

# 方正证券股份有限公司

## 二〇一七 半年度报告

601901

公司代码：601901

公司简称：方正证券

# 方正证券股份有限公司 2017 年半年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事（除徐昂杨董事外）、监事（除马楠监事外）、高级管理人员保证半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、本报告经公司第三届董事会第十次会议审议通过。出席会议的董事应到 8 名，实到 7 名，董事徐昂杨先生未出席会议。出席会议的董事一致同意本报告。

三、本半年度报告未经会计师事务所审计。

四、公司负责人高利、主管会计工作负责人卫剑波及会计机构负责人（会计主管人员）祖坤声明：保证半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  
无

### 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，敬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、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“第四节 经营情况的讨论与分析”中其他披露事项中可能面对的风险。

### 十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	11
第四节	经营情况的讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	26
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	43
第七节	优先股相关情况.....	45
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	45
第九节	公司债券相关情况.....	47
第十节	财务报告.....	51
第十一节	备查文件目录.....	52
第十二节	证券公司信息披露.....	52

## 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：

本公司、公司、方正证券	指	方正证券股份有限公司
报告期	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
期后	指	2017 年 7 月 1 日至 2017 年 8 月 23 日
方正集团、控股股东	指	北大方正集团有限公司
政泉控股	指	北京政泉控股有限公司
民族证券	指	中国民族证券有限责任公司
瑞信方正	指	瑞信方正证券有限责任公司
方正中期	指	方正中期期货有限公司
方正和生	指	方正和生投资有限责任公司
方正富邦	指	方正富邦基金管理有限公司
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子公司
方正香港	指	方正证券（香港）金融控股有限公司
上海际丰	指	上海际丰投资管理有限责任公司，系方正中期期货有限公司的子公司
方正投资	指	方正证券投资有限公司
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
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
火箭公司	指	航天固体运载火箭有限公司
QFII	指	合格境外机构投资者
IB 业务	指	为期货提供中间介绍业务
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
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 2017 年半年度报告
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 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

## 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	高利
公司总经理	何亚刚

#### (二) 注册资本和净资产

	本报告期末 (2017年6月30日)	上年度末 (2016年12月31日)
注册资本(元)	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00
净资产(元)	22,548,558,759.14	21,859,254,511.38

#### (三) 公司的各单项业务资格情况

- 1、证券经纪业务资格（除广东省深圳市前海深港现代服务业合作区之外）；
- 2、证券投资咨询资格；
- 3、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格；
- 4、证券自营资格；
- 5、证券资产管理业务资格；
- 6、证券投资基金代销资格；
- 7、融资融券业务资格；
- 8、直接投资业务试点资格；
- 9、全国中小企业股份转让系统业务资格；
- 10、外币有价证券经纪业务资格；
- 11、网上证券委托业务资格；
- 12、开放式证券投资基金代销业务资格；
- 13、全国银行间同业拆借市场准入资格；
- 14、新股网下询价业务资格；
- 15、为期货公司提供中间介绍业务资格；
- 16、证券经纪人制度实施资格；
- 17、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格；
- 18、中国证券登记结算有限责任公司结算参与者资格；
- 19、债券质押式报价回购业务资格；
- 20、约定购回式证券交易业务资格；

- 21、转融通业务资格；
- 22、代销金融产品业务资格；
- 23、受托管理保险资金业务资格；
- 24、股票质押式回购业务资格；
- 25、上海证券交易所股票期权交易参与者。

公司具备上海证券交易所会员资格、深圳证券交易所会员资格及中国证券业协会会员资格。

## 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	合规总监	证券事务代表
姓名	熊郁柳	孙斌	谭剑伟
联系地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段 华侨国际大厦22层	湖南省长沙市芙蓉中路二段 华侨国际大厦22层	湖南省长沙市芙蓉中路二段 华侨国际大厦22层
电话	0731-85832367	0731-85832367	0731-85832367
传真	0731-85832366	0731-85832366	0731-85832366
电子信箱	pub@foundersec.com	pub@foundersec.com	pub@foundersec.com

## 三、基本情况简介

公司注册地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
公司注册地址的邮政编码	410015
公司办公地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
公司办公地址的邮政编码	410015
公司网址	http://www.foundersec.com
电子信箱	pub@foundersec.com
报告期内变更情况查询索引	不适用

## 四、信息披露及备置地点情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22层
报告期内变更情况查询索引	不适用

## 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、其他有关资料

适用 不适用

## 七、公司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	本报告期 (2017年1-6月)	上年同期 (2016年1-6月)	本报告期比上年同期 增减(%)
营业收入	2,968,175,041.05	4,487,622,273.03	-33.86
营业利润	1,062,988,381.54	2,613,346,690.31	-59.32
利润总额	1,057,403,968.72	2,617,395,359.59	-59.60
归属于上市公司股东的净利润	824,194,520.23	2,152,250,085.97	-61.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	828,530,599.81	2,149,435,158.76	-61.45
其他综合收益的税后净额	237,526,095.88	-1,529,924,010.71	不适用
经营活动产生的现金流量净额	10,843,571,781.77	-4,793,987,331.17	不适用
项目	2017年6月30日	2016年12月31日	本报告期末比上年 度末增减(%)
资产总额	150,098,521,343.21	152,338,730,246.04	-1.47
负债总额	112,904,118,433.08	116,141,885,796.65	-2.79
归属于上市公司股东的所有者权益	36,439,965,717.70	35,429,196,381.73	2.85
所有者权益	37,194,402,910.13	36,196,844,449.39	2.76
总股本	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00	-

(二) 主要财务指标

项目	本报告期 (2017年1-6月)	上年同期 (2016年1-6月)	本报告期比上年同期 增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.10	0.26	-61.54
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.26	-61.54
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.10	0.26	-61.54
加权平均净资产收益率(%)	2.29	6.10	减少3.81个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产 收益率(%)	2.30	6.09	减少3.79个百分点
每股经营活动产生的现金流量净额(元 /股)	1.32	-0.58	不适用
项目	2017年6月30日	2016年12月31日	本报告期末比上年 度末增减(%)
归属于上市公司股东的每股净资产(元 /股)	4.43	4.30	3.02
资产负债率(%)	70.18	70.21	减少0.03个百分点

注：计算资产负债率时不包括经纪业务客户交易结算资金。

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	2017年6月30日	2016年12月31日
净资本	22,548,558,759.14	21,859,254,511.38
净资产	35,644,642,390.40	34,806,331,252.79
风险覆盖率(%)	190.36	180.91
资本杠杆率(%)	16.07	15.06
流动性覆盖率(%)	291.08	319.77
净稳定资金率(%)	118.00	117.02
净资本/净资产(%)	63.26	62.80
净资本/负债(%)	39.48	35.71
净资产/负债(%)	62.41	56.86

自营权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	35.13	34.27
自营非权益类证券及其衍生品/净资本 (%)	138.96	164.30

(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	2017年6月30日	2016年12月31日	增减幅度
货币资金	29,756,906,260.00	31,653,009,147.22	-5.99%
结算备付金	8,449,014,937.53	10,401,675,865.84	-18.77%
融出资金	20,694,295,630.03	23,081,267,881.82	-10.34%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	38,351,382,148.37	35,133,307,565.31	9.16%
衍生金融资产	22,835,114.82	438,948.32	5102.23%
买入返售金融资产	13,529,942,084.50	12,215,615,748.75	10.76%
应收款项	950,499,126.52	1,253,956,700.86	-24.20%
应收利息	1,921,368,966.47	1,447,446,362.79	32.74%
存出保证金	3,068,915,238.39	2,431,316,817.44	26.22%
可供出售金融资产	25,175,481,701.85	26,483,424,940.30	-4.94%
商誉	4,523,034,174.49	4,523,034,174.49	0.00%
递延所得税资产	253,056,679.65	402,195,391.12	-37.08%
其他资产	1,708,189,325.37	1,609,294,636.61	6.15%
资产总计	150,098,521,343.21	152,338,730,246.04	-1.47%
应付短期融资款	12,480,590,000.00	11,039,500,000.00	13.05%
拆入资金	700,000,000.00		-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	17,069,033,495.98	10,109,468,691.68	68.84%
衍生金融负债	9,342,448.46	520,977.80	1693.25%
卖出回购金融资产款	28,047,263,181.30	19,460,037,358.39	44.13%
代理买卖证券款	25,378,962,420.73	30,832,708,036.73	-17.69%
应付职工薪酬	652,497,806.85	1,142,427,749.57	-42.88%
应交税费	86,188,380.09	195,977,926.95	-56.02%
应付款项	8,168,607,266.88	7,357,311,486.55	11.03%
应付利息	704,466,764.07	1,488,474,836.34	-52.67%
预计负债	34,937,872.91	293,797,870.07	-88.11%
应付债券	19,106,480,000.00	33,500,000,000.00	-42.97%
递延所得税负债	522,569.91	7,858,734.95	-93.35%
其他负债	453,141,431.21	701,966,337.02	-35.45%
负债合计	112,904,118,433.08	116,141,885,796.65	-2.79%
实收资本(或股本)	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00	0.00%
资本公积	16,376,028,946.43	16,426,028,946.43	-0.30%
其他综合收益	-61,508,745.76	-298,083,561.50	不适用
未分配利润	7,823,656,982.13	6,999,462,461.90	11.78%
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	36,439,965,717.70	35,429,196,381.73	2.85%
所有者权益(或股东权益)合计	37,194,402,910.13	36,196,844,449.39	2.76%
项目	2017年1-6月	2016年1-6月	增减幅度
营业收入	2,968,175,041.05	4,487,622,273.03	-33.86%
手续费及佣金净收入	1,736,323,532.26	2,265,623,184.43	-23.36%
其中: 经纪业务手续费净收入	1,392,478,953.77	1,857,431,440.36	-25.03%
投资银行业务手续费净收入	143,028,125.32	270,768,193.29	-47.18%
资产管理业务手续费净收入	134,889,844.94	70,035,877.84	92.60%
利息净收入	314,902,943.74	22,904,222.95	1274.87%
投资收益	1,149,731,934.26	2,234,482,001.47	-48.55%
公允价值变动收益	-290,644,309.15	-60,614,521.36	不适用



汇兑收益	-544,864.55	819,348.34	-166.50%
其他业务收入	58,405,804.49	24,408,037.20	139.29%
营业支出	1,905,186,659.51	1,874,275,582.72	1.65%
税金及附加	22,911,545.24	169,190,057.51	-86.46%
业务及管理费	1,832,976,406.19	1,707,153,596.03	7.37%
资产减值损失	6,341,880.51	-3,764,772.17	不适用
其他业务成本	42,956,827.57	1,696,701.35	2431.78%
营业利润	1,062,988,381.54	2,613,346,690.31	-59.32%
利润总额	1,057,403,968.72	2,617,395,359.59	-59.60%
所得税费用	244,767,122.46	474,014,378.75	-48.36%
净利润	812,636,846.26	2,143,380,980.84	-62.09%
其他综合收益的税后净额	237,526,095.88	-1,529,924,010.71	不适用
综合收益总额	1,050,162,942.14	613,456,970.13	71.19%

## 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	2017年6月30日	2016年12月31日	增减幅度
货币资金	17,373,838,558.02	19,354,200,395.87	-10.23%
结算备付金	6,095,782,894.85	7,063,588,460.36	-13.70%
融出资金	15,448,713,345.97	17,252,900,873.93	-10.46%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	17,350,275,820.30	20,304,389,459.12	-14.55%
衍生金融资产	22,835,114.82	438,948.32	5102.23%
买入返售金融资产	9,455,352,306.10	9,821,585,312.06	-3.73%
应收款项	524,709,426.37	770,663,773.58	-31.91%
应收利息	1,170,622,192.34	947,783,482.47	23.51%
可供出售金融资产	22,304,286,057.83	23,205,319,212.87	-3.88%
长期股权投资	17,102,121,013.48	16,536,081,013.48	3.42%
递延所得税资产	74,771,051.06	240,508,717.94	-68.91%
其他资产	2,599,428,397.99	1,248,447,958.26	108.21%
资产总计	111,039,444,979.93	118,245,688,394.13	-6.09%
应付短期融资款	12,480,590,000.00	11,039,500,000.00	13.05%
衍生金融负债	9,342,448.46	520,977.80	1693.25%
卖出回购金融资产款	23,895,740,363.60	16,625,225,835.61	43.73%
代理买卖证券款	18,281,763,814.34	22,225,353,111.32	-17.74%
应付职工薪酬	366,892,701.87	719,814,670.72	-49.03%
应交税费	18,108,953.76	85,128,689.37	-78.73%
应付利息	664,650,750.98	1,308,731,557.24	-49.21%
预计负债	34,937,872.91	293,797,870.07	-88.11%
应付债券	19,106,480,000.00	30,500,000,000.00	-37.36%
负债合计	75,394,802,589.53	83,439,357,141.34	-9.64%
实收资本(或股本)	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00	0.00%
资本公积	16,591,842,508.28	16,641,842,508.28	-0.30%
其他综合收益	-65,528,803.02	-300,200,603.50	不适用
未分配利润	7,059,581,737.42	6,405,942,400.29	10.20%
所有者权益(或股东权益)合计	35,644,642,390.40	34,806,331,252.79	2.41%
项目	2017年1-6月	2016年1-6月	增减幅度
营业收入	1,902,361,563.37	3,147,244,052.63	-39.55%
手续费及佣金净收入	1,201,705,058.91	1,534,751,760.12	-21.70%
其中：经纪业务手续费净收入	971,361,731.48	1,387,703,143.61	-30.00%
投资银行业务手续费净收入	51,988,048.88	94,868,995.52	-45.20%
资产管理业务手续费净收入	173,770,872.26	40,889,032.40	324.98%
利息净收入	23,214,988.27	-298,354,107.79	不适用
投资收益	639,565,275.18	1,947,894,610.44	-67.17%
公允价值变动收益	29,454,222.82	-48,932,446.39	不适用
汇兑收益	-291,344.43	406,002.75	-171.76%

其他业务收入	8,713,362.62	11,478,233.50	-24.09%
营业支出	1,080,734,876.52	1,073,210,090.30	0.70%
税金及附加	17,167,995.72	124,753,383.76	-86.24%
业务及管理费	1,058,805,718.45	946,949,425.14	11.81%
资产减值损失	4,728,589.11	1,014,853.55	365.94%
其他业务成本	32,573.24	492,427.85	-93.39%
营业利润	821,626,686.85	2,074,033,962.33	-60.39%
利润总额	816,432,750.06	2,074,658,921.62	-60.65%
所得税费用	162,793,412.93	247,664,730.42	-34.27%
净利润	653,639,337.13	1,826,994,191.20	-64.22%
其他综合收益的税后净额	234,671,800.48	-502,896,103.11	不适用
综合收益总额	888,311,137.61	1,324,098,088.09	-32.91%

#### 八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

#### 九、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

项目	2017年1-6月	2016年1-6月
非流动资产处置损益	-1,057,169.07	-17,911.18
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	1,099,030.69	6,939,303.97
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,626,274.44	-2,872,723.51
少数股东权益影响额	-148,685.61	-221,555.23
所得税影响额	1,397,018.85	-1,012,186.84
合计	-4,336,079.58	2,814,927.21

#### 十、其他

适用 不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### （一）公司所从事的主要业务及经营模式

本公司的主要业务为提供证券经纪、资产管理、投资银行等综合金融服务并从事自营投资与交易，包括：证券经纪、期货经纪、投资银行、证券自营、资产管理、研究咨询、IB 业务、QFII 业务、融资融券、直投业务、证券投资基金业务、场外市场业务、质押式报价回购业务、代销金融产品业务、受托管理保险资金业务、私募基金托管业务、新三板做市业务、收益凭证业务、私募客户资产托管业务、互联网证券业务试点等。

配合业务发展需要，公司设立了辐射全国的财富管理中心、电话理财中心和电子商务平台；国内大型投资基金和海外大型 QFII 等机构投资者已基本覆盖。截至 2017 年 6 月 30 日，公司拥有区域分公司 10 家，证券营业部 296 家（含民族证券和瑞信方正），期货营业部 30 家，分布在全国 28 个省（市、自治区）的重要中心城市。

报告期内，本公司业务经营情况请参见本半年度报告“第四节 经营情况的讨论与分析”。

##### （二）公司所属行业情况说明

党的十八大以来，中国证券行业在资本实力、发展理念、服务质量、规范水平、市场竞争力等方面都有了显著提升和改善。五年来，证券行业的资本增长 2.2 倍，总资产增长 2.7 倍，服务企业完成股权融资 6 万亿元、债权融资 15 万亿元、并购重组交易 3.5 万亿元。证券行业业务与产品创新化、资本规模持续扩大化、收入结构逐渐多元化、经营策略差异化、管理与内控体系规范化、竞争国际化、金融服务互联网化等特点日趋明显，证券行业在促进资本形成、优化资源配置、服务实体经济和投资者方面发挥着越来越重要的作用。2017 年是供给侧结构性改革的深化之年，也是资本市场改革攻坚关键之年。人民币国际化、资本账户开放、注册制改革、国有企业改革等多维改革全面推进，资本市场迎来历史发展新机遇。证券行业作为资本市场的最核心载体，是改革最大受益者。

2017 年上半年，A 股市场分化格局明显，大盘股表现明显优于中小盘股；上证综指上涨 2.86%、深圳成指上涨 3.46%、中小板指上涨 7.33%、创业板指下跌 7.34%。报告期内，一级市场融资结构发生变化，IPO 发行提速，再融资发行放缓，IPO 融资金额 1254 亿元，同比增长 342%；股票融资总体规模保持稳定，股票融资金额 8773 亿元，同比下降 12%。二级市场交投较为低迷，实现股票基金交易额 113 万亿元，同比下降 18%。（数据来源：Wind）

#### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

2017年6月末,公司资产总额为1,500.99亿元,较上年末减少1.47%。其中货币资金和结算备付金分别为297.57亿元和84.49亿元,分别较上年末减少5.99%和18.77%,主要系本期证券市场交易量下降,客户资金减少所致;融出资金为206.94亿元,较上年末减少10.34%,主要系本期两融规模减少所致;以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为383.51亿元,较上年末增加9.16%,主要系本期增加债券、股票、资产支持证券等投资规模所致;买入返售金融资产为135.30亿元,较上年末增加10.76%,主要系本期债券回购业务规模增加所致;应收款项为9.50亿元,较上年末减少24.20%,主要系本期应收证券清算款以及应收融资融券款减少所致;应收利息为19.21亿元,较上年末增加32.74%,主要系本期应收债券投资以及两融利息增加所致;存出保证金为30.69亿元,较上年末增加26.22%,主要系本期交易保证金增加所致;可供出售金融资产为251.75亿元,较上年末减少4.94%,主要系本期债券、其他类金融资产等减少所致;持有至到期投资为8.37亿元,较上年末增加3.61%,主要系本期增加同业存单规模所致;递延所得税资产为2.53亿元,较上年末减少37.08%,主要系本期可供出售金融资产公允价值变动所致;其他资产为17.08亿元,较上年末增加6.15%,主要系本期应收股利增加所致。

其中:境外资产590,300,301.29元(币种:人民币),占总资产的比例为0.39%。

### 三、报告期内核心竞争力分析

#### 1、管理层高度重视战略布局,公司战略思路清晰明确

公司战略思路明确,将力争成为各项业务均衡发展,特色鲜明,具有重要影响力和一定国际竞争力的大型综合类券商。未来将坚持以调整及改善收入结构、积极寻求多业务发力点为主的战略思路,引进一流人才,建立高度市场化的激励机制。机构类业务方面,公司将持续强化业务协同机制与业务发展方向的匹配,力求实现各类机构业务的跨越式发展;资产配置类业务方面,公司将采取多种方式提升买方业务的资产配置能力及获取长期稳定收益的投资能力;零售类业务方面,将依托数量位居行业前列的众多网点,推动分支机构服务的综合化、收入的多元化,实现零售业务向财富管理的转型。

#### 2、高效管理体制激发经营活力

公司秉承“开放包容、简单专注、勤奋坚持、追求卓越”一脉相承而又别具特色的企业精神,以灵活的管理体制,充分激发经营活力。公司设立执行委员会,作为落实公司董事会确定的经营方针和战略的最高经营管理机构,对董事会负责。此举进一步规范了公司日常经营管理行为,有利于发挥集体智慧,建立更为科学、合理的决策机制和勤勉高效、民主集中的工作机制。在分支机构层面,公司实行精细化、标准化、扁平化、柔性化的管理模式,充分激发营业部经营活力。

#### 3、网点与网络并重,线上与线下互补的全渠道优势

公司依托网点与网络并重,线上与线下互补的全渠道优势持续发展客户规模。公司拥有覆盖全国28个省(市、自治区)的296家(含民族证券和瑞信方正)证券营业网点,排名行业前列。公

公司拥有七千余名员工，队伍年轻且富有激情。广泛的业务渠道、庞大的客户基数和朝气蓬勃的员工队伍形成了公司的全渠道竞争优势，为公司围绕以客户为核心构建的业务模式奠定了扎实基础。

#### 4、卓越的研究实力助力公司机构业务开展

研究实力是证券公司提供综合金融服务的前提与基础，也是影响公司客户获得更好服务体验的重要因素。一方面，公司研究所通过对激励机制、团队建设、协同发展及对内服务升级等方面的不断投入，市场影响力逐步提高，综合实力迈入行业第一梯队。另一方面，研究所积极探索，重视业务创新，逐步融入公司各业务链条，积极参与重点机构类项目，激活并助力公司机构业务联动。

#### 5、机构客户服务能力持续提高

公司机构业务围绕投研、产品、营销构建核心竞争力，深化机构类业务机制体制改革，完善相关风险合规制度，各类机构业务布局逐步完善。公司构建了涵盖机构销售与交易、研究、QFII、产业金融、扶贫金融等各类机构业务一体化的机构与销售交易条线；并通过人才选用、考核与激励等途径，促进机构与销售交易条线、投行业务、子公司、分公司、营业部等条线及分支机构之间的业务协同，致力于为机构客户提供一站式服务。

#### 6、不断强化的风险管理能力

为配合业务的发展，公司高度重视中后台支撑体系的建设和人才的引进、培养工作。包括加强核心业务系统和互联网基础设施的 IT 系统建设，不断加强内控文化建设，提升全面风险管理能力，持续引进行业内优秀人才，完善人才梯队建设和人才选拔机制等，全面落实行业风险管理的最新要求，为公司业务的持续发展、健康发展提供强大的支持。

## 第四节 经营情况的讨论与分析

### 一、经营情况的讨论与分析

公司管理层在证券市场低迷、交易量下滑、金融去杠杆、监管维持趋严势态的大环境下，保持清晰的战略思路，全力拓展市场，均衡发展各项业务，取得了良好的成绩。报告期末，公司资产总额 1,500.99 亿元，净资产 371.94 亿元。报告期内，公司实现营业收入 29.68 亿元，利润总额 10.57 亿元，归属于上市公司股东的净利润 8.24 亿元。

#### 公司各项业务报告期内经营情况

##### 1、经纪业务

报告期内，公司经纪业务继续夯实基础，积极寻求转型创新，聚焦开户引流、财富管理，加强金融产品销售、机构客户及高净值客户的培育和开发，加强经纪业务平台建设，不断提升营业部单产和综合化经营能力，推动公司经纪业务持续健康发展。

公司持续深耕银行渠道，与 11 家全国性大型银行形成总部层面战略合作，深化落实各地区营业部与银行分支行的对接，探索创新模式，助力营业部依托地方性银行实现新渠道的开拓。

为全面提升客户服务，公司秉持交易型财富管理和非交易型财富管理并重，精细化的管理思路，树立分散客户投资风险、全面资产配置的客户服务理念，持续推进财富管理转型，不断完善公司财富管理体系。同时加强用户挖掘、场景挖掘、智能投顾的运营平台建设，通过互联网服务营销工具小方必应、小方牛、智能投顾等一系列创新手段，用智能化平台服务大众客户，为客户提供线上业务办理、产品购买便捷通道，打造线上综合服务平台。

公司在金融科技领域持续加强投入，移动终端“小方”App 在极致交易体验、极速行情数据、大数据中心、智能客服体系、综合资产配置等多元化业务领域快速升级，打造智能财富管理平台。020 智能客服体系新增业务办理、投资顾问、产品购买、投资者教育等多个沟通情景，全面提升客户的投资体验，达到行业领先水平。公司重新构建投顾社区、理财商城等重点栏目，有效提升频道访问及业务指标，客户移动端交易笔数占比提升至 66%。在第三方数据统计机构的公开报告中显示，2017 年“小方”APP 月活跃度进入券商类应用前十。

报告期内，公司实现经纪业务收入（含信用业务）18.99 亿元，经纪业务利润（含信用业务）14.34 亿元，实现代理买卖证券业务净收入 8.42 亿元，市场份额为 2.45%，行业排名第 12 名，五年多来，市场份额累计增幅达 49.60%，为同期增长最快的大型券商。截至报告期末，公司拥有证券营业部 244 家，覆盖全国 22 个省级区域，公司客户总数突破 700 万。

## 2、自营业务

报告期内，自营业务在拓宽资产种类，增强资产配置方面加大了投入力度。权益投资与衍生品业务投资规模进一步大幅增长，衍生品业务在上半年取得了较好的收益；受市场利率抬升和监管收紧的影响，债券和创新投资业务的规模稳中有降。

报告期内，权益投资规模较去年增长 50%，半年度投资收益率为 2.49%；固定收益投资规模较去年同期小幅下降，半年度实现年化投资收益率 3.93%；创新投资业务上半年取得了 6.72%的年化收益，在股票、债券行情波动较大的情况下，给自营业务带来稳定的收益；衍生品业务在报告期内增长较快，收入增长 39 倍，收益率提升 6.2 倍。

## 3、资产管理业务

资产管理分公司以全面提升竞争能力为核心，实施差异化经营，重点发展固定收益、量化投资、资产证券化、股票质押式回购等业务，为以银行为主的机构客户提供投融资一体化的综合资产管理服务。报告期内，公司资产管理业务在资产规模、客户数量、营业收入等方面实现高速增长。

报告期末，公司集合资产管理计划受托规模 296.14 亿元，定向资产管理计划受托规模 1,858.98 亿元，专项资产管理计划受托规模 70.95 亿元；受托资产管理总规模 2,226.07 亿元，同比增长 215.16%；存续产品数量 599 支，同比增长 137.70%；公司主动型管理业务规模超过 453.87 亿元，同比增长 360.03%。报告期内，资产管理业务净收入 17,377.09 万元，同比增长 324.99%。

#### 4、信用业务

报告期内，公司累计信用账户数达 103,835 户，融资融券余额 154.90 亿元，占市场融资融券余额份额为 1.76%。公司约定购回式证券交易累计初始交易金额 19.62 亿元，其中报告期内新增初始交易金额 0.42 亿元，期末待购回金额 1.29 亿元。公司累计净开通股票质押交易权限客户 8,996 户，累计初始交易金额 394.54 亿元，其中报告期内新增初始交易金额 79.62 亿元，期末待购回金额 199.62 亿元。

#### 5、新三板业务

公司全力推动新三板推荐挂牌、定增、并购重组、转板等业务，稳健开展做市业务。报告期内实现收入 0.46 亿元；新增挂牌 34 家，行业推荐新增挂牌排名第 12 名，较去年同期第 21 名大幅提升 9 名；新增挂牌股份托管比例达到 96%。挂牌公司中有两家已经发布转板 IPO 辅导公告，未来公司将继续大力挖掘挂牌公司的并购重组、转板等业务。下半年，公司将继续引进高端人才，提高团队素质，全方位提高大投行业务综合服务能力及盈利能力。

#### 6、研究业务

公司研究所秉承“夯实基础研究能力，前瞻研究制胜”的理念，以大类资产配置为统领，以“定价能力”为核心，不断加强对机构投资者等各方的研究服务。

研究所目前有近 30 个专业研究团队，基本实现了研究领域的全覆盖，随着多位明星分析师的陆续加盟，研究能力获得了业内外的高度关注与认可，研究所在宏观、策略、军工、传媒、电子、通信、机械、汽车、食品饮料、环保与公用事业、金融工程、房地产、中小盘、家电、农业、轻工、化工、医药、新三板等等领域持续扩大影响力，已成为市场上最活跃的卖方研究机构之一。

报告期内，研究所完成研究报告 2000 余篇，其中宏观策略报告 200 多篇，行业报告 400 多篇，公司报告近 600 篇，路演服务 1000 多人，举办各种交流会议数十场，各行业分析师持续就当前热点、重点问题展开系统研究、深度交流，剖析经济发展趋势，分享最新研究成果，探讨投资机会。

#### 7、代销金融产品业务

报告期内，公司产品保有峰值再创新高，峰值保有规模最高超 300 亿。公司在保证金理财、银行理财代销等固定收益品种上持续发力，保证金理财保有规模超 170 亿，银行理财保有规模超 78 亿。报告期内，公司代销金融产品规模 1,856.54 亿元，实现销售收入 1,572.37 万元。

##### （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

单位:元 币种:人民币

项目	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	变动幅度	变动原因
营业收入	2,968,175,041.05	4,487,622,273.03	-33.86%	主要系本期受行情波动影响以及上期子公司处置金融资产收益较好所致。
投资银行业务手续费净收入	143,028,125.32	270,768,193.29	-47.18%	主要系本期行情波动影响所致。
资产管理业务手续费净收入	134,889,844.94	70,035,877.84	92.60%	主要系本期资管业务开展所致。
利息净收入	314,902,943.74	22,904,222.95	1274.87%	主要系本期应付债券利息支出减

				少所致。
投资收益	1,149,731,934.26	2,234,482,001.47	-48.55%	主要系上期子公司处置金融资产收益较好所致。
公允价值变动收益	-290,644,309.15	-60,614,521.36	不适用	主要系受本期行情影响，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动所致。
其他业务收入	58,405,804.49	24,408,037.20	139.29%	主要系本期商品现货交易收入增加所致。
税金及附加	22,911,545.24	169,190,057.51	-86.46%	主要系上期施行营改增政策影响所致。
其他业务成本	42,956,827.57	1,696,701.35	2431.78%	主要系本期商品现货交易成本增加所致。
所得税费用	244,767,122.46	474,014,378.75	-48.36%	主要系本期受行情波动等影响，应税收入减少所致。
净利润	812,636,846.26	2,143,380,980.84	-62.09%	主要系本期受行情波动影响以及上期子公司处置金融资产收益较好所致。
其他综合收益的税后净额	237,526,095.88	-1,529,924,010.71	不适用	主要系可供出售金融资产公允价值变动所致。
综合收益总额	1,050,162,942.14	613,456,970.13	71.19%	主要系可供出售金融资产公允价值变动所致。
经营活动产生的现金流量净额	10,843,571,781.77	-4,793,987,331.17	不适用	主要系本期回购业务融入资金增加以及融出资金减少额、金融资产投资额较上年同期减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	-33,158,465.38	692,650,437.48	-104.79%	主要系上期子公司定期存款收回所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-14,657,471,346.62	-7,500,498,678.94	不适用	主要系本期次级债到期所致。

## 2、其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

### (2) 其他

适用 不适用

## 3、现金流转情况

2017 年上半年度，公司现金及现金等价物净增加额为-38.54 亿元，主要是筹资活动产生的现金流量净额减少所致。

### 3.1 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 108.44 亿元，其中：

经营活动现金流入 236.32 亿元，占现金流入总量的 89.24%，主要包括：收取利息、手续费及佣金增加现金 34.23 亿元，拆入资金净增加 7.00 亿元，融出资金净减少 23.87 亿元，回购业务资金净增加 72.73 亿元，收到其他与经营活动有关的现金增加 98.49 亿元（主要包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加 66.70 亿元，可供出售金融资产现金净减少 20.68 亿元，应付货币保证金净增加 5.98 亿元，应付清算款净增加 1.67 亿元，应收融资融券款净减少 1.42 亿元，应收清算款净减少 0.77 亿元等）。



经营活动现金流出 127.89 亿元，占现金流出总量的 42.16%，主要包括：客户交易结算资金减少 54.54 亿元，购入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产现金流出 26.11 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 8.49 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金 16.27 亿元，支付的各项税费 3.15 亿元，支付的其他与经营活动有关的现金 19.34 亿元（主要包括：存入交易所保证金净额 6.38 亿元，支付的营业费用及往来款 5.38 亿元，诉讼支出 3.09 亿元，应付信托收益权转让净减少 2.00 亿元，支付客户权益类互换交易保证金 0.85 亿元，支付的投资者保护基金 0.76 亿元，赔偿支出 0.39 亿元等）。

2017 年上半年度经营活动产生的现金流量净额较 2016 年同期增加 156.38 亿元，主要系客户资金下滑，融出资金较上年同期净减少额大幅减少，回购业务融入资金大幅增加以及金融资产投资较上年同期减少所致。

### 3.2 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-0.33 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 0.34 亿元，占现金流出总量的 0.11%，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。

### 3.3 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-146.57 亿元，其中：

筹资活动现金流入 28.49 亿元，占现金流入总量的 10.76%，主要系收到发行短期公司债与收益凭证的现金 28.48 亿元。

筹资活动现金流出 175.06 亿元，占现金流出总量的 57.71%，主要系分配股利、利润或偿付利息支付的现金 17.06 亿元，偿还次级债支出的现金 158.00 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净流出、回购业务净融入现金、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。

## 4、成本分析

业务类别	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
经纪及信用 交易	业务及管理费、税金 及附加等	82,160.79	43.12%	94,704.85	50.53%	-13.25%
自营投资	业务及管理费、税金 及附加等	3,195.66	1.68%	5,118.05	2.73%	-37.56%
资产管理	业务及管理费、税金 及附加等	3,839.53	2.02%	2,847.56	1.52%	34.84%
投资银行	业务及管理费、税金 及附加等	17,911.58	9.40%	17,305.94	9.23%	3.50%
总部及其他	业务及管理费、税金 及附加等	83,411.11	43.78%	67,451.16	35.99%	23.66%

合计		190,518.67	100.00%	187,427.56	100.00%	1.65%
----	--	------------	---------	------------	---------	-------

### 5、业务及管理费用

项目	本期金额 (万元)	本期占业务及 管理费用比例	上年同期金额 (万元)	上年同期占业务 及管理费用比例	变动幅度
职工薪酬	113,730.13	62.05%	101,671.74	59.56%	11.86%
租赁费及物业费	18,117.42	9.88%	16,188.48	9.48%	11.92%
折旧摊销费	9,607.79	5.24%	11,279.43	6.61%	-14.82%
证券投资者保护基金	7,211.94	3.93%	4,500.67	2.64%	60.24%
营销费用	6,550.41	3.57%	11,945.55	7.00%	-45.16%
差旅费	3,210.05	1.75%	3,100.49	1.82%	3.53%
咨询费	3,095.92	1.69%	3,460.40	2.03%	-10.53%
邮电通讯费	2,924.47	1.60%	3,083.83	1.81%	-5.17%
公杂费	1,955.98	1.07%	3,544.01	2.08%	-44.81%
其他	16,893.53	9.22%	11,940.76	6.97%	41.48%
合计	183,297.64	100.00%	170,715.36	100.00%	7.37%

### 6、主营业务分行业情况

单位：万元 币种：人民币

项目	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年 同期变动	营业成本 比上年同期 变动	营业利润率 比上年同期 增减
经纪及信用 交易	262,944.80	82,160.79	68.75%	-17.68%	-13.25%	-1.60%
自营投资	50,920.92	3,195.66	93.72%	-18.19%	-37.56%	1.95%
资产管理	17,810.28	3,839.53	78.44%	162.83%	34.84%	20.46%
投资银行	18,295.56	17,911.58	2.10%	-37.18%	3.50%	-38.48%
总部及其他	-53,154.06	83,411.11	-	-270.29%	23.66%	-
合计	296,817.50	190,518.67	35.81%	-33.86%	1.65%	-22.42%

### 7、主营业务分地区情况

#### (1) 营业收入地区分布情况

单位：元 币种：人民币

地区	2017年1-6月		2016年1-6月		增减幅度
	营业部 家数	营业收入	营业部 家数	营业收入	
湖南省	101	392,899,516.87	101	628,452,258.54	-37.48%
浙江省	47	211,715,919.15	47	313,836,931.37	-32.54%
广东省	18	75,564,362.56	18	70,787,089.08	6.75%
北京市	10	61,828,214.51	10	107,307,277.07	-42.38%
河南省	23	33,907,513.30	23	45,551,513.19	-25.56%
上海市	9	42,196,041.53	9	54,433,468.05	-22.48%
江苏省	7	14,884,467.43	7	25,115,867.84	-40.74%
江西省	5	7,074,823.46	5	7,993,171.71	-11.49%
贵州省	4	6,546,223.15	4	9,701,619.34	-32.52%
河北省	5	16,340,168.67	5	25,785,166.71	-36.63%
天津市	5	10,151,360.34	5	15,189,547.33	-33.17%
福建省	4	9,235,560.54	4	11,016,998.84	-16.17%
云南省	5	5,625,054.36	5	9,087,735.63	-38.10%
山西省	3	4,243,948.45	3	6,204,471.53	-31.60%
广西壮族自治区	4	3,587,749.68	4	5,146,298.00	-30.28%
重庆市	2	3,582,283.48	2	5,696,970.34	-37.12%
陕西省	3	5,109,621.68	3	10,994,499.82	-53.53%

四川省	7	26,196,040.71	7	49,389,298.06	-46.96%
安徽省	2	2,510,271.97	2	2,181,708.46	15.06%
山东省	7	4,112,584.47	7	5,915,348.63	-30.48%
湖北省	4	1,462,808.63	4	2,389,387.33	-38.78%
甘肃省	1	361,725.16	1	253,243.68	42.84%
黑龙江省	2	2,995,324.78	2	6,188,699.03	-51.60%
吉林省	7	27,572,318.49	7	51,470,607.17	-46.43%
辽宁省	9	46,336,374.77	9	94,730,929.49	-51.09%
内蒙古自治区	1	2,412,443.50	1	4,465,288.87	-45.97%
新疆维吾尔自治区	1	5,143,933.11	1	6,943,313.76	-25.92%
营业部小计	296	1,023,596,654.75	296	1,576,228,708.87	-35.06%
公司本部及子公司		1,944,578,386.30		2,911,393,564.16	-33.21%
总计	296	2,968,175,041.05	296	4,487,622,273.03	-33.86%

(2) 营业利润地区分布情况

单位：元 币种：人民币

地区	2017年1-6月		2016年1-6月		增减幅度
	营业部家数	营业利润	营业部家数	营业利润	
湖南省	101	208,829,800.30	101	397,404,668.66	-47.45%
浙江省	47	108,672,303.80	47	181,987,098.04	-40.29%
北京市	10	25,752,247.22	10	67,095,851.77	-61.62%
上海市	9	16,580,020.44	9	26,875,520.46	-38.31%
广东省	18	33,784,041.27	18	26,183,039.44	29.03%
河南省	23	8,158,601.10	23	8,938,427.71	-8.72%
贵州省	4	1,977,098.56	4	4,090,756.29	-51.67%
江苏省	7	3,253,339.70	7	10,846,024.62	-70.00%
河北省	5	5,473,081.34	5	13,596,417.96	-59.75%
天津市	5	1,396,533.90	5	5,290,299.77	-73.60%
四川省	7	11,349,214.64	7	31,382,155.52	-63.84%
云南省	5	-475,388.06	5	2,597,773.50	-118.30%
江西省	5	455,648.10	5	-3,362,458.06	-
福建省	4	751,952.52	4	405,496.48	85.44%
安徽省	2	191,147.42	2	-2,366,841.68	-
广西壮族自治区	4	-19,764.60	4	185,059.92	-110.68%
山西省	3	-196,205.23	3	52,410.30	-474.36%
甘肃省	1	-546,324.91	1	-851,993.13	-
重庆市	2	-575,050.15	2	878,753.22	-165.44%
陕西省	3	-1,267,485.10	3	3,179,662.78	-139.86%
湖北省	4	-2,571,309.93	4	-2,369,235.05	-
山东省	7	-3,159,533.59	7	-1,996,285.21	-
黑龙江省	2	-598,365.37	2	2,237,398.06	-126.74%
吉林省	7	9,597,712.19	7	30,670,921.08	-68.71%
辽宁省	9	14,967,686.47	9	56,598,834.08	-73.55%
内蒙古自治区	1	79,575.54	1	1,723,710.81	-95.38%
新疆维吾尔自治区	1	2,073,108.88	1	2,902,383.88	-28.57%
营业部小计	296	443,933,686.45	296	864,175,851.22	-48.63%
公司本部及子公司		619,054,695.09		1,749,170,839.09	-64.61%
总计	296	1,062,988,381.54	296	2,613,346,690.31	-59.32%

(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、资产负债表变动情况及原因分析

单位：元 币种：人民币

项目	本期期末数	本期期末数占总资产/总负债的比例	上年年末数	上年年末数占总资产/总负债的比例	本期期末数较上年年末数变动比例	变动原因
应收利息	1,921,368,966.47	1.28%	1,447,446,362.79	0.95%	32.74%	主要系本期应收债券投资以及融资融券利息收入增加所致。
递延所得税资产	253,056,679.65	0.17%	402,195,391.12	0.26%	-37.08%	主要系本期可供出售金融资产公允价值变动所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	17,069,033,495.98	15.12%	10,109,468,691.68	8.70%	68.84%	主要系本期结构化产品份额变化所致。
卖出回购金融资产款	28,047,263,181.30	24.84%	19,460,037,358.39	16.76%	44.13%	主要系本期收益权转让融资与债券回购的规模增加所致。
应付职工薪酬	652,497,806.85	0.58%	1,142,427,749.57	0.98%	-42.88%	主要系本期支付绩效所致。
应交税费	86,188,380.09	0.08%	195,977,926.95	0.17%	-56.02%	主要系本期应税收入减少所致。
应付利息	704,466,764.07	0.62%	1,488,474,836.34	1.28%	-52.67%	主要系本期应付次级债利息减少所致。
预计负债	34,937,872.91	0.03%	293,797,870.07	0.25%	-88.11%	主要系本期支付诉讼支出所致。
应付债券	19,106,480,000.00	16.92%	33,500,000,000.00	28.84%	-42.97%	主要系本期次级债到期所致。
递延所得税负债	522,569.91	0.00%	7,858,734.95	0.01%	-93.35%	主要系本期金融资产公允价值变动所致。
其他负债	453,141,431.21	0.40%	701,966,337.02	0.60%	-35.45%	主要系本期信托收益权转让减少所致。

2、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

3、资产结构和资产质量

截至报告期末，公司资产总额1,500.99亿元，较年初减少22.40亿元，下降1.47%；公司负债总额1,129.04亿元，较年初减少32.38亿元，下降2.79%。

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1,247.20亿元，较年初增加32.14亿元，增长2.64%。扣除客户资金存款后的公司资产结构如下：货币资金及结算备付金128.27亿元，占比10.28%；融出资金（包括融出资金、买入返售金融资产）为342.24亿元，占比27.44%；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产和持有至到期投资合计643.64亿元，占比51.61%，其中以成本计量的股权投资占比为5.50%；其他流动资产74.65亿元，占比5.99%；商誉为45.23亿元，占比3.63%；固定资产等其他非流动资产合计13.17亿元，占比

1.05%。报告期内，可供出售金融资产减值准备余额为 5,117.62 万元；根据单一、无担保的信用投资的减值准备政策，民族证券 20.5 亿元信托投资减值准备余额为 5.22 亿元，其它资产均未出现重大减值迹象，资产质量保持优良。公司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 875.25 亿元，较年初增加 22.16 亿元，增长 2.60%。其中，应付短期融资款、拆入资金与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债合计 302.50 亿元，占比 34.56%；卖出回购证券款 280.47 亿元，占比 32.04%；应付债券 191.06 亿元，占比 21.83%；应付货币保证金 73.79 亿元，占比 8.43%；其他负债合计 27.43 亿元，占比 3.14%。截至报告期末，公司扣除代理买卖证券款的资产负债率为 70.18%。

报告期末，母公司净资本 225.49 亿元，净资本与负债比例为 39.48%，净资产与负债比例为 62.41%，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。

#### （四）投资状况分析

##### 1、对外股权投资总体分析

单位：万元 币种：人民币

项目	
报告期内投资额	56,604
上年同期投资额	13,340
<b>被投资公司名称</b>	
方正香港	26,604
方正投资	30,000

##### （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	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	35,133,307,565.31	38,351,382,148.37	3,218,074,583.06	660,983,616.17
可供出售金融资产	22,973,903,657.86	21,635,956,915.62	-1,337,946,742.24	369,688,310.59
衍生金融工具	-82,029.48	13,492,666.36	13,574,695.84	8,262,017.84
投资性房地产	220,423,285.04	235,657,732.94	15,234,447.90	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	10,109,468,691.68	17,069,033,495.98	6,959,564,804.30	-308,278,457.24
合计	68,437,021,170.41	77,305,522,959.27	8,868,501,788.86	730,655,487.36

注：对当年利润的影响金额包括：1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具、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、可供出售金融资产减值损失。

#### （五）重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 主要控股参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	本公司持股比例(%)	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	利润总额	净利润
民族证券	100.00	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；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；融资融券；代销金融产品；保险兼业代理；为期货公司提供中间介绍业务。	448,655	2,101,698.29	827,031.77	52,537.06	18,079.52	13,425.65
方正和生	100.00	使用自有资金或设立直投基金，对企业进行股权投资（不得从事担保和房地产业务）或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；经中国证监会认可开展的其他业务。	90,000	309,995.98	277,054.05	10,981.49	9,269.68	8,424.21
瑞信方正	66.70	股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐；证券经纪业务（限前海地区）；中国证监会批准的其他业务。	80,000	86,396.70	84,205.22	8,540.09	-2,664.53	-2,106.43
方正中期	90.62	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。	34,000	885,972.86	101,974.14	31,476.84	11,659.53	8,555.97
方正投资	100.00	项目投资、投资管理、投资咨询。	30,000	88,923.93	60,807.21	1,557.95	1,541.23	1,155.93
方正富邦	66.70	基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。	40,000	35,261.22	26,452.45	7,193.08	-3,576.00	-3,629.09
方正香港	100.00	金融控股公司，主要通过下设专业子公司从事证券经纪、期货经纪、投行业务、资产管理、基金管理业务及发起设立基金。	港币 40,000	55,342.92	28,988.71	905.30	-1,279.21	-1,279.21

(七) 公司控制的结构化主体情况

对于本公司作为结构化主体的管理人或投资人的情形，公司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

2017年6月30日，公司纳入合并报表范围的结构化主体共有8只，主要包括资产管理计划等，上述纳入合并范围的结构化主体的总资产为人民币202.77亿元。

## 二、其他披露事项

### (一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

因公司主营业务受证券市场波动影响较大，对年初至下一报告期期末的累计净利润变动情况难以进行准确估计。公司将根据中国证监会《关于加强上市证券公司监管的规定》（2010年修订），按月对公司主要财务信息进行披露，履行信息披露义务。

### (二) 可能面对的风险

#### 1、信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

本公司信用风险主要来自三方面：一是融资融券、约定购回式证券交易（以下简称约定购回）、股票质押式回购交易（以下简称股票质押回购）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，本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，本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，本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。

在债券投资相关的信用风险方面，公司主要通过明确投资品种的最低等级要求、交易对手黑名单管理，并结合跟踪评估发行人或交易对手信用状况等方式和债券违约处置等方式加强债券投资业务的信用风险管理。

在场外衍生品交易业务方面，公司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，本公司已对单项金额重大的应收款项均全额计提了坏账准备，本公司应收款项账面金额减去相应的坏账准备代表了本公司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，本公司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。

## 2、流动风险

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

本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管理委员会工作规则》、《公司同业拆借业务管理办法》、《公司内部资金转移定价（FTP）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、报告路线、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。

本公司一贯坚持资金的统一管理和运作，明确融资管理、现金管理、内部资金转移定价等由资金运营中心统一负责。本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2017年6月30日，本公司流动性覆盖率、净稳定资金率均符合监管标准。

## 3、市场风险

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

本公司建立了风险限额体系，主要包括规模限额、止损限额等。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实时监控，及时进行风险提示，督促业务部门进行风险处置等。

本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，这些极端情景包括：宏观经济衰退、证券市场价格及利率大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是本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本公司在压力情境下的可能损失，用于衡量本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。本公司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公司利率风险的主要来源。

本公司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)等指标衡量利率风险。

### （2）汇率风险



在汇率风险方面，本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。本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。本公司通过降低外币资金的净额来降低汇率风险。

### （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，本公司采用了规模限额、风险对冲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也会受到制约。

## 4、操作风险

操作风险通常包括因内部人为操作失误、内部流程不完善、信息系统故障或不完善等原因而导致的风险，也包括外部发生欺诈行为给本公司造成损失的风险。尽管本公司根据中国证监会《证券公司内部控制指引》等的规定，制定了较为完善的内部控制制度，但仍不能保证完全避免因操作差错和主观不作为可能带来的经济损失、法律纠纷和违规风险。

信息技术风险是目前操作风险的一个主要组成部分，信息技术对于证券交易、清算和服务等多个方面的业务发展和管理至关重要，系统不可靠、网络技术不完善、数据误差都会造成本公司的损失。此外，本公司所处的证券行业是一个智力密集型行业，员工道德风险相对其他行业来说更加突出，员工发生道德犯罪，将会给公司资产造成损失，对声誉造成不利影响。本公司将坚持不断健全内部控制管理机制，完善操作流程，强化问责制，加强职业操守和职业道德教育，减少操作风险发生的可能性及其不利影响。

### （三）其他披露事项

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年第一次临时股东大会	2017-04-06	www.sse.com.cn	2017-04-07
2016 年年度股东大会	2017-06-16	www.sse.com.cn	2017-06-17

#### 股东大会情况说明

1、2017 年 4 月 1 日，公司在上海证券交易所刊登《关于 2017 年第一次临时股东大会取消议案的公告》。公司于 2017 年 3 月 31 日收到杨有红先生因个人原因不能担任公司独立董事的书面通知，股东大会召集人按照《上市公司股东大会规则》和《公司章程》的有关规定予以公告。本次股东大会取消《关于选举第三届董事会独立董事的议案》。

2、2017 年 4 月 6 日，公司在上海证券交易所刊登《关于暂缓表决 2017 年第一次临时股东大会部分议案的公告》。因接到持股比例已具备董事提名资格的相关投资者反映，其尚未知悉公司选举董事的事宜，公司正在核实相关情况。为充分保护相关股东权利，本次股东大会暂缓表决《关于选举第三届董事会董事（非独立董事）的议案》。

### 二、利润分配或资本公积金转增预案

#### （一）半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

### 三、承诺事项履行情况

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
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	北京政泉控股有限公司	1、承诺在本公司发行股份购买民族证券 100%股权的重大资产重组中取得的公司股票自发行结束之日起 36 个月内不对外转让；2、承诺于 2013 年 6 月 13 日买入的 29,400 股公司股票与重大资产重组中取得的新增发行股票一并履行法定限售义务。	已于 2017 年 8 月 8 日履行完毕	是	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	北京大学	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股份公司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）不会从事与股份公司（包括下属控股企业）相竞争的业务，如股份公司（包括下属控股企业）有意进一步拓展并实际从事新业务，本单位不会从事与股份公司（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股份公司（包括下属控股企业）相竞争的该等新业务； 2、本单位承诺在经营活动中，不会利用对股份公司的实际控制人地位，从事任何有损于股份公司或其他股东利益的行为，并将充分尊重和保证股份公司（包括下属控股企业）的独立经营、自主决策； 3、在本单位作为股份公司实际控制人期间，原则上不再新设立从事与股份公司有相同业务或有同业竞争关系的企业； 4、如果出现股份公司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，股份公司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。	长期有效	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	北大资产经营有限公司	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股份公司的控股股东北大方正集团有限公司的任何期限内，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）不会从事与股份公司（包括下属控股企业）相竞争的业务，如股份公司（包括下属控股企业）有意进一步拓展并实际从事新业务，本公司不会从事与股份公司（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股份公司（包括下属控股企业）相竞争的该等新业务； 2、本公司承诺在经营活动中，不会利用对股份公司的控股股东北大方正集团有限公司的控股地位，从事任何有损于股份公司或其他股东利益的行为，并将充分尊重和保证股份公司（包括下属控股企业）的独立经营、自主决策； 3、在本公司作为股份公司控股股东北大方正集团有限公司的控股股东期间，原则上不再新设立从事与股份公司有相同业务或有同业竞争关系的企业； 4、如果出现股份公司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，股份公司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。	长期有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相	解决同业竞争	北大方正集团有限公司	1、在本公司合法持有股份公司股份的任何期限内，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）不会从事与股份公司（包括	长期有效	否	是	不适用	不适用

关的承诺			<p>下属控股企业)相竞争的业务,如股份公司(包括下属控股企业)有意进一步拓展并实际从事新业务,本公司不会从事与股份公司(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股份公司(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,不会利用对股份公司的控股股东控股地位,从事任何有损于股份公司或其他股东利益的行为,并将充分尊重和保证股份公司(包括下属控股企业)的独立经营、自主决策;</p> <p>3、在本公司作为股份公司控股股东期间,原则上不再新设立从事与股份公司有相同业务或有同业竞争关系的企业;</p> <p>4、如果出现股份公司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,股份公司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、本公司将充分尊重股份公司的独立法人地位,保障股份公司独立经营、自主决策。本公司将严格按照中国《公司法》以及股份公司的《公司章程》规定,促使本公司提名的股份公司董事依法履行其应尽的的诚信和勤勉责任。</p>					
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	方正证券股份有限公司	承诺在本公司发行股份购买民族证券 100%股权的重大资产重组完成后 5 年内解决民族证券与本公司、本公司控股子公司瑞信方正证券有限责任公司之间的同业竞争。	有效期 5 年	是	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	北京政泉控股有限公司	只要政泉控股直接或间接对上市公司产生重大影响,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上市公司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上市公司发生同业竞争或与上市公司发生利益冲突,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。	长期有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	北京大学	在本校实际控制方正证券股份有限公司股份的任何期限内,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股份有限公司的关联交易;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。	长期有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	北大资产经营有限公司	在本公司间接持有方正证券股份有限公司股份的任何期限内,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股份有限公司的关联交易;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。	长期有效	否	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	北大方正集团有限公司	在本公司合法持有方正证券股份有限公司股份的任何期限内,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股份有限公司的关联交易;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。	长期有效	否	是	不适用	不适用

与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	北京政泉控股有限公司	<p>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上市公司股东权利或者实际控制能力操纵、指使上市公司或者上市公司董事、监事、高级管理人员，使得上市公司以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产，或从事任何损害上市公司利益的行为。</p> <p>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上市公司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，维护上市公司的合法权益，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。</p>	长期有效	否	是	不适用	不适用
与重大资产重组相关的承诺	民族证券资产完整	北京政泉控股有限公司	<p>1、关于民族证券及营业部部分房屋未取得土地使用权证问题的承诺：民族证券乐山大桥证券营业部位于成都的 1 处房产（房产证号为：蓉房权证成房监证字第 1042134 号）所占用的土地使用权证书正在办理过程中。就上述情况，政泉控股承诺：如因未取得上述用地的土地使用权证书导致未来该等土地无法继续使用，或地上房产的处置权利、市场价值以及民族证券或方正证券的正常经营活动受到不利影响，并给民族证券或方正证券造成损失的，政泉控股将以现金方式全额赔偿； 2、关于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：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民族证券或方正证券未来无法继续使用上述车库，影响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； 3、关于民族证券及营业部租赁物业权属不清晰问题的承诺：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民族证券或方正证券无法继续使用上述房屋，影响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； 4、关于民族证券及营业部租赁物业备案瑕疵的确认和承诺：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； 5、关于民族证券部分交易性金融资产尚未过户的确认和承诺：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 1”，代码 400027）的股票 124.3 万股，市值为 2,300,382.50 元；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 1”，代码 400048）的股票 21 万股，市值为 325,500.00 元。前述两支股票为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民族证券名下导致民族证券受到损失，政泉控股将以现金方式全额赔偿。</p>	长期有效，其中第 1 项承诺已履行完毕	否	是	不适用	不适用

**四、聘任、解聘会计师事务所情况**

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

**五、破产重整相关事项**

适用 不适用

**六、重大诉讼、仲裁事项**

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

**(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的**

适用 不适用

事项概述及类型	查询索引
公司诉政泉控股与公司有关的纠纷案	具体情况详见公司分别于2017年3月31日、4月19日在指定信息披露媒体刊登的《关于公司涉及诉讼的公告》、《关于公司涉及诉讼的进展公告》。
航天科工资产管理有限公司诉公司及火箭公司债权转让纠纷案	具体情况详见公司于2017年4月19日在指定信息披露媒体刊登的《以前年度重大诉讼进展的公告》。
政泉控股诉公司决议效力确认纠纷案	具体情况详见公司于2017年4月26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) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
东营中拓投资有限责	方正证券		合同纠纷	见表下概述	13,016,711.05	13,016,711.05	见表下概述	见表下概述	见表下概述

任公司									
民族证 券	四川圣达 集团有限 公司		债权交易 合同纠纷	见表下 概述	80,000,000	否	见表下 概述	见表下 概述	见表下 概述
中国农 业银行 辽宁省 分行	民族证券		合同纠纷	见表下 概述	140,717,612	否	见表下 概述	见表下 概述	见表下 概述
刘冬成	方正证券 昆明三市 街营业部		融资融券 合同纠纷	见表下 概述	25,874,916	否	见表下 概述	见表下 概述	见表下 概述
刘冬成	方正证券 昆明三市 街营业部		消费者权 益保护就 饿分	见表下 概述	35,888,940	否	见表下 概述	见表下 概述	见表下 概述

### 1、山东东营中拓诉公司合同纠纷案

2016年3月3日，东营中拓投资有限责任公司向长沙天心区人民法院提起诉讼，以山东省高级人民法院〔（2015）鲁商终字第255号〕民事判决书已确认“2007年5月11日泰阳证券与东营中拓签订的《协议书》无效”为由，请求法院判令公司返还基于前述《协议书》取得的款项13,016,711.05元，并承担本案诉讼费用。

公司向最高人民法院申请启动本案关键证据——山东省高级人民法院〔（2015）鲁商终字第255号〕案件的再审程序，最高人民法院于2016年7月7日受理并立案。公司已向长沙市天心区人民法院提交中止审理申请书，申请中止审理本案。2016年12月，最高人民法院驳回再审申请，长沙市天心区人民法院恢复审理。

2017年3月15日，公司已收到天心区法院一审判决，判决公司在判决书生效起15日内向东营中拓公司返还13,016,711.05元。公司已向长沙市中级人民法院提起上诉，该院于2017年5月11日对本案进行了二审开庭审理，目前尚未判决。

### 2、民族证券诉四川圣达债券交易合同纠纷

民族证券投资部（原固定收益部）于2013年3月26日、2014年4月2日分别买入5,000万、3,000万“12圣达债”，合计持仓数量800,000张。2015年12月5日发行人四川圣达集团有限公司于未能按期利息及兑付回售债券本金。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06月07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，债券受托管理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 7,800 万股股权，以及其所持的长城国际动漫游戏股份有限公司 1,000 万股流通 A 股，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）。根据和解协议书，民族证券持有的 8,000 万元 12 圣达债按比例可偿付 6,718.4 万元。

目前，民族证券正督促四川圣达集团有限公司按照和解协议书处置资产，并于 2017 年 2 月 9 日向法院递交了执行申请书，现本案已进入执行程序。

### 3、中国农业银行辽宁省分行诉民族证券合同纠纷

2000 年 5 月，中国农业银行辽宁省分行因与中国民族国际信托投资公司拆借合同纠纷诉至沈阳市沈河区人民法院，双方达成调解，由民族信托偿还农行 380 万美元及相应利息，但中国民族国际信托投资公司一直未能偿还。2016 年 9 月 8 日，民族证券收到辽宁省高级人民法院送达的起诉状，辽宁省分行以中国民族国际信托投资公司执行程序中不履行义务，转移其优质资产于 2001 年以其证券营业部和证券资产出资，与他人共同设立民族证券，符合《最高人民法院关于审理与企业改制相关的民事纠纷案件若干问题的规定》第七条的规定为由。将民族证券作为被告，中国民族国际信托投资公司为第三人，向法院起诉要求民族证券支付本息共计 14,071.7612 万元（其中本金 2,572.76 万元，利息 11,499.0012 万元），以及承担诉讼费 15 万元。

本案于 2016 年 12 月 7 日第一次开庭审理，2017 年 2 月 7 日第二次开庭审理，2017 年 5 月 21 日，公司收到了辽宁省高级人民法院的一审判决书，判决驳回辽宁农行对民族证券的诉讼请求。2017 年 6 月 6 日，民族证券收到法院送达的本案上诉状，辽宁农行已针对此案向最高人民法院提起上诉，目前尚未收到二审开庭通知。

注：该案件历史情况如下：

2000 年 6 月 22 日，“中央党政机关金融类企业脱钩工作小组”批准中国民族国际信托投资公司整体转制为证券公司。但由于种种原因，“整体转制”方案无法操作，2002 年 4 月 12 日，中国证券监督管理委员会批复民族信托以证券类净资产 44895.64 万元，联合其他股东共同出资设立中国民族证券有限责任公司。2002 年 8 月 16 日，中国人民银行批复中国民族国际信托投资公司办理经营范围变更，在规定期限内完成清理工作。

2003 年 11 月 27 日，沈阳市沈河区法院做出（2001）沈河执字第 1237 号《民事裁定书》，裁定由民族证券偿还中国民族国际信托投资公司所欠农行辽宁省分行债务。

2013 年 4 月 19 日，沈阳市沈河区法院根据《最高人民法院关于审理与企业改制相关的民事纠纷案件若干问题的规定》第七条“企业以其优质财产与他人组建新公司，而将债务留在原企业，债权人以新设公司和原企业作为共同被告起诉主张债权的，新设公司应当在所接收的财产范围内与原企业共同承担连带责任”的规定，做出（2001）沈河执字第 1237 号-3《民事裁定书》，裁定：一、撤销 2003 年 11 月 27 日的（2001）沈河执字第 1237 号《民事裁定书》；二、追加民族证券为被执行人，在民族证券接受财产范围内就被执行人中国民族国际信托投资公司未清偿的债务向农行辽宁省分行进行清偿。

经民族证券提出执行异议，沈阳市沈河区法院于 2013 年 9 月 30 日做出裁定撤销沈河区法院做出（2001）沈河执字第 1237 号-3《民事裁定书》的第二项内容，农行辽宁省分行不服该裁定向沈阳市中院申请复议，沈阳市中院于 2014 年 7 月 9 日裁定驳回复议。

### 4、刘冬成诉方正证券昆明三市街营业部融资融券合同纠纷

公司昆明三市街营业部客户刘冬成融资买入分级基金 B 后，因分级基金 B 下折，导致信用账户维持担保比例不足 130%被强制平仓产生纠纷，于 2015 年 12 月 3 日向昆明市中级人民法院提起委托合同纠纷之诉，要求营业部返还平仓股票（按起诉当日市值计算为 6,491,073 元），并赔偿其 18,058,236 元以及利息 508,791 元。方正证券于 2015 年 12 月 31 日向昆明市中级人民法院提



起管辖权异议申请，该案现已裁定移送长沙市天心区人民法院管辖。2016年6月7日，刘冬成就本案向长沙市天心区人民法院提交变更后的起诉状，将本案案由变更为融资融券合同纠纷，并将诉讼请求变更为要求方正证券赔偿2,587.4916万元。

2017年1月，长沙市天心区法院一审判决驳回刘冬成的诉讼请求。刘冬成不服一审判决向长沙市中级人民法院提起上诉，2017年6月26日，长沙市中级人民法院二审开庭审理本案，目前尚未收到法院判决。

#### 5、刘冬成诉方正证券昆明三市街营业部消费者权益保护纠纷

公司昆明三市街营业部客户刘冬成融资买入分级基金B后，因分级基金B下折，导致信用账户维持担保比例不足130%被强制平仓产生纠纷，于2015年12月3日向昆明市中级人民法院提起消费者权益保护纠纷之诉，要求营业部支付其分级基金B购售差和赔偿共计人民币35,075,386元，以及利息813,554元。

2017年5月5日，昆明市中级人民法院作出民事裁定书，因刘冬成未按时缴纳诉讼费，本案已按刘冬成撤回起诉处理。

#### （三）公司本报告期被处罚和公开谴责的情况

公司于2017年5月9日收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2017]42号），因未依法披露控股股东与其他股东的关联关系，中国证监会决定，对方正证券责令改正，给予警告，并处以60万元罚款。详见公司于2017年5月10日在指定信息披露媒体刊登的《关于收到中国证监会行政处罚决定书的公告》。

#### （四）其他说明

适用 不适用

### 七、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、收购人处罚及整改情况

- 1、公司处罚及整改情况详见本章“公司本报告期被处罚和公开谴责的情况”。
- 2、2017年5月9日，方正集团收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2017]42号），因未配合公司履行信息披露义务，中国证监会决定，对方正集团责令改正，给予警告，并处以60万元罚款。
- 3、2017年5月9日，方正集团收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2017]43号），因未按规定披露持有方正科技集团股份有限公司股票事项，中国证监会决定，对方正集团责令改正，给予警告，并处以60万元罚款。

### 八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

九、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) 相关股权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

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司于2017年3月30日召开的第三届董事会第六次会议审议通过了《关于确认2016年度日常关联交易金额及预计2017年度日常关联交易金额的议案》，预计2017年度日常关联交易金额合计12,600万元，其中采购计算机硬件与软件金额1,500万元，互相提供证券和金融服务金额9,600万元，其他日常关联交易1,500万元。	具体情况详见公司于2017年3月31日在指定信息披露媒体刊登的《第三届董事会第六次会议决议公告》、《日常关联交易公告》。

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

单位：元 币种：人民币

关联 交易 方	关联 关系	关联 交易 类型	关联 交易 内容	关联交 易定价 原则	关联交 易价格	关联交 易金 额	占同类 交易金 额的比例 (%)	关联 交易 结算 方式	市 场 价 格	交易价格 与市场参 考价格差 异较大的 原因
---------------	----------	----------------	----------------	------------------	------------	----------------	---------------------------	----------------------	------------------	------------------------------------

上海京慧城国际贸易有限公司	集团兄弟公司	其它流出	广告发布权及义务	市场化原则	无	9,009,299	56.48	现金	9,009,299	不适用
北大方正集团财务有限公司	集团兄弟公司	其它流出	广告发布权及义务	市场化原则	无	2,400,000	15.05	现金	2,400,000	不适用
合计				/	/	11,409,299	/	/	11,409,299	/
大额销货退回的详细情况				不适用						
关联交易的说明				首都机场T3航站楼捷运快车是优质的广告载体，公司受让该广告发布权，有利于推广公司品牌，提升公司知名度。上述关联交易按照市场价格进行，不存在损害其他股东，尤其是中小股东利益的情形。上述关联交易不会对公司的独立性产生不良影响。						

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

#### (五) 其他重大关联交易

适用 不适用

#### (六) 其他

适用 不适用

## 十一、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项

适用 不适用

### 2、担保情况

适用 不适用

### 3、其他重大合同

适用 不适用

## 十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

### (一) 精准扶贫规划

为全面贯彻《国务院关于印发“十三五”脱贫攻坚规划的通知》（国发〔2016〕64号）精神，认真落实《中国证监会关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》（证监会公告〔2016〕19号），积极响应中国证券业协会发出的开展“一司一县”结对帮扶的倡议，进一步发挥方正证券及子公司在服务国家脱贫攻坚战略中的作用，结合实际，公司编制了《方正证券股份有限公司扶贫工作规划（2017-2020年）》，并于2017年3月29日发布。

根据扶贫工作规划，方正证券及子公司将根据实际情况，积极推进，组织实施以下帮扶工作：

1、金融扶贫。发挥公司专业能力和资源整合优势，协助贫困县引入新兴金融业态支持精准扶贫，多渠道提供全方位的综合金融服务，支持当地增强自我发展能力。

2、产业扶贫。将立足贫困县资源禀赋和产业基础，为当地企业和特色产业发展提供专业化的金融服务。

3、教育扶贫。根据贫困县企业和扶贫工作的需求，创办“智·富大讲堂”，共同开展资本市场知识、金融证券、期货等培训工作，协助完成贫困地区干部、企业管理人员的业务培训，促进企业规范运作。

建立干部双向交流学习制度，通过干部交流，为贫困县培养熟悉资本市场的业务骨干。

为建档立卡贫困毕业生提供培训、实习的机会，并优先录用就业。

4、消费扶贫。以当地原生态产品的生产为基础，结合“互联网+”发展战略，拓宽当地特色产品的推介、销售渠道服务。

5、公益扶贫。设立公益基金会，整合公司内部的各项资源，形成扶贫工作合力，以建档立卡贫困户为重点，结合当地实际开展公益活动。在公司内部营造人人关心、全员参与的公益扶贫氛围。

## （二）报告期内精准扶贫概要

### 1、签订扶贫合作协议

截止目前，方正证券及子公司民族证券、方正中期共承担（或参与）了跨越9省（自治区），涉及11个国家级贫困县（地区）的精准扶贫任务。

继2016年与湖南省益阳市安化县、江西省赣州市石城县、河南省新县签订扶贫战略合作协议之后，报告期内，公司先后与宁夏回族自治区固原市隆德县、湖北省宜昌市秭归县、黄冈市麻城市（县级市）、襄阳市保康县签订了扶贫战略合作协议。

方正中期积极参与精准扶贫，在2016年参与新疆维吾尔自治区喀什地区棉农的保价服务试点工作的基础上，2017年与陕西省延安市延长县签署了“一司一产‘长’‘期’携手”精准帮扶活动备忘录，申报的云南省西双版纳傣族自治州勐腊县天然橡胶“保险+期货”精准扶贫项目顺利入选上海期货交易所试点项目名单，并与河北省邯郸市大名县签署了“帮扶合作框架协议”。

### 2、加强扶贫组织领导

为切实加强对扶贫工作的组织领导，方正证券及子公司于2016年建立扶贫工作领导小组、扶贫工作部、挂职干部、金融扶贫工作站四级组织机构。

截止目前，公司已陆续选派10位干部到各签约县任挂职副县长、金融办副主任，负责结对帮扶县扶贫工作的落实。

### 3、深耕金融产业扶贫

报告期内，方正证券及子公司民族证券支持贫困地区企业利用多层次资本市场融资，承揽、承做多个注册地为国家级贫困县的企业项目，包括IPO保荐项目3个，新三板挂牌项目1个，新三板定增项目2个，承发债项目1个，其他类（聘请公司为财务顾问）项目5个，总计产业扶贫项目数量为12个。

方正证券联合子公司积极探索产业扶贫新模式。公司与方正和生、湖北省高新技术产业投资有限公司以及湖北省政府引导基金、宜昌市政府引导基金、秭归县/麻城（县级市）人民政府合作成立方正高投秭归（麻城）产业升级基金。该产业基金以有限合伙基金的形式设立，主要投资于当地的特色产业及高新技术等国家重点鼓励行业。该产业基金的设立，将有效带动当地经济的发展，增强当地的自我发展能力。

2017年5月12-15日，公司联合帮扶县江西石城县政府在上海、杭州成功举办了两场招商推介会。来自上海、杭州、温州、义乌、宁波等地的110多家企业参加，招商会上有多家企业表示要到石城实地考察，并明确了投资意向。

#### 4、完善教育扶贫方式

以“扶贫先扶智、致富奔小康”为目标的“智·富大讲堂”自 2016 年开讲以来，截止目前，“智·富大讲堂”已举办 12 期，已从县级教育扶贫的品牌，走向了市级、省级，参训人数达到 2000 多人。“智·富大讲堂”，正把金融理念、证券知识和政策解读等送到各个帮扶贫困县，为当地培养着一批“带不走”的懂金融的干部，懂市场的企业家，也带给贫困县领导干部和企业家更宽广的视野。

2017 年 6 月新县人民政府派出 2 位挂职干部至民族证券，前往投资银行事业部、河南分公司进行为期半年的锻炼交流，为新县培养熟悉资本市场的业务骨干。

#### 5、积极探索消费扶贫

2017 年 4 月，方正证券启动首次“汇爱·致富”活动，从签约县石城县采购特色农产品，总计采购金额近 80 万元，惠及全县建档立卡贫困户 1.3 万户。2017 年 6 月，与帮扶县湖北省保康县的尧治河楚翁泉酒业有限公司签订购销合同，预计惠及全县建档立卡贫困户 6000 户，推进了消费扶贫的新模式。积极搭建公司消费扶贫产品库，已从安化县、石城县、新县筛选 42 款产品报送中国证券业协会互联平台销售。

#### 6、稳步推进公益扶贫

(1) 2017 年 1 月，在对口帮扶的湖南省安化县开展了“一对一”公益助学活动，共募集助学善款 32.8 万元，资助当地 164 名特困学生；

(2) 2017 年 3 月 14 日，方正证券成都营业部响应号召，积极参与中国扶贫基金会 2017 成都善行者公益活动，通过 50 公里徒步，献出一份善的力量，筹款 0.4 万元；

(3) 2017 年 4 月，方正证券、民族证券秉持“善行无界，大爱有方”的理念，为结对帮扶签约贫困县建档立卡贫困户中的 6 位优秀青年参加“2017 雷励青年营”筹集善款，支持来自贫困地区的优秀青年学子走出家门，到贵州参加为期 3 周的青年营训练活动，完成社区建设及野外探索项目。5 月，筹款活动在上海“50 公里一个鸡蛋的暴走”活动中落下帷幕，最终筹得善款 6.01 万元。

(4) 2017 年 4 月 28 至 5 月 1 日，由方正证券主办，长沙市凤凰欲飞公益助学服务中心承办，安化县教体局协办的“善行无界，大爱有方”方正证券安化第二期百人助学行动，方正证券捐资 5.5 万元，专项用于资助安化县 11 个乡镇的 110 名贫困学生完成学业。

(5) 2017 年 6 月，公司北京地区 4 家营业部积极参与中国扶贫基金会 2017 北京善行者公益活动，捐建“爱心厨房”，共筹款 1.09 万元。

(6) 2017 年 6 月，公司积极响应湖南省红十字会《关于开展“关爱留守儿童，让爱在这里延续”捐赠“爱心礼包”活动的函》号召，捐赠 14.88 万元用于购买 800 套爱心礼包，定向捐赠给安化县 7 所学校。

(7) 2017 年 6 月，公司与贵州营业部共同捐赠 20 万元，为贵州省极贫乡镇幼儿园建设标准化食堂。

(8) 为支持对口帮扶的江西省石城县贫困高中生顺利完成高中学业，与中国扶贫基金会合作开展江西石城“大爱有方自强班”项目，公司确认捐款 30 万元，在石城一中设立“大爱有方自强班”，为 50 名石城县品学兼优的贫困高中生提供经济资助 3 年。从 2017 年 5 月至今，该项目在腾讯乐捐平台向公司及子公司员工募集爱心善款，形成全员参与精准扶贫的氛围。

(9) 为汇集公司内外资源，最大限度地发挥公益资金价值，更加专注、专业地参与扶贫和履行社会责任，实现公司与社会的协调发展，公司及子公司正在筹备成立公益基金会。

**(三) 报告期内上市公司精准扶贫工作情况表**

单位：万元 币种：人民币  
数量及开展情况

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1. 资金	301.31
2. 物资折款	20.38
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	19,000
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	12
1.3 产业扶贫项目投入金额	
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	
2. 转移就业脱贫	
其中：2.1 职业技能培训投入金额	
2.2 职业技能培训人数（人/次）	
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数（人）	
3. 易地搬迁脱贫	
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数（人）	
4. 教育脱贫	
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	110.68
4.2 资助贫困学生人数（人）	1,130
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	
5. 健康扶贫	
其中：5.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	
6. 生态保护扶贫	
其中：6.1 项目名称	<input type="checkbox"/> 开展生态保护与建设 <input type="checkbox"/> 建立生态保护补偿方式 <input type="checkbox"/> 设立生态公益岗位 <input type="checkbox"/> 其他
6.2 投入金额	
7. 兜底保障	
其中：7.1 帮助“三留守”人员投入金额	
7.2 帮助“三留守”人员数（人）	
7.3 帮助贫困残疾人投入金额	

7.4 帮助贫困残疾人数（人）	
8. 社会扶贫	
其中：8.1 东西部扶贫协作投入金额	
8.2 定点扶贫工作投入金额	130.51
8.3 扶贫公益基金	
9. 其他项目	
其中：9.1. 项目个数（个）	2
9.2. 投入金额	80.50
9.3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	19,000
9.4. 其他项目说明	
三、所获奖项（内容、级别）	

#### （四）后续精准扶贫

2017年下半年，公司将根据发展战略与扶贫规划，依托当地发展规划和脱贫计划，围绕“精准扶贫、精准脱贫”基本方略，坚持发挥公司专业能力和资源整合优势与提升帮扶县自我发展能力相结合，“造血式”与“输血式”扶贫相结合，突出重点与统筹兼顾相结合的原则，根据实际情况，积极推进，组织实施以下帮扶工作：

1、继续开展帮扶合作签约。公司及子公司瑞信方正拟同时与湖北省丹江口市（县级市）签署战略合作帮扶协议，助力丹江口脱贫攻坚任务。

2、综合金融服务助力产业扶贫。继续通过多渠道提供全方位的综合金融服务，支持当地增强自我发展能力。

3、积极推进“智·富大讲堂”。对贫困地区干部、企业管理人员进行资本市场业务、管理知识等培训，促进企业规范运作；发挥金融扶贫工作站的作用和分支机构的力量，为当地贫困县县域做好资本市场培训及投资者教育工作服务。

4、完善消费扶贫产品库。搭建扶贫对接平台，结合“互联网+”发展战略，继续开展“汇爱·致富”活动，拓宽各地特色产品的推介、销售渠道服务，帮助建档立卡贫困户脱贫致富。

5、打造公益扶贫品牌。完成公益基金会的设立工作，结合各贫困县实际，开展教育、医疗等公益扶贫活动，通过一对一公益助学、特困高中生自强班、爱心图书室等，打造方正证券“善行无界，大爱有方”公益扶贫品牌。

#### 十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

#### 十四、属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### 十五、其他重大事项的说明

（一）与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响



√适用 □不适用

公司2017年8月23日召开的第三届董事会第十次会议审议通过了《关于变更会计政策的议案》。中华人民共和国财政部于2017年4月28日印发《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的通知（财会〔2017〕13号），并自2017年5月28日起执行；于2017年5月10日发布修订《企业会计准则第16号——政府补助》的通知（财会〔2017〕15号），并自2017年6月12日起执行。公司依据以上两项会计准则的调整相应进行会计政策变更。详见与本报告同日在指定信息披露媒体刊登的《会计政策变更公告》。

## （二）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

□适用 √不适用

## （三）其他

√适用 □不适用

1、公司于2017年1月4日收到湖南监管局对公司出具的《行政监管措施决定书》，由于公司部分营业部在2012—2014年期间，存在以下违规行为：一是客户佣金管理不规范，佣金调整无客户确认记录；二是在向客户提供证券投资顾问服务并收取服务费用的情况下，未按要求与客户签订证券投资顾问协议，湖南监管局决定对公司采取责令限期改正以及谴责的监管措施。对于上述违规行为，公司在自查发现问题后已及时整改完毕，并在内部加强了合规管理，2014年之后已杜绝了该类情况的发生，对公司2016年度以及以后年度业绩无重大不利影响。详见公司于2017年1月5日在指定信息披露媒体刊登的《关于收到中国证监会湖南监管局行政监管措施决定书的公告》。

2、2017年2月17日，公司接到控股股东方正集团通知，方正集团正在筹划与公司有关的重大事项，因该事项目前仍存在不确定性，为保证公平信息披露、维护投资者利益，避免造成股价异常波动，公司股票自2017年2月17日起停牌。公司将按照上海证券交易所的相关规定履行信息披露义务，每5个交易日披露相关进展情况。详见2017年2月18日在指定信息披露媒体刊登的《重大事项停牌公告》。2017年2月22日，方正集团再次致函本公司，称方正集团及相关各方正在进行协调磋商，因涉及面较广，该事项目前仍存在不确定性，建议公司股票继续停牌。公司召开第三届董事会第四次会议，审议通过了《关于申请公司股票继续停牌的议案》，经公司申请，公司股票自2017年2月24日起继续停牌。详见2017年2月24日在指定信息披露媒体刊登的《重大事项继续停牌公告》。2017年3月2日，方正集团致函本公司，称在停牌期间各方未能就本次交易标的的股权调整方案达成一致，方正集团认为交易条件尚不成熟，决定终止筹划本次重大事项，由公司申请自2017年3月3日起股票复牌。详见2017年3月3日在指定信息披露媒体刊登的《关于终止筹划重大事项暨股票复牌的公告》。

3、2017年4月20日，有媒体发布题为“盘古公司两高管被批捕”的报道，称北京政泉控股有限公司提名的本公司董事徐昂杨先生、监事马楠女士因涉嫌非国家工作人员受贿和帮助伪造证据犯罪，已被检察机关依法批准逮捕。公司向董事徐昂杨先生、监事马楠女士的提名股东北京政泉控

股有限公司、所任职单位北京盘古氏投资有限公司及其家属等单位 and 人员核实相关情况，尚未获取任何有关信息。详见公司于 2017 年 4 月 22 日在指定信息披露媒体刊登的《关于媒体报道相关情况的公告》。

4、2016 年 8 月 29 日，公司第二届董事会第二十九次会议审议通过了《关于增加方正证券（香港）金融控股有限公司注册资本金的议案》，同意对方正香港增资不超过 4 亿元港币，并授权执行委员会根据公司实际情况及方正香港业务发展需要分阶段实施本次增资。公司本次对方正香港增资金额为 3 亿元港币，增资款项完成拨付后，香港子公司已于 2017 年 4 月 20 日在香港公司登记处完成注册资金信息变更，累计注册资本为 4 亿元港币。详见公司于 2017 年 4 月 25 日在指定信息披露媒体刊登的《关于对香港子公司增资的公告》。

5、2017 年 4 月 28 日，公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于增加方正证券投资有限公司注册资本金的议案》。为实现方正投资的总体规划，打造方正证券另类投资的重要平台，公司决定对方正投资进行增资，增资金额为 6 亿元人民币，增资后方正投资的注册资本为 9 亿元人民币。详见公司于 2017 年 4 月 29 日在指定信息披露媒体刊登的《第三届董事会第七次会议决议公告》和《对外投资公告》。

6、2017 年 4 月 28 日，公司第三届董事会第七次会议审议通过了《关于减少方正和生投资有限责任公司注册资本金的议案》，决定将方正和生的注册资本由 17 亿元人民币减少至 9 亿元人民币。详见公司于 2017 年 4 月 29 日在指定信息披露媒体刊登的《第三届董事会第七次会议决议公告》和《关于对全资子公司方正和生减资的公告》。2017 年 7 月 11 日，方正和生已领取新的营业执照，注册资本已由 17 亿元整变更为 9 亿元整。详见公司于 2017 年 7 月 13 日在指定信息披露媒体刊登的《关于全资子公司方正和生完成减资工商变更登记的公告》

7、2017 年 5 月 19 日，公司第三届董事会第八次会议审议通过了《关于设立公益基金会暨确定对外捐赠额度的议案》，同意公司与民族证券、方正和生、方正中期三家子公司共同出资设立公益基金会，并确定每一年度公司及控股子公司对外捐赠额度上限为公司合并报表口径上一年度净利润的 2%。详见公司于 2017 年 5 月 20 日在指定信息披露媒体刊登的《关于设立公益基金会暨确定对外捐赠额度的公告》。

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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) 限售股份变动情况

适用 不适用

报告期内，公司限售股股份未发生变化。

股东名称	期初限售股数(股)	报告期内解除限售股数(股)	期末限售股数(股)	限售原因	解除限售日期
北京政泉控股有限公司	1,799,561,764	-	1,799,561,764	发行股份 购买资产	2017-08-08
乐山国有资产投资运营(集团)有限公司	105,955,845	-	105,955,845	发行股份 购买资产	2017-08-08
兵工财务有限责任公司	36,733,250	-	36,733,250	发行股份 购买资产	2017-08-08
合计	1,942,250,859		1,942,250,859		

### 二、股东情况

#### (一) 股东总数

截止报告期末股东总数(户)	208,477
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

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

单位:股

前十名股东持股情况						
股东名称	报告期内增减	期末持股数量	比例	持有有限售条件	质押或冻结情况	股东

(全称)			(%)	股份数量	股份状态	数量	性质
北大方正集团有限公司	-	2,284,609,852	27.75	-	质押	1,142,304,926	国有法人
北京政泉控股有限公司	-	1,799,591,164	21.86	1,799,561,764	冻结	1,799,591,164	境内非国有法人
香港中央结算有限公司	1,137,943,663	1,228,569,729	14.92	-	-	-	未知
中国证券金融股份有限公司	146,998,031	333,262,893	4.05	-	-	-	国有法人
哈尔滨哈投投资股份有限公司	-	197,556,999	2.40	-	-	-	境内非国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	-	138,731,200	1.69	-	-	-	国有法人
方正产业控股有限公司	-	127,048,700	1.54	-	-	-	国有法人
乐山国有资产投资运营(集团)有限公司	-	105,955,845	1.29	105,955,845	质押	40,000,000	国有法人
万华天智投资发展有限公司	-50,750,000	71,150,000	0.86	-	-	-	境内非国有法人
中国银行股份有限公司-招商中证全指证券公司分级证券投资基金	-5,275,601	54,951,332	0.67	-	-	-	未知

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	1,228,569,729	人民币普通股	1,228,569,729
中国证券金融股份有限公司	333,262,893	人民币普通股	333,262,893
哈尔滨哈投投资股份有限公司	197,556,999	人民币普通股	197,556,999
中央汇金资产管理有限责任公司	138,731,200	人民币普通股	138,731,200
方正产业控股有限公司	127,048,700	人民币普通股	127,048,700
万华天智投资发展有限公司	71,150,000	人民币普通股	71,150,000
中国银行股份有限公司-招商中证全指证券公司分级证券投资基金	54,951,332	人民币普通股	54,951,332
博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划	53,580,300	人民币普通股	53,580,300
嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产管理计划	53,580,300	人民币普通股	53,580,300
银华基金-农业银行-银华中证金融资产管理计划	53,580,300	人民币普通股	53,580,300
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	53,580,300	人民币普通股	53,580,300
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：                      1、方正集团与方正产业控股有限公司确认为关联关系；方正产业控股有限公司为方正集团控股子公司，除此之外，与上述其他股东不存在关联关系或一致行动关系；                      2、北京政泉控股有限公司、哈尔滨哈投投资股份有限公司、万华天智投资发展有限公司、乐山国有资产投资运营(集团)有限公司确认与上述其他股东不存在关联关系或一致行动关系。                      3、香港中央结算有限公司回复：由于该公司是以名义持有人的制度持有证券，因此无法提供相关资料。</p>		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

注：方正集团持有公司的股份中，通过普通账户持有 1,449,600,852 股，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 835,009,000 股，合计持有 2,284,609,852 股；方正产业控股有限公司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 127,048,700 股。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量（股）	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
		可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
北京政泉控股有限公司	1,799,561,764	2017-08-08	-	自上市之日起锁定 36 个月
乐山国有资产投资运营（集团）有限公司	105,955,845	2017-08-08	-	自上市之日起锁定 36 个月
兵工财务有限责任公司	36,733,250	2017-08-08	-	自上市之日起锁定 36 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司向上述股东书面询证并取得书面回复的情况如下：上述股东均确认相互之间不存在关联关系或一致行动关系。			

**（三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东**

适用 不适用

**三、控股股东或实际控制人变更情况**

适用 不适用

**第七节 优先股相关情况**

适用 不适用

**第八节 董事、监事、高级管理人员情况**

**一、持股变动情况**

**（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情况**

适用 不适用

**（二）董事、监事、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

**二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况**

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
车莉丽	董事	离任	辞职
彭子瑄	副总裁	离任	工作原因
潘明伟	副总裁	离任	工作原因

### 三、其他说明

√适用 □不适用

#### （一）关于公司补选董事事项的说明

1、公司董事会于2017年1月9日收到独立董事胡廷华先生递交的书面辞职申请，胡廷华先生因个人原因申请立即辞去公司独立董事职务。鉴于胡廷华先生的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，根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，胡廷华先生的辞职将在公司股东大会选举产生新的独立董事后生效。在此之前，胡廷华先生仍将继续履行公司独立董事的职责。公司董事会将按照相关规定，尽快完成新任独立董事的补选工作。详见公司于2017年1月10日在指定信息披露媒体刊登的《关于独立董事辞职的公告》。

2、公司董事会于2017年1月10日收到董事车莉丽女士递交的书面辞职申请，车莉丽女士因个人原因申请辞去公司董事职务。根据《董事会审计委员会工作细则》的规定，车莉丽女士辞去董事职务后将不再担任董事会审计委员会委员职务。车莉丽女士的辞职不会导致公司董事会成员人数低于法定最低人数，车莉丽女士的辞职即时生效。详见公司于2017年1月11日在指定信息披露媒体刊登的《关于董事辞职的公告》。

3、公司董事会于2017年3月16日召开第三届董事会第五次会议，审议通过了《关于补选第三届董事会董事及独立董事的议案》，董事会同意推选范忠远先生为第三届董事会董事候选人、推选杨有红先生为第三届董事会独立董事候选人，提交股东大会选举。详见公司于2017年3月17日在指定信息披露媒体刊登的《第三届董事会第五次会议决议公告》。

4、公司于2017年3月31日收到杨有红先生因个人原因不能担任公司独立董事的书面通知，股东大会召集人按照《上市公司股东大会规则》和《公司章程》的有关规定，取消了2017年第一次临时股东大会“关于选举第三届董事会独立董事的议案”。详见公司于4月1日在指定信息披露媒体刊登的《关于2017年第一次临时股东大会取消议案的公告》。

5、2017年4月6日，公司召开2017年第一次临时股东大会，4月6日上午，公司接到持股比例已具备董事提名资格的相关投资者反映，其尚未知悉公司选举董事的事宜，公司于中午发布公告，暂缓表决《关于选举第三届董事会董事（非独立董事）的议案》。公司对相关情况进行了核查，认为本次补选董事、独立董事的相关程序符合《公司法》、《公司章程》的法定程序。详见公司于2017年5月20日在指定信息披露媒体刊登的《关于补选董事相关情况的核查公告》。

6、公司董事会于2017年5月19日召开第三届董事会第八次会议，审议通过了《关于解除徐昂杨董事职务的议案》，公司董事徐昂杨先生已连续超过两次未亲自出席，也未委托其他董事出席公

司董事会会议，根据《公司章程》和相关法律法规的规定，上述情形视为徐昂杨先生不能履行董事职责，董事会可以建议股东大会予以撤换，为完善公司治理结构，董事会建议股东大会解除徐昂杨先生的董事职务；审议通过了《关于公开征集董事候选人的议案》，为完善公司治理结构、维护全体股东利益，董事会同意通过公开征集方式就两个董事（非独立董事）席位及一个独立董事席位的候选人向全体股东进行征集，并提交股东大会选举。详见公司于2017年5月20日在指定信息披露媒体刊登的《第三届董事会第八次会议决议公告》、《关于公开征集董事候选人的公告》。

7、截至公开征集董事候选人的截止日期2017年6月19日17时，公司仅收到股东北大方正集团有限公司的董事（独立董事）提名函，未收到其他股东的提名文件。目前，公司正在筹备补选董事的股东大会相关事宜。

（二）关于公司补选监事事项的说明

1、公司监事会于2017年5月19日召开第三届监事会第五次会议，审议通过了《关于解除马楠监事职务的议案》，公司监事马楠女士已连续超过两次未亲自出席公司监事会会议，根据《公司章程》和相关法律法规的规定，上述情形视为马楠女士不能履行监事职责，股东大会应当予以撤换，为完善公司治理结构，监事会建议股东大会解除马楠女士的监事职务；审议通过了《关于公开征集监事候选人（非职工代表监事）的议案》，为完善公司治理结构，维护全体股东利益，监事会同意通过公开征集的方式向全体股东征集一个监事（非职工代表监事）席位的候选人，并提交股东大会选举。详见公司于2017年5月20日在指定信息披露媒体刊登的《第三届监事会第五次会议决议公告》、《关于公开征集监事（非职工代表监事）候选人的公告》。

2、截至公开征集监事候选人的截止日期2017年6月19日17时，公司仅收到股东哈尔滨哈投资股份有限公司、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司的监事提名函，未收到其他股东的提名文件。目前，公司正在筹备补选监事的股东大会相关事宜。

## 第九节 公司债券相关情况

### 一、公司债券基本情况

（一）本公司无公开发行债券

（二）非公开发行债券情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率 (%)	还本付息方式	交易 场所
方正证券股份有限公司2014年次级债券	14方正债	123401	2014/4/28	2019/4/28	300,000	7.00	采用单利计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海 证券 交易 所
方正证券股份有限公司	16方正C1	135241	2016/2/19	2021/2/19	1,000,000	4.43	采用单利按年计息，不计复利。每年付息	上海 证券

次级债券 (2016 年第一期)							一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	交易所
方正证券股份有限公司 2016 年非公开发行次级债券 (第二期)	16 方正 C2	145111	2016/10/28	2019/10/28	300,000	3.80	采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
方正证券股份有限公司 2016 年非公开发行证券公司短期公司债券 (第一期)	16 方正 D1	145178	2016/11/18	2017/11/18	600,000	3.70	到期一次还本，利息随本金一起支付。	上海证券交易所
方正证券股份有限公司 2017 年非公开发行证券公司短期公司债券 (第一期)	17 方正 D1	145636	2017/7/18	2018/7/18	400,000	5.48	到期一次还本，利息随本金一起支付。	上海证券交易所

**公司债券付息兑付情况**

√适用 □不适用

“14 方正债”、“16 方正 C1”已按期支付利息；“16 方正 C2”、“16 方正 D1”、“17 方正 D1”报告期内无兑息期。

**公司债券其他情况的说明**

√适用 □不适用

公司发行的“14 方正债”、“16 方正 C2”、“16 方正 D1”、“17 方正 D1”无发行人或者投资者选择权条款、可交换条款、提前偿还条款等特殊条款；“16 方正 C1”存续第三年末附发行人赎回选择权。

**二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式**

债券受托管理人	名称	中国民族证券有限责任公司
	办公地址	北京市朝阳区北四环中路 27 号盘古大观 A 座 41 楼
	联系人	宋小坤
	联系电话	010-59355630
	受托管理债券	16 方正 C1
债券受托管理人	名称	万和证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区深南大道 7028 号时代科技大厦 20 层
	联系人	莫汝晨
	联系电话	0755-82830333-352
	受托管理债券	16 方正 C2、16 方正 D1、17 方正 D1

其他说明： □适用 √不适用



### 三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

公司发行的次级债券和短期公司债券募集资金扣除发行等相关费用后，已全部用于补充公司营运资金，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

### 四、公司债券评级情况

适用 不适用

公司报告期内存续的次级债券和短期公司债券均未进行评级安排。

### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

报告期内，公司按时履行各期债券年度付息及到期还本付息义务，公司偿债能力良好，偿债资金主要来源于公司资本积累、日常的盈利积累及经营活动所产生的现金流等。

### 六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

报告期内，公司未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

### 七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

“16方正C1”聘请中国民族证券有限责任公司为债券受托管理人，“16方正C2”、“16方正D1”、“17方正D1”聘请万和证券股份有限公司为债券受托管理人。公司与上述债券受托管理人均签订了《债券受托管理协议》与《债券持有人会议规则》。

报告期内，受托管理人依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》的约定，持续跟踪公司的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、内外部增信机制及偿债保障措施实施情况等，并督促公司履行公司债券募集说明书、受托管理协议中的约定，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	本报告期末 (2017年6月30日)	上年度末 (2016年12月31日)	本报告期末比上年度 末增减(%)	变动原因
流动比率	1.67	2.16	-22.69	主要为本期回购规模、结构化产品规模以及短期收益凭

				证规模增加等影响所致
速动比率	1.67	2.16	-22.69	主要为本期回购规模、结构化产品规模以及短期收益凭证规模增加等影响所致
资产负债率	70.18%	70.21%	减少 0.03 个百分点	
贷款偿还率	100%	100%		
<b>主要指标</b>	<b>本报告期 (2017 年 1-6 月)</b>	<b>上年同期 (2016 年 1-6 月)</b>	<b>本报告期比上年同期 增减(%)</b>	<b>变动原因</b>
EBITDA 利息保障 倍数	1.83	2.57	-28.79	主要为本期税前利润减少所致
利息偿付率	100%	100%		
息税折旧摊销前 利润	2,535,650,215.49	4,468,487,640.33	-43.25	主要为本期税前利润减少所致

### 九、关于逾期债项的说明

适用 不适用

### 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

适用 不适用

报告期内，公司其他债务融资工具包括：同业拆借、债券买断正回购、债券质押式正回购、质押式报价回购、融资业务债权收益权转让、股票质押回购式债权收益权转让、收益凭证等。各项融资均按时支付本金及利息。

### 十一、公司报告期内的银行授信情况

适用 不适用

截至报告期末，公司共计获得 65 家银行授信，授信总额为 1,007.40 亿元，已使用额度 139.12 亿元，剩余可用额度 868.28 亿元。

### 十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

适用 不适用

报告期内，公司严格履行各期债券募集说明书相关约定及承诺，合规使用募集资金，按期兑付公司债券利息，在约定的场所和时间定期披露公司信息。

### 十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

适用 不适用

1、火箭公司与原泰阳证券有限责任公司委托理财纠纷案，已于 2017 年 4 月 19 日收到最高人民法院终审判决（具体情况详见公司于 2017 年 4 月 19 日在指定信息披露媒体刊登的《以前年度重大诉讼进展的公告》）。根据终审判决公司预计应付本金及利息约为 2.62 亿元，公司已于 2009 年、2015 年分两次对该事项计提预计负债 2.8 亿元，本次判决对公司半年度利润和经营情况均无重大

影响，不会对整体偿债能力产生重大不利影响。

2、公司于 2017 年 5 月 9 日收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2017]42 号），因未依法披露控股股东与其他股东的关联关系，中国证监会决定，对方正证券责令改正，给予警告，并处以 60 万元罚款。公司对本次行政处罚涉及的处罚金额已全额计入 2016 年度预计负债，本次行政处罚对公司半年度利润和经营情况均无重大影响，不会对整体偿债能力产生重大不利影响。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

适用 不适用

### 二、会计报表（附后）

### 三、会计报表附注（附后）

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、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。
	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原稿。
	其他有关资料。

方正证券股份有限公司

董事长：高利

董事会批准报送日期：2017年8月23日

## 第十二节 证券公司信息披露

### 一、 公司重大行政许可事项的相关情况

适用 不适用

### 二、 监管部门对公司的分类结果

在中国证监会进行的证券公司分类监管评级中，2017年分类评价结果为：C类C级。

## 合并资产负债表

2017年6月30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	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>			
货币资金	1	29,756,906,260.00	31,653,009,147.22
其中：客户存款		24,124,138,443.41	27,761,569,446.51
结算备付金	2	8,449,014,937.53	10,401,675,865.84
其中：客户备付金		5,889,163,814.79	7,323,109,424.95
拆出资金			
融出资金	3	20,694,295,630.03	23,081,267,881.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	38,351,382,148.37	35,133,307,565.31
衍生金融资产	5	22,835,114.82	438,948.32
买入返售金融资产	6	13,529,942,084.50	12,215,615,748.75
应收款项	7	950,499,126.52	1,253,956,700.86
应收利息	8	1,921,368,966.47	1,447,446,362.79
存出保证金	9	3,068,915,238.39	2,431,316,817.44
可供出售金融资产	10	25,175,481,701.85	26,483,424,940.30
持有至到期投资	11	836,667,594.06	807,508,824.56
长期股权投资	12	15,636,004.13	15,636,004.13
投资性房地产	13	235,657,732.94	220,423,285.04
固定资产	14	447,845,544.51	491,289,314.38
在建工程	15	5,068,918.49	7,111,307.66
无形资产	16	152,724,161.09	160,777,329.40
商誉	17	4,523,034,174.49	4,523,034,174.49
递延所得税资产	18	253,056,679.65	402,195,391.12
其他资产	19	1,708,189,325.37	1,609,294,636.61
资产总计		150,098,521,343.21	152,338,730,246.04
<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款	21	12,480,590,000.00	11,039,500,000.00
拆入资金	22	700,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	23	17,069,033,495.98	10,109,468,691.68
衍生金融负债	5	9,342,448.46	520,977.80
卖出回购金融资产款	24	28,047,263,181.30	19,460,037,358.39

代理买卖证券款	25	25,378,962,420.73	30,832,708,036.73
代理承销证券款			
应付职工薪酬	26	652,497,806.85	1,142,427,749.57
应交税费	27	86,188,380.09	195,977,926.95
应付款项	28	8,168,607,266.88	7,357,311,486.55
应付利息	29	704,466,764.07	1,488,474,836.34
预计负债	30	34,937,872.91	293,797,870.07
长期应付职工薪酬	31	12,084,794.69	11,835,790.60
长期借款			
应付债券	32	19,106,480,000.00	33,500,000,000.00
递延所得税负债	18	522,569.91	7,858,734.95
其他负债	33	453,141,431.21	701,966,337.02
负债合计		112,904,118,433.08	116,141,885,796.65
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	34	8,232,101,395.00	8,232,101,395.00
其他权益工具			
资本公积	35	16,376,028,946.43	16,426,028,946.43
减：库存股			
其他综合收益	36	-61,508,745.76	-298,083,561.50
盈余公积	37	1,114,985,003.34	1,114,985,003.34
一般风险准备	38	2,954,702,136.56	2,954,702,136.56
未分配利润	39	7,823,656,982.13	6,999,462,461.90
归属于母公司所有者权益（或股东权益） 合计		36,439,965,717.70	35,429,196,381.73
少数股东权益		754,437,192.43	767,648,067.66
所有者权益（或股东权益）合计		37,194,402,910.13	36,196,844,449.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计		150,098,521,343.21	152,338,730,246.04

法定代表人：高利

主管会计工作负责人：卫剑波

会计机构负责人：祖坤

## 母公司资产负债表

2017年6月30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	期末余额	期初余额
<b>资产:</b>			
货币资金	1	17,373,838,558.02	19,354,200,395.87
其中:客户存款		13,938,483,977.97	17,192,865,356.52
结算备付金	2	6,095,782,894.85	7,063,588,460.36
其中:客户备付金		3,755,890,525.04	4,374,675,790.06
拆出资金			
融出资金	3	15,448,713,345.97	17,252,900,873.93
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4	17,350,275,820.30	20,304,389,459.12
衍生金融资产		22,835,114.82	438,948.32
买入返售金融资产	5	9,455,352,306.10	9,821,585,312.06
应收款项	6	524,709,426.37	770,663,773.58
应收利息		1,170,622,192.34	947,783,482.47
存出保证金		195,232,064.51	188,486,354.05
可供出售金融资产	7	22,304,286,057.83	23,205,319,212.87
持有至到期投资		836,667,594.06	807,508,824.56
长期股权投资	8	17,102,121,013.48	16,536,081,013.48
投资性房地产		91,561,882.00	91,561,882.00
固定资产		308,845,743.95	323,584,659.57
在建工程		4,384,288.18	5,969,104.71
无形资产		80,017,228.10	82,669,960.98
商誉			
递延所得税资产		74,771,051.06	240,508,717.94
其他资产		2,599,428,397.99	1,248,447,958.26
资产总计		111,039,444,979.93	118,245,688,394.13
<b>负债:</b>			
短期借款			
应付短期融资款		12,480,590,000.00	11,039,500,000.00
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债		9,342,448.46	520,977.80
卖出回购金融资产款	9	23,895,740,363.60	16,625,225,835.61

代理买卖证券款	10	18,281,763,814.34	22,225,353,111.32
代理承销证券款			
应付职工薪酬		366,892,701.87	719,814,670.72
应交税费		18,108,953.76	85,128,689.37
应付款项		204,000,203.28	285,938,152.88
应付利息		664,650,750.98	1,308,731,557.24
预计负债		34,937,872.91	293,797,870.07
长期应付职工薪酬		12,084,794.69	11,835,790.60
长期借款			
应付债券		19,106,480,000.00	30,500,000,000.00
递延所得税负债			
其他负债		320,210,685.64	343,510,485.73
负债合计		75,394,802,589.53	83,439,357,141.34
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		8,232,101,395.00	8,232,101,395.00
其他权益性工具			
资本公积		16,591,842,508.28	16,641,842,508.28
减：库存股			
其他综合收益		-65,528,803.02	-300,200,603.50
盈余公积		1,114,218,789.43	1,114,218,789.43
一般风险准备		2,712,426,763.29	2,712,426,763.29
未分配利润		7,059,581,737.42	6,405,942,400.29
所有者权益（或股东权益）合计		35,644,642,390.40	34,806,331,252.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计		111,039,444,979.93	118,245,688,394.13

法定代表人：高利

主管会计工作负责人：卫剑波

会计机构负责人：祖坤



## 合并利润表

2017年1—6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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		2,968,175,041.05	4,487,622,273.03
手续费及佣金净收入	1	1,736,323,532.26	2,265,623,184.43
其中：经纪业务手续费净收入		1,392,478,953.77	1,857,431,440.36
投资银行业务手续费净收入		143,028,125.32	270,768,193.29
资产管理业务手续费净收入		134,889,844.94	70,035,877.84
利息净收入	2	314,902,943.74	22,904,222.95
投资收益（损失以“-”号填列）	3	1,149,731,934.26	2,234,482,001.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4	-290,644,309.15	-60,614,521.36
其他收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-544,864.55	819,348.34
其他业务收入	5	58,405,804.49	24,408,037.20
二、营业支出		1,905,186,659.51	1,874,275,582.72
税金及附加	6	22,911,545.24	169,190,057.51
业务及管理费	7	1,832,976,406.19	1,707,153,596.03
资产减值损失	8	6,341,880.51	-3,764,772.17
其他业务成本	9	42,956,827.57	1,696,701.35
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,062,988,381.54	2,613,346,690.31
加：营业外收入	10	6,882,191.39	9,406,355.25
减：营业外支出	11	12,466,604.21	5,357,685.97
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,057,403,968.72	2,617,395,359.59
减：所得税费用	12	244,767,122.46	474,014,378.75
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		812,636,846.26	2,143,380,980.84
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润		824,194,520.23	2,152,250,085.97
少数股东损益		-11,557,673.97	-8,869,105.13
六、其他综合收益的税后净额	13	237,526,095.88	-1,529,924,010.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		236,574,815.74	-1,527,930,880.80
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		236,574,815.74	-1,527,930,880.80
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的			

其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		234,306,001.31	-1,529,212,989.85
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 投资性房地产初始确认公允价值大于账面金额		8,990,144.11	24,667.74
5. 外币财务报表折算差额		-6,721,329.68	1,257,434.72
6. 其他			6.59
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		951,280.14	-1,993,129.91
七、综合收益总额		1,050,162,942.14	613,456,970.13
归属于母公司所有者（或股东）的综合收益总额		1,060,769,335.97	624,319,205.17
归属于少数股东的综合收益总额		-10,606,393.83	-10,862,235.04
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.10	0.26
（二）稀释每股收益（元/股）		0.10	0.26

法定代表人：高利

主管会计工作负责人：卫剑波

会计机构负责人：祖坤

## 母公司利润表

2017年1—6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	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,902,361,563.37	3,147,244,052.63
手续费及佣金净收入	1	1,201,705,058.91	1,534,751,760.12
其中：经纪业务手续费净收入		971,361,731.48	1,387,703,143.61
投资银行业务手续费净收入		51,988,048.88	94,868,995.52
资产管理业务手续费净收入		173,770,872.26	40,889,032.40
利息净收入	2	23,214,988.27	-298,354,107.79
投资收益（损失以“-”号填列）	3	639,565,275.18	1,947,894,610.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		29,454,222.82	-48,932,446.39
其他收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-291,344.43	406,002.75
其他业务收入		8,713,362.62	11,478,233.50
二、营业支出		1,080,734,876.52	1,073,210,090.30
税金及附加		17,167,995.72	124,753,383.76
业务及管理费	4	1,058,805,718.45	946,949,425.14
资产减值损失		4,728,589.11	1,014,853.55
其他业务成本		32,573.24	492,427.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		821,626,686.85	2,074,033,962.33
加：营业外收入		4,942,018.90	5,672,673.14
减：营业外支出		10,135,955.69	5,047,713.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		816,432,750.06	2,074,658,921.62
减：所得税费用		162,793,412.93	247,664,730.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		653,639,337.13	1,826,994,191.20
六、其他综合收益的税后净额		234,671,800.48	-502,896,103.11
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		234,671,800.48	-502,896,103.11
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		234,671,800.48	-502,896,103.11
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损			

益			
4. 投资性房地产初始确认公允价值大于账面金额			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
七、综合收益总额		888,311,137.61	1,324,098,088.09

法定代表人：高利

主管会计工作负责人：卫剑波

会计机构负责人：祖坤

## 合并现金流量表

2017年1—6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	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		3,423,354,411.31	4,499,632,886.10
拆入资金净增加额		700,000,000.00	948,000,000.00
回购业务资金净增加额		7,272,899,487.16	
融出资金净减少额		2,386,972,251.79	10,082,792,418.30
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金	1	9,849,173,413.27	4,908,141,742.12
经营活动现金流入小计		23,632,399,563.53	20,438,567,046.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额		2,610,546,005.70	7,619,262,572.76
融出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		848,791,221.26	795,984,546.38
回购业务资金净减少额			2,213,372,293.66
代理买卖证券支付的现金净额		5,453,745,616.00	9,120,359,406.91
支付给职工以及为职工支付的现金		1,626,982,249.60	2,212,772,780.18
支付的各项税费		315,198,396.27	835,225,262.14
支付其他与经营活动有关的现金	2	1,933,564,292.93	2,435,577,515.66
经营活动现金流出小计		12,788,827,781.76	25,232,554,377.69
经营活动产生的现金流量净额		10,843,571,781.77	-4,793,987,331.17
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,487,598.43	351,021.70
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	3		800,000,000.00
投资活动现金流入小计		1,487,598.43	800,351,021.70
投资支付的现金			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,646,063.81	107,700,584.22
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			
投资活动现金流出小计		34,646,063.81	107,700,584.22
投资活动产生的现金流量净额		-33,158,465.38	692,650,437.48
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		1,189,901.18	143,798,927.15
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,189,901.18	143,798,927.15
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			10,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4	2,847,570,000.00	
筹资活动现金流入小计		2,848,759,901.18	10,143,798,927.15
偿还债务支付的现金		15,800,000,000.00	10,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,706,231,247.80	2,107,237,606.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,794,382.58	
支付其他与筹资活动有关的现金	5		5,537,060,000.00
筹资活动现金流出小计		17,506,231,247.80	17,644,297,606.09
筹资活动产生的现金流量净额		-14,657,471,346.62	-7,500,498,678.94
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-7,266,194.23	11,726,814.25
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-3,854,324,224.46	-11,590,108,758.38
加：期初现金及现金等价物余额		41,903,528,144.32	62,178,347,277.31
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		38,049,203,919.86	50,588,238,518.93

法定代表人：高利

主管会计工作负责人：卫剑波

会计机构负责人：祖坤

## 母公司现金流量表

2017年1—6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	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		3,315,391,879.45	
收取利息、手续费及佣金的现金		2,723,252,354.08	3,029,200,852.72
拆入资金净增加额			1,500,000,000.00
回购业务资金净增加额		7,636,747,533.95	
融出资金净减少额		1,804,187,527.96	7,611,059,730.66
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金	1	1,480,226,631.43	769,965,526.14
经营活动现金流入小计		16,959,805,926.87	12,910,226,109.52
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净减少额			3,260,113,326.66
融出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金		681,496,488.67	634,489,426.65
回购业务资金净减少额			4,694,316,238.87
代理买卖证券支付的现金净额		3,943,589,296.98	5,698,740,225.94
支付给职工以及为职工支付的现金		1,066,186,000.47	1,361,990,608.85
支付的各项税费		159,467,410.87	588,984,439.90
支付其他与经营活动有关的现金	2	730,783,796.80	1,800,827,505.67
经营活动现金流出小计		6,581,522,993.79	18,039,461,772.54
经营活动产生的现金流量净额		10,378,282,933.08	-5,129,235,663.02
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			600,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,032,786.05	13,265.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,032,786.05	600,013,265.00
投资支付的现金		566,040,000.00	133,400,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		28,785,444.18	94,976,191.01
支付其他与投资活动有关的现金	3	1,273,000,000.00	
投资活动现金流出小计		1,867,825,444.18	228,376,191.01

投资活动产生的现金流量净额		-1,866,792,658.13	371,637,073.99
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			10,000,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	4	2,847,570,000.00	
筹资活动现金流入小计		2,847,570,000.00	10,000,000,000.00
偿还债务支付的现金		12,800,000,000.00	10,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,507,458,235.08	1,799,898,655.20
支付其他与筹资活动有关的现金	5		3,842,460,000.00
筹资活动现金流出小计		14,307,458,235.08	15,642,358,655.20
筹资活动产生的现金流量净额		-11,459,888,235.08	-5,642,358,655.20
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-291,344.43	11,378,283.93
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-2,948,689,304.56	-10,388,578,960.30
加：期初现金及现金等价物余额		26,274,010,110.25	41,294,748,056.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		23,325,320,805.69	30,906,169,096.52

法定代表人：高利

主管会计工作负责人：卫剑波

会计机构负责人：祖坤



### 合并所有者权益(或股东权益)变动表

2017 年 1—6 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	本期数												
	归属于母公司所有者(或股东)权益										少数股东权益	所有者权益(或股东权益)合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	8,232,101,395.00				16,426,028,946.43		-298,083,561.50	1,114,985,003.34	2,954,702,136.56	6,999,462,461.90		767,648,067.66	36,196,844,449.39
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、本年期初余额	8,232,101,395.00				16,426,028,946.43		-298,083,561.50	1,114,985,003.34	2,954,702,136.56	6,999,462,461.90		767,648,067.66	36,196,844,449.39
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-50,000,000.00		236,574,815.74			824,194,520.23		-13,210,875.23	997,558,460.74
(一) 综合收益总额							236,574,815.74			824,194,520.23		-10,606,393.83	1,050,162,942.14
(二) 所有者投入和减少资本					-50,000,000.00							1,189,901.18	-48,810,098.82
1. 所有者投入的资本												1,189,901.18	1,189,901.18
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					-50,000,000.00								-50,000,000.00
(三) 利润分配												-3,794,382.58	-3,794,382.58
1. 提取盈余公积													

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配											-3,794,382.58	-3,794,382.58
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 其他												
四、本期期末余额	8,232,101,395.00			16,376,028,946.43		-61,508,745.76	1,114,985,003.34	2,954,702,136.56	7,823,656,982.13		754,437,192.43	37,194,402,910.13

法定代表人：高利

主管会计工作负责人：卫剑波

会计机构负责人：祖坤

### 合并所有者权益(或股东权益)变动表(续)

2017 年 1-6 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	上年同期数												
	归属于母公司所有者(或股东)权益										少数股东权益	所有者权益(或股东权益)合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	8,232,101,395.00				16,426,028,946.43		1,059,258,531.38	909,954,123.09	2,451,493,899.58	5,879,253,822.11		566,632,702.03	35,524,723,419.62
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、本年期初余额	8,232,101,395.00				16,426,028,946.43		1,059,258,531.38	909,954,123.09	2,451,493,899.58	5,879,253,822.11		566,632,702.03	35,524,723,419.62
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-1,527,930,880.80			1,411,360,960.42		132,936,692.11	16,366,771.73
(一) 综合收益总额							-1,527,930,880.80			2,152,250,085.97		-10,862,235.04	613,456,970.13
(二) 所有者投入和减少资本												143,798,927.15	143,798,927.15
1. 所有者投入的资本												143,798,927.15	143,798,927.15
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配										-740,889,125.55			-740,889,125.55
1. 提取盈余公积													

2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配									-740,889,125.55			-740,889,125.55	
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 其他													
四、本期期末余额	8,232,101,395.00				16,426,028,946.43		-468,672,349.42	909,954,123.09	2,451,493,899.58	7,290,614,782.53		699,569,394.14	35,541,090,191.35

法定代表人：高利

主管会计工作的负责人：卫剑波

会计机构负责人：祖坤

## 母公司所有者权益(或股东权益)变动表

2017 年 1—6 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	本期数											
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本 公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余 公积	一般风险 准备	未分配 利润	其 他	所有者权益(或股东 权益)合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年年末余额	8,232,101,395.00				16,641,842,508.28		-300,200,603.50	1,114,218,789.43	2,712,426,763.29	6,405,942,400.29		34,806,331,252.79
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、本年期初余额	8,232,101,395.00				16,641,842,508.28		-300,200,603.50	1,114,218,789.43	2,712,426,763.29	6,405,942,400.29		34,806,331,252.79
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-50,000,000.00		234,671,800.48			653,639,337.13		838,311,137.61
(一) 综合收益总额							234,671,800.48			653,639,337.13		888,311,137.61
(二) 所有者投入和减少资本					-50,000,000.00							-50,000,000.00
1. 所有者投入的资本												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他					-50,000,000.00							-50,000,000.00
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配												
4. 其他												

(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 其他												
四、本期期末余额	8,232,101,395.00				16,591,842,508.28		-65,528,803.02	1,114,218,789.43	2,712,426,763.29	7,059,581,737.42		35,644,642,390.40

法定代表人：高利

主管会计工作的负责人：卫剑波

会计机构负责人：祖坤

### 母公司所有者权益(或股东权益)变动表(续)

2017 年 1-6 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	上年同期数											
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本 公积	减: 库存股	其他综 合收益	盈余 公积	一般风险 准备	未分配 利润	其 他	所有者权益(或股东 权益)合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年年末余额	8,232,101,395.00				16,641,842,508.28		50,340,411.06	909,187,909.18	2,302,365,002.79	5,711,615,364.11		33,847,452,590.42
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、本年期初余额	8,232,101,395.00				16,641,842,508.28		50,340,411.06	909,187,909.18	2,302,365,002.79	5,711,615,364.11		33,847,452,590.42
三、本期增减变动金额(减 少以“-”号填列)							-502,896,103.11			1,086,105,065.65		583,208,962.54
(一) 综合收益总额							-502,896,103.11			1,826,994,191.20		1,324,098,088.09
(二) 所有者投入和减少资 本												
1. 所有者投入的资本												
2. 其他权益工具持有者投 入资本												
3. 股份支付计入所有者权 益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配										-740,889,125.55		-740,889,125.55
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分 配										-740,889,125.55		-740,889,125.55
4. 其他												

(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 其他												
四、本期期末余额	8,232,101,395.00				16,641,842,508.28		-452,555,692.05	909,187,909.18	2,302,365,002.79	6,797,720,429.76		34,430,661,552.96

法定代表人：高利

主管会计工作的负责人：卫剑波

会计机构负责人：祖坤



## 方正证券股份有限公司

### 财务报表附注

2017 年 1-6 月

金额单位：人民币元

#### 一、公司基本情况

方正证券股份有限公司(以下简称本公司或公司)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,在原浙江省证券公司的基础上改组设立的地方性金融企业。1994 年 7 月 7 日经中国人民银行银复〔1994〕232 号文及中国人民银行浙江省分行浙银发〔1994〕331 号文批准,改组为有限责任公司,2003 年 4 月 16 日经浙江证券 2002 年度股东会决议批准,公司名称由浙江证券有限责任公司变更为方正证券有限责任公司。

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

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

公司持有统一社会信用代码为 914300001429279950 的营业执照。截至 2017 年 6 月 30 日,公司注册资本 823,210.1395 万元,股份总数 823,210.1395 万股(每股面值 1 元)。其中,有限售条件的流通股份 A 股 194,225.0859 万股;无限售条件的流通股份 A 股 628,985.0536 万股。

本公司属金融行业。

本公司经营范围: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);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 2017 年 6 月 30 日，公司拥有 7 家子公司，296 家证券营业部；拥有员工 7,398 人，其中高级管理人员 11 人。

本财务报表业经公司 2017 年 8 月 23 日第三届董事会第十次会议批准对外报出。

本公司将瑞信方正证券有限责任公司(以下简称瑞信方正公司)、方正富邦基金管理有限责任公司(以下简称方正富邦公司)、方正中期期货有限公司(以下简称方正中期公司)、中国民族证券有限责任公司(以下简称民族证券公司)和方正证券投资有限公司(以下简称方正投资公司)等 7 家子公司纳入本期合并财务报表范围。子公司及联营企业具体情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

## 二、财务报表的编制基础

### (一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### (二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

## 三、重要会计政策和会计估计

重要提示：本公司根据实际经营特点针对应收款坏账准备的计提、可供出售金融资产减值准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

### (一) 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、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### (二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 6 月 30 日止。

### (三) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### (四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

### (五) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### (六) 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。本公司现金主要包括：现金、银行存款、其他货币资金、结算备付金等。

### (七) 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. 外币财务报表折算

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。

#### (八) 客户交易结算资金

本公司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。公司在收到代理客户买卖证券款的同时确认为资产及负债，公司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。

#### (九) 金融工具

##### 1. 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

##### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

##### ① 交易性金融资产

公司将满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：

- A. 取得该金融资产的目的主要是为了近期内出售、回购或赎回；
- B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

##### C. 属于衍生工具。

##### ② 在初始确认时直接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

A. 对于包括一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，如果不是以下两种情况，公司将其直接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：a. 嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变；b. 类似混合工具所嵌入的衍生工具，明显不应当从相关混合工具中分拆。

B. 除混合工具以外的其他金融资产，当直接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能够产生更相关的会计信息，则将其直接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。符合下列条件之一，表明直接指定能产生更相关的会计信息：a. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同而导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；b. 公司的风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

#### 2) 持有至到期投资

公司将到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产划分为持有至到期投资。

#### 3) 贷款和应收款

公司将在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产划分为贷款和应收款。

#### 4) 可供出售金融资产

对于公允价值能够可靠计量的金融资产，且公司没有将其划分为其他三类的，公司将其直接指定为可供出售金融资产。

(2) 金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

#### 2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计

量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司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。公司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：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 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：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 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：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 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。

#### 4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司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。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 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；

(2) 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；

(3) 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. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

#### (3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；

- ⑤ 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%(含 50%)或低于其成本持续时间超过 12 个月(含 12 个月)的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%(含 20%)但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月(含 6 个月)但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于本公司投资于中国证券金融股份有限公司(以下简称证金公司)统一运作的专户，鉴于其投资目的、投资管理决策模式和处置的特殊性，并结合行业惯例作法，本公司以该项投资公允价值跌幅超过成本的 50%，或者持续下跌时间达 36 个月以上，为确认减值损失的判断标准。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

#### (十) 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



(1) 具体组合及坏账准备的计提方法

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
应收融资融券业务组合	融资融券业务产生的应收款项
账龄组合	账龄为信用风险特征
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
应收融资融券业务组合	根据未来可回收金额，计提减值准备
账龄组合	账龄分析法
单项不重大组合	按个别认定法计提

(2) 账龄分析法

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。

(十一) 证券承销业务核算方法

本公司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、可供出售金融资产等。

本公司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记入当期损益。

#### (十二) 代兑付债券业务核算方法

公司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。

#### (十三) 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公司的资产负债表内,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。

#### (十四) 客户资产管理业务核算方法

公司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。

公司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公司资产负债表内反映,在财务报表附注中列示,详见本财务报表附注其他重要事项之受托客户资产管理业务。

#### (十五) 融资融券业务

融资融券业务，是指公司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。公司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。公司融出的资金，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。

公司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。

#### (十六) 转融通业务核算方法

公司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公司享有或承担，不将其计入资产负债表。

公司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。

#### (十七) 协议安排业务核算方法

公司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，公司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。

#### (十八) 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。

#### (十九) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

##### 1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售的资产：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

## 2. 持有待售的非流动资产或处置组的计量

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

## （二十）长期股权投资

### 1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

### 2. 投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；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

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

#### （二十一）投资性房地产

1. 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。

2. 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。

本公司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，公司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，公司每年聘请专业的评估机构对期末投资性房地产价值进行评估，确定期末的价值。

公司聘请专业的评估机构对期末投资性房地产价值进行评估为最佳估计。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。

#### （二十二）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

项 目	折旧方法	折旧年限(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

#### （二十三）在建工程

1. 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。

2. 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。

#### (二十四) 借款费用

##### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，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

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 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。

(2) 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。

(3) 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。

#### (二十五) 无形资产

1. 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。

2. 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：

(1) 软件费用，按不超过 5 年摊销；

(2) 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。

### 3. 使用寿命不确定的无形资产

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。

#### （二十六）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。

#### （二十七）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。

#### （二十八）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

在职工为公司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。

(1) 在职工为公司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。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 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；

2) 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；

3) 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：(1) 公司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；(2) 公司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。

(二十九) 预计负债

1. 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公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司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。

### （三十）收入

#### 1. 手续费及佣金收入

（1）代理买卖证券业务收入，在代理买卖证券交易日确认收入。

（2）证券承销业务收入，按承销方式分别确认收入：1)采用全额包销方式的，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价确认收入；2)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。

（3）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

其他业务收入反映公司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收入。

### （三十一）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

公司取得的、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，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。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按照合理、系统的方法分期计入损益。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，如果用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，将其确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；如果用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，则直接计入当期损益或者冲减相关成本。

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：（1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；（2）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；（3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

#### （三十二）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 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。

2. 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。

3. 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。

4. 公司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：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

#### （三十三）经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### （三十四）一般风险准备金和交易风险准备金

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

本公司子公司方正富邦公司根据《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。

### （三十五）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，本公司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：1. 各单项产品或劳务的性质相同或相似；2. 生产过程的性质相同或相似；3. 产品或劳务的客户类型相同或相似；4. 销售产品或提供劳务的方式相同或相似；5. 生产产品或提供劳务受法律、行政法规的影响相同或相似。

本公司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。

### （三十六）重要会计政策变更说明

本公司自 2017 年 5 月 28 日起执行财政部制定的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 6 月 12 日起执行经修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。

#### 1. 相关准则规定及要求

会计准则 42 号明确了持有待售的非流动资产、处置组和终止经营的适用范围，制定了统一的分类、计量和列报标准。

会计准则 16 号规范了政府补助的范围，允许与资产相关的政府补助选择冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，规定与日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本，与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助

采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至该准则施行日之间新增的政府补助根据该准则进行调整。

## 2. 对财务状况和经营成果的影响金额

### (1) 持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

由于公司本期无此类交易和事项，公司采用会计准则 42 号对本公司财务状况和经营成果无影响。

### (2) 政府补助

本公司根据会计准则 16 号的要求，对于资产相关的政府补助确认为递延收益，与日常活动相关的政府补助计入其他收益，与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

上述会计政策变更对本公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

本次会计政策变更业经公司第三届第十次董事会审议通过，并采用未来适用法处理。

## 四、税(费)项

### (一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税[注 1]	应税收入	6%、3%
营业税	应纳税营业额	5%
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[注 2]	应纳税所得额	9%、16.5%、25%

[注 1]：根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36 号)、《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税〔2016〕70 号)等规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本公司的主营业务收入适用增值税，税率为 6%。

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

理财产品持有至到期，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》，自 2018 年 1 月 1 日起，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。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

[注 2]：母公司及全资子公司民族证券公司以及控股子公司方正中期公司下属分支机构按照国家税务总局公告《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	所得税税率
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	9%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

全资子公司方正和生投资有限责任公司于 2015 年 11 月将注册登记地由北京转为西藏自治区，根据《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区企业所得税政策实施办法的通知》(藏政发〔2014〕51 号)，公司适用 15% 的税率征收企业所得税；根据《西藏拉萨经济技术开发区关于支持入区企业发展的若干意见(暂行)》第四条中“自 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止，暂免征收经开区企业应缴纳的企业所得税中属于地方分享的部分”，因此，方正和生投资有限责任公司暂免缴纳 40% 地方分享部分企业所得税，即按照 9% 的税率征收企业所得税。

**五、合并财务报表项目注释**

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 类别明细

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

库存现金	420,244.64	336,664.68
银行存款	29,754,582,396.45	31,642,485,523.49
其中：客户存款	24,124,138,443.41	27,761,569,446.51
公司存款	5,630,443,953.04	3,880,916,076.98
其他货币资金	1,903,618.91	10,186,959.05
合 计	29,756,906,260.00	31,653,009,147.22
其中：存放在境外的款项总额	365,299,498.66	94,070,916.74

(2) 币种明细

项 目	期末数		
	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：			
人民币			262,078.20
美 元	21,658.86	6.7744	146,725.78
港 币	13,182.00	0.8679	11,440.66
小 计			420,244.64
银行存款：			
其中：客户资金存款			
人民币			23,470,310,035.45
美 元	67,413,354.51	6.7744	456,685,028.81
港 币	227,147,304.14	0.8679	197,143,379.15
小 计			24,124,138,443.41
自有资金存款			
人民币			5,397,240,503.99
美 元	6,880,617.76	6.7744	46,612,056.96
港 币	214,986,899.62	0.8679	186,591,392.09
小 计			5,630,443,953.04
银行存款合计			29,754,582,396.45
其他货币资金：			
人民币			1,903,618.91

项 目	期末数		
	原币金额	汇率	人民币金额
小 计			1,903,618.91
合 计			29,756,906,260.00

(续上表)

项 目	期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：			
人民币			174,625.87
美 元	21,658.86	6.9370	150,247.51
港 币	13,182.00	0.8945	11,791.30
小 计			336,664.68
银行存款：			
其中：客户资金存款			
人民币			27,171,429,160.40
美 元	66,795,129.09	6.9370	463,357,810.45
港 币	141,735,143.04	0.8945	126,782,475.66
小 计			27,761,569,446.51
自有资金存款			
人民币			3,824,072,470.97
美 元	3,709,299.83	6.9370	25,731,412.92
港 币	34,781,293.79	0.8945	31,112,193.09
小 计			3,880,916,076.98
银行存款合计			31,642,485,523.49
其他货币资金：			
人民币			10,186,959.05
小 计			10,186,959.05
合 计			31,653,009,147.22

(3) 融资融券业务信用资金明细情况

项 目	期末数		
-----	-----	--	--



	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金:			
人民币			2,461,727,550.18
小计			2,461,727,550.18
公司信用资金:			
人民币			6,885,076.27
小计			6,885,076.27
总计			2,468,612,626.45

(续上表)

项 目	期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金:			
人民币			2,847,631,074.13
小计			2,847,631,074.13
公司信用资金:			
人民币			3,187,744.78
小计			3,187,744.78
总计			2,850,818,818.91

(4) 其他说明

货币资金使用受限情况详见本附注五(四)之所有权或使用权受到限制的资产。

2. 结算备付金

(1) 按类别明细

项 目	期末数	期初数
客户备付金	5,889,163,814.79	7,323,109,424.95
公司备付金	2,559,851,122.74	3,078,566,440.89
合计	8,449,014,937.53	10,401,675,865.84

(2) 按币种明细

项 目	期末数		
	原币金额	汇率	人民币金额

项 目	期末数		
	原币金额	汇率	人民币金额
客户普通备付金：			
人民币			5,742,087,193.31
美 元	18,041,940.41	6.7744	122,223,321.12
港 币	28,636,133.62	0.8679	24,853,300.36
小 计			5,889,163,814.79
客户备付金合计			5,889,163,814.79
公司普通备付金：			
人民币			1,495,732,950.95
小 计			1,495,732,950.95
公司信用备付金：			
人民币			1,064,118,171.79
小 计			1,064,118,171.79
公司备付金合计			2,559,851,122.74
总 计			8,449,014,937.53
(续上表)			
项 目	期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额
客户普通备付金：			
人民币			7,154,595,138.59
美 元	21,332,169.09	6.9370	147,981,256.98
港 币	22,954,756.16	0.8945	20,533,029.38
小 计			7,323,109,424.95
客户备付金合计			7,323,109,424.95
公司普通备付金：			
人民币			1,746,469,152.54
小 计			1,746,469,152.54
公司信用备付金：			
人民币			1,332,097,288.35

项 目	期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额
小 计			1,332,097,288.35
公司备付金合计			3,078,566,440.89
总 计			10,401,675,865.84

### 3. 融出资金

#### (1) 明细情况——按类别

项 目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	20,666,409,285.41	23,081,267,881.82
孖展融资	27,886,344.62	
减：减值准备		
合 计	20,694,295,630.03	23,081,267,881.82

#### (2) 明细情况——按客户

项 目	期末数	期初数
个人客户	20,291,387,482.36	22,703,884,035.54
机构客户	402,908,147.67	377,383,846.28
合 计	20,694,295,630.03	23,081,267,881.82

#### (3) 按账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额		账面余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1-3 个月	10,909,297,629.87	52.71	13,426,255,335.85	58.17
3-6 个月	1,590,409,824.42	7.69	4,122,520,076.95	17.86
6 个月以上	8,194,588,175.74	39.60	5,532,492,469.02	23.97
合 计	20,694,295,630.03	100.00	23,081,267,881.82	100.00

(4) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况详见本财务报表附注十二(三)之融资融券业务。

(5) 期末，融出资金中 6,414,877,934.33 元的收益权已与相关金融机构签订转让和回购协议，公司未终止确认收益权已转让的融出资金。公司因融出资金收益权转让而取得的债务情况，详见本财务报表附注五(一)之卖出回购金融资产款。

#### 4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

##### (1) 明细情况

项 目	期末数		
	为交易目的而持有的 金融资产	指定以公允价值计量且变 动计入当期损益的 金融资产	合计
债券	30,958,068,917.90		30,958,068,917.90
基金	2,469,845,936.00		2,469,845,936.00
股票	2,280,466,127.67		2,280,466,127.67
其他	7,353,451.10	2,635,647,715.70	2,643,001,166.80
合 计	35,715,734,432.67	2,635,647,715.70	38,351,382,148.37

(续上表)

项 目	期初数		
	为交易目的而持有的 金融资产	指定以公允价值计量且变 动计入当期损益的 金融资产	合计
债券	24,847,427,700.10		24,847,427,700.10
基金	7,631,273,143.83		7,631,273,143.83
股票	785,209,763.18		785,209,763.18
其他	4,871,271.95	1,864,525,686.25	1,869,396,958.20
合 计	33,268,781,879.06	1,864,525,686.25	35,133,307,565.31

(2) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产详见本财务报表附注五(四)之所有权或使用权受到限制的资产。

#### 5. 衍生金融资产、衍生金融负债

##### (1) 明细情况

项 目	期末数
	非套期工具

	名义金额	公允价值	
		资产	负债
权益衍生工具			
权益收益互换	772,720,643.32	17,892,304.01	
股票期权合约	154,159,686.34	4,942,810.81	9,342,448.46
小计	926,880,329.66	22,835,114.82	9,342,448.46
其他衍生工具			
股指期货合约	449,678,060.00		
黄金期货合约	40,325,200.00		
国债期货合约	1,240,327,000.00		
小计	1,730,330,260.00		
合计	2,657,210,589.66	22,835,114.82	9,342,448.46

(续上表)

项 目	期初数		
	非套期工具		
	名义金额	公允价值	
资产		负债	
权益衍生工具			
权益收益互换	468,213,377.68		229,947.78
股票期权合约	270,626,712.00	162,581.07	291,030.02
小计	738,840,089.68	162,581.07	520,977.80
其他衍生工具			
股指期货合约	170,906,160.00		
黄金期货合约	134,363,950.00		
其他	28,100,000.00	276,367.25	
小计	333,370,110.00	276,367.25	
合计	1,072,210,199.68	438,948.32	520,977.80

(2) 期货合约

在当日无负债结算制度下, 结算备付金已包括本公司于 2017 年 6 月 30 日所有的期货合约产生的持仓损益金额。因此衍生金融工具项下的期货投资按抵销后的净额列示, 为人民币

零元，资产、负债均无余额。期末，本公司未到期的期货合约的公允价值为人民币 2,212,600.00 元。

6. 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按标的物类别

项 目	期末数	期初数
股票	8,647,899,840.00	8,835,983,673.52
债券	4,882,042,244.50	3,379,632,075.23
减：减值准备		
合 计	13,529,942,084.50	12,215,615,748.75

(2) 明细情况——按业务类别

项 目	期末数	期初数
约定购回式证券	128,708,100.00	104,101,000.00
股票质押式回购	8,519,191,740.00	8,731,882,673.52
交易所回购业务	1,113,400,025.00	780,809,000.00
银行间市场回购业务	3,768,642,219.50	2,598,823,075.23
合 计	13,529,942,084.50	12,215,615,748.75

(3) 约定购回融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内(含 1 个月, 下同)	7,950,000.00	2,620,000.00
1 个月至 3 个月内	12,698,000.00	7,500,000.00
3 个月至 1 年内	108,060,100.00	93,981,000.00
小 计	128,708,100.00	104,101,000.00

(4) 股票质押回购融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内(含 1 个月, 下同)	718,702,900.00	193,483,800.00
1 个月至 3 个月内	1,187,952,700.00	442,603,932.30
3 个月至 1 年内	2,050,776,640.00	3,939,124,942.62
1 年以上	4,561,759,500.00	4,156,669,998.60

剩余期限	期末数	期初数
小 计	8,519,191,740.00	8,731,882,673.52

(5) 担保物情况

期末公司开展约定购回业务融出资金收取的担保物公允价值 230,111,857.54 元,开展质押回购业务融出资金收取的担保物公允价值 20,793,572,249.31 元,公司开展普通证券回购业务已收取足额的担保物。

7. 应收款项

(1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合计提坏账准备	967,540,589.81	100.00	17,041,463.29	1.76
合 计	967,540,589.81	100.00	17,041,463.29	1.76

(续上表)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合计提坏账准备	1,269,862,645.69	100.00	15,905,944.83	1.25
合 计	1,269,862,645.69	100.00	15,905,944.83	1.25

(2) 按账龄分析

账 龄	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	956,324,671.94	98.85	7,406,326.47
1-2 年	7,365,644.13	0.76	7,693,242.19
2-3 年	2,118,437.47	0.22	444,012.82
3-4 年	419,634.85	0.04	251,780.91
4-5 年	330,502.58	0.03	264,402.06
5 年以上	981,698.84	0.10	981,698.84
小 计	967,540,589.81	100.00	17,041,463.29

(续上表)

账 龄	期初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	1, 266, 037, 778. 61	99. 70	14, 295, 099. 71
1-2 年	2, 093, 030. 81	0. 17	209, 303. 07
3-4 年	419, 634. 85	0. 03	251, 780. 91
4-5 年	812, 201. 42	0. 06	649, 761. 14
5 年以上	500, 000. 00	0. 04	500, 000. 00
小 计	1, 269, 862, 645. 69	100. 00	15, 905, 944. 83

(3) 按款项性质

项 目	期末数	期初数
应收清算款项	357, 693, 004. 70	435, 131, 372. 73
应收期货业务保证金	174, 202, 909. 65	233, 155, 806. 28
应收手续费及佣金	142, 203, 874. 32	175, 139, 521. 01
应收融资融券款	244, 633, 776. 78	386, 832, 965. 60
应收资产管理费	33, 728, 880. 67	12, 073, 152. 18
应收基金管理费	11, 803, 605. 54	23, 633, 151. 91
其 他	3, 274, 538. 15	3, 896, 675. 98
合 计	967, 540, 589. 81	1, 269, 862, 645. 69
减：坏账准备	17, 041, 463. 29	15, 905, 944. 83
应收款项账面价值	950, 499, 126. 52	1, 253, 956, 700. 86

8. 应收利息

项 目	期末数	期初数
债券投资	1, 019, 691, 022. 54	907, 766, 752. 62
融资融券	717, 411, 865. 95	411, 816, 391. 40
买入返售	85, 391, 554. 28	57, 863, 219. 77
存放金融同业	78, 473, 282. 09	59, 245, 604. 65
其他	20, 401, 241. 61	10, 754, 394. 35
合 计	1, 921, 368, 966. 47	1, 447, 446, 362. 79



9. 存出保证金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
交易保证金	3,029,908,816.23	2,389,184,210.21
信用保证金	37,006,422.16	40,132,607.23
履约保证金	2,000,000.00	2,000,000.00
合 计	3,068,915,238.39	2,431,316,817.44

(2) 存出保证金——外币保证金

项 目	期末数		
	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金			
美 元	470,000.00	6.7744	3,183,968.00
港 币	3,574,490.00	0.8679	3,102,311.36
合 计			6,286,279.36

(续上表)

项 目	期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额
交易保证金			
美元	470,000.00	6.9370	3,260,390.00
港币	3,000,000.00	0.8945	2,683,500.00
合 计			5,943,890.00

10. 可供出售金融资产

(1) 按投资品种类别列示

1) 以公允价值计量

项 目	期末数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	10,580,802,612.94	-225,888,571.27	6,645,530.00	10,348,268,511.67
基金	241,351,691.75	6,993,061.60		248,344,753.35
股票	225,369,253.14	22,769,996.34	12,519,833.94	235,619,415.54

项 目	期末数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
证券公司理财产品	2,780,765,488.43	10,604,546.93		2,791,370,035.36
银行理财产品	300,000,000.00			300,000,000.00
信托计划	2,229,400,000.00	1,668,731.73		2,231,068,731.73
其他	5,423,342,254.41	61,723,655.52	3,780,441.96	5,481,285,467.97
小 计	21,781,031,300.67	-122,128,579.15	22,945,805.90	21,635,956,915.62

(续上表)

项 目	期初数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	11,215,902,381.14	-51,671,118.19	6,645,530.00	11,157,585,732.95
基金	258,427,537.19	3,254,420.59		261,681,957.78
股票	87,177,906.80	8,720,297.60	10,816,928.96	85,081,275.44
证券公司理财产品	2,927,540,443.62	9,536,799.43		2,937,077,243.05
银行理财产品	257,000,000.00			257,000,000.00
信托计划	1,891,233,333.33	929,812.86		1,892,163,146.19
其他	6,793,181,473.19	-406,086,728.78	3,780,441.96	6,383,314,302.45
小 计	23,430,463,075.27	-435,316,516.49	21,242,900.92	22,973,903,657.86

2) 以成本计量

项 目	期末数		
	投资成本	减值准备	账面价值
非上市公司股权投资	3,567,755,172.65	28,230,386.42	3,539,524,786.23
小 计	3,567,755,172.65	28,230,386.42	3,539,524,786.23

(续上表)

项 目	期初数		
	投资成本	减值准备	账面价值
非上市公司股权投资	3,537,751,668.86	28,230,386.42	3,509,521,282.44
小 计	3,537,751,668.86	28,230,386.42	3,509,521,282.44

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金额资产

可供出售金融资产分类	可供出售 权益工具	可供出售 债务工具	小 计
权益工具的成本/债务工	11,200,228,687.73	10,580,802,612.94	21,781,031,300.67

具的摊余成本			
公允价值	11,287,688,403.95	10,348,268,511.67	21,635,956,915.62
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	103,759,992.12	-225,888,571.27	-122,128,579.15
已计提减值金额	16,300,275.90	6,645,530.00	22,945,805.90

(3) 可供出售金融资产减值准备的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	小 计
期初已计提减值金额	42,827,757.34	6,645,530.00	49,473,287.34
本期计提	1,702,904.98		1,702,904.98
其中：从其他综合收益转入			
本期减少			
其中：期后公允价值回升转回			
期末已计提减值金额	44,530,662.32	6,645,530.00	51,176,192.32

(4) 期末,可供出售金融资产公允价值计量部分的其他项目包括公司对证金公司的专户投资。根据公司与证金公司签订的相关合同,公司与其他若干家证券公司于 2015 年 7 月及 9 月投资证金公司设立并管理的专户,该专户由公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险和分享投资收益,由证金公司进行统一运作与投资。截至 2017 年 6 月 30 日,公司对该专户的投资成本为 49.1677 亿元。期末,公司根据证金公司提供的估值报告确定期末公允价值。

(5) 客户因融资融券业务向公司提供的担保物情况以及已融出证券情况详见本财务报表附注十二(三)之融资融券业务。

(6) 变现有限制的可供出售金融资产详见本财务报表附注五(四)之所有权或使用权受到限制的资产。

11. 持有至到期投资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数	期末公允价值
债券	539,538,094.06	709,272,224.56	546,979,405.19
其他	297,129,500.00	98,236,600.00	297,419,400.00

项 目	期末数	期初数	期末公允价值
持有至到期投资合计	836,667,594.06	807,508,824.56	844,398,805.19
减：减值准备			
合 计	836,667,594.06	807,508,824.56	844,398,805.19

(2) 期末重要的持有至到期投资

项 目	面值	票面利率	实际利率	到期日
10 芜湖经开债	100,000,000.00	4.95%	5.70%	2017年08月25日
12 芜湖经开债	80,000,000.00	6.90%	6.81%	2022年06月08日
13 鄂供销债	60,000,000.00	6.18%	6.51%	2019年10月10日
12 昆交产债01	50,000,000.00	6.60%	6.18%	2017年08月17日
14 南粤银行二级	50,000,000.00	6.00%	6.00%	2024年12月09日
小 计	340,000,000.00			

(3) 变现有限制的持有至到期投资详见本财务报表附注五(四)之所有权或使用权受到限制的资产。

12. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	15,636,004.13		15,636,004.13
合 计	15,636,004.13		15,636,004.13

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	15,636,004.13		15,636,004.13
合 计	15,636,004.13		15,636,004.13

(2) 对联营企业投资

被投资单位	期初数	本期增减变动	
		追加投资	权益法下确认的投资损益
北大医疗康复医院管理有	15,636,004.13		

限公司			
小 计	15,636,004.13		

(续上表)

被投资单位	本期增减变动		期末数
	宣告发放现金股利或利润	其他	
北大医疗康复医院管理有限公司			15,636,004.13
小 计			15,636,004.13

### 13. 投资性房地产

项 目	房屋及建筑物	合 计
期初数	220,423,285.04	220,423,285.04
本期变动	15,234,447.90	15,234,447.90
其中:固定资产转入	15,234,447.90	15,234,447.90
其中:公允价值变动		
期末数	235,657,732.94	235,657,732.94

### 14. 固定资产

#### (1) 账面价值

项 目	期末数	期初数
固定资产原价	1,340,190,926.10	1,376,580,403.79
减: 累计折旧	892,345,381.59	885,291,089.41
固定资产减值准备		
固定资产账面价值合计	447,845,544.51	491,289,314.38

(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							
期初数	490,358,522.61	24,360,731.23	599,688,693.72	85,451,952.85	77,491,896.38	99,228,607.00	1,376,580,403.79
本期增加金额			17,058,009.14	271,310.00	1,675,010.87	929,132.90	19,933,462.91
1) 购置			17,058,009.14	271,310.00	1,675,010.87	929,132.90	19,933,462.91
2) 在建工程转入							
3) 投资性房地产 转入							
本期减少金额	9,225,509.70		39,953,924.36	1,766,187.70	1,639,631.54	3,737,687.30	56,322,940.60
1) 处置或报废			39,953,924.36	1,766,187.70	1,639,631.54	3,737,687.30	47,097,430.90
2) 转入投资性房 地产	9,225,509.70						9,225,509.70
期末数	481,133,012.91	24,360,731.23	576,792,778.50	83,957,075.15	77,527,275.71	96,420,052.60	1,340,190,926.10
累计折旧							
期初数	277,598,111.28	18,748,619.50	406,613,822.75	68,296,352.74	53,332,109.21	60,702,073.93	885,291,089.41
本期增加金额	21,735,503.26	654,601.43	27,370,063.53	2,412,615.21	3,970,191.76	1,457,121.45	57,600,096.64
1) 计提	21,735,503.26	654,601.43	27,370,063.53	2,412,615.21	3,970,191.76	1,457,121.45	57,600,096.64
本期减少金额	5,977,920.62		38,166,043.27	1,713,202.07	1,434,929.56	3,253,708.94	50,545,804.46

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
1) 处置或报废			38,166,043.27	1,713,202.07	1,434,929.56	3,253,708.94	44,567,883.84
2) 转入投资性房 地产	5,977,920.62						5,977,920.62
期末数	293,355,693.92	19,403,220.93	395,817,843.01	68,995,765.88	55,867,371.41	58,905,486.44	892,345,381.59
账面价值							
期末账面价值	187,777,318.99	4,957,510.30	180,974,935.49	14,961,309.27	21,659,904.30	37,514,566.16	447,845,544.51
期初账面价值	212,760,411.33	5,612,111.73	193,074,870.97	17,155,600.11	24,159,787.17	38,526,533.07	491,289,314.38

(3) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面原值	未办妥产权证书原因
深圳福中路证券营业部房产	1,076,715.00	历史遗留问题, 未能办妥 产权证书
深圳怡景路证券营业部房产	1,528,800.00	
合 计	2,605,515.00	

15. 在建工程

工程名称	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
营业网点建设	4,105,439.56		4,105,439.56
软件开发工程	963,478.93		963,478.93
合 计	5,068,918.49		5,068,918.49

(续上表)

工程名称	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
营业网点建设	204,010.39		204,010.39
软件开发工程	6,907,297.27		6,907,297.27
合 计	7,111,307.66		7,111,307.66



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					
期初数	543,267.00	348,719,654.67	73,615,496.12	3,966,145.00	426,844,562.79
本期增加金额		13,521,989.79			13,521,989.79
1) 购置		13,044,178.47			13,044,178.47
2) 在建工程转入		477,811.32			477,811.32
本期减少金额		58,158.42			58,158.42
其中：处置		58,158.42			58,158.42
期末数	543,267.00	362,183,486.04	73,615,496.12	3,966,145.00	440,308,394.16
累计摊销					
期初数	383,821.76	221,664,471.26	36,427,406.06	866,145.00	259,341,844.08
本期增加金额	2,415.84	21,557,521.82			21,559,937.66
其中：计提	2,415.84	21,557,521.82			21,559,937.66
本期减少金额		42,937.98			42,937.98
其中：处置		42,937.98			42,937.98
期末数	386,237.60	243,179,055.10	36,427,406.06	866,145.00	280,858,843.76

项 目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	其他	合 计
减值准备					
期初数			6,725,389.31		6,725,389.31
期末数			6,725,389.31		6,725,389.31
账面价值					
期末账面价值	157,029.40	119,004,430.94	30,462,700.75	3,100,000.00	152,724,161.09
期初账面价值	159,445.24	127,055,183.41	30,462,700.75	3,100,000.00	160,777,329.40

(2) 交易席位费

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原 价:				
上海交易所				
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				
其中: A 股	22,033,749.96			22,033,749.96
B 股	1,800,000.00			1,800,000.00
小 计	73,615,496.12			73,615,496.12
累 计 摊 销:				
上海交易所				
其中: A 股	22,976,918.06			22,976,918.06
B 股	2,514,976.83			2,514,976.83
深圳交易所				
其中: A 股	10,035,511.17			10,035,511.17
B 股	900,000.00			900,000.00
小 计	36,427,406.06			36,427,406.06
减 值 准 备:				
上海交易所				
其中: A 股	3,205,550.14			3,205,550.14
B 股	887,355.84			887,355.84
深圳交易所				
其中: A 股	2,332,483.33			2,332,483.33
B 股	300,000.00			300,000.00
小 计	6,725,389.31			6,725,389.31
账 面 价 值:				
上海交易所				

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
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				
其中：A 股	9,665,755.46			9,665,755.46
B 股	600,000.00			600,000.00
合 计	30,462,700.75			30,462,700.75

(3) 报告期对使用寿命不确定无形资产的使用寿命进行复核的程序以及针对该项无形资产的减值测试结果的说明

经过对交易席位费及其他的使用寿命进行复核，两项资产的法定寿命和经济寿命均无法确定，亦未发现存在减值迹象。

## 17. 商誉

### (1) 商誉账面原值

被投资单位名称	期初数	本期增加		本期减少	期末数
		本期企业合并形成	企业合并转入		
方正中期公司	224,832,662.91				224,832,662.91
民族证券公司	4,298,561,093.27				4,298,561,093.27
合 计	4,523,393,756.18				4,523,393,756.18

### (2) 商誉减值准备

形成商誉的事项	期初数	本期增加		本期减少	期末数
		计提	企业合并		
民族证券公司并购营业部形成的商誉	359,581.69				359,581.69
小 计	359,581.69				359,581.69

### (3) 商誉的减值测试过程、参数及商誉减值损失确认方法

期末，公司管理层根据市场法对含有商誉的资产组进行价值测试。公司管理层估值时，主要参照可比上市公司的市净率指标，并考虑流动性折扣、控制权溢价等因素，综合运用估值方法评估含有商誉资产组的公允价值，对商誉进行减值测试。

基于上述假设和方法，公司未发现因公司并购方正中期公司以及民族证券公司而形成的商誉需要计提减值准备。

18. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	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[注 1]	635,847,431.82	158,906,847.52	631,663,397.29	157,860,838.88
可供出售金融资产公允价值变动	144,670,068.29	36,167,517.07	452,485,777.82	113,121,444.46
预计负债	34,937,872.91	8,734,468.23	293,197,870.07	73,299,467.52
应付职工薪酬-工资	201,833,549.98	50,458,387.50	206,804,847.55	51,701,211.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	206,160,670.46	51,540,167.61	200,961,593.47	50,240,398.36
固定资产折旧	126,144,954.28	31,536,238.57	114,469,972.62	28,617,493.16
可供出售金融资产减值准备	51,176,192.32	8,554,048.10	49,473,287.34	8,128,321.83
无形资产摊销	43,671,293.56	10,917,823.38	43,033,721.07	10,758,430.27
可抵扣亏损	42,968,329.30	10,742,082.33	20,242,949.60	5,060,737.40
长期应付职工薪酬	8,449,997.53	2,112,499.38	19,181,900.61	4,795,475.15
衍生金融工具			939,876.49	234,969.13
合 计	1,495,860,360.45	369,670,079.69	2,032,455,193.93	503,818,788.06

[注 1]: 期末, 坏账准备余额为 629,706,386.16 元, 其中 4,600,000.00 元业经税务机关确认为债权损失。此外, 尚有 10,742,740.66 元坏账准备已账销案存, 尚未经税务机关确认债权损失。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	12,597,607.60	3,149,401.90	20,488,420.60	5,122,105.15
可供出售金融资产公允价值变动	21,072,175.36	4,452,043.85	17,165,261.33	3,475,315.36

项 目	期末数		期初数	
	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
投资性房地产[注 2]	151,579,722.15	37,894,930.55	138,253,332.79	34,563,333.19
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
衍生金融工具	21,272,861.85	5,318,215.46		
合 计	471,807,879.71	117,135,969.95	441,192,527.47	109,482,131.89

[注 2]: 公允价值变动影响金额为 32,868,083.69 元, 自有房产转换投资性房地产计入其他综合收益金额为 88,141,866.22 元, 投资性房产按税法要求进行折旧影响金额为 30,569,772.24 元。

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	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	116,613,400.04	253,056,679.65	101,623,396.94	402,195,391.12
递延所得税负债	116,613,400.04	522,569.91	101,623,396.94	7,858,734.95

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣亏损	208,458,053.43	138,310,751.99
可抵扣暂时性差异	6,727,084.31	6,727,084.31
小 计	215,185,137.74	145,037,836.30

19. 其他资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预付款项	47,331,420.77	42,393,871.15
其他应收款	1,343,323,454.62	1,333,553,699.06
长期待摊费用	207,015,979.50	220,288,755.17
应收股利	75,803,400.00	
待摊费用	18,997,735.49	2,108,549.01
其他	15,717,334.99	10,949,762.22

合计	1,708,189,325.37	1,609,294,636.61
----	------------------	------------------

(2) 预付款项

1) 按账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)
1 年以内	45,681,784.73	96.52	42,030,912.46	99.14
1-2 年	1,298,427.35	2.74	327,808.09	0.77
2-3 年	318,058.09	0.67	23,650.60	0.06
3 年以上	33,150.60	0.07	11,500.00	0.03
合 计	47,331,420.77	100.00	42,393,871.15	100.00

2) 期末, 预付关联方款项情况详见本财务报表附注七(三)之关联方应收应付款项。

(3) 其他应收款

1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备	1,797,719,448.17	91.91	572,473,000.24	31.84
组合计提坏账准备	158,268,929.32	8.09	40,191,922.63	25.39
合 计	1,955,988,377.49	100.00	612,664,922.87	31.32

(续上表)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提坏账准备	1,789,959,736.08	92.12	570,909,736.08	31.90
组合计提坏账准备	153,210,369.78	7.88	38,706,670.72	25.26
合 计	1,943,170,105.86	100.00	609,616,406.80	31.37

2) 按账龄分析

账 龄	期末数	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例(%)	
1年以内	99,821,755.46	5.11	5,502,572.92
1-2年	17,270,970.70	0.88	914,007.47
2-3年	1,749,383,815.36	89.44	523,104,553.38
3-4年	2,565,513.10	0.13	1,237,078.88
4-5年	21,156,160.38	1.08	16,725,593.80
5年以上	65,790,162.49	3.36	65,181,116.42
小计	1,955,988,377.49	100.00	612,664,922.87

(续上表)

账龄	期初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	94,836,847.80	4.88	3,846,571.86
1-2年	14,626,596.59	0.75	3,832,036.90
2-3年	1,744,260,989.79	89.77	522,897,659.35
3-4年	2,398,536.09	0.12	5,204,124.78
4-5年	21,671,570.66	1.12	11,488,329.30
5年以上	65,375,564.93	3.36	62,347,684.61
小计	1,943,170,105.86	100.00	609,616,406.80

3) 其他应收款款项性质分类情况

项目	期末数	期初数
信托投资款项	1,741,500,000.00	1,741,500,000.00
押金	44,885,165.37	44,091,988.65
保证金	6,890,578.15	6,770,730.90
预付供应商	41,800,325.49	54,950,835.92
员工借支及往来款	26,595,066.55	5,760,724.20
垫付款项及其他	94,317,241.93	90,095,826.19
小计	1,955,988,377.49	1,943,170,105.86
减：减值准备	612,664,922.87	609,616,406.80
合计	1,343,323,454.62	1,333,553,699.06

(4) 长期待摊费用



项目	期初数	本期购置增加	本期摊销	其他减少	期末数
营业点建设及租赁	215,117,934.83	3,845,842.56	15,137,940.00	949,783.93	202,876,053.46
其他	5,170,820.34	748,982.82	1,779,877.12		4,139,926.04
合计	220,288,755.17	4,594,825.38	16,917,817.12	949,783.93	207,015,979.50

## 20. 资产减值准备明细

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	625,522,351.63	4,638,975.53	454,941.00		629,706,386.16
可供出售金融资产减值准备	49,473,287.34	1,702,904.98			51,176,192.32
无形资产减值准备	6,725,389.31				6,725,389.31
商誉减值准备	359,581.69				359,581.69
合计	682,080,609.97	6,341,880.51	454,941.00		687,967,549.48

## 21. 应付短期融资款

### (1) 明细情况

项目	期末数	期初数
短期公司债	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00
收益凭证	6,480,590,000.00	5,039,500,000.00
合计	12,480,590,000.00	11,039,500,000.00

### (2) 短期公司债

项目	面值	发行日期	债券期限(天)	发行金额	票面利率
16 方正 D1	6,000,000,000.00	2016 年 11 月 18 日	365	6,000,000,000.00	3.70%
小计	6,000,000,000.00			6,000,000,000.00	

公司于 2016 年 9 月 23 日收到《关于对方正证券股份有限公司 2016 年非公开发行证券公司短期公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2016〕1839 号），根据来函通知，公

司获准拟发行面值不超过 200 亿元的证券公司短期公司债券，自来函出具之日起 12 个月内组织发行。

公司 2016 年非公开发行证券公司第一期短期公司债券，发行总额为人民币 60 亿元，债券名称：16 方正 D1。本期债券发行工作已于 2016 年 11 月 18 日结束，实际发行规模 60 亿元，最终票面利率为 3.70%。

(3) 收益凭证

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
金添利 C 系列		1,200,890,000.00		1,200,890,000.00
金添利 D 系列	5,000,000,000.00	2,266,000,000.00	2,000,000,000.00	5,266,000,000.00
金添利 E 系列	11,400,000.00	120,200,000.00	117,900,000.00	13,700,000.00
金添利 H 系列	10,100,000.00	55,100,000.00	65,200,000.00	
八宝饭系列	18,000,000.00		18,000,000.00	
小计	5,039,500,000.00	3,642,190,000.00	2,201,100,000.00	6,480,590,000.00

期末，公司未到期收益凭证的收益率为 3.80%-6.00%。

22. 拆入资金

项目	期末数	期初数
银行金融机构拆入	700,000,000.00	
合计	700,000,000.00	

23. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	期末数		
	为交易目的而持有的金融负债	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
结构化主体中其他投资者享有份额		17,069,031,045.98	17,069,031,045.98
其他		2,450.00	2,450.00
合计		17,069,033,495.98	17,069,033,495.98

(续上表)

项 目	期初数		
	为交易目的而持有的金融负债	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
结构化主体中其他投资者享有份额		10,109,466,241.68	10,109,466,241.68
其他		2,450.00	2,450.00
合计		10,109,468,691.68	10,109,468,691.68

#### 24. 卖出回购金融资产款

##### (1) 明细情况——按交易品种

项 目	期末数	期初数
债券	20,965,263,181.30	17,964,037,358.39
收益权转让融资	7,082,000,000.00	1,496,000,000.00
合 计	28,047,263,181.30	19,460,037,358.39

##### (2) 明细情况——按业务类型

项 目	期末数	期初数
债券质押式回购	18,850,290,817.70	16,999,242,522.78
债券买断式回购业务	1,518,309,363.60	360,911,835.61
报价回购业务	596,663,000.00	603,883,000.00
场外协议回购业务	7,082,000,000.00	1,496,000,000.00
合 计	28,047,263,181.30	19,460,037,358.39

##### (3) 报价回购融入资金

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1个月内(含1个月,下同)	505,274,000.00	2.7%-3.45%	482,612,000.00	2.2%-3.45%
1个月至3个月内	34,808,000.00		78,818,000.00	
3个月至1年内	56,581,000.00		42,453,000.00	
小 计	596,663,000.00		603,883,000.00	

##### (4) 担保物情况

期末债券质押式回购业务对应的债券质押的账面价值为人民币 22,455,662,250.58 元；  
期末报价回购业务对应质押债券的账面价值为人民币 1,109,581,571.40 元；期末质押的融

资融券债权收益权金额为人民币 6,414,877,934.33 元；股票质押式回购收益权所对应的债权金额为人民币 1,202,000,000.00 元。

25. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
普通经纪业务	22,277,823,862.68	27,291,770,180.59
其中：个人	21,087,919,271.44	25,499,125,706.63
机构	1,189,904,591.24	1,792,644,473.96
信用业务	3,101,138,558.05	3,540,937,856.14
其中：个人	2,937,582,878.35	3,310,448,763.04
机构	163,555,679.70	230,489,093.10
合 计	25,378,962,420.73	30,832,708,036.73

(2) 代理买卖证券款——外币款项

币 种	期末数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	78,576,124.30	6.7744	532,306,096.46
港币	144,777,803.38	0.8679	125,652,655.55
小 计			657,958,752.01

(续上表)

币 种	期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	84,068,694.18	6.9370	583,184,531.52
港币	126,412,223.62	0.8945	113,075,734.03
小 计			696,260,265.55

26. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	1,138,999,902.27	1,081,217,730.69	1,571,025,773.09	649,191,859.87
离职后福利— 设定提存计划	3,427,847.30	71,929,804.32	72,051,704.64	3,305,946.98

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
合计	1,142,427,749.57	1,153,147,535.01	1,643,077,477.73	652,497,806.85

(2) 短期薪酬明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	1,106,070,187.88	939,506,184.61	1,405,788,810.36	639,787,562.13
职工福利费		7,520,435.11	7,520,435.11	
社会保险费	1,701,587.45	42,952,139.14	43,146,663.91	1,507,062.68
其中：医疗保险费	1,553,966.06	39,237,848.50	39,428,621.45	1,363,193.11
工伤保险费	56,571.78	1,255,636.35	1,241,583.16	70,624.97
生育保险费	91,049.61	2,458,654.29	2,476,459.30	73,244.60
住房公积金	842,841.16	47,028,550.11	46,899,831.99	971,559.28
工会经费和职工教育经费	18,914,162.20	8,500,813.77	17,105,021.53	10,309,954.44
其他	11,471,123.58	35,709,607.95	50,565,010.19	-3,384,278.66
小计	1,138,999,902.27	1,081,217,730.69	1,571,025,773.09	649,191,859.87

(3) 设定提存计划明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	3,271,603.09	68,852,122.80	68,980,504.56	3,143,221.33
失业保险费	156,244.21	3,077,681.52	3,071,200.08	162,725.65
小计	3,427,847.30	71,929,804.32	72,051,704.64	3,305,946.98

27. 应交税费

项目	期末数	期初数
代扣代缴个人所得税	32,516,831.51	101,267,209.87
企业所得税	24,837,785.71	48,659,032.71
增值税	24,231,038.21	40,749,833.62
城市维护建设税	1,603,989.62	2,544,756.25
教育费附加	1,195,875.13	1,813,754.94
房产税	3,414.04	245,389.63
土地使用税		14,959.92
印花税		135,529.76

其他	1,799,445.87	547,460.25
合计	86,188,380.09	195,977,926.95

28. 应付款项

项 目	期末数	期初数
应付货币保证金	7,378,957,814.18	6,780,989,084.68
应付清算款	321,291,618.94	154,389,407.40
权益类收益互换保证金	136,291,552.86	221,100,896.52
结构化产品应付分配款	133,862,404.33	28,486,235.69
期货风险准备金	132,510,678.59	123,405,641.12
应付手续费	9,055,117.39	9,644,616.58
应付客户约定购回式证券资金	5,320,407.08	5,205,063.68
应付资产及服务购置款	4,945,492.53	2,257,795.81
应付现金股利款	3,997,929.55	4,063,525.84
期货投资者保障基金	218,199.31	949,928.57
基金申赎往来款	11,698.78	11,698.78
其他	42,144,353.34	26,807,591.88
合计	8,168,607,266.88	7,357,311,486.55

29. 应付利息

项 目	期末数	期初数
应付债券	352,004,035.50	1,236,597,991.34
应付短期融资款	273,318,151.84	114,891,076.74
卖出回购	34,794,832.19	89,172,751.09
客户结构化产品利息支出	20,471,005.40	32,282,947.25
客户资金	6,932,873.35	7,843,933.34
拆入资金	85,555.56	
其中：转融通融入资金		
其他	16,860,310.23	7,686,136.58

项 目	期末数	期初数
合计	704,466,764.07	1,488,474,836.34

### 30. 预计负债

#### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
未决诉讼	34,937,872.91	293,197,870.07
预提罚款		600,000.00
合计	34,937,872.91	293,797,870.07

(2) 未决诉讼情况详见本附注十(二)之或有事项。

### 31. 长期应付职工薪酬

项 目	期末数	期初数
其他长期福利	12,084,794.69	11,835,790.60
合 计	12,084,794.69	11,835,790.60

### 32. 应付债券

#### (1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
次级债	16,000,000,000.00	31,800,000,000.00
收益凭证	3,106,480,000.00	1,700,000,000.00
合 计	19,106,480,000.00	33,500,000,000.00

#### (2) 已发行债券

债券名称	面值	发行日期	到期日期	票面利率
14 方正债	3,000,000,000.00	2014 年 4 月 28 日	2019 年 4 月 28 日	7.00%
15 方正 01	2,800,000,000.00	2015 年 4 月 10 日	2017 年 4 月 10 日	6.00%
15 方正 02	10,000,000,000.00	2015 年 5 月 18 日	2017 年 5 月 18 日	6.20%
16 方正 C1	10,000,000,000.00	2016 年 2 月 19 日	2021 年 2 月 19 日	4.43%
16 方正 C2	3,000,000,000.00	2016 年 10 月 28 日	2019 年 10 月 28 日	3.80%

债券名称	面值	发行日期	到期日期	票面利率
15 民族 01 次级债券	3,000,000,000.00	2015 年 4 月 22 日	2017 年 4 月 22 日	6.50%
小 计	31,800,000,000.00			

(续上表)

债券名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
14 方正债	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00
15 方正 01	2,800,000,000.00		2,800,000,000.00	
15 方正 02	10,000,000,000.00		10,000,000,000.00	
16 方正 C1	10,000,000,000.00			10,000,000,000.00
16 方正 C2	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00
15 民族 01 次级债券	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00	
小 计	31,800,000,000.00		15,800,000,000.00	16,000,000,000.00

根据《关于核准方正证券股份有限公司发行次级债券的批复》（证监许可〔2014〕226号），公司于2014年4月28日发行5年期面值总额为30亿元的次级债券，到期日为2019年4月28日，票面利率为7.00%，本次债券为无担保债券。

公司于2016年10月13日收到《关于对方正证券股份有限公司2016年非公开发行次级债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2016〕1917号），发行额度为300亿，该函自出具之日起12个月内失效。

公司于2015年4月10日发行了2年期面值总额为28亿元的2015年度第一期次级债券，到期日为2017年4月10日，票面利率为6.00%，债券为无担保债券，2017年上半年度已赎回该债券。于2015年5月18日发行了2年期面值总额为100亿元的2015年度第二期次级债券，到期日为2017年5月18日，票面利率为6.20%，债券为无担保债券，2017年上半年度已赎回该债券。

公司于2016年2月19日发行了5年期面值总额为100亿元的2016年度第一期次级债券，到期日为2021年2月19日，票面利率为4.43%，本公司有权选择于第三年末赎回债券，债券为无担保债券。公司于2016年10月28日发行了3年期面值总额为30亿元的2016年度第二期次级债券，到期日为2019年10月28日，票面利率为3.80%，债券为无担保债券。

民族证券公司于2015年4月22日发行了面值总额为30亿元的2015年度第一期次级债券，到期日为2017年4月22日，票面利率为6.50%，2017年上半年度已赎回该债券。



(3) 已发行收益凭证

期末，公司未到期收益凭证的收益率为 4.30-5.50%，其中 1,500,000,000.00 元将于 1 年内到期。

33. 其他负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应付股利	6,967,867.48	6,967,867.48
其他应付款	250,552,339.17	498,328,356.10
代理兑付债券款	4,537,266.60	4,537,266.60
预收账款	6,463,187.58	7,472,531.90
递延收益	184,620,770.38	184,660,314.94
合计	453,141,431.21	701,966,337.02

(2) 应付股利

单位名称	期末数	期初数
应付本公司股东股利	6,967,867.48	6,967,867.48
合计	6,967,867.48	6,967,867.48

(3) 其他应付款

项目	期末数	期初数
信托收益权转让	60,000,000.00	260,000,000.00
证券投资者保护基金	72,364,021.13	76,577,853.08
购买商品及服务款	37,551,437.31	30,389,424.65
押金及保证金	6,435,369.02	6,524,278.61
代收代扣款	11,707,446.40	6,995,638.95
其他	62,494,065.31	117,841,160.81
合计	250,552,339.17	498,328,356.10

(4) 递延收益

1) 明细情况

项目	期末数	期初数
----	-----	-----

项 目	期末数	期初数
政府补助	184,620,770.38	184,660,314.94
合 计	184,620,770.38	184,660,314.94

2) 政府补助明细

项 目	期初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	期末余额	与资产相关/ 与收益相关
产业基金发展 项目	184,568,666.69			184,568,666.69	与资产相关
信息示范项目	91,648.25		39,544.56	52,103.69	与收益相关
小 计	184,660,314.94		39,544.56	184,620,770.38	

产业基金发展项目原系长沙市财政局根据财政支持和财政奖励条款，给予公司用于筹建办公楼及营业网点的政府补贴款。根据长沙市高新技术产业开发区管理委员会《关于科技金融工作有关问题的会议纪要》（长高新阅〔2016〕79号），会议决定支持公司在长沙市高新区设立产业基金，同意将财政资金用途调整为：在公司或其子公司在长沙市高新区设立或出资认购产业基金份额的情况下，将上述投资资金额等额的双控账户共管资金调整用途，置换出的双控账户资金交由公司用于设立上述基金。公司及其下属公司于2016年1月1日后已投资麓谷园区内项目的资金额度可依规视为其入股上述产业基金出资额且计入其投资麓谷项目的额度。

34. 股本

项 目	期初数	本期增减变动(减少以“—”表示)					期末数
		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

35. 资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	16,426,028,946.43		50,000,000.00	16,376,028,946.43
合 计	16,426,028,946.43		50,000,000.00	16,376,028,946.43

36. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益	-298,083,561.50	314,060,103.98	-4,393,362.50	80,927,370.60	236,574,815.74	951,280.14	-61,508,745.76
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益	-326,595,438.14	308,794,574.84	-4,393,362.50	77,930,655.89	234,306,001.31	951,280.14	-92,289,436.83
投资性房地产初始确认公允价值大于账面金额	21,236,760.25	11,986,858.82		2,996,714.71	8,990,144.11		30,226,904.36
外币财务报表折算差额	7,275,091.67	-6,721,329.68			-6,721,329.68		553,761.99
其他	24.72						24.72
其他综合收益合计	-298,083,561.50	314,060,103.98	-4,393,362.50	80,927,370.60	236,574,815.74	951,280.14	-61,508,745.76

37. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	1, 114, 985, 003. 34			1, 114, 985, 003. 34
合 计	1, 114, 985, 003. 34			1, 114, 985, 003. 34

38. 一般风险准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	1, 506, 178, 514. 76			1, 506, 178, 514. 76
交易风险准备	1, 448, 523, 621. 80			1, 448, 523, 621. 80
合 计	2, 954, 702, 136. 56			2, 954, 702, 136. 56

39. 未分配利润

项 目	本期数
期初未分配利润	6, 999, 462, 461. 90
加：本期归属于母公司所有者的净利润	824, 194, 520. 23
减：提取法定盈余公积	
提取一般风险准备	
减：对所有者(或股东)的分配	
期末未分配利润	7, 823, 656, 982. 13

(二) 合并利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	2, 064, 630, 578. 92	2, 533, 403, 270. 13
证券经纪业务	1, 516, 836, 929. 17	1, 927, 940, 844. 00
其中：代理买卖证券业务	1, 386, 364, 511. 73	1, 795, 190, 882. 32
交易单元席位租赁	118, 363, 624. 55	124, 512, 214. 67
代销金融产品业务	12, 108, 792. 89	8, 237, 747. 01
期货经纪业务	182, 361, 562. 67	157, 938, 450. 52
投资银行业务	146, 306, 090. 18	274, 740, 793. 85

项 目	本期数	上年同期数
其中：证券承销业务	62,932,864.83	161,365,331.09
证券保荐业务	1,877,358.50	3,358,490.56
财务顾问业务	81,495,866.85	110,016,972.20
资产管理业务	135,512,515.89	73,569,945.27
基金管理业务	66,505,887.04	56,498,491.86
投资咨询业务	1,541,441.12	30,538,281.76
其他	15,566,152.85	12,176,462.87
手续费及佣金支出	328,307,046.66	267,780,085.70
证券经纪业务	306,719,538.07	228,447,854.16
其中：代理买卖证券业务	306,557,635.77	228,447,854.16
代销金融产品业务	161,902.30	
投资银行业务	3,277,964.86	3,972,600.56
其中：证券承销业务	2,811,941.78	574,809.43
财务顾问业务	466,023.08	3,397,791.13
资产管理业务	622,670.95	3,534,067.43
其他	17,686,872.78	31,825,563.55
手续费及佣金净收入	1,736,323,532.26	2,265,623,184.43
其中：财务顾问业务净收入	81,029,843.77	106,619,181.07
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	1,886,792.45	1,448,600.00
—并购重组财务顾问业务净收入—其他	188,679.25	471,698.11
—其他财务顾问业务净收入	78,954,372.07	104,698,882.96

(2) 代销金融产品业务收入

项 目	本期数	
	销售总金额	销售总收入
基金及其他	220,552,949,163.05	11,946,890.59
小 计	220,552,949,163.05	11,946,890.59

(续上表)

项 目	上年同期数	
	销售总金额	销售总收入
基金及其他	165,323,481,621.47	8,237,747.01
小 计	165,323,481,621.47	8,237,747.01

(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
期末产品数量	77.00	612.00	14.00
期末客户数量	131,286.00	612.00	82.00
其中：个人客户	131,036.00	358.00	
机构客户	250.00	254.00	82.00
期初受托资金	25,052,586,387.67	186,802,700,541.41	4,366,545,064.98
其中：自有资金投入	422,733,423.17		95,000,000.00
个人客户	17,231,693,849.09	1,371,578,908.45	
机构客户	7,398,159,115.41	185,431,121,632.96	4,271,545,064.98
期末受托资金	34,146,194,220.99	209,310,104,017.73	8,811,437,432.43
其中：自有资金投入	691,519,535.42		
个人客户	24,298,792,312.16	3,199,531,000.00	
机构客户	9,155,882,373.41	206,110,573,017.73	8,811,437,432.43
期末主要受托资产初始成本	30,816,109,367.23	207,789,038,314.50	8,487,756,382.73
其中：股票	1,527,082,423.74	19,231,409.38	
基金	2,797,347,278.36	15,403,245,284.77	
债券	15,608,955,212.49	8,473,799,166.74	
资产支持证券	2,770,440,415.70	3,431,482,820.28	
股指期货(套保)	42,793,119.60		
银行理财计划	196,900,000.00	6,650,000,000.00	
信托计划	216,097,478.05	35,315,510,000.00	
专项资产管理计划		2,100,000,000.00	
银行承兑汇票		242,825,972.20	
资产收益权		26,366,437,503.98	8,487,756,382.73
其他投资产品	7,656,493,439.29	109,786,506,157.15	

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
当期资产管理业务净收入	63,308,036.35	59,395,610.51	12,186,198.08

## 2. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	1,756,081,932.69	1,841,611,169.69
存放金融同业利息收入	540,620,775.70	686,784,584.50
其中：自有资金存款利息收入	164,941,452.00	221,441,609.74
客户资金存款利息收入	375,679,323.70	465,342,974.76
融资融券利息收入	854,835,639.07	942,996,898.19
买入返售金融资产利息收入	355,365,201.02	161,341,725.96
其中：约定购回利息收入	3,662,239.00	3,570,511.83
股权质押回购利息收入	256,962,403.61	128,828,245.86
其他	5,260,316.90	50,487,961.04
利息支出	1,441,178,988.95	1,818,706,946.74
客户资金存款利息支出	59,010,593.60	80,408,976.86
卖出回购金融资产利息支出	373,323,607.39	451,449,844.24
其中：报价回购利息支出	8,074,305.67	13,330,997.57
短期融资款利息支出	196,979,613.10	100,591,272.42
拆入资金利息支出	868,941.07	20,434,919.36
其中：转融通利息支出	140,927.16	6,889,224.99
应付债券利息支出	779,290,371.38	1,134,730,802.16
客户结构化产品利息支出	20,471,005.40	31,085,936.42
其他	11,234,857.01	5,195.28
利息净收入	314,902,943.74	22,904,222.95

## 3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益		
金融工具投资收益	1,145,956,352.76	2,233,867,424.51
其中：持有期间取得的收益	1,195,486,922.74	942,922,078.35
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	734,960,572.82	653,707,564.39
—持有至到期投资	18,693,836.63	33,077,165.35
—可供出售金融资产	441,832,513.29	256,137,348.61
处置金融工具取得的收益	-49,530,569.98	1,290,945,346.16
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-48,691,753.24	-60,383,418.16
—持有至到期投资	7,985,409.24	11,508,893.60
—可供出售金融资产	5,362,102.28	1,328,989,598.14
—衍生金融工具	-14,186,328.26	10,830,272.58
其他	3,775,581.50	614,576.96
合 计	1,149,731,934.26	2,234,482,001.47

#### 4. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-25,285,203.41	-19,434,644.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-287,807,451.84	-7,374,613.42
衍生金融工具	22,448,346.10	-33,805,263.83
合 计	-290,644,309.15	-60,614,521.36

#### 5. 其他业务收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	10,127,817.68	14,118,150.99
咨询服务收入	735,540.70	2,415,566.02
商品现货交易收入	42,078,740.93	1,220,299.12
其他	5,463,705.18	6,654,021.07
合 计	58,405,804.49	24,408,037.20



6. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
营业税	943,195.61	141,074,948.76
城市维护建设税	11,271,708.88	15,783,534.88
教育费附加	8,131,257.94	9,849,234.33
其他	2,565,382.81	2,482,339.54
合 计	22,911,545.24	169,190,057.51

7. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	1,137,301,310.97	1,016,717,439.69
租赁费及物业费	181,174,187.15	161,884,821.65
折旧摊销费	96,077,851.42	112,794,310.86
证券投资者保护基金	72,119,368.42	45,006,674.78
营销费用	65,504,084.71	119,455,510.11
差旅费	32,100,546.74	31,004,890.70
咨询费	30,959,181.06	34,604,009.26
邮电通讯费	29,244,713.49	30,838,278.47
公杂费	19,559,798.94	35,440,078.78
其他	168,935,363.29	119,407,581.73
合 计	1,832,976,406.19	1,707,153,596.03

8. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	4,638,975.53	-3,764,772.17
可供出售金融资产减值损失	1,702,904.98	
合 计	6,341,880.51	-3,764,772.17

9. 其他业务成本

项 目	本期数	上年同期数
租赁支出	32,573.24	

项 目	本期数	上年同期数
商品现货交易成本	42,904,631.69	1,204,273.50
其他	19,622.64	492,427.85
合 计	42,956,827.57	1,696,701.35

10. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	165,075.58	116,392.94	165,075.58
其中：固定资产处置利得	165,075.58	116,392.94	165,075.58
政府补助	1,099,030.69	6,939,303.97	1,099,030.69
其 他	5,618,085.12	2,350,658.34	5,618,085.12
合 计	6,882,191.39	9,406,355.25	6,882,191.39

(2) 政府补助说明

补助项目	本期数	上年同期数	与资产相关/ 与收益相关
财政奖励及补贴	892,300.00	3,023,042.09	与收益相关
税收返还		916,261.88	与收益相关
扶持资金		3,000,000.00	与收益相关
其他	206,730.69		与收益相关
小 计	1,099,030.69	6,939,303.97	

11. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,222,244.65	134,304.12	1,222,244.65
其中：固定资产及在建工程 处置损失	1,222,244.65	134,304.12	1,222,244.65
对外捐赠	970,000.00	567,000.00	970,000.00
未决诉讼	5,508,595.70		5,508,595.70
赔款及罚款支出	3,391,807.75	3,639,991.61	3,391,807.75
其他	1,373,956.11	1,016,390.24	1,373,956.11

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
合 计	12,466,604.21	5,357,685.97	12,466,604.21

## 12. 所得税费用

### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	183,891,946.62	596,454,831.96
递延所得税费用	60,875,175.84	-122,440,453.21
合 计	244,767,122.46	474,014,378.75

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数
利润总额	1,057,403,968.72
按法定/适用税率计算的所得税费用	264,350,992.18
子公司适用不同税率的影响	-13,744,153.20
调整以前期间所得税的影响	4,267,148.42
非应税收入的影响	-51,629,046.02
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,316,273.81
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期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	13,733,031.15
其 他	19,472,876.12
所得税费用	244,767,122.46

## 13. 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合并资产负债表项目注释之其他综合收益说明。

### (三) 合并现金流量表项目注释

#### 1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债净增加额	6,669,767,698.31	1,764,207,643.45

可供出售金融资产现金净减少额	2,068,325,791.36	
应付货币保证金现金净增加额	597,968,729.50	2,260,123,047.19
应付清算款净增加额	166,902,211.54	28,151,426.43
应收融资融券款净减少额	142,199,188.82	11,467,484.89
应收清算款项净减少额	77,438,368.03	
应收质押保证金净减少额	58,952,896.63	76,114,944.38
租赁、咨询收入	58,361,892.16	28,629,852.75
收到财政奖励及补贴	1,099,030.69	6,939,303.97
持有至到期现金净减少额		606,201,341.01
衍生金融工具的投资收益		10,830,272.58
信托投资款项收回		100,000,000.00
收到其他与经营活动有关	8,157,606.23	15,476,425.47
合 计	9,849,173,413.27	4,908,141,742.12

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产现金净增加额		1,077,917,661.41
存入交易所保证金净额	637,598,420.95	474,509,578.87
营业费用及往来	537,525,962.87	501,368,147.20
诉讼支出	308,859,997.16	
应付信托收益权转让净减少额	200,000,000.00	
支付的客户权益互换交易保证金	84,809,343.66	81,261,931.09
支付的投资者保护基金	76,333,200.37	59,428,195.75
赔偿支出	39,302,115.23	
应收证券清算款净增加额		182,243,843.64
衍生金融工具的投资净支出	5,589,045.25	
冻结资金净增加额	5,560,408.93	
持有至到期现金净增加额	2,479,523.63	
支付的预扣预缴限售股个税	871,174.15	1,785,407.77
以现金支付的其他	34,635,100.73	57,062,749.93

合 计	1, 933, 564, 292. 93	2, 435, 577, 515. 66
-----	----------------------	----------------------

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
存放银行的定期存款		800, 000, 000. 00
合 计		800, 000, 000. 00

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
短期公司债及收益凭证	2, 847, 570, 000. 00	
合 计	2, 847, 570, 000. 00	

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
短期公司债及收益凭证		5, 537, 060, 000. 00
合 计		5, 537, 060, 000. 00

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	812, 636, 846. 26	2, 143, 380, 980. 84
加: 资产减值准备	6, 341, 880. 51	-3, 764, 772. 17
固定资产折旧	57, 600, 096. 64	69, 304, 827. 95
无形资产摊销	21, 559, 937. 66	24, 206, 621. 06
长期待摊费用摊销	16, 917, 817. 12	19, 282, 861. 85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	1, 057, 169. 07	-30, 088. 82
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	290, 644, 309. 15	60, 614, 521. 36
利息支出	976, 269, 984. 48	1, 240, 322, 074. 58
汇兑损失(收益以“-”号填列)	544, 864. 55	-819, 348. 34

补充资料	本期数	上年同期数
投资损失(收益以“-”号填列)	-75,803,400.00	-84,899,822.28
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	60,875,175.84	-134,186,132.93
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少(增加以“-”号填列)	-3,243,359,786.47	-7,935,902,120.01
存货的减少(增加以“-”号填列)	-9,849,001.00	-2,167,692.31
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	1,474,409,796.82	3,982,889,990.54
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	10,453,726,091.14	-4,134,466,080.92
其他		-37,753,151.57
经营活动产生的现金流量净额	10,843,571,781.77	-4,793,987,331.17
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:		
现金的期末余额	38,049,203,919.86	50,588,238,518.93
减: 现金的期初余额	41,903,528,144.32	62,178,347,277.31
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-3,854,324,224.46	-11,590,108,758.38

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 6 月 30 日
1) 现金	38,049,203,919.86	50,588,238,518.93
其中: 库存现金	420,244.64	457,726.60
可随时用于支付的银行存款	29,597,865,118.78	41,781,381,122.82
可随时用于支付的结算备付金	8,449,014,937.53	8,795,301,945.80
可随时用于支付的其他货币资金	1,903,618.91	11,097,723.71
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	38,049,203,919.86	50,588,238,518.93

项 目	2017年6月30日	2016年6月30日
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		

(3) 现金流量表补充资料的说明

期末，未作为现金及现金等价物的货币资金金额为 156,717,277.67 元，其中母公司 144,300,647.18 元，方正富邦公司 12,416,630.49 元。

(四) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	156,717,277.67	1
融出资金	6,414,877,934.33	2
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,267,949,874.14	3
买入返售金融资产	1,202,000,000.00	4
可供出售金融资产	9,544,214,517.64	5
持有至到期投资	758,616,658.66	6
合 计	31,344,376,262.44	

1. 货币资金

项目或账户性质	限制条件或变相方面的其他重大限制	期末数
共管账户	政府补贴	144,300,647.18
一般风险准备定期存款	基金业务一般风险准备定期存款	12,416,630.49
合 计		156,717,277.67

2. 融出资金

项 目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末数
融资融券债权收益权	场外协议回购业务质押	6,414,877,934.33
小 计		6,414,877,934.33

3. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末数
债券	债券回购业务质押	13,166,245,891.64
债券	报价回购业务质押	99,078,100.00
股票	权属存在瑕疵	2,625,882.50

小 计		13,267,949,874.14
-----	--	-------------------

4. 买入返售金融资产

项 目	限制条件或变现方面的 其他重大限制	期末数
股票质押式回购收益权	场外协议回购业务质押	1,202,000,000.00
小 计		1,202,000,000.00

5. 可供出售金融资产

项 目	限制条件或变现方面的 其他重大限制	期末数
债券	债券回购业务质押	8,658,076,341.68
债券	报价回购业务质押	883,226,830.00
股票	转融通担保证券	2,911,345.96
小 计		9,544,214,517.64

6. 持有至到期投资

项 目	限制条件或变现方面的 其他重大限制	期末数
债券	债券回购业务质押	631,340,017.26
债券	报价回购业务质押	127,276,641.40
小 计		758,616,658.66

六、在其他主体中的权益

(一) 在重要子公司中的权益

1. 重要子公司的构成

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	
瑞信方正公司	北京	北京	股票和债券的承销与保荐。	66.70		设立方式
方正中期公司	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。	90.62		非同一控制 下企业合并
方正富邦公司	北京	北京	基金募集、基金销售、资产管理和中 国证监会许可的其他业务。	66.70		设立方式



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	
民族证券公司	北京、鞍山、乐山	北京	证券经纪、证券投资咨询、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、融资融券、证券投资基金代销；保险兼业代理；为期货公司提供中间介绍业务。	100.00		非同一控制下企业合并

2. 对于纳入合并范围的重要的结构化主体控制的依据

本公司合并的结构化主体指本公司同时作为管理人及投资者的资产管理计划。本公司综合评估本公司因持有的份额而享有的回报以及作为资产管理计划管理人的管理人报酬是否将使本公司面临可变回报的影响重大，并据此判断本公司是否为资产管理计划的主要责任人。

3. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
瑞信方正公司	33.30%	-7,014,413.88		280,403,393.57
方正中期公司	9.38%	8,025,495.45		95,651,744.00
方正富邦公司	33.30%	-12,084,863.62		88,086,657.30

4. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 瑞信方正公司

项目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
资产总额	863,966,995.26	891,961,776.25
负债总额	21,914,762.39	28,845,237.43
营业收入	85,400,869.64	32,226,714.31
净利润	-21,064,305.95	-35,741,652.03
综合收益总额	-21,064,305.95	-35,741,652.03
经营活动现金流量	146,631,943.00	-74,243,300.93

(2) 方正中期公司

项目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
资产总额	8,859,728,620.66	8,136,399,693.59
负债总额	7,839,987,213.46	7,197,055,774.52
营业收入	314,768,352.53	252,329,288.31
净利润	85,559,652.95	60,085,081.19
综合收益总额	85,596,130.01	60,085,081.19

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
经营活动现金流量	249,718,351.16	512,483,204.89

(3) 方正富邦公司

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
资产总额	352,612,201.16	377,018,309.75
负债总额	88,087,704.82	78,673,522.19
营业收入	71,930,786.08	59,483,254.02
净利润	-36,290,881.74	-3,533,912.11
综合收益总额	-33,820,291.22	-9,519,287.22
经营活动现金流量	-16,912,934.10	-132,732,636.64

(二) 在联营企业中的权益

不重要的联营企业的汇总财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	15,636,004.13	15,636,004.13
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		

(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

本公司作为结构化主体的管理者，在报告期间对资产管理计划拥有管理权。除已合并的结构化主体外，本公司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，本公司并未合并该等结构化主体。

截至 2017 年 6 月 30 日止，上述由本公司管理的未合并结构化主体的资产总额为人民币 1,133,133,051.76 元。本公司在上述结构化主体中的投资和获得的收入并不重大。

2. 与权益相关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	期末数	
		账面价值	最大损失敞口
证券公司理财产品	可供出售金融资产	1,126,633,051.76	1,126,633,051.76
其他	可供出售金融资产	6,500,000.00	6,500,000.00
合 计		1,133,133,051.76	1,133,133,051.76

### 3. 最大损失敞口的确定方法

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司因投资上述信托计划、证券公司理财产品与其他理财产品而可能遭受损失的最大风险敞口为其在报告日的公允价值或账面价值。

## 七、关联方及关联交易

### (一) 关联方情况

#### 1. 本公司的母公司情况

##### (1) 本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对 本公司的 持股比例 (%)	母公司对 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。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注在其他主体中的权益之说明。

#### 3. 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
方正国际软件有限公司	受同一母公司控制
方正国际软件（北京）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
北大方正人寿保险有限公司	受同一母公司控制
北大方正物产集团有限公司	受同一母公司控制
北大方正物产集团（上海）有限公司	受同一母公司控制
江苏苏钢集团有限公司	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
国通信托有限责任公司	其他
北京盘古氏投资有限公司	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) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
方正国际软件（北京）有限公司	购买商品	10,000.00	
北京方正数码有限公司	购买商品	3,962,729.90	8,263,990.00
北大方正人寿保险有限公司	购买保险	3,978,849.06	4,268,545.73
北京北大方正电子有限公司	接受劳务		4,920.00
北京大学	接受劳务	768,000.00	
北京怡健殿诊所有限公司	接受劳务	780.00	


(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
北大方正集团有限公司	提供劳务	1,863,698.11	400,000.00
国通信托有限责任公司	提供劳务	60,330.19	
北大方正物产集团有限公司	提供劳务	25,472.77	8,818.00
北大方正物产集团（上海）有限公司	提供劳务	3,897.41	3,400.16

2. 关联租赁情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁费	上年同期确认的 租赁费
方正科技集团股份有限公司	房屋	1,343,490.00	1,124,784.00
北京盘古氏投资有限公司	房屋	36,980,053.20	36,980,053.20

3. 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》，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。相关商标由公司无偿使用。

4. 关键管理人员报酬

2017年上半年度，本公司向关键管理人员支付的薪酬总额为1,232.27万元(上年同期数为1,328.61万元)。

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数	
		账面余额	坏账准备

项目名称	关联方	期末数	
		账面余额	坏账准备
预付款项	北京方正数码有限公司	952,000.00	
其他应收款	江苏苏钢集团有限公司	82,924.68	
其他应收款	北京盘古氏投资有限公司	12,000,000.00	9,600,000.00
小 计		13,034,924.68	9,600,000.00

(续上表)

项目名称	关联方	期初数	
		账面余额	坏账准备
预付款项	北京方正数码有限公司	714,000.00	
其他应收款	北大方正人寿保险有限公司	619,776.00	30,988.80
其他应收款	北京盘古氏投资有限公司	12,000,000.00	9,600,000.00
小 计		13,333,776.00	9,630,988.80

## 2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付款项	北大方正物产集团有限公司	127,020,855.81	129,614,486.01
	北大方正物产集团(上海)有限公司	20,341,679.08	32,101,813.73
	方正国际软件有限公司	273,600.00	273,600.00
	北大方正集团有限公司	78,137.11	78,137.11
小 计		147,714,272.00	162,068,036.85

应付北大方正物产集团有限公司及北大方正物产集团(上海)有限公司款项均系其缴存至期货投资账户的货币保证金余额。

## 八、公允价值的披露

本公司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，本公司通过一些估值技术或者询价来确定公允价值。本公司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	期末公允价值			
	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. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	35,626,880,981.57		2,724,501,166.80	38,351,382,148.37
(1) 交易性金融资产	35,626,880,981.57		88,853,451.10	35,715,734,432.67
债务工具投资	30,876,568,917.90		81,500,000.00	30,958,068,917.90
权益工具投资	4,750,312,063.67			4,750,312,063.67
其他			7,353,451.10	7,353,451.10
(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			2,635,647,715.70	2,635,647,715.70
其他				
2. 衍生金融资产	22,835,114.82			22,835,114.82
3. 可供出售金融资产	10,828,358,210.56		10,807,598,705.06	21,635,956,915.62
(1) 债务工具投资	10,344,394,041.67		3,874,470.00	10,348,268,511.67
(2) 权益工具投资	483,964,168.89			483,964,168.89
(3) 其他			10,803,724,235.06	10,803,724,235.06
持续以公允价值计量的金融资产总额	46,478,074,306.95		13,532,099,871.86	60,010,174,178.81
负债：				
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债”	17,069,033,495.98			17,069,033,495.98
2. 衍生金融负债	9,342,448.46			9,342,448.46
持续以公允价值计量的负债总额	17,078,375,944.44			17,078,375,944.44

(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、可供出售金融资产，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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产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。2017 年上半年度，本公司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

本公司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。本公司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	期末公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值影响
券商理财产品、银行理财产品及信托计划等	13,532,099,871.86	现金流量折现法	风险调整折现率	风险折现率越高，公允价值越低

本公司采用第三层次估值的金融工具主要为以公允价值计量的券商理财产品、银行理财产品、信托计划等。2017 年上半年度，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	期初余额	当期利得或损失总额		购买
		计入当期损益	计入其他综合收益	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,965,022,973.24	-14,126,015.04		2,837,485,438.50
其中：债券	95,626,015.04	-14,126,015.04		
其他	1,869,396,958.20			2,837,485,438.50
可供出售金融资产	11,473,429,161.69		469,617,050.67	1,544,975,033.15
其中：债券	3,874,470.00			
证券公司理财产品	2,937,077,243.05		1,067,747.50	143,175,033.15
银行理财产品	257,000,000.00			300,000,000.00
信托计划	1,892,163,146.19		738,918.87	646,500,000.00
其他	6,383,314,302.45		467,810,384.30	455,300,000.00
小 计	13,438,452,134.93	-14,126,015.04	469,617,050.67	4,382,460,471.65

(续上表)

项 目	出售	结算	转入第三层次	期末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		2,063,881,229.90		2,724,501,166.80
其中：债券				81,500,000.00
其他		2,063,881,229.90		2,643,001,166.80
可供出售金融资产		2,680,422,540.45		10,807,598,705.06
其中：债券				3,874,470.00
证券公司理财产品		289,949,988.34		2,791,370,035.36
银行理财产品		257,000,000.00		300,000,000.00
信托计划		308,333,333.33		2,231,068,731.73
其他		1,825,139,218.78		5,481,285,467.97
小 计		4,744,303,770.35		13,532,099,871.86

(六) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本期内各层级之间未发生转换。

(七) 本期发生的估值技术变更及变更原因

本期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公允价值情况

公司如下金融资产和负债不以公允价值计量

金融资产：	84,166,261,478.35
货币资金	29,756,906,260.00
结算备付金	8,449,014,937.53
融出资金	20,694,295,630.03
买入返售金融资产	13,529,942,084.50
应收利息	1,921,368,966.47
应收款项	950,499,126.52
存出保证金	3,068,915,238.39
可供出售金融资产	3,539,524,786.23
持有至到期投资	836,667,594.06
其他应收款	1,343,323,454.62



应收股利	75,803,400.00
金融负债：	94,836,921,972.15
应付短期融资款	12,480,590,000.00
拆入资金	700,000,000.00
卖出回购金融资产款	28,047,263,181.30
代理买卖证券款	25,378,962,420.73
应付款项	8,168,607,266.88
应付利息	704,466,764.07
应付债券	19,106,480,000.00
其他应付款	250,552,339.17

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司不以公允价值计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

## 九、风险管理

### (一) 风险管理政策及组织架构

#### 1. 风险管理政策

本公司使用金融工具主要目的在于作为本公司的投资运营。管理层认为，有效的风险管理对于本公司的成功投资运营至关重要。因此，本公司设计了一套风险管理与控制体系以衡量、监督和管理在经营过程中产生的风险。本公司的金融工具主要为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产以及因本公司经营直接产生的其他金融资产与负债，如应收款项、应付款项等。本公司因对金融工具的应用所产生的风险主要为信用风险、市场风险、流动性风险和操作风险等。

本公司依照《证券公司内部控制指引》、《证券公司全面风险管理规范》以及《证券公司流动性风险管理指引》等规定，建立了全面、系统的风险控制政策与程序，严格遵循规范化、计量化、系统化的原则，以实现风险的可测、可控、可承受，针对不同资产建立了审批、授权和责任承担制度，先后出台涵盖经营管理各个方面的规章制度。本公司遵照《证券公司合规管理试行规定》进行了合规管理，使合规管理覆盖了本公司所有业务、各个部门和分支机构、全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节。

本公司建立了业务风险识别、评估和控制的完整体系，运用包括敏感性分析在内的多种手段，对信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险等进行持续监控，明确风险管理流程和风险化解方法。

(1) 风险识别：辨别组织系统与业务系统中存在的风险以及关键监管指标。

(2) 风险评估：利用敏感分析、风险值等对各类风险进行定量、定性分析，分析各类风险的可能性及后果，制定风险管理战略，并通过沟通渠道进行报告。

(3) 风险控制：根据评估风险，积极采取应对措施，保证本公司的经营不受影响或将影响降至最低。

本公司根据经营环境的变化，建立动态的净资本监控机制，确保净资本符合监管指标的要求。

## 2. 风险治理组织架构

本公司的风险治理体系按分级管理模式进行：

(1) 董事会负责审批本公司风险管理基本制度、总体目标和基本政策；确定重要业务的规模及风险限额；决定重大风险的解决方案；督促、检查和评价风险管理工作等。

(2) 董事会风险控制委员会负责对本公司风险管理的基本制度、总体目标和基本政策进行审议并提出意见；监督和评价风险管理部门的设置、组织方式、工作程序和效果以及公司风险准备金的计提和使用等。

(3) 执行委员会负责执行董事会制定的风险管理政策；建立健全责任明确、程序清晰的风险管理组织架构；组织实施对各类风险的识别与评估，决定风险应对策略，向董事会报告风险状况。

(4) 首席风险官负责组织落实本公司全面风险管理的具体工作，监督风险管理的政策、程序以及具体的操作规程的执行，及时了解风险水平及其管理状况。

(5) 风险管理部协助首席风险官具体落实风险管理工作，监测、评估、报告整体风险水平。稽核审计部对公司经营情况与财务状况进行审查与监督。

(6) 各业务及职能部门是负责全面识别、评估、应对与报告与其相关的各类风险，针对主要风险点和风险性质，制订业务制度和流程。

## (二) 信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约而带来损失的风险。

本公司信用风险主要来自三方面：一是融资融券、约定购回式证券交易（以下简称约定购回）、股票质押式回购交易（以下简称股票质押回购）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，本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，本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，本公司的信用风险控制主要通过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。

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司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	期末比例	期初比例
融资融券业务客户平均维持担保比例	261.49%	264.29%
约定购回业务客户平均履约保障比例	204.00%	207.48%
股票质押回购业务客户平均履约担保比例	212.51%	281.64%

在债券投资相关的信用风险方面，公司主要通过明确投资品种的最低等级要求、交易对手黑名单管理，并结合跟踪评估发行人或交易对手信用状况等方式和债券违约处置等方式加强债券投资业务的信用风险管理。

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司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：

货币单位：人民币万元

投资评级[注]	期末数	期初数
国债、中央银行票据	493,415.90	319,220.16
金融债券、地方政府债	1,175,327.67	1,113,039.81
信用评级 AAA 级的信用债券	726,938.63	409,791.14
信用评级 AAA 级以下，BBB 级(含)以上的信用债券	1,739,797.27	1,768,910.48
信用评级 BBB 级以下的信用债券	47,589.50	57,103.10
可转换债券	1,518.58	3,363.89
债券投资信用风险敞口合计	4,184,587.55	3,671,428.58

[注]：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，公司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，本公司已对单项金额重大的应收款项均全额计提了坏账准备，本公司应收款项账面金额减去相应的坏账准备代表了本公司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，本公司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 2017 年 6 月 30 日，信用风险敞口如下：

金融资产类别	期末数	期初数
银行存款及其他货币资金	29,756,486,015.36	31,652,672,482.54
结算备付金	8,449,014,937.53	10,401,675,865.84
融出资金	20,694,295,630.03	23,081,267,881.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	38,351,382,148.37	35,133,307,565.31
衍生金融资产	22,835,114.82	438,948.32
买入返售金融资产	13,529,942,084.50	12,215,615,748.75
应收款项	950,499,126.52	1,253,956,700.86
应收利息	1,921,368,966.47	1,447,446,362.79
存出保证金	3,068,915,238.39	2,431,316,817.44
可供出售金融资产	21,635,956,915.62	26,483,424,940.30
持有至到期投资	836,667,594.06	807,508,824.56
其他资产中的金融资产	1,482,175,610.38	1,386,897,332.43
信用风险敞口	140,699,539,382.05	146,295,529,470.96

### (三) 流动风险

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

本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管理委员会工作规则》、《公司同业拆借业务管理办法》、《公司内部资金转移定价（FTP）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、报告路线、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。

本公司一贯坚持资金的统一管理和运作，明确融资管理、现金管理、内部资金转移定价等由资金运营中心统一负责。本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 2017 年 6 月 30 日，本公司流动性覆盖率、净稳定资金率均符合监管标准。

本公司针对流动性风险控制指标所处不同区间,以及出现日间流动性风险等情况有针对性的分别制定了流动性风险应对预案。除根据协会统一情景开展流动性专项压力测试之外,本公司针对月度、年度资产负债配置计划,子公司增资等开展流动性压力测试,公司根据压力测试结果优化资产负债配置。

本公司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	期末数						
	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	合计
应付短期融资款	7,417,030.14	3,904,051,633.53	9,041,700,360.11				12,953,169,023.78
拆入资金	700,598,888.89						700,598,888.89
卖出回购金融资产	18,779,625,671.26	797,452,678.60	7,138,363,907.83	203,170,644.44			26,918,612,902.13
代理买卖证券款	25,378,962,420.73						25,378,962,420.73
应付款项	8,168,607,266.88						8,168,607,266.88
应付债券			2,362,424,657.53	19,527,446,681.10			21,889,871,338.63
其他	262,057,473.25						262,057,473.25
金融负债合计	53,297,268,751.15	4,701,504,312.13	18,542,488,925.47	19,730,617,325.54			96,271,879,314.29
(续上表)							
金融负债	期初数						
	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	合计
应付短期融资款	5,562,969.86	2,043,217,435.62	9,347,182,876.71	18,100,000.00			11,414,063,282.19
卖出回购金融资产	16,317,801,778.43	1,896,229,995.89	1,375,917,959.35				19,589,949,733.67
代理买卖证券款	30,832,708,036.73						30,832,708,036.73
应付款项	7,357,311,486.55						7,357,311,486.55
应付债券		227,200,000.00	16,342,562,557.08	20,303,791,780.82			36,873,554,337.90
其他	509,833,490.18						509,833,490.18
金融负债合计	55,023,217,761.75	4,166,647,431.51	27,065,663,393.14	20,321,891,780.82			106,577,420,367.22

#### (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，包括股票、基金及衍生品等权益类证券价格风险、利率风险、汇率风险等。

本公司建立了风险限额体系，主要包括规模限额、止损限额等。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实时监控，及时进行风险提示，督促业务部门进行风险处置等。

本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，这些极端情景包括：宏观经济衰退、证券市场价格及利率大幅不利变动、特殊风险事件的发生等。压力测试是本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本公司在压力情境下的可能损失，用于衡量本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。本公司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公司利率风险的主要来源。

本公司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)等指标衡量利率风险。

2017年上半年度，公司管理层根据债券市场的走势及判断，适时增加债券投资规模(按估值净价计算)，同时合理增加债券组合久期。2017年6月30日，公司债券修正久期及基点价值情况如下：

日期	持仓规模(万元)	修正久期(年)	基点价值(万元)
2017年6月30日	4,169,070.21	2.40	1,002.11
2016年12月31日	3,662,965.14	1.88	666.75

##### 2. 汇率风险

在汇率风险方面，本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。本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。本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。

货币单位:人民币元

币种	期末数		
	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	965,450.04	965,450.04
	-100个基点	-965,450.04	-965,450.04
港币	+100个基点	2,475,078.75	2,475,078.75
	-100个基点	-2,475,078.75	-2,475,078.75

(续上表)

币种	期初数		
	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	572,965.86	572,965.86
	-100个基点	-572,965.86	-572,965.86
港币	+100个基点	542,079.88	542,079.88
	-100个基点	-542,079.88	-542,079.88

### 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,本公司采用了规模限额、风险对冲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也会受到制约。

本公司根据历史数据计算权益类证券的VaR(置信水平为95%,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。本公司2017年6月30日权益类证券持仓的VaR值为0.76亿元。

本公司的价格风险敞口如下:



项 目	期末数		期初数	
	公允价值	占净资产比例 (%)	公允价值	占净资产比例 (%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	38,351,382,148.37	103.11	35,133,307,565.31	97.06
其中：债券	30,958,068,917.90	83.23	24,847,427,700.10	68.65
基金	2,469,845,936.00	6.64	7,631,273,143.83	21.08
股票	2,280,466,127.67	6.13	785,209,763.18	2.17
其他	2,643,001,166.80	7.11	1,869,396,958.20	5.16
可供出售金融资产	21,635,956,915.62	58.17	22,973,903,657.86	63.47
其中：债券	10,348,268,511.67	27.82	11,157,585,732.95	30.82
基金	248,344,753.35	0.67	261,681,957.78	0.72
股票	235,619,415.54	0.63	85,081,275.44	0.24
证券公司理财产品	2,791,370,035.36	7.50	2,937,077,243.05	8.11
银行理财产品	300,000,000.00	0.81	257,000,000.00	0.71
信托计划	2,231,068,731.73	6.00	1,892,163,146.19	5.23
其他	5,481,285,467.97	14.74	6,383,314,302.45	17.64
合计	59,987,339,063.99	161.28	58,107,211,223.17	160.53

截至2017年6月30日，若本公司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，本公司净资产将相应增加8.06%；反之，若本公司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，本公司净资产则将相应下降8.06%。

#### (五) 操作风险

操作风险通常包括因内部人为操作失误、内部流程不完善、信息系统故障或不完善等原因而导致的风险，也包括外部发生欺诈行为给本公司造成损失的风险。尽管本公司根据中国证监会《证券公司内部控制指引》等的规定，制定了较为完善的内部控制制度，但仍不能保证完全避免因操作差错和主观不作为可能带来的经济损失、法律纠纷和违规风险。

信息技术风险是目前操作风险的一个主要组成部分，信息技术对于证券交易、清算和服务等多个方面的业务发展和管理至关重要，系统不可靠、网络技术不完善、数据误差都会造成本公司的损失。此外，本公司所处的证券行业是一个智力密集型行业，员工道德风险相对其他行业来说更加突出，员工发生道德犯罪，将会给公司资产造成损失，对声誉造成不利影

响。本公司将坚持不断健全内部控制管理机制，完善操作流程，强化问责制，加强职业操守和职业道德教育，减少操作风险发生的可能性及其不利影响。

## 十、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响

公司以后年度将支付的不可撤销最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	金 额
1 年以内	209,367,134.71
1-2 年	210,859,864.88
2-3 年	136,960,857.05
3 年以上	217,980,198.41
小 计	775,168,055.05

### (二) 或有事项

#### 1. 火箭债权纠纷案

2001 年 1 月，公司原湖南证券有限责任公司(后更名为泰阳证券有限责任公司，以下简称泰阳证券)与航天固体运载火箭有限公司(以下简称火箭公司)签订《资产委托管理协议》及《资产委托管理补充协议》，约定火箭公司委托湖南证券管理现金资产 2 亿元，约定年收益为 15%。2007 年 9 月 29 日火箭公司向泰阳证券发出《关于归还委托理财金的函》，要求泰阳证券在 2007 年 12 月 31 日前归还 2.3 亿元资金。2007 年 12 月 24 日，火箭公司向湖南省高院以委托理财纠纷为由起诉泰阳证券，要求归还委托理财本息。2008 年 3 月 25 日，湖南省高级人民法院以“由于本案与原告总经理陈军及被告原总裁李选民等人涉嫌操纵证券交易价格罪有关联”作出(2008)湘高法民二初字第 2-1 号民事裁定书，依法裁定中止审理该案。

2012 年 3 月 14 日，湖南省高级人民法院作出书面通知，通知该案已移送湖南省公安厅经济犯罪侦查总队处理，至此该民事案的诉讼已终结。

2013 年 7 月，航天科工资产管理有限公司(以下简称航天资管公司)以与火箭公司签订《债权转让协议》且在协议生效 60 日内未能收回债权为由，向北京市第一中级人民法院起诉火箭公司，并于 2013 年 8 月向北京市第一中级人民法院申请追加我公司为第一被告，请求判决本公司向申请人偿还 238,885,700 元，及 2 亿元本金自 2002 年 1 月 10 日起的同期银行贷款利息(五年同期贷款利率 5.76%)，暂计至 2012 年 10 月 31 日为 124,480,000 元，第二被

告火箭公司对上述债务承担连带保证责任。公司在一审提交答辩期间贵管辖权提出异议，主张：一、本案所涉纠纷不属于法院民事案件管辖范围；二、本案应依据《资产委托管理协议》确定的主法律关系确定管辖法院。2013年9月16日北京市第一中级人民法院作出民事裁定(2013)一中民初字第10390号，裁定：驳回方正证券公司对本案管辖权提出的异议。

公司不服上述民事裁定，上诉至北京市高级人民法院，北京市高级人民法院于2014年1月14日作出民事裁定(2013)高民终字第4353号，认为管辖权的确定是人民法院根据当事人的诉请和答辩，就案件管辖权的事实依据和法律依据的一种司法活动，裁定：驳回上诉，维持原裁定。而后公司向中华人民共和国最高人民法院申请再审，由中华人民共和国最高人民法院作出撤销北京市第一中级人民法院(2013)一中民初字第10390号以及北京市高级人民法院(2013)高民终字第4353号民事裁定，本案由北京市高级人民法院作为一审法院进行审理。2015年8月，公司依法向最高人民法院提起上诉，最高院依法组成合议庭，于2015年12月2日开庭审理本案，2016年5月5日组织双方当事人进行调解，但未达成一致。

2017年4月17日，公司收到最高人民法院民事判决书(2015)民二终字第386号，判决如下：1、维持北京市高级人民法院(2015)高民(商)初字第788号民事判决第二项；2、撤销北京市高级人民法院(2015)高民(商)初字第788号民事判决第一项；3、方正证券股份有限公司于本判决生效后十日内返还航天科工资产管理有限公司1.4亿元及其利息(按中国人民银行同期贷款利率计算，自2001年12月12日起计算至给付之日止，并扣减泰阳证券公司已支付的1,411.43万元)；如果未按本判决指定的期间履行给付金钱义务，应当按照《中华人民共和国民事诉讼法》第二百五十三条之规定，加倍支付迟延履行期间的债务利息。一审案件受理费190.09万元，方正证券股份有限公司、航天固体运载火箭有限公司共同负担133.85万元，航天科工资产管理有限公司负担56.24万元。二审案件受理费190.09万元，方正证券股份有限公司、航天固体运载火箭有限公司共同负担133.85万元，航天科工资产管理有限公司负担56.24万元。目前，公司已按最高人民法院终审判决支付了相应款项。

## 2. 东营中拓债权纠纷案

2007年5月11日，泰阳证券与东营中拓投资有限责任公司(以下简称东营中拓公司)签订《协议书》。《协议书》约定由东营中拓公司代替其股东向泰阳证券支付股权转让款及利息。协议签订后，东营中拓公司将13,016,711.05元资产转移至泰阳证券指定账户内。2013年，公司以东营中拓公司未履行《协议书》约定剩余义务抛售相关股票致使公司无法

收回该部分资产为由提起诉讼，山东省东营市中级人民法院判决东营中拓公司向公司赔偿损失 4,487,767.25 元。东营中拓公司不服原审判决上诉至山东省高级人民法院起诉，2015 年 12 月 4 日山东省高级人民法院作出（2015）鲁商终字第 255 号民事判决书，认为 2007 年 5 月 11 日泰阳证券与东营中拓公司签订的《协议书》无效。

2016 年 3 月 3 日，东营中拓公司以山东省高级人民法院民事判决书已确认“2007 年 5 月 11 日泰阳证券与东营中拓签订的《协议书》无效”为由，向长沙天心区人民法院提起诉讼，请求法院判令公司返还基于前述《协议书》取得的款项 13,016,711.05 元，并承担本案诉讼费用。2017 年 3 月 15 日，公司收到长沙天心区人民法院一审判决：限公司在判决书生效之日起 15 日内向原告东营中拓公司返还款项 13,016,711.05 元。

截至本财务报表报出日，公司已向湖南省长沙市中级人民法院提起上诉，该院于 2017 年 5 月 11 日对本案进行了二审开庭审理，目前尚未判决。

### 3. 中国农业银行辽宁省分行诉民族证券公司合同纠纷

2000 年 5 月，中国农业银行辽宁省分行因与中国民族国际信托投资公司（以下简称中国民族信托）拆借合同纠纷诉至沈阳市沈河区人民法院，双方达成调解，由中国民族信托偿还农行 380 万美元及相应利息，但中国民族信托一直未能偿还。2003 年 11 月 27 日，沈阳市沈河区法院做出（2001）沈河执字第 1237 号《民事裁定书》，裁定由民族证券公司偿还中国民族信托所欠农行辽宁省分行债务。

2013 年 4 月 19 日，沈阳市沈河区法院根据《最高人民法院关于审理与企业改制相关的民事纠纷案件若干问题的规定》第七条“企业以其优质财产与他人组建新公司，而将债务留在原企业，债权人以新设公司和原企业作为共同被告起诉诉讼主张债权的，新设公司应当在所接收的财产范围内与原企业共同承担连带责任”的规定，做出（2001）沈河执字第 1237 号-3《民事裁定书》，裁定：一、撤销 2003 年 11 月 27 日的（2001）沈河执字第 1237 号《民事裁定书》；二、追加民族证券公司为被执行人，在民族证券公司接受财产范围内就被执行人中国民族信托未清偿的债务向农行辽宁省分行进行清偿。

经民族证券公司提出执行异议，沈阳市沈河区法院于 2013 年 9 月 30 日做出裁定撤销沈河区法院做出（2001）沈河执字第 1237 号-3《民事裁定书》的第二项内容，农行辽宁省分行不服该裁定向沈阳市中院申请复议，沈阳市中院于 2014 年 7 月 9 日裁定驳回复议。”

2016 年 9 月 8 日，公司收到辽宁省高级人民法院送达的起诉状，辽宁省分行以中国民族信托执行程序中不履行义务，转移其优质资产于 2001 年以其证券营业部和证券资产出

资，与他人共同设立民族证券公司，符合《最高人民法院关于审理与企业改制相关的民事纠纷案件若干问题的规定》第七条的规定为由。将民族证券公司作为被告，中国民族信托为第三人，向法院起诉要求公司支付本息共计 14,071.76 万元(其中本金 2,572.76 万元，利息 11,499.00 万元)，以及承担诉讼费 15 万元。

本案于 2016 年 12 月 7 日第一次开庭审理，2017 年 2 月 7 日第二次开庭审理，2017 年 5 月 21 日，公司收到了辽宁省高级人民法院的一审判决书，判决驳回辽宁农行对民族证券的诉讼请求。2017 年 6 月 6 日，民族证券收到法院送达的本案上诉状，辽宁农行已针对此案向最高人民法院提起上诉，目前尚未收到二审开庭通知。

#### 4. 曹玉海诉方正证券证券虚假陈述责任纠纷

曹玉海以公司信息披露违法违规，造成其投资损失为由，以公司及北大方正集团有限公司为被告，向长沙市中级人民法院提起诉讼，要求赔偿损失，索赔金额 2,481,704.00 元。截至本财务报表报出日，公司根据诉讼结果预测已按照索赔金额计提预计负债。

#### 5. 徐涛诉方正证券证券虚假陈述责任纠纷

徐涛以公司信息披露违法违规，造成其投资损失为由，以公司及北大方正集团有限公司为被告，向长沙市中级人民法院提起诉讼，要求赔偿损失，索赔金额 3,026,891.70 元。截至本财务报表报出日，公司根据诉讼结果预测已按照索赔金额计提预计负债。

## 十一、资产负债表日后事项

### (一) 发行债券

公司于 2017 年 7 月 18 日发行 2017 年证券公司短期公司债券（第一期），发行规模为 40 亿元，到期一次还本付息，期限为 1 年，票面利率为 5.48%。截至本财务报表批准报出日，公司待偿还的短期公司债余额为 100 亿元。

### (二) 子公司减资

公司于 2017 年 4 月 28 日召开的第三届董事会第七次会议审议通过了《关于减少方正和生投资有限责任公司注册资本金的议案》，决定将全资子公司方正和生的注册资本金由 17 亿元人民币减少至 9 亿元人民币。2017 年 7 月 11 日，方正和生在西藏拉萨经济技术开发区工商行政管理局换发《营业执照》，注册资本已由 17 亿元整变更为 9 亿元整，且公司已于 2017 年 7 月 31 日收到全资子公司方正和生 8.00 亿元减资款。

## 十二、其他重要事项

### (一) 分部信息

#### 1. 本公司确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、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。分别对经纪及信用交易业务、自营投资业务、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	本期数						
	经纪及信用交易	自营投资	资产管理	投资银行	总部及其他	抵销	合计
(1) 营业收入	2,629,448,033.76	509,209,206.70	178,102,803.32	182,955,587.25	-364,621,398.16	-166,919,191.82	2,968,175,041.05
其中：手续费及佣金净收入	1,226,283,545.47	-1,141,181.03	178,007,836.20	165,908,443.54	226,283,542.40	-59,018,654.32	1,736,323,532.26
利息净收入	1,345,101,121.15	-127,985,589.54		5,091,214.54	-907,303,802.41		314,902,943.74
投资收益	11,962,419.87	629,157,381.32	94,088.74	20,163,957.04	594,155,128.15	-105,801,040.86	1,149,731,934.26
公允价值变动	-6,466,258.71	9,171,970.34		-8,823,634.47	-283,061,072.53	-1,465,313.78	-290,644,309.15
(2) 营业支出	821,607,873.16	31,956,553.34	38,395,343.90	179,115,780.69	893,714,577.70	-59,603,469.28	1,905,186,659.51
(3) 营业利润(亏损)	1,807,840,160.60	477,252,653.36	139,707,459.42	3,839,806.56	-1,258,335,975.86	-107,315,722.54	1,062,988,381.54
(4) 资产总额	55,159,848,105.71	25,691,534,070.47	422,770,996.88	1,078,212,937.69	85,027,426,668.66	-17,281,271,436.20	150,098,521,343.21
(5) 负债总额	33,455,787,693.63	19,982,863,372.28	13,126,285.84	26,428,066.44	62,330,529,450.84	-2,904,616,435.95	112,904,118,433.08
(6) 补充信息							
1) 折旧和摊销费用	64,715,438.26	1,004,746.79	426,354.38	4,710,848.28	25,220,463.71		96,077,851.42
2) 资本性支出	7,324,060.69	136,645.46	249,182.75	753,948.01	26,182,226.90		34,646,063.81
3) 资产减值损失	-247,487.24	1,703,009.44	1,275,513.01	-14,695.00	3,625,540.30		6,341,880.51

(续上表)

项 目	上年同期数						
	经纪及信用交易	自营投资	资产管理	投资银行	总部及其他	抵销	合计
(1) 营业收入	3,194,049,825.66	622,422,850.07	67,764,625.96	291,245,819.81	1,370,517,457.16	-1,058,378,305.63	4,487,622,273.03
其中：手续费及佣金净收入	1,697,063,778.12	-2,228,687.71	86,680,166.44	269,422,778.05	255,556,071.33	-40,870,921.80	2,265,623,184.43
利息净收入	1,466,290,432.07	-143,837,408.65	30,376.27	11,819,666.81	-1,316,398,843.55	5,000,000.00	22,904,222.95
投资收益	17,972,653.49	801,002,044.35	-18,945,916.75	14,097,036.93	2,441,714,133.67	-1,021,357,950.22	2,234,482,001.47
公允价值变动	-2,662,580.96	-32,513,097.92		-6,296,325.04	-19,142,517.44		-60,614,521.36
(2) 营业支出	947,048,561.38	51,180,494.07	28,475,551.42	173,059,360.46	711,466,649.67	-36,955,034.28	1,874,275,582.72
(3) 营业利润(亏损)	2,247,001,264.28	571,242,356.00	39,289,074.54	118,186,459.35	659,050,807.48	-1,021,423,271.34	2,613,346,690.31
(4) 资产总额	65,117,195,826.21	20,710,457,490.28	227,830,688.29	1,040,076,395.44	71,674,534,501.74	-14,318,334,570.89	144,451,760,331.07
(5) 负债总额	46,017,985,097.94	16,062,914,844.44	3,865,445.84	18,244,348.34	47,426,777,804.79	-619,117,401.63	108,910,670,139.72
(6) 补充信息							
1) 折旧和摊销费用	59,106,453.51	724,598.75	851,869.66	2,026,657.21	50,084,731.73		112,794,310.86
2) 资本性支出	24,014,907.91	190,388.45	220,555.58	3,412,491.95	79,862,240.33		107,700,584.22
3) 资产减值损失	780,825.53	37,259.80	54,917.75	5,387.35	-4,643,162.60		-3,764,772.17



(二) 受托客户资产管理业务

资 产	期末数	期初数
银行存款	4,557,269,187.66	4,166,403,802.03
结算备付金	761,496,025.35	904,628,498.85
存出与托管客户资金	2,284,204.71	4,061,250.04
应收款项	2,690,298,043.28	2,818,539,557.30
受托投资	250,095,003,533.42	214,352,423,089.89
其中：投资成本	247,092,904,064.46	214,081,335,880.09
已实现未结算损益	3,002,099,468.96	271,087,209.80
受托资产总计	258,106,350,994.42	222,246,056,198.11

(续上表)

负债与持有人权益	期末数	期初数
受托资金	252,267,735,671.15	216,221,831,994.06
应付款项	5,838,615,323.27	6,024,224,204.05
受托负债总计	258,106,350,994.42	222,246,056,198.11

(三) 融资融券业务

1. 融资业务明细情况

项 目	期末数	期初数
个人客户	20,291,387,482.36	22,703,884,035.54
机构客户	402,908,147.67	377,383,846.28
小 计	20,694,295,630.03	23,081,267,881.82

2. 融券业务明细情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券	35,117,565.20	28,848,033.31
其中：可供出售金融资产	32,699,965.20	28,224,650.11

3. 融资融券业务违约概率情况说明

截至2017年6月30日，公司融资融券业务客户维持担保比例均满足监管要求。公司抵押物充足，如市场不出现极端行情，该业务的违约概率较低。

4. 客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	3,050,101,595.27	3,530,629,120.79
债券	11,531,482.36	6,970,475.10
股票	63,773,308,569.14	69,187,129,435.99
基金	58,721,410.09	56,426,782.41
小 计	66,893,663,056.86	72,781,155,814.29

(四) 社会责任支出

2017 年上半年度，公司为了履行社会责任，在公益性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	970,000.00	营业外支出
合 计	970,000.00	

(五) 20.5 亿元信托投资处理情况

经过民族证券公司前期自查，2014 年民族证券公司除与恒丰银行股份有限公司(以下简称恒丰银行)签署了同业存款外，还同时签署了委托投资总协议；另外，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。根据相关协议安排，民族证券公司 20.5 亿元款项并非协议存款，而是以民族证券公司作为委托人，恒丰银行作为通道和受托人，并根据民族证券公司的投资指令，全部投向四川信托的单一资金信托计划的委托投资。上述信托投资无担保物，截至 2017 年 6 月 30 日的状况如下：

序号	投资方向	利率	本金 (亿元)	期限	债务人	最后还款日	已收回 本金(亿 元)
1	光明石业股份流动资金贷款(一期)单一资金信托计划	8.30%	3.50	2014.9.29- 2015.9.29	光明石业股份有限公司	2015.10.21	
2	光明石业股份流动资金贷款(二期)单一资金信托计划	8.30%	4.00	2014.10.30- 2015.10.30	光明石业股份有限公司	2015.11.16	
3	光明石业股份流动资金贷款(三期)单一资金信托计划	8.52%	1.00	2014.11.6- 2015.11.6	光明石业股份有限公司	2015.11.23	1.00
4	金辉商务流动资金贷款单一资金信托计划	8.30%	2.00	2014.11.14- 2015.11.14	郑州金辉商务信息咨询有限公司	2015.11.30	
5	郑州熹曼股权收益权1号	8.55%	4.20	2014.12.4-	郑州蓝淮商务	2015.12.21	2.085

序号	投资方向	利率	本金 (亿元)	期限	债务人	最后还款日	已收回 本金(亿 元)
	单一资金信托计划			2015.12.4	咨询有限公司		
6	郑州熹曼股权收益权2号 单一资金信托计划	8.55%	4.30	2014.12.4- 2015.12.4	郑州恒海商务 咨询有限公司	2015.12.21	
7	周口银行股权收益权单 一资金信托计划	8.55%	1.50	2014.12.23- 2015.12.23	郑州金辉商务 信息咨询有限 公司	2016.1.8	
合计			20.50				3.085

如上表所示，截至2017年6月30日已到期的单一信托投资计划收回本金3.085亿元。

民族证券公司第四届董事会2015年第四次会议审议通过了《关于审议明确单一、无担保的信用投资减值会计政策及计提减值损失的议案》，同意参照中国银行业监督管理委员会颁布的《贷款风险分类指引》(银监发〔2007〕54号)将上述单一、无担保的信用投资进行五级分类，并参照相关标准计提坏账准备。

民族证券公司根据《企业会计准则》，同时参照中国银行业监督管理委员会颁布的《贷款风险分类指引》，对未能按期收回的款项按照30%计提资产减值准备。

2015年9月9日，民族证券公司收到中国证监会《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民族证券公司立案调查。

截至2017年6月30日，公司已对相关款项计提5.2245亿元的坏账准备。截至本财务报表报出日，中国证监会尚未出具调查结论。

### 十三、母公司财务报表项目注释

#### (一) 母公司资产负债表项目注释

##### 1. 货币资金

##### (1) 类别明细

项 目	期末数	期初数
库存现金	155,116.65	159,054.73
银行存款	17,373,642,675.35	19,346,962,079.70
其中：客户存款	13,938,483,977.97	17,192,865,356.52
公司存款	3,435,158,697.38	2,154,096,723.18

项 目	期末数	期初数
其他货币资金	40,766.02	7,079,261.44
合 计	17,373,838,558.02	19,354,200,395.87
其中：存放在境外的款项总额		

(2) 币种明细

项 目	期末数		
	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：			
人民币			878.41
美 元	21,079.00	6.7744	142,797.58
港 币	13,182.00	0.8679	11,440.66
小 计			155,116.65
银行存款：			
其中：客户资金存款			
人民币			13,535,333,052.80
美 元	46,465,521.77	6.7744	314,776,030.70
港 币	101,826,125.67	0.8679	88,374,894.47
小 计			13,938,483,977.97
自有资金存款			
人民币			3,427,202,525.12
美 元	1,167,299.07	6.7744	7,907,750.82
港 币	55,791.50	0.8679	48,421.44
小 计			3,435,158,697.38
银行存款合计			17,373,642,675.35
其他货币资金：			
人民币			40,766.02
小 计			40,766.02
合 计			17,373,838,558.02

(续上表)

项 目	期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金：			
人民币			1,038.41

项 目	期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额
美 元	21,079.00	6.9370	146,225.02
港 币	13,182.00	0.8945	11,791.30
小 计			159,054.73
银行存款：			
其中：客户资金存款			
人民币			16,788,006,047.63
美 元	46,644,157.67	6.9370	323,570,521.71
港 币	90,876,229.40	0.8945	81,288,787.18
小 计			17,192,865,356.52
自有资金存款			
人民币			2,145,390,685.89
美 元	1,207,722.70	6.9370	8,377,972.37
港 币	366,757.88	0.8945	328,064.92
小 计			2,154,096,723.18
银行存款合计			19,346,962,079.70
其他货币资金：			
人民币			7,079,261.44
小 计			7,079,261.44
合计			19,354,200,395.87

(3) 融资融券业务信用资金明细情况

项 目	期末数		
	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金：			
人民币			1,626,853,661.33
小 计			1,626,853,661.33
公司信用资金：			
人民币			6,880,399.95
小 计			6,880,399.95
总 计			1,633,734,061.28

(续上表)

项 目	期初数
-----	-----

	原币金额	汇率	人民币金额
客户信用资金:			
人民币			1,912,072,317.53
小计			1,912,072,317.53
公司信用资金:			
人民币			3,178,788.06
小计			3,178,788.06
总计			1,915,251,105.59

(4) 使用受限的资金情况

项目或账户性质	限制条件或变相方面的其他重大限制	期末数
共管账户	政府补贴	144,300,647.18
合计		144,300,647.18

2. 结算备付金

项目	期末数		
	原币金额	汇率	人民币金额
客户普通备付金:			
人民币			3,650,191,566.97
美元	13,375,871.34	6.7744	90,613,502.81
港币	17,381,559.24	0.8679	15,085,455.26
小计			3,755,890,525.04
客户备付金合计			3,755,890,525.04
公司普通备付金:			
人民币			1,369,410,716.21
小计			1,369,410,716.21
公司信用备付金:			
人民币			970,481,653.60
小计			970,481,653.60
公司备付金合计			2,339,892,369.81
总计			6,095,782,894.85

(续上表)

项 目	期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额
客户普通备付金:			
人民币			4,244,777,058.13
美 元	17,500,791.18	6.9370	121,402,988.42
港 币	9,497,756.86	0.8945	8,495,743.51
小 计			4,374,675,790.06
客户备付金合计			4,374,675,790.06
公司普通备付金:			
人民币			1,556,300,117.25
小 计			1,556,300,117.25
公司信用备付金:			
人民币			1,132,612,553.05
小 计			1,132,612,553.05
公司备付金合计			2,688,912,670.30
总 计			7,063,588,460.36

### 3. 融出资金

#### (1) 明细情况——按类别

项 目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	15,448,713,345.97	17,252,900,873.93
减: 减值准备		
合 计	15,448,713,345.97	17,252,900,873.93

#### (2) 明细情况——按客户

项 目	期末数	期初数
个人客户	15,133,329,204.85	16,963,907,169.55
机构客户	315,384,141.12	288,993,704.38
合 计	15,448,713,345.97	17,252,900,873.93

(3) 按账龄分析

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额		账面余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	8,555,369,632.20	55.38	10,326,462,165.48	59.85
3-6 个月	888,473,842.03	5.75	2,599,029,126.40	15.06
6 个月以上	6,004,869,871.74	38.87	4,327,409,582.05	25.09
合 计	15,448,713,345.97	100.00	17,252,900,873.93	100.00

4. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	为交易目的而持有的 金融资产	指定以公允价值计量且变 动计入当期损益的 金融资产	合计
债券	13,060,096,549.69		13,060,096,549.69
基金	2,054,207,496.08		2,054,207,496.08
股票	2,235,971,774.53		2,235,971,774.53
合 计	17,350,275,820.30		17,350,275,820.30

(续上表)

项 目	期初数		
	为交易目的而持有的 金融资产	指定以公允价值计量且变 动计入当期损益的 金融资产	合计
债券	13,354,265,220.21		13,354,265,220.21
基金	6,207,530,140.83		6,207,530,140.83
股票	742,594,098.08		742,594,098.08
合 计	20,304,389,459.12		20,304,389,459.12

(2) 变现有限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末数
债券	债券回购业务质押	8,488,380,318.98
债券	报价回购业务质押	99,078,100.00



小 计		8,587,458,418.98
-----	--	------------------

5. 买入返售金融资产

(1) 明细情况——按交易品种

项 目	期末数	期初数
股票	7,993,611,802.00	8,404,597,902.00
债券	1,461,740,504.10	1,416,987,410.06
减：减值准备		
合 计	9,455,352,306.10	9,821,585,312.06

(2) 明细情况——按业务类别

项 目	期末数	期初数
约定购回式证券	128,708,100.00	104,101,000.00
股票质押式回购	7,864,903,702.00	8,300,496,902.00
交易所回购业务	1,008,400,000.00	780,809,000.00
银行间市场回购业务	453,340,504.10	636,178,410.06
合 计	9,455,352,306.10	9,821,585,312.06

(3) 约定购回融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1个月内(含1个月,下同)	7,950,000.00	2,620,000.00
1个月至3个月内	12,698,000.00	7,500,000.00
3个月至1年内	108,060,100.00	93,981,000.00
小 计	128,708,100.00	104,101,000.00

(4) 质押回购融出资金

剩余期限	期末数	期初数
1个月内(含1个月,下同)	718,702,900.00	193,483,800.00
1个月至3个月内	1,063,952,700.00	422,967,102.00
3个月至1年内	1,520,488,602.00	3,710,417,700.00
1年以上	4,561,759,500.00	3,973,628,300.00
小 计	7,864,903,702.00	8,300,496,902.00

(5) 担保物情况

期末公司开展约定购回业务融出资金收取的担保物价值 230,111,857.54 元,开展质押回购业务融出资金收取的担保物价值 16,234,071,019.51 元,公司开展普通证券回购业务已收取足额的担保物。

6. 应收款项

(1) 类别明细情况

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合计提坏账准备	541,166,905.14	100.00	16,457,478.77	3.04
合 计	541,166,905.14	100.00	16,457,478.77	3.04

(续上表)

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合计提坏账准备	785,985,733.89	100.00	15,321,960.31	1.95
合 计	785,985,733.89	100.00	15,321,960.31	1.95

(2) 按账龄分析

账 龄	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内	530,534,971.79	98.03	7,406,326.47
1-2 年	7,307,066.27	1.35	7,634,664.33
2-3 年	2,093,030.81	0.39	418,606.16
3-4 年	419,634.85	0.08	251,780.91
4-5 年	330,502.58	0.06	264,402.06
5 年以上	481,698.84	0.09	481,698.84
小 计	541,166,905.14	100.00	16,457,478.77

(续上表)

账 龄	期初数	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	
1 年以内	782,660,866.81	99.58	14,211,115.19
1-2 年	2,093,030.81	0.27	209,303.07
3-4 年	419,634.85	0.05	251,780.91
4-5 年	812,201.42	0.10	649,761.14
小 计	785,985,733.89	100.00	15,321,960.31

(3) 按款项性质

项 目	期末数	期初数
应收清算款项	205,405,127.01	358,425,035.34
应收融资融券款	196,438,087.47	293,823,706.00
应收手续费及佣金	117,273,643.20	122,264,515.92
应收资产管理费	22,050,047.46	11,472,476.63
合 计	541,166,905.14	785,985,733.89
减：减值准备	16,457,478.77	15,321,960.31
应收款项账面价值	524,709,426.37	770,663,773.58

7. 可供出售金融资产

(1) 按投资品种类别列示

1) 以公允价值计量

项 目	期末数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	10,570,282,612.94	-225,888,571.27		10,344,394,041.67
基金	210,191.42	44,261.19		254,452.61
股票	224,236,819.07	19,729,297.89	12,519,833.94	231,446,283.02
证券公司理财产品	2,651,903,145.47	30,249,445.85	16,286,575.42	2,665,866,015.90
信托计划	1,230,400,000.00			1,230,400,000.00
其他	5,351,570,000.00	60,211,038.99		5,411,781,038.99
小 计	20,028,602,768.90	-115,654,527.35	28,806,409.36	19,884,141,832.19

(续上表)

项 目	期初数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值

项 目	期初数			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	11,205,382,381.14	-51,671,118.19		11,153,711,262.95
基金	8,207,765.25	-400,259.13		7,807,506.12
股票	86,045,472.73	5,679,599.15	10,816,928.96	80,908,142.92
证券公司理财产品	2,534,883,133.81	21,779,958.63	16,286,575.42	2,540,376,517.02
信托计划	722,900,000.00			722,900,000.00
其他	6,683,410,000.00	-403,938,441.78		6,279,471,558.22
小 计	21,240,828,752.93	-428,550,261.32	27,103,504.38	20,785,174,987.23

2) 以成本计量

项 目	期末数		
	投资成本	减值准备	账面价值
非上市公司股权投资	2,422,344,612.06	2,200,386.42	2,420,144,225.64
小 计	2,422,344,612.06	2,200,386.42	2,420,144,225.64

(续上表)

项 目	期初数		
	投资成本	减值准备	账面价值
非上市公司股权投资	2,422,344,612.06	2,200,386.42	2,420,144,225.64
小 计	2,422,344,612.06	2,200,386.42	2,420,144,225.64

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金额资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	小 计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	9,458,320,155.96	10,570,282,612.94	20,028,602,768.90
公允价值	9,539,747,790.52	10,344,394,041.67	19,884,141,832.19
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	110,234,043.92	-225,888,571.27	-115,654,527.35
已计提减值金额	28,806,409.36		28,806,409.36

(3) 可供出售金融资产减值准备的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	小 计
期初已计提减值金额	29,303,890.80		29,303,890.80

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	小 计
本期计提	1,702,904.98		1,702,904.98
其中：从其他综合收益转入			
本期减少			
其中：期后公允价值回升转回			
期末已计提减值金额	31,006,795.78		31,006,795.78

(4) 变现有限制的可供出售金融资产

项 目	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末数
债券	债券回购业务质押	8,658,076,341.68
债券	报价回购业务质押	883,226,830.00
股票	转融通担保证券	2,911,345.96
小 计		9,544,214,517.64

8. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	17,102,121,013.48		17,102,121,013.48
合 计	17,102,121,013.48		17,102,121,013.48

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	16,536,081,013.48		16,536,081,013.48
合 计	16,536,081,013.48		16,536,081,013.48

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数	增减变动数	期末数	期末持股比例 (%)
方正中期公司	861,471,843.48		861,471,843.48	90.62
瑞信方正公司	533,600,000.00		533,600,000.00	66.70
方正和生投资有	1,700,000,000.00		1,700,000,000.00	100.00

被投资单位	期初数	增减变动数	期末数	期末持股比例(%)
限责任公司				
方正富邦公司	266,800,000.00		266,800,000.00	66.70
民族证券公司	12,792,608,370.00		12,792,608,370.00	100.00
方正证券(香港)金融控股有限公司	81,600,800.00	266,040,000.00	347,640,800.00	100.00
方正投资公司	300,000,000.00	300,000,000.00	600,000,000.00	100.00
合计	16,536,081,013.48	566,040,000.00	17,102,121,013.48	

### 9. 卖出回购金融资产款

#### (1) 明细情况——按交易品种

项目	期末数	期初数
债券	16,813,740,363.60	15,129,225,835.61
收益权转让融资	7,082,000,000.00	1,496,000,000.00
合计	23,895,740,363.60	16,625,225,835.61

#### (2) 明细情况——按业务类型

项目	期末数	期初数
债券质押式回购	14,698,768,000.00	14,164,431,000.00
债券买断式回购业务	1,518,309,363.60	360,911,835.61
报价回购业务	596,663,000.00	603,883,000.00
场外协议回购业务	7,082,000,000.00	1,496,000,000.00
合计	23,895,740,363.60	16,625,225,835.61

#### (3) 报价回购融入资金

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
1个月内 (含1个月,下同)	505,274,000.00	2.7%-3.45%	482,612,000.00	2.2%-3.45%
1个月至3个月内	34,808,000.00		78,818,000.00	
3个月至1年内	56,581,000.00		42,453,000.00	

剩余期限	期末数		期初数	
	金额	利率区间	金额	利率区间
小 计	596,663,000.00		603,883,000.00	

(4) 担保物情况

期末，债券质押式回购业务对应的债券质押的账面价值为人民币 17,777,796,677.92 元；报价回购业务对应质押债券的账面价值为人民币 1,109,581,571.40 元；期末质押的融资融券债权收益权金额为人民币 6,414,877,934.33 元；股票质押式回购收益权所对应的债权金额为人民币 1,202,000,000.00 元。

10. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
普通经纪业务	16,015,014,801.84	19,617,937,523.11
其中：个人	15,410,723,462.23	18,527,732,072.31
机构	604,291,339.61	1,090,205,450.80
信用业务	2,266,749,012.50	2,607,415,588.21
其中：个人	2,181,218,226.90	2,462,516,631.15
机构	85,530,785.60	144,898,957.06
合 计	18,281,763,814.34	22,225,353,111.32

(2) 代理买卖证券款——外币款项

币 种	期末数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	59,367,349.77	6.7744	402,178,174.28
港币	120,773,556.31	0.8679	104,819,369.52
小 计			506,997,543.80

(续上表)

币 种	期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	63,838,920.78	6.9370	442,850,593.45
港币	101,939,103.92	0.8945	91,184,528.46

币 种	期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
小 计			534,035,121.91

(二) 母公司利润表项目注释

1. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	1,463,510,247.80	1,718,050,459.12
证券经纪业务	1,218,020,901.46	1,539,137,544.51
其中：代理买卖证券业务	1,088,261,853.12	1,403,208,400.95
交易单元席位租赁	113,873,417.29	117,608,039.82
代销金融产品业务	15,885,631.05	18,321,103.74
投资银行业务	51,988,048.88	94,868,995.52
其中：财务顾问业务	51,988,048.88	94,868,995.52
资产管理业务	174,393,543.21	40,930,142.95
投资咨询业务	1,485,199.49	30,520,187.42
其他	17,622,554.76	12,593,588.72
手续费及佣金支出	261,805,188.89	183,298,699.00
证券经纪业务	246,659,169.98	151,434,400.90
其中：代理买卖证券业务	246,497,267.68	151,434,400.90
代销金融产品业务	161,902.30	
资产管理业务	622,670.95	41,110.55
其他	14,523,347.96	31,823,187.55
手续费及佣金净收入	1,201,705,058.91	1,534,751,760.12
其中：财务顾问业务净收入	51,988,048.88	94,868,995.52
— 并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司		



项 目	本期数	上年同期数
—并购重组财务顾问业务 净收入—其他		
—其他财务顾问业务净收入	51,988,048.88	94,868,995.52

(2) 代销金融产品业务收入

项 目	本期数	
	销售总金额	销售总收入
基金及其他	185,654,415,807.98	15,723,728.75
小 计	185,654,415,807.98	15,723,728.75

(续上表)

项 目	上年同期数	
	销售总金额	销售总收入
基金及其他	158,114,415,959.52	18,321,103.74
小 计	158,114,415,959.52	18,321,103.74

(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
期末产品数量	39.00	597.00	10.00
期末客户数量	130,703.00	597.00	47.00
其中：个人客户	130,499.00	356.00	
机构客户	204.00	241.00	47.00
期初受托资金	20,240,863,989.27	159,115,408,115.88	2,595,545,064.98
其中：自有资金投入	333,653,423.17		95,000,000.00
个人客户	15,434,865,576.38	1,337,131,000.00	
机构客户	4,472,344,989.72	157,778,277,115.88	2,500,545,064.98
期末受托资金	29,614,311,101.99	185,897,743,212.20	7,095,437,432.43
其中：自有资金投入	686,519,535.42		
个人客户	23,184,436,475.90	3,181,031,000.00	
机构客户	5,743,355,090.67	182,716,712,212.20	7,095,437,432.43
期末主要受托资产初始成本	26,936,095,381.22	184,592,599,703.84	7,095,437,432.43
其中：股票	1,323,275,598.47	34,740.00	

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
基金	1,683,448,898.11	14,617,471,411.42	
债券	15,004,532,137.69	8,473,799,166.74	
资产支持证券	2,725,647,715.70	3,431,482,820.28	
股指期货(套保)			
银行理财计划	196,900,000.00	6,650,000,000.00	
信托计划		31,890,510,000.00	
专项资产管理计划		2,100,000,000.00	
银行承兑汇票		242,825,972.20	
资产收益权		16,569,060,837.32	7,095,437,432.43
其他投资产品	6,002,291,031.25	100,617,414,755.88	
当期资产管理业务净收入	106,041,436.60	55,543,237.58	12,186,198.08

## 2. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	1,306,283,716.87	1,266,268,318.10
存放金融同业利息收入	329,414,543.47	443,224,537.31
其中：自有资金存款利息收入	137,498,405.98	165,604,282.10
客户资金存款利息收入	191,916,137.49	277,620,255.21
融资融券利息收入	640,436,252.61	700,636,245.80
买入返售金融资产利息收入	291,754,890.19	121,294,074.05
其中：约定购回利息收入	3,662,239.00	3,570,511.83
股权质押回购利息收入	254,880,272.18	111,151,131.50
其他	44,678,030.60	1,113,460.94
利息支出	1,283,068,728.60	1,564,622,425.89
客户资金存款利息支出	37,640,289.41	53,374,373.39
卖出回购金融资产利息支出	323,861,056.80	417,283,239.34
其中：报价回购利息支出	8,074,305.67	13,330,997.57

项 目	本期数	上年同期数
短期融资款利息支出	196,979,613.10	67,066,120.54
拆入资金利息支出	760,816.07	13,515,027.70
其中：转融通利息支出	140,927.16	
次级债券利息支出	720,523,248.56	1,013,383,664.92
其他	3,303,704.66	
利息净收入	23,214,988.27	-298,354,107.79

### 3. 投资收益

#### (1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
成本法核算的长期股权投资收益		1,000,000,000.00
金融工具投资收益	639,565,275.18	947,894,610.44
其中：持有期间取得的收益	664,588,237.35	750,178,268.80
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	268,648,925.01	513,022,098.22
—持有至到期投资	18,693,836.63	33,077,165.35
—可供出售金融资产	377,245,475.71	204,079,005.23
处置金融工具取得的收益	-25,022,962.17	197,716,341.64
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-33,532,355.87	83,786,228.48
—持有至到期投资	7,985,409.24	11,508,893.60
—可供出售金融资产	6,642,415.85	159,498,914.20
—衍生金融工具	-6,118,431.39	-57,077,694.64
合 计	639,565,275.18	1,947,894,610.44

#### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数
方正和生投资有限责任公司		600,000,000.00
民族证券公司		400,000,000.00

被投资单位	本期数	上年同期数
小 计		1,000,000,000.00

4. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	713,513,035.71	571,887,850.61
租赁费及物业费	75,664,626.68	72,408,230.21
证券投资者保护基金	53,840,421.60	23,332,503.17
折旧及摊销费	52,956,132.96	51,747,586.31
营销费用	48,601,718.04	99,418,368.02
邮电通讯费	18,426,419.99	16,621,036.01
差旅费	17,511,458.80	18,590,220.20
公杂费	13,665,640.06	26,440,740.23
信息资讯费	13,660,996.68	17,668,626.57
其他	50,965,267.93	48,834,263.81
合 计	1,058,805,718.45	946,949,425.14

(三) 母公司现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产现金净减少额	1,219,506,491.19	
应收证券清算款净减少额	153,019,908.33	
应收融资融券款净减少额	97,385,618.53	11,467,484.89
租赁、咨询收入	8,680,789.38	11,478,233.50
持有至到期现金净减少额		606,185,433.36
存入交易所的保证金净额		119,882,407.14
收到财政奖励及补贴	460,000.00	3,539,656.61
收到的客户权益互换交易保证金		6,397,592.49
收到其他与经营活动有关	1,173,824.00	11,014,718.15
合 计	1,480,226,631.43	769,965,526.14

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产现金净增加额		1,386,535,360.55
诉讼支出	308,859,997.16	
营业费用及往来	238,496,128.18	274,618,935.10
支付的客户权益互换交易保证金	84,809,343.66	
支付的投资者保护基金	56,295,506.57	30,617,068.81
衍生金融工具的投资净支出	15,123,330.21	57,077,694.64
存入交易所保证金净额	6,745,710.46	
赔偿支出	2,860,000.00	
持有至到期现金净增加额	2,479,523.63	
应收证券清算款净增加额		32,535,120.26
支付预扣预缴限售股个税	871,174.15	1,785,407.77
以现金支付的其他	14,243,082.78	17,657,918.54
合 计	730,783,796.80	1,800,827,505.67

3. 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
子公司拆借款	1,273,000,000.00	
合 计	1,273,000,000.00	

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
短期公司债及收益凭证	2,847,570,000.00	
合 计	2,847,570,000.00	

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
短期公司债及收益凭证		3,842,460,000.00

合 计		3,842,460,000.00
-----	--	------------------

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	653,639,337.13	1,826,994,191.20
加: 资产减值准备	4,728,589.11	1,014,853.55
固定资产折旧	29,746,417.12	27,347,098.48
无形资产摊销	13,697,846.09	11,845,417.69
长期待摊费用摊销	9,511,869.75	12,555,070.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	225,680.32	45,953.23
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-29,454,222.82	48,932,446.39
利息支出	917,502,861.66	1,080,449,785.46
汇兑损失(收益以“-”号填列)	291,344.43	-406,002.75
投资损失(收益以“-”号填列)	-75,803,400.00	-1,084,000,000.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	37,513,733.39	-91,090,983.34
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少(增加以“-”号填列)	2,961,355,123.30	-3,803,640,671.44
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	3,358,018,833.19	2,819,449,733.37
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,497,308,920.41	-5,978,732,555.00
其他		
经营活动产生的现金流量净额	10,378,282,933.08	-5,129,235,663.02
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:		

补充资料	本期数	上年同期数
现金的期末余额	23,325,320,805.69	30,906,169,096.52
减：现金的期初余额	26,274,010,110.25	41,294,748,056.82
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,948,689,304.56	-10,388,578,960.30

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2017年6月30日	2016年6月30日
1) 现金	23,325,320,805.69	30,906,169,096.52
其中：库存现金	155,116.65	157,773.87
可随时用于支付的银行存款	17,229,342,028.17	24,732,870,917.31
可随时用于支付的结算备付金	6,095,782,894.85	6,165,379,511.61
可随时用于支付的其他货币资金	40,766.02	7,760,893.73
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	23,325,320,805.69	30,906,169,096.52

(3) 现金流量表补充资料的说明

期末，母公司未作为现金及现金等价物的货币资金金额为 144,300,647.18 元。

**十四、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	-1,057,169.07
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)	1,099,030.69
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	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,626,274.44
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
小 计	-5,584,412.82
减：企业所得税影响数(所得税减少以“－”表示)	-1,397,018.85
少数股东权益影响额(税后)	148,685.61

项 目	金 额
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-4,336,079.58

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

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	2.29	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通 股股东的净利润	2.30	0.10	0.10

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	824,194,520.23
非经常性损益	B	-4,336,079.58
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	828,530,599.81
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	35,429,196,381.73
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净 资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资 产	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
其他综合收益影响	I	118,287,407.87
报告期月份数	K	6
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K + I$	35,959,581,049.72
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	2.29%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	2.30%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	824,194,520.23
非经常性损益	B	-4,336,079.58



项 目	序号	本期数
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	828,530,599.81
期初股份总数	D	8,232,101,395.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告月份数	K	6
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	8,232,101,395.00
基本每股收益	M=A/L	0.10
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.10

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

1. 资产负债表项目

项 目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	17,069,033,495.98	10,109,468,691.68	68.84%	(1)
卖出回购金融资产款	28,047,263,181.30	19,460,037,358.39	44.13%	(2)
应付债券	19,106,480,000.00	33,500,000,000.00	-42.97%	(3)

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债项目期末数较期初数增长68.84%，主要系本期结构化产品份额变化所致。

(2) 卖出回购金融资产款项目期末数较期初数增长44.13%，主要系本期收益权转让融资与债券回购规模增加所致。

(3) 应付债券项目期末数较期初数减少42.97%，主要系本期次级债到期所致。

2. 利润表项目

项 目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因
-----	-----	-------	------	------

利息净收入	314,902,943.74	22,904,222.95	12.75 倍	(1)
投资收益	1,149,731,934.26	2,234,482,001.47	-48.55%	(2)
所得税费用	244,767,122.46	474,014,378.75	-48.36%	(3)

(1) 利息净收入本期数较上年同期数增长12.75倍，主要系本期次级债到期应付债券利息支出等减少所致。

(2) 投资收益本期数较上年同期数减少48.55%，主要系上期子公司处置可供出售金融资产收益较好所致。

(3) 所得税费用本期数较上年同期数减少48.36%，主要系本期应税收入减少所致。

方正证券股份有限公司

二〇一七年八月二十三日