亿元，同比增长 24.94%；融资融券余额 1.83 万亿元，同比增长 13.17%。受益于市场成交活跃，证券行业经纪业务和信用业务得以快速增长。2021 年，基金投顾资格试点顺利推出，证券公司在财富管理方面进一步打开空间。伴随着我国居民财富从房地产领域向金融资产转移，证券公司作为既有产品端优势、又有渠道端能力的金融机构，将更大程度地分享财富管理的蛋糕。未来资本市场有望全面实行注册制，市场的投融资功能更加顺畅，证券行业投资银行业务迎来新的发展机遇。

（二）本集团的行业地位

截至报告期末，本集团业务网络包括 361 家证券营业部、36 家期货营业部、26 家区域分公司、1 家资产管理分公司、6 家境内外控股子公司，公司在中国证监会 2021 年分类监管评价中获评 A 类 A 级。

根据中国证券业协会截至 2021 年末及期间的数据，主要财务指标方面，本公司总资产、净资产、营业收入、净资本分别位列行业第 18、15、18、19 名；主要业务指标方面，本公司代理买卖证券业务净收入、利息净收入、代理销售金融产品净收入分别位列行业第 13、11、14 名。

报告期内，本集团证券经纪业务、期货经纪业务位居行业第一梯队。本集团自主研发的小方 APP 月活跃度位列行业第 4；证券营业部数量行业排名第 2；证券客户数超过 1,330 万，行业排名第 8；期权经纪商交易量行业排名第 9，连续三年被上海证券交易所评为“年度十佳期权经纪商”；期货经纪业务年度手续费收入市场份额排名行业前 10，方正中期期货连续 8 年获得监管 AA 评级。

方正承销保荐的债券承销业务执业能力居行业前列，连续两年在中国证券业协会及国家发展和改革委员会组织的公司债、企业债执业能力评价中获得 A 类评级。报告期内，方正承销保荐公司债、企业债总承销规模行业排名第 23。

报告期内，本集团的证券资产管理业务净收入行业排名第 23。本集团的基金做市业务位居行业第一梯队，沪深两市基金做市评级优良率 100%，在沪深交易所基金做市数量居行业第 2，被上海证券交易所评价为 AA 级上市基金主做市商，被深圳

证券交易所评价为 AA 级基金流动性服务商。



在中国证监会 2021 年分类监管评价中获评 A 类 A 级



连续三年被上海证券交易所评为“年度十佳期权经纪商”



方正中期期货连续 8 年获得监管 AA 评级



被上海证券交易所评价为 AA 级上市基金主做市商



基金做市业务位居行业第一梯队



被深圳证券交易所评价为 AA 级基金流动性服务商

三、报告期内本集团从事的业务情况

（一）本集团所从事的主要业务、经营模式及业绩驱动因素

报告期内本集团主要业务、经营模式、主要业绩驱动因素等请参见本节“经营情况讨论与分析”部分。

（二）报告期内获得的荣誉

1、公司主要奖项：



上海证券交易所 2020 年度“交易行为管理奖”“年度十佳期权经纪商”

新财富“最佳投资顾问团队”和“卓越组织奖”

《证券时报》评选的

“中国证券业全能财富经纪商君鼎奖”

“中国证券业投资者教育团队君鼎奖”

“中国证券业零售经纪商君鼎奖”

“2021 中国证券业量化资管计划君鼎奖”

“2021 中国证券业混合资管计划君鼎奖”

“2021 中国证券业资管量化团队君鼎奖”

《中国基金报》英华奖评选的“2021 年度最佳财富管理券商奖”

- 《中国证券报》评选的“三年期债券型金牛资管计划奖”
- 《中国证券报》评选的“三年期量化型金牛资管计划奖”
- 上海证券交易所 2021 年度优秀基金做市商
- 上海证券交易所 2021 年度上市基金主做市商年度综合评价 AA 级
- 上海证券交易所最佳债券 ETF 做市商
- 深圳证券交易所 2021 年度优秀 ETF 流动性服务商
- 深圳证券交易所 2021 年度基金流动性服务商评级 AA 级
- 2021 湖南企业 100 强
- 2020 年湖南省金融机构反洗钱业务竞赛一等奖
- MSCI 中国证券公司 ESG 最高评级
- 全国金融系统思想政治工作和文化建设调研成果奖项
- 公司 95571 呼叫中心荣获中国金融工会“全国金融先锋号”表彰
- 第四届湖南慈善奖最具爱心捐赠企业
- 深圳证券交易所“投服成果特别奖”和“最佳调查组织奖”
- “2021 年中国证券业债券融资项目君鼎奖”
- 方正和生投资荣获投中信息、投中网评选的“中国最佳私募股权投资机构 TOP100”
- “2020 年中国医疗及健康服务产业最佳生物医药领域投资案例 TOP10”
- “2020 年中国医疗及健康服务产业最佳退出案例 TOP10”
- “2020 年中国先进制造与高科技产业最佳先进制造领域投资案例 TOP10”
- 方正和生投资荣获投资家网评选的“2020 年度大健康领域最佳投资机构 TOP30”
- “年度最佳券商私募基金 TOP10”

2、控股子公司主要奖项：



- 方正中期期货荣获《期货日报》《证券时报》联合评选的“最佳商品期货产业服务奖”“最佳金融科技进步奖”“中国金牌期货研究所”“中国期货公司金牌管理团队”
- 方正中期期货荣获《国际金融报》评选的“年度绿色金融先锋企业”
- 方正承销保荐荣获中国证券业协会“公司债券业务执业能力评价 A 类券商”
- 方正承销保荐荣获国家发展改革委员会“企业债券主承销商信用评级 A 类券商”
- 方正承销保荐荣获《证券时报》评选的“2021 中国证券业新三板融资项目君鼎奖”

四、报告期内核心竞争力分析

（一）综合实力强

本集团经过 34 年的发展已经成为一家全国性的大型综合类证券公司。根据中国证券业协会截至 2021 年末及期间的数据，主要财务指标方面，本公司总资产、净资产、营业收入、净资本分别位列行业第 18、15、18、19 名；主要业务指标方面，本公司代理买卖证券业务净收入、利息净收入、代理销售金融产品净收入分别位列行业第 13、11、14 名。

（二）财富管理业务行业领先

本集团财富管理业务已稳居行业第一梯队。截至报告期末，本集团拥有逾 1,330 万客户和覆盖全国 30 个省（自治区、直辖市）的 424 家证券、期货分支机构，积累了独具特色的财富管理业务优势，形成了“扁平化、标准化、精细化、柔性化”的营业部管理模式，打造了“客户分包、量化考核”的考核模式，塑造了“科技赋能，中台驱动”的发展生态。从客户总数、分支机构总数、移动 APP 月活数、代理买卖证券业务净收入市场份额、投顾业务收入、金融产品销售规模和销售收入、高净值客户数量和资产规模增速、分支机构综合经营成果、期货经纪业务年度手续费收入等财富管理业务核心指标稳居行前列。

（三）投资与交易业务收益显著

本集团投资与交易业务营业收入、利润稳步提升。本集团积极拓展多品种多策略的业务布局战略，以业务创新和金融科技为引擎，不断提高投资水平，固定收益业务综合收益率水平

保持行业前列，报告期内，在非方向性业务的规模和收入上均有所突破，销售交易、报价回购、投顾业务的业务规模、营业收入均创历史新高。基金做市业务持续稳居行业前 2，2021 年内为 28 家基金公司的 300 多只基金产品提供流动性服务，近 3 年来基金做市业务增长保持 50% 以上。本集团坚持自主研发交易系统 and 交易策略，构筑了有核心竞争力、有业务护城河的特色权益中性业务体系。

（四）高效的业务协同模式

高效的协同机制是本集团面对竞争日益激烈的市场环境着力打磨的一项软实力。客户需求的多样化对本集团提供复杂金融解决方案与一站式金融服务提出了更高要求，本集团以财富管理为核心抓手，深入挖掘客户需求，有效协同资产管理业务和投资银行业务。在此模式推动下，业务协同理念深入人心，业务协同范围不断扩大，业务协同的种类不断丰富，各项业务潜力均得到充分释放。

（五）优秀的专业人才队伍

本集团根据经营发展的需要，坚持市场化人才管理机制，倡导“客户至上、开放协同、勤奋坚持、专业稳健、简单专注、追求卓越”的企业文化，既营造了尊重、授权、信任的组织氛围，又始终贯彻了业绩为先的基本原则，这是本集团能够持续吸引优秀人才，持续激发组织活力的重要原因。

本集团员工队伍年轻化，平均年龄不到 36 岁；员工队伍

整体素质高，本科及以上学历占比超 92%，其中管理层硕士及以上学历占比超 92%。这得益于本集团坚持开放的人才引进机制，海纳百川，既聚焦行业精英，又积极跨界引人，不断吸引和招募五湖四海的优秀人才。坚持全面的人才发展机制，通过建立绩效导向的考核与薪酬激励体系、优秀人才培养培训体系，完善的干部选拔任用晋升体系，打造了畅通的人才发展通道，促进了优秀人员职业生涯的快速成长，形成了丰富的人才储备。坚持长期的人才保留与人员淘汰机制，既关注核心，高度重视人才队伍的稳定与保留；又坚决淘汰，不断优化不合格人员，保持了人员的流动与组织的活力。

（六）稳健的合规风控能力

合规及风险管理能力建设已被提升到集团战略高度，全员合规意识显著提升，各项业务开展坚持合法合规的经营理念，严守合规底线。2021 年，本集团跟进建立重点关注的新业务、新产品的合规管控制度和机制，关注疑难、界定模糊业务，并提出解决方案，推动合规工作尤其是反洗钱监测工作的精准化、智能化。本集团正确处理各项业务发展速度与发展质量之间的关系，适度从严，审慎经营，确保各项风险指标符合监管规定，严防重大风险的发生，并有效化解了存量风险，风险已基本出清。公司连续四年取得中国证监会监管分类评价 A 类，中国人民银行反洗钱监管评价 A 类及以上；方正中期期货自 2014 年至 2021 年连续 8 年获得监管 AA 评级；方正承销保荐的公司债、企业债执业能力均获得监管 A 类评价。

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	本期数	上年同期数	变动比例	变动原因说明
利息净收入	2,060,629,221.75	1,560,455,807.96	32.05%	主要系本期信用业务以及其他债权投资利息收入增加等所致。
投资银行业务手续费净收入	438,796,719.90	655,146,543.73	-33.02%	主要系本期投资银行项目收入减少所致。
投资收益	752,078,294.97	1,254,728,040.03	-40.06%	主要系本期受行情影响，自营权益类金融资产收益减少所致。
其他收益	92,013,202.37	53,918,734.38	70.65%	主要系本期政府补助增加所致。
公允价值变动收益	6,546,039.66	-619,277,200.12	不适用	主要系本期交易性金融工具公允价值变动所致。
其他业务收入	17,930,199.98	45,324,123.61	-60.44%	主要系本期仓单交易收入减少所致。
信用减值损失	282,899,201.59	969,932,834.64	-70.83%	主要系上期金融资产计提大额信用减值损失等所致。
其他资产减值损失	191,774,763.50	650,000.00	29403.81%	主要系本期商誉等计提资产减值损失所致。

营业外支出	30,832,964.31	84,605,754.66	-63.56%	主要系上期赔款、未决诉讼等金额较大所致。
所得税费用	815,859,317.94	349,887,040.37	133.18%	主要系本期应税收入增加所致。
净利润	1,872,435,154.99	1,198,143,096.95	56.28%	主要系本期行情影响经纪业务以及子公司收益等增加所致。
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%	主要系本期金融资产规模、回购业务规模、拆入资金规模等变化所致。
投资活动产生的现金流量净额	-293,429,988.13	-1,190,796,877.90	不适用	主要系上期将瑞信证券移出合并范围而减少的现金所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-1,971,505,052.64	-5,041,628,804.32	不适用	主要系上期到期偿还债券所致。

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	684,418.60	266,729.92	61.03%	15.39%	11.70%	增加 1.29 个百分点
投资与交易	130,434.29	11,447.52	91.22%	76.71%	-52.53%	增加 23.89 个百分点
资产管理	66,706.25	37,530.14	43.74%	11.54%	18.86%	减少 3.47 个百分点
投资银行	44,161.43	44,728.62	-1.28%	-42.53%	-35.71%	减少 10.73 个百分点
其他	-63,600.36	232,714.70	-	-	1.08%	-
合计	862,120.21	593,150.90	31.20%	14.31%	-0.19%	增加 10.00 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	业务及管理费、税金及附加等	266,729.92	44.97%	238,800.44	40.18%	11.70%
投资与交易	业务及管理费、税金及附加等	11,447.52	1.93%	24,112.77	4.06%	-52.53%
资产管理	业务及管理费、税金及附加等	37,530.14	6.33%	31,574.80	5.31%	18.86%
投资银行	业务及管理费、税金及附加等	44,728.62	7.54%	69,575.65	11.71%	-35.71%
其他	业务及管理费、税金及附加等	232,714.70	39.23%	230,221.73	38.74%	1.08%
合计		593,150.90	100.00%	594,285.39	100.00%	-0.19%

(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	1,207,884,423.91	606,072,967.50	49.82%	-0.81%	13.42%	减少 6.30 个百分点
浙江省	577,146,370.16	326,067,040.26	43.50%	-0.01%	15.16%	减少 7.44 个百分点
广东省	206,581,995.70	148,598,338.26	28.07%	-5.63%	17.84%	减少 14.33 个百分点

河南省	103,714,638.95	81,910,542.37	21.02%	5.12%	18.86%	减少 9.13 个百分点
北京市	169,632,654.58	100,939,839.63	40.50%	4.94%	20.53%	减少 7.70 个百分点
上海市	96,343,670.62	86,336,749.58	10.39%	-0.04%	15.98%	减少 12.37 个百分点
江西省	29,935,480.90	25,192,037.77	15.85%	20.34%	23.30%	减少 2.02 个百分点
河北省	45,040,707.32	30,130,026.27	33.10%	-4.03%	14.23%	减少 10.69 个百分点
江苏省	43,809,210.82	41,898,740.31	4.36%	24.08%	32.11%	减少 5.81 个百分点
云南省	25,162,900.43	18,490,746.21	26.52%	15.61%	26.10%	减少 6.11 个百分点
天津市	29,679,361.94	29,769,632.99	-0.30%	7.24%	22.38%	减少 12.41 个百分点
贵州省	15,874,493.51	11,342,812.00	28.55%	1.55%	26.29%	减少 14.00 个百分点
陕西省	28,594,637.52	20,656,272.97	27.76%	3.79%	16.74%	减少 8.01 个百分点
山东省	20,025,316.05	32,100,856.11	-60.30%	-3.65%	22.26%	减少 33.98 个百分点
重庆市	15,095,735.23	14,561,299.66	3.54%	4.49%	-19.34%	增加 28.50 个百分点
湖北省	13,674,046.39	19,081,270.12	-39.54%	5.39%	27.34%	减少 24.05 个百分点
四川省	79,271,628.21	45,565,825.26	42.52%	5.39%	33.95%	减少 12.25 个百分点
福建省	20,236,576.10	22,242,765.24	-9.91%	31.62%	35.18%	减少 2.89 个百分点
山西省	8,876,968.12	7,620,876.83	14.15%	11.87%	20.89%	减少 6.41 个百分点
广西壮族自治区	13,109,178.77	9,939,734.18	24.18%	-0.49%	12.00%	减少 8.46 个百分点
甘肃省	3,473,657.17	4,179,603.45	-20.32%	5.21%	6.18%	减少 1.10 个百分点
安徽省	7,732,747.44	13,035,541.48	-68.58%	34.64%	31.58%	增加 3.92 个百分点
黑龙江省	7,703,487.14	8,000,928.57	-3.86%	-14.05%	8.55%	减少 21.63 个百分点
吉林省	70,630,103.88	42,689,864.04	39.56%	-3.37%	8.97%	减少 6.85 个百分点
辽宁省	105,189,192.64	64,668,058.55	38.52%	-2.76%	11.41%	减少 7.82 个百分点
内蒙古自治区	6,838,667.01	5,075,176.85	25.79%	39.12%	11.70%	增加 18.22 个百分点
宁夏回族自治区	37,459.58	1,500,559.95	-3905.81%	-92.66%	34.32%	减少 3786.85 个百分点
青海省	-153,256.66	583,310.23	不适用	不适用	不适用	不适用
新疆维吾尔自治区	8,751,512.93	7,410,104.72	15.33%	-10.33%	16.06%	减少 19.26 个百分点
小计	2,959,893,566.36	1,825,661,521.36	38.32%	0.52%	16.26%	减少 8.35 个百分点
本部及子公司	5,661,308,505.49	4,105,847,500.75	27.48%	23.15%	-6.10%	增加 22.59 个百分点
总计	8,621,202,071.85	5,931,509,022.11	31.20%	14.31%	-0.19%	增加 10.00 个百分点

(4) 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

(5) 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
职工薪酬	386,840.28	71.67%	343,931.41	70.20%	12.48%
租赁及物业费	10,858.31	2.01%	32,736.26	6.68%	-66.83%
折旧及摊销费	40,631.24	7.53%	26,193.62	5.35%	55.12%
营销费用	17,150.73	3.18%	15,016.02	3.06%	14.22%
咨询费	15,113.00	2.80%	11,833.49	2.42%	27.71%
差旅费	4,740.76	0.88%	3,944.18	0.81%	20.20%
邮电通讯费	9,049.42	1.68%	8,833.20	1.80%	2.45%
公杂费	3,461.40	0.64%	3,089.55	0.63%	12.04%
证券投资者保护基金	5,204.63	0.96%	3,413.49	0.70%	52.47%
其他	46,705.14	8.65%	40,938.11	8.35%	14.09%
小计	539,754.91	100.00%	489,929.33	100.00%	10.17%

4、现金流

2021年度公司现金及现金等价物净增加额为141.93亿元，主要为经营活动产生的现金流量净额增加所致。

(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164.58亿元，其中：

经营活动现金流入704.44亿元，占现金流入总量的99.45%，主要包括：收取利息、手续费及佣金增加现金108.48亿元，向其他金融机构拆入资金净增加31.90亿元，回购业务资金净增加365.59亿元，返售业务资金净减少4.97亿元，客户交易结算资金增加45.87亿元，收到其他与经营活动有关的现金增加147.63亿元。

经营活动现金流出539.85亿元，占现金流出总量的95.31%，主要包括：为交易目的而持有的金融资产净增加34.62亿元，支付利息、手续费及佣金的现金28.83亿元，融出资金净增加28.55亿元，支付给职工以及为职工支付的现金36.42亿元，支付的各项税费12.20亿元，支付的其他与经营活动有关的现金399.23亿元。

2021年度经营活动产生的现金流量净额较2020年同期增加88.98亿元，主要系本期金融资产规模、回购业务与拆入资金规模变化等资金变动影响所致。

(2) 投资活动产生的现金流量分析

投资活动产生的现金流量净额为-2.93亿元，其中：

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

投资活动现金流出2.94亿元，占现金流出总量的0.52%，主要为购建固定资产、无形资产和其他长期资产的现金流出。

(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-19.72亿元，其中：

筹资活动现金流入3.92亿元，占现金流入总量的0.55%，主要为发行债券收到的现金3.90亿元，吸收投资收到的现金0.02亿元。

筹资活动现金流出23.64亿元，占现金流出总量的4.17%，主要包括：偿还借款所支付的现金3.18亿元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金8.66亿元，支付其他与筹资活动有关的现金11.80亿元。

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

(二) 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 (2021年12月31日)	本期期末数 占总资产的比例	上期期末数 (2020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
货币资金	49,395,646,338.08	28.62%	35,428,712,061.76	28.74%	39.42%	主要系受行情影响客户资金增加所致。
应收款项	3,167,839,760.61	1.84%	469,132,776.49	0.38%	575.25%	主要系本期应收期货业务保证金增加所致。
买入返售金融资产	873,450,796.05	0.51%	1,487,479,876.71	1.21%	-41.28%	主要系本期股票质押式回购规模下降所致。
其他债权投资	46,375,542,524.07	26.87%	14,190,249,453.69	11.51%	226.81%	主要系本期金融资产投资规模增加所致。
其他权益工具投资			5,156,843,276.17	4.18%	-100.00%	主要系本期金融资产投资规模减少所致。
投资性房地产	1,416,996,283.79	0.82%	167,722,155.99	0.14%	744.85%	主要系本期子公司根据法院裁定收到 20.5 亿元信托投资事项的抵偿房产所致。
使用权资产	644,864,167.45	0.37%			不适用	主要系本期执行新租赁准则所致。
递延所得税资产	419,157,326.74	0.24%	674,333,414.84	0.55%	-37.84%	主要系本期金融资产减值准备减少以及公允价值变动所致。
其他资产	527,753,971.40	0.31%	1,745,104,709.52	1.42%	-69.76%	主要系本期子公司根据法院裁定收到 20.5 亿元信托投资事项抵偿房产减少其他应收款所致。
项目	本期期末数 (2021年12月31日)	本期期末数 占总负债的比例	上期期末数 (2020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
短期借款			317,783,132.80	0.38%	-100.00%	主要系本期子公司偿还担保借款所致。
拆入资金	8,206,485,583.23	6.29%	5,016,955,555.53	6.05%	63.58%	主要系本期金融同业拆入资金规模增加所致。
交易性金融负债	265,808,426.88	0.20%	4,806,183,918.95	5.80%	-94.47%	主要系本期并表结构化产品结束所致。
卖出回购金融资产款	49,891,324,389.14	38.24%	13,332,074,099.80	16.08%	274.22%	主要系本期债券回购与收益权转让回购规模增加所致。
代理承销证券款	788,100,000.00	0.60%			不适用	主要系本期子公司代理承销债券所致。
应付款项	17,266,426,036.99	13.23%	11,075,970,165.60	13.36%	55.89%	主要系本期子公司应付货币保证金等增加所致。
租赁负债	623,230,512.69	0.48%			不适用	主要系本期执行新租赁准则所致。
预计负债	215,869.18	0.00%	236,030,590.76	0.28%	-99.91%	主要系本期经纪业务债券正回购担保交收义务预计负债转出所致。
其他负债	1,828,814,700.84	1.40%	583,621,533.21	0.70%	213.36%	主要系本期应付保证金等增加所致。

资产结构和资产质量分析

截至报告期末，公司资产总额 1,726.13 亿元，较上年末增加 493.57 亿元，增长 40.04%；公司负债总额 1,304.69 亿元，较上年末增加 475.70 亿元，增长 57.38%。

截至报告期末，扣除客户交易结算资金后，公司的资产总额为 1,221.92 亿元，较上年末增加 377.41 亿元，增长 44.69%。扣除客户交易结算资金后的公司资产结构如下：货币资金及结算备付金 114.48 亿元，占比 9.37%；融出资金（包括融出资金、买入返售金融资产）为 276.44 亿元，占比 22.62%；交易性金融资产、其他债权投资合计 712.35 亿元，占比 58.30%；长期股权投资为 7.49 亿元，占比 0.61%；其他流动资产 33.06 亿元，占比 2.71%；商誉为 43.40 亿元，占比 3.55%；固定资产等其他非流动资产合计 34.70 亿元，占比 2.84%。报告期内，公司资产质量保持优良，资产结构配置兼顾了各类资产的流动性及收益性，符合公司的战略安排及发展需要。

截至报告期末，扣除客户交易结算资金后，公司的负债总额为 803.45 亿元，较上年末增加 360.03 亿元，增长 81.20%。其中，应付短期融资款、拆入资金与交易性金融负债合计 181.77 亿元，占比 22.62%；卖出回购金融资产款 498.91 亿元，占比 62.10%；应付债券 71.80 亿元，占比 8.94%；其他负债合计 50.97 亿元，占比 6.34%。截至报告期末，公司扣除客户交易结算资金的资产负债率为 65.75%。

报告期末，母公司净资本 246.44 亿元，风险覆盖率为 306.96%，资本杠杆率为 20.05%，流动性覆盖率 151.07%，净稳定资金率 135.08%，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 258,984,542.81 元，占总资产的比例为 0.15%。

(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	316,647,322.56	专户风险准备金及保证金
结算备付金	42,315,800.76	结算担保垫款
融出资金	7,375,603,229.81	场外协议回购业务质押
交易性金融资产	9,235,017,148.85	详见注
其他债权投资	43,642,195,613.46	回购业务质押、期货账户保证金替代质押
合计	60,611,779,115.44	

注：交易性金融资产受限情况如下：

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额（元）
债券	债券回购业务质押	5,140,049,717.01
	报价回购业务质押	3,648,012,679.45
股票	限售股	203,927,914.42
	转融通担保证券	2,262,086.00
	融出证券	30,636,965.33
	停牌股票	4,336,843.66
基金	融入证券	205,625,490.98
	融出证券	165,452.00
合计		9,235,017,148.85

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、收益凭证、转融资、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，公司总负债 803.45 亿元（扣除客户交易结算资金 501.24 亿元），其中：卖出回购金融资产款 498.91 亿元、应付短期融资款 97.04 亿元、拆入资金 82.06 亿元、应付债券 71.80 亿元、应付职工薪酬 18.62 亿元、交易性金融负债 2.66 亿元、其他负债 32.36 亿元。报告期末公司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、强化资金头寸管理和现金流监控，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。

公司设立资产负债配置委员会，搭建并完善资产负债配置体系，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，动态调整资产结构、持续优化负债结构，进一步提升资产负债配置管理能力，从而实现资产端安全性、流动性、收益性的动态平衡。

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。

针对年内公司流动性覆盖率指标阶段性承压的情况，公司通过加强压力测试频率、提升测算结果精度、延长测算期间等方式持续加强对指标的预判，一旦预测到未来指标紧张，及时通过提前调整融资计划、控制业务规模等方式进行管控，确保流动性覆盖率指标全年持续符合监管要求。

(4) 公司融资能力分析

报告期内，公司控股股东重整有序推进，公司融资环境较上年同期有了改善，但依然承受着一定压力。公司坚持保业务、控风险的原则，通过机构客户与个人客户并重、金融机构与非金融机构共推，扩大交易对手覆盖面、多维度深层次拓展投资者。目前，公司已探索出依托收益凭证、转融资和两融资产收益权转让实现增量的融资模式，仅通过三种融资方式，全年完成融资超过 400 亿元，较去年同期增长 73.91%，有效保障了公司业务发展的用资需求。

(四) 行业经营性信息分析

参见本节“二、报告期内本集团所处行业情况”。

（五）投资状况分析

对外股权投资总体分析

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团长期股权投资 7.49 亿元，较年初增加 0.29 亿元，增长 3.97%，主要为对联营企业瑞信证券权益法确认的投资收益增加所致。详细情况请参见第十节 财务报告中财务报表附注“六、11、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	50,000
上年同期投资额	85,720
变动幅度	-41.67%
被投资的公司名称	投资金额
方正和生投资	50,000

2019 年 11 月 29 日，公司第三届董事会第三十二次会议同意对方正和生投资增资 11 亿元，并授权公司执行委员会根据情况分阶段实施。报告期内，公司执行委员会同意并完成向方正和生投资拨付 5 亿元增资款项。

1、重大的股权投资

适用 不适用

2、重大的非股权投资

适用 不适用

3、以公允价值计量的金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 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	-2,759,627.24	-59,861,394.11	-57,101,766.87	-74,981,291.41
交易性金融资产	20,905,910,709.74	24,859,325,702.49	3,953,414,992.75	270,934,453.26
其他债权投资	14,190,249,453.69	46,375,542,524.07	32,185,293,070.38	971,816,138.53
其他权益工具投资	5,156,843,276.17		-5,156,843,276.17	304,295,043.24

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

2021 年 12 月 2 日，公司第四届董事会第十九次会议同意公司择机出售公司交易性金融资产和长期股权投资项下的参股公司股权，主要包括公司持有的广东南粤银行股份有限公司、盛京银行股份有限公司、瑞信证券等参股公司的股权，账面价值合计约为 25.21 亿元。后续确定出售的具体交易方案后，公司将按相关法律法规、公司《章程》及有关制度的规定，履行相关交易审批程序。

(七) 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。	3,726,404,469.71	2,554,734,283.52	441,614,250.34	-2,325,098.36	6,201,058.31
	方正和生投资	100.00	私募基金管理；为客户提供财务顾问咨询服务。	2,884,768,975.50	2,805,624,124.30	256,561,129.68	159,517,005.42	137,249,725.83
	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。	1,510,823,369.06	1,438,463,494.30	260,375,045.89	219,349,881.01	181,793,186.07
	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。	19,965,292,100.55	1,666,509,124.86	1,031,955,956.27	360,177,442.47	272,220,262.06
	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。	503,513,900.01	423,908,432.99	180,573,368.67	-19,924,533.91	-19,909,208.91
	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、证券投资咨询、资产管理、自营投资业务。	254,789,595.89	64,239,319.94	-122,144,471.18	-220,675,763.54	-220,176,276.58
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。	1,743,718,793.61	1,529,811,115.53	509,593,216.92	78,884,988.09	59,011,146.22

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

（八）公司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，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2021年12月31日，本集团纳入合并报表范围的结构化主体共有13只，主要包括资产管理计划等，总资产为60.05亿元。

（九）报表合并范围变更的说明

1、本年新纳入合并范围的结构化主体

本集团新纳入合并范围的结构化主体为汇安基金正安1号集合资产管理计划、安贤方圆守正一号私募证券投资基金、安贤方圆守正二号私募证券投资基金及招商资管睿创FOF32号单一资产管理计划。

2、本年不再纳入合并范围的结构化主体

方正金泉友灵活配置集合资产管理计划公募化改造完成后，方正证券不再享有控制权，本集团于丧失控制权时点不再将其纳入合并范围。

方正证券对方正中期稳盈2号资产管理计划、方正中期金启航1号资产管理计划、方正富邦富利纯债债券型发起式证券投资基金进行清算后，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

证券行业未来有很大的发展空间。在“建制度、不干预、零容忍”新理念下，资本市场制度改革全面深化，全面注册制写入“十四五”规划，给证券行业发展注入了不竭的动力。居民财富管理需求稳定增长，权益资产的配置比例持续提升，也给证券行业发展提供又一源头活水。与海外成熟市场相比，国内证券行业目前仍处在发展初期，今后很长时间内，证券行业的收入和利润可以持续增长。

证券公司各项业务将向高质量、专业化发展转型。在证券公司的收入中，资本中介和资本投资占比不断提高，各家公司都加大融资力度补充资本金，为业务扩张储备“弹药”。随着服务中介类业务“去通道化”“客户高端化”，大型综合证券公司需要凭借专业化能力为客户提供全周期服务。

证券行业竞争更为激烈，头部效应明显。保险、互联网、外资逐步通过参股、合资设立子公司等方式进入证券行业，并在细分业务上进行专攻，对国内券商现有业务产生冲击，行业竞争将更加激烈。政策鼓励做大做强，头部券商因此获得更多政策倾斜，行业总资产、净资产、收入、利润均呈现头部效应。

大力发展金融科技、向财富管理转型，成为证券公司的两大战略方向。证券行业在金融科技上的投入最近数年持续增加，科技赋能成为资本市场科技发展的重要目的。金融科技已经从业务需求驱动，转向与业务部门共同探索新应用场景、挖掘市场机遇。证券公司通过设立资产管理子公司、积极申请公募基金管理、基金托管、基金投顾试点等业务资格，以及培养投顾队伍等方式，深入推进财富管理转型。

（二）公司发展战略

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

随着法院裁定批准方正集团等五家公司的重整计划，中国银保监会批准平安人寿股权投资新方正集团，方正集团重整已进入执行阶段。本集团逐步克服了融资渠道受限、展业难度加大、只能内涵发展、缺少外延扩张助力等诸多困难，迎来发展的新时机、

新局面。在新起点上，本集团将依托未来股东的强大赋能，进一步提高综合实力，成为有特色、高效率、可持续发展的综合类券商。

（三）2022 年经营计划

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

1、铸特色提价值

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

（1）做强财富管理，做大资产管理

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

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

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

（2）打造固定收益投资与交易衍生品业务特色

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

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

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

（3）打造“投资 + 投行 + 研究”特色

本集团继续坚持投资平台的高质量发展，严控风险，审慎投资，以股权投资联动投行业务；通过可持续研究平台，以研究驱动、赋能股权投资和投行业务，打造“投资 + 投行 + 研究”特色。

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

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

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

2、向效率要利润

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

（1）处置低效资产，降低融资成本，优化资产配置，提升资产效率

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

（2）加强投产分析，推进全成本核算，强化成本管控，提升费用效率

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

（3）优化组织架构，优化激励机制，强化考核应用，提升人员效率

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

（4）推进业务线上化、管理数字化，建设经营分析平台，提升管理效率

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

（四）可能面对的风险

1、全面风险管理落实情况

（1）概述

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

长期而言，公司将在现有的风险管理系统基础上，持续完善与业务复杂程度及风险指标体系相适应的风险管理信息系统，并引进先进的风险计量引擎和管理工具，以实现风险的准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理。同时，通过全面风险管理平台的建设，公司也将从集团层面建成集统一风险门户、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。

报告期内，公司通过“建制度、招人才、上系统、重投入”等为全面风险管理提供全方位保障。公司已建立多层级的全面风险管理制度体系，明确了全面风险管理的组织架构和管理机制，由董事会及下设的风险控制委员会、执委会及相关专业委员会、分管领导、各业务/职能部门四个层级构成，以确保董事会、经营管理层以及全体员工在公司全面风险管理的目标、原则及制度指引下有效防范与化解各类风险，为全面风险管理提供制度保障；公司通过内部培养和外部人才引进，不断加强队伍建设，为公司全面风险管理提供充足的人力保障；公司在已上线信用风险内部评级、市场风险、流动性风险、操作风险等风险管理系统基础之上重点建设全面风险管理平台，为落实全面风险管理和并表监管等工作要求提供信息技术保障，后续将根据实际需求，不断增加相应投入。

通过上述风险管理保障措施，公司的全面风险管理能力得到了持续提升。

(2) 风险覆盖能力

公司风险管理已覆盖各业务部门、分支机构和各控股子公司，其内部设立风险管理岗位或风险管理团队，风险管理部门内部设立相应的风险管理岗位。

公司风险管理已覆盖各风险类型，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) 风险监测能力

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

(4) 风险计量能力

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

公司已建成成熟的内部评级体系，包括在系统中部署 28 个评级模型（PD），可以基本覆盖信用风险业务法人客户，实现对于信用债投资、股票质押、债券承销、银行存款以及基金投资等业务的全覆盖。

(5) 风险分析能力

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

(6) 风险应对能力

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

2、可能面临的主要风险

(1) 信用风险

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

一是融资融券、约定购回式证券交易（简称“约定购回”）、股票质押式回购交易（简称“股票质押回购”）等信用业务客户违约给公司带来损失的风险；

二是债券等金融产品投资的违约风险，即所投产品之发行人、融资人或交易对手出现违约、拒绝支付到期款项，导致资产损失和收益变化的风险；

三是权益互换、场外期权等场外衍生品交易中的交易对手违约给公司带来损失的风险。

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

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

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

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团信用业务的履约保障水平情况如下：

信用业务的履约保障水平	年末比例	年初比例
融资融券业务客户平均维持担保比例	337.88%	320.44%
约定购回业务客户平均履约保障比例	—	—
股票质押回购业务客户平均履约担保比例	127.09%	125.66%

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团表内股票质押式回购业务规模为 1,092,517,329.57 元，表外资管股票质押式回购业务规模为 2,686,521,646.58 元。

(2) 流动性风险

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

公司建立了较完善的流动性风险管理体系，制定了《公司流动性风险管理办法》《公司自有资金管理办法》《公司资产与负债配置委员会工作规则》《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、现金流管理、内部资金转移定价等由资金运营中心统一负责。公司通过监测流动性覆盖率、净稳定资金率、备用金、优质流动性资产储备 / 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。截至 2021 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。

公司针对流动性风险控制指标所处不同区间及出现日间流动性风险等情况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，提升了公司流动性风险应急能力。除开展年度综合压力测试之外，公司针对年度、月度资产负债配置计划、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。

(3) 市场风险

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

公司建立了风险限额体系，限额以风险偏好及风险容忍度为核心，在具体业务层面进一步进行设置及运用，主要包括规模限额、止损限额、预期损失限额、集中度限额等。董事会确定自营业务年度规模、最大可承受风险限额；执行委员会、证券投资决策委员会确定单个项目的规模、止损限额；证券自营部门通过组合投资、逐日盯市、设置项目预警线、报警线、止损线等进行前端控制；风险管理部门通过系统进行监控，及时进行风险提示，跟踪并督促业务部门进行风险处置等。

公司还建立了压力测试机制，分析持仓头寸在极端情景冲击下的可能损失状况，包括但不限于宏观经济衰退、证券市场下跌、利率大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是公司市场风险管理中的重要组成部分，通过压力测试，可以更为突出

地显示公司在压力情境下的可能损失，用于衡量公司整体的市场风险状态是否在预期范围之内。

1) 利率风险

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

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

2021 年，本集团管理层根据债券市场的走势及判断，适时控制债券投资规模，同时合理控制债券组合久期。2021 年 12 月 31 日，本集团债券修正久期及基点价值情况如下：

日期	修正久期（年）	基点价值（万元）
2021 年 12 月 31 日	2.76	1,491.97
2020 年 12 月 31 日	1.22	304.53

2) 汇率风险

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

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

币种	年末金额		
	汇率变动	对利润总额的影响（元）	对所有者权益的影响（元）
美元	+100 个基点	707,112.90	707,112.90
	-100 个基点	-707,112.90	-707,112.90
港币	+100 个基点	933,557.23	933,557.23
	-100 个基点	-933,557.23	-933,557.23
币种	年初金额		
	汇率变动	对利润总额的影响（元）	对所有者权益的影响（元）
美元	+100 个基点	2,256,140.04	2,256,140.04
	-100 个基点	-2,256,140.04	-2,256,140.04
港币	+100 个基点	1,877,301.28	1,877,301.28
	-100 个基点	-1,877,301.28	-1,877,301.28

3) 权益类证券资产价格风险

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

在权益类证券投资方面，公司采用了规模限额和止损限额等风险管理措施，根据市场情况合理控制规模和风险敞口。公司还通过 VaR 等方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量和分析；通过压力测试对于极端情况下的可能损失进行评估。但是，这些管理工具、方法的使用仍然受到投资策略、风险对冲策略有效性的影响。此外，管理工具、方法的有效性在市场流动性发生负面变化时也会受到制约。

公司根据历史数据计算权益类证券的 VaR（置信水平为 99%，持有期为 1 个交易日）。虽然 VaR 分析是衡量市场风险的重要工具，但 VaR 模型主要依赖历史数据信息，因此存在一定限制，不一定能准确预测风险因素未来的变化，特别是难以反映市场最极端情况下的风险。公司 2021 年 12 月 31 日权益类证券持仓的 VaR 值为 0.32 亿元。

本集团的价格风险敞口如下：

项目	年末金额（元）	
	公允价值	占净资产比例（%）
交易性金融资产	24,859,325,702.49	58.98
其中：债券	11,595,380,637.45	27.51
公募基金	6,381,719,357.02	15.14
股票	1,061,339,785.15	2.52
银行理财产品	1,500,000.00	0.00
券商资管产品	174,636,062.69	0.41
信托计划	36,093,494.87	0.09
其他	5,608,656,365.31	13.31
其他债权投资	46,375,542,524.07	110.04
其中：国债	1,807,414,125.62	4.29
地方债	43,347,020,231.58	102.85
金融债	206,405,748.39	0.49
企业债	737,387,799.28	1.75
其他	277,314,619.20	0.66
合计	71,234,868,226.56	169.02

截至 2021 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 8.45%；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 8.45%。

(4) 操作风险

操作风险是由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。

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

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

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

公司建立了合理的绩效考评机制并严格落实。公司把操作风险管理情况纳入年度全面风险管理考核体系，是公司综合考评的一部分，督促各部门、分支机构、子公司履行操作风险管理职责。

公司培育了稳健的风险管理文化并不断推进其落地实施。公司尤为重视对员工风险管理意识和风险责任意识的培养，通过搭建多层次的风险管理培训体系、发布风险管理资讯、设立风险管理专栏、组织风险管理专题研讨会等及时传递风险管理信息，在公司全面树立了“风险管理人人有责”“人人都是风险官”的风险管理理念。

（5）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、监事会、执行委员会、各部门、分支机构及子公司五级管理组织架构及职责分工，建立了以声誉专员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。

2021年，公司根据中国证券业协会《证券公司声誉风险管理指引》，制定了《公司声誉风险管理制度》，并在全公司范围内持续稳健运行声誉专员机制，将声誉风险管理触点下沉到各部门、分支机构及子公司，对声誉风险点定期排查、实时报告。通过制度引领和机制运行，保障了公司声誉风险全流程系统化管理。

七、合规风控及信息技术投入情况

（一）公司合规风控投入情况

方正证券合规风控投入主要包括：合规风控相关系统购置和开发支出、合规风控部门日常运营费用、以及合规风控人员投入等。

2021年，公司合规投入总额 2,350.03 万元，风控投入总额 3,209.77 万元。

（二）公司信息技术投入情况

2021年，公司信息技术建设投入 3.60 亿元，较上年增长 12.02%，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。信息技术投入用于夯实基础设施和信息安全，提升公司在财富管理、机构服务、投资交易、运营管理、办公支持、风控合规、数据智能、工程架构等能力。

在基础设施建设上，公司继续加大主中心云谷主机房的投入，除已先期迁入的集中交易系统外，2021年将法人系统、BOP系统、机构系统都陆续迁移云谷机房，完善了云谷主中心机房的各项功能。2021年，公司实现了“关键业务同城双中心、

多级数据保安全”的目标。公司还扩建了私有云，具备了交付更快、更有弹性的基础平台，提高了可靠性，为各项业务的开展提供更好的支持。

在系统运维保障上，公司继续深入研究探索，形成了自己个性化的F家族系列产品，在对业务系统的监管控察上做了很多完善提效的工作，也向数字化方向迈进了坚实的一步，2021年系统可用性达到100%；公司通过加强运维链路能力建设、数据库运维能力建设，形成“事前有监控，事中有跟踪，事后有优化”的稳定性保障闭环。

在交易服务上，持续研发迭代小方APP，优化交互体验；持续推进量化交易平台、更智能的PB机构交易平台、更高效的低延时交易平台、更全面的异常交易风控平台建设，为机构投资者提供全面、多样化、一站式的机构交易服务；通过构建智能化的业务办理架构，实现线上线下一体化全渠道（包括掌上营业厅、网上营业厅、BOP集中柜、VTM智能柜、移动柜台）全场景的智能化办理平台。

在信息安全管理方面，公司开展信息技术风险监测机制及执行情况有效性评估，保障业务连续性；在网络安全防御上，在原有的多层防御、多点监测的基础上新增蜜罐诱捕、主机安全防御等措施，实现攻击溯源、精准预警等安全功能，并以渗透测试、安全扫描等方式开展安全检测，减少系统风险隐患。

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

第四节 / 公司治理

一、公司治理相关情况说明

根据《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定，公司制定并持续完善公司《章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》及董事会各专门委员会工作细则、《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《执行委员会工作细则》及公司《内部控制制度》等相关制度，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的公司治理架构，明确了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会各专门委员会、执行委员会及董事会秘书的权责范围和工作程序，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范协调制衡机制，为公司治理结构的规范化运行提供了制度保证。

（一）股东和股东大会

股东大会是公司最高权力机构。公司股东大会的召集、召开及表决程序严格按照《公司法》《上市公司股东大会规则》及公司《章程》等法律法规、规范性文件和公司制度的规定执行，为中小股东现场参会和网络投票提供便利，聘请律师现场见证，出具法律意见书。公司控股股东及实际控制人依法行使股东权利，不存在超越股东大会直接或间接干预公司决策和经营活动的行为，并在人员、资产、财务、机构和业务等方面与公司明确分离。公司能确保股东享有法律、法规和公司《章程》规定的合法权利，保障所有股东，特别是中小股东享有平等地位。

（二）董事和董事会

董事会是公司决策机构，对股东大会负责，下设战略发展、风险控制、审计、提名、薪酬与考核五个专门委员会。董事会会议的召集、召开及表决程序严格按照《公司法》、公司《章程》《董事会议事规则》等规定规范运作。公司董事会设董事9名，现任董事8名，其中独立董事3名，公司遵循公开、公平、公正的原则选举和变更董事，董事任免符合法定程序，公司独立董事的构成符合中国证监会《上市公司独立董事规则》规定的董事会成员中至少包括三分之一独立董事的要求。公司董事均能严格遵守法律、法规及公司制度，维护公司和全体股东的最大利益，忠实、诚信、勤勉地履行职责；独立董事在董事会进行决策时起着监督制衡作用，独立、客观地维护中小股东权益。

（三）监事和监事会

公司监事会严格按照《公司法》、公司《章程》及相关法律法规的规定履行监督职责，向股东大会负责。公司监事会设监事3名，其中股东监事2名，职工监事1名，公司选举股东提名监事、职工代表大会选举职工监事，遵循公开、公平、公正的原则，选举和变更监事程序符合《公司法》、公司《章程》及相关法律法规、监管部门的要求，监事任免符合法定程序。监事会会议的召集、召开及表决程序严格按照《公司法》、公司《章程》《监事会议事规则》等规定执行。公司监事本着对全体股东负责的原则，对公司董事会和公司高级管理人员履行职责、公司财务的合法及合规性进行监督，并就有关事项向董事会和公司高级管理人员提出建议和改进意见。

（四）公司经营管理层

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

（五）信息披露

报告期内，公司按照《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》对公司《信息披露事务管理制度》进行了修订，严格依照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，确保其享有平等的知情权；努力提高公司透明度，确保投资者能及时、准确、全面地获取公司信息。

（六）投资者关系

公司持续拓展与中小投资者沟通渠道，除公司自有渠道，如公司网站、投资者服务热线、传真、电子邮箱、投资者教育基地等，也主动利用“上证 e 互动”等外部平台，实现与投资者的畅通交流互动，提升市场对公司的认知度。报告期内，公司进一步完善投资者关系管理工作，加强组织保障和人员配备，设立了投资者关系管理组；持续优化工作机制，改版升级公司官网的“投资者关系”专栏，提升投资者使用的友好度。

（七）公司治理相关制度完善情况

公司根据相关法律法规及公司实际情况，报告期内修订了公司《章程》《信息披露事务管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》等制度，不断完善公司治理和内部控制，规范和健全公司治理。

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、实际控制人在资产、人员、财务、机构、业务等各方面具有独立性。公司控股股东、实际控制人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

适用 不适用

三、股东大会情况简介

报告期内，公司共召开 5 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
2021 年第一次临时股东大会	2021-5-18	1、关于补选第四届董事会独立董事的议案 2、关于为董事、监事及高级管理人员续保责任险的议案	http://www.sse.com.cn	2021-5-19	所有议案均已表决通过
2020 年年度股东大会	2021-6-28	1、关于审议《2020 年度董事会工作报告》的议案 2、关于审议《2020 年度独立董事述职报告》的议案 3、关于审议《2020 年度监事会工作报告》的议案 4、关于审议《2020 年年度报告》的议案 5、关于审议《2020 年度财务决算报告》的议案 6、关于审议《2020 年度利润分配预案》的议案 7、关于审议《2020 年度董事绩效考核及薪酬情况的专项说明》的议案 8、关于审议《2020 年度监事绩效考核及薪酬情况的专项说明》的议案 9、关于审议《2020 年度高级管理人员履职、薪酬及考核情况的专项说明》的议案 10、关于向各金融机构申请同业授信额度的议案 11、关于聘任 2021 年度审计机构和内控审计机构的议案		2021-6-29	所有议案均已表决通过
2021 年第二次临时股东大会	2021-9-22	1、关于预计 2021 年与中国平安及其关联人日常关联交易的议案 2、关于修订公司《章程》的议案		2021-9-23	所有议案均已表决通过
2021 年第三次临时股东大会	2021-12-1	关于补选第四届监事会监事（非职工代表监事）的议案		2021-12-2	所有议案均已表决通过
2021 年第四次临时股东大会	2021-12-21	关于预计 2022 年度日常关联交易的议案		2021-12-22	所有议案均已表决通过

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	50	2018.09	2022.12	-	是
何亚刚	董事、执行委员会主任、董事会秘书	男	57	2015.02	2022.12	330.40	否
汪辉文	董事	男	60	2010.09	2022.12	20.00	否
胡滨	董事	男	42	2018.01	2022.12	20.00	是
栾芑	董事	男	40	2022.02	2022.12	-	是
曹诗男	独立董事	女	38	2021.05	2022.12	12.43	否
李明高	独立董事	男	51	2016.11	2022.12	20.00	否
吕文栋	独立董事	男	54	2018.01	2022.12	20.00	否
廖航	监事会主席	女	42	2021.12	2022.12	-	是
曾媛	监事	女	44	2019.12	2022.12	-	是
徐国华	职工监事	男	53	2018.01	2022.12	115.00	否
尹磊	执行委员会委员、副总裁、财务负责人	男	51	2017.11	2022.12	233.00	否
孙斌	执行委员会委员、合规总监	男	53	2010.09	2022.12	221.00	否
吴珂	执行委员会委员、副总裁	男	43	2013.05	2022.12	199.00	否
姜志军	执行委员会委员、副总裁	男	53	2016.07	2022.12	200.00	否
徐子兵	执行委员会委员、副总裁	男	56	2015.08	2022.12	286.00	否
崔肖	执行委员会委员、副总裁	男	45	2019.06	2022.12	176.00	否
曲浩	首席信息官	男	45	2019.06	2022.12	320.00	否
陈飞	首席风险官	男	59	2016.02	2022.12	171.00	否
熊郁柳	副总裁	女	39	2015.08	2022.12	178.00	否

高利	董事、总裁、执行委员会副主任(离任)	男	60	2016.11	2021.11	374.55	否
廖航	董事(离任)	女	42	2016.11	2021.11	-	是
叶林	独立董事(离任)	男	58	2015.02	2021.05	7.62	否
雍萃	监事会主席(离任)	女	56	2016.12	2021.12	142.94	否
施光耀	副总裁(离任)	男	60	2010.09	2021.11	178.75	否
合计						3225.69	

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

注 2: 董事、监事和高级管理人员报告期内未持有公司股份、未发生持股变动。

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

注 4: 报告期内从公司获得的税前报酬总额为归属于 2021 年并发放的薪酬。

注 5: 董事、监事和高级管理人员报告期内薪酬统计口径为其担任董监高职务期间领取的薪酬。

注 6: 高级管理人员徐子兵在公司全资子公司领取薪酬。

(二) 现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

1、现任董事

施华先生

1972 年 1 月出生, 硕士。曾任北京北大方正电子有限公司媒体运营管理部经理, 方正奥德计算机系统有限公司副总裁, 方正国际软件有限公司资深副总裁, 方正国际软件(长春)有限公司董事, 深圳方正微电子技术有限公司董事, 北京怡健殿诊所有限公司董事长、法定代表人, 方正科技集团股份有限公司董事, 方正产控董事长、法定代表人, 北大医疗信息技术有限公司董事, 方正集团(香港)有限公司董事, 北大方正投资有限公司董事长、法定代表人, 北京北大方正技术研究院有限公司董事, 北大方正物产集团有限公司董事, 北大方正集团财务有限公司董事长、法定代表人, 北大医疗产业集团有限公司监事会主席, 方正资本控股股份有限公司董事, 江苏苏钢集团有限公司董事长、法定代表人, 北大资源(控股)有限公司执行董事, 北大方正集团财务有限公司董事, 方正承销保荐董事。

2015 年 10 月至今任方正集团执行委员会委员、副总裁; 2018 年 3 月至今任方正集团首席运营官; 2017 年 7 月至今任北大方正人寿保险有限公司董事长、法定代表人; 2018 年 1 月至今任公司董事、党委书记, 2018 年 9 月至今任公司董事长、法定代表人。

何亚刚先生

1964 年 5 月出生, 硕士。曾任泰阳证券有限责任公司总裁, 公司总裁助理、副总裁、执行委员会委员、执行委员会副主任、总裁、首席运营官(COO), 瑞信证券监事会主席, 方正富邦基金监事, 方正承销保荐董事长。

2015 年 2 月至今任公司董事, 2019 年 7 月至今任公司董事会秘书, 2020 年 8 月至今任公司执行委员会主任; 2013 年 12 月至今任方正中期期货董事; 2017 年 5 月至今任方正和生投资董事长、方正富邦创融董事; 2017 年 7 月至今任方正富邦基金董事长、方正香港金控董事; 2018 年 11 月至今任瑞信证券董事; 2021 年 12 月至今任方正香港金控董事长、方正承销保荐董事。

汪辉文先生

1961 年 12 月出生, 硕士。曾任北京嘉信保险代理公司董事长、北京嘉信保险经纪公司董事长、四川嘉信保险代理公司董事、万华天智投资发展有限公司副总经理。

2006 年 8 月至今任中国北方稀土(集团)高科技股份有限公司副董事长; 2011 年 1 月至今任银泰证券有限责任公司

监事；2015年9月至今担任银泰华盈投资有限公司董事长；2016年1月至今担任银泰恒盈（北京）投资管理有限公司董事；2016年8月至今担任华夏航空股份有限公司董事；2016年11月至今担任北京银泰嘉禾创业投资有限公司董事长；2020年4月至今担任北京嘉鑫世纪投资有限公司董事；2010年9月至今担任公司董事。

胡滨先生

1979年4月出生，本科。曾在普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所，历任审计员、高级审计员、经理、高级经理，曾任方正资本控股股份有限公司董事。

2016年1月至今担任方正集团资产管理部总经理；2016年4月至今担任方正和生投资董事；2016年5月至今担任中国高科集团股份有限公司董事；2016年11月至今担任方正科技集团股份有限公司董事、江苏苏钢集团有限公司董事；2016年12月至今担任方正控股有限公司董事；2017年2月至今担任方正（香港）有限公司董事；2017年6月至今担任国通信托有限责任公司监事；2017年8月至今担任北大方正集团财务有限公司董事；2018年4月至今担任北京方正连宇通信技术有限公司董事长、法定代表人；2021年8月至今担任北京优产企业管理有限公司执行董事、法定代表人；2018年1月至今担任公司董事。

栾芃先生

1981年7月出生，硕士。曾任美国达维律师事务所律师、中国投资有限责任公司法律部律师、中国信达资产管理股份有限公司投融资业务部国际业务处处长、中国信达资产管理股份有限公司投融资业务部总经理助理、南洋商业银行有限公司董事会秘书。

2020年12月至今担任中国信达资产管理股份有限公司战略客户三部副总经理；2022年2月至今担任公司董事。

曹诗男女士

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

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

2021年4月至今担任对外经济贸易大学金融学院教授；2021年5月至今担任公司独立董事。

李明高先生

1970年11月出生，硕士。曾任中国建筑科学研究院财务处会计师，北京新生代会计师事务所所长、主任会计师，天华中兴会计师事务所副总经理、副主任会计师，山西永东化工股份有限公司独立董事，国机汽车股份有限公司独立董事。

2008年1月至今担任立信会计师事务所权益合伙人；2014年7月至今担任北京盈建科软件股份有限公司董事；2020年8月至今担任中国卫通集团股份有限公司独立董事；2016年11月至今担任公司独立董事。

吕文栋先生

1967年9月出生，博士。曾任对外经贸大学保险学院教授、北京大学国家高新技术产业开发区发展战略研究院兼职研究员、中国社会经济系统分析研究会副秘书长、金杯汽车股份有限公司独立董事、天安财产保险股份有限公司独立董事。

2009年12月至今担任对外经济贸易大学国际商学院教授、博士生导师；2015年10月至今担任中国社会经济系统分析研究会副理事长；2018年5月至今担任河南豫光金铅股份有限公司独立董事；2020年9月至今担任河南平高电气股份有限公司独立董事；2020年9月至今担任华夏银行股份有限公司独立董事；2018年1月至今担任公司独立董事。

2、现任监事

廖航女士

1979年4月出生，硕士。曾任方正集团综合事业群资产管理部法务助理、法务高级专员、法务经理，北大方正物产集团有限公司风险管理部法务经理和法务总监、法务部法务总监，方正集团法务部高级法务经理、总监，方正资本控股股份有限公司监事会主席，公司董事。

2013年12月至今担任北大医疗产业集团控股有限公司监事；2015年11月至今担任方正集团法务部总经理，2015年12月至今担任方正集团监事；2016年2月至今担任北大方正信息产业集团有限公司监事；2016年6月至今担任江苏苏钢集团有限公司监事会主席、中国高科集团股份有限公司监事会主席、北大方正投资有限公司监事；2016年7月至今担任北京北大方正技术研究院有限公司监事；2016年9月至今担任北大方正人寿保险有限公司监事；2016年12月至今担任方正控股有限公司执行董事；2017年2月至今担任方正（香港）有限公司董事；2017年8月至今担任北大方正集团财务有限公司监事会主席；2018年5月至今担任北大医疗产业集团有限公司监事会主席；2021年12月至今担任方正证券投资监事、方正承销保荐监事、

方正富邦基金监事、瑞信证券监事会主席；2021年12月至今任公司监事会主席。

曾媛女士

1978年2月出生，本科。曾任杭州娃哈哈集团有限公司下属子公司财务负责人，浙江中汇会计师事务所项目负责人，乐山众信会计师事务所项目负责人，乐山市商业银行股份有限公司计划财务部总经理助理、副总经理。

2017年7月至今任乐山国有资产投资运营（集团）有限公司财务总监；2019年12月至今任公司监事。

徐国华先生

1968年11月出生，本科。曾任公司法律合规与风险管理部总经理、法律合规部总经理、法律合规部行政负责人，方正承销保荐监事。

2017年1月至今任公司助理总裁，2018年1月至今任公司监事，2018年4月至今任公司稽核审计与法律部行政负责人；2017年4月至今任方正中期期货董事；2020年6月至今任方正和生投资董事。

3、现任高级管理人员

何亚刚先生

详见本节“现任董事”。

尹磊先生

1970年10月出生，硕士。曾任金通证券股份有限公司计划财务部总经理，中信金通证券有限责任公司计划财务部总经理，中信金通证券有限责任公司财务总监，中信证券股份有限公司计划财务部执行总经理，方正承销保荐助理总裁、董事，公司助理总裁。

2017年11月至今任公司执行委员会委员、副总裁、财务负责人；2017年11月至今任方正承销保荐副总裁、财务总监；2017年11月至今任方正证券投资董事；2021年12月至今任方正证券投资董事长；2017年12月至今任方正中期期货董事；2018年2月至今任湖南方正证券汇爱公益基金会副理事长；2018年5月至今任方正香港金控董事。

孙斌先生

1968年4月出生，硕士。曾任泰阳证券有限责任公司合规总监、公司首席风险官、方正和生投资董事、方正证券投资董事、瑞信证券董事、方正承销保荐首席风险官。

2010年9月至今任公司合规总监，2012年11月至今任公司执行委员会委员；2015年8月至今任方正承销保荐合规总监；2018年2月至今任湖南方正证券汇爱公益基金会监事。

吴珂先生

1978年11月出生，硕士。曾任方正集团人力资源部经理、总监、高级总监、总经理，公司助理总裁、人力资源部总经理，方正承销保荐副总裁。

2013年5月至今任公司副总裁，2016年4月至今任公司执行委员会委员；2016年5月至今任方正证券投资董事；2017年1月至今任方正中期期货董事；2017年7月至今任方正香港金控董事；2018年2月至今任湖南方正证券汇爱公益基金会理事；2018年12月至今任方正和生投资董事。

姜志军先生

1969年2月出生，硕士。曾任公司机构管理部、法律合规部、运营管理部、网点运营部、经纪业务管理部总经理、助理总裁、北京分公司总经理，方正承销保荐副总裁、总裁、董事。

2016年7月至今任公司副总裁，2018年8月至今任公司执行委员会委员；2015年11月至今任方正中期期货董事长。

徐子兵先生

1965年5月出生，硕士。曾任深圳市龙岗区投资管理公司项目经理，联合证券有限公司项目经理，新华信托股份有限公司副总经理，长春证券有限责任公司副总经理，新世纪基金管理有限公司常务副总经理，新产业创业投资有限公司总经理，方正承销保荐副总裁、总裁，方正证券投资董事。

2014年7月至今任方正承销保荐董事，2018年4月至今任方正承销保荐董事长；2015年8月至今任公司执行委员会委员，2017年1月至今任公司副总裁。

崔肖先生

1976年8月出生，硕士。曾任航天科技财务有限责任公司资产管理部副总经理、总经理，客户服务部总经理；曾任公司自营分公司总经理，公司助理总裁、衍生品部行政负责人、创新投资部行政负责人；方正承销保荐助理总裁。

2019年6月至今任公司副总裁，2021年12月至今任公司执行委员会委员；2021年12月至今任方正证券投资董事。

曲浩先生

1977年1月出生，硕士。曾任神州数码（中国）有限公司电信事业部高级软件工程师，IBM公司CRL高级软件工程师，人人网技术总监，58同城技术中心总经理，公司首席技术官（CTO）、互联网金融研究与工程院行政负责人、金融科技工程院行政负责人。

2019年6月至今任公司首席信息官；2019年6月至今任方正承销保荐首席信息官。

陈飞先生

1963年2月出生，本科。曾任方正承销保荐沈阳证券营业部总经理、沈阳南街证券营业部总经理、沈阳中心营业部总经理、风险监控部总经理、固定收益部总经理、证券投资部总经理、总裁助理、助理总裁、首席风险官，瑞信证券首席风险官，方正证券投资董事。

2016年2月至今任公司首席风险官。

熊郁柳女士

1982年4月出生，硕士。曾任北大医药股份有限公司董事会秘书办公室主任、助理总裁、董事会秘书，公司董事会办公室主任、助理总裁、董事会秘书、战略客户与市场部行政负责人，方正承销保荐董事会秘书。

2015年8月至今任公司副总裁，2021年9月至今任瑞信证券董事，2018年2月至今任湖南方正证券汇爱公益基金会理事，2022年1月至今任湖南方正证券汇爱公益基金会理事长。

(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	方正集团	执行委员会委员、副总裁、首席运营官	2015年10月	—
胡滨	方正集团	资产管理部总经理	2016年1月	—
廖航	方正集团	法务部总经理、监事	2015年11月	—
曾媛	乐山国有资产投资运营(集团)有限公司	财务总监	2017年7月	—
栾芃	中国信达	战略客户三部副总经理	2020年12月	—

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

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	—
	方正承销保荐	董事	2018年11月	2021年12月
何亚刚	方正中期期货	董事	2013年12月	—
	方正富邦基金	董事长	2017年7月	—
	方正富邦创融	董事	2017年5月	—
	方正和生投资	董事长	2017年5月	—
	方正香港金控	董事、董事长	2017年7月	—
	方正承销保荐	董事	2021年12月	—
	瑞信证券	董事	2018年11月	—

汪辉文	中国北方稀土(集团)高科技股份有限公司	副董事长	2006年8月	—
	银泰证券有限责任公司	监事	2011年1月	—
	银泰华盈投资有限公司	董事长	2015年9月	—
	银泰恒盈(北京)投资管理有限公司	董事	2016年1月	—
	华夏航空股份有限公司	董事	2016年8月	—
	北京银泰嘉禾创业投资有限公司	董事长	2016年11月	—
	北京嘉鑫世纪投资有限公司	董事	2020年4月	—
胡滨	方正和生投资	董事	2016年4月	—
	中国高科集团股份有限公司	董事	2016年5月	—
	方正科技集团股份有限公司	董事	2016年11月	—
	江苏苏钢集团有限公司	董事	2016年11月	—
	方正控股有限公司	董事	2016年12月	—
	方正(香港)有限公司	董事	2017年2月	—
	国通信托有限责任公司	监事	2017年6月	—
	北大方正集团财务有限公司	董事	2017年8月	—
	北京方正连宇通信技术有限公司	董事长、法定代表人	2018年4月	—
北京优产企业管理有限公司	执行董事、法定代表人	2021年8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(北京)资本管理有限公司	执行董事	2015年10月	—
	聚润科技有限公司	执行董事	2016年02月	—
	苏州润泽致远科技信息有限公司	监事	2020年01月	—
	苏州智汇金融科技研究院有限公司	监事	2020年11月	—
李明高	立信会计师事务所	权益合伙人	2008年1月	—
	北京盈建科软件股份有限公司	董事	2014年7月	—
	国机汽车股份有限公司	独立董事	2015年10月	2021年12月
	中国卫通集团股份有限公司	独立董事	2020年8月	—
吕文栋	对外经济贸易大学	国际商学院教授、博士生导师	2009年12月	—
	中国社会经济系统分析研究会	副理事长	2015年10月	—
	河南豫光金铅股份有限公司	独立董事	2018年5月	—
	河南平高电气股份有限公司	独立董事	2020年9月	—
	华夏银行股份有限公司	独立董事	2020年9月	—
廖航	北大医疗产业集团控股有限公司	监事	2013年12月	—
	北大方正信息产业集团有限公司	监事	2016年2月	—
	江苏苏钢集团有限公司	监事会主席	2016年6月	—
	中国高科集团股份有限公司	监事会主席	2016年6月	—
	北大方正投资有限公司	监事	2016年6月	—
	北大方正集团财务有限公司	监事、监事会主席	2016年7月	—
	北京北大方正技术研究院有限公司	监事	2016年7月	—
	北大方正人寿保险有限公司	监事	2016年9月	—
	方正控股有限公司	执行董事	2016年12月	—
	方正(香港)有限公司	董事	2017年2月	—
	北大医疗产业集团有限公司	监事会主席	2018年5月	—
	方正富邦基金	监事	2021年12月	—
	方正证券投资	监事	2021年12月	—
	方正承销保荐	监事	2021年12月	—
瑞信证券	监事会主席	2021年12月	—	

徐国华	方正中期期货	董事	2017年4月	—
	方正和生投资	董事	2020年6月	—
尹磊	方正承销保荐	副总裁、财务总监	2017年11月	—
	方正证券投资	董事、董事长	2017年11月	—
	方正中期期货	董事	2017年12月	—
	湖南方正证券汇爱公益基金会	副理事长	2018年2月	—
	方正香港金控	董事	2018年5月	—
孙斌	方正承销保荐	合规总监	2015年8月	—
	湖南方正证券汇爱公益基金会	监事	2018年2月	—
吴珂	方正证券投资	董事	2016年5月	—
	方正中期期货	董事	2017年1月	—
	方正香港金控	董事	2017年7月	—
	湖南方正证券汇爱公益基金会	理事	2018年2月	—
	方正和生投资	董事	2018年12月	—
姜志军	方正中期期货	董事长	2015年11月	—
徐子兵	方正承销保荐	董事、董事长	2014年7月	—
崔肖	方正证券投资	董事	2021年12月	—
曲浩	方正承销保荐	首席信息官	2019年6月	—
陈飞	方正承销保荐	首席风险官	2016年2月	2021年12月
熊郁柳	瑞信证券	董事	2021年9月	—
	湖南方正证券汇爱公益基金会	理事、理事长	2018年2月	—
高利（离任）	方正承销保荐	董事	2018年4月	2021年12月
	方正香港金控	董事、董事长	2017年7月	2021年12月
	方正证券投资	董事长	2017年11月	2021年12月
叶林（离任）	中国人民大学	法学院教授	2001年7月	—
	北京首钢股份有限公司	独立董事	2017年12月	—
	中国人寿资产管理有限公司	独立董事	2020年5月	—
	中诚信托有限责任公司	独立董事	2020年8月	—
	首创证券股份有限公司	独立董事	2020年10月	—
雍苹（离任）	方正富邦基金	监事	2017年5月	2021年12月
	方正证券投资	监事	2017年11月	2021年12月
	湖南方正证券汇爱公益基金会	理事长	2018年2月	2022年1月
	方正承销保荐	监事	2018年5月	2021年12月
	瑞信证券	监事、董事会主席	2018年6月	2021年12月

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

(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、监事、高级管理人员报酬确定依据	董事、监事薪酬标准参照同行业上市公司薪酬水平及公司实际情况确定，高级管理人员薪酬按照公司薪酬制度确定，与岗位和绩效挂钩。合规总监、首席风险官按照监管规定实施薪酬保障。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内按照公司《薪酬管理制度》的相关规定支付了董事、监事、高级管理人员报酬。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	<p>公司全薪履职的董事、监事、高级管理人员的薪酬组成包含归属于 2020 年及以前年度并递延至 2021 年发放的薪酬和归属于 2021 年并发放的薪酬两部分。</p> <p>报告期内，公司全薪履职的董事、监事、高级管理人员归属于 2021 年度并发放的薪酬合计为 3125.64 万元。</p> <p>上述人员归属于 2020 年及以前年度并递延至 2021 年发放的薪酬金额分别为：何亚刚：242.52 万元；高利：169.47 万元；尹磊：169.87 万元；孙斌：248.46 万元；吴珂：171.18 万元；姜志军：207.67 万元；徐子兵：193.40 万元；施光耀：146.58 万元；熊郁柳：121.88 万元；崔肖：322.08 万元；曲浩：141.80 万元；陈飞：173.78 万元；雍萃：114.25 万元；徐国华：297.05 万元。</p>

(五) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况**1、董事变更情况**

2021 年 2 月 22 日，独立董事叶林先生向公司董事会提出书面辞职，因其辞职导致公司独立董事人数不足董事会成员总数的三分之一，叶林先生继续履行公司独立董事的职责至 2021 年 5 月 18 日，公司召开股东大会补选曹诗女士为公司第四届董事会独立董事，任期与第四届董事会一致。

2021 年 11 月 12 日，高利先生因到退休年龄，申请辞去公司董事职务；廖航女士因工作原因，申请辞去公司董事职务。2022 年 2 月 14 日，公司召开 2022 年第一次临时股东大会，补选栾芄先生为第四届董事会董事，任期与第四届董事会一致。

2、监事变更情况

2021 年 11 月 12 日，雍萃女士因到退休年龄，申请辞去公司监事会主席及监事职务；2021 年 12 月 1 日，公司召开 2021 年第三次临时股东大会，补选廖航女士为第四届监事会监事，任期与第四届监事会一致。2021 年 12 月 2 日，公司召开第四届监事会第九次会议，选举廖航女士为第四届监事会主席。

3、高级管理人员变更情况

2021 年 11 月 12 日，高利先生因到退休年龄，申请辞去公司执行委员会副主任、执行委员会委员及总裁职务；施光耀先生因到退休年龄，申请辞去公司副总裁职务。

2021 年 12 月 2 日，公司召开第四届董事会第十九次会议，聘任崔肖先生为执行委员会委员，任期与第四届董事会一致。

(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	审议通过的议案	决议刊登的披露日期
第四届董事会第十一次会议	2021-04-29	<ol style="list-style-type: none"> 1、关于审议《2020年度董事会工作报告》的议案 2、关于审议《2020年度执行委员会工作报告》的议案 3、关于审议《2020年度独立董事述职报告》的议案 4、关于审议《2020年度财务决算报告》的议案 5、关于审议《2020年年度报告》的议案 6、关于审议《2020年度利润分配预案》的议案 7、关于审议《2020年度社会责任报告》的议案 8、关于审议《2020年度内部控制评价报告》的议案 9、关于审议《2020年度合规管理有效性评估报告》的议案 10、关于审议《2020年度风险管理有效性评估报告》的议案 11、关于审议《2020年度资产证券化业务内部控制有效性评估报告》的议案 12、关于审议《2020年度合规报告》的议案 13、关于审议《2020年度风险管理报告》的议案 14、关于审议《2020年度风险控制指标相关情况报告》的议案 15、关于审议《2020年度信息技术管理专项报告》的议案 16、关于审议《2020年度廉洁从业管理情况报告》的议案 17、关于审议《2020年下半年大集合产品关联交易报告》的议案 18、关于审议《2020年度关联交易内部专项审计报告》的议案 19、关于确认2020年度日常关联交易金额及预计2021年度日常关联交易金额的议案 20、关于审议《2020年度董事绩效考核及薪酬情况的专项说明》的议案 21、关于审议《2020年度高级管理人员履职、薪酬及考核情况的专项说明》的议案 22、关于确认高级管理人员2020年度考核结果的议案 23、关于确认2020年度计提资产减值损失的议案 24、关于确定2021年度整体风险偏好和风险容忍度的议案 25、关于确定2021年度自营投资额度的议案 26、关于聘任2021年度审计机构和内控审计机构的议案 27、关于向各金融机构申请同业授信额度的议案 28、关于会计政策变更的议案 29、关于为董事、监事及高级管理人员续保责任险的议案 30、关于审议《2021年第一季度报告》的议案 31、关于补选第四届董事会独立董事的议案 32、关于召开2021年第一次临时股东大会的议案 33、关于召开2020年年度股东大会的议案 	2021-04-30
第四届董事会第十二次会议	2021-06-18	<ol style="list-style-type: none"> 1、关于补选和调整董事会专门委员会成员的议案 2、关于方正承销保荐接受以裕达国贸大楼抵偿部分被挪用资金的议案 	2021-12-17
第四届董事会第十三次会议	2021-08-13	关于大集合产品卖出方正集团债券暨大集合产品关联交易的议案	2021-08-14
第四届董事会第十四次会议	2021-08-30	<ol style="list-style-type: none"> 1、关于审议《2021年半年度报告》的议案 2、关于审议《2021年上半年大集合产品关联交易报告》的议案 3、关于审议《2021年上半年风险控制指标相关情况报告》的议案 4、关于确定投资者权益保护目标及制定《方正证券股份有限公司投资者权益保护工作管理办法》的议案 5、关于预计2021年与中国平安及其关联人日常关联交易的议案 	2021-08-31
第四届董事会第十五次会议	2021-09-03	<ol style="list-style-type: none"> 1、关于修订公司《章程》的议案 2、关于修订公司《内部控制评价办法》的议案 3、关于高级管理人员薪酬调整的议案 4、关于召开2021年第二次临时股东大会的议案 	2021-09-04
第四届董事会第十六次会议	2021-09-27	<ol style="list-style-type: none"> 1、关于修订公司《对外捐赠管理办法》的议案 2、关于确定高级管理人员2020年度绩效奖金的议案 	2021-09-28

第四届 董事会 第十七次 会议	2021-10-29	1、关于审议《2021年第三季度报告》的议案 2、关于修订公司《信息披露事务管理制度》和《内幕信息知情人登记管理制度》的议案 3、关于确定对外捐赠额度的议案 4、关于确认2021年前三季度计提信用减值损失的议案	2021-10-30
第四届 董事会 第十八次 会议	2021-11-15	关于召开2021年第三次临时股东大会的议案	2021-11-16
第四届 董事会 第十九次 会议	2021-12-02	1、关于择机出售参股公司股权的议案 2、关于预计2022年度日常关联交易的议案 3、关于制定公司《声誉风险管理制度》的议案 4、关于补选董事会专门委员会成员的议案 5、关于聘任崔肖为执行委员会委员的议案 6、关于召开2021年第四次临时股东大会的议案	2021-12-03

注：公司第四届董事会第十二次会议因审议事项涉密，公司根据相关规定履行了暂缓披露程序，待暂缓披露的原因消除后予以披露。

六、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会和股东大会的情况

董事 姓名	是否独 立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加 董事会次数	亲自出席 次数	以通讯方式 参加次数	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	9	9	8	0	0	否	5
何亚刚	否	9	9	0	0	0	否	5
汪辉文	否	9	9	8	0	0	否	0
胡滨	否	9	9	8	0	0	否	0
曹诗男	是	8	8	7	0	0	否	3
李明高	是	9	9	8	0	0	否	5
吕文栋	是	9	9	8	0	0	否	2
高利 (离任)	否	7	6	2	1	0	否	1
廖航 (离任)	否	7	6	5	1	0	否	1
叶林 (离任)	是	1	1	1	0	0	否	0

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	9
其中：现场会议次数	0
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	9

注：报告期内，通讯方式均为视频或电话。

(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，公司董事未对公司本年度的董事会议案及其他议案提出异议。

七、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、吕文栋
风险控制委员会	何亚刚	施华、曹诗男
审计委员会	李明高	胡滨、曹诗男
提名委员会	吕文栋	何亚刚、李明高
薪酬与考核委员会	曹诗男	汪辉文、吕文栋

(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 2 次、审计委员会 7 次、提名委员会 2 次、薪酬与考核委员会 3 次，共审议 41 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	会议内容	重要意见和建议
战略发展委员会	2021-4-3	战略发展委员会 2021 年第一次会议	关于审议《2020 年战略实施情况汇报及 2021 年战略实施计划》的议案	同意
风险控制委员会	2021-4-24	风险控制委员会 2021 年第一次会议	1、关于审议《2020 年度内部控制评价报告》的议案 2、关于审议《2020 年度资产证券化业务内部控制有效性评估报告》的议案 3、关于审议《2020 年度合规管理有效性评估报告》的议案 4、关于审议《2020 年度风险管理有效性评估报告》的议案 5、关于审议《2020 年度风险控制指标相关情况的报告》的议案 6、关于确定 2021 年度整体风险偏好和风险容忍度的议案 7、关于审议《2020 年度风险管理报告》的议案 8、关于审议《2020 年度合规报告》的议案 9、关于确定 2021 年度自营投资额度的议案 10、关于审议《董事会风险控制委员会 2021 年度工作计划》的议案	同意
	2021-8-22	风险控制委员会 2021 年第二次会议	关于审议《2021 年上半年风险控制指标相关情况报告》的议案	同意

审计委员会	2021-1-13	审计委员会 2021 年第一次会议	1、关于审阅《2020 年 12 月财务会计报表》的议案 2、关于审议《2020 年度审计工作安排》的议案	同意
	2021-4-18	审计委员会 2021 年第二次会议	1、关于审议《2020 年度董事会审计委员会履职情况报告》的议案 2、关于审议《2020 年度社会责任报告》的议案 3、关于审议《2020 年度内部控制评价报告》的议案 4、关于审阅《2020 年度财务会计报表》的议案	同意
	2021-4-28	审计委员会 2021 年第三次会议	1、关于审议《2020 年年度报告》的议案 2、关于审阅《2020 年度审计报告》的议案 3、关于审议《2020 年度审计工作总结》的议案 4、关于审议《2020 年下半年大集合产品关联交易报告》的议案 5、关于审议《2020 年度关联交易内部专项审计报告》的议案 6、关于确认 2020 年度日常关联交易金额及预计 2021 年度日常关联交易金额的议案 7、关于确认 2020 年度计提资产减值损失的议案 8、关于聘任 2021 年度审计机构和内控审计机构的议案 9、关于会计政策变更的议案 10、关于审议《2021 年第一季度报告》的议案	同意
	2021-6-16	审计委员会 2021 年第四次会议	关于预计 2021 年与中国平安及其关联人日常关联交易的议案	同意
	2021-8-25	审计委员会 2021 年第五次会议	关于审议《2021 年半年度报告》的议案	同意
	2021-10-24	审计委员会 2021 年第六次会议	1、关于审议《2021 年第三季度报告》的议案 2、关于确认 2021 年前三季度计提信用减值损失的议案	同意
	2021-12-1	审计委员会 2021 年第七次会议	1、关于预计 2022 年度日常关联交易的议案 2、关于确认公司关联人名单的议案	同意
	提名委员会	2021-4-19	提名委员会 2021 年第一次会议	关于补选第四届董事会独立董事候选人的议案
2021-12-1		提名委员会 2021 年第二次会议	关于聘任崔肖为执行委员会委员的议案	同意
薪酬与考核委员会	2021-4-24	薪酬与考核委员会 2021 年第一次会议	1、关于审议《2020 年度董事绩效考核及薪酬情况的专项说明》的议案 2、关于审议《2020 年度高级管理人员履职、薪酬及考核情况的专项说明》的议案 3、关于确认高级管理人员 2020 年度考核结果的议案	同意
	2021-8-10	薪酬与考核委员会 2021 年第二次会议	关于高级管理人员薪酬调整的议案	同意
	2021-9-26	薪酬与考核委员会 2021 年第三次会议	关于确定高级管理人员 2020 年度绩效奖金的议案	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
第四届监事会第五次会议	2021-04-29	1、关于审议《方正证券股份有限公司 2020 年度监事会工作报告》的议案 2、关于审议《方正证券股份有限公司 2020 年年度报告》的议案 3、关于审议《方正证券股份有限公司 2020 年度财务决算报告》的议案 4、关于审议《方正证券股份有限公司 2020 年度内部控制评价报告》的议案 5、关于审议《方正证券股份有限公司 2020 年度社会责任报告》的议案 6、关于审议《方正证券股份有限公司 2020 年度监事绩效考核及薪酬情况的专项说明》的议案 7、关于审议《方正证券股份有限公司 2020 年度合规管理有效性评估报告》的议案 8、关于审议《方正证券股份有限公司 2020 年度风险管理有效性评估报告》的议案 9、关于审议《方正证券股份有限公司 2020 年度资产证券化业务内部控制有效性评估报告》的议案 10、关于审议《方正证券股份有限公司 2020 年度合规报告》的议案 11、关于审议《方正证券股份有限公司 2020 年度风险管理报告》的议案 12、关于审议《方正证券股份有限公司 2020 年度廉洁从业管理情况报告》的议案 13、关于审议《方正证券股份有限公司 2020 年度关联交易内部专项审计报告》的议案 14、关于确认 2020 年度计提资产减值损失的议案 15、关于会计政策变更的议案 16、关于审议《方正证券股份有限公司 2021 年第一季度报告》的议案	2021-04-30
第四届监事会第六次会议	2021-08-30	关于审议《2021 年半年度报告》的议案	豁免披露
第四届监事会第七次会议	2021-10-29	1、关于审议《2021 年第三季度报告》的议案 2、关于确认 2021 年前三季度计提信用减值损失的议案	2021-10-30
第四届监事会第八次会议	2021-11-15	关于补选第四届监事会监事（非职工代表监事）的议案	2021-11-16
第四届监事会第九次会议	2021-12-02	关于选举监事会主席的议案	2021-12-03

十、监事履行职责情况

2021年度，公司监事廖航女士、徐国华先生、雍苹女士（离任）出席了本年度其任期内股东大会的所有会议，监事曾媛女士因工作原因请假缺席4次股东大会会议。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，对股东大会表决结果进行了监督。

2021年度，公司监事列席了公司董事会所有会议，对董事会议案进行了审查，对董事会的召集召开程序、表决程序、表决结果进行了监督。

监事会对报告期内的监督事项无异议。

2021年度，公司监事参加监事会情况：

监事姓名	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
曾媛	5	5	5	0	0	否
徐国华	5	5	0	0	0	否
廖航	1	1	1	0	0	否
雍苹（离任）	4	4	0	0	0	否

注：报告期内，通讯方式均为视频或电话。

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，公司共有员工8,115人，其中，母公司员工6,834人；需公司承担费用的退休人员共有309人。

项目	数量（人）
母公司在职工的数量	6,834
主要子公司在职工的数量	1,281
在职工的数量合计	8,115
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	309
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经纪业务人员	5,611
机构与销售交易业务人员	246
自营业务人员	89
投资银行业务人员	278
资产管理业务人员	153
研究与QFII业务人员	148
期货业务人员	391
基金业务人员	59
直投业务人员	27
财务人员	166
行政人员	322
信息技术人员	353

法律合规人员	70
稽核审计人员	23
风险管理人员	78
人力资源人员	45
其他	56
合计	8,115
年龄构成	
年龄构成类别	数量(人)
30岁(含)以下	2,217
31-40岁	4,017
41-50岁	1,502
51岁(含)以上	379
合计	8,115
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
研究生及以上学历人员	1,662
大学本科学历人员	5,796
大专学历人员	580
大专以下学历人员	77
合计	8,115

(二) 薪酬政策

公司员工薪酬由固定年薪、绩效年薪、特殊奖励和福利构成。固定年薪根据岗位价值、业绩表现、个人能力及市场薪酬水平综合确定；绩效年薪与公司当年经营业绩挂钩，并根据部门及个人绩效、合规履职/风险管理考核情况进行分配；同时建立了对合规、风控、内控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2022年的培训工作将服务公司战略举措、支持战略发展，持续推动人才培养、提升员工能力，进一步完善企业文化建设，发挥文化凝聚力。

1、全面支持公司战略发展。重新梳理业务培养体系、建立关键岗位课程体系，对部分关键岗位人员重点培养，如金融科技人才、投资研究人才、机构业务人才等，同时加大对培训方式的优化，注重培训效果转化；联合风险管理部、合规部、纪检监察室及业务部门持续开展合规风控廉洁专项培训，持续提高风险防范意识，加强廉洁从业培训教育，全面助力公司业务发展。

2、持续推动人才培养工作，提升业务和管理能力。优化人才培养体系，持续开展干部及后备人才培养项目，重点关注组织数字化能力提升培训，提升干部数字化经营及管理能力，强化员工数字化思维及应用能力，提升员工个人效能；开展团队目标管理能力提升培训，提升团队执行力及整体绩效。

3、努力打造行业文化标杆，充分发挥文化向心力作用，让文化激发生产力。根据行业文化建设和企业文化建设的双重要求，深入业务，进一步推动文化建设。通过多种有效宣传手段和文化培训、文化活动，传播行业文化理念，形成文化共识。持续推

进合规风控、廉洁从业、员工声誉、职业道德等方面员工职业素养的提升；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，以点带面，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。2021年公司修订了《方正证券股份有限公司营业部理财经理、证券经纪人管理办法》，进一步完善和细化了人员录用、考核及培训管理等相关制度及流程，为公司向财富管理转型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2021年12月31日，公司共有经纪人2,638人。

（五）劳务外包情况

劳务外包的工时总数（小时）	162,342
劳务外包支付的报酬总额（万元）	1320.23

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》《金融企业财务规则》等法律法规及公司《章程》的有关规定，本着公司可持续发展和回报股东相结合的原则制定现金分红政策。公司缴纳所得税后的利润，按照公司《章程》规定弥补上一年度亏损、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2020年度利润分配执行情况：公司于2021年6月28日召开2020年年度股东大会，审议通过2020年度利润分配预案，同意公司以截至2020年末总股本8,232,101,395股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.10元（含税），派发现金红利总额不超过82,321,013.95元（含税）。公司2020年度利润分配方案已于2021年8月27日实施完毕。

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

分红年度	每10股送红股数（股）	每10股派息数（元）（含税）	每10股转增数（股）	现金分红的数额（元）（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润（元）	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（%）
2021年	—	0.40	—	329,284,055.80	1,822,282,069.48	18.07
2020年	—	0.10	—	82,321,013.95	1,096,492,270.90	7.51
2019年	—	—	—	—	—	—

注：根据最高人民法院（2020）最高法民终285号《民事判决书》，在公司股东政泉控股改正抽逃出资行为前，其持股对应的现金红利将不予派发。因此，2020年度现金分红的数额中，政泉控股持股对应的现金红利未予派发。

2021年度利润分配预案：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。

(三) 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

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关键业绩指标，年终由董事会薪酬与考核委员会进行综合考评，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。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现公司发展战略。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及公司内部控制评价办法，组织开展内部控制评价工作。公司董事会根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，研究确定了适用于本公司的内部控制缺陷具体认定标准，并与以前年度保持一致。

（三）内部控制体系建设的总体情况

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修订和完善内部管理制度和流程，强化制度执行。详见公司于2022年3月31日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com>）上披露的《2021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

为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，根据《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，结合公司实际及公司制定的整体发展战略与规划，公司通过制定《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、品牌、声誉、信息技术管理等相关事项进行全方位管理。

十六、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计，并出具了无保留意见的内部控制审计报告。内部控制审计报告详见公司于2022年3月31日在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com>）上披露的《2021年度内部控制审计报告》。

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十七、公司合规管理体系建设情况说明

（一）合规管理体系建设

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

1、持续完善公司合规管理制度和体系

公司严格按照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》及相关法规要求，进一步健全公司合规管理体系。

为规范公司全体员工（含经纪人）的执业行为，引导员工树立良好的合规执业意识和道德行为规范，公司修订了《合规性专项考核实施细则》《控股子公司合规管理实施细则》《员工执业行为准则》《合规手册》四项制度。为完善公司从业人员证券投资相关内控管理，进一步规范公司员工证券投资行为与上网行为，公司制定了《员工证券投资行为与上网行为管理办法》。为更规范地协助司法机关办理查询、冻结、扣划事项，公司修订了《协助司法机关办理查询、冻结、扣划事项管理办法》。为加强、完善洗钱风险管理，公司修订了《大额交易和可疑交易报告管理办法》《客户洗钱与恐怖融资风险评估及分类管理办法》《洗钱和恐怖融资风险自评估工作办法》《反洗钱保密和信息共享管理实施细则》《重大洗钱和恐怖融资风险应急管理实施细则》。

上述制度修订顺应客观情势变化，满足了公司合规管理工作实际需求，切实保障了公司的合规运营。

2、系统化推动和整合合规管理各系统

公司建立了合规与反洗钱统一平台，将原来分离的合规、反洗钱等五大系统合并，实现统一登陆、统一任务处理，系统数据处理效率提升70%。在洗钱风险管理方面，对重点城市、不同分类的分支机构，采取差异化的可疑监测阈值，处理效率提升了36%；实现非经客户的分类管理，按照分类采取差异化的管理措施。在合规管理方面，系统日常合规考核已覆盖公司各部门、分支机构及部分子公司。在异常交易管理方面，提升系统监测效率，平均延时缩小85%，并建立分级预警机制加强管控。公司将持续推进“数字合规”发展，在2022年基本实现分支机构数字化合规与反洗钱管理，上线分支机构合规与反洗钱风险画像，即在统一平台基础上，整合数据资源，建立分支机构合规与反洗钱风险的评估体系，将分支机构合规与反洗钱管理水平量化显示，以此实施更加及时、科学的管理措施。

3、对重点关注岗位推行有针对性的合规管控措施

2021年，公司持续推动针对分支机构负责人兼职及投资情况的有效管控措施，梳理分支机构负责人合规风险点，组织学习和宣导，持续对新任部门负责人、分支机构负责人进行合规谈话。区域合规岗管理方面，完成了6个地区区域统筹管理工作，明确对接人和工作机制；完成新设营业部合规人员一对一帮扶安排，试点7家营业部合规轮岗工作，要求28家分支机构合规人员强制休假，提高了合规岗履职独立性。

4、全面加强反洗钱工作

公司反洗钱分类评级连续四年获辖区A类以上最高评级，2020、2021年获AA级，湖南辖区256家参评金融机构，仅有3家AA级。2021年，公司进一步健全客户信息规范长效机制，整理汇总公安居民身份证信息编码规则，主动筛查近1万户身份信息不完整账户，并督促分支机构排查整改；突出重新识别工作重点，细化高风险客户强化识别和业务管控标准，同时简化低风险客户的识别要求；积极响应业务合理化建议，在对55项业务洗钱风险评估基础上，按不同客户类别和业务特点搭建非经业务多层次反洗钱识别体系，配套建立3套信息录入规则和风险分类管理模板；强化检查指导分支机构开展可疑交易分析甄别，建立跨营业部跨地区统筹分析工作机制。定性定量相结合深入评估公司洗钱风险，细分2,226项固有风险指标和2,398项控制措施指标，全覆盖风险因素，抓住资金流信息流摸清风险环节；充分吸收反洗钱合理工作建议，梳理100余项数据上线客户智能识别报表，按区域和规模动态调整可疑监测阈值系数，上线工作流程节点全景展示与考核结果实时反馈，工作效率提升36%，同时完成了其他30余项的流程、因子等系统功能改进，不断借助金融科技大幅提升一线分支机构工作效能。

(二) 合规检查情况

2021年年初，公司制定年度合规检查方案，对总部部门、分支机构开展合规检查，检查内容包含场外期权自营业务、ABS项目管理、分支机构综合管理、人员管理、合规人员履职情况、柜台业务、信用业务、客户服务、营销管理、反洗钱和信息技术等方面，具体由公司合规部通过自主检查或联合总部其他部门检查等方式开展合规检查工作。

报告期内，公司对两个总部部门、40家分支机构进行了现场合规检查。公司充分利用信息科技，通过合规管理系统、反洗钱系统、柜台系统等系统，日常实时对分支机构合规管理工作进行非现场检查。公司对检查中发现的问题，提示并督促整改；对发现的违法违规行为，及时启动合规问责。

(三) 稽核审计工作开展情况

报告期内，公司稽核审计工作认真贯彻执行“风险为本、问题导向”的基本原则，坚持发现问题与化解风险并重，积极探索金融科技赋能，改进稽核工作方法，持续加大对高风险业务、关键风险点的检查力度，切实履行监督职能。

报告期内，公司共完成稽核项目275项，其中总部常规及离任稽核项目22项、分支机构常规及离任项目132项、总部及分支机构专项稽核项目9项、工程预算稽核项目67项、工程结算稽核项目45项。稽核审计工作覆盖公司经纪业务、固收自营业务、权益自营业务、资产管理业务、融资融券业务、研究业务、代销金融产品业务、私募基金服务业务、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财务、关联交易、资本性支出与采购、信息技术、合规管理、风险控制等主要管理领域的内部控制情况。报告期内，被稽核审计单位均在规定的时间内根据稽核审计报告出具的整改建议对存在的问题进行了整改。针对稽核检查过程中发现的普遍性、深层次问题，公司采取措施，进行了管理优化。

稽核审计作为公司风险管理的“第三道防线”，通过查问题、督整改、究责任、提建议，提高公司风险控制水平，促进公司改善经营管理。

十八、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

2021年1月，公司按照中国证监会及湖南证监局关于开展上市公司治理专项行动的有关要求对照上市公司治理专项自查清单，积极开展公司治理自查，认真梳理查找存在的问题。2021年4月，公司完成上市公司治理专项自查工作。按照自查要求，公司对与控股股东方正集团共用商标、专利的情况进行了说明：“方正证券”商标、中文“方正”、英文“FOUNDER”及图形组成的系列方正商标的所有权人为方正集团，目前方正集团许可公司及控股子公司无偿使用。此外，方正集团及公司还为了一项快捷菜单显示方法、快捷菜单显示装置和终端的共同专利权人。

经全面自查，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。

第五节 / 环境与社会责任

一、环境信息情况

(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

本集团不属于环保部门公布的重点排污单位。

公司重视节能环保,认真执行国家《环境保护法》《水污染防治法》《大气污染防治法》《环境噪声污染防治法》《固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规。

公司在日常经营管理中积极践行绿色经营理念。一是积极宣传引导并落实垃圾分类管理,在办公区设置固定垃圾分类投放点;二是倡导节水节能节电,通过办公场地配置集中供水系统、对运维设备不断进行优化等方式降低能耗;三是大力推行无纸化办公,全员使用电子流程并搭建档案电子化系统,开展集中文印,搭建职工电子书屋,从源头减少纸张消耗。

二、社会责任工作情况

公司履行社会责任工作情况请详见公司于2022年3月31日在上海证券交易所网站(<http://www.sse.com>)披露的《2021年度社会责任报告》。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

(一) 报告期内巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴工作概要

本集团按照《中共中央国务院关于实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的意见》和中国证监会等六部委发布的《关于金融支持巩固拓展脱贫攻坚成果,全面推进乡村振兴的指导意见》,积极响应中国证券业协会《巩固脱贫攻坚成果,接续推进乡村振兴倡议》,编制完成了《响应中国证券业协会倡议,参与乡村振兴》的工作方案。

本集团根据国家政策调整,按照行业要求,实时将原扶贫工作领导小组变更为乡村振兴和社会责任工作领导小组,形成决策机制;继续支持湖南方正证券汇爱公益基金会作为本集团履行社会责任的平台,形成投入机制;继续秉承“善行无界、大爱有方”的理念,结合签约帮扶地区及其他地区实际,按照适度集中的原则,量力而行,通过金融、产业、教育、公益、消费帮扶等多角度开展工作,优化帮扶结构,调整帮扶重点,持续服务当地,形成工作机制。

本集团35个金融帮扶工作站持续发挥作用,有2名挂职干部在帮扶地区继续任职,其他挂职期满的干部继续以县政府“经济顾问”“金融顾问”的身份,持续为当地贡献智慧与资源。2021年,本集团在湖南凤凰樟坡村、河南新县、河南桐柏、江西石城、湖南安化、湖北保康、云南弥渡、湖南溆浦、湖南新化等10地,开展乡村振兴(含消费扶贫)帮扶项目22个,投入资金723.028万元,惠及人数约54,000人。

(二) 乡村振兴工作成效

单位:万元 币种:人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	723.028
其中: 1. 资金	
2. 物资折款	
3. 受益人数(人)	

二、分项投入	
4. 教育帮扶	
其中：4.1 资助困难学生投入金额	
4.2 资助困难学生人数（人）	250（自强班）
4.3 改善帮扶地区教育资源投入金额	
5. 社会帮扶（含教育帮扶）	348.028
其中：5.1 东西部协作投入金额	
5.2 定点帮扶工作投入金额	
5.3 公益基金（含教育帮扶）	348.028
6. 其他项目	375
其中：6.1 项目个数（个）	5
6.2 投入金额	375
6.3 受益人数（人）	
6.4 其他项目说明	消费扶贫项目 5 个，金额合计 375 万元
三、所获奖项（内容、级别）	公司在第四届湖南慈善奖中荣获“最具爱心企业”奖。

（三）巩固脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

1、发挥金融优势，提升帮扶地区产业发展能力

本集团推进湖北麻城产业基金投出 2,000 万元，为当地引进新型企业，丰富产业发展形态，持续为当地经济发展赋能；协助云南弥渡县整合国有资产，组建成立弥渡发展集团，做大做强县域平台，为县域平台对接融资；协助河南桐柏整合县域平台公司，并计划转到市级平台，持续推动县域经济做大做强，为当地巩固脱贫攻坚成果和乡村振兴有效衔接注入“活水”；为甘肃、河北、河南、湖南、海南等地区涉农主体提供现货保价服务，有效帮助当地农户运用金融工具抵御价格不利波动带来的风险。

2、积极参与“证券行业促进乡村振兴公益行动”，服务乡村振兴，促进共同富裕

本集团通过湖南方正证券汇爱公益基金开展公益项目 17 个，其中捐赠 150 万元持续支持云南弥渡、湖南安化、河南新县、桐柏、江西石城 5 个县，每个县组建一个“大爱有方”自强班，共资助困难高中生 250 人，连续支持三年；继续支持云南弥渡一中“大爱有方·博雅自强班”寒门学子北京游学活动；捐赠 50 万元支持弥渡县电商产品开发、推广、农村合作社支持、当地金融、电商等人才培养项目等。

3、开展“投教+公益”教育帮扶活动，推动金融知识进校园、进社区

本集团通过方正证券汇爱公益基金会捐赠 50 万元，支持中南大学改善办学条件、将投资者教育纳入学科建设，充分利用证券公司高知、高智人才多以及人力资源密集的特点，按照上海证券交易所要求，开设相关课程，广受好评；同时，还通过金融帮扶工作站，连续第四年举办“智富大讲堂”活动，推动金融知识走进帮扶县社区、校园，全年 22 家营业部参与，开展活动 32 场，受益人数近 6,000 人。

4、开展消费帮扶，拓展帮扶县特色农产品知名度

本集团继续积极支持 5 个消费帮扶项目，持续拓宽已脱贫摘帽的帮扶县域和地区特色农产品销路和知名度，累计消费帮扶 375 万元。

5、后续计划

未来，本集团将贯彻党中央、国务院关于乡村振兴的方针政策，落实中国证监会、中国证券业协会有关要求，勇担社会责任，践行“以金融服务成就美好生活”的使命，持续做好“一司一县”结对帮扶工作，为实现第二个百年奋斗目标而努力。

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

与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	<p>北大资产经营有限公司</p> <p>1、在本公司根据中国法律、法规和规范性文件的规定被视为方正证券的控股股东方正集团的控股股东的任何期限内，本公司及本公司控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）不会从事与方正证券（包括下属控股企业）相竞争的业务，如方正证券（包括下属控股企业）有意进一步拓展并实际从事新业务，本公司不会从事与方正证券（包括下属控股企业）相竞争的该等新业务，本公司并承诺确保本公司所控制企业不会从事与方正证券（包括下属控股企业）相竞争的该等新业务；</p> <p>2、本公司承诺在经营活动中，不会利用对方正证券的控股股东方正集团的控股地位，从事任何有损于方正证券或其他股东利益的行为，并将充分尊重和保证方正证券（包括下属控股企业）的独立经营、自主决策；</p> <p>3、在本公司作为方正证券控股股东方正集团的控股股东期间，原则上不再新设立从事与方正证券有相同业务或有同业竞争关系的企业；</p> <p>4、如果出现方正证券的业务与本公司直接或间接控制的其他企业同业竞争的情况，方正证券将较本公司直接或间接控制的其他企业在同等条件下享有优先权。</p>	长期	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	<p>方正集团</p> <p>1、在本公司合法持有方正证券股份的任何期限内，本公司及本公司控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）不会从事与方正证券（包括下属控股企业）相竞争的业务，如方正证券（包括下属控股企业）有意进一步拓展并实际从事新业务，本公司不会从事与方正证券（包括下属控股企业）相竞争的该等新业务，本公司并承诺确保本公司所控制企业不会从事与方正证券（包括下属控股企业）相竞争的该等新业务；</p> <p>2、本公司承诺在经营活动中，不会利用对方正证券的控股股东控股地位，从事任何有损于方正证券或其他股东利益的行为，并将充分尊重和保证方正证券（包括下属控股企业）的独立经营、自主决策；</p> <p>3、在本公司作为方正证券控股股东期间，原则上不再新设立从事与方正证券有相同业务或有同业竞争关系的企业；</p> <p>4、如果出现方正证券的业务与本公司直接或间接控制的其他企业同业竞争的情况，方正证券将较本公司直接或间接控制的其他企业在同等条件下享有优先权；</p> <p>5、本公司将充分尊重方正证券的独立法人地位，保障方正证券独立经营、自主决策。本公司将严格按照中国《公司法》以及方正证券的《章程》规定，促使本公司提名的方正证券董事依法履行其应尽的诚信和勤勉责任。</p>	长期	否	是	不适用	不适用

与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	政泉控股	只要政泉控股直接或间接对方正证券产生重大影响，政泉控股及政泉控股的参、控股公司或政泉控股拥有实际控制权或重大影响的其他公司将不会从事任何与方正证券目前或未来所从事的业务发生或可能发生竞争的业务；如政泉控股及政泉控股的参、控股公司或政泉控股拥有实际控制权或重大影响的其他公司现有经营活动可能在将来与方正证券发生同业竞争或与方正证券发生利益冲突，政泉控股将放弃或将促使政泉控股之参、控股公司或政泉控股拥有实际控制权或重大影响的其他公司无条件放弃可能发生同业竞争的业务。	长期	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	关联交易	北京大学	在本校实际控制方正证券股份的任何期限内，本校及本校所控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）将尽最大努力减少或避免与方正证券的关联交易；对于无法避免的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定交易价格，保证关联交易的公允性。	长期	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	关联交易	北大资产经营有限公司	在本公司间接持有方正证券股份的任何期限内，本公司及本公司所控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）将尽最大努力减少或避免与方正证券的关联交易；对于无法避免的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定交易价格，保证关联交易的公允性。	长期	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	关联交易	方正集团	在本公司合法持有方正证券股份的任何期限内，本公司及本公司所控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）将尽最大努力减少或避免与方正证券的关联交易；对于无法避免的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定交易价格，保证关联交易的公允性。	长期	否	是	不适用	不适用
与重大资产重组相关的承诺	关联交易	政泉控股	政泉控股及政泉控股的参、控股公司或政泉控股拥有实际控制权或重大影响的其他公司不会利用拥有的方正证券股东权利或者实际控制能力操纵、指使方正证券或者方正证券董事、监事、高级管理人员，使得方正证券以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产，或从事任何损害方正证券利益的行为。政泉控股及政泉控股的参、控股公司或政泉控股拥有实际控制权或重大影响的其他公司与方正证券进行关联交易均将遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，保证交易公平、公允，维护方正证券的合法权益，并根据法律、行政法规、中国证监会及证券交易所的有关规定和公司章程，履行相应的审议程序并及时予以披露。	长期	否	是	不适用	不适用

与重大资产重组相关的承诺	中国民族证券资产完整	政泉控股	<p>1、关于中国民族证券呼和浩特新华东街证券营业部车库未取得产权证书问题的承诺：中国民族证券呼和浩特新华东街证券营业部的一个车库尚未取得任何产权证书。就上述情况，政泉控股承诺：如因未取得产权证书的瑕疵导致中国民族证券或方正证券未来无法继续使用上述车库，影响中国民族证券或方正证券正常经营或使其遭受其他损失，政泉控股将以现金方式全额赔偿；</p> <p>2、关于中国民族证券及营业部租赁物业权属不清晰问题的承诺：中国民族证券及营业部共有 8 项租赁的经营用房未能提供出租方的产权证明或产权人授权其出租的证明文件。就上述情况，政泉控股承诺：如未来因上述原因导致中国民族证券或方正证券无法继续使用上述房屋，影响中国民族证券或方正证券正常经营或使其遭受其他损失，政泉控股将以现金方式全额赔偿；</p> <p>3、关于中国民族证券及营业部租赁物业备案瑕疵的确认和承诺：中国民族证券及营业部承租的 57 处房产中共有 56 项未办理租赁备案手续，对外出租的 13 处房产皆未办理租赁备案手续。就上述情况，政泉控股承诺：如因上述房屋未办理租赁登记备案手续导致中国民族证券被处罚或遭受其他经济损失，政泉控股将以现金方式全额赔偿；</p> <p>4、关于中国民族证券部分交易性金融资产尚未过户的确认和承诺：中国民族证券交易性金融资产中包含退市公司湖北洪湖生态农业股份有限公司（全国中小企业股份转让系统股票简称“生态 5”，代码 400027）的股票 124.3 万股；退市公司黑龙江省科利华网络股份有限公司（全国中小企业股份转让系统股票简称“龙科 3”，代码 400048）的股票 21 万股。前述两支股票为中国民族证券在对以往经营资产清理和追讨过程中应得的资产，但目前未登记在中国民族证券名下。就上述情况，政泉控股承诺：如上述交易性金融资产无法过户至中国民族证券名下导致中国民族证券受到损失，政泉控股将以现金方式全额赔偿。（该项承诺履行详见表下注）</p>	长期	否	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	中国平安	<p>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。</p>	中国平安对方正证券保持实质性股权控制期间	否	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。	中国平安对方正证券保持实质性股权控制期间	否	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、向无关联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。	中国平安对方正证券保持实质性股权控制期间	否	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。	中国平安对方正证券保持实质性股权控制期间	否	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。	中国平安对方正证券保持实质性股权控制期间	否	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。	新方正集团对方正证券保持实质性股权控制期间	否	是	不适用	不适用

注：政泉控股就中国民族证券资产完整承诺的第4项，因承诺中的交易性金融性资产长期无法过户，公司于2018年10月17日召开第三届董事会第十八次会议，审议通过《关于起诉股东北京政泉控股有限公司索赔并购重组承诺未兑现损失的议案》，公司已就该事项向政泉控股提起诉讼，要求其承担赔偿责任。具体情况详见本节“方正证券、中国民族证券诉政泉控股合同纠纷案”。

(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、公司董事会对会计师事务所“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

2021年4月29日，公司召开第四届董事会第十一次会议，同意根据中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则第21号——租赁》（财会〔2018〕35号，简称“21号会计准则”）及相关通知的规定，对公司会计政策予以相应变更。

公司自2021年1月1日起执行修订后21号会计准则，选择追溯调整并不重述比较数据。经评估，该会计政策变更会增加公司总资产和总负债，但不会对所有者权益、净利润产生重大影响。2021年起首次执行新租赁准则，对本集团财务报表的影响情况如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
固定资产	507,891,794.00	507,869,808.93	-21,985.07
使用权资产		336,212,905.90	336,212,905.90
其他资产	1,745,104,709.52	1,718,569,752.76	-26,534,956.76
租赁负债		310,932,844.45	310,932,844.45
其他负债	583,621,533.21	582,344,652.83	-1,276,880.38

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所情况	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	不超过 125 万元
境内会计师事务所审计年限	5 年

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

聘任、解聘会计师事务所的情况说明：

公司于 2021 年 6 月 28 日召开的 2020 年年度股东大会同意聘任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为 2021 年度财务报告审计机构和 2021 年度内控审计机构，审计费用不超过 143 万元。

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或定期报告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
公司诉珠海横琴长乐汇资本管理有限公司、三胞集团有限公司、袁亚非融资融券交易纠纷案	2020 年 4 月 11 日在指定信息披露媒体刊登的《关于公司涉及诉讼的公告》
公司申请曹亮发、向敏股票质押强制执行案	2021 年 1 月 5 日在指定信息披露媒体刊登的《关于公司涉及诉讼的进展公告》
公司诉山东宝华国际集团有限公司、金保华合同纠纷案	2021 年 4 月 30 日在指定信息披露媒体刊登的公司《2020 年年度报告》
公司申请广州瑞丰集团股份有限公司、林永飞、翁武强等客户 3 起股票质押强制执行案	2021 年 6 月 5 日、2022 年 1 月 19 日在指定信息披露媒体刊登的公司《关于公司涉及诉讼的进展公告》
公司与杨丽杰、赵龙、乐视控股（北京）有限公司股票质押执行案	2021 年 7 月 6 日在指定信息披露媒体刊登的公司《关于公司涉及诉讼的进展公告》
方正证券申请刘弘、单留欢股票质押回购债权债务强制执行申请案	2021 年 7 月 6 日在指定信息披露媒体刊登的公司《关于公司涉及诉讼的进展公告》
浩讯科技有限公司诉公司合同纠纷案	2021 年 8 月 31 日在指定信息披露媒体刊登的《2021 年半年度报告》
公司与上海易晋网络科技有限公司、上海今耀投资控股有限公司公证债权文书执行案	2021 年 10 月 13 日在指定信息披露媒体刊登的《关于公司涉及诉讼的进展公告》

（二）诉讼、仲裁事项已在临时公告或定期报告披露且有后续进展的

1、中国民族证券诉四川圣达债券交易合同纠纷

中国民族证券于2013年3月26日、2014年4月2日分别买入5000万、3000万“12圣达债”，合计持仓数量80万张。2015年12月5日发行人四川圣达集团有限公司未能按期支付利息及兑付回售债券本金。中国民族证券与其他债券持有人共同发起追偿工作。四川省高级人民法院于2016年6月7日受理本案。2016年8月法院开庭审理本案，并组织各方进行调解。

根据四川圣达集团有限公司提出的和解方案，债券的债权人天津银行股份有限公司成都分行于2017年1月13日召集召开了债券持有人会议，审议通过了《关于天津银行股份有限公司成都分行签署〈和解协议书〉的议案》，根据天津银行股份有限公司成都分行与四川圣达集团有限公司签订了和解协议书的约定，四川圣达集团有限公司通过处置所持四川圣达水电开发有限公司7800万股的股权，以及其所持的长城国际动漫游戏股份有限公司1000万股流通A股等财产，将处置所得的全部所得款项偿还本案债券本金及利息（按本金和利息的比例清偿）。

截至2017年2月，四川圣达集团有限公司未按约定履行《民事调解书》的内容，中国民族证券于2017年2月9日通过天津银行股份有限公司成都分行向法院递交了执行申请书，本案进入执行程序。2017年9月起，法院对被执行人四川圣达集团有限公司持有的7800万股四川圣达水电开发有限公司股权进行拍卖，但因无人参与竞拍，本次拍卖流拍。2018年11月，法院对质押物“长城动漫”1000万股股票拍卖成交；根据债权金额比例，中国民族证券于2019年2月收到上述股票拍卖执行回款11,215,754.92元。

2021年9月，方正承销保荐收到天津银行股份有限公司成都分行的通知，四川省乐山市中级人民法院送达了终结本次执行的《执行裁定书》，裁定如下：因本案已无可执行财产或查封的其他财产不具备处置条件，法院裁定终结本次执行程序，如发现有其他可执行财产，申请执行人可申请恢复执行。

2、投资者诉公司及方正集团等证券虚假陈述责任纠纷案

公司于2017年5月9日收到中国证监会《行政处罚决定书》，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人因上述处罚，以证券虚假陈述为由分别向湖南省长沙市中级人民法院（简称“长沙中院”）、北京市第一中级人民法院（简称“北京一中院”）等法院对公司和方正集团提起诉讼；后因管辖权原因统

一移送至公司住所地有管辖权的长沙中院。

截至本报告披露之日，长沙中院已受理公司涉及证券虚假陈述责任纠纷案件共计2,993件，具体情况为：2,978件案件经判决或调解，已发生法律效力，公司已按生效法律文书履行赔付义务；12件案件按原告撤诉处理，公司未承担责任；其余3件案件仍在审理过程中，长沙中院一审判决公司赔偿原告损失合计10.58万元，3件案件原告均提起上诉，目前尚未收到二审判决。

3、公司申请王健股票质押强制执行案

2017年，王健作为融入方将其持有的金科文化股票（证券代码：300459，现证券简称：汤姆猫）质押给公司进行融资，股票质押式回购交易的相关协议办理了赋予强制执行效力的合同公证。因融入方王健未按合同约定履行还款义务，上述股票质押式回购交易发生违约。公司依法向浙江省杭州市中级人民法院（简称“杭州中院”）申请强制执行，要求被执行人王健立即偿还欠付公司的融资本金25,851万元及相应的利息、违约金、实现债权的费用等全部债务。2021年4月，杭州中院已受理了公司的执行申请，并对被执行人采取了执行措施。

2021年7月，公司与浙江纽艾徠企业管理有限公司（简称“受让方”）签订协议，将公司持有的上述股票质押式回购交易的债权全部转让给受让方，公司已收到全部转让款项，债权相关的风险及权利已转移至受让方。2021年11月，杭州中院出具执行裁定，裁定变更债权受让方浙江纽艾徠企业管理有限公司为案件申请执行人，继受公司在《执行证书》项下的权利义务。王健不服该裁定，向浙江省高级人民法院（简称“浙江高院”）提起复议申请。2021年12月，浙江高院出具执行裁定，认为公司与受让方之间的债权转让符合规定，杭州中院依法变更受让方为本案申请执行人正确，裁定驳回王健的复议请求。此外，在上述案件执行过程中，公司于2021年11月收到王健诉公司执行异议之诉案件起诉状，王健请求杭州中院不予执行上述案件的执行公证债权文书及《执行证书》，公司已申请追加受让方为被告。2022年2月，公司收到杭州中院送达的诉讼文件，该案件已将受让方列为被告，公司已变更为案件第三人。截至目前，该案件尚未收到法院判决。

4、公司诉蔡梦君融资融券交易纠纷案

2018年6月，蔡梦君与公司签订融资融券合同。2018年8月，蔡梦君融资融券信用账户维持担保比例跌破平仓线且未按约定进行追保，此后账户维持担保比例一直低于100%，账户担保物价值已经不足以偿还所欠公司债务，已构成违约。为维护债权，公司诉至长沙市天心区人民法院，请求法院依法判令被告蔡梦君立即偿还融资本金16,534,564.41元及融资

费用、融资利息、罚息等债务。2018年8月，长沙市天心区人民法院对本案予以立案受理，2019年2月21日法院开庭审理本案，2019年6月，公司收到天心区人民法院送达的民事判决书，判决蔡梦君向公司归还融资本金16,534,564.41元及利息、罚息等债务。蔡梦君不服一审判决提起上诉。2020年4月，长沙市中级人民法院作出二审终审判决，驳回了蔡梦君的上诉，维持原判。因蔡梦君未按生效判决履行付款义务，公司已向天心区法院提起强制执行申请。2021年12月，公司收到法院送达的《执行裁定书》，因未发现被执行人蔡梦君有可供执行的财产线索，天心区法院裁定终结本次执行程序。

5、公司诉马国良融资融券交易纠纷案

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

6、方正证券、中国民族证券诉政泉控股合同纠纷案

在方正证券与中国民族证券重大资产重组过程中，政泉控股就中国民族证券交易性金融资产相关问题出具《承诺函》，确认中国民族证券交易性金融资产中包含两支退市公司股票，该两支股票系中国民族证券在对以往经营资产清理和追讨过程中应得的资产，但未登记在中国民族证券名下，相关过户工作正在进行中；就上述情况，政泉控股承诺如上述交易性金融资产无法过户至中国民族证券名下导致中国民族证券受到损失，其将以现金方式全额赔偿。此后上述两支股票一直无法过户至中国民族证券名下。2019年1月，方正证券、中国民族证券向北京市朝阳区人民法院（简称“朝阳法院”）起诉，要求政泉控股以现金方式全额赔偿损失2,430,582.50元。2019年7月，公司及中国民族证券收到朝阳法院送达的民事判决书，

判决政泉控股向方正证券赔偿损失2,430,582.50元。政泉控股不服提起上诉，北京市第三中级人民法院终审判决政泉控股向方正证券赔偿损失2,300,382.5元。判决生效后，政泉控股未履行赔付义务。2019年11月，公司向朝阳法院申请强制执行。执行过程中，法院裁定将一套房屋作价400万元抵债给公司，并由公司补足债权金额与抵债金额的差价。公司已支付相应差价款，上述房屋已交付给公司，公司本案债权已实现，案件已执行完毕。

7、方正和生投资、和生汇盈等诉刘新宇等回购盛世龙腾公司股权纠纷案

方正和生、和生汇盈（本案的申请人）于2016年3月向湖南盛世龙腾网络科技有限公司（简称“盛世龙腾公司”）分别投资995万元、2,000万元。根据《投资协议》的相关约定，若盛世龙腾公司2016年的净利润未达到6,660万元或2017年净利润未达到8,000万元的，则申请人有权要求实际控制人刘新宇（本案被申请人）以投资协议约定的价格回购申请人所持有的盛世龙腾公司股权；盛世龙腾公司、王乐对回购义务承担连带担保责任。

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

2018年3月，申请人方正和生、和生汇盈分别依据《投资协议》《股权回购协议》向中国国际贸易仲裁委员会（简称“贸仲委”）提起仲裁，要求刘新宇、盛世龙腾公司、王乐等被申请人支付投资本金995万元、2,000万元及按照协议约定计算的回购利息、违约金、律师费、财产保全费用、仲裁费等费用。2018年12月10日，贸仲委作出仲裁裁决，支持我方的股权回购请求。2019年2月22日，强制执行申请获得长沙市中级人民法院受理。执行过程中已收到法院执行回款3笔，总金额316.14万元。截至本报告披露之日，本案尚处于进一步执行过程中。

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

2020年2月19日北京一中院依法裁定对公司控股股东方正集团进行重整。2021年7月5日，北大方正集团有限公司管理人收到北京一中院送达的（2020）京01破13号之五《民事裁定书》，裁定批准方正集团等五家公司的重整计划。目前，重整计划正在执行中。

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

事项概述	查询索引
2021年4月29日,公司第四届董事会第十一次会议同意对公司与控股股东方正集团及其关联人之间2021年度日常关联交易金额的预计。	详见公司于2021年4月30日在指定信息披露媒体刊登的《第四届董事会第十一次会议决议公告》和《日常关联交易公告》。
2021年8月30日,公司第四届董事会第十四次会议同意公司对2021年与中国平安及其关联人日常关联交易的预计。	详见公司于2021年8月31日在指定信息披露媒体刊登的《第四届董事会第十四次会议决议公告》和《关于预计2021年与中国平安及其关联人日常关联交易的公告》。
2021年12月2日,公司第四届董事会第十九次会议同意对公司与中国平安及其关联人、新方正集团及其关联人之间2022年度日常关联交易情况的预计。	详见公司于2021年12月3日在指定信息披露媒体刊登的《第四届董事会第十九次会议决议公告》和《关于预计2022年度日常关联交易的公告》。

2、已在临时公告披露,但有后续实施的进展或变化的事项

适用√不适用

3、临时公告未披露的事项

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

(1) 公司涉及证券虚假陈述责任纠纷案形成的关联债权债务

2017年5月,因未依法披露控股股东与其他股东的关联关系,公司及方正集团等收到中国证监会的《行政处罚决定书》。此后多名投资者以证券虚假陈述为由起诉公司及方正集团等,要求公司及方正集团承担赔偿责任。截至目前,公司累计收到证券虚假陈述责任纠纷案件合计2,993件,最终法院判决及和解书等法律文书确定的赔偿金额合计约1.46亿元。方正集团进入重整程序后,对于发生法律效力700余件共同被告(公司与方正集团均为被告)案件,公司依照生效法律文书对投资者进行了赔偿,并依法向方正集团行使追偿权。公司按照方正集团承担50%的责任比例向北大方正集团有限公司管理人申报了债权。2021年5月,方正集团等五家公司合并重整的第二次债权人会议确认公司申报的上述债权金额为2,382.32万元。2021年8月,上述债权获北京一中院裁定确认,后续将按照方正集团重整计划进行清偿。

(2) 其他关联债权债务

公司合并报表范围的1只资管计划“方正金泉友灵活配置”在二级市场购买了方正集团发行的面值5,000万元的“16方正01”和面值10,000万元的“16方正02”两只债券。公司全资孙公司方正证券财务服务(开曼)有限公司投资的Founder Asset Management Fixed Income Flagship Fund SP在公开市场买入方正集团及其关联方在境外公开发行的4只境外美元债券,面值合计5,400万美元,分别为面值2,000万美元的“HKJHCC5.3501/24/23”债券、面值1,000

万美元的“HKJHCC7.4510/16/22”债券、面值700万美元的“HKJHCC4.57504/20/20”债券、面值1,700万美元的“FOUIHK8.4507/14/20”债券。

公司及全资孙公司的上述交易是在符合产品投资标的范围内进行的资产配置，属于二级市场或公开市场的商业行为，资金未流向方正集团，符合相关法律法规的要求，未发生方正集团及其关联方非经营性资金占用的情形。

在方正集团进入重整程序后，公司上述资管计划及4只境外美元债的信托人均已向北大方正集团有限公司管理人申报了债权，并获得北京一中院裁定确认。2021年8月，“方正金泉友灵活配置”按照“积极询价、价高者得”的原则向第三方出售了上述方正集团债券。2021年6至8月期间，全资孙公司已卖出持有的4只境外美元债券，收回金额合计1,449万美元。

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770万元。

2、2021年度，公司与方正集团及其关联人发生日常关联交易总金额3,596.70万元，其中采购计算机硬件与软件交易金额1,421.75万元、互相提供证券和金融服务交易金额60.07万元、其他关联交易金额2,114.88万元；2021年7月5日至12月31日，公司与中国平安及其关联人发生日常关联交易总金额约48.56亿元，其中金融服务类关联交易金额约1.08亿元、证券及金融产品和交易类关联交易金额约47.48亿元、综合行政类关联交易金额31.37万元，均未超过日常关联交易预计金额。公司对2021年度的关联交易情况进行了内部审计，编制了《方正证券股份有限公司2021年度关联交易内部专项审计报告》；公司聘请的审计机构信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于方正证券股份有限公司2021年度关联交易情况的专项说明》。上述报告和说明与本报告同日刊登在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

十三、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

1、公司于2020年2月为方正承销保荐提供10亿元的净资本担保承诺，承诺期限一年。该项净资本担保承诺已于2021年2月19日到期，公司不再承担担保责任。

2、澳门国际银行股份有限公司向方正香港金控提供4,850万美元贷款，贷款期限12个月。公司为方正香港金控该项贷款本金及其利息提供保证金质押担保。方正香港金控于2021年10月26日足额偿还该项贷款，公司不再承担担保责任。

十四、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

(一) 章程修订及公司经营范围变更

1、2020年11月17日，公司2020年第一次临时股东大会同意增加公司业务范围，并同意根据该变更修订公司《章程》。2021年1月22日，公司收到湖南证监局《关于核准方正证券股份有限公司增加业务范围的批复》（湘证监许可字[2021]1号），该批复核准公司增加业务范围，将“证券经纪（除广东省深圳市前海深港现代服务业合作区之外）”变更为“证券经纪”。根据股东大会决议及上述批复，修订后的公司《章程》自批复之日起生效。公司于2021年2月2日领取了新的《营业执照》。详见公司于2021年1月26日、2月3日在指定信息披露媒体刊登的《关于公司获准增加业务范围暨修订〈章程〉的公告》和《关于完成增加经营范围工商变更登记的公告》。

2、2021年9月22日，公司2021年第二次临时股东大会同意公司根据中国证监会【第152号令】《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》的要求及公司实际情况修订公司《章程》的部分条款。详见公司于2021年9月3日、9月23日在指定信息披露媒体刊登的《关于修订公司〈章程〉的公告》。

(二) 20.5亿元款项情况的进展

原中国民族证券于2014年9月至12月期间发生20.5亿元款项事项。2018年10月、12月经相关法院初审、终审判决，认定在未经原中国民族证券股东会、董事会同意的情况下，时任相关管理人员利用职务便利，将原中国民族证券自有资金共计20.5亿元挪用至其他公司，法院判决相关人员构成挪用资金罪；对被挪用未归还的16.3896281876亿元继续追缴后发还方正承销保荐。

2021年8月，方正承销保荐收到法院发还的追缴款项34,975,570元；2021年9月，根据法院的《通知书》，为保证抵债资产的完整性，方正承销保荐向法院支付了77,347,700元，用于实现相关优先权利人对裕达国际贸易中心相关房产享有的抵押权；2021年12月，法院裁定将位于郑州市中原区中原西路220号的裕达国际贸易中心相关资产交付方正承销保荐抵偿其被挪用未归还的资金1,026,915,568元；将位于郑州市中原区中原路南、工人路东一处房地产及其附属配套用房以及宗地内一处临建房屋交付方正承销保荐抵偿其被挪用未归还的资金176,126,216元。

截至2021年12月31日，方正承销保荐已收到执行资产1,203,041,784元以冲抵上述款项，方正承销保荐对上述相关款项抵偿后的剩余债权计提了5.2245亿元的坏账准备。

十五、报告期内公司证券营业部、分公司、专业子公司新设和处置情况

(一) 证券营业部和分公司新设情况

1、报告期内，公司新设13家证券营业部

序号	省份	营业部全称	负责人	地址
1	上海	方正证券股份有限公司上海浦东新区杨高北路证券营业部	刘艳彬	中国(上海)自由贸易试验区杨高北路2001号F区三层C、H室
2	四川	方正证券股份有限公司成都天府大道证券营业部	张玉	中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府大道中段177号29栋1单元2层3号
3	陕西	方正证券股份有限公司汉中西南街证券营业部	洪鑫	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
4	北京	方正证券股份有限公司北京朝外西街证券营业部	尹俊	北京市朝阳区朝外西街3号1幢2层2019单元
5	浙江	方正证券股份有限公司宁波苍水街证券营业部	夏慧子	宁波市海曙区解放北路120号(1-12)(1-14)
6	福建	方正证券股份有限公司福州白马南路证券营业部	潘明亮	福州市台江区苍霞街道白马南路82号
7	青海	方正证券股份有限公司西宁文景街证券营业部	焦万勤	西宁市城西区文景街32号青海国投广场A栋1层32-4号
8	广东	方正证券股份有限公司深圳龙岗大道证券营业部	汪超华	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)
9	云南	方正证券股份有限公司曲靖寥廓北路证券营业部	徐羲	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
10	贵州	方正证券股份有限公司贵阳金阳北路证券营业部	阳开阳	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
11	浙江	方正证券股份有限公司宁波奉化中山东路证券营业部	斯昊辉	宁波市奉化区岳林街道奉化万达广场3幢20-21号
12	湖北	方正证券股份有限公司宜昌夷陵大道证券营业部	车勇	宜昌市西陵区夷陵大道13号武商葛洲坝店一楼
13	北京	方正证券股份有限公司北京上地三街证券营业部	史鹰	北京市海淀区上地三街9号E座1层105-1

2、报告期内，公司新设 3 家证券分公司

序号	省份	分公司名称	负责人	地址
1	江苏	方正证券股份有限公司苏州分公司	章峰	苏州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
2	湖南	方正证券股份有限公司长沙分公司	汪汀	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 2034-2035
3	海南	方正证券股份有限公司海南分公司	毛煜	海口市美兰区海甸五西路 42 号 兆南绿岛家园二区 2-4 房

(二) 证券营业部和分公司变更情况

报告期内，公司将 1 家证券分公司变更为营业部

序号	省份	原名称	现名称	负责人
1	云南	方正证券股份有限公司云南分公司	方正证券股份有限公司昆明北京路证券营业部	杨洋

(三) 证券营业部和分公司搬迁情况

报告期内，公司完成 4 家分公司及 22 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北京分公司	方正证券股份有限公司北京分公司	北京市丰台区菜户营南路 139 号院 1 号楼 -2 至 8 层 101 内 6 层 601 号
2	方正证券股份有限公司广东分公司	方正证券股份有限公司广东分公司	广州市天河区冼村路 11 号之二 3701 室 3702 室
3	方正证券股份有限公司南京分公司	方正证券股份有限公司南京分公司	南京市建邺区庐山路 188 号 4201 室
4	方正证券股份有限公司上海分公司	方正证券股份有限公司上海分公司	上海市静安区延平路 69 号 305 室
5	方正证券股份有限公司济南文化东路证券营业部	方正证券股份有限公司济南经十路证券营业部	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
6	方正证券股份有限公司宁波解放北路证券营业部	方正证券股份有限公司宁波江澄北路证券营业部	浙江省宁波市鄞州区宁兴财富广场 17 号 2-3
7	方正证券股份有限公司上海西藏南路证券营业部	方正证券股份有限公司上海浦东新区成山路证券营业部	上海市浦东新区成山路 800 号 A 座第 4 层 02、03 号
8	方正证券股份有限公司诸城密州东路证券营业部	方正证券股份有限公司诸城人民东路证券营业部	山东省潍坊市诸城市人民东路 24 号
9	方正证券股份有限公司吉安吉州大道证券营业部	方正证券股份有限公司吉安井冈山大道证券营业部	江西省吉安市吉州区井冈山大道 82 号 201
10	方正证券股份有限公司哈尔滨阿城牌路大街证券营业部	方正证券股份有限公司哈尔滨大成街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区大成街 190 号二层
11	方正证券股份有限公司韶山迎宾路证券营业部	方正证券股份有限公司韶山厦门大道证券营业部	湖南省韶山市清溪镇厦门大道丰菊嘉苑 1 栋 1 单元 1105 号
12	方正证券股份有限公司邵阳县凤凰街证券营业部	方正证券股份有限公司邵阳县振羽大道证券营业部	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
13	方正证券股份有限公司三河燕郊汉王路证券营业部	方正证券股份有限公司三河燕郊神威北路证券营业部	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
14	方正证券股份有限公司三门峡黄河中路证券营业部	方正证券股份有限公司三门峡黄河中路证券营业部	三门峡市湖滨区黄河路北十街坊建业壹号城邦 1 号楼 1 层 01 号二层

15	方正证券股份有限公司吉首人民北路证券营业部	方正证券股份有限公司吉首世纪大道证券营业部	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
16	方正证券股份有限公司衡阳船山大道证券营业部	方正证券股份有限公司衡阳长丰大道证券营业部	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
17	方正证券股份有限公司益阳县兴盛大道证券营业部	方正证券股份有限公司益阳县兴盛大道证券营业部	湖南省益阳市南县南洲镇兴盛东路 724 号
18	方正证券股份有限公司成都沙湾路证券营业部	方正证券股份有限公司成都抚琴西路证券营业部	四川省成都市金牛区抚琴西路 108 号 教学楼主五楼
19	方正证券股份有限公司宁波文昌街证券营业部	方正证券股份有限公司宁波人民路证券营业部	浙江省宁波市江北区人民路 691 号 (1-11)-(1-13)、(2-11)-(2-13)
20	方正证券股份有限公司南京文澜路证券营业部	方正证券股份有限公司南京苜蓿园东街证券营业部	南京市秦淮区苜蓿园东街 1 号 29 幢 101、201 室
21	方正证券股份有限公司永州南津中路证券营业部	方正证券股份有限公司永州萍洲中路证券营业部	湖南省永州市零陵区萍洲工业园 (君悦华城) 1 栋 403、404、415
22	方正证券股份有限公司天津解放南路证券营业部	方正证券股份有限公司天津解放南路证券营业部	天津市河西区解放南路与湘江道交口 铂津湾南苑 10-2-72 号底商
23	方正证券股份有限公司上饶庆丰路证券营业部	方正证券股份有限公司上饶凤凰东大道证券营业部	江西省上饶市信州区凤凰东大道 477 号 5 幢 1-6、2-6
24	方正证券股份有限公司长沙枫林三路证券营业部	方正证券股份有限公司长沙东方红中路证券营业部	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
25	方正证券股份有限公司都匀云鹤路证券营业部	方正证券股份有限公司都匀振华路证券营业部	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
26	方正证券股份有限公司兰州金昌南路证券营业部	方正证券股份有限公司兰州和政东街证券营业部	甘肃省兰州市城关区和政东街 189 号 仁恒国际 25 幢 108 号铺

(四) 证券营业部和分公司注销情况

报告期内，公司未注销营业部和分公司。

十六、账户规范情况专项说明

2021 年，公司持续健全、完善账户规范管理长效机制，加强账户日常管理，落实中国结算账户开立及使用环节的实名制管理要求。公司进一步优化账户管理的组织架构、制度建设和人员配置，深入探索账户业务集中化、标准化、规范化管理经验，完善公司账户体系、提升客户体验、加强风险预警及管控水平。

截至 2021 年 12 月 31 日，剩余历史不合格证券账户 907 户；休眠账户 493,748 户、纯资金账户为 30,752 户。公司根据账户规范工作的具体要求，制定了账户激活业务流程。在办理投资者小额休眠账户激活账户手续时，公司严格规范账户激活申请、账户资料补齐等操作，确保账户的真实和权属关系清晰。全部小额休眠账户、不合格资金及证券账户均已按规定单独管理，相应资金按有关规定在指定商业银行分别集中存放。

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、年度与月度资产负债配置压力测试、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。公司及时根据市场变化情况、监管部门要求及公司业务开展等情况，对风险控制指标进行压力测试。压力测试结果显示风险超过公司自身承受能力范围的，公司采取合理控制业务规模等措施改善风险控制指标状况。

（三）报告期资本充足情况

2021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246.44亿元。

（四）内部资本充足评估程序

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

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

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

2021年，公司净资本、流动性等各项主要风险控制指标均持续符合监管预警标准。

报告期内，当公司其他风险控制指标达到中国证监会规定的预警标准或不符合规定标准时，公司按照监管要求向湖南证监局书面报告，说明基本情况、问题成因以及解决问题的具体措施和期限。截至报告期末，公司净资本、流动性等各项风险控制指标均符合监管预警标准。

十八、重大资产负债表日后事项

（一）报告期后，公司股东、董事、监事及高级管理人员变动情况

2022年2月14日，公司2022年第一次临时股东大会选举栾芃先生为第四届董事会董事，任期为第四届董事会任期的余期；栾芃先生任职期间不在公司领取董事津贴。

（二）年度分配预案或决议，请参见本报告“重要提示五”。

（三）报告期后，公司无重大投融资行为。

（四）报告期后，公司无重大诉讼、仲裁事项。

（五）报告期后，公司不存在企业合并或处置子公司事项。

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

第七节 / 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

适用√不适用

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（如有）

适用√不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用√不适用

(二) 限售股股份总数变化情况

适用√不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用√不适用

报告期内，公司无证券发行情况。

(二) 公司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) 报告期末股东总数

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

(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							
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	
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
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
北大方正集团有限公司	2,284,609,852	人民币普通股	2,284,609,852				
香港中央结算有限公司	1,296,947,514	人民币普通股	1,296,947,514				
北京政泉控股有限公司	1,089,704,789	人民币普通股	1,089,704,789				
中国信达资产管理股份有限公司	709,886,375	人民币普通股	709,886,375				
哈尔滨哈投投资股份有限公司	193,698,799	人民币普通股	193,698,799				
中国证券金融股份有限公司	139,461,318	人民币普通股	139,461,318				
中央汇金资产管理有限责任公司	135,775,800	人民币普通股	135,775,800				
乐山国有资产投资运营（集团）有限公司	102,295,845	人民币普通股	102,295,845				
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	81,491,647	人民币普通股	81,491,647				
方正产业控股有限公司	78,627,162	人民币普通股	78,627,162				
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	<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 / 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。</p> <p>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

注 1. 方正集团通过普通证券账户持有的 1,109,609,852 股公司股份于 2022 年 3 月 18 日解除司法冻结和质押，已无冻结和质押情形；通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有的 1,175,000,000 股公司股份于 3 月 21 日全部转回其普通证券账户。详见公司于 2022 年 3 月 22 日、3 月 24 日在指定信息披露媒体刊登的《关于控股股东所持部分股份解除司法冻结和质押的公告》《关于控股股东及其一致行动人停止开展融资融券业务的公告》。

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

注 3. 政泉控股持有的 709,886,375 股公司股份被法院裁定抵偿给国通信托有限责任公司（简称“国通信托”）。国通信托依据信托合同，以信托财产原状向信托受益人中国信达分配信托利益，将法院裁定项下的上述公司股份分配至中国信达。2021 年 9 月，中国证监会核准中国信达成为公司主要股东，对中国信达依法受让 709,886,375 股公司股份无异议。2021 年 12 月 27 日，中国信达在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成受让公司股份的过户登记手续。政泉控股剩余全部股份 1,089,704,789 股公司股份被法院于 2021 年 6 月 19 日和 7 月 31 日在淘宝网司法拍卖网络平台（<https://sf.taobao.com>）进行了两次公开拍卖，两次拍卖均流拍。

（三）前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用√不适用

（四）战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用√不适用

四、控股股东及实际控制人情况

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

（一）控股股东情况

名称	统一社会信用代码
北大方正集团有限公司	91110108101974963M
法定代表人	
生玉海	
成立时间	注册资本
1992 年 12 月 12 日	110,252.86 万元
经营范围	

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

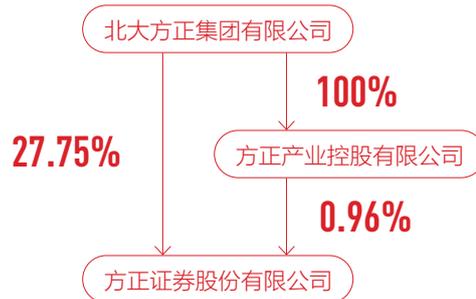
截至 2021 年 12 月 31 日，控股股东直接或间接控股和参股的其他境内外上市公司情况如下表所示：

上市公司名称	合计持股比例（%）	上市地点
中国高科集团股份有限公司	20.03	上海证券交易所
方正科技集团股份有限公司	12.59	上海证券交易所
北大医药股份有限公司	40.38	深圳证券交易所
方正控股有限公司	30.60	香港联合交易所
重庆银行股份有限公司	2.72	上海证券交易所
北大资源（控股）有限公司	0.21	香港联合交易所
中国数字视频控股有限公司	4.84	香港联合交易所

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

公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

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



（二）实际控制人情况

北京大学创办于 1898 年，是教育部直属的一所综合性大学，主要从事教学和科研，现任校党委书记邱水平、校长郝平。截至报告期末，除方正集团所持境内外上市公司股权外，北京大学通过北大资产经营有限公司直接或间接控股和参股的其他境内外上市公司情况如下表所示：

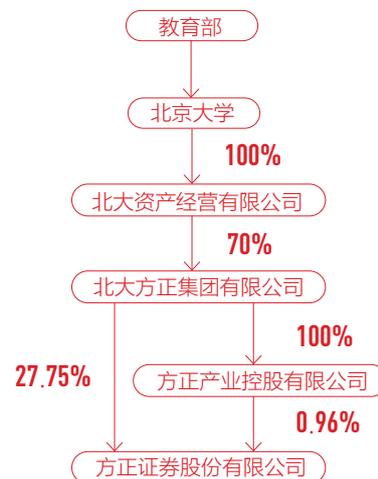
上市公司名称	持股比例（%）	上市地点
山东未名生物医药股份有限公司	11.59	深圳证券交易所
北京北大青鸟环宇科技股份有限公司	13.21	香港联合交易所

注 1：北大资产经营有限公司持有北京北大未名生物工程集团有限公司 40% 的股权，北京北大未名生物工程集团有限公司持有山东未名生物医药股份有限公司（证券代码：002581）11.59% 的股份。

注 2：北大资产经营有限公司持有北京北大青鸟软件系统有限公司 48% 的股权；北京北大青鸟软件系统有限公司持有北大微电子投资有限公司 100% 的股权；北大微电子投资有限公司持有 Gifted Pillar Limited 46% 的股权；Gifted Pillar Limited 持有彩峰控股有限公司 100% 的股权；彩峰控股有限公司持有北京彩峰科技发展有限公司 100% 的股权；北京彩峰科技发展有限公司持有北京北大青鸟环宇科技股份有限公司（证券代码：08095.HK）13.21% 的股份。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

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



(三) 关于公司控股股东及实际控制人情况的其他说明

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%，珠海海发（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。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

政泉控股为公司第二大股东，截至报告期末持有公司股份1,089,704,789股，占公司总股本的13.24%。根据最高人民法院（2020）最高法民终285号《民事判决书》，在政泉控股改正抽逃出资行为前，停止其行使在公司的全部股东权利。

政泉控股基本情况（信息来源：国家企业信用信息公示系统）如下：

名称	成立时间
北京政泉控股有限公司	2002年01月08日
法定代表人	统一社会信用代码
贾鑫	91110000733468794N
注册地址	注册资本
北京市朝阳区大屯里 315号1-4层、316号1-4层、317号、318号1-4层	340,000万元

经营范围

项目投资；房地产开发；销售自行开发后的商品房；机动车公共停车场服务；投资管理；经济信息咨询；组织文化交流活动（演出除外）；会议服务；承办展览展示活动；电脑动画设计；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；货物进出口；零售服装鞋帽、珠宝首饰、家具、建筑材料、花、草及观赏植物、针纺织品、日用品、新鲜蔬菜、新鲜水果、未经加工的干果、坚果、黄金制品、工艺美术品、玩具、摄影器材、家用电器、通讯设备、文化体育用品、化妆品、电子产品、礼品、钟表、眼镜、皮革制品、五金交电、机械设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）；家居装饰；维修家用电器；验光配镜；日用品修理；摄影扩印服务；委托加工首饰；包装服务；服装加工；设计、制作、代理、发布广告；出租办公用房；出租商业用房；企业管理；汽车装饰；家庭劳务服务；物业管理；电影放映；销售食品；餐饮服务。

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第八节 / 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 / 债券相关情况

一、企业债券、公司债券和非金融企业债务融资工具

(一) 企业债券

适用 不适用

(二) 公司债券

1、公司债券基本情况

截至本报告披露日，公司无债券余额。

公司对债券终止上市交易风险的应对措施

适用 不适用

逾期未偿还债券

适用 不适用

报告期内债券付息兑付情况

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	
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

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
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	帅良元	杨磊	010-59355882
万和证券股份有限公司	深圳市福田区深南大道 7028 号时代科技大厦 12 层	李丹	黄发前	0755-82830333
金元证券股份有限公司	深圳市福田区深南大道 4001 号时代金融中心 4 层	梁治敏	洪淑仪	0755-82711290
北京市天元律师事务所	北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 10 层	王莹、孟为	王莹	010-57763854
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	陈凝、张晨露	薛峰	010-85172818
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、杜伟	杜伟	010-65542288
天健会计师事务所 (特殊普通合伙)	长沙市芙蓉中路二段 198 号新世纪大厦 19 层	魏五军、张恩学	张恩学	0731-85179809

上述中介机构发生变更的情况

适用 不适用

4、报告期末募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	募集资金 总金额	已使用金 额	未使用 金额	募集资金专项账 户运作情况 (如有)	募集资金违规使用 的整改情况 (如有)	是否与募集说明书 承诺的用途、使用计 划及其他约定一致
方正证券股份有限公司 2019 年 非公开发行公司债券 (第一期)	25.00	25.00	0.00	-	-	是
方正证券股份有限公司 2019 年 非公开发行公司债券 (第二期)	6.00	6.00	0.00	-	-	是
方正证券股份有限公司 2019 年 非公开发行次级债券 (第一期)	15.60	15.60	0.00	-	-	是

募集资金用于建设项目的进展情况及运营效益

适用√不适用

报告期内变更上述债券募集资金用途的说明

适用√不适用

5、信用评级结果调整情况

适用√不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

适用√不适用

7、公司债券其他情况的说明

适用√不适用

(三) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

适用√不适用

(四) 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

(五) 报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用√不适用

(六) 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

(七) 截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

主要指标	2021 年	2020 年	本期比上年同期增减(%)	变动原因
扣除非经常性损益后净利润(万元)	175,731.93	97,683.44	79.90	主要系本期收益增加所致
流动比率	1.49	1.80	-17.22	
速动比率	1.49	1.80	-17.22	
资产负债率	65.75%	52.51%	增加 13.24 个百分点	
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	
现金利息保障倍数	10.29	5.74	79.27	主要系本期经营活动产生的现金流量净额增加所致
EBITDA 利息保障倍数	2.85	2.19	30.14	主要系本期收益增加所致
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

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）

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
2021-1-22	湖南证监局《关于核准方正证券股份有限公司增加业务范围的批复》（湘证监许可字[2021]1号）
2021-9-7	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的批复》（证监许可[2021]2849号）

二、监管部门对公司近三年的分类结果

2019年A类A级，2020年A类A级，2021年A类A级。

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

附录 / 分支机构名录

附录 分支机构名录

方正证券分公司

序号	区域	名称	地址	联系电话
1	北京	方正证券股份有限公司北京证券资产管理分公司	北京市朝阳区朝阳门南大街10号兆泰国际中心A座18层02单元	010-56992709
2	北京	方正证券股份有限公司北京分公司	北京市丰台区菜户营南路139号院1号楼-2至8层101内6层601号	010-63357207
3	浙江	方正证券股份有限公司浙江分公司	杭州市延安路398号二轻大厦A楼11层	0571-87782217
4	浙江	方正证券股份有限公司宁波分公司	宁波市高新区扬帆广场2幢中单元13楼	0574-88367980
5	山东	方正证券股份有限公司青岛分公司	青岛市市南区宁夏路288号5号楼7C	0532-55788597
6	山东	方正证券股份有限公司济南分公司	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、1008室	0531-80992031
7	江苏	方正证券股份有限公司南京分公司	南京市建邺区庐山路188号4201室(电梯编号楼层50楼5001号房)	025-83116700
8	河南	方正证券股份有限公司河南分公司	河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路8号世博大厦21层2102	0371-55318657
9	江西	方正证券股份有限公司江西分公司	南昌市红谷滩区江报路69号唐宁街A座B座写字楼B座2216-2220室	0791-86363331
10	陕西	方正证券股份有限公司陕西分公司	西安市高新区唐延南路东侧逸翠园二期(i都会)6幢一、二层10101、10102号房	029-62811011
11	重庆	方正证券股份有限公司重庆分公司	重庆市南岸区江峡路1号7幢二单元5-1	023-62303123
12	天津	方正证券股份有限公司天津分公司	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
13	湖北	方正证券股份有限公司湖北分公司	武昌区中北路与东沙大道交汇处武汉中央文化区K1地块一期一区K1-2幢20层9、10号	027-87257133
14	广东	方正证券股份有限公司广东分公司	广州市天河区冼村路11号之二3701室3702室(仅限办公)	020-89289890
15	广东	方正证券股份有限公司深圳分公司	深圳市南山区华侨城汉唐大厦804	0755-22377787
16	四川	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	028-86923917
17	上海	方正证券股份有限公司上海分公司	上海市静安区延平路69号305室	021-61375688
18	山西	方正证券股份有限公司山西分公司	太原市小店区长治路329号和融公寓1单元1-3层	0351-4691218
19	福建	方正证券股份有限公司厦门分公司	厦门市思明区湖滨南路357-359号海晟国际大厦第9层904单元	0592-5151737
20	湖南	方正证券股份有限公司湖南分公司	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	0731-85832217
21	广西	方正证券股份有限公司南宁分公司	南宁市青秀区金浦路33号港务大厦12楼1211、1212室	0771-5716558
22	贵州	方正证券股份有限公司贵阳分公司	贵阳市观山湖区林城路贵阳国际金融中心一期商务区项目9号楼5层1号	0851-84736609
23	辽宁	方正证券股份有限公司沈阳分公司	沈阳市和平区青年大街286号第37层第02单元	024-31379196
24	河北	方正证券股份有限公司河北分公司	石家庄市桥西区自强路118号中交财富中心T2座写字楼8层804单元	0311-89635050

25	江苏	方正证券股份有限公司苏州分公司	苏州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	0512-66101028
26	湖南	方正证券股份有限公司长沙分公司	长沙高新开发区桐梓坡西路 408 麓谷林语小区 I 区综合体 3 栋 20 层 2034-2035	0731-85832300
27	海南	方正证券股份有限公司海南分公司	海口市美兰区海甸五西路 42 号兆南绿岛家园二区 2-4 房	0898-36608285

方正证券营业部

序号	区域	名称	地址	联系电话
1	湖南	方正证券股份有限公司湘潭道证券营业部	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
2	广东	方正证券股份有限公司深圳光明证券营业部	深圳市光明区光明街道望胜路 4 号 3 楼方正证券	0755-89491138
3	安徽	方正证券股份有限公司合肥庐州大道证券营业部	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
4	北京	方正证券股份有限公司北京丰台西局欣园证券营业部	北京市丰台区西局欣园南区 3 号楼	010-63851107
5	北京	方正证券股份有限公司北京安慧东里证券营业部	北京市朝阳区小营路 17 号 1 幢二层 206 室	010-68188769
6	福建	方正证券股份有限公司泉州津淮街证券营业部	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
7	北京	方正证券股份有限公司北京安定门外大街证券营业部	北京市东城区安定门外大街 66 号 3 幢 101	010-84216177
8	福建	方正证券股份有限公司福州湖东路证券营业部	福州市鼓楼区湖东路 168 号宏利大厦写字楼 21 层 C 区	0591-88133769
9	广东	方正证券股份有限公司广州锦御二街证券营业部	广州市荔湾区锦御二街 1 号 (B2 商铺) 211、212 房	020-83299603
10	山东	方正证券股份有限公司青岛胶州北京东路证券营业部	青岛市胶州市北京东路 99 号 1 号楼 5 号网点	0532-86629579
11	北京	方正证券股份有限公司北京佟麟阁路证券营业部	北京市西城区佟麟阁路 95 号 1 号楼尚信大厦 6 层、7 层	010-66425080
12	北京	方正证券股份有限公司北京望京证券营业部	北京市朝阳区望京街 9 号商业楼三层 325-1、325-2、326-1、326-2	010-84484408
13	广东	方正证券股份有限公司深圳梅林路证券营业部	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
14	广东	方正证券股份有限公司江门港口路证券营业部	江门市蓬江区港口一路 22 号之一 1001 室、1002 室	0750-3061188
15	天津	方正证券股份有限公司天津金纬路证券营业部	天津市河北区金纬路 298 号	022-26359282
16	辽宁	方正证券股份有限公司沈阳大南街证券营业部	沈阳市沈河区大南街 480 号、482 号	024-24856666
17	吉林	方正证券股份有限公司长春西安大路证券营业部	长春市朝阳区西安大路 888 号融大天玺 16 层 1618 室	0431-88405618
18	广东	方正证券股份有限公司广州兴盛路证券营业部	广州市天河区兴盛路 12 号 315、329 至 334 房	020-38029658
19	广东	方正证券股份有限公司广州紫薇路证券营业部	广州市花都区新华街紫薇路 26 号 A 座 110 商铺	020-37760332
20	江苏	方正证券股份有限公司南京浦江路证券营业部	南京市鼓楼区浦江路 26 号	025-83752000

21	上海	方正证券股份有限公司上海延平路证券营业部	上海市静安区延平路 121 号 18 层 A、D、E、F1 室	021-62328811
22	广东	方正证券股份有限公司深圳怡景路证券营业部	深圳市罗湖区怡景路 11 号峰景台大厦 2 层	0755-33220282
23	四川	方正证券股份有限公司成都抚琴西路证券营业部	成都市金牛区抚琴西路 108 号教学楼五楼	028-87670907
24	广东	方正证券股份有限公司广州环市东路证券营业部	广州市越秀区环市东路 334 号市政中环大厦 10 层 01、02、08、09 房	020-87655618
25	云南	方正证券股份有限公司昆明西昌路证券营业部	昆明市西昌路 26 号汇都首誉办公楼第 19 楼	0871-65398868
26	北京	方正证券股份有限公司北京彩和坊路证券营业部	北京市海淀区彩和坊路 8 号 1 层 101、102 室	010-62682086
27	新疆	方正证券股份有限公司乌鲁木齐黄河路证券营业部	乌鲁木齐市沙依巴克区黄河路 17 号	0991-2845633
28	湖南	方正证券股份有限公司长沙车站北路证券营业部	长沙市芙蓉区车站北路 179 号	0731-82282581
29	广东	方正证券股份有限公司深圳福永大道证券营业部	深圳市宝安区福永街道福永大道北侧深彩大厦三楼	0755-27330822
30	广东	方正证券股份有限公司东莞万道路证券营业部	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
31	河北	方正证券股份有限公司石家庄中华北大街证券营业部	石家庄市新华区中华北大街 88 号华凯中心 102 室	0311-87830968
32	四川	方正证券股份有限公司乐山大桥西街证券营业部	乐山市市中区大桥西街 4 号	0833-2403066
33	四川	方正证券股份有限公司乐山龙游路证券营业部	乐山市市中区龙游路北段 400 号 2 楼 1 号	0833-2431052
34	广西	方正证券股份有限公司南宁衡阳西路证券营业部	南宁市西乡塘区衡阳西路 17 号临街 1 号楼一楼 4 号铺面及二楼	0771-3395257
35	四川	方正证券股份有限公司峨眉金顶南路证券营业部	峨眉山市绥山镇金顶南路 1 号	0833-5532477
36	吉林	方正证券股份有限公司延吉爱丹路证券营业部	延吉市爱丹路 359 号恒达健康广场 2 楼	0433-2913585
37	广西	方正证券股份有限公司桂林自由路证券营业部	桂林市七星区自由路 6 号综合楼 1-3 号铺面	0773-5823588
38	贵州	方正证券股份有限公司六盘水青峰路证券营业部	六盘水市钟山区青峰路 3 号附 17 号 (凤凰)	0858-8169187
39	辽宁	方正证券股份有限公司鞍山胜利北路证券营业部	鞍山市立山区胜利北路 14 号	0412-6380808
40	河北	方正证券股份有限公司石家庄谈固西街证券营业部	石家庄市长安区谈固西街 22 号	0311-85618870
41	河北	方正证券股份有限公司沧州西环中街证券营业部	沧州市运河区西环中街 76 号 3 号门市	0317-5207800
42	河北	方正证券股份有限公司三河燕郊神威北路证券营业部	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
43	河南	方正证券股份有限公司郑州农业路证券营业部	郑州市金水区农业路东 46 号 1 层 3 号	0371-60332606
44	上海	方正证券股份有限公司上海南丹东路证券营业部	上海市南丹东路 300 弄 9 号 904-910 室	021-64861153
45	河南	方正证券股份有限公司郑州嵩山南路证券营业部	郑州市二七区嵩山南路 81 号机械研究所单身职工公寓	0371-67723518
46	浙江	方正证券股份有限公司杭州白石巷证券营业部	杭州市下城区白石巷 258 号 305-309 室	0571-85388979
47	江苏	方正证券股份有限公司苏州玉山路证券营业部	苏州高新区玉山路 99 号 2 幢 409 室 (钻石广场)	0512-88180897
48	浙江	方正证券股份有限公司宁波中山西路证券营业部	宁波市海曙区中山西路 338 号科技创业大厦	0574-87259658
49	河南	方正证券股份有限公司南阳人民路证券营业部	南阳市宛城区人民北路 319 号	0377-63222199

50	福建	方正证券股份有限公司漳州南昌中路证券营业部	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
51	云南	方正证券股份有限公司楚雄永安路证券营业部	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
52	上海	方正证券股份有限公司上海浦明路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区浦明路 898 号 7 楼 B 单元	021-58600528
53	吉林	方正证券股份有限公司辉南工农街证券营业部	辉南县朝阳镇工农街二委二组（新古楼二楼）	0435-6926115
54	河南	方正证券股份有限公司郑州瑞达路证券营业部	郑州市高新区瑞达路 68 号 1 号楼	0371-67996567
55	河南	方正证券股份有限公司许昌七一路证券营业部	许昌市魏都区七一路 90 号	0374-7385518
56	河南	方正证券股份有限公司焦作站前路证券营业部	焦作市山阳区站前路新新家园 2 号楼 1623 号	0391-8767369
57	河南	方正证券股份有限公司平顶山建设路证券营业部	平顶山市卫东区建设路 57 号广厦大厦 1-4 楼	0375-2369807
58	河南	方正证券股份有限公司驻马店置地大道证券营业部	驻马店市天中山大道与置地大道交叉口白金名邸（浩昌环境大楼一楼西侧）	0396-2709088
59	吉林	方正证券股份有限公司集安建设街证券营业部	通化市集安市建设街 599 号	0435-6677758
60	吉林	方正证券股份有限公司榆树繁荣大街证券营业部	榆树市繁荣大街盛安商务港 2 栋 7 号底商	0431-83626166
61	吉林	方正证券股份有限公司通化建设大街证券营业部	通化市东昌区建设大街 40 号	0435-3636741
62	河南	方正证券股份有限公司郑州未来路证券营业部	郑州市管城区未来路 855 号 3 号楼 25 号	0371-55637869
63	河南	方正证券股份有限公司济源宣化东街证券营业部	济源市济水办事处宣化东街 129 号	0391-6692221
64	浙江	方正证券股份有限公司杭州文二路证券营业部	杭州市西湖区文二路 8 号 B 楼一层、二层	0571-87963908
65	浙江	方正证券股份有限公司杭州下沙证券营业部	杭州市经济技术开发区 4 号大街 15 号西子阳光星城 2 幢	0571-86849877
66	黑龙江	方正证券股份有限公司哈尔滨赣水路证券营业部	哈尔滨市香坊区赣水路 28 号二、三层	0451-53678488
67	黑龙江	方正证券股份有限公司哈尔滨大成街证券营业部	哈尔滨市南岗区大成街 190 号二层	0451-55177975
68	浙江	方正证券股份有限公司义乌北门街证券营业部	义乌北门街 290 号 2 楼	0579-85530801
69	湖北	方正证券股份有限公司襄阳檀溪路证券营业部	襄阳市襄城区檀溪路山水檀溪 B 区山园 1 幢 1-2 层 108、207 室	0710-3566605
70	湖南	方正证券股份有限公司吉首人民路证券营业部	吉首市人民北路 93 号	0743-8223198
71	浙江	方正证券股份有限公司台州解放路证券营业部	台州市椒江区解放南路 36 号	0576-88800577
72	湖南	方正证券股份有限公司常德洞庭大道证券营业部	常德市武陵区穿紫河街道办事处贾家湖社区洞庭大道东润大厦 1 栋 101 号	0736-7712333
73	浙江	方正证券股份有限公司温岭泽楚路证券营业部	温岭市泽国镇泽楚路 273 号 1-4 层	0576-86446370
74	浙江	方正证券股份有限公司三门中海路证券营业部	三门县海游镇中海路 6 号	0576-83309268
75	浙江	方正证券股份有限公司温岭安平东路证券营业部	温岭市大溪镇安平东路 330 号、332 号	0576-86423356
76	浙江	方正证券股份有限公司临海靖江中路证券营业部	台州市临海市古城街道靖江中路 106 号	0576-85906677
77	浙江	方正证券股份有限公司仙居穿城北路证券营业部	仙居县安洲街道穿城北路 1 号	0576-87787757
78	浙江	方正证券股份有限公司天台寒山路证券营业部	台州市天台县赤城街道寒山路 202 号	0576-89509033

79	浙江	方正证券股份有限公司台州黄岩洞天路证券营业部	台州市黄岩区西城街道洞天路 142 号	0576-84056633
80	浙江	方正证券股份有限公司台州市府大道证券营业部	台州市市府大道 199 号、201 号、203 号第一层	0576-88199787
81	湖南	方正证券股份有限公司长沙芙蓉中路证券营业部	长沙市天心区芙蓉中路二段 200 号体育公寓 4 栋 24 楼	0731-82829777
82	浙江	方正证券股份有限公司龙港龙港大道证券营业部	温州市龙港市龙港大道红旗大厦 2 层	0577-68618900
83	浙江	方正证券股份有限公司温州黎明西路证券营业部	温州市黎明西路 65 号 -103 号星河大楼 C 座二层	0577-88333585
84	浙江	方正证券股份有限公司温州半塘街证券营业部	温州市瓯海区新桥街道云都锦园 5 幢 103-104 号	0577-86999811
85	湖南	方正证券股份有限公司长沙金星北路证券营业部	长沙市望城区月亮岛街道金星大道 518 号勤诚达新界第 A2 栋第二层南面 204 号铺	0731-88555388
86	浙江	方正证券股份有限公司瑞安安阳大道证券营业部	瑞安市安阳街道安阳大道 1123、1125、1127、1129 号	0577-25555228
87	浙江	方正证券股份有限公司金华光南路证券营业部	金华市金东区多湖街道光南路 179 号、181 号	0579-82204011
88	浙江	方正证券股份有限公司温州怀江路证券营业部	温州市鹿城区怀江路 1 号七楼东南首	0577-88200116
89	浙江	方正证券股份有限公司平阳人民路证券营业部	平阳县昆阳镇京都花苑 A 幢 105 房	0577-23669777
90	浙江	方正证券股份有限公司温岭万昌中路证券营业部	温岭市太平街道万昌中路 513 号	0576-86506363
91	浙江	方正证券股份有限公司宁波潘火路证券营业部	宁波市鄞州区潘火路 215 号 901、906 室	0574-83099119
92	湖南	方正证券股份有限公司醴陵滨河路证券营业部	醴陵市滨河路 48 号瑞和新都 A 栋第 3 层 301 号	0731-23215108
93	浙江	方正证券股份有限公司宁波人民路证券营业部	宁波市江北区人民路 691 号 (1-11) - (1-13)、(2-11) - (2-13)	0574-83071781
94	湖南	方正证券股份有限公司株洲红旗路证券营业部	株洲市荷塘区新华东路 1557 号银泰财富广场 1 栋 1707、1708、1709 室	0731-22527367
95	湖南	方正证券股份有限公司株洲渌口向阳南路证券营业部	株洲市渌口区渌口镇向阳南路 54 号(区人社局办公楼一楼)	0731-27282228
96	湖南	方正证券股份有限公司株洲茶陵朝阳街证券营业部	茶陵县城关镇朝阳街朝阳新城 2 栋 103-104 门面 1-2 层	0731-22103688
97	湖南	方正证券股份有限公司岳阳巴陵东路证券营业部	岳阳市岳阳楼区巴陵东路 112 号富兴大厦 2 楼	0730-8819918
98	天津	方正证券股份有限公司天津新华路证券营业部	天津市和平区新华路 166 号三层	022-23141858
99	天津	方正证券股份有限公司天津解放南路证券营业部	天津市河西区解放南路与湘江道交口铂津湾南苑 10-2-72 号底商	022-28272367
100	天津	方正证券股份有限公司天津万卉路证券营业部	天津市西青区中北镇万卉路 13 号 205	022-23141868
101	湖南	方正证券股份有限公司临湘河西南路证券营业部	临湘市星河广场商业街 7 号(河西南路 7 号)	0730-2941116
102	湖南	方正证券股份有限公司汨罗建设西路证券营业部	汨罗市建设西路北侧金鼎楼一楼	0730-2930677
103	湖南	方正证券股份有限公司长沙芙蓉路证券营业部	长沙市天心区芙蓉中路 450 号恒生大厦第四层	0731-88398619
104	湖南	方正证券股份有限公司常德武陵大道证券营业部	常德市武陵区芷兰街道沙河社区武陵大道北段路 998 号和瑞欢乐城 7 层	0736-7250008
105	湖南	方正证券股份有限公司常德汉寿菱湖路证券营业部	常德市汉寿县龙阳街道新街社区菱湖路 488 号 1 楼	0736-2858869
106	湖南	方正证券股份有限公司常德临澧安福东路证券营业部	常德市临澧县安福街道朝阳街社区居委会安福东路 811 号	0736-5833508
107	河南	方正证券股份有限公司濮阳黄河路证券营业部	濮阳市黄河路与扶余路交叉口西 20 米路北	0393-6167097

108	湖南	方正证券股份有限公司张家界慈利古城路证券营业部	慈利县零阳镇古城路 08 号	0744-3225571
109	河南	方正证券股份有限公司三门峡黄河中路证券营业部	三门峡市湖滨区黄河路北十街坊建业壹号城邦 1 号楼 1 层 01 号二层	0398-2166779
110	河南	方正证券股份有限公司郑州城东路证券营业部	郑州市管城回族区城东路 100 号正商向阳广场 4 号商铺 204 室	0371-60332897
111	河南	方正证券股份有限公司郑州金水路证券营业部	郑州市金水路 95 号栋 1 层门面房	0371-61732968
112	河南	方正证券股份有限公司信阳申碑路证券营业部	信阳市浉河区申碑路金杯花园 18 号楼 1、2 层	0376-6500560
113	广东	方正证券股份有限公司深圳福中路证券营业部	深圳市福田区莲花街道福中社区生命人寿大厦十五层 VIP2-3 房	0755-83248818
114	广东	方正证券股份有限公司深圳翔鹤路证券营业部	深圳市龙岗区布吉街道罗岗社区翔鹤路百合商业楼 1 栋 4B02、4B04	0755-25993855
115	湖南	方正证券股份有限公司益阳长益路证券营业部	益阳市桃花仑西路 755 号	0737-4220444
116	湖南	方正证券股份有限公司益阳五一路证券营业部	益阳市资阳区五一路北大门购物广场 4 楼 C 区	0737-4328926
117	湖南	方正证券股份有限公司益阳安化陶澍大道证券营业部	安化县东坪镇陶澍大道 418 号 -420 号	0737-7223810
118	陕西	方正证券股份有限公司安康巴山路证券营业部	安康市汉滨区巴山西路 132 号 (康兴园 2 号楼西侧)	0915-8880801
119	浙江	方正证券股份有限公司杭州滨江通和路证券营业部	杭州市滨江区通和路 68 号 4 楼 B 区 403 室	0571-56565608
120	湖南	方正证券股份有限公司益阳桃江獭溪路证券营业部	益阳市桃江县桃花江镇獭溪路 238 号	0737-8995571
121	浙江	方正证券股份有限公司嘉兴中山西路证券营业部	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
122	湖南	方正证券股份有限公司郴州文化路证券营业部	郴州市北湖区文化路 11 号铂金时代三楼 301 室	0735-2258999
123	湖南	方正证券股份有限公司资兴东江中路证券营业部	资兴市东江中路建行二楼	0735-3300111
124	湖南	方正证券股份有限公司郴州安仁五一中路证券营业部	郴州市安仁县永乐江镇五一中路 (安仁县自来水公司二楼)	0735-8199889
125	甘肃	方正证券股份有限公司兰州和政东街证券营业部	兰州市城关区和政东街 189 号仁恒国际 25 幢 108 号铺	0931-8439285
126	湖南	方正证券股份有限公司长沙黄兴中路证券营业部	长沙市黄兴中路 196 号新大新大厦五层	0731-8293-4893
127	湖南	方正证券股份有限公司长沙留芳岭证券营业部	长沙市开福区留芳岭 2 号	0731-84206399
128	湖南	方正证券股份有限公司长沙五一东路证券营业部	长沙市芙蓉区五一大道 100 号	0731-82299908
129	湖南	方正证券股份有限公司长沙星沙三一路证券营业部	长沙星沙镇三一路 93 号 3 楼	0731-84072035
130	湖南	方正证券股份有限公司衡阳长丰大道证券营业部	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
131	湖南	方正证券股份有限公司长沙宁乡花明北路证券营业部	宁乡市玉潭街道新康社区花明北路 399 号中央领御 6a6b 栋 410 室	0731-87828828
132	湖南	方正证券股份有限公司常宁群英西路证券营业部	常宁市群英西路 79-80 号	0734-7677365
133	湖南	方正证券股份有限公司株洲新华西路证券营业部	株洲市芦淞区新华西路 999 号中央商业广场 2502-2513 号	0731-28108033
134	湖南	方正证券股份有限公司株洲珠江路证券营业部	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
135	湖南	方正证券股份有限公司衡阳解放大道证券营业部	衡阳市高新区解放大道 6 号众鑫大厦 109 号门面	0734-8855056
136	湖南	方正证券股份有限公司株洲攸县大巷路证券营业部	攸县联星街道雪花社区大巷路 46 号	0731-24321658

137	湖南	方正证券股份有限公司耒阳金桥路证券营业部	耒阳市蔡子池街道办事处金桥路 138-140 号	0734-2919355
138	湖南	方正证券股份有限公司株洲建设路证券营业部	株洲市芦淞区建设路 99 号九天国际广场二层 2148-2149 室	0731-22210976
139	湖南	方正证券股份有限公司衡阳县蒸阳大道证券营业部	衡阳市衡阳县西渡镇蒸阳大道 246-11-246-12 号	0734-6819365
140	湖南	方正证券股份有限公司怀化靖州渠阳中路证券营业部	怀化靖州县渠阳中路 6 号综合楼 2 楼	0745-8231080
141	湖南	方正证券股份有限公司湘潭韶山中路证券营业部	湘潭市雨湖区韶山中路 28 号安国大厦四楼	0731-52826528
142	湖南	方正证券股份有限公司湘乡东风路证券营业部	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
143	湖南	方正证券股份有限公司湘潭县大鹏中路证券营业部	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
144	湖南	方正证券股份有限公司湘潭板塘证券营业部	湘潭市岳塘区社建村街道板塘铺芙蓉世纪城 15 栋 1009 号	0731-52815608
145	湖南	方正证券股份有限公司韶山厦门大道证券营业部	韶山市清溪镇厦门大道丰菊嘉苑 1 栋 1 单元 1105 号	0731-55685799
146	湖南	方正证券股份有限公司岳阳东茅岭证券营业部	岳阳市东茅岭步行街东方明珠大厦 8 楼	0730-8321066
147	湖南	方正证券股份有限公司怀化迎丰路证券营业部	怀化市鹤城区迎丰中路 146 号	0745-2250059
148	湖南	方正证券股份有限公司岳阳华容迎宾北路证券营业部	华容县迎宾北路华容广场 125 号	0730-4239239
149	湖南	方正证券股份有限公司怀化沅陵迎宾南路证券营业部	沅陵县沅陵镇迎宾南路 22 号（安监局旁）	0745-4771418
150	湖南	方正证券股份有限公司冷水江铨都中路证券营业部	冷水江市铨都中路 36 号（商业步行街 B 区 4 楼）	0738-8995557
151	湖南	方正证券股份有限公司娄底双峰复兴路证券营业部	娄底市双峰县复兴路 487 号 2 层	0738-8955998
152	湖南	方正证券股份有限公司常德津市孟姜女大道证券营业部	常德市津市市三洲驿办事处柏枝林社区孟姜女大道宝悦乐城 2 楼	0736-4206686
153	湖南	方正证券股份有限公司常德澧县桃花源路证券营业部	澧县澧阳街道办事处桃花源居委会桃花源路锦绣干村大厦 15 楼	0736-3319288
154	湖南	方正证券股份有限公司常德石门宝峰路证券营业部	常德市石门县宝峰街道中渡社区宝峰路（中国银行石门支行办公楼三楼）	0736-5165106
155	湖南	方正证券股份有限公司常德鼎城金霞路证券营业部	常德市鼎城区红云街道停车场社区金霞中路御景江南 A.1.2.3 幢 2 层 201 铺	0736-7225488
156	湖南	方正证券股份有限公司常德安乡洞庭大道证券营业部	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
157	湖南	方正证券股份有限公司娄底新化梅苑南路证券营业部	新化县梅苑开发区梅苑南路 B 栋 107、108 号	0738-3261803
158	湖南	方正证券股份有限公司永州萍洲中路证券营业部	永州市零陵区萍洲工业园（君悦华城）1 栋 403、404、415	0746-6323658
159	湖南	方正证券股份有限公司永州祁阳金盆西路证券营业部	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
160	湖南	方正证券股份有限公司永州江华萌渚路证券营业部	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
161	湖南	方正证券股份有限公司邵阳邵东红岭路证券营业部	邵阳市邵东市大禾塘街道红岭路中天大厦 5 楼	0739-2727149
162	湖南	方正证券股份有限公司益阳南县兴盛大道证券营业部	益阳市南县南洲镇兴盛东路 724 号	0737-5239929
163	湖南	方正证券股份有限公司邵阳洞口桔城路证券营业部	洞口县洞口镇桔城路 220 号新华书店三楼	0739-7277908
164	湖南	方正证券股份有限公司邵阳城步南路证券营业部	城步儒林镇城南路 40 号	0739-7369881
165	湖南	方正证券股份有限公司邵阳邵阳县振羽大道证券营业部	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	0739-8935155

166	湖南	方正证券股份有限公司郴州宜章环城西路证券营业部	郴州市宜章县玉溪镇环城西路湘粤大厦二楼 205 号	0735-3728790
167	湖南	方正证券股份有限公司武冈武冈大道证券营业部	武冈市迎春亭办事处武冈大道(中)二巷前栋	0739-4211078
168	湖南	方正证券股份有限公司郴州永兴大桥路证券营业部	永兴县便江镇大桥路 243 号	0735-5530789
169	湖南	方正证券股份有限公司郴州桂阳芙蓉东路证券营业部	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
170	湖南	方正证券股份有限公司长沙韶山南路证券营业部	长沙市雨花区韶山南路 777 号 (红星井湾子家居广场内 C 座 4 楼)	0731-85393399
171	湖南	方正证券股份有限公司郴州桂东东华路证券营业部	桂东县东华路桂东县总工会二楼	0735-8830055
172	湖南	方正证券股份有限公司郴州青年大道证券营业部	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
173	湖南	方正证券股份有限公司郴州嘉禾建设路证券营业部	郴州市嘉禾县珠泉镇建设路 3 号 101 房	0735-8196588
174	湖南	方正证券股份有限公司长沙东方红中路证券营业部	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
175	湖南	方正证券股份有限公司衡阳祁东永昌大道证券营业部	衡阳市祁东县永昌大道 332 号财富大厦 1 层	0734-6299610
176	湖南	方正证券股份有限公司衡阳东风北路证券营业部	衡阳市珠晖区东风北路安全里 27-87 号 东方名居 B 栋 201 室	0734-8830001
177	吉林	方正证券股份有限公司通化新华大街证券营业部	通化市东昌区新华大街 1-1 号(华生电器旁)	0435-3279766
178	湖南	方正证券股份有限公司衡阳衡东洙江大道证券营业部	衡东县城关镇洙江大道 468 号	0734-5210737
179	江苏	方正证券股份有限公司南京太平门东街证券营业部	南京市玄武区太平门东街 2 号 01 幢 1 层、2 层	025-86813596
180	江苏	方正证券股份有限公司常州兰陵北路证券营业部	常州市天宁区兰陵北路 546-1、2、3 号	0519-85260871
181	湖南	方正证券股份有限公司郴州临武临武大道证券营业部	临武县武水镇临武大道县水务局门面	0735-8195571
182	江西	方正证券股份有限公司南昌北京西路证券营业部	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
183	湖南	方正证券股份有限公司衡阳衡山大道证券营业部	衡山县开云镇衡山大道 685、687 号	0734-5826537
184	湖南	方正证券股份有限公司怀化芷江路证券营业部	怀化市鹤城区芷江路(西都银座五楼)	0745-2767188
185	江西	方正证券股份有限公司南昌榴云路证券营业部	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
186	湖南	方正证券股份有限公司怀化溆浦警予路证券营业部	溆浦县卢峰镇团结街(大汉新城银河港 4 栋)一楼 104/105 号门面	0745-3332626
187	江西	方正证券股份有限公司吉安井冈山大道证券营业部	吉安市吉州区井冈山大道 82 号 201	0796-8181591
188	湖南	方正证券股份有限公司怀化新晃通达路证券营业部	新晃县通达路梅林春天 37 幢 101 铺面	0745-6226515
189	湖南	方正证券股份有限公司洪江开元大道证券营业部	洪江市黔城镇开元大道东大豪居 1 幢 1 层 102-103 铺	0745-7737878
190	湖南	方正证券股份有限公司怀化麻阳滨江大道证券营业部	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
191	江西	方正证券股份有限公司上饶凤凰东大道证券营业部	上饶市信州区凤凰东大道 477 号 5 幢 1-6, 2-6	0793-8207828
192	湖南	方正证券股份有限公司怀化会同拥军路证券营业部	会同县林城镇拥军路 168 号	0745-8821928
193	湖南	方正证券股份有限公司娄底南贸西街证券营业部	娄底市娄星区南贸西街 3 号	0738-8515733
194	辽宁	方正证券股份有限公司大连同泰街证券营业部	大连市沙河口区同泰街 115 号 5-1 大连新媒体广告产业园 2 号楼一层部分及 4 号楼三层部分	0411-83699991

195	湖南	方正证券股份有限公司娄底涟源人民中路证券营业部	涟源市人民中路人力资源和社会保障局东边	0738-4451005
196	辽宁	方正证券股份有限公司鞍山人民路证券营业部	鞍山市铁西区三道街人民路 23 号	0412-8580011
197	辽宁	方正证券股份有限公司鞍山胜利南路证券营业部	鞍山市铁东区胜利南路八甲-2 号	0412-2215579
198	湖南	方正证券股份有限公司永州清桥路证券营业部	永州市冷水滩区清桥路 13 号	0746-8336366
199	辽宁	方正证券股份有限公司鞍山二道街证券营业部	鞍山市铁东区二道街 78 号	0412-2261777
200	湖南	方正证券股份有限公司永州道县红星东路证券营业部	道县道江镇红星东路 98 号	0746-5217527
201	辽宁	方正证券股份有限公司鞍山湖南街证券营业部	鞍山市铁东区湖南街 24 号	0412-5817577
202	湖南	方正证券股份有限公司永州宁远九嶷中路证券营业部	永州市宁远县舜陵街道舜峰社区九嶷中路 177 号 2 楼	0746-7323338
203	湖南	方正证券股份有限公司永州东安八角街证券营业部	东安县白牙市镇八角街 18 号	0746-4699275
204	湖南	方正证券股份有限公司永州蓝山湘粤路证券营业部	永州市蓝山县塔峰镇湘粤路 210 号	0746-2225779
205	辽宁	方正证券股份有限公司沈阳长白北路证券营业部	沈阳市和平区长白北路 255 号 1 层 3 号房间	024-23235618
206	湖南	方正证券股份有限公司邵阳邵水西路证券营业部	邵阳市大祥区邵水西路 155 号	0739-5363268
207	辽宁	方正证券股份有限公司海城北顺城路证券营业部	鞍山市海城市海州管理区北顺城路 12 号	0412-3247111
208	内蒙古	方正证券股份有限公司呼和浩特乌兰察布东街证券营业部	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
209	湖南	方正证券股份有限公司邵阳隆回桃花源路证券营业部	隆回县桃洪镇桃花路 277 号 (张家垅开发区)	0739-8588088
210	山东	方正证券股份有限公司济南冻源大街证券营业部	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
211	湖南	方正证券股份有限公司邵阳新邵酿溪大道证券营业部	新邵县酿溪镇城市花园小区第 11 栋 1 层 107 铺第 11 栋 2 层 207 铺	0739-8950089
212	湖南	方正证券股份有限公司邵东廉桥南昌路证券营业部	邵阳市邵东市廉桥镇南国药都南昌路 121 号	0739-2956622
213	山东	方正证券股份有限公司青岛江西路证券营业部	青岛市市南区江西路 106 号 3 户	0532-68895730
214	山东	方正证券股份有限公司济南顺河东街证券营业部	济南市市中区顺河东街 66 号银座晶都国际广场 104 室	0531-66687818
215	山东	方正证券股份有限公司济南经十路证券营业部	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
216	山东	方正证券股份有限公司诸城人民东路证券营业部	潍坊市诸城市人民东路 24 号	0536-2161138
217	上海	方正证券股份有限公司上海虹口保定路证券营业部	上海市虹口区保定路 631 号 2 层	021-67170315
218	山西	方正证券股份有限公司临汾鼓楼南大街证券营业部	临汾市尧都区鼓楼南大街 203 号	0357-7181900
219	广东	方正证券股份有限公司广州水榕路证券营业部	广州市海珠区水榕路 161 号 B101 商铺	020-34489770
220	山西	方正证券股份有限公司吕梁龙凤北大街证券营业部	吕梁市离石区龙凤北大街 36 号融滨大厦 3 层	0358-3390668
221	广东	方正证券股份有限公司广州体育东路证券营业部	广州市天河区体育东路 122 号之一 1401-1403 室	020-87572213
222	陕西	方正证券股份有限公司西安沣惠南路证券营业部	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
223	陕西	方正证券股份有限公司西安南大街证券营业部	西安市碑林区南大街粉巷 3 号王子大厦 9 楼内	029-68661929

224	北京	方正证券股份有限公司北京阜外大街证券营业部	北京市西城区展览馆路 42、44、46、48 号楼 48 号楼 5 层 588 室	010-68518581
225	河北	方正证券股份有限公司保定隆兴中路证券营业部	保定市隆兴中路 78-70 号底商	0312-3015555
226	上海	方正证券股份有限公司上海杨高南路证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区杨高南路 428 号 2 号楼 12 层 B、C 单元 (实际楼层为 11 层)	021-63649956
227	上海	方正证券股份有限公司上海浦东新区成山路证券营业部	上海市浦东新区成山路 800 号 A 座第 4 层 02、03 号	021-61190236
228	上海	方正证券股份有限公司上海延安西路证券营业部	上海市长宁区延安西路 719 号 3 层 (实际为 4 层)	021-62103436
229	云南	方正证券股份有限公司昆明三市街证券营业部	昆明市三市街 6 号柏联广场写字楼 15 楼	0871-63601012
230	上海	方正证券股份有限公司上海南奉公路证券营业部	上海市奉贤区南奉公路 7777 号 6 层 717 室	021-61180677
231	云南	方正证券股份有限公司玉溪龙马路证券营业部	玉溪市红塔区龙马路 30 号	0877-2795571
232	贵州	方正证券股份有限公司贵阳中华中路证券营业部	贵阳市云岩区中华中路 168-170 号贵阳饭店 8 层 1-6 号	0851-86901694
233	四川	方正证券股份有限公司乐山小十字证券营业部	乐山市中区玉堂街江城大厦	0833-2101116
234	贵州	方正证券股份有限公司都匀振华路证券营业部	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
235	四川	方正证券股份有限公司成都高升桥路证券营业部	成都市武侯区高升桥路 9 号 5 栋 6 层 608、609 号	028-87051565
236	重庆	方正证券股份有限公司重庆万象城证券营业部	重庆市九龙坡区谢家湾正街 55 号 28 幢 3-40	023-68648981
237	天津	方正证券股份有限公司天津第三大街证券营业部	天津经济技术开发区第三大街 32 号鸿泰千佰汇商业广场 C 区二层 1 号	022-66379197
238	浙江	方正证券股份有限公司杭州萧山金城路证券营业部	杭州市萧山区北干街道中赢商务中心 1205 室	0571-82875101
239	天津	方正证券股份有限公司天津南开三马路证券营业部	天津市南开区南开三马路 37 号三层 310 室	022-87809793
240	云南	方正证券股份有限公司昆明禄劝掌鸠河北路证券营业部	昆明市禄劝彝族苗族自治县掌鸠河南北路	0871-68965571
241	江苏	方正证券股份有限公司南京苜蓿园东街证券营业部	南京市秦淮区苜蓿园东街 1 号 29 幢 101、201 室	025-86586759
242	浙江	方正证券股份有限公司宁波江澄北路证券营业部	宁波市鄞州区宁兴财富广场 17 号 2-3	0574-87176555
243	江西	方正证券股份有限公司宜春明月北路证券营业部	宜春市袁州区明月北路 536 号	0795-3196616
244	浙江	方正证券股份有限公司杭州延安路证券营业部	杭州市延安路 398 号	0571-87088645
245	浙江	方正证券股份有限公司杭州南山路证券营业部	杭州市南山路 258-1 号 4、5 层	0571-87701810
246	浙江	方正证券股份有限公司杭州杭海路证券营业部	杭州市杭海路 888 号永和大厦 B 座 101、301	0571-86759777
247	湖南	方正证券股份有限公司长沙建湘路证券营业部	长沙市芙蓉区建湘里 479 号 202、302、402 房	0731-85187137
248	湖南	方正证券股份有限公司长沙桐梓坡路证券营业部	长沙市岳麓区桐梓坡路 485 号沁园春御苑 8 号楼裙楼贰楼西侧	0731-85393288
249	浙江	方正证券股份有限公司杭州中河中路证券营业部	杭州市上城区中河中路 198 号 1301-1303 室、1401-1403 室	0571-87782338
250	河南	方正证券股份有限公司新乡平原路证券营业部	新乡市红旗区平原路 289 号交通银行第三层	0373-2031606
251	河南	方正证券股份有限公司安阳紫薇大道证券营业部	安阳市文峰区紫薇大道 650 号紫薇壹号二期 12 号楼 B-12 号	0372-5376111
252	浙江	方正证券股份有限公司磐安海螺街证券营业部	金华市磐安县安文街道海螺街 1 号 1 楼	0579-84660777

253	浙江	方正证券股份有限公司东阳吴宁东路证券营业部	东阳市吴宁东路9号二楼	0579-86198388
254	浙江	方正证券股份有限公司台州邮电路证券营业部	台州市路桥区邮电路193号1楼、3楼	0576-82501133
255	河南	方正证券股份有限公司漯河嵩山西支路证券营业部	漯河市郾城区嵩山西支路与牡丹江路交叉口建业壹号中心金融大厦3层311号	0395-3366618
256	浙江	方正证券股份有限公司温州小南路证券营业部	温州市小南路五洲大厦(二层)	0577-88270315
257	广东	方正证券股份有限公司东莞虎门大道证券营业部	东莞市虎门镇都市华庭401A号	0769-86093388
258	广东	方正证券股份有限公司惠州南坛北路证券营业部	惠州市南坛北路27号滨江苑A栋二层2号写字楼	0752-2168750
259	湖北	方正证券股份有限公司武汉欢乐大道证券营业部	武汉市洪山区欢乐大道75号骏业财富中心项目A座11层6-10号	027-87201918
260	湖北	方正证券股份有限公司武汉和平大道证券营业部	武昌区和平大道508号欧林湾大公馆3栋1层3号	027-85571316
261	湖北	方正证券股份有限公司武汉光谷大道证券营业部	武汉市东湖新技术开发区光谷大道22号方顺恒瑞广场12楼1203、1204室	027-87788926
262	浙江	方正证券股份有限公司苍南江湾路证券营业部	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
263	河北	方正证券股份有限公司唐山兴源道证券营业部	唐山路北兴源道71号	0315-2357116
264	浙江	方正证券股份有限公司舟山环城西路证券营业部	舟山市定海区环城西路21号	0580-2111558
265	北京	方正证券股份有限公司北京回龙观西大街证券营业部	北京市昌平区回龙观西大街16号院1号楼1层A105	010-57766988
266	北京	方正证券股份有限公司北京玉带河东街证券营业部	北京市通州区玉带河东街105号1-2层全部	010-60567752
267	浙江	方正证券股份有限公司慈溪人和路证券营业部	慈溪市白沙路街道人和路515号浪木大厦3-3-07、3-3-08室	0574-63009698
268	湖南	方正证券股份有限公司浏阳金沙路证券营业部	浏阳市圭斋路与金沙中路交叉处中央公园A栋4楼	0731-83331009
269	浙江	方正证券股份有限公司绍兴胜利东路证券营业部	绍兴市胜利东路39号中兴商贸大厦三楼	0575-85222008
270	浙江	方正证券股份有限公司新昌鼓山西路证券营业部	新昌县鼓山西路216号	0575-86253875
271	河南	方正证券股份有限公司商丘文化路证券营业部	商丘市梁园区文化路与归德路交叉口东南角海亚金城湾东苑北门12号商铺	0370-2781701
272	河南	方正证券股份有限公司鹤壁黄河路证券营业部	鹤壁市淇滨区黄河路阳光家天下小区23栋一层101号	0392-3886633
273	河南	方正证券股份有限公司周口中州路证券营业部	周口市川汇区中州路与人民路交叉口农行二楼	0394-3751977
274	河南	方正证券股份有限公司洛阳黄河路证券营业部	洛阳市涧西区黄河路6号院9幢104	0379-80885027
275	河南	方正证券股份有限公司开封开元上城证券营业部	开封市郑开大道与集英街交汇处西北角开元上城金座6-107、6-108	0371-25553466
276	湖南	方正证券股份有限公司吉首世纪大道证券营业部	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
277	安徽	方正证券股份有限公司马鞍山佳山路证券营业部	马鞍山市花山区佳山路24号一层	0555-2825777
278	广西	方正证券股份有限公司河池金城东路证券营业部	广西河池市金城江区金城东路28号成源华府一楼16号商铺	0778-8178881
279	浙江	方正证券股份有限公司诸暨东二路证券营业部	诸暨市暨阳街道东二路47号	0575-88698500
280	广西	方正证券股份有限公司玉林广电路证券营业部	玉林市玉州区广电路1号玉林广播电视报社大楼一楼、四楼	0775-2677889
281	浙江	方正证券股份有限公司衢州龙游人民路证券营业部	龙游县龙洲街道人民路131、133号	0570-7089668

282	浙江	方正证券股份有限公司桐乡市场路证券营业部	嘉兴市桐乡市梧桐街道市场路 401、403 号	0573-88139188
283	浙江	方正证券股份有限公司玉环长治路证券营业部	玉环县玉城街道长治路 98 号	0576-87595571
284	浙江	方正证券股份有限公司兰溪兰荫路证券营业部	兰溪市兰江街道兰荫路 99 号	0579-88824111
285	浙江	方正证券股份有限公司杭州庆春东路证券营业部	杭州市江干区庆春东路 68-1 号 201 室	0571-87797068
286	重庆	方正证券股份有限公司重庆江北嘴证券营业部	重庆市江北区江北嘴聚贤岩广场 9 号国华天平大厦 1 单元 16 层 1604 室	023-88505266
287	江苏	方正证券股份有限公司扬州新城河路证券营业部	扬州市新城河路 520 号水利大厦附楼 1 层、2 层	0514-82991075
288	湖南	方正证券股份有限公司长沙福城路证券营业部	长沙市开福区福城路 108 号黄金海岸家园 14 栋 302	0731-82562256
289	重庆	方正证券股份有限公司重庆金开大道证券营业部	重庆市渝北区金开大道 56 号 2 单元 8-2	023-65869001
290	江苏	方正证券股份有限公司无锡塘南路证券营业部	无锡市梁溪区塘南路时代上河苑 29-4 号	0510-88999781
291	江西	方正证券股份有限公司萍乡昭萍西路证券营业部	萍乡市安源区后埠街勤建社区居委会前村萍矿市场 B 区	0799-6600606
292	上海	方正证券股份有限公司上海广富林路证券营业部	上海市松江区广富林路 699 弄 9 号 1 层、10 号一层	021-61678318
293	浙江	方正证券股份有限公司杭州义府大街证券营业部	杭州钱塘新区义蓬街道义府大街 765 号	0571-86082089
294	广东	方正证券股份有限公司茂名西粤南路证券营业部	茂名市西粤南路 88 号大院 1、2、3、5 号首层 8 号房	0668-3398688
295	广东	方正证券股份有限公司珠海凤凰北路证券营业部	珠海市香洲凤凰北路 2077 号二楼 202A01 室	0756-2169969
296	上海	方正证券股份有限公司上海康沈路证券营业部	上海市浦东新区康桥镇康沈路 714 号	212-0959200
297	山东	方正证券股份有限公司青岛辽阳东路证券营业部	青岛市崂山区辽阳东路 22-2 号网点	0532-58826669
298	江西	方正证券股份有限公司新余赣西大道证券营业部	新余市渝水区赣西大道 810 号	0790-2190089
299	广东	方正证券股份有限公司深圳宝源路证券营业部	深圳市宝安区新安街道海裕社区 N19 区宝源南路 201 号第五大道高发西岸花园一期 1 栋 C108-1	0755-23281413
300	浙江	方正证券股份有限公司绍兴金柯桥大道证券营业部	绍兴市柯桥区柯桥屹男商务中心 101-3 室	0575-88580660
301	山东	方正证券股份有限公司临沂金雀山路证券营业部	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
302	广东	方正证券股份有限公司湛江海滨大道证券营业部	湛江市霞山区海滨大道南 28 号荣基财富广场 1 号商住楼 2 层 05、06 号商铺	0759-2208896
303	山东	方正证券股份有限公司威海青岛路证券营业部	威海市环翠区青岛中路 8 号一层大厅	0631-5168258
304	广东	方正证券股份有限公司深圳坪山大道证券营业部	深圳市坪山区马峦街道坪环社区坪山大道 2006 号力高君御花园 9 号楼 9-04	0755-22320966
305	广东	方正证券股份有限公司深圳观澜人民路证券营业部	深圳市龙华区观澜街道观城社区人民路东段 666 号 301	0755-21018086
306	广东	方正证券股份有限公司深圳民治大道证券营业部	深圳市龙华区民治街道新牛社区民治大道与工业东路交汇处展滔科技大厦 A 座 1503	0755-83996227
307	浙江	方正证券股份有限公司余姚文山路证券营业部	余姚市文山路 442 号	0574-62663588
308	陕西	方正证券股份有限公司西安雁展路证券营业部	西安曲江新区雁展路 463 号华侨城天鹅堡 15 幢 1 单元 10205 室	029-85722590
309	安徽	方正证券股份有限公司淮南广场北路证券营业部	淮南市田家庵区朝阳街道诚信社区广场路 1 号	0554-2222008
310	江苏	方正证券股份有限公司南通青年中路证券营业部	南通市崇川区濠河经典苑南楼 0105 室	0513-69930111

311	广东	方正证券股份有限公司广州鹤龙一路证券营业部	广州市白云区黄石街鹤龙一路4号201B	203-6278123
312	广东	方正证券股份有限公司深圳竹子林证券营业部	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11层	0755-33060767
313	湖南	方正证券股份有限公司沅江桔城大道证券营业部	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
314	山东	方正证券股份有限公司泰安灵山大街证券营业部	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
315	广东	方正证券股份有限公司江门新会圭阳北路证券营业部	江门市新会区会城圭阳北路3号111、112、113	0750-2028818
316	浙江	方正证券股份有限公司衢州世纪大道证券营业部	衢州市柯城区新新街道世纪大道215、217号	0570-2826688
317	广东	方正证券股份有限公司东莞长安上洋路证券营业部	东莞市长安镇上洋路18号1011室	0769-85338859
318	广东	方正证券股份有限公司东莞石排大道证券营业部	东莞市石排镇石排大道中496号102室	0769-81818220
319	广东	方正证券股份有限公司潮州枫春路证券营业部	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
320	上海	方正证券股份有限公司上海行知路证券营业部	上海市宝山区行知路443号-1	021-66351560
321	山东	方正证券股份有限公司潍坊东方路证券营业部	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
322	浙江	方正证券股份有限公司嵊州兴盛街证券营业部	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
323	湖南	方正证券股份有限公司张家界北正路证券营业部	张家界市永定区崇文办事处凤湾居委会北正路96号	0744-8300565
324	广东	方正证券股份有限公司深圳龙岗清林东路证券营业部	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
325	广东	方正证券股份有限公司深圳科技南路证券营业部	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	0755-26929169
326	山东	方正证券股份有限公司烟台天山路证券营业部	烟台市经济技术开发区天山路8号3号楼内2号	0535-6103099
327	江苏	方正证券股份有限公司徐州北京北路证券营业部	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
328	江苏	方正证券股份有限公司连云港巨龙南路证券营业部	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
329	江苏	方正证券股份有限公司镇江学府路证券营业部	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
330	浙江	方正证券股份有限公司宁波桑田路证券营业部	宁波市鄞州区桑田路620号(1-8)(2-8)	0574-88378887
331	浙江	方正证券股份有限公司宁波北仑泰山路证券营业部	宁波市北仑区新碶街道泰山路373号(1-89)/375号(1-88)	0574-86965818
332	宁夏	方正证券股份有限公司银川湖滨西街证券营业部	宁夏银川市兴庆区湖滨西街360号	0951-8800555
333	安徽	方正证券股份有限公司芜湖北京西路证券营业部	芜湖市镜湖区北京西路杰成商业街2#楼8号	0553-4811802
334	广东	方正证券股份有限公司广州香雪大道证券营业部	广州市黄埔区香雪大道中72号9栋110铺,9栋111铺	020-89858342
335	广东	方正证券股份有限公司汕头金砂东路证券营业部	汕头市龙湖区金砂东路金碧庄东区14-15幢109、209号	0754-87109968
336	广东	方正证券股份有限公司佛山东乐路证券营业部	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
337	江苏	方正证券股份有限公司盐城人民中路证券营业部	盐城市盐南高新区人民中路5号鹿鸣广场商办楼102室(CNH)	15861988806
338	浙江	方正证券股份有限公司丽水丽青路证券营业部	丽水市莲都区丽青路134-1、136、136-1、136-2号	0578-2516026
339	浙江	方正证券股份有限公司乐清旭阳路证券营业部	乐清市城东街道旭阳路双雁大厦12、13、14号店面	0577-62578868

340	上海	方正证券股份有限公司上海隆昌路证券营业部	上海市杨浦区隆昌路 609 号 2 幢 601-1 室	021-55789975
341	湖北	方正证券股份有限公司武汉解放大道证券营业部	武汉市江汉区解放大道 438 号	027-85876588
342	北京	方正证券股份有限公司北京马家堡西路证券营业部	北京市丰台区星河苑 2 号院 14 号楼 1 层商业 01	010-67509799
343	北京	方正证券股份有限公司北京荣华中路证券营业部	北京经济技术开发区荣华中路 5 号院 2 号楼 1 层 102	010-67875110
344	湖南	方正证券股份有限公司常德柳叶湖证券营业部	常德柳叶湖旅游度假区七里桥街道戴家岗社区柳叶湖开发区旅游休闲中心(北区)I 型 4 号别墅	0736-7288979
345	福建	方正证券股份有限公司厦门湖滨南路证券营业部	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
346	江苏	方正证券股份有限公司南京天元中路证券营业部	南京市江宁区天元中路 99-9 号赏桂苑 28 幢 107 室	025-56223560
347	江西	方正证券股份有限公司南昌红谷中大道证券营业部	南昌市红谷滩区红谷中大道 788 号江信国际花园 1 栋 206 室	86363378
348	上海	方正证券股份有限公司上海浦东新区杨高北路证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区杨高北路 2001 号 F 区三层 C、H 室	021-50365227
349	四川	方正证券股份有限公司成都天府大道证券营业部	中国(四川)自由贸易试验区成都高新区天府大道中段 177 号 29 栋 1 单元 2 层 3 号	028-84548196
350	陕西	方正证券股份有限公司汉中西新街证券营业部	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	0916-8881018
351	北京	方正证券股份有限公司北京朝外西街证券营业部	北京市朝阳区朝外西街 3 号 1 幢 2 层 2019 单元	010-56992443
352	浙江	方正证券股份有限公司宁波苍水街证券营业部	宁波市海曙区解放北路 120 号(1-12)(1-14)	0574-87090689
353	福建	方正证券股份有限公司福州白马南路证券营业部	福州市台江区苍霞街道白马南路 82 号	0591-88280220
354	青海	方正证券股份有限公司西宁文景街证券营业部	西宁市城西区文景街 32 号青海国投广场 A 栋 1 层 32-4 号	0971-4115502
355	广东	方正证券股份有限公司深圳龙岗大道证券营业部	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)	0755-26778520
356	云南	方正证券股份有限公司曲靖寥廓北路证券营业部	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
357	贵州	方正证券股份有限公司贵阳金阳北路证券营业部	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	0851-84808517
358	浙江	方正证券股份有限公司宁波奉化中山东路证券营业部	宁波市奉化区岳林街道奉化万达广场 3 幢 20-21 号	0574-88952255
359	湖北	方正证券股份有限公司宜昌夷陵大道证券营业部	宜昌市西陵区夷陵大道 13 号武商葛洲坝店一楼	0717-6210003
360	北京	方正证券股份有限公司北京上地三街证券营业部	北京市海淀区上地三街 9 号 E 座 1 层 105-1	010-62969027
361	云南	方正证券股份有限公司昆明北京路证券营业部	昆明市盘龙区北京路 1079 号欣都龙城 5 幢 17 层 03 号房	0871-65156972

审计报告

XYZH/2022BJAB10092

方正证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了方正证券股份有限公司（以下简称方正证券公司）财务报表，包括 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2021 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了方正证券公司 2021 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2021 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

1、其他债权投资、融出资金、买入返售金融资产和其他应收款的减值	
关键审计事项	审计中的应对
<p>预期信用损失模型中涉及重大的会计估计和管理层判断，主要包括信用风险显著增加的标准、模型和假设的使用、违约率和违约损失率的确定等。</p> <p>截至 2021 年 12 月 31 日，方正证券公司其他债权投资、融出资金、买入返售金融资产和其他应收款合计人民币 743.05 亿元，占方正证券公司资产总额的 43.05%。上述金融资产的减值准备合计为人民币 21.65 亿元。</p> <p>鉴于上述信用减值损失的计量涉及重大的管理层判断和估计，且上述涉及信用减值损失计量的金融资产金额重大，我们将其确定为关键审计事项。</p> <p>有关其他债权投资、融出资金、买入返售金融资产和其他应收款的详情请参阅财务报表附注六、3/7/9/19。</p>	<p>我们就管理层减值评估执行的主要审计程序如下：</p> <p>（1）了解与计提预期信用减值准备相关的内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性；</p> <p>（2）评价管理层预期信用损失模型和所使用的关键假设和参数是否适当，尤其是违约率和违约损失率；</p> <p>（3）评价管理层确定信用风险显著增加的标准是否合理，并选取样本，检查信用风险显著增加的标准在上述金融资产中的运用是否正确；</p> <p>（4）选取样本，检查预期信用损失模型的主要数据输入值是否正确，包括信用风险敞口和损失率；</p> <p>（5）对于已发生信用减值的金融资产，抽取样本，检查管理层基于相关债务人和担保人的财务信息以及抵押物的最新评估价值的预计估计未来现金流而计算的减值准备是否适当。</p>

2、第三层级金融工具的公允价值评估事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>截至 2021 年 12 月 31 日，方正证券公司以公允价值计量且分类为第三层级的金融资产为人民币 56.10 亿元。方正证券公司采用涉及大量输入值的估值技术对第三层级金融工具进行估值，其中部分重大输入值并非基于可观察的市场数据，此类重大不可观察输入值包括波动率及流动性折扣等。</p> <p>鉴于方正证券公司管理层在对第三层级金融工具估值时，需要对所采用的重大不可观察输入值需要作出重大估计及判断，我们将其确定为关键审计事项。</p> <p>有关金融资产公允价值的详情请参阅财务报表附注九。</p>	<p>我们就第三层级金融工具的公允价值评估事项执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 了解方正证券公司与金融工具的公允价值评估相关的内部控制，并测试相关内部控制的执行有效性；</p> <p>(2) 评估管理层对第三层级金融工具估值中所采用的模型及假设是否适当；</p> <p>(3) 选取样本，查阅投资协议，了解相关投资条款，并识别是否有与第三层级金融工具估值相关的条款；</p> <p>(4) 选取样本，评估管理层对第三层级金融工具估值时所采用的不可观察输入值及可观察输入值是否适当；</p> <p>(5) 选取样本，重新复核金融资产的年终估值，验证年终估值的准确性；</p> <p>(6) 检查公司是否已按照企业会计准则的要求予以充分披露。</p>
3、商誉的减值测试事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>截至 2021 年 12 月 31 日，方正证券公司商誉的账面余额为 45.23 亿元，减值准备为 1.83 亿元，商誉账面价值 43.40 亿元，占方正证券公司资产总额的 2.51%。上述商誉包括：</p> <p>(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 42.98 亿元，因业务整合，分摊至方正证券公司 36.88 亿元，分摊至方正承销保荐 6.10 亿元于本年未出现减值迹象计提减值准备 1.83 亿元；</p> <p>(2) 方正证券公司于以前年度收购方正中期货有限公司所形成商誉 2.25 亿元。</p> <p>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，我们将其确定为关键审计事项。</p> <p>有关商誉的详情请参阅财务报表附注六、17。</p>	<p>我们就商誉的减值评估事项执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 向管理层询问并了解商誉减值评估管理的流程和控制，包括了解方正证券公司对各资产和资产组的识别和划分、对相关资产组价值评估的依据和方法及减值计提金额的复核和审批；</p> <p>(2) 基于我们对方正证券公司业务的了解和相关会计准则的规定，评价管理层对各资产及资产组的识别以及如何将商誉分摊至各资产组；</p> <p>(3) 对方正证券公司聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性进行了评价；</p> <p>(4) 获取并阅读外部估值专家出具的评估报告，对评估报告中所披露的评估依据、评估假设和评估参数进行复核；</p> <p>(5) 评价有关商誉减值评估的披露是否符合相关会计准则的要求。</p>

4、结构化主体合并事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>截至 2021 年 12 月 31 日，方正证券公司作为管理人或作为投资人以自有资金持有份额的结构化主体纳入合并范围的资产总额为 60.05 亿元，占方正证券公司资产总额的 3.48%。管理层综合评估持有的权益以及作为结构化主体管理人的报酬是否使方正证券公司面临可变回报的影响重大，以判断方正证券公司是否作为主要责任人合并这些结构化主体。</p> <p>鉴于方正证券公司管理层在评估确定方正证券公司作为投资人及管理人是否控制结构化主体时做出了重要判断，我们将其确定为关键审计事项。</p>	<p>对于方正证券公司管理层对结构化主体合并的判断，我们执行的主要审计程序如下：</p> <p>(1) 了解方正证券公司管理层对于结构化主体控制的判断和披露，并对相关内部控制进行测试；</p> <p>(2) 抽样获取相关结构化主体的合同文档，了解结构化主体的设立目的和方正证券公司对结构化主体的参与程度，评价管理层在结构化主体决策中拥有的权利和义务；</p> <p>(3) 检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，评价管理层做出的因参与结构化主体的相关活动而拥有的对结构化主体的风险敞口及可变回报所作的判断，利用定性分析和对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算结果，分析管理层做出的判断的合理性；</p> <p>(4) 检查方正证券公司是否已按照企业会计准则的要求对已合并的结构化主体及未合并的结构化主体予以充分披露。</p>

四、其他信息

方正证券公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括方正证券公司 2021 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督方正证券公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：晁小燕
（项目合伙人）

中国注册会计师：杜伟

中国 北京

二〇二二年三月二十九日

合并资产负债表

2021年12月31日

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
资产：			
货币资金	六、1	49,395,646,338.08	35,428,712,061.76
其中：客户存款		39,873,891,100.32	29,268,654,766.95
结算备付金	六、2	6,157,552,225.86	6,054,103,285.88
其中：客户备付金		4,231,077,222.80	4,418,744,590.76
贵金属			
拆出资金			
融出资金	六、3	26,770,382,298.20	23,952,491,443.95
衍生金融资产	六、4	23,996,460.74	27,172,738.04
存出保证金	六、5	6,015,527,582.75	6,939,831,312.77
应收款项	六、6	3,167,839,760.61	469,132,776.49
合同资产			
应收款项融资			
买入返售金融资产	六、7	873,450,796.05	1,487,479,876.71
持有待售资产			
金融投资			
交易性金融资产	六、8	24,859,325,702.49	20,905,910,709.74
债权投资			
其他债权投资	六、9	46,375,542,524.07	14,190,249,453.69
其他权益工具投资	六、10		5,156,843,276.17
长期股权投资	六、11	749,313,446.61	720,691,984.96
投资性房地产	六、12	1,416,996,283.79	167,722,155.99
固定资产	六、13	512,428,117.97	507,891,794.00
在建工程	六、14	57,395,358.12	21,809,653.25
使用权资产	六、15	644,864,167.45	
无形资产	六、16	305,502,469.06	283,854,866.14
商誉	六、17	4,340,207,334.43	4,523,034,174.49
递延所得税资产	六、18	419,157,326.74	674,333,414.84
其他资产	六、19	527,753,971.40	1,745,104,709.52
资产总计		172,612,882,164.42	123,256,369,688.39
负债：			
短期借款	六、21		317,783,132.80
应付短期融资款	六、22	9,704,249,797.64	10,719,391,771.17

拆入资金	六、23	8,206,485,583.23	5,016,955,555.53
交易性金融负债	六、24	265,808,426.88	4,806,183,918.95
衍生金融负债	六、4	83,857,854.85	29,932,365.28
卖出回购金融资产款	六、25	49,891,324,389.14	13,332,074,099.80
代理买卖证券款	六、26	32,422,307,494.19	27,835,009,932.39
代理承销证券款	六、27	788,100,000.00	
应付职工薪酬	六、28	1,862,054,070.38	1,682,653,941.79
应交税费	六、29	262,629,195.58	361,069,511.10
应付款项	六、30	17,266,426,036.99	11,075,970,165.60
合同负债			
持有待售负债			
预计负债	六、31	215,869.18	236,030,590.76
长期借款			
应付债券	六、32	7,180,307,819.22	6,854,255,985.84
租赁负债	六、33	623,230,512.69	
递延收益	六、34	28,288,497.40	30,827,411.30
递延所得税负债	六、18	54,851,369.99	17,199,223.30
其他负债	六、35	1,828,814,700.84	583,621,533.21
负债合计		130,468,951,618.20	82,898,959,138.82
股东权益：			
股本	六、36	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00
其他权益工具			
资本公积	六、37	16,397,305,054.58	16,397,305,054.58
减：库存股			
其他综合收益	六、38	165,821,502.24	226,165,409.48
盈余公积	六、39	1,759,173,700.68	1,551,266,608.66
一般风险准备	六、40	3,915,911,610.49	3,841,555,827.87
未分配利润	六、41	10,887,730,547.77	9,372,345,948.73
归属于母公司股东权益合计		41,358,043,810.76	39,620,740,244.32
少数股东权益	六、42	785,886,735.46	736,670,305.25
股东权益合计		42,143,930,546.22	40,357,410,549.57
负债和股东权益总计		172,612,882,164.42	123,256,369,688.39

公司负责人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

母公司资产负债表

2021年12月31日

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021年12月31日	2020年12月31日
资产：			
货币资金	十六、1	36,282,169,232.08	28,761,258,712.13
其中：客户存款		28,121,335,523.65	23,809,402,055.29
结算备付金	十六、2	5,879,275,332.46	5,476,608,651.94
其中：客户备付金		3,859,015,260.35	3,733,721,377.09
贵金属			
拆出资金			
融出资金	十六、3	26,770,164,095.68	23,862,102,366.43
衍生金融资产		12,875,959.64	195,725.84
存出保证金		1,658,893,174.98	1,737,491,753.41
应收款项	十六、4	514,819,503.32	288,661,564.89
合同资产			
应收款项融资			
买入返售金融资产	十六、5	873,450,796.05	1,317,676,551.74
持有待售资产			
金融投资			
交易性金融资产	十六、6	18,578,358,360.14	9,733,566,575.97
债权投资			
其他债权投资	十六、7	46,375,542,524.07	14,190,249,453.69
其他权益工具投资			5,156,843,276.17
长期股权投资	十六、8	9,592,314,610.86	9,289,480,075.87
投资性房地产		168,124,336.60	167,722,155.99
固定资产		446,109,943.79	445,952,937.69
在建工程		57,393,408.12	21,605,639.71
使用权资产		527,718,556.58	
无形资产		245,835,176.65	225,332,926.87
商誉		3,688,455,328.74	3,688,455,328.74
递延所得税资产		291,940,746.37	534,730,664.26
其他资产		722,309,330.61	350,533,122.51
资产总计		152,685,750,416.74	105,248,467,483.85
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		9,704,249,797.64	10,719,391,771.17
拆入资金		8,206,485,583.23	5,016,955,555.53
交易性金融负债			

衍生金融负债		72,685,683.84	14,592,268.25
卖出回购金融资产款	十六、9	49,891,324,389.14	13,179,893,350.81
代理买卖证券款	十六、10	32,311,231,167.14	27,696,746,098.78
代理承销证券款			
应付职工薪酬	十六、11	1,394,698,707.56	1,254,353,284.00
应交税费		180,006,171.61	278,912,881.60
应付款项		38,652,406.94	32,301,446.02
合同负债			
持有待售负债			
预计负债		215,869.18	236,030,590.76
长期借款			
应付债券		7,180,307,819.22	6,854,255,985.84
租赁负债		507,026,160.92	
递延收益		28,288,497.40	30,827,411.30
递延所得税负债			
其他负债		1,789,055,047.59	552,771,834.11
负债合计		111,304,227,301.41	65,867,032,478.17
股东权益：			
股本		8,232,101,395.00	8,232,101,395.00
其他权益工具			
资本公积		16,613,430,921.83	16,613,430,921.83
减：库存股			
其他综合收益		176,999,190.54	231,347,405.24
盈余公积		1,758,929,188.86	1,551,022,096.84
一般风险准备		3,362,297,280.71	3,348,845,405.77
未分配利润		11,237,765,138.39	9,404,687,781.00
股东权益合计		41,381,523,115.33	39,381,435,005.68
负债和股东权益总计		152,685,750,416.74	105,248,467,483.85

公司负责人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

合并利润表

2021年1-12月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021 年度	2020 年度
一、营业收入		8,621,202,071.85	7,541,809,241.46
利息净收入	六、43	2,060,629,221.75	1,560,455,807.96
其中：利息收入		3,920,770,440.21	3,229,493,356.36
利息支出		1,860,141,218.46	1,669,037,548.40
手续费及佣金净收入	六、44	5,691,078,821.62	5,238,940,907.22
其中：经纪业务手续费净收入		4,701,077,403.06	4,148,640,930.64
投资银行业务手续费净收入		438,796,719.90	655,146,543.73
资产管理业务手续费净收入		257,591,216.50	259,405,126.92
投资收益（损失以“-”号填列）	六、45	752,078,294.97	1,254,728,040.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		28,915,461.65	17,975,957.68
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益	六、46	92,013,202.37	53,918,734.38
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、47	6,546,039.66	-619,277,200.12
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-154,469.80	6,155,833.15
其他业务收入	六、48	17,930,199.98	45,324,123.61
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、49	1,080,761.30	1,562,995.23
二、营业支出		5,931,509,022.11	5,942,853,872.36
税金及附加	六、50	58,524,008.27	59,360,410.19
业务及管理费	六、51	5,397,549,064.64	4,899,293,308.24
信用减值损失	六、52	282,899,201.59	969,932,834.64
其他资产减值损失	六、53	191,774,763.50	650,000.00
其他业务成本	六、54	761,984.11	13,617,319.29
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,689,693,049.74	1,598,955,369.10
加：营业外收入	六、55	29,434,387.50	33,680,522.88
减：营业外支出	六、56	30,832,964.31	84,605,754.66
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		2,688,294,472.93	1,548,030,137.32
减：所得税费用	六、57	815,859,317.94	349,887,040.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,872,435,154.99	1,198,143,096.95
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,872,435,154.99	1,198,143,096.95
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		1,822,282,069.48	1,096,492,270.90
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		50,153,085.51	101,650,826.05

六、其他综合收益的税后净额	六、58	- 60,343,907.24	- 106,644,667.74
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-60,343,907.24	-106,644,667.74
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-180,054,957.13	86,142,379.49
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-180,054,957.13	86,142,379.49
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		119,711,049.89	-192,787,047.23
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动		107,026,833.80	-227,760,399.80
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备		18,679,908.63	61,850,868.51
5. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
6. 外币财务报表折算差额		-5,995,692.54	-26,179,615.77
7. 其他			-697,900.17
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		1,812,091,247.75	1,091,498,429.21
归属于母公司股东的综合收益总额		1,761,938,162.24	989,847,603.16
归属于少数股东的综合收益总额		50,153,085.51	101,650,826.05
八、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.22	0.13
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.22	0.13

公司负责人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

母公司利润表

2021年1-12月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021 年度	2020 年度
一、营业收入		7,271,872,442.27	6,288,134,945.18
利息净收入	十六、12	1,855,498,578.26	1,421,017,529.79
其中：利息收入		3,626,935,577.25	2,967,665,642.90
利息支出		1,771,436,998.99	1,546,648,113.11
手续费及佣金净收入	十六、13	4,420,541,347.04	4,091,302,054.39
其中：经纪业务手续费净收入		3,993,564,566.58	3,675,772,988.95
投资银行业务手续费净收入		32,982,331.05	39,328,339.30
资产管理业务手续费净收入		250,102,288.50	281,991,630.07
投资收益(损失以“-”号填列)	十六、14	1,289,257,481.48	1,095,191,345.05

其中：对联营企业和合营企业的投资收益		28,915,461.65	5,784,423.07
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 (损失以“-”号填列)			
净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			
其他收益		85,861,084.49	47,974,705.34
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	十六、15	-387,512,209.26	-378,660,159.27
汇兑收益(损失以“-”号填列)		-522,974.45	-1,566,841.32
其他业务收入		7,533,445.31	11,111,299.63
资产处置收益(损失以“-”号填列)		1,215,689.40	1,765,011.57
二、营业支出		4,530,868,531.15	5,069,498,132.90
税金及附加		50,185,065.98	49,913,506.15
业务及管理费	十六、16	4,024,555,750.91	3,527,042,332.00
信用减值损失		230,046,787.60	862,649,242.31
其他资产减值损失		226,080,926.66	629,893,052.44
其他业务成本			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		2,741,003,911.12	1,218,636,812.28
加：营业外收入		24,879,810.93	9,591,411.98
减：营业外支出		12,627,649.26	80,977,873.68
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		2,753,256,072.79	1,147,250,350.58
减：所得税费用		674,185,152.64	272,421,539.86
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		2,079,070,920.15	874,828,810.72
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		2,079,070,920.15	874,828,810.72
(二)终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
六、其他综合收益的税后净额		- 54,348,214.70	- 79,767,151.79
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		-180,054,957.13	86,142,379.49
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动		-180,054,957.13	86,142,379.49
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		125,706,742.43	-165,909,531.28
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动		107,026,833.80	-227,760,399.80
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备		18,679,908.63	61,850,868.51
5.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			0.01
七、综合收益总额		2,024,722,705.45	795,061,658.93

公司负责人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

合并现金流量表 2021年1-12月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021 年度	2020 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			9,633,986,758.43
收取利息、手续费及佣金的现金		10,848,111,576.33	9,770,253,061.10
向其他金融机构拆入资金净增加额		3,190,000,000.00	
回购业务资金净增加额		36,559,250,289.34	
返售业务资金净减少额		497,089,888.70	2,080,009,104.77
代理买卖证券收到的现金净额		4,587,297,561.80	2,723,213,955.32
收到其他与经营活动有关的现金	六、59	14,761,868,569.73	14,397,817,002.81
经营活动现金流入小计		70,443,617,885.90	38,605,279,882.43
为交易目的而持有的金融资产净增加额		3,461,822,734.71	
向其他金融机构拆入资金净减少额			900,000,000.00
回购业务资金净减少额			7,959,520,789.09
融出资金净增加额		2,855,472,606.32	3,746,299,701.78
支付利息、手续费及佣金的现金		2,883,099,787.11	2,190,652,617.19
支付给职工以及为职工支付的现金		3,642,022,618.11	3,100,196,690.55
支付的各项税费		1,220,487,687.77	1,021,910,738.68
支付其他与经营活动有关的现金	六、59	39,922,534,139.69	12,126,534,271.98
经营活动现金流出小计		53,985,439,573.71	31,045,114,809.27
经营活动产生的现金流量净额		16,458,178,312.19	7,560,165,073.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,180,009.87	6,350,889.97
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,180,009.87	6,350,889.97
投资支付的现金			18,639,132.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		294,609,998.00	254,878,864.29
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	六、59		923,629,770.80
投资活动现金流出小计		294,609,998.00	1,197,147,767.87
投资活动产生的现金流量净额		-293,429,988.13	-1,190,796,877.90
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,834,839.09	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,834,839.09	

取得借款所收到的现金			316,457,527.38
发行债券收到的现金		390,750,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	六、59		8,594,697,126.87
筹资活动现金流入小计		392,584,839.09	8,911,154,654.25
偿还债务所支付的现金			12,730,354,937.56
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		865,780,987.93	1,222,428,521.01
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		2,771,494.39	22,932,506.46
偿还借款所支付的现金		317,783,132.80	
支付其他与筹资活动有关的现金	六、59	1,180,525,771.00	
筹资活动现金流出小计		2,364,089,891.73	13,952,783,458.57
筹资活动产生的现金流量净额		- 1,971,505,052.64	- 5,041,628,804.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		- 154,469.80	6,155,833.15
五、现金及现金等价物净增加额	六、59	14,193,088,801.62	1,333,895,224.09
加：期初现金及现金等价物余额	六、59	40,891,608,149.97	39,557,712,925.88
六、期末现金及现金等价物余额	六、59	55,084,696,951.59	40,891,608,149.97

公司负责人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

母公司现金流量表

2021年1-12月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2021 年度	2020 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			2,801,435,830.47
收取利息、手续费及佣金的现金		8,652,090,346.41	7,920,779,326.88
向其他金融机构拆入资金净增加额		3,190,000,000.00	
回购业务资金净增加额		36,711,431,038.33	
返售业务资金净减少额		327,286,563.73	1,687,350,334.96
代理买卖证券收到的现金净额		4,614,485,068.36	2,704,036,784.95
收到其他与经营活动有关的现金	十六、17	7,001,341,306.71	11,483,226,089.38
经营活动现金流入小计		60,496,634,323.54	26,596,828,366.64
为交易目的而持有的金融资产净增加额		8,827,977,644.42	
向其他金融机构拆入资金净减少额			900,000,000.00
回购业务资金净减少额			7,232,002,242.62
融出资金净增加额		2,901,353,437.03	3,955,434,837.14
支付利息、手续费及佣金的现金		2,170,275,190.02	1,678,013,424.73
支付给职工以及为职工支付的现金		2,771,678,516.58	2,302,328,985.25

支付的各项税费		967,802,101.09	893,707,997.26
支付其他与经营活动有关的现金	十六、17	32,500,817,442.09	2,692,744,917.64
经营活动现金流出小计		50,139,904,331.23	19,654,232,404.64
经营活动产生的现金流量净额		10,356,729,992.31	6,942,595,962.00
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		600,000,000.00	462,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		1,314,937.97	5,004,308.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		601,314,937.97	467,204,308.42
投资支付的现金		500,000,000.00	857,199,431.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		256,334,566.66	214,401,738.51
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	十六、17	400,000,000.00	
投资活动现金流出小计		1,156,334,566.66	1,071,601,170.33
投资活动产生的现金流量净额		- 555,019,628.69	- 604,396,861.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		390,750,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	十六、17		8,594,697,126.87
筹资活动现金流入小计		390,750,000.00	8,594,697,126.87
偿还债务支付的现金			11,357,710,694.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		856,681,898.23	1,112,889,041.87
支付其他与筹资活动有关的现金	十六、17	1,140,300,500.52	
筹资活动现金流出小计		1,996,982,398.75	12,470,599,735.87
筹资活动产生的现金流量净额		- 1,606,232,398.75	- 3,875,902,609.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		- 522,974.45	- 1,566,841.32
五、现金及现金等价物净增加额	十六、17	8,194,954,990.42	2,460,729,649.77
加：期初现金及现金等价物余额	十六、17	33,796,982,819.36	31,336,253,169.59
六、期末现金及现金等价物余额	十六、17	41,991,937,809.78	33,796,982,819.36

公司负责人：施华

主管会计工作负责人：尹磊

会计机构负责人：祖坤

合并所有者权益变动表 2021年1-12月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年度											少数股东权益	股东权益合计	
	归属于母公司股东权益										未分配利润			
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	其他综合收益				专项储备
优先股		永续债	其他											
一、上年年末余额	8,232,101,395.00			16,397,305,054.58		226,165,409.48		1,551,266,608.66	3,841,555,827.87			9,372,345,948.73	736,670,305.25	40,357,410,549.57
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	8,232,101,395.00			16,397,305,054.58		226,165,409.48		1,551,266,608.66	3,841,555,827.87			9,372,345,948.73	736,670,305.25	40,357,410,549.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-60,343,907.24		207,907,092.02	74,355,782.62			1,515,384,599.04	49,216,430.21	1,786,519,996.65
（一）综合收益总额						-60,343,907.24						1,822,282,069.48	50,153,085.51	1,812,091,247.75
（二）股东投入和减少资本													1,834,839.09	1,834,839.09
1. 股东投入普通股													1,834,839.09	1,834,839.09
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配								207,907,092.02	74,355,782.62			-306,897,470.44	-2,771,494.39	-27,406,090.19
1. 提取盈余公积								207,907,092.02				-207,907,092.02		
2. 提取一般风险准备									74,355,782.62			-74,355,782.62		

合并所有者权益变动表 2021年1-12月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度										少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益											
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	8,232,101,395.00				16,376,028,946.43	57,811,018.72	332,810,077.22	1,463,783,727.60	3,737,116,520.04	8,467,775,866.72	928,575,096.69	39,480,380,610.98
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	8,232,101,395.00				16,376,028,946.43	57,811,018.72	332,810,077.22	1,463,783,727.60	3,737,116,520.04	8,467,775,866.72	928,575,096.69	39,480,380,610.98
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）					21,276,108.15	-57,811,018.72	-106,644,667.74	87,482,881.06	104,439,307.83	904,570,082.01	-191,904,791.44	877,029,938.59
（一）综合收益总额							-106,644,667.74			1,096,492,270.90	101,650,826.05	1,091,498,429.21
（二）股东投入和减少资本					21,276,108.15	-57,811,018.72					-270,623,111.03	-191,535,984.16
1. 股东投入普通股											-8,550,893.39	-8,550,893.39
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他					21,276,108.15	-57,811,018.72					-262,072,217.64	-182,985,090.77
（三）利润分配								87,482,881.06	104,439,307.83	-191,922,188.89	-22,932,506.46	-22,932,506.46
1. 提取盈余公积								87,482,881.06		-87,482,881.06		

母公司所有者权益变动表

2021年1-12月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2021年度										
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债								
一、上年年末余额	8,232,101,395.00			16,613,430,921.83		231,347,405.24		1,551,022,096.84	3,348,845,405.77	9,404,687,781.00	39,381,435,005.68
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	8,232,101,395.00			16,613,430,921.83		231,347,405.24		1,551,022,096.84	3,348,845,405.77	9,404,687,781.00	39,381,435,005.68
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-54,348,214.70		207,907,092.02	13,451,874.94	1,833,077,357.39	2,000,088,109.65
（一）综合收益总额						-54,348,214.70				2,079,070,920.15	2,024,722,705.45
（二）股东投入和减少资本											
1. 股东投入普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入股东权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配								207,907,092.02	13,451,874.94	-245,993,562.76	-24,634,595.80
1. 提取盈余公积								207,907,092.02		-207,907,092.02	
2. 提取一般风险准备									13,451,874.94	-13,451,874.94	
3. 对股东的分配										-24,634,595.80	-24,634,595.80

母公司所有者权益变动表 2021年1-12月

编制单位：方正证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年末余额	8,232,101,395.00				16,591,842,508.28	57,811,018.72	311,114,557.03		1,463,017,513.69	3,333,930,556.36	8,627,561,381.91	38,501,756,893.55
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他					312,305.40				521,702.09		4,695,318.84	5,529,326.33
二、本年年初余额	8,232,101,395.00				16,592,154,813.68	57,811,018.72	311,114,557.03		1,463,539,215.78	3,333,930,556.36	8,632,256,700.75	38,507,286,219.88
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					21,276,108.15	-57,811,018.72	-79,767,151.79		87,482,881.06	14,914,849.41	772,431,080.25	874,148,785.80
(一) 综合收益总额							-79,767,151.79				874,828,810.72	795,061,658.93
(二) 股东投入和减少资本					21,276,108.15	-57,811,018.72						79,087,126.87
1. 股东投入普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他					21,276,108.15	-57,811,018.72						79,087,126.87
(三) 利润分配									87,482,881.06	14,914,849.41	-102,397,730.47	
1. 提取盈余公积									87,482,881.06		-87,482,881.06	
2. 提取一般风险准备										14,914,849.41	-14,914,849.41	
3. 对股东的分配												

方正证券股份有限公司财务报表附注

2021年1月1日至2021年12月31日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

一、公司的基本情况

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

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

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

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

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

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

截至2021年12月31日,公司拥有6家二级子公司,27家分公司,361家证券营业部;拥有员工6,834人,其中高级管理人员10人。

本财务报表业经公司2022年3月29日第四届董事会第二十一次会议批准对外报出。

本公司及本公司子公司统称为“本集团”。

二、合并财务报表范围

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

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

三、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

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

四、公司主要会计政策及会计估计

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本集团会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

5、合并财务报表的编制方法

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

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

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

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

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

公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自

购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

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

6、现金及现金等价物的确定标准

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

7、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

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

(2) 外币报表折算

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

8、客户交易结算资金

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

9、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的初始确认和分类

1) 金融资产

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

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

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

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

对于含嵌入式衍生工具的金融资产，在确定合同现金流量是否仅为本金和利息的支付时，应将其作为一个整体分析。本集团对债务工具资产和权益工具资产的分分类具体如下：

① 债务工具

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

基于这些因素，本集团将其债务工具划分为以下三种计量类别：

以摊余成本计量

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益

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

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

② 权益工具

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

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

2) 金融负债

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

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

(2) 金融资产的重分类

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

(3) 衍生金融工具

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

(4) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

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

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

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

(5) 金融工具的计量

1) 初始计量

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

2) 后续计量

金融工具的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产和金融负债

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

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

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

债务工具

该金融资产摊余成本相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息和汇兑损益计入当期损益。除此之外，账面价值

的变动均计入其他综合收益。本集团采用实际利率法计算该资产的利息收入，并列示为“利息收入”。

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

权益工具

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

该金融资产以公允价值计量，其产生的所有利得或损失计入当期损益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

(6) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(7) 金融工具的减值

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

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

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

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

第 1 阶段

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

第 2 阶段

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

第 3 阶段

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

1) 已发生信用减值资产的定义

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

- 金融资产逾期超过 90 日；
- 担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 最新评级存在违约级别；
- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 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；
- 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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 其他表明金融资产已发生信用减值的情形。

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

- ① 履约保障比例大于 150%，逾期天数小于 30 天的股票质押式回购业务属于“第一阶段”；
- ② 履约保障比例大于 100% 小于 150%，逾期天数大于 30 天小于 90 天的股票质押式回购业务属于“第二阶段”；
- ③ 履约保障比例小于 100%，逾期天数大于 90 天的股票质押式回购业务属于“第三阶段”。

2) 预期信用损失计量的参数

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

3) 三个阶段的减值计提方法

本集团采用违约概率（PD）/ 违约损失率（LGD）方法进行减值计量：

- ① 违约概率（PD）是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本集团基于历史违约数据、内部及外部评级信息、前瞻性信息等因素估计违约概率；
- ② 违约损失率（LGD）是指本集团对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率以违约发生时风险敞口损失的百分比表示；
- ③ 违约风险敞口（EAD）是指在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本集团应被偿付的金额；

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

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

第一阶段

根据不同的履约保障比例，减值损失率一般为 0.01%-0.3%；

第二阶段

根据不同的履约保障比例，减值损失率一般为 0.5%-10%；

第三阶段

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

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

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

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

（8）金融工具的终止确认

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

1）收取金融资产现金流量的权利届满；

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

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

10、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 500 万元以上款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法：

确定组合的依据：	
应收期货业务保证金组合	期货业务产生的应收保证金
应收投资银行业务组合	承销保荐、财务顾问等业务形成的应收款项
应收基金管理业务组合	基金管理业务产生的应收所管理基金的管理费
账龄组合	账龄为信用风险特征
内部往来组合	合并报表范围内往来款
单项不重大组合	单项金额不重大的款项，且有确凿证据表明无法收回或收回的可能性较低
按组合计提坏账准备的计提方法：	
应收期货业务保证金组合	信用风险较小，不计提坏账准备
应收投资银行业务组合	如无减值迹象，不计提坏账准备
应收基金管理业务组合	如无减值迹象，不计提坏账准备
账龄组合	账龄分析法
内部往来组合	如无减值迹象，不计提坏账准备
单项不重大组合	按个别认定法计提

其中，账龄组合的计提方法为：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	60	60
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

对应收利息等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

11、证券承销业务核算方法

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

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

12、代兑付债券业务核算方法

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

13、买入返售与卖出回购款项的核算方法

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

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

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

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

14、客户资产管理业务核算方法

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

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

资产管理业务形成的资产和负债不在本集团资产负债表内反映，在财务报表附注中列示，详见本财务报表附注“六、61”所述。

15、融资融券业务

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

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

融券业务，融出的证券按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》有关规定，不终止确认该证券，并确认相应利息收入。本集团对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

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

16、转融通业务核算方法

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

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

17、协议安排业务核算方法

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

18、发起设立或发行产品业务核算方法

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

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

19、长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业和合营企业的投资。

（1）共同控制、重要影响的判断

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

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

（2）投资成本的确定

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

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

（3）后续计量及损益确认方法

本集团对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

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

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

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

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

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

本集团对于分步处置股权至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

20、投资性房地产

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

投资性房地产按照成本进行初始计量，采用公允价值模式进行后续计量。

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

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

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

21、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

22、在建工程

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

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

23、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

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

(2) 借款费用资本化期间

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

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

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

(3) 借款费用资本化金额

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

24、无形资产

无形资产包括土地使用权、交易席位以及软件等，按成本进行初始计量。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

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

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

25、部分长期资产减值

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

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

26、长期待摊费用

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

27、职工薪酬

(1) 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

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

(3) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为本集团提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

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

B. 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设

定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

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

(4) 辞退福利的会计处理方法

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

(5) 其他长期职工福利的会计处理方法

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

28、预计负债

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

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

29、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。

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间段内履行履约义务；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。本集团已收货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

代理买卖证券业务收入，在代理买卖证券交易日确认收入。

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

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

(2) 利息收入

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

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

(3) 其他业务收入

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

30、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

(2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

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

31、递延所得税资产和递延所得税负债

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

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

本集团当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

32、经营租赁

（1）作为出租人

本集团为出租人时，对经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

（2）作为承租人

1) 使用权资产及租赁负债的确认及初始计量

①使用权资产的确认及初始计量

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。租赁期，是指本集团作为承租人有使用租赁资产且不可撤销的期间。

使用权资产应当按照成本进行初始计量。该成本包括：

- A. 租赁负债的初始计量金额；
- B. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- C. 承租人发生的初始直接费用；
- D. 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。

初始直接费用，是指为达成租赁所发生的增量成本。增量成本是指若企业不取得该租赁，则不会发生的成本。

②租赁负债的确认及初始计量

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。

在计算租赁付款额的现值时，承租人应当采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，应当采用承租人增量借款利率作为折现率。

租赁内含利率，是指使出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。

承租人增量借款利率，是指承租人在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

2) 使用权资产及租赁负债的后续计量

①使用权资产的后续计量

在租赁期开始日后，本集团作为承租人，采用成本模式对使用权资产进行后续计量，并采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当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，应当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。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

②租赁负债的后续计量

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

3) 短期租赁和低价值资产租赁的确认

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团对于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。承租人应将这些与租赁有关的付款确认为支出。

33、终止经营

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

34、一般风险准备金和交易风险准备金

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

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

35、分部报告

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

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

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

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

36、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

根据财政部 2018 年修订印发的《企业会计准则第 21 号—租赁》（财会〔2018〕35 号，以下简称新租赁准则）规定，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行；本集团作为在境内上市公司，自 2021 年 1 月 1 日起执行上述修订后的新租赁准则。

按照新租赁准则的衔接规定要求，本集团首次执行新租赁准则未重述 2020 年度的比较信息，因采用新租赁准则而做出的重分类及调整在 2021 年 1 月 1 日的资产负债表内确认。该准则的采用未对本集团财务报表产生重大影响。

本集团对于首次执行日之前的经营租赁，采用了下列简化处理：（1）对属于低价值资产的经营租赁或将于 12 个月完成的经营租赁，未确认使用权资产和租赁负债；（2）计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计

量可不包含初始直接费用；（3）存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期，不对首次执行日前各期间是否合理确定行使续租选择权或终止租赁选择权进行估计。

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
财政部于 2018 年颁布了修订后的《企业会计准则第 21 号—租赁》	第四届董事会第十一次会议审议通过	此次变更会增加本集团总资产和总负债，但不会对股东权益、净利润产生重大影响

（2）重要会计估计变更

本报告期内，本集团无会计估计变更。

（3）2021 年起首次执行新租赁准则，对本集团财务报表的影响情况如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
固定资产	507,891,794.00	507,869,808.93	-21,985.07
使用权资产		336,212,905.90	336,212,905.90
其他资产	1,745,104,709.52	1,718,569,752.76	-26,534,956.76
租赁负债		310,932,844.45	310,932,844.45
其他负债	583,621,533.21	582,344,652.83	-1,276,880.38

五、税项

1、主要税种及税率

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

（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	16.5%
方正和生投资有限责任公司	15%

2、税收优惠

(1) 增值税

根据财政部、国家税务总局《关于印发〈营业税改征增值税试点方案〉的通知》（财税〔2011〕110号）和《关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2012〕71号），自2012年12月21日公司成立之日起，方正富邦基金的子公司北京方正富邦创融资产管理有限公司的财务顾问业务收入适用增值税，小规模纳税人采用简易计税方法，征收率为3%。

(2) 企业所得税

子公司方正和生投资根据《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。

六、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指2021年1月1日，“年末”系指2021年12月31日，“本年”系指2021年1月1日至12月31日，“上年”系指2020年1月1日至12月31日，货币单位为人民币元。

1、货币资金

(1) 按类别明细

项目	年末金额	年初金额
库存现金	146,129.39	157,779.68
银行存款	49,271,786,824.76	35,410,345,433.51
其中：客户存款	39,873,891,100.32	29,268,654,766.95
公司存款	9,397,895,724.44	6,141,690,666.56
其他货币资金	123,713,383.93	18,208,848.57
合计	49,395,646,338.08	35,428,712,061.76
其中：存放在境外的款项总额	230,495,330.44	258,332,523.64

(2) 按币种明细

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
人民币	958.41	1.0000	958.41	5,363.81	1.0000	5,363.81
美元	21,079.00	6.3757	134,393.38	21,658.86	6.5249	141,321.90
港币	13,182.00	0.8176	10,777.60	13,182.00	0.8416	11,093.97
小计			146,129.39			157,779.68
银行存款						
客户资金存款						
人民币	39,314,371,013.14	1.0000	39,314,371,013.14	28,657,447,919.85	1.0000	28,657,447,919.85
美元	53,963,441.57	6.3757	344,054,714.43	67,106,778.66	6.5249	437,865,020.08
港币	263,533,968.63	0.8176	215,465,372.75	205,966,999.78	0.8416	173,341,827.02

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
小计			39,873,891,100.32			29,268,654,766.95
自有资金存款						
人民币	9,341,088,947.47	1.0000	9,341,088,947.47	6,018,477,333.27	1.0000	6,018,477,333.27
美元	4,041,777.12	6.3757	25,769,158.38	9,998,464.27	6.5249	65,238,979.51
港币	37,961,862.27	0.8176	31,037,618.59	68,611,823.81	0.8416	57,743,710.92
其他币种						230,642.86
小计			9,397,895,724.44			6,141,690,666.56
银行存款合计			49,271,786,824.76			35,410,345,433.51
其他货币资金						
人民币	75,008,067.62	1.0000	75,008,067.62	3,298,990.16	1.0000	3,298,990.16
港币	59,571,081.59	0.8176	48,705,316.31	17,716,086.51	0.8416	14,909,858.41
小计			123,713,383.93			18,208,848.57
合计			49,395,646,338.08			35,428,712,061.76

其中，融资融券业务信用资金明细情况：

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金						
人民币	2,642,643,710.27	1.0000	2,642,643,710.27	2,028,955,558.94	1.0000	2,028,955,558.94
美元	2,115,249.31	6.3757	13,486,195.03	3,902,145.38	6.5249	25,461,108.39
港币	160,825,067.64	0.8176	131,490,575.30	107,604,391.76	0.8416	90,559,856.11
小计			2,787,620,480.60			2,144,976,523.44
公司信用资金						
人民币	16,870,630.49	1.0000	16,870,630.49	20,450,077.66	1.0000	20,450,077.66
美元	2,387,923.54	6.3757	15,224,684.11	7,000,396.05	6.5249	45,676,884.19
港币	37,225,860.35	0.8176	30,435,863.42	66,027,266.77	0.8416	55,568,547.71
其他币种						230,642.86
小计			62,531,178.02			121,926,152.42
合计			2,850,151,658.62			2,266,902,675.86

货币资金使用受限情况详见本附注“六、60”所述。

2、结算备付金

(1) 按类别明细

项目	年末金额	年初金额
客户备付金	4,231,077,222.80	4,418,744,590.76
公司备付金	1,926,475,003.06	1,635,358,695.12
合计	6,157,552,225.86	6,054,103,285.88

(2) 按币种明细

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币	4,122,271,292.84	1.0000	4,122,271,292.84	4,358,763,883.68	1.0000	4,358,763,883.68
美元	16,555,078.39	6.3757	105,550,213.29	8,267,591.35	6.5249	53,945,206.80
港币	3,982,040.94	0.8176	3,255,716.67	7,171,459.46	0.8416	6,035,500.28
小计			4,231,077,222.80			4,418,744,590.76
客户备付金合计			4,231,077,222.80			4,418,744,590.76
公司普通备付金						
人民币	1,185,219,151.97	1.0000	1,185,219,151.97	717,540,354.36	1.0000	717,540,354.36
小计			1,185,219,151.97			717,540,354.36
公司信用备付金						
人民币	741,255,851.09	1.0000	741,255,851.09	917,818,340.76	1.0000	917,818,340.76
小计			741,255,851.09			917,818,340.76
公司备付金合计			1,926,475,003.06			1,635,358,695.12
合计			6,157,552,225.86			6,054,103,285.88

结算备付金使用受限情况详见本附注“六、60”所述。

3、融出资金

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
融资融券业务融出资金	27,130,981,683.58	24,275,245,413.73
孖展融资	218,718.74	482,382.27
减：减值准备	360,818,104.12	323,236,352.05
合计	26,770,382,298.20	23,952,491,443.95

(2) 按客户列示

项目	年末金额	年初金额
境内	26,943,778,878.20	24,028,020,164.78
其中：个人客户	26,165,393,226.20	23,418,796,456.36
机构客户	778,385,652.00	609,223,708.42
减：减值准备	238,168,168.57	244,447,323.17
账面价值小计	26,705,610,709.63	23,783,572,841.61
境外	187,421,524.12	247,707,631.22
其中：个人客户	64,562,805.38	79,020,995.38
机构客户	122,858,718.74	168,686,635.84
减：减值准备	122,649,935.55	78,789,028.88
账面价值小计	64,771,588.57	168,918,602.34
合计	26,770,382,298.20	23,952,491,443.95

(3) 按账龄分析列示

账龄	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	12,678,445,399.91	46.73	1,420,925.74	0.39
3-6 个月	5,050,951,016.19	18.62	887,183.91	0.25
6 个月以上	9,401,585,267.48	34.65	358,509,478.25	99.36
孖展融资	218,718.74		516.22	
合计	27,131,200,402.32	100.00	360,818,104.12	100.00

(续上表)

账龄	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	10,889,927,339.61	44.86	1,273,720.62	0.39
3-6 个月	6,153,670,695.21	25.35	1,737,481.29	0.54
6 个月以上	7,231,647,378.91	29.79	320,223,940.63	99.07
孖展融资	482,382.27		1,209.51	
合计	24,275,727,796.00	100.00	323,236,352.05	100.00

(4) 客户因融资融券业务向本集团提供的担保物情况

担保物类别	年末公允价值	年初公允价值
资金	2,992,508,100.54	2,615,527,586.04
债券	34,992,089.26	62,839,764.88
股票	88,995,344,542.42	74,612,086,726.09
基金	1,296,399,364.85	857,595,654.47
合计	93,319,244,097.07	78,148,049,731.48

截至2021年12月31日，融出资金业务中7,375,603,229.81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、25”所述。

4、衍生金融资产和负债

(1) 明细情况

项目	年末金额		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具			
权益类收益互换	2,190,320,236.23	12,861,153.40	62,179,509.38
股票期权合约	144,900,599.03	14,806.24	10,506,174.46
小计	2,335,220,835.26	12,875,959.64	72,685,683.84
其他衍生工具			
股指期货合约	3,276,755,740.00		
股指期权合约	24,400,000.00	182,860.00	160,800.00
黄金期货合约	60,025,600.00		
国债期货合约	1,807,860,950.00		
商品期货合约	1,268,297,801.90		
商品期权合约	1,658,527,279.85	10,937,641.10	11,011,371.01
利率互换合约	38,580,000,000.00		
小计	46,675,867,371.75	11,120,501.10	11,172,171.01
合计	49,011,088,207.01	23,996,460.74	83,857,854.85

(续上表)

项目	年初金额		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具			
权益类收益互换	33,908,285.82		2,718,576.75
股票期权合约	245,979,407.34	195,725.84	7,133,622.22
小计	279,887,693.16	195,725.84	9,852,198.97
其他衍生工具			
股指期货合约	1,045,409,920.00		
黄金期货合约	11,530,980.00		
国债期货合约	9,907,200.00		
商品期货合约	1,341,608,894.82	26,977,012.20	15,340,097.03
利率互换合约	52,530,000,000.00		4,740,069.28
小计	54,938,456,994.82	26,977,012.20	20,080,166.31
合计	55,218,344,687.98	27,172,738.04	29,932,365.28

(2) 期货合约

按照每日无负债结算的结算规则以及《企业会计准则—金融工具列报》的相关规定，衍生金融资产/负债项下的期货投资等衍生工具与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示，为0元。

5、存出保证金

(1) 分类列示

项目	年末金额	年初金额
交易保证金	4,831,415,538.90	5,844,781,642.62
信用保证金	1,184,112,043.85	1,095,049,670.15
合计	6,015,527,582.75	6,939,831,312.77

(2) 分币种列示

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
交易保 证金						
人民币	4,827,404,819.90	1.0000	4,827,404,819.90	5,840,497,896.76	1.0000	5,840,497,896.76
美元	270,000.00	6.3757	1,721,439.00	270,000.00	6.5249	1,761,723.00
港币	2,800,000.00	0.8176	2,289,280.00	2,996,700.17	0.8416	2,522,022.86
小计			4,831,415,538.90			5,844,781,642.62
信用保 证金						
人民币	1,175,936,043.85	1.0000	1,175,936,043.85	1,078,187,117.34	1.0000	1,078,187,117.34
港币	10,000,000.00	0.8176	8,176,000.00	20,036,303.24	0.8416	16,862,552.81
小计			1,184,112,043.85			1,095,049,670.15
合计			6,015,527,582.75			6,939,831,312.77

6、应收款项

(1) 分类列示

种类	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备的应收账款				
组合计提坏账准备	3,180,372,176.40	100.00	12,532,415.79	0.39
合计	3,180,372,176.40	100.00	12,532,415.79	0.39

(续上表)

种类	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备的应收账款				
组合计提坏账准备	482,215,820.06	100.00	13,083,043.57	2.71
合计	482,215,820.06	100.00	13,083,043.57	2.71

(2) 应收账款按账龄分析

账龄	年末金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内	3,174,972,742.23	99.83	7,369,163.98
1-2年	3,264,429.81	0.10	3,199,651.62
2-3年	678,094.25	0.02	632,283.38
3-4年	573,207.50	0.02	523,217.26
4-5年	735,043.97	0.02	661,487.00
5年以上	148,658.64	0.01	146,612.55
合计	3,180,372,176.40	100.00	12,532,415.79

(续上表)

账龄	年初金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内	475,365,042.81	98.58	11,158,225.71
1-2年	2,347,469.08	0.49	638,110.15
2-3年	1,407,481.28	0.29	535,301.88
3-4年	1,411,837.65	0.29	633,260.03
4-5年	1,294,369.00	0.27	113,866.99
5年以上	389,620.24	0.08	4,278.81
合计	482,215,820.06	100.00	13,083,043.57

(3) 应收账款按款项性质

项目	年末金额	年初金额
应收清算款项	377,450,125.81	150,361,003.48
应收期货业务保证金	2,623,625,553.82	148,349,388.68
应收手续费及佣金	130,065,489.80	134,301,490.51
应收资产管理费	20,037,394.77	23,370,912.13
应收基金管理费	29,028,304.82	23,923,772.96
其他	165,307.38	1,909,252.30
小计	3,180,372,176.40	482,215,820.06
减: 坏账准备	12,532,415.79	13,083,043.57
应收款项账面价值	3,167,839,760.61	469,132,776.49

7、买入返售金融资产

(1) 按标的物类别

项目	年末金额	年初金额
股票	1,092,517,329.57	2,346,436,583.88
债券	280,174,633.08	169,803,324.97
减：减值准备	499,241,166.60	1,028,760,032.14
合计	873,450,796.05	1,487,479,876.71

(2) 按业务类别

项目	年末金额	年初金额
股票质押式回购	1,092,517,329.57	2,346,436,583.88
债券质押式回购	280,174,633.08	169,803,324.97
减：减值准备	499,241,166.60	1,028,760,032.14
合计	873,450,796.05	1,487,479,876.71

(3) 股票质押式回购融出资金按剩余期限

剩余期限	年末金额	年初金额
1个月内(含1个月)		262,354.69
已逾期	1,092,517,329.57	2,346,174,229.19
合计	1,092,517,329.57	2,346,436,583.88

(4) 担保物金额

项目	年末金额	年初金额
担保物	1,668,427,508.13	4,271,237,821.67
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	1,668,427,508.13	4,271,237,821.67

(5) 股票质押式回购减值准备明细

年末金额	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
账面余额			1,092,517,329.57	1,092,517,329.57
减值准备			499,241,166.60	499,241,166.60
担保物价值			1,388,427,508.13	1,388,427,508.13

(续上表)

年初金额	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
账面余额	262,354.69		2,346,174,229.19	2,346,436,583.88
减值准备	26.24		1,028,760,005.90	1,028,760,032.14
担保物价值	583,125.00		2,947,835,496.67	2,948,418,621.67

截至 2021 年 12 月 31 日，股票质押回购业务中相关收益权不存在已与相关金融机构签订转让和回购协议的情况。

8、金融投资：交易性金融资产

(1) 按类别列式

项目	年末金额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计
债券	11,595,380,637.45		11,595,380,637.45	11,490,723,754.65		11,490,723,754.65
公募基金	6,381,719,357.02		6,381,719,357.02	6,339,208,636.94		6,339,208,636.94
股票	1,061,339,785.15		1,061,339,785.15	1,182,748,824.45		1,182,748,824.45
银行理财产品	1,500,000.00		1,500,000.00	1,500,000.00		1,500,000.00
券商资管产品	174,636,062.69		174,636,062.69	206,530,529.68		206,530,529.68
信托计划	36,093,494.87		36,093,494.87	73,900,000.00		73,900,000.00
其他	5,608,656,365.31		5,608,656,365.31	5,886,508,269.97		5,886,508,269.97
合计	24,859,325,702.49		24,859,325,702.49	25,181,120,015.69		25,181,120,015.69

(续上表)

项目	年初金额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计
债券	10,852,597,928.10		10,852,597,928.10	11,072,863,550.73		11,072,863,550.73
公募基金	3,231,285,395.31		3,231,285,395.31	3,208,958,618.07		3,208,958,618.07
股票	866,195,531.04		866,195,531.04	1,069,950,075.03		1,069,950,075.03
银行理财产品	184,450,000.00		184,450,000.00	184,450,000.00		184,450,000.00
券商资管产品	295,832,629.71		295,832,629.71	483,574,002.84		483,574,002.84
信托计划	112,086,566.13		112,086,566.13	106,772,612.02		106,772,612.02
其他	5,363,462,659.45		5,363,462,659.45	5,235,290,147.28		5,235,290,147.28
合计	20,905,910,709.74		20,905,910,709.74	21,361,859,005.97		21,361,859,005.97

(2) 融出证券

项目	年末公允价值	年初公允价值
融出证券	488,024,086.43	112,707,164.07
其中：交易性金融资产	30,802,417.33	35,434,133.95
转融通融入证券	457,221,669.10	77,273,030.12
转融通融入证券总额	524,951,767.00	84,547,020.00

注：客户因融资融券业务向本集团提供的担保物情况详见本财务报表附注“六、3”所述。

(3) 变现受限制的交易性金融资产详见本附注“六、60”所述。

9、金融投资：其他债权投资

(1) 按类别列式

项目	年末金额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	1,779,899,975.22	14,386,572.99	13,127,577.41	1,807,414,125.62	
地方债	42,538,837,573.40	641,901,781.28	166,280,876.90	43,347,020,231.58	
金融债	201,342,658.84	2,980,548.39	2,082,541.16	206,405,748.39	57,241.37
企业债	952,009,233.70	13,588,296.82	-228,209,731.24	737,387,799.28	227,551,373.38
其他	272,557,478.16	5,274,618.31	-517,477.27	277,314,619.20	774,066.92
合计	45,744,646,919.32	678,131,817.79	- 47,236,213.04	46,375,542,524.07	228,382,681.67

(续上表)

项目	年初金额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	281,040,794.13	1,249,747.86	1,467,655.40	283,758,197.39	
地方债	11,902,517,724.98	195,905,586.96	5,042,756.92	12,103,466,068.86	
金融债	89,981,347.24	1,013,425.08	114,922.76	91,109,695.08	94,741.64
企业债	1,442,647,604.73	40,728,909.06	-189,089,154.40	1,294,287,359.39	200,316,349.67
其他	413,340,218.23	11,762,753.53	-7,474,838.79	417,628,132.97	3,065,045.52
合计	14,129,527,689.31	250,660,422.49	- 189,938,658.11	14,190,249,453.69	203,476,136.83

(2) 变现受限制的其他债权投资详见本附注“六、60”所述。

10、金融投资：其他权益工具投资

(1) 按类别列式

项目	年末金额			年初金额		
	初始成本	公允价值	本年确认的股利收入	初始成本	公允价值	上年确认的股利收入
非交易性权益工具				4,916,770,000.00	5,156,843,276.17	
合计				4,916,770,000.00	5,156,843,276.17	

(2) 本年终止确认的其他权益工具

项目	本年终止确认时的公允价值	本年股利收入	终止确认时的累计利得或损失本年从其他综合收益转入留存收益的金额
非交易性权益工具	4,916,770,000.00	304,295,043.24	
合计	4,916,770,000.00	304,295,043.24	

11、长期股权投资

被投资单位	年初 余额	本年增减变动							减值 准备 年末 余额	
		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 调整	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)	720,691,984.96			28,915,461.65					-294,000.00	749,313,446.61
北大医疗康复医院管理有限公司 (注2)										
合计	720,691,984.96			28,915,461.65					-294,000.00	749,313,446.61

注1：2021年12月2日，公司第四届董事会第十九次会议同意公司择机出售持有瑞信证券49%的股权。

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 IV-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，公司于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。

12、投资性房地产

(1) 按公允价值计量的投资性房地产

项目	房屋及建筑物
年初金额	167,722,155.99
本年变动(注1)	1,249,274,127.80
其中:公允价值变动	402,180.61
年末金额	1,416,996,283.79

注1: 本年变动主要系本集团子公司方正承销保荐于2021年12月收到用于抵偿部分被挪用资金的资产, 详见本附注“十五、(五)”所述。

注2: 年末除注1外的投资性房地产的公允价值系经中铭国际资产评估(北京)有限责任公司评估并出具《方正证券股份有限公司编制财务报告事宜涉及该公司投资性房地产·资产评估报告》(中铭评报字[2022]第10003号)。

(2) 尚未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
天津金纬路证券营业部房产	22,182,900.00	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	1,248,871,947.19	目前尚未过户完毕
合计	1,271,054,847.19	

13、固定资产

(1) 账面价值

项目	年末金额	年初金额
固定资产原价	1,500,246,813.63	1,456,598,801.15
减: 累计折旧	986,822,232.94	948,728,992.22
固定资产减值准备	996,462.72	
固定资产账面价值合计	512,428,117.97	507,869,808.93

(2) 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
账面原值							
年初金额	590,019,250.72	20,348,174.49	632,377,890.26	71,971,221.93	51,001,746.52	90,880,517.23	1,456,598,801.15
本年增加金额	4,018,622.72		88,050,090.38	194,532.80	11,463,065.89	16,272,142.13	119,998,453.92
1) 购置	4,018,622.72		88,050,090.38	194,532.80	11,463,065.89	16,272,142.13	119,998,453.92
本年减少金额		3,948,119.89	39,314,442.43	5,843,822.00	15,511,653.41	11,577,998.95	76,196,036.68
1) 处置或报废		3,948,119.89	39,314,442.43	5,843,822.00	15,511,653.41	11,577,998.95	76,196,036.68
2) 其他减少							
外币报表折算差额			-146,794.38		-7,304.07	-306.31	-154,404.76
年末金额	594,037,873.44	16,400,054.60	680,966,743.83	66,321,932.73	46,945,854.93	95,574,354.10	1,500,246,813.63
累计折旧							
年初金额	375,862,844.59	18,428,806.44	410,012,177.60	62,438,092.40	39,244,481.61	42,742,589.58	948,728,992.22
本年增加金额	21,197,573.73	420,452.39	70,702,666.16	866,924.40	4,018,105.11	4,781,817.80	101,987,539.59
1) 计提	21,197,573.73	420,452.39	70,702,666.16	866,924.40	4,018,105.11	4,781,817.80	101,987,539.59
2) 其他增加							
本年减少金额		3,460,413.17	37,712,508.59	5,668,507.24	14,069,360.58	2,876,473.02	63,787,262.60
1) 处置或报废		3,460,413.17	37,712,508.59	5,668,507.24	14,069,360.58	2,876,473.02	63,787,262.60
外币报表折算差额			-100,064.15		-6,705.35	-266.77	-107,036.27
年末金额	397,060,418.32	15,388,845.66	442,902,271.02	57,636,509.56	29,186,520.79	44,647,667.59	986,822,232.94
减值准备							
年初金额							
本年增加金额			996,017.83		1,033.73		997,051.56
1) 计提			996,017.83		1,033.73		997,051.56
本年减少金额							
外币报表折算差额			-588.23		-0.61		-588.84
年末金额			995,429.60		1,033.12		996,462.72
账面价值							
年末账面价值	196,977,455.12	1,011,208.94	237,069,043.21	8,685,423.17	17,758,301.02	50,926,686.51	512,428,117.97
年初账面价值	214,156,406.13	1,919,368.05	222,365,712.66	9,533,129.53	11,757,264.91	48,137,927.65	507,869,808.93

(3) 截至 2021 年 12 月 31 日, 公司不存在尚未办妥产权证书的固定资产情况。

14、在建工程

工程名称	年末金额			年初金额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
营业网点建设	1,515,806.48		1,515,806.48	4,142,068.33		4,142,068.33
软件开发工程	55,879,551.64		55,879,551.64	17,463,571.38		17,463,571.38
其他工程				204,013.54		204,013.54
合计	57,395,358.12		57,395,358.12	21,809,653.25		21,809,653.25

15、使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
账面原值		
年初金额	336,212,905.90	336,212,905.90
本年增加金额	520,995,179.97	520,995,179.97
1) 租入	520,995,179.97	520,995,179.97
本年减少金额	11,186,564.99	11,186,564.99
1) 处置	11,186,564.99	11,186,564.99
外币报表折算差额	-328,884.48	-328,884.48
年末金额	845,692,636.40	845,692,636.40
累计折旧		
年初金额		
本年增加金额	193,743,361.67	193,743,361.67
1) 计提	193,743,361.67	193,743,361.67
本年减少金额	325,336.74	325,336.74
1) 处置	325,336.74	325,336.74
外币报表折算差额	-58,887.94	-58,887.94
年末金额	193,359,136.99	193,359,136.99
减值准备		
年初金额		
本年增加金额	7,473,745.84	7,473,745.84
1) 计提	7,473,745.84	7,473,745.84
本年减少金额		
外币报表折算差额	-4,413.88	-4,413.88
年末金额	7,469,331.96	7,469,331.96
账面价值		
年末账面价值	644,864,167.45	644,864,167.45
年初账面价值	336,212,905.90	336,212,905.90

16、无形资产

(1) 明细情况

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合计
账面原值					
年初金额		659,241,144.42	72,415,496.12	3,041,640.00	734,698,280.54
本年增加金额		101,874,131.56			101,874,131.56
1) 购置		50,261,401.52			50,261,401.52
2) 在建工程转入		51,612,730.04			51,612,730.04
本年减少金额		96,644,946.61			96,644,946.61
其中：处置		96,644,946.61			96,644,946.61
其他减少					
外币报表折算差额		-93,773.57		-24,040.00	-117,813.57
年末金额		664,376,555.80	72,415,496.12	3,017,600.00	739,809,651.92
累计摊销					
年初金额		406,848,979.03	37,027,406.06	841,640.00	444,718,025.09
本年增加金额		78,666,173.34	980,000.00		79,646,173.34
其中：计提		78,666,173.34			78,666,173.34
其他增加			980,000.00		980,000.00
本年减少金额		95,581,988.92	1,395,000.00		96,976,988.92
其中：处置		95,581,988.92			95,581,988.92
其他减少			1,395,000.00		1,395,000.00
外币报表折算差额		-73,220.21		-24,040.00	-97,260.21
年末金额		389,859,943.24	36,612,406.06	817,600.00	427,289,949.30
减值准备					
年初金额			6,125,389.31		6,125,389.31
本年增加金额		477,126.04	1,395,000.00		1,872,126.04
其中：计提		477,126.04			477,126.04
其他增加			1,395,000.00		1,395,000.00
本年减少金额			980,000.00		980,000.00
其中：其他			980,000.00		980,000.00
外币报表折算差额		-281.79			-281.79
年末金额		476,844.25	6,540,389.31		7,017,233.56
账面价值					
年末账面价值		274,039,768.31	29,262,700.75	2,200,000.00	305,502,469.06
年初账面价值		252,392,165.39	29,262,700.75	2,200,000.00	283,854,866.14

(2) 交易席位费

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
原价:				
上海交易所	49,781,746.16			49,781,746.16
其中: A 股	45,757,145.75			45,757,145.75
B 股	4,024,600.41			4,024,600.41
深圳交易所	22,633,749.96			22,633,749.96
其中: A 股	20,833,749.96			20,833,749.96
B 股	1,800,000.00			1,800,000.00
小计	72,415,496.12			72,415,496.12
累计摊销:				
上海交易所	25,491,894.89		1,395,000.00	24,096,894.89
其中: A 股	22,976,918.06		1,395,000.00	21,581,918.06
B 股	2,514,976.83			2,514,976.83
深圳交易所	11,535,511.17	980,000.00		12,515,511.17
其中: A 股	10,635,511.17	980,000.00		11,615,511.17
B 股	900,000.00			900,000.00
小计	37,027,406.06	980,000.00	1,395,000.00	36,612,406.06
减值准备:				
上海交易所	4,092,905.98	1,395,000.00		5,487,905.98
其中: A 股	3,205,550.14	1,395,000.00		4,600,550.14
B 股	887,355.84			887,355.84
深圳交易所	2,032,483.33		980,000.00	1,052,483.33
其中: A 股	1,732,483.33		980,000.00	752,483.33
B 股	300,000.00			300,000.00
小计	6,125,389.31	1,395,000.00	980,000.00	6,540,389.31
账面价值:				
上海交易所	20,196,945.29			20,196,945.29
其中: A 股	19,574,677.55			19,574,677.55
B 股	622,267.74			622,267.74
深圳交易所	9,065,755.46			9,065,755.46
其中: A 股	8,465,755.46			8,465,755.46
B 股	600,000.00			600,000.00
合计	29,262,700.75			29,262,700.75

17、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称	年初金额	本年增加		本年减少		年末金额
		企业合并形成	其他	处置	其他	
方正中期期货	224,832,662.91					224,832,662.91
方正证券	3,688,455,328.74					3,688,455,328.74
方正承销保荐	609,746,182.84					609,746,182.84
合计	4,523,034,174.49					4,523,034,174.49

(2) 商誉减值测试情况

被投资单位名称	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	处置	其他	
方正承销保荐		182,826,840.06				182,826,840.06
合计		182,826,840.06				182,826,840.06

年末，公司对商誉进行减值测试，公司管理层在进行减值测试时，采用市场法并参照可比交易案例的市净率指标及含商誉资产组预计未来现金流量现值的收益法，考虑相关影响因素后，对含有商誉资产组的可回收价值进行评估。方正证券和方正中期期货含商誉资产组可回收价值高于账面价值，未发生减值；方正承销保荐含商誉资产组经评估可收回价值为158,961.70万元，低于含商誉资产组的年末账面价值177,244.39万元。截至2021年12月31日，经减值测试，方正承销保荐资产组的商誉减值金额为182,826,840.06元。

18、递延所得税资产和负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末金额		年初金额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	950,784,743.26	237,692,938.20	1,015,984,352.59	253,982,097.80
其他债权投资公允价值变动	47,236,213.04	11,809,053.26	189,938,658.11	47,484,664.53
预计负债	215,869.18	53,967.30	236,030,590.76	59,007,647.69
应付职工薪酬	361,551,323.84	90,387,830.97	145,672,207.80	36,418,051.96
买入返售金融资产减值准备	499,241,166.60	124,810,291.65	1,028,760,032.14	257,190,008.03
融出资金减值准备	238,177,587.90	59,544,396.97	244,457,638.54	61,114,409.64
交易性金融资产公允价值变动	8,790,165.40	2,197,541.35	540,430,431.62	121,373,161.37
衍生金融工具公允价值变动	61,074,500.26	15,714,584.87	13,446,679.74	3,361,669.94
固定资产折旧	171,718,667.90	42,929,666.98	167,467,210.37	41,866,802.61
无形资产摊销	18,174,843.69	4,543,710.92	33,309,679.38	8,327,419.84
可抵扣亏损	168,528,376.02	35,178,618.59	22,119,805.03	1,990,782.45
辞退福利	4,554,387.03	1,138,596.76	7,400,398.52	1,850,099.63
无形资产减值准备	6,495,112.31	1,623,778.08	6,080,112.31	1,520,028.08
合计	2,536,542,956.43	627,624,975.90	3,651,097,796.91	895,486,843.57

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末金额		年初金额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产公允价值变动	188,354,700.91	46,203,432.41		
长期股权投资的投资收益	40,229,211.05	10,057,302.76		
其他权益工具投资公允价值变动			240,073,276.17	60,018,319.04
投资性房地产	185,482,658.89	46,370,664.72	185,085,637.15	46,271,409.29
企业合并 - 固定资产及无形资产增值	265,285,512.75	66,321,378.19	265,285,512.75	66,321,378.19
处置长期股权投资产生的投资收益	156,845,102.78	39,211,275.70	156,845,102.78	39,211,275.70
其他	324,580,603.26	55,154,965.37	172,546,383.39	26,530,269.81
合计	1,160,777,789.64	263,319,019.15	1,019,835,912.24	238,352,652.03

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	年末金额		年初金额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	208,467,649.16	419,157,326.74	221,153,428.73	674,333,414.84
递延所得税负债	208,467,649.16	54,851,369.99	221,153,428.73	17,199,223.30

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末金额	年初金额
可抵扣亏损	449,027,703.98	407,518,110.41
可抵扣暂时性差异	10,524,297.52	7,229,131.24
合计	459,552,001.50	414,747,241.65

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末金额	年初金额
2022年	54,246,615.39	54,246,615.39
2023年	52,388,506.59	52,388,506.59
2024年	54,930,334.38	54,930,334.38
2025年	17,496,438.55	27,897,128.96
2026年	20,166,929.64	
无到期年限(注)	249,798,879.43	218,055,525.09
合计	449,027,703.98	407,518,110.41

注：年末，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249,798,879.43元，依据当地税务相关法律法规，无相关到期年限规定。

19、其他资产

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额
预付款项	88,564,189.24	145,481,735.40
长期待摊费用	74,426,072.78	139,401,461.35
应收利息	39,601,714.92	55,878,621.73
其他应收款	285,208,161.17	1,339,009,852.55
待摊费用	8,839,642.89	9,652,021.83
其他	31,114,190.40	29,146,059.90
合计	527,753,971.40	1,718,569,752.76

(2) 预付款项

账龄	年末金额		年初金额	
	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)
1年以内	75,481,826.57	85.23	139,622,576.44	95.96
1-2年	10,413,079.76	11.76	1,696,549.48	1.17
2-3年	372,929.64	0.42	2,539,914.96	1.75
3年以上	2,296,353.27	2.59	1,622,694.52	1.12
合计	88,564,189.24	100.00	145,481,735.40	100.00

(3) 其他应收款

1) 类别明细情况

种类	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	1,185,913,328.55	87.09	1,051,618,123.85	88.68
组合计提坏账准备	175,798,530.02	12.91	24,885,573.55	14.16
合计	1,361,711,858.57	100.00	1,076,503,697.40	79.06

(续上表)

种类	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提坏账准备	2,191,317,933.62	94.13	929,723,172.49	42.43
组合计提坏账准备	136,622,690.34	5.87	59,207,598.92	43.34
合计	2,327,940,623.96	100.00	988,930,771.41	42.48

2) 按账龄分析

账龄	年末金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内	435,682,880.58	31.99	370,464,343.07
1-2年	313,238,613.60	23.00	163,741,086.09
2-3年	4,903,116.94	0.36	799,915.23
3-4年	9,774,363.85	0.72	5,638,860.57
4-5年	204,489.08	0.02	36,916.26
5年以上	597,908,394.52	43.91	535,822,576.18
合计	1,361,711,858.57	100.00	1,076,503,697.40

(续上表)

账龄	年初金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内	507,108,746.30	21.79	397,230,135.59
1-2年	5,195,997.68	0.22	8,355,344.76
2-3年	10,775,000.93	0.46	1,990,842.48
3-4年	690,460.98	0.03	158,684.18
4-5年	477,747.62	0.02	311,486.28
5年以上	1,803,692,670.45	77.48	580,884,278.12
合计	2,327,940,623.96	100.00	988,930,771.41

3) 其他应收款款项性质分类情况

项目	年末金额	年初金额
20.5亿元涉案款项(注1)	580,830,346.00	1,741,500,000.00
押金	26,447,301.40	47,267,528.23
保证金	23,050,853.73	24,703,822.63
预付供应商款项	2,314,673.92	47,997,628.67
员工借支及往来款	1,831,479.39	999,343.11
垫付款项及其他(注2)	727,237,204.13	465,472,301.32
小计	1,361,711,858.57	2,327,940,623.96
减: 坏账准备	1,076,503,697.40	988,930,771.41
合计	285,208,161.17	1,339,009,852.55

注1: 详见本附注“十五、(五)”所述。

注2: 垫付款项及其他主要系公司以自有资金为持有18方正14、19方正D1、19方正D2、19方正02、19方正CP001等债券的资产管理计划提供流动性支持,以自有资金承接资产管理计划中的债权以及经纪业务模式下债券正回购业务结算担保垫款尚未回收的部分。

(4) 长期待摊费用

项目	年初金额	本年增加	本年摊销	其他减少	年末金额
营业网点建设及租赁	130,578,086.68	29,412,915.56	27,367,304.42	66,718,606.31	65,905,091.51
其他	8,823,374.67	4,511,796.46	4,548,062.12	266,127.74	8,520,981.27
合计	139,401,461.35	33,924,712.02	31,915,366.54	66,984,734.05	74,426,072.78

20、资产减值准备

(1) 资产减值准备变动表

项目	年初金额	本年增加		本年减少			年末金额
		计提	其他增加	转回	转销	其他减少	
融出资金减值准备	323,236,352.05	44,936,898.76		473,183.04	3,825,746.30	3,056,217.35	360,818,104.12
应收款项坏账准备	13,083,043.57	514,298.28			1,063,799.70	1,126.36	12,532,415.79
买入返售金融资产减值准备	1,028,760,032.14	138,749,500.61		21,810,308.65	646,458,057.50		499,241,166.60
其他债权投资减值准备	203,476,136.83	24,906,544.84					228,382,681.67
其他应收款坏账准备	988,930,771.41	133,435,960.36	234,627,741.66	50,541,211.69	197,435,837.38	32,513,726.96	1,076,503,697.40
其他	244,568,571.49	13,197,649.85	-234,627,741.66	16,947.73	1,033,473.73		22,088,058.22
金融工具及其他项目信用减值准备小计	2,802,054,907.49	355,740,852.70		72,841,651.11	849,816,914.61	35,571,070.67	2,199,566,123.80
无形资产减值准备	6,125,389.31	477,126.04	415,000.00			281.79	7,017,233.56
固定资产减值准备		997,051.56				588.84	996,462.72
使用权资产减值准备		7,473,745.84				4,413.88	7,469,331.96
商誉减值准备		182,826,840.06					182,826,840.06
其他资产减值准备小计	6,125,389.31	191,774,763.50	415,000.00			5,284.51	198,309,868.30
合计	2,808,180,296.80	547,515,616.20	415,000.00	72,841,651.11	849,816,914.61	35,576,355.18	2,397,875,992.10

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备表

金融工具类别	年末金额			合计
	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)	
融出资金减值准备	4,106,819.22	1,211,869.91	355,499,414.99	360,818,104.12
应收款项坏账准备		7,638,891.64	4,893,524.15	12,532,415.79
买入返售金融资产减值准备			499,241,166.60	499,241,166.60
其他债权投资减值准备	3,980,300.61		224,402,381.06	228,382,681.67
其他应收款坏账准备		24,885,573.55	1,051,618,123.85	1,076,503,697.40
其他			22,088,058.22	22,088,058.22
合计	8,087,119.83	33,736,335.10	2,157,742,668.87	2,199,566,123.80

(续上表)

金融工具类别	年初金额			合计
	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)	
融出资金减值准备	3,782,993.08	2,964,726.41	316,488,632.56	323,236,352.05
应收款项坏账准备		8,189,519.42	4,893,524.15	13,083,043.57
买入返售金融资产减值准备	26.24		1,028,760,005.90	1,028,760,032.14
其他债权投资减值准备	8,383,736.46		195,092,400.37	203,476,136.83
其他应收款坏账准备		72,317,289.44	916,613,481.97	988,930,771.41
其他			244,568,571.49	244,568,571.49
合计	12,166,755.78	83,471,535.27	2,706,416,616.44	2,802,054,907.49

21、短期借款

项目	年末金额	年初金额
担保借款		317,783,132.80
合计		317,783,132.80

22、应付短期融资款

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额
收益凭证	9,704,249,797.64	10,719,391,771.17
合计	9,704,249,797.64	10,719,391,771.17

(2) 收益凭证

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
金添利 C 系列	9,704,050,949.27	6,013,759,377.83	10,907,101,778.55	4,810,708,548.55
金添利 D 系列	1,015,340,821.90	7,322,023,827.21	3,443,823,400.02	4,893,541,249.09
合计	10,719,391,771.17	13,335,783,205.04	14,350,925,178.57	9,704,249,797.64

年末，公司未到期收益凭证的收益率为 3.50%-4.30%。

23、拆入资金

(1) 明细情况——按金融机构

项目	年末金额	年初金额
银行金融机构拆入	3,191,007,805.56	
非银行金融机构拆入	5,015,477,777.67	5,016,955,555.53
其中：转融通融入资金	5,015,477,777.67	5,016,955,555.53
合计	8,206,485,583.23	5,016,955,555.53

(2) 转融通融入资金剩余期限

项目	年末金额		年初金额	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	2,011,044,444.44	2.80%	2,011,511,111.11	2.80%
1个月以上至3个月内	3,004,433,333.23	2.80%	3,005,444,444.42	2.80%
合计	5,015,477,777.67		5,016,955,555.53	

24、交易性金融负债

项目	年末金额		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
股票	265,808,426.88		265,808,426.88
合计	265,808,426.88		265,808,426.88

(续上表)

项目	年初金额		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
结构化主体中少数份额投资者享有权益		4,806,183,918.95	4,806,183,918.95
合计		4,806,183,918.95	4,806,183,918.95

25、卖出回购金融资产款

(1) 按交易品种

项目	年末金额	年初金额
债券	43,628,033,406.99	12,857,962,839.01
收益权转让	6,263,290,982.15	474,111,260.79
合计	49,891,324,389.14	13,332,074,099.80

(2) 按业务类型

项目	年末金额	年初金额
债券质押式回购	40,096,567,549.64	12,002,999,123.66
债券买断式回购业务	654,975,898.97	
报价回购业务	2,876,489,958.38	854,963,715.35
场外协议回购业务	6,263,290,982.15	474,111,260.79
合计	49,891,324,389.14	13,332,074,099.80

(3) 报价回购融入资金

剩余期限	年末金额		年初金额	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1个月内(含1个月,下同)	2,427,946,201.58	2.30%-6.00%	728,750,774.78	1.95%-6.00%
1个月至3个月内	398,462,232.47		103,045,743.10	
3个月至1年内	50,081,524.33		23,167,197.47	
合计	2,876,489,958.38	—	854,963,715.35	—

(4) 担保物情况

项目	年末金额	年初金额
债券质押式回购	47,676,421,269.98	14,404,321,265.65
债券质押式报价回购	4,111,545,550.69	1,028,141,976.04
融资融券收益权回购	7,375,603,229.81	522,774,027.79
合计	59,163,570,050.48	15,955,237,269.48

26、代理买卖证券款

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额
普通经纪业务		
其中：个人	26,981,402,943.16	23,743,886,340.77
机构	2,260,266,839.38	1,387,977,533.28
小计	29,241,669,782.54	25,131,863,874.05
信用业务		
其中：个人	2,967,628,921.15	2,640,698,581.61
机构	213,008,790.50	62,447,476.73
小计	3,180,637,711.65	2,703,146,058.34
合计	32,422,307,494.19	27,835,009,932.39

(2) 代理买卖证券款——外币款项

币种	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	64,039,901.31	6.3757	408,299,198.78	59,602,520.54	6.5249	388,900,486.27
港币	265,006,338.79	0.8176	216,669,182.60	210,326,827.15	0.8416	177,011,057.73
新台币	1,835,496.00	0.2304	422,898.28	1,334,703.00	0.2695	359,702.46
合计			625,391,279.66			566,271,246.46

27、代理承销证券款

项目	年末金额	年初金额
债券	788,100,000.00	
其中：公司债	788,100,000.00	
合计	788,100,000.00	

28、应付职工薪酬

(1) 明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
短期薪酬	1,675,153,830.17	3,666,070,919.95	3,486,855,439.75	1,854,369,310.37
离职后福利—设定提存计划	141,278.92	201,645,633.08	198,556,468.32	3,230,443.68
其他长期福利	7,358,832.70	686,238.79	3,590,755.16	4,454,316.33
合计	1,682,653,941.79	3,868,402,791.82	3,689,002,663.23	1,862,054,070.38

(2) 短期薪酬明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资、奖金、津贴和补贴	1,654,803,288.07	3,275,588,250.24	3,101,991,715.74	1,828,399,822.57
职工福利费	74,134.70	33,067,430.04	32,495,348.97	646,215.77
社会保险费	915,153.85	127,902,041.88	127,478,140.10	1,339,055.63
其中：医疗保险费	895,465.33	122,936,225.72	122,547,724.87	1,283,966.18
工伤保险费	1,714.19	3,388,719.50	3,353,846.67	36,587.02
生育保险费	17,974.33	1,577,096.66	1,576,568.56	18,502.43
住房公积金	792,834.32	157,872,874.56	157,386,964.43	1,278,744.45
工会经费和职工教育经费	18,474,474.94	58,847,626.65	54,762,950.74	22,559,150.85
其他	93,944.29	12,792,696.58	12,740,319.77	146,321.10
合计	1,675,153,830.17	3,666,070,919.95	3,486,855,439.75	1,854,369,310.37

(3) 设定提存计划明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
基本养老保险	131,890.74	193,805,870.99	190,833,839.81	3,103,921.92
失业保险费	9,388.18	7,839,762.09	7,722,628.51	126,521.76
合计	141,278.92	201,645,633.08	198,556,468.32	3,230,443.68

(4) 其他长期福利明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
其他长期福利	7,358,832.70	686,238.79	3,590,755.16	4,454,316.33
合计	7,358,832.70	686,238.79	3,590,755.16	4,454,316.33

29、应交税费

项目	年末金额	年初金额
代扣代缴个人所得税	115,303,568.77	68,323,523.65
企业所得税	42,636,504.35	177,479,148.70
增值税	49,049,615.19	58,063,892.70
城市维护建设税	3,491,512.96	3,841,144.70
教育费附加	2,555,270.05	2,770,307.80
房产税	230,525.26	171,819.84
土地使用税	13,833.80	9,079.50
印花税	411,706.30	32,137.50
其他	48,936,658.90	50,378,456.71
合计	262,629,195.58	361,069,511.10

30、应付款项

项目	年末金额	年初金额
应付货币保证金	16,913,660,066.39	10,722,440,337.91
期货风险准备金	232,857,199.09	196,510,143.92
应付期权权利金、保证金	53,424,119.75	54,791,099.54
应付清算款	16,357,805.41	23,354,829.97
结构化产品应付利润		28,042,007.14
应付现金股利款	3,310,243.52	3,316,291.13
期货投资者保障基金	1,167,163.14	1,056,446.67
应付手续费	437,529.90	501,692.85
应付客户约定购回式证券资金	313,113.98	313,113.98
应付资产及服务购置款	87,098.37	44,103.00
其他	44,811,697.44	45,600,099.49
合计	17,266,426,036.99	11,075,970,165.60

31、预计负债

项目	年末金额	年初金额
清算交收担保预计损失（注）		234,627,741.66
未决诉讼	215,869.18	1,402,849.10
合计	215,869.18	236,030,590.76

注：年初的清算交收担保预计损失系本公司作为经纪业务模式下债券质押式回购业务的担保结算方，在客户违约后，对因承担担保交收责任所垫付清算款计提预计损失。

32、应付债券

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额
次级债		1,611,697,972.58
公司债	3,221,223,013.57	3,221,223,013.62
收益凭证	3,959,084,805.65	2,021,334,999.64
合计	7,180,307,819.22	6,854,255,985.84

(2) 已发行债券

债券名称	面值	发行日期	到期日期	票面利率
19 方正 F1 [注 1]	2,500,000,000.00	2019-2-27	2022-2-27	4.71%
19 方正 F2 [注 2]	600,000,000.00	2019-3-21	2022-3-21	4.65%
19 方正 C1 [注 3]	1,560,000,000.00	2019-4-24	2021-4-24	4.80%
合计	4,660,000,000.00			

(续上表)

债券名称	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
19 方正 F1 [注 1]	2,599,361,643.80	117,749,999.98	117,750,000.00	2,599,361,643.78
19 方正 F2 [注 2]	621,861,369.82	27,899,999.97	27,900,000.00	621,861,369.79
19 方正 C1 [注 3]	1,611,697,972.58	23,182,027.42	1,634,880,000.00	
合计	4,832,920,986.20	168,832,027.37	1,780,530,000.00	3,221,223,013.57

[注 1] 根据上海证券交易所 2018 年 3 月 23 日签发的《关于对方正证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2018]308 号), 公司获准向合格投资者非公开发行面值不超过人民币 200 亿元(含 200 亿元)的公司债券。方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第一期)发行总额为人民币 25 亿元, 发行价格为每张 100 元, 发行日期为 2019 年 2 月 27 日, 到期日为 2022 年 2 月 27 日, 票面利率为 4.71%, 本次债券为无担保债券。

[注 2] 根据上海证券交易所 2018 年 3 月 23 日签发的《关于对方正证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2018]308 号), 公司获准向合格投资者非公开发行面值不超过人民币 200 亿元(含 200 亿元)的公司债券。方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券(第二期)发行总额为人民币 6 亿元, 发行价格为每张 100 元, 发行日期为 2019 年 3 月 21 日, 到期日为 2022 年 3 月 21 日, 票面利率为 4.65%, 本次债券为无担保债券。

[注 3] 根据上海证券交易所于 2019 年 2 月 18 日签发的《关于对方正证券股份有限公司非公开发行次级债券挂牌转让无异议的函》(上证函[2019]241 号), 方正证券股份有限公司获准向合格投资者非公开发行面值不超过人民币 200 亿元(含 200 亿元)的次级债券。方正证券股份有限公司 2019 年非公开发行次级债券(第一期)发行总额为人民币 15.6 亿元, 发行价格为每张 100 元, 发行日期为 2019 年 4 月 24 日, 到期日为 2021 年 4 月 24 日, 最终票面利率为 4.80%, 本次债券为无担保债券。

(3) 已发行收益凭证

年末，公司未到期收益凭证的收益率为 4.20%-4.45%，其中 14.14 亿元将于 1 年内到期。

33、租赁负债

项目	年末金额	年初金额
租赁负债	623,230,512.69	310,932,844.45
其中：一年以内到期的租赁负债	198,753,985.24	95,505,140.12
合计	623,230,512.69	310,932,844.45

34、递延收益

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额	形成原因
政府补助	28,288,497.40	30,827,411.30	高新园区补助
合计	28,288,497.40	30,827,411.30	

(2) 政府补助明细

项目	年初金额	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	年末金额	与资产相关 / 与收益相关
办公楼购置等补助	30,827,411.30		2,538,913.90	28,288,497.40	与资产相关
合计	30,827,411.30		2,538,913.90	28,288,497.40	

35、其他负债

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额
其他应付款	1,811,131,037.39	524,942,739.89
应付股利	13,171,139.82	52,861,646.33
代理兑付债券款	4,512,523.63	4,528,266.60
其他		12,000.01
合计	1,828,814,700.84	582,344,652.83

(2) 其他应付款

项目	年末金额	年初金额
证券投资者保护基金	30,931,032.83	19,739,330.14
购买商品及服务款	40,615,317.54	53,097,665.71
押金及保证金(注)	1,665,687,373.03	381,806,191.08
代收代扣款	524,490.56	3,914,708.03
其他	73,372,823.43	66,384,844.93
合计	1,811,131,037.39	524,942,739.89

注：押金及保证金主要系应付场外期权保证金及应付收益互换保证金。

36、股本

项目	年初金额	本年增减变动(减少以“—”表示)					年末金额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	8,232,101,395.00						8,232,101,395.00
合计	8,232,101,395.00						8,232,101,395.00

37、资本公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
股本溢价	16,397,305,054.58			16,397,305,054.58
合计	16,397,305,054.58			16,397,305,054.58

38、其他综合收益

项目	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	本年发生额					归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	合计	税后归属于母公司	
不能重分类进损益的其他综合收益	180,054,957.13	-240,073,276.17		-60,018,319.04	-180,054,957.13	-180,054,957.13	
其中：其他权益工具投资公允价值变动	180,054,957.13	-240,073,276.17		-60,018,319.04	-180,054,957.13	-180,054,957.13	
将重分类进损益的其他综合收益	46,110,452.35	171,226,338.02	9,613,040.65	41,902,247.48	119,711,049.89	119,711,049.89	165,821,502.24
其中：其他债权投资公允价值变动	-142,453,993.58	152,315,485.72	9,613,040.65	35,675,611.27	107,026,833.80	107,026,833.80	-35,427,159.78
其他债权投资信用减值准备	152,607,102.62	24,906,544.84		6,226,636.21	18,679,908.63	18,679,908.63	171,287,011.25
外币财务报表折算差额	-13,516,105.09	-5,995,692.54			-5,995,692.54	-5,995,692.54	-19,511,797.63
其他	49,473,448.40						49,473,448.40
其他综合收益合计	226,165,409.48	-68,846,938.15	9,613,040.65	-18,116,071.56	-60,343,907.24	-60,343,907.24	165,821,502.24

39、盈余公积

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
法定盈余公积	1,551,266,608.66	207,907,092.02		1,759,173,700.68
合计	1,551,266,608.66	207,907,092.02		1,759,173,700.68

40、一般风险准备

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
一般风险准备	2,040,036,163.81	73,735,676.79		2,113,771,840.60
交易风险准备	1,801,519,664.06	620,105.83		1,802,139,769.89
合计	3,841,555,827.87	74,355,782.62		3,915,911,610.49

41、未分配利润

项目	本年金额	上年金额
上年末未分配利润	9,372,345,948.73	8,467,775,866.72
加：会计政策变更		
调整后年初未分配利润	9,372,345,948.73	8,467,775,866.72
加：本年归属于母公司所有者的净利润	1,822,282,069.48	1,096,492,270.90
减：提取法定盈余公积	207,907,092.02	87,482,881.06
提取一般风险准备	74,355,782.62	104,439,307.83
减：对股东的分配	24,634,595.80	
年末未分配利润	10,887,730,547.77	9,372,345,948.73

42、少数股东权益

子公司名称	年末金额	年初金额
方正中期期货	116,964,138.33	96,384,286.52
方正富邦基金	141,161,508.20	147,791,274.77
方正和生投资	527,761,088.93	492,494,743.96
合计	785,886,735.46	736,670,305.25

43、利息净收入

项目	本年金额	上年金额
利息收入	3,920,770,440.21	3,229,493,356.36
其中：货币资金及结算备付金利息收入	1,022,833,532.57	952,138,702.81
融资融券利息收入	1,834,624,617.70	1,622,329,923.75
买入返售金融资产利息收入	174,444,550.00	109,461,568.44
其中：约定购回利息收入		89,785.87
股票质押回购利息收入	166,574,676.40	80,995,654.91
其他债权投资利息收入	886,057,895.07	545,164,536.21
其他	2,809,844.87	398,625.15
利息支出	1,860,141,218.46	1,669,037,548.40
其中：短期借款利息支出	6,327,595.31	1,415,685.48
应付短期融资款利息支出	411,953,205.04	286,699,139.12
拆入资金利息支出	154,631,779.35	124,289,130.12
其中：转融通利息支出	150,467,604.36	123,143,824.57
卖出回购金融资产款利息支出	763,983,764.68	396,998,210.40
其中：报价回购利息支出	55,842,629.35	24,286,691.90
代理买卖证券款利息支出	187,074,942.68	145,775,125.86
应付债券利息支出	307,493,957.24	712,827,696.72
其中：次级债券利息支出	23,259,258.51	254,142,706.93
租赁负债利息支出	27,542,308.00	
其他	1,133,666.16	1,032,560.70
利息净收入	2,060,629,221.75	1,560,455,807.96

44、手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	本年金额	上年金额
证券经纪业务净收入	3,970,545,590.67	3,689,286,960.13
证券经纪业务收入	4,991,982,112.72	4,648,966,551.97
其中：代理买卖证券业务	3,974,973,311.48	3,934,781,556.20
交易单元席位租赁	565,978,381.22	417,865,078.41
代销金融产品业务	451,030,420.02	296,319,917.36
证券经纪业务支出	1,021,436,522.05	959,679,591.84
其中：代理买卖证券业务	1,021,436,522.05	959,679,591.84
期货经纪业务净收入	730,531,812.39	459,353,970.51
期货经纪业务收入	1,338,120,921.47	913,257,719.04
期货经纪业务支出	607,589,109.08	453,903,748.53
投资银行业务净收入	438,796,719.90	655,146,543.73
投资银行业务收入	455,267,270.74	660,219,611.00

项目	本年金额	上年金额
其中：证券承销业务	373,672,366.43	551,507,216.22
证券保荐业务	10,833,602.06	21,719,322.06
财务顾问业务	70,761,302.25	86,993,072.72
投资银行业务支出	16,470,550.84	5,073,067.27
其中：证券承销业务	16,203,606.44	4,978,727.65
证券保荐业务		94,339.62
财务顾问业务	266,944.40	
资产管理业务净收入	257,591,216.50	259,405,126.92
资产管理业务收入	257,591,216.50	259,405,126.92
基金管理业务净收入	196,240,485.41	117,926,248.92
基金管理业务收入	207,125,209.98	117,926,248.92
基金管理业务支出	10,884,724.57	
投资咨询业务净收入	46,525,517.42	32,630,281.91
投资咨询业务收入	46,525,517.42	32,630,281.91
其他手续费及佣金净收入	50,847,479.33	25,191,775.10
其他手续费及佣金收入	60,918,018.25	33,817,860.11
其他手续费及佣金支出	10,070,538.92	8,626,085.01
合计	5,691,078,821.62	5,238,940,907.22
其中：手续费及佣金收入合计	7,357,530,267.08	6,666,223,399.87
 手续费及佣金支出合计	1,666,451,445.46	1,427,282,492.65
财务顾问业务净收入	70,494,357.85	86,993,072.72
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	5,981,773.61	5,330,188.68
—并购重组财务顾问业务净收入—其他		4,716,981.13
—其他财务顾问业务净收入	64,512,584.24	76,945,902.91

(2) 代销金融产品业务收入

项目	本年金额		上年金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金及其他	485,695,810,371.62	451,030,420.02	548,217,325,557.23	296,319,917.36
合计	485,695,810,371.62	451,030,420.02	548,217,325,557.23	296,319,917.36

(3) 资产管理业务收入

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	97	507	11
年末客户数量	171,288	507	165
其中：个人客户	170,969	371	
机构客户	319	136	165

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年初受托资金	25,034,946,371.36	99,728,556,273.69	5,402,405,800.00
其中：自有资金投入	805,864,169.51		
个人客户	19,161,864,658.75	2,431,471,969.07	
机构客户	5,067,217,543.10	97,297,084,304.62	5,402,405,800.00
年末受托资金	28,457,155,695.53	58,762,149,762.47	6,062,000,000.00
其中：自有资金投入	225,629,584.34		
个人客户	15,017,606,906.85	2,366,319,596.35	
机构客户	13,213,919,204.34	56,395,830,166.12	6,062,000,000.00
年末主要受托资产初始成本	27,347,485,563.45	58,756,604,063.01	6,023,712,313.96
其中：股票	3,448,000,377.55	1,130,173,429.53	
基金	2,742,431,922.76	1,126,765,451.28	3,076,300.00
债券	16,970,873,513.66	1,230,622,412.09	
资产支持证券	23,823,650.00		
股指期货（套保）	1,331,381.40	1,169,589.40	
银行理财计划	158,362,837.35		
信托计划		7,616,554,797.55	
资产收益权		662,060,000.00	6,020,636,013.96
其他投资产品	4,002,661,880.73	46,989,258,383.16	
当期资产管理业务净收入	188,615,096.22	55,629,238.19	13,346,882.09

45、投资收益

(1) 明细情况

项目	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	28,915,461.65	17,975,957.68
处置长期股权投资产生的投资收益		159,145,455.57
金融工具投资收益	729,684,784.58	1,087,055,385.20
其中：持有期间取得的收益	606,058,462.57	732,835,700.41
—交易性金融资产	301,763,419.33	732,835,700.41
—其他权益工具投资	304,295,043.24	
处置金融工具取得的收益	123,626,322.01	354,219,684.79
—交易性金融资产	55,674,855.68	504,606,592.33
—其他债权投资	110,664,788.30	87,507,967.49
—衍生金融工具	-37,394,739.09	-234,287,188.08
—交易性金融负债	-5,318,582.88	-3,607,686.95
其他	-6,521,951.26	-9,448,758.42
合计	752,078,294.97	1,254,728,040.03

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本年金额	上年金额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	301,763,419.33	732,835,700.41
	处置取得收益	55,674,855.68	504,606,592.33
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	处置取得收益	-5,318,582.88	-3,607,686.95

46、其他收益

项目	本年金额	上年金额
政府补贴	83,414,267.53	42,387,720.26
个税返还	8,598,934.84	11,531,014.12
合计	92,013,202.37	53,918,734.38

47、公允价值变动收益

项目	本年金额	上年金额
交易性金融资产	-86,503,821.75	-267,968,550.79
交易性金融负债	130,234,233.12	-334,119,123.15
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	123,510,671.67	-334,119,123.15
按公允价值计量的投资性房地产	402,180.61	-3,652,232.70
衍生金融工具	-37,586,552.32	-13,537,293.48
合计	6,546,039.66	-619,277,200.12

48、其他业务收入

项目	本年金额	上年金额
租赁收入	3,954,250.89	6,903,351.54
咨询服务收入		8,998,580.66
仓单交易收入	783,185.82	13,837,620.66
其他	13,192,763.27	15,584,570.75
合计	17,930,199.98	45,324,123.61

49、资产处置收益

项目	本年金额	上年金额
固定资产处置净收益	1,080,761.30	1,562,995.23
合计	1,080,761.30	1,562,995.23

50、税金及附加

项目	本年金额	上年金额
城市维护建设税	29,669,118.10	29,983,103.29
教育费附加	21,552,530.14	21,784,311.02
其他	7,302,360.03	7,592,995.88
合计	58,524,008.27	59,360,410.19

51、业务及管理费

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	3,868,402,791.82	3,439,314,141.57
租赁及物业费	108,583,087.41	327,362,624.16
折旧及摊销费	406,312,441.14	261,936,160.23
营销费用	171,507,299.95	150,160,186.57
咨询费	151,130,029.77	118,334,851.90
差旅费	47,407,583.92	39,441,789.83
邮电通讯费	90,494,239.32	88,332,047.55
公杂费	34,613,959.44	30,895,480.74
证券投资者保护基金	52,046,271.98	34,134,939.74
其他	467,051,359.89	409,381,085.95
合计	5,397,549,064.64	4,899,293,308.24

52、信用减值损失

项目	本年金额	上年金额
应收款项和其他应收款坏账损失	83,409,046.95	294,672,685.18
买入返售金融资产减值损失	116,939,191.96	285,784,950.89
其他债权投资减值损失	24,906,544.84	82,467,824.68
融出资金减值损失	44,463,715.72	76,829,950.85
其他(注)	13,180,702.12	230,177,423.04
合计	282,899,201.59	969,932,834.64

注：上年的其他主要系计提的预计负债，详见本财务报表附注六、31所述。

53、其他资产减值损失

项目	本年金额	上年金额
商誉减值损失(注)	182,826,840.06	
固定资产减值损失	997,051.56	
无形资产减值损失	477,126.04	650,000.00
使用权资产减值损失	7,473,745.84	
合计	191,774,763.50	650,000.00

注：商誉减值损失详见本财务报表附注六、17所述。

54、其他业务成本

项目	本年金额	上年金额
仓单交易成本	703,982.30	12,935,612.39
其他	58,001.81	681,706.90
合计	761,984.11	13,617,319.29

55、营业外收入

(1) 明细情况

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产报废利得	99,248.57	5,528.03	99,248.57
其中: 固定资产报废利得	99,248.57	5,528.03	99,248.57
政府补助	2,678,000.00	1,986,420.00	2,678,000.00
违约金补偿款	24,485,131.15	26,323,930.60	24,485,131.15
其他	2,172,007.78	5,364,644.25	2,172,007.78
合计	29,434,387.50	33,680,522.88	29,434,387.50

(2) 政府补助说明

补助项目	本年金额	上年金额	与资产相关 / 与收益相关
财政奖励及补贴	2,678,000.00	1,986,420.00	与收益相关
合计	2,678,000.00	1,986,420.00	

56、营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	3,226,995.63	2,146,990.94	3,226,995.63
其中: 固定资产报废损失	3,226,995.63	2,146,990.94	3,226,995.63
对外捐赠	10,208,600.00	8,870,850.00	10,208,600.00
未决诉讼	215,869.18	32,667,165.51	215,869.18
赔款及罚款支出	16,598,075.36	38,839,375.86	16,598,075.36
其他	583,424.14	2,081,372.35	583,424.14
合计	30,832,964.31	84,605,754.66	30,832,964.31

57、所得税费用

(1) 明细情况

项目	本年金额	上年金额
当期所得税费用	504,915,011.59	595,530,069.52
递延所得税费用	310,944,306.35	-245,643,029.15
合计	815,859,317.94	349,887,040.37

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年金额
利润总额	2,688,294,472.93
按法定 / 适用税率计算的所得税费用	672,073,618.23
子公司适用不同税率的影响	6,465,131.11
调整以前期间所得税的影响	35,274,246.65
非应税收入的影响	-77,512,074.51
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	173,935,753.28
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-26,069,568.49
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	32,190,882.64
其他	-498,670.97
所得税费用	815,859,317.94

58、其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注“六、38”所述。

59、合并现金流量表项目注释

(1) 收到 / 支付经营 / 投资 / 筹资活动有关的现金

1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
收到代理承销证券款的净增加额	788,100,000.00	
收到交易所的保证金净额	924,303,730.02	
收到押金、保证金及权利金	1,282,514,202.16	425,232,168.72
现货、仓单业务收入	79,203.52	902,008.27
收到货币保证金净增加额	6,191,219,728.48	2,756,909,454.97
收到财政奖励及补贴	94,691,202.37	55,905,154.38
租赁、咨询收入	3,919,645.30	15,901,932.20
其他债权投资净增加额		11,037,311,559.66
处置其他权益工具收到的现金	5,221,065,043.24	
收到期货业务保证金净增加额		58,381,579.01
受限资金净减少额	191,219,899.68	
违约金补偿款	24,485,131.15	26,323,930.60
其他	40,270,783.81	20,949,215.00
合计	14,761,868,569.73	14,397,817,002.81

2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
付现业务管理费及往来	1,408,799,645.72	1,367,238,029.47
其他债权投资的净支出额	31,045,867,941.94	
存入交易所的保证金净额		1,965,820,276.78
支付的投资者保护基金	40,854,569.29	27,439,620.75
期货业务保证金减少额	2,438,929,109.97	
诉讼及赔款等支出	16,598,075.36	108,583,050.42
支付证券清算款净增加额	234,086,146.89	4,134,612.43
捐赠支出	10,208,600.00	8,870,850.00
衍生金融工具支付的现金净额	17,879,524.54	435,338,184.91
交易性金融负债净减少额	4,675,928,308.07	7,454,913,450.09
受限资金净增加额		478,761,664.48
应付客户暂收款减少额		178,360,732.01
结构化产品分配款净增加额	28,042,007.14	60,921,829.75
其他	5,340,210.77	36,151,970.89
合计	39,922,534,139.69	12,126,534,271.98

3) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
处置子公司减少的现金净额		923,629,770.80
合计		923,629,770.80

4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
短期公司债及收益凭证净增加额		8,515,610,000.00
股份回购		79,087,126.87
合计		8,594,697,126.87

5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
短期公司债及收益凭证净减少额	967,240,000.00	
偿还租赁负债支付的现金	213,285,771.00	
合计	1,180,525,771.00	

(2) 合并现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	1,872,435,154.99	1,198,143,096.95
加: 信用减值损失	282,899,201.59	969,932,834.64
其他资产减值损失	191,774,763.50	650,000.00
固定资产折旧	101,987,539.59	106,036,626.58
使用权资产折旧	193,743,361.67	
无形资产摊销	78,666,173.34	66,860,946.63
长期待摊费用摊销	31,915,366.54	89,038,587.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失(收益以“-”号填列)	-1,080,761.30	-1,562,995.23
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	3,127,747.06	2,141,462.91
公允价值变动损益(收益以“-”号填列)	-6,546,039.66	619,277,200.12
利息支出	753,317,065.59	1,000,942,521.32
汇兑损失(收益以“-”号填列)	154,469.80	-6,155,833.15
投资损失(收益以“-”号填列)	-28,915,461.65	-177,121,413.25
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	310,944,306.35	-205,173,364.98
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-35,209,297,869.75	14,211,556,642.21
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	47,883,053,294.53	-10,314,401,238.61
其他		
经营活动产生的现金流量净额	16,458,178,312.19	7,560,165,073.16
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	55,084,696,951.59	40,891,608,149.97
减: 现金的年初余额	40,891,608,149.97	39,557,712,925.88
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	14,193,088,801.62	1,333,895,224.09

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	年末金额	上年年末金额
现金	55,084,696,951.59	40,891,608,149.97
其中：库存现金	146,129.39	157,779.68
可随时用于支付的银行存款	48,882,064,639.59	35,186,483,472.47
可随时用于支付的结算备付金	6,112,953,849.13	5,686,847,141.15
可随时用于支付的其他货币资金	89,532,333.48	18,119,756.67
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
年末现金及现金等价物余额	55,084,696,951.59	40,891,608,149.97
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(4) 现金流量表补充资料的说明

年末未作为现金及现金等价物的货币资金金额为 316,647,322.56 元，结算备付金金额为 42,315,800.76 元，详见本附注“六、60”所述。

60、所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	316,647,322.56	专户风险准备金及保证金
结算备付金	42,315,800.76	结算担保垫款
融出资金	7,375,603,229.81	场外协议回购业务质押
交易性金融资产	9,235,017,148.85	详见注释
其他债权投资	43,642,195,613.46	回购业务质押、期货账户保证金替代质押
合计	60,611,779,115.44	

注：交易性金融资产受限情况如下：

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额
债券	债券回购业务质押	5,140,049,717.01
	报价回购业务质押	3,648,012,679.45
股票	限售股	203,927,914.42
	转融通担保证券	2,262,086.00
	融出证券	30,636,965.33
	停牌股票	4,336,843.66
基金	融入证券	205,625,490.98
	融出证券	165,452.00
合计		9,235,017,148.85

61、受托客户资产管理业务

资产	年末金额	年初金额
银行存款	6,643,766,045.51	5,862,724,527.74
结算备付金	764,735,576.67	341,416,381.74

资产	年末金额	年初金额
存出与托管客户资金	286,932,762.03	33,772,280.31
应收款项	358,999,391.98	3,901,327,247.22
受托投资	87,345,701,102.89	124,447,081,930.98
其中：投资成本	92,127,801,940.42	125,720,719,137.81
已实现未结算损益	-4,782,100,837.53	-1,273,637,206.83
受托资产合计	95,400,134,879.08	134,586,322,367.99
负债与持有人权益		
受托资金	93,281,305,458.00	130,165,908,445.05
应付款项	2,118,829,421.08	4,420,413,922.94
受托负债合计	95,400,134,879.08	134,586,322,367.99

62、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	361,080,094.49	0.8176	295,219,085.25
美元	58,026,297.69	6.3757	369,958,266.19
结算备付金			
其中：港币	3,982,040.94	0.8176	3,255,716.67
美元	16,555,078.39	6.3757	105,550,213.29
融出资金			
其中：港币	264,940.19	0.8176	216,615.10
美元	248.93	6.3757	1,587.10
存出保证金			
其中：港币	12,800,000.00	0.8176	10,465,280.00
美元	270,000.00	6.3757	1,721,439.00
应收款项			
其中：港币	6,575,266.53	0.8176	5,375,937.91
美元	714,055.20	6.3757	4,552,601.74
新台币	1,835,496.00	0.2304	422,898.28
其他应收款			
其中：港币	2,411,421.30	0.8176	1,971,578.05
美元	14,991.45	6.3757	95,580.99
应付款项			
其中：港币	6,286,003.07	0.8176	5,139,436.11
美元	366,895.16	6.3757	2,339,213.47
其他应付款			
其中：港币	1,972,979.24	0.8176	1,613,107.83
美元	90,600.89	6.3757	577,644.09

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
代理买卖证券款			
其中：港币	265,006,338.79	0.8176	216,669,182.60
美元	64,039,901.31	6.3757	408,299,198.78
新台币	1,835,496.00	0.2304	422,898.28

(2) 境外经营实体

本集团 2021 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（1:0.8176 港币）；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算，即对每月的发生额按照当月平均汇率进行折算，年度用月度相加而得。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

七、合并范围的变化

1、本年新纳入合并范围的结构化主体

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团新纳入合并范围的结构化主体为汇安基金正安 1 号集合资产管理计划、安贤方圆守正一号私募证券投资基金、安贤方圆守正二号私募证券投资基金及招商资管睿创 FOF32 号单一资产管理计划。

2、本年不再纳入合并范围的结构化主体

方正金泉友灵活配置集合资产管理计划公募化改造完成后，方正证券不再享有控制权，本集团于丧失控制权时点不再将其上述结构化主体纳入合并范围。

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

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、重要的子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
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

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	20,579,851.81		116,964,138.33
方正富邦基金	33.30	-6,629,766.57		141,161,508.20

3、重要的非全资子公司财务信息

子公司名称	年末金额		年初金额	
	资产合计	负债合计	资产合计	负债合计
方正中期期货	19,965,292,100.55	18,298,782,975.69	12,768,197,992.62	11,373,909,129.82
方正富邦基金	503,513,900.01	79,605,467.02	497,472,067.44	53,654,425.54

(续上表)

子公司名称	本年金额				上年金额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
方正中期期货	1,031,955,956.27	272,220,262.06	272,220,262.06	5,136,804,356.90	704,408,830.46	149,524,886.18	149,524,886.18	981,996,653.28
方正富邦基金	180,573,368.67	-19,909,208.91	-19,909,208.91	314,169,262.43	132,163,028.36	-17,019,080.32	-17,019,080.32	17,461,893.71

(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	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。	49.00		权益法

2、重要的联营企业的主要财务信息

项目	年末余额 / 本年发生额
货币资金	1,434,142,482.51
结算备付金	3,739,383.25
应收账款	113,612,157.83
资产合计	1,743,718,793.61
应付账款	550,000.00
应付职工薪酬	78,831,100.63
其他负债	126,719,076.42
负债合计	213,907,678.08
实收资本	1,088,979,591.84
所有者权益合计	1,529,811,115.53
按持股比例计算的净资产份额	749,607,446.61
调整事项	
一商誉	
一内部交易未实现利润	-294,000.00
一其他	
对联营企业权益投资的账面价值	749,313,446.61
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	
营业收入	509,593,216.92
净利润	59,011,146.22
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	59,011,146.22
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	年末金额 / 本年金额	年初金额 / 上年金额
联营企业		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	-18,682,605.10	-20,834,915.48
其他综合收益		
综合收益总额	-18,682,605.10	-20,834,915.48

4、联营企业发生的超额亏损

联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本年未确认的损失 (或本年分享的净利润)	本年末累积未确认的损失
北大医疗康复医院管理有限公司	60,174,985.77	18,682,605.10	78,857,590.87
合计	60,174,985.77	18,682,605.10	78,857,590.87

(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 2021 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 156,139,882,206.94 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	年末金额	
		账面价值	最大损失敞口
基金	交易性金融资产	349,071,954.54	349,071,954.54
证券公司资产管理计划	交易性金融资产	174,636,062.69	174,636,062.69
其他	交易性金融资产	1,006,827,440.45	1,006,827,440.45
合计		1,530,535,457.68	1,530,535,457.68

3、最大损失敞口的确定方法

截至 2021 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、公允价值的披露

本集团根据以下层次确定及披露金融工具的公允价值：

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

第二层次：输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

当无法从公开市场获取报价时，本集团通过一些估值技术或者询价来确定公允价值。本集团在估值技术中使用的主要参数包括标的价格、利率、汇率、波动水平、相关性及交易对手信用差价等，均为可观察到的且可从公开市场获取的参数。

（一）以公允价值计量的资产和负债

项目	年末公允价值			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
资产：				
1. 交易性金融资产	10,858,459,172.20	8,436,348,962.40	5,564,517,567.89	24,859,325,702.49
（1）分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	10,858,459,172.20	8,436,348,962.40	5,564,517,567.89	24,859,325,702.49
其中：债券	6,595,133,620.14	4,886,376,015.83	113,871,001.48	11,595,380,637.45
公募基金	3,465,184,554.86	2,916,534,802.16		6,381,719,357.02
股票	798,140,997.20	27,307,911.14	235,890,876.81	1,061,339,785.15
银行理财产品		1,500,000.00		1,500,000.00
证券公司资产管理计划		174,636,062.69		174,636,062.69
信托计划		9,935,956.09	26,157,538.78	36,093,494.87
其他		420,058,214.49	5,188,598,150.82	5,608,656,365.31
（2）指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
2. 衍生金融资产		23,996,460.74		23,996,460.74
3. 其他债权投资	37,456,387,718.75	8,873,340,789.80	45,814,015.52	46,375,542,524.07
4. 其他权益工具投资				
5. 投资性房地产		1,416,996,283.79		1,416,996,283.79
其中：出租的建筑物		1,416,996,283.79		1,416,996,283.79
持续以公允价值计量的金融资产总额	48,314,846,890.95	18,750,682,496.73	5,610,331,583.41	72,675,860,971.09
负债：				
1. 交易性金融负债	265,808,426.88			265,808,426.88
2. 衍生金融负债		83,857,854.85		83,857,854.85
持续以公允价值计量的负债总额	265,808,426.88	83,857,854.85		349,666,281.73

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

对于存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的资产及负债、其他债权投资，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

交易性金融资产和其他债权投资中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

交易性金融资产和其他债权投资中不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。

国债期货合约、股指期货合约、商品期货合约及利率互换合约的公允价值是根据市场报价来确定的。根据每个合约的条款和到期日，采用类似衍生金融工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。权益互换合约中嵌入的衍生工具的公允价值是采用相关证券交易所报价计算的相关权益证券回报来确定的。股指期货、场外期权的公允价值是通过期权定价模型来确定的，标的权益工具的波动率反映了对应期权的可观察输入值。2021年度，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(四) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

项目	年末公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值影响
债券类投资 / 信托计划	185,842,555.78	现金流量折现法 / 可比其他金融工具报价	风险调整折现率 / 估值时点可比的金融工具的当前市场报价	风险折现率越高，公允价值越低 / 第三方估值越高，公允价值越高
以公允价值计量的股权投资	5,424,489,027.63	可比公司市场乘法 / 最近交易价格法	流动性折扣 / 波动率 / 市场乘数 / 风险调整折扣	市场乘数越高，公允价值越高；流动性折扣 / 波动率 / 风险调整折扣越高，公允价值越低
合计	5,610,331,583.41			

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。2021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。

(五) 持续以第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息

项目	年初余额	当年利得或损失总额		购买	出售	结算	转入第三层次	转出第三层次	年末余额
		计入当期损益	计入其他综合收益						
交易性金融资产	5,211,984,237.08	-119,460,723.99		460,605,033.52	41,982,271.53		312,982,346.36	259,611,053.55	5,564,517,567.89
其中：债券	66,402,018.62	-19,591,085.62			35,222,933.00		102,283,001.48		113,871,001.48
公募基金									
股票	158,201,618.42	-25,246,329.79		222,368.06	6,759,338.53		184,541,806.10	75,069,247.45	235,890,876.81
证券公司 资产管理计划									
信托 计划							26,157,538.78		26,157,538.78
其他	4,987,380,600.04	-74,623,308.58		460,382,665.46				184,541,806.10	5,188,598,150.82
其他股权投资	75,123,996.22	-29,309,980.70							45,814,015.52
其中：债券	75,123,996.22	-29,309,980.70							45,814,015.52
合计	5,287,108,233.30	-148,770,704.69		460,605,033.52	41,982,271.53		312,982,346.36	259,611,053.55	5,610,331,583.41

(六) 持续的公允价值计量项目，本年内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

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年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变更。

(八) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的情况

金融资产：	年末金额
货币资金	49,395,646,338.08
结算备付金	6,157,552,225.86
融出资金	26,770,382,298.20
买入返售金融资产	873,450,796.05
应收款项	3,167,839,760.61
存出保证金	6,015,527,582.75
其他资产中的金融资产	324,809,876.09
金融负债：	
应付短期融资款	9,704,249,797.64
拆入资金	8,206,485,583.23
卖出回购金融资产款	49,891,324,389.14
代理买卖证券款	32,422,307,494.19
代理承销证券款	788,100,000.00
应付款项	17,266,426,036.99
应付债券	7,180,307,819.22
租赁负债	623,230,512.69
其他负债中的金融负债	1,815,643,561.02

十、关联方关系及其交易**(一) 关联方情况****1、控股股东及最终控制方****(1) 控股股东**

控股股东	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的持股比例 (%)	对本公司的表决权 比例 (%)
北大方正集团有限公司	北京市	投资管理	110,252.86	27.75	27.75

(2) 本公司最终控制方是北京大学。

(3) 控股股东的注册资本及其变化

单位：万元

控股股东	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
北大方正集团有限公司	110,252.86			110,252.86

(4) 控股股东的所持股份或权益及其变化

控股股东	持股数量（股）		持股比例（%）	
	年末数量	年初数量	年末比例	年初比例
北大方正集团有限公司	2,284,609,852	2,284,609,852	27.75	27.75

2、子公司

本公司的主要子公司情况，详见本附注“八（一）”所述。

3、联营企业

本集团的联营企业情况，参见本附注“八（二）”所述。

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
北京大学教育基金会	受同一最终控制方控制
北京北大英华科技有限公司	受同一最终控制方控制
北京大学出版社有限公司	受同一最终控制方控制
东莞市康赛物业管理有限公司	受同一母公司控制
东莞市三元盈晖投资发展有限公司	受同一母公司控制
北大方正人寿保险有限公司	受同一母公司控制
北大医疗产业集团有限公司	受同一母公司控制
北京北大方正电子有限公司	受同一母公司控制
北京方正数码有限公司	受同一母公司控制
方正科技集团股份有限公司	受同一母公司控制
方正宽带网络服务有限公司	受同一母公司控制
北京怡健殿诊所有限公司	受同一母公司控制
北京北大医疗创新谷科技有限公司	受同一母公司控制
北京北大科技园建设开发有限公司	受同一母公司控制
湖南恺德微创医院有限公司	受同一母公司控制
北大方正物产集团有限公司	受同一母公司控制

其他关联方名称	与本公司关系
北大方正物产集团（青岛）有限公司	受同一母公司控制
北大方正物产集团（上海）有限公司	受同一母公司控制
新加坡物产集团有限公司	受同一母公司控制
北京京慧诚国际贸易有限责任公司	受同一母公司控制
京慧诚（上海）商贸有限公司	受同一母公司控制
上海京慧诚国际贸易有限公司	受同一母公司控制
北大方正投资有限公司	受同一母公司控制
中国平安人寿保险股份有限公司	未来十二个月内拟直接或间接控制公司，详见本附注“十五、（六）”所述。
中国平安财产保险股份有限公司	中国平安直接或间接控制的法人或其他组织
平安养老保险股份有限公司	中国平安直接或间接控制的法人或其他组织
平安银行股份有限公司	中国平安直接或间接控制的法人或其他组织
平安证券股份有限公司	中国平安直接或间接控制的法人或其他组织
平安基金管理有限公司	中国平安直接或间接控制的法人或其他组织
平安资产管理有限责任公司	中国平安直接或间接控制的法人或其他组织
平安理财有限责任公司	中国平安直接或间接控制的法人或其他组织
平安利顺国际货币经纪有限责任公司	中国平安直接或间接控制的法人或其他组织
上海陆金所基金销售有限公司	中国平安直接或间接控制的法人或其他组织
珠海越亚半导体股份有限公司	其他
天安财产保险股份有限公司	其他
北京联想协同科技有限公司	其他
河南豫光金铅股份有限公司	其他
湖南方正证券汇爱公益基金会	其他

（二）关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品 / 接受劳务

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
北京大学	接受劳务	242,718.45	1,747,572.82
北京北大英华科技有限公司	购买商品	16,698.12	9,056.61
东莞市康赛物业管理有限公司	接受劳务	244,922.37	226,078.81
东莞市三元盈晖投资发展有限公司	接受劳务	24,780.39	25,686.73
北大方正人寿保险有限公司	购买保险	13,615,912.68	13,110,066.75

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
北大医疗产业集团有限公司	接受劳务		327,216.34
北京北大方正电子有限公司	购买商品		27,735.85
北京方正数码有限公司	购买商品	14,217,522.39	36,640,969.95
	接受劳务		764,150.91
方正科技集团股份有限公司	接受劳务	14,737.74	14,737.74
方正宽带网络服务有限公司	接受劳务	4,358,430.20	2,649,377.35
北京怡健殿诊所有限公司	接受劳务	1,281,319.00	407,607.00
北京联想协同科技有限公司	接受劳务	25,471.70	
北京北大医疗创新谷科技有限公司	接受劳务	459,601.95	47,169.81
北京北大科技园建设开发有限公司	接受劳务	98,905.23	
湖南恺德微创医院有限公司	接受劳务	30,400.00	32,000.00
平安利顺国际货币经纪有限责任公司	接受劳务	107,041.14	
天安财产保险股份有限公司	购买保险	2,703.62	
中国平安财产保险股份有限公司	购买保险	311,084.15	
平安养老保险股份有限公司	购买保险	2,596.24	
北京大学出版社有限公司	购买商品		37,807.71

(2) 提供劳务

关联方	关联交易内容	本年金额	上年金额
北大方正物产集团有限公司	提供劳务	30,107.72	30,420.06
北大方正物产集团（青岛）有限公司	提供劳务	878.98	245.53
北大方正物产集团（上海）有限公司	提供劳务	423.99	9,296.04
新加坡物产集团有限公司	提供劳务	1,024.39	1,113.74
北京京慧诚国际贸易有限责任公司	提供劳务	14,004.02	2,328.06
京慧诚（上海）商贸有限公司	提供劳务		937.66
上海京慧诚国际贸易有限公司	提供劳务		10,177.57
北京大学教育基金会	提供劳务		633,600.00
珠海越亚半导体股份有限公司	提供劳务		156,330.19
河南豫光金铅股份有限公司	提供劳务	94,649.29	68,299.87
平安资产管理有限责任公司	提供劳务	693,509.09	
平安基金管理有限公司	提供劳务	3,487,950.86	
平安银行股份有限公司	银行存款利息收入	3,506,843.63	

2、关联租赁情况

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
北大方正投资有限公司	房屋	984,000.00	1,968,000.00
北大方正物产集团（上海）有限公司	房屋		2,529,276.20
瑞信证券（中国）有限公司	房屋	1,821,649.20	1,025,625.85
东莞市三元盈晖投资发展有限公司	房屋	207,808.32	103,904.16

3、金融产品交易情况

交易对手方名称	关联交易内容	本年交易规模	上年交易规模
平安银行股份有限公司	买入债券	153,029,050.28	
平安证券股份有限公司	买入债券	99,906,712.33	
平安基金管理有限公司	卖出债券	600,000,000.00	
平安银行股份有限公司	卖出债券	50,065,880.82	
平安证券股份有限公司	卖出债券	160,888,408.34	
中国平安人寿保险股份有限公司	卖出债券	60,083,861.74	

4、关于商标使用权

2011年1月31日，北大方正集团有限公司（以下简称方正集团）与本公司签署了《商标许可使用协议之补充协议》和《商标注册申请权转让协议》，明确了2010年12月签订的《商标许可使用协议》约定的由中文“方正”、英文“FOUNDER”和/或图形“”组合的系列“方正”商标系指注册号为776132、商品类别为36类的商标，第36类商品类别为金融证券类。根据《商标注册申请权转让协议》约定，方正集团拟将商标申请权转让给本公司。因无法办理转让过户手续，相关商标由公司无偿使用。

5、关键管理人员报酬

2021年度，本公司向关键管理人员支付的薪酬总额为5,945.68万元（上年金额为4,821.55万元）。

6、其他

- （1）2021年度，本集团向湖南方正证券汇爱公益基金会捐赠7,700,000.00元。
- （2）2021年度，本集团与关联方北京大学教育基金会共同出资设立基金公司，本集团本年度出资100,000,000.00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	年末金额	
		账面余额	坏账准备
银行存款	平安银行股份有限公司	363,625,671.91	
预付账款	北京北大医疗创新谷科技有限公司	487,178.08	
	北大方正人寿保险有限公司	1,180,365.39	
	北大方正投资有限公司	1,657,496.00	
其他应收款	北大方正集团有限公司	23,622,249.39	16,063,129.59
	北大方正投资有限公司	746,748.00	111,137.40
	东莞市康赛物业管理有限公司	19,970.60	1,997.06
	东莞市三元盈晖投资发展有限公司	18,183.23	1,818.32
使用权资产	方正宽带网络服务有限公司	2,225,996.18	
	东莞市三元盈晖投资发展有限公司	711,687.42	
合计		394,295,546.20	16,178,082.37

(续上表)

项目名称	关联方	年初金额	
		账面余额	坏账准备
预付账款	北京北大科技园建设开发有限公司	51,000.00	
	方正科技集团股份有限公司	15,622.00	
	东莞市康赛物业管理有限公司	19,970.60	
	东莞市三元盈晖投资发展有限公司	18,183.23	
其他应收款	北大方正集团有限公司	23,621,169.64	19,133,147.41
	北大方正投资有限公司	492,000.00	49,200.00
	北大方正物产集团(上海)有限公司	221,311.67	11,065.58
	东莞市康赛物业管理有限公司	19,970.60	998.53
	东莞市三元盈晖投资发展有限公司	18,183.23	909.16
合计		24,477,410.97	19,195,320.68

2、应付关联方款项

项目名称	关联方	年末金额	年初金额
卖出回购金融资产款	平安理财有限责任公司	200,542,465.75	
代理买卖证券款	平安银行股份有限公司	506,934,173.49	

项目名称	关联方	年末金额	年初金额
应付款项	北大方正物产集团有限公司	33,652,046.59	138,683,741.69
	北大方正物产集团(上海)有限公司	83,438.29	34,664,111.28
	北大方正物产集团(青岛)有限公司	168,079,366.82	43,836,710.41
	新加坡物产集团有限公司	159,329,810.79	16,911,200.85
	上海京慧诚国际贸易有限公司		26,000.61
	京慧诚(上海)商贸有限公司		65.89
	北京京慧诚国际贸易有限责任公司	53,523,403.71	12,458,901.16
	河南豫光金铅股份有限公司	44,784,171.29	44,277,093.38
	平安银行股份有限公司	613,200.78	
	上海陆金所基金销售有限公司	118,995.75	
	平安证券股份有限公司	18,463.23	
租赁负债	方正宽带网络服务有限公司	1,746,420.74	
	东莞市三元盈晖投资发展有限公司	713,571.23	
其他应付款	北大方正集团有限公司	167,124.56	78,137.11
合计		1,170,306,653.02	290,935,962.38

十一、或有事项

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

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

因长乐汇公司未偿还融资融券债务,三胞集团、袁亚非亦未承担保证担保责任,公司向法院起诉,请求判令长乐汇公司、三胞集团、袁亚非等三被告连带偿还融资本金18,909万元及融资费用、利息、罚息等全部债务。2020年2月,南京市中级人民法院对公司的起诉予以立案受理。截至本财务报告报出日,本案尚未收到开庭通知。

2、公司因融资融券交易起诉债务人马国良

2013年9月,马国良与公司签订《方正证券股份有限公司融资融券合同》进行融资融券交易,后因其账户跌破平仓线但未按照约定追加担保,公司于2018年12月依照约定进行强制平仓后所得资金不足以清偿其欠付的融资本金、融资管理费、利息以及逾期息费。因此,公司向长沙中院起诉要求其偿还欠付公司的融资本金3,671万元、融资费用、利息以及罚息等债务。2021年4月,长沙中院立案受理。2022年1月,长沙中院判决马国良偿还融资本金3,671.87万元及利息、罚息等债务,如不服本判决,自本判决送达之日起十五日内提起上诉。截至本财务报告报出日,本案判决尚未生效。

3、方正富邦创融被所管理产品最终委托人诉讼事项

本公司之下属公司北京方正富邦创融资产管理有限公司(以下简称方正富邦创融)作为管理人发行的方正富邦创融-惠富精选6号专项资产管理计划(以下简称惠富精选6号)的最终委托人四川信托有限公司就其通过海通资管-海川1号定向资产管理计划投资惠富精选6号未收回的委托财产5.1455亿元及相应利息对上海海通证券资产管理有限公司、本公司下属公司方正富邦和方正富邦创融及其他13家机构提起诉讼,目前该诉讼尚未开庭审理。方正富邦及其子公司管理层认为其依据合同约定和法律规定履行管理职责,其承担连带责任的可能性极小。

截止2021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。

十二、承诺事项

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团不存在重大承诺事项。

十三、资产负债表日后事项

1. 利润分配情况

2022 年 3 月 29 日，公司第四届董事会第二十一次会议审议通过《关于 2021 年度利润分配预案》，以总股本 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 0.4 元（含税），拟派发现金红利总额不超过人民币 329,284,055.80 元（含税）。其中，根据最高人民法院（2020）最高法民终 285 号《民事判决书》决，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。此利润分配预案待股东大会审议通过后实施。

2. 截至本财务报告报出日，除上述事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

十四、与金融工具相关风险

（一）全面风险管理落实情况

1、概述

本集团严格落实《证券公司全面风险管理规范》等各项制度要求，致力于建立与本集团自身发展战略相适应的全面风险管理体系，以保证本集团各类风险可测、可控、可承受，为本集团稳健经营“保驾护航”。

长期而言，本集团将在现有的风险管理系统基础上，持续完善与业务复杂程度及风险指标体系相适应的风险管理信息系统，并引进先进的风险计量引擎和管理工具，以实现风险的准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理。同时，通过全面风险管理平台的建设，本集团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。

本集团通过“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。本集团已建立多层级的全面风险管理制度体系，明确了全面风险管理的组织架构和管理机制，由董事会及下设的风险控制委员会、执委会及相关专业委员会、分管领导、各业务 / 职能部门四个层级构成，以确保董事会、经营管理层以及全体员工在本集团全面风险管理的目标、原则及制度指引下有效防范与化解各类风险，为全面风险管理提供制度保障；本集团通过内部培养和外部人才引进，不断加强队伍建设，为本集团全面风险管理提供充足的人力保障；本集团在已上线信用风险内部评级、市场风险、流动性风险、操作风险等风险管理系统基础之上重点建设全面风险管理平台，为落实全面风险管理和并表监管等工作要求提供信息技术保障，后续将根据实际需求，不断增加相应投入。

通过上述风险管理保障措施，本集团的全面风险管理能力得到了持续提升。

2、风险覆盖能力

本集团风险管理已覆盖各业务部门、分支机构和各控股子公司，其内部设立风险管理岗位或风险管理团队，风险管理部内部设立相应的风险管理岗位。

本集团风险管理已覆盖各风险类型，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、风险监测能力

本集团对于覆盖范围内的主体和风险，均建立了相应的风险监测、监控机制。本集团制定了《公司全面风险管理制度》以

及各业务的风险管理规定，明确了各类业务风险监测的责任部门、监测范围、监测频率、监测方式、报告形式、涉及部门及职责。本集团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，形成定期以及不定期风险报告。与此同时，根据《证券公司全面风险管理规范》的要求，本集团建设全面风险管理平台，对同一客户相关风险信息、各主要风险类型及风险限额等进行集中管理和监控，较好地提升了本集团全面风险监测的能力。

4、风险计量能力

本集团运用各种指标对各类风险进行计量，从实际结果来看，计量较为准确合理。如本集团对权益、固收、衍生品等业务分别设立了不同的市场风险计量监控指标，主要包括业务规模 / 敞口、业务盈亏、VaR、基点价值、期权 Greeks（期权敏感度指标）、持仓集中度、压力测试损失等。在信用风险管理方面，本集团设置了业务规模、担保比例、履约保障比例，重要的监管限额、本集团限额和集中度等信用风险计量指标；针对流动性风险，本集团除了每日对净资本、流动性覆盖率、净稳定资金率等监管指标进行动态监控，本集团还设定了流动性缺口、优质流动性资产储备、备用金等内部流动性计量指标；集团层面的风险计量，通过纵向上母子公司垂直化数据报送、横向上跨风险类型汇总计量的方式实现。

本集团已建成成熟的内部评级体系，包括在系统中部署 28 个评级模型（PD），可以基本覆盖信用风险业务法人客户，实现对于信用债投资、股票质押、债券承销、银行存款以及基金投资等业务的全覆盖。

5、风险分析能力

本集团建立了较为全面和准确的风险分析机制。本集团通过定期及不定期报告，对各业务及本集团整体的风险进行分析评估，并制定应对方案。本集团风险管理部门每月向本集团风险管理委员会、执行委员会汇报本集团风险状况，主要内容有对本集团市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、信息技术风险、子公司风险以及重大事项的分析，并提出相应建议。

6、风险应对能力

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

（二）信用风险

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

一是融资融券、约定购回式证券交易（简称约定购回）、股票质押式回购交易（简称股票质押回购）等信用业务客户违约给本集团带来损失的风险；

二是债券等金融产品投资的违约风险，即所投产品之发行人、融资人或交易对手出现违约、拒绝支付到期款项，导致资产损失和收益变化的风险；

三是权益互换、场外期权等场外衍生品交易中的交易对手违约给本集团带来损失的风险。

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

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

截至 2021 年 12 月 31 日，本集团信用业务的履约保障水平情况如下：

信用业务的履约保障水平	年末比例	年初比例
融资融券业务客户平均维持担保比例	337.88%	320.44%
约定购回业务客户平均履约保障比例	——	——
股票质押回购业务客户平均履约担保比例	127.09%	125.66%

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

截至 2021 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：人民币万元

投资评级	年末金额
国债、中央银行票据	375,039.14
金融债券、地方政府债	4,479,446.47
信用评级 AAA 级的信用债券	470,442.64
信用评级 AAA 级以下，BBB 级（含）以上的信用债券	377,754.67
信用评级 BBB 级以下的信用债券	15,968.50
可转换债券	39,275.45
可交换债券	39,165.45
债券投资信用风险敞口合计	5,797,092.32

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

在场外衍生品交易业务方面，本集团主要通过投资者适当性管理、客户尽职调查、交易对手授信、标的证券折算率管理、保证金比例要求及监控、履约担保品管理和异常情形处理等多个方面加强场外衍生品交易业务信用风险控制。

由于历史原因遗留、账龄较长以及发生坏账的融出资金等存在信用风险，本集团已对单项金额重大的应收款项均全额计提了坏账准备，本集团应收款项账面金额减去相应的坏账准备代表了本集团资产负债表日应收款项信用风险敞口。

在不考虑可利用的担保物或其他信用增级的情况下，本集团的信用风险敞口为金融资产的账面价值扣除已确认的减值准备后的余额。

对于以公允价值计量的金融工具而言，其当前的风险敞口并非最大风险敞口，随公允价值的变动而变动。截至 2021 年 12 月 31 日，信用风险敞口如下：

金融资产类别	年末金额	年初金额
银行存款及其他货币资金	49,395,500,208.69	35,428,554,282.08
结算备付金	6,157,552,225.86	6,054,103,285.88
融出资金	26,770,382,298.20	23,952,491,443.95
交易性金融资产	11,856,800,660.78	11,500,023,680.35
其他债权投资	46,375,542,524.07	14,190,249,453.69
衍生金融资产	23,996,460.74	27,172,738.04
买入返售金融资产	873,450,796.05	1,487,479,876.71
应收款项	3,167,839,760.61	469,132,776.49
存出保证金	6,015,527,582.75	6,939,831,312.77
其他资产中的金融资产	324,809,876.09	1,394,884,552.91
信用风险敞口	150,961,402,393.84	101,443,923,402.87

（三）流动风险

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

本集团建立了较完善的流动性风险管理体系，制定了《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。本集团建立了较完善的管理信息系统或采取相应手段对流动性风险进行识别、计量、监测和控制。

本集团一贯坚持资金的统一管理和运作，明确融资管理、现金流管理、内部资金转移定价等由资金运营中心统一负责。本集团通过监测流动性覆盖率、净稳定资金率、备用金、优质流动性资产储备 / 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。截至 2021 年 12 月 31 日，本集团流动性覆盖率、净稳定资金率指标均符合监管标准。

本集团针对流动性风险控制指标所处不同区间及出现日间流动性风险等情况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，完善本集团流动性风险应对机制，提升了本集团流动性风险应急能力。除开展年度综合压力测试之外，本集团针对年度、月度资产负债配置计划、子公司增资等情况开展流动性专项压力测试，本集团根据压力测试结果优化资产负债配置。

本集团金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下：

金融负债	年末金额						合计
	逾期 / 即时偿还	3 个月以内	3 个月到 1 年	1-5 年	5 年以上	无期限	
应付短期融资款	93,256,602.74	2,310,720,512.60	7,329,524,213.47	155,699,852.06			9,889,201,180.87
拆入资金	3,191,938,794.51	5,034,904,109.60					8,226,842,904.11
交易性金融负债	265,808,426.88						265,808,426.88
卖出回购金融资产	40,175,165,527.36	4,621,256,158.03	4,422,570,291.43	864,534,821.54			50,083,526,798.36
代理买卖证券款	32,422,307,494.19						32,422,307,494.19
代理承销证券款	788,100,000.00						788,100,000.00
应付款项	17,266,426,036.99						17,266,426,036.99
应付债券		3,245,650,000.00	1,460,945,562.49	2,700,143,947.22			7,406,739,509.71
租赁负债	15,592,235.02	50,643,924.02	132,517,826.20	415,187,954.78	9,288,572.67		623,230,512.69
其他	1,815,643,561.02						1,815,643,561.02
金融负债合计	96,034,238,678.71	15,263,174,704.25	13,345,557,893.59	4,135,566,575.60	9,288,572.67		128,787,826,424.82

(续上表)

金融负债	年初金额						合计
	逾期 / 即时偿还	3 个月以内	3 个月到 1 年	1-5 年	5 年以上	无期限	
短期借款		2,237,745.74	323,120,600.80				325,358,346.54
应付短期融资款	294,314,442.74	3,412,896,526.76	7,185,968,002.55				10,893,178,972.05
拆入资金		5,034,904,109.60					5,034,904,109.60
卖出回购金融资产	10,219,522,043.77	2,622,432,702.00	515,466,962.42				13,357,421,708.19
代理买卖证券款	27,835,009,932.39						27,835,009,932.39
应付款项	11,075,970,165.60						11,075,970,165.60
应付债券		148,856,769.37	3,710,950,908.96	3,245,650,000.00			7,105,457,678.33
其他	530,747,886.87						530,747,886.87
金融负债合计	49,955,564,471.37	11,221,327,853.47	11,735,506,474.73	3,245,650,000.00			76,158,048,799.57

(四) 市场风险

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

本集团建立了风险限额体系，限额以风险偏好及风险容忍度为核心，在具体业务层面进一步进行设置及运用，主要包括规模限额、止损限额、预期损失限额、集中度限额等。董事会确定自营业务年度规模、最大可承受风险限额；执行委员会、证券投资决策委员会确定单个项目的规模、止损限额；证券自营部门通过组合投资、逐日盯市、设置项目预警线、报警线、止损线等进行前端控制；风险管理部门通过系统进行监控，及时进行风险提示，跟踪并督促业务部门进行风险处置等。

本集团还建立了压力测试机制，分析持仓头寸在极端情景冲击下的可能损失状况，包括但不限于宏观经济衰退、证券市场下跌、利率大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是本集团市场风险管理中的重要组成部分，通过压力测试，可以更为突出地显示本集团在压力情境下的可能损失，用于衡量本集团整体的市场风险状态是否在预期范围之内。

1、利率风险

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

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

2021年，本集团管理层根据债券市场的走势及判断，适时控制债券投资规模，同时合理控制债券组合久期。2021年12月31日，本集团债券修正久期及基点价值情况如下：

日期	修正久期（年）	基点价值（万元）
2021年12月31日	2.76	1,491.97
2020年12月31日	1.22	304.53

2、汇率风险

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

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

币种	年末金额		
	汇率变动	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
美元	+100个基点	707,112.90	707,112.90
	-100个基点	-707,112.90	-707,112.90
港币	+100个基点	933,557.23	933,557.23
	-100个基点	-933,557.23	-933,557.23

(续上表)

币种	年初金额		
	汇率变动	对利润总额的影响	对所有者权益的影响
美元	+100个基点	2,256,140.04	2,256,140.04
	-100个基点	-2,256,140.04	-2,256,140.04
港币	+100个基点	1,877,301.28	1,877,301.28
	-100个基点	-1,877,301.28	-1,877,301.28

3、权益类证券资产价格风险

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

在权益类证券投资方面，本集团采用了规模限额和止损限额等风险管理措施，根据市场情况合理控制规模和风险敞口。本集团还通过 VaR 等方式对正常波动情况下的短期可能损失进行衡量和分析；通过压力测试对于极端情况下的可能损失进行评估。但是，这些管理工具、方法的使用仍然受到投资策略、风险对冲策略有效性的影响。此外，管理工具、方法的有效性在市场流动性发生负面变化时也会受到制约。

本集团根据历史数据计算权益类证券的 VaR（置信水平为 99%，持有期为 1 个交易日）。虽然 VaR 分析是衡量市场风险的重要工具，但 VaR 模型主要依赖历史数据信息，因此存在一定限制，不一定能准确预测风险因素未来的变化，特别是难以反映市场最极端情况下的风险。本集团 2021 年 12 月 31 日权益类证券持仓的 VaR 值为 0.32 亿元。

本集团的价格风险敞口如下：

项目	年末金额	
	公允价值	占净资产比例 (%)
交易性金融资产	24,859,325,702.49	58.98
其中：债券	11,595,380,637.45	27.51
公募基金	6,381,719,357.02	15.14
股票	1,061,339,785.15	2.52
银行理财产品	1,500,000.00	0.00
券商资管产品	174,636,062.69	0.41
信托计划	36,093,494.87	0.09
其他	5,608,656,365.31	13.31
其他债权投资	46,375,542,524.07	110.04
其中：国债	1,807,414,125.62	4.29
地方债	43,347,020,231.58	102.85
金融债	206,405,748.39	0.49
企业债	737,387,799.28	1.75
其他	277,314,619.20	0.66
合计	71,234,868,226.56	169.02

截至2021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8.45%；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8.45%。

（五）操作风险

操作风险是由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。

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

本集团制定了明确的操作风险管理政策并积极执行。本集团结合外部发展环境和发展战略，在总体风险偏好和容忍度框架下，对操作风险容忍度予以明确；本集团根据内外部政策变化和本集团管理实际，制定并实施《公司操作风险管理办法》，健全操作风险管理组织架构，将操作风险管理责任自上而下分解落实至每个部门、分支机构、子公司、每位员工。

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

本集团建立了合理的绩效考评机制并严格落实。本集团把操作风险管理情况纳入年度全面风险管理考核体系，是本集团综合考评的一部分，督促各部门、分支机构、子公司履行操作风险管理职责。

本集团培育了稳健的风险管理文化并不断推进其落地实施。本集团尤为重视对员工风险管理意识和风险责任意识的培养，通过搭建多层次的风险管理培训体系、发布风险管理资讯、设立风险管理专栏、组织风险管理专题研讨会等及时传递风险管理信息，在本集团全面树立了“风险管理人人有责”“人人都是风险官”的风险管理理念。

（六）声誉风险

声誉风险是指由本集团经营管理及其他行为或外部事件、以及本集团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、媒体等对本集团形成负面评价，从而损害本集团品牌价值，不利于本集团正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。

本集团将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，明确了董事会、监事会、执行委员会、各部门、分支机构及子公司五级管理组织架构及职责分工，建立了以声誉专员机制为基础的声誉风险管理机制。董事会办公室为本集团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，最大限度减少对本集团声誉造成的损失和负面影响。

2021年，本集团根据中国证券业协会《证券公司声誉风险管理指引》，制定了《公司声誉风险管理制度》，并在全本集团范围内持续稳健运行声誉专员机制，将声誉风险管理触点下沉到各部门、分支机构及子公司，对声誉风险点定期排查、实时报告。通过制度引领和机制运行，保障了本集团声誉风险全流程系统化管理。

十五、其他重要事项

（一）分部信息

1、本集团确定报告分部考虑的因素

本集团以内部组织结构、管理要求等为依据确定经营分部，并以经营分部为基础确定报告分部。分别对财富管理业务、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。

2、各报告分部利润（亏损）、资产及负债信息

项目	本金额 / 年末金额							
	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	6,844,186,020.85	1,304,342,917.64	667,062,522.56	441,614,250.34	107,418,528.60	-743,422,168.14	8,621,202,071.85	
其中：手续费及佣金净收入	4,183,029,052.26	-9,186,057.30	438,509,914.63	405,032,893.42	758,076,056.81	-84,383,038.20	5,691,078,821.62	
利息净收入	2,538,602,439.78	262,420,345.10	7,852,433.68	13,630,327.12	-761,876,323.93		2,060,629,221.75	
投资收益	93,968,337.56	787,848,523.35	9,211,132.12	-24,144,543.28	509,171,104.12	-623,976,258.90	752,078,294.97	
公允价值变动	10,205,510.48	263,101,524.28	206,023,087.91	38,160,553.85	-485,549,506.08	-25,395,130.78	6,546,039.66	
(2) 营业支出	2,667,299,186.95	114,475,155.23	375,301,445.37	447,286,179.54	2,462,783,966.79	-135,636,911.77	5,931,509,022.11	
(3) 营业利润（亏损）	4,176,886,833.90	1,189,867,762.41	291,761,077.19	-5,671,929.20	-2,355,365,438.19	-607,785,256.37	2,689,693,049.74	
(4) 资产总额	82,324,929,986.95	66,948,540,777.03	3,519,061,624.90	3,754,593,021.87	29,422,908,565.41	-13,357,151,811.74	172,612,882,164.42	
(5) 负债总额	55,974,162,417.40	45,438,362,547.29	207,018,181.02	1,171,670,186.19	28,675,344,089.70	-997,605,803.40	130,468,951,618.20	
(6) 补充信息								
1) 折旧和摊销费用	161,032,024.76	3,284,816.47	22,414,908.51	19,459,039.80	201,470,396.57	-1,348,744.97	406,312,441.14	
2) 资本性支出	52,457,957.94	4,599,155.49	20,540,995.80	2,734,477.34	214,277,411.43		294,609,998.00	
3) 信用减值损失	129,173,546.68	31,532,590.01	-775,686.24	4,720,824.52	117,152,569.28	1,095,357.34	282,899,201.59	
4) 其他资产减值损失					235,028,850.10	-43,254,086.60	191,774,763.50	

(二) 以公允价值计量的资产和负债

项目	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
交易性金融资产	20,905,910,709.74	-86,503,821.75			24,859,325,702.49
衍生金融工具	-2,759,627.24	-37,586,552.32			-59,861,394.11
其他股权投资	14,190,249,453.69		142,702,445.07	24,906,544.84	46,375,542,524.07
其他权益工具投资	5,156,843,276.17		-240,073,276.17		
投资性房地产	167,722,155.99	402,180.61			1,416,996,283.79
交易性金融负债	4,806,183,918.95	130,234,233.12			265,808,426.88

注：本表不存在必然的勾稽关系。

(三) 金融工具项目计量基础分类表

1. 金融资产计量基础分类表

项目	年末金额				
	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	49,395,646,338.08				
结算备付金	6,157,552,225.86				
融出资金	26,770,382,298.20				
买入返售金融资产	873,450,796.05				
应收款项	3,167,839,760.61				
存出保证金	6,015,527,582.75				
衍生金融资产				23,996,460.74	
交易性金融资产				24,859,325,702.49	
其他债权投资		46,375,542,524.07			
其他资产	324,809,876.09				
合计	92,705,208,877.64	46,375,542,524.07		24,883,322,163.23	

2. 金融负债计量基础分类表

项目	年末金额			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资款	9,704,249,797.64			
拆入资金	8,206,485,583.23			
交易性金融负债		265,808,426.88		
衍生金融负债		83,857,854.85		
卖出回购金融资产款	49,891,324,389.14			
代理买卖证券款	32,422,307,494.19			
代理承销证券款	788,100,000.00			
应付款项	17,266,426,036.99			
应付债券	7,180,307,819.22			
租赁负债	623,230,512.69			
其他负债	1,815,643,561.02			
合计	127,898,075,194.12	349,666,281.73		

（四）社会责任支出

2021 年度，本集团为了履行社会责任，在公益方面的投入金额及构成如下：

项目	金 额	核算科目
公益性捐赠	10,208,600.00	营业外支出
合计	10,208,600.00	

（五）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 34,975,570.00 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 77,347,700.00 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 1,026,915,568.00 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 176,126,216.00 元。

截至 2021 年 12 月 31 日，方正承销保荐已收到上述执行资产 1,203,041,784.00 元，方正承销保荐对上述相关款项抵偿后的剩余债权已计提 5.2245 亿元的坏账准备。

截至本财务报告报出日，上述案件仍处于执行过程中。

（六）关于控股股东重整的进展事项

本公司控股股东方正集团于 2020 年 2 月被北京市第一中级人民法院（简称北京一中院）裁定重整。2021 年 7 月 5 日，公司收到北大方正集团有限公司管理人收到北京一中院送达的（2020）京 01 破 13 号之五《民事裁定书》，裁定批准方正集团等五家公司重整计划。根据北京一中院的裁定及生效的重整计划，公司控股股东方正集团及其一致行动人方正产业控股有限公司持有的公司股份将全部转入拟设立的新方正集团，公司控股股东拟变更为新方正集团。中国平安人寿保险股份有限公司（简称平安人寿）或其下属全资主体拟按照 70% 的比例受让新方正集团 73%-100% 的股权，因此，平安人寿或其下属全资主体拟成为新方正集团的控股股东，中国平安保险（集团）股份有限公司（简称中国平安）作为平安人寿的控股股东，拟间接控制公司。

2021 年 10 月 21 日，公司收到方正集团的告知函称，方正集团等五家公司已根据重整计划完成新方正集团的设立并已取得《营业执照》，新方正集团的名称为新方正控股发展有限责任公司。

2022 年 1 月 30 日，公司收到方正集团的告知函称，中国银行保险监督管理委员会做出《中国银保监会关于中国平安人寿保险股份有限公司股权投资新方正集团的批复》，同意中国平安人寿保险股份有限公司提出的重大股权投资新方正集团的申请。

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

十六、母公司财务报表项目注释

1、货币资金

（1）按类别明细

项目	年末金额	年初金额
库存现金	146,129.39	153,996.15
银行存款	36,247,138,185.14	28,760,162,860.42
其中：客户存款	28,121,335,523.65	23,809,402,055.29
公司存款	8,125,802,661.49	4,950,760,805.13
其他货币资金	34,884,917.55	941,855.56
合计	36,282,169,232.08	28,761,258,712.13
其中：存放在境外的款项总额		

（2）按币种明细

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金						
人民币	958.41	1.0000	958.41	5,363.81	1.0000	5,363.81
美元	21,079.00	6.3757	134,393.38	21,079.00	6.5249	137,538.37
港币	13,182.00	0.8176	10,777.60	13,182.00	0.8416	11,093.97
小计			146,129.39			153,996.15
银行存款						
客户资金存款						
人民币	27,738,693,917.03	1.0000	27,738,693,917.03	23,412,104,198.75	1.0000	23,412,104,198.75
美元	46,844,551.84	6.3757	298,666,809.17	48,202,407.03	6.5249	314,515,885.63
港币	102,708,900.99	0.8176	83,974,797.45	98,362,608.02	0.8416	82,781,970.91
小计			28,121,335,523.65			23,809,402,055.29
自有资金存款						
人民币	8,118,537,513.44	1.0000	8,118,537,513.44	4,942,650,981.49	1.0000	4,942,650,981.49
美元	1,045,123.34	6.3757	6,663,392.88	1,146,304.23	6.5249	7,479,520.47
港币	736,001.92	0.8176	601,755.17	748,934.37	0.8416	630,303.17
小计			8,125,802,661.49			4,950,760,805.13
银行存款合计			36,247,138,185.14			28,760,162,860.42
其他货币资金						
人民币	34,884,917.55	1.0000	34,884,917.55	941,855.56	1.0000	941,855.56
小计			34,884,917.55			941,855.56
合计			36,282,169,232.08			28,761,258,712.13

其中，融资融券业务信用资金明细情况

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金						
人民币	2,621,197,970.67	1.0000	2,621,197,970.67	2,010,601,612.92	1.0000	2,010,601,612.92
小计			2,621,197,970.67			2,010,601,612.92
公司信用资金						
人民币	2,339,211.35	1.0000	2,339,211.35	1,954,013.53	1.0000	1,954,013.53
小计			2,339,211.35			1,954,013.53
合计			2,623,537,182.02			2,012,555,626.45

(3) 变现受限制的货币资金

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	104,615,648.82	专户风险准备金及保证金
合计	104,615,648.82	

2、结算备付金

(1) 按币种明细

项目	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币	3,750,209,330.39	1.0000	3,750,209,330.39	3,673,740,670.01	1.0000	3,673,740,670.01
美元	16,555,078.39	6.3757	105,550,213.29	8,267,591.35	6.5249	53,945,206.80
港币	3,982,040.94	0.8176	3,255,716.67	7,171,459.46	0.8416	6,035,500.28
小计			3,859,015,260.35			3,733,721,377.09
客户备付金合计			3,859,015,260.35			3,733,721,377.09
公司普通备付金						
人民币	1,279,004,221.02	1.0000	1,279,004,221.02	825,068,934.09	1.0000	825,068,934.09
小计			1,279,004,221.02			825,068,934.09
公司信用备付金						
人民币	741,255,851.09	1.0000	741,255,851.09	917,818,340.76	1.0000	917,818,340.76
小计			741,255,851.09			917,818,340.76
公司备付金合计			2,020,260,072.11			1,742,887,274.85
合计			5,879,275,332.46			5,476,608,651.94

(2) 变现受限制的结算备付金

项目	年末账面价值	受限原因
公司备付金	42,315,800.76	结算担保垫款
合计	42,315,800.76	

3、融出资金

(1) 按类别列示

项目	年末金额	年初金额
融资融券业务融出资金	27,008,341,683.58	24,106,560,004.97
减：减值准备	238,177,587.90	244,457,638.54
合计	26,770,164,095.68	23,862,102,366.43

(2) 按客户列示

项目	年末金额	年初金额
境内	26,943,778,878.20	24,028,020,164.78
其中：个人客户	26,165,393,226.20	23,418,796,456.36
机构客户	778,385,652.00	609,223,708.42
减：减值准备	238,168,168.57	244,447,323.17
账面价值小计	26,705,610,709.63	23,783,572,841.61
境外	64,562,805.38	78,539,840.19
其中：个人客户	64,562,805.38	78,539,840.19
减：减值准备	9,419.33	10,315.37
账面价值小计	64,553,386.05	78,529,524.82
合计	26,770,164,095.68	23,862,102,366.43

(3) 按账龄分析

账龄	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	12,678,445,399.91	46.94	1,420,925.74	0.60
3-6 个月	5,050,951,016.19	18.70	887,183.91	0.37
6 个月以上	9,278,945,267.48	34.36	235,869,478.25	99.03
合计	27,008,341,683.58	100.00	238,177,587.90	100.00

(续上表)

账龄	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	10,889,927,339.61	45.17	1,273,720.62	0.52
3-6 个月	6,153,670,695.21	25.53	1,737,481.29	0.71
6 个月以上	7,062,961,970.15	29.30	241,446,436.63	98.77
合计	24,106,560,004.97	100.00	244,457,638.54	100.00

(4) 客户因融资融券业务向本公司提供的担保物情况

担保物类别	年末公允价值	年初公允价值
资金	2,992,508,100.54	2,615,527,586.04
债券	34,992,089.26	62,839,764.88
股票	88,919,448,440.32	74,302,441,245.06
基金	1,296,399,364.85	857,595,654.47
合计	93,243,347,994.97	77,838,404,250.45

4、应收款项

(1) 类别明细情况

种类	年末金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提减值准备				
组合计提坏账准备	522,187,318.18	100.00	7,367,814.86	1.41
合计	522,187,318.18	100.00	7,367,814.86	1.41

(续上表)

种类	年初金额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提减值准备				
组合计提坏账准备	296,676,918.12	100.00	8,015,353.23	2.70
合计	296,676,918.12	100.00	8,015,353.23	2.70

(2) 按账龄分析

账龄	年末金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内	522,164,862.99	100.00	7,365,488.98
1-2年	21,651.60	0.00	2,165.16
2-3年	803.59	0.00	160.72
合计	522,187,318.18	100.00	7,367,814.86

(续上表)

账龄	年初金额		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内	296,581,588.72	99.97	7,992,296.89
1-2年	10,525.15	0.00	5,987.49
2-3年	84,534.25	0.03	16,906.85
3-4年	270.00	0.00	162.00
合计	296,676,918.12	100.00	8,015,353.23

(3) 按款项性质

项目	年末金额	年初金额
应收清算款项	364,397,517.08	129,702,698.23
应收手续费及佣金	141,178,722.50	143,811,905.58
应收资产管理费	16,445,771.22	22,995,667.05
其他	165,307.38	166,647.26
小计	522,187,318.18	296,676,918.12
减: 坏账准备	7,367,814.86	8,015,353.23
应收款项账面价值	514,819,503.32	288,661,564.89

5、买入返售金融资产

(1) 按标的物类别

项目	年末金额	年初金额
股票	1,092,517,329.57	2,346,436,583.88
债券	280,174,633.08	
减: 减值准备	499,241,166.60	1,028,760,032.14
合计	873,450,796.05	1,317,676,551.74

(2) 按业务类别

项目	年末金额	年初金额
股票质押式回购	1,092,517,329.57	2,346,436,583.88
债券质押式回购	280,174,633.08	
减：减值准备	499,241,166.60	1,028,760,032.14
合计	873,450,796.05	1,317,676,551.74

(3) 股票质押式融出资金按剩余期限

剩余期限	年末金额	年初金额
1个月内(含1个月)		262,354.69
已逾期	1,092,517,329.57	2,346,174,229.19
合计	1,092,517,329.57	2,346,436,583.88

(4) 担保物情况

担保物类别	年末金额	年初金额
担保物	1,668,427,508.13	2,948,418,621.67
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	1,668,427,508.13	2,948,418,621.67

(5) 股票质押式回购减值准备明细

年末金额	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
账面余额			1,092,517,329.57	1,092,517,329.57
减值准备			499,241,166.60	499,241,166.60
担保物价值			1,388,427,508.13	1,388,427,508.13

(续上表)

年初金额	预期信用损失阶段			合计
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
账面余额	262,354.69		2,346,174,229.19	2,346,436,583.88
减值准备	26.24		1,028,760,005.90	1,028,760,032.14
担保物价值	583,125.00		2,947,835,496.67	2,948,418,621.67

6、金融投资：交易性金融资产

(1) 按类别列式

项目	年末金额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计
债券	7,975,977,905.57		7,975,977,905.57	7,934,669,556.55		7,934,669,556.55
公募基金	3,724,094,981.37		3,724,094,981.37	3,712,096,048.53		3,712,096,048.53
股票	731,201,782.96		731,201,782.96	831,439,326.58		831,439,326.58
券商资管产品	441,846,654.36		441,846,654.36	505,853,729.51		505,853,729.51
信托计划	36,093,494.87		36,093,494.87	73,900,000.00		73,900,000.00
其他	5,669,143,541.01		5,669,143,541.01	6,252,964,126.02		6,252,964,126.02
合计	18,578,358,360.14		18,578,358,360.14	19,310,922,787.19		19,310,922,787.19

(续上表)

项目	年初金额					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计
债券	5,315,241,014.20		5,315,241,014.20	5,269,986,723.72		5,269,986,723.72
公募基金	801,172,574.60		801,172,574.60	788,635,002.32		788,635,002.32
股票	712,319,013.08		712,319,013.08	784,811,189.23		784,811,189.23
券商资管产品	555,404,316.60		555,404,316.60	740,664,167.12		740,664,167.12
信托计划	65,339,014.39		65,339,014.39	63,900,000.00		63,900,000.00
其他	2,284,090,643.10		2,284,090,643.10	2,464,964,148.06		2,464,964,148.06
合计	9,733,566,575.97		9,733,566,575.97	10,112,961,230.45		10,112,961,230.45

(2) 融出证券

项目	年末公允价值	年初公允价值
融出证券	488,024,086.43	112,707,164.07
其中：交易性金融资产	30,802,417.33	35,434,133.95
转融通融入证券	457,221,669.10	77,273,030.12
转融通融入证券总额	524,951,767.00	84,547,020.00

(3) 变现受限制的交易性金融资产

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额
债券	债券回购业务质押	5,140,049,717.01
	报价回购业务质押	51,738,087.58
股票	停牌股票	4,336,843.66
	转融通担保证券	2,262,086.00
	融出证券	30,636,965.33
基金	融出证券	165,452.00
其他	报价回购业务质押	3,626,607,054.34
合计		8,855,796,205.92

7、金融投资：其他债权投资

(1) 按类别列式

项目	年末金额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	1,779,899,975.22	14,386,572.99	13,127,577.41	1,807,414,125.62	
地方债	42,538,837,573.40	641,901,781.28	166,280,876.90	43,347,020,231.58	
金融债	201,342,658.84	2,980,548.39	2,082,541.16	206,405,748.39	57,241.37
企业债	952,009,233.70	13,588,296.82	-228,209,731.24	737,387,799.28	227,551,373.38
其他	272,557,478.16	5,274,618.31	-517,477.27	277,314,619.20	774,066.92
合计	45,744,646,919.32	678,131,817.79	- 47,236,213.04	46,375,542,524.07	228,382,681.67

(续上表)

项目	年初金额				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	281,040,794.13	1,249,747.86	1,467,655.40	283,758,197.39	
地方债	11,902,517,724.98	195,905,586.96	5,042,756.92	12,103,466,068.86	
金融债	89,981,347.24	1,013,425.08	114,922.76	91,109,695.08	94,741.64
企业债	1,442,647,604.73	40,728,909.06	-189,089,154.40	1,294,287,359.39	200,316,349.67
其他	413,340,218.23	11,762,753.53	-7,474,838.79	417,628,132.97	3,065,045.52
合计	14,129,527,689.31	250,660,422.49	- 189,938,658.11	14,190,249,453.69	203,476,136.83

(2) 变现受限制的其他债权投资

项目	年末账面价值	受限原因
债券	42,536,371,552.97	债券回购业务质押
	433,200,408.77	报价回购业务质押
	672,623,651.72	期货账户保证金替代质押
合计	43,642,195,613.46	

8、长期股权投资

(1) 明细情况

项目	年末金额		年初金额		年末金额		年初金额	
	账面余额	减值准备	账面价值	减值准备	账面余额	减值准备	账面价值	
对子公司的投资	9,698,975,143.35	855,973,979.10	8,843,001,164.25	855,973,979.10	9,198,975,143.35	629,893,052.44	8,569,082,090.91	
对联营企业投资	749,313,446.61		749,313,446.61		720,397,984.96		720,397,984.96	
合计	10,448,288,589.96	855,973,979.10	9,592,314,610.86	855,973,979.10	9,919,373,128.31	629,893,052.44	9,289,480,075.87	

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末金额	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	900,000,000.00	500,000,000.00		1,400,000,000.00		
方正富邦基金	440,220,000.00			440,220,000.00		
方正香港金控	920,213,299.04			920,213,299.04	226,080,926.66	855,973,979.10
方正承销保荐	4,427,070,000.83			4,427,070,000.83		
方正证券投资	1,250,000,000.00			1,250,000,000.00		
合计	9,198,975,143.35	500,000,000.00		9,698,975,143.35	226,080,926.66	855,973,979.10

(3) 对联营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备年末余额		
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	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	720,397,984.96			28,915,461.65							749,313,446.61
合计	720,397,984.96			28,915,461.65							749,313,446.61

9、卖出回购金融资产款

(1) 按交易品种

项目	年末金额	年初金额
债券	43,628,033,406.99	12,705,782,090.02
收益权转让	6,263,290,982.15	474,111,260.79
合计	49,891,324,389.14	13,179,893,350.81

(2) 按业务类型

项目	年末金额	年初金额
债券质押式回购	40,096,567,549.64	11,850,818,374.67
债券买断式回购业务	654,975,898.97	
报价回购业务	2,876,489,958.38	854,963,715.35
场外协议回购业务	6,263,290,982.15	474,111,260.79
合计	49,891,324,389.14	13,179,893,350.81

(3) 报价回购融入资金

剩余期限	年末金额		年初金额	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1个月内(含1个月,下同)	2,427,946,201.58	2.30%-6.00%	728,750,774.78	1.95%-6.00%
1个月至3个月内	398,462,232.47		103,045,743.10	
3个月至1年内	50,081,524.33		23,167,197.47	
合计	2,876,489,958.38	—	854,963,715.35	—

(4) 担保物情况

项目	年末金额	年初金额
债券质押式回购	47,676,421,269.98	14,252,921,265.65
债券质押式报价回购	4,111,545,550.69	1,028,141,976.04
融资融券收益权回购	7,375,603,229.81	522,774,027.79
合计	59,163,570,050.48	15,803,837,269.48

10、代理买卖证券款

(1) 明细情况

项目	年末金额	年初金额
普通经纪业务		
其中:个人	26,902,840,645.27	23,685,688,695.69
机构	2,247,740,581.19	1,326,969,677.35
小计	29,150,581,226.46	25,012,658,373.04

项目	年末金额	年初金额
信用业务		
其中：个人	2,948,006,607.36	2,621,776,226.62
机构	212,643,333.32	62,311,499.12
小计	3,160,649,940.68	2,684,087,725.74
合计	32,311,231,167.14	27,696,746,098.78

(2) 代理买卖证券款——外币款项

币种	年末金额			年初金额		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	61,585,515.26	6.3757	392,650,769.64	55,143,361.69	6.5249	359,804,920.69
港币	103,945,490.92	0.8176	84,985,833.38	102,759,220.42	0.8416	86,482,159.91
合计			477,636,603.02			446,287,080.60

11、应付职工薪酬

(1) 明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
短期薪酬	1,246,987,323.03	2,800,970,310.94	2,659,191,195.46	1,388,766,438.51
离职后福利—设定提存计划	7,128.27	159,398,318.79	157,927,494.34	1,477,952.72
其他长期福利	7,358,832.70	517,813.56	3,422,329.93	4,454,316.33
合计	1,254,353,284.00	2,960,886,443.29	2,820,541,019.73	1,394,698,707.56

(2) 短期薪酬明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
工资、奖金、津贴和补贴	1,235,321,746.23	2,489,226,222.30	2,353,743,958.18	1,370,804,010.35
职工福利费	74,134.70	29,047,521.28	29,004,063.21	117,592.77
社会保险费	83,046.36	101,003,900.10	100,158,020.24	928,926.22
其中：医疗保险费	81,482.02	97,153,534.36	96,321,311.58	913,704.80
工伤保险费		2,813,385.87	2,798,699.66	14,686.21
生育保险费	1,564.34	1,036,979.87	1,038,009.00	535.21
住房公积金	55,936.00	125,589,932.42	124,683,172.38	962,696.04
工会经费和职工教育经费	11,410,893.92	49,288,547.48	44,846,298.97	15,853,142.43
其他	41,565.82	6,814,187.36	6,755,682.48	100,070.70
合计	1,246,987,323.03	2,800,970,310.94	2,659,191,195.46	1,388,766,438.51

(3) 设定提存计划明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
基本养老保险	7,128.27	153,013,593.59	151,612,100.41	1,408,621.45
失业保险费		6,384,725.20	6,315,393.93	69,331.27
合计	7,128.27	159,398,318.79	157,927,494.34	1,477,952.72

(4) 其他长期福利明细情况

项目	年初金额	本年增加	本年减少	年末金额
其他长期福利	7,358,832.70	517,813.56	3,422,329.93	4,454,316.33
合计	7,358,832.70	517,813.56	3,422,329.93	4,454,316.33

12、利息净收入

项目	本年金额	上年金额
利息收入	3,626,935,577.25	2,967,665,642.90
其中：货币资金及结算备付金利息收入	732,295,341.76	729,729,605.48
融资融券利息收入	1,832,031,385.05	1,612,718,052.36
买入返售金融资产利息收入	168,739,600.48	80,053,448.85
其中：约定回购利息收入		89,785.87
股权质押回购利息收入	166,574,676.40	79,414,254.75
其他债权投资利息收入	886,057,895.07	545,164,536.21
其他	7,811,354.89	
利息支出	1,771,436,998.99	1,546,648,113.11
其中：应付短期融资款利息支出	411,953,205.04	286,699,139.12
拆入资金利息支出	154,631,779.35	124,289,130.12
其中：转融通利息支出	150,467,604.36	123,143,824.57
卖出回购金融资产款利息支出	763,077,467.77	382,586,457.46
其中：报价回购利息支出	55,842,629.35	24,286,691.90
代理买卖证券款利息支出	111,907,252.02	106,436,635.69
应付债券利息支出	307,493,957.24	646,293,103.44
其中：次级债券利息支出	23,259,258.51	254,142,706.93
租赁负债利息支出	22,373,337.57	
其他		343,647.28
利息净收入	1,855,498,578.26	1,421,017,529.79

13、手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	本年金额	上年金额
证券经纪业务净收入	3,993,564,566.58	3,675,772,988.95
证券经纪业务收入	5,014,123,027.11	4,634,253,868.36
其中：代理买卖证券业务	3,970,186,543.29	3,896,482,403.24
交易单元席位租赁	565,984,879.15	416,537,902.56
代销金融产品业务	477,951,604.67	321,233,562.56
证券经纪业务支出	1,020,558,460.53	958,480,879.41
其中：代理买卖证券业务	1,020,558,460.53	958,480,879.41
投资银行业务净收入	32,982,331.05	39,328,339.30
投资银行业务收入	32,982,331.05	39,328,339.30
其中：财务顾问业务	32,982,331.05	39,328,339.30
资产管理业务净收入	250,102,288.50	281,991,630.07
资产管理业务收入	250,102,288.50	281,991,630.07
投资咨询业务净收入	46,393,441.96	32,564,244.18
投资咨询业务收入	46,393,441.96	32,564,244.18
其他手续费及佣金净收入	97,498,718.95	61,644,851.89
其他手续费及佣金收入	107,503,912.48	68,981,534.22
其他手续费及佣金支出	10,005,193.53	7,336,682.33
合计	4,420,541,347.04	4,091,302,054.39
其中：手续费及佣金收入合计	5,451,105,001.10	5,057,119,616.13
 手续费及佣金支出合计	1,030,563,654.06	965,817,561.74
财务顾问业务净收入	32,982,331.05	39,328,339.30
—其他财务顾问业务净收入	32,982,331.05	39,328,339.30

(2) 代销金融产品业务收入

项目	本年金额		上年金额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金及其他	485,645,518,705.27	477,951,604.67	548,217,325,557.23	321,233,562.56
合计	485,645,518,705.27	477,951,604.67	548,217,325,557.23	321,233,562.56

(3) 资产管理业务收入

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
年末产品数量	77	505	11
年末客户数量	170,967	505	165
其中：个人客户	170,731	371	
机构客户	236	134	165

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专享资产管理业务
年初受托资金	22,585,133,157.72	99,394,097,462.77	5,402,405,800.00
其中：自有资金投入	719,657,044.88		
个人客户	18,696,229,867.64	2,431,471,969.07	
机构客户	3,169,246,245.20	96,962,625,493.70	5,402,405,800.00
年末受托资金	17,448,321,849.77	58,466,588,362.47	6,062,000,000.00
其中：自有资金投入	175,892,810.54		
个人客户	14,814,794,299.69	2,366,319,596.35	
机构客户	2,457,634,739.54	56,100,268,766.12	6,062,000,000.00
年末主要受托资产初始成本	17,593,781,485.52	58,457,408,792.54	6,023,712,313.96
其中：股票	2,468,141,804.95	1,130,173,429.53	
基金	256,899,936.37	852,770,432.81	3,076,300.00
债券	10,876,880,247.96	1,230,622,412.09	
股指期货（套保）	1,331,381.40	1,169,589.40	
信托计划		7,616,554,797.55	
资产收益权		662,060,000.00	6,020,636,013.96
其他投资产品	3,990,528,114.84	46,964,058,131.16	
当期资产管理业务净收入	181,979,742.03	54,775,664.38	13,346,882.09

14、投资收益

(1) 明细情况

项目	本年金额	上年金额
权益法核算的长期股权投资收益	28,915,461.65	5,784,423.07
成本法核算的长期股权投资收益	600,000,000.00	184,880,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益		156,845,102.78
金融工具投资收益	664,544,455.83	747,681,819.20
其中：持有期间取得的收益	342,697,107.61	273,861,647.43
—交易性金融资产	38,402,064.37	273,861,647.43
—其他权益工具投资	304,295,043.24	
处置金融工具取得的收益	321,847,348.22	473,820,171.77
—交易性金融资产	335,229,157.77	665,150,252.28
—其他债权投资	110,664,788.30	87,507,967.49
—衍生金融工具	-118,728,014.97	-275,230,361.05
—交易性金融负债	-5,318,582.88	-3,607,686.95
其他	- 4,202,436.00	
合计	1,289,257,481.48	1,095,191,345.05

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本年金额	上年金额
方正承销保荐	600,000,000.00	
方正中期期货		184,880,000.00
合计	600,000,000.00	184,880,000.00

(3) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		本年金额	上年金额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	38,402,064.37	273,861,647.43
	处置取得收益	335,229,157.77	665,150,252.28
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	处置取得收益	-5,318,582.88	-3,607,686.95

15、公允价值变动收益

项目	本年金额	上年金额
交易性金融资产	-356,817,082.39	-359,350,620.58
交易性金融负债		1,320,617.09
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		1,320,617.09
按公允价值计量的投资性房地产	402,180.61	-3,652,232.70
衍生金融工具	-31,097,307.48	-16,977,923.08
合计	- 387,512,209.26	- 378,660,159.27

16、业务及管理费

项目	本年金额	上年金额
职工薪酬	2,960,886,443.29	2,509,386,780.68
租赁及物业费	86,954,847.70	271,138,919.37
折旧及摊销费	336,453,964.96	167,940,933.81
营销费用	121,746,277.77	127,208,278.81
证券投资者保护基金	49,822,177.36	30,516,274.73
咨询费	43,120,051.02	30,992,199.60
差旅费	27,603,046.17	21,398,661.24
邮电通讯费	71,516,154.82	68,419,239.71
公杂费	28,665,084.97	25,354,569.29
其他	297,787,702.85	274,686,474.76
合计	4,024,555,750.91	3,527,042,332.00

17、母公司现金流量表项目注释

(1) 收到 / 支付经营 / 投资 / 筹资活动有关的现金

1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
处置其他权益工具收到的现金	5,221,065,043.24	
处置其他债权投资收到的现金		11,037,311,559.66
收到交易所的保证金净额	78,598,578.43	
收到押金、保证金	1,284,496,755.81	376,614,709.52
受限资产净减少额	274,675,650.60	
租赁、咨询收入	7,533,445.31	11,111,299.63
收到政府补助	83,322,170.59	45,420,674.07
违约金补偿款	24,127,804.09	7,448,025.60
其他	27,521,858.64	5,319,820.90
合计	7,001,341,306.71	11,483,226,089.38

2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
购买其他债权投资支付的现金	31,045,867,941.94	
诉讼及赔款等支出	1,612,960.99	108,450,313.89
付现业务管理费及往来	1,050,871,641.93	1,256,035,413.46
存入交易所的保证金净额		301,122,771.19
支付的投资者保护基金	37,514,793.81	24,474,623.04
支付证券清算款的净增加额	234,325,350.00	69,672,173.03
捐赠支出	7,750,600.00	7,377,000.00
受限资产净增加额		394,607,100.18
衍生金融工具支付的现金净额	104,412,140.66	484,577,535.83
交易性金融负债支付的金额	5,318,582.88	3,607,686.95
其他	13,143,429.88	42,820,300.07
合计	32,500,817,442.09	2,692,744,917.64

3) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
子公司拆借款	400,000,000.00	
合计	400,000,000.00	

4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
短期公司债及收益凭证		8,515,610,000.00
股份回购		79,087,126.87
合计		8,594,697,126.87

5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年金额	上年金额
短期公司债及收益凭证	967,240,000.00	
偿还租赁负债支付的现金	173,060,500.52	
合计	1,140,300,500.52	

(2) 现金流量表补充资料

1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	2,079,070,920.15	874,828,810.72
加: 信用减值损失	230,046,787.60	862,649,242.31
其他资产减值损失	226,080,926.66	629,893,052.44
固定资产折旧	84,592,858.13	82,643,925.33
使用权资产折旧	154,958,459.77	
无形资产摊销	71,416,607.92	56,314,061.29
长期待摊费用摊销	25,486,039.14	28,982,947.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失 (收益以“-”号填列)	-1,215,689.40	-1,765,011.57
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	2,613,924.25	1,583,323.36
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	387,512,209.26	378,660,159.27
利息支出	741,820,499.85	932,992,242.56
汇兑损失(收益以“-”号填列)	522,974.45	1,566,841.32
投资损失(收益以“-”号填列)	-628,915,461.65	-347,509,525.85
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	260,905,989.45	-258,725,625.06
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-38,664,826,335.85	8,624,740,591.19
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	45,386,659,282.58	-4,924,259,072.50
其他		
经营活动产生的现金流量净额	10,356,729,992.31	6,942,595,962.00
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的年末余额	41,991,937,809.78	33,796,982,819.36
减: 现金的年初余额	33,796,982,819.36	31,336,253,169.59
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	8,194,954,990.42	2,460,729,649.77

2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末金额	年初金额
1) 现金	41,991,937,809.78	33,796,982,819.36
其中：库存现金	146,129.39	153,996.15
可随时用于支付的银行存款	36,156,410,857.56	28,686,616,828.06
可随时用于支付的结算备付金	5,834,676,955.73	5,109,359,231.49
可随时用于支付的其他货币资金	703,867.10	852,763.66
2) 现金等价物		
3) 年末现金及现金等价物余额	41,991,937,809.78	33,796,982,819.36

3) 现金流量表补充资料的说明

年末未作为现金及现金等价物的货币资金金额为 104,615,648.82 元，结算备付金金额为 42,315,800.76 元。

十七、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1、非经常性损益明细表

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,046,985.76
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	86,092,267.53
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	402,180.61
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,650,105.09
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小计	92,097,567.47
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	26,549,562.83
少数股东权益影响额（税后）	585,203.12
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	64,962,801.52

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元 / 股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.50	0.22	0.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.34	0.21	0.21

十八、财务报告之批准日

本财务报告于 2022 年 3 月 29 日由公司董事会批准报出。

方正证券股份有限公司
二〇二二年三月二十九日

方正证券 正在你身边

Founder Securities Always with you



方正证券官方微信

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

www.foundersc.com
全国统一客服热线

 95571