

公司代码：601375

公司简称：中原证券

中原证券股份有限公司 2020 年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。本报告中的中期财务资料已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审阅。

四、公司负责人菅明军先生、主管会计工作负责人常军胜先生、总会计师李昭欣先生及会计机构负责人（会计主管人员）郭良勇先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2020年上半年度不进行利润分配和公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者及相关人士理解计划、预测与承诺之间的差异，注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

本公司的资产大部分位于国内，且收益主要来自国内证券市场，公司业务相当依赖中国经济及市场状况。公司的经营业绩与证券市场表现存在较强的相关性，而证券市场受到宏观经济表现、宏观经济政策、市场发展程度、金融市场波动以及投资者行为等诸多因素的影响，存在较强的周期性、波动性，在面对证券市场极端情况及对冲策略不足时，公司可能难以有效抵御市场风险。

随着中国逐步放宽外资持股证券公司的限制规定，外资在证券行业将持续纵深发展，中国证券行业竞争将更为激烈，公司业务可能由于未能有效竞争而受到重大不利影响。近年来互联网金融的冲击已经导致公司经纪业务佣金率及市场份额不断下降，且预计将延续下降趋势，资本中介业务利差或将进一步收窄，都将对公司利润增长产生不利影响。随着资本市场改革不断深化，公

司投资银行业务在客户开发、定价及分销能力等方面都将面临挑战，可能对公司投资银行业务收入产生不利影响。并且随着资产管理行业竞争的加剧以及金融去杠杆，可能会导致公司资产管理规模的缩减，对公司收取的资产管理费或绩效报酬产生负面影响。在行业创新不断深入的背景下，为了提高在行业内的竞争地位，公司一直致力于为客户提供新的产品和服务。但是，创新业务也会使公司面临新的风险。公司经营依赖管理层和专业人员，然而市场对于该类人才的竞争非常激烈，如果公司不能吸引或留住这些关键人员，公司业务可能受到不利的影响。

公司依据内部风险管理组织架构和程序来管理风险，但是部分风险管理方法依据市场历史数据或以往的经验，这些方法可能不能完全准确地预测未来的风险，特别是对极端市场事件的预测缺乏有效性。如对国家防范化解金融风险、稳定资本市场政策出台的应对手段不足及业务结构调整不及时，可能导致公司股票质押等融资类业务承担较大风险；对港股上市公司股票价格出现瞬间崩盘式下跌预测不足，可能导致公司国际业务承担较大风险。公司还面临信息技术故障等风险，致使业务经营遭受不利影响。任何不可抗力事件，包括但不限于自2020年初在国内和国外部分国家和地区出现的新型冠状病毒肺炎（COVID-19）疫情，可能会限制受影响地区的经济活动水平，这些都可能会对公司业务、财务状况及经营业绩产生不利影响。公司经营中面临的有关风险，请参阅本报告第四节“经营情况讨论与分析”二、“（二）可能面对的风险”的相关内容。

十、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	公司业务概要.....	12
第四节	经营情况的讨论与分析.....	14
第五节	重要事项.....	31
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	43
第七节	优先股相关情况.....	46
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	47
第九节	公司债券相关情况.....	48
第十节	财务报告.....	55
第十一节	备查文件目录.....	185
第十二节	证券公司信息披露.....	186

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
本公司、公司、母公司、中原证券	指	中原证券股份有限公司
本集团、集团	指	本公司及其子公司
董事会	指	本公司董事会
董事	指	本公司董事
监事会	指	本公司监事会
监事	指	本公司监事
《香港上市规则》	指	香港联交所证券上市规则
《企业管治守则》	指	《香港上市规则》附录十四之《企业管治守则》及《企业管治报告》
本报告	指	本半年度报告
上交所	指	上海证券交易所
上证综指	指	上交所股票价格综合指数
深交所	指	深圳证券交易所
深证成指	指	深交所股票价格成份指数
Wind 资讯	指	上海万得信息技术股份有限公司
IPO	指	首次公开发行股票
A 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境内上市普通股，该等股份均在上交所上市并交易
H 股	指	本公司股本中每股面值人民币 1.00 元的境外上市外资普通股，该等股份均在香港联交所主板上市并交易
报告期、本期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日
报告期末、本期末	指	2020 年 6 月 30 日
中国、我国、全国、国内、境内	指	中华人民共和国
中共中央	指	中国共产党中央委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证金公司	指	中国证券金融股份有限公司
中共河南省委	指	中国共产党河南省委员会
河南省政府	指	河南省人民政府
河南证监局	指	中国证券监督管理委员会河南监管局
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
科创板	指	上交所科技创新板
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
河南投资集团	指	河南投资集团有限公司
中原期货	指	中原期货股份有限公司
中鼎开源	指	中鼎开源创业投资管理有限公司
中证开元	指	河南中证开元创业投资基金管理有限公司
中州蓝海	指	中州蓝海投资管理有限公司
中州国际	指	中州国际金融控股有限公司
股权中心	指	中原股权交易中心股份有限公司
中原小贷	指	河南省中原小额贷款有限公司
豫新投资	指	豫新投资管理（上海）有限公司
中原信托	指	中原信托有限公司
《公司章程》	指	本公司现行有效的《公司章程》

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
人民币	指	中国的法定货币—人民币，其基本单位为“元”
港币、港元	指	香港法定货币港元及港仙

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	中原证券股份有限公司
公司的中文简称	中原证券
公司的外文名称	CENTRAL CHINA SECURITIES CO., LTD.
公司的外文名称缩写	CCSC
公司的法定代表人	菅明军
公司总经理	常军胜

注册资本和净资产

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,869,070,700.00	3,869,070,700.00
净资产	6,550,935,506.82	6,316,632,921.18

公司的各单项业务资格情况

√适用 □不适用

- 1、证券经纪
- 2、证券投资咨询
- 3、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问
- 4、证券自营
- 5、上市公司并购重组财务顾问
- 6、证券资产管理
- 7、受托投资管理业务资格
- 8、股票主承销商资格
- 9、网上证券委托业务资格
- 10、证券发行上市保荐机构
- 11、开放式证券投资基金代销业务资格
- 12、“上证50ETF”参与券商业务资格
- 13、上交所国债买断式回购交易资格
- 14、IPO询价配售资格
- 15、股权分置改革保荐机构
- 16、权证交易资格
- 17、中国证券登记结算有限责任公司结算参与者资格
- 18、经营外汇业务资格
- 19、全国银行间同业拆借业务资格
- 20、上交所固定收益证券综合电子平台一级交易商资格
- 21、大宗交易系统合格投资者资格

- 22、银行间债券交易资格
- 23、为期货公司提供中间介绍业务资格
- 24、代办系统主办券商业务资格
- 25、新三板业务主办券商业务资格
- 26、通过全球公认的IT服务管理领域国际标准ISO/IEC20000
- 27、直投业务资格
- 28、融资融券业务资格
- 29、代销金融产品业务资格
- 30、中小企业私募债承销业务资格
- 31、债券质押式报价回购业务资格
- 32、约定购回式证券交易业务资格
- 33、基金业务
- 34、转融资业务资格
- 35、代理证券质押登记业务资格
- 36、股票质押回购业务
- 37、转融券与证券出借业务资格
- 38、上交所港股通业务资格
- 39、全国中小企业股份转让系统做市业务
- 40、可试点发行短期公司债券
- 41、柜台市场业务试点资格
- 42、互联网证券业务试点资格
- 43、上交所股票期权经纪业务资格
- 44、机构间私募产品报价系统做市业务
- 45、深交所深港通业务资格

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱启本	杨峰
联系地址	中国河南省郑州市郑东新区商务外环路20号海联大厦19楼（邮编：450018）	中国河南省郑州市郑东新区商务外环路20号海联大厦19楼（邮编：450018）
电话	0371-69177590	0371-69177590
传真	0371-86505911	0371-86505911
电子信箱	zhuqb@ccnew.com	yangfeng@ccnew.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	郑州市郑东新区商务外环路10号
公司注册地址的邮政编码	450018
公司办公地址	中国河南省郑州市郑东新区商务外环路10号
公司办公地址的邮政编码	450018
公司网址	http://www.ccnew.com
电子信箱	investor@ccnew.com
香港主要营业地址	香港湾仔皇后大道东 248 阳光中心 40 楼

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
登载半年度报告的香港联交所指定的网址	http://www.hkexnews.hk
公司半年度报告备置地点	河南省郑州市郑东新区商务外环路10号19楼

五、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	上交所	中原证券	601375	不适用
H股	香港联交所	中州证券	01375	不适用

六、其他有关资料

√适用 □不适用

公司聘请的会计师事务所	名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 8 层
	签字会计师姓名	颜凡清、崔巍巍
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	华泰联合证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座 6 层
	签字保荐代表人姓名	孙泽夏、吴凌
	持续督导的期间	2019 年 10 月 11 日-2021 年 12 月 31 日
中国内地法律顾问	北京市君致律师事务所	
中国香港法律顾问	年利达律师事务所	
A 股股份登记处	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司	
H 股股份登记处	香港中央证券登记有限公司	
统一社会信用代码	91410000744078476K	

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)

营业收入	1,249,975,323.25	1,287,144,859.79	-2.89
利润总额	58,419,447.21	354,151,639.95	-83.50
归属于母公司股东的净利润	30,850,805.92	239,926,940.64	-87.14
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,191,631.67	236,880,246.93	-88.10
经营活动产生的现金流量净额	3,066,071,606.88	3,591,696,065.84	-14.63
其他综合收益	4,318,809.85	6,700,022.99	-35.54
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
资产总额	47,657,411,534.75	43,569,902,415.77	9.38
负债总额	37,127,056,703.08	33,072,115,962.00	12.26
代理买卖证券款	10,918,482,823.86	8,895,066,941.34	22.75
归属于母公司股东的权益	9,706,377,628.52	9,671,208,012.75	0.36
股本(股)	3,869,070,700.00	3,869,070,700.00	-
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	2.51	2.50	0.40
所有者权益总额	10,530,354,831.67	10,497,786,453.77	0.31

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.01	0.06	-83.33
稀释每股收益(元/股)	0.01	0.06	-83.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.01	0.06	-83.33
加权平均净资产收益率(%)	0.32	2.38	减少2.06个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.29	2.35	减少2.06个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
资产负债率(%)	71.34	69.73	增加1.61个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1、加权平均净资产收益率及每股收益按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》

2、资产负债率 = (负债总额 - 代理买卖证券款 - 代理承销证券款) / (资产总额 - 代理买卖证券款 - 代理承销证券款)

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	6,550,935,506.82	6,316,632,921.18

净资产	10,044,624,473.77	9,931,785,470.13
各项风险资本准备之和	3,530,758,804.97	2,935,782,395.38
表内外资产总额	34,690,734,522.33	31,975,334,104.74
风险覆盖率(%)	185.54	215.16
资本杠杆率(%)	14.27	15.49
流动性覆盖率(%)	169.69	195.70
净稳定资金率(%)	143.19	129.38
净资本/净资产(%)	65.22	63.60
净资本/负债(%)	27.23	29.07
净资产/负债(%)	41.76	45.71
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	4.28	11.00
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	263.67	255.03
融资(含融券)的金额/净资本(%)	115.14	118.96

注1:本报告期末净资本及风险控制指标已按照《证券公司风险控制指标计算标准规定》(证监会公告〔2020〕10号)进行调整。

注2:报告期内,公司净资本等各项主要风险控制指标均符合监管要求。

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-19,043.79	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,902,725.63	主要为政府补助
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,340,210.41	主要为对外捐赠
少数股东权益影响额	721,112.2	
所得税影响额	-605,409.38	
合计	2,659,174.25	

十、其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 报告期内公司所从事的主要业务及经营模式

公司主要业务有证券经纪业务、信用业务、期货业务、投资银行业务、投资管理业务、自营交易业务和境外业务。

公司证券经纪业务指公司接受客户委托，代理客户买卖股票、基金、债券等业务，并提供投资顾问服务、理财策划服务。公司通过收取佣金及其他服务费用等获得收入。

公司信用业务指公司向客户提供融资融券、约定购回及股票质押等融资类业务服务。通过收取利息获得收入。

公司期货业务涵盖了期货经纪业务、期货资产管理业务、期货投资咨询业务及风险管理业务。公司通过期货经纪业务收取交易手续费、交割手续费等获得收入，通过期货资产管理业务赚取管理费用及超额收益分配，通过期货投资咨询业务收取投资咨询服务费，并通过设立风险管理子公司开展基差贸易、场外衍生品等风险管理服务业务获取收入。

公司投资银行业务主要包括股权类承销与保荐业务、债券类产品承销业务、并购重组等财务顾问业务及新三板业务，通过向客户提供以上类型的金融服务取得对应的承销费、保荐费、财务顾问费等收入。

公司投资管理业务包括资产管理业务、私募基金管理业务以及另类投资业务。公司通过资产管理业务、私募基金管理业务赚取管理费用及超额收益分配，并从自有资金投资中获得投资收益。

公司自营交易业务投资范围包括依法公开发行的股票、债券、基金、衍生工具及中国证监会认可的其他金融产品，通过投资上述产品获得投资收益。

公司境外业务范围涵盖了证券经纪、开展融资、期货经纪、投资银行、证券研究、自营投资等资本市场服务。

(二) 报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

证券行业是根植于资本市场的特殊行业，行业整体经营状况与资本市场以及宏观经济密切相关，具有较为显著的周期属性。随着中央经济工作会议“打造一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场”目标的提出，资本市场定位空前提高，新一轮资本市场改革开放拉开大幕。2020年初，在助力实体经济抗击“新冠”疫情等一系列政策措施快速推进的背景下，资本市场服务实体经济高质量发展的核心职能得到进一步强化，市场信心得到进一步增强，多层次资本市场活力得到进一步激发。作为根植于资本市场的特殊行业，证券行业势必率先受益，驶入高质量发展的快车道，新一轮上升周期正式开启。

根据中国证券业协会的统计，截至2020年6月30日，我国共有134家证券公司，总资产、净资产分别为人民币8.03万亿元、人民币2.09万亿元，较2019年年底分别增长10.61%、3.47%；共实现营业收入、净利润分别为人民币2,134.04亿元、人民币831.47亿元，同比分别增长19.26%、24.73%。

公司目前是河南省内注册的唯一一家法人证券公司。经过十余年的发展，公司已发展为具有独特区域优势的综合性证券公司。2020年7月，公司完成非公开发行A股股票，公司的资本实力大幅提升，有助于进一步优化公司业务结构，全面提升公司抵御风险的能力，从而增强公司服务实体经济的能力。根据中国证券业协会的统计，2020年上半年公司总资产、净资产、净资本分别排名行业第42位、第51位、第69位；营业收入、净利润分别排名行业第64位、第86位。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

期末余额占总资产5%以上或当期变动超过30%的主要资产变化，详见第四节“经营情况的讨论与分析”一、“（五）资产、负债情况分析”。

其中：境外资产18.31（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为3.84%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）以投行为龙头的全业务链协同优势

围绕“做强投行、做优投资”业务战略，公司持续深化投行改革，大力引进保荐代表人等专业人才，专业能力显著提高，行业排名大幅提升，储备项目大幅增加，对投资、资管和财富管理业务的龙头带动作用日益凸显。

（二）A+H两地上市平台优势

公司是全国证券行业第八家同时在香港和内地主板上市的证券公司，不仅拥有补充净资本、运营资金的顺畅渠道和丰富的发展手段，品牌和社会影响力也显著提升，发展空间进一步打开。公司于2020年7月30日完成了非公开发行A股股票事宜，显著增强公司的净资本实力，加快公司特色业务形成及核心竞争力提升。

（三）金融综合经营优势

目前公司旗下股权中心、中原期货、中州蓝海、中鼎开源、中州国际及中原小贷等子公司发展势头良好，正在牵头组建中原人寿保险股份有限公司（暂定名），初步形成金融综合经营格局。

（四）“根据地”优势

公司是在河南唯一法人券商，天然拥有中国中西部最大经济省份“根据地”，长期深耕河南市场，与地方政府、企业及个人客户建立了深度合作关系，具有稳定的客户群体，多项业务区域市场占有率名列前茅。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

(一) 总体经营情况

今年以来，面对复杂多变的环境，公司按照年初确定工作思路，疫情防控和经营发展“两手抓”，围绕提升专业服务水平、打造核心竞争力，持续深化改革，全面提升专业水平，实现全员定岗定编、职级管理，改革成效持续显现，财富管理、固定收益、投行、投资等主体业务保持较快发展的良好态势，特别是顺利完成A股定向增发，公司发展迈上了一个新台阶，开启了新一轮高质量发展的新格局。

公司财富管理条线坚持稳中求进主基调，重塑分支机构组织架构，持续提升服务专业能力和服务支撑能力，转型成果进一步显现，两融余额、公募基金销量等较去年同期均有较大提升；公司沪深股市股权承销金额排名为第15名，投行为主承销商的增发募资金额排名第6名；公司固定收益投资业务延续良好表现；公司控股的股权中心积极探索分层精准服务，提升中心服务效能，大力推动辅导改制，服务实体经济能力显著提升。

(二) 主要业务分析

1、 证券经纪业务

市场环境

2020年上半年，新《证券法》、创业板注册制等多项基础制度改革逐步落地，交投活跃度明显提升。上证综指收于2,984.67点，较上年末下降2.15%，深证成指收于11,992.35点，较上年末上升14.97%，创业板指数收于2,438.20，较上年末上升35.60%。两市股票成交量放大，上半年交易量人民币94.7万亿元，较上年同比增长28.39%。【数据来源：Wind资讯】

经营举措及业绩

2020年上半年，公司证券经纪业务深耕河南市场、聚焦客户运营，积极把握资本市场深化发展崭新机遇，加快线上线下一体化布局，通过以“财升宝”APP为主的“三端一微”平台建设和服务推送，不断强化数字化、智能化应用。同时，围绕分支机构的综合服务能力建设，加强银证合作、证企合作，实施分支机构全员岗位职级管理制度，以促进管理人员、业务支持人员、业务人员的专业能力提升，并以“投顾业务”、“基金销售”为抓手，狠抓基础客户、基础资产，聚焦核心客户，提升客户满意度。截至报告期末，“财升宝”APP综合排名第21位，官方微信月均影响力排名第11位，较去年同期均有较大提升。【数据来源：易观千帆、清博大数据】

报告期内，公司A股基金交易量人民币8,452.72亿元，市场份额4.46%，新增客户11.23万户；融资融券余额人民币59.68亿元，同比增长18.79%；股票期权成交量195.85万张，同比增长80.8%；公募基金实现销售人民币17.37亿元，同比增长281.76%；收益凭证销售人民币13.87亿元，同比下降32.83%。

展望

2020年下半年，公司证券经纪业务将继续深耕河南，围绕客户生命周期和需求，加强数据驱动运营，充分利用互联网特别是移动互联网的技术、渠道和平台，贯彻精品基金、精品服务策略，推动实现线上自助化、标准化，线下专业化、个性化，努力成为河南区域市场领先的、投资者身边的理财专家。

2、 信用业务

市场环境

2020年上半年，伴随着A股市场交投活跃，融资融券标的范围不断扩大，融资融券业务市场规模逐渐扩大，截至报告期末，融资融券余额约为人民币1.16万亿元，较上年末增长14.17%。同时，股票质押业务风险有所缓解，行业整体股票质押业务规模延续上年下降趋势。

经营举措及业绩

2020年上半年，公司信用业务始终坚持以客户服务为中心，不断加强风险管理体系建设，提升精细化管理水平，稳步推进业务持续健康发展。融资融券业务方面，公司通过开展“相融共生逐梦前行”两融暨核心客户专项营销服务活动，系列培训讲座等方式，夯实客户基础，扩大业务规模。股票质押方面，公司新设质押融资部专门管理质押融资业务，厘清业务本质，将业务类型由交易业务调整为类信贷业务，通过重塑质押融资业务操作流程，修订完善质押融资业务相关规章制度加强业务的专业质量和风控水平。

报告期内，公司融资融券账户新增2,307户，同比增长50.39%，日均余额人民币56.62亿元，同比增长20.34%；股票质押式回购待购回余额人民币24.70亿元，较上年末下降8.79%。

展望

2020年下半年，公司融资融券业务将细化风险指标体系设置，优化完善业务制度和流程，优化客户结构，加大两融业务资金配置，扩大业务规模，进一步加快业务发展。股票质押业务不单一追求业务量的提升，在继续做好存续项目的后续管理的同时，严格按照公司提供综合金融服务，突出业务协同的新定位，服务公司核心客户，保持适度业务规模，逐步压退潜在风险项目，进一步化解业务风险。

3、 期货业务

公司通过子公司中原期货开展期货经纪业务、期货投资咨询及资产管理业务，并通过中原期货子公司豫新投资开展风险管理业务。

市场环境

2020年上半年，国内外经济形势复杂多变。一方面全球贸易和跨境投资均遭受重创，产业链供应链循环受阻，大宗商品市场动荡，期货市场不确定性因素增加；另一方面，受全球金融市场剧烈波动及商品期货期权扩容影响，国内期货市场交易规模显著增长，但行业整体收入增长缓慢。

报告期内，中国期货市场累计成交金额为人民币165.47万亿元，同比增长28.70%；累计成交量25.22亿手，同比增长45.35%。【数据来源：中国期货业协会】

经营举措和业绩

2020年上半年，面对风险挑战，中原期货期货经纪业务、期货资产管理和风险管理三大主体业务攻坚克难、协同发力，经营发展稳健。期货经纪业务通过深耕化工、养殖、有色三大核心产业链，依托中原期货研究所协同联动，抓龙头、做延伸，协助客户成功申请纯碱、硅铁、硅锰产业基地。期货资产管理业务适应资管新规要求，加快转型调整，稳健化解存量产品兑付风险和流动性风险，积极谋划FOF产品设计发行工作，通过制度修订、加强合规风控专岗人员配备，狠抓合规风控机制建设，夯实转型发展基础。风险管理子公司豫新投资逐步搭建场外衍生品合作平台，取得郑州商品交易所硅铁、锰硅指定交割仓（厂）库资格，持续提升基差贸易、仓单服务、做市等业务规模，力争实现收益最大化。

截至报告期末，期货经纪业务新增客户1,135户，服务客户总量达2.76万户，其中机构客户同比增长7.71%；累计成交手数992.43万手，同比增长5.83%；成交金额人民币5,697.34亿元，同比增长9.93%；期货资产管理业务存续资管计划共8支，管理规模期末净值为人民币14.57亿元。报告期内，豫新投资累计采购商品人民币5.47亿元，同比增长99.11%；累计销售商品收入人民币3.96亿元，同比增长89.50%；做市业务收入为人民币0.08亿元，同比增长61.87%。

展望

2020年下半年，中原期货将全面提高合规风险管理水平，持续推进三大主体业务协同发展，通过构建战略客户和零售客户服务营销体系，加快资产管理权益类团队建设，扩大风险管理服务现有品种规模、积极布局新品种，在更高层次、更深领域发挥好期货市场的服务实体经济作用。

4、投资银行业务

市场环境

科创板和创业板注册制的相继推出、并购重组和再融资新规为投行业务发展提供了市场机遇。2020年上半年，沪深两市共有119家企业完成首发上市，募集资金总额人民币1,392.74亿元，同比增长130.85%；上市公司再融资募集资金人民币3,871.05亿元，同比下降29.89%。新三板市场新增挂牌公司64家，募集资金合计人民币113.26亿元，同比下降34.40%。各类机构发行债券总额人民币25.90万亿元，同比增长19.41%。【数据来源：Wind资讯】

经营举措和业绩

报告期内，公司投资银行业务紧抓市场发展机遇，加大科创板市场开拓力度，发挥本土优势，深耕河南资本市场，加强对河南省省管大型企业的服务力度，实现业务范围多领域全方位拓展。公司完成上市公司再融资项目2单，沪深两市股权主承销金额上半年累计人民币76.30亿元，同比增长296.16%；完成企业债项目1单，公司债项目8单，金融债项目1单，债权类主承销金额上半年累计人民币73.80亿元，同比增长70.24%。

截至报告期末，公司沪深股市股权承销金额排名为第15名，投行为主承销商的增发募资金额排名第6名。公司在证券时报主办的2020年中国区投资银行君鼎奖评选活动中，荣获“新锐投行君鼎奖”和“并购重组财务顾问投行君鼎奖”两个奖项；由于疫情防控工作当中的突出表现，公司受到全联并购公会表彰，被授予“抗疫先进单位”称号。【数据来源：Wind资讯】

展望

2020年下半年，公司投行将持续深化改革，在巩固股权融资、并购重组业务基础上大力发展债权融资业务，紧跟科创板发展及创业板、新三板改革等市场机遇，加大对高新技术产业及优质中小企业等投行项目资源的挖掘力度，有序推进培育成熟的重点项目申报；同时打造专业的股权债权销售团队，不断提高业务能力，充分发挥本土优势，深耕细作河南市场，积极开拓省外和发达地区的广阔市场，形成省内市场为主、省外市场和境外市场相互促进的投行发展新格局。

5、投资管理业务

(1) 资产管理

市场环境

随着资管新规配套细则相继落地，2020年上半年，资产管理行业呈现功能监管与行为监管统一的趋势。资管行业竞争日趋激烈，行业资源逐步向头部机构集中，中小机构面临较大竞争压力。在新的运行框架下，资产管理机构需要坚持回归主动管理本源，培育资产配置、风险定价、产品服务创新能力，逐步完成净值化转型升级，合理优化配置资源，构建差异化优势。未来一段时间，券商资管业务将围绕定增、FOF/MOM、大集合产品改造等开展。

经营举措和业绩

2020年上半年，公司资产管理业务在加强存续产品管理的同时，以提升主动管理能力为核心，采取差异化和适度规模化的业务策略，积极布局权益类投资业务，逐步丰富资产管理产品线，助力公司财富管理转型。一方面在加强自身合规风控管理能力基础上，稳妥推进标准化产品设立；另一方面积极推进大集合产品整改，夯实未来资产管理业务基础。

截至报告期末，公司资产管理业务总规模人民币68.36亿元，其中大集合资产管理计划3支，管理规模人民币22.20亿元，集合资产管理计划9支，管理规模人民币27.66亿元，单一资产管理计划5支，管理规模人民币12.51亿元，专项资产管理计划2支，管理规模人民币5.99亿元。

展望

2020年下半年，公司资产管理业务将继续推进转型发展，围绕“聚焦标准化产品投资”的发展方向，努力提升主动管理能力，加强风险识别、资产配置和研究支持等专业能力建设，在确保业务规模和管理能力相匹配的前提下，稳妥开展新业务，逐步构建面向公司客户需求的产品体系。

(2) 私募基金管理

公司通过子公司中鼎开源及其子公司开展私募基金管理业务。

市场环境

2020年上半年，全球经济受到疫情冲击，股权投资市场募资、投资、退出均受到不同程度的影响。我国股权投资市场经过了前几年的快速发展，正在逐步进入整合期。市场共有1,069支基金完成新一轮募集，新募基金总金额为人民币4,318.40亿元，同比下降29.5%。投资案例数2,865单，同比下滑32.7%，投资总金额人民币2,669.25亿元，同比下滑21.5%。【数据来源：清科数据】

经营举措和业绩

2020年上半年，中鼎开源重点围绕科技产业、新能源、新材料、现代服务业等板块对多家企业开展项目尽职调查，并广泛对接相关意向合作伙伴，沟通基金合作。同时，中鼎开源积极开展投后管理，助推企业成长，提升企业价值，完成部分已投资项目退出。截至报告期末，中鼎开源及其下设机构管理备案私募基金15支，管理规模人民币51.00亿元。

展望

2020年下半年，中鼎开源将继续围绕投出去、收回来的基本工作思路，在保证风险可控的基础上深耕河南省市场，并充分挖掘北京、上海、广州、深圳等发达地区市场的投资机会，打造新的利润来源。通过与省内大型国有投资平台、国有企业、上市公司、行业龙头和全国性战略合作伙伴等合作，抓好上市公司定增基金、上市公司并购基金的设立进程，扩大基金管理规模，提高收益水平。同时，对在投项目寻求多样化的退出渠道，适时采取市场推介、引入收购人、战略投资人等手段，在实现退出的同时帮助企业做大做强。

(3) 另类投资

公司通过子公司中州蓝海开展另类投资业务。

市场环境

2020年上半年，国内加速推进资本市场全面深化改革，科创板表现亮眼，创业板注册制稳步推进。中国证券业协会下发的《证券公司另类投资子公司管理规范（修订意见稿）》进一步优化另类子公司的业务范围，完善另类子公司参与战略配售的制度基础。然而受宏观经济调整及国际贸易环境的不断变化实体企业发展环境更加复杂多变，另类子公司已投项目经营风险或将增大，投资收益实现难度加大。

经营举措和业绩

2020年上半年，中州蓝海进一步优化投资策略，即以股权投资为主、金融资产投资为辅，积极布局先进制造、医药科技、金融服务、创新科技、人工智能等龙头企业，并为所投资企业量身打造IPO、并购重组、借壳上市等资本发展之路，在较好实现收益的同时，有力支持实体经济发展。同时，中州蓝海加强风险控制及风险化解，强化合规管理，适时修订完善各项投资管理制度，提高治理水平。

截至报告期末，中州蓝海在投规模人民币22.1亿元，股权投资23单、金融产品投资8单。报告期内，新增投资人民币2,684.03万元，其中股权投资共计人民币1,092.50万元，金融产品投资人民币1,591.53万元；各类退出投资项目3个，回收投资额人民币1.35亿元。

展望

2020年下半年，中州蓝海在严控风险的基础上，坚持以所投企业上市和并购重组为主要退出模式，依托集团平台优势，集中精力进行PRE-IPO投资及科创板跟投，将有限资金投资于预期性强的优质项目，同时压缩和逐步回收低效投资，积极化解存量风险，实现稳健发展，为公司贡献更多稳定利润。

6、 自营交易

市场环境

2020年上半年，A股市场出现大幅波动，上证指数下跌2.15%，深证成指上涨14.97%，创业板上涨35.60%。债券市场呈现震荡分化的总体态势，市场流动性充裕，信用风险有所暴露，结构化逐步显现。随着国内经济逐步企稳，10年期国债收益率呈现先下后上的走势，中债总全价指数上涨0.84%。【数据来源：Wind资讯】

经营举措和业绩

2020年上半年，公司自营交易业务持续完善内部控制体系，加强事前风险控制和准入，优化市场、信用风险管理。权益类投资方面加强宏观行业和品种研究，关注市场的结构化机会，加强投研能力，优化投资策略。投资交易方面持续推进业务模式转型，积极构建多样化的策略，丰富业务产品内容，提高收入结构稳定性，并通过深入研究市场运行规律，捕捉市场波动机会。销售交易方面加强客户维护与拓展，深耕销售市场，增加债券销售业务收入。

展望

2020年下半年，公司自营交易业务在深耕现有业务的同时，积极布局新业务并推动其快速发展。公司权益投资按照公司“稳起步”的要求，重点加强投资能力建设，继续深入研究、谨慎决策、精选个股，追求风险可控下的投资收益稳定增长。公司固定收益投资业务，将结合市场变化，适时调整投资策略，合理避免由于市场波动所引发的利润的较大回撤或损失。通过综合运用各种衍生工具的投资组合，有效对冲利率风险，增加盈利机会。同时，加强对客户的综合分析，并提高对客户的全方位的服务，推动销售交易业务持续良好发展，并拓展利润来源。

7、 境外业务

公司通过子公司中州国际及其子公司开展境外业务。

市场环境

2020年上半年，香港市场震荡下行，但交投活跃。截至报告期末，恒生指数收报24,427.19，较上年末下跌13.35%。报告期内，平均每日成交金额1,175亿港元，同比上涨20%。香港市场新增

IPO数量较上年同期减少23.8%，但在网易、京东等中概股公司在香港市场回归的影响下，IPO募集资金总额875.14亿港元，同比增加21.8%。【数据来源：香港联交所网站】

经营举措和业绩

2020年上半年，中州国际以“业务转型、稳健发展”为重点，优化组织结构和业务模式，向财富管理转型，打造公司海外市场融资服务平台，进一步加强内控机制建设和制度体系建设，提升投资能力，充分发挥公司境内外的业务联动优势，在为客户提供跨境资本市场服务中实现国际业务的稳健发展。

报告期内，证券经纪业务香港市场累计交易额76.76亿港元，在香港联交所629名参与者中，经纪成交金额排名为132名。截至报告期末，证券经纪业务开户数达到7,142户，较上年末增长1.84%，期货业务累计成交176万手，期货客户开户数192户，客户资金5,525.16万港元。受疫情影响，原计划推进的投行项目出现延期，投行业务报告期内完成1单合规顾问项目，新签3单合规顾问项目，较上年末有所下降。

展望

2020年下半年，香港市场仍存在较大不确定性，中州国际将继续以轻资产、低风险业务为主攻方向，以投行业务为先导，加强境内外市场融资服务能力，带动投资和机构业务，加快经济业务向高端财富管理转型，完善合规风控体系，主动降低杠杆和化解风险，巩固提升牌照主体业务，完善香港和内地的各业务条线联动机制，打造公司专业化国际业务平台。

8、其他业务

(1) 区域性股权市场业务

公司通过子公司股权中心开展区域性股权市场业务。

市场环境

2020年上半年，河南省地方金融监督管理局、河南银保监局以及河南证监局联合印发《关于规范开展全省非上市股份有限公司股权登记托管工作的意见》（豫金发〔2020〕63号），再次明确了股权中心登记托管的职责效力。河南省政府办公厅发布《关于加快推进企业上市挂牌工作的意见》（豫政办〔2020〕22号），明确了股权中心未来三到四年的发展目标和方向。

经营举措和业绩

2020年上半年，股权中心突出郑州区域优势，借力大数据资源，进一步梳理企业需求，探索分类分层精准服务，同时紧抓商业银行股权托管政策落实，扩大商业银行在股权中心的托管规模，保持良好发展态势。

报告期内，股权中心新增挂牌企业284家，新增融资13.0亿元，其中包括可转债发行5单，融资2.25亿元人民币；新增托管商业银行42家，合计托管商业银行126家，托管股份542.06亿股。截至报告期末，股权中心托管企业422家，托管股份585.74亿股，累计融资人民币75.28亿元。

展望

2020年下半年，随着上半年两大利好政策的出台，股权中心将持续遵循高质量发展理念，发挥上交所资本市场服务河南基地的优势，做实上市后备板块；聚焦市场资源，推动企业辅导改制，提高平台服务能力；加强市场开拓，扩大托管业务份额；严格自律管理，维护市场正常秩序。

(2) 小额贷款业务

公司通过子公司中原小贷开展小额贷款业务。

市场环境

2020年上半年，河南省小额贷款行业继续呈现两极分化态势，部分小额贷款公司受制于注册资本小、融资渠道窄、融资成本高、风控能力弱等因素逐步退出，而大型企业参与设立的小额贷款公司通过增加注册资本、向主要股东借款等形式，进一步扩大资产及贷款规模，并围绕股东产业链开展业务，持续稳步发展。同时，在广东、江苏、湖南等部分省份对小额贷款公司实施分类评级、差异化的监管后，进一步规范小额贷款行业，促进业务创新。

经营举措和业绩

2020年上半年，中原小贷主动了解客户困难及融资需求，提升服务效率，结合自身实际，在风险可控的前提下，对受疫情影响的食品生产、医疗健康及养殖行业等客户，通过延期分期还款、调整利息支付等措施，不断提升服务实体经济的水平。中原小贷积极响应国家和河南省支持实体经济发展的最新政策，获得开封市城乡一体化示范区2019年度对外开放和招商引资工作特殊贡献奖。报告期内，中原小贷发放贷款人民币1.79亿元。截至报告期末，贷款余额人民币10.79亿元。

展望

2020年下半年，中原小贷将进一步调整优化客户结构，强化风险控制措施，继续加大业务转型力度，即深入围绕主要股东产业链，储备并服务更多的优质大型企业客户，并大力发展中小微企业贷款。同时根据市场环境，适度发展消费金融服务，逐步形成稳定的业务模式和独特的竞争优势，为持续稳健发展奠定坚实的基础。

(三) 主营业务分析

1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,249,975,323.25	1,287,144,859.79	-2.89
营业成本	1,185,589,385.64	934,048,893.79	26.93
经营活动产生的现金流量净额	3,066,071,606.88	3,591,696,065.84	-14.63
投资活动产生的现金流量净额	-35,427,401.10	-906,059,895.64	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-441,325,534.43	-406,050,991.25	不适用

其中合并利润表中变动超过 30% 的项目如下：

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	变动原因
----	-----	-------	----------	------

利息净收入	18,374,722.76	60,314,647.70	-69.54	主要为买入返售金融资产利息收入减少
其他收益	8,509,397.02	3,243,562.04	162.35	主要为与公司日常活动有关的政府补助收益增加
公允价值变动收益	-65,586,204.75	90,082,423.72	-172.81	主要为交易性金融资产公允价值变动
汇兑收益	-2,759,526.70	-115,348.84	不适用	主要为汇率变动
其他业务收入	414,430,890.62	216,587,502.54	91.35	主要为大宗商品销售收入增加
资产处置收益	564.81	-9,825.97	不适用	主要为固定资产处置收益增加
信用减值损失	140,402,125.30	80,366,175.44	74.70	主要为买入返售金融资产减值准备增加
其他资产减值损失	22,934,995.27	3,912,122.41	486.25	主要为存货跌价准备的增加
其他业务成本	392,750,309.63	208,519,016.75	88.35	主要为大宗商品销售成本增加
营业外支出	7,102,510.91	118,845.31	5876.27	主要为对外捐赠支出增加
所得税费用	24,735,859.16	73,283,003.09	-66.25	主要为所得税费用递延影响
其他综合收益的税后净额	4,318,809.85	6,700,022.99	-35.54	主要为其他债权投资公允价值变动

报告期内，本集团实现营业收入人民币12.50亿元，较2019年同期下降2.89%。其中，期货业务人民币4.54亿元，增加人民币1.99亿元（其中子公司豫新投资大宗商品销售收入增加人民币1.88亿元）；证券经纪业务人民币3.43亿元，增加人民币0.45亿元；总部及其他业务人民币2.01亿元，增加人民币0.66亿元；信用业务人民币1.22亿元，增加人民币0.24亿元；投资银行业务人民币0.82亿元，增加人民币0.08亿元；投资管理业务人民币0.51亿元，减少人民币0.67亿元；自营业务人民币0.50亿元，减少人民币1.85亿元；境外业务人民币-0.45亿元，减少人民币1.27亿元。

报告期内，本集团营业总支出合计人民币11.86亿元，较2019年同期增长26.93%，主要为子公司大宗商品贸易销售成本（其中子公司豫新投资大宗商品销售成本增加人民币1.85亿元）及信用减值损失较去年同期增加。其中信用减值损失增加人民币6,003.59万元，增幅74.70%，主要为股票质押业务预期信用损失增加。公司按照谨慎性和充分计提的原则评估每笔业务的信用风险，通过“预期损失模型”计提减值准备。公司会持续监控担保品市值和融资人信用状况的变化，审慎评估股票质押式回购业务风险，若出现担保品市值下跌等不利因素，公司将严格按照企业会计准则及公司会计政策规定，足额计提当期减值准备。

报告期内，本集团归属于上市公司股东的净利润人民币3,085.08万元，较2019年同期减少87.14%，主要为受资本市场波动影响，自营及境外业务收入同比下降；公司计提减值准备同比增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为买入返售业务规模减少带来的资金流入减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为投资支付的现金减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要为发行债券收到的现金减少。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

□适用 √不适用

(2) 其他

□适用 √不适用

(四) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(五) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 资产及负债状况

币种：人民币 单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	12,634,141,865.39	26.51	9,331,748,561.52	21.42	35.39	主要为客户资金存款增加
融出资金	6,418,453,778.69	13.47	6,060,740,196.56	13.91	5.9	主要为融出资金规模增加
存出保证金	764,222,849.71	1.60	395,169,735.95	0.91	93.39	主要为履约保证金增加
应收款项	98,394,746.29	0.21	153,912,302.37	0.35	-36.07	主要为应收债券兑息款减少
交易性金融资产	18,794,702,163.17	39.44	17,227,018,646.76	39.54	9.1	主要为债券投资增加
应付短期融资款	4,667,962,527.24	9.79	4,455,447,124.75	10.23	4.77	主要为收益凭证增加
拆入资金	2,608,651,111.12	5.47	2,361,159,583.32	5.42	10.48	主要为转融通融入资金增加
衍生金融负债	48,280.00	0.00	83,740.00	0	-42.35	主要为期权规模减少
卖出回购金融资产款	11,089,400,605.91	23.27	8,721,088,626.07	20.02	27.16	主要为买断式和质押式卖出回购增加
代理买卖证券款	10,918,482,823.86	22.91	8,895,066,941.34	20.42	22.75	主要为客户资金增加
应交税费	108,127,053.50	0.23	56,986,010.70	0.13	89.74	主要为企业所得税增加
应付款项	97,911,163.21	0.21	183,081,131.54	0.42	-46.52	主要为证券清算款的减少
合同负债	27,025,121.94	0.06	20,444,852.57	0.05	32.19	主要为贸易预收款增加
应付债券	4,564,045,857.99	9.58	4,623,940,375.96	10.61	-1.3	主要为部分债券剩余期限不足1年,划分至应付短期融资款核算
递延所得税负债	11,549,669.78	0.02	8,258,284.47	0.02	39.86	主要为金融资产公允价值变动

其他说明:

截至2020年6月30日,本集团资产总额为人民币476.57亿元,较上年度末增加人民币40.87亿元,增长9.38%。其中,货币资金、结算备付金及存出保证金占总资产的比率为31.82%,金融资产占总资产的比率为42.29%,融出资金占总资产的比率为13.47%,投资性房地产、固定资产、在建工程占总资产的比率为0.50%,长期股权投资占总资产的比率为2.22%,买入返售金融资产占总资产的比率为4.78%,使用权资产等其他资产占总资产的比率为4.92%。

截至2020年6月30日,本集团负债总额为人民币371.27亿元,较上年度末增加人民币40.55亿元,增长12.26%,其中,代理买卖证券款(含信用交易代理买卖证券款)占总负债的比率为29.41%,应付债券、应付短期融资款占总负债的比率为24.87%,卖出回购金融资产款占总负债的比率为29.87%,银行借款占总负债的比率为3.48%,拆入资金占总负债的比率为7.03%,交易性金融负债占总负债的比率为2.19%,应付薪酬、税金、其他负债等占总负债的比率为3.15%。

截至2020年6月30日,本集团归属于母公司股东的权益为人民币97.06亿元,较上年度末增加人民币0.35亿元,增长0.36%。

资产负债率保持稳定。截至2020年6月30日,本集团扣除代理买卖证券款的资产负债率为71.34%,2019年年末为69.73%。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

请参见本报告第十节“财务报告”六、“59.所有权或使用权受到限制的资产”。

3. 其他说明

适用 不适用

(六) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

适用 不适用

报告期末,本集团长期股权投资10.59亿元,与上年末相比减少0.46亿元,减幅为4.11%。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

请参见本报告第十节“财务报告”六、“11.长期股权投资”。

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	17,227,018,646.76	18,794,702,163.17	1,567,683,516.41	374,989,858.39
衍生金融资产	11,384,115.93	11,843,235.06	459,119.13	-101,612,695.52
衍生金融负债	83,740.00	48,280.00	-35,460.00	
其他债权投资	664,695,346.48	839,372,747.75	174,677,401.27	18,883,851.13
合计	17,903,181,849.17	19,645,966,425.98	1,742,784,576.81	292,261,014.00

(七) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(八) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

中原期货股份有限公司

注册地址：河南省郑州市郑东新区商务外环路 10 号中原广发金融大厦四楼

成立日期：1993年4月18日

注册资本：人民币3.3亿元

持股比例：51.357%

法定代表人：谢雪竹

联系电话：0371-68599199

财务状况：截至报告期末，中原期货总资产为人民币14.48亿元，净资产人民币4.16亿元；报告期内，实现营业收入人民币4.54亿元，净利润人民币472.39万元。

中鼎开源创业投资管理有限公司

注册地址：北京市丰台区丽泽路 18 号院 1 号楼 501-11 室

成立日期：2012 年2月8日

注册资本：人民币6.8亿元

持股比例：100%

法定代表人：李昭欣

联系电话：0371-69177108

财务状况：截至报告期末，中鼎开源总资产为人民币11.07亿元，净资产人民币7.51亿元；报告期内，实现营业收入人民币3,493.53万元，净利润人民币1,574.38万元。

中州国际金融控股有限公司

注册地址：香港中环康乐广场8号交易广场二期1505及1508室

成立日期：2014年10月29日

注册资本：港币10亿元

持股比例：100%

联系电话：00852-25001375

财务状况：截至报告期末，中州国际总资产20.04亿港元，净资产3.39亿港元；报告期内，实现营业收入-0.49亿港元，净利润-0.74亿港元。

中州蓝海投资管理有限公司

注册地址：河南省许昌市魏都产业集聚区劳动路以西宏腾路以北

成立日期：2015年3月25日

注册资本：人民币22.56亿元

持股比例：100%

法定代表人：徐海军

联系电话：0371-86503971

财务状况：截至报告期末，中州蓝海总资产为人民币30.64 亿元，净资产人民币23.96亿元；报告期内，实现营业收入人民币 5,803.86万元，净利润人民币2,868.46万元。

中原股权交易中心股份有限公司

注册地址：河南省郑州市郑东新区商务外环路 23 号

成立日期：2015 年 6 月 29 日

注册资本：人民币 3.5 亿元

持股比例：35%

法定代表人：赵继增

联系电话：0371-61775086

财务状况：截至报告期末，股权中心总资产为人民币 3.75 亿元，净资产人民币 3.57 亿元；报告期内，实现营业收入人民币 5,359.28 万元，净利润人民币 2,973.82 万元。

(九) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

截至2020年6月30日，本集团合并9家结构化主体，这些主体包括资产管理计划及合伙企业。公司对担任结构化主体的管理人或投资顾问，且持有产品份额的结构化主体，综合考虑公司拥有的投资决策权、可变回报的敞口及运用投资决策权影响可变回报等因素后，将公司拥有控制权的结构化主体纳入合并报表范围。

二、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 可能面对的风险

适用 不适用

公司面临的主要风险包括：信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险、合规风险及信息技术风险等。公司通过久期分析、敏感性分析、情景分析、内部建模等方法对风险进行计量，通过甄别、分类、分析等措施对各类风险进行区分、防范和管理，目标是充分揭示公司的经营风险并将其控制在公司能够承受的范围之内，以保证公司发展战略目标的实现和股东、公司利益的最大化。具体而言，主要包括以下几个方面：

1. 信用风险及应对措施

信用风险指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。公司目前面临的信用风险主要集中在债券投资业务、融资融券业务、股票质押式回购交易业务等。具体表现为：（1）投资对象的违约或评级下降；（2）交易对手的违约；（3）产品或客户合约到期、维保比例或履保比例低于平仓线，无法按时偿还资金或证券的风险；（4）应收款项的坏账风险。

信用风险应对方面，公司采取收取保证金、合格抵质押物以及采用净额结算等方式进行信用风险缓释。公司对信用风险实行准入管理，在开展信用风险相关业务前，对客户进行信用评级，信用等级在准入信用等级以内的方可授信与开展业务。各业务部门在进行信用评级、授信前进行尽职调查，对信用等级符合准入条件的，根据具体情况确定授信额度。公司对准入标准及折扣率定期重检，并在市场或政策发生重大变化或相关信用主体发生重大信用事件时，进行不定期重检。具体如下：（1）债券投资业务设定准入标准，研究搭建内部评级系统，进行白名单管理和集中度控制，进行分级审核，并持续跟踪评估持仓债券信用风险。（2）融资融券业务、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易，股票质押业务根据业务特征，建立了严格的担保物范围及折算率、保证金比例、维持担保比例的标准，从征信、授信、盯市、平仓等多个环节进行前端控制，存续期对集中度、合约到期、维保比例或履保比例、重大事项等风险状况，进行动态监控。（3）对于应收款项的信用风险，公司根据债务人的经营情况、现金流量情况和坏账准备政策，充分计提坏账准备。对融资融券、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易均计提了信用减值准备。（4）公司对各项业务中的信用风险因素进行分析，识别其中的信用风险隐患，通过违约概率、违约损失率、信用风险敞口等计算预期损失与非预期损失，对公司业务信用风险进行计量、评估和分析，通过各类风险缓释措施，降低公司承担的风险净敞口和预期损失。

子公司在开展融资类业务、投资业务、场外衍生品业务等业务过程中，也面临信用风险。公司已将子公司的风险管理纳入全面风险管理体系，通过委派子公司风险管理工作负责人，建立定期和不定期风险报告制度，对子公司风险进行管控。报告期内，公司进一步强化对子公司的垂直

管理，优化了子公司的投资决策分级授权体系，限额以上重大投资项目提交公司投委会审议；新增子公司年度风险限额管理指标，加强风险限额及盯市管理；细化风险分类，对子公司与公司风险类别一致的业务，按照同一管理原则进行风险管理，进一步完善了中州国际的融资类业务和投资类业务规模限额和风控指标体系，以及风险制度管理体系；推进子公司项目管理系统实施。报告期内公司对子公司的风险管理力度持续提升，下半年公司仍将按照集团全面风险管理的总体规划，从制度建设、限额体系、监控机制、信息系统、风险报告等各方面继续强化子公司层面的风险能力，完善集团层面的信用风险管理，降低信用风险暴露。

2. 市场风险及应对措施

市场风险主要指所持有的金融工具的公允价值因市场价格不利变动而发生的风险，包括权益类资产价格波动风险、利率风险和汇率风险等。价格风险主要为证券市场波动导致股票等证券产品价格的不利变动而使公司表内和表外业务发生损失的风险，该项风险在数量上表现为交易性金融工具的市价波动同比例影响公司的利润变动，可供出售金融工具的市价波动同比例影响公司的股东权益变动；利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险，公司受市场利率变动影响的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等；汇率风险指公司持有或运用外汇的经营活动中，因汇率变动而蒙受损失的可能性，汇率的波动会给公司带来一定的汇兑风险，公司受汇率变动影响的外币资产规模较小。公司不断加强制度建设和内部管理，并通过一系列措施对冲、缓释汇率风险，以支持公司境外业务的开拓。

为防范市场风险，公司采取了如下措施：（1）执行严格的投资授权体系。公司管理层在董事会授权的股票自营业务和债券自营业务规模和风险限额范围内负责对业务规模和风险限额在年度内进行分解配置，风险管理总部对相应指标进行监控和风险预警；（2）建立多指标风险监控评估体系。对自营业务建立量化指标体系，结合集中投资限制、压力测试、敏感性分析等多种方法或工具进行计量评估；（3）对交易流程进行全方位控制。通过投资管理系统实现指标监控，对债券自营业务限额、债券等级、集中度等进行前端控制，根据市场变化及时对业务风险进行评估报告；对权益类证券投资将严格的止盈止损、仓位控制等机制落实于日常投资中；对衍生品业务方面，通过场外期权业务对冲交易确保市场风险可控可承受。

3. 流动性风险及应对措施

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。针对流动性风险，公司合理控制自营业务投资规模，股票投资以分散投资为原则，注重流动性风险管理，持仓占所投资品种全部流通股比例较小。针对公司业务发展、融资能力及流动性风险监管指标等情况，合理确定公司债务融资规模、融资期限，加强大额资金的实时监控及管理，以实现资金集中分配及协调、避免债务集中到期形成的流动性风险。综合运用多种融资方式和融资渠道，及时满足公司流动性需要；采用以净资本和流动

性为核心的监控体系，对风险控制指标进行监控，并使用压力测试评估业务活动对净资本和流动性的影响。

4. 操作风险及应对措施

操作风险是由于业务流程缺陷、人为操作失误、信息系统故障等，以及外部事件所造成损失的风险。在操作风险管理方面，一是公司制定了操作风险管理办法，对操作风险识别评估、监控、控制与报告的全过程进行规范；二是要求各单位制定有效的操作风险识别评估程序，主动识别存在于业务、流程及系统内的操作风险，并确保在推出新的产品、业务、流程及系统前，对其内在的操作风险作出充分评估；三是建立经纪、自营、资产管理、融资类等业务的实时风险监控系統，并形成了业务风险管理手册和其他业务的风险控制制度体系；四是建立了操作风险事件的报告机制，要求各单位建立有效的操作风险报告流程，定期、不定期报告操作风险事件；五是通过风险管理系统建设，提升操作风险的评估、计量、监控和报告水平。

5. 合规风险及应对措施

合规风险是指因公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

公司建立并持续完善科学高效的合规管理体系，以实现有效识别、评估和管理。公司合规管理部门持续组织跟踪法律法规和监管规则变动情况，及时修订完善公司合规管理相关制度，并督导有关部门及时评估、修订、完善有关制度和业务流程。同时，加强信息隔离和利益冲突管理，深入开展反洗钱等工作，切实履行合规审查与咨询、监测与检查、宣导与培训、合规有效性评估以及合规考核与问责等职责，将合规管理贯穿于决策、执行、监督、反馈等各个环节。公司积极培育合规文化，不断完善自我约束机制，为公司持续健康发展奠定了坚实基础。

6. 信息技术风险、应对措施及投入情况

作为高度依赖信息技术的行业，信息系统风险已成为证券公司面临的主要风险之一，信息技术能力已成为证券公司核心竞争力的重要方面。信息技术系统及通信系统出现软硬件故障、安全漏洞、灾备系统应急能力不足等情况都将使公司的正常业务受到严重影响。如未能及时、有效的提升信息技术专业能力，将对公司竞争力、业务经营、工作效率等多方面产生不利影响。

对于可能出现的信息系统风险，公司在IT运维管理水平、信息安全保障手段、信息系统备份建设和应急处置能力、全面风险管理建设等各方面持续投入，不断提升，以确保信息系统安全运行。

(1) 积极推进信息技术工作规范化、标准化、流程化、精细化建设，主动自查整改，不断完善和优化IT运维体系，推广自动化，尝试智能化运维，确保信息系统安全稳定运行。

(2) 通过对核心网络设备更新、通信线路整合、云计算能力扩容、加强运行监控和预警、加强信息安全建设、基础设施更新等方面的投入，夯实了信息系统运维保障的基础，使得信息系统健壮性进一步得到提高。

(3) 在安全及应急方面，通过渗透测试及漏洞扫描、实时安全信息预警、主机安全加固、信息安全检查和自查、及时完善信息系统应急预案，开展应急演练等手段，提高信息系统的安全性、有效性、稳定性等。

(4) 积极落实《证券公司全面风险管理规范》的要求，持续推进全面风险管理系统、合规管理平台系统建设，提升了公司整体的合规风控能力。

2020年，公司通过不断完善和优化IT运行保障体系，积极快速响应业务需求，加大对金融科技应用、安全加固、基础设施更新等方面的投入，采用稳定高效的技术架构，夯实了信息系统运维保障的基础，有效支撑了公司业务发展。

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年年度股东大会	2020 年 6 月 10 日	http://www.sse.com.cn/ http://www.hkexnews.hk	2020 年 6 月 11 日
2020 年第一次 A 股类别股东会	2020 年 6 月 10 日	http://www.sse.com.cn/ http://www.hkexnews.hk	2020 年 6 月 11 日
2020 年第一次 H 股类别股东会	2020 年 6 月 10 日	http://www.sse.com.cn/ http://www.hkexnews.hk	2020 年 6 月 11 日

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内，公司共召开股东大会3次，其中年度股东大会1次，A股类别股东会1次，H股类别股东会1次，会议情况和决议内容如下：

1、2019年年度股东大会于2020年6月10日召开，会议审议通过了《2019年度董事会工作报告》、《2019年度监事会工作报告》、《2019年年度报告》、《2019年下半年利润分配方案》、《2019年度财务决算报告》、《关于在境内外市场统一采用中国企业会计准则编制财务报表并聘请2020年度审计机构的议案》、《2019年度董事考核及薪酬情况专项说明》、《2019年度监事考核及薪酬情况专项说明》、《关于为中州国际金融控股有限公司提供担保的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于修改〈董事会议事规则〉的议案》、《关于修改〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于2020年度证券自营业务规模及风险限额的议案》、《关于调整公司非公开发行A股股票方案的议案》、《关于公司非公开发行A股股票摊薄即期回报及填补措施（修订稿）的议案》、《关于延长董事会及董事会授权人士办理本次非公开发行A股股票相关事宜授权有效期的议案》、《关于更换股东代表监事的议案》。除上述议案外，会议还听取了《2019年度总裁工作报告》、《2019年度独立董事述职报告》。

2、2020年第一次A股类别股东会于2020年6月10日召开，会议审议通过了《关于调整公司非公开发行A股股票方案的议案》、《关于延长董事会及董事会授权人士办理本次非公开发行A股股票相关事宜授权有效期的议案》。

3、2020年第一次H股类别股东会于2020年6月10日召开，会议审议通过了《关于调整公司非公开发行A股股票方案的议案》、《关于延长董事会及董事会授权人士办理本次非公开发行A股股票相关事宜授权有效期的议案》。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

三、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	河南投资集团有限公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券首次发行 A 股并在证券交易所上市之日起 36 个月	是	是		
	股份限售		股东对所持股份自愿不减持的承诺	自河南投资集团有限公司持有的中原证券首次公开发行 A 股限售股上市流通之日起 12 个月内, 不以任何方式减持所持有的股份	是	是		
	解决同业竞争		关于避免同业竞争的承诺	与河南投资集团 2014 年 3 月 10 日签订了《避免同业竞争协议》期限为长期	是	是		
	解决同业竞争	本公司	关于避免同业竞争的承诺	与河南投资集团 2014 年 3 月 10 日签订了《避免同业竞争协议》期限为长期	是	是		
与再融资相关的承诺	其他	本公司	加大对合规风控及信息技术方面资源投入的承诺	注	是	是		

注:

- (1) 自 2020 年至 2022 年, 公司连续三年在合规风控方面的投入, 不少于公司上一年度营业收入的 3%;
- (2) 自 2020 年至 2022 年, 公司连续三年在信息技术方面的投入, 不少于公司上一年度营业收入的 6%;
- (3) 本次拟非公开发行 A 股股票募集资金使用项目中, 公司拟使用不超过 1 亿元人民币用于持续建设和完善信息系统并加大合规管理和全面风险管理体系建设的投入;
- (4) 自 2020 年至 2022 年, 公司在年度报告中披露合规风控及信息技术方面投入的实际情况;
- (5) 本次拟非公开发行 A 股股票募集资金的使用安排在符合相关法律法规的前提下, 统筹考虑合规风控、信息技术方面的资金投入。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

鉴于香港联交所于 2010 年 12 月刊发的《有关接受在香港上市的内地注册成立公司采用内地的会计及审计准则以及聘用内地会计师事务所的咨询总结》, 以及财政部会计司、中国证监会会计

部发布的《会计师事务所从事H股企业审计业务试点工作方案》，在内地注册成立的香港上市发行人获准采用中国企业会计准则编制其财务报表，而经财政部及中国证监会批准的中国会计师事务所获准采用中国企业会计准则对该等财务报表进行审计。为减少境内外审计师沟通等工作环节，简化流程，提高效率，节省成本，经公司2019年度股东大会审议通过，自2020年半年度财务报告及中期业绩开始，本公司统一采用中国企业会计准则编制于香港及中国境内市场刊发的财务报表及披露相关财务资料。

鉴于本公司将统一按照中国企业会计准则编制财务报表并在中国境内及香港市场进行披露，经公司2019年度股东大会审议通过，公司不再续聘罗兵咸永道会计师事务所根据国际财务报告准则提供境外审计服务，而聘任信永中和会计师事务所作为本公司2020年度唯一的审计机构，负责根据中国企业会计准则同时提供境内及境外审计服务。

上述具体内容请参阅公司于香港联交所披露易网站披露的日期为2020年4月22日之公告，以及公司日期为2020年5月20日之通函，以及公司于上交所网站披露的日期为2020年4月23日的相关公告（公告编号：2020-034）。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

五、破产重整相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

报告期内：									
起诉(申请)方	应诉(被申请人)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
中原证券	新光控股集团有限公司	无	合同纠纷	注1	20,000.00	无	注1	注1	注1
中原证券	石河子市瑞晨股权投资合伙企业(有限合伙)、谭颂斌、	无	合同纠纷	注2	18,799.98	无	注2	注2	注2

	周娟								
中原证券	科迪食品集团股份有限公司	无	合同纠纷	注3	43,165.83	无	注3	注3	注3
中州国际	柯文托、柯金治、施凯华及福建省优雅环保壁纸有限公司	无	合同纠纷	注4	17,210.92	无	注4	注4	注4
中州国际投资有限公司	柯文托、柯金珍	无	合同纠纷	注5	24,688.40	无	注5	注5	注5

注1：新光控股集团有限公司（以下简称“新光控股”）股票质押式回购合同违约，公司提起诉讼，河南省高级人民法院受理该案后，因新光控股申请破产重整而将案件移送至金华市中级人民法院管辖。金华市中级人民法院于2019年4月25日受理其破产重整申请，公司已申报债权。公司于2019年12月30日收到浙江省金华市中级人民法院（2019）浙07民初198号民事判决书，该判决支持了新光控股支付融资本金人民币20,000万元及利息、违约金、律师费等诉讼请求，确认公司对新光控股出质的31,850,000股新光圆成股份有限公司的股票（股票代码：002147）在上述判决确定的债权范围内享有优先受偿权。截至报告期末，该案判决已生效，新光控股处于破产重整程序中。

注2：石河子市瑞晨股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“瑞晨投资”）、谭颂斌及周娟股票质押业务违约，公司提起诉讼，并于2019年9月23日收到河南省高级人民法院（2019）豫民初8号民事判决书。2019年10月5日，被告瑞晨投资、谭颂斌、周娟提起上诉。公司于2020年1月22日收到最高人民法院（2019）最高法民终1917号民事判决书，判令瑞晨投资向公司支付融资本金约人民币18,799.98万元及违约金、律师费、保险费，谭颂斌对上述判决确定的义务承担连带清偿责任，公司对被告瑞晨投资质押给公司的24,529,900股广东银禧科技股份有限公司股票（证券代码：300221）的折价、拍卖或者变卖所得价款在上述判决确定的债权范围内优先受偿，驳回中原证券股份有限公司的其他诉讼请求。河南省高级人民法院于2020年3月30日执行立案。截至报告期末，该案处于执行阶段。

注3：科迪食品集团股份有限公司（以下简称“科迪集团”）股票质押式回购合同违约，公司提起诉讼，于2020年4月24日收到郑州市中级人民法院（2019）豫01民初2323号民事判决书，判令科迪集团向公司支付融资本金人民币30,500.83万元及利息、违约金等诉讼请求，确认公司对被告科迪集团质押给公司的102,060万股河南科迪乳业股份有限公司股票（证券代码：002770）的折价、拍卖或者变卖所得价款在上述判决确定的债务范围内优先受偿，驳回中原证券股份有限公司的其他诉讼请求。判决送达后，科迪集团和公司均不服一审判决而提起上诉。截至报告期末，该案二审尚未作出判决。

注4：柯文托、柯金治、施凯华及福建省优雅环保壁纸有限公司保证合同违约，中州国际提起诉讼，福建省泉州市中级人民法院于2019年10月21日受理，于2020年1月17日开庭审理。截至报告期末，该案尚未做出判决。

注5：柯文托、柯金珍保证合同违约，中州国际投资有限公司提起诉讼，福建省泉州市中级人民法院于2019年10月21日受理，于2020年1月17日开庭审理。截至报告期末，该案尚未做出判决。

(三) 公司本报告期被处罚和公开谴责的情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

报告期内公司及董事、监事、高级管理人员不存在被中国证监会、中国证券业协会、证券交易所、金融期货交易所、财税、外汇和审计等部门处罚或公开谴责的情况。

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决，不存在负数额较大的债务到期未清偿及不良诚信等情况。

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

报告期内，公司严格按照第六届董事会第十六次会议审议通过的《关于2020年预计日常关联/持续关连交易的议案》，开展日常关联交易，相关执行情况如下表：

(1) 与河南投资集团及其下属子公司、联系人发生的日常关联/持续关连交易**① 证券和金融产品交易**

单位：万元 币种：人民币

交易性质	交易分类	预计金额上限	报告期内实际金额
证券和金融产品交易	流入本集团的净现金总额	1,800.00	113.87
	流出本集团的净现金总额	12,300.00	0.00

注：2020 年，预计流入本集团的净现金总额主要为本集团认购中原信托发行的金融产品的收益，流出本集团的净现金总额主要为本集团认购中原信托发行的金融产品的发生额。

② 证券和金融服务

单位：万元 币种：人民币

交易性质	交易分类	预计金额上限	报告期内实际金额
证券和金融服务	向河南投资集团及其下属子公司、联系人提供证券和金融服务的收入	3,380.50	17.99

(2) 预计与股权中心发生的持续关连交易**① 证券和金融产品交易**

单位：万元 币种：人民币

交易性质	交易分类	预计金额上限	报告期内实际金额
证券及金融产品交易	流入本集团的净现金总额	7,500.00	0.00
	流出本集团的净现金总额	240.00	0.00

注：2020 年，预计流入本集团的净现金总额主要为股权中心认购本集团发行的金融产品的发生额及参与本集团设立的基金的出资额，流出本集团的净现金总额主要为股权中心认购本集团发行的金融产品的收益。

② 证券和金融服务

单位：万元 币种：人民币

交易性质	交易分类	预计金额上限	报告期内实际金额
证券及金融服务	向股权中心提供证券和金融服务的收入	194.50	93.47
	向本集团提供证券和金融服务的费用	1,010.00	10.00

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 √不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他重大关联交易

□适用 √不适用

(六) 其他

□适用 √不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

2 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							0						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							0						
公司对子公司的担保情况													

报告期内对子公司担保发生额合计	392,779,200.00
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	685,080,000.00
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	685,080,000.00
担保总额占公司净资产的比例 (%)	7.06
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额 (D)	
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	报告期末, 公司为中州国际在境外借款提供反担保余额合计人民币685,080,000.00元 (港币 750,000,000.00元)

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

公司围绕中共中央和中共河南省委“精准脱贫”的战略部署, 充分发挥公司各方面优势, 助力贫困地区早日脱贫, 加快推进脱贫攻坚任务落实, 做好“最后一公里”冲刺。

(1) 提供组织保障。按照中国证券业协会《关于证券行业履行脱贫攻坚社会责任的意见》相关要求, 公司已成立脱贫攻坚领导小组及办公室, 组织开展扶贫相关工作。

(2) 发挥公司专业优势, 为贫困县提供全方位的扶贫服务。一是发挥股权中心作用, 精准对接贫困县中小企业挂牌展示和融资需求; 二是发挥投行业务优势, 帮助贫困县企业上市、新三板挂牌; 三是设立产业投资基金对贫困县各类优质企业提供资金支持和帮助。

(3) 发挥河南省扶贫基金会的平台优势。公司牵头设立的大型扶贫基金“河南省扶贫基金会”, 广泛募集社会捐助资金对外捐助。

2. 报告期内精准扶贫概要

适用 不适用

报告期内, 公司落实中共中央好精准扶贫攻坚战政策, 通过产业扶贫、智力扶贫、消费扶贫、公益扶贫等举措, 积极履行社会责任, 取得初步成效。

(1) 产业扶贫：公司以兰考县城市发展建设投资有限公司（以下简称“兰考县城投”）作为金融帮扶着力点，发行扶贫债共计人民币3.9亿元。通过股权中心扶贫，今年上半年有34家贫困县企业在中心挂牌展示，为贫困县企业融资人民币3,200万元。

(2) 智力扶贫：组织开展企业对接资本市场的培训会，为企业发展提供“一对一”专业咨询。精心挑选优秀干部接替原驻村干部，持续做好扶贫工作。

(3) 消费扶贫：公司以消费扶贫集中采购兰考县张庄村、光山县罗陈村、桐柏县、固始县、上蔡县农特产品麻鸭蛋、豆腐乳、蘑菇、豆筋、鸡蛋等人民币36万元。

(4) 公益扶贫：新型冠状病毒肺炎疫情爆发后，成立公司防控新型冠状病毒肺炎工作领导小组，紧急部署各项防控措施，公司及子公司捐赠共计人民币400万元。通过扶贫基金会扶贫平台，持续做好困难帮扶工作。

3. 精准扶贫成效

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	436
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	<input type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input checked="" type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	36
2.其他项目	
其中：2.1.项目个数（个）	2
2.2.投入金额	400

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

√适用 □不适用

2020年是中共中央、国务院坚决打赢脱贫攻坚战的决战决胜之年，是全面建成小康社会关键之年，公司在自身发展的同时积极履行社会责任，助力脱贫攻坚，加大对社会弱势群体的帮扶力度，对兰考县、固始县、桐柏县、上蔡县、光山县等贫困县持续帮扶并取得了一系列成效。

(1) 产业扶贫

公司以兰考县城投公司作为金融帮扶着力点，新增发行扶贫债人民币3.9亿元，资金主要用于建设安置房，以改善兰考县居民的居住条件。公司创造性地利用“四板”市场为贫困地区小微企业提供融资、融智服务。股权中心开设“扶贫板”专栏，对贫困地区企业挂牌申请实行“即报即

审、审过即挂、专板展示”政策，帮助小微企业走向资本市场。截至报告期末，共有34家贫困县企业在中心挂牌展示，融资金额共计人民币3,200万元。

(2) 智力扶贫

公司研究所、投资银行组织各县金融机构和企业人员，开展政府投融资、资本市场知识专题、资本市场发展趋势等一系列培训会，并为企业发展提供“一对一”专业咨询建议。今年初，公司党委根据组织部要求，通过公开报名、竞聘等组织程序，精心挑选优秀干部驻光山县罗陈村担任第一书记，向贫困地区输送优秀人才。

(3) 消费扶贫

公司以消费扶贫形成产业引导，集中采购兰考县张庄村、光山县罗陈村、桐柏县、固始县、上蔡县农特产品麻鸭蛋、豆腐乳、蘑菇、豆筋、鸡蛋等农特产品人民币36万元，以采购并协助贫困户销售其自产农副产品为切入点，培育贫困户创业致富带头人，较好的促进了农特产品的销售，打开了产品的市场维度。

(4) 公益捐赠

为积极响应中共中央、中共河南省委和中国证监会的号召，履行社会责任，公司及子公司捐赠人民币400万元，其中向黄冈市慈善总会捐赠人民币200万元，向河南省慈善总会捐赠人民币200万元，用于当地新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控工作。

作为理事长单位，公司通过扶贫基金会开展扶贫工作。2020年初，扶贫基金会积极参与疫情防控工作，全力做好贫困地区疫情防控物资的募集工作。通过设立疫情防控项目，发布疫情防控物资捐赠倡议书等方式，为河南省贫困地区疫情防控提供支持。在参与疫情防控的同时，扶贫基金会继续推进兰考县东坝头镇张庄小学建造并加快“拼多多”产业扶贫项目实施，其中人民币300万元用于正阳县桑葚深加工和花生秸秆加工、人民币300万元用于南召县中药材种植和石榴产业种植、人民币350万元用于中牟县桃树种植。在向固始县、桐柏县、台前县等5个县开展的定向扶贫工作中，固始县残疾人康复托养中心项目、桐柏县新庄小学新建项目、台前县马楼镇敬老院等项目已初见成效。另外，“晨曦计划”曙光初现，资助的10个晨曦班344名“晨曦学子”在2020年高考中成绩斐然，民权县应届理科状元袁冲考取709分，并被清华大学录取，考试分数达600分以上54人，考取一本线165人，考取本科线304人。此外，扶贫基金会通过与中原银行合作，利用中原银行线下、线上网站、公众号、APP等平台打造无接触多渠道慈善公益捐赠通道，并将募集资金用于公益扶贫项目，实现“人人公益”。

5. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

下半年，公司将按照已制定的精准扶贫规划，努力发挥公司相关业务条线和河南省扶贫基金会作用，继续通过产业扶贫、智力扶贫、消费扶贫、公益扶贫等举措，助力全面打赢脱贫攻坚战。

十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

十四、环境信息情况

(一) 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

(二) 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

经核查，本公司及子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

本公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国固体废物污染防治法》等环保方面的法律法规，报告期内未出现因违反环保相关法规而受到处罚的情况。公司对环境的影响主要是日常办公的能源资源消耗和排放，对环境影响较小。公司将在2020年年度报告或社会责任报告中对具体办公排放数据和相关管理信息予以披露。

(三) 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

(四) 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十五、其他重大事项的说明

(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

2020年5月29日，公司下属子公司中证开元对其管理的河南中证开元创业投资基金（有限合伙）、民权县创新产业投资基金（有限合伙）及安阳普闰高新技术产业投资基金（有限合伙）持有洛阳建龙微纳新材料股份有限公司（股票代码：688357）股份的会计核算方法进行变更，核算方法由“长期股权投资”变更为“交易性金融资产”。

上述具体内容请参阅公司2020年6月2日披露的相关公告。（公告编号：2020-045）

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

1、非公开发行A股股票

公司分别于2019年4月18日和2019年6月11日召开第六届董事会第七次会议和2018年年度股东大会、2019年第一次A股类别股东会及2019年第一次H股类别股东会审议通过了非公开发行A股股票

的相关议案，拟向特定对象非公开发行A股股票。本次非公开发行股票规模不超过773,814,000股（含773,814,000股）；募集资金不超过人民币55亿元（含人民币55亿元）。

2019年10月21日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：192628），中国证监会依法对公司提交的“关于非公开发行A股股票的申请”及相关材料进行了审查，认为公司非公开发行A股股票的申请材料齐全，决定对该行政许可申请予以受理。

2019年11月21日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》。2019年12月19日，公司及相关中介机构本着勤勉尽责和诚实信用的原则，就反馈意见所提出问题逐项进行了认真核查与讨论，并在上海证券交易所及香港联交所网站进行了披露。

公司分别于2020年3月30日和2020年6月10日召开第六届董事会第十六次会议、第六届监事会第十次会议和2019年年度股东大会、2020年第一次A股类别股东会及2020年第一次H股类别股东会审议通过了关于调整公司非公开发行A股股票方案的相关议案，根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》，对本次非公开发行的发行对象、定价方式、限售期、募集资金数量进行了调整，调整后发行股份规模不超过773,814,000股（含773,814,000股），募集资金不超过人民币52.5亿元（含人民币52.5亿元）。

2020年6月5日，公司非公开发行项目成功通过中国证监会发审委审核，并于7月1日收到中国证监会出具的《关于核准中原证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2020〕1190号），核准公司非公开发行不超过773,814,000股新股。

2020年7月30日，公司完成非公开发行项目，发行数量773,814,000股，募集资金总额人民币3,644,663,940.00元，公司A股总发行股数变更为3,447,519,700股。

上述具体内容请参阅公司2019年4月19日、2019年6月12日、2019年10月22日、2019年12月19日、2020年3月31日、2020年6月6日、2020年6月11日、2020年7月2日及2020年8月1日披露的相关公告。（公告编号：2019-024、2019-041、2019-060、2019-073、2020-013、2020-014、2020-016、2020-017、2020-018、2020-047、2020-048、2020-051及2020-056）

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	870,963,022	22.51				-870,963,022	-870,963,022	0	0
1、国家持股									
2、国有法人持股	870,963,022	22.51				-870,963,022	-870,963,022	0	0
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	2,998,107,678	77.49				870,963,022	870,963,022	3,869,070,700	100
1、人民币普通股	1,802,742,678	46.59				870,963,022	870,963,022	2,673,705,700	69.10
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	1,195,365,000	30.90						1,195,365,000	30.90
4、其他									
三、股份总数	3,869,070,700	100						3,869,070,700	100

2、 股份变动情况说明

√适用 □不适用

2020年1月3日，公司控股股东河南投资集团有限公司及全国社会保障基金理事会转持一户持有的公司首次公开发行限售股合计870,963,022股解除限售并上市流通。

上述具体内容请参阅公司2019年12月28日披露的相关公告。（公告编号：2019-074）

3、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

报告期后非公开发行773,814,000股，若考虑非公开发行新股对股本和资本公积增加的影响，每股收益将由0.008元/股减少至0.007元/股，每股净资产将由2.51元/股增加至2.87元/股。

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
河南投资集团有限公司	822,983,847	822,983,847		0	首次公开发行限售股	2020年1月3日
全国社会保障基金理事会转持一户	47,979,175	47,979,175		0	首次公开发行限售股	2020年1月3日
合计	870,963,022	870,963,022		0	/	/

二、 股东情况**(一) 股东总数:**

截止报告期末普通股股东总数(户)	117,926
	其中 A 股 117,884, H 股登记股东 42

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限 售条件股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
香港中央结算（代理人）有限公司	-3,050	1,195,134,850	30.89		无		境外法人
河南投资集团有限公司		822,983,847	21.27		无		国有法人
渤海产业投资基金管理有限公司—渤海产业投资基金一期		534,309,767	13.81		无		其他
安阳钢铁集团有限责任公司		177,514,015	4.59		质押	42,287,900	国有法人
中国平煤神马能源化工集团有限责任公司		75,046,245	1.94		无		国有法人
安阳经济开发集团有限公司		48,824,693	1.26		质押	24,412,346	国有法人

江苏省苏豪控股集团有限公司	-3,356,100	22,716,989	0.59		无		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	5,935,200	19,379,000	0.50		无		其他
河南神火集团有限公司		17,749,930	0.46		质押	8,874,950	国有法人
河南省金龙实业有限公司		16,000,000	0.41		无		境内非国有法人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
香港中央结算（代理人）有限公司	1,195,134,850	境外上市外资股	1,195,134,850				
河南投资集团有限公司	822,983,847	人民币普通股	822,983,847				
渤海产业投资基金管理有限公司—渤海产业投资基金一期	534,309,767	人民币普通股	534,309,767				
安阳钢铁集团有限责任公司	177,514,015	人民币普通股	177,514,015				
中国平煤神马能源化工集团有限责任公司	75,046,245	人民币普通股	75,046,245				
安阳经济开发集团有限公司	48,824,693	人民币普通股	48,824,693				
江苏省苏豪控股集团有限公司	22,716,989	人民币普通股	22,716,989				
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	19,379,000	人民币普通股	19,379,000				
河南神火集团有限公司	17,749,930	人民币普通股	17,749,930				
河南省金龙实业有限公司	16,000,000	人民币普通股	16,000,000				
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。						

注：截至报告期末，河南投资集团全资附属公司大河纸业（香港）有限公司直接持有公司 H 股 4,673.3 万股，河南投资集团通过港股通持有公司 H 股 4,797.20 万股；河南投资集团以直接和间接的方式合计持有公司 H 股 9,470.50 万股，占公司已发行 H 股股份数量 7.92%，占公司已发行总股份数量 2.45%。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

新实际控制人名称	河南省财政厅
变更日期	2020 年 1 月 10 日
指定网站查询索引及日期	http://www.sse.com.cn/；2020 年 1 月 14 日 http://www.hkexnews.hk/；2020 年 1 月 13 日

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
曹宗远	股东代表监事	离任
张秋云	股东代表监事	选举
赵慧文	副总裁	离任
刘灏	首席投资官	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

1、2020年6月10日，公司2019年年度股东大会审议通过了《关于更换股东代表监事的议案》，同意选举张秋云女士为公司第六届监事会监事，任期至本届监事会届满为止。监事曹宗远先生因工作调动不再担任股东代表监事职务。

2、2020年4月20日，公司董事会收到赵慧文女士提交的书面辞职报告，赵慧文女士因工作单位变动，申请辞去公司副总裁职务。

3、2020年5月6日，公司向河南证监局备案了刘灏先生证券公司高级管理人员任职。刘灏先生任期至本届董事会届满为止。

上述具体内容请参阅公司2020年4月21日、2020年5月7日及2020年6月11日披露的相关公告。（公告编号：2020-030、2020-044及2020-048）

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

一、公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易所
中原证券股份有限公司2017年次级债券(第一期)	17 中原 01	145644	2017/7/25	2020/7/26	15	5.15	单利按年付息	上交所
中原证券股份有限公司2017年次级债券(第二期)	17 中原 02	145663	2017/11/16	2020/11/17	10	5.49	单利按年付息	上交所
中原证券股份有限公司2018年次级债券(第一期)	18 中原 01	150323	2018/4/26	2021/4/27	15	5.58	单利按年付息	上交所
中原证券股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	19 中原 01	155259	2019/3/25	2022/3/26	20	3.9	单利按年付息	上交所
中原证券股份有限公司2019年非公开发行次级债券(第一期)	19 中原 C1	162323	2019/10/29	2022/10/30	10	4.9	单利按年付息	上交所
中原证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券(第一期)	20 中原 C1	166631	2020/4/23	2023/4/23	15	4.08	单利按年付息	上交所

公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

报告期内,“18中原01”、“19中原01”按时足额付息,“19中原F1”按时足额兑付,“17中原01”、“17中原02”、“19中原C1”、“20中原C1”未到兑付、兑息日,未发生兑付、兑息事宜。

公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

投资者适当性安排:“17中原01”、“17中原02”、“18中原01”、“19中原C1”“20中原C1”的发行对象为符合《证券公司次级债管理规定》要求的机构投资者。“19中原01”的发行对象为面向合格投资者公开发行,合格投资者应当具备相应的风险识别和承担能力,知悉并自行承担公司债券的投资风险,并符合《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》要求的相应资质条件。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	东海证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦6楼
	联系人	张宜生、江艳
	联系电话	021-20333333
债券受托管理人	名称	长江证券承销保荐有限公司
	办公地址	深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第三座36楼
	联系人	陈培生、张俊青
	联系电话	0755-82548008

债券受托管理人	名称	华西证券股份有限公司
	办公地址	成都市高新区天府二街 198 号 1107 室
	联系人	吕松阳
	联系电话	028-86158285
资信评级机构	名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
	办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

其他说明：

适用 不适用

三、公司债券募集资金使用情况

适用 不适用

“17中原01”、“17中原02”、“18中原01”募集说明书约定的募集资金用途均为满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，补充公司流动资金，公司严格按照各期债券募集说明书约定的用途使用资金，募集资金已全部用于补充公司流动资金，报告期末无余额。“19中原01”募集说明书约定的募集资金用途为用于偿还到期债务，调整优化债务结构，降低财务风险；或用于补充运营资金，满足公司业务运营需求，募集资金扣除发行费用后，公司严格按照募集说明书约定的用途使用资金，募集资金已全部用于偿还到期债务的本金及利息，报告期末无余额。“19中原C1”、“20中原C1”募集说明书约定的募集资金用途是在扣除发行费用后，拟用于偿还到期或回售的债务融资工具，公司严格按照募集说明书约定的用途使用资金，募集资金全部用于偿还到期债务的本金及利息，报告期末无余额。

四、公司债券评级情况

适用 不适用

“17中原01”、“17中原02”、“18中原01”未进行债项评级，无跟踪评级安排。上海新世纪资信评估投资服务有限公司对“19中原01”进行主体/债项评级，且于2019年5月28日出具了对“19中原01”跟踪评级报告，维持公司AAA主体信用等级和AAA债项信用等级，评级展望为稳定，与上一次评级结果一致。上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2019年10月8日出具了对“19中原C1”的信用评级报告，给予公司AAA主体信用等级和AA+债项信用等级，评级展望为稳定。上海新世纪资信评估投资服务有限公司于2020年4月3日出具了对“20中原C1”的信用评级报告，给予公司AAA主体信用等级和AA+债项信用等级，评级展望为稳定。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

适用 不适用

公司债券偿债计划及报告期内付息情况

1、偿债计划

“17中原01”、“17中原02”、“18中原01”、“19中原01”、“19中原C1”、“20中原C1”的偿债计划均为在债券存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

2、偿债保障措施

(1) 公司债券

报告期内，公司不断加强证券经纪业务、投资银行业务、证券自营业务、资产管理、融资融券、股票质押式回购等业务的发展力度，偿债能力和获取现金能力较强。公司严格按照财务制度进行资金管理，根据债务结构情况不断优化公司的资产负债管理、加强公司的流动性管理，制定年度及阶段性的资金使用计划，及时、足额地准备偿债资金并按时兑付；同时公司还通过充分发挥受托管理人的作用、严格执行《债券持有人会议规则》、保持良好的流动性、建立偿付工作小组等措施保障债券持有人的利益。截至报告期内，无公司债券到期，因而未提高任意盈余公积比例和一般风险准备金比例，也未采取不向股东分配利润、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施、调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金、主要责任人员不得调离等偿债保障措施。

(2) 次级债券与非公开发行公司债券

报告期内，公司通过持续完善公司治理结构和风险控制体系、充分发挥债券受托管理人作用、严格执行《债券持有人会议规则》、指定专门人员负责还本付息事宜及严格信息披露等措施保障债券持有人的利益。截至报告期内，“19中原F1”于2020年4月16日到期，已按时足额兑付本息；“18中原01”、“19中原01”分别于2020年4月27日、2020年3月26日进行年度付息，已按时足额兑息，公司未发生因经济环境急剧恶化或其他不可预见因素致使公司无法依靠自身营运产生的现金流偿付本期债券的情况，因而未采取通过变现等方式以较低成本筹集偿债资金和通过筹资弥补临时偿债资金缺口的保障措施。报告期内公司未出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息，因而未采取不向股东分配利润、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施、调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金、主要责任人员不得调离等偿债保障措施。

3、其他相关情况

公司严格按照法律法规的规定，聘请华西证券股份有限公司作为“17中原01”、“17中原02”、“18中原01”、“20中原C1”的受托管理人，聘请东海证券股份有限公司作为“19中原01”的受托管理人，聘请长江证券承销保荐公司作为“19中原C1”的受托管理人。华西证券股份有限公司按照签订之《中原证券股份有限公司2017年次级债券受托管理协议》和《中原证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券受托管理协议》，东海证券股份有限公司按照签订之《中原证券股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理协议》，长江证券承销保荐公司按照签订之《中原证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券受托管理协议》和《中原证券股份有限公司2018年非公开发行次级债券受托管理协议》，维护债券持有人的利益、严格执行信息披露要求；上述债券均设置专项偿债账户，专项偿债账户资金的提取使用与募集说明书的相关承诺保持一致。

六、公司债券持有人会议召开情况

适用 不适用

七、公司债券受托管理人履职情况

适用 不适用

(一) “19中原01”受托管理人

债券受托管理人在履行职责时并未存在与债券持有人利益冲突情况。报告期内，东海证券股份有限公司严格按照《中原证券股份有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理协议》的约定履行受托管理人职责。

东海证券股份有限公司与中原证券签订了受托管理协议，作为“19中原01”的主承销商及受托管理人。除上述关系外，受托管理人与发行人不存在可能影响其公正履行本期受托管理职责的其他利害关系。东海证券股份有限公司作为债券受托管理人在履行受托管理职责时可能存在的利益冲突情形如下：

1、债券受托管理人通过本人或代理人在全球广泛涉及投资银行活动（包括投资顾问、财务顾问、资产管理、研究、证券发行、交易和经纪等），因此债券受托管理人在本协议项下的职责与其他业务协议下的职责可能会产生利益冲突。

2、债券受托管理人其他业务部门或关联方可能在任何时候（1）向任何其他客户提供服务；（2）从事与发行人或与发行人属同一集团的任何成员有关的任何交易；或（3）为与其利益可能与发行人或与发行人属同一集团的任何成员的利益相对立的其他方（“第三方”）的相关事宜行事，并可为自身利益保留任何相关的报酬或利润。为第三方提供服务、执行交易或为第三方行事的债券受托管理人及其雇员使用发行人的保密信息或本次债券相关的保密信息来为第三方提供服务、执行交易或为第三方行事，可能会产生利益冲突。

为避免东海证券股份有限公司在履行受托管理职责时出现利益冲突情形，东海证券股份有限公司与中原证券约定的相关风险防范机制如下：

1、债券受托管理人已根据监管要求建立完善的内部信息隔离和防火墙制度，保证：（1）债券受托管理人承担本协议职责的雇员不受冲突利益的影响；（2）债券受托管理人承担本协议职责的雇员持有的保密信息不会披露给与本协议无关的任何其他人；（3）相关保密信息不被债券受托管理人用于本协议之外的其他目的；（4）防止与本协议有关的敏感信息不适当流动，对潜在的利益冲突进行有效管理。

2、债券受托管理人不得为本次债券提供担保，且债券受托管理人承诺，其与债券发行人发生的任何交易或者其对债券发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益。

3、当债券存续期间存在债券发行人和债券受托管理人双方交叉持股，或者债券发行人和债券受托管理人双方互为关联方等使得债券受托管理人履行受托管理职责存在利益冲突的情形的，债券发行人和债券受托管理人双方应当在上述事件发生之日起五个工作日通知对方，债券受托管理人应当在上述事件发生之日起二十个工作日内提出辞职，由债券发行人另行聘请新任受托管理人。

4、债券受托管理人如违反本协议下的利益冲突防范机制应承担本协议下相应的违约责任。

(二) “17中原01”、“17中原02”、“18中原01”、“20中原C1”的受托管理人

债券受托管理人在履行职责时并未存在与债券持有人利益冲突情况。报告期内，华西证券股份有限公司严格按照《中原证券股份有限公司2017年次级债券受托管理协议》和《中原证券股份有限公司2020年非公开发行次级债券受托管理协议》的约定履行债权代理人职责。

华西证券股份有限公司与中原证券签订了受托管理协议，作为“17中原01”、“17中原02”、“18中原01”、“20中原C1”的受托管理人。除上述关系外，受托管理人与发行人不存在可能影响其公正履行上述债券受托管理职责的其他利害关系。华西证券股份有限公司作为债券受托管理人在履行受托管理职责时可能存在的利益冲突情形如下：

债券受托管理人通过自身或代理人，在开展涉及投资银行活动（包括投资顾问、财务顾问、资产管理、研究、证券发行、交易和经纪）中，可能会使债券受托管理人本协议项下的职责与其它业务协议下的职责产生利益冲突；债券受托管理人其他业务部门或关联方可以在任何时候(1)向任何其他客户提供服务；(2) 从事与发行人或与发行人属同一集团的任何成员有关的任何交易或(3) 为与其利益可能与发行人或与发行人属同一集团的其他成员的利益相对立的人（“第三方”）的相关事宜行事，并可为自身利益保留任何相关的报酬或利润。为第三方提供服务、执行交易或为第三方行事的债券受托管理人及其雇员使用发行人的保密信息或本次债券相关的保密信息来为第三方提供服务、执行交易或为第三方行事，可能会产生利益冲突。

为避免华西证券股份有限公司在履行受托管理职责时出现利益冲突情形，华西证券股份有限公司与中原证券约定的相关风险防范机制如下：

债券受托管理人已根据监管要求建立完善的内部信息隔离和防火墙制度，保证：(1) 债券受托管理人承担本协议职责的雇员不受冲突利益的影响；(2) 债券受托管理人承担本协议职责的雇员持有的保密信息不会披露给与本协议无关的任何其他人；(3) 相关保密信息不被债券受托管理人用于本协议之外的其他目的；(4) 防止与本协议有关的敏感信息不适当流动，对潜在的利益冲突进行有效管理。

(三) “19中原C1”的受托管理人

债券受托管理人在履行职责时并未存在与债券持有人利益冲突情况。报告期内，长江证券承销保荐有限公司严格按照《中原证券股份有限公司2018年非公开发行公司债券受托管理协议》和《中原证券股份有限公司2018年非公开发行次级债券受托管理协议》的约定履行受托管理人职责。

长江证券承销保荐有限公司与中原证券签订了受托管理协议，作为“19中原C1”的受托管理人。除上述关系外，受托管理人与发行人不存在可能影响其公正履行本期受托管理职责的其他利害关系。对于可能存在的利益冲突，受托管理人与发行人协商建立如下风险防范机制：

1、长江证券承销保荐有限公司担任本次债券受托管理人，在履行受托管理人职责期间应当为本次债券全体持有人的最大利益行事，不得存在以下利益冲突情形：（1）受托管理人持有发行人5%以上股权或发行人持有受托管理人5%以上股权；（2）受托管理人董事、高级管理人员担任甲方的董事或高级管理人员。发行人董事、高级管理人员担任受托管理人的董事或高级管理人员；（3）除本次债券承销及受托管理发生的债权债务外，发行人与受托管理人之间存在其他重大债权债务关系。

长江证券承销保荐有限公司担任本次债券受托管理人期间，应禁止发生上述利益冲突情形。一旦发生上述利益冲突情形，债券受托管理人应在合理期限内消除上述利益冲突情形，或不再担任本次债券受托管理人。同时，本次债券持有人也可召开债券持有人会议解除长江证券承销保荐有限公司的受托管理人职责。

2、受托管理人不得为本次债券提供担保，且受托管理人承诺，其与债券发行人发生的任何交易或者其对债券发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益。

3、债券发行人或受托管理人因违反利益冲突防范机制给债券持有人造成实际损失的，债券持有人有权要求其承担相应的赔偿责任。

八、截至报告期末和上年末（或本报告期和上年同期）下列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	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)	变动原因
流动比率	1.47	1.55	-5.16	
速动比率	1.47	1.55	-5.16	
资产负债率 (%)	71.34	69.73	2.31	
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)	变动原因
EBITDA 利息保障倍数	1.24	1.88	-34.04	主要是利润总额减少
利息偿付率 (%)	100	100	0.00	

九、关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

√适用 □不适用

公司其他债券和债务融资工具主要包括：融资融券债权收益权转让、收益凭证、证金公司转融资等。报告期内，各项债券和债务融资工具均按照合同或相关约定按期足额付息兑付，未发生违约情况。

十一、 公司报告期内的银行授信情况

√适用 不适用

截至报告期末，公司取得银行授信总额人民币275亿元，已使用授信人民币67.75亿元，所有授信均正常使用；报告期内，公司取得的各项银行借款不存在违约或延迟支付本息的情况。

十二、 公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

√适用 不适用

报告期内，公司严格按照上述债券募集说明书的相关约定或承诺执行，不存在违反募集说明书约定和承诺的事项。

十三、 公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

√适用 不适用

报告期内，公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的其他重大事项。

第十节 财务报告

审阅报告

中原证券股份有限公司全体股东：

我们审阅了后附的中原证券股份有限公司（以下简称中原证券公司）财务报表，包括2020年6月30日的合并及母公司资产负债表，2020年1至6月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注。这些财务报表的编制和公允列报是中原证券公司管理层的责任，我们的责任是在执行审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号——财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和对财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表在所有重大方面没有按照企业会计准则的规定编制，未能公允反映中原证券公司2020年6月30日的财务状况以及2020年1至6月的经营成果和现金流量。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：颜凡清
（项目合伙人）

中国注册会计师：崔巍巍

中国 北京

二〇二〇年八月二十七日

合并资产负债表

2020年6月30日

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
资产：			
货币资金	六.1	12,634,141,865.39	9,331,748,561.52
其中：客户资金存款		9,029,620,906.51	6,581,561,810.40
结算备付金	六.2	1,765,748,855.33	2,518,049,515.84
其中：客户备付金		1,701,440,825.05	2,347,142,384.82
融出资金	六.3	6,418,453,778.69	6,060,740,196.56
衍生金融资产	六.4	11,843,235.06	11,384,115.93
存出保证金	六.5	764,222,849.71	395,169,735.95
应收款项	六.6	98,394,746.29	153,912,302.37
买入返售金融资产	六.7	2,278,421,194.66	3,023,888,527.71
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	六.8	18,794,702,163.17	17,227,018,646.76
债权投资	六.9	521,360,766.91	676,389,859.29
其他债权投资	六.10	839,372,747.75	664,695,346.48
长期股权投资	六.11	1,059,303,909.92	1,104,721,398.67
投资性房地产	六.12	16,882,296.96	17,289,669.93
固定资产	六.13	179,030,485.95	193,032,226.69
在建工程	六.14	42,778,403.11	35,578,119.28
使用权资产	六.15	176,811,640.16	184,977,696.07
无形资产	六.16	152,466,607.57	157,209,959.46
递延所得税资产	六.17	435,058,009.55	345,625,693.11
商誉	六.18	22,669,566.15	22,371,814.46
其他资产	六.19	1,445,748,412.42	1,446,099,029.69
资产总计		47,657,411,534.75	43,569,902,415.77

法定代表人：菅明军

主管会计工作负责人：常军胜

总会计师：李昭欣

会计机构负责人：郭良勇

合并资产负债表（续）

2020年6月30日

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
负债：			
短期借款	六.22	1,280,874,777.88	1,568,747,897.84
应付短期融资款	六.23	4,667,962,527.24	4,455,447,124.75
拆入资金	六.24	2,608,651,111.12	2,361,159,583.32
交易性金融负债	六.25	811,772,228.13	1,114,552,379.16
衍生金融负债	六.4	48,280.00	83,740.00
卖出回购金融资产款	六.26	11,089,400,605.91	8,721,088,626.07
代理买卖证券款	六.27	10,918,482,823.86	8,895,066,941.34
应付职工薪酬	六.28	474,281,385.43	478,666,321.83
应交税费	六.29	108,127,053.50	56,986,010.70
应付款项	六.30	97,911,163.21	183,081,131.54
合同负债	六.31	27,025,121.94	20,444,852.57
长期借款	六.32	9,324,740.83	13,202,955.17
应付债券	六.33	4,564,045,857.99	4,623,940,375.96
租赁负债	六.34	172,664,352.79	177,837,189.74
递延所得税负债	六.17	11,549,669.78	8,258,284.47
其他负债	六.35	284,935,003.47	393,552,547.54
负债合计		37,127,056,703.08	33,072,115,962.00
股东权益：			
股本	六.36	3,869,070,700.00	3,869,070,700.00
资本公积	六.37	3,487,237,785.96	3,487,237,785.96
其他综合收益	六.38	40,862,401.08	36,543,591.23
盈余公积	六.39	808,084,287.96	808,084,287.96
一般风险准备	六.40	1,382,038,921.28	1,382,038,921.28
未分配利润	六.41	119,083,532.24	88,232,726.32
归属于母公司股东权益合计		9,706,377,628.52	9,671,208,012.75
少数股东权益		823,977,203.15	826,578,441.02
股东权益合计		10,530,354,831.67	10,497,786,453.77
负债和股东权益总计		47,657,411,534.75	43,569,902,415.77

法定代表人：菅明军

主管会计工作负责人：常军胜

总会计师：李昭欣

会计机构负责人：郭良勇

母公司资产负债表

2020年6月30日

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
资产：			
货币资金		11,402,308,632.52	7,451,403,960.97
其中：客户资金存款		8,666,060,107.34	6,147,210,572.10
结算备付金		1,605,017,032.84	2,401,197,144.82
其中：客户备付金		1,476,697,896.13	2,070,615,268.02
融出资金		6,244,849,550.10	5,863,995,732.86
存出保证金		403,407,450.13	61,804,121.87
应收款项		42,183,797.30	106,952,495.81
买入返售金融资产		2,155,524,806.86	3,016,788,527.71
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		16,079,779,486.50	14,901,923,154.00
其他债权投资		839,372,747.75	664,695,346.48
长期股权投资	十七.1	4,126,432,553.95	4,126,432,553.95
投资性房地产		26,418,301.11	26,976,776.32
固定资产		164,340,857.77	177,043,901.96
在建工程		42,778,403.11	35,578,119.28
使用权资产		143,907,957.55	143,733,697.34
无形资产		148,039,852.73	152,488,987.20
递延所得税资产		291,515,235.46	210,510,337.00
其他资产		513,364,404.76	476,558,424.45
资产总计		44,229,241,070.44	39,818,083,282.02

法定代表人：菅明军

主管会计工作负责人：常军胜

总会计师：李昭欣

会计机构负责人：郭良勇

母公司资产负债表（续）

2020年6月30日

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年6月30日	2019年12月31日
负债：			
应付短期融资款		4,667,962,527.24	4,455,447,124.75
拆入资金		2,608,651,111.12	2,361,159,583.32
交易性金融负债		271,035,283.57	714,792,262.30
卖出回购金融资产款		11,089,400,605.91	8,721,088,626.07
代理买卖证券款		10,130,726,756.71	8,157,600,131.41
应付职工薪酬		446,440,861.50	430,174,300.20
应交税费		102,916,121.90	42,920,834.05
应付款项		92,982,211.95	175,101,509.70
合同负债		12,009,579.22	7,911,220.55
应付债券		4,564,045,857.99	4,623,940,375.96
租赁负债		141,032,494.11	136,901,569.49
递延所得税负债		2,054,757.94	3,207,641.13
其他负债		55,358,427.51	56,052,632.96
负债合计		34,184,616,596.67	29,886,297,811.89
股东权益：			
股本		3,869,070,700.00	3,869,070,700.00
资本公积		3,762,844,544.48	3,762,844,544.48
其他综合收益		4,606,662.64	5,435,762.48
盈余公积		808,084,287.96	808,084,287.96
一般风险准备		1,315,470,752.11	1,315,470,752.11
未分配利润		284,547,526.58	170,879,423.10
股东权益合计		10,044,624,473.77	9,931,785,470.13
负债和股东权益总计		44,229,241,070.44	39,818,083,282.02

法定代表人：菅明军

主管会计工作负责人：常军胜

总会计师：李昭欣

会计机构负责人：郭良勇

合并利润表

2020年1至6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年1至6月	2019年1至6月
一、营业总收入		1,249,975,323.25	1,287,144,859.79
利息净收入	六.42	18,374,722.76	60,314,647.70
手续费及佣金净收入	六.43	513,950,325.00	481,640,879.47
其中：经纪业务手续费净收入		344,065,137.59	300,635,685.81
投资银行业务手续费净收入		98,977,331.26	90,042,386.45
资产管理业务手续费净收入		20,062,491.49	40,711,328.77
投资收益（损失以“-”号填列）	六.44	363,055,154.49	435,401,019.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		34,784,430.24	24,941,625.76
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六.45	-65,586,204.75	90,082,423.72
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-2,759,526.70	-115,348.84
其它业务收入	六.46	414,430,890.62	216,587,502.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六.47	564.81	-9,825.97
其他收益	六.48	8,509,397.02	3,243,562.04
二、营业总支出		1,185,589,385.64	934,048,893.79
税金及附加	六.49	9,440,447.39	7,791,335.21
业务及管理费	六.50	620,061,508.05	633,460,243.98
信用减值损失	六.51	140,402,125.30	80,366,175.44
其他资产减值损失	六.52	22,934,995.27	3,912,122.41
其它业务成本	六.53	392,750,309.63	208,519,016.75
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		64,385,937.61	353,095,966.00
加：营业外收入	六.54	1,136,020.51	1,174,519.26
减：营业外支出	六.55	7,102,510.91	118,845.31
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		58,419,447.21	354,151,639.95
减：所得税费用	六.56	24,735,859.16	73,283,003.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		33,683,588.05	280,868,636.86
（一）按经营持续性分类：			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		33,683,588.05	280,868,636.86
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		30,850,805.92	239,926,940.64
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		2,832,782.13	40,941,696.22
六、其他综合收益的税后净额		4,318,809.85	6,700,022.99
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		4,318,809.85	3,921,440.59
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		4,318,809.85	3,921,440.59
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-1,593,552.08	
2.其他债权投资公允价值变动		-6,842,882.33	1,354,515.98
3.其他债权投资信用损失准备		6,013,782.49	2,079.32
4.外币财务报表折算差额		6,741,461.77	2,564,845.29
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			2,778,582.40
七、综合收益总额		38,002,397.90	287,568,659.85
归属于母公司股东的综合收益总额		35,169,615.77	243,848,381.23
归属于少数股东的综合收益总额		2,832,782.13	43,720,278.62
八、每股收益			
（一）基本每股收益	六.57	0.01	0.06
（二）稀释每股收益	六.57	0.01	0.06

法定代表人：菅明军

主管会计工作负责人：常军胜

总会计师：李昭欣

会计机构负责人：郭良勇

母公司利润表

2020年1至6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年1至6月	2019年1至6月
一、营业总收入		803,943,770.73	809,705,207.24
利息净收入	十七.2	-10,294,529.92	-14,074,225.85
手续费及佣金净收入	十七.3	466,741,968.38	422,896,427.33
其中：经纪业务手续费净收入		309,079,196.29	272,925,516.83
投资银行业务手续费净收入		94,884,683.65	82,746,760.76
资产管理业务手续费净收入		18,229,098.75	24,346,530.30
投资收益（损失以“-”号填列）	十七.4	377,948,903.51	323,895,994.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-313,557.79
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-55,982,487.02	70,539,664.75
汇兑收益（损失以“-”号填列）		142,304.99	16,618.84
其它业务收入		17,023,862.59	3,215,931.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）		727.95	-8,748.06
其他收益		8,363,020.25	3,223,544.47
二、营业总支出		678,059,333.90	625,799,584.22
税金及附加		8,427,361.48	6,922,767.09
业务及管理费	十七.5	542,662,510.80	538,615,140.25
信用减值损失		126,375,297.82	79,355,969.57
其它业务成本		594,163.80	905,707.31
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		125,884,436.83	183,905,623.02
加：营业外收入		170,130.05	594,445.84
减：营业外支出		3,586,454.15	65,788.06
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		122,468,112.73	184,434,280.80
减：所得税费用		8,800,009.25	39,009,102.24
五、净利润（净亏损以“-”填列）		113,668,103.48	145,425,178.56
（一）按经营持续性分类：			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		113,668,103.48	145,425,178.56
终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-829,099.84	1,356,500.97
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-829,099.84	1,356,500.97
1.其他债权投资公允价值变动		-6,842,882.33	1,354,515.98
2.其他债权投资信用损失准备		6,013,782.49	1,984.99
七、综合收益总额		112,839,003.64	146,781,679.53

法定代表人：菅明军

主管会计工作负责人：常军胜

总会计师：李昭欣

会计机构负责人：郭良勇

合并现金流量表

2020年1至6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年1至6月	2019年1至6月
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,208,072,344.86	1,037,111,096.17
拆入资金净增加额		240,000,000.00	
回购业务资金净增加额		2,365,737,960.69	472,629,233.73
返售业务资金净减少额		630,730,969.51	3,246,362,340.31
代理买卖证券收到的现金净额		2,023,415,882.52	2,936,176,508.79
收到其他与经营活动有关的现金	六.58	539,098,646.10	221,005,583.84
经营活动现金流入小计		7,007,055,803.68	7,913,284,762.84
交易性金融工具净增加额		1,541,121,657.71	476,704,501.14
拆入资金净减少额			1,230,617,022.08
融出资金净增加额		421,854,635.58	948,277,060.42
支付利息、手续费及佣金的现金		316,180,245.75	349,805,229.43
支付给职工以及为职工支付的现金		459,907,380.83	444,118,975.15
支付的各项税费		138,305,871.98	90,419,606.62
支付其他与经营活动有关的现金	六.58	1,063,614,404.95	781,646,302.16
经营活动现金流出小计		3,940,984,196.80	4,321,588,697.00
经营活动产生的现金流量净额	六.58	3,066,071,606.88	3,591,696,065.84
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		48,414,005.66	65,284,082.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		180,061.48	515,992.02
投资活动现金流入小计		48,594,067.14	65,800,074.41
投资支付的现金		53,528,833.25	940,790,159.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,492,634.99	31,069,810.15
投资活动现金流出小计		84,021,468.24	971,859,970.05
投资活动产生的现金流量净额		-35,427,401.10	-906,059,895.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款所收到的现金		413,240,256.00	1,557,700,000.00
发行债券收到的现金		2,865,576,000.00	6,113,476,000.00
筹资活动现金流入小计		3,278,816,256.00	7,671,176,000.00
偿还债务所支付的现金		3,395,029,926.34	7,744,921,923.33
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		265,178,895.70	332,305,067.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		5,434,020.00	14,607,012.20
支付其他与筹资活动有关的现金	六.58	59,932,968.39	
筹资活动现金流出小计		3,720,141,790.43	8,077,226,991.25
筹资活动产生的现金流量净额		-441,325,534.43	-406,050,991.25
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,759,526.70	-115,348.84
五、现金及现金等价物净增加额	六.58	2,586,559,144.65	2,279,469,830.11
加：期初现金及现金等价物余额		11,805,475,726.56	9,602,115,554.08
六、期末现金及现金等价物余额		14,392,034,871.21	11,881,585,384.19

法定代表人：菅明军

主管会计工作负责人：常军胜

总会计师：李昭欣

会计机构负责人：郭良勇

母公司现金流量表

2020年1至6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2020年1至6月	2019年1至6月
一、经营活动产生的现金流量：			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,081,959,956.40	879,197,123.81
拆入资金净增加额		240,000,000.00	
回购业务资金净增加额		2,365,737,960.69	472,629,233.73
返售业务资金净减少额		746,525,969.51	3,239,264,876.81
代理买卖证券收到的现金净额		1,973,126,625.30	2,979,184,658.42
收到其他与经营活动有关的现金		32,879,398.39	7,033,921.48
经营活动现金流入小计		6,440,229,910.29	7,577,309,814.25
交易性金融工具净增加额		1,345,250,236.42	736,124,522.96
拆入资金净减少额			1,230,617,022.08
融出资金净增加额		441,772,746.91	949,309,820.98
支付利息、手续费及佣金的现金		290,650,491.32	295,853,092.37
支付给职工以及为职工支付的现金		395,521,907.43	370,396,131.89
支付的各项税费		92,698,627.88	49,164,104.14
支付其他与经营活动有关的现金		575,599,541.02	674,693,293.65
经营活动现金流出小计		3,141,493,550.98	4,306,157,988.07
经营活动产生的现金流量净额	十七.6	3,298,736,359.31	3,271,151,826.18
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		101,494,571.91	23,088,336.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		155,335.77	507,243.96
投资活动现金流入小计		101,649,907.68	23,595,580.40
投资支付的现金		141,836,088.50	712,131,703.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,523,042.36	29,732,145.62
投资活动现金流出小计		171,359,130.86	741,863,849.48
投资活动产生的现金流量净额		-69,709,223.18	-718,268,269.08
三、筹资活动产生的现金流量：			
发行债券收到的现金		2,865,576,000.00	6,113,476,000.00
筹资活动现金流入小计		2,865,576,000.00	6,113,476,000.00
偿还债务所支付的现金		2,691,915,000.00	6,351,386,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		227,928,161.80	298,461,559.39
支付其他与筹资活动有关的现金		24,952,937.74	
筹资活动现金流出小计		2,944,796,099.54	6,649,847,559.39
筹资活动产生的现金流量净额		-79,220,099.54	-536,371,559.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		142,304.99	16,618.84
五、现金及现金等价物净增加额	十七.6	3,149,949,341.58	2,016,528,616.55
加：期初现金及现金等价物余额		9,849,533,204.97	8,227,607,657.53
六、期末现金及现金等价物余额		12,999,482,546.55	10,244,136,274.08

法定代表人：菅明军

主管会计工作负责人：常军胜

总会计师：李昭欣

会计机构负责人：郭良勇

合并股东权益变动表

2020年1至6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2020年1至6月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	3,869,070,700.00	3,487,237,785.96	36,543,591.23	808,084,287.96	1,382,038,921.28	88,232,726.32	9,671,208,012.75	826,578,441.02	10,497,786,453.77
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	3,869,070,700.00	3,487,237,785.96	36,543,591.23	808,084,287.96	1,382,038,921.28	88,232,726.32	9,671,208,012.75	826,578,441.02	10,497,786,453.77
三、本期增减变动金额			4,318,809.85			30,850,805.92	35,169,615.77	-2,601,237.87	32,568,377.90
（一）综合收益总额			4,318,809.85			30,850,805.92	35,169,615.77	2,832,782.13	38,002,397.90
（二）股东投入和减少资本									
1.股东投入普通股									
2.其他权益工具持有者投入的资本									
3.股份支付计入股东权益的金额									
4.其他									
（三）利润分配								-5,434,020.00	-5,434,020.00
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对股东的分配								-5,434,020.00	-5,434,020.00
4.其他									
（四）股东权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
（五）其他									
四、本期期末余额	3,869,070,700.00	3,487,237,785.96	40,862,401.08	808,084,287.96	1,382,038,921.28	119,083,532.24	9,706,377,628.52	823,977,203.15	10,530,354,831.67

法定代表人：菅明军

主管会计工作负责人：常军胜

总会计师：李昭欣

会计机构负责人：郭良勇

合并股东权益变动表（续）

2019年1至6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2019年1至6月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	3,869,070,700.00	3,756,106,523.53	28,206,891.34	759,912,449.33	1,298,870,167.26	238,731,987.53	9,950,898,718.99	1,324,140,998.47	11,275,039,717.46
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本期期初余额	3,869,070,700.00	3,756,106,523.53	28,206,891.34	759,912,449.33	1,298,870,167.26	238,731,987.53	9,950,898,718.99	1,324,140,998.47	11,275,039,717.46
三、本期增减变动金额			3,921,440.59			239,926,940.64	243,848,381.23	29,113,266.42	272,961,647.65
（一）综合收益总额			3,921,440.59			239,926,940.64	243,848,381.23	43,720,278.62	287,568,659.85
（二）股东投入和减少资本									
1.股东投入普通股									
2.其他权益工具持有者投入的资本									
3.股份支付计入股东权益的金额									
4.其他									
（三）利润分配								-14,607,012.20	-14,607,012.20
1.提取盈余公积									
2.提取一般风险准备									
3.对股东的分配								-14,607,012.20	-14,607,012.20
4.其他									
（四）股东权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
（五）其他									
四、本期期末余额	3,869,070,700.00	3,756,106,523.53	32,128,331.93	759,912,449.33	1,298,870,167.26	478,658,928.17	10,194,747,100.22	1,353,254,264.89	11,548,001,365.11

法定代表人：菅明军

主管会计工作负责人：常军胜

总会计师：李昭欣

会计机构负责人：郭良勇

母公司股东权益变动表

2020年1至6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2020年1至6月						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,869,070,700.00	3,762,844,544.48	5,435,762.48	808,084,287.96	1,315,470,752.11	170,879,423.10	9,931,785,470.13
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本期期初余额	3,869,070,700.00	3,762,844,544.48	5,435,762.48	808,084,287.96	1,315,470,752.11	170,879,423.10	9,931,785,470.13
三、本期增减变动金额			-829,099.84			113,668,103.48	112,839,003.64
（一）综合收益总额			-829,099.84			113,668,103.48	112,839,003.64
（二）股东投入和减少资本							
1.股东投入普通股							
2.其他权益工具持有者投入的资本							
3.股份支付计入股东权益的金额							
4.其他							
（三）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.提取一般风险准备							
3.对股东的分配							
4.其他							
（四）股东权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（五）其他							
四、本期期末余额	3,869,070,700.00	3,762,844,544.48	4,606,662.64	808,084,287.96	1,315,470,752.11	284,547,526.58	10,044,624,473.77

法定代表人：菅明军

主管会计工作负责人：常军胜

总会计师：李昭欣

会计机构负责人：郭良勇

母公司股东权益变动表（续）

2019年1至6月

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2019年1至6月						
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	3,869,070,700.00	3,781,398,714.65	3,174,302.76	759,912,449.33	1,248,030,178.03	42,727,658.94	9,704,314,003.71
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本期期初余额	3,869,070,700.00	3,781,398,714.65	3,174,302.76	759,912,449.33	1,248,030,178.03	42,727,658.94	9,704,314,003.71
三、本期增减变动金额			1,356,500.97			145,425,178.56	146,781,679.53
（一）综合收益总额			1,356,500.97			145,425,178.56	146,781,679.53
（二）股东投入和减少资本							
1. 股东投入普通股							
2. 其他权益工具持有者投入的资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
4. 其他							
（四）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）其他							
四、本期期末余额	3,869,070,700.00	3,781,398,714.65	4,530,803.73	759,912,449.33	1,248,030,178.03	188,152,837.50	9,851,095,683.24

法定代表人：菅明军

主管会计工作负责人：常军胜

总会计师：李昭欣

会计机构负责人：郭良勇

一、公司的基本情况

中原证券股份有限公司（以下简称公司或本公司）系在整合河南财政证券公司和安阳市信托投资公司所属营业部及安阳市财政证券公司、鹤壁市财政证券公司和焦作市国债服务部的基础上，经中国证券监督管理委员会《关于同意中原证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字[2002]326号）和河南省人民政府《关于同意设立中原证券股份有限公司的批复》（豫股批字[2002]31号）批准设立的股份有限公司。公司于2002年11月8日在河南省工商行政管理局完成设立登记，领取了《营业执照》，注册资本为1,033,790,000.00元，其中：许继集团有限公司出资420,000,000.00元，占注册资本的40.627%；河南省经济技术开发公司出资363,618,400.00元，占注册资本的35.173%；河南省建设投资总公司出资100,000,000.00元，占注册资本的9.673%；安阳钢铁集团有限责任公司出资100,000,000.00元，占注册资本的9.673%；安阳市经济技术开发公司出资16,980,800.00元，占注册资本的1.643%；安阳市信托投资公司出资10,522,500.00元，占注册资本的1.018%；河南神火集团有限公司出资10,000,000.00元，占注册资本的0.967%；焦作市经济技术开发有限公司出资7,668,300.00元，占注册资本的0.742%；鹤壁市经济发展建设投资公司出资5,000,000.00元，占注册资本的0.484%。

2002年12月31日，根据中国证券监督管理委员会《关于同意中原证券股份有限公司开业的批复》（证监机构字[2002]326号）和河南省人民政府《河南省人民政府关于调整中原证券股份有限公司组建方案的函》（豫政函[2001]66号），公司与河南证券有限责任公司签订《证券类资产收购协议》，收购河南证券有限责任公司总部、19家证券营业部及11家证券服务部的证券类资产。

2003年1月，公司分别与驻马店市财政局、孟州市财政局和许昌市财政局签订《证券类资产收购协议》，收购三地财政局下属的驻马店市国债服务部、孟州市国债服务部和许昌市国债服务部。

2007年1月4日，安阳市人民政府出具《安阳市人民政府关于安阳市经发公司弥补原安阳信托参股中原证券资本金不足等事项的批复》（安政文[2007]3号），将安阳市信托投资公司持有公司的1,052.25万元股权划转给安阳市经济技术开发有限公司持有。

2008年6月，根据公司第五次股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于核准中原证券股份有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2008]94号）批准，公司新增注册资本999,725,700.00元，其中：全体股东以货币出资500,000,000.00元，未分配利润转增股本499,725,700.00元。2008年6月10日，根据中国证券监督管理委员会《关于核准中原证券股份有限公司股权变更的批复》（证监许可[2008]781号），河南投资集团有限公司受让河南省经济技术开发有限公司持有的公司71,525.36万元股权（占注册资本35.173%）以及河南省建设投资总公司持有的公司19,670.42万元股权（占注册资本9.673%）。本次增资、股权转让后，公司注册资本由1,033,790,000.00元变更为2,033,515,700.00元，其中：河南投资集团有限公司出资911,957,800.00元，占注册资本的44.846%；许继集团有限公司出资826,159,600.00元，

占注册资本的 40.627%；安阳钢铁集团有限责任公司出资 196,704,200.00 元，占注册资本的 9.673%；安阳市经济技术开发公司（2010 年 12 月改建并更名为安阳经济开发集团有限公司）出资 54,103,200.00 元，占注册资本的 2.661%；河南神火集团有限公司出资 19,668,900.00 元，占注册资本的 0.967%；焦作市经济技术开发有限公司出资 15,085,100.00 元，占注册资本的 0.742%；鹤壁市经济建设投资集团有限公司（2004 年 10 月鹤壁市经济发展建设投资公司更名为鹤壁市经济建设投资总公司，鹤壁市经济建设投资总公司于 2011 年 12 月改建为鹤壁市经济建设投资有限公司，并于 2012 年 3 月更名为鹤壁市经济建设投资集团有限公司）出资 9,836,900.00 元，占注册资本的 0.484%。本次增资业经中瑞岳华会计师事务所于 2008 年 6 月 16 日以中瑞岳华验字[2008]第 2141 号验资报告予以审验。

2011 年 6 月 1 日，根据中国证券监督管理委员会河南监管局《关于同意中原证券股份有限公司变更持有 5%以下股权股东的无异议函》（豫证监函[2011]111 号），江苏省丝绸集团有限公司（后更名为江苏省苏豪控股集团有限公司）、广州立白投资有限公司、江苏惠友毛衫有限公司、深圳市广晟投资发展有限公司、张家港保税科技股份有限公司、中国平煤神马能源化工集团有限责任公司、河南省金龙实业有限公司和山东环球渔具股份有限公司分别受让许继集团有限公司持有公司的 3,000 万元、2,000 万元、1,000 万元、1,000 万元、1,000 万元、8,315.96 万元、1,600 万元和 1,500 万元股权。

2011 年 9 月 26 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准中原证券股份有限公司变更持有 5%以上股权的股东的批复》（证监许可[2011]1534 号）批复，渤海产业投资基金管理有限公司（代表渤海产业投资基金）受让许继集团有限公司持有公司的 60,800 万元股权。

2012 年 4 月 6 日，根据中国证券监督管理委员会河南监管局《关于中原证券股份有限公司变更持有 5%以下股权股东的无异议函》（豫证监函[2012]41 号）及股权转让协议，许继集团有限公司将其持有的公司 2,400 万股股份转让给许昌施普雷特建材科技有限公司。

2014 年 4 月 22 日，中国证券监督管理委员会《关于核准中原证券股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监许可[2014]438 号），核准中原证券发行不超过 598,100,000 股境外上市外资股，每股面值人民币 1 元，全部为普通股。2014 年 6 月 24 日，香港联合交易所有限公司（以下简称“香港联交所”）出具同意公司在香港联交所主板上市的同意函。2014 年 6 月 25 日，公司发行的境外上市外资股（H 股）598,100,000 股在香港联交所主板上市交易，股票代码“1375.HK”，股票简称“中州证券”，本次 H 股发行完毕后，公司总股本增至 2,631,615,700.00 元。

2015 年 6 月 15 日，公司 2015 年度第二次临时股东大会、第一次内资股类别股东会及第一次 H 股类别股东会会议审议通过《关于中原证券股份有限公司增发 H 股的议案》，同意公司新发行不超过 592,119,000.00 股 H 股股票。2015 年 7 月 21 日，公司收到中国证监会《关于核准中原证券股份有限公司增发境外上市外资股的批复》，核准公司增发不超过 592,119,000.00 股 H 股股份。于 2015 年 8 月 3 日合共 592,119,000.00 股 H 股已由公司按配售价每股 H 股 4.28

港元成功配发及发行予至少六名承配人。本次配售完成后，公司总股本增至 3,223,734,700.00 元。

2016 年 11 月 18 日，公司 2016 年度第三次临时股东大会、第二次内资股类别股东会及第二次 H 股类别股东会议作出决议，2016 年 11 月 25 日公司经中国证监会《关于核准中原证券股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可[2016]2868 号)，核准中原证券发行人民币普通股不超过 700,000,000 股，每股面值人民币 1 元。公司实际发行人民币普通股 700,000,000 股，每股面值人民币 1 元，发行完成后，公司总股本增至 3,923,734,700 元，2017 年 1 月 3 日，公司 A 股在上交所挂牌上市。根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》(财企[2009]94 号)和河南省国有资产监督管理委员会《关于中原证券股份有限公司发行 A 股国有股权管理方案及国有股转持的批复》(豫国资产权[2015]26 号)，按本次发行 700,000,000 股计算，国有股东河南投资集团有限公司、安阳钢铁集团有限责任公司、中国平煤神马能源化工集团有限责任公司、安阳经济开发集团有限公司、江苏省苏豪控股集团有限公司、河南神火集团有限公司、焦作市经济技术开发区、深圳市广晟投资发展有限公司和鹤壁市经济建设投资集团有限公司分别将其持有的 47,979,175 股、10,348,840 股、4,375,124 股、2,846,433 股、1,578,336 股、1,034,804 股、793,645 股、526,112 股和 517,531 股股份划转给全国社会保障基金理事会持有，上述 9 家划转由全国社会保障基金理事会持有的股份合计 70,000,000 股。

2017 年 5 月 22 日，公司召开 2016 年度股东大会、2017 年第一次 A 股类别股东会及 2017 年第一次 H 股类别股东会审议通过了《中原证券股份有限公司关于通过场内交易回购公司 H 股股票的议案》，公司拟通过场内股份回购的形式回购部分 H 股股票。2018 年 1 月 24 日，公司收到中国证监会《关于核准中原证券股份有限公司变更注册资本的批复》(证监许可[2018]144 号)，核准公司注册资本由 3,923,734,700 元变更为不低于 3,798,731,800 元。2018 年 5 月 18 日，公司 H 股回购实施完毕。公司累计回购 H 股 54,664,000 股，分别占回购前公司 H 股股份总数和公司总股本的 4.37%和 1.39%。公司于 2018 年 5 月 23 日完成回购股份注销工作。2018 年 7 月 11 日，公司完成工商变更登记手续，并取得了河南省工商行政管理局换发的《营业执照》，公司注册资本变更为 3,869,070,700 元。

2019 年 6 月 11 日，公司 2018 年年度股东大会、2019 年第一次 A 股类别股东会、2019 年第一次 H 股类别股东会，审议通过非公开发行相关议案。2020 年 6 月 10 日，公司召开 2019 年度股东大会、2020 年第一次 A 股类别股东会、2020 年第一次 H 股类别股东会，审议通过调整本次非公开发行 A 股股票的相关议案。2020 年 7 月 1 日，公司经中国证监会《关于核准中原证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可(2020)1190 号)，核准公司非公开发行不超过 773,814,000 股新股，批复自核准发行之日起 12 个月有效。公司于 2020 年 7 月 30 日完成非公开发行 A 股工作，实际发行人民币普通股 773,814,000 股，发行后，公司总股本增至 4,642,884,700 元。

公司法定代表人：菅明军。公司住所：郑州市郑东新区商务外环路 10 号。

公司属金融行业，经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务；代销金融产品业务。

公司的基本组织架构：股东大会是公司的权力机构，董事会是公司的决策机构，经理层是公司的执行机构，监事会是公司的监督机构，公司董事会下设发展战略委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会。另设有稽核审计总部、公司办公室、战略发展部、党委工作部、群众工作部、驻公司纪检监察组、巡察工作办公室、人力资源管理总部、计划财务部、资金运营总部、交易结算总部、信息技术总部、风险管理总部、法律事务总部、合规管理总部、经纪运营管理总部、零售业务总部、两融与衍生业务部、网络金融部、做市业务总部、证券研究所、质押融资部、战略客户部、资产托管总部、资产管理总部、金融市场部、后勤服务中心、建设项目办公室、北京综合管理部、金融产品部、证券投资总部、固定收益投资总部、资本市场一部、资本市场二部、郑州投行总部、投资银行运营管理总部、企业融资一部、企业融资二部、企业融资三部、企业融资四部、企业融资五部、企业融资六部、企业融资七部、企业融资八部（国际业务部）、企业融资九部、企业融资十部、企业融资十一部、债券及结构融资部、质量控制总部、融资管理部、并购融资部等职能部门。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司拥有已批准设立并已开业的证券营业部 87 家；拥有已批准设立的分公司 27 家；拥有二级控股子公司 5 家，即中原期货股份有限公司（简称中原期货）、中鼎开源创业投资管理有限公司（简称中鼎开源）、中原股权交易中心股份有限公司（简称股权中心）、中州国际金融控股有限公司（简称中州国际）、中州蓝海投资管理有限公司（简称中州蓝海），三级控股子公司 9 家，即豫新投资管理（上海）有限公司（简称豫新投资）、河南中证开元私募基金管理有限公司（简称中证开元，原名称为河南中证开元创业投资基金管理有限公司）、河南省中原小额贷款有限公司（简称中原小贷，原名称为中州汇联信息技术服务（深圳）有限公司）、中州国际控股有限公司（简称中州国际控股）、中州国际证券有限公司（简称中州国际证券）、中州国际期货有限公司（简称中州国际期货）、中州国际投资有限公司（简称中州国际投资）、中州国际融资有限公司（简称中州国际融资）、Wending Zhongyuan Company Limited，四级控股子公司 1 家，即中州国际金融集团股份有限公司（简称中州国际金融）。

二、合并财务报表范围

公司合并财务报表范围包括直接或间接控制的子公司和结构化主体。

详见本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

三、财务报表的编制基础

1. 编制基础

公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号 — 财务报告的一般规定》、香港联合交易所《上市规则》、《香港公司条例》的披露规定，并基于本附注“四、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 持续经营

公司有近期获利经营的历史且有财务资源支持，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

本公司自上市以来一直采用香港普遍采纳的国际财务报告准则来用作在香港资讯披露的财务报表。根据香港联交所于二零一零年十二月刊发的《有关接受在香港上市的内地注册成立公司采用内地的会计及审计准则以及聘用内地会计师事务所的咨询总结》，由本财政年度开始，本公司决定按照中国财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定(“《中国会计准则》”)编制其财务报表，采纳中国会计准则作追溯性应用，并将截至二零一九年十二月三十一日止年度(注：为上一年度)用作比较财务资料转换为中国会计准则。由国际财务报告准则转为中国会计准则对本公司股东权益与其利润的对账及影响陈述载于本财务报表补充资料“3. 香港会计准则转为中国会计准则下本公司股东权益与利润的对账”。

四、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括客户交易结算资金、金融工具、证券承销业务、受托资产管理业务、融资融券业务、买入返售与卖出回购款项、收入确认等。

1. 遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2020 年 6 月 30 日的合并财务状况和财务状况、2020 年 1 至 6 月的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

2. 会计期间

公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

4. 记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、其他债权投资、交易性金融负债等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

6. 合并财务报表的编制方法

公司将所有控制的子公司纳入合并财务报表范围，子公司是指被母公司控制的主体，含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等。

在编制合并财务报表时，子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并范围内的所有重大内部交易、往来余额及未实现利润在合并报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。

7. 现金及现金等价物

公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物是指持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务核算方法

公司外币业务按业务发生日的即期汇率近似的汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

9. 金融资产和金融负债

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，同时形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的初始确认和计量

本公司成为金融工具的合同一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产及金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

（2）金融资产的分类

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- （i）以摊余成本计量的金融资产；
- （ii）公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；
- （iii）公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产的分类取决于本公司管理该资产的业务模式及该资产的现金流量特征。

业务模式反映了本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司在确定一组金融资产业务模式时考虑的因素包括：以往如何收取该组资产的现金流、该组资产的业绩如何评估并上报给关键管理人员、风险如何评估和管理以及业务管理人员获得报酬的方式等。

金融资产的合同现金流量特征，是指金融工具合同约定的、反映相关金融资产经济特征的现金流量属性。与基本借贷安排相一致的合同现金流量特征指相关金融工具在特定日期产生的合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），其合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。

本公司改变其管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类，且自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理，不得对以前已经确认的利得、损失(包括减值损失或利得)或利息进行追溯调整。重分类日，是指导致本公司对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

本公司对债务工具资产和权益工具资产的分类具体如下：

① 债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。本公司基于管理金融资产的业务模式及金融资产的合同现金流量特征，将债务工具划分为以下三种计量类别：

以摊余成本计量：如果本公司管理该金融资产是以收取合同现金流量为目标，且该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：如果本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流为目标又以出售该金融资产为目标，该金融资产的合同现金流量仅为对本金和利息的支付，同时并未指定该资产为以公允价值计量且其变动计入损益，那么该金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益核算。

以公允价值计量且其变动计入损益：对于不满足以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益条件的资产，本公司将其计入以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产。

此外，在初始确认时如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。

② 权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益定义的工具。在同时满足下列条件的情况下，本公司持有的金融资产属于权益工具：

a. 该金融工具应当不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

b. 将来须用或可用发行人自身权益工具结算该金融工具。如为非衍生工具，该金融工具应当不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，发行人只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

本公司的权益工具投资全部分类为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产，但管理层已做出不可撤销指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产除外。本公司对上述指定的政策为，将不以取得投资收益为目的的权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。

对于含嵌入式衍生工具的金融资产，在确定合同现金流量是否仅为对本金和利息支付时，将其作为一个整体进行分析。

(3) 金融负债的分类

本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的负债，但以下情况除外：

①以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债：包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）以及初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融负债。

②由于金融资产转让不符合终止确认条件或应用继续涉入法进行核算而确认的金融负债。当该转让不符合终止确认条件时，本公司根据该转让收取的对价确认金融负债，并在后续期间确认因该负债产生的所有费用。

③财务担保合同和贷款承诺。

(4) 金融工具的后续计量

①以摊余成本计量的金融资产或负债

金融资产或负债的摊余成本以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整确定：**a.** 扣除已偿还的本金；**b.** 加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；**c.** 扣除计提的累计信用减值准备（仅适于金融资产）。

实际利率是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不应当考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

债务工具：分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产所产生的利得或损失，除减值损失或利得和汇兑损益外，均计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。但是采用实际利率法计算的该金融资产利息计入当期损益。该类金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

权益工具：将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。作为投资回报的股利收入在本公司确定对其收取的权利成立时进行确认并计入当期损益。企业只有在同时符合下列条件时，才能确认股利收入并计入当期损益：①企业收取股利的权利已经确立；②与股利相关的经济利益很可能流入企业；③股利的金额能够可靠计量。

③以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产或负债

本公司将以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产或金融负债的利得或损失计入当期损益，除非该金融资产或金融负债属于下列情形之一：

a.属于《企业会计准则第 24 号——套期会计》规定的套期关系的一部分。

b.是一项被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，且按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第六十八条规定，该负债由本公司自身信用风险变动引起的其公允价值变动应当计入其他综合收益。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(5) 金融资产的减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列金融资产进行减值会计处理并确认损失准备：

①以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；

②租赁应收款；

③合同资产；

④本公司发行的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺和满足一定条件的财务担保合同。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司结合前瞻性信息进行预期信用损失评估，并在每个资产负债表日确认相关的损失准备。对预期信用损失的计量反映了以下各种要素：①通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；②货币时间价值；③在资产负债表日无需付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

对于纳入预期信用损失计量的金融工具，本公司评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，运用“三阶段”减值模型分别计量其损失准备、确认预期信用损失：

第 1 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第 2 阶段：如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，但并未将其视为已发生信用减值，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；

第 3 阶段：对于已发生信用减值的金融工具，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

- 本公司出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不应减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，

本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，本公司将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。

关于本公司对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注十、2。

(6) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

(7) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。公司有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

2) 金融工具不存在活跃市场的, 采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

10. 融资融券业务核算办法

融资融券业务是指公司向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出, 并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务, 分为融资业务和融券业务两类。

公司融出的资金, 确认应收债权, 并确认相应利息收入。

公司融出的证券, 不终止确认该证券, 并确认相应利息收入。

公司对客户融资融券并代客户买卖证券时, 作为证券经纪业务进行会计处理。

11. 客户交易结算资金

客户交易结算资金与公司自有资金分开核算, 并在“货币资金”等项目中单设明细科目核算, 公司代理客户买卖证券收到的客户交易结算资金全额存入公司指定的银行账户, 同时确认为一项负债, 与客户进行相关的结算。公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券, 与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额, 按清算日买卖证券成交价的差额, 加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金; 如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额, 按清算日买卖证券成交价的差额, 减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。公司代理客户买卖证券的手续费收入, 在与客户办理上述买卖证券款项清算时确认收入。公司向客户统一结息, 增加客户交易结算资金。

12. 买入返售和卖出回购业务核算办法

买入返售交易按照合同或协议的约定, 以一定的价格向交易对手买入相关资产(包括债券及票据等), 合同或协议到期日再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售按买入返售相关资产时实际支付的款项入账, 在资产负债表“买入返售金融资产”列示。

卖出回购交易按照合同或协议, 以一定的价格将相关的资产(包括债券和票据等)出售给交易对手, 到合同或协议到期日, 再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购按卖出回购相关资产时实际收到的款项入账, 在资产负债表“卖出回购金融资产款”列示。卖出的金融产品仍按原分类列于公司的资产负债表内, 并按照相关的会计政策核算。

买入返售及卖出回购的利息收支, 在返售或回购期间内以实际利率确认。实际利率与合同约定利率差别较小的, 按合同约定利率计算利息收支。

本公司股票质押式回购业务根据合约的履约保障比例的情况, 充分考虑融资主体的信用状况, 合同期限, 以及担保证券流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况等因素, 设

置不同的预警线和平仓线，其中平仓线一般不低于**130%**。

(1) 对于维持担保比例大于平仓线且未逾期的股票质押式回购业务，划分为“阶段一”；

(2) 对于维持担保比例大于**100%**，小于等于平仓线的股票质押式回购业务，或者本金或利息发生逾期，且逾期天数小于**90**日，划分为“阶段二”；

(3) 对于维持担保比例小于等于**100%**的股票质押式回购业务，或者本金或利息发生逾期，且逾期天数超过**90**日，划分为“阶段三”。

对于阶段一和阶段二的上述金融资产，本公司运用包含违约概率、违约损失率及信用风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估减值准备；对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产，管理层考虑了前瞻性因素，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计提相应的减值准备。本公司计算违约损失率考虑的主要因素有：担保品的市值、可变现能力及处置周期，融资人的信用状况及还款能力等。

其他买入返售金融资产的减值准备计提参见附注四、9。

13. 长期股权投资

公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位**20%**（含）以上但低于**50%**的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位**20%**以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

14. 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的建筑物。

公司投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法计提折旧或摊销。

公司投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
营业用房屋	40.00	5.00	2.38

当投资性房地产的用途改变为自用时，则自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，则自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

15. 固定资产

公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值在 2,000.00 元以上的有形资产。

固定资产包括营业用房屋、非营业用房屋、简易房、建筑物、机器设备、动力设备、交通运输设备、电子设备、通讯设备、电器设备、安全防卫设备、办公设备，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用年限平均法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。

固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
营业用房屋	40.00	5.00	2.38
非营业用房屋	35.00	5.00	2.71
简易房	5.00	5.00	19.00
建筑物	20.00	5.00	4.75
机械设备	10.00	5.00	9.50
动力设备	15.00	5.00	6.33
通讯设备	5.00	5.00	19.00
电子设备	5.00	5.00	19.00
电器设备	5.00	5.00	19.00
安全防卫设备	5.00	5.00	19.00
办公设备	5.00	5.00	19.00
其他运输设备	8.00	5.00	11.88

公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

16. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

17. 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

18. 无形资产

公司无形资产包括土地使用权、交易席位费、软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从取得之日起，按其使用年限平均摊销；交易席位费、软件和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

19. 非金融长期资产减值

公司于每一资产负债表日对长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下

跌。

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

20. 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

21. 长期待摊费用

公司长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

22. 职工薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利、其他长期职工福利等与获得职工提供的服务相关的支出。

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划、以及其他为获得职工提供的服务而给予的短期薪酬。公司应当在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或者相关资产成本。

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利设定提存计划主要为参加劳动和社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

辞退福利主要包括在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，公司决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿、在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励员工自愿接受裁减而给予的补偿。公司按照辞退计划条款的规定，合理预计和确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

其他长期职工福利包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

中原证券股份有限公司职工在参加社会基本养老保险的基础上参加公司依据国家企业年金制度的相关政策建立的企业年金计划。公司年金所需费用由企业和职工共同缴纳，公司缴费总额为职工上年度工资总额的 8%，职工个人缴费为本人上年度工资总额的 2%

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

对于公司实施的职工内部退休计划，由于这部分职工不再为企业带来经济利益，比照辞退福利处理。在内退计划符合职工薪酬准则规定的确认条件时，按照内退计划规定，将自职工停止提供服务日至正常退休日之间期间、公司拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，确认为预计负债，计入当期损益。

23. 预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，公司将其确认为负债：该义务是公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计金额。

24. 一般风险准备金和交易风险准备金

根据《金融企业财务规则》和证监机构字[2007]320号《关于证券公司2007年年度报告工作的通知》的规定，按照当期净利润弥补亏损后的10%提取一般风险准备金；根据《证券法》和证监机构字[2007]320号的规定，按照当期净利润弥补亏损后的10%提取交易风险准备金。

为降低债券的偿付风险，经第四届董事会第十四次会议并经2013年度第六次临时股东大会审议通过，在债券存续期间提高任意盈余公积金比例和一般风险准备金比例，其中任意盈余公积金按照当期净利润弥补亏损后的5%提取，一般风险准备金按照当期净利润弥补亏损后的11%提取，在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将在债券剩余存续期间，任意盈余公积金按照当期净利润弥补亏损后的10%提取，一般风险准备金按照当期净利润弥补亏损后的12%提取。

25. 收入确认原则

本公司收入在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品(指商品或服务)控制权时确认。取得相关商品控制权，是指客户能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务是指本公司向客户转让可明确区分商品或提供服务的承诺。既包括合同中明确的承诺，也包括客户基于本公司已公开宣布的政策、特定声明或以往的习惯做法等于合同订立时合理预期本公司将履行的承诺。

本公司于合同开始日，对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务；否则，属于在某一时点履行的履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。当履约进度不能合理确定时，若本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

本公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)作为合同资产列示, 合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本公司拥有的、无条件(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本公司取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下:

(1) 手续费及佣金收入

代理客户买卖证券的手续费收入, 在证券买卖交易日确认收入。

证券承销收入, 于本公司完成承销合同中的履约义务时确认收入。

受托客户资产管理业务收入, 于受托管理合同到期, 与委托单位结算时, 按照合同规定的比例计算应由公司享受的收益或承担的损失, 确认为当期的收益或损失。合同规定公司按约定比例收取管理费和业绩报酬费的, 则分期确认管理费和业绩报酬收益。

发行保荐、财务顾问业务、投资咨询业务收入, 根据合约条款, 在本公司履行履约义务的过程中确认收入, 或于履约义务完成的时点确认。

(2) 利息收入

在相关的收入金额能够可靠计量, 相关的经济利益能够收到时, 按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的, 按合同约定利率计算利息收入。

买入返售金融资产在当期到期返售的, 按返售价格与买入价格的差额确认为当期收入; 在当期没有到期的, 期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入, 实际利率与合同约定利率差别较小的, 按合同约定利率确认为当期收入。

(3) 投资收益

公司将处置交易性金融资产时其公允价值与初始入账金额之间的差额, 确认为投资收益, 同时调整公允价值变动损益。处置其他债权投资时, 取得的价款与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额的和与该金融资产账面价值的差额, 计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资, 被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为当期投资收益; 采用权益法核算的长期股权投资, 根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

26. 客户资产管理业务的确认和计量

公司的客户资产管理业务，包括集合资产管理业务、定向资产管理业务和专项资产管理业务。公司受托经营集合资产管理业务、定向资产管理业务和专项资产管理业务，以托管客户或集合计划为主体，独立建账，独立核算，不在公司财务报表内列示。

27. 政府补助

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内分期计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

公司取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给公司两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用（或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用）。

（2）财政将贴息资金直接拨付给公司，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

公司已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

③属于其他情况的，直接计入当期损益。

28. 递延所得税资产和递延所得税负债

公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

29. 租赁（自 2019 年 1 月 1 日起适用）

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

（1）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。于资产负债表日，本公司评估使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。本公司按照固定的周期性利率（即折现率）计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 本公司作为出租人

经营租赁的租出资产在租赁期内按直线法确认为租金收入。

30. 所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应缴纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

31. 分部信息

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息，分部间转移价格参照市场价格确定。

32. 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本公司按账面价值与公允价值减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产及递延所得税资产）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

（2）终止经营

本公司将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

33. 重要会计判断和估计

编制财务报表时，公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

下列会计估计及关键假设存在导致未来期间的资产及负债账面价值发生重大调整的重要风险。

（1）金融资产减值准备

本公司以预期信用损失为基础，对债权投资、其他债权投资、开展融资类业务（含融资融券、约定购回、股票质押回购等）形成的资产，以及货币市场拆出（借出）资金或证券、应收款项等进行减值处理并确认损失准备。

本公司基于上述金融资产的分类与性质，结合自身风险管理实践及减值指引的相关要求，以概率加权平均为基础，综合考虑货币时间价值和在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，建立预期信用损失模型计量上述金融工具的减值损失。预期信用损失模型的相关假设、参数、数据来源和计量程序均需本公司作出专业的判断，这些相关因素假设的变化会对金融工具的预期信用损失计算结果产生影响。

本公司采用预期信用损失模型对金融资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计如违约概率、违约损失率及信用风险是否显著增加，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

关于本公司对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义、预期信用损失计量的假设等披露参见附注十、2。

（2）商誉减值准备

公司每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，公司需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，公司需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，公司不能转回原已计提的商誉减值损失。

（3）递延所得税资产确认

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于公司未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用（收益）以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

（4）固定资产、无形资产的可使用年限

公司至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于同类资产历史经验、参考同行业普遍所应用的估计并结合预期技术更新而决定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

（5）合并范围的确定

评估本公司是否作为投资者控制被投资企业时须考虑所有事实及情况。控制的定义包含以下三项要素：（1）拥有对被投资者的权力；（2）通过参与被投资者的相关活动而享有可变回报；（3）有能力运用对被投资者的权力影响其回报的金额。倘若有事实及情况显示上述一项或多项要素发生了变化，则本公司需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本公司管理的结构化主体(如基金及资产管理计划等),本公司会评估其所持有结构化主体连同其管理人报酬所产生的可变回报的最大风险敞口是否足够重大以致表明本公司对结构化主体拥有控制权。若本公司对管理的结构化主体拥有控制权,则将结构化主体纳入合并财务报表的合并范围。对于本公司以外各方持有的结构化主体份额,因本公司作为发行人具有合约义务以现金回购其发售的份额,本公司将其确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或应付款项。

34. 重要会计政策、会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

报告期内公司无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

报告期内公司无重要会计估计变更。

五、税项

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、25%
增值税	应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率/征收率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算	3%~16%
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%

(1) 企业所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》及《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的公告》（国家税务总局公告 2012 年第 57 号）的规定，公司执行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法。

根据《中华人民共和国企业所得税法》，自 2008 年 1 月 1 日起，公司适用 25% 的企业所得税税率；中州国际及其附属香港地区子公司按照香港特别行政区相关规定适用 16.5% 的综合利得税税率。

(2) 增值税

根据《中华人民共和国税收征收管理法实施细则》（国务院令 第 362 号）第三十八条和《财政部 国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）有关规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本公司的主营业务收入适用增值税，税率为 6%。

根据财政部和国家税务总局与 2017 年 6 月 30 日发布的《关于资管产品增值税有关问题的通知》之规定，资管产品管理人（以下称管理人）运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下称资管产品运营业务），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

根据财政部、国家税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号）的规定，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 17% 和 11% 税率的，税率分别调整为 16% 和 10%，自 2018 年 5 月 1 日起执行。

根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（公告 2019 年第 39 号）的规定，增值税一般纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16% 和 10% 税率的，税率分别调整为 13% 和 9%，自 2019 年 4 月 1 日起执行。

六、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	原币	折算 汇率	折合人民币	原币	折算 汇率	折合人民币
库存现金			168,750.98			249,129.05
人民币	160,370.18	1.0000	160,370.18	194,324.35	1.0000	194,324.35
港币	4,646.11	0.9134	4,243.94	56,652.15	0.8958	50,747.86
加元	797.96	5.1843	4,136.86	759.41	5.3421	4,056.84
银行存款			12,625,978,282.26			9,321,697,310.89
自有存款			3,596,357,375.75			2,740,135,500.49
人民币	3,283,861,651.27	1.0000	3,283,861,651.27	2,295,083,952.56	1.0000	2,295,083,952.56
美元	8,969,804.60	7.0795	63,501,731.67	10,528,961.28	6.9762	73,452,139.68
港币	271,925,753.13	0.9134	248,387,859.94	414,398,428.88	0.8958	371,209,824.53
澳元	47,249.45	4.8657	229,901.65	50,320.16	4.5787	230,400.92
欧元	39,449.81	7.9610	314,059.94	20,367.55	7.8155	159,182.59
加元	0.04	5.1843	0.21	0.04	5.3421	0.21
泰铢	222,381.18	0.2293	50,982.64			
日元	170,036.93	0.0658	11,188.43			
客户存款			9,029,620,906.51			6,581,561,810.40
人民币	8,950,222,732.26	1.0000	8,950,222,732.26	6,497,262,589.77	1.0000	6,497,262,589.77
美元	2,953,259.83	7.0795	20,907,602.97	4,211,999.02	6.9762	29,383,747.56
港币	63,451,996.97	0.9134	57,959,592.11	60,921,231.85	0.8958	54,572,021.16
欧元	65,953.84	7.9610	525,058.52	43,944.97	7.8155	343,451.91
日元	89,979.48	0.0658	5,920.65			
其他货币资金			7,994,832.15			9,802,121.58
人民币	7,994,832.15	1.0000	7,994,832.15	9,802,121.58	1.0000	9,802,121.58
合计			12,634,141,865.39			9,331,748,561.52

其中：融资融券业务：

项目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	原币	折算 汇率	折合人民币	原币	折算 汇率	折合人民币
自有信用资金			279,255,944.41			47,834,623.14
人民币	279,255,944.41	1.0000	279,255,944.41	4,259,757.15	1.0000	4,259,757.15
港币				20,858,191.06	0.8958	18,684,350.39

项目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
美元				3,520,846.45	6.9762	24,562,129.00
欧元				42,017.35	7.8155	328,386.60
客户信用资金			730,203,841.10			476,131,648.81
人民币	691,113,400.24	1.0000	691,113,400.24	440,740,722.05	1.0000	440,740,722.05
美元	212,825.06	7.0795	1,506,694.98	25,551.58	6.9762	178,252.93
港币	41,145,281.44	0.9134	37,583,745.88	39,309,511.07	0.8958	35,212,673.83
合计			1,009,459,785.51			523,966,271.95

(2)截至2020年6月30日,公司存放在境外的货币资金折合人民币379,347,947.02元,主要是香港子公司存放款项。

2. 结算备付金

项目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
公司自有备付金			64,308,030.28			170,907,131.02
人民币	62,904,219.72	1.0000	62,904,219.72	170,907,131.02	1.0000	170,907,131.02
港币	1,169,925.72	0.9134	1,068,656.95			
美元	46,443.44	7.0795	328,796.33			
日元	94,821.43	0.0658	6,239.25			
林吉特	110.41	0.6049	66.79			
英镑	5.88	8.7144	51.24			
客户普通备付金			1,507,193,851.16			2,184,595,530.37
人民币	1,499,972,610.37	1.0000	1,499,972,610.37	2,176,489,870.41	1.0000	2,176,489,870.41
美元	883,835.36	7.0795	6,257,112.43	968,157.31	6.9762	6,754,059.03
港币	1,055,491.72	0.9134	964,128.36	1,508,853.66	0.8958	1,351,600.93
客户信用备付金			194,246,973.89			162,546,854.45
人民币	194,246,973.89	1.0000	194,246,973.89	162,546,854.45	1.0000	162,546,854.45
合计			1,765,748,855.33			2,518,049,515.84

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
境内		
其中：个人	6,122,107,951.86	5,634,401,621.21
机构	138,335,707.28	244,875,805.15
减：减值准备	15,594,109.04	15,281,693.50
境内小计	6,244,849,550.10	5,863,995,732.86
境外		
其中：个人	179,568,616.43	186,388,556.91
机构	54,097,487.14	66,070,903.40
减：减值准备	60,061,874.98	55,714,996.61
境外小计	173,604,228.59	196,744,463.70
账面价值合计	6,418,453,778.69	6,060,740,196.56

(2) 融出资金担保物类别

担保物类别	2020年6月30日	2019年12月31日
资金	949,499,699.91	712,533,596.87
债券	32,853,761.97	32,515,067.85
股票	19,173,227,891.08	17,413,349,206.33
基金	152,165,307.24	92,631,047.75
合计	20,307,746,660.20	18,251,028,918.80

4. 衍生金融工具

(1) 2020年6月30日

类别	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
商品期货	109,044,310.00	176,550.00		120,884,225.00		2,823,460.00
减：可抵消的暂收暂付款		176,550.00				2,823,460.00
利率互换				9,960,000,000.00		322,120.68
减：可抵消的暂收暂付款						322,120.68
商品期权				4,940,400.00	39,150.00	48,280.00
远期合约				253,887,517.81	11,804,085.06	
合计	109,044,310.00			10,339,712,142.81	11,843,235.06	48,280.00

(2) 2019 年 12 月 31 日

类别	套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债
商品期货				152,923,405.00	1,728,975.00	
减：可抵消的暂收暂付款					1,663,900.00	
国债期货				1,234,738,750.00	577,393.51	
减：可抵消的暂收暂付款					577,393.51	
商品期权				948,820.00	53,190.00	83,740.00
远期合约				253,887,517.81	11,265,850.93	
合计				1,642,498,492.81	11,384,115.93	83,740.00

当日无负债结算制度下，结算备付金包括公司于 2020 年 6 月 30 日、2019 年 12 月 31 日所持有的商品期货、利率互换及国债期货等产生的持仓损益。因此，衍生金融资产及负债项下的商品期货、利率互换及国债期货与相关的暂收暂付款（结算所得的持仓损益）之间按抵销后的净额列示。

5. 存出保证金

项目	2020 年 6 月 30 日			2019 年 12 月 31 日		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
交易保证金			437,801,058.21			385,892,047.09
人民币	436,848,773.21	1.0000	436,848,773.21	381,395,763.06	1.0000	381,395,763.06
港币	500,000.00	0.9134	456,720.00	4,099,055.64	0.8958	3,671,852.00
美元	70,000.00	7.0795	495,565.00	115,651.44	6.9762	806,807.58
欧元				16.41	7.8155	128.25
日元				273,011.27	0.0641	17,496.20
信用保证金			10,024,901.82			7,010,153.46
人民币	10,024,901.82	1.0000	10,024,901.82	7,010,153.46	1.0000	7,010,153.46
履约保证金			316,396,889.68			2,267,535.40
人民币	316,396,889.68	1.0000	316,396,889.68	2,267,535.40	1.0000	2,267,535.40
合计			764,222,849.71			395,169,735.95

6. 应收款项

(1) 按明细列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
应收清算款项	29,436,013.63	15,315,160.75
应收资产管理费	25,219,097.55	57,249,098.30
应收手续费及佣金	32,252,758.24	35,813,072.18
应收融资客户款项	8,691,797.98	9,177,327.68
应收债券兑息款	7,800,000.00	45,528,000.00
其他	8,694,854.83	4,419,075.69
减：坏账准备（按简化模型计提）	13,699,775.94	13,589,432.23
应收款项账面价值	98,394,746.29	153,912,302.37

(2) 按评估方式列示

项目	2020年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提坏账准备	40,210,524.36	35.87	10,310,943.18	25.64
单项小计	40,210,524.36	35.87	10,310,943.18	
组合计提坏账准备				
其中：1年以内	35,840,625.23	31.98	179,203.13	0.50
1-2年	24,855,311.65	22.17	1,242,765.58	5.00
2-3年	4,111,141.41	3.67	411,114.14	10.00
3-4年	5,673,259.69	5.06	1,134,651.94	20.00
4-5年	1,403,659.89	1.25	421,097.97	30.00
组合小计	71,883,997.87	64.13	3,388,832.76	
合计	112,094,522.23	100.00	13,699,775.94	

(续表)

项目	2019年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提坏账准备	25,822,823.17	15.42	10,034,816.67	38.86
单项小计	25,822,823.17	15.42	10,034,816.67	
组合计提坏账准备				
其中：1年以内	105,040,653.25	62.70	525,203.26	0.50
1-2年	26,090,887.21	15.58	1,304,544.36	5.00

项目	2019 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
2-3 年	3,846,577.64	2.30	384,657.76	10.00
3-4 年	6,700,278.16	4.00	1,340,055.63	20.00
4-5 年	515.17		154.55	30.00
组合小计	141,678,911.43	84.58	3,554,615.56	
合计	167,501,734.60	100.00	13,589,432.23	

(3) 期末应收款项余额中应收持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项 435,146.23 元。

7. 买入返售金融资产

(1) 按业务类别列示

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
约定购回式证券	13,783,540.89	12,829,661.10
股票质押式回购	1,794,798,827.28	2,035,425,405.12
债券买断式回购	291,616,694.65	1,164,604,789.02
债券质押式回购	694,551,352.47	214,517,707.39
减：减值准备	516,329,220.63	403,489,034.92
合计	2,278,421,194.66	3,023,888,527.71

(2) 按金融资产种类

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
股票	1,808,582,368.17	2,048,255,066.22
债券	986,168,047.12	1,379,122,496.41
减：减值准备	516,329,220.63	403,489,034.92
账面价值	2,278,421,194.66	3,023,888,527.71

(3) 担保物类别

担保物类别	2020 年 6 月 30 日公允价值	2019 年 12 月 31 日公允价值
股票	2,553,923,885.50	2,914,932,993.06
债券	1,203,698,451.70	1,380,791,342.00
合计	3,757,622,337.20	4,295,724,335.06
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	326,529,090.00	1,163,992,480.00
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	326,529,090.00	966,923,000.00

(4) 股票质押回购融出资金按剩余期限分类

期限	2020年6月30日	2019年12月31日
1个月以内	13,352,468.71	
1-3个月	222,222,892.35	153,632,876.69
3个月-1年	223,335,025.47	450,806,989.83
1年以上	5,000,945.16	13,222,856.95
已逾期	1,330,887,495.59	1,417,762,681.65
合计	1,794,798,827.28	2,035,425,405.12

(5) 股票质押式回购按减值阶段列示

项目	2020年6月30日			合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
账面余额	463,911,331.69		1,330,887,495.59	1,794,798,827.28
减值准备	6,018,284.69		510,216,529.59	516,234,814.28
账面价值	457,893,047.00		820,670,966.00	1,278,564,013.00
担保物价值	1,583,163,928.52		1,006,127,087.88	2,589,291,016.40

(续表)

项目	2019年12月31日			合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
账面余额	617,662,723.47	150,000,000.00	1,267,762,681.65	2,035,425,405.12
减值准备	987,204.26	541,515.64	401,952,176.28	403,480,896.18
账面价值	616,675,519.21	149,458,484.36	865,810,505.37	1,631,944,508.94
担保物价值	1,688,168,350.68	164,160,000.00	1,021,073,955.18	2,873,402,305.86

8. 交易性金融资产

(1) 按类别列示

类别	2020年6月30日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	15,137,556,178.85		15,137,556,178.85	15,064,761,325.78		15,064,761,325.78
公募基金	1,106,451,063.38		1,106,451,063.38	1,102,476,024.88		1,102,476,024.88
股票	1,235,230,669.43		1,235,230,669.43	1,326,756,983.59		1,326,756,983.59
银行理财产品	348,809,454.40		348,809,454.40	347,000,002.35		347,000,002.35
券商资管产品	24,373,208.36		24,373,208.36	28,172,440.00		28,172,440.00
私募基金及合伙企业	843,459,774.17		843,459,774.17	896,139,873.83		896,139,873.83
其他	98,821,814.58		98,821,814.58	103,121,814.58		103,121,814.58
合计	18,794,702,163.17		18,794,702,163.17	18,868,428,465.01		18,868,428,465.01

(续表)

类别	2019年12月31日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	13,810,266,165.45		13,810,266,165.45	13,729,609,266.85		13,729,609,266.85
公募基金	792,478,949.57		792,478,949.57	789,646,056.89		789,646,056.89
股票	1,448,376,173.97		1,448,376,173.97	1,512,863,535.94		1,512,863,535.94
银行理财产品	163,533,291.76		163,533,291.76	161,000,000.00		161,000,000.00
券商资管产品	17,062,550.00		17,062,550.00	20,900,000.00		20,900,000.00
私募基金及合伙企业	898,601,516.01		898,601,516.01	1,021,560,520.40		1,021,560,520.40
其他	96,700,000.00		96,700,000.00	100,000,000.00		100,000,000.00
合计	17,227,018,646.76		17,227,018,646.76	17,335,579,380.08		17,335,579,380.08

注：“其他”主要系基金资管计划。

(2) 变现有限制的交易性金融资产

项目	受限原因	2020年6月30日账面价值	2019年12月31日账面价值
债券	卖断或质押用于回购融资	9,800,882,868.98	6,276,173,261.05
债券	质押用于债券借贷	1,278,069,733.98	952,842,604.73
债券	质押用于短期借款	71,980,161.94	
公募基金	已融出证券	5,741,019.29	5,410,131.09
股票	限售股	195,172,876.00	
股票	大宗交易限售		16,940,000.00
银行理财产品	质押用于短期借款		51,926,438.36

9. 债权投资

(1) 债权投资情况

类别	2020年6月30日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
信托计划	264,842,739.75	3,837,200.97	1,355,527.26	267,324,413.46
私募债	157,564,783.69		99,038,870.24	58,525,913.45
资管计划	244,388,050.00		48,877,610.00	195,510,440.00
合计	666,795,573.44	3,837,200.97	149,272,007.50	521,360,766.91

(续表)

类别	2019年12月31日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
信托计划	413,351,533.53	2,879,308.14	2,182,385.91	414,048,455.76
私募债	155,098,508.88	1,791,560.00	90,059,105.35	66,830,963.53
资管计划	244,388,050.00		48,877,610.00	195,510,440.00
合计	812,838,092.41	4,670,868.14	141,119,101.26	676,389,859.29

期末债权投资“资管计划”系中京1号和联盟17号资产管理计划，详见本附注六、35。

(2) 减值准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	709,880.59		140,409,220.67	141,119,101.26
2020年1月1日债权投资账面余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提			8,788,310.37	8,788,310.37
本期转回	-635,404.13			-635,404.13
本期核销				
2020年6月30日余额	74,476.46		149,197,531.04	149,272,007.50

10. 其他债权投资

(1) 按类别列示

类别	2020年6月30日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	200,156,528.59	3,432,657.55	968,471.41	204,557,657.55	
企业债	633,986,881.31	3,873,495.20	-3,045,286.31	634,815,090.20	8,219,031.75
合计	834,143,409.90	7,306,152.75	-2,076,814.90	839,372,747.75	8,219,031.75

(续表)

类别	2019年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债	250,038,528.94	4,451,328.78	540,798.21	255,030,655.93	
企业债	390,000,000.00	13,158,460.55	6,506,230.00	409,664,690.55	200,655.09
合计	640,038,528.94	17,609,789.33	7,047,028.21	664,695,346.48	200,655.09

(2) 减值准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020年1月1日余额	200,655.09			200,655.09
2020年1月1日其他债权投资账面余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
本期计提	8,018,376.66			8,018,376.66
本期转回				
本期核销				
2020 年 6 月 30 日余额	8,219,031.75			8,219,031.75

(3) 变现有限制的其他债权投资

项目	受限原因	2020年6月30日账面价值	2019年12月31日账面价值
企业债	质押用于债券借贷		105,446,965.57
企业债	质押用于回购融资	634,815,090.20	304,217,724.98
国债	质押用于转融通业务	158,852,709.05	

11. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
按权益法核算的长期股权投资	1,083,927,330.24	1,133,435,870.73
长期股权投资合计	1,083,927,330.24	1,133,435,870.73
减：长期股权投资减值准备	24,623,420.32	28,714,472.06
长期股权投资净值	1,059,303,909.92	1,104,721,398.67

(2) 对联营企业投资

被投资单位	期初账面价值	本期增减变动							期末账面价值	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
河南华泰粮油机械股份有限公司	5,579,735.71			-110,585.71					5,469,150.00	
河南中平投融资担保有限公司	52,200,889.90			832,125.71					53,033,015.61	
河南龙凤山农牧股份有限公司	17,519,254.85			333,639.51					17,852,894.36	
郑州农海电子商务有限公司	1,274,705.60								1,274,705.60	12,204,617.53
中证焦桐基金管理有限公司	19,835,305.24			-1,317.32					19,833,987.92	
河南投实文化传播有限公司	992,080.16			-50,391.49					941,688.67	
河南盛通聚源创业投资基金(有限合伙)	80,998,741.81			-207,718.62					80,791,023.19	
西平中鼎辉盛致远投资中心(有限合伙)	3,812,049.50			-66,797.92					3,745,251.58	
濮阳创赢产业投资基金有限公司	1,992,281.38			-39,992.41					1,952,288.97	
上蔡中鼎产业发展投资基金(有限合伙)	2,468,612.19			-21,094.40					2,447,517.79	
新乡中鼎科技成果转化基金(有限合伙)	19,943,316.40			89,735.64					20,033,052.04	
洛阳国宏中证产业发展投资基金(有限合伙)	12,318,282.64			-211,437.38					12,106,845.26	
河南金鼎盛源股权投资基金(有限合伙)	58,116,367.08			-577,012.24					57,539,354.84	
洛阳市中证科技创业投资基金(有限合伙)	11,042,157.20			34,534.20					11,076,691.40	
漯河华瑞永磁材料股份有限公司	1,500,000.00								1,500,000.00	3,389,755.50
河南省中联装备制造技术研究中心有限公司	19,937,646.79			-9,602.39					19,928,044.40	
中原环资科技有限公司	16,730,192.94			-149,722.56					16,580,470.38	
河南克拉玛钻石有限公司	17,304,512.43		17,304,512.43							
河南交广融媒文化传播有限公司	3,848,632.97			-24,659.26					3,823,973.71	
河南省锐达医药科技有限公司										5,059,488.46
郑州宜家安好软件科技有限公司										3,476,571.60

被投资单位	期初账面价值	本期增减变动								期末账面价值	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
郑州遇见网络科技有限公司	3,504,183.50			19,364.27						3,523,547.77	
郑州埃文计算机科技有限公司			4,091,051.74						4,091,051.74		
郑州大河智信科技股份有限公司	11,384,068.78			-19,870.95						11,364,197.83	
南阳富新特光电科技有限公司	4,292,973.59		4,292,973.59								
河南锐锋金刚石制品有限公司	6,714,646.13			93,616.76						6,808,262.89	
郑州麦佳农业科技有限公司	1,627,082.17			-59,275.48						1,567,806.69	
河南省利盛环保科技股份有限公司	22,567,319.13			-37,428.66						22,529,890.47	
河南嘟嘟计算机科技有限公司	240,000.00									240,000.00	492,987.23
汤阴县创新产业投资基金(有限合伙)	1,424,491.30			8,817.57						1,433,308.87	
民权县创新产业投资基金(有限合伙)	21,824,940.16			13,460,592.40						35,285,532.56	
青岛中州蓝海贝升投资管理中心(有限合伙)	12,184,510.60			-2,519,438.51						9,665,072.09	
河南中原大数据交易中心	1,905,707.21			1,443.28						1,907,150.49	
河南资产管理集团有限公司	562,337,674.45			25,513,933.57	-1,593,552.08		-15,106,290.38			571,151,765.56	
河南大河财立方传媒控股有限公司	30,789,285.43			94,666.07						30,883,951.50	
鹤壁豫鑫交易中心有限责任公司	10,046,758.18			-121,731.22						9,925,026.96	
上蔡县丰招农林科技有限公司	4,989,454.94			-553,877.03						4,435,577.91	
2242257Ontariolnc	8,040,501.72			-916,085.19						7,124,416.53	
洛阳建龙微纳新材料股份有限公司	41,904,590.51						-2,257,900.00		-39,646,690.51		
洛阳德生生物科技股份有限公司	11,528,446.08									11,528,446.08	
合计	1,104,721,398.67		25,688,537.76	34,784,430.24	-1,593,552.08		-17,364,190.38		-35,555,638.77	1,059,303,909.92	24,623,420.32

2020 年 1 至 6 月，本公司认为无新增减值准备。

12. 投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	33,882,398.45	33,882,398.45
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额	33,882,398.45	33,882,398.45
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	16,592,728.52	16,592,728.52
2.本期增加金额	407,372.97	407,372.97
(1) 计提或摊销	407,372.97	407,372.97
3.本期减少金额		
4.期末余额	17,000,101.49	17,000,101.49
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
3.本期减少金额		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	16,882,296.96	16,882,296.96
2.期初账面价值	17,289,669.93	17,289,669.93

于2020年6月30日和2019年12月31日,本公司认为投资性房地产无需计提减值准备。

于2020年6月30日和2019年12月31日,本公司投资性房地产无尚未办妥产权证的情况。

13. 固定资产

(1) 账面价值

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
固定资产原值	531,794,101.60	529,779,821.41
减: 累计折旧	352,763,615.65	336,747,594.72
减: 减值准备		
固定资产账面价值合计	179,030,485.95	193,032,226.69

(2) 固定资产增减变动表

项目	房屋及建筑物	电子及电器设备	交通运输设备	其他设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	158,278,328.85	327,231,474.94	24,812,322.59	19,457,695.03	529,779,821.41
2.本期增加金额		3,227,753.01	4,345.39	294,842.48	3,526,940.88
(1) 购置		3,227,753.01	4,345.39	294,842.48	3,526,940.88
(2) 投资性房地产转入					
3.本期减少金额		1,375,392.81		203,443.83	1,578,836.64
(1) 处置或报废		1,375,392.81		203,443.83	1,578,836.64
4.外币报表折算差额		34,835.79	27,788.14	3,552.02	66,175.95
5.期末余额	158,278,328.85	329,118,670.93	24,844,456.12	19,552,645.70	531,794,101.60
二、累计折旧					
1.期初余额	53,520,896.87	248,099,802.88	19,399,453.69	15,727,441.28	336,747,594.72
2.本期增加金额	2,080,089.99	14,250,700.09	605,014.07	425,237.92	17,361,042.07
(1) 计提	2,080,089.99	14,250,700.09	605,014.07	425,237.92	17,361,042.07
(2) 投资性房地产转入					
3.本期减少金额		1,207,318.71		172,412.66	1,379,731.37
(1) 处置或报废		1,207,318.71		172,412.66	1,379,731.37
4.外币报表折算差额		16,609.22	15,438.68	2,662.33	34,710.23
5.期末余额	55,600,986.86	261,159,793.48	20,019,906.44	15,982,928.87	352,763,615.65
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	102,677,341.99	67,958,877.45	4,824,549.68	3,569,716.83	179,030,485.95
2.期初账面价值	104,757,431.98	79,131,672.06	5,412,868.90	3,730,253.75	193,032,226.69

(3) 本期计提的固定资产折旧额为 17,361,042.07 元。

(4) 截至 2020 年 6 月 30 日，本公司无暂时闲置的固定资产。

(5) 截至 2020 年 6 月 30 日，本公司无尚未办妥产权证书的固定资产。

14. 在建工程

项目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
办公楼建造	42,778,403.11		42,778,403.11	35,578,119.28		35,578,119.28
合计	42,778,403.11		42,778,403.11	35,578,119.28		35,578,119.28

15. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	242,281,992.72	242,281,992.72
2.本期增加金额	30,559,034.45	30,559,034.45
(1)租入	30,559,034.45	30,559,034.45
3.本期减少金额	5,323,866.51	5,323,866.51
(1)租赁到期	5,323,866.51	5,323,866.51
4.外币报表折算差额	779,354.05	779,354.05
5.期末余额	268,296,514.71	268,296,514.71
二、累计折旧		
1.期初余额	57,304,296.65	57,304,296.65
2.本期增加金额	38,604,231.02	38,604,231.02
(1)计提	38,604,231.02	38,604,231.02
3.本期减少金额	4,616,751.91	4,616,751.91
(1)租赁到期	4,616,751.91	4,616,751.91
4.外币报表折算差额	193,098.79	193,098.79
5.期末余额	91,484,874.55	91,484,874.55
四、账面价值		
1.期末账面价值	176,811,640.16	176,811,640.16
2.期初账面价值	184,977,696.07	184,977,696.07

本公司认为使用权资产无需计提减值准备。

16. 无形资产

(1) 无形资产明细表

项目	软件	交易席位费	土地使用权	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	223,802,533.75	32,670,730.00	105,480,246.53	2,444,000.00	364,397,510.28
2.本期增加金额	9,338,704.27				9,338,704.27
3.本期减少金额					

项目	软件	交易席位费	土地使用权	其他	合计
4.外币报表折算差额		37,912.79			37,912.79
5.期末余额	233,141,238.02	32,708,642.79	105,480,246.53	2,444,000.00	373,774,127.34
二、累计摊销					
1.期初余额	158,027,648.53	31,558,283.56	15,162,785.22	2,438,833.51	207,187,550.82
2.本期增加金额	12,771,299.44	24,999.96	1,318,503.06	5,166.49	14,119,968.95
3.本期减少金额					
4.外币报表折算差额					
5.期末余额	170,798,947.97	31,583,283.52	16,481,288.28	2,444,000.00	221,307,519.77
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	62,342,290.05	1,125,359.27	88,998,958.25		152,466,607.57
2.期初账面价值	65,774,885.22	1,112,446.44	90,317,461.31	5,166.49	157,209,959.46

(2) 本期无形资产摊销额为 14,119,968.95 元。

(3) 于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本公司无用于抵押或担保的重大无形资产。

(4) 交易席位费明细情况

项目	原始金额	2019 年 12 月 31 日	本期摊销或转 出数	累计摊销或转出数	外币折算差	2020 年 6 月 30 日
上海证券交易所 A 股	19,462,500.00			19,462,500.00		
深圳证券交易所 A 股	11,812,450.00			11,812,450.00		
全国中小企业股份转 让系统有限责任公司	500,000.00	216,666.44	24,999.96	308,333.52		191,666.48
香港证券交易所	876,200.00	895,780.00			37,912.79	933,692.79
合计	32,651,150.00	1,112,446.44	24,999.96	31,583,283.52	37,912.79	1,125,359.27

17. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
递延所得税资产		
资产减值准备	212,323,484.38	177,525,697.93
应付职工薪酬	105,032,256.46	73,607,160.80
交易性金融资产、衍生金融工具公允价值变动	95,074,882.57	81,599,266.52
待结转承销收支	4,061,156.23	2,924,615.32
预提费用	2,816,400.44	2,743,228.44
其他债权投资公允价值变动	519,203.73	
交易性金融负债公允价值变动	300,440.58	
期货风险准备金	105,574.86	105,574.86
其他	14,824,610.30	7,120,149.24
合计	435,058,009.55	345,625,693.11
递延所得税负债		
交易性金融资产、衍生金融工具公允价值变动	6,783,924.75	5,499,688.98
其他债权投资公允价值变动		1,761,757.05
交易性金融负债公允价值变动		779,484.35
其他	4,765,745.03	217,354.09
合计	11,549,669.78	8,258,284.47

(2) 暂时性差异项目

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
可抵扣暂时性差异		
资产减值准备	895,821,268.28	754,884,181.04
交易性金融资产、衍生金融工具公允价值变动	449,980,765.38	400,855,489.22
应付职工薪酬	420,129,025.84	294,428,643.20
待结转承销收支	16,244,624.92	11,698,461.28
预提费用	11,265,601.76	10,972,913.76
其他债权投资公允价值变动	2,076,814.90	
交易性金融负债公允价值变动	1,201,762.32	
期货风险准备金	422,299.44	422,299.44
其他	72,815,791.31	28,480,596.96
合计	1,869,957,954.15	1,501,742,584.90
应纳税暂时性差异		
交易性金融资产、衍生金融工具公允价值变动	27,135,699.00	21,998,755.92
其他债权投资公允价值变动		7,047,028.21

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
可抵扣暂时性差异		
交易性金融负债公允价值变动		3,117,937.40
其他	19,062,980.12	869,416.36
合计	46,198,679.12	33,033,137.89

(3) 本公司认为在未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异，因此确认相关递延所得税资产。

18. 商誉

被投资单位名称	2019年12月31日	本期企业合并形成	外币报表折算差异	2020年6月30日	2020年6月30日减值准备
中原期货股份有限公司	7,268,756.37			7,268,756.37	
中州国际融资有限公司	15,103,058.09		297,751.69	15,400,809.78	
合计	22,371,814.46		297,751.69	22,669,566.15	

(1) 本公司于 2007 年非同一控制下收购了中原期货股份有限公司（原名为“豫粮期货经纪有限公司”）55.68%的权益。合并成本超过按比例获得的中原期货股份有限公司可辨认资产、负债公允价值的差额确认为与中原期货股份有限公司相关的商誉。

(2) 本公司之子公司中州国际于 2016 年非同一控制下收购中州国际融资（原名为“泛亚金融有限公司”）100%股权，合并对价 24,416,272.00 港币，合并日中州国际融资可辨认净资产公允价值为 7,556,040.59 港币，差额 16,860,231.41 港币，以 2020 年 6 月 30 日汇率折合人民币 15,400,809.78 元计入商誉。

(3) 上述被投资单位产生的主要现金流独立于本公司的其他子公司，且本公司对上述子公司均单独进行经营管理，因此，每个子公司就是一个资产组，企业合并形成的商誉被分配至相对应的子公司以进行减值测试。本公司商誉的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。现金流量的折现使用适当的折现率进行计算，并反映相关资产组的特定风险。截至 2020 年 6 月 30 日，本公司账面商誉经减值测试，预计可收回金额并没有导致确认减值损失，未计提相应的减值准备。

19. 其他资产

(1) 明细情况

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
其他应收款	161,178,380.15	165,575,875.56
待摊费用	9,880,053.65	9,218,414.91
长期待摊费用	25,261,591.66	29,329,480.40
待转承销费用	847,835.33	415,675.06
委托贷款	11,749,988.41	13,828,588.41
贷款	993,181,555.45	1,074,197,140.31
大宗商品存货	189,574,552.67	120,615,640.34
暂付款	26,797,066.45	10,123,099.45
应收结算担保金	10,057,563.40	10,056,957.85
待抵扣进项税	7,096,527.18	5,509,223.08
期货会员资格	1,400,000.00	1,400,000.00
应收利息	4,528,872.60	3,107,002.04
其他	4,194,425.47	2,721,932.28
合计	1,445,748,412.42	1,446,099,029.69

(2) 其他应收款

1) 按明细列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
预付款项	53,603,688.48	40,042,809.83
押金	42,641,297.90	27,208,048.47
股权转让款	28,000,000.00	40,000,000.00
应收债权	20,362,194.40	20,561,469.28
保证金	12,553,794.01	34,175,791.81
代扣代缴款	6,044,312.32	116,438.31
其他	19,969,914.69	24,662,526.39
减：坏账准备	21,996,821.65	21,191,208.53
其他应收款项账面价值	161,178,380.15	165,575,875.56

2) 按评估方式列示

项目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	比例(%)	账面余额	坏账准备	比例(%)
单项计提坏账准备	66,024,543.20	16,951,122.44	25.67	81,267,704.86	16,592,568.75	20.42
单项小计	66,024,543.20	16,951,122.44		81,267,704.86	16,592,568.75	
组合计提坏账准备						
其中：1年以内	82,289,834.08	411,449.19	0.50	81,113,192.09	405,566.08	0.50
1-2年	21,446,788.97	1,072,339.45	5.00	13,902,884.24	695,144.21	5.00
2-3年	6,141,218.36	614,121.83	10.00	2,924,366.68	292,436.67	10.00
3-4年	1,526,130.32	305,226.06	20.00	1,178,726.47	235,745.29	20.00
4-5年	1,153,903.80	346,171.14	30.00	1,101,786.73	330,536.02	30.00
5年以上	4,592,783.07	2,296,391.54	50.00	5,278,423.02	2,639,211.51	50.00
组合小计	117,150,658.60	5,045,699.21		105,499,379.23	4,598,639.78	
合计	183,175,201.80	21,996,821.65		186,767,084.09	21,191,208.53	

3) 期末其他应收款余额中无应收关联方款项。

(3) 长期待摊费用

项目	2019年12月31日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2020年6月30日
装修改造款等	29,329,480.40	2,820,171.46	6,878,881.79	9,178.41	25,261,591.66
合计	29,329,480.40	2,820,171.46	6,878,881.79	9,178.41	25,261,591.66

(4) 委托贷款

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
委托贷款	34,633,051.35	34,633,051.35
减：减值准备	22,883,062.94	20,804,462.94
委托贷款账面价值	11,749,988.41	13,828,588.41

(5) 贷款

1) 按类别列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
个人	48,368,971.42	51,830,380.83
机构	1,032,749,037.74	1,105,263,879.41
减：减值准备	87,936,453.71	82,897,119.93
账面价值	993,181,555.45	1,074,197,140.31

本公司之子公司河南省中原小额贷款有限公司自 2017 年开始开展贷款业务，主要以 7.125% 至 13% 的年利率借予第三方款项。

2) 按增信方式列示

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
抵押贷款	24,766,170.43	33,511,383.51
质押贷款	80,519,433.36	73,270,550.00
保证贷款	962,197,643.78	1,033,539,382.84
信用贷款	13,634,761.59	16,772,943.89
减：减值准备	87,936,453.71	82,897,119.93
账面价值	993,181,555.45	1,074,197,140.31

3) 贷款减值准备的变动

项目	2019 年 12 月 31 日	本期计提	2020 年 6 月 30 日
贷款减值准备	82,897,119.93	5,039,333.78	87,936,453.71
合计	82,897,119.93	5,039,333.78	87,936,453.71

20. 融出证券

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
融出证券	5,741,019.29	5,410,131.09
—交易性金融资产	5,741,019.29	5,410,131.09

于 2020 年 6 月 30 日和 2019 年 12 月 31 日，本公司融券业务无重大合约逾期。

21. 资产减值准备明细表

(1) 变动明细表

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少		外币报表折算差额	2020年6月30日
			转回	其他转出		
融出资金减值准备	70,996,690.11	3,534,539.32			1,124,754.59	75,655,984.02
坏账准备	34,780,640.76	1,401,195.17	83,246.69	406,715.70	4,724.05	35,696,597.59
买入返售金融资产减值准备	403,489,034.92	112,840,185.71				516,329,220.63
债权投资减值准备	141,119,101.26	7,308,545.49	635,404.13		1,479,764.88	149,272,007.50
其他债权投资减值准备	200,655.09	8,018,376.66				8,219,031.75
其他资产减值准备	7,558,888.38	899,999.99				8,458,888.37
贷款减值准备	82,897,119.93	5,039,333.78				87,936,453.71
委托贷款减值准备	20,804,462.94	2,078,600.00				22,883,062.94
金融工具及其他项目信用减值准备小计	761,846,593.39	141,120,776.12	718,650.82	406,715.70	2,609,243.52	904,451,246.51
长期股权投资减值准备	28,714,472.06			4,091,051.74		24,623,420.32
存货跌价准备	65,078.02	22,934,995.27		22,870,717.82		129,355.47
其他资产减值准备小计	28,779,550.08	22,934,995.27		26,961,769.56		24,752,775.79
合计	790,626,143.47	164,055,771.39	718,650.82	27,368,485.26	2,609,243.52	929,204,022.30

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况

项目	2020年6月30日			合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
融出资金减值准备	15,658,373.06	104,697.56	59,892,913.40	75,655,984.02
坏账准备(简化模型)		8,434,531.97	27,262,065.62	35,696,597.59
买入返售金融资产减值准备	6,112,691.04		510,216,529.59	516,329,220.63
债权投资减值准备	74,476.46		149,197,531.04	149,272,007.50
其他债权投资减值准备	8,219,031.75			8,219,031.75
其他资产减值准备			8,458,888.37	8,458,888.37
贷款减值准备	5,729,827.64	811,631.69	81,394,994.38	87,936,453.71
委托贷款减值准备			22,883,062.94	22,883,062.94
合计	35,794,399.95	9,350,861.22	859,305,985.34	904,451,246.51

(续表)

项目	2019年12月31日			合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
融出资金减值准备	15,285,375.88		55,711,314.23	70,996,690.11
坏账准备(简化模型)		8,153,255.34	26,627,385.42	34,780,640.76
买入返售金融资产减值准备	995,343.00	541,515.64	401,952,176.28	403,489,034.92
债权投资减值准备	709,880.59		140,409,220.67	141,119,101.26
其他债权投资减值准备	200,655.09			200,655.09
其他资产减值准备			7,558,888.38	7,558,888.38
贷款减值准备	7,501,815.14		75,395,304.79	82,897,119.93
委托贷款减值准备			20,804,462.94	20,804,462.94
合计	24,693,069.70	8,694,770.98	728,458,752.71	761,846,593.39

22. 短期借款

借款类别	2020年6月30日	2019年12月31日
信用借款(注1)	579,246,579.61	1,067,700,654.19
质押借款(注2)	31,056,960.00	85,811,114.11
保证借款(注3)	670,571,238.27	415,236,129.54
合计	1,280,874,777.88	1,568,747,897.84

注1: 截至2020年6月30日, 信用借款包括子公司中州国际及中原小贷的借款。中州国际向民生银行股份有限公司香港分行、招商永隆银行有限公司和集友银行有限公司等申请的借

款，借款期限不超过 1 年，借款利率在约 Hibor+2.4%至 Hibor+3.25%之间；信用借款还包括子公司中州国际以银团贷款形式通过招商永隆银行有限公司、集友银行有限公司和江苏银行股份有限公司无锡分行借入的款项，借款年利率在（1 month）Hibor+3.0%至（3 month）Hibor+3.0%之间。

中原小贷向焦作中旅银行股份有限公司申请的借款，借款期限不超过 1 年，借款利率为 5.22%。

注 2：截至 2020 年 6 月 30 日，质押借款系子公司中州国际以债券作为质押，自工银国际证券有限公司申请的借款，借款期限不超过 1 年，借款年利率为 4.50%。

注 3：截至 2020 年 6 月 30 日，保证借款系子公司中州国际以内保外贷的形式通过招商永隆银行有限公司、招商银行股份有限公司香港分行和中国建设银行（亚洲）股份有限公司借入的款项，借款期限不超过 1 年，借款年利率在约 Hibor+2.5%至 Hibor+4.0%之间。

23. 应付短期融资款

类型	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	2019年12月31日账面余额	本期增加	本期减少	2020年6月30日账面余额
17 中原 01 (注 1)	1,500,000,000.00	2017 年 7 月 26 日	3 年	1,500,000,000.00	5.15%	1,533,651,369.85	38,519,178.07		1,572,170,547.92
17 中原 02 (注 1)	1,000,000,000.00	2017 年 11 月 17 日	3 年	1,000,000,000.00	5.49%	1,006,768,493.23	27,374,794.54		1,034,143,287.77
18 中原 01 (注 1)	1,500,000,000.00	2018 年 4 月 27 日	3 年	1,500,000,000.00	5.58%		1,515,134,794.40		1,515,134,794.40
19 中原 F1 (注 2)	1,500,000,000.00	2019 年 4 月 16 日	1 年	1,500,000,000.00	3.80%	1,540,446,575.35	16,553,424.65	1,557,000,000.00	
收益凭证 (注 3)	545,017,000.00	2020 年 1 月 3 日至 6 月 30 日	14~182 天	545,017,000.00	2.30%~6.18%	374,580,686.32	1,372,735,720.65	1,200,802,509.82	546,513,897.15
合计	6,045,017,000.00			6,045,017,000.00		4,455,447,124.75	2,970,317,912.31	2,757,802,509.82	4,667,962,527.24

注 1: 根据公司 2015 年度第三次临时股东大会决议通过的《中原证券股份有限公司关于公司发行境内外债务融资工具及相关授权的议案》，经上海证券交易所《关于对中原证券股份有限公司非公开发行次级债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2017]586 号），获准面向合格投资者非公开发行总额不超过 100 亿元次级债券。于 2017 年 7 月 25 日，公司发行 2017 年第一期次级债，面值为 15 亿元，债券期限为 3 年，票面利率为 5.15%；于 2017 年 11 月 16 日，公司发行 2017 年第二期次级债券，面值为 10 亿元，期限为 3 年，票面利率为 5.49%；于 2018 年 4 月 26 日，公司发行 2018 年第一期次级债，面值为 15 亿元，债券期限为 3 年，票面利率为 5.58%。

注 2: 根据公司 2015 年度第三次临时股东大会决议，经上海证券交易所《关于对中原证券股份有限公司非公开发行公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2019]132 号），获准公司面向合格投资者非公开发行总额不超过 50 亿元公司债券。2019 年 4 月 15 日，公司非公开发行债券 15 亿元，债券期限为 1 年，票面利率 3.80%。

注 3: 截至 2020 年 6 月 30 日，公司存续收益凭证包括融易系列收益凭证 300,000,000.00 元，金易系列收益凭证 131,590,000.00 元，尊易系列收益凭证 105,273,000.00 元和新易系列收益凭证 8,154,000.00 元，期限为 14~182 天，利率区间为 2.30%~6.18%。

注 4: 2020 年 6 月 30 日应付短期融资款包括期限小于 1 年（含 1 年）的债券、收益凭证等。

24. 拆入资金

(1) 明细分类

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
银行拆入资金	900,577,500.00	2,361,159,583.32
转融通拆入资金	1,708,073,611.12	
合计	2,608,651,111.12	2,361,159,583.32

(2) 转融通拆入资金剩余期限

项目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内				
1至3个月	807,592,361.11	2.75%		
3至12个月	900,481,250.01	3.25%		
1年以上				
合计	1,708,073,611.12			

25. 交易性金融负债

类别	2020年6月30日		
	公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券	271,035,283.57		271,035,283.57
纳入合并范围结构化主体分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	540,736,944.56		540,736,944.56
合计	811,772,228.13		811,772,228.13

(续表)

类别	2019年12月31日		
	公允价值		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	合计
债券	714,792,262.30		714,792,262.30
纳入合并范围结构化主体分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	399,760,116.86		399,760,116.86
合计	1,114,552,379.16		1,114,552,379.16

在合并财务报表中，由于本公司有义务于结构化主体到期日按照账面净值及该结构化主体的有关条款向其他投资者进行支付，本公司将合并结构化主体所产生的金融负债分类为交易性金融负债。

26. 卖出回购金融资产款

(1) 按业务类别列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
买断式卖出回购	1,694,296,222.38	357,042,328.08
质押式卖出回购	8,792,582,161.31	7,362,059,631.32
融资融券收益权回购业务	602,522,222.22	1,001,986,666.67
合计	11,089,400,605.91	8,721,088,626.07

(2) 按标的物类别列示

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
债券	10,486,878,383.69	7,719,101,959.40
融资融券收益权	602,522,222.22	1,001,986,666.67
合计	11,089,400,605.91	8,721,088,626.07

(3) 卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	2020年6月30日公允价值	2019年12月31日公允价值
债券	11,738,360,319.30	8,602,600,556.80
融资融券收益权	700,263,404.60	1,152,922,141.97
合计	12,438,623,723.90	9,755,522,698.77

27. 代理买卖证券款

(1) 明细情况

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
普通经纪业务		
其中：个人	9,237,274,022.24	7,786,190,760.54
机构	694,883,000.28	359,523,577.32
小计	9,932,157,022.52	8,145,714,337.86
信用业务		
其中：个人	958,095,336.37	726,216,894.89
机构	28,230,464.97	23,135,708.59
小计	986,325,801.34	749,352,603.48
合计	10,918,482,823.86	8,895,066,941.34

28. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
短期薪酬	451,722,664.96	424,762,469.09	427,043,365.26	449,441,768.79
离职后福利-设定提存计划	26,110,079.86	30,495,013.12	32,496,977.51	24,108,115.47
辞退福利	833,577.01	264,962.22	367,038.06	731,501.17
合计	478,666,321.83	455,522,444.43	459,907,380.83	474,281,385.43

(2) 短期薪酬

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	366,173,608.87	369,702,351.62	383,347,682.34	352,528,278.15
职工福利费		6,923,644.66	6,921,989.05	1,655.61
社会保险费	3,860.97	10,508,643.04	10,485,206.17	27,297.84
其中：医疗保险费	3,626.87	10,047,845.98	10,030,193.35	21,279.50
工伤保险费	39.00	71,919.14	71,242.65	715.49
生育保险费	195.10	211,523.20	206,415.45	5,302.85
补充医疗保险		177,354.72	177,354.72	
住房公积金	1,680.00	21,607,157.14	21,600,119.14	8,718.00
工会经费和职工教育经费	85,543,515.12	16,020,672.63	4,688,368.56	96,875,819.19
合计	451,722,664.96	424,762,469.09	427,043,365.26	449,441,768.79

(3) 离职后福利-设定提存计划

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
基本养老保险	3,902.40	6,184,806.97	6,106,833.57	81,875.80
失业保险费	97.50	287,761.90	282,659.98	5,199.42
企业年金缴费	26,106,079.96	24,022,444.25	26,107,483.96	24,021,040.25
合计	26,110,079.86	30,495,013.12	32,496,977.51	24,108,115.47

29. 应交税费

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
企业所得税	97,623,360.45	48,599,122.69
个人所得税	3,299,389.78	4,573,376.31
增值税	5,385,873.57	3,102,504.44
城市维护建设税	737,893.98	280,019.95
教育费附加	525,561.14	198,177.40
房产税	393,355.40	107,588.35

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
土地使用税	59,466.58	6,823.78
其他	102,152.60	118,397.78
合计	108,127,053.50	56,986,010.70

30. 应付款项

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
开放式基金清算款	81,780,931.18	112,837,882.61
证券清算款	3,344,094.20	54,069,595.58
银行托管费	3,552,792.54	4,701,892.05
其他	9,233,345.29	11,471,761.30
合计	97,911,163.21	183,081,131.54

31. 合同负债

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
手续费及佣金预收款	16,453,115.31	16,421,359.42
贸易预收款	10,572,006.63	563,000.00
其他预收款		3,460,493.15
合计	27,025,121.94	20,444,852.57

32. 长期借款

借款类别	2020年6月30日	2019年12月31日
信用借款	9,324,740.83	13,202,955.17
合计	9,324,740.83	13,202,955.17

注：截至2020年6月30日，信用借款系子公司中原小贷通过焦作中旅银行股份有限公司借入的款项，借款期限3年，借款年利率为借款实际提款日的定价基础利率上浮20%。

33. 应付债券

类型	面值	起息日期	债券期限	发行金额	票面利率	2019年12月31日 账面余额	本期增加	本期减少	2020年6月30日 账面余额
18 中原 01 (注 1/4)	1,500,000,000.00	2018 年 4 月 27 日	3 年	1,500,000,000.00	5.58%	1,557,099,451.95	41,735,342.45	1,598,834,794.40	
19 中原 C1 (注 1)	1,000,000,000.00	2019 年 10 月 30 日	3 年	1,000,000,000.00	4.90%	1,008,457,534.25	24,432,876.72		1,032,890,410.97
19 中原 01 (注 2)	2,000,000,000.00	2019 年 3 月 26 日	3 年	2,000,000,000.00	3.90%	2,058,383,389.76	39,206,642.19	78,003,900.00	2,019,586,131.95
20 中原 C1 (注 3)	1,500,000,000.00	2020 年 4 月 23 日	3 年	1,500,000,000.00	4.08%		1,511,569,315.07		1,511,569,315.07
合计	6,000,000,000.00			6,000,000,000.00		4,623,940,375.96	1,616,944,176.43	1,676,838,694.40	4,564,045,857.99

注 1: 根据公司 2015 年度第三次临时股东大会决议通过的《中原证券股份有限公司关于公司发行境内外债务融资工具及相关授权的议案》，于 2018 年 4 月 26 日，公司发行 2018 年第一期次级债，面值为 15 亿元，债券期限为 3 年，票面利率为 5.58%；于 2019 年 10 月 29 日，公司发行 2019 年第一期次级债，面值为 10 亿元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.90%。

注 2: 根据公司 2015 年度第三次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于核准中原证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2019]326 号）核准，公司获准向合格投资者公开发行面值总额不超过 30 亿元的公司债券。2019 年 3 月 25 日，公司发行债券 20 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 3.90%。

注 3: 根据公司 2019 年第一次临时股东大会决议，经上海证券交易所《关于对中原证券股份有限公司非公开发行次级公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函[2020]544 号），本公司获准面向合格投资者非公开发行总额不超过 30 亿元次级债券。2020 年 4 月 22 日，公司发行债券 15 亿元，债券期限为 3 年，票面利率 4.08%。

注 4: 18 中原 01 于 2020 年 6 月 30 日剩余期限不足 1 年，划分至应付短期融资款核算。

34. 租赁负债

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
租赁负债	172,664,352.79	177,837,189.74
其中：一年以内到期的租赁负债	62,197,102.85	86,390,791.78
合计	172,664,352.79	177,837,189.74

本公司租赁主要为房屋及建筑物。本公司租用房屋及建筑物作为办公场所，办公场所租赁通常为1至5年不等。

35. 其他负债

(1) 明细情况

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
其他应付款	239,844,440.70	342,539,563.07
投资者保护基金	5,029,314.36	4,110,068.54
期货风险准备金	23,467,322.12	22,454,322.10
其他	16,593,926.29	24,448,593.83
合计	284,935,003.47	393,552,547.54

(2) 其他应付款

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
股权转让款	114,180,000.00	111,972,500.00
仓单质押金（注1）	59,669,960.00	61,884,600.00
预提督导费、房租、水电费等	23,936,521.55	11,973,830.85
应付资管计划份额受让款（注2）	3,075,000.00	89,549,125.00
其他	38,982,959.15	67,159,507.22
合计	239,844,440.70	342,539,563.07

注 1：本公司之子公司因开展仓单质押融资业务而设定质押的大宗商品存货账面价值为 74,587,450.00 元。

注 2：截至 2020 年 6 月 30 日，本公司管理的联盟 17 号和中京 1 号资产管理计划发生逾期。由于底层融资人存在合同诈骗，公安机关已对其立案侦查并查封相关资产。本公司将持有的上述资管计划份额对应资产 2.44 亿元计入债权投资，将应付资管计划份额受让款剩余 0.03 亿元计入其他应付款。

(3) 期货风险准备金

本公司子公司中原期货根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按期货经纪业务手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的 5% 计提期货风险准备并计入当期损益。动用风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

36. 股本

项目	2019年12月31日	本期变动增减(+、-)				2020年6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
股份总额	3,869,070,700.00					3,869,070,700.00

37. 资本公积

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
股本溢价	3,731,847,252.71			3,731,847,252.71
其他资本公积	-244,609,466.75			-244,609,466.75
合计	3,487,237,785.96			3,487,237,785.96

38. 其他综合收益

项目	归属于母公司股东的其他综合收益期初余额	本期发生额					归属于母公司股东的其他综合收益期末余额
		所得税前发生额	减：所得税费用	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	合计	税后归属于母公司	
将重分类进损益的其他综合收益	36,543,591.23	4,042,443.24	-276,366.61		4,318,809.85	4,318,809.85	40,862,401.08
其中：其他债权投资公允价值变动	5,285,271.17	-9,123,843.11	-2,280,960.78		-6,842,882.33	-6,842,882.33	-1,557,611.16
其他债权投资信用减值准备	150,491.31	8,018,376.66	2,004,594.17		6,013,782.49	6,013,782.49	6,164,273.80
权益法下可转损益的其他综合收益	2,251,346.29	-1,593,552.08			-1,593,552.08	-1,593,552.08	657,794.21
外币财务报表折算差额	28,856,482.46	6,741,461.77			6,741,461.77	6,741,461.77	35,597,944.23
合计	36,543,591.23	4,042,443.24	-276,366.61		4,318,809.85	4,318,809.85	40,862,401.08

39. 盈余公积

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
法定盈余公积	643,670,942.57			643,670,942.57
任意盈余公积	164,413,345.39			164,413,345.39
合计	808,084,287.96			808,084,287.96

40. 一般风险准备

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
一般风险准备	743,121,780.81			743,121,780.81
交易风险准备	638,917,140.47			638,917,140.47
合计	1,382,038,921.28			1,382,038,921.28

一般风险准备包括本公司及本公司下属子公司根据相关规定计提的一般风险准备和交易风险准备（参见附注四、24）。

41. 未分配利润

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
上期末未分配利润	88,232,726.32	238,731,987.53
调整数		
期初未分配利润	88,232,726.32	238,731,987.53
加：归属于母公司股东的净利润	30,850,805.92	239,926,940.64
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
提取交易风险准备		
分配普通股股利		
期末未分配利润	119,083,532.24	478,658,928.17

42. 利息净收入

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
利息收入	439,282,092.15	547,137,809.41
其中：货币资金及结算备付金利息收入	127,584,619.62	109,275,983.45
融出资金利息收入	206,515,794.29	188,900,054.60
买入返售金融资产利息收入	41,478,616.55	129,200,339.10
其中：约定购回利息收入	460,170.80	892,390.87
股票质押回购利息收入	25,329,237.85	61,414,826.91
债权投资利息收入	5,529,076.20	36,601,698.81

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
其他债权投资利息收入	14,633,435.33	24,228,193.22
贷款利息收入	40,671,052.65	58,599,093.72
委托贷款利息收入	192,614.14	299,053.57
其他	2,676,883.37	33,392.94
利息支出	420,907,369.39	486,823,161.71
其中：借款利息支出	29,940,049.94	21,288,989.68
应付短期融资款利息支出	7,159,720.65	3,282,348.65
拆入资金利息支出	32,301,755.54	70,151,927.88
其中：转融通利息支出	8,073,611.12	16,423,611.13
卖出回购金融资产款利息支出	121,830,581.11	160,022,082.83
代理买卖证券款利息支出	17,495,512.27	15,416,708.29
应付债券利息支出	199,728,325.67	212,244,403.58
其中：次级债券利息支出	143,890,408.83	139,326,428.37
债券借贷	5,526,740.64	2,052,493.16
其他	6,924,683.57	2,364,207.64
利息净收入	18,374,722.76	60,314,647.70

43. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
证券经纪业务净收入	314,133,681.27	279,316,746.77
——证券经纪业务收入	404,116,884.37	359,702,057.98
——代理买卖证券业务	385,150,501.89	347,824,345.97
交易单元席位租赁	430,607.33	291,210.27
代销金融产品业务	18,074,613.26	6,750,983.11
——证券经纪业务支出	89,983,203.10	80,385,311.21
——代理买卖证券业务	89,897,778.44	80,322,317.00
代销金融产品业务	3,778.46	3,426.70
期货经纪业务净收入	29,931,456.32	21,318,939.04
——期货经纪业务收入	46,339,649.07	42,275,891.99
——期货经纪业务支出	16,408,192.75	20,956,952.95
投资银行业务净收入	98,977,331.26	90,042,386.45
——投资银行业务收入	108,254,938.25	90,357,776.03
——证券承销业务	80,381,886.80	47,290,189.94
证券保荐业务	8,961,044.64	6,310,051.23
财务顾问业务	18,912,006.81	36,757,534.86

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
——投资银行业务支出	9,277,606.99	315,389.58
——证券承销业务	7,873,584.91	119,034.05
证券保荐业务	427,180.90	
财务顾问业务	976,841.18	196,355.53
资产管理业务净收入	20,062,491.49	40,711,328.77
——资产管理业务收入	20,288,883.78	40,767,753.67
——资产管理业务支出	226,392.29	56,424.90
基金管理业务净收入	6,296,374.97	3,547,505.65
——基金管理业务收入	8,426,175.89	7,273,791.43
——基金管理业务支出	2,129,800.92	3,726,285.78
投资咨询业务净收入	38,925,687.55	38,419,286.09
——投资咨询业务收入	38,925,687.55	38,419,286.09
——投资咨询业务支出		
其他手续费及佣金净收入	5,623,302.14	8,284,686.70
——其他手续费及佣金收入	5,623,302.14	8,284,686.70
——其他手续费及佣金支出		
合计	513,950,325.00	481,640,879.47
其中：手续费及佣金收入合计	631,975,521.05	587,081,243.89
 手续费及佣金支出合计	118,025,196.05	105,440,364.42

(2) 财务顾问业务净收入

财务顾问业务净收入	2020年1至6月	2019年1至6月
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	1,886,792.45	7,497,773.58
并购重组财务顾问业务净收入-其他	613,207.54	754,716.99
其他财务顾问业务净收入	15,435,165.64	28,308,688.76
合计	17,935,165.63	36,561,179.33

(3) 代理销售金融产品业务收入

项目	2020年1至6月		2019年1至6月	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	2,732,422,397.27	18,074,613.26	851,160,743.42	4,755,010.61
其他			170,318,200.00	1,995,972.50
合计	2,732,422,397.27	18,074,613.26	1,021,478,943.42	6,750,983.11

44. 投资收益

(1) 分类明细

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
权益法核算的长期股权投资收益	34,784,430.24	24,941,625.76
处置长期股权投资产生的投资收益	133,495,365.87	324,143.79
金融工具投资收益	194,775,358.38	410,135,249.58
其中：持有期间取得的收益	223,767,683.24	334,989,734.81
其中：交易性金融资产	376,358,058.58	341,902,074.70
交易性金融负债	-152,590,375.34	-6,912,339.89
处置金融工具取得的收益	-28,992,324.86	75,145,514.77
其中：交易性金融资产	63,973,115.54	78,823,853.06
其他债权投资	12,268,792.46	2,064,796.57
衍生金融工具	-105,687,506.21	-10,795,699.28
交易性金融负债	453,273.35	5,052,564.42
合计	363,055,154.49	435,401,019.13

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		2020年1至6月
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	376,358,058.58
	处置取得收益	63,973,115.54
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	
	处置取得收益	
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-152,590,375.34
	处置取得收益	453,273.35
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	
	处置取得收益	

45. 公允价值变动收益

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
交易性金融资产	-65,341,315.73	89,711,283.89
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
交易性金融负债	-4,319,699.71	-1,932,600.28
其中：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融工具	4,074,810.69	2,303,740.11
合计	-65,586,204.75	90,082,423.72

46. 其他业务收入

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
租赁收入	1,520,413.62	1,237,824.85
大宗商品销售收入	396,150,323.43	208,399,323.09
股票质押业务罚息收入	10,893,990.35	865.55
其他收入	5,866,163.22	6,949,489.05
合计	414,430,890.62	216,587,502.54

47. 资产处置收益

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
非流动资产处置收益	564.81	-9,825.97
其中：固定资产处置收益	564.81	-9,825.97
合计	564.81	-9,825.97

48. 其他收益

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
政府补助	8,509,397.02	3,243,562.04
合计	8,509,397.02	3,243,562.04

49. 税金及附加

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
城市维护建设税	4,422,243.19	3,791,541.84
教育费附加	3,168,532.13	2,502,611.64
其他	1,849,672.07	1,497,181.73
合计	9,440,447.39	7,791,335.21

50. 业务及管理费

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
职工费用	455,522,444.43	444,416,064.13
使用权资产折旧费	38,604,231.02	23,775,895.68
固定资产折旧费	17,361,042.07	16,945,088.62
无形资产摊销	14,119,968.95	13,279,840.35
电子设备运转费	12,505,576.70	12,489,300.45
邮电通讯费	10,647,147.06	9,092,689.82
咨询费	9,611,442.71	9,387,466.39
会员费	7,316,349.90	6,462,657.97

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
长期待摊费用摊销	6,878,881.79	6,146,540.04
居间劳务费	6,732,283.73	6,222,553.82
物业管理费	4,948,711.80	5,274,684.24
证券投资者保护基金	4,860,936.31	12,739,636.54
审计费	4,056,412.41	6,025,111.90
水电费	3,557,357.84	3,382,319.96
差旅费	3,026,442.23	7,879,749.13
招待费	2,684,386.55	5,690,221.28
广告宣传费	2,588,777.60	4,992,548.57
租赁费	3,432,532.93	17,788,484.36
安全防范费	1,565,001.39	1,427,335.17
公杂费	1,262,641.02	3,475,630.81
机动车辆运营费	1,219,744.61	1,402,036.97
法律及专业费用	1,203,349.29	3,484,625.56
印刷费	771,000.67	1,205,486.06
其他	5,584,845.04	10,474,276.16
合计	620,061,508.05	633,460,243.98

51. 信用减值损失

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
坏账准备	1,317,948.48	1,214,875.11
债权投资减值准备	6,673,141.36	3,386,609.77
其他债权投资减值准备	8,018,376.66	2,772.42
贷款减值准备	5,039,333.78	-368,389.80
委托贷款减值准备	2,078,600.00	-682,794.39
融出资金减值准备	3,534,539.32	-1,027,058.79
买入返售金融资产减值准备	112,840,185.71	77,840,161.12
其他	899,999.99	
合计	140,402,125.30	80,366,175.44

52. 其他资产减值损失

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
存货跌价准备	22,934,995.27	3,912,122.41
合计	22,934,995.27	3,912,122.41

53. 其他业务成本

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
投资性房地产折旧	407,372.97	754,579.04
大宗商品销售成本	392,307,248.07	207,764,437.71
其他	35,688.59	
合计	392,750,309.63	208,519,016.75

54. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	2020年1至6月	2019年1至6月	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得		26,295.66	
政府补助	393,328.61	1,133,900.00	393,328.61
其他	742,691.90	14,323.60	742,691.90
合计	1,136,020.51	1,174,519.26	1,136,020.51

(2) 政府补助明细

项目	2020年1至6月	来源和依据	资产相关与收益相关
Employment Support Scheme (ESS) 保就业计划	267,731.87	方便营商咨询委员会第四十二次会议	与收益相关
政府(防疫抗疫基金)证券业资助计划	90,603.00	香港特区政府第二轮防疫抗疫基金资助计划	与收益相关
河西金融产业发展专项资金高管奖励补助	30,000.00	关于申报第十一批河西金融产业发展专项资金奖励补助的通知(宁金融办发【2018】10号)	与收益相关
开封市示范区政府先进单位和先进个人奖励	4,993.74	中共开封市示范区工委开封市示范区管委会关于表彰示范区2018年度工业强区对外开放和招商引资科技创新重点项目建设与服务重点企业及项目工作先进单位和先进个人的决定(汴示范文【2019】6号)	与资产相关
合计	393,328.61		

55. 营业外支出

项目	2020年1至6月	2019年1至6月	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	19,608.60	26,591.95	19,608.60
捐赠和赞助支出	4,000,000.00	47,504.00	4,000,000.00
其他	3,082,902.31	44,749.36	3,082,902.31
合计	7,102,510.91	118,845.31	7,102,510.91

56. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
当期所得税费用	116,364,736.14	73,018,710.77
递延所得税费用	-91,628,876.98	264,292.32
合计	24,735,859.16	73,283,003.09

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2020年1至6月
本期合并利润总额	58,419,447.21
按适用税率计算的所得税费用	14,604,861.80
子公司适用不同税率的影响	14,234,222.31
调整以前年度所得税的影响	358,190.00
非应税收入的影响	-14,691,654.52
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,824,460.74
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
其他	4,405,778.83
所得税费用	24,735,859.16

57. 每股收益

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
归属于母公司股东的净利润	30,850,805.92	239,926,940.64
归属于母公司的非经常性损益	2,659,174.25	3,046,693.71
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	28,191,631.67	236,880,246.93
发行在外的普通股加权平均数	3,869,070,700.00	3,869,070,700.00
基本每股收益	0.01	0.06
扣除非经常性损益的基本每股收益	0.01	0.06

截至2020年6月30日及2019年12月31日，本公司无潜在摊薄普通股，因此摊薄每股收益与基本每股收益相同。

58. 现金流量表项目

(1) 收到/支付的其他与经营/筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
政府补助	8,902,725.63	4,377,462.04
其他业务收入	414,430,890.62	216,587,502.54
贷款	114,829,723.81	
其他	935,306.04	40,619.26
合计	539,098,646.10	221,005,583.84

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
存货	69,023,189.78	73,157,722.16
贷款		294,820,000.00
存出保证金的增加	369,090,047.71	66,617,687.55
支付的业务及管理费	87,167,566.82	78,449,867.93
其他业务成本	392,342,936.66	207,764,437.71
其他	145,990,663.98	60,836,586.81
合计	1,063,614,404.95	781,646,302.16

3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
偿还租赁负债支付的现金	31,932,968.39	
收购少数股东股权支付的现金	28,000,000.00	
合计	59,932,968.39	

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	33,683,588.05	280,868,636.86
加: 资产减值准备	163,337,120.57	84,278,297.85
投资性房地产及固定资产折旧	17,768,415.04	17,352,863.48
使用权资产折旧	38,604,231.02	23,775,895.68
无形资产摊销	14,119,968.95	13,279,840.35
长期待摊费用摊销	6,878,881.79	6,146,540.04
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	19,043.79	21,048.58
公允价值变动损益(收益以“-”填列)	65,586,204.75	-90,082,423.72
利息支出	241,374,983.78	235,092,140.72

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
汇兑损失（收益以“-”填列）	2,759,526.70	115,348.84
投资损失（收益以“-”填列）	-200,711,100.10	-105,741,801.44
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-94,920,262.29	-10,751,024.13
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	3,291,385.31	10,409,552.34
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	3,028,863,875.71	-225,810,977.09
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-254,584,256.19	3,352,742,127.48
经营活动产生的现金流量净额	3,066,071,606.88	3,591,696,065.84
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	14,392,034,871.21	11,881,585,384.19
减：现金的期初余额	11,805,475,726.56	9,602,115,554.08
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,586,559,144.65	2,279,469,830.11

（3） 现金和现金等价物

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
现金	14,392,034,871.21	11,805,475,726.56
其中：库存现金	168,750.98	249,129.05
可随时用于支付的银行存款	12,619,747,287.36	9,278,007,670.48
其他货币资金	7,994,832.15	9,802,121.58
结算备付金	1,764,124,000.72	2,517,416,805.45
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
期末现金和现金等价物余额	14,392,034,871.21	11,805,475,726.56

59. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2020年6月30日账面价值	受限原因
交易性金融资产	9,800,882,868.98	卖断或质押用于回购融资
	1,278,069,733.98	质押用于债券借贷
	195,172,876.00	限售股
	71,980,161.94	质押用于短期借款
	5,741,019.29	已融出证券
其他债权投资	158,852,709.05	质押用于转融通
	634,815,090.20	质押用于回购融资
融出资金	700,263,404.60	质押用于回购融资
存货	74,587,450.00	质押用于仓单质押融资

60. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	—	—	
其中：美元	11,923,064.43	7.0795	84,409,334.64
欧元	105,403.65	7.9610	839,118.46
港币	335,382,396.21	0.9134	306,351,695.99
加元	798.00	5.1843	4,137.07
澳元	47,249.45	4.8657	229,901.65
日元	260,016.41	0.0658	17,109.08
泰铢	222,381.18	0.2293	50,982.64
结算备付金	—	—	
其中：美元	930,278.80	7.0795	6,585,908.76
港币	2,225,417.44	0.9134	2,032,785.31
日元	94,821.43	0.0658	6,239.25
林吉特	110.41	0.6049	66.79
英镑	5.88	8.7144	51.24
存出保证金	—	—	
其中：美元	70,000.00	7.0795	495,565.00
港币	500,000.00	0.9134	456,720.00
应收账款	—	—	
其中：港币	29,365,082.16	0.9134	26,823,240.65
其他应收款	—	—	
其中：港币	49,974,809.54	0.9134	45,648,990.03
代理买卖证券款	—	—	
其中：美元	1,577,130.50	7.0795	11,165,295.37
港币	108,188,261.69	0.9134	98,823,485.76

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
短期借款	—	—	
其中：港币	1,400,061,173.02	0.9134	1,278,871,877.88
其他应付款	—	—	
其中：港币	129,803,268.12	0.9134	118,567,497.23

61. 境外经营实体

公司 2020 年 1 至 6 月合并报表中包含境外子公司中州国际、中州国际证券、中州国际期货、中州国际投资、中州国际融资、中州国际控股、中州国际金融等公司。其外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算（1 港币：0.9134 人民币）；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算（本期平均汇率 1 港币：0.9060 人民币）。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

七、合并范围的变化

（一）纳入合并范围的子公司

2020 年 4 月 29 日中州国际在英属维尔京群岛设立 Wending Zhongyuan Company Limited，本期纳入本公司合并范围。

八、其他主体中的权益

(一) 在子公司的权益

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	2020年6月30日投资金额	持股比例(%)		是否合并报表
							直接	间接	
非同一控制下企业合并取得的子公司									
中原期货股份有限公司	股份有限公司	郑州市	期货经纪	33,000万人民币	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询, 资产管理	18,806.16万人民币	51.36		是
中州国际融资有限公司	有限公司	香港	投资银行	1,000万港币	保荐承销、财务顾问	2,441.63万港币		100.00	是
通过设立或投资等方式取得的子公司									
中鼎开源创业投资管理有限公司	有限公司	北京市	股权投资等	68,000万人民币	使用自有资金或设立直投资基金, 对企业进行股权投资或债权投资, 或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金; 为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务	70,053.10万人民币	100.00		是
河南中证开元私募基金管理有限公司	有限公司	洛阳市	股权投资管理	10,000万人民币	管理或受托管理非证券类股权投资及相关咨询服务	6,000万人民币		60.00	是
豫新投资管理(上海)有限公司	有限公司	上海市	投资管理	10,000万人民币	许可项目: 危险化学品经营; 一般项目: 开展风险管理等相关业务	10,000万人民币		51.36	是
中原股权交易中心股份有限公司(注)	股份有限公司	郑州市	区域性股权市场	35,000万人民币	为企业提供股权、债权和其他权益类资产的登记、托管、挂牌、转让和融资等服务; 投资与资产管理; 财务顾问、企业推介、企业展示、培训和咨询服务	12,250万人民币	35.00		是
中州蓝海投资管理有限公司	有限公司	许昌市	另类投资	225,600万人民币	以自有资金进行金融产品投资、证券投资、股权投资	225,600万人民币	100.00		是
河南省中原小额贷款有限公司	有限公司	开封市	小额贷款	100,000万人民币	在河南省行政区域内: 办理各项小额贷款; 办理中小企业发展、管理、财务等咨询业务; 符合规定的自有资金投资	65,000万人民币		65.00	是
中州国际金融控股有限公司	有限公司	香港	投资控股	100,000万港币	通过下属子公司开展境外业务	100,000万港币	100.00		是
中州国际控股有限公司	有限公司	英属维尔京群岛	控股公司	5万美元	控股公司	5万美元		100.00	是
中州国际金融集团股份有限公司	股份有限公司	开曼群岛	投资控股	100,000万港币	控股公司	100,000万港币		100.00	是
中州国际证券有限公司	有限公司	香港	证券经纪	60,000万港币	证券经纪、开展融资、自营债券	60,000万港币		100.00	是

2020 年半年度报告

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	2020年6月30日投资金额	持股比例(%)		是否合并报表
							直接	间接	
中州国际投资有限公司	有限公司	香港	证券投资	1,000 万港币	自营投资	1,000 万港币		100.00	是
中州国际期货有限公司	有限公司	香港	期货经纪	2,000 万港币	期货经纪	2,000 万港币		100.00	是
Wending Zhongyuan Company Limited	有限公司	英属维尔京群岛	其他	1 美元	特殊目的公司			100.00	是

(续)

结构化主体名称	总份额/注册资本	2020年6月30日公司持有份额占比	直接/间接投资
中原证券炎黄二号灵活配置集合资产管理计划	14,799,755.10	12.16%	直接
中原证券惠民一号集合资产管理计划	61,258,248.85	49.21%	直接
联盟 10 号集合资产管理计划	15,010,000.00	99.93%	间接
联盟 17 号集合资产管理计划	59,840,000.00	100.00%	间接
中京 1 号集合资产管理计划	181,650,000.00	100.00%	间接
河南省中原科创风险投资基金(有限合伙)	500,000,000.00	50.00%	间接
河南中证开元创业投资基金(有限合伙)	81,000,000.00	15.00%	间接
河南中证开元豫财农业创业投资基金(有限合伙)	100,000,000.00	20.00%	间接
安阳普闰高新技术产业投资基金(有限合伙)	45,000,000.00	13.00%	间接

注：中原股权交易中心股份有限公司于 2015 年成立，本公司与其他三个投资者签订了一致行动人协定，通过该协定本公司可控制中原股权交易中心股份有限公司 51% 的股权。

(二) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	2020年6月30日少数股东权益余额
中原期货股份有限公司	48.64%	2,297,831.74		207,288,129.79
中原股权交易中心股份有限公司	65.00%	-6,841,096.09	-5,434,020.00	203,404,765.86

(三) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2020年6月30日		2020年1至6月			
	资产合计	负债合计	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中原期货股份有限公司	1,447,564,231.10	1,031,560,364.44	454,163,518.32	4,723,869.30	4,723,869.30	-203,001,422.64
中原股权交易中心股份有限公司	375,134,830.31	18,621,825.59	53,592,796.92	29,738,186.67	29,738,186.67	-20,622,736.66

（四）未纳入合并财务报表范围的结构化主体

公司未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要包括集合资产管理计划、定向资产管理计划、专项资产管理计划、合伙企业。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司管理的未纳入合并财务报表范围的集合资产管理计划资产总额 4,791,621,254.08 元，定向资产管理计划的资产总额为 3,005,463,718.86 元，专项资产管理计划的资产总额为 600,044,346.38 元，合伙企业资产总额为 1,128,584,709.31 元。

截至 2020 年 6 月 30 日，公司在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益分类为交易性金融资产、债权投资，以及计入应收款项的应收管理费、佣金，相关账面价值及最大风险敞口如下：

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
交易性金融资产	1,353,729,271.78	1,178,746,268.72
债权投资及应收款项	533,860,949.45	668,788,140.85
合计	1,887,590,221.23	1,847,534,409.57

九、关联方及关联交易

（一）关联方关系

1. 控股股东及最终控制方

（1）控股股东及最终控制方

截至 2020 年 6 月 30 日，河南投资集团有限公司（以下简称河南投资集团）直接持有公司有表决权股份占公司总股份的 21.271%，为公司的控股股东。河南投资集团基本情况如下表：

控股股东名称	企业类型	注册地	业务性质	法人代表	统一社会信用代码
河南投资集团	国有企业	郑州市	投资管理	刘新勇	914100001699542485

（2）控股股东的注册资本及其变化

控股股东	2019 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2020 年 6 月 30 日
河南投资集团	12,000,000,000.00			12,000,000,000.00

(3) 控股股东直接持有股份及其变化

控股股东	持股金额（万元）		持股比例（%）	
	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2020年 6月30日	2019年 12月31日
河南投资集团	82,298.38	82,298.38	21.271	21.271

(4) 控股股东持有表决权

截至 2020 年 6 月 30 日，河南投资集团全资附属公司大河纸业（香港）有限公司直接持有公司 H 股 4,673.30 万股，河南投资集团通过港股通持有公司 H 股 4,797.20 万股；河南投资集团以直接和间接的方式合计持有公司 H 股 9,470.50 万股，占公司已发行 H 股股份数量 7.92%，占公司已发行总股份数量 2.45%。截至 2020 年 6 月 30 日，河南投资集团合计拥有公司表决权 23.72%。

2. 子公司

子公司情况详见本附注“八、（一）在子公司的权益”相关内容。

3. 联营企业

本期与公司发生关联交易的联营企业情况如下：

联营企业名称	与本公司关系
中证焦桐基金管理有限公司	子公司的联营企业
河南大河财立方传媒控股有限公司	子公司的联营企业
河南龙凤山农牧股份有限公司	子公司的联营企业
河南投实文化传播有限公司	子公司的联营企业

4. 不存在控制关系的主要关联方

关联方名称	与公司的关系	统一社会信用代码/组织机构代码
中原信托有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410000169953018F
河南资产管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410000MA448PJU6H
河南天地酒店有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410100594892586U
河南汇融人力资源管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410105MA3X6PQ842
河南易成新能源股份有限公司	所属企业集团的联营企业	914102002681294387
中原银行股份有限公司	所属企业集团的联营企业	9141000031741675X6
中原环保股份有限公司	所属企业集团的联营企业	9141000016996944XD
郑州银行股份有限公司	所属企业集团的联营企业	914100001699995779

(二) 关联交易**1. 提供代理买卖证券服务产生的手续费收入**

关联方名称	2020年1至6月	2019年1至6月
河南投资集团及其子公司和联营企业	38,305.35	6,740.75
公司与河南投资集团的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员等	45,040.67	32,471.46

2. 购买信托产品

关联方名称	关联交易内容	购买信托余额	
		2020年6月30日	2019年12月31日
中原信托有限公司	购买中原信托发行的信托产品	109,037,790.26	236,537,790.26

3. 关联方贷款

关联方名称	2020年6月30日/2020年1至6月		2019年6月30日/2019年1至6月	
	贷款余额	利息收入	贷款余额	利息收入
河南龙凤山农牧股份有限公司	45,000,000.00	2,373,820.76	45,000,000.00	2,502,499.99

4. 关联往来余额

关联方名称	往来科目	交易内容	2020年6月30日	2019年12月31日
河南投资集团	应收款项	资产管理业务管理费及业绩报酬	435,146.23	287,809.94

(续表)

关联方名称	往来科目	交易内容	2020年6月30日
投资集团联营企业	交易性金融资产	认购债券	19,558,674.25
投资集团联营企业	买入返售金融资产	买断式回购	49,471,013.70
投资集团联营企业	银行存款	银行存款余额	22,512,096.77

5. 其他关联交易

关联方名称	关联交易内容	2020年1至6月	2019年1至6月
河南投资集团	财务顾问费收入、资产管理业务管理费及业绩报酬	610,694.61	120,033.82
河南大河财立方传媒控股有限公司	宣传费、广告费支出	259,433.96	108,500.00
河南汇融人力资源管理有限公司	印刷费	16,311.61	
中证焦桐基金管理有限公司	房屋分割费	97,000.00	
河南天地酒店有限公司	会场服务		201,599.00
河南投实文化传播有限公司	宣传费支出		200,000.00

关联方名称	关联交易内容	2020年1至6月	2019年1至6月
中原信托有限公司	资产管理业务管理费及业绩报酬		1,002,860.62
河南资产管理有限公司	债券投资收益	41,793.69	

(续表)

关联方名称	关联交易内容	2020年1至6月
投资集团联营企业	财务顾问费收入	1,886,792.45
投资集团联营企业	债券投资收益	702,758.77
投资集团联营企业	质押式回购利息支出	71,147.96
投资集团联营企业	买断式回购利息收入	58,527.24
投资集团联营企业	银行借款利息支出	67,534.46
投资集团联营企业	银行存款利息收入	154,986.71

6. 为子公司提供反担保

截至2020年6月30日,本公司为中州国际向招商银行股份有限公司郑州分行提供反担保,累计反担保金额为600,000,000.00港元(折合为人民币548,064,000.00元),反担保期限不超过12个月;向中国建设银行股份有限公司河南省分行提供反担保,累计反担保金额为150,000,000.00港元(折合为人民币137,016,000.00元),反担保期限不超过12个月。

7. 董事、监事及职工薪酬

(1) 主要管理人员薪酬

主要管理人员包括董事会和监事会成员及其他高级管理人员。

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
主要管理人员薪酬(税前)	11,875,369.86	7,266,355.92

(2) 主要管理人员贷款及垫款

本公司于报告期末,无向董事会、监事会成员及其他高级管理人员发放贷款及垫款的情形。

十、与金融工具相关的风险

1. 概述

本公司的风险管理目标是秉持资本、风险与收益相匹配的风险管理理念，以承担适度风险，实现业务规模、盈利能力与风险承受能力的最优平衡，为股东带来持续稳定的利润回报。本公司的风险管理策略旨在识别及评估本公司面对的各种风险，设定适当风险承受水平，及时可靠计量及监测风险，确保风险控制在可承受范围内。

本公司面对的主要风险包括：信用风险、市场风险、流动性风险、操作风险及合规风险等。本公司已采取风险管理政策与程序以识别及评估这些风险，并设立适当风险指标、风险限额水平、风险政策及内部控制程序，且通过信息系统持续监控及管理风险。

风险管理组织架构分为四个层次，包括（i）董事会及监事会；（ii）风险控制委员会、审计委员会及经理层；（iii）合规管理总部、法律事务总部、风险管理总部及稽核审计总部；及（iv）各部门、分支机构与子公司。

第一层次：董事会及监事会

董事会是本公司风险控制组织架构的最高层次，对建立合规有效的风险控制环境负最终责任。董事会负责制定本公司的总体风险控制目标、风险控制政策和内部控制制度，完善治理结构和分级授权委托制度，为本公司风险控制工作指明方向、确定范围并授予相关管理部门执行权力。

监事会承担全面风险管理的监督责任，以监督公司各业务与管理活动中的合法合规执行情况 and 监督公司财务为核心，对本公司董事、高级管理层及相关责任人员在风险控制环节的尽职情况进行监督，保护本公司资产安全，降低业务经营过程中的财务和法律合规风险，维护本公司及其股东的合法权益。

第二层次：风险控制委员会、审计委员会及经理层

风险控制委员会、审计委员会及经理层是本公司风险控制组织架构的第二层次，其职责包括：负责提交全面风险控制年度报告；审议风险控制策略和重大风险控制解决方案；审议重大决策、重大风险、重大事件和重要业务流程的判断标准以及重大决策的风险评估报告；审议风险管理总部提交的风险控制评价报告；审议风险控制组织架构设置以及职责方案和董事会授权的其他事宜。经理层对全面风险管理承担主要责任，制定并适时调整公司风险管理制度；建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实；对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风

险管理中存在的问题并向董事会报告；建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完善的信息技术系统和数据质量控制机制。

第三层次：合规管理总部、法律事务总部、风险管理总部、稽核审计总部

本公司风险控制组织架构的第三个层次为合规管理总部、法律事务总部、风险管理总部、稽核审计总部组成的全面风险管理的协同工作机制。

合规管理总部协助合规总监拟定合规政策和合规制度及程序，并协助推动合规政策及程序的落实，为公司经营管理层及各部门、分支机构及子公司提供建议及咨询，并根据法律法规对其业务及管理活动的合规性进行监督；推动业务部和本公司分支机构及子公司评估、制定、修改、更新及完善内部程序和业务流程以反映法律法规及准则的变化；对本公司内部管理制度及程序、重大决策、新产品、新业务及重要业务活动等进行事前合规审查；履行向监管部门定期和临时的报告义务，负责控制本公司及相关业务面对的合规风险等。

法律事务总部主要职责：在公司董事会和监事会的领导下，协助公司经理层构建法务管理体系和法律风险防范机制，参与公司重大经济活动，为重大经营决策提供法律意见，负责公司合同管理、诉讼仲裁管理、资产保全工作，负责对公司法律顾问及其他提供法律服务中介机构的选聘、管理、评价工作，为公司经营管理及各部门、各分支机构的业务开展提供法律支持与咨询服务，组织开展法制宣教与培训，组织实施防范非法集资工作，指导、协调所属企业开展法律风险防范工作。

风险管理总部按照董事会制定的风险控制目标和政策开展风险控制工作；负责向本公司风险控制委员会提交风险控制政策、风险控制目标、公司治理结构、内部控制制度等风险控制环境的调整建议，供决策参考；为本公司拟订风险管理规章制度及程序并协助审定各业务和管理部门制订相关的风险管理制度及程序、办法、风险管理流程和风险控制指标，并在工作中不断补充、完善和更新风险控制政策，逐步建立并完善本公司的整体风险控制机制；识别、评估、监控业务和交易中的各项风险，并在此基础上建立健全风险政策、风险识别、风险评估和衡量、风险控制、风险监控、风险报告与分析的循环处理及反馈流程；定期检测、监控、评估各部门、分支机构及子公司对风险控制制度及程序的执行情况，如有所需，对风险控制执行情况进行定期或不定期的检查，对发现的风险问题进行及时处理并执行相关的报告程序；建立与各部门、分支机构及子公司之间在风险控制方面的沟通及合作。

稽核审计总部全面负责内部稽核，组织对公司各部门、分支机构及子公司进行全面稽核，监督内部控制制度及程序合规性执行的情况，防范各种道德风险和政策风险，协助本公司对突发事件进行核查。

第四层次：各部门、分支机构及子公司

风险控制的第四层次为各部门、分支机构及子公司的一线风险控制系统。其风险控制职责为制定本部门的内部控制制度和风险控制措施，确保于其管辖范围内作出合适的风险控制，并根据风险情况及时向风险管理总部或合规管理总部报告。

本公司采用上述风险管理架构并逐步增强风险控制，确保风险可计量并在可控及可接受范围内。

2. 信用风险

信用风险是指因对手方未能或无法履行付款责任或其信用评级下降而产生损失的风险。本公司的信用风险主要来自金融资产，金融资产包括银行存款、结算备付金、其他债权投资、买入返售金融资产、债权投资、融出资金、客户贷款及委托贷款、其他流动资产及存出保证金。

本公司的银行存款主要存入国有商业银行或股份制商业银行，而结算备付金则存入中国证券登记结算有限责任公司，相关信用风险较低。

自营交易方面，通过证券交易所或中国证券登记结算有限责任公司进行交易时，对手方的违约风险较低，而通过银行间市场进行交易时，本公司会对对手方进行评估，仅选择认可信用评级之对手方交易。本公司投资信用评级可接受的债券并监控发行人的营运情况及信用评级。

融资类业务包括融出资金及融出证券。这类金融资产的主要信用风险为客户无法偿还本金、利息或向客户借出的证券。本公司按个别客户基准监管融资交易客户的账户，如有需要，将催缴额外保证金、现金担保物或证券。融出资金以担保物比率监管，确保所担保资产的价值足够支付垫款。于2020年6月30日及2019年12月31日，本公司客户的担保物价值足以抵抗融资类业务的信用风险。

本公司的信用风险亦来自证券及期货经纪业务。若客户未能存入充足的交易资金，本公司或须使用本身资金完成交易结算。本公司要求客户在本公司代其结算前全部存入所有交易所需现金，借以减轻相关信用风险，确保恰当管理有关风险。

本公司部分债权投资项目通过客户贷款和委托贷款进行，对该类项目的信用风险管理包括立项、尽职调查、内部评审、投资决策、后续跟踪管理等环节。本公司对借款人的信用风险及项目收益进行综合评估，设定担保等风险缓释措施。客户贷款和委托贷款经有权审批人审批。本公司对已出资项目进行持续监控，对可能影响借款人偿付能力的主要负面事件及时报告，并采取措施控制风险。

本公司投资经过适当审批流程的理财产品、资产管理计划和信托计划。

本公司股票质押式回购业务的信用风险控制主要通过对客户风险教育、客户征信与资信评估、授信管理、担保证券风险评估、合理设定限额指标、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式实现。另外，对于违约客户、担保证券不足客户、正常客户的融资，公司均按照企业会计准则第22号的规定，按照审慎原则计提减值准备。

预期信用损失计量

自2018年1月1日新金融工具准则首次执行，对于以摊余成本计量的金融资产（包括融出资金、买入返售金融资产和债权投资）和其他债权投资，本公司应用一般方法计量其预期信用损失，预期信用损失的计量中使用了模型和假设。这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和客户的信用行为（例如，客户违约的可能性及相应损失）。本公司应用简易方法计量应收款项及其他应收款的预期信用损失，根据简易方法，本公司按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对应用一般方法计量预期信用损失的金融资产，本公司运用自金融资产初始确认之后信用质量发生三阶段变化的减值模型分别计量预期信用损失，具体包括：

- 自初始确认后信用风险未发生显著增加的金融工具进入阶段一，且本公司对其信用风险进行持续监控。
- 如果识别出自初始确认后信用风险发生显著增加，但并未将其视为已发生信用减值的工具，则本公司将其转移至阶段二。
- 对于已发生信用减值的金融工具，则划分为阶段三。

阶段一金融工具按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，阶段二和阶段三金融工具按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。购入或源生已发生信用减值的金融资产是指在初始确认时即存在信用减值的金融资产。这些金融资产按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于阶段一和阶段二的上述金融资产，管理层运用包含违约概率、违约损失率及违约风险敞口等关键参数的风险参数模型法评估损失准备。对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产，管理层考虑了前瞻性因素，通过预估未来与该金融资产相关的现金流，计量损失准备。

本公司根据会计准则的要求在预期信用损失计量中使用了判断、假设和估计，包括：判断信用风险显著增加的标准；选择计量预期信用损失的适当模型和假设；针对不同类型的产品，在计量预期信用时确定需要使用的前瞻性信息和权重。

预期信用损失计量的参数、假设及估计技术

根据信用风险是否显著增加以及是否发生信用减值，本公司对不同的金融资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

本公司在计量预期信用损失时，充分考虑了前瞻性信息。预期信用损失为考虑了前瞻性影响的违约概率(PD)、违约损失率(LGD)及违约风险敞口(EAD)三者乘积折现后的结果：

- 违约概率是指借款人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

本公司计算违约概率考虑的主要因素有：融资类业务维持担保比例及担保证券的波动特征等；债券投资业务经评估后的外部信用评级信息等。

- 违约损失率是指本公司对违约风险敞口发生损失程度作出的预期。本公司计算违约损失率考虑的主要因素有：融资类业务担保品的市值、可变现能力及处置周期，融资人的信用状况及还款能力等；债券投资业务的发行人和债券的类型等。

- 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

信用风险显著增加的判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本公司在进行金融资产损失准备阶段划分时，充分考虑了反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。当触发以下一个或多个定量和定性指标时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加。

针对融资类业务，若采取追保措施，维持担保比例低于平仓线，则表明作为抵押的担保品价值或第三方担保质量显著下降，本公司认为该类融资类业务的信用风险显著增加。

如果借款人或债务人在合同付款日后逾期超过30天未付款，则视为该金融工具已经发生信用风险显著增加。

于2020年6月30日，本公司将货币资金、结算备付金、存出保证金以及买入返售金融资产中的债券逆回购等金融工具视为具有较低信用风险而不再比较资产负债表日的信用风险与初始确认时相比是否显著增加。

已发生信用减值资产的定义

根据新金融工具准则判断金融工具是否发生信用减值时，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。当金融工具符合以下一项或多项条件时，本公司将该金融资产界定为已发生信用减值，其标准与已发生违约的定义一致：

- 债务人在合同付款日后逾期超过90天仍未付款；
- 融资融券业务或股票质押式回购业务采取强制平仓措施、担保物价值已经不能覆盖融资金额；
- 债券发行人或债券的最新外部评级存在违约级别；
- 债务人发生重大财务困难；

- 由于债务人财务困难导致相关金融资产的活跃市场消失；
- 债权人由于债务人的财务困难作出让步；
- 债务人很可能破产或其他财务重组等。

金融资产发生信用减值时，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标，主要包括宏观经济景气指数一致指数。本公司通过进行回归分析确定这些经济指标历史上与违约概率、违约敞口和违约损失率之间的关系，并通过预测未来经济指标确定预期的违约概率、违约敞口和违约损失率。

除了提供基本经济情景外，本公司也提供了其他可能的情景及情景权重。针对每一个主要产品类型分析、设定不同的情景，以确保考虑到指标非线性发展特征。本公司在每一个资产负债表日重新评估情景的数量及其特征。

本公司认为，在2020年1月1日及2020年6月30日，对于公司的所有资产组合，应当考虑应用3种不同情景来恰当反映关键经济指标发展的非线性特征。本公司结合统计分析及专家判断来确定情景权重，也同时考虑了各情景所代表的可能结果的范围。

本公司在判断信用风险是否发生显著增加时，使用了基准及其他情景下的整个存续期违约概率乘以情景权重，并考虑了定性和上限指标。本公司以加权的12个月预期信用损失（阶段一）或加权的整个存续期预期信用损失（阶段二及阶段三）计量相关的损失准备。上述加权的信用损失是由各情景下预期信用损失乘以相应情景的权重计算得出。

与其他经济预测类似，对预计经济指标和发生可能性的估计具有高度的固有不确定性，因此实际结果可能同预测存在重大差异。本公司认为这些预测体现了集团对可能结果的最佳估计。

敏感性分析

预期信用损失计量对模型中使用的参数、前瞻性预测的宏观经济变量、经济场景权重及运用专家判断时考虑的其他因素等是敏感的。这些参数、假设和判断的变化讲对信用风险显著增加以及预期信用损失计量产生影响。

担保物及其他信用增级措施

本公司采用一系列政策和信用增级措施来降低信用风险敞口至可接受水平。其中，最为普遍的方法是提供抵押物或担保。本公司根据交易对手的信用风险评估决定所需的担保物金额及

类型。对于融出资金和买入返售协议下的担保物主要为股票、债券和基金等。本公司管理层会定期检查担保物的市场价值，根据相关协议要求追加担保物，并在进行损失准备的充足性审查时监视担保物的市场价值变化。

信用风险敞口分析

本公司融资类业务客户资产质量良好，超过90%的融出资金和债券逆回购业务的维持担保比达到平仓线以上，且存在充分的抵押物信息表明资产预期不会发生违约。

最大信用风险敞口：

单位：人民币万元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
货币资金	1,263,414.19	933,174.86
结算备付金	176,574.89	251,804.95
融出资金	641,845.38	606,074.02
衍生金融资产	1,184.32	1,138.41
存出保证金	76,422.28	39,516.97
应收款项	9,839.47	15,391.23
买入返售金融资产	227,842.12	302,388.85
交易性金融资产	1,519,192.94	1,399,492.25
债权投资	52,136.08	67,638.99
其他债权投资	83,937.27	66,469.53
其他资产	138,701.04	141,676.95
合计	4,191,089.98	3,824,767.01

信用质量情况分析

截至2020年6月30日，各金融资产项目的信用质量情况如下：

单位：人民币万元

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
贷款及委托贷款	68,516.22	8,355.47	34,703.41	111,575.10
融出资金	641,446.94	367.31	7,596.74	649,410.99
其他债权投资	84,759.18			84,759.18
债权投资	6,401.53		60,661.75	67,063.28
买入返售金融资产	146,386.29		133,088.75	279,475.04
小计	947,510.16	8,722.78	236,050.65	1,192,283.59
减：减值准备	3,579.44	91.63	82,358.51	86,029.58
合计	943,930.72	8,631.15	153,692.14	1,106,254.01

3. 市场风险

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格不利变动而发生的风险，包括股票及衍生品、利率风险、价格风险、汇率风险等。由于公司主要持有头寸是属于自营投资，因此股票及衍生品价格风险和利率风险对投资业务影响较大。

在市场风险方面，公司遵循稳健、审慎的原则，准确定义、统一测量和审慎评估公司承担的市场风险。公司对于方向性投资业务坚持风险可控、规模适中的风险管理策略，承担适度规模的风险头寸。

(1) 利率风险

利率风险是指公司的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。公司受市场利率变动影响的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债权投资等。

公司利用敏感性分析作为监控利率风险的主要工具。在其他变量不变的假设条件下，采用敏感性分析衡量利率发生变化时，可能对利润总额和股东权益产生的影响。公司主要的利率敏感性资产和负债的币种和期限结构基本匹配，公司的债券投资主要以买入持有稳健策略和利差套利策略为主，对自营业务放大倍数、债券评级、久期进行控制，以防范和降低利率风险。

公司金融资产及金融负债其合同约定重新定价日或到期日（以较早者为准）之前的剩余期限：

单位：人民币万元

项目	2020年6月30日						合计
	1个月以内	1-3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	
货币资金	1,263,397.31					16.88	1,263,414.19
结算备付金	176,574.89						176,574.89
融出资金	39,771.33	192,502.84	409,571.21				641,845.38
衍生金融资产						1,184.32	1,184.32
存出保证金						76,422.28	76,422.28
应收款项						9,839.47	9,839.47
买入返售金融资产	182,116.69	22,585.27	22,642.80	497.36			227,842.12
交易性金融资产	23,002.54	112,254.08	30,802.01	1,163,643.78	270,963.05	278,804.76	1,879,470.22
债权投资	48,431.91	1,419.32	2,284.85				52,136.08
其他债权投资	5,180.26		15,275.50	63,481.51			83,937.27
其他资产	13,690.04	25,857.20	27,448.83	7,633.76	1,587.72	43,526.04	119,743.59
金融资产小计	1,752,164.97	354,618.71	508,025.20	1,235,256.41	272,550.77	409,793.75	4,532,409.81
短期借款		4,567.20	123,520.28				128,087.48
应付短期融资款	175,264.30	3,161.63	288,370.32				466,796.25
拆入资金	90,057.74	80,759.24	90,048.13				260,865.11

项目	2020年6月30日						
	1个月以内	1-3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
交易性金融负债	27,103.53			54,073.69			81,177.22
卖出回购金融资产款	1,048,687.84		60,252.22				1,108,940.06
代理买卖证券款	1,022,748.35					69,099.93	1,091,848.28
衍生金融负债						4.83	4.83
应付债券				456,404.59			456,404.59
应付款项						9,791.12	9,791.12
长期借款				932.47			932.47
其他负债						25,672.14	25,672.14
金融负债小计	2,363,861.76	88,488.07	562,190.95	511,410.75		104,568.02	3,630,519.55
利率敏感度缺口	-611,696.79	266,130.64	-54,165.75	723,845.66	272,550.77	305,225.73	596,664.53

(续)

项目	2019年12月31日						
	1个月以内	1-3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
货币资金	925,150.04		7,000.00	1,000.00		24.82	933,174.86
结算备付金	251,804.95						251,804.95
融出资金	28,289.12	145,001.72	432,783.18				606,074.02
衍生金融资产						1,138.41	1,138.41
存出保证金						39,516.97	39,516.97
应收款项						15,391.23	15,391.23
买入返售金融资产	237,398.98	18,136.71	45,532.17	1,320.99			302,388.85
交易性金融资产	30,902.88	60,129.91	285,344.95	806,213.58	225,724.04	314,386.50	1,722,701.86
债权投资	47,999.22	12,444.84	6,170.13	1,024.79			67,638.98
其他债权投资			20,400.07	25,134.41	20,935.05		66,469.53
其他资产	29,462.24	10,008.15	59,991.70	7,824.10	1,516.39	20,391.26	129,193.84
金融资产小计	1,551,007.43	245,721.33	857,222.20	842,517.87	248,175.48	390,849.19	4,135,493.50
短期借款	8,581.11	29,934.68	118,359.00				156,874.79
应付短期融资款	18,781.88	13,384.63	413,378.20				445,544.71
拆入资金	236,115.96						236,115.96
交易性金融负债	74,315.30			37,139.94			111,455.24
卖出回购金融资产款	771,910.20	40,079.47	60,119.20				872,108.87
代理买卖证券款	797,590.10					91,916.59	889,506.69
衍生金融负债						8.37	8.37
应付债券				462,394.04			462,394.04
应付款项						19,099.24	19,099.24

项目	2019年12月31日						
	1个月以内	1-3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
长期借款				1,320.30			1,320.30
其他负债						34,601.60	34,601.60
金融负债小计	1,907,294.55	83,398.78	591,856.40	500,854.28		145,625.80	3,229,029.81
利率敏感度缺口	-356,287.12	162,322.55	265,365.80	341,663.59	248,175.48	245,223.39	661,240.30

(2) 价格风险

价格风险指金融工具的公允价值或未来现金流量因市价变动而波动的风险(因利率或货币风险引起的风险除外)，而不论有关变动是否由个别金融工具或其发行人这类特定因素或影响市场交易的所有同类金融工具的因素所引起。

本公司的价格风险主要涉及权益类证券、投资基金、可转换债券、衍生工具及集合资产管理计划，这些金融产品的价值会由于市场价格变更而波动。本公司的这类投资均属于中国资本市场的投资，由于中国股票市场波动大，本公司面临的市场风险较大。

本公司的价格风险管理政策规定要设定及管理投资目标。本公司董事通过持有适当分散的投资组合、设定不同证券投资限额及密切监控投资组合以减少风险集中于任何特定行业或发行人等手段管理价格风险。本公司运用衍生工具合约经济地对冲投资组合中的风险。

以下敏感度分析，假设所有其他变量维持不变的情况下，股票、基金、可转换债券、衍生工具和集合资产管理计划的价格上升或下降10%，对所得税前利润及所得税前其他综合收益的影响，下述正数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益增加，负数表示所得税前利润及所得税前其他综合收益减少。

单位：人民币万元

项目	2020年6月30日		2019年12月31日	
	利润总额	其他综合收益	利润总额	其他综合收益
上升 10%	26,068.94	8,320.67	25,576.09	6,470.86
下降 10%	-26,068.94	-8,320.67	-25,576.09	-6,470.86

(3) 汇率风险

汇率的波动会给公司带来一定的汇兑风险。截至 2020 年 6 月 30 日，公司外币资产折合人民币占总资产的比例为 3.84%，外币负债折合人民币占总负债的比例为 4.10%，由于外币在公司资产负债及收入结构中所占比例较低，公司认为汇率风险对公司目前的经营影响较小。

4. 流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司建立了内部风险报告制度，使公司及时掌握公司经营中的流动性风险情况，并采取措
施，促进公司安全稳健地持续经营。

由于公司的流动资产绝大部分为银行存款及结算备付金，因此对融资承诺或客户取款需求具有较强的支付能力。公司始终坚持资金的统一运作和管理，不断加强资金管理体系的建设，资金的筹集和运用需要经过授权管理人及资金运营总部的审批，规模较大的资金运作需要公司股东大会、董事会决策。针对公司业务发展、债务到期偿还，加强大额资金的实时监控及管理，以实现资金集中分配及协调，通过进入银行间市场、资本市场，以资金拆借、债券回购、转融资、获得银行授信、发行短期融资券、短期证券公司债、公司债、次级债、再融资及开发其他流动性的不同来源等形式，及时满足公司流动性需要。公司采用以净资本、流动性为核心的风险监控体系，对风险控制指标进行监控，并使用压力测试评估业务活动对净资本、流动性覆盖率和净稳定资金率等风险控制指标的影响。

公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务到期期限分析如下：

单位：人民币万元

非衍生金融负债	2020年6月30日							合计
	即期	1个月以内	1-3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	
短期借款			4,592.46	127,956.28				132,548.74
应付短期融资款		175,863.88	3,181.97	297,946.17				476,992.02
拆入资金		90,066.00	81,321.67	91,251.25				262,638.92
交易性金融负债		27,103.53			54,073.69			81,177.22
卖出回购金融资产款		1,049,407.65		61,163.84				1,110,571.49
代理买卖证券款	69,099.92	1,022,748.36						1,091,848.28
应付债券					498,662.28			498,662.28
应付款项							9,791.12	9,791.12
长期借款					1,014.47			1,014.47
其他负债							25,672.14	25,672.14
合计	69,099.92	2,365,189.42	89,096.10	578,317.54	553,750.44		35,463.26	3,690,916.68

(续)

非衍生金融负债	2019年12月31日							合计
	即期	1个月以内	1-3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	
短期借款		8,589.55	30,155.62	125,482.52				164,227.69
应付短期融资款		6,119.56	6,312.71	452,474.33				464,906.60
拆入资金		236,138.37						236,138.37

非衍生金融负债	2019年12月31日							合计
	即期	1个月以内	1-3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	无期限	
交易性金融负债		74,315.30			37,139.94			111,455.24
卖出回购金融资产款		771,908.44	40,265.10	62,958.90				875,132.44
代理买卖证券款	91,916.59	797,590.10						889,506.69
应付债券					483,770.00			483,770.00
应付款项							19,099.24	19,099.24
长期借款					1,471.34			1,471.34
其他负债							34,601.60	34,601.60
合计	91,916.59	1,894,661.32	76,733.43	640,915.75	522,381.28		53,700.84	3,280,309.21

5. 操作风险

操作风险指由于人员、内部程序、系统的不完善或失误，以及企业外部事件冲击而给公司带来损失的风险。

公司强调业务规模、获利与风险管理能力的匹配，不因对利润的追求而牺牲对操作风险的管控。公司强调在稳健控制操作风险的前提下开展各项证券公司业务。在成本允许的情况下，公司将持续强化操作风险管理体系，落实内部控制制度。通过强化内控机制，达到既定业务收入下操作风险的最小化。

报告期内，公司加强规章制度、业务流程建设，对重要业务环节和制度框架进行梳理，对业务流程中不适应管理需要及运作要求的方面进行完善和修正；同时，公司稽核审计总部协同合规管理总部和风险管理总部，加大各业务监督检查力度，有效规避部分由于操作不规范、不标准或部门间缺乏协调机制而引起的操作性风险。报告期内，公司未发生重大操作风险事件。

6. 合规风险

合规风险是指因公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险，严重时会使公司失去一项或多项业务资格。

公司的合规风险包括经纪业务中的违规操作风险，如接受客户全权委托、聘用无证券执业资格的人员从事营销活动等，自营业务和资产管理业务中的单只持股超过监管规定比例等，投资银行业务中的保荐人未履行尽职调查义务等，投资咨询业务中的对外投资咨询活动未履行报备手续等。

针对合规风险，公司建立了合规管理的组织架构和制度体系，有序开展各项合规管理工作，主要通过合规检查、咨询审查、合规监测、合规督导、合规培训等手段对合规风险实施有效管控。同时，通过建立较为完善的多层次反洗钱组织体系，实现了反洗钱工作的有序开展；为了

保证各项业务的顺利开展，防止内幕交易和管理利益冲突，公司建立了较为完善的信息隔离墙管理体系。报告期内，公司未发生重大合规风险。

7. 资本管理

本公司的资本管理目标为：

- 保障本公司的持续经营能力，以便持续为股东及其他利益相关者带来回报及利益；
- 支持本公司的稳定及增长；
- 维持稳健的资本基础以支持业务发展；
- 遵守中国法规的资本规定。

中国证监会于 2016 年颁布《证券公司风险控制指标管理办法》（2016 年修订版），并于 2016 年 10 月 1 日起施行。根据上述管理办法，本公司需持续符合下列风险控制指标标准：

- 风险覆盖率不得低于 100%；
- 资本杠杆率不得低于 8%；
- 流动性覆盖率不得低于 100%；
- 净稳定资金率不得低于 100%。

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的金额和公允价值计量层次

下表列示了本公司在每个资产负债表日以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

下表按公允价值三个层次列示了本公司以公允价值计量的金融工具于资产负债表日的账面价值。

项目	2020 年 6 月 30 日公允价值			合计
	第一层次	第二层次	第三层次	

项目	2020年6月30日公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产	4,518,680,759.11	12,825,107,147.85	1,450,914,256.21	18,794,702,163.17
（1）债券投资	4,498,705,240.98	10,236,663,721.28	402,187,216.59	15,137,556,178.85
（2）股权投资	13,341,973.98	515,336,398.32	706,552,297.13	1,235,230,669.43
（3）公募基金	6,633,544.15	1,099,817,519.23		1,106,451,063.38
（4）其他		973,289,509.02	342,174,742.49	1,315,464,251.51
其他债权投资	204,557,657.55	634,815,090.20		839,372,747.75
衍生金融资产	39,150.00		11,804,085.06	11,843,235.06
合计	4,723,277,566.66	13,459,922,238.05	1,462,718,341.27	19,645,918,145.98
交易性金融负债	271,035,283.57		540,736,944.56	811,772,228.13
衍生金融负债	9,550.00		38,730.00	48,280.00
合计	271,044,833.57		540,775,674.56	811,820,508.13

(续表)

项目	2019年12月31日公允价值			
	第一层次	第二层次	第三层次	合计
交易性金融资产	4,726,430,172.73	11,291,377,647.26	1,209,210,826.77	17,227,018,646.76
（1）债券投资	4,309,028,233.68	9,080,536,711.40	420,701,220.37	13,810,266,165.45
（2）股权投资	388,094,475.20	364,671,492.30	695,610,206.47	1,448,376,173.97
（3）公募基金	29,307,463.85	763,171,485.72		792,478,949.57
（4）其他		1,082,997,957.84	92,899,399.93	1,175,897,357.77
其他债权投资	358,934,217.57	305,761,128.91		664,695,346.48
衍生金融资产	53,190.00	65,075.00	11,265,850.93	11,384,115.93
合计	5,085,417,580.30	11,597,203,851.17	1,220,476,677.70	17,903,098,109.17
交易性金融负债	714,792,262.30		399,760,116.86	1,114,552,379.16
衍生金融负债	39,420.00		44,320.00	83,740.00
合计	714,831,682.30		399,804,436.86	1,114,636,119.16

2. 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

活跃市场交易的金融工具的公允价值根据财务报告日的市场报价确定。倘若从交易所、经销商，及时及定期获得报价，且该等报价反映实际及定期发生的以公平磋商为基准的市场交易，一个市场则被视为活跃。以财务报告日的收盘价确定公允价值，此类工具被纳入第一层次，纳入第一层次的工具主要包括被列为交易性金融资产、其他债权投资中的上海证券交易所和深圳证券交易所交易证券。

3. 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

非活跃市场购买的金融工具，其公允价值采用估值技术确定。该等估值技术充分使用可获得的可观察市场数据，并尽可能不依赖实体特定估计。倘若按公允价值计量一项工具所需的所有主要输入参数均可观察获得，则该项具列入第二层次。

4. 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

倘若一个或多个主要输入参数并非根据可观察市场数据确定，则该项工具列入第三层次。对于非上市股权投资、债券投资、信托产品及金融负债等，本公司采用估值技术来确定其公允价值，估值技术包括现金流折现法和市场比较法等。其公允价值的计量采用了重要的不可观察参数，比如流动性折扣、波动率和市场乘数等。非上市股权投资、债券投资、其他投资及金融负债的公允价值对这些不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

2020年1至6月，本公司上述持续第三层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

5. 第三层次金融工具的变动

项目	2020年1月1日	本期增加	本期减少	2020年6月30日
交易性金融资产	1,209,210,826.77	241,703,429.44		1,450,914,256.21
交易性金融负债	399,760,116.86	140,976,827.70		540,736,944.56
衍生金融资产	11,265,850.93	538,234.13		11,804,085.06
衍生金融负债	44,320.00		5,590.00	38,730.00

(续表)

项目	2019年1月1日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
交易性金融资产	1,715,558,066.26		506,347,239.49	1,209,210,826.77
交易性金融负债	380,027,422.26	19,732,694.60		399,760,116.86
衍生金融资产	62,985,609.15		51,719,758.22	11,265,850.93
衍生金融负债		44,320.00		44,320.00

就第三层次金融工具而言，公允价值采用估值法(如贴现现金流量模型及其他类似技术)确定。第三层次的公允价值计量分类，一般由非可观察输入参数对计量总体公允价值的重要性确定。下表列示第三层次主要金融工具的相关估值技术和输入参数：

金融资产/金融负债	公允价值层级	估值技术及主要输入参数	重要不可观察输入参数	不可观察输入参数与公允价值的关系
交易性金融资产				
- 银行理财产品 - 券商资管产品	第三层次	- 用基于预期可收回金额估计的未来现金流量，按反映管理层对预期风险水平最佳估计的贴现率贴现现金流量；	- 预期未来现金流量； - 预期收回日期； - 与预期风险水平对应的贴现率；	- 未来现金流量越高，公允价值越高； - 到期日期越早，公允价值越高； - 贴现率越低，公允价值越高；
- 信托计划	第三层次	- 用基于预期可收回金额估计的未来现金流量，按反映管理层对预期风险水平最佳估计的贴现率贴现现金流量；	- 预期未来现金流量 - 预期收回日期 - 与预期风险水平对应的贴现率	- 未来现金流量越高，公允价值越高； - 到期日期越早，公允价值越高； - 贴现率越低，公允价值越高；
- 私募可转换债券	第三层次	- 用基于预期可收回金额估计的未来现金流量，按反映管理层对预期风险水平最佳估计的贴现率贴现现金流量； - 期权定价模型；	- 预期未来现金流量 - 预期收回日期 - 与预期风险水平对应的贴现率 - 股价波动率	- 未来现金流量越高，公允价值越高； - 到期日期越早，公允价值越高； - 贴现率越低，公允价值越高； - 股价波动越大，公允价值越高；
- 非上市股权	第三层次	- 采用可比公司法选择与目标公司重要财务指针类似的相同行业的可比公司，计算可比公司的 PE、PB 和 PS；考虑流动性折扣，估计股权预计退出日期，计算可比公司的波动率，采用期权模型，计算可比公司的流动性折扣	- 预期收回日期 - 股价波动率	- 预计收回日期越早，公允价值越高； - 股价波动越大，公允价值越高；
- 交易性金融负债	第三层次	- 用基于预期应付金额估计的未来现金流量，按反映管理层对预期风险水平最佳估计的贴现率贴现现金流量	- 预期未来现金流量 - 预期付款日期 - 与预期风险水平对应的贴现率	- 未来现金流量越高，公允价值越高； - 付款日期越早，公允价值越高； - 贴现率越低，公允价值越高；
- 衍生金融工具	第三层次	- 采用期权定价模型进行估值，主要输入参数为标的工具的波动率。	- 标的工具波动率	- 标的工具波动率越高，公允价值越高。

十二、或有事项

截至 2020 年 6 月 30 日，本公司无涉及可能对本公司财务状况或经营业绩造成重大不利影响的单个重大的法律诉讼，仲裁等事项。

十三、承诺事项

1. 资本性承诺

本公司已签订合同但未在财务报表中确认的资本性承诺情况如下：

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
已签约但未支付	56,855,630.88	48,798,003.04
合计	56,855,630.88	48,798,003.04

十四、资产负债表日后事项

1. 对香港子公司中州国际金融控股有限公司实施增资

2020 年 4 月 29 日，公司第六届董事会第十九次会议审议通过了《关于对香港子公司中州国际金融控股有限公司实施增资的议案》，同意对中州国际金融控股有限公司增资 5 至 10 亿港元，增资需经中国证券监督管理委员会等相关部门批准，截至本财务报表报出日，尚未实际支付增资款。

2. 股东集中竞价减持股份

本公司大股东渤海产业投资基金管理有限公司（以下简称“渤海产业基金”）截止 2020 年 6 月 30 日持有公司无限售流通股 534,309,767 股，占公司总股本比例约 13.81%，股份来源为公司首次公开发行股票并上市前已发行的股份，已于 2018 年 1 月 3 日解除限售。渤海产业基金拟自减持公告披露之日即 2020 年 6 月 11 日起 15 个交易日后的 6 个月内通过集中竞价方式减持公司股份数量不超过 77,381,414 股，截至本财务报表报出日，上述减持行为尚未完成。

3. 非公开发行新股

本公司非公开发行 A 股股票申请于 2020 年 6 月 5 日获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过，公司于 2020 年 7 月 1 日收到中国证监会出具的《关于核准中原证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可（2020）1190 号），核准公司非公开发行不超过 773,814,000 股新股，批复自核准发行之日起 12 个月有效。公司于 2020 年 7 月 30 日完成非公开发行 A 股工作，实际发行 A 股股份 773,814,000 股，扣除发行费用后募集资金净额 36.17 亿元。各发行对象认购的 773,814,000 股 A 股股票在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。

十五、分部信息

公司的报告分部按照业务类型的不同，主要划分为：证券经纪业务分部、自营业务分部、投资银行业务分部、信用业务分部、投资管理业务分部、期货业务分部、境外业务分部、总部及其他业务分部。

1. 2020 年 1 至 6 月报告分部（按业务）

项目	证券经纪业务	自营业务	投资银行业务	信用业务	投资管理业务	期货业务	境外业务	总部及其他	抵销	合计
一、营业收入	342,577,848.30	50,044,690.45	82,389,623.49	121,583,532.32	50,730,424.95	454,163,518.32	-44,766,778.69	200,929,860.58	-7,677,396.47	1,249,975,323.25
手续费及佣金净收入	342,698,101.07		82,792,358.50	17,015,670.40	24,233,475.79	30,909,810.59	7,441,743.58	9,417,877.14	-558,712.07	513,950,325.00
投资收益		290,031,247.59			-5,480,793.84	16,614,869.03	3,082,794.72	65,315,346.13	-6,508,309.14	363,055,154.49
公允价值变动收益		-52,694,590.62			26,265,471.23	4,498,790.75	-33,766,719.95	-9,889,156.16		-65,586,204.75
汇兑收益	30,136.41						-2,901,831.69	112,168.58		-2,759,526.70
其他收入	1,384,175.47	6,728,657.15		10,896,301.67	30,641.00	396,302,908.69	1,731,167.56	6,509,857.63	-642,856.72	422,940,852.45
利息净收入	-1,534,564.65	-194,020,623.67	-402,735.01	93,671,560.25	5,681,630.77	5,837,139.26	-20,353,932.91	129,463,767.26	32,481.46	18,374,722.76
二、营业支出	260,988,336.14	77,247,023.63	97,297,376.20	126,715,364.46	12,307,468.43	446,716,737.05	30,134,809.51	139,975,417.58	-5,793,147.36	1,185,589,385.64
三、营业利润	81,589,512.16	-27,202,333.18	-14,907,752.71	-5,131,832.14	38,422,956.52	7,446,781.27	-74,901,588.20	60,954,443.00	-1,884,249.11	64,385,937.61
四、资产总额	10,848,112,462.82	12,071,938,362.88	59,179,616.09	1,863,322,052.23	4,125,363,325.30	1,633,291,331.55	1,830,566,488.02	21,059,888,947.75	-5,834,251,051.89	47,657,411,534.75
五、负债总额	10,548,839,523.04	12,001,817,850.90	74,085,237.88	1,719,999,981.37	432,794,254.96	1,117,287,464.89	1,521,269,132.56	10,131,247,430.15	-420,284,172.67	37,127,056,703.08
六、补充信息										
1、折旧和摊销费用	28,918,699.67	6,853,815.89	5,729,961.78	392,833.50	993,120.70	2,452,851.71	7,737,607.52	24,903,680.11	-611,074.08	77,371,496.80
2、资本性支出	10,719,241.78	1,548,140.73	230,623.07	99,788.50	61,203.79	423,118.26	40,273.03	17,370,245.83		30,492,634.99

注：总部及其他营业利润主要系股权中心 2020 年 1 至 6 月营业利润 36,325,198.20 元、中原小贷 2020 年 1 至 6 月营业利润 25,285,290.27 元。

十六、其他重要事项

1. 社会责任履行情况

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
慈善捐赠	4,000,000.00	47,504.00
合计	4,000,000.00	47,504.00

2. 融资融券业务

于2020年6月30日和2019年12月31日，本公司融资融券业务规模如下：

项目	2020年6月30日	2019年12月31日
融出资金	6,494,109,762.71	6,131,736,886.67
融出证券	5,741,019.29	5,410,131.09
合计	6,499,850,782.00	6,137,147,017.76

3. 债券借贷

公司在银行间和交易所债券市场交易平台借入债券的类别及公允价值具体如下：

债券类别	2020年6月30日公允价值	2019年12月31日公允价值
国债	692,041,144.00	493,954,800.00
政策性金融债	587,671,440.00	869,154,000.00
地方债	297,248,300.00	530,733,960.00
合计	1,576,960,884.00	1,893,842,760.00

于2020年6月30日，本公司通过银行间和交易所市场借入方式取得的债券中为卖出回购业务而设定质押或过户的债券公允价值为人民币143,067.63万元。

4. 客户资金的安全性

截至2020年6月30日止，本公司已将客户交易结算资金存放于具有存管资格的商业银行，符合《客户交易结算资金管理办法》（中国证券监督管理委员会3号令）和客户交易结算资金第三方存管等有关规定对客户交易结算资金安全性的要求，保障客户资金的安全，不存在挪用客户资金问题。

5. 以公允价值计量的资产和负债

项目	2019年12月31日	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	2020年6月30日
金融资产					
1、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	17,227,018,646.76	-65,341,315.73			18,794,702,163.17
2、衍生金融资产	11,384,115.93	4,024,518.52			11,843,235.06
3、其他债权投资	664,695,346.48		-9,123,843.11	8,018,376.66	839,372,747.75
4、其他权益工具投资					
金融资产小计	17,903,098,109.17	-61,316,797.21	-9,123,843.11	8,018,376.66	19,645,918,145.98
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	17,903,098,109.17	-61,316,797.21	-9,123,843.11	8,018,376.66	19,645,918,145.98
交易性金融负债	1,114,552,379.16	-4,319,699.71			811,772,228.13
衍生金融负债	83,740.00	50,292.17			48,280.00
金融负债	1,114,636,119.16	-4,269,407.54			811,820,508.13

6. 金融资产计量基础分类表

金融资产项目	期末账面价值					
	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	12,634,141,865.39					
结算备付金	1,765,748,855.33					
融出资金	6,418,453,778.69					
衍生金融资产				11,843,235.06		
存出保证金	764,222,849.71					
应收款项	98,394,746.29					
买入返售金融资产	2,278,421,194.66					
交易性金融资产				18,794,702,163.17		
债权投资	521,360,766.91					
其他债权投资		839,372,747.75				
其他资产	1,004,931,543.86					
合计	25,485,675,600.84	839,372,747.75		18,806,545,398.23		

(续表)

金融资产项目	期初账面价值					
	以摊余成本计量的金融资产	分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
				分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
货币资金	9,331,748,561.52					
结算备付金	2,518,049,515.84					
融出资金	6,060,740,196.56					
衍生金融资产				11,384,115.93		
存出保证金	395,169,735.95					
应收款项	153,912,302.37					
买入返售金融资产	3,023,888,527.71					
交易性金融资产				17,227,018,646.76		
债权投资	676,389,859.29					
其他债权投资		664,695,346.48				
其他资产	1,088,025,728.72					
合计	23,247,924,427.96	664,695,346.48		17,238,402,762.69		

7. 金融负债计量基础分类表

金融负债项目	期末账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	1,280,874,777.88			
衍生金融负债		48,280.00		
应付短期融资款	4,667,962,527.24			
拆入资金	2,608,651,111.12			
交易性金融负债		811,772,228.13		
卖出回购金融资产款	11,089,400,605.91			
代理买卖证券款	10,918,482,823.86			
应付款项	97,911,163.21			
应付债券	4,564,045,857.99			
长期借款	9,324,740.83			
其他负债	28,496,636.48			
合计	35,265,150,244.52	811,820,508.13		

(续表)

金融负债项目	以摊余成本计量的金融负债	期初账面价值		
		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	1,568,747,897.84			
衍生金融负债		83,740.00		
应付短期融资款	4,455,447,124.75			
拆入资金	2,361,159,583.32			
交易性金融负债		1,114,552,379.16		
卖出回购金融资产款	8,721,088,626.07			
代理买卖证券款	8,895,066,941.34			
应付款项	190,992,352.09			
应付债券	4,623,940,375.96			
长期借款	13,202,955.17			
其他负债	26,564,390.64			
合计	30,856,210,247.18	1,114,636,119.16		

8. 外币金融资产和金融负债

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、交易性金融资产	1,089,445,460.17	-33,766,719.95			1,035,031,948.80
2、衍生金融资产					
3、贷款和应收款	19,099,108.85				26,823,240.65
4、其他债权投资					
5、其他权益工具投资					
6、债权投资	51,830,963.55				51,025,913.48
金融资产小计	1,160,375,532.57	-33,766,719.95			1,112,881,102.93
金融负债					

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2020年6月30日			2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,126,432,553.95		4,126,432,553.95	4,126,432,553.95		4,126,432,553.95
合计	4,126,432,553.95		4,126,432,553.95	4,126,432,553.95		4,126,432,553.95

(2) 对子公司投资

被投资单位	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年6月30日	本期计提减值准备	减值准备期末余额
中原期货股份有限公司	188,061,592.08			188,061,592.08		
中鼎开源创业投资管理有限公司	700,530,961.87			700,530,961.87		
中州国际金融控股有限公司	859,340,000.00			859,340,000.00		
中州蓝海投资管理有限公司	2,256,000,000.00			2,256,000,000.00		
中原股权交易中心股份有限公司	122,500,000.00			122,500,000.00		
合计	4,126,432,553.95			4,126,432,553.95		

2. 利息净收入

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
利息收入	377,725,652.14	426,969,095.53
其中：货币资金及结算备付金利息收入	106,694,777.47	98,706,645.05
融出资金利息收入	206,411,123.64	175,504,351.11
买入返售金融资产利息收入	41,391,582.97	129,035,198.50
其中：约定购回利息收入	460,170.80	892,390.87
股票质押回购利息收入	25,315,107.64	61,414,826.91
其他债权投资利息收入	13,883,435.33	22,748,318.73
其他	9,344,732.73	974,582.14
利息支出	388,020,182.06	441,043,321.38
其中：应付短期融资款利息支出	7,159,720.65	3,282,348.65
拆入资金利息支出	32,301,755.54	44,747,841.95
其中：转融通利息支出	8,073,611.12	16,423,611.13
卖出回购金融资产利息支出	121,830,581.11	160,022,082.83

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	17,495,512.27	15,416,708.29
应付债券利息支出	199,728,325.67	212,244,403.58
其中：次级债券利息支出	143,890,408.83	139,326,428.37
债券借贷	5,526,740.64	2,052,493.16
其他	3,977,546.18	3,277,442.92
利息净收入	-10,294,529.92	-14,074,225.85

3. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
证券经纪业务净收入	309,079,196.29	272,925,516.83
——证券经纪业务收入	398,935,534.41	352,512,842.59
——代理买卖证券业务	379,969,151.93	346,518,341.71
交易单元席位租赁	430,607.33	291,210.27
代销金融产品业务	18,074,613.26	5,326,104.61
——证券经纪业务支出	89,856,338.12	79,587,325.76
——代理买卖证券业务	89,770,913.46	79,524,331.55
代销金融产品业务	3,778.46	3,426.70
投资银行业务净收入	94,884,683.65	82,746,760.76
——投资银行业务收入	104,097,891.18	82,898,434.17
——证券承销业务	80,381,886.80	46,071,775.96
证券保荐业务	5,660,377.35	2,518,867.93
财务顾问业务	18,055,627.03	34,307,790.28
——投资银行业务支出	9,213,207.53	151,673.41
——证券承销业务	7,873,584.91	96,827.31
证券保荐业务	400,000.00	
财务顾问业务	939,622.62	54,846.10
资产管理业务净收入	18,229,098.75	24,346,530.30
——资产管理业务收入	18,233,873.32	24,362,703.46
——资产管理业务支出	4,774.57	16,173.16
投资咨询业务净收入	38,925,687.55	38,419,286.09
——投资咨询业务收入	38,925,687.55	38,419,286.09
——投资咨询业务支出		
其他手续费净收入	5,623,302.14	4,458,333.35
——其他手续费收入	5,623,302.14	4,458,333.35

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
——其他手续费支出		
合计	466,741,968.38	422,896,427.33
其中：手续费及佣金收入合计	565,816,288.60	502,651,599.66
手续费及佣金支出合计	99,074,320.22	79,755,172.33

4. 投资收益

(1) 分类明细

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
成本法核算的长期股权投资收益	77,307,500.00	11,707,667.80
权益法核算的长期股权投资收益		-313,557.79
处置长期股权投资产生的投资收益		2,831,703.86
金融工具投资收益	300,641,403.51	309,670,180.72
其中：持有期间取得的收益	342,573,244.56	280,405,458.17
其中：交易性金融资产	353,971,979.55	284,727,838.06
交易性金融负债	-11,398,734.99	-4,322,379.89
处置金融工具取得的收益	-41,931,841.05	29,264,722.55
其中：交易性金融资产	67,786,817.66	46,443,701.63
其他债权投资	12,268,792.46	2,064,796.57
衍生金融工具	-122,440,724.52	-24,296,340.07
交易性金融负债	453,273.35	5,052,564.42
合计	377,948,903.51	323,895,994.59

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具	2020年1至6月	
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	353,971,979.55
	处置取得收益	67,786,817.66
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	持有期间收益	
	处置取得收益	
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	-11,398,734.99
	处置取得收益	453,273.35
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	持有期间收益	

5. 业务及管理费

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
职工费用	411,788,468.73	387,666,780.47
使用权资产折旧费	28,399,618.73	20,718,003.90
固定资产折旧费	15,874,498.04	15,046,964.53
无形资产摊销	13,478,104.23	12,726,585.40
邮电通讯费	9,419,923.18	7,967,721.36
电子设备运转费	8,738,364.16	8,984,274.55
会员费	7,104,979.82	6,218,859.65
长期待摊费用摊销	6,167,781.43	4,701,928.25
咨询费	7,322,439.37	8,314,859.44
证券投资者保护基金	4,823,658.82	11,791,716.01
审计费	3,846,886.79	4,319,811.31
水电费	3,285,375.44	3,092,295.73
物业管理费	2,956,783.49	4,265,619.47
差旅费	2,597,443.20	6,956,205.98
租赁费	2,503,820.06	10,555,647.41
广告宣传费	2,381,334.93	4,749,871.90
招待费	2,122,883.97	4,129,690.04
安全防范费	1,434,941.83	1,355,554.38
机动车辆运营费	1,084,030.34	1,262,463.52
公杂费	952,842.12	3,131,560.15
印刷费	712,319.47	1,165,332.52
法律及专业费用	163,676.00	2,833,949.43
其他	5,502,336.65	6,659,444.85
合计	542,662,510.80	538,615,140.25

6. 母公司现金流量表补充资料

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	113,668,103.48	145,425,178.56
加：资产减值准备	126,375,297.82	79,355,969.57
投资性房地产及固定资产累计折旧	16,432,973.25	15,605,867.65
使用权资产折旧	28,399,618.73	20,718,003.90
无形资产摊销	13,478,104.23	12,751,585.42
长期待摊费用摊销	6,167,781.43	4,701,928.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	12,816.35	29,796.64
公允价值变动损益（收益以“-”填列）	55,982,487.02	-70,539,664.75

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
利息支出	210,536,393.41	217,579,245.39
汇兑损失（收益以“-”填列）	-142,304.99	-16,618.84
投资损失（收益以“-”填列）	-103,459,727.79	-22,434,760.94
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-80,728,531.85	-15,891,614.81
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-1,152,883.19	1,801,160.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	3,002,839,602.96	-475,596,328.13
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-89,673,371.55	3,357,662,077.94
经营活动产生的现金流量净额	3,298,736,359.31	3,271,151,826.18
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	12,999,482,546.55	10,244,136,274.08
减：现金的期初余额	9,849,533,204.97	8,227,607,657.53
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	3,149,949,341.58	2,016,528,616.55

十八、财务报告批准

本财务报告于2020年8月27日由公司董事会批准报出。

财务报表补充资料

1. 非经常性损益表

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2008）》的要求，公司非经常性损益如下：

项目	2020年1至6月	2019年1至6月
非流动资产处置损益	-19,043.79	-9,825.97
计入当期损益的政府补助	8,902,725.63	4,377,462.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,340,210.41	-78,226.05
小计	2,543,471.43	4,289,410.02
减：所得税影响额	605,409.38	1,072,352.50
少数股东权益影响额	-721,112.20	170,363.81
归属于母公司股东非经常性净损益	2,659,174.25	3,046,693.71

2. 净资产收益率与每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求，公司2020年1至6月加权平均净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司股东的净利润	0.32%	0.01	0.01
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	0.29%	0.01	0.01

3. 境内外会计准则下会计数据差异

国际财务报告准则转为中国会计准则下股东权益与利润的对账的差异情况

单位：人民币万元

项目	净利润		净资产	
	2020年1至6月	2019年1至6月	2020年6月30日	2019年12月31日
按国际财务报告准则	3,368.36	28,086.86	1,053,035.48	1,049,778.65
按《企业会计准则》	3,368.36	28,086.86	1,053,035.48	1,049,778.65
差异				

中原证券股份有限公司

2020年8月27日

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有本公司法定代表人签名的半年度报告文本。
	载有本公司法定代表人、主管会计工作负责人及会计机构负责人签名盖章的财务报告文本。
	报告期内中国证监会指定网站上公开披露过的所有本公司文件的正本及公告原件。
	在其它证券市场公布的半年度报告。
	其他有关资料。

董事长：菅明军

董事会批准报送日期：2020 年 8 月 27 日

修订信息

适用 不适用

第十二节 证券公司信息披露

一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用 □不适用

(一) 报告期内分公司、营业部行政许可情况

营业部新设	分公司迁址	营业部迁址
1	2	1

1、报告期内营业部新设行政许可情况

序号	营业部	地址	设立批复文号	设立批复日期	获得许可证日期
1	中原证券太仓太平南路营业部	太仓市城厢镇太平南路 19-3 号	豫证监发[2019]339 号	2019/12/24	2020/6/9

2、报告期内分公司迁址行政许可情况

序号	迁址前分公司名称	迁址后分公司名称	新址	获得许可证日期
1	中原证券湖南分公司	中原证券湖南分公司	长沙市芙蓉区远大一路 730 号东盈商业广场 2 栋 2554、2555、2556、2557 房	2020/6/5
2	中原证券深圳分公司	中原证券深圳分公司	深圳市福田区福田街道福安社区福华一路 123 号中国人寿大厦 31 楼 04、05 单元	2020/6/1

3、报告期内营业部迁址行政许可情况

序号	迁址前营业部名称	迁址后营业部名称	新址	获得许可证日期
1	中原证券邓州文化北路营业部	中原证券邓州新华路营业部	邓州市新华东路 17 号	2020/4/1

(二) 其他行政许可事项

序号	时间	内容
1	2020/6/17	中国证监会向本公司下发了《关于核准中原证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2020〕1190 号），核准公司非公开发行 A 股股票。

二、监管部门对公司的分类结果

√适用 □不适用

本公司在中国证监会 2020 年证券公司分类评价中获得 A 类 A 级。