

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、本公司按照中国企业会计准则编制的2020年度财务报告，经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

本公司经第六届董事会第二十八次会议审议的2020年度利润分配预案为：每10股派发现金红利人民币0.17元（含税），此预案尚需本公司股东大会批准。

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、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、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监管政策的变化及竞争的加剧，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对市场重大信用风险发生后业务结构调整不及时，可能导致公司投融资类业务承担较大风险。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”三、“（四）可能面对的风险”的相关内容。

十一、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	24
第四节	经营情况讨论与分析.....	27
第五节	重要事项	54
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	70
第七节	优先股相关情况.....	79
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	80
第九节	公司治理	91
第十节	公司债券相关情况.....	107
第十一节	财务报告	114
第十二节	备查文件目录	254
第十三节	证券公司信息披露.....	255

第一节 释义

一、 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
深证成指	指	深圳证券交易所成份股价指数
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 12 月 31 日
报告期末、本期末	指	2020 年 12 月 31 日
中国、我国、全国	指	中华人民共和国
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
财政部	指	中华人民共和国财政部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
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
河南省国资委	指	河南省人民政府国有资产监督管理委员会
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

安钢集团	指	安阳钢铁集团有限责任公司
平煤神马	指	中国平煤神马能源化工集团有限责任公司
安阳经开	指	安阳经济开发集团有限公司
江苏苏豪	指	江苏省苏豪控股集团有限公司
神火集团	指	河南神火集团有限公司
焦作经开	指	焦作市经济技术开发区有限公司
深圳广晟	指	深圳市广晟投资发展有限公司
鹤壁建投	指	鹤壁投资集团有限公司
河南证券	指	河南证券有限责任公司
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	河南中证开元私募基金管理有限公司
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

公司注册资本和净资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

	本报告期末	上年度末
注册资本	4,642,884,700.00	3,869,070,700.00
净资产	10,141,843,317.23	6,368,379,438.84

注：根据中国证监会公告〔2020〕10号《证券公司风险控制指标计算标准规定》，对上年度末数据进行了追溯调整。

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人资格
- 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、深圳证券交易所深港通业务资格

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号大新金融中心40楼

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
登载年度报告的香港联交所指定的网址	http://www.hkexnews.hk
公司年度报告备置地点	河南省郑州市郑东新区商务外环路20号19楼

五、 公司股票简况

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、 公司其他情况

（一）公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况

√适用 □不适用

2002年10月25日，经中国证监会《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）批准，中原证券股份有限公司在河南财政证券公司、安阳市信托投资公司证

券营业部合并重组的基础上，联合其他符合条件的公司增资扩股组建而成。公司于 2002 年 11 月 8 日在河南省工商行政管理局登记注册，注册资本人民币 103,379 万元。公司成立后根据中国证监会的开业批复，收购了原河南证券所属的证券营业部和证券服务部等证券类资产。

2008 年 1 月 15 日，经中国证监会核准，公司注册资本由人民币 103,379 万元变更为人民币 203,351.57 万元。

2008 年 6 月 10 日，中国证监会核准河南投资集团受让河南省建设投资总公司持有的公司 19,670.42 万股股份（占注册资本 9.673%）以及河南省经济技术开发公司持有的公司 71,525.36 万股股份（占注册资本 35.173%）。股权变更完成后，河南投资集团合计持有公司 91,195.78 万股股份（占公司注册资本的 44.846%）。

2011 年 9 月 22 日，中国证监会核准渤海产业投资基金管理有限公司（代表渤海产业投资基金）持有中原证券股份有限公司 5%以上股权的股东资格，并受让许继集团有限公司持有公司的 60,800 万股股份（占公司注册资本的 29.899%）。

2014 年 6 月 25 日，公司境外发行股份在香港联交所主板上市，股票简称：中州证券，股票代码：01375。根据国务院国有资产监督管理委员会《关于中原证券股份有限公司国有股权管理及国有股转持有关问题的批复》（国资产权[2013]1070 号），在本公司完成该次发行后，国有股东河南投资集团、安钢集团、平煤神马、安阳经开、江苏苏豪、神火集团、焦作经开、深圳广晟和鹤壁建投分别将其持有的 40,994,778 股、8,842,345 股、3,738,231 股、2,432,074 股、1,348,575 股、884,166 股、678,113 股、449,525 股和 442,193 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 59,810,000 股。2014 年 10 月 28 日，公司在河南省工商行政管理局办理完成注册资本的工商变更登记，注册资本增加至人民币 2,631,615,700 元。

2015 年 8 月 3 日，公司完成非公开发行 H 股股票 592,119,000 股，每股面值人民币 1 元，发行价格为每股 H 股港币 4.28 元。2015 年 8 月 14 日，公司在河南省工商行政管理局办理完成注册资本的工商变更登记，注册资本增加至人民币 3,223,734,700 元。

2016 年 11 月 18 日，公司发行人民币普通股不超过 700,000,000 股，每股面值人民币 1 元。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）和河南省国资委《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、安钢集团、平煤神马、安阳经开、江苏苏豪、神火集团、焦作经开、深圳广晟和鹤壁建投分别将其持有的

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 1 月 3 日，公司 A 股在上交所挂牌上市。

2018 年 2 月 12 日起，公司通过场内股份回购的形式回购部分 H 股股票。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。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人民币 3,869,070,700 元。

2020 年 7 月 30 日，公司完成非公开发行 A 股股票 773,814,000 股，每股面值人民币 1 元，发行价格为每股 A 股人民币 4.71 元。2020 年 9 月 4 日，公司在河南省工商行政管理局办理完成注册资本的工商变更登记，注册资本增加至人民币 4,642,884,700 元。

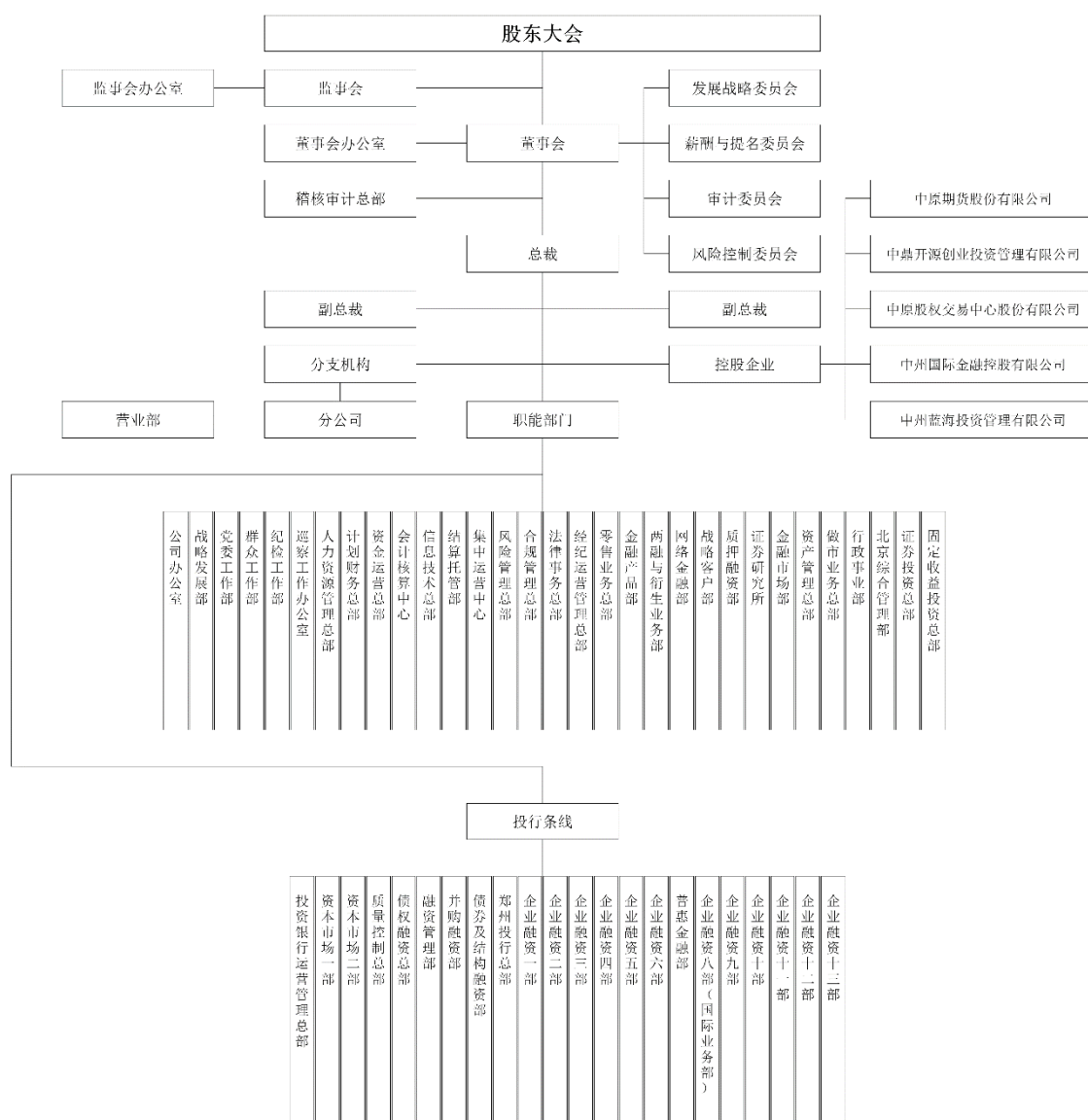
（二）公司组织机构情况

√适用 ☐不适用

公司依据《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等有关法律法规及《公司章程》的规定，规范运作，构建了科学规范的法人治理体系，建立了包括股东大会、董事会、监事会在内的分权制衡的法人治理结构，股东大会为公司权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构。

1、 公司的组织结构图

截至本报告日，公司组织结构图如下：



2、 公司主要控股子公司情况

截至报告期末，公司直接拥有 4 家境内子公司和 1 家境外子公司，请参见本报告第四节“经营情况讨论与分析”二、“（七）主要控股参股公司分析”。

（三）公司证券营业部的数量和分布情况

√ 适用 □ 不适用

截至报告期末，公司拥有 86 家证券营业部。证券营业部分布在全国 12 个省、自治区、直辖市，其中，北京市 2 家、上海市 2 家、浙江省 2 家、广东省 2 家、湖北省 1 家、湖南省 1 家、江苏省 2 家、山东省 1 家、河北省 1 家、天津市 1 家、山西省 1 家、河南省 70 家。详见下表：

序号	证券营业部	地址	负责人
1	中原证券郑州纬五路营业部	河南省郑州市金水区纬五路 37 号院综合办公楼主楼西的配楼二层、三层	陈明伟
2	中原证券郑州桐柏路营业部	河南省郑州市中原区桐柏路 43 号	辛志红
3	中原证券郑州自贸区营业部	河南自贸试验区郑州片区（经开）经北一路 138 号 5A 楼 202 号	张英聚
4	中原证券郑州紫荆山路营业部	河南省郑州市管城回族区紫荆山路 61 号邮政大厦 20 层	贾英魁
5	中原证券郑州经三路营业部	河南省郑州市金水区经三路 25 号	李凯辉
6	中原证券郑州纬二路营业部	河南省郑州市金水区纬二路三十号经纬公寓商用楼三楼	宋伊涛
7	中原证券郑州商务内环路证券营业部	河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务内环 11 号 2 楼	郭志军
8	中原证券新郑新华路营业部	河南省新郑市新华路新华小区一号楼一楼 4-5 号	冯永军
9	中原证券新密东大街营业部	河南省郑州市新密市东大街 17 号	张永红
10	中原证券巩义嵩山路营业部	河南省巩义市嵩山路 119 号附 8 号	牛志鸿
11	中原证券中牟广惠街营业部	河南省郑州市中牟县广惠街与万胜路交叉口东南临街一楼商铺	陈忠
12	中原证券登封少林大道营业部	河南省登封市少林大道(少林国际大酒店一楼西厅)	曲波
13	中原证券邓州新华路营业部	河南省邓州市新华东路 17 号	马雪
14	中原证券南阳范蠡东路营业部	河南省南阳市范蠡东路儒林玉竹苑 2 号楼	赵小宇
15	中原证券南阳五一路营业部	河南省南阳市官庄工区五一路东段	王青峰
16	中原证券西峡世纪大道营业部	河南省南阳市西峡县白羽路与世纪大道交叉口	张宛东
17	中原证券平顶山凌云路营业部	河南省平顶山市新华区凌云路中段西九九绿墅园 20 号楼 2 层商业 207 号	李建功
18	中原证券平顶山建设路营业部	河南省平顶山市卫东区建设路中段 37 号（人民商场）	郑文朝
19	中原证券汝州城垣路营业部	河南省汝州市城垣路西侧一楼及二楼	史林
20	中原证券舞钢温州路营业部	河南省平顶山市舞钢市温州路北段东侧地税局对面	杜震
21	中原证券宝丰中兴路营业部	河南省平顶山市宝丰县城关镇中兴路东城国际住宅小区门面房 111 铺	焦德志
22	中原证券漯河长江路营业部	河南省漯河市源汇区长江路 29 号	吴军
23	中原证券临颍颍河路营业部	河南省漯河市临颍县颍河路中段龙庭首府小区门面房 A6-8	赵军
24	中原证券濮阳开州路营业部	河南省濮阳市中原路与开州路交叉口西南角联通公司裙楼一层	武志高

25	中原证券濮阳中原路营业部	河南省濮阳市中原路 18 号	张运朋
26	中原证券清丰朝阳路营业部	河南省濮阳市清丰县朝阳路 240 号	王相信
27	中原证券濮阳县育民路营业部	河南省濮阳市濮阳县育民路中段路东	常少勇
28	中原证券安阳中华路营业部	河南省安阳市中华路广厦新苑 7 号楼	裴海霞
29	中原证券安阳文峰大道营业部	河南省安阳市殷都区文峰大道西段	付宏斌
30	中原证券林州兴林街营业部	河南省林州市开元区振林路与兴林街交叉口西北角	姜华
31	中原证券滑县文明路营业部	河南省安阳市滑县文明路华通世纪城 B28 栋 2 号	陈利民
32	中原证券汤阴人民路营业部	河南省安阳市汤阴县人民路与中华路交叉口西南角香格里拉 A 区	武新胜
33	中原证券新乡向阳路营业部	河南省新乡市向阳路与振中路交叉口新尚国际 1 号商住楼 107 号商铺	邱飞
34	中原证券长垣人民路营业部	河南省新乡市长垣市人民路亿隆银座公寓 3 号商铺	申长军
35	中原证券辉县共城大道营业部	河南省新乡市辉县市共城大道东段路北	张晓冬
36	中原证券卫辉比干大道营业部	河南省新乡市卫辉比干大道 152 号	魏东
37	中原证券原阳黄河大道营业部	河南省新乡市原阳县黄河大道南侧盛世佳苑 2-2-1 东	张乐飞
38	中原证券浚县黄河路营业部	河南省鹤壁市浚县黄河路与黎阳路交汇处北 200 米路东	介积武
39	中原证券淇县淇河路营业部	河南省鹤壁市淇县淇河路 306 号	贾渊
40	中原证券许昌八龙路营业部	河南省许昌市八龙路南段未来东岸华城	李建新
41	中原证券长葛陈寔路证券营业部	河南省长葛市陈寔路与天平路交叉口	王军
42	中原证券禹州府东路营业部	河南省许昌市禹州市府东路中段	王志全
43	中原证券鄢陵翠柳路营业部	河南省许昌市鄢陵县开发区翠柳路县政府西邻四层临街楼一楼	张伟琳
44	中原证券襄城中心路营业部	河南省许昌市襄城县中心路东段(财政局对面)	乔广军
45	中原证券固始红苏路营业部	河南省信阳市固始县城蓼北路与红苏路交汇处陈元光广场世纪大厦三楼	李晓红
46	中原证券光山光辉大道营业部	河南省信阳市光山县紫水办事处光辉大道与光明大街交叉口财富广场	李明保
47	中原证券潢川航空路营业部	河南省信阳市潢川县航空南道草街 3 号楼	李翔
48	中原证券孟州西韩愈大街营业部	河南省孟州市西韩愈大街 292 号	甄荣兴
49	中原证券沁阳建设北路营业部	河南省沁阳市建设北路	马杰
50	中原证券武陟兴华路营业部	河南省焦作市武陟县和平路与兴华路交叉口西北角三楼	严蕾
51	中原证券济源济源大道营业部	河南省济源市学苑路南侧济水苑小区 A 区 1 号商住楼门面房从西往东第 14 间	张巍铎
52	中原证券兰考裕禄大道营业部	河南省开封市兰考县裕禄大道北段东侧	李铭

53	中原证券灵宝函谷路营业部	河南省灵宝市函谷路与荆山路交叉口	李进峰
54	中原证券浍池黄河路营业部	河南省三门峡市浍池县黄河路中段（新华国际小区1号楼-06 商铺）	张学运
55	中原证券商丘南京路营业部	河南省商丘市睢阳区南京路南归德路西应天国际C座110 铺一楼门面	张忠敏
56	中原证券永城中原路营业部	河南省商丘市永城市中原路与光明路交叉口	钟亚辉
57	中原证券民权博爱路营业部	河南省商丘市民权县秋水路与博爱路交叉口中置华府11号楼6 号商铺	王鹏
58	中原证券夏邑孔祖大道营业部	河南省商丘市夏邑县孔祖大道595 号商铺	陈海滨
59	中原证券虞城嵩山路营业部	河南省商丘市虞城县城关镇嵩山路北侧珠江豪庭5 号楼商铺109-110 号1-2 层	马中良
60	中原证券柘城未来大道证券营业部	河南省商丘市柘城县未来大道金沙府西花园门面房116 铺	史地
61	中原证券鹿邑紫气大道营业部	河南省周口市鹿邑县仙源路与紫气大道交叉口苏商鑫都城三楼东单元301 号	理勇
62	中原证券西华奉母路营业部	河南省周口市西华县奉母路中段	张阳
63	中原证券沈丘吉祥路营业部	河南省周口市沈丘县槐店镇吉祥东路路南	马广
64	中原证券洛阳开元大道营业部	河南省洛阳市开元大道260 号1 幢	张瑞萍
65	中原证券洛阳中州西路营业部	河南省洛阳市涧西区中州西路26 号	朱宇
66	中原证券伊川人民东路营业部	河南省洛阳市伊川县滨河新区人民东路北侧圣府嘉苑1 幢3 楼	高景现
67	中原证券新安磁河路营业部	河南省洛阳市新安县新城西区涧河路北侧	王海云
68	中原证券偃师迎宾路营业部	河南省偃师市伊洛街道办事处华夏路41 号院粤海国际1 号楼301 户	黄二彬
69	中原证券西平西平大道营业部	河南省驻马店市西平县西平大道158 号	李广锡
70	中原证券上蔡蔡都大道证券营业部	河南省驻马店市上蔡县重阳办事处蔡都大道西段21 号	李大伟
71	中原证券上海牡丹江路证券营业部	上海市宝山区牡丹江路318 号C404 单元	周大为
72	中原证券上海沪南路营业部	上海市浦东新区沪南路2589 号1-2 层	章振明
73	中原证券深圳龙城大道营业部	广东省深圳市龙岗区龙城街道中心城龙城大道89 号正中时代大厦907 单位	曾浩
74	中原证券广州体育西路营业部	广东省广州市天河区体育西路191 号B 塔3802、3803、3804、3805（仅限办公用途）	熊培黎
75	中原证券济南工业南路营业部	山东省济南市高新区工业南路59 号中铁财智中心1 号楼103	杨晨
76	中原证券北京酒仙桥路营业部	北京市朝阳区酒仙桥路14 号53 幢九层909	夏群

77	中原证券北京月坛北街营业部	北京市西城区月坛北街2号月坛大厦北座主楼16层1601、1602	尹学强
78	中原证券杭州新塘路营业部	浙江省杭州市江干区新塘路111号新城时代广场2号楼3层301室	曹剑波
79	中原证券义乌稠州北路营业部	浙江省义乌市稠州北路955号201、202室	邱笑笑
80	中原证券天津张自忠路营业部	天津市红桥区海河华鼎大厦张自忠路2号702	吕耀东
81	中原证券石家庄中山西路营业部	河北省石家庄市桥西区中山西路356号中电信息大厦二层2A003铺位	常红心
82	中原证券吉首世纪大道营业部	湖南省吉首市乾州世纪大道中铁置业世纪山水二期62号楼106号房	向清丰
83	中原证券张家港建农路营业部	江苏省张家港市杨舍镇港城华府10幢建农路7号	朱晟
84	中原证券武汉珞狮路营业部	湖北省武汉市洪山区珞狮南路和文荟路交叉口南湖星光时代7层12、13、14号房	徐宏建
85	中原证券运城槐东北路营业部	山西省运城市槐东北路9号天宇商务楼一层	汤峰
86	中原证券太仓太平南路证券营业部	江苏省太仓市城厢镇太平南路19-3号	顾雅军

（四）其他分支机构数量与分布情况

√适用 □不适用

截至报告期末，公司拥有28家分公司，具体情况如下：

序号	分公司	地址	成立时间	负责人	联系电话
1	中原证券郑州分公司	河南省郑州市金水区经三路15号广汇国贸1号楼11层	2011/3/10	史红星	0371-61916172
2	中原证券南阳分公司	河南省南阳市人民路170号	2003/5/20	杨青	0377-63595588
3	中原证券平顶山分公司	河南省平顶山市湛河区中兴路桥西侧长安宾馆一楼	2015/6/30	文义尧	0375-4808710
4	中原证券漯河分公司	河南省漯河市郾城区黄河路337号-8号	2003/6/9	骆东海	0395-3152525
5	中原证券濮阳分公司	河南省濮阳市建设路中段203号	2014/4/21	于春艳	0393-8152849
6	中原证券安阳分公司	河南省安阳市北关区红旗路北段财政证券大楼	2003/5/8	田丽琪	0372-5914195
7	中原证券新乡分公司	河南省新乡市人民路250号	2003/4/29	王天鹏	0373-2033009
8	中原证券鹤壁分公司	河南省鹤壁市淇滨区淇滨大道与兴鹤大街交叉口东南角	2004/5/26	王楠	0392-3321781
9	中原证券许昌分公司	河南省许昌市魏都区颖昌大道669	2014/6/12	刘志刚	0374-2334988

		号			
10	中原证券信阳分公司	河南省信阳市浉河区中山路 136 号弘运鑫鑫广场写字楼	2006/7/26	陈磊	0376-6210376
11	中原证券焦作分公司	河南省焦作市解放中路 1838 号	2003/6/2	丁清明	0391-3911111
12	中原证券开封分公司	河南省开封市大梁路与西环路交叉口银地商务广场	2006/8/11	许卫文	0371-23156528
13	中原证券黄河金三角示范区分公司	河南省三门峡市大岭路锦绣华庭 4 号-6 号楼二楼	2013/11/20	王琳	0398-2829463
14	中原证券商丘分公司	河南省商丘市神火大道 96 号（工会办公楼）	2014/4/24	苏文峰	0370-2580009
15	中原证券周口分公司	河南省周口市七一路中段 81 号河南网通公司周口分公司办公楼临街三楼	2006/4/26	李晖	0394-8288681
16	中原证券洛阳分公司	河南省洛阳市西工区凯旋西路 30 号	2013/11/28	宋飞	0379-63902989
17	中原证券驻马店分公司	河南省驻马店市解放路 196 号	2003/4/23	董保军	0396-2989875/2980777
18	中原证券上海第一分公司	上海市大连西路 261 号	2003/8/29	沈若蔚	021-65088180
19	中原证券深圳分公司	广东省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	2015/5/14	蒋会军	0755-83821553
20	中原证券北京分公司	北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦北座主楼 16 层 1611	2011/9/16	周卫东	010-83065880
21	中原证券四川分公司	四川省成都市高新区锦城大道 1000 号 13 幢 2 层 4 号	2017/2/3	李杨	028-86051588
22	中原证券江苏分公司	江苏省南京市建邺区庐山路 168 号 1205-1206 室	2017/9/5	张瀚敏	025-86793336
23	中原证券海南分公司	海南省海口市美兰区国兴大道 5 号海南大厦 20 层 2007 号房	2017/9/12	董鹏	0898-66515051
24	中原证券山东分公司	山东省济南市历下区经十路 15982 号第一大道 10 楼 1001 号	2011/2/25	孔庆丽	0531-55513888
25	中原证券山东第一分公司	山东省青岛市崂山区仙霞岭路 16 号金领尚街 B 区	2004/2/4	赵胜长	0532-83898830
26	中原证券湖南分公司	湖南省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	2011/1/11	朱国俊	0731-84598688

27	中原证券陕西分公司	陕西省西安市碑林区南关正街1号 泛溪大厦A座3楼	2011/4/19	姬丽娟	029-86351806
28	中原证券股份有限公司 上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪 大道1788号、1800号T1栋22-23	2009/7/2	刘灏	021-50588666

七、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	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A座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
	签字的保荐代表人姓名	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	
香港法律顾问	竞天公诚律师事务所	
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	

注：1、经公司2019年度股东大会审议通过，公司自2020年半年度财务报告及中期业绩开始，统一按照中国企业会计准则编制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，同时聘任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2020年度唯一审计机构，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。

2、自2021年1月1日起，公司香港法律顾问已更换为竞天公诚律师事务所有限法律责任合伙。

八、近三年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	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
营业收入	3,103,301,696.87	2,372,526,991.25	30.80	1,649,661,561.68
归属于母公司股东的净利润	104,302,038.78	58,222,745.44	79.14	65,787,558.62
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	95,722,370.32	19,157,977.42	399.65	48,243,794.05
经营活动产生的现金流量净额	1,370,803,122.31	3,488,339,970.68	-60.70	1,591,520,728.76
其他综合收益	-23,994,465.35	12,417,598.13	-293.23	44,198,536.85
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末	2018年末

			增减(%)	
资产总额	52,376,875,557.00	43,569,902,415.77	20.21	42,155,282,945.56
负债总额	38,190,399,466.49	33,072,115,962.00	15.48	30,880,243,228.10
代理买卖证券款	10,555,230,551.25	8,895,066,941.34	18.66	6,561,059,986.14
归属于母公司股东的权益	13,368,714,617.90	9,671,208,012.75	38.23	9,950,898,718.99
所有者权益总额	14,186,476,090.51	10,497,786,453.77	35.14	11,275,039,717.46
期末总股本	4,642,884,700.00	3,869,070,700.00	20.00	3,869,070,700.00
归属于母公司股东的每股净资产(元/股)	2.88	2.50	15.20	2.57

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
基本每股收益(元/股)	0.02	0.02	0	0.02
稀释每股收益(元/股)	0.02	0.02	0	0.02
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.02	0.005	300.00	0.01
加权平均净资产收益率(%)	0.93	0.59	增加0.34个百分点	0.66
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.85	0.19	增加0.66个百分点	0.48

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

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》的要求计算。

(三) 母公司的净资本及风险控制指标

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	10,141,843,317.23	6,368,379,438.84
净资产	13,743,917,923.23	9,931,785,470.13
各项风险资本准备之和	3,402,946,504.41	3,285,991,002.36
表内外资产总额	40,511,316,360.05	31,866,740,820.15
风险覆盖率(%)	298.03	193.80
资本杠杆率(%)	21.39	15.74
流动性覆盖率(%)	169.52	159.94
净稳定资金率(%)	169.30	137.08
净资本/净资产(%)	73.79	64.12
净资本/负债(%)	39.93	29.31
净资产/负债(%)	54.12	45.71
自营权益类证券及其衍生品/净资本(%)	3.82	10.91
自营非权益类证券及其衍生品/净资本(%)	226.07	252.96
融资(含融券)的金额/净资本(%)	85.84	117.99

注 1：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。

注 2：根据中国证监会公告（2020）10 号《证券公司风险控制指标计算标准规定》，对上年度末数据进行了追溯调整。

九、境内外会计准则下会计数据差异

（一）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（二）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（三）境内外会计准则差异的说明：

☐适用 ☒不适用

十、2020 年分季度主要财务数据

单位：元币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	436,670,123.05	813,305,200.20	958,441,694.32	894,884,679.30
归属于上市公司股东的净利润	-67,124,797.59	97,975,603.51	55,901,024.32	17,550,208.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-68,955,899.01	97,147,530.68	53,854,388.50	13,676,350.15
经营活动产生的现金流量净额	1,186,948,897.66	1,879,122,709.22	-1,817,399,827.64	122,131,343.07

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

十一、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	2020 年金额	附注（如适用）	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	-1,434,940.82		23,826,434.25	-734,884.34
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	15,188,914.70	主要为政府补助	17,715,676.78	26,704,367.53
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	5,000,000.00		0.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,817,648.40		-5,966,282.11	-1,870,552.00
少数股东权益影响额	171,077.53		12,382,896.33	-714,314.86
所得税影响额	-2,527,734.55		-8,893,957.23	-5,840,851.76
合计	8,579,668.46		39,064,768.02	17,543,764.57

十二、 采用公允价值计量的项目

√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	22,592,572,498.77	5,365,553,852.01	659,629,658.66
其他债权投资	664,695,346.48	2,088,805,149.07	1,424,109,802.59	-6,071,167.39
衍生金融资产	11,384,115.93		-11,384,115.93	-127,836,944.87
衍生金融负债	83,740.00	57,980.91	-25,759.09	
交易性金融负债	1,114,552,379.16	1,356,226,583.04	241,674,203.88	-173,289,281.51
合计	19,017,734,228.33	26,037,662,211.79	7,019,927,983.46	352,432,264.89

十三、 其他

√适用 □不适用

（一） 合并财务报表主要项目会计数据

单位：元币种：人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	增减幅度（%）
货币资金	10,951,131,021.90	9,331,748,561.52	17.35
融出资金	7,400,757,113.38	6,060,740,196.56	22.11
衍生金融资产		11,384,115.93	-100.00
存出保证金	744,878,747.69	395,169,735.95	88.50
买入返售金融资产	2,055,964,889.83	3,023,888,527.71	-32.01
交易性金融资产	22,592,572,498.77	17,227,018,646.76	31.15
债权投资	456,168,931.89	676,389,859.29	-32.56
其他债权投资	2,088,805,149.07	664,695,346.48	214.25
在建工程	52,427,024.00	35,578,119.28	47.36
递延所得税资产	464,734,648.09	345,625,693.11	34.46
短期借款	315,977,554.88	1,568,747,897.84	-79.86
应付短期融资款	4,154,657,809.90	4,455,447,124.75	-6.75
拆入资金	3,694,418,222.23	2,361,159,583.32	56.47
衍生金融负债	57,980.91	83,740.00	-30.76
卖出回购金融资产款	12,200,308,194.73	8,721,088,626.07	39.89
代理买卖证券款	10,555,230,551.25	8,895,066,941.34	18.66
应交税费	131,604,084.55	56,986,010.70	130.94
应付款项	65,874,572.60	183,081,131.54	-64.02
长期借款	1,001,741.67	13,202,955.17	-92.41
应付债券	4,610,250,342.02	4,623,940,375.96	-0.30
递延所得税负债	14,241,536.99	8,258,284.47	72.45
实收资本（或股本）	4,642,884,700.00	3,869,070,700.00	20.00

资本公积	6,330,622,817.68	3,487,237,785.96	81.54
其他综合收益	12,549,125.88	36,543,591.23	-65.66
项目	2020 年度	2019 年度	增减幅度 (%)
利息净收入	101,097,703.29	28,497,623.04	254.76
投资收益 (损失以 “-” 号填列)	606,652,804.47	929,911,611.48	-34.76
公允价值变动收益 (损失以 “-” 号填列)	-48,524,176.45	-165,217,911.98	不适用
汇兑收益 (损失以 “-” 号填列)	-3,348,221.20	-2,411,060.48	不适用
其他业务收入	1,264,503,482.85	588,755,236.72	114.78
资产处置收益 (损失以 “-” 号填列)	-20,777.16	22,972,242.66	-100.09
税金及附加	19,375,311.17	14,420,697.18	34.36
其他资产减值损失	31,841,326.55	9,760,642.03	226.22
其他业务成本	1,224,223,343.33	581,172,268.50	110.65
营业外收入	5,860,453.04	9,408,024.38	-37.71
营业外支出	10,645,944.64	7,025,663.04	51.53
其他综合收益的税后净额	-23,994,465.35	12,417,598.13	-293.23

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元币种：人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)
货币资金	9,353,694,098.48	7,451,403,960.97	25.53
融出资金	7,248,897,079.39	5,863,995,732.86	23.62
存出保证金	368,868,430.71	61,804,121.87	496.83
买入返售金融资产	2,055,165,080.52	3,016,788,527.71	-31.88
交易性金融资产	19,933,278,797.76	14,901,923,154.00	33.76
其他债权投资	2,088,805,149.07	664,695,346.48	214.25
长期股权投资	4,126,432,553.95	4,126,432,553.95	0.00
在建工程	52,427,024.00	35,578,119.28	47.36
递延所得税资产	301,081,560.09	210,510,337.00	43.02
应付短期融资款	3,425,939,961.92	4,455,447,124.75	-23.11
拆入资金	3,694,418,222.23	2,361,159,583.32	56.47
衍生金融负债	57,980.91		不适用
卖出回购金融资产款	12,002,208,194.73	8,721,088,626.07	37.62
代理买卖证券款	9,666,752,032.28	8,157,600,131.41	18.50
应交税费	118,777,886.11	42,920,834.05	176.74
应付款项	60,063,783.40	175,101,509.70	-65.70
合同负债	10,997,000.07	7,911,220.55	39.01
应付债券	4,610,250,342.02	4,623,940,375.96	-0.30
递延所得税负债	-	3,207,641.13	-100.00
股本	4,642,884,700.00	3,869,070,700.00	20.00
资本公积	6,606,160,370.84	3,762,844,544.48	75.56
其他综合收益	-1,388,009.67	5,435,762.48	-125.53
未分配利润	286,790,057.51	170,879,423.10	67.83

项目	2020 年度	2019 年度	增减幅度 (%)
利息净收入	46,243,250.79	-59,046,347.59	不适用
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-88,807,494.18	112,081,401.33	-179.23
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-646,160.05	30,847.35	-2,194.70
其他业务收入	18,079,232.10	8,043,332.18	124.77
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-20,667.36	22,973,320.57	-100.09
税金及附加	16,838,369.81	12,438,481.72	35.37
信用减值损失	263,120,359.08	186,153,701.24	41.35
营业外收入	2,410,755.63	8,155,586.34	-70.44
所得税费用	16,466,013.88	69,227,081.17	-76.21
其他综合收益的税后净额	-6,823,772.15	2,261,459.72	-401.74

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。公司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

证券行业是典型的周期性行业，行业经营状况与资本市场走势以及宏观经济密切相关。2020年，为落实全面深化资本市场改革的12个重点方向，国家陆续发布了一系列加快资本市场基础制度建设、补齐多层次资本市场短板的政策措施，创业板注册制正式落地，资本市场再迎关键性制度变革。随着市场新一轮改革快速推进，证券行业为实体经济提供更高质量、更有效率的金融服务的能力得到持续增强，已驶入高质量发展的快车道。

根据中国证券业协会的统计，截至报告期末，我国共有138家证券公司，总资产、净资产、净资本分别为人民币8.90万亿元、人民币2.31万亿元、人民币1.82万亿元，同比分别增长22.50%、14.10%、12.35%；共实现营业收入、净利润分别为人民币4,484.79亿元、人民币1,575.34亿元，

同比分别增长24.41%、27.98%，整体经营业绩持续改善。截至目前，证券行业的周期属性尚未显著减弱，但整体处于“螺旋式”上升的趋势中。

公司是河南省内注册的唯一一家法人证券公司，是全国14家沪、港两地上市券商之一，经过十余年的发展，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，资本实力大幅提升，有助于加快业务发展，提升抗风险能力，进一步增强服务实体经济的能力。

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，请参见本报告第四节“经营情况讨论与分析”二、“（三）资产、负债情况分析”的相关内容。

其中：境外资产 15.57（单位：亿元币种：人民币），占总资产的比例为 2.97%。

二、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，股权业务承销金额、并购重组财务顾问交易金额及承销定增融资规模等核心指标排名大幅提升，进入行业前列，保荐 IPO 项目过会数量及投行储备项目大幅增加，对投资、信用业务和财富管理等业务的龙头带动作用日益凸显。

（二）A+H 两地上市平台优势

公司是拥有 A+H 双资本通道的证券公司，具备一定的品牌、社会影响力以及丰富便捷的融资渠道，可以迅速扩充资本实力、补足运营资金。

（三）金融综合经营优势

目前公司在北京、上海、香港、广州、深圳等省会城市及核心城市，河南省内各省辖市和发达县（市）设有分支机构 110 多家，拥有股权中心、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，初步形成以证券业务为基础、涵盖区域性股权市场、期货、另类投资、私募基金管理、小额贷款等金融业态在内的综合经营格局，为客户提供全方位全生命周期的服务。

（四）“根据地”优势

公司是河南省唯一法人券商，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 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2020 年，公司全面统筹疫情防控和经营发展，大力提升专业水平，主体业务稳步发展，着力做好 A 股定增、美元债发行、机制体制改革、数字化转型、风险化解等一系列重点工作，增强了公司综合实力和抗风险能力，为公司今后持续稳定健康发展注入动力和活力。

（一） 证券经纪业务

市场环境

2020 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 3,473.07 点，较上年末上升 13.87%，深证成指收于 14,470.68 点，较上年末上升 38.73%，创业板指数收于 2,966.26 点，较上年末上升 64.96%。两市股票成交量放大，全年交易量人民币 220.12 万亿元（单边），较上年同比增长 61.66%。随着行业通道佣金率持续下降，市场交易的活跃度提升和规模放大对经纪业务收入贡献逐步减弱，投顾收入、代销金融产品业务收入占比不断提升。新冠疫情的出现进一步推动客户对于非现场交易和服务的需求，“线上获客”方式得以进一步强化，证券经纪业务正朝着“集中化、线上化、智能化”的方向发展。【数据来源：Wind 资讯】

经营举措及业绩

2020 年，公司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新机遇，加快线上线下一体化布局，推动实现线上自助化、标准化，线下专业化、个性化。公司线上服务通过以“财升宝”APP 为主的“三端一微”平台建设和服务推送，正式迈入智能化时代。“财升宝”APP 客户数和公募基金销售额分别较上年度提升 44.22%和 208.38%，互联网渠道合作新增客户数达到上年度的 180.95%，“财升宝”APP 日活跃用户量和月活跃用户量等互联网运营指标综合排名在国内券商中稳居第 25 名，官方微信月均影响力排名第 13 名，公司线上服务品牌影响力进一步提升。线下服务深入推进分支机构改革，在河南省内分公司实行“1+N”模式，即一家“旗舰店”加若干“零售店”，推动分公司成为公司各项业务的展示平台、营销平台及服务平台。狠抓基础客户、基础资产，聚焦核心客户，以“投顾业务”、“基金销售”为抓手，推出“月度十大金股”和“精选公募基金池”等优秀产品，实现代销金融产品业绩大幅增长。【数据来源：易观千帆及清博大数据】

报告期内，公司 A 股基金交易量人民币 18,969.32 亿元，市场份额 4.31%；融资融券余额人民币 71.91 亿元，较上年增长 30.13%；股票期权成交量 401.17 万张，较上年增长 67.69%。公司

非货币公募基金日均保有额达到人民币 25.36 亿元，同比增长 203.03%；时点保有额达到人民币 42.13 亿元，同比增长 177.81%。公募基金累计销售人民币 44.17 亿元，较去年增长 182.64%；全年累计发行收益凭证人民币 39.00 亿元，较去年增长 12.21%。截至报告期末，公司证券经纪业务客户总数 176.97 万户，较上年增长 14.77%。

2021 年展望

2021 年，公司财富管理业务将紧紧围绕“服务社会财富管理，成为目标市场领先的、投资者身边的理财专家”的业务定位，实现线下与线上的协同发展。推动人工智能和大数据业务应用，强化营销与服务的精准化和数据化；积极申报基金投顾业务资格，为客户提供量身定制的理财规划和全天候的资产配置服务；与一流基金管理公司合作，扩大公募基金产品代销规模，积极推动私募基金代销业务，提升代销金融产品业务收入占比，探索适合自身发展的财富管理转型之路。

（二） 信用业务

市场环境

2020 年，融资融券业务受益于股市行情，市场参与者交投活跃，截至报告期末，沪深两市融资融券余额约为人民币 1.6 万亿元，较上年末增长 56.86%。股票质押业务整体规模延续上年下降趋势，风险有所缓解。

经营举措和业绩

2020 年，公司信用业务抓住 A 股非公开发行成功有利时机，增加资本配置，优化风险控制措施，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。股票质押业务方面，公司新设质押融资部，明确股票质押类信贷业务的基本定位，通过修订完善股票质押业务相关规章制度，重塑股票质押业务操作流程，加强业务的专业质量和风控水平。股票质押业务在做好存量项目持续管理的同时，严格按照标的证券黑名单制度控制新增业务风险，高质量开展新增业务，增强服务公司客户的配套能力。

报告期内，公司融资融券账户新增 10,641 户，同比增长 323.44%，日均余额人民币 63.83 亿元，同比增长 30.24%。股票质押式回购业务待购回融出资金本金人民币 23.84 亿元，同比下降 11.97%。表内股票质押式回购业务待购回融出资金本金人民币 17.05 亿元，平均维持担保比率 150.29%。表外股票质押式回购业务待购回融出资金本金人民币 6.79 亿元。

2021 年展望

2021 年，公司融资融券业务将进一步加大资金配置，在做好投资者教育的基础上，着力推进高净值核心客户激活，实现客户数量与质量并重发展；调整业务结构，提升融券规模占比，降低行情波动对业务收入的冲击。股票质押业务将继续按照类信贷业务定位，建立核心客户管理制度，借助业务协同信息优势，做好存量管理，高质量开展新增业务。

（三） 期货业务

公司通过子公司中原期货开展期货业务、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，受疫情影响，国内外经济及市场形势复杂多变。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，影响期货市场不确定因素增加；另一方面，全球金融市场剧烈波动，企业避险需求上升，期货市场资金量和成交持仓量均创历史新高，期货市场风险管理作用进一步凸显。报告期内，中国期货市场累计成交金额人民币 437.53 万亿元，同比增长 50.56%；累计成交量 61.53 亿手，同比增长 55.29%。【数据来源：中国期货业协会】

经营举措和业绩

2020 年，中原期货积极应对国内外大宗商品价格大幅波动的巨大挑战，有序推进期货经纪、期货资产管理和风险管理业务三大主体业务协同发展。期货经纪业务聚焦产业链延伸服务，深耕化工、养殖、有色三大核心产业链，与期货研究所、期货风险管理子公司协同联动，推进期货经纪业务从通道式向增值服务转型。期货风险管理子公司持续提升基差贸易、仓单服务、做市业务等业务规模，着力打造优势品种行业影响力，实现规模效益。2020 年荣获上海期货交易所“做市业务钻石奖”。期货资产管理业务加大投研人才储备，成立备案资管产品 6 只，进一步丰富产品线。

报告期内，新增客户 2,233 户，服务客户总量达 2.86 万户，客户成交额同比增长 43.08%，机构客户交割量同比增长 154%。期货做市品种由年初的 5 个扩大至 13 个，做市业务收入同比增长 179.49%。截至报告期末，期货资管存续已备案产品 13 只，期末总净值为人民币 19.85 亿元。

2021 年展望

2021 年，中原期货将聚焦主业，期货经纪业务继续精耕细作化工、黑色、农产品及有色四个板块，加大机构客户服务力度，实现规模效益和社会效益显著提升；期货风险管理业务巩固扩大成熟品种的风险管理业务规模，积极扩展新的交易品种，扩宽业务领域，实现资金创效；期货资管业务在现有固收产品的基础上，丰富期货衍生品产品线及量化产品设计，打造多元化的产品供给体系。

(四) 投资银行业务

市场环境

中国资本市场改革发展加速，设立科创板并推出注册制，创业板、新三板等一批重大改革相继推出，对外开放持续深化，直接融资呈现加快发展的积极态势，重塑投行市场生态，券商投行业务迎来发展新机遇。2020年，沪深两市共有396家企业完成首发上市，募集人民币4,699.63亿元，同比增长85.57%；上市公司再融资募集资金人民币11,516.94亿元，同比下降4.42%。新三板市场新增挂牌公司136家，募集资金合计人民币232.23亿元，同比上升9.85%。各类机构发行债券总额人民币56.88万亿元，同比增长25.89%。【数据来源：Wind资讯】

经营举措和业绩

2020年，公司投资银行业务紧跟科创板、创业板及新三板改革等市场机遇，深耕河南市场并开拓省外发达地区的广阔市场，储备优质项目资源。报告期内，公司完成A股上市公司再融资主承销项目5单，沪深两市股权主承销金额全年累计人民币88.70亿元，同比增长319.78%；完成企业债项目1单，公司债项目11单，金融债项目2单，债券类主承销金额全年累计人民币140.47亿元，同比增长24.83%；完成A股上市公司并购重组独立财务顾问项目3单；完成新三板定向发行2单，累计融资人民币1.08亿元。通过帮助企业上市、发债和并购重组，大力支持实体经济发展。

截至报告期末，公司沪深股市股权承销金额（含并购重组项目股票发行金额）排名为第26名，定向增发主承销金额排名为第13名，并购重组财务顾问交易金额排名保持在行业前20名；2020年A股IPO保荐项目过会家数行业排名第23名；公司在2020年度首次“证券公司公司债券业务执业能力评价”中取得B类评级，在2020年度“证券公司从事上市公司并购重组财务顾问执业能力评价”中取得B类评级。【数据来源：Wind资讯，证券时报】

2021 年展望

2021年，投行业务将持续深化改革，顺应注册制改革，提高投行发行定价能力；积极对接省内大型国企、上市公司及优秀民企的业务需求，提供“一企一策”针对性服务，深度融入全省经济社会发展大局；优化空间布局，围绕重大国家战略，开拓北上广深等发达地区市场，加速充实项目储备，为投行业务的可持续发展奠定基础。

(五) 投资管理业务

1、 资产管理

市场环境

随着资本市场持续深化改革，资管新规配套细则相继落地，资管行业正处于快速转型发展的关键期。在新的市场环境下，券商资管公募化改造提速，大资管行业内部竞争逐渐白热化，行业资源进一步向头部机构集中，培养投资特色，打造差异化竞争优势成为破局关键。

经营举措和业绩

2020年，公司资产管理业务认真落实资管新规要求，加快推进存续资产管理产品规范整改的同时，结合行业发展趋势，通过业务流程梳理，以提升投研水平为核心，增强主动管理能力，致力于资产管理业务转型发展，稳妥启动了标准化新产品发行工作。

截至报告期末，公司资产管理总规模人民币62.98亿元，其中集合资产管理计划11支，管理规模人民币45.70亿元，单一资产管理计划4支，管理规模人民币11.02亿元，专项资产管理计划2支，管理规模人民币6.26亿元。

2021年展望

2021年，公司资产管理业务将以筹备设立FOF产品、主题混合类等主动管理产品为核心，加强与大型机构合作，持续提升专业化产品设计和资产配置能力，构建低风险稳健收益型产品、中高风险产品和创新主题产品等产品体系。

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，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。全年股权投资市场募集资金总规模为人民币11,971.14亿元，同比下降3.8%；投资金额人民币8,871.49亿元，同比上升14.00%。得益于国内注册制改革的相继落地，国内被投企业IPO案例快速增长，VC、PE机构的退出渠道有所改善，股权投资市场退出笔数有所上升，全年退出案例3,842笔，较上年上涨30.3%。【数据来源：清科数据】

经营举措和业绩

2020年，中鼎开源多措并举狠抓投后管理，了解在投企业真实经营情况，对风险项目做出预警，督促企业加快摸索新的经营模式摆脱经营困境，逐步化解项目风险，减少损失。探讨与头部机构合作、与公司投行联动，充分挖掘河南省及发达地区市场的投资机会，提升募资能力和优质项目获取能力。加快项目退出节奏和进度，通过股权回购、寻求第三方受让等手段，实现一部分项目投资的彻底或部分退出。

报告期内，中鼎开源及其子公司完成股权类投资项目1个，投资金额累计人民币2,000.00万元。截至报告期末，中鼎开源及其子公司共管理私募基金15支，管理基金规模人民币51.00亿元。

2021 年展望

2021年，中鼎开源及其子公司将以IPO和并购重组退出的投资策略，深度挖掘省内及广深等经济发达地区投资市场，与行业一流机构合作，提升基金管理数量、规模，提升投资效益。

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，新冠疫情使宏观经济和国际贸易均受到不同程度影响，实体企业发展遇到更大挑战，券商另类投资业务风险随之加剧。得益于科创板和创业板注册制的相继推出，一级市场投资退出更加便捷通畅，将迎来重要历史机遇。

经营举措和业绩

2020 年，中州蓝海多措并举，全面贯彻公司“做强投行、做优投资”战略部署，积极推动以 PRE-IPO 为主的投资策略转型，加强与公司投资银行业务团队的协同，全力推进与头部投资机构的合作，积累一批优秀投资项目资源。

报告期内，中州蓝海新增投资 10 单，规模合计人民币 6,777.82 万元，其中股权投资 8 单，规模人民币 3,647.61 万元；金融产品投资 2 单，规模人民币 3,130.21 万元。各类退出投资项目 7 个，回收投资额人民币 2.00 亿元。截至报告期末，中州蓝海在投项目 33 单，规模总计人民币 21.59 亿元。

2021 年展望

2021 年，中州蓝海将加强与业内知名投资机构的合作，采用参与基金、跟投、混合投资等多种方式，增加获取优质项目的渠道和能力，提升投资规模和盈利水平；保持和投行紧密联动，将有限的自有资金投资于风险较小、周期较短的项目，带动投资业务的发展；加强投后管理工作，逐个项目进行排查，逐一施策，形成投资—增值退出一再投资的良性循环，在更好服务实体经济的同时提高盈利水平。

(六) 自营业务

市场环境

2020年，在宽松的货币及财政政策条件下，股票市场出现震荡上行的态势，结构性行情继续保持，板块分化更加明显。上证综指上涨13.87%，深证成指上涨38.73%，创业板上涨64.96%。债

券市场收益率整体先下后上，市场流动性充裕，信用风险进一步暴露，信用债券结构分化持续加剧。中债总全价指数下跌0.16%。【数据来源：Wind资讯】

经营举措和业绩

2020年初，受疫情影响，市场行情波动较大，公司权益类投资遭受较大损失，对此公司及时调整策略，压缩业务规模，通过委托投资、参与定向增发和股票投资等方式，下半年业绩逐渐向好，收回部分损失。固定收益投资适时调仓，提升交易价差及估值变化收益，做好久期控制，通过开展利率债组合套利策略和利率及衍生品对冲策略，把握住债券市场两轮上涨行情机遇，获得持续稳定收入。

报告期内，自营交易业务实现收益人民币12,422.11万元。

2021 年展望

2021年，权益类自营业务将持续提升投资研究能力，积极把握市场节奏，审慎运作，稳步扩大定增、打新股等中性自营业务，实现收益多元化。固收投资业务将继续坚持“风险可控下，获得长期、稳定的利润”的投资策略，研判债市行情，综合运用现券、利率互换、国债期货等工具开展组合套利，提升自有资金投入，逐步降低杠杆水平，提高投资收益率。

(七) 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，香港资本市场保持活跃，平均每日成交金额1,295亿港元，同比上涨约49%。香港市场新增上市公司154家，IPO募集资金总额约4,002亿港元，同比上升约27%。香港证券市场受新冠疫情及中美贸易纠纷的冲击震荡下行，2020年末，恒生指数收报27,231.13点，较上年末下跌约3%。

【数据来源：香港联交所网站】

经营举措和业绩

2020年，中州国际稳抓经纪、投行、固收（DCM）和期货等持牌业务，推动业务向财富管理转型，与重点区域和重点行业客户建立良好合作关系，储备项目资源，培育股权融资、债权融资及高端财富管理等领域的核心竞争力，打造公司海外市场服务平台。对风险项目分类施策，加大风险化解力度，减少损失。

截至报告期末，中州国际证券经纪业务客户数量7,644户，客户证券市值17.04亿港元，经纪业务证券累计交易额118.40亿港元，在香港交易所632家会员中的交易量排名第158名。期货业务客户数量220户，期货业务累计成交334.3万手，期货客户新开户数43户，客户资金7,900万港元，恒生指数和黄金期货两项业务排名均进入港交所前列。

2021 年展望

2021年，中州国际将聚焦目标市场，以投行业务为导向，充分发挥公司与一流机构合作的资源优势，加强境内外协同，强化海外市场融资服务能力，带动投资和机构业务；完善合规风控体系，加快经纪业务向高端财富管理的转型，提供优质的服务和金融产品，为客户和股东带来持续稳健的回报。

（八）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，新《证券法》正式实施，首次在法律层面明确规定了区域性股权市场的法定地位和功能，区域性股权市场法律制度建设迎来又一新的里程碑。同时，河南省内出台的多项政策进一步明确股权中心的职责和未来三到四年的发展方向，为河南省区域股权市场发展营造了良好政策环境。截至2020年底，全国区域性股权市场共有挂牌公司3.47万家（其中股份公司1.36万家），展示企业12.93万家，托管公司5.24万家，合格投资者11.35万户，累计实现各类融资人民币14,196.37亿元。

经营举措和业绩

2020年，股权中心整体发展继续保持良好势头，充分发挥上交所“资本市场服务河南基地”作用，组织上市后备企业对接资本市场专题培训会，助力优质企业转板上市挂牌。与省大数据局建立业务合作，通过运用河南省金融服务共享平台数据资源，为挂牌企业和金融机构之间建立更加便捷的线上线下融资对接渠道，目前已有700余家挂牌展示企业通过平台获得银行授信，授信总额达36.29亿元。

报告期内，股权中心新增挂牌展示企业1,700余家，累计挂牌展示企业突破8,500家；新增融资人民币55亿元，累计融资人民币117.33亿元；新增托管企业65家，累计托管企业445家；新增托管股本192亿股，累计托管总股本617亿股。

2021年展望

2021年，股权中心将坚持高质量发展理念，一是加快从注重规模扩张向注重质量提升的转变，聚集重点区域和优质企业，强化资源对接和精准服务，探索可持续的发展模式。二是做实做强交易板、上市后备板等，发挥河南省优秀中小企业“上市孵化基地”功能。三是扩大直接融资业务，加强与合格机构投资者合作，加大投融资路演推介力度，力争在股权定增、可转债融资、挂牌企业上市辅导等方面形成更多典型案例。

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

小额贷款公司作为我国普惠金融体系的重要组成部分，在长期坚持小额分散、服务“三农”和小微企业的政策导向下，为实现金融创新及规范民间投资等方面发挥了重要作用。2020年，河南省小额贷款行业仍然持续两级分化态势：一方面，多数小额贷款公司受制于诸多不利因素，行业整体不良率攀升，经营压力加大；另一方面，部分金融机构、大型企业集团和上市公司积极设立小贷公司，打造自身经营特色和市场竞争力，逐步发展壮大，成为河南省小额贷款行业的核心力量。

经营举措和业绩

2020年，中原小贷积极响应国家和河南省应对疫情影响支持实体经济发展的最新政策，在风险可控的前提下，采取加大信贷纾困力度、降低信贷融资成本、适当调整还款计划等各项措施，提升对实体经济的支持力度。同时，围绕股东产业链，优化客户结构，精准开展业务，形成稳定的业务模式。报告期内，中原小贷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，并被河南省融资担保业协会评选为2020年度河南省优秀小额贷款公司。

报告期内，中原小贷发放贷款合计人民币6.80亿元。截至报告期末，中原小贷贷款余额人民币10.14亿元。

2021年展望

2021年，中原小贷将努力形成以集团联动和小微金融为核心的市场定位，深度围绕公司产业链和客户群，与投行、财富管理等条线协同，重点服务中原证券优质机构客户，大力提升服务中小微企业水平。同时，根据市场环境，适度发展消费金融服务，形成稳定可持续的业务模式和独特的竞争优势。

二、报告期内主要经营情况

详见本节“经营情况讨论与分析”。

（一） 主营业务分析

利润表及现金流量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	3,103,301,696.87	2,372,526,991.25	30.80
营业成本	2,954,485,813.12	2,258,791,739.77	30.80
经营活动产生的现金流量净额	1,370,803,122.31	3,488,339,970.68	-60.70
投资活动产生的现金流量净额	-1,335,439,661.91	-86,455,261.88	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	1,474,831,325.48	-1,196,113,475.84	不适用

1. 收入和成本分析

√适用 □不适用

其中合并利润表中变动超过 30%的项目如下：

单位：元 币种：人民币

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	情况说明
利息净收入	101,097,703.29	28,497,623.04	254.76	主要为卖出回购金融资产和银行借款等利息支出减少
投资收益（损失以“－”号填列）	606,652,804.47	929,911,611.48	-34.76	主要为金融工具投资收益减少
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-48,524,176.45	-165,217,911.98	不适用	主要为交易性金融资产公允价值变动
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-3,348,221.20	-2,411,060.48	不适用	主要为汇率变动
其他业务收入	1,264,503,482.85	588,755,236.72	114.78	主要为大宗商品销售收入增加
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-20,777.16	22,972,242.66	-100.09	主要为固定资产处置收益减少
税金及附加	19,375,311.17	14,420,697.18	34.36	主要为城市维护建设税及教育税附加增加
其他资产减值损失	31,841,326.55	9,760,642.03	226.22	主要为计提存货跌价减值准备增加
其他业务成本	1,224,223,343.33	581,172,268.50	110.65	主要为大宗商品销售成本增加
营业外收入	5,860,453.04	9,408,024.38	-37.71	主要为与公司日常活动无关的政府补助收益减少
营业外支出	10,645,944.64	7,025,663.04	51.53	主要为与公司日常活动无关的支出增加
其他综合收益的税后净额	-23,994,465.35	12,417,598.13	-293.23	主要为外币报表折算差额影响

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上年 增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
证券经纪业务	89,289.99	58,294.52	34.71	44.15	11.84	增加 18.86 个百分点
自营业务	12,422.11	17,622.23	-41.86	-70.52	39.25	减少 111.83 个百分点
投资银行业务	17,886.43	19,412.92	-8.53	-14.54	-3.46	减少 12.45 个百分点
信用业务	29,929.94	20,665.81	30.95	57.52	2.49	增加 37.07 个百分点
投资管理业务	8,523.50	3,390.69	60.22	-46.28	1.86	减少 18.80 个百分点
期货业务	135,407.92	133,049.34	1.74	97.48	99.93	减少 1.21 个百分点
境外业务	-2,979.04	6,703.23	不适用	不适用	-56.31	不适用
总部及其他	20,306.76	38,246.48	-88.34	-27.03	6.27	减少 59.01 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年 增减 (%)	营业成本比上年 增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
省内分支机构	81,178.38	48,805.62	39.88	44.50	13.57	增加 16.37 个百分点
省外分支机构	20,533.71	27,111.13	-32.03	-57.14	24.34	减少 86.51 个百分点
境内子公司	156,136.67	147,609.91	5.46	68.30	81.74	减少 6.99 个百分点
境外子公司	-2,979.04	6,703.23	不适用	不适用	-56.31	不适用
总部业务	55,917.89	67,155.33	-20.10	-5.90	3.44	减少 10.85 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

报告期内，本集团实现营业收入人民币 31.03 亿元，同比增长 30.80%。其中，证券经纪业务人民币 8.93 亿元，增加人民币 2.73 亿元，主要为代理买卖证券业务净收入增加；自营交易业务人民币 1.24 亿元，减少人民币 2.97 亿元，主要为权益类投资收益减少；投资银行业务人民币 1.79 亿元，减少人民币 0.30 亿元，主要为财务顾问业务净收入减少；信用业务人民币 2.99 亿元，增加人民币 1.09 亿元，主要为融出资金利息收入增加；投资管理业务人民币 0.85 亿元，减少人民币 0.73 亿元，主要为资产管理业务及部分子公司投资项目收入减少；期货业务人民币 13.54 亿元，增加人民币 6.68 亿元，主要为子公司豫新投资大宗商品销售收入增加；境外业务人民币-0.30 亿元，增加人民币 1.48 亿元，主要为中州国际公允价值变动收益增加；总部及其他业务人民币 2.03 亿元，减少人民币 0.75 亿元，主要为总部处置非流动资产收益和子公司中原小贷收入减少。

报告期内，本集团营业支出为人民币 29.54 亿元，同比增长 30.80%，主要为子公司豫新投资大宗商品销售成本增加。其中信用减值损失 3.45 亿元，同比减少 1.35%，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，本集团实现归属于母公司股东的净利润人民币 1.04 亿元，同比增长 79.14%，主要为证券市场持续回暖，主体业务稳健发展，证券经纪业务、信用业务及境外业务收入同比增加。

注：报告期内，子公司豫新投资大宗商品业务规模增加，销售收入和销售成本同时增加，毛利率较低。

2. 费用

☒ 适用 ☐ 不适用

请参见本报告第十一节“财务报告”六、“50、业务及管理费”

3. 研发投入

研发投入情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

4. 现金流

☒ 适用 ☐ 不适用

2020 年度，本集团现金及现金等价物净增加额人民币 15.07 亿元。

（1）经营活动产生的现金流量净额

报告期内，经营活动产生的现金流量净额为人民币 13.71 亿元，同比减少 21.18 亿元，主要为交易性金融工具投资的现金流出增加。

经营活动产生的现金流入人民币 113.79 亿元，占现金流入总量的 51.98%。主要为：收取利息、手续费及佣金的现金人民币 27.02 亿元，占比 23.75%；拆入资金净增加额人民币 13.30 亿元，占比 11.69%；回购业务资金净增加额人民币 34.80 亿元，占比 30.58%；返售业务资金净减少额人民币 7.00 亿元，占比 6.15%；代理买卖证券收到的现金净额人民币 16.60 亿元，占比 14.59%；收到其他与经营活动有关的现金人民币 15.07 亿元，占比 13.24%。经营活动产生的现金流出人民币 100.08 亿元，占现金流出总量的 49.11%。主要为：交易性金融工具净增加额人民币 45.05 亿元，占比 45.01%；融出资金净增加额人民币 16.22 亿元，占比 16.21%；支付利息、手续费及佣金的现金人民币 6.88 亿元，占比 6.88%；支付给职工以及为职工支付的现金人民币 8.50 亿元，占比 8.50%；

支付的各项税费人民币 2.44 亿元，占比 2.44%；支付其他与经营活动有关的现金人民币 20.99 亿元，占比 20.96%。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

报告期内，投资活动产生的现金流量净额为人民币-13.35 亿元，同比减少人民币 12.49 亿元，主要为投资支付的现金增加。

投资活动产生的现金流入人民币 0.61 亿元，占现金流入总量的 0.28%。主要为：取得投资收益收到的现金人民币 0.61 亿元，占比 99.64%；处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额人民币 0.002 亿元，占比 0.36%。投资活动产生的现金流出人民币 13.96 亿元，占现金流出总量的 6.85%。主要为：投资支付的现金人民币 12.79 亿元，占比 91.59%；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金人民币 1.17 亿元，占比 8.41%。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额为人民币 14.75 亿元，同比增加人民币 26.71 亿元，主要为吸收投资收到的现金增加。

筹资活动产生的现金流入人民币 104.52 亿元，占现金流入总量的 47.74%。主要为：发行债券收到的现金人民币 61.18 亿元，占比 58.53%；吸收投资收到的现金人民币 36.45 亿元，占比 34.87%；取得借款所收到的现金人民币 6.89 亿元，占比 6.60%。筹资活动产生的现金流出人民币 89.77 亿元，占现金流出总量的 44.04%。主要为：偿还债务所支付的现金人民币 83.67 亿元，占比 93.20%；分配股利、利润或偿付利息所支付的现金人民币 4.77 亿元，占比 5.31%；支付其他与筹资活动有关的现金人民币 1.33 亿元，占比 1.49%。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

☐适用 ☒不适用

(三) 资产、负债情况分析

☒适用 ☐不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	10,951,131,021.90	20.91	9,331,748,561.52	21.42	17.35	主要为受市场行情影响客户

						资金存款增加
融出资金	7,400,757,113.38	14.13	6,060,740,196.56	13.91	22.11	主要为融出资金规模增加
衍生金融资产	0.00	0.00	11,384,115.93	0.03	-100.00	主要为远期合约规模减少
存出保证金	744,878,747.69	1.42	395,169,735.95	0.91	88.50	主要为交易及履约保证金增加
买入返售金融资产	2,055,964,889.83	3.93	3,023,888,527.71	6.94	-32.01	主要为债券买断式回购业务规模减少
交易性金融资产	22,592,572,498.77	43.13	17,227,018,646.76	39.54	31.15	主要为债券投资规模增加
债权投资	456,168,931.89	0.87	676,389,859.29	1.55	-32.56	主要为信托计划规模减少
其他债权投资	2,088,805,149.07	3.99	664,695,346.48	1.53	214.25	主要为债券投资规模增加
在建工程	52,427,024.00	0.10	35,578,119.28	0.08	47.36	主要为办公楼建造支出增加
递延所得税资产	464,734,648.09	0.89	345,625,693.11	0.79	34.46	主要为本期计提资产减值准备影响
短期借款	315,977,554.88	0.60	1,568,747,897.84	3.60	-79.86	主要为子公司一年以内信用借款减少
应付短期融资款	4,154,657,809.90	7.93	4,455,447,124.75	10.23	-6.75	主要为次级债规模减少
拆入资金	3,694,418,222.23	7.05	2,361,159,583.32	5.42	56.47	主要为转融通拆入资金增加
衍生金融负债	57,980.91	0.00	83,740.00	0.00	-30.76	主要为期权规模减少
卖出回购金融资产款	12,200,308,194.73	23.29	8,721,088,626.07	20.02	39.89	主要为质押式卖出回购业务规模增加
代理买卖证券款	10,555,230,551.25	20.15	8,895,066,941.34	20.42	18.66	主要为受市场行情影响客户资金增加
应交税费	131,604,084.55	0.25	56,986,010.70	0.13	130.94	主要是应交企业所得税增加
应付款项	65,874,572.60	0.13	183,081,131.54	0.42	-64.02	主要为应付清算款减少
长期借款	1,001,741.67	0.00	13,202,955.17	0.03	-92.41	主要为子公司一年以上信用

						借款减少
应付债券	4,610,250,342.02	8.80	4,623,940,375.96	10.61	-0.30	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	14,241,536.99	0.03	8,258,284.47	0.02	72.45	主要为金融资产价值变动影响

其他说明

(1) 资产状况

2020年末,集团总资产人民币523.77亿元,较年初人民币435.70亿元增加人民币88.07亿元,增长20.21%。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26.87%,金融资产占总资产的比率为47.99%,融出资金占总资产的比率为14.13%,投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产占总资产的比率为0.78%,长期股权投资占总资产的比率为2.04%,买入返售金融资产占总资产的比率为3.93%,递延所得税资产、无形资产、其他资产等占总资产的比率为4.26%。公司的资产质量和流动性较好,资产结构优良。

(2) 负债状况

2020年末,集团总负债人民币381.90亿元,较年初人民币330.72亿元增加人民币51.18亿元,增长15.48%。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27.64%,应付债券、应付短期融资款占总负债的比率为22.95%,卖出回购金融资产款占总负债的比率为31.95%,银行借款占总负债的比率为0.83%,拆入资金占总负债的比率为9.67%,交易性金融负债、衍生金融负债占总负债的比率为3.55%,应付薪酬、税金、其他负债等占总负债的比率为3.41%。

截至2020年12月31日,集团扣除代理买卖证券款(含信用交易代理买卖证券款)和代理承销证券款的资产负债率为66.08%,同比减少3.65个百分点。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

☒适用 ☐不适用

请参见本报告第十一节“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

(四) 行业经营性信息分析

☒适用 ☐不适用

请参见本报告第三节“公司业务概要”和本节“一、经营情况讨论与分析”中的相关内容。

(五) 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人民币 10.67 亿元，与上年末相比减少人民币 0.37 亿元，减幅为 3.39%。

(1) 重大的股权投资

☒适用 ☐不适用

请参见本报告第十一节“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

请参见本报告第二节“公司简介和主要财务指标”十二、“采用公允价值计量的项目”。

2、 募集资金使用情况

(1) 非公开发行 A 股股票募集资金使用情况

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，本公司于 2020 年 7 月完成非公开发行人民币普通股（A 股）773,814,000 股，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价格人民币 4.71 元，共计募集资金人民币 3,644,663,940.00 元，扣除本次非公开发行的相关发行费用（不含税）人民币 27,534,113.67 元后，本次非公开发行实际募集资金净额为人民币 3,617,129,826.33 元。

经河南兴华会计师事务所有限公司以“豫兴华验字【2020】第 010 号”《验资报告》验证，截至 2020 年 7 月 23 日止，本公司实际已发行人民币普通股（A 股）773,814,000.00 股，募集资金总额人民币 3,644,663,940.00 元，扣除承销及保荐费人民币 24,800,000.00 元（承销及保荐费含税金额总计为人民币 26,300,000.00 元，其中本公司本次非公开发行前以自有资金已支付人民币 1,500,000.00 元）后的募集资金为人民币 3,619,863,940.00 元，上述募集资金已于 2020 年 7 月 23 日全部到位。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司就其非公开发行 A 股普通股募集资金使用情况如下：人民币 2,000,000,000.00 元用于扩大融资融券和股票质押等资本中介业务规模；人民币 1,000,000,000.00 元用于扩大固定收益类业务投资规模，增加公司优质流动资产储备；人民币 19,576,274.25 元用于加大信息系统的投入，持续提升信息化管理水平；人民币 150,000,000.00 元用于补充营运资金。除上述资金使用外，本公司募集资金剩余人民币 452,099,553.66 元（含募集资金利息收入 6,155,224.94 元）尚未使用，此部分资金存放于本公司在银行开设的专项账户中。截至 2020 年 12 月 31 日，本公司非公开发行 A 股募集资金计划投向与本次非公开发行 A 股股票预案（修订稿）披露的内容一致，没有发生变更。公司将根据发展战略、市场状况及非公开发行 A 股募集资金使用计划，陆续将资金投入使用。

（六） 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

转让中原小贷部分股权

2020 年 8 月 13 日，公司第六届董事会第二十一次会议审议通过了《关于转让中州蓝海持有中原小贷部分股权的议案》，同意中州蓝海以公开挂牌的方式转让其持有的中原小贷 15%股权，并授权公司经营层办理转让股权事宜过程中的各项工作。2021 年 1 月 22 日，中州蓝海与漯河市金融控股有限公司签订了《国有产权交易合同》。

上述具体内容请参阅公司 2020 年 8 月 14 日、2020 年 10 月 9 日及 2021 年 1 月 23 日披露的相关公告。（公告编号：2020-062、2020-066 及 2021-005）

（七） 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 4 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 2020 年 12 月 31 日，中原期货总资产为人民币 19.10 亿元，净资产人民币 4.29 亿元；2020 年，实现营业收入人民币 13.54 亿元，净利润人民币 1,812.16 万元。

出现大幅波动原因：中原期货风险管理子公司豫新投资运营资金增加、投资期货品种增多、存货周转次数增加，使采购商品和销售收入大幅上升。2020 年度累计采购商品人民币 14.09 亿元，同比增长 91%。累计销售商品收入人民币 12.45 亿元，同比增长 114%。

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：周捷

联系电话：0371-69177108

财务状况：截至 2020 年 12 月 31 日，中鼎开源总资产为人民币 11.27 亿元，净资产人民币 7.57 亿元；2020 年，实现营业收入人民币 5,351.47 万元，净利润人民币 2,099.97 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 2020 年 12 月 31 日，中州国际总资产为 18.50 亿港元，净资产 3.08 亿港元；2020 年，实现收入及其他收益 0.58 亿港元，净利润-1.11 亿港元。

亏损原因：因疫情影响，以服务内地客户为主的持牌公司业务受到影响，业务收入下降。此外，历史风险项目公允价值调减及计提减值对经营结果产生阶段性影响。

中州蓝海投资管理有限公司

注册地址：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 30.00 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 2020 年 12 月 31 日，中州蓝海总资产为人民币 30.45 亿元，净资产人民币 23.89 亿元；2020 年，实现营业收入人民币 1.08 亿元，净利润人民币 1,994.26 万元。

出现大幅波动原因：受疫情影响，中州蓝海已投项目利息收入及投资收益下滑所致。

中原股权交易中心股份有限公司

注册地址：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 2020 年 12 月 31 日，股权中心总资产为人民币 3.84 亿元，净资产人民币 3.54 亿元；2020 年度实现营业收入人民币 8,689 万元，净利润人民币 2,706.93 万元。

出现大幅波动：股权中心所持基金投资企业在科创板上市，使投资资产公允价值上升。

(八) 公司控制的结构化主体情况

√适用 □不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团合并 8 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。

(九) 其他

1、报告期内公司营业部、分公司、子公司新设和处置情况以及对业绩的影响

报告期内，公司在境内共完成 3 家证券分公司及 3 家证券营业部同城迁址；以及 1 家子公司的增资、处置及变更。以上变化将有助于优化本集团的网络布局、提升公司客户服务能力及子公司的综合实力。

(1) 分公司、营业部设立和变动情况

公司持续进行营业网点布局调整和优化。报告期内，公司完成 1 家证券营业部新设、3 家分公司同城迁址、3 家营业部同城迁址工作。详情参见“第十三节证券公司信息披露”一、（一）报告期内分公司、营业部行政许可情况。

（2） 子公司设立和变动情况

中州国际：

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》，同意对中州国际增资 5 至 10 亿港元。公司于 2021 年 1 月收到中国证监会出具的《关于中原证券股份有限公司对中州国际金融控股有限公司增资有关意见的复函》（机构部函〔2021〕275 号）。根据上述复函，中国证监会对公司向中州国际增资 8 亿港元无异议。

截至报告期末，增资尚未履行。

上述具体内容请参阅公司 2020 年 4 月 30 日、2021 年 1 月 27 日披露的相关公告。（公告编号：2020-042、2021-006）

中州蓝海：

2020 年 11 月 16 日，公司出具《中州蓝海投资管理有限公司股东决定》，同意中州蓝海注册资本变更为人民币 30.00 亿元。截至报告期末，中州蓝海已办理完毕工商变更登记手续。

中鼎开源：

2019 年 12 月 19 日，中鼎开源注册资本由人民币 8.00 亿元变更至 6.80 亿元，于 2020 年 4 月 28 日取得新营业执照。

2、 账户规范情况专项说明

公司始终坚持把客户账户规范管理作为重要的基础工作，把客户账户管理工作常规化、规范化、制度化，不断完善客户账户规范管理的长效机制。2020 年，根据中国证券登记结算有限责任公司和公司相关制度要求，有效落实客户账户规范管理的各项措施，认真做好手机号码核查、机构账户信息核查、一码通账户规范等工作，持续做好存量客户账户信息规范、客户资料完善、休眠账户激活及不合格账户规范等基础性工作，确保客户账户信息真实、准确、完整、有效。

报告期内，公司激活休眠资金账户 1,965 户，激活休眠证券账户 3,601 户，期末休眠资金账户 392,337 户，休眠证券账户 660,224 户；规范不合格资金账户 18 户，规范不合格证券账户 19 户，期末不合格资金账户 1,131 户，不合格证券账户 1,193 户；期末司法冻结资金账户 7 户，司法冻结证券账户 14 户；无风险处置账户。详见下表：

账户类型：人民币账户

账户类别		2020 年	2019 年	同比变动
休眠账户	资金账户	392,337	394,302	-1,965
	证券账户	660,224	663,825	-3,601
不合格账户	资金账户	1,131	1,149	-18
	证券账户	1,193	1,212	-19
司法冻结账户	资金账户	7	7	0
	证券账户	14	14	0
风险处置账户	资金账户	0	0	0
	证券账户	0	0	0

3、 业务创新情况

2020 年，随着移动互联网、大数据、云计算、人工智能等科技手段在证券行业中的应用不断深入，金融科技正在重塑行业生态。公司建立线上标准化服务体系，发布新一代智能化移动财富管理终端——“财升宝 4.0”，开启智能投资新时代；加大互联网优质渠道合作，提升线上获客能力；开展“6.18”、“8.18”及“双 11”等主题活动，与客户线上互动，增强线上服务客户粘性。

截至报告期末，公司财升宝 APP 客户数较上年度提升 44.22%，互联网渠道合作新增客户数达到上年度的 180.95%，财升宝 DAU 和 MAU 等互联网运营指标综合排名在国内券商中稳居第 25 名，官方微信月均影响力排名第 13 名，公司线上服务品牌影响力进一步提升。同时，公司将依托“大数据、人工智能”等金融科技，有序推动智能行情和智能研报等工具服务产品上线，提升客户服务能力，助力公司财富管理数字化转型。【数据来源：易观千帆及清博大数据】

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一） 行业格局和趋势

√适用 □不适用

党的十九届五中全会提出“全面实行股票注册制，建立常态化退市机制，提高直接融资比重”，为资本市场高质量发展指明了方向。中国证监会主席易会满撰文《提高直接融资比重》，具体部署了全面实行股票发行注册制、健全中国特色多层次资本市场体系、推动上市公司提高质量、深入推进债券市场创新发展、加快发展私募股权基金、大力推动长期资金入市等资本市场改革的六

大重点任务。未来，资本市场的枢纽功能将得到大幅强化，服务实体经济高质量发展的核心职能将得到增强，市场资源配置效率将得到大幅提高，直接融资比重将得到不断提升，市场深层活力将得到进一步激发，证券行业将迎来新一轮上涨周期。

与此同时，行业变革同样充满挑战。随着证券公司外资股比限制取消以及证券业务牌照逐步放开，外资券商和以商业银行为代表的金融企业进入证券市场，进而改变证券行业现有的竞争格局和证券公司现有的经营模式，行业竞争将趋于复杂化、白热化，中小券商的生存空间进一步压缩。

展望 2021 年，随着全面注册制临近，资本市场活力将进一步释放，证券行业将迎来历史性发展机遇。经纪业务日均成交量有望保持在较高水平；投行业务将保持增长且增速有望提高；信用业务将相对平稳运行，行业利息净收入有望保持同比正增长。

(二) 公司发展战略

☒ 适用 ☐ 不适用

聚焦国家重大战略，做强投行，做优投资，加快财富管理转型，打造核心特色业务体系，提高合规风控管理水平，提升干部员工管理素质，增强资本实力和盈利能力，使公司稳居全国证券公司第一方阵，一些重要业务领域位次明显前移，实现“二次腾飞”。

(三) 经营计划

☒ 适用 ☐ 不适用

2021 年公司将围绕“二次腾飞”战略构想，以提高直接融资比重、服务实体经济为中心，以数字化转型为抓手，以体制机制创新为动力，全面加强与顶尖机构战略合作，继续深化各项改革，推动各项业务上档升级，着力防范化解风险，努力实现公司高质量发展，为实体经济和资本市场高质量发展做出新的贡献。

(四) 可能面对的风险

☒ 适用 ☐ 不适用

2020年，公司风险管理总体定位为稳健风险偏好策略，始终秉持资本、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。公司持续优化完善全面风险管理体系建设，不断完善风险管理制度体系、健全风险管理组织架构、优化风险控制指标体系、加强风险管理信息技术系统建设、强化风险应对机制等，具体如下：

1、 风险管理架构

公司建立四层架构的全面风险管理架构：第一层为公司董事会、监事会；第二层为公司董事会风险控制委员会、审计委员会和经理层；第三层为合规管理总部、法律事务总部、风险管理总部、稽核审计总部组成的事前、事中和事后风险控制系统；第四层为公司各业务与管理总部、各分支机构与子公司的一线风险控制系统。通过四层架构的分级授权，实现对风险管理的全面覆盖。

报告期内，公司围绕行业和公司出现的风险进行分析，通过两个方面强化风险管理，一是强化经理层的分级授权，细化并收缩对各个业务及子公司规模和限额的授权，审慎决策；二是深度参与各部门、各子公司重点风险管理流程，完善管控体系。

2、 风险管理制度体系

公司建立了四级风险管理制度体系，第一层级为全面风险管理制度；第二层级为净资本风险、市场风险、信用风险、操作风险等各类风险管理制度，及各类业务、产品和子公司的风险管理制度；第三层级为各业务、各产品风险管理监控细则及各类风险管理工具细则；第四层级为各业务、各子公司前端风险管理制度。

报告期内，公司持续完善风险控制制度体系：一是根据监管要求变化，公司修订净资本风险控制指标等相关制度；二是补充新增信用风险管理相关制度，包括《信用风险舆情监控管理细则》

《内部信用评级管理办法》《征信业务管理办法》等；三是修订新增操作风险相关制度，包括《操作风险管理办法》《操作风险控制自我评估（RCSA）管理细则》《操作风险关键风险指标（KRI）管理细则》；四是修订完善公司新三板做市业务、资产管理业务等业务风险管理制度；五是针对信用风险的前端管控，修订融资类业务客户征信授信办法、标的证券管理办法、尽职调查办法、持续期管理办法及违约处置办法等。

3、 风险管理信息系统

公司初步建立了覆盖各风险类型、各个部门、分支机构及子公司的风险管理信息技术系统，对各类风险进行计量、汇总、预警和监控，并在不断升级现有系统的基础上，重点完善信用风险管理系统，积累真实、准确、完整的内部和外部数据，用于风险识别、计量、评估、监测和报告，以符合公司整体风险管理的需要。

报告期内，公司风险管理系统不断升级完善：一是完成现有新三板做市业务、资产业务、净资本与压力测试、自营衍生品等系统的升级改造；二是新增统一的舆情监控系统、内部评级系统及财务舞弊分析工具等信用风险系统，提升信用风险管理效率和能力；三是升级操作风险管理系统，通过系统实现对操作风险和控制的自我评估支持、关键风险指标设置和监测、损失数据的收集上报，以及可视化的操作风险视图及风险报表；四是推进建设数据集市等模块，实现对部分子公司经纪及信贷业务数据的提取，推进子公司管理系统的建设，逐步实现对全部子公司数据的提取和系统监控；五是將风险管理数据治理纳入公司整体信息技术建设战略规划，推进制定数据标

准及数据库建设，为风险管理提供全面、准确、及时的数据源，推进形成可视化的公司合并层面的风险视图。

4、 风险应对机制

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。具体如下：

（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。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、维持担保比例或履约保障比例低于平仓线，无法按时偿还资金或证券的风险；（4）因经纪业务结算带来的应收款项的坏账风险。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以及子公司开展的融资类业务、投资业务、场外衍生品业务等。

信用风险的管理围绕明确的融资人/交易对手和担保品/投资标的准入标准政策、科学的担保品折算率模型、统一的尽职调查标准、健全的授信审批制度、投后/贷后跟踪管理及违约处置管理等六个方面进行。同时，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和评估；依据各业务的风险特点，设定业务规模限额、单一投资标的/单一交易对手限额、单一客户/单一证券融资规模、单一客户/单一证券担保品市值占总市值比例等在内的风险指标进行监控；通过采取收取保证金、合格抵质押物以及采用净额结算等进行风险缓释，降低公司承担的风险净敞口和预期损失。

各信用风险业务具体管控：（1）债券投资业务设定准入标准，进行投资标的和交易对手准入管理和集中度控制，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及境外子公司开展业务，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。按照信用风险减值模型，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。（3）对于因代垫经纪业务结算款项带来应收款项的信用风险，通过加强客户授信和保证金、担保证券管理，控制信用风险。（4）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负责人推进子公司参照公司建立风险控制框架，建立定期和不定期风险报告及重点风险盯市机制对子公司风险进行监测和管控。

报告期内，公司建立内部评级系统，用于债券业务的准入管理，以及其他信用风险业务的管理补充；完善股票质押业务的尽职调查及存续期管理制度，建立项目风险四分类管理策略，确定存续期新增及压缩规模原则；完善融资融券、股票质押、以及境外子公司开展业务和债券投资业务等的规模、限额、单一客户单一证券质押占总股本比等风险指标管控方案；统一各业务、各子

公司信用风险舆情监控标准。信用风险类业务的风险管理薄弱环节逐步完善，对子公司的垂直管理逐步推进强化，各项业务未出现重大信用风险。

报告期末，公司融资融券存量负债客户的平均维持担保比例为276%，约定购回式证券交易客户的平均履约保障比例为254%，表内股票质押式回购业务客户的平均履约保障比例为150%，公司各业务、各子公司未新增重大信用风险项目。

（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。具体表现为：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；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；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。公司市场风险主要涉及权益类证券及其衍生品投资交易、固定收益类证券及其衍生品投资交易、做市业务等。

公司对市场风险的管理围绕五个方面进行，一是执行严格的投资授权体系，公司管理层在董事会授权的权益类证券自营、固定收益类证券自营、资产管理等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；二是建立证券池、黑白名单库管理机制，明确准入标准，严格池内交易，超池、超规模审批流程；三是建立多指标风险监测评估体系，设置规模、资产配置、集中度、风险限额、仓位控制、风险敞口、止损等风控指标，运用压力测试及敏感性分析，评估市场风险；四是建立逐日盯市机制，前后台协同，动态实时监控，保证风险管理政策、策略、风控指标得到执行，识别、预警、报告相关风险，及时采取降低敞口或对冲等措施控制风险；五是建立市场风险计量分析模型和工具，通过风险计量模型如Var值、波动率、Beta、久期、凸性、DV01等指标对市场风险进行量化、分析，及时调整业务策略控制市场风险。

报告期内，公司不断完善市场风险的管控，一是将基点价值管理指标DV01额度分解细化到部门、以及信用债、利率债等证券品种进行管控。二是积极研究对冲投资策略，尝试运用国债期货、利率互换等金融衍生工具，开展风险中性的投资交易业务，对冲部分市场风险敞口。三是统一市场风险管理，将公司及子公司市场风险类业务按照同一风控管理原则进行完善：按照产品类别完善资产管理业务各类产品的风控方案，增加高风险投资标的占比、单品种止损及单一产品止损等市场风险类指标；完善中州国际及中原期货投资业务规模、限额、单一品种集中度及止损限额等风控指标。

截至报告期末，公司市场风险控制在董事会制定的规模及限额以内。

（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。

截至报告期末，公司流动性覆盖率和净稳定资金率分别为169.52%和169.30%。

(4) 操作风险及应对措施

操作风险是由于不完善或有问题的内部程序、人员、信息系统和外部事件而导致的直接或间接损失的风险。涉及操作风险的包括公司各业务及各子公司。

在操作风险管理方面，公司通过较为完善的内部控制环境建设及合规有效性管理及评估，作为操作风险防范的基础。操作风险的具体管控包括：一是公司制定了操作风险管理办法，对操作风险识别、评估、监测、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，并确保在推出新的业务和产品前，对其内在的操作风险作出充分评估；三是建立操作风险关键指标管理细则，对操作风险进行监控；四是进行操作风险损失事件收集及分析；五是通过风险管理系统，进行操作风险的计量、监控，形成操作风险的可视化报表。

报告期内，公司对操作风险管理系统进行优化升级，形成操作风险流程梳理及评估、关键风控指标及操作风险损失事件收集的具体管理方案，重点对公司及子公司信用风险类业务和市场风险类业务进行流程梳理、关键风控指标设置。通过操作风险管理，推进公司有效识别和控制“高频低损”操作风险事件的风险累积量以及“低频高损”操作风险事件发生概率及预警及时性。

(5) 合规风险、应对措施及投入情况

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。

公司合规管理总部及时跟踪法律法规和准则，并结合公司实际情况持续制定完善公司合规管理制度体系；督导公司各单位根据法律法规和监管规则的变化，制定/修订内部管理制度、完善业务流程；加强各有关单位合规管理员的培训工作，打造一支合规意识强、专业能力过硬的合规管理员队伍；为公司经营管理层及各单位提供合规建议及咨询，并对其经营管理活动的合规性进行监督；对公司内部管理制度、重大决策、新产品、新业务方案等进行事前合规审查；严格落实合

规考核与问责机制，为合规管理提供有力保障；履行向监管部门定期、临时报告义务；依据公司反洗钱有关制度，组织开展洗钱风险防控工作等；通过合规咨询、合规审查、合规检查、合规监测等多种途径，及时对公司经营管理中的相关合规风险进行识别、评估和管理，将合规管理贯穿于决策、执行、监督、反馈等各个环节，并纳入公司运营管理的全过程；公司积极开展合规文化建设，完善自我约束机制，保证合规运营与规范发展。2020年，按照母公司口径，公司合规风控投入总额为人民币7,338.86万元。

(6) 信息技术风险、应对措施及投入情况

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。

报告期内，公司在IT运维管理水平、信息安全保障手段、信息系统应急处置能力、全面风险管理建设等各方面持续投入，不断提升，确保信息系统安全运行。

①积极做好新冠疫情应急预案，保障核心系统稳定运行。

②开展系统优化，简化应急操作，降低单点故障对行情发布的影响。

③在安全及应急方面，通过定期渗透测试及漏洞扫描、实时安全信息预警、主机安全加固、定期安全自查、定期应急演练等手段，提高信息系统的安全性、有效性、稳定性等。

④在灾备系统应急能力方面，通过完善异地灾备系统建设，完成估值系统、TA系统、法人清算系统的异地灾备建设，提高公司信息系统备份能力水平。通过定期组织进行交易系统灾备切换演练，提升事故应急处置能力。

2020年，公司积极开展自动化、标准化建设，不断优化完善IT运维体系，加大对新技术应用、安全加固、基础设施更新等方面投入，采用稳定高效技术架构，夯实信息系统运维保障基础，有效支撑公司业务发展。2020年，按照母公司口径，公司信息技术投入总额为人民币14,938.65万元。

(五) 其他

☐适用 ☒不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

根据《公司章程》，公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司应充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，坚持现金分红为主，如无重大投资计划、重大现金支出和相关法律、法规及规范性文件规定的不能分红的其他事项发生，每年以现金分红分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分不同情形，提出差异化的现金分红政策。现金分红在每次利润分配中所占比例最低应达到 20%，公司在现金分红的同时，也可以以股票股利的方式分配利润，但如公司当年未以现金分红，则不得单独以股票股利的方式分配利润。

公司董事会结合公司具体经营数据、盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是中小股东）、独立董事的意见，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，提出年度或中期利润分配方案。独立董事发表明确意见。

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2020 年度实现归属于母公司股东的净利润人民币 104,302,038.78 元，提取盈余公积及各项风险准备金后，加上上年度结转的未分配利润，截至 2020 年 12 月 31 日，累计可供分配利润为人民币 102,780,913.15 元。

经董事会决议，公司 2020 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.17 元（含税），以截至 2020 年 12 月 31 日公司总股本为基数进行测算，共派发现金红利人民币 78,929,039.90 元（含税），占当年归属于母公司股东的净利润的 75.67%。公司不进行资本公积金转增股本，不送红股。

本次利润分配方案尚需提交公司年度股东大会审议。

公司上述利润分配方案制订合规、透明，符合《公司章程》及审议程序的规定，有明确的分红标准和分红比例，相关决策程序和机制完备，独立董事履职尽责并发表了独立意见，充分保护了中小股东的合法利益。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2020 年	0	0.17	0	78,929,039.90	104,302,038.78	75.67
2019 年	0	0.20	0	77,381,414.00	58,222,745.44	132.91
2018 年	0	0.10	0	38,690,707.00	65,787,558.62	58.81

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

☐适用 ☒不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

☐适用 ☒不适用

二、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	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	河南投资集团	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自河南投资集团所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	河南投资集团	关于避免同业竞争的承诺	与中原证券 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	是	是		

				免同业竞争协议》期限为长期				
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		
	股份限售	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
	股份限售	中国国际金融股份有限公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
	股份限售	国泰君安证券股份有限公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
	股份限售	中国平煤神马能源化工集团有限责任公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
	股份限售	财通基金管理有限公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
	股份限售	河南铁路投资有限责任公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
	股份限售	中意资产管理有限责任公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
	股份限售	锦绣中和（天津）投资管理有限公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
	股份限售	中信证券股份有限公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
	股份限售	湾区产融投资（广州）有限公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
	股份限售	江苏省苏豪控股集	股东对所持股份自愿锁定的	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易	是	是		

		团有限公司	承诺	所上市之日起 6 个月				
股份限售		中信建投证券股份有限公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
股份限售		杭州泽桐投资管理有限公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
股份限售		阳光资产管理股份有限公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
股份限售		河北国控资本管理有限公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
股份限售		誉建军	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
股份限售		国信证券股份有限公司	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	是	是		
股份限售		上海铂绅投资中心（有限合伙）	股东对所持股份自愿锁定的承诺	自中原证券非公开发行 A 股并在证券交易所上市之日起 6 个月	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。

（二）公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

☐ 已达到 ☐ 未达到 ☒ 不适用

（三）业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

☐适用 ☒不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因和影响的分析说明

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

☐适用 ☒不适用

（四）其他说明

☐适用 ☒不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	255.00
境内会计师事务所审计年限	9 年

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）	45.00

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。报告期内，含内部控制的审计审阅费用为 300 万元整（其中：中期审阅费用 100 万元，年度财务及专项监管报告审计费用 155 万元，内部控制审计费用为 45 万元）。

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）。

报告期内，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）主要就非公开发行A股股票和发行美元债提供非审计服务，相关费用共计人民币71万元。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

☐适用 ☒不适用

七、面临暂停上市风险的情况

（一） 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

（二） 公司拟采取的应对措施

☐适用 ☒不适用

八、面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

九、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

☒本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 ☐本年度公司无重大诉讼、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)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	神雾科技集团股份有 限公司	无	合同纠纷	注 1	20,000.00	注 1	注 1	注 1	注 1
中原证 券	新光控股集团有限公 司	无	合同纠纷	注 2	20,000.00	注 2	注 2	注 2	注 2
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、周娟	无	合同纠纷	注 3	18,799.98	注 3	注 3	注 3	注 3
中原证 券	长城影视文化企业集 团有限公司(现已更名 为浙江清风原生文化 有限公司)	无	合同纠纷	注 4	20,000.00	注 4	注 4	注 4	注 4
中原证 券	科迪食品集团股份有 限公司	无	合同纠纷	注 5	43,165.83	注 5	注 5	注 5	注 5
中州蓝 海	河南中益置业有限公司、葛洪涛、徐香红、徐增才、河南中益重工机械科技股份有限公司、河南中益工程勘察有限公司、河南中益实业集团有限公司、河南中益物业服务有限公司、郑州盛之峰实业有限公司	无	合同纠纷	注 6	10,580.88	注 6	注 6	注 6	注 6
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 7	17,210.92	注 7	注 7	注 7	注 7
中州国 际投资 有限公 司	柯文托、柯金珍	无	合同纠纷	注 8	24,688.40	注 8	注 8	注 8	注 8

注 1: 神雾科技集团股份有限公司(以下简称“神雾集团”)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(以下简称“河南省高院”)一审判决后,被告神雾集团提起上诉。公司于 2019 年 8 月 22 日收到中华人民共和国最高人民法院(以下简称“最高人民法院”)做出(2019)最高法民终 706 号民事判决书:驳回上诉,维持原判。河南省高院于 2019 年 9 月 23 日执行立案。郑州市中级人民法院(以下简称“郑州市中院”)

按照相应程序对神雾集团持有的神雾节能股份有限公司（以下简称“*ST 节能”）股票（证券代码 000820）19,800,000 股进行拍卖，该股票经过两次拍卖均已流拍。2020 年 9 月 10 日，郑州市中院裁定“将神雾集团持有的*ST 节能股票 19,800,000 股作价人民币 18,849,600 元，交付中原证券股份有限公司抵偿其等额债权”。2020 年 12 月 24 日，郑州市中院做出（2019）豫 01 执 2457 号之四执行裁定书，裁定终结本次执行程序。截至 2020 年 12 月 31 日，账面债权余额为人民币 1.81 亿元，已全额计提坏账准备。

注 2：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新光圆成股份有限公司股票（证券代码：002147）31,850,000 股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。截至 2020 年 12 月 31 日，账面融资本金人民币 2 亿元，累计计提减值准备人民币 1.62 亿元。

注 3：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，河南省高院一审判决后，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广东银禧科技股份有限公司（以下简称“银禧科技”）股票（证券代码：300221）24,529,900 股的折价、拍卖或者变卖所得价款在上述判决确定的债权范围内享有优先受偿权，驳回中原证券的其他诉讼请求。河南省高院于 2020 年 3 月 30 日执行立案。郑州市中院按照相应程序对银禧科技股票 24,529,900 股进行拍卖，该股票第一次拍卖流拍。第二次拍卖公告期间瑞晨投资提出执行异议，郑州市中院做出（2020）豫 01 执异 1155 号执行裁定书，裁定驳回瑞晨投资异议请求，瑞晨投资不服向河南省高院申请复议。截至报告期末，河南省高院尚未做出执行异议复议裁定，银禧科技股票第二次拍卖暂停。

另，上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行与谭颂斌、周娟金融借款合同纠纷一案中，公司作为债权人申请对谭颂斌持有的银禧科技 2,478 万股股票拍卖所得人民币 158,380,000 元参与分配。2020 年 12 月 23 日，扣除相关费用后公司实际收到执行分配款人民币 13,942,396.35 元。截至 2020 年 12 月 31 日，账面融资本金人民币 1.75 亿元，累计计提减值准备人民币 0.03 亿元。

注 4：长城影视文化企业集团有限公司（现已更名为浙江清风原生文化有限公司，以下简称“长城影视”或“浙江清风”）股票质押式回购合同违约，公司提起诉讼，2019 年 12 月 5 日河南省高院做出（2019）豫民初 11 号民事判决书，该判决支持了长城影视支付融资本金人民币 20,000 万元及利息、违约金、律师费、诉讼财产保全

保险费等诉讼请求，如长城影视未履行上述判决付款义务，公司对长城影视持有的长城影视股份有限公司（证券简称：*ST 长城）股票（证券代码：002071）50,400,000 股的折价，或者拍卖，变卖上述质押财产所得的价款享有优先受偿权。公司于 2020 年 8 月 10 日收到最高人民法院（2020）最高法民申 4280 号应诉通知书，长城影视不服一审判决申请再审。公司于 2020 年 10 月 26 日收到最高人民法院（2020）最高法民申 4280 号民事裁定书，裁定驳回长城影视的再审申请。郑州市中院按照相应程序对*ST 长城股票 50,400,000 股进行拍卖，该股票经过两次拍卖均已流拍。2020 年 11 月 26 日，郑州市中院做出（2020）豫 01 执 426 号之三裁定书，裁定将长城影视持有的*ST 长城股票 50,400,000 股作价人民币 71,542,800 元，交付中原证券股份有限公司抵偿其等额债权。同日，郑州市中院做出（2020）豫 01 执 426 号之四裁定书，裁定终结本次执行程序。

在该案件执行中，经公司核查，认为赵锐勇、赵非凡作为长城影视的股东在出资履行义务中存在人民币 10 亿元未出资到位，二人应在人民币 10 亿元范围内对长城影视的债务承担连带清偿责任，公司依法申请追加赵锐勇、赵非凡为被执行人，郑州市中院以公司提交证据不足为由，于 2020 年 12 月 10 日做出（2020）豫 01 执异 1229 号执行裁定书，裁定驳回了公司的请求。为维护自身合法权益，公司在法定期间内向郑州市中院提起执行异议诉讼，请求判令依法追加被告赵非凡、赵锐勇为公司与第三人浙江清风执行案件的被执行人；依法判令被告赵非凡、赵锐勇分别在人民币 35,006.5 万元、人民币 64,993.5 万元认缴出资范围内对第三人浙江清风欠公司人民币 14,656.71 万元债务承担连带清偿责任。郑州市中院于 2020 年 12 月 30 日受理该案件。截至报告期末，该案尚未开庭审理。截至 2020 年 12 月 31 日，账面债权余额为人民币 1.28 亿元，已全额计提坏账准备。

注 5：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，郑州市中院一审判决后，科迪集团和公司均不服一审判决而提起上诉。公司于 2020 年 8 月 3 日收到河南省高院（2020）豫民终 636 号民事裁定书，因科迪集团未在规定时间内缴纳上诉费用，按其自动撤回上诉处理；准许公司撤回上诉，本裁定为终审裁定。郑州市中院于 2020 年 8 月 24 日执行立案。2020 年 12 月 24 日，河南科迪乳业股份有限公司发布关于控股股东被申请破产重整的提示性公告，商丘市中级人民法院做出（2020）豫 14 破申 20 号民事裁定书，裁定受理魏均平对科迪食品集团股份有限公司的破产重整申请。截至 2020 年 12 月 31 日，账面融资本金人民币 3.05 亿元，累计计提减值准备人民币 0.73 亿元。

注 6：河南中益置业有限公司（以下简称“中益置业”）金融委托理财合同违约，中州蓝海提起诉讼，公司于 2019 年 10 月 31 日收到郑州市中院（2019）豫 01 民初 1407 号民事判决书，该判决支持了中益置业向中州蓝海偿还信托贷款本金人民币 9,969 万元及利息、罚息、复利、违约金以及律师费用等诉讼请求，中州蓝海对坐落于银屏路东、冬青街南，不动产单元号为 410102103004GB00071W00000000 的在建工程及分摊土地使用权享有抵押权，并就折价或拍卖、变卖所得的价款在其债权范围内享有优先受偿权，河南中益重工机械科技股份有限公司等共 8 名被告对本判决确定的上述债务承担连带保证责任，并在承担保证责任后，有权向中益置业追偿。该案郑州市中

院于 2020 年 1 月 13 日执行立案。郑州市中院按照相应程序对被执行人徐增才、徐香红名下分别位于金水区鸿苑路 69 号东园区 31 号楼 1-4 层 2 号、30 号楼 1-4 层 4 号的房产进行拍卖，该两处房产第一次拍卖流拍。截至报告期末，该案处于执行阶段。截至 2020 年 12 月 31 日，账面余额人民币 1.03 亿元，累计计提减值准备人民币 0.01 亿元。

注 7：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（以下简称“泉州市中院”）于 2019 年 10 月 21 日受理，于 2020 年 1 月 17 日开庭审理。公司于 2020 年 9 月 22 日、2020 年 9 月 28 日分别向泉州市中院提出变更诉讼请求申请和撤诉申请。公司于 2020 年 11 月 10 日收到泉州市中院（2019）闽 05 民初 1874 号民事裁定书，裁定准予中州国际撤回起诉。截至报告期末，该案已结案。

注 8：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，泉州市中院于 2019 年 10 月 21 日受理，于 2020 年 1 月 17 日开庭审理。公司于 2020 年 9 月 22 日、2020 年 9 月 28 日分别向泉州市中院提出变更诉讼请求申请和撤诉申请。公司于 2020 年 11 月 23 日收到泉州市中院（2019）闽 05 民初 1875 号—1 号民事裁定书，裁定准予中州国际投资有限公司撤诉。截至报告期末，该案已结案。截至 2020 年 12 月 31 日，上述两项账面投资本金共计 3.4 亿港元，累计计提减值或调减公允价值变动 2.21 亿港元。

（三） 公司本年度被处罚和公开谴责的情况

☒适用 ☐不适用

请参阅本节十一、“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”的相关内容。

（四） 其他说明

☐适用 ☒不适用

十一、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

公司于 2020 年 8 月 28 日收到河南证监局《关于对中原证券股份有限公司实施责令改正行政监管措施的决定》（（2020）11 号）、《关于对朱建民实施出具警示函行政监管措施的决定》（（2020）13 号），具体内容详见 2020 年 8 月 31 日的公告（公告编号：2020-063）。

针对上述事件，公司立即组织整改落实，及时向监管部门报送了整改情况报告。公司始终坚持合规经营、客户利益至上的原则，全面规范工作人员执业行为，督促工作人员勤勉尽责；进一步强化公司资产管理业务内控管理，严格控制业务风险。

截至报告期末，除上述披露外，公司已获悉事项无其他被中国证监会、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。

十二、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

本集团及控股股东、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。

十三、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

十四、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

事项概述	查询索引
公司于 2021 年 3 月 26 日发布的《中原证券股份有限公司关于 2021 年预计日常关联/持续关联交易的公告》，披露了公司 2020 年日常关联交易执行情况。	公告编号：2021-014

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

(二) 资产或股权收购、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

☐适用 ☒不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

☐适用 ☒不适用

2、 承包情况

☐适用 ☒不适用

3、 租赁情况

☐适用 ☒不适用

(二) 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							
公司及其子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						643,854,600.00							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						281,949,400.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						281,949,400.00							
担保总额占公司净资产的比例（%）						2.11							
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，公司为全资子公司中州国际在境外借款提供反担保余额合计人民币281,949,400.00元（港币335,000,000.00元）							

（三） 其他重大合同

☐适用 ☒不适用

十六、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

（一） 上市公司扶贫工作情况

☒适用 ☐不适用

1. 精准扶贫规划

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，公司已成立了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，帮助贫困县企业主板上市、新三板挂牌，发行扶贫专项公司债券；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，加大对贫困县的公益扶贫力度。

(4) 对贫困县贫困村进行消费扶贫。

2. 年度精准扶贫概要

中原证券发挥在资本市场上的专业优势，围绕决战决胜脱贫攻坚这一重大使命，通过产业扶贫、智力扶贫、消费扶贫、公益扶贫、就业扶贫等措施，全面深化脱贫攻坚金融服务，大力开展精准扶贫，取得良好成效。

(1) 产业扶贫

公司发挥金融机构中介服务功能，增强金融资金引导和协同作用，改善融资状况，辅助产业发展，培育贫困地区造血功能。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，帮助发行扶贫专项公司债券规模 10 亿元，资金主要用于建设安置房，以改善兰考县部分贫困居民的居住条件；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 145 家贫困县企业在中心挂牌展示，融资金额共计人民币 16,123.42 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，为企业发展提供“一对一”专业咨询建议。公司党委精心挑选优秀干部继续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

公司以采购并协助贫困户销售其自产农副产品为切入点，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 76 万元，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

公司积极履行国有企业社会责任，在支持抗击新冠肺炎疫情工作、支持残障人群就业、救助贫困户等社会工作方面奉献爱心，共对外捐资人民币 554.88 万元，用于支持防疫工作、扶贫工作、乡村建设工作、残疾人事业发展工作等。

作为理事长单位，公司通过河南省扶贫基金会开展扶贫工作。2020 年初，河南省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。出资建造的兰考县东坝头镇张庄小学正式竣工。推进当地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项目等已初见成效。“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，河南省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”。

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	630.88
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 checked="" 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	76
2. 其他项目	
其中：2.1 项目个数（个）	6
2.2 投入金额	554.88

4. 后续精准扶贫计划

公司将继续保持现有帮扶计划、资金支持、帮扶力量，努力发挥公司相关业务条线和河南省扶贫基金会作用。一是继续做好消费扶贫，培养创业致富模范；二是继续选派优秀干部驻村，巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接；三是强化教育帮扶力度，阻断贫困代际传递；四是创新金融帮扶举措，推动乡村产业发展。

(二) 社会责任工作情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司履行社会责任的工作情况请详见公司于上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中原证券股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1. 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

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

公司环保情况请详见公司于上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)披露的《中原证券股份有限公司 2020 年度社会责任报告》。

3. 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

4. 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

(四) 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

十八、可转换公司债券情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

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	773,814,000			-870,963,022	-97,149,022	773,814,000	16.67
1、国家持股									
2、国有法人持股	870,963,022	22.51	409,235,666			-870,963,022	-461,727,356	409,235,666	8.82
3、其他内资持股			364,578,334				364,578,334	364,578,334	7.85
其中：境内非国有法人持股			345,470,054				345,470,054	345,470,054	7.44
境内自然人持股			19,108,280				19,108,280	19,108,280	0.41
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	83.33
1、人民币普通股	1,802,742,678	46.59				870,963,022	870,963,022	2,673,705,700	57.59
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	25.74
4、其他									
三、普通股股份总数	3,869,070,700	100.00	773,814,000				773,814,000	4,642,884,700	100

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

(1) 公司限售股解禁

2020年1月3日，河南投资集团有限公司及全国社会保障基金理事会持有的公司首次公开发行限售股共计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）。

(2) 公司非公开发行A股股份

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2020年7月2日及2020年8月1日披露的相关公告（公告编号：2020-051、2020-056）。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

以公司非公开发行A股股票前，公司的总股数3,869,070,700股计算，公司2020年每股收益、每股净资产分别为人民币0.03元、3.46元；以该次发行完成后公司的总股数4,642,884,700股计算，公司2020年每股收益、每股净资产分别为人民币0.02元、2.88元。

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	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	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	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	0	首次公开发行限售股	2020年1月3日
上海高毅资	0	0	116,595,322	116,595,322	非公开发行	2021年2月1日

产管理合伙企业(有限合伙)					限售股	
中国国际金融股份有限公司	0	0	91,295,116	91,295,116	非公开发行限售股	2021年2月1日
国泰君安证券股份有限公司	0	0	82,802,547	82,802,547	非公开发行限售股	2021年2月1日
中国平煤神马能源化工集团有限责任公司	0	0	63,694,267	63,694,267	非公开发行限售股	2021年2月1日
财通基金管理有限公司	0	0	53,927,813	53,927,813	非公开发行限售股	2021年2月1日
河南铁路投资有限责任公司	0	0	47,239,915	47,239,915	非公开发行限售股	2021年2月1日
中意资产管理有限责任公司	0	0	42,462,845	42,462,845	非公开发行限售股	2021年2月1日
锦绣中和(天津)投资管理有限公司	0	0	39,702,760	39,702,760	非公开发行限售股	2021年2月1日
中信证券股份有限公司	0	0	35,031,847	35,031,847	非公开发行限售股	2021年2月1日
湾区产融投资(广州)有限公司	0	0	31,847,133	31,847,133	非公开发行限售股	2021年2月1日
江苏省苏豪控股集团有限公司	0	0	25,477,707	25,477,707	非公开发行限售股	2021年2月1日
中信建投证券股份有限公司	0	0	25,477,707	25,477,707	非公开发行限售股	2021年2月1日
杭州泽桐投资管理有限公司	0	0	21,443,736	21,443,736	非公开发行限售股	2021年2月1日
阳光资产管理股份有限公司	0	0	20,382,165	20,382,165	非公开发行限售股	2021年2月1日
河北国控资本管理有限	0	0	19,108,280	19,108,280	非公开发行限售股	2021年2月1日

公司						
誉建军	0	0	19,108,280	19,108,280	非公开发行 限售股	2021年2月1日
国信证券股份 有限公司	0	0	19,108,280	19,108,280	非公开发行 限售股	2021年2月1日
上海铂绅投 资中心(有限 合伙)	0	0	19,108,280	19,108,280	非公开发行 限售股	2021年2月1日
合计	870,963,022	870,963,022	773,814,000	773,814,000	/	/

二、证券发行与上市情况

(一)截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：万股/万张币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格(或 利率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终止日 期
普通股股票类						
A股	2020年7月 10日	4.71	77,381.40	2020年7月 30日	77,381.40	
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
中原证券股份有限公 司2020年非公开发 行次级债券(第一期)	2020年4年 22日	4.08%	1,500.00	2020年4月 29日	1,500.00	2023年4月 23日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

报告期内，公司发行了一支债券，“20中原C1”，发行金额人民币15亿元，发行利率4.08%，期限为3年。

(二)公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

报告期内，因公司非公开发行A股股票，公司的总股数由3,869,070,700股变更为4,642,884,700股，其中：A股3,447,519,700股，占总股本的74.25%；H股1,195,365,000股，占总股本的25.75%。公司资产和负债结构变动情况请参见本报告第四节“经营情况讨论与分析”二、“（三）、资产、负债情况分析”。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	114,008
	其中 A 股 113,967; H 股登记股东 41
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	151,128
	其中 A 股 151,087; H 股登记股东 41

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（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	2,950	1,195,140,850	25.74		无		境外法人
河南投资集团有限公司		822,983,847	17.73		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	-102,571,216	431,738,551	9.30		无		其他
安阳钢铁集团有限责任公司		177,514,015	3.82		无		国有法人
上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）－高毅邻山1号远望基金	116,595,322	116,595,322	2.51	116,595,322	无		其他
中国国际金融股份有限公司	91,348,316	91,348,316	1.97	91,295,116	无		国有法人
国泰君安证券股份有限公司	82,806,647	82,806,647	1.78	82,802,547	无		国有法人
中国平煤神马能源化工集团有限责任公司	-11,351,978	63,694,267	1.37	63,694,267	无		国有法人
安阳经济开发集团有限公司		48,824,693	1.05		质押	24,412,346	国有法人
河南铁路投资有限责任公司	47,239,915	47,239,915	1.02	47,239,915	无		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	1,195,140,850		境外上市外资股		1,195,140,850		

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	431,738,551	人民币普通股	431,738,551
安阳钢铁集团有限责任公司	177,514,015	人民币普通股	177,514,015
安阳经济开发集团有限公司	48,824,693	人民币普通股	48,824,693
香港中央结算有限公司	44,361,852	人民币普通股	44,361,852
郑宇	34,642,190	人民币普通股	34,642,190
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	26,725,100	人民币普通股	26,725,100
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》规定的一致行动人情形		

注：截至报告期末，河南投资集团持有公司 A 股 822,983,847 股，通过其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，通过港股通持有公司 H 股 8,345.4 万股，合计持有公司 95,317.08 万股，占公司总股本的 20.53%。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	上海高毅资产管理合伙企业（有限合伙）-高毅邻山 1 号远望基金	116,595,322	2021 年 2 月 1 日	116,595,322	上市之日起 6 个月内不得转让
2	中国国际金融股份有限公司	91,295,116	2021 年 2 月 1 日	91,295,116	上市之日起 6 个月内不得转让
3	国泰君安证券股份有限公司	82,802,547	2021 年 2 月 1 日	82,802,547	上市之日起 6 个月内不得转让
4	中国平煤神马能源化工集团有限责任公司	63,694,267	2021 年 2 月 1 日	63,694,267	上市之日起 6 个月内不得转让
5	河南铁路投资有限责任公司	47,239,915	2021 年 2 月 1 日	47,239,915	上市之日起 6 个月内不得转让
6	中意资管－工商银行－新回报 5 号资产管理产品	42,462,845	2021 年 2 月 1 日	42,462,845	上市之日起 6 个月内不得转让
7	锦绣中和（天津）投资管理有限公司－中和锦绣 650 号私募证券投资基金	39,702,760	2021 年 2 月 1 日	39,702,760	上市之日起 6 个月内不得转让
8	中信证券股份有限公司	35,031,847	2021 年 2 月 1 日	35,031,847	上市之日起 6 个月内不得转让
9	湾区产融投资（广州）有限公司	31,847,133	2021 年 2 月 1 日	31,847,133	上市之日起 6 个月内不得转让

10	中信建投证券股份有限公司	25,477,707	2021年2月1日	25,477,707	上市之日起6个月内不得转让
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》规定的一致行动人情形			

(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

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

☒适用 ☐不适用

名称	河南投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	刘新勇
成立日期	1991年12月18日
主要经营业务	投资管理、建设项目的投资、建设项目所需工业生产资料和机械设备、投资项目分的产品原料的销售（国家专项规定的除外）；房屋租赁（以上范围凡需审批的，未获批准前不得经营）
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	控股的境内上市公司有：豫能控股（001896）持股 738,700,684 股，占总股本比例 64.20%；城发环境（000885）持股 278,907,035 股，占总股本比例 56.19%，安彩高科（600207）持股 407,835,649 股，占总股本比例 47.26%。参股的境内上市公司有：中航光电（002179）和郑州银行（002936）。参股的境外上市公司有：中原银行（01216.HK）和郑州银行（06196.HK）。

2 自然人

☐适用 ☒不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

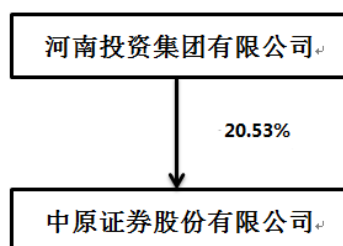
☐适用 ☒不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

☐适用 ☒不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

☒适用 ☐不适用



（二）实际控制人情况

1 法人

☒ 适用 ☐ 不适用

名称	河南省财政厅
单位负责人或法定代表人	王东伟
其他情况说明	河南投资集团隶属于河南省政府，由河南省政府授权河南省财政厅履行出资人职责。河南省财政厅为本公司实际控制人。

2 自然人

☐ 适用 ☒ 不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

☐ 适用 ☒ 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

☒ 适用 ☐ 不适用

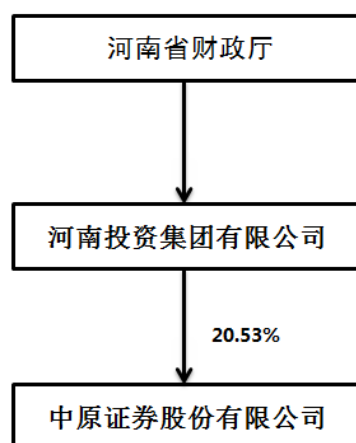
根据《河南省人民政府关于变更河南投资集团有限公司履行出资人职责机构的批复》（豫政文〔2019〕128号），河南省政府授权河南省财政厅对河南投资集团履行出资人职责，河南省发改委不再履行相关职责。2020年1月10日，河南投资集团完成工商变更登记手续，履行出资人职责的机构已由河南省发展和改革委员会变更为河南省财政厅。

本次变动属于国有资产监督管理的整体性调整，公司控股股东仍为河南投资集团，实际控制人由河南省发改委变更为河南省财政厅，公司控股股东河南投资集团的最终出资人始终为河南省政府，河南省政府对公司的最终实际控制关系未发生变化。

上述具体内容请参阅公司2017年6月29日、2019年11月6日、2020年1月4日及2020年1月14日披露的相关公告（公告编号：2017-054、2019-065、2020-001及2020-005）。

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☒ 适用 ☐ 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐适用 ☒不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

☒适用 ☐不适用

河南投资集团隶属于河南省政府，由河南省政府授权河南省财政厅履行出资人职责。河南省财政厅为本公司实际控制人。

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

☐适用 ☒不适用

六、股份限制减持情况说明

☐适用 ☒不适用

第七节 优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(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及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持 A 股数	年末持 A 股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	报告期内从公司获得的税后报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
菅明军	董事长、执行董事	男	58	2015 年 9 月 10 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	99.62	75.01	否
常军胜	副董事长	男	50	2018 年 10 月 16 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	300.00	192.00	否
	执行董事			2018 年 5 月 17 日	2021 年 10 月 16 日							
	总裁			2018 年 4 月 25 日	2021 年 10 月 16 日							
李兴佳	非执行董事	男	56	2015 年 10 月 12 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	0	0	是
王立新	非执行董事	男	54	2015 年 9 月 10 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	3.60	3.07	是
田圣春	非执行董事	男	46	2018 年 10 月 16 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	0	0	否
张笑齐	非执行董事	男	35	2015 年 9 月 10 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	3.60	3.07	否
陆正心	非执行董事	男	39	2018 年 11 月 1 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	3.60	3.51	否
袁志伟	独立非执行董事	男	45	2015 年 9 月 10 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	25.00	22.69	否
宁金成	独立非执行董事	男	64	2015 年 9 月 10 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	25.00	21.00	否
于绪刚	独立非执行董事	男	52	2015 年 12 月 7 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	25.00	21.00	否
张东明	独立非执行董事	女	68	2018 年 10 月 16 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	25.00	21.00	否
鲁智礼	监事会主席	男	54	2015 年 9 月 10 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	127.28	92.40	否
张秋云	股东代表监事	女	49	2020 年 6 月 10 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	0	0	是
曹宗远	股东代表监事	男	54	2018 年 5 月 17 日	2020 年 6 月 10 日				不适用	0	0	是
张宪胜	股东代表监事	男	55	2018 年 5 月 17 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	0	0	否
谢俊生	股东代表监事	男	54	2016 年 10 月 13 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	0	0	否
项思英	独立监事	女	57	2015 年 9 月 10 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	12.00	10.08	否
夏晓宁	独立监事	男	60	2016 年 5 月 9 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	12.00	11.29	否
张露	职工代表监事	女	52	2017 年 6 月 16 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	80.64	62.61	否
张华敏	职工代表监事	男	49	2019 年 6 月 3 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	30.70	25.34	否
肖怡忱	职工代表监事	女	36	2018 年 1 月 12 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	57.46	46.29	否
朱建民	常务副总裁	男	57	2015 年 9 月 10 日	2021 年 10 月 16 日				不适用	127.45	92.00	否

朱军红	副总裁	女	51	2015年9月10日	2021年10月16日				不适用	120.76	87.38	否
徐海军	副总裁	男	50	2016年9月3日	2021年10月16日				不适用	117.98	85.48	否
李昭欣	总会计师、财务负责人	男	51	2018年1月29日	2021年10月16日				不适用	115.26	84.04	否
花金钟	合规总监	男	48	2018年4月12日	2021年10月16日				不适用	118.42	86.10	否
	副总裁			2019年2月25日	2021年10月16日							
赵慧文	副总裁	女	44	2019年1月9日	2020年4月20日				不适用	45.06	35.56	否
朱启本	董事会秘书	男	56	2018年1月18日	2021年10月16日				不适用	424.18	259.27	否
刘灏	首席投资官	男	49	2020年5月6日	2021年10月16日				不适用	450.00	275.20	否
李峰	首席风险官	男	50	2019年10月29日	2021年10月16日				不适用	115.26	84.03	否
韩军阳	首席信息官	男	51	2019年10月29日	2021年10月16日				不适用	89.00	63.70	否
合计	/	/	/	/	/				/	2,553.87	1,763.12	/

注：1、菅明军：2020年度薪酬税前暂为99.62万元，具体待公司董事会、股东大会及有关方面核定后再最后确定；

2、鲁智礼：2020年度薪酬税前暂为127.28万元，发放薪酬税前为83.28万元，具体待公司监事会、股东大会及有关方面核定后再最后确定；

3、朱建民：2020年度发放薪酬税前为83.45万元；朱军红：2020年度发放薪酬税前为76.76万元；徐海军：2020年度发放薪酬税前为73.98万元；李昭欣：2020年度发放薪酬税前为71.26万元；花金钟：2020年度发放薪酬税前为75.56万元；

4、朱启本：薪酬含定向增发工作专项奖励；

5、刘灏：2020年薪酬按照监管规定递延发放薪酬税前为325.98万元；

6、李峰：2020年度发放薪酬税前为71.26万元；韩军阳：2020年度发放薪酬税前为64万元。

姓名	主要工作经历
菅明军	1963年出生，中共河南省委候补委员，河南省人大常委，经济学博士，高级会计师。曾任国家财政部综合计划司干部，河南省财政厅办公室副主任，亚太会计集团常务副总裁，河南省财政厅办公室主任，河南省政府省管国有企业监事会主席，目前兼任河南省证券期货业协会会长。2008年10月至2012年8月任本公司总裁，2012年8月至今任本公司董事长，2014年11月至今兼任本公司党委书记。
常军胜	1971年出生，管理学硕士，注册会计师。现任公司党委副书记、副董事长、总裁。自1993年7月参加工作，先后在北京建工集团总公司、中海恒实业发展有限公司工作；1998年3月至2018年2月在中国证监会工作，历任发行监管部副主任科员、主任科员，发行监管部审核二处助理调研员、副处长、调研员、处长，非上市公司监管部监管一处处长，发行监管部副主任等职务。
李兴佳	1964年出生，硕士研究生学历。现任本公司董事，河南投资集团董事、副总经理。历任河南省计划经济委员会、计划委员会、发展改革委员会科员、主任科员、副处长，河南省建设投资总公司总经济师、副总经理并兼任豫能控股股份有限公司董事长，河南投资集团资产管理一部临时负责人、技术总监、副总经理。
王立新	1966年出生，硕士研究生学历。现任渤海产业投资基金管理有限公司董事、副总经理。曾任中国银行办公室、海外行部襄理、中银国际控股有限公司北京代表处副总裁、中银国际证券有限公司执行董事、董事总经理、瑞信方正证券有限公司投资银行部董事总经理、瑞银证券有限责任公司投资银行部总监、中银国际控股有限公司直接投资部董事总经理。

田圣春	1975 年出生，北京科技大学在职研究生学位，高级工程师。现任安钢集团规划发展部副总监。1998 年参加工作，曾先后任安钢集团第四轧钢厂助理工程师、工程师、综合办科员、副主任，安钢集团策划部投资管理科投资管理员，安钢集团战略投资处对外投资管理办公室主任，安钢集团规划发展部政策研究室主任，安钢集团首席二级管理专家。
张笑齐	1985 年出生，本科学历，商学学士。现任北京懋源资本投资管理有限公司董事、副总经理，中州国际投资董事、总经理。曾任深圳证券交易所下属单位深圳证券信息有限公司指数事业部职员，北京懋源投资有限公司项目经理。
陆正心	1982 年出生，清华大学五道口金融学院高级工商管理硕士。现任珠海融泽通远投资管理合伙企业（有限合伙）董事总经理。曾任摩根士丹利亚洲投资银行部分分析员、高盛亚洲特别机会投资部执行董事、工银国际控股有限公司董事总经理、天津工银国际投资顾问合伙企业（有限合伙）董事总经理。
袁志伟	1975 年出生，商科学士学位，香港会计师公会资深会员、澳大利亚注册会计师公会资深会员。拥有丰富的财务、企业管治及风险管理经验。历任香港马炎璋会计师行审计员、安达信会计师事务所审计师、罗兵咸永道会计师事务所（香港）审计师、普华永道会计师事务所的北京和深圳分行审计师、航标控股有限公司（其股份于香港联交所上市，股票代码：01190）财务总监及公司秘书、助理总裁、现任睿智行政服务有限公司董事总经理、自 2019 年 5 月起担任智欣集团控股有限公司（其股份于香港联交所上市，股票代码：02187）联席公司秘书。
宁金成	1956 年出生，法学博士，教授。现任郑州大学法学院教授、博士生导师，目前兼任郑州仲裁委员会仲裁员、河南师道律师事务所律师。曾任郑州大学讲师、教授、副校长，河南省政法管理干部学院教授、博士生导师、院长、党委书记。2019 年 1 月至今担任西安宏盛科技发展股份有限公司（其股份于上交所上市，股票代码：600817）独立董事。
于绪刚	1968 年出生，北京大学法学博士学位。于先生历任北京大成律师事务所合伙人、北京大成律师事务所高级合伙人。2016 年 5 月至今担任大丰港和顺科技股份有限公司（其股份于香港联交所上市，股票代码：08310）独立董事；2016 年 12 月至今担任华创阳安股份有限公司（其股份于上交所上市，股票代码：600155）独立董事。
张东明	1953 年出生，经济学博士学位。现为中国财政科学研究院（原财政部财政科学研究所）退休研究员。1969 年 9 月参加工作，曾先后为牡丹江空军五七干校工人、北京市东城区委工业交通部干部、财政部财政科学研究所研究生部科长、教务处副处长、处长，高级经济师、研究员，外国财政研究中心研究员。
鲁智礼	1966 年出生，经济学硕士，高级经济师。鲁先生自 1992 年 9 月至 2002 年 10 月，历任河南证券证券发行部经理、总经理助理兼研究所所长、总经理助理；自 2002 年 11 月本公司注册成立起加入本公司，并于 2002 年 11 月至 2013 年 3 月任公司副总裁，自 2013 年 3 月至 2015 年 9 月任本公司常务副总裁，自 2015 年 9 月至今任公司监事会主席。
张秋云	1972 年出生，经济学博士。张女士自 1993 年 3 月至 1998 年 9 月任开封市第一中学教师，自 1998 年 9 月至 2001 年 6 月在河南大学经贸学院学习，获经济学硕士学位，自 2001 年 9 月至 2004 年 6 月在复旦大学经济学院学习，获经济学博士学位，自 2004 年 7 月至 2015 年 6 月先后任河南省发展改革委财政金融处副调研员、副处长，自 2015 年 6 月至 2017 年 8 月任河南省宏观经济研究院党支部书记，自 2017 年 8 月至 2019 年 6 月任中国（河南）自由贸易试验区郑州片区管委会常务副主任，自 2019 年 6 月至今任河南投资集团有限公司金融管理部主任。
张宪胜	1965 年出生，河南省委党校在职研究生学历，正高级会计师、注册会计师。张先生自 1983 年 8 月至 1990 年 4 月任安钢焦化厂财务科科员，自 1990 年 4 月至 2006 年 4 月任安钢集团财务处科员、副科长、科长、处长助理、副处长，自 2006 年 4 月至 2015 年 7 月任安阳钢铁股份

	有限公司（其股份于上交所上市，股票代码：600569）董事会秘书、财务负责人、财务处长，自 2015 年 7 月至 2016 年 12 月任安钢集团审计部部长，自 2016 年 12 月至 2017 年 11 月任安钢集团审计与法律事务部部长，自 2017 年 11 月至今任安钢集团财务部部长。张先生自 2015 年 11 月至今担任安阳钢铁股份有限公司监事。
谢俊生	1967 年出生，经济学学士，高级会计师。谢先生自 1989 年 9 月至 1994 年 6 月在安阳市财政局监察科从事财政经济类工作，自 1994 年 7 月至 2002 年 12 月任安阳市财政证券公司副经理，自 2002 年 12 月至 2010 年 10 月任安阳市经济技术开发公司副总经理，自 2010 年 10 月至 2020 年 9 月任安阳经开副总经理，2020 年 9 月至今任安阳经开监事长。
项思英	1963 年出生，经济学硕士、工商管理硕士。项女士自 1988 年 9 月至 1991 年 7 月在中国农业部外经工作办公室及农村经营管理总站担任干部，自 1993 年 5 月至 1996 年 8 月在国际金融公司中国代表处担任投资分析员，自 1996 年 8 月至 2004 年 3 月在国际金融公司东亚及太平洋局及全球制造业和消费服务局华盛顿特区担任投资官员，自 2004 年 3 月至 2010 年 6 月在中国国际金融有限公司担任直接投资部及投资银行部执行总经理，2010 年 6 月至 2016 年 3 月担任鼎晖投资基金管理公司执行董事，自 2016 年 3 月至 2018 年 3 月担任鼎晖投资基金管理公司顾问，自 2008 年 5 月至今担任中海重工集团公司（其股份于香港联交所上市，股票代码：00651）独立董事，自 2017 年 9 月至今担任汇力资源（集团）有限公司（其股份于香港联交所上市，股票代码：01303）独立董事。
夏晓宁	1960 年出生，工学学士。夏先生自 1989 年 3 月至 1995 年 3 月任职于开发银行投资员，自 1995 年 4 月至 2008 年 9 月任职于殷库资本有限公司，最终职位为资深合伙人及董事总经理，自 2008 年 12 月至 2012 年 9 月担任中银国际基建基金管理有限公司行政总裁，自 2012 年 9 月至今担任睿智金融集团有限公司高级顾问，2016 年 12 月至今担任中国医疗网络有限公司（其股份于香港联交所上市，股份代码：00383）独立非执行董事。
张露	1969 年出生，法学硕士，获得国家法律职业资格。张女士自 1993 年 5 月至 2002 年 10 月任河南证券经六路证券营业部职员、副总经理；自 2002 年 11 月本公司注册成立起加入本公司，并于 2002 年 11 月至 2013 年 12 月任合规管理（法律事务）总部员工、副总经理，自 2013 年 12 月至 2017 年 3 月任董事会办公室副主任、主任，自 2017 年 3 月至今任投资银行运营管理总部总经理。
张华敏	1972 年出生，经济学学士，高级会计师。张先生自 1995 年 6 月至 2002 年 10 月任河南证券计划财务部主管；自 2002 年 11 月本公司注册成立起加入本公司，并于 2002 年 11 月至 2009 年 1 月先后任计划财务总部会计主管、上海分公司财务经理、稽核审计总部业务稽核审计经理，自 2009 年 1 月至 2013 年 3 月任计划财务总部副总经理，自 2013 年 3 月至 2013 年 7 月任资产管理总部副总经理，自 2013 年 7 月至 2019 年 12 月任风险管理总部总经理，自 2019 年 12 月至今任中州国际常务副总经理。
肖怡忱	1984 年出生，会计学硕士。肖女士自 2010 年 3 月至 2014 年 1 月在本公司投资银行总部、资本市场总部工作，自 2014 年 12 月至 2018 年 1 月任投资银行综合管理部质控一部负责人，自 2018 年 1 月至 2018 年 4 月任投资银行综合管理部总经理助理，自 2018 年 5 月至今任质量控制总部业务董事。
朱建民	1963 年出生，工商管理硕士，高级经济师。曾任河南证券发行部副经理、伏牛路营业部经理、北京办事处主任、经纪管理部经理、商丘营业部经理，本公司总裁办公室主任、经纪业务总部总经理、总裁助理等。2007 年 8 月至 2015 年 9 月任本公司副总裁，2015 年 9 月任本公司常务副总裁，2018 年 9 月任本公司党委副书记。现任本公司党委副书记、常务副总裁，兼任中国证券业协会证券经纪业专业委员会委员，河南省证券期货基金业协会副会长。
朱军红	1969 年出生，工商管理硕士、正高级会计师、河南省学术技术带头人。曾任河南财政证券公司会计主管、计划财务部副经理、经理、总会

	计师，2002年11月至2009年9月任本公司财务负责人、总裁助理兼计划财务总部总经理，2009年9月至2012年8月任本公司财务负责人、总会计师兼计划财务总部总经理。2012年8月至2018年1月任本公司财务负责人、总会计师；2012年8月至今任本公司副总裁。
徐海军	1970年出生，硕士研究生学历。曾任河南证券上海业务部电脑部经理、花园路营业部副经理、紫荆山营业部经理、总经理助理兼深圳营业部经理及上海汇尔顿投资公司总经理助理。2004年1月至2018年1月历任公司信息技术总部总经理、合规管理总部总经理、合规总监及董事会秘书等职务。2016年9月至今任本公司副总裁。
李昭欣	1969年出生，会计学专业，硕士学位，高级会计师、注册会计师、注册税务师、经济师。自1991年7月至2004年10月在河南省劳改局、河南省监狱管理局从事财务工作。2004年10月至2017年11月在河南省国资委工作，历任产权管理处副处长、规划发展处调研员、综合处（研究室）处长。2017年11月至今任本公司党委委员。2018年1月至今任本公司总会计师、财务负责人。目前兼任中国证券业协会财务会计专业委员会委员。
花金钟	1972年出生，管理学硕士，高级会计师、注册会计师、注册资产评估师、注册税务师。自1993年11月至2001年4月在河南莱恩（集团）股份有限公司工作；2001年4月至2004年10月在中国长城资产管理公司郑州办事处工作；2004年10月至2018年3月在中国证监会河南监管局工作，历任上市公司监管处主任科员、副处长，办公室副主任，新业务监管处副处长，公司检查处处长，办公室（党务工作办公室）主任；2018年4月至今任公司合规总监，2019年2月至今任公司副总裁。
朱启本	1964年出生，经济学硕士。曾任河南证券投资银行部项目经理和办公室主任助理。2002年11月至2015年12月历任本公司人力资源管理总部副总经理、总经理、总裁助理兼人力资源管理总部总经理、督查室主任及稽核负责人。2015年12月至2018年1月任本公司首席风险官。2018年1月至今任公司董事会秘书。
刘灏	1972年出生，工商管理硕士，注册会计师。自1993年7月参加工作，曾先后任职于深圳中华会计事务所审计二部、光大证券投行总部、联合证券债券业务部、民生证券投行事业部、民生证券固定收益事业部；2018年6月加入本公司，2020年5月至今任公司首席投资官。
李峰	1971年出生，硕士研究生学历。自1996年7月参加工作，曾在河南证券公司工作，先后任职三门峡营业部副总经理、总经理；2002至2015年先后任本公司三门峡营业部总经理、新乡营业部总经理、上海营业部总经理、经纪业务总部总经理、创新业务总部总经理、总裁助理等职务；2015年至2017年任股权中心总裁；2017年至2019年任本公司总裁助理。2019年至今任公司首席风险官。
韩军阳	1970年出生，硕士研究生学历。自1993年7月参加工作，曾在河南证券工作，先后任深圳营业部电脑部经理、行政区营业部副经理、电脑中心部门主任；2002年至2019年先后任本公司信息技术总部副总经理、杭州营业部总经理、信息技术总部总经理、经纪业务总部总经理、互联网金融总部总经理等职务。2015年至2019年兼任本公司职工代表监事。2019年至今任公司首席信息官。

其它情况说明

√适用 □不适用

独立董事袁志伟先生、宁金成先生分别于2020年6月3日、2021年3月30日任期届满六年，鉴于袁志伟先生、宁金成先生任期届满离任将导致公司第六届董事会中独立董事人数少于董事会成员的三分之一，不符合相关规定的要求，因此袁志伟先生、宁金成先生离任将在公司选举产生新任独立董

事到任之后正式生效。在此期间，袁志伟先生、宁金成先生仍将按照相关法律、法规和《公司章程》的规定继续履行公司独立董事及相关委员会委员职责。公司将按照有关规定尽快履行程序，完成独立董事的选举工作。

(二) 董事、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、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

☒适用 ☐不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李兴佳	河南投资集团	董事、副总经理	2010年6月	
田圣春	安钢集团	副部长	2016年12月	
张秋云	河南投资集团	金融管理部主任	2019年6月	
曹宗远	河南投资集团	资产管理部主任	2019年6月	
张宪胜	安钢集团	财务部部长	2017年11月	
谢俊生	安阳经开	副总经理	2010年10月	
在股东单位任职情况的说明	无			

(二) 在其他单位任职情况

☒适用 ☐不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
菅明军	河南省证券期货业协会	会长	2013年6月	
	中州国际	董事	2015年1月	
常军胜	中州国际	董事	2018年3月	
	上海证券交易所第四届理事会政策咨询委员会	委员	2018年3月	
	中国证券业协会	理事	2018年6月	
	河南省法学会金融法学研究会	副会长	2018年8月	
	深圳证券交易所理事会上市培育委员	委员	2018年11月	

	会			
李兴佳	河南省天然气储运有限公司	董事长	2018 年 8 月	
张笑齐	中州国际投资有限公司	董事	2016 年 7 月	
	中州国际投资有限公司	总经理	2017 年 9 月	
	北京懋源资本投资管理有限公司	副总经理	2014 年 3 月	
田圣春	安钢自动化软件股份有限公司	董事	2018 年 9 月	
陆正心	珠海融泽通远投资管理合伙企业	董事总经理	2014 年 1 月	
袁志伟	睿智行政服务有限公司	董事总经理	2014 年 8 月	
	智欣集团控股有限公司	联席公司秘书	2019 年 5 月	
宁金成	郑州大学法学院	教授，博士生导师	2010 年 11 月	
	郑州仲裁委员会	仲裁员	2009 年 5 月	
	河南师道律师事务所	律师	2016 年 11 月	
	西安宏盛科技发展股份有限公司	独立董事	2019 年 1 月	
于绪刚	北京大成律师事务所	高级合伙人	2004 年 1 月	
	大丰港和顺科技股份有限公司	独立董事	2016 年 5 月	
	华创阳安股份有限公司	独立董事	2016 年 12 月	
张秋云	河南投资集团担保有限公司	执行董事	2019 年 6 月	
	中富支付服务有限公司	执行董事	2019 年 6 月	
	中原豫泽融资租赁（上海）有限公司	董事长	2019 年 7 月	
	中原信托	董事	2020 年 9 月	
	中原银行股份有限公司	董事	2021 年 1 月	
	河南立安卓越保险经纪有限责任公司	执行董事	2020 年 8 月	
	中原资本国际控股有限公司	董事	2019 年 6 月	
	河南投资集团有限公司资产管理公司	董事长	2020 年 12 月	
	河南资产管理有限公司	董事	2019 年 10 月	
	河南汇融供应链管理有限公司	董事长	2020 年 9 月	
	中原信托	董事	2016 年 4 月	
曹宗远	河南投资集团担保有限公司	执行董事	2015 年 11 月	
	中原豫泽融资租赁（上海）有限公司	董事长	2015 年 12 月	
张宪胜	安阳钢铁股份有限公司	监事	2015 年 11 月	

谢俊生	安钢集团永通球墨铸铁管有限责任公司	董事	2017 年 12 月	
项思英	中海重工集团公司（其股份于香港联交所上市，股票代码：0651）	独立董事	2008 年 5 月	
	汇力资源（集团）有限公司（其股份于香港联交所上市，股票代码：01303）	独立董事	2017 年 9 月	
夏晓宁	睿智金融集团有限公司	高级顾问	2012 年 9 月	
	中国医疗网络有限公司（其股份于香港联交所上市，股份代码：00383）	独立董事	2016 年 12 月	
张华敏	中原小贷	监事	2018 年 10 月	
	中州国际	董事	2019 年 9 月	
	中州国际	常务副总经理	2019 年 12 月	
朱建民	中国证券业协会证券经纪业委员会	委员	2018 年 4 月	
	河南省证券期货基金业协会	副会长	2019 年 11 月	
徐海军	河南省法学会商法学研究会	副会长	2017 年 7 月	
	河南资产管理有限公司	董事	2020 年 8 月	
	中州国际	董事、董事长	2019 年 9 月	
	中州蓝海	执行董事（法定代表人）	2019 年 9 月	
李昭欣	中国证券业协会财务会计委员会	委员	2019 年 3 月	
	中鼎开源	执行董事（法定代表人）	2019 年 9 月	2020 年 11 月
朱启本	股权中心	董事	2018 年 6 月	
在其他单位任职情况的说明	无			

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事的薪酬与考核由董事会薪酬与提名委员会提出方案，董事会审议通过，股东大会审议决定；监事的薪酬与考核由监事会提出方案，由股东大会审议决定；高级管理人员的薪酬与考核由董事会薪酬与提名委员会提出方案，由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司内部董事、监事薪酬根据公司股东大会关于董监事薪酬决议，并结合公司经营业绩、岗位职责、工

	作表现及市场环境等因素确定。 外部董事、监事薪酬由董事会薪酬与提名委员会根据行业市场水平制定方案，并经股东大会通过实施。 公司高级管理人员薪酬及奖惩事项根据董事会决议并结合公司考核激励约束机制方案确定，高级管理人员薪酬发放严格按照国家关于薪酬延期支付相关规定执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事和高级管理人员薪酬支付情况请参见本报告本节一、“（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及报酬情况”。 根据国家有关规定，结合个人意愿，董事李兴佳先生于 2016 年 7 月起放弃领取其津贴，董事田圣春先生、监事曹宗远先生、张秋云女士、张宪胜先生及谢俊生先生自任职起放弃领取其津贴，但仍将履行相关职责。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	人民币 2,553.87 万元(税前)

四、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	变动原因
张秋云	股东代表监事	选举	
曹宗远	股东代表监事	离任	工作调动
赵慧文	副总裁	离任	工作单位变动
刘灏	首席投资官	聘任	

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

2020 年 8 月 28 日收到河南证监局《关于对朱建民实施出具警示函行政监管措施的决定》（（2020）13 号），具体内容详见 2020 年 8 月 31 日的公告（公告编号 2020-063）。

除上述披露外，公司董事、监事和高级管理人员近三年无其他受证券监管机构处罚的情况。

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	2,427
主要子公司在职员工的数量	369
在职员工的数量合计	2,796
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
经纪业务人员	1,651
投行人员	304
资产管理业务人员	85
证券投资业务人员	29
研究人员	34
国际业务人员	51
法律合规、风控及稽核审计人员	86
信息技术人员	70
财务人员	62
行政及管理人员	361
其他	63
合计	2,796
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	15
硕士	666
本科	1,927
专科及以下	188
合计	2,796

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司员工薪酬由基本工资、津贴、绩效奖金和福利构成。基本工资是薪酬构成中相对固定的部分，是员工基本收入。津贴包括特殊岗位津贴、专业技术人才津贴等，是基本工资的补充。绩效奖金从年度利润中提取，根据绩效考核结果进行分配，向业绩突出的业务一线及员工倾斜。

公司按照国家相关规定为员工建立社会保险、住房公积金等法定福利，同时为提高员工的福利保障水平，公司还为员工提供企业年金计划。

公司积极探索建立员工股权激励计划，研究筹划员工股权激励设计方案，将在外部法律政策环境允许的情况下，适时启动员工股权激励。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

为不断提升公司干部员工的专业能力和职业素养，公司建立了分层分类、统筹兼顾的培训计划。对经营管理人员重点开展以提高证券行业发展认知、管理理论与技能战略思维能力、经营管理能力等内容的培训；对各业务条线和部门的员工重点以强化业务知识、提高产品开发、营销技

巧和服务能力等内容的培训。同时，鼓励员工通过自学、参加职业资格证书考试等方式进行自我学习，及时更新专业知识，特别是对取得 CIIA、CFA、FRM 等资格的员工给予奖励。

报告期内，公司利用面授或移动网络培训方式，开展了多层级的员工培训、多元化的业务培训、多类型的合规培训及多种创新型培训项目，以提升员工职业技能和素养，配合公司战略发展。总部先后组织内训 5 场，累计有 932 人次参加内训；参加上级单位及外部培训机构组织的培训，主要包括中国证监会、中国证券业协会、河南省委组织部、河南省财政厅、河南省国资委、证券交易所等举办的培训班共计 26 场，累计有 102 人次参训；组织后续职业网络培训，人均学习课程数 15 课时；总体使用培训经费人民币 101 万元。公司组织实施一系列针对性、前瞻性较强的员工职业及业务培训项目，为员工综合素质、业务能力提升搭建进修平台，进而实现公司和员工共赢的良好局面。2021 年度公司将结合公司业务需求，加大员工培训的力度和广度，注重培训工作的实用性，为公司持续发展提供源源不断的人力资源，培育更多的优秀员工。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	30.61 万小时
劳务外包支付的报酬总额	417.34 万元

七、其他

√适用 □不适用

委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

证券经纪人是接受公司的委托，在公司授权范围内代理从事与经纪业务相关的客户招揽、客户服务等活动的公司员工以外的自然人，公司与证券经纪人签订委托代理合同。公司制定了完备的证券经纪人管理制度，包括证券经纪人的资格管理、委托合同管理、执业前培训和后续职业培训、登记管理与信息查询、执业行为规范、风险控制以及绩效考核与报酬支付等方面，实现了公司对证券经纪人的集中统一管理，证券营业部负责证券经纪人的日常管理。报告期内，公司在证券经纪人基本管理制度有效运行的情况下，持续加强对分支机构证券经纪人业务的管理，深入了解各分支机构证券经纪人团队发展现状，优化证券经纪人日常管理相关流程。截至报告期末，公司证券经纪人数量达 318 人。

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

作为在中国大陆和香港两地上市的公众公司，公司严格遵守境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，依法合规运作，始终致力于维护和提升公司良好的社会形象。公司严格遵守《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《上市公司治理准则》、《企业管治守则》等法律法规以及监管规定，健全和完善公司治理结构，将党建工作与公司治理深度结合，进一步明晰党委领导、董事会决策、管理层执行、监事会监督的职责边界，形成各司其职、各负其责、协调运转、有效制衡的公司治理机制，确保了公司的规范运作。报告期内，公司严格遵守了《企业管治守则》全部守则条文，并达到了《企业管治守则》中所列明的绝大多数建议最佳常规条文的要求。

(一) 股东与股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，股东通过股东大会行使权利。公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》等相关规定，确保股东大会的召集、提案、通知、召开、表决等程序合法有效，并确保所有股东，特别是中小股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。

股东大会依法行使下列职权：

- 1、决定公司的经营方针和投资计划；
- 2、选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- 3、审议批准董事会的报告；
- 4、审议批准监事会的报告；
- 5、审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- 6、审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- 7、对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- 8、对公司发行债券作出决议；
- 9、对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- 10、修改《公司章程》；
- 11、聘任、解聘或者不再续聘会计师事务所；
- 12、审议批准应由股东大会批准的公司对外担保事项；
- 13、审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；
- 14、审议批准变更募集资金用途事项；
- 15、审议股权激励计划；
- 16、审议批准公司董事、监事、高级管理人员或者员工的持股方案；

17、审议代表公司有表决权的股份百分之三以上（含百分之三）的股东的提案；

18、审议法律、行政法规、公司股票上市地证券监管规定和《公司章程》规定应由股东大会决定的其他事项。

股东大会作出决议须报国家证券监督管理部门审批的，经审批后生效；涉及公司登记事项变更的，应依法办理变更登记手续。

(二)董事与董事会

公司董事会是公司的决策机构，向股东大会负责。公司严格依据《公司章程》及相关法律法规的规定制定了《董事会议事规则》，董事会召集、召开、议事方式和表决程序等严格按照《董事会议事规则》执行，确保董事会的规范运作。

1、董事会组成

公司董事会下设发展战略委员会、风险控制委员会、薪酬与提名委员会和审计委员会四个专门委员会。公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更董事，董事人数和人员构成均符合法律法规的要求。根据《公司章程》规定，公司董事会由11名董事组成，董事由股东大会选举，董事会每届任期三年，董事任期届满可连选连任。截至报告期末，公司董事会由11名董事，2名执行董事（菅明军先生、常军胜先生），5名非执行董事（李兴佳先生、王立新先生、田圣春先生、张笑齐先生、陆正心先生），4名独立非执行董事（袁志伟先生、宁金成先生、于绪刚先生、张东明女士）。菅明军先生为公司董事长，常军胜先生为公司副董事长。董事、监事和高级管理人员彼此之间不存在任何关系（包括财政、业务、家族或其他重大或相关关系）。所有董事均符合担任证券公司和上市公司董事的任职条件。

报告期内，公司已为董事、监事、高级管理人员投保了董事、监事及高级管理人员责任险，管理董事、监事、高级管理人员在履职过程中可能产生的法律风险和监管风险，进一步促进董事、监事、高级管理人员充分履职、勤勉尽责。

自本公司上市以来，董事会一直符合《香港上市规则》有关委任至少三名独立非执行董事，且所委任的独立非执行董事必须占董事会成员人数至少三分之一的要求，本公司四名独立非执行董事的资格完全符合《香港上市规则》的规定。此外，本公司已收到所有独立非执行董事根据《香港上市规则》第3.13条就其各自的独立性出具的年度确认函。因此，本公司认为每名独立非执行董事均具备《香港上市规则》要求的独立性。

2、董事会职责

（1）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；

（2）在股东大会年会上报告并在年度报告中披露董事的履职情况，包括报告期内董事参加董事会会议的次数、投票表决等情况；

（3）执行股东大会的决议；

- (4) 决定公司的经营计划和投资方案；
 - (5) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
 - (6) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
 - (7) 制订公司增加或者减少注册资本以及发行公司债券的方案；
 - (8) 制订公司重大收购、收购本公司股份或合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
 - (9) 决定公司内部管理机构的设置和分支机构的设立；
 - (10) 根据董事长的提名，聘任或者解聘公司总裁、合规总监、董事会秘书、稽核负责人及决定其报酬事项，并根据总裁的提名，决定聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人及其他高级管理人员并决定其报酬事项；
 - (11) 制订公司的基本管理制度；
 - (12) 制订《公司章程》修改方案；
 - (13) 制订聘任和解聘会计师事务所方案；
 - (14) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
 - (15) 听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；
 - (16) 听取合规总监关于公司合规状况的报告；
 - (17) 制定董事薪酬数额和发放方案，向股东大会提交董事绩效考核、薪酬情况专项报告；
 - (18) 评估及厘定公司达成策略目标时所愿意接纳的风险性质及程度，确保公司设立及维持合适及有效的风险管理及内部控制系统，以及持续监督公司的风险管理及内部控制系统，监督管理层对风险管理及内部控制系统的设计、实施及监察，并确保最少每年检讨一次公司及其附属公司的风险管理及内部控制系统是否有效；
 - (19) 法律法规、部门规章、规范性文件或《公司章程》规定的其他职权。
- 董事会作出前款决议事项，除第7、8、12项必须由三分之二以上的董事表决同意外，其余可以由半数以上的董事表决同意。

(三) 监事和监事会

公司监事会向全体股东负责，对公司财务以及公司董事、总裁和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。公司监事会会议的召集、召开、议事方式和表决程序严格按照《监事会议事规则》执行，确保监事会的规范运作。

1、监事会组成

公司监事会下设财务监督检查委员会和履职监督评价委员会两个专门委员会。公司严格按照《公司章程》的规定聘任和变更监事，监事人数和人员构成均符合法律法规的要求。根据《公司章程》规定，公司监事会由9名监事组成，监事会每届任期三年，监事任期届满可连选连任。2020

年3月30日，公司召开第六届监事会第十次会议，提名张秋云女士为公司第六届监事会监事候选人；2020年6月10日，公司召开2019年年度股东大会，选举张秋云女士为第六届监事会监事，正式履行第六届监事会股东代表监事职责，任期至第六届监事会届满之日止。截至报告期末，公司监事会有9名监事，1名监事会主席（鲁智礼先生），3名股东代表监事（张秋云女士、张宪胜先生、谢俊生先生），2名独立监事（项思英女士、夏晓宁先生），3名职工代表监事（张露女士、张华敏先生、肖怡忱女士）。所有监事均符合担任证券公司和上市公司监事的条件。

2、监事会职责

- （1）检查公司财务；
- （2）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （3）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- （4）当董事会决议内容违反法律、行政法规或者中国证监会的规定时，要求董事会予以纠正；
- （5）审核董事会拟提交股东大会的财务报告和利润分配方案等财务资料，发现疑问的，或者发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，其合理费用由公司承担；
- （6）提议召开临时股东大会会议，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会会议职责时召集和主持股东大会会议；
- （7）向股东大会会议提出议案；
- （8）代表公司与董事交涉或者依法对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （9）制定监事薪酬数额和发放方案，向股东大会提交监事绩效考核、薪酬情况专项报告；
- （10）法律法规、部门规章、规范性文件或公司章程规定的其他职权。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
☐适用 ☒不适用

二、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、公司 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》；

2、公司 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、公司 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》。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
菅明军	否	11	11	9			否	3
常军胜	否	11	11	9			否	3
李兴佳	否	11	11	9			否	3
王立新	否	11	11	9			否	3
田圣春	否	11	11	9			否	3
张笑齐	否	11	11	9			否	0
陆正心	否	11	11	9			否	0
袁志伟	是	11	11	9			否	0
宁金成	是	11	11	9			否	3
于绪刚	是	11	11	9			否	3
张东明	是	11	11	9			否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

☐适用 ☒不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	2

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 董事会会议情况

报告期内，公司董事会共召开 11 次会议，会议情况和决议内容如下：

1、公司第六届董事会第 15 次会议于 2020 年 1 月 9 日召开，会议审议通过了《关于变更证券事务代表的议案》、《关于变更 H 股分红派息代理人的议案》；

2、公司第六届董事会第 16 次会议于 2020 年 3 月 30 日召开，会议审议通过了《截至 2019 年 12 月 31 日止之未经审计年度业绩公告》、《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 股股票预案（修订稿）的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）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》、《关于计提资产减值准备的议案》、《关于 2020 年预计日常关联/持续关连交易的议案》、《关于确定 2020 年对外捐赠预算以及对外捐赠的议案》、《2019 年度信息技术工作专项报告》；

3、公司第六届董事会第 17 次会议于 2020 年 4 月 22 日召开，会议审议通过了《2019 年度董事会工作报告》、《2019 年度总裁工作报告》、《2019 年度独立董事述职报告》、《2019 年年度报告（A 股）》、《2019 年年度报告（H 股）及截至 2019 年 12 月 31 日止年度之业绩公告》、《董事会审计委员会 2019 年度工作报告》、《董事会风险控制委员会 2019 年度工作报告》、《董事会发展战略委员会 2019 年度工作报告》、《董事会薪酬与提名委员会 2019 年度工作报告》、《2019 年度社会责任报告暨 ESG（环境、社会及管治）报告》、《2019 年度合规工作报告》、《2019 年风险管理年度报告》、《2019 年度内部控制评价报告》、《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》、《关于增加 2019 年度境外审计费用的议案》、《2019 年度董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 2020 年度证券自营业务规模及风险限额的议案》、《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》、《关于制定〈中原证券股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度〉的议案》、《关于召开 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 股类别股东会的议案》；

4、公司第六届董事会第 18 次会议于 2020 年 4 月 17 日召开，会议审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》、《关于确定 2020 年度风险偏好和风险容忍度的议案》、《关于 2020 年度资产管理业务自有资金投入规模及风险限额的议案》、《关于确定 2020 年度融资融券、股票质押、约定购回及转融通业务规模的议案》；

5、公司第六届董事会第 19 次会议于 2020 年 4 月 29 日召开，会议审议通过了《2020 年第一季度报告》、《2019 年度稽核报告》、《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》、《关于制定〈中原证券股份有限公司合规问责管理办法〉的议案》、《关于计提资产减值准备的议案》；

6、公司第六届董事会第 20 次会议于 2020 年 7 月 8 日召开，会议审议通过了《关于变更香港联交所电子呈交系统授权人的议案》、《关于计提资产减值准备的议案》、《关于修订〈中原证券股份有限公司新业务（新产品）风险管理办法〉的议案》、《关于制定〈中原证券股份有限公司投资者关系管理制度〉的议案》；

7、公司第六届董事会第 21 次会议于 2020 年 8 月 13 日召开，会议审议通过了《关于修订〈公司章程〉并办理相应工商变更登记的议案》、《关于转让中州蓝海持有中原小贷部分股权的议案》、《关于部分总部部门设立、更名及职能调整的议案》、《关于调整 2020 年度融资融券与约定购回业务规模的议案》；

8、公司第六届董事会第 22 次会议于 2020 年 8 月 27 日召开，会议审议通过了《关于审议 2020 年半年度报告、截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月之中期业绩公告及 2020 年中期报告的议案》；

9、公司第六届董事会第 23 次会议于 2020 年 8 月 28 日召开，会议审议通过了《关于制订〈中原证券股份有限公司重大专项工作奖励管理办法〉的议案》；

10、公司第六届董事会第 24 次会议于 2020 年 10 月 30 日召开，会议审议通过了《2020 年第三季度报告》、《关于计提资产减值准备的议案》、《关于部分总部部门设立、更名及职能调整的议案》、《关于两家证券营业部变更为分公司的议案》、《关于调整融资融券与约定购回业务规模的议案》；

11、公司第六届董事会第 25 次会议于 2020 年 12 月 31 日召开，会议审议通过了《关于对外捐赠的议案》。

(四)董事培训情况

董事培训是项持续工作，本公司高度重视董事的持续培训，以确保董事对本公司的运作及业务有适当的理解，确保董事了解中国证监会、上交所、香港联交所以及《公司章程》等相关法律及监管规定所赋予的职责。报告期内，公司董事注重更新专业知识及技能，以适应公司发展的需要，董事除了参加监管机构及自律组织等举办的定期培训，完成持续培训的要求之外，董事会办公室还定期编写并向董事发送公司《工作月报》，协助董事及时了解掌握最新的政策法规和行业动态，同时加强对公司文化及营运的认识和了解。此外，公司持续完善内部工作流程，建立多层次的信息沟通机制，搭建信息交流平台，为公司董事履职提供信息保障，持续提升董事的履职能力。

报告期内，公司董事具体培训情况如下：

2020 年 3 月，第一时间组织公司全体董事学习《中华人民共和国〈证券法〉释义》，为后续履职提供法律支持；

2020年8月，独立董事张东明女士参加上交所组织的2020年上市公司第二期独立董事后续培训；

2020年9月，组织公司全体董事参加河南证监局组织的新《证券法》线上专题培训；

2020年11月，组织公司全体董事参加河南省证券期货基金业协会组织的从业人员廉洁自律管理培训；

2020年11月，董事菅明军先生、常军胜先生参加中国证券业协会举办的证券从业人员后续培训。

(五)其他

☐适用 ☒不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

☒适用 ☐不适用

(一)董事会专门委员会构成

本公司第六届董事会下设发展战略委员会、风险控制委员会、薪酬与提名委员会和审计委员会。委员会在议事规则规定的职责权限范围内协助董事会开展工作，对董事会负责，并报告工作。

截至本报告日公司董事会专门委员会组成情况如下：

1、发展战略委员会

主任委员：菅明军

委员：常军胜、李兴佳、王立新、田圣春

2、风险控制委员会

主任委员：菅明军

委员：张笑齐、宁金成

3、薪酬与提名委员会

主任委员：袁志伟

委员：常军胜、陆正心、宁金成、于绪刚

4、审计委员会

主任委员：张东明

委员：袁志伟、田圣春

(二)董事会专门委员会职责及召开会议情况

1、发展战略委员会履职情况：

发展战略委员会的主要职责权限为：对公司中长期发展战略规划进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对《公司章程》规定须

经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；董事会授权的其他职责。

报告期内，发展战略委员会召开四次会议，发展战略委员会全体成员均参加了会议。会议具体情况如下：

（1）公司第六届董事会发展战略委员会 2020 年第一次会议于 2020 年 3 月 29 日召开，会议审议通过了《关于确定 2020 年对外捐赠预算以及对外捐赠的议案》、《关于调整公司 2019 年度非公开发行 A 股股票方案的议案》、《关于公司 2019 年度非公开发行 A 股股票预案的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告的议案》、《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》；

（2）公司第六届董事会发展战略委员会 2020 年第二次会议于 2020 年 4 月 16 日召开，会议审议通过了《关于 2020 年度资产管理业务自有资金投入规模及风险限额的议案》、《关于确定 2020 年度融资融券、股票质押、约定购回及转融通业务规模的议案》；

（3）公司第六届董事会发展战略委员会 2020 年第三次会议于 2020 年 4 月 21 日召开，会议审议通过了《2019 年度董事会工作报告》、《2019 年度总裁工作报告》、《董事会发展战略委员会 2019 年度工作报告》、《2019 年度社会责任报告暨 ESG（环境、社会及管治）报告》、《关于为中州国际金融控股有限公司提供担保的议案》、《关于 2020 年度证券自营业务规模及风险限额的议案》；

（4）公司第六届董事会发展战略委员会 2020 年第四次会议于 2020 年 10 月 29 日召开，会议审议通过了《关于部分总部部门设立、更名及职能调整的议案》、《关于两家证券营业部变更为分公司的议案》、《关于两家证券营业部变更为分公司的议案》。

2、风险控制委员会履职情况：

风险控制委员会的主要职责权限为：对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见；对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见；对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见；对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见；检讨本公司的风险管理及内部控制系统；制订本公司的企业管治政策，检查其实施情况，并向董事会提出建议；检查并监督董事及高级管理人员的培训及持续专业发展；检查并监督本公司在遵守法律及监管规定方面的政策及其实施情况；制定、检查并监督员工及董事的职业行为准则及合规手册（如有）；《公司章程》规定的其他职责。风险控制委员会积极履行职责，重点研究公司的合规管理和风险管理事宜，为董事会决策提供支持。

报告期内，风险控制委员会召开两次会议，风险控制委员会全体成员均参加了会议。会议具体情况如下：

(1) 公司第六届董事会风险控制委员会 2020 年第一次会议于 2020 年 4 月 16 日召开，会议审议通过了《关于确定 2020 年度风险偏好和风险容忍度的议案》；

(2) 公司第六届董事会风险控制委员会 2020 年第二次会议于 2020 年 4 月 21 日召开，会议审议通过了《董事会风险控制委员会 2019 年度工作报告》、《2019 年度内部控制评价报告》、《2019 年度合规报告》、《2019 年风险管理年度报告》、《关于 2020 年度证券自营业务规模及风险限额的的议案》。

3、薪酬与提名委员会履职情况：

薪酬与提名委员会主要职责是研究、拟定董事、高级管理人员的选择标准和程序，推荐独立董事候选人和经营管理的主要负责人选，对其他董事候选人和高级管理人员人选的资格条件进行审查并提出建议；研究、审查董事、高级管理人员的绩效考核与薪酬管理制度，并监督其执行情况；对董事、高级管理人员进行绩效考核；《公司章程》规定的其他职责。

报告期内，薪酬与提名委员会召开三次会议，薪酬与提名委员会全体成员均参加了会议。会议具体情况如下：

(1) 公司第六届董事会薪酬与提名委员会 2020 年第一次会议于 2020 年 1 月 8 日召开，会议审议通过了《关于变更证券事务代表的议案》；

(2) 公司第六届董事会薪酬与提名委员会 2020 年第二次会议于 2020 年 4 月 21 日召开，会议审议通过了《董事会薪酬与提名委员会 2019 年度工作报告》、《2019 年度董事考核及薪酬情况专项说明》；

(3) 公司第六届董事会薪酬与提名委员会 2020 年第三次会议于 2020 年 8 月 27 日召开，会议审议通过了《关于制订〈中原证券股份有限公司重大专项工作奖励管理办法〉的议案》。

4、审计委员会履职情况：

审计委员会的主要职责权限为：监督、评价公司内部的稽核和审计工作；提议聘请、续聘或更换外部审计机构；按照适用标准审核及监督外部审计机构的独立性及客观性，以及审核过程的有效性；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及披露；监管公司的财务申报制度、风险管理及内部控制系统；《公司章程》规定的其他职责。

报告期内，审计委员会共召开八次会议，审计委员会全体成员均参加了会议。会议具体情况如下：

(1) 公司第六届董事会审计委员会 2020 年第一次会议于 2020 年 3 月 29 日召开，会议审议通过了《截至 2019 年 12 月 31 日止之未经审计年度业绩公告》、《关于计提资产减值准备的议案》、《关于 2020 年预计日常关联/持续关连交易的议案》；

(2) 公司第六届董事会审计委员会 2020 年第二次会议于 2020 年 4 月 16 日召开，会议审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》；

(3) 公司第六届董事会审计委员会 2020 年第三次会议于 2020 年 4 月 21 日召开，会议审议通过了《2019 年年度报告》、《截至 2019 年 12 月 31 日止年度之业绩公告》、《董事会审计委员会 2019 年工作报告》、《2019 年度合规工作报告》、《2019 年下半年利润分配方案》、《2019 年度财务决算报告》、《关于为中州国际金融控股有限公司提供担保的议案》、《关于增加 2019 年度境外审计费用的议案》；

(4) 公司第六届董事会审计委员会 2020 年第四次会议于 2020 年 4 月 28 日召开，会议审议通过了《2020 年第一季度报告》、《2019 年度稽核报告》、《关于对香港子公司中州国际进行增资的议案》、《关于计提资产减值准备的议案》；

(5) 公司第六届董事会审计委员会 2020 年第五次会议于 2020 年 7 月 7 日召开，会议审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》；

(6) 公司第六届董事会审计委员会 2020 年第六次会议于 2020 年 8 月 12 日召开，会议审议通过了《关于转让中州蓝海持有中原小贷部分股权的议案》；

(7) 公司第六届董事会审计委员会 2020 年第七次会议于 2020 年 8 月 26 日召开，会议审议通过了《关于审议 2020 年半年度报告、截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月之中期业绩公告及 2020 年中期报告的议案》；

(8) 公司第六届董事会审计委员会 2020 年第八次会议于 2020 年 10 月 29 日召开，会议审议通过了《2020 年第三季度报告》。

报告期内，董事会专门委员会各位委员均出席了其各自所属专门委员会的所有会议。

五、监事履行职责情况

(一) 监事参加监事会和股东大会的情况

监事姓名	是否独立监事	参加监事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
鲁智礼	否	7	7	5			否	3
曹宗远	否	4	4	3			否	0
张秋云	否	3	3	2			否	0
张宪胜	否	7	7	5			否	0
谢俊生	否	7	7	5			否	0
项思英	是	7	7	5			否	3
夏晓宁	是	7	7	5			否	3
张露	否	7	7	5			否	3
肖怡忱	否	7	7	5			否	3
张华敏	否	7	7	5			否	0
年召开监事会会议次数					7			
其中：现场会议次数					2			
通讯方式召开会议次数					5			

(二) 监事会会议情况

报告期内，公司监事会共组织召开 7 次会议，会议情况和决议内容如下：

1. 公司第六届监事会第十次会议于 2020 年 3 月 30 日召开，会议审议通过了《截至 2019 年 12 月 31 日止之未经审计年度业绩公告》、《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 股股票预案（修订稿）的议案》、《关于公司非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告（修订稿）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》、《关于计提资产减值准备的议案》、《关于 2020 年预计日常关联/持续关连交易的议案》、《关于更换股东代表监事的议案》；
2. 公司第六届监事会第十一次会议于 2020 年 4 月 22 日召开，会议审议通过了《2019 年度监事会工作报告》、《监事会财务监督检查委员 2019 年度工作报告》、《监事会履职监督评价委员 2019 年度工作报告》、《2019 年下半年利润分配方案》、《2019 年度财务决算报告》、《2019 年年度报告（A 股）》、《2019 年年度报告（H 股）及截至 2019 年 12 月 31 日止年度之业绩公告》、《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 年度社会责任报告暨 ESG（环境、社会及管治）报告》、《2019 年度合规工作报告》、《2019 年度内部控制评价报告》、《2019 年度监事考核及薪酬情况专项说明》，并听取了《2019 年风险管理报告》和《2019 年度稽核报告》；
3. 公司第六届监事会第十二次会议于 2020 年 4 月 17 日召开，会议审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》；
4. 公司第六届监事会第十三次会议于 2020 年 4 月 29 日召开，会议审议通过了《2020 年第一季度报告》、《关于计提资产减值准备的议案》；
5. 公司第六届监事会第十四次会议于 2020 年 7 月 8 日召开，会议审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》；
6. 公司第六届监事会第十五次会议于 2020 年 8 月 27 日召开，会议审议通过了《关于审议 2020 年半年度报告、截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月之中期业绩公告及 2020 年中期报告的议案》；
7. 公司第六届监事会第十六次会议于 2020 年 10 月 30 日召开，会议审议通过了《2020 年第三季度报告》、《关于计提资产减值准备的议案》。

(三) 监事会发现公司存在风险的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司于 2014 年 3 月 10 日与河南投资集团订立避免同业竞争协议（“避免同业竞争协议”），据此，河南投资集团承诺，除已由除外业务公司完成或正在进行的业务外，河南投资集团及其控

股企业（定义见避免同业竞争协议）在中国境内和境外单独或与他人，不会以任何形式直接或间接从事或参与、协助从事或参与任何与公司的主营业务构成或可能构成竞争的业务。河南投资集团已向本公司作出确认，于报告期内河南投资集团已遵守避免同业竞争协议之条款。独立非执行董事已在报告期内就遵守和执行避免同业竞争协议作出的决定，并已对避免同业竞争协议进行年度检阅，确认河南投资集团已充分遵守该协议并无任何违约情形。

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

☒适用 ☐不适用

公司坚持高管激励与约束并重原则，严格执行高级管理人员的考评机制，完善干部考核评价体系，丰富干部评价内容，保证干部队伍战斗力。通过业绩考核、民主测评、个别谈话等方式，全面考核干部德、能、勤、绩、廉。加大考核结果的运用力度，对考核优秀干部提拔重用，对不符合任职条件的干部，严格执行公司有关制度，真正实现能者上、庸者下的用人机制，树立正确的用人导向。

对公司高级管理人员的目标考核，完不成经营目标和主要工作任务的，将分别对其进行批评警告、诫勉谈话、按照目标完成情况核减奖金或由公司研究后向董事会和上级主管部门提出建议予以降级。高管人员年度目标任务完成情况考核结果作为激励确定的基础，根据经董事会审议通过的《中原证券股份有限公司奖金分配实施方案》，确定高管人员绩效奖励，并在实施过程中，严格执行行业关于高管薪酬递延发放的有关要求。

八、是否披露内部控制自我评价报告

☒适用 ☐不适用

公司内部控制自我评价报告的具体内容详见公司与本报告同期在上交所网站披露的《中原证券股份有限公司 2020 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

☐适用 ☒不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

☒适用 ☐不适用

本公司聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）作为内部控制审计机构。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《中原证券股份有限公司内部控制审计报告》。

内部控制审计报告详见于公司与本报告同期在上交所网站披露的《中原证券股份有限公司内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

(一) 内部控制责任声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经营管理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制，于内部控制评价报告基准日，公司未发现财务报告及非财务报告内部控制重大缺陷。

(二) 建立财务报告内部控制的依据

公司依据财政部、证监会、中华人民共和国审计署、中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会联合发布的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》、证监会发布的《证券公司内部控制指引》和上交所发布的《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等文件，结合公司实际情况，建立健全公司财务报告内部控制。

公司根据《企业内部控制基本规范》、《证券公司内部控制指引》以及《上海证券交易所上市公司内部控制指引》对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，研究确定了适用于本公司的内部控制缺陷具体认定标准。

报告期内，公司财务报告相关内部控制制度健全，运行情况良好，能够保障财务信息质量，确保公司年度财务报告符合会计准则要求，并能真实、准确、完整地反映公司财务状况、经营成果等相关信息。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，报告期内，公司财务报告相关的内部控制不存在重大缺陷。

(三) 内部控制制度建设情况

公司自设立以来一直注重内部规章制度和管理体制的建设，从公司治理层面开始，自上而下的对各项业务及管理工作强化制度控制。公司以相关法律法规为依据，结合公司实际情况，综合考虑公司内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素，制定了较为全面的公司内部控制制度体系，并根据行业监管、业务发展和加强风险管理的要求，不断补充、修订和完善内部控制制度体系，基本涵盖了公司经营管理的各个层级、各个方面和各项业务环节，并得到有效执行。公司把内部控制建设始终贯穿于公司的经营发展之中，不断完善制度建设，强化制度执行，落实监督检查，确保公司持续、健康、稳定的发展。

十一、其他

√适用 □不适用

(一) 公司合规管理体系建设情况

公司董事会和管理层高度重视合规管理工作，在监管部门的监管和指导下，公司始终将合规作为经营发展的生命线，全面推行合规文化，合规风险控制能力逐渐增强，经营管理和执行行为的规范性逐步提高。

公司根据《证券公司监督管理条例》《证券公司内部控制指引》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等监管规定，建立了体系完备、分工明确的合规管理组织体系，构建并不断完善“董事会、合规总监、合规管理总部、合规管理员”组成的四级合规管理组织架构，各层级职责清晰、报告路径畅通。同时，合规管理与风险控制、稽核审计等内控职能部门协同配合，对公司各单位的合规运营起到了有效的控制作用。

2020 年公司深入推进各项合规管理工作。一是以制度建设为基础，加强合规审核把关，筑牢公司合规风险防线，全年共组织下发合规管理相关制度 18 项。同时督导公司各单位做好制度建设完善工作，将合规要求嵌入业务流程，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节。持续加强对业务的审核和咨询支持力度，落实多层级审核机制，严把入口关、严控合规风险。二是以监督检查为主要抓手，落实合规风险监测报告机制，提高合规管理专业能力。公司结合经营管理实际，组织开展对重点业务、重点区域、重点维度的合规检查、监测工作，有效起到防范化解合规风险隐患、加强公司内控管理的作用；采用技术手段、科技赋能，提高合规管理信息化水平；以日常监督监测数据为基础，定期汇总报告，使经营管理层及时掌握公司整体合规状况。三是以合规文化建设为引领，开展常态化持续宣导培训，进一步提高全员合规意识。组织编发行业监管动态、警示案例、合规工作通讯、法规速递等宣导材料；组织合规风险点专项培训、合规管理人员专业能力培训及测试、开展合规文化宣传月等活动。持续向各级管理人员和员工传达最新监管精神，推动合规文化建设，促使全体员工自觉做法律规则的坚定信仰者和践行者。四是以合法合规运营为标准、加强合规考核问责，提升合规管理执行效力。将合规管理的有效性和执业行为的合规性纳入对公司各单位及工作人员的年度考核范围，组织建立了针对公司高级管理人员、合规管理人员、各单位的年度合规考核指标体系；定期组织对各单位合规管理有效性的全面评估，针对评估问题及时督导整改落实，持续推动自我评估、自我完善的正向循环。组织修订下发合规问责管理办法，进一步完善问责组织体系、优化问责措施、规范问责程序，对违反法律法规和准则的行为，采取严肃的问责措施，充分发挥问责的震慑和警示教育作用。

(二) 合规部门完成的检查

2020 年，合规管理总部根据监管及自律要求，结合公司经营管理实际和业务开展中的主要风险领域，组织开展公司内部检查、自查 26 次。包括：投行条线信息隔离工作专项检查、投行类业

务例行合规检查、分支机构日常合规管理工作检查、客户适当性检查、反洗钱义务履行情况检查、证券账户实名制专项检查、自营业务合规检查、资产管理业务合规检查、证券基金经营机构信息技术管理办法落实情况检查、中间介绍业务合规检查、另类子公司合规管理情况检查、员工投资行为自查、产品销售及营销人员执业管理自查、投资咨询业务自查等。通过合规检查、自查，公司有效识别并化解合规风险，排查合规隐患，促进各业务单位筑牢合规工作基础，规范业务发展。

(三) 稽核部门工作开展情况

报告期内，公司内部审计部门继续以风险为导向，紧跟业务发展动态及监管要求，坚持纠错防弊、控制风险和提供管理建议的内审职能，共组织完成 90 余项稽核审计项目，包括主要业务条线、总部部门、分支机构、控股子公司的常规稽核审计，及部分经营管理人员的离任经济责任审计等。另外组织开展了公司年度内部控制评价、全面风险管理评估和投资银行类业务内部控制有效性评估工作。

通过稽核审计的监督检查，客观的反映了公司经营管理过程存在的一些问题，通过强化问题的整改落实，不断提升被稽核审计单位的风险防范意识和主动合规意识，促进公司进一步完善内部控制。

(四) 风险控制指标监控和补足机制建设情况

根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》等一系列相关规定，公司建立了以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系及动态监控与管理工作模式，严格按照中国证监会的规定对各项指标进行监控、预警和报告，并不断优化净资本和流动性动态监控系统功能，确保动态监控系统能够有效支持公司净资本和流动性等风险控制指标的监控工作。根据中国证券业协会《证券公司压力测试指引》的要求，公司建立了完整的压力测试工作机制，定期、不定期开展压力测试工作。为保证风险控制指标持续符合监管要求，公司建立了动态的净资本等风险控制指标补足机制，当净资本等各项主要风险控制指标接近或达到证监会规定的预警标准时，公司将采用控制业务规模、调整资产结构、发行次级债、募集资本金等方式补充净资本，保障公司净资本等各项主要风控指标持续达标。同时，持续提升资本管理能力，提高资本对各项业务发展的引导和约束作用，以充足的资本保障各业务持续健康发展，实现股东价值最大化目标。

报告期内，公司在对净资本等各项指标进行监控和测算的基础上，定期分析、评价净资本对公司各项业务发展的支撑作用，研究和测试净资本的合理有效配置，为重点业务的开展预留充分的净资本支持，建立各项业务规模与净资本水平动态挂钩机制。并在前述风险管理活动基础上定期撰写《净资本风险管理月报》，对公司财务及净资本的风险状况进行综合分析与评价，实现财务和净资本风险的有效控制。报告期内，根据公司业务发展和资本补充规划，公司发行长期次级债人民币 15 亿元，非公开发行 A 股股票募集资金净额人民币 36 亿元，显著增强公司净资本实力。

第十节 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	交易场所
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	2020/4/22	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”、“19 中原 C1”按时足额付息,“17 中原 01”、“17 中原 02”、“19 中原 F1”按时足额兑付,“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:“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”的发行对象为面向专业投资者公开发行,专业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、公司债券受托管理机构联系人、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

“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

上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2020 年 6 月 19 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 2020 年 6 月 19 日出具了对“19 中原 C1”、“20 中原 C1”的跟踪评级报告，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，与上一次评级结果一致。“18 中原 01”未进行债项评级，无跟踪评级安排。

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

(一)公司债券偿债计划及报告期内付息情况

1、偿债计划

“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。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情况，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，“17 中原 01”、“17 中原 02”及“19 中原 F1”分别于 2020 年 7 月 26 日、2020 年 11 月 17 日及 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”及“19 中原 C1”分别于 2020 年 4 月 27 日、2020 年 3 月 26 日及 2020 年 10 月 30 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。

(二) 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) “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“18 中原 01”、“20 中原 C1”的受托管理人。除上述关系外，受托管理人与中原证券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，受托管理人与中原证券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、截至报告期末公司近 2 年的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	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减 (%)	变动原因
流动比率	1.56	1.55	0.65	
速动比率	1.56	1.55	0.65	
资产负债率 (%)	66.08	69.73	-5.23	
EBITDA 全部债务比	3.96	4.87	-18.69	主要是 EBITDA 减少及全部债务增加所致
利息保障倍数	1.18	1.13	4.42	
现金利息保障倍数	4.28	6.86	不适用	主要是经营活动现金流量净额变动所致
EBITDA 利息保障倍数	1.27	1.21	4.96	
贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	
利息偿付率 (%)	100	100	0.00	

九、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：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、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 310.8 亿元，已使用授信人民币 79.47 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。

十一、 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。

十二、 公司发生的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。

第十一节 财务报告

审计报告

XYZH/2021BJAB10261

中原证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了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 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度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，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中原证券公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中原证券公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们在审计中识别出的关键审计事项如下：

1. 结构化主体合并事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>中原证券公司发起设立若干集合资产管理计划、有限合伙企业等结构化主体，并在其中担任投资管理人或者持有权益。</p> <p>截至2020年12月31日，纳入合并范围的结构化主体的总资产账面价值为人民币12.09亿元。管理层综合评估持有的权益以及作为结构化主体管理人的报酬是否使中原证券公司面临可变回报的影响重大，以判断中原证券公司是否作为主要责任人合并这些结构化主体。</p> <p>我们将结构化主体合并范围的确定作为关键审计领域主要是因为中原证券公司管理层在评估并确定中原证券公司作为投资者是否控制结构化主体时做出了重要判断。</p> <p>有关结构化主体合并范围的详情请参阅财务报表附注八、（一）。</p>	<p>对于管理层对结构化主体合并的评估，我们执行的审计程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> · 通过询问管理层和检查与管理层对结构化主体是否合并做出的判断过程相关的文档，以评价中原证券公司就此设立流程是否完备。 · 抽样获取相关资产管理计划、有限合伙企业的合同文档，了解结构化主体的设立目的和中原证券公司对结构化主体的参与程度，评价管理层在结构化主体决策中拥有的权利和义务； · 检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，评价管理层做出的因参与结构化主体的相关活动而拥有的对结构化主体的风险敞口及可变回报所作的判断，利用定性分析和对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算结果，分析管理层做出的判断的合理性； · 检查中原证券公司是否已按照企业会计准则的要求对已合并的结构化主体及未合并的结构化主体予以充分披露。

2. 融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资减值准备的确定	
关键审计事项	审计中的应对
<p>截至 2020 年 12 月 31 日，中原证券公司融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资账面价值分别为人民币 74.01 亿元、人民币 20.56 亿元、人民币 4.56 亿元和人民币 20.89 亿元，已确认的减值准备余额总计为 5.71 亿元。</p> <p>管理层运用预期损失模型计量预期信用损失。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计量模型评估减值准备。对于阶段三已发生信用减值的上述金融资产，管理层通过预估未来金融资产的现金流量，计量减值准备。</p> <p>针对不同类型的产品，预期信用损失计量模型所包含的重大管理层判断和假设主要包括：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；使用的前瞻性信息和权重。</p> <p>由于中原证券公司的预期信用损失计量模型使用了复杂的模型，运用了大量的参数和数据，并涉及重大管理层判断和假设，且上述金融资产及减值准备金额重大，因此将其作为关键审计事项。</p> <p>有关融出资金、买入返售金融资产、债权投资和其他债权投资的详情请参阅财务报表附注六、3、7、9、10。</p>	<p>我们就管理层减值评估执行的审计程序包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> · 我们了解了与计提预期信用减值准备相关的内部控制，并测试相关内部控制执行的有效性； · 选取样本执行审阅程序，检查相关金融资产的逾期信息、抵押资产价值、融资人或发行人的信用状况、负面信息等情况，评价管理层作出的上述金融资产信用风险自初始确认后是否显著增加的判断以及是否已发生信用减值的判断的合理性。 · 检查管理层评估减值准备时所用的预期信用损失模型和参数的可靠性，包括违约概率、违约损失率、违约风险暴露及前瞻性调整等，评价其一贯性、准确性和完整性； · 在选取样本的基础上，评价已发生信用减值的金融资产违约损失率的合理性；检查债务人和担保人的财务信息、抵押物或查封资产的市场价值等信息，对金融资产的可回收金额做出考量。 · 评价与金融资产减值准备相关的财务报表信息披露是否符合企业会计准则的披露要求。

四、其他信息

中原证券公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括中原证券公司 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估中原证券公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中原证券公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中原证券公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊

可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中原证券公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中原证券公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就中原证券公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

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

二〇二一年三月三十日

合并资产负债表

2020年12月31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12月31日	2019年12月31日
资产：			
货币资金	六.1	10,951,131,021.90	9,331,748,561.52
其中：客户资金存款		8,193,682,554.76	6,581,561,810.40
结算备付金	六.2	2,379,100,088.00	2,518,049,515.84
其中：客户备付金		2,287,871,177.95	2,347,142,384.82
融出资金	六.3	7,400,757,113.38	6,060,740,196.56
衍生金融资产	六.4		11,384,115.93
存出保证金	六.5	744,878,747.69	395,169,735.95
应收款项	六.6	169,323,523.34	153,912,302.37
买入返售金融资产	六.7	2,055,964,889.83	3,023,888,527.71
金融投资：			
交易性金融资产	六.8	22,592,572,498.77	17,227,018,646.76
债权投资	六.9	456,168,931.89	676,389,859.29
其他债权投资	六.10	2,088,805,149.07	664,695,346.48
长期股权投资	六.11	1,067,276,173.44	1,104,721,398.67
投资性房地产	六.12	16,474,089.01	17,289,669.93
固定资产	六.13	179,004,039.77	193,032,226.69
在建工程	六.14	52,427,024.00	35,578,119.28
使用权资产	六.15	163,033,163.26	184,977,696.07
无形资产	六.16	188,018,189.26	157,209,959.46
递延所得税资产	六.17	464,734,648.09	345,625,693.11
商誉	六.18	19,882,791.61	22,371,814.46
其他资产	六.19	1,387,323,474.69	1,446,099,029.69
资产总计		52,376,875,557.00	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12月31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12月31日	2019年12月31日
负债：			
短期借款	六.22	315,977,554.88	1,568,747,897.84
应付短期融资款	六.23	4,154,657,809.90	4,455,447,124.75
拆入资金	六.24	3,694,418,222.23	2,361,159,583.32
交易性金融负债	六.25	1,356,226,583.04	1,114,552,379.16
衍生金融负债	六.4	57,980.91	83,740.00
卖出回购金融资产款	六.26	12,200,308,194.73	8,721,088,626.07
代理买卖证券款	六.27	10,555,230,551.25	8,895,066,941.34
应付职工薪酬	六.28	561,932,538.17	478,666,321.83
应交税费	六.29	131,604,084.55	56,986,010.70
应付款项	六.30	65,874,572.60	183,081,131.54
合同负债	六.31	26,495,681.41	20,444,852.57
长期借款	六.32	1,001,741.67	13,202,955.17
应付债券	六.33	4,610,250,342.02	4,623,940,375.96
租赁负债	六.34	157,698,672.45	177,837,189.74
递延所得税负债	六.17	14,241,536.99	8,258,284.47
其他负债	六.35	344,423,399.69	393,552,547.54
负债合计		38,190,399,466.49	33,072,115,962.00
股东权益：			
股本	六.36	4,642,884,700.00	3,869,070,700.00
资本公积	六.37	6,330,622,817.68	3,487,237,785.96
其他综合收益	六.38	12,549,125.88	36,543,591.23
盈余公积	六.39	838,358,247.79	808,084,287.96
一般风险准备	六.40	1,441,518,813.40	1,382,038,921.28
未分配利润	六.41	102,780,913.15	88,232,726.32
归属于母公司股东权益合计		13,368,714,617.90	9,671,208,012.75
少数股东权益		817,761,472.61	826,578,441.02
股东权益合计		14,186,476,090.51	10,497,786,453.77
负债和股东权益总计		52,376,875,557.00	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12月31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12月31日	2019年12月31日
资产：			
货币资金		9,353,694,098.48	7,451,403,960.97
其中：客户资金存款		7,812,001,585.50	6,147,210,572.10
结算备付金		2,165,049,237.07	2,401,197,144.82
其中：客户备付金		2,005,804,519.95	2,070,615,268.02
融出资金		7,248,897,079.39	5,863,995,732.86
存出保证金		368,868,430.71	61,804,121.87
应收款项		85,450,845.08	106,952,495.81
买入返售金融资产		2,055,165,080.52	3,016,788,527.71
金融投资：			
交易性金融资产		19,933,278,797.76	14,901,923,154.00
其他债权投资		2,088,805,149.07	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		25,858,938.87	26,976,776.32
固定资产		164,207,159.80	177,043,901.96
在建工程		52,427,024.00	35,578,119.28
使用权资产		133,127,127.62	143,733,697.34
无形资产		181,335,531.53	152,488,987.20
递延所得税资产		301,081,560.09	210,510,337.00
其他资产		523,400,315.46	476,558,424.45
资产总计		48,807,078,929.40	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12月31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12月31日	2019年12月31日
负债：			
应付短期融资款		3,425,939,961.92	4,455,447,124.75
拆入资金		3,694,418,222.23	2,361,159,583.32
交易性金融负债		778,986,314.11	714,792,262.30
衍生金融负债		57,980.91	
卖出回购金融资产款		12,002,208,194.73	8,721,088,626.07
代理买卖证券款		9,666,752,032.28	8,157,600,131.41
应付职工薪酬		517,314,154.75	430,174,300.20
应交税费		118,777,886.11	42,920,834.05
应付款项		60,063,783.40	175,101,509.70
合同负债		10,997,000.07	7,911,220.55
应付债券		4,610,250,342.02	4,623,940,375.96
租赁负债		129,412,235.14	136,901,569.49
递延所得税负债			3,207,641.13
其他负债		47,982,898.50	56,052,632.96
负债合计		35,063,161,006.17	29,886,297,811.89
股东权益：			
股本		4,642,884,700.00	3,869,070,700.00
资本公积		6,606,160,370.84	3,762,844,544.48
其他综合收益		-1,388,009.67	5,435,762.48
盈余公积		838,358,247.79	808,084,287.96
一般风险准备		1,371,112,556.76	1,315,470,752.11
未分配利润		286,790,057.51	170,879,423.10
股东权益合计		13,743,917,923.23	9,931,785,470.13
负债和股东权益总计		48,807,078,929.40	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年度

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年度	2019年度
一、营业总收入		3,103,301,696.87	2,372,526,991.25
利息净收入	六.42	101,097,703.29	28,497,623.04
手续费及佣金净收入	六.43	1,172,198,286.83	961,128,437.61
其中：经纪业务手续费净收入		790,645,044.22	517,788,467.73
投资银行业务手续费净收入		206,756,722.44	246,803,568.01
资产管理业务手续费净收入		47,316,049.98	65,064,514.83
投资收益（损失以“-”号填列）	六.44	606,652,804.47	929,911,611.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		53,783,145.31	41,652,088.18
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六.45	-48,524,176.45	-165,217,911.98
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-3,348,221.20	-2,411,060.48
其他业务收入	六.46	1,264,503,482.85	588,755,236.72
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六.47	-20,777.16	22,972,242.66
其他收益	六.48	10,742,594.24	8,890,812.20
二、营业总支出		2,954,485,813.12	2,258,791,739.77
税金及附加	六.49	19,375,311.17	14,420,697.18
业务及管理费	六.50	1,334,084,832.77	1,303,740,016.63
信用减值损失	六.51	344,960,999.30	349,698,115.43
其他资产减值损失	六.52	31,841,326.55	9,760,642.03
其他业务成本	六.53	1,224,223,343.33	581,172,268.50
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		148,815,883.75	113,735,251.48
加：营业外收入	六.54	5,860,453.04	9,408,024.38
减：营业外支出	六.55	10,645,944.64	7,025,663.04
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		144,030,392.15	116,117,612.82
减：所得税费用	六.56	41,911,301.78	41,034,744.40
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		102,119,090.37	75,082,868.42
（一）按经营持续性分类：			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		102,119,090.37	75,082,868.42
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）		104,302,038.78	58,222,745.44
少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-2,182,948.41	16,860,122.98
六、其他综合收益的税后净额		-23,994,465.35	12,417,598.13
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-23,994,465.35	8,336,699.89
（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		-23,994,465.35	8,336,699.89
1.权益法下可转损益的其他综合收益		181,829.12	2,251,346.29
2.其他债权投资公允价值变动		-59,904,500.70	2,249,077.30
3.其他债权投资信用损失准备		53,080,728.55	-45,081.55
4.外币财务报表折算差额		-17,352,522.32	3,881,357.85
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			4,080,898.24
七、综合收益总额		78,124,625.02	87,500,466.55
归属于母公司股东的综合收益总额		80,307,573.43	66,559,445.33
归属于少数股东的综合收益总额		-2,182,948.41	20,941,021.22
八、每股收益			
（一）基本每股收益	六.57	0.02	0.02
（二）稀释每股收益	六.57	0.02	0.02

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

母公司利润表

2020年度

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年度	2019年度
一、营业总收入		1,653,607,413.99	1,685,978,616.31
利息净收入	十七.2	46,243,250.79	-59,046,347.59
手续费及佣金净收入	十七.3	1,038,150,743.24	815,940,086.36
其中：经纪业务手续费净收入		686,071,935.92	469,501,628.70
投资银行业务手续费净收入		200,925,249.51	228,560,194.77
资产管理业务手续费净收入		39,325,418.37	45,206,688.55
投资收益（损失以“-”号填列）	十七.4	631,253,436.58	777,548,614.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			-773,551.12
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-88,807,494.18	112,081,401.33
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-646,160.05	30,847.35
其他业务收入		18,079,232.10	8,043,332.18
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-20,667.36	22,973,320.57
其他收益		9,355,072.87	8,407,361.61
二、营业总支出		1,430,720,797.48	1,296,983,395.07
税金及附加		16,838,369.81	12,438,481.72
业务及管理费	十七.5	1,149,447,203.93	1,096,904,801.68
信用减值损失		263,120,359.08	186,153,701.24
其他业务成本		1,314,864.66	1,486,410.43
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		222,886,616.51	388,995,221.24
加：营业外收入		2,410,755.63	8,155,586.34
减：营业外支出		7,004,959.37	6,778,135.54
四、利润总额（亏损以“-”号填列）		218,292,412.77	390,372,672.04
减：所得税费用		16,466,013.88	69,227,081.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		201,826,398.89	321,145,590.87
（一）按经营持续性分类：			
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		201,826,398.89	321,145,590.87
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		-6,823,772.15	2,261,459.72
（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		-6,823,772.15	2,261,459.72
1.其他债权投资公允价值变动		-59,904,500.70	2,249,077.29
2.其他债权投资信用损失准备		53,080,728.55	12,382.43
七、综合收益总额		195,002,626.74	323,407,050.59

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年度

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年度	2019年度
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		2,702,035,174.80	1,916,877,772.13
拆入资金净增加额		1,330,000,000.00	120,000,000.00
回购业务资金净增加额		3,480,155,509.95	
返售业务资金净减少额		700,025,363.10	5,680,048,334.81
代理买卖证券收到的现金净额		1,660,163,609.91	2,334,006,955.20
收到其他与经营活动有关的现金	六.58	1,506,857,134.57	775,420,722.91
经营活动现金流入小计		11,379,236,792.33	10,826,353,785.05
交易性金融工具净增加额		4,504,583,697.73	1,770,935,074.20
回购业务资金净减少额			1,439,852,973.97
融出资金净增加额		1,622,093,003.66	1,284,847,392.28
支付利息、手续费及佣金的现金		688,281,627.02	565,340,715.48
支付给职工以及为职工支付的现金		850,448,240.88	748,006,626.60
支付的各项税费		244,373,933.87	314,710,691.29
支付其他与经营活动有关的现金	六.58	2,098,653,166.86	1,214,320,340.55
经营活动现金流出小计		10,008,433,670.02	7,338,013,814.37
经营活动产生的现金流量净额	六.58	1,370,803,122.31	3,488,339,970.68
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		60,584,894.64	103,301,122.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		219,869.46	41,811,328.73
投资活动现金流入小计		60,804,764.10	145,112,451.01
投资支付的现金		1,278,882,226.50	126,399,963.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		117,362,199.51	105,167,749.41
投资活动现金流出小计		1,396,244,426.01	231,567,712.89
投资活动产生的现金流量净额		-1,335,439,661.91	-86,455,261.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,644,663,940.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款所收到的现金		689,174,336.00	3,740,032,224.18
发行债券收到的现金		6,117,939,031.63	8,525,253,892.34
筹资活动现金流入小计		10,451,777,307.63	12,265,286,116.52
偿还债务所支付的现金		8,366,714,808.43	12,225,037,946.72
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		476,776,544.21	651,455,777.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		6,634,020.00	33,927,012.20
支付其他与筹资活动有关的现金	六.58	133,454,629.51	584,905,867.76
筹资活动现金流出小计		8,976,945,982.15	13,461,399,592.36
筹资活动产生的现金流量净额		1,474,831,325.48	-1,196,113,475.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,348,221.20	-2,411,060.48
五、现金及现金等价物净增加额	六.58	1,506,846,564.68	2,203,360,172.48
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		13,312,322,291.24	11,805,475,726.56

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年度

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年度	2019年度
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		2,447,542,230.21	1,564,495,346.34
拆入资金净增加额		1,330,000,000.00	120,000,000.00
回购业务资金净增加额		3,282,055,509.95	
返售业务资金净减少额		693,725,172.41	5,669,050,871.31
代理买卖证券收到的现金净额		1,509,151,900.87	2,299,626,262.98
收到其他与经营活动有关的现金		47,039,557.07	194,636,101.48
经营活动现金流入小计		9,309,514,370.51	9,847,808,582.11
交易性金融工具净增加额		4,424,200,415.64	3,082,895,332.00
回购业务资金净减少额			1,439,852,973.97
融出资金净增加额		1,665,197,871.00	1,450,440,993.74
支付利息、手续费及佣金的现金		645,952,818.64	517,801,713.38
支付给职工以及为职工支付的现金		741,941,079.67	630,347,197.40
支付的各项税费		164,519,232.68	236,336,070.97
支付其他与经营活动有关的现金		708,719,319.40	792,812,762.93
经营活动现金流出小计		8,350,530,737.03	8,150,487,044.39
经营活动产生的现金流量净额	十七.6	958,983,633.48	1,697,321,537.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			134,787,756.07
取得投资收益收到的现金		105,550,982.70	99,390,537.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		165,683.59	41,765,748.24
投资活动现金流入小计		105,716,666.29	275,944,041.83
投资支付的现金		1,427,522,815.54	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		112,128,505.23	98,919,190.92
投资活动现金流出小计		1,539,651,320.77	98,919,190.92
投资活动产生的现金流量净额		-1,433,934,654.48	177,024,850.91
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,644,663,940.00	
取得借款收到的现金		300,000,000.00	
发行债券收到的现金		5,400,203,000.00	8,525,253,892.34
筹资活动现金流入小计		9,344,866,940.00	8,525,253,892.34
偿还债务所支付的现金		6,715,301,000.00	8,189,169,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		418,420,136.68	542,228,264.55
支付其他与筹资活动有关的现金		84,168,489.90	46,308,316.33
筹资活动现金流出小计		7,217,889,626.58	8,777,705,580.88
筹资活动产生的现金流量净额		2,126,977,313.42	-252,451,688.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-646,160.05	30,847.35
五、现金及现金等价物净增加额	十七.6	1,651,380,132.37	1,621,925,547.44
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		11,500,913,337.34	9,849,533,204.97

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年度

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2020年度								
	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、本年初余额	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、本年增减变动金额	773,814,000.00	2,843,385,031.72	-23,994,465.35	30,273,959.83	59,479,892.12	14,548,186.83	3,697,506,605.15	-8,816,968.41	3,688,689,636.74
（一）综合收益总额			-23,994,465.35			104,302,038.78	80,307,573.43	-2,182,948.41	78,124,625.02
（二）股东投入和减少资本	773,814,000.00	2,843,315,826.36					3,617,129,826.36		3,617,129,826.36
1. 股东投入普通股	773,814,000.00	2,843,315,826.36					3,617,129,826.36		3,617,129,826.36
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				30,273,959.83	59,479,892.12	-89,753,851.95		-6,634,020.00	-6,634,020.00
1. 提取盈余公积				30,273,959.83		-30,273,959.83			
2. 提取一般风险准备					59,479,892.12	-59,479,892.12			
3. 对股东的分配								-6,634,020.00	-6,634,020.00
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		69,205.36					69,205.36		69,205.36
四、本年年末余额	4,642,884,700.00	6,330,622,817.68	12,549,125.88	838,358,247.79	1,441,518,813.40	102,780,913.15	13,368,714,617.90	817,761,472.61	14,186,476,090.51

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年度

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2019年度								
	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、本年初余额	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、本年增减变动金额		-268,868,737.57	8,336,699.89	48,171,838.63	83,168,754.02	-150,499,261.21	-279,690,706.24	-497,562,557.45	-777,253,263.69
（一）综合收益总额			8,336,699.89			58,222,745.44	66,559,445.33	20,941,021.22	87,500,466.55
（二）股东投入和减少资本		-250,326,601.51					-250,326,601.51	-484,576,566.47	-734,903,167.98
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		-250,326,601.51					-250,326,601.51	-484,576,566.47	-734,903,167.98
（三）利润分配				48,171,838.63	83,168,754.02	-208,722,006.65	-77,381,414.00	-33,927,012.20	-111,308,426.20
1. 提取盈余公积				48,171,838.63		-48,171,838.63			
2. 提取一般风险准备					83,168,754.02	-83,168,754.02			
3. 对股东的分配						-77,381,414.00	-77,381,414.00	-33,927,012.20	-111,308,426.20
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		-18,542,136.06					-18,542,136.06		-18,542,136.06
四、本年年末余额	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

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年度

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2020年度						
	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、本年初余额	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、本年增减变动金额	773,814,000.00	2,843,315,826.36	-6,823,772.15	30,273,959.83	55,641,804.65	115,910,634.41	3,812,132,453.10
（一）综合收益总额			-6,823,772.15			201,826,398.89	195,002,626.74
（二）股东投入和减少资本	773,814,000.00	2,843,315,826.36					3,617,129,826.36
1. 股东投入普通股	773,814,000.00	2,843,315,826.36					3,617,129,826.36
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				30,273,959.83	55,641,804.65	-85,915,764.48	
1. 提取盈余公积				30,273,959.83		-30,273,959.83	
2. 提取一般风险准备					55,641,804.65	-55,641,804.65	
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、本年年末余额	4,642,884,700.00	6,606,160,370.84	-1,388,009.67	838,358,247.79	1,371,112,556.76	286,790,057.51	13,743,917,923.23

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年度

编制单位：中原证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	2019年度						
	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、本年初余额	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、本年增减变动金额		-18,554,170.17	2,261,459.72	48,171,838.63	67,440,574.08	128,151,764.16	227,471,466.42
（一）综合收益总额			2,261,459.72			321,145,590.87	323,407,050.59
（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				48,171,838.63	67,440,574.08	-192,993,826.71	-77,381,414.00
1. 提取盈余公积				48,171,838.63		-48,171,838.63	
2. 提取一般风险准备					67,440,574.08	-67,440,574.08	
3. 对股东的分配						-77,381,414.00	-77,381,414.00
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		-18,554,170.17					-18,554,170.17
四、本年年末余额	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

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的公司的 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的公司的 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。

经公司 2019 年 6 月 11 日和 2020 年 6 月 10 日股东大会审议通过及中国证监会下发的《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)文件核准，公司获准非公开发行不超过 773,814,000 股新股，自核准发行之日起 12 个月有效。公司于 2020 年 7 月完成非公开发行 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。本次增资业经河南兴华会计师事务所有限公司于 2020 年 7 月 24 日以豫兴华验字[2020]第 010 号验资报告予以审验。

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，本公司及子公司（以下简称“本集团”）的主要经营业务包括：经纪业务(证券经纪、财富管理以及分销金融产品)、投资银行业务(股权融资及财务顾问以及债券融资)、

信用业务（融资融券业务、股票质押式回购业务及约定购回式证券交易业务）、投资管理业务（资产管理、直接投资以及基金管理）、期货业务、自营交易业务、境外业务、总部其他业务（新三板做市业务、小额贷款、创新业务、股权交易中心以及研究业务）。

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、纪检工作部、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、计划财务总部、会计核算中心、资金运营总部、结算托管部、集中运营中心、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、资产管理总部、金融市场部、行政事业部、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、普惠金融部、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、企业融资十二部、企业融资十三部、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 12 月 31 日，公司拥有已批准设立并已开业的证券营业部 86 家；拥有已批准设立的分公司 28 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

本集团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

本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。

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 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2020 年度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。合并成本为公司为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

本集团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

本集团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

本集团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

本集团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；
- （iii）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集团管理该资产的业务模式及该资产的现金流量特征。

业务模式反映了本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团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。本集团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。本集团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。

本集团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，是指导致本集团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。

本集团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。本集团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：如果本集团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：如果本集团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，本集团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，本集团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，本集团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。

本集团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。本集团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

本集团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，本集团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，本集团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。

本集团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集团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

本集团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，该负债由本集团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

本集团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本集团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，是指本集团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，对于本集团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。

本集团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，本集团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，本集团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，本集团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，本集团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。

本集团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，本集团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。本集团考虑的信息包括：

- 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，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团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，本集团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，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本集团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；

- 本集团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，

本集团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，本集团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，本集团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。

关于本集团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。

本集团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

本集团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。

本集团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。

本集团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，为本集团的子公司。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。

本集团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。

本集团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

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，本集团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

本集团于每年年度终了，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

本集团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

本集团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

本集团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

本集团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。本集团在职工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。

离职后福利是指本集团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。本集团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。在职工为本集团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，本集团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。本集团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。

本集团职工在参加社会基本养老保险的基础上参加本集团依据国家企业年金制度的相关政策建立的企业年金计划。年金所需费用由本集团和职工共同缴纳，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，如果本集团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，同时本集团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。

对于本集团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、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；同时本集团根据《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》（中国证监会公告[2018]39号）和《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》计提资产管理业务风险准备金。

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

本集团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。

履约义务是指本集团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，也包括客户基于本集团已公开宣布的政策、特定声明或以往的习惯做法等合同订立时合理预期本集团将履行的承诺。

本集团于合同开始日，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：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益。
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品。
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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，本集团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，若本集团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，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

本集团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。本集团拥有的、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。本集团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。

与本集团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

本集团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、单一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、单一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，是指本集团取得的、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，本集团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。

本集团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本集团两种情况，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本集团提供贷款的，本集团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本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

本集团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

本集团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。

本集团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

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) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。于资产负债表日，本集团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。本集团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。

本集团已选择对短期租赁（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）本集团作为出租人

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

本集团以内部组织结构、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，是指本集团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；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；本集团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

本集团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。

本集团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。

本集团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

本集团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集团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。

本集团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,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。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

本集团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。

本集团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集团作出专业的判断，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。

本集团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，本集团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。

关于本集团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

本集团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，本集团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，本集团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本集团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

本集团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

评估本集团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，则本集团需要重新评估其是否对被投资企业构成控制。

对于本集团管理的结构化主体(如基金及资产管理计划等)，本集团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集团对结构化主体拥有控制权。若本集团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。对于本集团以外各方持有的结构化主体份额，因本集团作为发行人具有合约义务以现金回购其发售的份额，本集团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，本公司的营业收入适用增值税，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 12 月 31 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			185,324.40			249,129.05
人民币	111,968.17	1.0000	111,968.17	194,324.35	1.0000	194,324.35
港币	82,535.06	0.8416	69,464.81	56,652.15	0.8958	50,747.86
加元	760.00	5.1203	3,891.42	759.41	5.3421	4,056.84
银行存款			10,941,803,014.08			9,321,697,310.89
自有存款			2,748,120,459.32			2,740,135,500.49
人民币	2,494,458,896.71	1.0000	2,494,458,896.71	2,295,083,952.56	1.0000	2,295,083,952.56
美元	20,547,255.32	6.5249	134,066,949.25	10,528,961.28	6.9762	73,452,139.68
港币	141,461,731.71	0.8416	119,059,851.88	414,398,428.88	0.8958	371,209,824.53
澳元	47,229.09	5.0290	237,513.15	50,320.16	4.5787	230,400.92
欧元	29,609.31	8.0033	236,973.12	20,367.55	7.8155	159,182.59
加元	0.04	5.1203	0.20	0.04	5.3421	0.21
泰铢	228,937.98	0.2174	49,779.75			
日元	165,957.00	0.0632	10,495.26			
客户存款			8,193,682,554.76			6,581,561,810.40
人民币	8,104,738,687.41	1.0000	8,104,738,687.41	6,497,262,589.77	1.0000	6,497,262,589.77
美元	4,610,580.22	6.5249	30,083,211.61	4,211,999.02	6.9762	29,383,747.56
港币	67,293,174.96	0.8416	56,636,640.55	60,921,231.85	0.8958	54,572,021.16
欧元	276,838.87	8.0033	2,215,633.25	43,944.97	7.8155	343,451.91
日元	132,540.00	0.0632	8,381.94			
其他货币资金			9,142,683.42			9,802,121.58
人民币	9,142,683.42	1.0000	9,142,683.42	9,802,121.58	1.0000	9,802,121.58
合计			10,951,131,021.90			9,331,748,561.52

其中：融资融券业务：

项目	2020 年 12 月 31 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			70,219,206.05			47,834,623.14
人民币	2,379,906.55	1.0000	2,379,906.55	4,259,757.15	1.0000	4,259,757.15
港币	80,603,701.70	0.8416	67,839,299.50	20,858,191.06	0.8958	18,684,350.39

项目	2020 年 12 月 31 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			582,961,261.74			476,131,648.81
人民币	528,880,625.85	1.0000	528,880,625.85	440,740,722.05	1.0000	440,740,722.05
美元	1,333,044.66	6.5249	8,697,857.34	25,551.58	6.9762	178,252.93
港币	53,921,841.34	0.8416	45,382,778.55	39,309,511.07	0.8958	35,212,673.83
合计			653,180,467.79			523,966,271.95

(2) 截至 2020 年 12 月 31 日, 本集团存放在境外的货币资金折合人民币 333,609,866.86 元, 主要是香港子公司存放款项。

(3) 截至 2020 年 12 月 31 日, 本集团使用受限制的银行存款共计人民币 12,955,424.86 元, 主要为本公司因开展资产管理业务而存放在银行的风险准备金。

存款银行	银行账号	期末余额	受限原因
中国银行股份有限公司河南省分行营业部	262469587289	12,955,424.86	资管业务风险准备金专户
中国银行股份有限公司河南省分行营业部	262469586944		资管业务风险准备金专户

2. 结算备付金

项目	2020 年 12 月 31 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			91,228,910.05			170,907,131.02
人民币	82,146,097.14	1.0000	82,146,097.14	170,907,131.02	1.0000	170,907,131.02
港币	10,234,072.57	0.8416	8,613,404.83			
美元	46,444.53	6.5249	303,041.53			
欧元	20,000.00	8.0033	160,066.63			
日元	94,922.00	0.0632	6,002.95			
林吉特	98.31	1.6185	159.11			
英镑	15.48	8.9057	137.86			
客户普通备付金			1,975,873,287.75			2,184,595,530.37
人民币	1,972,225,042.98	1.0000	1,972,225,042.98	2,176,489,870.41	1.0000	2,176,489,870.41
美元	514,990.08	6.5249	3,360,258.77	968,157.31	6.9762	6,754,059.03
港币	342,172.42	0.8416	287,986.00	1,508,853.66	0.8958	1,351,600.93
客户信用备付金			311,997,890.20			162,546,854.45
人民币	311,997,890.20	1.0000	311,997,890.20	162,546,854.45	1.0000	162,546,854.45
合计			2,379,100,088.00			2,518,049,515.84

3. 融出资金

(1) 按类别列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
境内		
其中：个人	7,161,431,516.25	5,634,401,621.21
机构	109,194,134.07	244,875,805.15
减：减值准备	21,728,570.93	15,281,693.50
境内小计	7,248,897,079.39	5,863,995,732.86
境外		
其中：个人	157,193,911.35	186,388,556.91
机构	48,511,514.39	66,070,903.40
减：减值准备	53,845,391.75	55,714,996.61
境外小计	151,860,033.99	196,744,463.70
账面价值合计	7,400,757,113.38	6,060,740,196.56

于 2019 年 12 月 31 日，本公司将上述融资融券业务中共计人民币 1,152,922,141.97 元的融资融券收益权进行了质押式回购（参见附注六、26），该业务已于 2020 年结束。

(2) 融出资金担保物类别

担保物类别	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
资金	732,150,639.06	712,533,596.87
债券	34,564,682.12	32,515,067.85
股票	22,251,473,685.92	17,413,349,206.33
基金	94,132,329.50	92,631,047.75
合计	23,112,321,336.60	18,251,028,918.80

4. 衍生金融工具

(1) 2020 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	85,586,810.00		3,717,100.00	227,988,540.00	255,505.00	
减：可抵消的暂收暂付款			3,717,100.00		255,505.00	
利率互换				37,580,000,000.00	10,220,124.13	
减：可抵消的暂收暂付款					10,220,124.13	
国债期货				2,608,688,300.00	404,482.44	
减：可抵消的暂收暂付款					404,482.44	
个股期权				5,329,975.80		57,980.91
合计	85,586,810.00			40,422,006,815.80		57,980.91

(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 12 月 31 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 12 月 31 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			539,543,098.45			385,892,047.09
人民币	538,665,535.45	1.0000	538,665,535.45	381,395,763.06	1.0000	381,395,763.06
港币	500,000.00	0.8416	420,820.00	4,099,055.64	0.8958	3,671,852.00
美元	70,000.00	6.5249	456,743.00	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			10,618,496.40			7,010,153.46
人民币	10,618,496.40	1.0000	10,618,496.40	7,010,153.46	1.0000	7,010,153.46
履约保证金			194,717,152.84			2,267,535.40
人民币	194,717,152.84	1.0000	194,717,152.84	2,267,535.40	1.0000	2,267,535.40
合计			744,878,747.69			395,169,735.95

6. 应收款项

(1) 按明细列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应收股票质押式回购业务款项	309,607,600.00	
应收债券兑息款项	54,079,800.00	45,528,000.00
应收客户清算款项	43,148,113.18	15,315,160.75
应收资产管理费	33,462,467.93	57,249,098.30
应收手续费及佣金	45,840,692.93	35,813,072.18
应收融资客户款项	7,963,368.74	9,177,327.68
其他	1,004,903.94	4,419,075.69
减：坏账准备（按简化模型计提）	325,783,423.38	13,589,432.23
应收款项账面价值	169,323,523.34	153,912,302.37

注：公司根据股票质押融资人发生违约后法院强制执行的结果，将未获清偿的部分转入应收款项。截至 2020 年 12 月 31 日，应收股票质押式回购业务余额为 309,607,600.00 元，已全额计提坏账准备。

(2) 按评估方式列示

项目	2020 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	366,183,152.30	73.96	321,256,743.62	87.73
单项小计	366,183,152.30	73.96	321,256,743.62	
组合计提坏账准备				
其中：1 年以内	93,972,049.47	18.98	469,858.78	0.50
1-2 年	15,534,859.80	3.14	776,742.99	5.00
2-3 年	11,655,642.06	2.35	1,165,564.20	10.00
3-4 年	2,139,391.38	0.43	427,878.28	20.00
4-5 年	5,621,451.71	1.14	1,686,435.51	30.00
5 年以上	400.00		200.00	50.00
组合小计	128,923,794.42	26.04	4,526,679.76	
合计	495,106,946.72	100.00	325,783,423.38	

(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
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) 年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 1,309,786.65 元。

7. 买入返售金融资产

(1) 按业务类别列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
约定购回式证券	9,847,902.11	12,829,661.10
股票质押式回购	1,707,498,529.86	2,035,425,405.12
债券买断式回购	40,292,940.00	1,164,604,789.02
债券质押式回购	565,267,829.32	214,517,707.39
减：减值准备	266,942,311.46	403,489,034.92
合计	2,055,964,889.83	3,023,888,527.71

(2) 按金融资产种类

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股票	1,717,346,431.97	2,048,255,066.22
债券	605,560,769.32	1,379,122,496.41
减：减值准备	266,942,311.46	403,489,034.92
账面价值	2,055,964,889.83	3,023,888,527.71

(3) 担保物类别

担保物类别	2020 年 12 月 31 日公允价值	2019 年 12 月 31 日公允价值
股票	2,792,479,921.43	2,914,932,993.06
债券	736,501,927.71	1,380,791,342.00
合计	3,528,981,849.14	4,295,724,335.06
其中：可出售或可再次向外抵押的担保物	40,542,360.00	1,163,992,480.00
其中：已出售或已再次向外抵押的担保物	40,542,360.00	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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
1 个月以内	10,002,274.03	
1-3 个月		153,632,876.69
3 个月-1 年	735,430,249.94	450,806,989.83
1 年以上	50,267,123.29	13,222,856.95
已逾期	911,798,882.60	1,417,762,681.65
合计	1,707,498,529.86	2,035,425,405.12

(5) 股票质押式回购按减值阶段列示

项目	2020 年 12 月 31 日			
	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）	合计
账面余额	795,699,647.26		911,798,882.60	1,707,498,529.86
减值准备	1,363,745.09		265,570,503.11	266,934,248.20
账面价值	794,335,902.17		646,228,379.49	1,440,564,281.66
担保物价值	2,099,499,467.60		668,709,113.83	2,768,208,581.43

(续表)

项目	2019 年 12 月 31 日			
	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）	合计
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 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	19,006,086,088.17		19,006,086,088.17	18,963,514,100.97		18,963,514,100.97
公募基金	989,026,998.94		989,026,998.94	981,237,072.37		981,237,072.37
股票	1,269,140,125.07		1,269,140,125.07	1,428,922,123.23		1,428,922,123.23
银行理财产品	120,306,652.05		120,306,652.05	120,000,000.00		120,000,000.00
券商资管产品	10,319,370.53		10,319,370.53	10,901,958.05		10,901,958.05
私募基金及合伙企业	745,313,668.07		745,313,668.07	716,092,794.00		716,092,794.00
其他	452,379,595.94		452,379,595.94	430,000,000.00		430,000,000.00
合计	22,592,572,498.77		22,592,572,498.77	22,650,668,048.62		22,650,668,048.62

(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

(2) 交易性金融资产中的融出证券情况

截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产余额中分别包含融出证券人民币 6,015,764.80 元和人民币 5,410,131.09 元。

(3) 变现有限制的交易性金融资产

项目	受限原因	2020年12月31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	11,241,083,913.94	6,276,173,261.05
债券	质押用于债券借贷	1,981,780,898.06	952,842,604.73
债券	回售申报期冻结	193,466,175.35	
公募基金	已融出证券	6,015,764.80	5,410,131.09
股票	股份减持限售	220,030,319.58	
股票	大宗交易限售	18,849,600.00	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 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
信托计划	217,242,739.75	4,725,086.10	2,432,928.65	219,534,897.20
私募债	147,537,686.71		106,414,092.02	41,123,594.69
资管计划	244,388,050.00		48,877,610.00	195,510,440.00
合计	609,168,476.46	4,725,086.10	157,724,630.67	456,168,931.89

(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

注：年末债权投资“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

减值准备	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年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提			22,162,607.50	22,162,607.50
本年转回	-686,838.78			-686,838.78
本年核销				
外币报表折算差额			-4,870,239.31	-4,870,239.31
2020 年 12 月 31 日余额	23,041.81		157,701,588.86	157,724,630.67

10. 其他债权投资

(1) 按类别列示

类别	2020 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	340,391,503.36	5,862,227.41	91,496.64	346,345,227.41	
地方债	506,205,995.05	7,092,082.20	2,894,304.95	516,192,382.20	294,239.63
企业债	690,041,226.48	17,829,856.74	-73,300,586.48	634,570,496.74	70,379,414.90
其他	581,303,404.07	12,904,493.15	-2,510,854.50	591,697,042.72	301,305.30
合计	2,117,942,128.96	43,688,659.50	-72,825,639.39	2,088,805,149.07	70,974,959.83

(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年	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本年计提	1,065,904.74		69,708,400.00	70,774,304.74
本年转回				
本年核销				
2020 年 12 月 31 日余额	1,266,559.83		69,708,400.00	70,974,959.83

(3) 变现有限制的其他债权投资

项目	受限原因	2020年12月31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	30,822,180.41	105,446,965.57
企业债	质押用于回购融资	132,078,473.98	304,217,724.98
地方债	质押用于回购融资	516,192,382.20	
国债	质押用于转融通业务	295,212,638.37	

11. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
按权益法核算的长期股权投资	1,097,430,290.95	1,133,435,870.73
长期股权投资合计	1,097,430,290.95	1,133,435,870.73
减：长期股权投资减值准备	30,154,117.51	28,714,472.06
长期股权投资净值	1,067,276,173.44	1,104,721,398.67

(2) 对联营企业投资

被投资单位	年初账面价值	本年增减变动								年末账面价值	减值准备年末余额
		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		
河南华泰粮油机械股份有限公司	5,579,735.71			361,533.05						5,941,268.76	
河南中平融资担保有限公司	52,200,889.90			1,384,830.59						53,585,720.49	
河南龙凤山农牧股份有限公司	17,519,254.85			3,061,536.15						20,580,791.00	
郑州农淘电子商务有限公司	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			424,225.41						20,259,530.65	
河南投实文化传播有限公司	992,080.16			-49,454.25						942,625.91	
河南盛通聚源创业投资基金(有限合伙)	80,998,741.81			-4,770,730.38		1,009,624.42				77,237,635.85	
西平中鼎鼎盛致远投资中心(有限合伙)	3,812,049.50		3,745,251.58	-66,797.92							
濮阳鲲鹏产业投资基金有限公司	1,992,281.38			-182,340.75						1,809,940.63	
上蔡中鼎产业发展投资基金(有限合伙)	2,468,612.19			-43,496.95						2,425,115.24	
新乡中鼎科技成果转化基金(有限合伙)	19,943,316.40			167,704.29						20,111,020.69	
洛阳国宏中证产业发展投资基金(有限合伙)	12,318,282.64			-389,366.39						11,928,916.25	
河南金鼎盛源财对投资基金(有限合伙)	58,116,367.08			-4,146,773.71						53,969,593.37	
洛阳市中证科技创业投资基金(有限合伙)	11,042,157.20			-28,609.73						11,013,547.47	
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			-1,040,628.86						18,897,017.93	
中原环资科技有限公司	16,730,192.94			-331,519.74						16,398,673.20	

被投资单位	年初账面价值	本年增减变动								年末账面价值	减值准备年末余额
		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		
河南克拉钻石有限公司	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			44,711.27						3,893,344.24	
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
郑州遇见网络科技股份有限公司	3,504,183.50		3,518,592.59	14,409.09							
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			189,019.73						11,573,088.51	
南阳富源特光电科技有限公司	4,292,973.59		4,292,973.59								
河南锐锋金钢砂制品有限公司	6,714,646.13			554,709.28						7,269,355.41	
郑州麦佳农业科技有限公司	1,627,082.17			-223,256.08						1,403,826.09	
河南省利盈环保科技股份有限公司	22,567,319.13			2,008,256.84						24,575,575.97	
河南椰都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			-224,344.08						1,200,147.22	
民权县创新产业投资基金（有限合伙）	21,824,940.16			18,238,875.69						40,063,815.85	
青岛中州蓝海贝升投资管理中心（有限合伙）	12,184,510.60			-4,148,955.95						8,035,554.65	
河南中原大数据交易中心	1,905,707.21			126,800.11						2,032,507.32	
河南资产管理集团有限公司	562,337,674.45			43,115,866.39	181,829.12		-15,106,290.38			590,529,079.58	
河南大河顺立方传媒股份有限公司	30,789,285.43			1,200,451.41						31,989,736.84	
鹤壁美交易中心有限责任公司	10,046,758.18			-305,527.56						9,741,230.62	
上蔡县丰拓农林科技有限公司	4,989,454.94			-13,323.71						4,976,131.23	

被投资单位	年初账面价值	本年增减变动								年末账面价值	减值准备年末余额
		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		
2242257 Ontario Inc	8,040,501.72			-1,046,223.04		-940,419.06		-5,530,697.19	-76,496.75	446,665.68	5,530,697.19
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		
洛阳德胜生物科技股份有限公司	11,528,446.08			-98,434.89						11,430,011.19	
合计	1,104,721,398.67		32,952,381.93	53,783,145.31	181,829.12	69,205.36	-17,364,190.38	-5,530,697.19	-35,632,135.52	1,067,276,173.44	30,154,117.51

本集团于 2020 年 12 月 31 日对账面长期股权投资进行检查，结合被投资单位的经营情况、财务状况以及其他因素，评估其减值迹象，并在此基础上实施减值测试。对于账面价值超过可收回金额的长期股权投资，按照差额确认了减值损失，2020 年度共确认减值损失金额为 5,530,697.19 元。

12. 投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.年初余额	33,882,398.45	33,882,398.45
2.本年增加金额		
3.本年减少金额		
4.年末余额	33,882,398.45	33,882,398.45
二、累计折旧和累计摊销		
1.年初余额	16,592,728.52	16,592,728.52
2.本年增加金额	815,580.92	815,580.92
（1）计提或摊销	815,580.92	815,580.92
3.本年减少金额		
4.年末余额	17,408,309.44	17,408,309.44
三、减值准备		
1.年初余额		
2.本年增加金额		
3.本年减少金额		
4.年末余额		
四、账面价值		
1.年末账面价值	16,474,089.01	16,474,089.01
2.年初账面价值	17,289,669.93	17,289,669.93

于 2020 年 12 月 31 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 12 月 31 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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
固定资产原值	518,939,792.67	529,779,821.41
减：累计折旧	339,935,752.90	336,747,594.72
减：减值准备		
固定资产账面价值合计	179,004,039.77	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.年初余额	158,278,328.85	327,231,474.94	24,812,322.59	19,457,695.03	529,779,821.41
2.本年增加金额		18,837,126.24	188,840.36	1,584,163.94	20,610,130.54
(1) 购置		18,837,126.24	188,840.36	1,584,163.94	20,610,130.54
(2) 投资性房地产转入					
3.本年减少金额		29,699,769.76	960,819.28	594,959.12	31,255,548.16
(1) 处置或报废		29,699,769.76	960,819.28	594,959.12	31,255,548.16
4.外币报表折算差额		-102,273.67	-85,189.67	-7,147.78	-194,611.12
5.年末余额	158,278,328.85	316,266,557.75	23,955,154.00	20,439,752.07	518,939,792.67
二、累计折旧					
1.年初余额	53,520,896.87	248,099,802.88	19,399,453.69	15,727,441.28	336,747,594.72
2.本年增加金额	4,159,345.00	26,794,720.36	1,120,017.92	848,484.91	32,922,568.19
(1) 计提	4,159,345.00	26,794,720.36	1,120,017.92	848,484.91	32,922,568.19
(2) 投资性房地产转入					
3.本年减少金额		28,259,112.08	813,630.57	527,995.23	29,600,737.88
(1) 处置或报废		28,259,112.08	813,630.57	527,995.23	29,600,737.88
4.外币报表折算差额		-76,065.46	-51,919.37	-5,687.30	-133,672.13
5.年末余额	57,680,241.87	246,559,345.70	19,653,921.67	16,042,243.66	339,935,752.90
三、减值准备					
1.年初余额					
2.本年增加金额					
3.本年减少金额					
4.年末余额					
四、账面价值					
1.年末账面价值	100,598,086.98	69,707,212.05	4,301,232.33	4,397,508.41	179,004,039.77
2.年初账面价值	104,757,431.98	79,131,672.06	5,412,868.90	3,730,253.75	193,032,226.69

(3) 本年计提的固定资产折旧额为 32,922,568.19 元。

(4) 截至 2020 年 12 月 31 日，本集团无暂时闲置的固定资产。

(5) 截至 2020 年 12 月 31 日，本集团无尚未办妥产权证书的固定资产。

14. 在建工程

项目	2020 年 12 月 31 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	52,427,024.00		52,427,024.00	35,578,119.28		35,578,119.28
合计	52,427,024.00		52,427,024.00	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.年初余额	242,281,992.72	242,281,992.72
2.本年增加金额	54,926,385.49	54,926,385.49
(1)租入	54,926,385.49	54,926,385.49
3.本年减少金额	18,860,731.14	18,860,731.14
(1)租赁到期	18,860,731.14	18,860,731.14
4.外币报表折算差额	-2,463,371.86	-2,463,371.86
5.年末余额	275,884,275.21	275,884,275.21
二、累计折旧		
1.年初余额	57,304,296.65	57,304,296.65
2.本年增加金额	75,348,822.39	75,348,822.39
(1)计提	75,348,822.39	75,348,822.39
3.本年减少金额	18,860,731.14	18,860,731.14
(1)租赁到期	18,860,731.14	18,860,731.14
4.外币报表折算差额	-941,275.95	-941,275.95
5.年末余额	112,851,111.95	112,851,111.95
三、账面价值		
1.年末账面价值	163,033,163.26	163,033,163.26
2.年初账面价值	184,977,696.07	184,977,696.07

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日,本集团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.年初余额	223,802,533.75	32,670,730.00	105,480,246.53	2,444,000.00	364,397,510.28
2.本年增加金额	62,007,721.22				62,007,721.22
3.本年减少金额	714,866.47				714,866.47
4.外币报表折算差额	-15,886.98	-54,140.00			-70,026.98
5.年末余额	285,079,501.52	32,616,590.00	105,480,246.53	2,444,000.00	425,620,338.05
二、累计摊销					
1.年初余额	158,027,648.53	31,558,283.56	15,162,785.22	2,438,833.51	207,187,550.82
2.本年增加金额	28,453,178.89	49,999.92	2,637,006.12	5,166.49	31,145,351.42
3.本年减少金额	714,866.47				714,866.47
4.外币报表折算差额	-15,886.98				-15,886.98
5.年末余额	185,750,073.97	31,608,283.48	17,799,791.34	2,444,000.00	237,602,148.79
三、减值准备					
1.年初余额					
2.本年增加金额					
3.本年减少金额					
4.年末余额					
四、账面价值					
1.年末账面价值	99,329,427.55	1,008,306.52	87,680,455.19		188,018,189.26
2.年初账面价值	65,774,885.22	1,112,446.44	90,317,461.31	5,166.49	157,209,959.46

(2) 本年无形资产摊销额为 31,145,351.42 元。

(3) 于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团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	本年摊销或转 出数	累计摊销或转出数	外币折算差	2020 年 12 月 31 日
上海证交所 A 股	19,462,500.00			19,462,500.00		
深圳证交所 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	49,999.92	333,333.48		166,666.52
香港证券交易所	876,200.00	895,780.00			-54,140.00	841,640.00
合计	32,651,150.00	1,112,446.44	49,999.92	31,608,283.48	-54,140.00	1,008,306.52

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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
递延所得税资产		
资产减值准备	243,561,201.63	177,525,697.93
应付职工薪酬	76,885,445.52	73,607,160.80
交易性金融资产、衍生金融工具公允价值变动	100,789,341.05	81,599,266.52
待结转承销款	3,045,778.89	2,924,615.32
预提费用	2,507,002.68	2,743,228.44
其他债权投资公允价值变动	18,206,409.85	
交易性金融负债公允价值变动	1,524,273.16	
期货风险准备金	105,574.86	105,574.86
其他	18,109,620.45	7,120,149.24
合计	464,734,648.09	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	7,102,318.65	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	7,139,218.34	217,354.09
合计	14,241,536.99	8,258,284.47

(2) 暂时性差异项目

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异		
资产减值准备	1,019,083,812.61	754,884,181.04
交易性金融资产、衍生金融工具公允价值变动	456,839,987.56	400,855,489.22
应付职工薪酬	307,541,782.10	294,428,643.20
待结转承销款	12,183,115.56	11,698,461.28
预提费用	10,028,010.72	10,972,913.76
其他债权投资公允价值变动	72,825,639.39	
交易性金融负债公允价值变动	6,097,092.66	
期货风险准备金	422,299.44	422,299.44
其他	89,776,909.66	28,480,596.96
合计	1,974,798,649.70	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	28,409,274.59	21,998,755.92
其他债权投资公允价值变动		7,047,028.21
交易性金融负债公允价值变动		3,117,937.40
其他	28,556,873.36	869,416.36
合计	56,966,147.95	33,033,137.89

(3) 本集团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	本年企业合 并形成	外币报表折算 差异	2020 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 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		-912,812.92	12,614,035.24	1,576,209.93
合计	22,371,814.46		-912,812.92	19,882,791.61	1,576,209.93

(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 12 月 31 日汇率折合人民币后计入商誉。

(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 12 月 31 日，本公司账面商誉经减值测试，根据预计可收回金额计提减值准备人民币 1,576,209.93 元。

19. 其他资产

(1) 明细情况

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
其他应收款	208,187,453.87	165,575,875.56
待摊费用	8,724,860.09	9,218,414.91
长期待摊费用	29,304,787.78	29,329,480.40
待转承销费用	758,196.90	415,675.06
委托贷款	4,000,000.00	13,828,588.41
贷款	875,830,915.70	1,074,197,140.31
大宗商品存货	197,278,287.50	120,615,640.34
暂付款	40,088,770.06	10,123,099.45
应收结算担保金	10,053,020.30	10,056,957.85
待抵扣进项税	3,763,992.39	5,509,223.08
期货会员资格	1,400,000.00	1,400,000.00
应收利息	1,262,539.54	3,107,002.04
其他	6,670,650.56	2,721,932.28
合计	1,387,323,474.69	1,446,099,029.69

(2) 其他应收款

1) 按明细列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
预付款项	37,802,104.67	40,042,809.83
押金	18,457,262.12	27,208,048.47
股权转让款	28,000,000.00	40,000,000.00
应收债权	14,584,450.53	20,561,469.28
保证金	107,692,585.42	34,175,791.81
代扣代缴款	193,064.03	116,438.31
其他	19,267,087.49	24,662,526.39
减：坏账准备	17,809,100.39	21,191,208.53
其他应收款账面价值	208,187,453.87	165,575,875.56

2) 按评估方式列示

项目	2020 年 12 月 31 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	133,831,876.43	12,785,582.57	9.55	81,267,704.86	16,592,568.75	20.42
单项小计	133,831,876.43	12,785,582.57		81,267,704.86	16,592,568.75	
组合计提坏账准备						
其中：1 年以内	56,469,157.79	282,345.90	0.50	81,113,192.09	405,566.08	0.50
1-2 年	18,713,083.99	935,654.20	5.00	13,902,884.24	695,144.21	5.00
2-3 年	9,355,826.17	935,582.62	10.00	2,924,366.68	292,436.67	10.00
3-4 年	2,391,853.82	478,370.76	20.00	1,178,726.47	235,745.29	20.00
4-5 年	1,129,068.48	338,720.54	30.00	1,101,786.73	330,536.02	30.00
5 年以上	4,105,687.58	2,052,843.80	50.00	5,278,423.02	2,639,211.51	50.00
组合小计	92,164,677.83	5,023,517.82		105,499,379.23	4,598,639.78	
合计	225,996,554.26	17,809,100.39		186,767,084.09	21,191,208.53	

3) 年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	本年增加	本年摊销	本年其他减少	2020 年 12 月 31 日
装修改造款等	29,329,480.40	13,591,599.68	13,585,931.11	30,361.19	29,304,787.78
合计	29,329,480.40	13,591,599.68	13,585,931.11	30,361.19	29,304,787.78

(4) 委托贷款

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
委托贷款	34,416,951.35	34,633,051.35
减：减值准备	30,416,951.35	20,804,462.94
委托贷款账面价值	4,000,000.00	13,828,588.41

(5) 贷款

1) 按类别列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
个人	40,841,156.74	51,830,380.83
机构	977,539,981.74	1,105,263,879.41
减：减值准备	142,550,222.78	82,897,119.93
账面价值	875,830,915.70	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 17.28% 的年利率借予第三方款项。

2) 按增信方式列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
抵押贷款	165,098,079.70	33,511,383.51
质押贷款	69,537,966.67	73,270,550.00
保证贷款	771,612,802.11	1,033,539,382.84
信用贷款	12,132,290.00	16,772,943.89
减：减值准备	142,550,222.78	82,897,119.93
账面价值	875,830,915.70	1,074,197,140.31

3) 贷款减值准备的变动

项目	2019 年 12 月 31 日	本年计提	2020 年 12 月 31 日
贷款减值准备	82,897,119.93	59,653,102.85	142,550,222.78
合计	82,897,119.93	59,653,102.85	142,550,222.78

20. 融出证券

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
融出证券	6,015,764.80	5,410,131.09
—交易性金融资产	6,015,764.80	5,410,131.09

于 2020 年 12 月 31 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	本年增加	本年减少		其他	外币报表折算差额	2020 年 12 月 31 日
			转回	其他转出			
融出资金减值准备	70,996,690.11	8,226,439.80				-3,649,167.23	75,573,962.68
坏账准备	34,780,640.76	11,540,277.08	5,098,747.23	451,350.04	302,915,200.00	-93,496.80	343,592,523.77
买入返售金融资产减值准备	403,489,034.92	166,368,476.54			-302,915,200.00		266,942,311.46
债权投资减值准备	141,119,101.26	22,162,607.50	686,838.78			-4,870,239.31	157,724,630.67
其他债权投资减值准备	200,655.09	70,774,304.74					70,974,959.83
其他资产减值准备	7,558,888.38	2,408,888.39					9,967,776.77
贷款减值准备	82,897,119.93	59,653,102.85					142,550,222.78
委托贷款减值准备	20,804,462.94	9,828,588.41	216,100.00				30,416,951.35
金融工具及其他项目信用减值准备小计	761,846,593.39	350,962,685.31	6,001,686.01	451,350.04		-8,612,903.34	1,097,743,339.31
长期股权投资减值准备	28,714,472.06	5,530,697.19		4,091,051.74			30,154,117.51
存货跌价准备	65,078.02	24,645,128.84		24,710,206.86			
商誉减值准备		1,665,500.52				-89,290.59	1,576,209.93
其他资产减值准备小计	28,779,550.08	31,841,326.55		28,801,258.60		-89,290.59	31,730,327.44
合计	790,626,143.47	382,804,011.86	6,001,686.01	29,252,608.64		-8,702,193.93	1,129,473,666.75

(2) 金融工具及其他项目预期信用损失准备情况

项目	2020 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	21,729,825.88	1,614,024.67	52,230,112.13	75,573,962.68
坏账准备		9,550,197.58	334,042,326.19	343,592,523.77
买入返售金融资产减值准备	1,371,808.35		265,570,503.11	266,942,311.46
债权投资减值准备	23,041.81		157,701,588.86	157,724,630.67
其他债权投资减值准备	1,266,559.83		69,708,400.00	70,974,959.83
其他资产减值准备			9,967,776.77	9,967,776.77
贷款减值准备	4,922,882.76	641,944.33	136,985,395.69	142,550,222.78
委托贷款减值准备			30,416,951.35	30,416,951.35
合计	29,314,118.63	11,806,166.58	1,056,623,054.10	1,097,743,339.31

(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		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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
信用借款 (注 1)	42,082,000.00	1,067,700,654.19
质押借款		85,811,114.11
保证借款 (注 2)	273,895,554.88	415,236,129.54
合计	315,977,554.88	1,568,747,897.84

注 1：截至 2020 年 12 月 31 日，信用借款系子公司中州国际向招商永隆银行股份有限公司借入的款项，借款期限不超过 1 年，借款年利率约 **Hibor+2.4%**。

注 2：截至 2020 年 12 月 31 日，保证借款系子公司中州国际以内保外贷的形式向招商永隆银行股份有限公司借入的款项，借款期限不超过 1 年，借款年利率约 **Hibor+1.5%**。

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	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 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	43,598,630.15	1,577,250,000.00	
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	48,131,506.77	1,054,900,000.00	
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%		1,557,328,766.98		1,557,328,766.98
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)	1,856,258,000.00	2020 年 7 月 10 日至 12 月 31 日	14~241 天	1,856,258,000.00	2.60%~6.00%	374,580,686.32	3,927,221,835.31	2,433,191,326.69	1,868,611,194.94
US\$110,000,000 5.2 per cent. Guaranteed Bonds due 2021 (注 4)	110,000,000.00 (美元)	2020 年 9 月 15 日	363 天	110,000,000.00 (美元)	5.20%		728,717,847.98		728,717,847.98
合计						4,455,447,124.75	6,321,552,011.84	6,622,341,326.69	4,154,657,809.90

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 12 月 31 日，公司存续收益凭证包括新易系列收益凭证 28,989,000.00 元，金易系列收益凭证 119,853,000.00 元，尊易系列收益凭证 157,416,000.00 元和融易系列收益凭证 1,550,000,000.00 元，期限为 14~241 天，利率区间为 2.60%~6.00%。

注 4：经公司 2020 年度第三次董事会决议审议及香港联交所《Chapter 37 of the Rules Governing the Listing of Securities on The Stock Exchange of Hong Kong Limited and in the Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) of Hong Kong》核准，本公司之子公司 Wending Zhongyuan Company Limited 于 2020 年 9 月 15 日在香港联合交易所发行 363 天 1.1 亿美元高级无抵押债券，票面利率 5.20%。上述债券由本公司之子公司中州国际提供无条件及不可撤销的保证，本公司提供维好协议及流动性支持协议。

注 5：2020 年 12 月 31 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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
银行拆入资金	1,990,620,444.45	2,361,159,583.32
转融通拆入资金	1,703,797,777.78	
合计	3,694,418,222.23	2,361,159,583.32

(2) 转融通拆入资金剩余期限

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	503,004,444.45	2.80%		
1 至 3 个月	1,200,793,333.33	2.80%		
合计	1,703,797,777.78			

25. 交易性金融负债

类别	2020 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(注 1)	778,986,314.11		778,986,314.11
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(注 2)	577,240,268.93		577,240,268.93
合计	1,356,226,583.04		1,356,226,583.04

(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(注 1)	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(注 2)	399,760,116.86		399,760,116.86
合计	1,114,552,379.16		1,114,552,379.16

注 1: 截止 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日, 本集团向其他金融机构卖出买断式债券用于融资业务。

注 2：在合并财务报表中，由于本集团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，本集团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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
买断式卖出回购	170,134,478.47	357,042,328.08
质押式卖出回购	12,030,173,716.26	7,362,059,631.32
融资融券收益权回购业务		1,001,986,666.67
合计	12,200,308,194.73	8,721,088,626.07

（2）按标的物类别列示

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
债券	12,200,308,194.73	7,719,101,959.40
融资融券收益权		1,001,986,666.67
合计	12,200,308,194.73	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 12 月 31 日公允价值	2019 年 12 月 31 日公允价值
债券	13,375,777,049.15	8,602,600,556.80
融资融券收益权		1,152,922,141.97
合计	13,375,777,049.15	9,755,522,698.77

27. 代理买卖证券款

（1）明细情况

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
其中：个人	9,183,094,149.35	7,786,190,760.54
机构	594,826,211.62	359,523,577.32
小计	9,777,920,360.97	8,145,714,337.86
信用业务		
其中：个人	758,296,288.57	726,216,894.89
机构	19,013,901.71	23,135,708.59
小计	777,310,190.28	749,352,603.48
合计	10,555,230,551.25	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	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
短期薪酬	451,722,664.96	875,769,932.83	769,131,280.73	558,361,317.06
离职后福利-设定提存计划	26,110,079.86	57,581,378.00	80,679,101.14	3,012,356.72
辞退福利	833,577.01	363,146.39	637,859.01	558,864.39
合计	478,666,321.83	933,714,457.22	850,448,240.88	561,932,538.17

(2) 短期薪酬

项目	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	366,173,608.87	755,608,080.25	665,484,191.52	456,297,497.60
职工福利费		17,066,554.31	17,032,341.64	34,212.67
社会保险费	3,860.97	25,883,717.34	25,886,283.31	1,295.00
其中：医疗保险费	3,626.87	25,044,481.52	25,047,598.04	510.35
工伤保险费	39.00	71,133.22	70,837.67	334.55
生育保险费	195.10	684,217.92	684,217.92	195.10
补充医疗保险		79,330.38	79,075.38	255.00
其他		4,554.30	4,554.30	
住房公积金	1,680.00	44,350,178.91	44,351,858.91	
工会经费和职工教育经费	85,543,515.12	32,861,402.02	16,376,605.35	102,028,311.79
合计	451,722,664.96	875,769,932.83	769,131,280.73	558,361,317.06

(3) 离职后福利-设定提存计划

项目	2019 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
基本养老保险	3,902.40	7,115,328.14	7,035,232.25	83,998.29
失业保险费	97.50	320,954.66	316,442.38	4,609.78
企业年金缴费	26,106,079.96	50,145,095.20	73,327,426.51	2,923,748.65
合计	26,110,079.86	57,581,378.00	80,679,101.14	3,012,356.72

29. 应交税费

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
企业所得税	114,101,377.09	48,599,122.69
个人所得税	9,375,343.19	4,573,376.31
增值税	5,327,159.86	3,102,504.44
城市维护建设税	1,262,668.74	280,019.95
教育费附加	899,695.79	198,177.40

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
房产税	396,512.17	107,588.35
土地使用税	59,419.92	6,823.78
其他	181,907.79	118,397.78
合计	131,604,084.55	56,986,010.70

30. 应付款项

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
开放式基金清算款	52,036,482.97	112,837,882.61
证券清算款	1,584,687.23	54,069,595.58
银行托管费	4,289,034.57	4,701,892.05
其他	7,964,367.83	11,471,761.30
合计	65,874,572.60	183,081,131.54

31. 合同负债

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
手续费及佣金预收款	13,434,590.75	16,421,359.42
贸易预收款	13,061,090.66	563,000.00
其他预收款		3,460,493.15
合计	26,495,681.41	20,444,852.57

合同负债主要涉及本集团管理费预收款及销售货物收取的预收款。预收款在合同签订时收取，合同的相关收入在本集团履行履约义务后确认。

32. 长期借款

借款类别	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
信用借款	1,001,741.67	13,202,955.17
合计	1,001,741.67	13,202,955.17

注：截至 2020 年 12 月 31 日，信用借款系子公司中原小贷向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	本年增加	本年减少	2020年12月31日 账面余额
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%	1,557,099,451.95	26,600,548.05	1,583,700,000.00	
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	49,134,246.60	49,000,000.00	1,008,591,780.85
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	78,858,249.48	78,003,900.00	2,059,237,739.24
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%		1,542,420,821.93		1,542,420,821.93
合计	6,000,000,000.00			6,000,000,000.00		4,623,940,375.96	1,697,013,866.06	1,710,703,900.00	4,610,250,342.02

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%。

34. 租赁负债

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
租赁负债	157,698,672.45	177,837,189.74
其中：一年以内到期的租赁负债	63,101,382.10	86,390,791.78
合计	157,698,672.45	177,837,189.74

注：本集团租赁主要为房屋及建筑物。本集团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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
其他应付款	249,046,172.59	342,539,563.07
预收款	60,275,715.32	22,274,226.00
期货风险准备金	25,085,590.18	22,454,322.10
投资者保护基金	4,346,572.63	4,110,068.54
其他	5,669,348.97	2,174,367.83
合计	344,423,399.69	393,552,547.54

(2) 其他应付款

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
股权转让款	105,205,000.00	111,972,500.00
仓单质押金（注 1）	92,651,296.00	61,884,600.00
预提督导费、房租、水电费等	14,063,675.84	11,973,830.85
应付资管计划份额受让款（注 2）	2,562,500.00	89,549,125.00
其他	34,563,700.75	67,159,507.22
合计	249,046,172.59	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 115,814,120.00 元。

注 2：截至 2020 年 12 月 31 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

本公司之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	本年变动增减 (+、-)					2020年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	3,869,070,700.00	773,814,000.00				773,814,000.00	4,642,884,700.00

注：公司于 2020 年 7 月完成非公开发行 A 股工作，实际发行人民币普通股 773,814,000.00 股，募集资金总额人民币 3,644,663,940.00 元，扣除各项发行费用（不含税）人民币 27,534,113.67 元，实际募集资金净额人民币 3,617,129,826.33 元。其中新增注册资本人民币 773,814,000.00 元，增加资本公积人民币 2,843,315,826.33 元。

37. 资本公积

项目	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
股本溢价	3,731,847,252.71	2,843,315,826.36		6,575,163,079.07
其他资本公积	-244,609,466.75	69,205.36		-244,540,261.39
合计	3,487,237,785.96	2,843,385,031.72		6,330,622,817.68

注：“资本公积—股本溢价”的变动详见本附注六、36。

38. 其他综合收益

项目	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	本年发生额						归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
		所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	合计	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益	36,543,591.23	-19,596,289.76	6,672,766.30	-2,274,590.71	-23,994,465.35	-23,994,465.35		12,549,125.88
其中：其他债权投资公允价值变动	5,285,271.17	-73,374,826.91	6,497,840.69	-19,968,166.90	-59,904,500.70	-59,904,500.70		-54,619,229.53
其他债权投资信用减值准备	150,491.31	70,949,230.35	174,925.61	17,693,576.19	53,080,728.55	53,080,728.55		53,231,219.86
权益法下可转损益的其他综合收益	2,251,346.29	181,829.12			181,829.12	181,829.12		2,433,175.41
外币财务报表折算差额	28,856,482.46	-17,352,522.32			-17,352,522.32	-17,352,522.32		11,503,960.14
合计	36,543,591.23	-19,596,289.76	6,672,766.30	-2,274,590.71	-23,994,465.35	-23,994,465.35		12,549,125.88

39. 盈余公积

项目	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
法定盈余公积	643,670,942.57	20,182,639.89		663,853,582.46
任意盈余公积	164,413,345.39	10,091,319.94		174,504,665.33
合计	808,084,287.96	30,273,959.83		838,358,247.79

40. 一般风险准备

项目	2019年12月31日	本年增加	本年减少	2020年12月31日
一般风险准备	743,121,780.81	39,297,252.23		782,419,033.04
交易风险准备	638,917,140.47	20,182,639.89		659,099,780.36
合计	1,382,038,921.28	59,479,892.12		1,441,518,813.40

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 年度	2019 年度
上年末未分配利润	88,232,726.32	238,731,987.53
调整数		
本年年初未分配利润	88,232,726.32	238,731,987.53
加：归属于母公司股东的净利润	104,302,038.78	58,222,745.44
减：提取法定盈余公积	20,182,639.89	32,114,559.08
提取任意盈余公积	10,091,319.94	16,057,279.55
提取一般风险准备	39,297,252.23	51,054,194.94
提取交易风险准备	20,182,639.89	32,114,559.08
分配普通股股利		77,381,414.00
年末未分配利润	102,780,913.15	88,232,726.32

42. 利息净收入

项目	2020 年度	2019 年度
利息收入	959,869,249.40	979,725,596.57
其中：货币资金及结算备付金利息收入	246,792,924.19	211,952,556.47
融出资金利息收入	477,557,852.19	389,238,284.21
买入返售金融资产利息收入	82,777,504.62	193,981,433.50
其中：约定购回利息收入	996,809.98	1,357,301.47
股票质押回购利息收入	46,354,779.03	90,493,451.12
债权投资利息收入	15,031,439.52	38,947,751.77

项目	2020 年度	2019 年度
其他债权投资利息收入	54,322,352.87	45,066,651.47
贷款利息收入	81,401,501.07	100,239,865.58
委托贷款利息收入	496,861.31	299,053.57
其他	1,488,813.63	
利息支出	858,771,546.11	951,227,973.53
其中：借款利息支出	46,006,968.10	92,392,451.55
应付短期融资款利息支出	40,983,987.06	23,261,913.30
拆入资金利息支出	77,148,662.74	69,320,167.80
其中：转融通利息支出	30,440,555.57	21,440,277.79
卖出回购金融资产款利息支出	263,724,123.51	316,813,543.22
代理买卖证券款利息支出	37,816,799.16	30,923,572.88
应付债券利息支出	363,302,104.60	390,376,765.11
其中：次级债券利息支出	267,812,580.47	257,700,161.29
债券借贷	15,528,329.95	19,668,356.14
其他	14,260,570.99	8,471,203.53
利息净收入	101,097,703.29	28,497,623.04

43. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	2020 年度	2019 年度
证券经纪业务净收入	702,390,449.73	471,791,181.63
——证券经纪业务收入	901,944,748.51	613,891,393.02
——代理买卖证券业务	849,557,071.59	598,933,438.01
交易单元席位租赁	489,128.51	594,228.47
代销金融产品业务	51,559,606.38	13,535,896.80
——证券经纪业务支出	199,554,298.78	142,100,211.39
——代理买卖证券业务	199,399,805.52	141,943,401.39
代销金融产品业务	30,611.75	35,293.17
期货经纪业务净收入	88,254,594.49	45,997,286.10
——期货经纪业务收入	125,000,223.60	81,472,414.37
——期货经纪业务支出	36,745,629.11	35,475,128.27
投资银行业务净收入	206,756,722.44	246,803,568.01
——投资银行业务收入	217,653,553.36	253,523,790.14
——证券承销业务	114,957,161.13	124,461,462.98
证券保荐业务	29,729,145.23	19,273,584.90
财务顾问业务	72,967,247.00	109,788,742.26

项目	2020 年度	2019 年度
——投资银行业务支出	10,896,830.92	6,720,222.13
——证券承销业务	9,313,489.57	4,402,514.95
证券保荐业务	567,107.20	1,217,735.85
财务顾问业务	1,016,234.15	1,099,971.33
资产管理业务净收入	47,316,049.98	65,064,514.83
——资产管理业务收入	47,758,408.04	65,246,188.37
——资产管理业务支出	442,358.06	181,673.54
基金管理业务净收入	13,254,217.54	17,737,008.90
——基金管理业务收入	13,254,217.54	17,737,008.90
——基金管理业务支出		
投资咨询业务净收入	81,561,242.32	78,187,327.07
——投资咨询业务收入	81,561,242.32	78,740,546.79
——投资咨询业务支出		553,219.72
其他手续费及佣金净收入	32,665,010.33	35,547,551.07
——其他手续费及佣金收入	32,811,519.76	35,547,551.07
——其他手续费及佣金支出	146,509.43	
合计	1,172,198,286.83	961,128,437.61
其中：手续费及佣金收入合计	1,419,983,913.13	1,146,158,892.66
手续费及佣金支出合计	247,785,626.30	185,030,455.05

(2) 财务顾问业务净收入

财务顾问业务净收入	2020 年度	2019 年度
并购重组财务顾问业务净收入-境内上市公司	18,537,735.84	34,759,695.25
并购重组财务顾问业务净收入-其他	1,499,999.99	2,148,243.42
其他财务顾问业务净收入	51,913,277.02	71,780,832.26
合计	71,951,012.85	108,688,770.93

(3) 代理销售金融产品业务收入

项目	2020年度		2019 年度	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	6,506,725,198.64	51,559,606.38	2,479,659,165.48	12,605,351.24
其他			240,483,226.64	930,545.56
合计	6,506,725,198.64	51,559,606.38	2,720,142,392.12	13,535,896.80

44. 投资收益

(1) 分类明细

项目	2020 年度	2019 年度
权益法核算的长期股权投资收益	53,783,145.31	41,652,088.18
处置长期股权投资产生的投资收益	135,461,265.95	54,248,623.19
金融工具投资收益	417,408,393.21	834,010,900.11
其中：持有期间取得的收益	552,723,899.77	648,157,866.18
其中：交易性金融资产	764,610,338.43	676,471,744.55
交易性金融负债	-211,886,438.66	-28,313,878.37
处置金融工具取得的收益	-135,315,506.56	185,853,033.93
其中：交易性金融资产	-74,667,012.96	174,590,020.29
其他债权投资	10,380,784.48	11,813,248.18
衍生金融工具	-118,841,465.29	-17,351,199.25
交易性金融负债	47,812,187.21	16,800,964.71
合计	606,652,804.47	929,911,611.48

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		2020 年度
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	764,610,338.43
	处置取得收益	-74,667,012.96
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	-211,886,438.66
	处置取得收益	47,812,187.21
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 年度	2019 年度
交易性金融资产	-30,313,666.81	-149,122,498.35
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	-9,215,030.06	3,117,937.41
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	-8,995,479.58	-19,213,351.04
合计	-48,524,176.45	-165,217,911.98

46. 其他业务收入

项目	2020 年度	2019 年度
大宗商品销售收入	1,244,565,859.25	580,702,845.64
股票质押业务罚息收入	13,747,986.54	865.55
租赁收入	2,872,125.98	3,050,820.99
其他收入	3,317,511.08	5,000,704.54
合计	1,264,503,482.85	588,755,236.72

47. 资产处置收益

项目	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置收益	-20,777.16	22,972,242.66
其中：固定资产处置收益	-20,777.16	22,972,242.66
合计	-20,777.16	22,972,242.66

48. 其他收益

项目	2020 年度	2019 年度
政府补助	10,742,594.24	8,890,812.20
合计	10,742,594.24	8,890,812.20

49. 税金及附加

项目	2020 年度	2019 年度
城市维护建设税	9,175,747.94	6,957,110.71
教育费附加	6,576,545.43	4,840,161.99
其他	3,623,017.80	2,623,424.48
合计	19,375,311.17	14,420,697.18

50. 业务及管理费

项目	2020 年度	2019 年度
职工费用	933,714,457.22	889,462,860.58
使用权资产折旧费	75,348,822.39	57,294,120.55
电子设备运转费	45,233,347.00	33,181,272.42
固定资产折旧费	32,922,568.19	34,672,954.29
无形资产摊销	31,145,351.42	27,566,690.33
邮电通讯费	18,440,320.11	17,266,991.34
广告宣传费	17,212,389.01	12,617,541.17
咨询费	15,984,081.27	27,870,736.32
会员费	15,615,489.85	9,804,717.04
长期待摊费用摊销	13,585,931.11	13,366,023.41
居间劳务费	13,465,692.06	11,932,388.27
差旅费	12,623,148.95	20,247,376.99
业务招待费	12,038,255.41	13,820,260.79
物业管理费	9,774,349.91	10,523,517.62
法律及专业费用	9,357,560.60	8,506,501.92
证券投资者保护基金	7,811,652.08	9,151,165.23
审计费	7,438,607.12	7,613,850.60
水电费	7,385,292.59	7,705,240.63
交易所设施	4,295,111.18	5,406,103.52
租赁费	4,138,119.92	30,066,689.53
公杂费	3,447,133.34	11,542,284.15
安全防范费	3,253,313.15	3,225,634.18
提取期货风险准备金	2,631,268.08	2,007,151.08
机动车辆运营费	2,571,894.81	3,681,585.58
印刷费	2,491,878.70	1,992,447.32
其他	32,158,797.30	33,213,911.77
合计	1,334,084,832.77	1,303,740,016.63

51. 信用减值损失

项目	2020 年度	2019 年度
坏账准备	6,441,529.85	3,116,185.10
债权投资减值准备	21,475,768.72	121,925,646.33
其他债权投资减值准备	70,774,304.74	16,635.67
贷款减值准备	59,653,102.85	39,353,036.58
委托贷款减值准备	9,612,488.41	49,029.43
融出资金减值准备	8,226,439.80	5,408,220.13

项目	2020 年度	2019 年度
买入返售金融资产减值准备	166,368,476.54	177,420,473.81
其他	2,408,888.39	2,408,888.38
合计	344,960,999.30	349,698,115.43

52. 其他资产减值损失

项目	2020 年度	2019 年度
存货跌价准备	24,645,128.84	9,760,642.03
长期股权投资减值准备	5,530,697.19	
商誉减值准备	1,665,500.52	
合计	31,841,326.55	9,760,642.03

53. 其他业务成本

项目	2020 年度	2019 年度
大宗商品销售成本	1,223,165,735.20	579,988,114.62
投资性房地产折旧	815,580.92	815,549.69
其他	242,027.21	368,604.19
合计	1,224,223,343.33	581,172,268.50

54. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	2020 年度	2019 年度	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置利得	2,516.80	31,713.40	2,516.80
政府补助	4,446,320.46	8,824,864.58	4,446,320.46
其他	1,411,615.78	551,446.40	1,411,615.78
合计	5,860,453.04	9,408,024.38	5,860,453.04

(2) 政府补助明细

项目	2020 年度	来源和依据	资产相关/与收益相关
Employment Support Scheme (ESS) 保就业计划	2,286,059.51	香港政府方便营商咨询委员会第四十二次会议	与收益相关
省级金融业发展专项奖补	1,000,000.00	河南省财政厅、河南省地方金融监督管理局关于拨付 2019 年度省级金融业发展专项奖补资金的通知(豫财金[2020]28 号)	与收益相关
产业发展专项资金	1,000,000.00	《福田区支持招商引资若干政策操作指引(2020-2022 年)》、《福田区产业资金联审会金融分项资金审批专责小组会议 2020 年第四次会议纪要》	与收益相关
政府(防疫抗疫基金)证券业资助计划	88,931.80	香港政府第二轮防疫抗疫基金资助计划	与收益相关
政府扶持资金	60,000.00	市政府印发关于全面支持南京(河西)金融集聚区发展的实施办法的通知(宁政发[2014]192 号)	与收益相关

项目	2020 年度	来源和依据	资产相关/ 与收益相关
开封市示范区政府先进单位和先进个人奖励	1,341.67	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 2019 年度工业强区和科技创新、对外开放和招商引资、重点项目建设、服务重点项目和服务工业企业先进单位和先进个人的决定[汴示范文【2020】11 号]	与资产相关
开封市示范区政府先进单位和先进个人奖励	9,987.48	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	4,446,320.46		

55. 营业外支出

项目	2020 年度	2019 年度	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	1,416,680.46	507,934.53	1,416,680.46
捐赠和赞助支出	5,548,811.00	6,067,504.00	5,548,811.00
其他	3,680,453.18	450,224.51	3,680,453.18
合计	10,645,944.64	7,025,663.04	10,645,944.64

56. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	2020 年度	2019 年度
当期所得税费用	156,173,707.05	130,796,090.05
递延所得税费用	-114,262,405.27	-89,761,345.65
合计	41,911,301.78	41,034,744.40

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2020 年度	2019 年度
本年合并利润总额	144,030,392.15	116,117,612.82
按适用税率计算的所得税费用	36,007,598.04	29,029,403.21
子公司适用不同税率的影响	18,685,407.94	29,271,593.76
调整以前年度所得税的影响	14,446,146.23	1,102,140.93
非应税收入的影响	-45,656,625.82	-38,861,477.11
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	13,104,133.40	5,084,391.71
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	5,324,641.99	15,408,691.90
所得税费用	41,911,301.78	41,034,744.40

57. 每股收益

项目	2020 年度	2019 年度
归属于母公司股东的净利润	104,302,038.78	58,222,745.44

项目	2020 年度	2019 年度
归属于母公司的非经常性损益	8,579,668.46	39,064,768.02
归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	95,722,370.32	19,157,977.42
发行在外的普通股加权平均数	4,191,493,200.00	3,869,070,700.00
基本每股收益	0.02	0.02
扣除非经常性损益的基本每股收益	0.02	0.005

截至 2020 年 12 月 31 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 年度	2019 年度
政府补助	15,188,914.70	17,715,676.82
其他业务收入	1,264,503,482.85	588,755,236.72
贷款	219,464,346.95	114,811,999.50
其他	7,700,390.07	54,137,809.87
合计	1,506,857,134.57	775,420,722.91

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2020 年度	2019 年度
清算款	113,286,307.99	185,071,577.77
存出保证金的增加	349,703,814.84	112,458,376.68
支付的业务及管理费	247,367,702.44	280,761,817.68
其他业务成本	1,223,407,762.41	581,172,268.50
其他	164,887,579.18	54,856,299.92
合计	2,098,653,166.86	1,214,320,340.55

3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2020 年度	2019 年度
收购少数股东股权支付的现金	28,000,000.00	534,697,894.20
偿还租赁负债支付的现金	77,920,515.87	50,207,973.56
非公开发行 A 股股票支付的发行费	27,534,113.64	
合计	133,454,629.51	584,905,867.76

(2) 合并现金流量表补充资料

项目	2020 年度	2019 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	102,119,090.37	75,082,868.42
加: 资产减值准备	376,802,325.85	359,458,757.46
投资性房地产及固定资产折旧	33,738,149.11	35,488,504.00
使用权资产折旧	75,348,822.39	57,294,120.55
无形资产摊销	31,145,351.42	27,566,690.33
长期待摊费用摊销	13,585,931.11	13,166,023.49
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)	1,434,940.82	-22,496,021.53
公允价值变动损益 (收益以“-”填列)	48,524,176.45	165,217,911.98
利息支出	459,039,225.10	514,502,333.94
汇兑损失 (收益以“-”填列)	3,348,221.20	2,411,060.48
投资损失 (收益以“-”填列)	-268,978,988.13	-141,520,340.07
递延所得税资产的减少 (增加以“-”填列)	-120,245,657.79	-94,558,474.14
递延所得税负债的增加 (减少以“-”填列)	5,983,252.52	4,797,128.49
经营性应收项目的减少 (增加以“-”填列)	892,744,752.34	2,440,370,122.42
经营性应付项目的增加 (减少以“-”填列)	-283,786,470.45	51,559,284.86
经营活动产生的现金流量净额	1,370,803,122.31	3,488,339,970.68
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	13,312,322,291.24	11,805,475,726.56
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	1,506,846,564.68	2,203,360,172.48

(3) 现金和现金等价物

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
现金	13,312,322,291.24	11,805,475,726.56
其中：库存现金	185,324.40	249,129.05
可随时用于支付的银行存款	10,924,832,764.95	9,278,007,670.48
其他货币资金	9,142,683.42	9,802,121.58
结算备付金	2,378,161,518.47	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	13,312,322,291.24	11,805,475,726.56

59. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2020年12月31日账面价值	受限原因
货币资金	12,955,424.86	资管业务风险准备金专户
交易性金融资产	11,241,083,913.94	卖断或质押用于回购融资
	1,981,780,898.06	质押用于债券借贷
	193,466,175.35	回售申报期冻结
	220,030,319.58	股份减持限售
	18,849,600.00	大宗交易限售
	6,015,764.80	已融出证券
其他债权投资	295,212,638.37	质押用于转融通
	30,822,180.41	质押用于债券借贷
	648,270,856.18	质押用于回购融资
存货	115,814,120.00	质押用于仓单质押融资

60. 受托资产管理业务

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期初受托资金	5,062,520,235.23	1,842,188,218.67	718,502,484.57
其中：自有资金投入	16,800,000.00		359,400,384.57
个人客户	2,378,494,304.26		
机构客户	2,667,225,930.97	1,842,188,218.67	359,102,100.00
期末受托资金	4,590,344,584.76	1,043,551,028.78	591,854,372.22
其中：自有资金投入	3,400,068.05		304,476,073.61
个人客户	1,880,448,337.19		
机构客户	2,706,496,179.52	1,043,551,028.78	287,378,298.61
期末主要受托资产初始成本	3,494,443,598.14	1,072,061,504.89	576,009,294.23
其中：股票	9,436,849.90	45,061,504.89	

国债			
其他债券	571,928,500.00		
基金	232,327,650.72		69,294.23
信托计划	2,638,990,000.00		
其他	41,760,597.52	1,027,000,000.00	575,940,000.00
当期资产管理业务净收入	34,599,364.85	4,576,646.08	149,407.44

注：母公司口径。

61. 外币货币性项目

项目	2020年12月31日外币余额	折算汇率	2020年12月31日折算人民币余额
货币资金	—	—	
其中：美元	25,157,835.54	6.5249	164,150,160.85
欧元	306,448.18	8.0033	2,452,606.37
港币	208,837,441.73	0.8416	175,765,957.24
加元	760.04	5.1203	3,891.63
澳元	47,229.09	5.0290	237,513.15
日元	298,497.00	0.0632	18,877.20
泰铢	228,937.98	0.2174	49,779.75
结算备付金	—	—	
其中：美元	561,434.61	6.5249	3,663,300.30
港币	10,576,244.99	0.8416	8,901,390.83
日元	94,922.00	0.0632	6,002.95
林吉特	98.31	1.6185	159.11
英镑	15.48	8.9057	137.86
欧元	20,000.00	8.0033	160,066.63
存出保证金	—	—	
其中：美元	70,000.00	6.5249	456,743.00
港币	500,000.00	0.8416	420,820.00
应收账款	—	—	
其中：港币	52,023,500.01	0.8416	43,785,058.55
其他应收款	—	—	
其中：港币	18,802,530.60	0.8416	15,824,961.85
代理买卖证券款	—	—	
其中：美元	1,255,710.17	6.5249	8,193,383.29
港币	146,553,031.54	0.8416	123,344,893.47
短期借款	—	—	
其中：港币	375,430,771.92	0.8416	315,977,554.88
其他应付款	—	—	

项目	2020年12月31日外币余额	折算汇率	2020年12月31日折算人民币余额
其中：港币	129,821,483.15	0.8416	109,262,953.08

62. 境外经营实体

公司 2020 年度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、Wending Zhongyuan Company Limited 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：0.8416 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（本年平均汇率 1 港币：0.8893 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，本公司之子公司中州国际出资 1 美元在英属维尔京群岛设立特殊目的公司 Wending Zhongyuan Company Limited，该公司本年纳入本集团合并范围。

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 12 月 31 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	2,000 万港币	保荐承销、财务顾问	3,441.63 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资 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 1）	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 （注 2）	有限公司	许昌市	另类投资	300,000 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	投资控股	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	投资控股	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	投资控股	132,708 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、孖展融资、自营债券	60,000 万港币		100.00	是

2020 年年度报告

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 12 月 31 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	1 美元		100.00	是

(续)

结构化主体名称	总份额/注册资本	2020 年 12 月 31 日公司持有份额占比	直接/间接投资
中原证券惠民一号集合资产管理计划	48,288,169.54	50.00%	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
中原期货天元 1 号集合资产管理计划	10,000,133.33	50.00%	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
安阳普润高新技术产业投资基金 (有限合伙)	45,000,000.00	13.00%	间接

注 1：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。

注 2：截止 2020 年 12 月 31 日中州蓝海投资管理有限公司注册资本 300,000.00 万元，实收资本 225,600.00 万元。

(二) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	2020 年 12 月 31 日少数股东权益余额
中原期货股份有限公司	48.64%	8,814,867.44		213,805,165.49
中原股权交易中心股份有限公司	65.00%	17,595,031.69	5,434,020.00	227,840,893.64

(三) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2020 年 12 月 31 日		2020 年度			
	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	1,909,882,870.38	1,480,481,319.14	1,354,079,151.89	18,121,553.88	18,121,553.88	-107,950,595.16
中原股权交易中心股份有限公司	383,792,372.43	29,948,274.86	86,890,028.71	27,069,279.52	27,069,279.52	-39,512,190.67

(四) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

本集团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、单一资产管理计划、专项资产管理计划、合伙企业。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团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 6,064,571,388.61 元，单一资产管理计划的资产总额为 2,131,224,712.68 元，专项资产管理计划的资产总额为 626,623,695.41 元，合伙企业资产总额为 1,078,780,244.78 元。

截至 2020 年 12 月 31 日，本集团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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
交易性金融资产	1,328,580,602.71	1,178,746,268.72
债权投资及应收款项	487,750,503.80	668,788,140.85
合计	1,816,331,106.51	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 12 月 31 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 17.73%，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	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
河南投资集团	82,298.38	82,298.38	17.73	21.271

(4) 控股股东持有表决权

截至报告期末，河南投资集团持有公司 A 股 822,983,847 股，通过其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，通过港股通持有公司 H 股 8,345.40 万股，合计持有公司 95,317.08 万股，拥有公司表决权 20.53%。

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

本年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
洛阳德胜生物科技股份有限公司	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
河南省科技投资有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410000169955769X
河南城发环境股份有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	91410000711291895J
渤海产业投资基金管理有限公司	持股 5%以上的股东	911200007178678241
安钢集团国际贸易有限责任公司	非控股股东的子公司	91410500172267086K
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

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
河南华祺节能环保创业投资有限公司	所属企业集团的联营企业	91410000071384697T

(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 年度	2019 年度
渤海产业投资基金管理有限公司	170,704.58	124,803.44
河南投资集团及其子公司和联营企业	246,038.79	20,724.87
安钢集团国际贸易有限责任公司	4,202.49	
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	36,496.87	41,505.06

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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中原信托有限公司	购买信托产品	103,037,790.26	236,537,790.26

3. 关联方贷款

关联方名称	2020 年 12 月 31 日/2020 年度		2019 年 12 月 31 日/2019 年度	
	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	5,075,164.97	45,000,000.00	5,018,772.40

4. 关联往来余额

关联方名称	往来科目	交易内容	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
河南投资集团	应收款项	资产管理业务收入	1,309,786.65	287,809.94
洛阳德胜生物科技股份有限公司	应收款项	财务顾问费	450,000.00	

(续表)

关联方名称	往来科目	交易内容	2020 年 12 月 31 日
投资集团联营企业	交易性金融资产	银行理财	7,000,000.00
投资集团联营企业	银行存款	银行存款余额	377,648,985.84
投资集团联营企业	买入返售金融资产	买断式回购	40,292,940.03
子公司的联营企业	其他资产	费用支出	302,672.95

5. 其他关联交易

关联方名称	关联交易内容	2020 年度	2019 年度
河南城发环境股份有限公司	承销收入	3,628,661.86	
河南投资集团	财务顾问费收入、资产管理业务收入	1,435,827.08	864,797.58
河南大河财立方传媒控股有限公司	费用支出	546,383.63	545,754.70
渤海产业投资基金管理有限公司	财务顾问费收入	372,539.60	
洛阳德胜生物科技股份有限公司	督导费、财务顾问费收入	141,509.43	141,509.43
中证焦桐基金管理有限公司	费用支出	97,000.00	
河南汇融人力资源管理有限公司	费用支出	89,067.58	
河南资产管理有限公司	承销收入		437,735.85
河南天地酒店有限公司	费用支出	40,321.58	223,441.46
河南投实文化传播有限公司	费用支出	19,801.98	194,174.76
郑州大河智信科技股份公司	托管费收入	9,749.92	
驻马店市白云纸业业有限公司	财务顾问费收入		37,735.85
中原信托有限公司	资产管理业务收入、财务顾问费收入		1,821,063.85
洛阳建龙微纳新材料股份有限公司	承销收入		13,284,101.89

(续表)

关联方名称	关联交易内容	2020 年度
投资集团联营企业	银行存款利息收入	3,947,913.14
投资集团联营企业	财务顾问费收入	3,773,584.90
投资集团联营企业	债券投资收益	1,498,186.40
投资集团联营企业	质押式回购利息支出	434,840.05
投资集团联营企业	买断式回购利息收入	163,908.08
投资集团联营企业	银行借款利息支出	67,534.46

6. 为子公司提供反担保

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司为中州国际向招商银行股份有限公司郑州郑东新区内环路支行提供反担保，累计反担保金额为 335,000,000.00 港元（折合为人民币 281,949,400.00 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。2020 年度，本公司支付及应付主要管理人员薪酬（税后）如下：

单位：人民币万元

项目	2020 年度	2019 年度
主要管理人员薪酬（税后）	1,809.12	1,089.44

(2) 董事及监事薪酬

2020 年度本公司支付及应付董事及监事的薪酬（税后）如下：

姓名	薪金	工资、津贴及其他补贴	退休金	酌情奖金	合计
执行董事					
菅明军		508,685.81	39,626.40	241,410.00	789,722.21
常军胜		945,392.14	39,626.40	974,596.18	1,959,614.72
非执行董事					
袁志伟	226,920.00				226,920.00
宁金成	210,000.00				210,000.00
于绪刚	210,000.00				210,000.00
张东明	210,000.00				210,000.00
陆正心	35,136.00				35,136.00
王立新	30,720.00				30,720.00
张笑齐	30,720.00				30,720.00
监事					
鲁智礼		391,065.35	37,171.20	532,934.65	961,171.20
肖怡忱		354,677.42	16,447.20	108,210.00	479,334.62
张露		463,367.20	29,832.00	162,750.00	655,949.20
张华敏		35,994.41		217,410.00	253,404.41
项思英	100,800.00				100,800.00
夏晓宁	112,920.00				112,920.00

注：上述董事、监事的 2020 年薪酬尚未最终确定，但预计未计提的薪酬不会对本集团 2020 年度财务报表产生重大影响。

(3) 五名最高薪酬人士

于 2020 年度，本公司五名最高薪酬人士无董事与监事，支付及应付的薪酬（税后）如下：

	2020 年度	2019 年度
工资、津贴及其他福利	2,237,985.88	2,931,588.66
退休金	147,787.20	165,372.25
酌情奖金	11,532,816.66	9,520,849.74
合计	13,918,589.74	12,617,810.65

(4) 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

本集团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。本集团的风险管理策略旨在识别及评估本集团面对的各种风险，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。

本集团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、合规风险及信息技术风险等。本集团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；建立完备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、风险监测、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。

本集团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

信用风险是指因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。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。

本集团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，本集团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。本集团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12月31日及2019年12月31日，本集团客户的担保物价值足以抵抗融资类业务的信用风险。

本集团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，本集团或须使用本身资金完成交易结算。本集团要求客户在本集团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。

本集团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。本集团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。本集团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。

本集团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12月31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12月31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、假设和判断的变化将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

本集团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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金	1,095,113.10	933,174.86
结算备付金	237,910.01	251,804.95
融出资金	740,075.71	606,074.02
衍生金融资产		1,138.41
存出保证金	74,487.87	39,516.97
应收款项	16,932.35	15,391.23
买入返售金融资产	205,596.49	302,388.85
交易性金融资产	2,029,715.88	1,399,492.25
债权投资	45,616.89	67,638.99
其他债权投资	208,880.51	66,469.53
其他资产	132,664.80	141,676.95
合计	4,786,993.61	3,824,767.01

信用质量情况分析

截至2020年12月31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	70,759.82	4,946.78	29,573.21	105,279.81
融出资金	733,079.93	8,619.48	5,933.70	747,633.11
其他债权投资	197,339.60		11,540.91	208,880.51
债权投资	2,121.56		59,267.80	61,389.36
买入返售金融资产	141,110.83		91,179.89	232,290.72
小计	1,144,411.74	13,566.26	197,495.51	1,355,473.51
减：减值准备	2,931.41	225.59	71,261.30	74,418.30
合计	1,141,480.33	13,340.67	126,234.21	1,281,055.21

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

利率风险是指本集团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。本集团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。

本集团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。本集团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，本集团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，对自营业放大倍数、债券评级、久期进行控制，以防范和降低利率风险。

本集团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 12 月 31 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	1,095,094.57					18.53	1,095,113.10
结算备付金	237,910.01						237,910.01
融出资金	60,815.68	211,904.24	467,355.79				740,075.71
衍生金融资产							

项目	2020 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
存出保证金						74,487.87	74,487.87
应收款项						16,932.35	16,932.35
买入返售金融资产	126,178.03	441.47	73,955.86	5,021.13			205,596.49
交易性金融资产	34,198.68	15,747.64	458,734.50	1,147,611.52	297,037.16	305,927.75	2,259,257.25
债权投资	43,497.64	1,120.40	599.56	399.29			45,616.89
其他债权投资	5,122.99	11,068.17	182,048.99	10,640.36			208,880.51
其他资产	2,911.85	7,546.79	59,521.86	2,602.62	1,365.29	38,988.56	112,936.97
金融资产小计	1,605,729.45	247,828.71	1,242,216.56	1,166,274.92	298,402.45	436,355.06	4,996,807.15
短期借款	31,597.76						31,597.76
应付短期融资款	8,641.78	79,201.92	327,622.08				415,465.78
拆入资金	249,362.49	120,079.33					369,441.82
交易性金融负债	77,898.63			57,724.03			135,622.66
卖出回购金融资产款	1,200,220.82	19,810.00					1,220,030.82
代理买卖证券款	968,441.40					87,081.66	1,055,523.06
衍生金融负债						5.80	5.80
应付债券				461,025.03			461,025.03
应付款项						6,587.46	6,587.46
长期借款				100.17			100.17
其他负债						25,339.27	25,339.27
金融负债小计	2,536,162.88	219,091.25	327,622.08	518,849.23		119,014.19	3,720,739.63
利率敏感度缺口	-930,433.43	28,737.46	914,594.48	647,425.69	298,402.45	317,340.87	958,726.65

(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

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
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
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。

本集团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。本集团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，本集团面临的市场风险较大。

本集团的价格风险管理政策规定要设定及管理投资目标。本集团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。本集团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 12 月 31 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%	23,385.33	20,888.05	25,576.09	6,470.86
下降 10%	-23,385.33	-20,888.05	-25,576.09	-6,470.86

(3) 汇率风险

汇率的波动会给本集团带来一定的汇兑风险。截至 2020 年 12 月 31 日，本集团外币资产折合人民币占总资产的比例为 2.97%，外币负债折合人民币占总负债的比例为 3.40%，由于外币在本集团资产负债及收入结构中所占比例较低，本集团认为汇率风险对经营影响较小。

4. 流动性风险

流动性风险是指本集团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。

本集团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。

由于本集团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。

本集团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 12 月 31 日							
	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	合计
短期借款		31,644.25						31,644.25
应付短期融资款		8,655.70	79,686.52	334,574.57				422,916.79
拆入资金		249,466.89	120,847.99					370,314.88
交易性金融负债		77,898.63			57,724.03			135,622.66
卖出回购金融资产款		1,200,820.87	19,829.62					1,220,650.49
代理买卖证券款	87,081.66	968,441.40						1,055,523.06
应付债券					493,795.39			493,795.39
应付款项							6,587.46	6,587.46
长期借款					106.11			106.11
其他负债							25,339.27	25,339.27
合计	87,081.66	2,536,927.74	220,364.13	334,574.57	551,625.53		31,926.73	3,762,500.36

(续)

非衍生金融负债	2019 年 12 月 31 日							
	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	合计
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
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本集团带来损失的风险。

本集团强调业务规模、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。本集团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，本集团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，本集团对操作风险管理系统进行优化升级，形成操作风险流程梳理及评估、关键风控指标及操作风险损失事件收集的具体管理方案，重点对公司及子公司信用风险类业务和市场风险类业务进行流程梳理、关键风控指标设置，通过操作风险管理，推进公司有效识别和控制“高频低损”操作风险事件的风险累积量以及“低频高损”操作风险事件发生概率及预警及时性；同时，公司通过较为完善的内部控制环境建设及合规有效性管理及评估，作为操作风险防范的基础，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，本集团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

本集团的资本管理目标为：

- 保障本集团的持续经营能力，以便持续为股东及其他利益相关者带来回报及利益；
- 支持本集团的稳定及增长；
- 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

下表列示了本集团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 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	4,148,531,402.14	17,157,502,047.68	1,286,539,048.95	22,592,572,498.77
（1）债券投资	3,726,479,071.54	14,891,751,412.20	387,855,604.43	19,006,086,088.17
（2）股权投资	346,164,793.32	168,354,967.13	754,620,364.62	1,269,140,125.07
（3）公募基金	75,887,537.28	913,139,461.66		989,026,998.94
（4）其他		1,184,256,206.69	144,063,079.90	1,328,319,286.59
其他债权投资	1,432,696,292.78	540,699,722.05	115,409,134.24	2,088,805,149.07
合计	5,581,227,694.92	17,698,201,769.73	1,401,948,183.19	24,681,377,647.84
交易性金融负债	778,986,314.11		577,240,268.93	1,356,226,583.04
衍生金融负债	57,980.91			57,980.91
合计	779,044,295.02		577,240,268.93	1,356,284,563.95

(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 年度，本集团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	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
交易性金融资产	1,209,210,826.77		2,173,021.75	1,207,037,805.02
交易性金融负债	399,760,116.86	177,480,152.07		577,240,268.93
其他债权投资		115,409,134.24		115,409,134.24
衍生金融资产	11,265,850.93		11,265,850.93	
衍生金融负债	44,320.00		44,320.00	

(续表)

项目	2019 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	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；
- 私募债、企业债、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 12 月 31 日，本集团无涉及可能对本集团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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
已签约但未支付	32,184,984.30	48,798,003.04
合计	32,184,984.30	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，2021 年 1 月公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于中原证券股份有限公司对中州国际金融控股有限公司增资有关意见的复函》（机构部函[2021]275 号），对公司向中州国际增资 8 亿港元无异议。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 12 月 31 日持有公司无限售流通股 431,738,551 股，占公司总股本比例约 9.30%，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 2021 年 1 月 6 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 92,857,694 股，减持价格根据市场价格确定。截至本财务报表报出日，上述减持行为尚未完成。

3. 向专业投资者公开发行短期公司债

2021 年 2 月，公司收到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向专业投资者公开发行短期公司债券注册的批复》（证监许可[2021]377 号），同意公司向专业投资者公开发行短期公司债券，采用分期发行方式，面值余额不超过 50 亿元。

4. 中州蓝海公开挂牌转让中原小贷股权

2020 年 8 月 13 日，公司第六届董事会第二十一次会议审议通过了《关于转让中州蓝海持有中原小贷部分股权的议案》，同意中州蓝海以公开挂牌的方式转让其持有的中原小贷 15% 股权，并授权公司经营层办理转让股权事宜过程中的各项工作。2021 年 1 月 22 日，中州蓝海与漯河市金融控股有限公司签订了《国有产权交易合同》。

5. 利润分配情况

经本公司 2021 年 3 月 30 日董事会审议通过，公司 2020 年利润分配方案为每 10 股派现金股利人民币 0.17 元（含税），此项提议尚待股东大会批准。

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 年度报告分部（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	892,899,927.37	124,221,051.29	178,864,343.15	299,299,440.30	85,235,031.67	1,354,079,151.89	-29,790,360.16	203,067,640.22	-4,574,528.86	3,103,301,696.87
手续费及佣金净收入	753,219,862.58		179,545,643.94	36,175,788.75	49,712,266.98	97,077,420.14	12,912,486.75	45,371,295.01	-1,816,477.32	1,172,198,286.83
投资收益		540,472,131.17			-25,085,581.79	-854,996.95	1,996,536.63	90,858,466.15	-733,750.74	606,652,804.47
公允价值变动收益		-33,778,488.31			51,155,949.39	670,655.87	-4,608,054.76	-61,964,238.64		-48,524,176.45
汇兑收益	-109,362.26						-2,702,061.15	-536,797.79		-3,348,221.20
其他收入	2,859,257.13	6,783,793.15		13,907,997.04	40,364.63	1,246,747,264.15	2,928,930.42	4,014,475.67	-2,056,782.26	1,275,225,299.93
利息净收入	136,930,169.92	-389,256,384.72	-681,300.79	249,215,654.51	9,412,032.46	10,438,808.68	-40,318,198.05	125,324,439.82	32,481.46	101,097,703.29
二、营业支出	582,945,240.34	176,222,267.64	194,129,235.24	206,658,069.57	33,906,908.80	1,330,493,372.03	67,032,284.06	382,464,812.23	-19,366,376.79	2,954,485,813.12
三、营业利润	309,954,687.03	-52,001,216.35	-15,264,892.09	92,641,370.73	51,328,122.87	23,585,779.86	-96,822,644.22	-179,397,172.01	14,791,847.93	148,815,883.75
四、资产总额	9,225,038,019.65	22,597,717,177.95	31,291,444.78	9,633,309,114.56	3,862,978,383.14	1,909,882,870.38	1,556,618,401.66	8,969,384,670.28	-5,409,344,525.40	52,376,875,557.00
五、负债总额	10,101,535,678.65	15,151,920,711.75	79,092,182.47	1,724,734,715.63	699,739,931.38	1,480,481,319.14	1,297,193,828.09	8,299,157,539.40	-643,456,440.02	38,190,399,466.49
六、补充信息										
1、折旧和摊销费用	58,110,750.23	13,720,159.99	11,458,670.75	555,114.90	2,061,032.31	4,518,220.32	13,870,797.91	50,745,655.70	-1,222,148.08	153,818,254.03
2、资本性支出	55,089,727.52	3,624,502.05	741,552.77	414,536.62	1,346,949.62	2,276,804.43	45,221.82	53,822,904.68		117,362,199.51

十六、其他重要事项

1. 公益捐赠

项目	2020 年度	2019 年度
慈善捐赠	5,548,811.00	6,067,504.00
合计	5,548,811.00	6,067,504.00

2. 融资融券业务

于 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日，本集团融资融券业务规模如下：

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
融出资金	7,476,331,076.06	6,131,736,886.67
融出证券	6,015,764.80	5,410,131.09
合计	7,482,346,840.86	6,137,147,017.76

3. 债券借贷业务

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 12 月 31 日公允价值	2019 年 12 月 31 日公允价值
国债	977,436,370.00	493,954,800.00
政策性金融债	892,869,520.00	869,154,000.00
地方债	461,811,840.00	530,733,960.00
合计	2,332,117,730.00	1,893,842,760.00

于 2020 年 12 月 31 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 161,029.87 万元。

4. 客户资金的安全性

截至 2020 年 12 月 31 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	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	2020 年 12 月 31 日
1、交易性金融资产（不含衍生金融资产）	17,227,018,646.76	-30,313,666.81			22,592,572,498.77
2、衍生金融资产	11,384,115.93	-8,993,950.22			
3、其他债权投资	664,695,346.48		-79,872,667.60	70,774,304.74	2,088,805,149.07
4、其他权益工具投资					
金融资产小计	17,903,098,109.17	-39,307,617.03	-79,872,667.60	70,774,304.74	24,681,377,647.84
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	17,903,098,109.17	-39,307,617.03	-79,872,667.60	70,774,304.74	24,681,377,647.84
交易性金融负债	1,114,552,379.16	-9,215,030.06			1,356,226,583.04
衍生金融负债	83,740.00	-1,529.36			57,980.91
金融负债小计	1,114,636,119.16	-9,216,559.42			1,356,284,563.95

注：本表不存在必然的勾稽关系。

6. 金融资产计量基础分类表

金融资产项目	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	年末账面价值		
				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	10,951,131,021.90					
结算备付金	2,379,100,088.00					
融出资金	7,400,757,113.38					
衍生金融资产						
存出保证金	744,878,747.69					
应收款项	169,323,523.34					
买入返售金融资产	2,055,964,889.83					
交易性金融资产				22,592,572,498.77		
债权投资	456,168,931.89					
其他债权投资		2,088,805,149.07				
其他资产	879,830,915.70					
合计	25,037,155,231.73	2,088,805,149.07		22,592,572,498.77		

(续表)

金融资产项目	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	年初账面价值		
				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

年末账面价值				
金融负债项目	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	315,977,554.88			
衍生金融负债		57,980.91		
应付短期融资款	4,154,657,809.90			
拆入资金	3,694,418,222.23			
交易性金融负债		1,356,226,583.04		
卖出回购金融资产款	12,200,308,194.73			
代理买卖证券款	10,555,230,551.25			
应付款项	65,874,572.60			
应付债券	4,610,250,342.02			
长期借款	1,001,741.67			
其他负债	29,432,162.81			
合计	35,627,151,152.09	1,356,284,563.95		

(续表)

年初账面价值				
金融负债项目	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	1,568,747,897.84			
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	年初金额	本年公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本年计提的减值	年末金额
金融资产					
1、交易性金融资产	1,089,445,460.17	-4,608,054.76			856,883,301.34
2、衍生金融资产					
3、贷款和应收款	19,099,108.85			513,358.29	43,785,058.55
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				41,123,594.69
金融资产小计	1,160,375,532.57	-4,608,054.76		513,358.29	941,791,954.58
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 12 月 31 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	本年 增加	本年 减少	2020 年 12 月 31 日	本年计 提减值 准备	减值准 备年末 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 年度	2019 年度
利息收入	840,710,707.82	798,742,726.64
其中：货币资金及结算备付金利息收入	220,736,495.73	185,486,711.01
融出资金利息收入	464,576,155.58	366,479,244.07
买入返售金融资产利息收入	81,991,995.95	193,806,451.27
其中：约定购回利息收入	996,809.98	1,357,301.47
股票质押回购利息收入	46,354,779.03	90,493,451.12
其他债权投资利息收入	54,322,352.87	43,479,859.02
其他	19,083,707.69	9,490,461.27
利息支出	794,467,457.03	857,789,074.23
其中：应付短期融资款利息支出	27,018,835.31	23,261,913.30
拆入资金利息支出	77,148,662.74	69,320,167.80
其中：转融通利息支出	30,440,555.57	21,440,277.79
卖出回购金融资产利息支出	263,204,806.08	316,813,543.22
其中：报价回购利息支出		
代理买卖证券款利息支出	37,816,790.81	30,923,572.43

项目	2020 年度	2019 年度
应付债券利息支出	363,302,104.60	390,376,765.11
其中：次级债券利息支出	267,812,580.47	257,700,161.29
债券借贷	15,528,329.95	19,668,356.14
其他	10,447,927.54	7,424,756.23
利息净收入	46,243,250.79	-59,046,347.59

3. 手续费及佣金净收入

(1) 明细情况

项目	2020 年度	2019 年度
证券经纪业务净收入	686,071,935.92	469,501,628.70
——证券经纪业务收入	885,194,369.73	610,656,750.79
——代理买卖证券业务	831,526,528.34	595,698,795.78
交易单元席位租赁	1,031,189.08	594,228.47
代销金融产品业务	51,559,606.38	13,535,896.80
——证券经纪业务支出	199,122,433.81	141,155,122.09
——代理买卖证券业务	198,967,940.55	140,998,312.09
代销金融产品业务	30,611.75	35,293.17
投资银行业务净收入	200,925,249.51	228,560,194.77
——投资银行业务收入	211,653,833.40	235,276,295.26
——证券承销业务	114,957,161.13	111,819,439.66
证券保荐业务	23,965,274.32	19,273,584.90
财务顾问业务	72,731,397.95	104,183,270.70
——投资银行业务支出	10,728,583.89	6,716,100.49
——证券承销业务	9,313,489.57	4,402,514.95
证券保荐业务	400,000.00	1,217,735.85
财务顾问业务	1,015,094.32	1,095,849.69
资产管理业务净收入	39,325,418.37	45,206,688.55
——资产管理业务收入	39,353,812.03	45,235,815.39
——资产管理业务支出	28,393.66	29,126.84
投资咨询业务净收入	81,559,355.53	63,279,453.44
——投资咨询业务收入	81,559,355.53	63,279,453.44
——投资咨询业务支出		
其他手续费净收入	30,268,783.91	9,392,120.90
——其他手续费收入	32,811,519.76	9,392,120.90
——其他手续费支出	2,542,735.85	
合计	1,038,150,743.24	815,940,086.36

项目	2020 年度	2019 年度
其中：手续费及佣金收入合计	1,250,572,890.45	963,840,435.78
手续费及佣金支出合计	212,422,147.21	147,900,349.42

4. 投资收益

(1) 分类明细

项目	2020 年度	2019 年度
成本法核算的长期股权投资收益	77,307,500.00	50,916,260.74
权益法核算的长期股权投资收益		-773,551.12
处置长期股权投资产生的投资收益		50,208,022.72
金融工具投资收益	553,945,936.58	677,197,882.16
其中：持有期间取得的收益	695,140,291.04	591,084,144.95
其中：交易性金融资产	719,988,683.69	619,398,023.32
交易性金融负债	-24,848,392.65	-28,313,878.37
处置金融工具取得的收益	-141,194,354.46	86,113,737.21
其中：交易性金融资产	-83,989,378.75	94,019,111.42
其他债权投资	10,380,784.48	11,813,248.18
衍生金融工具	-121,617,242.72	-36,519,587.10
交易性金融负债	54,031,482.53	16,800,964.71
合计	631,253,436.58	777,548,614.50

(2) 交易性金融工具投资收益明细表

交易性金融工具		2020 年度
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	719,988,683.69
	处置取得收益	-83,989,378.75
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	-24,848,392.65
	处置取得收益	54,031,482.53
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 年度	2019 年度
职工费用	829,080,934.22	767,981,116.23
使用权资产折旧费	56,650,750.59	47,809,302.90
电子设备运转费	35,398,233.30	25,833,521.72
固定资产折旧费	30,181,550.19	30,866,625.34
无形资产摊销	29,767,221.31	26,470,814.92
广告宣传费	16,396,249.01	11,634,231.58
邮电通讯费	15,826,770.89	14,572,609.49
会员费	15,204,571.94	9,511,979.24
长期待摊费用摊销	12,573,176.57	10,800,094.92
咨询费	12,106,802.02	24,114,229.92
差旅费	10,840,414.36	17,063,080.98
招待费	10,077,114.18	11,014,351.78
物业管理费	8,035,558.53	8,483,394.43
证券投资者保护基金	7,811,652.08	9,084,179.20
水电费	6,854,700.01	7,090,074.09
法律及专业费用	6,106,847.53	5,297,336.63
审计费	5,985,660.37	5,368,679.20
租赁费	5,776,033.67	17,234,709.42
交易所设施使用费	4,215,428.29	5,191,308.25
安全防范费	2,989,984.78	3,052,279.61
公杂费	2,791,254.69	11,014,351.78
残疾人就业保障金	2,474,637.58	3,019,423.79
印刷费	2,365,876.17	1,905,161.26
劳动保护费	2,213,164.61	5,754,863.27
其他	17,722,617.04	16,737,081.73
合计	1,149,447,203.93	1,096,904,801.68

6. 母公司现金流量表补充资料

项目	2020 年度	2019 年度
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	201,826,398.89	321,145,590.87
加：资产减值准备	263,120,359.08	186,153,701.24
投资性房地产及固定资产累计折旧	31,299,387.64	31,984,431.58
使用权资产折旧	56,650,750.59	47,809,302.90
无形资产摊销	29,767,221.31	26,470,814.92
长期待摊费用摊销	12,573,176.57	10,800,094.92

项目	2020 年度	2019 年度
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）	1,413,215.22	-22,677,113.06
公允价值变动损益（收益以“-”填列）	88,807,494.18	-112,081,401.33
利息支出	397,411,742.61	436,401,361.05
汇兑损失（收益以“-”填列）	646,160.05	-30,847.35
投资损失（收益以“-”填列）	-142,010,637.35	-106,209,367.94
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	-88,296,632.38	-25,699,396.12
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-3,207,641.13	2,149,540.21
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	191,011,569.97	1,142,579,703.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-82,028,931.77	-241,474,877.86
经营活动产生的现金流量净额	958,983,633.48	1,697,321,537.72
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	11,500,913,337.34	9,849,533,204.97
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	1,651,380,132.37	1,621,925,547.44

十八、财务报告批准

本财务报告于 2021 年 3 月 30 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 年度	2019 年度
非流动资产处置损益	-1,434,940.82	23,826,434.25
计入当期损益的政府补助	15,188,914.70	17,715,676.78
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	5,000,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,817,648.40	-5,966,282.11
小计	10,936,325.48	35,575,828.92
减：所得税影响额	2,527,734.55	8,893,957.23
少数股东权益影响额	-171,077.53	-12,382,896.33
归属于母公司股东非经常性净损益	8,579,668.46	39,064,768.02

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年度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	0.93%	0.02	0.02
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	0.85%	0.02	0.02

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 年度	2019 年度	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
按国际财务报告准则	10,211.91	7,508.29	1,418,647.61	1,049,778.65
按《企业会计准则》	10,211.91	7,508.29	1,418,647.61	1,049,778.65
差异				

中原证券股份有限公司

2021 年 3 月 30 日

第十二节 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年度报告文本。
备查文件目录	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。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告文本。
备查文件目录	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稿。
备查文件目录	在其他证券市场公布的年度报告。
备查文件目录	其他有关资料。

董事长： 菅明军

董事会批准报送日期：2021 年 3 月 30 日

修订信息

☐适用 ☒不适用

第十三节 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	3	3

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证券营业部	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	中原证券郑州分公司	中原证券郑州分公司	河南省郑州市金水区经三路 15 号广汇国贸 1 号楼 11 层	2020/10/27
2	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
3	中原证券山东分公司	中原证券山东分公司	济南市历下区经十路 15982 号第一大道 10 楼 1001 号	2020/12/17

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	中原证券郑州国基路证券营业部	中原证券郑州商务内环路证券营业部	河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务内环 11 号 2 楼	2020/8/28
2	中原证券邓州文化北路证券营业部	中原证券邓州新华路证券营业部	邓州市新华东路 17 号	2020/4/1
3	中原证券商丘南京路证券营业部	中原证券商丘南京路证券营业部	河南省商丘市睢阳区南京路南归德路西应天国际 C 座 110 铺一楼门面	2020/12/16

(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。