方正证券股份有限公司发行股份购买资产报告书摘要（草案）

（上接B11版）

根据民族证券提供的资料，上述表格中第2、5、9、10、18、25、31和32项租赁用房，出租方未能提供房屋产权证明或产权人授权其出租房产的证明文件，存在因出租方可能无权出租房屋导致民族证券不能继续使用上述房屋的风险。根据民族证券的确认，上述房产主要用于民族证券及其证券营业部的日常办公经营，至今可正常使用，不存在纠纷或争议，民族证券整体经营对该等房产的依赖较小，寻找其他场所进行替代比较容易。为进一步保障民族证券和方正证券利益，民族证券控股股东政泉控股进一步承诺：如未来因上述原因导致民族证券或方正证券无法继续使用上述房屋，影响民族证券或方正证券正常经营或使其遭受其他损失，由政泉控股以现金方式全额赔偿。

根据民族证券的确认，民族证券上述租赁房屋中除了第18、42项完成租赁备案外，其余房屋的租赁备案手续尚在办理过程中。根据《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》的规定，未办理租赁备案登记的，不会导致租赁合同无效。为进一步保障民族证券和方正证券利益，民族证券控股股东政泉控股进一步承诺：如因上述房屋未办理租赁登记备案手续导致民族证券被处罚或遭受其他经济损失，由政泉控股以现金方式全额赔偿。

综上，本次重大资产重组的法律顾问及独立财务顾问认为：上述情形不会对本次重大资产重组产生实质性法律障碍。

（二）证券交易席位

截至重组报告书及摘要出具之日，民族证券在上交所和深交所拥有的证券交易席位情况如下：

交易场所	席位数（个）
上海证券交易所	31
深圳证券交易所	14

（三）注册商标

截至重组报告书及摘要出具之日，民族证券拥有的注册商标情况如下：

序号	标图	注册号	类别	有效期
1	自金手	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	民族证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	民族证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	民族证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	民族证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	民族证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	民族证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	民族证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	民族证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]
11	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
12	民族证券	[illegible]	[illegible]	[illegible]

上述注册号为3315925的注册商标有效期至2013年12月20日，截至重组报告书及摘要出具之日正在办理展期手续。

（四）域名

截至重组报告书及摘要出具之日，民族证券拥有的域名情况如下：

域名信息	域名注册人	注册时间	到期时间
e5618.com	中国民族证券有限责任公司	2000.5.15	2018.5.15

（五）特许经营权

作为综合类证券公司，民族证券具有较为齐全的业务资格。截至重组报告书及摘要出具之日，除拥有证监会核发的13130000号《经营证券业务许可证》所列证券业务的资格外，民族证券还拥有以下单项业务资格：

序号	业务资格
1	受托投资管理业务资格
2	全国银行间债券交易系统成员
3	交易所债券市场成员
4	证券业务外汇经营许可证
5	经营股票承销业务资格许可证－主承销商
6	网上证券委托业务资格
7	企业债券主承销商资格
8	IPO询价对象资格
9	LOF基金申购、赎回代理销售业务资格
10	上证基金通业务资格
11	全国中小企业股份转让系统主办券商业务资格
12	深圳ETF申赎业务资格
13	上证180金融交易型开放式指数证券投资基金一级交易商
14	实施证券经纪人制度资格
15	中小企业私募债承销业务试点资格
16	转融通业务资格
17	上海证券交易所约定购回式证券交易业务资格
18	深圳证券交易所约定购回式证券交易业务资格
19	中国证券登记结算公司乙类结算参与人资格
20	上海证券交易所大宗交易系统会格投资者资格
21	深圳证券交易所大宗交易系统会格投资者资格
22	中国银行间市场交易商协会会员资格
23	上海证券交易所股票质押式回购交易权限
24	深圳证券交易所股票质押式回购交易权限
25	全国银行间同业拆借市场成员资格
26	中国金融期货交易所股指期货交易编码资格
27	保险兼业代理业务资格

五、资产许可使用情况

（一）自有房屋出租情况

截至重组报告书及摘要出具之日，民族证券及其分支机构共有13处自有房屋出租，具体情况如下：

序号	房产坐落	承租方	租赁面积（㎡）	租约到期日
1	辽宁省大连市西岗区五四路30号一楼东部	大连甘井子时代财税培训学校	725.4	2023年7月31日
2	辽宁省大连市西岗区五四路30号一楼西部	招商银行股份有限公司大连分行	958.5	2014年6月1日
3	成都市青羊区东御河街8号4单元7楼13号	李姗姗	76	2016年12月21日
4	成都市青羊区东御河街8号4单元7楼13号	唐可	96	2016年12月21日
5	长春市西安大路1016号办公楼一层	长春市上科电讯有限公司	450	2016年9月30日
6	乐山市中心城区玉堂街公园口明和大厦A幢5层（局部）、6层（局部）	乐山金海咨询策划有限公司	250（外墙）	2015年3月30日
7	通化市新华大街66号	通化市博利商贸有限公司	1,830	2022年12月31日
8	呼和浩特市回民区锡林南路加利大厦二层	贺伏虎	387	2017年8月28日
9	呼和浩特市回民区锡林南路加利大厦二层	呼和浩特市半亩地夜面大王餐饮美食有限公司	780	2021年11月30日
10	呼和浩特市回民区锡林南路加利大厦四层	内蒙古经法专修学院	850	2017年12月31日
11	呼和浩特市回民区锡林南路加利大厦二层	中国农业银行股份有限公司呼和浩特锡林支行	336.96	2014年12月31日
12	呼和浩特市回民区锡林南路加利大厦二层	中国农业银行股份有限公司呼和浩特锡林支行	200	2014年12月31日
13	通化新华大街66号秋林大厦二楼	通化秋林实业有限公司	1,281.02	2015年4月30日

根据民族证券的确认，上表租赁房屋中除了第5项完成租赁备案外，民族证券其余上述租赁房屋的租赁备案手续尚在办理过程中。根据《最高人民法院关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》的规定，未办理租赁备案登记的，不会导致租赁合同无效。为进一步保障民族证券和方正证券利益，民族证券控股股东政泉控股进一步承诺：如因上述房屋未办理租赁登记备案手续导致民族证券被处罚或遭受其他经济损失，由政泉控股以现金方式全额赔偿。

（二）自有证券交易单元出租情况

截至重组报告书及摘要出具日，民族证券共有63个交易单元已出租，其中上交所37个，深交所26个。

六、债权债务转移情况

本次交易不涉及债权债务转移情况。

七、重大会计政策与会计估计的差异情况

截至重组报告书及摘要出具之日，民族证券与方正证券不存在重大会计政策与会计估计的差异情况。

第六章 发行股份情况

一、发行股份的价格及定价原则

本次上市公司新增发行股票的价格按照方正证券审议本次重大资产重组事宜的首次董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价计算，为6.09元/股。交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。

在本次重组的定价基准日至股份发行日期间，若公司发生派息、送股、资本公积金转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为，本次发行价格将做相应调整，具体调整办法以中国证监会及上交所的有关规则为准。

二、拟发行股份的种类、每股面值

（一）拟发行股份的种类

本次上市公司新增发行股票种类为人民币普通股（A股）。

（二）拟发行股份每股的每股面值

本次上市公司新增发行股票的每股面值为人民币1.00元。

三、拟发行股份的数量、占发行后总股本的比例

（一）拟发行股份的数量

方正证券因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。股票发行数量＝最终交易价格÷股票发行价格。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216,775.54万股，最终发行股份数量以中国证监会批复的方案及登记结算公司的登记为准。

在本次重组的定价基准日至股份发行日期间，若公司发生派息、送股、资本公积金转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为，本次股票发行数量亦将做相应调整，具体调整办法以中国证监会及上交所的有关规则为准。

（二）拟发行股份占发行后总股本的比例

本次方正证券拟发行股份占发行后上市公司总股本的比例为26.22%。

四、股份锁定情况

（一）对于本次重大资产重组完成后持有方正证券的股份比例达到5%以上的交易对方，其因本次重大资产重组取得的方正证券股票自股份发行结束之日起36个月内不对外转让或委托他人管理经营，或由方正证券回购。

（二）对于持有民族证券股权至本次重大资产重组股份发行日不满12个月的交易对方，其因本次重大资产重组取得的方正证券股票自股份发行结束之日起36个月内不对外转让或委托他人管理经营，或由方正证券回购。

（三）对于不存在上述情况的其他交易对方，其因本次重大资产重组取得的方正证券股票自股份发行结束之日起12个月内不对外转让或委托他人管理经营，或由方正证券回购。

（四）上述承担限售义务的股票，自本次发行结束后，由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

（五）法律法规或证券行业监管机构另有要求的，按其要求执行。

五、发行股份前后主要财务数据

根据本公司管理层编制的并经天健会计师事务所审计的截至2013年8月31日的备考合并报表以及本次交易方案，本次交易前后，本公司主要财务数据（合并口径）变化情况如下：

项目	本次重组前（2013年8月31日合并）	本次重组后（2013年8月31日备考合并）
总资产（万元）	3,119,304.14	5,264,740.59
净资产（万元）	1,536,906.00	2,857,069.05
每股收益（元/股）	0.0962	0.0839
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.46	3.41

关于本次重组完成后上市公司的财务状况及盈利能力的详细分析请见重组报告书“第十一章 管理层讨论与分析”之“三、本次交易后上市公司财务状况、盈利能力及未来趋势分析”相关内容。

六、本次发行股份前后公司的股权结构

根据民族证券100%股权的评估值及本次交易方案测算，本次交易完成前后上市公司股权结构变化情况如下表所示：

项目	本次交易前		本次交易完成后	
	数量（万股）	占比	数量（万股）	占比
一、方正集团	251,460.99	41.22%	251,460.99	30.41%
二、民族证券全体股东	–	–	216,778.48	26.22%
政泉控股	2.94	0.0005%	182,961.50	22.13%
乐山国资	–	–	10,773.74	1.30%
东方集团	–	–	10,123.42	1.22%
新产业投资	–	–	8,215.79	0.99%
兵工财务	–	–	4,704.03	0.57%
三、方正证券其他股东	358,536.07	58.78%	358,536.07	43.37%
股份总数	610,000.00	100.00%	826,775.54	100.00%

本次交易完成后，方正集团仍为上市公司的控股股东，本次发行股份不会导致上市公司控制权发生变化。

第七章 财务会计信息

一、上市公司财务会计信息

天健会计师事务所对方正证券2011年度、2012年度及2013年1月至8月期间的财务报表进行了审计，方正证券最近两年及一期的财务信息如下：

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产：			
货币资金	1,218,646.11	1,217,954.23	1,689,147.51
其中：客户资金存款	1,064,238.23	984,793.75	915,105.12
结算备付金	162,892.97	141,206.19	170,795.39
其中：客户备付金	134,092.56	79,482.18	118,466.02
拆出资金	–	–	–
交易性金融资产	89,387.65	157,020.69	83,539.54
衍生金融资产	–	–	–
买入返售金融资产	88,339.60	52,603.90	58,667.00
应收利息	20,978.66	13,392.87	2,616.46
存出保证金	55,650.11	96,285.44	63,510.81
代理业务资产	–	–	–
可供出售金融资产	350,130.07	429,565.14	177,297.46
持有至到期投资	80,937.61	63,138.42	1,013.04
长期股权投资	214,723.30	195,009.35	171,662.30
投资性房地产	11,696.55	7,635.46	13,740.88
固定资产	27,758.65	35,236.54	46,563.68
在建工程	168.20	243.24	70.00
无形资产	5,858.45	5,900.13	5,527.94
其中：交易席位费	364.59	364.59	364.59
商誉	–	–	–
递延所得税资产	16,255.70	22,268.75	22,784.03
其他资产	775,880.51	361,015.13	107,231.24
资产总计	3,119,304.14	2,798,475.48	2,614,167.27
负债：	–	–	–
短期借款	–	–	–
其中：质押借款	–	–	–
拆入资金	95,000.00	20,000.00	–
交易性金融负债	–	–	–
衍生金融负债	–	–	–
卖出回购金融资产款	208,729.10	77,927.00	–
代理买卖证券款	1,063,588.73	987,386.06	984,383.59
代理承销证券款	–	–	–
应付职工薪酬	8,836.07	21,625.63	17,529.44
应交税费	10,180.84	9,402.42	10,986.25
应付利息	1,031.51	200.56	215.28
代理业务负债	–	–	–
长期借款	–	–	–
应付债券	–	–	–
递延所得税负债	–	–	–
预计负债	20,333.45	20,154.38	20,076.32
其他负债	174,698.44	180,031.47	123,292.69
负债合计	1,582,398.14	1,316,727.51	1,156,483.57
所有者权益：	–	–	–
股本	610,000.00	610,000.00	610,000.00
资本公积金	604,080.98	583,207.63	572,406.05
减：库存股	–	–	–
盈余公积金	22,515.82	22,515.82	17,579.69
未分配利润	170,289.63	134,188.44	135,474.69
一般风险准备	47,316.94	47,316.94	42,380.81
交易风险准备	45,960.38	45,960.38	41,024.24
未确认的投资损失	–	–	–
归属母公司所有者权益合计	1,500,163.75	1,443,189.21	1,418,865.47
少数股东权益	36,742.25	38,558.76	38,818.24
所有者权益合计	1,536,906.00	1,481,747.97	1,457,683.71
负债和所有者权益合计	3,119,304.14	2,798,475.48	2,614,167.27

（二）合并利润表

单位：万元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
一、营业收入	196,040.56	233,162.41	170,903.39
手续费及佣金净收入	116,050.99	127,687.07	143,354.35
其中：代理买卖证券业务净收入	94,913.63	91,504.59	112,982.90
证券承销业务净收入	4,282.00	14,371.04	12,897.06
受托客户资产管理业务净收入	2,567.19	2,265.03	3,561.03
利息净收入	48,091.67	58,321.40	53,412.04
投资净收益	26,789.29	30,654.19	1,629.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	18,137.42	28,303.18	–
公允价值变动净收益	3,695.04	2,868.51	-30,534.23
汇兑净收益	-60.95	6.08	-225.26
其他业务收入	1,474.51	13,625.16	3,267.49
二、营业支出	124,526.94	170,872.23	137,705.12
营业税金及附加	8,907.56	8,501.36	8,370.23
管理费用	86,879.35	146,465.66	139,761.70
资产减值损失	28,675.75	2,563.90	-11,759.21
其他业务成本	64.28	13,341.31	1,332.41
三、营业利润	71,513.61	62,290.18	33,198.26
加：营业外收入	861.88	5,032.92	2,787.09
减：营业外支出	1,110.99	684.06	155.19
四、利润总额	71,264.50	66,639.04	35,830.16
减：所得税	14,397.50	10,699.33	10,704.32
五、净利润	56,867.00	55,939.71	25,125.84
归属于母公司所有者的净利润	-1,804.18	56,222.16	25,691.71
少数股东损益	58,671.18	-282.45	-565.87
六、每股收益：			
基本每股收益（元/股）	0.0962	0.0922	0.0504
稀释每股收益（元/股）	0.0962	0.0922	0.0504
七、其他综合收益	20,861.03	10,824.55	-35,281.95
八、综合收益总额	77,728.03	66,764.27	-10,156.11

（三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2013年1-8月	2012年度	2011年度
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	63,691.06	–	108,310.09
处置可供出售金融资产净增加额	–	–	–
收取利息和手续费净增加额	171,636.84	192,185.66	204,733.43
拆入资金净增加额	75,000.00	20,000.00	–
回购业务资金净增加额	95,066.40	83,990.10	-58,667.00
收到的税费返还	15.84	809.38	419.92
收到其他与经营活动有关的现金	231,590.42	70,773.93	20,995.04
经营活动现金流入小计	637,000.56	367,759.06	275,791.47
支付给职工以及为职工支付的现金	60,350.95	76,226.54	80,520.33
支付的各项税费	25,321.64	27,814.79	37,356.49
支付其他与经营活动有关的现金	476,453.59	647,085.06	946,804.54
支付手续费的现金	12,231.37	11,889.03	11,933.68
处置交易性金融资产净减少额	–	72,893.59	–
经营活动现金流出小计	574,357.55	835,909.01	1,076,615.04
经营活动产生的现金流量净额	62,643.01	-468,149.95	-800,823.57
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	80.34	3,080.34	1,582.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16.61	20,380.19	399.71
收到其他与投资活动有关的现金	–	–	–
投资活动现金流入小计	96.95	23,460.53	1,982.10
投资支付的现金	33,874.35	–	169,710.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,577.81	15,275.59	13,603.00
支付其他与投资活动有关的现金	–	–	–
投资活动现金流出小计	38,452.16	15,275.59	183,313.00
投资活动产生的现金流量净额	-38,355.20	8,184.93	-181,330.90
三、筹资活动产生的现金流量：	–	–	–
吸收投资收到的现金	–	–	571,477.53
取得借款收到的现金	–	–	–
发行债券收到的现金	–	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–
筹资活动现金流入小计	–	–	571,477.53
偿还债务支付的现金	–	–	–
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,859.17	41,679.00	–
支付其他与筹资活动有关的现金	–	–	–
筹资活动现金流出小计	22,859.17	41,679.00	–
筹资活动产生的现金流量净额	-22,859.17	-41,679.00	571,477.53
四、汇率变动对现金的影响	-604.66	-73.94	-1,719.57
五、现金及现金等价物净增加额	823.98	-501,717.96	-412,396.51
加：期初现金及现金等价物余额	1,355,940.35	1,857,658.30	2,270,054.82
六、期末现金及现金等价物余额	1,356,764.33	1,355,940.35	1,857,658.30

二、民族证券财务会计信息

中准会计师事务所对民族证券2011年度、2012年度及2013年1月至8月期间的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的中准审字[2013]1498号审计报告。

民族证券最近两年及一期的财务信息如下：

（一）资产负债表

单位：万元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产：			
货币资金	869,466.94	490,487.73	594,600.71
其中：客户资金存款	438,224.09	472,280.10	584,233.84
结算备付金	105,552.59	45,254.80	58,193.33
其中：客户备付金	94,202.20	39,553.95	53,719.56
交易性金融资产	139,867.10	141,468.85	126,473.35
买入返售金融资产	19,923.49	–	58,585.78
应收利息	7,182.44	3,670.68	3,078.84
存出保证金	19,151.38	11,691.14	9,886.11
可供出售金融资产	88,896.03	5,020.21	204.82
长期股权投资	–	–	28.84
固定资产	13,188.46	12,797.45	14,955.66
在建工程	1,409.09	1,827.05	775.89
无形资产	1,774.63	2,195.54	2,060.14
其中：交易席位费	24.93	29.39	55.17
商誉	–	–	–
递延所得税资产	2,940.90	3,122.47	6,556.38
其他资产	239,786.52	156,832.42	107,673.87
资产总计	1,509,139.57	874,368.32	983,073.73
负债：			
拆入资金	68,600.00	14,000.00	–
卖出回购金融资产款	105,180.00	110,330.31	116,618.00
代理买卖证券款	534,908.39	516,816.66	646,839.12
应付职工薪酬	6,422.92	9,057.21	9,759.62
应交税费	2,766.16	2,510.73	-83.57
应付利息	2,188.31	449.48	162.38
预计负债	8.00	15.50	38.69
应付债券	50,000.00	–	–
其他负债	55,362.48	6,109.88	3,660.82
负债合计	825,436.26	659,289.78	776,995.06
所有者权益：			
实收资本	448,655.31	139,412.06	139,412.06
资本公积	148,493.52	-157.48	-54.10
盈余公积	7,582.39	7,582.39	6,672.07
一般风险准备	7,582.39	7,582.39	6,672.07
交易风险准备	7,582.39	7,582.39	6,672.07
未分配利润	63,807.29	53,076.76	46,704.49
所有者权益合计	683,703.31	215,078.54	206,078.66
负债和所有者权益合计	1,509,139.57	874,368.32	983,073.73

（二）利润表

单位：万元

项目	2013年1月1日至2013年8月31日止期间	2012年度	2011年度
一、营业收入	63,095.57	66,264.87	77,797.32
手续费及佣金净收入	44,780.68	42,314.30	65,974.16
其中：代理买卖证券业务净收入	35,543.88	36,110.24	55,049.83
证券承销业务净收入	4,451.96	3,443.79	4,683.69
受托客户资产管理业务净收入	4,127.29	2,115.23	47.70
利息净收入	6,413.38	7,231.55	10,813.12
投资收益（损失以“-”号填列）	12,472.65	4,461.77	-638.22
其中：对联营企业和合资企业的投资收益	–	–	-218.71
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-2,081.13	783.56	1,060.46
汇兑损失	-17.86	-1.87	-49.68
其他业务收入	1,527.85	11,475.54	637.48
二、营业支出	48,661.07	59,366.98	69,586.74
营业税金及附加	3,808.46	3,398.73	4,012.59
业务及管理费	44,776.54	66,917.78	71,929.62
资产减值损失	4.46	-10,813.62	-6,418.34
其他业务支出	71.61	64.08	62.87
三、营业利润	14,434.51	6,697.89	8,210.58
加：营业外收入	580.33	6,482.09	2,792.41
减：营业外支出	197.43	32.07	182.83
四、利润总额	14,817.41	13,147.91	10,820.16
减：所得税费用	4,086.88	4,044.66	3,572.40
五、净利润	10,730.53	9,103.25	7,247.76
六、其它综合收益	214.24	-103.37	-4,139.20
七、综合收益总额	10,944.77	8,999.87	3,108.56

（三）现金流量表

单位：万元

项目	2013年1月1日至2013年8月31日止期间	2012年度	2011年度
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	9,286.45	-10,282.54	-94,400.28
取取利息、手续费及佣金的现金	64,188.07	63,137.70	93,766.37
拆入资金净增加额	54,600.00	14,000.00	–
回购业务资金净增加额	-25,073.81	52,298.09	58,043.35
收到其他与经营活动有关的现金	132,651.66	18,914.09	10,699.52
经营活动现金流入小计	235,652.37	138,067.34	68,108.97
支付利息、手续费及佣金的现金	17,468.21	14,257.99	19,867.82
支付给职工以及为职工支付的现金	28,808.20	41,448.51	52,673.70
支付的各项税费	6,997.64	2,447.36	12,673.41
支付的其他与经营活动有关的现金	215,139.75	189,648.06	297,941.25
经营活动现金流出小计	268,413.80	247,801.93	383,156.18
经营活动产生的现金流量净额	-32,761.43	-109,734.58	-315,047.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	–	600.00	61,004.51
取得投资收益收到的现金	1,256.87	–	–
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	30.01	384.96	208.06
投资活动现金流入小计	1,286.88	984.96	61,212.56
投资支付的现金	83,590.13	4,953.17	14,066.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,320.46	3,357.69	103,569.07
投资活动现金流出小计	86,910.59	8,310.86	117,635.27
投资活动产生的现金流量净额	-85,623.71	-7,325.90	-56,422.71
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	457,680.00	–	–
发行债券收到的现金	50,000.00	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	50,000.00	–	–
筹资活动现金流入小计	557,680.00	–	–
筹资活动产生的现金流量净额	557,680.00	–	–
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-17.86	8.96	57.42
五、现金及现金等价物净增加额	439,277.00	-117,051.52	-371,412.49
加：期初现金及现金等价物余额	535,742.53	652,794.05	1,024,206.54
六、期末现金及现金等价物余额	975,019.52	535,742.53	652,794.05

三、上市公司最近一年及一期备考合并资产负债表及利润表

天健会计师事务所对上市公司按照下述编制基础编制的最近一年及一期备考合并财务报表进行了审计，出具了天健审[2014]2-10号审计报告，并对方正证券2012年度和2013年1月至8月期间月的备考合并财务报表发表了标准无保留意见。方正证券最近一年及一期备考合并财务报表情况如下：

（一）备考合并财务报表的编制依据和假设

根据证监会发布的《重组办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组申请文件》相关规定，上市公司为本次重大资产重组对民族证券财务报表进行了备考合并，并基于如下事项编制了备考合并财务报表：

1. 上市公司于2014年1月10日召开第二届董事会第三次会议审议通过了《关于方正证券股份有限公司发行股份购买中国民族证券有限责任公司股权的议案》。

2. 上市公司于2014年1月10日召开第二届董事会第三次会议审议通过了《关于同意签署<方正证券股份有限公司与中国民族证券有限责任公司股东发行股份购买资产协议>的议案》

3. 本次重大资产重组涉及的国有资产评估结果已获得教育部等相关部门的备案确认。

本备考合并财务报表根据本次重大资产重组协议的有关规定，并假定本次重大资产重组交易的2012年年初实施完毕，即本次企业合并的购买日为2012年1月1日，并以经天健会计师事务所审计的方正证券2012年度及2013年1-8月的合并财务报表及经中准会计事务所审计的民族证券相同报告期间的财务报表为基础进行编制。

（二）备考合并财务报表的编制方法

本次重大资产重组方正证券通过向截至本次交易股权交割日民族证券全体股东非公开发行216,775.54万股(最终发行股份数量以中国证监会批复的方案及登记结算公司的登记为准)股份的方式收购民族证券100%的股权，民族证券全体股东以截至本次交易股权交割日各自所持有的民族证券股权（合计100%的股权）按比例认购方正证券新增发行股份。本次交易完成后，民族证券成为方正证券全资子公司，民族证券各股东成为方正证券股东。

本次交易前，方正证券与民族证券无关联关系，本次重大资产重组属于非同一控制下的企业合并，因此公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》、《企业会计准则第20号——企业合并》相关规定编制了备考合并财务报表。具体编制方法如下：

1、本公司为购买方，以本公司为财务报告主体编制备考财务报表。

2、根据评估机构对民族证券2013年8月31日的评估值并适当调整后确定2012年1月1日民族证券可辨认净资产的公允价值。

3、购买成本按照本公司合并民族证券新增发行股份的公允价值或评估机构估值的方式确定。

4、2013年8月31日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。

5、由于民族证券于2013年8月份完成了增资扩股，因此2012年1月1日至2013年8月31日期间交易标的净资产发生了重大变化。本公司编制备考合并财务报表时，假定本次交易已于2012年年初完成，2012年1月1日与2013年8月31日确认的商誉金额一致，民族证券2013年年度内股东增资所增加的净资产在备考合并财务报表中均体现为资本公积的增加，不影响商誉金额。

（三）注册会计师审计意见

天健会计师事务所对公司备考合并财务报表进行了审计，并发表了标准无保留审计意见，认为方正证券公司备考财务报表在所有重大方面已经按照企业会计准则的规定以及上述备考财务报表编制依据和方法进行编制，公允反映了方正证券2012年12月31日、2013年8月31日的备考财务状况以及2012年度、2013年1-8月的备考经营成果。

（四）备考合并财务报表

1、备考合并资产负债表

最近一年及一期末，方正证券备考合并资产负债表如下：

单位：万元

项目	2013年8月31日	2012年12月31日
资产：		
货币资金	2,088,113.04	1,708,441.95
其中：客户资金存款	1,502,462.32	1,457,073.85
结算备付金	268,445.56	186,460.99
其中：客户备付金	228,294.76	119,036.12
拆出资金	–	–
交易性金融资产	229,254.75	298,489.53
衍生金融资产	–	–
买入返售金融资产	108,263.10	52,603.90
应收利息	28,161.10	17,063.55
存出保证金	74,801.49	107,976.58
可供出售金融资产	439,027.44	434,586.73
持有至到期投资	80,937.61	63,138.42
长期股权投资	214,723.30	195,009.35
投资性房地产	11,696.55	7,635.46
固定资产	62,996.82	70,083.70
在建工程	1,592.42	2,085.42
无形资产	12,096.79	12,559.37
其中：交易席位费	3,050.87	3,055.33
商誉	609,768.33	609,768.33
递延所得税资产	19,196.60	25,391.22
其他资产	1,015,665.68	517,846.17
资产总计	5,264,740.59	4,309,140.68
负债：		
短期借款	–	–
其中：质押借款	–	–
拆入资金	163,600.00	34,000.00
交易性金融负债	–	–
衍生金融负债	–	–
卖出回购金融资产款	313,909.10	188,257.31
代理买卖证券款	1,598,497.12	1,504,202.72
代理承销证券款	–	–
应付职工薪酬	15,258.99	30,682.84
应交税费	12,947.00	11,913.15
应付利息	3,219.81	650.04
预计负债	20,341.45	20,169.88
长期借款	–	–
应付债券	50,000.00	–
递延所得税负债	–	–
其他负债	229,898.06	185,897.63
负债合计	2,407,671.54	1,975,773.57
股东权益：		
股本	826,800.00	826,800.00
资本公积	1,687,610.26	1,208,923.52
减：库存股	–	–
专项储备	–	–
盈余公积