

联合资信评估有限公司关于方正证券股份有限公司 重大风险事项的关注公告

联合资信评估有限公司（以下简称“联合资信”）接受方正证券委托，对其主体和发行的短期融资券进行了信用评级。经联合资信评定，方正证券主体长期信用等级为 AAA，短期融资券信用等级为 A-1，评级展望为稳定。截至本公告出具日，方正证券主体评级报告尚在有效期内。

2014 年初，方正证券以非公开发行股份的方式收购中国民族证券有限责任公司（以下简称“民族证券”）全部股权，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。重组完成后，北大方正集团有限公司（以下简称“方正集团”）仍为方正证券控股股东，北京政泉控股有限公司（以下简称“政泉控股”）系原民族证券实际控制人，成为方正证券第二大股东。

近期，方正证券前两大股东方正集团和政泉控股发布了一系列的公告和声明，内容显示双方在方正证券董事会改选问题上存在重大分歧。同时，我们关注到方正证券 2014 年 12 月 3 日发布的《方正证券股份有限公司重大风险提示公告》、《方正证券股份有限公司第二届董事会第十三次会议决议公告》等公告，显示民族证券董事会和控股股东方正证券在聘任民族证券审计机构、财务报告审计进场工作等事项上存在重大争议，并因此可能影响方正证券 2014 年年度财务报告审计工作正常开展。此外，方正证券董事会已授权公司执行委员会推进与民族证券业务整合等工作，包括但不限于改组民族证券董事会和监事会、调整业务结构等。

联合资信认为上述事件可能会给方正证券整合民族证券相关资产、业务和人员等方面的效果和进程带来不确定性，进而可能对其业务经营产生影响，联合资信将持续关注与方正证券相关的重大事项的进展。

特此公告

