

债券代码：137787.SH

债券简称：22 方正 G1

债券代码：137968.SH

债券简称：22 方正 G2

债券代码：137967.SH

债券简称：22 方正 G3

债券代码：138767.SH

债券简称：22 方正 G7

债券代码：138882.SH

债券简称：23 方正 G1

方正证券股份有限公司  
公司债券  
2022 年年度受托管理事务报告

债券受托管理人



（住所：中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号）

二零二三年六月

## 重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称《管理办法》）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称《执业行为准则》）及其它信息披露文件以及方正证券股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）提供的相关资料等，由受托管理人民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”或“受托管理人”）编制。民生证券编制本报告的内容及信息均来源于方正证券股份有限公司提供的资料。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜作出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为民生证券所作的承诺或声明。在任何情况下，未经民生证券书面许可，不得将本报告用作其他任何用途。

# 目录

第一节 本次公司债券概况.....	1
第二节 受托管理人履行职责情况.....	5
第三节 发行人 2022 年度经营和财务情况.....	7
第四节 发行人募集资金使用、专项账户运作及核查情况.....	14
第五节 本次债券内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况.....	15
第六节 本次债券偿债保障措施执行情况及公司债券的本息偿付情况.....	16
第七节 募集说明书约定的其他义务.....	17
第八节 债券持有人会议召开情况.....	18
第九节 发行人偿债意愿和能力分析.....	19
第十节 本次债券信用评级情况.....	21
第十一节 对债券持有人权益有重大影响的其他事项.....	22

## 第一节 本次公司债券概况

### 一、本次债券核准文件及核准规模

根据中国证券监督管理委员会注册（证监许可[2022]1933号），本次债券注册总额不超过50亿元（含50亿元）。

### 二、本次债券主要条款

#### （一）22方正G1

- 1、发行主体：方正证券股份有限公司
- 2、债券名称：方正证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
- 3、债券简称：22方正G1
- 4、债券代码：137787.SH
- 5、发行期限：本期债券期限为3年。
- 6、发行首日：2022-09-19
- 7、到期日：2025-09-19
- 8、债券余额：10.00亿元（截至本报告出具日）
- 9、票面利率：2.95%
- 10、付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
- 11、上市场所：上海证券交易所
- 12、主承销商及受托管理人：平安证券股份有限公司为本期债券的主承销商；民生证券股份有限公司为债券受托管理人。
- 13、信用评级机构及信用评级结果：经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券主体信用等级为AAA，本期债券的信用等级为AAA。
- 14、募集资金用途：本期债券的募集资金将用于偿还到期债务。

#### （二）22方正G2

- 1、发行主体：方正证券股份有限公司
- 2、债券名称：方正证券股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种一)
- 3、债券简称：22方正G2

- 4、债券代码：137968.SH
- 5、发行期限：2 年期
- 6、发行首日：2022-11-03
- 7、到期日：2024-11-03
- 8、债券余额：人民币 7.00 亿元（截至本报告出具日）
- 9、票面利率：2.75%。
- 10、付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
- 11、上市场所：上海证券交易所
- 12、主承销商及受托管理人：平安证券股份有限公司为本期债券的主承销商；民生证券股份有限公司为债券受托管理人。
- 13、信用评级机构及信用评级结果：经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。
- 14、募集资金用途：本期债券的募集资金将用于补充公司营运资金。

### **（三）22 方正 G3**

- 1、发行主体：方正证券股份有限公司
- 2、债券名称：方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)
- 3、债券简称：22 方正 G3
- 4、债券代码：137967.SH
- 5、发行期限：3 年
- 6、发行首日：2022-11-03
- 7、到期日：2025-11-03
- 8、债券余额：人民币 13.00 亿元（截至本报告出具日）
- 9、票面利率：2.94%。
- 10、付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。
- 11、上市场所：上海证券交易所
- 12、主承销商及受托管理人：平安证券股份有限公司为本期债券的主承销商；民生证券股份有限公司为债券受托管理人。
- 13、信用评级机构及信用评级结果：经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

14、募集资金用途：本期债券的募集资金将用于补充公司营运资金。

#### **(四) 22 方正 G7**

1、发行主体：方正证券股份有限公司

2、债券名称：方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)(品种二)

3、债券简称：22 方正 G7

4、债券代码：138767.SH

5、发行期限：2 年

6、发行首日：2022-12-23

7、到期日：2024-12-23

8、债券余额：人民币 4.00 亿元（截至本报告出具日）

9、票面利率：4.30%。

10、付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

11、上市场所：上海证券交易所

12、主承销商及受托管理人：平安证券股份有限公司为本期债券的主承销商；民生证券股份有限公司为债券受托管理人。

13、信用评级机构及信用评级结果：经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

14、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，用于补充流动资金和偿还到期负债。

#### **(五) 23 方正 G1**

1、发行主体：方正证券股份有限公司

2、债券名称：方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)

3、债券简称：23 方正 G1

4、债券代码：138882.SH

5、发行期限：2 年

6、发行首日：2023-02-15

7、到期日：2025-02-15

8、债券余额：人民币 16.00 亿元（截至本报告出具日）

9、票面利率：3.56%。

10、付息方式：本期债券采用单利计息，付息频率为按年付息。

11、上市场所：上海证券交易所

12、主承销商及受托管理人：平安证券股份有限公司为本期债券的主承销商；民生证券股份有限公司为债券受托管理人。

13、信用评级机构及信用评级结果：经联合资信评估股份有限公司综合评定，本期债券主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

14、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，用于补充流动资金和偿还到期负债。

## 第二节 受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 一、信息披露情况

民生证券作为本次债券受托管理人，2022 年及 2023 年上半年内按照债券受托管理协议及募集说明书的约定履行了债券的受托管理职责，建立了对发行人的定期跟踪机制，并监督了发行人对公司债券募集说明书所约定义务的执行情况。民生证券履行了信息披露义务，具体披露事项如下：

披露事项	公告日期	类型
民生证券股份有限公司关于方正证券股份有限公司控股股东、实际控制人发生变更的临时受托管理事务公告	2022-12-26	其他公告
民生证券股份有限公司关于方正证券股份有限公司董事、监事、董事长或者总经理发生变动的临时受托管理事务公告	2023-01-13	其他公告
民生证券股份有限公司关于方正证券股份有限公司董事、监事人员发生变动的临时受托管理事务报告	2023-06-14	其他公告

### 二、发行人信息披露义务履行的核查情况

经核查，发行人 2022 年及 2023 年上半年按时履行了信息披露义务，具体披露事项如下：

披露事项	公告日期	类型
方正证券股份有限公司关于获准变更主要股东及实际控制人的公告	2022-12-23	其他公告
方正证券股份有限公司关于董事、监事、董事长或总经理发生变动的公告	2023-01-13	其他公告
方正证券股份有限公司 2022 年年度报告	2023-04-27	年度报告
方正证券股份有限公司关于董事、监事人员发生变动的公告	2023-06-13	其他公告

### 三、募集资金核查情况

民生证券作为本次债券的债券受托管理人，对债券的募集资金使用情况进行了核查，发行人募集资金使用情况与募集说明书的约定相符。

#### **四、风险排查情况**

受托管理人根据上交所关于公司债券存续期信用风险管理相关规定及公司内部风险管理要求，在每期债券发行后对其进行了初步风险分类，并对受托管理的发行人存续期债券进行风险排查，实时监测、动态调整，按照相关要求定期向交易场所及监管部门汇报债券风险分类情况。

#### **五、付息情况**

截至本报告出具日，本次债券尚未到付息日。

### 第三节 发行人 2022 年度经营和财务情况

#### 一、发行人基本情况

公司名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：施华

注册资本：人民币 8,232,101,395 元

成立日期：1994 年 10 月 26 日

统一社会信用代码：914300001429279950

住所：湖南省长沙市天心区湘江中路二段 36 号华远华中心 4、5 号楼 3701-3717

经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；上市证券做市交易。（按经营证券期货业务许可证核定的期限和范围从事经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

#### 二、发行人 2022 年度主要经营情况

发行人业务主要分为财富管理、投资银行、资产管理、投资交易、研究服务五大板块。

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

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

**资产管理业务：**作为资产管理人，向个人、企业和机构客户提供投资管理服务，包括证券资产管理、公募基金管理、私募股权基金投资管理、期货资产管理等服务。公司的资产管理分公司为客户提供包括定向资产管理、集合资产

管理、专项资产管理、资产证券化等各类资产管理服务，方正富邦基金为客户提供公募基金管理服务，方正和生投资为客户提供私募股权基金投资管理服务，方正中期期货为客户提供期货及其他金融衍生产品的投资管理服务。本公司收取管理费、超额业绩报酬或投资收益。该项业务的主要业绩驱动因素为居民财富管理需求及对金融产品需求的增加。

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

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

2020、2021 年及 2022 年，发行人经营情况如下：

单位：万元、%

业务板块	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
财富管理	544,527.99	70.02	684,418.60	79.39	568,829.26	75.42
投资交易	87,370.16	11.23	130,434.29	15.13	73,812.77	9.79
资产管理	78,680.81	10.12	66,706.25	7.74	27,148.74	3.60
投资银行	53,517.58	6.88	44,161.43	5.12	65,570.11	8.69
总部及其他	13,600.24	1.75	-63,600.36	-7.38	18,820.04	2.50
<b>合计</b>	<b>777,696.78</b>	<b>100.00</b>	<b>862,120.21</b>	<b>100.00</b>	<b>754,180.92</b>	<b>100.00</b>

### （一）财富管理业务

发行人经纪业务资格齐全，包括向客户提供股票、基金、债券等代理交易买卖业务。近年来，公司在稳住现有业务优势基础上积极转型创新，逐步建立了独具方正特色的扁平化管理模式和标准化、精细化的经纪业务考核体系，并逐渐向金融科技、财富管理和机构业务转型，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。

发行人致力于持续优化分支机构布局，截至 2022 年 12 月 31 日，发行人拥有 386 家证券分支机构，覆盖全国 31 个省（自治区、直辖市），营业部数量和分支机构总数均居行业第 2。通过多渠道引流，截至 2022 年 12 月 31 日，发行

人客户总数超 1,480 万户，排名行业第 8；2022 年 1-6 月代理买卖证券业务净收入排名行业第 14。

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，发行人财富管理业务实现营业收入 568,829.26 万元、684,418.60 元和 544,527.99 万元，占公司当期主营业务收入的 比例分别为 75.42%、79.39%和 70.02%。2020-2021 年度稳步增长，主要系股票市场交投活跃度变高及公司佣金率变化等因素导致，2022 年度略有下降，主要为受行情影响所致。

## （二）投资交易业务

发行人投资交易业务由权益投资、固定收益投资、交易与衍生品和另类股权投资组成。公司投资交易业务由权益投资部、固定收益部、债券投资交易部、创新投资部和交易与衍生品业务部等部门负责，同时设立自营投资决策委员会、创新投资决策委员会、自营证券投资工作组、创新投资内核工作组，按照相关工作细则，执行各决策机构的职责。公司自营业务配置结构不断优化，秉承资产配置快速反应的理念，稳收益防风险，配置结构更趋均衡。

权益投资方面，公司把握住市场结构性机会，加大了光伏、新能源汽车、电子行业中的优质股票配置，同时积极稳妥推进网下新股申购、FOF 投资（投资于其他证券投资基金）、探索量化选股投资。

固定收益投资方面，2022 年债券市场在较窄区间震荡，公司继续采用高评级、高杠杆和中短久期策略，获取稳健票息收入，同时加大波段交易和策略交易。报告期内，公司固定收益投资实现收入 10.99 亿元，同比增长 51.75%，收益率达 13%。

公司的债券销售交易、报价回购等资本中介业务在报告期内持续发展。2022 年度，债券销售交易实现业务收入 6,606.80 万元，同比增长 73.63%，股票销售交易实现业务收入 3,195.74 万元，业务规模达 82 亿元。报价回购业务规模峰值超过 36 亿元，参与客户总数超过 56 万户，较上年新增约 21 万户，增幅约 60%。

公司债券投资顾问业务发展势头强劲，业务模式进一步丰富，实现了产品户投资顾问业务的突破。报告期内，公司签约客户总数增至 101 家，覆盖范围

扩大至 16 个省、直辖市、自治区，新增签约规模 198 亿元，同比增长 106.90%，签约规模保有量 176 亿元。

交易与衍生品投资方面，公司开展风险中性的权益销售交易业务，其中基金做市业务规模和做市服务质量连续数年保持在行业前列，2022 年再度荣获上海证券交易所年度优秀基金做市商、深圳证券交易所年度优秀 ETF 流动性服务商等荣誉。2022 年，公司基金做市数量达到 498 支，较上年增长 63.82%。公司基金做市日均委托报价笔数大幅增长，日均委托报价超过 160 万笔。衍生品业务方面，公司作为二级交易商，在稳步推进现有业务的同时，积极拓展场外期权、收益互换等衍生品业务创新，丰富交易策略，构建以客户为核心的场外衍生品业务体系，积极探索新的挂钩标的种类及收益结构，持续提升业务创新和综合服务能力、产品设计与定价能力、交易与风险对冲能力，满足客户个性化的投资和风险管理需求。2022 年，公司收益互换业务新增名义本金 77.39 亿元，同比增长 192.36%。场外期权业务新增名义本金 31.56 亿元，同比增长 211.86%。

公司通过方正证券投资开展另类股权投资业务。2022 年，方正证券投资方正证券投资实现营业收入 1.44 亿元，净利润 0.73 亿元。

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司投资交易业务分别实现营业收入 73,812.77 万元、130,434.29 万元和 87,370.16 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 9.79%、15.13%和 11.23%。

### **（三）资产管理业务**

发行人资产管理业务从事包括固定收益、权益、量化、通道业务、资产支持证券业务、股票质押业务和员工持股计划等业务，近年来，公司加大资产管理业务创新力度，资产管理产品种类日益丰富，业务结构进一步改善，资产管理分公司围绕管理体系、投研体系、产品体系、客户体系、人才体系深化战略布局，行业地位提升显著。资产管理产品谱系完善，固收类、量化类产品投资业绩效果显著，ABS 业务实现突破发展。大客户战略多点开花，主动管理全面转型，管理精细化和业务标准化程度得到提升，内控合规管理再上新台阶。

2022 年度，证券资产管理业务全年实现净收入 2.26 亿元；2022 年年末，公司受托资产总规模 711.67 亿元，其中，集合资产管理计划受托规模 245.22 亿元、

单一资产管理计划受托规模 424.77 亿元、专项资产管理计划受托规模 41.68 亿元；主动管理规模 305 亿元。

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司资产管理业务分别实现营业收入 27,148.74 万元、66,706.25 万元和 78,680.81 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 3.60%、7.74%和 10.12%。

#### （四）投资银行业务

发行人投资银行业务主要由公司全资子公司方正承销保荐负责。2022 年度，方正承销保荐优化组织架构，完善业务流程和内控体系，稳定人才队伍，强化项目承揽与储备，持续提高综合服务能力，实现收入 5.35 亿元。

股权业务方面，方正承销保荐积极推进全面注册制下的业务调整、深化和提升。2022 年度，方正承销保荐完成股权承销金额 70.89 亿元，行业排名第 30（数据来源：WIND），较上年提升 25 名。其中，完成赛伦生物(688163.SH)、维海德（301318.SZ）、伟测科技（688372.SH）和甬矽电子（688362.SH）4 家公司 IPO，为企业募集资金 43.58 亿元；完成 6 家上市公司再融资，募集资金 27.31 亿元。方正承销保荐新三板业务持续督导企业 92 家，包含创新层 19 家，基础层 73 家。报告期内，方正承销保荐股权业务实现收入 1.99 亿元，同比增长超 3 倍。

债券业务方面，2022 年度，方正承销保荐完成公司债、企业债、非政策性金融债、地方政府债等各类债券承销规模 371.89 亿元，其中公司债、企业债承销规模 294.05 亿元，行业排名第 28（数据来源：WIND）。方正承销保荐连续三年荣获国家发展和改革委员会公布的“企业债券主承销商信用评级 A 类券商”以及中国证券业协会公布的“公司债券业务执业能力评价 A 类券商”。

报告期内，本公司全面推进和强化投资银行业务与本公司内各子公司及分支机构的有效协同，提升投资银行业务服务机构客户的能力。2022 年度，通过子公司及分支机构的协同承揽，完成发行股权 IPO 项目 4 个，再融资项目 6 个，发行债券 79 只（含公司债、企业债、非政策性金融债）。

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司投资银行业务分别实现营业收入 65,570.11 万元、44,161.43 万元和 53,517.58 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 8.69%、5.12%和 6.88%。

#### （五）总部及其他

发行人总部及其他的主要构成为方正证券中除分部板块外的其他收入（含股权投资收益等），方正香港金控、结构化主体等收入以及内部交易抵消收入。

2020 年度、2021 年度和 2022 年度，公司总部及其他营业收入分别为 18,820.04 万元、-63,600.36 万元和 13,600.24 万元，占公司主营业务收入的比例分别为 2.50%、-7.38%和 1.75%。报告期内，总部及其他收入为负数及变动主要受股权投资估值变动及投资收益、公司融资利息支出和内部抵消影响。

### 三、发行人 2022 年度财务情况

最近两年，发行人主要财务数据和财务指标情况如下：

项目	2022 年度/末	2021 年度/末
总资产（万元）	18,161,193.24	17,261,288.22
总负债（万元）	13,773,553.70	13,046,895.16
全部债务（万元）	10,699,472.97	9,725,854.41
所有者权益（万元）	4,387,639.54	4,214,393.05
营业收入（万元）	777,696.78	862,120.21
利润总额（万元）	224,846.80	268,829.45
净利润（万元）	220,268.30	187,243.52
归属于母公司所有者的净利润（万元）	214,804.34	182,228.21
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-540,856.13	1,645,817.83
投资活动产生的现金流量净额（万元）	-29,625.95	-29,343.00
筹资活动产生的现金流量净额（万元）	307,428.65	-197,150.51
流动比率（倍）	1.57	1.49
速动比率（倍）	1.57	1.49
资产负债率（%）	66.39	65.75
债务资本比率（%）	70.92	69.77
营业毛利率（%）	28.97	31.20
总资产收益率（%）	1.52	1.59
EBITDA（万元）	476,687.64	476,767.32
EBITDA 全部债务比	5.59	5.93
EBITDA 利息倍数（倍）	2.29	2.85
利息保障倍数（倍）	2.08	2.61
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.23	5.02
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.66	2.00
每股净现金流量（元/股）	-0.32	1.72

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、计算资产负债率时不包括客户交易结算资金；
- 2、全部债务=期末负债总额-代理买卖证券款-信用交易代理买卖证券款-代理承销证券款；
- 3、债务资本比率=全部债务/（全部债务+所有者权益）；

4、流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产（剔除股权投资部分）+衍生金融资产+买入返售金融资产+存出保证金+应收款项+其他债权投资+其他资产（剔除长期待摊费用）-代理买卖证券款-信用交易代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+融入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项）；

5、速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产（剔除股权投资部分）+应收款项+其他债权投资+其他资产（剔除长期待摊费用）-代理买卖证券款-信用交易代理买卖证券款-代理承销证券款）/（短期借款+应付短期融资款+拆入资金+融入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税费+应付款项）；

6、EBITDA=利润总额+利息支出-客户资金利息支出+固定资产折旧+摊销；

7、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；

8、EBITDA 利息倍数=EBITDA/（利息支出-客户资金利息支出）；

9、利息保障倍数=（利润总额+利息支出-客户资金利息支出）/（利息支出-客户资金利息支出）；

10、营业利润率=营业利润/营业收入；

11、总资产报酬率=净利润/〔（期初总资产+期末总资产）/2〕×100%其中：总资产=资产总额-代理买卖证券款-信用交易代理买卖证券款；

12 归属于上市公司股东的每股净资产=期末归属于上市公司股东的净资产/期末普通股股份总数；

13、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数；

14、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数。

## 第四节 发行人募集资金使用、专项账户运作及核查情况

### 一、募集资金使用情况

报告期内，民生证券通过定期与不定期的方式调阅专项账户的银行流水记录、查阅原始凭证单据，持续跟踪募集资金的使用情况。经核查，“22 方正 G1”、“22 方正 G2”、“22 方正 G3”、“22 方正 G7”、“23 方正 G1”的募集资金均按照募集说明书中约定的用途使用。

### 二、募集资金专项账户运作情况

民生证券调阅了《资金监管协议》，并调阅专项账户的银行流水记录。经核查，发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了“22 方正 G1”、“22 方正 G2”、“22 方正 G3”、“22 方正 G7”、“23 方正 G1”公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，目前专项账户运作情况正常。

民生证券已按照《受托管理协议》履行受托管理人职责。

## 第五节 本次债券内外部增信机制、偿债保障措施的重大变化情况

“22 方正 G1”、“22 方正 G2”、“22 方正 G3”、“22 方正 G7”、“23 方正 G1”未设定增信机制。

## 第六节 本次债券偿债保障措施执行情况及公司债券的本息 偿付情况

### 一、发行人偿债保障措施执行情况

为了充分、有效地维护“22 方正 G1”、“22 方正 G2”、“22 方正 G3”、“22 方正 G7”、“23 方正 G1”债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

报告期内，以上保障措施执行情况良好，未发生变更。

### 二、公司债券的本息偿付情况

截至本报告出具日，本次债券均尚未到付息日。债券存续期内，受托管理人将按照《上海证券交易所公司债券存续期信用风险管理指引（试行）》要求，至少在债券还本付息日前 20 个工作日，采取电话沟通、邮件等非现场方式了解相关情况，提醒发行人落实偿债资金，按时履行还本付息等义务。

## 第七节 募集说明书约定的其他义务

无。

## 第八节 债券持有人会议召开情况

本次债券 2022 年度未召开持有人会议。

## 第九节 发行人偿债意愿和能力分析

### 一、发行人偿债意愿

发行人偿债意愿明确，将严格按照兑付兑息安排履行债券偿付义务。

### 二、发行人偿债能力分析

2022 年度及 2021 年度，发行人主要偿债能力指标如下：

项目	2022 年末/度	2021 年末/度
流动比率（倍）	1.57	1.49
速动比率（倍）	1.57	1.49
资产负债率（%）	66.39	65.75
贷款偿还率（%）	100.00	100.00
利息偿付率（%）	100.00	100.00

截至 2022 年末，发行人受限资产情况如下表：

单位：万元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	43,054.71	专户风险准备金及保证金
融出资金	699,826.23	场外协议回购业务质押
交易性金融资产	843,172.06	详见注
其他债权投资	4,092,982.03	回购业务质押、期货账户保证金替代质押
合计	<b>5,679,035.03</b>	

注：交易性金融资产受限情况如下：

单位：万元

项目	限制条件或变现方面的其他重大限制	年末金额
债券	债券回购业务质押	465,926.08
	报价回购业务质押	271,315.04
	借贷融入业务质押	2,100.08
股票	限售股	97,952.86
	转融通担保证券	222.79
	融出证券	3,080.14
	停牌股票	1,092.49
基金	融出证券	481.78
	持有期限未满 3 年	1,000.80
合计		<b>843,172.06</b>

截至 2022 年末，发行人无对外担保。

发行人经营稳健，一直保持着良好的信用记录，发行人贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，未出现不能按约定偿付贷款或债券本息的情形。发行人经营状况良好，且具有较好的发展前景，在多年来的生产经营过程中，发行人与多家金融机构建立了长期的良好合作关系。基于发行人良好的经营状况和资信状

况，发行人具有较好的间接与直接融资能力，外部融资渠道通畅。

总体来看，发行人偿债资金有一定保障，偿债意愿及偿债能力无重大不利变化。

## 第十节 本次债券信用评级情况

经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，表明发行人偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；本次债券的信用等级为 AAA，表明本期债券安全性极高，违约风险极低；评级展望为稳定，表明情况稳定。

## 第十一节 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

### 一、可能影响发行人偿债能力的重大事项

不适用。

### 二、与增信措施有关的其他事项

不适用。

### 三、受托管理人采取的应对措施

不适用。

（此页无正文，为《方正证券股份有限公司公司债券 2022 年年度受托管理事务报告》之盖章页）

