

方正证券股份有限公司

601901

二〇一四年半年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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。

二、本报告经公司第二届董事会第九次会议审议通过。参加本次董事会会议的董事共9人。参加董事会的全部董事一致同意本报告。

未有董事、监事、高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

三、公司2014年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

四、公司董事长雷杰先生、财务负责人何其聪先生及会计机构负责人赵亚女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、本报告内容涉及的未来计划等前瞻性陈述因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

六、公司不存在被控股股东及其关联方非经营性资金占用情况。

七、公司不存在对外提供担保情况。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	3
第二节	公司简介	4
第三节	会计数据和财务指标摘要	5
第四节	董事会报告	9
第五节	重要事项	23
第六节	股份变动及股东情况	30
第七节	董事、监事、高级管理人员情况	33
第八节	财务报告	34
第九节	备查文件目录	34
第十节	证券公司信息披露	35

释 义

本报告中，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
本报告	指	方正证券股份有限公司 2014 年半年度报告
报告期、本期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
报告期末	指	2014 年 6 月 30 日
期后	指	2014 年 7 月 1 日至 2014 年 8 月 30 日
上年同期	指	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
上年度末	指	2013 年 12 月 31 日
信息披露指定媒体	指	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
方正集团、控股股东	指	北大方正集团有限公司
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
方正期货	指	方正期货有限公司
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
际丰投资	指	湖南际丰投资管理有限责任公司
盛京银行	指	盛京银行股份有限公司
方正东亚信托	指	方正东亚信托有限责任公司
北京中期	指	北京中期期货有限公司
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
火箭公司	指	航天固体运载火箭有限公司
公司法	指	中华人民共和国公司法
公司章程	指	方正证券股份有限公司章程

第二节 公司简介

一、公司信息

公司的中文名称	方正证券股份有限公司
公司的中文名称简称	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	雷杰

二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	何其聪
联系地址	湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 23 层
电话	0731-85832367
传真	0731-85832366
电子信箱	pub@foundersc.com

三、基本情况变更简介

本报告期公司基本情况未发生变更。

四、信息披露及备置地点变更情况简介

本报告期公司信息披露及备置地点未发生变更。

五、公司股票情况

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
A 股	上交所	方正证券	601901

六、公司报告期内注册变更情况

本报告期内公司注册登记地点、企业法人营业执照注册号、税务登记证号码、组织机构代码未发生变更。

2014 年 1 月 24 日，公司收到中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于核准方正证券股份有限公司变更业务范围的批复》（湘证监机构字[2014]8 号）。该批复核准公司变更业务范围，将业务范围中的“证券经纪”变更为“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）”。具体情况详见公司于 2014 年 1 月 28 日在信息披露指定媒体刊登的《关于获准变更业务范围的公告》。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、公司主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年1-6月	2013年1-6月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	1,922,188,138.05	1,434,656,909.99	33.98
营业利润	943,982,865.81	469,405,074.00	101.10
利润总额	954,349,131.56	471,904,151.26	102.23
归属于上市公司股东的净利润	769,464,426.48	404,841,151.34	90.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	762,000,932.30	404,142,788.76	88.55
其他综合收益	107,131,573.52	208,439,391.77	-48.60
经营活动产生的现金流量净额	594,610,227.21	126,250,175.48	370.98
	2014年6月30日	2013年12月31日	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	47,772,064,153.33	36,598,364,610.30	30.53
总负债	30,974,193,504.18	20,675,252,699.07	49.81
归属于上市公司股东的净资产	16,336,188,507.80	15,459,493,494.66	5.67
所有者权益	16,797,870,649.15	15,923,111,911.23	5.49
总股本	6,100,000,000.00	6,100,000,000.00	

2、主要财务指标

单位：元 币种：人民币

主要财务指标	2014年1-6月	2013年1-6月	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.13	0.07	85.71
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.07	85.71
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.12	0.07	71.43
加权平均净资产收益率(%)	4.85	2.76	增加2.09个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.80	2.75	增加2.05个百分点

二、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2014年1-6月
非流动资产处置损益	3,025,017.51
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	4,458,900.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,882,348.24
少数股东权益影响额	-311,205.13
所得税影响额	-2,591,566.44
合计	7,463,494.18

三、采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	2,155,749,199.48	2,688,253,247.27	532,504,047.79	60,829,755.42
可供出售金融资产	4,172,981,141.87	10,016,276,371.19	5,843,295,229.32	208,725,319.15
衍生金融资产		7,581.39	7,581.39	21,583,395.52
投资性房地产	118,443,890.00	118,443,890.00	0.00	
合计	6,447,174,231.35	12,822,981,089.85	6,375,806,858.50	291,138,470.09

注:对当年利润的影响金额包括:1、交易性和衍生金融资产公允价值变动损益;2、持有和处置这些项目取得的投资收益;3、可供出售金融资产计提的减值损失。

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

资产项目	2014年6月30日	2013年12月31日	增减
货币资金	13,899,803,949.35	12,005,077,108.03	15.78%
结算备付金	1,755,700,778.23	1,751,628,555.84	0.23%
融出资金	9,341,634,209.58	7,875,118,896.56	18.62%
交易性金融资产	2,688,253,247.27	2,155,749,199.48	24.70%
买入返售金融资产	1,450,666,909.41	844,011,814.00	71.88%
应收款项	156,567,109.63	93,675,327.32	67.14%
应收利息	519,569,599.10	318,898,195.74	62.93%
存出保证金	1,815,377,315.74	1,468,024,680.16	23.66%
可供出售金融资产	10,016,276,371.19	4,172,981,141.87	140.03%
持有至到期投资	2,531,678,401.81	1,985,712,963.74	27.49%
长期股权投资	2,635,526,920.54	2,426,856,335.69	8.60%
资产总额	47,772,064,153.33	36,598,364,610.30	30.53%
应付短期融资款	1,800,000,000.00	3,300,000,000.00	-45.45%
拆入资金	2,000,000,000.00	200,000,000.00	900.00%
卖出回购金融资产款	8,976,805,685.74	3,637,008,000.00	146.82%
代理买卖证券款	10,313,269,286.28	8,791,158,592.98	17.31%
应付职工薪酬	262,432,834.88	360,849,939.70	-27.27%
应付款项	4,048,440,085.91	3,722,490,759.14	8.76%
应付债券	3,000,000,000.00		
负债总额	30,974,193,504.18	20,675,252,699.07	49.81%
实收资本(或股本)	6,100,000,000.00	6,100,000,000.00	0.00%
未分配利润	2,666,752,342.00	1,897,287,915.52	40.56%
所有者权益总计	16,797,870,649.15	15,923,111,911.23	5.49%

项 目	2014年1-6月	2013年1-6月	增减
营业收入	1,922,188,138.05	1,434,656,909.99	33.98%
手续费及佣金净收入	879,206,099.22	812,913,881.11	8.15%
利息净收入	417,098,594.90	345,125,781.12	20.85%
投资收益	559,397,593.12	274,890,982.64	103.50%
公允价值变动收益	19,338,803.83	-8,880,360.80	
营业支出	978,205,272.24	965,251,835.99	1.34%
营业利润	943,982,865.81	469,405,074.00	101.10%
利润总额	954,349,131.56	471,904,151.26	102.23%
净利润	767,627,164.40	395,344,562.54	94.17%
其他综合收益	107,131,573.52	208,439,391.77	-48.60%
综合收益总额	874,758,737.92	603,783,954.31	44.88%

2、母公司财务报表主要项目会计数据

单位:元 币种:人民币

资产项目	2014年6月30日	2013年12月31日	增减
货币资金	10,404,595,011.01	8,459,598,781.25	22.99%
结算备付金	1,614,752,439.85	1,500,124,689.05	7.64%
融出资金	9,341,634,209.58	7,875,118,896.56	18.62%
交易性金融资产	1,772,132,298.65	1,299,641,424.15	36.36%
买入返售金融资产	1,450,666,909.41	824,011,814.00	76.05%
应收款项	22,909,786.67	32,290,344.43	-29.05%
应收利息	462,804,348.55	270,390,052.25	71.16%
存出保证金	70,852,377.54	76,082,384.47	-6.87%
可供出售金融资产	9,231,161,584.50	4,033,247,192.03	128.88%
持有至到期投资	2,531,678,401.81	1,985,712,963.74	27.49%
长期股权投资	5,235,726,313.72	5,026,555,728.87	4.16%
资产总计	42,782,424,867.88	32,066,168,891.81	33.42%
应付短期融资款	1,800,000,000.00	3,300,000,000.00	-45.45%
拆入资金	2,000,000,000.00	200,000,000.00	900.00%
卖出回购金融资产款	8,863,805,685.74	3,622,008,000.00	144.72%
代理买卖证券款	10,313,342,307.27	8,791,217,183.19	17.31%
应付职工薪酬	220,239,314.45	325,769,127.43	-32.39%
应付债券	3,000,000,000.00		
负债总额	26,711,631,334.59	16,823,476,732.40	58.78%
实收资本(或股本)	6,100,000,000.00	6,100,000,000.00	0.00%
未分配利润	2,395,933,913.46	1,675,261,449.87	43.02%
所有者权益总计	16,070,793,533.29	15,242,692,159.41	5.43%

项 目	2014年1-6月	2013年1-6月	增减
营业收入	1,574,115,482.92	1,226,114,307.65	28.38%
手续费及佣金净收入	718,217,794.72	683,939,542.46	5.01%
利息净收入	326,989,935.16	295,428,374.32	10.68%
投资收益	507,623,925.66	248,045,692.25	104.65%
公允价值变动收益	7,797,933.83	-8,907,965.42	
营业支出	686,652,581.27	754,658,187.25	-9.01%
营业利润	887,462,901.65	471,456,120.40	88.24%
利润总额	896,605,162.84	469,300,801.20	91.05%
净利润	720,672,463.59	400,884,635.27	79.77%
其他综合收益	107,428,910.29	209,917,137.26	-48.82%
综合收益总额	828,101,373.88	610,801,772.53	35.58%

3、母公司的净资本等风险控制指标

2014年6月30日母公司净资本为11,845,046,166.60元,较2013年12月31日净资本8,904,385,489.32元,增加2,940,660,677.28元。增长33.02%,增长的主要原因是公司报告期发行5年期次级债30亿元,报告期内,公司净资本等各项风险控制指标均符合监管要求。

单位:元 币种:人民币

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	增减(%)	监管标准
净资本	11,845,046,166.60	8,904,385,489.32	33.02	> 200,000,000.00
净资产	16,070,793,533.29	15,242,692,159.41	5.43	
净资本/各项风险资本准备之和	1014.86%	922.89%	增加91.97个百分点	> 100%
净资本/净资产	73.71%	58.42%	增加15.29个百分点	> 40%
净资本/负债	72.23%	110.86%	减少38.63个百分点	> 8%
净资产/负债	98.00%	189.77%	减少91.77个百分点	> 20%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	17.51%	16.69%	增加0.82个百分点	< 100%
自营固定收益类证券/净资本	100.42%	71.21%	增加29.21个百分点	< 500.00%

第四节 董事会报告

一、董事会关于报告期内公司经营情况的讨论与分析

报告期内，公司持续调整业务方向，以创新驱动各项业务的持续发展，把握正确行业发展机遇，取得较好的经营业绩。截止 2014 年 6 月末，公司资产总额 477.72 亿元，归属于上市公司股东的净资产 163.36 亿元。2014 年上半年，公司实现营业收入 19.22 亿元，营业利润 9.44 亿元，归属于上市公司股东的净利润 7.69 亿元。

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动幅度	主要原因
营业收入	1,922,188,138.05	1,434,656,909.99	33.98%	主要系本期投资净收益、利息收入及其他业务收入增加所致。
资产管理业务手续费净收入	27,537,887.32	15,292,069.22	80.08%	主要系定向资产管理业务净收入增加所致。
利息净收入	417,098,594.90	345,125,781.12	20.85%	主要系融资融券业务规模增加所致。
投资收益	559,397,593.12	274,890,982.64	103.50%	主要系公司自营投资金融产品收入增加所致。
公允价值变动收益	19,338,803.83	-8,880,360.80		主要系期末持有交易性金融资产的公允价值变动。
其他业务收入	47,003,413.61	11,128,904.11	322.35%	主要系子公司咨询收入及大宗商品买卖收入增加所致。
业务及管理费	883,812,474.39	629,999,935.50	40.29%	主要系上半年计提绩效所致。
资产减值损失	1,370,955.52	269,387,921.17	-99.49%	主要系上年同期计提可供出售金融资产减值损失所致。
其他业务成本	16,491,682.06	495,113.53	3230.89%	主要系子公司大宗商品买卖成本增加所致。
营业外支出	-750,309.27	5,678,779.53	-113.21%	主要因上年同期发生违约金支出所致。
所得税费用	186,721,967.16	76,559,588.72	143.89%	主要因本期应纳税所得额增加。
净利润	767,627,164.40	395,344,562.54	94.17%	主要因报告期营业收入增长所致。
归属于母公司所有者(或股东)的净利润	769,464,426.48	404,841,151.34	90.07%	主要因报告期营业收入增长所致。
少数股东损益	-1,837,262.08	-9,496,588.80		子公司净利润增加所致。
其他综合收益	107,131,573.52	208,439,391.77	-48.60%	主要系公司期末持有的可供出售金融资产公允价值变动。
经营活动产生的现金流量净额	594,610,227.21	126,250,175.48	370.98%	主要系报告期拆入资金、卖出回购融入资金及客户保证金增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-37,579,600.69	-177,217,254.25		主要系上年同期投资北京中期支付现金所致。
筹资活动产生的现金流量净额	1,378,334,521.74	-2,891,676.97		主要因本期发行债券收到现金所致。

2、公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本报告期利润构成和利润来源没有重大变动。

3、公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内，公司主要通过转融通、债券回购、同业拆借等方式融入短期资金，较好地解决业务发展过程中出现的资金不足问题。随着融资融券业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购业务等创新业务的发展，公司有较大的资金需求。报告期内，为保障各项业务快速发展的资金需求，公司启动了债务融资。

公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行短期融资券的议案》，2013 年第三次临时股东大会审议通过了《关于调整短期融资券发行额度管理方式的议案》，公司拟在全国银行间债券市场公开发行短期融资券，待偿还余额最高不超过公司净资本的 60%。报告期内，公司共发行三期短期融资券，具体情况详见公司于 2014 年 1 月 16 日、2 月 19 日、5 月 17 日在信息披露指定媒体刊登的《短期融资券发行结果公告》。

公司于 2013 年 10 月 30 日召开的 2013 年第四次临时股东大会审议通过了《关于借入次级债务和/或发行次级债券的议案》，股东大会同意公司借入次级债务和/或发行次级债券，总规模不超过人民币 44 亿元（含 44 亿元），用于补充公司净资本和营运资金。2014 年 2 月 26 日，公司收到中国证券监督管理委员会《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），核准我公司非公开发行面值不超过 30 亿元的次级债券。公司将于该批复下发之日起 6 个月内完成次级债券的发行工作。2014 年 4 月 28 日，公司次级债券发行完毕，发行的具体情况如下：本期次级债券全称为“方正证券股份有限公司 2014 年次级债券”，债券简称为“14 方正债”，债券代码为“123401”，发行规模为 30 亿元，票面利率为 7.00%，期限为 5 年。具体情况详见公司于 2014 年 4 月 30 日在信息披露指定媒体刊登的《次级债券发行结果公告》。

4、经营计划进展说明

2014 年上半年公司持续完善内部控制体系，加强业务规范与风控体系建设，特别加强针对新业务的风险管理体系的建设；进一步优化薪酬与考核体系；加大人才的引进、培养的工作力度；加强与子公司业务协同；并成功并购民族证券，在行业内引起较大反响。下半年公司除继续巩固原有业务优势、优化管理体系外，将逐步开展对民族证券的整合，使公司在原有基础上进一步提升。

5、现金流转情况

2014 年 1-6 月，公司现金及现金等价物净增加额为 19.38 亿元，其中：

（1）经营活动产生的现金流量净额为 5.95 亿元。其中：

经营活动现金流入 106.33 亿元，占现金流入总量的 77.91%，主要包括：收取利息、手续费及佣金增加现金 16.02 亿元，拆入资金净增加额 18.00 亿元，回购业务融入资金净增加 47.33 亿元，代理买卖证券收到的现金净额 15.22 亿元，收到其他与经营活动有关的现金

增加 9.75 亿元（主要包括期货业务保证金增加 3.04 亿元，收回理财资金 5.00 亿元）。

经营活动现金流出 100.38 亿元，占现金流出总量的 85.70%，主要包括：增持交易性金融资产现金流出 4.96 亿元，融出资金净增加 14.66 亿元，支付利息、手续费及佣金的现金 2.20 亿元，支付给职工以及为职工支付的现金 6.03 亿元，支付的各项税费 3.77 亿元，支付的其他与经营活动有关的现金 68.76 亿元（主要包括增持持有至到期投资现金流出 5.05 亿元、增持可供出售金融产品投资现金流出 55.99 亿元，存出保证金净增加现金流出 3.47 亿元）。

(2) 投资活动产生的现金流量净额-0.38 亿元。其中：

投资活动现金流入 0.15 亿元，占现金流入总量的 0.11%，主要系处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金 0.15 亿元，投资活动现金流出 0.53 亿元，占现金流出总量的 0.45%，系购建固定资产、无形资产和其他长期资产现金流出 0.53 亿元。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额 13.78 亿元，其中：

筹资活动现金流入 30.00 亿元，占现金流入总量的 21.98%，系发行债券收到的现金；筹资活动现金流出 16.22 亿元，占现金流出总量的 13.85%，主要系归还短期融资券 15 亿元，支付利息 0.99 亿元。

(二) 主营业务分行业情况

主营业务分行业情况表

单位：元 币种：人民币

项目	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比去年同期增减	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	72,398.01	33,093.37	54.29%	1.71%	2.48%	-0.34%
自营业务	24,787.79	819.87	96.69%	631.76%	-97.05%	816.71%
资产管理业务	2,765.52	1,139.22	58.81%	30.37%	30.27%	0.04%
融资融券业务	41,579.65	2,788.45	93.29%	163.08%	122.68%	1.21%
商品期货经纪业务	19,040.16	15,812.69	16.95%	93.77%	101.25%	-3.09%
投资银行业务	6,804.54	8,156.74	-19.87%	-18.69%	-19.93%	1.87%
直接投资业务	2,355.78	829.17	64.80%	-10.16%	4.66%	-4.99%
基金业务	3,371.11	4,595.24	-36.31%	481.94%	59.28%	361.72%
其他业务	20,782.47	31,256.32	-50.40%	-31.40%	134.61%	-106.42%

注：期货经纪业务、投资银行业务、直接投资业务、基金管理业务分别由公司的控股子公司方正中期期货有限公司、瑞信方正证券有限责任公司、方正和生投资有限责任公司、方正富邦基金管理有限公司承担，详见本节“主要子公司、参股公司分析”。

1、经纪业务

2014 年上半年行业经纪业务面临巨大的机遇与挑战。创新业务蓬勃发展，经纪业务收入来源更加多元化。同时互联网金融快速发展，经纪业务面临行业内外的巨大考验。

但 2014 年上半年，公司经纪业务继续深化转型，发挥散户与通道的传统优势，面对互联网金融冲击，向财富管理和机构化、高端化转型，不断完善网点的全业务功能，优化管理与考核模式，推进证券经纪与期货经纪一体化。经纪业务市场份额持续快速攀升，在激烈的行业竞争中保持着较强的竞争优势。

(1) 市场份额持续快速增长。

公司代理买卖证券业务净收入全国份额继 2013 年增长 7.44% 之后，2014 年上半年又增长了 6.5%，份额累计增加额已相当于一个中小型券商。行业排名持续保持在第 15 位。

(2) 新开股东账户数全国占比大幅提高。

在互联网金融迅速崛起的大背景下，客户资源愈发重要。2014 年上半年，公司加大客户引流力度，新开股东账户快速增长，其全国份额已达 9.67%，较 2013 年增长 243%。

(3) 新业务收入对经纪业务收入贡献显著提升。

公司积极推进创新业务的发展，信用业务、机构业务等新业务在经纪业务中的贡献大幅攀升。2014 年上半年，由新业务带来的收入在经纪业务收入中的占比已达到 27%。创新业务对公司经纪业务的拉动日益显著。

(4) 佣金率降幅优于行业平均水平。

随着新业务覆盖面的扩大、公司理财经理量化考核的推进和投顾业务的广泛开展，客户服务能力进一步提升，延缓了公司佣金率的快速下滑。2014 年上半年公司净佣金率达 0.762%，较 2013 年下降 8.47%，优于行业 4 个百分点。

(5) 持续推进网点建设与轻型化。

2014 年上半年公司新增经纪业务分公司 4 家及网点 2 家。公司经纪业务板块分公司达 6 家，网点数达 149 家，共覆盖 21 家省级区域，已基本覆盖全国经济发达地区。在推进网点新设的同时，公司大力推进网点的轻型化，今年上半年 5 家营业部转为非现场营业部，截至 6 月末，公司非现场营业部已达 68 家，占公司网点数量的 45%。

2、自营业务

2014 年上半年，在股市整体环境较为低迷的大环境下，证券自营分公司主动快速扩张资产规模，为全年的业绩打下了坚实的基础。优化投资结构，挖潜增效，进一步扩大固定收益类和非标类投资规模，投资顾问业务迅速发展。截止 6 月底，自营权益、固收以及非标均取得较好的投资收益。

2014 年，自营业务快速扩张资产规模，优化投资结构，进一步扩大固定收益类投资规模，适时增加债券投资规模，同时合理控制债券组合期。报告期内，公司自营业务审慎运用

衍生工具处理风险敞口，在市场下跌过程中较好的控制了风险。

报告期内，公司自营业务情况如下表所示：

单位：元 币种：人民币

项目	2014年1-6月	2013年1-6月
证券投资收益	298,453,340.81	51,298,092.25
其中：交易性金融工具的投资收益	3,040,457.53	-49,200,183.87
可供出售金融资产的投资收益	205,775,547.07	-32,893,753.73
持有至到期金融资产的投资收益	68,522,919.93	19,846,931.71
衍生金融工具的投资收益	21,114,416.28	113,545,098.14
公允价值变动收益	7,797,933.83	-8,907,965.42
其中：交易性金融工具公允价值变动收益	7,377,052.44	-11,125,565.42
衍生金融工具公允价值变动收益	420,881.39	2,217,600.00
合计	306,251,274.64	42,390,126.83

3、资产管理业务

2014年上半年，公司资产管理业务总体上继续保持较快的发展趋势。报告期内，公司实现资产管理业务净收入2754万元，同比增长80%；期末受托规模超过381亿，较上期增长24%。

尽管受政策环境影响，公司定向资产管理业务增速有所放缓，但仍保持高于行业的增速增长。报告期内，公司新增24只定向资产管理计划，累计保有定向资产管理计划共76只，受托规模369亿元，较期初增长23.55%。集合资产管理业务也开始步入业绩和规模的双上升通道。报告期内，新设2只集合计划，期满终止集合计划1只，总计保有集合资产管理计划8只，受托规模12.44亿元，较期初增长28.92%。公司集合资产管理业务业绩初步改善。

报告期内，公司加强了新业务领域的开拓，积极参与股票质押式回购业务。上半年，公司资产管理业务中待购回的股票质押式回购业务规模共7亿元。同时，公司以向中小商业银行、城（农）商行提供专业的资产管理服务为突破口，积极拓展公司业务渠道。报告期内，公司成立2只此类集合计划，标志着公司在业务渠道方面迈出了重要的一步。

4、信用业务

2014年上半年，公司信用业务继续保持快速发展趋势。报告期内，公司推出标准化股票质押融资产品泉易融，进一步丰富了公司金融产品线，更好的发挥了公司金融中介功能。

截至报告期末，公司共计129家营业部获准开展融资融券业务，信用账户累计净开户51466户，是去年同期的1.66倍；融资融券余额94.10亿元，市场份额2.32%，是去年同期的1.95倍，在88家券商中名列第13位。2014年上半年，公司实现融资融券业务收入5.40亿元，其中息费收入3.75亿元、佣金收入1.65亿元，是去年同期的1.99倍。

截至报告期末，公司累计开通约定购回式证券交易权限客户数977户；报告期内新增初

始交易金额 6.18 亿元；报告期末待购回金额 7.02 亿元；报告期末公司累计开通股票质押式回购证券交易权限客户数 23 户；报告期内新增初始交易金额 10.36 亿元；期末待购回金额 11.97 亿元(其中自有资金期末待购回金额 4.92 亿元、资产管理期末待购回金额 7.05 亿元)。2014 年上半年，公司已实现约定购回业务总收入 1,644.48 万元，其中息费收入 1570.64 万元、佣金收入 73.84 万元；实现股票质押业务息费收入 1357.01 万元。

5、全国中小企业股份转让系统业务

报告期内，公司抓住全国中小企业股份转让系统业务（以下简称全国股转系统业务）快速发展的机遇，继续强化全国股转系统业务，重点提高合同金额和狠抓回款力度，同时加强团队建设和质量控制。公司加强了长沙、北京、杭州、深圳、济南等地的业务部力量，新设了广州等地的展业团队，目前相关业务人员达到近 50 余人。2014 年上半年，公司深入强化与营业部的业务联动，公司机构业务部在浙江分公司、营业部设立机构业务部或机构业务岗，协助开展全国股转系统业务，共完成签约项目 47 家，同比增长 62%，完成协议余额 3929 万元，同比增长 111%，实现挂牌家数 10 家，同比增长 1000%，实现了挂牌指标与营业收入的双增长。2014 年下半年，随着交易方式的完善和质量控制的加强，全国股转系统业务将进入更加规范发展的轨道，同时市场竞争激烈程度将进一步加大，公司成立股转交易部从事做市业务，打造全国股转系统全业务链，提高全方位服务中小企业的综合业务能力及盈利能力，同时加强质量控制与信息披露工作力度，确保实现挂牌家数进入全国排名前 20 的战略目标。

6、研究业务

报告期内，研究所积极引入高端人才，大力扩充研究队伍，收效显著。拟任研究所所长及新加盟分析师有丰富的研究经验和突出的研究能力，多名新加盟分析师曾多次获得“新财富”最佳分析师等奖项，研究团队目前已经覆盖宏观策略、非银行金融、金融工程、通讯、电子、传媒、电力设备与新能源、环保、中小盘、化工、煤炭、地产、有色、医药、食品饮料、商贸、家电等诸多行业，与机构投资者有着长期密切的联系，在证券市场拥有相当的影响力。

7、代销金融产品业务

2014 年上半年，公司共代销金融产品 36.91 亿元，产生销售收入 3314.29 万元。其中，销售证券投资基金 20 只（含 16 只公募基金和 4 只基金专户），销售额为 15.16 亿元。销售信托类产品 11 只（含 4 只信托产品和 7 只基金子公司专项资产管理计划），销售总规模为 19.56 亿元。销售伞形信托产品 4 只，新增规模 21950 万元，截止 6 月底，伞形信托总规模达到 9.07 亿元。

(三) 主营业务分地区情况

1、营业收入地区分布报告

单位:元 币种:人民币

地区	2014年1-6月		2013年1-6月		增减百分比(%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
湖南	64	323,290,417.58	56	319,670,444.64	1.13%
浙江	33	151,207,876.96	25	156,917,424.38	-3.64%
北京	4	30,913,564.79	4	28,869,987.73	7.08%
广东	9	28,502,506.64	6	28,735,212.39	-0.81%
河南	11	19,356,639.00	4	21,235,837.76	-8.85%
上海	2	13,087,189.77	2	14,590,370.38	-10.30%
河北	2	4,064,910.08	2	4,030,976.77	0.84%
贵州	3	5,278,883.17	1	5,207,551.51	1.37%
云南	1	4,800,684.70	1	5,333,468.05	-9.99%
陕西	1	3,218,394.82	1	4,604,510.14	-30.10%
重庆	1	4,680,722.34	1	4,337,433.04	7.91%
江苏	4	4,138,771.69	1	4,177,023.58	-0.92%
江西	2	3,875,910.77	1	4,002,947.27	-3.17%
天津	1	3,180,541.26	1	3,747,578.54	-15.13%
山西	3	2,867,378.31	1	2,956,322.06	-3.01%
湖北	1	1,357,691.10	1	1,434,925.21	-5.38%
广西	2	847,217.81	1	762,598.87	11.10%
安徽	1	227,652.05	1	144,687.52	57.34%
四川	1	87,016.76			
山东	2	146,708.84			
福建	1	24,903.49			
公司本部及子公司		1,317,032,556.12		823,897,610.15	59.85%
合计	149	1,922,188,138.05	110	1,434,656,909.99	33.98%

2、营业利润地区分布报告

单位:元 币种:人民币

地区	2014年1-6月		2013年1-6月		增减百分比(%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
湖南	64	174,512,380.29	56	172,187,671.75	1.35%
浙江	33	70,708,396.05	25	78,032,113.03	-9.39%
北京	4	10,858,499.93	4	11,706,905.72	-7.25%
广东	9	7,847,246.14	6	8,675,965.36	-9.55%
河南	11	3,740,825.28	4	5,891,920.35	-36.51%
上海	2	3,841,867.33	2	6,146,594.35	-37.50%
河北	2	741,238.68	2	-1,052,101.28	
贵州	3	2,057,713.23	1	2,509,848.65	-18.01%

云南	1	1,755,295.79	1	2,349,929.79	-25.30%
陕西	1	698,598.47	1	377,905.42	84.86%
重庆	1	1,438,250.10	1	993,926.89	44.70%
江苏	4	699,525.78	1	609,022.85	14.86%
江西	2	822,405.64	1	1,208,865.36	-31.97%
天津	1	867,593.74	1	975,557.00	-11.07%
山西	3	168,837.51	1	613,704.36	-72.49%
湖北	1	-965,595.94	1	-1,146,870.38	
广西	2	-771,925.29	1	-1,013,341.97	
安徽	1	-1,250,970.00	1	-1,227,206.54	
四川	1	-917,752.00			
山东	2	-1,553,365.64			
福建	1	-1,077,231.18			
公司本部及子公司		669,761,031.90		181,564,663.29	268.88%
合计	149	943,982,865.81	110	469,405,074.00	101.10%

(四) 资产负债情况分析

1、资产负债表异常情况及原因说明

单位:元 币种:人民币

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	13,899,803,949.35	12,005,077,108.03	15.78%	主要系本期客户资金存款增加所致。
融出资金	9,341,634,209.58	7,875,118,896.56	18.62%	主要系本期融出资金规模增加。
交易性金融资产	2,688,253,247.27	2,155,749,199.48	24.70%	主要系本期债券投资规模增加所致。
买入返售金融资产	1,450,666,909.41	844,011,814.00	71.88%	主要系本期约定购回、股票质押回购及银行间市场回购业务规模增加所致。
应收款项	156,567,109.63	93,675,327.32	67.14%	主要系本期期货业务保证金增加所致。
应收利息	519,569,599.10	318,898,195.74	62.93%	主要系本期债券投资应收利息和融资融券应收利息增加所致。
存出保证金	1,815,377,315.74	1,468,024,680.16	23.66%	主要系本期期货业务交易保证金增加所致。
可供出售金融资产	10,016,276,371.19	4,172,981,141.87	140.03%	主要系本期公司加大了债券投资规模所致。
持有至到期投资	2,531,678,401.81	1,985,712,963.74	27.49%	主要系本期公司增加了固定收益投资所致。
长期股权投资	2,635,526,920.54	2,426,856,335.69	8.60%	主要系本期根据权益法核算盛京银行产生的损益调整增加
递延所得税资产	104,678,603.32	173,487,224.68	-39.66%	主要系可供出售金融资产公允价值变动及应付职工工资减少,转回前期确认的可抵扣暂时性差异所致。

其他资产	225,445,036.72	670,171,600.55	-66.36%	主要系本期收回银行理财资金所致。
应付短期融资款	1,800,000,000.00	3,300,000,000.00	-45.45%	系本期归还了短期融资券款所致。
拆入资金	2,000,000,000.00	200,000,000.00	900.00%	系本期银行同业拆入资金规模增加所致。
卖出回购金融资产款	8,976,805,685.74	3,637,008,000.00	146.82%	主要系根据公司融资需要,公司开展债券质押式回购、报价回购等业务规模增加所致。
代理买卖证券款	10,313,269,286.28	8,791,158,592.98	17.31%	系期末客户账户内结存资金增加所致。
应付职工薪酬	262,432,834.88	360,849,939.70	-27.27%	主要系应付职工工资减少所致。
应交税费	117,579,699.83	254,187,156.48	-53.74%	主要系本期上缴企业所得税及代扣个人所得税所致。
应付款项	4,048,440,085.91	3,722,490,759.14	8.76%	主要系本期应付货币保证金增加所致。
应付利息	63,450,876.67	32,994,211.67	92.31%	主要系本期应付次级债利息增加所致。
应付债券	3,000,000,000.00			系本期发行的次级债余额。

2、资产结构和资产质量

截至2014年6月30日,公司资产总额477.72亿元,较年初增加111.74亿元,增长30.53%。主要系债券业务投资规模增加,资产主要变动项目是:货币性资产期末余额较年初增加18.99亿元,融出资金及买入返售金融资产期末余额较年初增加20.73亿元,可供出售、交易性及持有至到期金融资产较年初增加69.22亿元,应收利息、存出保证金较年初增加5.48亿元。公司资产结构见下表:

单位:元 币种:人民币

资产项目	2014年6月30日		2013年末	
	金额	占总资产的比例	金额	占总资产的比例
货币资金	13,899,803,949.35	29.10%	12,005,077,108.03	32.80%
结算备付金	1,755,700,778.23	3.68%	1,751,628,555.84	4.79%
融出资金	9,341,634,209.58	19.55%	7,875,118,896.56	21.52%
交易性金融资产	2,688,253,247.27	5.63%	2,155,749,199.48	5.89%
衍生金融资产	7,581.39	0.00%		
买入返售金融资产	1,450,666,909.41	3.04%	844,011,814.00	2.31%
应收款项	156,567,109.63	0.33%	93,675,327.32	0.26%
应收利息	519,569,599.10	1.09%	318,898,195.74	0.87%
存出保证金	1,815,377,315.74	3.80%	1,468,024,680.16	4.01%
可供出售金融资产	10,016,276,371.19	20.97%	4,172,981,141.87	11.40%
持有至到期投资	2,531,678,401.81	5.30%	1,985,712,963.74	5.43%
长期股权投资	2,635,526,920.54	5.52%	2,426,856,335.69	6.63%
投资性房地产	118,443,890.00	0.25%	118,443,890.00	0.32%
固定资产	219,118,387.37	0.46%	241,182,986.78	0.66%
在建工程	4,596,050.05	0.01%	8,357,134.93	0.02%

无形资产	63,887,129.72	0.13%	64,154,892.02	0.18%
商誉	224,832,662.91	0.47%	224,832,662.91	0.61%
递延所得税资产	104,678,603.32	0.22%	173,487,224.68	0.47%
其他资产	225,445,036.72	0.47%	670,171,600.55	1.83%
资产总计	47,772,064,153.33	100.00%	36,598,364,610.30	100%

从公司资产结构上看,公司资产质量优良。2014年6月30日公司货币性资产156.56亿元,占总资产的32.77%;融出资金及买入返售金融资产107.92亿元,占资产总额的22.59%;交易性金融资产、可供出售金融资产和持有至到期投资等金融资产为152.36亿元,占资产总额的31.89%,其中债券类投资占比为79.99%(基本为信用等级较高的债券);其他流动资产合计26.41亿元,占资产总额的5.53%;长期股权投资、固定资产、商誉等其他长期资产合计34.47亿元,占7.22%。公司资产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公司发展需要。同时公司根据可供出售金融资产减值准备的计提政策,对已发生资产减值的可供出售金融资产计提了减值准备0.70亿元,经计提减值准备后,公司资产无重大减值风险。

2014年6月30日公司负债总额309.74亿元,与2013年末比增加102.99亿元,变动的主要项目是:银行同业拆入与卖出回购金融资产较年初增加71.40亿元;本期发行次级债券30亿元,经纪业务客户资金较年初增加15.22亿元。公司负债结构见下表:

单位:元 币种:人民币

资产项目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占总负债的比例	金额	占总负债的比例
应付短期融资款	1,800,000,000.00	5.81%	3,300,000,000.00	15.96%
拆入资金	2,000,000,000.00	6.46%	200,000,000.00	0.97%
卖出回购金融资产款	8,976,805,685.74	28.98%	3,637,008,000.00	17.59%
代理买卖证券款	10,313,269,286.28	33.30%	8,791,158,592.98	42.52%
应付职工薪酬	262,432,834.88	0.85%	360,849,939.70	1.75%
应交税费	117,579,699.83	0.38%	254,187,156.48	1.23%
应付款项	4,048,440,085.91	13.07%	3,722,490,759.14	18.00%
应付利息	63,450,876.67	0.20%	32,994,211.67	0.16%
预计负债	200,816,123.50	0.65%	203,316,243.64	0.98%
应付债券	3,000,000,000.00	9.69%		
递延所得税负债	288,603.72	0.00%	288,603.72	0.00%
其他负债	191,110,307.65	0.62%	172,959,191.74	0.84%
负债合计	30,974,193,504.18	100.00%	20,675,252,699.07	100.00%

报告期末,公司储备了充裕的现金和可供随时变现的有价证券,完全能够满足负债支付的需求,公司无重大流动性风险。

报告期末,母公司净资本118.45亿元,净资本与负债比例为72.23%,净资产与负债比例为98.00%,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。

二、投资状况分析

(一) 对外股权投资总体情况

1、对外股权投资情况

单位：万元 币种：人民币

报告期内投资额	0
投资额增减变动数	-38,971.50
2013 年度投资额	38,971.50
投资额增减幅度 (%)	-100%

2、证券投资情况

单位：元 币种：人民币

序号	证券品种	证券简称	证券代码	持有数量 (股)	最初投资成本 (元)	期末账面 (元)	占期末证券投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1	股票	长安汽车	000625	6,078,047.00	62,885,981.52	74,820,758.57	26.99%	6,459,332.02
2	股票	中海油服	601808	1,907,219.00	36,159,848.27	33,547,982.21	12.10%	-14,340,704.03
3	股票	东方明珠	600832	2,750,000.00	30,793,513.70	30,195,000.00	10.89%	-602,097.73
4	股票	远光软件	002063	1,249,678.00	22,313,310.64	25,555,915.10	9.22%	-1,932,621.38
5	股票	浙江东方	600120	1,616,600.00	22,486,268.46	18,267,580.00	6.59%	1,955,071.76
6	股票	海油工程	600583	2,383,002.00	19,132,344.54	17,562,724.74	6.33%	1,056,702.50
7	股票	燕京啤酒	000729	2,608,815.00	17,430,251.70	16,957,297.50	6.12%	-394,960.53
8	股票	以岭药业	002603	529,911.00	15,956,997.90	15,589,981.62	5.62%	-325,859.45
9	股票	太安堂	002433	1,000,000.00	9,793,659.00	10,300,000.00	3.71%	505,213.82
10	股票	九州通	600998	731,800.00	9,187,162.75	9,798,802.00	3.53%	683,775.83
期末持有的其他证券投资				-	23,354,647.65	24,671,003.90	8.90%	2,817,603.23
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	-5,107,171.29
合计				-	269,493,986.13	277,267,045.64	100.00%	-9,225,715.25

注：(1) 本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；

(2) 本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中，股票投资只填列公司在合并报表交易性金融资产中核算的部分；

(3) 其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；

(4) 报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益及公允价值变动损益。

3、持有其他上市公司股权情况

单位：元 币种：人民币

证券简称	证券代码	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
中国电建	601669	128,681,937.00	0.299%	79,782,800.94	-1,470,720.41	-8,006,876.08	金融出售	网下中签

PT 南洋	400023	250,000.00	0.249%	1,200,375.00	-	-204,187.50		三板市场
机器人	300024	974,411.02	0.009%	1,637,050.80	3,796.50	662,639.78		二级市场
重庆啤酒	600132	549,392.40	0.006%	448,346.00	935.40	-101,046.40		二级市场
宏源证券	000562	2,015,027.97	0.006%	1,883,284.20	-	-131,743.77		二级市场
中泰化学	002092	641,104.21	0.005%	439,398.00	4,977.00	-201,706.21		二级市场
复星医药	600196	1,142,158.12	0.005%	2,136,102.00	-	993,943.88		二级市场
国电南瑞	600406	1,474,696.52	0.004%	1,455,636.00	10,920.00	-19,060.52		二级市场
辽宁成大	600739	869,576.84	0.004%	756,931.00	-	-112,645.84		二级市场
鹏博士	600804	694,961.36	0.004%	726,332.00	5,030.00	31,370.64		二级市场
其他上市公司股权	161,490,847.74	-		147,376,568.06	2,056,670.70	-14,114,279.68		
合计	298,784,113.18	-		237,842,824.00	611,609.19	-21,203,591.70	-	

注：（1）本表填列公司在可供出售金融资产、长期股权投资中核算的持有其他上市公司股权情况；

（2）报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

4、持有非上市金融企业股权情况

单位：元 币种：人民币

所持对象名称	初始投资金额	持有数量（股）	占该公司股权比例（%）	期末账面值	报告期损益	报告期股东权益变动	会计核算科目	股份来源
盛京银行股份有限公司	1,500,000,000.00	300,000,000.00	6.82	2,315,722,928.16	209,170,584.85	209,170,584.85	长期股权投资	出资认购
广东南粤银行股份有限公司	13,000,000.00	13,390,000.00	0.25	13,000,000.00		-	长期股权投资	债转股
东兴证券股份有限公司	197,100,000.00	54,000,000.00	2.69	197,100,000.00		-	长期股权投资	出资认购

申银万国证券股份有限公司	1,997,508.00	1,619,426.00	0.02	1,997,508.00		-	长期股权投资	出资认购
合计	1,712,097,508.00	369,009,426.00	-	2,527,820,436.16	209,170,584.85	209,170,584.85	-	-

注：（1）金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等；

（2）报告期损益：该项投资对公司本报告期合并报表净利润的影响。

（二）募集资金使用情况

公司2011年首次公开发行所募集资金已于2012年度全部使用完毕，本期公司无募集资金使用。

（三）主要子公司、参股公司分析

1、方正中期期货（含际丰投资）

方正中期期货成立于1993年2月26日，注册资本34,000万元，公司持有75.62%的股权，主要从事商品期货经纪和金融期货经纪业务。2014年6月30日方正中期总资产486,211.52万元，净资产62,655.12万元；2014年上半年实现营业收入19,040.16万元，实现净利润2,402.78万元。公司期末客户权益达到41亿元，比上年同期增长10.1%。此外，方正中期期货还于2014年5月顺利获批资产管理业务资格，为方正中期期货实现业务转型和升级提供条件和基础。

2、瑞信方正

瑞信方正成立于2008年10月24日，注册资本80,000万元，方正证券持有66.7%的股权，主要从事投资银行业务。截止2014年6月30日，瑞信方正的总资产为89,045.98万元，净资产为86,001.34万元；2014年上半年，瑞信方正实现营业收入6,804.54万元，净利润为-949.46万元。报告期内，瑞信方正完成2个股权再融资项目和4个债券主承销项目，财务顾问签约项目为5个。

3、方正和生

方正和生成立于2010年8月5日，注册资本170,000万元，为公司全资子公司。截至2014年06月30日，方正和生总资产为185,702.44万元，净资产为184,425.86万元；2014年上半年实现营业收入2,355.78万元，净利润为1,129.34万元。

4、方正富邦(含方正富邦创融)

方正富邦成立于2011年7月8日，注册资本20,000万元，公司持有66.7%的股权，主要从事基金管理业务。截至2014年6月30日，公司合并总资产12,438.00万元，净资产6,770.12万元。2014年上半年，方正富邦基金管理有限公司实现合并营业收入3,371.11万元，合并净利润-1,361.42万元。截止2014年6月30日，方正富邦基金管理有限公司已发行并管理四只公

募基金产品，管理14只专户产品，业务品种和数量不断增加。2014年上半年管理规模得到大幅增长。截至2014年6月30日，存续项目91个，管理规模达201.56亿元。

5、盛京银行

公司持有盛京银行3亿股股份，占其总股本的6.82%，为其并列第三大股东。截至2014年06月30日，盛京银行总资产4,533.3亿元，总负债4,278.4亿元。2014年上半年，盛京银行实现营业收入52.1亿元，净利润26.6亿元。

(四) 非募集资金项目情况

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
收购方正东亚信托股权	285,533.98万元	已终止	0	0	项目已终止，未有收益

注：1、收购方正东亚信托股权具体情况请见2014年1月14日刊登在信息披露指定媒体的《第二届董事会第三次会议决议公告》中《关于终止收购方正东亚信托有限责任公司的议案》。

三、利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司2014年5月16日召开的2013年度股东大会审议通过了《方正证券股份有限公司2013年度利润分配预案》，由于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，公司净资本可能不能满足监管要求，而根据公司章程第二百三十五条规定“公司可供分配利润中向股东进行现金分配的部分必须符合相关法律法规的要求，并确保利润分配方案实施后，公司净资本等风险控制指标不低于《证券公司风险控制指标管理办法》规定的预警标准。”，因此，为促进本次重大资产重组顺利实施，公司拟定2013年度不进行现金分红，不送红股，也不进行资本公积转增股本。

2、半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

2014年半年度，公司计划不派发现金股利，不送红股，不以公积金转增股本。

四、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

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。

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项

1、报告期内发生的重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无新增重大诉讼、仲裁事项。

2、以前年度和本报告期内发生但尚未结案的重大诉讼、仲裁事项进展情况或审理结果

航天科工资产管理有限公司诉公司及固体火箭债权转让纠纷案

2008年2月，火箭公司因与原泰阳证券有限责任公司委托理财纠纷，向湖南省高级人民法院提起诉讼，要求原泰阳证券赔偿其委托理财本金、其他款项及利息共计2.4亿多元。2008年3月25日，湖南省高级人民法院以“本案与原告（火箭公司）总经理陈军及被告（原泰阳证券）原总裁李李明等人涉嫌操纵证券交易价格罪有关联”为由，作出（2008）湘高法民二初字第2-1号民事裁定书，依法裁定中止审理本案。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，至此民事诉讼程序终结。

2012年10月31日，火箭公司与航天科工资产管理有限公司（以下简称“航天资管公司”）签订《债权转让协议》，将前述委托理财案所涉的债权23888.57万元及2亿元本金自2002年1月10日起的同期银行贷款利息12,448万元（暂计至2012年10月31日）转让给航天资管公司。2013年7月，航天资管公司以在《债权转让协议》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（下称“北京第一中院”）提起诉讼，要求火箭公司支付前述本金及利息；2013年8月，航天资管公司向北京第一中院申请追加公司为第一被告，请求判决公司向航天资管公司偿还23888.57万元及2亿元本金自2003年1月1日起的同期银行贷款利息12342.4万元（按五年同期贷款利率5.76%计算，暂计至2013年7月24日），并要求第二被告火箭公司对上述债务承担连带保证责任。

2013年8月和11月，公司分别向北京第一中院、北京市高级人民法院提交了管辖权异议申请书及管辖权异议上诉状，管辖权异议及上诉驳回后，我司向最高人民法院提交了管辖权异议再审申请，最高院于2014年5月21日对管辖权异议作出提审裁定，2014年7月10日北京市一中院以管辖权异议最高人民法院已裁定提审为由裁定中止本案审理。

3、已在临时公告披露且无后续进展的媒体质疑事项

本报告期无已在临时公告披露且无后续进展的媒体质疑事项。

二、破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

报告期内，公司无破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况。

三、资产交易、企业合并事项

已在临时公告披露且后续实施无变化的收购、出售资产和企业合并事项

事项概述及类型	查询索引
公司 2013 年年度股东大会审议通过了发行股份购买中国民族证券有限责任公司 100%股权的重大资产重组事项，2014 年 7 月 31 日，中国证券监督管理委员会《关于核准方正证券股份有限公司向北京政泉控股有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可【2014】795 号）核准本次发行股份购买资产的重大资产重组事项；2014 年 8 月 5 日，中国民族证券有限责任公司完成股东变更登记，成为公司的全资子公司；2014 年 8 月 8 日，公司向北京政泉控股有限公司等发行的 2132101395 股已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记，公司总股本变更为 8232101395 股；2014 年 8 月 11 日，公司完成工商变更登记，注册资本变更为 8232101395 元；至此，公司发行股份购买中国民族证券有限责任公司的重大资产重组已全部完成。	具体情况详见公司于8月2日在信息披露指定媒体刊登的《方正证券股份有限公司关于发行股份购买中国民族证券有限责任公司100%股权获得中国证监会核准批复的公告》，8月7日在信息披露指定媒体刊登的《方正证券关于发行股份购买资产之标的资产交割完成的公告》，8月12日在信息披露指定媒体刊登的《方正证券关于发行股份购买资产之股票发行结果暨总股本变动公告》，8月13日在信息披露指定媒体刊登的《方正证券关于完成工商变更登记的公告》。

四、公司股权激励的实施情况及其影响

报告期内，公司无股权激励计划。

五、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
公司于2014年4月15日召开第二届董事会第六次会议审议通过《关于确认2013年日常管理交易额度及预计2014年日常关联交易额度的议案》，并对2014年度日常关联交易金额进行预计，其中采购计算机硬件与软件金额2,000万元，提供证券和金融服务金融5000万元，其他日常关联交易400万元。	具体情况详见公司于 2014 年 4 月 16 日在信息披露指定媒体刊登的《第二届董事会第六次会议决议公告》、《日常关联交易公告》；报告期内日常关联交易的执行情况详见本报告第八节“财务报告”之“会计报表附注”第六项“关联方及关联交易”。
公司与北大方正集团财务有限公司签订了《金融服务协议》，公司将部分自有资金存放在方正财务公司，并应当依照以下最低标准执行：日均存款余额及每日存款余额最高不超过公司最近一期经审计总资产的 5%；每日存款余额不得超过公司全部自有资金银行存款余额的 50%；每日存款余额占方正财务公司吸收的存款余额的比例不得超过 50%；存款的利率按照不低于公司在股份制商业银行的同期同档次平均存款利率的原则，由双方按市场利率商定。本关联交易由公司第二届董事会第六次会议决议、2013 年年度股东大会审议通过。	具体情况详见公司于2014年4月16日在信息披露指定媒体刊登的《第二届董事会第六次会议决议公告》、《关于北大方正集团财务有限公司为公司提供金融服务的关联交易公告》；于2014年5月17日在信息披露指定媒体刊登的《2013年年度股东大会决议公告》；报告期内本项关联交易的执行情况详见本报告第八节“财务报告”之“会计报表附注”第六项“关联方及关联交易”。

2、临时公告未披露的事项

本报告期无临时公告未披露的事项。

(二) 资产收购、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

事项概述	查询索引
<p>公司于2013年1月14日召开第一届董事会第二十四次会议、于2013年2月26日召开2013年第二次临时股东大会，审议通过了《关于收购方正东亚信托有限责任公司股权暨关联交易的议案》。相关议案经董事会及股东大会审议通过后，公司积极推进收购各项工作，并于2013年2月6日完成国有资产评估备案程序。但是受制于以下各项因素影响，本项交易预计无法于短期内实施：1、本次交易所依据的资产评估报告已经过期，根据方正集团分别与本公司、方正和生签署的《股权转让协议》，需重新评估并履行备案程序。重新评估及履行备案程序将给本次交易价格和交易结构带来重大变化，具有较大不确定性，从而影响交易谈判和最终的投资决策；2、本次交易申请涉及跨行业监管部门审批事项，公司及相关各方持续向相关监管机构申请提交本次交易申报材料，未获得受理。</p> <p>基于上述考虑，2014年1月14日，公司第二届董事会第三次会议决议公告审议通过了《关于终止收购方正东亚信托有限责任公司股权的议案》，董事会同意终止由本公司和方正和生收购方正集团持有的方正东亚信托有限责任公司70.01%股权的交易。</p>	<p>具体情况详见公司于2014年1月11日在信息披露指定媒体刊登的《第二届董事会第三次会议决议公告》中《关于终止收购方正东亚信托有限责任公司股权的议案》。</p>

六、重大合同及其履行情况

1、报告期内，公司无重大托管、承包、租赁事项；

2、报告期内，公司无重大担保事项；

3、报告期内，公司与北京政泉有限公司等5家公司签署的《发行股份购买资产协议》及《补充协议》等。

根据公司同中国民族证券有限责任公司（以下简称“民族证券”）股东分别于2014年1月10日、2月26日、4月15日签署的《发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产协议补充协议》、《发行股份购买资产协议补充协议（二）》，公司向北京政泉控股有限公司、东方集团股份有限公司、乐山市国有资产经营有限公司、新产业投资股份有限公司、兵工财务有限责任公司等5家法人发行股份购买民族证券100%股权，交易完成后，民族证券成为本公司全资子公司，民族证券原股东成为本公司股东。

根据具有业务资格的资产评估机构出具的资产评估报告，民族证券截至评估基准日的全部股权评估值为1,298,449.75万元，该评估值已经教育部备案。本次交易公司发行股份价格按照首次董事会决议公告日前20个交易日的公司股票交易均价（决议公告日前20个交易日内方正证券股票交易总额除以股票交易总量）确定，为6.09元/股。本次重大资产重组新增发行股票数量，将根据最终交易价格和公司新增股票发行价格计算。根据民族证券本次100%股权的评估结果，公司本次新增发行股份数量为2,132,101,395股。

七、公司或持股 5%以上股东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	承诺人	承诺内容	履行情况
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	北大方正集团有限公司	1、承诺自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份； 2、根据中国证监会审慎监管的有关要求，证券公司在申请 IPO 上市监管意见书前三年内发生增资扩股和股权转让的，控股股东或者实际控制人增持的，承诺自持股日起 60 个月内不转让。	报告期内，北大方正集团有限公司严格履行了该承诺。
与首次公开发行相关的承诺	避免同业竞争	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 will 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。	报告期内，北京大学严格履行了该承诺。
与首次公开发行相关的承诺	避免同业竞争	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控股股东的任何期限内，本公司及本公司控制的企业（包括但不限于独资经营、合资经营、合作经营以及直接或间接拥有权益的其他公司或企业）不会从事与股份公司（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 will 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。	报告期内，北大资产经营有限公司严格履行了该承诺。
与首次公开发行相关的承诺	避免同业竞争	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	报告期内，北大方正集团有限公司严格履行了该承诺。

			<p>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>	
与首次公开发行相关的承诺	规范和减少关联交易	北京大学	<p>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。</p>	<p>报告期内，北京大学严格履行了该承诺。</p>
与首次公开发行相关的承诺	规范和减少关联交易	北大资产经营有限公司	<p>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。</p>	<p>报告期内，北大资产经营有限公司严格履行了该承诺。</p>
与首次公开发行相关的承诺	规范和减少关联交易	北大方正集团有限公司	<p>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。</p>	<p>报告期内，北大方正集团有限公司严格履行了该承诺。</p>
与首次公开发行相关的承诺	规范和减少关联交易	利德科技发展有限公司	<p>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。</p>	<p>报告期内，利德科技发展有限公司已不再是公司持股5%以上股东，该承诺已履行完毕。</p>

八、聘任、解聘会计师事务所情况

本报告期内尚未聘任会计师事务所。

九、报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、公司持股5%以上股东、实际控制人

均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十、公司治理情况

公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

十一、报告期内其他重大事项或期后事项

（一）董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

公司根据中华人民共和国财政部《关于印发〈证券公司财务报表格式和附注〉的通知》（财会【2013】26号）和中国证券监督管理委员会公告[2013]41号《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013年修订）的相关规定，本公司对2013年度财务报表格式进行了变更，同时对2013年度财务报表的比较数据进行了调整，并经第二届董事会第六次会议审议通过，因本次会计政策变更属于财务报表列示调整，对公司的资产、负债、损益、现金流量等均不产生影响（具体内容详见公司于2014年4月16日在信息披露指定媒体刊登的《会计政策变更公告》）。

（二）董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

本期公司无重要前期差错更正。

（三）其他重大事项

1、2014年1月24日，公司收到中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于核准方正证券股份有限公司变更业务范围的批复》（湘证监机构字[2014]8号）。该批复核准公司变更业务范围，将业务范围中的“证券经纪”变更为“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）”。详见公司于2014年1月28日在信息披露指定媒体刊登的《关于获准变更业务范围的公告》。

2、2014年2月18日，公司收到中国证监会《关于核准方正证券股份有限公司在香港特别行政区设立方正证券（香港）金融控股有限公司的批复》（证监许可[2014]207号）。根据上述批复，中国证监会核准公司以自有资金出资，在香港特别行政区设立方正证券（香港）金融控股有限公司，注册资本为港币1亿元。详见公司于2014年2月19日在信息披露指定媒体刊登的《关于获准设立方正证券（香港）金融控股有限公司的公告》。目前，公司正在积极筹备相关事宜。

3、2014年2月26日，公司收到中国证券监督管理委员会《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），核准我公司非公开发行面值不超过30亿元的次级债券。公司将于该批复下发之日起6个月内完成次级债券的发行工作。详见公司于2014年2月28日在信息披露指定媒体刊登的《关于获准发行次级债券的公告》。2014年4月28日，公司次级债券发行完毕，发行的具体情况如下：本期次级债券全称为“方正证券股份有限公司2014年次级债券”，债券简称为“14方正债”，债券代码为“123401”，发行规

模为 30 亿元，票面利率为 7.00%，期限为 5 年。具体情况详见公司于 2014 年 4 月 30 日在信息披露指定媒体刊登的《次级债券发行结果公告》。

4、公司于 2014 年 4 月 15 日召开的第二届董事会第六次会议审议通过了《关于设立另类投资子公司的议案》，同意公司以自有资金出资设立另类投资子公司，从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品等投资业务，注册资本人民币 3 亿元，公司名称拟定为“方正证券投资有限公司”。详见公司于 2014 年 4 月 16 日在信息披露指定媒体刊登的《第二届董事会第六次会议决议公告》及《对外投资公告》。2014 年 5 月 16 日召开的 2013 年年度股东大会修订了《公司章程》的相应条款。2014 年 6 月 20 日，公司收到中国证券监督管理委员会湖南监管局《关于核准方正证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（湘证监机构字[2014]70 号）。详见公司于 2014 年 6 月 24 日在信息披露指定媒体刊登的《关于获准变更公司章程重要条款的公告》。2014 年 8 月 13 日，方正证券投资有限公司已取得工商行政管理机构颁发的《企业法人营业执照》，详见公司于 2014 年 8 月 14 日在信息披露指定媒体刊登的《关于方正证券投资有限公司成立的公告》。

5、2014 年 4 月 28 日召开的第二届董事会第七次会议审议通过了《关于设立十三家分公司的议案》。截至本报告披露日，公司已收到湖南证监局核准设立 7 家分公司。详见公司于 2014 年 6 月 18 日及 2014 年 8 月 12 日的在信息披露指定媒体刊登的《关于获准设立 2 家证券营业部及 4 家分公司的公告》和《关于获准设立 3 家分公司的公告》。

6、报告期内，公司无有限售条件流通股上市流通；报告期后，公司共有 1 家发起人股东及全国社会保障基金理事会持有的合计 2,603,228,385 股有限售条件流通股于 2014 年 8 月 11 日上市流通，具体情况详见公司于 2014 年 8 月 6 日在信息披露指定媒体刊登的《关于有限售条件流通股上市流通的提示性公告》。

7、盛京银行于 2014 年 4 月 26 日召开股东大会增资扩股 3 亿股，其总股本变为 43.96 亿股，公司持股比例由 7.32%降为 6.82%。

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 报告期内，公司股本变动情况如下表所示：

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	2,603,228,385	42.68%						2,603,228,385	42.68%
1、国家持股	0	0.00%						0	0.00%
2、国有法人持股	2,603,228,385	42.68%						2,603,228,385	42.68%
3、其他内资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境内非国有法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境内自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
4、外资持股	0	0.00%						0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%						0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
二、无限售条件流通股份	3,496,771,615	57.32%						3,496,771,615	57.32%
1、人民币普通股	3,496,771,615	57.32%						3,496,771,615	57.32%
2、境内上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%						0	0.00%
4、其他	0	0.00%						0	0.00%
三、股份总数	6,100,000,000	100.00%						6,100,000,000	100.00%

注：报告期内，公司股本没有增减变动；

(二) 限售股份变动情况

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
北大方正集团有限公司	2,512,252,232		2,512,252,232	首次发行	2014-08-11
全国社会保障基金理事会转持三户	90,976,153		90,976,153	首次发行	2014-08-11
合计	2,603,228,385		2,603,228,385	-	-

二、股东情况

1、报告期末股东总数

截至报告期末股东总数（户）	191,654
---------------	---------

2、前十名股东持股情况（单位：股）

前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	比例 (%)	期末持股数量	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
北大方正集团有限公司	国有法人	41.22	2,514,609,852	-	2,512,252,232	1,250,000,000
利德科技发展有限公司	境内非国有法人	3.67	223,724,071			205,774,071
哈尔滨哈投投资股份有限公司	境内非国有法人	3.65	222,396,745	-		
北京万华信融投资咨询有限公司	境内非国有法人	2.22	135,466,991	-100,000		132,400,000
嘉鑫投资有限公司	境内非国有法人	1.62	98,928,786	-23,787,205		93,000,000
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	1.49	90,976,153	-1,735,032	90,976,153	
西藏昭融投资有限公司（原上海圆融担保租赁有限公司）	境内非国有法人	1.47	89,515,623	-1,132,572		89,515,623
郑州煤电物资供销有限公司	国有法人	1.31	79,963,520	-		
浙江省丝绸集团有限公司	境内非国有法人	1.00	61,119,000	-		33,958,000
西藏容大贸易发展有限公司（原上海容大贸易发展有限公司）	境内非国有法人	0.90	54,613,810	-		54,613,810
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类		
利德科技发展有限公司		223,724,071		人民币普通股		
哈尔滨哈投投资股份有限公司		222,396,745		人民币普通股		
北京万华信融投资咨询有限公司		135,466,991		人民币普通股		
嘉鑫投资有限公司		98,928,786		人民币普通股		
西藏昭融投资有限公司（原上海圆融担保租赁有限公司）		89,515,623		人民币普通股		
郑州煤电物资供销有限公司		79,963,520		人民币普通股		

浙江省丝绸集团有限公司	61,119,000	人民币普通股
西藏容大贸易发展有限公司（原上海容大贸易发展有限公司）	54,613,810	人民币普通股
长沙先导投资控股有限公司	51,774,451	人民币普通股
浙江省经济建设投资有限公司	49,838,965	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东方正集团与上述其他股东不存在关联关系或一致行动关系，未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。	

3、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件（单位：股）

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	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	
1	北大方正集团有限公司	2,512,252,232	2014年8月11日	-	自上市之日起锁定36个月
2	全国社会保障基金理事會转持三戶	90,976,153	2014年8月11日	-	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			公司控股股东方正集团与上述其他股东无关联关系或一致行动关系，未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。		

三、控股股东或实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东或实际控制人未发生变更。

第七节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

1、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

报告期内，公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股未发生变化。

2、董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

报告期内，公司未实施股权激励计划。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

本报告期内，公司董事、监事、高级管理人员未有变动。

第八节 财务报告

- 一、会计报表（附后）
- 二、会计报表附注（附后）

第九节 备查文件目录

- 一、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。
- 二、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、其他有关资料。

方正证券股份有限公司董事会

董事长：雷杰

2014年8月29日

第十节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

批复日期	批复标题及文号
2014-01-24	关于核准方正证券股份有限公司变更业务范围的批复（湘证监机构字[2014]8号）
2014-02-13	关于核准方正证券股份有限公司在香港特别行政区设立方正证券（香港）金融控股有限公司的批复（证监许可[2014]207号）
2014-02-25	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）
2014-05-12	财政部关于批复同意方正证券股份有限公司非公开发行股份事项的函（财教函[2014]51号）
2014-05-23	关于核准方正证券股份有限公司设立2家分支机构的批复（湘证监机构字[2014]58号）
2014-05-29	关于核准方正证券股份有限公司设立4家分公司的批复（湘证监机构字[2014]61号）
2014-06-17	关于核准方正证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复（湘证监机构字[2014]70号）

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，公司2013年分类评价结果为：A类AA级，2014年分类评价结果为：A类A级。

合并资产负债表

编制单位:方正证券股份有限公司

2014年6月30日

单位:元 币种:人民币

资 产	注释号	期末数	期初数
资产:			
货币资金	1	13,899,803,949.35	12,005,077,108.03
其中:客户存款		11,203,924,771.79	9,793,494,912.11
结算备付金	2	1,755,700,778.23	1,751,628,555.84
其中:客户备付金		1,408,115,474.16	1,297,217,836.50
拆出资金			
融出资金	3	9,341,634,209.58	7,875,118,896.56
交易性金融资产	4	2,688,253,247.27	2,155,749,199.48
衍生金融资产	5	7,581.39	
买入返售金融资产	6	1,450,666,909.41	844,011,814.00
应收款项	7	156,567,109.63	93,675,327.32
应收利息	8	519,569,599.10	318,898,195.74
存出保证金	9	1,815,377,315.74	1,468,024,680.16
可供出售金融资产	10	10,016,276,371.19	4,172,981,141.87
持有至到期投资	11	2,531,678,401.81	1,985,712,963.74
长期股权投资	12	2,635,526,920.54	2,426,856,335.69
投资性房地产	13	118,443,890.00	118,443,890.00
固定资产	14	219,118,387.37	241,182,986.78
在建工程	15	4,596,050.05	8,357,134.93
无形资产	16	63,887,129.72	64,154,892.02
商誉	17	224,832,662.91	224,832,662.91
递延所得税资产	18	104,678,603.32	173,487,224.68
其他资产	19	225,445,036.72	670,171,600.55
资产总计		47,772,064,153.33	36,598,364,610.30
负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	期初数
负债:			
短期借款			
应付短期融资款	21	1,800,000,000.00	3,300,000,000.00
拆入资金	22	2,000,000,000.00	200,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	23	8,976,805,685.74	3,637,008,000.00
代理买卖证券款	24	10,313,269,286.28	8,791,158,592.98
代理承销证券款			
应付职工薪酬	25	262,432,834.88	360,849,939.70
应交税费	26	117,579,699.83	254,187,156.48
应付款项	27	4,048,440,085.91	3,722,490,759.14
应付利息	28	63,450,876.67	32,994,211.67
预计负债	29	200,816,123.50	203,316,243.64

长期借款			
应付债券	30	3,000,000,000.00	
递延所得税负债	18	288,603.72	288,603.72
其他负债	31	191,110,307.65	172,959,191.74
负债合计		30,974,193,504.18	20,675,252,699.07
所有者权益（股东权益）：			
实收资本（或股本）	32	6,100,000,000.00	6,100,000,000.00
资本公积	33	6,086,983,003.17	5,979,752,416.51
减：库存股			
盈余公积	34	333,332,135.34	333,332,135.34
一般风险准备	35	1,149,121,027.29	1,149,121,027.29
未分配利润	36	2,666,752,342.00	1,897,287,915.52
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		16,336,188,507.80	15,459,493,494.66
少数股东权益		461,682,141.35	463,618,416.57
所有者权益（或股东权益）合计		16,797,870,649.15	15,923,111,911.23
负债和所有者权益（或股东权益）总计		47,772,064,153.33	36,598,364,610.30

法定代表人：雷杰 主管会计工作负责人：何其聪 会计机构负责人：赵亚男

母公司资产负债表

编制单位:方正证券股份有限公司

2014年6月30日

单位:元 币种:人民币

资 产	注释号	期末数	期初数
资产:			
货币资金		10,404,595,011.01	8,459,598,781.25
其中:客户存款		9,151,240,501.78	7,771,788,699.14
结算备付金		1,614,752,439.85	1,500,124,689.05
其中:客户备付金		1,173,744,101.81	966,479,572.91
拆出资金			
融出资金		9,341,634,209.58	7,875,118,896.56
交易性金融资产	1	1,772,132,298.65	1,299,641,424.15
衍生金融资产		7,581.39	
买入返售金融资产	2	1,450,666,909.41	824,011,814.00
应收款项	3	22,909,786.67	32,290,344.43
应收利息		462,804,348.55	270,390,052.25
存出保证金		70,852,377.54	76,082,384.47
可供出售金融资产	4	9,231,161,584.50	4,033,247,192.03
持有至到期投资		2,531,678,401.81	1,985,712,963.74
长期股权投资	5	5,235,726,313.72	5,026,555,728.87
投资性房地产		118,443,890.00	118,443,890.00
固定资产		183,589,448.13	209,533,311.90
在建工程		2,577,940.05	532,602.93
无形资产		44,945,375.36	44,792,540.93
递延所得税资产		89,131,012.63	157,304,969.06
其他资产	6	204,815,939.03	152,787,306.19
资产总计		42,782,424,867.88	32,066,168,891.81
负债和所有者权益 (或股东权益)	注释号	期末数	期初数
负债:			
短期借款			
应付短期融资款		1,800,000,000.00	3,300,000,000.00
拆入资金		2,000,000,000.00	200,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		8,863,805,685.74	3,622,008,000.00
代理买卖证券款		10,313,342,307.27	8,791,217,183.19
代理承销证券款			
应付职工薪酬		220,239,314.45	325,769,127.43
应交税费		105,525,898.03	223,410,966.22
应付款项		10,464,359.53	6,372,541.21
应付利息		63,371,256.72	32,978,483.51
预计负债		200,816,123.50	203,316,243.64

长期借款			
应付债券		3,000,000,000.00	
递延所得税负债			
其他负债		134,066,389.35	118,404,187.20
负债合计		26,711,631,334.59	16,823,476,732.40
所有者权益（股东权益）：			
实收资本（或股本）		6,100,000,000.00	6,100,000,000.00
资本公积		6,093,172,671.11	5,985,743,760.82
减：库存股			
盈余公积		332,565,921.43	332,565,921.43
一般风险准备		1,149,121,027.29	1,149,121,027.29
未分配利润		2,395,933,913.46	1,675,261,449.87
所有者权益（或股东权益）合计		16,070,793,533.29	15,242,692,159.41
负债和所有者权益（或股东权益）总计		42,782,424,867.88	32,066,168,891.81

法定代表人：雷杰 主管会计工作负责人：何其聪 会计机构负责人：赵亚男

合并利润表

编制单位:方正证券股份有限公司

2014年1—6月

单位:元 币种:人民币

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入		1,922,188,138.05	1,434,656,909.99
手续费及佣金净收入	1	879,206,099.22	812,913,881.11
其中:经纪业务手续费净收入		744,843,009.85	719,802,600.75
投资银行业务手续费净收入		87,191,195.00	70,418,713.06
资产管理业务手续费净收入		27,537,887.32	15,292,069.22
利息净收入	2	417,098,594.90	345,125,781.12
投资收益(损失以“-”号填列)	3	559,397,593.12	274,890,982.64
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		209,170,584.85	196,747,600.00
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	4	19,338,803.83	-8,880,360.80
汇兑收益(损失以“-”号填列)		143,633.37	-522,278.19
其他业务收入	5	47,003,413.61	11,128,904.11
二、营业支出		978,205,272.24	965,251,835.99
营业税金及附加	6	76,530,160.27	65,368,865.79
业务及管理费	7	883,812,474.39	629,999,935.50
资产减值损失	8	1,370,955.52	269,387,921.17
其他业务成本	9	16,491,682.06	495,113.53
三、营业利润(亏损总额以“-”号填列)		943,982,865.81	469,405,074.00
加:营业外收入	10	9,615,956.48	8,177,856.79
减:营业外支出	11	-750,309.27	5,678,779.53
四、利润总额(净亏损以“-”号填列)		954,349,131.56	471,904,151.26
减:所得税费用	12	186,721,967.16	76,559,588.72
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		767,627,164.40	395,344,562.54
归属于母公司所有者(或股东)的净利润		769,464,426.48	404,841,151.34
少数股东损益		-1,837,262.08	-9,496,588.80
六、每股收益:			
(一)基本每股收益	13	0.13	0.07
(二)稀释每股收益	13	0.13	0.07
七、其他综合收益	14	107,131,573.52	208,439,391.77
八、综合收益总额		874,758,737.92	603,783,954.31
归属于母公司所有者(或股东)的综合收益总额		876,695,013.14	613,772,632.36
归属于少数股东的综合收益总额		-1,936,275.22	-9,988,678.05

法定代表人:雷杰 主管会计工作负责人:何其聪 会计机构负责人:赵亚男

母公司利润表

编制单位:方正证券股份有限公司

2014年1—6月

单位:元 币种:人民币

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入		1,574,115,482.92	1,226,114,307.65
手续费及佣金净收入	1	718,217,794.72	683,939,542.46
其中: 经纪业务手续费净收入		637,746,683.11	651,294,327.41
投资银行业务手续费净收入		45,277,500.00	7,451,700.00
资产管理业务手续费净收入		27,537,887.32	15,292,069.22
利息净收入	2	326,989,935.16	295,428,374.32
投资收益(损失以“-”号填列)	3	507,623,925.66	248,045,692.25
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		209,170,584.85	196,747,600.00
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		7,797,933.83	-8,907,965.42
汇兑收益(损失以“-”号填列)		101,030.22	-193,290.30
其他业务收入		13,384,863.33	7,801,954.34
二、营业支出		686,652,581.27	754,658,187.25
营业税金及附加		67,053,826.59	57,644,983.42
业务及管理费	4	617,670,165.56	427,143,209.12
资产减值损失		1,367,604.26	269,374,881.18
其他业务成本		560,984.86	495,113.53
三、营业利润(亏损总额以“-”号填列)		887,462,901.65	471,456,120.40
加: 营业外收入		8,290,979.59	3,421,949.29
减: 营业外支出		-851,281.60	5,577,268.49
四、利润总额(净亏损以“-”号填列)		896,605,162.84	469,300,801.20
减: 所得税费用		175,932,699.25	68,416,165.93
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		720,672,463.59	400,884,635.27
六、其他综合收益		107,428,910.29	209,917,137.26
七、综合收益总额		828,101,373.88	610,801,772.53

法定代表人: 雷杰 主管会计工作负责人: 何其聪 会计机构负责人: 赵亚男

合并现金流量表

编制单位:方正证券股份有限公司

2014年1—6月

单位:元 币种:人民币

项 目	注释号	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量:			
处置交易性金融资产净增加额			253,911,003.87
收取利息、手续费及佣金的现金		1,602,340,316.31	1,282,311,736.24
拆入资金净增加额		1,800,000,000.00	-200,000,000.00
回购业务资金净增加额		4,733,142,590.33	966,206,000.30
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		1,522,110,693.30	
收到其他与经营活动有关的现金	1	975,081,688.14	1,792,176,499.00
经营活动现金流入小计		10,632,675,288.08	4,094,605,239.41
处置交易性金融资产净减少额		496,561,853.54	
融出资金净增加额		1,466,515,313.02	2,868,548,384.91
代理买卖证券支付的现金净额			116,049,948.17
支付利息、手续费及佣金的现金		219,541,011.18	94,070,545.86
支付给职工以及为职工支付的现金		602,610,247.32	381,050,662.61
支付的各项税费		376,579,825.87	186,505,236.19
支付其他与经营活动有关的现金	2	6,876,256,809.94	322,130,286.19
经营活动现金流出小计		10,038,065,060.87	3,968,355,063.93
经营活动产生的现金流量净额		594,610,227.21	126,250,175.48
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		500,000.00	
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		14,953,504.80	-34,034.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		15,453,504.80	-34,034.62
投资支付的现金			143,886,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		53,033,105.49	33,297,219.63
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		53,033,105.49	177,183,219.63
投资活动产生的现金流量净额		-37,579,600.69	-177,217,254.25
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金			

取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		3,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,000,000,000.00	
偿还债务支付的现金		1,500,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		121,665,478.26	2,891,676.97
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,621,665,478.26	2,891,676.97
筹资活动产生的现金流量净额		1,378,334,521.74	-2,891,676.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,759,310.10	-5,985,801.71
五、现金及现金等价物净增加额		1,938,124,458.36	-59,844,557.45
加：期初现金及现金等价物余额		13,664,460,613.06	13,559,403,454.21
六、期末现金及现金等价物余额		15,602,585,071.42	13,499,558,896.76

法定代表人：雷杰 主管会计工作负责人：何其聪 会计机构负责人：赵亚男

母公司现金流量表

编制单位:方正证券股份有限公司

2014年1—6月

单位:元 币种:人民币

项 目	本期数	上年同期数
一、经营活动产生的现金流量:		
处置交易性金融资产净增加额		258,447,203.75
收取利息、手续费及佣金的现金	1,341,713,588.59	1,030,504,311.25
拆入资金净增加额	1,800,000,000.00	-200,000,000.00
回购业务资金净增加额	4,615,142,590.33	1,231,206,000.30
融出资金净减少额		0.00
代理买卖证券收到的现金净额	1,522,125,124.08	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	39,136,011.52	1,515,915,738.33
经营活动现金流入小计	9,318,117,314.52	3,836,073,253.63
处置交易性金融资产净减少额	470,171,570.25	0.00
融出资金净增加额	1,466,515,313.02	2,868,548,384.91
代理买卖证券支付的现金净额		116,046,052.07
支付利息、手续费及佣金的现金	215,916,809.89	87,062,643.51
支付给职工以及为职工支付的现金	462,333,574.34	253,994,341.05
支付的各项税费	334,421,822.18	159,141,958.11
支付其他与经营活动有关的现金	5,693,744,718.94	191,544,014.22
经营活动现金流出小计	8,643,103,808.62	3,676,337,393.87
经营活动产生的现金流量净额	675,013,505.90	159,735,859.76
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	13,799,035.00	-249,930.77
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	13,799,035.00	-249,930.77
投资支付的现金		143,886,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	46,329,821.63	29,344,523.43
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	46,329,821.63	173,230,523.43
投资活动产生的现金流量净额	-32,530,786.63	-173,480,454.20
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金	3,000,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	3,000,000,000.00	
偿还债务支付的现金	1,500,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	99,665,445.66	2,891,676.97
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,599,665,445.66	2,891,676.97
筹资活动产生的现金流量净额	1,400,334,554.34	-2,891,676.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,716,706.95	-5,656,813.82
五、现金及现金等价物净增加额	2,045,533,980.56	-22,293,085.23
加：期初现金及现金等价物余额	9,921,709,870.30	11,095,654,668.24
六、期末现金及现金等价物余额	11,967,243,850.86	11,073,361,583.01

法定代表人：雷杰 主管会计工作负责人：何其聪 会计机构负责人：赵亚男

合并所有者权益变动表

编制单位:方正证券股份有限公司

2014年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期数								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	6,100,000,000.00	5,979,752,416.51		333,332,135.34	1,149,121,027.29	1,897,287,915.52		463,618,416.57	15,923,111,911.23
加:会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	6,100,000,000.00	5,979,752,416.51		333,332,135.34	1,149,121,027.29	1,897,287,915.52		463,618,416.57	15,923,111,911.23
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		107,230,586.66				769,464,426.48		-1,936,275.22	874,758,737.92
(一)净利润						769,464,426.48		-1,837,262.08	767,627,164.40
(二)其他综合收益		107,230,586.66						-99,013.14	107,131,573.52
上述(一)		107,230,586.66				769,464,426.48		-1,936,275.22	874,758,737.92

和(二) 小计									
(三) 所有者 投入和 减少资 本									
1. 所 有 者 (或 股 东) 投 入 资 本									
2. 股 份 支 付 计 入 所 有 者 (或 股 东) 权 益 的 金 额									
3. 与 少 数 股 东 的 权 益 性 交 易									
4. 其 他									
(四) 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									
(五)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									
四、本期期末余额	6,100,000,000.00	6,086,983,003.17	-	333,332,135.34	1,149,121,027.29	2,666,752,342.00	-	461,682,141.35	16,797,870,649.15

法定代表人：雷杰 主管会计工作负责人：何其聪 会计机构负责人：赵亚男

合并所有者权益变动表（续上表）

编制单位：方正证券股份有限公司

2014年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	6,100,000,000.00	5,832,076,260.47	0.00	225,158,215.15	473,169,435.37	459,603,751.54	1,341,884,426.63	0.00	385,587,644.83	14,817,479,733.99
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	6,100,000,000.00	5,832,076,260.47	0.00	225,158,215.15	473,169,435.37	459,603,751.54	1,341,884,426.63	0.00	385,587,644.83	14,817,479,733.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		208,931,481.02		0.00	0.00	0.00	404,841,151.34		-9,988,678.05	603,783,954.31
（一）净利润							404,841,151.34		-9,496,588.80	395,344,562.54
（二）其他综合收益		208,931,481.02							-492,089.25	208,439,391.77
上述（一）		208,931,481.02					404,841,151.34		-9,988,678.05	603,783,954.31

和(二) 小计										
(三) 股东投入 和减少资本										
1. 股 东投入 资本										
2. 股份 支付计 入股东 权益的 金额										
3. 其他										
(四) 利润分 配										0.00
1. 提 取盈余 公积										
2. 提 取一般 风险准 备										
3. 对股 东的分 配										0.00
4. 其他										
(五) 股东权 益内部 结转										
1. 资本 公积转 增股本										

2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 一般风险准备弥补亏损										
5. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	6,100,000,000.00	6,041,007,741.49		225,158,215.15	473,169,435.37	459,603,751.54	1,746,725,577.97	0.00	375,598,966.78	15,421,263,688.30

法定代表人：雷杰 主管会计工作负责人：何其聪 会计机构负责人：赵亚男

母公司所有者权益变动表

编制单位:方正证券股份有限公司

2014年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额						
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,100,000,000.00	5,985,743,760.82		332,565,921.43	1,149,121,027.29	1,675,261,449.87	15,242,692,159.41
加:会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	6,100,000,000.00	5,985,743,760.82		332,565,921.43	1,149,121,027.29	1,675,261,449.87	15,242,692,159.41
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		107,428,910.29				720,672,463.59	828,101,373.88
(一)净利润						720,672,463.59	720,672,463.59
(二)其他综合收益		107,428,910.29					107,428,910.29
上述(一)和(二)小计		107,428,910.29				720,672,463.59	828,101,373.88
(三)所有者投入和减少资本							
1.所有者(或股东)投入资本							
2.股份支付计入所有者(或股东)权益的金额							
3.其他							
(四)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							
(五) 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							
四、本期期末余额	6,100,000,000.00	6,093,172,671.11	-	332,565,921.43	1,149,121,027.29	2,395,933,913.46	16,070,793,533.29

法定代表人：雷杰 主管会计工作负责人：何其聪 会计机构负责人：赵亚男

母公司所有者权益变动表（续上表）

编制单位：方正证券股份有限公司

2014年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,100,000,000.00	5,838,861,697.65	0.00	224,392,001.24	473,169,435.37	459,603,751.54	1,143,744,008.63	14,239,770,894.43
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	6,100,000,000.00	5,838,861,697.65	0.00	224,392,001.24	473,169,435.37	459,603,751.54	1,143,744,008.63	14,239,770,894.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		209,917,137.26		0.00	0.00	0.00	400,884,635.27	610,801,772.53
（一）净利润							400,884,635.27	400,884,635.27
（二）其他综合收益		209,917,137.26						209,917,137.26
上述（一）和（二）小计		209,917,137.26					400,884,635.27	610,801,772.53
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								

3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 一般风险准备弥补亏损								
5. 其他								
四、本期期末余额	6,100,000,000.00	6,048,778,834.91	0.00	224,392,001.24	473,169,435.37	459,603,751.54	1,544,628,643.90	14,850,572,666.96

法定代表人：雷杰 主管会计工作负责人：何其聪 会计机构负责人：赵亚男

方正证券股份有限公司

财务报表附注

2014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,并于1994年10月26日在浙江省工商行政管理局办妥工商登记手续,取得注册号为3300001000050的《企业法人营业执照》。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。

经本公司2006年度股东会同意,并经中国证券监督管理委员会(以下简称中国证监会)《关于核准泰阳证券有限责任公司股权变更及方正证券有限责任公司吸收合并泰阳证券有限责任公司的批复》(证监许可〔2008〕663号)批准,本公司2008年以新增注册资本10.51亿元换股吸收合并泰阳证券有限责任公司(以下简称泰阳证券),换股价格为1:1,即泰阳证券股东所持每1股泰阳证券的股权换取本公司1股股权,泰阳证券解散。吸收合并完成后,公司注册资本变更为16.54亿元。公司于2008年7月在湖南省工商行政管理局办妥工商变更登记手续,并取得变更后注册号为330000000013908的《企业法人营业执照》。

2010年9月1日经中国证监会《关于核准方正证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》(证监许可〔2010〕1199号)核准、教育部科技发展中心《关于同意方正证券有限责任公司整体变更设立股份有限公司的批复》(科技发中心函〔2010〕44号)同意,方正证券有限责任公司整体变更为股份有限公司。股份公司成立时股份总数为460,000万股(每股面值1元)。

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。公司于2012年2月17日完成工商变更登记,并取得湖南

省工商行政管理局换发的注册号为 330000000013908 的《企业法人营业执照》。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司注册资本为 610,000 万元，股份总数 610,000 万股（每股面值 1 元）。其中，有限售条件的流通股份：A 股 2,603,228,385 股；无限售条件的流通股份 A 股 3,496,771,615 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；代销金融产品；为期货公司提供中间介绍业务(凭许可证经营，有效期至 2015 年 3 月 7 日)。

本公司的基本组织架构：股东大会是公司的权力机构，董事会是股东大会的执行机构，总裁负责公司的日常经营管理工作，监事会是公司的内部监督机构。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司经批准设立的分公司 4 家，证券营业部 149 家，在建营业部 2 家；拥有子公司 6 家(含全资子公司)，即方正中期期货有限公司(以下简称方正期货)、瑞信方正证券有限责任公司(以下简称瑞信方正)、方正和生投资有限责任公司(以下简称方正和生)、方正富邦基金管理有限公司(以下简称方正富邦)和北京方正富邦创融资产管理有限公司(以下简称富邦资产管理)、湖南际丰投资管理有限责任公司(以下简称湖南际丰投资公司)。拥有员工 4,320 人，其中高级管理人员 9 人。

二、公司主要会计政策、会计估计

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 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。

(三) 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 2014 年 1 月 1 日起至 2014 年 6 月 30 日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 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，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值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。

初始确认后的商誉，以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。公司于每年年度终了，结合与商誉相关的资产组或资产组组合对商誉进行减值测试。资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（包括总部资产和商誉分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值。

（六）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。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，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（七）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。本公司现金包括：现金、银行存款、其他货币资金、结算备付金。

（八）外币业务

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资本公积。

(九) 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。

(十) 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。

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(股指期货除外，股指期货的核算方法详见本财务报表附注二(三十二)之所述)。

② 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，计入公允价值变动损益；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损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；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资本公积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. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

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) 对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；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。

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据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之间的差额确认减值损失。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，或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发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于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。

(4) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

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。

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，若该权益工具投资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；同时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。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，采用如下方法确定公允价值：

如果可供出售权益工具投资的初始取得成本高于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应采用在证券交易所上市交易的同一股票的市价作为估值日该股票的价值；

如果可供出售权益工具投资的初始取得成本低于在证券交易所上市交易的同一股票的市价，应按以下公式确定该股票的价值：

$$FV=C+(P-C) \times (D_1-D_r) / D_1$$

其中：

FV 为估值日该可供出售权益工具的公允价值；

C 为该可供出售权益工具的初始取得成本（因权益业务导致市场价格除权时，应于除权日对其初始取得成本作相应调整）；

P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；

D₁ 为该可供出售权益工具限售期所含的交易所的交易天数；

D_r 为估值日剩余限售期，即估值日至限售期结束所含的交易所的交易天数（不含估值日当天）

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权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，在期后公允价值上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，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

（十一）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) 确定组合的依据及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	融券融券业务产生的应收款项
账龄分析法组合	账龄为信用风险特征
内部往来组合	合并报表范围内往来款

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
账龄分析法组合	账龄分析法
内部往来组合	如无减值迹象，不计提坏账准备

(2) 账龄分析法

账 龄	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 以下同)	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	60
4-5 年	80
5 年以上	100
计提坏账准备的说明	以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定各组合计提坏账准备的比例。

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

确认标准	有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项。
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。

公司其他应收款参照应收款项计提坏账准备。对于预付款项、应收利息等，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。

(十二) 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。

(十三) 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。

(十四) 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。

公司开展的约定式购回业务，其实质是为客户提供融资业务，按照买入返售交易业务会计核算处理。

报价回购是公司提供债券作为质物，以标准券折算比率计算出质押债券的标准券数量为融资额度向投资者融入资金，投资者按照规定收回融出资金并获得相应收益。

公司开展的报价回购业务，其实质是质押融资业务，按照卖出回购交易业务会计处理核算。

(十五) 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。

公司受托经营资产管理业务，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。

（十六）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。

（十七）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。

（十八）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。

（十九）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。

（二十）长期股权投资

1. 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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。

2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

（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；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值

不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，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的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

5. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的，按照以下方法进行处理，除非处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的。

1) 丧失对子公司控制权之前处置对其部分投资的处理方法

公司处置对子公司的投资，但尚未丧失对该子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。在合并财务报表中，将处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

2) 处置部分股权丧失了对原子公司控制权的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关处理：

在个别财务报表中，结转与所处置的股权相对应的长期股权投资的账面价值，处置所得价款与结转的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为处置损益。同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益（如果存

在相关的商誉，还应扣除商誉)。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(2) 公司通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，在个别财务报表的处理与不属于一揽子交易的的处理方法一致。在合并财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(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。

公司对公允价值的评估为最佳估计。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、计价和折旧方法

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。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
-----	---------	--------	---------

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

3. 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(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。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(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、专利权及非专利技术等，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）交易席位费、高尔夫会籍视为使用寿命不确定的无形资产，不进行摊销。席位费实行附属台账登记，直至转让收回；

（3）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。

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对使用寿命不确定的无形资产。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无形资产的使用寿命进行复核。

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。

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

（二十六）长期待摊费用

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。

(二十七) 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。

(二十八) 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。

(二十九) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。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，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。

2. 对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

3. 政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

4. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（三十）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。

（三十一）一般风险准备金和交易风险准备金

本公司根据 2007 年 12 月 18 日中国证监会《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监机构字〔2007〕320 号）以及《金融企业财务规则》的要求，按税后利润 10% 提取一般风险准备金。

本公司根据《证券法》的要求以及中国证监会《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》（证监机构字〔2007〕320 号），按税后利润的 10% 提取交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。

(三十二) 套期会计

1. 套期包括公允价值套期、现金流量套期。

2. 对于满足下列条件的套期工具，运用套期会计方法进行处理：(1) 在套期开始时，公司对套期关系(即套期工具和被套期项目之间的关系)有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件；(2) 该套期预期高度有效，且符合公司最初为该套期关系所确定的风险管理策略；(3) 对预期交易的现金流量套期，预期交易很可能发生，且必须使公司面临最终将影响损益的现金流量变动风险；(4) 套期有效性能够可靠地计量；(5) 持续地对套期有效性进行评价，并确保该套期在套期关系被指定的会计期间内高度有效。

套期同时满足下列条件时，公司认定其高度有效：(1) 在套期开始及以后期间，该项套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；(2) 该套期的实际抵销结果在 80%至 125%的范围内。

3. 套期会计处理

(1) 公允价值套期

套期工具为衍生工具的，套期工具公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益；套期工具为非衍生工具的，套期工具账面价值因汇率变动形成的利得或损失计入当期损益。

被套期项目因被套期风险形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

(2) 现金流量套期

1) 套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为所有者权益，无效部分计入当期损益。

2) 被套期项目为预期交易，且该预期交易使公司随后确认一项金融资产或一项金融负债的，原直接确认为所有者权益的相关利得或损失，在该金融资产或金融负债影响企业损益的相同期间转出，计入当期损益；如果该预期交易使公司在随后确认一项非金融资产或非金融负债的，将原直接在所有者权益中确认的相关利得或损失转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额。

其他现金流量套期，原直接计入所有者权益的套期工具利得或损失，在被套期预期交易影响损益的相同期间转出，计入当期损益。

公司开展的自营股指期货套期保值业务，按照《关于广发证券股指期货会计核算有关问题的复函》（机构部部函〔2011〕35号）以及《企业会计准则—套期保值》的要求，对符合套期保值会计运用条件的套期保值业务，运用套期保值会计方法进行会计处理；对不符合套期保值会计运用条件的套期保值业务，按照《企业会计准则—金融工具确认和计量》进行会计核算。

（三十三）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、税（费）项

（一）主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	应税收入	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%

税 种	计 税 依 据	税 率
企业所得税	应纳税所得额	25%

(二) 税收优惠

1. 营业税

(1) 根据《财政部、国家税务总局〈关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知〉》(财税〔2006〕172号)和《财政部、国家税务总局〈关于中国证券投资者保护基金有限责任公司有关税收问题的补充通知〉》(财税〔2008〕78号), 准许证券公司上缴的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

(2) 根据《国家税务总局关于金融商品转让业务有关营业税问题的公告》(国家税务总局公告2013年第63号), 公司不同品种金融商品买卖出现的正负差, 准许在同一个纳税期内相抵, 按盈亏相抵后的余额为营业额计算缴纳营业税。

2. 增值税

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

四、企业合并及合并报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	组织机构代码
瑞信方正证券有限责任公司	控股子公司	北京市	金融业	80,000.00	许可经营项目: 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; 中国证监会批准的其他业务。	71788311-1
方正和生投资有限责任公司	全资子公司	北京市	金融业	170,000.00	投资管理; 投资咨询; 企业管理。	56043079-7
方正富邦基金管理有限公司	控股子公司	北京市	金融业	20,000.00	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。	71788491-5

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	组织机构代码
北京方正富邦创融资产管理有限公司	控股子公司的全资子公司	北京市	金融业	2,000.00	特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务。	05924531-X
湖南际丰投资管理有限责任公司	控股子公司的全资子公司	长沙市	商业	3,000.00	投资管理；大宗商品销售；商品进出口贸易（国家禁止和限制的除外）	07059629-2

续上表：

子公司全称	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
瑞信方正证券有限责任公司	53,360.00		66.70	66.70	是
方正和生投资有限责任公司	170,000.00		100.00	100.00	是
方正富邦基金管理有限责任公司	13,340.00		66.70	66.70	是
北京方正富邦创融资产管理有限公司	2,000.00		66.70	100.00	是
湖南际丰投资管理有限责任公司	3,000.00		75.62	100.00	是

续上表：

子公司全称	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
瑞信方正证券有限责任公司	28,638.45		
方正和生投资有限责任公司			
方正富邦基金管理有限责任公司	2,254.45		
北京方正富邦创融资产管理有限公司			
湖南际丰投资管理有限责任公司			

2. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	组织机构代码
-------	-------	-----	------	----------	------	--------

方正中期期货有限公司	控股子公司	北京市	金融业	34,000.00	商品期货经纪、金融期货经纪	71093355-0
------------	-------	-----	-----	-----------	---------------	------------

续上表：

子公司全称	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
方正中期期货有限公司	53,800.59		75.62	75.62	是

续上表：

子公司全称	少数股东权益(万元)	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
方正中期期货有限公司	15,275.32		

(二) 特殊目的主体

名称	与公司主要业务往来	在合并财务报表内确认的主要资产、负债项目及其期末余额	
方正和生方正富邦强债1号基金	公司收取管理费及交易费	货币资金	4,834,583.22
		结算备付金	5,490,525.08
		交易性金融资产	882,220,948.62
		应收利息	28,114,838.22
		卖出回购金融资产	113,000,000.00

五、合并财务报表项目注释

说明：本财务报表附注的期初数指 2014 年 1 月 1 日财务报表数，期末数指 2014 年 6 月 30 日财务报表数，本期指 2014 年 1 月 1 日——2014 年 6 月 30 日，上年同期指 2013 年 1 月 1 日——2013 年 6 月 30 日。母公司同。

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 按类别列示

项目	期末数	期初数
库存现金	498,640.56	644,896.28
银行存款	13,898,341,641.28	12,004,432,211.75
其中：客户存款	11,203,924,771.79	9,793,494,912.11

项 目	期末数	期初数
公司存款	2,694,416,869.49	2,210,937,299.64
其他货币资金	963,667.51	
合 计	13,899,803,949.35	12,005,077,108.03

(2) 按币种列示

项 目	期末数		
	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金:			
人民币			358,481.82
美元	21,079.00	6.1528	129,694.87
港元	13,182.00	0.7938	10,463.87
小 计			498,640.56
银行存款:			
其中: 客户资金存款			
人民币			10,989,201,755.37
美元	24,651,516.34	6.1528	151,675,849.72
港元	79,424,498.17	0.7938	63,047,166.70
小 计			11,203,924,771.79
公司自有存款			
人民币			2,687,305,439.76
美元	1,124,355.36	6.1528	6,917,933.65
港元	243,759.24	0.7938	193,496.08
小 计			2,694,416,869.49
银行存款合计			13,898,341,641.28
其他货币资金			
人民币			963,667.51
小 计			963,667.51
合 计			13,899,803,949.35

续上表：

项 目	期初数		
	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金：			
人民币			506,016.03
美元	21,079.00	6.0969	128,516.56
港元	13,182.00	0.7862	10,363.69
小 计			644,896.28
银行存款：			
其中：客户资金存款			
人民币			9,555,023,449.33
美元	28,226,367.32	6.0969	172,093,338.91
港元	84,429,056.04	0.7862	66,378,123.87
小 计			9,793,494,912.11
公司自有存款			
人民币			2,203,613,134.24
美元	1,164,369.47	6.0969	7,099,044.22
港元	286,340.86	0.7862	225,121.18
小 计			2,210,937,299.64
银行存款合计			12,004,432,211.75
合 计			12,005,077,108.03

(3) 融资融券业务信用资金明细情况

项 目	期末数		期初数	
	外币金额	折人民币金额	外币金额	折人民币金额
自有信用资金				
人民币		43,333,712.66		18,717,054.18
小 计		43,333,712.66		18,717,054.18
客户信用资金				
人民币		804,339,060.51		583,367,440.81
小 计		804,339,060.51		583,367,440.81

项 目	期末数		期初数	
	外币金额	折人民币金额	外币金额	折人民币金额
总 计		847,672,773.17		602,084,494.99

(4) 使用受限的资金情况

项目或账户性质	限制条件或变现方面的其他重大限制	期末数
财政共管账户	资金需公司与财政部门共同同意方能使用，且具有专项用途。	52,103,600.00
一般风险准备定期存款	基金业务一般风险准备专户存款。	490,000.00
一般风险准备专户存款	基金业务一般风险准备专户存款。	26,056.16
小 计		52,619,656.16

(5) 期末，本公司银行存款中有 1,056,152,800.00 元为定期存款。

(6) 期末，本公司银行存款无冻结、查封的情况。

2. 结算备付金

(1) 按类别列示

项 目	期末数	期初数
客户备付金	1,408,115,474.16	1,297,217,836.50
公司备付金	347,585,304.07	454,410,719.34
合 计	1,755,700,778.23	1,751,628,555.84

(2) 按币种列示

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币			1,339,271,511.82			1,221,002,870
美 元	9,558,215.92	6.1528	58,809,790.91	10,663,048.74	6.0969	65,011,541.86
港 币	12,640,679.55	0.7938	10,034,171.43	14,250,094.45	0.7862	11,203,424.26
小 计			1,408,115,474.16			1,297,217,836
客户备付金合计			1,408,115,474.16			1,297,217,836
公司自有备付金						

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
人民币			115,045,097.90			216,880,369.3
小 计			115,045,097.90			216,880,369.3
公司信用备付金						
人民币			232,540,206.17			237,530,349.9
小 计			232,540,206.17			237,530,349.99
公司备付金合计			347,585,304.07			454,410,719.34
合 计			1,755,700,778.23			1,751,628,555.84

(3) 期末, 本公司使用受限的结算备付金为 300,000.00 元, 除此之外本公司的结算备付金中无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项 目	期末数	期初数
融资融券业务融出资金	9,341,634,209.58	7,875,118,896.56
减: 减值准备		
融出资金净值	9,341,634,209.58	7,875,118,896.56

(2) 按账龄分析

账 龄	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	6,780,662,477.98	72.59		
3-6 个月	2,540,494,115.12	27.20		
6 个月以上	20,477,616.48	0.21		
合 计	9,341,634,209.58	100.00		

续上表:

账 龄	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1-3 个月	6,375,808,594.50	80.96		
3-6 个月	1,488,453,238.22	18.90		

6 个月以上	10,857,063.84	0.14		
合 计	7,875,118,896.56	100.00		

(3) 按客户类别列示

项 目	期末数	期初数
个人客户	9,161,520,750.30	7,564,933,029.59
机构客户	180,113,459.28	310,185,866.97
合 计	9,341,634,209.58	7,875,118,896.56

(4) 担保物信息以及是否存在逾期情况

1) 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	817,287,431.61	658,008,875.59
债券	7,735,660.94	6,379,783.84
股票	21,680,115,757.30	18,121,142,239.31
基金	55,208,705.98	36,666,954.49
小 计	22,560,347,555.83	18,822,197,853.23

2) 期末，客户因融资融券业务向公司提供的担保物无逾期担保物。

(5) 期末，公司已将本金为 14.70 亿元的融出资金的收益权转让给招商银行股份有限公司，取得 14 亿元的转让款，同时公司约定购回该项资产。公司未终止确认该项金融资产，取得的转让款 14 亿元，确认为卖出回购金融资产款，详见本财务报表附注五(一)23 之所述。

4. 交易性金融资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	
	账面价值	投资成本
债券	1,966,849,419.75	1,958,583,680.26
基金	444,136,781.88	443,766,724.89
股票	277,267,045.64	269,493,986.13
其他		
合 计	2,688,253,247.27	2,671,844,391.28

续上表：

项 目	期初数
-----	-----

	账面价值	投资成本
债券	1,102,405,778.23	1,116,297,562.80
基金	738,989,583.76	741,716,425.03
股票	313,344,537.49	299,226,298.10
其他	1,009,300.00	1,017,980.00
合 计	2,155,749,199.48	2,158,258,265.93

(2) 变现有限制的交易性金融资产

项 目	限制条件或变现方面的 其他重大限制	期末数公允价值
债券	因回购业务质押	1,027,263,791.64
小 计		1,027,263,791.64

5. 衍生金融资产、衍生金融负债

(1) 明细情况

项目	期末数		
	名义金额	非套期工具 公允价值	
		资产	负债
利率互换工具：			
利率互换	10,000,000.00	7,581.39	
其他衍生工具：			
期货合约	318,160,220.00		1,126,600.00
减：应付款项-股指期货 暂收暂付款			-1,126,600.00
小 计	328,160,220.00	7,581.39	-

续上表：

项目	期初数		
	名义金额	非套期工具 公允价值	
		资产	负债
其他衍生工具：			

期货合约	323,929,200.00		1,539,900.00
减：应付款项-股指期货 暂收暂付款			-1,539,900.00
小计	323,929,200.00		

(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 2014 年 6 月 30 日所有的股指及国债期货合约产生的持仓损益金额。因此衍生金融工具项下的股指及国债期货投资按抵销后的净额列示，为人民币零元。

期末，本公司未到期的股指及国债期货合约的公允价值为人民币-1,126,600.00 元。

6. 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

标的物类别	期末数	期初数
股票	1,194,627,019.00	491,811,811.00
债券	256,039,890.41	20,000,003.00
其中：国债	23,700,000.00	20,000,003.00
企业债	232,339,890.41	
其他		332,200,000.00
减：减值准备		
账面价值合计	1,450,666,909.41	844,011,814.00

(2) 按业务类别列示

项目	期末数	期初数
约定购回业务	702,147,019.00	331,331,814.00
股票质押式回购业务	492,480,000.00	160,480,000.00
交易所回购业务	23,700,000.00	352,200,000.00
银行间市场回购业务	232,339,890.41	
合计	1,450,666,909.41	844,011,814.00

(3) 约定购回式证券的剩余期限

剩余期限	期末数	期初数
1个月内（含一个月，下同）	54,180,002.00	38,960,001.00
1个月至3个月内	131,752,014.00	64,062,807.00
3个月至1年内	516,215,003.00	228,309,006.00
小计	702,147,019.00	331,331,814.00

(4) 股票质押回购的剩余期限

剩余期限	期末数	期初数
1个月内（含1个月，下同）	480,000.00	
1个月至3个月内	99,400,000.00	
3个月至1年内	272,600,000.00	109,380,000.00
1年以上	120,000,000.00	51,100,000.00
小计	492,480,000.00	160,480,000.00

(5) 买入返售金融资产的担保物信息

期末，公司开展约定购回业务融出资金收取的担保物价值 1,292,262,978.18 元；开展质押回购业务融出资金收取的担保物价值 1,607,791,285.23 元；公司开展普通证券回购业务已根据交易所的交易规则收取足值的担保物。

7. 应收款项

(1) 按明细列示

项 目	期末数	期初数
应收期货业务保证金	119,604,680.00	54,037,372.00
应收手续费及佣金	24,078,171.73	30,113,997.08
应收融资融券款	10,783,519.26	8,955,295.81
应收资产管理费	916,448.60	2,498,286.67
应收基金管理费	3,318,968.42	845,225.96
合 计	158,701,788.01	96,450,177.52
减：减值准备	2,134,678.38	2,774,850.20
应收款项账面价值	156,567,109.63	93,675,327.32

(2) 按组合列示

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提				
应收期货业务保证金组合	119,604,680.00	75.36		
应收投资银行业务组合	15,147,568.42	9.55	500,000.00	3.30
应收基金管理业务组合	3,318,968.42	2.09		
应收融资融券业务组合	10,783,519.26	6.80	1,053,545.82	9.77
账龄分析法组合	9,847,051.91	6.20	581,132.56	5.90
组合小计	158,701,788.01	100.00	2,134,678.38	1.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	158,701,788.01	100.00	2,134,678.38	1.35

续上表：

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提				
应收期货业务保证金组合	54,037,372.00	56.03		
应收投资银行业务组合	14,065,804.12	14.58	500,000.00	3.55
应收基金管理业务组合	845,225.96	0.88		
应收融资融券业务组合	8,955,295.81	9.28	1,029,050.66	11.49
账龄分析法组合	18,546,479.63	19.23	1,245,799.54	6.72
组合小计	96,450,177.52	100.00	2,774,850.20	2.88
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合计	96,450,177.52	100.00	2,774,850.20	2.88

(3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	9,034,850.49	91.75	451,742.53	16,140,366.20	87.03	807,018.31
1-2年	330,502.58	3.36	33,050.26	1,424,414.59	7.68	142,441.46
2-3年	481,698.84	4.89	96,339.77	731,698.84	3.94	146,339.77
3-4年				250,000.00	1.35	150,000.00
小计	9,847,051.91	100.00	581,132.56	18,546,479.63	100.00	1,245,799.54

8. 应收利息

项目	期末数	期初数
债券投资	315,353,952.70	186,133,778.07
存放金融同业	40,938,307.40	22,933,866.94
融资融券	133,612,789.19	94,761,903.90
买入返售	19,214,956.73	11,139,149.88
其他	10,449,593.08	3,929,496.95
合计	519,569,599.10	318,898,195.74

9. 存出保证金

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
交易保证金	1,813,348,704.28	1,466,006,220.17
履约保证金	2,000,000.00	2,000,000.00
其他	28,611.46	18,459.99
合计	1,815,377,315.74	1,468,024,680.16

(2) 存出保证金——外币保证金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
交易保证金						
美元	270,000.00	6.1528	1,661,256.00	270,000.00	6.0969	1,646,163.00
港币	2,000,000.00	0.7938	1,587,600.00	2,000,000.00	0.7862	1,572,400.00
小计			3,248,856.00			3,218,563.00

(3) 期末, 本公司使用受限的存出保证金为 400,000.00 元, 除此之外本公司的存出保证金中无抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

10. 可供出售金融资产

(1) 按投资品种类别列示

项 目	期末数			
	初始成本/摊余成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	8,167,842,866.22	102,956,850.35		8,270,799,716.57
基金	115,408,963.69	220,532.78		115,629,496.47
股票	298,784,113.18	-7,170,159.48	53,771,129.70	237,842,824.00
证券公司理财产品	129,831,970.42	2,040,638.87	16,286,575.42	115,586,033.87
银行理财产品	250,000,000.00			250,000,000.00
信托计划	142,000,000.00			142,000,000.00
其他	884,806,990.57	-388,690.29		884,418,300.28
合 计	9,988,674,904.08	97,659,172.23	70,057,705.12	10,016,276,371.19

续上表：

项 目	期初数			
	初始成本/摊余成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	3,384,755,468.75	-59,911,792.32		3,324,843,676.43
基金	171,862,151.66	-1,182,657.22	35,646.48	170,643,847.96
股票	322,668,313.74	21,719,210.37	65,218,773.82	279,168,750.29
证券公司理财产品	146,112,138.67	-573,537.50	16,286,575.42	129,252,025.75
信托计划	123,000,000.00			123,000,000.00
其他	141,350,000.00	4,722,841.44		146,072,841.44
合 计	4,289,748,072.82	-35,225,935.23	81,540,995.72	4,172,981,141.87

(2) 已计提减值准备的情况

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
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,820,832,037.86	8,167,842,866.22	9,988,674,904.08
公允价值	1,745,476,654.62	8,270,799,716.57	10,016,276,371.19
累计入其他综合收益的公允价值变动金额	-5,297,678.12	102,956,850.35	97,659,172.23
已计提减值金额	70,057,705.12		70,057,705.12

(3) 报告期减值准备增减变动情况

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	81,540,995.72		81,540,995.72
本期计提			

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
其中：从其他综合收益转入			
本期减少	11,483,290.60		11,483,290.60
其中：期后转回			
期末已计提减值金额	70,057,705.12		70,057,705.12

(4) 可供出售金融资产中已融出证券情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券		
—可供出售金融资产	67,946,804.71	47,860,492.29
其中：股票	60,941,834.36	44,053,001.70
基金	7,004,970.35	3,807,490.59
小 计	67,946,804.71	47,860,492.29

(5) 已融出证券的担保情况

期末，客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值合计为 22,560,347,555.83 元，其中资金 817,287,431.61 元、债券 7,735,660.94 元、股票 21,680,115,757.30 元及基金 55,208,705.98 元。

(6) 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	6,521,223,738.27
债券	报价回购业务质押	1,596,323,671.42
小 计		8,117,547,409.69

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	1,950,272,922.72	1,935,712,963.74	1,968,076,434.66
其他	581,405,479.09	50,000,000.00	581,405,479.09
持有至到期投资合计	2,531,678,401.81	1,985,712,963.74	2,549,481,913.75
减：减值准备			
合 计	2,531,678,401.81	1,985,712,963.74	2,549,481,913.75

(2) 变现有限制的持有至到期投资

项 目	限制条件或变现方面的	期末数
-----	------------	-----

	其他重大限制	
债券	债券回购业务质押	1,006,594,273.56
债券	报价回购业务质押	901,528,304.45
小计		1,908,122,578.01

12. 长期股权投资

(1) 按类别列示

项 目	期末数	期初数
联营企业	2,365,723,162.54	2,156,552,577.69
其他股权投资	272,064,361.42	272,564,361.42
小 计	2,637,787,523.96	2,429,116,939.11
减：减值准备	2,260,603.42	2,260,603.42
合 计	2,635,526,920.54	2,426,856,335.69

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
盛京银行股份有限公司	权益法	1,500,000,000.00	2,106,552,343.31	209,170,584.85	2,315,722,928.16
北大医疗康复医院管理有限公司	权益法	50,000,234.38	50,000,234.38		50,000,234.38
权益法小计		1,550,000,234.38	2,156,552,577.69	209,170,584.85	2,365,723,162.54
广东南粤银行股份有限公司	成本法	13,000,000.00	13,000,000.00		13,000,000.00
济南人民商场	成本法	1,070,280.00			
申银万国证券股份有限公司	成本法	1,997,508.00	1,997,508.00		1,997,508.00
广西玉柴机器股份有限公司	成本法	1,130,106.42			
成都蜀都大厦股份有限公司	成本法	60,217.00			
东兴证券股份有限公司	成本法	197,100,000.00	197,100,000.00		197,100,000.00
成都老肯科技股份有限公司	成本法	55,406,250.00	55,406,250.00		55,406,250.00
期货会员资格	成本法	2,300,000.00	2,800,000.00	-500,000.00	2,300,000.00
成本法小计		272,064,361.42	270,303,758.00	-500,000.00	269,803,758.00
合计		1,822,064,595.80	2,426,856,335.69	208,670,584.85	2,635,526,920.54

续上表：

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一样的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
盛京银行股份有限公司	6.82	6.82				
北大医疗康复医院管理有限公司	31.25	31.25				
权益法小计						
广东南粤银行股份有限公司	0.25	0.25				
济南人民商场	0.19	0.19		1,070,280.00		
申银万国证券股份有限公司	0.02	0.02				
广西玉柴机器股份有限公司	0.01	0.01		1,130,106.42		
成都蜀都大厦股份有限公司	0.01	0.01		60,217.00		
东兴证券股份有限公司	2.69	2.69				
成都老肯科技股份有限公司	10.16	10.16				
期货会员资格						
成本法小计				2,260,603.42		
合计				2,260,603.42		

(3) 联营企业基本情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(亿元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
盛京银行股份有限公司	金融业	沈阳市	张玉坤	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算等。	43.96	6.82	6.82
北大医疗康复医院管理有限公司	医疗	北京市	赵永凯	康复机构的咨询、管理、培训	1.6	31.25	31.25

续上表：

被投资单位名称	期末资产总额	期末负责总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
盛京银行股份有限公司	45,333,109.00	42,783,651.00	2,549,458.00	521,094.00	266,484.00
北大医疗康复医院管理有限公司	16,561.19	462.89	16,098.30	5.64	-1.54

13. 投资性房地产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加			本期减少		期末数
		购置	自用房地产 转入	公允价值 变动损益	处置	转为 自用	
成本	113,240,160.00						113,240,160.00
房屋及建筑物	113,240,160.00						113,240,160.00
公允价值变动	5,203,730.00						5,203,730.00
房屋及建筑物	5,203,730.00						5,203,730.00
账面价值	118,443,890.00						118,443,890.00
房屋及建筑物	118,443,890.00						118,443,890.00

(2) 截至2014年6月30日止，无投资性房地产用于担保。

14. 固定资产

(1) 固定资产明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	703,083,135.75	23,152,493.76		36,583,906.24	689,651,723.27
房屋及建筑物	194,787,768.59			13,058,848.00	181,728,920.59
机器设备	24,926,845.03	1,970.00		1,146,915.00	23,781,900.03
电子设备	342,238,530.24	17,024,809.04		17,909,986.03	341,353,353.25
运输设备	57,790,876.11	4,455,486.02		3,254,785.09	58,991,577.04
办公设备	43,796,057.61	406,326.00		244,562.00	43,957,821.61
其他设备	39,543,058.17	1,263,902.70		968,810.12	39,838,150.75
	—	本期转入	本期计提	—	—
2) 累计折旧小计	461,900,148.97	31,303,498.98		22,670,312.05	470,533,335.90
房屋及建筑物	93,067,761.16	4,691,691.81		3,504,724.05	94,254,728.92
机器设备	14,240,532.62	860,897.05		1,097,169.23	14,004,260.44
电子设备	254,752,394.87	18,275,823.59		16,740,448.99	256,287,769.47
运输设备	41,814,084.90	3,031,177.82		983,353.69	43,861,909.03
办公设备	28,626,252.03	2,504,552.92		144,620.08	30,986,184.87
其他设备	29,399,123.39	1,939,355.79		199,996.01	31,138,483.17
3) 账面净值小计	241,182,986.78	—		—	219,118,387.37
房屋及建筑物	101,720,007.43	—		—	87,474,191.67
机器设备	10,686,312.41	—		—	9,777,639.59
电子设备	87,486,135.37	—		—	85,065,583.78

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
运输设备	15,976,791.21	—	—	15,129,668.01
办公设备	15,169,805.58	—	—	12,971,636.74
其他设备	10,143,934.78	—	—	8,699,667.58
4) 减值准备小计		—	—	
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		—	—	
5) 账面价值合计	241,182,986.78	—	—	219,118,387.37
房屋及建筑物	101,720,007.43	—	—	87,474,191.67
机器设备	10,686,312.41	—	—	9,777,639.59
电子设备	87,486,135.37	—	—	85,065,583.78
运输设备	15,976,791.21	—	—	15,129,668.01
办公设备	15,169,805.58	—	—	12,971,636.74
其他设备	10,143,934.78	—	—	8,699,667.58

本期计提折旧额为 31,303,498.98 元；本期由在建工程转入固定资产原值为 6,327,930.00 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况

项 目	账面原值	账面净值	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	53,835.75	深圳特区小产权房， 无房产证书。
深圳怡景路证券营业部房产	1,528,800.00	45,864.00	
合 计	2,605,515.00	99,699.75	

15. 在建工程

(1) 在建工程账面价值

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准	账面价值
营业网点建设	2,577,940.05		2,577,940.05	532,602.93		532,602.93
期货业务软件 开发				7,824,532.00		7,824,532.00
瑞信方正软件 工程	2,018,110.00		2,018,110.00			
合 计	4,596,050.05		4,596,050.05	8,357,134.93		8,357,134.93

(2) 在建工程项目变动情况

工程名称	资金来源	期初数	本期增加	本期减少		期末数
				转入固定资产	其他减少	
营业网点建设	自有	532,602.93	3,621,093.27	29,049.00	1,546,707.15	2,577,940.05
期货业务软件开发	自有	7,824,532.00		6,298,881.00	1,525,651.00	
瑞信方正软件工程	自有		2,018,110.00			2,018,110.00
合计		8,357,134.93	5,639,203.27	6,327,930.00	3,072,358.15	4,596,050.05

16. 无形资产

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
1) 账面原值小计	140,142,194.31	9,667,345.00	5,288,886.00		144,520,653.31
交易席位费	29,662,383.31				29,662,383.31
软件系统	108,986,544.00	9,667,345.00	5,288,886.00		113,365,003.00
土地使用权	193,267.00				193,267.00
俱乐部会籍	1,300,000.00				1,300,000.00
2) 累计摊销小计	75,987,302.29	9,935,107.30	5,288,886.00		80,633,523.59
交易席位费	26,016,526.18				26,016,526.18
软件系统	49,951,449.41	9,932,691.46	5,288,886.00		54,595,254.87
土地使用权	19,326.70	2,415.84			21,742.54
俱乐部会籍					
3) 账面余额合计	64,154,892.02	—	—		63,887,129.72
交易席位费	3,645,857.13	—	—		3,645,857.13
软件系统	59,035,094.59	—	—		58,769,748.13
土地使用权	173,940.30	—	—		171,524.46
俱乐部会籍	1,300,000.00	—	—		1,300,000.00

项 目	期初数	本期增加	本期减少		期末数
籍					
4) 减值准备合计		—	—		
交易席位费		—	—		
软件系统		—	—		
土地使用权		—	—		
俱乐部会籍		—	—		
5) 账面价值合计	64,154,892.02	—	—		63,887,129.72
交易席位费	3,645,857.13	—	—		3,645,857.13
软件系统	59,035,094.59	—	—		58,769,748.13
土地使用权	173,940.30	—	—		171,524.46
俱乐部会籍	1,300,000.00	—	—		1,300,000.00

本期无形资产摊销额为 9,935,107.30 元。

(2) 交易席位费

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 原价	29,662,383.31			29,662,383.31
上海交易所	21,027,383.35			21,027,383.35
其中：A 股	18,540,833.35			18,540,833.35
B 股	2,486,550.00			2,486,550.00
深圳交易所	8,634,999.96			8,634,999.96
其中：A 股	8,034,999.96			8,034,999.96
B 股	600,000.00			600,000.00
2) 累计摊销	26,016,526.18			26,016,526.18
上海交易所	19,247,281.68			19,247,281.68
其中：A 股	17,169,489.01			17,169,489.01
B 股	2,077,792.67			2,077,792.67
深圳交易所	6,769,244.50			6,769,244.50
其中：A 股	6,169,244.50			6,169,244.50

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
B 股	600,000.00			600,000.00
3) 账面价值	3,645,857.13	—	—	3,645,857.13
上海交易所	1,780,101.67	—	—	1,780,101.67
其中：A 股	1,371,344.34	—	—	1,371,344.34
B 股	408,757.33	—	—	408,757.33
深圳交易所	1,865,755.46	—	—	1,865,755.46
其中：A 股	1,865,755.46	—	—	1,865,755.46

(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高尔夫会籍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。

17. 商誉

(1) 商誉增减变动情况

形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数
合并北京中期期货	224,832,662.91			224,832,662.91
合 计	224,832,662.91			224,832,662.91

(2) 商誉的确定

2013 年公司购买北京中期 60% 的股权，同时北京中期吸收合并方正期货。在该次合并中，公司支付现金对价为 359,715,000.00 元，同时根据过渡期损益安排，享有北京中期 2,565,020.51 元利润。该合并日，公司合并成本为 357,149,979.49 元。

由于北京中期资产主要为金融资产，期末价值接近公允价值，故合并日，公司以北京中期的账面净资产作为可辨认净资产的公允价值。截至合并日，北京中期净资产为 220,528,860.97 元，公司享有 132,317,316.58 元，合并成本与合并日享有净资产差额确认商誉 224,832,662.91 元。

(3) 商誉的减值测试方法及减值准备计提方法

公司将期货业务作为一个资产组进行管理和绩效评价，公司吸收合并北京中期后，商誉分摊到期货业务资产组。如期货业务资产组存在减值迹象时，公司将对包含商誉的期货业务资产组进行减值测试，比较期货业务资产组的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）

与其可收回金额。如期货业务资产组的可收回金额低于其账面价值，则按照差额确认减值损失。减值损失金额首先抵减分摊至期货业务资产组中商誉的账面价值；再根据期货业务资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

经检查，公司的期货业务资产组经营正常，未发现存在资产可能发生减值迹象的情况。

18. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 明细情况

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异	递延所得税资产或负债	可抵扣或应纳税暂时性差异
递延所得税资产	104,678,603.32	418,714,413.11	173,487,224.68	693,948,898.53
递延所得税负债	288,603.72	1,154,414.83	288,603.72	1,154,414.83

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

项 目	本期互抵金额
坏账准备	9,448.26
交易性金融资产	2,589,576.50
可供出售金融资产	125,666.25
投资性房地产	10,095,085.77
小 计	12,819,776.78

(3) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

1) 递延所得税资产

项 目	期末数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收款项坏账准备[注 1]	27,042,604.35	6,760,651.09
长期股权投资减值准备	2,260,603.42	565,150.86
应付职工薪酬-工资	222,512,251.96	55,628,063.00
应付职工薪酬-辞退福利	7,033,102.30	1,758,275.58
可供出售金融资产	-105,921,289.96	-26,480,322.49
预计负债	200,816,123.50	50,204,030.89
可抵扣亏损	41,183,683.12	10,295,920.78
可供出售金融资产-减值准备	70,057,705.12	17,514,426.29

无形资产摊销	1,786,468.44	446,617.11
期货风险准备金	3,222,267.96	805,566.99
合 计	469,993,520.21	117,498,380.10

续上表：

项 目	期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收款项坏账准备	25,671,648.83	6,417,912.22
长期股权投资减值准备	2,260,603.42	565,150.86
应付职工薪酬-工资	340,170,156.09	85,042,539.04
应付职工薪酬-辞退福利	12,481,683.76	3,120,420.94
可供出售金融资产	37,120,834.08	9,280,208.52
预计负债	203,316,243.64	50,829,060.92
可抵扣亏损	27,755,172.68	6,938,793.17
可供出售金融资产-减值准备	81,540,995.72	20,385,248.94
无形资产摊销	1,787,945.56	446,986.39
期货风险准备金	3,222,267.96	805,566.99
合 计	735,327,551.74	183,831,887.99

2) 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
交易性金融资产	10,358,305.99	2,589,576.50	2,567,953.55	641,988.39
可供出售金融资产-公允价值变动	1,694,872.87	423,718.23	1,894,898.86	473,724.73
投资性房地产[注 2]	40,380,343.08	10,095,085.77	38,070,215.63	9,517,553.91
合 计	52,433,521.94	13,108,380.50	42,533,068.04	10,633,267.03

[注 1]：期末，坏账准备余额为 20,899,863.69 元，其中 4,600,000.00 元业已报备税务机关。此外，尚有 10,742,740.66 元坏账准备已账销案存，尚未向税务机关申报债权损失。

[注 2]：公允价值变动影响金额为 5,203,730.00 元，自有房产转换投资性房地产计入资本公积金额为 28,282,790.02 元，投资性房产按税法要求进行折旧影响金额为 6,893,823.06 元。

19. 其他资产

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
理财产品		500,000,000.00
长期待摊费用	76,448,693.70	90,209,494.72
其他应收款	59,912,423.29	33,531,892.53
预付账款	71,880,249.94	30,902,117.12
待摊费用	12,220,121.16	6,748,096.18
存货	3,789,461.41	8,780,000.00
预缴企业所得税	1,194,087.22	
合计	225,445,036.72	670,171,600.55

(2) 长期待摊费用

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
营业网点建设	75,765,745.04	3,510,228.42	15,120,125.40	2,723,176.19	61,432,671.87
其他	14,443,749.68	5,481,607.74	4,769,096.79	140,238.80	15,016,021.83
合计	90,209,494.72	8,991,836.16	19,889,222.19	2,863,414.99	76,448,693.70

2) 本期其他减少系营业网点搬迁，原经营性租赁支出一性进入当期损益。

3) 本期长期待摊摊销中 583,333.32 元人才引进费摊销至业务及管理费工资，剩余摊销额 19,305,888.87 元均摊销至业务及管理费长期待摊费用摊销。

(3) 其他应收款

1) 按明细列示

项目	期末数	期初数
其他应收款项余额	78,677,608.60	50,285,950.50
减：坏账准备	18,765,185.31	16,754,057.97

项目	期末数	期初数
其他应收款净值	59,912,423.29	33,531,892.53

2) 按组合列示

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提				
应收基金管理业务组合	3,364,326.23	4.28		
应收投行业务组合	3,058,444.49	3.89		
账龄分析法组合	63,824,835.18	81.12	18,227,017.40	28.56
组合小计	70,247,605.90	89.29	18,227,017.40	25.95
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	8,430,002.70	10.71	538,167.91	6.38
合 计	78,677,608.60	100.00	18,765,185.31	23.85

续上表：

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提				
应收基金管理业务组合	3,029,874.29	6.02		
应收投行业务组合	3,252,161.12	6.47		
账龄分析法组合	34,594,399.26	68.80	15,135,400.50	43.75
组合小计	40,876,434.67	81.29	15,135,400.50	37.03
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	9,409,515.83	18.71	1,618,657.47	17.20
合 计	50,285,950.50	100.00	16,754,057.97	33.32

3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账 龄	期末数	期初数
-----	-----	-----

	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	36,000,459.00	56.41	1,800,022.98	10,082,960.31	29.15	504,148.03
1-2 年	10,094,314.66	15.82	1,009,431.47	8,604,716.23	24.87	860,471.63
2-3 年	1,515,579.00	2.37	303,115.80	1,710,974.70	4.95	342,194.94
3-4 年	872,283.00	1.37	523,369.80	1,022,335.90	2.96	613,401.54
4-5 年	3,755,610.82	5.88	3,004,488.65	1,791,138.79	5.18	1,432,911.03
5 年以上	11,586,588.70	18.15	11,586,588.70	11,382,273.33	32.90	11,382,273.33
小 计	63,824,835.18	100.00	18,227,017.40	34,594,399.26	100.00	15,135,400.50

4) 其他应收款前五名情况

单位名称	金额	账龄	占其他应收款 总额比例(%)	性质或内容
湖南保利房地产开发有限公司	24,797,251.00	1 年以内	31.52	房款
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	6,713,503.50	1-2 年	8.53	房租押金
广东翔丰投资有限公司	4,600,000.00	5 年以上	5.85	往来款
金融街(北京)置业有限公司	2,726,290.32	4-5 年	3.47	房租押金
泰康昌盛投资有限公司	2,617,550.70	[注]	3.33	保证金及押金

[注]: 其中账龄为 1 年以内账面余额为 1,925,610.28 元, 账龄为 3-4 年账面余额为 691,940.42 元。

(4) 预付账款

1) 账龄列示

账 龄	期末数		期初数	
	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)
1 年以内	70,412,649.96	97.96	30,862,617.12	99.87
1-2 年	1,350,225.98	1.88	30,000.00	0.10
2-3 年	86,394.00	0.12	9,500.00	0.03
3-4 年	30,980.00	0.04		
合 计	71,880,249.94	100.00	30,902,117.12	100.00

2) 期末, 预付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项或关联方款项情况详见财务报表附注之关联方及关联交易。

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	19,528,908.17	1,378,027.62	7,072.10		20,899,863.69
可供出售金融资产减值准备	81,540,995.72			11,483,290.60	70,057,705.12
长期股权投资减值准备	2,260,603.42				2,260,603.42
合 计	103,330,507.31	1,378,027.62	7,072.10	11,483,290.60	93,218,172.23

21. 应付短期融资款

(1) 期末应付短期融资券

债券名称	面值	发行日期	到期日期	票面利率	债券期限
14 方正 CP03	1,800,000,000.00	2014.5.16	2014.8.14	4.45%	90 天
合 计	1,800,000,000.00				

(2) 期初应付短期融资券

债券名称	面值	发行日期	到期日期	票面利率	债券期限
13 方正 CP01	1,500,000,000.00	2013.10.24	2014.1.23	5.48%	91 天
13 方正 CP02	1,800,000,000.00	2013.11.22	2014.2.20	6.40%	90 天
合 计	3,300,000,000.00				

(3) 应付短期融资券变动明细

债券名称	期初数	本期增加	本期减少	期末数
13 方正 CP01	1,500,000,000.00		1,500,000,000.00	
13 方正 CP02	1,800,000,000.00		1,800,000,000.00	
14 方正 CP01		1,500,000,000.00	1,500,000,000.00	
14 方正 CP02		1,800,000,000.00	1,800,000,000.00	
14 方正 CP03		1,800,000,000.00		1,800,000,000.00
合 计	3,300,000,000.00	5,100,000,000.00	6,600,000,000.00	1,800,000,000.00

(4) 公司短期融资券期后兑付及发行情况详见本财务报表附注十(一)之所述。

22. 拆入资金

项 目	期末数	期初数
银行拆入	2,000,000,000.00	200,000,000.00
非银行金融机构拆入		
合 计	2,000,000,000.00	200,000,000.00

23. 卖出回购金融资产款

(1) 明细情况——按金融资产种类

项 目	期末数	期初数
债券	7,230,865,685.74	2,637,008,000.00
其他[注]	1,745,940,000.00	1,000,000,000.00
合 计	8,976,805,685.74	3,637,008,000.00

[注]：其他包含公司向招商银行股份有限公司转让融出资金收益权取得的转让款 14 亿元和通过招商财富发行金添利产品融资共计 3.46 亿元。

(2) 明细情况——按业务类别列示

项 目	期末数	期初数
债券质押式回购业务	5,131,248,685.74	1,379,000,000.00
报价回购业务	2,099,617,000.00	1,258,008,000.00
其他	1,745,940,000.00	1,000,000,000.00
合 计	8,976,805,685.74	3,637,008,000.00

(3) 报价回购的剩余期限和利率区间

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	1,930,949,000.00	3.5%-4.5%	1,154,051,000.00	3.5%-5.5%
1 个月至 3 个月内	163,587,000.00		95,737,000.00	
3 个月至 1 年内	5,081,000.00		8,220,000.00	
小 计	2,099,617,000.00		1,258,008,000.00	

24. 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	9,495,981,854.67	8,133,149,717.39
其中：个人客户	9,168,425,204.69	7,835,320,968.72
机构客户	327,556,649.98	297,828,748.67
信用业务	817,287,431.61	658,008,875.59
其中：个人客户	805,761,169.26	553,942,401.84
机构客户	11,526,262.35	104,066,473.75
合 计	10,313,269,286.28	8,791,158,592.98

(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	33,907,059.68	6.1528	208,623,356.83
港币	92,080,824.54	0.7938	73,093,758.56
小 计			281,717,115.39

续上表：

币种	期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额
美元	38,731,775.02	6.0969	236,143,759.10
港币	99,521,101.62	0.7862	78,243,490.08
小计			314,387,249.18

25. 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
工资、奖金、津贴	342,393,704.58	481,235,549.45	575,285,716.48	248,343,537.55
职工福利费		4,312,004.69	4,312,004.69	
社会保险费	1,530,743.12	45,320,104.86	44,254,269.31	2,596,578.67
其中：医疗保险	433,666.90	16,367,863.49	16,403,219.79	398,310.60
基本养老保险	984,844.65	25,132,021.87	24,099,812.22	2,017,054.30
失业保险	68,542.10	2,088,525.22	2,030,785.55	126,281.77
工伤保险	17,623.08	733,045.04	727,711.31	22,956.81
生育保险	26,066.39	998,649.24	992,740.44	31,975.19
住房公积金	620,169.65	15,922,986.22	15,778,344.86	764,811.01
工会经费和职工教育经费	3,819,523.32	3,280,561.83	3,406,323.43	3,693,761.72
因解除劳动关系给予的补偿	12,481,683.76	2,111,169.74	7,559,751.20	7,033,102.30
其他	4,115.27		3,071.64	1,043.63
合计	360,849,939.70	552,182,376.79	650,599,481.61	262,432,834.88

(2) 辞退福利明细

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
辞退福利本金金额	15,620,793.82	2,111,169.74	7,559,751.20	10,172,212.36
减：折现差额	3,139,110.06			3,139,110.06
合计	12,481,683.76	2,111,169.74	7,559,751.20	7,033,102.30

(3) 2003年1月8日公司一届三次职工代表大会讨论通过《浙江证券有限责任公司退岗休养员工管理办法》，本公司辞退福利核算内容为：1) 退岗休养员工范围包括与公司签订无固定期限劳动合同且工龄满20年，或者距法定退休年龄不足5年的员工；2) 退养薪酬包括基本工资、岗位工资、补贴以及按国家规定应缴纳的养老、医疗、失业保险和住房公积金等。

26. 应交税费

项目	期末数	期初数
企业所得税	39,363,691.93	166,254,247.39
营业税	11,965,459.28	25,639,047.79
城市维护建设税	808,076.16	1,625,528.81
教育费附加	627,655.73	1,284,467.75
代扣代缴个人所得税	64,814,396.14	58,386,431.68
房产税	86,173.32	713,214.72
土地使用税	13,247.11	38,052.06
其他	-98,999.84	246,166.28
合计	117,579,699.83	254,187,156.48

27. 应付款项

(1) 按性质列示

项目	期末数	期初数
应付货币保证金	3,843,192,040.38	3,538,837,968.78
期货风险准备金	82,065,893.70	76,708,466.93
应付质押保证金	109,604,680.00	44,037,372.00
应付认购款		53,474,245.62
应付现金股利款(客户)	3,441,840.32	3,376,892.47
应付期货投资者保障基金	1,570,872.53	1,738,392.12
应付手续费	1,750,029.37	1,777,510.38
其他	6,814,729.61	2,539,910.84
合计	4,048,440,085.91	3,722,490,759.14

(2) 应付货币保证金

主体	期末数		期初数	
	户数	账面余额	户数	账面余额
自然人	74,061	2,801,996,095.06	71,541	2,718,301,637.00
法人	1,655	1,041,195,945.32	1,570	820,536,331.78
合计	75,716	3,843,192,040.38	73,111	3,538,837,968.78

(3) 期货风险准备金

项目	期初数	本期增加	本期支付	期末数
风险准备金	76,708,466.93	5,357,426.77		82,065,893.70
合计	76,708,466.93	5,357,426.77		82,065,893.70

28. 应付利息

项 目	期末数	期初数
客户资金	1,683,633.45	1,557,656.83
拆入资金	1,207,083.33	19,666.67
其中：转融通融入资金		
应付债券(次级债)	36,821,917.81	
应付短期融资券	10,094,794.52	28,163,835.61
卖出回购	13,643,447.56	3,253,052.56
合 计	63,450,876.67	32,994,211.67

29. 预计负债

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
未决诉讼	203,316,243.64		2,500,120.14	200,816,123.50
合 计	203,316,243.64		2,500,120.14	200,816,123.50

(2) 预计负债的计提详见本财务报表附注或有事项之所述。

30. 应付债券

(1) 应付债券明细

债券类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初余额
14 方正债	2014.04.28	2019.04.28	7.00%	
合 计				

续上表：

债券类型	本期增加数	本期减少数	期末余额
14 方正债	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00
合 计	3,000,000,000.00		3,000,000,000.00

2014 年 2 月 26 日，公司收到中国证监会《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），核准公司非公开发行面值不超过 30 亿元的次级债券。2014 年 4 月 28 日公司次级债券发行完毕，公司发行次级债规模为 30 亿元，票面利率为 7.00%，期限为 5 年。

(2) 债券利息支付情况

债券名称	期初应付利息	本期应计	本期已付	期末应付利息
14 方正债	--	36,821,917.81		36,821,917.81
合计		36,821,917.81		36,821,917.81

31. 其他负债

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
其他应付款	82,992,809.55	94,562,112.78
递延收益	52,103,600.00	38,013,600.00
应付股利	10,841,624.77	33,192,106.21
代理兑付证券款	4,448,271.50	4,449,372.75
预收账款	40,724,001.83	2,742,000.00
合计	191,110,307.65	172,959,191.74

(2) 其他应付款项

1) 按性质列示

项目	期末数	期初数
购买商品及服务款	28,849,995.10	24,555,185.84
代收代扣款	13,108,166.49	8,833,151.15
押金及保证金	6,659,878.51	8,217,977.73
其他	34,374,769.45	52,955,798.06
合计	82,992,809.55	94,562,112.78

2) 期末，应付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况详见财务报表附注之关联方及关联交易。

3) 金额较大的应付款项性质或内容的说明

单位名称	期末余额	款项性质或内容
中国证券投资者保护基金公司	8,438,655.30	投资者保护基金
深圳交易中心	2,150,000.00	会员费
浙江省直单位住房公积金管理中心	1,855,557.56	维修金

单位名称	期末余额	款项性质或内容
广东爱得威建设(集团)股份有限公司	1,142,764.60	装修款
北京荟宏房地产开发有限责任公司	616,666.73	应付卫星占地费
小 计	14,203,644.19	

(3) 递延收益

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
与资产相关的政府补助	52,103,600.00	38,013,600.00
合 计	52,103,600.00	38,013,600.00

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
筹建办公楼	38,013,600.00	14,090,000.00		52,103,600.00	与资产相关
小 计	38,013,600.00	14,090,000.00		52,103,600.00	

3) 递延收益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。

(4) 应付股利

项目	期末数	期初数
应付母公司股东股利	6,967,867.48	7,318,316.32
应付原方正期货少数股东股利	3,873,757.29	3,873,757.29
应付原北京中期股东股利		22,000,032.60
合 计	10,841,624.77	33,192,106.21

32. 股本

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	6,100,000,000.00			6,100,000,000.00
合 计	6,100,000,000.00			6,100,000,000.00

33. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

股本溢价	6,032,861,047.47			6,032,861,047.47
其他	-53,108,630.96	107,230,586.66		54,121,955.70
其中：可供出售金融资产公允价值变动净额及其所得税影响	-26,599,294.80	107,230,586.66		80,631,291.86
合 计	5,979,752,416.51	107,230,586.66		6,086,983,003.17

(2) 资本公积本期增主要系可供出售金融资产公允价值变动。

34. 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	333,332,135.34			333,332,135.34
合 计	333,332,135.34			333,332,135.34

35. 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	581,343,355.56			581,343,355.56
交易风险准备	567,777,671.73			567,777,671.73
合 计	1,149,121,027.29			1,149,121,027.29

36. 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	1,897,287,915.52	—
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		—
调整后期初未分配利润	1,897,287,915.52	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	769,464,426.48	—
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,666,752,342.00	—

(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：		
证券经纪业务收入	679,971,647.89	681,848,304.88
其中：代理买卖证券业务	651,064,384.77	654,599,723.13
交易单元席位租赁	17,552,044.50	25,318,254.37
代销金融产品业务	11,355,218.62	1,930,327.38
期货经纪业务收入	107,100,437.59	68,851,757.50
投资银行业务收入	88,691,195.00	72,078,713.06
其中：证券承销业务	29,813,695.00	44,747,013.06
保荐服务业务	10,000,000.00	10,000,000.00
财务顾问业务	48,877,500.00	17,331,700.00
资产管理业务	27,537,887.32	15,292,069.22
基金管理业务	15,886,986.63	3,178,836.95
投资咨询业务	1,038,964.46	2,073,410.80
其他	3,120,666.10	2,462,440.57
手续费及佣金收入小计	923,347,784.99	845,785,532.98
手续费及佣金支出：		
证券经纪业务支出	42,229,075.63	30,897,461.63
其中：代理买卖证券业务	42,229,075.63	30,897,461.63
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务支出		
投资银行业务支出	1,500,000.00	1,660,000.00
其中：证券承销业务	1,500,000.00	1,660,000.00
保荐业务服务		
财务顾问业务支出		
资产管理业务		
基金管理业务		
投资咨询业务		
其他	412,610.14	314,190.24

项目	本期数	上年同期数
手续费及佣金支出小计	44,141,685.77	32,871,651.87
手续费及佣金净收入	879,206,099.22	812,913,881.11
其中：财务顾问业务净收入	48,877,500.00	17,331,700.00
— 并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司	3,000,000.00	
— 并购重组财务顾问业务净收入—其他	500,000.00	4,000,000.00
— 其他财务顾问业务净收入	45,377,500.00	13,331,700.00

(2) 代销金融产品业务收入

项目	本期数		上年同期数	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	1,516,027,700.00	11,355,218.62	1,015,377,500.00	1,930,327.38
小 计	1,516,027,700.00	11,355,218.62	1,015,377,500.00	1,930,327.38

(3) 资产管理业务

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务
期末产品数量	8	76
期末客户数量	2,660	76
其中：个人客户	2,615	
机构客户	45	76
期初受托资金	961,004,348.95	29,858,952,924.38
其中：自有资金投入	101,112,138.67	
个人客户	700,534,405.51	
机构客户	159,357,804.77	29,858,952,924.38
期末受托资金	1,233,469,414.83	36,891,218,629.25
其中：自有资金投入	84,832,015.42	
个人客户	610,237,683.42	
机构客户	538,399,715.99	36,891,218,629.25
期末主要受托资产初始成本	1,169,953,413.96	37,012,592,010.22

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务
其中：股票	111,321,594.20	
国债		
其他债券	351,518,119.13	641,233,380.97
基金	266,326,787.31	10,000,000.00
质押式债券逆回购	124,001,390.00	
股票质押式回购	173,430,000.00	
资产支持证券	64,939,794.52	
期货	28,415,728.80	
协议会定期存款	50,000,000.00	
信托计划		10,325,000,000.00
专项理财计划		900,000,000.00
银行承兑汇票		5,551,763,000.60
资产收益权		7,047,615,628.65
其他		12,536,980,000.00
当期资产管理业务净收入	3,539,716.91	23,998,170.41

2. 利息净收入

项目	本期数	上年同期数
利息收入	724,119,548.74	402,388,201.80
存放金融同业利息收入	314,999,927.09	234,103,986.21
其中：自有资金利息收入	88,303,312.44	53,494,561.79
客户资金利息收入	226,696,614.65	180,609,424.42
融资融券利息收入	374,781,855.48	156,173,827.41
买入返售金融资产利息收入	34,337,766.17	12,104,040.44
其中：约定购回利息收入	15,706,355.25	3,080,526.02

项 目	本期数	上年同期数
股权质押回购利息收入	13,570,094.26	
拆出资金利息收入		
其他		6,347.74
利息支出	307,020,953.84	57,262,420.68
客户资金存款利息支出	21,796,584.90	18,178,952.12
卖出回购金融资产利息支出	137,020,939.77	26,844,832.25
其中：报价回购利息支出	36,548,577.86	7,158,169.71
短期借款利息支出		
拆入资金利息支出	30,135,555.63	11,933,198.33
其中：转融通利息支出		4,226,749.99
短期融资券利息支出	81,185,955.73	
次级债券利息支出	36,881,917.81	
其他		305,437.98
利息净收入	417,098,594.90	345,125,781.12

3. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	本期数	上年同期数
权益法确认的收益	209,170,584.85	196,747,600.00
成本法确认的收益		
金融工具投资收益	340,322,586.19	54,526,062.12
其中：持有期间取得的收益	323,751,191.25	136,070,593.79
—交易性金融工具	45,588,976.67	26,357,538.97
—持有至到期金融投资	68,328,359.32	18,538,163.69
—可供出售金融资产	209,833,855.26	91,174,891.13
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	16,571,394.94	-81,544,531.67
—交易性金融工具	-3,677,143.69	-74,023,549.89

项目	本期数	上年同期数
一持有至到期金融投资	194,560.61	1,308,768.02
一可供出售金融资产	-1,108,536.11	-122,468,436.86
一衍生金融工具	21,162,514.13	113,638,687.06
其他	9,904,422.08	23,617,320.52
合 计	559,397,593.12	274,890,982.64

(2) 对联营企业和合营企业的投资收益

被投资单位	本期数	上年同期数	增减变动的的原因
盛京银行股份有限公司	209,170,584.85	196,747,600.00	被投资单位净利润增加
合 计	209,170,584.85	196,747,600.00	

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

4. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	18,917,922.44	-11,097,960.80
按公允价值计量的投资性房地产		
衍生金融工具	420,881.39	2,217,600.00
合 计	19,338,803.83	-8,880,360.80

5. 其他业务收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	12,335,070.36	6,616,529.99
咨询收入	14,517,610.83	
大宗商品买卖收入	15,982,301.00	
其他	4,168,431.42	4,512,374.12
合 计	47,003,413.61	11,128,904.11

6. 营业税金及附加

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
营业税	68,342,246.09	58,476,606.93
城市维护建设税	4,732,994.93	3,970,443.61
教育费附加	3,454,919.25	2,921,815.25
合 计	76,530,160.27	65,368,865.79

(2) 计缴标准详见本财务报表附注税项之说明。

7. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
业务及管理费	883,812,474.39	629,999,935.50
其中：职工工资	481,235,549.45	275,048,953.14
租赁费	71,151,121.72	57,753,385.97
咨询费	35,632,215.24	16,081,916.63
折旧费	31,303,498.98	37,585,941.41
业务招待费	25,316,573.54	22,695,068.62
养老保险费	25,132,021.87	21,522,975.72
邮电通讯费	19,642,084.84	17,767,474.77
长期待摊费用摊销	19,305,888.87	21,380,037.03
住房公积金	15,922,986.22	13,145,947.38
医疗保险费	16,367,863.49	10,256,953.51
其他	142,802,670.17	136,761,281.32

8. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	1,370,955.52	2,567,915.26
可供出售金融资产减值损失		266,820,005.91
合 计	1,370,955.52	269,387,921.17

9. 其他业务成本

项 目	本期数	上年同期数
-----	-----	-------

项 目	本期数	上年同期数
房屋租赁支出	560,984.86	495,113.53
大宗商品买卖成本	15,930,697.20	
合 计	16,491,682.06	495,113.53

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	3,654,247.68	47,578.89	3,654,247.68
其中：固定资产处置利得	3,654,247.68	47,578.89	3,654,247.68
无形资产处置利得			
税费返还	886,564.63	748,140.04	886,564.63
政府补助	4,458,900.00	6,367,000.00	4,458,900.00
其他	616,244.17	1,015,137.86	616,244.17
合 计	9,615,956.48	8,177,856.79	9,615,956.48

(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
租房补贴	443,900.00		收益相关
财政奖励	4,015,000.00	6,367,000.00	收益相关
小 计	4,458,900.00	6,367,000.00	

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	629,230.17	1,507,977.04	629,230.17
其中：固定资产处置损失	629,230.17	1,507,977.04	629,230.17
无形资产处置损失			
对外捐赠	16,205.00	22,000.00	16,205.00
未决诉讼	-2,500,120.14		-2,500,120.14
赔款及罚款支出	542,775.58	3,530,694.67	542,775.58

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
其他	561,600.12	618,107.82	561,600.12
合 计	-750,309.27	5,678,779.53	-750,309.27

12. 所得税费用

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	149,937,767.52	122,873,192.47
递延所得税调整	36,784,199.64	-46,313,603.75
合 计	186,721,967.16	76,559,588.72

(2) 所得税费用（收益）与会计利润关系的说明

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	954,349,131.56	471,904,151.26
按适用税率计算的所得税费用	149,937,767.52	122,873,192.47
暂时性差异的影响	36,784,199.64	-46,313,603.75
所得税费用	186,721,967.16	76,559,588.72

13. 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	769,464,426.48
非经常性损益	B	7,463,494.18
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	762,000,932.30
期初股份总数	D	6,100,000,000.00
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	

项 目	序号	本期数
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	6
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	6,100,000,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.13
扣除非经常损益基本每股收益	$N=C/L$	0.12

(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。

14. 其他综合收益

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	134,867,305.80	160,112,908.52
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	33,716,826.45	40,028,227.13
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-5,981,094.17	-81,235,790.48
小 计	107,131,573.52	201,320,471.87
按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		7,118,919.90
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		7,118,919.90
其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小 计		
合 计	107,131,573.52	208,439,391.77

(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
存出保证金现金净减少额		390,194,855.79
应付货币保证金现金净增加额	304,354,071.60	

交易所质押保证金净增加额	65,567,308.00	14,360,800.00
收到财政奖励及补贴	4,458,900.00	6,367,000.00
衍生金融工具的投资收益	21,162,514.13	113,638,687.06
租赁、咨询收入	27,821,831.12	6,668,562.37
购买理财产品收益	9,839,136.99	39,021,594.49
收回理财资金	500,000,000.00	238,000,000.00
可供出售金融资产现金净减少额		957,661,192.08
持有至到期投资现金净减少额		15,442,399.18
大宗商品买卖收入	15,982,301.00	
收到其他与经营活动有关	2,087,311.35	10,821,408.03
预收咨询收入	23,808,313.95	
合 计	975,081,688.14	1,792,176,499.00

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
存出保证金现金净增加额	347,352,635.58	
可供出售金融资产现金净增加额	5,599,588,481.73	
应付货币保证金净减少		69,849,874.70
持有至到期投资净增加额	504,956,335.21	
支付的投资者保护基金	9,386,981.89	8,914,984.04
以现金支付的营业费用	271,876,966.87	188,878,204.27
应收质押保证金增加	65,567,308.00	
支付预扣预缴限售股个税	39,062,276.84	
大宗商品买卖成本增加	15,930,697.20	
以现金支付的其他	22,535,126.62	54,487,223.18
合 计	6,876,256,809.94	322,130,286.19

3. 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	767,627,164.40	395,344,562.54
加: 资产减值准备	1,370,955.52	269,387,921.17
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	31,303,498.98	37,585,941.41
无形资产摊销	9,935,107.30	8,112,668.75
长期待摊费用摊销	19,305,888.87	21,380,037.03
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)	-3,025,017.51	1,460,398.15
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)	-18,212,203.83	7,179,600.80
财务费用(收益以“-”号填列)	117,924,240.17	522,278.19
投资损失(收益以“-”号填列)	-220,653,875.45	-249,874,678.07
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	30,572,976.88	-46,648,023.67
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	2,525,119.97	334,882.63
存货的减少(增加以“-”号填列)	4,990,538.59	
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-8,997,724,191.52	-1,235,363,643.37
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	8,845,459,031.35	917,730,488.54
其他	3,210,993.49	-902,258.62
经营活动产生的现金流量净额	594,610,227.21	126,250,175.48
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	15,602,585,071.42	13,499,558,896.76
减: 现金的期初余额	13,664,460,613.06	13,559,403,454.21
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	1,938,124,458.36	-59,844,557.45

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2014年6月30日	2013年6月30日
1) 现金	15,602,585,071.42	13,499,558,896.76
其中: 库存现金	498,640.56	805,877.54
可随时用于支付的银行存款	13,845,721,985.12	11,626,351,391.96
可随时用于支付的其他货币资金	963,667.51	
可用于支付的结算备付金	1,755,400,778.23	1,872,401,627.26

存放同业款项		
拆放同业款项		
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	15,602,585,071.42	13,499,558,896.76

(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 52,619,656.16 元，其中母公司 52,103,600.00 元，方正富邦 516,056.16 元；未作为现金及现金等价物的结算备付金 300,000.00 元。

(四) 分部报告

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。分别对证券经纪业务、自营投资业务、受托资产管理业务、投资银行业务、以及及融资融券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

货币单位：人民币万元

项 目	本期数					
	经纪业务分 部	自营投资业 务分部	资产管理 业务分部	融资融券业 务分部	期货业务分 部	投资银行 业务分部
(1) 营业收入	72,398.01	24,787.79	2,765.52	41,579.65	19,040.16	6,804.54
手续费及佣金净收入	63,881.79	-3.57	2,765.52	-3.90	10,714.85	4,191.37
利息净收入	7,449.23	-5,399.52		41,347.69	6,657.61	2,254.97
投资收益		29,411.09		235.86	57.92	
公允价值变动		779.79			0.87	
汇兑损益	-0.57					4.26
其他收入	1,067.55				1,608.91	353.95
其中：对外交易收入	72,397.59	24,792.60	2,765.52	41,579.65	19,035.35	6,804.54
分部间交易	0.41	-4.81			4.81	
(2) 营业支出	33,093.37	819.87	1,139.22	2,788.45	15,812.69	8,156.74

项目	本期数					
	经纪业务分部	自营投资业务分部	资产管理业务分部	融资融券业务分部	期货业务分部	投资银行业务分部
(3) 营业利润(亏损)	39,304.63	23,967.93	1,626.31	38,791.21	3,227.48	-1,352.20
(4) 资产总额	1,544,284.29	1,428,605.17	8,862.64	1,201,924.17	486,211.52	89,045.98
(5) 负债总额	1,044,598.79	1,387,906.01	605.74	1,107,830.96	423,556.40	3,044.63
(6) 补充信息						
1) 折旧和摊销费用	2,825.42	4.14	6.65	34.24	598.29	266.49
2) 资本性支出	548.73	1.23	1.25	178.64	373.55	206.49
3) 资产减值损失	42.77	2.73	0.13	2.45	0.34	

续上表：

项目	本期数				
	直接投资业务分部	基金管理业务分部	总部及其他	抵销	合计
(1) 营业收入	2,355.78	3,371.11	20,782.47	-1,666.23	192,218.81
手续费及佣金净收入		1,765.19	5,181.93	-572.58	87,920.61
利息净收入	9.46	55.47	-10,690.71	25.66	41,709.86
投资收益	2,343.59	51.42	24,856.42	-1,016.55	55,939.76
公允价值变动			1,153.22		1,933.88
汇兑损益			10.67		14.36
其他收入	2.73	1,499.03	270.93	-102.76	4,700.34
其中：对外交易收入	1,334.42	3,194.63	20,314.50		192,218.81
分部间交易	1,021.36	176.49	467.97	-1,666.23	
(2) 营业支出	829.17	4,595.24	31,256.32	-670.53	97,820.53
(3) 营业利润(亏损)	1,526.61	-1,224.13	-10,473.85	-995.70	94,398.29
(4) 资产总额	185,702.44	12,438.00	2,179,364.14	-2,359,231.94	4,777,206.42
(5) 负债总额	1,276.58	5,667.89	1,134,293.48	-2,011,361.14	3,097,419.35
(6) 补充信息					
1) 折旧和摊销费用	8.76	247.75	2,062.72		6,054.45

项目	本期数				
	直接投资业务分部	基金管理业务分部	总部及其他	抵销	合计
2) 资本性支出	7.85	82.44	3,903.13		5,303.31
3) 资产减值损失			88.68		137.10

续上表：

项目	上年同期数					
	经纪业务分部	自营投资业务分部	资产管理业务分部	融资融券业务分部	期货业务分部	投资银行业务分部
(1) 营业收入	71,177.95	3,387.40	2,121.29	15,804.84	9,826.27	8,368.19
手续费及佣金净收入	62,207.81	-4.43	2,118.78	-10.52	6,894.53	6,296.70
利息净收入	8,288.79	-750.24	2.51	15,718.42	2,931.74	1,640.57
投资收益		5,032.87		96.94		
公允价值变动		-890.80				
汇兑损益	1.09	-				-15.11
其他收入	680.26					446.03
其中：对外交易收入	70,590.82	3,396.76	2,121.29	15,804.84	9,816.91	8,368.19
分部间交易	587.13	-9.36			9.36	
(2) 营业支出	32,291.89	27,777.52	874.53	1,252.24	7,857.08	10,187.54
(3) 营业利润(亏损)	38,886.06	-24,390.11	1,246.76	14,552.59	1,969.19	-1,819.34
(4) 资产总额	1,397,655.63	121,821.83	4,767.45	27,631.84	219,425.53	88,465.25
(5) 负债总额	985,467.34	127,280.56	290.49	421.39	181,230.19	3,030.84
(6) 补充信息						
1) 折旧和摊销费用	3,371.07	3.89	6.30	4.60	331.97	328.51
2) 资本性支出	724.44	0.52	5.88	100.79	243.76	116.26
3) 资产减值损失	55.90	26,684.09	7.87			

续上表：

项目	上年同期数				
	直接投资业务分部	基金管理业务分部	总部及其他	抵销	合计

项目	上年同期数				
	直接投资业务分部	基金管理业务分部	总部及其他	抵销	合计
(1) 营业收入	2,622.31	579.29	30,293.81	-715.67	143,465.69
手续费及佣金净收入		317.88	4,082.31	-611.69	81,291.39
利息净收入	202.17	119.17	6,301.06	58.41	34,512.58
投资收益	2,420.14	160.02	19,828.18	-49.05	27,489.10
公允价值变动			2.76		-888.04
汇兑损益		-17.79	-20.42		-52.23
其他收入			99.94	-113.35	1,112.89
其中：对外交易收入	2,622.31	564.09	30,180.47		143,465.69
分部间交易		15.20	113.34	-715.67	
(2) 营业支出	792.27	2,885.02	13,322.77	-715.67	96,525.18
(3) 营业利润(亏损)	1,830.04	-2,305.73	16,971.04		46,940.51
(4) 资产总额	178,870.62	11,121.37	1,180,541.54	-307,688.13	2,922,612.94
(5) 负债总额	782.74	968.41	128,724.83	-47,710.22	1,380,486.58
(6) 补充信息					
1) 折旧和摊销费用	2.01	249.27	2,410.25		6,707.86
2) 资本性支出	4.45	30.80	2,102.82		3,329.72
3) 资产减值损失	1.30		189.62		26,938.79

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
北大方正集团有限公司	控股股东	国有企业	北京市	魏新	制造方正电子出版系统、方正-SUPPER 汉卡、计算机软硬件及相关设备、通讯设备、仪器仪表、办公自动化设备；经营自产产品的技术的出口业务；经营生产所需原辅材料、机械设备、仪器仪表及技术

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
					进口业务等。

续上表：

母公司名称	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(%)	本公司最终 控制方	组织机构 代码
北大方正集团有限公司	101,428.57	41.22	41.22	北京大学	10197496-3

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注四企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的联营企业情况详见本财务报表附注五（一）之所述。

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
北大方正集团财务有限公司	同受母公司控制的公司	56209503-X
北京方正世纪信息系统有限公司	同受母公司控制的公司	73511036-6
方正国际软件有限公司	同受母公司控制的公司	69258225-8
北京北大方正电子有限公司	同受母公司控制的公司	60004164-X
上海方正信息安全技术有限公司	同受母公司控制的公司	13216504-2
北京方正数码有限公司	同受母公司控制的公司	80114598-X
方正东亚信托有限责任公司	同受母公司控制的公司	44138516-1
北大方正人寿保险有限公司	同受母公司控制的公司	74561367-X
盛京银行股份有限公司	联营企业	11780993-8

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易 内容	关联交易 定价方式 及决策程序	本期数	
			金额	占同类交易金 额的比例(%)
北京方正世纪信息系统有限公司	IT 设备	市场价	1,967,965.00	11.56
方正国际软件有限公司	软件	市场价	1,667,000.00	17.24
上海方正信息安全技术有限公司	修理维护费	市场价	121,065.00	2.34
北京方正数码有限公司	IT 设备	市场价	568,000.00	3.34
方正东亚信托有限责任公司	服务收入	市场价	46,849.31	0.10
方正东亚信托有限责任公司	基金销售收入	市场价	693,500.00	6.11

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)
方正东亚信托有限责任公司	投资收益	市场价	1,737,534.25	0.31
北大方正人寿保险有限公司	商业保险	市场价	2,799,100.85	17.10
北大方正人寿保险有限公司	资产管理收入	市场价	164,197.14	0.60

续上表:

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	上年数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)
北京方正世纪信息系统有限公司	IT 设备	市场价	1,214,724.00	4.67
方正国际软件有限公司	软件	市场价	3,077,560.00	12.27
北京北大方正电子有限公司	IT 设备	市场价	569,000.00	2.19
方正东亚信托有限责任公司	服务收入	市场价	3,311,157.53	6.64
方正东亚信托有限责任公司	投资收益	市场价	4,365,753.42	0.63
方正东亚信托有限责任公司	评估费	市场价	200,000.00	21.30
北大方正人寿保险有限公司	商业保险	市场价	2,605,130.00	10.47


2. 关于商标使用权


(1) 商标无偿使用协议

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。

(2) 商标注册申请权转让协议

2011年1月31日,方正集团与本公司签署了《商标注册申请权转让协议》。双方约定:

1) 方正集团将“方正证券”商标的申请权无偿转让予本公司,并由方正集团办理《注册申请受理通知书》项下申请人的变更手续;

2) 本公司获准“方正证券”商标注册后,享有商标所有权,并应按照核定的有效地域和商品使用类别使用该注册商标;

3) 方正集团同意, 自《商标注册申请权转让协议》生效之日起, 不在该商标的注册有效地域内经营相同或相似的业务, 也不从事与该商标相竞争的业务;

4) 《商标注册申请权转让协议》自方正集团和本公司双方法定代表人或授权代表签字并加盖公章之日起生效。截至 2014 年 6 月 30 日, 变更手续尚在办理中。

3. 关联方金融服务

(1) 北大方正集团财务有限公司的金融服务

北大方正集团财务有限公司系经中国银行业监督管理委员会银监复〔2010〕427 号文批准, 由北大方正集团有限公司、方正产业控股有限公司等共同出资组建的非银行金融机构。

经公司董事会审议, 同意北大方正集团财务公司为本公司提供包括结算服务在内的金融服务。2014 年, 公司在北大方正集团财务公司的日均存款余额(自 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日)为 1,187,130,556.78 元, 本期收取的利息为 19,697,902.61 元, 折合年平均利率为 3.30%。

截至 2014 年 6 月 30 日, 本公司在北大方正集团财务公司存款余额为 14,808,245.17 元。

(2) 盛京银行的金融服务

根据 2011 年中国银监会《关于盛京银行有关股东资格的批复》, 本公司入股盛京银行, 占盛京银行增资扩股后总股本的 6.82%。本期公司在盛京银行未发生存款业务。截至 2014 年 6 月 30 日, 公司在盛京银行存款余额为零, 本期产生的利息为 1.74 元。

(三) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付款项	北大方正集团有限公司	15,608.23	
	方正国际软件有限公司	443,600.00	273,600.00
	北京方正世纪信息系统有限公司	268,080.00	268,080.00
小计		727,288.23	541,680.00
预付账款	方正国际软件有限公司	318,000.00	741,000.00
小计		318,000.00	741,000.00
应收款项	北大方正集团有限公司		6,634.69
小计			6,634.69

七、风险管理

(一) 风险管理政策及组织架构

1. 风险管理政策

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公司的成功投资运营至关重要。因此，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财务风险。本公司的金融工具主要为交易性金融资产、可供出售金融资产以及因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。

公司依照中国证监会《证券公司内部控制指引》的规定，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。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。

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、技术风险、政策法规风险和道德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，保证公司的经营不受影响或将影响降至最低。

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

公司的风险治理体系按分级管理模式进行：

(1) 董事会负责审批风险管理的原则、政策和程序，确定公司各业务可以承受的风险限额水平，并定期获得关于风险性质和水平的报告。

(2) 董事会风险控制委员会负责监控和评估风险管理的全面性、有效性以及高级管理层在风险管理方面的履职情况；

(3) 公司合规总监定期审查和监督公司风险管理的政策、程序以及具体的操作规程，及时了解风险水平及其管理状况。

(4) 法律合规部和风险管理部协助合规总监具体落实风险管理工作, 稽核审计部门对公司经营情况与财务状况进行审查与监督。

(5) 公司承担风险的各部门根据公司风险管理的战略、政策和程序具体负责本部门的日常风险管理。

(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。

公司信用风险主要来自两方面: 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)等业务客户违约给带来损失的风险; 二是债券等债权类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、拒绝支付到期本息, 导致资产损失和收益变化的风险。

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

公司融资融券、约定购回和股票质押回购业务的信用风险主要涉及客户提供虚假资料、未及时足额偿还负债、持仓规模及结构违反合同约定、交易行为违反监管规定、提供的担保物资产涉及法律纠纷等。公司融资融券、约定购回和股票质押回购业务的信用风险控制主要通过客户风险教育、征信、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。截至 2014 年 6 月 30 日, 公司融资融券业务客户维持担保比例平均为 236.14%, 最低为 134.09% (未包括已计提坏账准备的融资融券客户); 约定购回业务客户履约保障比例平均为 183.96%, 最低 135.89%; 股票质押回购业务客户履约担保比例平均为 323.73%, 最低 182.92%, 担保品价值能够完全覆盖此类保证金类业务的信用负债。

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, 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 2014 年 6 月 30 日, 信用风险敞口如下:

货币单位: 人民币万元

金融资产类别	期末数		期初数	
	合并	母公司	合并	母公司
银行存款及其他货币资金	1,389,930.53	1,040,435.90	1,200,443.22	845,932.13
结算备付金	175,570.08	161,475.24	175,162.86	150,012.47
融出资金	934,163.42	934,163.42	787,511.89	787,511.89
交易性金融资产	196,684.94	106,152.85	110,240.58	24,730.73
买入返售金融资产	145,066.69	145,066.69	84,401.18	82,401.18
应收款项	15,656.71	2,290.98	9,367.53	3,229.03
应收利息	51,956.96	46,280.43	31,889.82	27,039.01
存出保证金	181,537.73	7,085.24	146,802.47	7,608.24
可供出售金融资产	913,421.80	880,384.01	359,391.65	353,353.86
持有至到期投资	253,167.84	253,167.84	198,571.30	198,571.30
其他资产中的金额资产	13,179.27	11,232.11	56,443.40	4,531.11
信用风险敞口	4,270,335.97	3,587,734.71	3,160,225.89	2,484,920.95

在债券投资相关的信用风险方面，公司针对信用产品的评级制定了相应的投资限制。下一步公司将完善交易对手的信用评级、授信额度管理。2014年6月30日，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(母公司口径)如下：

单位：人民币元

投资评级[注]	期末数	期初数
国债、中央银行票据	4,837,824.96	109,185,239.99
金融债券、地方政府债	619,099,810.00	
信用评级 AAA 级的信用债券	2,539,755,132.36	838,873,729.90
信用评级 AAA 级以下，BBB 级（含）以上的信用债券	7,991,081,404.18	4,440,316,344.46
信用评级 BBB 级以下的信用债券	127,826,938.92	119,488,628.72
债券投资信用风险敞口小计	11,282,601,110.42	5,507,863,943.07

[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。

(三) 流动风险

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

公司建立了流动性风险管理体系，制定了流动性风险管理相关制度，明确了董事会、经营管理层及各部门的职责及分工。公司一贯坚持资金的统一管理和运作，明确融资管理、现金流管理等由资金运营部统一负责。公司定期监控流动性覆盖率、净稳定资金率两项监管指标以及流动性缺口、优质流动性资产储备等指标，确保公司维持充裕的优质流动性资产，防范流动性风险。截至 2014 年 6 月 30 日，公司流动性覆盖率、净稳定资金率均符合监管要求。此外，公司还建立了流动性风险应急机制，明确了流动性风险触发条件，并制定了相应的应急计划。

本公司金融资产及金融负债未经折现的合同现金流量到期日分析如下：

金额单位：人民币万元

金融资产	期末数						合计
	逾期/即时偿还	3 个月以内	3 个月到 1 年	1-5 年	5 年以上	无期限	
货币资金	1,279,103.14	105,000.00	615.28			5,261.97	1,389,980.39
结算备付金	175,540.08					30	175,570.08
融出资金		678,066.25	256,097.17				934,163.42
交易性金融资产	166,098.94	102,726.38					268,825.32
买入返售金融资产	25,603.99	28,581.20	78,881.50	12,000.00			145,066.69
应收款项	15,656.71						15,656.71
应收利息	16,327.73	4,093.83	31,535.40				51,956.96
存出保证金	181,497.73					40	181,537.73
可供出售金融资产	93,973.24	828,254.74	64,199.66	15,200.00			1,001,627.64
持有至到期投资		58,140.55		195,027.29			253,167.84
长期股权投资						263,552.69	263,552.69
其他	13,179.27						13,179.27
金融资产合计	1,966,980.83	1,804,862.95	431,329.01	222,227.29		268,884.66	4,694,284.74

续上表：

金融负债	期末数						合计
	逾期/即时偿还	3 个月以内	3 个月到 1 年	1-5 年	5 年以上	无期限	
应付短期融资款		180,000.00					180,000.00
拆入资金	200,000.00						200,000.00
卖出回购金融资产		897,172.47	508.1				897,680.57

代理买卖证券款	1,031,326.93						1,031,326.93
应付利息	6,345.09						6,345.09
预计负债				20,081.61			20,081.61
应付款项	396,480.33					8,363.68	404,844.01
应付债券				300,000.00			300,000.00
其他	13,900.67						13,900.67
金融负债合计	1,648,053.02	1,077,172.47	508.1	320,081.61		8,363.68	3,054,178.88

截至2014年6月30日，本公司33.30%的负债为证券经纪业务产生的代理买卖证券款，在实行三方存管后，代理买卖证券款对应的客户资金存款由托管银行监控，证券公司不能支配和挪用，因此这部分经纪业务负债的流动性风险较小。

截至2014年6月30日，本公司即期金融资产之和为1,966,980.83万元，即期金融负债总额1,648,053.02万元。

此外，本公司尚存在已经签约一年内需支付的财务承诺(经营租赁)0.55亿元。本公司的上述资金亦能满足财务承诺的支付需求。本期末净资本高于扣除代理买卖证券款后的负债总额及财务承诺总额，流动性风险并不重大。

(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。由于公司主要持仓头寸属于自营业务投资，因此市场风险对公司投资业务有重大影响。

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；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；合规管理及风险控制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。

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。压力测试是公司市场风险管理中的重要组成部分。通过压力测试，可以更为突出地显示公司的可能损失，进行风险收益分析，衡量公司整体的市场风险状态是否在预期范围之内。

1. 利率风险

利率风险是指利率敏感性资产的公允价值因市场利率不利变动而发生损失的风险。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。

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。

2014年上半年,公司管理层根据债券市场的走势及判断,适时增加了债券投资规模,同时合理控制债券组合久期。2014年6月30日,公司债券投资规模(母公司口径,下同)按净价计算为1,131,429万元,债券组合修正久期为2.85年,详见下表。

日期	持仓规模(万元)	修正久期(年)	基点价值(万元)
2014年6月30日	1,131,429	2.85	322
2013年12月31日	548,864	2.47	136

截至2014年6月30日,公司自营债券资产按净价计算为1,131,429万元,假设自营债券组合的市场利率平均变动50个基点,则组合价值变动约16,100万元,占公司2014年6月30日净资产的1.36%。

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	105,711.68	105,711.68
	-100个基点	-105,711.68	-105,711.68
	+100个基点	15,751.80	15,751.80
	-100个基点	-15,751.80	-15,751.80

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

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	98,348.45	98,348.45
	-100个基点	-98,348.45	-98,348.45
港币	+100个基点	11,459.43	11,459.43
	-100个基点	-11,459.43	-11,459.43

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，本公司对规模进行适当的控制，并且利用股指期货进行了套期保值。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、套期保值策略有效性的影响。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。

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2014年6月30日权益类证券持仓的VaR值为508万元，VaR与净资本的比为0.04%。

4. 公允价值

本公司采用如下方法确定金融工具的公允价值。

计入交易性金融资产的权益性投资的公允价值基于公开市场报价，本公司对处在限售期的可供出售金融资产的公允价值确定，参照《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》（证监会计字〔2007〕21号）规定执行。

下表列示了本公司确定以公允价值计量的金融工具之公允价值的估值技术或方法：

期末	公开市场价格	估值技术可观察到的市场变量	估值技术不可观察到的市场变量	合计
金融资产：				
交易性金融资产	2,688,253,247.27			2,688,253,247.27

可供出售金融资产	8,739,858,070.91	1,276,418,300.28		10,016,276,371.19
衍生金融工具	-1,119,018.61			-1,119,018.61
合 计	11,426,992,299.57	1,276,418,300.28		12,703,410,599.85

续上表：

期初	公开市场价格	估值技术可观察到的市场变量	估值技术不可观察到的市场变量	合计
金融资产：				
交易性金融资产	2,155,749,199.48			2,155,749,199.48
可供出售金融资产	4,049,981,141.87	123,000,000.00		4,172,981,141.87
衍生金融工具	-1,539,900.00			-1,539,900.00
合 计	6,204,190,441.35	123,000,000.00		6,327,190,441.35

(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、交易故障等原因而导致的风险，也包括外部发生欺诈行为给公司造成损失的风险。尽管公司根据中国证监会《证券公司内部控制指引》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、数据误差都会造成公司的损失。此外，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。

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。

八、或有事项

(一) 火箭公司纠纷

2001年1月，原湖南证券有限责任公司(后更名为泰阳证券)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。

2013 年 8 月和 11 月，公司分别向北京第一中院、北京市高级人民法院提交了管辖权异议申请书及管辖权异议上诉状，管辖权异议及上诉驳回后，我司向最高人民法院提交了管辖权异议再审申请，最高院于 2014 年 5 月 21 日对管辖异议作出提审裁定，2014 年 7 月 10 日北京市一中院以管辖权异议最高人民法院已裁定提审为由裁定中止本案审理。

本公司已于 2009 年对该事项计提预计负债 2 亿元。

(二) 陈琪午账户权限纠纷

2007 年 8 月，原告陈琪午投资 400 万元到本公司湘潭韶山中路营业部开户炒股，原湘潭韶山中路营业部员工熊晖于 2011 年 5 月 16 日未经原告同意，修改原告证券交易账户密码，并在建行办理了与证券账户绑定法人银行卡，熊晖修改客户密码后对账户进行买卖股票操作，并从账户中转出资金 80 余万元使用。原告以湘潭韶山中路营业部员工未经原告同意修改股票交易密码，建行未经原告同意另设原告银行账户、变更三方存管、下挂银行卡账户，导致原告资金损失为由，向湘潭市雨花区人民法院提起诉讼，要求本公司湘潭韶山中路营业部、中国建设银行湘潭分行赔偿本金及利息共计 1,632,247.00 元。案件目前正在审理中，该事项可能由本公司和中国建设银行两方承担，故本期对该诉讼金额按 50%计提预计负债，即 816,123.50 元。

九、承诺事项

截至资产负债表日，除本财务报表附注十一(二)所述事项外，本公司不存在需要披露的其他重大承诺事项。

十、资产负债表日后事项

(一) 重要的资产负债表日后事项说明

1、短期融资的期后兑付及发行情况

(1) 期后兑付情况

期末，待兑付的 2014 年度第三期短期融资券 18 亿元，公司已于 2014 年 8 月 14 日兑付完毕。

(2) 期后发行情况

公司于 2014 年 7 月 17 日，发行了 2014 年度第四期短期融资券，规模为 15 亿元，到期一次还本付息，期限为 90 天；公司于 2014 年 8 月 12 日，发行了 2014 年度第五期短期融资券，规模为 18 亿元，到期一次还本付息，期限为 90 天。截至本财务报表批准报出日，公司待偿还的短期券余额为 33 亿元。

2、收购民族证券股权

公司 2013 年年度股东大会审议通过了发行股份购买中国民族证券有限责任公司 100% 股权的重大资产重组事项，2014 年 7 月 31 日，中国证券监督管理委员会《关于核准方正证券股份有限公司向北京政泉控股有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可【2014】795 号）核准本次发行股份购买资产的重大资产重组事项；2014 年 8 月 5 日，中国民族证券有限责任公司完成股东变更登记，成为公司的全资子公司；2014 年 8 月 8 日，公司向北京政泉控股有限公司等发行的 2132101395 股已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记，公司总股本变更为 8232101395 股；2014 年 8 月 11 日，公司完成工商变更登记，注册资本变更为 8232101395 元；至此，公司发行股份购买中国民族证券有限责任公司的重大资产重组已全部完成。

3、批准设立子公司

公司于 2014 年 4 月 15 日召开的第二届董事会第六次会议审议通过了《关于设立另类投资子公司的议案》，同意公司以自有资金出资设立另类投资子公司，从事《证券公司证券自营投资品种清单》所列品种以外的金融产品等投资业务，注册资本人民币 3 亿元，公司名称拟定为“方正证券投资有限公司”。2014 年 8 月 13 日，方正证券投资有限公司已取得

工商行政管理机构颁发的《企业法人营业执照》。

(二) 资产负债日后利润分配情况说明

2014 年半年度，公司计划不派发现金股利，不送红股，不以公积金转增股本。

十一、其他重要事项

(一) 企业合并

本期企业合并情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

(二) 租赁

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	54,743,937.04
1-2 年	103,258,436.91
2-3 年	62,168,242.22
3 年以上	81,444,710.83
小 计	301,615,327.00

(三) 以公允价值计量的资产和负债

以公允价值计量的资产(本表无必然的勾稽关系)

项 目	期初数	本期公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	本期计提 的减值	期末数
金融资产：					
1. 交易性金 融资产	2,155,749,199.48	18,917,922.44			2,688,253,247.27
2. 衍生金融 资产		420,881.39			7,581.39
3. 可供出售 金融资产	4,172,981,141.87		73,244,379.17	70,057,705.12	10,016,276,371.19
金融资产小 计	6,328,730,341.35	19,338,803.83	73,244,379.17	70,057,705.12	12,704,537,199.85
投资性房地 产	118,443,890.00		21,212,092.50		118,443,890.00
上述合计	6,447,174,231.35	19,338,803.83	94,456,471.67	70,057,705.12	12,822,981,089.85

(四) 受托客户资产管理业务

1. 明细情况

资产	期末数	期初数
----	-----	-----

资产	期末数	期初数
银行存款	359,026,024.66	444,082,324.03
结算备付金	30,722,656.76	34,031,280.96
存出与托管客户资金	29,523,830.72	13,933,542.04
应收款项	95,896,805.50	59,375,359.33
受托投资	37,877,014,197.97	30,285,826,531.57
其中：投资成本	37,946,846,936.79	30,338,872,104.72
已实现未结算损益	-69,832,738.82	-53,045,573.15
受托资产总计	38,392,183,515.61	30,837,249,037.93

续上表：

负债与持有人权益	期末数	期初数
受托资金	38,124,688,044.08	30,819,957,273.33
应付款项	267,495,471.53	17,291,764.60
受托负债总计	38,392,183,515.61	30,837,249,037.93

2. 业务分类情况详见附注五(二)1 资产管理业务收入之所述。

(五) 融资融券业务

- 1、 融资业务明细情况详见本财务报表附注五之“融出资金”项目注释。
- 2、 融券业务明细情况详见本财务报表附注五之“可供出售金融资产”项目注释。
- 3、 融资融券业务违约概率情况说明

截至 2014 年 6 月 30 日，公司融资融券业务客户维持担保比例平均为 2.36 倍，最低为 1.34 倍。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。

(六) 社会责任支出

2013 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：

货币单位：人民币元

项 目	金 额	核算科目
公益性捐赠	16,205.00	营业外支出
合 计	16,205.00	

(七) 盛京银行股权权益法核算与综合收益的关系

本期因按权益法核算持有盛京银行的股权致使投资收益增加 209,170,584.85 元，净利

润增加 208,124,731.93 元,综合收益增加 208,124,731.93 元,占本年实现综合收益的 23.79%。

(八) 方正证券(香港)金融控股有限公司情况

2014 年 2 月 18 日,公司收到中国证监会《关于核准方正证券股份有限公司在香港特别行政区设立方正证券(香港)金融控股有限公司的批复》(证监许可[2014]207 号)。根据上述批复,中国证监会核准公司以自有资金出资,在香港特别行政区设立方正证券(香港)金融控股有限公司,注册资本为港币 1 亿元。目前,公司正在积极筹备相关事宜。

(九) 财务报表上年同期比较数据调整

根据财政部《关于印发〈证券公司财务报表格式和附注〉的通知》(财会〔2013〕26 号)以及中国证监会的相关规定,本公司 2013 度对财务报表格式进行了变更,并于 2014 年 4 月 16 日在上海证券交所进行了公告。本次对 2014 年半年度财务报表的比较数据相应进行了调整,涉及的相关财务报表项目及金额如下:

1. 合并财务报表

(1) 合并现金流量表调整情况

项目	调整前	调整金额	调整后	简要说明
收到的税费返还	748,140.04	-748,140.04		将原列报的“收到的税费返还”项目取消,并入到“收到其他与经营活动有关的现金”项目列报。
收到其他与经营活动有关的现金	1,791,428,358.96	748,140.04	1,792,176,499.00	
代理买卖证券支付的现金净额		116,049,948.17	116,049,948.17	将原列报于“支付其他与经营活动有关的现金”项目的“代理买卖证券支付的现金净额”116,049,948.17 元调整至新设项目“代理买卖证券支付的现金净额”;将原列报于“支付其他与经营活动有关的现金”融出资金净增加
融出资金净增加额		2,868,548,384.91	2,868,548,384.91	
支付其他与经营活动有关的现金	3,306,728,619.27	-2,984,598,333.08	322,130,286.19	2,868,548,384.91 元调整至新设项目“融出资金净增加额”。

上述调整对经营活动净流量无影响。

2. 母公司财务报表

(1) 母公司现金流量表调整情况

项目	调整前	调整金额	调整后	简要说明
收到的税费返还	8,363.21	-8,363.21		将原列报的“收到的税费返还”项目取消，并进入到“收到其他与经营活动有关的现金”项目列报。
收到其他与经营活动有关的现金	1,515,907,375.12	8,363.21	1,515,915,738.33	
代理买卖证券支付的现金净额		116,046,052.07	116,046,052.07	将原列报于“支付其他与经营活动有关的现金”项目的“代理买卖证券支付的现金净额”116,046,052.07元调整至“代理买卖证券支付的现金净额”；将原列报于“支付其他与经营活动有关的现金”融出资金净增加”2,868,548,384.91元调整至新设项目“融出资金净增加额”。
融出资金净增加额		2,868,548,384.91	2,868,548,384.91	
支付其他与经营活动有关的现金	3,176,138,451.20	-2,984,594,436.98	191,544,014.22	

上述对调整经营活动净流量无影响。

十二、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表主要项目注释

1. 交易性金融资产

(1) 明细情况

项目	期末数	
	账面价值	投资成本
债券	1,061,528,471.13	1,058,186,681.64
基金	433,336,781.88	432,966,724.89
股票	277,267,045.64	269,493,986.13
其他		
合计	1,772,132,298.65	1,760,647,392.66

续上表：

项目	期初数	
	账面价值	投资成本
债券	247,307,302.90	254,590,847.47

项 目	期初数	
	账面价值	投资成本
基金	738,989,583.76	741,716,425.03
股票	313,344,537.49	299,226,298.10
其他		
合 计	1,299,641,424.15	1,295,533,570.60

(2) 变现有限制的交易性金融资产

项 目	限制条件或变现方面的 其他重大限制	期末数
债券	因回购业务质押	1,027,263,791.64
小 计		1,027,263,791.64

2. 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

标的物类别	期末数	期初数
股票	1,194,627,019.00	491,811,811.00
债券	256,039,890.41	3.00
其中：国债	23,700,000.00	3.00
企业债	232,339,890.41	
其他		332,200,000.00
减：减值准备		
账面价值合计	1,450,666,909.41	824,011,814.00

(2) 按业务类别列示

项 目	期末数	期初数
约定购回业务	702,147,019.00	331,331,814.00
股票质押式回购业务	492,480,000.00	160,480,000.00
交易所回购业务	23,700,000.00	332,200,000.00
银行间市场回购业务	232,339,890.41	
合 计	1,450,666,909.41	824,011,814.00

(3) 约定购回式证券的剩余期限

剩余期限	期末数	期初数
------	-----	-----

1 个月内（含一个月，下同）	54,180,002.00	38,960,001.00
1 个月至 3 个月内	131,752,014.00	64,062,807.00
3 个月至 1 年内	516,215,003.00	228,309,006.00
小 计	702,147,019.00	331,331,814.00

(4) 股票质押回购的剩余期限

剩余期限	期末数	期初数
1 个月内（含一个月，下同）	480,000.00	
1 个月至 3 个月内	99,400,000.00	
3 个月至 1 年内	272,600,000.00	109,380,000.00
1 年以上	120,000,000.00	51,100,000.00
小 计	492,480,000.00	160,480,000.00

(5) 买入返售金融资产的担保物信息

期末，公司开展约定购回业务融出资金收取的担保物价值 1,292,262,978.18 元；开展质押回购业务融出资金收取的担保物价值 1,607,791,285.23 元；公司开展普通证券回购业务(交易所回购业务)已收取的足值的担保物。

3. 应收款项

(1) 按明细列示

项 目	期末数	期初数
应收资产管理费	916,448.60	2,498,286.67
应收手续费及佣金	12,844,497.19	23,111,612.15
应收融资融券款项	10,783,519.26	8,955,295.81
合 计	24,544,465.05	34,565,194.63
减：减值准备	1,634,678.38	2,274,850.20
应收款项账面价值	22,909,786.67	32,290,344.43

(2) 按组合列示

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提				
应收融资融券业务组合	10,783,519.26	43.93	1,053,545.82	9.77
应收内部往来组合	3,913,893.88	15.95		
账龄分析法组合	9,847,051.91	40.12	581,132.56	5.90
组合小计	24,544,465.05	100.00	1,634,678.38	6.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	24,544,465.05	100.00	1,634,678.38	6.66

续上表：

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提				
应收融资融券业务组合	8,955,295.81	25.91	1,029,050.66	11.49
应收内部往来组合	7,063,419.19	20.43		
账龄分析法组合	18,546,479.63	53.66	1,245,799.54	6.72
组合小计	34,565,194.63	100.00	2,274,850.20	6.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备				
合 计	34,565,194.63	100.00	2,274,850.20	6.58

(3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	9,034,850.49	91.75	451,742.53	16,140,366.20	87.02	807,018.31
1-2 年	330,502.58	3.36	33,050.26	1,424,414.59	7.68	142,441.46
2-3 年	481,698.84	4.89	96,339.77	731,698.84	3.95	146,339.77

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
3-4 年				250,000.00	1.35	150,000.00
小 计	9,847,051.91	100.00	581,132.56	18,546,479.63	100.00	1,245,799.54

4. 可供出售金融资产

(1) 按投资品种类别列示

项 目	期末数			
	初始成本/摊余成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	8,167,842,866.22	102,956,850.35		8,270,799,716.57
基金	49,792,626.84	-85,709.20		49,706,917.64
股票	298,784,113.18	-7,170,159.48	53,771,129.70	237,842,824.00
证券公司理财产品	84,831,970.42	1,226,357.53	16,286,575.42	69,771,752.53
信托计划	142,000,000.00			142,000,000.00
其他	451,850,000.00	9,190,373.76		461,040,373.76
合 计	9,195,101,576.66	106,117,712.96	70,057,705.12	9,231,161,584.50

续上表：

项 目	期初数			
	初始成本/摊余成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券	3,384,755,468.75	-59,911,792.32		3,324,843,676.43
基金	139,023,100.68	-1,885,348.22	35,646.48	137,102,105.98
股票	322,668,313.74	21,719,210.37	65,218,773.82	279,168,750.29
证券公司理财产品	101,112,138.67	-1,387,818.84	16,286,575.42	83,437,744.41
信托计划	123,000,000.00			123,000,000.00
其他	81,350,000.00	4,344,914.92		85,694,914.92
合 计	4,151,909,021.84	-37,120,834.09	81,540,995.72	4,033,247,192.03

(2) 已计提减值准备的情况

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
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,027,258,710.44	8,167,842,866.22	9,195,101,576.66
公允价值	960,361,867.93	8,270,799,716.57	9,231,161,584.50
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	3,160,862.61	102,956,850.35	106,117,712.96
已计提减值金额	70,057,705.12		70,057,705.12

(3) 报告期减值准备增减变动情况

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	81,540,995.72		81,540,995.72
本期计提			
其中：从其他综合收益转入			
本期减少	11,483,290.60		11,483,290.60
其中：期后转回			
期末已计提减值金额	70,057,705.12		70,057,705.12

(4) 可供出售金融资产中已融出证券情况

项 目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券		
—可供出售金融资产	67,946,804.71	47,860,492.29
其中：股票	60,941,834.36	44,053,001.70
基金	7,004,970.35	3,807,490.59
小 计	67,946,804.71	47,860,492.29

(5) 已融出证券的担保情况

期末，客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值合计为 22,560,347,555.83 元，其中资金 817,287,431.61 元、债券 7,735,660.94 元、股票 21,680,115,757.30 元及基金 55,208,705.98 元。

(6) 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	6,521,223,738.27
债券	报价回购业务质押	1,596,323,671.42
股票	限售股	
小 计		8,117,547,409.69

5. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
方正中期	成本法	538,005,877.56	538,005,877.56		538,005,877.56
瑞信方正	成本法	533,600,000.00	533,600,000.00		533,600,000.00

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
方正和生	成本法	1,700,000,000.00	1,700,000,000.00		1,700,000,000.00
方正富邦	成本法	133,400,000.00	133,400,000.00		133,400,000.00
盛京银行股份有限公司	权益法	1,500,000,000.00	2,106,552,343.31	209,170,584.85	2,315,722,928.16
广东南粤银行股份有限公司	成本法	13,000,000.00	13,000,000.00		13,000,000.00
济南人民商场	成本法	1,070,280.00			
申银万国证券股份有限公司	成本法	1,997,508.00	1,997,508.00		1,997,508.00
广西玉柴机器股份有限公司	成本法	1,130,106.42			
成都蜀都大厦股份有限公司	成本法	60,217.00			
合 计		4,422,263,988.98	5,026,555,728.87	209,170,584.85	5,235,726,313.72

续上表：

被投资单位	期末持股比例 (%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
方正中期	75.62			
瑞信方正	66.7			
方正和生	100			
方正富邦	66.7			
盛京银行股份有限公司	6.82			
广东南粤银行股份有限公司	0.25			
济南人民商场	0.19	1,070,280.00		
申银万国证券股份有限公司	0.02			
广西玉柴机器股份有限公司	0.01	1,130,106.42		
成都蜀都大厦股份有限公司	0.01	60,217.00		
合 计		2,260,603.42		

6. 其他资产

(1) 其他资产明细情况

项 目	期末数	期初数

预付款项	63,356,762.74	22,706,489.21
其他应收款项	67,431,320.20	39,063,872.47
减：坏账准备	18,467,017.40	16,459,241.32
其他应收款项净值	48,964,302.80	22,604,631.15
长期待摊费用	67,978,561.65	82,959,873.99
应收股利	24,516,311.84	24,516,311.84
合 计	204,815,939.03	152,787,306.19

(2) 预付款项

1) 账龄列示

账 龄	期末数		期初数	
	账面价值	比例 (%)	账面价值	比例 (%)
1 年以内	62,909,059.49	99.29	22,706,489.21	100
1-2 年	370,809.25	0.59		
2-3 年	76,894.00	0.12		
合 计	63,356,762.74	100.00	22,706,489.21	100

2) 期末，预付持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项或关联方款项情况，详见财务报表附注之关联方及关联交易。

(3) 其他应收款项

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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提				
应收内部往来组合	3,303,956.14	4.90		
账龄分析法组合	63,824,835.18	94.65	18,227,017.40	28.56
组合小计	67,128,791.32	99.55	18,227,017.40	27.13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	302,528.88	0.45	240,000.00	79.33

种 类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合 计	67,431,320.20	100.00	18,467,017.40	27.39

续上表:

种 类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备				
按组合计提				
应收内部往来组合	2,649,546.42	6.78		
账龄分析法组合	33,941,882.03	86.89	15,097,607.47	44.48
组合小计	36,591,428.45	93.67	15,097,607.47	41.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备	2,472,444.02	6.33	1,361,633.85	55.07
合 计	39,063,872.47	100.00	16,459,241.32	42.13

2) 组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的应收款项

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	36,000,459.00	56.41	1,800,022.98	9,466,250.98	27.89	473,312.56
1-2 年	10,094,314.66	15.82	1,009,431.47	8,602,676.03	25.35	860,267.60
2-3 年	1,515,579.00	2.37	303,115.80	1,677,207.00	4.94	335,441.40
3-4 年	872,283.00	1.37	523,369.80	1,022,335.90	3.01	613,401.54
4-5 年	3,755,610.82	5.88	3,004,488.65	1,791,138.79	5.28	1,432,911.04
5 年以上	11,586,588.70	18.15	11,586,588.70	11,382,273.33	33.53	11,382,273.33
小 计	63,824,835.18	100.00	18,227,017.40	33,941,882.03	100.00	15,097,607.47

3) 其他应收款项金额前 5 名情况

单位名称	金额	账龄	占其他应收款 总额比例(%)	性质或内容
湖南保利房地产开发有限公司	24,797,251.00	1年以内	36.77	房款
中国太平洋保险(集团)股份有限公司	6,713,503.50	1-2年	9.96	房屋押金
广东翔丰投资有限公司	4,600,000.00	5年以上	6.82	往来款
杭州恒生电子股份有限公司	2,479,000.00	5年以上	3.68	信息系统款项
海南运兴实业投资公司	1,940,000.00	5年以上	2.88	投资款项

(4) 长期待摊费用

1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
营业网点建设	68,551,286.81	3,281,777.82	13,176,470.44	2,723,176.19	55,933,418.00
其他	14,408,587.18	1,116,491.66	3,339,696.39	140,238.80	12,045,143.65
合计	82,959,873.99	4,398,269.48	16,516,166.83	2,863,414.99	67,978,561.65

2) 本期减少系营业网点搬迁,原经营性租赁装修支出一次性进入当期损益。

(二) 母公司利润表主要项目注释

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:		
证券经纪业务收入	679,975,758.74	682,191,789.04
其中:代理买卖证券业务	651,064,384.77	654,930,576.58
交易单元席位租赁	17,552,044.50	25,318,254.37
代销金融产品业务	11,359,329.47	1,942,958.09
投资银行业务收入	45,277,500.00	7,451,700.00
其中:证券承销业务		
保荐服务业务		
财务顾问业务	45,277,500.00	7,451,700.00
资产管理业务	27,537,887.32	15,292,069.22
基金管理业务		
投资咨询业务	1,038,964.46	2,073,410.80
其他	7,029,369.97	8,142,225.27
手续费及佣金收入小计	760,859,480.49	715,151,194.33

项目	本期数	上年同期数
手续费及佣金支出：		
证券经纪业务支出	42,229,075.63	30,897,461.63
其中：代理买卖证券业务	42,229,075.63	30,897,461.63
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
投资银行业务支出		
其中：证券承销业务		
保荐业务服务		
财务顾问业务支出		
资产管理业务		
基金管理业务		
投资咨询业务		
其他	412,610.14	314,190.24
手续费及佣金支出小计	42,641,685.77	31,211,651.87
手续费及佣金净收入	718,217,794.72	683,939,542.46
其中：财务顾问业务净收入	45,277,500.00	7,451,700.00
—并购重组财务顾问业务净收入—境内上市公司		
—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	45,277,500.00	7,451,700.00

(2) 代销金融产品业务收入

项目	本期数		上年同期数	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	1,516,027,700.00	11,359,329.47	1,015,377,500.00	1,942,958.09
小 计	1,516,027,700.00	11,359,329.47	1,015,377,500.00	1,942,958.09

(3) 资产管理业务收入，详见附注五(二)1 之所述。

2. 利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	629,972,829.31	352,969,466.64
存放金融同业利息收入	220,878,701.48	184,851,578.32
其中：自有资金利息收入	46,966,665.55	21,791,479.66
客户资金利息收入	173,912,035.93	163,060,098.66
融资融券利息收入	374,781,855.48	156,173,827.41
买入返售金融资产利息收入	34,312,272.35	11,944,060.91

项 目	本期数	上年同期数
其中：约定购回利息收入	15,706,355.25	3,080,526.02
股权质押回购利息收入	13,570,094.26	
拆出资金利息收入		
其他		
利息支出	302,982,894.15	57,541,092.32
客户资金存款利息支出	17,501,898.66	18,178,952.12
卖出回购金融资产利息支出	137,277,566.32	27,428,941.87
其中：报价回购利息支出	36,805,204.41	7,742,279.33
短期借款利息支出		
拆入资金利息支出	30,135,555.63	11,933,198.33
其中：转融通利息支出		4,226,749.99
应付债券利息支出	81,185,955.73	
次级债券利息支出	36,881,917.81	
其他		
利息净收入	326,989,935.16	295,428,374.32

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		
权益法核算的长期股权投资收益	209,170,584.85	196,747,600.00
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	298,453,340.81	51,298,092.25
其中：持有期间取得的收益	288,167,447.17	133,184,750.89
—交易性金融资产	10,519,468.59	25,071,904.07
—持有至到期投资	68,328,359.32	18,538,163.69
—可供出售金融资产	209,319,619.26	89,574,683.13
—衍生金融工具		

项 目	本期数	上年同期数
处置金融工具取得的收益	10,285,893.64	-81,886,658.64
—交易性金融资产	-7,479,011.06	-74,272,087.94
—持有至到期投资	194,560.61	1,308,768.02
—可供出售金融资产	-3,544,072.19	-122,468,436.86
—衍生金融工具	21,114,416.28	113,545,098.14
合 计	507,623,925.66	248,045,692.25

(2) 按权益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	增减变动的的原因
盛京银行股份有限公司	209,170,584.85	196,747,600.00	被投资单位净利润增加
小 计	209,170,584.85	196,747,600.00	

(3) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

4. 业务及管理费

项 目	本期数	上年同期数
业务及管理费	617,670,165.56	427,143,209.12
其他：职工工资	350,188,983.22	166,903,117.16
租赁费	51,108,410.63	47,025,793.67
折旧费	25,352,813.11	32,801,450.03
业务招待费	20,957,709.92	18,405,835.19
养老保险费	17,392,358.09	16,565,243.53
长期待摊费用摊销	16,516,166.83	18,852,258.95
邮电通讯费	15,085,434.03	15,158,651.33
住房公积金	11,229,769.26	10,218,635.06
医疗保险费	10,885,243.46	7,647,452.72
投资者保护基金	7,870,578.41	9,195,857.31
其他	91,082,698.60	84,368,914.17

(三) 母公司现金流量表主要项目注释

(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	720,672,463.59	400,884,635.27
加: 资产减值准备	1,367,604.26	269,374,881.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	25,352,813.11	32,801,450.03
无形资产摊销	7,462,710.57	6,307,428.10
长期待摊费用摊销	16,516,166.83	18,852,258.95
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)	-3,034,118.45	1,447,801.59
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)	-6,671,333.83	7,207,205.42
财务费用(收益以“-”号填列)	117,966,843.32	193,290.30
投资损失(收益以“-”号填列)	-220,653,875.45	-249,874,678.07
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	29,839,199.70	-45,282,199.76
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	2,525,119.97	334,882.63
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-8,377,944,901.73	-1,241,159,461.53
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	8,361,614,814.01	958,648,365.65
其他		
经营活动产生的现金流量净额	675,013,505.90	159,735,859.76
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	11,967,243,850.86	11,073,361,583.01
减: 现金的期初余额	9,921,709,870.30	11,095,654,668.24
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	2,045,533,980.56	-22,293,085.23

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	2014年6月30日	2013年6月30日
1) 现金	11,967,243,850.86	11,073,361,583.01
其中: 库存现金	236,002.38	479,345.20
可随时用于支付的银行存款	10,351,300,810.58	9,271,726,311.16
可随时用于支付的其他货币资金	954,598.05	
可用于支付的结算备付金	1,614,752,439.85	1,801,155,926.65

项 目	2014年6月30日	2013年6月30日
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	11,967,243,850.86	11,073,361,583.01

(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 52,103,600.00 元。

十三、其他补充资料

(一) 非经常性损益

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	3,025,017.51
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）	4,458,900.00
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	2,882,348.24
小 计	10,366,265.75
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	2,591,566.44
少数股东权益影响额(税后)	311,205.13
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	7,463,494.18

(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	4.85	0.13	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.80	0.12	0.12

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	769,464,426.48
非经常性损益		B	7,463,494.18
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	762,000,932.30
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	15,459,493,494.66
发行新股等新增的、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	其他综合收益影响	I1	-4,981,510.36
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	5
	其他综合收益影响	I2	18,219,814.69
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	4
	其他综合收益影响	I3	-22,092,868.87
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	3
	其他综合收益影响	I4	43,143,163.12
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	2
	其他综合收益影响	I5	46,226,929.44
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	1
	其他综合收益影响	I6	26,715,058.64
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6	0
报告期月份数		K	6
加权平均净资产		$L = \frac{D+A}{2} + E \times \frac{F}{K} - G \times \frac{H}{K} \pm I \times \frac{J}{K}$	15,863,260,100.57
加权平均净资产收益率		M=A/L	4.85%

项 目	序号	本期数
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	4.80%

(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

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度	变动原因说明
货币资金	13,899,803,949.35	12,005,077,108.03	15.78%	(1)
融出资金	9,341,634,209.58	7,875,118,896.56	18.62%	(2)
交易性金融资产	2,688,253,247.27	2,155,749,199.48	24.70%	(3)
买入返售金融资产	1,450,666,909.41	844,011,814.00	71.88%	(4)
应收款项	156,567,109.63	93,675,327.32	67.14%	(5)
应收利息	519,569,599.10	318,898,195.74	62.93%	(6)
存出保证金	1,815,377,315.74	1,468,024,680.16	23.66%	(7)
可供出售金融资产	10,016,276,371.19	4,172,981,141.87	140.03%	(8)
持有至到期投资	2,531,678,401.81	1,985,712,963.74	27.49%	(9)
长期股权投资	2,635,526,920.54	2,426,856,335.69	8.60%	(10)
递延所得税资产	104,678,603.32	173,487,224.68	-39.66%	(11)
其他资产	225,445,036.72	670,171,600.55	-66.36%	(12)
应付短期融资款	1,800,000,000.00	3,300,000,000.00	-45.45%	(13)
拆入资金	2,000,000,000.00	200,000,000.00	900.00%	(14)
卖出回购金融资产款	8,976,805,685.74	3,637,008,000.00	146.82%	(15)
代理买卖证券款	10,313,269,286.28	8,791,158,592.98	17.31%	(16)
应付职工薪酬	262,432,834.88	360,849,939.70	-27.27%	(17)
应交税费	117,579,699.83	254,187,156.48	-53.74%	(18)
应付款项	4,048,440,085.91	3,722,490,759.14	8.76%	(19)
应付利息	63,450,876.67	32,994,211.67	92.31%	(20)
应付债券	3,000,000,000.00			(21)

(1) 货币资金项目期末数较期初数增长 15.78% (绝对额增加 189,472.68 万元), 主要系本期客户资金存款增加所致。

(2) 融出资金项目期末数较期初数增长 18.62% (绝对额增加 146,651.53 万元), 主要系本期融出资金规模增加。

(3) 交易性金融资产项目期末数较期初数增长 24.70% (绝对额增加 53,250.40 万元), 主要系本期债券投资规模增加所致。

(4) 买入返售金融资产项目期末数较期初数增长 71.88% (绝对额增加 60,665.51 万元), 主要系本期约定购回、股票质押回购及银行间市场回购业务规模增加所致。

(5) 应收款项项目期末数较期初数增长 67.14% (绝对额增加 6,289.18 万元), 主要系本期期货业务保证金增加所致。

(6) 应收利息项目期末数较期初数增长 62.93% (绝对额增加 20,067.14 万元), 主要系本期债券投资应收利息和融资融券应收利息增加所致。

(7) 存出保证金项目期末数较期初数增长 23.66% (绝对额增加 34,735.26 万元), 主要系本期期货业务交易保证金增加所致。

(8) 可供出售金融资产项目期末数较期初数增长 140.03% (绝对额增加 584,329.52 万元), 主要系本期公司加大了债券投资规模所致。

(9) 持有至到期投资项目期末数较期初数增加 27.49% (绝对额增加 54,596.54 万元), 主要系本期增加固定收益投资所致。

(10) 长期股权投资项目期末数较期初数增加 8.60% (绝对额增加 20,867.06 万元), 主要系本期根据权益法核算盛京银行产生的损益调整增加。

(11) 递延所得税资产项目期末数较期初数减少 39.66% (绝对额减少 6,880.86 万元), 主要系可供出售金融资产公允价值变动及应付职工工资减少, 转回前期确认的可抵扣暂时性差异所致。

(12) 其他资产项目期末数较期初数减少 66.36% (绝对额减少 44,472.66 万元), 主要系本期收回银行理财资金所致。

(13) 应付短期融资款项目期末数较期初数减少 45.45% (绝对额减少 150,000.00 万元), 系本期兑付了短期融资券款所致。

(14) 拆入资金项目期末数较期初数增加了 9 倍 (绝对额增加 180,000.00 万元), 系本期银行同业拆入资金规模增加所致。

(15) 卖出回购金融资产款项目期末数较期初数增加了 1.47 倍 (绝对额增加 533,979.77 万元), 主要系公司根据融资需要, 扩大债券质押式回购、报价回购等业务规模所致。

(16) 代理买卖证券款项目期末数较期初数增加了 17.31% (绝对额增加 152,211.07 万元), 系期末客户账户内结存资金增加所致。

(17) 应付职工薪酬项目期末数较期初数减少了 27.27% (绝对额减少 9,841.71 万元), 主要系应付职工工资减少所致。

(18) 应交税费项目期末数较期初数减少了 53.74% (绝对额减少 13,660.75 万元), 主要系本期上缴企业所得税及代扣个人所得税所致。

(19) 应付款项项目期末数较期初数增加了 8.76% (绝对额增加 32,594.93 万元), 主要系本期应付货币保证金增加所致。

(20) 应付利息项目期末数较期初数增加了 92.31% (绝对额增加 3,045.67 万元), 主要系本期应付次级债利息增加所致。

(21) 应付债券为本期新增项目, 系本期发行的次级债余额。

2. 利润表项目

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度	变动原因说明
营业收入	1,922,188,138.05	1,434,656,909.99	33.98%	(1)
资产管理业务手续费净收入	27,537,887.32	15,292,069.22	80.08%	(2)
利息净收入	417,098,594.90	345,125,781.12	20.85%	(3)
投资收益	559,397,593.12	274,890,982.64	103.50%	(4)
公允价值变动收益	19,338,803.83	-8,880,360.80		(5)
其他业务收入	47,003,413.61	11,128,904.11	322.35%	(6)
业务及管理费	883,812,474.39	629,999,935.50	40.29%	(7)
资产减值损失	1,370,955.52	269,387,921.17	-99.49%	(8)
其他业务成本	16,491,682.06	495,113.53	3230.89%	(9)
营业外支出	-750,309.27	5,678,779.53	-113.21%	(10)
所得税费用	186,721,967.16	76,559,588.72	143.89%	(11)

(1) 营业收入本期数较上年同期数增长 33.98% (绝对额增加 48,753.12 万元), 主要系本期投资收益、利息净收入及其他业务收入增加所致。

(2) 资产管理业务手续费净收入本期数较上年同期数增长 80.08% (绝对额增加 1,224.58 万元), 主要系定向资产管理业务净收入增加所致。

(3) 利息净收入本期数较上年同期数增长 20.85% (绝对额增加 7,197.28 万元), 主要系本期融资融券业务规模增加所致。

(4) 投资收益本期数较上年同期数增长 1.04 倍 (绝对额增加 28,450.66 万元), 主要系公司自营投资金融产品收入增加所致。

(5) 公允价值变动收益本期数较上年同期数增幅较大 (绝对额增加 2,821.92 万元), 主要系期末持有交易性金融资产的公允价值变动。

(6) 其他业务收入本期数较上年同期数增长 3.22 倍 (绝对额增加 3,587.45 万元), 主要系子公司咨询收入及大宗商品买卖收入增加所致。

(7) 业务及管理费本期数较上年同期数增长 40.29% (绝对额增加 25,381.25 万元),

主要系上半年计提绩效所致。

(8) 资产减值损失本期数较上年同期数减少 99.49% (绝对额减少 26,801.70 万元), 主要系上年同期计提可供出售金融资产减值损失所致。

(9) 其他业务成本本期数较上年同期数增幅较大 (绝对额增加 1,599.66 万元), 主要系子公司大宗商品买卖成本增加所致。

(10) 营业外支出本期数较上年同期数减少 113.21% (绝对额减少 642.91 万元), 主要因上年同期发生违约金支出所致。

(11) 所得税费用本期数较上年同期数增长 1.44 倍 (绝对额增加 11,016.24 万元), 主要因本期应纳税所得额增加。

十四、财务报表的审批

本财务报表业经公司董事会于 2014 年 8 月 29 日批准报出。

方正证券股份有限公司
二〇一四年八月二十九日