

公司代码：601901

公司简称：方正证券

方正证券股份有限公司
2024 年年度报告摘要

第一节 重要提示

1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所：www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

2、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

3、 公司全体董事出席董事会会议。

4、 安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司已实施 2024 年中期分红，每 10 股现金分红 0.48 元（含税），共派发现金红利 395,140,866.96 元（含税）。

2024 年末期利润分配预案：以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.593 元（含税），不送红股，不进行公积金转增股本。截至 2024 年 12 月 31 日，公司总股本为 8,232,101,395 股，以此计算合计拟派发现金红利总额不超过 488,163,612.72 元（含税）。在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配金额。此预案尚需提交股东大会审议。

公司 2024 年中期和末期现金红利分配总额 883,304,479.68 元（含税），占归属于上市公司股东净利润的 40.02%。

第二节 公司基本情况

1、 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	方正证券	601901	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李岩	谭剑伟

联系地址	湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3701-3717	湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3701-3717
电话	0731-85832367	0731-85832250
传真	0731-85832366	0731-85832366
电子信箱	pub@foundersc.com	pub@foundersc.com

2、报告期公司主要业务简介

2.1 报告期内公司所处行业情况

2024年，我国国民经济展现强大韧性，资本市场全面深化改革稳步推进，证券行业向高质量发展迈出坚实步伐。4月国务院发布《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，以建成与金融强国相匹配的高质量资本市场为锚，深化强监管、防风险、促高质量发展主线。5月证监会修订发布《关于加强上市证券公司监管的规定》，要求上市证券公司，以更鲜明的人民立场、更先进的发展理念、更严格的合规风控，切实担负起引领行业高质量发展的“领头羊”和“排头兵”作用。9月证监会和中央金融办联合印发《关于推动中长期资金入市的指导意见》，培育壮大耐心资本，努力提振资本市场。围绕新“国九条”的一系列政策体系，进一步完善了资本市场基础制度，有助于推动证券行业高质量发展，更好服务于国家经济转型升级，为资本市场长期稳定健康发展奠定坚实基础。

证券市场保持平稳运行，9月下旬以来市场活跃度攀升。全年A股成交额257.69万亿元，同比增长21.04%，沪深两市日均股票成交额10,528.33亿元，同比增长20.06%，市场交易活跃度显著提升；上证综指、深证成指、创业板指全年涨幅分别为12.67%、9.34%、13.23%。截至2024年12月末，两融余额1.86万亿元，同比提升12.94%。2024年公募基金发行11,867.12亿份，同比增长4.70%，其中股票型基金发行2,584.63亿份，同比增长81.98%；混合型基金发行654.25亿份，同比减少55.17%。截至2024年12月末，开放式股票型基金存续规模44,527.83亿元，同比增长57.11%，混合型基金存续规模35,094.72亿元，同比下降11.23%。（数据来源：WIND）

2.2 报告期内公司从事的业务情况

报告期内本集团从事的业务为财富管理、投资与交易、资产管理、投资银行、研究服务等相关金融服务业务。

财富管理业务：通过线下和线上相结合的方式，向客户提供证券经纪、期货经纪、两融、投资顾问、资产配置、金融产品销售、财富保值增值规划、股票质押、期权经纪等服务，并为机构客户提供交易系统、产品代销、资本引荐、场外衍生品、投研服务、期货IB等一揽子服务。

投资与交易业务：运用自有资金开展固定收益类证券投资、权益类证券投资、FOF投资及另类股权投资，赚取方向性投资收益；并向机构客户提供金融市场的销售交易、投资顾问、大宗经纪、交易所买卖基金及衍生品等金融工具的发行、做市服务。

资产管理业务：作为资产管理人，接受个人、企业和机构等客户资金委托，依托专业化投资研究平台，为客户创设和提供各类金融产品，满足客户投资需求，主要包括私募股权基金管理、

公募基金管理、证券公司资产管理及期货资产管理业务等。

投资银行业务：为企业客户提供包括股权及债券融资、并购重组、财务顾问、新三板推荐挂牌等一站式综合金融服务。

研究服务业务：为客户提供各种专业化研究咨询服务，并向客户推广和销售证券产品及服务。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

项目	2024年	2023年	本期比上年同期 增减(%)	2022年
总资产	255,627,897,461.61	222,441,655,763.08	14.92	181,611,932,430.60
归属于上市公司股东的净资产	48,179,682,391.41	45,239,301,251.60	6.50	43,037,558,363.30
营业收入	7,718,404,055.79	7,118,747,537.93	8.42	7,776,967,803.03
归属于上市公司股东的净利润	2,207,393,645.91	2,152,451,934.07	2.55	2,148,043,358.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,792,803,507.99	1,863,352,866.74	49.88	2,125,797,979.64
经营活动产生的现金流量净额	329,118,269.43	-8,310,995,618.41	不适用	-5,408,561,344.62
加权平均净资产收益率(%)	4.72	4.88	减少0.16个百分点	5.09
基本每股收益(元/股)	0.27	0.26	3.85	0.26
稀释每股收益(元/股)	0.27	0.26	3.85	0.26

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3月)	第二季度 (4-6月)	第三季度 (7-9月)	第四季度 (10-12月)
营业收入	1,984,787,239.23	1,737,523,184.32	1,710,377,777.42	2,285,715,854.82
归属于上市公司股东的净利润	784,306,322.29	566,810,770.98	614,156,875.66	242,119,676.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	764,284,012.68	549,389,110.55	614,507,646.30	864,622,738.46
经营活动产生的现金流量净额	-5,823,832,416.85	-8,186,452,626.37	19,722,506,174.76	-5,383,102,862.11

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4、 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

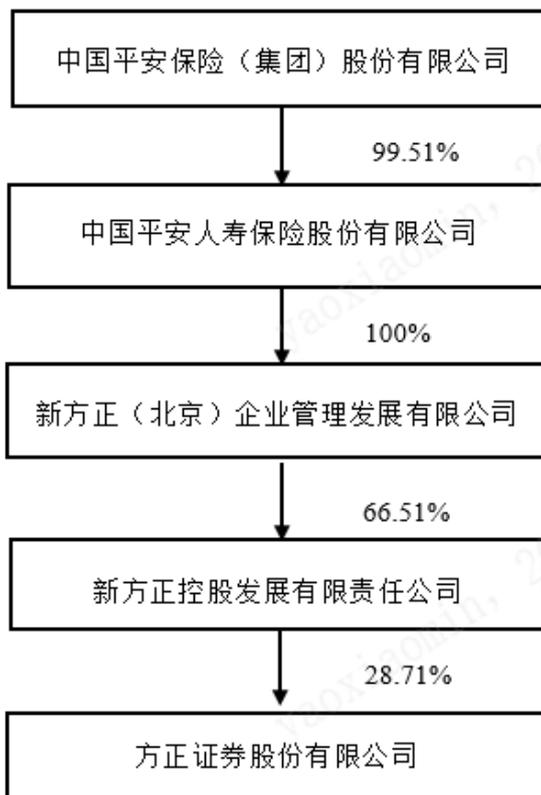
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					215,514		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					206,710		
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					不适用		
前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	报告期内增减	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
新方正控股发展有限责任公司	-	2,363,237,014	28.71	0	无	0	境内非国有法人
全国社会保障基金理事会	-	1,089,704,789	13.24	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	-476,006,956	602,708,864	7.32	0	无	0	未知
中国信达资产管理股份有限公司	-34,515,400	593,050,000	7.20	0	无	0	国有法人
哈尔滨哈投投资股份有限公司	8,949,900	197,556,999	2.40	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司	-	139,461,318	1.69	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	-	135,775,800	1.65	0	无	0	国有法人
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	54,948,993	85,208,940	1.04	0	无	0	未知
乐山国有资产投资运营（集团）有限公司	-2,973,800	84,255,394	1.02	0	质押	40,000,000	国有法人
中国建设银行股份有限公司—国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	-14,110,294	71,979,258	0.87	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>公司向上述股东书面询证并取得书面回复的情况如下：</p> <p>1、新方正集团、社保基金会、哈尔滨哈投投资股份有限公司、乐山国有资产投资运营（集团）有限公司确认与上述其他股东不存在关联关系或一致行动关系。</p> <p>2、香港中央结算有限公司（简称“香港结算”）是以名义持有人的制度持有证券，用于为其结算参与者提供服务，而参与的投资者必须通过一个或多个香港结算参与者，即券商或托管银行（适用于香港/沪股通/深股通证券）经香港结算的账户代其持有香港/沪股通/深股通证券。由于香港是采取名义持有人制度，有些投资者更是以多层托管的形式持有证券。故此，香港结算无法完全掌握参与香港/沪股通/深股通证券的投资者的相关资料，包括其名字、持股数量、股东之间的关联关系及此等投资者有否就本公司股份作出质押、标记、冻结或转融通等安排的资料。</p>						

	<p>3、根据股东通知及公开信息，公司前十名股东中，中国信达、中国证券金融股份有限公司和中央汇金资产管理有限责任公司的控股股东均为中央汇金投资有限责任公司。</p> <p>4、除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。</p>
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



注：除上图列示的产权和控制关系外，平安人寿直接持有及中国平安间接持有合计 40.63 万股公司股份，占公司总股本的 0.0049%。

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5、公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率 (%)

方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	22 方正 G1	137787	2025-09-19	10	2.95
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）品种二	22 方正 G3	137967	2025-11-03	13	2.94
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）品种一	23 方正 C1	115142	2026-04-10	12	4.1
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）品种一	23 方正 C3	115336	2025-05-11	15	3.68
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）品种二	23 方正 C4	115337	2026-05-11	5	3.8
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	23 方正 G2	115764	2026-08-10	30	3.23
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）品种二	23 方正 G4	115910	2026-09-11	5	3.28
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	23 方正 G5	240081	2026-10-23	30	3.5
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	23 方正 G6	240281	2025-11-20	20	3.14
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）	23 方正 G7	240385	2025-12-14	20	3.2
方正证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	24 方正 G1	240468	2026-01-15	30	2.9
方正证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	24 方正 G2	240694	2026-03-11	30	2.59
方正证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	24 方正 G3	240897	2026-04-18	20	2.4
方正证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	24 方正 G4	241029	2027-05-23	15	2.4
方正证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	24 方正 G5	242000	2027-11-21	20	2.29
方正证券股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）	24 方正 G6	242131	2027-12-12	20	2.03
方正证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	25 方正 G1	242310	2028-01-16	20	1.97
方正证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	25 方正 G2	242417	2028-02-20	15	2.05

5.2 报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	已足额按时兑付
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）品种二	已足额按时兑付

方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第三期）	已足额按时兑付
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）品种一	已足额按时兑付
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）品种二	已足额按时兑付
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）品种二	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）品种一	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）品种一	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）品种二	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）品种二	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第五期）	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第六期）	已足额按时付息

5.3 报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

适用 不适用

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要指标	2024 年	2023 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	74.34	73.44	增加 0.90 个百分点
扣除非经常性损益后净利润	2,792,803,507.99	1,863,352,866.74	49.88
EBITDA 全部债务比(%)	3.81	4.20	减少 0.39 个百分点
利息保障倍数	1.83	1.87	-2.14

第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

报告期内，本集团实现营业收入 77.18 亿元，归属于上市公司股东的净利润 22.07 亿元，同比增长 2.55%。截至 2024 年 12 月 31 日，本集团总资产 2,556.28 亿元，同比增长 14.92%；净资产 489.78 亿元，同比增长 6.26%。

1.1 财富管理业务

财富管理业务是本集团业务布局中的第一动力，包括证券经纪、信用业务、期货经纪、机构业务、代销金融产品等。报告期内，中国 A 股市场在政策支持和经济稳增长措施的推动下整体呈

现上涨态势，在此市场环境下，本集团财富管理业务全面推进以客户为中心的经营策略，与客户同发展、共成长。

（1）证券经纪业务

服务客户需求，助力客户财富增长。公司以客户为中心，围绕不同客群的不同业务偏好，制定差异化业务发展策略，为客户提供各有侧重的高效便捷服务。持续迭代小方 APP、提供数字化服务，满足零售客户便利、多频的交易需求；扩大业务覆盖，设置专属服务人员，形成差异化、定制化方案，服务高净客户综合业务需求；深度协同本集团内各类资源，精准拆分、整合具体需求，形成专属化方案，满足机构客户一揽子服务需求。报告期内，公司客户数量和客户资产继续增长，客户总数超 1,640 万户，客户资产同比增长 14.29%。报告期内，公司实现证券经纪业务收入 43.13 亿元，代理买卖证券业务净收入 31.02 亿元，同比增长 42.70%，代理买卖证券业务净收入市场份额 3.09%¹。

加大金融科技赋能，提升客户优质体验，小方 APP 客户满意度持续提升。公司搭建数字化经营赋能体系，形成数据化需求洞察体系、业务服务精准匹配、商机策略模型赋能三位一体的战略部署；横向上拉通多产品数字化客户经营闭环，纵向上持续优化各产品性能和体验，最终提升服务客户交易全链路闭环能力。小方 APP 用户月留存率峰值高达 90.16%，创历史新高；月活峰值 312.33 万，较上年月活峰值 226.83 万，同比增长 37.69%；平台上的年业务交易量同比增长 37.88%。小方 APP 凭借数字化投顾服务平台等优势荣获中国人民银行、中国证监会“金融科技发展奖”三等奖。

（2）信用业务

优化业务流程，服务核心客户，两融规模及市场份额稳定增长。公司持续升级信用业务相关系统，优化业务办理流程，提升客户体验；依托专业两融投顾团队，持续丰富产品，提升策略质量，多业务线协同服务两融核心客户；持续做好业务风险管理，加强投资者教育工作，保障业务稳健发展。截至报告期末，公司两融规模 404.03 亿元，较上年增加近 100 亿元；市场份额由年初的 1.87% 提升至 2.17%²；公司信用账户数量 24.05 万户，同比增长 6.23%。公司信用业务整体风险可控，表内股票质押式回购业务待购回余额 8.86 亿元，净值 2.26 亿元。

报告期内，公司信用业务实现收入 24.49 亿元。

（3）期货经纪业务

线上线下业务深度融合，新开客户数与客户交易额增长。本集团通过方正中期期货开展期货经纪业务。报告期内，方正中期期货秉持以客户为中心、以业务为中心、以一线为中心的理念，在稳固线下经纪业务传统优势的同时，大力开拓线上业务，并协同本集团内部期货 IB 业务；实施资源整合与创新策略，推动线上线下业务深度融合，洞察客户需求，提升客户服务的覆盖度和精准度，陪伴客户成长为成熟交易者。方正中期期货新开客户数量 3.63 万户，客户成交额达 20 万

¹ 公司初步测算所得。

² 公司数据与沪深交易所、北交所总体数据计算所得。

亿元，新开客户数量和客户成交额均同比增长近 20%。报告期末，方正中期期货客户权益（含现货）177.33 亿元，累计日均客户权益 205.38 亿元。

报告期内，期货经纪业务实现净收入 5.60 亿元，累计手续费收入行业排名第 9³。

（4）机构业务

机构经纪业务稳步发展。报告期内，公司新增机构客户引入资产 303.9 亿元，机构客户交易份额保持平稳，机构客户产品销售新增规模 198.7 亿元；协同机构投顾业务新增规模 200.98 亿元，同比增长 342.67%。

协同类业务迅速增长。报告期内，分支机构新增储备投行债券项目 56 单，同比增长 55.56%；分支机构协同投行承揽项目收入同比增长 167.61%；完成撮合、自营投资等各类大宗交易 130 笔，成交金额达 10.4 亿元。

（5）代销金融产品

精选品牌产品，助力客户财富增值。报告期内，公司在净值型固收、ETF 等多产品线取得突破：结合债市研判，加大固收产品供应，开辟稳健理财专区，优化产品展示，受到客户认可，全年净值型固收产品代销规模增长 32 亿元，同比增长 66.70%；加强对 ETF 配置功能的挖掘，开辟 ETF 专区，推出“ETF50”品牌，实现机构客户合作突破，ETF 保有规模峰值超 249 亿元，同比增长 100%，市场影响力持续提升。公司精选产品，打造“公募 50”“私募 50”品牌，助力客户财富实现增值。2024 年度，公司“私募 50”产品平均收益率近 20%，“公募 50”偏股池平均收益率超 10%，偏债池平均收益率超 5%，广受客户好评。受益于产品净值修复，公司金融产品保有规模峰值首次突破 1,000 亿元。

报告期内，公司代销金融产品实现收入 2.21 亿元。

1.2 投资与交易业务

投资与交易业务是本集团业务布局中的第二动力，包括做市与衍生品业务、固定收益业务、权益投资、另类股权投资。

（1）做市与衍生品业务

基金做市业务持续领先行业。公司基金做市产品数量已连续多年快速增长，领先行业。本报告期内，公司为 581 只基金提供做市服务，增加市场流动性。在中国证券报“ETF20 周年生态圈典型精品案例评选”中，公司荣获“ETF 金牛生态圈卓越流动性服务机构”。

现有衍生品业务稳步推进。公司丰富交易策略，构建以客户为核心的场外衍生品业务体系，满足客户的投资和风险管理需求。报告期内，公司收益互换业务新增名义本金 54.12 亿元；场外期权业务新增名义本金 4.70 亿元。

方正中期期货的风险管理子公司上海际丰参与 24 个期货品种及 4 个期权品种的做市业务，交易量超过 787 万手，期货做市成交金额 3,060.92 亿元，场外衍生品名义成交本金 46.67 亿元，

³ 中国期货业协会相关系统数据。

新增开户数同比增长 27.72%。截至报告期末，上海际丰累计开展“保险+期货”项目上百个，为众多涉农产品提供近 40 亿元风险保障，惠及 16.3 万农户。

（2）固定收益业务

公司固定收益业务涵盖债券自营投资、债券衍生品投资、销售交易以及机构投顾业务。投资范围涵盖利率债、信用债、可转债、公募 Reits、报价回购、国债期货、利率互换。公司报告期内获得碳排放权交易业务资格，并新增落地票据、大宗商品、收益互换等业务。

债券自营投资收益增长。2024 年公司抓住债券投资趋势性机会的同时，大力发展非方向性交易，不断迭代升级中性策略，在票息收入提升同时增厚交易性收入，降低风险敞口，收益较上年增长。

债券机构投顾业务居行业前列。债券机构投顾业务积极向产品投顾转型，服务城商行、农商行等中小银行数量超过 60 家，新增签约投顾规模达到 237 亿元。报告期内，保有规模峰值突破 260 亿元，债券机构投顾业务规模跻身行业第一梯队。

中间业务稳定增长。公司通过拓展交易对手与增加债券交易品类，提升定价能力和服务深度。报告期内，债券销售交易业务收入同比增长 9.48%。

报价回购业务规模峰值 22 亿元，参与客户总数超过 73.8 万户，较上年新增约 5 万户。

（3）权益投资

扩大投资规模，做好风险防控。公司坚持价值投资，控制回撤风险，取得绝对收益。9 月末 A 股市场一系列政策利好推动指数快速反弹，权益投资业务抓住市场机会，加大 A 股投资规模，多策略配合，实现较好的绝对收益；增加港股通业务投资规模 17.55 亿元，重视投资高股息率标的。报告期内，公司开展股票销售交易业务，规模为 30.25 亿元。

（4）另类股权投资

本集团通过方正证券投资开展另类股权投资业务。报告期内，方正证券投资一方面继续深耕新能源、新材料、高端制造、新一代信息技术领域等国家重点鼓励发展的行业，完成股权投资项目 6 个，投资金额 0.69 亿元，支持优质的实体企业发展；另一方面，注重存量项目管理，退出 9 个项目。报告期内，方正证券投资的 5 个投资项目分别在科创板、创业板、北交所实现 IPO。截至报告期末，方正证券投资存续股权投资项目 34 个，总投资金额 9.16 亿元。

1.3 资产管理业务

资产管理业务是本集团业务布局中的第三动力，包括公募基金管理、证券资产管理、私募股权基金投资管理、期货资产管理等业务。

（1）公募基金管理业务

基金管理规模稳定增长。本集团通过方正富邦基金开展公募基金管理业务。方正富邦基金致力于成为产品特色鲜明、风格谱系均衡的成长型公募基金公司。截至报告期末，方正富邦基金已创设并管理 48 只公开募集的证券投资基金，其中股票型证券投资基金 10 只、混合型证券投资基金 20 只、债券型证券投资基金 16 只、货币市场基金 2 只；管理基金份额 789.08 亿份，同比增加

168.70 亿份，增幅 27.19%；管理公募基金资产规模 808.61 亿元，同比增加 196.94 亿元，增幅 32.20%。根据海通证券研究所金融产品研究中心的业绩评价，2024 年方正富邦基金固定收益类产品平均收益率 5.50%，行业排名 27/177。

（2）证券资产管理业务

保持资产规模平稳，收入小幅增长。公司证券资产管理业务丰富产品，全面布局固定收益类、权益类、FOF 类、衍生品类产品，完成 48 只资产管理产品（不含 ABS）创设；稳妥推进大集合产品到期终止事项，深度推进主动管理业务转型，着重提升私募主动管理规模；拓宽合作渠道，新增 11 家合作方。截至报告期末，公司受托管理的资产份额规模为 552.02 亿。

报告期内，公司证券资产管理业务实现净收入 1.98 亿元，同比增加 19.42%。

（3）私募股权基金管理业务

本集团通过方正和生投资开展私募股权基金投资管理业务。报告期内，方正和生投资设立重庆和生瑞达私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），认缴规模 2.00 亿元；持续“四个面向”的投资方向，向大科技、大健康领域投资 14 个项目，投资金额合计 6.84 亿元；2 个投资项目分别在港股上市、新三板挂牌，另有 2 个项目递交上市或挂牌申请并获得受理；退出 10 个项目，项目综合收益良好。

截至报告期末，方正和生投资累计投资 180 个项目，投资金额 98.06 亿元；管理存续私募基金 18 只，基金认缴规模 165 亿元，兼备中早期基金和成长期基金。方正和生投资独特的投资管理风格获得行业认可，已连续两年上榜清科私募股权 50 强，并荣获“清科 2024 年中国航空航天领域投资机构 20 强”“投中 2023 年度中国最佳私募股权投资机构 TOP100”“投中 2023 年度中国最佳券商私募基金子公司 TOP10”等多项荣誉。

（4）期货资产管理业务

方正中期期货为客户提供期货及其他金融衍生产品的投资管理服务。截至报告期末，方正中期期货受托资产规模 20.15 亿元，其中自主管理产品规模 5.59 亿元，占总管理规模的 27.76%；机构客户占比 75.65%，个人客户占比 24.35%。

1.4 投资银行业务

投资银行业务是本集团业务布局中的第三动力，由方正承销保荐开展，包括债券融资、股权融资、并购重组、新三板推荐挂牌、财务顾问等业务。报告期内，方正承销保荐积极发挥资本市场融资中介功能，优化内部管理，债券业务实现提升。

公司债承销规模和债券业务收入提升。方正承销保荐在报告期内承销公司债、企业债、非政策性金融债、地方政府债等各类债券 310 亿元，其中，公司债 133 亿元，同比增长约 30%；参与地方政府债分销 103 只，为全国 11 个省市及自治区政府募集资金逾 64 亿元。报告期内，方正承销保荐债券业务实现收入 1.37 亿元，同比增长 34.31%。

积极储备股权项目，探索新业务。方正承销保荐在报告期内完成过会待注册创业板 IPO 项目 1 单，新三板挂牌项目 3 单，在审北交所 IPO 项目 1 单；新三板持续督导企业 66 家，包含创新

层 15 家、基础层 51 家。在推进现有项目同时，方正承销保荐积极做好新项目培育储备，探索并购撮合业务等新业务增长点。

1.5 研究服务业务

研究服务业务是本集团业务布局中的第三动力，致力于以专业的研究品质助力公司成长、客户成长，成为值得客户持续信赖的大型卖方研究机构。

报告期内，公司完善研究体系和管理机制，增强对内服务，坚持深度研究，为公募基金、保险、银行理财子公司、私募基金等提供系统化、专业化的研究和咨询服务。公司全年对外发布研究报告逾 4,700 篇，同比增长约 30%，开展路演、调研、培训等各类研究服务累计 23,000 余次，同比增加约 40%。

公司研究所在多项外部评选中获奖，在“证券时报 新财富杂志 2024 年度最佳分析师”中获评“进步最快研究机构”第一名，在“《证券市场周刊》第十八届卖方分析师水晶球奖”中获评“进步最快研究机构”第二名，在“第六届新浪财经金麒麟最佳分析师”中获评“最具潜力研究机构”，在“第十二届 Wind 金牌分析师”中获评“进步最快研究机构”等。

1.6 业务创新情况与对公司经营业绩和未来发展的影响，以及风险控制情况

公司在报告期内取得碳排放权交易业务资格。参与碳排放交易将为公司提供更多的业务创新机会，有助于丰富公司绿色金融产品，为实体经济提供更多低碳转型解决方案，提高服务实体经济的深度和广度。截至报告期末，公司相关业务正在筹备中。

公司在报告期内取得互换便利业务资格，公司将严格遵守中国人民银行和中国证监会的相关规定和要求，在批准的额度范围内，于指定交易场所开展互换便利相关交易。

报告期内，公司开展了上海票据交易所的票据交易，交易只限于银行承兑汇票；公司将票据交易纳入公司信用风险和市场风险管理体系，目前业务运营平稳。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用