



这几天，阿里司法出现10.9亿股、起拍价88.76亿元的券商股票拍卖令外界吃惊！

5月20日，方正证券的一纸公告，终于披露了背后股东——深陷泥淖的政泉控股。券商中国记者注意到，政泉控股上述股权占方正证券总股本13.24%，如果拍卖成功将直接影响方正证券的股权结构。

值得一提的是，5月初方正证券曾公告，珠海华发集团有限公司和平安人寿保险等在内的投资者与管理人、方正集团等五家公司签署了《重整投资协议》并向法院提交了重整计划草案。

5月20日，在方正证券业绩说明会上，对于投资者问及的平安集团是否已进驻方正证券，方正证券董事长施华表示，在法院裁定前的预过渡期内，为做好方正集团经营监督工作，投资人观察员在管理人许可下进场工作，主要是了解管理人对方正集团及其下属公司的经营监督工作，但不发表意见，也不参与决策。

此外，有方正证券员工向券商中国记者表示，除平安以外，珠海华发和深圳特发均派有相关人员进驻。

股东拍卖股权，引发结构生变？

5月19日，券商中国记者注意到，阿里拍卖公示，约10.9亿股方正证券股票拟于6月19日在阿里拍卖平台进行网络拍卖，市场价为98.62亿元，起拍价为88.76亿元。



多达10.9亿股、价格高达88.76亿元的方正证券股票背后股东到底是谁？5月20日，方正证券略微来迟的公告才解密，来自第二大股东政泉控股。

方正证券表示，5月19日收到辽宁省大连市中级人民法院通知，在执行被执行人政泉控股犯强迫交易罪刑事判决涉财产部分一案中，为执行生效刑事判决确定的财产刑罚，大连中院将于6月19日10时至6月20日10时止，在淘宝网司法拍卖网络平台公开拍卖政泉控股所持10.9亿股方正证券股票(无限售流通股)。

## 方正证券股份有限公司

### 关于股东所持股份将被司法拍卖的提示性公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

#### 重要内容提示：

- 本次司法拍卖标的为公司股东北京政泉控股有限公司（简称“政泉控股”）持有的被司法冻结的 1,089,704,789 股公司股份，占公司总股本的 13.24%。

- 本次司法拍卖尚在法院依法公示阶段，后续将涉及竞拍、缴款、中国证券监督管理委员会（简称“中国证监会”）核准、法院裁定、股份变更过户等环节，最终是否拍卖成功存在不确定性。

- 若本次司法拍卖成功，将会影响公司的股权结构。

- 根据最高人民法院（2020）最高法民终 285 号《民事判决书》，在政泉控股改正抽逃出资行为前停止其行使在公司的全部股东权利，本次司法拍卖不会对公司日常经营产生不利影响。

公司于 2021 年 5 月 19 日收到辽宁省大连市中级人民法院（简称“大连中院”）通知，在执行被执行人政泉控股犯强迫交易罪刑事判决涉财产部分一案中，为执行生效刑事判决确定的财产刑罚，大连中院将于 2021 年 6 月 19 日 10 时至 2021 年 6 月 20 日 10 时止（延时除外）在淘宝网司法拍卖网络平台（<https://sf.taobao.com>）公开拍卖政泉控股持有的 1,089,704,789 股公司股份（证券代码：601901，证券类别：无限售流通股）。

券商中国记者注意到，截至今年一季报，方正证券第一大股东和第二大股东分别为方正集团和政泉控股，分别持有总股本的27.75%和21.86%。

据悉，政泉控股持有方正证券17.99亿股(总股本的21.86%)其中，7.098亿股(占总股本的8.62%)被大连中院裁定抵偿国通信托对政泉控股享有的60.9亿民事债权，国通信托依据信托合同，以信托财产原状向信托受益人中国信达分配信托利益，将股份分配至中国信达，方正证券已向中国证监会提交了相关申请，该事项尚在审核过程中。

因此，此次司法拍卖的10.9亿股方正证券股份为政泉控股持有的剩余全部股份，占公司总股本的13.24%。

方正证券表示，如果此次司法拍卖成功，将会对方正证券股权结构产生影响。

此外，方正证券表示，根据最高人民法院(2020)最高法民终285号《民事判决书》，在政泉控股改正抽逃出资行为前停止其行使在公司的全部股东权利，此次司法拍卖不会对公司日常经营产生不利影响。

平安已派驻观察员进场工作

外界更关心的是，中国平安参与方正集团的重整，旗下平安证券与方正证券合并的新猜想进展。

回溯以往，方正集团于2019年开始出现经营困难、资不抵债等问题，于2020年2月宣布申请破产重组。2020年7月，法院裁定方正集团与旗下四家主要子公司一并进行重整。2021年1月，方正集团管理人发布公告，表示确定由华发集团、中国平安、特发集团联合作为方正集团的重整投资者。

今年5月6日，方正证券公告，4月30日，珠海华发集团有限公司(代表珠海国资)和平安人寿保险等在内的投资者与管理人、方正集团等五家公司签署了《重整投资协议》并向法院提交了重整计划草案。方正集团的重整计划草案尚需经债权人大会审议及法院裁定。

中国平安也发布公告称，平安人寿将以370.5亿~507.5亿元对价受让新方正集团51.1%~70%的股权。

值得一提的是，此次重整中拟收购的新方正集团资产包括重整主体下的医疗、金融、信息技术、教育、商贸及地产等板块的股权类、债权类及其他类资产。

其中，方正证券为金融板块的核心主体，若方正证券与平安证券合并，两者合并后总资产规模将进入券商前十。

5月20日，方正证券举行网上业绩说明会，有投资者问及平安集团是否派人进驻方正证券？

方正证券董事长施华表示，4月30日，珠海华发集团有限公司(代表珠海国资)和平安人寿保险等在内的投资者与管理人、方正集团等五家公司签署了《重整投资协议》并向法院提交了重整计划草案。在法院裁定前的预过渡期内，为做好方正集团经营监督工作，投资人观察员在管理人许可下进场工作，主要是了解管理人对方正集团及其下属公司的经营监督工作，但不发表意见，也不参与决策。

数据显示，方正证券2020年实现营业收入75.42亿元，同比增长14.36%；净利润10.96亿元，同比增长8.82%。2021年一季度，实现营业收入20.49亿元，同比增长5.83%，净利润8.89亿元，同比增长134.53%。