

## 方正证券股份有限公司

## 2013 年 度 报 告 摘 要

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

## 1.2 公司简介

股票简称	方正证券	股票代码	601901
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式		董事会秘书	
姓名		何其磊	
电话		0731-85832367	
传真		0731-85832306	
电子邮箱		cszbl@cszsec.com.cn	

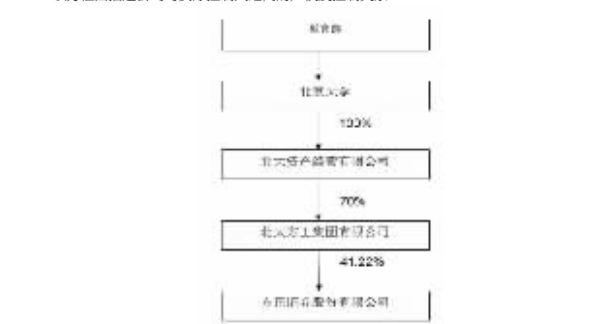
## 二、主要财务数据和股东变化

主要财务数据	2013年(元)	2012年(元)	本年比上年(%)增减	2011年(元)
总资产	36,598,394,610.30	22,984,764,082.00	30.70%	26,141,672,746.65
归属于上市公司股东净资产	15,469,483,494.66	12,431,627.30	7.12	14,188,654,712.30
经营活动产生的现金流量净额	-4,144,678,632.72	-4,681,693,463.48	不适用	-8,008,236,684.18
营业收入	3,441,541,413.44	2,331,694,078.16	47.60%	1,709,023,850.41
归属于上市公司股东的净利润	1,106,626,249.97	662,221,627.30	96.65%	256,917,133.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,008,401,815.86	507,256,673.60	116.54%	147,400,798.13
加权平均净资产收益率(%)	7.38	3.39	增加3.99个百分点	2.42
基本每股收益(元/股)	0.183	0.0922	96.64%	0.0504
稀释每股收益(元/股)	0.1813	0.0922	96.64%	0.0504

## 2.2 前10名股东持股情况表

报告期末股东总数		199,758	年度报告披露日前5个交易日末股东总数	197,690
前10名股东持股情况				
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件的股份数量
北方汇正集团有限公司	国有法人	41.22	2,514,609,862	2,512,262,233
利融科技发展有限公司	境内非国有法人	3.67	233,724,071	质押 206,774,071
哈尔滨哈投投资股份有限公司	境内非国有法人	3.05	222,386,745	
北京万华信融投资咨询有限公司	境内非国有法人	2.22	138,566,991	
嘉鑫投资有限公司	境内非国有法人	2.01	122,715,991	
全国社保基金理事會 金世纪三户	国有法人	1.52	92,711,186	90,976,153
上海源顺恒利担保投资有限公司	境内非国有法人	1.49	90,648,196	90,648,196
福州外电物资供应有限公司	国有法人	1.31	79,963,520	
浙江新锦泰集团有限公司	境内非国有法人	1	61,119,000	
上海聚友贸易发展有限公司	境内非国有法人	0.90	54,613,810	54,613,810
上述股东关联关系或一致行动说明		公司控股股东北方汇正集团有限公司与其他九名股东不存在关联关系或一致行动关系，未上述其他九名股东是否存在关联关系或一致行动关系。		

## 2.3 以前年度被公司实际控制人之间的关联关系



## 三、管理层讨论与分析

3.1 董事长关于报告期内公司经营情况的讨论与分析

2013年,证券行业在券商不同程度上出现一轮危机。随着金融市场化改革和资本市场战略的持续推进,证券行业创新发展进入新阶段。行业盈利结构发生较大变化,盈利能力、行业创新能力和品牌影响力均获得大幅提升。与此同时,证券行业也已达到金融服务业和互联网公司的行业,互联网金融对传统银行业务的冲击,在某种程度上,对公司传统业务产生了冲击。公司积极应对,坚持通过业务创新、提升服务水平和提升行业地位,在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

截至2013年12月31日,公司总资产达365.98亿元,归属于上市公司股东的净资产154.69亿元,2013年度实现营业收入3.44亿元,实现利润总额13.60亿元,归属于上市公司股东的净利润11.06亿元。

## 3.1.1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度
营业收入	3,441,541,413.44	2,331,694,078.16	47.60%
手续费及佣金收入	1,918,922,790.97	1,236,870,687.03	56.28%
利息净收入	762,189,226.86	583,214,021.98	30.86%
投资收益	765,050,012.94	306,541,944.25	150.00%
其他业务收入	24,268,244.61	136,261,650.41	-81.70%
营业税金及附加	143,794,262.37	103,613,624.37	69.13%
资产减值损失	286,441,840.75	26,639,040.07	1072.11%
营业业务成本	919,480.49	133,413,063.93	-99.31%
营业利润	1,360,189,211.33	622,901,802.61	116.70%
营业外收入	25,396,211.45	50,329,208.98	-49.54%
营业外支出	15,712,402.34	6,840,584.63	126.69%
所得税费用	260,653,829.74	106,993,313.84	143.45%
其他综合收益	147,626,199.55	108,245,549.43	36.38%
经营活动产生的现金流量净额	1,188,707,719.56	81,849,327.47	1382.11%
筹资活动产生的现金流量净额	3,071,409,322.92	-416,700,000.71	

## 3.1.2 收入

(一) 营业收入业务变化的因素分析

报告期,公司实现营业收入3.44亿元,较上一年度增长47.60%,主要系本期公司经纪业务及融资融券业务收入增加,以及证券自营业务收入增加所致。融资融券业务收入增加253.54%,直接导致其毛利率下降1.48%。商品期货经纪业务收入同比增长18.36%,投行业务收入同比增长10.46%。具体业务收入同比增长70.61%。

## (二) 主要客户的情况

项目	金额(元)	占手续费及佣金收入(比例%)
前五名新增客户新增合计	137,580,666.05	6.91

3.1.1.3成本分析

业务类别	成本构成项目	本期金额	本期占总额比例	上年同期金额	上年同期占成本比例	单位(元) 币种:人民币	
						本期金额较上年同期变动比例	上年同期
经纪业务	业务及管理费、营业税金及附加等	71,416.95	34.19%	69,151.38	40.47%	3.39%	
自营业务	业务及管理费、营业税金及附加等	28,940.00	13.84%	6,153.27	3.60%	370.32%	
资产管理业务	业务及管理费、营业税金及附加等	1,971.58	0.94%	1,589.82	0.93%	24.01%	
融资融券业务	业务及管理费、营业税金及附加等	3,838.03	1.82%	1,247.02	0.75%	207.54%	
商品期货经纪业务	业务及管理费、营业税金及附加等	18,044.23	8.61%	12,848.38	7.52%	40.13%	
投资银行业务	业务及管理费、营业税金及附加等	22,403.67	10.75%	19,976.22	11.69%	12.56%	
直接股权投资业务	业务及管理费、营业税金及附加等	1,466.65	0.70%	963.94	0.39%	130.87%	
基金业务	业务及管理费、营业税金及附加等	6,446.64	3.08%	5,152.13	3.02%	25.11%	
其他业务	业务及管理费、营业税金及附加等	55,815.53	26.71%	54,796.02	32.07%	1.93%	

证券代码:601901 证券简称:方正证券 公告编号:2014-030

## 方正证券股份有限公司 第二届董事会第六次会议决议公告

公司董事会及各专门委员会在本次会议中不存在任何虚假记载、误导性陈述及重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

方正证券股份有限公司(以下简称“方正证券”或“本公司”)第二届董事会第六次会议于2014年4月15日(星期三)在北京西城区太平桥大街丰盛胡同20号太平丰国际大厦11层会议室召开。出席会议的董事9名,其中8名董事参加现场会议,董事余女士委托董庆雷先生出席并代为行使表决权。会议以记名投票方式,按照《公司章程》的有关规定,3名监事和相关部门高级管理人员列席了会议。

本次会议案由董事长董庆雷先生主持,经审议通过如下决议:

一、审议通过了《方正证券股份有限公司2013年度董事会工作报告》

表决结果:赞成票,反对0票,弃权0票。

二、审议通过了《方正证券股份有限公司2013年度执行委员会工作报告》

表决结果:赞成票,反对0票,弃权0票。

三、审议通过了《方正证券股份有限公司2013年度独立董事述职报告》

表决结果:赞成票,反对0票,弃权0票。

四、审议通过了《方正证券股份有限公司2013年度工作报告》

此项议案须经股东大会审议。

表决结果:赞成票,反对0票,弃权0票。

五、审议通过了《方正证券股份有限公司2013年度财务决算报告》

此项议案须经股东大会审议。

表决结果:赞成票,反对0票,弃权0票。

六、审议通过了《关于变更会计政策的议案》

根据中华人民共和国财政部《关于印发<企业会计准则解释第5号>的通知》(财会〔2013〕126号)和中国证监会《上市公司信息披露管理办法》(2013年12月16日)的有关规定,对2013年度财务报表进行了变更,并对2013年度财务报表进行了调整。

因此,本次会计政策变更不会对财务报表产生重大影响,对净资产、净利润、现金流量等均不产生影响。具体内容详见与本公告同时刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)的《方正证券股份有限公司2013年度财务决算报告》。

本议案经全体董事、高级管理人员、余女士、李国平先生、何其先生先生回避表决,由非关联董事董庆雷先生、汪卫先生、赵旭东先生、张永国先生、王天先生先生进行表决。

此项议案须经股东大会审议。

表决结果:赞成票,反对0票,弃权0票。

七、审议通过了《方正证券股份有限公司2013年度利润分配预案》

经关键审计会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2013年度归属于上市公司股东的净利润1,106,626,249.97元,加上年初未分配利润1,341,884,426.63元,可供分配的利润为2,447,509,676.60元。根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及《公司章程》的有关规定,提取一般风险准备金216,394,040.35元,盈余公积109,187,020.19元,扣除按税后净利润10%计提的法定盈余公积225,790,000.1元,可供分配的利润为1,897,287,915.52元,其中拟向公司未分配利润:676,281,440.87元,根据派息原则,以向公司未分配利润为基数,剔除向公司未分配利润中公允价值变动损益38,116,273.35元,可供投资者的现金股利为1,637,145,176.52元。

因公司正在实施通过发行股份购买民族证券100%股权的重大资产重组,2013年度如进行利润分配,将影响重大资产重组的交易价格和交易结构,且本次重大资产重组完成后,公司净资产可能无法满足

## 3.1.1.4业务及管理费用

项目	本期数	本期占业务及管理费用比例	上年同期数	上年同期占业务及管理费用比例	变动幅度
工资	698,292,772.31	20.23%	698,361,385.64	46.67%	29.00%
租赁费	132,302,270.31	8.00%	125,464,172.55	85.7%	6.25%
折旧	73,403,815.53	4.42%	88,669,210.63	60.1%	-16.64%
业务招待费	52,770,611.48	3.15%	50,026,663.21	34.2%	4.69%
养老保险费	46,513,274.78	2.74%	42,271,723.37	2.89%	7.67%
长期待摊费用摊销	43,726,222.50	2.63%	37,946,244.14	2.58%	15.54%
邮电费	41,791,048.92	2.53%	40,629,302.38	2.7%	2.83%
咨询费	39,802,727.73	2.34%	49,391,116.38	33.3%	-19.80%
差旅费	28,281,664.26	1.70%	29,304,212.57	20.4%	-4.43%
住房公积金	26,000,387.04	1.69%	25,861,462.96	17.7%	0.31%
其他	300,743,257.65	18.48%	307,248,907.98	20.89%	-0.16%
合计	1,660,296,700.50	100.00%	1,464,656,591.68	100.00%	13.39%

## 3.1.1.5 现金流量情况

2013年度,公司现金及现金等价物净增加额为1.06亿元,其中:

(1)经营活动产生的现金流量净额为4.14亿元:

经营活动现金流7.02亿元,占现金流入总量的90.61%,主要包括:收取利息、手续费及佣金增加29.23亿元,回购业务融入资金净增加24.40亿元,收到其他与经营活动有关的现金增加17.39亿元(主要包括处置可供出售金融资产净增加10.02亿元,在担保保证金减少4.55亿元,收取理财资金8.98亿元)。

(2)投资活动产生的现金流量净额为-1.18亿元,其中:

投资活动现金流-1.37亿元,占现金流入总量的11.61%,主要包括:处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金0.40亿元,收购中期票据净增加1.33亿元,取得投资收益收到的现金0.01亿元。

(3)筹资活动产生的现金流量净额为3.07亿元,其中:现金流入33.00亿元,占现金流入总量的27.78%,系发行债券收到的现金;现金流出2.29亿元,占现金流出总量的1.94%,主要系支付2012年度现金分红。

3.1.1.6 利润表项目发生较大变动的说明

报告期,公司实现营业收入1.10亿元,较上年同期增加11.06亿元,较上一年度增长96.65%,主要是因为报告期公司手续费及佣金净收入增长56.28%,投资业务收入增加13.36%。

3.1.2 主营业务分析

项目	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
经纪业务	166,326.20	71,495.85	57.02%	61.48%	3.39%	24.16%
自营业务	25,236.68	28,940.00	-14.68%	-	-70.32%	-
资产管理业务	4,066.99	1,971.58	51.87%	37.38%	24.01%	5.19%
融资融券业务	46,444.41	3,838.03	91.77%	26,524.47	207.54%	12.4%
商品期货经纪业务	18,044.23	18,044.23	0.00%	18,044.23	40.13%	-1.88%
投行业务	22,403.77	22,403.77	0.00%	19,972.22	11.69%	-1.80%
直接投资业务	6,500.96	1,466.06	77.73%	-1.40%	120.68%	-12.34%
基金业务	1,466.26	6,445.64	-26.94%	70.61%	25.11%	128.30%
其他业务	51,267.58	55,815.53	-8.94%	-20.73%	1.50%	-33.94%

注:本期经纪业务、投资银行业务、直接投资业务、基金业务分别由本公司的控股子公司方正中期、瑞信证券、方正和生、方正富邦承担,详见本“控股子公司经营情况及业绩分析”。

2013年,证券行业面临挑战,不断变革的资本市场,市场领域持续深化转型,坚持通过业务创新、提升服务水平和提升行业地位,在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(1) 市场领域持续深化转型,不断提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(2) 客户群体持续扩大,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(3) 佣金率持续提升,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(4) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(5) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(6) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(7) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(8) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(9) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(10) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(11) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(12) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(13) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(14) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(15) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(16) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(17) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(18) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(19) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(20) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(21) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(22) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(23) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(24) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(25) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(26) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(27) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(28) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(29) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(30) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(31) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司实现了较好的经营业绩。

(32) 持续推进业务创新,提升服务水平和提升行业地位。在巩固传统业务的基础上,布局新兴业务,全面发展和提升与机构业务,同时完成收购北京中顺,启动并购嘉源投资。2013年,公司