

方正证券股份有限公司

2023 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
公司拟以截至 2023 年 12 月 31 日的股份总数 8,232,101,395 股为基数，向 2023 年度利润分配股权登记日登记在册的全体股东，每 10 股派发现金红利 0.23 元（含税），派发现金红利总额不超过 189,338,332.09 元（含税），不送红股，不进行公积金转增股本。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。

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
办公地址	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	0731-85832367
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

2023年，我国国民经济回升向好，中国特色现代资本市场建设持续推进。2月，全面实行股票发行注册制正式实施，相关配套制度规则同步发布，错位发展、相互补充的多层次资本市场体系更加完善。7月，中共中央政治局会议提出“要活跃资本市场，提振投资者信心”，体现了党中央对资本市场的高度重视和殷切期望。10月，中央金融工作会议鲜明提出“加快建设金融强国”的目标，明确了当前和今后一个时期金融工作的任务，会议提出的“优化融资结构，更好发挥资本市场枢纽功能，推动股票发行注册制走深走实，发展多元化股权融资，大力提高上市公司质量，培育一流投资银行和投资机构。促进债券市场高质量发展。”为证券行业持续发展、向社会提供高质量金融服务指明了方向。

证券市场整体呈现震荡走势和结构性行情。A股全年成交额212.10万亿元，同比减少5.55%，沪深两市日均股票成交额8,764.44亿元，同比下降5.27%；上证综指、深证成指、创业板指全年涨幅分别为-3.70%、-13.54%、-19.41%；截至2023年12月末，两融余额1.65万亿元，较上年末提升7.17%。2023年公募基金发行11,534.16亿份，同比减少21.90%，其中股票型基金发行1,426.35亿份，同比减少9.95%，混合型基金发行1,532.59亿份，同比减少44.18%；截至2023年12月末，开放式股票型基金存续规模28,342亿元，同比增长14.37%，混合型基金存续规模39,533亿元，同比下降20.89%。（数据来源：WIND）

A股融资规模减少，债券融资规模增加。2023年，A股IPO企业共314家，同比下降24.52%，按发行日统计募集资金总额3,590亿元，同比下降31.27%；再融资募集资金总额7,051亿元，同比下降36.31%；各类债券（包括金融债、企业债、公司债等）发行数量51,040只，同比提升7.51%，发行规模710,465亿元，净融资额137,818亿元，同比增长24.46%。（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、融资融券、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	2023年	2022年	本年比上年 增减(%)	2021年
总资产	222,441,655,763.08	181,611,932,430.60	22.48	172,612,882,164.42
归属于上市公司股东的净资产	45,239,301,251.60	43,037,558,363.30	5.12	41,358,043,810.76
营业收入	7,118,747,537.93	7,776,967,803.03	-8.46	8,621,202,071.85
归属于上市公司股东的净利润	2,152,451,934.07	2,148,043,358.68	0.21	1,822,282,069.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,863,352,866.74	2,125,797,979.64	-12.35	1,757,319,267.96
经营活动产生的现金流量净额	-8,310,995,618.41	-5,408,561,344.62	不适用	16,458,178,312.19
加权平均净资产收益率(%)	4.88	5.09	减少0.21个百分点	4.50
基本每股收益(元/股)	0.26	0.26	0.00	0.22
稀释每股收益(元/股)	0.26	0.26	0.00	0.22

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,772,663,423.59	2,281,306,967.93	1,614,063,881.74	1,450,713,264.67
归属于上市公司股东的净利润	556,003,687.26	883,649,743.95	496,377,725.40	216,420,777.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	543,236,850.34	830,676,171.37	482,375,298.80	7,064,546.23
经营活动产生的现金流量净额	963,359,580.20	4,563,135,923.00	-10,284,474,384.68	-3,553,016,736.93

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

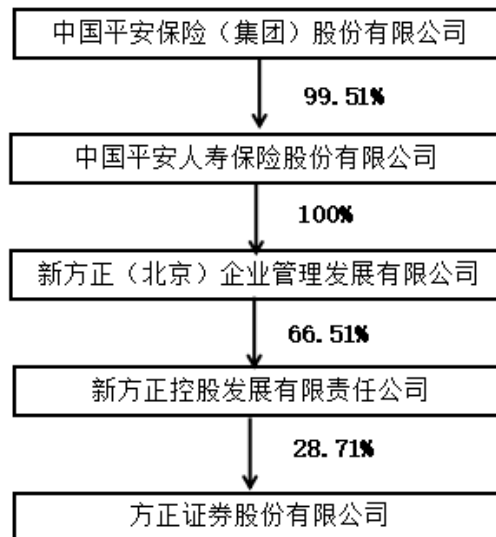
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）							221,422
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）							216,762
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 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	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	0	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	0	1,089,704,789	13.24	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	-136,799,922	1,078,715,820	13.10	0	无	0	未知
中国信达资产管理股份有 限公司	-82,320,975	627,565,400	7.62	0	无	0	国有法人
哈尔滨哈投投资股份有限 公司	-8,552,300	188,607,099	2.29	0	无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公 司	0	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	0	135,775,800	1.65	0	无	0	国有法人
乐山国有资产投资运营 (集团)有限公司	-18,576,651	87,229,194	1.06	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	1,084,997	86,089,552	1.05	0	无	0	未知
中国建设银行股份有限公 司-华宝中证全指证券公	-6,483,818	56,465,716	0.69	0	无	0	未知

司交易型开放式指数证券投资基金							
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、中国信达、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、华宝基金管理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，香港结算是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、持股数量及股东之间的关联关系等资料。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。</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 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期)	22 方正 F1	194289	2024-04-07	10	3.49
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	22 方正 F3	194442	2024-04-27	7	3.4
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)	22 方正 F4	194567	2024-05-27	6	3.18
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) 品种一	22 方正 G2	137968	2024-11-03	7	2.75
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 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券 (第三期) 品种二	22 方正 G7	138767	2024-12-23	4	4.3
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)	23 方正 G1	138882	2025-02-15	16	3.56
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

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 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期）品种二	已足额按时付息
方正证券股份有限公司 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）品种一	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

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

主要指标	2023 年	2022 年	本期比上年同期增减 (%)
资产负债率 (%)	73.44	66.39	增加 7.05 个百分点
扣除非经常性损益后净利润 (万元)	186,335.29	212,579.80	-12.35
EBITDA 全部债务比	4.20	5.59	减少 1.39 个百分点
利息保障倍数	1.87	2.08	-10.10

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，公司实现营业收入 71.19 亿元，归属于上市公司股东的净利润 21.52 亿元，连续 5 年增长，创 7 年新高。公司总资产、净资产规模持续稳定增长，资产负债结构进一步优化。截至 2023 年 12 月 31 日，公司总资产 2,224.42 亿元，同比增长 22.48%；净资产 460.91 亿元，同比增长 5.05%；财务杠杆倍数为 3.69。

1.1 财富管理业务

财富管理业务是本集团快速发展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，本集团升级业务打法，激发新活力，实现核心业务市场份额回升。

（1）证券经纪业务

以客户为中心，提供分层分级的精细化服务，客户数和市场份额双提升。公司一方面通过金融科技，线上线下相结合，持续围绕个人零售客户、个人高净客户、机构客户三大客群，丰富客户画像，深挖客户业务需求；另一方面，通过“扁平化、标准化、精细化、数字化”的管理模式，精细管理，提升服务效率，持续打磨服务于三大客群的客户服务体系。报告期内，公司客户数量持续增长，新增客户数近 124 万户，客户总数超 1,600 万户；公司实现代理买卖证券业务净收入 21.74 亿元。2023 年第四季度，公司代理买卖证券业务净收入市场份额回升至约 2.90%¹，为近三年新高。

立足于客户体验，加大科技赋能，全面提升小方 APP 性能，客户满意度提升。报告期内，小方 APP 月活峰值、日均 APP 访问次数、人均日访问时长同比增长 7.6%、16.2%、12.1%，客户 NPS（净推荐值）年初为 22.39%，报告期末提升至 40.00%，增加 17.61 个百分点，用户粘性、满意度均显著提升。小方 APP 凭借其使用的流畅性、系统的稳定性等优势荣获《每日经济新闻》2023 金鼎奖“最受用户喜爱 APP”。

（2）信用业务

加强线上客户开发、内部多业务协同和业务风险管理，两融余额市场份额、信用账户数量保持快速增长。报告期内，公司在巩固传统线下渠道优势基础上，积极开拓线上获客渠道，加强线上客户开发力度；通过打造专业投顾团队、公司内部多业务协同、开展业务专项推动活动等一系列措施，维护存量客户；进一步加强风险管理，提升业务风险抗压能力。截至报告期末，公司两融余额 308.93 亿元，市场份额由年初 1.70% 提升至 1.87%²；公司信用账户数量达到 22.64 万户，同比增长 13.75%，2023 年新增信用账户 2.74 万户，保持快速增长趋势，市场份额 7.36%³。公司两融业务整体风险可控，连续五年未新增风险账户，有两融余额的客户平均维持担保比例为 242.69%。表内股票质押式回购业务待购回余额 8.86 亿元，净值 3.87 亿元。

报告期内，公司信用业务实现收入 23.55 亿元。

（3）期货经纪业务

多举措拓展新客户，日均客户权益规模快速增长。本集团通过方正中期期货开展期货经纪业务。报告期内，方正中期期货通过挖掘新业务、抓住新品种上市机遇、加强与互联

¹ 根据 WIND 资讯 2023 年第四季度数据，经公司初步测算所得。

² 公司数据与沪深交易所、北交所总体数据计算所得。

³ 公司数据与中国证券金融股份有限公司数据计算所得。

网渠道合作、在本集团内推进证券期货合作模式等多种方式拓展新客户群体，增加客户数量；创新产业服务新模式，持续发力龙头产业，加强与大型金融机构合作，提升公司机构客户规模。方正中期期货实现日均客户权益规模 288.81 亿元，创历史新高，同比增长 27.79%。

报告期内，期货经纪业务实现净收入 5.49 亿元，手续费收入行业排名第 9⁴。方正中期期货实现营业收入 7.99 亿元，净利润 2.03 亿元；净资产收益率为 10.07%。

（4）机构业务

机构经纪业务快速破局。报告期内，公司机构客户开户数及新增资产同比增长近 200%；机构客户交易份额提升近一倍，占公司所有新开户交易份额 50%以上；通过在全国推行区域代销，公司私募类产品销售规模大幅增加，带动私募产品户交易规模大幅提升。报告期内机构客户产品销售规模保持 300 亿元以上。

投行类业务稳定承揽。公司遍布各地的分支机构持续为投资银行业务提供强有力的渠道支持，报告期内分支机构新增储备债券项目 36 单、投行股权项目 14 单。

报告期内，公司机构业务实现收入 2.04 亿元。

（5）代销金融产品

提升资产配置能力，代销金融产品保有规模峰值超 910 亿元。报告期内，公司深耕公募核心池，加强 ETF 投教，助力客户逆势布局；严选私募管理人，丰富产品策略，在量化策略及金融衍生品策略上实现突破；提供专业技能培训，举办资产配置大赛、ETF 大赛等多项活动，提升营销人员资产配置能力。公司金融产品保有规模稳定在 800 亿元以上，峰值超过 910 亿元；截至报告期末，公司公募股混基金规模 229.14 亿元，同比提升 2.58%。

报告期内，公司代销金融产品实现收入 2.74 亿元。

1.2 投资与交易业务

投资与交易业务是本集团快速发展业务布局中的第二动力，包括固定收益投资、权益投资、另类股权投资、交易与衍生品业务。报告期内，本集团以“扩规模、提收益，构筑新优势”为目标，重配债、轻配股，着力控制业务风险，最终实现资产规模持续提升，业务收入和利润同步提升，在公司营业收入中占比提升至 15.39%，较上年上升 4.15 个百分点，该项业务优势逐步凸显。

（1）固定收益投资

投资能力持续提高，年收益率继续保持 11%以上。2023 年债券收益率震荡下行，公司充分运用杠杆，抓住配置和波段交易机会，收入保持稳健。报告期内，公司固定收益投资实现收入 13.08 亿元，同比增长 19.02%，收益率达 11.39%。

⁴ 中国期货业协会相关系统数据。

（2）另类股权投资

股权投资项目及规模持续增加，多个项目 IPO 成功。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 12 个，投资金额 2.52 亿元，以股权投资支持优质的实体企业发展。方正证券投资的鼎智科技（873593.BJ）、宁新新材（839719.BJ）、纳科诺尔（832522.BJ）、广厦环能（873703.BJ）均在报告期内实现北交所 IPO。截至报告期末，方正证券投资存续股权投资项目 36 个，同比增加 28.57%；总投资金额 14.51 亿元，同比增加 10.43%。

报告期内，方正证券投资实现营业收入 1.89 亿元，净利润 1.01 亿元。

（3）交易与衍生品业务

销售交易业务发展势头良好，债券股票销售收入齐增长。报告期内，债券销售交易业务实现收入 8,580.12 万元，同比增长 29.87%；股票销售交易业务实现收入 4,243 万元，同比增长 32.49%，业务规模约 76 亿元；报价回购业务规模峰值超过 28 亿元，参与客户总数超过 68 万户，较上年新增约 12 万户，增幅 20%以上。

债券投资顾问业务稳中有升，收入结构明显改善。报告期内，债券投资顾问业务逐步向多元化业务模式、多样性客户覆盖转型，公司签约客户总数增至 133 家，地域范围覆盖 17 个省、直辖市、自治区，新增签约规模 223 亿元，同比增长 12.63%，保有资产规模峰值 265 亿元；截至报告期末，签约规模保有量 202 亿元，同比增长 14.77%。

基金做市业务连续多年保持行业前列。报告期内，公司再度荣获 2023 年上交所上市基金主做市商年度综合评价 AA 级、深交所基金流动性服务商评级 AA 级。报告期末，公司基金做市数量达到 600 只，同比增长 20.48%。

衍生品业务稳定发展。报告期内，公司收益互换业务新增名义本金 76.32 亿元，与去年基本持平；场外期权业务新增名义本金 37.34 亿元，同比增长 18.31%。方正中期期货的风险管理子公司上海际丰净增 2 个期货做市商资格，参与 28 个期货品种及 3 个期权品种的做市业务，交易量超过 2,650 万手，同比增长 42.79%；期货做市成交金额 11,744.47 亿元，同比增长 7.30%；场外衍生品名义成交本金约 217 亿元，同比减少 30.64%；参与 41 个“保险+期货”项目，为 23 万吨以上的农作物提供价格风险管理，涉及场外期权名义本金 9.34 亿元。

（4）权益投资

控制投资规模，做好风险防控，收益好于市场主要指数。报告期内，A 股市场震荡、热点快速频繁切换，公司坚持多策略稳健投资，控制股票投资仓位和品种，严控回撤，主动权益投资业务较好地防御了市场风险，小幅亏损 0.36 亿元，投资收益率好于市场主要指数。

1.3 资产管理业务

资产管理业务是本集团快速发展业务布局中的第三动力，包括私募股权基金投资管理、公募基金管理、证券资产管理、期货资产管理等业务。报告期内，本集团以“追求特色，强化协同，打造新引擎”为发展目标，私募股权基金管理规模、收入实现高速增长，成为聚焦特定产业的特色券商私募股权基金；公募基金管理规模、净利润均再创新高。

（1）私募股权基金管理业务

“募投管退”良性循环，管理规模和收入持续增长，形成投资特色。

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，方正和生投资设立了铜陵和生鼎智创业投资基金合伙企业（有限合伙）、安徽和生星图空天智能产业基金（有限合伙）2只基金，认缴规模合计30.60亿元；投资方面，着力“面向世界科技前沿、面向经济主战场、面向国家重大需求、面向人民生命健康”的大科技、大健康领域，投资41个股权项目，投资金额合计25.03亿元；投资标的公司芯联集成（688469.SH）、芯动联科（688582.SH）在科创板上市，宜明昂科（1541.HK）在港股上市，另有2个项目已递交上市申请并获得受理；截至报告期末，方正和生投资已累计投资170个项目，投资金额91.21亿元；管理存续私募基金21只，基金认缴规模191亿元，形成了中早期基金、成长期基金兼备、布局完整的基金梯队。方正和生投资报告期内退出项目14个，项目收益良好。

报告期内，方正和生投资实现营业收入3.34亿元，净利润1.86亿元。方正和生投资荣获“投中2022年度中国最佳券商私募基金子公司TOP10”“清科2023年中国私募股权投资机构100强”等多项荣誉。

（2）公募基金管理业务

基金管理规模快速增长，营业收入和净利润再创新高。

本集团通过方正富邦基金开展公募基金管理业务。报告期内，方正富邦基金做强主动权益产品、做大固定收益产品、布局特色指数产品，打造多元投资管理能力。截至报告期末，方正富邦基金已创设并管理46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14只、货币市场基金2只；管理基金份额620.38亿份，同比增加111.19亿份，增幅21.84%；管理公募基金资产规模611.67亿元，同比增加111.82亿元，增幅22.37%。根据海通证券研究所金融产品研究中心的业绩评价，2023年方正富邦基金权益类产品平均收益率-10.87%，行业排名67/164；2023年方正富邦固定收益类产品平均收益率4.31%，行业排名28/167。

方正富邦基金报告期内管理私募资产管理计划39只，产品涵盖现金管理类、债券类及主动权益类等，资产管理规模163.54亿元，同比增加47.82亿元，增幅41.32%。

报告期内，方正富邦基金实现营业收入2.72亿元，同比增长6.41%，实现净利润4,459.50万元，同比增长63.66%。

(3) 证券资产管理业务

受多重因素影响，管理规模及收入下降。报告期内，公司证券资产管理业务全面布局固定收益类、权益类、FOF 类和量化类，公私募业务协同发展，丰富产品线布局，但受银行委外规模下降、存续的历史受托业务逐步到期、个别管理产品变更管理人及市场环境等因素影响，截至报告期末，公司受托资产总规模⁵576.80 亿元，同比减少 18.95%。

报告期内，公司证券资产管理业务实现净收入 1.66 亿元。

(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 29.83 亿元，其中自主管理产品规模 15.45 亿元，占总管理规模的 51.79%；个人客户占比 10.49%，机构客户占比 89.51%。

1.4 投资银行业务

投资银行业务是本集团快速发展业务布局中的第三动力，包括股权融资、债券融资、并购重组、新三板推荐挂牌、财务顾问等业务，由方正承销保荐开展。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，强化项目承揽与储备，股权业务实现提升，债券业务稳健发展。

发挥融资中介功能，股权承销规模与排名提升。方正承销保荐积极推进全面注册制下的业务调整，完成股权承销金额 41.23 亿元，行业排名第 25（数据来源：WIND），较上年提升 4 名；其中，完成宁新新材（839719.BJ）北交所 IPO 项目，为企业募集资金 3.42 亿元，荣获证券时报主办的“2023 年中国证券业 IPO 销售投行君鼎奖”；完成中矿资源（002738.SZ）、岱勒新材（300700.SZ）、广东鸿图（002101.BJ）等 3 家上市公司再融资，募集资金 37.81 亿元。方正承销保荐新三板业务持续督导企业 73 家，包含创新层 16 家、基础层 57 家。报告期内，方正承销保荐股权业务实现收入 0.77 亿元。

积极承销地方政府债券，推动地方经济发展。方正承销保荐完成公司债、企业债、非政策性金融债、地方政府债等各类债券承销规模 196.82 亿元，其中公司债、企业债承销规模 141.26 亿元，行业排名第 47（数据来源：WIND）。方正承销保荐积极响应国家政策，高度重视地方政府债券承销工作，报告期内，承销地方政府债 48 只，为全国 14 个省市及自治区政府募集资金逾 23 亿元，为地方基础建设提供了有力的资金支持，为推动地方经济高质量发展发挥自身作用。报告期内，方正承销保荐债券业务实现收入 1.02 亿元。

报告期内，方正承销保荐实现营业收入 2.17 亿元。

1.5 研究服务业务

研究服务业务是本集团快速发展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头部卖方研究机构。

⁵注：本处以管理资产份额计算。

大力优化人才结构，提升研究实力。报告期内，公司引入宏观、金融、电子、商社、军工等多位行业知名分析师，不断完善研究体系和管理机制，坚持深度研究，为公募基金、保险、银行理财子公司、私募基金等资本市场客户以及公司内部其他业务发展提供系统化、专业化的研究和咨询服务。公司对外发布研究报告 3,600 余篇，开展路演、调研、培训等各种研究服务累计超过 16,000 次。

报告期内，公司通过研究服务、产品销售及做市交易，实现佣金分仓收入 3.01 亿元。

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

报告期内，公司衍生品业务持续拓展场外期权、收益互换等衍生品业务创新，丰富交易策略，探索新的挂钩标的种类及收益结构。公司对场外衍生品业务制订具体风险限额和风控标准，将 Delta、Gamma、Vega 等希腊值敞口风险控制在可承受范围内；建立标的入池、交易对手履约担保比例、标的集中度等管理标准，防范市场风险及交易对手违约风险。

报告期内，上海际丰新增 6 个期货做市品种、1 个期权做市品种，公司已将新增品种纳入管理体系，保障业务在风险可测、可控、可承受的前提下平稳运行。

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