

一、重要提示
1. 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
2. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。
3. 公司全体董事出席董事会会议
4. 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
5. 公司2019年度拟不进行现金分红,不送红股,也不进行资本公积转增股本。2019年度公司可供分配的未分配利润结转下一年度。此预案尚需公司股东大会批准。

2019年 年度报告摘要 公司代码:601901 公司简称:方正证券 方正证券股份有限公司

Table with 2 columns: 公司的中文名称, 方正证券股份有限公司; 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; 公司实际控制人(或最终控制人), 高利

2. 报告期公司主要业务简介
2.1 公司所从事的主要业务及经营模式
本集团主要业务为提供证券经纪、资产管理、投资银行、期货经纪、基金管理、研究咨询等综合金融服务并从事自营投资与交易。
本集团主要业务分为财富管理、机构业务与投行、投资与交易及资产管理四大业务板块。
财富管理主要通过营业网点及互联网金融平台,向各类客户提供证券及期货经纪、融资融券、期权等衍生品金融工具交易、代理销售金融产品、投资研究、投资顾问和资产配置及财富保值增值规划等服务,并向客户收取佣金或手续费的业务模式。
机构业务与投行主要指集团通过各类机构业务部门、区域分公司和方正承销保荐为各类机构及企业客户提供综合金融服务,具体包括股权及债券融资、结构化融资、并购重组、新三板、财务顾问、机构销售与交易等服务、赚取承销费、保荐费以及财务顾问费等收入。

2.2 公司所属行业情况说明
2019年,受到中美贸易摩擦的影响,国内经济下行压力加大,逆周期缓冲政策主要对防范系统性金融风险、深化金融供给侧结构性改革、扩大金融高水平双向开放三个问题,努力推动中国经济平稳健康发展。资本市场重大改革涵盖三个方面:一是设立科创板并试点注册制重大改革落地,以信息披露为核心的注册制运行良好,科创板引领经济高质量发展作用初步显现;二是持续深化市场化、机构、产品双向开放,稳步提升资本市场对外开放水平,开放速度快、力度大、范围广、成效显著;三是新修订的证券法顺利颁布,确立了证券发行注册制,强化了信息披露和对投资者的保护。随着2019年科创板设立和注册制的确定,证券公司将迎来长期增长风口,这也为未来证券行业保持持续发展提供了现实驱动力。

2.3 公司所处的行业地位
方正证券作为中国首批综合类证券公司,多年来坚持以客户为核心,构建稳健均衡的业务结构,不断提升自身的品牌影响力和综合竞争力。2019年公司主要业务排名前列,在中国证监会分类监管评价中获A类A级。截至2019年12月31日,公司的业务网络包括308家证券营业部,27家分公司,7家境外内子行。在稳健经营的基础上,公司围绕既定的战略目标,持续深化各项业务的转型升级,打造公司级大财富管理体系和综合金融服务平台。公司拥有业内领先的财富管理业务体系,为超过1100万客户提供专业化的金融服务和产品。自主研发的“小方”APP单日活跃度位列行业前茅,通过移动互联网、科技金融全面提升客户的服务体验。公司资产管理产品体系完善,在巩固固收类业务优势基础上,推出科创板、指数类等新产品,量化产品及投资业绩得到市场认可,管理精细化和服务专业化程度进一步提升。公司的产品和服务通过打造专业化的机构业务分公司和精品化的投行子子公司,深耕细分区域与行业,为机构客户提供一站式综合金融服务。公司投资与交易业务拥有多项业务资格,业务品种全面,通过建立灵活的资产配置策略,盈利模式与业务规模不断成熟。

Table with 5 columns: 项目, 2019年, 2018年, 本年比上年增减(%), 2017年. Rows include 总资产, 营业收入, 归属于上市公司股东的净利润, etc.

Table with 5 columns: 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). Rows include 营业收入, 归属于上市公司股东的净利润, etc.

Table with 5 columns: 项目, 2019年, 2018年, 本年比上年增减(%), 2017年. Rows include 总资产, 营业收入, 归属于上市公司股东的净利润, etc.

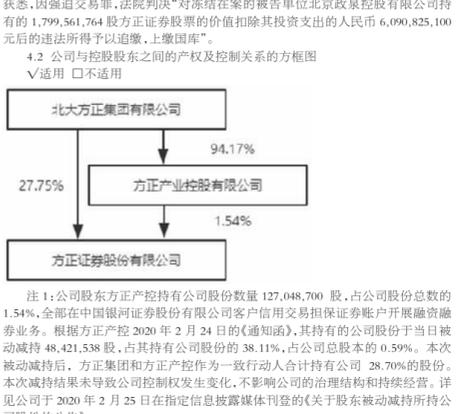
Table with 5 columns: 项目, 2019年, 2018年, 本年比上年增减(%), 2017年. Rows include 总资产, 营业收入, 归属于上市公司股东的净利润, etc.

3. 报告期末普通股股东总数(户) 217,396
4. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
5. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
6. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
7. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
8. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
9. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
10. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
11. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
12. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
13. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
14. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
15. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
16. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
17. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
18. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
19. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0
20. 报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户) 0

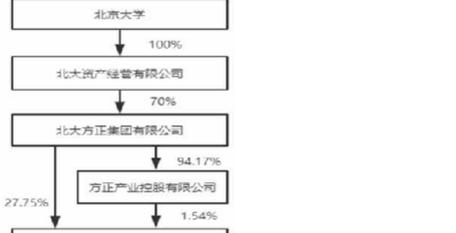
Table with 10 columns: 债券名称, 简称, 代码, 发行日, 到期日, 债券余额(人民币万元), 利率(%), 还本付息方式, 交易场所. Rows include 方正证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期), 方正证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第二期), etc.

5.2 公司债券付息兑付情况
5.2.1 2019年付息兑付情况
5.2.2 2018年付息兑付情况
5.2.3 2017年付息兑付情况

5.3 公司债券评级情况
5.3.1 2019年评级情况
5.3.2 2018年评级情况
5.3.3 2017年评级情况



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
4.3.1 2019年实际控制人情况
4.3.2 2018年实际控制人情况
4.3.3 2017年实际控制人情况



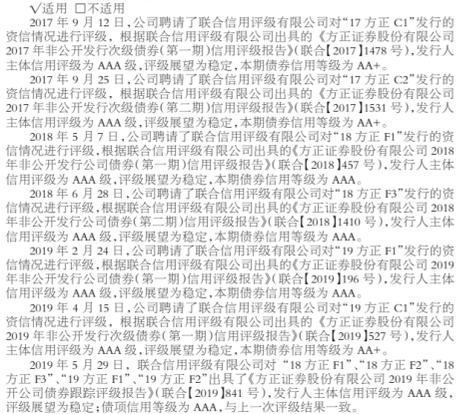
4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况
4.5 公司债券情况
4.6 公司债券付息兑付情况

4.7 公司债券评级情况
4.8 公司债券募集资金使用情况
4.9 公司债券募集资金使用情况
4.10 公司债券募集资金使用情况
4.11 公司债券募集资金使用情况
4.12 公司债券募集资金使用情况
4.13 公司债券募集资金使用情况
4.14 公司债券募集资金使用情况
4.15 公司债券募集资金使用情况
4.16 公司债券募集资金使用情况
4.17 公司债券募集资金使用情况
4.18 公司债券募集资金使用情况
4.19 公司债券募集资金使用情况
4.20 公司债券募集资金使用情况

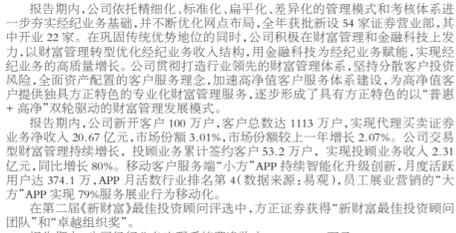
Table with 10 columns: 债券名称, 简称, 代码, 发行日, 到期日, 债券余额(人民币万元), 利率(%), 还本付息方式, 交易场所. Rows include 方正证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期), 方正证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第二期), etc.

5.2 公司债券付息兑付情况
5.2.1 2019年付息兑付情况
5.2.2 2018年付息兑付情况
5.2.3 2017年付息兑付情况

5.3 公司债券评级情况
5.3.1 2019年评级情况
5.3.2 2018年评级情况
5.3.3 2017年评级情况



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
4.3.1 2019年实际控制人情况
4.3.2 2018年实际控制人情况
4.3.3 2017年实际控制人情况



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况
4.5 公司债券情况
4.6 公司债券付息兑付情况

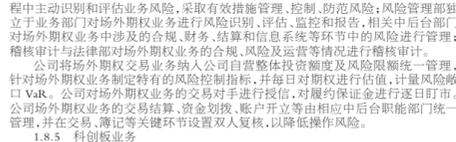
4.7 公司债券评级情况
4.8 公司债券募集资金使用情况
4.9 公司债券募集资金使用情况
4.10 公司债券募集资金使用情况
4.11 公司债券募集资金使用情况
4.12 公司债券募集资金使用情况
4.13 公司债券募集资金使用情况
4.14 公司债券募集资金使用情况
4.15 公司债券募集资金使用情况
4.16 公司债券募集资金使用情况
4.17 公司债券募集资金使用情况
4.18 公司债券募集资金使用情况
4.19 公司债券募集资金使用情况
4.20 公司债券募集资金使用情况

交易与衍生品部开展风险中性的权益销售交易业务,其中基金做市业务规模和数量均保持在行业前列,获得了上海证券交易“优秀ETF做市商”称号。公司自营业务形成了自营交易、财富管理、资本中介及销售、研究及产品、中后台支持等投资交易业务体系,获取持续稳定的收益。
报告期内,公司自营业务实现营业收入146,526.28万元。
1. 信用业务
报告期内,公司坚持以客户服务为中心,通过前中后的风控管控体系稳步推进业务健康持续发展。报告期内公司积极拓展公募基金出借等融券业务,稳步开发引入新增客户。报告期末,公司信用账户数155,276户,融资融券余额191,551.52亿元,较报告期初增长20%,占全市场融资融券余额的1.88%。
报告期内,公司信用业务实现利息收入144,624.62万元。
1.5 新三板业务
为落实监管部门对解决方正证券与中国民族证券同业竞争的相关要求,公司新三板推荐业务于2019年6月全部转移至中国民族证券。2019年7月,公司收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具的《主办券商业务终止函》,同意公司终止在全国中小企业股份转让系统从事推荐业务及相关的集体决策事项对存折期中国民族证券于2019年11月更名为“方正证券承销保荐有限责任公司”,是公司开展承销保荐业务的专业性子公司,方正证券承销保荐在科创板改革春风,更好的服务中小企业和民营经济创新发展,为多层次市场发展和改革做出贡献。
报告期内,公司推荐挂牌业务实现新三板业务收入1,570.50万元。
1.6 研究业务
报告期内,研究所调整组织架构,形成新的人员评价标准,提升了人员素质和研究实力,系统安排全员进行产品思维、研究业务、销售业务、合规培训,提高业务能力,规范业务标准;着力于前瞻深度研究,在商业史研究、专题对比研究、组织策略研究、财务专题研究等方面建立鲜明特色,通过“半月深度报告”等形式提升研究报告质量;对外持续加强与机构投资者等的研究服务,分享最新研究成果,探讨投资机会;对内研究服务升级,专业化研究服务深入公司各项业务,以专业研究促进各项业务发展。
报告期内,研究所完成研究报告4100多篇,其中行业报告1000多篇,公司报告1300多篇;对内提供大型会议、路演、培训、报告、营业部会议等各种研究支持1000多次(篇)。
1.7 代偿金融产品
报告期内,公司代偿的金融产品涵盖了现金管理类、固定收益类、挂钩浮动收益类、公募权益类、私募权益类及清收类,建立了较为完善的产品体系,以满足客户日益丰富的投资需求。公司大力引进优秀人才,组建产品研究团队,提升投研能力,为客户甄选优质的金融产品,为用户提供优质服务。报告期内,进一步优化了金融产品代销考核制度,提升和挖掘营销部的销售能力。公司不断优化小方APP的理财销售功能,充分利用线上自然流量进行金融产品营销推广。
报告期内,公司代偿金融产品规模4,114.95亿元,实现代偿收入7,405.74万元。
1.8 主要业务创新情况以及风险管理
1.8.1 资产证券化业务
报告期内,公司资产证券化业务继续在供应链领域与行业龙头企业及优质央企国企深度合作,充分发掘行业龙头及大型国企产业链中的核心企业,以盘活企业优质信用资源,解决企业财务费用居高不下、企业三角债及中小企业融资难融资贵等问题,促进产业链企业提质增效。
报告期内,公司发行企业ABS产品数量20只,规模146.48亿元;企业资产证券化管理人发行规模排名第二十一位(数据来源:wind)。
1.8.2 资产证券化业务的风险管理
公司建立资产证券化业务三道防线,通过立项会、质量控制和内核会等主要业务环节的把控,实现对资产证券化业务全流程的管控。公司建立资产证券化业务风险管理委员会,制定资产证券化业务风险管理政策,明确资产证券化业务的风险识别、评估、监控和报告,并开展独立类及相关专项计划的现场检查。根据存续期项目风险分类的结果,公司建立重大风险项目关注池,用以加强存续期风险管理。
1.8.3 场外期权业务
公司场外期权业务自2018年9月份备案为场外期权二级交易商后,制定了严格的交易对手准入标准,重点识别交易对手的信用和资金来源,根据客户适当性和洗钱风险,审慎开展交易对手方建立业务关系。2019年,在场外期权业务新增场外期权交易投资者共35个,交易笔数共313笔,交易规模共253.07亿元。
1.8.4 场外期权业务的风险管理
公司场外期权业务设置了三道防线的风险管理架构:业务部门在业务开展过程中主动识别和评估业务风险,采取有效防控措施;风控部门、风险管理部独立于业务部门对场外期权业务进行风险识别、评估、监控和报告,相关中后台部门对场外期权业务中涉及的合规、财务、结算和信息系统等环节中的风险进行管理;稽核审计与法律部对场外期权业务的合规、风控及运营等情况进行稽核审计。
公司将场外期权交易业务纳入公司自做整体投资额度及风险限额统一管理,针对场外期权业务制定相应的风险控制措施,并每日对期权合约进行估值,计量风险敞口VaR,公司对场外期权业务的风险敞口进行实时监控,对场外期权业务进行盯市。公司场外期权业务的交易结算、资金划转、账户开立等均与相应中后台职能部门统一管理,并在交易、清算等关键环节设置双人复核,以降低操作风险。
1.8.5 科创板业务
报告期内,公司积极、平稳地推动科创板业务发展,全年开通科创板权限的客户达11.78万户,实现交易金额544亿元,创造佣金收入1,724万元。公司积极布局科创板,已完成科创板IPO项目1个,在审核科创板项目1个,储备了多个科创板项目,凭借在科创板投资者教育和适当性管理方面的优秀工作,公司荣获上海证券交易所“科创板投资者教育优秀券商”奖项。
1.8.6 科创板业务的风险管理
1. 公司构建了清晰、合理的科创板承销与保荐业务的内控制度组织架构,建立分工合理、权责明确、相互制衡、有效监督的三道内控制度防线,实现对该业务的整体管控。在公司内控制度管理体系下,通过实时风险监控预警,开展风险排查、风险提示等措施,履行该业务的内控制度管理。公司已建立完善的包销风险识别与处理机制,通过事前预防、制定风险应急预案等措施有效防控包销风险。同时,公司已建立持续督导重大风险关注池制度,以加强持续督导的跟踪管理。
2. 自科创板推出以来,公司发布实施《科创板融资融券业务管理细则(试行)》,并在科创板推出前完成完善科创板业务,从科创板集中度、标的折算率等方面进行科创板风险控制,并在日常监控中列入科创板股票池,对该类股票池,包括科创板科创板融资融券客户账户、大额科创板融资融券的监控等。
2. 导致暂停上市的原因
3. 自终止上市的情况和原因
4. 适用√不适用
5. 公司会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明
6. 适用√不适用
7. 适用√不适用
8. 适用√不适用
9. 适用√不适用
10. 适用√不适用
11. 适用√不适用
12. 适用√不适用
13. 适用√不适用
14. 适用√不适用
15. 适用√不适用
16. 适用√不适用
17. 适用√不适用
18. 适用√不适用
19. 适用√不适用
20. 适用√不适用

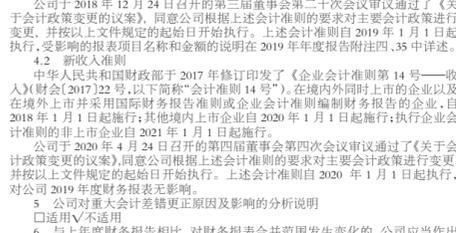
Table with 10 columns: 债券名称, 简称, 代码, 发行日, 到期日, 债券余额(人民币万元), 利率(%), 还本付息方式, 交易场所. Rows include 方正证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期), 方正证券股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第二期), etc.

5.2 公司债券付息兑付情况
5.2.1 2019年付息兑付情况
5.2.2 2018年付息兑付情况
5.2.3 2017年付息兑付情况

5.3 公司债券评级情况
5.3.1 2019年评级情况
5.3.2 2018年评级情况
5.3.3 2017年评级情况



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
4.3.1 2019年实际控制人情况
4.3.2 2018年实际控制人情况
4.3.3 2017年实际控制人情况



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况
4.5 公司债券情况
4.6 公司债券付息兑付情况

4.7 公司债券评级情况
4.8 公司债券募集资金使用情况
4.9 公司债券募集资金使用情况
4.10 公司债券募集资金使用情况
4.11 公司债券募集资金使用情况
4.12 公司债券募集资金使用情况
4.13 公司债券募集资金使用情况
4.14 公司债券募集资金使用情况
4.15 公司债券募集资金使用情况
4.16 公司债券募集资金使用情况
4.17 公司债券募集资金使用情况
4.18 公司债券募集资金使用情况
4.19 公司债券募集资金使用情况
4.20 公司债券募集资金使用情况

4.7 公司债券评级情况
4.8 公司债券募集资金使用情况
4.9 公司债券募集资金使用情况
4.10 公司债券募集资金使用情况
4.11 公司债券募集资金使用情况
4.12 公司债券募集资金使用情况
4.13 公司债券募集资金使用情况
4.14 公司债券募集资金使用情况
4.15 公司债券募集资金使用情况
4.16 公司债券募集资金使用情况
4.17 公司债券募集资金使用情况
4.18 公司债券募集资金使用情况
4.19 公司债券募集资金使用情况
4.20 公司债券募集资金使用情况

证券代码:601901 证券简称:方正证券 公告编号:2020-028 方正证券股份有限公司 第四届监事会第二次会议决议公告

三、审议通过了《2019年度财务决算报告》
此项议案须经股东大会审议。
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
四、审议通过了《2019年度内部控制评价报告》
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
五、审议通过了《2019年度社会责任报告》
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
六、审议通过了《2019年度薪酬考核及薪酬情况的专项说明》
此项议案须经股东大会审议。
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
七、审议通过了《2019年度关联交易专项审计报告》
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
八、审议通过了《2019年度合规报告》
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
九、审议通过了《2019年度合规管理有效性评估报告》
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
十、审议通过了《2019年度风险管理有效性评估报告》
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
十一、审议通过了《2019年度投资银行类业务内部控制有效性评估报告》
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
十二、审议通过了《2019年度风险管理报告》
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
十三、审议通过了《2019年度廉洁从业管理情况报告》
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
十四、审议通过了《关于会计政策变更的议案》
监事会认为,公司根据财政部相关会计准则及通知的规定变更会计政策,决策程序符合《公司法》《证券法》及公司章程的规定,不存在损害公司及股东利益的情形,监事会同意公司本次会计政策变更。
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
十五、审议通过了《关于确认2019年度计提信用减值损失的议案》
监事会认为,公司按照《企业会计准则》和有关规定确认计提各项信用减值损失,符合公司实际情况,体现了公司会计处理的稳健、谨慎,决策程序符合相关法律法规的规定,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东合法权益的情况。监事会同意公司本次计提信用减值损失。
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
十六、审议通过了《关于确认2020年第一季度计提信用减值损失的议案》
监事会认为,公司按照《企业会计准则》和有关规定确认计提各项信用减值损失,符合公司实际情况,体现了公司会计处理的稳健、谨慎,决策程序符合相关法律法规的规定,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东合法权益的情况。监事会同意公司本次计提信用减值损失。
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
十七、审议通过了《2020年第一季度报告》
经审核,监事会认为公司2020年第一季度报告的编制和审议程序符合《公司法》《证券法》及公司章程的规定。报告格式符合中国证监会和上海证券交易所的要求,报告内容真实、准确、完整地反映了公司本报告期的财务状况和经营成果,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
十八、审议通过了《关于同意方正承销保荐2019年度20.5亿元款项不补充计提坏账准备的议案》
监事会认为,公司对方正承销保荐有限责任公司(简称“方正承销保荐”)20.5亿元款项不补充计提坏账准备,审议程序符合《公司法》《证券法》及公司章程的规定,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东合法权益的情况。监事会同意方正承销保荐2019年度20.5亿元款项不补充计提坏账准备。
表决结果:赞成3票,反对0票,弃权0票。
特此公告。
方正证券股份有限公司 监事会 2020年4月25日